

云南铝业股份有限公司
YUNNAN ALUMINIUM Co.,Ltd

2011年年度报告



Y L G F

第一节重要提示及目录

1、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。

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

3、公司董事长田永先生、总经理丁吉林先生、总会计师唐正忠先生声明：保证年度报告中的财务报告真实、完整。

4、公司年度财务报告已经信永中和会计师事务所有限责任公司审计。

云南铝业股份有限公司董事会

目录

第一节重要提示及目录.....	1
第二节公司基本情况简介.....	4
第三节会计数据和业务数据摘要.....	5
第四节股本变动及股东情况.....	8
第五节董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	15
第六节公司治理构.....	21
第七节内部控制.....	24
第八节股东大会情况简介.....	27
第九节董事会报告.....	29
第十节监事会报告.....	44
第十一节重要事项.....	46
第十二节财务报告.....	60
第十三节备查文件目录.....	74

第二节 公司基本情况简介

(一) 公司名称：云南铝业股份有限公司

英文名称：YUNNAN ALUMINIUM CO., LTD.

(二) 公司法定代表人：田永

(三) 联系人和联系方式

联系人	董事会秘书
姓名	张文伟
联系地址	云南铝业股份有限公司证券法律和企业管理部
电话	0871—7455268
传真	0871—7455605
电子信箱	zhangww@ylgf.com

(四) 基本情况介绍

注册地址	公司注册地址：云南省昆明市呈贡县
办公地址	公司办公地址：云南省昆明市呈贡县
邮政编码	650502
公司国际互联网网址	http://www.ylgf.com

(五) 公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》

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

公司年度报告备置地：公司证券法律和企业管理部

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：云铝股份 股票代码：000807

(七) 其它有关资料

公司首次注册日期：1998年3月20日 注册登记地点：云南省昆明市呈贡县

企业法人营业执照注册号：530000000000847 税务登记号码：53012121658149X

组织机构代码：21658149-x

注册登记地点：云南省昆明市呈贡县

公司聘请的会计师事务所：信永中和会计师事务所有限责任公司

会计师事务所办公地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层

签字注册会计师：鲍琼 李云虹

第三节 会计数据与业务数据摘要

(一) 本年度主要利润指标情况

(单位: 人民币元)

营业利润	97,004,188.23
利润总额	147,309,092.46
归属于母公司的净利润	96,721,876.43
归属于母公司的扣除非经常性损益后的净利润	63,925,882.04
经营活动产生的现金流量净额	871,909,240.13

(二) 主要会计数据和财务指标

(1) 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
营业收入	8,006,125,399.25	7,325,787,819.60	9.29	5,209,563,011.35
营业利润	97,004,188.23	-25,195,269.04	485.01	53,937,460.97
利润总额	147,309,092.46	59,458,420.55	147.75	61,631,677.78
归属于母公司的净利润	96,721,876.43	30,477,878.21	217.35	46,362,229.63
归属于母公司的扣除非经常性损益的 净利润	63,925,882.04	-14,158,936.51	551.49	41,264,464.28
资产总额	14,876,594,415.87	11,889,385,044.98	25.13	9,689,468,900.95
负债总额	9,898,294,060.44	7,334,304,295.32	34.96	5,189,145,416.46
归属于上市公司股东的权益	4,000,880,774.44	3,942,884,545.27	1.47	3,979,486,390.47
总股本	1,539,172,984.00	1,183,979,219.00	30	1,183,979,219.00
经营活动产生的现金流量净额	871,909,240.13	-219,537,968.17	497.16	526,761,849.02
每股营业活动产生的现金流量净额	0.57	-0.14	507.14	0.37
归属于上市公司股东的每股净资产	2.60	2.56	1.56	2.58
净资产收益率(全面摊薄)	2.42%	0.77%	214.29	1.17
每股收益	0.063	0.020	215	0.032
资产负债率	66.54%	61.69%	7.86	53.55%

附：非经常性损益项目

(单位：人民币元)

非经常性损益项目	2011年	2010年	2009年	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-369,959.94	-1,092,671.29	-311,257.24	
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免	2,985,113.35	3,530,545.40	4,591,687.70	
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	45,343,571.97	86,314,475.22	3,831,698.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,346,178.85	-4,098,659.74	-417,911.65	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0	2,591,641.75	0	
所得税影响额	7,411,082.11	14,653,714.78	1,428,170.55	
少数股东权益影响额	10,097,827.73	27,954,801.84	1,168,280.91	
合计	32,795,994.39	44,636,814.72	5,097,765.35	-

(2) 主要财务指标

(单位：人民币元)

项 目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益	0.063	0.020	215	0.032
稀释每股收益	0.063	0.020	215	0.032
扣除非经常损益后的基本每股收益	0.042	-0.009	566.67	0.031
全面摊薄净资产收益率	2.42%	0.77%	214.29	1.17%
加权平均净资产收益率	2.44%	0.77%	216.88	1.44%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	1.60%	-0.36%	1.96	1.04%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	1.61%	-0.36%	1.97	1.28%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.57	-0.14	507.14	0.37
	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
归属于上市公司股东的每股净资产	2.60	2.56	1.56	2.58

注：本公司已按调整后的股数重新计算上年同期的每股指标。

(三) 利润表附表

(单位: 人民币元)

报告期利润	净资产收益率(%)	
	全面摊薄	加权平均
归属于母公司的净利润	2.42	2.44
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	1.60	1.61

(四) 报告期内股东权益变动情况

(单位: 人民币元)

项目	期末数	本期增加	本期减少	期初数
股本	1,539,172,984	355,193,765	0	1,183,979,219
资本公积	1,888,240,206.42	0	358,400,035.69	2,246,640,242.11
盈余公积	317,195,287.91	6,980,542.09	0	310,214,745.82
未分配利润	256,272,296.11	96,721,876.43	42,499,918.66	202,050,338.34
少数股东权益	977,419,580.99	365,223,376.60	0	612,196,204.39
股东权益合计	4,978,300,355.43	824,119,560.12	400,899,954.35	4,555,080,749.66

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

1、股份变动情况表

(截止2011年12月31日)

公司股份变动情况									
数量单位：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	公积金转股	送股	其它	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1. 国家持股	0	0	0	0	0			0	0
2. 国有法人持股	531,436,591	44.88	0	19,565,217	0	-466,219,200	-446,653,983	84,782,608	5.51
3. 其它内资持股	77,926	0.01	0	11,867	0	-1,192	10,675	88,601	0.01
其中： 境内非国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	77,926	0.01	0	11,867	0	-1,192	10,675	88,601	0.01
4. 外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件股份									
1. 人民币普通股	652,464,702	55.11	0	335,616,681	0	466,220,392	801,837,073	1,454,301,775	94.48
2. 境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	1,183,979,219	100	0	355,193,765	0	0	355,193,765	1,539,172,984	100

说明：“境内自然人持股”一项为公司董事、监事、高级管理人员持有的公司股份。根据中国证监会关于上市公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份变动的有关规定，目前已解禁 25%。

2、限售股份变动情况表：（限售、董事、监事、高管）

（截止2011年12月31日）

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
云南冶金集团股份有限公司	531,436,591	466,219,200	19,565,217	84,782,608	股改限售股份 增发限售股份	2012.9
田永	31,882	0	9,564	41,446	董事限售股份	
周昌武	9,202	9,202	0	0	离任董事限售股份	2011.6
焦苏华	2,415	2,415	0	0	离任董事限售股份	2011.6
张自义	0	0	18,472	18,472	监事限售股份	
杨显万	4,645	0	1,393	6,038	董事限售股份	
万多稳	0	0	1,332	1,332	董事限售股份	
张文伟	2,732	0	820	3,552	高管限售股份	
陈德斌	13,388	13,388	0	0	离任高管限售股份	2011.6
庞锡钧	13,662	13,662	0	0	离任独立董事	2011.6

注：截止本报告期末，公司董事、监事、高管及离职未满半年的前任董事、监事、高管所持有限售股份。

二、证券发行与上市情况

1、现存公司职工股发行日期：1998年2月25日至1998年2月27日

发行价格：4.9元/股

发行数量：8,000万股

2、公司2008年增发股票情况

经公司2007年7月18日召开的第三届董事会第二十三次会议及2007年8月23日召开2007年第二次临时股东大会，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]35号文核准增发新股A股，公司于2008年1月14日开始实施。本次增发的发行价格为24.22元/股，共计发行42,525,598股，募集资金1,005,507,605.24元（为扣除承销费用、保荐费用、会计师费用、律师费用、网上发行费用及推荐费用后实际募集资金）。本次增发后公司总股本为916,125,598股。

3、公司2009年非公开发行股票的情况

经第四届董事会第十七次会议和2008年度股东大会审议通过，经中国证监会证监许可[2009]744号文核准，以9.2元/股向云南冶金集团股份有限公司等6家特定对象发行人民币普通股（A股）股票130,434,782股，于2009年9月15日在深圳证券交易所上市。本次非公开发行股票募集资金总额119,999.99944万元，扣除发行费用（包括保荐承销费用、律师费用、审计验资费用等）2,083.646588万元，募集资金净额117,916.352852万元，发行后公司总股本为1,183,979,219股。以上募集资金已经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司出具的深南验字（2009）第076号验资报告和中和正信会计师事务所有限责任公司出具的中和正信验字（2009）第5-31号验资报告验证确认。

4、2010年非公开发行股票限售股解除限售的情况

经中国证监会证监许可[2009]744号文核准，云南铝业股份有限公司（以下简称“云铝股份”或“公司”）以9.2元/股向云南冶金集团股份有限公司（以下简称“云南冶金集团”）等6家特定对象发行人民币普通股（A股）股票130,434,782股。2010年9月15日，万盛基业投资有限责任公司、云南省城市建设投资有限公司、江苏瑞华投资发展有限公司、中国太平洋人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品、百年化妆护理品有限公司五家公司（个人）所持本公司非公开发行股份限售期届满。限售期内，上述五家股东均无转让所持有本公司非公开发行股份的情形，公司董事会受上述五家股东的委托，已向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了解除限售手续。

5. 2010年度利润实施方案

经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，本公司（母公司）2010年实现净利润16,738,504.81元，提取10%的法定盈余公积金1,673,850.48元，加上年度未分配利润120,763,344.14元，2010年度可供股东分配的利润为135,827,998.47元，截止2010年12月31日，母公司资本公积金余额为2,324,216,346.22元，其中股本溢价金额为2,220,942,002.22元，系以前年度发行股票溢价部分入账形成。信永中和会计师事务所有限责任公司对照《公司法》后，认为以上股本溢价2,220,942,002.22元可以转增股本。综合考虑回报全体股东及公司长远发展，公司确定的2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案为：以截止2010年12月31日股份总数1,183,979,219股为基数，每10股派发现金红利0.3元人民币（含税），共派发现金红利35,519,376.57元，同时，用资本公积金向全体股东每10股转增3股。在公司实施上述利润分配及资本公积金转增股本方案后，公司未分配利润尚余

100,308,621.90元，结转下一年度，同时，公司资本公积金从2,324,216,346.22元减少至1,969,022,580.52元，其中股本溢价金额为1,865,748,236.52元，公司注册资本从1,183,979,219元增至1,539,172,984元，股份总数从1,183,979,219股增至1,539,172,984股。经公司2010年度股东大会审议通过，于2011年7月14日实施分红派息及资本公积金转增股本方案。

三、股东和实际控制人情况介绍

(一) 公司股东情况

1、报告期末股东数量和持股情况

(1) 持有本公司5%(含5%)以上股份的股东和前十位股东持股情况。除控股股东云南冶金集团股份有限公司外，公司没有持有5%(含5%)以上股份的股东。

报告期末股东总数	191,268	年度报告公告前一月末股东总数	194,927		
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数 (股)	持有有限售条件股份数量 (股)	质押或冻结 (股)
云南冶金集团股份有限公司	国有法人股	49.13	756,169,168	84,782,608	0
中诚信托有限责任公司—中诚·金谷1号集合资金信托	其它	0.53	8,104,564	0	未知
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	其它	0.42	6,500,000	0	未知
中国工商银行—景顺长城新兴成长股票型证券投资基金	其它	0.35	5,452,165	0	未知
中国银行—嘉实沪深300指数证券投资基金	其它	0.33	5,053,309	0	未知
中国建设银行—民生加银景气行业股票型证券投资基金	其它	0.32	4,999,881	0	未知
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其它	0.31	4,699,999	0	未知
中国工商银行—华夏沪深300指数证券投资基金	其它	0.26	4,052,356	0	未知
中国农业银行—新华优选成长股票型证券投资基金	其它	0.25	3,797,457	0	未知
中国平安财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其它	0.21	3,299,876	0	未知
前十名流通股股东持股情况					

股东名称	持有股份数量（股）	股份类别
云南冶金集团股份有限公司	671,386,560	人民币普通股
中诚信托有限责任公司—中诚·金谷1号集合资金信托	8,104,564	人民币普通股
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	6,500,000	人民币普通股
中国工商银行—景顺长城新兴成长股票型证券投资基金	5,452,165	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深300指数证券投资基金	5,053,309	人民币普通股
中国建设银行—民生加银景气行业股票型证券投资基金	4,999,881	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	4,699,999	人民币普通股
中国工商银行—华夏沪深300指数证券投资基金	4,052,356	人民币普通股
中国农业银行—新华优选成长股票型证券投资基金	3,797,457	人民币普通股
中国平安财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	3,299,876	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动说明	<p>1、云南冶金集团股份有限公司为本公司最大持股股东，持有本公司股份756,169,168股；2、前10名股东中，国有法人股股东云南冶金集团股份有限公司与其它股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人；3、前10名流通股股东中，是否为同一基金管理公司控制并存在关联关系，本公司不清楚；其它流通股股东之间是否存在关联关系、是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，本公司不清楚。</p>	

2、有限售条件股份的股东持股情况

单位：股

序号	股东名称	持股数（股）	可上市交易时间	最大可上市交易量	限售条件
1	云南冶金集团股份有限公司	84,782,608	2012-9-15	84,782,608	自2009年非公开发行股票完成后（2009年9月15日）起，持有的限售股份在三十六个月内锁定。

云南冶金集团股份有限公司特别承诺：如果计划未来通过证券交易系统出售所持公司解除限售流通股，并于第一笔减持起六个月内减持数量达到5%（指公司总股本5%）及以上的，本公司将于第一次减持前两个交易日内通过上市公司对外披露出售提示性公告，披露内容比照《股权分置改革工作备忘录第16号——解除限售》（2006年6月1日制定，2008年12月5日修订）有关规定执行。

（二）控股股东及实际控制人情况介绍

公司实际控制人为云南省国有资产监督管理委员会，控股股东为云南冶金集团股份有限公司。

（1）控股股东情况

控股股东名称：云南冶金集团股份有限公司

法定代表人：董英

成立日期：1990年10月19日

营业执照号：530000000008134

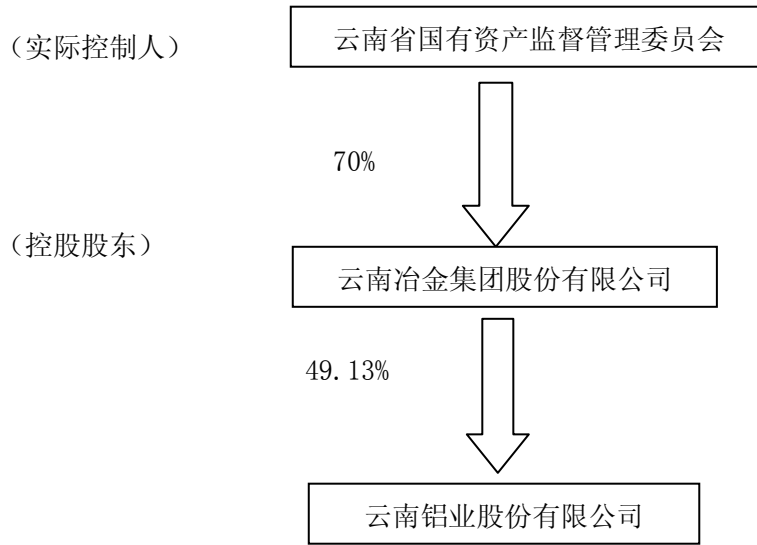
注册资本：814,118万元

股权结构：国有控股

经营范围：矿产品、冶金产品及副产品、延伸产品。承包境外有色冶金行业工程和境内国际招标工程；承包上述境外工程的勘察、咨询、设计和监理项目；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；冶金技术开发、转让及培训；冶金生产建设所需材料及设备的经营；仪器仪表检测及技术服务。

（2）报告期内本公司实际控制人没有发生变更。

(3) 公司与控股股东之间的产权及控制人控制关系的方框图



四、公司没有其它持股10%以上（含10%）的法人股东

第五节 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

1、董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任期起止日期	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	年初持股数(股)	变动原因	年末持股数(股)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
田永	男	52	董事长	2011.1-2014.1		42,509	公积金转增股本	65,261	是
周强	男	55	董事	2011.1-2014.1		0		0	是
赵永生	男	58	董事	2011.1-2014.1		0		0	是
丁吉林	男	45	董事、总经理	2011.1-2014.1		0		0	否
尹立新	男	52	董事、党委书记	2011.1-2012.2		0		0	否
邓传宏	男	41	董事、党委书记、副总经理	董事任职时间： 2012.3-2014.1 高级管理人员任职时间： 2012.2-2014.1		0		0	否
万多稳	男	43	董事	2011.1-2014.1		1,367	公积金转增股本	1,777	否
张春生	男	47	董事	2011.1-2014.1		0		0	否
杨国樑	男	66	独立董事	2011.1-2014.1					否
杨显万	男	75	独立董事	2011.1-2014.1		6,194	公积金转增股本	8,052	否
罗绍德	男	55	独立董事	2011.1-2014.1		0		0	否
彭金辉	男	48	独立董事	2011.1-2014.1		0		0	否
张自义	男	48	监事会主席	2011.1-2014.1		18,945	公积金转增股本	24,629	是
袁明喜	男	57	监事	2011.1-2014.1		0		0	是
王德兴	男	55	监事	2011.1-2014.1		0		0	是
沈家贵	男	56	职工监事	2011.1-2014.1		1,035	公积金转增股本	1,346	否
李俊	男	43	职工监事	2011.1-2014.1		0		0	否
倪为民	男	44	副总经理	2007.10—2012.2		0		0	否
焦云	男	45	党委副书记、纪委书记	2011.1—2012.2		0		0	否
张文伟	男	44	党委副书记、纪委书记、董事会秘书	董事会秘书任职时间： 2011.1-2014.1 党委副书记、纪委书记 任职时间：		3,643	公积金转增股本	4,736	否

				2012.2—					
刘志祥	男	38	副总经理	2011.1-2014.1		0		0	否
唐正忠	男	41	总会计师	2011.1-2014.1		0		0	否
何跃贵	男	47	副总经理、总工程师	2011.1-2014.1		0		0	否
尹传兴	男	47	副总经理	2011.4-2014.1		0		0	否
张建宇	男	40	副总经理	2011.4-2014.1		0		0	否
胥福顺	男	38	副总经理	2011.4-2012.2		0		0	否
马云彪	男	50	副总经理	2012.2-2014.1		523	公积金转增股本	680	否

2、董事出席会议情况(独立董事出席情况见独立董事述职报告)

董事姓名	职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席会议次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
田永	董事长	10	3	7	0	0	否
周强	董事	10	3	7	0	0	否
赵永生	董事	10	2	7	1	0	否
丁吉林	董事	10	2	7	1	0	否
尹立新	董事	10	3	7	0	0	否
万多稳	董事	10	3	7	0	0	否
张春生	董事	10	2	7	1	0	否

3、董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

董事长：田永，曾任云南铝业股份有限公司副董事长兼总经理、云南冶金集团总公司副总经理，2008年2月至2008年12月任云南冶金集团总公司总经理、党委副书记，2009年1月至今任云南冶金集团股份有限公司总经理、党委副书记。

董事：周强，曾任云南冶金集团总公司副总经理，2009年1月至今任云南冶金集团股份有限公司党委常委、副总经理。

董事：赵永生，曾任云南冶金集团总公司副总经理，2009年1月至今任云南冶金集团股份有限公司副总经理、党委副书记兼纪委书记。

董事：丁吉林，2000年8月—2007年7月任云南铝业股份有限公司副总经理，2007年7月至今任云南铝业股份有限公司总经理。

董事：尹立新，2007年7月至2012年2月任云南铝业股份有限公司党委书记。

董事：邓传宏，曾任昆明有色冶金设计研究院副院长、昆明有色冶金设计研究院股份公司副总经理，2011年6月至2012年2月任云南文山铝业有限公司党委书记、副总经理，2012年2月至今任云南铝业股份有限公司党委书记、副总经理，2012年3月任云南铝业股份有限公司董事。

董事：万多稳，曾任云南铝业股份有限公司党委副书记兼纪委书记；云南文山铝业有限公司总经理、党委书记，2011年6月至今任云南文山铝业有限公司总经理、党委副书记。

董事：张春生，曾任云南云铝涌鑫金属加工有限公司总经理，2006年至今任云南云铝润鑫铝业有限公司总经理。

独立董事：杨国樑，1967年参加工作，曾任云南省楚雄州人民银行会计科科长，中国工商银行云南省分行稽核处处长、办公室主任、分行行长助理、分行副行长，上海浦东银行昆明分行行长、总行稽核部特派员、调研员。

独立董事：杨显万，曾任昆明理工大学科研处处长、冶金系主任、副校长并主持工作、正校级巡视员、学术委员会主任，1998年至今为昆明理工大学教授、博士生导师。

独立董事：罗绍德，曾任湖南财经学院教师，1996年4月调广州暨南大学任教，现为暨南大学管理学院会计系教授、硕士生导师。

独立董事：彭金辉，1999-2000年获英国皇家学会博士后奖学金，在英国从事博士后研究。曾任昆明理工大学材料与冶金工程学院院长、校长助理。2004年至今任昆明理工大学副校长。

监事会主席：张自义，曾任云南冶金集团总公司总会计师，2009年至今任云南冶金集团股份有限公司总会计师。

监事：袁明喜，曾任云南冶金集团总公司组织部副部长、人事部副主任，现任云南冶金集团股份有限公司组织人力资源部副部长。

监事：王德兴，曾任云南冶金集团总公司纪委副书记、监察室主任，现任云南冶金集团股份有限公司纪委副书记、纪检审计监察部副部长兼纪检监察处处长。

职工监事：沈家贵，曾任云南铝厂人教处副处长，云南铝业股份有限公司人事培训部主任、副总经济师、总经理助理，云南冶金集团股份有限公司第一分公司经理，现任本公司工会主席。

职工监事：李俊，曾任云南铝业股份有限公司电解二厂四车间副主任、主任；云南铝业股份有限公司电解二厂副厂长、工会主席；云南铝业股份有限公司电解二厂党总支书记、现任公司副总工程师、电解二厂厂长。

高级管理人员：

倪为民，曾任云南铝厂电解一分厂二车间副主任、主任，云南铝业股份有限公司电解二厂厂长兼党总支书记，2007年7月至2012年2月任云南铝业股份有限公司副总经理。

焦云，曾任云南铝厂企业处综合科副科长，云南铝厂电解一分厂副厂长、云南铝厂进出口公司经理，云南铝业股份有限公司销售处副处长、市场营销部副经理，云南铝业股份有限公司总经理助理兼市场营销部经理，2006年1月至2011年1月任云南铝业股份有限公司总经济师，2011年1月至2012年2月任公司党委副书记、纪委书记。

张文伟，曾任云南铝厂企业管理办公室副主任，云南铝业股份有限公司证券投资部股证事务室主任、证券管理部主任、总经理办公室主任、资产管理部主任、组织部部长、人力资源部主任，公司董事会秘书，副总经理，现任公司党委副书记、纪委书记、董事会秘书。

刘志祥，曾任云南铝厂炭素厂成型车间副主任，云南铝业股份有限公司炭素厂成型车间主任、副厂长、厂长，证券法律和企业管理部主任，副总工程师兼证券法律和企业管理部主任，现任云南铝业股份有限公司副总经理。

唐正忠：曾任云南铝厂、云南铝业股份有限公司财务处成本科副科长，财务部综合成本科科长，财务部副主任兼综合管理科科长，财务部主任，副总会计师兼财务部主任，现为云南铝业股份有限公司总会计师。

何跃贵：曾任青海铝厂动力厂电修车间副主任，青海铝厂动力厂供电车间主任，青海铝厂动力厂副厂长，青海铝业有限责任公司动力厂厂长，中国铝业青海分公司副总工程师兼动力厂厂长，现为云南铝业股份有限公司副总经理、总工程师。

尹传兴：曾任云南云铝润鑫铝业有限公司副总经理，2011年4月至今任云南铝业股份有限公司副总经理。

张建宇：曾任云南铝业股份有限公司电解二厂厂长，副总工程师兼电解二厂厂长，2011年4月任云南铝业股份有限公司副总经理。

胥福顺：曾任云南铝业股份有限公司加工厂厂长兼党总支书记，副总工程师兼加工厂厂长、党总支书记、铝业分中心副主任，2009年9月-2010年7月任云南铝业股份有限公司副总工程师兼加工厂厂长、党总支书记；2010年7月-2011年4月任公司副总工程师兼加工厂厂长、铝业分中心副主任，2011年4月至2012年2月，任云南铝业股份有限公司副总经理。

注：公司第四届董事会、监事会任期届满，于2011年1月12日以现场投票结合网络投票方式召开2011年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》。

第五届董事会成员：田永、周强、赵永生、丁吉林、尹立新、万多稳、张春生、杨国樑、杨显万、罗绍德、彭金辉，任期三年，自2011年1月—2014年1月。其中杨国樑、杨显万、罗

绍德、彭金辉为公司独立董事。董事会成员简历见2010年12月24日披露在巨潮资讯网上的公告。

董事尹立新因工作变动，于2012年2月辞去公司董事职务；经公司董事会提名，补选邓传宏先生为公司董事候选人，经第五届董事会第十二次会议、2012年第二次临时股东大会审议通过补选邓传宏先生为公司第五届董事会董事。

第五届监事会成员：张自义、袁明喜、王德兴、沈家贵、李俊，任期三年，自2011年1月—2014年1月。其中沈家贵、李俊为公司职工代表大会选举的职工监事。监事会成员简历见2010年12月24日披露在巨潮资讯网上的公告。

2011年1月12日，公司第五届董事会第一次会议审议通过了《关于选举田永先生为公司董事长的议案》，选举田永先生为公司第五届董事会董事长，任期三年，自2011年1月—2014年1月。

2011年1月12日，公司第五届监事会第一次会议审议通过了《关于选举张自义先生为公司监事会主席的议案》，选举张自义先生为第五届监事会主席，任期三年，自2011年1月—2014年1月。

4、董事、监事、高管人员年度报酬情况

(1) 高级管理人员报酬的确定依据：公司五届四次董事会审议通过的《关于2011年对经营班子实行年薪制及奖励办法的议案》。

(2) 因对在公司领取报酬的现任高级管理人员实行绩效考核，目前考核还未结束，领取的年度报酬以档案工资预支。

(3) 独立董事杨国樑先生、杨显万先生、罗绍德先生、彭金辉先生的津贴为5000元/月（含税），此外不再在公司领取其它报酬。

(4) 董事长田永先生、董事周强先生、董事赵永生先生、监事会主席张自义先生、监事袁明喜先生、监事王德兴先生在本公司控股股东云南冶金集团股份有限公司领取报酬。

(5) 2010年度在公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员薪酬如下（含税）：

丁吉林43万元，尹立新43万元，万多稳40.7万元，张春生40.7万元，何跃贵8.6万元，陈德斌34.7万元，倪为民34.4万元，焦云34.4万元，张文伟34.4万元，刘志祥34.4万元，唐正忠34.4万元，沈家贵34.4万元，李俊11.3万元。

