

山西关铝股份有限公司

二〇一一年年度报告

(2011.01.01—2011.12.31)

二〇一二年三月

目 录

第一节 重要提示.....	2
第二节 公司基本情况简介.....	3
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	5
第四节 股份变动及股东情况.....	7
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	11
第六节 公司治理	19
第七节 内部控制	23
第八节 股东大会情况简介	25
第九节 董事会报告	27
第十节 监事会报告	39
第十一节 重要事项	41
第十二节 财务报告	47
第十三节 备查文件目录	111

第一节 重要提示

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。

没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司所有董事均出席了董事会。

大华会计师事务所为本公司出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。

公司负责人焦健先生、主管会计工作负责人何永忠先生及会计机构负责人王铭先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、公司的法定中、英文名称及缩写

中文名称：山西关铝股份有限公司

英文名称：SHANXI GUANLU CO., LTD

英文缩写：SXGL

二、公司法定代表人：焦健

三、公司董事会秘书：范国文

电话：0359—2825474

电子信箱：GWFan831@126.com

公司证券事务代表：张策

电话：0359—2825490

电子信箱：zhangce201@126.com

传真：0359—2800199

联系地址：山西省运城市解州镇新建路 36 号

四、公司注册地址：山西省运城市解州镇新建路 36 号

公司办公地址：山西省运城市解州镇新建路 36 号

公司国际互联网网址：<http://www.sxglgf.com>

公司电子信箱：sxgl831@126.com

邮政编码：044001

五、公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》

公司年度报告中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：*ST 关铝

股票代码：000831

七、其他有关资料

1、公司首次于 1998 年 6 月 17 日在山西省工商行政管理局注册登记

注册地址：山西省运城市解州镇新建路 36 号

企业法人营业执照注册号：1400001006359-2

税务登记号：142701701196552

2、公司最近一次于 2010 年 5 月 25 日在山西省工商行政管理局注册登记

注册地址：山西省运城市解州镇新建路 36 号

企业法人营业执照注册号：140000100063597

税务登记号：142701701196552

组织机构代码：70119655-2

3、公司聘请的会计师事务所

名称：大华会计师事务所有限公司

办公地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层

签字会计师姓名：王忻 陈晓强

4、公司聘请的保荐机构

名称：中国中投证券有限责任公司

办公地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 座 18-21 楼

保荐代表人：陈宇涛

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、公司近 3 年的主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：(人民币) 元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年	
				调整前	调整后
营业收入 (元)	4,295,090,178.98	2,759,322,370.81	55.66%	1,779,727,447.62	1,779,727,447.62
营业利润 (元)	-2,881,174.16	-223,717,731.63	98.71%	-667,219,970.12	-667,219,970.12
利润总额 (元)	13,329,468.40	-214,412,643.08	106.22%	-709,792,097.55	-709,792,097.55
归属于上市公司股东的净利润 (元)	6,326,688.64	-223,006,777.08	102.84%	-712,102,290.42	-707,459,646.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	1,191,526.51	-222,758,268.15	100.53%	-647,823,631.45	-647,823,631.45
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-58,733,309.87	74,557,456.67	-178.78%	-439,473,869.20	-439,473,869.20
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
				调整前	调整后
资产总额 (元)	1,938,625,914.94	2,112,235,743.02	-8.22%	2,262,346,290.19	2,262,346,290.19
负债总额 (元)	1,915,490,993.34	2,098,361,189.98	-8.71%	2,027,835,216.17	2,027,835,216.17
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	17,735,981.16	10,772,292.52	64.64%	232,656,529.05	233,360,681.13
总股本 (股)	653,400,000.00	653,400,000.00	0.00%	653,400,000.00	653,400,000.00

(二) 主要财务指标

单位：(人民币) 元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年	
				调整前	调整后
基本每股收益 (元/股)	0.01	-0.34	102.94%	-1.09	-1.08
稀释每股收益 (元/股)	0.01	-0.34	102.94%	-1.09	-0.98
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.002	-0.34	100.59%	-0.99	-0.98
加权平均净资产收益率 (%)	45.40%	-183.01%	228.41%	-120.49%	-115.64%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.55%	-182.80%	191.35%	-109.61%	-105.14%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.09	0.11	-181.82%	-0.67	-0.67

	2011 年末	2010 年末	本年末比 上年末增 减 (%)	2009 年末	
				调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	0.03	0.02	50%	0.36	0.36
资产负债率 (%)	98.81%	99.34%	-0.53%	89.63%	89.63%

注：非经常性损益项目

单位：(人民币)元

项 目	2011 年	附注	2010 年	2009 年
非流动性资产处置损益，包括已计 资产减值准备的冲销部分	-94,996.07		-50,327.83	-25,022,260.46
计入当期损益的政府补助(与企业业 务密切相关，按照国家统一标准定额 或定量享受的政府补助除外)	16,725,801.14		4,010,681.14	321,681.14
与公司正常经营业务无关的或有事 项产生的损益	0.00		6,000,000.00	-6,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入 和支出	-420,162.51		-655,264.76	-11,871,548.11
其他符合非经常性损益定义的损益 项目	-9,811,492.33	辞退福利(解 除劳动关系)	-8,875,933.28	-26,035,883.81
所得税影响额	-1,248,056.12		-659,957.87	4,481,715.14
少数股东权益影响额	-15,931.98		-17,706.33	-152,362.87
归属于母公司普通股股东净利润的 非经常性损益	5,135,162.13		-248,508.93	-64,278,658.97

二、按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求，本公司 2011 年度全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益

报告期利润	2011 年			2010 年		
	加权平均 净资产收 益率	每股收益		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		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	45.40%	0.01	0.01	-183.01%	-0.34	-0.34
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	8.55%	0.002	0.002	-182.80%	-0.34	-0.34

第四节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

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	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	195,444,546	29.91%			-195,390,798	-195,390,798	53,748	0.01%
1、国家持股								
2、国有法人持股	195,366,600	29.90%			-195,366,600	-195,366,600	0	0
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								
5、高管股份	77,946	0.01%			-24,198	-24,198	53,748	0.01%
二、无限售条件股份	457,955,454	70.09%			195,390,798	195,390,798	653,346,252	99.99%
1、人民币普通股	457,955,454	70.09%			195,390,798	195,390,798	653,346,252	99.99%
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
三、股份总数	653,400,000	100%			0	0	653,400,000	100%

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股份	本年解除限售股份	本年增加限售股份	年末限售股份	限售原因	解除限售日期
中国五矿股份有限公司	195,366,600	195,366,600	0	0	股改限售股份	2011年3月4日
郑启家	18,295	18,295	0	0	离任高管限售股份	2011年3月17日
杜晓华	1,200	1,200	0	0	离任监事限售股份	2011年5月12日
闫国刚	7,055	7,055	0	0	离任高管限售股份	2011年9月16日
张久明	0	0	2,352	2,352	高管限售股份	---
合计	195,393,150	195,393,150	2,352	2,352		

二、股票发行与上市情况

(一) 报告期末为止的前3年历次股票发行情况

报告期末为止的前3年公司没有发行股票及衍生证券的情况。

(二) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内，公司股份总数及结构未发生变动。

(三) 现存的内部职工股情况

报告期内，公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况**(一) 股东数量及前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况**

单位：股

2011 年末股东总数		77234 户			
截止 2012 年 2 月底股东总数		77234 户			
前 10 名股东持股情况					
股 东 名 称	股东性质	持股 比例	持股总数	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结的股份 数量
中国五矿股份有限公司	国有法人	29.90%	195366600	0	0
黄木秀	境内自然人	4.34%	28377399	0	未知
山西省经济建设投资公司	国有法人	3.95%	25799294	0	未知
青海浏阳鑫达有色金属有限公司	未知	1.15%	7500000	0	未知
西宁华旺商贸有限责任公司	未知	0.99%	6500000	0	未知
青海润丰有色金属有限公司	未知	0.92%	6000000	0	未知
孙铁光	境内自然人	0.83%	5410000	0	未知
谢辉	境内自然人	0.66%	4331995	0	未知
黄俊虎	境内自然人	0.65%	4276275	0	未知
山西省经贸投资控股集团有限公司	国有法人	0.46%	3000000	0	未知
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股 东 名 称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
中国五矿股份有限公司	195366600		人民币普通股		
黄木秀	28377399		人民币普通股		
山西省经济建设投资公司	25799294		人民币普通股		
青海浏阳鑫达有色金属有限公司	7500000		人民币普通股		
西宁华旺商贸有限责任公司	6500000		人民币普通股		
青海润丰有色金属有限公司	6000000		人民币普通股		
孙铁光	5410000		人民币普通股		
谢辉	4331995		人民币普通股		
黄俊虎	4276275		人民币普通股		
山西省经贸投资控股集团有限公司	3000000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，国有法人股股东中国五矿股份有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

(二) 报告期末持有公司5%以上(含5%)股份的股东持股变动及质押或冻结情况

报告期末,中国五矿股份有限公司持有本公司股份 195,366,600 股,占本公司总股本的 29.90%,其中:被质押冻结的股份数量为 0 股。

2011 年 3 月 21 日,公司原第一大股东中国五矿集团公司将其持有本公司的 195,366,600 股过户到中国五矿股份有限公司,占本公司总股本 653,400,000 股的 29.90%。中国五矿股份有限公司成为本公司的第一大股东。《山西关铝股份有限公司关于股东股权过户的公告》刊登于 2011 年 3 月 23 日《证券时报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

(三) 公司控股股东及实际控制人的情况

1、公司控股股东情况

控股股东名称:中国五矿股份有限公司

法定代表人:周中枢

成立日期:2010 年 12 月 16 日

组织机构代码:71782846-2

注册资本:2,906,924.29 万元

主要经营范围:许可经营项目:无。一般经营项目:黑色金属、有色金属的投资、销售;非金属矿产品的投资;矿山、建筑工程的设计;机械设备的销售;新能源的开发和投资管理;金融、证券、信托、租赁、保险、基金、期货的投资管理;房地产开发与经营;建筑安装;物业管理;进出口业务;资产及资产受托管理;招标、投标业务;广告展览、咨询服务、技术交流;对外承包工程;自有房屋租赁。

2、实际控制人情况

实际控制人名称:中国五矿集团公司

法定代表人:周中枢

成立日期:1950 年 3 月 10 日

注册资本:525,886.40 万元

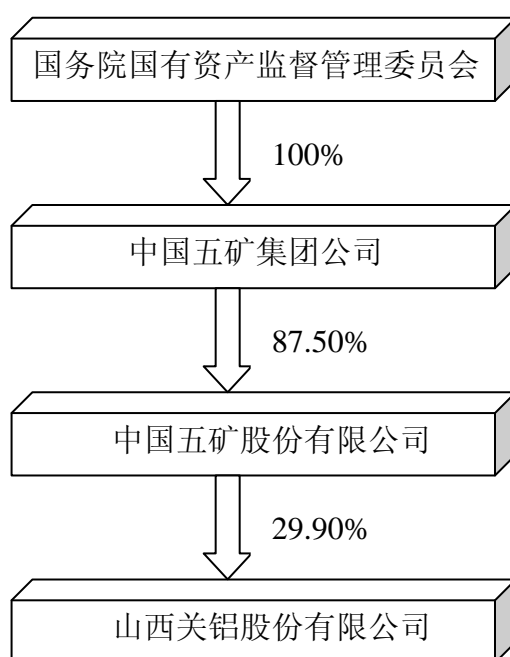
主要经营范围:许可经营项目:无。一般经营项目:进出口业务;国际贷款项目和国内外工程、设备的招标、投标;对外经济贸易咨询服务、展览、技术交流;承办广告业务;举办境内对外经济技术展览会;出国(境)举办经济贸易展览会;组织国内企业出国(境)参、办展览;黑色金属、有色金属、机电产品、铸件、焦炭、汽车配件的销

售；实业投资、资产管理。自有房屋租赁、管理。

3、本报告期内公司控股股东发生变更情况

2011 年 3 月 21 日，公司原第一大股东中国五矿集团公司将其持有本公司的 195,366,600 股过户到中国五矿股份有限公司，占本公司总股本 653,400,000 股的 29.90%。中国五矿股份有限公司成为本公司的第一大股东。《山西关铝股份有限公司关于股东股权过户的公告》刊登于 2011 年 3 月 23 日《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

4、公司与实际控制人之间的产权及控制关系方框图



(四) 其他持股在 10%以上法人股东情况

公司没有其他持股在 10%以上的法人股东。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 公司现任董事、监事和高级管理人员的基本情况

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	持股数 变动原因	报告期内从公 司获得的应付 报酬总额 (万元)	报告期被授予的股 权激励情况				是否在 股东单 位或其 他关联 单位领 取薪酬 (万元)
										可 行 权 股 数	已 行 权 数 量	行 权 价	期 末 股 票 市 价	
焦 健	董事长	男	43	20101112	20131112	0	0	未发生变动	0	0	0	0	0	是
王长科	副董事长	男	56	20101112	20131112	26219	26219	未发生变动	28.5	0	0	0	0	否
王 吉	董事	男	50	20101112	20131112	0	0	未发生变动	0	0	0	0	0	是
姜世雄	董事、总经理	男	48	20101112	20131112	0	0	未发生变动	28.5	0	0	0	0	否
颜四清	董事	男	45	20101112	20131112	0	0	未发生变动	0	0	0	0	0	是
王 涛	董事	男	40	20101112	20131112	0	0	未发生变动	0	0	0	0	0	是
赵家生	独立董事	男	58	20101112	20131112	0	0	未发生变动	6.32	0	0	0	0	否
刘昌桂	独立董事	男	50	20101112	20131112	0	0	未发生变动	6.32	0	0	0	0	否
刘泽范	独立董事	男	61	20110613	20131112	0	0	未发生变动	3.42	0	0	0	0	否
郭大鹏	监事会主席	男	50	20101112	20131112	3136	3136	未发生变动	21.375	0	0	0	0	否
咎建国	监事	男	43	20101112	20131112	1180	1180	未发生变动	7.95	0	0	0	0	否
王金融	监事	男	42	20101112	20131112	2000	2000	未发生变动	7.815	0	0	0	0	否
王巧萍	监事	女	45	20101112	20131112	0	0	未发生变动	0	0	0	0	0	是
王永翔	监事	男	37	20101112	20131112	0	0	未发生变动	0	0	0	0	0	是
张久明	常务副总 经理	男	54	20111024	20131112	3136	3136	未发生变动	21.375	0	0	0	0	否
丁平生	副总经理	男	54	20101112	20131112	24772	24772	未发生变动	21.375	0	0	0	0	否
何永忠	副总经理、 财务总监	男	42	20101112	20131112	0	0	未发生变动	21.375	0	0	0	0	否
杨建臣	副总经理	男	44	20101112	20131112	9407	9407	未发生变动	21.375	0	0	0	0	否
党建平	总工程师	男	44	20101112	20131112	1000	1000	未发生变动	21.375	0	0	0	0	否
范国文	董事会秘书	男	45	20101112	20131112	1000	1000	未发生变动	21.375	0	0	0	0	否
合计	-	-	-	-	-	71850	71850	-	238.45	0	0	0	0	-

(二) 公司报告期内离任董事、监事和高级管理人员的基本情况

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	持股数 变动原因	报告期内从公 司领取的报酬 总额 (万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在 股东单 位或其 他关联 单位领 取薪酬 (万元)
										可行 权股 数	已行 权数 量	行 权价	期末 股票 市价	
王瑞华	独立董事	男	49	20101112	20110613	0	0	未发生变动	2.90	0	0	0	0	否
闫国刚	副总经理	男	56	20101112	20110316	9407	9407	未发生变动	5.34	0	0	0	0	否
合计	-	-	-	-	-	9407	9407	-	8.24	0	0	0	0	-

(三) 报告期内董事出席董事会会议情况

姓名	具体职务	应出席 次数	现场出 席次数	以通讯方式 参加会议次数	现场结合通讯方 式参加会议次数	委托出 席次数	缺席 次数	是否连续两次未 亲自出席会议
焦 健	董事长	5	1	3	0	1	0	否
王长科	副董事长	5	1	3	1	0	0	否
王 吉	董事	5	1	3	1	0	0	否
姜世雄	董事	5	1	3	1	0	0	否
颜四清	董事	5	1	3	1	0	0	否
王 涛	董事	5	1	3	1	0	0	否
赵家生	独立董事	5	1	3	1	0	0	否
刘昌桂	独立董事	5	1	3	1	0	0	否
刘泽范	独立董事	2	0	2	0	0	0	否

报告期内，公司董事不存在连续两次未亲自出席董事会会议的情况。

年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(四) 现任董事、监事和高级管理人员最近 5 年的主要工作经历、在股东单位及在除股东单位外的其他单位任职或兼职情况

1、现任董事、监事和高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

焦健：男，1968 年 11 月生，汉族，河北人，中国共产党党员。大学本科学历，工商管理研究生。现任五矿有色金属控股有限公司总经理，山西关铝股份有限公司董事长。

2002-04 至 2008-01 五矿有色金属股份有限公司铜业务部总经理；

2008-01 至 2008-11 五矿有色金属股份有限公司副总经理兼铜业务部总经理；

2008-11 至 2009-11 五矿有色金属股份有限公司副总经理；

2009-11 至 2010-05 五矿有色金属股份有限公司副总经理（主持工作）；

2010-05 至今 五矿有色金属控股有限公司总经理；

2009-12 至今 山西关铝股份有限公司董事；

2010-04 至今 山西关铝股份有限公司董事长。

王长科：男，1955 年 8 月生，汉族，山西临猗人，中国共产党党员。清华大学毕业，教授级工程师。现任山西关铝股份有限公司副董事长、党委书记。

1998-06 至 2009-04 山西关铝股份有限公司副董事长、总经理；

1998-06 至今 山西关铝股份有限公司副董事长；

2006-01 至 2006-12 代理山西关铝股份有限公司董事长、法定代表人；

2006-12 至 2011-10 山西关铝集团有限公司党委书记；

2009-05 至今 山西关铝股份有限公司党委书记。

王吉：男，1961 年 10 月生，汉族，吉林市人，中国共产党党员。大学本科学历，工商管理研究生。现任五矿资源有限公司五矿铝业有限公司总经理，山西关铝股份有限公司董事。

2003-03至2006-01 五矿有色金属股份有限公司铝部副总经理；

2006-01至2008-01 五矿资源有限公司五矿铝业有限公司副总经理；

2008-01至2008-11 五矿资源有限公司五矿铝业有限公司副总经理（主持工作）；

2008-11至今 五矿资源有限公司五矿铝业有限公司总经理；

2009-04至今 山西关铝股份有限公司董事。

姜世雄：男，1963 年1月生，汉族，北京人，中国共产党党员。大学本科学历，工商管理硕士，工程师。现任山西关铝股份有限公司董事、总经理。

2005-06 至 2010-03 五矿资源有限公司华北铝业有限公司总经理；

2010-03 至今 山西关铝股份有限公司总经理；

2010-05 至今 山西关铝股份有限公司董事。

颜四清：男，1966 年 10 月生，汉族，湖南人，中国共产党党员。大学本科学历，现任五矿有色金属控股有限公司财务部总经理，山西关铝股份有限公司董事。

2005-10 至 2009-01 五矿有色金属股份有限公司广西华晟五矿贸易有限公司总经理；
2008-01 至 2009-04 五矿有色金属股份有限公司财务部副总经理（主持工作）；
2009-04 至今 五矿有色金属控股有限公司财务部总经理；
2010-11 至今 山西关铝股份有限公司董事。

王涛：男，1971 年 2 月生，汉族，北京人，中国共产党党员。大学本科学历，工商管理研究生。现任五矿有色金属控股有限公司企划部总经理，山西关铝股份有限公司董事。

2005-10 至 2009-04 广西华铋化工有限公司总经理；
2009-04 至 2010-08 五矿有色金属股份有限公司企划部副总经理；
2010-08 至今 五矿有色金属控股有限公司企划部总经理；
2010-11 至今 山西关铝股份有限公司董事。

赵家生：男，1953 年 7 月生，汉族，北京人，中国共产党党员。硕士研究生，高级经济师，现任中国有色金属工业协会党委副书记、副会长，山西关铝股份有限公司独立董事。

2000-12 至今 任中国有色金属工业协会党委副书记、副会长；
2007-09 至今 任山西关铝股份有限公司独立董事。

刘昌桂：男，1961 年 10 月生，汉族，湖北荆州市人，中国共产党党员。高级会计师，注册会计师。现任中色资产管理有限公司执行董事、总经理，山西关铝股份有限公司独立董事。

2001-02 至今 中国有色金属工业协会投资管理部主任（兼）；
2002-05 至今 中色资产管理有限公司执行董事、总经理；
2007-09 至今 山西关铝股份有限公司独立董事。

刘泽范：男，1950 年 6 月生，汉族，北京人，中国共产党党员。高级工程师。现任山西关铝股份有限公司独立董事。

2001-01 至 2008-09 国家工商总局信息中心主任兼信息办常务副主任、主任；
2008-09 至 2010-07 国家工商总局市场司巡视员；
2010-07 至今 退休；
2011-06 至今 山西关铝股份有限公司独立董事。

郭大鹏：男，1961 年 2 月生，汉族，山西永济人，中国共产党党员。大学文化。现任山西关铝股份有限公司监事会主席，工会主席。

1998-06 至 2007-09 山西关铝股份有限公司监事；

2007-09 至今 山西关铝股份有限公司监事会主席；

2010-04 至今 山西关铝股份有限公司工会主席。

咎建国：男，1968 年 4 月生，汉族，山西运城人，中国共产党党员，大学文化，高级工程师。现任山西关铝股份有限公司监事、党办主任、党委委员。

2002-02 至 2009-06 山西关铝股份有限公司劳动人事部部长；

2007-09 至今 山西关铝股份有限公司监事；

2009-04 至今 山西关铝股份有限公司党委委员；

2009-06 至今 山西关铝股份有限公司党办主任。

王金融：男，1969 年 9 月生，汉族，山西运城人，中国共产党党员。大学本科学历，工程硕士。现任山西关铝股份有限公司监事，电解分厂厂长兼党总支书记。

2003-07 至 2009-08 山西关铝股份有限公司电解一分厂总工程师；

2009-08 至今 山西关铝股份有限公司电解分厂厂长兼党总支书记；

2010-11 至今 山西关铝股份有限公司监事。

王巧萍：女，1966 年 11 月生，汉族，山西太原人，中国共产党党员，大学本科学历，经济师。现任山西省经济建设投资公司业务二处副处长，山西关铝股份有限公司监事。

