



山东恒邦冶炼股份有限公司

二〇一一年年度报告

证券代码：002237

证券简称：恒邦股份

披露日期：2012年4月18日

重要提示

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

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

三、公司董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

四、山东汇德会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

五、公司负责人曲胜利先生、财务负责人张克河先生及会计机构负责人孙磊先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介	- 3 -
第二节	会计数据和业务数据摘要	- 5 -
第三节	股本变动及股东情况	- 7 -
第四节	董事、监事和高级管理人员及员工情况	- 13 -
第五节	公司治理结构	- 18 -
第六节	股东大会情况简介	- 25 -
第七节	董事会报告	- 27 -
第八节	监事会报告	- 51 -
第九节	重要事项	- 54 -
第十节	财务报告	- 64 -
第十一节	备查文件目录	- 156 -

第一节 公司基本情况简介

一、公司名称

中文名称：山东恒邦冶炼股份有限公司

英文名称：Shandong Humon Smelting CO.,Ltd.

中文简称：恒邦股份

英文简称：Humon Share

二、公司法定代表人：曲胜利

三、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张俊峰	夏晓波
联系地址	山东省烟台市牟平区水道镇	山东省烟台市牟平区水道镇
电话	0535-4631769	0535-4631769
传真	0535-4631176	0535-4631176
电子信箱	zjf498496@126.com	xiaxiaobo105@126.com

四、公司注册地址：烟台市牟平区水道镇

办公地址：烟台市牟平区水道镇

邮政编码：264109

公司国际互联网网址：<http://www.hbyl.cn>

电子信箱：manage@hbyl.cn

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

登载年度报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所、股票简称、股票代码

公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：恒邦股份

股票代码：002237

七、其他有关资料

公司注册资本：22,760 万元

公司首次注册登记日期：1994 年 2 月 18 日

公司最近一次变更登记日期：2011 年 11 月 11 日

注册登记地点：山东省工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：370000228037525

公司税务登记证号码：370612165341292

公司聘请的会计师事务所：山东汇德会计师事务所有限公司

会计师事务所的办公地址：山东省青岛市东海西路 39 号世纪大厦 26-27 层

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、近三年的主要会计数据

单位：（人民币）元

	2011 年	2010 年		本年比上年 增减（%）	2009 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入	9,349,121,383.66	4,954,520,850.26	5,003,679,681.72	86.84%	2,489,990,685.70	2,489,990,685.70
营业利润	286,456,391.29	250,671,212.31	246,464,801.80	16.23%	184,147,292.61	184,147,292.61
利润总额	290,135,698.08	255,162,135.49	251,222,222.80	15.49%	200,677,181.73	200,677,181.73
归属于上市公司股东的净利润	217,890,405.63	190,440,367.30	188,711,551.04	15.46%	150,112,754.27	150,112,754.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	253,364,433.96	221,768,327.91	221,940,718.99	14.16%	136,355,418.86	136,355,418.86
经营活动产生的现金流量净额	-237,221,707.55	-1,393,062,379.82	-1,412,460,700.85	-83.20%	-649,535,239.09	-649,535,239.09
	2011 年末	2010 年末		本年末比 上年末 增减（%）	2009 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	7,849,824,611.27	5,546,654,397.59	5,713,278,292.05	37.40%	3,007,818,783.30	3,007,818,783.30
负债总额	4,988,039,739.01	4,181,461,207.94	4,253,647,844.14	17.26%	1,791,436,730.97	1,791,436,730.97
归属于上市公司股东的所有者权益	2,824,672,971.12	1,365,193,189.65	1,417,211,257.68	99.31%	1,216,382,052.33	1,216,382,052.33
总股本（股）	227,600,000.00	191,600,000.00	191,600,000.00	18.79%	191,600,000.00	191,600,000.00

二、近三年的主要财务指标

单位：（人民币）元

	2011 年	2010 年		本年比上年 增减（%）	2009 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
基本每股收益（元/股）	1.07	0.99	0.98	9.18%	0.78	0.78
稀释每股收益（元/股）	1.07	0.99	0.98	9.18%	0.78	0.78
用最新股本计算的每	0.96	-	-	-	-	-

每股收益 (元/股)						
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	1.25	1.16	1.16	7.76%	0.71	0.71
加权平均净资产收益率 (%)	11.09%	14.52%	14.40%	-3.31%	12.98%	12.98%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	12.97%	16.91%	16.93%	-3.96%	11.79%	11.79%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-1.04	-7.27	-7.37	-85.89%	-3.39	-3.39
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	12.41	7.13	7.40	67.70%	6.35	6.35
资产负债率 (%)	63.54%	75.39%	74.45%	-10.91%	59.56%	59.56%

三、非经常性损益项目及涉及金额

单位：(人民币) 元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-558,088.84	525,475.35	-18,110.83
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	4,155,350.00	4,224,000.00	1,326,252.40
债务重组损益	0.00	0.00	13,420,440.05
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	-5,804,223.32	-3,456,740.62	0.00
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	-46,548,865.04	-46,181,387.33	1,877,055.26
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-148,108.09	-258,602.17	1,801,407.50
少数股东权益影响额	2,731,785.90	1,555,533.28	0.00
所得税影响额	10,698,121.06	10,362,553.54	-4,649,708.97
合计	-35,474,028.33	-33,229,167.95	13,757,335.41

四、境内外会计准则差异

无

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	124,326,050	64.89%	36,000,000	0	0	-96,800,000	-60,800,000	63,526,050	27.91%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	5,000,000	0	0	0	5,000,000	5,000,000	2.20%
3、其他内资持股	112,400,000	58.66%	31,000,000	0	0	-112,400,000	-81,400,000	31,000,000	13.62%
其中：境内非国有法人持股	96,800,000	50.52%	29,300,000	0	0	-96,800,000	-67,500,000	29,300,000	12.87%
境内自然人持股	15,600,000	8.14%	1,700,000	0	0	-15,600,000	-13,900,000	1,700,000	0.75%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5、高管股份	11,926,050	6.22%	0	0	0	15,600,000	15,600,000	27,526,050	12.09%
二、无限售条件股份	67,273,950	35.11%	0	0	0	96,800,000	96,800,000	164,073,950	72.09%
1、人民币普通股	67,273,950	35.11%	0	0	0	96,800,000	96,800,000	164,073,950	72.09%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	191,600,000	100.00%	36,000,000	0	0	0	36,000,000	227,600,000	100.00%

(二) 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
烟台恒邦集团有限公司	96,800,000	96,800,000	0	0	无	2011年10月25日
王信恩	15,600,000	15,600,000	15,600,000	15,600,000	公司董事	2011年10月25日
高正林	5,300,000	1,325,000	0	3,975,000	公司董事	2011年1月1日
王家好	5,300,000	1,325,000	0	3,975,000	公司董事	2011年1月1日
张吉学	5,300,000	1,325,000	0	3,975,000	公司董事	2011年1月1日
广发证券股份	3,600,000	0	0	3,600,000	非公开发行对	2012年8月26日

有限公司					象	
国华人寿保险股份有限公司	3,600,000	0	0	3,600,000	非公开发行对象	2012年8月26日
绍兴润鑫股权投资合伙企业(有限合伙)	3,600,000	0	0	3,600,000	非公开发行对象	2012年8月26日
泰康资产管理有限责任公司	3,600,000	0	0	3,600,000	非公开发行对象	2012年8月26日
深圳市平安创新资本投资有限公司	4,200,000	0	0	4,200,000	非公开发行对象	2012年8月26日
中航鑫港担保有限公司	5,000,000	0	0	5,000,000	非公开发行对象	2012年8月26日
江苏瑞华投资发展有限公司	7,000,000	0	0	7,000,000	非公开发行对象	2012年8月26日
兴业全球基金管理有限公司	3,700,000	0	0	3,700,000	非公开发行对象	2012年8月26日
卢君	1,700,000	0	0	1,700,000	非公开发行对象	2012年8月26日
合计	164,300,000	116,375,000	15,600,000	63,525,000	—	—

二、股票发行和上市情况

(一) 2008年4月23日, 中国证监会以“证监许可[2008]582号”文核准我公司首次公开发行不超过2,400万股人民币普通股。公司于2008年5月8日完成发行, 共向社会公开发行人民币普通股(A股)股票2,400万股, 每股发行价25.98元, 募集资金总额为62,352万元。

(二) 经深圳证券交易所“深证上〔2008〕67号”文同意, 公司首次公开发行的人民币普通股股票2,400万股中网上定价发行的1,920万股于2008年5月20日在深圳证券交易所中小企业板上市交易, 网下配售的480万股股票于2008年8月20日上市交易; 其余股票的可上市交易时间按照有关法律法规规章、深圳证券交易所业务规则及公司相关股东的承诺执行。

(三) 公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1182号《关于核准山东恒邦冶炼股份有限公司非公开发行股票批复》, 于2011年8月17日向9名特定发行对象发行人民币普通股3,600万股, 发行价格为人民币35.64元/股, 募集资金总额为128,304.00万元, 扣除与发行有关费用29,912,672.00元后, 募集资金净额为1,253,127,328.00元。

(四) 公司无内部职工股。

三、前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	33, 457	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	32, 836		
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
烟台恒邦集团有限公司	境内非国有 法人	42. 53%	96, 800, 000	0	96, 800, 000
王信恩	境内自然人	6. 85%	15, 600, 000	15, 600, 000	15, 600, 000
江苏瑞华投资控股集团 有限公司	境内非国有 法人	3. 08%	7, 000, 000	7, 000, 000	7, 000, 000
高正林	境内自然人	2. 33%	5, 300, 000	5, 300, 000	5, 300, 000
王家好	境内自然人	2. 33%	5, 300, 000	5, 300, 000	5, 300, 000
张吉学	境内自然人	2. 33%	5, 300, 000	5, 300, 000	5, 300, 000
孙立禄	境内自然人	2. 33%	5, 300, 000	0	1, 100, 000
中航鑫港担保有限公司	境内自然人	2. 20%	5, 000, 000	5, 000, 000	0
深圳市平安创新资本投 资有限公司	境内非国有 法人	1. 85%	4, 200, 000	4, 200, 000	0
绍兴润鑫股权投资合伙 企业 (有限合伙)	境内非国有 法人	1. 58%	3, 600, 000	3, 600, 000	1, 200, 000
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
烟台恒邦集团有限公司	96, 800, 000		人民币普通股		
孙立禄	5, 300, 000		人民币普通股		
高正林	1, 325, 000		人民币普通股		
王家好	1, 325, 000		人民币普通股		
张吉学	1, 325, 000		人民币普通股		
中国建设银行-中小企业板交易型开放 式指数基金	708, 170		人民币普通股		
中信信托有限责任公司-理财 19 信托产 品	630, 000		人民币普通股		
北京瑞星国际软件有限公司	351, 023		人民币普通股		
方粒力	311, 230		人民币普通股		
中国农业银行-南方中证 500 指数证券 投资基金 (lof)	246, 624		人民币普通股		
上述股东关联关系或一 致行动的说明	公司前十大股东中, 前五位自然人股东持有烟台恒邦集团有限公司股权, 除此之外, 本公司未知其他流通股股东之间是否存在关联关系, 也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

四、控股股东及实际控制人情况介绍

(一) 控股股东及实际控制人变更情况

公司控股股东及实际控制人未发生变化。

控股股东为烟台恒邦集团有限公司。持有的本公司IPO前发行的限售股1,000万股,用于向中信银行股份有限公司烟台分行申请的人民币贷款10,000万元提供质押担保,相关质押登记已于2009年10月28日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕,质押登记日为2009年10月28日,该项股权质押期限自2009年10月28

日至借款合同到期日止。所持本公司IPO前限售股3,000万股质押给恒丰银行牟平支行，用途为流动资金借款质押担保，并于2009年12月14日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕质押登记手续。该项股权质押期限自2009年12月14日至借款合同到期日止。所持本公司IPO前限售股4,840 万股，用于向烟台银行股份有限公司牟平支行申请人民币贷款23,650万元提供质押担保，质押登记日为2010年4月28日，该项股权质押期限自2010年4月28日至借款合同到期日止。恒邦集团已于2011年7月21日将上述质押股份中的1,000万股解除了质押，并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了解除质押手续。恒邦集团将持有的本公司IPO前发行的限售股1,000万股，用于向山东省国际信托有限公司申请人民币贷款17,000万元提供质押担保，相关质押登记已于2011年10月12日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕，质押登记日为2011年10月12日，该项股权质押期限自2011年10月12日至借款合同到期日止。所持本公司IPO前限售股840万股，用于向兴业银行股份有限公司烟台支行申请人民币贷款25,900万元提供质押担保，质押登记日为2010年8月24日，该项股权质押期限自2010年8月24日至借款合同到期日止。截至目前，恒邦集团持有的本公司限售流通股份9,680万股中共质押9,680万股，占其持有本公司股份的50.52%。

实际控制人仍为王信恩。所持本公司IPO前限售股1,560万股，用于向兴业银行股份有限公司烟台支行申请人民币贷款25,900万元提供质押担保，质押登记日为2010年8月24日，该项股权质押期限自2010年8月24日至借款合同到期日止。2011年5月26日，王信恩将其持有的1560万股限售流通股中的1200万股在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了解除质押登记手续，将其中所持的限售股200万股及其他股东股权用于向兴业银行股份有限公司烟台分行申请人民币贷款18400万元提供质押担保，相关质押登记已于2011年5月27日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕，质押登记日为2011年5月27日，该项股权质押期限自2011年5月27日至借款合同到期日止。王信恩将所持的限售股1000万股用于向青岛银行股份有限公司济南分行申请人民币贷款18000万元提供质押担保，相关质押登记已于2011年5月30日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕，质押登记日为2011年5月30日，该项股权质押期限自2011年5月30日至借款合同到期日止。

截至目前，股东王信恩共持有本公司有限售条件流通股1,560万股，占本公司股份总数22,760万股的6.85%。

（二）控股股东及实际控制人具体情况介绍

1、控股股东情况

公司名称：烟台恒邦集团有限公司

法定代表人：王家好

注册资本：17,000万元

成立日期：2003年5月12日

公司类型：有限责任公司

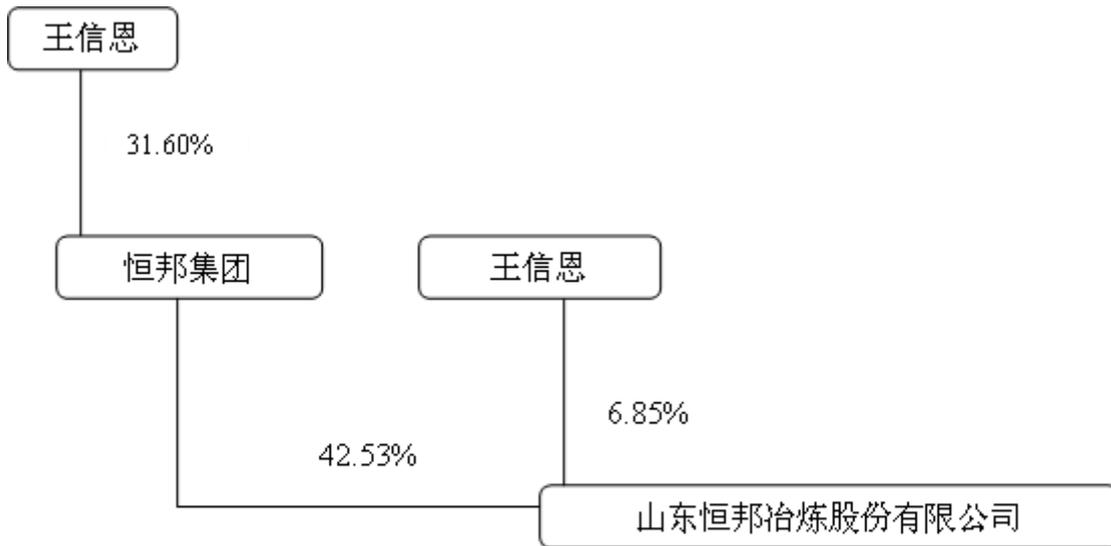
经营范围：主要经营住宿、餐饮服务、海水养殖、海产品加工、销售（以上限下属分公司经营），日用百货、钢材、木材、五金机电、劳保用品、汽车配件、润滑油、汽车（不含品牌轿车）、第3类（不含成品油及运输工具用液化气）、第43类、第51类、第61类、第8类危险化学品（以上各类均不含剧毒、监控化学品、一类易制毒化学品）批发、零售，空车配货，计算机、软件及辅助设备、安全防范设备及相关电子产品的销售、安装。

2、实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人仍为王信恩，系公司控股股东恒邦集团的第一大股东，持有恒邦集团 31.6%的股权，持本公司 6.85%股份。

王信恩，男，汉族，中国国籍，1950 年 11 月出生，大专学历，高级经济师。曾任牟平绣花厂车间主任、牟平造纸厂副厂长、牟平皮鞋材料厂副厂长、公司前身原牟平县黄金冶炼厂厂长。现为本公司董事长，兼任恒邦集团董事长，威海恒邦董事长，同时，担任烟台市第十五届人大常委会委员，牟平区工商联会长；烟台市第十四届、十五届人大代表，烟台市工商联副会长；山东省企业联合会、企业家协会、工业经济联合会、质量协会副会长；中国黄金协会理事等。先后荣获山东省安全生产先进个人、山东省工商联系统抗震救灾先进个人、山东省优秀共产党员、山东省劳动模范等荣誉称号。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、公司无其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东。

第四节 董事、监事和高级管理人员及员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王信恩	董事长	男	62	2009年04月30日	2012年05月03日	15,600,000	15,600,000	无	24.00	是
高正林	董事	男	53	2009年04月30日	2012年04月29日	5,300,000	5,300,000	无	19.66	是
王家好	董事	男	49	2009年04月30日	2012年04月29日	5,300,000	5,300,000	无	0.00	否
曲胜利	董事兼总经理	男	46	2009年04月30日	2012年05月03日	0	0	无	19.66	是
张吉学	董事	男	57	2009年04月30日	2012年04月29日	5,300,000	5,300,000	无	0.00	否
王学乾	董事	男	43	2009年04月30日	2012年04月29日	0	0	无	0.00	否
金福海	独立董事	男	47	2011年04月06日	2012年04月29日	0	0	无	5.00	否
林志	独立董事	男	42	2009年04月30日	2012年04月29日	0	0	无	5.00	否
徐景熙	独立董事	男	56	2009年04月30日	2012年04月29日	1,400	450	无	5.00	否
孔涛	监事	男	43	2009年04月30日	2012年04月29日	0	0	无	14.69	是
刘继洲	监事	男	56	2009年04月30日	2012年04月29日	0	0	无	0.00	否
王娜	监事	女	38	2009年04月30日	2012年04月29日	0	0	无	4.00	是
赵吉剑	副总经理	男	42	2009年05月04日	2012年05月03日	0	0	无	16.68	是
张克河	财务总监	男	50	2009年05月04日	2012年05月03日	0	0	无	14.37	是
曲华东	副总经理	男	43	2009年05月04日	2012年05月03日	0	0	无	13.83	是
林学仁	副总经理	男	50	2010年04月08日	2012年05月03日	0	0	无	14.09	是
张俊峰	董事会秘书	男	38	2009年05月04日	2012年05月03日	0	0	无	15.06	是

姜培胜	副总经理	男	43	2011年03月20日	2012年05月03日	0	0	无	13.55	是
常贵德	副总经理	男	42	2011年03月20日	2012年05月03日	0	0	无	18.57	是
合计	-	-	-	-	-	31,501,400	31,500,450	-	203.16	-

（二）报告期内，董事、监事及高级管理人员发生变动情况

报告期内，公司董事会于 2011 年 3 月 19 日收到独立董事伍绍辉先生的书面辞职报告，因个人工作原因，伍绍辉先生申请辞去公司独立董事职务，辞职后将不在公司担任任何职务。鉴于伍绍辉先生辞职后将导致公司董事会独立董事人数低于董事会总人数的三分之一，根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的规定，伍绍辉先生的辞职申请将在公司股东大会选举新任独立董事后生效，在此之前，伍绍辉先生将继续履行独立董事职责。公司董事会已按照法定程序补选新任独立董事候选人。因公司独立董事伍绍辉先生近期提出辞职，经控股股东烟台恒邦集团有限公司提名，公司提名委员会审议通过，提名金福海先生担任公司第六届董事会独立董事。公司第六届董事会第十一次会议审议通过，公司 2011 年第一次临时股东大会选举金福海先生为独立董事。

公司第六届董事会第十一次会议，审议通过了《关于聘任高级管理人员的议案》，聘任姜培胜、常贵德为公司副总经理。

根据中国证监会《独立董事指导意见》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关要求，我们作为山东恒邦冶炼股份有限公司的独立董事，就聘任公司独立董事、副总经理、内部审计部门负责人发表独立意见如下：

1、经审阅本次会议聘任的公司独立董事、副总经理、内部审计机构负责人的简历和相关资料，我们认为公司第六届董事会第十一次会议聘任的独立董事金福海先生、副总经理姜培胜先生、副总经理常贵德先生、内部审计部门负责人牟晓垒先生，均不存在《公司法》第一百四十七条规定的情形以及被中国证券监督管理委员会处以证券市场禁入处罚并且禁入期限未届满的情形，其任职资格符合《公司法》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》等有关规定，并具备其行使职权相适应的履职能力和条件。

2、本次会议聘任的独立董事、高级管理人员、内部审计机构负责人的提名、聘任通过程序等均符合《公司法》和《公司章程》有关规定，提名方式、程序合法。

3、我们同意公司董事会聘任金福海先生为独立董事，姜培胜先生、常贵德先生

为副总经理，牟晓垒先生为内部审计机构负责人。

监事会成员没有发生变动。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历及在其它单位的任职或兼职情况

王信恩先生，汉族，中国国籍，1950年11月出生，大专学历，高级经济师。曾任牟平绣花厂车间主任、牟平造纸厂副厂长、牟平皮鞋材料厂副厂长、公司前身原牟平县黄金冶炼厂厂长。现为本公司董事长，兼任恒邦集团董事长，威海恒邦董事长，同时，担任烟台市第十五届人大常委会委员，牟平区工商联会长；烟台市第十四届、十五届人大代表，烟台市工商联副会长；山东省企业联合会、企业家协会、工业经济联合会、质量协会副会长；中国黄金协会理事等。先后荣获山东省安全生产先进个人、山东省工商联系统抗震救灾先进个人、山东省优秀共产党员、山东省劳动模范等荣誉称号。

高正林先生，汉族，中国国籍，1959年1月出生，大专学历，会计师。曾任牟平金矿副矿长、公司党委副书记、恒邦集团副总经理。现任本公司副董事长，兼任恒邦集团董事、恒邦贸易董事长。

王家好先生，汉族，中国国籍，1962年4月出生，本科学历，工程师。曾任招远黄金冶炼厂副科长，本公司副总经理。现任本公司董事，兼任恒邦集团董事、总经理，恒邦化工董事长、总经理。

曲胜利先生，汉族，中国国籍，1966年1月出生，在读博士，工程师。1990年起历任原牟平县黄金冶炼厂车间主任、公司企管科科长、生产技术科科长、调度室主任。现任本公司董事、总经理，兼任威海恒邦董事，养马岛旅行社董事长。

张吉学先生，汉族，中国国籍，1955年6月出生，高中学历。曾供职玉林店金矿、牟平采矿厂、哈沟山金矿，曾任本公司副总经理。现任本公司董事，兼任恒邦集团董事，恒邦助剂董事。

王学乾先生，汉族，中国国籍，1968年8月出生，本科学历，工程师。曾任公司辽上矿区车间副主任、公司监事、总工办主任。现任本公司董事。

林志先生，汉族，中国国籍，1970年11月出生，律师，1994 年至今在北京市天元律师事务所工作，现为北京市天元律师事务所合伙人，本公司独立董事。

徐景熙先生，汉族，中国国籍，1955 年 3 月出生，高级会计师，曾任文登县石油公司会计、牟平县高陵镇经管站站长、牟平县（区）审计师事务所所长，现为

烟台天罡有限责任会计师事务所所长、本公司独立董事。

金福海先生，46岁，中共党员，博士学历，教授。曾任烟台大学法学院书记、副院长，烟台大学法学院院长，中国法学会经济法研究会理事，青岛市、烟台市、威海市仲裁员。2005年4月至今，任烟台氨纶独立董事。2005年1月至2009年10月，任烟台大学法学院书记、副院长；2009年10月至今，任烟台大学法学院院长。

孔涛先生，汉族，中国国籍，1969年4月出生，大专学历。1996年起在公司工作，现任本公司监事会主席、工会主席。

刘继洲先生，汉族，1956年6月出生，高中学历，1975年参加工作，曾任职于牟平金牛山金矿，山东恒邦冶炼股份有限公司。现任恒邦集团工会主席、本公司监事。

王娜女士，汉族，中国国籍，1974年3月出生，大专学历。曾任山东恒邦冶炼股份有限公司计检科计量管理员、动力车间仪表工、动力部氰冶技术员，现任公司企业文化部部长、本公司监事。