4、报告期内被选举或离任的董事和监事、聘任或解聘高管人员情况

(1) 2012年2月，尹立新先生因工作变动，辞去公司董事职务。

(2) 2011年4月2日，因工作需要，经总经理丁吉林先生提名，聘任尹传兴、张建宇、胥福顺为公司副总经理。

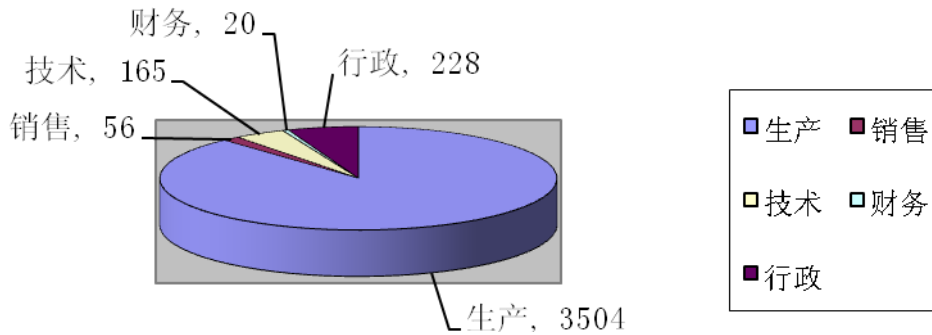
(3) 2012年2月，因工作变动，倪为民先生辞去公司副总经理职务。

(4) 2012年2月，因工作变动，胥福顺先生辞去公司副总经理职务。

(二) 公司员工数量、专业构成、教育程度及离退休人员情况

截止2011年12月31日，公司共有员工3,973人

类别	项目	人数
专业构成	生产	3504
	销售	56
	技术	165
	财务	20
	行政	228
教育程度	本科及以上	694
	专科	1055
	中专	560
	中专以下	1664



承担费用的离退休职工人数：0

第六节 公司治理结构

一、公司治理文件的建立情况

根据《公司法》、《证券法》及中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，公司自上市以来，严格按照《公司法》、《证券法》和国家有关法律法規的规定，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作，建立了以公司《章程》为基础，以董事会议事规则、监事会议事规则等为主要架构的规章体系，形成了以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的决策与经营管理体系。公司已建立的规范性文件有：《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作规则》、《独立董事议事规则》、《董事会审计委员会议事规则》、《董事会战略委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《信息披露管理制度》、《内部审计制度》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息及知情人管理制度》、《募集资金管理制度》、《重大资金往来管理制度》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》等制度，上述制度全部经过董事会的审议批准。目前，公司治理实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在明显差异。报告期内，公司未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

二、独立董事履行职责情况

根据《公司法》、中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、公司章程及有关法律法規的规定和要求，作为公司的独立董事，在 2011 年里，我们忠实履行职责，积极出席了年内的各次董事会会议，并对董事会的相关事项发表了独立意见，充分发挥了独立董事的独立作用，维护了公司和全体股东的利益。

报告期内，我们及时了解公司的日常生产经营状况和可能产生的经营风险，并在董事会上充分发表意见，对公司信息披露情况进行了监督和核查，有效地履行了独立董事的职责，维护了公司和中小股东的合法权益。同时通过学习有关法律法規和规章制度，加深对规范公司法人治理和保护社会公众股股东权益等相关法規的认识和理解，提高了对公司和投资者利益的保护能力，加强了保护社会公众股股东权益的意识。

（一）独立董事出席董事会、股东大会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席	提出异议事项	独立意见	出席股东大会(次)	备注
杨国樑	10	10	0	-	无	全部同意	4	
杨显万	10	8	2	-	无	全部同意	4	
罗绍德	10	10	0	-	无	全部同意	4	
彭金辉	10	9	1	-	无	全部同意	4	

(二) 独立董事对有关事项提出异议的情况

报告期内，未有独立董事对公司本年度董事会各项议案及公司其它事项提出异议。

(三) 提议召开董事会、聘用(解聘)会计师事务所及独立聘请外部审计机构、咨询机构情况

报告期内，公司独立董事未提议召开董事会，也未提议解聘会计师事务所。公司审计委员会全部由独立董事组成，根据公司审计委员会建议，报告期内，公司聘用信永中和会计师事务所有限责任公司负责公司2011年度审计机构和内部控制的审计机构。公司独立董事未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

(四) 独立董事进行现场了解、检查及现场办公情况

报告期内，公司独立董事利用召开五届一次董事会、五届四次董事会、五届五次董事会及2010年度股东大会、2011年第一次临时股东大会、2011年第二次临时股东大会、2011年第三次临时股东大会的机会，到公司相关部门、生产车间了解生产经营相关情况并现场办公。

(五) 独立董事在公司董事会各专门委员会的工作情况

公司4名独立董事分别在公司董事会战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会担任委员，并且担任提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会主任委员。报告期内，公司董事会各专门委员会就公司战略规划、产业发展、年度财务报告审计、聘任审计机构、实施内控规范，聘任高级管理人员、推荐董事候选人、确定高级管理人员薪酬方案等事项，专门召开会议进行审议，并发表意见。

(六) 独立董事与董事、监事、高管人员、内审部门、会计师的沟通情况

公司独立董事与公司董事、监事、高管人员能够及时保持沟通，不存在无法联系的情形；公司内审部门作为董事会审计委员会的下设日常职能部门，与独立董事能够随时保持沟通；独立董事能够按照独立董事参与年报审计工作要求，与会计师进行当面和电话沟通。

(七) 独立董事发表的独立意见

时间	事项	意见类型
2011. 4. 21	《2011 年预计日常关联交易的议案》、《公司控股股东及其他关联方占用资金情况、累计和当期对外担保的情况》、《公司内部控制自我评价报告》、《聘任尹传兴先生为公司副总经理的议案》、《聘任胥福顺先生为公司副总经理的议案》、《聘任张建宇先生为公司副总经理的议案》	同意
2011. 5. 17	《续聘信永中和会计师事务所有限责任公司为公司 2011 年度审计机构的预案》	同意
2011. 8. 12	《关于公司向控股子公司云南云铝泽鑫铝业有限公司贷款提供连带责任担保的预案》	同意
2011. 10. 12	《关于公司为控股子公司云南文山铝业有限公司贷款提供连带责任担保的议案》	同意
2011. 12. 29	《关于聘任信永中和会计师事务所有限责任公司为公司 2011 年内部控制审计机构的议案》	同意

三、报告期内对高管人员的考评及实施情况

根据相关法律、法规和《公司章程》的规定，由公司董事会薪酬与考核委员会确定高级管理人员薪酬考核方案，报董事会审议后正式实施。对高级管理人员的考评主要依据公司年度生产经营目标完成情况，综合考虑个人岗位职责、年度绩效目标，通过考察、民主评议等方式对高级管理人员进行考评，考评结果与高级管理人员薪酬直接挂钩。

四、报告期内，本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面分开的情况

1、报告期内本公司业务独立、人员独立、资产完整、机构独立、财务独立，实行了与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务上的分开。

业务方面：公司拥有独立的采购和销售业务部门。

人员方面：按《公司法》及有关法律法规的要求，本公司总经理、财务负责人（总会计师）、董事会秘书、财务人员均属专职，公司设有独立的劳动、人事及工资管理机构，总经理、副总经理及其它高级管理人员均在本公司领取报酬，未在股东单位担任职务。

资产方面：公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施；拥有独立的“云铝”、“云海”牌注册商标，拥有独立的自主知识产权。

机构方面：公司设有独立的行政管理部门。

财务方面：公司拥有独立的财务部门和财务人员，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，开设有独立的银行帐户。

2、公司具有独立完整的主营业务，并具有实现可持续发展的自主经营能力。

第七节 内部控制

一、公司内部控制制度的建立健全及机构设置等情况

2011年，公司按照财政部等五部委《企业内部控制基本规范》及配套指引的有关规定，以被列为云南省上市公司内部控制建设试点企业为契机，在全司范围内启动全面推行企业内部控制规范的相关工作，制定《关于公司全面推行企业内部控制规范实施方案》，成立以董事长为组长的推进内控规范领导小组，下设推进内部控制规范办公室。根据实施方案，在做好内控工作的宣传动员、培训及内控现状调查工作的基础上，结合公司自身行业特点、运营方式等情况，制定了《公司内部控制规范管理制度》，制度包括生产经营控制、财务管理控制、信息披露控制等内部控制制度。

二、公司 2011 年度开展内部控制自我评价的情况

（一）董事会声明

公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

（二）内部控制评价工作的总体情况

根据公司开展内部控制自我评价工作的需要，由公司内控评价工作组负责内部控制评价的具体组织实施工作，内控评价工作组成员由证券法律和企业管理部、审计监察室、财务部等部门相关人员组成，工作组下设四个小组，负责内控评价具体组织实施工作，对内部控制的设计及运行的有效性实施评价并出具内部控制自我评价报告，对评价中发现的内部控制缺陷督促整改。

公司聘请信永中和会计师事务所有限责任公司对公司内部控制的有效性进行独立审计。

（三）内部控制评价的依据

本评价报告旨在根据财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制评价指引》的要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司截至 2011 年 12 月 31 日内部控制的设计与运行的有效性进行评价。

（四）内部控制评价的范围

内部控制评价的范围涵盖了公司本部及主要控股子公司的重要业务和事项，重点关注与财务报告相关的内部控制。本次纳入评价范围的业务和事项包括组织架构、发展战略、企业文化、社会责任、人力资源、销售业务、采购业务、工程项目、合同管理、全面预算、财务报告、资金管理、资产管理、担保业务、业务外包、内部信息传递、研究与开发、信息系统等。公司在确定内部控制评价范围时，全面考虑了公司、控股子公司及各职能部门相关业务和事项，按照重要性原则，确定了需重点关注的经营管理、工程项目建设的主要方面，不存在重大遗漏。

（五）内部控制体系的总体情况

公司以财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》为指南，在实施内部控制评价时，重点考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项基本要素。

（六）内部控制评价的程序和方法

公司内部控制评价工作严格遵循基本规范、评价指引及公司内部控制评价办法规定的程序执行。公司内部控制检查评价程序主要包括：制定评价工作方案、组成评价工作组、实施内控设计评价及内控执行有效性测试、认定控制缺陷、汇总评价结果、编制评价报告等环节。

评价过程中，公司充分考虑基本规范中内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五个基本要素和评价指引的相关要求，采用了个别访谈、调查问题、专题讨论、穿行测试、实地查验、抽样测试和比较分析等适当方法，广泛收集公司内部控制设计和运行是否有效的证据，取得评价范围中涉及到的各项内控制度、流程文件并对其实际执行情况进行抽查测试，广泛收集公司内部控制设计和运行是否有效的证据，如实填写评价工作底稿，分析、识别内部控制缺陷。

（七）内部控制缺陷的整改情况

按照基本规范及其配套指引等相关文件的要求，针对本报告期内存在的一般性控制缺陷，公司已制定了严格的整改方案，明确界定了整改责任人及整改时限，并由公司领导牵头对跨部门的业务流程进行讨论分析，确认并落实整改方案。

本次评价过程中需整改的方面主要有：一、涉及个别业务流程的制度还不健全，需加以完善；二、内控制度宣传力度不够，制度的执行与绩效考核、责任追究机制的衔接还有待完善；三、内部控制评价工作程序、工作模板及工作方法还需持续优化；四、内部控制

工作人员的专业培训不够，人员的专业水平和业务能力还有待提升。

（八）内部控制有效性的结论

公司已根据基本规范、评价指引及其他相关法律法规的要求，对公司截至 2011 年 12 月 31 日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得到有效执行，达到了公司内部控制的目標，不存在重大缺陷和重要缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间尚未发生对评价结论产生实质性影响的内部控制的重大变化。

我们注意到，内部控制应当与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，并随着情况的变化及时进行调整。2012 年，公司将总结 2011 年度试点实施阶段的工作经验，合理安排内部控制评价的执行频率和关注重点，持续提升风险管控能力，促进公司健康、可持续发展。

具体内容详见公司披露在巨潮资讯网上的《云南铝业股份有限公司内部控制自我评价报告》。

三、2012年度公司推行内部控制规范实施方案

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

具体内容详见公司披露在巨潮资讯网上的《云南铝业股份有限公司2012年度推行内部控制规范实施方案》。

四、公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

为进一步提高公司运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报披露的质量和透明度，加大对年报披露责任人的问责制度。公司根据中国证监会、深圳证券交易所相关要求，对年报信息披露差错责任认定和追究以及追究的形式做出了明确规定。

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

第八节 股东大会情况简介

本报告期内共召开了1次股东大会和3次临时股东大会

一、2010年度股东大会

公司于2011年4月25日在《中国证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上刊登了关于本公司召开2010年度股东大会通知的公告。2011年5月16日-5月17日以现场投票结合网络投票方式召开2010年度股东大会，现场会议于2011年5月17日在公司本部召开，会议由董事长田永先生主持。会议审议通过了以下议案：

- （一）《公司 2010 年度董事会工作报告》；
- （二）《公司 2010 年度监事会工作报告》；
- （三）《关于 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》；
- （四）《关于 2011 年预计日常关联交易的议案》；
- （五）《关于公司独立董事 2010 年度述职报告的议案》；
- （六）《关于公司发行 5 亿元中期票据的议案》；
- （七）《关于确定 2011 年在云南冶金集团财务有限公司存款上限的议案》。

以上决议公告刊登在2011年5月18日《中国证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

二、2011年第一次临时股东大会

公司于2010年12月24日在《中国证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上刊登了关于本公司召开2011年第一次临时股东大会通知的公告。2011年1月11日—1月12日以现场投票结合网络投票方式召开2011年第一次临时股东大会。现场会议于2011年1月12日在公司本部召开，会议由董事长陈智先生主持。会议审议通过以下议案：

- （一）《关于公司董事会换届选举的议案》；
- （二）《关于公司监事会换届选举的议案》；
- （三）《关于修改〈公司章程〉的议案》；
- （四）《关于修改〈公司股东大会议事规则〉的议案》；
- （五）《关于修改〈公司董事会议事规则〉的议案》。

决议公告刊登在2011年1月13日的《中国证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

三、2011年第二次临时股东大会

公司于2011年5月18日在《中国证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上刊登了关于本公司召开2011年第二次临时股东大会通知的公告。2011年6月7日以现场投票方式召开2011年第二次临时股东大会，会议于2011年6月7日在公司本部召开，会议由董事长田永先生主持。会议审议通过了以下议案：

- （一）《关于增加公司注册资本的议案》；

(二) 《关于修改〈公司章程〉的议案》；

(三) 《关于续聘信永中和会计师事务所有限责任公司为公司2011年度审计机构的议案》。

决议公告刊登在2011年6月8日的《中国证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

四、2011年第三次临时股东大会

公司于2011年9月10日在《中国证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上刊登了关于本公司召开2011年第三次临时股东大会通知的公告。2011年9月27日-9月28日以现场投票结合网络投票的方式召开2011年第三次临时股东大会，现场会议于2011年9月28日在公司本部召开，会议由董事长田永先生主持。会议审议通过了如下决议：

(一) 《关于为公司控股子公司云南云铝泽鑫铝业有限公司贷款提供连带责任担保的议案》；

(二) 《关于成立云南云铝沥鑫铝业有限公司的议案》。

决议公告刊登在2011年9月29日的《中国证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

第九节 董事会报告

一、经营情况分析讨论

1、报告期内公司经营情况的回顾

公司的主营业务是铝冶炼、铝加工产品、炭素及炭素制品的生产和销售。

报告期内，面对欧洲债务危机持续蔓延、全球经济缓慢复苏、国家宏观经济调控，经济形势复杂多变、不确定因素增多的内外环境，公司紧紧围绕“抓机遇、促升级、开好局”的工作主题和年度生产经营工作目标，进一步强化安全生产和稳健经营两项基础工作，重点抓好节能减排、降本增效和产业项目投资建设三项基本任务，有效化解了能源及原材料价格上涨、财务成本大幅上升、下游消费增速放缓、铝产品价格波动较大等诸多不利因素带来的经营压力，较好地完成了各项目标任务，企业继续保持良好的发展势头。

全年公司（含控股子公司）生产铝锭及铝加工产品 53.73 万吨，比上一年的 50.28 万吨增加 3.45 万吨，实现营业收入 80.06 亿元，比上一年的 73.26 亿元增加 6.8 亿元，同比增长 9.29%；实现营业利润 0.97 亿元，比上一年的-0.25 亿元增加 1.22 亿元，同比增长 485.01%，实现净利润 1.2017 亿元，比上一年的 0.4888 亿元增加 0.7129 亿元，同比增长 145.81%；其中归属于母公司所有者的净利润 0.9672 亿元，比上一年的 0.3048 亿元增加 0.6624 亿元，同比增长 217.35%。

2、主营业务范围及经营情况

(1) 主营业务分行业、产品情况表

单位：人民币元

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 (%)
铝锭	3,813,061,490.95	3,431,828,905.33	10	5.92	2.96	2.59
铝加工产品	3,864,556,730.87	3,455,938,698.56	10.57	21.06	18.44	1.98
其他产品	1,549,455.10	1,492,008.92	3.71	113.75	69.92	24.84
其他销售	326,957,722.33	298,200,714.69	8.80	-38.65	-43.07	7.08
合计	8,006,125,399.25	7,187,460,327.50	10.23	9.29	6.08	2.72

(2) 主营业务分地区情况

单位：人民币元

地区	行业	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
国内	铝锭	3,813,061,490.95	5.92%
	铝加工产品	3,408,370,922.97	17.30%
	其他产品	1,549,455.10	113.75%
	其他材料销售	326,957,722.33	-38.65%
国外	铝锭	0.00	0.00
	铝加工产品	456,185,807.90	59.18%

(3) 主要产品产销量情况

单位：吨

主要产品名称	生产量	销售量	库存量
铝锭	262,814.06	265,029.18	9,015.01
铝加工产品	274,502.85	251,711.81	13,974.69
合计	537,316.91	516,740.99	22,989.70

(4) 主要供应商、客户情况

名称	采购金额（含税）	占年度采购总额的比例
第一大供应商	2,150,902,092.05	40%
第二大供应商	1,323,928,671.54	25%
第三大供应商	801,779,406.20	15%
第四大供应商	780,554,196.18	15%
第五大供应商	266,675,000.00	5%
合计	5,323,839,365.97	100%

名称	销售金额	占年度销售总额的比例
第一大销售商	3,018,172,555.89	39.30%
第二大销售商	423,523,332.82	5.52%
第三大销售商	397,525,708.55	5.18%
第四大销售商	301,535,900.08	3.93%
第五大销售商	221,421,283.26	2.88%
合计	4,362,178,780.60	56.81%

(5) 报告期内公司资产主要构成情况

单位：人民币元

项目	2011年12月31日	占资产比例(%)	2010年12月31日	增减变动原因
应收票据	15,480,000.00	0.10	3,192,999.32	公司销售产品收取的银行承兑汇票尚未到期解汇
长期股权投资	114,183,506.59	0.77	85,784,331.41	公司控股子公司云南文山铝业有限公司对云南天南冶化工有限公司增资
在建工程	6,014,186,959.88	40.43	2,810,323,030.97	在建项目按计划有序推进
工程物资	364,658,109.39	2.45	258,223,357.85	公司在建项目按计划有序推进增加工程物资
短期借款	1,918,700,000.00	12.9	1,303,200,000.00	公司补充流动资金增加了短期借款
应付票据	0	0	168,436,258.27	本期银行承兑汇票的贴现利率高,公司主要采用贸易融资方式结算采购款,因此减少了银行承兑汇票的结算费
应付账款	1,199,552,174.26	8.06	825,349,076.50	应付工程款增加
预收账款	17,825,438.33	0.12	34,063,840.77	预收销售产品的货款减少
应交税费	-316,060,845.15	-2.12	-184,745,028.55	公司的在建项目顺利推进购进设备及工程物资的进项税额增加
应付利息	37,395,060.19	0.25	20,512,049.97	本期国家上调贷款利率
其他应付款	101,554,977.89	0.68	54,897,248.31	本期控股子公司增加暂付往来款
一年内到期的非流动负债	1,132,187,457.01	7.61	373,500,000.00	公司一年内到期的长期借款增加
应付债券	200,000,000.00	1.34		公司发行中期票据
长期应付款	472,368,957.95	3.18	100,000,000.00	控股子公司云南文山铝业有限公司本期发生的融资租赁
其他非流动负债	100,334,183.08	0.67	53,870,000.00	公司收到的政府补助(确认为递延收益)增加
实收资本	1,539,172,984.00	10.35	1,183,979,219.00	实施2010年利润分配方案,资本公积转增股本
未分配利润	256,272,296.11	1.72	202,050,338.34	产品价格上涨以及销量增加,严格控制成本费用,盈利增加
少数股东权益	977,419,580.99	6.57	612,196,204.39	少数股东追加投资和本期盈利增加

(6) 报告期内，营业费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据

单位：人民币元

项目	2011年度	2010年度	增减率(%)	变动原因
营业收入	8,006,125,399.25	7,325,787,819.60	9.29	报告期内，产品销量增加以及产品价格有所上涨
营业成本	7,913,063,628.84	7,366,970,403.59	7.41	报告期内，原材料价格上涨及销量增加
营业税金及附加	16,828,132.10	8,183,410.12	105.64	报告期内，本部应交增值税增加
财务费用	240,630,127.77	169,774,401.26	41.74	报告期内，国家上调贷款利率
营业利润	97,004,188.23	-25,195,269.04	485.01	报告期内，产品价格上涨以及销量增加
营业外收入	53,205,626.06	90,102,685.64	40.95	报告期内，政府补助减少
利润总额	147,309,092.46	59,458,420.55	147.75	报告期内，产品价格上涨以及销量增加及严格控制成本费用
所得税费用	27,136,469.87	10,570,667.81	156.71	报告期内，应纳税所得额增加，导致所得税费用增加
净利润	120,172,622.59	48,887,752.74	145.81	报告期内，产品价格上涨以及销量增加及严格控制成本费用
归属于母公司所有者的净利润	96,721,876.43	30,477,878.21	217.35	报告期内，产品价格上涨以及销量增加及严格控制成本费用
少数股东损益	23,450,746.16	18,409,874.53	27.38	报告期内，控股子公司盈利较上年同期增加

(7) 报告期内，现金流量相关数据构成及变动原因

单位：人民币元

项目	2011年度	2010年度	变动原因
收到的税费返还	21,671,418.58	10,932,697.55	报告期内，收到的出口退税款增加
支付的各项税费	213,414,266.92	103,410,378.73	报告期内，产品价格上涨以及销量增加导致应交增值税等各项税费增加
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	500,068,700.00	402,500.00	报告期内，控股子公司云南文山铝业有限公司实施售后回租融资租赁收到的出售

			回租设备款5亿元
收到的其他与投资活动有关的现金	69,654,116.83	21,959,628.65	报告期内,尚处在建设期的控股子公司收到的政府补助增加
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,877,423,056.48	2,100,372,165.26	报告期内,公司在建项目按计划有序推进
投资支付的现金	24,425,600.00		报告期内,公司控股子公司云南文山铝业有限公司投资云南天南冶化工有限公司
吸收投资收到的现金	342,111,111.00	41,388,889.00	报告期内,少数股东对子公司的投资增加
偿还债务支付的现金	3,681,250,000.00	2,316,440,000.00	偿还到期银行借款增加
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	454,700,532.10	290,242,876.67	报告期内,公司偿付银行借款利息增加、兑付到期短期融资券利息
支付其他与筹资活动有关的现金	29,553,487.00	5,924,966.00	报告期内,控股子公司支付的融资租赁保证金

3. 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 云南云铝涌鑫铝业有限公司

主营业务为有色金属、黑色金属加工、销售,金属(贵金属除外)购销。该公司于2005年6月30日在红河州建水县工商行政管理局登记注册,现注册资本为787,792,000元,云南铝业股份有限公司出资为369,666,667.00元,持有该公司49.94%的股权,为其实际控制人,截止2011年12月31日,该公司总资产为2,361,929,147.80元,净资产为791,507,912.55元,2011年实现营业收入673,929,025.47元,利润总额为2,624,470.55元,净利润为2,275,427.28元。

(2) 云南云铝润鑫铝业有限公司

主营业务为原铝、铝材生产和销售,2007年7月23日在云南省个旧市工商行政管理局登记注册。目前该公司注册资本为626,339,187.00元,其中云南铝业股份有限公司出资355,320,000.00元,持有该公司56.73%的股权。截止2011年12月31日,总资产为1,974,751,830.74元,净资产为686,778,014.25元,2011年共实现营业收入2,482,600,590.25元,利润总额为65,821,903.69元,净利润为52,769,767.84元。

(3) 云南文山铝业有限公司

主营业务为铝土矿资源开发及开采,截止2011年12月31日,公司注册资本为1,600,000,000元,其中云南铝业股份有限公司出资147,732,000元,持有该公司92.33%的股份,为公司控股子公司。在报告期内,文山铝业有限公司还没有产生营业收入,截止2011年12月31日,总资产为4,921,934,693.67元,净资产为1,598,973,575.18元。

(4) 云南云铝泽鑫铝业有限公司

主营业务为重熔用铝锭及铝加工制品、炭素及炭素制品、氧化铝、有色金属、黑色金属加工及销售。2011年1月6日在曲靖市富源县工商行政管理局登记注册, 该公司注册资本为7.2亿元, 实缴资本为2亿元, 其中公司出资1.2亿元, 持有该公司60%的股份。在报告期内, 泽鑫铝业还没有产生营业收入, 截止2011年12月31日, 总资产412,415,208.84元, 净资产200,000,000.00元。

(5) 云南云铝沥鑫铝业有限公司

主营业务为重熔用铝锭及铝加工制品、炭素及炭素制品、氧化铝、有色金属、黑色金属加工及销售。2011年10月在丽江市工商行政管理局登记注册, 该公司注册资本为2亿元, 实缴资本为2亿元, 其中公司出资1.2亿元, 持有该公司60%的股份。在报告期内, 沥鑫铝业还没有产生营业收入, 截止2011年12月31日, 总资产200,301,592.59元, 净资产200,000,000.00元。

(6) 云铝国际有限公司

主营业务为贸易。2011年9月在香港登记注册, 注册资本为2,980万美元, 为公司全资子公司, 目前尚未实际出资。

4. 公允价值计量的项目

单位: 人民币元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产:					
其中: 1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	789,100.00	-789,100.00	0.00	0.00	0.00
其中: 衍生金融资产	789,100.00	-789,100.00			0.00
2.可供出售金融资产					
金融资产小计	789,100.00	-789,100.00			0.00
金融负债	687,650.00	-687,650.00	4,325,225.00	0.00	4,325,225.00
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	———	———	———		———

5. 公司设备利用情况、订单的获取情况、产品的销售或积压情况、主要技术人员变动情况分析:

报告期内, 公司设备运转正常、产能得到充分发挥; 订单的获取及产品的销售情况良

好，不存在产品积压问题；主要技术人员稳定，没有出现人员流失异常情况。

（二）公司未来发展机遇及挑战、中长期发展战略、可能面临的风险及应对措施

1. 发展机遇及挑战

从公司未来发展面临的机遇来看，国家实施第二轮“西部大开发”战略和云南省构建面向西南开放的“桥头堡”战略给公司加快产业发展带来的发展机遇。《关于支持云南省加快建设面向西南开放重要桥头堡的意见》的出台，明确提出将云南省建设成为面向西南开放的重要门户，沿边开放实验区和西部地区实施“走出去”战略先行区，以及西部地区重要外向型特色优势产业基地，将云南省作为“全国电力价格改革试点省”，将更好地促进公司加快实施“铝电一体化”战略，加快实施东南亚国家地区的资源投资开发，实现产业结构优化升级。

从公司所面临的挑战来看，一是国家转变经济发展方式和铝工业调结构、推动科技创新、节能减排的总体要求，给公司加快实施“一体化”战略和产品结构调整步伐，持续创建资源节约、环境友好型企业带来挑战；二是公司整体成本持续上升和铝产品消费增速放缓，给公司当前稳健经营和加快产业发展带来不确定性因素。

2. 公司中长期发展战略

抓住新一轮深入实施西部大开发和建设面向西南开放桥头堡战略机遇，充分发挥云南水电优势和省内外及周边国家和地区铝资源优势，以打造“低成本竞争优势”为主要目标，积极构建电力—铝土矿—氧化铝—铝冶炼—铝加工为一体的产业链，加快项目布局和项目建设、加快构建“铝电一体化”产业模式，加快省内外及周边国家和地区资源开发与合作，增强产业可持续竞争力，努力成为我国铝工业科技环保领先、低成本优势突出和引领产业升级的铝业强企业。

3. 2012 年度经营计划

2012 年预计将生产铝锭及铝加工产品 65 万吨左右，预计实现营业收入 90 亿元左右。

按照公司的发展战略，公司将在用好自有资金的基础上，根据公司发展的实际情况和

需要，进一步研究和拓展融资渠道，降低融资成本。灵活运用短期融资券、中期票据、公司债、可转换债、增发股票等多种融资方式做好公司的融资工作，满足未来生产经营和项目建设的资金需求。

4. 可能面临的风险及应对措施

(1) 生产风险：国家节能减排政策的持续深入及新的铝工业排放标准的实施，对公司的生产管理、安全环保提出了更高要求。

应对措施：要根据《铝工业污染物排放标准》的要求，在确保现有环保设施正常运行的基础上，加大对环保设备的技术创新和管理力度，力争尽早达到新的排放标准。要以深入创建“两型”示范试点企业为契机，加大推进节能减排项目的实施，努力实现技术、结构、管理节能减排，力争吨铝综合交流电单耗在 2011 年的基础上进一步降低。

(2) 经营风险：受欧债危机的影响，国内经济增速明显放缓，欧美发达经济体经济复苏缓慢，导致下游铝消费增速下降，铝产品价格回升乏力，给公司经营工作带来一定的挑战。

应对措施：公司将继续围绕国家产业政策，积极主动调整产品结构，加快产业结构优化升级的步伐，健全完善公司制定战略、开展经营活动的内部控制程序，有效化解国内外经营形势的变化给公司生产经营和项目建设带来的不确定性因素。

(3) 投资风险：国家实施偏紧的货币政策，对公司正常实施项目投融资工作带来风险。

应对措施：公司将认真研究国家金融政策、财政政策及其他相关政策，主动加强与金融机构的合作，加强与政府相关部门的沟通，并争取政策支持，进一步拓宽融资渠道，提高融资能力，降低财务费用，保证生产经营和项目建设资金需求。

(4) 盈利风险：由于铝市场需求增速下滑，铝产品价格低迷，以及去年底国家调整电价带来的能源成本上升，受部分原辅材料、人工成本上升及财务成本上升等因素影响，公司面临产品价格下行和成本上升风险，增加了公司顺利实现年度经营目标产生不确定性。

应对措施：

一是进一步加强对价格走势的分析，合理选择采购时机，利用套期保值金融工具，锁定

氧化铝等大宗原材料采购成本，降低原材料价格波动给公司带来的经营风险。

二是公司将抓住国家西部大开发和桥头堡建设的有利时机，依托云南省丰富的水电、煤炭资源优势，延伸产业链，加快实施“铝电结合”战略，加快直购电推进步伐，有效控制用电成本，努力规避电价上涨风险。

三是加强成本管理，积极实施技术改造及技术创新，降低产品成本；加快实施“走出去”战略，加快云南省及周边国家地区的铝土矿资源整合与开发的步伐，积极构建“一体化”产业链，持续提升公司盈利能力和竞争优势。同时开展期货套期保值交易，有效规避铝锭、铝加工产品价格波动风险，实现稳健经营。

5. 2012年主要抓好以下几个方面的工作，确保年度生产经营目标的顺利实现：

- (1) 持续抓好安全生产、节能减排和挖潜降本，努力实现增产增效；
- (2) 认真抓好各项目的顺利实施，按期顺利投产，力争项目达产达标；
- (3) 大力抓好项目融资和工程建设，努力增强发展后劲；
- (4) 创新经营机制，提升整体经营能力，持续抓好经营创效增效；
- (5) 以构建公司高效管控体系，实行内部外部专业管理全面对标，以改革创新绩效考核分配机制为重点，进一步加强和优化公司管理。

(三) 募集资金项目使用情况

详细内容见披露在巨潮资讯网上的《云南铝业股份有限公司董事会关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》。

二、报告期内的投资情况

1. 投资总额超过公司最近一期经审计净资产 10%及以上重大非募集资金投资项目

单位：人民币元万元

项目名称	投资总额	2011年 投资额	累计投资额	项目进度	项目 收益
云南云铝涌鑫铝业有限	284,495.00	98,472.16	136,509.55	项目分两期实施，项目一期工程生	----

公司 30 万吨铝板带项目				产车间厂房主体结构完成 90%；生产辅助车间厂房主体结构基本完成。	
云南云铝沥鑫铝业有限公司年产 15 万吨交通用铝型材项目	295,372.00	4,152.72	4,152.72	项目分两期实施，一期已完成环境影响评价、水土保持方案初步设计、用电申请及外部供电线路、搬迁安置等工作	----
云南云铝泽鑫铝业 30 万吨哈兹莱特法铝合金板带工艺开发项目	337,255.00	25,453.01	25,453.01	项目分两期实施，项目一期场平工作接近尾声，项目报批报建基本完成，主体设备招投标及采购工作全面展开	----
合计	917,122.00	128077.89	166,115.28		

2. 股权投资情况：见公司财务报告附注十四、3 长期股权投资。

3. 委托理财、委托贷款情况：本报告期内，公司无委托理财、委托贷款事项。

4. 衍生品投资情况：

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	公司开展期货套期保值交易选择在上海期货交易所和境外的伦敦金属交易所进行，交易所和经纪机构分别受中国证监会和英国金融监管局监管，所进行的交易均是场内交易；所选择的境内和境外期货经纪机构是运作规范、市场信誉好、成立时间较长的公司。因此公司期货套期保值持仓的流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等风险性较低，可通过跟踪以上情况的发展变化来进行控制。公司期货套期保值持仓的风险主要是市场价格变动带来的风险。公司进行的期货交易为套期保值交易，交易以实货需要为基础，持仓风险在与实货对冲后减小。此外，公司通过建立和严格执行相关管理制度，尤其是风险管理制度，严格按实货需要和保证金规模多条件控制套期保值持仓规模，通过建立风险测算系统、风险报告制度和风险处理程序，对持仓风险进行防范和控制。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	报告期内公司投资的衍生品为上海期货交易所铝期货合约，其市场价格以上海期货交易所结算价计。报告期内公司未在伦敦金属交易所进行以套期保值为目的的衍生品投资。 2011 年 1 月 4 日 16925 元/吨 2011 年 12 月 30 日 15870 元/吨
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司衍生品的会计政策和会计原则与上一报告期的会计政策和会计原则一致
独立董事、保荐人或财务顾问对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	无

单位：人民币元

合约种类	期初合约金额	期末合约金额	报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例
沪铝	259,877,200.00	177,408,300.00	-20,591,900.00	4.43
伦铝	0	0	-3,638,927.27	0
合计	259,877,200.00	177,408,300.00	-24,230,827.27	4.43

三、信永中和会计师事务所有限公司对本公司出具了无保留意见的审计报告

四、董事会日常工作情况

1. 报告期内共召开十次董事会

(1) 第五届董事会第一次会议于2011年1月12日召开，决议公告刊登在2011年1月13日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网上；

(2) 第五届董事会第二次会议于2011年3月16日召开，决议公告刊登在2011年3月17日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网上；

(3) 第五届董事会第三次会议于2011年3月31日召开，决议公告刊登在2011年4月1日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网上；

(4) 第五届董事会第四次会议于2011年4月21日召开，决议公告刊登在2011年4月25日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网上；

(5) 第五届董事会第五次会议于2011年5月17日召开，决议公告刊登在2011年5月18日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮咨询网上；

(6) 第五届董事会第六次会议于2011年8月12日召开，决议公告刊登在2011年8月15日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网上；

(7) 第五届董事会第七次会议于2011年9月9日召开，决议公告刊登在2011年9月10日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮咨询网上；

(8) 第五届董事会第八次会议于2011年10月12日召开，决议公告刊登在2011年10月13日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网上；

(9) 第五届董事会第九次会议于2011年10月21日召开，决议公告刊登在2011年10月24日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网上；

(10) 第五届董事会第十次会议于2011年12月29日召开，决议公告刊登在2011年12月30日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网上。

2. 董事会对股东大会决议的执行情况

公司2010年度股东大会审议通过了《关于2010年度利润分配及资本公积金转增股本

的议案》。经信永中和会计师事务所有限公司审计，本公司(母公司)2010 年实现净利润 16,738,504.81 元，提取 10%的法定盈余公积金 1,673,850.48 元，加上年度未分配利润 120,763,344.14 元，2010 年度可供股东分配的利润为 135,827,998.47 元，截止 2010 年 12 月 31 日，母公司资本公积金余额为 2,324,216,346.22 元，其中股本溢价金额为 2,220,942,002.22 元，系以前年度发行股票溢价部分入账形成。信永中和会计师事务所有限责任公司和公司董事会对照《公司法》后，认为以上股本溢价 2,220,942,002.22 元可以转增股本。综合考虑回报全体股东及公司长远发展，公司确定的 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案为：以截止 2010 年 12 月 31 日股份总数 1,183,979,219 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.3 元人民币（含税），共派发现金红利 35,519,376.57 元，同时，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。在公司实施上述利润分配及资本公积金转增股本方案后，公司未分配利润尚余 100,308,621.90 元，全额结转下一年度，同时，公司资本公积金将从 2,324,216,346.22 元减少至 1,969,022,580.52 元，其中股本溢价金额为 1,865,748,236.52 元，公司注册资本将从 1,183,979,219 元增至 1,539,172,984 元，股份总数将从 1,183,979,219 股增至 1,539,172,984 股。利润分配及资本公积金转增股本方案于 2011 年 7 月实施完毕。

3. 董事会的审计委员会的履职情况汇总报告

公司第五届董事会审计委员会由 4 名独立董事组成，其中主任委员由专业会计人员担任。

根据中国证监会、深交所有关规定及公司董事会审计委员会实施细则、公司独立董事年报工作制度、董事会审计委员会年报工作程序，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

(1) 我们审阅了公司提交的《2011 年度审计工作计划》后，于 2011 年 12 月 20 日就上述审计工作计划与信永中和会计师事务所有限责任公司项目负责人作了充分沟通、交流，并达成了一致意见，认为该计划制订详细、分工明确、责任到人，可有力保障 2011 年度审计工作的顺利完成。

(2) 在审计注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具书面审计意见。对会计资料的真实性、完整性，财务报表是否严格按照新企业会计准则及公司有关财务制度规定编制予以了重点关注。

(3) 在年审注册会计师现场审计期间，我们审计委员会各委员高度关注审计过程中发现的问题，以电话及见面会形式，就以下几点作了重要沟通、交流：1. 所有交易是否均已

记录，交易事项是否真实、资料是否准确、完整；2. 财务报表是否按照新企业会计准则及其补充规定、证券监管部门的要求编制；3. 公司年度盘点工作能否顺利实施，盘点结论是否充分、真实地反映了资产价值；4. 财务部门对法律法规、其他外部要求以及管理层政策、指示以及其他内部要求的遵守情况；5. 公司内部会计控制制度是否建立健全；6. 公司各部门是否积极、主动配合注册会计师获取其审计所需的完整、准确的证据。

(4) 公司年审注册会计师进场后，董事会审计委员会与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题及审计报告提交的时间进行了沟通和交流。并通过询问公司有关财务人员及管理人员、查阅股东会、监事会、董事会及相关委员会会议纪要、公司相关账册及凭证、以及对重大财务数据实施分析程序，我们认为：公司所有交易均已记录，交易事项真实，资料完整，会计政策选用恰当，会计估计合理，未发现有重大错报、漏报情况；未发现有大股东占用公司资金情况；未发现公司有违规对外担保情况及异常关联交易情况。

(5) 公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会与年审注册会计师、监管部门一起召开会议，在听取注册会计师会计师事务所向各位审计委员会委员报告公司的年度财务报告后，再一次审阅了公司财务报告，并形成书面审计意见。

(6) 在信永中和会计师事务所有限公司出具 2011 年度审计报告后，董事会审计委员会召开会议，对信永中和会计师事务所有限责任公司从事本年度公司的审计工作进行了总结。

对公司的衍生品投资，董事会审计委员会根据《期货套期保值交易管理规定》、《公司境内期货套期保值业务管理制度》、《公司境外期货套期保值业务管理制度》，严格督促公司执行套期保值风险管理原则，注重期货套期保值的风险防范和控制，切实起到监督作用，维护公司及各股东合法权益。

年审注册会计师于 2012 年 3 月 28 日出具标准无保留意见结论的审计报告。我们认为，年审注册会计师已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定对公司的财务报表执行了审计工作，审计时间充分、审计内容完整；审计人员配置合理、专业素质强，对审计工作认真负责；由其审定的财务报表能够充分反映公司 2011 年度的生产经营成果、财务状况和现金流量；由其出具的审计结论符合公司的实际情况。

4. 董事会薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

报告期内，董事会薪酬与考核委员会依据公司 2011 年度主要财务指标和经营目标完成情况，公司高管人员分管工作范围及主要职责，高管人员岗位工作业绩考评系统中涉及指标的完成情况，高管人员的业务创新能力和创利能力的经营绩效情况，按照绩效评价标准和程序，对公司经营班子进行绩效评价，并根据岗位绩效评价结果及薪酬分配政策提出高

管人员的 2011 年报酬数额和奖励方式，并召开会议审议通过了《关于兑现 2011 年度公司经营班子年薪的议案》、《关于 2012 年对公司经营班子实行年薪制及奖励办法的议案》，报公司董事会审议。待 2011 年度公司经营班子绩效考核结束后，再按相关规定兑现。

5. 董事会提名委员会的履职情况汇总报告

报告期内，根据中国证监会、深交所有关规定及公司董事会提名委员会实施细则，公司董事会提名委员会本着勤勉尽责的原则，认真履行职责，开展了对董事候选人和高级管理人员的任职资格的审查工作。

2011 年 4 月 21 日，提名委员会召开会议，就总经理丁吉林先生提名聘任尹传兴、胥福顺、张建宇为公司副总经理进行资格审查，审查合格后提请董事会审议表决。2012 年 2 月 16 日，提名委员会召开会议，就董事会提名补选邓传宏先生为公司董事候选人、总经理丁吉林先生提名聘任马云彪先生为公司副总经理进行资格审查，审查合格后提请董事会审议表决。

五、2011 年度利润分配方案

经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，本公司(母公司)2011 年度实现净利润 69,805,420.85 元，提取 10%的法定盈余公积金 6,980,542.09 元，加上年度未分配利润 100,308,621.90 元，2011 年底可供股东分配的利润为 163,133,500.66 元。以公司总股本 1,539,172,984 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.3 元人民币（含税），共派发现金红利 46,175,189.52 元，剩余 116,958,311.14 元留待以后年度分配。

本预案将提交 2011 年度股东大会审议。

公司前三年现金分红情况

单位：人民币元

	股利分配情况	现金分红金额（含税）	本公司(母公司)净利润	占本公司(母公司)净利润的比率
2010 年	10 送 3 股派 0.3	35,519,376.57	16,738,504.81	212.20%
2009 年	10 派 0.3	35,519,376.57	30,373,048.82	116.94%
2008 年	10 派 0.8	84,283,554.96	106,149,970.46	79.40%

六、报告期内，公司选定的信息披露媒体没有变更

七、社会责任报告

报告期内，公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题，也没有被行政处罚情形。《公司 2011 年度可持续发展报告》见巨潮资讯网上的公告。

八、内幕信息知情人管理制度的执行情况

报告期内，根据《证券法》、证监会、深交所关于内幕信息知情人管理的相关规定和要求，严格执行《公司内幕信息及知情人管理制度》，进一步规范和加强对公司内幕信息知情人的管理。经公司自查，未发现报告期内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，也未出现被监管部门查处和责令整改的情形。

公司董事、监事和高级管理人员在报告期内没有出现违规买卖公司股票的情况。

第十节 监事会报告

1. 监事会日常工作情况

报告期内监事会共召开五次会议

(1) 五届一次监事会于2011年1月12日召开，会议审议通过了《关于选举张自义先生为公司监事会主席的议案》；

(2) 五届二次监事会于2011年4月21日召开，会议审议通过了《2010年度监事会工作报告的预案》、《公司内部控制自我评价报告的议案》、《2010年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》、《2010年年度报告及摘要的议案》、《募集资金年度存放与使用情况的专项报告的议案》；

(3) 五届三次监事会于2011年8月12日召开，会议审议通过了《2011年半年度报告及摘要的议案》；

(4) 五届四次监事会于2011年10月21日召开，会议审议通过了《2011年三季度报告》；

(5) 五届五次次监事会于2011年12月29日召开，会议审议通过了《关于制定〈云南铝业股份有限公司内部控制规范〉的议案》。

2. 依法运作情况：报告期内，公司监事会按照股东大会的决议要求，履行了各项决议，决策程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定；公司建立了内部控制制度；未发现公司董事及经理层等高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。公司监事会审阅了内部控制自我评价报告，认为内部控制自我评价报告真实反映了公司内部控制的实际情况，对董事会出具的内部控制自我评价报告无异议。

3. 报告期内，监事会每季度均对公司财务报告进行了审查，确定财务报告真实、准确，信永中和会计师事务所有限责任公司出具的无保留意见的审计报告真实反映了公司2011年度的财务状况和经营成果。

4. 公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺的投入项目一致。

5. 报告期内公司收购、出售资产交易价格合理，无内幕交易，未发现损害股东权益或造成公司资产流失的行为。

6. 报告期内，公司的关联交易公平，没有损害本公司的利益。

7. 报告期内，会计师事务所没有出具有解释性说明、保留意见、拒绝表示意见或否定意见的审计报告。

8. 云南铝业股份有限公司监事会全体成员对公司出具的内部控制自我评价报告进行审阅后一致认为：在实施内部控制评价时，重点考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项基本要素，公司出具的内部控制自我评价报告真实反映了公司内部控制的基本情况，公司内部控制评价工作严格遵循基本规范、评价指引及公司内部控制评价办法规定的程序执行。公司已制定了严格的整改方案，明确界定了整改责任人及整改时限，并由公司经营班子牵头对跨部门的业务流程进行讨论分析，确认并落实整改方案。报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷和重要缺陷。

9. 报告期内，根据《证券法》、证监会、深交所关于内幕信息知情人管理的相关规定和要求，严格执行《公司内幕信息及知情人管理制度》，进一步规范和加强对公司内幕信息知情人的管理。经公司自查，未发现报告期内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，也未出现被监管部门查处和责令整改的情形。

公司董事、监事和高级管理人员在报告期内没有出现违规买卖公司股票的情况。

第十一节 重要事项

- 一、报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。
- 二、报告期内公司未发生破产重组等相关事项。
- 三、报告期内公司未持有其他上市企业股权，也没有买卖其他上市公司股份的情况。
- 四、参股金融企业情况

持有非上市金融企业股权情况

单位：人民币元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末帐面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
云南冶金集团财务有限公司	50,000,000	50,000,000	10%	50,000,000.00	750,000.00	0	长期股权投资	对外投资
富滇银行	883,576.59	524,920	0.02%	883,576.59	----	0	长期股权投资	对外投资

- 五、报告期内公司无收购及出售资产、吸收合并事项。
- 六、公司股权激励计划在本报告期内的具体实施情况
- 在报告期内，公司未实施股权激励但已拟定股权激励实施方案，待云南省相关政策出台并实行试点后尽快实施。

七、报告期内发生的重大关联交易事项

1.与日常经营相关的关联交易

关联交易情况表

单位：人民币元

关联方	定价原则	结算方式	交易内容	向关联方销售商品和提供劳务		交易内容	向关联方采购产品和接受劳务	
				交易金额	占同类交易金额的比例		交易金额	占同类交易金额的比例
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	市场价格	合同	销售商品	27,228,427.07	0.34%	代理委托服务	4,519,482.49	0.07%
云南万盛炭素有限责任公司	市场价格	合同	销售原材料	32,787,261.04	0.41%	购买阳极炭块	62,838,518.84	0.98%

云南冶金集团股份有限公司第一分公司	市场价格	合同	销售材料	26,550.75	0.0003%	综合服务、房屋租赁	5,582,996.00	0.08%
昆明有色冶金设计研究院股份公司	市场价格	合同				技术咨询	233,250,529.50	5.67%
云南冶金集团金水物业管理有限公司	市场价格	合同				房屋租赁	1,543,720.00	0.04%
云南永昌硅业股份有限公司	市场价格	合同				购买产品	56,729,914.53	0.88%
昆明冶研新材料股份有限公司	市场价格	合同	销售商品	9,597,977.14	0.12%			
云南浩鑫铝箔有限公司	市场价格	合同	销售商品	37,534,405.08	0.47%	购买产品	38,461.54	0.00001%
上海沪鑫铝箔有限公司	市场价格	合同	销售商品	10,419,243.63	0.13%			
云南冶金昆明重工有限公司	市场价格	合同				购买产品	3,951,384.57	0.10%
云南冶金仁达电脑有限公司	市场价格	合同				购买产品	4,351,900.81	0.11%
云南永昌铅锌矿股份有限公司	市场价格	合同	销售商品	583,538.93	0.01%			
云南源鑫炭素有限公司	市场价格	合同	销售商品	4,035,671.16	0.05%			
昆明正基房地产有限公司	市场价格	合同	销售商品	2,801,858.92	0.03%	接受劳务	40,000,000.00	0.97%
云南建水锰矿有限责任公司	市场价格	合同				综合服务	2,486,979.08	0.0386%
云南金吉安建设咨询监理有限公司	市场价格	合同				接受服务	8,443,512.96	0.21%
云南省冶金医院	市场价格	合同				接受服务	374,500.00	0.01%
昆明科汇电气有限公司	市场价格	合同				购买产品	5,547,948.66	0.13%
云南冶金建设工程质量检测中心	市场价格	合同				接受服务	137,760.62	0.00%
昆明冶金研究院	市场价格	合同				接受服务	380,000.00	0.01%
云南冶金集团财务有限公司	市场价格	合同	存款利息	1,225,567.77	7.87%	贷款	450,000,000.00	8.4430%
						支付利息	6,517,115.24	2.5013%
合计				126,240,501.49	9.43%		886,694,724.84	18.87%

产品及服务价格根据提供服务时国家政策及市场行情确定，价格公允合理，是公司正常

生产经营所必须的业务，因此这些关联交易还将持续。公司将本着客观、公正的原则，严格按照有关规定执行关联交易，切实的保护公司及公司股东的利益。

公司与关联方的关联交易为公司正常购、销交易，不影响公司独立性。

2. 公司与关联方存在债权债务往来、担保等事项产生的关联交易

(1) 担保事项

截止 2011 年 12 月 31 日，公司为云南云铝涌鑫铝业有限公司提供担保，产生担保金额 6.31 亿元；公司为云南文山铝业有限公司提供担保，产生担保金额 1.5 亿元；公司为云南云铝泽鑫铝业有限公司提供担保，产生担保金额 1 亿元。

单位：人民币万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
云南天南冶化工有限公司	2011-09-10 2011-037	16,200	---	---	连带责任	6	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		16,200		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0.00		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		16,200		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0.00		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
云南云铝涌鑫铝业有限公司	2010-8-18 2010-018	68,000	2010.08.02 2010.10.28 2011.05.06	63,100	连带责任	9年	否	是
云南云铝泽鑫铝业有限公司	2011-8-15 2011-029	64,800	2011.12.09	10,000	连带责任	10年	否	是
云南文山铝业有限公司	2011-10-13 2011-042	18,666	2011.10.20	15,000	连带责任	3	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		83,466		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		38,100		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		151,466		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		88,100		
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计		99,666		报告期内担保实际发生额合计		38,100		

(A1+B1)		(A2+B2)	
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)	167,666	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)	88,100
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例		22.02%	
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)		0.00	
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)		0.00	
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)		0.00	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)		0.00	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明		无	

(2) 债权债务往来情况

单位：人民币元

项 目	期末数	偿还额	发生额	期初数
1) 预付款项	210,538,555.54	329,221,086.43	454,012,686.04	85,746,955.93
云南冶金集团总公司第一分公司	0.00	166,660.00	0.00	166,660.00
云南建水锰矿有限责任公司	212,443.00	2,743,738.07	2,723,291.79	232,889.28
昆明有色冶金设计研究院股份公司	200,000,000.00	287,739,936.15	433,250,529.50	54,489,406.65
昆明正基房地产有限公司	0.00	30,200,000.00	0.00	30,200,000.00
昆明科汇电气有限公司	0.00	658,000.00	0.00	658,000.00
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	322,912.54	4,748,352.21	5,071,264.75	0.00
云南金吉安建设监理有限公司	2,500,000.00	1,500,000.00	4,000,000.00	0.00
云南冶金昆明重工有限公司	2,163,200.00	1,084,400.00	3,247,600.00	0.00
昆明冶金研究院	2,000,000.00	380,000.00	2,380,000.00	0.00
云南省冶金医院	40,000.00	0.00	40,000.00	0.00
云南源鑫炭素有限公司	3,300,000.00	0.00	3,300,000.00	0.00
2) 应付账款	95,860,148.88	1,013,347,875.26	871,319,135.82	237,888,888.32
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	64,948,076.78	605,549,863.91	451,431,377.45	219,066,563.24
云南金吉安建设咨询监理有限公司	685,200.00	1,631,000.00	1,528,800.00	787,400.00
云南省冶金医院	145,000.00	640,330.00	209,170.00	576,160.00
云南冶金仁达电脑有限公司	1,493,440.07	2,638,282.21	4,038,911.00	92,811.28
云南永昌硅业股份有限公司	4,991,400.00	70,173,400.00	66,374,000.00	8,790,800.00
云南冶金昆明重工有限公司	3,507,850.00	1,321,688.00	3,830,988.00	998,550.00
昆明有色冶金设计研究院股份公司	2,322,201.18	220,940,893.32	223,133,342.50	129,752.00
云南万盛炭素有限公司	14,731,100.85	66,236,817.82	73,521,066.87	7,446,851.80
云南冶金集团金水物业管理有限公司	379,380.00	381,000.00	760,380.00	0.00
昆明正基房地产有限公司	300,000.00	39,700,000.00	40,000,000.00	0.00

