



沈阳合金投资股份有限公司
SHENYANG HEJIN HOLDING INVESTMENT CO., LTD.

二零一一年年度报告

二零一二年四月十二日

重要提示

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

● 年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

● 公司本年度报告已经第八届董事会第九次会议审议。会议一致同意此报告。所有董事均已出席本次董事会会议，公司监事、高级管理人员列席了本次董事会会议。没有董事、监事、高级管理人员对本年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

● 天职国际会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

● 公司董事长吴岩先生、主管会计工作负责人张东文先生、会计机构负责人沈宁先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一章	公司基本情况简介.....	3
第二章	会计数据和业务数据摘要.....	4
第三章	股本变动及股东情况.....	6
第四章	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	10
第五章	公司治理结构.....	15
第六章	内部控制.....	19
第七章	股东大会情况简介.....	23
第八章	董事会报告.....	23
第九章	监事会报告.....	38
第十章	重要事项.....	40
第十一章	财务报告.....	44
第十二章	备查文件.....	108

第一章 公司基本情况简介

一、法定中文名称：沈阳合金投资股份有限公司

公司法定英文名称：SHENYANG HEJIN HOLDING CO., LTD

二、法定代表人：吴岩

三、董事会秘书：王端

联系地址：沈阳市浑南新区世纪路55号

联系电话：024-62336767

电子信箱：wangduan@hjin.v.com

证券事务代表：崔蕾

联系电话：024-62336767

传真：024-62336799

电子信箱：cl@hjin.v.com

四、公司注册地址：沈阳市浑南新区世纪路55号

公司办公地址：沈阳市浑南新区世纪路55号

邮政编码：110179

公司国际互联网网址：<http://www.hjin.v.com>

电子信箱：hjtz@hjin.v.com

五、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券日报》

登载公司年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书处

六、公司股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：ST合金

股票代码：000633

七、其他有关资料

公司变更注册登记日期、地点：2010年8月辽宁沈阳

企业法人营业执照注册号：210132000020791(1-1)

税务登记号码：210103117812926

公司聘请的会计师事务所名称：天职国际会计师事务所有限公司

办公地址：北京市海淀区车公庄西路乙19号华通大厦B座

第二章 会计数据和业务数据摘要

一、公司本年度主要财务数据及指标：

单位：人民币元

项 目	金 额
营业利润：	9,558,749.80
利润总额：	6,625,292.69
归属于上市公司股东的净利润：	6,871,909.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润：	-22,099,753.26
经营活动产生的现金流量净额：	-81,154,832.09

注：扣除的非经常性损益项目及金额：28,971,662.90元

项 目	金 额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	32,140,170.16
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	-311,998.51
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	-635,386.56
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,300,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-338,550.53
所得税的影响	-3,280,671.21
少数股东权益影响	98,099.55
非经常性损益	28,971,662.90

二、公司截至报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标如下：

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	139,460,312.23	84,102,061.20	65.82%	231,694,075.98
营业利润	9,558,749.80	3,582,874.93	166.79%	24,215,753.41
利润总额	6,625,292.69	2,807,043.14	136.02%	18,076,513.67
归属于上市公司股东的净利润	6,871,909.64	2,167,379.43	217.06%	3,775,396.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	-22,099,753.26	-32,048,047.59	31.04%	-43,652,341.16
基本每股收益	0.0178	0.0056	217.86%	0.0098
稀释每股收益	0.0178	0.0056	217.86%	0.0098
扣除非经常性损益后的基本每股收益	-0.0574	-0.0832	31.04%	-0.113
全面摊薄净资产收益率	3.14%	0.92%	2.22%	1.72%
加权平均净资产收益率	2.88%	0.95%	1.93%	1.74%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产 收益率	-10.11%	-13.62%	3.51%	-19.92%
扣除非经常性损益后加权平均净资产 收益率	-9.45%	-14.10%	4.65%	-20.07%
经营活动产生的现金流量净额	-81,154,832.09	-4,974,060.77	-1531.56%	-28,771,698.65
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.21	-0.01	-1531.56%	-0.07
项 目	2011 年	2010 年	本年比上年 增减(%)	2009 年末
总资产	315,203,124.61	394,959,170.28	-20.19%	399,165,188.67
所有者权益（或股东权益）	218,626,801.98	235,338,287.91	-7.10%	219,170,908.48
归属于上市公司股东的每股净资产	0.57	0.61	-6.56%	0.57
资产负债率（%）	28.74%	30.63%	-1.89%	25.12%

第三章 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

1. 股份变动情况表：

数量单位：股

项 目	本报告期变动前		本报告期变动增减 (+、-)					本报告期变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	201,919,707	52.43						201,919,707	52.43
1. 国家持股									
2. 国有法人持股									
3. 其他内资持股	201,919,707	52.43						201,919,707	52.43
其中：境内非国有法人持股	201,919,707	52.43				-30,000,00	-30,000,00	171,919,707	44.64
境内自然人持股						+30,000,00	30,000,000	30,000,000	7.79
4. 外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5. 高管股份									
二、无限售条件股份	183,186,666	47.57						183,186,666	47.57
1. 人民币普通股	183,186,666	47.57						183,186,666	47.57
2. 境内上市的外资股									
3. 境外上市的外资股									
4. 其他									
三、股份总数	385,106,373	100						385,106,373	100

其中，限售股份变动情况表

(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
辽宁省机械(集团)股份有限公司	201,919,707	0	-60,000,000	141,919,707	股改承诺	2012年11月25日
杭州江东富丽达热电有限公司	0	0	30,000,000	30,000,000	股改承诺	2012年11月25日
陈炜天	0	0	30,000,000	30,000,000	股改承诺	2012年11月25日
合 计	201,919,707	0	0	201,919,707		

2. 股票发行和上市情况

(1) 到报告期末为止的前三年内，公司无新股发行；

(2) 报告期内公司无送股、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数及结构的变动、公司资产负债结构发生变动的情形。

(3) 报告期内，公司无内部职工股。

二、股东情况

1. 截至报告期末，公司股东总数为19,035人；截至本报告公布前一月股东总数为19,051人。

2. 报告期内公司前十名股东、前十名流通股东持股情况 单位：股

前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
1. 辽宁省机械(集团)股份有限公司	境内非国有法人	36.85%	141,919,707	141,919,707	0
2. 陈炜天	境内自然人	7.79%	30,000,000	30,000,000	0
3. 杭州江东富丽达热电有限公司	境内非国有法人	7.79%	30,000,000	30,000,000	0
4. 宁波北仑神美电器有限公司	境内非国有法人	1.24%	4,777,100	0	0
5. 魏来	境内自然人	1.12%	4,318,315	0	0
6. 太原振浩房地产开发有限公司	境内非国有法人	0.45%	1,723,983	0	0
7. 侯晶	境内自然人	0.44%	1,710,600	0	0
8. 蔡庆旦	境内自然人	0.40%	1,532,000	0	0
9. 储晓林	境内自然人	0.39%	1,507,138	0	0
10. 范军	境内自然人	0.35%	1,358,511	0	0
前 10 名流通股股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
1. 宁波北仑神美电器有限公司	4,777,100		人民币普通股		
2. 魏来	4,318,315		人民币普通股		
3. 太原振浩房地产开发有限公司	1,723,983		人民币普通股		
4. 侯晶	1,710,600		人民币普通股		
5. 蔡庆旦	1,532,000		人民币普通股		
6. 储晓林	1,507,138		人民币普通股		
7. 范军	1,358,511		人民币普通股		
8. 曲仙凤	1,193,768		人民币普通股		
9. 太原市泽平企划有限公司	1,187,280		人民币普通股		
10. 申智宝	1,173,954		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司流通股股东是否存在关联关系未知，也未知流通股股东之间是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。			

注：(1) 辽宁省机械(集团)股份有限公司（以下简称“辽机集团”）将其持有的本

公司限售流通股3000万股（占本公司总股本的7.79%）质押给杭州江东富丽达热电有限公司（以下简称“富丽达”，详见2010年5月20日《中国证券报》）。并于2011年1月31日依据大连市甘井子区人民法院甘民执字第387号《民事裁定书》，辽机集团将其持有的已质押给富丽达的本公司3000万股份过户给富丽达（详见2011年2月1日《中国证券报》）。

（2）辽机集团将其持有的本公司限售流通股3000万股（占本公司总股本的7.79%）质押给陈炜天（详见2011年7月30日《中国证券报》）。并于2011年12月29日依据大连市甘井子区人民法院甘民执字第221-233号《民事裁定书》，辽机集团将其持有的已质押给陈炜天的本公司3000万股份过户给陈炜天。（详见2011年12月30日《中国证券报》）

3. 控股股东及实际控制人简介

（1）控股股东情况

截止报告期末，公司的控股股东无变化，仍为辽宁省机械（集团）股份有限公司。

辽宁省机械（集团）股份有限公司，法定代表人：吴岩，地址：大连市民主广场3号，注册资本：1亿元人民币，成立日期：1993年9月29日，经营范围：机械加工制造；实业投资和经营；仓储运输业务；旅游信息、经济信息咨询；房屋租赁；农副产品收购（粮食除外）；自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务，经营进料加工和“三来一补”业务，经营对销贸易和转口贸易，以及上述商品的内销贸易。

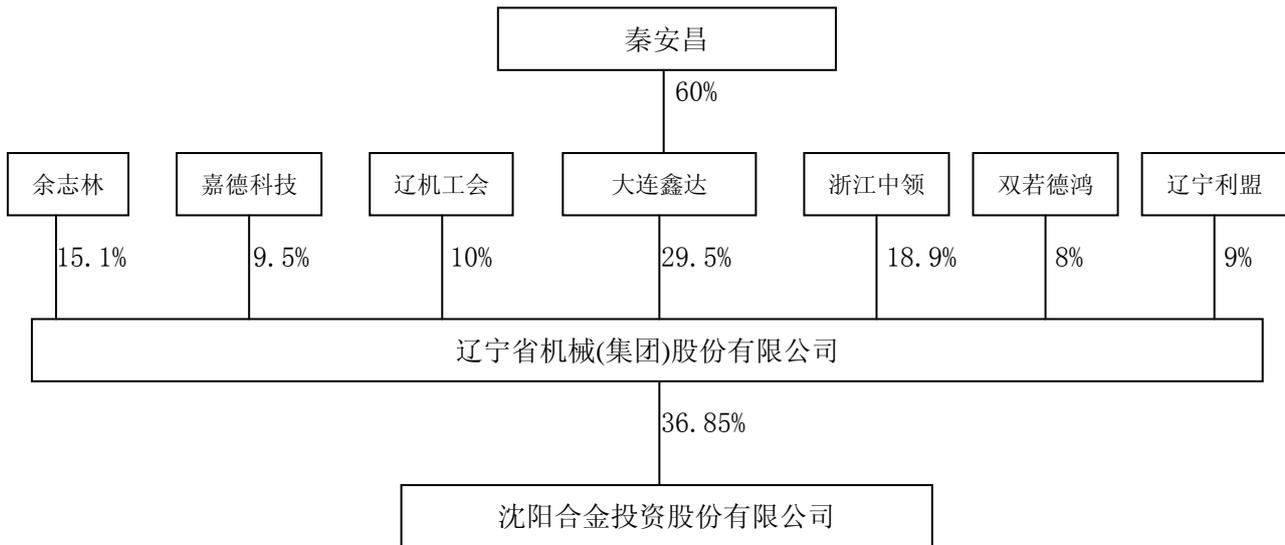
（2）实际控制人情况

辽宁省机械（集团）股份有限公司的第一大股东为大连鑫达投资有限公司。该公司成立于2004年3月25日，法定代表人袁义祥，注册资本15000万元。经营范围：项目投资；机电产品、金属材料、五交化商品、汽车配件、仪器仪表销售；经济信息咨询（以上均不含专项审批）；房屋出租。

大连鑫达投资有限公司的实际控制人为秦安昌。国籍：中国。秦安昌实际控制大连鑫达9000万元股份，占其总股本的60%，为第一大股东、实际控制人。

报告期内，公司的实际控制人无变化，仍为秦安昌。

（3）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4. 其他持股在10%以上（含10%）的法人股东情况：无

第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况：

1. 董事、监事、高级管理人员的持股变动及薪酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起始日期	任职终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
吴 岩	董事长	男	54	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	37.50	是
于 伟	董事/总裁	男	49	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	29.90	否
陈克俊	董事	男	53	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	0	是
李佰校	董事	男	45	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	0	是
杜坚毅	董事	男	37	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	0	是
袁义祥	董事	男	48	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	0	是
武春友	独立董事	男	66	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	5.00	否
叔庆璋	独立董事	男	72	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	5.00	否
赵凤丽	独立董事	女	48	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	5.00	否
赵英杰	监事会召集人	男	42	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	0	是
隋树宽	监事	男	57	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	0	是
屈 丽	监事	女	37	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	0	是
曹 岭	监事	女	40	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	9.11	否
张 巍	监事	女	48	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	7.65	否
李英杰	常务副总裁	男	56	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	20.10	否
任穗欣	副总裁	男	41	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	20.50	否
张东文	副总裁/财务总监	男	37	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	19.50	否
王鲁杰	副总裁	男	45	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	18.50	否
王 端	董事会秘书	男	35	2011-04-15	2014-04-14	0	0	无	15.60	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	193.36	-

2. 董事出席董事会会议情况

董事姓名	职务	应出席会议次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
吴 岩	董事长	11	1	9	1	0	否
于 伟	董事/总裁	11	2	9	0	0	否
陈克俊	董事	11	1	9	1	0	否
李佰校	董事	11	2	9	0	0	否
袁义祥	董事	11	1	9	1	0	否
杜坚毅	董事	11	2	9	0	0	否

赵凤丽	独立董事	11	0	9	2	0	否
叔庆璋	独立董事	11	2	9	0	0	否
武春友	独立董事	11	2	9	0	0	否

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	0

3. 董事、监事在股东单位任职情况

姓名	任职的股东单位	职务
吴 岩	辽宁省机械（集团）股份有限公司	董事长、总裁
于 伟	辽宁省机械（集团）股份有限公司	董事
赵英杰	辽宁省机械（集团）股份有限公司	常务副总裁
杜坚毅	辽宁省机械（集团）股份有限公司	副总裁
隋树宽	辽宁省机械（集团）股份有限公司	审计监察部部长
屈 丽	辽宁省机械（集团）股份有限公司	总会计师

在股东单位是否领取报酬：吴岩、赵英杰、杜坚毅、隋树宽、屈丽在股东单位领取报酬。

4. 现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

吴岩：1957年1月出生，管理科学与工程研究生。曾任辽宁省外贸局财会处会计，中化辽宁进出口公司财务科、计划科副科长、财务部经理、企管办主任、副总经理，辽宁省华宁公司常务副总经理。1999年起历任辽宁省机械（集团）股份有限公司总会计师、董事、副总经理、副董事长、代董事长等职务。现任辽宁省机械（集团）股份有限公司董事长、总裁，沈阳合金投资股份有限公司董事长。

于伟：1962年11月出生，硕士学位，高级经济师，中共党员。历任中国建设银行股份有限公司大连市分行资金计划处处长、计划财务部总经理；中国建设银行股份有限公司大连市分行甘井子支行行长。现任辽宁省机械（集团）股份有限公司董事，沈阳合金投资股份有限公司董事、总裁。

陈克俊：1958年6月出生。曾就职于沈阳市工贸合营拉链厂、沈阳市司法局、辽宁省国有资产管理局、辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会。现任大连利盟投资有限公司董事长、沈阳合金投资股份有限公司董事。

李佰校：1966年9月出生。曾任浙江萧山建材厂销售科长、萧山农垦化工厂副厂长、

浙江和融实业有限公司副总经理等职务，现任沈阳合金投资股份有限公司董事。

袁义祥：1963年5月出生，中共党员，工商管理硕士。历任南京熊猫集团财务处副处长，中国华录集团计财部副部长，中国华录松下电子管理部副部长、副总会计师，中国华录集团总会计师、总经理，现任大连鑫达投资有限公司董事长、沈阳合金投资股份有限公司董事。

杜坚毅：1974年10月出生，中共党员。大学本科，北京机械工业学院工业会计专业毕业。1998年起任职辽机集团，历任财务部会计、总经理办公室副主任、主任等职务。2003年12月起任辽宁省机械（集团）股份有限公司总裁助理，办公室主任等职务。现任辽宁省机械（集团）股份有限公司副总裁、沈阳合金投资股份有限公司董事。

武春友：1945年12月出生，毕业于大连工学院机械系机械制造专业。曾任中日合资大连JMS医疗器具有限公司副总经理、大连理工大学技术经济研究所所长，大连理工大学生态规划与发展研究所所长，大连理工大学管理学院院长。现任大连理工大学生态规划与发展研究所所长，环境管理博士点负责人，工商管理一级学科博士点点长，工商管理一级学科博士后流动站负责人，大连热电股份有限公司独立董事、沈阳合金投资股份有限公司独立董事。

叔庆璋：1939年3月出生。曾任辽宁时代服装进出口有限公司独立董事，现任沈阳合金投资股份有限公司独立董事。

赵凤丽：1963年5月出生。曾任职于辽宁天健会计师事务所，辽宁天拓会计师事务所，辽宁天华会计师事务所。现任职于中准会计师事务所，沈阳合金投资股份有限公司独立董事。

赵英杰：1969年8月出生，会计本科。历任大连五矿进出口公司会计、辽宁省机械进出口公司财务部会计、财务经理，辽宁省机械（集团）股份有限公司财务部经理、总会计师、副总裁兼总会计师。现任辽宁省机械（集团）股份有限公司常务副总裁、沈阳合金投资股份有限公司监事会召集人。

隋树宽：1954年3月出生。曾任大连宝原核设备有限公司财务部部长，大连宝原核设备有限公司总会计师。现任辽宁省机械（集团）股份有限公司审计监察部部长、沈阳合金投资股份有限公司监事。

屈丽：1973年2月出生，大学学历。曾任辽宁省机械进出口公司财务部会计，辽宁省机械进出口股份有限公司财务部会计，辽宁省机械进出口公司财务部副经理、财务部经

理，辽宁省机械（集团）股份有限公司副总会计师兼财务部部长。现任辽宁省机械（集团）股份有限公司总会计师、沈阳合金投资股份有限公司监事。

曹岭：1971年5月出生，大专学历。曾任上海电镀厂财务部主办会计，上海市实效科技开发有限公司主办会计，上海神彩国际贸易有限公司主办会计。现任沈阳合金投资股份有限公司监事、审计部总经理，上海菁星实业有限公司副总经理、财务总监。

张巍：1963年9月出生，中共党员，硕士、高级经济师。曾任沈阳合金股份有限公司宣传部长、工会主席、党群工作部部长，沈阳合金材料有限公司副总经理、沈阳合金投资股份有限公司监事、党委书记、人力资源部部长等职务。现任沈阳合金投资股份有限公司监事、投资管理部总经理。

李英杰：1955年4月出生，中共党员，硕士。曾任抚顺石油学院应化系系主任、上海实效科技开发公司总经理，上海星特浩企业有限公司总裁。现任沈阳合金投资股份有限公司常务副总裁、上海菁星实业有限公司总经理。

任穗欣：1970年11月出生，大学学历，高级经济师。曾在中国工商银行辽宁省分行从事信贷工作，历任沈阳合金投资股份有限公司总经理助理兼办公室主任、财务总监、董事会秘书。现任沈阳合金投资股份有限公司副总裁。

张东文：1974年3月出生，硕士。曾就职于沈阳铁路分局财务处，辽宁捷信会计师事务所，辽宁金汇会计师事务所，万隆会计师事务所辽宁分所。现任沈阳合金投资股份有限公司副总裁、财务总监。

王鲁杰：1966年3月出生，大学本科。曾任新疆电力设备厂生产技术科科长、办公室副主任、厂长助理兼办公室主任、分厂厂长，苏州美瑞机械制造有限公司总经理等职务，现任沈阳合金投资股份有限公司副总裁、沈阳合金材料有限公司总经理。

王端：1976年2月出生，EMBA，曾任沈阳合金投资股份有限公司董事长秘书、董事会秘书处高级经理、副主任、证券事务代表。现任沈阳合金投资股份有限公司董事会秘书、董事会秘书处主任。

5. 年度报酬情况

公司独立董事的津贴根据公司2009年第四次临时股东大会审议通过的《关于调整独立董事薪酬的方案》确定。2011年度公司董事、监事、高级管理人员的薪酬（基本工资、各项奖金、福利补贴等）分别依据有关工资管理的规定、公司八届一次董事会审议通过的《沈阳合金投资股份有限公司薪酬管理制度》以及所在岗位及综合绩效考评结果确定。