1996-10 至今 山西省经济建设投资公司业务二处副处长；

2010-11 至今 山西关铝股份有限公司监事。

王永翔：男，1974 年 8 月生，汉族，山西运城人，大学本科学历，管理学学士，会计师。现任山西省经贸投资控股有限公司副总经理，山西关铝股份有限公司监事。

1998-08 至 2010-03 山西省经贸资产经营有限责任公司资产经营处副处长、业务二处、业务四处副处级调研员；

2010-03 至今 山西省经贸投资控股有限公司副总经理；

2010-11 至今 山西关铝股份有限公司监事。

张久明：男，1957 年 5 月生，汉族，山西运城人，中国共产党党员。大学本科学历，教授级工程师。现任山西关铝股份有限公司党委副书记、纪委书记、常务副总经理。

2000-01 至 2008-10 山西关铝股份有限公司总工程师；

2006-03 至 2009-04 山西关铝股份有限公司常务副总经理；

2009-05 至今 山西关铝股份有限公司党委副书记；

2009-10 至今 山西关铝股份有限公司纪委书记；

2010-03 至今 运城关铝热电有限公司董事长；

2011-10 至今 山西关铝股份有限公司常务副总经理。

丁平生：男，1957 年 2 月生，汉族，山西闻喜人，中国共产党党员。MBA 学历，高级经济师，现任山西关铝股份有限公司副总经理。

2007-09 至 2009-04 山西关铝股份有限公司董事；

1998-06 至今 山西关铝股份有限公司副总经理；

2010-05 至 2010-11 山西关铝股份有限公司董事。

何永忠：男，1969 年 3 月生，汉族，江西瑞金人，中国共产党党员。硕士研究生，会计师。现任山西关铝股份有限公司副总经理兼财务总监。

2003-06 至 2007-01 南昌硬质合金有限责任公司总经理助理兼财务部经理；

2007-01 至 2009-04 南昌硬质合金有限责任公司副总经理，董事会秘书；

2009-04 至 2010-11 山西关铝股份有限公司董事；

2009-04 至今 山西关铝股份有限公司副总经理兼财务总监。

杨建臣：男，1967 年 2 月生，山西运城人，中国共产党党员。大学学历，高级工程师，1989 年 7 月参加工作。现任山西关铝股份有限公司副总经理。

2004-05 至今 山西关铝股份有限公司副总经理。

党建平：男，1967 年 6 月生，山西芮城人，中国共产党党员。工程硕士，成绩优异高级工程师，1988 年 7 月参加工作。现任山西关铝股份有限公司总工程师。

2001-02 至 2007-09 山西关铝股份有限公司副总工程师；

2002-01 至 2009-07 兼任山西关铝股份有限公司技术中心主任；

2003-10 至 2009-07 兼任山西关铝股份有限公司精铝分厂厂长；

2007-09 至今 山西关铝股份有限公司总工程师。

范国文：男，1966 年 9 月生，汉族，山西万荣人，中国共产党党员。MBA 学历，政工师。现任山西关铝股份有限公司董事会秘书。

2004-04 至 2009-08 山西关铝集团有限公司党委副书记、副总经理；

2004-06 至 2007-08 山西关铝股份有限公司监事；

2009-09 至 2010-09 任职于山西关铝股份有限公司；

2010-09 至今 山西关铝股份有限公司董事会秘书。

2、董事、监事和高级管理人员在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任职务	任职期间	是否领取报酬、津贴
王巧萍	山西省经济建设投资公司	业务二处副处长	1996 年 10 月至今	是
王永翔	山西省经贸投资控股有限公司	副总经理	2010 年 3 月至今	是

焦健董事长于 2010 年 5 月至今，在公司第一大股东中国五矿股份有限公司所属企业

五矿有色金属控股有限公司担任总经理职务，并领取报酬。

王吉董事于2008年11月至今，在公司第一大股东中国五矿股份有限公司所属企业五矿铝业有限公司担任总经理职务，并领取报酬。

颜四清董事于2009年4月至今，在公司第一大股东中国五矿股份有限公司所属企业五矿有色金属控股有限公司担任财务部总经理职务，并领取报酬。

王涛董事于2010年8月至今，在公司第一大股东中国五矿股份有限公司所属企业五矿有色金属控股有限公司担任企划部总经理职务，并领取报酬。

3、董事、监事和高级管理人员在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

(1) 独立董事赵家生先生在中国有色金属工业协会任党委副书记、副会长职务。

(2) 独立董事刘昌桂先生在中色资产管理有限公司任执行董事、总经理职务。

(3) 常务副总经理张久明先生在运城关铝热电有限公司任董事长职务。

(五) 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据

在公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员的年度薪酬，是根据年度审计结果及指标完成情况进行考核。公司高级管理人员的薪酬需经公司薪酬委员会根据考核结果决定薪酬标准，经审议后提交董事会表决。公司董事、监事、高级管理人员报酬由基薪（岗位工资）、绩效薪金（绩效工资）及奖励金额三部分组成。

《关于独立董事年度津贴的议案》已经公司第五届董事会第一次会议审议通过，并经2010年年度股东大会审议通过。

2、现任董事、监事和高级管理人员在报告期内获得报酬情况

(1) 经第五届董事会第六次会议审议通过，公司高级管理人员2011年度的报酬为正职28.5万元，副职为21.375万元。

(2) 报告期内独立董事3人，每人年度津贴为5万元人民币（税后），不含出席公司会议差旅费、住宿费。

(3) 报告期内不在公司领取报酬津贴的现任董事、监事及其他高级管理人员有6人：董事长焦健先生、颜四清先生、王涛先生在公司第一大股东中国五矿股份有限公司所属企业五矿有色金属控股有限公司领取报酬；董事王吉先生在公司第一大股东中国五矿股份有限公司所属企业五矿铝业有限公司领取报酬；

监事王巧萍女士在股东单位山西省经济建设投资公司领取报酬；监事王永翔先生在股东单位山西省经贸投资控股集团有限公司领取报酬。

(六) 在报告期内被选举或离任的董事和监事，以及聘任或解聘的高级管理人员姓名，及董事和监事离任和高级管理人员解聘原因

1、经 2011 年 3 月 16 日公司召开的第五届董事会第二次会议审议通过，因工作变动，闫国刚先生派往参股公司山西华圣铝业有限公司担任董事、财务总监职务，不再在本公司担任副总经理职务。会议决议公告刊登于 2011 年 3 月 18 日《证券时报》及巨潮资讯网。

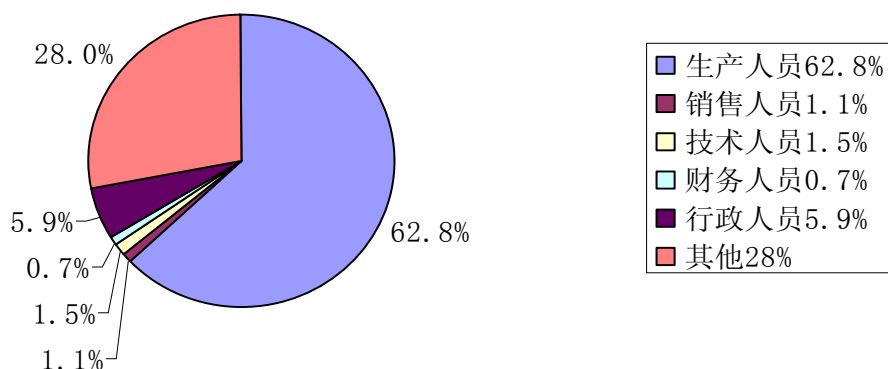
2、公司董事会于 2011 年 5 月 17 日收到公司独立董事王瑞华先生的书面辞职信。王瑞华先生因个人原因辞去公司独立董事职务。相关公告刊登于 2011 年 5 月 20 日《证券时报》及巨潮资讯网。

3、经 2011 年 6 月 13 日公司召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过，选举刘泽范先生为公司第五届董事会独立董事。会议决议公告刊登于 2011 年 6 月 14 日《证券时报》及巨潮资讯网。

4、经 2011 年 10 月 24 日公司召开的第五届董事会第五次会议审议通过，聘任张久明先生为公司常务副总经理。会议决议公告刊登于 2011 年 10 月 26 日《证券时报》及巨潮资讯网。

二、公司员工情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司在职员工总人数为 2796 人，其中：生产人员 1755 人，销售人员 32 人，技术人员 40 人，财务人员 20 人，行政人员 166 人，其他（含待岗、内退、外借等）783 人。



具有硕士学位 38 人，大学学历 138 人，大专学历 515 人，中专及以下学历 2105 人。

公司需承担费用的离退休职工 524 人。

第六节 公司治理

一、公司治理简况

公司自上市以来,严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规的要求,不断完善公司法人治理结构,建立健全内部控制制度,提高公司运营透明度,全面提升公司治理水平。公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。在报告期内,公司未收到被监管部门采取行政监管的有关文件。

已建立的各项制度及公开信息披露情况

序号	制度名称	会议届次	披露媒体	披露时间
1	《公司章程》	2008年年度股东大会	巨潮资讯网	2009.05.07
2	《股东大会议事规则》	2005年年度股东大会		2006.05.29
3	《董事会议事规则》	2005年年度股东大会		2006.05.29
4	《监事会议事规则》	2005年年度股东大会		2006.05.29
5	《战略委员会工作细则》	第四届董事会第三次会议		2008.01.23
6	《审计委员会工作细则》	第四届董事会第三次会议		2008.01.23
7	《提名委员会工作细则》	第四届董事会第三次会议		2008.01.23
8	《薪酬与考核委员会工作细则》	第四届董事会第三次会议		2008.01.23
9	《独立董事工作制度》	第二届董事会第六次会议		2002.08.02
10	《总经理工作细则》	第四届董事会第十四次会议		2009.12.10
11	《信息披露事务管理制度》	2007年第一次临时董事会		2007.06.27
12	《对外担保、筹集资金及借款管理办法》	第二届董事会第十二次会议		2003.07.15
13	《募集资金管理办法》	2001年第二次临时股东大会		2001.12.26
14	《累积投票制实施细则》	2007年第一次临时股东大会		2007.06.27
15	《关联交易制度》	第三届董事会第十九次会议		2007.08.20
16	《货币资金管理办法》	第三届董事会第十九次会议		2007.08.20
17	《财务基本管理制度》	第四届董事会第十三次会议		2009.04.28
18	《子公司财务管理办法》	第四届董事会第十三次会议		2009.04.28
19	《全面预算管理办法》	2010年第三次临时董事会		2010.07.08
20	《资金管理办法》	2010年第三次临时董事会		2010.07.08
21	《费用管理办法》	2010年第三次临时董事会		2010.07.08
22	《合同与付款权限管理办法》	2010年第三次临时董事会		2010.07.08
23	《内幕信息知情人登记制度》	第四届董事会第十七次会议		2010.03.03
24	《审计委员会年报工作规程》	第四届董事会第十八次会议		2010.04.20
25	《年报信息披露重大差错责任追究制度》	第四届董事会第十八次会议		2010.04.20
26	《外部信息使用人管理制度》	第四届董事会第十八次会议		2010.04.20

二、独立董事相关工作制度的建立健全及履行职责情况

公司已于2002年建立了《独立董事工作制度》。报告期内，公司独立董事能够严格按照《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、《公司独立董事工作制度》及《公司章程》等法律法规的相关规定和要求忠实履行独立董事职责，充分发挥独立董事的作用，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，并对公司的关联交易、为他人提供贷款担保、收购控股子公司股权、更换董事、聘任高级管理人员、续聘会计师事务所、会计政策变更、内部控制自我评价等相关事项发表独立意见，监督和核查董事、高管履职情况，促进董事会决策的科学性和客观性，切实维护公司和广大社会公众股股东的利益。

(一) 独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)
赵家生	5	5	0	0
刘昌桂	5	5	0	0
刘泽范	2	2	0	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事没有对公司董事会议案、非董事会议案及其他事项提出异议。

(三) 独立董事在公司董事会各专门委员会的工作情况

报告期内，独立董事主持召开了四次审计委员会会议，审议讨论了公司2010年度财务报告审计工作安排和审计问题；主持召开了一次薪酬与考核委员会会议，审议通过了对公司2010年度高级管理人员薪酬发放情况的审查；提名委员会、战略发展委员会未召开过会议。

(四) 独立董事发表独立意见的情况

时间	事项	意见类型
2011年3月16日	关于对公司累计和当期对外担保情况的专项说明及独立意见	同意
2011年3月16日	关于对带强调事项段的无保留审计意见涉及事项的独立意见	同意
2011年3月16日	关于公司内部控制自我评价的独立意见	同意
2011年3月16日	关于预计2011年度日常关联交易议案的独立意见	同意
2011年3月16日	关于续聘会计师事务所议案的独立意见	同意
2011年3月16日	关于高级管理人员2010年度薪酬议案的独立意见	同意
2011年3月16日	关于会计政策变更议案的独立意见	同意

2011年3月16日	关于解聘高级管理人员议案的独立意见	同意
2011年5月26日	关于提名独立董事候选人的独立意见	同意
2011年10月24日	关于变更2011年度财务审计机构议案的独立意见	同意
2011年10月24日	关于聘任高级管理人员议案的独立意见	同意

(五) 独立董事到公司现场办公及与公司董事、监事、高级管理人员、内审部门、会计师等的沟通情况

报告期内，独立董事对公司生产经营、财务管理、关联交易及其他重大事项等情况进行了主动查询，详细听取相关人员的汇报，获取作出决策所需的情况和资料，及时充分的了解公司的日常经营状况和可能产生的经营风险，并就此在董事会上发表意见，行使职权。

报告期内，独立董事对公司进行了实地现场考察，了解公司的生产经营情况和财务状况；并通过电话和邮件，与公司其他董事、监事、高级管理人员、内审部门、会计师及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注媒体、网络有关公司的报道，及时获悉公司各项重大事项的进展情况，掌握公司的运行状态。

(六) 其他事项

- 1、无提议召开董事会的情况；
- 2、无提议聘用或解聘会计师事务所的情况；
- 3、无提议聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面分开情况

报告期末，公司控股股东为中国五矿股份有限公司。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面实行分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

(一) 业务方面

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，与控股股东完全分开，与控股股东的关联交易本着公开、公平和公正的原则进行交易，没有损害公司及中小股东利益的行为。

(二) 人员方面

公司在劳动、人事、工资管理等方面完全独立。公司所有高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序，由公司股东大会选举产生或由董事会聘任。公司总经理、副总经理等高级管理人员均在公司领取报酬，未在股东单位担任重要职务或领取报酬。

(三) 资产方面

公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，资产完整，与控股股东严格分开，独立运作管理；拥有独立的“关”字牌注册商标，拥有独立的自主知识产权。

(四) 机构方面

公司设置了健全的组织机构体系并独立运作，不存在与控股股东的从属关系。

(五) 财务方面

公司设置了专门的财务管理部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，配备了专业会计管理人员，对财务收支及各项经济活动进行独立核算，并设立了独立的银行帐户。

四、对高级管理人员的考评机制及激励制度的建立、实施情况

公司董事会年初对公司高级管理人员下达各项指标，年末进行指标考核，监事会对其工作情况进行监督。对完成或超额完成各项指标的，董事会给予管理人员一定奖励；对于工作出现失误或未能按要求履行职责的高管人员，将按照《公司章程》、公司规章制度的规定和要求进行处罚。

第七节内部控制

一、公司内部控制制度的建立和健全情况

(一) 公司内部控制制度简述

公司自上市以来,严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规的要求,不断完善公司法人治理结构,公司已建立了较为完善和健全的符合公司实际的关于生产经营、财务管理、信息披露、内部控制检查等内部控制制度,均能够得到有效运行。2011年公司通过持续的制度建设不断完善公司的制度体系,共修订完善15项制度,新增6项制度,修订后,生产经营方面的制度增加至82项。涵盖经营环节的各个方面,使公司各项工作进一步规范。

(二) 公司董事会对内部控制的自我评估

公司董事会专门设置了审计委员会,负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作;风险控制部经董事会授权,负责公司内部控制评价的具体组织实施工作,对纳入评价范围的主要风险领域和单位进行评价。2011年7月14日,公司印发了《2011年内部控制自我评价工作方案》;通过对内部控制的梳理、自查、评价、测试以及缺陷的整改,完成了公司年度内部控制自我评价及评价报告的编制工作。本年度公司未聘请外部会计师事务所对公司内部控制有效性进行独立审计。

我们注意到,内部控制应当与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应,并随着情况的变化及时加以调整。未来期间,公司将继续完善内部控制制度,规范内部控制制度执行,强化内部控制监督检查,促进公司健康、可持续发展。

公司内部控制自我评价报告全文详见公司同日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《山西关铝股份有限公司内部控制自我评价报告》。

(三) 公司监事会对内部控制自我评价的意见

公司监事会对公司内部控制自我评价报告审阅后发表意见如下:

1、公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定,遵循内部控制的基本原则,按照自身的实际情况,建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度,保证了公司业务活动的正常进行,保护公司资产的安全和完整。

2、公司内部控制组织机构完整,内部审计部门及人员配备齐全到位,保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

3、自我评价真实、完整地反映了公司内部控制制度建立、健全和执行的现状,符合公司内部控制的需要,对内部控制的总体评价客观、准确。

综上所述,监事会认为,公司内部控制自我评价全面、真实、准确,反映了公司内部控制的实际情况。

(四) 公司独立董事对内部控制自我评价的意见

报告期内,公司的各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求,公司内部控制制度较为健全完善。公司内部控制重点活动均能按照公司内部控制各项制度的规定进行,公司对关联交易、对外担保、重大投资、信息披露的内部控制严格、充分、有效,保证了公司经营管理的正常进行,具有合理性、完整性和有效性。公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况。

二、公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

经公司第四届董事会第十八次会议审议通过,公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》,明确了年报信息披露相关责任人及重大差错的范围、重大差错情形的处理程序和责任追究机制。

三、内部控制相关情况

公司建立了内部审计制度、财务报告内部控制制度,设立了独立于财务部门的内部审计部门,并配置三名专职人员从事内部审计工作,公司董事会设立了审计委员会。公司根据相关规定出具了年度内部控制自我评价报告,其结论为内部控制有效。本年内未发现公司财务报告内部控制存在重大缺陷的情况。

第八节 股东大会情况简介

一、报告期内召开的年度股东大会情况

公司于 2011 年 4 月 26 日召开 2010 年年度股东大会，与会股东（代理人）以现场记名投票表决方式逐项审议并通过了下列议案：

- 1、审议通过公司 2010 年度董事会工作报告；
- 2、审议通过公司 2010 年度监事会工作报告；
- 3、审议通过公司 2010 年度总经理工作报告；
- 4、审议通过公司 2010 年度财务决算报告；
- 5、审议通过公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案；
- 6、审议通过公司独立董事 2010 年度述职报告；
- 7、审议通过公司关于续聘会计师事务所的议案；
- 8、审议通过公司关于预计 2011 年日常关联交易的议案；
- 9、审议通过公司关于股票暂停上市后聘请恢复上市保荐人以及股份托管、转让有关事宜的议案；
- 10、审议通过公司关于对 85KA 电解铝系列及精铝生产线计提减值的议案；
- 11、审议通过公司关于会计政策变更的议案；
- 12、审议通过公司关于独立董事年度津贴的议案。

出席本次会议的股东及股东授权委托代表共 11 人，代表股份 224,384,344 股，占公司股份总数 65,340 万股的 34.34%。以上 1—7、9—12 项议案表决结果：同意 224,384,344 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%；第八项议案表决结果：同意 29,017,744 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%，关联方中国五矿股份有限公司依法回避表决。

会议决议公告刊登于 2011 年 4 月 27 日的《证券时报》及巨潮资讯网。

二、报告期内召开的临时股东大会情况

（一）公司于 2011 年 6 月 13 日召开 2011 年第一次临时股东大会，与会股东（代理人）以现场记名投票表决方式审议通过公司《关于选举独立董事的议案》。

出席本次会议的股东及股东授权委托代表共 11 人，代表股份 221,385,524 股，占公司有表决权股份总数 65,340 万股的 33.88%。议案表决结果：同意 221,385,524 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%。

会议决议公告刊登于 2011 年 6 月 14 日的《证券时报》及巨潮资讯网。

(二) 公司于 2011 年 11 月 14 日召开 2011 年第二次临时股东大会，与会股东（代理人）以现场记名投票表决方式审议通过公司《关于变更 2011 年度财务审计机构的议案》。

出席本次会议的股东及股东授权委托代表共 12 人，代表股份 249,762,923 股，占公司表决权股份总数 65,340 万股的 38.23%。议案表决结果：同意 249,762,923 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%。

会议决议公告刊登于 2011 年 11 月 15 日的《证券时报》及巨潮资讯网。

第九节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

(一) 报告期内公司总体经营情况

本公司属有色冶炼行业，是综合型有色冶炼加工企业，企业规模为国家大型一类。主营产品为电解重熔铝锭及其深加工产品。2011 年公司董事会面对复杂的国际国内形势以及公司股票被暂停上市后继续亏损将被终止上市的严峻局面，全体董事团结一心，坚持科学发展主题，规范运作，务实创新，在稳定求生存的过程中谋求公司转型发展机遇。以扭亏为盈、解除退市风险为目标，立足公司现状科学决策，抢抓机遇，果断落实。在公司管理层和全体员工的共同努力下全年生产原铝 10.88 万吨，铝加工材 5.33 万吨，原铝质量 AL99.70%以上率 100%。完成营业收入 42.95 亿元，挖潜增效 6134 万元，实现净利润 862.34 万元，归属于母公司所有者的净利润为 632.67 万元，初步解除了公司的退市风险。

(二) 公司主营业务及其经营状况分析

1、报告期内公司主营业务按行业构成情况

单位：（人民币）万元

行业名称	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
有色冶金行业	425,083.44	399,281.76	6.07	56.86	52.26	2.84

2、报告期内公司主营业务按产品构成情况

单位：（人民币）万元

产品名称	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
铝锭	321,177.23	302,416.57	5.84	90.91	82.91	4.12
铝压延加工制品	99,593.19	92,835.80	6.78	2.32	1.51	0.74
其他	4,313.02	4,029.39	6.58	-20.45	-26.05	7.08
合计	425,083.44	399,281.76	6.07	56.86	52.26	2.84

3、报告期内公司主营业务按地区分布情况

单位：(人民币) 万元

地区名称	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	408,437.49	56.63
国外	16,645.95	62.60
合计	425,083.445	56.86

4、报告期内占主营业务收入 10% 以上的产品构成情况

单位：(人民币) 万元

产 品	主营业务收入	主营业务成本	营业利润率 (%)
铝锭	321,177.22	302,416.57	5.84
铝压延加工制品	99,593.19	92,835.80	6.78

