

株洲冶炼集团股份有限公司

600961

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	4
四、 股本变动及股东情况	7
五、 董事、监事和高级管理人员	12
六、 公司治理结构	20
七、 股东大会情况简介	25
八、 董事会报告	26
九、 监事会报告	36
十、 重要事项	37
十一、 财务会计报告	63
十二、 备查文件目录	164

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) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
黄湘平	独立董事	其他公务	赵翠青
蒋建湘	独立董事	其他公务	谢青
陈志新	董事	其他公务	陈辉

(三) 天职国际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	傅少武
主管会计工作负责人姓名	何献忠
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	晏本立

公司负责人傅少武、主管会计工作负责人何献忠及会计机构负责人（会计主管人员）晏本立声明：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	株冶冶炼集团股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	株冶集团
公司的法定英文名称	ZHUZHOU SMELTER GROUP CO.,LTD.
公司法定代表人	傅少武

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘伟清	李挥斥
联系地址	湖南省株洲市石峰区清水塘	湖南省株洲市石峰区清水塘

电话	0731-28392172	0731-28392172
传真	0731-28390145	0731-28390145
电子信箱	600961@secure.sse.com.cn	600961@secure.sse.com.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	湖南省株洲市天元区渌江路 10 号
注册地址的邮政编码	412007
办公地址	湖南省株洲市石峰区清水塘
办公地址的邮政编码	412004
公司国际互联网网址	http://www.torchcn.com
电子信箱	600961@secure.sse.com.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	株冶冶炼集团股份有限公司董事会秘书处

(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	株冶集团	600961	株冶火炬

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		2000 年 12 月 13 日	
公司首次注册登记地点		湖南省工商行政管理局	
首次变更	公司变更注册登记日期	2006 年 5 月 19 日	
	公司变更注册登记地点	湖南省工商行政管理局	
	企业法人营业执照注册号	4300001004959	
	税务登记号码	430204616777117	
	组织机构代码	616777117	
二次变更	公司变更注册登记日期	2007 年 5 月 21 日	
	公司变更注册登记地点	湖南省工商行政管理局	

	企业法人营业执照注册号	4300001004959	
	税务登记号码	430204616777117	
	组织机构代码	616777117	
三次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 11 月 18 日	
	公司变更注册登记地点	湖南省工商行政管理局	
	企业法人营业执照注册号	4300001004959	
	税务登记号码	430204616777117	
	组织机构代码	616777117	
公司聘请的会计师事务所名称		天职国际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		湖南省长沙市芙蓉区韶山北路 216 号 维一星城国际 27 楼	

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	-607,857,403.64
利润总额	-588,904,102.72
归属于上市公司股东的净利润	-589,294,230.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-652,986,545.67
经营活动产生的现金流量净额	-544,679,354.42

(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	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	533,053.03	191,574.15	-383,250.92
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	44,836,095.58	10,280,318.22	-30,187,343.54

金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,420,247.89	37,057,392.59	13,592,211.83
少数股东权益影响额	58.34	124.47	
所得税影响额	-97,139.49	-3,732,261.14	-51,759.96
合计	63,692,315.35	43,797,148.29	-17,030,142.59

(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	11,722,697,829.11	12,617,943,889.60	-7.10	11,809,001,951.63
营业利润	-607,857,403.64	-11,112,369.85	不适用	72,314,963.29
利润总额	-588,904,102.72	26,136,596.89	-2,353.18	85,523,924.20
归属于上市公司股东的净利润	-589,294,230.32	17,509,223.50	-3,465.62	70,076,164.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-652,986,545.67	-26,287,924.79	不适用	87,106,307.52
经营活动产生的现金流量净额	-544,679,354.42	310,613,712.04	-275.36	-910,218,742.80
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末

资产总额	6,474,542,546.31	6,514,284,531.55	-0.61	6,374,770,393.48
负债总额	5,045,290,771.47	4,354,054,861.94	15.88	4,213,109,382.17
归属于上市公司股东的所有者权益	1,431,823,721.14	2,158,203,418.14	-33.66	2,159,777,077.53
总股本	527,457,914.00	527,457,914.00	0	527,457,914.00

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)	-1.12	0.03	-3,833.33	0.133
稀释每股收益 (元 / 股)	-1.12	0.03	-3,833.33	0.133
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)	-1.24	-0.05	不适用	0.165
加权平均净资产收益率 (%)	-32.83	0.81	减少 33.64 个百分点	3.40
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-36.38	-1.22	减少 35.16 个百分点	14.22
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-1.03	0.59	-274.58	-1.726
	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)	2.71	4.09	-33.74	4.1
资产负债率 (%)	77.93	66.84	增加 11.09 个百分点	66.09

(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
交易性金融资产		619,227.11	619,227.11	46,587,515.04
可供出售金融资产	320,280,000.00	159,290,000.00	160,990,000.00	
交易性金融负债	1,751,419.46		-1,751,419.46	-1,751,419.46

合计	322,031,419.46	159,909,227.11	159,857,807.65	44,836,095.58
----	----------------	----------------	----------------	---------------

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	269,130,341	51.02						269,130,341	51.02
1、国家持股									
2、国有法人持股	269,130,341	51.02						269,130,341	51.02
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
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	258,327,573	48.98						258,327,573	48.98
1、人民币普通股	258,327,573	48.98						258,327,573	48.98
2、境内上市的外资股									
3、境外上市									

市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	527,457,914	100						527,457,914	100

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

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		77,550 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		76,572 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
株洲冶炼集团有限责任公司	国有法人	44.49	234,647,171	0	234,647,171	无
湖南有色金属股份有限公司	国有法人	3.28	17,282,769	0	17,282,769	无
湖南经济技术投资担保公司	国有法人	3.26	17,200,401	0	17,200,401	无

鞍钢股份有限公司	国有法人	1.90	10,000,000	0	0	无
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	国有法人	0.76	4,020,976	-4,747,140	0	无
江西铜业集团七宝山矿业有限公司	国有法人	0.59	3,092,433	0	0	无
苏州市小茅山铜铅锌矿	国有法人	0.38	2,028,260	0	0	无
中融国际信托有限公司—融新245号	未知	0.38	1,993,000	-2,673	0	无
中融国际信托有限公司—08融新53号	未知	0.35	1,843,206	-36,794	0	无
四川会理铅锌股份有限公司	国有法人	0.29	1,539,901	-69,000	0	无
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			
鞍钢股份有限公司	10,000,000		人民币普通股	10,000,000		
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	4,020,976		人民币普通股	4,020,976		
江西铜业集团七宝山矿业有限公司	3,092,433		人民币普通股	3,092,433		
苏州市小茅山铜铅	2,028,260		人民币普通股	2,028,260		

锌矿			
中融国际信托有限公司—融新 245 号	1,993,000	人民币普通股	1,993,000
中融国际信托有限公司—08 融新 53 号	1,843,206	人民币普通股	1,843,206
四川会理铅锌股份有限公司	1,539,901	人民币普通股	1,539,901
赵小敏	1,193,551	人民币普通股	1,193,551
周军	1,084,325	人民币普通股	1,084,325
赵小萍	928,129	人民币普通股	928,129

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	株洲冶炼集团有限责任公司	234,647,171	2010年4月1日	234,647,171	非公开发行承诺限售、吸收合并株洲全鑫实业有限责任公司而增持股份
2	湖南有色金属股份有限公司	17,282,769	2010年4月1日	17,282,769	一致行动人协议
3	湖南经济技术投资担保公司	17,200,401	2010年4月1日	17,200,401	一致行动人协议
上述股东关联关系或一致行动的说明			根据 2005 年 5 月 16 日股东株洲冶炼集团有限责任公司与湖南经济技术投资担保有限公司、湖南有色金属控股集团有限公司、湖南省有色金属工业总公司共同签署了《股东协议》，上述公司约定当其作为上市公司的股东在行使提案权、或在股东大会上行使表决权时，均将作为株洲冶炼集团有限责任公司的一致行动人，按照株洲冶炼有限责任公司的意见行使。		

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	株洲冶炼集团有限责任公司
单位负责人或法定代表人	傅少武
成立日期	1992 年 7 月 6 日
注册资本	872,888,000
主要经营业务或管理活动	有色金属及其副产品冶炼、购销；来料加工；本公司自产产品及技术的出口业务；经营生产所需原辅材料、机械设备及技术的进出口业务；“三来一补”业务；有色金属期货业务和对外投资。硝酸银生产、销售。

(2) 实际控制人情况

○ 法人

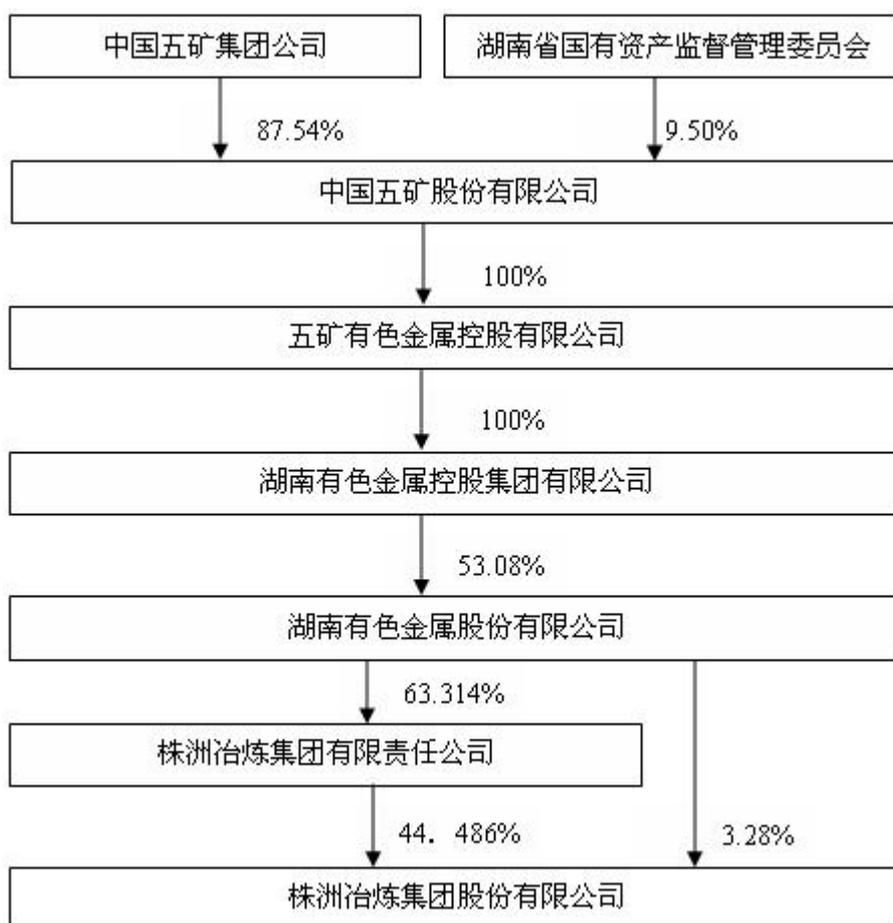
单位：元 币种：人民币

名称	中国五矿集团公司
单位负责人或法定代表人	周中枢
成立日期	2001 年 7 月 19 日
注册资本	7,847,712,000
主要经营业务或管理活动	许可经营项目：无。一般经营项目：进出口业务；国际贷款项目和国内外工程、设备的招标、投标；对外经济贸易咨询服务、展览、技术交流；承办广告业务；举办境内对外经济技术展览会；出国（境）参、办展览；黑色金属、有色金属、机电产品、铸件、焦炭、汽车配件的销售；实业投资、资产管理。自有房屋租赁、管理。

(3) 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

傅少武	董 事 长	男	57	2010 年 12 月 13 日	2013 年 12 月 12 日				19.2	否
曾炳林	副 董 事 长 兼 总 经 理	男	53	2010 年 12 月 13 日	2013 年 12 月 12 日				15.36	否
黄忠民	董 事	男	48	2010 年 12 月 13 日	2013 年 12 月 12 日					是
吴孟秋	董 事	男	59	2010 年 12 月 13 日	2013 年 12 月 12 日	1,500	1,500			是
王 辉	董 事	男	50	2010 年 12 月 13 日	2013 年 12 月 12 日					是
唐明成	董 事	男	46	2010 年 12 月 13 日	2013 年 12 月 12 日					是
陈华强	董 事	男	45	2010 年 12 月 13 日	2013 年 12 月 12 日				2	是
曹修运	董 事	男	51	2010 年 12 月 13 日	2013 年 12 月 12 日				2	是
陈志新	董 事	男	55	2010 年 12 月 13 日	2013 年 12 月 12 日				2	是
陈辉	董 事	男	42	2010 年 12 月 13 日	2013 年 12 月 12 日				2	是
陈晓红	独 立 董 事	女	48	2010 年 12 月 13 日	2011 年 6 月 15 日				2.5	是

赵翠青	独立董事	女	56	2010年12月13日	2013年12月12日				5	否
蒋建湘	独立董事	男	47	2010年12月13日	2013年12月12日				5	否
谢青	独立董事	男	49	2010年12月13日	2013年12月12日				5	否
黄湘平	独立董事	男	62	2011年8月12日	2013年12月12日				2.5	否
曾德明	独立董事	男	53	2011年8月12日	2013年12月12日				2.5	否
邓灿烂	监事会主席	男	55	2010年12月13日	2013年12月12日				15.36	否
杨宇	监事	女	41	2010年12月13日	2013年12月12日				1.4	是
吴九林	监事	男	48	2010年12月13日	2013年12月12日				1.4	是
王曙	监事	男	43	2010年12月13日	2013年12月12日				1.4	是
李跃华	监事	男	48	2010年12月13日	2013年12月12日				14.26	否
夏永生	监事	男	48	2010年12月13日	2013年12月12日				15.69	否

吴星燎	监事	男	48	2010 年 12 月 13 日	2013 年 12 月 12 日				7.57	否
刘伟清	董 事 会 秘 书	男	47	2010 年 12 月 24 日	2013 年 12 月 23 日	3,800	3,800		12.29	否
刘文德	副 总 经 理	男	47	2010 年 12 月 24 日	2013 年 12 月 23 日				12.29	否
何献忠	财 务 总 监	男	42	2010 年 12 月 24 日	2013 年 12 月 23 日				12.29	否
合计	/	/	/	/	/	5,300	5,300	/	159.01	/

傅少武：2002 年 1 月任株洲冶炼集团有限责任公司党委书记、副董事长，现任株洲冶炼集团有限责任公司董事长、党委书记。2002 年 3 月至今任公司董事，2005 年 3 月至今任本公司董事长。

曾炳林：2002 年 2 月至 2005 年 3 月任本公司副总经理；2005 年 1 月至今，兼任株洲冶炼集团有限责任公司董事；2005 年 3 月至今任本公司总经理；2005 年 4 月至今任本公司董事，2006 年 2 月至今任公司副董事长。

黄忠民：2002 年 1 月至 2005 年 3 月任本公司副董事长、总经理，2005 年 2 月至今任株洲冶炼集团有限责任公司董事、总经理，2002 年 1 月至今任本公司董事。

吴孟秋：2002 年 1 月至今任株洲冶炼集团有限责任公司董事、副总经理。2000 年 12 月至今任本公司董事。

王 辉：2002 年 1 月至今任株洲冶炼集团公司副总经理、总工程师。2005 年 4 月至今任本公司董事。

唐明成：2007 年 6 月任株洲冶炼集团有限责任公司董事兼湖南水口山有色金属集团有限公司总经理、党委副书记，2007 年 9 月任湖南水口山有色金属集团有限公司法人代表、副董事长、总经理、党委副书记，兼湖南水口山有色金属有限责任公司法人代表、董事长、总经理，并兼湖南有色铍业有限公司法人代表、董事长，2009 年 12 月 22 日至今任株洲冶炼集团有限责任公司董事、副总经理。2010 年 12 月至今任本公司董事。

陈华强：曾任会理锌矿矿长、四川会理锌矿有限责任公司董事长兼总经理，2008 年 7 月至今任四川会理铅锌股份有限公司董事长兼总经理，2002 年 3 月至今任本公司董事。

曹修运：2002 年 1 月至 2004 年 9 月任株洲冶炼集团有限责任公司董事、总经理，2004 年 9 月至今任湖南有色金属控股集团有限公司董事、总经理。2005 年 9 月至今任湖南有色金属股份有限公司副董事长，2000 年 12 月至今任本公司董事。

陈志新：2005 年 9 月至 2010 年 10 月，任湖南有色金属股份有限公司执行董事、副总经理兼财务总监，2010 年 11 月至今任湖南有色金属控股集团有限公司董事、副总经理兼财务总监。2002 年 3 月至今任本公司董事。

陈辉：2000 年 4 月至 2001 年 5 月任五矿总公司财务总部会计部经理；2001 年 5 月至 2002 年 11 月任五矿发展股份有限公司财务部总经理助理；2002 年 11 月至今任中国五矿集团公

司财务总部副总经理;2010年11月至今任湖南有色金属控股集团有限公司财务副总监。2010年12月至今任本公司董事。

陈晓红:现任中南大学商学院院长、湖南省长株潭“两型社会”建设改革试验区领导协调委员会办公室副主任。2010年12月至2011年6月15日任本公司独立董事。

赵翠青:2002年起在中国有色金属工业协会工作。2006年起,担任中国有色金属工业协会铅锌部副主任、主任兼中国有色金属工业协会铅锌分会秘书长,2011年11日至今任政策研究室教授。2009年4月至今任本公司独立董事。

蒋建湘:现任中南大学法学院院长。兼任中国立法学研究会常务理事、中国商法学研究会理事、湖南省民商法学研究会副会长、长沙仲裁委员会仲裁员。还担任湖南省人民检察院专家咨询委员会专家、长沙市人民政府法制专家。2010年12月至今任本公司独立董事。

谢青:曾任华寅会计师事务所出资人、高级经理,现任中磊会计师事务所副主任会计师,对外经济贸易大学国际商学院外聘教授。2010年12月至今任本公司独立董事。

黄湘平:曾任中国证监会武汉证管办党委书记、主任兼武汉稽查局局长;湖北省证券监督管理局党委书记、局长兼武汉稽查局局长;中国证券业协会副会长、党委副书记;现任会长,党委书记等职务。2011年8月至今任本公司独立董事。

曾德明:曾任湖南大学工商管理学院教授、博士生导师、副院长。现任湖南大学远程与继续教育学院院长、中国市场学会常务理事、中国企业管理协会常务理事、湖南金鑫黄金集团公司外部董事、郴电国际股份有限公司独立董事。2011年8月至今任本公司独立董事。

邓灿烂:曾任株洲冶炼集团有限责任公司党委组织部部长、劳动人事部部长,现任株洲冶炼集团有限责任公司党委副书记。2005年4月至今任本公司监事、监事会主席。

杨宇:2001年12月至2006年8月任湖南经济技术投资担保公司财务部主任;2006年9月至2008任湖南经济技术投资担保公司总会计师。2008年至今任湖南经济技术投资担保公司副总经理。2007年5月至今任本公司监事。

吴九林:曾任七宝山铅锌矿矿长,2011年10月起任江西金德铅业股份有限公司党委书记。2000年12月至今任本公司监事。

王曙:曾任湖南经济技术投资担保公司总经理、金惠投资管理有限公司董事、总经理,金蕙锦江大酒店执行董事、湖南省中小企业服务中心副主任,2009年4月至今任湖南省中小企业服务中心主任,2010年12月至今任本公司监事。

李跃华:曾任株洲冶炼集团有限责任公司董事会秘书、党委办主任,公司办主任,株洲冶炼集团股份有限公司办公室主任、企业管理部部长。现任物资采购部党支部书记兼副部长。2009年3月至今任本公司职工代表监事。

夏永生:曾先后任公司总经办主任、质量保证部部长、市场营销部部长,现任公司发展规划部部长。2002年3月至今任本公司职工代表监事。

吴星燎:现任本公司锌电解厂一、二工段工段长,石峰区人大代表。2002年3月至今任本公司职工代表监事。

刘伟清:2000年12月至今任本公司董事会秘书,2001年3月至今兼任公司证券部部长。2002年3月至2004年3月曾任本公司董事。

刘文德:2002年3月至2007年5月先后任公司锌浸出厂厂长、生产技术部部长。2007年5月11日任公司总经理助理,2007年10月12日任公司副总经理。

何献忠:2000年9月至2010年9月先后任株洲冶炼厂财务处处长助理、湖南株冶火炬金属股份有限公司财务部副部长助理、集团公司财务部副部长、股份公司财务部副部长、株洲冶炼集团股份有限公司财务部副部长(正处级)、公司物资采购部部长。2010年10月至今任公司财务总监。

(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
傅少武	株洲冶炼集团有限责任公司	董事长			否
黄忠民	株洲冶炼集团有限责任公司	董事、总经理			是
曾炳林	株洲冶炼集团有限责任公司	董事			否
吴孟秋	株洲冶炼集团有限责任公司	董事、副总经理			是
王辉	株洲冶炼集团有限责任公司	董事、副总经理			是
唐明成	株洲冶炼集团有限责任公司	董事、副总经理			是
陈华强	四川会理锌矿有限公司	董事长			是
曹修运	湖南有色金属股份有限公司	副董事长			是
陈志新	湖南有色金属股份有限公司	非执行董事			是
陈辉	湖南有色金属股份有限公司	监事			否
陈晓红	湖南有色金属股份有限公司	独立董事			是
邓灿烂	株洲冶炼集团有限责任公司	董事			否
杨宇	湖南经济技术投资担保公司	副总经理			是
吴九林	七宝山铅	矿长			是

	锌矿				
王曙	湖南省中小企业服务中心主任	主任			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
曹修运	湖南有色金属控股集团有限公司	董事、总经理			是
陈志新	湖南有色金属控股集团有限公司	董事、副总经理、财务总监			是
陈辉	湖南有色金属控股集团有限公司	财务副总监、财务部部长			是
陈晓红	中南大学商学院	院长、教授、博导			是
赵翠青	中国有色金属工业协会铅锌部	主任			是
蒋建湘	中南大学法学院	院长、教授			是
谢青	中磊会计师事务所	副主任会计师			是
黄湘平	中国证券业协会	会长，党委书记			是
曾德明	湖南大学远程与继续教育学院	院长			是
曾德明	郴电国际股份有限公司	独立董事			是
曾德明	湖南金鑫黄金集团公司	外部董事			是
吴九林	江西金德	党委书记			是

	铅业股份 有限公司				
--	--------------	--	--	--	--

(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	独立董事津贴由董事会拟定，报股东大会审议批准。其他董事、监事及高管薪酬按公司《董事、监事及高管薪酬方案》（已获股东大会通过）执行。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	按照公司资产规模、经营业绩和承担工作的职责等考评指标，由董事会薪酬与考核委员会及公司人力资源部进行考核。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	根据薪酬方案支付。

(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
陈晓红	独立董事	离任	因其同时出任本公司及湖南有色金属股份有限公司独立董事，不符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》有关规定，故申请辞去株洲冶炼集团股份有限公司独立董事职务，亦同时不再在公司董事会下属各专门委员会任职。
黄湘平	独立董事	聘任	补选独立董事
曾德明	独立董事	聘任	补选独立董事

(五) 公司员工情况

在职员工总数	5,391
公司需承担费用的离退休职工人数	3,022
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
工程技术人员	856
科学研究人员	105
卫生技术人员	2
经济人员	155
会计人员	96
统计人员	16

翻译人员	1
政工人员	61
教育程度	
教育程度类别	数量 (人)
研究生	45
大学 本科	647
大专及高等职业学校	1,018
中等职业学校	791
高中及以下	2,890