6. 报告期内董事、监事、高级管理人员聘任或离任的情况

(1) 2011年4月15日，公司召开2010年度股东大会，选举吴岩先生、于伟先生、袁义祥先生、陈克俊先生、杜坚毅先生、李佰校先生等为公司第八届董事会董事，选举叔庆璋先生、武春友先生、赵凤丽女士等为公司第八届董事会独立董事。李英杰先生不再担任公司董事。（详见2011年4月16日《中国证券报》）。

(2) 2011年4月15日，公司召开2010年度股东大会，选举赵英杰先生、隋树宽先生、屈丽女士、曹岭女士、张巍女士等为公司第八届监事会监事。王鲁杰先生不再担任公司监事。（详见2011年4月16日《中国证券报》）。

(3) 公司于2011年4月15日召开第八届董事会第一次会议，董事会选举吴岩先生担任公司董事长。聘任于伟先生为公司总裁，聘任李英杰先生为公司常务副总裁，聘任任穗欣先生为公司副总裁，聘任张东文先生为公司副总裁、财务总监，聘任王鲁杰先生为公司副总裁，聘任王端先生为公司董事会秘书。（详见2011年4月16日《中国证券报》）。

二、公司员工情况：

1. 员工数量：

截止2011年12月31日，公司及控股子公司在册员工人数为：280人。

2. 员工专业构成： 单位：人

生产人员	销售人员	技术人员	财务人员	行政人员	其他
193	16	18	13	38	2

3. 员工教育构成： 单位：人

博士	研究生	本科	大专	中专	其他
	5	31	36	25	183

4. 公司需承担的离退休职工人数：0人。

第五章 公司治理结构

一、公司的治理情况

报告期内，本公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》及中国证监会有关法律法规的要求，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。公司根据中国证监会、深圳证券交易所的要求，进一步深入加强公司法人治理建设，不断健全与完善公司法人治理结构及内部控制组织架构，确保公司股东大会、董事会、监事会等机构的运作合法规范。报告期内，公司建立了《控股子公司管理办法》、《内部审计管理办法》及《薪酬管理制度》、《绩效考核制度》等规章制度。目前公司法人治理的实际状况符合中国证监会上市公司治理的规范性要求。公司董事会认为公司法人治理的实际状况基本符合《上市公司治理准则》的要求。

1. 关于股东与股东大会

报告期内，公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，召集、召开股东大会，并聘请律师对股东大会的召集召开程序进行见证。会议决议严格按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定充分及时披露。公司能够平等地对待所有股东，确保公司所有股东公平行使权利，未发生侵害中小股东利益的行为。

2. 控股股东与上市公司

公司控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营决策的情形。控股股东与上市公司之间实现了业务、资产、机构、财务的独立。公司与控股股东及其所属企业的关联交易公平合理，公司对关联交易的定价依据、协议的订立以及履行情况均进行了及时充分的披露，没有出现损害公司和其他股东合法权益的事项。在审议关联交易事项时关联董事、关联股东均回避表决；所采取的程序符合有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司独立董事对关联交易事项发表独立意见。

3. 董事与董事会

报告期内，公司董事会的召集、召开程序，议案的审议程序和决策程序等严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》的规定执行。公司共设9名董事，其中独立董事3

名。公司独立董事的配备比例符合证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求，公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司各位董事能够按时出席董事会和股东大会，参加相关培训，熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任。董事会设立四个专门委员会，分别是：战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，并制订了各个委员会的工作细则。各委员会职责明确，对管理层进行有效监督，整体运作情况良好。特别是在年报编制中充分发挥独立董事和审计委员会的作用，确保信息的真实、准确、完整、及时。

4. 监事与监事会

公司监事会由5名监事组成，公司监事会组成符合《公司法》和《公司章程》的规定，公司监事能够认真履行自己的职责，本着对股东负责的精神，从股东利益出发，规范运作，对公司重大事项、财务以及公司董事、公司总裁和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。对全体股东负责，对公司定期报告出具了书面的审核意见，对关联交易等重大事项进行了审议，认真履行了职责。

5. 信息披露与透明度

公司制定了《内幕信息知情人登记制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《外部信息使用人管理制度》。报告期内，公司严格按照法律规定真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务，并确保所有股东有平等的机会获取信息。公司指定《中国证券报》、《证券日报》作为公司信息披露的媒体。接待股东来电来访，建立和股东沟通的有效渠道，切实维护广大股东特别是中小股东的利益。

公司治理的实际状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差异。

二、独立董事履行职责情况

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》，公司建立了规范的独立董事制度。公司现任独立董事对报告期内公司董事会的各项议题进行了认真审议，并按相关法规和《公司章程》规定对相应事项提交议案及发表意见，保证了公司决策的科学性和公正性；公司独立董事能够认真履行诚信、勤勉义务，在公司规范运作、科学决策、维护中小投资者权益方面发挥了积极作用。在年度审计期间，三位独立董事与年审注册会计师就2011年度审计工作的计划进行了充分沟通，保证了公司2011年年度报告的真实、准确和完整。

独立董事出席董事会的情况：

独立董事姓名	本年应参加董事会(次)	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
叔庆璋	11	11	0	0	
赵凤丽	11	9	2	0	
武春友	11	11	0	0	

独立董事对公司有关事项提出异议的情况：

独立董事姓名	提出异议的事项	提出异议的具体内容	备注
叔庆璋	无	无	
赵凤丽	无	无	
武春友	无	无	

三、公司与控股股东在资产、人员、财务、业务、机构等方面的分开情况

1. 业务方面：本公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力，控股股东未与本公司进行同业竞争。

2. 人员方面：公司建立了独立的劳动人事及工资管理制度，建立了独立的劳动人事职能部门，不存在与控制人混合经营的情况。

3. 资产方面：公司与控制人产权关系明确，拥有独立的固定资产、无形资产等。

4. 财务方面：公司设立了独立的财务部门并建立了独立的会计核算体系和独立的财务管理制度，公司拥有独立的银行账户，依法独立纳税。

5. 机构方面：公司建立了完全独立于控股股东的生产经营和行政管理部门，拥有独立的办公机构和生产经营场所。

综上所述，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面已做到完全独立，具备了独立完整的业务及自主经营的能力。

四、关于公司高级管理人员考评及激励机制的建立和实施情况

公司八届一次董事会审议通过了《沈阳合金投资股份有限公司薪酬管理制度》（全文详见巨潮资讯网），公司高级管理人员按照相关岗位和经营业绩指标通过综合考评获得薪酬。此外，公司也将不断探寻更加量化、透明、有效的高级管理人员及全体员工相关绩效考评体系及激励机制，以求企业、管理层、员工共同发展，使全体股东利益最大化。

五、投资者关系管理

公司始终坚持规范运作，不断提升公司治理水平，重视维护中小股东的合法权益、重视维护投资者关系。公司通过深圳证券信息有限责任公司提供的投资者关系互动平台

参加辽宁上市公司说明会，在线回答投资者咨询，与广大投资者进行沟通和交流，使广大投资者更深入地了解公司各项情况。

报告期内，公司通过加强投资者关系管理工作，实现了公司与投资者之间的双向沟通、良性互动。此外，公司通过深交所“互动易”、公司电子邮箱等多种途径，及时、认真地回答投资者提问，使投资者全面了解公司生产经营的动态信息。除以上活动外，报告期内，公司通过接听投资者热线、接待投资者来访等方式，与对公司有兴趣的投资者进行沟通交流，增进了投资者对公司的了解，增强了公司运作的透明度。

第六章 内部控制

一、公司内部控制制度的建立和健全情况

1. 公司内部控制建设情况

按照国家财政部、审计署、中国证监会、银监会、保监会联合发布的《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》，以及《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》的要求，为了加强内部控制，提高公司经营管理水平和风险防范能力，确保公司的资产安全和有效经营，公司结合外部环境的变化和公司目前经营业务的实际情况，修订完善了公司内部控制制度，初步建立起了合理的组织架构、科学的决策机制、有效的监督机制和涵盖经营管理各环节的规范的内部控制体系。

2. 公司及子公司内部控制部门设置

公司已设立审计部，配备了专业审计人员，审计部是公司实现规范化运营的专业支持部门，具体负责完善内部控制、提供管理建议、审计等工作。

3. 公司内部控制制度建设情况

(1) 生产经营管理相关制度

公司各控股子公司结合生产经营实际情况，对原有的质量、环境、安全等方面的管理体系进行修订完善，制定了各控股子公司相应的内部控制体系文件，并严格按照内控管理体系运行。

(2) 信息披露制度

公司根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》和证券监管机构的相关要求，制定了《信息披露管理办法》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《独立董事工作制度》等相关制度，建立了与证券监管机构、投资者和财经媒体沟通的畅通渠道和有效机制。

(3) 防控内幕交易制度

公司按照中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（中国证监会公告【2011】30号）及深交所《信息披露业务备忘录第34号——内幕信息知情人员登记管理事项》的相关要求，制定了《内幕信息知情人登记制度》，形成了有效防范内幕交易的制度约束。

(4) 财务管理制度

公司按照《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》、《内部会计控制规范—基本规范》等法律法规的要求，制定了《货币资金管理制度》、《财务管理制度汇编》等制度，明确了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错弊和堵塞漏洞提供了有力保证。

(5) 内部审计制度

公司建立了内部审计的相关制度，监督公司的内部控制制度及相关流程的实施情况，并报告风险，针对控制缺陷和风险提出改善建议，确保公司风险最小化。

二、公司内部控制评价意见

1. 内部控制自我评价报告

公司根据财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》的规定及五部委《关于贯彻执行企业内部控制规范体系的通知》要求，对公司内部控制的有效性进行了审议评估，并出具了《公司内部控制自我评价报告》，该报告已经公司董事会审议通过。报告全文详见巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

2. 公司董事会对内部控制有效性的结论

公司董事会认为：公司现有内部控制制度总体上完整、合理及有效，基本能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性，能够确保公司财产的安全、完整。公司内部控制制度制订以来，各项制度得到了有效的实施。公司能够严格按照法律、法规和公司规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息，能够公平、公开、公正地对待所有投资者，切实保护了广大投资者的利益。

3. 公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

公司独立董事认为：公司内部控制自我评价报告全面、客观地反映了公司内部控制制度的建立及运行情况。公司已建立了较为完善、健全、有效的内部控制体系。各项制度建立后，得到了有效贯彻执行，对公司的规范运作起到了较好的监督、指导作用，公司内部控制体系不存在明显薄弱环节和重大缺陷。希望公司今后在内控制度的执行和监督检查方面进一步加大力度，不断完善内部控制机制，增强内控意识，确保公司持续健康发展。

4. 公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，结合公司实际情况，建立健全了覆盖全公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护了公司资产的安全和完整。公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。公司内部控制自我评价真实、完整的反应了内部控制制度建立、健全和执行的现状，符合公司内部控制的需要，对内部控制的总体评价是客观的、准确的。

三、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会认为：公司董事会对公司内部控制的建立和健全和有效运行负全部责任，公司已建立了较为完善、健全、有效的内部控制体系。公司各项内部制度建立后，得到了有效连续的贯彻执行，对公司的规范运作起到了较好的监督、指导作用，对保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。公司内部控制体系不存在明显薄弱环节和重大缺陷。为确保2012年顺利实施《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》，公司董事会已着手组织专门人员研究、准备拟订相关方案，并拟于2012年贯彻落实，以求进一步完善已建立的内部控制体系，力求建立以风险管理为核心，以内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督为主要内容的运行有效的内控管理体系，进一步提升公司的治理水平。

四、财务报告内部控制的依据

公司执行国家规定的企业会计准则和有关财务会计制度，建立了统一的财务管理制度与会计核算体系，制定了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序。公司财务会计制度涵盖了财务报告管理、财务预算管理、资金管理、费用管理、固定资产管理、会计档案管理等，为规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确、防止错弊和堵塞漏洞提供了有力保证。

本报告期，公司财务报告内部控制未发现重大缺陷。

五、建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

2010年3月4日公司第七届董事会第二十四次会议审议通过了《沈阳合金投资股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》（刊载于2010年3月6日的《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网），该制度主要包括需进行责任追究的年报信息披露重大差错的情形，以及追究责任的形式及处理。

本报告期，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

六、内部控制体系的工作计划和实施方案

2011年，公司已经按照相关监管规则的要求，并结合自身的业务特点，在完善内控体系建设和风险控制管理方面做了大量工作。目前从设计及执行的有效性来看，公司的内部控制不存在重大缺陷。

为保证内部控制体系的有效运行和内控制度的进一步落实，提高公司的经营效率，加强防范风险的意识，公司将通过以下措施不断的完善内部控制：

1. 进一步加大内控制度的宣传和执行的力度，加强公司的内控建设及各业务流程中相关人员的培训工作，确保各项内控措施在公司各个业务流程和环节都能得到切实有效地执行，从而提高公司的规范运作水平。

2. 结合公司自身的特点，进一步制定和完善符合公司发展的内控制度。

3. 进一步建立健全内部控制的监督检查机制，充分发挥审核委员会和公司内部审计部门的监督检查职能，及时掌握公司内部控制的运行状况，有效保证内控体系的健康运行。

4. 自2012年起，公司拟聘请会计师事务所等外部机构对公司内控制度进行指导、评审，并出具报告，进一步完善公司的内控制度。

公司已经制定了内部控制规范实施方案并经第八届董事会第八次会议审议通过。《沈阳合金投资股份有限公司内部控制规范实施工作方案》（全文详见巨潮资讯网）。

第七章 股东大会情况简介

报告期股东大会情况： 报告期内，公司共召开2次股东大会。

1. 2010年年度股东大会

公司2010年年度股东大会于2011年4月15日在公司会议室召开，会议决议公告刊登于2011年4月16日《中国证券报》。

2. 2011年第一次临时股东大会

公司2011年第一次临时股东大会于2011年4月28日在公司会议室召开，会议决议公告刊登于2011年4月29日《中国证券报》。

第八章 董事会报告

2011年是公司完成对原有产业的调整和整顿，生产经营逐步恢复正常的关键一年，为实现公司发展战略目标奠定了坚实的基础。公司依托控股股东辽机集团的大力协助，面对汇率波动、原材料价格大幅波动、硼矿石价格持续低迷等一系列不利因素，加强对子公司管理，调整产业结构和组织机构，扩大经营范围，积极开展对内、对外贸易业务，取得了一定成效。

一、报告期内公司经营情况的回顾

1. 报告期经营情况

(1) 完成对德隆时期遗留的盈利能力较弱或存在风险隐患的资产处置。

2011年2月，经公司七届三十七次董事会审议通过，将原有业务已经基本停滞的控股子公司上海星特浩企业有限公司（以下简称“上海星特浩”）75%的股权以4785万元的价格转让给大庆鸿运石油科技有限公司。公司控股子公司苏州美瑞机械制造有限公司（以下简称“苏州美瑞”）近年来业务大幅萎缩，连年亏损，且又面临搬迁，无法保证生产经营活动的正常开展；同时，为避免与大股东日常关联交易、支持公司现有业务的开展，经公司2011年第一次临时股东大会审议通过，将公司持有的苏州美瑞75%的股权以7400万元的价格全部转让给自然人朴昌龙先生。控股子公司合金美瑞(苏州)机电制造有限公

司（以下简称合金美瑞）于2009年8月进入清算程序，本报告期合金美瑞清算完毕。

通过上述对低效、无效资产的处置，公司的经营性资产质量得到一定程度的改善，缓解了公司的资金压力，压缩了费用开支，取得了一定的转让收益，彻底避免了与大股东日常关联交易。报告期内已完成对原历史遗留的盈利能力较弱或存在风险隐患的资产处置，为公司今后发展奠定了基础。

(2) 对符合公司未来发展战略的企业进行支持和调整。

在对低效、无效资产处置的同时，公司加大了对符合公司未来发展战略的企业支持力度。经公司七届三十五次董事会审议通过，公司全资子公司沈阳合金材料公司（以下简称“合金材料”）投资3000万元于抚顺经济开发区设立辽宁菁星合金材料有限公司（以下简称“辽宁菁星”），辽宁菁星主要开发高温合金材料等高附加值产品，该公司的设立将有利于提高合金材料产品的盈利能力。本报告期，该公司于抚顺经济开发区购买67.5亩土地，开始进行新厂的基本建设。截止报告期末，建设工程完工进度约为90%。

同时，针对合金材料历史包袱沉重、受原材料价格波动影响大的实际情况，公司对合金材料进行了调整和整顿。针对合金材料生产设备老化、不匹配的情况，加大投入进行设备更新及改造；针对原材料价格大幅波动、合金材料流动资金严重匮乏的情况，公司加大对其支持力度以保障其生产经营的正常开展。本报告期，合金材料董事会对合金材料管理、研发、生产人员进行了调整，针对产品加价率低的情况开发高附加值新品，新品“718”高强度耐腐蚀合金已经研制成功；新品高铬焊丝也已研制成功并投入生产。通过上述措施，合金材料公司产量及收入均有较大提高。

(3) 扩大经营范围，增强盈利能力。

本报告期，公司出资1000万元独资设立大连利迈克国际贸易有限公司（以下简称“大连利迈克”），大连利迈克成立后，充分利用地处大连的信息、人才以及地域优势，积极开拓市场，开展国际、国内贸易业务并参股大连三益煤炭有限公司，涉足资源类销售领域。报告期内大连利迈克已成功开发了纺织品贸易、橄榄油等业务。

经公司第八届董事会第五次会议通过，公司以自有资金1443万元收购辽机集团持有的宽甸三鼎硼业有限公司（以下简称“三鼎硼业”）70%的股份，初步涉足资源行业。报告期内，三鼎硼业积极开展勘探、扩界工作及矿山建设工作，鉴于扩界工作及矿山建设工作尚在进行中，本报告期末开展矿石销售业务。

通过上述措施，公司营业收入有较大增长，初步涉足资源行业，为公司后续发展夯

实了基础。

(4) 涉诉事项全部消除，银行信誉初步得以恢复。

报告期内，公司处置了苏州美瑞的股权，故农业银行上海市外高桥支行诉苏州美瑞及苏州太湖一案对公司的影响已经消除。本报告期公司与建行辽宁省分行签订《战略合作协议》，获得建行辽宁省分行5亿元授信，银行信誉初步得以恢复。涉诉事项的全部消除及银行信誉的恢复，标志“德隆危机”对公司影响已经全部消除，公司经营活动已经基本恢复正常。

(5) 完善公司及各子公司治理结构，加大对控股子公司的管理，健全各项制度、实行绩效考核。

本报告期，公司继续加强对控股子公司的管理，转让了上海星特浩及苏州美瑞的股权，收购了三鼎硼业并设立了大连利迈克。完善了各子公司治理结构，调整了各子公司董、监事会及高管人员。建立健全各项规章制度，建立了《控股子公司管理办法》、《内部审计管理办法》及《薪酬管理制度》、《绩效考核办法》等规章制度。对公司总部及各子公司全体员工实行绩效考核，绩效指标逐步量化，明确了责任，调动了员工积极性，夯实了管理基础。

公司主要从事镍基合金材料产品的制造、加工，硼矿石的开采及销售、对内、对外贸易。报告期内，公司生产经营形势仍然十分严峻。三鼎硼业扩界工作及矿山建设工作尚未全部完成；合金材料公司运营资金依然紧张且受历史包袱重、原材料价格大幅波动等因素的影响，产量虽大幅提升并已达到历史最高水平，产品成材率、销售收入也较上年有较大提高，但高附加值产品少，产品加价率低，依然处于亏损状态。

报告期内，公司实现营业总收入13,946万元，比上年同期8410万元增长了65.82%；2011年实现营业利润955.87万元，归属上市公司股东的净利润687.19万元。

2. 主营业务及其经营状况

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
机电行业	1,816,610.25	2,102,096.65	-15.72%	-93.32%	-90.94%	-30.41%
冶金行业	93,029,658.22	87,699,378.82	5.73%	76.69%	70.91%	3.19%
贸易行业	42,281,734.01	39,993,882.54	5.41%			5.41%
其他	1,025,846.36	439,877.65	57.12%	-67.50%	-81.71%	33.31%
合计	138,153,848.84	130,235,235.66	5.73%	66.45%	69.33%	-1.60%
主营业务分产品情况						