5、主要供应商、客户情况

(1) 公司向前 5 名供应商合计的采购金额占年度采购总额的 55.38%。

(2) 公司本期前 5 名客户销售收入占本期营业收入总额的 50.93%。

(三) 报告期内公司资产构成情况及财务数据同比变动情况

1、报告期内公司资产构成情况及同比发生重大变动的主要影响因素

单位：(人民币) 万元

项目	2011 年		2010 年		同比 增减 (%)	发生变动的 主要影响因素
	金额	占总资 产比重	金额	占总资 产比重		
应收票据	5,344.30	2.76%	12,232.09	5.79%	-56.31%	减少原因主要系票据到期解付以及背书转让所致
应收款项	6,128.86	3.16%	8,033.82	3.80%	-23.71%	减少原因主要系收回了销货款和赊销减少
其他应收款	47.49	0.02%	9.24	0.004%	413.86%	增加原因主要系备用金及暂收款增加
存货	20,268.32	10.45%	22,668.92	10.73	-10.59%	减少原因主要系 85KA 停产，存货储备减少
固定资产	56,257.57	29.02%	63,659.74	30.14%	-11.63%	减少原因主要系本期计提折旧所致
短期借款	80,100.00	41.32%	60,100.00	28.45%	33.28%	增加原因主要系本期短期借款增加所致
应付票据	0.00	0.00%	30,186.60	14.29%	-100.00%	应付票据减少为零主要系票据到期归还
应付账款	7,985.99	4.12%	10,488.92	4.97%	-23.86%	减少原因主要系应付材料款减少所致
应交税费	1,000.44	0.52%	-85.16	-0.04%	1274.82%	增加原因主要系本期增加流转税所致
应付利息	317.97	0.16%	247.55	0.12%	28.45%	增加原因主要系期末未付利息增加
其他应付款	774.82	0.40%	1,025.03	0.49%	-24.41%	减少原因主要系支付了各项应付及暂收款项
长期借款	0.00	0.00%	96,300.00	45.59%	-100.00%	长期借款减少为零主要系提前偿还 6,300 万元长期借款，同时本期末将 9 亿元一年内到期的长期借款调整至一年内到期的非流动负债
专项应付款	2,688.00	1.39%	0.00	0.00%	100.00%	专项应付款增加主要系根据《财政部关于下达 2010 年中央国有资本经营预算节能减排资金（第二批）预算（拨款）的通知》（财企【2010】258 号）公司于本期收取中央国有资本经营预算节能减排资金 2,688 万元
归属于母公司所有者权益合计	1,773.60	0.91%	1,077.23	0.51%	64.64%	增加原因主要系本期净利润增加

2、报告期内公司财务数据同比变动情况

单位：(人民币) 万元

项目	2011 年度	2010 年度	增减率 (%)	变动原因
营业收入	429,509.02	275,932.24	55.66%	增长原因主要系产品市场价格较上年有所回升以及母公司本期开展铝锭贸易业务销量大幅增长所致
管理费用	12,410.62	10,629.96	16.75%	增长原因主要系“大型铝电解生产系统节能技术创新”等项目研发费用支出形成
财务费用	9,591.55	7,755.71	23.67%	增长原因主要系借款本金增加以及金融机构存贷款基准利率上调所致
资产减值损失	786.28	7,698.88	-89.79%	下降原因主要系上年计提 7,859.26 万元固定资产减值准备所致
投资收益其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,591.95	-293.00	643.33%	增加原因主要系铝锭价格较上年有所回升，被投资单位山西华圣铝业有限公司经营情况好转所致
营业外收入	1,738.68	1,105.53	57.27%	增加原因主要系根据节能技术创新项目进展情况确认政府补助所致

(四) 报告期内公司现金流量构成情况及变动原因

单位：(人民币) 万元

项目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)	发生重大变动主要影响因素
1、经营活动产生的现金流量净额	-5,873.33	7,455.75	-178.78%	
销售商品、提供劳务收到的现金	435,942.49	260,646.12	67.25%	增加原因主要系本期现款销售增加
收到的税费返还	1,896.83	540.05	251.23%	增加原因主要系出口额增加，出口退税增加
购买商品、接受劳务支付的现金	421,174.90	235,252.79	79.03%	增加原因主要系本期现款采购增加
支付的各项税费	6,620.34	4,194.34	57.84%	增加原因主要系本期支付的流转税增加
2、投资活动产生的现金流量净额	-312.00	-1,440.17	78.34%	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额	316.12	1,328.78	-76.21%	减少原因主要系本期支付的工程款减少
3、筹资活动产生的现金流量净额	6,503.42	-1,167.70	656.94%	
取得借款收到的现金	94,107.25	167,040.61	-43.66%	减少原因主要系本期新增贷款减少
收到其他与筹资活动有关的现金	3,338.00	2,760.00	20.94%	增加原因主要系本期收到中央国有资产节能减排资金
偿还债务支付的现金	81,407.25	163,086.66	-50.08%	减少原因主要系本期到期贷款减少
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,534.58	7,231.65	31.85%	增加原因主要系本期支付利息增加
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	650.00	-100.00%	减少原因主要系本期支付保证金减少

(五) 公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

单位：(人民币) 万元

名称	业务范围	注册资本	表决权比例	总资产	净资产	净利润
山西关铝常州宏丰金属加工有限公司	焊接钢管轧制、铝制品加工制造	1,058	80%	14,012.61	2,528.34	1,047.04
上海关铝经贸发展有限公司	有色金属、矿产品等销售	400	67.5%	743.28	102.02	59.05
山西关铝国际贸易有限公司	自营和代理各类商品及技术的进出口业务	3,000	100%	5,042.19	3,512.25	-8.97
山西关铝海门电子铝材有限责任公司	电解电熔器用铝箔、电子箔等制造、加工	1,730	100%	6,679.03	-9,010.91	163.52
山西华圣铝业有限责任公司	有色金属加工	100,000	49%	217,094.95	133,606.42	4,484.18
运城关铝热电有限公司	电力、热力的生产与销售及其相关机电维修、技术服务	80,000	30%	229,700.03	-32,097.81	-34,281.08

报告期，联营公司山西华圣铝业有限责任公司实现营业收入 321,395.12 万元，实现净利润 4,484.18 万元。

二、对公司未来发展的展望**(一) 公司所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局**

2012年公司的经营形势不容乐观，将面临更将复杂、更为严峻的外部环境。我国经济运行企稳回升的基础仍不稳定、不巩固、不平衡。有色金属行业是受国际金融危机冲击最为严重的行业之一，国内电解铝长期以来形成的产能过剩等深层次因素的影响，产品价格回升仍然需要较长时间。国家分别于去年6月、12月两次调整用电价格，执行新的电价后平均提高了5.21分/kwh，规模变小、电价上涨，市场徘徊不定，各种因素相互叠加，将给公司的生产经营带来巨大的挑战。

受国际金融危机、铝行业持续低迷和公司单位生产成本高等原因的影响，公司2008年、2009年、2010年连续三年亏损，根据《深圳证券交易所股票上市规则》14.1.1条第一款的规定，深圳证券交易所决定公司股票自2011年3月24日起暂停上市。2011年在公司管理层和全体员工的共同努力下全年实现利润862.34万元，初步解除了公司的退市风险。因此，公司将从根本上解决公司的持续经营能力和持续盈利能力作为2012年的中心任务。

(二) 公司未来发展机遇和挑战及发展战略

公司未来发展面临的机遇：一是虽然经济发展速度有所回落，但总体向好的趋势没有改变，公司将有更多的发展机遇；二是国家淘汰落后产能为公司转变发展方式提供了新的契机；三是公司自主研发的“连续阳极电解槽生产高性能铝材料技术开发项目”被列入省重大科研专项，并通过了中国有色金属工业协会组织的鉴定。鉴定结论为“国内

外首创，达到国际领先水平”，为公司技术升级、转型发展提供可能；四是大股东中国五矿股份有限公司对本公司在政策、资金等方面给予的持续大力支持。

公司所面临的挑战：公司在2012年面临规模变小、人员多、电价高、抵御风险能力弱、市场徘徊不定以及行业产能过剩竞争加剧等多重困境，给公司2012年从根本上解决公司的持续经营能力和持续盈利能力的工作带来挑战。

公司发展战略：2012年是公司转型发展的关键一年，公司将通过继续深化改革，转变思想观念，提升管理水平，夯实工作基础，加快改革步伐，将关铝发展成为铝—铝深加工一体化、具备市场竞争实力、具有一定规模的现代化企业。

（三）公司新年度发展计划

深入学习贯彻科学发展观，狠抓安全生产，保持稳健经营，实施结果导向，践行精益管理，弘扬企业文化，积极促进转型，为发展做足准备。

主要任务：原铝7万吨，铝加工材6万吨。

经营目标：全面落实全面预算，力争不出现新的经营风险，全力争取提高经营目标、降低成本费用，减少亏损。全年实现销售收入19亿元。

安全目标：全年实现重伤事故为零、工亡事故为零，重大交通、火灾、中毒事故为零。

2012年工作的主要内容是：两个稳定、两条主线、两个专项。

两个稳定：一是生产经营安全稳定；二是员工队伍的安定稳定。

两条主线：一是践行精益管理为主线，全面提升管理水平；二是以弘扬企业文化为主线。

两个专项：一是安保治理；二是技改和科研。

为实现今年的各项目标，我们的主要措施有：

1、安全生产持续改进，确保“七零”目标实现

加强“从零开始，向零奋斗”的安全管理理念，健全组织机构，加强对全公司的安全生产管控。坚持“安全第一”不动摇，落实安全责任不放松，强化安全管理不懈怠，执行安全措施不走样，切实把安全工作抓实抓细抓出成效，确保节能减排工作落实，确保“七零”目标实现。

2、生产经营运行平稳，确保减亏增盈有实效

继续突出成本管理，在增收节支、降本增效下功夫，把各项工作做细、做好、做精。要研究经营，重视经营，把经营工作当做增创效益的有效途径来抓。

3、践行精益管理，全面提升管理水平

围绕“两提高、两降低、两优化”目标，不断强化对生产经营全过程、全方位的精准控制与管理。从每一名员工做起，从每一个细节抓起，实现管理再提升。

4、积极推进两个技术改造项目

对 200KA 电解铝系列进行升级改造，消除安全隐患，实现安全稳定运行，提高指标，实现稳产。铝加工技改项目将促进加工产品结构调整，彻底扭转加工长期亏损局面，将铝加工当成新的增长点来培育。

5、推进技改、科研创新

建立以科学技术是第一生产力为核心思想的科研管理制度。建立创新是动力，技术是关键，调动和发挥技术、生产骨干人员的积极性，促进结构调整。

6、弘扬企业文化，营造和谐环境

弘扬和发展企业先进文化，将“五矿精神”、“五矿文化”与关铝所在地域的“忠义文化”相互融合。让文化建设和公司转型发展相互促进、相互发展。凝聚员工思想，促进公司发展。

三、报告期内投资情况

(一) 报告期内募集资金使用情况

报告期内，本公司未发生募集资金或报告期之前募集资金的使用延续到报告期内的情况。

(二) 报告期内非募集资金使用情况

报告期内，本公司未发生重大非募集资金使用情况。

四、公司董事会对会计师事务所出具的非标准审计报告所涉及事项的说明，以及公司发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的分析

(一) 公司董事会对会计师事务所出具的带强调事项无保留意见的审计报告所涉及事项的说明

公司 2011 年度财务报告经大华会计师事务所有限公司审计，出具了带强调事项无保留意见的审计报告。根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，公司董事会对该审计报告涉及事项作如下分析和说明：

公司 2011 年通过转变思想、创新管理、加强考核，各项管理工作进一步提升。全面预算管理得到进一步加强、制度建设不断完善、公司资产不断夯实、技术创新力度进一步增强；抓住产品价格回升、市场需求增加的机会，采取多种定价方式提高产品售价，全年实现净利润 862.34 万元，其中归属于母公司所有者的净利润为 632.67 万元。自主研发的“连续阳极电解槽生产高性能铝材料技术开发项目”被列入省重大科研专项，并

通过了中国有色金属工业协会组织的鉴定。鉴定结论为“国内外首创，达到国际领先水平”，为公司实现技术升级、转型发展创造条件。

公司董事会针对审计报告中的强调事项，采取措施主要有：

一是继续争取实际控制人中国五矿集团公司对本公司在生产经营方面提供资金支持；二是加快公司现有生产线的技术改造升级，提升产品竞争力；三是继续增加节能降耗方面的投入，推进技术创新，实现增产节能。四是加快试验项目的完善和推广准备，实现公司转型发展。

综上所述，会计师事务所出具的带强调事项的审计报告所涉及事项，对公司不会产生重大影响。公司将继续抓好降本增效，落实全面预算，调整产品结构，加快技术升级，从根本上解决公司的后续持续经营问题。

(二) 本报告期公司发生的会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情形。

1. 会计政策变更

为更加客观地反映关铝股份公司产品生产成本，公司自 2011 年 1 月 1 日起将氧化铝、冰晶石、氟化铝、阳极炭块、炭素保护环等主要原材料的核算方法由计划成本法变更为实际成本法。确定本次会计政策变更对 2010 年度以前各期的累计影响数并不切实可行，因此本次会计政策变更采用未来适用法。本次变更于 2011 年 4 月 26 日经关铝股份公司 2010 年度股东大会决议通过。

2. 会计估计变更

公司本报告期主要会计估计未发生变更。

3. 前期会计差错更正

公司本报告期未发生前期会计差错更正。

五、董事会日常工作情况

(一) 报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内公司董事会共召开 5 次会议。

1、第五届董事会第二次会议于 2011 年 3 月 16 日在北京市海淀区三里河路 5 号中国五矿大厦四层第九会议室召开。会议审议并通过如下决议：

- (1) 审议通过公司 2010 年年度报告和报告摘要；
- (2) 审议通过公司 2010 年度董事会工作报告；
- (3) 审议通过公司 2010 年度总经理工作报告；
- (4) 审议通过公司 2010 年度财务决算报告；
- (5) 审议通过公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案；
- (6) 审议通过公司独立董事 2010 年度述职报告；

(7) 审议通过公司关于 2010 年度内部控制自我评价报告;

(8) 审议通过公司董事会关于对会计师事务所出具的带强调事项的无保留审计意见涉及事项的专项说明;

(9) 审议通过公司关于续聘会计师事务所的议案;

(10) 审议通过公司关于预计 2011 年日常关联交易的议案;

(11) 审议通过公司董事会关于争取恢复股票上市的意见及具体措施;

(12) 审议通过公司股票暂停上市后聘请股票恢复上市保荐人以及股份托管、转让有关事宜的议案;

(13) 审议通过公司关于注销子公司的议案;

(14) 审议通过公司关于对 85KA 电解铝及精铝生产线资产计提减值的议案;

(15) 审议通过公司关于终止劳动合同计提辞退福利的议案;

(16) 审议通过公司关于高级管理人员 2010 年度薪酬的议案;

(17) 审议通过公司关于会计政策变更的议案;

(18) 审议通过公司关于解聘高级管理人员的议案;

(19) 审议通过公司关于召开 2010 年年度股东大会的议案。

本次会议决议公告刊登于 2011 年 3 月 18 日的《证券时报》及巨潮资讯网。

2、第五届董事会第三次会议于 2011 年 4 月 26 日在公司办公大楼一楼会议室召开，会议审议并通过如下决议：

审议通过公司 2011 年第一季度季度报告。

3、2011 年第一次临时董事会会议于 2011 年 5 月 26 日以通讯方式召开，会议审议并通过如下决议：

(1) 审议通过公司关于提名独立董事的议案;

(2) 审议通过公司关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案。

本次会议决议公告刊登于 2011 年 5 月 27 日的《证券时报》及巨潮资讯网。

4、第五届董事会第四次会议于 2011 年 8 月 12 日以通讯方式召开，会议审议并通过如下决议：

(1) 审议通过公司 2011 年半年度报告和报告摘要;

(2) 审议通过公司关于改选董事会各专门委员会成员的议案;

本次会议决议公告刊登于 2011 年 8 月 16 日的《证券时报》及巨潮资讯网。

5、第五届董事会第五次会议于 2011 年 10 月 24 日以通讯方式召开，会议审议并通过如下决议：

- (1) 审议通过公司 2011 年第三季度报告全文和正文；
- (2) 审议通过公司关于变更 2011 年度财务审计机构的议案；
- (3) 审议通过公司关于聘任高级管理人员的议案；
- (4) 审议通过公司关于召开 2011 年第二次临时股东大会的议案。

本次会议决议公告刊登于 2011 年 10 月 26 日的《证券时报》及巨潮资讯网。

(二) 董事会对股东大会的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等法律、法规及本公司章程的有关规定，认真履行职责，严格执行了股东大会通过的各项决议。

1、2011 年 4 月 26 日公司召开 2010 年年度股东大会，审议通过继续聘用天健正信会计师事务所担任本公司 2011 年度财务会计审计工作，聘期为一年；并授权董事会决定会计师事务所 2011 年度的审计费用，审计费用不超过 90 万元（相关公告刊登于 2011 年 4 月 27 日的《证券时报》及巨潮资讯网）。

2、2011 年 11 月 14 日公司召开 2011 年第二次临时股东大会，审议批准聘用大华会计师事务所有限公司为公司 2011 年度财务审计机构（相关公告刊登于 2011 年 11 月 15 日的《证券时报》及巨潮资讯网）。公司董事会根据股东大会的授权，决定会计师事务所 2011 年度的审计费用。

(三) 公司董事会下设审计委员会相关工作制度的建立健全及履职情况

1、公司董事会下设审计委员会相关工作制度的建立健全情况

根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》等有关规定，公司设立了董事会审计委员会，并建立了《董事会审计委员会工作细则》，对审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等作出明确规定。公司第四届董事会第十八次会议审议通过了《审计委员会年报工作规程》，明确了审计委员会在年报编制和审核过程中需要做的工作，这对完善公司治理结构，加强公司内部控制以及充分发挥公司董事会审计委员会的风险防范等方面起着重要的作用。

2、审计委员会在年审注册会计师进场前对公司财务会计报表的审阅意见，在年审注册会计师出具初步审计意见后对公司财务会计报表的审阅意见，对会计师事务所审计工作的督促情况

(1) 山西关铝股份有限公司董事会审计委员会于 2011 年 12 月 23 日以短信及电子邮件方式向公司全体委员发出关于召开审计委员会关于 2011 年年报审计事项第一次会议的通知。会议于 2011 年 12 月 31 日以通讯方式召开，5 名委员在规定时间内通过通讯记名方式对本次会议的议案进行了审议和表决。审议通过了以下事项：

①审议通过大华会计师事务所提交的《与治理层的沟通函》。该沟通函中包括审计工

作小组的人员构成、审计时间安排、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、本年度审计重点等。审计委员会认为：该《沟通函》中的审计工作方案时间安排合理可行，能够满足公司及时、准确、完整披露年度财务报告的要求。

②审议通过公司财务部递交的关于 2011 年度财务报告审计工作计划。财务部将全面配合大华会计师事务所做好年度报告的审计工作，以确保在规定时间内完成审计工作，同时确定了 2011 年度财务决算需关注的重点会计事项。

(2) 山西关铝股份有限公司董事会审计委员会于 2012 年 1 月 11 日以短信及电子邮件方式向公司全体委员发出关于召开审计委员会关于 2011 年年报审计事项第二次会议的通知。会议于 2012 年 1 月 17 日以通讯方式召开，5 名委员在规定时间内通过通讯记名方式对本次会议的议案进行了审议和表决。会议审议通过公司编制的财务会计报表。

参会委员审议了由公司财务部编制的财务会计报表，审阅了财务部提交的关于公司 2011 年度财务决算利润情况的汇报，认为公司编制的财务会计报表基本反映了公司截止 2011 年 12 月 31 日的财务状况和经营成果，同意以此财务报表为基础并按此方案开展审计工作。

(3) 山西关铝股份有限公司董事会审计委员会于 2012 年 2 月 16 日以短信及电子邮件方式向公司全体委员发出关于召开审计委员会 2011 年年报审计事项第三次会议的通知。会议于 2012 年 2 月 22 日上午 9:00 时在北京市海淀区三里河路 5 号中国五矿大厦 D217 会议室召开，应到委员 5 人，实到委员 5 人，审计委员会主任刘昌桂先生主持会议，大华会计师事务所王忻、陈晓强会计师、财务总监何永忠先生、财务部经理王铭先生、证券事务代表张策先生等参加会议。会议审议通过大华会计师事务所年审注册会计师初步审计后公司 2011 年度财务报表的审计报告；

听取了大华会计师事务所年审会计师作的关于公司 2011 年度财务审计工作重要事项的情况说明，就审计中的重大事项等进行了沟通，审议了经年审注册会计师初步审计后公司 2011 年度财务报表的审计报告，通过与年审注册会计师和公司财务人员的当面沟通，审计委员会认为：公司财务会计报表在所有重大方面公允反映了公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 年度的经营成果和现金流量，年报的初审意见基本达到客观、真实，同意年审注册会计师对公司财务会计报表出具的初步审计意见。

(4) 山西关铝股份有限公司董事会审计委员会于 2012 年 2 月 23 日以短信及电子邮件方式向公司全体委员发出关于召开审计委员会 2011 年年报审计事项第四次会议的通知。会议于 2011 年 3 月 1 日在北京市海淀区三里河路 5 号中国五矿大厦 A 座四楼第九会议室召开，应到委员 5 人，实到委员 5 人，审计委员会主任刘昌桂先生主持会议，大华会计师事务所王忻、陈晓强会计师、公司董事会秘书、财务总监、证券事务代表等相关人员参加会议。审议通过了以下事项：

①审议通过年审注册会计师出具的公司 2011 年度财务报表的审计报告。经审议，审

计委员会认为：年审注册会计师出具的公司 2011 年度财务会计报表，在所有重大方面公允反映了公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量，同意提交公司董事会进行审议。

②审议通过大华会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告。审计委员会认为：大华会计师事务所有限公司在 2011 年度财务审计工作中认真负责、敬业勤勉，能够严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行审计工作，执业能力胜任，审计人员配置合理，审计时间充分，出具的审计报告能够公允反映公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的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。

③审议通过关于聘任会计师事务所的议案。建议公司聘任大华会计师事务所（特殊普通合伙）担任本公司 2012 年度的财务审计工作，聘期为一年，并提交公司董事会进行审议。

