

# 山东鲁阳股份有限公司

SHANDONG LUYANG SHARE CO., LTD.



## 2011年度报告

山东鲁阳股份有限公司董事会

二〇一二年三月十五日

## 重 要 提 示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对本年度报告内容的真实性、准确性和完整性存在异议。

公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

山东天恒信有限责任会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本公司负责人鹿成滨先生、主管会计工作负责人刘兆娟女士及会计机构负责人（会计主管人员）公沛柱先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

# 目 录

第一节	公司基本情况 .....	1
第二节	会计数据和业务数据摘要 .....	5
第三节	股本变动及主要股东持股情况 .....	7
第四节	董事、监事、高级管理人员情况和员工情况 .....	12
第五节	公司治理结构 .....	17
第六节	内部控制.....	27
第七节	股东大会情况简介 .....	32
第八节	董事会报告 .....	34
第九节	监事会报告 .....	57
第十节	重要事项 .....	60
第十一节	审计报告 .....	63
第十二节	备查文件目录 .....	127

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司法定名称

中文：山东鲁阳股份有限公司

英文：SHANDONGLUYANGSHARECO., LTD.

中文简称：鲁阳股份

### 二、公司法定代表人：鹿成滨

### 三、公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表	投资者关系管理负责人
姓名	鹿超	刘兆红	鹿超
联系地址	山东省淄博市沂源县城沂河路 11 号		
电话	0533-3280969	0533-3283708	0533-3280969
传真	0533-3282059	0533-3282059	0533-3282059
电子信箱	luchao100@sina.com	sdlyy365@sina.com	luchao100@sina.com

### 四、公司通讯方式

注册地址：山东省淄博市沂源县城沂河路11号

办公地址：山东省淄博市沂源县城沂河路11号

邮政编码：256120

互联网网址：<http://www.luyangwool.com>

电子信箱：[luyang@luyangwool.com](mailto:luyang@luyangwool.com)

### 五、信息披露媒体

公司指定信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》

公司指定信息披露网站：<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、简称、代码

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：鲁阳股份

股票代码：002088

## 七、其他有关资料

公司成立日期：1992年10月14日

公司最新注册登记日期：2011年4月12日

公司最新注册登记地点：山东省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：370000018054440；税务登记证号码：鲁税淄字

370323267171810；企业组织机构代码：26717181-0

公司聘请的会计师事务所名称：山东天恒信有限责任会计师事务所，办公地址：临沂市新华一路65号，签字会计师姓名：孔祥勇、李晖

公司聘请的保荐机构名称：华泰联合证券有限责任公司，办公地址：深圳市深南大道4011号港中旅大厦，签字保荐代表人姓名：潘银、龚文荣，华泰联合证券有限责任公司对公司的持续督导工作已于2011年6月30日结束。

## 八、上市后公司历史沿革

(一) 经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]116号文核准，公司于2006年11月向社会公众发行人民币普通股2,600万股，2006年11月30日，经深圳证券交易所《关于山东鲁阳股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2006]140号）同意，公司股票在深圳证券交易所中小企业板上市。2007年2月2日，公司在山东省工商行政管理局完成工商变更登记，公司类型由“股份有限公司”变更为“股份有限公司（上市）”，注册资本由“7725.4342万元”变更为“10325.4342万元”，经营范围变更为“硅酸铝耐火纤维材料、珍珠岩保温材料、玻璃钢产品、高温粘结剂、浇注料的制造、销售；许可范围内的进出口业务；高温纤维材料、岩棉材料、不定型耐火材料及耐火砖的生产、销售；耐火水泥销售；资质证书范围内防腐保温工程施工；再生物资的回收”，企业法人营业执照注册号为：3700001805444，组织机构代码：26717181-0，税务登记号：鲁税淄字370323267171810。

(二) 2007年4月21日，公司2006年度股东大会表决通过2006年度资本公积金转增股本方案：2006年度公司用资本公积以2006年末10325.4342万股为基数向全体股东每10股转增3股。2007年6月14日，公司在山东省工商行政管理局完成工商变更，公司注册资本由“10325.4324万元”变更为“13423.0644万元”，实收资本由“10325.4324万元”变更为“13423.0644万元”，企业法人营业执照注册号变更为：370000018054440。

(三) 2007年6月20日，公司2007年第一次临时股东大会表决通过了变更经营范围的议案，公司经营范围在原来的基础上增加“炉窑砌筑工程施工”。2007年7月4日，公司

在山东省工商行政管理局完成工商变更，公司经营范围变更为“硅酸铝耐火纤维材料、珍珠岩保温材料、玻璃钢产品、高温粘结剂、浇注料的制造、销售；许可范围内的进出口业务；高温纤维材料、岩棉材料、不定型耐火材料及耐火砖的生产、销售；耐火水泥销售；资质证书范围内防腐保温工程施工；再生物资的回收；炉窑砌筑工程施工（须凭资质证书经营）”

（四）2008年3月27日，公司2007年度股东大会表决通过了2007年度利润分配和资本公积金转赠股本方案：以母公司2007年末总股本134,230,644股为基数，用未分配利润每10股送6股（含税），派发现金红利0.67元（含税）。2008年4月17日，公司在山东省工商行政管理局完成工商变更登记，注册资本由“13423.0644万元”变更为“21476.9030万元”，实收资本由“13423.0644万元”变更为“21476.9030万元”。

（五）2009年4月10日，公司2008年度股东大会表决通过了变更公司经营范围的议案，公司经营范围在原来的基础上增加“包装装璜印刷品印刷”。2009年6月3日，公司在山东省工商行政管理局完成工商变更，公司经营范围变更为“硅酸铝耐火纤维材料、珍珠岩保温材料、玻璃钢产品、高温粘结剂、浇注料的制造、销售；许可范围内的进出口业务；高温纤维材料、岩棉材料、不定型耐火材料及耐火砖的生产、销售；耐火水泥销售；资质证书范围内防腐保温工程施工；再生物资的回收；炉窑砌筑工程施工；包装装璜印刷品印刷”。

（六）经中国证券监督管理委员会《关于核准山东鲁阳股份有限公司增发股票的批复》（证监发行字[2009]765号）核准，公司于2009年9月23日采取向原A股股东按持股比例优先配售，剩余部分以网上、网下定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A股）19,209,659股。2010年4月2日，公司在山东省工商行政管理局完成工商变更，注册资本由“21476.9030万元”变更为“23397.8689万元”，实收资本由“21476.9030万元”变更为“23397.8689万元”。2010年3月31日，公司2009年度股东大会表决通过了变更公司经营范围的议案，经营范围在原来的基础上增加“轻型钢结构件、彩钢压型板系列产品制造、销售，轻型钢结构工程设计、安装施工”，公司经营范围同时变更为“硅酸铝耐火纤维材料、珍珠岩保温材料、玻璃钢产品、高温粘结剂、浇注料的制造、销售；许可范围内的进出口业务；高温纤维材料、岩棉材料、不定型耐火材料及耐火砖的生产、销售；耐火水泥销售；资质证书范围内防腐保温工程施工；再生物资的回收；炉窑砌筑工程施工；包装装璜印刷品印刷；轻型钢结构件、彩钢压型板系列产品生产、销售，轻型钢结构工程设计、安装施工（须凭资质证书经营）”。

(七) 2011年3月21日, 公司2010年度股东大会表决通过了关于变更公司经营范围的议案, 公司经营范围在原来的基础上增加“消防工程设计、施工; 消防设施维修”。2011年4月12日, 公司在山东省工商行政管理局完成工商变更, 经营范围变更为“硅酸铝耐火纤维材料、珍珠岩保温材料、玻璃钢产品、高温粘结剂、浇注料、高温纤维材料、岩棉材料、不定型耐火材料及耐火砖、轻型钢结构件、彩钢压型板系列产品的制造、销售; 耐火水泥销售; 进出口业务; 资质证书范围内防腐保温工程、炉窑工程施工; 再生物资的回收; 轻型钢结构工程设计、安装施工, 消防工程设计、施工及设施维修(须凭资质证书经营)”。

(八) 子公司设立、变更情况:

1、因公司营销策略调整, 公司第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于注销全资子公司的议案》, 公司全资子公司沈阳捷能耐火材料有限公司于2008年1月25日注销解散。

2、由于合营公司未达到预期经营目的, 公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《关于解散摩根鲁阳(山东)热陶瓷有限公司的议案》, 公司合营公司摩根鲁阳(山东)热陶瓷有限公司于2007年11月27日注销解散。

3、2008年12月11日, 公司全资子公司内蒙古鲁阳节能材料有限公司在内蒙古呼和浩特市工商局完成注册登记, 企业法人营业执照注册号: 150117000003500。

4、为理顺投资结构, 经公司第六届董事会第八次会议审议通过, 将公司持有的全资子公司上海鲁阳耐火纤维有限公司、北京中耐联有限公司股权进行转让, 2009年8月24日公司完成上海鲁阳耐火纤维有限公司、北京中耐联有限公司的股权转让, 公司不再持有其股权。

5、2010年8月23日, 公司2010年第二次临时股东大会表决通过《关于合并沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司的议案》, 公司吸收合并了控股子公司——沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司, 公司继续存续, 沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司于2010年11月17日依法予以解散注销。

6、2011年5月9日, 公司全资子公司济南鲁阳节能技术开发有限公司在济南市工商行政管理局历下分局完成注册登记, 企业法人营业执照注册号: 370102200071480。



## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、公司近三年主要会计数据

单位：（人民币）元

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年 增减（%）	2009 年
营业总收入 （元）	979,804,455.62	918,340,046.82	6.69	776,010,120.65
营业利润（元）	128,480,219.93	137,440,339.65	-6.52	127,015,095.66
利润总额（元）	128,112,876.27	144,971,562.77	-11.63	131,499,678.59
归属于上市公司股东的净利润（元）	108,169,814.19	122,756,366.25	-11.88	116,720,421.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	108,392,074.65	116,441,771.12	-6.91	112,932,100.80
经营活动产生的现金流量净额（元）	53,286,451.43	146,810,316.52	-63.70	256,050,101.62
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 年末增减 （%）	2009 年末
资产总额（元）	1,708,004,091.93	1,669,279,310.13	2.32	1,563,507,266.70
负债总额（元）	318,980,461.08	365,027,624.57	-12.61	357,171,569.79
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,389,023,630.85	1,304,251,685.56	6.50	1,204,893,188.21
总股本（股）	233,978,689.00	233,978,689.00	0.00	233,978,689.00

### 二、公司近三年主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 （%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.46	0.52	-11.54	0.53
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.52	-11.54	0.53



扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.46	0.50	-8.00	0.51
加权平均净资产收益率(%)	8.07%	9.83%	-1.76	12.83%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	8.08%	9.32%	-1.24	12.41%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.23	0.63	-63.49	1.09
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减(%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.94	5.57	6.64	5.15
资产负债率(%)	18.68%	21.87%	-3.19	22.84%

## 三、公司近三年非经常性损益项目及金额

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-894,712.19	-621,612.94	-293,000.01
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,543,000.00	8,933,193.00	5,537,994.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,015,631.47	-668,401.58	-730,143.56
所得税影响额	145,083.20	-1,332,097.27	-727,104.48
少数股东权益影响额	0.00	3,513.92	574.79
合计	-222,260.46	6,314,595.13	3,788,320.74

### 第三节 股份变动及股东情况

#### 一、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	34,032,080	14.54%				-867,573	-867,573	33,164,507	14.17
1、国家持股									
2、国有法人持股									
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	34,032,080	14.54%				-867,573	-867,573	33,164,507	14.17
二、无限售条件股份	199,946,609	85.46%				867,573	867,573	200,814,182	85.83
1、人民币普通股	199,946,609	85.46%				867,573	867,573	200,814,182	85.83
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	233,978,689	100.00%	-	-	-	0	0	233,978,689	100.00%

注：报告期内，公司股本总额未发生变化，因股份性质变化导致股本结构有所变动，具体原因如下：

- 1、公司董事会、监事会换届及高管变动引起高管股份锁定数量变化；
- 2、离职监事的股份离职后半年内锁定50%的期限到期，离职监事50%的股份自动解锁。

限售股份变动情况表

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
鹿成滨	23,755,447	0	0	23,755,447	高管锁定股	—
高俊昌	1,908,241	0	0	1,908,241	高管锁定股	—
盛新太	1,908,235	0	0	1,908,235	高管锁定股	—
鹿成洪	1,698,188	0	0	1,698,188	高管锁定股	—
毕研海	1,908,236	0	0	1,908,236	高管锁定股	—
张成田	863,511	287,837	0	575,674	高管锁定股(离职)	2012-10-12
杜兆峰	798,303	266,101	0	532,202	高管锁定股(离职)	2012-10-12
鹿梅军	405,079	135,026	0	270,053	高管锁定股(离职)	2012-10-12
鹿超	196,281	0	0	196,281	高管锁定股	—
刘兆娟	407,450	0	0	407,450	高管锁定股	—
郝建祥	0	0	4,500	4,500	高管锁定股	—
合计	33,848,971	688,964	4,500	33,164,507	—	—

## 二、股票发行和上市情况

1、经中国证监会证监发行字[2006]116号文批准，公司于2006年11月成功发行人民币普通股A股2600万股，每股面值1.00元，每股发行价为11.00元。经深圳证券交易所深证上[2006]140号文批准，公司公开发行的人民币普通股2080万股于2006年11月30日在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易。

2、经中国证监会证监发行字[2009]765号核准，公司于2009年9月23日采取向原A股股东按持股比例优先配售，剩余部分以网上、网下定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A股）19,209,659股，每股面值1.00元，每股发行价为18.22元。经深圳证券交易所批准，公司本次增发的人民币普通股19,209,659股于2009年10月15日上市。公司第二大股东、董事长鹿成滨先生根据增发其享有的优先认购权参与配售并承诺：全额参与配售的931,586股将在该部分股票上市后一年内不出售。鹿成滨先生如实履行了承诺。

### 3、内部职工股的发行情况：

(1) 1992年7月25日，淄博市体改委以淄体改股字（1992）33号文同意将原山东省沂源节能材料厂（山东鲁阳股份有限公司前身）历年积累的资产219.13万元按每股100元折为集体股21,913股，职工风险金48.08万元按每股100元折为内部职工股，同时按每股

150元向社会法人和内部职工募集15,000股。1992年9月22日，淄博市体改委淄体改股字（1992）67号文批复确认公司股份总数41,721股，其中内部职工股合计17,612股，占股本总额的42.21%。在定向募股过程中，由于当时股份制改造尚处在试点阶段，企业缺乏发行经验，致使实际发行时，内部职工股存在超比例、超范围发行的情形。

（2）2003年10月，为规范公司内部职工股超比例、超范围的情形，公司对内部职工股进行了清理。本次清理后，公司内部职工股由294名内部职工持有，持有的股份总数7,227,160股，占公司股本总额的18.71%，公司内部职工股存在的超比例、超范围问题得到彻底规范。

（3）山东产权登记有限责任公司于2006年7月28日就公司实施2006年10送10股后的股份托管出具鲁产登字[200601]第号《山东鲁阳股份有限公司股票集中托管情况证明》，本公司托管股票77,254,342股，其中内部职工股14,454,320股。2006年11月30日，公司股票上市。

### 三、股东情况

#### （一）股东数量和持股情况

#### 前10名股东、前10名无限售条件股东持股表

单位：股

2011 年末股东总数	20,759		本年度报告公布日前一个月末股东总数	21,298	
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
沂源县南麻镇集体资产经营管理中心	境内非国有法人	33.03%	77,273,618		0
鹿成滨	境内自然人	13.67%	31,984,458	23,755,447	0
中国工商银行—诺安中小盘精选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.70%	3,987,191		0
东海证券有限责任公司—建行—东风3号集合资产管理计划	境内非国有法人	1.62%	3,782,036		0
东海证券—中信—东海证券东风8号集合资产管理计划	境内非国有法人	1.43%	3,339,800		0
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人	境内非国有法人	1.22%	2,862,875		0

分红-005L-FH002 深					
中国工商银行—诺安价值增长股票证券投资基金	境内非国有法人	1.12%	2,630,800		0
高俊昌	境内自然人	1.09%	2,544,322	1,908,241	0
毕研海	境内自然人	1.09%	2,544,315	1,908,236	0
盛新太	境内自然人	1.09%	2,544,313	1,908,235	0
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	
沂源县南麻镇集体资产经营管理中心		77,273,618		人民币普通股	
鹿成滨		8,229,011		人民币普通股	
中国工商银行—诺安中小盘精选股票型证券投资基金		3,987,191		人民币普通股	
东海证券有限责任公司—建行—东风 3 号集合资产管理计划		3,782,036		人民币普通股	
东海证券—中信—东海证券东风 8 号集合资产管理计划		3,339,800		人民币普通股	
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红-005L-FH002 深		2,862,875		人民币普通股	
中国工商银行—诺安价值增长股票证券投资基金		2,630,800		人民币普通股	
任德凤		2,428,326		人民币普通股	
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户		1,403,349		人民币普通股	
陈国华		897,551		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知				

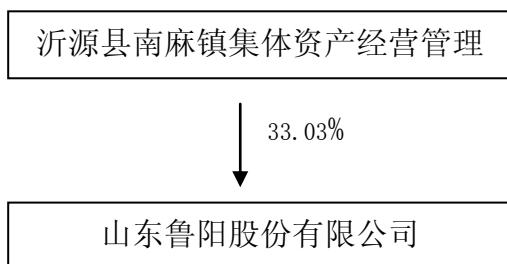
## （二）公司控股股东情况

报告期内，公司控股股东未发生变化，仍为沂源县南麻镇集体资产经营管理中心，其所持有的公司股份无质押、冻结或托管等情况。

沂源县南麻镇集体资产经营管理中心持有本公司股份77,273,618股，占股本总额的33.03%。

沂源县南麻镇集体资产经营管理中心为集体事业法人，系于2001年12月6日经沂源县机构编制委员会源机编[2001]23号文批准成立，并取得《中华人民共和国事业单位法人证书》，编号：事证第137032309102，开办资金：贰佰万元整，经营宗旨和业务范围：加强对集体资产的管理，保证集体资产的保值增值，组织机构代码：75748991-X。该中心举办单位为沂源县南麻镇人民政府，住址为沂源县城南麻老街，法定代表人李效成。

与公司的关系如下图：



### （三）其他持股5%以上股东情况介绍

鹿成滨，男，中国国籍，53岁，现任本公司董事长，至今未取得其他国家或地区居留权，至年末其持有本公司股份31,984,458股，占公司总股本的13.67%，系公司第二大股东。报告期内其持有的本公司股份数量未发生变化，所持股份也未发生质押或冻结的情况。

## 第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份情况未发生变化。

姓名	职务	性别	年龄	任职起始时间	任职终止时间	年初持股数	期末持股数	变动原因
鹿成滨	董事长	男	53	2011-04-01	2014-03-31	31,984,458	31,984,458	—
高俊昌	董事、总裁	男	47	2011-04-01	2014-03-31	2,544,322	2,544,322	—
鹿超	董事、董事会秘书	男	41	2011-04-01	2014-03-31	261,708	261,708	—
王爱明	董事	男	54	2011-04-01	2014-03-31	0	0	—
徐波	独立董事	男	46	2011-04-01	2014-03-31	0	0	—
胡小媛	独立董事	女	55	2011-04-01	2014-03-31	0	0	—
郑丽惠	独立董事	女	39	2011-04-01	2014-03-31	0	0	—
毕研海	监事长	男	50	2011-04-01	2014-03-31	2,544,315	2,544,315	—
郝建祥	监事	男	39	2011-04-01	2014-03-31	6,000	6,000	—
王霞	监事	女	38	2011-04-01	2014-03-31	0	0	—
盛新太	副总裁	男	47	2011-04-01	2014-03-31	2,544,313	2,544,313	—
鹿成洪	副总裁	男	48	2011-04-01	2014-03-31	2,264,251	2,264,251	—
鹿磊	副总裁	男	37	2011-04-01	2014-03-31	0	0	—
郑维金	副总裁	男	37	2011-04-01	2014-03-31	0	0	—
刘兆娟	财务总监	女	42	2011-04-01	2014-03-31	543,268	543,268	—
张成田	监事长（离职）	男	55	2008-04-01	2011-04-01	1,151,348	1,151,348	—
杜兆峰	监事（离职）	男	57	2008-04-01	2011-04-01	1,064,404	1,064,404	—
鹿梅军	监事（离职）	男	46	2008-04-01	2011-04-01	540,106	540,106	—

### 二、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历，以及在股东单位以外的其他单位任职或兼职情况

#### 1、现任董事任职情况



鹿成滨，1992 年 10 月至今任本公司董事长，1992 年 10 月至 2011 年 3 月曾任本公司总裁，2008 年至今任中国绝热节能材料协会副会长、中国耐火材料行业协会副会长。

高俊昌，1992 年 9 月至今任本公司董事，2011 年 4 月至今任本公司总裁，1992 年 10 月至 2011 年 3 月曾任本公司副总裁。

鹿超，2003 年 7 月至今任本公司董事会秘书，2011 年 4 月至今任本公司董事，2009 年 12 月至今任内蒙古鲁阳节能材料有限公司董事长，2009 年 3 月至 2011 年 3 月曾任本公司副总裁。

王爱明，曾任沂源县南麻镇土门中学教师，山东隆祥律师事务所副主任律师，现任山东多博仕律师事务所主任律师、本公司董事。

徐波，曾任平安证券有限责任公司副总裁，平安财智投资管理有限公司董事、总裁，曾被聘为深圳证券交易所中小企业培育委员会委员，现任深圳市架桥投资公司董事长、四川川润股份有限公司董事、崇义章源钨业股份有限公司董事、深圳市富安娜家居用品股份有限公司独立董事、本公司独立董事。

胡小媛，历任北京塑料研究所助工、中国建材工业协会技术开发部工程师、中国绝热隔音材料协会高工、秘书长，现任中国绝热节能材料协会副会长兼秘书长、本公司独立董事。

郑丽惠，历任福建华兴会计师事务所有限公司项目经理、副经理、经理，现任福建华兴会计师事务所有限公司副主任会计师、福建省高级会计师评委会委员、福建省注册会计师协会惩戒委员会委员、中共福建省委党校产业与企业发展研究院特约研究员、本公司独立董事。

## 2、监事

毕研海，2011 年 4 月至今任本公司监事会主席，自 2007 年 4 月至今任青岛赛顿陶瓷纤维有限公司监事，1992 年 9 月至 2011 年 3 月曾任本公司董事。

王霞，自 2007 年曾任本公司会计、财务部副经理、督察室主任等职务，2011 年 4 月任本公司监事。

郝建祥，自 2007 年曾任本公司团委书记、销售部经理、运输部经理、办公室副主任等职务，2011 年 4 月任本公司监事。

## 3、高级管理人员

鹿超，2003年7月至今任本公司董事会秘书，2011年4月至今任本公司董事，2009年12月至今任内蒙古鲁阳节能材料有限公司董事长，2009年3月至2011年3月曾任本公司副总裁。

盛新太，1992年10月至今任本公司副总裁，2007年4月至今任青岛赛顿陶瓷纤维有限公司董事，1992年9月至2011年3月曾任本公司董事。

鹿成洪，2000年10月至今任本公司副总裁，2002年1月至2011年3月曾任本公司董事。

鹿磊，自2007年历任本公司省内区副总经理、山东销售部经理、总经理助理等职务，2011年4月任本公司副总裁。

郑维金，自2007年历任本公司采购部经理、销售大区经理、一分厂厂长等职务，2011年4月任本公司副总裁。

刘兆娟，2006年4月至今任本公司财务总监。

### 三、董事、监事、高管年度报酬情况

#### (一) 董事、监事、高管 2011 年度薪酬

单位：（人民币）万元

姓名	职务	2011 年度应获取的报酬总额	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
鹿成滨	董事长	26.55	否
高俊昌	董事、总裁	21.36	否
鹿超	董事、董事会秘书	16.37	否
徐波	独立董事	6.00	否
胡小媛	独立董事	6.00	否
郑丽惠	独立董事	6.00	否
毕研海	监事长	16.37	否
郝建祥	监事	7.70	否
王霞	监事	6.69	否
盛新太	副总裁	16.54	否
鹿成洪	副总裁	16.54	否
鹿磊	副总裁	14.85	否
郑维金	副总裁	14.72	否
刘兆娟	财务总监	12.75	否
张成田	离任监事长	9.21	否