园林机械类	1,816,610.25	2,102,096.65	-15.72%	-93.32%	-90.94%	-30.41%
合金线	21,412,074.68	20,567,460.50	3.94%	137.27%	112.92%	10.99%
合金棒材	71,617,583.54	67,131,918.32	6.26%	64.16%	61.17%	1.74%
健身器材				-100.00%	-100.00%	61.66%
商品贸易	42,281,734.01	39,993,882.54	5.41%			5.41%
其他	1,025,846.36	439,877.65	57.12%	-66.16%	-80.03%	29.78%
合计	138,153,848.84	130,235,235.66	5.73%	66.45%	69.33%	-1.60%

3. 主要供应商、客户情况

报告期内，公司向前五名供应商采购的合计金额为10302.86万元，占年度采购总额的86.18%，前五名主要客户的销售总额7118.02万元，占年度销售总额的51.52%。

4. 公司资产构成及费用变化比较分析

本报告期末货币资金余额为5581.09万元，占资产总额的17.71%，较期初余额16835.36万元减少了11254.27万元，降低了66.85%，较年初占比42.63%降低了24.92个百分点，变动的主要原因是经营活动致使本公司现金减少8115.48万元、筹资与投资活动致使本公司现金减少3138.34万元。

本报告期末交易性金融资产为265.75万元，较期初余额128.8万元增加了136.95万元，增长了106.32%，主要原因为子公司上海菁星2011年度增加对二级市场的投入所致。

报告期末应收票据余额为1629.95万元，较期初625.38万元增加了1004.57万元，增长了160.63%，变动的主要原因为银行承兑汇票结算方式是子公司合金材料与客户主要结算方式之一，合金材料2011年度较2010年度营业收入大幅增加，致使期末银行承兑汇票余额加大。

报告期末应收账款余额为2321.66万元，比期初余额1742.73万元增加了578.93万元，增长了33.22%，变动的主要原因为合金材料增加销售额，相应增加应收账款。

报告期末预付款项余额为1309.44万元，比期初余额299.41万元增加了1010.03万元，增长了337.34%，变动的主要原因为子公司上海菁星本年度预付货款。

报告期末其他应收款余额为114.12万元，比期初余额1516.83万元减少了1402.7万元，降低了92.48%，变动的主要原因为本公司于2011年以同一控制下企业合并方式收购的子公司三鼎硼业收回期初应收款。

报告期末长期股权投资为829.97元，主要原因为本年度子公司利迈克公司出资900万元增资大连三益煤炭有限公司，增资完成后子公司利迈克公司持有大连三益煤炭有限公司45%的股权，期末依据大连三益煤炭净利润调整长期股权投资。

报告期末固定资产余额为10346.69万元，比期初余额14843.54万元减少了4496.85万元，降低了30.30%，变动的主要原因为期末不再将原子公司苏州美瑞、星特浩纳入合并范围致使固定资产减少7020.67万元。

报告期末在建工程余额为4754.93万元，占资产总额的15.09%，比期初余额17.38万元增加了4737.55万元，较年初占比0.04%增长了15.04个百分点，变动的主要原因为子公司辽宁菁星进行新厂房建设。

报告期末无形资产余额为2348.65万元，比期初余额1412.15万元增加了936.5万元，增长了66.32%，变动的主要原因为子公司辽宁菁星购入位于抚顺开发区的土地使用权。

报告期末应付账款余额为215.41万元，比期初余额1119.77万元减少了904.36万元，降低了80.76%，变动的主要原因是期末不再将原子公司苏州美瑞、星特浩纳入合并范围。

报告期末预收账款余额为165.74万元，比期初余额309.26万元减少了143.51万元，降低了46.41%，变动的主要原因是将正常经营过程中符合条件的预收款结转收入。

报告期末应付职工薪酬余额为8.71万元，比期初余额435.43万元减少了426.72万元，降低了98%，变动的主要原因为期末不再将原子公司苏州美瑞、星特浩纳入合并范围。期初职工福利费结存223.24万元，系苏州美瑞及星特浩累计计提的职工福利基金；期初工资、奖金、津贴和补贴结存157.16万元，其中苏州美瑞结存126.38万元，系当月计提下月发放的工资。

报告期末应交税费余额为22.67万元，比期初余额146.79万元减少了124.12万元，降低了84.56%，变动的主要原因为本期将期初应交增值税及土地使用税上缴。

其他应付款期末余额204.98万元，比年初582.14万元减少了377.16万元，降低了64.79%，变动的主要原因为苏州美瑞、星特浩期末不再纳入合并范围致使其他应付款减少287.40万元，以及公司在正常经营过程中偿还期初欠款。

专项应付款期末余额为0，比期初余额1831万元减少了100%。变动的主要原因为期初专项应付款是原子公司苏州美瑞于2010年度收到的政府拆迁补偿款，而苏州美瑞期末不再纳入合并范围。

其他非流动负债期末余额为1046万元，为子公司辽宁菁星本期收到抚顺经济开发区财政局及开发区旧区改造工程建设指挥部分别拨付的新厂区建设补贴款340万元及706万元。

资本公积期末余额为4910.21万元，比期初7198.90万元减少了2288.69万元，降低了

31.79%，变化的主要原因为处置子公司星特浩股权致使资本公积减少915.34万元，以同一控制下企业合并方式合并三鼎硼业致使资本公积减少1373.35万元。

除上述项目外，其他资产及负债项目较上年变动不大。

报告期各项期间费用合计2294.86万元，比上年费用合计3805.94万元减少了1511.08万元，下降了39.7%。其中管理费用发生额为2092.48万元，比上年2898.84万元减少了806.37万元，降低了27.82%，变动的主要原因为公司加强对公司本部及控股子公司的费用管理，压缩费用且本期公司将子公司星特浩、苏州美瑞股权全部转让，仅合并星特浩1-2月、苏州美瑞1-4月利润表，合并范围发生变化，致使管理费用下降额度较大，另外上期本公司存在诉讼案件，支付的律师费用较高，本期无此项费用；财务费用本年发生额为30.57万元，比上年764.53万元减少了733.96万元，降低了96%，主要原因为本期人民币对日元汇率变动较小，未形成大额汇兑损失。

5. 公司现金流量构成分析

报告期经营活动产生的现金流量净额为-8115.48万元，占总现金流量净额的72.11%，比上年同期-497.41万元减少了7618.08万元，降低了1531.56%，主要原因为转让上海星特浩股权，归还欠其款项，及子公司合金材料增加产品产量，相应增加材料采购款所致；本年投资活动产生的现金流量净额为-1355.33万元，占总现金流量净额的12.05%，比上年同期16505.40万元减少了17860.73万元，降低了108.21%，主要原因为子公司辽宁菁星新建厂房；本年筹资活动产生的现金流量净额为-1783.01万元，占总现金流量净额的15.85%，比上年同期-3304.06万元增加了1521.05万元，降低了46.04%，主要原因为分期偿还日元贷款及手续费以及调整同一控制下企业三鼎硼业股权转让款。

6. 公司经营相关信息讨论分析

2011年公司生产经营形势仍然严峻，原材料价格大幅波动、控股子公司合金材料历史包袱沉重，运营资金依旧紧张，公司外部经营环境未见好转。在此不利情况下，公司积极进行产业结构调整，清理无效资产，扩大经营范围，开展对内、对外贸易业务，开源节流，精简机构，加强内部控制，强化公司管理，实行绩效考核，大力压缩费用；报告期公司出让了上海星特浩及苏州美瑞的股权，合金美瑞清算完毕；收购了三鼎硼业股权，投资设立了大连利迈克及辽宁菁星并对上海菁星进行增资。通过上述措施优化了公司资产结构，缓解了公司资金压力。报告期公司实现归属上市公司股东净利润为687.19万元，比上年同期增加470.45万元，增长了217.06%。

7. 主要控股子公司经营情况

经天职国际会计师事务所审计，本公司主要控股子公司 2011 年经营情况和业绩如下：

(1) 沈阳合金材料有限公司，本公司持有其100%的股份。该企业为有限责任公司，主要生产镍基合金材料、火花塞电极材料、测温材料、特种焊条等，注册资本8985万元。报告期末总资产17,868.47万元，净资产114.00万元，营业总收入9,429.44万元，报告期净利润-1454.92万元。

(2) 上海菁星实业有限公司，本公司持有其100%的股份。该企业为有限责任公司，主营业务为投资管理和投资咨询，注册资本2000万元，报告期末总资产1,616.60万元，净资产1,615.08万元，营业总收入470.09万元，报告期净利润-372.34万元。

(3) 大连利迈克国际贸易有限公司，本公司持有其100%的股份。该企业为有限责任公司，主营业务为国内外贸易，注册资本1000万元，报告期末总资产3,652.67万元，净资产948.09万元，营业总收入3,758.09万元，报告期净利润-51.91万元。

(4) 宽甸三鼎硼业有限公司，本公司持有其70%的股权。该企业为有限责任公司，主营业务为硼矿石开采、矿产品经销，注册资本2000万元，报告期末总资产1,994.59万元，净资产1,994.14万元，报告期净利润138.92万元。

二、公司未来发展展望

1. 行业发展趋势及市场竞争格局

目前公司主要投资领域为镍基合金材料制造、硼矿石开采及销售、对内、对外贸易等产业。镍基合金材料市场竞争较为激烈，且受原材料价格波动的影响较大。由于公司本报告期方涉足资源行业，相关人才正处于储备培养期；且公司控股的硼矿石开采企业规模较小，扩界工作及矿山建设正在进行中，近几年硼矿石价格波动较大也将给三鼎硼业的生产经营带来不确定因素；贸易行业竞争日趋激烈且公司涉足贸易业务时间较短，竞争力有待进一步提高。

2. 2012年工作重点及未来公司发展展望

(1) 调整产业结构，提高主营业务持续盈利能力。

2012年公司主要控股子公司合金材料将大力开发高附加值新品，提高产品加价率，使合金材料公司由材料制造企业逐步向成品制造企业转变并尽快形成效益；拓展合金材料产品的国际市场，恢复出口自营业，增加合金材料产品出口比重，确保实现扭亏为

盈。辽宁菁星争取2012年上半年完成厂区基本建设工作，并力争2012年底前完成设备调试、具备生产经营条件。上海菁星开展新业务的调研，精简机构、压缩费用，确保资金安全。三鼎硼业确定下一步勘探计划，并完成勘探工作及扩界工作，完成矿山六大系统建设工作及矿石销售工作。大连利迈克继续扩大自营业务，做好合金材料产品国际业务的窗口。沈阳合金管理咨询有限公司尝试开展对外咨询服务，确保一定收益。通过上述措施，使公司实现营业收入持续增长，资产规模稳步增长，盈利能力逐渐增强，建立起具有持续发展能力的企业核心竞争力。

(2) 扩大经营范围，持续寻找新的利润增长点。

公司将继续扩大经营范围，在对现有行业中具有高附加值的产品加大投入、强化原有业务的基础上开展管理咨询服务等新业务。增强盈利能力并充分依托大股东的支持，寻找新的利润增长点。公司将继续细致调研，充分论证、审慎决策，通过多种方式适时收购或投资资源型产业，改变现有的产业格局，扭转公司盈利能力不强的现状。

(3) 提高公司治理水平，继续完善内控体系。

公司将继续健全和完善内部管理和控制体系，不断改进管理流程，明确管理职责。加强对控股子公司的管理，在各子公司中建立定期报告制度，按月、按季上报经营管理情况表；各子公司继续深化推进绩效考核，逐步由定性考核向定量考核转变。修订和完善薪酬制度，加强对子公司管理费用的监督和控制，强化管理制度的执行力度。提高公司信息化水平，加强财务资金管理，切实保护公司和投资者的利益，确保公司发展战略和经营目标的全面实施和实现。

(4) 加强人力资源建设和人才储备。

公司将拟定人力资源规划，建立适应公司战略发展的人才储备机制。积极引进、培养有技术、懂管理、高素质的人才团队，完善人力管理资源体系，强化公司理念和价值观，形成具有强大综合实力的高效、稳定人员团队，为公司的发展提供人才保证和智力支持。

3. 资金需求及使用计划

为实现公司发展战略目标，完成2012年度的经营计划和工作目标，公司将开展多渠道、多形式的融资工作，以满足公司生产经营及发展的需要，保证公司持续、健康、稳定发展。主要资金来源方式有：公司自有资金、银行贷款和资本市场融资。

4. 风险及对策

(1) 风险

由于国内镍基合金材料市场竞争日趋激烈，汇率以及原材料价格的波动也给公司控股子公司的生产经营带来较大的影响。公司的商业信誉及控股子公司的生产经营活动刚刚恢复，现有主营业务持续盈利能力不强、子公司缺乏高附加值产品、加价额不高，自主开发新品能力较弱。贸易行业竞争日趋激烈且公司涉足贸易业务时间较短，竞争力有待进一步提高。同时，硼矿石价格的波动也给公司经营带来不确定性，向资源企业战略转型尚处于准备阶段。

(2) 对策

公司将继续对现有主业进行调整、整顿，优化产业结构；强化企业内部及控股子公司管理，压缩费用。进一步提高资金使用效率，继续开展对内、对外贸易。合金材料公司加大高附加值新品的研发力度，由材料制造逐步向成品制造转变并尽早形成效益；拓展合金材料产品的国际市场，恢复出口自营业务，增加合金材料产品出口比重。增强现有主业的盈利能力和抗风险能力；争取全面恢复商业信誉，保证公司生产经营。同时，通过多种方式适时、稳健拓展新项目，扩大经营范围，提高盈利能力，为公司股东带来更多持续稳定回报。

三、公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

1. 本公司报告期内未变更会计政策。
2. 本公司报告期内无重要变更会计估计变更。
3. 本公司报告期内未发生重大会计差错更正。

四、报告期投资情况

1. 报告期内公司无募集资金或报告期之前募集资金使用延续到报告期内的情形。
2. 报告期内无非募集资金投资的重大项目。

五、天职国际会计师事务所为本公司出具了天职沈SJ[2012]110号标准无保留意见的审计报告

六、董事会日常工作情况

1. 报告期董事会会议情况及决议内容

2011年公司共召开11次董事会

(1) 公司于2011年2月12日召开第七届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于投资设立全资子公司—大连利迈克国际贸易有限公司的议案》。

(2) 公司于2011年2月25日召开第七届董事会第三十七次会议，会议决议公告刊登于2011年3月1日《中国证券报》。

(3) 公司于2011年3月23日召开第七届董事会第三十八次会议，会议决议公告刊登于2011年3月25日《中国证券报》。

(4) 公司于2011年4月12日召开第七届董事会第三十九次会议，会议决议公告刊登于2011年4月13日《中国证券报》。

(5) 公司于2011年4月15日召开第八届董事会第一次会议，会议决议公告刊登于2011年4月16日《中国证券报》。

(6) 公司于2011年4月25日召开第八届董事会第二次会议，审议通过了《沈阳合金投资股份有限公司2011年第一季度报告》。

(7) 公司于2011年4月26日召开第八届董事会第三次会议，审议通过了《关于同意控股子公司继续进行证券投资的议案》。

(8) 公司于2011年5月18日召开第八届董事会第四次会议，会议决议公告刊登于2011年5月19日《中国证券报》。

(9) 公司于2011年5月30日召开第八届董事会第五次会议，会议决议公告刊登于2011年6月1日《中国证券报》。

(10) 公司于2011年8月16日召开第八届董事会第六次会议，审议通过了《沈阳合金投资股份有限公司2011年半年度报告》。

(11) 公司于2011年10月27日召开第八届董事会第七次会议，审议通过了《沈阳合金投资股份有限公司2011年第三季度报告》。

2. 董事会执行股东大会决议情况

公司董事会在报告期严格按照《公司章程》及国家有关法律法规的要求，切实遵照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会审议通过的各项决议。

3. 董事会审计委员会工作情况

公司董事会审计委员会由3名成员组成，全部为独立董事。独立董事赵凤丽女士担任委员会主任委员。报告期内，审计委员会按照中国证监会、深圳证券交易所有关规定及公司《审计委员会工作细则》，切实履行了相应的职责和义务，仔细审阅了公司每一份定期报告，充分发挥了审计委员会在定期报告编制和信息披露方面的监督作用。

在2011年年度报告审计工作方面：审计委员会严格按照《公司法》、《公司章程》、《公

司董事会审计委员会年报工作制度》等有关规定切实履行职责。在年审注册会计师进场审计前，公司审计委员会与公司审计机构天职国际会计师事务所有限公司协商确定了本年度财务报告审计工作的时间安排，并在约定时限内审计委员会督促其提交审计报告；同时，审计委员会审阅了公司编制的2011年度财务会计报表，认为其真实、准确地反映了公司2011年度的财务状况和经营成果。在年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再次审阅了公司2011年度财务会计报表，认为公司2011年财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司2011年的财务状况和经营成果。审计委员会同意公司2011年度财务会计报告并提交董事会审核。审计委员会对天职国际会计师事务所有限公司从事公司2011年度审计工作及其执业质量做出了全面客观的评价，认为该公司严格遵循执业准则，尽职尽责，圆满完成了本公司2011年度财务审计工作，同意续聘天职国际会计师事务所有限公司为本公司2012年度审计机构，并提交公司董事会审议。

4. 薪酬与考核委员会的履职情况

董事会薪酬与考核委员会成员由3名成员组成，其中2名为独立董事，主任委员由独立董事叔庆璋先生担任。报告期内，薪酬与考核委员会审查了公司薪酬与考核管理情况。根据中国证监会、深圳证券交易所相关文件和公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的有关规定，薪酬与考核委员会对2011年度公司董事、监事及高管人员所披露的薪酬情况进行了审核并建议公司管理层根据公司外部环境及公司生产经营的实际情况进一步改革、完善薪酬及激励制度。

5. 提名委员会履职情况

董事会提名委员会成员由3名成员组成，其中2名为独立董事，主任委员由独立董事武春友先生担任。报告期内，董事会提名委员会对公司八届董事会董事候选人、监事会监事候选人以及拟聘任公司高管的任职资格进行讨论和审议，并提交公司董事会、监事会予以审议。

七、内幕信息知情人管理制度执行情况

为规范公司内幕信息管理行为，加强公司内幕信息保密工作，维护信息披露的公平，依据相关法律法规和《公司章程》等有关规定，并结合实际情况，公司制定了《内幕信息知情人登记制度》、《外部信息使用人管理制度》，明确了内幕信息的范围、内幕信息知情人及其范围、登记备案管理、保密及相关的责任追究等。公司强化内幕信息知情人的登记管理制度和监督检查工作，规范重大信息的内部流转程序，保证信息披露的公平。

切实避免内幕信息外泄和内幕交易行为的发生。公司严格执行内幕信息知情人管理制度及相关制度，禁止内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前买卖公司股份。

通过自查，2011年度内不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，以及受到监管部门的查处和整改情况。也未发现公司内幕信息知情人在敏感期买卖公司股票的行为。

八、本次利润分配预案和前三年分红情况

1. 根据天职国际会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告，本公司2011年实现归属母公司所有者的净利润为687.19万元，加上年初未分配利润，本年度可供股东分配的利润为-28,066.22万元，不具备利润分配条件。2011年度拟不进行利润分配也不进行资本公积金转增股本。

独立董事意见：公司2011年度利润分配预案符合《公司法》、《企业会计准则》、《公司章程》的有关规定，符合公司的实际情况和长远利益，有利于公司正常经营，有利于维护股东的长远利益。同意2011年度利润不分配、不实施资本公积金转增股本的预案。同意将该预案提交公司2011年度股东大会审议。

本预案须经2011年年度股东大会审议通过。

2. 公司最近三年现金分红情况表

单位：人民币元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属于 上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公 司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010年	-	2,167,379.43	-	-286,837,598.75
2009年	-	3,775,396.38	-	-290,826,223.88
2008年	-	-7,931,508.45	-	-304,921,315.77
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)				0.00%

九、公司继续选定《中国证券报》、《证券日报》为公司指定信息披露报纸

十、注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金的专项说明

关于沈阳合金投资股份有限公司

2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明

天职沈SJ[2012]110-1号

沈阳合金投资股份有限公司全体股东：

我们接受委托，根据中国注册会计师审计准则审计了沈阳合金投资股份有限公司（以下简称“合金投资公司”）于2011年12月31日的资产负债表及合并资产负债表，2011年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表和所有者权益变动表及合并所有