赵吉剑先生，汉族，中国国籍，1970年2月出生，高中学历，化验技师。曾任公司化验室主任、原料处经理、公司监事、供应部部长。现任本公司副总经理。

张克河先生，汉族，中国国籍，1962年9月出生，大专学历。曾供职于哈沟山金矿，1994年起一直负责公司财务工作，历任会计主管、财务负责人、财务部部长。现任本公司副总经理、财务总监。

曲华东先生，汉族，中国国籍，1969年9月出生，高中学历。曾任公司硫酸二车间主任、技改办副主任、生化分公司副厂长、恒邦化工副总经理。现任本公司副总经理。

张俊峰先生，汉族，中国国籍，1973年4月出生，本科学历，工程师。曾任公司硫酸二车间主任、技改办主任、项目管理部部长、冶炼部部长、技术部部长。现任本公司副总经理、董事会秘书。

林学仁先生，汉族，中国国籍，1962年1月出生，中共党员，高中学历，助理安全工程师，连续三年被评为市级劳动模范。曾任栖霞流口金矿总务科长；栖霞山城金矿车间主任、生产科长、副矿长。现任本公司副总经理。

姜培胜先生，1969年11月18日出生，中共党员，曾任山东恒邦冶炼股份有限公司设备部部长，动力部部长。现任本公司副总经理。

常贵德先生，1970年11月23日出生，中共党员，中国国籍，1986年参加工作，曾任职于牟平商业服务公司，永安塑业青岛办事处、永安塑业厂长。现任本公司副

总经理。

二、员工情况

截至2011年12月31日，公司员工人数为3,956人（不包括子公司）。

1、现有员工专业结构、受教育程度

专业构成情况

专业类别	人数	所占比例%
生产人员	3012	76.14
供销人员	198	5.00
技术人员	158	4.00
财务人员	17	0.43
行政人员	296	7.48
其他人员	275	6.95
合计	3956	100

教育程度情况

教育类别	人数	所占比例%
大学本科学历及以上	466	11.78
大专学历	958	24.22
中专及高中学历	935	23.63
高中以下学历	1597	40.37
合计	3956	100.00

2、截至到2011年12月31日，本公司没有需承担费用的离退休职工。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规等的要求，结合本公司具体情况，不断地完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，公司运作规范，公司治理水平持续提高。

截止报告期末，公司整体运作规范、独立性强、信息披露符合要求，实际情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求基本符合。公司治理具体情况如下：

（一）关于股东与股东大会

报告期内，公司严格依据证监会、深交所等监管部门的法律法规，按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序。股东大会有会议记录，记载股东大会的基本情况，包括出席人数、代表股份、会议议程、发言要点、表决结果、股东咨询等，并由与会董事和记录人员签名，会议相关资料完好存档。

（二）关于公司与控股股东

公司第一大股东严格根据《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》规范股东行为，通过股东大会行使股东权利，未发生超越股东大会及董事会而直接或间接干预公司经营与决策的行为。公司与第一大股东控制的企业在人员、资产、机构、业务、财务等方面均保持独立，与第一大股东不存在同业竞争的情况。

（三）关于董事与董事会

报告期内，公司董事会的人数、人员构成及聘任程序等均符合法律法规以及《公司章程》的要求，公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名，占全体董事的三分之一。董事会修订了《董事会议事规则》，制定了《环境信息披露管理制度》、《外部信息使用人管理制度》等，公司董事依据相关制度开展工作和履行职责，认真出席董事会会议，积极参加有关培训，熟悉相关法律法规，了解作为董事的权利、

义务和责任，确保董事会的高效运作和科学决策。为了完善公司治理结构，公司董事会根据《上市公司治理准则》调整了战略与考核委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会成员。

（四）关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定选举产生监事，监事会的人数及结构符合法律法规和《公司章程》的要求。监事会严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，规范监事会的召集、召开和表决，公司监事认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司逐步完善和建立公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

（六）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规及《公司信息披露事务管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，董事会秘书负责协调和组织公司信息披露工作的具体事宜，证券事务代表协助董事会秘书做好信息披露事务，履行信息披露义务，并指定《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时、完整地披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。公司治理的实际情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求基本符合。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《中小企业板块上市公司董事行为指引》及其他有关法律法规和《公司章程》的规定和要求，恪尽职守，诚实守信地履行职责。

本公司董事长积极主持董事会日常工作，依法召集、召开、主持董事会会议，保证了报告期内的历次董事会会议能够依法、正常、有效的召开。董事长积极推动

公司内部各项制度的制订和完善，加强董事会建设，使董事会会议依法正常运作；能够严格坚持董事会集体决策机制，不存在个人意见代替董事会决策及影响其他董事独立决策的现象；在其职责范围内能够审慎行使权力，无超越其职权范围的行为；能够积极督促董事会决议的执行，保证独立董事和董事会秘书的知情权，为其履行职责创造良好的工作条件。

公司独立董事严格按照有关法律法规、《公司章程》及《独立董事工作制度》等规定，本着对公司、投资者负责的态度，勤勉尽责、忠实履行职务，积极出席相关会议，客观的发表自己的看法及观点。公司独立董事能够根据公司发展的不同阶段和所处的经济环境用自己的专业知识对公司的决策做出独立、公正的判断，为公司未来经营和发展提出合理化意见和建议；对报告期内公司关联交易、对外担保、续聘会计师事务所、高级管理人员聘任等事项发表独立意见，不受公司和主要股东的影响，切实维护了中小股东的利益。

报告期内，董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
王信恩	董事长	7	4	3	0	0	否
高正林	副董事长	7	4	3	0	0	否
王家好	董事	7	4	3	0	0	否
曲胜利	董事兼总经理	7	4	3	0	0	否
张吉学	董事	7	4	3	0	0	否
王学乾	董事	7	4	3	0	0	否
金福海	独立董事	6	3	3	0	0	否
林志	独立董事	7	4	3	0	0	否
徐景熙	独立董事	7	4	3	0	0	否

报告期内，没有董事连续两次未亲自出席董事会。

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	0

报告期内，没有董事连续两次未亲自出席董事会。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。控股股东未以任何形式占用公司的资金或其他资

产。

（一）业务独立情况

公司业务结构完整，自主独立经营，与控股股东之间无同业竞争，控股股东未曾利用控股股东地位干涉公司决策和生产经营活动。

（二）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员均是本公司专职人员，且在本公司领薪，未在股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务，也未在与公司业务相同或相似的企业任职；公司的人事及工资管理与股东单位严格分离。

（三）资产独立情况

公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备、专利技术、非专利技术的所有权和使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司拥有一套较为完整的资产管理体系，资产与控股股东完全分开，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业无偿占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（四）机构独立情况

公司根据《公司法》及《公司章程》设立了股东大会、董事会、监事会、总经理等机构，各机构均独立于控股股东，依法行使各自职权。公司建立了较为高效完善的组织结构，拥有完整的采购、生产和销售系统及配套设施，各部门已构成了一个有机的整体。自公司成立以来，未发生第一大股东干预公司正常生产经营活动的现象。

（五）财务独立情况

1、公司设有独立的财务会计部门，配备专职财务管理人员。公司根据现行会计制度及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了《财务管理制度》等内部财务会计管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司的财务管理制度。

2、公司独立在银行开户，不存在与控股股东控制的其他企业共用银行账户的情况公司独立办理纳税登记，依法独立纳税。

3、公司不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

四、报告期内公司内部审计情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	不适用	2010 年度出具了鉴证报告
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	不适用	2010 年度出具了鉴证报告
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
报告期内，公司董事会审计委员会根据有关规定认真履行职责。1、审计委员会定期召开会议审议公司审计部提交的经营业绩内审报告、内审进度报告及募集资金存放与使用情况的专项说明，听取内部审计工作的进展和执行情况的报告及公司募集资金存放与使用情况的专项说明；2、审计委员会积极与年审注册会计师沟通、交流，督促其在约定的期限内提交审计报告，并对会计师事务所从事 2011 年度公司审计工作进行总结评价 3、审计委员会认真审核公司财务报表，在年审注册会计师进场前以及出具初审意见后，对公司财务报表发表审核意见。 报告期内，公司审计部门严格按照《内部审计制度》的要求，制定审计工作计划，提交了 2011 年内部审计工作总结；对公司经营业绩内审报告、内审进度报告及募集资金存放与使用情况等进行检查，并对相关事项提出合理建议；对公司资产、财务管理、成本费用、经济效益及规章制度的执行情况等进行监督检查；定期或不定期地对公司以及下属子公司进行检查或专项审计，并针对发现的问题，向相关责任部门提出合理的整改意见和建议。报告期内，公司内部审计部门对关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计，出具《年度内部控制评价报告》，并提交审计委员会。		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

五、公司内部控制制度的建立和运行情况

为规范公司经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《企业内部控制基本规范》及其他有关法律法规，结合公司的自身特点和管理需要，基本建立起一套符合

公司实际情况的，较为合理的内部控制制度，制定了贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制体系，并不断加以完善。各项内部控制制度均得到了有效的贯彻和执行，保证了公司规范运作和健康发展。

（一）董事会对内部控制的自我评价

董事会通过对公司内部控制进行认真的自查和分析，认为：公司不断健全法人治理制度，完善和提高了法人治理水平，现行的内部控制体系较为健全，符合有关法律法规和证券监管部门的要求；在公司经营管理的各个过程、各个关键环节，公司内部控制制度能得到有效的执行，在关联交易、募集资金使用、信息披露事务等重点控制事项方面不存在重大缺陷；能够真实、准确、及时、完整地披露信息，确保公开、公平、公正地对待所有投资者，切实保护公司和投资者的利益。对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。公司内部控制是有效的。

同时，公司将积极采取持续提升公司管理水平的有力措施，在追求股东利益最大化的同时，进一步完善公司的内部控制制度建设，更好地树立自律、规范、诚信的公司形象，促进公司持续健康发展。

（二）独立董事对内部控制自我评价报告的独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》、《公司章程》和《公司独立董事工作制度》等有关制度规定，作为公司的独立董事，现对公司董事会关于2011年度内部控制的自我评价报告发表如下意见：

目前公司已经建立起较为健全和完善的内部控制体系，各项内部控制制度符合我国有关法律法规以及监管部门有关上市公司治理的规范性文件要求，且能够得到有效执行，保证公司的规范运作。2011年度内部控制评估报告真实、客观地反映了公司内部控制的建设和运行情况。

（三）监事会对公司内部控制自我评价报告的意见

监事会对《2011年度内部控制自我评估报告》、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，监事会一致认为，公司内部控制自我评估报告全面、真实、准确、客观地反映了公司内部控制的实际情况。

（四）保荐机构华英证券对公司内部控制自我评估报告的意见

保荐机构通过与公司管理层、财务部、审计部等部门及山东汇德会计师事务所

有限公司进行访谈，查阅公司股东大会、董事会等会议记录、内部审计资料、监事会报告，以及各项业务和管理规章制度，查阅了公司管理层出具的《内部控制自我评价报告》，对公司内部控制的完整性、合理性及有效性进行了全面、认真的核查。

通过对公司内部控制制度的建立和实施情况的核查，保荐机构认为：公司现行的内部控制制度符合有关法律法规的要求，于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制，公司的《内部控制自我评价报告》真实、客观的反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

六、对高级管理人员的考评及激励机制

公司高级管理人员向董事会负责，承担董事会下达的经营目标，接受董事会薪酬与考核委员会及董事会考评。

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会根据《公司章程》、《高级管理人员薪酬与绩效考核制度》对高级管理人员的年度履职情况进行考评，结合公司的利润增长情况，确定了公司高级管理人员2011年度薪酬分配方案。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，本公司共召开了两次股东大会：2011 年第一次临时股东大会、2010 年度股东大会。公司股东大会的通知、召开、出席人员的资格、表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》和《公司章程》的有关规定。

一、2011 年第一次临时股东大会

2011年3月22日，公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上刊登《山东恒邦冶炼股份有限公司关于召开2011年第一次临时股东大会的通知》，将本次股东大会的召开时间、地点、召开方式、会议期限、出席对象、审议事项、登记办法等予以公告。会议如期于2011年4月6日在公司主办公楼三楼会议室召开。本次会议采取现场会议的方式，参加会议的股东总共6人，代表有表决权的股份数为12832.724万股，占公司股份总数的66.98%；公司董事、监事出席了会议。本次股东大会的召集、召开符合《公司法》等相关法律、法规、规章和《公司章程》的有关规定，表决结果有效。

会议由公司董事长王信恩先生主持，会议审议并以记名投票表决方式通过了如下决议：

- 1、关于聘任独立董事的议案；
- 2、关于申请 2011 年度银行综合授信额度的议案；
- 3、关于申请信托借款的议案；
- 4、关于修改〈公司章程〉的议案。

本公司法律顾问上海市锦天城律师事务所指派律师到现场对本次股东大会进行了见证，并出具了《法律意见书》。

本次股东大会的决议公告刊登在2011年4月7日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

二、2010 年度股东大会

2011 年 4 月 8 日，公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上刊登《山东恒邦冶炼股份有限公司关于召开

2010 年度股东大会的通知》，将本次股东大会的召开时间、地点、召开方式、会议期限、出席对象、审议事项、登记办法等予以公告。会议如期于 2011 年 4 月 28 日在公司主办公楼三楼会议室召开。此次会议采用现场会议的方式，参加会议的股东总共 6 人，代表有表决权的股份数为 12,832.724 万股，占公司股份总数的 66.98 %。公司董事、监事、公司聘请的律师出席了会议，公司高级管理人员列席了会议。本次大会的召集、召开程序、本次大会召集人及出席人员的资格、会议表决方式和程序符合《公司法》等相关法律、法规、规章和《山东恒邦冶炼股份有限公司公章程》的有关规定，表决结果有效。

会议由公司董事长王信恩先生主持，会议审议并以记名投票表决方式通过了如下决议：

- 1、2010 年年度报告及其摘要；
- 2、2010 年度董事会工作报告；
- 3、2010 年度监事会工作报告；
- 4、2010 年度财务决算报告；
- 5、关于公司 2010 年度利润分配的议案；
- 6、关于审议 2011 年度预计日常关联交易的议案；
- 7、关于公司董事、监事 2010 年度薪酬的议案；
- 8、关于聘请 2011 年度审计机构并确定其审计费用的议案；
- 9、关于修订《董事会议事规则》的议案；
- 10、关于修订《监事会议事规则》的议案

本次股东大会上，公司独立董事作了 2010 年度述职报告

本公司法律顾问上海市锦天城律师事务所指派律师到现场对本次股东大会进行了见证，并出具了《法律意见书》。

本次股东大会的决议公告刊登在 2011 年 4 月 29 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

第七节 董事会报告

一、管理层讨论与分析概要

1、公司总体经营情况

一年来，我们在全球经济增长疲软、国内通胀压力较大、大宗商品价格波动起伏的大环境下，逆势而上，成功克服诸多困难，实现了公司各项工作的稳步推进，取得了良好的业绩。公司董事会坚持“以人为本、永续发展”的企业理念，“黄金品质、诚实守信、竭诚奉献”的企业价值观，紧紧围绕黄金探、采、选、冶及化工生产等主营业务，“以横向扩张、纵向延深、把主业做大做强”为战略方针，勤勉尽责，规范运作，圆满完成了年2011年度生产任务与经营目标，确保了公司持续稳定健康发展的良好势头。

2011年，公司生产黄金 18.88 吨；白银 134.11 吨；铜 4.77 万吨；硫酸 49.23 万吨；磷铵 14.58 万吨。报告期内，实现营业收入 934912.14 万元，同比增长 86.84%；实现营业利润 28645.64 万元，同比增长 16.23%；实现归属于母公司股东净利润 21789.04 万元，同比增长 15.46%。

2、公司主营业务及经营情况

(1) 公司经营范围

前置许可经营项目：硫酸、液体二氧化硫、3，3-2 二氯联苯胺盐酸盐、三氧化二砷、氧气、液氧、液氩的生产（许可证至 2014 年 3 月 7 日止）。一般经营项目：金银冶炼、矿山设备（不含特种设备）制造加工；电器修理；电解铜、肥料的销售；乙硫氨脂、巯基乙酸钠生产、销售；货物及技术的进出口业务；铁粉加工（不含开采）。以下由分公司凭许可证和营业执照生产经营：金矿采选，金银冶炼，一类机动车维修，货物运输，成品油零售（以上国家法律法规禁止项目除外，需经许可经营的，须凭许可证经营）。

目前，公司主营业务为黄金的采选、冶炼及化工生产。

(2) 主营业务分行业情况表

单位：万元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
有色金属开采冶炼	876,694.93	797,533.46	9.03%	86.12%	93.98%	-3.69%
化工生产	58,217.21	48,966.40	15.89%	98.53%	67.89%	15.35%

有色金属开采冶炼营业收入同比上年增加 86.12%，主要是公司募投项目正式投产黄金、白银、电解铜产量同比增加较大，以及黄金白银电解铜产品销售价格同比上涨所致；毛利率同比降低 3.69%，主要是公司 2011 年度增加对外采购的非标准金精炼的比重，由于此部分黄金仅收取加工费，导致毛利率降低。化工生产营业收入、毛利率同比分别增加 98.53%、15.35%，主要是公司募投项目正式投产硫酸产品产量增加、磷铵产量增加以及金融危机之后，硫酸和磷铵价格上涨所致。

(3) 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
上海	673,184.65	80.58%
山东	171,132.83	47.33%
江浙	28,872.13	2,765.65%
湖南	37,467.16	
安徽	10,731.65	
其他地区	13,523.73	29.87%

上海地区营业收入同比增加 80.58%，主要是公司成为上海黄金交易所会员，黄金产品销售转到上海金交所销售以及电解铜产品销售增加所致；山东地区营业收入同比增加 47.33%，主要是电解铜产品销售区域增加所致；江浙地区营业收入同比增加 2765.65%，主要电解铜产品销售区域增加所致；湖南地区主要是白银产品销售区域增加所致；安徽地区电解铜产品销售区域增加所致。

(4) 主营业务按产品分布情况

单位：万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
黄金	438,361.82	384,107.30	12.38%	31.15%	33.50%	-1.54%
白银	78,657.15	58,481.68	25.65%	288.92%	277.64%	2.22%
电解铜	342,473.60	340,670.62	0.53%	216.16%	234.64%	-5.50%
硫酸	15,947.26	7,448.28	53.29%	54.64%	-21.69%	45.52%
其他产品	59,472.31	55,791.98	6.19%	118.07%	116.40%	0.72%

黄金产品销售 438,361.82 万元，同比增长 31.15%，主要原因公司增加合质金的采购、募投项目正式投产黄金产量增加以及黄金产品价格上涨所致；白银产品销售 78,657.15 万元，同比增长 288.92%，主要原因公司募投项目正式投产白银产品产量增加以及白银产品价格上涨所致；铜产品销售 342,473.60 万元，同比增长 216.16%，主要原因是募投项目正式投产铜产品产量大幅增加所致；硫酸产品销售 15,947.26 万元，同比增长 54.64%，毛利率同比增加 45.52%，主要原因是公司募投项目正式投产硫酸产品产量增加以及硫酸产品价格上涨所致；其他产品实现销售 59,472.31 万元，

同比增长118.07%，主要原因是公司磷铵及其他化肥产品产量增加销售价格上涨以及募投项目正式投产增加电尘灰、铁粉等产品，导致收入增加。

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

(6) 主要财务数据变动及其原因

单位：元

	2011 年	2010 年		本年比上年增 减 (%)	2009 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入 (元)	9,349,121,383.66	4,954,520,850.26	5,003,679,681.72	86.84%	2,489,990,685.70	2,489,990,685.70
营业利润 (元)	286,456,391.29	250,671,212.31	246,464,801.80	16.23%	184,147,292.61	184,147,292.61
利润总额 (元)	290,135,698.08	255,162,135.49	251,222,222.80	15.49%	200,677,181.73	200,677,181.73
归属于上市公司股东的净利润 (元)	217,890,405.63	190,440,367.30	188,711,551.04	15.46%	150,112,754.27	150,112,754.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	253,364,433.96	221,768,327.91	221,940,718.99	14.16%	136,355,418.86	136,355,418.86
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-237,221,707.55	-1,393,062,379.82	-1,412,460,700.85	-83.20%	-649,535,239.09	-649,535,239.09
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额 (元)	7,849,824,611.27	5,546,654,397.59	5,713,278,292.05	37.40%	3,007,818,783.30	3,007,818,783.30
负债总额 (元)	4,988,039,739.01	4,181,461,207.94	4,253,647,844.14	17.26%	1,791,436,730.97	1,791,436,730.97
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	2,824,672,971.12	1,365,193,189.65	1,417,211,257.68	99.31%	1,216,382,052.33	1,216,382,052.33
总股本 (股)	227,600,000.00	191,600,000.00	191,600,000.00	18.79%	191,600,000.00	191,600,000.00

报告期内，营业总收入较2010年度增长86.84%，主要原因是募投项目正式投产黄金、白银、电解铜产量同比增加较大，以及黄金白银电解铜产品销售价格同比上涨所致。

经营活动产生的现金流量净额同比减少 83.20%，主要系复杂金精矿综合回收技术改造项目及磷酸一铵生产系统改造项目正式投产后各类产品货款回收及时，原材料的库存保持稳定，采购原材料预付款增加以及为增发项目备料增加支出所致。

资产总额同比增加 37.40%，主要是大量采购原料增加预付款以及定向增发后募集资金增加和资本性支出增加所致。

归属于上市公司股东的所有者权益同比增加 99.31%，主要是由于公司定向增发募集资金股本、资本公积增加所致。

(7) 订单签署和执行情况

公司产品有黄金、白银、电解铜、硫酸，黄金直接销往上海黄金交易所，硫酸、电解铜及白银销售根据国内市场产品行情签署订单。公司经营多年，在市场中有一定的客户群；而公司的客户也是根据其自身的市场和营销需要来确定其产品的订单，因此，公司与客户签署的销售合同通常为某一周期的原则性框架合同。从近三年执行情况看，由于公司行业发展较好，客户群相对稳定且有成长，资信度高，订单的签署与执行正常持续。

单位：万元

产 品	2011 年	2010 年	本年比上年订单增减幅度 (%)	2009 年
硫酸	15947.26	10312.75	54.64	2,709.95
电解铜	342473.60	108324.39	216.16	8,197.49
白银	78657.15	20224.43	288.92	15,199.13

(8) 主要产品、原材料等价格变动情况

近年来，在全球金融危机导致各类资产出现大幅波动的背景下，受到欧洲债务危机以及美联储量化宽松政策的影响，黄金对抗通货膨胀、金融风险的功能日益显现，官方和民间对持有实物黄金的兴趣持续增强，在国际金融体系和货币体系改革中加入黄金因素的呼声日渐高涨。2011 年国际黄金价格保持坚挺，全年国际黄金现货价格开盘为 1421.38 美元/盎司，最低价为 1308.37 美元/盎司，9 月 6 日创下 1920.38 美元/盎司的历史最高记录，收盘价为 1565.02 美元/盎司。2011 年全年平均金价为 1571.68 美元/盎司。

2011 年中国黄金市场交易活跃。上海黄金交易所各类黄金产品共成交 7438.463 吨，同比增长 23.03%；成交额共 24772.168 亿元，同比增长 53.45%。上海期货交易所共成交黄金期货合约 1444.352 万手，同比增长 112.59%；成交额共 50976.079 亿元，同比增长 178.68%。

国际铜业研究组织(ICSG)公布数据显示,全球精炼铜消费增长 3%至 2,000 万吨,而全球精炼铜产出亦增加 3%至 1,963 万吨. 2011 年全球精炼铜市场供应缺口为 35.8 万吨,与 2010 年情况相同.中国精炼铜产量达 517.96 万吨,同比增长 14.24%,表观消费量 786 万吨,比上年增长 5.2%。

(9) 毛利率变动情况

项 目	2011年度	2010年度	同比增减	2009年度
销售毛利率 (%)	9.46	12.00	-2.54	13.73

(10) 非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-558,088.84	525,475.35	-18,110.83
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	4,155,350.00	4,224,000.00	1,326,252.40
债务重组损益	0.00	0.00	13,420,440.05
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	-5,804,223.32	-3,456,740.62	0.00
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	-46,548,865.04	-46,181,387.33	1,877,055.26
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-148,108.09	-258,602.17	1,801,407.50
少数股东权益影响额	2,731,785.90	1,555,533.28	0.00
所得税影响额	10,698,121.06	10,362,553.54	-4,649,708.97
合计	-35,474,028.33	-33,229,167.95	13,757,335.41

(11) 主要供应商及客户情况

单位：万元

	2011年度	2010年度	同比增减 (%)	2009年度
供应商				
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例 (%)	30.64	39.76	-9.12	31.98
客 户				

前五名客户销售合计占公司年度销售总额的比例 (%)	73.37	72.05	1.32	88.22
前五名客户应收账款余额	7214.06	1224.06	489.36	2,370.66
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总余额的比例 (%)	96.54	79.08	17.46	88.48