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关规章的要求，不断完善公司法人治理结构，强化内部管理，规范公司治理的基本情况。公司自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关规章的要求，不断完善公司法人治理结构，强化内部管理，规范公司运作。本报告期内，公司按照《公司章程》的规定，完成了补选两名公司独立董事的工作。

(1) 公司股东及股东大会

公司在同股同权的基础上，确保所有股东享有平等权利；股东大会的召集、召开，完全符合《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求和规定；对于公司的重大关联交易及其它重大事项，公司的独立董事均发表了专项意见，公司与关联方签订了相关的书面协议，并及时进行了信息披露。公司于 2011 年 8 月 12 日召开了 2011 年第一次临时股东大会，完成了两名独立董事的补选工作。

(2) 关于控股股东和上市公司

自 2007 年 3 月公司完成整体上市以后，控股股东株洲冶炼集团有限责任公司不再拥有经营性资产，也没有设置相关管理部门，因此公司在人员、资产、财务方面是完全独立的，公司董事会、监事会和内部管理机构独立运作，确保了公司重大决策能够按照法定程序和规范要求做出。

(3) 关于董事及董事会

公司 15 名董事中有 5 名独立董事，董事会成员结构合理，公司董事选聘程序规范、透明，董事选聘过程公开、公平、公正、独立，董事资料真实、完整，董事人选事前均获得有关组织和本人的同意，并有书面承诺；公司按照有关规定详细披露了公司董事的个人资料，以确保董事切实履行职责；公司董事会下设的四个专门委员会，公司按照《独立董事工作制度》、《公司董事会审计委员会年报工作制度》和《董事会专门委员会实施细则》，各委员会均较好地发挥着各自的工作职能，以确保公司董事会公正、科学、高效决策，充分履行董事会各项职能。

(4) 监事和监事会

公司监事会成员都具有相关专业知识和工作经验；监事会根据公司章程赋予的职权，独立有效地监督公司董事和高级管理人员的履职行为、公司财务、重大关联交易、募集资金使用情况等；列席董事会会议，并对董事会提出相关建议和意见。

(5) 关于公司利益相关者

公司充分尊重和维护债权人、银行、员工、供应商、销售商、社区等利益相关者的合法权利，与

他们积极合作，共同推进公司持续、健康、稳定地发展。

(6) 关于信息披露与投资者关系管理

公司建立了有专人负责投资者关系管理制度，能及时为股东及其他投资者提供服务，接待股东来访和接收投资者的咨询；为了强化公司信息披露工作，增加公司透明度，公司指定董事会秘书负责信息披露；公司董事会秘书处设有专线电话，以便及时解答投资者疑问；公司还通过投资者见面会、电子邮箱、传真等各种方式，确保与投资者进行有效沟通；公司所有应披露信息均通过上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和指定信息披露的报纸进行真实、准确、完整、及时的披露。

年内未完成整改的问题				
问题说明	整改责任人	未及时完成整改的原因	目前整改进展	承诺完成整改的时间
与水口山同业竞争问题	傅少武	因实际控制人层面进行重组	前期调研	

(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
傅少武	否	7	7	6	0	0	否
曾炳林	否	7	7	6	0	0	否
黄忠民	否	7	7	6	0	0	否
吴孟秋	否	7	7	6	0	0	否
王辉	否	7	7	6	0	0	否
唐明成	否	7	7	6	0	0	否
陈华强	否	7	6	6	1	0	否
曹修运	否	7	7	6	0	0	否
陈志新	否	7	7	6	0	0	否
陈辉	否	7	7	6	0	0	否
陈晓红	是	3	2	2	1	0	否
赵翠青	是	7	6	6	1	0	否
蒋建湘	是	7	7	6	0	0	否
谢青	是	7	7	6	0	0	否
黄湘平	是	2	2	2	0	0	否
曾德明	是	2	2	2	0	0	否

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

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

公司建立了完善的《独立董事工作制度》，公司独立董事依照《公司法》、《公司章程》及《独立董事工作制度》的要求和赋予的权力认真履职。通过来访、来函、来电等多种形式，保持与公司的日常沟通，认真审批公司日常报送各项资料、文件。公司独立董事做到依法合规，勤勉尽职，对公司的对外担保、关联交易等事宜均发表独立意见，维护中小投资者的合法权益。各位独立董事能依靠自身专业优势为公司发展出谋划策，提升公司竞争力。报告期内，公司现任独立董事均参加了全部会议。

(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	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司整体上市后，控股股东不再开展生产经营业务，公司拥有完整的供产销系统，在生产经营和行政管理等方面完全独立。		
人员方面独立完整情况	是	控股股东除高管和财务人员外没有其它的业务人员，公司在劳动人事及工资方面完全独立。		
资产方面独立完整情况	是	公司建立了完整的职能部门架构，拥有独立完整的生产系统，不受其他资产的制约，对公司资产拥有独立的使用、管理和处分权。		
机构方面独立	是	控股股东未设		

完整情况		置职能部门，公司拥有独立的决策机构、完整的职能部门和生产单位，依规行使各自的职权。		
财务方面独立完整情况	是	公司设立了独立的财会部门，独立在银行开设账户，依法独立纳税，并根据上市公司有关会计制度的要求，公司及其所有控股子公司均建立了独立的会计核算体系和较为完善的财务管理体系，形成了完全独立的内部控制机制。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	根据《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业内部控制基本规范》、《上市公司内部控制指引》等有关法律法规要求，建立健全以“三会”议事规则等为基础的基本管理制度，设置体系完整、层次分明的内部控制体系，加强过程控制和检查，做到执行到位、整改及时，为公司的发展目标提供良好的保证。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司一直重视制度的建立和完善，并适应市场的需要适时修订，目前公司已建立了较为完善的内控制度，生产经营过程中严格按制度办事，以确保实现全流程、全员化的内部控制。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司办公室（企业管理部）为公司日常制度的制定及执行情况监督考核部门；公司纪检监察审计室为公司内部审计部门；董事会审计委员会为公司审计监

	督指导机构。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	内部各监督机构各司其职、相互补充，以确保内部控制规范、充分。董事会对公司本年度的内部控制进行了自我评价，并认为其在 2011 年 12 月 31 日（基准日）有效。详见公司 2011 年度内部控制评价报告。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司将严格按照内部控制相关规定建立健全公司的内控体系，并确保各项内控制度在各个环节得以有效的落实和执行。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司认真贯彻《企业会计准则》和《企业会计制度》，制定了适合公司的会计制度和财务管理规定，对财务相关环节进行了严格控制，实行严格的授权批准程序，确保了货币资金的安全、成本费用的有效控制和财务管理的全面到位。
内部控制存在的缺陷及整改情况	在实际运行过程中，公司内部控制体系运作良好，未发现内部控制设计及执行方面的重大缺陷。在今后的工作中，公司将按照规范要求落实《企业内部控制基本规范》，将内控体系与公司的质量管理体系、风控体系进行有效的融合，相得益彰。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，由公司人力资源部根据公司《公司董事、监事及高级管理人员薪酬方案》，将公司的资产状况、公司的盈利能力以及年度经营目标完成情况与公司经营者的年薪相挂钩，并综合考虑相关行业的年薪平均水平以及公司的现状、员工薪酬水平来确定高管人员的薪酬，强化责任目标约束，不断提高上市公司高级管理人员的进取精神和责任意识。

(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：是
- 3、公司是否披露社会责任报告：否

上述报告的披露网址：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

为了提高年报信息披露质量，公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。该制度已于 2010 年 3 月 23 日召开的公司第三届董事会第二十六次会议审议通过。

报告期内，公司未出现年报信息披露的重大差错。

- 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

(八) 公司是否存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题：是

公司与湖南水口山有色金属集团有限公司、锡矿山闪星锑业有限责任公司同业竞争情况在公司 2009 年、2010 年年度报告都做了披露，在此不再赘述。上海证券交易所及湖南证券监督管理局一直关注并持续督导公司的同业竞争问题。公司实际控制人中国五矿集团公司也充分认识到解决株冶集团同业竞争问题的迫切性和必要性，一直在与湖南有色金属控股集团有限公司及公司一道积极研究论证解决方案，初步想法如下：

1、以包括但不限于资产注入的方式解决水口山集团与株冶集团的同业竞争问题。

水口山集团由于历史原因，经营压力大，部分矿权、土地和房产资产的权属尚不完善，且还有不符合上市条件的辅业资产，因此暂不具备将其注入株冶集团的条件。五矿集团将在本次收购（指五矿收购湖南有色控股集团有限公司，详见公司公告，下同）完成之后的三年之内，将全力推进水口山集团的资产清理和权属完善的相关工作，并择机以包括但不限于资产注入的方式，消除水口山集团与株冶集团的同业竞争。

2、以包括但不限于淘汰锡矿山落后产能的方式解决锡矿山与株冶集团的同业竞争问题。

锡矿山锌生产能力较小，且工艺水平相对落后，已经属于行业落后产能范围。五矿集团在本次收购完成之后的三年之内，以包括但不限于淘汰落后产能的方式，消除锡矿山与株冶集团的同业竞争。

公司将积极提请五矿集团创造条件从速协同解决此同业竞争问题。

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 年度股东大会	2011 年 4 月 15 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 16 日

公司 2010 年度股东大会出席会议的股东及股东代表 9 人，代表股份 278,417,051 股，占公司总股份 527,457,914 股的 52.785%，会议由公司董事长傅少武先生主持，公司部分董事、监事、高级管理人员及见证律师列席了会议。会议召开和召集符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。与会股东及股东代表经过认真审议、讨论，以记名投票方式，表决通过了以下决议：

1. 公司 2010 年度董事会工作报告。
2. 公司 2010 年度监事会工作报告
3. 公司 2010 年年度报告及摘要。
4. 公司 2010 年度财务决算报告。
5. 公司 2010 年度利润分配方案。
6. 公司 2010 年度关联交易执行情况报告。

- 7.关于 2011 年关联交易的议案。
- 8.关于聘请会计师事务所的议案。
- 9.关于接受委托贷款的议案。
- 10.关于为湖南株冶火炬金属进出口有限公司提供担保的议案。
- 11.关于提请授权董事会全权决策新材料事业部改组为公司制过程中相关事宜的议案。
- 12.关于申请银行办理授信额度及授权董事长在银行授信额度内签署借款合同的议案。
- 13.关于为株冶硬质合金集团有限公司提供 50000 万元担保的议案。

(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 年度第一次临时股东大会	2011 年 8 月 12 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 8 月 13 日

公司 2011 年第一次临时股东大会出席会议的股东及股东代表 8 人，代表股份 275,910,988 股，占公司总股份 527,457,914 股的 52.31%，会议由公司董事长傅少武先生主持，公司部分董事、监事、高级管理人员及见证律师列席了会议。会议召开和召集符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。与会股东及股东代表经过认真审议、讨论，以记名累积投票方式，表决通过了以下决议：

- 1.关于接受湖南有色金属股份有限公司委托贷款的议案。
- 2.关于补选公司独立董事的议案。
- 3.增加银行授信额度及授权董事长在银行授信额度内签署借款合同的补充议案

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

一、 市场形势分析

2011 年，在全球经济缓慢复苏进程中，欧元区国家主权债务危机愈演愈烈，希腊、西班牙和意大利等国的国债收益率大幅攀升，欧元核心国法国信用等级面临下调，欧洲经济有陷入衰退风险，成为时时扰动市场的隐忧。美国经济呈现出复苏势头，不过失业率依然处于高位，表明复苏过程较为缓慢。国内方面，政府为调控物价和房地产市场，依旧贯彻紧缩的货币政策，国内紧缩政策的延续对商品价格的抑制作用显现。

2011 年金属锌呈现震荡下行，特别是自 2011 年 8 月份开始，欧元区主权债务危机造成大宗商品遭遇全线抛售，锌价也不可避免下挫。2011 年金属铅的价格走势，总体呈现震荡下跌走势。铅锌价格的下跌，给公司生产经营带来了巨大困难。

2012 年铅锌市场供需面预计将有所改善，供过于求的局面将有所缓解。但全球宏观经济具有较大的不确定性，全球经济下行风险明显增大，宏观面因素仍将主导铅锌价走势，令全球市场继续承压，下游行业对价格的支撑作用较为有限。预计 2012 年锌市场可能呈现先抑后扬走势。铅价波动将进一步加剧，总体呈现宽幅震荡走势。

二、 报告期公司总体的经营情况

2011 年，公司围绕“挖潜增效，优化运作模式，创新求实，推进转型升级”的年度方针目标，顶住市场压力，克服资源紧缺、电价上涨、环保压力不断增加等诸多困难，保持了生产经营稳定运行。全年完成铅锌总产量 57.8 万吨，实现营业收入 117 亿元。由于铅锌价格的剧烈波动，市场加工费低迷，煤焦、电力、辅材价格的上涨，环保压力的加大，环保支出的增加，给公司的生产经营带来了巨大的压力。虽然公司在生产经营上采取了很多措施，如利用品牌

优势升水销售锌产品、锌资源整合利用、改进工艺水平、挖潜增效和提高综合回收效益等，但还是出现了较大的亏损。

2011 年公司的工作及成效主要体现在以下几个方面：

1、深化效益型生产，系统安全稳定运行。

生产系统克服原料结构复杂、电力紧张等困难，把握铅锌联合冶炼的特点，发挥自身优势，科学组织生产要素，合理配置各种资源，加大效益型生产的技术攻关，保持了生产的总体平稳运行。全年铅锌产品深加工比例达到 81.3%，其中锌产品深加工比例达到 84%，比上年增长 4.2%；铅产品深加工比例达到 65%，比上年增长 6.2%。综合回收电银、精镉、精钢产量分别较上年增长 5.7%、17.5%、27.18%。

2、强化价差管理模式，经营运作有条不紊。

面对有色金属价格大幅波动和原料供应异常紧张的局面，经营工作坚持以市场为导向，及时调整策略，巩固和完善具有自身特色的价差管理模式，保证了各项工作的有序进行。

原料供应上，立足保品质、保数量、保价差，利用区域优势，创新采购模式，拓展了国内外原料市场。

产品营销落实“三高一长”，实现预期目标。凸显品牌优势，发展高端客户，实现高增长、高升水。同时，着眼于长期合同，把握“期现”机会，锁定效益目标。铅锌产品出厂价格高于 SMM 同期到岸价格。公司以合金销售为基础，大力推进品牌建设，全年锌资源整合利用创效约 3504 万元。强化市场价格分析和走势预测，利用境内外期货交易平台，进行铅锌期货和白银远期交易，规避了较大的市场风险。通过贸易背景下的融资渠道，优化公司债务结构，在人民币升值的形势下，全年实现汇兑收益 4406 万元。

3、转变科技创新机制，循环经济建设稳步推进。

围绕项目资金、进度、质量三个要素，推进直接炼铅项目各项工作。目前，直接炼铅项目进展顺利，总体按计划进行，项目累计完成投资 6.1 亿元。

在夯实科技基础工作方面，全年共下达并实施了 40 个技改项目，公司科研项目立项 61 项，重点项目正在按期推进。其中“搭配处理浸锌渣的直接炼铅关键技术与示范”、“铅锌冶炼渣浸没熔池熔炼清洁处理关键技术”项目已被列入国家 863 计划，今年组织和参与了 4 项国家标准、79 项企业技术标准的制修订工作。10 项专利获得授权。

新产品产业化取得实效。高纯金属量、成品靶材产销量、ITO 粉平均月产量、硝酸银产销量均较上年有较大增长，且有一定盈利。

4、大力实施对标达标，三废减排成效突出。

公司依据《铅、锌工业污染物排放标准》对污染物实施了对标整改。全年，环保各项主要指标保持较好状态，环境污染事故为零。实现了二氧化硫排放量的削减。挥发窑烟气脱硫系统运行效果明显，全年产亚硫酸钠 6000 吨以上。废水零排放取得明显效果，全年工业废水处理达标后外排水总量控制在与去年同比减排 8%。

5、努力推进管理创新，挖潜增效达到预期。

全年实施挖潜增效项目 38 个，全年挖潜增效 1.38 亿元以上。

通过开展黄金租赁、供应链融资，充分运用银行授信额度，减少资金占用，降低财务费用，保证了资金需求。

设备管理上通过完好率、主要设备可开动率指标管理，综合设备故障率同比降低 0.5 个百分点。

积极贯彻 QHSE 管理体系标准，质量和健康、安全环境管理体系更加有效运行。

通过进一步加强思想政治工作和企业文化建设，使职工队伍、公司生产经营保持稳定、有序。

（一）公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、分产品情况表

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比营业成本比营业利润率		
				上年同期增	上年同期增	比上年同期
				减(%)	减(%)	增减(%)
分行业						
工业	11,656,234,568.40	11,363,285,809.04	2.51	-7.01	-3.93	-3.07
分产品						
锌产品	7,749,950,302.69	7,878,442,820.58	-1.66	-1.47	2.13	-3.58
铅产品	1,161,598,772.07	1,155,796,564.52	0.50	-18.41	-15.40	-3.54
稀贵产品	1,254,556,379.17	940,420,181.51	25.04	-12.54	-6.52	-4.83
硫酸	143,367,866.82	88,599,084.91	38.20	29.11	16.19	6.87
其他	375,894,831.73	330,434,160.36	12.09	212.05	337.29	-25.18
自营贸易	970,866,415.92	969,592,997.16	0.13	-38.56	-38.99	0.69

本年主营业务收入下降主要是由于产品平均销售价格的下降所致。

自营贸易收入较上年下降 38.56%，主要是因为 2011 年有色金属市场巨幅波动，公司为了规避贸易风险，减少了自营贸易业务量。

报告期，公司实现主营业务毛利 29,294.88 万元，较上年减少 41,469.17 万元；主营业务利润率（以下简称营业利润率）为 2.51%，较上年下降 3.14 个百分点。

锌产品营业利润率比上年下降 3.58 个百分点，主要是由于价差减少、市场加工费低迷、电价及煤焦价格上涨所致；铅产品营业利润率比上年下降 3.54 个百分点，主要是由于价差减少、煤焦价格上涨所致；稀贵产品营业利润率比上年下降 4.83 个百分点，主要是由于金和银成本上涨所致；硫酸营业利润率比上年增长 6.87 个百分点，主要是硫酸的销售价格上涨所致。

2、主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内销售	11,138,585,250.23	-4.66
出口销售	517,649,318.17	-39.24

国内销售收入较上年下降 4.66%，主要是产品价格的下降；出口销售收入较上年下降 39.24%，主要是公司出口产品数量减少所致。

3、公司前五名销售客户销售金额合计 15.22 亿元；占公司销售收入的 12.98%。

4、报告期内主要损益数据同比发生重大变化的主要有：

1) 归属于母公司所有者的净利润：本年-58,929.42 万元，较上年减少 60,680.34 万元，下降 3465.63%，下降的主要原因是营业利润较上年减少 41,880.44 万元，其中①本年铅锌产品价差缩小，减少毛利 26,539.10 万元；②煤焦、电力价格等不断上涨，增加了公司的成本支出 15,646.86 万元；③环保支出增加导致成本上升，2011 年环保支出增加了 3,800 万元。

2) 营业税金及附加：本年 265.34 万元，较上年减少 3,316.91 万元，下降 92.59%。主要原因是公司本期应缴流转税额减少，对应的城建税及教育费附加减少所致。

3) 管理费用：本年 34,696.94 万元，较上年增加 1,333.98 万元，增长 4.00%。增长的主要原因是修理费增加 2,373.42 万元，公司环保整改、脱硫设备维修及脱硫废水改造、厂房地面老化防腐、沸腾炉和挥发窑的维修及排污水改造维修等增加。

4) 财务费用：本年 18,967.44 万元，较上年增加 564.76 万元，增长 3.07%。增长的主要原因是银行借款利率上升以及贷款规模扩大增加的利息支出。

5) 资产减值损失：本年发生资产减值损失 31,350.31 万元，较上年增加 23,835.23 万元，增长 317.17%。其中：本年度发生存货跌价损失 31,036.98 万元，较上年增加 23,785.29 万元。

主要是年末存货的可变现净值低于账面价值导致计提的跌价损失增加。

6) 投资收益：本年 4,897.69 万元，较上年增加 3,694.51 万元，增长 307.06%，主要原因为本期套期保值投资收益增加 3,218.51 万元，可供出售金融资产投资收益增加 476 万元。

7) 营业外收入：本年 2,029.43 万元，较上年减少 1,848.77 万元，下降 46.67%。主要原因为本期收到除计入递延收益外的政府补助较上期减少 2,148.03 万元。

8) 所得税费用：本年 345.12 万元，较上年减少 461.56 万元，下降 57.22%。主要原因为：①当期所得税比上期减少 1,210.42 万元，母公司株洲冶炼集团股份有限公司本期亏损，减少当期所得税 1,007.93 万元，另外，子公司-上海金火炬金属有限责任公司和子公司-郴州火炬矿业有限责任公司当期所得税较上年明显减少造成；②递延所得税本期比上期增加 748.86 万元，因为上期存货跌价准备确认递延所得税造成。

(二) 报告期末公司资产构成及财务情况

1、资产构成情况：

报告期末资产总额 647,454.25 万元，较上年下降 3,974.20 万元，下降 0.61%。其中：流动资产 304,229.33 万元，较上年下降 3.87%，下降的主要原因为预付账款较年初减少 6,876.97 万元；非流动资产 343,224.92 万元，较上年增长 2.47%，增长的主要原因为在建工程较年初增加 31,442.88 万元（主要为直接炼铅项目）。

报告期末负债总额 504,529.08 万元，较上年增加 69,123.59 万元，增长 15.88%。其中：流动负债 415,853.45 万元，较上年增长 29.75%；非流动负债 88,675.62 万元，较上年下降 22.82%。流动负债和非流动负债的增减变动主要是公司调整长短期借款结构所致。

报告期末所有者权益 142,925.18 万元，其中：归属于母公司股东权益 143,182.37 万元，比上年减少 72,637.97 万元，下降 33.66%。所有者权益中：股本 52,745.79 万元，资本公积 99,995.98 万元，盈余公积 9,509.58 万元，未分配利润-18,776.53 万元，少数股东权益-257.19 万元，其增减的主要原因为当期实现归属于母公司的净利润出现较大亏损，减少了未分配利润。

2、主要财务指标情况

报告期末，资产负债率 77.93%，较年初 66.84%上升了 11.09 个百分点；流动比率 0.73，较年初 0.99 下降 0.26；速动比率 0.21，较年初 0.30 下降 0.09。年末资产负债率较年初有较大幅度升高，主要是因为经营性亏损所致。

3、报告期内资产发生重大变化的主要有：

1) 应收票据：年末金额 37,067.34 万元，同比增长 641.42%。主要原因为期末质押票据余额为 31,709.80 万元，本期银行贴现利率上升，公司为了降低融资成本，将票据进行质押贷款。

2) 其他应收款：年末余额 7,636.95 万元，同比下降 41.42%。主要原因是期初其他应收款中进口关税、增值税大幅减少，其中：黄浦老港海关本期减少其他应收款 4,796.53 万元，黄浦新港海关本期减少其他应收款 2,157 万元。

3) 可供出售金融资产：年末 15,929 万元，同比下降 50.27%。原因为可供出售金融资产-西部矿业股票由期初 18.84 元/股跌至期末 9.37 元/股。

4) 在建工程：年末 78,765.45 万元，同比增长 66.44%。主要是搭配锌浸出渣 KIVCET 直接炼铅项目增加 32,885.21 万元。

5) 短期借款：年末 338,527.49 万元，同比增长 38.53%。主要原因为本期归还已到期的长期借款后，由于货币政策紧缩银行不再发放两年以上借款，公司主要融入的是一年内短期借款，以及补充流动资金，使得期末短期借款较年初增加。