者权益变动表以及财务报表附注(以下简称“财务报表”),并于2012年4月12日签发了标准无保留意见的审计报告。

根据中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56号)的要求,合金投资公司编制了本专项说明所附的2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表(以下简称“汇总表”)。

编制和对外披露汇总表,并确保其真实性、合法性及完整性是合金投资公司的责任。我们对汇总表所载资料与我们审计合金投资公司2011年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对,在所有重大方面没有发现不一致。除了对合金投资公司实施于2011年度财务报表审计中所执行的对关联方交易的相关审计程序外,我们并未对汇总表所载资料执行额外的审计或其他程序。

为了更好地理解合金投资公司2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况,汇总表应当与已审计的财务报表一并阅读。

天职国际会计师事务所
有限公司
中国·北京

中国注册会计师:裴志军
中国注册会计师:康玉涛
二〇一二年四月十二日

2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2011 年期初占用资金余额	2011 年度占用累计发生金额 (不含利息)	2011 年度占用资金的利息 (如有)	2011 年度偿还累计发生金额	2011 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
现大股东及其附属企业	辽宁省机械 (集团) 股份有限公司	母公司	其他应收款	300.00			300.00		往来款	非经营性往来
	宽甸三益铜金钼矿业有限公司	同一母公司	其他应收款	1,027.78			1,027.78		往来款	非经营性往来
	大连宝原核设备有限公司	同一母公司	其他应收款	100.00			100.00		往来款	非经营性往来
小计				1,427.78			1,427.78			
前大股东及其附属企业										
小计										
总计				1,427.78			1,427.78			
其它关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2011 年期初往来资金余额	2011 年度往来累计发生金额 (不含利息)	2011 年度往来资金的利息 (如有)	2011 年度偿还累计发生金额	2011 年期末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
大股东及其附属企业										
小计										
上市公司的子公司及其附属企业	沈阳合金材料有限公司	全资子公司	其他应收款	1,092.95	18,041.31		9,258.38	9,875.88	往来款	非经营性往来
	大连利迈克国际贸易有限公司	全资子公司	其他应收款		9,545.56		6,900.00	2,645.56	往来款	非经营性往来
	沈阳合金管理咨询有限公司	全资子公司	其他应收款	12,088.33	6,189.00		17,790.43	486.90	往来款	非经营性往来
关联自然人及其控制的法人										
其他关联人及其附属企业										
小计				13,181.28	33,775.87		33,948.81	13,008.34		
总计				13,181.28	33,775.87		33,948.81	13,008.34		

注：2011 年度，合金投资公司以同一控制下企业合并方式合并宽甸三鼎矿业有限公司，该公司期初存在对现大股东及其附属企业的应收款，2011 年度全部收回。

十一、独立董事对公司累计对外担保情况、执行《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》规定情况的专项说明及独立意见

根据《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》（证监发〔2003〕56号）等的要求和规定，作为沈阳合金投资股份有限公司的独立董事，本着实事求是的态度，对公司2011年度对外担保情况进行了认真的了解和查验，相关说明及独立意见如下：

公司能严格遵循《公司法》、《证券法》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发〔2005〕120号）及《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》（证监发〔2003〕56号）等法律法规和《公司章程》的有关规定，严格控制对外担保风险。

经我们审慎查验，报告期内，公司除了与控股股东及其关联方发生正常的经营性资金往来外，我们未发现公司资金被控股股东及其关联方违规占用的情况。同时，公司严格控制对外担保风险，严格履行对外担保审批程序。

本报告期，公司继续为公司全资子公司沈阳合金材料有限公司与沈阳市财政局、沈阳市绿色工程领导小组办公室签订“外国政府贷款沈阳环境改善项目再转贷协议”所涉及的9.4亿日元实物贷款中的6.5亿日元提供反担保。

该笔9.4亿的日元实物贷款经国家发改委和财政部同意，由沈阳市财政局提供担保，辽机集团及公司承诺向沈阳市财政局提供反担保，其中辽机集团担保2.9亿日元，公司担保6.5亿日元。该项目为日元政府贷款环境项目，项目及贷款已经国家有关部门批准，贷款期限较长（40年，含10年宽限期）、利率较低，合金投资持有合金材料100%的股权，具有完全的控制力。故我们认为该项担保风险较小。

截止2011年12月31日，公司累计担保余额为5272万元人民币（2011年新增担保0万元），全部为对全资子公司沈阳合金材料有限公司日元环保项目借款提供的担保。上述担保对象的主体资格、资信状况及对外担保的审批程序均符合证监发〔2003〕56号文《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》、证监发〔2005〕120号文《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、《公司章程》及公司对外担保的相关规定。上述担保公司已履行了必要的审批程序，符合公司正常生产经营的需要。我们认为公司2011年度对外担保情况是合理的，符合相关规定的要求。

第九章 监事会报告

报告期内，本公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行职责，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况和高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，切实维护了公司和全体股东的利益。

一、监事会会议召开情况

报告期内，公司监事会共召开了5次会议：

1. 2011年3月23日，公司召开第七届监事会第十三次会议，审议通过了如下议案：

- (1) 公司 2010 年度监事会报告；
- (2) 公司 2010 年年度报告及摘要；
- (3) 关于公司 2010 年度利润分配的预案；
- (4) 关于续聘 2011 年度财务审计机构的议案；
- (5) 关于公司内部控制自我评价报告的议案；
- (6) 关于监事会换届选举的议案。

会议决议公告刊登于2011年3月25日《中国证券报》。

2. 2011年4月15日，公司召开第八届监事会第一次会议，审议通过了《关于选举监事会召集人的议案》，会议决议公告刊登于2011年4月16日《中国证券报》。

3. 2011年4月25日，公司召开第八届监事会第二次会议，审议通过了《沈阳合金投资股份有限公司2011年第一季度报告》。

4. 2011年8月16日，公司召开第八届监事会第三次会议，审议通过了《沈阳合金投资股份有限公司2011年半年度报告》。

5. 2011年10月27日，公司召开第八届监事会第四次会议，审议通过了《沈阳合金投资股份有限公司2011年第三季度报告》。

二、监事会对公司相关事项的意见

1. 公司依法运作情况

公司董事会按照股东大会的决议要求，切实履行了各项决议，决策程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。公司已建立了较完善的内部控制制度，依法管理，依

法经营。公司董事、总裁及其他高级管理人员在履行职责行使职权时，能以公司利益为出发点，没有发现违反法律、法规和公司章程的行为，也没有损害公司利益和股东权益。

2. 检查公司财务情况

公司监事会对公司财务结构和财务状况及有关业务进行了认真细致地检查，认为公司2011年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营结果。天职国际会计师事务所有限公司出具的审计报告真实、客观地反映了公司截止2011年12月31日的财务状况及2011年1—12月的经营成果和现金流量。

3. 法律法规的履行情况

报告期内，公司董事会及管理层继续做好公司规范运作工作，严格遵守《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所上市规则》和公司《章程》的有关规定，与公司控股股东在资产、业务、机构、人员和财务上实现“五分开”，没有大股东违规占用公司资金现象。

4. 报告期内公司收购与出售资产交易价格合理，并无发现内幕交易，没有损害股东权益或造成公司资产流失。

5. 报告期内公司与关联方存在关联交易，交易公平合理，定价公允，没有损害非关联方股东的权益和上市公司的利益。

6. 关于公司内部控制情况

公司内部控制自我评价报告客观地反映了公司内部控制制度的建立及运行情况。公司已建立了较为完善、有效的内部控制体系。各项制度建立后，得到了有效贯彻执行，对公司的规范运作起到了较好的监督、指导作用，公司内部控制体系不存在明显薄弱环节和重大缺陷。

7. 公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司制订了《内幕信息知情人登记制度》并经公司董事会审议通过。公司能够依据《沈阳合金投资股份有限公司内幕信息知情人登记制度》严格控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息。报告期内，公司未发生内幕交易及公司董事、监事和高级管理人员违规买卖公司股票的情况。

第十章 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，公司未发生的破产重整等相关事项。

三、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项。

1. 上海星特浩近二年业务萎缩，已不能开展正常经营活动，公司为促进主业转型，于2011年2月24日与大庆鸿运石油科技有限公司签订《股权转让协议》，约定以4785万元的价款向其转让星特浩75%的股权，转让价款系以2010年12月31日星特浩净资产评估值为基础确定。该事项经公司第七届董事会第三十七次会议审议通过。公司于2011年2月25日收到股权转让款，于2011年2月28日与购买方办理完毕股权交接手续。截止2011年2月28日，星特浩的净资产为6103.86万元，2011年1-2月星特浩实现净利润-209.93万元。公司根据财会[2010]15号文件《财政部关于印发企业会计准则解释第4号的通知》，将处置价款与处置日所享有的星特浩净资产份额的差额以及与星特浩股权投资相关的其他综合收益作为本期股权处置收益，金额为1122.45万元。

2. 苏州美瑞近年来业务大幅萎缩，连年亏损，且又面临搬迁，无法保证生产经营活动的正常开展；同时，为避免与大股东日常关联交易、支持公司现有业务的开展，公司于2011年4月10日与朴昌龙签订《股权转让协议》，约定以7400万元的价款向其转让苏州美瑞75%的股权，转让价款系以2010年12月31日苏州美瑞净资产评估值为基础确定。该事项已经公司2011年第一次临时股东大会审议通过。公司于2011年4月30日与购买方办理完毕股权交接手续，于2011年4月29日、2011年5月13日分两次收到股权转让款。截止2011年4月30日，苏州美瑞的净资产为6731.92万元，2011年1-4月苏州实现净利润-192.51万元。公司将处置价款与处置日所享有的苏州美瑞净资产份额的差额作为本期股权处置收益，金额为2351.06万元。

四、报告期内，公司没有实施股权激励计划。

五、报告期重大关联交易事项

1. 与日常经营相关的关联交易

企业名称	交易类型	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例

企业名称	交易类型	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金 额的比例	金额	占同类交易金 额的比例
辽机集团	购销交易	销售商品	2,506,692.77	1.81%	28,761,880.15	34.65%
辽机集团	购销交易	采购商品	1,846,346.95	1.42%	12,455,331.79	16.19%

(1) 关联交易的必要性说明：近年来受“德隆危机”影响，公司信誉下降，控股子公司客户大量减少。通过上述交易，可以由辽机集团接单并对外销售，以保证公司控股子公司的生产经营。此关联交易执行市场公允价，不存在损害本公司利益的行为。2011年4月10日，公司签订《股权转让协议》，将苏州美瑞75%的股权予以转让。2011年4月30日与购买方办理完毕股权交接手续，2011年5月以后公司及控股子公司与辽机集团不再进行日常关联交易。故报告期与上年同期相比，与大股东关联交易大幅减少。

(2) 关联交易对公司独立性的影响：此关联交易不会对本公司主要业务的独立性造成影响。

2. 报告期内，公司与关联方不存在债权债务往来，不存在为关联方提供担保事项。

3. 报告期内，公司不存在大股东及其附属企业非经营性占用公司资金事项（详见天职国际会计师事务所有限公司出具的《关于沈阳合金投资股份有限公司2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》）。

4. 资产收购、出售发生的关联交易

根据公司发展战略，为支持公司现有业务发展并为公司战略转型奠定基础，经公司八届董事会第五次会议审议通过，收购辽宁省机械(集团)股份有限公司持有的宽甸三鼎硼业有限公司70%股权，交易价款为人民币1,443万元(详见2011年6月1日《中国证券报》)。

本次交易使公司初步涉足资源行业，扩大公司经营范围，有利于提高公司的盈利能力。

本次关联交易执行市场公允价，不存在损害本公司利益的行为。

本次关联交易不会对本公司主要业务的独立性造成影响。

六、重大合同及其履行情况

1. 报告期内公司无托管、承包其他公司资产或其他公司承包公司资产事项。

2. 报告期内公司对外担保情况：

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	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）

-	-	-	-	-	-	-
报告期内担保发生额合计			0			
报告期末担保余额合计			0			
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计			0			
报告期末对控股子公司担保余额合计			5272 万元			
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额			5272 万元			
担保总额占公司净资产的比例			24.11%			
公司违规担保情况						
为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额			0			
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			0			
担保总额超过净资产的 50% 部分金额			0			
上述三项担保金额合计			0			

注：本报告期，公司继续为控股子公司沈阳合金材料有限公司与沈阳市财政局、沈阳市绿色工程领导小组办公室签订“外国政府贷款沈阳环境改善项目再转贷协议”所涉及的9.4亿日元实物贷款中的6.5亿日元提供反担保。担保金额因利率变化而有所变动。

3. 委托理财与委托贷款事项

报告期内，公司没有委托理财和委托贷款事项发生，截止报告期末也无委托理财与委托贷款计划。

七、承诺事项及履行情况

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	辽宁省机械（集团）股份有限公司	所持股份自股权分置改革方案实施之日起 36 个月不流通	已履行
股改承诺	杭州江东富丽达热电有限公司	所持股份自股权分置改革方案实施之日起 36 个月不流通	已履行
股改承诺	陈炜天	所持股份自股权分置改革方案实施之日起 36 个月不流通	已履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	辽宁省机械（集团）股份有限公司	1. 关于保持 ST 合金独立性的承诺 2. 关于避免同业竞争的承诺 3. 关于减少和规范关联交易的承诺 4. 关于履行股份限制流通的承诺	已履行

八、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	期末持有数量（股）	期末账面值	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益
1	股票投资	601328	交通银行	1,290,363.88	250,000.00	1,120,000.00	42.14%	-120,088.52
2	股票投资	600030	中信证券	959,127.46	70,000.00	679,700.00	25.58%	-151,214.18
3	股票投资	600115	东方航空	762,788.40	150,000.00	570,000.00	21.45%	-192,788.40
4	股票投资	601558	华锐风电	178,000.00	4,000.00	62,560.00	2.35%	-115440

5	股票投资	002563	森马服饰	134,000.00	2,000.00	75,880.00	2.86%	-58,120.00
6	股票投资	300165	天瑞仪器	64,700.00	1,600.00	33,328.00	1.25%	-31,372.00
7	股票投资	601018	宁波港	62,390.00	17,000.00	40,630.00	1.53%	-11,900.00
8	股票投资	601137	博威合金	26,800.00	1,000.00	15,140.00	0.57%	-11,660.00
9	股票投资	300167	迪威视讯	25,540.00	750.00	13,087.50	0.49%	-12,452.50
10	股票投资	300158	振东制药	19,250.00	500	15,150.00	0.57%	-4,100.00
期末持有的其他证券投资				48,735.00	-	32,065.00	1.21%	-15,170.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	88,919.04
合计				3,571,694.74	-	2,657,540.50	100%	-635,386.56

注：上述证券投资均为公司全资子公司上海菁星实业有限公司以自有资金不超过1000万元用于证券市场投资，已经公司第七届董事会第二十五次、第三十三次会议以及第八届董事会第三次会议审议通过。

九、公司聘任会计师事务所情况

报告期内，公司聘用天职国际会计师事务所有限公司为公司财务审计机构，该所连续三年为本公司提供审计服务，公司与该所约定2011年年报审计费用为50万元。

十、报告期内，公司实际控制人没有发生变化。

十一、公司、公司董事会及董事在报告期内未受到稽查、行政处罚、通报批评和公开谴责的情形，亦未收到中国证监会及其派出机构对公司出具的整改意见。

十二、公司本报告期接待调研、沟通、采访情况

报告期内，无投资机构及其他中介机构等到公司进行调研及采访等情况。本公司在接待中小投资者调研、采访、咨询时，公司及相关信息披露义务人严格遵循《上市公司公平信息指引》的有关规定，未有实行差别对待政策，未有有选择地、私下地提前向特定对象披露、透露或泄露非公开信息的情形。

在报告期内，公司接到大量投资者咨询电话，主要咨询公司的日常经营情况等情况，电话回复内容引用的信息均来自公司2011年已披露的相关信息。

十三、本报告期公司无其他重要事项。

第十一章 财务报告

一、审计报告

天职沈SJ[2012]110号

沈阳合金投资股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的沈阳合金投资股份有限公司（以下简称“合金投资公司”）财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表及合并资产负债表，2011年度利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。

1. 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是合金投资公司管理层的责任，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。

2. 注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

3. 审计意见

我们认为，合金投资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，

公允反映了合金投资公司2011年12月31日的财务状况及合并财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量及合并经营成果和合并现金流量。

天职国际会计师事务所有限公司
中国·北京

中国注册会计师：裴志军
中国注册会计师：康玉涛
二〇一二年四月十二日

二、财务报表（见附表）

三、财务报表附注（见附件）

附表

资 产 负 债 表

编制单位：沈阳合金投资股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011. 12. 31		2010. 12. 31		附注编号
	合并	母公司	合并	母公司	
流动资产					
货币资金	55,810,921.12	6,894,104.68	168,353,579.13	46,536.32	八.1
结算备付金					
拆出资金					
交易性金融资产	2,657,540.50		1,288,040.00		八.2
应收票据	16,299,524.67		6,253,826.23		八.3
应收账款	23,216,611.98		17,427,277.21		八.4
预付款项	13,094,366.53		2,994,114.57		八.5
应收保费					
应收分保账款					
应收分保合同准备金					
应收利息					
应收股利					
其他应收款	1,141,239.37	130,083,413.03	15,168,258.97	131,812,772.49	八.6
买入返售金融资产					
存货	20,168,544.82		19,579,578.64		八.7
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产					
流动资产合计	132,388,748.99	136,977,517.71	231,064,674.75	131,859,308.81	
非流动资产					
发放委托贷款及垫款					
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	8,299,669.54	82,259,401.57		180,095,847.78	八.8
投资性房地产					
固定资产	103,466,877.97	48,912,500.52	148,435,381.87	52,199,392.26	八.9
在建工程	47,549,311.62		173,788.94		八.10
工程物资	12,000.00		668,000.00		八.11
固定资产清理					
生物性生物资产					
油气资产					
无形资产	23,486,516.49	4,849,339.26	14,121,475.94	5,016,929.22	八.12
开发支出					
商誉					
长期待摊费用			448,386.62		八.13
递延所得税资产			47,462.16		八.14
其他非流动资产					
非流动资产合计	182,814,375.62	136,021,241.35	163,894,495.53	237,312,169.26	
资产总计	315,203,124.61	272,998,759.06	394,959,170.28	369,171,478.07	

法定代表人：吴岩

主管会计工作负责人：张东文

会计机构负责人：沈宁

资 产 负 债 表 (续)

编制单位：沈阳合金投资股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011. 12. 31		2010. 12. 31		附注编号
	合并	母公司	合并	母公司	
流动负债					
短期借款			97,000.00		八. 16
向中央银行借款					
吸收存款及同业存款					
拆入资金					
交易性金融负债					
应付票据					
应付账款	2,154,097.96		11,197,713.59		八. 17
预收款项	1,657,449.79		3,092,563.63		八. 18
卖出回购金融资产款					
应付手续费及佣金					
应付职工薪酬	87,093.57	67,796.94	4,354,261.42	90,832.50	八. 19
应交税费	226,694.32	36,767.06	1,467,886.28	53,823.18	八. 20
应付利息	130,067.39		130,067.39		八. 21
应付股利			88,822.68		八. 22
其他应付款	2,049,790.83	13,310,600.87	5,821,353.07	153,892,192.68	八. 23
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	2,499,554.72		2,456,039.78		八. 24
其他流动负债					
流动负债合计	8,804,748.58	13,415,164.87	28,705,707.84	154,036,848.36	
非流动负债					
长期借款	71,329,165.63		73,943,995.21		八. 25
应付债券					
长期应付款					
专项应付款			18,310,000.00		八. 26
预计负债					
递延所得税负债					
其他非流动负债	10,460,000.00				八. 27
非流动负债合计	81,789,165.63	-	92,253,995.21		
负 债 合 计	90,593,914.21	13,415,164.87	120,959,703.05	154,036,848.36	
所有者权益(或股东权益)					
实收资本(或股本)	385,106,373.00	385,106,373.00	385,106,373.00	385,106,373.00	八. 28
资本公积	49,102,110.70	-	71,988,963.87	965,358.21	八. 29
减:库存股					
专项储备					
盈余公积	65,080,549.79	65,080,549.79	65,080,549.79	65,080,549.79	八. 30
一般风险准备					
未分配利润	-280,662,231.51	-190,603,328.60	-286,837,598.75	-236,017,651.29	八. 31
外币报表折算差额					
归属于母公司所有者权益合计	218,626,801.98		235,338,287.91		
少数股东权益	5,982,408.42		38,661,179.32		五. 3
所有者权益合计	224,609,210.40	259,583,594.19	273,999,467.23	215,134,629.71	
负债及所有者权益合计	315,203,124.61	272,998,759.06	394,959,170.28	369,171,478.07	