（四）公司董事会下设薪酬与考核委员会的履职情况

公司董事会下设薪酬与考核委员会根据公司董事及高级管理人员岗位工作业绩考评计划中涉及指标的完成情况及业务创新能力和经营绩效情况，审查公司董事及高级管理人员的薪酬方案，并负责对公司薪酬制度执行情况进行监督。公司董事会薪酬与考核委员会于 2012 年 3 月 1 日在北京市海淀区三里河路 5 号中国五矿大厦 A 座四楼第九会议室召开 2012 年第一次会议，应到委员 5 人，实到委员 5 人，薪酬与考核委员会主任刘泽范先生主持会议，公司董事会秘书、证券事务代表参加会议。会议审议通过公司 2011 年度高级管理人员薪酬发放标准的议案。通过对公司 2011 年度高级管理人员薪酬发放情况的审查，认为公司 2011 年度报告中董事、监事及高管人员薪酬事项符合公司绩效考评和薪酬制度的有关规定，披露情况真实、准确、完整。

公司暂未实施股权激励计划。

六、2011 年度利润分配预案

经大华会计师事务所审计，公司 2011 年度实现净利润 862.34 万元，归属于母公司所有者的净利润为 632.67 万元。因公司累计可供股东分配的利润为负，根据公司章程和公司实际状况，2011 年度拟不进行利润分配及资本公积金转增股本。该预案须经公司 2011 年年度股东大会审议批准。

公司近三年现金分红情况：

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额 (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	年度可分配 利润
2010 年	0.00	-223,006,777.08	0.00%	-972,657,151.40
2009 年	0.00	-707,459,646.17	0.00%	-772,723,489.83
2008 年	0.00	-498,023,821.46	0.00%	-60,621,199.41
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)				0.00%

七、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规的规定及山西证监局《关于建立上市公司内幕信息知情人登记制度的通知》(晋证监函【2010】18号)、《公司章程》、《公司信息披露管理制度》的有关规定,公司建立了《内幕信息知情人登记制度》。该制度明确规定了内幕信息及内幕人员的范围,及登记备案与责任追究事项,并经公司第四届董事会第十七次会议审议通过。

在报告期内公司严格执行《内幕信息知情人登记制度》及深圳证券交易所公司管理部2011年修订的《信息披露业务备忘录第34号——内幕信息知情人员登记管理事项》,在定期报告编制期间和重大事项运作阶段均按要求对内幕信息知情人进行了登记备案,并报送山西证监局及深圳证券交易所。经自查,在报告期内公司未发生内幕信息知情人买卖本公司股票的情况;公司董事、监事、高级管理人员无违规买卖公司股票的情况。

八、外部信息使用人管理制度的建立和执行情况

根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《公司信息披露事务管理制度》等有关规定,公司建立了《外部信息使用人管理制度》,该制度对外部单位报送信息的各项管理要求作了明确规定,并经公司第四届董事会第十八次会议审议通过。

在报告期内,公司严格遵守信息披露的要求,对公司定期报告及重大事项履行必要的传递、审核和披露流程。对依照法律、法规应当报送的外部单位,严格按照《外部信息使用人管理制度》的相关规定进行报送,无违规现象。

九、其他需要披露的事项

(一)报告期内,公司选定的信息披露报刊为《证券时报》,信息披露网站为巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>),没有发生变更。

(二)大华会计师事务所对本公司控股股东及其它关联方占用资金情况进行审核,并出具了专项说明。

内容详见公司同日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《关于山西关铝股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》。

第十节 监事会报告

公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的有关规定，认真履行监督职责，维护了股东的合法权益。

一、报告期内召开监事会会议情况

报告期内公司监事会共召开 4 次会议。

(一) 公司第五届监事会第二次会议于 2011 年 3 月 16 日在北京市海淀区三里河路 5 号中国五矿大厦四层第九会议室召开，会议审议形成如下决议：

- 1、审议了公司 2010 年年度报告和报告摘要；
- 2、审议通过了公司 2010 年监事会工作报告；
- 3、审议了公司 2010 年度财务决算工作报告；
- 4、审议了公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案；
- 5、审议了公司关于续聘会计师事务所的议案；
- 6、审议通过了监事会对董事会关于对会计师事务所出具的带强调事项的无保留审计意见涉及事项的专项说明的意见；
- 7、审议了公司关于 2010 年度内部控制自我评价报告；
- 8、监事会对公司 2010 年度有关事项发表的独立意见；
- 9、审议了公司关于注销子公司的议案；
- 10、审议公司关于对 3.3 万吨生产线资产计提减值的议案。

会议决议公告刊登于 2011 年 3 月 18 日的《证券时报》及巨潮资讯网。

(二) 公司第五届监事会第三次会议于 2011 年 4 月 26 日在公司办公大楼一楼会议室召开，会议审议了公司 2011 年第一季度报告。

(三) 公司第五届监事会第四次会议于 2011 年 8 月 12 日以通讯方式召开，会议审议了公司 2011 年半年度报告和报告摘要。

(四) 公司第五届监事会第五次会议于 2011 年 10 月 24 日以通讯方式召开，会议审议形成如下决议：

- 1、审议了公司 2011 年第三季度报告和摘要；
- 2、审议了公司关于更换财务审计机构的议案。

会议决议公告刊登于 2011 年 10 月 26 日的《证券时报》及巨潮资讯网。

二、监事会对公司有关事项的独立意见

(一) 公司依法运作情况

监事会对公司日常运作情况进行了监督,认为公司董事会 2011 年度的工作能够按照《公司法》、《证券法》、《上市规则》、《公司章程》及其他有关法规制度进行规范运作,公司决策程序合法有效。

(二) 公司监事会对公司年度报告进行审核,认为大华会计师事务所出具的审计报告客观、公正地反映了公司的财务状况和经营成果。

(三) 报告期内,公司未发生募集资金使用情况。

(四) 报告期内,公司不存在内幕交易,无损害部分股东权益或造成公司资产流失情况。

(五) 报告期内,公司关联交易价格公平,未有损害中、小股东和公司利益的行为。

(六) 监事会对公司内部控制发表的意见

监事会审阅了公司 2011 年度内部控制自我评价报告,认为报告期内,公司的各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求,公司内部控制制度较为健全完善。公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况。

(七) 报告期内,会计师事务所出具了带有强调事项段的无保留意见的审计报告。

监事会认为:公司董事会关于对会计师事务所出具的带强调事项的无保留审计意见涉及事项的专项说明客观、真实地反映了公司的实际情况。

(八) 公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司第四届董事会第十七次会议于 2010 年 3 月 2 日审议通过了《内幕信息知情人登记制度》并颁布执行。

公司第四届董事会第十八次会议于 2010 年 4 月 15 日审议通过了《外部信息使用人管理制度》并颁布执行。

报告期内,公司能够按照已经制定的《内幕信息知情人登记制度》和《外部信息使用人管理制度》的要求,做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作。在每次编制定期报告和其他重大事项过程中,都能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露各环节所有内幕信息知情人名单并做好备案工作。

第十一节 重要事项

一、本年度公司发生的重大诉讼、仲裁事项。

根据“(2010)运中民初字第 18 号”民事裁定书,山西省运城市中级人民法院依法查询、冻结、查封了本公司债务人佛山市南海区高腾有色金属有限公司、债务担保人佛山市南海南方铝业有限公司银行账户、房产等财产。2010 年 8 月本公司与佛山市南海区高腾有色金属有限公司原股东何奋强、李广庆,佛山市南海南方铝业有限公司达成还款协议。截至 2011 年 12 月 31 日止何奋强、佛山市南海南方铝业有限公司按照还款协议共计归还欠款 27,954,592.72 元,其中 2010 年度归还欠款 18,000,000.00 元,本期归还欠款 9,954,592.72 元。前述债务人被查封资产已在款项偿还后全部解除。

二、本年度公司未发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

根据中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的要求,公司编制了上市公司 2011 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表。大华会计师事务所有限公司对公司 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况进行了专项审核,并出具了《关于公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》,公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金情况。

具体请见公司同日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》。

三、报告期内公司未发生破产重整相关事项。

四、报告期内公司未持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权的情况。

五、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

- 1、报告期内,公司未发生收购及出售资产、吸收合并事项
- 2、报告期内,公司未发生资产转让的关联交易。

六、报告期内公司未实施股权激励计划。

七、重大关联交易事项

(一) 与日常经营相关的关联交易

单位：人民币万元

关联交易方	与本公司关系	关联交易内容	定价原则	交易金额	占同类交易金额的比重 (%)	结算方式
五矿铝业有限公司	第一大股东所属企业	销售铝锭	按合同约定价格	47,044.11	10.95	按合同约定方式结算
五矿铝业有限公司	第一大股东所属企业	采购物资	按合同约定价格	33,479.24	8.38	按合同约定方式结算
五矿集团财务有限责任公司	第一大股东所属企业	金融服务	-	40,000.00	100	-

公司利用上述关联方（本公司第一大股东中国五矿股份有限公司的所属企业）在全球范围内的经营网络来实现生产所需原材料的供应、产成品销售和金融服务，能够合理配置和利用资源，降低成本、提高效率。公司将会持续开展与其之间公平、互惠的合作。

公司与上述关联方发生的日常关联交易遵循公允的价格和条件，没有损害本公司和全体股东的利益，对公司本期以及未来财务状况、经营成果无不良影响。由于上述交易具有非排他性，交易双方可随时根据自身需要及市场价格，决定是否进行交易，因此对本公司的独立性没有影响，公司主要业务不会因此交易对关联人形成依赖。

（二）公司与关联方共同对外投资发生的关联交易

报告期内公司未发生与关联方共同对外投资发生的关联交易。

（三）公司与关联方的债权债务往来情况

报告期内公司与关联方不存在债权债务往来情况。

八、重大合同及其履行情况

（一）报告期内，公司未发生托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

（二）报告期内履行的及尚未履行完毕的担保合同

2010年7月7日，本公司与山西关铝炭素有限责任公司（以下简称：关铝炭素公司）签订担保协议，本公司给关铝炭素公司提供不超过4,400万元人民币的信用担保（其中：在民生银行太原分行提供不超过4,000万元人民币的信用担保，在工行运城城建支行提供不超过400万元人民币的信用担保）。担保类型为连带责任保证。担保期自股东大会批准之日起一年，关铝炭素公司以价值人民币3,198万元的资产作为反担保标的物，同时关铝炭素公司股东山西关铝集团有限公司工会委员会同意将其持有的关铝炭素公司的3040万股股份（占关铝炭素公司总股份的38%）作为本次担保的共同反担保标的物。该担保事项已经2010年7月26日本公司2010年第二次临时股东大会审议通过。相关公

告刊登于 2010 年 7 月 27 日《证券时报》及巨潮资讯网。截止 2011 年 12 月 31 日，本公司为关铝炭素公司银行贷款人民币 4400 万元提供担保。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司担保总额为人民币 4400 万元，占本公司 2011 年 12 月 31 日合并报表归属于母公司净资产的 248.08%。

截止目前未有明显迹象表明可能承担连带清偿责任的担保事项。

(三) 公司未发生在报告期内或报告期继续发生委托他人进行现金资产管理事项。

九、公司或持股 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

报告期内，公司或持股 5%以上股东未有承诺事项。

十、聘任、解聘会计师事务所、保荐机构的情况

2011年4月26日，公司2010年度股东大会审议通过聘用天健正信会计师事务所有限公司担任本公司2011年度财务审计工作，聘期为一年。2011年9月，天健正信会计师事务所与立信大华会计师事务所有限公司正式合并，合并后事务所更名为“大华会计师事务所有限公司”。根据深圳证券交易所和本公司章程及相关规定，上述合并事项属于上市公司变更会计师事务所事项。有鉴于此，公司董事会于2011年10月24日召开第五届董事会第五次会议，审议通过聘任大华会计师事务所有限公司为公司2011年度财务审计机构，并已经2011年11月14日召开的公司2011年第二次临时股东大会审议批准。（相关公告刊载于2011年10月26日、2011年11月15日《证券时报》及巨潮资讯网）。

经公司2010年年度股东大会授权，公司于2011年5月20日与中国建银投资证券有限责任公司（现已更名为：中国中投证券有限责任公司。相关公告刊载于2012年2月16日《证券时报》及巨潮资讯网）、国信证券股份有限公司签订了《推荐恢复上市、委托代办股份转让协议书》。（相关公告刊载于2011年5月24日《证券时报》及巨潮资讯网）。

十一、公司、公司董事会及董事受处罚及整改情况

报告期内，公司、公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人未发生受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

十二、报告期内公司发生的《证券法》第六十七条、《公开发行股票公司信息披露实施细则（试行）》第十七条所列重大事件

公司于 2011 年 3 月 21 日收到第一大股东中国五矿集团公司转来的由中国证券登记结算有限公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，已将其持有本公司的 195,366,600 股过户到中国五矿股份有限公司，占本公司总股本的 29.90%。相关公告刊

登于 2011 年 3 月 23 日《证券时报》及巨潮资讯网。中国五矿股份有限公司成为山西关铝股份有限公司第一大股东，中国五矿集团公司成为山西关铝股份有限公司实际控制人。

十三、其他重大事项

(一) 风险警示、特别处理、暂停上市等相关事项

- 1、公司不存在股票交易需实行退市风险警示 (*ST) 的情形
- 2、公司不存在股票交易需实行其他特别处理 (ST) 的情形
- 3、公司不存在股票交易需实行暂停上市的情形
- 4、公司存在股票交易需撤销退市风险警示的情形
- 5、公司存在股票交易需撤销其他特别处理的情形
- 6、公司存在股票需恢复上市的情形
- 7、公司不存在股票需终止上市的情形

(二) 其他重大事项

1、山西关铝股份有限公司有限售条件流通股股东中国五矿集团公司于 2010 年 12 月 30 日向本公司董事会提出所持有的公司 195,366,600 股股份 (占公司总股本的 29.90%) 股份解除限售的申请。根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，本公司于 2011 年 3 月 3 日刊登了《股改限售股份上市流通公告》。本次限售股份实际可上市流通数量为 195,366,600 股，占公司总股本 29.9%，限售股份可上市流通日为 2011 年 3 月 4 日。相关公告刊登于 2011 年 3 月 3 日《证券时报》及巨潮资讯网。

2、2011 年 3 月 18 日，公司接到深圳证券交易所深证上[2011]90 号《关于山西关铝股份有限公司股票暂停上市的决定》。因公司 2008 年、2009 年、2010 年连续三年亏损，根据《深圳证券交易所股票上市规则》14.1.1 条第一款规定，深圳证券交易所决定公司股票在 2011 年 3 月 24 日起暂停上市。相关公告刊登于 2011 年 3 月 21 日《证券时报》及巨潮资讯网。

3、2011 年 12 月 3 日，中国有色金属工业协会在山西运城市主持召开科技成果鉴定会，对公司完成的“连续阳极电解槽生产高性能铝材料技术开发项目”成果进行了技术鉴定。相关公告刊登于 2011 年 12 月 8 日《证券时报》及巨潮资讯网。

4、公司于 2011 年 2 月 22 日披露了《关于公司 85KA 电解铝系列淘汰关停的公告》，根据国家相关政策的要求和公司总体生产经营安排，公司已于 2011 年 12 月 11 日将 85KA 电解铝系列全部停产，完成了关停计划。相关公告刊登于 2011 年 12 月 14 日《证券时报》及巨潮资讯网。

十四、期后事项

山西关铝炭素有限责任公司（以下简称关铝炭素）于 2012 年 2 月分别归还中国民生银行太原北大街支行借款 4,000 万元、山西经贸集团煤焦投资有限公司借款 400 万元，本公司为关铝炭素提供的借款担保责任随借款偿还而全部解除。

除上述事项外，截至财务报告日，本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十五、报告期内，公司按照《上市公司公平信息披露指引》的要求，接待来访情况如下：

报告期内，公司未发生接待调研及采访情况。

十六、报告期内公司已披露重要信息索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站
公司 2010 年度业绩预告公告	《证券时报》D12 版	2011 年 1 月 20 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
公司股票暂停上市风险提示公告			
公司股票暂停上市再次风险提示公告	《证券时报》D16 版	2011 年 2 月 15 日	
公司关于提前披露 2010 年年度报告的公告	《证券时报》D24 版	2011 年 2 月 23 日	
关于公司 85KA 电解铝系列淘汰关停的公告			
公司股票暂停上市再次风险提示公告	《证券时报》D24 版	2011 年 3 月 1 日	
公司股改限售股份上市流通公告	《证券时报》D8 版	2011 年 3 月 3 日	
公司股票暂停上市再次风险提示公告	《证券时报》D17 版	2011 年 3 月 8 日	
公司股票暂停上市再次风险提示公告	《证券时报》A9 版	2011 年 3 月 15 日	
关于公司股票交易异常波动公告	《证券时报》D5 版	2011 年 3 月 15 日	
公司第五届董事会第二次会议决议公告	《证券时报》D52 版	2011 年 3 月 18 日	
公司第五届监事会第二次会议决议公告	《证券时报》D52 版	2011 年 3 月 18 日	
公司股票暂停上市的公告	《证券时报》A8 版	2011 年 3 月 21 日	
关于公司股东股权过户的公告	《证券时报》D48 版	2011 年 3 月 23 日	
公司 2011 年第一季度业绩预告公告	《证券时报》B4 版	2011 年 4 月 9 日	
关于公司股票恢复上市的进展公告			
公司 2010 年年度股东大会决议公告	《证券时报》D32 版	2011 年 4 月 27 日	
公司第五届董事会第三次会议决议公告	《证券时报》D52 版	2011 年 4 月 28 日	
公司第五届监事会第三次会议决议公告			
关于公司股票恢复上市的进展公告	《证券时报》B16 版	2011 年 5 月 7 日	
公司关于独立董事辞职的公告	《证券时报》D29 版	2011 年 5 月 20 日	
公司关于签署股票暂停上市后有关协议的公告	《证券时报》D12 版	2011 年 5 月 24 日	
公司 2011 年第一次临时董事会决议公告	《证券时报》D8 版	2011 年 5 月 27 日	
关于公司股票恢复上市的进展公告	《证券时报》D13 版	2011 年 6 月 3 日	
公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	《证券时报》D20 版	2011 年 6 月 14 日	
关于公司股票恢复上市的进展公告	《证券时报》D9 版	2011 年 7 月 5 日	
公司 2011 年半年的业绩预告	《证券时报》D12 版	2011 年 7 月 8 日	
关于公司股票恢复上市的进展公告	《证券时报》D20 版	2011 年 8 月 3 日	
公司第五届董事会第四次会议决议公告	《证券时报》D65 版	2011 年 8 月 16 日	
公司 2011 年度前三季度业绩预告	《证券时报》D8 版	2011 年 10 月 11 日	
关于公司股票恢复上市的进展公告			
公司第五届董事会第五次会议决议公告	《证券时报》D57 版	2011 年 10 月 26 日	
公司第五届监事会第五次会议决议公告	《证券时报》D57 版	2011 年 10 月 26 日	
关于公司股票恢复上市的进展公告	《证券时报》D12 版	2011 年 11 月 3 日	
公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告	《证券时报》D4 版	2011 年 11 月 15 日	
公司关于“连续阳极电解槽生产高性能铝材料技术开发”项目成果通过鉴定的公告	《证券时报》D8 版	2011 年 12 月 8 日	
关于公司 85KA 电解铝系列停产及用电价格调整的公告	《证券时报》D5 版	2011 年 12 月 14 日	

第十二节 财务报告

公司2011年度财务报告已经大华会计师事务所有限公司注册会计师王忻、陈晓强审计，并出具了带有强调事项的无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

大华审字[2012]2041号

山西关铝股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山西关铝股份有限公司（以下简称关铝股份公司）财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表、合并资产负债表，2011年度的利润表、合并利润表和现金流量表、合并现金流量表及股东权益变动表、合并股东权益变动表，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关铝股份公司管理层的责任。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、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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做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，关铝股份公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了关铝股份公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

四、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，关铝股份公司截止 2011 年 12 月 31 日止归属于母公司股东权益为 17,735,981.16 元，资产负债率 98.81%，关铝股份公司已在财务报表附注十之（五）充分披露了拟采取的改善措施，但可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的情况仍然存在重大不确定性。

大华会计师事务所

中国注册会计师：

王 忻

有限公司

中国注册会计师：

陈晓强

中国·北京

二〇一二年三月一日

(二) 财务报表

资产负债表

编制单位：山西关铝股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

金额单位：人民币元

项目	注释	期末余额		年初余额	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	五、(一)	150,240,885.92	140,513,610.81	153,210,045.52	135,103,275.56
结算备付金					
拆出资金					
交易性金融资产					
应收票据	五、(二)	53,442,974.74	33,669,184.61	122,320,918.54	33,810,819.30
应收账款	五、(三)	61,288,561.04	21,037,255.66	80,338,191.97	35,991,377.93
预付款项	五、(四)	108,074,508.09	101,085,643.38	103,248,111.33	98,846,139.96
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	五、(五)	474,902.11	62,347,822.64	92,418.38	88,313,320.95
买入返售金融资产					
存货	五、(六)	202,683,198.93	168,008,338.11	226,689,197.68	180,131,582.52
一年内到期的非流动资产	五、(七)	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
其他流动资产					
流动资产合计		579,205,030.83	529,661,855.21	688,898,883.42	575,196,516.22
非流动资产：					
发放贷款及垫款					
可供出售金融资产					
持有至到期投资					
长期应收款					
长期股权投资	五、(九)	678,464,548.74	735,144,703.38	661,908,068.46	718,588,223.10
投资性房地产					
固定资产	五、(十)	562,575,666.88	489,155,773.17	636,597,387.39	556,522,854.07
在建工程	五、(十一)	66,126,937.54	66,126,937.54	67,984,934.00	66,970,934.00
工程物资					
固定资产清理					
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	五、(十二)	42,420,380.80	17,616,356.96	43,611,691.08	18,189,134.40
开发支出					
商誉					
长期待摊费用					
递延所得税资产	五、(十三)	833,350.15		1,234,778.67	
其他非流动资产	五、(十四)	9,000,000.00	9,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
非流动资产合计		1,359,420,884.11	1,317,043,771.05	1,423,336,859.60	1,372,271,145.57
资产总计		1,938,625,914.94	1,846,705,626.26	2,112,235,743.02	1,947,467,661.79

企业法定代表人：焦健

主管会计工作负责人：何永忠

会计机构负责人：王铭

资产负债表 (续)