6) 应付账款：年末 35,589.90 万元，同比增长 46.26%。主要原因为孙公司-火炬锌业有限公司应付青岛碧翠峰实业有限公司货款增加应付账款 6,059.46 万元、应付青岛天骏资源控股有限公司货款增加应付账款 2,522.74 万元。

7) 应付职工薪酬：年末 4,694.71 万元，同比下降 25.56%。主要原因为 2010 年度应付职工薪酬工资余额 2,032.23 万元本年已全部发放，期末应付职工薪酬工资无余额。

8) 应付利息：年末 3,041.89 万元，同比增长 34.42%。主要原因为本期新增借款利率高于上期，并且有部分借款采取到期还本付息的计息方式，造成期末应付利息增长。

9) 长期借款：年末 70,656.95 万元，同比下降 26.96%。主要原因为公司提前归还长期借款所致。

（三）现金流量情况

本年度现金及现金等价物增加额为-20,086.26 万元，其中：经营活动产生的现金流量净额-54,467.94 万元；投资活动产生的现金流量净额为-22,329.96 万元；筹资活动产生的现金流量净额为 56,841.38 万元。

（四）主要子公司的经营情况

报告期主要子公司经营情况如下：

（1）湖南株冶火炬金属进出口有限公司，注册资本 8000 万元，报告期末资产总额 98,375.84 万元，实现营业收入 294,448.59 万元，实现利润总额-977.93 万元。

（2）上海金火炬金属有限责任公司，注册资本 150 万元，报告期末资产总额 3,609.43 万元，实现营业收入 127,008.52 万元，实现利润总额 72.06 万元。

（3）佛山市南海金火炬有限责任公司，注册资本 300 万元，报告期末资产总额 4,721.90 万元，实现营业收入 97,330.37 万元，实现利润总额 535.29 万元。

（4）郴州火炬矿业有限责任公司，注册资本 200 万元，报告期末资产总额 1,285.56 万元，实现营业收入 20,873.54 万元，实现利润总额 173.98 万元。

（5）株冶冶炼集团科技开发有限责任公司，注册资本 218 万元，报告期末资产总额 4,542 万元，实现营业收入 10,311.58 万元，实现利润总额 22.28 万元。

（6）深圳市程科合金有限公司，注册资本 3,786.5 万元，报告期末资产总额 7,011.95 万元，实现营业收入 55,206.57 万元，实现利润总额 69.10 万元。

（7）北京金火炬科贸有限责任公司，注册资本 500 万元，报告期末资产总额 3,515.01 万元，实现营业收入 96,508.06 万元，实现利润总额 422.30 万元。

（8）（香港）火炬金属有限公司，注册资本 500 万港元，报告期末资产总额 735.66 万元。

三 2012 年度生产经营计划

2012 年，在宏观政策稳中求进的总基调下，国家将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，预期我国经济将在政策刺激转向自主增长过程中保持平稳的态势。同时世界经济复苏乏力，经济形势总体严峻复杂，欧美债务危机影响进一步加深，金融及大宗商品市场仍然扑朔迷离。面对诸多不确定因素，2012 年公司将加强市场运作，加快科技进步和管理创新，夯实节能减排措施，优化循环经济建设项目，大力实施“千百十万”挖潜增效项目，全力以赴扭亏增盈，确保企业持续健康发展。2012 年计划完成铅锌总产量 61 万吨，实现销售收入 150 亿元。

为此，公司将采取的策略和行动包括：

- 1、优化效益型生产，强化过程控制，实现安全高效稳定生产，按照“铅锌生产保规模，综合回收增效益”的思路，逐个改善铅锌工艺，减少有价金属的损失，提高铅锌产品的回收率，增加有价金属的综合回收，提高铅锌系统的原料适应能力和盈利能力；
- 2、创新经营思路，完善盈利操作模式，努力实现价差控制目标，探索更优的营销激励模式，充分把握市场机遇，尽可能低成本采购和高价格销售，以达到理想的价差；
- 3、发挥品牌优势，提升品牌升水，增强锌产品的盈利能力；
- 4、构建综合价值评估体系，创新原料采购模式，解决原料瓶颈难题，有效地利用期货市场，

降低经营风险；

5、提高服务质量，扩大品牌影响力，进一步推进向生产服务型转变；抓好项目建设，加快技术进步，努力提升自主创新能力；

6、高标准严要求，夯实节能减排措施，深化两型企业建设。

四 风险因素

(1) 宏观政策风险。2012 年，预计政府宏观调控以稳中求进为总基调，将继续实施稳健的货币政策，对房地产市场的调控也将延续，这些政策将影响到公司产品、原料、能源价格，给公司日常经营带来风险。公司管理层将加强对宏观政策的跟踪和研判，采取积极灵活的经营思路，减小宏观政策风险给公司带来的影响。

(2) 市场和业务经营风险。公司目前是单一的冶炼企业，没有自有矿山，产品的销售也基本依赖下游企业，一旦出现断链，公司的原材料采购和产品销售将受到很大的影响，也将直接影响公司业绩。面对复杂的市场环境，公司将充分运用自身的资金和品牌优势，丰富的专业经验以及合理的产品结构，进一步加强品牌建设，强化物资采购和产品销售工作，进一步完善内控体制建设，提高企业核心竞争力。同时公司将加强经营管理，强化价格波动的前瞻性预测，充分利用多种金融工具套期保值，规避市场价格波动的风险。

(3) 资金和财务风险。公司的业务增长、技术改造以及期货套期保值等均需要有大量的资金投入，2011 年公司业绩不佳，以及 2012 年国家继续宏观调控控制通胀将对公司的外部资金筹措产生重大影响，公司面临较大的资金风险。为此，公司一方面将通过加大销售力度，及时回笼资金，另一方面将进一步扩展融资渠道，创新融资模式，提高直接和间接融资能力，为公司的稳定发展提供资金支持。

(4) 环保风险。公司生产过程中产生的废气废水等污染物的排放虽经处理后已达到国家和地方的排放标准，但随着国家对有色金属冶炼行业环保要求的不断提高，环保标准越来越严格，将仍存在一定的环保风险。公司对此将继续加大环保投入，持续改进生产工艺，推行清洁生产，实现生产环境的持续改进。

(5) 不可抗力风险。自然灾害等不可抗力因素可能影响公司生产经营的正常进行。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、 对公司未来发展的展望

(1) 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

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、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、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
搭配锌浸出渣 KIVCET 直接炼铅项目	608,707,496.44	92%	在建
循环经济直接浸出炼锌项目	45,209,296.09	99%	基本完工
合计	653,916,792.53	/	/

(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
第四届第三次会议	2011 年 3 月 2 日	1、审议通过了公司 2010 年度总经理工作报告、2、审议通过了公司 2010 年度董事会工作报告、3、审议通过了公司 2010 年年度报告及摘要、4、审议通过了公司 2010 年度财务决算报告、5、审议通过了公司 2010 年度利润分配预案、6、审议通过了公司 2010 年度关联交易执行情况报告、7、审议通过了关于 2011 年度关联交易的提案、8、审议通过了公司 2010 年度内部控制评价报告、9、审议通过了关于聘请会计师事务所的提案、10、审议通过了关于接受委托贷款的提案、11、审议通过了关于为湖南株冶火	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 4 日

		炬金属进出口有限公司提供担保的提案、12、审议通过了关于提请授权董事会全权决策新材料事业部改组为公司制过程中相关事宜的提案、13、审议通过了关于召开公司 2010 年度股东大会的议案。		
第四届第四次会议	2011 年 3 月 31 日	1、审议通过关于申请银行办理授信额度及授权董事长在银行授信额度内签署借款合同的提案、2、审议通过关于为株冶硬质合金集团有限公司提供 50000 万元担保的提案、3、关于公司境内外期货套期保值业务的议案。	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 1 日
第四届第五次会议	2011 年 4 月 20 日	审议通过株冶集团股份有限公司 2011 年第一季度报告。	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 21 日
第四届第六次会议	2011 年 7 月 20 日	1、审议通过了关于接受湖南有色金属股份有限公司委托贷款的提案、2、审议通过了关于补选公司独立董事的提案、3、审议通过了关于中国证监会湖南监管局对株冶集团采取责令改正措施的整改报告、4、审议通过了关于接受银行授信额度及授权董事长在银行授信额度内签署借款合同的补充提案、5、审议通过了关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的议案。	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 7 月 21 日
第四届第七次会议	2011 年 8 月 8 日	审议通过株冶集团股份有限公司 2011	中国证券报、上海证券报、	2011 年 8 月 10 日

		年半年度报告。	证券时报	
第四届第八次会议	2011 年 9 月 19 日	1、审议通过关于与湖南有色国贸有限公司新增关联交易的议案、2、审议通过关于同意接受银行调增授信额度及分割银行授信额度给子公司使用的议案。	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 9 月 20 日
第四届第九次会议	2011 年 10 月 20 日	审议通过株冶集团 2011 年第三季度报告。	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 10 月 21 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

2011 年度公司董事会切实履行《公司法》、《公司章程》及证券监管部门的要求，恪尽职守，严格执行了股东大会通过的各项议案。

2.1 经 2011 年 4 月 15 日召开的公司 2010 年度股东大会审议通过，并由董事会执行的议案有《公司 2010 年度利润分配方案》、《关于 2011 年关联交易的议案》、《关于聘请会计师事务所的议案》、《关于接受委托贷款的议案》、《关于为湖南株冶火炬金属进出口有限公司提供担保的议案》、《关于提请授权董事会全权决策新材料事业部改组为公司制过程中相关事宜的议案》、《关于申请银行办理授信额度及授权董事长在银行授信额度内签署借款合同的议案》和《关于为株洲硬质合金集团有限公司提供 50000 万元担保的议案》等 8 项议案。公司于 2011 年 4 月 16 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站刊登了决议公告。董事会已严格按照股东大会决议，认真履行了自己的职责，执行了上述工作。

2.2 经 2011 年 8 月 12 日召开的公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过的《关于接受湖南有色金属股份有限公司委托贷款的议案》、《关于补选公司独立董事的议案》和《增加银行授信额度及授权董事长在银行授信额度内签署借款合同的补充议案》，公司于 2011 年 8 月 13 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站刊登了决议公告。董事会已严格执行了上述股东大会决议，并聘请了黄湘平先生和曾德明先生为公司独立董事。

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的建立健全情况：公司自在董事会之下设立审计委员会以来，已制定了《董事会审计委员会实施细则》和《董事会审计委员会年度报告工作规程》等制度。

(2) 审计委员会相关工作制度的主要内容：

《董事会审计委员会实施细则》主要从审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等方面予以规范；

《董事会审计委员会年度报告工作规程》主要是为了为加强公司董事会对财务报告编制的监控，充分发挥审计委员会的作用，对审计委员会在年报编制过程中与年审会计师保持沟通、监督、检查等方面予以规范。

(3) 审计委员会履职情况：

报告期内，公司董事会审计委员会依据《董事会审计委员会实施细则》展开工作，对公司财务信息披露、定期报告、重大关联交易等业务进行了重点监控。

在 2011 年年度报告审计工作方面，审计委员会严格按照《董事会审计委员会年度报告工作规程》要求，对公司 2011 年年度财务报告的编制工作进行了跟踪督促，主要工作情况有：

- ① 审计委员会与年审会计师事务所商定了 2011 年度财务报告审计工作时间安排。
- ② 在会计师事务所进场审计之前，审计委员会对公司财务报表进行了审议并形成了书面意见。在年审会计师进场开始审计工作后，审计委员会积极与之沟通，督促会计师事务所按工作进度及时完成年报审计工作。
- ③ 会计师出具初步审计意见后，审计委员会对公司财务报告又进行了审阅并形成书面意见，决定同意将经年审会计师正式审计的公司 2011 年度财务会计报表提交董事会审核，用以编制公司 2011 年年度报告。
- ④ 审计委员会对天职国际会计师事务所有限公司从事 2011 年公司审计所作的工作进行了总结，认为天职国际会计师事务所有限公司已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了审计工作，审计时间充分，审计人员配置合理、执业能力胜任，出具的审计报表能够充分反映公司 2011 年度的财务状况、经营成果和现金流量，出具的审计结论符合公司的实际情况。根据天职国际会计师事务所有限公司的服务意识、职业操守和履职能力，建议继续聘任天职国际会计师事务所有限公司为公司 2012 年度审计机构。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内，根据中国证监会、上海证券交易所有关规章和公司《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定，薪酬与考核委员会对 2011 年度公司所披露的董事、监事及高管人员薪酬情况进行审核并发表审核意见如下：

董事会薪酬与考核委员会依据《董事、监事及高级管理人员薪酬方案》、2011 年度主要财务指标和经营目标完成情况、公司董事、监事及高管人员分管工作范围及主要职责、董事、监事及高管人员岗位工作涉及指标的完成情况，按照绩效评价的要求，对董事、监事及高管人员进行对照检查，我们认为：

公司根据薪酬方案确定本年度在公司受薪的董事、监事和高级管理人员报酬标准。发放的薪酬情况符合公司薪酬管理制度，未有违反公司薪酬管理制度及与公司薪酬管理制度不一致的情形发生。同时，我们审查了年度报告中披露的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬，与实际发放情况一致。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司已制定《对外信息报送和使用管理制度》，并于 2010 年 3 月 23 日召开的第三届董事会第二十六次会议表决通过。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在 2011 年 12 月 31 日（基准日）有效。公司在内部控制自我评价过程中未发现与非财务报告相关的内部控制缺陷。公司内部控制评价报告已于 2012 年 3 月 14 日经公司第四届董事会第十次会议审议通过。

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

2012 年内控工作计划

公司 2012 年度将继续参照财政部《企业内部控制基本规范》完善公司内控体系，确保公司

内控体系持续有效运行。严格按照公司的年度预算目标，充分发挥全体员工的积极性，挖潜增效，确保目标得以实现；鉴于中国五矿集团公司成为了公司实际控制人，公司与五矿集团旗下企业的关联交易增多，公司将严格遵守关联交易相关法律法规及公司的相关制度，遵循市场原则，确保关联交易的公平合理性得到有效控制；公司还将提请五矿集团加快履行承诺，切实解决本公司与关联企业的同业竞争问题。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司已制定《内幕信息知情人管理制度》，并于 2010 年 3 月 23 日召开的第三届董事会第二十六次会议表决通过，现已严格按照该制度执行。

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

《公司章程》第一百八十三条规定：公司应实施积极的利润分配办法，重视对投资者的合理投资回报。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十，具体分配比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，公司股东大会审议通过。公司可以进行中期现金分红。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。

近三年来，公司曾于 2009 年按每 10 股派发现金红利 1.5 元(含税)，共计派发现金红利 7911.86 万元(含税)。2010 年及 2011 年，公司没有进行分配。

(六) 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(%)
2008					19,232,335.21	
2009		0.15		79,118,687.10	70,076,164.93	112.90
2010					17,509,223.50	

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	5
监事会会议情况	监事会会议议题
第四届监事会第二次会议	1、审议公司 2010 年度监事会工作报告、2、审议公司 2010 年度报告及摘要、3、审议公司 2010 年度财务决算报告、4、审议公司 2010 年度利润分配预案、5、审议公司 2010 年度关联交易执行情况报告、6、审议公司 2011 年关联交易的提案。
第四届监事会第三次会议	审议株洲冶炼集团股份有限公司 2011 年第一季度报告
第四届监事会第四次会议	审议关于中国证监会湖南监管局对株冶集团采取责令改正措施的整改报告
第四届监事会第五次会议	审议株洲冶炼集团股份有限公司 2011 年半年度报告
第四届监事会第六次会议	审议株洲冶炼集团股份有限公司 2011 年第三季度报告

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内监事会成员列席了公司各次股东大会、董事会，审核公司的定期财务报告和统计资料，对公司依法运作的情况进行了监督和检查。监事会认为公司在规范运作以及日常生产经营过程中，严格按照《公司法》、《公司章程》及其他有关法律法规的要求，规范运作，决策程序合法，内部控制制度得到有效执行，公司董事及高级管理人员能认真落实股东大会决议，执行公司职务时勤勉尽责，没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为，也没有滥用职权损害股东和员工利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

通过检查审核，我们认为报告期间公司的财务管理及会计核算严格遵守企业会计准则及公司制定的财务制度。天职国际会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的 2011 年度财务审计报告是客观、真实和准确的，能客观公正地反映公司的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内公司与实际控制人旗下子公司之间的关联交易是完全按市场价操作，严格遵循《上海证券交易所股票交易规则》和公司制订的《关联交易管理制度》，严格执行已经签订的各项关联交易协议，没有损害公司和广大投资者的利益。

(五) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会审阅了公司 2011 年度内部控制评价报告，认为报告的形式、内容符合有关法律、法规、规范性文件的要求，反映了公司治理和内部控制的实际情况，能够保证公司经营的合法、合规及公司内部规章制度的贯彻执行。监事会对公司董事会内部评价报告不存在异议。

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、 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601168	西部矿业	5,000,000.00	0.71	159,290,000.00	4,760,000.00	-136,841,500.00	可供出售金融资产	2007年度整体上市并入
合计		5,000,000.00	/	159,290,000.00	4,760,000.00	-136,841,500.00	/	/

公司于 2007 年非公开发行收购集团公司对外投资中西部矿业股权 2700 万股，该股份于 2008 年 9 月 2 日解禁并过户到公司。2008 年 12 月出售 1000 万股。现持有西部矿业股票 1700 万股，年末公允价值计量采用西部矿业 2011 年 12 月 31 日收盘价 9.37 元/股确认。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(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:万元 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
-------	------	--------	--------	----------	--------	--------	----------------	----------	------	-------------

										考 价 格 差 异 较 大 的 原 因
湖南有色金属股份有限公司黄沙坪矿业分公司	其他关联人	购买商品	锌精矿、铅精矿	市场价		23,714.11	5.07	现金结算		
江西荡坪钨业有限公司	其他关联人	购买商品	铅精矿	市场价		2,254.18	1.82	现金结算		
北欧金属	其他关联	购买商品	锌精矿	市场价		6,557.06	1.91	现金结算		

矿产有限公司	人									
湖南有色国贸有限公司	其他关联人	购买商品	锌精矿、铅精矿	市场价		2,091.68	0.45	现金结算		
湖南有色国贸有限公司	其他关联人	购买商品	锌锭	市场价		5,036.50	2.20	现金结算		
中国有色金属进出口江西有限公司	其他关联人	购买商品	锌锭	市场价		4,674.72	2.04	现金结算		
湖南有	其他关	销售商	铅锭	市场价		1,662.81	4.2	现金结		

色国贸有限公司	联人	品						算		
五矿有色金属股份有限公司	其他关联人	销售商品	热镀锌	市场价		14,566.97	3.07	现金结算		
五矿有色金属股份有限公司	其他关联人	销售商品	锌锭	市场价		12,742.78	13.86	现金结算		
湖南有色金属控股集团有限公	其他关联人	借款	委托贷款额			30,000	33.71	现金结算		

司										
湖南有色金属控股集团 有限公司	其他关联人	借款	委托贷款 利息	市场 利率		1,705.02	34.54	现金 结 算		
湖南有色金属股份 有限公司	其他关联人	借款	委托贷款 额			40,000	44.94	现金 结 算		
湖南有色金属股份 有限公司	其他关联人	借款	委托贷款 利息	市场 利率		2,301.64	46.63	现金 结 算		
株洲冶炼集	母公 司	借款	委托贷款 额			13,000	14.61	现金 结 算		

团有 限责 任公 司										
株 洲 硬 质 合 金 集 团 有 限 公 司	其 他 关 联 人	其 它 流 出	对 外 担 保 金 额			10,000	100			
株 洲 硬 质 合 金 集 团 有 限 公 司	其 他 关 联 人	其 它 流 入	接 受 担 保 金 额			28,752.25	47.13			
合计				/	/	199,059.72		/	/	/

(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

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
株洲冶炼集团股份有限公司	公司本部	株洲硬质合金集团有限公司	3,000.00		2011年3月18日	2012年3月17日	连带责任担保	否	否		是	是	其他关联人
株洲冶炼集团股份有限公司	公司本部	株洲硬质合金集团有限公司	7,000.00		2010年5月26日	2013年5月26日	连带责任担保	否	否		是	是	其他关联人
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）								10,000.00					
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）								10,000.00					

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	0
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	0
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)	10,000.00
担保总额占公司净资产的比例(%)	7.00
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	10,000.00
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	10,000.00

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控股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
与股改相关的承诺	股份限售	控股股东	2005年11月2日, 公司实施股权分置改革方案, 公司原非流通股股东持有的非流通股股份性质变更为有	是	是		

			<p>限售条件的流通股。公司控股股东株洲冶炼集团有限责任公司及其控股子公司株洲鑫实业有限责任公司承诺，其所持公司非流通股自获得上市流通权之日起，在 48 个月内不上市交易或者转</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			让； 在前 项承 诺期 满后， 通过 证券 交易 所挂 牌交 易出 售股 份， 出售 数量 占本 公司 股份 总数 的比 例在 12个 月内 不超 过百 分之 五， 在24 个月 内不 超过 百分 之十。				
--	--	--	--	--	--	--	--

(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	天职国际会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	900,000.00
境内会计师事务所审计年限	10

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司聘任天职国际会计师事务所有限公司为公司的

境内审计机构。

(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

2011 年度环保守法情况及主要环境绩效

2011 年公司认真执行了国家环保法律、法规、标准和其它要求，落实了污染治理减排各项措施，废水、废气、废渣、噪声等污染物实现了达标排放，公司环境状况得到了进一步改善。全年废水处理率 100%，外排废水重金属污染物达标率 100%、处理达标后外排废水总量与 2010 年比下降 9%、外排废水中重金属污染物、COD 排放总量实现了持续削减的目标。全年废气处理率 100%，废气治理与污染物减排方面，《4#5#挥发窑低浓度二氧化硫烟气治理》项目 2011 年 7 月竣工投入试运行，形成了年削减二氧化硫排放量 5000 吨、削减粉尘排放量 200 吨能力；《冶炼炉窑天然气替代煤气节能减排技术改造》项目 2011 年 6 月实施完成投入使用，淘汰了 12 台煤气发生炉，大大减少了燃煤使用，实现削减二氧化硫排放量 500 吨以上。2011 年公司污染物排放总量实现了持续削减并控制在政府环保部门核定的排放总量指标以内，取得了较好的环境成效。公司无环境污染事故及其它环境违法行为发生，没有因环保问题受到政府环保部门的任何处罚。

公司环保核查问题点整改情况说明

1、外渣场环保综合整治工程项目验收情况（具体情况见公司临 2010-009 号公告）

该项目总投资 2200 万元，于 2006 年 6 月开工建设，2006 年 9 月竣工投入试运行，2010 年 10 月 27 日湖南省环保厅在株洲冶炼集团股份有限公司组织召开了验收会，根据验收会议意见，需对验收监测报告内容进行修改和补充，2011 年湖南省环境监测中心站对株洲冶炼集团股份有限公司外渣场环保综合整治项目现场进行了复查，补充了相关资料。2011 年 12 月，《株洲冶炼集团股份有限公司外渣场环保综合整治》工程通过了湖南省环保厅对项目的竣工环境保护验收（批复文号：湘环评验[2011]94 号）。

2、株冶循环经济建设工程搭配浸出渣直接浸出节能降耗和环境综合治理技改工程项目验收情况(详见公司临 2011-016 号公告)