法定代表人：吴岩

主管会计工作负责人：张东文

会计机构负责人：沈宁

利 润 表

编制单位：沈阳合金投资股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011 年度		2010 年度		附注编
	合并	母公司	合并	母公司	
一、营业总收入	139,460,312.23	24,805.00	84,102,061.20	101,688.20	
其中：营业收入	139,460,312.23	24,805.00	84,102,061.20	101,688.20	八.32
利息收入		-		-	
已赚保费		-		-	
手续费及佣金收入		-		-	
二、营业总成本	163,300,922.15	6,560,800.24	116,992,635.75	10,484,990.98	
其中：营业成本	130,645,493.28	4,365.69	77,884,914.33	17,846.30	八.32
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	362,031.43	-	151,742.73	-	八.33
销售费用	1,718,124.44	-	1,425,624.51	-	八.34
管理费用	20,924,766.27	7,906,384.73	28,988,441.44	10,454,404.30	八.35
财务费用	305,707.93	-49,958.38	7,645,302.11	570.38	八.36
资产减值损失	9,344,798.80	-1,299,991.80	896,610.63	12,170.00	八.39
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-724,305.60	-	-189,848.64	-	八.37
投资收益	34,123,665.32	52,659,408.40	36,663,298.12	78,610,476.67	八.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-700,330.46	-	-2,246,000.00	-2,186,972.56	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-		-	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,558,749.80	46,123,413.16	3,582,874.93	68,227,173.89	
加：营业外收入	167,540.01	-	1,463,209.56	20,202.83	八.40
减：营业外支出	3,100,997.12	12,548.07	2,239,041.35	2,113,697.62	八.41
其中：非流动资产处置损失	152,847.63	-	108,417.98	-	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,625,292.69	46,110,865.09	2,807,043.14	66,133,679.10	
减：所得税费用	342,715.01	-	3,508,018.84	-	八.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,282,577.68	46,110,865.09	-700,975.70	66,133,679.10	
归属于母公司所有者的净利润	6,871,909.64		2,167,379.43		
少数股东损益	-589,331.96		-2,868,355.13		
六、每股收益					
（一）基本每股收益	0.0178		0.0056		十八.1
（二）稀释每股收益	0.0178		0.0056		十八.1
七、其他综合收益					
八、综合收益总额	6,282,577.68	46,110,865.09	-700,975.70	66,133,679.10	
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,871,909.64		2,167,379.43		
归属于少数股东的综合收益总额	-589,331.96		-2,868,355.13		

注：编制合并报表的公司，只需计算、列报合并口径的基本每股收益，无需计算、列报母公司口径的基本每股收益和稀释每股收益。

法定代表人：吴岩

主管会计工作负责人：张东文

会计机构负责人：沈宁

现 金 流 量 表

编制单位：沈阳合金投资股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011 年度		2010 年度		附注编号
	合并	母公司	合并	母公司	
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金	140,654,764.50	24,805.00	82,039,845.96	101,688.20	
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			499,154.17		
收到其他与经营活动有关的现金	44,210,610.82	109,834,188.35	42,075,076.73	139,958,086.60	八.43
经营活动现金流入小计	184,865,375.32	109,858,993.35	124,614,076.86	140,059,774.80	
购买商品、接受劳务支付的现金	169,334,029.90		62,415,948.02		
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	15,618,134.37	1,562,666.93	20,627,989.23	2,296,575.70	
支付的各项税费	6,539,782.24	644,546.69	5,394,491.47	927,563.42	
支付其他与经营活动有关的现金	74,528,260.90	193,224,293.33	41,149,708.91	180,000,758.56	八.43
经营活动现金流出小计	266,020,207.41	195,431,506.95	129,588,137.63	183,224,897.68	
经营活动产生的现金流量净额	-81,154,832.09	-85,572,513.60	-4,974,060.77	-43,165,122.88	八.44
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金	2,416,932.85	121,850,081.96	166,474,239.72	88,478,971.98	

取得投资收益收到的现金	88,919.04		505,793.16		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	217,362.19		381,998.19	80,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	61,765,051.33		12,771,475.01		八.44
收到其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流入小计	64,488,265.41	121,850,081.96	180,133,506.08	88,558,971.98	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,530,811.05		10,127,411.66	1,167,028.00	
投资支付的现金	13,510,738.95	29,430,000.00	4,952,128.36	45,000,000.00	
质押贷款净增加额					
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额					
支付其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流出小计	78,041,550.00	29,430,000.00	15,079,540.02	46,167,028.00	
投资活动产生的现金流量净额	-13,553,284.59	92,420,081.96	165,053,966.06	42,391,943.98	
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金			10,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
取得借款收到的现金			97,000.00		
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金			817,884.49	817,884.49	
筹资活动现金流入小计			10,914,884.49	817,884.49	
偿还债务支付的现金	2,523,833.69		480,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	567,392.88		9,420,091.09		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			9,000,000.00		
支付其他与筹资活动有关的现金	14,738,868.74		34,055,434.19		八.43
筹资活动现金流出小计	17,830,095.31		43,955,525.28		
筹资活动产生的现金流量净额	-17,830,095.31		-33,040,640.79	817,884.49	
四、汇率变动对现金的影响	-4,446.02		-16,863.99		
五、现金及现金等价物净增加额	-112,542,658.01	6,847,568.36	127,022,400.51	44,705.59	八.44
加：期初现金及现金等价物的余额	168,353,579.13	46,536.32	41,331,178.62	1,830.73	八.44
六、期末现金及现金等价物余额	55,810,921.12	6,894,104.68	168,353,579.13	46,536.32	八.44

法定代表人：吴岩

主管会计工作负责人：张东文

会计机构负责人：沈宁

合并股东权益变动表

编制单位：沈阳合金投资股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额									
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	385,106,373.00	71,988,963.87			65,080,549.79		-286,837,598.75		38,661,179.32	273,999,467.23
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年年初余额	385,106,373.00	71,988,963.87			65,080,549.79		-286,837,598.75		38,661,179.32	273,999,467.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”		-22,886,853.17					6,175,367.24		-32,678,770.90	-49,390,256.83
（一）净利润							6,871,909.64		-589,331.96	6,282,577.68
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							6,871,909.64		-589,331.96	6,282,577.68
（三）股东投入和减少资本		-22,886,853.17					-696,542.40		-32,089,438.94	-55,672,834.51
1.所有者投入资本									-32,089,438.94	-32,089,438.94
2.股份支付计入股东权益的金额										-
3.其他		-22,886,853.17					-696,542.40			-23,583,395.57
（四）专项储备提取和使用										-
1.提取专项储备										-
2.使用专项储备										-
（五）利润分配										
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配										
4.其他										
（六）所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本（或股本）										
2.盈余公积转增资本（或股本）										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
（七）其他										
四、本年年末余额	385,106,373.00	49,102,110.70			65,080,549.79		-280,662,231.51		5,982,408.42	224,609,210.40

法定代表人：吴岩

主管会计工作负责人：张东文

会计机构负责人：沈宁

合并股东权益变动表(续)

编制单位：沈阳合金投资股份有限公司

单位：人民币元

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	股东权益合计	
	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	385,106,373.00	73,810,209.57			65,080,549.79		-290,826,223.88		79,709,601.52	312,880,510.00
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	385,106,373.00	73,810,209.57			65,080,549.79		-290,826,223.88		79,709,601.52	312,880,510.00
三、本年增减变动金额（减少以“-”		-1,821,245.70					3,988,625.13		-41,048,422.20	-38,881,042.77
（一）净利润							2,167,379.43		-2,868,355.13	-700,975.70
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计							2,167,379.43		-2,868,355.13	-700,975.70
（三）股东投入和减少资本									-29,091,244.39	-29,091,244.39
1.所有者投入资本									-33,783,330.75	-33,783,330.75
2.股份支付计入股东权益的金额										-
3.其他									4,692,086.36	4,692,086.36
（四）专项储备提取和使用										
1.提取专项储备										
2.使用专项储备										
（五）利润分配									-9,088,822.68	-9,088,822.68
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配									-9,088,822.68	-9,088,822.68
4.其他										
（六）所有者权益内部结转							1,821,245.70			
1.资本公积转增资本（或股本）										
2.盈余公积转增资本（或股本）										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他		-1,821,245.70					1,821,245.70			
（七）其他										
四、本年年末余额	385,106,373.00	71,988,963.87			65,080,549.79		-286,837,598.75		38,661,179.32	273,999,467.23

法定代表人：吴岩

主管会计工作负责人：张东文

会计机构负责人：沈宁

股东权益变动表

编制单位：沈阳合金投资股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额								
	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	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	385,106,373.00	965,358.21			65,080,549.79		-236,017,651.29		215,134,629.71
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	385,106,373.00	965,358.21			65,080,549.79		-236,017,651.29		215,134,629.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-965,358.21					45,414,322.69		44,448,964.48
（一）净利润							46,110,865.09		46,110,865.09
（二）其他综合收益									-
上述（一）和（二）小计		-					46,110,865.09		46,110,865.09
（三）股东投入和减少资本		-965,358.21					-696,542.40		-1,661,900.61
1. 股东投入资本									-
2. 股份支付计入股东权益的金额									-
3. 其他		-965,358.21					-696,542.40		-1,661,900.61
（四）专项储备提取和使用									
1. 提取专项储备									
2. 使用专项储备									
（五）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他									
（六）所有者权益内部结转		-							
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（七）其他									
四、本年年末余额	385,106,373.00				65,080,549.79		-190,603,328.60		259,583,594.19

法定代表人：吴岩

主管会计工作负责人：张东文

会计机构负责人：沈宁

股东权益变动表 (续)

编制单位：沈阳合金投资股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年同期金额								
	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	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	385,106,373.00	965,358.21			65,080,549.79		-302,151,330.39		149,000,950.61
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	385,106,373.00	965,358.21			65,080,549.79		-302,151,330.39		149,000,950.61
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							66,133,679.10		66,133,679.10
（一）净利润							66,133,679.10		66,133,679.10
（二）其他综合收益									-
上述（一）和（二）小计							66,133,679.10		66,133,679.10
（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）专项储备提取和使用									
1. 提取专项储备									
2. 使用专项储备									
（五）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他									
（六）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（七）其他									
四、本年年末余额	385,106,373.00	965,358.21			65,080,549.79		-236,017,651.29		215,134,629.71

法定代表人：吴岩

主管会计工作负责人：张东文

会计机构负责人：沈宁

沈阳合金投资股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除另有注明外, 所有金额均以人民币元为货币单位)

一、公司的基本情况

沈阳合金投资股份有限公司(以下简称“本公司”或“合金投资”)于1987年12月经沈阳市经济体制改革委员会以沈体改发(1987)9号文批准,由原隶属于沈阳市冶金局的国有大型企业沈阳合金厂独家发起,采用定向募集方式设立的股份有限公司。

1993年12月,经国家体改委以体改生(1993)227号文批准公司进行规范化股份制企业试点。

1996年11月5日,经中国证券监督管理委员会证监发字(1996)316号文批准,向社会公开发行人民币普通股1400万股,并于同年11月12日在深圳证券交易所挂牌交易。

1999年12月,本公司经沈阳市工商局批准由原沈阳合金股份有限公司更名为沈阳合金投资股份有限公司。

2005年7月,辽宁省机械(集团)股份有限公司(以下简称辽机集团)与托管方中国华融资产管理公司以及新疆德隆(集团)有限责任公司、北京杰圣科技投资有限公司、北京绅士达投资有限公司、四川嘉隆实业投资有限公司、陕西恒业投资有限公司、中企资产托管经营有限公司签订《关于沈阳合金投资股份有限公司股份的转让协议》,受让上述六家股东合计持有的公司社会法人股218,573,040股(占总股本的56.76%)。辽机集团豁免要约收购的申请已于2008年12月获得中国证监会批准。2009年9月,辽机集团受让的公司社会法人股218,573,040股已全部过户完毕。

2008年4月21日,本公司召开临时股东大会,会议以现场投票、委托董事会投票和网络投票方式审议通过了《沈阳合金投资股份有限公司股权分置改革方案》,对价方案为:辽机集团向本公司流通股股东每10股送1股、参与本公司债务重组并免除其因此而产生的对本公司3.10亿元应收款项半年的利息948.60万元作为对价安排,同时辽机集团以非现金资产代新疆德隆偿还其占用本公司的资金余额3.19亿元。2009年11月24日,股权分置改革方案全部完成。

2011年1月31日,根据大连市甘井子区人民法院(2011)甘民执字第387号《民事裁定书》,辽机集团将其持有的已质押给杭州江东富丽达热电有限公司的3000万股股票过户与杭州江东富丽达热电有限公司。

2011年12月30日,根据大连市甘井子区人民法院(2012)甘民执字第221-233号《民事裁定书》,辽机集团将其持有的已质押给自然人陈炜天的3000万股股票过户与自然人陈炜天。

截止2011年12月31日,公司股份结构为:有限售条件的流通股合计201,919,707股,占总股

本的 52.43%，其中辽机集团持有 141,919,707 股、杭州江东富丽达热电有限公司持有 30,000,000 股、自然人陈炜天持有 30,000,000 股；无限售条件的流通股合计 183,186,666 股，占总股本的 47.57%。

本公司企业法人营业执照注册号：210132000020791 号；法定代表人：吴岩；注册地址：沈阳市浑南新区世纪路 55 号；注册资本为 385,106,373 元。

本公司的母公司为辽机集团，实际控制人为自然人秦安昌。

本公司经营范围主要为投资入股，下属子公司经营范围主要为硼矿石开采、矿产品经销，铜镍合金材料等的生产销售以及商品贸易，主要产品有矿产品、合金线、合金棒材等。

股东大会是本公司的权力机构，董事会是股东大会的执行机构，总经理负责本公司的日常经营管理工作，监事会是本公司的监督机构。本公司下设的职能部门有董事会秘书处、财务管理部、审计部、投资管理部、人事行政部。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司拥有二级子公司 5 个，分别为沈阳合金材料有限公司（以下简称“合金材料”）、沈阳合金管理咨询有限公司（以下简称“咨询公司”）、上海菁星实业有限公司（以下简称“上海菁星”）、大连利迈克国际贸易有限公司（以下简称“利迈克公司”）、宽甸三鼎硼业有限公司（以下简称“三鼎硼业”）；三级子公司 1 个，为辽宁菁星合金材料有限公司（以下简称“辽宁菁星”）。

本公司财务报告已于 2012 年 4 月 12 日经本公司第八届董事会第九次会议批准报出。

二、遵循企业会计准则的声明

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

三、财务报表的编制基础

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

四、重要会计政策、会计估计

1. 会计期间

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

2. 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

3. 计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，如所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量则对个别会计要素采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

经本公司 2010 年 10 月 18 日第七届董事会第三十三次会议决议，同意菁星公司以 1,000 万元自有资金投资股票市场，其中 85% 资金用于申购新股，不超过 15% 的资金用于二级市场股票投资。本公司本期对股票投资采用公允价值计量，涉及的报表项目是交易性金融资产。

4. 现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。权益性投资不作为现金等价物。

5. 外币业务核算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率，折合成人民币记账。

在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

6. 金融资产与金融负债

（1）金融工具的确认依据

当本公司成为金融工具合同一方时，确认与之相关的金融资产或金融负债。

（2）金融资产和金融负债的分类

本公司按照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、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两大类。

（3）金融资产和金融负债的计量

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

本公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

2) 持有至到期投资, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

3) 应收款项, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

4) 可供出售金融资产, 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计入资本公积。处置可供出售金融资产时, 将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益; 同时, 将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出, 计入投资损益。该类金融资产减值损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利, 计入投资收益。

5) 其他金融负债, 采用实际利率法, 按摊余成本进行后续计量, 终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

(4) 金融资产、金融负债公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债, 活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。不存在活跃市场的, 企业应当采用估值技术确定其公允价值。

(5) 金融资产的转移及终止确认

1) 满足下列条件之一的金融资产, 予以终止确认:

①将收取金融资产现金流量的合同权利终止;

②该金融资产已经转移, 且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;

③该金融资产已经转移, 但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 且放弃了对该金融资产的控制。

2) 本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的, 将下列两项的差额计入当期损益:

①所转移金融资产的账面价值;

②因转移而收到的对价, 与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

3) 本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的, 将所转移金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和未终止确认部分之间, 按照各自的相对公允价值进行分摊, 并将下列两项金额的差额计入当期损益:

①终止确认部分的账面价值;

②终止确认部分的对价, 与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4) 金融资产转移不满足终止确认条件的, 继续确认该金融资产, 将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移, 企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确

认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

(6) 金融资产减值

本公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，以判断金融资产是否存在减值迹象。当发生减值迹象时，对金融资产计提减值准备。

1) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款，在资产负债表日，如果有客观证据表明应收款项发生了减值的，则将其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

① 单项金额重大应收款项的确认标准及其坏账准备的计提方法

本公司将单项应收账款在 500 万元以上、其他应收款在 400 万元以上确认为单项金额重大的应收账款；对于单项金额重大的应收款项本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，计提坏账准备。经单独测试后未减值的，应当包括在具有类似风险特征组合的应收款项中计提坏账准备。

② 按组合计提坏账准备的应收款项

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按风险特征组合计提坏账准备。

本公司系根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项的实际损失率为基础作为组合确定的依据，以账龄分析法计提坏账准备，具体如下：

账 龄	比 例
1 年以下（含 1 年）	10%
1-2 年（含 2 年）	20%
2-3 年（含 3 年）	50%
3 年以上	100%

③ 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大但收回可能性极小的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，计提坏账准备。

2) 持有至到期投资

资产负债表日，本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失的计量规定办理。

3) 可供出售金融资产

资产负债表日，本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析判断，分析判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入当期损益。

确认减值损失后，在随后的会计期间有客观证据表明公允价值已上升，且客观上与原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资发生的减值损失转回计入所有者权益，可供出售债务工具投资发生的减值损失转回计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产以及不具有控制、共同控制或重大影响，没有活跃市场且公允价值不能可靠计量的长期股权投资发生的减值损失，不得转回。

(7) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或部分条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分；同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产与承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产与承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

7. 存货的核算方法

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、包装物、在产品、库存商品、低值易耗品等大类。

(2) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(3) 取得和发出的计价方法

取得时按实际成本计价，存货发出采用加权平均法核算。

低值易耗品在领用时采用五五摊销法，包装物采用一次摊销法。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和

应支付的相关税费作为换入存货的成本。

(4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

8. 长期股权投资的核算

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资、本公司对合营企业和联营企业的股权投资以及本公司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长期股权投资。

对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据：如果投资合同或协议中约定在被投资单位的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由投资各方均同意才能通过时确认为对被投资单位具有共同控制；如果约定对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定，则确认为对被投资单位具有重大影响。

(1) 投资成本的确认政策

1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

对于非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以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作为合并成本，合并过程中购买方为企业

合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益。如果在合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。本公司将合并成本作为长期股权投资的投资成本。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为投资成本，投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 后续计量

对子公司的长期股权投资采用的成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

1) 采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2) 采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的

公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和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，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

（3）长期股权投资减值准备

资产负债表日，有迹象表明长期股权投资发生减值的，按本附注四、13 所述方法计提长期股权投资减值准备。

9. 投资性房地产的核算方法

投资性房地产指为赚取租金或为资本增值而持有的房地产，包括已出租或准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按本附注四、13 所述方法计提投资性房地产减值准备。

10. 固定资产的核算方法

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 与该项固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他；

（3）固定资产计量

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，

计入固定资产账面价值，其增计后的金额不超过该固定资产的可收回金额。

(4) 固定资产折旧方法：本公司固定资产从其达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法提取折旧。各类固定资产的预计残值率、折旧年限如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-45	4-10	2.00-4.80
机器设备	10-30	4-10	3.00-9.60
运输设备	5-12	4-10	7.50-19.20
电子设备及其他	5-8	4-10	11.25-19.20

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额；已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

(5) 融资租入的固定资产按租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相同的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(6) 闲置固定资产：当固定资产不能为本公司生产商品、提供劳务、出租或经营管理服务时，本公司将列入闲置固定资产管理，闲置固定资产按照在用固定资产计提折旧。

(7) 减值准备：资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本附注四、13 所述方法计提固定资产减值准备。

11. 在建工程的核算方法

(1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计价值确定其成本，并计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本附注四、13 所述方法计提在建工程减值准备。