公司前五名供应商同比未发生重大变化，公司可生产出标准金，并取得进出口权，可以从国外直接进口金精矿粉，当前原料市场竞争激烈，大部分采用预付款来处理。没有单个供应商采购额超过采购总额30%的情形。

公司与前五名供应销、客户之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方没有在前述供应商、客户中直接或间接拥有权益等。

(12) 期间费用情况

单位：元

项目	2011年度	2010年度	同比增减 (%)	2009年度
销售费用	16,992,544.04	15,673,692.41	8.41%	16,765,266.19
管理费用	214,598,179.56	171,439,776.77	25.17%	100,939,941.28
财务费用	203,708,730.49	106,356,977.85	91.53%	35,455,794.93
所得税费用	77,840,455.64	64,066,205.04	21.50%	50,564,427.46
合计	513,139,909.73	357,536,652.07	43.52%	203,725,429.86

报告期内，财务费用同比上升91.53%，主要是公司2011年度加大金、铜矿粉以及合质金的采购力度，银行借款同比增幅较大，同时银行借款利率同比上涨较大，导致利息费用增加。

期间费用及所得税费用与营业收入比较的变动趋势分析

单位：元

项目	2011年度	2010年度	同比增减 (%)	2009年度
营业收入	9,349,121,383.66	5,003,679,681.72	86.84	2,489,990,685.70
销售费用占 (%)	0.18	0.31	-0.13	0.67

管理费用占 (%)	2.30	3.43	-1.13	4.05
财务费用占 (%)	2.18	2.13	0.05	1.42
所得税费用占比 (%)	0.83	1.28	-0.45	2.03

(13) 经营环境分析

项目	对当年业绩及财务状况影响情况	对未来业绩及财务状况影响情况	对公司承诺事项的影响
国内市场变化	影响较大	影响较大	无
国外市场变化	影响较小	影响较小	无
信贷政策调整	有一定影响	有一定影响	无
汇率变动	影响较小	影响较小	无
利率变动	有一定影响	有一定影响	无
成本要素的价格变化	原材料价格变动对公司成本影响较大	原材料价格变动对公司成本影响较大	无
自然灾害	无	无	无
通货膨胀或通货紧缩	无	无	无

(14) 近三年现金流状况分析

单位：元

项目	2011年度	2010年度	同比增减 (%)	2009年度
一、经营活动产生的现金流量净额	-237,221,707.55	-1,412,460,700.85	-83.21	-650,438,535.20
经营活动现金流入量	10,125,810,286.87	5,290,514,755.02	91.40	2,595,299,147.26
经营活动现金流出量	10,363,031,994.42	6,702,975,455.87	54.60	3,245,737,682.46
二、投资活动产生的现金流量净额	-915,270,688.22	-615,259,709.21	48.67	-717,388,823.16
投资活动现金流入量		18,859,169.09	-100.00	903,296.11
投资活动现金流出量	915,270,688.22	634,118,878.30	44.34	718,292,119.27
三、筹资活动产生的现金流量净额	1,536,791,823.18	2,169,268,479.47	-29.16	899,278,848.58

筹资活动现金流入量	6,582,473,135.01	4,520,448,129.41	45.62	1,612,263,584.83
筹资活动现金流出量	5,045,681,311.83	2,351,179,649.94	114.60	712,984,736.25
四、现金及现金等价物净增加额	383,449,615.53	140,366,636.10	173.18	-468,548,509.78

经营活动产生的现金流量净额同比增加83.21%，主要系复杂金精矿综合回收技术改造项目及磷酸一铵生产系统改造项目正式投产后各类产品货款回收及时，原材料的库存保持稳定，但经营活动产生的现金流量净额仍为负数，系采购原材料预付款增加以及为增发项目备料增加支出所致。

投资活动产生的现金流量净额同比增加48.92%，主要系公司定向增发项目建设资本性投入增加以及支付栖霞金兴矿业股权收购款所致。

现金及现金等价物净增加额同比增加162.49%，主要系公司定向增发募集资金增加所致。

(15) 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的说明
报告期内，公司没有发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正。

(16) 薪酬分析

报告期内，公司调整了薪酬体系，公司董事、监事及高级管理人员薪酬总额为203.16万元，高于2010年度董事、监事及高级管理人员最终考核薪酬。

3、报告期内公司资产、负债及重大投资等事项进展情况

(1) 公司的重要资产情况

公司主要厂房、生产设备均在烟台市牟平区水道镇，合法拥有土地使用权、探矿权、采矿权、商标权等权利。

公司主要房屋及设备不存在担保、诉讼、仲裁等情形。

公司现有探矿区域31.07平方公里，且公司腊子沟矿区处于山东两大断裂带之一的金牛山断裂带中心位置，经初步勘探，该区域1,000米以下仍有较好的储量前景。公司产品包括黄金、白银、硫酸、电解铜、磷铵等，其中黄金是公司的主要产品和收入来源。黄金特有的性质，决定了其市场需求前景广阔。

(2) 资产构成变动情况

资产构成（占总资产的比重）	2011年 12月31日	2010年 12月31日	同比增减	2009年 12月31日
应收账款（%）	0.88	0.23	0.65	0.78

预付账款 (%)	13.76	5.74	8.02	9.31
存货 (%)	39.11	50.66	-11.55	45.64
长期股权投资 (%)	0.27	0.38	-0.11	0.71
固定资产 (%)	22.03	27.44	-5.41	10.97
在建工程 (%)	8.88	1.79	7.09	22.03

(3) 核心资产盈利能力变动情况

公司主要从事黄金探、采、选、冶及化工生产，公司营业收入保持稳定增长趋势，因此公司核心资产的盈利能力未发生变化，也未出现替代资产或资产换代导致公司核心资产盈利能力降低的情形。

(4) 核心资产的使用情况

报告期内，公司核心资产正常使用，无异常情况。

(5) 核心资产的减值准备

报告期内，公司核心资产正常使用，无减值迹象。

(6) 存货变动情况

单位：（人民币）元

项目	2011 年末余额	占 2011 年末总资产的%	市场供求情况	产品销售价格变动情况	原材料价格变动情况	存货跌价准备的计提情况
原材料	1,954,070,685.83	24.89	正常	正常	正常	63,462,312.62
产成品	360,552,153.49	4.59				32,914,737.16
在产品	870,903,023.38	11.09				24,202,977.57
委托加工物资	5,203,562.48	0.07				
合计	3,190,729,425.18	40.65				120,580,027.35

报告期内，公司存货中原材料占总资产的24.89%，主要是公司为募投项目复杂金精矿综合回收技术改造项目以及定向增发项目储备的原材料、生产流程在制品占用资金增加所致。

(7) 金融资产投资情况

截至报告期末，公司不存在金融资产、委托理财等财务性投资。

(8) 主要子公司或参股公司的经营情况及业绩情况

①全资子公司

威海恒邦化工有限公司

威海恒邦化工有限公司注册资本9,000 万元人民币，主营业务为黄金、白银、硫基三元复合肥、复混肥料、掺混肥料、磷酸一铵、磷酸二铵、工业硫酸、磷石膏、氟硅酸钠、硫酸渣、盐酸生产、销售，主要产品为黄金、白银、磷铵和硫酸。公司住所：乳山市下初镇驻地。经山东汇德会计师事务所有限公司审计，截至2011年12月31日，威海恒邦总资产74726.79万元，总负债64474.30万元，净资产10058.93万元；2011年度实现营业收入50513.86万元，比上年同期36307.78万元增长39.13%；净利润-856.38万元，比上年同期313.37万元减少了1169.75万元。

瓦房店市华铜矿业有限公司

2011年11月，公司经定向增发募集资金出资10,549.40万元对瓦房店市华铜矿业有限公司增资500万元，余款作资本公积，注册资本变更为1000万元人民币。2012年3月瓦房店市华铜矿业有限公司完成工商变更登记。主要从事金矿采选、尾矿处理。公司住所：瓦房店市李官镇华铜。经山东汇德会计师事务所有限公司审计，截至2011年12月31日，瓦房店市华铜矿业有限公司总资产16639.26万元，总负债1612.21万元，净资产15027.05万元；2011年度实现营业收入3036.04万元，比上年同期2602.04万元增长16.68%；净利润-264.47万元，比上年同期11.51万元减少了275.98万元。

烟台恒邦黄金酒店有限公司

烟台恒邦黄金酒店有限公司注册资本10万元人民币，主要从事餐饮、住宿、洗浴服务。公司住所：牟平区水道镇驻地。经山东汇德会计师事务所有限公司审计，截至2011年12月31日，烟台恒邦黄金酒店有限公司总资产114.59万元，总负债32.66万元，净资产81.93万元；2011年度实现营业收入173.46万元，比上年同期158.01万元增长9.78%，净利润12.78万元，比上年同期15.30万元减少了2.52万元。

烟台恒邦黄金投资有限公司

烟台恒邦黄金投资有限公司注册资本100万元人民币，经山东汇德会计师事务所有限公司审计，截至 2011年12月31日，公司总资产206.86万元，总负债201.20万元，净资产5.66万元；2011年度实现净利润-28.09万元。

烟台恒联废旧物资收购有限公司

烟台恒联废旧物资收购有限公司注册资本100万元人民币，主要从事再生物资（不含需国家专项审批的物资）回收与批发，经山东汇德会计师事务所有限公司审

计，截至2011年12月31日，公司总资产128.47万元，总负债40.24万元，净资产88.23万元，2011年度实现营业收入611.29万元，净利润28.09万元。

②控股子公司

2011年8月，公司以111,029,600.00元受让了烟台恒邦集团有限公司持有的栖霞金兴矿业有限公司55%的股权，栖霞金兴矿业有限公司于2011年11月办理了工商变更。栖霞金兴矿业有限公司注册资本12,089.69万元人民币，主要从事黄金探矿、采矿、选矿；尾矿综合利用开发、技术服务；房屋租赁。公司住所：栖霞市霞光路170号。经山东汇德会计师事务所有限公司审计，截至2011年12月31日，公司总资产15189.30万元，总负债6942.21万元，净资产8247.09万元，2011年度实现营业收入10193.96万元，净利润-1243.37万元。

③参股公司

烟台银行股份有限公司

烟台银行股份有限公司成立于1997年11月，住所为山东省烟台市芝罘区海港路25号，法定代表人庄永辉，注册资本为20亿元，公司经营范围包括吸收公众存款及发放贷款，办理国内结算、票据贴现，发行金融债券，代理发行、兑付、承销、买卖政府债券，从事同行拆借，提供担保，代理收付款及代理保险业务，提供保管箱，办理地方财政信用周转资金的委托存贷款及中国人民银行批准的其他业务。公司持有其1,200万股，占该公司总股本的0.6%。2010年总资产为2911892万元，实现主营业务收入118577万元，净利润为18737万元。

(9) 截至报告期末，公司没有对创业企业投资的情形。

(10) 主要债权债务情况

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	2009 年度
长期借款	695,000.00	219,695,000.00	-99.68	
短期借款	3,345,951,228.81	2,813,390,246.48	18.93	1,134,783,905.51
应付账款	595,023,528.04	433,281,418.19	37.33	158,298,192.19
应收账款	69,042,072.04	13,136,701.18	425.57	23,518,394.68
预收账款	75,485,234.88	87,558,136.37	-13.79	45,159,570.04
预付账款	1,079,828,451.20	328,034,326.84	229.18	279,931,869.10
合计	5,166,025,514.97	3,895,095,829.06	32.63	1,641,691,931.52

本年度长期借款同比减少99.68%，主要系公司21900万元的长期借款转入一年内到期的流动负债；应付账款同比增加37.33%，主要系原料采购数量增加及投资项

目设备款增加；应收账款增加 425.57%，主要系公司上海黄金交易所交割货款未及时转回所致。预付账款同比增加 229.18%，主要系公司增加原料采购预付款增多以及定向增发项目建设设备预付款增加所致。

(11) 债务偿还能力分析

项目	2011年度	2010年度	同比增减	2009年度
流动比率	1.10	1.03	0.07	1.10
速动比率	0.45	0.26	0.19	0.33
资产负债率 (%)	63.54	74.45	-10.91	59.56

报告期内，公司流动比率较上年同期上升0.07个百分点，主要为公司货币资金以及预付账款增加所致；速动比率较上年同期上升0.19个百分点，主要是存货在流动资产中比例增加较大所致。

报告期内，公司资产负债率为63.54%，较上年同期下降10.91个百分点，主要系公司定向增发吸收投资款，增加股东权益所致。

(12) 资产运营能力分析

项目	2011年度	2010年度	同比增减	2009年度
应收账款周转率 (%)	22753	27301	-4548	9807
存货周转率 (%)	284	206	78	217
流动资产周转率 (%)	206	172	34	148
总资产周转率 (%)	138	115	23	103

(13) 公司研发费用

单位：（人民币）元

	2009	2010	2011
研发投入金额	41,917,860.66	59,532,847.08	603,187,304.81
研发投入占营业收入比例	1.68%	1.19%	6.45%

二、对公司未来发展的展望

(一) 2012年公司发展展望

1、战略方针

本着“以人为本，永续发展”的企业理念，紧紧围绕黄金探、采、选、冶及化工生产等主营业务，依托公司在黄金冶炼方面的核心技术优势和在矿山开采方面多年的

经验积累，以“横向扩张，纵向延深，把主业做大做强”为战略方针，以“以复杂金精矿综合回收为主的黄金冶炼业”和“以提高自产黄金产量为主的矿山开发”为公司两大战略主业，以经济效益与社会效益有效结合、可持续发展为中心，以技术进步、科学管理和规范运作为保障，以市场机制为基础，不断壮大企业规模，提高企业效益，将公司发展成为经营稳健、成长良好、技术先进、国内最具价值和最具竞争力的黄金冶炼企业。

2、战略目标

根据公司董事会制定的战略规划，公司将继续做大做强“以复杂金精矿综合回收为主的黄金冶炼业”和“以提高自产黄金产量为主的矿山开发”两大战略主业，力争将公司打造成为国内极具竞争力的黄金冶炼和资源综合利用企业。

（二）公司的行业竞争优势

1、技术优势

公司自建厂之初就定位于专业黄金冶炼企业，经过多年的研发和行业积累，公司的黄金生产工艺已达到世界先进水平，尤其在处理多元素复杂金精矿的能力上处于国内行业领先水平。其中：

（1）2002 年，公司自瑞典波立登公司引进两段焙烧系统专有技术处理含砷金精矿，是国内首例引进国外两段焙烧技术的专业工厂，经过多年运转实践，目前运转稳定、原材料适应性强、综合回收率较高，在负氧除砷、脱硫制酸、综合回收的各个领域，都具有国际先进水平，具有较强的技术优势。

（2）公司以提高处理复杂型金精矿的能力作为主要攻关课题，2008 年公司通过首次发行上市，募集资金投资于“复杂金精矿综合回收技术改造项目”，在公司已引进和消化吸收的瑞典波立登公司焙烧脱砷技术基础上，采用我国自主开发的富氧底吹熔炼造钼捕金工艺技术，对现有的两套两段焙烧后酸浸、氰化系统进行技术改造，以提高处理多元素复杂金精矿的能力，达到多元素（Au、Ag、Cu、S、As）高回收率综合回收利用的目的。通过长达两年多的项目建设和试生产实践，公司对富氧底吹熔炼造钼提金工艺技术进行了充分的消化吸收，在处理多元素复杂金精矿方面公司已经建立了领先于国内同行业水平的技术优势。

（3）公司长期以来注重技术与研发，通过自主研发、引进技术消化吸收、产学研结合等多种模式开展，研发项目主要以黄金冶炼、黄金深加工、黄金采选、精细化工产品开发为主，并积极向相关专业领域渗透。

2、资源综合利用优势

公司采、选、冶综合回收率居同行业领先水平。公司研制开发了一系列找矿、采矿科研技术，加强贫损管理，同时，公司对历史上留存的尾矿进行再选，并对尾砂进行深部胶结充填，成效显著；公司还进行了一系列的技术改造项目的研究、实施，不但提高了黄金资源的回收率，并降低了各种材料消耗；尤其是“复杂金精矿综合回收技术改造项目”和“提金尾渣综合回收利用项目”的建设、实施，公司进一步提高了处理多元素复杂金精矿的能力，达到多元素（Au、Ag、Cu、S）高回收率综合利用的目的。

依托先进的技术工艺，近年来公司在资源综合利用方面成效显著，公司被评为山东省资源节约先进单位、烟台市资源综合利用先进单位。公司“复杂金精矿综合回收技术改造工程”项目被列入国家十大重点节能工程、循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程 2009 年第三批扩大内需中央预算内投资计划。

3、规模优势

黄金行业具有明显的规模经济效应特征。黄金是公司最主要的产品和收入来源，随着首次公开发行股票募集资金投资的“复杂金精矿综合回收技术改造项目”逐步达产，公司主导产品的产能和生产规模迅速扩张，盈利能力进一步增强，公司规模优势将进一步突出，并将具有良好的盈利前景。

4、完整产业链优势

公司为全国首家拥有独立矿山的黄金冶炼企业，经过多年发展业已构筑较为完整的产业链，涵盖从地质勘探、采矿、选矿、冶炼、精炼和深加工（硫酸和化肥业务）等一体化生产经营模式，为公司持续发展和减少盈利波动创造了良好的条件。未来公司将有更多机会进行产业链的进一步深度延伸，开发更高附加值的新产品。

5、安全生产优势

公司一直坚持“安全为了生产、生产必须安全”的安全观，逐级建立了安全生产管理网络，配备了专职的安全生产管理人员，制定了完善的安全作业管理制度、安全标准化考核制度、安全操作规程等相关制度，并按照“横到边、纵到底”的原则签订各级各部门安全责任状，逐级落实安全责任，做到“人人关注安全工作、人人负有安全责任、人人参与安全管理”，为公司创造了和谐的外部环境，保障了公司的持续、健康发展。公司是山东省安全生产监督管理局核准的金属非金属矿山安全标准化二级企业（第一批）、危险化学品从业单位安全标准化二级企业，并被评为

烟台市安全生产管理先进单位和示范单位、烟台市 AAA 级劳动关系和谐企业。

6、管理优势

公司的管理团队在矿产勘查、采选冶炼、企业管理、技术研发等方面有丰富的经验，公司董事长、副董事长、总经理已在黄金行业工作已达 20 多年，从中积累了丰富的管理经验。公司拥有一支精干的矿山管理团队，他们在采矿、选矿、冶炼领域积累了丰富的经验。公司的技术人员在本行业都有多年的工作经验，为企业的稳定、持续发展提供了保障。

(三) 风险分析

1、黄金价格波动风险

黄金产品是公司最主要的收入和利润来源，黄金价格的波动将会对公司的经营业绩和盈利稳定性产生显著的影响。国内黄金价格受以美元计价的国际金价的影响外，还受供需状况、经济形势、官方储备需求变化及宏观政治、经济因素影响，在这些综合因素的影响下，黄金价格的波动，将给公司经营业绩带来一定的影响。

2、探矿及开采风险

为使资源得到充分利用，国家有关部门划定了各矿山的勘探开采范围，公司未来勘探开采范围的扩大亦受到此政策的限制，对公司寻找后备资源形成了一定制约。

此外，公司欲寻找后备资源，关键在于新资源及潜在资源的勘探开发，而资源勘探开发具有不可预计性。由于勘探获取资源储量可能产生较大开支，公司不能保证初期的勘探必然获得有价值的资源储量。公司保持、增加目前金、银、铜生产水平的能力一定程度上根据公司的资源储量而定。若公司不能通过勘探增加本公司现有矿区的资源储量，则未来的业务发展可能会受到不利影响。

由于矿体的品位、形态、规模及周围岩层状况均不同，采矿工作具有相对较高的风险。本公司会利用经核实的资源储量确定开发及经营矿山是否可行，而有关估算数据不一定准确。因此，本公司所制订的采矿计划可能无法达到预期的目标及满足所有采矿需要。

3、环保风险

黄金生产主要是采矿、选矿和冶炼过程，伴随着大量废弃物，需按国家产业政策和环保政策进行有效治理。如果国家提高环保标准或出台更加严格的环保政策，公司的经营成本将面临进一步上升的风险。

4、原材料供应风险

公司生产所需的主要原材料是金精矿，除公司自产外，还外购金精矿。而且，从公司的整体生产能力来看，原料来源的绝大部分，在今后相当长的时期内仍以外购为主。为保障公司金精矿的供应，公司正逐步加大在探矿、采矿方面的投入力度，力争增加金精矿的自供能力，并努力和一些供应商建立了长期的供应合作关系。如果公司在探矿、采矿方面不能如期取得有效进展，供应商金精矿供应不足，或者金精矿的品质和稳定性发生较大变化，都可能会影响公司业务的正常开展。

（三）2012年的经营计划和主要目标

1、经营计划方案编制说明

依据2011年生产经营产量、销售量、品种及销售价格，本着实事求是，稳步发展，增加效益的原则，进行的2012年经营计划编制工作。

本经营计划方案包括母公司及下属六个控股子公司：威海恒邦化工有限公司、瓦房店市华铜矿业有限公司、烟台恒邦黄金酒店有限公司、烟台恒邦矿山工程有限公司、烟台恒邦地质勘查工程有限公司、烟台恒邦黄金投资有限公司。

2、基本假设

- （1）公司所遵循的国家和地方的现行有关法律、法规和制度无重大变化；
- （2）公司主要经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；
- （3）公司所处行业形势及市场行情无重大变化；
- （4）公司主要产品和原料的市场价格和供求关系不会有重大变化；
- （5）公司2012年度生产经营运作不会受诸如交通、水电和原材料的严重短缺和成本中客观因素的巨大变动而产生的不利影响；
- （6）公司生产经营业务涉及的信贷利率、税收政策以及外汇市场汇价将在正常范围内波动；
- （7）无其他不可抗力及不可预见因素对本公司造成的重大不利影响。

3、主要财务指标计划

项 目	2012年度计划	同比 (%)
营业总收入(万元)	1000000	6.96
营业总成本(万元)	965000	7.03
营业利润(万元)	35000	22.18
净利润(万元)	26000	22.47
其中：归属于母公司所有者的净利润(万元)	26000	22.47

4、特别提示

2012年经营计划方案是公司自己提出的经营目标，不是盈利预测，由于2012年度经济形势难以预测，不可控因素较多，公司是否能完成经营计划目标，具有不确定性。

二、公司报告期内投资情况

一、募集资金使用情况

1、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会以证监许可[2011]1182号文《关于核准山东恒邦冶炼股份有限公司非公开发行股票批复》的核准，公司向国华人寿保险股份有限公司等九位特定对象发行人民币普通股 36,000,000.00 股，募集资金总额 1,283,040,000.00 元。华英证券有限责任公司已将募集的资金扣除承销费和保荐费 24,762,672.00 元后的净额人民币 1,258,277,328.00 元分别汇入公司在中国建设银行股份有限公司烟台牟平支行开设的人民币账户（账号：37001667260050155368）674,846,000.00 元；公司在中国银行股份有限公司烟台通海路支行开设的人民币账户（账号：211712148101）261,985,500.00 元；公司在交通银行烟台牟平支行开设的人民币账户（账号：376001156018010031184）105,494,000.00 元；公司在中国农业银行股份有限公司烟台牟平支行开设的人民币账户（账号：15-386101040032526）215,951,828.00 元。扣除律师费、会计师费、评估费、信息披露费等发行费用后，公司实际募集资金净额为人民币 1,253,127,328.00 元。上述资金到位情况已经山东汇德会计师事务所有限公司验证，并出具了[2011]汇所验字第 7-007 号验资报告。

三、募集资金管理情况

1、为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，本公司按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等规定，结合公司实际情况，制定了《山东恒邦冶炼股份有限公司募集资金使用管理办法》（以下简称管理办法）。该管理办法于2007年9月2日经本公司第五届董事会第八次会议审议通过。2008年6月26日，经本公司2008年第一次临时股东大会决议通过了《关于完善募集资金使用管理制度的决议》。2011年9月9日，公司会同华英证券有限责任公司（以下简称“华英证券”）与中国建设银行股份有限公司烟台牟平支行、交通银行烟台牟平支行、中国农业银行股份有限公司烟台牟平支行、中国银行股份有限公司烟台通海

路支行分别签署了《募集资金三方监管协议》；公司分别与瓦房店市华铜矿业有限公司、栖霞市金兴矿业有限公司会同华英证券有限责任公司与交通银行烟台牟平支行、中国农业银行股份有限公司烟台牟平支行分别签署了《募集资金四方监管协议》。

2、截至 2011 年 12 月 31 日，募集资金具体存放情况如下：

单位：万元

开户银行	银行账号	账户类别	账户余额
中国建设银行股份有限公司烟台牟平支行	37001667260050155368	募集资金专户	16,239.29
中国银行股份有限公司烟台通海路支行	211712148101	募集资金专户	8,204.81
交通银行烟台牟平支行	376001156018010031184	募集资金专户	11.44
中国农业银行股份有限公司烟台牟平支行	15-386101040032526	募集资金专户	10,310.89