昆明科汇电气有限公司	2,356,500.00	4,134,600.00	6,491,100.00	0.00
3) 其他应付款	48,705,841.99	0.00	48,705,841.99	0.00
云南冶金集团股份公司	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	0.00
昆明有色冶金设计研究院股份公司	43,705,841.99	0.00	43,705,841.99	0.00
4) 应付利息	464,706.33	403,412.00	868,118.33	0.00
云南冶金集团财务有限公司	464,706.33	403,412.00	868,118.33	0.00
5) 预收账款	193,189.70	80,413,948.89	80,578,660.39	28,478.20
云南浩鑫铝箔有限公司	28,478.20	43,915,253.96	43,915,253.96	28,478.20
云南源鑫炭素有限公司	80,300.00	4,641,435.27	4,721,735.27	
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	84,411.50	31,857,259.66	31,941,671.16	0.00
5) 应收账款	3,278,174.94	0.00	3,278,174.94	0.00
昆明正基房地产有限公司	3,278,174.94	0.00	3,278,174.94	0.00

3、公司与关联方共同投资产生的关联交易

(1) 共同投资成立云南云铝沥鑫铝业有限公司

经2011年9月9日召开的第五届董事会第七次会议和2011年9月27-28日召开2011年第三次临时股东大会审议通过了《关于成立云南云铝沥鑫铝业有限公司的议案》，公司与云南冶金集团股份有限公司（以下简称“云南冶金集团”）共同出资20,000万元，设立云南云铝沥鑫铝业有限公司（以下简称“云铝沥鑫”），在云南省丽江市投资建设年产15万吨交通用铝型材项目，其中公司出资12,000万元，占注册资本金的60%，云南冶金集团出资8,000万元，占注册资本金的40%，后续将根据项目进展逐步增资。2011年10月在丽江市工商局注册成立，截止2011年12月31日，云铝沥鑫注册资本20,000万元，总资产200,301,592.59元，净资产200,000,000.00元。项目进展情况参见投资情况表。

(2) 共同投资成立云南云铝泓鑫铝业有限公司

经2012年2月16日召开的五届董事会第十二次会议审议通过了《关于成立云南云铝泓鑫铝业有限公司的议案》，公司与冶金集团共同以现金方式出资1亿元，设立云南云铝泓鑫铝业有限公司（以下简称“云铝泓鑫”），在云南省德宏州芒市投资建设云南铝业潞西硅铝合金新技术推广示范项目，其中公司出资7,000万元，出资比例为70%，冶金集团出资3,000万元，出资比例为30%，后续将根据项目进展逐步增资。截止本报告披露日，该公司尚未成立。

八、重大合同及履行情况

1、报告期内无委托他人进行现金资产管理事项，未来也没有委托理财计划。

2、独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见

我们依据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监会[2003]56号）的要求，在公司董事会提供资料的基础上，就控股股东及其他关联方

占用公司资金、公司对外担保事项向公司的相关人员进行了调查和核实，现发表相关说明及独立意见：

(1) 公司能够遵守相关法律法规的规定，报告期内不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况；

(2) 公司的对外担保，履行了相关的决策程序，符合相关法律、法规的有关规定；

(3) 2011 年度，公司对控股子公司产生的担保金额为 3.81 亿元。

九、报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5%以上的股东没有任何承诺事项

云南冶金集团股份有限公司特别承诺：如果计划未来通过证券交易系统出售所持公司解除限售流通股，并于第一笔减持起六个月内减持数量达到 5%（指公司总股本 5%）及以上的，本公司将于第一次减持前两个交易日内通过上市公司对外披露出售提示性公告，披露内容比照《股权分置改革工作备忘录第 16 号——解除限售》（2006 年 6 月 1 日制定，2008 年 12 月 5 日修订）有关规定执行。

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	云南冶金集团股份有限公司	<p>本公司控股股东云南冶金集团股份有限公司在股改时承诺：</p> <p>1、云南冶金集团股份有限公司承诺将遵守法律、法规和规章的规定，履行法定承诺义务；</p> <p>2、云南冶金集团股份有限公司特别承诺：持有的原非流通股股份自获得上市流通权之日起，在三十六个月内不上市交易；上述三十六个月届满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份的数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十；</p> <p>3、云南冶金集团股份有限公司特别承诺：为增强公司凝聚力、提升上市公司价值，在本次股权分置改革方案实施后，将根据国家相关管理制度和办法及时提出并实施管理层股权激励计划。</p>	报告期内，控股股东严格履行了承诺。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	云南冶金集团股份有限公司	云南冶金集团股份有限公司出资 59,999.99972 万元认购公司	报告期内，控股股东

	限公司	本次非公开发行股票，占云铝股份本次募集资金总额的 50%，不低于云铝股份本次非公开发行股份总数的 50%。对本次公开发行的新增股份 6,521.7391 万股进行锁定，锁定期自云铝股份本次非公开发行股票结束之日起 36 个月内不予转让。2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案实施后，公司非公开发行限售股份变更为 84,782,608 股。	严格履行了承诺。
其他承诺(含追加承诺)	云南冶金集团股份有 限公司	云南冶金集团股份有限公司特别承诺: 如果计划未来通过证券交易系统出售所持公司解除限售流通股, 并于第一笔减持起六个月内减持数量达到 5% (指公司总股本 5%) 及以上的, 本公司将于第一次减持前两个交易日内通过上市公司对外披露出售提示性公告, 披露内容比照《股权分置改革工作备忘录第 16 号——解除限售》(2006 年 6 月 1 日制定, 2008 年 12 月 5 日修订) 有关规定执行。	报告期内, 控股股东严格履行了承诺。

十、报告期内，公司聘任信永中和会计师事务所有限责任公司担任本公司的审计机构, 2011 年度支付审计费用为 60 万元。

聘任、解聘会计师事务所情况

单位: 人民币元

是否改聘会计师事务所	否
现聘任	信永中和会计师事务所有限责任公司
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所有限责任公司
境内会计师事务所审计年限	3

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

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

1. 2011年2月11日，公司刊登关于发行2011年度第一期短期融资券的公告，具体内容详见巨潮资讯网。

2. 2011年5月30日，公司控股子公司云南云铝润鑫铝业有限公司（以下简称“云铝润鑫”）收到云南省红河工业园区管理委员会下发的红工管（2011）39号文，云铝润鑫获得云南省红河工业园区管理委员会给予的生产经营补助资金1,960万元。按照《企业会计准则》的相关

规定，该项补助资金将计入公司当期损益。

3. 云南铝业股份有限公司（以下简称“云铝股份”或“公司”）唯一非流通股股东云南冶金集团股份有限公司（以下简称“冶金集团”）为获得其所持股份的流通权向流通股股东安排的对价为：冶金集团按每持10股流通股支付3.2股对价股份的方案向2006年5月22日下午深圳证券交易所收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体流通股股东支付对价，共支付所持非流通股股份数量为64,186,347股。2006年5月23日，冶金集团所持非流通股股份性质变为有限售条件的流通股。冶金集团对股权分置改革进行了承诺。2009年、2010年根据承诺解除部分限售股份。2011年，冶金集团限售股份可上市流通数量为466,219,200股，占公司总股本的39.28%，限售股份流动上市：2011年6月17日。具体内容详见公司披露在巨潮资讯网上的公告。

4. 2011年8月2日，公司收到国家工商行政管理总局商标局《关于认定“云铝及图”商标为驰名商标的批复》（商标驰字（2011）第253号文），公司使用在商标注册用商品和服务国际分类第6类铝、普通金属合金商品上的“云铝及图”注册商标为驰名商标。

5. 公司为进一步优化负债结构，更好地降低筹资成本，经五届四次董事会、2011年第二次临时股东大会审议通过《关于发行5亿元中期票据的议案》。发行5亿元中期票据，票据期限5年。2011年9月15日，获得中国银行间市场交易商协会《关于接受注册通知书》的文件（中市协注[2011]MTN169号），接受公司中期票据注册。公司发行中期票据注册金额为5亿元，由招商银行股份有限公司主承销。

五届九次董事会、2012年第一次临时股东大会审议通过《关于发行5亿元中期票据的议案》，公司聘请招商银行股份有限公司为主承销商，向中国银行间交易所协会申请注册5亿元中期票据，票据期限5年。

6. 五届十次董事会审议通过《关于公司控股子公司开展融资租赁业务的议案》，为确保公司控股子公司云南文山铝业年产80万吨氧化铝项目收尾工程顺利实施，文山铝业以年产80万吨氧化铝项目生产线设备未融资租赁的标的物，向工银金融租赁有限公司申请期限为六年，金额不超过人民币5亿元的售后回租融资租赁业务，租金率为人行五年期以上贷款基准利率上浮15%，一次性支付手续费费率3%，保证金率5%。租赁期满，文山铝业以人民币1元的象征性价格向工银金融回购出售设备。

7. 电价调整：根据云南省物价局下发的《云南省物价局关于调整云南电网电价的通知》（云价价格（2011）135号文），公司将按照文件精神，从2011年12月1日起执行调整后电价，本次上调电价0.0211元/度（含税）。

8. 根据富源县人民政府办公室通知（富政办通（2011）267号文），云南铝业股份有限公司控股子公司云南云铝泽鑫铝业有限公司30万吨哈兹莱特法铝合金板带工艺开发项目基

基础设施获得建设补助资金60,834,183.08元,不计入公司当期损益。

9. 为规范公司关联存、贷款等金融业务的信息披露行为,根据《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《股票上市规则》、《主板上市公司规范运作指引》等有关规定,公司聘请中审亚太会计师事务所有限公司(以下简称“中审亚太”)审核云南冶金集团财务有限公司(以下简称“财务公司”)的经营资质、业务和风险状况。根据中审亚太出具的风险评估报告,认为财务公司具有合法有效的《金融许可证》、《企业法人营业执照》;未发现冶金财务公司存在违反中国银行业监督管理委员会颁布的《企业集团财务公司管理办法》规定的情况,冶金财务公司的各项监管指标符合该办法第三十四条的规定要求。公司的存、贷款业务均没有超过存、贷款上限。具体内容详见公司披露在巨潮资讯网上的《风险评估报告》。

10、其他综合收益细目

单位:人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额		
减:可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		0
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减:按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		0
3. 现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额	-4,325,225.00.00	
减:现金流量套期工具产生的所得税影响	-780473.75	
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计	-3,544,751.25	0
4. 外币财务报表折算差额		
减:处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		0
5. 其他		

减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-3,544,751.25	0

十三、公司接待来访情况如下：

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01月12日	公司本部	实地调研	嘉实基金 郭东谋	公司生产经营情况及未来发展
2011年02月16日	公司本部	实地调研	德邦证券 胡轶喆 东吴基金 张能进 爱建证券 张志鹏	公司生产经营情况及未来发展
2011年02月25日	公司本部	实地调研	深圳合赢投资管理 何罡	公司生产经营情况及未来发展
2011年03月11日	公司本部	实地调研	方正证券 邓新荣 赵树梅	公司生产经营情况及未来发展
2011年03月22日	公司本部	实地调研	东海证券 吴旭雷 张方	公司生产经营情况及未来发展
2011年04月25日	公司本部	实地调研	兴业证券 罗人渊 山西证券 熊晓云 华夏基金 杜兵 华安基金 康平	公司生产经营情况及未来发展
2011年04月26日	公司本部	实地调研	东方证券 徐建花 银华基金 孙楠 上投摩根 卢扬 华宝兴业基金 蒋璆 国海富兰克林基金 何景风	公司生产经营情况及未来发展
2011年05月10日	公司本部	实地调研	上海聚益投资 蔡培培 德邦证券 胡轶喆	公司生产经营情况及未来发展
2011年05月16日	公司本部	实地调研	平安资产 马克明 张治民 彭波	公司生产经营情况及未来发展
2011年05月18日	公司本部	实地调研	宏源证券 闵丹 天冶基金 张亮 光大保德信基金 曾海	公司生产经营情况及未来发展
2011年06月13日	公司本部	实地调研	银河证券 张一凡 金鹰基金管理 吴竹青	公司生产经营情况及未来发展
2011年06月27日	公司本部	实地调研	天相投资 杨晓雷 华鑫证券 邱祖学 张振东	公司生产经营情况及未来发展
2011年07月08日	公司本部	实地调研	交银施罗德基金管理 李永兴	公司生产经营情况及未来发展
2011年07月29日	公司本部	实地调研	财富证券 汤佩辉	公司生产经营情况及未来发展
2011年08月03日	公司本部	实地调研	光大证券 施毅 长江养老保险 徐科益 太平资产管理 刘金 杨红杰 新华基金投资 张燕 中山证券	公司生产经营情况及未来发展

			张婷婷 汇添富基金 唐建昌	
2011年08月04日	公司本部	实地调研	瑞银证券 朱建明 王琛 上海尚雅 万炜 民生证券 吴怡平	公司生产经营情况及未来发展
2011年08月10日	公司本部	实地调研	金元证券 林凡	公司生产经营情况及未来发展
2011年08月18日	公司本部	实地调研	海通证券 刘博 金鹰基金 林华显 东北证券 董高峰 国金证券 方俊 长青藤资产管理 孙元嘉 中信证券 薛峰	公司生产经营情况及未来发展
2011年08月22日	公司本部	实地调研	华鑫证券 张振东 东北证券 陈炳辉 国石投资 胡浴傑 国民信托 栾庆帅 华能贵诚信托 陈纪袁 山西证券 伊磊 熊晓云 中金投资 王岸欣	公司生产经营情况及未来发展
2011年09月01日	公司本部	实地调研	国都证券 袁放	公司生产经营情况及未来发展
2011年10月31日	公司本部	实地调研	中信证券 董攀	公司生产经营情况及未来发展
2011年11月11日	公司本部	实地调研	中银国际 李文宾 广发基金 刘心任 诺安基金 吴博文 华宝兴业 王超元	公司生产经营情况及未来发展
2011年11月23日	公司本部	实地调研	信诚基金投资 王世博 浙商证券 林建	公司生产经营情况及未来发展
2011年12月07日	公司本部	实地调研	中心建设证券 徐荃子 光大证券 章小韩 安邦资产 金耀 东兴证券 林阳 李晟辉	公司生产经营情况及未来发展

十四、报告期内，公司披露过的重要信息索引

事 项	刊载的报刊及版面	刊登 时间	刊载的互联网及 检索路径
《云南铝业股份有限公司关于召开 2011 年第一次临时股东大会的提示性公告》	《中国证券报》A31 版, 《证券时报》D004 版	2011 年 1 月 7 日	http://www.cninfo.com.cn
《云南铝业股份有限公司关于公司获得中央预算内投资补助资金的公告》、《云南铝业股份有限公司关于公司控股的云南云铝涌鑫铝业有限公司获得财政补助的公告》	《中国证券报》B007 版, 《证券时报》D008 版	2011 年 1 月 11 日	同上

《云南铝业股份有限公司关于云南云铝泽鑫铝业有限公司注册成立的公告》	《中国证券报》A23 版, 《证券时报》D0103 版	2011 年 1 月 12 日	同上
《云南铝业股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告》、《云南铝业股份有限公司第五届董事会第一次会议决议公告》、《云南铝业股份有限公司第五届监事会第一次会议决议公告》	《中国证券报》A24 版, 《证券时报》D020 版	2011 年 1 月 13 日	同上
《云南铝业股份有限公司 2011 年度第一期短期融资券发行公告》	《中国证券报》A23 版, 《证券时报》D004 版	2011 年 2 月 11 日	同上
《云南铝业股份有限公司 2011 年度第一期短期融资券发行情况公告》	《中国证券报》B002 版, 《证券时报》D012 版	2011 年 2 月 17 日	同上
《云南铝业股份有限公司 2011 年度第一期短期融资券兑付公告》	《中国证券报》B033 版, 《证券时报》D013 版	2011 年 3 月 11 日	同上
《云南铝业股份有限公司第五届董事会第二次会议决议公告》	《中国证券报》B091 版, 《证券时报》D005 版	2011 年 3 月 17 日	同上
《云南铝业股份有限公司第五届董事会第三次会议决议公告》	《中国证券报》B006 版, 《证券时报》D024 版	2011 年 4 月 1 日	同上
《云南铝业股份有限公司 2010 年度报告摘要》、《云南铝业股份有限公司第五届董事会第四次会议决议公告》、《云南铝业股份有限公司第五届监事会第二次会议决议公告》、《云南铝业股份有限公司关于 2011 年预计日常关联交易公告》、《云南铝业股份有限公司关于召开 2010 年度股东大会的通知》	《中国证券报》B061、B062 版, 《证券时报》D025、D26 版	2011 年 4 月 25 日	同上
《云南铝业股份有限公司 2010 年度股东大会决议公告》、《云南铝业股份有限公司第五届董事会第五次会议决议公告》、《云南铝业股份有限公司关于召开 2010 年第二次临时股东大会的通知》	《中国证券报》B019 版, 《证券时报》D021 版	2011 年 5 月 18 日	同上
《云南铝业股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告》	《中国证券报》B019 版, 《证券时报》D005 版	2011 年 6 月 8 日	同上

《云南铝业股份有限公司股改限售股份上市流通公告》	《中国证券报》B003 版, 《证券时报》D008 版	2011 年 6 月 15 日	同上
《云南铝业股份有限公司 2010 年度分红派息及资本公积金转增股本实施公告》	《中国证券报》A38 版, 《证券时报》B008 版	2011 年 7 月 8 日	同上
《云南铝业股份有限公司关于获得中国驰名商标的公告》	《中国证券报》B039 版, 《证券时报》D017 版	2011 年 8 月 3 日	同上
《云南铝业股份有限公司母公司所有者权益变动表》、《云南铝业股份有限公司第五届董事会第六次会议决议公告》、《云南铝业股份有限公司关于成立云铝国际有限公司的公告》	《中国证券报》B003 版, 《证券时报》B018、B020 版	2011 年 8 月 15 日	同上
《云南铝业股份有限公司第五届董事会第七次会议决议公告》、《云南铝业股份有限公司关于共同投资的关联交易公告》、《云南铝业股份有限公司控股子公司对外投资公告》	《中国证券报》B011 版, 《证券时报》B005 版	2011 年 9 月 10 日	同上
《云南铝业股份有限公司关于中期票据发行获得注册的公告》	《中国证券报》B020 版, 《证券时报》D016 版	2011 年 9 月 20 日	同上
《云南铝业股份有限公司关于召开 2011 年第三次临时股东大会的提示性公告》	《中国证券报》B005 版, 《证券时报》D012 版	2011 年 9 月 23 日	同上
《云南铝业股份有限公司 2011 年第三次临时股东大会决议公告》	《中国证券报》B007 版, 《证券时报》D005 版	2011 年 9 月 29 日	同上
《云南铝业股份有限公司关于为控股子公司云南文山铝业有限公司贷款提供连带责任担保的公告》、《云南铝业股份有限公司第五届董事会第八次会议决议公告》	《中国证券报》B010 版, 《证券时报》D005 版	2011 年 10 月 13 日	同上
《云南铝业股份有限公司 2011 年度第一期中期票据发行公告》	《中国证券报》A34 版, 《证券时报》D004 版	2011 年 10 月 21 日	同上
《云南铝业股份有限公司 2011 第三季度报告》、《云南铝业股份有限公司关于云铝国际有限公司注册成立的公告》、《云南铝业股份有限公司关于云南云铝沥鑫铝业	《中国证券报》A23 版, 《证券时报》D204 版	2011 年 10 月 24 日	同上

有限公司注册成立的公告》、《云南铝业股份有限公司第五届董事会第九次会议决议公告》			
《云南铝业股份有限公司 2011 年度第一期中期票据发行情况公告》	《中国证券报》B008 版, 《证券时报》D016 版	2011 年 11 月 1 日	同上
《云南铝业股份有限公司第五届董事会第十次会议决议公告》、《云南铝业股份有限公司第五届监事会第五次会议决议公告》、《云南铝业股份有限公司关于控股子公司开展融资租赁业务的公告》	《中国证券报》B013 版, 《证券时报》D033 版	2011 年 12 月 30 日	同上

第十二节 财务报告

合并资产负债表

2011年12月31日

编制单位：云南铝业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	年末金额	年初金额
流动资产：			
货币资金	八、1	2,255,137,774.08	2,207,503,285.67
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	八、2		789,100.00
应收票据	八、3	15,480,000.00	3,192,999.32
应收账款	八、4	3,117,962.23	10,673.71
预付款项	八、5	622,494,808.17	776,416,081.21
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	八、6		157,500.00
应收股利			
其他应收款	八、7	85,879,465.66	89,085,086.41
买入返售金融资产			
存货	八、8	1,121,032,614.87	1,250,301,765.20
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		4,103,142,625.01	4,327,456,491.52
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	八、9	114,183,506.59	85,784,331.41
投资性房地产			
固定资产	八、10	3,842,376,031.09	4,008,715,361.01
在建工程	八、11	6,014,186,959.88	2,810,323,030.97
工程物资	八、12	364,658,109.39	258,223,357.85
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	八、13	340,225,067.24	306,773,621.22
开发支出	八、14	946,855.52	
商誉			
长期待摊费用	八、15	63,670,689.97	54,301,947.74
递延所得税资产	八、16	18,598,297.06	19,549,060.58
其他非流动资产		14,606,274.12	18,257,842.68
非流动资产合计		10,773,451,790.86	7,561,928,553.46

资产总计	14,876,594,415.87	11,889,385,044.98
法定代表人：田永	主管会计工作负责人：丁吉林	会计机构负责人：唐正忠

合并资产负债表（续）

2011年12月31日

编制单位：云南铝业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	年末金额	年初金额
流动负债：			
短期借款	八、18	1,918,700,000.00	1,303,200,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债	八、19	4,325,225.00	687,650.00
应付票据	八、20		168,436,258.27
应付账款	八、21	1,199,552,174.26	825,349,076.50
预收款项	八、22	17,825,438.33	34,063,840.77
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	八、23	81,830,290.15	71,604,634.97
应交税费	八、24	-316,060,845.15	-184,745,028.55
应付利息	八、25	37,395,060.19	20,512,049.97
应付股利			
其他应付款	八、26	101,554,977.89	54,897,248.31
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	八、27	1,132,187,457.01	373,500,000.00
其他流动负债	八、28	500,000,000.00	500,000,000.00
流动负债合计		4,677,309,777.68	3,167,505,730.24
非流动负债：			
长期借款	八、29	4,446,440,000.00	4,010,720,000.00
应付债券	八、30	200,000,000.00	
长期应付款	八、31	472,368,957.95	100,000,000.00
专项应付款	八、32	877,857.00	685,000.00
预计负债			
递延所得税负债	八、16	963,284.73	1,523,565.08
其他非流动负债	八、33	100,334,183.08	53,870,000.00
非流动负债合计		5,220,984,282.76	4,166,798,565.08
负 债 合 计		9,898,294,060.44	7,334,304,295.32
股东权益：			
股本	八、34	1,539,172,984.00	1,183,979,219.00
资本公积	八、35	1,888,240,206.42	2,246,640,242.11
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	八、36	317,195,287.91	310,214,745.82
一般风险准备			
未分配利润	八、37	256,272,296.11	202,050,338.34
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计		4,000,880,774.44	3,942,884,545.27
少数股东权益	八、38	977,419,580.99	612,196,204.39
股东权益合计		4,978,300,355.43	4,555,080,749.66
负债和股东权益总计		14,876,594,415.87	11,889,385,044.98

法定代表人：田永

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

母公司资产负债表

2011年12月31日

编制单位：云南铝业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	年末金额	年初金额
流动资产：			
货币资金		783,472,351.35	897,348,883.13
交易性金融资产			789,100.00
应收票据		179,480,000.00	536,192,999.32
应收账款	十四、1	4,390,687.91	10,673.71
预付款项		33,189,369.63	96,103,352.19
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十四、2	34,269,781.11	68,247,403.86
存货		788,581,934.74	935,121,805.31
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,823,384,124.74	2,533,814,217.52
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、3	2,603,365,267.12	2,105,476,378.12
投资性房地产			
固定资产		2,464,952,731.69	2,575,475,275.41
在建工程		633,242,261.90	732,966,240.16
工程物资		760,147.52	704,692.88
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		113,496,360.49	122,401,202.77
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		16,857,333.62	19,009,333.58
递延所得税资产		14,008,966.96	14,856,984.99
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,846,683,069.30	5,570,890,107.91
资产总计		7,670,067,194.04	8,104,704,325.43

法定代表人：田永

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

母公司资产负债表（续）

2011年12月31日

编制单位：云南铝业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	年末金额	年初金额
流动负债：			
短期借款		634,200,000.00	1,043,200,000.00
交易性金融负债		2,951,575.00	
应付票据			168,436,258.27
应付账款		344,224,061.03	522,536,088.61
预收款项		8,373,479.29	24,571,934.79
应付职工薪酬		59,857,320.13	59,341,333.03
应交税费		31,784,590.13	-11,421,120.02
应付利息		27,753,817.64	16,310,022.22
应付股利			
其他应付款		33,768,131.78	39,897,287.02
一年内到期的非流动负债		653,340,000.00	260,000,000.00
其他流动负债		500,000,000.00	500,000,000.00
流动负债合计		2,296,252,975.00	2,622,871,803.92
非流动负债：			
长期借款		1,150,080,000.00	1,475,520,000.00
应付债券		200,000,000.00	
长期应付款			
专项应付款		877,857.00	685,000.00
预计负债			
递延所得税负债		400,847.00	519,212.00
其他非流动负债		36,440,000.00	50,870,000.00
非流动负债合计		1,387,798,704.00	1,527,594,212.00
负 债 合 计		3,684,051,679.00	4,150,466,015.92
股东权益：			
股本		1,539,172,984.00	1,183,979,219.00
资本公积		1,966,513,742.47	2,324,216,346.22
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		317,195,287.91	310,214,745.82
一般风险准备			
未分配利润		163,133,500.66	135,827,998.47
股东权益合计		3,986,015,515.04	3,954,238,309.51
负债和股东权益总计		7,670,067,194.04	8,104,704,325.43

法定代表人：田永

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

合并利润表

2011 年度

编制单位：云南铝业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		8,006,125,399.25	7,325,787,819.60
其中：营业收入	八、39	8,006,125,399.25	7,325,787,819.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		7,913,063,628.84	7,366,970,403.59
其中：营业成本	八、39	7,187,460,327.50	6,775,529,001.20
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	八、40	16,828,132.10	8,183,410.12
销售费用	八、41	173,165,650.89	150,240,952.91
管理费用	八、42	293,805,194.04	254,846,847.71
财务费用	八、43	240,630,127.77	169,774,401.26
资产减值损失	八、44	1,174,196.54	8,395,790.39
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、45	-101,450.00	101,450.00
投资收益（损失以“-”号填列）	八、46	4,043,867.82	15,885,864.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,026,424.82	408,557.35
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		97,004,188.23	-25,195,269.04
加：营业外收入	八、47	53,205,626.06	90,102,685.64
减：营业外支出	八、48	2,900,721.83	5,448,996.05
其中：非流动资产处置损失		397,421.48	1,092,671.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		147,309,092.46	59,458,420.55
减：所得税费用	八、49	27,136,469.87	10,570,667.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		120,172,622.59	48,887,752.74
归属于母公司股东的净利润		96,721,876.43	30,477,878.21
少数股东损益		23,450,746.16	18,409,874.53
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	八、50	0.063	0.020
（二）稀释每股收益	八、50	0.063	0.020
七、其他综合收益	八、51	-3,544,751.25	
八、综合收益总额		116,627,871.34	48,887,752.74
归属于母公司股东的综合收益总额		93,692,427.65	30,477,878.21
归属于少数股东的综合收益总额		22,935,443.69	18,409,874.53