在建工程减值准备一旦计提，不得转回。

12. 无形资产的核算方法

(1) 无形资产确认条件

无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产在同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1) 与该项无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该无形资产的成本能够可靠地计量。

(2) 无形资产的计价方法

无形资产应当按照成本进行初始计量。

(3) 无形资产使用寿命及摊销

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

(4) 资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，使用寿命和摊销方法与前期估计不同时，改变摊销期限和摊销方法。对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产进行摊销。

(5) 研究开发支出

企业内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查所发生的支出，是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生支出。相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

企业内部研究开发项目研究阶段的支出，应当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，才确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- 3) 无形资产产生经济利益的方式。
- 4) 有足够的技术、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。

(6) 无形资产减值准备

资产负债表日，有迹象表明无形资产发生减值的，按本附注四、13 所述方法计提无形资产准备。对于使用寿命不确定的无形资产，无论其是否发生减值迹象，均应于资产负债表日进行减值测试。

13. 资产减值的核算方法

(1) 在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、在建工程、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

(2) 是否存在减值迹象的判断

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) 企业经营所处的经济、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，从而对企业产生不利影响。

3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业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) 企业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。

(3) 资产组的认定

以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑企业管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间保持一致。

几项资产的组合生产的产品（或者其他产出）存在活跃市场的，即使部分或者所有这些产品（或者其他产出）均供内部使用，也在符合前款规定的情况下，将这几项资产的组合认定为一个资产组。如果该资产组的现金流入受内部转移价格的影响，按照企业管理层在公平交易中对未来价格的最佳估计数来确定资产组的未来现金流量。

在合并财务报表中反映的商誉，不包括子公司归属于少数股东权益的商誉。但对相关的资产组（或者资产组组合，下同）进行减值测试时，将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较，以确定资产组（包括商誉）是否发生了减值。上述资产组发生减值的，将该损失按比例扣除少数股东权益份额后，来确认归属于母公司的商誉减值损失。

(4) 上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

14. 长期待摊费用摊销方法

本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，如以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。经营租入固定资产改良支出在租赁使用年限与租赁资产尚可使用年限孰短的期限内平均摊销，其他长期待摊费用在受益期内平均摊销。

15. 借款费用的核算

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

2) 借款费用已经发生；

3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

2) 暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

3) 停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产

符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

16. 职工薪酬的核算

（1）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其他与获得职工提供的服务相关的支出。

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。

（2）辞退福利

辞退福利是指因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，包括本公司决定在职工劳动合同到期前不论职工愿意与否，解除与职工的劳动关系给予的补偿；本公司在职工劳动合同到期前鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿；本公司实施的内部退休计划。

1) 辞退福利的确认原则：

①企业已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。

②企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

2) 辞退福利的计量方法：

①对于职工没有选择权的辞退计划，根据计划条款规定拟解除劳动关系的职工数量、每一职工的辞退补偿等计提应付职工薪酬。

②对于自愿接受裁减的建议，首先预计将会接受裁减建议的职工数量，再根据预计的职工数量和每一职工的辞退补偿等计提应付职工薪酬。

3) 辞退福利的确认标准：

①对于分期或分阶段实施的解除劳动关系计划或自愿裁减建议，在每期或每阶段计划符合预计负债确认条件时，将该期或该阶段计划中由提供辞职福利产生的预计负债予以确认，计入该部分计划满足预计负债确认条件的当期管理费用。

②对于符合规定的内退计划，按照内退计划规定，将自职工停止提供服务日至正常退休日之间期间、企业拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，确认为预计负债，计入当期管理费用。

17. 股份支付的确认和计量

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(1) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

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

存在等待期的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

(2) 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。

授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

存在等待期的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

18. 预计负债的核算方法

(1) 预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- 1) 该义务是公司承担的现时义务；
- 2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

(2) 预计负债的计量

预计负债按照履行相关现时义务可能导致经济利益流出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项相关的风险、不确定性及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。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

(3) 最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

1) 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；

2) 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

19. 收入确认核算

(1) 销售商品

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；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，确认营业收入的实现。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，根据实际选用下列方法情况确定：

1) 已完工作的测量。

2) 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。

3) 已经发生的成本占估计总成本的比例。

本公司按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

(3) 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，本公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

2) 使用费收入金额, 按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

20. 政府补助的确认和计量

(1) 政府补助同时满足下列条件时, 予以确认:

- 1) 企业能够满足政府补助所附条件;
- 2) 企业能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量:

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

2) 与资产相关的政府补助, 本公司取得时确认为递延收益, 自相关资产达到预定可使用状态时, 在该资产使用寿命内平均分配, 分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的, 将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助, 用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的, 取得时确认为递延收益, 在确认相关费用的期间计入当期损益; 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的, 取得时直接计入当期损益。

3) 已确认的政府补助需要返还的, 分别下列情况处理:

- ①存在相关递延收益的, 冲减相关递延收益账面余额, 超出部分计入当期损益。
- ②不存在相关递延收益的, 直接计入当期损益。

21. 所得税核算

(1) 本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

(2) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(3) 递延所得税资产的确认依据

1) 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。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认:

- ①该项交易不是企业合并;
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

2) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 同时满足下列条件的, 确认相应的递延所得税资产:

- ①暂时性差异在可预见的未来很可能转回;

②未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

3) 本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减, 以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限, 确认相应的递延所得税资产。

(4) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外, 本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债:

1) 商誉的初始确认;

2) 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:

①该项交易不是企业合并;

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

3) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异, 同时满足下列条件的:

①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间;

②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

五、企业合并及合并财务报表

1. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下的企业合并:

对于同一控制下的企业合并, 本公司采用权益结合法进行会计处理。合并取得的被合并方的资产、负债, 除因会计政策不同而进行的调整以外, 按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值(或发行股份面值总额), 与合并中取得的净资产账面价值份额的差额调整资本公积, 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。被合并方在合并前的净利润, 纳入合并利润表。

非同一控制下的企业合并:

对于非同一控制下的企业合并, 本公司采用购买法进行会计处理。合并成本为本公司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。在购买日, 本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

本公司对购买方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，按成本扣除累计减值准备后的金额计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

被购买方的经营成果自本公司取得控制权之日起合并，直至本公司对其控制权终止。

2. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。

合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配，以及内部交易事项、内部债权债务应进行抵销。纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

3. 子公司情况

(1) 通过设立方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	注册资本(万元)	业务性质
咨询公司	全资子公司	沈阳市	于伟	50	企业管理、投资咨询
上海菁星	全资子公司	上海市	李英杰	2,000	投资管理、投资咨询
利迈克公司	全资子公司	大连市	于伟	1,000	国内外贸易
辽宁菁星	全资子公司	抚顺市	于伟	3,000	镍、镍基合金材料制造

续上表：

子公司名称	组织机构代码	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	备注
咨询公司	69651658-1	500,000.00	100	100	是	
上海菁星	55003889-8	20,000,000.00	100	100	是	
利迈克公司	57085022-6	10,000,000.00	100	100	是	
辽宁菁星	56758747-1	30,000,000.00	100	100	是	

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	注册资本(万元)	业务性质
合金材料	全资子公司	沈阳市	于伟	8,985	生产销售铜、镍合金产品等
三鼎硼业	控股子公司	丹东市宽甸县	于伟	2,000	硼矿石开采、矿产品经销

续上表：

子公司名称	组织机构代码	期末实际出资额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	备注
合金材料	71579743-9	38,991,302.18	100	100	是	
三鼎硼业	69268505-4	12,768,099.39	70	70	是	

续上表：

子公司名称	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
合金材料			
三鼎硼业	5,982,408.42		
<u>合计</u>	<u>5,982,408.42</u>		

4. 本期合并范围的变化情况

(1) 本公司原持有上海星特浩企业有限公司（以下简称“星特浩”）75%的股权。2011年2月24日，本公司与大庆鸿运石油科技有限公司签订《股权转让协议》，约定以4785万元的价款向其转让星特浩75%的股权，转让价款系以2010年12月31日星特浩净资产评估值为基础确定。本公司于2011年2月25日收到股权转让款，于2011年2月28日与购买方办理完毕股权交接手续。截止2011年2月28日，星特浩的净资产为6103.86万元，2011年1-2月星特浩实现净利润-209.93万元。本公司根据财会[2010]15号文件《财政部关于印发企业会计准则解释第4号的通知》，将处置价款与处置日所享有的星特浩净资产份额的差额以及与星特浩股权投资相关的其他综合收益作为本期股权处置收益，金额为1122.45万元。

(2) 本公司原持有苏州美瑞机械制造有限公司（以下简称“苏州美瑞”）75%的股权。2011年4月10日，本公司与自然人朴昌龙签订《股权转让协议》，约定以7400万元的价款向其转让苏州美瑞75%的股权，转让价款系以2010年12月31日苏州美瑞净资产评估值为基础确定。本公司于2011年4月30日与购买方办理完毕股权交接手续，于2011年4月29日、2011年5月13日分两次收到股权转让款。截止2011年4月30日，苏州美瑞的净资产为6731.92万元，2011年1-4月苏州实现净利润-192.51万元。本公司将处置价款与处置日所享有的苏州美瑞净资产份额的差额作为本期股权处置收益，金额为2351.06万元。

(3) 本公司持有合金美瑞(苏州)机电制造有限公司（以下简称合金美瑞）100%的股权，合金美瑞于2009年8月进入清算程序，于2011年5月24日清算完毕。截止清算结束日，合金美瑞净资产为5641.40万元，自期初至清算结束日合金美瑞清算损益为-53.92万元。

按照《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》规定：本公司在编制合并财务报表时，期末不再将星特浩、苏州美瑞、合金美瑞纳入合并资产负债表，但不调整合并资产负债表的期初数，将星特浩 2011 年 1-2 月、苏州美瑞 2011 年 1-4 月、合金美瑞自期初至清算结束日的利润表及现金流量表纳入合并利润表及合并现金流量表。

(4) 2011年2月18日，本公司出资3,000万元，投资设立辽宁菁星合金材料有限公司，出资比例为100%。2011年3月7日，本公司出资1000万元，投资设立大连利迈克国际贸易有限公司，出资比例为100%。因此本期将上述两个公司纳入合并范围。

(5) 2011年度，根据股东会决议，本公司与辽机集团签订《股权转让协议书》，以自有资金1443万元收购辽机集团持有的三鼎硼业70%的股权。本次股权转让后，本公司持有三鼎硼业70%的股权，实现同一控制下的企业合并。2011年1-3月，合并前三鼎硼业实现的净利润-31.20万元。

六、税 项

本公司适用的主要税种及税率

1. 增值税：本公司经主管税务机关核定为一般纳税人，销项税率为17%，本公司按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税；

2. 营业税：按应税收入5%计缴；

3. 城市维护建设税：按应纳流转税额的7%计缴；

4. 教育费附加：按应纳流转税额的5%计缴；

5. 资源税：以原矿开采量作为计税基数，按3元/吨计缴

6. 所得税：按应纳税所得额的25%计缴；

7. 其他税项：按国家有关的具体规定计缴。

七、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1. 会计政策的变更

本公司报告期内未变更会计政策。

2. 会计估计的变更

本公司报告期内未变更会计估计。

3. 前期会计差错更正

本公司报告期内未发生重大前期差错更正。

八、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2011年1月1日，期末指2011年12月31日，上期指2010年度，本期指2011年度。

1. 货币资金

(1) 分类列示

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币	原币金额	折算汇率	折合人民币
现金			<u>130,194.96</u>			<u>519,566.20</u>
其中：人民币	130,194.96	1.0000	130,194.96	458,170.70	1.0000	458,170.70
欧元				591.47	8.8065	5,208.78
美元				8,483.96	6.6227	56,186.72
银行存款			<u>55,632,930.25</u>			<u>158,782,598.19</u>
其中：人民币	55,632,887.07	1.0000	55,632,887.07	158,546,373.81	1.0000	158,546,373.81
欧元	5.29	8.1625	43.18			
美元				35,195.10	6.6227	233,086.60
港币				3,687.47	0.8509	3,137.78
其他货币资金			<u>47,795.91</u>			<u>9,051,414.74</u>
其中：人民币	47,795.91	1.0000	47,795.91	9,051,414.74	1.0000	9,051,414.74
合计			<u>55,810,921.12</u>			<u>168,353,579.13</u>

(2) 期末不存在抵押、冻结等对变现有限制款项。

(3) 期末无存放在境外的款项。

(4) 期末无有潜在回收风险的款项。

(5) 期末其他货币资金47,795.91元，系上海菁星存入证券公司投资款。

(6) 期末金额较期初金额减少66.85%，主要原因：经营活动致使本公司现金减少8115.48万元、筹资与投资活动致使本公司现金减少3138.34万元。

2. 交易性金融资产

(1) 交易性金融资产类别

项 目	期末公允价值	期初公允价值
交易性权益工具投资	2,657,540.50	1,288,040.00
合计	<u>2,657,540.50</u>	<u>1,288,040.00</u>

(2) 期末金额较期初金额增加106.32%，主要原因系子公司上海菁星2011年度增加对二级市场的投入所致。

3. 应收票据

(1) 分类列类

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	16,299,524.67	6,253,826.23
商业承兑汇票		
合计	16,299,524.67	6,253,826.23

(2) 期末已背书但尚未到期的应收票据总额为5,848,534.80元，前五名情况如下：

出票单位	票据种类	出票日期	到期日	金额
株洲湘火炬火花塞有限责任公司	银行承兑汇票	2011.8.29	2012.2.29	1,000,000.00
山东胜利石油管理局无杆才油泵公司	银行承兑汇票	2011.8.10	2012.2.10	1,000,000.00
遵义钛业股份有限公司	银行承兑汇票	2011.7.20	2012.1.20	800,000.00
株洲湘火炬火花塞有限责任公司	银行承兑汇票	2011.11.30	2012.5.29	600,000.00
锦州特种焊条有限公司	银行承兑汇票	2011.10.21	2012.4.21	550,000.00
合计				3,950,000.00

(3) 期末金额较期初金额增加160.63%，主要原因：银行承兑汇票结算方式是子公司合金材料与客户主要结算方式之一，合金材料2011年度较2010年度营业收入大幅增加，致使期末银行承兑汇票余额加大。

4. 应收账款

(1) 按类别列示

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备 计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	36,018,092.53	100.00%	12,801,480.55	35.54%	29,448,027.65	100.00%	12,020,750.44	40.82%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	36,018,092.53	100.00%	12,801,480.55	35.54%	29,448,027.65	100.00%	12,020,750.44	40.82%

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末金额			期初金额		
	余额	比例	坏帐准备	余额	比例	坏帐准备
1年以内(含1年)	24,322,137.85	67.53%	2,432,213.78	19,255,750.59	65.39%	1,925,100.91
1-2年(含2年)	1,635,886.54	4.54%	327,177.31	112,912.50	0.38%	22,582.50
2-3年(含3年)	35,957.36	0.10%	17,978.68	12,595.06	0.04%	6,297.53

账龄	期末金额			期初金额		
	余额	比例	坏帐准备	余额	比例	坏帐准备
3年以上	10,024,110.78	27.83%	10,024,110.78	10,066,769.50	34.19%	10,066,769.50
合计	36,018,092.53	100.00%	12,801,480.55	29,448,027.65	100.00%	12,020,750.44

(3) 期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。

(4) 期末应收账款金额前五名情况

单位名称	款项性质	金额	年限	占应收账款 总额的比例
大庆油田力神泵业有限公司	销货款	6,826,761.34	1年以内	18.95%
山东胜利石油管理局无杆采油泵公司	销货款	6,617,201.86	1年以内和1-2年	18.37%
慈溪金鹰特种合金材料有限公司	销货款	4,200,456.12	1年以内	11.66%
株洲湘火炬火花塞有限责任公司	销货款	3,338,706.07	1年以内	9.27%
遵义钛业有限责任公司	销货款	1,115,846.78	1年以内	3.10%
合计		22,098,972.17		61.35%

(5) 期末应收账款中无应收关联单位款项。

5. 预付账款

(1) 账龄列示

账龄	期末余额			期初余额		
	余额	比例	坏帐准备	余额	比例	坏帐准备
1年以内(含1年)	14,162,618.66	98.08%	1,345,000.00	2,170,469.66	72.49%	
1-2年(含2年)	154,302.00	1.07%		27,907.70	0.93%	
2-3年(含3年)	2,585.00	0.02%		33,585.70	1.12%	
3年以上	119,860.87	0.83%		762,151.51	25.46%	
合计	14,439,366.53	100.00%	1,345,000.00	2,994,114.57	100.00%	

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	款项性质	金额	年限	占预付账款 总额的比例	未结算原因
上海南塑管业有限公司	货款	5,000,000.00	1年以内	34.63%	对方违约
		8,450,000.00	1年以内	58.52%	未到结算期
丹阳市恒力炉业有限公司	设备款	383,200.00	1年以内和1-2年	2.65%	未到结算期
沈阳诚通金属有限公司	货款	212,593.26	1年以内	1.47%	未到结算期
沈阳浑南热力有限责任公司	采暖费	104,424.79	1年以内	0.72%	未到结算期

单位名称	款项性质	金额	年限	占预付账款 总额的比例	未结算原因
桓仁宏伟水利水保技术服务 有限公司	方案费	30,000.00	1 年以内	0.21%	未到结算期
合计		14,180,218.05		98.20%	

(3) 期末预付账款中无持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 期末预付账款中无预付关联单位款项。

(5) 期末金额较期初金额增加382.26%，主要原因系子公司上海菁星预付上海南塑管业有限公司货款1345万元所致。

6. 其他应收款

(1) 按类别列示

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例	金额	占总额 比例	坏账 准备	坏账准备 计提比例
单项金额重大并单项计提坏 账准备的其他应收款					4,260,000.00	15.75%	4,260,000.00	100.00%
按账龄组合计提坏账 准备的其他应收款	2,632,105.37	100.00%	1,490,866.00	56.64%	22,779,539.01	84.25%	7,611,280.04	33.41%
单项金额虽不重大但单项计 提坏账准备的其他应收款								
合计	2,632,105.37	100.00%	1,490,866.00	56.64%	27,039,539.01	100.00%	11,871,280.04	43.90%

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	余额	比例	坏帐准备	余额	比例	坏帐准备
1 年以内(含 1 年)	1,135,080.54	43.12%	113,508.06	14,972,786.39	65.73%	1,497,278.59
1-2 年(含 2 年)	116,544.55	4.43%	23,308.91	2,076,133.88	9.11%	415,226.78
2-3 年(含 3 年)	52,862.50	2.01%	26,431.25	63,688.14	0.28%	31,844.07
3 年以上	1,327,617.78	50.44%	1,327,617.78	5,666,930.60	24.88%	5,666,930.60
合计	2,632,105.37	100.00%	1,490,866.00	22,779,539.01	100.00%	7,611,280.04

(3) 本期转回或收回情况

2011年度，本公司将已全额计提减值准备的应收南京机电集团股权转让款426万元转让于自然人孙静，转让价款为130万元。南京机电产业集团欠款426万元系本公司原子公司南京二机床有限公司为上海协东盛公司借款担保而存入南京机电产业集团共管账户的股权转让余款。经于2007年进行核查，发现上海协东盛公司厂址已变更，无法找到相关人员，因此本公司董事会作出决议，对426万元

的应收款全额计提坏账准备。

(4) 期末其他应收款中无持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	款项性质	金额	年限	占其他应收款 总额的比例
沈阳邦杰电机有限公司	往来款	817,003.00	3年以上	31.04%
沈阳住房公积金管理中心	维修基金	339,999.11	3年以上	12.92%
邓晓民	备用金	60,000.00	1年以内	2.28%
沈阳市冶金局	往来款	53,347.65	3年以上	2.03%
秦峰	备用金	50,000.00	1年以内	1.90%
合计		1,320,349.76		50.16%

(6) 期末其他应收款中无应收关联单位款项。

(7) 期末余额较上期金额减少90.27%，主要原因系本公司于2011年以同一控制下企业合并方式收购的子公司三鼎硼业收回期初应收款所致。

7. 存货

项目	期末余额			期初余额		
	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	3,271,780.83		3,271,780.83	4,323,316.14		4,323,316.14
在产品	9,233,984.36		9,233,984.36	6,076,180.45		6,076,180.45
库存商品	7,395,601.08		7,395,601.08	8,942,247.39		8,942,247.39
低值易耗品	208,352.86		208,352.86	181,781.43		181,781.43
包装物	58,825.69		58,825.69	56,053.23		56,053.23
合计	20,168,544.82		20,168,544.82	19,579,578.64		19,579,578.64