杜兆峰	离任监事	0.90	否
鹿梅军	离任监事	5.74	否
合计		204.29	

#### 不在本公司领取报酬、津贴的董事情况

姓名	职务	2011 年度从公司应获取的报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王爱明	董事	0.00	无

为进一步完善本公司董事、监事与高级管理人员的薪酬管理，建立科学有效的激励与约束机制，有效调动本公司董事、监事及高级管理人员的工作积极性，2010年度股东大会表决通过了《山东鲁阳股份有限公司董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》（以下简称“薪酬管理办法”）。本报告期，公司按照《薪酬管理办法》及公司相关规定发放董事、监事、高管人员薪酬。

（二）公司未实施股权激励。

#### 四、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况。

报告期内，公司第六届董事会、第六届监事会及高管人员于3月30日任期届满，根据相关规定，公司于3月21日组织召开了2010年度股东大会选举产生第七届董事会、监事会，并于当日召开七届一次董事会选举公司董事长、聘任公司高管，召开七届一次监事会选举监事长，董事、监事、高管人员任职情况如下：

1、第七届董事会人员组成：鹿成滨、高俊昌、鹿超、王爱明、徐波、胡小媛、郑丽惠，董事长：鹿成滨。

公司第六届董事会董事毕研海先生、盛新太先生、鹿成洪先生未当选公司第七届董事会董事。

2、第七届监事会人员组成：毕研海、王霞、郝建祥，监事长：毕研海。

公司第六届监事会监事张成田先生、鹿梅军先生、杜兆峰先生未当选公司第七届监事会监事。

3、高管人员聘任情况：

（1）总裁：高俊昌

（2）副总裁：盛新太、鹿成洪、郑维金、鹿磊

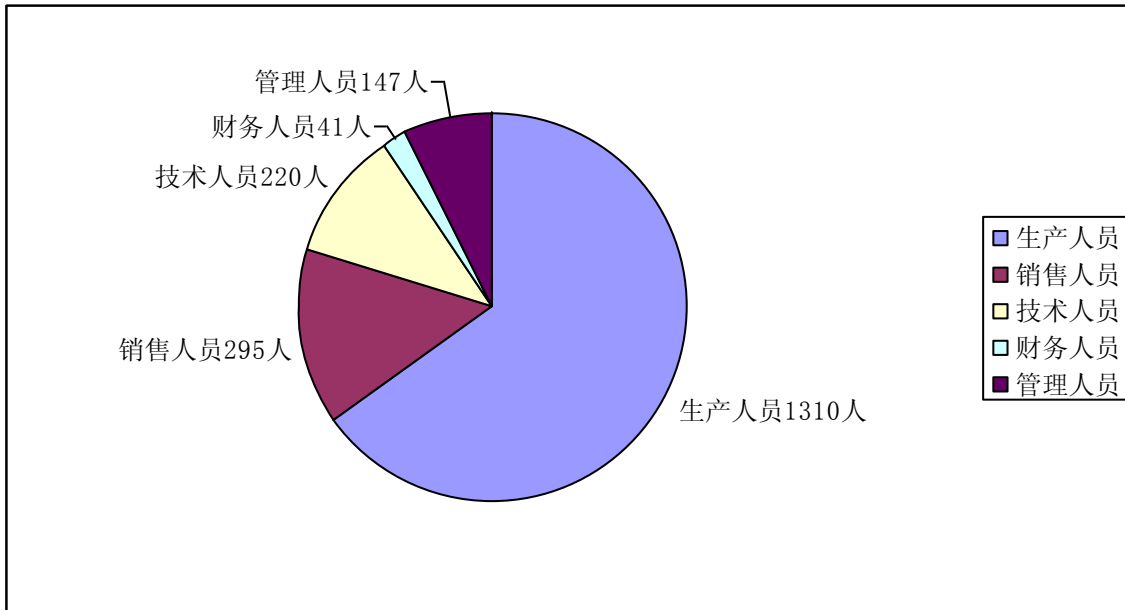
(3) 董事会秘书：鹿超

(4) 财务总监：刘兆娟

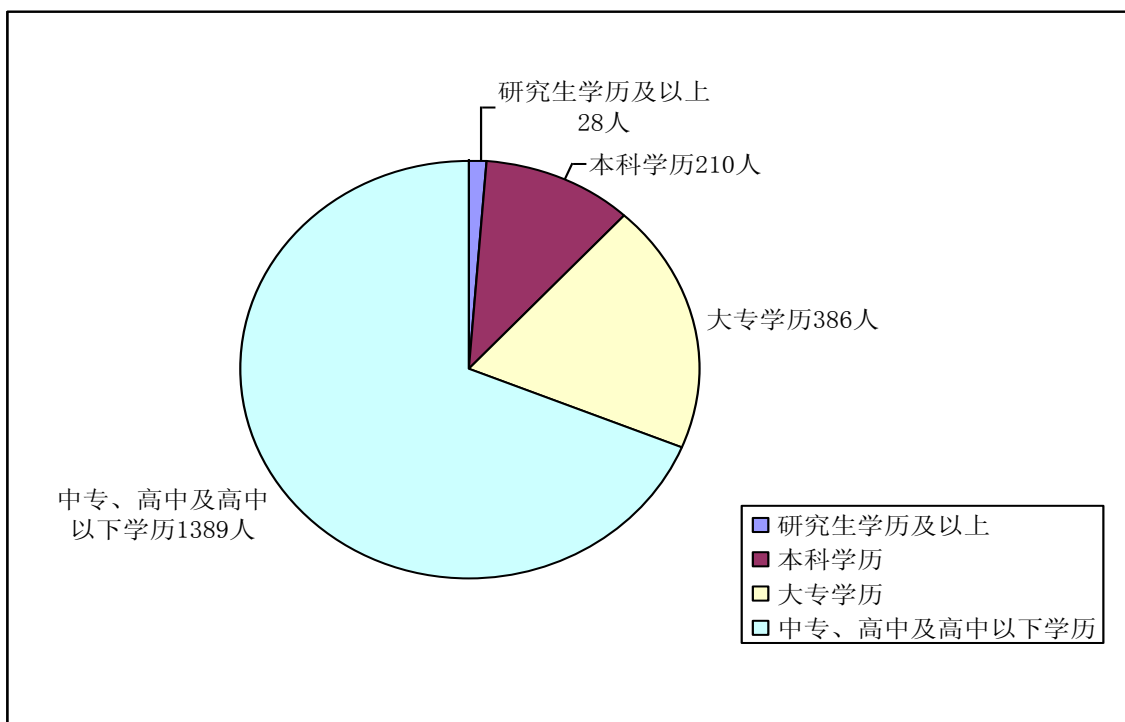
### 五、公司员工情况

报告期末，公司在职员工总数为2013人，公司无需要承担费用的离退休职工。

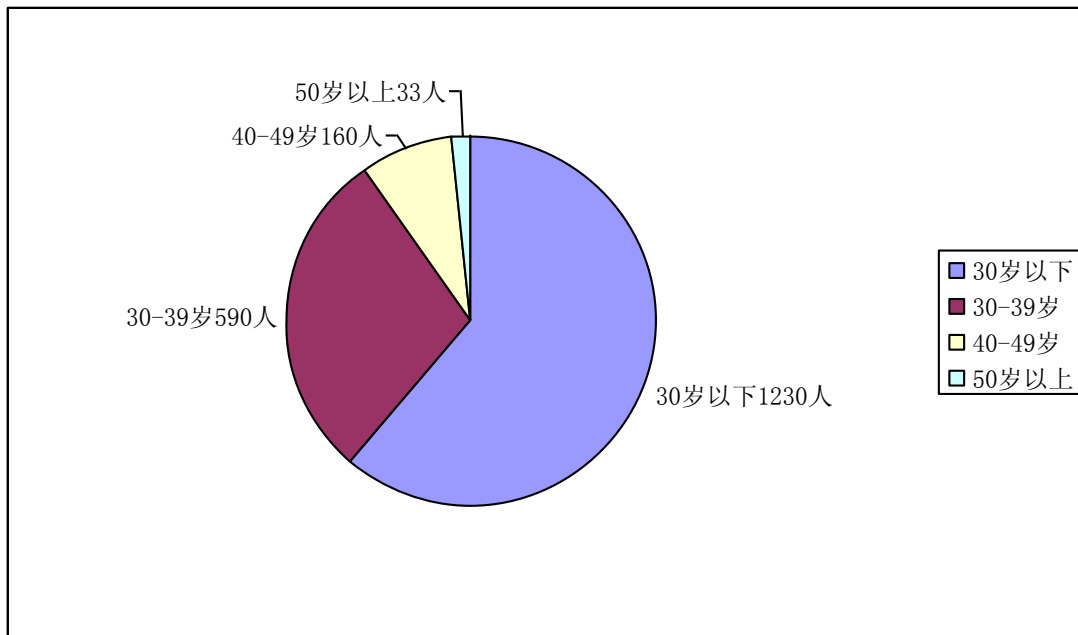
(一) 专业构成情况：



(二) 受教育程度情况：



### （三）年龄结构情况



### （四）社会保障情况

公司实行劳动合同制，员工按照与公司签订的《劳动合同》享有权利和义务。公司按照有关规定，为员工办理了基本养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险。

## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和中国证监会有关法律法规的要求，结合公司的实际情况，不断建立健全公司内部管理制度和完善公司法人治理结构，进一步提高公司治理水平。根据相关规定，报告期内，公司进一步修订完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《山东鲁阳股份有限公司证券投资内控制度》，并完善建立了《山东鲁阳股份有限公司风险投资管理制度》、《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》《山东鲁阳股份有限公司对外担保制度》、《山东鲁阳股份有限公司控股子公司管理制度》、《山东鲁阳股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《山东鲁阳股份有限公司外部信息使用人管理制度》等规章制度。截至报告期末，公司治理实际情况基本符合中国证监

会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。报告期内，公司未收到监管部门对公司采取行政监管措施的文件。

经股东大会或董事会审议通过的公司正在执行的制度及信息披露情况

序号	制度名称	批准程序	披露媒体
1	《公司章程》（2011年修订）	2011年第一次临时股东大会表决通过（2011年11月15日）	2011年10月22日全文刊登于巨潮资讯网
2	《股东大会议事规则》（2011年修订）	2011年第一次临时股东大会表决通过（2011年11月15日）	2011年10月22日全文刊登于巨潮资讯网
3	《董事会议事规则》（2011年修订）	2011年第一次临时股东大会表决通过（2011年11月15日）	2011年10月22日全文刊登于巨潮资讯网
4	《证券投资内控制度》（2011年修订）	2011年第一次临时股东大会表决通过（2011年11月15日）	2011年10月22日全文刊登于巨潮资讯网
5	《对外担保管理制度》	2011年第一次临时股东大会表决通过（2011年11月15日）	2011年9月28日全文刊登于巨潮资讯网
6	《风险投资管理制度》	第七届董事会第五次会议审议通过（2011年10月20日）	2011年10月22日全文刊登于巨潮资讯网
7	《外部信息使用人管理制度》	第七届董事会第四次会议审议通过（2011年9月26日）	2011年9月28日全文刊登于巨潮资讯网
8	《控股子公司管理制度》	第七届董事会第四次会议审议通过（2011年9月26日）	2011年9月28日全文刊登于巨潮资讯网
9	《年报信息披露重大差错责任追究制度》	第七届董事会第四次会议审议通过（2011年9月26日）	2011年9月28日全文刊登于巨潮资讯网
10	《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》	2010年度股东大会表决通过（2011年3月21日）	2011年2月25日全文刊登于巨潮资讯网
11	《监事会议事规则》（2010年修订）	2010年第三次临时股东大会表决通过（2010年11月17日）	2010年10月22日全文刊登于巨潮资讯网
12	《投资者关系管理制度》（2010年修订）	第六届董事会第十五次会议审议通过（2010年10月20日）	2010年10月22日全文刊登于巨潮资讯网
13	《内幕信息知情人管理制度》	第六届董事会第十二次会议审议通过（2010年4月20日）	2010年4月22日全文刊登于巨潮资讯网
14	《董事、监事及高级管理人员所持本公司股份及变动管理制度》	第六届董事会第四次会议审议通过（2008年7月18日）	2008年7月19日全文刊登于巨潮资讯网
15	《防范控股股东及关联	第六届董事会第四次会议	2008年7月19日全文



	《方资金占用管理办法》	审议通过（2008年7月18日）	刊登于巨潮资讯网
16	《重大信息内部报告制度》	第六届董事会第四次会议审议通过（2008年7月18日）	2008年7月19日全文刊登于巨潮资讯网
16	《募集资金管理办法》（2008年修订）	2007年度股东大会表决通过（2008年3月27日）	2008年2月25日全文刊登于巨潮资讯网
17	《独立董事年报工作制度》	第五届董事会第十五次会议审议通过（2008年2月22日）	2008年2月25日全文刊登于巨潮资讯网
18	《审计委员会对年度财务报告审议工作规则》	第五届董事会第十五次会议审议通过（2008年2月22日）	2008年2月25日全文刊登于巨潮资讯网
19	《内部审计制度》	第五届董事会第十五次会议审议通过（2008年2月22日）	2008年2月25日全文刊登于巨潮资讯网
20	《总经理工作细则》（2007年修订）	第五届董事会第十四次会议审议通过（2007年10月25日）	2007年10月26日全文刊登于巨潮资讯网
21	《接待和推广工作制度》	第五届董事会第十四次会议审议通过（2007年10月25日）	2007年10月26日全文刊登于巨潮资讯网
22	《董事会审计委员会工作细则》	第五届董事会第十一次会议审议通过（2007年6月28日）	2007年6月30日全文刊登于巨潮资讯网
23	《董事会战略委员会工作细则》	第五届董事会第十一次会议审议通过（2007年6月28日）	2007年6月30日全文刊登于巨潮资讯网
24	《董事会提名委员会工作细则》	第五届董事会第十一次会议审议通过（2007年6月28日）	2007年6月30日全文刊登于巨潮资讯网
25	《董事会薪酬和考核委员会工作细则》	第五届董事会第十一次会议审议通过（2007年6月28日）	2007年6月30日全文刊登于巨潮资讯网
26	《信息披露事务管理制度》	第五届董事会第十一次会议审议通过（2007年6月28日）	2007年6月30日全文刊登于巨潮资讯网
27	《关联交易制度》	2007年第一次临时股东大会表决通过（2007年1月27日）	2007年1月30日全文刊登于巨潮资讯网
28	《股东大会累积投票制实施细则》（2007年修订）	2007年第一次临时股东大会表决通过（2007年1月27日）	2007年1月30日全文刊登于巨潮资讯网



#### （一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《公司章程》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开及议事程序，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

#### （二）关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会，直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

#### （三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事；公司目前有独立董事三名，占全体董事的三分之一以上，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《中小企业板上市公司董事行为指引》等制度开展工作，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，诚实守信地履行职责。

#### （四）关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的有关规定选举监事；公司目前有监事3名，监事会的人数及构成符合法律法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况、董事和经理的履职情况进行有效监督并发表独立意见。

#### （五）关于绩效评价和激励约束机制

公司正逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。为进一步完善董事、监事与高级管理人员的薪酬管理，建立科学有效的激励与约束机制，报告期内公司制定了《董事、监事、高级管理人员薪酬管理办法》，有效调动董事、监事及高级管理人员的工作积极性。

#### （六）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

#### （七）关于信息披露与投资者关系管理

公司严格按照《股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规的规定，制定并根据最新规定修订完善《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《外部信息使用人管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》等制度，完善公司信息披露与投资者关系管理的制度建设，并在工作中认真严格执行。公司指定董事会秘书负责公司信息披露和投资者关系管理工作，加强投资者关系管理，履行信息披露义务。公司指定《证券时报》、《中国证券报》和“巨潮资讯网”为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时地披露公司信息，确保公司所有股东公平获得公司相关信息。

## 二、董事履行职责的情况

### （一）报告期内董事出席董事会会议情况

董事姓名	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	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
鹿成滨	董事长	7	5	2	0	0	否
高俊昌	董事、总裁	7	5	2	0	0	否
鹿超	董事、董事会秘书	7	5	2	0	0	否
王爱明	董事	7	5	2	0	0	否
徐波	独立董事	7	4	3	0	0	否
胡小媛	独立董事	7	4	3	0	0	否
郑丽惠	独立董事	7	4	3	0	0	否

### （二）董事长履行职责情况

公司董事长严格按照法律法规和《公司章程》等的要求，依法行使权力，履行职责；全力加强董事会建设，严格实施董事会集体决策机制，全力执行股东大会决议，积极督促董事会决议的执行，确保董事会依法正常运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报所有董事。同时，督促其他董事、高管人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识。

### （三）非独立董事履行职责情况

报告期内，公司非独立董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及其他有关法律法规和《公司章程》等的规定和要求，恪

尽职守、诚实守信，发挥各自的专业特长、技能和经验，积极履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加董事会会议，认真审慎的审议各项议案，严格遵守信息披露的各项原则和规定，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

### 三、独立董事履行职责情况

公司现有独立董事三名，占公司董事会成员1/3以上。报告期内独立董事严格按照《公司章程》、《独立董事制度》等的规定，本着对公司、投资者负责的态度，勤勉尽责、忠实履行职务，积极出席相关会议，深入公司现场调查，了解生产经营状况和内部控制的建设及董事会决议执行情况，关注外部环境变化对公司造成的影响，对公司的对外担保事项、内部控制自我评价报告、续聘审计机构等相关事项发表独立意见，切实保护了中小股东的利益，对公司的规范运作起到了积极推动作用。报告期内，公司独立董事对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项未提出异议。

#### （一）独立董事徐波先生履职情况

##### 1、出席会议情况

报告期内公司召开董事会7次，均亲自参加了会议（其中以通讯表决方式参加了3次），对7次会议审议的议案均投了赞成票；报告期内公司召开了2次股东大会，因出差原因参加了股东大会1次。

##### 2、发表独立意见情况

会议日期	会议名称	事项内容	独立意见类型
2011年1月17日	第六届董事会第十六次会议	调整部分募集资金项目投资进度	同意
2011年2月23日	第六届董事会第十七次会议	1、累计和当期对外担保及关联方占用资金情况； 2、公司内部控制自我评价报告； 3、续聘审计机构； 4、2010年度高管薪酬； 5、董事会换届； 6、《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》。	同意、认可
2011年3月21日	第七届董事会第一次会议	第七届董事会聘任的高管及相关人员	同意
2011年8月17日	第七届董事会第三次会议	2011年上半年累计和当期对外担保情况	认可

##### 3、现场办公情况：

报告期内，独立董事徐波多次对公司进行实地现场考察，现场调查累计天数达13天。参加会议时，认真履行董事职责，对公司董事会审议的每一项议案，详细了解其背景资料，认真查阅相关文件，在此基础上，独立、客观、审慎地行使表决权；现场调查时重点对公司的生产经营、内控制度建设、董事会决议执行情况进行了了解、检查，并持续关注外部环境及市场变化对公司的影响。

#### 4、工作沟通情况

(1) 通过电话和邮件等方式与公司其他董事、高管及相关人员保持密切联系，并持续关注公司信息披露工作，监督公司信息披露真实、准确、完整。

(2) 根据中国证监会的要求及公司制定的《独立董事年报工作制度》的规定，在公司年度审计及年报编制过程中，勤勉尽责，听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况汇报，了解掌握年度审计工作安排与审计工作进展情况，仔细审阅相关资料并与年审注册会计师见面沟通，认真履行了相关责任和义务，充分发挥了独立董事在年报工作中的监督作用。

#### 5、董事会专门委员会工作情况

独立董事徐波先生是公司董事会薪酬与考核委员会主任委员，审计委员会委员。

##### (1) 薪酬与考核委员会

主持召开了薪酬与考核委员会会议，根据薪酬考核制度对公司董事及高级管理人员业绩进行考核，审议其2010年度薪酬情况、履职情况；为进一步调动董事、监事及高管人员的积极性，讨论确认了《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》，并提交董事会审议。

##### (2) 审计委员会

积极参加了审计委员会召开的4次会议，对公司的财务信息及其披露、内控制度建设及执行，内部审计实施等事项进行了审核确认；对公司外聘审计机构工作进行评价；审议确定了公司审计部提交的年度审计工作总结和年度审计工作计划。

#### 6、其他事项

报告期内未有提议召开董事会、独立聘请外部审计机构和咨询机构等情况。

##### (二) 独立董事胡小媛女士履职情况

###### 1、出席会议情况

报告期内公司召开董事会7次，均亲自参加了会议（其中以通讯表决方式参加了3次），对7次会议审议的议案均投了赞成票；报告期内列席了公司召开的两次股东大会。

## 2、发表独立意见情况

会议日期	会议名称	事项内容	独立意见类型
2011年1月17日	第六届董事会第十次会议	调整部分募集资金项目投资进度	同意
2011年2月23日	第六届董事会第十七次会议	1、累计和当期对外担保及关联方占用资金情况； 2、公司内部控制自我评价报告； 3、续聘审计机构； 4、2010年度高管薪酬； 5、董事会换届； 6、《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》。	同意、认可
2011年3月21日	第七届董事会第一次会议	第七届董事会聘任的高管及相关人员	同意
2011年8月17日	第七届董事会第三次会议	2011年上半年累计和当期对外担保情况	认可

## 3、现场办公情况：

报告期内，独立董事胡小媛多次对公司进行实地现场考察，现场调查累计天数达 14 天。参加会议时，认真履行董事职责，对公司董事会审议的每一项议案，详细了解其背景资料，认真查阅相关文件，在此基础上，独立、客观、审慎地行使表决权；现场调查时重点对生产经营、制度建设、项目建设、董事会决议执行进行了解、检查，并持续关注外部环境及市场变化对公司的影响。

## 4、工作沟通情况

(1) 通过电话和邮件等方式与公司其他董事、高管及相关人员保持密切联系，并持续关注公司信息披露工作，监督公司信息披露真实、准确、完整。

(2) 根据中国证监会的要求及公司制定的《独立董事年报工作制度》的规定，在公司年度审计及年报编制过程中，勤勉尽责，听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况汇报，了解掌握年度审计工作安排与审计工作进展情况，仔细审阅相关资料并与年审注册会计师见面沟通，认真履行了相关责任和义务，充分发挥了独立董事在年报工作中的监督作用。

## 5、董事会专门委员会工作情况

独立董事胡小媛女士是公司董事会提名委员会主任委员、薪酬与考核委员会委员、战略委员会委员。



### (1) 提名委员会

胡小媛女士作为公司提名委员会主任委员，在报告期内主持召开了一次提名委员会会议，讨论董事会换届的提案、高级管理人员聘任的提案。

### (2) 薪酬与考核委员会委员

按时参加薪酬与考核委员会会议，讨论审议了董事、高管人员 2010 年度薪酬情况、履职情况；为进一步调动董事、监事及高管人员的积极性，讨论确认了《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》，并提交董事会审议。

### (3) 战略委员会

按时参加战略委员会会议，讨论审议了短期融资券发行、投资建设年产 10 万吨玄武岩（岩棉）项目等相关事项。

## 6、其他事项

报告期内未有提议召开董事会、独立聘请外部审计机构和咨询机构等情况。

### (三) 独立董事郑丽惠女士履职情况

#### 1、出席会议情况

报告期内公司召开董事会7次，均亲自参加了会议（其中以通讯表决方式参加了3次），对7次会议审议的议案均投了赞成票；报告期内公司召开了2次股东大会，因出差原因参加了股东大会1次。

#### 2、发表独立意见情况

会议日期	会议名称	事项内容	独立意见类型
2011年1月17日	第六届董事会第十六次会议	调整部分募集资金项目投资进度	同意
2011年2月23日	第六届董事会第十七次会议	1、累计和当期对外担保及关联方占用资金情况； 2、公司内部控制自我评价报告； 3、续聘审计机构； 4、2010年度高管薪酬； 5、董事会换届； 6、《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》。	同意、认可
2011年3月21日	第七届董事会第一次会议	第七届董事会聘任的高管及相关人员	同意
2011年8月17日	第七届董事会第三次会议	2011年上半年累计和当期对外担保情况	认可