编制单位: 山西关铝股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

金额单位: 人民币元

项目	注释	期末余额		年初余额	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债:					
短期借款	五、(十七)	801,000,000.00	800,000,000.00	601,000,000.00	600,000,000.00
向中央银行借款					
吸收存款及同业存放					
拆入资金					
交易性金融负债					
应付票据	五、(十八)			301,865,960.40	213,000,000.00
应付账款	五、(十九)	79,859,940.79	120,361,197.12	104,889,227.61	129,575,991.97
预收款项	五、(二十)	22,546,337.64	6,596,207.03	22,946,976.22	7,460,289.24
卖出回购金融资产款					
应付手续费及佣金					
应付职工薪酬	五、(二十一)	52,938,625.39	47,353,506.04	57,481,404.42	47,758,405.24
应交税费	五、(二十二)	10,004,450.33	8,381,451.14	-851,573.36	142,714.09
应付利息	五、(二十三)	3,179,675.56	3,004,955.56	2,475,466.10	2,388,106.10
应付股利					
其他应付款	五、(二十四)	7,748,206.19	2,040,080.79	10,250,290.01	1,792,399.25
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	五、(二十五)	900,000,000.00	900,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他流动负债					
流动负债合计		1,877,277,235.90	1,887,737,397.68	1,110,057,751.40	1,012,117,905.89
非流动负债:					
长期借款	五、(二十六)			963,000,000.00	963,000,000.00
应付债券					
长期应付款					
专项应付款		26,880,000.00	26,880,000.00		
预计负债	五、(二十七)				
递延所得税负债					
其他非流动负债	五、(二十八)	11,333,757.44	1,432,000.00	25,303,438.58	15,180,000.00
非流动负债合计		38,213,757.44	28,312,000.00	988,303,438.58	978,180,000.00
负债合计		1,915,490,993.34	1,916,049,397.68	2,098,361,189.98	1,990,297,905.89
所有者权益 (或股东权益):					
实收资本 (或股本)	五、(二十九)	653,400,000.00	653,400,000.00	653,400,000.00	653,400,000.00
资本公积	五、(三十)	207,762,517.82	232,090,573.21	207,125,517.82	231,453,573.21
减: 库存股					
专项储备					
盈余公积	五、(三十一)	122,903,926.10	122,903,926.10	122,903,926.10	122,903,926.10
一般风险准备					
未分配利润	五、(三十二)	-966,330,462.76	-1,077,738,270.73	-972,657,151.40	-1,050,587,743.41
外币报表折算差额					
归属于母公司所有者权益合计		17,735,981.16	-69,343,771.42	10,772,292.52	-42,830,244.10
少数股东权益		5,398,940.44		3,102,260.52	
所有者权益合计		23,134,921.60	-69,343,771.42	13,874,553.04	-42,830,244.10
负债和所有者权益总计		1,938,625,914.94	1,846,705,626.26	2,112,235,743.02	1,947,467,661.79

企业法定代表人: 焦健

主管会计工作负责人: 何永忠

会计机构负责人: 王铭

利润表

编制单位：山西关铝股份有限公司

2011年度

金额单位：人民币元

项目	注释	本期金额		上期金额	
		合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入		4,295,090,178.98	3,063,965,281.24	2,759,322,370.81	1,705,586,011.90
其中：营业收入	五、(三十三)	4,295,090,178.98	3,063,965,281.24	2,759,322,370.81	1,705,586,011.90
利息收入					
已赚保费					
手续费及佣金收入					
二、营业总成本		4,313,890,833.42	3,123,585,621.85	2,980,270,952.22	1,964,142,736.77
其中：营业成本	五、(三十三)	4,030,206,502.72	2,849,183,683.57	2,671,293,814.89	1,672,157,333.27
利息支出					
手续费及佣金支出					
退保金					
赔付支出净额					
提取保险合同准备金净额					
保单红利支出					
分保费用					
营业税金及附加	五、(三十四)	7,859,709.63	5,696,105.12	3,053,045.94	1,038,277.22
销售费用	五、(三十五)	47,940,177.81	36,598,103.68	45,078,591.96	34,483,829.86
管理费用	五、(三十六)	124,106,189.76	112,112,306.85	106,299,622.41	89,613,625.41
财务费用	五、(三十七)	95,915,471.39	88,682,423.84	77,557,124.81	73,405,567.01
资产减值损失	五、(三十八)	7,862,782.11	31,312,998.79	76,988,752.21	93,444,104.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）					
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(三十九)	15,919,480.28	15,919,480.28	-2,769,150.22	4,214,591.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		15,919,480.28	15,919,480.28	-2,930,006.55	-2,930,006.55
汇兑收益（损失以“-”号填列）					
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-2,881,174.16	-43,700,860.33	-223,717,731.63	-254,342,133.73
加：营业外收入	五、(四十)	17,386,807.88	16,918,324.34	11,055,279.82	10,692,465.73
减：营业外支出	五、(四十一)	1,176,165.32	367,991.33	1,750,191.27	1,209,904.15
其中：非流动资产处置损失		253,807.83		159,168.23	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,329,468.40	-27,150,527.32	-214,412,643.08	-244,859,572.15
减：所得税费用	五、(四十二)	4,706,099.84		4,879,109.90	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,623,368.56	-27,150,527.32	-219,291,752.98	-244,859,572.15
归属于母公司所有者的净利润		6,326,688.64	-27,150,527.32	-223,006,777.08	-244,859,572.15
少数股东损益		2,296,679.92		3,715,024.10	
六、每股收益：					
（一）基本每股收益	五、(四十三)	0.01		-0.34	
（二）稀释每股收益	五、(四十三)	0.01		-0.34	
七、其他综合收益					
八、综合收益总额		8,623,368.56	-27,150,527.32	-219,291,752.98	-244,859,572.15
归属于母公司所有者的综合收益总额		6,326,688.64	-27,150,527.32	-223,006,777.08	-244,859,572.15
归属于少数股东的综合收益总额		2,296,679.92		3,715,024.10	

企业法定代表人：焦健

主管会计工作负责人：何永忠

会计机构负责人：王铭

现金流量表

编制单位：山西关铝股份有限公司

2011 年度

金额单位：人民币元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	4,359,424,887.46	3,276,952,988.85	2,606,461,242.23	1,826,989,036.97
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	18,968,324.68		5,400,485.17	
收到其他与经营活动有关的现金	8,985,009.59	18,615,593.79	32,472,626.09	44,217,359.44
经营活动现金流入小计	4,387,378,221.73	3,295,568,582.64	2,644,334,353.49	1,871,206,396.41
购买商品、接受劳务支付的现金	4,211,748,954.79	3,134,991,550.72	2,352,527,879.07	1,537,870,749.11
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	130,059,202.86	111,479,796.32	107,789,802.05	94,015,895.95
支付的各项税费	66,203,443.30	54,174,538.18	41,943,428.20	26,594,707.05
支付其他与经营活动有关的现金	38,099,930.65	45,933,618.58	67,515,787.50	88,475,303.31
经营活动现金流出小计	4,446,111,531.60	3,346,579,503.80	2,569,776,896.82	1,746,956,655.42
经营活动产生的现金流量净额	-58,733,309.87	-51,010,921.16	74,557,456.67	124,249,740.99
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			5,372.00	
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	41,153.85		380,757.64	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	41,153.85		386,129.64	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,161,184.63	2,125,078.86	13,287,835.44	10,997,912.58
投资支付的现金			1,500,000.00	1,500,000.00
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	3,161,184.63	2,125,078.86	14,787,835.44	12,497,912.58
投资活动产生的现金流量净额	-3,120,030.78	-2,125,078.86	-14,401,705.80	-12,497,912.58
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	941,072,529.50	939,000,000.00	1,670,406,118.77	1,650,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	33,380,000.00	26,880,000.00	27,600,000.00	
筹资活动现金流入小计	974,452,529.50	965,880,000.00	1,698,006,118.77	1,650,000,000.00
偿还债务支付的现金	814,072,529.50	812,000,000.00	1,630,866,634.88	1,605,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	95,345,818.95	95,333,664.73	72,316,528.74	72,158,560.42
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			6,500,000.00	
筹资活动现金流出小计	909,418,348.45	907,333,664.73	1,709,683,163.62	1,677,658,560.42
筹资活动产生的现金流量净额	65,034,181.05	58,546,335.27	-11,677,044.85	-27,658,560.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	3,180,840.40	5,410,335.25	48,478,706.02	84,093,267.99
加：期初现金及现金等价物余额	146,710,045.52	135,103,275.56	98,231,339.50	51,010,007.57
六、期末现金及现金等价物余额	149,890,885.92	140,513,610.81	146,710,045.52	135,103,275.56

企业法定代表人：焦健

主管会计工作负责人：何永忠

会计机构负责人：王铭

股东权益变动表 (合并)

编制单位: 山西关铝股份有限公司

2011 年度

金额单位: 人民币元

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		
一、上年年末余额	653,400,000.00	207,125,517.82			122,903,926.10		-972,657,151.40	3,102,260.52	13,874,553.04
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	653,400,000.00	207,125,517.82			122,903,926.10		-972,657,151.40	3,102,260.52	13,874,553.04
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		637,000.00					6,326,688.64	2,296,679.92	9,260,368.56
(一) 净利润							6,326,688.64	2,296,679.92	8,623,368.56
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							6,326,688.64	2,296,679.92	8,623,368.56
(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		637,000.00							637,000.00
四、本期期末余额	653,400,000.00	207,762,517.82			122,903,926.10		-966,330,462.76	5,398,940.44	23,134,921.60

企业法定代表人: 焦健

主管会计工作负责人: 何永忠

会计机构负责人: 王铭

股东权益变动表（合并）

编制单位：山西关铝股份有限公司

2011 年度

金额单位：人民币元

项目	上年金额									
	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	653,400,000.00	206,707,129.35			122,903,926.10		-749,650,374.32		1,150,392.89	234,511,074.02
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	653,400,000.00	206,707,129.35			122,903,926.10		-749,650,374.32		1,150,392.89	234,511,074.02
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		418,388.47					-223,006,777.08		1,951,867.63	-220,636,520.98
（一）净利润							-223,006,777.08		3,715,024.10	-219,291,752.98
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							-223,006,777.08		3,715,024.10	-219,291,752.98
（三）所有者投入和减少资本		263,156.47							-1,763,156.47	-1,500,000.00
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		263,156.47							-1,763,156.47	-1,500,000.00
（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		155,232.00								155,232.00
四、本期期末余额	653,400,000.00	207,125,517.82			122,903,926.10		-972,657,151.40		3,102,260.52	13,874,553.04

企业法定代表人：焦健

主管会计工作负责人：何永忠

会计机构负责人：王铭

股东权益变动表（母公司）

编制单位：山西关铝股份有限公司

2011 年度

金额单位：人民币元

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	653,400,000.00	231,453,573.21			122,903,926.10		-1,050,587,743.41	-42,830,244.10
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	653,400,000.00	231,453,573.21			122,903,926.10		-1,050,587,743.41	-42,830,244.10
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		637,000.00					-27,150,527.32	-26,513,527.32
（一）净利润							-27,150,527.32	-27,150,527.32
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-27,150,527.32	-27,150,527.32
（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		637,000.00						637,000.00
四、本期期末余额	653,400,000.00	232,090,573.21			122,903,926.10		-1,077,738,270.73	-69,343,771.42

企业法定代表人：焦健

主管会计工作负责人：何永忠

会计机构负责人：王铭

股东权益变动表 (母公司)

编制单位: 山西关铝股份有限公司

2011 年度

金额单位: 人民币元

项目	上年金额							
	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	653,400,000.00	231,298,341.21			122,903,926.10		-805,728,171.26	201,874,096.05
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	653,400,000.00	231,298,341.21			122,903,926.10		-805,728,171.26	201,874,096.05
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		155,232.00					-244,859,572.15	-244,704,340.15
(一) 净利润							-244,859,572.15	-244,859,572.15
(二) 其他综合收益								
上述 (一) 和 (二) 小计							-244,859,572.15	-244,859,572.15
(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		155,232.00						155,232.00
四、本期期末余额	653,400,000.00	231,453,573.21			122,903,926.10		-1,050,587,743.41	-42,830,244.10

企业法定代表人: 焦健

主管会计工作负责人: 何永忠

会计机构负责人: 王铭

(三) 财务报表附注

山西关铝股份有限公司 2011 年度财务报表附注

编制单位：山西关铝股份有限公司

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

山西关铝股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是经山西省人民政府批准由山西省运城地区解州铝厂（现已更名为山西关铝集团有限公司）、山西省经济建设投资公司、山西经贸资产经营有限公司、山西省运城市制版厂（现已更名为山西运城制版集团股份有限公司）、山西省临猗化工总厂五家共同发起、以募集设立方式设立的股份有限公司。1998 年 6 月，经中国证券监督管理委员会批准，本公司上网定价方式发行社会公众股 7,500 万股，发行后公司总股本为人民币 215,000,000 元。经山西省工商行政管理局核准登记，颁发注册号为 1400001006359-2 的企业法人营业执照。公司住所：山西省运城市解州镇新建路 36 号。法定代表人：焦健。

本公司经中国证券监督管理委员会（证监公司字（2000）第 86 号文）核准于 2000 年 8 月向全体股东配售 2,700 万股普通股，配股后总股本变更为人民币 242,000,000 元。

本公司 2001 年 4 月 18 日股东大会审议通过用资本公积转增资本，每 10 股转增 3 股，用未分配利润每 10 股送 2 股，共计增加 12,100 万股，增资后股本总数为人民币 363,000,000 元。

本公司 2008 年 5 月 6 日股东大会审议通过 2007 年度分红派息及资本公积转增资本的方案，每 10 股送 5 股、资本公积转增 3 股，派发现金 0.20 元，共计增加 29,040 万股，股本总数变更为人民币 653,400,000 元。

2009 年 3 月本公司原第一大股东山西关铝集团有限公司将其持有的本公司 195,366,600 股（占总股本 29.90%）过户至中国五矿集团公司，中国五矿集团公司变更为本公司第一大股东。

2010 年 12 月 16 日经国务院国资委批准，同意中国五矿集团公司将其持有的本公司 195,366,600 股（占总股本 29.90%）作为出资投入中国五矿股份有限公司。2011 年 3 月中国五矿集团公司将其持有本公司 195,366,600 股过户至中国五矿股份有限公司，本公司第一大股东变更为中国五矿股份有限公司。本公司的实际控制人仍为中国五矿集团公司。

本公司属冶金行业，经营范围主要包括：普通铝锭、铝材、铝制品、氧化铝粉及有色金属、氟化盐、炭素制品的生产、销售；机电设备制造、安装、维修等。本公司的主要产品包括：重熔用铝锭、普铝锭、精铝合金锭、铝加工带、铝箔等。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设,这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露,以及报告期间的收入和费用。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求,真实、完整地反映了本公司2011年12月31日的财务状况、2011年度的经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

本公司会计年度为公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下的企业合并

对于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。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并,合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

(1) 在个别财务报表中,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益(例如,可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分,下同)转入当期投资收益。

(2) 在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费

用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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差额，计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务

本公司对发生的外币业务，采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折合为人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，由此产生的汇兑损益，除属于与符合资本化条件资产有关的借款产生的汇兑损益，予以资本化计入相关资产成本外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，不改变其记账本位币金额。

(九) 金融工具

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

本公司的金融资产包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项（相关说明见附注二之（十））、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力。

本公司的金融负债包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和直接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，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，该非衍生金融资产有活跃的市场，可以取得其市场价格。本公司对持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

如本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

(3) 可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

本公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。本公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，可供出售资产按公允价值计量，其公允价值变动计入“资本公积—其他资本公积”。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

指交易性金融负债和直接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，具体包括：1) 为了近期内回购而承担的金融负债；2) 本公司基于风险管理、战略投资需要等，直

接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；3) 不作为有效套期工具的衍生工具。

本公司持有该类金融负债按公允价值计价，不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，本公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

(5) 其他金融负债

本公司的其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。主要包括企业发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等。其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

本公司拥有的其他不属于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等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

1. 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；
2. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

2. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

- (1) 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；
- (2) 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

A. 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。企业发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件。

B. 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证。

C. 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。企业无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。企业按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

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。

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：

- (1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。
- (2) 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。

3. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

4. 金融工具的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

5. 金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司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。

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，计入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及当期公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。

(十) 应收款项：

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

本公司及所属子公司注册资本在 1 亿元以下的，对同一客户的应收款项超过 500 万元，确定为单项金额重大的应收款项；本公司及所属子公司注册资本在 1 亿元（含）至 2 亿元之间的，对同一客户的应收款项超过 800 万元，确定为单项金额重大的应收款项；本公司及所属子公司注册资本在 2 亿元（含）以上的，对同一客户的应收款项超过 2,000 万元，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，会同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备应收账款：

本公司将应收款项按款项性质分为货款、其他往来款等。对货款、其他往来款均采用账龄分析法。

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1-6 个月（含）	1%	1%
7-12 个月（含）	5%	5%
1-2 年（含）	30%	30%
2-3 年（含）	50%	50%
3 年以上	100%	100%

本公司一般对合并报表范围内的关联单位不计提坏账准备。

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

如果某项应收款项的可收回性与其他各项应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项如果按照与其他应收款项同样的方法计提坏账准备，将无法真实地反映其可收回金额的，可对该项应收款采取个别认定法计提坏账准备。

（十一）存货

1. 存货的分类

存货是指本公司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。主要包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、委托加工物资等。

2. 发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料按计划成本核算，生产领用时按既定的计划单价计算原材料成本，月末按材料成本差异率确定当月

领用原材料应分摊的材料成本差异。在产品、库存商品按实际成本核算，发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。周转材料采用实际成本核算。

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

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，以及承揽工程预计存在的亏损部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来进行估价的存货，合并计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

5. 周转材料的摊销方法

周转材料采用一次转销法摊销。

(十二) 长期股权投资

本公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资和其他长期股权投资。

1. 投资成本的确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注二之（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，以及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，均按照初始投资成本计价。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，后续计量采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司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，后续计量采用成本法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，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。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2. 各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10-40	5%	2.38%-9.50%
机器设备	10-18	5%	5.28%-9.50%
运输工具	5-10	5%	9.50%-19.00%
电子设备	5-6	5%	15.83%-19.00%
办公设备	5-6	5%	15.83%-19.00%

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，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- (1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- (2) 本公司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，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- (3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- (4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- (5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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

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入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5. 其他说明

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税

等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，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作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(十四) 在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际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。本公司的在建工程包括建筑工程、安装工程、在安装设备、待摊支出等。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十五) 借款费用

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得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的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

(十六) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件等。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

项 目	使用寿命（年）	摊销方法	备注
土地使用权	50	直线法	
软件	5	直线法	

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出进行相应处理。将为获取并理解新生产工艺而进行的独创性的有计划调查期间确认为研究阶段；将进行新生产工艺商业性生产（或使用）前，将研究成果或其他知识应用于计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的产品期间确认为开发阶段。

研究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。

开发是指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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

（十七）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

（十八）预计负债

本公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

（十九）收入

1. 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2. 提供劳务

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，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。本公司根据已完工作的测量（已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例、已经发生的成本占估计总成本的比例）确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

3. 让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十) 政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，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，用于补偿本公司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；用于补偿本公司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，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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将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。

(二十二) 经营租赁、融资租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1. 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

2. 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将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。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产

折旧。

经营租赁中的租金，本公司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；发生的初始直接费用，计入当期损益。

(二十三) 持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：一是企业已经就处置该非流动资产作出决议；二是企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

本公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

(二十四) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

(二十五) 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

为更加客观地反映本公司产品生产成本，本公司自 2011 年 1 月 1 日起将氧化铝、氟化铝、预焙阳极、碳素保护环等主要原材料的核算方法由计划成本法变更为实际成本法。本次变更于 2011 年 4 月 26 日经本公司 2010 年度股东大会决议通过。

确定本次会计政策变更对 2010 年度以前各期的累计影响数并不切实可行，因此本次会计政策变更采用未来适用法。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

(二十六) 前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正。

三、税项

(一) 公司主要税种和税率

1. 流转税及附加税费

税种	计税依据	税率
增值税	境内销售；提供加工劳务	17%
	销售自己使用过的固定资产	2%
营业税	劳务收入、资金拆借利息收入	5%或 3%
城市维护建设税	应交流转税额	5%、7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加		2%

2. 企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司	15%	详见三、(二)
山西关铝常州宏丰金属加工有限公司	25%	
山西关铝海门电子铝材有限责任公司	25%	
上海关铝经贸发展有限公司	25%	
山西关铝国际贸易有限公司	25%	

3. 房产税

房产税按照房产原值的 70%或 80%（子公司为 70%，母公司为 80%）为纳税基准，税率为 1.2%，或以租金收入为纳税基准，税率为 12%。

2010 年 12 月财政部、国家税务总局联合下发的《关于安置残疾人就业单位城镇土地使用税等政策的通知》（财税[2010]121 号）规定，对按照房产原值计税的房产，其原值包含地价。

4. 个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

(二) 税收优惠及批文

2009 年经山西省科学技术厅、山西省财政厅、山西省国家税务局、山西省地方税务局联合下发的《关于认定太原航空仪表有限公司等 33 家企业为高新技术企业的通知》（晋科高发[2009]160 号）批准，本公司被认定为山西省高新技术企业，并已取得《高新技术企业证书》，有效期为 3 年。本公司原适用企业所得税税率为 25%，公司被认定为高新技术企业后三年内（自 2009 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止），将按 15% 的税率征收企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司 (单位: 万元)

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	期末实际投资额	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
山西关铝常州宏丰金属加工有限公司	控股	常州	加工	1,058.00	焊接钢管轧制、铝制品加工制造	846.40	—	80.00%	80.00%	是	5,067,361.84	—	—
上海关铝经贸发展有限公司	控股	上海	贸易	400.00	有色金属、矿产品等销售	270.00	—	67.50%	67.50%	是	331,578.60	—	—
山西关铝国际贸易有限公司	全资	太原	贸易	3,000.00	自营和代理各类商品及技术的进出口业务	3,000.00	—	100.00%	100.00%	是	—	—	—

2. 通过同一控制下企业合并取得的子公司 (单位: 万元)

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	期末实际投资额	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
山西关铝海门电子铝材有限责任公司	全资	海门	加工	1,730.00	电解电容器用铝箔、电子箔等制造、加工	1,551.60	—	100.00%	100.00%	是	—	—	—

五、合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	折算率	人民币金额	原币	折算率	人民币金额
现金						
人民币	39,280.73		39,280.73	36,508.81		36,508.81
美元						
银行存款						
人民币	148,902,044.12		148,902,044.12	141,165,972.65		141,165,972.65
美元	150,702.45	6.3009	949,561.07	76,640.05	6.6227	507,564.06
小计			149,851,605.19			141,673,536.71
欧元						
其他货币资金						
人民币	350,000.00		350,000.00	11,500,000.00		11,500,000.00
美元						
小计			350,000.00	11,500,000.00		11,500,000.00
合计			150,240,885.92			153,210,045.52

其中受限制的货币资金明细如下:

项目	年末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票保证金		11,500,000.00
履约保证金	350,000.00	
合计	350,000.00	11,500,000.00