3、本年度募集资金的实际使用情况

(1) 募集资金使用情况对照表

募集资金总额			125,312.73		本年度投入募集资金总额			81,117.65		
报告期内变更用途的募集资金总额			0.00		已累计投入募集资金总额			81,117.65		
累计变更用途的募集资金总额			0.00							
累计变更用途的募集资金总额比例			0.00%							
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
提金尾渣综合回收利用项目	否	67,484.60	67,484.60	51,485.58	51,485.58	76.29%	2012年06月01日	0.00	否	否
收购金兴矿业 55% 股权	否	11,102.96	11,102.96	11,102.96	11,102.96	100.00%	2011年10月	0.00	否	否
矿山采选系统改造项目	否	28,726.70	28,726.70	529.11	529.11	1.84%	2013年12月31日	0.00	否	否
承诺投资项目小计	-	107,314.26	107,314.26	63,117.65	63,117.65	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款(如	-									

有)										
补充流动资金 (如有)	-	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	125,314.26	125,314.26	81,117.65	81,117.65	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 募集资金投资项目先期投入 245,044,308.04 元, 已置换。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	无									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	2011 年度, 本公司已按贵所《关于中小企业板上市公司募集资金管理细则》和本公司募集资金使用管理办法的相关规定及时、真实、准确、完整披露募集资金的使用及存放情况。									

(2) 募集资金使用情况的说明

公司募集资金使用情况为:

项目	金额(人民币万元)
募集资金净额	125,312.73
置换预先投入的自筹资金	24,504.43
提金尾渣项目投入	27,510.26
收购金兴矿业股权	11,102.96

补充流动资金	18,000.00
利息收入	303.98
手续费支出	0.54
募集资金专户余额	44,793.52
差额	-295.00

差额为公司用自有资金支付发行费295万元，尚未从募集资金户中转出。

(3) 募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况

本年度无募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况。

(4) 募集资金投资项目已对外转让或置换

截至 2011 年 12 月 31 日前次募集资金投资项目未发生对外转让或置换。

(5) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况说明

本年度无用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

(6) 超出募集资金投资项目投资总额的募集资金使用情况说明

本年度无超出募集资金投资项目投资总额的募集资金使用情况

(7) 募集资金投资项目实现效益情况

截至 2011 年 12 月 31 日前次募集资金投资项目处于基本建设阶段，尚未达到预期效益。

(8) 资产认购股份后资产运行情况

截至 2011 年 12 月 31 日不存在以资产认购股份的情况。

(9) 募集资金实际使用情况与其他信息披露文件中披露的有关内容比较

募集资金实际使用情况与和其他信息披露文件中披露的有关内容一致。

(10) 会计师事务所对募集资金使用情况的专项审核意见

山东汇德会计师事务所有限公司对公司截至到2011年12月31日的《2011年度募集资金存放和使用情况的专项报告》进行了鉴证，并出具了《专项审核报告》(2012)汇所综字第7-028号，认为：恒邦公司编制的《2011年度募集资金使用情况专项报告》符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式第21号：上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》的规定，在所有重大方面如实反映了恒邦公司2011年度募集资金实际使用情

况。

四、董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况及决策内容

1、2011年3月20日，第六届董事会第十一次会议召开，审议通过了《关于聘任独立董事的议案》、《关于申请2011年度银行综合授信额度的议案》、《关于申请信托借款的议案》、《关于对硫酸系统进行技术改造的议案》、《关于聘任高级管理人员的议案》、《关于开展套期保值业务的议案》、《关于聘任内部审计部门负责人的议案》、《关于审议〈外部信息使用人管理制度〉的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于审议〈套期保值业务整改报告〉的议案》、《关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》。本次会议的决议公告刊登在2011年3月22日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

2、2011年4月6日，第六届董事会第十二次会议召开，审议通过了《2010年度总经理工作报告》、《2010年度董事会工作报告》、《2010年度财务决算报告》、《关于公司2010年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于公司2010年度募集资金使用情况专项报告》、《2010年年度报告及摘要》、《关于修改〈董事会议事规则〉的议案》、《关于公司董事、监事2010年度薪酬方案的议案》、《关于公司2010年度利润分配的议案》、《关于续聘公司2011年度审计机构及确认2011年度审计费用的议案》、《关于2011年度日常关联交易预计的议案》、《关于公司高级管理人员2010年度薪酬方案的议案》、《关于调整公司内部组织机构设置的议案》、《环境信息披露工作制度》、《关于召开2010年度股东大会的议案》。本次会议的决议公告刊登在2011年4月8日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

3、2011年4月19日，第六届董事会2011年第一次临时会议召开，审议通过了《关于审议公司2011年第一季度报告全文及正文的议案》、《关于调整董事会专门委员会成员的议案》。本次会议的决议公告刊登在2011年4月20日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

4、2011年8月25日，第六董事会2011年第二次临时会议召开，审议通过了《关于公司2011年半年度报告及摘要的议案》。

5、2011年9月9日，第六届董事会第十三次会议召开，审议通过了《关于用募集资金置换先期投入募投项目的自筹资金的议案》、《关于设立募集资金专用账户并

签订专户存储监管协议的议案》、《关于投资设立烟台恒联废旧物资回收有限公司的议案》。本次会议的决议公告刊登在 2011 年 9 月 14 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

6、2011 年 9 月 29 日，第六届董事会 2011 年第三次临时会议召开，审议通过了《关于质押贷款的议案》、《关于审议内部控制规则落实情况自查表及整改计划的议案》。本次会议的决议公告刊登在 2011 年 9 月 30 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

7、2011 年 10 月 21 日，第六届董事会第十四次会议召开，审议通过了《关于公司 2011 年第三季度报告的议案》、《关于公司计提资产减值准备的议案》。本次会议的决议公告刊登在 2011 年 10 月 22 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

（二）董事会对股东大会的执行情况

报告期内，公司董事会按照《公司法》及《公司章程》等规定，审慎履行股东大会赋予的职权，严格履行了股东大会的决议：

- （1）完成 2011 年度审计机构的聘任工作；
- （2）完成银行综合授信业务融资 42 亿元、信托借款 3 亿元；
- （3）修改了《公司章程》；
- （4）基本完成了 2011 年度经营计划。

（三）董事会专业委员会运作情况

（1）审计委员会

报告期内审计委员会共召开七次会议，组织实施了内部现场检查和听取审计监管部的检查报告，并向管理层提出整改意见。审计委员会能够按照规定，监督公司内部审计制度的实施情况，审核公司的财务信息。

（2）薪酬与考核委员会

报告期内薪酬与考核委员会共召开一次会议，根据《董事会薪酬与考核委员会议事规则》的要求，按照公司薪酬考核制度对公司董事、监事及高级管理人员进行考核，确定其薪酬情况。

（3）战略委员会

报告期内战略委员会共召开二次会议，在公司战略方针的制定、对外投资、年度目标制定等方面积极履行职责，及时分析市场状况作出相应调整，促进公司规避

市场风险，有效利用资金。

(4) 提名委员会

报告期内提名委员会共召开一次会议，对在任董事、监事及各级管理任职人员资格给予审查并提出意见。

五、利润分配情况

经山东汇德会计师事务所有限公司审计，公司（母公司）2011年度实现净利润235,840,917.45元，加年初未分配利润585,954,432.16元，减去2011年度提取的法定公积金23,584,091.74元，可供分配的利润798,211,257.87元。

本次利润分配及公积金转增股本预案为：

以2011年12月31日的公司总股本227,600,000股为基数，向全体股东按每10股派息3.0元（含税），共派发现金红利68,280,000.00元，剩余未分配利润暂不分配，滚存至下一年度。同时以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增10股，共计转增227,600,000股。本次送红股及资本转增股本后，公司总股本变为455,200,000股。

公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010年	0.00	188,711,551.04	0.00%	170,132,210.45
2009年	0.00	142,513,501.20	0.00%	128,262,151.08
2008年	33,530,000.00	187,368,610.09	17.90%	165,652,292.25
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				19.40%

六、其它需要披露的事项

(一) 开展投资者关系管理的具体情况

报告期内，公司严格按照《证券法》、《公司投资者关系管理制度》等法律、法规和规章的要求，认真做好投资者关系管理，以促进与投资者之间建立长期良好的关系和互动机制，维护公司形象。

公司董事会秘书张俊峰先生为投资者关系管理负责人，公司证券部负责投资者关系管理的日常事务。报告期内，公司持续做好各项投资者关系管理工作，专人负责投资者来电、电子邮件、来访接待工作，在不违背公平信息披露的前提下，认真解答投资者咨询，并做好各次接待的资料存档工作。

公司通过指定信息披露报纸、公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、传真、中小企业板互动平台等多种渠道最大限度的保证投资者与公司信息交流的畅通，切实加强和巩固公司与投资者的联系，增进相互间的信任 and 了解。

认真举办业绩说明会。公司于2011年4月22日下午15:00—17:00 通过投资者互动平台举行了2010年度报告网上说明会，公司董事长王信恩先生、总经理曲胜利先生、独立董事徐景熙先生、保荐代表人岳远斌先生、财务总监张克河先生、董事会秘书张俊峰先生参加了本次网上年度报告说明会，与广大投资者进行了坦诚友好的交流，认真细致的回答了投资者提出的问题，虚心听取投资者的各项意见和建议。

公司一直把投资者关系管理作为一项长期、持续的工作来开展，将继续认真做好信息披露工作，确保披露信息的真实、准确、及时、完整，以便于投资者及时、全面地了解公司的经营状况和各项重大事项的进展情况，树立公司良好的市场形象。

（二）信息披露媒体

公司指定信息披露报纸为《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)，报告期内未发生变更。

第八节 监事会报告

2011 年，在全体监事的共同努力下，根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规章和《公司章程》的规定，本着对全体股东负责的精神，监事会对公司依法运作、规范管理和公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了监督。现将 2011 年的主要工作情况报告如下：

一、报告期内监事会的工作情况

(一) 报告期内监事会共召开五次会议，具体情况如下：

1、2011年4月6日，第六届监事会第八次会议召开，审计通过了《监事会工作报告》、《2010年年度报告及摘要》、《2010年度内部控制自我评价报告》、《公司2010年度财务决算报告》、《关于公司2010年度利润分配的议案》、《关于公司2011年度日常关联交易预计的议案》、《关于续聘2011年度审计机构及确认2011年度审计费用的议案》、《关于修改〈监事会议事规则〉的议案》。本次会议的决议公告刊登在2011年4月8日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

2、2011年4月19日，第六届监事会2011年第一次临时会议召开，审议通过了《关于审议公司2011年第一季度报告全文及正文的议案》。

3、2011年8月25日，第六届监事会2011年第二临时会议召开，审议通过了《关于公司2011年半年度报告及摘要的议案》。

4、2011年9月9日，第六届监事会第九次会议召开，审议通过了《关于用募集资金置换先期投入募投项目的自筹资金的议案》。本次会议的决议公告刊登在2011年9月14日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

5、2011年10月21日，第六届监事会第十次会议召开，审议通过了《公司2011年第三季度报告》、《关于公司计提资产减值准备的议案》。本次会议的决议公告刊登在2011年10月22日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

二、报告期内，监事会成员列席了历次董事会，参与公司重大决策的讨论，依法监督各次董事会议案和会议召开程序。

三、报告期内，监事会密切关注公司经营运作情况，认真监督公司财务及资金运作情况，检查公司董事会和经理层职务行为，保证了公司经营管理行为的规范。

四、监事会的独立意见

1、公司依法运作情况

2011 年，公司监事会成员共计列席了报告期内的七次董事会会议，参加了两次股东大会。对董事会的召集召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、董事、高级管理人员履行职责情况进行了全过程的监督和检查。监事会认为：

2011 年度，公司股东大会决议能够得到很好的落实，内部控制制度健全、完善，公司董事、高级管理人员在 2011 年的工作中，廉洁勤政、忠于职守，严格遵守国家有关的法律、法规及公司的各项规章制度，尽职尽责，完成了年初制定的各项任务；本年度没有发现董事、高级管理人员在执行职务时有违反法律、法规及《公司章程》或损害本公司股东利益的行为。

2、检查公司财务情况

监事会成员通过听取公司财务负责人的专项汇报、审议公司年度报告、审查会计师事务所审计资料等方式，对公司财务运作情况进行检查、监督。监事会认为：

2011 年度，公司各项费用提取合理。经具有证券业务资格的山东汇德会计师事务所有限公司对公司的财务报告进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为财务报告真实、客观地反映公司的财务状况、经营成果和成本费用支出。

3、审核公司内部控制情况

公司内部控制制度体系能得到有效的执行。公司编制的内部控制自我评估报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运作情况。

4、收购、出售资产情况

通过对公司报告期内交易情况进行核查，公司无收购、出售资产行为。

5、关联交易情况

对公司 2011 年度发生的关联交易行为进行了核查，认为：公司发生的关联交易的决策程序符合有关法律、法规及公司章程的规定，交易价格依据市场价格确定，遵守了公平、公开、公正的原则，未发现董事会及关联董事违反诚信原则，不存在损害公司和中小股东的利益的行为。

6、对外担保及股权、资产置换情况

报告期内，公司没有对外担保及股权、资产置换的情况。

新的一年里，公司监事会将继续按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关法律法规的规定，规范、忠实履职，扎实做好各项工作，以切实维护和保障公司及股东利益不受侵害为己任，促进公司更好更快地发展。

第九节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重整等相关事项。

三、报告期末，公司不存在持有其他上市公司、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司股权等事项的情况，也不存在买卖其他上市公司股份的情况。

四、报告期内，公司无收购及出售资产、吸收合并事项

五、公司股权激励计划的实施情况

报告期内，公司没有实施股权激励计划。

六、重大关联交易

公司具有独立、完整的产供销体系，对控股股东及其他关联企业不存在依赖关系，报告期内公司主要关联交易如下：

（一）与日常经营相关的关联交易事项详见会计报表附注“六、关联方关系及其交易”。

（二）报告期内，公司未发生与关联方共同对外投资的关联交易

（三）与关联方的债权、债务往来及担保事项

1、与关联方的债权、债务往来

报告期内，公司与控股股东及其它关联方之间未发生非经营性资金占用情况，山东汇德会计师事务所有限公司出具了《关于山东恒邦冶炼股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》。全文如下：

关于山东恒邦冶炼股份有限公司 控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明

（2012）汇所综字第 7-029 号

山东恒邦冶炼股份有限公司董事会：

我们接受委托，根据中国注册会计师审计准则审计了山东恒邦冶炼股份有限公司（以下简称“恒邦公司”）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、股东权益变动表及合并股东权益变动表以及财务报表附注（以下简称“2011年度财务报表”），并于2012年4月16日签发了（2012）汇所审字第7-012号无保留意见的审计报告。

根据中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的要求，恒邦公司编制了后附的2011年度山东恒邦冶炼股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表（以下简称“资金占用情况表”）。

如实编制和对外披露资金占用情况表并确保其真实性、合法性及完整性是恒邦公司的责任。我们对资金占用情况表所载资料与我们审计恒邦公司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。除了对恒邦公司实施2011年度财务报表审计时所执行的对关联方交易有关的审计程序外，我们并未对资金占用情况表所载资料执行额外的审计程序。为更好地理解恒邦公司控股股东及其他关联方资金占用情况，后附的资金占用情况表应与已审计的财务报表一并阅读。

本专项说明仅作为恒邦公司向监管部门披露控股股东及其他关联方资金占用情况之用，不得用于其他任何目的。

附件：山东恒邦冶炼股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表
山东汇德会计师事务所有限公司

中国注册会计师：王晖

中国注册会计师：迟慰

中国 青岛市

二〇一二年四月十六日

山东恒邦冶炼股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表 2011 年度

资金占用方类别	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	2010 年年末占用资金余额	2011 年度占用累计发生金额(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 年年末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人或其附属企业	烟台恒邦集团有限公司泵业分公司	控股股东分公司	预付款项	-780,899.07	21,284,825.86		20,363,945.01	139,981.78	购设备及配件	经营性
	烟台恒邦化工助剂有限公司	控股股东子公司	预付款项		2,850,904.90		1,456,757.41	1,394,147.49	购辅助材料	经营性
	烟台养马岛旅行社有限公司	控股股东子公司	预付款项		858,508.00			858,508.00	预付参观考察款项	经营性
	烟台恒邦装饰工程有限公司	控股股东子公司	预付款项	-199,700.00	639,607.00		39,607.00	400,300.00	购工程用材料	经营性
	烟台恒邦进出口贸易有限公司	控股股东子公司	预付款项	396,818.70			595,046.02	-198,227.32	代理进口金精粉及购设备	经营性
	通化恒邦矿业有限公司	控股股东子公司	预付款项	4,805,682.55	44,663,243.56		44,834,162.72	4,634,763.39	购矿粉	经营性
	平江县连云金矿有限公司	控股股东子公司	预付款项	275,371.50	14,434,247.62		7,342,866.24	7,366,752.88	购矿粉	经营性
	双鸭山七星河矿业有限公司	控股股东子公司	预付款项	-3,244,863.24	14,193,011.23		8,370,497.46	2,577,650.53	购矿粉	经营性
	天水恒邦矿业有限公司	控股股东子公司	其他应收款		114,396.96			114,396.96	购矿粉	经营性
	小计			1,252,410.44	99,038,745.13		83,002,881.86	17,288,273.71		
上市公司的子公司及其附属企业	烟台恒邦黄金酒店有限公司	全资子公司	预付款项	166,133.52			250,000.00	-83,866.48	内部往来	非经营性
	烟台恒邦黄金投资有限公司	全资子公司	预付款项	2,000,000.00				2,000,000.00	内部往来	非经营性
	小计			2,166,133.52			250,000.00	1,916,133.52		
总计			3,418,543.96	99,038,745.13		83,252,881.86	19,204,407.23			

2、公司与关联方的担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	20,000,000.00	2011-1-20	2012-1-17	否
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	10,000,000.00	2011-2-28	2012-2-28	否
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	4,050,000.00	2011-9-23	2012-6-23	否
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	5,950,000.00	2011-11-30	2012-5-30	否
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	10,000,000.00	2011-5-31	2011-6-14	是
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	10,000,000.00	2011-10-31	2012-10-10	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	100,000,000.00	2011-1-5	2012-1-4	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	100,000,000.00	2011-1-6	2012-1-5	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-1-25	2012-1-24	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-1-26	2012-1-18	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-8-15	2012-8-14	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-6-30	2012-6-29	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-9-30	2012-9-29	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	81,155,168.77	2011-7-27	2012-1-20	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	34,439,553.36	2011-8-3	2012-2-1	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	11,514,462.46	2011-9-17	2012-3-16	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	12,465,546.99	2011-9-21	2012-3-20	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	27,962,785.13	2011-9-24	2012-3-23	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	35,376,258.73	2011-9-30	2012-3-30	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-1-18	2012-1-17	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-1-21	2012-1-17	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-3-18	2012-3-16	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	26,000,000.00	2011-4-2	2012-4-1	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	19,000,000.00	2011-4-2	2012-4-1	否

烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-4-28	2012-4-27	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	28,500,000.00	2011-4-29	2012-4-27	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-7-29	2012-7-26	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-8-4	2012-7-26	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-5-19	2012-5-18	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	22,000,000.00	2011-6-15	2012-6-14	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	28,000,000.00	2011-6-16	2012-6-15	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-5-20	2012-5-18	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	44,000,000.00	2011-7-22	2012-7-20	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-5-26	2012-5-25	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-6-27	2012-6-26	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-11-30	2012-11-28	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-12-7	2012-12-6	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-12-16	2012-12-14	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	6,796,753.02	2011-11-1	2012-1-30	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	6,802,740.95	2011-11-3	2012-2-1	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	9,362,506.79	2011-11-28	2012-2-24	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	7,095,623.72	2011-12-16	2012-3-15	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	60,000,000.00	2011-12-2	2012-5-30	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-4-11	2012-3-3	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	2,516,196.58	2011-10-11	2012-1-9	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-12-1	2012-6-1	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	48,000,000.00	2011-1-20	2012-1-19	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-1-26	2012-1-20	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-7-15	2012-7-13	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	170,000,000.00	2011-9-9	2012-9-7	否

烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-12-6	2012-3-8	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	14,214,452.01	2011-12-16	2012-3-15	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-7-29	2012-7-28	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-7-29	2012-7-28	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	40,000,000.00	2011-10-19	2012-10-18	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-5-4	2012-5-3	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	90,000,000.00	2011-6-8	2012-6-7	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-11-4	2012-11-4	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-8-22	2012-8-22	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-10-11	2012-10-11	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-10-13	2012-10-13	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-8-26	2012-8-17	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-8-26	2012-8-26	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	4,307,387.73	2011-10-28	2012-1-20	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	13,326,418.68	2011-11-8	2012-2-6	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	18,395,802.51	2011-11-28	2012-2-24	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	10,078,656.65	2011-12-5	2012-3-2	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	39,770,183.68	2011-12-5	2012-3-2	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	19,373,216.77	2011-12-22	2012-3-21	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	28,512,019.54	2011-12-22	2012-3-21	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	11,966,702.31	2011-12-30	2012-3-29	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	80,000,000.00	2011-4-1	2012-4-1	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-8-5	2012-8-5	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-12-6	2012-11-30	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-11-30	2012-11-23	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	300,000,000.00	2011-3-17	2012-3-16	否

烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	85,778,792.42	2011-12-5	2012-3-2	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	75,000,000.00	2011-11-21	2012-2-19	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-11-21	2012-2-19	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	110,000,000.00	2010-12-16	2012-12-16	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	90,000,000.00	2010-12-21	2012-12-16	否
烟台恒邦集团有限公司	栖霞金兴矿业有限公司	2,240,000.00	2011-05-31	2012-05-30	否
应付票据					
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	30,000,000.00	2011-10-20	2012-4-13	否
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	30,000,000.00	2011-10-13	2012-4-13	否
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	10,000,000.00	2011-11-2	2012-5-2	否
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	10,000,000.00	2011-11-22	2012-5-22	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	60,000,000.00	2011-12-30	2012-6-30	否

七、重大合同及履行情况

(一) 报告期内, 本公司未发生且没有以前期间发生延续到报告期的重大托管、承包、租赁公司资产的事项。

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

八、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项及履行情况

(一) 本公司控股股东烟台恒邦集团有限公司承诺: 自恒邦冶炼股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理本次发行前本公司持有的恒邦冶炼股份, 也不由恒邦冶炼回购该部分股份。

本公司实际控制人王信恩承诺: 自恒邦冶炼股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理本次发行前本人持有的恒邦冶炼股份, 也不由恒邦冶炼回购该部分股份。

其他股东均承诺: 自恒邦冶炼股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内, 不转让或者委托他人管理本次发行前持有的恒邦冶炼股份, 也不由恒邦冶炼回购该

部分股份。

报告期内，本公司股东均履行了上述相关承诺。

(二) 本公司控股股东烟台恒邦集团有限公司承诺：本公司及本公司控制的公司或其他组织中，没有与恒邦冶炼的现在主要产品相同或相似的产品或业务；本公司及本公司控制的公司或其他组织将不在中国境内外以任何形式从事与恒邦冶炼现在主要产品相同或相似产品的生产、加工及销售业务，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与恒邦冶炼现在主要业务有直接竞争的公司或其他经济组织；若恒邦冶炼今后从事新的业务领域，则本公司及本公司控制的公司或其他组织将不在中国境内外以控股方式，或以参股但拥有实质控制权的方式从事与恒邦冶炼新的业务领域有直接竞争的业务活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并与恒邦冶炼今后从事的新业务有直接竞争的公司或者其他经济组织；如若本公司及本公司控制的法人出现与恒邦冶炼有直接竞争的经营业务情况时，恒邦冶炼有权以优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到恒邦冶炼经营；本公司承诺不以恒邦冶炼控股股东的地位谋求不正当利益，进而损害恒邦冶炼其他股东的利益。

本公司实际控制人王信恩承诺：本人及本人控制的公司或其他组织中，没有与恒邦冶炼的现在主要产品相同或相似的产品或业务；本人及本人控制的公司或其他组织将不在中国境内外以任何形式从事与恒邦冶炼现在主要产品相同或相似产品的生产、加工及销售业务，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与恒邦冶炼现在主要业务有直接竞争的公司或其他经济组织；若恒邦冶炼今后从事新的业务领域，则本人及本人控制的公司或其他组织将不在中国境内外以控股方式，或以参股但拥有实质控制权的方式从事与恒邦冶炼新的业务领域有直接竞争的业务活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并与恒邦冶炼今后从事的新业务有直接竞争的公司或者其他经济组织；如若本人及本人控制的法人出现与恒邦冶炼有直接竞争的经营业务情况时，恒邦冶炼有权以优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到恒邦冶炼经营；本人承诺不以恒邦冶炼实际控制人的地位谋求不正当利益，进而损害恒邦冶炼其他股东的利益。

报告期内，本公司控股股东、实际控制人均履行了上述相关承诺。

九、报告期内，公司聘任会计师事务所情况

2011年度，公司聘任山东汇德会计师事务所为公司审计机构，审计费用为60万元。

十、公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内，公司、公司董事会、董事、监事及高级管理人员、公司股东、实际控制人未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责及其他行政管理部门的处罚。本公司董事、管理层有关人员没有被采取司法强制措施的情况。