### 3、现场办公情况：

报告期内，多次对公司进行实地现场考察，现场调查累计天数达12天。参加会议时，认真履行董事职责，对公司董事会审议的每一项议案，详细了解其背景资料，认真查阅相关文件，在此基础上，独立、客观、审慎地行使表决权；现场调查时重点对公司生产经营、内控制度建设、财务管理、董事会决议执行等事项进行了解、检查，并持续关注外部环境及市场变化对公司的影响。

### 4、工作沟通情况

(1) 通过电话和邮件等方式与公司其他董事、高管及相关人员保持密切联系，并持续关注公司信息披露工作，监督公司信息披露真实、准确、完整。

(2) 根据中国证监会的要求及公司制定的《独立董事年报工作制度》的规定，在公司年度审计及年报编制过程中，勤勉尽责，听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况汇报，了解掌握年度审计工作安排与审计工作进展情况，仔细审阅相关资料并与年审注册会计师见面沟通，认真履行了相关责任和义务，充分发挥了独立董事在年报工作中的监督作用。

### 5、董事会专门委员会工作情况

独立董事郑丽惠女士是公司董事会审计委员会主任委员、提名委员会委员。

#### (1) 审计委员会

郑丽惠作为公司董事会审计委员会主任委员，报告期内主持召开了四次审计委员会会议，对公司的财务信息及其披露、内控制度建设及执行，内部审计实施等事项进行了审核确认；对公司外聘审计机构工作进行评价；审议确定了公司审计部提交的年度审计工作总结和年度审计工作计划。

#### (2) 提名委员会

郑丽惠女士作为公司提名委员会委员，在报告期内参加了一次提名委员会会议，讨论董事会换届的提案、高级管理人员聘任的提案。

### 6、其他事项

报告期内未有提议召开董事会、独立聘请外部审计机构和咨询机构等情况。

### 四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。



1、业务：公司业务独立于控股股东，拥有独立完整的供应、生产和销售系统，独立开展业务，不依赖于控股股东或其它关联方。

2、人员：公司劳动、人事及工资管理完全独立。公司总裁、副总裁、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其关联方任职和领取薪酬。

3、资产：公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立的生产系统、辅助生产系统、采购和销售系统，拥有生产及配套设施、土地使用权、房屋所有权等资产。

4、机构：公司建立了健全的组织机构体系，独立运作，不存在与控股股东或其职能部门之间的从属关系。

5、财务：公司有独立的财务会计部门，建立健全了会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户并依法纳税。

### 五、高级管理人员的考评及激励机制

公司薪酬和考核委员会对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行年终考评，根据考评结果决定聘任或者解聘事项。为有效调动董事、监事及高级管理人员的工作积极性，建立科学有效的激励与约束机制，报告期内公司制定了《董事、监事、高级管理人员薪酬管理办法》，董事长、监事长、总裁、副总裁、董事会秘书、财务负责人薪酬实行年薪制，其年薪构成为：基薪+年度利润考核提成，其薪酬与公司业绩挂钩。2011年度公司董事、监事、高管薪酬严格按照《董事、监事、高级管理人员薪酬管理办法》标准执行。

## 第六节 内部控制

为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了贯穿公司生产经营各层面、各环节的内部控制体系，建立健全了规范的法人治理结构及内部组织机构，形成了科学的决策机制、执行机制和监督机制，建立了覆盖各业务环节的内部控制制度，保证了公司经营管理目标的实现和各项经营活动的正常运行，公司内部控制在内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等方面不存在重大缺陷，总体符

合《企业内部控制基本规范》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求。

《公司2011年度内部控制的自我评价报告》刊登于2012年3月17日巨潮资讯网站。

## 一、公司内部控制体系

### （一）公司治理结构及组织架构

公司根据《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规的要求，建立了规范的治理结构，制定了三会一层的议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了股东大会、董事会、监事会和经理层各司其职、各负其责、相互制约的工作机制。

公司根据经营管理的需要，吸取先进企业管理经验，结合内部控制要求，采用矩阵式管理模式，建立了健全有效的组织体系，设立了行政中心、企管中心、资财中心、生产中心、技术中心五大管控平台，并根据职责划分设立了办公室、行政后勤部、审计部、品牌策划部、人力资源部、企管部、工艺标准部、设备安环部、总工办、计划调度部、质量计量部、财务部、风险控制部、仓储物控部等职能部门，设立了国内销售公司、外贸销售公司、生产分厂等实施单元，各部室、单元的职责和权限明确，责任与目标清晰。

### （二）公司内部控制制度建设

根据有关法律法规和制度的规定，公司建立了一整套贯穿于生产经营各层面、各环节的内部控制制度，并在执行当中得到有效落实、及时修订完善。

1、公司治理方面：为规范公司的法人治理结构，公司明确了股东大会、董事会、监事会、总经理的职责权限及运作程序，根据有关法律、法规，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《内部审计制度》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会发展与战略委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《独立董事工作制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理办法》、《股东大会累积投票制实施细则》、《董事会秘书工作细则》等为主要架构的规章制度。

### 2、生产经营管理控制：

公司制定了鲁阳管理大纲，明确了生产、销售、计划、资产、质量、安全、采购、研发等各项业务工作流程和制度要求，建立了相应的授权、检查和问责制度，在保证各项业务顺畅衔接同时，使各部门、各岗位之间相互制衡、相互监督；制定了岗位说明书，明确了各岗位职责、权利、责任，确保每个人都能正确行使职权。

### 3、人力资源控制

根据《劳动合同法》及有关法律法规，结合公司实际发展，公司建立和实施了员工聘用、培训、轮岗、考核、奖惩、晋升和淘汰等人事管理制度，明确人力资源的引进、开发、使用、培养、考核、激励、退出等管理要求，公司制定了岗位说明书，明确了各岗位的职责权限、任职条件和工作要求，做到因事设岗、以岗选人，避免因人设岗，确保了选聘人员能够胜任岗位职责要求，同时，公司设置了科学的业绩考核指标体系，对各级管理人员进行严格考核与评价，保证公司各项工作能够得到有效执行。

#### 4、财务管理控制：

公司建立了独立的会计核算体系和较为完善的财务管理制度，拥有自己独立的财务会计部门，能够严格执行《会计法》、《企业会计准则》等相关法律法规。在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，严格执行不相容职务的分离。同时，为规范公司财务管理，加强财务监督，提高经济效益，根据财政部颁布的《企业会计准则》、《内部会计控制规范》，结合公司的具体情况进一步健全和完善了公司的《财务预算管理制度》、《财务报告内部控制制度》、《货币资金管理制度》、《存货管理制度》、《采购与付款管理制度》、《固定资产管理制度》、《销售签约与收款管理制度》等各项会计及财务管理制度。通过监督各项资产的购建、保管、使用，利用财产清查、财务分析等手段，保证公司财务管理、控制、分析预测的有效进行，提高了会计资讯的及时性和准确性，保障了投资者的合法权益。

#### 5、内部审计监督

公司制定了《董事会审计委员会工作细则》、《内部审计制度》等内部控制工作规章制度，在董事会下设审计委员会，公司审计部在审计委员会的直接领导下依法独立开展审计、督查工作。审计部设专职人员，对公司财务收支、生产经营、内部控制运行、财务报告、募集资金存放与使用情况进行审计检查，对公司经济效益和运行控制的真实性、合法性、合理性做出合理评价。

监事会负责对公司董事、高级管理人员执行公司职务行为的监督，有权对违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的董事、高级管理人员提出处分建议。

### （三）公司重点控制活动

#### 1、投资决策：

公司重大投资的内部控制遵循合法、审慎、安全、有效的原则，能够有效的控制投资风险，并注重投资效益。公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中明确股东大会、董事会对重大投资的审批权限和审议程序。公司指定审计部、

财务部负责对公司重大投资项目的可行性、投资风险、投资回报等事宜进行专门研究和评估，监督重大投资项目的执行进展。公司制定了《证券投资内控制度》，对证券投资的责任部门、控制原则及审批程序做了严格的规定。

## 2、对外担保：

公司对外担保的内部控制遵循合法、审慎、互利、安全的原则，严格控制担保风险。公司按照有关法律、行政法规、部门规章以及《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关规定，在《公司章程》中明确股东大会、董事会关于对外担保事项的审批权限，制定了《对外担保管理制度》，对对外担保事项的受理与审核程序、日常管理以及持续风险控制、信息披露等具体工作进行了明确。

## 3、关联交易

公司关联交易的内部控制遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，为规范公司关联交易行为、保证关联交易的公允性，公司明确划分股东大会、董事会对关联交易事项的审批权限，公司制定了《防范控股股东及关联方资金占用管理办法》、《关联交易制度》等规定，对关联交易事项的审议程序和回避表决作出了明确要求。公司参照《上市规则》及其他有关规定，确定公司关联方的名单，并及时予以更新，确保关联方名单真实、准确、完整。

## 4、募集资金使用

公司募集资金的内部控制遵循规范、安全、高效、透明的原则，注重使用效益。公司建立了《募集资金管理制度》，对募集资金存储、审批、使用、变更、监督和责任追究等内容进行明确规定。公司对募集资金进行专户存储管理，与开户银行、保荐人签订《募集资金三方监管协议》，制定了严格的募集资金使用审批程序和管理流程，保证募集资金按照招股说明书所列资金用途使用，对于变更募集资金项目严格履行相应程序。

## 5、信息披露的内部控制

为保证信息披露的及时性、准确性、公平性，公司制订了《信息披露事务管理制度》、《接待与推广制度》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》，并认真执行。公司董事长担任信息披露工作的最终责任人，董事会秘书担任信息披露工作的直接责任人；公司设立证券部，具体负责信息披露及投资者关系管理工作，证券部有必要的场地及设施，设置了联系电话、网站、电子邮箱等投资者沟通渠道。公司总裁、副总裁、董事会秘书、财务总监等高级管理人员能够全面了解公司内部信息，具备认真



履行信息披露义务的条件。公司现已建立了较为有效的信息沟通和反馈渠道，该信息系统内部控制具有一定的完整性、合理性及有效性。

## 6、子公司管理

根据《公司法》、《公司章程》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》的有关规定，结合公司实际发展，公司制定了《控股子公司管理制度》，对子公司的设立、治理、经营及资产管理、财务管理、人事与工资、监督与奖惩、信息管理等加以规范，公司对子公司管理实行绩效考核与目标牵引的方法，督促、牵引其能够顺利发展，公司审计部按照公司审计管理制度的要求就子公司的财务管理及内部控制建设及执行情况进行定期监督审核，保证子公司的财产安全并不断规范子公司的管理，公司能够有效控制管理子公司，维护公司和全体投资者利益。

## 二、内部控制的完善措施

内部控制是一项长期的系统工程，下一步公司将参照财政部、证监会等部委制定的《企业内部控制规范》、《企业内部控制配套指引》等有关规定的要求，进一步完善内部控制体系，加强内部控制的执行力。公司内部控制建设需要继续完善的工作：

1、进一步加强公司内控制度的执行力度，并在执行过程中，及时根据内外部环境变化，修订完善内部控制制度。

2、加强信息沟通体系的建设，完善信息沟通制度，确保信息的全面收集和及时沟通，促进内部控制的有效运行；

3、进一步强化内部审计力度，加强制度执行和检查工作，杜绝因管理不到位等原因造成损失；

4、完善内部控制评价机制，建立相关制度，落实岗位责任制，有序开展内部控制评价工作，力求评价的全面性，做到及时发现内部控制缺陷并加以改进。

## 三、财务报告内部控制

公司根据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》、《公司内部控制基本规范》等有关法律法规，建立健全财务报告内部控制制度。按照国家统一的会计准则制度规定，明确会计政策和会计估计、合并方法、范围与原则等，以实际发生的交易或者事项为依据进行会计确认、计量和报告，如实反映符合确认和计量要求的各项会计要素及其他相关信息，根据登记完整、核对无误的会计账簿记录和其他有关资料编制财务报告，保证内容完整、数字真实、计算准确。对财务报告产生重大影响的交易和事项的处理按

照《公司章程》及《董事会议事规则》及《总经理工作细则》等规定的权限和程序进行审批。在编制年度财务报告前，进行资产清查、减值测试和债权债务核实工作。按照《企业会计准则》编制附注。

#### 四、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

2011年9月26日，公司第七届董事会第四次会议审议通过了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司严格执行《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

#### 五、内部控制责任的声明：

##### （一）董事会对内部控制的自我评价

董事会审计委员会对公司内部控制进行了认真的自查和分析，认为：公司现有的内部控制制度已经基本健全，符合有关法律法规和证券监管部门的规定和要求。公司内部控制制度能得到一贯、有效的执行，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用，公司内部控制是有效的。

##### （二）独立董事对内部控制的独立意见

经了解、测试、对有关制度的审阅及与公司管理层和有关管理部门交流，独立董事认为：

- 1、公司内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，也适合当前公司生产经营实际情况需要。
- 2、公司的内部控制措施对企业管理各个过程、各个环节的控制发挥了较好的作用。
- 3、公司《内部控制自我评价报告》比较客观地反映了公司内部控制的真实情况，对公司内部控制的总结比较全面。

## 第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了两次股东大会：2010年年度股东大会、2011年第一次临时股东大会。会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》、《公司章程》等法律、法规及规范性文件的规定。

### 一、2010年年度股东大会



2010年年度股东大会于2011年3月21日在公司会议室以现场方式召开，会议由董事长鹿成滨先生主持，出席现场会议的股东及股东代理人共16人，代表股份127,498,648股，占公司表决权股份总数的比例为54.49%。公司董事、监事、高级管理人员以及见证律师出席或列席了本次会议。

会议审议并以现场记名投票方式逐项表决通过以下13项议案：《公司2010年度董事会工作报告》、《公司2010年度监事会工作报告》、《公司2010年度报告及摘要》、《公司2010年度财务决算报告》、《公司2010年度利润分配预案》、《关于续聘山东天恒信有限责任会计师事务所为公司2011年度审计机构的议案》、《关于2010年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》、《关于公司2011年度贷款额度授权的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修改《公司章程》的议案》、《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》、《关于董事会换届的议案》、《关于监事会换届的议案》。股东大会决议公告公司于2011年3月22日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站上（<http://www.cninfo.com.cn>）。

公司已严格执行以上决议，2010年度利润分配方案于2011年5月18日实施。

## 二、2011年第一次临时股东大会

2011年第一次临时股东大会于2011年11月15日在公司会议室以现场方式召开，会议由董事长鹿成滨先生主持，出席现场会议的股东及股东代理人共12人，代表股份122,578,861股，占公司表决权股份总数的比例为52.39%。公司部分董事、监事、高级管理人员以及见证律师出席或列席了本次会议。

会议审议并以现场记名投票方式逐项表决通过以下7项议案：《关于投资建设年产10万吨玄武岩纤维（岩棉）建筑保温板项目的议案》、《关于申请发行短期融资券的议案》、《关于修订〈山东鲁阳股份有限公司章程〉的议案》、《关于修订〈山东鲁阳股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》、《关于修订〈山东鲁阳股份有限公司董事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈山东鲁阳股份有限公司证券投资内控制度〉的议案》、《山东鲁阳股份有限公司对外担保管理制度》。股东大会决议公告公司于2011年11月16日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

公司认真执行了以上制度，并展开了年产10万吨玄武岩纤维（岩棉）建筑保温板项目的实施及短期融资券的发行申请工作。

## 第八节 董事会报告

### 一、报告期内公司经营情况的回顾:

#### (一) 报告期内总体经营情况

二〇一一年, 是公司积极应对市场变化, 调整经营模式及产品结构, 大力推行管理变革, 力求稳定发展的一年。一年来, 公司面对产品价格低位徘徊, 原材料和能源价格持续上涨, 人工成本及运输成本大幅攀升的困难局面, 采取“逐步提高销售价格, 提高生产效率消化成本上升因素, 加快技改步伐, 提高装备自动化水平”等举措, 努力保持盈利能力和毛利率水平, 并通过“以新产品开发新市场、以新结构撬动新行业、以新的性价比挖潜老市场、加大外贸市场开发力度”等措施, 努力扩大产品销售, 在钢铁等传统市场依旧低迷的情况下, 保证了销售收入的稳定增长。从全年情况看, 公司下游行业固定资产投资放缓, 公司的市场增长方式已由投资项目拉动, 向新市场开发、新产品推广拉动转变。为此, 在 2011 年, 公司加大了保温及防火市场的开发力度, 着力开发建筑保温、工业防火、钢结构防火等防火市场, 并积极通过老用户挖潜销售和大客户滚动销售等措施, 保持市场的增量。同时, 加快外贸市场开发步伐, 全年外贸收入同比增长 26% 以上。

2011 年, 受电力供应影响, 贵阳、内蒙古等子公司产能未能完全释放, 在一定程度上也影响了公司收益。但产品价格水平已经逐步回升, 毛利率水平已经止住下滑趋势, 特别是随着新建岩棉保温板项目的快速启动, 在很大程度上为 2012 年提升经营质量和效益创造了良好的条件。

#### 1、报告期内公司经营业绩与去年相比下滑

全年实现营业收入 97,980.45 万元, 同比增长 6.69%; 实现营业利润 12,848.02 万元, 同比下降 6.52%; 实现净利润 10,816.98 万元, 同比下降 11.88%。报告期内业绩下降的主要原因:

(1) 原材料、能源价格持续攀升, 工人工资、运输费用涨幅较大, 造成运营成本有较大上浮。

(2) 传统市场如钢铁行业等持续低迷, 在一定程度上影响了收入增长。

(3) 硅酸镁、可溶纤维等部分新产品的销售没有达到预期。

#### 2、报告期内存在的问题

(1) 生产成本上涨, 影响企业效益

- (2) 子公司产能未能完全释放
- (3) 应收账款没有实现下降
- (4) 部分新产品销售未能放量

### 3、报告期内存在主要问题的解决方案

- (1) 通过技术改造和装备升级，提高生产效率；
- (2) 消除子公司所在地电力保障不力问题，确保子公司生产达效；
- (3) 加大对大额欠款用户的清理回收力度，保证账款安全；
- (4) 转变销售方式，调整市场方向，提高硅酸镁产品、耐火砖产品、氧化铝产品的销量；
- (5) 全力做好建筑保温市场开发，以岩棉建筑保温板为主导，抢占建筑保温市场，提高经营效益；
- (6) 继续加快外贸市场拓展步伐，实现 20% 以上的增速；
- (7) 严格内部管理，转换管控模式，提升内控质量。

### (二) 公司报告期主营业务及经营状况分析

1、公司经营范围：硅酸铝耐火纤维材料、珍珠岩保温材料、玻璃钢产品、高温粘结剂、浇注料、高温纤维材料、岩矿棉材料、不定形耐火材料及耐火砖、轻型钢结构件、彩钢压型板系列产品的制造、销售；耐火水泥销售；进出口业务；资质证书范围内防腐保温工程、炉窑工程施工；再生物资回收；轻型钢结构工程设计、安装施工，消防工程设计、施工及设施维修；包装装潢印刷品印刷。

### 2、主营业务分行业、分产品经营情况

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业	95,618.49	65,068.13	31.95	7.39	8.64	-0.79
建筑业	1,902.29	1,584.29	16.72	-10.59	-13.49	2.80
主营业务分产品情况						
陶瓷纤维制品	95,181.65	64,617.25	32.11	8.35	9.78	-0.88
光学制品	436.84	450.88	-3.21	-63.35	-56.18	-16.89
轻钢建筑	1,902.29	1,584.29	16.72	-10.59	-13.49	2.80

变动原因说明：

(1) 报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务成本构成、主营业务盈利能力未发生重大变化。

(2) 报告期内受市场萎缩及原材料价格上涨幅度较大等因素影响，导致光学制品成本上升，毛利率下滑较大。

### 3、主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华北	21,800.51	13.56
华东	24,513.15	-0.26
东北	17,673.84	13.04
华南	22,727.34	-2.15
出口	10,805.92	26.65
合计	97,520.77	6.97

变动原因说明：报告期内，公司国内销售市场未发生较大变化，国际市场因工程销售开发比较到位，出口收入较去年增长 26.65%。

### 4、订单签署和执行情况。

单位：（人民币）万元

产品	2011 年度	2010 年度	本年比上年订单增减幅度 (%)
纤维棉	5,671.60	5,420.88	4.63
纤维毯	46,775.03	40,230.98	16.27
纤维毡	2,947.77	3,047.57	-3.27
纤维板	18,545.41	20,737.98	-10.57
纤维模块	16,434.30	14,323.99	14.73
纤维纸	648.58	692.75	-6.38
纤维纺织品	1,564.44	1,316.63	18.82
轻钢产品	2,670.82	2,615.05	2.13
其它	22,447.30	21,926.17	2.38
合计	117,705.23	110,312.00	6.70

公司主导产品为陶瓷纤维毯、板、模块和不定形材料，客户群体分布于各工业企业。公司与用户签订产品销售合同，一般以新建项目、维修项目为主要标的一单一合同，以订单为主组织生产。同时同经销商签订年度供货合同，根据用户订货需求，分期供货。

公司产能大，产品质量优良，在供货期限，施工要求等方面均能满足或达到客户要求，信誉度较高，合同执行情况较好。

#### 6、主要供应商、客户情况及对公司的影响

##### 主要客户情况表

单位：（人民币）万元

前 5 名客户	销售金额	占年度销售总金额的 比例	应收账款的 余额	占公司应收 账款总余额 的比例 (%)	是否存在 关联关系
东北特殊钢集团有 限责任公司	2,262.15	2.31	4,452.22	10.84	否
宝山钢铁股份有限 公司	1,653.54	1.68	137.38	0.33	否
佛山市焕阳耐火保 温材料有限公司	1,208.85	1.23	216.67	0.53	否
墨西哥 CAL 公司	1,173.72	1.20	406.84	0.99	否
黄山壮大电力工程 有限公司	1,006.06	1.03	86.20	0.21	否
合计	7,304.32	7.45	5,299.31	12.90	——

##### 主要供应商情况表

单位：（人民币）万元

前 5 名供应商	采购金额	占年度采购 总金额的比 例	预付账 款的余 额	占公司预 付账款总 余额的比 例 (%)	是否存在 关联关系
蚌埠中恒新材料科技有 限责任公司	2,296.76	2.51	-187.06	-2.60	否
MEIWA CORPORATIN	2,067.73	2.26	74.80	1.04	否
青岛慧尔德国际贸易有 限公司	1,579.00	1.72	-	0	否
淄博市淄川大明工贸有 限公司	998.50	1.09	-159.37	-2.22	否
江苏新华合金电器有限 公司	975.06	1.06	-297.58	-4.14	否
合计	7,917.05	8.64	-569.21	-7.92	——

#### （三）公司报告期财务状况及费用变动情况

##### 1、公司资产情况：

##### （1）资产构成情况表

单位：（人民币）万元

科目	2011 年末	2010 年末	变动额	同比增减比 (%)
货币资金	3,577.29	18,819.39	-15,242.10	-80.99
应收票据	10,949.04	8,032.58	2,916.46	36.31
应收账款	37,518.09	31,503.74	6,014.35	19.09
预付账款	7,182.42	8,787.96	-1,605.53	-18.27
其他应收款	714.88	810.73	-95.85	-11.82
存货	20,391.53	19,115.05	1,276.49	6.68
长期股权投资	31.15	31.15	0.00	0.00
投资性房地产	1,094.93	81.16	1,013.78	1249.14
固定资产	65,795.23	59,215.52	6,579.71	11.11
在建工程	10,189.50	6,906.07	3,283.43	47.54
工程物资	174.17	172.14	2.03	1.18
无形资产	11,753.13	12,492.84	-739.71	-5.92
长期待摊费用	45.49	46.86	-1.37	-2.92
递延所得税资产	1,383.54	912.74	470.81	51.58
资产总计	170,800.41	166,927.93	3,872.48	2.32

变动原因说明：

1) 货币资金减少 15,242.10 万元，下降 80.99%，主要原因 2009 年度发行股票募集资金已使用、筹建玄武岩项目及偿还债务所致。

2) 应收票据增加 2,916.46 万元，增长 36.31%，主要原因公司回收销售货款中银行承兑汇票结算方式增加所致。

3) 投资性房地产原值增加 1,013.78 万元，增长 1249.14%，主要原因为青岛公司房产对外出租由固定资产转入所致。

4) 在建工程增加 3,283.43 万元，增长 47.54%，主要原因本年度公司建设玄武岩项目所致。

5) 递延所得税资产增加 470.81 万元，增长 51.58%，主要原因为坏账准备增加及母公司企业所得税率由 15%调整为 25%，按会计政策确认的递延所得税资产增加。