法定代表人：田永

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

母公司利润表

2011 年度

编制单位：云南铝业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入	十四、4	6,259,083,244.94	5,761,260,669.37
减：营业成本	十四、4	5,708,140,214.49	5,366,035,110.97
营业税金及附加		13,145,632.61	7,417,680.44
销售费用		100,444,458.71	91,336,707.97
管理费用		222,556,309.12	195,156,681.41
财务费用		161,094,156.27	115,486,372.49
资产减值损失		1,094,350.89	-534,498.33
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-789,100.00	789,100.00
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	8,547,686.20	15,244,683.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			408,557.35
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		60,366,709.05	2,396,397.93
加：营业外收入		23,468,790.29	20,754,234.15
减：营业外支出		294,787.74	3,884,432.49
其中：非流动资产处置损失		83,508.42	1,092,671.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		83,540,711.60	19,266,199.59
减：所得税费用		13,735,290.75	2,527,694.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		69,805,420.85	16,738,504.81
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益		-2,508,838.75	
七、综合收益总额		67,296,582.10	16,738,504.81

法定代表人：田永

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

合并现金流量表

2011 年度

编制单位：云南铝业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,719,879,844.71	8,083,458,392.32
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		21,671,418.58	10,932,697.55
收到其他与经营活动有关的现金	八、52	63,327,565.70	103,778,761.81
经营活动现金流入小计		8,804,878,828.99	8,198,169,851.68
购买商品、接受劳务支付的现金		7,175,339,102.41	7,856,016,160.40
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		488,413,260.22	412,421,767.19
支付的各项税费		213,414,266.92	103,410,378.73
支付其他与经营活动有关的现金	八、52	55,802,959.31	45,859,513.53
经营活动现金流出小计		7,932,969,588.86	8,417,707,819.85
经营活动产生的现金流量净额		871,909,240.13	-219,537,968.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,554,976.53	549,326.47

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		500,068,700.00	402,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	八、52	69,654,116.83	21,959,628.65
投资活动现金流入小计		571,277,793.36	22,911,455.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,877,423,056.48	2,100,372,165.26
投资支付的现金		24,425,600.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	八、52	170,980.50	14,260,000.00
投资活动现金流出小计		2,902,019,636.98	2,114,632,165.26
投资活动产生的现金流量净额		-2,330,741,843.62	-2,091,720,710.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		342,111,111.00	41,388,889.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		342,111,111.00	41,388,889.00
取得借款所收到的现金		5,329,860,000.00	5,301,700,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			10,079,400.00
筹资活动现金流入小计		5,671,971,111.00	5,353,168,289.00
偿还债务所支付的现金		3,681,250,000.00	2,316,440,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		454,700,532.10	290,242,876.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	八、52	29,553,487.00	5,924,966.00
筹资活动现金流出小计		4,165,504,019.10	2,612,607,842.67
筹资活动产生的现金流量净额		1,506,467,091.90	2,740,560,446.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		47,634,488.41	429,301,768.02
加：期初现金及现金等价物余额		2,207,503,285.67	1,778,201,517.65
六、期末现金及现金等价物余额		2,255,137,774.08	2,207,503,285.67

法定代表人：田永

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

母公司现金流量表

2011 年度

编制单位：云南铝业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,184,797,110.77	6,034,133,666.34
收到的税费返还		21,671,418.58	10,932,697.55
收到其他与经营活动有关的现金		19,420,540.98	71,701,571.16
经营活动现金流入小计		7,225,889,070.33	6,116,767,935.05
购买商品、接受劳务支付的现金		5,888,894,625.27	6,086,538,371.60
支付给职工以及为职工支付的现金		367,263,840.63	330,032,533.25
支付的各项税费		148,026,383.33	90,413,822.75
支付其他与经营活动有关的现金		41,647,396.94	36,897,963.24
经营活动现金流出小计		6,445,832,246.17	6,543,882,690.84
经营活动产生的现金流量净额		780,056,824.16	-427,114,755.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,554,976.53	549,326.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		63,200.00	402,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			48,600.00
投资活动现金流入小计		1,618,176.53	1,000,426.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		62,041,341.82	470,632,229.01
投资支付的现金		497,888,889.00	458,611,111.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		559,930,230.82	929,243,340.01
投资活动产生的现金流量净额		-558,312,054.29	-928,242,913.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,738,400,000.00	3,025,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,738,400,000.00	3,025,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,882,100,000.00	1,688,440,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		191,454,814.65	144,560,621.51
支付其他与筹资活动有关的现金		466,487.00	424,966.00
筹资活动现金流出小计		3,074,021,301.65	1,833,425,587.51
筹资活动产生的现金流量净额		-335,621,301.65	1,191,574,412.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		897,348,883.13	1,061,132,139.97
六、期末现金及现金等价物余额			
		783,472,351.35	897,348,883.13

法定代表人：田永

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

合并股东权益变动表

2011 年度

编制单位：云南铝业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本年金额								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益							其他		
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、上年年末余额	1,183,979,219.00	2,246,640,242.11			310,214,745.82		202,050,338.34		612,196,204.39	4,555,080,749.66
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,183,979,219.00	2,246,640,242.11			310,214,745.82		202,050,338.34		612,196,204.39	4,555,080,749.66
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	355,193,765.00	-358,400,035.69			6,980,542.09		54,221,957.77		365,223,376.60	423,219,605.77
（一）净利润							96,721,876.43		23,450,746.16	120,172,622.59
（二）其他综合收益		-3,029,448.78							-515,302.47	-3,544,751.25
上述（一）和（二）小计		-3,029,448.78					96,721,876.43		22,935,443.69	116,627,871.34
（三）股东投入和减少资本		-176,821.91							342,287,932.91	342,111,111.00
1. 股东投入资本									342,111,111.00	342,111,111.00
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他		-176,821.91							176,821.91	
（四）利润分配					6,980,542.09		-42,499,918.66			-35,519,376.57
1. 提取盈余公积					6,980,542.09		-6,980,542.09			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配							-35,519,376.57			-35,519,376.57
4. 其他										
（五）股东权益内部结转	355,193,765.00	-355,193,765.00								
1. 资本公积转增股本	355,193,765.00	-355,193,765.00								
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本年提取										
2. 本年使用										
（七）其他										
四、本年年末余额	1,539,172,984.00	1,888,240,206.42			317,195,287.91		256,272,296.11		977,419,580.99	4,978,300,355.43

法定代表人：田永

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

合并所有者权益变动表（续）

2011 年度

编制单位：云南铝业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年金额								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益									
	股本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,183,979,219.00	2,278,200,588.95			308,540,895.34		208,765,687.18		520,837,094.02	4,500,323,484.49
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,183,979,219.00	2,278,200,588.95			308,540,895.34		208,765,687.18		520,837,094.02	4,500,323,484.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-31,560,346.84			1,673,850.48		-6,715,348.84		91,359,110.37	54,757,265.17
（一）净利润							30,477,878.21		18,409,874.53	48,887,752.74
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							30,477,878.21		18,409,874.53	48,887,752.74
（三）股东投入和减少资本		-31,560,346.84							72,949,235.84	41,388,889.00
1. 股东投入资本									41,388,889.00	41,388,889.00
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他		-31,560,346.84							31,560,346.84	
（四）利润分配					1,673,850.48	-37,193,227.05				-35,519,376.57
1. 提取盈余公积					1,673,850.48	-1,673,850.48				
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配							-35,519,376.57			-35,519,376.57
4. 其他										
（五）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本年提取										
2. 本年使用										
（七）其他										
四、本年年末余额	1,183,979,219.00	2,246,640,242.11			310,214,745.82		202,050,338.34		612,196,204.39	4,555,080,749.66

法定代表人：田永

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

母公司所有者权益变动表

2011 年度

编制单位：云南铝业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本年金额							
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,183,979,219.00	2,324,216,346.22			310,214,745.82		135,827,998.47	3,954,238,309.51
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,183,979,219.00	2,324,216,346.22			310,214,745.82		135,827,998.47	3,954,238,309.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	355,193,765.00	-357,702,603.75			6,980,542.09		27,305,502.19	31,777,205.53
（一）净利润							69,805,420.85	69,805,420.85
（二）其他综合收益		-2,508,838.75						-2,508,838.75
上述（一）和（二）小计		-2,508,838.75					69,805,420.85	67,296,582.10
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					6,980,542.09		-42,499,918.66	-35,519,376.57
1. 提取盈余公积					6,980,542.09		-6,980,542.09	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配							-35,519,376.57	-35,519,376.57
4. 其他								
（五）股东权益内部结转	355,193,765.00	-355,193,765.00						
1. 资本公积转增股本	355,193,765.00	-355,193,765.00						
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	1,539,172,984.00	1,966,513,742.47			317,195,287.91		163,133,500.66	3,986,015,515.04

法定代表人：田永

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

母公司所有者权益变动表（续）

2011 年度

编制单位：云南铝业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年金额							
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险 准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,183,979,219.00	2,324,216,346.22			308,540,895.34		156,282,720.71	3,973,019,181.27
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,183,979,219.00	2,324,216,346.22			308,540,895.34		156,282,720.71	3,973,019,181.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,673,850.48		-20,454,722.24	-18,780,871.76
（一）净利润							16,738,504.81	16,738,504.81
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							16,738,504.81	16,738,504.81
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					1,673,850.48		-37,193,227.05	-35,519,376.57
1. 提取盈余公积					1,673,850.48		-1,673,850.48	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配							-35,519,376.57	-35,519,376.57
4. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	1,183,979,219.00	2,324,216,346.22			310,214,745.82		135,827,998.47	3,954,238,309.51

法定代表人：田永

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

审计报告

XYZH/2011KMA3005-1

云南铝业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的云南铝业股份有限公司（以下简称云铝股份公司）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和合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是云铝股份公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，云铝股份公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了云铝股份公司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。

信永中和会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：鲍琼

中国注册会计师：李云虹

中国 北京

二〇一二年三月二十八日

第十三节

备查文件目录

1. 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
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报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

云南铝业股份有限公司董事会

二〇一二年三月三十日

云南铝业股份有限公司

2011 年度财务报表附注

一、 公司的基本情况

云南铝业股份有限公司(以下简称公司或本公司)是云南冶金集团股份有限公司(以下简称冶金集团,原名云南冶金集团总公司)将其原全资子公司—云南铝厂的绝大部分生产经营性资产,以独家发起、社会公开募集股份方式设立的股份有限公司。本公司于 1998 年 3 月 20 日在云南省工商行政管理局登记注册,企业法人营业执照注册号:530000000000847,公司设立时股本 31,000 万股,其中,冶金集团持有 23,000 万股,占 74.2%;社会公众持股 8,000 万股,占 25.8%。1998 年 4 月 8 日 7,200 万 A 股“云铝股份”股票在深交所上市,股票代码 000807。2002 年 3 月 26 日增发新股 5,400 万股社会公众股。增发新股后,本公司总股本 36,400 万股,冶金集团持有 23,000 万股,占 63.19%;社会公众持股 13,400 万股,占 36.81%。2004 年本公司以资本公积每 10 股转增 5 股,转增后总股本为 54,600 万股,冶金集团持有 34,500 万股,占 63.19%。2006 年股权分置改革,冶金集团按照每 10 股送 3.2 股的方式向流通股股东支付对价 6,432 万股,冶金集团持股变为 28,068 万股,占 51.41%。2007 年 4 月 26 日公司按照 10 股转增 6 股的比例以资本公积转增股本,转增后公司总股本为 87,360 万股。2008 年 1 月 18 日公司向机构投资者、原流通股股东及其他社会公众投资者发行了 42,525,598 股 A 股,本次增发后公司总股本为 91,613 万股。2008 年 5 月 6 日公司按照 10 股转增 1.5 股的比例以资本公积转增股本,转增后公司总股本为 105,354 万股。2009 年 8 月 25 日公司向冶金集团等特定对象增发 130,434,782 股人民币普通股,本次增发后公司总股本为 1,183,979,219 元。2011 年本公司以资本公积每 10 股转增 3 股,转增后总股本为 1,539,172,984 元,其中:冶金集团持有 756,169,168 股,占 49.13%,社会公众持股 783,003,816 股,占 50.87%。

截至 2011 年 12 月 31 日,本公司总股本为 1,539,172,984 股,其中有限售条件股份 84,871,209 股,占总股本的 5.52%;无限售条件股份 1,454,301,775 股,占总股本的 94.48%。

本公司所属行业为冶金行业,经营范围为:重熔用铝锭及铝加工制品、炭素及炭素制品、氧化铝的加工及销售。建筑材料、装饰材料、金属材料,家具,普通机械、汽车配件、五金交电、化工产品(不含管理产品),矿产品,日用百货的批发、零售、代购、代销、硫酸铵化肥生产;摩托车配件、化工原料、铝门窗制作安装、室内装饰装修工程施工,境外期货套期保值业务(凭许可证经营)。

本公司法定代表人:田永。注册地址:云南省昆明市呈贡县。

本公司的母公司为云南冶金集团股份有限公司,冶金集团为云南省国有资产监督管理委员会的控股公司。股东大会是本公司的权力机构,依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项决议权。董事会对股东大会负责,依法行使公司的经营决策权;经理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项,主持企业的生产经营管理工作。

本公司的职能管理部门包括财务部、组织人力资源部、生产部、机动能源部等,控股子公司包括云南云铝涌鑫铝业有限公司、云南云铝润鑫铝业有限公司、云南文山铝业有限公司、云南云铝泽鑫有限公司、云南云铝沥鑫有限公司、云铝国际有限公司。

二、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定,并基于本附注四“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

三、 遵循企业会计准则的声明

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

四、 重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

会计期间

本公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。

记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础,除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外,以历史成本为计价原则。

现金及现金等价物

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指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

外币业务

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。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为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

金融资产和金融负债

金融资产

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

金融负债

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本集团已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本集团拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 X 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算,期末单独或按组合进行减值测试,计提坏账准备,计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项,经本公司按规定程序批准后作为坏账损失,冲销提取的坏账准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,计提坏账准备
按组合计提坏账准备应收款项	
确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

1) 采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	40	40
5-6 年	50	50
6 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

存货

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在途物资、在产品、库存商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，原材料采用计划成本计价，领用发出时按月结算材料成本差异，将计划成本调整为实际成本；产成品发出采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、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权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要为本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（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作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、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；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司对因减少投资等原因对被投资单位不再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，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。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投资收益。

固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租（不包括出租的房屋及建筑物）或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2000 元的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	15-40	3-5	6.47-2.43
2	机器设备	8-22	3-5	12.13-4.4
3	运输工具	6-12	3-5	16.17-8.08
4	其他	7-12	3-5	13.86-8.08

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

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

在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计

量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、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生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、采矿权、探矿权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

采矿权以成本进行初始计量，成本包括支付的采矿权价款及其他直接费用，按照产量法进行摊销；探矿权以取得时的成本计量，并自转为采矿权且矿山投产之日开始，采用与采矿权同样的方法摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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) 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；
- (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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对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，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指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的较高者。

出现减值的迹象如下：

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

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

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

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

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

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

商誉

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

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

长期待摊费用

本公司的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的铁路专用线和探矿费用等，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议,并即将实施,同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的,确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债,计入当期损益。

预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,本集团将其确认为负债:该义务是本集团承担的现时义务;该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;该义务的金额能够可靠地计量。

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

收入确认原则

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入和建造合同收入,收入确认原则如下:

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认销售商品收入的实现。

本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本集团、劳务的完成进度能够可靠地确定时,确认劳务收入的实现。在资产负债表日,提供劳务交易的结果能够可靠估计的,按完工百分比法确认相关的劳务收入,完工百分比按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定;提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入,并结转已经发生的劳务成本;提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时,确认让渡资产

使用权收入的实现。

政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；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(1元)计量。

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。与收益相关的政府补助，用于补偿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；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本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。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当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。

租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本集团作为承租方时，在租赁开始日，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两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本集团作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本集团作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项,应纳给税务部门的金额,即应交所得税;递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部。经营分部,是指集团内同时满足下列条件的组成部分:该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

终止经营

终止经营是指本公司已被处置或被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分,该组成部分按照本集团计划将整体或部分进行处置。

同时满足下列条件的本公司组成部分被划归为持有待售:本公司已经就处置该组成部分作出决议、本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议以及该项转让将在一年内完成。

套期会计

本公司套期保值业务包括公允价值套期和现金流量套期,套期保值业务在满足下列条件时,在相同会计期间将套期工具和被套期项目公允价值变动的抵销结果计入当期损益。

(1) 在套期开始时,对套期关系(即套期工具和被套期项目之间的关系)有正式指定,并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评价方法等内容。套期必须与具体可辨认并被指定的风险有关,且最终影响本集团的损益;

(2) 该套期预期高度有效,且符合本集团最初为该套期关系所确定的风险管理策略;

(3) 对预期交易的现金流量套期,预期交易应当很可能发生,且必须使本集团面临最终将影响损益的现金流量变动风险;

(4) 套期有效性能够可靠地计量；

(5) 本公司应当持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

本公司以合同（协议）主要条款比较法作套期有效性预期性评价，报告期末以比率分析法作套期有效性回顾性评价。

企业合并

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本集团在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债，合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并，作为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，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并，合并成本为本集团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。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；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，经复核确认后，计入当期损益。

合并财务报表的编制方法

合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

合并财务报表所采用的会计方法

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

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同

该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

五、 会计政策、会计估计变更和重要前期差错更正

1. 会计政策变更及影响

本年度公司无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更及影响

本年度公司无会计估计变更事项。

3. 重要前期差错更正和影响

本年度公司无重要前期差错更正事项。

六、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税抵扣进项税后	17%
营业税	营业收入	3%、5%
城市维护建设税	应纳增值税、营业税	5%、7%
教育费附加	应纳增值税、营业税	3%
地方教育费附加	应纳增值税、营业税	2%

2. 税收优惠及批文

云地税直征税字(2002)91号《云南省地方税务局直属征收分局关于云南铝业股份有限公司减按15%的税率征收企业所得税的批复》，本公司享受西部大开发优惠政策。根据“云财税[2011]129”号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题文件的通知》：云南省新一轮西部大开发税收优惠政策按照财税[2011]58号文件规定从2011年1月1日起执行；已批准执行原西部大开发税收优惠政策享受按15%税率征收企业所得税的，执行至2011年12月31日止。报告期本公司执行15%的企业所得税率。

本公司的子公司云南云铝润鑫铝业有限公司2010年获得云南省科学技术厅高新技术企业认证，税收主管机关蒙自市国家税务局“蒙自国税登字(2011)第51号”文给予2011年减征企业所得税10%的优惠，减征后企业所得税税率为15%。

其他子公司执行25%的企业所得税税率。

七、 企业合并及合并财务报表

(一) 子公司

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末投资金额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
云南云铝涌鑫铝业有限公司	有限责任公司	云南建水	生产	787,792,000.00	有色金属、黑色金属加工、销售；金属(贵金属除外)购销；日用百货批发零售等	369,666,667.00		49.94	49.94	合并	396,228,861.03		
云南云铝润鑫铝业有限公司	有限责任公司	个旧大屯	生产	626,339,187.00	有色金属、黑色金属加工、销售	341,614,268.71		56.73	56.73	合并	297,168,846.76		
云南文山铝业有限公司	有限责任公司	云南文山	生产	1,600,000,000.00	铝土资源开发、开采等	1,566,300,000.00		92.33	92.33	合并	124,021,873.20		
云南云铝泽鑫铝业有限公司	有限责任公司	云南富源	生产	200,000,000.00	有色金属、黑色金属加工、销售	120,000,000.00		60.00	60.00	合并	80,000,000.00		
云铝国际有限公司	有限责任公司	香港	贸易	(美元) 29,800,000.00	贸易			100.00	100.00	注(2)			
云南云铝沥鑫铝业有限公司	有限责任公司	云南丽江	生产	200,000,000.00	有色金属、黑色金属加工、销售	120,000,000.00		60.00	60.00	合并	80,000,000.00		

注：(1) 根据云南云铝涌鑫铝业有限公司章程规定，云南铝业股份有限公司有权决定涌鑫公司的财务和经营政策，因此纳入合并范围；

(2) 本年在香港注册成立的云铝国际有限公司仅完成注册工作，本公司尚未实际投入资金，云铝国际尚未开展经营活动。

(二) 本年合并财务报表合并范围的变动

1、本年度新纳入合并范围的公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例 (%)	年末净资产	本年净利润
云南云铝泽鑫铝业有限公司	新设立	60.00	200,000,000.00	
云南云铝沥鑫有限公司	新设立	60.00	200,000,000.00	

八、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2011 年 1 月 1 日，“年末”系指 2011 年 12 月 31 日，“本年”系指 2011 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2010 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
库存现金						
人民币	26,022.55		26,022.55	87,949.40		87,949.40
银行存款						
人民币	2,217,111,750.74		2,217,111,750.74	2,207,415,336.27		2,207,415,336.27
其他货币资金						
人民币	38,000,000.79		38,000,000.79			
合计	2,255,137,774.08		2,255,137,774.08	2,207,503,285.67		2,207,503,285.67

注：其他货币资金主要系缴存的国内信用证保证金。

2. 交易性金融资产

(1) 交易性金融资产的种类

项目	年末公允价值	年初公允价值
衍生金融资产-铝期货合约		789,100.00
合计		789,100.00

注：公司年初交易性金融资产公允价值，系按照上海期货交易所期末收盘价确认。

(2) 本年度无变现受限制的交易性金融资产。

3. 应收票据

(1) 应收票据种类

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票	15,480,000.00	3,192,999.32
合计	15,480,000.00	3,192,999.32

(2) 年末已经背书给他方但尚未到期的票据 76,725,937.76 元，主要项目如下：

票据种类	出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
银行承兑汇票	远轻铝业(中国)有限公司	2011.11.03	2012.02.02	9,908,869.77	
银行承兑汇票	远轻铝业(中国)有限公司	2011.12.06	2012.03.06	9,435,932.02	
银行承兑汇票	广州星亚金属材料有限公司	2011.10.27	2012.01.27	5,000,000.00	
银行承兑汇票	常熟凯迪装饰材料有限公司	2011.11.04	2012.05.04	5,000,000.00	
银行承兑汇票	广州贵宇贸易发展公司	2011.11.03	2012.05.03	5,000,000.00	
银行承兑汇票	广州星亚金属材料有限公司	2011.11.22	2012.02.22	5,000,000.00	
银行承兑汇票	重庆顺威有限公司	2011.10.26	2012.04.26	5,000,000.00	
银行承兑汇票	海南盛世欣格力贸易有限公司	2011.11.15	2012.05.15	5,000,000.00	
银行承兑汇票	常熟凯迪装饰材料有限公司	2011.11.22	2012.05.22	4,000,000.00	
银行承兑汇票	四川菊乐食品有限公司	2011.09.22	2012.03.22	2,040,000.00	
银行承兑汇票	华西铝业有限责任公司	2011.11.13	2012.02.14	2,000,000.00	
银行承兑汇票	常熟凯迪装饰材料有限公司	2011.12.28	2012.03.28	2,000,000.00	
银行承兑汇票	江苏中基复合材料有限公司	2011.12.02	2012.06.02	2,000,000.00	
银行承兑汇票	青岛人民印刷厂	2011.11.29	2012.05.28	2,000,000.00	
	合计			63,384,801.79	

(3) 年末已贴现未到期的票据

票据种类	年末金额
银行承兑汇票	7,503,990.25
合计	7,503,990.25

4. 应收账款

(1) 应收账款分类

类别	年末金额				年初金额			
	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	6,153,552.57	73.28	3,039,286.38	49.39	2,875,377.63	99.80	2,875,377.63	100.00
账龄组合								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,243,857.84	26.72	2,240,161.80	99.84	2,525,758.90	0.20	2,515,085.19	99.58
合计	8,397,410.41	100.00	5,279,448.18	62.87	5,401,136.53	100.00	5,390,462.82	99.80

1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	计提原因
上海雄恒贸易公司	1,621,664.53	1,621,664.53	100	年限较长,在催收中,预计收回难度大
湖北阳新轮毂厂	1,253,713.10	1,253,713.10	100	年限较长,在催收中,预计收回难度大
昆明正基房地产有限公司	3,278,174.94	163,908.75	5.00	按账龄计提
合计	6,153,552.57	3,039,286.38	49.39	

2) 年末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
广西大化县铝材厂	872,966.99	872,966.99	100	年限较长,在催收中,预计收回难度大
云达利铝合金制品有限公司	681,411.15	681,411.15	100	年限较长,在催收中,预计收回难度大
成都远大铝轮毂制造有限公司	579,678.70	579,678.70	100	年限较长,在催收中,预计收回难度大
建水久大装饰工程公司	46,104.96	46,104.96	100	年限较长,在催收中,预计收回难度大
通海纳古建材厂	60,000.00	60,000.00	100	年限较长,在催收中,预计收回难度大
远轻中南铝业(广东)有限公司等四家公司	0.04			经测算未发生减值准备
内部水票	3,696.00			经测算未发生减值准备
合计	2,243,857.84	2,240,161.80	99.84	

(2) 持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份股东单位的欠款

年末无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
昆明正基房地产有限公司	关联方	3,278,174.94	1 年以内	39.04
上海雄恒贸易公司	客户	1,621,664.53	6 年以上	19.31
湖北阳新轮毂厂	客户	1,253,713.10	6 年以上	14.93
广西大化县铝材厂	客户	872,966.99	6 年以上	10.40
云达利铝合金制品有限公司	客户	681,411.15	6 年以上	8.11
合计		7,707,930.71		91.79

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
昆明正基房地产有限公司	受同一最终控制人控制的公司	3,278,174.94	1 年以内	39.04
合计		3,278,174.94		39.04

(5) 应收账款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元				1,611.68	6.6227	10,673.67
合计				1,611.68	6.6227	10,673.67

5. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末金额		年初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	535,951,201.01	86.10	634,127,141.45	81.67
1-2 年	77,234,701.11	12.41	129,975,609.26	16.74
2-3 年	9,308,575.55	1.50	12,313,000.00	1.59
3 年以上	330.50	0.00	330.50	0.00
合计	622,494,808.17	100.00	776,416,081.21	100.00

(2) 预付款项金额前五名主要情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
昆明有色冶金设计研究院股份公司	关联方	200,000,000.00	1 年以内	预付工程款
建水县县乡企业开发公司	政府部门	44,720,000.00	1-2 年	预付征地费
中铝国际富源工程项目部	施工方	25,399,570.00	1 年以内	预付工程款
西安 ABB 大功率整流器有限公司	供应商	20,189,100.00	1 年以内	预付设备款

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
柳州钢铁股份有限公司	供应商	19,078,793.27	1年以内	预付材料款
合计		309,387,463.27		

(3) 持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份股东单位的欠款

年末无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份股东单位的欠款。

(4) 预付款项中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
欧元	144,300.00	8.1625	1,177,848.75	209,923.40	8.8065	1,848,690.42
合计	144,300.00	8.1625	1,177,848.75	209,923.40	8.8065	1,848,690.42

6. 应收利息

(1) 应收利息明细

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
七天通知存款	157,500.00	248,458.33	405,958.33	
合计	157,500.00	248,458.33	405,958.33	

7. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	年末金额				年初金额			
	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	80,733,005.30	92.98			86,263,947.29	95.80		
账龄组合	1,836,470.50	2.11	121,263.87	6.60	925,969.46	1.03	127,887.16	13.81
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	4,266,151.54	4.91	834,897.81	19.57	2,857,954.63	3.17	834,897.81	29.21
合计	86,835,627.34	100.00	956,161.68	100.00	90,047,871.38	100.00	962,784.97	1.07

1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
云南省红河工业园区管理委员会	11,411,043.00			土地保证金经测试无减值迹象
中国国际期货经纪有限公司	33,643,689.68			铝商品期货保证金经测试无减值迹象
速克敦(英国)有限公司	3,472,361.15			铝商品期货保证金经测试无减值迹象
法国兴业银行	1,615,766.30			铝商品期货保证金经测试无减值迹象
巴克莱银行	2,960,662.82			铝商品期货保证金经测试无减值迹象
英国联合金属贸易有限公司	2,629,482.35			铝商品期货保证金经测试无减值迹象
工银金融租赁有限公司	25,000,000.00			融资租赁保证金经测试无减值迹象
合计	80,733,005.30			

2) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	1,627,951.63	5	81,397.58	376,208.05	5	18,810.41
1-2 年	159,380.82	10	15,938.08	400,623.36	10	40,062.34
2-3 年		20		3,204.05	20	640.81
3-4 年	3,204.05	30	961.21		30	0.00
4-5 年	0.00	40	0.00	45,934.00	40	18,373.60
5-6 年	45,934.00	50	22,967.00	100,000.00	50	50,000.00
6 年以上		100			100	
合计	1,836,470.50		121,263.87	925,969.46		127,887.16

3) 年末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
备用金	2,138,503.34			经测试没有减值
麦格理银行有限公司	377,258.60			铝商品期货保证金经测试无减值
宜良明昌建筑公司	346,628.57	346,628.57	100	年限较长、在催收中、预计收回难度较大
中国人民财产保险股份有限公司呈贡支公司	142,995.60			应收保险赔款，经测试无减值
江苏镇江阀门电气股份公司	126,532.54	126,532.54	100	年限较长、在催收中、预计收回难度较大
山东潍坊生建压缩机厂	108,330.00	108,330.00	100	年限较长、在催收中、预计收回难度较大
云南三鑫职业技术学校	100,000.00			经测试无减值
云南省安全生产监督管理局	100,000.00			经测试无减值
其他零星客户	825,902.89	253,406.70	30.68	年限较长、在催收中、预计收回难度较大
合计	4,266,151.54	834,897.81	19.57	

(2) 持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份股东单位的欠款

年末无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份股东单位的欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
中国国际期货经纪有限公司	期货业务	33,643,689.68	1 年以内	38.74%	期货保证金
工银金融租赁有限公司	融资租赁业务	25,000,000.00	1 年以内	28.79%	融资租赁保证金
云南省红河工业园区管理委员会	政企关系	11,411,043.00	1 年以内	13.14%	土地保证金
速克敦 (英国) 有限公司	期货业务	3,472,361.15	1 年以内	4.00%	期货保证金
巴克莱银行	期货业务	2,960,662.82	1 年以内	3.41%	期货保证金
合计		76,487,756.65		88.08%	

(4) 其他应收款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	1,754,595.57	6.3009	11,055,531.22	2,336,494.60	6.6227	15,473,902.78
合计	1,754,595.57	6.3009	11,055,531.22	2,336,494.60	6.6227	15,473,902.78

8. 存货

(1) 存货分类

项目	年末金额			年初金额		
	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	428,661,946.15	5,916,757.88	422,745,188.27	498,387,415.01	5,159,129.42	493,228,285.59
在产品	379,239,206.50		379,239,206.50	340,518,638.04		340,518,638.04
库存商品	319,439,038.24	1,281,562.60	318,157,475.64	417,701,669.37	1,471,202.27	416,230,467.10
发出商品	1,504,550.86	1,504,550.86		1,504,550.86	1,504,550.86	
在途物资	890,744.46		890,744.46	324,374.47		324,374.47
合计	1,129,735,486.21	8,702,871.34	1,121,032,614.87	1,258,436,647.75	8,134,882.55	1,250,301,765.20

注：上述存货中，子公司云南铝业润鑫公司用氧化铝原料质押，取得借款 5,000 万元。

(2) 存货跌价准备

项目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转回	其他转出	
原材料	5,159,129.42	757,628.46			5,916,757.88
库存商品	1,471,202.27	97,004.72		286,644.39	1,281,562.60
发出商品	1,504,550.86				1,504,550.86
合计	8,134,882.55	854,633.18		286,644.39	8,702,871.34

注：年末原材料跌价准备，主要是对库龄较长的备品备件计提的减值。

9. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末金额	年初金额
按成本法核算的长期股权投资	85,784,331.41	85,784,331.41
按权益法核算的长期股权投资	28,399,175.18	
长期股权投资合计	114,183,506.59	85,784,331.41
减：长期股权投资减值准备		
长期股权投资价值	114,183,506.59	85,784,331.41

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	投资成本	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
成本法核算								
富滇银行股份有限公司	0.02	0.02	883,576.59	883,576.59			883,576.59	
云南冶金集团财务有限公司	10.00	10.00	50,000,000.00	50,000,000.00			50,000,000.00	750,000.00
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	13.46	13.46	26,982,572.56	29,187,386.95			29,187,386.95	804,976.53
驰宏国际矿业股份有限公司	0.34	0.34	513,367.87	513,367.87			513,367.87	
云南金吉安建设咨询监理有限公司	5.05	5.05	200,000.00	200,000.00			200,000.00	
中色国际氧化铝开发有限公司	10.00	10.00	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00	
小计			83,579,517.02	85,784,331.41			85,784,331.41	1,554,976.53
权益法核算								
云南天南冶化工有限公司	30.00	30.00	29,425,600.00		29,425,600.00	1,026,424.82	28,399,175.18	
合计			113,005,117.02	85,784,331.41	29,425,600.00	1,026,424.82	114,183,506.59	1,554,976.53

(3) 对联营企业投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
联营企业							
云南天南冶	30.00	30.00	121,449,769.92	27,868,934.13	93,580,835.79		-3,521,932.73

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
化工有限公司							
合计			121,449,769.92	27,868,934.13	93,580,835.79		-3,521,932.73

注：云南天南冶化工有限公司处于建设期，故无营业收入。

10. 固定资产

(1) 固定资产明细表

项目	年初账面余额	本年增加额		本年减少额	期末账面余额
一、原价合计	5,970,960,011.45	141,748,634.24		2,163,663.33	6,110,544,982.36
房屋建筑物	1,667,010,269.77	119,286,704.83			1,786,296,974.60
机器设备	4,246,950,226.77	13,478,491.14		757,184.05	4,259,671,533.86
运输工具	56,999,514.91	8,865,788.69		1,406,479.28	64,458,824.32
其他		117,649.58			117,649.58
二、累计折旧合计	—	本年新增	本年计提	—	—
	1,961,795,539.56		307,070,534.25	1,583,434.71	2,267,282,639.10
房屋建筑物	256,830,113.92		44,007,472.66		300,837,586.58
机器设备	1,676,039,338.95		258,736,844.51	426,946.30	1,934,349,237.16
运输工具	28,926,086.69		4,315,114.84	1,156,488.41	32,084,713.12
其他			11,102.24		11,102.24
三、账面净值	4,009,164,471.89	—	—	—	3,843,262,343.26
房屋建筑物	1,410,180,155.85	—	—	—	1,485,459,388.02
机器设备	2,570,910,887.82	—	—	—	2,325,322,296.70
运输工具	28,073,428.22	—	—	—	32,374,111.20
其他		—	—	—	106,547.34
四、减值准备累计金额合计	449,110.88		437,201.29		886,312.17
房屋建筑物					
机器设备	449,110.88		437,201.29		886,312.17
运输工具					
其他					
五、账面价值合计	4,008,715,361.01	—	—	—	3,842,376,031.09
房屋建筑物	1,410,180,155.85	—	—	—	1,485,459,388.02
机器设备	2,570,461,776.94	—	—	—	2,324,435,984.53
运输工具	28,073,428.22	—	—	—	32,374,111.20
其他		—	—	—	106,547.34

注：（1）本年增加的固定资产中，由在建工程转入的金额为 121,520,132.58 元。本年增加的累计折旧中，本年计提 307,070,534.25 元。

（2）年末固定资产中，用于抵押的资产账面价值为 572,674,739.33 元。

(3) 未办妥产权证书的固定资产

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
润鑫公司后续项目房屋	未办理工程结算	2012年
8万吨合金铝板带项目房屋	未办理工程结算	2012年

11. 在建工程

(1) 在建工程明细表

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
8万吨/年中高强度宽幅铝合金板带工艺创新与产品开发项目	561,135,192.14		561,135,192.14	596,222,544.59		596,222,544.59
30万吨/年铝板带工程	1,037,421,983.40		1,037,421,983.40	68,951,562.70		68,951,562.70
文山氧化铝工程	3,984,002,932.70		3,984,002,932.70	1,993,369,567.48		1,993,369,567.48
30万吨/年哈兹莱特法铝合金板带工艺开发项目	254,530,128.25		254,530,128.25			
15万吨/年交通通用铝型材项目	41,527,651.70		41,527,651.70			
零星工程	135,569,071.69		135,569,071.69	151,779,356.20		151,779,356.20
合计	6,014,186,959.88		6,014,186,959.88	2,810,323,030.97		2,810,323,030.97

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转入固定资产	其他减少	
8万吨/年中高强度宽幅铝合金板带工艺创新与产品开发项目	596,222,544.59	41,506,861.01	76,594,213.46		561,135,192.14
30万吨/年铝板带工程	68,951,562.70	984,721,615.22	16,251,194.52		1,037,421,983.40
文山铝土矿工程	1,993,369,567.48	1,990,633,365.22			3,984,002,932.70
30万吨/年哈兹莱特法铝合金板带工艺开发项目		254,530,128.25			254,530,128.25
15万吨/年交通通用铝型材项目		41,527,651.70			41,527,651.70
合计	2,658,543,674.77	3,312,919,621.40	92,845,407.98		5,878,617,888.19

(续表)

工程名称	预算数 (万元)	工程投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中: 本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
8万吨/年中高强度宽幅铝合金板带工艺创新与产品开发项目	84,639.00	107.60	99.00	13,017,381.11			募股资金及自筹
30万吨/年铝板带工程	284,495.00	53.00	47.98	59,515,431.54	47,843,759.71	6.87	银行借款
文山铝土矿工程	441,827.17	95.12	98.00	259,061,504.10	146,292,644.39	5.9758	募股资金及贷款
30万吨/年哈兹莱特法铝合金板带工艺开发项目	337,255.00	6.97	7.55	1,182,823.29	1,182,823.29	6.91	贷款及自筹
15万吨/年交通通用铝型材项目	295,372.00	8.30	1.41				自筹

工程名称	预算数 (万元)	工程投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中: 本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
合计	1,443,588.17			332,777,140.04	195,319,227.39		

12. 工程物资

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
专用材料	64,945,392.74	1,049,825,752.03	860,916,619.01	253,854,525.76
专用设备	193,277,965.11	841,098,817.60	923,573,199.08	110,803,583.63
合计	258,223,357.85	1,890,924,569.63	1,784,489,818.09	364,658,109.39

13. 无形资产

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价	327,451,289.60	46,469,234.92	4,175,747.00	369,744,777.52
土地使用权	226,873,200.83	46,212,163.98		273,085,364.81
非专利技术	38,379,714.62			38,379,714.62
软件	378,770.00	257,070.94		635,840.94
探矿权	29,314,895.45			29,314,895.45
采矿权	28,328,961.70			28,328,961.70
铁路专用线	4,175,747.00		4,175,747.00	
累计摊销	20,677,668.38	13,017,788.90	4,175,747.00	29,519,710.28
土地使用权	11,666,099.98	5,321,555.55		16,987,655.53
非专利技术	4,471,717.91	7,677,282.32		12,149,000.23
软件	364,103.49	18,951.03		383,054.52
探矿权				
采矿权				
铁路专用线	4,175,747.00		4,175,747.00	
账面净值	306,773,621.22	—	—	340,225,067.24
土地使用权	215,207,100.85	—	—	256,097,709.28
非专利技术	33,907,996.71	—	—	26,230,714.39
软件	14,666.51	—	—	252,786.42
探矿权	29,314,895.45	—	—	29,314,895.45
采矿权	28,328,961.70	—	—	28,328,961.70
铁路专用线				
减值准备				
土地使用权				
非专利技术				
软件				
探矿权				
采矿权				
铁路专用线				
账面价值	306,773,621.22			340,225,067.24
土地使用权	215,207,100.85			256,097,709.28
非专利技术	33,907,996.71			26,230,714.39
软件	14,666.51			252,786.42
探矿权	29,314,895.45			29,314,895.45
采矿权	28,328,961.70			28,328,961.70
铁路专用线				

注: (1) 年末无形资产无减值情况, 未计提减值准备。

(2) 由于公司采矿权按实际开采量进行摊销, 本年子公司文山铝业处于建设期, 故未进行摊销。

(3) 子公司文山铝业将红舍克铝土矿采矿权证（证号 C5300002008123110002516）原值 8,967,377.38 元和卖酒坪铝土矿采矿权证（证号 C5300002008123110002519）原值 19,361,584.32 元用于该公司贷款抵押。

(4) 子公司云南云铝润鑫铝业有限公司将账面价值 97,528,569.97 元的土地使用权证（证号红国用（2010）第 21 号、红国用（2010）第 14 号、个旧市国用（2011）第 0280 号，面积 520367.60 m²）用于该公司贷款抵押。

14. 开发支出

项目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			计入无形资产	确认为当期损益	
铝电解槽工艺及铝加工新产品开发及产业化		7,095,657.29		7,095,657.29	
石墨质曲面阴极磷生铁浇注工艺优化及创新		7,660,052.72		6,713,197.20	946,855.52
炭渣电解质铝灰回收技术		151,719.12		151,719.12	
合计		14,907,429.13		13,960,573.61	946,855.52

15. 长期待摊费用

项目	年初金额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末金额	其他减少原因
铁路专用车	19,009,333.58		2,151,999.96		16,857,333.62	
探矿支出	32,792,614.16	11,520,742.19			44,313,356.35	
其他	2,500,000.00				2,500,000.00	
合计	54,301,947.74	11,520,742.19	2,151,999.96		63,670,689.97	

注：探矿支出系子公司文山铝业找探矿发生费用。探矿费用在探矿结果尚未明了之前在本科目核算；探明没有可采经济资源储量，并已决定后期不再继续投入，则将地质探矿费用一次性转入当期损益。现仍在勘探进行中，故本期末摊销。

16. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项目	年末金额	年初金额
递延所得税资产		
资产减值准备	2,379,823.69	2,256,217.39
套期保值铝商品期货浮动亏损	780,473.75	171,912.50
递延收益	5,475,000.00	7,630,500.00
可抵扣亏损	746,635.50	2,134,327.35
工资结余	7,969,285.17	6,938,217.26
工会经费	253,560.00	52,170.00
无形资产摊销	993,518.95	365,716.08
合计	18,598,297.06	19,549,060.58
递延所得税负债		
长期股权投资成本低于被投资企业公允价值利得	400,847.00	400,847.00
试生产损益	562,437.73	1,004,353.08
套期保值铝商品期货浮动盈利		118,365.00
合计	963,284.73	1,523,565.08

(2) 未确认递延所得税资产明细

本年度无未确认递延所得税资产。

(3) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	金额
应纳税差异项目	
套期保值铝商品期货浮动盈利	
长期股权投资成本低于被投资企业公允价值利得	2,672,313.33
试生产损益	3,749,584.87
小计	6,421,898.20
可抵扣差异项目	
资产减值准备	15,824,793.37
套期保值铝商品期货浮动亏损	4,325,225.00
可抵扣亏损	2,986,542.00
递延收益	36,500,000.00
工资结余	48,204,527.32
工会经费	1,690,400.00
无形资产摊销	6,074,500.12
小计	115,605,987.81

17. 资产减值准备明细表

项目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转回	转销	
坏账准备	6,353,247.79		117,637.93		6,235,609.86
存货跌价准备	8,134,882.55	854,633.18		286,644.39	8,702,871.34
固定资产减值准备	449,110.88	437,201.29			886,312.17
合计	14,937,241.22	1,291,834.47	117,637.93	286,644.39	15,824,793.37

18. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	年末金额	年初金额
质押借款	320,500,000.00	583,000,000.00
抵押借款	320,000,000.00	130,000,000.00
保证借款	80,000,000.00	80,000,000.00
信用借款	1,198,200,000.00	510,200,000.00
合计	1,918,700,000.00	1,303,200,000.00

注：(1) 年末质押借款中，商业承兑汇票质押取得借款 16,400 万元，氧化铝质押取得借款 5,000 万元，订单融资业务以销售货款提供质押取得借款 10,650 万元。

(2) 年末子公司用固定资产抵押取得借款 32,000 万元。

(3) 年末保证借款 8,000 万元系子公司云铝涌鑫铝业有限公司取得借款，由云南冶金集团股份有限公司提供担保。

(4) 本年度无已到期未偿还的短期借款。

19. 交易性金融负债

项目	年末公允价值	年初公允价值
衍生金融负债-铝期货合约	4,325,225.00	687,650.00
合计	4,325,225.00	687,650.00

注：年末交易性金融负债公允价值，系按照上海期货交易所期末收盘价确认。

20. 应付票据

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票		168,436,258.27
合计		168,436,258.27

21. 应付账款

(1) 应付账款

项目	年末金额	年初金额
合计	1,199,552,174.26	825,349,076.50
其中：1年以上	66,922,852.81	71,076,657.53

注：1) 账龄超过1年的应付账款主要为十四冶工程项目经理部工程款和江苏新宏大集团有限公司设备款。

2) 年末无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的款项。

(2) 应付账款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	112,860.00	6.3009	711,119.57	18,069,393.02	6.6227	119,668,169.15
欧元	399,100.00	8.1625	3,257,653.75	464,723.40	8.8065	4,092,586.62
合计			3,968,773.32			123,760,755.77

22. 预收款项

(1) 预收款项

项目	年末金额	年初金额
合计	17,825,438.33	34,063,840.77
其中：1年以上	760,603.93	907,515.80

注：本年度预收款项中不含预收持本公司（或本集团）5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

23. 应付职工薪酬

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工资、奖金、津贴和补贴	40,199,009.45	381,965,130.44	374,725,067.53	47,439,072.36
职工福利费		4,185,133.98	4,185,133.98	
社会保险费	8,947,406.74	127,820,827.69	126,740,910.29	10,027,324.14
其中：医疗保险费	564,762.69	28,309,755.73	28,615,124.98	259,393.44
基本养老保险费	46,509.74	62,424,179.76	62,354,190.36	116,499.14
年金	7,955,251.26	22,590,788.28	21,037,614.61	9,508,424.93
失业保险费	319,520.27	6,127,712.58	6,329,739.15	117,493.70
工伤保险费	59,910.63	6,056,334.09	6,095,202.99	21,041.73
生育保险费	1,452.15	2,312,057.25	2,309,038.20	4,471.20

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
住房公积金	2,312,748.41	44,091,566.83	46,355,003.80	49,311.44
工会经费和职工教育经费	20,145,470.37	9,841,956.01	7,187,641.17	22,799,785.21
非货币性福利				
劳务费		34,570,155.67	33,055,358.67	1,514,797.00
其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合计	71,604,634.97	602,474,770.62	592,249,115.44	81,830,290.15

注：1) 本公司无因解除劳动关系给予的补偿金额。

2) 年末工资结余主要为本公司计提的年终奖及12月份的工资，该奖项及工资已于2012年1-2月发放。应付职工薪酬无拖欠性质的部分。

24. 应交税费

项目	年末金额	年初金额
增值税	-329,605,812.52	-208,807,494.19
营业税	178,156.11	190,401.66
企业所得税	2,967,519.85	13,667,598.50
个人所得税	357,414.42	1,508,274.95
城市维护建设税	1,729,665.26	1,912,905.67
房产税	373,332.79	
土地使用税	513,870.38	339,766.57
教育费附加	1,013,125.31	1,145,932.85
地方教育费附加	675,416.87	381,977.64
印花税	413,463.24	574,373.77
代扣税款	5,323,003.14	4,341,234.03
合计	-316,060,845.15	-184,745,028.55

注：年末应交税费较年初减少131,315,816.60元，主要系本公司及下属子公司在建项目购入设备可抵扣进项税增加所致。

25. 应付利息

项目	年末金额	年初金额
分期付息到期还本的长期借款利息	10,023,814.23	7,697,703.44
短期融资券利息	21,437,503.50	11,668,996.53
短期借款应付利息	3,330,258.46	893,750.00
财政转贷款利息	220,150.00	251,600.00
中期票据应付利息	2,383,334.00	
合计	37,395,060.19	20,512,049.97

26. 其他应付款

(1) 其他应付款

项目	年末金额	年初金额
合计	101,554,977.89	54,897,248.31
其中：1年以上	39,781,679.44	35,361,917.34

注：本项目超过1年以上的主要为昆明呈贡新区管理委员会无息借款。年末较年初增加46,657,729.58元，主要由于本期应付款增加所致。

(2) 年末其他应付款中欠控股股东云南冶金集团股份有限公司的股东款项余额为500万元。

(3) 年末大额其他应付款

项目	金额	账龄	性质或内容
昆明有色冶金设计研究院股份公司	43,705,841.99	1年以内	往来款
昆明呈贡新区管理委员会	25,200,000.00	1-2年	借款
建水县财政局	9,120,893.10	1年以内	借款
云南冶金集团股份有限公司	5,000,000.00	1年以内	受让股权对价
合计	83,026,735.09		

27. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债

项目	年末金额	年初金额
一年内到期的长期借款	1,063,490,000.00	373,500,000.00
1年内到期的长期应付款	68,697,457.01	
合计	1,132,187,457.01	373,500,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

借款类别	年末金额	年初金额
抵押借款	169,000,000.00	30,000,000.00
保证借款	70,000,000.00	
信用借款	824,490,000.00	343,500,000.00
合计	1,063,490,000.00	373,500,000.00

注：年末抵押借款系用固定资产及无形资产的矿权进行抵押取得；保证借款由云南冶金集团股份有限公司提供担保。

(3) 年末金额中前五名一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年末金额		年初金额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
上海浦东发展银行云南省分行	2010.02.01	2012.02.01	人民币	5.40		150,000,000.00		
中国工商银行南屏支行	2009.12.21	2012.12.20	人民币	5.40		100,000,000.00		
中国银行云南省分行	2009.06.04	2012.06.04	人民币	5.40		60,000,000.00		
中国农业银行呈贡铝厂支行	2009.11.26	2012.11.25	人民币	5.60		60,000,000.00		
中国银行云南省分行	2009.06.08	2012.06.08	人民币	5.40		50,000,000.00		

28. 其他流动负债

项目	年末金额	年初金额
短期融资券	500,000,000.00	500,000,000.00
合计	500,000,000.00	500,000,000.00

注：本公司本年度发行了5亿元短期融资券，期限为2011年2月16日至2012年2月16日，利率4.9%。

29. 长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	年末金额	年初金额
抵押借款	953,850,000.00	855,000,000.00
保证借款	1,227,660,000.00	601,700,000.00
信用借款	2,264,930,000.00	2,554,020,000.00
合计	4,446,440,000.00	4,010,720,000.00

注：年末抵押借款用矿权、土地使用权抵押取得，详见附注“八、13”；年末保证借款中，本公司为子公司担保取得借款88,100万元，云南冶金集团为子公司提供担保取得借款34,666万元。

(2) 年末金额中前五名长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年末金额		年初金额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
光大银行昆明分行	2010.8.2	2018.8.1	人民币	5.94		500,000,000.00		500,000,000.00
交通银行昆明拓东支行	2010.4.28	2018.4.28	人民币	6.12		278,850,000.00		200,000,000.00
交通银行拓东路支行	2011.12.16	2017.12.16	人民币	7.755		200,000,000.00		297,500,000.00
中国银行云南省分行	2010.1.4	2019.3.26	人民币	6.374		200,000,000.00		270,000,000.00
中国工商银行昆明南屏支行	2011.01.05	2014.01.03	人民币	5.85		199,000,000.00		200,000,000.00

30. 应付债券

债券种类	面值总额	发行日期	期限	发行金额	年初应付利息	本年应计利息	本年已付利息	年末应付利息	年末金额
中期票据	200,000,000.00	2011.10.31	五年	200,000,000.00		2,383,334.00		2,383,334.00	200,000,000.00
合计	200,000,000.00			200,000,000.00		2,383,334.00		2,383,334.00	200,000,000.00

注：本公司2011年发行了2亿中期票据，发行期为2011年10月31日至2016年10月31日，发行利率为7.15%。

31. 长期应付款

借款单位	期限	年初金额	利率(%)	应计利息	年末金额	借款条件
合计		100,000,000.00			472,368,957.95	

借款单位	期限	年初金额	利率 (%)	应计利息	年末金额	借款条件
云南滇能(集团)控股公司		100,000,000.00	7.87	3,497,067.30		信用借款
应付工银金融租赁有限公司融资租赁款	6年		8.1075		431,302,542.99	冶金集团提供担保
中铝国际富源工程项目部	2年		6.65	741,414.96	41,066,414.96	

32. 专项应付款

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	备注
科技创新人才培养费	185,000.00	30,000.00	37,143.00	177,857.00	
轮带式铸造铝合金生产技术开发	500,000.00	200,000.00		700,000.00	
合计	685,000.00	230,000.00	37,143.00	877,857.00	

33. 其他非流动负债

(1) 其他非流动负债明细

项目	年末金额	年初金额
12万吨铝加工项目财政贴息拨款	4,000,000.00	3,700,000.00
中高强度、宽幅铝合金板带工艺开发及产业化	19,000,000.00	20,000,000.00
低温低电压新技术在200-300KA铝电解系列升级改造中的产业化应用		13,400,000.00
300KA大型预焙铝电解槽曲面阴极技术的开发与产业化	4,000,000.00	4,000,000.00
技改财政贴息	3,000,000.00	3,000,000.00
节能环保高槽龄铝电解槽的研发	60,000.00	
节能降耗专项资金	8,240,000.00	9,770,000.00
创新型企业研发平台建设	500,000.00	
15000吨/年PS版基生产技术开发及产业化	700,000.00	
富源县财政局基础设施补助	60,834,183.08	
合计	100,334,183.08	53,870,000.00

(2) 政府补助

政府补助种类	年末账面余额		计入当年损益金额	本年返还金额	返还原因
	列入其他非流动负债金额	列入其他流动负债金额			
与资产相关	86,894,183.08				
与收益相关	13,440,000.00		15,930,000.00		
合计	100,334,183.08		15,930,000.00		

34. 股本

股东名称/类别	年初金额		本年变动					年末金额	
	金额	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	解除限售	小计	金额	比例 (%)
有限售条件股份									
国家持有股									
国有法人持股	531,436,591.00	44.88			19,565,217.00	-466,219,200.00	-446,653,983.00	84,782,608.00	5.51
其他内资持股	77,926.00	0.01			11,867.00	-1,192.00	10,675.00	88,601.00	0.01
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	77,926.00	0.01			11,867.00	-1,192.00	10,675.00	88,601.00	0.01
外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	531,514,517.00	44.89			19,577,084.00	-466,220,392.00	-446,643,308.00	84,871,209.00	5.52