8. 长期股权投资

(1) 按明细列示

被投资单位	核算方法	投资成本	期初账面金额	本期增加	本期减少	期末账面金额
大连三益煤炭有限公司	权益法	9,000,000.00		9,000,000.00	700,330.46	8,299,669.54
合计		9,000,000.00		9,000,000.00	700,330.46	8,299,669.54

注：本年度子公司利迈克公司出资900万元增资大连三益煤炭有限公司，增资完成后子公司利迈克公司持有大连三益煤炭有限公司45%的股权。

(2) 联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
大连三益煤炭有限公司	有限责任公司	大连市	杜坚毅	商品贸易	2000 万元	45%	45%

接上表：

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	组织机构代码
大连三益煤炭有限公司	18,565,472.32	193,485.28	18,371,987.04	40,158,764.61	-1,556,289.92	55980150-3

9. 固定资产

(1) 固定资产分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>223,981,607.75</u>	<u>2,465,947.80</u>	<u>70,206,714.20</u>	<u>156,240,841.35</u>
其中：房屋及建筑物	92,723,099.73		30,774,226.66	61,948,873.07
机器设备	105,730,931.38	695,142.22	18,545,519.59	87,880,554.01
运输设备	8,817,633.37	1,379,804.36	5,128,805.74	5,068,631.99
电子设备及其他	16,709,943.27	391,001.22	15,758,162.21	1,342,782.28
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计	<u>61,901,523.46</u>	<u>8,167,043.59</u>	<u>32,619,705.23</u>	<u>37,448,861.82</u>
其中：房屋及建筑物	16,324,443.17	2,476,891.99	9,524,676.64	9,276,658.52
机器设备	32,427,151.44	4,767,069.22	11,439,555.01	25,754,665.65
运输设备	3,793,512.91	740,440.49	3,021,757.34	1,512,196.06
电子设备及其他	9,356,415.94	182,641.89	8,633,716.24	905,341.59
三、固定资产减值准备累计金额合计	<u>13,644,702.42</u>	<u>8,159,942.66</u>	<u>6,479,543.52</u>	<u>15,325,101.56</u>
其中：房屋及建筑物	3,668,602.97			3,668,602.97
机器设备	4,751,189.64	8,159,942.66	1,684,000.00	11,227,132.30
运输设备	1,020,043.52		620,043.52	400,000.00
电子设备及其他	4,204,866.29		4,175,500.00	29,366.29
四、固定资产账面价值合计	<u>148,435,381.87</u>			<u>103,466,877.97</u>
其中：房屋及建筑物	72,730,053.59			49,003,611.58
机器设备	68,552,590.30			50,898,756.06
运输设备	4,004,076.94			3,156,435.93
电子设备及其他	3,148,661.04			408,074.40

注：本年计提折旧额为8,167,043.59元。

(2) 闲置固定资产情况

固定资产类别	固定资产原价	累计折旧	减值准备	固定资产净值
房屋及建筑物	440,755.00	80,078.34	343,751.67	16,924.99
机器设备	32,757,784.89	10,805,512.64	10,968,202.06	10,984,070.19
电子设备及其他	188,886.94	151,965.17	29,366.29	7,555.48
合计	33,387,426.83	11,037,556.15	11,341,320.02	11,008,550.66

(3) 期末无持有待售的固定资产。

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

本公司现使用的包括办公楼在内的七处房产暂未办理产权证，账面原值5,728.62万元，账面净值4,624.83万元，权属证明未办理的主要原因系上述房产的竣工验收手续尚未办理完毕。

合金材料拥有座落于沈河区大南街100号的房产一处，该房屋为以前年度顶账转入，因历史原因一直无法办理产权证，已提足减值准备，账面净值为1.69万元。

(5) 期末原值较期初原值减少30.24%，主要原因系期末不再将原子公司苏州美瑞、星特浩纳入合并范围致使固定资产减少7020.67万元。

10. 在建工程

(1) 在建工程余额

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
巷道及附属物	400,678.80		400,678.80			
零星工程	14,639.77		14,639.77	173,788.94		173,788.94
辽宁菁星新厂房建设项目	47,133,993.05		47,133,993.05			
合计	47,549,311.62		47,549,311.62	173,788.94		173,788.94

(2) 重大在建工程项目变化情况

项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期 增加	本期转入 固定资产额	其他 减少额	工程投入占预 算的比例
辽宁菁星新厂房建设项目	21,700		47,133,993.05			21.72%
接上表:						

工程进度	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源	期末数
21.72%				自筹	47,133,993.05

(3) 重大在建工程的工程进度情况

公司本期重大在建工程为辽宁菁星新厂房建设项目，项目总预算21,700万元。其中设备购置及安装预算16,500万元，厂房办公楼建设预算5,200万元。厂房、办公楼主体框架工程已完成，相关厂区路面、排水、电力、采暖等配套工程尚未进行，基建工程完工进度约为90%。

(4) 本公司在建工程不存在重大减值迹象。

(5) 期末金额较期初金额大幅增加，主要原因系子公司辽宁菁星进行新厂房建设所致。

11. 工程物资

(1) 按类别列示

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
专用材料		12,000.00		12,000.00
专用设备	668,000.00		668,000.00	
合计	668,000.00	12,000.00	668,000.00	12,000.00

(2) 期末金额较期初金额减少98.20%，主要原因系子公司合金材料将30万元的专用设备予以出售以及将于2005年自沈阳带钢厂购入一直未安装使用的价值36.80万元的连轧机组予以报废所致。

12. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	17,476,630.76	15,501,334.07	8,136,954.05	24,841,010.78
1. 席位费	200,000.00			200,000.00
2. 软件	648,431.05		195,054.05	453,377.00
3. 土地使用权	13,402,500.55	13,478,400.00	7,941,900.00	18,939,000.55
4. 采矿权	2,000,000.00			2,000,000.00
5. 勘探开发成本	1,225,699.16	2,022,934.07		3,248,633.23
二、累计摊销额合计	3,355,154.82	257,445.96	2,258,106.49	1,354,494.29
1. 席位费	200,000.00			200,000.00
2. 软件	603,093.35	45,337.70	195,054.05	453,377.00
3. 土地使用权	2,552,061.47	212,108.26	2,063,052.44	701,117.29
4. 采矿权				

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
5. 勘探开发成本				
三、无形资产账面价值合计	<u>14,121,475.94</u>			<u>23,486,516.49</u>
1. 席位费				
2. 软件	45,337.70			
3. 土地使用权	10,850,439.08			18,237,883.26
4. 采矿权	2,000,000.00			2,000,000.00
5. 勘探开发成本	1,225,699.16			3,248,633.23

(2) 计入当期损益和确认为无形资产的研究开发支出金额

项目	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			计入当期损益	确认为无形资产	
718 合金研发项目		71,043.52	71,043.52		
<u>合计</u>		<u>71,043.52</u>	<u>71,043.52</u>		

(3) 本公司无形资产不存在重大减值迹象。

(4) 期末金额较期初金额增加42.14%，主要原因系子公司辽宁菁星购入位于沈抚新城的土地使用权所致。

13. 长期待摊费用

(1) 分项列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
装修费	448,386.62		19,923.34	428,463.28	
<u>合计</u>	<u>448,386.62</u>		<u>19,923.34</u>	<u>428,463.28</u>	

(2) 期末金额较期初金额减少100.00%，原因系原子公司星特浩期末未纳入合并范围所致。

14. 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项目	期末余额	期初余额
递延所得税资产		
公允价值变动损益		47,462.16
<u>合计</u>		<u>47,462.16</u>

(2) 未确认递延所得税资产暂时性差异

项目	期末余额	期初余额
坏账准备	15,637,346.55	23,892,030.48

项目	期末余额	期初余额
固定资产减值准备	15,325,101.56	13,644,702.42
公允价值变动损益	914,154.24	
可抵扣亏损	131,992,166.16	149,676,729.81
<u>合计</u>	<u>163,868,768.51</u>	<u>187,213,462.71</u>

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额
2011		9,033,342.01
2012		113,748.15
2013		53,483.92
2014	7,732,371.25	12,022,580.19
2015	118,609,624.51	128,453,575.54
2016	5,650,170.40	
<u>合计</u>	<u>131,992,166.16</u>	<u>149,676,729.81</u>

15. 资产减值准备

项目	期初余额	本期计提	本期减少			合计	期末余额
			其他减少	转回	转销		
坏账准备	23,892,030.48	2,484,856.14	6,479,540.07	1,300,000.00	2,960,000.00	10,739,540.07	15,637,346.55
固定资产减值准备	13,644,702.42	8,159,942.66	6,479,543.52			6,479,543.52	15,325,101.56
<u>合计</u>	<u>37,536,732.90</u>	<u>10,644,798.80</u>	<u>12,959,083.59</u>	<u>1,300,000.00</u>	<u>2,960,000.00</u>	<u>17,219,083.59</u>	<u>30,962,448.11</u>

注：本期坏账准备其他减少额为6,479,540.07元，固定资产减值准备其他减少额为6,479,543.52元，主要原因系本公司期末不再将原子公司苏州美瑞、星特浩纳入合并范围所致；本期子公司合金材料因部分固定资产开始闲置，出现减值迹象，经进行减值测试计提减值准备8,159,942.66元。

16. 短期借款

(1) 借款类别

借款类别	期末余额	期初余额
质押借款		97,000.00
<u>合计</u>		<u>97,000.00</u>

(2) 期末金额较期初金额减少100.00%，原因系借款到期偿还所致。

17. 应付账款

(1) 账龄分析

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	764,777.83	4,980,738.71
1年以上	1,389,320.13	6,216,974.88
合计	<u>2,154,097.96</u>	<u>11,197,713.59</u>

(2) 期末无应付持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位情况

(3) 期末无账龄超过1年的大额(100万元以上)应付账款。

(4) 期末无应付关联方款项。

(5) 期末金额与期初金额比较减少80.76%, 主要原因系期末不再将原子公司苏州美瑞、星特浩纳入合并范围所致。

18. 预收账款

(1) 账龄分析

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	873,913.93	2,278,966.31
1年以上	783,535.86	813,597.32
合计	<u>1,657,449.79</u>	<u>3,092,563.63</u>

(2) 期末无预收持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 期末无预收关联方款项。

(4) 期末金额较期初金额减少46.41%, 主要原因是将正常经营过程中符合条件的预收款结转收入所致。

19. 应付职工薪酬

(1) 按类别列示

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,571,618.57	8,344,439.17	9,848,260.80	67,796.94
二、职工福利费	2,232,446.85	413,344.39	2,645,791.24	
三、社会保险费	316,157.57	2,954,577.26	3,264,970.23	5,764.60
其中：1. 医疗保险费	132,670.46	933,740.32	1,065,356.58	1,054.20
2. 基本养老保险费	62,525.25	1,720,023.03	1,778,331.98	4,216.30
3. 年金缴费				
4. 失业保险费	47,690.21	187,223.41	234,419.52	494.10
5. 工伤保险费	73,354.58	111,004.79	184,359.37	
6. 生育保险费	-82.93	2,585.71	2,502.78	

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
四、住房公积金	36,795.93	810,999.20	844,519.13	3,276.00
五、工会经费	27,561.68	142,721.89	160,027.54	10,256.03
六、职工教育经费	169,680.82	25,221.00	194,901.82	
七、非货币性福利				
八、因解除劳动关系给予的补偿				
九、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
<u>合 计</u>	<u>4,354,261.42</u>	<u>12,691,302.91</u>	<u>16,958,470.76</u>	<u>87,093.57</u>

(2) 应付职工薪酬余额除工会经费外，其他主要系本公司当月计提职工工资及应上缴的社会保险费等，一般在下月实际发放及上缴，不存在拖欠职工工资情况。

(3) 期末金额较期初金额减少98.00%，主要原因系期末不再将原子公司苏州美瑞、星特浩纳入合并范围所致。期初职工福利费结存223.24万元，系苏州美瑞及星特浩累计计提的职工福利基金；期初工资、奖金、津贴和补贴结存157.16万元，其中苏州美瑞结存126.38万元，系当月计提下月发放的工资。

20. 应交税费

(1) 按类别列示

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	112,313.54	-158,381.51
增值税	34,529.49	725,255.12
房产税	397.23	
土地使用税	31,279.94	679,258.66
城市维护建设税	4,588.81	54,568.16
教育附加	3,075.53	35,072.47
代扣代缴个人所得税	35,509.78	132,113.38
其他	5,000.00	
<u>合 计</u>	<u>226,694.32</u>	<u>1,467,886.28</u>

(2) 应交税费金额期末较期初减少84.56%，主要原因系本期将期初应交增值税及土地使用税上缴所致。

21. 应付利息

项目	期末余额	期初余额	欠付原因
分期付息到期还本的长期借款利息	130,067.39	130,067.39	未到付息期

项目	期末余额	期初余额	欠付原因
<u>合计</u>	<u>130,067.39</u>	<u>130,067.39</u>	

22. 应付股利

主要投资者名称	期末余额	期初余额
香港裕盈发展有限公司		88,822.68
<u>合计</u>		<u>88,822.68</u>

注：期初应付股利系原子公司星特浩应付外方股东的利润。

23. 其他应付款

(1) 账龄分析

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	238,421.65	694,639.41
1 年以上	1,811,369.18	5,126,713.66
<u>合计</u>	<u>2,049,790.83</u>	<u>5,821,353.07</u>

(2) 期末无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 期末无账龄超过 1 年的大额（100 万元以上）其他应付款。

(4) 期末无应付关联方款项。

(5) 期末金额较期初金额减少 64.79%，主要原因系苏州美瑞、星特浩于期末不再纳入合并范围致使其他应付款减少 287.40 万元，以及公司在正常经营过程中偿还期初欠款两因素共同影响所致。

24. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细类别

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	2,499,554.72	2,456,039.78
<u>合计</u>	<u>2,499,554.72</u>	<u>2,456,039.78</u>

(2) 一年内到期的长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
保证借款	2,499,554.72	2,456,039.78
<u>合计</u>	<u>2,499,554.72</u>	<u>2,456,039.78</u>

(3) 一年内到期的长期借款明细

贷款单位	借款起	借款终止	期末余额	期初余额
------	-----	------	------	------

	始日	日	利率	币种	外币金额	本币金额	利率	币种	外币金额	本币金额
日本协力银行	2001-3-10	2012-8-31	0.75%	日元	30,819,510.00	2,499,554.72	0.75%	日元	30,224,462.00	2,456,039.78

25. 长期借款

(1) 按类别列示

借款类别	期末余额	期初余额
保证借款	71,329,165.63	73,943,995.21
<u>合计</u>	<u>71,329,165.63</u>	<u>73,943,995.21</u>

(2) 长期借款情况

贷款单位	借款				期末余额				期初余额	
	起始日	终止日	利率	币种	外币金额	本币金额	利率	币种	外币金额	本币金额
日本协力银行	2001/3/10	2041/3/10	0.75%	日元	879,488,621.00	71,329,165.63	0.75%	日元	909,967,945.00	73,943,995.21

注：长期借款期末余额71,329,165.63元，形成原因为：2002年6月，合金材料与沈阳市财政局、沈阳市绿色工程领导小组办公室签订“外国政府贷款沈阳环境改善项目再转贷协议”，日本协力银行同意转贷给合金材料6.5亿日元贷款，该贷款年利率为0.75%，贷款期限为40年（含宽限期10年）；2006年4月，根据国家发展和改革委员会及财政部文件同意，在原批准该项目6.5亿日元基础上增加贷款2.9亿日元，上述贷款分别由本公司和辽机集团对沈阳市财政局提供担保。上述贷款中30,819,510.00日元贷款的到期日为2012年8月31日，期末本公司将其重分类至1年内到期的长期借款。

26. 专项应付款

项 目	期末余额	期初余额
政府征迁补偿款		18,310,000.00
<u>合计</u>		<u>18,310,000.00</u>

注：期初专项应付款系原子公司苏州美瑞于2010年度收到的政府拆迁补偿款。

27. 其他非流动负债（递延收益）

项 目	期末余额	期初余额
基础建设基建补贴	10,460,000.00	
<u>合计</u>	<u>10,460,000.00</u>	

注：子公司辽宁菁星本期收到抚顺经济开发区财政局及开发区旧区改造工程建设指挥部分别拨付的新厂区建设补贴款340万元及706万元。

28. 股本

项目	期初余额	本期增减变动 (+、-)			合 计	期末余额
		发行新股	送 股	公积金转股 其他		
一、有限售条件股份						
1. 国家持股						
2. 国有法人持股						
3. 其他内资持股	201,919,707.00					201,919,707.00
其中：境内法人持股	201,919,707.00			-30,000,000.00		171,919,707.00
境内自然人持股				30,000,000.00		30,000,000.00
4. 境外持股						
其中：境外法人持股						
境外自然人持股						
二、无限售条件流通股份						
1. 人民币普通股	183,186,666.00					183,186,666.00
2. 境内上市外资股						
3. 境外上市外资股						
4. 其他						
股份合计	385,106,373.00					385,106,373.00

29. 资本公积

(1) 分项列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	28,630.00		28,630.00	
其他资本公积	71,960,333.87		22,858,223.17	49,102,110.70
合 计	71,988,963.87		22,886,853.17	49,102,110.70

(2) 处置子公司星特浩股权致使资本公积减少915.34万元，以同一控制下企业合并方式合并三鼎硼业致使资本公积减少1373.35万元。

30. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	65,080,549.79			65,080,549.79
合 计	65,080,549.79			65,080,549.79

31. 未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
上期期末未分配利润	-286,837,598.75	-290,826,223.88
期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-286,837,598.75	-290,826,223.88
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,871,909.64	2,167,379.43
资本公积转入		1,821,245.70
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他未分配利润减少项	696,542.40	
期末未分配利润	-280,662,231.51	-286,837,598.75

32. 营业收入及营业成本

（1）营业收入

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	138,153,848.84	82,997,725.92
其他业务收入	1,306,463.39	1,104,335.28
合 计	139,460,312.23	84,102,061.20

（2）营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务成本	130,235,235.66	76,913,352.53
其他业务成本	410,257.62	971,561.80
合 计	130,645,493.28	77,884,914.33

（3）主营业务（分产品）

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
园林机械类	1,816,610.25	2,102,096.65	27,190,955.37	23,194,681.28
合金线	21,412,074.68	20,567,460.50	9,024,193.55	9,659,861.57
合金棒材	71,617,583.54	67,131,918.32	43,625,949.12	41,653,870.48
健身器材			125,230.38	202,442.66
商品贸易	42,281,734.01	39,993,882.54		
其他	1,025,846.36	439,877.65	3,031,397.50	2,202,496.54

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	<u>138,153,848.84</u>	<u>130,235,235.66</u>	<u>82,997,725.92</u>	<u>76,913,352.53</u>

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
欧洲地区			301,618.81	305,897.46
国内	138,153,848.84	130,235,235.66	82,696,107.11	76,607,455.07
合计	<u>138,153,848.84</u>	<u>130,235,235.66</u>	<u>82,997,725.92</u>	<u>76,913,352.53</u>

(5) 其他业务（分产品）

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
房租收入	24,805.00	4,365.69	281,688.20	49,436.30
销售材料	1,226,494.38	405,891.93	786,594.09	922,125.50
其他	55,164.01		36,052.99	
合计	<u>1,306,463.39</u>	<u>410,257.62</u>	<u>1,104,335.28</u>	<u>971,561.80</u>

(6) 公司主营业务收入前五名情况

类别	销售收入	占公司全部销售收入的比例
主营业务收入	71,180,243.39	51.52%
合计	<u>71,180,243.39</u>	<u>51.52%</u>

(7) 营业收入本期较上期增加65.82%，主要原因有二：一是为合金材料本年加大市场开拓力度，主营业务收入增加4037.95万元；二是新增子公司利迈克公司本年实现商品贸易收入3758.09万元。营业成本随营业收入同步增长。

33. 营业税金及附加

(1) 按项目列示

项目	本期金额	上期金额
营业税		5,051.75
城市维护建设税	208,570.30	80,151.81
教育费附加	153,461.13	66,539.17
其他（土地增值税等）		
合计	<u>362,031.43</u>	<u>151,742.73</u>