## (2) 核心资产分析

资产类别	地点	存放状态	性质	使用情况
厂房	沂源、呼和浩特、贵阳、乌鲁木齐、济南、青岛	正常无风险	生产、技术、研发及办公使用	资产使用效率正常，未出现闲置状况。
重要设备	沂源、呼和浩特、贵阳、乌鲁木齐	正常无风险	生产、技术、研发使用	正常使用，未出现产能低于 80% 的现象。
其他重要资产	沂源、呼和浩特、贵阳、乌鲁木齐	正常无风险	生产、技术、研发使用	资产使用效率正常，未出现闲置状况。

说明：报告期内，公司核心资产的盈利能力未发生变动，也未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低的情形；公司核心资产正常使用，核心设备正常生产，产能利用率高于 80%，核心资产不存在减值迹象。

公司主要房屋及设备不存在担保、诉讼、仲裁等情形。

## (3) 存货变动情况

单位：（人民币）万元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,799.66	283.97	8,515.69	7,567.92	277.52	7,290.40
库存商品	6,058.13	88.44	5,969.69	5,951.85	80.84	5,871.01
发出商品	3,830.51	0	3,830.51	3,781.41	0	3,781.41
自制半成品	2,075.64	0	2,075.64	2,172.22	0	2,172.22
合计	20,763.94	372.41	20,391.53	19,473.41	358.36	19,115.05

说明：2011 年末公司存货比年初增长 6.63%，增长的主要原因是公司为预防通货膨胀，增加材料储备所致。报告期内，公司的自制半成品、库存商品及发出商品的库存变化不大，资产状况良好。

## (4) 其他说明：

截止报告期末，公司不存在交易性金融资产、可供出售的金融资产、委托理财等财务性投资等业务，也不存在对创业企业投资的情形；报告期末，公司不存在公允价值计量的资产。

## 2、公司负债构成情况：

单位：（人民币）万元

科目	2011 年末	2010 年末	变动额	同比增减比例 (%)
短期借款	8,000.00	6,100.00	1,900.00	31.15
应付票据	5,320.00	9,230.65	-3,910.65	-42.37
应付账款	11,831.00	13,565.79	-1,734.79	-12.79
预收账款	3,002.93	3,988.80	-985.87	-24.72
应付职工薪酬	798.68	883.00	-84.32	-9.55
应交税费	-30.66	51.54	-82.20	-159.48
其他应付款	264.09	182.98	81.11	44.32
长期借款	2,500.00	2,500.00	0.00	0.00
长期应付款	212.00	0.00	212.00	——
负债合计	31,898.04	36,502.76	-4,604.72	-12.61

变动原因说明：

(1) 短期借款增加 1900.00 万元，增长 31.15%，主要原因：满足生产经营所需新增贷款所致。

(2) 应付票据减少 3910.65 万元，下降 42.37%，主要原因：支付货款用公司自办银行承兑汇票结算减少所致。

(3) 预收账款减少 985.87 万元，下降 24.72%，主要原因：预收销货款结算所致。

(4) 应交税费减少 82.19 万元，下降 159.48%，主要原因为预缴税金增加所致，报告期末公司不存在逾期未交税款。

(5) 其他应付款增加 81.11 万元，增长 44.32%，主要原因公司收取运输押金、各项代收代付款项增加所致。

### 3、报告期公司费用和所得税情况

单位：（人民币）万元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
销售费用	8,277.02	7,390.67	886.35	5,990.70
管理费用	7,711.95	6,632.13	1,079.82	5,995.31
财务费用	708.95	483.67	225.28	1,255.07
所得税费用	1,994.31	2,219.57	-225.26	1,455.71

费用率变化情况：

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
营业收入（万元）	97,980.45	91,834.00	6,146.45	77601.01
销售费用率(%)	8.45	8.05	0.40	7.72
管理费用率(%)	7.87	7.22	0.65	7.73
财务费用率(%)	0.72	0.53	0.19	1.62
三项费用率(%)	17.04	15.80	1.24	17.07
所得税费用占比(%)	2.04	2.42	-0.38	1.88

变动原因说明：报告期内，由于公司产品运费、出口产品手续费、研发费、折旧费等增加，以及存款利息收入下降，使三项费用率上升 1.24%。

(2) 研发费用投入及成果分析：

1) 报告期内，公司在研究开发方面的投入为 3,061.76 万元，同比增加 3.37%，占营业收入的 3.12%。

近三年研发费用投入情况表：

单位：（人民币）万元

项目	2011 年度	同比增减(%)	2010 年度	2009 年度
研发费用投入金额	3,061.76	3.37%	2,961.99	2,825.11
营业收入	97,980.45	6.69%	91,834.00	77,601.01
占比重%	3.12%	-0.11%	3.23%	3.64%

2) 报告期内，公司研发的“新型环保耐火陶瓷纤维的关键制备技术与产业化”项目获得山东省科技进步贰等奖，“氧化高钴/硅酸铝纤维毯复合材料制备技术研究”项目获得淄博市科技进步三等奖。截止报告期末，公司已拥有 44 项技术成果，其中 2011 年度有 3 项新产品通过山东省科技成果鉴定。

3) 截至报告期末，公司共拥有专利技术 71 项（其中发明专利 22 项，实用新型 44 项，外观设计专利 5 项），报告期内，公司新增专利申请 9 项（其中发明专利申请 3 项，实用新型申请 6 项），新获授权专利 7 项，新获授权专利明细如下：

序号	专利类型	专利名称	专利号	授权日
1	发明专利	一种长丝玻璃纤维增强憎水珍珠岩建筑隔热板及其制法	ZL 200910231319.4	2011.07.27
2	实用新型	焙烧炉全纤维炉盖	ZL 201020616210.0	2011.08.03
3	实用新型	高温隔墙多晶氧化铝纤维复合模块衬里结构	ZL 200910231321.1	2011.08.03
4	实用新型	靠墙柱钢结构防火板保护构造	ZL 200920281899.3	2011.08.03
5	实用新型	高温加热炉炉门多晶氧化铝纤维复合模块衬里结构	ZL 201020620926.8	2011.08.24
6	实用新型	陶瓷纤维自动下料机	ZL 201020616025.1	2011.08.24
7	发明专利	硅酸镁纤维毯及其制法	ZL 200910231320.7	2011.10.12

#### 4、报告期公司现金流量分析

单位：(人民币)万元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增长 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	5,328.65	14,681.03	-63.70
经营活动现金流入量	101,365.10	98,857.83	2.54
经营活动现金流出量	96,036.46	84,176.80	14.09
二、投资活动产生的现金流量净额	-19,565.66	-19,557.14	-0.04
投资活动现金流入量	10.87	38.49	-71.76
投资活动现金流出量	19,576.54	19,595.63	-0.10
三、筹资活动产生的现金流量净额	-784.18	-8,926.67	91.22
筹资活动现金流入量	10,212.00	7,700.00	32.62
筹资活动现金流出量	10,996.18	16,626.67	-33.86

四、汇率变动对现金的影响	-194.81	-69.12	-181.84
五、现金及现金等价物净增加额	-15,216.01	-13,871.90	-9.69
现金流入总计	111,587.97	106,596.32	4.68
现金流出总计	126,609.18	120,399.10	5.16

#### 变动原因分析：

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少 63.7%，主要原因为购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。报告期内公司降低了材料赊购金额、减少了自办银行承兑汇票结算方式支付采购款，使购买商品、接受劳务支付的现金同比增长 17.74%，增加了 9,595.76 万元。

(2) 投资活动现金流入量同比减少 71.76%，主要是报告期内处置固定资产而收回的现金净额减少。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比增加 91.22%，主要是报告期内借款所收到的现金增加及偿还到期银行借款所支付的现金减少所致。

(4) 筹资活动现金流入量同比增加 32.62%，原因是报告期内借款所收到的现金增加。

(5) 筹资活动现金流出量同比减少 33.86%，原因是报告期内偿还到期银行借款所支付的现金减少。

(6) 汇率变动对现金的影响同比减少 181.84%，原因是报告期内出口收入增长及人民币升值所致。

#### 5、主要债权债务分析

单位：（人民币）万元

项目	2011 年	同比增长%	2010 年	2009 年
应收账款	37,518.09	19.09	31,503.74	28,527.22
短期借款	8,000.00	31.15	6,100.00	10,100.00
长期借款	2,500.00	0.00	2,500.00	3,500.00

#### (1) 应收账款变动分析

2011 年末公司应收账款总额 37,518.09 万元，较 2010 年增加 6,014.35 万元，增长 19.09%，由于经济危机等宏观经济形势影响，陶瓷纤维应用的如冶金行业等传统市场出现了需求下滑，公司为了扩大销售，而对部分资信好的客户延长了货款信用期，导致应收账款增长高于公司营业收入的增长。2011 年末，账龄在 1 年以内的应收账款占 83.97% 左

右，账龄在 1-2 年之间的应收账款占 13.52%，账龄在 2-3 年之间的应收账款占 1.58%，账龄在 3 年以上的应收账款占 0.93%，公司采取了谨慎的会计政策按账龄分析法计提坏账准备金，对 3 年以上账款按 100% 计提坏账准备，截止 2011 年 12 月 31 日公司计提了 3,540.95 万元坏账准备金，尽管应收账款发生坏账的可能性很小，但针对应收账款金额增加和账龄结构变化的状况，公司管理层已经进行了重点关注，并采取了客户走访对账和强化到期贷款督促回收等措施，使账龄在 2 年以上的应收款比重由年初的 4.9% 下降到年末的 2.51%，较好地保证了公司的货款安全。

## (2) 短期借款变动分析

2011 年公司短期借款总额为 8,000.00 万元，较 2010 年增加 1,900.00 万元，增长 31.15%，主要是报告期内为补充流动资金而增加的银行借款。

## 6、偿债能力分析

财务指标	2011 年	2010 年	2009 年
流动比率	2.75	2.56	2.89
速动比率	2.04	1.99	2.44
资产负债率%	18.68	21.87	22.84
利息保障倍数(倍)	25.15	28.89	10.1
每股经营活动现金流量	0.23	0.63	1.09

公司 2009 年、2010 年和 2011 年，流动比率、速动比率在合理区间内平稳波动，原因在于公司近几年产销稳定，销售规模不断扩大，使得公司各项流动性资产增加，并超过流动负债的增长规模，从而使得流动比率、速动比率等短期偿债能力指标趋好。同时，由于未分配利润等自有资金积累，公司的资产负债率在较低的基础上保持平稳下降，利息保障倍数保持在较高水平上，公司的长期偿债能力较强。

## 7、资产营运能力分析

财务指标	2011 年	2010 年	2009 年
应收账款周转率(次/年)	2.58	2.76	2.76
存货周转率(次/年)	3.31	3.70	3.23
资产周转率(次/年)	0.58	0.56	0.57

2011 年公司各项资产周转率较 2010 度基本平稳，均在行业合理水平范围内。2009 年、2010 年和 2011 年，受通货膨胀、经济危机等宏观经济环境影响，公司的应收账款周



转率略有下降，虽然应收账款余额较大，但是目前公司产销稳定，制定了严格的销售货款回收管理制度，对合同评审原则、定价原则、信用标准和条件、收款方式均有明确规定，保障了资产安全。公司存货周转率和资产周转率在合理范围内小幅波动，说明公司资产使用效率良好。

#### 8、毛利率变动情况分析

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
销售毛利率	31.76%	32.30%	35.63%

#### (四) 公司控股子公司的经营情况及业绩分析

单位：（人民币）万元

公司名称	注册资本	企业性质	公司实际投资额（万元）	公司持股比例%	期末总资产	期末净资产	净利润
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	1600	有限责任公司（法人独资）	1,602.80	100.00	2,027.04	1,892.55	231.25
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	3805	有限责任公司（法人独资）	3,819.00	100.00	5,561.09	5,014.08	614.54
贵州鲁阳节能材料有限公司	5500	有限责任公司（法人独资）	5,500.00	100.00	6,273.51	6,037.27	285.30
淄博鲁阳光学材料有限公司	3200	有限责任公司（法人独资）	3,200.00	100.00	4,256.71	1,740.84	-648.54
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	21000	一人有限责任公司（法人独资）	21,000.00	100.00	24,307.34	23,270.30	1,776.06
济南鲁阳节能技术开发有限公司	100	有限责任公司（法人独资）	100.00	100.00	98.60	95.71	-4.29

1、青岛赛顿陶瓷纤维有限公司，经营范围：销售：陶瓷纤维系列产品、高温氧化铝纤维系列产品、高温粘结剂、不定型耐火材料、高温缝制品、耐火砖系列产品、高铝水泥、硅酸钙板、岩棉、光学玻璃、玻璃工艺品；货物进出口、技术进出口（法律法规禁止类项目除外，法律法规限制项目审批后经营）；场地、房屋租赁。

2、新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司，经营范围：生产、销售：陶瓷纤维材料、耐火材料、高温粘结剂、珍珠岩保温、防腐保温材料；销售：不定型耐火材料、耐火砖、岩矿棉材料、耐火水泥、硅酸盐保温材料；进出口贸易；窑炉设计施工。

3、贵州鲁阳节能材料有限公司，经营范围：陶瓷纤维系列制品的生产、加工、销售。

4、淄博鲁阳光学材料有限公司，经营范围：光学玻璃、玻璃工艺品生产、销售。

5、内蒙古鲁阳节能材料有限公司，经营范围：陶瓷纤维系列产品的生产、销售；煤研石的加工、销售；许可范围内的进出口业务。2011 年度，实现营业收入 12,289.43 万元，实现利润总额 1,999.71 万元。

6、济南鲁阳节能技术开发有限公司，经营范围：节能技术开发、技术服务及咨询；节能产品销售。

(五) 公司无控制的特殊目的主体。

## 二、对公司未来发展的展望

(一) 所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局等相关因素影响分析

公司所处行业为当前国家重点支持、扶持发展的新材料产业，因其在节能利用领域的突出表现，越来越被世人认知。当前，全球变暖、冰山消融、灾害频发等大自然的恶劣变化，使全人类对节能减排重要性的认识更加理性，作为节能新材料中的重要组成部分，陶瓷纤维已逐步由工业应用向民用领域蔓延，市场空间在不断拓展之中。同时，公司以玄武岩纤维为主导的保温材料开发等推广也已经全速启动，不久的将来，公司在耐火、保温两大节能应用领域的推广效果及价值必将得到更加充分的展现。

### 1、行业比较分析

公司所处行业属于新材料行业，在耐火材料大行业中占比较小，但因具有较好的成长性而在耐火保温产业中占有重要位置。优良的耐火、保温性能已被社会，特别是工业用户所广泛认知，新开发的防火建筑保温产品，使产品功能进一步延伸，在工业节能与建筑节能领域的应用价值也更加显著。

### 2、公司存在的困难及现有优势分析

公司存在的困难：

- (1) 物价上涨带来的成本上升压力较大，严重影响了毛利率水平的恢复；
- (2) 产品提价虽然已经开展较长的时间，但提价效果不是十分明显；
- (3) 货款回收不尽理想，应收账款居高不下。

目前公司具有以下优势：

(1) 品种优势：拥有陶瓷纤维、硅酸镁纤维、氧化铝纤维、玄武岩纤维等多种纤维产品，可提供全方位的产品服务。

(2) 装备优势：拥有万吨陶瓷纤维毯、板自动化生产线；新建年产 5 万吨玄武岩纤维保温板生产线；年产 1600 万块轻质耐火砖生产线等先进生产装备，设备产出率较高。

(3) 服务优势：拥有独立自主的设计施工能力；多种配套产品服务能力；强大的运输保障能力。

(4) 营销网络优势：在国内设有 25 个销售部，在国外设立了 7 个办事机构，并寻求海外建厂，设立生产基地。

## (二) 未来公司发展机遇和挑战，发展战略、发展规划

### 1、公司未来的发展机遇：

(1) 国家在建筑行业，特别是高层建筑上倡导并全面推行 A 级不燃材料的政策，必将推动保温及防火材料的销售；

(2) 国内经济继续保持增长态势，物价水平趋于理性稳定；

(3) 节能减排政策进一步深化落实；

(4) 海外市场拓展空间巨大。

### 2、公司面临挑战

(1) 如何尽快发挥子公司作用，促进生产成本的转嫁消化；

(2) 如何尽快抢占建筑保温市场，并在较短时间内实现产能与市场同步扩张；

(3) 如何加大氧化铝纤维等新产品的推广力度，不断形成新的增长点。

### 3、公司的发展战略是：

走品质、品牌发展之路，由做大向做精、做强转变；向内要品质、要效率，向外要市场、要效益；夯实基础管理工作，提高运营管控质量；抓好保温市场开发，形成新的增长点；发挥资源配置优势，消化成本上涨因素；强化产品与市场对接能力，促进销售收入增长；实施海外品牌发展计划，扩大品牌国际影响力。

### 4、公司发展规划是：

落实质量三级管控体系，全面提升产品品质；加快玄武岩纤维等新项目建设步伐，尽快挤占建筑保温市场；提高子公司资源保障能力，实现达产达效；扩大保温材料销售，形成新的收入增长点；加大新产品推销力度，不断发掘新行业、新市场；转变销售思维，推行多种销售模式，提高销售团队建设水平；全面实施“走出去”战略，助推外贸收入加快增长；继续整合上游资源，促进煤矸石综合利用工作深入开展；强化内部管理与控

制，提升组织效能与工作效能；抓实生产资源保障，提高生产效率；深入开展企业文化建设活动，统一目标、方向和价值观。

#### 5、新年度计划、策略和行动：

2012 年，计划实现营业收入 11.80 亿元，计划实现利润总额 1.30 亿元。为实现上述目标，拟采取的主要措施有：

(1) 调整销售模式，采取直销、经销、代理等多种形式促进销售总量的提升。

(2) 提高产品与市场对接能力，让产品品质、价格、服务方式充分满足或适应市场需要。

(3) 加大氧化铝纤维、硅酸镁纤维保温毯、陶瓷纤维保温毯等新产品的推广力度，力争新产品销售 2 万吨以上。

(4) 全力以赴抓好建筑保温市场开发，以玄武岩纤维板为主导产品尽快楔入市场，抢占市场先机。

(5) 继续推动有色金属、汽车、船舶等新兴行业的开发，提高产品服务能力，促进销量提升。

(6) 抓好玄武岩纤维项目建设，力争早日建成并达产达效。

(7) 强化生产细节管理，提高资源保障质量，全面提高生产效率。

(8) 加强质量过程管控，严细体系运行，保障产品品质稳中提升。

(9) 解决子公司产能发挥上的制约因素，力争子公司产能全部释放，为降低成本做出积极贡献。

(10) 采取严控措施抓好货款回收工作，争取应收账款下降。

(11) 全面完成目标体系、组织体系、考核体系管理革新，提高组织效能和工作效率。

(12) 继续加快煤矸石综合利用开发进程，做好上游产业链整合。

(13) 加强企业文化建设，打造健康、向上、有作为的团队，提高凝聚力、执行力。

(14) 加快高端人才引进步伐，采取更加有效的激励政策吸纳高端人才。

#### (三) 2012 年重大投资计划：

##### 1、续建项目：

年产 10 万吨玄武岩纤维（岩棉）建筑保温板项目。

2、根据内蒙古当地资源开发状况，适时启动内蒙古循环经济产业园项目。

#### (四) 风险分析：

报告期内，公司将会存在以下风险：

- 1、政策风险：建筑保温材料选用标准存有一定的不确定性；
- 2、物价上升风险：电力等能源价格仍有上升空间。

未来公司采取的应对措施：

1、一方面是积极关注政策变化，根据政策导向适时调整产销思路；另一方面是开发或抢占既有的其他保温市场，形成多个销售出口。

2、解决好制约子公司产能释放的电力保障问题，让子公司尽快达产达效。

3、提高装备运转率和人工产出率，强化生产成本控制与管理。

### 三、公司投资情况

#### 1、报告期内增发募集资金使用情况

##### (1) 本年度募集资金的实际使用情况

单位：（人民币）万元

募集资金总额		33,954.08		本报告期投入募集资金总额		5,033.21				
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		34,137.19				
累计变更用途的募集资金总额		9,950.00		截至期末投资进度 (%) (3) = (2) / (1)		项目达到预定可使用状态日期				
累计变更用途的募集资金总额比例		29.30%		本报告期投入金额		本报告期实现的效益				
是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额 (1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额 (2)	截至期末投资进度 (%) (3) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目和超募资金投向										
承诺投资项目										
年产18000吨1050型陶瓷纤维针刺毡项目	否	7,400.58	7,400.58	0.00	7,793.87	105.31%	2009年06月30日	2,949.46	是	否
年产2万吨陶瓷纤维隔热板项目	否	3,170.00	3,170.00	0.00	2,985.76	94.19%	2009年06月30日	3,956.10	是	否
公司技术中心建设项目	否	5,783.00	5,783.00	0.00	6,289.55	108.76%	2010年12月31日	—	是	否
年产1600万块莫来石纤维砖项目	是	9,950.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	2010年12月31日	0.00	否	是
年产2万吨可溶纤维系	是	9,590.00	15,540.00	5,033.21	15,552.01	100.08%	2011年06月	1309.60	否	否



列产品建设项目							30 日			
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	是	0.00	4,000.00	0.00	4,000.00	100.00%	2010年12月31 日	934.10	是	否
承诺投资项目小计	-	35,893.58	35,893.58	5,033.21	36,621.19	-	-	9149.26	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目是公司于 2011 年 6 月 30 日建成的新生产线，因设备磨合、工艺调整改进等原因，产能未完全发挥，未达到预计效益。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	随着莫来石纤维砖生产工艺的不断完善及生产装备的不断改进，公司莫来石纤维砖产能不断提高，目前已能基本满足市场需求，该项目没有扩大产能的必要。为使募集资金尽快实现效益，本着利于全体股东的利益、提高募集资金使用效率的原则，公司将“年产 1,600 万块莫来石纤维砖项目”改为向“年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目”增加投资 5950 万元、向内蒙古鲁阳公司追加投资 4000 万元。 《关于变更募集资金投资项目的公告》（公告编号：2010-007）全文刊登于 2010 年 2 月 25 日巨潮资讯网 www.cninfo.cn 及《证券时报》、《中国证券报》，供投资者查阅。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 经公司第六届十次董事会审议通过，用公开发行股票募集资金置换公司预先已投入募集资金项目的自筹资金 14,746.87 万元。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	无。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	1、年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目总投资额中包括自有资金投入 2484.00 万元。2、年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目在实施过程中对原设计设备进行了技术升级，关键设备生产时间增加，设备供货单位延长了交货期，影响了项目建设进度。公司第六届董事会第十六次会议审议通过了“关于调整部分募集资金项目投资进度”的议案，项目建设期调整至 2011 年 6 月 30 日。 《关于调整部分募集资金项目投资进度的公告》（公告编号：2011-003）全文刊登于 2011 年 1 月 19 日巨潮资讯网 www.cninfo.cn 及《证券时报》、《中国证券报》，供投资者查阅。									



## 变更募集资金投资项目的资金使用情况

单位：（人民币）万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目	年产 1600 万块莫来石纤维砖项目	15,540.00	5,033.21	15,552.01	100.08%	2011 年 06 月 30 日	1309.60	否	否
内蒙鲁阳节能材料有限公司建设项目	年产 1600 万块莫来石纤维砖项目	4,000.00	0.00	4,000.00	100.00%	2010 年 12 月 31 日	934.10	是	否
合计	-	19,540.00	5,033.21	19,552.01	-	-	2243.70	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	随着莫来石纤维砖生产工艺的不断完善及生产装备的不断改进，公司莫来石纤维砖产能不断提高，目前已能基本满足市场需求，该项目没有扩大产能的必要。为使募集资金尽快实现效益，本着利于全体股东的利益、提高募集资金使用效率的原则，公司计划将为“年产 1,600 万块莫来石纤维砖项目”改为向“年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目”增加投资 5950 万元、向内蒙鲁阳公司追加投资 4000 万元。《关于变更募集资金投资项目的公告》（公告编号：2010-007）全文刊登于 2010 年 2 月 25 日巨潮资讯网 www.cninfo.cn 及《证券时报》、《中国证券报》，供投资者查阅。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目是公司于 2011 年 6 月 30 日建成的新生产线，因设备磨合、工艺调整改进等原因，产能未完全发挥，未达到预计效益。								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无								