该项目于 2006 年 11 月原湖南省环保局（现湖南省环保厅）湘环评[2006]116 号《关于株洲冶炼集团有限责任公司循环经济建设工程搭配浸出渣直接浸出节能降耗和环境综合治理技改工程环境影响报告书的批复》对项目环评批复，公司于 2007 年 4 月开始建设，2008 年 12 月项目竣工投入试运行，项目总投资近 12 亿元。该项目是从国外引进的全新湿法冶炼生产工艺，通过 2009~2010 年的技术吸收消化和攻关整改后，株冶于 2010 年 10 月向湖南省环保厅提出项目环保验收申请，2011 年经湖南省环境监测中心站对项目进行现场验收监测。2011 年 10 月，《株洲冶炼集团股份有限公司循环经济建设工程搭配浸出渣直接浸出节能降耗和环境综合治理技改工程》通过了湖南省环保厅对项目的竣工环境保护验收（批复文号：湘环评验[2011]17 号）

(十一) 信息披露索引

事	刊载的报	刊	刊载的互联网网站及检索路径
---	------	---	---------------

项	刊名称及版面	载日期	
株冶集团关于新增中国五矿股份有限公司为间接控股股东的提示性公告	中国证券报 B007、上海证券报 B29、证券时报 D013	2011年12月16日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-12-16/600961_20111216_1.pdf
株冶集团第三季度季报	中国证券报 B003、上海证券报 B7、证券时报 D044	2011年10月21日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-10-21/600961_2011_3.pdf

株冶集团第四届董事会第八次会议决议公告	中国证券报 B011、上海证券报 B1、证券时报 D013	2011年9月20日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-09-20/600961_20110920_1.pdf
株冶集团 2011 年度临时新增关联交易公告	中国证券报 B011、上海证券报 B1、证券时报 D013	2011年9月20日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-09-20/600961_20110920_2.pdf
株冶集团 2011 年第一	中国证券报 B002、上海证券报 56、证券时报 B004	2011年8月13日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-08-13/600961_20110813_1.pdf

次临时股东大会决议公告			
株冶集团 2011 年第一次临时股东大会的法律意见书		2011 年 8 月 13 日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-08-13/600961_20110813_2.pdf
株冶集团半年报		2011 年 8 月 10 日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-08-10/600961_2011_z.pdf
株冶集团半	中国证券报 B059、上海证券报 B51、证券时报	2011 年 8 月	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-08-10/600961_2011_zzy.pdf

年报摘要	D032	10 日	
株冶集团 2011 年第一次临时股东大会会议资料		2011 年 8 月 4 日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-08-04/600961_20110804_1.pdf
株冶集团关于变更保荐代表人的公告	中国证券报 A03、上海证券报 B16、证券时报 D025	2011 年 7 月 27 日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-07-27/600961_20110727_1.pdf
株冶集团第	中国证券报 B017、上海证券报 B111、证券时报	2011 年 7 月	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-07-21/600961_20110721_1.pdf

四届董事会第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	D029	21 日	
株冶集团第四届监事会第四次	中国证券报 B017、上海证券报 B111、证券时报 D029	2011 年 7 月 21 日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-07-21/600961_20110721_2.pdf

会议决议公告			
株冶集团关于中国证监会湖南监管局对株冶集团采取责令改正措施的整改报告	中国证券报 B017、上海证券报 B111、证券时报 D029	2011年7月21日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-07-21/600961_20110721_3.pdf
株冶集团	中国证券报 B012、上海证券报 B18、证	2011年6月6	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-06-15/600961_20110615_1.pdf

独立董事辞职公告	券时报 D012	月 15 日	
株冶集团关于中国证监会湖南监管局对公司采取责令改正措施决定的公告	中国证券报 B006、 上海证券报 B25、 券时报 D013	201 1 年 5 月 25 日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-05-25/600961_20110525_1.pdf
株冶集团	中国证券报 B116、 上海证券报 B143、	201 1 年 4	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-21/600961_2011_1.pdf

第一季度季报	证券时报 D057	月 21 日	
株冶集团 2010年 年度 股东大会 的法律 意见书		201 1 年 4 月 16 日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-16/600961_20110416_2.pdf
株冶集团 2010年 年度 股东大会 决议 公告	中国证券 报 B007、 上海证 券报 55、 证券时 报 D018	201 1 年 4 月 16 日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-16/600961_20110416_1.pdf
株冶集团 关	中国证券 报 A41、 上海证 券报 B64、 证券 时报 D020	201 1 年 4 月	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-12/600961_20110412_1.pdf

于 股 东 进 行 大 宗 交 易 提 示 性 公 告 的 更 正 公 告		12 日	
株 冶 集 团 201 0 年 度 股 东 大 会 会 议 资 料		201 1 年 4 月 9 日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-09/600961_20110409_1.pdf
株 冶 集 团 关 于 股 东 进 行	中 国 证 券 报 A29、上 海 证 券 报 B52、证 券 时 报 D008	201 1 年 4 月 7 日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-07/600961_20110407_1.pdf

大宗交易的提示性公告			
株冶集团第四届董事会第四次会议决议公告	中国证券报 B009、上海证券报 B55、证券时报 D013	2011年4月1日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-01/600961_20110401_1.pdf
株冶集团关于为株冶硬质合金集团	中国证券报 B009、上海证券报 B55、证券时报 D013	2011年4月1日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-01/600961_20110401_2.pdf

有限公司提供担保的公告			
株冶集团关于增加2010年度股东大会的议案的公告	中国证券报 B009、上海证券报 B55、证券时报 D013	2011年4月1日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-01/600961_20110401_3.pdf
株冶集团2010年度董事会（第四	中国证券报 B007-B008、上海证券报 B27-B28、证券时报 D029-D030	2011年3月4日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-04/600961_20110304_1.pdf

届第三次会议)决议公告暨召开公司2010年度股东大会的通知			
株冶集团第四届监事会第二次会议决议公告	中国证券报 B007-B008、上海证券报 B27-B28、证券时报 D029-D030	2011年3月4日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-04/600961_20110304_2.pdf

株冶集团年报		2011年3月4日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-04/600961_2010_n.pdf
株冶集团年报摘要	中国证券报 B007-B008、上海证券报 B27-B28、 证券时报 D029-D030	2011年3月4日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-04/600961_2010_nzy.pdf
株冶集团2010年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明		2011年3月4日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-04/600961_20110304_5.pdf

株冶集团内部控制的专项报告		2011年3月4日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-04/600961_20110304_6.pdf
株冶集团2010年度关联交易执行情况及2011年度关联交易公告	中国证券报 B007-B008、上海证券报 B27-B28、 证券时报 D029-D030	2011年3月4日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-04/600961_20110304_3.pdf
株冶集团关于	中国证券报 B007-B008、上海证券报 B27-B28、	2011年3月4日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-04/600961_20110304_4.pdf

为湖南株冶火炬金属进出口有限公司提供担保的公告	证券时报 D029-D03 0	日	
株冶集团 2010 年年度业绩预减公告	中国证券报 B004、上海证券报 B24、证券时报 D005	2011 年 1 月 28 日	http://static.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-01-28/600961_20110128_1.pdf

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经天职国际会计师事务所有限公司注册会计师康顺平、康厚峰审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

株洲冶炼集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的株冶冶炼集团股份有限公司（以下简称“株冶集团公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日合并资产负债表及资产负债表，2011 年度合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表、合并股东权益变动表及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株冶集团公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，株冶集团公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了株冶集团公司 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况及财务状况，2011 年度的合并经营成果及合并现金流量和经营成果及现金流量。

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:株冶冶炼集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		165,641,627.57	336,524,652.18
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		619,227.11	
应收票据		370,673,396.08	49,995,109.44
应收账款		108,140,402.27	101,647,267.46
预付款项		134,867,179.46	203,636,867.25
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同			

准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		76,369,528.38	130,376,427.04
买入返售金融资产			
存货		2,185,981,980.56	2,342,687,765.42
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,042,293,341.43	3,164,868,088.79
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产		159,290,000.00	320,280,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		500,000.00	500,000.00
投资性房地产			
固定资产		2,137,965,577.86	2,231,639,138.86
在建工程		787,654,489.63	473,225,669.26
工程物资		1,118,952.87	2,055,992.20
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		328,593,943.11	304,527,208.55
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		17,126,241.41	17,188,433.89
其他非流动资产			

产			
非流动资产 合计		3,432,249,204.88	3,349,416,442.76
资产总计		6,474,542,546.31	6,514,284,531.55
流动负债:			
短期借款		3,385,274,877.68	2,443,706,254.41
向中央银行借 款			
吸收存款及同 业存放			
拆入资金			
交易性金融负 债			1,751,419.46
应付票据		19,290,000.00	
应付账款		355,899,008.92	243,328,358.41
预收款项		147,960,006.07	249,987,458.07
卖出回购金融 资产款			
应付手续费及 佣金			
应付职工薪酬		46,947,088.69	63,064,435.05
应交税费		-363,362,766.48	-265,142,652.05
应付利息		30,418,870.74	22,630,088.50
应付股利			
其他应付款		38,907,458.50	75,799,833.97
应付分保账款			
保险合同准备 金			
代理买卖证券 款			
代理承销证券 款			
一年内到期的 非流动负债		497,200,000.00	370,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合		4,158,534,544.12	3,205,125,195.82

计			
非流动负债:			
长期借款		706,569,543.57	967,341,668.31
应付债券			
长期应付款		7,200,000.00	
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负 债		23,514,161.85	47,569,777.78
其他非流动负 债		149,472,521.93	134,018,220.03
非流动负债 合计		886,756,227.35	1,148,929,666.12
负债合计		5,045,290,771.47	4,354,054,861.94
所有者权益(或股东 权益):			
实收资本(或股 本)		527,457,914.00	527,457,914.00
资本公积		999,959,842.58	1,136,380,560.57
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积		95,095,815.42	95,095,815.42
一般风险准备			
未分配利润		-187,765,266.58	401,528,963.74
外币报表折算 差额		-2,924,584.28	-2,259,835.59
归属于母公司 所有者权益合计		1,431,823,721.14	2,158,203,418.14
少数股东权益		-2,571,946.30	2,026,251.47
所有者权 益合计		1,429,251,774.84	2,160,229,669.61
负债和所有 者权益总计		6,474,542,546.31	6,514,284,531.55

法定代表人: 傅少武 主管会计工作负责人: 何献忠 会计机构负责人: 晏本立

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:株洲冶炼集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		113,508,381.34	245,688,827.99
交易性金融资产		619,227.11	
应收票据		351,402,919.83	41,205,875.14
应收账款		35,272,949.70	89,700,300.48
预付款项		109,452,180.20	172,135,302.72
应收利息			
应收股利			
其他应收款		61,823,055.71	58,520,668.11
存货		1,964,290,021.57	1,637,874,974.05
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,636,368,735.46	2,245,125,948.49
非流动资产:			
可供出售金融资产		159,290,000.00	320,280,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		173,954,724.93	172,618,769.90
投资性房地产			
固定资产		2,127,260,171.21	2,220,714,169.09
在建工程		787,475,776.09	473,172,169.26
工程物资		1,118,952.87	2,055,992.20
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		325,929,154.26	301,774,871.09
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		15,923,204.18	16,438,603.72
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,590,951,983.54	3,507,054,575.26
资产总计		6,227,320,719.00	5,752,180,523.75
流动负债：			
短期借款		2,618,759,100.00	1,166,095,100.00
交易性金融负债			1,751,419.46
应付票据		19,290,000.00	
应付账款		939,352,434.90	881,572,344.69
预收款项		106,799,357.99	224,382,354.99
应付职工薪酬		46,010,456.48	62,087,577.35
应交税费		-357,319,017.02	-265,989,971.31
应付利息		11,678,698.28	4,156,904.00
应付股利			
其他应付款		98,749,963.48	71,324,708.71
一年内到期的非流动负债		497,200,000.00	370,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		3,980,520,994.11	2,515,380,437.89
非流动负债：			
长期借款		706,569,543.57	967,341,668.31
应付债券			
长期应付款		7,200,000.00	
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		23,514,161.85	47,569,777.78
其他非流动负债		149,472,521.93	134,018,220.03

非流动负债合计		886,756,227.35	1,148,929,666.12
负债合计		4,867,277,221.46	3,664,310,104.01
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)		527,457,914.00	527,457,914.00
资本公积		999,539,060.57	1,136,380,560.57
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积		95,095,815.42	95,095,815.42
一般风险准备			
未分配利润		-262,049,292.45	328,936,129.75
所有者权益(或股东权益)合计		1,360,043,497.54	2,087,870,419.74
负债和所有者权益(或股东权益)总计		6,227,320,719.00	5,752,180,523.75

法定代表人: 傅少武 主管会计工作负责人: 何献忠 会计机构负责人: 晏本立

合并利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		11,722,697,829.11	12,617,943,889.60
其中: 营业收入		11,722,697,829.11	12,617,943,889.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		12,380,151,328.33	12,639,336,577.67
其中: 营业成本		11,415,505,992.07	11,891,947,686.98
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			

提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		2,653,424.88	35,822,533.08
销售费用		111,845,055.32	118,759,143.59
管理费用		346,969,382.00	333,629,586.93
财务费用		189,674,389.08	184,026,827.93
资产减值损失		313,503,084.98	75,150,799.16
加：公允价值变动收益 (损失以“－”号填列)		619,227.11	-1,751,419.46
投资收益(损失以“－” 号填列)		48,976,868.47	12,031,737.68
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“－” 号填列)			
三、营业利润(亏损以“－” 号填列)		-607,857,403.64	-11,112,369.85
加：营业外收入		20,294,292.46	38,781,963.90
减：营业外支出		1,340,991.54	1,532,997.16
其中：非流动资产处置 损失		1,044,819.63	1,056,035.08
四、利润总额(亏损总额以 “－”号填列)		-588,904,102.72	26,136,596.89
减：所得税费用		3,451,236.92	8,066,815.77
五、净利润(净亏损以“－” 号填列)		-592,355,339.64	18,069,781.12
归属于母公司所有者的 净利润		-589,294,230.32	17,509,223.50
少数股东损益		-3,061,109.32	560,557.62
六、每股收益：			
(一) 基本每股收益		-1.12	0.03
(二) 稀释每股收益		-1.12	0.03
七、其他综合收益		-137,522,985.44	59,802,673.27
八、综合收益总额		-729,878,325.08	77,872,454.39
归属于母公司所有者的		-726,800,479.01	77,545,027.71

综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额		-3,077,846.07	327,426.68

法定代表人：傅少武 主管会计工作负责人：何献忠 会计机构负责人：晏本立

母公司利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		9,881,717,340.32	10,472,100,473.53
减：营业成本		9,671,255,524.35	9,819,526,457.94
营业税金及附加		373,104.92	34,519,959.58
销售费用		105,463,378.02	105,740,409.15
管理费用		319,148,527.33	305,704,299.67
财务费用		166,764,084.46	169,456,613.55
资产减值损失		305,351,410.60	62,863,801.78
加：公允价值变动收益 （损失以“－”号填列）		619,227.11	-1,751,419.46
投资收益（损失以 “－”号填列）		76,204,153.29	12,283,914.27
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－” 号填列）		-609,815,308.96	-15,178,573.33
加：营业外收入		19,814,069.23	24,758,390.51
减：营业外支出		1,330,293.74	1,227,311.33
其中：非流动资产处 置损失		1,043,226.63	
三、利润总额（亏损总额以 “－”号填列）		-591,331,533.47	8,352,505.85
减：所得税费用		-346,111.27	1,972,735.08
四、净利润（净亏损以“－” 号填列）		-590,985,422.20	6,379,770.77
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		-136,841,500.00	59,823,000.00

七、综合收益总额		-727,826,922.20	66,202,770.77
----------	--	-----------------	---------------

法定代表人：傅少武 主管会计工作负责人：何献忠 会计机构负责人：晏本立

合并现金流量表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		12,652,136,329.83	13,506,947,055.49
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		1,984,917.90	12,284,691.84
收到其他与经营活动有关的现金		67,523,439.60	90,722,646.30

经营活动现金流入小计		12,721,644,687.33	13,609,954,393.63
购买商品、接受劳务支付的现金		12,440,699,068.29	12,307,904,326.80
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		438,243,087.92	401,385,026.08
支付的各项税费		68,802,416.40	316,295,627.59
支付其他与经营活动有关的现金		318,579,469.14	273,755,701.12
经营活动现金流出小计		13,266,324,041.75	13,299,340,681.59
经营活动产生的现金流量净额		-544,679,354.42	310,613,712.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		822,654,431.22	165,000,000.00
取得投资收益收到的现金		48,976,868.47	12,504,710.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		1,533,841.50	2,073,540.06

净额			
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		25,430,000.00	30,030,000.00
投资活动现金流入小计		898,595,141.19	209,608,250.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		448,214,832.63	349,429,776.62
投资支付的现金		673,679,882.79	151,733,107.55
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,121,894,715.42	501,162,884.17
投资活动产生的现金流量净额		-223,299,574.23	-291,554,633.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,429,623,218.69	4,003,340,362.73
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		4,429,623,218.69	4,003,340,362.73
偿还债务支付的现金		3,621,626,720.16	3,763,288,891.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		229,595,184.53	253,452,947.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		9,987,528.53	6,013,023.75
筹资活动现金流出小计		3,861,209,433.22	4,022,754,863.11
筹资活动产生的现金流量净额		568,413,785.47	-19,414,500.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,297,437.98	-1,715,540.08
五、现金及现金等价物净增加额		-200,862,581.16	-2,070,961.97
加：期初现金及现金等价物余额		332,605,854.21	334,676,816.18
六、期末现金及现金等价物余额		131,743,273.05	332,605,854.21

法定代表人：傅少武 主管会计工作负责人：何猷忠 会计机构负责人：晏本立

母公司现金流量表
2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		10,530,538,371.40	11,066,624,259.39

收到的税费返 还		1,984,917.90	12,284,691.84
收到其他与经 营活动有关的现金		36,840,252.65	50,728,136.02
经营活动现 金流入小计		10,569,363,541.95	11,129,637,087.25
购买商品、接受 劳务支付的现金		10,931,733,450.25	9,203,756,929.07
支付给职工以 及为职工支付的现 金		420,698,214.09	381,951,224.69
支付的各项税 费		35,284,447.54	300,435,901.25
支付其他与经 营活动有关的现金		285,134,701.41	276,956,176.82
经营活动现 金流出小计		11,672,850,813.29	10,163,100,231.83
经营活动 产生的现金流量净 额		-1,103,487,271.34	966,536,855.42
二、投资活动产生的 现金流量：			
收回投资收到 的现金		822,654,431.22	166,403,284.26
取得投资收益 收到的现金		76,204,153.29	12,756,887.15
处置固定资产、 无形资产和其他长 期资产收回的现金 净额		1,481,090.11	2,064,532.31
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		25,430,000.00	30,030,000.00
投资活动现		925,769,674.62	211,254,703.72

金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		410,010,316.12	360,041,924.08
投资支付的现金		673,679,882.79	151,733,107.55
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		1,083,690,198.91	511,775,031.63
投资活动产生的现金流量净额		-157,920,524.29	-300,520,327.91
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,444,678,200.00	1,742,204,028.85
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		3,444,678,200.00	1,742,204,028.85
偿还债务支付的现金		2,125,586,324.74	2,135,953,419.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		182,358,367.10	230,537,819.90
支付其他与筹资活动有关的现金		7,035,028.53	1,773,977.27
筹资活动现		2,314,979,720.37	2,368,265,216.40

金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		1,129,698,479.63	-626,061,187.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-471,130.65	-44,910.67
五、现金及现金等价物净增加额		-132,180,446.65	39,910,429.29
加：期初现金及现金等价物余额		245,688,827.99	205,778,398.70
六、期末现金及现金等价物余额		113,508,381.34	245,688,827.99

法定代表人：傅少武 主管会计工作负责人：何献忠 会计机构负责人：晏本立

合并所有者权益变动表

2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	527,457,914.00	1,136,380,560.57			95,095,815.42		401,528,963.74	-2,259,835.59	2,026,251.47	2,160,229,669.61
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	527,457,914.00	1,136,380,560.57			95,095,815.42		401,528,963.74	-2,259,835.59	2,026,251.47	2,160,229,669.61
三、本期增减变动金额(减少以“-”号)		-136,420,717.99					-589,294,230.32	-664,748.69	-4,598,197.77	-730,977,894.77

填列)										
(一)净利润							-589,294,230.32		-3,061,109.32	-592,355,339.64
(二)其他综合收益		-136,841,500.00						-664,748.69	-16,736.75	-137,522,985.44
上述(一)和(二)小计		-136,841,500.00					-589,294,230.32	-664,748.69	-3,077,846.07	-729,878,325.08
(三)所有者投入和减少资本		420,782.01							-1,520,351.70	-1,099,569.69
1. 所有者投入资本									-1,520,351.70	-1,520,351.70
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		420,782.01								420,782.01
(四)利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										

(五)所有者 权益内部结 转										
1. 资本公积 转增资本(或 股本)										
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)										
3. 盈余公积 弥补亏损										
4. 其他										
(六)专项储 备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七)其他										
四、本期期末 余额	527,457,914.00	999,959,842.58			95,095,815.42		-187,765,266.58	-2,924,584.28	-2,571,946.30	1,429,251,774.84

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	527,457,914.00	1,076,557,560.57			94,457,838.34		463,776,404.42	-2,472,639.80	1,883,933.78	2,161,661,011.31
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	527,457,914.00	1,076,557,560.57			94,457,838.34		463,776,404.42	-2,472,639.80	1,883,933.78	2,161,661,011.31
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		59,823,000.00			637,977.08		-62,247,440.68	212,804.21	142,317.69	-1,431,341.70
（一）净利润							17,509,223.50		560,557.62	18,069,781.12
（二）其他综合收益		59,823,000.00						212,804.21	-233,130.94	59,802,673.27

上述(一)和(二) 小计		59,823,000.00					17,509,223.50	212,804.21	327,426.68	77,872,454.39
(三)所有者投入和减少资本									-185,108.99	-185,108.99
1.所有者投入资本									-185,108.99	-185,108.99
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配					637,977.08		-79,756,664.18			-79,118,687.10
1.提取盈余公积					637,977.08		-637,977.08			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-79,118,687.10			-79,118,687.10
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										

4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	527,457,914.00	1,136,380,560.57			95,095,815.42	401,528,963.74	-2,259,835.59	2,026,251.47	2,160,229,669.61	

法定代表人：傅少武 主管会计工作负责人：何献忠 会计机构负责人：晏本立

母公司所有者权益变动表

2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	527,457,914.00	1,136,380,560.57			95,095,815.42		328,936,129.75	2,087,870,419.74
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	527,457,914.00	1,136,380,560.57			95,095,815.42		328,936,129.75	2,087,870,419.74
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-136,841,500.00					-590,985,422.20	-727,826,922.20
(一)净利润							-590,985,422.20	-590,985,422.20
(二)其他综合收益		-136,841,500.00						-136,841,500.00
上述(一)和(二)小计		-136,841,500.00					-590,985,422.20	-727,826,922.20
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配								
1.提取盈余公积								

2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	527,457,914.00	999,539,060.57			95,095,815.42		-262,049,292.45	1,360,043,497.54

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	527,457,914.00	1,076,557,560.57			94,457,838.34		402,313,023.16	2,100,786,336.07
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其								

他							
二、本年年初余额	527,457,914.00	1,076,557,560.57			94,457,838.34	402,313,023.16	2,100,786,336.07
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		59,823,000.00			637,977.08	-73,376,893.41	-12,915,916.33
(一)净利润						6,379,770.77	6,379,770.77
(二)其他综合收益		59,823,000.00					59,823,000.00
上述(一)和(二)小计		59,823,000.00				6,379,770.77	66,202,770.77
(三)所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(四)利润分配					637,977.08	-79,756,664.18	-79,118,687.10
1. 提取盈余公积					637,977.08	-637,977.08	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配						-79,118,687.10	-79,118,687.10
4. 其他							
(五)所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							