十一、报告期内重要信息索引

披露日期	公告编号	主要内容
2011年2月29日	2011-001	2011年度业绩快报
2011年3月15日	2011-002	第六届董事会2012年第一次临时会议决议公告
2011年3月22日	2011-003	第六届董事会第十一次会议决议公告
2011年3月15日	2011-003	关于股东股权解除质押及质押的公告
2011年3月22日	2011-004	关于申请信托借款的公告
2011年3月22日	2011-005	关于对硫酸系统进行技术改造的公告
2011年3月22日	2011-006	关于套期保值业务的公告
2011年3月22日	2011-007	关于套期保值业务整改报告的公告
2011年3月22日	2011-008	关于召开2011年第一次临时股东大会的通知
2011年3月22日	2011-009	独立董事和内部审计部门负责人辞职公告
2011年4月7日	2011-010	2011年第一次临时股东大会决议公告
2011年4月8日	2011-011	第六届董事会第十二次会议决议公告
2011年4月8日	2011-012	第六届监事会第八次会议决议公告
2011年4月8日	2011-013	关于2011年度预计日常关联交易公告
2011年4月8日	2011-014	关于召开2010年年度股东大会的通知
2011年4月8日	2011-015	2010年年度报告摘要
2011年4月19日	2011-016	2011年度第一季度业绩预告
2011年4月19日	2011-017	关于举行2010年度报告网上说明会的通知
2011年4月20日	2011-018	第六届董事会2011年第一次临时会议决议公告
2011年4月20日	2011-019	2011年第一季度季度报告正文
2011年4月29日	2011-020	2010年年度股东大会决议公告
2011年6月15日	2011-021	关于股东股权解除质押及质押的公告
2011年7月13日	2011-022	关于非公开发行股票申请获得发审委审核通过的公告
2011年7月14日	2011-023	关于落实山东省安监局“全省地下非煤矿山停产整顿通知”的公告
2011年7月14日	2011-024	2011年半年度业绩预告修正公告
2011年7月23日	2011-025	关于矿山恢复生产的公告
2011年7月26日	2011-026	2011 半年度业绩快报
2011年7月27日	2011-027	关于股东股权解除质押的公告
2011年7月28日	2011-028	关于非公开发行A股股票获得中国证监会核准的公告
2011年8月25日	2011-029	非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书（摘要）
2011年8月26日	2011-030	2011年半年度报告摘要

2011年9月14日	2011-031	第六届董事会第十三次会议决议公告
2011年9月14日	2011-032	关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的公告
2011年9月14日	2011-033	关于签订募集资金专户存储监管协议的公告
2011年9月14日	2011-034	第六届监事会第九次会议决议公告
2011年9月14日	2009-035	关于取得发明专利证书的公告
2011年9月13日	2011-036	第六届董事会 2011 年第三次临时会议决议公告
2011年10月19日	2011-037	关于环保核查问题的公告
2011年10月19日	2011-038	关于股权质押的公告
2011年10月22日	2011-039	关于首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告
2011年10月22日	2011-040	2011年第三季度季度报告正文
2011年10月22日	2011-041	第六届董事会第十四次会议决议公告
2011年10月22日	2011-042	第六届监事会第十次会议决议公告
2011年10月22日	2011-043	关于计提资产减值准备的公告

注：以上公告披露报纸及网站为《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

第十节 财务报告

山东汇德

山东汇德会计师事务所有限公司
地址:青岛东海西路39号世纪大厦26-27层
电话:0086-532-85796506
传真:0086-532-85796505
邮编:266071

审计报告

(2012) 汇所审字第7-012号

山东恒邦冶炼股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的山东恒邦冶炼股份有限公司(以下简称恒邦公司)财务报表,包括2011年12月31日的合并及母公司资产负债表,2011年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表,以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是恒邦公司管理层的责任。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而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，恒邦公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了恒邦公司2011年12月31日的合并及母公司财务状况以及2011年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

山东汇德会计师事务所有限公司

中国注册会计师：王晖

中国注册会计师：迟慰

中国·青岛市

二〇一二年四月十六日

资产负债表

单位: 山东恒邦冶炼股份有限公司

币种: 人民币

单位: 元

资 产	附注号	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金		584,963,568.42	250,508,443.40
交易性金融资产			
应收票据		62,107,921.00	17,236,467.55
应收账款	十一、1	68,605,731.77	9,052,025.70
预付款项		1,278,848,727.77	367,622,414.14
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十一、2	70,602,145.31	237,049,799.57
存货		2,902,513,325.86	2,782,833,599.56
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,702,496.67	
流动资产合计		4,970,343,916.80	3,664,302,749.92
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期股权投资	十一、3	319,361,627.98	153,898,252.79
投资性房地产			
固定资产		1,232,705,486.98	1,108,696,404.06
在建工程		689,873,678.27	91,215,859.10
工程物资		9,693,300.85	6,796,758.95
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		64,710,047.11	58,295,293.19
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		636,287.97	3,244,798.87
递延所得税资产		36,965,687.61	12,254,775.26
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,353,946,116.77	1,434,402,142.22
资产总计		7,324,290,033.57	5,098,704,892.14

法定代表人：曲胜利 主管会计工作的负责人：张克河 会计机构负责人：孙磊

资产负债表(续)

单位：山东恒邦冶炼股份有限公司

币种：人民币

单位：元

负债和股东权益	附注号	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款		3,231,711,228.81	2,756,150,246.48
交易性金融负债		161,765,550.00	138,374,070.00
应付票据		158,580,000.00	50,000,000.00
应付账款		525,353,336.11	284,721,014.57
预收款项		11,363,348.60	43,917,038.02
应付职工薪酬		9,261,360.80	16,493,717.43
应交税费		-74,817,747.28	-120,419,927.65
应付利息		12,791,071.78	7,479,165.08
应付股利			
其他应付款		16,273,943.57	11,755,784.61
一年内到期的非流动负债		255,698,636.00	53,370,094.00
其他流动负债			59,162,950.00
流动负债合计		4,307,980,728.39	3,301,004,152.54
非流动负债：			
长期借款			200,000,000.00
应付债券			
长期应付款		190,477,662.00	246,629,906.00
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		3,046,861.19	371,739.13
其他非流动负债		11,800,846.59	13,189,181.47
非流动负债合计		205,325,369.78	460,190,826.60
负债合计		4,513,306,098.17	3,761,194,979.14
股东权益：			
股本		227,600,000.00	191,600,000.00
资本公积		1,665,984,566.72	466,478,199.23
减：库存股			
专项储备		11,266,360.84	9,139,623.38
盈余公积		107,921,749.97	84,337,658.23
未分配利润		798,211,257.87	585,954,432.16
股东权益合计		2,810,983,935.40	1,337,509,913.00
负债和股东权益合计		7,324,290,033.57	5,098,704,892.14

法定代表人：曲胜利

主管会计工作的负责人：张克河

会计机构负责人：孙磊

利 润 表

单位：山东恒邦冶炼股份有限公司

币种：人民币

单位：元

项 目	附注号	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	十一、4	8,868,438,223.20	4,614,627,983.94
减：营业成本	十一、4	8,047,845,710.44	4,083,656,009.82
营业税金及附加		5,766,091.89	3,337,383.68
销售费用		12,856,119.85	12,871,785.94
管理费用		142,523,951.17	115,091,966.33
财务费用		194,725,940.26	101,937,070.33
资产减值损失		106,314,424.47	6,874,460.33
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		2,313,850.00	-20,695,193.20
投资收益（损失以“-”号填列）		-48,626,740.06	-25,485,809.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		312,093,095.06	244,678,305.24
加：营业外收入		4,339,628.95	4,137,803.59
减：营业外支出		852,319.39	601,010.41
其中：非流动资产处置损失		573,224.30	70,507.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		315,580,404.62	248,215,098.42
减：所得税费用		79,739,487.17	62,421,638.30
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		235,840,917.45	185,793,460.12
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益	十一、5	44,439,264.30	-43,524,376.80
七、综合收益总额		280,280,181.75	142,269,083.32

法定代表人：曲胜利

主管会计工作的负责人：张克河

会计机构负责人：孙磊

股东权益变动表

单位：山东恒邦冶炼股份有限公司

币种：人民币

单位：元

项 目	2010 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	191,600,000.00	510,002,576.03		7,388,165.99	65,758,312.22	418,740,318.05	1,193,489,372.29
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	191,600,000.00	510,002,576.03		7,388,165.99	65,758,312.22	418,740,318.05	1,193,489,372.29
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-43,524,376.80		1,751,457.39	18,579,346.01	167,214,114.11	144,020,540.71
（一）净利润						185,793,460.12	185,793,460.12
（二）其他综合收益		-43,524,376.80					-43,524,376.80
上述（一）和（二）小计		-43,524,376.80				185,793,460.12	142,269,083.32
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					18,579,346.01	-18,579,346.01	
1. 提取盈余公积					18,579,346.01	-18,579,346.01	
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备				1,751,457.39			1,751,457.39
1. 本期提取				6,093,523.32			6,093,523.32
2. 本期使用				-4,342,065.93			-4,342,065.93
（七）其他							
四、本年年末余额	191,600,000.00	466,478,199.23		9,139,623.38	84,337,658.23	585,954,432.16	1,337,509,913.00

法定代表人：曲胜利

主管会计工作的负责人：张克河

会计机构负责人：孙磊

股东权益变动表

单位: 山东恒邦冶炼股份有限公司

币种: 人民币

单位: 元

项 目	2011 年度						
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	191,600,000.00	466,478,199.23		9,139,623.38	84,337,658.23	585,954,432.16	1,337,509,913.00
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	191,600,000.00	466,478,199.23		9,139,623.38	84,337,658.23	585,954,432.16	1,337,509,913.00
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	36,000,000.00	1,199,506,367.49		2,126,737.46	23,584,091.74	212,256,825.71	1,473,474,022.40
(一) 净利润						235,840,917.45	235,840,917.45
(二) 其他综合收益		44,439,264.30					44,439,264.30
上述(一)和(二)小计		44,439,264.30				235,840,917.45	280,280,181.75
(三) 所有者投入和减少资本	36,000,000.00	1,155,067,103.19					1,191,067,103.19
1. 所有者投入资本	36,000,000.00	1,155,067,103.19					1,191,067,103.19
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配					23,584,091.74	-23,584,091.74	
1. 提取盈余公积					23,584,091.74	-23,584,091.74	
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配							
4. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备				2,126,737.46			2,126,737.46
1. 本期提取				6,901,108.80			6,901,108.80
2. 本期使用				-4,774,371.34			-4,774,371.34
(七) 其他							
四、本年年末余额	227,600,000.00	1,665,984,566.72		11,266,360.84	107,921,749.97	798,211,257.87	2,810,983,935.40

法定代表人: 曲胜利

主管会计工作的负责人: 张克河

会计机构负责人: 孙磊

现金流量表

单位: 山东恒邦冶炼股份有限公司

币种: 人民币

单位: 元

项 目	附注号	2011 年度	2010 年度
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		9,127,744,280.26	4,885,997,867.62
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		181,069,255.72	5,512,928.26
经营活动现金流入小计		9,308,813,535.98	4,891,510,795.88
购买商品、接受劳务支付的现金		9,257,844,277.38	5,945,142,993.29
支付给职工以及为职工支付的现金		136,650,688.76	107,845,004.23
支付的各项税费		135,424,055.00	83,800,459.18
支付其他与经营活动有关的现金		58,991,892.43	327,877,373.58
经营活动现金流出小计		9,588,910,913.57	6,464,665,830.28
经营活动产生的现金流量净额		-280,097,377.59	-1,573,155,034.40
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			159,169.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			159,169.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		712,880,771.05	345,550,332.44
投资支付的现金		227,523,600.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		940,404,371.05	345,550,332.44
投资活动产生的现金流量净额		-940,404,371.05	-345,391,163.35
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		1,253,127,328.00	
取得借款收到的现金		5,106,506,707.01	3,883,392,279.41
收到其他与筹资活动有关的现金		163,599,100.00	499,615,850.00
筹资活动现金流入小计		6,523,233,135.01	4,383,008,129.41
偿还债务支付的现金		4,651,128,553.71	2,209,195,692.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		215,683,600.09	105,890,667.43
支付其他与筹资活动有关的现金		166,227,910.00	
筹资活动现金流出小计		5,033,040,063.80	2,315,086,359.44
筹资活动产生的现金流量净额		1,490,193,071.21	2,067,921,769.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		-849,811.88	-1,181,433.31
五、现金及现金等价物净增加额			
		268,841,510.69	148,194,138.91
加: 期初现金及现金等价物余额		184,547,348.19	36,353,209.28
六、期末现金及现金等价物余额			
		453,388,858.88	184,547,348.19

法定代表人: 曲胜利

主管会计工作的负责人: 张克河

会计机构负责人: 孙磊

补 充 资 料	附注号	2011 年度	2010 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:	十一、6		
净利润		235,840,917.45	185,793,460.12
加: 资产减值准备		106,314,424.47	6,874,460.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		111,374,342.88	61,581,361.22
无形资产摊销		2,740,718.03	2,014,500.59
长期待摊费用摊销		4,429,686.90	2,096,507.04
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)		234,982.60	-557,444.35
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)		-2,313,850.00	20,695,193.20
财务费用(收益以“-”号填列)		194,352,958.09	91,785,504.76
投资损失(收益以“-”号填列)		48,626,740.06	25,485,809.07
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		-24,710,912.35	-5,822,873.38
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		2,370,159.56	371,739.13
存货的减少(增加以“-”号填列)		-341,030,096.80	-1,485,368,520.82
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)		-852,126,059.82	-247,872,699.25
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)		233,798,611.34	-230,232,032.06
其他			
经营活动产生的现金流量净额		-280,097,377.59	-1,573,155,034.40
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额		453,388,858.88	184,547,348.19
减: 现金的期初余额		184,547,348.19	36,353,209.28
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		268,841,510.69	148,194,138.91

法定代表人: 曲胜利

主管会计工作的负责人:

张克河

会计机构负责人: 孙磊

合并资产负债表

单位: 山东恒邦冶炼股份有限公司

币种: 人民币

单位: 元

资 产	附注号	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	五、1	782,607,446.34	348,544,216.48
交易性金融资产			
应收票据	五、2	125,257,921.00	36,032,467.55
应收账款	五、3	69,042,072.04	13,136,701.18
预付款项	五、4	1,079,828,451.20	328,034,326.84
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五、5	86,381,045.96	245,276,450.91
存货	五、6	3,070,149,397.83	2,894,125,414.36
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、7	2,702,496.67	
流动资产合计		5,215,968,831.04	3,865,149,577.32
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期股权投资	五、8	21,477,715.46	21,487,114.74
投资性房地产			
固定资产	五、9	1,729,555,443.91	1,567,464,478.58
在建工程	五、10	697,453,551.75	102,112,466.68
工程物资	五、11	9,693,300.85	6,796,758.95
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、12	127,168,346.95	124,699,596.84
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、13	636,287.97	3,244,798.87
递延所得税资产	五、14	43,081,550.52	16,783,520.07
其他非流动资产	五、16	4,789,582.82	5,539,980.00
非流动资产合计		2,633,855,780.23	1,848,128,714.73
资产总计		7,849,824,611.27	5,713,278,292.05

法定代表人: 曲胜利

主管会计工作的负责人:

张克河

会计机构负责人: 孙磊

合并资产负债表（续）

单位：山东恒邦冶炼股份有限公司

币种：人民币

单位：元

负债和股东权益	附注号	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	五、17	3,345,951,228.81	2,813,390,246.48
交易性金融负债	五、18	185,368,500.00	138,374,070.00
应付票据	五、19	248,580,000.00	160,000,000.00
应付账款	五、20	595,023,528.04	433,281,418.19
预收款项	五、21	75,485,234.88	87,558,136.37
应付职工薪酬	五、22	24,586,953.14	37,113,999.16
应交税费	五、23	-70,564,025.34	-118,469,326.38
应付利息	五、24	15,957,344.48	10,737,060.34
应付股利			
其他应付款	五、25	61,427,836.65	72,843,673.66
一年内到期的非流动负债	五、26	274,698,636.00	53,370,094.00
其他流动负债	五、27		59,162,950.00
流动负债合计		4,756,515,236.66	3,747,362,321.82
非流动负债：			
长期借款	五、28	695,000.00	219,695,000.00
应付债券			
长期应付款	五、29	199,509,701.23	255,661,945.23
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	五、14	7,908,954.53	5,889,395.62
其他非流动负债	五、30	23,410,846.59	25,039,181.47
非流动负债合计		231,524,502.35	506,285,522.32
负债合计		4,988,039,739.01	4,253,647,844.14
股东权益：			
股本	五、31	227,600,000.00	191,600,000.00
资本公积	五、32	1,665,984,566.72	518,323,876.18
减：库存股			
专项储备	五、33	13,625,571.22	10,591,255.71
盈余公积	五、34	107,921,749.97	84,337,658.23
未分配利润	五、35	809,541,083.21	612,358,467.56
归属于母公司股东权益合计		2,824,672,971.12	1,417,211,257.68
少数股东权益		37,111,901.14	42,419,190.23
股东权益合计		2,861,784,872.26	1,459,630,447.91
负债和股东权益合计		7,849,824,611.27	5,713,278,292.05

法定代表人： 曲胜利 主管会计工作的负责人： 张克河 会计机构负责人： 孙磊

合并利润表

单位: 山东恒邦冶炼股份有限公司

币种: 人民币

单位: 元

项 目	附注号	2011 年度	2010 年度
一、营业总收入		9,349,121,383.66	5,003,679,681.72
其中: 营业收入	五、36	9,349,121,383.66	5,003,679,681.72
二、营业总成本		9,016,106,728.05	4,711,033,492.59
其中: 营业成本	五、36	8,464,998,593.89	4,403,080,228.10
营业税金及附加	五、37	6,427,917.03	3,483,681.80
销售费用	五、38	16,992,544.04	15,673,692.41
管理费用	五、39	214,598,179.56	171,439,776.77
财务费用	五、40	203,708,730.49	106,356,977.85
资产减值损失	五、41	109,380,763.04	10,999,135.66
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	五、42	2,487,100.00	-20,695,193.20
投资收益(损失以“-”号填列)	五、43	-49,045,364.32	-25,486,194.13
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		286,456,391.29	246,464,801.80
加: 营业外收入	五、44	5,025,075.81	5,546,269.70
减: 营业外支出	五、45	1,345,769.02	788,848.70
其中: 非流动资产处置损失		934,403.51	740,361.08
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		290,135,698.08	251,222,222.80
减: 所得税费用	五、46	77,840,455.64	64,066,205.04
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		212,295,242.44	187,156,017.76
其中: 被合并方在合并前实现利润		-5,804,223.32	-3,456,740.62
归属于母公司股东的净利润		217,890,405.63	188,711,551.04
少数股东损益		-5,595,163.19	-1,555,533.28
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益	五、47	1.07	0.98
(二) 稀释每股收益	五、47	1.07	0.98
七、其他综合收益	五、48	44,439,264.30	-43,524,376.80
八、综合收益总额		256,734,506.74	143,631,640.96
归属于母公司股东的综合收益总额		262,329,669.93	145,187,174.24
归属于少数股东的综合收益总额		-5,595,163.19	-1,555,533.28

法定代表人: 曲胜利

主管会计工作的负责人:

张克河

会计机构负责人: 孙磊

合并股东权益变动表

单位：山东恒邦冶炼股份有限公司

2010 年度

单位：人民币

金额：元

项 目	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	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	191,600,000.00	510,002,576.03		8,696,108.89	65,758,312.22	440,325,055.19			1,216,382,052.33
会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	191,600,000.00	510,002,576.03		8,696,108.89	65,758,312.22	440,325,055.19		42,419,190.23	1,216,382,052.33
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		8,321,300.15		1,895,146.82	18,579,346.01	172,033,412.37		-1,555,533.28	199,273,672.07
（一）净利润						188,711,551.04		-1,555,533.28	187,156,017.76
（二）其他综合收益		-43,524,376.80							-43,524,376.80
上述（一）和（二）小计		-43,524,376.80				188,711,551.04		-1,555,533.28	143,631,640.96
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配					18,579,346.01	-18,579,346.01			
1. 提取盈余公积					18,579,346.01	-18,579,346.01			
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（六）专项储备				1,895,146.82					1,895,146.82
1. 本期提取				8,144,263.30					8,144,263.30
2. 本期使用				-6,249,116.48					-6,249,116.48
（七）同一控制下企业合并		51,845,676.95				1,901,207.34		43,974,723.51	97,721,607.80
四、本年年末余额	191,600,000.00	518,323,876.18		10,591,255.71	84,337,658.23	612,358,467.56		42,419,190.23	1,459,630,447.91

法定代表人：曲胜利

主管会计工作的负责人：张克河

会计机构负责人：孙磊

合并股东权益变动表

单位: 山东恒邦冶炼股份有限公司

2011 年度

单位: 人民币

金额: 元

项 目	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	未分配利润			其他
一、上年年末余额	191,600,000.00	518,323,876.18		10,591,255.71	84,337,658.23	612,358,467.56		42,419,190.23	1,459,630,447.91
会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	191,600,000.00	518,323,876.18		10,591,255.71	84,337,658.23	612,358,467.56		42,419,190.23	1,459,630,447.91
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	36,000,000.00	1,147,660,690.54		3,034,315.51	23,584,091.74	197,182,615.65		-5,307,289.09	1,402,154,424.35
(一) 净利润						217,890,405.63		-5,595,163.19	212,295,242.44
(二) 其他综合收益		44,439,264.30							44,439,264.30
上述(一)和(二)小计		44,439,264.30				217,890,405.63		-5,595,163.19	256,734,506.74
(三) 所有者投入和减少资本	36,000,000.00	1,155,067,103.19							1,191,067,103.19
1. 所有者投入资本	36,000,000.00	1,155,067,103.19							1,191,067,103.19
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配					23,584,091.74	-23,584,091.74			
1. 提取盈余公积					23,584,091.74	-23,584,091.74			
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备				3,034,315.51				287,874.10	3,322,189.61
1. 本期提取				9,932,005.88				676,263.60	10,608,269.48
2. 本期使用				-6,897,690.37				-388,389.50	-7,286,079.87
(七) 同一控制下企业合并		-51,845,676.95				2,876,301.76			-48,969,375.19
四、本年年末余额	227,600,000.00	1,665,984,566.72		13,625,571.22	107,921,749.97	809,541,083.21		37,111,901.14	2,861,784,872.26

法定代表人: 曲胜利

主管会计工作的负责人: 张克河

会计机构负责人: 孙磊

合并现金流量表

单位: 山东恒邦冶炼股份有限公司

币种: 人民币

单位: 元

项 目	附注号	2011 年度	2010 年度
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		9,932,545,047.97	5,283,342,633.15
收到的税费返还			296,392.04
收到其他与经营活动有关的现金	五、49	193,265,238.90	6,875,729.83
经营活动现金流入小计		10,125,810,286.87	5,290,514,755.02
购买商品、接受劳务支付的现金		9,891,163,186.79	6,077,003,364.64
支付给职工以及为职工支付的现金		230,199,863.71	175,990,195.68
支付的各项税费		146,647,245.51	90,570,466.88
支付其他与经营活动有关的现金	五、49	95,021,698.41	359,411,428.67
经营活动现金流出小计		10,363,031,994.42	6,702,975,455.87
经营活动产生的现金流量净额		-237,221,707.55	-1,412,460,700.85
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			159,169.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、49		18,700,000.00
投资活动现金流入小计			18,859,169.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		804,241,088.22	634,118,878.30
投资支付的现金		111,029,600.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		915,270,688.22	634,118,878.30
投资活动产生的现金流量净额		-915,270,688.22	-615,259,709.21
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		1,253,127,328.00	
取得借款收到的现金		5,165,746,707.01	4,018,592,279.41
收到其他与筹资活动有关的现金	五、49	163,599,100.00	501,855,850.00
筹资活动现金流入小计		6,582,473,135.01	4,520,448,129.41
偿还债务支付的现金		4,653,368,553.71	2,242,635,692.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		226,084,848.12	108,543,957.93
支付其他与筹资活动有关的现金	五、49	166,227,910.00	
筹资活动现金流出小计		5,045,681,311.83	2,351,179,649.94
筹资活动产生的现金流量净额		1,536,791,823.18	2,169,268,479.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-849,811.88	-1,181,433.31
五、现金及现金等价物净增加额		383,449,615.53	140,366,636.10
加: 期初现金及现金等价物余额		217,583,121.27	77,216,485.17
六、期末现金及现金等价物余额	五、49	601,032,736.80	217,583,121.27