## 2、非募集资金投资情况：

## (1) 对外股权投资情况：

为提高公司的节能服务水平，加快耐火保温材料的应用推广步伐，为用户提供更多的节能结构和节能技术服务，建立起耐火保温材料节能服务平台，经 2011 年 3 月 21 日

第七届董事会第一次会议审议通过，公司投资 100 万元独资设立济南鲁阳节能技术开发有限公司，本公司占 100% 股权。2011 年 5 月 9 日，济南鲁阳节能技术开发有限公司取得企业法人营业执照，公司经营范围：节能技术开发、技术服务及咨询；节能产品销售（未取得专项许可的项目除外）。

## （2）项目投资建设情况

### 1) 年产 10 万吨玄武岩（岩棉）纤维建筑保温板项目

项目名称	项目内容	项目投资总额	本年度实际投入情况	累计投入情况	项目进度
年产 10 万吨玄武岩纤维（岩棉）建筑保温板项目	计划进口年产 5 万吨玄武岩纤维（岩棉）建筑保温板生产线 2 条，计划于 2012 年完成第一条生产线的建设，2013 年完成第二条生产线的建设，项目全部建设完成后形成年产 10 万吨玄武岩纤维（岩棉）建筑保温板的生产能力。	32,353.44 万元	7,799.66 万元	7,799.66 万元	报告期内，公司已全面展开此项目第一条生产线的建设工作，截止报告披露日，项目已进入设备安装阶段。

### 2) 内蒙古循环经济产业园项目进展情况

2011 年度，公司对内蒙古当地资源进行了考察，并与政府签署了框架合作协议。报告期内，因有诸多行政事项与政府对接，并本着谨慎原则对项目可行性作出进一步评估分析，尚未形成并提出具体实施计划。

## 四、会计政策、会计估计变更或重大会计差错变更的原因及影响

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情形，会计师事务所对公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留审计意见的审计报告。

## 五、董事会日常工作情况

（一）报告期内，公司董事会共召集会议七次，具体情况如下：

1、2011 年 1 月 17 日，公司以通讯方式召开六届十六次董事会，相关决议已作为临时报告在指定媒体披露，详见 2011 年 1 月 19 日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网站。

2、2011年2月23日，公司以现场方式召开六届十七次董事会，相关决议已作为临时报告在指定媒体披露，详见2011年2月25日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网站。

3、2011年3月21日，公司以现场方式召开七届一次董事会，相关决议已作为临时报告在指定媒体披露，详见2011年3月22日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网站。

4、2011年4月19日，公司以通讯方式召开七届二次董事会，相关决议已作为临时报告在指定媒体披露，详见2011年4月21日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网站。

5、2011年8月17日，公司以现场方式召开七届三次董事会，相关决议已作为临时报告在指定媒体披露，详见2011年8月19日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网站。

6、2011年9月26日，公司以现场与通讯相结合方式召开七届四次董事会，相关决议已作为临时报告在指定媒体披露，详见2011年9月28日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网站。

7、2011年10月20日，公司以现场方式召开七届五次董事会，审议通过了以下9项议案：相关决议已作为临时报告在指定媒体披露，详见2011年10月22日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网站。

## （二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司共召开了二次股东大会，公司董事会严格按照股东大会决议和公司章程所赋予的职权，本着对全体股东认真负责的态度，积极稳妥地开展各项工作，较好地执行了股东大会决议，认真执行股东大会通过的各项制度，并按期展开各类事项的实施工作。

### 1、对利润分配方案和公积金转增股本方案的执行情况

根据公司2010年度股东大会决议，公司2010年度利润分配方案为：以母公司2010年末总股本233,978,689股为基数，用未分配利润每10股派发现金红利1元（含税），共计23397868.90元。公司于2011年5月18日实施完毕该利润分配方案。

### 2、报告期内，公司无配股、增发新股以及股权激励等情形。

## （三）董事会下设委员会履职情况：

### 1、董事会审计委员会的履职情况

2011 年，审计委员会共召开了四次会议，讨论审议了公司财务信息及其披露、内控制度建设及执行，内部审计实施等事项，对内部审计工作进行督促和指导。

在 2010 年年报审计工作中，审计委员会与审计机构协商确定审计工作时间安排，保持与审计会计师的联系和沟通，督促审计工作进展，对公司财务报表进行审阅并形成书面意见；同时，对审计机构的年报审计工作进行总结和评价，并建议续聘，形成决议提交董事会。

### 2、董事会薪酬与考核委员会的履职情况

2011 年度，薪酬与考核委员会共召开一次会议，会议根据公司薪酬考核制度对公司董事、高级管理人员进行考核，确认其薪酬情况，经审核认为：公司所披露的薪酬数据真实，符合公司制度规定。为进一步调动董事、监事及高管人员的积极性，讨论确认了《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》，并提交董事会审议。

### 3、董事会提名委员会履职情况

公司董事会提名委员会由 3 名董事组成，由一名独立董事担任召集人，主要负责对公司董事、经理人员的选择标准和程序、人选进行审核并提出建议。报告期内，公司董事会提名委员会召开一次会议，讨论董事会换届的提案、高级管理人员聘任的提案。

### 4、董事会战略委员会履职情况

为强化董事化决策功能，董事会下设战略委员会，由 5 名董事组成，主要负责公司长期发展战略和重大投资决策研究并提出建议。2011 年度，董事会战略委员会召开会议 1 次，讨论审议了短期融资券发行、投资建设年产 10 万吨玄武岩（岩棉）项目等相关事项。

## 五、公司 2011 年度利润分配或资本公积金转增预案

经山东天恒信有限责任会计师事务所审计，2011 年母公司实现净利润 114,288,273.83 元，按照《公司章程》规定，提取 10% 的法定盈余公积 11,428,827.38 元，2011 年度母公司可供股东分配的利润为 102,859,446.45 元，加年初未分配利润 422,087,295.84 元，扣除 2011 年 5 月份实施了 2010 年度每 10 股派发现金 1.00 元（含税）的利润分配方案，减少未分配利润 23,397,868.90 元，可供股东分配的利润为 501,548,873.39 元。

2011 年度利润分配预案：拟以母公司 2011 年末总股本 233,978,689 股为基数，用未分配利润每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。

公司实行持续、稳定的利润分配政策，采取积极的现金或股票方式分配股利，最近三年以现金累计分配的利润不少于最近三年实现的年可分配利润的百分之三十。

公司近三年的利润分配和资本公积金转赠方案如下：

分红年度	利润分配方案
2010	以母公司 2010 年末总股本 233,978,689 股为基数，用未分配利润每 10 股派发现金红利 1 元（含税）。
2009 年	以母公司 2009 年末总股本 233,978,689 股为基数，用未分配利润每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。
2008 年	以母公司 2008 年末总股本 214,769,030.00 股为基数，用未分配利润每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税）。

近三年现金分红情况如下：

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	23,397,868.90	122,756,366.25	19.06%	111,753,915.12
2009 年	23,397,868.90	116,720,421.54	20.05%	105,423,105.44
2008 年	42,953,806.00	147,018,474.51	29.22%	133,294,619.57
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				69.66%

## 六、内幕信息知情人管理制度的执行情况

2010 年 4 月 20 日，公司第六届董事会第十二次会议审议通过了《公司内幕信息知情人登记管理制度》，根据证监会公告[2011]30 号《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》，2011 年 11 月公司又及时对《内幕信息知情人登记管理制度》进行了补充完善。报告期内，公司能够按照《内幕信息知情人登记管理制度》的要求，做好内幕信息的管理、相关知情人信息的登记、档案的保管和报备工作，并定期对内幕信息知情人买卖公司股票的情况进行自查，切实防范内幕信息知情人滥用知情权，利用或泄露内幕信息进行内幕交易，维护公司信息披露的公平原则，保护公司股东的合法权益。



报告期内，经自查：公司不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，公司未受到监管部门的行政处罚或被采取监管措施。

## 七、外部信息使用人管理制度的建立和执行情况

2011年9月26日，公司第七届董事会第四次会议审议通过了《公司外部信息使用人管理制度》。报告期内，公司认真执行《公司外部信息使用人管理制度》，严格遵守信息披露内控制度的要求，对外报送信息实行分级、分类管理，公司董事、监事、高级管理人员及其他知情人员在公司信息尚未公开披露前，将信息知情范围控制到最小，报告期内，公司未发生重大信息在公开披露前泄露造成股价波动的情形。

## 八、其他披露事项

（一）报告期内，公司信息披露报刊为《中国证券报》和《证券时报》，报告期内未发生变更情况。

### （二）公司投资者关系管理情况

公司董事会秘书鹿超先生为公司投资者关系管理负责人，公司证券部负责投资者关系的日常事务。公司高度重视投资者关系管理工作，报告期内，严格按照《公司投资者关系管理制度》开展投资者关系管理工作。

1、公司指定专人负责投资者的来电、传真、电子邮件的回复和公司各项信息更新工作，听取投资者关于公司的意见和建议，耐心解答投资者提问。就中小企业板投资者互动平台上投资者提交的问题，与公司有关部门充分沟通，客观、全面、及时的回答投资者问题，与投资者形成互动，做到良性沟通。报告期内，公司加强了公司网站的维护及信息更新工作，让投资者通过公司网站及时、准确的了解公司信息和变化发展情况。

2、报告期内，公司通过指定信息披露媒体准确、及时完成了信息披露工作，公平对待所有股东，确保所有投资者公平、公开地获取信息。

3、2011年3月3日，公司通过深圳证券信息有限公司提供的投资者关系互动平台举行2010年年度报告网上说明会，公司董事长、总裁鹿成滨先生，董事、副总裁高俊昌先生，独立董事徐波先生，董事会秘书、副总裁鹿超先生，财务总监刘兆娟女士，保荐代表人龚文荣先生出席本次年度报告说明会。投资者踊跃提问，公司参会人员与广大投资者进行了坦诚友好的沟通和交流，并认真、详实地回答了投资者提出的问题，达到了良好的沟通效果。



#### 4、公司接待调研及采访的情况

##### (1) 报告期内接待调研及采访情况

报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《公司接待与推广工作制度》、《投资者关系管理制度》的要求开展投资者调研及媒体采访工作。在接待投资者调研与媒体采访时，严格执行相关规定，未发生有选择性、私下向特定对象透露或泄露公司非公开重大信息的情形，保证了公司信息披露的公平性。报告期内，公司接待投资者调研等活动的情况如下表：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年09月 21日	公司	实地调研	方正证券研究所 研究分析师	公司行业状况、产能、子公司布局等。

##### (2) 年报编制期间接待调研及采访情况

2011 年年报编制期间，公司未发生投资者调研等活动。

公司将继续认真做好投资者关系管理工作，将其作为一项长期持续的工作开展，维护与投资者的良好关系，树立诚信、规范的良好上市公司形象。

(三) 报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和持股 5%以上的股东未发生变动，公司董事、监事、高级管理人员未减持公司股票，不存在违规买卖公司股票的情况。

## 第九节 监事会报告

报告期内，公司监事会全体成员依据《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》的规定和要求，本着对全体股东负责的精神，积极有效地开展工作，认真履行各项职权和义务，切实维护了公司及全体股东的合法权益。现将 2011 年度主要工作分述如下：

### 一、监事会会议情况

(一) 报告期内，公司监事会共召开会议 6 次，具体情况如下：

1、公司六届监事会第十三次会议于 2011 年 1 月 17 日在公司会议室召开，会议审议通过了《关于调整部分募集资金项目投资进度的议案》。监事会决议公告于 2011 年 1 月 19 日披露于证券时报、中国证券报和巨潮资讯网。

2、公司六届监事会第十四次会议于 2011 年 2 月 23 日在公司会议室召开，会议审议通过了以下 12 项议案：《公司 2010 年度监事会工作报告》、《独立董事 2010 年度述职报告》、《公司 2010 年度报告及摘要》、《公司 2010 年度财务决算报告》、《内部控制自我评价报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《关于 2010 年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》、《关于续聘山东天恒信有限责任会计师事务所为公司 2011 年度审计机构的议案》、《关于公司 2011 年度贷款额度授权的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于监事会换届的议案》、《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》。监事会决议公告于 2011 年 2 月 25 日披露于证券时报、中国证券报和巨潮资讯网。

3、公司七届监事会第一次会议于 2011 年 3 月 21 日在公司会议室召开，会议审议通过了以下议案或事项：选举公司第七届监事会主席、《关于设立济南鲁阳节能技术开发有限公司（暂定名，正式名称以工商登记部门核准的名称为准）的议案》。监事会决议公告于 2011 年 3 月 22 日披露于证券时报、中国证券报和巨潮资讯网。

4、公司七届监事会第二次会议于 2011 年 4 月 19 日在公司会议室召开，会议审议通过《山东鲁阳股份有限公司 2011 年第一季度报告》。

5、公司七届监事会第三次会议于 2011 年 8 月 17 日在公司会议室召开，会议审议通过了《山东鲁阳股份有限公司 2011 年半年度报告》。

6、公司七届监事会第四次会议于 2011 年 10 月 20 日在公司会议室召开，会议审议通过了以下 5 项议案：《鲁阳公司 2011 年三季度报告》、《关于投资建设年产 10 万吨玄武岩纤维（岩棉）建筑保温板项目的议案》、《关于申请发行短期融资券的议案》、《关于修订〈山东鲁阳股份有限公司证券投资内控制度〉的议案》、《山东鲁阳股份有限公司风险投资管理制度》。监事会决议公告于 2011 年 10 月 22 日披露于证券时报、中国证券报和巨潮资讯网。

## 二、监事会对公司 2011 年度有关事项的审核意见

### 1、公司依法运作情况

2011 年度，公司监事会成员列席了报告期内召开的 7 次董事会，参加了报告期内召开的 2 次股东大会。对股东大会、董事会的召集召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、内部控制制度建设及董事、高级管理人员履行职责情况进行监督检查，监事会认为：2011 年度公司股东大会、董事会决策程序合法有效，决议事项能够得到有效落实；公司建立了较为完善的内部控制制度，并根据最新法律法规及公司的发展

变化不断补充完善，公司内控制度能够得以有效执行；公司董事、高级管理人员在 2011 年的工作中，严格遵守国家法律、法规及《公司章程》的规定和要求，廉洁勤政、忠于职守，为公司的发展尽职尽责；本年度没有发现公司董事、高级管理人员在执行职务时有违反法律法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

## 2、检查公司财务情况

2011 年度，监事会对公司的财务状况、财务管理进行定期监督检查，公司建立了较为完善的财务管理制度和控制措施，公司财务运作规范、状况良好，公司的财务报告能够真实的反映公司的财务状况和经营成果。

## 3、公司最近一次募集资金实际投入情况

报告期内，公司未变更募集资金承诺投入项目。2011 年 1 月 17 日，公司六届董事会第十六次会议审议通过了《关于调整部分募集资金项目投资进度的议案》，年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目建设期由 2010 年 12 月 31 日调整至 2011 年 6 月 30 日。监事会认为：公司本次对募集资金项目投资进度进行调整的决策，没有违反中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定，符合公司发展的实际情况，程序合法有效，未发现有损害中小投资者利益的情形。同意公司本次调整募集资金项目投资进度。

## 4、对外担保及资产收购、出售情况：

报告期内，公司未发生对外担保、重大资产收购、出售的情况。

## 5、公司关联交易情况

报告期内，公司没有发生关联交易，未发现利用关联交易损害中小股东利益的行为。

## 6、审核公司内部控制情况

监事会认为公司建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

## 三、建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

根据有关规定，公司制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，报告期内，公司根据最新规定的要求，对制度又进行了及时修订完善。公司能够根据《内幕信息知情人登记管理制度》的要求展开内幕信息的控制及内幕信息知情人的管理、登记工作。报告期内，公司不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

## 第十节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，未发生控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金的情况，也不存在以前期间发生并延续到报告期的控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。

三、持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
沂源县农村信用合作社	311,500.00	348,226	0.16%	311,500.00	0.00	0.00
合计	311,500.00	348,226	-	311,500.00	0.00	0.00

四、报告期内，公司无重大资产收购、出售及资产重组、企业合并等事项。

五、报告期内，公司未发生重大关联交易。

六、报告期内，公司未发生实施股权激励计划等事项。

七、重大合同及履行情况

1、报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁等事项。

2、报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

3、报告期内，公司未发生为控股股东及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况，也不存在以前期间发生并延续到报告期的对外担保事项。

八、承诺事项及履行情况

报告期内，公司未发生需披露的承诺事项。

持续到报告期内的承诺事项如下：

承诺方	承诺时间	承诺事项	报告期内履行情况
沂源县南麻镇集体资产经营管理中心	2004年4月1日	作为山东鲁阳股份有限公司控股股东期间，本中心及本中心管理的所属企业，不直接或间接经营任何对山东鲁阳股份有限公司现有业务构成竞争的相同或相似业务，否则本中心愿意承担相应责任。	认真履行

持有本公司5%以上股份的股东	2004年4月1日	本股东与股份公司之间的一切交易行为, 均将严格遵循市场规则, 本着平等互利、等价有偿的一般商业原则, 公平合理地进行。本股东及下属企业将认真履行已经签订的协议, 并保证不通过上述关联交易取得任何不正当的利益或使股份公司承担任何不正当的义务。	认真履行
董事长鹿成滨	2008年3月27日	作为山东鲁阳股份有限公司董事长期间, 不直接或间接经营任何对山东鲁阳股份有限公司现有业务构成竞争的相同或相似业务。否则, 本人愿意承担相应责任	认真履行

### 九、解聘、聘任会计师事务所及支付报酬的情况

2011年度公司续聘山东天恒信有限责任会计师事务所为公司审计机构, 本年度审计费用为50万元。山东天恒信有限责任会计师事务所已连续为公司提供审计服务十年, 为公司2011年度提供审计服务的签字会计师为孔祥勇、李晖, 孔祥勇、李晖已连续两年为公司提供审计服务。

十、报告期内, 公司及其董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的股东均未受有权机关调查、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形。

### 十一、报告期内其他重大事项信息披露情况

序号	内 容	刊登日期	刊登媒体
1	第六届董事会第十六次会议决议公告	2011-01-19	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
2	第六届监事会第十三次会议决议公告		
3	关于调整部分募集资金项目投资进度的公告		
4	第六届董事会第十七次会议决议公告	2011-02-25	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
5	第六届监事会第十四次会议决议公告		
6	山东鲁阳股份有限公司 2010 年年度报告摘要		
7	山东鲁阳股份有限公司董事会关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告		
8	山东鲁阳股份有限公司独立董事关于第六届董事会第十七次会议有关事项的独立意见		



9	山东鲁阳股份有限公司职工代表大会关于选举公司职工代表监事的公告		
10	山东鲁阳股份有限公司关于召开 2010 年度股东大会的通知		
11	关于举行 2010 年年度报告网上说明会的公告	2011-03-01	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
12	第七届董事会第一次会议决议公告	2011-03-22	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
13	第七届监事会第一次会议决议公告		
14	关于聘任本公司证券事务代表的公告		
15	山东鲁阳股份有限公司对外投资公告		
16	2010 年度股东大会决议公告		
17	2010 年度权益分派实施公告	2011-05-11	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
18	山东鲁阳股份有限公司对外投资进展公告	2011-05-19	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
19	山东鲁阳股份有限公司全资子公司关于签订建设循环经济产业园项目投资意向书的公告	2011-07-15	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
20	山东鲁阳股份有限公司 2011 年半年度报告摘要	2011-08-19	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
21	山东鲁阳股份有限公司独立董事关于公司累计和当期对外担保情况的专项说明及独立意见		
22	第七届董事会第四次会议决议公告	2011-09-28	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
23	山东鲁阳股份有限公司“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划	2011-09-28	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
24	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	2011-10-22	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
25	第七届董事会第五次会议决议公告		
26	第七届监事会第四次会议决议公告		
27	山东鲁阳股份有限公司 2011 年第三季度季度报告正文		
28	项目投资公告		
29	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-11-16	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
30	关于内部控制规则落实情况自查表及整改计划进展情况的公告	2011-11-22	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网



## 第十一节 审计报告



Shandong Tianhengxin 山东天恒信会计师事务所 Tel 电话 +86(537)239 7159  
No 41 Gongxiao Road,Jining 中国山东济宁 Fax 传真 +86(537)239 7156  
Shandong Province 供销路 41 号  
China 邮政编码: 272049

天恒信公审字[2012]20008 号

山东鲁阳股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的山东鲁阳股份有限公司（以下简称“鲁阳公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，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鲁阳公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在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守则，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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

我们认为，鲁阳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鲁阳公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

山东天恒信有限责任会计师事务所

中国 山东 济宁

中国注册会计师：

孔祥勇

中国注册会计师：

李 晖

2012 年 3 月 16 日

# 资产负债表

2011年度

编制单位：山东鲁阳股份有限公司

 会企 01 表  
 单位：元

资产	注释	期末余额		年初余额	
		合并	母公司	合并	母公司
<b>流动资产：</b>					
货币资金	五 1	35,772,911.04	27,527,006.62	188,193,920.74	156,569,448.02
交易性金融资产		-	-	-	-
应收票据	五 2	109,490,408.13	78,524,330.33	80,325,837.14	55,420,724.67
应收账款	五 3	375,180,928.73	363,673,551.43	315,037,395.31	298,912,171.19
预付账款	五 4	71,824,223.46	62,861,493.42	87,879,551.16	80,228,573.61
应收利息		-	-	-	-
应收股利		-	-	-	-
其他应收款	五 5	7,148,795.99	5,588,876.20	8,107,340.76	5,356,879.43
存货	五 6	203,915,338.63	153,196,810.70	191,150,460.43	152,368,810.85
一年内到期的非流动资产		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		803,332,605.98	691,372,068.70	870,694,505.54	748,856,607.77
<b>非流动资产：</b>					
可供出售金融资产		-	-	-	-
持有至到期投资		-	-	-	-
长期应收款		-	-	-	-
长期股权投资	五 7	311,500.00	352,529,500.00	311,500.00	351,529,500.00
投资性房地产	五 8	10,949,326.77	737,690.62	811,575.94	811,575.94
固定资产	五 9	657,952,345.18	445,033,407.00	592,155,216.11	374,735,537.78
在建工程	五 10	101,895,026.74	93,358,116.00	69,060,744.79	68,560,812.30
工程物资	五 11	1,741,655.02	1,565,375.02	1,721,383.78	1,545,103.78
固定资产清理		-	-	-	-
生产性生物资产		-	-	-	-
油气资产		-	-	-	-
无形资产	五 12	117,531,270.40	79,610,711.88	124,928,417.88	81,617,937.00
开发支出		-	-	-	-
商誉		-	-	-	-
长期待摊费用	五 13	454,922.64	454,922.64	468,609.96	468,609.96
递延所得税资产	五 14	13,835,439.20	8,451,778.67	9,127,356.13	4,557,488.85
其他非流动资产		-	-	-	-
非流动资产合计		904,671,485.95	981,741,501.83	798,584,804.59	883,826,565.61
资产总计		1,708,004,091.93	1,673,113,570.53	1,669,279,310.13	1,632,683,173.38