无限售条件股份								
人民币普通股	652,464,702.00	55.11		335,616,681.00	466,220,392.00	801,837,073.00	1,454,301,775.00	94.48
境内上市外资股								
境外上市外资股								
其他								
无限售条件股份合计								
股份总额	1,183,979,219.00	100.00		355,193,765.00		355,193,765.00	1,539,172,984.00	100.00

注：根据公司 2010 年度股东大会决议，以公司 2010 年末股本总数 1,183,979,219 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元人民币（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。转增前本公司总股本为 1,183,979,219 股，转增后总股本增至 1,539,172,984 股。本次股本变更业经信永中和会计师事务所有限责任公司进行审验。

35. 资本公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
股本溢价	2,143,365,898.11		355,370,586.91	1,787,995,311.20
其他资本公积	103,274,344.00		3,029,448.78	100,244,895.22
合计	2,246,640,242.11		358,400,035.69	1,888,240,206.42

注：（1）本期资本公积转增股本，减少股本溢价 355,193,765.00 元；

（2）对子公司涌鑫铝业追加投资持股比例变动导致权益减少 176,821.91 元；

（3）年末持有铝期货合约形成现金流量套期损失 3,029,448.78 元。

36. 盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	233,240,768.21	6,980,542.09		240,221,310.30
任意盈余公积	76,973,977.61			76,973,977.61
合计	310,214,745.82	6,980,542.09		317,195,287.91

37. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例 (%)
上年年末金额	202,050,338.34	
加：年初未分配利润调整数		
其中：会计政策变更		
重要前期差错更正		
同一控制合并范围变更		
其他调整因素		
本年年初金额	202,050,338.34	
加：本年归属于母公司股东的净利润	96,721,876.43	
减：提取法定盈余公积	6,980,542.09	10
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	35,519,376.57	10 股派发现金红利 0.3 元人民币
转作股本的普通股股利		
本年年末金额	256,272,296.11	

注：根据公司 2010 年度股东大会决议，以公司 2010 年末股本总数 1,183,979,219 股

为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元人民币（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。转增前本公司总股本为 1,183,979,219 股，转增后总股本增至 1,539,172,984 股。

38. 少数股东权益

子公司名称	少数股权比例 (%)	年末金额	年初金额
云南云铝涌鑫铝业有限公司	50.06	396,228,861.03	213,739,363.81
云南云铝润鑫铝业有限公司	43.27	297,168,846.76	274,356,240.58
云南文山铝业有限公司	7.67	124,021,873.20	124,100,600.00
云南云铝泽鑫铝业有限公司	40.00	80,000,000.00	
云南云铝沥鑫铝业有限公司	40.00	80,000,000.00	
合计		977,419,580.99	612,196,204.39

39. 营业收入、营业成本

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	7,679,167,676.92	6,792,815,324.88
其他业务收入	326,957,722.33	532,972,494.72
合计	8,006,125,399.25	7,325,787,819.60
主营业务成本	6,889,259,612.81	6,251,704,184.27
其他业务成本	298,200,714.69	523,824,816.93
合计	7,187,460,327.50	6,775,529,001.20

(1) 主营业务—按行业分类

行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
有色金属冶炼行业	3,813,061,490.95	3,431,828,905.33	3,599,938,106.89	3,333,018,065.73
铝材加工行业	3,864,556,730.87	3,455,938,698.56	3,192,152,335.93	2,917,808,053.52
化工产品制造业	1,549,455.10	1,492,008.92	724,882.06	878,065.02
合计	7,679,167,676.92	6,889,259,612.81	6,792,815,324.88	6,251,704,184.27

(2) 主营业务—按产品分类

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
普通铝锭	3,813,061,490.95	3,431,828,905.33	3,599,938,106.89	3,333,018,065.73
铝圆杆	592,074,001.96	539,574,003.22	645,752,535.96	603,180,026.94
铝合金方棒	2,408,969,834.48	2,154,365,535.19	1,753,173,710.71	1,589,674,805.17
铝板	860,707,421.20	758,772,045.11	450,142,848.87	409,221,316.71
其他	4,354,928.33	4,719,123.96	343,808,122.45	316,609,969.72
合计	7,679,167,676.92	6,889,259,612.81	6,792,815,324.88	6,251,704,184.27

(3) 主营业务—按地区分类

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	7,222,981,869.02	6,497,747,883.29	6,506,229,338.83	5,990,117,907.27
国外	456,185,807.90	391,511,729.52	286,585,986.05	261,586,277.00
合计	7,679,167,676.92	6,889,259,612.81	6,792,815,324.88	6,251,704,184.27

(4) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
客户 1	3,018,172,555.89	39.30
客户 2	423,523,332.82	5.52

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
客户 3	397,525,708.55	5.18
客户 4	301,535,900.08	3.93
客户 5	221,421,283.26	2.88
合计	4,362,178,780.60	56.81

40. 营业税金及附加

项目	本年金额	上年金额	计缴标准
营业税	618,722.33	343,985.16	5%、3%
城市维护建设税	10,390,111.67	4,900,807.89	5%、7%
教育费附加	5,819,298.10	2,938,617.07	3%
合计	16,828,132.10	8,183,410.12	

41. 销售费用

项目	本年金额	上年金额
运输费	128,946,939.31	110,538,051.43
包装费	11,137,199.74	11,237,163.75
装卸费	4,695,660.41	3,944,026.59
代理费	3,743,434.03	4,146,260.49
仓储保管费	3,007,895.46	1,653,023.13
职工薪酬	7,279,957.47	5,112,442.91
其他	14,354,564.47	13,609,984.61
合计	173,165,650.89	150,240,952.91

42. 管理费用

项目	本年金额	上年金额
修理费	94,767,186.00	104,065,338.14
职工薪酬	79,492,351.32	57,923,033.72
税费	20,412,473.31	16,476,154.72
折旧费	12,487,154.83	10,643,545.60
仓库经费	9,301,913.26	8,543,328.13
无形资产摊销	11,817,112.38	8,418,913.12
研究与开发费用	13,960,573.61	5,885,630.63
排污费	5,698,417.59	5,656,218.35
保险费	7,702,171.50	4,986,533.39
绿化费	5,396,292.91	4,850,101.97
运输费	5,070,844.55	3,859,686.03
租赁费	3,104,465.80	3,017,296.00
办公费	3,271,356.85	2,811,509.44
业务招待费	2,191,561.89	1,807,100.25
水电费	1,594,558.82	1,802,361.33
机物料消耗	2,590,803.54	1,726,341.05
警卫消防费	1,731,448.50	1,683,864.32
差旅费	1,020,450.99	965,379.05
其他	12,194,056.39	9,724,512.47
合计	293,805,194.04	254,846,847.71

43. 财务费用

项目	本年金额	上年金额
利息支出	260,545,601.54	182,013,225.51
减：利息收入	15,564,762.37	13,914,069.60
加：汇兑损失	-8,511,008.39	-1,245,593.53
加：银行手续费	303,533.50	530,023.15
加：其他支出	3,856,763.49	2,390,815.73
合计	240,630,127.77	169,774,401.26

注：其他支出主要系发行短期融资券的费用。

44. 资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
坏账损失	-117,637.93	-356,535.14
存货跌价损失	854,633.18	8,752,325.53
固定资产减值损失	437,201.29	
合计	1,174,196.54	8,395,790.39

45. 公允价值变动收益

项目	本年金额	上年金额
交易性金融资产	-789,100.00	789,100.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-789,100.00	789,100.00
交易性金融负债	687,650.00	-687,650.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	687,650.00	-687,650.00
合计	-101,450.00	101,450.00

46. 投资收益

(1) 投资收益来源

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	1,554,976.53	323,562.82
权益法核算的长期股权投资收益	-4,677,993.38	-3,243,011.21
处置长期股权投资产生的投资收益		2,591,641.75
期货投资损益	7,166,884.67	16,213,671.59
合计	4,043,867.82	15,885,864.95

注：本年较上年大幅减少主要系权益法核算的长期股权投资收益及期货投资损益减少所致。

(2) 成本法核算的长期股权投资收益

项目	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
合计	1,554,976.53	323,562.82	
其中：云南金吉安建设咨询监理有限公司		323,562.82	
云南冶金集团财务有限公司	750,000.00		
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	804,976.53		

(3) 权益法核算的长期股权投资收益

项目	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
合计	-4,677,993.38	-3,243,011.21	
其中：云南冶金集团进出口物流股份有限公司		408,557.35	
股权投资差额摊销	-3,651,568.56	-3,651,568.56	
云南天南冶化工有限公司	-1,026,424.82		

47. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	27,461.54		27,461.54
其中：固定资产处置利得	27,461.54		27,461.54
政府补助	48,328,579.55	89,845,020.62	48,328,579.55

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
其他	4,849,584.97	257,665.02	4,849,584.97
合计	53,205,626.06	90,102,685.64	53,205,626.06

(2) 政府补助明细

项目	本年金额	上年金额	来源和依据
补助企业发展资金		48,326,807.22	红工管投[2010]16号
补助企业发展资金	19,600,000.00		红工管投[2011]39号
财政贴息	1,000,000.00		红财工[2011]8号
补助企业发展资金	4,893,000.00		红财工预指[2011]59号
生产资金补助	2,380,000.00		红工管投[2011]16号
云南省铝电解节能减排工程技术研究项目	1,200,000.00		云科技发[2010]35号
低温底电压新技术在200-300KA铝电解系列升级改造中的产业化应用资金	13,400,000.00		财政部
节能降耗专项资金	1,530,000.00		云南省财政厅、云南省经济委员会
中高强度、宽幅铝合金板带工艺开发及产业化	1,000,000.00		云南省科技厅
5754铝板等科研经费	140,466.20		云南省科技厅
公共商务信息服务体系建设专项资金	50,000.00		云南省知识产权局
铝合金铸造及轧制新技术研究省创新团队经费	150,000.00		云南省科技厅
建水县财政局财政补贴		21,000,000.00	建工管复[2010]1号
4万吨年高强度铝合金圆杆生产技术		5,000,000.00	云科计发[2009]34号
污染减排专项资金		3,600,000.00	云财建[2008]780号
税费返还	2,985,113.35	3,530,545.40	呈政函【2005】3号
2010年省级外贸结构调整补助资金		2,000,000.00	云财企【2010】363号
污染减排专项资金		1,700,000.00	云环函[2010]123号
铝电解综合节能技术研究与示范		1,700,000.00	云财教[2007]231号
节能降耗专项资金		1,500,000.00	云财企[2008]302号
创新型企业研发平台建设		500,000.00	云财教[2007]190号、云科法[2006]36号
电机系统节能变频改造项目专项资金		280,000.00	滇冶企字[2010]11号
省级技术中心认定补贴		200,000.00	
省名牌产品奖励		200,000.00	《昆明市人民政府关于促进企业创三级名牌和三级名品的实施意见》
职工转岗培训补贴款		99,068.00	昆劳就[2010]34号
销售奖补贴政策专项资金		48,600.00	云财企【2009】505
家电下乡补贴资金		40,000.00	呈贡县财政局
昆明市职务发明专利管理扶持专项资金		40,000.00	《中共昆明市委、昆明市推进企业知识产权试点示范工作》
省名牌产品奖励		30,000.00	2007年度《云南名牌》奖励
省名牌产品奖励		30,000.00	2006年第3号
公共商务信息服务体系建设专项资金		16,000.00	云财企[2007]266号、昆财企二[2008]126号
报废汽车财政补贴		4,000.00	《昆明市2009年办理报废汽车更新补提资金须知》
合计	48,328,579.55	89,845,020.62	

48. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	397,421.48	1,092,671.29	397,421.48
其中：固定资产处置损失	397,421.48	1,092,671.29	397,421.48
对外捐赠	761,000.00	4,075,105.13	761,000.00

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
其他支出	1,742,300.35	281,219.63	1,742,300.35
合计	2,900,721.83	5,448,996.05	2,900,721.83

49. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当年所得税	25,965,512.95	13,782,604.73
递延所得税	1,170,956.92	-3,211,936.92
合计	27,136,469.87	10,570,667.81

(2) 当年所得税

项目	金额
本年合并利润总额	147,309,092.46
加：纳税调整增加额	56,569,056.41
减：纳税调整减少额	26,810,704.77
加：境外应税所得弥补境内亏损	
减：弥补以前年度亏损	11,628,559.81
加：子公司本年亏损额	
本年应纳税所得额	165,438,884.29
法定所得税税率（25%）	25%
本年应纳所得税额	41,359,721.07
减：减免所得税额	15,394,208.12
减：抵免所得税额	
本年应纳税额	25,965,512.95
加：境外所得应纳所得税额	
减：境外所得抵免所得税额	
加：其他调整因素	
当年所得税	25,965,512.95

50. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	96,721,876.43	30,477,878.21
归属于母公司的非经常性损益	2	32,795,994.39	44,636,814.72
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	63,925,882.04	-14,158,936.51
年初股份总数	4	1,183,979,219.00	1,183,979,219.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数（I）	5	355,193,765.00	355,193,765.00
发行新股或债转股等增加股份数（II）	6		
增加股份（II）下一月份起至年末的累计月数	7		
因回购等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至年末的累计月数	9		
缩股减少股份数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外普通股加权平均数	$12=4+5+6 \times 7 \div 11-8 \times 9 \div 11-10$	1,539,172,984.00	1,539,172,984.00
基本每股收益（I）	$13=1 \div 12$	0.063	0.020
基本每股收益（II）	$14=3 \div 12$	0.042	-0.009
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15		

转换费用	16		
所得税率	17		
认股权证、期权行权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	18		
稀释每股收益 (I)	$19 = [1 + (15 - 16) \times (1 - 17)] \div (12 + 18)$	0.063	0.020
稀释每股收益 (II)	$19 = [3 + (15 - 16) \times (1 - 17)] \div (12 + 18)$	0.042	-0.009

注：本公司 2010 年度利润分配方案，公司 2010 年末总股本为基数，每 10 股由资本公积转增 3 股，本公司已按调整后的股数重新计算上年同期的每股收益。

51. 其他综合收益

项目	本年发生额	上年发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	-4,325,225.00	
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-780,473.75	
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小 计	-3,544,751.25	
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小 计		
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
合 计	-3,544,751.25	

52. 现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金 63,327,565.70 元，主要项目为：

项目	本年金额
收到政府补助及奖励	33,598,579.55
收到的存款利息	15,722,262.37
收期货保证金	10,000,000.00
代收、代扣款项	4,006,723.78
合计	63,327,565.70

2) 支付的其他与经营活动有关的现金 55,802,959.31 元,主要项目为：

项目	本年金额
保险费	7,702,171.50
排污费	5,698,417.59
绿化费	5,396,292.91
电话费、办公费、差旅费等	4,990,890.93

综合服务费	3,450,000.00
房屋租赁费	3,104,465.80
业务招待费	2,191,561.89
违约金、罚款等	1,742,300.35
借支备用金	1,675,556.41
中介机构服务费	1,364,053.34
捐赠、赞助支出	761,000.00
银行手续费	303,533.50
合计	38,380,244.22

3) 收到的其他与投资活动有关的现金 69,654,116.83 元，主要项目为：

项目	本年金额
收到富源县财政局基础设施补助	60,834,183.08
收到存款利息	4,353,132.91
其他往来款项流入	4,106,800.84
收到项目贴息资金	360,000.00
合计	69,654,116.83

4) 支付其他与投资活动有关的现金 170,980.50 元，主要项目为：

项目	本年金额
支付银行手续费	170,980.50
合计	170,980.50

5) 支付的其他与筹资活动有关的现金 29,553,487.00 元，主要项目为：

项目	本年金额
设备融资租赁保证金	25,000,000.00
融资顾问及账户管理服务费	4,087,000.00
短期融资券评级及服务费	466,487.00
合计	29,553,487.00

(2) 合并现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	120,172,622.59	48,887,752.74
加：资产减值准备	1,174,196.54	8,395,790.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	306,387,192.65	287,671,735.20
无形资产摊销	11,817,112.38	8,424,075.83
长期待摊费用摊销	2,151,999.96	2,151,999.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	369,959.94	1,092,671.29
固定资产报废损失（收益以“-”填列）		
公允价值变动损益（收益以“-”填列）	101,450.00	-101,450.00
财务费用（收益以“-”填列）	263,606,426.54	184,373,870.51
投资损失（收益以“-”填列）	-4,043,867.82	-15,885,864.95
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	1,731,237.27	-4,334,655.00
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-560,280.35	1,122,718.08
存货的减少（增加以“-”填列）	128,701,161.54	140,969,743.44
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	61,251,308.07	150,299,028.74
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-20,951,279.18	-1,032,605,384.40
其他		
经营活动产生的现金流量净额	871,909,240.13	-219,537,968.17
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		

一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	2,255,137,774.08	2,207,503,285.67
减: 现金的期初余额	2,207,503,285.67	1,778,201,517.65
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	47,634,488.41	429,301,768.02

(3) 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
现金	2,255,137,774.08	2,207,503,285.67
其中: 库存现金	26,022.55	87,949.40
可随时用于支付的银行存款	2,217,111,750.74	2,207,415,336.27
可随时用于支付的其他货币资金	38,000,000.79	
现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
期末现金和现金等价物余额	2,255,137,774.08	2,207,503,285.67
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		

九、 关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1. 母公司及最终控制方

(1) 母公司及最终控制方

母公司及最终控制方名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
云南冶金集团股份有限公司	股份有限公司	昆明	工业生产	董英	216520224

(2) 母公司的注册资本及其变化

母公司	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
云南冶金集团股份有限公司	8,141,180,000.00			8,141,180,000.00

(3) 母公司的所持股份或权益及其变化

母公司	持股金额		持股比例(%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
云南冶金集团股份有限公司	756,169,168.00	581,668,591.00	49.13	49.13

2. 子公司

(1) 子公司

子公司名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
云南云铝涌鑫铝业有限公司	有限责任公司	云南建水	工业生产	田永	775526964
云南云铝润鑫铝业有限公司	有限责任公司	个旧大屯	工业生产	田永	741452717
云南文山铝业有限公司	有限责任公司	云南文山	工业生产	周强	760446160
云南云铝泽鑫铝业有限公司	有限责任公司	云南富源	工业生产	田永	56622790-9
云铝国际有限公司	有限责任公司	香港	贸易	田永	21658149-X
云南云铝沥鑫铝业有限公司	有限责任公司	云南丽江	工业生产	田永	58480113-4

(2) 子公司的注册资本及其变化

子公司名称	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
云南云铝涌鑫铝业有限公司	347,792,000.00	440,000,000.00		787,792,000.00
云南云铝润鑫铝业有限公司	626,339,187.00			626,339,187.00

子公司名称	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
云南文山铝业有限公司	1,200,000,000.00	400,000,000.00		1,600,000,000.00
云南云铝泽鑫铝业有限公司		200,000,000.00		200,000,000.00
云铝国际有限公司		(美元) 29,800,000.00		(美元) 29,800,000.00
云南云铝沥鑫铝业有限公司		200,000,000.00		200,000,000.00

(3) 对子公司的持股比例或权益及其变化

子公司名称	持股金额		持股比例 (%)	
	期末金额	期初金额	期末比例	期初比例
云南云铝涌鑫铝业有限公司	393,426,667.00	135,537,778.00	49.94	38.97
云南云铝润鑫铝业有限公司	355,320,000.00	355,320,000.00	56.73	56.73
云南文山铝业有限公司	1,477,333,333.33	1,108,000,000.00	92.33	92.33
云南云铝泽鑫铝业有限公司	120,000,000.00		60.00	
云铝国际有限公司	(美元) 29,800,000.00		100.00	
云南云铝沥鑫铝业有限公司	200,000,000.00		60.00	

3. 其他关联方

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容	组织机构代码
(1) 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	云南永昌铅锌股份有限公司	购买材料	70982340x
	云南万盛炭素有限责任公司	销售材料、提供劳务； 购买碳素产品	75355905-2
	云南建水锰矿有限责任公司	租赁、其他服务	217995213
	昆明冶研新材料股份有限公司	销售铝锭	725282391
	昆明冶金研究院	检验、化验	431204427
	云南金吉安建设咨询监理有限公司	工程监理	719414685
	昆明有色冶金设计研究院股份公司	工程承包、设计	431206035
	云南冶金集团金水物业管理有限公司	租赁	787362303
	云南省冶金医院	医疗	431204013
	云南永昌硅业股份有限公司	购买材料	688552451
	云南冶金昆明重工有限公司	购买设备	748287064
	云南冶金仁达电脑有限公司	购买商品、接受劳务	216528752
	昆明正基房地产有限公司	购买商品、接受劳务	709705358
	云南冶金集团财务有限公司	存、贷款、票据贴现	69799453-4
	云南浩鑫铝箔有限公司	销售铝板带	62260172-4
	上海沪鑫铝箔有限公司	销售铝板带	607306874
	云南源鑫炭素有限公司	销售合金铝冷轧带材	681278840
	昆明科汇电气有限公司	购买设备	216592228
	云南冶金集团进出口物流股份有限公司	进出口贸易	21654447X
	云南驰宏锌锗股份有限公司	接受劳务	7134645126

(二) 关联交易

1. 购买商品

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业				
其中：云南万盛炭素有限责任公司	62,838,518.84	0.98	36,799,506.63	0.48
云南永昌硅业股份有限公司	56,729,914.53	0.88	73,778,717.95	0.96
云南建水锰矿有限责任公司	878,512.37	0.01	266,087.33	0.003
云南冶金昆明重工有限公司	3,941,196.57	0.10	7,892,752.12	0.10
云南冶金仁达电脑有限公司	4,351,900.81	0.11	235,717.44	0.003
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	3,245,777.94	0.05		
云南浩鑫铝箔有限公司	38,461.54	0.00		
昆明科汇电气有限公司	5,547,948.66	0.13		
合计	137,572,231.26	2.26	118,972,781.47	1.56

注：关联交易按市场价格计价。

2. 接受劳务

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
母公司及最终控制方				
其中：云南冶金集团股份有限公司第一分公司	3,450,000.00	0.05	3,450,000.00	1.35
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业				
其中：云南金吉安建设咨询监理有限公司	8,443,512.96	0.21	7,012,200.00	0.37
云南万盛炭素有限责任公司			1,000,000.00	0.39
云南建水锰矿有限责任公司	1,048,466.71	0.02	246,524.04	0.10
昆明冶金研究院	380,000.00	0.01	9,370.00	0.00
昆明有色冶金设计研究院股份公司	233,250,529.50	5.67	240,681,210.47	12.79
云南冶金昆明重工有限公司	10,188.00	0.00	800,033.33	0.04
云南浩鑫铝箔有限公司			22,136.75	0.01
云南省冶金医院	374,500.00	0.01	542,070.00	0.21
昆明正基房地产有限公司	40,000,000.00	0.97	30,200,000.00	0.42
云南驰宏锌锗股份有限公司			457,790.76	0.18
云南冶金集团金水无月管理有限公司	108,000.00	0.00		
云南冶金建设工程质量检测中心	137,760.62	0.00		
合计	287,202,957.79	6.94	284,421,335.35	15.86

注：关联交易按市场价格计价。

3. 接受代理

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业				
其中：云南冶金集团进出口物流股份有限公司	1,273,704.55	0.02	2,319,908.83	1.54
合计	1,273,704.55	0.02	2,319,908.83	1.54

注：关联交易按市场价格计价。

4. 销售商品、提供劳务

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
母公司及最终控制方				
其中：云南冶金集团股份有限公司第一分公司	26,550.75	0.00	486,159.84	0.01
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业				
其中：云南万盛炭素有限责任公司	32,787,261.04	0.41	18,533,244.70	0.25
云南永昌铅锌股份有限公司	583,538.93	0.01	23,597.78	0.00
昆明冶研新材料股份有限公司	9,597,977.14	0.12	4,417,483.86	0.06
云南浩鑫铝箔有限公司	37,534,405.08	0.47	28,961,581.86	0.40
上海沪鑫铝箔有限公司	10,419,243.63	0.13	13,793,689.51	0.18
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	27,228,427.07	0.34		
云南源鑫炭素有限公司	4,035,671.16	0.05		
昆明正基房地产有限公司	2,801,858.92	0.03		
合计	125,014,933.72	1.56	66,215,757.55	0.90

注：关联交易按市场价格计价。

5. 关联方金融服务

(1) 票据贴现及贷款

关联方名称	项目	金额	本期利息支出
云南冶金集团财务有限公司	票据贴现	56,365,275.68	861,082.35
云南冶金集团财务有限公司	短期借款	350,000,000.00	5,214,624.56
云南冶金集团财务有限公司	长期借款	100,000,000.00	441,408.33
合计		506,365,275.68	6,517,115.24

(2) 存款

关联方名称	年末存款余额	年初存款余额	本期利息收入
云南冶金集团财务有限公司	390,699,931.16		1,225,567.77

6. 承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本年确认的租赁费
云南冶金集团股份有限公司第一分公司	云南铝业股份有限公司	办公大楼、 供销大楼、 娱乐中心	2011.7.1	2014.7.1	根据合同	2,132,996.00
云南建水锰矿有限责任公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	200亩土地	2008.6.1	2015.5.31	根据合同	560,000.00
云南冶金集团金水物业管理有限公司	云南铝业股份有限公司	办公室租金	2011.1.1	2011.12.31	根据合同	352,380.00
云南冶金集团金水物业管理有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	办公室租金	2011.1.1	2015.12.31	根据合同	200,000.00
云南冶金集团金水物业管理有限公司	云南云铝润鑫铝业有限公司	办公室租金	2011.1.1	2011.12.31	根据合同	300,000.00
云南冶金集团金水物业管理有限公司	云南文山铝业有限公司	办公室租金	2011.1.1	2015.12.31	根据合同	583,340.00
合计						4,128,716.00

7. 关联担保情况

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
云南冶金集团股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	60,000,000.00	2011.8.10	2012.8.9	否
云南冶金集团股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	20,000,000.00	2011.10.28	2012.10.27	否
云南冶金集团股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	10,000,000.00	2010.2.1	2012.2.1	否
云南冶金集团股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	60,000,000.00	2010.2.21	2012.2.21	否
云南冶金集团股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	1,700,000.00	2010.8.10	2017.8.10	否
云南冶金集团股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	8,300,000.00	2011.8.23	2017.8.10	否
云南冶金集团股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	86,660,000.00	2011.11.25	2017.8.10	否
云南冶金集团股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	40,000,000.00	2011.4.15	2017.8.10	否
云南冶金集团股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	30,000,000.00	2011.3.31	2017.8.10	否
云南冶金集团股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	35,000,000.00	2011.3.1	2020.3.1	否
云南冶金集团股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	39,000,000.00	2011.5.6	2020.5.6	否
云南冶金集团股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	30,000,000.00	2011.6.3	2020.6.3	否
云南冶金集团股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	1,000,000.00	2011.1.14	2020.1.14	否
云南冶金集团股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	25,000,000.00	2011.2.1	2020.2.1	否
云南铝业股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	30,000,000.00	2011.6.3	2020.6.3	否
云南铝业股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	30,000,000.00	2011.8.11	2020.8.11	否
云南铝业股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	30,000,000.00	2011.8.30	2020.8.30	否
云南铝业股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	30,000,000.00	2011.8.31	2020.8.31	否
云南铝业股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	10,000,000.00	2011.12.7	2020.12.7	否
云南铝业股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	1,000,000.00	2011.5.6	2020.5.6	否
云南铝业股份有限公司	云南云铝涌鑫铝业有限公司	500,000,000.00	2010.10.29	2018.10.28	否
云南冶金集团股份有限公司	云南文山铝业有限公司	50,000,000.00	2011.8.11	2014.8.10	否
云南铝业股份有限公司	云南文山铝业有限公司	150,000,000.00	2011.10.20	2014.10.19	否
云南冶金集团股份有限公司	云南文山铝业有限公司	500,000,000.00	2011.12.30	2017.12.29	否