法定代表人: 曲胜利

主管会计工作的负责人: 张克河

会计机构负责人: 孙磊

补 充 资 料	附注号	2011 年度	2010 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	五、50	212,295,242.44	187,156,017.76
加: 资产减值准备		109,380,763.04	10,999,135.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		160,207,606.27	92,025,410.76
无形资产摊销		12,403,155.17	10,488,816.75
长期待摊费用摊销		4,429,686.90	2,096,507.04
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)		544,696.65	-512,288.68
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		13,392.19	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		-2,487,100.00	20,695,193.20
财务费用(收益以“-”号填列)		204,662,583.56	96,262,430.23
投资损失(收益以“-”号填列)		49,045,364.32	25,486,194.13
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		-26,298,030.45	-8,192,435.28
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		1,714,596.41	5,889,395.62
存货的减少(增加以“-”号填列)		-401,608,288.00	-1,501,804,483.83
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)		-735,646,484.51	-213,382,537.87
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)		169,047,928.46	-139,668,056.34
其他		5,073,180.00	
经营活动产生的现金流量净额		-237,221,707.55	-1,412,460,700.85
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	五、50	601,032,736.80	217,583,121.27
减: 现金的期初余额		217,583,121.27	77,216,485.17
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		383,449,615.53	140,366,636.10

法定代表人: 曲胜利 主管会计工作的负责人: 张克河

会计机构负责人: 孙磊

非经常性损益明细表

单位: 山东恒邦冶炼股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	2011 年度
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	-558,088.84
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	4,155,350.00
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	-5,804,223.32
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	-46,548,865.04
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
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	-148,108.09
21、其他项目	
影响利润总额	-48,903,935.29
减：所得税	-10,698,121.06
减：少数股东权益影响额	-2,731,785.90
归属于母公司股东的非经常损益	-35,474,028.33
扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的净利润	253,364,433.96

法定代表人： 曲胜利 主管会计工作的负责人： 张克河 会计机构负责人： 孙磊

净资产收益率和每股收益计算表

单位: 山东恒邦冶炼股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	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
2011 年度			
归属于普通股股东的净利润	11.83	1.07	1.07
扣除非经常性损益后的净利润	12.84	1.24	1.24
2010 年度			
归属于普通股股东的净利润	14.09	0.98	0.98
扣除非经常性损益后的净利润	16.57	1.16	1.16

公司法定代表人： 曲胜利 主管会计工作的负责人： 张克河 会计机构负责人： 孙磊

山东恒邦冶炼股份有限公司 财务报表附注

一、公司基本情况

山东恒邦冶炼股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系经牟平县体改委牟经改[1994]4号文批准，于1994年2月由牟平县黄金冶炼厂发起以定向募集方式设立的股份有限公司。公司营业执照注册号为370000228037525。

2008年5月，经中国证券监督管理委员会以证监许可[2008]582号文《关于核准山东恒邦冶炼股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股2,400万股，同年5月在深圳证券交易所挂牌上市，上市后公司股本总额为人民币9,580万元。

2009年5月，公司2009年度股东大会通过了《2009年度利润分配及公积金转增股本预案》，公司以资本公积转增股本9,580万股，转增后的公司股本总额为人民币19,160万元。

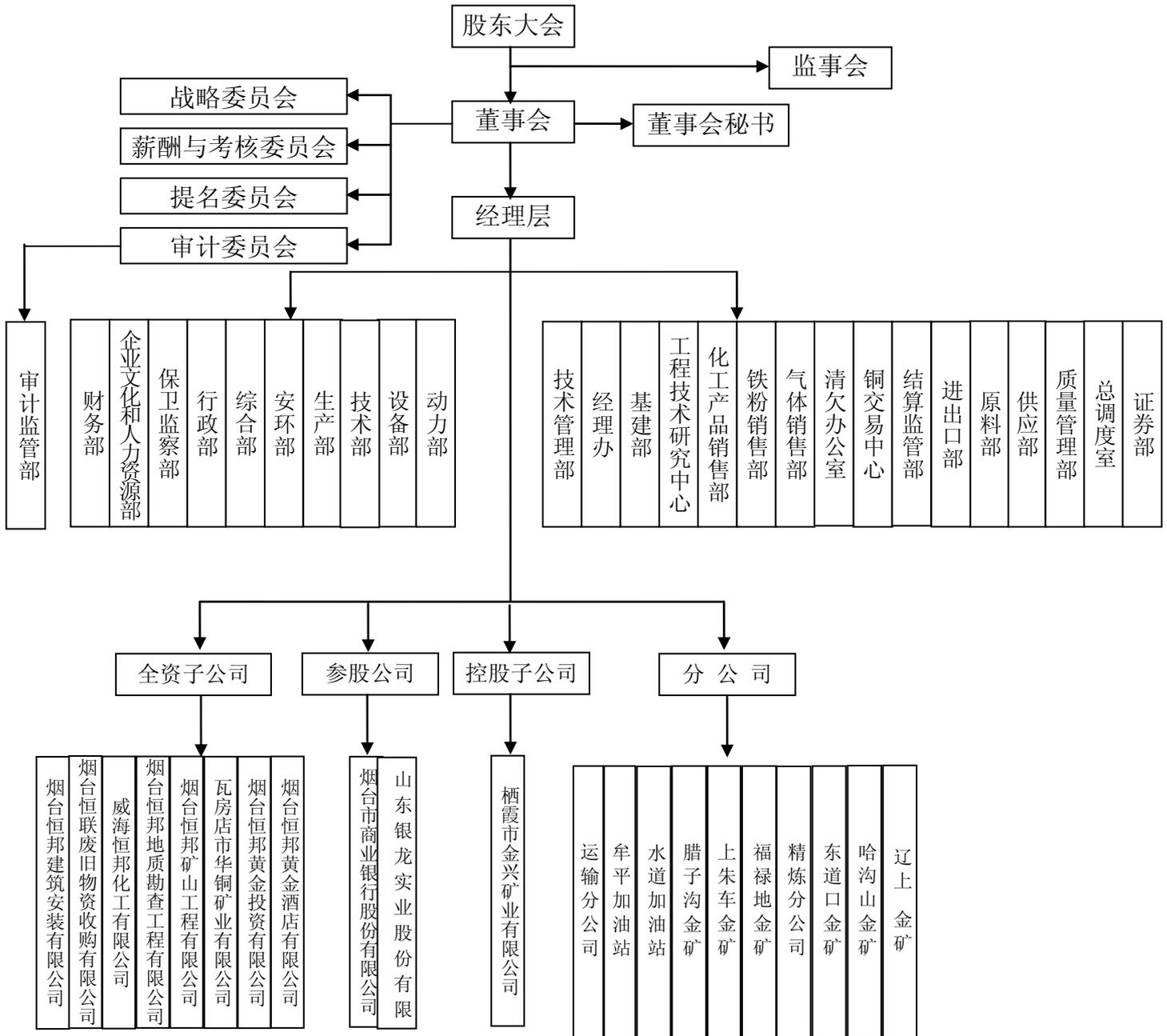
根据中国证券监督管理委员会以证监许可[2011]1182号文《关于核准山东恒邦冶炼股份有限公司非公开发行股票批复》的核准，2011年8月，公司向国华人寿保险股份有限公司等九位特定对象非公开发行3,600万股人民币普通股，增发后公司股本总额为人民币22,760.00万元，公司于2011年11月完成工商变更。

公司法定代表人为曲胜利，住所为烟台市牟平区水道镇。

公司经营范围：前置许可经营项目：硫酸、液体二氧化硫、3,3-2 二氯联苯胺盐酸盐、三氧化二砷、氧气、液氧、液氮的生产（许可证至2014年3月7日止）。一般经营项目：金银冶炼、矿山设备（不含特种设备）制造加工；电器修理；电解铜、肥料的销售；乙硫氨脂、巯基乙酸钠生产、销售；货物及技术的进出口业务；铁粉加工（不含开采）。以下由分公司凭许可证和营业执照生产经营：金矿采选，金银冶炼，一类机动车维修，货物运输，成品油零售（以上国家法律法规禁止项目除外，需经许可经营的，须凭许可证经营）。

主要产品有：黄金、白银、电解铜、硫酸、磷氨等。

公司的组织架构如下：



二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）、遵循企业会计准则的声明

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

（三）、会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（四）、记账本位币

以人民币作为记账本位币。

（五）、同一控制下企业合并

1、参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方；合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、同一控制下的企业合并中，被合并方采用的会计政策与合并方不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策对被合并方的财务报表相关项目进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

3、企业合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。因被合并方采用的会计政策与合并方不一致，按照企业会计准则规定进行调整的，以调整后的账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

（六）、非同一控制下企业合并

1、参与合并的各方在合并前后不受同一或相同的多方最终控制的合并交易，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并中，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日

期。

2、购买方区别下列情况计量合并成本

(1) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

(2) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

(3) 购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

(4) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，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，购买方将其计入合并成本。

3、购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

4、购买方在购买日对合并成本进行分配，按照企业会计准则的规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。

(1) 购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

(2) 购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，按照下列规定处理：

对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

5、企业合并中形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。母公司的合并成本与取得的子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，在按照企业会计准则规定处理的结果列示。

(七)、合并财务报表的编制方法

1、公司对合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的权力。被控制的被投资单位为本公司的子公司。

2、合并财务报表系以本公司和列入合并范围内的子公司的个别财务报表为基础，经按照权益法调整了对子公司的长期股权投资、且抵销了内部交易的影响后编制而成。少数股东所占的权益和损益，以单独项目列示于合并财务报表内。

3、对于因非同一控制企业合并形成的子公司，合并成本大于合并中取得的子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整投资成本，在合并财务报表中列作商誉。

4、对于报告期内增加的子公司，若属于同一控制下企业合并的，调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将同期的现金流量纳入合并现金流量表；若属于非同一控制下的企业合并的，则不调整合并资产负债表的期初数，

并将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将同期的现金流量纳入合并现金流量表。对于报告期内处置的子公司，不论属于同一控制抑或非同一控制企业合并，均不调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司期初至处置日收入、费用、利润纳入合并利润表，及同期的现金流量纳入合并现金流量表。

5、如果子公司执行的会计政策与本公司不一致，编制合并财务报表时已按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行了相应的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。

6、在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有交易、往来余额、损益均予以抵销。

7、少数股东权益包括子公司合并当日少数股东按股权比例拥有的权益金额以及自合并日起少数股东所占的权益变动额。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（八）、现金等价物的确定标准

凡同时具备持有期限短（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、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物。

（九）、外币业务核算方法

1、初始确认

发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率折算人民币入账。

2、资产负债表日折算

对于外币货币性项目，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；对于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。

（十）、金融工具

1、金融资产和金融负债的确认依据：公司已经成为金融工具合同的一方。

2、金融资产和金融负债分类

（1）金融资产在初始确认时划分为四类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

②持有至到期投资；

③应收款项；

④可供出售金融资产。

（2）金融负债在初始确认时划分为两类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

②其他金融负债。

3、金融资产或金融负债的初始计量

初始确认金融资产或金融负债时，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和金融负债，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。

4、金融资产后续计量

(1) 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

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

(3) 除此之外的金融资产按照公允价值进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。

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

存在下列情况之一的，表明公司没有明确意图将金融资产投资持有至到期：

①持有该金融资产的期限不确定。

②发生市场利率变化、流动性需要变化、替代投资机会及其投资收益率变化、融资来源和条件变化、外汇风险变化等情况时，将出售该金融资产。

③该金融资产的发行方可以按照明显低于其摊余成本的金额清偿。

④其他表明公司没有明确意图将该金融资产持有至到期的情况。

5、金融负债的后续计量

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

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

(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

(4) 除此之外的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本计量。

6、金融资产转移确认依据

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报

酬的，分别下列情况处理：

(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；

(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

7、金融资产转移计量方法

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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。

8、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解除时才能终止确认该金融负债或其一部分。公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不能终止确认转出的资产。

公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，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的，公司将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司回购金融负债一部分的，在回购日按照继续确认部分和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的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

9、金融资产和金融负债的公允价值确认方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定其公允价值。

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

(3) 初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

10、金融资产减值

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以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

(1) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

(2) 按摊余成本计量的金融资产，期末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的差额确认减值损失。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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

十一、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

本公司单笔金额占应收款项余额 10%以上且单笔金额在 100 万元以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

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

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

本公司的应收款项以账龄为风险特征划分信用风险组合，确定计提比例如下：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5%	5%
1—2 年 (含 2 年)	10%	10%
2—3 年 (含 3 年)	20%	20%
3 年以上	50%	50%

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

如果有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其它应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

（4）坏账的确认标准

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ③ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ④ 因债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；
- ⑤ 因债务人逾期未履行偿债义务且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

（十二）、存货核算方法

（1）存货分类

公司存货包括生产经营过程中为销售或耗用而持有的原材料、在产品、产成品、低值易耗品、委托加工物资等。

（2）存货取得和发出的计价方法

① 原材料中主要材料和产成品入库时按实际成本记账，发出时采用加权平均法核算；原材料中辅助材料入库采用计划价格核算，月末计算发出材料应分摊材料成本差异；

② 低值易耗品、包装物采用一次摊销法核算。

（3）存货数量的盘存方法

公司存货数量的盘存方法采用永续盘存制。

（4）存货跌价准备

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目的可变现净值低于存货成本的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益；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。

存货可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

（十三）、长期股权投资

（1）核算方法

公司对能够对被投资单位实施控制的长期股权投资以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位能够实施控制的被投资单位，纳入合并财务报表的合并范围，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益

法核算。

(2) 采用成本法核算的长期股权投资的投资成本计价

①同一控制下的企业合并，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(资本溢价或股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

同一控制下的企业合并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(资本溢价或股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，在购买日按照确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本。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，确认为合并资产负债表中的商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入合并成本。

③对企业合并以外其他方式取得的长期股权投资，按照以下规定确定投资成本：

a. 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。

b. 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。

c. 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。

取得长期股权投资，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，作为应收项目处理。

(2) 采用权益法核算的长期股权投资，投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(3) 长期股权投资减值准备

资产负债表日，长期股权投资存在减值迹象的，公司估计其可回收金额。可回收金额低于账面价值的，将其账面价值减记至可回收金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十四)、投资性房地产

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，对投资性房地产计提折旧或摊销。

投资性房地产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十五)、固定资产

(1) 固定资产标准

为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有且使用寿命超过一个会计年度且未列入存货的有形资产。

(2) 固定资产计价

固定资产在取得时按取得时的成本入账。取得成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

(3) 固定资产折旧方法

采用直线法计提折旧，并按各类固定资产原值和估计的使用年限扣除残值（原值的 5%），确定其折旧率，固定资产分类折旧率如下：

固定资产类别	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	3.16-4.75
通用设备	10	9.50
运输设备	10	9.50
电子设备	5	19.00

(4) 在每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法与以前估计有差异或重大改变的，分别进行调整。

(5) 固定资产减值准备

固定资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十六)、在建工程

在建工程是指正在施工中尚未完工或虽已完工但尚未达到预定可使用状态的工程。在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。

所建造的固定资产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、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，待办理了竣工决算手续后再作调整。

在建工程减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十七)、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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，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。

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状态所必要的购建活动已经开始。

为购建符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确认。

符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，在中断期间发生的借款费用，计入当期损益。

购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态之后所发生的借款费用，根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(十八)、无形资产

1、无形资产按照成本作进行初始计量。

2、无形资产使用寿命的确定及复核

(1) 公司无形资产源自合同性权利或其他法定权利，且合同规定或法律规定有明确的使用年限，其使用寿命按照合同性权利或其他法定权利的期限确定。

(2) 没有明确的合同或法律规定的无形资产，公司综合以下各方面情况，来确定无形资产为公司带来未来经济利益的期限。

①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；

④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

⑥与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

如果经过上述努力确实无法合理确定无形资产为公司带来经济利益的期限，则将其作为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 根据可获得的情况判断，有确凿证据表明无法合理估计其使用寿命的无形资产，作为使用寿命不确定的无形资产。如果期末重新复核后仍为不确定的，公司在每个会计期间进行减值测试，严格按照计提资产减值核算方法的规定处理，需要计提减值准备的，相应计提有关的减值准备。

(4) 公司于每年年度终了, 对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核。无形资产的预计使用寿命及未来经济利益的预期消耗方式与以前估计不同的, 相应改变摊销期限和摊销方法。

公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的, 估计其使用寿命, 并按其估计使用寿命进行摊销。

3、划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准

公司将研究开发项目区分为研究阶段与开发阶段。公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为: 为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段, 确定为研究阶段, 该阶段具有计划性和探索性等特点; 在进行商业性生产或使用前, 将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计, 以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段, 确定为开发阶段, 该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

公司自行研究开发的无形资产, 其研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益; 其开发阶段的支出, 同时满足下列条件的, 确认为无形资产 (专利技术和非专利技术):

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- (3) 无形资产产生经济利益的方式, 包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场, 无形资产将在内部使用的, 证明其有用性;
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持, 以完成该无形资产的开发, 并有能力使用或出售该无形资产;
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量;

4、无形资产摊销方法

- (1) 对于使用寿命有限的无形资产, 在使用寿命期限内, 采用直线法摊销。
- (2) 对于使用寿命不确定的无形资产, 不摊销。

5、无形资产减值准备

无形资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。无形资产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回, 当该项资产处置时予以转出。

(十九)、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额核算, 在项目受益期内平均摊销。如果长期摊销的费用项目不能使以后会计期间受益的, 应当将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十)、勘探开发支出

勘探开发支出包括发生的探矿权使用费以及在勘探过程中发生的各项费用。勘探开发支出在勘探结束形成地质成果的, 转入无形资产—探矿权按照平均年限法在受益期摊销; 超过一个会计年度尚不能形成地质成果的, 计入当期损益。

(二十一)、资产减值

1、在资产负债表日公司对各项资产（除存货、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值、金融资产、长期股权投资以外的资产）进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：

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

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

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

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

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

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

3、可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

4、单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

5、上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（二十二）、非货币性资产交换

公司发生的非货币性资产交换同时满足下列条件的，以公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益：

1、该项交换具有商业实质；

2、换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量。

换入资产和换出资产公允价值均能够可靠计量的，以换出资产的公允价值作为确定换入资产

成本的基础，但有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的除外。

（二十三）、职工薪酬

1、职工薪酬：是指为公司获取职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。

2、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，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象计入相关的成本费用。

3、公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

（1）公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。

（2）公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间、公司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，一次计入当期管理费用，不在职工内退后各期分期确认因支付内退职工工资和为其缴纳社会保险费而产生的义务。

（二十四）、预计负债

1、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、重组义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为预计负债：

（1）该义务是企业承担的现时义务；

（2）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、计量方法

预计负债按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十五）、股份支付及权益工具

公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、权益工具公允价值的确定

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。以现金结算的股份支付，按照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。

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：

期权的行权价格、期权的有效期限、标的股份的现行价格、股价预计波动率、股份的预计股利、期权有效期内的无风险利率。

2、以权益工具结算的股份支付会计处理

(1) 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。

授予日，是指股份支付协议获得批准的日期。

(2) 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务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，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积，不确认后续公允价值变动。

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

(3) 对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。公司在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

3、以现金结算的股份支付的会计处理

(1) 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，相应增加应付职工薪酬。

(2) 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

(3) 对于现金结算的股份支付，公司在可行权日之后不再确认成本费用，负债(应付职工薪酬)公允价值的变动计入当期损益(公允价值变动损益)。

4、股份支付计划的修改、终止

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，或者取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应的服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件(除市场条件外)而无法可行权。

(二十六)、收入确认

1、确认销售商品收入的原则

在同时符合下列条件时确认销售商品收入：

(1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

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

(3) 收入的金额能够可靠地计量；

(4) 相关的经济利益很可能流入企业；

(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、确认销售商品收入的具体标准

下列商品销售，按规定的时点确认为收入，有证据表明不满足收入确认条件的除外：

(1) 销售商品采用托收承付方式的，在办妥托收手续时确认收入。

(2) 销售商品采用预收款方式的，在发出商品时确认收入，预收的货款确认为负债。

(3) 销售商品需要安装和检验的，在购买方接受商品以及安装和检验完毕前，不确认收入，待安装和检验完毕时确认收入。如果安装程序比较简单，在发出商品时确认收入。

(4) 销售商品采用以旧换新方式的，销售的商品按照销售商品收入确认条件确认收入，回收的商品作为购进商品处理。

(5) 销售商品采用支付手续费方式委托代销的，在收到代销清单时确认收入。

(6) 国外客户对产品验收合格，公司将货物实际报关出口，取得报关单，确认收入。

3、采用售后回购方式销售商品的，收到的款项确认为负债；回购价格大于原售价的，差额在回购期间按期计提利息，计入财务费用。有确凿证据表明售后回购交易满足销售商品收入确认条件的，销售的商品按售价确认收入，回购的商品作为购进商品处理。

4、采用售后租回方式销售商品的，收到的款项确认为负债；售价与资产账面价值之间的差额，采用合理的方法进行分摊，作为折旧费用或租金费用的调整。有确凿证据表明认定为经营租赁的售后租回交易是按照公允价值达成的，销售的商品按售价确认收入，并按账面价值结转成本。

5、提供劳务

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。在同时符合下列条件时，劳务交易的结果能够可靠地计量：

(1) 收入的金额能够可靠地计量；

(2) 相关的经济利益很可能流入企业；

(3) 交易的完工进度能够可靠地确定；

(4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

采用完工百分比法确认提供劳务的收入，按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

6、让渡资产使用权

(1) 在同时满足以下条件时，确认让渡资产使用权收入：

①相关的经济利益很可能流入企业；

②收入金额能够可靠地计量。

(2) 让渡资产使用权收入确认依据

- ①利息收入金额，按照他人使用本公司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。

(二十七)、政府补助

1、公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益（营业外收入）。

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（营业外收入）。

2、公司取得与收益相关的政府补助，用于补偿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（营业外收入）；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（营业外收入）。

(二十八)、递延所得税资产、递延所得税负债

1、公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），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。

2、确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对已确认的递延所得税资产账面价值进行复核，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时，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，减记的金额予以转回。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金額是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- (1) 企业合并；
- (2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十九)、融资租赁、经营租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的租赁。

1、融资租赁

(1) 在租赁期开始日，承租人（公司）将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

(2) 在租赁期开始日，出租人（公司）将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和

作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

融资租入的固定资产按同类固定资产的折旧政策采用直线法计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本公司对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理。

资产负债表日，本公司将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

2、经营租赁

(1) 对于经营租赁的租金，承租人（公司）在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。

承租人（公司）发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 对于经营租赁的租金，出租人（公司）在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。

出租人（公司）发生的初始直接费用，计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，出租人（公司）采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其它经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

出租人（公司）或有租金在实际发生时计入当期损益。

(三十)、套期会计

本公司使用套期工具（主要为商品期货合约）来对部分预期交易的价格变动风险或尚未确认的确定承诺的公允价值变动风险进行套期保值。

公允价值套期满足运用套期会计方法条件的，按照下列规定处理：（1）套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。（2）被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，按照下列规定处理：（1）套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，在其他综合收益项目反映。（2）套期工具利得或损失中属于无效套期的部分（即扣除直接确认为所有者权益后的其他利得或损失），计入当期损益。

套期会计会在套期工具到期或出售、终止、或行使或不再符合套期会计条件时终止。

(三十一)、主要会计政策、会计估计的变更

公司报告期内无会计政策和会计估计的变更的情况。

(三十二)、前期会计差错更正

公司报告期内无会计差错更正。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	适用税率
增值税	应纳税销售收入	17%
城建税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

1、增值税：

(1) 根据财政部、国家税务总局财税字[2002]142 号文《关于黄金税收政策问题的通知》的规定，公司生产的黄金产品免征增值税。公司通过黄金交易所销售标准黄金（持有黄金交易所开具的《黄金交易结算凭证》），未发生实物交割的，免征增值税；发生实物交割的，由税务机关按照实际成交价格代开增值税专用发票，并实行增值税即征即退的政策，同时免征城市维护建设税、教育费附加。

(2) 根据财政部、国家税务总局财税（2001）113 号文《关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知》的规定，公司控股子公司威海恒邦化工有限公司生产的化肥产品免征增值税。

(3) 其他产品执行 17%税率；

2、营业税：按应税收入的 5%计征；

3、城建税：按应缴流转税额的 7%计征；

4、教育费附加：按应缴流转税额的 3%计征；

5、地方教育费附加：本公司原适用的地方教育费附加费率为 1%。根据山东省人民政府下发的《关于调整地方教育附加征收范围和标准有关问题的通知》（鲁政字[2010]307 号）文件之规定，本公司自 2010 年 12 月 1 日起按应交流转税额的 2% 计算缴纳地方教育费附加；

6、资源税：根据财政部、国家税务总局财税[2006]69 号《关于调整岩金矿资源税有关政策的通知》及山东省财政厅、山东省地方税务局鲁财税[2007]3 号《关于未列入〈岩金矿资源等级分类明细表〉企业资源税适用税额问题的通知》的规定，山东恒邦冶炼股份有限公司、栖霞金兴矿业有限公司矿产资源税按矿石量每吨 5 元的标准计缴，瓦房店华铜矿业有限公司矿产资源税按矿石量每吨 2.6 元的标准计缴。