公司法定代表人：鹿成滨

主管会计工作的公司负责人：刘兆娟

公司会计机构负责人：公沛柱

# 资产负债表

2011年度

编制单位：山东鲁阳股份有限公司

 会企 01 表  
 单位：元

负债及所有者权益 (或股东权益)	注释	期末余额		年初余额	
		合并	母公司	合并	母公司
<b>流动负债：</b>					
短期借款	五 16	80,000,000.00	60,000,000.00	61,000,000.00	45,000,000.00
交易性金融负债		-	-	-	-
应付票据	五 17	53,200,000.00	53,200,000.00	92,306,500.00	92,306,500.00
应付账款	五 18	118,310,045.32	120,587,211.80	135,657,893.49	122,931,265.36
预收账款	五 19	30,029,281.85	30,523,915.43	39,888,026.67	63,235,903.47
应付职工薪酬	五 20	7,986,778.11	6,312,167.40	8,829,976.13	6,817,042.67
应交税费	五 21	-306,560.83	-1,337,268.10	515,385.29	-7,718,748.26
应付利息		-	-	-	-
应付股利		-	-	-	-
其他应付款	五 22	2,640,916.63	2,058,567.00	1,829,842.99	1,352,638.07
一年内到期的非流动负债		-	-	-	-
其他流动负债		-	-	-	-
流动负债合计		291,860,461.08	271,344,593.53	340,027,624.57	323,924,601.31
<b>非流动负债：</b>					
长期借款	五 23	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
应付债券		-	-	-	-
长期应付款	五 24	2,120,000.00	2,120,000.00	-	-
专项应付款		-	-	-	-
预计负债		-	-	-	-
递延所得税负债		-	-	-	-
其他非流动负债		-	-	-	-
非流动负债合计		27,120,000.00	27,120,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
负债合计		318,980,461.08	298,464,593.53	365,027,624.57	348,924,601.31
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>					
实收资本（或股本）	五 25	233,978,689.00	233,978,689.00	233,978,689.00	233,978,689.00
资本公积	五 26	537,964,898.08	537,875,192.05	537,964,898.08	537,875,192.05
减：库存股		-	-	-	-
盈余公积	五 27	101,458,491.99	101,246,222.56	90,029,664.61	89,817,395.18
未分配利润	五 28	515,621,551.78	501,548,873.39	442,278,433.87	422,087,295.84
少数股东权益		-	-	-	-
所有者权益（或股东权益） 合计		1,389,023,630.85	1,374,648,977.00	1,304,251,685.56	1,283,758,572.07
负债及所有者权益 (或股东权益) 总计		1,708,004,091.93	1,673,113,570.53	1,669,279,310.13	1,632,683,173.38

公司法定代表人：鹿成滨

主管会计工作的公司负责人：刘兆娟

公司会计机构负责人：公沛柱

# 利 润 表

2011年度

 会企 02 表  
 单位：元

编制单位：山东鲁阳股份有限公司

项目	注释	本期金额		上期金额	
		合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	五 29	979,804,455.62	962,681,206.89	918,340,046.82	902,460,027.04
减：营业成本	五 29	668,658,845.34	702,188,685.08	621,673,626.51	665,631,830.83
营业税金及附加	五 30	7,149,987.43	5,806,190.48	6,579,196.74	5,334,845.53
销售费用	五 31	82,770,197.19	79,619,273.22	73,906,695.78	68,703,902.66
管理费用	五 32	77,119,485.69	62,789,158.72	66,321,293.98	52,776,521.20
财务费用	五 33	7,089,492.35	5,959,093.54	4,836,686.29	4,108,811.09
资产减值损失	五 34	8,536,227.69	4,880,269.99	7,713,223.96	3,851,565.12
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 35	-	30,360,000.00	131,016.09	30,212,642.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
二、营业利润（亏损以-号填列）		128,480,219.93	131,798,535.86	137,440,339.65	132,265,193.11
加：营业外收入	五 33	3,088,353.68	1,557,765.20	9,954,964.11	9,882,350.98
减：营业外支出	五 34	3,455,697.34	3,384,397.23	2,423,740.99	2,265,593.75
其中：非流动资产处置损失		1,024,193.37	1,024,193.37	1,165,859.13	1,110,236.32
三、利润总额（亏损以-号填列）		128,112,876.27	129,971,903.83	144,971,562.77	139,881,950.34
减：所得税费用	五 35	19,943,062.08	15,683,630.00	22,195,749.86	12,518,684.63
四、净利润（亏损以-号填列）		108,169,814.19	114,288,273.83	122,775,812.91	127,363,265.71
归属于母公司所有者的净利润		108,169,814.19	114,288,273.83	122,756,366.25	127,363,265.71
少数股东损益		-	-	19,446.66	-
五、每股收益					
（一）基本每股收益	五 36	0.46		0.52	
（二）稀释每股收益	五 36	0.46		0.52	
六、其他综合收益	五 37				
七、综合收益总额		108,169,814.19	114,288,273.83	122,775,812.91	127,363,265.71
归属于母公司所有者的综合收益总额		108,169,814.19	114,288,273.83	122,756,366.25	127,363,265.71
归属于少数股东的综合收益总额		-	-	19,446.66	-

公司法定代表人：鹿成滨

主管会计工作的公司负责人：刘兆娟

公司会计机构负责人：公沛柱

# 现金流量表

2011年度

 会企03表  
 单位：元

编制单位：山东鲁阳股份有限公司

项 目	注释	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		1,008,372,867.51	981,845,877.28	979,099,890.87	1,026,154,434.34
收到的税费返还		-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	五 38	5,278,177.32	1,726,928.93	9,478,411.35	7,796,246.04
经营活动现金流入小计		1,013,651,044.83	983,572,806.21	988,578,302.22	1,033,950,680.38
购买商品、接受劳务支付的现金		636,739,581.23	696,363,389.38	540,782,013.61	645,232,949.73
支付给职工以及为职工支付的现金		115,684,646.56	89,763,668.79	104,698,726.20	80,222,737.94
支付的各项税费		96,131,935.41	70,211,089.78	101,747,564.93	82,975,565.68
支付的与其他与经营活动有关的现金	五 38	111,808,430.20	104,427,677.65	94,539,680.96	84,309,276.01
经营活动现金流出小计		960,364,593.40	960,765,825.60	841,767,985.70	892,740,529.36
经营活动产生的现金流量净额		53,286,451.43	22,806,980.61	146,810,316.52	141,210,151.02
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资所收到的现金		-	-	-	2,493,227.75
取得投资收益所收到的现金		-	30,360,000.00	19,060.73	26,918,060.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		108,728.08	108,728.08	365,858.78	338,378.78
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-	-	-
投资活动现金流入小计		108,728.08	30,468,728.08	384,919.51	29,749,667.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		195,765,354.83	168,642,604.03	195,256,331.90	131,868,744.04
投资所支付的现金		-	1,000,000.00	700,000.00	90,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-	-	-
投资活动现金流出小计		195,765,354.83	169,642,604.03	195,956,331.90	222,568,744.04
投资活动产生的现金流量净额		-195,656,626.75	-139,173,875.95	-195,571,412.39	-192,819,076.78
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资所收到的现金		-	-	-	-
借款所收到的现金		102,120,000.00	62,120,000.00	77,000,000.00	45,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
筹资活动现金流入小计		102,120,000.00	62,120,000.00	77,000,000.00	45,000,000.00
偿还债务所支付的现金		81,000,000.00	45,000,000.00	137,000,000.00	100,000,000.00
分配利润股利、利润或偿付利息所支付的现金		28,961,801.79	27,733,613.79	29,266,709.62	28,041,307.62
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
筹资活动现金流出小计		109,961,801.79	72,733,613.79	166,266,709.62	128,041,307.62
筹资活动产生的现金流量净额		-7,841,801.79	-10,613,613.79	-89,266,709.62	-83,041,307.62
四、汇率变动对现金的影响		-1,948,138.19	-1,801,037.87	-691,234.04	-611,740.89
五、现金及现金等价物净增加额		-152,160,115.30	-128,781,547.00	-138,719,039.53	-135,261,974.27
加：期初现金及现金等价物余额		187,354,371.44	155,729,898.72	326,073,410.97	290,991,872.99
六、期末现金及现金等价物余额		35,194,256.14	26,948,351.72	187,354,371.44	155,729,898.72

公司法定代表人：鹿成滨

主管会计工作的公司负责人：刘兆娟

公司会计机构负责人：公沛柱



## 所有者权益变动表（合并）

2011年度

会企 04 表

编制单位：山东鲁阳股份有限公司

单位：元

项目	本年金额							上年金额							
	归属于母公司所有者权益						少数 股东 权益 其他	归属于母公司所有者权益						少数 股东 权益 其他	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	未分配利润	其他		所有者权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	233,978,689.00	537,964,898.08		90,029,664.61	442,278,433.87		1,304,251,685.56	233,978,689.00	537,964,898.08	-	79,027,213.48	353,922,387.65	-	1,442,508.70	1,206,335,696.91
加：会计政策变更															-
前期差错更正															-
二、本年年初余额	233,978,689.00	537,964,898.08		90,029,664.61	442,278,433.87		1,304,251,685.56	233,978,689.00	537,964,898.08	-	79,027,213.48	353,922,387.65	-	1,442,508.70	1,206,335,696.91
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				11,428,827.38	73,343,117.91		84,771,945.29	-	-	-	11,002,451.13	88,356,046.22	-	-1,442,508.70	97,915,988.65
（一）净利润					108,169,814.19		108,169,814.19					122,756,366.25		19,446.66	122,775,812.91
（二）直接计入所有者权益的利得和损失								-	-	-	-	-			-
1、可供出售金融资产公允价值变动净额								-	-	-	-	-			-
（1）计入所有者权益的金额															-
（2）转入当期金额															-
2、现金流量套期工具公允价值变动净额								-	-	-	-	-			-
（1）计入所有者权益的金额															-
（2）转入当期金额															-
（3）计入被套期项目初始确认金额中的金额															-



## 所有者权益变动表（母公司）

2011年度

会企 04 表

编制单位：山东鲁阳股份有限公司

单位：元

项目	本年金额						上年金额					
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	233,978,689.00	537,875,192.05		89,817,395.18	422,087,295.84	1,283,758,572.07	233,978,689.00	537,875,192.05		77,081,068.61	330,858,225.60	1,179,793,175.26
加：会计政策变更												
前期差错更正												
二、本年年初余额	233,978,689.00	537,875,192.05		89,817,395.18	422,087,295.84	1,283,758,572.07	233,978,689.00	537,875,192.05		77,081,068.61	330,858,225.60	1,179,793,175.26
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				11,428,827.38	79,461,577.55	90,890,404.93				12,736,326.57	91,229,070.24	103,965,396.81
(一) 净利润					114,288,273.83	114,288,273.83					127,363,265.71	127,363,265.71
(二) 直接计入所有者权益 的利得和损失												
1、可供出售金融资产公 允价值变动净额												
(1) 计入所有者权益的 金额												
(2) 转入当期的金额												
2、现金流量套期工具公 允价值变动净额												
(1) 计入所有者权益的 金额												
(2) 转入当期的金额												
(3) 计入被套期项目初 始确认金额中的金额												

3、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的												
影响												
4、与计入所有者权益项目相关的所得税影响												
5、其他												
上述(一)和(二)小计				114,288,273.83	114,288,273.83					127,363,265.71	127,363,265.71	
(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金额												
3、其他												
(四)利润分配			11,428,827.38	-34,826,696.28	-23,397,868.90				12,736,326.57	-36,134,195.47	-23,397,868.90	
1、提取盈余公积			11,428,827.38	-11,428,827.38					12,736,326.57	-12,736,326.57		
2、对所有者(或股东)的分配				-23,397,868.90	-23,397,868.90					-23,397,868.90	-23,397,868.90	
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												
四、本年年末余额	233,978,689.00	537,875,192.05	101,246,222.56	501,548,873.39	1,374,648,977.00	233,978,689.00	537,875,192.05	89,817,395.18	422,087,295.84	1,283,758,572.07		

公司法定代表人：鹿成滨

主管会计工作的公司负责人：刘兆娟

公司会计机构负责人：公沛柱

# 山东鲁阳股份有限公司

## 合并财务报表附注

2011年度

### 一、公司基本情况

山东鲁阳股份有限公司是经淄博市经济体制改革委员会淄体改股字（1992）33号文批准，由原山东省沂源县节能材料厂以定向募集方式整体改制并向社会法人和内部职工募集股份成立的股份有限公司。公司于1992年9月29日召开了创立大会，10月14日在沂源县工商行政管理局注册登记，并领取了《企业法人营业执照》，成立时名为“淄博鲁阳节能材料股份有限公司”，1996年12月，根据山东省经济体制改革委员会鲁体改函字（1996）221号文、山东省人民政府鲁政股字（1996）187号文的确认，公司名称变更为“山东鲁阳股份有限公司”，并于1997年1月31日重新在山东省工商行政管理局办理了工商登记手续。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]116号文《关于核准山东鲁阳股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，公司于2006年11月首次公开发行人民币普通股股票2,600万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价人民币11.00元，发行后股本总额为103,254,342.00元。公司于2006年11月30日在深圳证券交易所挂牌上市。2007年公司实施了用资本公积金每10股转增3股，实施后股本总额为134,230,644.00元。2008年公司实施了用未分配利润每10股送6股，实施后股本总额为214,769,030.00元。2009年度公司增发新股19,209,659股，发行完成后股本总额为233,978,689.00元。

公司属工业制造业，性质为股份有限公司，营业执照注册号为37000018054440，注册地址为山东省沂源县城沂河路11号，董事长：鹿成滨。经营范围：硅酸铝耐火纤维材料、珍珠岩保温材料、玻璃钢产品、高温粘结剂、浇注料的制造、销售；许可范围内的进出口业务；高温纤维材料、岩棉材料、不定型耐火材料及耐火砖的生产、销售；耐火水泥销售；资质证书范围内防腐保温工程施工；炉窑砌筑工程施工；再生物资的回收；轻型钢结构件、彩钢压型系列产品制造、销售，轻型钢结构工程设计、安装、施工；包装装潢印刷品印刷；消防工程设计、施工；消防设施维修。

### 二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

#### （一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》（财政部令第33号）及《财政部关于印发〈企业会计准则第1号—存货〉等38项具体准则的通知》（财会[2006]3号）和2006年10月30日颁布的《财政部关于印发〈企业会计准则—应用指南〉的通知》（财会[2006]18号）（以下简称“新会计准则”）等有关规定，并基于以下所述主要会计政策、会计估计进行编制。

#### （二）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （三）会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

### （四）记账本位币

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。

公司对同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行合并发生的各项直接相关费用，于发生时计入当期损益。

#### 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企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

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

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括母公司的全部子公司。当公司有权决定一个实体的财务和经营政策，并能据以从该实体的经营活动中获取利益，即被视为对该实体拥有控制权。



对子公司的长期股权投资，在编制合并报表时按照权益法进行调整。

子公司采用的会计政策与公司不一致的，公司对子公司的财务报表按公司所采用的会计政策予以必要的调整。合并报表范围内的公司（实体）之间的一切交易、余额及收支，均在编制合并会计报表时予以抵销。

少数股东在已合并子公司中拥有的当期净损益在合并会计报表中单独列示。

少数股东在已合并子公司中拥有的所有者权益在合并会计报表中单独列示。

#### （七）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （八）外币业务

公司发生外币业务时，按交易发生日中国人民银行公布的基准汇率折合为记账本位币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，发生的差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。与购建或生产符合资本化条件的资产相关外币借款产生的汇兑差额，按借款费用的原则处理。

#### （九）金融工具

##### 1. 金融工具的分类

公司的金融工具分为金融资产和金融负债。

公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产分为下列四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产。

公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

##### 2. 金融工具的确认依据与计量方法

（1）公司成为金融工具合同的一方时，确认金融资产或金融负债。

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

(3) 公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

### 3. 金融资产转移的确认与计量

公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。包括两种形式：

(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。

公司已将全部或部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入损益；保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但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。

### 4. 金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：

(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

(2) 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

### 5. 金融资产和金融负债公允价值的确定

存在活跃市场的，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债，采用活跃市场中的现行出价，公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价，没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定公允价值。

企业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，且未放弃对该金融资产控制的，应当根据其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债。企业所确认的金融资产和金融负债，应当充分反映企业所保留的权利和承担的义务。企业应当对因继续涉入所转移金融资产形成的有关资产确认相关收入，对继续涉入形成的有关负债确认相关费用。继续涉入所形成的相关资产和负债不应当相互抵销，其后续计量按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定处理。继续涉入资产应根据所转移的性质及其分类，列报于资产负债表中的贷款、应收款项等。继续涉入负债应根据所转移的资产是按摊余成本计量还是按公允价值计量，分类为按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或其他金融负债。

#### 6. 金融资产（此处不含应收款项）减值核算方法

期末，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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，根据金融资产的账面价值与其未来现金流量现值的差额计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是转回后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。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出计入当期损益。

#### （十）应收款项

##### 1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额前 5 名且大于 100 万元的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

##### 2. 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项会同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

采用账龄分析计提应收款项坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其它应收款计提比例
1年以内	5%	3%
1-2年	20%	3%
2-3年	50%	3%
3年以上	100%	3%

### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

#### （十一）存货

1. 存货分为原材料、自制半成品、库存商品、发出商品和低值易耗品等。

2. 存货按实际成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出按加权平均法计价。资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。

3. 公司的存货盘存制度采用永续盘存制，并在年末对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕，经授权批准后计入当期损益。

4. 低值易耗品、包装物采用“一次摊销法”进行核算。

5. 存货可变现净值的确定：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，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益，以后期间存货价值恢复的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### （十二）长期股权投资

1. 长期股权投资的初始计量：

除企业合并形成的长期股权投资以外其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为



初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

2. 长期股权投资的后续计量：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，采用权益法核算；能够对被投资单位实施控制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采用成本法核算。

### 3. 长期股权投资的收益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，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。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。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

4. 长期股权投资的减值准备的核算：资产负债表日，以成本法核算的、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，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期投资减值准备；其他投资，当存在减值迹象时，按“重要会计政策和会计估计”第十九项所述方法计提减值准备。

5. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据：按照合同约定，与被投资单位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的，认定为共同控制；对被投资单位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的，认定为重大影响。

## （十三）投资性房地产

1. 投资性房地产包括：已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2. 初始计量：投资性房地产按照下列规定确定其成本进行初始计量。外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。自行建造投

资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

3. 后续计量：公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量。采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

4. 公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，满足下列条件之一的，将投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产：

- (1) 投资性房地产开始自用。
- (2) 作为存货的房地产，改为出租。
- (3) 自用土地使用权停止自用，用于赚取租金或资本增值。
- (4) 自用建筑物停止自用，改为出租。

5. 资产负债表日，检查投资性房地产预计给公司带来未来经济利益的能力，以成本模式计量的投资性房地产，在资产负债表日有迹象表明投资性房地产发生减值的，按“重要会计政策和会计估计”第十九项所述方法计提减值准备。

#### （十四）固定资产

1. 固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；使用寿命超过一个会计年度。

2. 固定资产的确认条件：

- (1) 该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

3. 固定资产分类：房屋建筑物，生产用机械、机器设备和电子、通讯、交通设施。

4. 固定资产计价：公司固定资产按照成本进行初始计量。外购固定资产的成本，包括购买价款、进口关税和其他税费，使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的场地整理费、运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付的，购买固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。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。应计入固定资产成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定处理。投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》、《企业会计准则第 20 号—企业合并》和《企业会计



准则第 21 号—租赁》确定。融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账。

5. 固定资产折旧方法：采用平均年限法计提折旧。

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20	0-5%	4.75%-5%
生产用机械、机器设备	10	0-5%	9.5%-10%
电子、通讯、交通设施	5	0-5%	19%-20%

特殊固定资产包括以铂金为主要材料的贵金属制品，具有长期使用的过程中有形损耗极小、价值基本保持不变等特点，不估计使用年限和残值也不计提折旧。

6. 固定资产减值准备的计提方法：资产负债表日，检查固定资产预计给公司带来未来经济利益的能力，有迹象表明固定资产发生减值的，按“重要会计政策和会计估计”第十九项所述方法计提减值准备。

7. 期末对固定资产进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前，经授权批准后作相应处理，计入当期损益。

#### （十五）在建工程

1. 在建工程主要包括建筑工程和设备安装工程，按各项工程实际发生的成本计价，为工程所发生的借款利息支出和汇兑损益在工程达到预定可使用状态前计入工程成本。

2. 在建工程结转为固定资产的时点：在建工程于所建造资产达到预定可使用状态时转入固定资产。如果所建造固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续，按工程造价、预算或实际成本暂估转入固定资产，待办理竣工决算手续后再作调整。

3. 在建工程减值准备的计提方法：资产负债表日，检查在建工程预计给公司带来未来经济利益的能力，有迹象表明在建工程发生减值的，按“重要会计政策和会计估计”第十九项所述方法计提减值准备。

#### （十六）无形资产

1. 无形资产分类：包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

2. 无形资产的计价：无形资产按照成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形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，无形资产的成本

以购买价款的现值为基础确定。自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认条件后至达到预定用途前所发生的支出总额，对于以前期间已经费用化的支出不再调整。投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《企业会计准则第20号——企业合并》确定。

3. 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：（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，可证明其有用性；（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。

4. 对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

5. 无形资产的摊销方法和期限：使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。每个会计期间结束，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。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。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按上述规定处理。

6. 无形资产减值准备计提方法：资产负债表日，公司对无形资产逐项进行检查，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，有迹象表明无形资产发生减值的，按“重要会计政策和会计估计”第十九项所述方法计提减值准备。

## （十七）借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则：

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。企业发生的借款费用，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，包括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、投资性房地产或存货等资产。借款费用同时满足下列条件的，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。

## 2. 借款费用资本化的期间：

(1) 当同时满足下列条件时，开始资本化：资产支出已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 暂停资本化：若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，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 停止资本化：当所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，借款费用停止资本化。

## 3. 借款费用资本化金额的计算方法：

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列方法确定：

(1) 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。

(2) 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。

资本化金额=累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数×所占用一般借款的资本化率。

资本化率=所占用一般借款加权平均利率=所占用一般借款当期实际发生的利息之和÷所占用一般借款本金加权平均数

所占用一般借款本金加权平均数=∑（所占用每笔一般借款本金×每笔一般借款在当期所占用的天数/当期天数）

(3) 在资本化期间内，每一会计期间的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。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或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之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

#### (十八) 长期待摊费用

长期待摊费用按形成时发生的实际成本计价，在受益期内平均摊销。

#### (十九) 资产减值

1. 本附注所述资产减值主要包括长期股权投资（不含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）、投资性房地产（不含以公允价值模式计量的投资性房地产）、固定资产、在建工程、工程物资；无形资产（包括资本化的开发支出）、商誉、资产组和资产组组合等。

#### 2. 可能发生减值资产的认定

公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其它表明资产可能已经发生减值的迹象。

#### 3. 资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。



#### 4. 资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不能转回。

#### 5. 资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其它资产或者资产组的现金流入为依据。同时，公司在认定资产组时，还考虑了公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产持续使用或处置的决策方式等。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其它各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其它各项资产的账面价值。

上述资产账面价值的抵减，作为各单项资产的减值损失处理，计入当期损益。抵减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者：该资产的公允价值减去处置费用后的净额、该资产预计未来现金流量的现值和零。因此而导致的未能分摊的减值损失金额，按照相关资产组或者资产组组合中其它各项资产的账面价值所占比重进行分摊。

#### （二十）预计负债的核算方法

1. 预计负债的确认原则：与或有事项相关的义务同时满足以下条件的，公司将其确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。

2. 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。

#### （二十一）应付职工薪酬的核算方法

1. 公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别计入产品成本、劳务成本、资产成本、当期损益。

2. 公司为职工缴纳的医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，在职工为其提供服务的会计期间，根据工资总额的一定比例计算，根据职工提供服务的受益对象，分别计入产品成本、劳务成本、资产成本、当期损益。计量应付职工薪酬时，国家规定了计提基础和计提比例的工会经费、职工教

育经费等，按照国家规定的标准计提。没有规定计提基础和计提比例的，企业应当根据历史经验数据和实际情况，合理预计当期应付职工薪酬。

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

## （二十二）股份支付

1. 股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量。以现金结算的股份支付，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

3. 权益工具的公允价值按照以下方法确定：存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定。

4. 确定可行权权益工具最佳估计数的依据：根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

## （二十三）收入

1. 商品销售：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，公司不再保留与该商品所有权相联系的继续管理权，也没有对出售的商品实施有效控制，与交易相关的经济利益很可能流入企业，相关的收入和已发生或将发生的成本能够可靠计量时，确认为营业收入的实现。

2. 提供劳务：劳务收入的金额和已发生或将发生的成本能够可靠计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完工程度能够可靠地确定时，公司按照完工百分比法确认提供劳务收入的实现。

3. 让渡资产使用权：与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入金额能够可靠计量时确认收入的实现。

4. 工程合同收入：工程合同在一个会计年度内开始并完工的，在合同已完工，经竣工验收合格，收到价款或取得收取价款的证据时，确认合同收入；工程合同的开始和完工分属不同的会计年度的，在总合同收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益能够流入企业的前提下，在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入。建造合同的结果不能可靠估计的，应当分别下列情况处理：合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以