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
云南铝业股份有限公司	云南云铝泽鑫铝业有限公司	100,000,000.00	2011.12.9	2018.12.9	否
合计		1,877,660,000.00			

7. 关联方股权交易

2011年3月，子公司文山铝业与本公司控股股东云南冶金集团股份有限公司协商，按照云南冶金集团对云南天南冶化工有限公司公司的投资成本，以人民币500万元受让云南冶金集团所持有天南冶公司5%的股权，本次股权变更已办理工商登记。

8. 共同投资

(1) 2011年1月，本公司与云南冶金集团股份有限公司共同出资20,000万元，设立云南云铝泽鑫铝业有限公司（以下简称“云铝泽鑫”），在云南省曲靖市富源县投资建设年产设年产30万吨哈兹莱特法铝合金板带工艺开发项目，云铝泽鑫注册资本为7.2亿元，其中本公司出资4.32亿元，出资比例为60%；云南冶金集团及其他战略投资者出资2.88亿元，出资比例为40%，资本金将在两年内逐步到位。截至2011年12月31日，云铝泽鑫实缴资本为2亿元，其中本公司出资1.2亿元，出资比例为60%，云南冶金集团股份有限公司出资0.8亿元，出资比例为40%

(2) 2011年10月，本公司与云南冶金集团股份有限公司共同出资20,000万元，设立云南云铝沥鑫铝业有限公司（以下简称“云铝沥鑫”），在云南省丽江市投资建设年产15万吨交通用铝型材项目，其中公司出资12,000万元，占注册资本金的60%，云南冶金集团出资8,000万元，占注册资本金的40%。

(三) 关联方往来余额

1. 关联方应收账款

关联方（项目）	年末金额		年初金额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业				
其中：昆明正基房地产有限公司	3,278,174.94			
合计	3,278,174.94			

2. 关联方预付账款

关联方（项目）	年末金额		年初金额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
母公司及最终控制方				
其中：云南冶金集团股份有限公司第一分公司			166,660.00	
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业				
其中：云南建水锰矿有限责任公司	212,443.00		232,889.28	
昆明有色冶金设计研究院股份公司	200,000,000.00		54,489,406.65	
昆明正基房地产有限公司			30,200,000.00	
昆明科汇电气有限公司			658,000.00	
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	322,912.54			
云南金吉安建设监理公司	2,500,000.00			
云南冶金昆明重工有限公司	2,163,200.00			
昆明冶金研究院	2,000,000.00			

云南省冶金医院	40,000.00		
云南源鑫炭素有限公司	3,300,000.00		
合计	210,538,555.54		85,746,955.93

3. 关联方应付账款

关联方(项目)	年末金额	年初金额
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业		
其中：云南冶金集团进出口物流股份有限公司	64,948,076.78	219,066,563.24
云南金吉安建设咨询监理有限公司	685,200.00	787,400.00
云南省冶金医院	145,000.00	576,160.00
云南冶金仁达电脑有限公司	1,493,440.07	92,811.28
云南永昌硅业股份有限公司	4,991,400.00	8,790,800.00
云南冶金昆明重工有限公司	3,507,850.00	998,550.00
昆明有色冶金设计研究院股份公司	2,322,201.18	129,752.00
云南万盛炭素有限公司	14,731,100.85	7,446,851.80
云南冶金集团金水物业管理有限公司	379,380.00	
昆明正基房地产有限公司	300,000.00	
昆明科汇电气有限公司	2,356,500.00	
合计	95,860,148.88	237,888,888.32

4. 关联方预收款项

关联方(项目)	年末金额	年初金额
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业		
其中：云南浩鑫铝箔有限公司	28,478.20	28,478.20
云南源鑫炭素有限公司	80,300.00	
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	84,411.50	
合计	193,189.70	28,478.20

5. 关联方其他应付款

关联方(项目)	年末金额	年初金额
母公司及最终控制方		
其中：云南冶金集团股份公司	5,000,000.00	
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业		
其中：昆明有色冶金设计研究院股份公司	43,705,841.99	
合计	48,705,841.99	

6. 关联方应付利息

关联方(项目)	期末金额	期初金额
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业		
其中：云南冶金集团财务有限公司	441,408.33	

7. 关联方存款

关联方(项目)	年末金额	年初金额
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业		
其中：云南冶金集团财务有限公司	390,699,931.16	
合计	390,699,931.16	

8. 关联方借款

关联方	项目	年末金额	年初金额
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业			
其中：云南冶金集团财务有限公司	短期借款	350,000,000.00	
	长期借款	100,000,000.00	
合计		450,000,000.00	

十、或有事项

1. 对外提供担保形成的或有负债

(1) 2010年10月29日为控股子公司云南云铝涌鑫铝业有限公司提供5亿元贷款担保;2010年为其向华夏银行借款贷款提供1.8亿元的担保额度,2011年实际取得借款1.31亿元。

(2) 2011年10月20日为控股子公司云南文山铝业有限公司1.5元借款提供担保。

(3) 根据云南云铝泽鑫铝业有限公司拟向中国银行、农业银行、光大银行、深圳发展银行、云南冶金集团财务有限公司申请项目贷款的需要,经本公司2011年第三次临时股东大会决议,同意按目前持有云南云铝泽鑫铝业有限公司股权比例对其总额为10.8亿元项目贷款中的60%,即6.48亿元承担连带责任的保证担保,担保期限不超过10年。截至2011年12月31日,已为其向云南冶金集团财务有限公司借款1亿元提供担保,其他担保责任尚未发生。

2. 其他或有负债

(1) 截至2011年12月31日,本公司已抵押固定资产账面价值为572,674,739.33元,抵押借款余额3.2亿元。

(2) 本公司的控股子公司云南文山铝业有限公司以账面价值8,967,377.38元的红舍克铝土矿采矿权和账面价值19,361,584.32元的卖酒坪铝土矿采矿权用于公司12亿元银团项目贷款抵押,上述采矿权评估值分别为6.89亿元和15.09亿元。

(3) 本公司的控股子公司润鑫公司以账面价值97,528,569.97元的土地使用权用于公司贷款抵押,上述土地使用权评估值为40,068.30万元。抵押借款余额2亿元。

(4) 除上述或有事项外,截至2011年12月31日,本公司无其他重大或有事项。

十一、承诺事项

1. 重大承诺事项

1) 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

截至2011年12月31日,本公司尚有已签订合同但未付的约定重大对外投资支出具体情况如下:

投资项目名称	合同投资额	已付投资额	未付投资额	预计投资期间	备注
云南云铝涌鑫铝业有限公司增资	4.22亿元	35,166.6667万元	7,033.3333万元	2012年	
云南云铝泽鑫铝业有限公司资本金	4.32亿元	1.2亿	3.12亿元	2012年	

投资项目名称	合同投资额	已付投资额	未付投资额	预计投资期间	备注
云铝国际有限公司资本金	(美元) 2,980 万元		(美元) 2,980 万元	2012 年	
云南文山铝业参股公司— 云南天南冶化工有限公司 资本金	6,000 万元		6,000 万元	2012 年	

2) 已签订的正在或准备履行的大额发包合同

截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司尚有已签订但未支付的约定大额发包合同支出共计具体情况如下:

单位: 万元

项目名称	合同金额	已付金额	未付金额	预计投资期间	备注
30 万吨/年铝板带工程生产车间 A-B 跨土建施工工程	7,800.00	4,915.00	2,885.00	2009-2012 年	云南云铝 涌鑫铝业 有限公司
30 万吨/年铝板带工程生产车间 C-D 跨土建施工工程	7,800.00	4,590.00	3,210.00	2009-2012 年	云南云铝 涌鑫铝业 有限公司
30 万吨/年铝板带工程组装车间、 主辅原料及产品库、综合维修及备 件库土建施工工程	6,500.00	2,110.00	4,390.00	2009-2012 年	云南云铝 涌鑫铝业 有限公司
30 万吨/年哈兹莱特法铝合金板 带开发项目建设监理合同	890.00	100.00	790.00	2011 年-2014	云南云铝 泽鑫铝业 有限公司
30 万吨/年哈兹莱特法铝合金板 带开发项目建设工程设计合同	2,770.00	800.00	1,970.00	2011 年-2014	云南云铝 泽鑫铝业 有限公司
30 万吨/年哈兹莱特法铝合金板 带开发项目工程总承包合同	168,557.00	3,258.00	165,299.00	2011 年-2014	云南云铝 泽鑫铝业 有限公司
30 万吨/年哈兹莱特法铝合金板 带开发设备采购合同	109,214.00	3,181.00	106,033.00	2011 年-2014	云南云铝 泽鑫铝业 有限公司
800kt/a 氧化铝项目设计费	7,450.00	6,750.00	700.00	2011 年	云南文山 铝业有限 公司
800kt/a 氧化铝项目总包工程酬金	5,500.00	3,500.00	2,000.00	2011 年	云南文山 铝业有限 公司
合计	316,481.00	29,204.00	287,277.00		

3) 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

于 2011 年 12 月 31 日(T), 本公司控股子公司云南文山铝业 5 亿元在建工程设备融资租赁于下列期间承担款项如下:

期间	融资租赁
T+1 年	106,081,832.04
T+2 年	106,081,832.04
T+3 年	106,081,832.04
T+3 年以后	318,245,496.12
合计	636,490,992.24

2. 贷款担保承诺

(1) 根据云南云铝泽鑫铝业有限公司拟向中国银行、农业银行、光大银行、深圳发展银行、云南冶金集团财务有限公司申请项目贷款的需要, 经本公司 2011 年第三次临时股东大会决议, 同意按目前持有云南云铝泽鑫铝业有限公司股权比例对其总额为 10.8 亿元项目贷款中的 60%, 即 6.48 亿元承担连带责任的保证担保, 担保期限不超过 10 年。截至 2011 年 12 月 31 日, 已为其向云南冶金集团财务有限公司借款 1 亿元提供担保, 其他担保责任尚未发生;

(2) 根据本公司第五届董事会第七次会议决议, 同意控股子公司云南文山铝业有限公司对参股公司云南天南冶有限公司向中国银行股份有限公司文山州分行申请 54,000 万元新增固定资产贷款(期限 72 个月)中的 30%, 即 16,200 万元承担连带责任的保证担保。截至 2011 年 12 月 31 日, 担保责任尚未发生。

3. 除上述承诺事项外, 截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司无其他重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

1. 根据公司 2012 年 3 月 28 日召开五届十三次董事会决议, 本公司 2011 年度利润分配预案为: 提取 10% 的法定盈余公积, 以公司总股本 1,539,172,984 股为基数, 每 10 股分配现金股利 0.30 元(含税)。该预案须经 2011 年度股东大会批准。

2. 本公司于 2012 年 1 月 10 日发行了 2012 年度第一期中期票据 3 亿元, 期限为 2012 年 1 月 11 日至 2017 年 1 月 11 日, 发行利率为 7.2%。

3. 2012年2月16日本公司第五届董事会第十二次会议通以下事项:

(1) 公司拟与云南冶金集团股份有限公司(以下简称“冶金集团”)共同以现金方式出资1亿元, 设立云南云铝泓鑫铝业有限公司(以下简称“云铝泓鑫”), 在云南省德宏州芒市投资建设云南铝业路西硅铝合金新技术推广示范项目, 其中公司出资7,000万元, 出资比例为70%, 冶金集团出资3,000万元, 出资比例为30%, 后续将根据项目进展逐步增资。该项目建设总投资为275,704.84万元。

(2) 为进一步减少关联交易, 本公司与云南万盛炭素有限责任公司(以下简称“万盛炭素”)的股东云南冶金集团股份有限公司(以下简称“冶金集团”)、云南冶金集团进出口物流股份有限公司(以下简称“进出口公司”)、孔德民协商一致, 拟以现金方式收购万盛炭素100%股权。该交易事项确定的转让价格尚需经云南省国有资产监督管理委员会备案。待交易价格确定后, 根据转让金额大小, 履行公司董事会或者股东大会审批程序。

(3) 为解决公司与控股股东冶金集团之间存在的潜在同业竞争, 经公司与冶金集团协商, 冶金集团拟将云南源鑫炭素有限公司(以下简称“源鑫炭素”)日常生产经营全权委托公司进行管理, 托管期限为三年。该事项须经云南省国有资产监督管理委员会备案后

正式实施。

(4) 为加快实施“铝电一体化”战略，公司拟依托云南省华坪县煤炭、煤矸石资源优势，与煤炭、电力行业战略合作伙伴共同以现金方式出资2,000万元，设立云南华坪洋鑫电力开发有限公司(公司出资比例不低于51%)，开展在云南省华坪县投资开发高效低热值煤发电项目的可行性研究、项目论证及项目报批等前期工作。待云南华坪洋鑫电力开发有限公司对项目进行充分论证后，公司将召开董事会或者股东大会，履行项目投资的决策程序。

4. 2012年2月16日，本公司发行的2011年度第一期短期融资券5亿元到期已兑付。

5. 2012年2月23日，本公司对云南云铝涌鑫有限公司增资70,333,333.00元，本次增资后，云南云铝涌鑫铝业有限公司注册资本变更为907,792,000.00元，本公司持股比例变更为51.08%。

除存在上述资产负债表日后事项外，本公司无其他重大资产负债表日后。

十三、其他重要事项

1. 融资租入资产

本公司控股子公司云南文山铝业有限公司与工银金融租赁有限公司签订售后回租融资租赁租赁合同，用文山铝业在建工程中5亿元的机器设备向工银金融租赁有限公司进行售后回租，起租日为2011年12月30日，租赁期6年，租金5亿元，利率按照中国人民银行人民币5年期以上贷款基准利率上浮15%执行。

最低租赁付款额情况如下：

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内	106,081,832.04
1-2年	106,081,832.04
2-3年	106,081,832.04
3年以上	424,327,328.16
合计	636,490,992.24

截至2011年12月31日，本公司未确认融资费用余额为136,490,992.24元。

2. 以公允价值计量的资产和负债

项目	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末金额
金融资产	789,100.00	-789,100.00			
衍生金融资产	789,100.00	-789,100.00			
金融负债	687,650.00	-687,650.00	4,325,225.00		
衍生金融负债	687,650.00	-687,650.00	4,325,225.00		4,325,225.00

3. 外币金融资产和负债

项目	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末金额
金融资产					
应收款项	15,484,576.45				11,055,531.22
金融资产小计	15,484,576.45				11,055,531.22
金融负债					
应付款项	123,760,755.77				3,968,773.32
金融负债小计	123,760,755.77				3,968,773.32

4. 本公司享受西部大开发优惠政策。根据“云财税[2011]129”号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题文件的通知》：云南省新一轮西部大开发税收优惠政策按照财税[2011]58号文件规定从2011年1月1日起执行；已批准执行原西部大开发税收优惠政策享受按15%税率征收企业所得税的，执行至2011年12月31日止。本期本公司执行15%的企业所得税率。子公司云南云铝润鑫铝业有限公司于2011年被认定为高新技术企业，2011年按高新技术企业的15%的优惠税率缴纳企业所得税。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款分类

类别	年末金额				年初金额			
	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(%)
单项金额重大的并单项计提坏账准备的应收账款	7,426,278.25	76.80	3,039,286.38	40.93	2,875,377.63	53.24	2,875,377.63	100.00
账龄组合								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,243,857.84	23.20	2,240,161.80	99.84	2,525,758.90	46.76	2,515,085.19	99.58
合计	9,670,136.09	100.00	5,279,448.18	54.60	5,401,136.53	100.00	5,390,462.82	99.80

1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	计提原因
昆明正基房地产有限公司	3,278,174.94	163,908.75	5.00	按账龄计提
上海雄恒贸易公司	1,621,664.53	1,621,664.53	100.00	年限较长，在催收中，预计收回难度大

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
云南云铝涌鑫铝业有限公司	1,272,725.68			子公司不计提
湖北阳新轮毂厂	1,253,713.10	1,253,713.10	100.00	年限较长,在催收中,预计收回难度大
合计	7,426,278.25	3,039,286.38	40.93	

2) 年末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
广西大化县铝材厂	872,966.99	872,966.99	100	年限较长,在催收中,预计收回难度大
云达利铝合金制品有限公司	681,411.15	681,411.15	100	年限较长,在催收中,预计收回难度大
成都远大铝轮毂制造有限公司	579,678.70	579,678.70	100	年限较长,在催收中,预计收回难度大
建水久大装饰工程公司	46,104.96	46,104.96	100	年限较长,在催收中,预计收回难度大
通海纳古建材厂	60,000.00	60,000.00	100	年限较长,在催收中,预计收回难度大
远轻中南铝业(广东)有限公司等四家公司	0.04			经测算未发生减值准备
内部水票	3,696.00			经测算未发生减值准备
合计	2,243,857.84	2,240,161.80	99.84	

(2) 年末应收账款中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
昆明正基房地产有限公司	同一控制人控制的公司	3,278,174.94	1 年以内	33.90
上海雄恒贸易公司	客户	1,621,664.53	6 年以上	16.77
云南云铝涌鑫铝业有限公司	子公司	1,272,725.68	1 年以内	13.16
湖北阳新轮毂厂	客户	1,253,713.10	6 年以上	12.96
广西大化县铝材厂	客户	872,966.99	6 年以上	9.03
合计		8,299,245.24		85.82

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
昆明正基房地产有限公司	同一控制人控制的公司	3,278,174.94	1 年以内	39.04
云南云铝涌鑫铝业有限公司	子公司	1,272,725.68	1 年以内	13.16
合计		4,550,900.62		52.20

(5) 应收账款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元				1,611.68	6.6227	10,673.67
合计				1,611.68	6.6227	10,673.67

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	年末金额				年初金额			
	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	31,337,208.30	89.56			66,482,818.29	96.28		
账龄组合	35,934.00	0.10	17,967.00	50.00	536,557.36	0.78	104,435.94	19.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,616,642.62	10.34	702,036.81	19.41	2,034,500.96	2.95	702,036.81	34.51
合计	34,989,784.92	100	720,003.81	2.06	69,053,876.61	100	806,472.75	1.17

1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
速克敦(英国)有限公司	3,472,361.15			铝商品期货保证金经测试没有减值
法国兴业银行	1,615,766.30			铝商品期货保证金经测试没有减值
巴克莱银行	2,960,662.82			铝商品期货保证金经测试没有减值
英国联合金属贸易有限公司	2,629,482.35			铝商品期货保证金经测试没有减值
中国国际期货有限公司	20,658,935.68			铝商品期货保证金经测试没有减值
合计	31,337,208.30			

2) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内						
1-2 年				400,623.36	10.00	40,062.34
2-3 年						
3 年以上	35,934.00	50.00	17,967.00	135,934.00	47.36	64,373.60
合计	35,934.00	50.00	17,967.00	536,557.36	19.46	104,435.94

3) 年末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
备用金	1,441,262.83			经测试没有减值
麦格理银行有限公司	377,258.60			铝商品期货保证金经测试无减值
宜良明昌建筑公司	346,628.57	346,628.57	100.00	年限较长、在催收中、预计收回难度较大
中国人民财产保险股份有限公司呈贡支公司	142,995.60			应收保险赔款，经测试无减值
江苏镇江阀门电气股份公司	126,532.54	126,532.54	100.00	年限较长、在催收中、预计收回难度较大
云南省安全生产监督管理局	100,000.00			经测试无减值
其他	1,081,964.48	228,875.70	21.15	部分经测试无减值，部分年限较长、在催收中、预计收回难度较大
合计	3,616,642.62	702,036.81	19.41	

(2) 年末无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比 例 (%)	性质或内容
中国国际期货有限公司	非关联方	20,658,935.68	1 年以内	59.04	期货保证金
速克敦(英国)有限公司	非关联方	3,472,361.15	1 年以内	9.92	期货保证金
巴克莱银行	非关联方	2,960,662.82	1 年以内	8.46	期货保证金

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比 例 (%)	性质或内容
英国联合金属贸易有限公司	非关联方	2,629,482.35	1年以内	7.52	期货保证金
法国兴业银行	非关联方	1,615,766.30	1年以内	4.62	期货保证金
合计		31,337,208.30		89.56	

(4) 其他应收款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	1,754,595.57	6.3009	11,055,531.22	2,336,494.60	6.6227	15,473,902.78
合计	1,754,595.57	6.3009	11,055,531.22	2,336,494.60	6.6227	15,473,902.78

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末金额	年初金额
按成本法核算的长期股权投资	2,603,365,267.12	2,105,476,378.12
按权益法核算的长期股权投资		
长期股权投资合计	2,603,365,267.12	2,105,476,378.12
减：长期股权投资减值准备		
长期股权投资价值	2,603,365,267.12	2,105,476,378.12

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	投资成本	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
成本法核算								
云南云铝涌鑫铝业有限公司	49.94	49.94	369,666,667.00	111,777,778.00	257,888,889.00		369,666,667.00	
云南云铝润鑫铝业有限公司	56.73	56.73	341,614,268.71	341,614,268.71			341,614,268.71	

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	投资成本	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
云南文山铝业有限公司	92.33	92.33	1,566,300,000.00	1,566,300,000.00			1,566,300,000.00	
云南云铝泽鑫铝业有限公司	60.00	60.00	120,000,000.00		120,000,000.00		120,000,000.00	
云南云铝沥鑫铝业有限公司	60.00	60.00	120,000,000.00		120,000,000.00		120,000,000.00	
富滇银行股份有限公司	0.02	0.02	883,576.59	883,576.59			883,576.59	
云南冶金集团财务有限公司	10.00	10.00	50,000,000.00	50,000,000.00			50,000,000.00	750,000.00
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	13.46	13.46	26,982,572.56	29,187,386.95			29,187,386.95	804,976.53
驰宏国际矿业股份有限公司	0.34	0.34	513,367.87	513,367.87			513,367.87	
云南金吉安建设咨询监理有限公司	5.05	5.05	200,000.00	200,000.00			200,000.00	
中色国际氧化铝开发有限公司	10.00	10.00	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00	
小计			2,601,160,452.73	2,105,476,378.12	497,888,889.00		2,603,365,267.12	1,554,976.53
合计			2,601,160,452.73	2,105,476,378.12	497,888,889.00		2,603,365,267.12	1,554,976.53

4. 营业收入、营业成本

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	4,968,533,180.92	4,366,742,473.59
其他业务收入	1,290,550,064.02	1,394,518,195.78
合计	6,259,083,244.94	5,761,260,669.37
主营业务成本	4,454,997,096.12	3,995,242,154.66
其他业务成本	1,253,143,118.37	1,370,792,956.31
合计	5,708,140,214.49	5,366,035,110.97

(1) 主营业务—按行业分类

行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
有色金属冶炼行业	1,205,815,983.03	1,093,275,146.58	1,541,947,519.15	1,414,288,838.66
铝材加工行业	3,677,880,438.50	3,276,065,234.32	2,727,422,206.37	2,489,426,643.57
炭素制造行业	83,287,304.29	84,164,706.30	96,647,866.01	90,648,607.41
化工产品制造行业	1,549,455.10	1,492,008.92	724,882.06	878,065.02
合计	4,968,533,180.92	4,454,997,096.12	4,366,742,473.59	3,995,242,154.66

(2) 主营业务—按产品分类

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
普通铝锭	1,205,815,983.03	1,093,275,146.58	1,541,947,519.15	1,414,288,838.66
纯铝圆杆	592,074,001.96	539,574,003.22	645,752,535.96	603,180,026.94
铝合金方棒	1,899,438,216.04	1,690,672,717.06	1,287,657,160.06	1,160,506,974.13
铝板	928,315,005.60	815,513,321.71	450,433,191.65	409,511,659.49
其他	342,889,974.29	315,961,907.55	440,952,066.77	407,754,655.44
合计	4,968,533,180.92	4,454,997,096.12	4,366,742,473.59	3,995,242,154.66

(3) 主营业务—按地区分类

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	4,512,347,373.02	4,063,485,366.60	4,080,156,487.54	3,733,655,877.66
国外	456,185,807.90	391,511,729.52	286,585,986.05	261,586,277.00
合计	4,968,533,180.92	4,454,997,096.12	4,366,742,473.59	3,995,242,154.66

(4) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
------	------	----------------

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
客户 1	574,312,519.92	9.18
客户 2	423,523,332.82	6.77
客户 3	397,525,708.55	6.35
客户 4	301,535,900.08	4.82
客户 5	221,421,283.26	3.54
合计	1,918,318,744.63	30.66

5. 投资收益

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	1,554,976.53	323,562.82
权益法核算的长期股权投资收益		408,557.35
处置长期股权投资产生的投资收益		2,591,641.75
期货投资损益	6,992,709.67	11,920,921.59
合计	8,547,686.20	15,244,683.51

6. 母公司现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	69,805,420.85	16,738,504.81
加：资产减值准备	1,094,350.89	-534,498.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	216,150,921.67	204,275,558.50
无形资产摊销	8,904,842.28	6,550,229.95
长期待摊费用摊销	2,151,999.96	2,151,999.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	56,046.88	1,092,671.29
固定资产报废损失（收益以“-”填列）		
公允价值变动损益（收益以“-”填列）	789,100.00	-789,100.00
财务费用（收益以“-”填列）	179,778,851.52	127,704,144.43
投资损失（收益以“-”填列）	-8,547,686.20	-15,244,683.51
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	1,290,754.28	-9,418,949.79
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-118,365.00	118,365.00
存货的减少（增加以“-”填列）	145,971,881.78	220,267,942.21
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	447,066,382.65	-168,699,950.44

项目	本年金额	上年金额
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-284,337,677.40	-811,326,989.87
其他		
经营活动产生的现金流量净额	780,056,824.16	-427,114,755.79
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	783,472,351.35	897,348,883.13
减：现金的期初余额	897,348,883.13	1,061,132,139.97
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	-113,876,531.78	-163,783,256.84

十五、补充资料

1. 本年非经营性损益表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》的规定，本公司2011年度非经营性损益如下：

项目	本年金额	上年金额	说明
非流动资产处置损益	-369,959.94	-1,092,671.29	
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	2,985,113.35	3,530,545.40	
计入当期损益的政府补助	45,343,466.20	86,314,475.22	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
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			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
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			
债务重组损益			
企业重组费用			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的			

项目	本年金额	上年金额	说明
损益			
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			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
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			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
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			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,346,284.62	-4,098,659.74	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		2,591,641.75	
小计	50,304,904.23	87,245,331.34	
所得税影响额	7,411,082.11	14,653,714.78	
少数股东权益影响额（税后）	10,097,827.73	27,954,801.84	
合计	32,795,994.39	44,636,814.72	

注：上期其他符合非经常性损益定义的损益项目为处置长期股权投资的收益。

2. 净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的规定，本公司2011年度加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	2.42	0.063	0.063
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	1.61	0.042	0.042

十六、财务报告批准

本财务报告于 2012 年 3 月 28 日由本公司董事会批准报出。

云南铝业股份有限公司

二〇一二年三月三十日