截至2011年12月31日止,除上表所列内容外,本公司不存在质押、冻结,或有潜在收回风险的款项。

(二) 应收票据

(1) 应收票据的分类:

种类	年末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票	53,442,974.74	122,320,918.54
合计	53,442,974.74	122,320,918.54

应收票据减少主要系票据到期解付以及背书转让所致。

(2) 期末已质押的应收票据情况:

截至2011年12月31日止,本公司不存在已质押的应收票据。

(3) 期末已背书未到期的票据金额最大的前五项明细列示如下:

出票单位	出票日期	到期日	金额	票号
湖州华扬装饰材料有限公司	2011-10-10	2012-04-10	6,000,000.00	21543741
重庆明辉格力电气销售有限公司	2011-07-08	2012-01-08	5,000,000.00	20367911
河北格力电器营销有限公司	2011-11-16	2012-05-15	5,000,000.00	21224809
江苏常发制冷股份有限公司	2011-09-08	2012-03-08	3,943,289.10	21208210
珠海格力电器股份有限公司	2011-11-22	2012-05-22	3,900,149.93	22013183
合计			23,843,439.03	

(三) 应收账款

(1) 应收账款按类别列示如下:

类别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	79,239,136.74	100.00%	17,950,575.70	22.65%	61,288,561.04
其中: 货款	79,239,136.74	100.00%	17,950,575.70	22.65%	61,288,561.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	79,239,136.74	100.00%	17,950,575.70	22.65%	61,288,561.04
类别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	94,632,963.92	90.48%	19,294,771.95	20.39%	75,338,191.97
其中: 货款	94,632,963.92	90.48%	19,294,771.95	20.39%	75,338,191.97
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	9,954,592.72	9.52%	4,954,592.72	49.77%	5,000,000.00
合计	104,587,556.64	100.00%	24,249,364.67	23.19%	80,338,191.97

其中外币列示如下:

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	597,213.35	6.3009	3,762,981.60	1,395,128.34	6.6227	9,239,516.46
合计	597,213.35	6.3009	3,762,981.60	1,395,128.34	6.6227	9,239,516.46

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末账面余额			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例		
1年以内	60,799,485.78	76.73%	657,512.02	60,141,973.76
其中：6个月以内	59,561,556.99	75.17%	595,615.58	58,965,941.41
1—2年（含）	1,492,513.62	1.88%	447,754.09	1,044,759.53
2—3年（含）	203,655.50	0.26%	101,827.75	101,827.75
3年以上	16,743,481.84	21.13%	16,743,481.84	
合计	79,239,136.74	100.00%	17,950,575.70	61,288,561.04
账龄	年初账面余额			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例		
1年以内	74,757,255.58	79.00%	765,550.58	73,991,705.00
其中：6个月以内	74,307,805.32	78.52%	743,078.06	73,564,727.26
1—2年（含）	1,920,959.02	2.03%	576,287.71	1,344,671.31
2—3年（含）	3,631.32		1,815.66	1,815.66
3年以上	17,951,118.00	18.97%	17,951,118.00	
合计	94,632,963.92	100.00%	19,294,771.95	75,338,191.97

(2) 本期收回情况：

单位名称	收回原因	确定原坏账准备的依据	收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额
佛山市南海区高腾有色金属有限公司	注1	3-4年	4,954,592.72	9,954,592.72
合计			4,954,592.72	9,954,592.72

注1：根据“(2010)运中民初字第18号”民事裁定书，山西省运城市中级人民法院依法查询、冻结、查封了本公司债务人佛山市南海区高腾有色金属有限公司、债务担保人佛山市南海南方铝业有限公司银行账户、房产等财产。2010年8月本公司与佛山市南海区高腾有色金属有限公司原股东何奋强、李广庆，佛山市南海南方铝业有限公司达成还款协议。截至2011年12月31日止何奋强、佛山市南海南方铝业有限公司按照还款协议共计归还欠款27,954,592.72元，其中2010年度归还欠款18,000,000.00元，本期归还欠款9,954,592.72元。前述债务人被查封资产已在款项偿还后全部解除。

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
江苏汇中换热器有限责任公司	货款	359,130.08	破产	否
合计		359,130.08		

(4) 截至2011年12月31日止，应收账款余额中无持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。年末无关联方应收账款余额。

(5) 应收账款中欠款金额前五名:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
格力电器(合肥)有限公司	客户	7,745,999.16	1年以内	9.78%
浏阳鑫达有色金属有限公司	客户	6,998,450.04	4-5年	8.83%
上海江裕投资有限公司	客户	5,328,350.50	1年以内	6.72%
河南新科隆电器有限公司	客户	4,705,535.56	1年以内	5.94%
常州市常蒸蒸发器有限公司	客户	4,203,183.98	2年以内	5.30%
合计		28,981,519.24		36.57%

(四) 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示:

账龄	年末账面余额			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例		
1年以内	138,845,241.19	99.99%	30,774,325.15	108,070,916.04
1—2年(含)				
2—3年(含)	3,592.05	0.01%		3,592.05
3年以上				
合计	138,848,833.24	100.00%	30,774,325.15	108,074,508.09
账龄	年初账面余额			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例		
1年以内	134,532,518.72	99.10%	31,576,217.42	102,956,301.30
1—2年(含)	395,565.45	0.29%	103,755.42	291,810.03
2—3年(含)				
3年以上	826,465.96	0.61%	826,465.96	
合计	135,754,550.13	100.00%	32,506,438.80	103,248,111.33

3年以上预付款项减少原因详见附注五之(五)、(1)。

(2) 预付款项金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
山西关铝炭素有限责任公司	供应商	121,158,760.44	2011年	长期供应商
榆林市榆阳区农垦榆卜界煤矿	供应商	2,160,000.00	2011年	待结算
中信证券股份有限公司	供应商	2,000,000.00	2011年	待结算
南京昌昊国际贸易有限公司	供应商	1,960,540.00	2011年	待结算
鄂尔多斯市准格尔旗蒙泰远兴煤炭有限责任公司	供应商	1,920,000.00	2011年	待结算
合计		129,199,300.44		

截至2011年12月31日止,本公司对山西关铝炭素有限责任公司预付账款余额为121,158,760.44元。本公司聘请评估机构对该预付账款的可收回价值进行评估,经过实际调查和分析测试,评估回收率为74.60%。2010年、2009年本公司根据评估回收率计提坏账准备合计31,573,705.89元,本期冲回坏账准备799,380.74元,累计计提坏账准备30,774,325.15元。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 预付账款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。年末关联方预付款项余额详见附注六之 (六)、(7)。

(五) 其他应收款

(1) 其他应收款按类别列示如下:

类别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	6,370,967.12	100.00%	5,896,065.01	92.55%	474,902.11
其中: 其他往来款	6,370,967.12	100.00%	5,896,065.01	92.55%	474,902.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	6,370,967.12	100.00%	5,896,065.01	92.55%	474,902.11
类别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,125,999.37	100.00%	5,033,580.99	98.20%	92,418.38
其中: 其他往来款	5,125,999.37	100.00%	5,033,580.99	98.20%	92,418.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	5,125,999.37	100.00%	5,033,580.99	98.20%	92,418.38

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	年末账面余额			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例		
1 年以内	294,563.11	4.62%	2,945.63	291,617.48
其中: 6 个月以内	294,563.11	4.62%	2,945.63	291,617.48
1—2 年 (含)	16,205.40	0.25%	4,861.62	11,343.78
2—3 年 (含)	343,881.70	5.41%	171,940.85	171,940.85
3 年以上	5,716,316.91	89.72%	5,716,316.91	
合计	6,370,967.12	100.00%	5,896,065.01	474,902.11
账龄	年初账面余额			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例		
1 年以内	82,408.19	1.61%	1,541.08	80,867.11
其中: 6 个月以内	64,483.48	1.26%	644.84	63,838.64
1—2 年 (含)	9,358.24	0.18%	2,807.47	6,550.77
2—3 年 (含)	10,001.00	0.20%	5,000.50	5,000.50
3 年以上	5,024,231.94	98.01%	5,024,231.94	
合计	5,125,999.37	100.00%	5,033,580.99	92,418.38

2-3 年 (含)、3 年以上应收款项增加主要系将 2 年以上预付款项调入其他应收款计提坏账准备所致。

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 其他应收款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。年末无关联方其他应收款余额。

(3) 年末其他应收款金额前五名单位列示如下:

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	款项内容
山西协和铝业有限公司	供应商	1,990,322.10	5年以上	31.24%	材料款
兰州杰瑞自动化科技有限公司	供应商	841,442.00	5年以上	13.21%	预付款
海门市复兴电子铝箔厂	客户	766,342.14	5年以上	12.03%	材料款
北京鑫恒贸易有限公司	供应商	708,281.96	5年以上	11.12%	预付款
江苏攀宁物资有限公司	客户	564,377.14	5年以上	8.86%	材料款
合计		4,870,765.34		76.46%	

(六) 存货

(1) 存货分类:

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	62,642,378.39	10,017,528.19	52,624,850.20	63,784,079.09	3,423,337.63	60,360,741.46
在产品	89,001,877.12	15,356,680.89	73,645,196.23	109,329,792.79	9,822,740.50	99,507,052.29
库存商品	79,079,380.90	9,167,699.96	69,911,680.94	69,058,231.55	7,777,111.09	61,281,120.46
周转材料	1,490,614.00	894,368.40	596,245.60	1,490,614.00	894,368.40	596,245.60
委托加工物资	6,115,645.33	210,419.37	5,905,225.96	5,629,639.92	685,602.05	4,944,037.87
合计	238,329,895.74	35,646,696.81	202,683,198.93	249,292,357.35	22,603,159.67	226,689,197.68

(2) 各项存货跌价准备的增减变动情况:

存货种类	年初账面余额	本年计提额	本年减少额		年末账面余额
			转回	转销	
原材料	3,423,337.63	7,637,315.95		1,043,125.39	10,017,528.19
在产品	9,822,740.50	5,533,940.39			15,356,680.89
库存商品	7,777,111.09	1,933,297.10		542,708.23	9,167,699.96
周转材料	894,368.40				894,368.40
委托加工物资	685,602.05		432,482.81	42,699.87	210,419.37
合计	22,603,159.67	15,104,553.44	432,482.81	1,628,533.49	35,646,696.81

(3) 各项存货跌价准备的增减变动情况:

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年末账面余额的比例
原材料	生产成本增加, 产成品存在跌价	未转回	
在产品	产成品可变现净值低于账面价值	未转回	
库存商品	产成品可变现净值低于账面价值	未转回	
周转材料	未计提	未转回	
委托加工物资	未计提	产品价格回升	7.07%

(七) 一年内到期的非流动资产

项目	年末账面余额	年初账面余额
土地租赁费	3,000,000.00	3,000,000.00
合计	3,000,000.00	3,000,000.00

土地租赁费为本公司 2012 年 85 千安电解铝生产线占用土地租赁款。

(八) 对联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
山西华圣铝业有限公司	有限公司	山西运城	蒋英刚	加工	1,000,000,000.00	49.00%	49.00%	2,170,949,455.81	834,885,207.89	1,336,064,247.92	3,213,951,240.66	44,841,763.50
运城关铝热电有限公司	有限公司	山西运城	张久明	发电	800,000,000.00	30.00%	30.00%	2,297,000,256.25	2,617,978,331.94	-320,978,075.69	208,426,229.58	-342,810,761.35

(九) 长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	投资成本	年初账面余额	增减变动	年末账面余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
山西华圣铝业有限公司	权益法	490,000,000.00	661,908,068.46	16,556,480.28	678,464,548.74	49.00%	49.00%				
运城关铝热电有限公司	权益法	240,000,000.00	137,195,369.88		137,195,369.88	30.00%	30.00%		137,195,369.88		
权益法小计		730,000,000.00	799,103,438.34	16,556,480.28	815,659,918.62				137,195,369.88		
运城市关公故里旅游资源开发有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	33.33%	—		10,000,000.00		
合计		740,000,000.00	809,103,438.34	16,556,480.28	825,659,918.62				147,195,369.88		

(十) 固定资产原价及累计折旧

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下:

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计	1,711,063,799.44	4,948,579.86	1,924,352.34	1,714,088,026.96
其中：房屋建筑物	426,361,591.55	21,793,827.01	97,698.36	448,057,720.20
机器设备	1,272,104,347.36	-18,596,483.41	1,495,850.83	1,252,012,013.12
运输工具	10,350,386.63	670,635.68	318,803.15	10,702,219.16
电子设备	189,990.00	-189,990.00		
办公设备	2,057,483.90	1,270,590.58	12,000.00	3,316,074.48
二、累计折旧合计	995,873,794.69	78,583,465.18	1,537,517.15	1,072,919,742.72
其中：房屋建筑物	135,872,706.86	9,976,534.33	90,703.96	145,758,537.23
机器设备	851,677,338.53	67,047,413.30	1,132,550.20	917,592,201.63
运输工具	7,348,806.66	626,937.64	302,862.99	7,672,881.31
电子设备	141,127.41	-141,127.41		
办公设备	833,815.23	1,073,707.32	11,400.00	1,896,122.55
三、固定资产账面净值合计	715,190,004.75			641,168,284.24
其中：房屋建筑物	290,488,884.69			302,299,182.97
机器设备	420,427,008.83			334,419,811.49
运输工具	3,001,579.97			3,029,337.85
电子设备	48,862.59			
办公设备	1,223,668.67			1,419,951.93
四、减值准备合计	78,592,617.36			78,592,617.36
其中：房屋及建筑物	64,368,884.08	-51,325.20		64,317,558.88
机器设备	14,223,733.28	25,433.55		14,249,166.83
运输工具				
电子设备				
办公设备		25,891.65		25,891.65
五、固定资产账面价值合计	636,597,387.39			562,575,666.88
其中：房屋及建筑物	226,120,000.61			237,981,624.09
机器设备	406,203,275.55			320,170,644.66
运输工具	3,001,579.97			3,029,337.85
电子设备	48,862.59			
办公设备	1,223,668.67			1,394,060.28

机器设备本期增加负数，原因为公司根据万吨精铝生产线《基本建设工程结算审核报告》、《基本建设工程竣工决算审核报告》，对公司原暂估转固的精铝项目所涉及机器设备、房屋建筑物进行调整分类所致。固定资产减值准备变化系由机器设备等项目重新划分类别形成。

电子设备原值、折旧增加负数，原因为公司购置的 ERP 系统本期正式投入运行，公司将电子设备划入办公设备所致。

本期折旧额 78,583,465.18 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 2,009,275.29 元。

(2) 暂时闲置的固定资产明细如下:

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	75,806,898.74	9,372,980.44	10,837,406.69	55,596,511.61	精铝分厂
房屋建筑物	106,398,621.88	52,918,297.60	53,480,152.19	172.09	85千安生产线
房屋建筑物	8,857,233.19	3,610,025.18		5,247,208.01	氟化盐及电解车间
机器设备	85,311,593.89	20,225,238.58	11,156,977.50	53,929,377.81	精铝分厂
机器设备	313,483,275.40	294,547,872.31	3,092,189.33	15,843,213.76	85千安生产线
机器设备	18,195,019.46	10,792,247.30		7,402,772.16	氟化盐及电解车间
办公设备	197,980.00	76,206.93	25,891.65	95,881.42	精铝分厂
办公设备	12,600.00	6,707.15		5,892.85	氟化盐分厂
合计	608,263,222.56	391,549,575.49	78,592,617.36	138,121,029.71	

(3) 未办妥产权证书的情况:

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书时间
房屋建筑物	8,993,628.94	房产坐落地土地使用权证由当地政府代办后保管,未能办理房产证	未预计
房屋建筑物	1,696,407.03		未预计
房屋建筑物	46,089,649.81	集中办理	2012年
房屋建筑物	10,773,750.66	集中办理	未预计
合计	67,553,436.44		

(十一) 在建工程

(1) 在建工程分项列示如下:

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
20万吨非合资项目	66,126,937.54		66,126,937.54	66,126,937.54		66,126,937.54
水源井项目				843,996.46		843,996.46
铝盘管生产线				1,014,000.00		1,014,000.00
合计	66,126,937.54		66,126,937.54	67,984,934.00		67,984,934.00

(2) 重大在建工程项目基本情况及增减变动如下:

工程项目名称	预算数	年初账面余额	本期增加	转入固定资产	其他减少
20万吨非合资项目		66,126,937.54			
水源井项目		843,996.46		843,996.46	
铝盘管生产线	1,560,000.00	1,014,000.00	1,453.00	1,015,453.00	
精整工段金属带锯床改造			149,825.83	149,825.83	
合计		67,984,934.00	151,278.83	2,009,275.29	

工程项目名称	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	利息资本化率	资金来源	年末账面余额
20万吨非合资项目		89.00%	6,961,190.55			自筹	66,126,937.54
水源井项目						自筹	
铝盘管生产线						自筹	
精整工段金属带锯床改造						自筹	
合计			6,961,190.55				66,126,937.54

(十二) 无形资产

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
一、账面原值合计	48,386,731.46	134,717.95		48,521,449.41
1、软件	1,222,729.00	134,717.95		1,357,446.95
2、土地使用权	47,164,002.46			47,164,002.46
二、累计摊销合计	4,775,040.38	1,326,028.23		6,101,068.61
1、软件	324,346.51	240,165.21		564,511.72
2、土地使用权	4,450,693.87	1,085,863.02		5,536,556.89
三、无形资产账面净值合计	43,611,691.08			42,420,380.80
1、软件	898,382.49			792,935.23
2、土地使用权	42,713,308.59			41,627,445.57
四、无形资产账面价值合计	43,611,691.08			42,420,380.80
1、软件	898,382.49			792,935.23
2、土地使用权	42,713,308.59			41,627,445.57

本期摊销额 1,326,028.23 元。

(十三) 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产:

项目	年末账面余额	年初账面余额
资产减值准备	230,882.36	218,338.71
应付职工薪酬	602,467.79	1,016,439.96
合计	833,350.15	1,234,778.67

子公司山西关铝常州宏丰金属加工有限公司经营情况较好, 预计其未来期间可产生足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异, 本期根据其可抵扣暂时性差异确认当前所得税费用 401,428.52 元。

(2) 未确认递延所得税资产明细:

项目	年末账面余额	年初账面余额
资产减值准备	315,132,120.49	313,372,936.35
应付职工薪酬	43,559,072.42	49,349,884.74
可抵扣亏损	826,943,474.74	703,336,509.93
合计	1,185,634,667.65	1,066,059,331.02

由于本公司主要产品市场价格波动较大, 在可抵扣暂时性差异转回的未来期间无法准确预计产生足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异的影响, 使得与可抵扣暂时性差异相关的经济利益无法实现, 因此截至 2011 年 12 月 31 日止暂未确认递延所得税资产。

(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:

项目	年末账面余额	年初账面余额	备注
2012 年	12,381,956.56	12,381,956.56	已经税务机关确认
2013 年	242,647,508.19	242,668,290.42	已经税务机关确认
2014 年	448,286,262.95	448,286,262.95	已经税务机关确认
2015 年	123,627,747.04		已经税务机关确认
合计	826,943,474.74	703,336,509.93	

(4) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异:

项目	暂时性差异金额
可抵扣差异项目	
资产减值准备	923,529.42
应付职工薪酬	2,409,871.17
合计	3,333,400.59

(十四) 其他非流动资产

类别及内容	年末账面余额	年初账面余额
预付土地租赁费	9,000,000.00	12,000,000.00
合计	9,000,000.00	12,000,000.00

预付土地租赁费详见附注八之(二)。

(十五) 资产减值准备

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少		年末账面余额
			转回	转销	
坏账准备	61,789,384.46	-6,809,288.52		359,130.08	54,620,965.86
存货跌价准备	22,603,159.67	15,104,553.44	432,482.81	1,628,533.49	35,646,696.81
长期股权投资减值准备	147,195,369.88				147,195,369.88
固定资产减值准备	78,592,617.36				78,592,617.36
合计	310,180,531.37	8,295,264.92	432,482.81	1,987,663.57	316,055,649.91

(十六) 所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额	资产所有权受到限制的原因
货币资金	11,500,000.00	21,435,895.84	32,935,895.84		开具银行承兑汇票保证
货币资金		350,000.00		350,000.00	履约保证金
应收票据	77,365,960.40	24,014,761.11	101,380,721.51		开具银行承兑汇票质押
合计	88,865,960.40	45,800,656.95	134,316,617.35	350,000.00	

本公司履约保证金到期日为 2012 年 8 月 15 日止。

(十七) 短期借款

项目	年末账面余额	年初账面余额
保证借款	600,000,000.00	100,000,000.00
信用借款	201,000,000.00	501,000,000.00
合计	801,000,000.00	601,000,000.00

资产负债表日后已偿还中国银行运城分行 100,000,000.00 元保证借款。

(十八) 应付票据

种类	年末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票		301,865,960.40
合计		301,865,960.40

截至 2011 年 12 月 31 日止本公司应付票据均已到期承兑解付。

(十九) 应付账款

项目	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内	39,268,761.68	59,186,050.21
1-2 年	916,616.13	17,971,565.00
2-3 年	14,043,511.04	3,205,240.29
3 年以上	25,631,051.94	24,526,372.11
合计	79,859,940.79	104,889,227.61

(1) 截至 2011 年 12 月 31 日止，应付账款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位款项。年末无关联方应付账款余额。

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止，账龄超过一年的大额应付账款的明细如下：

单位名称	金 额	性质或内容	未偿还原因
沈阳铝镁设计研究院	7,000,000.00	工程设计费	待支付
山西关铝集团有限公司建筑安装自营队	355,635.00	工程款	待支付
山西三晋碳素股份有限公司	323,994.00	材料款等	待支付
山西关铝集团有限公司	300,000.00	代付工程款	待支付
合计	9,298,525.42		

(二十) 预收款项

项目	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内	7,901,545.31	8,387,007.99
1-2 年	114,325.82	50,663.47
2-3 年	48,234.37	7,115.20
3 年以上	14,482,232.14	14,502,189.56
合计	22,546,337.64	22,946,976.22

(1) 截至 2011 年 12 月 31 日止，预收款项余额中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位款项。年末无关联方预收账款余额。

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止，账龄超过一年的大额预收款项的明细如下：

单位名称	金 额	未结转原因	性质或内容
洋浦炜鑫经贸有限公司	6,632,299.99	未结算	保证金
北京鑫恒铝业有限公司	5,555,160.20	未结算	保证金
洋浦鑫阳铝业有限公司	1,669,355.26	未结算	保证金
运城鑫龙稀土磁业有限公司	249,053.93	未结算	货款
台州亿华特种电磁线公司	134,418.17	未结算	货款
合计	14,240,287.55		