确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

#### （二十四）政府补助

1. 政府补助是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。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 确认原则：政府补助同时满足下列条件的，予以确认：企业能够满足政府补助所附条件；企业能够收到政府补助。

3. 计量：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，按照名义金额计量。

#### 4. 会计处理：

（1）与资产相关的政府补助，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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（3）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，计入当期损益。

#### （二十五）递延所得税资产（负债）

公司所得税采用资产负债表债务法核算。公司在取得资产、负债时确定其计税基础。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或递延所得税负债。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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。适用税率发生变化的，应对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，应当将其影响数计入变化当期的所得税费用。

资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

#### （二十六）会计政策和会计估计变更以及差错更正说明

公司无需要披露的会计政策和会计估计变更以及差错更正事项。

### 三、税项

（一）增值税：公司产品销售收入执行《中华人民共和国增值税暂行条例》，税率为17%，以销项税额扣除可抵扣的进项税额后的余额计缴。

根据国家税务总局1994年《出口货物退（免）税管理办法》和财政部国家税务总局财税[2002]7号文《关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》，公司出口货物增值税实行“免、抵、退”管理办法。

（二）企业所得税：公司及各子公司执行《中华人民共和国企业所得税法》及其《实施条例》，税率为25%，并享受以下税收优惠：

1. 公司及新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司、内蒙古鲁阳节能材料有限公司产品属于《资源综合利用企业所得税优惠目录》所规定的范围，享受《企业所得税法》所规定的资源综合利用企业所得税优惠政策。

2. 公司因安置残疾人员，享受《企业所得税法》所规定的安置残疾人员企业所得税优惠政策。

3. 公司因购置用于环境保护、节能节水、安全生产等专用设备，享受《企业所得税法》所规定的购置用于环境保护、节能节水、安全生产等专用设备的企业所得税优惠政策。

（三）营业税：执行《中华人民共和国营业税暂行条例》，工程安装、施工按3%的税率交纳营业税；其他按营业税应税项目所适用的税率计缴。

（四）城市维护建设税：除子公司青岛赛顿陶瓷纤维有限公司、新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司和济南鲁阳节能技术开发有限公司按应交流转税额的7%计缴外，其他公司均按应交流转税额5%计缴。

（五）教育费附加：按应交流转税额的3%计缴。

（六）地方教育费附加：按应交流转税额的2%计缴。

（七）其他税项按国家和地方有关规定计算缴纳。

### 四、控股子公司及合营企业

## (一) 公司控股子公司

名称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末实际出资额 (万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 (万元)
济南鲁阳节能技术开发有限公司	有限责任公司	济南市	服务业	100.00	节能技术开发、技术服务及咨询	100.00	
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	有限责任公司	青岛市	服务业	1,600.00	陶瓷纤维系列产品的生产、销售	1,602.80	
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	有限责任公司	乌鲁木齐市	制造业	3,805.00	陶瓷纤维材料的生产、销售	3,819.00	
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	有限责任公司	呼和浩特市	制造业	21,000.00	陶瓷纤维系列制品的生产、销售	21,000.00	
贵州鲁阳节能材料有限公司	有限责任公司	贵阳市	制造业	5,500.00	陶瓷纤维系列制品的生产、销售	5,500.00	
淄博鲁阳光学材料有限公司	有限责任公司	沂源县	制造业	3,200.00	光学玻璃、玻璃工艺品生产、销售	3,200.00	

(接上表)

名称	持股比例%	表决权比例%	会计报表是否合并	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	公司简称
济南鲁阳节能技术开发有限公司	100.00	100.00	是				济南鲁阳
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	100.00	100.00	是				青岛赛顿
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	100.00	100.00	是				新疆鲁阳
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	100.00	100.00	是				内蒙鲁阳
贵州鲁阳节能材料有限公司	100.00	100.00	是				贵州鲁阳
淄博鲁阳光学材料有限公司	100.00	100.00	是				光学公司

## (二) 本年度合并范围变化情况

根据山东鲁阳股份有限公司第七届董事会第一次会议决议，公司于2011年5月9日出资100万元设立济南鲁阳节能技术开发有限公司，占公司注册资本的100%，济南鲁阳本年度相应纳入合并报表范围。

## 五、合并财务报表项目注释

(以下附注期初数是指 2010 年 12 月 31 日余额, 期末数是指 2011 年 12 月 31 日余额; 本期是指 2011 年度, 上期是指 2010 年度, 货币单位除特别指出, 均为人民币元。)

### 注释1、货币资金

#### 1. 货币资金明细

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:						
人民币			94,344.77			181,378.66
小计			94,344.77			181,378.66
银行存款:						
人民币			28,903,425.49			181,841,446.65
美元	663,992.01	6.3009	4,183,745.85	713,445.15	6.6227	4,724,933.19
欧元	240,861.76	8.1625	1,966,035.78	68,882.27	8.8065	606,611.71
英镑	4,809.12	9.7116	46,704.25	0.12	10.2182	1.23
小计			35,099,911.37			187,172,992.78
其他货币资金:						
人民币			578,654.90			839,549.30
小计			578,654.90			839,549.30
合计			35,772,911.04			188,193,920.74

2. 公司货币资金期末余额中, 无抵押、冻结及存放在境外的款项, 亦无大额的银行存单及存在潜在回收风险的款项。

3. 其他货币资金系保证金存款。

### 注释2、应收票据

#### 1. 应收票据明细

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	109,440,408.13	79,528,657.14
商业承兑汇票	50,000.00	797,180.00
合计	109,490,408.13	80,325,837.14

## 2. 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额前五名）

出票人	票号	出票行	出票日	到期日	金额
南京锦湖轮胎有限公司	20126083	交通银行	2011.07.10	2012.01.10	4,000,000.00
邯郸市复兴贵翔商贸有限公司	20525289	邯郸银行	2011.09.08	2012.03.08	2,000,000.00
江苏丰源铝业有限公司	21265932	莱商银行	2011.07.21	2012.01.21	2,000,000.00
天津市天钢国际贸易有限公司	20020282	东亚银行	2011.11.24	2012.05.24	1,000,000.00
天津市岐丰钢铁有限公司	20000090	新韩银行	2011.11.03	2012.05.03	1,000,000.00
合计					10,000,000.00

## 注释3、应收账款

## 1. 应收账款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	410,590,448.63	100.00	35,409,519.90	100.00	346,685,052.61	100.00	31,647,657.30	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	410,590,448.63	100.00	35,409,519.90	100.00	346,685,052.61	100.00	31,647,657.30	100.00

## 2. 按账龄组合计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	344,774,341.98	83.97	17,238,717.10	294,208,759.33	84.86	14,710,437.96
1 至 2 年	55,508,568.47	13.52	11,101,713.69	35,506,165.41	10.24	7,101,233.09
2 至 3 年	6,476,898.15	1.58	3,238,449.08	14,268,283.26	4.12	7,134,141.64
3 年以上	3,830,640.03	0.93	3,830,640.03	2,701,844.61	0.78	2,701,844.61
合计	410,590,448.63	100.00	35,409,519.90	346,685,052.61	100.00	31,647,657.30

### 3. 报告期实际核销的应收账款情况:

本年度核销应收账款1,444,253.44元,主要为长期难以收回的货款,无关联方欠款。

### 4. 应收账款期末余额中无持公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

### 5. 应收账款前5名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	1年以内	1-2年	占应收账款总额的比例 (%)
东北特殊钢集团有限责任公司	非关联方	44,522,172.26	26,467,136.32	18,055,035.94	10.84
重庆赛迪工业炉有限公司	非关联方	7,226,659.35	7,226,659.35		1.76
北京京诚凤凰工业炉工程技术有限公司	非关联方	6,588,526.73	6,588,526.73		1.60
中国联合工程公司	非关联方	5,332,720.99	5,332,720.99		1.30
哈尔滨松江电炉厂有限责任公司	非关联方	5,242,606.53	5,242,606.53		1.28
合计		68,912,685.86	50,857,649.92	18,055,035.94	16.78

### 6. 期末外币应收账款余额

原币种	数量	折算汇率	折算人民币
美元	2,887,747.49	6.3009	18,195,408.15
欧元	332,386.59	8.1625	2,713,105.54

### 7. 应收账款中期末无应收关联方款项。

#### 注释4、预付账款

##### 1. 预付账款按账龄列示

账龄	期末数	比例 (%)	期初数	比例 (%)
1年以内	52,491,608.90	73.08	81,536,770.12	92.78
1-2年	15,061,273.52	20.97	6,027,644.14	6.86
2-3年	3,956,204.14	5.51	200,000.00	0.23
3年以上	315,136.90	0.44	115,136.90	0.13
合计	71,824,223.46	100.00	87,879,551.16	100.00

##### 2. 预付账款前五名单位的情况



单位名称	与本公司关系	金额	1年以内	1-2年	2-3年	比例(%)	未结算原因
沂源县国土资源局	非关联方	15,530,000.00	15,530,000.00			21.62	未办理完手续
沂源县源能热电有限公司	非关联方	12,777,996.38	12,777,996.38			17.79	预付电费
土地使用权费用	非关联方	12,592,903.00	1,834,560.00	10,758,343.00		17.53	未办理完手续
呼和浩特金山经济技术开发区管委会	非关联方	2,595,204.14			2,595,204.14	3.61	未办理完手续
昆山锦程气体设备有限公司	非关联方	2,388,000.00	2,388,000.00			3.32	预付设备款
合计		45,884,103.52	32,530,556.38	10,758,343.00	2,595,204.14	63.88	

3. 预付账款中无预付持股5%（含5%）以上股份股东的款项。

4. 期末外币预付账款余额

原币种	数量	折算汇率	折算人民币
美元	118,716.76	6.3009	748,022.43
欧元	11,160.00	8.1625	91,093.50

注释5、其他应收款

1. 其他应收款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	7,369,892.78	100.00	221,096.79	100.00	8,358,083.26	100.00	250,742.50	100.00
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	7,369,892.78	100.00	221,096.79	100.00	8,358,083.26	100.00	250,742.50	100.00

## 2. 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	4,309,287.83	58.47	129,278.64	6,965,120.16	83.33	208,953.60
1 至 2 年	2,192,002.37	29.74	65,760.07	505,774.00	6.05	15,173.22
2 至 3 年	135,710.00	1.84	4,071.30	537,895.10	6.44	16,136.86
3 年以上	732,892.58	9.95	21,986.78	349,294.00	4.18	10,478.82
合计	7,369,892.78	100.00	221,096.79	8,358,083.26	100.00	250,742.50

## 3. 报告期无核销其他应收款的情况。

## 4. 本账户期末余额中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

## 5. 其他应收款前5名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	占其他应收款总额的比例 (%)
中国联通有限公司淄博分公司	非关联方	500,000.00		500,000.00		6.78
新疆广汇新能源有限公司	非关联方	1,190,919.00	47,019.00	1,143,900.00		16.16
田相伟	非关联方	653,710.00	373,000.00	180,000.00	100,710.00	8.87
姚红	非关联方	500,000.00	500,000.00			6.78
中油塔里木油田分公司塔西南勘探分公司	非关联方	332,000.00	332,000.00			4.50
合计		3,176,629.00	1,252,019.00	1,823,900.00	100,710.00	43.09

## 6. 其他应收款中期末无应收关联方款项。

## 注释6、存货

## 1. 存货分类

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	87,996,595.58	2,839,663.52	85,156,932.06	75,679,212.99	2,775,174.21	72,904,038.78
库存商品	60,581,306.92	884,399.36	59,696,907.56	59,518,529.46	808,421.84	58,710,107.62
发出商品	38,305,115.19		38,305,115.19	37,814,106.84		37,814,106.84
自制半成品	20,756,383.82		20,756,383.82	21,722,207.19		21,722,207.19
合计	207,639,401.51	3,724,062.88	203,915,338.63	194,734,056.48	3,583,596.05	191,150,460.43

## 2. 存货跌价准备的计提及增减变动情况

存货种类	期初数	本期增加额	本期减少额		期末数
			转回	转销	
原材料	2,775,174.21	2,066,233.04		2,001,743.73	2,839,663.52
库存商品	808,421.84	1,293,524.32		1,217,546.80	884,399.36
合计	3,583,596.05	3,359,757.36		3,219,290.53	3,724,062.88

期末，公司按单个存货可变现净值低于账面余额差额计提存货跌价准备。

3. 期末存货余额中，不存在资本化的借款费用。

## 注释7、长期股权投资

## 1. 长期股权投资明细

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	本期现金红利
沂源县农村信用合作社	成本法	311,500.00	311,500.00		311,500.00	0.16	0.16	

2. 期末长期股权投资不存在提取减值准备的情况。

## 注释8、投资性房地产

## 1. 按成本计量的投资性房地产

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、原价合计	1,476,524.10	14,016,903.09		15,493,427.19
1. 房屋、建筑物	1,476,524.10	8,926,973.81		10,403,497.91
2. 土地使用权		5,089,929.28		5,089,929.28
二、累计折旧和累计摊销合计	664,948.16	3,879,152.26		4,544,100.42
1. 房屋、建筑物	664,948.16	3,153,452.26		3,818,400.42
2. 土地使用权		725,700.00		725,700.00
三、投资性房地产净值合计	811,575.94	10,137,750.83		10,949,326.77
1. 房屋、建筑物	811,575.94	5,773,521.55		6,585,097.49
2. 土地使用权		4,364,229.28		4,364,229.28
四、减值准备合计				

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1. 房屋、建筑物				
2. 土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	811,575.94	10,137,750.83		10,949,326.77
1. 房屋、建筑物	811,575.94	5,773,521.55		6,585,097.49
2. 土地使用权		4,364,229.28		4,364,229.28

本期折旧和摊销额 547,871.23 元。

## 注释9、固定资产

### 1. 固定资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	766,458,538.76	140,604,562.68	34,190,195.73	872,872,905.71
1. 房屋、建筑物	360,631,028.48	54,217,428.90	11,228,901.02	403,619,556.36
2. 生产用机械、机器设备	361,316,030.38	81,543,691.45	22,103,766.21	420,755,955.62
3. 电子、交通、通讯设施	44,511,479.90	4,843,442.33	857,528.50	48,497,393.73
二、累计折旧合计	174,153,834.92	59,451,743.67	18,834,505.79	214,771,072.80
1. 房屋、建筑物	43,739,589.03	18,082,860.00	4,193,642.29	57,628,806.74
2. 生产用机械、机器设备	103,190,739.31	35,438,166.91	13,851,238.06	124,777,668.16
3. 电子、通讯、交通设施	27,223,506.58	5,930,716.76	789,625.44	32,364,597.90
三、固定资产账面净值合计	592,304,703.84	81,152,819.01	15,355,689.94	658,101,832.91
1. 房屋、建筑物	316,891,439.45	36,134,568.90	7,035,258.73	345,990,749.62
2. 生产用机械、机器设备	258,125,291.07	46,105,524.54	8,252,528.15	295,978,287.46
3. 电子、通讯、交通设施	17,287,973.32	-1,087,274.43	67,903.06	16,132,795.83
四、减值准备合计	149,487.73			149,487.73
1. 房屋、建筑物				
2. 生产用机械、机器设备	31,687.97			31,687.97
3. 电子、通讯、交通设施	117,799.76			117,799.76
五、固定资产账面价值合计	592,155,216.11	81,152,819.01	15,355,689.94	657,952,345.18
1. 房屋、建筑物	316,891,439.45	36,134,568.90	7,035,258.73	345,990,749.62
2. 生产用机械、机器设备	258,093,603.10	46,105,524.54	8,252,528.15	295,946,599.49
3. 电子、通讯、交通设施	17,170,173.56	-1,087,274.43	67,903.06	16,014,996.07

本期折旧额59,451,743.67元，本期由在建工程转入固定资产原价113,487,600.31元。

2. 公司期末不存在暂时闲置固定资产、待售固定资产、融资租赁租入的固定资产和经营租赁租出的固定资产。

### 3. 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
陶瓷纤维建筑隔热板、1050陶瓷纤维毡房产、公司研发中心大楼、可溶项目房产	2008-2011 年建成	2013 年
内蒙鲁阳房产	2009-2011 年建成	2013 年

### 4. 期末无固定资产用于担保。

## 注释10、在建工程

### 1. 在建工程明细

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
展厅	3,665,574.31		3,665,574.31			
路面	4,937,783.10		4,937,783.10			
珍珠岩项目	2,351,367.08		2,351,367.08			
玄武岩项目	77,996,586.25		77,996,586.25			
晶体纤维生产线	4,278,852.53		4,278,852.53			
鲁阳公司零星工程	127,952.73		127,952.73			
可溶纤维项目				68,532,196.32		68,532,196.32
光学公司零星工程				7,129.85		7,129.85
贵州鲁阳零星工程				520,118.62		520,118.62
内蒙鲁阳建设工程	8,536,910.74		8,536,910.74	1,300.00		1,300.00
合计	101,895,026.74		101,895,026.74	69,060,744.79		69,060,744.79

### 2. 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他 减少	工程投入占 预算比例%	工程进度
可溶纤维项目	14,646.00	68,532,196.32	44,464,751.53	112,996,947.85		77.15	已完工
玄武岩项目	32353.44		77,996,586.25			24.11	



(接上表)

项目名称	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末数
可溶纤维项目				募集资金	
玄武岩项目				自有资金	77,996,586.25

注：在建工程完工结转固定资产，不包括购入不需要安装的设备及土地使用权费用。

#### 注释11、工程物资

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用物资	1,545,103.78	29,811,877.12	29,791,605.88	1,565,375.02
专用设备	176,280.00			176,280.00
预付大型设备款				
为生产准备的工具及器具				
合计	1,721,383.78	29,811,877.12	29,791,605.88	1,741,655.02

#### 注释12、无形资产

##### 1. 无形资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、原价合计	137,441,656.30		5,089,929.28	132,351,727.02
1. 土地使用权	137,441,656.30		5,089,929.28	132,351,727.02
二、累计摊销合计	12,513,238.42	2,944,418.20	637,200.00	14,820,456.62
1. 土地使用权	12,513,238.42	2,944,418.20	637,200.00	14,820,456.62
三、无形资产账面净值合计	124,928,417.88	-2,944,418.20	4,452,729.28	117,531,270.40
1. 土地使用权	124,928,417.88	-2,944,418.20	4,452,729.28	117,531,270.40
四、减值准备合计				
1. 土地使用权				
五、无形资产账面价值合计	124,928,417.88	-2,944,418.20	4,452,729.28	117,531,270.40
1. 土地使用权	124,928,417.88	-2,944,418.20	4,452,729.28	117,531,270.40

本期无形资产摊销额2,944,418.20元。

2. 期末没有无形资产用于担保。

#### 注释13、长期待摊费用

项目	期初数	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末数
上海房屋租赁费	468,609.96		13,687.32		454,922.64
合计	468,609.96		13,687.32		454,922.64

#### 注释14、递延所得税资产和递延所得税负债

1. 公司已确认的递延所得税资产和递延所得税负债如下：

项目	期末数	期初数
一、递延所得税资产		
1. 应收账款坏账准备	8,989,731.18	4,907,056.06
2. 其他应收款坏账准备	55,264.16	45,535.48
3. 存货跌价准备	3,579.09	3,971.58
4. 固定资产减值准备	37,371.93	22,423.16
5. 开办费		6,374.20
6. 未弥补亏损	9,303.11	11,384.36
7. 合并会计报表未实现销售	4,740,189.73	4,130,611.29
合计	13,835,439.20	9,127,356.13
二、递延所得税负债		
1. 可供出售金融资产公允价值变动		
合计		

2. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
1. 应收账款坏账准备	13,186.74	12,457.36
2. 其他应收款坏账准备	9.00	582.49
3. 存货跌价准备	927,436.64	889,279.72
4. 开办费		2,871.56
5. 可弥补亏损	1,836,721.08	1,089,613.11
合计	2,777,353.46	1,994,804.24

## 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

年份	期末数	期初数
2014 年	1,588,580.93	1,588,580.93
2015 年	2,769,871.49	2,769,871.49
2016 年	2,988,431.92	
合计	7,346,884.34	4,358,452.42

## 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
一、递延所得税资产	
1. 应收账款坏账准备	35,960,354.72
2. 其他应收款坏账准备	221,060.79
3. 存货跌价准备	14,316.34
4. 固定资产减值准备	149,487.73
5. 开办费	-
6. 未弥补亏损	46,515.57
7. 合并会计报表未实现销售	18,960,758.89
合计	55,352,494.06

## 注释15、资产减值准备

项目	期初数	本期计提额	本期减少额		期末数
			转回	转销	
一、坏账准备	31,898,399.80	5,176,470.33		1,444,253.44	35,630,616.69
二、存货跌价准备	3,583,596.05	3,359,757.36		3,219,290.53	3,724,062.88
三、固定资产减值准备	149,487.73				149,487.73
合计	35,631,483.58	8,536,227.69		4,663,543.97	39,504,167.30

## 注释16、短期借款

## 1. 短期借款分类

种类	期末数	期初数
信用借款	80,000,000.00	61,000,000.00

2. 期末公司不存在逾期借款。

#### 注释17、应付票据

##### 1. 明细情况

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	53,200,000.00	92,306,500.00

2. 期末应付票据均于2012年度到期。

#### 注释18、应付账款

##### 1. 明细情况

项目	期末数	期初数
购买商品及接受劳务	118,310,045.32	135,657,893.49

2. 期末无应付持有5%（含5%）以上股份股东的款项。

3. 期末账龄1年以上的大额应付账款

单位名称	金额	未偿还或未结转的原因	资产负债表日后已偿还金额
土旗电力有限公司	3,835,220.48	发票未到, 暂估欠款	0.00
沂源县源泰实业有限公司	1,250,176.26	发票未到, 暂估欠款	0.00

4. 期末外币应付账款

原币种	数量	折算汇率	折算人民币
美元	129,804.27	6.3009	817,883.72

#### 注释19、预收账款

##### 1. 明细情况

项目	期末数	期初数
预收销货款	30,029,281.85	39,888,026.67

2. 预收账款中无预收持股5%（含5%）以上股份股东的款项。

3. 期末无账龄1年以上的大额预收账款。

4. 期末外币预收账款

原币种	数量	折算汇率	折算人民币
美元	164,920.57	6.3009	1,039,148.03
欧元	16,085.20	8.1625	131,295.44

注释20、应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬明细

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴、补贴	8,611,874.07	99,147,832.24	99,984,085.26	7,775,621.05
二、职工福利		923,862.86	923,862.86	
三、社会保险费		12,476,558.06	12,476,558.06	
1. 医疗保险费		2,782,708.97	2,782,708.97	
2. 养老保险费		8,246,992.57	8,246,992.57	
3. 失业保险费		560,643.71	560,643.71	
4. 工伤保险费		607,685.16	607,685.16	
5. 生育保险费		278,527.65	278,527.65	
四、住房公积金		367,713.30	367,713.30	
五、工会经费		1,354,256.57	1,354,256.57	
六、职工教育经费	218,102.06	603,322.90	610,267.90	211,157.06
七、非货币性福利				
八、辞退福利				
九、以现金结算的股份支付				
合计	8,829,976.13	114,873,545.93	115,716,743.95	7,986,778.11

2. 期末应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

3. 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：

期末应付工资余额为计提的2011年12月职工工资，将于2012年1月发放。

注释21、应交税费



税费项目	期末数	期初数
企业所得税	-5,846,594.44	-4,185,824.14
增值税	3,251,207.47	3,023,740.61
营业税	-16,795.20	14,592.19
土地使用税	1,031,541.71	951,986.25
房产税	766,630.56	57,412.98
车船使用税	-	1,015.90
城市维护建设税	196,917.80	209,765.85
教育费附加	115,400.36	119,085.72
代扣代缴个人所得税	33,486.72	204,478.08
印花税	56,955.70	60,956.50
地方教育费附加	77,042.04	49,744.56
其他	27,646.45	8,430.79
合计	-306,560.83	515,385.29