7、企业所得税：按应纳税所得额的 25%缴纳；

- 8、房产税按计税原值扣除 30%后，按年税率 1.2%缴纳；
- 9、其他税项按国家和地方有关规定计算交纳。

四、合并财务报表范围及控股子公司情况

1、子公司情况

(一) 通过同一控制下企业合并取得的子公司情况：

子公司全称	子公司类型	注册地址	注册资本	业务性质	期末实际出资额(万元)
威海恒邦化工有限公司	有限公司	乳山市下初镇驻地	9,000万元	黄金冶炼、化肥生产	8,798.16
瓦房店市华铜矿业有限公司	有限公司	瓦房店市李官镇	1,000万元	金矿采选	14,076.84
栖霞金兴矿业有限公司	有限公司	栖霞市霞光路170号	12,089.69万元	黄金探矿、采矿、选矿。尾矿综合利用开发、技术服务；房屋租赁	11,102.96

(续上表)

实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益(万人民币)	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
	100.00	100.00	是		无	无
	100.00	100.00	是		无	无
	55.00	55.00	是	3,711.19		无

2011年11月，公司以定向增发募集资金10,549.40万元对瓦房店市华铜矿业有限公司。2012年3月瓦房店市华铜矿业有限公司完成工商变更登记。

(二) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地址	注册资本(万元)	业务性质	经营范围
烟台恒邦黄金酒店有限公司	有限公司	烟台市牟平区水道镇	10.00	餐饮服务	餐饮、住宿、洗浴服务
烟台恒邦矿山工程有限公司	有限公司	烟台市牟平区水道镇	100.00	设备制造	矿山工程施工，矿山设备制造、安装
烟台恒邦地质勘查工程有限公司	有限公司	烟台市牟平区水道镇	100.00	勘查服务	矿产地质勘查及地址勘查技术服务
烟台恒联废旧物资收购有限公司	有限公司	烟台市牟平区水道镇驻地	100.00	物资回收	再生物资(不含需国家专项审批的物资)回收与批发

烟台恒邦建筑安装有限公司	有限公司	烟台市牟平区水道镇驻地	1,000.00	建筑安装	房屋工程建筑，建筑安装，防腐保温工程施工，建筑塔机拆装，建筑幕墙、铝塑门窗安装。
烟台恒邦黄金投资有限公司	有限公司	烟台市牟平北关大街628号	100.00	咨询服务	对黄金行业投资及咨询服务；金银制品、珠宝礼品的批发零售

(续上表)

期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益(元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(元)	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(元)
10.00		100.00	100.00	是		无	无
100.00		100.00	100.00	是		无	无
100.00		100.00	100.00	是		无	无
100.00		100.00	100.00	是		无	无
1,000.00		100.00	100.00	是		无	无
100.00		100.00	100.00	是		无	无

2、报告期合并财务报表合并范围的变化

本年内新增子公司烟台恒邦建筑安装有限公司、烟台恒联废旧物资收购有限公司、栖霞金兴矿业有限公司。

3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的主体

名称	期末净资产	本期净利润
烟台恒联废旧物资收购有限公司	882,247.21	-117,752.79
烟台恒邦建筑安装有限公司	9,704,453.08	-295,546.92

(2) 公司无本期不再纳入合并范围的主体

4、本期发生的同一控制下企业合并

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流量
栖霞金兴矿业有限公司	受同一母公司控制	烟台恒邦集团有限公司	71,032,801.26	-5,804,223.32	3,898,953.93

五、合并报表主要项目注释

下列注释项目除特别注明的外，期初数系指 2010 年 12 月 31 日，期末数系指 2011 年 12 月 31 日；未注明货币单位的均为人民币元。

1、货币资金

(1) 明细项目

项 目	2011. 12. 31			2010. 12. 31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			918,288.92			641,865.58
小计			918,288.92			641,865.58
银行存款：						
人民币			598,744,829.47			216,793,551.93
美元	217,368.67	6.3009	1,369,618.25	22,302.65	6.6227	147,703.76
欧元	0.02	8.1625	0.16			
小计			600,114,447.88			216,941,255.69
其他货币资金：						
人民币			181,574,709.54			130,961,095.21
小计			181,574,709.54			130,961,095.21
合 计			782,607,446.34			348,544,216.48

(2) 其他货币资金系票据保证金及信用证保证金。

2、应收票据

(1) 明细项目

种 类	2011. 12. 31	2010. 12. 31
银行承兑汇票	125,257,921.00	35,832,467.55
商业承兑汇票		200,000.00
合 计	125,257,921.00	36,032,467.55

(2) 期末公司已质押的应收票据情况：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注

威海恒邦化工有限公司	2011-10-20	2012-4-13	10,000,000.00	
威海恒邦化工有限公司	2011-10-20	2012-4-13	10,000,000.00	
威海恒邦化工有限公司	2011-10-13	2012-4-13	10,000,000.00	
威海恒邦化工有限公司	2011-10-20	2012-4-13	10,000,000.00	

(3) 期末已经背书给其他方但尚未到期的应收票据(金额前五名)

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
常州市武进钢材市场有限公司	2011-7-1	2012-1-1	3,000,000.00	
四川新兴格力电器销售有限责任公司	2011-9-16	2012-3-16	3,000,000.00	
辽宁国瑞商贸有限公司	2011-10-28	2012-4-28	3,000,000.00	
江都市新马机械模具有限公司	2011-11-25	2012-5-25	3,000,000.00	
靖江市新程汽车零部件有限公司	2011.7.11	2012.1.11	2,000,000.00	
合 计			14,000,000.00	

(4) 应收票据中无应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 报告期内公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

3、应收账款

(1) 明细情况

种 类	2011. 12. 31				2010. 12. 31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
2、按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	72,715,509.76	97.31	3,673,437.72	5.05	14,175,739.09	89.49	1,039,037.90	6.56
组合小计	72,715,509.76	97.31	3,673,437.72	5.05	14,175,739.09	89.49	1,039,037.90	6.56
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,013,023.70	2.69	2,013,023.70	100.00	1,664,152.05	10.51	1,664,152.05	10.51
合 计	74,728,533.46	100.00	5,686,461.42	7.61	15,839,891.13	100.00	2,703,189.95	17.07

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账 龄	2011. 12. 31			2010. 12. 31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内 (含 1 年)	72,409,837.26	99.58	3,620,491.86	9,719,245.62	68.56	485,962.27
1 年至 2 年 (含 2 年)	140,409.44	0.19	14,040.94	4,020,296.99	28.36	402,029.70
2 年至 3 年 (含 3 年)	145,755.39	0.20	29,151.08	223,507.67	1.58	44,701.53
3 年以上	19,507.67	0.03	9,753.84	212,688.80	1.50	106,344.40
合 计	72,715,509.76	100.00	3,673,437.72	14,175,739.08	100.00	1,039,037.90

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
蓬莱海藻有限公司	738,794.85	738,794.85	100.00	预计无法收回
青岛碱业股份双收农药分公司	212,688.80	212,688.80	100.00	预计无法收回
潍坊昌宇盐化	464,571.54	464,571.54	100.00	预计无法收回
天津市振东化工总厂三分厂	9,522.16	9,522.16	100.00	预计无法收回
杭州萧山前进化工有限公司	30,170.00	30,170.00	100.00	预计无法收回
通州汉佳颜料有限公司	220,000.00	220,000.00	100.00	预计无法收回
天津天正油墨颜料厂	204,000.00	204,000.00	100.00	预计无法收回
潍坊宏信颜料化工有限公司	17,750.00	17,750.00	100.00	预计无法收回
徐明学	2,275.00	2,275.00	100.00	预计无法收回
烟台渤海冶炼厂	58,650.41	58,650.41	100.00	预计无法收回
烟台冶炼厂	3,212.65	3,212.65	100.00	预计无法收回
沈阳冶炼厂	51,388.29	51,388.29	100.00	预计无法收回
合 计	2,013,023.70	2,013,023.70		

(4) 本报告期无实际核销的应收账款。

(5) 本报告期无公司以前年度已全额或较大比例计提坏账准备, 本期又全额或部分收回的应收账款。

(6) 报告期内公司应收账款中无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 期末应收账款金额前五名单位明细:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
上海黄金交易所	客户	68,649,915.01	1 年以内	91.87
烟台鹏晖铜业有限公司	客户	1,521,845.62	1 年以内	2.04
山东海龙股份有限公司	客户	765,498.05	1 年以内	1.02
蓬莱海藻有限公司	客户	738,794.85	3 年以上	0.99
潍坊昌宇盐化有限公司	客户	464,571.54	3 年以上	0.62

(8) 报告期内公司无应收关联方公司款项的情况。

(9) 报告期内公司无终止确认的应收款项情况。

(10) 报告期内公司无以应收款项为标的进行证券化的交易情况。

4、预付款项

(1) 预付款项账龄分析

账 龄	2011. 12. 31		2010. 12. 31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,038,028,186.43	96.12	300,646,037.23	91.65
1 年至 2 年 (含 2 年)	35,253,092.83	3.26	26,504,358.72	8.08
2 年至 3 年 (含 3 年)	6,135,213.81	0.57	883,930.89	0.27
3 年以上	411,958.13	0.04		
合 计	1,079,828,451.20	100.00	328,034,326.84	100.00

(2) 预付款项中预付关联方款项，详见（六、关联方关系及其交易）。

(3) 期末预付款项中欠款金额前五名的单位明细情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	未结算原因
葫芦岛八家子矿业有限责任公司	供应商	55,764,224.79	2011 年	矿粉未结算
TRAFIGURA BEHEER B.V.,	供应商	47,823,757.41	2011 年	矿粉未结算
赤峰云奥有色金属有限公司	供应商	37,080,694.12	2011 年	矿粉未结算
山西银马旅游文化产品有限责任公司灵丘分公司	供应商	36,002,810.62	2011 年	矿粉未结算
曲凡明	供应商	35,094,324.15	2010-2011 年	合质金未结算

合 计		211,765,811.09	
-----	--	----------------	--

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	2011.12.31				2010.12.31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
2、按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	94,687,449.12	97.03	8,306,403.16	8.77	260,491,487.50	98.30	15,215,036.59	5.74
组合小计	94,687,449.12	97.03	8,306,403.16	8.77	260,491,487.50	98.30	15,215,036.59	5.74
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	2,894,483.88	2.97	2,894,483.88	100.00	4,497,478.15	1.70	4,497,478.15	100.00
合 计	97,581,933.00	100.00	11,200,887.04	11.48	264,988,965.65	100.00	19,712,514.74	7.44

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内(含 1 年)	60,778,647.96	64.20	3,038,932.40	245,279,025.45	94.16	12,263,951.28
1 年至 2 年(含 2 年)	25,777,016.47	27.22	2,577,701.64	10,067,006.34	3.86	1,006,700.63
2 年至 3 年(含 3 年)	4,587,077.44	4.84	917,415.49	2,094,477.26	0.80	418,895.45
3 年以上	3,544,707.25	3.74	1,772,353.63	3,050,978.45	1.17	1,525,489.23
合 计	94,687,449.12	100.00	8,306,403.16	260,491,487.50	100.00	15,215,036.59

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
栖霞市滑石矿	1,083,000.00	1,083,000.00	100.00	预计无法收回
栖霞市建设委员会	1,345,840.10	1,345,840.10	100.00	预计无法收回
栖霞资金管理处	325,547.09	325,547.09	100.00	预计无法收回
住房资金维修基金	140,096.69	140,096.69	100.00	预计无法收回
合 计	2,894,483.88	2,894,483.88		

(4) 其他应收款中无应收持公司 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的单位明细情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例 (%)
鲁证期货有限公司	保证金	24,229,220.37	1 年以内	24.83
上海黄金交易所	保证金	26,323,101.95	1 年以内	26.98
建信金融租赁股份有限公司	保证金	9,000,000.00	1 年以内	9.22
水道村	往来款	2,762,390.29	1 年以内及 1-2 年	2.83
孙昆	运费借款	1,827,019.07	1 年以内	1.87
合 计		64,141,731.68		65.73

(6) 报告期内公司无应收关联方公司款项的情况。

(7) 报告期内公司无终止确认的其他应收款的情况。

(8) 报告期内公司无以其他应收款进行证券化的交易情况。

6、存货

(1) 明细项目

项 目	存 货		存货跌价准备			
	2011.12.31	2010.12.31	2010.12.31	本期计提	本期转销/ 转回	2011.12.31
原材料	1,954,070,685.83	1,693,297,717.30	3,335,406.25	60,126,906.37		63,462,312.62
库存商品	360,552,153.49	428,959,560.49	2,335,501.82	30,579,235.34		32,914,737.16
在产品	870,903,023.38	777,539,044.64		24,202,977.57		24,202,977.57
委托加工物资	5,203,562.48					

合 计	3,190,729,425.18	2,899,796,322.43	5,670,908.07	114,909,119.28		120,580,027.35
-----	------------------	------------------	--------------	----------------	--	----------------

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	3,335,406.25	60,126,906.37			63,462,312.62
库存商品	2,335,501.82	30,579,235.34			32,914,737.16
在产品		24,202,977.57			24,202,977.57
合 计	5,670,908.07	114,909,119.28			120,580,027.35

(3) 存货跌价准备情况

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
原材料	原材料的可变现净值低于原材料成本		
库存商品	库存商品的可变现净值低于库存商品成本		
在产品	在产品的可变现净值低于在产品的成本		

(4) 存货期末余额中无利息资本化金额。

(5) 期末存货中 50,299.77 万元的原材料铜精粉为公司借款设定质押。

(6) 由于期末铜价及银价下跌较大，故按可变现净值与账面成本的差额计提减值准备。

7、其他流动资产

项目	期末数	期初数
铜业车间催化剂	1,482,646.67	
套期工具	1,219,850.00	
合计	2,702,496.67	

8、长期股权投资

(1) 明细项目

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
烟台银行股份有限公司	成本法	21,000,000.00	21,000,000.00		21,000,000.00
山东银龙实业股份有限公司	成本法	168,740.00	168,740.00		168,740.00
天水恒邦矿业有限公司	权益法	600,000.00	487,114.74	-9,399.28	477,715.46
合 计		21,768,740.00	21,655,854.74	-9,399.28	21,646,455.46

续上表

在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
0.90	0.90				
			168,740.00		
40.00	40.00				
			168,740.00		

公司长期股权投资单位山东银龙实业股份有限公司已经停业, 故对该项股权投资全额计提减值准备。

(2) 公司无向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。

9、固定资产及累计折旧

(1) 明细项目

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计:	1,938,454,891.08	323,453,525.40	19,378,309.78	2,242,530,106.70
其中: 房屋及建筑物	762,280,540.04	164,630,458.03	16,914,026.81	909,996,971.26
机器设备	1,025,384,630.10	84,360,032.75	460,253.97	1,109,284,408.88
运输工具	70,445,513.69	27,119,132.92	2,004,029.00	95,560,617.61
电子设备及其他	80,344,207.25	47,343,901.70		127,688,108.95
		本期新增		
二、累计折旧合计:	370,173,570.33	160,207,606.27	18,223,355.98	512,157,820.62
其中: 房屋及建筑物	102,066,211.64	37,784,986.12	16,371,320.61	123,479,877.15
机器设备	213,441,471.31	88,930,170.94	344,039.96	302,027,602.29
运输工具	35,878,243.29	11,008,846.84	1,507,995.41	45,379,094.72
电子设备及其他	18,787,644.09	22,483,602.37		41,271,246.46
三、固定资产账面净值合计	1,568,281,320.75			1,730,372,286.08
其中: 房屋及建筑物	660,214,328.40			786,517,094.11
机器设备	811,943,158.79			807,256,806.59
运输工具	34,567,270.40			50,181,522.89

电子设备及其他	61,556,563.16		86,416,862.49
四、减值准备合计	816,842.17		816,842.17
其中：房屋及建筑物	473,525.89		473,525.89
机器设备	343,316.28		343,316.28
运输工具			
电子设备及其他			
五、固定资产账面价值合计	1,567,464,478.58		1,729,555,443.91
其中：房屋及建筑物	659,740,802.51		786,043,568.22
机器设备	811,599,842.51		806,913,490.31
运输工具	34,567,270.40		50,181,522.89
电子设备及其他	61,556,563.16		86,416,862.49

(2) 报告期公司固定资产未发生减值情况, 故未计提减值准备。

(3) 公司 2011 年度在建工程转资增加固定资产原值 224,705,285.08 元。

(4) 报告期公司无暂时闲置的固定资产情况。

(5) 2010年11月18日, 本公司与建信金融租赁股份有限公司签订转让合同及租赁协议, 将账面价值合计人民币29,627.85万元的复杂金精矿机器设备转让给建信, 转让价款总额为人民币30,000万元, 以售后租回融资租赁的方式将该等机器设备租回。于同日, 本公司与建信签订租赁协议, 租赁期限为2010年11月23日至2015年11月23日, 共计60个月。实际租金金额以租赁成本和租赁利率为基础计算, 租赁利率以中国人民银行公布的3-5年期人民币贷款基准利率下浮5%。根据资产转让合同及租赁协议, 租赁期满若无违约, 本次合同项下的该等设备所有权自动转移至承租人即本公司。

截至2011年12月31日, 融资租赁固定资产情况如下:

项 目	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	301,500,000.00	31,130,113.26	270,369,886.74

(6) 报告期公司无持有待售的固定资产情况。

(7) 报告期公司未办妥产权证书的固定资产情况如下

项 目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
复杂金精矿综合回收技术改造工程车间、厂房、仓库	部分决算尚未办理完毕	2012-2013年
磷复肥技术改造项目车间、厂房、仓库	部分决算尚未办理完毕	2012-2013年

磷石膏综合利用系统车间、厂房、仓库	部分决算尚未办理完毕	2012-2013 年
威海恒邦化工办公楼、宿舍楼	正在办理中	2012-2013 年

(8) 期末公司固定资产未设定抵押。

10、在建工程

(1) 明细项目

项 目	2011. 12. 31			2010. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
井巷工程	38,757,431.30		38,757,431.30	34,078,895.31		34,078,895.31
水道黄金小区	2,743,956.54		2,743,956.54	26,858,977.57		26,858,977.57
提金尾渣综合回收利用项目	638,859,656.47		638,859,656.47	23,550,473.59		23,550,473.59
采选系统改造项目	6,159,151.86		6,159,151.86	5,271,581.91		5,271,581.91
其他零星工程	10,933,355.58		10,933,355.58	12,352,538.30		12,352,538.30
合 计	697,453,551.75		697,453,551.75	102,112,466.68		102,112,466.68

(2) 在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2010. 12. 31	本期增加	转入固定资产	其他减少
井巷工程	2300 万元	34,078,895.31	9,332,946.19	4,654,410.20	
提金尾渣综合回收利用项目	67,484.6 万元	23,550,473.59	615,309,182.88		
20 万吨石膏粉及水泥缓凝剂项目			26,119,880.16	26,119,880.16	
合成氨项目			37,183,447.09	37,183,447.09	
15 万吨磷铵			24,707,126.59	24,707,126.59	
水道黄金小区		26,858,977.57	6,881,156.76	30,996,177.79	
300 吨选厂			12,066,081.69	12,066,081.69	
采选系统改造项目	10549.40 万元	5,271,581.91	3,448,848.61	2,561,278.66	
其他零星工程		12,352,538.30	84,997,700.18	86,416,882.90	
合 计		102,112,466.68	820,046,370.15	224,705,285.08	

(续上表)

工程投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	2011. 12. 31
		1,007,113.96				38,757,431.30
	90	6,215,686.05	5,958,628.28			638,859,656.47
						2,743,956.54
	5					6,159,151.86
						10,933,355.58
						697,453,551.75

(3) 公司报告期内在建工程中利息资本化金额为 5,958,628.28 元。

(4) 公司报告期内在建工程未发生减值情况, 故未计提减值准备。

(5) 重大在建工程的工程进度情况

项目名称	工程进度(%)	备注
提金尾渣综合回收利用项目	90.00	
采选系统改造项目	5.00	

11、工程物资

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工程用物资	6,796,758.95	131,095,585.44	128,199,043.54	9,693,300.85
合计	6,796,758.95	131,095,585.44	128,199,043.54	9,693,300.85

工程物资是提金尾渣综合回收利用工程用物资。

12、无形资产

(1) 明细项目

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额

1、无形资产原值合计	154,821,310.07	15,184,371.95	468,700.00	169,536,982.02
(1) 非专利技术	15,000,000.00			15,000,000.00
(2) 土地使用权	91,084,810.07	9,155,471.95		100,240,282.02
(3) 探矿权	19,923,400.00	4,409,900.00	468,700.00	23,864,600.00
(4) 采矿权	27,713,100.00	1,619,000.00		29,332,100.00
(5) 上海黄金交易所交易席位	1,100,000.00			1,100,000.00
2、累计摊销合计	30,121,713.23	12,403,155.17	156,233.33	42,368,635.07
(1) 非专利技术	8,950,000.00	1,500,000.00		10,450,000.00
(2) 土地使用权	2,750,582.43	3,087,398.20		5,837,980.63
(3) 探矿权	4,262,946.74	4,537,780.04	156,233.33	8,644,493.45
(4) 采矿权	14,158,184.06	3,277,976.93		17,436,160.99
(5) 上海黄金交易所交易席位				
3、减值准备合计				
(1) 非专利技术				
(2) 土地使用权				
(3) 探矿权				
(4) 采矿权				
(5) 上海黄金交易所交易席位				
4、无形资产账面价值合计	124,699,596.84			127,168,346.95
(1) 非专利技术	6,050,000.00			4,550,000.00
(2) 土地使用权	88,334,227.64			94,402,301.39
(3) 探矿权	15,660,453.26			15,220,106.55
(4) 采矿权	13,554,915.94			11,895,939.01
(5) 上海黄金交易所交易席位	1,100,000.00			1,100,000.00

(2) 报告期无形资产未发生减值情况，故未计提减值准备。

(3) 期末原值为 51,079,606.91 元的土地使用权已设定抵押。

13、长期待摊费用

项 目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
车间用触媒	3,244,798.87	1,821,176.00	4,429,686.90		636,287.97	
合 计	3,244,798.87	1,821,176.00	4,429,686.90		636,287.97	

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
1、递延收益	5,027,500.00	5,337,500.00
2、坏帐准备	3,058,514.97	4,167,802.88
3、存货跌价准备	30,145,006.85	1,417,727.01
4、长期投资减值准备	42,185.00	42,185.00
5、固定资产减值	204,210.54	204,210.54
6、开办费摊销		277,047.13
7、待弥补亏损	627,552.97	
8、套期工具公允价值变动	1,787,515.00	3,909,643.30
9、交易性金融负债公允价值变动	0.00	1,264,155.00
10、未实现内部利润		163,249.21
11、专项储备	2,189,065.19	
合 计	43,081,550.52	16,783,520.07

(2) 已确认的递延所得税负债

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
融资租赁固定资产	332,608.69	371,739.13
套期工具浮盈	304,962.50	
评估增值	4,862,093.34	5,517,656.49
交易性金融负债公允价值变动	2,409,290.00	
合 计	7,908,954.53	5,889,395.62

(3) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31

可抵扣差异明细		
1、递延收益	20,110,000.00	21,350,000.00
2、坏帐准备	12,234,059.88	16,671,211.52
3、存货跌价准备	120,580,027.35	5,670,908.07
4、长期投资减值准备	168,740.00	168,740.00
5、固定资产减值	816,842.17	816,842.17
6、开办费摊销		1,108,188.53
7、待弥补亏损		
8、套期工具公允价值变动		15,638,573.20
9、交易性金融负债或交易性金融资产公允价值变动	7,150,060.00	5,056,620.00
10、未实现内部利润		652,996.84
11、专项储备	8,756,260.76	
合 计	169,815,990.16	67,644,080.33
应纳税差异明细		
融资租赁固定资产	1,330,434.78	1,486,956.52
套期工具浮盈	1,219,850.00	
评估增值	19,448,373.36	22,070,625.96
交易性金融负债公允价值变动	9,637,160.00	
合 计	31,635,818.14	23,557,582.48

(4) 报告期内公司存在未确认的递延所得税资产

项 目	期末数	期初数
可抵扣亏损	41,012,107.01	27,085,945.28
未计提递延所得税的坏账准备	4,653,288.58	5,744,493.17
合 计	45,665,395.59	32,830,438.45

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数
2014	130,913.50	130,913.50
2015	26,955,031.78	26,955,031.78
2016	13,926,161.73	
合 计	41,012,107.01	27,085,945.28

15、资产减值准备

(1) 明细项目

项 目	2010.12.31	本期计提	本期减少		2011.12.31
			转回	转销	
坏帐准备	22,415,704.69		5,528,356.23		16,887,348.46
存货跌价准备	5,670,908.07	114,909,119.28			120,580,027.35
长期股权投资减值准备	168,740.00				168,740.00
固定资产减值准备	816,842.17				816,842.17
合 计	29,072,194.93	114,909,119.28	5,528,356.23		138,452,957.98

(2) 坏账准备计提依据和方法见附注二、(十)。

(3) 存货跌价准备计提依据和方法见附注二、(十一)。

16、其他非流动资产

项目	期末数	期初数
勘探开发支出	4,789,582.82	5,539,980.00
合 计	4,789,582.82	5,539,980.00

17、短期借款

(1) 明细项目

借款类别	2011.12.31	2010.12.31
信用借款	300,000,000.00	330,000,000.00
抵押借款	26,000,000.00	5,000,000.00
保证、抵押借款	100,000,000.00	