(六)专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七)其他							
四、本期期末余额	527,457,914.00	1,136,380,560.57			95,095,815.42	328,936,129.75	2,087,870,419.74

法定代表人：傅少武 主管会计工作负责人：何献忠 会计机构负责人：晏本立

(三) 公司概况

株洲冶炼集团股份有限公司（以下简称本公司或公司）原名湖南株冶火炬金属股份有限公司（以下简称株冶火炬公司）。株冶火炬公司是经湖南省人民政府湘政函（2000）208 号文批准，由湖南火炬有色金属有限公司的原股东株洲冶炼厂（现更名为株洲冶炼集团有限责任公司）、湖南经济技术投资担保公司、株洲全鑫实业有限责任公司、株洲市国有资产投资经营有限公司、中国有色金属工业长沙公司（现为湖南有色金属控股集团有限公司）、西部矿业有限责任公司、会理锌矿（现更名为四川会理锌矿有限责任公司）、江西省七宝山铅锌矿、吴县市铜矿（现更名为苏州市小茅山铜铅锌矿）、乐昌市铅锌矿（现更名为乐昌市铅锌矿业有限责任公司）等十名投资者以发起方式设立。上述发起人分别以其原持有的湖南火炬有色金属有限公司的股权，以湖南火炬有色金属有限公司截止 2000 年 9 月 30 日经审计的净资产 307,457,914.53 元，按 1: 1 比例折股变更为股份有限公司。公司于 2000 年 12 月 13 日在湖南省工商行政管理局登记注册，注册号 4300001004959，注册资本为 307,457,900.00 元，注册地址为株洲天元区滨江一村 17 栋 208、209 号。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]124 号文核准，株冶火炬公司于 2004 年 8 月 13 日在上海证券交易所向社会公开发行人民币普通股（A 股）12,000 万股，并于 2004 年 8 月 30 日在上海证券交易所上市流通。株冶火炬公司已于 2004 年 11 月 1 日变更了工商登记，变更后的注册资本为 427,457,914.00 元。

2005 年 10 月，株冶火炬公司股权分置改革方案经湖南省人民政府国有资产监督管理委员会“湘国资产函[2005]234 号”文与“湘国资产函[2005]254 号”文批复，并经株冶火炬公司股权分置改革相关股东会议表决通过，即方案实施股权登记日在册的流通股股东每持有 10 股流通股获得公司非流通股股东支付的 3.50 股对价股份，非流通股股东共支付对价 4,200.00 万股。股权分置改革方案于 2005 年 11 月正式实施完毕，方案实施后，株冶火炬公司总股本不变。

2006 年，株冶火炬公司变更注册地址为湖南省株洲市天元区保利大厦 B 座 2508 房。2007 年 3 月 20 日，经中国证券监督管理委员会证监发行字（2007）57 号文核准株冶火炬公司非公开发行新股 10,000 万股，公司注册资本变更为 527,457,914.00 元。同时，株冶火炬公司名称变更为株洲冶炼集团股份有限公司。

2009 年 11 月 18 日，公司注册地址由“湖南省株洲市天元区保利大厦 B 座 2508 房”变更为“湖南省株洲市天元区涠江路 10 号”（株冶科技园内）。

公司经营范围为：国家法律法规允许的产业投资；冶炼、销售有色金属产品、矿产品及其副产品；生产、销售工业硫酸、二氧化硫烟气；研究、开发、生产、销售政策允许的金属新材料；设计、生产、销售工艺美术品；经营商品和技术的进出口业务（国家法律法规禁止和限制的除外）。

本公司最终实际控制人为中国五矿集团公司。

本公司财务报表报出必须经本公司董事会批准。2011 年财务报表批准报出日：2012 年 3 月 16 日。

(四) 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:

本财务报表以公司持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易事项, 按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定, 并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、 遵循企业会计准则的声明:

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的要求, 真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、 会计期间:

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币:

本公司的记账本位币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下的企业合并, 合并方在企业合并中取得的资产和负债, 按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额, 调整资本公积; 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用, 包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等, 于发生时计入当期损益。合并形成母子公司关系的, 母公司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, 按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期年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, 在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期年初至合并日的现金流量。

非同一控制下的企业合并, 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加上各项直接相关费用为合并成本。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。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。购买方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时, 应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。企业合并形成母子关系的, 母公司编制购买日的合并资产负债表, 因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

6、 合并财务报表的编制方法:

(1) 合并财务报表系根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》的规定, 以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础, 根据其他有关资料, 按照权益法调整对子公司的长期股权投资, 在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公

司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。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。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东收益”项目列示。母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，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。

公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

7、 现金及现金等价物的确定标准：

现金等价物是指企业持有的期限短（一般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：

1) 对于发生的外币交易，在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额；

2) 在资产负债表日对各种外币账户分别外币货币性项目与外币非货币性项目进行处理：

(1) 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者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；(2) 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。

3) 与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，按《企业会计准则-借款费用》的原则处理。

4) 境外子公司的财务报表进行折算时，遵循下列规定：(1) 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。(2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述(1)、(2)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。

9、 金融工具：

1) 金融资产、金融负债的分类

金融资产包括交易性金融资产、指定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、应收款项、可供出售金融资产等。金融负债包括交易性金融负债、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。

2) 金融工具确认依据和计量方法

(1) 当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。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

(2) 本公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(3) 本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可

能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

①持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

②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，以及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，按照成本计量；

③对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

(4) 本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

①以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

②因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

③与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

④不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

A、按照或有事项准则确定的金额；

B、初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

(5) 本公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

②可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

(6) 本公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(7) 本公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

3) 金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，按照其未来现金流量现值确定其公允价值。

4) 金融资产转移

金融资产转移，是指本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

5) 金融资产减值

本公司在资产负债表日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。

6) 金融资产减值损失的计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试；

②持有至到期投资的减值损失的计量：按预计未来现金流量现值低于期末账面价值的差额计提减值准备；

③应收款项减值损失的计量见下述"7、应收款项坏账准备的核算"；

④可供出售金融资产的减值。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权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，应当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。

10、 应收款项：

(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	期末金额为 500 万元以上应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，按照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。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
组合 1	对单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内(含 1 年)	0	0
1—2 年	30%	30%
2—3 年	70%	70%
3 年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由	单项金额重大的应收款项以外回收风险较大的应收款项。
坏账准备的计提方法	个别认定法

11、 存货:

(1) 存货的分类

存货分为材料采购、在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、低值易耗品、其他等。存货包括了在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

发出存货, 采用加权平均法确定其实际成本。

存货采用永续盘存制, 平时不定期对存货进行清查, 期末对存货进行全面清查, 对清查中发现的账实差异及时进行处理。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末, 在对存货进行全面盘点的基础上, 对遭受损失、全部或部分陈旧过时或销售价格降低导致可变现净值低于成本的存货, 对其提取存货跌价准备, 数量较多、单价较低的存货按类别计提存货跌价准备, 其他存货按单项计提跌价准备。

资产负债表日, 存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的, 应当计提存货跌价准备, 计入当期损益。

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。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

存货采用永续盘存制, 平时不定期对存货进行清查, 期末对存货进行全面清查, 对清查中发现的账实差异及时进行处理。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

2) 包装物

一次摊销法

12、 长期股权投资:

(1) 投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资, 按照下列规定确定其投资成本:

1) 同一控制下的企业合并, 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对价之间的差额调整资本公积; 资本公积不足冲减的调整留存收益。

2) 非同一控制下的企业合并, 合并成本为购买方在购买日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证券的公允价值; 如果是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; 购买方为进行企业合并而发生的各项直接相关费用计入企业合并成本; 在合并合同为每一单项交易成本之和; 购买方为进行企业合并而发生的各项直接相关费用计入企业合并成本; 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, 如果说在购买日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。

除企业合并形成的长期股权投资以外, 其他方式取得的长期股权投资, 应当按照下列规定确定其投资成本:

1) 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。实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利, 作为应收项目单独核算;

2) 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;

3) 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;

4) 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资, 如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量, 其长期股权投资成本以换出资产的公允价值计量; 如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量, 则长期股权投资成本以换出资产的账面价值计量。

5) 通过债务重组取得的长期股权投资, 将放弃债权而享有的股份的公允价值确认为对债务人的投资, 重组债权的账面余额与长期股权投资的公允价值之间的差额, 记入当期损益; 债权人已计提坏账准备的, 先将该差额冲减减值准备, 不足冲减的部分, 记入当期损益。

(2) 后续计量及损益确认方法

1) 对子公司的投资采用成本法进行核算, 编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

2) 如果对被投资单位不具有共同控制或重大影响, 并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资, 采用成本法核算。

3) 对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资, 采用权益法核算。

投资收益的确认

1) 采用成本法核算的单位, 在被投资单位宣告分派利润或现金股利时, 确认投资收益。

2) 采用权益法核算的单位, 中期期末或年度终了, 按照准则的相关规定及本公司的会计政策对被投资单位的合并报表先进行调整, 再按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额, 确认投资损益。对被投资单位除净损益以外其他因素导致的所有者权益变动, 在持股比例不变的情况下, 按照持股比例计算应享有或应分担的份额, 增加或减少长期股权投资的账面价值, 同时确认为资本公积 (其他资本公积)。对被投资单位宣告分派利润或现金股利时, 本公司按持股比例计算应分得的部分, 冲减长期股权投资的账面价值。

3) 处置股权投资时, 将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额, 作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资, 因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的, 处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在,则视为与其他方对被投资单位实施共同控制;对一个企业的财务和经营决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,则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

1) 期末,本公司对长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉的账面价值进行检查,有迹象表明上述资产发生减值的,先估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产可收回金额低于其账面价值的,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为损失,计入当期损益。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

2) 当有迹象表明一项资产发生减值的,本公司一般以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时,考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。但认定的资产组不得大于公司所确定的报告分部。

3) 本公司进行资产减值测试时,对于因企业合并形成的商誉的账面价值,自购买日起分摊至相关的资产组;难以分摊至相关的资产组的,将其分摊至相关的资产组组合。资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,账面价值包括商誉的分摊额的,减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者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。

13、 投资性房地产:

1) 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,其中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以能够单独计量和出售为标准。

2) 投资性房地产的初始计量

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;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;

投资者投入的固定资产按投资合同或协议约定的价值计价。

3) 投资性房地产的后续计量

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量,对投资性房地产在剩余的使用年限内计提折旧或进行摊销,折旧或摊销的金额计入当期损益。

14、 固定资产:

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法:

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,使用年限超过一年,单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账,并从其达到预定可使用状态的次月起,采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法:

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-40	0	2.5-5
机器设备	10-15	3	6.47-9.70
电子设备			
运输设备	5-10	3	9.70-19.40
管理工具	5-8	3	12.125-19.40

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日, 本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象, 当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额, 按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备, 减值损失一经计提, 在以后会计期间不再转回。

减值测试方法: 对存在减值迹象的固定资产应当测试其可收回金额。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

1) 本公司的融资租入固定资产是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司将符合下列一项的, 认定为融资租赁:

- ①在租赁期届满时, 租赁资产的所有权转移给承租人;
- ②承租人有购买租赁资产的选择权, 所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值;
- ③即使资产的所有权不转移, 但租赁期占租赁资产的使用寿命的大部分;
- ④在租赁开始日, 最低租赁付款额现值, 几乎相当于租赁开始日租赁资产的公允价值;
- ⑤租赁资产性质特殊, 如不作较大改造, 只有承租人才能使用。

2) 融资租入固定资产的计价方法

在租赁开始日, 本公司将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值, 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。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

(5) 其他说明

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租赁资产的折旧。

15、 在建工程:

本公司在建工程以立项项目分类核算。在建工程按各项工程实际发生金额核算, 并于达到预定可使用状态时转作固定资产。在建设期或安装期间为该工程所发生的借款利息支出、汇兑损益和外币折算差额等借款费用计入该工程成本。已达预定可使用状态的在建工程不能按时办理竣工决算的, 暂估转入固定资产, 待办理了竣工决算手续后, 再按实际成本调整原来的暂估价值, 但不需要调整原已计提的折旧额。

期末在建工程发生减值时, 按可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。

16、 借款费用:

借款费用是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本,包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

1) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款,当期资本化金额以借入专门借款当期发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额及其他辅助费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定;为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款,当期资本化金额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确定。

借款存在折价或者溢价,本公司按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,对每期资本化的利息金额进行调整。

2) 借款费用资本化期间

(1) 开始资本化

当以下三个条件同时具备时,因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化:①资产支出已经发生;②借款费用已经发生;③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断,并且中断时间连续超过 3 个月,暂停借款费用的资本化,将其确认为当期费用,直至资产的购建活动重新开始。

(3) 停止资本化

当所购建或生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时,停止其借款费用的资本化。

17、 无形资产:

1) 无形资产计价

无形资产按取得时的实际成本计价;期末按照账面价值与可收回金额孰低计价。

2) 无形资产摊销

无形资产的使用寿命为有限的,按估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量,在使用寿命内系统按直线法摊销。其使用寿命按下列标准进行估计:

(1) 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产,其使用寿命为合同性权利或其他法定权利的期限;合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的,续约期计入使用寿命。

(2) 合同或法律没有规定使用寿命的,本公司通过与同行业的情况进行比较、参考历史经验、或聘请相关专家进行论证等方法,综合各方面因素确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的,该项无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销,在每个会计期间对其使用寿命进行复核,如果期末重新复核后仍为不确定的,应当在每个会计期间进行减值测试,估计其可收回金额,按其可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。

本公司于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的,改变摊销期限和摊销方法。

资产负债表日,对无形资产逐项进行检查,对预计可收回金额低于其账面价值的无形资产,按低于部分计提减值准备;减值准备一经计提,不得转回。

3) 划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准

(1) 首先,本公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段:

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。

开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

(2) 其次，本公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

- 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；
- ④有足够的技术、服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。

18、 预计负债：

本公司的预计负债包括对外提供担保、商业承兑票据贴现、未决诉讼、产品质量保证、亏损合同以及重组义务等很可能产生的负债。

如发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，本公司在资产负债表中反映为负债：该义务是本公司承担的现时义务，该义务的履行很可能导致经济利益流出企业，该义务的金额能够可靠地计量。

19、 股份支付及权益工具：

(1) 股份支付的种类：

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付是指公司为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易；以现金结算的股份支付，是指公司为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关的成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务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，将当期取得服务计入相关成本或费用和资本公积。

2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关的成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件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，将当期取得服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

股份支付中权益工具的公允价值的确定，应当以市场价格为基础。

20、 收入：

公司的收入主要包括销售商品的收入、提供劳务的收入、让渡资产使用权收入等，其确认

原则为：

1) 销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

(1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

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

(3) 收入的金额能够可靠地计量；

(4) 相关的经济利益很可能流入企业；

(5) 相关的成本已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2) 提供劳务的收入，按以下方法确认：

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已完工作的比例测量完工进度。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。

3) 让渡资产使用权收入，在下列条件均能满足时予以确认：

(1) 相关的经济利益很可能流入企业；

(2) 收入的金额能够可靠地计量。

4) 收入金额确定

除已收或应收的合同或协议价款不公允外，公司按照从购买方已收或应收的合同协议款，确定收入金额。如合同或协议价款的收取采用递延方式，且金额较大的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

21、 政府补助：

政府补助，是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；如果不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

22、 递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司的所得税会计处理采用资产负债表债务法核算递延所得税：将所存在的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债；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，将所存在的可抵扣暂时性差异确认为递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

中期末或年末，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，将原减记的金额转回。

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。

23、 经营租赁、融资租赁：

本公司将租赁分为经营租赁和融资租赁。

1) 经营租赁

经营租赁的租金在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。

2) 融资租赁

在租赁开始日，公司（承租人）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。在租赁过程中发生的，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，计入租入资产的价值。公司采用实际利率法将未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，计入当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

24、 套期会计：

本公司使用衍生金融工具(主要是远期商品合约)来对部分预期交易的价格风险进行套期。本公司的政策是对冲预期交易价格风险，并指定为现金流量套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

本公司根据政策管理衍生金融工具的应用，并以书面形式列明与本公司风险管理策略一致的金融衍生工具应用原则。本公司并无利用衍生金融工具进行投机性投资活动，但部份衍生金融工具不被指定为套期工具或不符合套期会计准则。

套期工具如符合套期会计条件之现金流量套期，涉及套期工具公允价值变动有效部分的利得或亏损先计入所有者权益，其后当预计交易发生时，计入当期损益。套期工具利得或损失中属于无效套期的部分，应当计入当期损益。

套期会计会在套期工具到期或出售、终止、或行使或不再符合套期会计条件时终止。

套期工具利得或损失的后续处理：被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项金融资产或一项金融负债的，原直接确认为所有者权益的相关利得或损失，在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。但是，公司预期原直接在所有者权益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补时，将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

25、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

26、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

(五) 税项:

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	本公司销售额	本公司生产的蒸汽适用 13% 的税率，其他产品适用 17% 的税率。
营业税	应税收入额	3%-5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	应纳流转税额	4.5%-5%
海堤维护费、河道维护费	本公司控股子公司上海金火炬金属有限责任公司按应纳增值税的 1% 计提缴纳，佛山市南海金火炬金属有限公司按营业收入的 0.43% 计提缴纳。	0.43%、1%
房产税	按房屋建筑物原值扣除 20% - 30% 后余额的 1.2% 缴纳	1.2%

本公司全资子公司（香港）火炬金属有限公司、孙公司火炬锌业有限公司执行香港特别行政区税务条例。经香港税务局核准，因（香港）火炬金属有限公司、火炬锌业有限公司经营业务全部属于离岸业务，无需缴纳利得税；

2、 税收优惠及批文

湖南省高新技术认定管理领导小组办公室于 2011 年 11 月 4 日对拟通过高新技术企业复审名单进行了公示，关于公示《湖南省 2011 年度拟通过高新技术企业复审企业名单》的通知（湘高企办字【2011】4 号），公示期为十五个工作日，现已过了公示期，但高新技术认定证书尚未发放。根据国家税务总局《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》（国家税务总局公告 2011 年第 4 号）的规定，本公司 2011 年暂按 15% 的所得税优惠税率执行。此外，本公司综合利用冶炼烟气综合回收硫酸，取得了湘综证书 2008 第 009 号“资源综合利用认定证书”，根据《中华人民共和国企业所得税法》本公司生产的硫酸减按硫酸收入的 90% 作为计税收入。

(六) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	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
湖南株冶火炬金属进出口有限公司	全资子公司	株洲	进出口	80,000,000.00	商品及技术的进出口业务, 进料加工和“三来一补”业务, 对销贸易和转口贸易	99,270,509.46		100	100	是			
上海金炬金属有限责任公司	控股子公司	上海	贸易	1,500,000.00	橡塑制品、机电产品、纺织品、仪器仪表、五金交电、汽车配件、百货	1,864,282.41		100	100	是			
郴州火炬矿业有限责任公司	控股子公司	郴州	贸易	2,000,000.00	矿产品、金属材料的收购、销售	1,593,928.49		100	100	是			
深圳市科合有限公司	全资子公司	深圳	有色金属加工	37,865,000.00	锌合金、锌合金压铸产品的生产经营; 金属制品的购销, 国内商业、物资供销	44,042,373.60		100	100	是			

					业；兴办实业；经营进出口业务								
火炬锌业有限公司	控股子公司的控股子公司	香港	贸易	100,000.00 美元	自营及代理进出口原材料、设备及其他商品	744,822.00		90	90	是	-2,723,223.23		
北京金火炬科贸有限责任公司	全资子公司	北京	贸易	5,000,000.00	建筑装饰材料、机电产品、针纺织品、仪器仪表、五金交电、汽车配件、机电产品；信息咨询	5,000,000.00		100	100	是			
佛山市南海金火炬金属有限公司	控股子公司	佛山	贸易	3,000,000.00	销售金属产品、矿产品、焦炭	2,785,527.07		100	100	是			

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	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
株洲冶炼集团科技开发有限公司	控股子公司	株洲	产品开发	2,180,000.00	技术开发、转让、咨询、服务。	12,152,745.50		99	99	是	151,276.93		

责任公司					有色金属 新产品开 发、销售； 理化检测。 陶瓷、塑 料、泡沫、 金属制品 加工、销售								
(香港)火 炬金属有 限公司	全资 子公司	香港	贸易	5,000,000.00 港元	自营及代 理进出口 原材料、设 备及其他 商品	6,745,358.40		100	100	是			

2、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

1、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。

2、利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述 1、2 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。

(七) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	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：	/	/	399,231.40	/	/	450,203.98
人民币	/	/	391,576.63	/	/	447,554.90
美元	400.00	6.3009	2,520.36	400.00	6.6227	2,649.08
港元	6,333.30	0.8107	5,134.41			
银行 存款：	/	/	119,809,664.00	/	/	324,324,972.72
人民币	/	/	98,798,493.44	/	/	279,496,498.41
美元	3,271,824.10	6.3009	20,615,436.48	6,408,217.75	6.6227	42,439,703.70
港元	488,138.75	0.8107	395,734.08	951,100.30	0.8509	809,291.24
欧元				179,353.81	8.8065	1,579,479.37
其他 货币	/	/	45,432,732.17	/	/	11,749,475.48

资金：						
人民币	/	/	45,432,732.17	/	/	11,555,201.66
港元				228,315.69	0.8509	194,273.82
合计	/	/	165,641,627.57	/	/	336,524,652.18

其他货币资金主要为公司驻外采购站的外埠存款、证券交易账户资金、质押借款保证金，除期末质押借款保证金 44,215,433.08 元、期初进口押汇保证金 3,918,797.97 元外，其他货币资金的使用未受到限制。

期末货币资金较期初减少 17,088.30 万元、下降 50.78%，主要原因为在建工程的增加及营运资金的减少。

2、交易性金融资产：

(1) 交易性金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
1.交易性债券投资		
2.交易性权益工具投资		
3.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		
4.衍生金融资产	619,227.11	
5.套期工具		
6.其他		
合计	619,227.11	

(2) 交易性金融资产的说明

期末衍生金融资产为未平仓远期商品合约公允价值变动。

2011 年 12 月 31 日，衍生金融工具中包括人民币 61.92 万元的衍生金融资产，其为本公司现金流量套期的有关原材料及产品远期商品合约，以此来规避本公司未来承担的原材料及产品价格变动的风险。该部分套期没有满足《企业会计准则第 24 号--套期保值》中套期会计的要求，因此相关远期商品合约的公允价值变动已记入利润表内。

期末金额较期初金额增加 61.92 万元、增长 100%，主要是本期已对期初浮动亏损平仓，列入投资收益项目反映；期末本公司现金流量套期的有关原材料及产品远期商品合约为浮动盈利。

3、应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	370,673,396.08	49,995,109.44
合计	370,673,396.08	49,995,109.44

(2) 期末公司已质押的应收票据情况:

单位: 元 币种: 人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
首钢总公司	2011年10月21日	2012年2月21日	25,000,000.00	
首钢总公司	2011年7月7日	2012年1月7日	14,000,000.00	
马鞍山钢铁股份有限公司	2011年9月1日	2012年3月1日	12,790,000.00	
武汉金安泰工贸有限公司	2011年10月25日	2012年4月25日	10,000,000.00	
首钢(青岛)钢业有限公司	2011年9月14日	2012年3月14日	10,000,000.00	
合计	/	/	71,790,000.00	/

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据, 以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位: 元 币种: 人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
株洲冶炼集团股份有限公司	2011年11月28日	2012年3月24日	19,290,000.00	
武汉广升隆投资发展有限公司	2011年10月28日	2012年4月28日	12,000,000.00	
上海闽路润贸易有限公司	2011年10月25日	2012年4月25日	10,480,000.00	
余姚市骏帆工贸有限公司	2011年8月8日	2012年2月8日	10,000,000.00	
余姚市骏帆工贸有限公司	2011年8月8日	2012年2月8日	10,000,000.00	
合计	/	/	61,770,000.00	/