(二十一) 应付职工薪酬

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	13,474,097.04	82,720,924.22	77,695,269.80	18,499,751.46
(2) 职工福利费		3,638,855.00	3,638,855.00	
(3) 社会保险费	1,451,002.55	25,530,734.77	25,823,383.30	1,158,354.02
其中：医疗保险费	12,832.20	4,538,054.54	4,536,074.69	14,812.05
基本养老保险费	1,114,453.64	17,591,670.67	17,670,086.31	1,036,038.00
失业保险费	266,057.00	1,703,001.21	1,887,583.21	81,475.00
工伤保险费	7,398.30	1,213,400.95	1,216,816.45	3,982.80
生育保险费	50,261.41	484,607.40	512,822.64	22,046.17
(4) 住房公积金	215,032.37	2,732,776.40	2,731,566.40	216,242.37
(5) 辞退福利	35,913,362.80	9,811,492.33	19,655,347.85	26,069,507.28
(6) 工会经费和职工教育经费	6,427,909.66	2,382,114.52	1,815,253.92	6,994,770.26
合计	57,481,404.42	126,816,897.24	131,359,676.27	52,938,625.39

(二十二) 应交税费

税费项目	年末账面余额	年初账面余额
增值税	10,547,264.73	-10,759,324.45
营业税	7,204.09	7,797.21
企业所得税	1,133,512.22	2,255,629.55
个人所得税	112,867.37	492,990.13
城市维护建设税	550,814.77	576,643.50
房产税	-1,332,287.81	1,982,019.50
土地使用税	-2,273,245.14	3,618,763.98
其他税种	1,258,320.10	973,907.22
合计	10,004,450.33	-851,573.36

应交税费年末余额较年初余额增长较多主要系公司本期销售收入增长导致流转税纳税义务增加所致。房产税、土地使用税负数系山西省地方税务局（晋地税函[2011]212 号）给予本公司房产税、土地使用税减免照顾形成。

(二十三) 应付利息

项目	年末账面余额	年初账面余额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,447,875.00	1,624,828.33
短期借款应付利息	1,731,800.56	850,637.77
合计	3,179,675.56	2,475,466.10

短期借款应付利息增加主要系本期增加短期借款所致。

(二十四) 其他应付款

项目	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内	1,750,673.02	4,482,507.68
1-2 年	3,324,729.61	423,809.22
2-3 年	395,060.64	134,815.14
3 年以上	2,277,742.92	5,209,157.97
合计	7,748,206.19	10,250,290.01

(1) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 其他应付款余额中无应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。年末关联方其他应付款余额详见附注六之 (六)、(7)。

(2) 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明:

项目	年末账余额	未偿还原因	备注
常州市新北区薛家镇人民政府	3,397,359.88	分期支付	
运城关铝热电有限公司	200,000.00	待协商支付	
合计	3,597,359.88		

(3) 金额较大的其他应付款:

项目	金额	性质或内容	备注
常州市新北区薛家镇人民政府	3,397,359.88	土地出让金及代建工程款	
运城关铝热电有限公司	200,000.00	工程费用	
合计	3,597,359.88		

(二十五) 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债明细如下:

项目	年末账面余额	年初账面余额
一年内到期的长期借款	900,000,000.00	10,000,000.00
合计	900,000,000.00	10,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

A、一年内到期的长期借款明细如下:

项目	年末账面余额	年初账面余额
保证借款	900,000,000.00	10,000,000.00
合计	900,000,000.00	10,000,000.00

B、金额前五名的一年内到期的长期借款:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	年末账面余额		年初账面余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国银行股份有限公司运城分行	2010-03-31	2012-12-28	人民币	5.265%		400,000,000.00		10,000,000.00
中国银行股份有限公司运城分行	2010-04-01	2012-12-28	人民币	5.265%		500,000,000.00		
国家开发银行山西省分行	2006-12-28	2011-03-20	人民币	5.940%				
合计						900,000,000.00		10,000,000.00

(二十六) 长期借款

借款类别	年末账面余额	年初账面余额
保证借款		963,000,000.00
合计		963,000,000.00

公司于本期提前偿还国家开发银行山西省分行 6,300 万元长期借款, 同时于本期末将一年内到期的长期借款 9 亿元调整至一年内到期的非流动负债项目。具体见附注五之 (二十五)。

(二十七) 专项应付款

项 目	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额	备注
电解铝固定废弃物循环利用项目		14,680,000.00		14,680,000.00	注 2
电解铝烟尘及烟气综合回收再利用项目		12,200,000.00		12,200,000.00	
合计		26,880,000.00		26,880,000.00	

注 2: 根据《财政部关于下达 2010 年中央国有资本经营预算节能减排资金(第二批)预算(拨款)的通知》(财企[2010]258 号)公司于本期收取中央国有资本经营预算节能减排资金 2,688 万元。

(二十八) 其他非流动负债

项目	年末账面余额	年初账面余额	备注
递延收益	11,333,757.44	25,303,438.58	注 3—注 6
合计	11,333,757.44	25,303,438.58	

注 3: 子公司山西关铝常州宏丰金属加工有限公司所在地常州市新北区薛家镇人民政府代付国有土地出让金, 按土地使用权使用期限摊销。截至本报告期末尚未摊销金额 9,901,757.44 元。

注 4: 本公司根据《财政部关于下达 2010 年中央国有资本经营预算重大技术创新及产业化资金预算(拨款)的通知》(财企[2010]209 号)于 2010 年收取“大型铝电解生产系统节能技术创新”研发补助 1,518 万元, 用于补偿项目发生的研发费用。本报告期内共计补偿研发费用 1,518 万元。

注 5: 本公司根据山西省财政厅、山西省经济和信息化委员会《关于下达 2011 年山西省节能专项资金的通知》(晋财建一[2011]177 号文件)收取山西省节能专项资金 144 万元, 用于补偿 190KA 铝电解槽降压节能项目支出。本报告期内共计补偿项目支出 100.80 万元。

注 6: 本公司根据山西省科学技术厅《关于下达山西省科技重大专项 2011 年度计划项目的通知》(晋科计发[2011]139 号)收取“高性能铝材料生产新工艺研究”项目专项资金 100 万元。

(二十九) 股本

项目	年初账面余额	本期变动增 (+) 减 (-)					年末账面余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份	195,444,546.00				-195,390,798.00	-195,390,798.00	53,748.00
(1) 国家持股							
(2) 国有法人持股	195,366,600.00				-195,366,600.00	-195,366,600.00	0.00
(3) 其他内资持股	77,946.00				-24,198.00	-24,198.00	53,748.00
其中:							
境内法人持股							
境内自然人持股	77,946.00				-24,198.00	-24,198.00	53,748.00
(4) 外资持股							
其中:							
境外法人持股							
境外自然人持股							

有限售条件股份合计	195,444,546.00				-195,390,798.00	-195,390,798.00	53,748.00
2. 无限售条件流通股份							
(1) 人民币普通股	457,955,454.00				195,390,798.00	195,390,798.00	653,346,252.00
(2) 境内上市的外资股							
(3) 境外上市的外资股							
(4) 其他							
无限售条件流通股份合计	457,955,454.00				195,390,798.00	195,390,798.00	653,346,252.00
合计	653,400,000.00				0.00	0.00	653,400,000.00

2011年3月中国五矿集团公司（以下简称五矿集团）将持有的本公司195,366,600股（占公司股份总数29.90%，均为有限售条件股份）于解除限售后全部过户至中国五矿股份有限公司（以下简称五矿股份）。五矿股份持有本公司29.90%的股份成为第一大股东。本公司最终控制人仍为五矿集团。

（三十）资本公积

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
股本溢价	206,742,534.25			206,742,534.25
其他资本公积	382,983.57	637,000.00		1,019,983.57
合计	207,125,517.82	637,000.00		207,762,517.82

其他资本公积变动系按照持股比例计算的被投资单位山西华圣铝业有限公司资本公积变动归属于本公司的份额所致。

（三十一）盈余公积

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
法定盈余公积	122,903,926.10			122,903,926.10
合计	122,903,926.10			122,903,926.10

（三十二）未分配利润

项目	本年数	上年数
调整前 上年末未分配利润	-972,657,151.40	-749,650,374.32
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后 年初未分配利润	-972,657,151.40	-749,650,374.32
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,326,688.64	-223,006,777.08
期末未分配利润	-966,330,462.76	-972,657,151.40

（三十三）营业收入、营业成本

（1）营业收入、营业成本明细如下：

项 目	本年发生额	上年发生额
营业收入	4,295,090,178.98	2,759,322,370.81
其中：主营业务收入	4,250,834,380.25	2,709,960,323.48
其他业务收入	44,255,798.73	49,362,047.33
营业成本	4,030,206,502.72	2,671,293,814.89
其中：主营业务成本	3,992,817,610.97	2,622,440,413.95
其他业务成本	37,388,891.75	48,853,400.94

营业收入同比增长 55.66%，原因为主要产品市场价格较上年有所回升以及母公司本期开展铝锭贸易业务销量大幅增长所致。营业成本增长主要受产品销量增加所致。

(2) 主营业务按行业类别列示如下：

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
有色冶金行业	4,250,834,380.25	3,992,817,610.97	2,709,960,323.48	2,622,440,413.95
合计	4,250,834,380.25	3,992,817,610.97	2,709,960,323.48	2,622,440,413.95

(3) 主营业务按产品类别分项列示如下：

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
铝锭	3,211,772,297.63	3,024,165,701.77	1,682,384,283.86	1,653,370,489.47
铝压延加工制品	995,931,897.83	928,358,006.01	973,360,495.86	914,582,414.12
其他	43,130,184.79	40,293,903.19	54,215,543.76	54,487,510.36
合计	4,250,834,380.25	3,992,817,610.97	2,709,960,323.48	2,622,440,413.95

铝锭营业收入及营业成本增加主要系母公司开展铝锭贸易业务以及铝锭价格回升所致。

(4) 主营业务按地区分项列示如下：

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	4,084,374,852.65	3,836,913,624.76	2,607,585,661.31	2,527,135,817.58
国外	166,459,527.60	155,903,986.21	102,374,662.17	95,304,596.37
合计	4,250,834,380.25	3,992,817,610.97	2,709,960,323.48	2,622,440,413.95

(5) 公司前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
上海颂桦国际贸易有限公司	807,583,632.71	18.80%
五矿铝业有限公司	470,441,143.18	10.95%
上海泰信贸易发展有限公司	373,285,054.85	8.69%
四川汉龙高新技术开发有限公司	361,951,580.71	8.43%
格力电器（合肥）有限公司	174,223,420.40	4.06%
合计	2,187,484,831.85	50.93%

(三十四) 营业税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	125,308.60	18,773.59	5%
城市维护建设税	3,187,822.34	1,311,346.68	7%
教育费附加	1,782,133.52	614,293.92	5%
地方教育费附加	1,185,415.31	94,767.88	2%
价格调节基金	727,203.86	161,601.33	1.5%
河道管理费	1,826.00	2,262.54	1%
常州市薛家镇综合基金	850,000.00	850,000.00	定额
合计	7,859,709.63	3,053,045.94	

营业税金及附加同比增长 157.44%，主要系流转税纳税义务增加导致城建税、教育费附加、价格调节基金增长所致。根据《财政部地方教育费附加政策有关问题的通知》（财综【2010】98号）山西省本期开征教育费附加，征收标准为 2%。

(三十五) 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
包装费	1,623,294.59	1,157,912.84
运输费	34,524,150.34	35,658,032.44
装卸费	1,881,579.77	1,664,260.85
仓储保管费	411,712.25	34,220.00
职工薪酬	4,482,829.37	3,442,840.89
业务经费	1,866,532.91	885,027.63
样品及产品损耗	170.37	373,401.30
其他	3,149,908.21	1,862,896.01
其中：出口代理及海运费	1,951,973.09	1,186,540.65
合计	47,940,177.81	45,078,591.96

销售费用同比增长 6.35%，主要系本期市场需求增加、销售增长所致。

(三十六) 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	33,465,238.20	25,008,260.26
保险费	809,266.09	844,248.43
折旧费	3,518,932.53	3,940,352.32
修理费	9,076,048.54	10,554,822.02
无形资产摊销	1,087,281.46	887,855.48
业务招待费	4,157,834.69	3,321,640.85
差旅费	1,147,160.36	1,723,697.47
办公费	877,662.53	2,524,380.62
水电费	3,042,549.70	6,151,688.64
税金	2,723,328.68	2,197,657.90
租赁费	3,619,782.71	3,561,053.28
诉讼费	-313,129.50	598,066.00
聘请中介机构费	1,121,500.00	1,904,800.00
咨询费	1,064,500.00	460,417.00
研究与开发费用	16,500,038.94	878,942.85
董事会费	235,353.70	208,635.10
排污费	1,386,327.00	1,345,972.00
存货盘亏（盘盈以“-”列示）	-686,441.70	-2,391,273.40
停工损失	15,449,374.98	14,028,509.58

项目	本年发生额	上年发生额
辞退福利	9,811,492.33	8,960,820.48
存货判废退回	2,777,296.80	6,947,196.85
清洁保洁费	2,117,193.50	1,905,474.00
警卫消防费	3,012,200.80	2,608,506.60
安全环保费	1,150,548.36	1,331,757.00
绿化费	784,744.00	688,218.00
设施服务费	2,560,504.48	1,534,760.00
其他	3,609,600.58	4,573,163.08
合计	124,106,189.76	106,299,622.41

管理费用同比增长 16.75%主要系“大型铝电解生产系统节能技术创新”等项目研发费用支出形成。

(三十七) 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	96,515,019.54	72,566,007.34
减：利息收入	2,722,496.50	1,658,662.30
汇兑损益	1,360,069.65	31,431.31
手续费及其他	762,878.70	6,618,348.46
合计	95,915,471.39	77,557,124.81

财务费用同比增长 23.67%主要由于借款本金增加以及金融机构存贷款基准利率上调所致。

(三十八) 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-6,809,288.52	-7,952,554.54
存货跌价损失	14,672,070.63	6,348,689.39
固定资产减值损失		78,592,617.36
合计	7,862,782.11	76,988,752.21

资产减值损失下降 89.79%主要由于上年计提 7,859.26 万元固定资产减值准备所致。

(三十九) 投资收益

(1) 投资收益明细情况：

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	15,919,480.28	-2,930,006.55
其他		160,856.33
合计	15,919,480.28	-2,769,150.22

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
山西华圣铝业有限公司	15,919,480.28	-2,930,006.55	注 7
合计	15,919,480.28	-2,930,006.55	

注 7：投资收益增加主要系铝锭价格较上年有所回升，被投资单位经营情况好转所致。

(四十) 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	158,811.76	108,840.40	158,811.76
其中：固定资产处置利得	158,811.76	108,840.40	158,811.76
违约赔偿收入		672,885.28	
罚款收入		12,500.00	
政府补助	16,725,801.14	4,010,681.14	16,725,801.14
预计负债转回		6,000,000.00	
其他	502,194.98	250,373.00	502,194.98
合计	17,386,807.88	11,055,279.82	17,386,807.88

营业外收入同比增长 57.27%主要系根据节能技术创新项目进展情况确认政府补助所致。

政府补助明细：

项目	本期发生额	上期发生额	说明
常州市薛家镇政府代交土地出让金	221,681.14	221,681.14	常州市薛家镇政府
大型铝电解生产系统节能技术创新研发费用补偿	15,180,000.00		附注五之（二十八）、注 4
山西省节能专项资金	1,008,000.00		附注五之（二十八）、注 5
煤炭可持续发展基金基建支出	316,120.00		山西省财政厅、运城市财政局
关铝海门公司节能降耗项目补助		100,000.00	海门市财政局、发改委
社会保险补贴		2,889,000.00	运城市失业保险管理中心
环保资金补助		300,000.00	运城市财政局
贴息拨款		500,000.00	运城市财政局
合计	16,725,801.14	4,010,681.14	

(四十一) 营业外支出

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	253,807.83	159,168.23	253,807.83
其中：固定资产处置损失	253,807.83	159,168.23	253,807.83
罚款支出	30,000.00	384,751.44	30,000.00
固定资产盘亏损失	3,611.36	87,218.21	3,611.36
赔偿金	21,462.78	171,261.42	21,462.78
资产报废、毁损损失	34,084.70	316,101.60	34,084.70
不予认可的已交税金	466,709.00		466,709.00
其他	366,489.65	631,690.37	366,489.65
合计	1,176,165.32	1,750,191.27	1,176,165.32

(四十二) 所得税费用

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	4,304,671.32	6,113,888.57
递延所得税调整	401,428.52	-1,234,778.67
合计	4,706,099.84	4,879,109.90

(四十三) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和

每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的每股收益如下：

1. 计算结果

报告期利润	本年数		上年数	
	基本每股收益	稀释每股收益	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（I）	0.01	0.01	-0.34	-0.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	0.002	0.002	-0.34	-0.34

2. 每股收益的计算过程

项目	序号	本年数	上年数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	6,326,688.64	-223,006,777.08
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	5,135,162.13	-248,508.93
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润	3=1-2	1,191,526.51	-222,758,268.15
年初股份总数	4	653,400,000.00	653,400,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5		
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6		
	6		
	6		
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7		
	7		
	7		
报告期因回购等减少的股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9		
报告期缩股数	10		
报告月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数（II）	$12=4+5+6\times 7 \div 11-8\times 9 \div 11-10$	653,400,000.00	653,400,000.00
因同一控制下企业合并而调整的发行在外的普通股加权平均数（I）	13	653,400,000.00	653,400,000.00
基本每股收益（I）	$14=1\div 13$	0.01	-0.34
基本每股收益（II）	$15=3\div 12$	0.002	-0.34
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息及其他影响因素	16		
所得税率	17	15%	15%
转换费用	18		
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19		
稀释每股收益（I）	$20=[1+(16-18)\times (100\%-17)]\div (13+19)$	0.01	-0.34
稀释每股收益（II）	$21=[3+(16-18)\times (100\%-17)]\div (12+19)$	0.002	-0.34

(1) 基本每股收益：

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 稀释每股收益：

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(四十四) 现金流量表附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

项 目	本年金额	上年金额
利息收入	2,722,496.50	1,658,662.30
补贴收入	2,764,181.17	18,105,000.00
其他往来款	3,498,181.92	12,645,623.64
罚款、违约金收入	150.00	500.00
其他		62,840.15
合计	8,985,009.59	32,472,626.09

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

项 目	本年金额	上年金额
其他往来款	6,584,800.95	37,513,074.67
管理费用支出	13,943,826.29	12,292,300.75
营业费用支出	5,456,200.10	10,782,080.12
手续费支出	545,484.41	1,189,694.42
罚款支出	30,796.42	384,751.44
其他	2,980,722.45	5,353,886.10
合计	29,541,830.62	67,515,787.50

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金：

项 目	本年金额	上年金额
中央国有资产经营预算节能减排资金	26,880,000.00	
银行承兑汇票保证金	6,500,000.00	27,600,000.00
合计	33,380,000.00	27,600,000.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金:

项 目	本年金额	上年金额
银行承兑汇票保证金		6,500,000.00
合计		6,500,000.00

(四十五) 现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量:

项 目	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	8,623,368.56	-219,291,752.98
加: 资产减值准备	7,862,782.11	76,988,752.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	78,583,465.18	86,608,422.17
无形资产摊销	1,326,028.23	1,182,736.91
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)	94,996.07	50,327.83
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	37,696.06	403,319.81
财务费用(收益以“-”号填列)	96,050,028.41	72,566,007.34
投资损失(收益以“-”号填列)	-15,919,480.28	2,769,150.22
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	401,428.52	-1,234,778.67
存货的减少(增加以“-”号填列)	10,962,461.61	27,958,435.43
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	88,154,999.19	-47,247,318.91
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-334,911,083.53	73,804,155.31
经营活动产生的现金流量净额	-58,733,309.87	74,557,456.67
2.现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末账面余额	149,890,885.92	146,710,045.52
减: 现金的年初账面余额	146,710,045.52	98,231,339.50
现金及现金等价物净增加额	3,180,840.40	48,478,706.02

(2) 现金和现金等价物:

项 目	年末账面余额	年初账面余额
一、现 金	149,890,885.92	146,710,045.52
其中: 库存现金	39,280.73	36,508.81
可随时用于支付的银行存款	149,851,605.19	141,673,536.71
可随时用于支付的其他货币资金		5,000,000.00
二、期末现金及现金等价物余额	149,890,885.92	146,710,045.52
三、母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	350,000.00	6,500,000.00

(四十六) 分部报告

(1) 本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型:

本公司的报告分部是提供不同产品和劳务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略, 各分部独立管理。

本公司有 3 个报告分部: 电解铝分部、铝压延加工分部、铝制品贸易分部。电解铝分部为铝锭的生产销售; 铝压延加工分部为铝板、铝带、铝箔等铝制品的压延加工; 铝制品贸易分部为专

门经营铝制品贸易业务。

(2) 各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息列示如下：

项目	电解铝业务		铝压延加工业务	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
一、对外交易收入	1,358,235,198.34	1,294,772,574.82	1,082,342,547.41	1,076,208,050.97
二、分部间交易收入			854,305.53	579,401.12
三、对外联营和合营企业的投资收益	15,919,480.28	-2,930,006.55		
四、资产减值损失	24,355,250.46	89,866,922.77	7,043,490.68	3,694,884.00
五、折旧费和摊销费	55,173,247.79	59,511,551.41	24,701,681.23	28,237,926.98
六、利润总额（亏损总额）	-12,035,828.76	-185,872,901.22	13,427,793.97	-37,334,557.69
七、所得税费用			4,706,099.84	4,975,858.07
八、净利润（净亏损）	-12,035,828.76	-185,872,901.22	8,721,694.13	-42,310,415.76
九、资产总额	1,436,367,636.11	1,478,393,761.00	617,328,108.33	786,700,858.37
十、负债总额	1,490,303,221.52	1,510,907,762.08	697,508,669.05	873,948,426.99
十一、其他重要的非现金项目				
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用				
对联营企业和合营企业的长期股权投资				
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额				

项目	铝制品贸易业务		抵销		合计	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
一、对外交易收入	1,854,512,433.23	388,341,745.02			4,295,090,178.98	2,759,322,370.81
二、分部间交易收入			-854,305.53	-579,401.12		
三、对外联营和合营企业的投资收益					15,919,480.28	-2,930,006.55
四、资产减值损失	-421,873.48	-143,668.14	-23,114,085.55	-16,429,386.42	7,862,782.11	76,988,752.21
五、折旧费和摊销费	34,564.39	41,680.69			79,909,493.41	87,791,159.08
六、利润总额（亏损总额）	-11,176,582.36	-127,054.15	23,114,085.55	8,921,869.98	13,329,468.40	-214,412,643.08
七、所得税费用		-96,748.17			4,706,099.84	4,879,109.90
八、净利润（净亏损）	-11,176,582.36	-30,305.98	23,114,085.55	8,921,869.98	8,623,368.56	-219,291,752.98
九、资产总额	57,854,808.45	51,144,801.42	-172,924,637.95	-204,003,677.77	1,938,625,914.94	2,112,235,743.02
十、负债总额	21,712,059.35	15,502,911.76	-294,032,956.58	-301,997,910.85	1,915,490,993.34	2,098,361,189.98
十一、其他重要的非现金项目						
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用						
对联营企业和合营企业的长期股权投资						
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额						