## 注释22、其他应付款

### 1. 其他应付款明细

项目	期末数	期初数
各项押金、各项代收代付款项	2,640,916.63	1,829,842.99

2. 期末无应付持股5%（含5%）以上股份股东的款项。
3. 期末无大额及账龄超1年以上的其他应付款。
4. 期末外币其他应付款

原币种	数量	折算汇率	折算人民币
美元	1,021.70	6.3009	6,437.64

## 注释23、长期借款

### 1. 长期借款分类

项目	期末数	期初数
保证借款	25,000,000.00	25,000,000.00

### 2. 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	期末数	期初数
沂源县城市资产经营开发公司	2009-9-4	2017-6-29	6.12	25,000,000.00	25,000,000.00

#### 注释24、长期应付款

2011年4月1日，公司向沂源县财政局借款212万元，期限自2011年4月1日至2016年3月31日，无利息。

#### 注释25、股本

股份种类	期初数	发行新股	送股	公积金转股	其他	期末数
股份总数	233,978,689					233,978,689

#### 注释26、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	530,954,816.32			530,954,816.32
其他资本公积	7,010,081.76			7,010,081.76
合计	537,964,898.08			537,964,898.08

#### 注释27、盈余公积

项目	期初数	本年提取	本年减少	期末数
法定盈余公积	89,776,272.48	11,428,827.38		101,205,099.86
任意盈余公积	253,392.13			253,392.13
合计	90,029,664.61	11,428,827.38		101,458,491.99

#### 注释28、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	442,278,433.87	
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	442,278,433.87	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	108,169,814.19	
减：提取法定盈余公积	11,428,827.38	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		

项目	金额	提取或分配比例
应付普通股股利	23,397,868.90	每股 0.10 元 (含税)
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	515,621,551.78	

## 注释29、营业收入、营业成本

### 1. 营业收入、营业成本明细

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入：		
主营业务收入	975,207,725.52	911,671,017.43
其他业务收入	4,596,730.10	6,669,029.39
营业收入合计	979,804,455.62	918,340,046.82
营业成本：		
主营业务成本	666,524,222.72	617,229,041.50
其他业务成本	2,134,622.62	4,444,585.01
营业成本合计	668,658,845.34	621,673,626.51

### 2. 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
工业	956,184,855.32	650,681,291.73	890,395,197.47	598,914,693.98
建筑业	19,022,870.20	15,842,930.99	21,275,819.96	18,314,347.52
合计	975,207,725.52	666,524,222.72	911,671,017.43	617,229,041.50

### 3. 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
陶瓷纤维制品	951,816,487.37	646,172,463.71	878,475,636.47	588,625,100.20
光学制品	4,368,367.95	4,508,828.02	11,919,561.00	10,289,593.78
轻钢建筑	19,022,870.20	15,842,930.99	21,275,819.96	18,314,347.52
合计	975,207,725.52	666,524,222.72	911,671,017.43	617,229,041.50

### 4. 主营业务（分地区）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北	218,005,137.32	146,950,442.84	191,966,611.02	128,474,378.67
华东	245,131,538.57	165,235,501.29	245,776,452.98	164,486,818.40
东北	176,738,381.47	119,133,813.75	156,352,785.98	104,639,691.89
华南	227,273,440.95	153,197,916.37	232,255,460.73	155,437,843.32
出口	108,059,227.21	82,006,548.47	85,319,706.72	64,190,309.22
合计	975,207,725.52	666,524,222.72	911,671,017.43	617,229,041.50

5. 公司前五名客户的营业收入总额 73,043,122.21 元，占公司全部营业收入的比例 7.45%。

#### 注释 30、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	709,525.48	350,116.73
城建税	3,132,319.02	3,476,527.23
教育费附加	1,835,015.35	2,031,606.80
地方教育费附加	1,219,057.42	677,864.50
其他	254,070.16	43,081.48
合计	7,149,987.43	6,579,196.74

#### 注释31、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
运杂费	37,030,464.27	33,863,428.04
业务费	18,165,491.99	18,709,819.89
职工薪酬	14,445,662.51	13,653,829.14
装卸费	4,630,357.62	4,076,341.28
出口产品手续费	7,773,295.24	3,215,982.63
广告费	281,179.00	259,033.00
展览费	443,746.56	128,261.80
合计	82,770,197.19	73,906,695.78

## 注释32、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	3,649,958.92	2,290,476.72
保险费	766,089.56	713,732.16
差旅费	1,695,928.94	2,142,174.93
低值易耗品摊销	681,891.35	1,087,576.11
会议费	304,333.85	336,206.00
技术开发费	22,327,775.97	19,290,524.10
交通费	3,090,119.71	2,169,792.06
绿化费	92,470.21	108,004.01
税金	8,324,993.19	9,208,778.37
通讯费	1,644,252.81	1,498,001.19
无形资产摊销	2,944,418.20	2,391,142.96
行政性收费	755,132.77	966,618.40
修理费	1,893,365.77	1,617,488.19
宣传费	494,712.00	718,001.00
业务招待费	2,105,040.89	1,708,901.08
折旧费	10,435,476.21	6,073,838.98
职工薪酬	12,316,951.46	9,486,064.11
中介费	2,469,415.36	3,376,115.30
咨询费	719,720.00	99,200.00
租赁费	139,115.92	164,838.92
其他支出	268,322.60	873,819.39
合计	77,119,485.69	66,321,293.98

## 注释33、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	5,304,788.89	5,197,423.28
利息收入	-668,633.71	-2,190,926.82
汇兑损失	1,947,486.60	1,247,013.14
手续费	505,850.57	583,176.69
合计	7,089,492.35	4,836,686.29



**注释34、资产减值损失**

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	5,176,470.33	4,179,769.20
二、存货跌价损失	3,359,757.36	3,533,454.76
合计	8,536,227.69	7,713,223.96

**注释35、投资收益**
**1. 投资收益明细情况**

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		19,060.73
处置长期股权投资产生的投资收益		111,955.36
合计		131,016.09

**2. 按成本法核算的长期股权投资收益**

项目	本期发生额	上期发生额
沂源县农村信用合作社		19,060.73

3. 期末公司对各投资单位的投资收益汇回不存在重大限制。

**注释36、营业外收入**
**1. 营业外收入明细**

类别	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得小计	129,481.18	432,290.83
其中：处置固定资产利得	129,481.18	432,290.83
政府补助	2,543,000.00	8,933,193.00
其他	415,872.50	589,480.28
合计	3,088,353.68	9,954,964.11

**2. 政府补助明细**

项目	本期发生额	上期发生额
财政拨款	2,543,000.00	8,933,193.00

## 注释37、营业外支出

类别	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	1,024,193.37	1,165,859.13
其中：固定资产处置损失	1,024,193.37	1,165,859.13
对外捐赠	2,129,000.00	927,000.00
其他	302,503.97	330,881.86
合计	3,455,697.34	2,423,740.99

## 注释38、所得税费用

类别	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	24,651,145.15	23,502,184.81
递延所得税调整	-4,708,083.07	-1,306,434.95
合计	19,943,062.08	22,195,749.86

## 注释39、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本期发生额
归属于本公司普通股股东的净利润	1	108,169,814.19
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	-222,260.46
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	108,392,074.65
年初股份总数	4	233,978,689.00
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	
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	
报告期因回购等减少的股份数	8	
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9	
报告期缩股数	10	
报告期月份数	11	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6 \times 7 \div 11 - 8 \times 9 \div 11 - 10$	233,978,689.00

项目	序号	本期发生额
基本每股收益（I）	13=1÷12	0.46
基本每股收益（II）	14=3÷12	0.46
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15	
所得税率	16	
转换费用	17	
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	18	
稀释每股收益（I）	19=[1+(15-17)×(1-16)]÷(12+18)	0.46
稀释每股收益（II）	20=[3+(15-17)×(1-16)]÷(12+18)	0.46

#### 注释40、其他综合收益

无

#### 注释41、现金流量表项目注释

##### 1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
财政补贴	2,543,000.00
其他应收、其他应付款净收入	2,731,118.89
其他收入	4,058.43
合计	5,278,177.32

##### 2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
销售费用及管理费用支出	109,113,375.05
其他应收、其他应付净支出	823,109.08
其他支出	1,871,946.07
合计	111,808,430.20

#### 注释42、现金流量表补充资料

##### 1. 将净利润调节为经营活动的现金流量

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、将净利润调节为经营活动的现金流量</b>		
净利润	108,169,814.19	122,775,812.91
加：资产减值准备	3,872,683.72	7,713,223.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生物性生物资产折旧	59,999,614.90	49,589,360.03
无形资产摊销	2,944,418.20	2,668,470.93
长期待摊费用摊销	13,687.32	13,687.32
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）	894,712.19	733,568.30
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	5,304,788.89	5,191,473.28
投资损失（收益以“-”号填列）		-131,016.09
递延所得税资产的减少（增加以“-”号填列）	-4,708,083.07	-1,306,434.95
递延所得税负债的增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-12,905,345.03	-56,026,273.71
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-46,013,195.74	-52,712,908.25
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-64,286,644.14	68,301,352.79
其他		
经营活动产生的现金流量净额	53,286,451.43	146,810,316.52
<b>二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>三、现金及现金等价物增加情况</b>		
现金的期末余额	35,194,256.14	187,354,371.44
减：现金的期初余额	187,354,371.44	326,073,410.97
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-152,160,115.30	-138,719,039.53

## 2. 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4. 取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4. 处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

### 3. 现金和现金等价物：

项目	本期发生额	上期发生额
一、现金	35,194,256.14	187,354,371.44
其中：库存现金	94,344.77	181,378.66
可随时用于支付的银行存款	35,099,911.37	187,172,992.78
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		



三、期末现金及现金等价物余额	35,194,256.14	187,354,371.44
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 六、关联方关系及其交易

### (一) 存在控制关系的关联方

#### 1. 关联方的认定标准：

公司对关联方的认定标准为：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

#### 2. 存在控制关系的关联方：

名称	与本企业关系	经济性质	法定代表人	注册地	主营业务
沂源县南麻镇集体资产经营管理中心	母公司	国有事业法人单位	李效成	沂源县	加强对集体资产的管理，保证集体资产的保值、增值
鹿成滨	第二大股东、公司法定代表人	自然人			
济南鲁阳节能技术开发有限公司	子公司	有限责任公司	鹿成滨	济南市	节能技术开发、技术服务及咨询
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	子公司	有限责任公司	鹿俊华	青岛市	陶瓷纤维系列产品销售
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	子公司	有限责任公司	鹿成彪	乌鲁木齐市	陶瓷纤维材料的生产、销售
贵州鲁阳节能材料有限公司	子公司	有限责任公司	崔希村	贵阳市	陶瓷纤维系列制品的生产、销售
淄博鲁阳光学材料有限公司	子公司	有限责任公司	鹿成堂	沂源县	光学玻璃、玻璃工艺品生产、销售
内蒙古节能材料有限公司	子公司	有限责任公司	鹿超	呼和浩特市	陶瓷纤维系列制品的生产、销售

#### 2. 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期初金额	本年增加	本年减少	期末金额
沂源县南麻镇集体资产经营管理中心	2,000,000.00			2,000,000.00
济南鲁阳节能技术开发有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	16,000,000.00			16,000,000.00
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	38,050,000.00			38,050,000.00
贵州鲁阳节能材料有限公司	55,000,000.00			55,000,000.00
淄博鲁阳光学材料有限公司	32,000,000.00			32,000,000.00

内蒙古鲁阳节能材料有限公司	210,000,000.00			210,000,000.00
---------------	----------------	--	--	----------------

### 3. 存在控制关系关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	期初金额	比例%	本年增加	本年减少	期末金额	比例%
沂源县南麻镇集体资产经营管理中心	77,273,618.00	33.03			77,273,618.00	33.03
鹿成滨	31,984,458.00	13.67			31,984,458.00	13.67
济南鲁阳节能技术开发有限公司			1,000,000.00		1,000,000.00	100.00
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	16,000,000.00	100.00			16,000,000.00	100.00
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	38,050,000.00	100.00			38,050,000.00	100.00
贵州鲁阳节能材料有限公司	55,000,000.00	100.00			55,000,000.00	100.00
淄博鲁阳光学材料有限公司	32,000,000.00	100.00			32,000,000.00	100.00
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	210,000,000.00	100.00			210,000,000.00	100.00

## (二) 关联方交易

### 1. 关键管理人员薪酬 (万元)

职务	本年薪酬	上年薪酬
董事会成员	82.27	118.56
监事会成员	30.75	21.85
其他公司高管	75.39	33.52

## 七、或有事项

截至期末，公司无需要披露的重大或有事项。

## 八、承诺事项

截至期末，公司无需要披露的重大承诺事项。

## 九、资产负债表日后事项

根据董事会制定的利润分配方案，拟用未分配利润每10股派发1.00元现金，该议案尚需公司股东大会批准后实施。

## 十、其他重要事项

截至期末，公司无需要披露的其他重要事项。

## 十一、母公司主要会计报表项目注释

### 注释1、应收账款

#### 1. 应收账款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	397,144,010.20	100.00	33,470,458.77	100.00	328,953,788.57	100.00	30,041,617.38	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计								

#### 2. 按账龄分析法确定信用风险特征组合的应收账款情况：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	336,575,812.98	84.75	16,828,790.65	279,791,160.43	85.05	13,989,558.02
1至2年	51,283,991.92	12.91	10,256,798.38	32,550,826.53	9.90	6,510,165.31
2至3年	5,798,671.13	1.46	2,899,335.57	14,139,815.13	4.30	7,069,907.57
3年以上	3,485,534.17	0.88	3,485,534.17	2,471,986.48	0.75	2,471,986.48
合计	397,144,010.20	100.00	33,470,458.77	328,953,788.57	100.00	30,041,617.38

#### 3. 报告期实际核销的应收账款情况：

本年度核销应收账款1,444,253.44元，主要为长期难以收回的货款，无关联方欠款。

4. 应收账款期末余额中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

5. 应收账款前5名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	1年以内	1-2年	占应收账款总额的比例（%）
东北特殊钢集团有限责任公司	非关联方	44,522,172.26	26,467,136.32	18,055,035.94	11.21
重庆赛迪工业炉有限公司	非关联方	7,226,659.35	7,226,659.35		1.82
北京京诚凤凰工业炉工程技术有限公司	非关联方	6,588,526.73	6,588,526.73		1.66
中国联合工程公司	非关联方	5,332,720.99	5,332,720.99		1.34
哈尔滨松江电炉厂有限责任公司	非关联方	5,242,606.53	5,242,606.53		1.32
合计		68,912,685.86	50,857,649.92	18,055,035.94	17.35

7. 期末外币应收账款余额

原币种	数量	折算汇率	折算人民币
美元	2,686,152.54	6.3009	16,925,178.53
欧元	332,386.59	8.1625	2,713,105.54

8. 应收账款中期末无应收关联方款项。

注释2、其他应收款

1. 其他应收款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
其中：账龄组合	5,761,728.04	100.00	172,851.84	100.00	5,522,556.11	100.00	165,676.68	100.00
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	5,761,728.04	100.00	172,851.84	100.00	5,522,556.11	100.00	165,676.68	100.00

## 2. 按账龄分析法确定信用风险特征组合的其他应收款情况：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	3,013,739.09	52.31	90,412.17	4,456,355.53	80.69	133,690.66
1 至 2 年	2,181,902.37	37.87	65,457.07	505,774.00	9.16	15,173.22
2 至 3 年	135,710.00	2.36	4,071.30	504,546.58	9.14	15,136.40
3 年以上	430,376.58	7.46	12,911.30	55,880.00	1.01	1,676.40
合计	5,761,728.04	100.00	172,851.84	5,522,556.11	100.00	165,676.68

4. 报告期无核销其他应收款的情况。

5. 本账户期末余额中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

6. 其他应收款前5名单位情况

单位名称	与公司关系	金额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	占其他应收款总额的比例 (%)
中国联通有限公司淄博分公司	非关联方	500,000.00		500,000.00		8.68
新疆广汇新能源有限公司	非关联方	1,190,919.00	47,019.00	1,143,900.00		20.67
田相伟	非关联方	653,710.00	373,000.00	180,000.00	100,710.00	11.34
姚红	非关联方	500,000.00	500,000.00			8.68
青海鑫恒水电开发有限公司	非关联方	279,638.90	279,638.90			4.85
合计		3,124,267.90	1,199,657.90	1,823,900.00	100,710.00	54.22

7. 其他应收款中期末无应收关联方款项。

## 注释3、长期股权投资

## 1. 长期股权投资明细



被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	本期现金红利
济南鲁阳节能技术开发有限公司	成本法	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	100.00	
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	成本法	16,028,000.00	16,028,000.00		16,028,000.00	100.00	100.00	3,200,000.00
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	成本法	38,190,000.00	38,190,000.00		38,190,000.00	100.00	100.00	7,610,000.00
贵州鲁阳节能材料有限公司	成本法	55,000,000.00	55,000,000.00		55,000,000.00	100.00	100.00	2,750,000.00
淄博鲁阳光学材料有限公司	成本法	32,000,000.00	32,000,000.00		32,000,000.00	100.00	100.00	
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	成本法	210,000,000.00	210,000,000.00		210,000,000.00	100.00	100.00	16,800,000.00
沂源县农村信用合作社	成本法	311,500.00	311,500.00		311,500.00	0.16	0.16	
合计		352,529,500.00	351,529,500.00	1,000,000.00	352,529,500.00			30,360,000.00

2. 期末长期股权投资不存在提取减值准备的情况。

#### 注释4、营业收入、营业成本

##### 1. 营业收入、营业成本明细

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入：		
主营业务收入	951,289,442.90	886,300,357.82
其他业务收入	11,391,763.99	16,159,669.22
营业收入合计	962,681,206.89	902,460,027.04
营业成本：		
主营业务成本	692,396,458.37	651,510,041.76
其他业务成本	9,792,226.71	14,121,789.07
营业成本合计	702,188,685.08	665,631,830.83

##### 2. 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
工业制造业	932,266,572.70	676,553,527.38	858,726,891.58	628,922,437.24
建筑业	19,022,870.20	15,842,930.99	27,573,466.24	22,587,604.52
合计	951,289,442.90	692,396,458.37	886,300,357.82	651,510,041.76

### 3. 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
陶瓷纤维制品	932,266,572.70	676,553,527.38	858,726,891.58	628,922,437.24
轻钢建筑	19,022,870.20	15,842,930.99	27,573,466.24	22,587,604.52
合计	951,289,442.90	692,396,458.37	886,300,357.82	651,510,041.76

### 4. 主营业务（分地区）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北	214,808,706.79	154,972,018.21	177,882,385.51	159,399,682.47
华东	238,421,301.55	173,500,222.81	249,014,547.57	174,250,762.02
东北	173,708,361.05	125,565,112.94	156,352,785.98	104,639,691.89
华南	224,872,400.59	162,366,324.73	225,775,881.83	155,506,277.79
出口	99,478,672.92	75,992,779.68	77,274,756.93	57,713,627.59
合计	951,289,442.90	692,396,458.37	886,300,357.82	651,510,041.76

5. 公司前五名客户的营业收入 73,043,122.22 元，占营业收入总额的 7.59%。

### 注释 5、投资收益

#### 1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	30,360,000.00	26,918,060.73
处置长期股权投资产生的投资收益		3,294,581.77
合计	30,360,000.00	30,212,642.50

#### 2. 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额
沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司		9,984,000.00
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	7,610,000.00	11,415,000.00
贵州鲁阳节能材料有限公司	2,750,000.00	5,500,000.00
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	3,200,000.00	

内蒙古鲁阳节能材料有限公司	16,800,000.00	
沂源县农村信用合作社		19,060.73
合计	30,360,000.00	26,918,060.73

3. 期末公司对各投资单位的投资收益汇回不存在重大限制。

#### 注释6、现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	114,288,273.83	127,363,265.71
加：资产减值准备	3,423,855.71	3,851,565.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生物性生物资产折旧	42,172,009.07	35,424,763.23
无形资产摊销	2,007,225.12	1,915,932.60
长期待摊费用摊销	13,687.32	13,687.32
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）	894,712.19	-956,563.63
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	4,335,744.89	4,643,438.72
投资损失（收益以“-”号填列）	-30,360,000.00	-30,212,642.50
递延所得税资产的减少（增加以“-”号填列）	-3,894,289.82	-484,442.66
递延所得税负债的增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-815,839.01	-44,013,902.71
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-57,177,646.55	-16,565,369.83
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-52,080,752.14	60,230,419.65
其他		
经营活动产生的现金流量净额	22,806,980.61	141,210,151.02
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物增加情况		
现金的期末余额	26,948,351.72	155,729,898.72
减：现金的期初余额	155,729,898.72	290,991,872.99

项目	本期发生额	上期发生额
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-128,781,547.00	-135,261,974.27

## 十二、补充资料

### 1. 本期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	说明
一、非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；	-894,712.19	固定资产处置损益
二、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免；		
三、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；	2,543,000.00	主要为财政扶持资金
四、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；		
五、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；		
六、非货币性资产交换损益；		
七、委托他人投资或管理资产的损益；		
八、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备；		
九、债务重组损益；		
十、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等；		
十一、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益；		
十二、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；		
十三、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；		
十四、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；		
十五、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；		
十六、对外委托贷款取得的损益；		
十七、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；		
十八、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次		

项目	本期发生额	说明
性调整对当期损益的影响；		
十九、受托经营取得的托管费收入；		
二十、除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	-2,015,631.47	主要为罚款收入、罚款滞纳金、捐赠支出
二十一、其他符合非经常性损益定义的损益项目；		
二十一、所得税影响数。	145,083.20	
非经常性损益净额	-222,260.46	
其中：少数股东非经常性损益		
归属于母公司的非经常性损益	-222,260.46	

## 2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.07	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.08	0.46	0.46

(1) 加权平均净资产收益率的计算公式：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益计算公式：

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。

(3) 在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益计算公式：

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，应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。

### 3. 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 货币资金减少 152,421,009.70 元，下降 80.99%，主要原因 2009 年度发行股票募集资金已使用、筹建玄武岩项目及偿还债务所致。

(2) 应收票据增加 29,164,570.99 元，增长 36.31%，主要原因为公司回收销售货款中银行承兑汇票结算方式增加所致。



(3) 应收账款增加 63,905,396.02 元, 增长 18.43%, 主要原因公司为了扩大销售, 延长货款信用期所致。

(4) 预付账款减少 16,055,327.70 元, 下降 18.27%, 主要原因为公司预付款所采购的物资已到货所致。

(5) 投资性房地产原值增加 14,016,903.09 元, 增长 949.32%, 主要原因为青岛公司房产对外出租由固定资产转入所致。

(6) 固定资产原值增加 106,414,366.95 元, 增长 13.88%, 主要原因公司可溶项目转资所致。

(7) 在建工程增加 32,834,281.95 元, 增长 47.54%, 主要原因本年度公司开始玄武岩项目所致。

(8) 递延所得税资产增加 4,708,083.07, 增长 51.58%, 主要原因公司坏账准备增加所致及母公司企业所得税率由 15%调整为 25%, 按会计政策确认的递延所得税资产增加。

(9) 短期借款增加 19,000,000.00 元, 增长 31.15%, 主要原因公司生产经营所需新增贷款所致。

(10) 应付票据减少 39,106,500.00 元, 下降 42.37%, 主要原因: 支付货款用公司自办银行承兑汇票结算减少所致。

(11) 应付账款减少 17,347,848.17 元, 下降 12.79%, 主要原因为公司支付所欠货款所致。

(12) 预收账款减少 9,858,744.82 元, 下降 24.72%, 主要原因: 预收销货款结算所致。

(13) 主营业务收入增加 63,536,708.09 元, 增长 6.97%, 主要原因公司努力开拓市场, 收入增加所致。

(14) 销售费用增加 8,863,501.41 元, 增长 11.99%, 主要原因公司运费、出口手续费增加所致。

(15) 管理费用增加 10,798,191.71 元, 增长 16.28%, 主要原因公司研发费、折旧费增加所致。

(16) 财务费用增加 2,252,806.06 元, 增长 46.58%, 主要原因为利息收入减少及汇兑损失增加所致。

(17) 营业外收入减少 6,866,610.43 元, 下降 68.98%, 主要原因收到的财政拨款减少所致。

(此页无正文)

山东鲁阳股份有限公司（公章）

公司法定代表人：鹿成滨

主管会计工作的公司负责人：刘兆娟

公司会计机构负责人：公沛柱

2012年3月16日

## 第十二节 备查文件目录

- 1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。