期末金额较期初金额增加 32,067.83 万元、增长 6.41 倍, 主要原因为期末质押票据余额为 31,709.80 万元, 本期银行贴现利率上升, 公司为了降低融资成本, 将票据进行质押贷款。

4、 应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	116,746,676.17	98.11	8,606,273.90	7.37	110,331,984.44	98.00	8,684,716.98	7.87
组合小计	116,746,676.17	98.11	8,606,273.90	7.37	110,331,984.44	98.00	8,684,716.98	7.87
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,248,000.00	1.89	2,248,000.00	100	2,248,000.00	2.00	2,248,000.00	100
合计	118,994,676.17	/	10,854,273.90	/	112,579,984.44	/	10,932,716.98	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	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						
其中：						
	104,303,731.86	89.34		99,563,648.41	90.24	
1 年以内小计	104,303,731.86	89.34		99,563,648.41	90.24	
1 至 2 年	5,040,314.11	4.32	1,512,094.24	1,409,971.41	1.28	422,991.42
2 至 3 年	1,028,168.46	0.88	719,717.92	3,655,463.53	3.31	2,558,824.47
3 年以上	6,374,461.74	5.46	6,374,461.74	5,702,901.09	5.17	5,702,901.09
合计	116,746,676.17	100	8,606,273.90	110,331,984.44	100.00	8,684,716.98

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
广州市白云区 神山镇五丰电 镀厂	2,248,000.00	2,248,000.00	100	公司破产款项 预计不能收回
合计	2,248,000.00	2,248,000.00	/	/

- (2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

- (3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总 额的比例(%)
Develop Way Int'l Mining Ltd	非关联方	85,617,608.42	1 年以内	71.95
鞍钢股份有限 公司	非关联方	7,880,047.00	1 年以内	6.62
宝山钢铁股份 有限公司	非关联方	6,736,975.92	1 年以内	5.66
广州市白云区 神山镇五丰电 镀厂	非关联方	2,248,000.00	3 年以上	1.89
上海梅山钢铁 股份有限公司	非关联方	1,468,566.76	1 年以内	1.23
合计	/	103,951,198.10	/	87.35

- (4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总 额的比例(%)
湖南有色国贸有 限公司	同一最终控制人	1,409,480.67	1.18
湖南有色衡东氟 化学有限公司	同一最终控制人	1,113.70	0.01
合计	/	1,410,594.37	1.19

5、其他应收款：

- (1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	26,586,592.64	20.93	21,251,373.12	79.93	42,651,982.56	23.99	21,281,670.91	49.90
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	82,042,176.87	64.60	11,007,868.01	13.42	117,593,289.95	66.14	8,587,174.56	7.3
组合小计	82,042,176.87	64.60	11,007,868.01	13.42	117,593,289.95	66.14	8,587,174.56	7.3
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	18,375,254.53	14.47	18,375,254.53	100	17,553,951.40	9.87	17,553,951.40	100
合计	127,004,024.04	/	50,634,495.66	/	177,799,223.91	/	47,422,796.87	/

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
湖南永利化工股份有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	100	未来现金流
株洲金程实业有限公司	6,416,592.64	4,663,440.33	72.68	未来现金流
湖南省财政所得退税返还	5,170,000.00	5,170,000.00	100.00	未来现金流
中国人民人寿	5,000,000.00	1,417,932.79	28.36	未来现金流

保险股份有限公司株洲中心支公司				
合计	26,586,592.64	21,251,373.12	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	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						
其中：						
	69,187,587.48	84.33		104,469,304.21	88.84	
1 年以内小计	69,187,587.48	84.33		104,469,304.21	88.84	
1 至 2 年	171,619.23	0.21	51,485.76	6,057,189.74	5.15	1,817,156.92
2 至 3 年	5,755,293.04	7.02	4,028,705.13	989,261.21	0.84	692,482.85
3 年以上	6,927,677.12	8.44	6,927,677.12	6,077,534.79	5.17	6,077,534.79
合计	82,042,176.87	100	11,007,868.01	117,593,289.95	100.00	8,587,174.56

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
长沙锌业有限责任公司	4,373,258.12	4,373,258.12	100.00	预计不能收回
凤县龙鑫工贸有限公司	3,600,000.00	3,600,000.00	100.00	预计不能收回
湖南株洲化工集团有限责任公司	2,738,620.87	2,738,620.87	100.00	预计不能收回
株洲选矿药剂厂	2,452,937.06	2,452,937.06	100.00	预计不能收回
四川鑫炬矿业资源开发股份有限公司	1,804,486.00	1,804,486.00	100.00	预计不能收回
株洲化工集团	1,535,233.90	1,535,233.90	100.00	预计不能收回

诚信有限公司				
凤县众鑫工贸 有限责任公司	1,034,715.45	1,034,715.45	100.00	预计不能收回
上海黄金交易 所	836,003.13	836,003.13	100.00	预计不能收回
合计	18,375,254.53	18,375,254.53	/	/

- (2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

- (3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额的比例 (%)
上海期货交易 所	非关联方	15,677,756.51	1 年以内	12.34
中国银行湖南 省分行	非关联方	14,585,640.89	1 年以内	11.48
湖南永利化工 股份有限公司	非关联方	10,000,000.00	3 年以上	7.87
株洲金程实业 有限公司	非关联方	6,416,592.64	1 年以内、2-3 年及 3 年以上	5.05
湖南省财政所 得税返还	非关联方	5,170,000.00	3 年以内	4.07
合计	/	51,849,990.04	/	40.81

6、 预付款项：

- (1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	128,688,701.67	95.42	200,462,011.03	98.44
1 至 2 年	3,695,494.41	2.74	832,623.97	0.41
2 至 3 年	341,838.27	0.25	2,338,432.25	1.15
3 年以上	2,141,145.11	1.59	3,800.00	
合计	134,867,179.46	100	203,636,867.25	100.00

- (2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
湖南省电力公	非关联方	26,982,607.91	1 年以内	预付电费

司株洲电业局				
深圳市中金岭南有色金属股份有限公司	非关联方	18,488,196.46	1 年以内	未验收
北京铁总物通国际贸易有限公司	非关联方	15,651,442.19	1 年以内	未验收
株洲火炬工程有限责任公司	非关联方	8,698,927.50	1 年以内	未完工
湖南宝山有色金属矿业有限责任公司	非关联方	8,197,206.36	1 年以内	未验收
合计	/	78,018,380.42	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 预付款项的说明:

期末金额较期初金额减少 6,876.97 万元、下降 33.77%，主要原因为预付的原料款项，货物已经收到并检验完毕，造成预付款项减少。

7、 存货:

(1) 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数			期初数		
	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	548,026,352.72	164,518,019.97	383,508,332.75	721,831,826.47	44,723,299.97	677,108,526.50
在产品	893,073,037.53	91,825,805.27	801,247,232.26	722,475,326.70	6,003,859.86	716,471,466.84
库存商品	790,378,294.80	48,435,620.15	741,942,674.65	183,717,845.24	20,013,488.17	163,704,357.07
材料采购	258,284,881.61	11,708,557.44	246,576,324.17	692,274,512.63	9,365,018.06	682,909,494.57
发出商品	11,650,391.17		11,650,391.17	101,703,147.32		101,703,147.32
委托加工物资	1,057,025.56		1,057,025.56	790,773.12		790,773.12
合计	2,502,469,983.39	316,488,002.83	2,185,981,980.56	2,422,793,431.48	80,105,666.06	2,342,687,765.42

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	44,723,299.97	159,817,272.44		40,022,552.44	164,518,019.97
在产品	6,003,859.86	91,825,805.27		6,003,859.86	91,825,805.27
库存商品	20,013,488.17	47,770,897.38		19,348,765.40	48,435,620.15
材料采购	9,365,018.06	10,955,854.19		8,612,314.81	11,708,557.44
合计	80,105,666.06	310,369,829.28		73,987,492.51	316,488,002.83

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例 (%)
原材料	账面价值高于可变现净值		
在产品	账面价值高于可变现净值		
库存商品	账面价值高于可变现净值		
材料采购	账面价值高于可变现净值		

8、可供出售金融资产：

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售权益工具	159,290,000.00	320,280,000.00
合计	159,290,000.00	320,280,000.00

本公司可供出售金融资产为西部矿业股份有限公司（以下简称西部矿业）1700 万股股票。期末公允价值计量采用西部矿业 2011 年 12 月 31 日的收盘价确认。

期末可供出售金融资产减少 16,099.00 万元、下降 50.27%，主要原因为可供出售金融资产由期初 18.84 元/股跌至期末 9.37 元/股。

9、长期股权投资：

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备
期货会员资格投资	500,000.00	500,000.00		500,000.00	

10、固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	3,678,314,653.20	104,538,779.07	4,875,196.46	3,777,978,235.81
其中：房屋及建筑物	1,186,957,298.96	66,346,061.76	0	1,253,303,360.72
机器设备	2,405,435,276.10	18,195,025.33	4,271,613.67	2,419,358,687.76
运输工具	46,490,623.56	10,855,852.77	424,067.01	56,922,409.32
管理工具	39,431,454.58	9,141,839.21	179,515.78	48,393,778.01
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计：	1,445,892,614.13	197,211,551.60	3,874,407.99	1,639,229,757.74
其中：房屋及建筑物	438,781,817.76	67,192,422.64		505,974,240.40
机器设备	952,756,447.78	121,789,968.92	3,272,996.83	1,071,273,419.87
运输工具	33,441,369.89	2,986,676.74	424,067.01	36,003,979.62
管理工具	20,912,978.70	5,242,483.30	177,344.15	25,978,117.85
三、固定资产账面净值合计	2,232,422,039.07	/	/	2,138,748,478.07

其中：房屋及建筑物	748,175,481.20	/	/	747,329,120.32
机器设备	1,452,678,828.32	/	/	1,348,085,267.89
运输工具	13,049,253.67	/	/	20,918,429.70
管理工具	18,518,475.88	/	/	22,415,660.16
四、减值准备合计	782,900.21	/	/	782,900.21
其中：房屋及建筑物	505,022.00	/	/	505,022.00
机器设备		/	/	
运输工具	85,496.91	/	/	85,496.91
管理工具	192,381.30	/	/	192,381.30
五、固定资产账面价值合计	2,231,639,138.86	/	/	2,137,965,577.86
其中：房屋及建筑物	747,670,459.20	/	/	746,824,098.32
机器设备	1,452,678,828.32	/	/	1,348,085,267.89
运输工具	12,963,756.76	/	/	20,832,932.79
管理工具	18,326,094.58	/	/	22,223,278.86

本期折旧额：197,211,551.60 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：75,941,891.59 元。

11、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	787,654,489.63		787,654,489.63	473,225,669.26		473,225,669.26

(2) 重大在建工程项目变动情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末数
搭配锌浸出渣KIVCET直接炼铅项目	658,128,800.00	279,855,423.55	328,852,072.89		92.49	92%	22,521,399.48	16,925,927.48	6.4	自筹、金融机构贷款	608,707,496.44
循环经济直接浸出炼锌项目	1,225,150,000.00	99,266,786.21	2,944,928.40	57,002,418.52	90.68	99%				自筹、金融机构贷款	45,209,296.09
其他零星工程		83,456,646.77	55,139,626.05	18,939,473.07							119,565,799.75
重金属废水资源化项目		10,646,812.73									14,171,897.35
合计	1,883,278,800.00	473,225,669.26	386,936,627.34	75,941,891.59	/	/	22,521,399.48	16,925,927.48	/	/	787,654,489.63

(3) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
搭配锌浸出渣 KIVCET 直接炼铅项目	92%	
循环经济直接浸出炼锌项目	99%	

期末金额较期初金额增加 31,442.88 万元、增长 66.44%，主要原因为搭配锌浸出渣 KIVCET 直接炼铅项目增加 32,885.21 万元。

本公司确定利息资本化金额的资本化率为：在建工程占用银行借款的借款利率 6.4%。

本公司在建工程未发生减值。

12、 工程物资：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用设备	2,055,992.20	34,986,643.68	35,923,683.01	1,118,952.87
合计	2,055,992.20	34,986,643.68	35,923,683.01	1,118,952.87

13、 无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	361,463,293.97	32,883,200.00		394,346,493.97
财务软件	652,776.61			652,776.61
非专利技术	562,680.00			562,680.00
专利权	80,514.43			80,514.43
土地使用权	360,167,322.93	20,883,200.00		381,050,522.93
排污权		12,000,000.00		12,000,000.00
二、累计摊销合计	56,936,085.42	8,816,465.44		65,752,550.86
财务软件	511,658.96	73,764.33		585,423.29
非专利技术	562,680.00			562,680.00
专利权	80,514.43			80,514.43
土地使用权	55,781,232.03	7,342,701.11		63,123,933.14
排污权		1,400,000.00		1,400,000.00
三、无形资产账面净值合计	304,527,208.55	24,066,734.56		328,593,943.11
财务软件	141,117.65	-73,764.33		67,353.32
非专利技术				

专利权				
土地使用权	304,386,090.90	13,540,498.89		317,926,589.79
排污权		10,600,000.00		10,600,000.00
四、减值准备合计				
财务软件				
非专利技术				
专利权				
土地使用权				
排污权				
五、无形资产账面价值合计	304,527,208.55	24,066,734.56		328,593,943.11
财务软件	141,117.65	-73,764.33		67,353.32
非专利技术				
专利权				
土地使用权	304,386,090.90	13,540,498.89		317,926,589.79
排污权		10,600,000.00		10,600,000.00

本期摊销额：8,816,465.44 元。

1、报告期内，公司出资 1200 万元向湖南省主要污染物排污权储备交易中心购买 2000 吨二氧化硫排污权，排放期 5 年。

2、报告期内，公司出资 2008 万元购买直接炼锌土地使用权，期限 50 年。

(2) 公司开发项目支出：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
研究支出		49,583,200.28	49,583,200.28		

14、递延所得税资产/递延所得税负债：

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	9,505,902.72	16,925,720.97
可抵扣亏损	7,620,338.69	
套期工具公允价值变动损益		262,712.92
小计	17,126,241.41	17,188,433.89

递延所得税负债：		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	23,421,277.78	47,569,777.78
套期工具公允价值变动损益	92,884.07	
小计	23,514,161.85	47,569,777.78

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	318,595,087.11	17,271,891.54
可抵扣亏损	274,600,271.40	26,444,875.28
合计	593,195,358.51	43,716,766.82

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末数	期初数	备注
2012		14,901,175.09	
2013	4,170,940.09	11,543,700.19	
2015	12,559,041.30		
2016	257,870,290.01		
合计	274,600,271.40	26,444,875.28	/

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
应纳税差异项目：	
西部矿业公允价值变动	156,141,851.85
套期工具公允价值变动损益	619,227.11
小计	156,761,078.96
可抵扣差异项目：	
资产减值准备	60,164,585.48
可抵扣亏损	50,802,257.95
小计	110,966,843.43

公司根据预计的未来可抵扣的应纳税所得额，按各项暂时性差异占总额的比例确认各项暂时性差异形成的递延所得税资产。

15、资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	58,355,513.85	3,133,255.70			61,488,769.55
二、存货跌价准备	80,105,666.06	310,369,829.28		73,987,492.51	316,488,002.83
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	782,900.21				782,900.21
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					

十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	139,244,080.12	313,503,084.98		73,987,492.51	378,759,672.59

期末金额较期初金额增加 23,951.56 万元、增长 1.72 倍，主要原因为存货账面价值高于可变现净值计提存货跌价准备。

16、 短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	630,003,998.16	350,000,000.00
抵押借款	90,000,000.00	40,000,000.00
保证借款	177,522,500.00	19,868,100.00
信用借款	2,487,748,379.52	2,033,838,154.41
合计	3,385,274,877.68	2,443,706,254.41

1. 期末无已到期未偿还的短期借款。

2. 期末金额较期初金额增加 94,156.86 万元、增长 38.53%，主要原因为本期归还已到期的长期借款而银行再无该品种借款和补充流动资金使得短期借款增加。

3. 本公司 2008 年与中国银行株洲市分行签订最高额抵押合同，合同号为"2008 年株中银抵字 ZY001 号"，合同所担保的债权为 2007 年 4 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日止债权人与债务人之间所产生的全部债务，本金金额不超过 43,600 万元。在本合同项下，本公司向中国银行株洲市分行取得抵押贷款合计 28,920.00 万元，其中人民币长期借款 19,920.00 万元（全部为一年内到期）、人民币短期借款 9,000.00 万元。上述抵押借款的抵押物为公司面积为 851,654.48 平方米的铅及稀贵系统工业用地以及其上所附建筑物以及一部分构筑物，截至 2011 年 12 月 31 日，用于抵押房屋建筑物原值为 19,343.02 万元，净值为 13,690.30 万元；用于抵押构筑物原值为 46,562.14 万元，净值为 24,032.83 万元；用于抵押企业铅及稀贵系统用地账面净值为 21,355.44 万元。

4. 本公司向中国工商银行株洲市清水塘支行取得人民币短期质押借款 10,000.00 万元，以本公司的应收账款作为质押，所质押的发票总金额为 11,487.73 万元。

5. 本公司的子公司湖南株冶火炬金属进出口有限公司向中国银行株洲市分行取得人民币短期质押借款 29,000.40 万元，以其应收账款为质押，所质押的发票总金额为 33,809.37 万元。

6. 本公司的子公司湖南株冶火炬金属进出口有限公司向中国进出口银行湖南省分行取得人

民币短期质押借款 4,000.00 万元，以其应收账款为质押，所质押的发票总金额为 4,000.00 万元。

7.本公司向中信银行株洲支行取得人民币短期质押借款 5,000.00 万元，以本公司的银行承兑汇票作为质押，所质押的银行承兑汇票的总金额为 5,264.00 万元。

8.本公司向兴业银行株洲支行取得人民币短期质押借款 7,000.00 万元，以本公司的银行承兑汇票作为质押，部分质押票据已经到期收回存入银行保证金账户，截至 2011 年 12 月 31 日，所质押的银行承兑汇票的金额为 6,997.80 万元。

9.本公司与中国银行湖南省分行签订票据池协议，约定公司在中国银行保持最低下限额度为 10,000.00 万元的流动票据池获取中国银行给本公司的授信额度，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司质押于中国银行的银行承兑汇票金额为 10,309.00 万元。

10.本公司与上海浦东发展银行签订协议开具信用证号为 RLC570120110003 的信用证给本公司的子公司湖南株冶火炬金属进出口有限公司，信用证金额为 5,000.00 万元，本公司以银行承兑汇票作为质押，质押票据金额 5,565.00 万元。本公司子公司-湖南株冶火炬金属进出口有限公司以该信用证作为质押获取人民币 5,000.00 万元短期借款。

11.本公司与招商银行株洲支行签订协议开具银行承兑汇票 1,929.00 万元，以本公司应收银行承兑汇票作为质押，质押票据金额为 1,929.00 万元。

12.本公司与招商银行株洲支行签订湘 2011HJ2L004 号合同，向招商银行株洲支行租赁 100 公斤黄金，金额为人民币 3,706.30 万元，其中 2,306.3 万元招商银行根据《2010 授字第 298 号》授信协议授信，另 1,400.00 万元超过招商银行授信额度，本公司以银行承兑汇票作为质押，所质押的银行承兑汇票的金额为 1,645.00 万元。

13.本公司向兴业银行株洲支行取得人民币短期质押借款 7,000.00 万元，以本公司的银行承兑汇票作为质押，部分质押票据已经到期收回存入银行保证金账户，截至 2011 年 12 月 31 日，所质押的保证金账户余额为 1,031.71 万元。

14.本公司的子公司湖南株冶火炬金属进出口有限公司向兴业银行株洲市分行取得人民币短期质押借款 3,000.00 万元，以其银行承兑汇票为质押，截至 2011 年 12 月 31 日银行承兑汇票已到期收回，收回款项存入银行保证金户，保证金账户余额为 3,389.84 万元。

17、 交易性金融负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
发行的交易性债券		
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		
衍生金融负债		1,751,419.46
其他金融负债		
合计		1,751,419.46

衍生金融负债为未平仓远期商品合约公允价值变动。

2010 年 12 月 31 日，金融衍生工具中包括人民币 1,751,419.46 元的衍生金融负债，其为公司现金流量套期的有关原材料及产品远期商品合约，以此来规避本公司未来承担的原材料及产品价格变动的风险。该部分套期没有满足《企业会计准则第 24 号--套期保值》中套期会计的要求，因此相关远期商品合约的公允价值变动已记入利润表内。

期末金额较期初金额减少 175.14 万元、下降 100%，主要因为本期已对浮动盈余平仓，列入投资收益项目反映；期末本公司现金流量套期的有关原材料及产品远期商品合约为浮动盈余，已重分类至交易性金融资产项目列示。

18、 应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	19,290,000.00	
合计	19,290,000.00	

下一会计期间将到期的金额 19,290,000.00 元。

期末金额较期初金额增加 1,929.00 万元、增长 100%，主要原因为提高资金使用效率开具票据支付原料款。

19、 应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应付账款合计	355,899,008.92	243,328,358.41
合计	355,899,008.92	243,328,358.41

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
江西荡坪钨业有限公司	2,613,633.02	
湖南柿竹园有色金属有限责任公司		122,073.43
二十三冶集团第二工程有限公司	84,286.48	
湖南有色国贸有限公司	593,995.68	
株洲珠利技术服务有限公司	1,579,156.43	989,714.29
五矿有色金属股份有限公司	3,724.95	3,724.95
中国有色金属进出口江西有限公司	124,476.23	
合计	4,999,272.79	1,115,512.67

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

期末账龄超过 1 年的应付账款 851.36 万元，未偿还的原因为未结算款项。

期末金额较期初金额增加 11,257.07 万元、增长 46.26%，主要原因为孙公司-火炬锌业有限公司应付青岛碧翠峰实业有限公司货款增加应付账款 6,059.46 万元、应付青岛天骏资源控

有限公司货款增加应付账款 2,522.74 万元。

20、预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
预收账款合计	147,960,006.07	249,987,458.07
合计	147,960,006.07	249,987,458.07

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
湖南柿竹园有色金属有限责任公司	25,302.53	
湖南有色氟化学国贸有限公司		1,173,060.06
湖南有色湘乡氟化学有限公司		227,436.44
合计	25,302.53	1,400,496.50

(3) 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明

期末无账龄超过 1 年的大额预收账款。

期末金额较期初金额减少 10,202.75 万元、下降 40.81%，主要原因为铅、锌价格持续下跌，下游客户采购意图下降，预收客户的货款减少。

21、应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	20,322,348.00	279,754,036.87	300,076,384.87	
二、职工福利费		15,316,716.70	15,316,716.70	
三、社会保险费	1,529,690.40	91,710,884.86	90,603,564.92	2,637,010.34
其中：1、医疗保险费	224,825.15	18,625,453.56	18,625,453.56	224,825.15
2、基本养老保险费		50,930,020.75	50,930,020.75	

3、年金缴费	1,151,592.10	10,844,437.50	11,606,253.50	389,776.10
4、失业保险	47,651.71	7,288,028.98	5,418,893.02	1,916,787.67
5、工伤保险费	66,031.10	3,060,000.74	3,060,000.74	66,031.10
6、生育保险费	39,590.34	962,943.33	962,943.35	39,590.32
四、住房公积金		28,439,657.00	28,439,657.00	
五、辞退福利				
六、其他	12,165,042.60		311,223.00	11,853,819.60
七、工会经费和职工教育经费	29,047,354.05	8,828,649.78	5,419,745.08	32,456,258.75
八、非货币性福利				
合计	63,064,435.05	424,049,945.21	440,167,291.57	46,947,088.69