本公司各经营分部的会计政策与在“重要会计政策和会计估计”所描述的会计政策相同。

(3) 主营业务（分地区）

地区	对外交易收入		非流动资产	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
本国	4,084,374,852.65	2,607,585,661.31	1,359,420,884.11	1,423,336,859.60
国外	166,459,527.60	102,374,662.17		
合计	4,250,834,380.25	2,709,960,323.48	1,359,420,884.11	1,423,336,859.60

六、关联方及关联交易

(一) 本公司的控股股东情况

控股股东	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本（万元）	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例	组织机构代码
中国五矿股份有限公司	母公司	国企	北京	周中枢	投资管理	2,906,924.29	29.90%	29.90%	71782846-2

(二) 本公司的实际控制人情况

最终控制人	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本（万元）	年初对本公司的持股比例	年末对本公司的持股比例	组织机构代码
中国五矿集团公司	国企	北京	周中枢	投资管理	784,771.20	29.90%	—	10000093-X

(三) 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注四。

(四) 本公司的联营企业情况

联营企业情况详见本附注五之（八）对联营企业投资。

(五) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
五矿集团财务有限责任公司	控股股东所属企业	10171091-7
五矿有色金属股份有限公司	控股股东所属企业	710929236
五矿铝业有限公司	控股股东所属企业	71093292-9
中矿贸易公司	同一最终控制人	不适用
华北铝业有限公司	控股股东所属企业	60149483-5
北京金网五矿网络技术有限责任公司	控股股东所属企业	72395584-7
五矿有色金属连云港有限公司	控股股东所属企业	74131758-2
五矿内蒙古镁业有限公司	控股股东所属企业	674397446
湖南有色国贸有限公司	控股股东所属企业	682834378
苏州华美达铝业有限公司	同一最终控制人	769898374

(六) 关联方交易

(1) 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

(2) 销售商品或提供劳务：

关联方名称	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
五矿铝业有限公司	销售铝锭	协议价	470,441,143.18	10.95%	1,196,393,640.66	44.15%
苏州华美达铝业有限公司	销售废料	协议价	375,942.18	0.01%	422,505.21	0.86%

(3) 购买商品或接受劳务：

关联方名称	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
五矿铝业有限公司	氧化铝	协议价	334,792,414.75	8.38%	489,077,619.38	18.65%
五矿铝业有限公司	铝锭	协议价	6,531,129.16	0.16%		
华北铝业有限公司	委托加工费	协议价	488,479.49	13.89%	1,372,337.62	32.70%
五矿有色金属连云港有限公司	铁路运费	协议价	81,430.46	0.01%	394,418.06	21.49%
湖南有色国贸有限公司	氟化铝	协议价	3,716,410.26	0.09%	2,990,894.86	0.11%
五矿内蒙古镁业有限公司	镁锭	协议价	242,628.21	0.01%		

(4) 购买商品以外的其他资产：

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价原则	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
北京金网五矿网络技术有限责任公司	固定资产	协议价			350,758.11	34.64%
北京金网五矿网络技术有限责任公司	网络改造费	协议价	20,000.00	0.01%	67,036.00	29.67%
北京金网五矿网络技术有限责任公司	软件	协议价			25,641.03	5.17%

(5) 关联担保情况：

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国五矿集团公司	本公司	30,000,000.00	2011-01-24	2012-01-19	否
中国五矿集团公司	本公司	70,000,000.00	2011-02-17	2012-02-15	否
中国五矿集团公司	本公司	100,000,000.00	2011-03-31	2012-03-30	否
中国五矿集团公司	本公司	400,000,000.00	2010-03-31	2012-12-28	否
中国五矿集团公司	本公司	500,000,000.00	2010-04-01	2012-12-28	否
五矿有色金属股份有限公司	本公司	200,000,000.00	2011-03-24	2012-03-24	否
五矿有色金属股份有限公司	本公司	200,000,000.00	2011-04-06	2012-04-06	否
合计		1,500,000,000.00			

(6) 向关联方拆入资金:

关联方	拆入金额	起始日	到期日	备注
五矿集团财务有限责任公司	200,000,000.00	2011-03-24	2012-03-24	
五矿集团财务有限责任公司	200,000,000.00	2011-04-06	2012-04-06	
合计	400,000,000.00			

公司本期支付五矿集团财务有限责任公司（以下简称财务公司）借款利息 1,899.27 万元，占同类交易金额的比例为 19.68%。公司上年支付财务公司借款利息 1,057.40 万元，占同类交易金额的比例为 14.57%。

(7) 关联方往来款项余额

应收关联方款项:

项目名称	关联方	年末账面余额		年初账面余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	五矿铝业有限公司	970,800.00			
	湖南有色国贸有限公司	44,377.68			
合计		1,015,177.68			

应付关联方款项:

项目名称	关联方	年末账面余额		年初账面余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应付款	运城关铝热电有限公司	200,000.00		200,000.00	
合计		200,000.00		200,000.00	

(8) 关联方存款余额

关联方名称	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	占同类存款金额的比例	金额	占同类存款金额的比例
五矿集团财务有限公司	50,048,265.58	35.62%	15,586,111.12	11.54%

七、或有事项

(一) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至 2011 年 12 月 31 日止本公司无应披露未披露的未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

(二) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

被担保单位	担保金额	债务到期日	对本公司的财务影响
非关联方:			
山西关铝炭素有限责任公司	40,000,000.00	2011-06-08 至 2012-02-10	附注九
山西关铝炭素有限责任公司	4,000,000.00	2001-11-01 至 2006-10-30	
合计	44,000,000.00		

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司对外担保余额占归属于母公司所有者权益的 248.08%。

(三) 其他或有负债

除存在上述或有事项外，截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无其他应披露未披露的重大或有

事项。

八、承诺事项

(一) 铝锭长期购销合同

2010年8月26日,本公司与五矿铝业签订《国内购销合同》。合同约定2010年9月至2011年12月共计16个月,本公司每月向五矿铝业交付不超过8,000吨铝锭,单价按照交货月上海期货交易月铝锭结算价的平均价减50元每吨结算。本合同生效后,原有未执行完毕合同终止执行。

2011年1月20日,本公司与五矿铝业协商后确认:自2011年3月起终止双方于2010年8月26日签订的《国内购销合同》及与该合同有关的所有补充条款。

2011年7-9月,本公司与五矿铝业签订铝锭短期购销合同,共计销售铝锭10,215.76吨,相关合同已执行完毕。

(二) 土地使用权租赁协议

根据本公司就85千安电解铝生产线占用土地与山西关铝集团有限公司于2010年签订《土地使用权租赁费协议》的约定,自2011年3月18日起至2016年3月18日止租用山西关铝集团土地,年租赁费300万元,共计1,500万元。

除存在上述承诺事项外,截至2011年12月31日止,本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

山西关铝炭素有限责任公司(以下简称关铝炭素)于2012年2月分别归还中国民生银行太原北大街支行借款4,000万元、山西经贸集团煤焦投资有限公司借款400万元,本公司为关铝炭素提供的借款担保责任随借款偿还而全部解除。

除上述事项外,截至财务报告日,本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十、其他重要事项说明

(一) 非货币性资产交换

截至2011年12月31日止,本公司无应披露未披露的非货币性资产交换事项。

(二) 债务重组

截至2011年12月31日止,本公司无应披露未披露的债务重组事项。

(三) 股权质押事项

2005 年中国铝业股份有限公司（以下简称中国铝业）与本公司签署《山西华圣铝业有限责任公司股东合同》等协议，约定共同出资设立山西华圣铝业有限责任公司（以下简称华圣铝业）。为保证本公司作为出资资产的 22 万吨电解铝项目建设完毕，中国铝业与本公司签署《股权质押协议》，约定本公司以持有的华圣铝业 20% 的股权（出资额 2 亿元）作为履行出资义务的担保质押给中国铝业。质押期限为“自华圣公司成立之日起至 22 万吨项目通过整体竣工验收，并取得国家有权部门颁发的所有竣工验收合格文件之日（以较后的文件日期为准）起壹年内”。截至 2011 年 12 月 31 日止，22 万吨电解铝项目已建设完毕，相关竣工决算文件已取得，股权质押解除条件已满足。

（四）85 千安电解铝生产线关停

根据国务院《关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知》（国发[2010]7 号）、中华人民共和国工业和信息化部“工产业[2010]第 122 号”公告以及其他有关文件要求，本公司于 2011 年 12 月底关停 85 千安电解铝生产线。该生产线关停影响全年电解铝产量约 4,000 吨左右，影响主营业务收入约 5,500 万元。

（五）持续经营问题

2011 年度公司在提升内部管理水平的的基础上，抓住产品价格回升、市场需求增加的机会，采取多种定价方式提高产品售价，本年度实现了扭亏为盈。但由于主要产品市场价格波动较大以及原材料成本不断上涨等因素的影响，2008 年、2009 年、2010 年出现重大经营亏损，使公司净资产大幅减少，截至 2011 年 12 月 31 日止归属于母公司股东权益为 1,773.60 万元。同时四季度起本公司主要产品市场价格出现较大幅度下滑，未来能否回升具有较大不确定性。

截至 2011 年 12 月 31 日止本公司的资产负债率为 98.81%。

针对上述问题，公司拟采取的主要措施包括：一是积极争取最终控制人中国五矿集团公司对本公司生产经营的资金支持；二是继续增加节能降耗方面的投入，推进技术创新，实现增产节能。

（六）其他需要披露的重要事项

2010 年 3 月 29 日，因建筑工程施工合同纠纷，石家庄旗力建材装饰有限公司起诉本公司至运城市盐湖区人民法院，要求支付建筑工程施工过程中发生的人工费差价、设计费。由于原告石家庄旗力建材装饰有限公司未在法院指定的期间内缴纳诉讼费，运城市盐湖区人民法院于 2011 年 12 月 10 日裁定（运盐民解初字第 59 号）本案按原告撤诉处理。

除上述事项外，截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无其他需要披露的重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下:

种类	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	32,161,458.41	100.00%	11,124,202.75	34.59%	21,037,255.66
其中: 货款	32,161,458.41	100.00%	11,124,202.75	34.59%	21,037,255.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	32,161,458.41	100.00%	11,124,202.75	34.59%	21,037,255.66
种类	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	58,562,050.76	85.47%	27,570,672.83	47.08%	30,991,377.93
其中: 货款	58,562,050.76	85.47%	27,570,672.83	47.08%	30,991,377.93
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	9,954,592.72	14.53%	4,954,592.72	49.77%	5,000,000.00
合计	68,516,643.48	100.00%	32,525,265.55	47.47%	35,991,377.93

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账龄	年末账面余额			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例		
1年以内	17,557,541.06	54.59%	184,842.99	17,372,698.07
其中: 6个月以内	17,325,851.65	53.87%	173,258.52	17,152,593.13
1至2年(含)	156,107.41	0.49%	46,832.22	109,275.19
2至3年(含)	7,110,564.81	22.11%	3,555,282.41	3,555,282.40
3年以上	7,337,245.13	22.81%	7,337,245.13	
合计	32,161,458.41	100.00%	11,124,202.75	21,037,255.66
账龄	年初账面余额			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例		
1年以内	21,941,587.80	37.47%	220,108.93	21,721,478.87
其中: 6个月以内	21,924,261.43	37.44%	219,242.61	21,705,018.82
1至2年(含)	8,291,762.49	14.16%	2,487,528.75	5,804,233.74
2至3年(含)	6,931,330.64	11.84%	3,465,665.32	3,465,665.32
3年以上	21,397,369.83	36.53%	21,397,369.83	
合计	58,562,050.76	100.00%	27,570,672.83	30,991,377.93

(2) 本期收回情况:

单位名称	收回原因	确定原坏账准备的依据	收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额
佛山市南海区高腾有色金属有限公司	注 8	3-4 年	4,954,592.72	9,954,592.72
山西关铝常州宏丰金属加工有限公司	注 9	5 年以上	14,131,920.22	14,185,467.34
合计			19,086,512.94	24,140,060.06

注 8：具体见附注五之（三）、（2）。

注 9：子公司常州宏丰金属加工有限公司经营情况较好，公司本年收回对其应收账款余额合计 14,185,467.34 元。

（3）截至 2011 年 12 月 31 日止，应收账款余额中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（4）应收账款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
山西关铝海门电子铝材有限责任公司	子公司	7,520,618.45	5 年以上	23.38%
浏阳鑫达有色金属有限公司	客户	6,998,450.04	4-5 年	21.76%
中山格兰仕工贸有限公司	客户	3,933,091.35	1 年以内	12.23%
廊坊友诚铝业有限公司	客户	3,515,572.01	1 年以内	10.93%
山西省运城市龙飞有色金属有限公司	客户	2,182,400.50	1 年以内	6.79%
合计		24,150,132.35		75.09%

（5）应收关联方账款情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例
山西关铝海门电子铝材有限责任公司	子公司	7,520,618.45	23.38%
合计		7,520,618.45	23.38%

（二）其他应收款

（1）其他应收款按类别列示如下：

种类	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	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款	230,930,218.55	95.92%	174,780,218.55	75.69%	56,150,000.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,811,004.91	1.59%	3,613,182.27	94.81%	197,822.64
其中：其他往来款	3,811,004.91	1.59%	3,613,182.27	94.81%	197,822.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	6,000,000.00	2.49%			6,000,000.00
合计	240,741,223.46	100.00%	178,393,400.82	74.10%	62,347,822.64
种类	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	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款	224,026,818.55	98.70%	135,736,818.55	60.59%	88,290,000.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,940,565.74	1.30%	2,917,244.79	99.21%	23,320.95
其中：其他往来款	2,940,565.74	1.30%	2,917,244.79	99.21%	23,320.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	226,967,384.29	100.00%	138,654,063.34	61.09%	88,313,320.95

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	年末账面余额			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例		
1 年以内	188,362.48	4.94%	1,883.62	186,478.86
其中：6 个月以内	188,362.48	4.94%	1,883.62	186,478.86
1 至 2 年（含）	16,205.40	0.43%	4,861.62	11,343.78
2 至 3 年（含）				
3 年以上	3,606,437.03	94.63%	3,606,437.03	
合计	3,811,004.91	100.00%	3,613,182.27	197,822.64
账龄	年初账面余额			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例		
1 年以内	18,506.52	0.63%	185.07	18,321.45
其中：6 个月以内	18,506.52	0.63%	185.07	18,321.45
1 至 2 年（含）				
2 至 3 年（含）	9,999.00	0.34%	4,999.50	4,999.50
3 年以上	2,912,060.22	99.03%	2,912,060.22	
合计	2,940,565.74	100.00%	2,917,244.79	23,320.95

3 年以上其他应收款增加主要系将 3 年以上预付账款转入其他应收款计提坏账准备所致。

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

其他应收款内容	年末账面金额	坏账准备金额	计提比例	理由
山西关铝海门电子铝材有限责任公司	142,900,603.22	116,000,603.22	81.18%	注 10
山西关铝常州宏丰金属加工有限公司	88,029,615.33	58,779,615.33	66.77%	
合计	230,930,218.55	174,780,218.55	75.69%	

注 10：截至 2011 年 12 月 31 日止，子公司山西关铝海门电子铝材有限责任公司净资产为负数，山西关铝常州宏丰金属加工有限公司资产负债率 81.93%，对两家子公司欠款划分账龄后根据本公司会计政策提取坏账准备。

(3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

其他应收款内容	年末账面金额	坏账准备金额	计提比例	理由
上海关铝经贸发展有限公司	6,000,000.00	—	—	注 11
合计	6,000,000.00			

注 11：上海关铝经贸发展有限公司已于期后归还 600 万元。

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日止，其他应收款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 年末其他应收款前五名单位列示如下：

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	款项内容
山西关铝海门电子铝材有限责任公司	子公司	142,900,603.22	1-7 年	59.36%	往来款
山西关铝常州宏丰金属加工有限公司	子公司	88,029,615.33	1-7 年	36.57%	往来款
上海关铝经贸发展有限公司	子公司	6,000,000.00	1 年以内	2.49%	往来款
山西协和铝业有限公司	供应商	1,990,322.10	5 年以上	0.83%	货款
兰州杰瑞自动化科技有限公司	供应商	841,442.00	5 年以上	0.35%	材料款
合计		239,761,982.65		99.60%	

(6) 应收关联方款项:

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例
山西关铝海门电子铝材有限责任公司	子公司	142,900,603.22	59.36%
山西关铝常州宏丰金属加工有限公司	子公司	88,029,615.33	36.57%
上海关铝经贸发展有限公司	子公司	6,000,000.00	2.49%
合计		236,930,218.55	98.42%

(三) 长期股权投资

单位: 人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	年初账面余额	增减变动	年末余额
运城关铝热电有限公司	权益法	240,000,000.00	137,195,369.88		137,195,369.88
山西华圣铝业有限公司	权益法	490,000,000.00	661,908,068.46	16,556,480.28	678,464,548.74
权益法小计		730,000,000.00	799,103,438.34	16,556,480.28	815,659,918.62
山西关铝常州宏丰金属加工有限公司	成本法	8,464,000.00	8,464,000.00		8,464,000.00
山西关铝海门电子铝材有限责任公司	成本法	13,216,154.64	15,516,154.64		15,516,154.64
上海关铝经贸发展有限公司	成本法	2,700,000.00	2,700,000.00		2,700,000.00
山西关铝国际贸易有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
运城市关公故里旅游资源开发有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00
成本法小计		64,380,154.64	66,680,154.64		66,680,154.64
合计			865,783,592.98	16,556,480.28	882,340,073.26

被投资单位	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
运城关铝热电有限公司	30.00%	30.00%		137,195,369.88		
山西华圣铝业有限公司	49.00%	49.00%				
权益法小计				137,195,369.88		
山西关铝常州宏丰金属加工有限公司	80.00%	80.00%				
山西关铝海门电子铝材有限责任公司	100.00%	100.00%				
上海关铝经贸发展有限公司	67.50%	67.50%				
山西关铝国际贸易有限公司	100.00%	100.00%				
运城市关公故里旅游资源开发有限公司	33.33%	--		10,000,000.00		
成本法小计				10,000,000.00		
合计				147,195,369.88		

(四) 营业收入及营业成本

(1) 营业收入、营业成本明细如下:

项 目	本年发生额	上年发生额
营业收入	3,063,965,281.24	1,705,586,011.90
其中: 主营业务收入	3,026,784,934.33	1,661,671,282.42
其他业务收入	37,180,346.91	43,914,729.48
营业成本	2,849,183,683.57	1,672,157,333.27
其中: 主营业务成本	2,818,409,192.84	1,628,461,266.36
其他业务成本	30,774,490.73	43,696,066.91

营业收入、营业成本变动原因具体见附注五之(三十三)。

(2) 主营业务按行业类别列示如下:

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
有色冶金行业	3,026,784,934.33	2,818,409,192.84	1,661,671,282.42	1,628,461,266.36
合计	3,026,784,934.33	2,818,409,192.84	1,661,671,282.42	1,628,461,266.36

(3) 主营业务按产品类别分项列示如下:

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
铝锭	2,676,048,868.14	2,490,484,238.65	1,294,772,574.82	1,266,988,760.47
铝压延加工制品	310,722,178.93	289,550,509.34	326,397,078.08	320,968,087.48
其他	40,013,887.26	38,374,444.85	40,501,629.52	40,504,418.41
合计	3,026,784,934.33	2,818,409,192.84	1,661,671,282.42	1,628,461,266.36

(4) 主营业务按地区分项列示如下:

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	3,026,784,934.33	2,818,409,192.84	1,661,671,282.42	1,628,461,266.36
合计	3,026,784,934.33	2,818,409,192.84	1,661,671,282.42	1,628,461,266.36

(5) 公司前五名客户的营业收入情况:

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
上海颂桦国际贸易有限公司	807,583,632.71	26.36%
五矿铝业有限公司	470,441,143.18	15.35%
上海泰信贸易发展有限公司	373,285,054.85	12.18%
四川汉龙高新技术开发有限公司	361,951,580.71	11.81%
江阴市同创铝业有限公司	98,282,283.92	3.21%
合计	2,111,543,695.37	68.91%

(五) 投资收益

(1) 投资收益明细

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	15,919,480.28	-2,930,006.55
其他		7,144,597.69
合计	15,919,480.28	4,214,591.14

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
山西华圣铝业有限公司	15,919,480.28	-2,930,006.55	附注五之(三十九)
合计	15,919,480.28	-2,930,006.55	

(六) 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-27,150,527.32	-244,859,572.15
加：资产减值准备	31,312,998.79	93,444,104.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	70,227,510.77	77,829,539.82
无形资产摊销	707,495.39	564,204.07
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)		-96,307.45
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	25,898.27	403,319.81
财务费用(收益以“—”号填列)	90,627,626.96	72,320,679.02
投资损失(收益以“—”号填列)	-15,919,480.28	-4,214,591.14
存货的减少(增加以“—”号填列)	-1,816,434.17	25,324,349.70
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	20,483,477.17	30,915,986.23
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-219,509,486.74	72,618,029.08
经营活动产生的现金流量净额	-51,010,921.16	124,249,740.99
2. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末账面余额	140,513,610.81	135,103,275.56
减：现金的年初账面余额	135,103,275.56	51,010,007.57
现金及现金等价物净增加额	5,410,335.25	84,093,267.99

十二、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2008)》(“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”)，本公司非经常性损益如下：

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-94,996.07	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额)	16,725,801.14	

或定量享受的政府补助除外)		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-420,162.51	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-9,811,492.33	
非经常性损益合计	6,399,150.23	
减：所得税影响额	1,248,056.12	
少数股东权益影响额（税后）	15,931.98	
合计	5,135,162.13	

对非经常性损益项目的其他说明：

项目	涉及金额	原因
辞退福利	-9,811,492.33	解除劳动关系

(二) 净资产收益率及每股收益

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

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	45.40%	0.01	0.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.55%	0.002	0.002

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于 2012 年 3 月 1 日第五届第六次会议审议通过。

第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：焦 健

山西关铝股份有限公司

二〇一二年三月一日