(2) 营业税金及附加本期较上期增加138.58%，主要原因是主营业务收入增加致使缴纳的增值税增加，营业税金及附加随之上扬。

34. 销售费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	578,516.40	617,480.86
差旅费	247,989.10	147,973.09
业务招待费	5,063.50	15,794.70
办公费	20,378.62	23,457.94
折旧费	31,754.74	33,192.02
宣传展览费	47,237.60	114,170.04
物料消耗	67,382.00	32,053.81
运输费	659,199.61	339,892.88
其他	60,602.87	101,609.17
合 计	<u>1,718,124.44</u>	<u>1,425,624.51</u>

35. 管理费用
(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额
办公费	800,363.67	934,473.28
财产保险费	106,220.20	219,775.39
差旅费	637,480.38	922,208.31
地方税费	1,222,176.31	1,688,947.53
董事会经费	427,588.90	714,889.59
职工薪酬	9,050,656.54	10,699,279.18
聘请中介机构费	792,500.00	4,306,000.00
取暖费及水电费	347,195.91	517,761.23
上市公司托管费	102,000.00	30,000.00
物料消耗及低值易耗	348,126.42	477,382.55
修理费	231,770.60	432,617.90
研发费用	71,043.52	187,600.17
业务招待费	1,655,129.09	1,787,036.83
折旧及摊销	3,554,277.27	3,683,498.54
其他	1,578,237.46	2,386,970.94
合 计	<u>20,924,766.27</u>	<u>28,988,441.44</u>

(2) 管理费用本期较上期下降 27.82%，减少金额为 806.37 万元，主要原因系本期本公司将原子公司星特浩、苏州美瑞股权全部转让，仅合并星特浩 1-2 月、苏州美瑞 1-4 月利润表，合并范围发

生变化，致使管理费用下降额度较大；虽然本期合并范围新增子公司辽宁菁星及利迈克公司，但此二公司 2011 年度管理费用仅 181.78 万元，而上述合并范围变化的影响额为 847.57 万元。另外，上期本公司存在诉讼案件，支付的律师费用较高，本期无此项费用。

36. 财务费用

(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	876,261.62	692,194.53
减：利息收入	581,463.19	173,124.52
汇兑损益	-41,120.50	7,050,628.16
银行手续费及其他	52,030.00	75,603.94
<u>合 计</u>	<u>305,707.93</u>	<u>7,645,302.11</u>

(2) 财务费用本期较上期下降96.00%，主要原因为本期人民币对日元汇率变动较小，未形成大额汇兑损失所致。

37. 公允价值变动收益

(1) 按项目列示

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	-724,305.60	-189,848.64
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
<u>合 计</u>	<u>-724,305.60</u>	<u>-189,848.64</u>

(2) 公允价值变动收益本期较上期下降281.52%，主要原因为交易性金融资产公允价值变动所致。

38. 投资收益

(1) 按项目列示

产生投资收益的来源	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-700,330.46	-2,246,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	34,735,076.74	38,403,504.96
处置交易性金融资产取得的投资收益	88,919.04	505,793.16
<u>合 计</u>	<u>34,123,665.32</u>	<u>36,663,298.12</u>

(2) 按权益法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额
大连宝原核设备有限公司		-2,186,972.56

被投资单位	本期金额	上期金额
大连辽机进出口有限公司		-59,027.44
大连三益煤炭有限公司	-700,330.46	
合计	-700,330.46	-2,246,000.00

(3) 处置长期股权投资产生的投资收益分项列示

被投资单位	本期金额	上期金额
大连宝原核设备有限公司		31,965,015.57
大连宝原港务有限公司		6,438,489.39
苏州美瑞	23,510,595.89	
上海星特浩	11,224,480.85	
合计	34,735,076.74	38,403,504.96

39. 资产减值损失

(1) 分项列示

项 目	本期金额	上期金额
1. 坏账损失	1,184,856.14	970,752.40
2. 存货跌价损失		-694,185.29
3. 固定资产减值损失	8,159,942.66	620,043.52
合 计	9,344,798.80	896,610.63

(2) 资产减值损失本期较上期大幅增加，主要原因是子公司合金材料计提固定资产减值准备所致。

40. 营业外收入

(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
1. 非流动资产处置利得小计		214,026.56	
其中：固定资产处置利得		214,026.56	
2. 政府补助		1,249,183.00	
3. 其他	167,540.01		167,540.01
合 计	167,540.01	1,463,209.56	167,540.01

(2) 本期政府补助情况

项目	本期金额	上期金额
上海市闵行区财政补助（针对受金融危机影响较大的企业）		1,249,183.00
合计		1,249,183.00

(3) 营业外收入本期较上期减少88.55%，主要原因是上期收到上海市闵行区的财政补助124.92万元，本期无此项收入。

41. 营业外支出

(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失小计	<u>2,594,906.58</u>	<u>108,417.98</u>	<u>2,594,906.58</u>
其中：固定资产处置损失	152,847.63	108,417.98	152,847.63
固定资产报废损失	2,018,503.14		2,018,503.14
工程物资处置报废损失	423,555.81		423,555.81
非常损失		4,960.00	
盘亏损失		3,655.30	
担保损失		2,113,682.00	
其他	506,090.54	8,326.07	506,090.54
<u>合 计</u>	<u>3,100,997.12</u>	<u>2,239,041.35</u>	<u>3,100,997.12</u>

(2) 本公司营业外支出本期较上期增加38.50%，主要原因是子公司合金材料报废固定资产所致。

42. 所得税费用

(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额
所得税费用	<u>342,715.01</u>	<u>3,508,018.84</u>
其中：当期所得税	295,252.85	11,889.29
递延所得税	47,462.16	3,496,129.55

(2) 所得税费用与会计利润的关系

项 目	本期金额	上期金额
利润总额	6,625,292.69	2,807,043.14
纳税调整增减额	2,119,592.00	69,811,865.12
利用以前年度可抵扣亏损	8,382,008.98	72,571,351.10
按法定税率计算的税费	90,718.93	11,889.29
对以前期间当期所得税的调整	204,533.92	
递延所得税资产减少	47,462.16	3,496,129.55
所得税费用	342,715.01	3,508,018.84

(3) 本期所得税费用较上期大幅减少，主要原因系上期原子公司苏州美瑞考虑动迁的影响，预计2011年度无法正常开展经营活动以使可预见的未来获得足够的应纳税所得额，而将已确认的递延

所得税资产转回，致使递延所得税费用额度较大，而本期该类事项的影响额较小。

43. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
大连宝原核设备有限公司往来款	1,000,000.00	
辽宁省机械（集团）股份有限公司往来款	3,000,000.00	11,948,093.62
宽甸三益铜金钼矿业有限公司	10,177,760.00	
出售债权	1,300,000.00	
上海谷翠实业有限公司往来款	2,000,000.00	2,000,000.00
征迁补偿款	14,260,000.00	18,310,000.00
政府补助	10,460,000.00	1,249,183.00
其他往来款等	2,012,850.82	8,567,800.11
<u>合 计</u>	<u>44,210,610.82</u>	<u>42,075,076.73</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
辽宁省机械（集团）股份有限公司往来款		5,060,000.00
沈阳市三源隆办公设备有限公司往来款	860,000.00	1,040,000.00
律师费	30,000.00	800,000.00
苏州美瑞机械制造有限公司	718,295.32	
上海星特浩企业有限公司	62,180,000.00	
宽甸三益铜金钼矿业有限公司		10,400,000.00
大连宝原核设备有限公司往来款		1,000,000.00
宋青		5,000,000.00
支付的其他单位往来款及期间费用	10,739,965.58	17,849,708.91
<u>合 计</u>	<u>74,528,260.90</u>	<u>41,149,708.91</u>

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
日贷费用	308,868.74	272,103.44
购买三鼎硼业股权款	14,430,000.00	
大庆鸿运石油科技有限公司减资款		33,783,330.75
<u>合 计</u>	<u>14,738,868.74</u>	<u>34,055,434.19</u>

44. 现金流量表补充资料

(1) 净利润调节为经营活动现金流量

项目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节表经营活动现金流量		
净利润	6,282,577.68	-700,975.70
加：资产减值准备	9,344,798.80	896,610.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,026,003.36	10,449,196.97
无形资产摊销	257,445.96	292,363.00
长期待摊费用摊销	19,923.34	127,040.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	464,437.63	-101,953.28
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,130,468.95	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	724,305.60	189,848.64
财务费用（收益以“－”号填列）	828,786.22	7,722,953.35
投资损失（收益以“－”号填列）	-34,123,665.32	-36,663,298.12
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	47,462.16	3,496,129.55
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-3,899,875.75	3,708,798.52
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	5,370,377.35	57,532,121.03
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-76,627,878.07	-51,922,895.40
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-81,154,832.09	-4,974,060.77
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	55,810,921.12	168,353,579.13
减：现金的期初余额	168,353,579.13	41,331,178.62
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	-112,542,658.01	127,022,400.51

(2) 当期处置子公司及其他营业单位的有关信息

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	121,850,081.96	13,850,000.00

项 目	本期发生额	上期发生额
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	121,850,081.96	13,911,214.98
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	60,085,030.63	1,139,739.97
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	61,765,051.33	12,771,475.01
4. 处置子公司的净资产	184,771,711.77	10,987,523.74
流动资产	197,596,592.69	6,489,151.45
非流动资产	35,524,290.04	5,105,519.90
流动负债	15,779,170.96	607,147.61
非流动负债	32,570,000.00	

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
一、现金	55,810,921.12	168,353,579.13
其中：1. 库存现金	130,194.96	519,566.20
2. 可随时用于支付地银行存款	55,632,930.25	158,782,598.19
3. 可随时用于支付的其他货币资金	47,795.91	9,051,414.74
4. 可用于支付的存放中央银行款项		
5. 存放同业款项		
6. 拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	55,810,921.12	168,353,579.13

九、母公司财务报表项目注释

1. 其他应收款

(1) 按类别列示

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					4,260,000.00	3.13%	4,260,000.00	100.00%
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	50,681.96	0.04%	50,608.20	99.85%	50,600.00	0.04%	50,600.00	100.00%
关联方组合的其他应收款	130,083,339.27	99.96%			131,812,772.49	96.83%		

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额 比例	坏账准备 坏账准备	坏账准备 计提比例	金额	占总额 比例	坏账 准备	坏账准备 计提比例
组合小计	130,134,021.23	100.00%	50,608.20	0.04%	131,863,372.49	96.87%	50,600.00	0.04%
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收账款								
合计	130,134,021.23	100.00%	50,608.20	0.04%	136,123,372.49	100.00%	4,310,600.00	3.17%

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	余额	比例	坏帐准备	余额	比例	坏帐准备
1年以内(含1年)	81.96	0.16%	8.20			
1-2年(含2年)						
2-3年(含3年)						
3年以上	50,600.00	99.84%	50,600.00	50,600.00	100.00%	50,600.00
合计	50,681.96	100.00%	50,608.20	50,600.00	100.00%	50,600.00

(3) 组合中, 关联方组合中的其他应收款明细

应收款项内容	期末余额	坏账准备	账龄	计提依据或款项性质
沈阳合金材料有限公司	98,758,777.95		1年以内	合并范围内关联方, 预计可收回
大连利迈克国际贸易有限公司	26,455,550.01		1年以内	合并范围内关联方, 预计可收回
沈阳合金管理咨询有限公司	4,869,011.31		1年以内	合并范围内关联方, 预计可收回
合计	130,083,339.27			

(4) 本期转回或收回情况

2011年度, 本公司将已全额计提减值准备的应收南京机电集团股权转让款426万元转让与自然人孙静, 转让价款为130万元。南京机电产业集团欠款426万元系本公司原子公司南京二机床有限公司为上海协东盛公司借款担保而存入南京机电产业集团共管账户的股权转让余款。经于2007年进行核查, 发现上海协东盛公司厂址已变更, 无法找到相关人员, 因此本公司董事会作出决议, 对426万元的应收款全额计提坏账准备。

(5) 期末其他应收款中无持本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 期末其他应收款较大金额情况

单位名称	款项性质	金额	年限	占应收账款 总额的比例
沈阳合金材料有限公司	往来款	98,758,777.95	1年以内	75.89%

单位名称	款项性质	金额	年限	占应收账款 总额的比例
大连利迈克国际贸易有限公司	往来款	26,455,550.01	1年以内	20.33%
沈阳合金管理咨询有限公司	往来款	4,869,011.31	1年以内	3.74%
<u>合计</u>		<u>130,083,339.27</u>		<u>99.96%</u>

2. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初账面金额	本期增加	本期减少	期末账面金额
合金材料	成本法	38,991,301.18	38,991,302.18			38,991,302.18
管理咨询	成本法	500,000.00	500,000.00			500,000.00
上海菁星	成本法	20,000,000.00	15,000,000.00	5,000,000.00		20,000,000.00
利迈克公司	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00		10,000,000.00
三鼎硼业	成本法	12,768,099.39		12,768,099.39		12,768,099.39
星特浩	成本法	3,750,000.00	3,750,000.00		3,750,000.00	
苏州美瑞	成本法	63,854,545.60	63,854,545.60		63,854,545.60	
合金美瑞	成本法	58,000,000.00	58,000,000.00		58,000,000.00	
<u>合计</u>			<u>180,095,847.78</u>	<u>27,768,099.39</u>	<u>125,604,545.60</u>	<u>82,259,401.57</u>

接上表：

被投资单位	持股比例	表决权比例	减值准备	本期计提资 产减值准备	现金红利
合金材料	100.00%	100.00%			
管理咨询	100.00%	100.00%			
上海菁星	100.00%	100.00%			
利迈克公司	100.00%	100.00%			
三鼎硼业	70.00%	70.00%			
星特浩					
苏州美瑞					
合金美瑞					
<u>合计</u>					

3. 营业收入及营业成本

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
其他业务	24,805.00	4,365.69	101,688.20	17,846.30

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
<u>合计</u>	<u>24,805.00</u>	<u>4,365.69</u>	<u>101,688.20</u>	<u>17,846.30</u>

4. 投资收益

(1) 按项目列示

产生投资收益的来源	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		27,266,468.06
权益法核算的长期股权投资收益		-2,186,972.56
处置长期股权投资产生的投资收益	52,659,408.40	53,530,981.17
<u>合计</u>	<u>52,659,408.40</u>	<u>78,610,476.67</u>

(2) 按成本法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
苏州美瑞		12,000,000.00	上期子公司分红
上海星特浩		15,266,468.06	上期子公司分红
<u>合计</u>		<u>27,266,468.06</u>	

(3) 处置长期股权投资产生的投资收益分项列示

被投资单位	本期金额	上期金额
大连宝原		31,965,015.57
宝原港务		6,330,085.72
星特浩		15,099,990.25
合金国贸		135,889.63
苏州美瑞	10,145,454.40	
星特浩	44,100,000.00	
合金美瑞	-1,586,046.00	
<u>合计</u>	<u>52,659,408.40</u>	<u>53,530,981.17</u>

5. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节表经营活动现金流量		
净利润	46,110,865.09	66,133,679.10
加：资产减值准备	-1,299,991.80	12,170.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,742,091.74	2,784,347.94

项目	本期金额	上期金额
无形资产摊销	167,589.96	177,589.96
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	11,848.07	-20,202.83
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）		
投资损失（收益以“－”号填列）	-52,659,408.40	-78,610,476.67
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	3,029,351.26	-13,817,036.19
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-83,674,859.52	-19,825,194.19
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-85,572,513.60	-43,165,122.88

二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

三、现金及现金等价物净增加情况：

现金的期末余额	6,894,104.68	46,536.32
减：现金的期初余额	46,536.32	1,830.73
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	6,847,568.36	44,705.59

十、关联方关系及其交易

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

1. 本公司的母公司有关信息

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
辽机集团	股份有限公司	大连	吴岩	机械加工制造、实业投资和经营等	10,000 万元

接上表：

母公司对本公司 的持股比例	母公司对本企业 的表决权比例	组织机构代码	本企业最终控制方
36.85%	36.85%	70179371-X	秦安昌

2. 本公司子公司情况详见本财务报表附注五、3。

3. 关联方交易

(1) 购销交易

企业名称	交易类型	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金 额的比例	金额	占同类交易金 额的比例
辽机集团	购销交易	销售商品	2,506,692.77	1.81%	28,761,880.15	34.65%
辽机集团	购销交易	采购商品	1,846,346.95	1.42%	12,455,331.79	16.19%

注：报告期内苏州美瑞与辽机集团存在购销交易，该公司与辽机集团进行交易时确定交易价格的原则是：销售商品以与辽机集团委托本公司加工成品实际出口销售收入扣除材料进口成本，以及辽机集团成品实际出口销售收入的1.5%、材料进口成本的1%、材料进口及产品出口的进出口费用后的价格为实际交易价格；采购商品以辽机集团与其供应商的结算价格为实际交易价格。公司本期将所持苏州美瑞股权予以转让，自2011年5月（含）之后不再与辽机集团存在购销交易。

(2) 股权转让

详见本财务报表附注五、4、(5)。

(3) 关联方担保事项

如本财务报表附注八、25、(2) 注所述，合金材料日元贷款分别由本公司和辽机集团对沈阳市财政局提供担保。

4. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
其他应收款	辽宁省机械（集团）股份有限公司		3,000,000.00
其他应收款	宽甸三益铜金钼矿业有限公司		10,277,760.00
其他应收款	大连宝原核设备有限公司		1,000,000.00
应付账款	辽宁省机械（集团）股份有限公司		3,434,894.95

注：2011年度，本公司以同一控制下企业合并方式合并三鼎硼业，三鼎硼业期初存在对大股东及其他关联方的应收款14,277,760.00元，具体如上表所示。

十一、非货币性资产交换

本公司本年度未发生非货币性资产交换事项。

十二、债务重组

本公司本年度未发生债务重组事项。

十三、外币折算

本期汇兑收益为-47,480.95，主要系日元贷款汇兑损益。

十四、或有事项

本公司报告期内无需要披露的或有事项。

十五、承诺事项

如本财务报表附注八、25、(2) 注所述，合金材料日元贷款分别由本公司和辽机集团对沈阳市财政局提供反担保，根据沈阳市财政局的要求，合金材料就贷款事宜于2006年5月30日作如下承诺：1、在项目全部完成后，可以将合金材料名下的固定资产（包括土地、厂房、设备等）作资产抵押，同时可以解除担保责任；2、公司的重大变更（包括股权转让、资产变更等）应通报沈阳市财政局并听取沈阳市财政局的意见；3、按国家规定，公司应优先偿还国外债务。

合金材料暂未办理上述承诺1中有关资产抵押事项。

十六、资产负债表日后事项

本公司截至财务报告批准报出日无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十七、其他重要事项

本公司截至财务报告批准报出日无需要披露的其他重要事项。

十八、补充资料

1. 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.88%	0.0178	0.0178
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-9.45%	-0.0574	-0.0574

2. 按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的要求，披露报告期非经常损益情况

(1) 报告期非经常损益明细

非经常性损益明细	本期金额	上期金额
(1) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	32,140,170.16	38,509,113.54
(2) 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
(3) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		1,249,183.00
(4) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
(5) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
(6) 非货币性资产交换损益		
(7) 委托他人投资或管理资产的损益		
(8) 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
(9) 债务重组损益		
(10) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
(11) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
(12) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-311,998.51	
(13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
(14) 除同公司正常经营业务相关的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	-635,386.56	315,944.52
(15) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,300,000.00	
(16) 对外委托贷款取得的损益		
(17) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
(18) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
(19) 受托经营取得的托管费收入		
(20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-338,550.53	-2,130,623.37
(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益合计	<u>32,154,234.56</u>	<u>37,943,617.69</u>
减：所得税影响金额	3,280,671.21	3,500,722.30
扣除所得税影响后的非经常性损益	28,873,563.34	34,442,895.39

非经常性损益明细	本期金额	上期金额
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	28,971,662.90	34,215,427.02
归属于少数股东的非经常性损益	-98,099.55	227,468.37

(2) 大额非经常性损益说明

本期非流动性资产处置损益主要包括处置星特浩股权收益1122.45万元及处置苏州美瑞股权收益2351.06万元。

公司名称：沈阳合金投资股份有限公司

第[46]页至第[107]页的财务报表及附注由下列负责人签署：

法定代表人：

吴岩

日期：2012年4月12日

主管会计工作负责人：

张东文

日期：2012年4月12日

会计机构负责人：

沈宁

日期：2012年4月12日

第十二章 备查文件

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在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。

文件存放地：公司董事会秘书处。

沈阳合金投资股份有限公司

法定代表人： 吴岩

二〇一二年四月十二日