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0 元。

22、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-310,553,277.70	-241,480,997.78
营业税	112,688.98	194,487.89
企业所得税	-50,370,378.70	-38,357,789.15
个人所得税	1,240,741.17	2,702,711.77
城市维护建设税	-7,826,749.24	-856,026.86
土地使用税	66,352.01	3,929,214.61
房产税	256,924.45	1,184,609.65
车船使用税		
教育费附加	2,946,009.83	6,928,791.02
其他	764,922.72	612,346.80
合计	-363,362,766.48	-265,142,652.05

期末金额较期初金额减少 9,822.01 万元、下降 37.04%，主要原因为公司本期留抵的增值税-进项税额增加 6,907.23 万元、子公司-湖南株冶火炬金属进出口有限公司交缴期初应交所得税 1,072.69 万元、公司本期缴纳城市维护建设税 700.00 万元。

23、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	2,170,783.86	2,394,104.00
短期借款应付利息	28,248,086.88	20,235,984.50
合计	30,418,870.74	22,630,088.50

期末金额较期初金额增加 778.88 万元、增长 34.42%，主要原因为本期新增借款利率高于上期，并且该借款采取到期还本付息的计息方式，造成期末应付利息增长。

24、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
其他应付款合计	38,907,458.50	75,799,833.97
合计	38,907,458.50	75,799,833.97

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
株洲珠利技术服务有限公司	3,556,629.66	1,949,534.41
株洲冶炼集团有限责任公司	194,303.98	3,757,182.08
二十三冶集团第二工程有限公司	166,536.99	119,396.14
二十三冶集团第一工程有限公司	10,000.00	10,000.00
湖南有色诚信工程监理有限责任公司	54,000.00	70,000.00
合计	3,981,470.63	5,906,112.63

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

期末无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

(4) 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

株洲珠利技术服务有限公司	工程款	3,556,629.66
湖南经济技术投资担保公司	往来款	3,185,325.00
湖南省土地资本经营有限公司	往来款	778,507.06
株洲市工伤保险管理处	往来款	597,447.24
杭州博能物资有限公司	保证金	534,400.00

合计 8,652,308.96

期末金额较期初金额减少 3,689.24 万元、下降 48.67%，主要原因为公司本期支付中国恩菲工程技术有限公司工程尾款 2,542.7 万元、支付投标保证金 445.01 万元。

25、1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	497,200,000.00	370,000,000.00
合计	497,200,000.00	370,000,000.00

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	199,200,000.00	90,000,000.00
信用借款	298,000,000.00	280,000,000.00
合计	497,200,000.00	370,000,000.00

1 年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0 元。

2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	期末数	期初数
				本币金额	本币金额
湖南有色金属控股集团有限公司	2009 年 10 月 22 日	2012 年 10 月 21 日	人民币	100,000,000.00	
中国农业银行株洲市北都支行	2009 年 9 月 23 日	2012 年 9 月 22 日	人民币	70,000,000.00	
中国农业银行株洲市北都支行	2009 年 11 月 4 日	2012 年 11 月 3 日	人民币	50,000,000.00	
中国农业银行株洲市北都支行	2009 年 12 月 8 日	2012 年 11 月 14 日	人民币	45,000,000.00	
中国农业银行株	2009	2012 年	人民币	30,000,000.00	

洲市北都支行	年 12 月 8 日	11 月 28 日			
中国银行株洲市清水塘支行	2008 年 7 月 18 日	2011 年 7 月 18 日	人民币		30,000,000.00
中国农业银行株洲市北都支行	2008 年 12 月 12 日	2011 年 12 月 12 日	人民币		30,000,000.00
中信银行株洲支行	2009 年 10 月 21 日	2011 年 10 月 20 日	人民币		30,000,000.00
招商银行株洲分行	2009 年 10 月 30 日	2011 年 10 月 15 日	人民币		30,000,000.00
兴业银行株洲支行	2009 年 9 月 15 日	2011 年 9 月 14 日	人民币		30,000,000.00
合计	/	/	/	295,000,000.00	150,000,000.00

期末金额较期初金额增加 12,720.00 万元、增长 34.38%，主要因为是长期借款将于下个会计年度到期重分类转入一年内到期的长期借款。

26、长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款		200,000,000.00
保证借款	432,500,000.00	252,900,000.00
信用借款	274,069,543.57	514,441,668.31
合计	706,569,543.57	967,341,668.31

(2) 金额前五名的长期借款：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	期末数	期初数
				本币金额	本币金额
湖南有色金属控股集团有限	2008 年 10 月 6	2013 年 10 月 5	人民币	200,000,000.00	200,000,000.00

公司	日	日			
中国银行株洲市清水塘支行	2010年2月2日	2015年2月2日	人民币	70,000,000.00	70,000,000.00
中国进出口银行湖南省分行	2010年6月29日	2013年6月29日	人民币	56,000,000.00	56,000,000.00
中国进出口银行湖南省分行	2010年6月30日	2013年6月29日	人民币	54,000,000.00	
中国工商银行株洲市清水塘支行	2011年2月1日	2016年1月25日	人民币	42,100,000.00	
湖南有色金属控股集团有限公司	2009年10月22日	2012年10月21日	人民币		100,000,000.00
中国农业银行北都分理处	2009年9月23日	2012年9月22日	人民币		70,000,000.00
合计	/	/	/	422,100,000.00	496,000,000.00

27、长期应付款：

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元 币种：人民币

单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额
湖南省主要污染物排污权储备交易中心	2年				7,200,000.00

期末金额较期初金额增加 720 万元、增长 100%，主要原因为公司于 2011 年 4 月 6 日向湖南省主要污染物排污权储备交易中心购买 2000 吨二氧化硫排污权，剩余款项分别于 2012 年 7 月 1 日支付 360 万元、2013 年 7 月 1 日支付 360 万元。

28、其他非流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
锌一系统烟气制酸汞污染治理项目	46,447,521.93	53,133,220.03
kivcet 直接炼铅项目	33,650,000.00	30,400,000.00
重金属废水处理资源化项目	12,966,666.67	3,966,666.67
常压富氧直接浸出搭配锌浸出渣炼锌项目、10 万吨锌电	11,800,000.00	12,150,000.00

积工程、32 万吨析出锌项目		
铅锌冶炼烟气余热发电项目	10,000,000.00	10,000,000.00
锌系统中间渣料水溶锌多级逆流洗涤技术改造项目	9,000,000.00	
超级铅算电池及其上游关键材料研制的项目	6,870,000.00	6,870,000.00
创新平台项目拨款项目	5,000,000.00	5,000,000.00
4#、5#锌挥发窑低浓度 SO2 烟气治理项目	3,923,333.33	4,363,333.33
外渣场环保综合整治项目	3,875,000.00	4,375,000.00
搭配处理浸锌渣的直接炼铅关键技术与示范项目	3,320,000.00	2,040,000.00
硫化锌精矿和低品位含新物料高效回收项目	2,620,000.00	1,720,000.00
合计	149,472,521.93	134,018,220.03

其他非流动负债为公司收到的与资产相关的政府补助计入递延收益科目的金额。

29、股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减 (+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	527,457,914.00						527,457,914.00

30、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	866,764,259.18			866,764,259.18
其他资本公积	269,616,301.39	420,782.01	136,841,500.00	133,195,583.40
合计	1,136,380,560.57	420,782.01	136,841,500.00	999,959,842.58

本期增加资本公积 42.08 万元，属于公司收购子公司-（香港）火炬金属有限公司 30%少数股东权益增加；本期减少资本公积 13,684.15 万元，属于可供出售金融资产公允价值的变动。

31、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	95,095,815.42			95,095,815.42

合计	95,095,815.42			95,095,815.42
----	---------------	--	--	---------------

32、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	401,528,963.74	/
调整后 年初未分配利润	401,528,963.74	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-589,294,230.32	/
期末未分配利润	-187,765,266.58	/

33、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	11,656,234,568.40	12,535,210,894.01
其他业务收入	66,463,260.71	82,732,995.59
营业成本	11,415,505,992.07	11,891,947,686.98

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
工业	11,656,234,568.40	11,363,285,809.04	12,535,210,894.01	11,827,570,400.62
合计	11,656,234,568.40	11,363,285,809.04	12,535,210,894.01	11,827,570,400.62

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
锌产品	7,749,950,302.69	7,878,442,820.58	7,865,279,913.96	7,714,456,571.46
铅产	1,161,598,772.07	1,155,796,564.52	1,423,654,570.24	1,366,187,465.19

品				
稀贵产品	1,254,556,379.17	940,420,181.51	1,434,486,875.26	1,005,969,187.86
硫酸	143,367,866.82	88,599,084.91	111,045,916.48	76,252,390.99
其他	375,894,831.73	330,434,160.36	120,460,406.86	75,563,790.03
自营贸易	970,866,415.92	969,592,997.16	1,580,283,211.21	1,589,140,995.09
合计	11,656,234,568.40	11,363,285,809.04	12,535,210,894.01	11,827,570,400.62

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内销售	11,138,585,250.23	10,847,349,143.85	11,683,265,969.66	11,058,132,531.36
出口销售	517,649,318.17	515,936,665.19	851,944,924.35	769,437,869.26
合计	11,656,234,568.40	11,363,285,809.04	12,535,210,894.01	11,827,570,400.62

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
前五名客户的销售收入	1,521,761,812.11	12.98
合计	1,521,761,812.11	12.98

34、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	331,618.63	251,646.59	应税收入额
城市维护建设税	1,041,550.38	19,999,465.88	应纳流转税额
教育费附加	727,379.00	12,869,566.34	应纳流转税的 4.5%、5%
关税		2,225,944.70	5%-15%
堤维费、河道维护 费	552,876.87	475,909.57	1%、0.043%
合计	2,653,424.88	35,822,533.08	/

本期营业税金及附加较上期减少 3,316.91 万元、下降 92.59%，主要原因是公司本期应缴流转税额减少，对应的城市维护建设税及教育费附加减少。

35、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	73,908,598.09	74,709,044.59
人工费用	9,930,321.06	10,049,169.23
修理费	7,127,269.53	4,975,203.58
包装费	6,695,562.33	7,677,770.28
装卸费	3,916,551.45	8,028,851.93
物料消耗	2,424,659.31	1,141,014.81
仓储保管费	1,413,971.71	5,127,306.73
差旅费	1,197,775.76	1,080,240.39
保险费	918,685.33	1,650,190.56
其他	4,311,660.75	4,320,351.49
合计	111,845,055.32	118,759,143.59

36、 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	99,283,974.68	107,240,355.66
修理费	71,793,881.84	48,059,637.43
研究开发费	49,583,200.28	43,065,167.25
税费	20,335,859.21	21,840,762.47
折旧费	15,875,993.69	16,869,713.89
业务招待费	14,807,316.51	15,196,129.00
排污费	13,000,000.00	15,000,000.00
水电费	12,388,996.71	15,056,002.10
无形资产摊销	8,816,465.44	7,275,524.01
办公费	5,552,156.87	4,884,249.46

差旅费	5,117,322.42	6,257,815.71
财产保险费	5,098,990.22	4,796,776.49
劳务费	5,025,420.65	6,034,351.83
劳动保护费	2,080,878.02	2,980,451.88
环卫及绿化费	2,719,354.39	1,660,005.20
农赔费用	2,677,258.00	1,907,552.00
物料消耗	2,630,633.84	2,102,036.74
中介机构服务费	2,362,859.20	2,369,905.71
董事会经费	1,507,648.51	1,267,058.56
老干部及离休人员费用	1,478,367.94	1,705,399.43
交通运输费	1,163,339.52	2,459,853.46
其他	3,669,464.06	5,600,838.65
合计	346,969,382.00	333,629,586.93

37、 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	220,458,039.29	185,990,312.88
利息收入	-4,211,619.20	-2,658,202.33
汇兑损益	-44,064,210.55	-27,076,133.04
银行承兑汇票贴现利息	9,987,528.53	24,586,157.41
其他	7,504,651.01	3,184,693.01
合计	189,674,389.08	184,026,827.93

38、 公允价值变动收益：

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
套期保值公允价值变动	619,227.11	-1,751,419.46
合计	619,227.11	-1,751,419.46

本期公允价值变动收益比上期增加 237.06 万元、增长 1.35 倍，主要原因为本期进行部分存货的套期保值，期末持仓浮动盈利形成公允价值变动收益。

39、 投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产等取得的投资收益	4,760,000.00	
套期保值平仓及黄金延期交收盈亏	44,216,868.47	12,031,737.68
合计	48,976,868.47	12,031,737.68

本期投资收益比上期增加 3,694.51 万元、增长 3.07 倍，主要原因为本期套期保值投资收益增加 3,218.51 万元、可供出售金融资产投资收益增加 476 万元。

40、 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	3,133,255.70	2,633,882.17
二、存货跌价损失	310,369,829.28	72,516,916.99
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	313,503,084.98	75,150,799.16

41、 营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,577,911.29	1,247,609.23	1,577,911.29
其中：固定资产处置利得	1,577,911.29	1,047,609.23	1,577,911.29
无形资产处置利得		200,000.00	
政府补助	13,777,616.00	35,257,965.66	13,777,616.00
其他	4,938,765.17	2,276,389.01	4,938,765.17
合计	20,294,292.46	38,781,963.90	20,294,292.46

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
递延收益摊销	9,975,698.10	9,405,698.10	按资产使用期限摊销
收到与收益相关的补助款	3,801,917.90	25,852,267.56	

合计	13,777,616.00	35,257,965.66	/
----	---------------	---------------	---

本期营业外收入较上期减少 1,848.77 万元、下降 47.67%，主要原因为本期收到的政府补助较上期减少 2,148.03 万元。

42、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,044,858.26	1,056,035.08	1,044,858.26
其中：固定资产处置损失	1,044,858.26	1,056,035.08	1,044,858.26
公益性捐赠支出		60,000.00	
其他	296,133.28	416,962.08	296,133.28
合计	1,340,991.54	1,532,997.16	1,340,991.54

43、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	3,296,160.37	15,400,372.03
递延所得税调整	155,076.55	-7,333,556.26
合计	3,451,236.92	8,066,815.77

44、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

基本每股收益 = $-589294230.32 / 527457914 = -1.12$ (元/股)

稀释每股收益 = $-589294230.32 / 527457914 = -1.12$ (元/股)

45、 其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-160,990,000.00	70,380,000.00
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-24,148,500.00	10,557,000.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-136,841,500.00	59,823,000.00
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		
减：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		
小计		
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额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	-681,485.44	-20,326.73
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-681,485.44	-20,326.73
5.其他		
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		
小计		
合计	-137,522,985.44	59,802,673.27

46、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
利息收入	4,211,619.20
保证金、赔偿金	21,477,000.00
代收款	31,834,820.40
收回保险公司往来款	10,000,000.00
合计	67,523,439.60

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
维修费	78,921,151.37
运输费	75,071,937.61
研究开发费	40,810,930.34
支付保证金	29,979,556.55
业务招待费	14,807,316.51
排污费	13,000,000.00
包装仓储费	8,109,534.04
差旅费	6,315,098.18

保险费	6,017,675.55
办公费	5,552,156.87
物料消耗	5,055,293.15
劳务费	5,025,420.65
捆吊费	3,916,551.45
劳动保护费	2,080,878.02
中介机构服务费	2,362,859.20
其他	21,553,109.65
合计	318,579,469.14

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
硫化锌精矿和低品位含锌物料高效回收项目	900,000.00
搭配处理浸锌渣的直接炼铅关键技术与示范项目	1,280,000.00
重金属废水处理资源化项目	10,000,000.00
直接浸出节能降耗项目	1,000,000.00
直接炼铅项目	3,250,000.00
锌系统中间渣料水溶锌多级逆流洗涤技术改造项目	9,000,000.00
合计	25,430,000.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
其他融资费	9,987,528.53
合计	9,987,528.53

47、现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-592,355,339.64	18,069,781.12
加：资产减值准备	239,515,592.48	56,514,886.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	197,211,551.60	201,061,890.37
无形资产摊销	8,816,465.44	7,279,690.17
长期待摊费用摊销		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-533,053.03	-191,574.15
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-619,227.11	1,751,419.46
财务费用（收益以“-”号填列）	231,743,005.80	193,718,876.71
投资损失（收益以“-”号填列）	-48,976,868.47	-12,031,737.68
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	62,192.48	-7,262,610.33
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	92,884.07	-70,945.93
存货的减少（增加以“-”号填列）	-79,676,551.91	-19,630,317.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-392,263,250.82	55,456,342.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-107,696,755.31	-184,051,989.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-544,679,354.42	310,613,712.04
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	131,743,273.05	332,605,854.21
减：现金的期初余额	332,605,854.21	334,676,816.18
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	-200,862,581.16	-2,070,961.97

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		

4. 取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		1,403,284.26
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		1,403,284.26
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		1,403,284.26
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4. 处置子公司的净资产		1,559,204.73
流动资产		1,559,204.73
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	131,743,273.05	332,605,854.21
其中：库存现金	399,231.40	450,203.98
可随时用于支付的银行存款	119,809,664.00	324,324,972.72
可随时用于支付的其他货币资金	11,534,377.65	7,830,677.51
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	131,743,273.05	332,605,854.21

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位:万元 币种:人民币

母公司名称	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
株洲冶炼集团有限责任公司	国有控股	株洲市石峰区清水塘	傅少武	有色金属及其副产品冶炼、购销; 自产产品及技术的出口业务; 经营生产所需原辅材料、机械设备及技术的进出口业务, “三来一补” 业务; 有色金属期货业务和对外投资; 工业硫酸、硝酸银生产、销售。	87,288.80	44.4864	44.4864	中国五矿集团公司	10000093X

2、本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	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
湖南株冶火炬金属进出口有限公司	国有控股	株洲	王毅	进出口	80,000,000.00	100	100	72798882-2
上海金火炬金属有限责任公司	国有控股	上海	魏明芳	贸易	1,500,000.00	100	100	63144580-7
郴州火炬矿业有限责任公司	国有控股	郴州	龚建军	贸易	2,000,000.00	100	100	74837175-X
佛山市南海金火炬金属有限公司	国有控股	佛山	王全	贸易	3,000,000.00	100	100	72549265-5
株洲冶炼集团科技开发有限	国有控股	株洲	窦传龙	产品开发	2,180,000.00	99	99	71709355-8

责任公司								
(香港)火炬金属有限公司	国有控股	香港	傅少武	贸易	5,000,000.00 港元	100	100	
深圳市铨科合金有限公司	国有控股	深圳	吴孟秋	有色金属加工	37,865,000.00	100	100	19229613-2
火炬锌业有限公司	国有控股	香港	傅少武	贸易	100,000.00 美元	90	90	
北京金火炬科贸有限责任公司	国有控股	北京	王全	贸易	5,000,000.00	100	100	67663069-4

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
湖南有色金属控股集团有限公司	其他	76561555-X
株洲硬质合金集团有限公司	其他	18428184-6
锡矿山闪星锑业有限责任公司	其他	18752411-0
湖南柿竹园有色金属有限责任公司	其他	18796225-X
湖南有色金属股份有限公司黄沙坪矿业分公司	其他	77904766-1
水口山有色金属有限责任公司	其他	18544000-1
湖南鑫泰保险经济有限公司	其他	77677444
湖南有色氟化学有限责任公司	其他	79239940X
湖南有色氟化学国贸有限公司	其他	68283437-8
湖南有色湘乡氟化学有限公司	其他	79239940-X
湖南有色衡东氟化学有限公司	其他	66858836-9
五矿北欧金属矿产公司	其他	
日本五金矿产株式会社	其他	
四川甘洛株冶有限责任公司	其他	76234780-1
五矿有色金属股份有限	其他	71092923-6

公司		
江西荡坪钨业有限公司	其他	76337946-9
二十三冶集团第一工程有限公司	其他	75335712-7
二十三冶集团第二工程有限公司	其他	75336880-3
二十三冶集团湖南金星钢结构工程有限公司	其他	76072342-0
中国有色金属进出口江西有限公司	其他	15826900-X
株洲亿通投资实业有限公司	其他	72251688-5
株洲亿通环保实业有限公司	其他	71709036-5
株洲珠利技术服务有限公司	其他	78537605-8
湖南有色诚信工程监理有限责任公司	其他	71210585-5
株洲冶炼集团有限责任公司工会委员会	其他	50145905-5
株洲冶炼集团股份有限公司工会扶贫帮困基金会	其他	
湖南有色金属股份有限公司	其他	77903132-8

4、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
湖南有色金属股份有限公司黄沙坪矿业分公司	锌精矿、铅精矿	市场价	23,714.11	5.07	16,631.01	3.55
水口山有色金	锌焙砂	市场价	110.14	0.44		

属有 限公 司							
水口山 有色金 属有限 责任公 司	锌锭	市场价			286.46	0.16	
二十三 冶集团 第二工 程有限 公司	采购备 件、设备	市场价	26.33	0.15	9.13	0.12	
江西荡 坪钨业 有限公 司	锌精矿	市场价	211.45	0.06	485.91	0.13	
江西荡 坪钨业 有限公 司	铅精矿	市场价	2,254.18	1.82	1,575.97	1.64	
北欧金 属矿产 有限公 司	锌精矿	市场价	6,557.06	1.91	16,125.57	3.45	
日本五 金矿产 株式会 社	锌精矿	市场价	842.37	0.25	11,391.21	2.43	
湖南有 色外贸 有限公 司	锌精矿、 铅精矿	市场价	2,091.68	0.45			
湖南有 色外贸 有限公 司	锌锭	市场价	5,036.50	2.20			
中国有 色金属 进出口 江西有 限公司	锌锭	市场价	4,674.72	2.04			
湖南鑫 泰保险	保险	市场价	395.45	100.00	393.84	100.00	

经济有限公司							
二十三冶集团第二工程有限公司	维修劳务	市场价	406.20	5.37	166.44	3.47	
二十三冶集团第二工程有限公司	工程	市场价	41.52	0.08	6.00	0.02	
二十三冶集团湖南金星有限公司	维修劳务	市场价			67.64	1.41	
株洲珠利技术服务有限公司	维修劳务	市场价	120.33	1.59	98.97	2.06	
株洲珠利技术服务有限公司	工程	市场价	160.71	0.31	186.31	0.52	
二十三冶集团第一工程有限公司	工程	市场价	4.38	0.01			
湖南有色诚信工程监理有限公司	监理费	市场价	35.00	16.08			

出售商品/提供劳务情况表

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
湖南有色国	硫酸	市场价	103.97	0.80	356.52	3.21

贸有限公司							
湖南有色国贸有限公司	铅锭	市场价	1,662.81	4.2			
湖南有色国贸有限公司	热镀锌合金	市场价	304.85	0.06			
湖南有色国贸有限公司	锌锭	市场价	294.63	0.32			
湖南柿竹园有色金属有限责任公司	锌锭	市场价	87.66	0.10	39.85		0.03
水口山有色金属有限责任公司	热镀锌合金	市场价			5,415.27		1.15
五矿有色金属股份有限公司	热镀锌合金	市场价	14,566.97	3.07	10,883.76		2.31
五矿有色金属股份有限公司	锌大锭	市场价	12,742.78	13.86	3,719.70		4.80
五矿有色金属股份有限公司	钢锭	市场价			50,087.42		92.62
五矿有色金属股份有限公司	保管费	市场价	1.10	100.00			
二十三冶集团第二工程有限公司	销售煤气	市场价	0.21	0.16	0.18		0.01

(2) 关联担保情况

单位：万元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
本公司	株洲硬质合金集团有限公司	3,000.00	2011年3月18日~2012年3月17日	否
本公司	株洲硬质合金集团有限公司	7,000.00	2010年5月26日~2013年5月26日	否
湖南有色金属控股集团有限公司	本公司	7,000.00	2010年2月2日~2015年2月2日	否
湖南有色	本公司	1,750.00	2010年3月2	否

金属控股集团有限公司			日~2015年2月27日	
湖南有色金属控股集团有限公司	本公司	1,500.00	2010年6月22日~2015年6月21日	否
湖南有色金属控股集团有限公司	本公司	3,790.00	2010年10月19日~2015年10月16日	否
湖南有色金属控股集团有限公司	本公司	3,000.00	2011年1月6日~2015年6月21日	否
湖南有色金属控股集团有限公司	本公司	4,210.00	2011年2月1日~2016年1月25日	否
湖南有色金属控股集团有限公司	本公司	3,000.00	2011年2月18日~2015年2月2日	否
湖南有色金属控股集团有限公司	本公司	2,000.00	2011年5月5日~2015年6月21日	否
湖南有色金属控股集团有限公司	本公司	2,000.00	2011年8月22日~2015年2月1日	否
湖南有色金属控股集团有限公司	本公司	2,000.00	2011年9月14日~2015年2月1日	否
湖南有色金属控股集团有限公司	本公司	2,000.00	2011年11月21日~2015年2月1日	否
株洲硬质合金集团有限公司	本公司	5,600.00	2010年6月29日~2013年6月29日	否
株洲硬质合金集团	本公司	5,400.00	2010年6月30日~2013年6月	否

有限公司			29 日	
株洲硬质合金集团有限公司	本公司	8,191.17	2011 年 5 月 10 日~2012 年 5 月 9 日	否
株洲硬质合金集团有限公司	本公司	2,000.00	2011 年 8 月 18 日~2012 年 8 月 18 日	否
株洲硬质合金集团有限公司	本公司	7,561.08	2011 年 9 月 1 日~2012 年 8 月 24 日	否

(3) 其他关联交易

关联方委托贷款

2008 年湖南有色金属控股集团有限公司通过中国建设银行湖南省分行向本公司采用统借统还委托贷款人民币 20,000.00 万元, 贷款期限自 2008 年 10 月 6 日至 2013 年 10 月 5 日止, 借款利率为 5.8%, 本公司 2011 年度支付统借统还贷款利息 1,160 万元及手续费 30 万元。截至 2011 年 12 月 31 日借款余额 20,000.00 万元。

2009 年湖南有色金属控股集团有限公司通过中国银行株洲市分行向本公司采用统借统还委托贷款人民币 10,000.00 万元, 贷款期限自 2009 年 10 月 22 日至 2012 年 10 月 21 日, 借款利率为 4.58%, 本公司 2011 年度支付统借统还贷款利息 545.02 万元。截至 2011 年 12 月 31 日该项借款余额 10,000.00 万元。

2010 年湖南有色金属控股集团有限公司通过中国银行湖南省分行向本公司采用委托贷款 40,000.00 万元, 贷款期限自 2010 年 8 月 25 日至 2011 年 8 月 24 日止, 借款利率为 4.78%, 本公司 2011 年度支付贷款利息 1,170.86 万元。该笔款项已于 2011 年 8 月归还, 截至 2011 年 12 月 31 日该项借款余额为 0.00 万元。

2011 年湖南有色金属股份有限公司通过招商银行长沙东塘支行向本公司采用委托贷款 20,000.00 万元, 贷款期限自 2011 年 7 月 29 日至 2012 年 7 月 29 日止, 借款利率为 6.888%, 本公司 2011 年度支付贷款利息 568.26 万元及手续费 7 万元。截至 2011 年 12 月 31 日该项借款余额 20,000.00 万元。

2011 年湖南有色金属股份有限公司通过招商银行长沙东塘支行向本公司采用委托贷款 20,000.00 万元, 贷款期限自 2011 年 7 月 27 日至 2012 年 7 月 27 日止, 2011 年 12 月归还 10,000.00 万元, 借款利率为 6.888%, 本公司 2011 年度支付贷款利息 562.52 万元及手续费 7 万元。截至 2011 年 12 月 31 日该项借款余额 10,000.00 万元。

2011 年株洲冶炼集团有限责任公司通过中国银行株洲清水塘支行向本公司委托贷款 5,000.00 万元, 贷款期限自 2011 年 2 月 17 日至 2013 年 2 月 16 日止, 2011 年 12 月已归还 5,000.00 万元, 借款利率为 5.757%, 本公司 2011 年度支付贷款利息 256.70 万元。截至 2011 年 12 月 31 日该项借款余额为 0.00 万元

2011 年株洲冶炼集团有限责任公司通过中国银行株洲清水塘支行向本公司采用委托贷款 8,000.00 万元, 贷款期限自 2011 年 2 月 1 日至 2013 年 2 月 1 日止, 2011 年 12 月归还 4,000 万元, 借款利率为 5.5195%, 本公司 2011 年度支付贷款利息 400.85 万元。截至 2011 年 12 月 31 日该项借款余额 4,000.00 万元。

2011 年株洲冶炼集团有限责任公司工会委员会通过中国建设银行株洲花果山支行向本公司采用委托贷款 3,500.00 万元, 贷款期限自 2011 年 5 月 9 日至 2013 年 5 月 8 日止, 2011 年 12 月已归还 3,500.00 万元, 借款利率为 6.08%, 本公司 2011 年度支付贷款利息 134.18 万元。

截至 2011 年 12 月 31 日该项借款余额为 0.00 万元。

2011 年株洲冶炼集团股份有限公司工会扶贫帮困基金会通过中国工商银行株洲清水塘支行向本公司采用委托贷款 2,500.00 万元,贷款期限自 2011 年 1 月 13 日至 2012 年 1 月 12 日止,2011 年 12 月已归还 2,500.00 万元,借款利率为 5.81%,本公司 2011 年度支付贷款利息 137.99 万元。截至 2011 年 12 月 31 日该项借款余额为 0.00 万元。

5、 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	湖南有色国贸有限公司	1,409,480.67			
应收账款	湖南有色氟化学有限责任公司			2,736,862.52	1,813,218.01
应收账款	湖南有色衡东氟化学有限公司	1,113.70	779.59	1,113.70	334.11
预付账款	湖南有色金属股份有限公司黄沙坪矿业分公司	4,537,619.20		10,283,078.21	
预付账款	二十三冶集团第二工程有限公司			1,021,143.30	
预付账款	江西荡坪钨业有限公司			277,337.88	

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	江西荡坪钨业有限公司	2,613,633.02	
应付账款	株洲珠利技术服务有限公司	1,579,156.43	989,714.29
应付账款	湖南有色国贸有	593,995.68	

	限公司		
应付账款	中国有色金属进出口江西有限公司	124,476.23	
应付账款	二十三冶集团第二工程有限公司	84,286.48	
应付账款	五矿有色金属股份有限公司	3,724.95	3,724.95
应付账款	湖南柿竹园有色金属有限责任公司		122,073.43
预收账款	湖南柿竹园有色金属有限责任公司	25,302.53	
预收账款	湖南有色氟化学国贸有限公司		1,173,060.06
预收账款	湖南有色湘乡氟化学有限公司		227,436.44
其他应付款	株洲珠利技术服务有限公司	3,556,629.66	1,949,534.41
其他应付款	株冶集团有限责任公司	194,303.98	3,757,182.08
其他应付款	二十三冶集团第二工程有限公司	166,536.99	119,396.14
其他应付款	二十三冶集团第一工程有限公司	10,000.00	10,000.00
其他应付款	湖南有色诚信工程监理有限责任公司	54,000.00	70,000.00

(九) 股份支付

1、 股份支付总体情况

无

(十) 或有事项:

1、 其他或有负债及其财务影响:

截至资产负债表日, 本公司无应披露的或有事项。

(十一) 承诺事项:

1、 重大承诺事项

搭配锌浸出渣 KIVCET 直接炼铅项目:合同期初余额 40264.91 万元, 期末余额 8685.44 万元。

(十二) 资产负债表日后事项:

1、 其他资产负债表日后事项说明

截至本财务报表批准报出日，本公司无应披露的资产负债表日后非调整事项。

(十三) 其他重要事项:

1、 以公允价值计量的资产和负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）		619,227.11			619,227.11
2、衍生金融资产					
3、可供出售金融资产	320,280,000.00		-160,990,000.00		159,290,000.00
金融资产小计	320,280,000.00	619,227.11	-160,990,000.00		159,909,227.11
上述合计	320,280,000.00	619,227.11	-160,990,000.00		159,909,227.11
金融负债	1,751,419.46	-1,751,419.46			

2、 年金计划主要内容及重大变化

根据湖南省劳动和社会保障厅湘劳社函（2007）243号《关于株洲冶炼集团股份有限公司企业年金计划确认函》，同意本公司从2007年7月1日起建立企业年金制度，本公司按月为员工进行企业缴费。根据《株洲冶炼集团股份有限公司企业年金方案》第一章第三条第二款规定：企业缴费的标准根据公司经济效益和支付能力适时调整。经公司职工代表团组长会讨论通过，决定从2011年9月1日起，公司企业年金缴费标准比例调整为2%。本公司已按该规定核算企业年金。

(十四) 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	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 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款:								
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	42,274,761.36	100	7,001,811.66	16.56	97,049,581.67	100	7,349,281.19	7.57
组合小计	42,274,761.36	100	7,001,811.66	16.56	97,049,581.67	100	7,349,281.19	7.57
合计	42,274,761.36	/	7,001,811.66	/	97,049,581.67	/	7,349,281.19	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	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						
其中:						
	31,491,584.33	74.49		87,921,107.11	90.60	
1 年以内小计	31,491,584.33	74.49		87,921,107.11	90.60	
1 至 2 年	4,973,239.84	11.76	1,491,971.95	1,380,927.00	1.42	414,278.10
2 至 3 年	1,000,324.93	2.37	700,227.45	2,708,481.56	2.79	1,895,937.09
3 年以上	4,809,612.26	11.38	4,809,612.26	5,039,066.00	5.19	5,039,066.00
合计	42,274,761.36	100	7,001,811.66	97,049,581.67	100	7,349,281.19

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

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

(3) 金额较大的其他应收账款的性质或内容

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
鞍钢股份有限公司	非关联方	7,880,047.00	1年以内	18.64
宝山钢铁股份有限公司	非关联方	6,736,975.92	1年以内	15.94
上海梅山钢铁股份有限公司	非关联方	1,468,566.76	1年以内	3.47
湖南有色国贸有限公司	关联方	1,409,480.67	1年以内	3.33
湖北化纤开发有限公司	非关联方	842,664.39	1年以内	1.99
合计	/	18,337,734.74	/	43.37

(5) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
北京金火炬科贸有限责任公司	子公司	11,460,394.08	27.11
(香港)火炬金属有限公司	子公司	4,692,599.31	11.10
湖南有色国贸有限公司	同一最终控制人	1,409,480.67	3.33
湖南有色衡东氟化学有限公司	同一最终控制人	1,113.70	0.01
合计	/	17,563,587.76	41.55

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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(%)
单项金额重大	26,586,592.64	23.65	21,251,373.12	79.93	42,651,982.56	40.27	21,281,670.91	49.90

并单项计提坏账准备的其他应收账款								
按组合计提坏账准备的其他应收账款:								
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款	67,471,714.20	60.01	10,983,878.01	17.30	45,714,541.02	43.16	8,564,184.56	18.73
组合小计	67,471,714.20	60.01	10,983,878.01	17.30	45,714,541.02	43.16	8,564,184.56	18.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	18,375,254.53	16.34	18,375,254.53	100.00	17,553,951.40	16.57	17,553,951.40	100
合计	112,433,561.37	/	50,610,505.66	/	105,920,474.98	/	47,399,806.87	/

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
湖南永利化工股份有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	100	未来现金流
株洲金程实业有限公司	6,416,592.64	4,663,440.33	72.68	未来现金流
湖南省财政所得税返还	5,170,000.00	5,170,000.00	100	未来现金流
中国人民人寿保险股份有限公司株洲中心支公司	5,000,000.00	1,417,932.79	28.36	未来现金流
合计	26,586,592.64	21,251,373.12	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款:

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	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						
其中:						
	54,642,314.81	80.99		32,625,745.28	71.37	
1 年以内小计	54,642,314.81	80.99		32,625,745.28	71.37	
1 至 2 年	171,619.23	0.25	51,485.76	6,043,189.74	13.22	1,812,956.92
2 至 3 年	5,751,293.04	8.52	4,025,905.13	981,261.21	2.15	686,882.85
3 年以上	6,906,487.12	10.24	6,906,487.12	6,064,344.79	13.26	6,064,344.79
合计	67,471,714.20	100	10,983,878.01	45,714,541.02	100	8,564,184.56

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
长沙锌业有限责任公司	4,373,258.12	4,373,258.12	100	预计不能收回
凤县龙鑫工贸有限公司	3,600,000.00	3,600,000.00	100	预计不能收回
湖南株洲化工集团有限责任公司	2,738,620.87	2,738,620.87	100	预计不能收回
株洲选矿药剂厂	2,452,937.06	2,452,937.06	100	预计不能收回
四川鑫炬矿业资源开发股份有限公司	1,804,486.00	1,804,486.00	100	预计不能收回
株洲化工集团诚信有限公司	1,535,233.90	1,535,233.90	100	预计不能收回
凤县众鑫工贸有限责任公司	1,034,715.45	1,034,715.45	100	预计不能收回
上海黄金交易所	836,003.13	836,003.13	100	预计不能收回
合计	18,375,254.53	18,375,254.53	/	/

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

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

(3) 金额较大的其他的其他应收款的性质或内容

单位名称	性质或内容	金额
上海期货交易所	保证金	15,677,756.51
中国银行湖南省分行	白银远期交易收益款项	14,585,640.89
湖南永利化工股份有限公司	往来款	10,000,000.00
株洲金程实业有限公司	往来款	6,416,592.64
湖南省财政所得税返还	补助款	5,170,000.00
中国人民人寿保险股份有限公司株洲中心支公司	定期保险	5,000,000.00
合计		56,849,990.04

(4) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例 (%)
上海期货交易所	非关联方	15,677,756.51	1 年以内	13.94
中国银行湖南省分行	非关联方	14,585,640.89	1 年以内	12.97
湖南永利化工股份有限公司	非关联方	10,000,000.00	3 年以上	8.89
株洲金程实业有限公司	非关联方	6,416,592.64	1 年以内、2-3 年及 3 年以上	5.71
湖南省财政所得税返还	非关联方	5,170,000.00	3 年以上	4.60
合计	/	51,849,990.04	/	46.11

(5) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例 (%)
深圳市镒科合金有限公司	子公司	8,000,000.00	7.12
合计	/	8,000,000.00	7.12

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
湖南株洲火炬金属进出口有限公司	99,270,509.46	99,270,509.46		99,270,509.46			100	100
上海金火炬金属有限责任公司	1,864,282.41	1,864,282.41		1,864,282.41			85	100
佛山市南海金火炬金属有限公司	2,785,527.07	2,785,527.07		2,785,527.07			85	100
郴州火炬矿业有限责任公司	1,593,928.49	1,593,928.49		1,593,928.49			85	100
株洲冶炼集团科技开发有限责任公司	12,152,745.50	12,152,745.50		12,152,745.50			99	99
(香港)火炬金属有限公司	6,745,358.40	5,409,403.37	1,335,955.03	6,745,358.40			100	100
深圳铿科合金有限责任公司	44,042,373.60	44,042,373.60		44,042,373.60			100	100
北京金火炬科贸有限责任公司	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00			100	100
期货会员资格投资	500,000.00	500,000.00		500,000.00				

本报告期内，公司出资 1335955.03 元收购（香港）火炬金属有限公司 30% 的少数股权，（香港）火炬金属有限公司成为公司的全资子公司。

4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	9,816,796,799.88	10,393,433,437.60
其他业务收入	64,920,540.44	78,667,035.93
营业成本	9,671,255,524.35	9,819,526,457.94

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
工业	9,816,796,799.88	9,618,044,447.17	10,393,433,437.60	9,756,018,011.06
合计	9,816,796,799.88	9,618,044,447.17	10,393,433,437.60	9,756,018,011.06

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
锌产品	7,187,659,106.59	7,395,346,793.86	7,381,064,723.18	7,285,129,735.27
铅产品	1,172,521,933.85	1,176,066,689.61	1,412,526,602.80	1,366,287,702.05
稀贵产品	1,179,374,749.77	866,692,928.13	1,355,018,397.62	936,965,494.90
硫酸	143,367,866.82	88,599,084.91	111,045,916.48	76,252,390.99
其他	133,873,142.85	91,338,950.66	133,777,797.52	91,382,687.85
合计	9,816,796,799.88	9,618,044,447.17	10,393,433,437.60	9,756,018,011.06

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

名称				
国内销售	9,704,492,115.20	9,511,799,995.09	10,004,651,613.54	9,459,669,537.08
出口销售	112,304,684.68	106,244,452.08	388,781,824.06	296,348,473.98
合计	9,816,796,799.88	9,618,044,447.17	10,393,433,437.60	9,756,018,011.06

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
前五名销售客户销售金额合计	1,521,761,812.11	15.40
合计	1,521,761,812.11	15.40

5、投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		252,176.59
处置交易性金融资产取得的投资收益	71,444,153.29	12,031,737.68
可供出售金融资产等取得的投资收益	4,760,000.00	
合计	76,204,153.29	12,283,914.27

本期投资收益比上期增加 6,392.02 万元、增长 5.20 倍，主要原因为本期套期保值投资收益增加 5,941.24 万元和可供出售金融资产分回投资收益增加 476 万元。

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-590,985,422.20	6,379,770.77
加：资产减值准备	251,709,083.97	46,661,531.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	196,194,002.95	199,979,337.58
无形资产摊销	8,728,916.83	7,188,864.21

长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-495,254.04	-193,664.15
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-619,227.11	1,751,419.46
财务费用（收益以“-”号填列）	180,460,393.08	159,171,855.74
投资损失（收益以“-”号填列）	-76,204,153.29	-12,283,914.27
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	515,399.54	-7,081,192.43
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	92,884.07	-70,945.93
存货的减少（增加以“-”号填列）	-564,305,048.04	90,420,617.08
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-353,562,691.71	161,812,624.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-155,016,155.39	312,800,551.79
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,103,487,271.34	966,536,855.42
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	113,508,381.34	245,688,827.99
减：现金的期初余额	245,688,827.99	205,778,398.70
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	-132,180,446.65	39,910,429.29

(十五) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	533,053.03	191,574.15	-383,250.92
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	44,836,095.58	10,280,318.22	-30,187,343.54

价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,420,247.89	37,057,392.59	13,592,211.83
少数股东权益影响额	58.34	124.47	
所得税影响额	-97,139.49	-3,732,261.14	-51,759.96
合计	63,692,315.35	43,797,148.29	-17,030,142.59

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-32.83	-1.12	-1.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-36.38	-1.24	-1.24

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

资产负债表项目发生重大变化的有：

1) 货币资金：年末 16564.16 万元，同比下降 50.78%，主要原因为本期在建工程增加及营运资金的减少。

2) 交易性金融资产：年末 61.92 万元，同比增长 100%，主要是本期已对期初浮动亏损平仓，列入投资收益项目反映；期末本公司现金流量套期的有关原材料及产品远期商品合约为浮动盈利。

3) 应收票据：年末 37067.34 万元，同比增长 641.42%，主要原因为期末质押票据余额为 31,709.80 万元，本期银行贴现利率上升，公司为了降低融资成本，将票据进行质押贷款。

4) 预付账款：年末 13486.72 万元，同比下降 33.77%，主要原因为预付的原料款项，货物已经收到并检验完毕，将预付账款转至原料款，形成存货，造成预付款项减少。

5) 可供出售金融资产：年末 15929.00 万元，同比下降 50.27%，主要原因为可供出售金融资产由期初 18.84 元/股跌至期末 9.37 元/股。

6) 在建工程：年末 78765.45 万元，同比增长 66.44%，主要原因为搭配锌浸出渣 KIVCET 直接炼铅项目增加 32885.21 万元。

7) 资产减值准备：年末 37875.97 万元，同比增加 172.01%，主要原因因为存货账面价值高于可变现净值计提存货跌价准备。

8) 交易性金融负债：年末 0 万元，较期初金额减少 175.14 万元、下降 100%，主要因为本期已对浮动盈利平仓，列入投资收益项目反映；期末本公司现金流量套期的有关原材料及产品远期商品合约为浮动盈利，已重分类至交易性金融资产项目列示。

9) 应付票据：年末 1929.00 万元，较期初金额增加 1929.00 万元、增长 100%，主要原因为提高资金使用效率开具票据支付原料款。

10) 应付账款：年末 35589.90 万元，同比增长 46.26%，主要原因为孙公司-火炬锌业有限

公司应付青岛碧翠峰实业有限公司货款增加应付账款 6059.46 万元、应付青岛天骏资源控股有限公司货款增加应付账款 2,522.74 万元。

11) 预收账款：年末 14796 万元，同比下降 40.81%，主要原因为铅、锌价格持续下跌，下游客户采购意图下降，预收客户的货款减少。

12) 其他应付款：年末 3890.75 万元，同比下降 48.67%，主要原因为公司本年支付中国恩菲工程技术有限公司工程尾款 2542.7 万元、支付投标保证金 445.01 万元。

13) 长期应付款：年末 720 万元，较期初金额增加 720 万元、增长 100%，主要原因为公司于 2011 年 4 月 6 日向湖南省主要污染物排污权储备交易中心购买 2000 吨二氧化硫排污权，剩余款项分别于 2012 年 7 月 1 日支付 360 万元、2013 年 7 月 1 日支付 360 万元。

利润表项目发生重大变化的有：

1) 营业税金及附加：本年 265 万元，较上年减少 3316.91 万元、下降 92.59%，主要原因是公司本期应缴流转税额减少，对应的城市维护建设税及教育费附加税减少。

2) 资产减值损失：本年发生资产减值损失 31350.31 万元，较上年增加 23835.23 万元、增长 317.17%，主要原因为期末铅、锌产品价格大幅度下跌，公司期末存货计提的存货减值准备增加。

3) 公允价值变动收益：本年公允价值变动收益 61.92 万元，比上年增加 237.06 万元、增长 135.36%，主要原因为本期进行部分存货的套期保值，期末持仓浮动盈利形成公允价值变动收益。

4) 投资收益：本年 4897.69 万元，比上年增加 3694.51 万元，增长 307.06%，主要原因为本期套期保值投资收益增加 3218.51 万元、可供出售金融资产投资收益增加 476 万元。

5) 营业外收入：本年 2029.43 万元，较上年减少 1848.77 万元，下降 47.67%，主要原因为本期收到的政府补助较上期减少 2148.03 万元。

6) 所得税费用：本年 345.12 万元，较上年减少 461.56 万元，下降 57.22%，主要原因为：
①当期所得税本期比上期减少 1210.42 万元，母公司株洲冶炼集团股份有限公司本期亏损，减少当期所得税 1007.93 万元，另外，子公司-上海金火炬金属有限责任公司和子公司-郴州火炬矿业有限责任公司当期所得税较上年明显减少造成；
②递延所得税本期比上期增加 748.86 万元，因为上期存货跌价准备确认递延所得税造成。

十二、 备查文件目录

- 1、 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告。
- 2、 载有会计师事务所盖章、中国注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、 报告期内在中国证券报、上海证券报、证券时报上公开披露过的所有公司文件和公告原件。

董事长：傅少武
株洲冶炼集团股份有限公司
2012 年 3 月 14 日