保证借款	2,683,951,228.81	2,413,390,246.48
质押借款	236,000,000.00	65,000,000.00
合 计	3,345,951,228.81	2,813,390,246.48

(2) 保证借款分别由烟台恒邦集团有限公司、烟台海德专用汽车有限公司、栖霞市黄金集团公司、山东恒邦冶炼股份有限公司（子公司借款）提供担保。

18、交易性金融负债

(1) 明细项目

类 别	2011.12.31 公允价值	2010.12.31 公允价值
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	185,368,500.00	138,374,070.00

(2) 交易性金融负债由公司发生的黄金租赁业务形成及黄金 T+D 业务形成。

19、应付票据

(1) 明细项目

类 别	2011.12.31	2010.12.31
银行承兑汇票	248,580,000.00	160,000,000.00

(2) 应付票据期末余额全部将于 2012 年到期。

(3) 应付票据中无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 应付票据余额中 6,000 万元由烟台恒邦集团有限公司提供担保，8,000 万元由山东恒邦冶炼股份有限公司提供担保。

20、应付账款

(1) 明细项目

项 目	2011.12.31	2010.12.31
应付账款	595,023,528.04	433,281,418.19

(2) 应付账款中大额的一年以上应付款项为应付设备余额。

(3) 应付账款中欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况详见六、关联方关系及其交易。

(4) 应付账款中应付关联方款项，详见六、关联方关系及其交易。

21、预收款项

(1) 明细项目

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
预收款项	75,485,234.88	87,558,136.37

(2) 预收款项中无大额的一年以上预收款项。

(3) 预收款项中无预收有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位。

22、应付职工薪酬

(1) 明细项目

项 目	2010. 12. 31	本期增加额	本期支付额	2011. 12. 31
工资、奖金、津贴和补贴	15,406,276.50	206,185,848.94	209,732,298.82	11,859,826.62
福利费		8,936,262.10	8,936,262.10	
社会保险费	18,045,243.04	40,299,879.50	49,146,787.97	9,198,334.57
其中：医疗保险费	3,708,781.09	9,570,839.98	10,777,484.78	2,502,136.29
基本养老保险费	13,319,696.17	25,399,628.88	32,227,983.86	6,491,341.19
年金缴费				
失业保险费	267,722.77	1,438,235.70	1,660,504.47	45,454.00
工伤保险费	534,652.36	2,618,337.09	3,050,732.26	102,257.19
生育保险费	214,390.65	1,272,837.85	1,430,082.60	57,145.90
住房公积金	187,022.34			187,022.34
工会经费和职工教育经费	3,475,457.28	4,883,440.22	5,017,127.89	3,341,769.61
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
其他		279,716.88	279,716.88	
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	37,113,999.16	260,585,147.64	273,112,193.66	24,586,953.14

(2) 应付职工薪酬中无拖欠职工工资。

(3) 本期未发生非货币性福利。

(4) 本期未发生因解除劳动关系给予的补偿。

23、应交税费

税 种	2011. 12. 31	2010. 12. 31
应交增值税	-162,033,039.43	-176,404,198.42
营业税	78,367.93	74,917.53
所得税	91,075,357.13	55,265,035.06
城建税	437,572.39	705,648.81
资源税	527,680.45	337,480.00
教育费附加	186,560.35	301,496.59
地方教育附加	125,676.22	101,662.16
印花税	135,267.69	4,608.90
个人所得税	52,442.59	22,992.10
房产税	-1,161,679.71	177,584.09
土地使用税	-50,159.43	943,446.80
地方水利基金	61,928.48	
合 计	-70,564,025.34	-118,469,326.38

24、应付利息

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
应付利息	15,957,344.48	10,737,060.34

应付利息为期末公司计提的尚未支付贷款息及黄金租赁利息。

25、其他应付款

(1) 明细项目

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
其他应付款	61,427,836.65	72,843,673.66

(2) 其他应付款中存在欠持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项, 详见六、关联方关系及其交易。

(3) 其他应付款中应付关联方款项, 详见六、关联方关系及其交易。

(4) 期末账龄超过 1 年的大额其他应付款主要为栖霞金业矿业有限公司与恒邦集团往来款。

(5) 期末金额较大的其他应付款明细情况如下:

单位名称	性质	欠款时间	金额	占其它应付款 总额比例 (%)
烟台恒邦集团有限公司	往来款	2008-2011 年	33,990,039.37	55.33
代收工龄保险	代收款	2011 年	5,251,546.50	8.55
栖霞市国有资产经营公司	代收款	2008 年	1,551,750.00	2.53
栖霞市黄金集团公司	往来款	2011 年	1,232,830.88	2.01
烟台华中矿山有限公司	押金	2011 年	1,000,000.00	1.63

26、一年内到期的非流动负债

(1) 明细项目

借款类别	2011.12.31	2010.12.31
一年内到期的长期应付款	55,698,636.00	53,370,094.00
一年内到期的长期担保借款	219,000,000.00	
合 计	274,698,636.00	53,370,094.00

(2) 金额前五名的 1 年内到期的长期应付款

借款单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件
建信金融租赁股份有限公司	5 年	301,500,000.00	5.909	14,623,467.00	55,698,636.00	保证

(3) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
恒丰银行牟平支行	2010/12/16	2012/12/16	人民币	6.65%		110,000,000.00		
恒丰银行牟平支行	2010/12/21	2012/12/16	人民币	6.65%		90,000,000.00		
乳山信用社	2010/02/26	2012/11/10	人民币	5.40%		19,000,000.00		
合 计						219,000,000.00		

(4) 1 年内到期的长期应付款为欠付的融资租赁款。

27、其他流动负债

项 目	2011.12.31	2010.12.31
现金流量套期工具		59,162,950.00

合 计		59,162,950.00
-----	--	---------------

28、长期借款

(1) 明细项目

借款类别	2011.12.31	2010.12.31
保证借款		200,000,000.00
保证抵押借款		19,000,000.00
抵押贷款	695,000.00	695,000.00
合 计	695,000.00	219,695,000.00

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2011.12.31		2010.12.31	
					外币 金额	本币金额	外币 金额	本币金额
农业银行亭口支行			人民币	7.605		695,000.00		695,000.00

该借款为栖霞金兴矿业有限公司的借款，截止财务报告报出日，上述借款已归还。

29、长期应付款

项 目	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币
长期应付款总额		255,208,337.23		309,032,039.23
减：一年内到期的长期应付款		55,698,636.00		53,370,094.00
余 额		199,509,701.23		255,661,945.23

长期应付款为公司融资租赁固定资产的长期应付款项和欠栖霞市国有资产管理局的借款。

30、其他非流动负债

项 目	初始金额	2010.12.31	本期增加	本期摊销	2011.12.31	剩余摊销 年限
未实现售后 租回损益	3,721,542.71	3,689,181.47		388,334.88	3,300,846.59	8.5
递延收益	24,300,000.00	21,350,000.00		1,240,000.00	20,110,000.00	
合 计	28,021,542.71	25,039,181.47		1,628,334.88	23,410,846.59	

31、股本

(1) 明细项目

项 目	期初数	本期变动					期末数
		发行新股	送股	资本公积转股	其他	小计	
1. 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	124,325,450.00	36,000,000.00			-100,700,000.00	-64,700,000.00	59,625,450.00
其中:							
境内法人持股	96,800,000.00	34,300,000.00			-96,800,000.00	-62,500,000.00	34,300,000.00
境内自然人持股	27,525,450.00	1,700,000.00			-3,900,000.00	-2,200,000.00	25,325,450.00
(4). 外资持股							
其中:							
境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	124,325,450.00	36,000,000.00			-100,700,000.00	-64,700,000.00	59,625,450.00
2. 无限售条件流通股份							
(1). 人民币普通股	67,274,550.00				100,700,000.00	100,700,000.00	167,974,550.00
(2). 境内上市的外资股							
(3). 境外上市的外资股							
(4). 其他							
无限售条件流通股份合计	67,274,550.00				100,700,000.00	100,700,000.00	167,974,550.00
合 计	191,600,000.00	36,000,000.00				36,000,000.00	227,600,000.00

(2) 2011年8月, 根据公司2010年12月20日第三次临时股东大会决议, 并经中国证券监督管理委员会以证监许可[2011]1182号文《关于核准山东恒邦冶炼股份有限公司非公开发行股票的批复》的核准, 公司向国华人寿保险股份有限公司等九位特定对象非公开发行3,600万股人民币普通股, 经本次非公开发行后, 公司的注册资本为227,600,000.00元。此次增资经山东汇德会计师事务所以(2011)汇所验字第7-007号验资报告验证。

(3) 截止2011年12月31日, 烟台恒邦集团有限公司持有的公司股份9,680万股、股东王信恩持有的公司股份1,560万股、股东王家好持有的公司股份530万股、股东高正林持有的公司股份530万股、股东张吉学持有的公司股份530万股、股东孙立禄持有的公司股份110万股, 已为烟台恒邦集团有限公司借款设定质押, 占本公司股份总数的56.85%。

32、资本公积

(1) 明细项目

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	510,002,576.03	1,155,067,103.19		1,665,069,679.22
其他资本公积	-43,524,376.80	914,887.50	-43,524,376.80	914,887.50
同一控制下企业合并	51,845,676.95		51,845,676.95	
合 计	518,323,876.18	1,155,981,990.69	8,321,300.15	1,665,984,566.72

(2) 2011 年 8 月, 公司非定向增发发行股本 3600 万股形成股本溢价 1,217,127,328.00 元。

(3) 2011 年 8 月, 公司收购了烟台恒邦集团有限公司持有的栖霞金兴矿业有限公司的股权, 收购价与合并日净资产的差额 62,060,224.81 元冲减资本公积 (股本溢价)。

(4) 本期其他资本公积变动的原因为有效现金流量套期工具公允价值变动所致。

33、专项储备

(1) 明细项目

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
专项储备	10,591,255.71	9,932,005.88	6,897,690.37	13,625,571.22

(2) 专项储备为本公司按规定计提的安全生产费用。根据财政部、国家安全生产监督管理总局财企[2006]478 号文《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的规定, 本公司对井下矿山按每吨矿石 8 元的标准提取安全生产费用; 对公司生产的危险品以本年度实际销售收入为计提依据, 采取超额累退方式逐月计提。

34、盈余公积

(1) 明细项目

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	84,337,658.23	23,584,091.74		107,921,749.97
合 计	84,337,658.23	23,584,091.74		107,921,749.97

35、未分配利润

(1) 明细项目

项 目	金 额	提取或分配比例 (%)
上年年末余额	612,358,467.56	

加：会计政策变更		
重大会计差错更正		
本年年初余额		
加：净利润	217,890,405.63	
减：提取法定盈余公积	23,584,091.74	10%
减：应付普通股股利		
减：转作资本的普通股股利		
同一控制下企业合并引起	2,876,301.76	
期末未分配利润	809,541,083.21	

36、营业收入及营业成本

(1) 营业收入明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	9,312,139,321.14	4,978,529,874.08
其他业务收入	36,982,062.52	25,149,807.64
合 计	9,349,121,383.66	5,003,679,681.72

(2) 营业成本明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	8,428,475,913.73	4,388,702,820.38
其他业务成本	36,522,680.16	14,377,407.72
合 计	8,464,998,593.89	4,403,080,228.10

(3) 2011 年度分产品类别的营业收入、营业成本及营业利润

类 别	营业收入	营业成本	毛利
1、主营业务			
黄 金	4,383,618,214.36	3,841,072,960.62	542,545,253.74
白 银	786,571,501.88	584,816,824.12	201,754,677.76
电解铜	3,424,736,043.77	3,406,706,188.85	18,029,854.92
硫 酸	159,472,557.42	74,482,836.70	84,989,720.72

磷铵及其他化肥	422,699,493.57	415,181,157.91	7,518,335.66
其 他	135,041,510.14	106,215,945.53	28,825,564.61
主营业务小计	9,312,139,321.14	8,428,475,913.73	883,663,407.41
2、其他业务			
材 料	14,256,792.54	21,483,466.32	-7,226,673.78
其 他	22,725,269.98	15,039,213.84	7,686,056.14
其他业务小计	36,982,062.52	36,522,680.16	459,382.36
合 计	9,349,121,383.66	8,464,998,593.89	884,122,789.77

(4) 2010 年度分产品类别的营业收入、营业成本及营业利润

类 别	营业收入	营业成本	毛利
1、主营业务			
黄 金	3,342,347,499.54	2,877,279,186.71	465,068,312.83
白 银	202,244,345.55	154,861,961.23	47,382,384.32
电解铜	1,083,243,928.69	1,018,010,285.99	65,233,642.70
硫 酸	103,127,537.54	95,112,874.08	8,014,663.46
磷铵及其他化肥	190,120,296.31	196,548,149.80	-6,427,853.49
其 他	57,446,266.45	46,890,362.57	10,555,903.88
主营业务小计	4,978,529,874.08	4,388,702,820.38	589,827,053.70
2、其他业务			
材 料	14,474,355.54	8,416,121.60	6,058,233.94
其 他	10,675,452.10	5,961,286.12	4,714,165.98
其他业务小计	25,149,807.64	14,377,407.72	10,772,399.92
合 计	5,003,679,681.72	4,403,080,228.10	600,599,453.62

(5) 营业收入分地区销售情况

项 目	2011 年度	2010 年度
上 海	6,731,846,456.31	3,727,903,584.06
山 东	1,711,328,278.17	1,161,571,829.25

东 北	36,220,731.87	53,286,234.52
江 浙	288,721,260.62	10,075,258.50
内 蒙 古	6,315,084.60	22,860,023.00
湖 南	374,671,570.92	
安 徽	107,316,499.71	
其他地区	92,701,501.46	27,982,752.39
合 计	9,349,121,383.66	5,003,679,681.72

(6) 公司前五名客户的销售收入总额, 以及占公司全部销售收入的比例

客户名称	2011 年度	占公司全部营业收入的比例 (%)	2010 年度	占公司全部营业收入的比例 (%)
上海黄金交易所	4,257,147,570.94	45.54	3,285,328,176.46	65.66
永兴县阳光有色金属有限公司	374,671,570.92	4.01		
江苏双达机电制造有限公司	157,302,733.08	1.68		
上海锐是金属材料有限公司	1,921,543,854.94	20.55	442,575,407.60	8.84
山东中佳新材料有限公司	148,498,336.84	1.59	89,226,192.39	1.78
青岛宏泰铜业有限公司			84,469,996.07	1.69
龙口市半岛线缆有限公司			66,763,498.48	1.33

37、营业税金及附加

项 目	计缴标准	2011 年度	2010 年度
城建税	流转税 7%	3,490,983.99	2,122,081.02
教育费附加及地方教育费附加	流转税 4%	2,494,434.49	1,212,617.71
地方水利建设基金	流转税 1%	271,505.91	
营业税	应税收入 5%	170,992.64	148,983.07
合 计		6,427,917.03	3,483,681.80

38、销售费用

项 目	2011 年度	2010 年度
黄金销售费用	2,222,322.71	9,539,538.19

工资	3,816,691.27	2,106,350.74
运输费	8,673,331.53	2,307,889.49
广告费	657,361.43	493,538.00
差旅费	644,497.42	449,386.99
其他	978,339.68	776,989.00
合 计	16,992,544.04	15,673,692.41

39、管理费用

项 目	2011 年度	2010 年度
工资	39,064,017.45	34,084,146.81
工会经费	2,573,094.43	1,004,553.34
教育经费	2,379,301.79	1,099,976.71
职工福利费	8,937,133.10	8,870,243.80
办公费	4,520,406.51	3,505,986.22
水电费	2,529,196.44	3,714,318.19
差旅费	2,619,522.64	6,269,696.82
招待费	3,155,267.00	3,223,514.99
保险费	42,207,601.16	24,553,957.86
材料支出	7,365,149.60	8,501,620.23
小车费	2,557,955.36	2,872,262.26
折旧	9,061,151.69	7,882,102.88
修理费	4,391,966.94	8,991,280.57
低值易耗品摊销	733,938.58	1,448,409.37
排污费	452,415.00	642,357.72
水资源费	770,000.00	742,000.00
税金	11,111,621.89	5,175,533.49
会务费	1,498,284.00	927,256.22

服务费（设计费）	6,845,607.54	3,984,387.76
审计费	2,413,608.32	1,171,539.20
技术开发费	10,052,126.70	6,828,419.80
环境治理费	791,501.40	1,125,457.50
矿产资源补偿费	2,841,969.23	2,601,861.80
污水处理及辅助车间费用	16,258,522.65	13,912,813.63
零星工程费用	232,402.48	1,677,282.23
无形资产摊销	12,246,921.84	10,437,918.65
劳动保护费	114,500.00	1,996,671.78
财产保险	230,804.15	258,843.67
其他	4,246,447.48	2,475,456.00
探矿费支出等	8,174,431.55	
占地补偿等	2,295,754.76	1,178,205.50
运输费	1,925,557.88	281,701.69
合 计	214,598,179.56	171,439,776.77

40、财务费用

项 目	2011 年度	2010 年度
利息支出	225,346,503.98	114,971,450.03
减：利息收入	8,938,284.49	2,885,491.89
汇兑损益	-20,683,920.42	-14,351,982.24
手续费及其他	7,984,431.42	8,623,001.95
合 计	203,708,730.49	106,356,977.85

41、资产减值损失

项 目	2011 年度	2010 年度
坏帐损失	-5,528,356.24	7,440,748.13

存货跌价损失	114,909,119.28	3,558,387.53
合 计	109,380,763.04	10,999,135.66

42、公允价值变动

项 目	2011 年度	2010 年度
套期工具公允价值变动		-15,638,573.20
买卖持仓公允价值变动	-7,150,060.00	-1,040,550.00
交易性金融负债公允价值变动	9,637,160.00	-4,016,070.00
合 计	2,487,100.00	-20,695,193.20

43、投资收益

项 目	2011 年度	2010 年度
黄金租赁业务收益	-29,485,314.98	-10,532,985.78
套期保值投资收益	-19,550,650.06	-15,036,953.29
黄金投资业务投资收益		84,130.00
按权益法核算投资收益	-9,399.28	-385.06
合 计	-49,045,364.32	-25,486,194.13

44、营业外收入

(1) 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	376,314.67	627,951.76	376,314.67
其中：固定资产处置收入	376,314.67	627,951.76	376,314.67
政府补助	4,155,350.00	4,224,000.00	4,155,350.00
罚款收入	125,343.20	461,222.58	125,343.20
其 他	368,067.94	233,095.36	368,067.94
合 计	5,025,075.81	5,546,269.70	5,025,075.81

(2) 政府补助明细

项 目	2011 年度	2010 年度
与收益相关的政府补助	2,915,350.00	3,484,000.00
与资产相关的政府补助	1,240,000.00	740,000.00
合 计	4,155,350.00	4,224,000.00

本期新增的政府补助为：

(1) 公司收到烟台市牟平区财政局以牟财建指[2010]60 号关于下达国家补助 2010 年黄金地质勘探项目资金预算指标的通知拨入的地质勘探补助 124 万元；

(2) 公司收到烟台市牟平区财政局以牟财预指[2011]14 号关于拨付 2010 年度山东著名商标和名牌产品奖励资金的通知拨入的著名商标、名牌产品奖励 10 万元；

(3) 公司收到烟台市牟平区财政局以牟财建指[2010]67 号关于下达地质勘查资金预算指标的通知拨入的矿产资源补偿费补助 77 万元；

(4) 公司收到烟台市牟平区财政局、烟台市牟平区环保局以牟财预指[2011]9 号关于拨付 2010 年环保治理专项资金的通知拨入的环保治理专项基金 50 万元；

(5) 公司收到烟台市牟平区科学技术局拨入的市级专利补助款 2950 元；

(6) 公司收到烟台市经济和信息化委员会拨入的补助款 14400 元；

(7) 公司收到山东省知识产权局拨入的专利补助款 4000 元；

(8) 公司收到烟台市牟平区人才服务中心拨入的区人才服务中心补助 20 万元。

(9) 公司收到乳山市财政局以乳财建专指[2011]120 号关于下达 2011 年省级安全生产专项资金的通知拨入的安全生产专项资金 8.1 万元。

(10) 瓦房店市财政局依据瓦财指土[2007]629 号文拨入的“选矿设备工艺改造、提高选矿处理和金铜钼选项矿回收率”的补助资金 240 万元，按项目十年进行摊销，本年摊销 24 万元。烟台市牟平区财政局依据牟财建指[2010]11 号文拨入的“基本建设支出及资源综合利用资金”1000 万元，按十年进行摊销，本期摊销 100 万元。

45、营业外支出

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	934,403.51	115,663.08	934,403.51
其中：固定资产处置损失	621,936.84	115,663.08	621,936.84
捐 赠	121,000.00	132,300.00	121,000.00
其 他	290,365.51	540,885.62	290,365.51

合 计	1,345,769.02	788,848.70	1,345,769.02
-----	--------------	------------	--------------

46、所得税费用

项 目	2011 年度	2010 年度
当期所得税	101,765,859.03	74,708,147.88
加：递延所得税费用	-23,925,403.39	-10,197,498.40
减：减免所得税		444,444.44
所得税费用	77,840,455.64	64,066,205.04

47、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

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

报告期利润	本年数		上年数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	1.07	1.07	0.98	0.98
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	1.24	1.24	1.16	1.16

(1) 基本每股收益计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

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

基本每股收益计算过程如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 / S$$

$$= 217,890,405.63 / 203,600,000.00$$

$$= 1.07$$

(1) P₀为归属于公司普通股股东的净利润，P₀=217,890,405.63；

(2) S 为发行在外的普通股加权平均数:

$$\begin{aligned}
 S &= S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k \\
 &= 191,600,000.00 + 36,000,000.00 \times 4 / 12 \\
 &= 203,600,000.00
 \end{aligned}$$

其中:

- ① S_0 为 2011 年初股份总数, $S_0=191,600,000.00$;
- ② S_1 为 2011 年因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数, $S_1=0$;
- ③ S_i 为 2011 年公司因发行新股增加的股份数, $S_{i1}=36,000,000.00$;
- ④ S_j 为 2011 年因回购等减少股份数, $S_j=0$;
- ⑤ S_k 为 2011 年缩股数, $S_k=0$;
- ⑥ M_0 为 2011 年月份数, $M_0=12$;
- ⑦ M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数, $M_i=4$;
- ⑧ M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数, $M_j=0$ 。

报告期内的扣除非经常性损益后归属于普通股股东净利润和根据扣除非经常性损益后归属于普通股股东净利润计算的基本每股收益列示如下:

项 目	2011 年度
扣除非经常性损益后归属于普通股股东净利润	253,364,433.96
根据扣除非经常性损益后归属于普通股股东净利润计算的基本每股收益	1.24

(2) 稀释每股收益计算公式如下:

稀释每股收益 = $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中, P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时, 考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响, 按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益, 直至稀释每股收益达到最小值。

因公司不存在稀释性潜在普通股, 故公司稀释每股收益的计算过程与结果与基本每股收益相同。

48、其他综合收益

项 目	2011 年度	2010 年度
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额		
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响		

前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	44,439,264.30	-43,524,376.80
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小 计	44,439,264.30	-43,524,376.80
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小 计		
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
合 计	44,439,264.30	-43,524,376.80

49、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	2011 年度
利息收入	8,938,284.49
政府补助	2,915,350.00
保证金及其他	181,411,604.41

合 计	193,265,238.90
(2) 支付的其他与经营活动有关的现金	
项 目	2011 年度
管理费用	55,712,968.38
销售费用	12,668,225.69
保证金等其他	26,640,504.34
合 计	95,021,698.41

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

2010 年度收到的其他与投资活动有关的现金为公司收到乳山市财政局依据乳财建[2010]111 号文拨入的“磷石膏工业副产品综合利用项目”款项。

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

2011 年度收到的其他与筹资活动有关的现金为黄金租赁收到的现金。

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

2011 年度支付的其他与筹资活动有关的现金为偿还黄金租赁支付的现金

50、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	2011 年度	2010 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	212,295,242.44	187,156,017.76
加: 资产减值准备	109,380,763.04	10,999,135.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	160,207,606.27	92,025,410.76
无形资产摊销	12,403,155.17	10,488,816.75
长期待摊费用摊销	4,429,686.90	2,096,507.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	544,696.65	-512,288.68
固定资产报废损失	13,392.19	
公允价值变动损失	-2,487,100.00	20,695,193.20
财务费用	204,662,583.56	96,262,430.23

投资损失	49,045,364.32	25,486,194.13
递延所得税资产减少	-26,298,030.45	-8,192,435.28
递延所得税负债增加	1,714,596.41	5,889,395.62
存货的减少	-401,608,288.00	-1,501,804,483.83
经营性应收项目的减少	-735,646,484.51	-213,382,537.87
经营性应付项目的增加	169,047,928.46	-139,668,056.34
其他	5,073,180.00	
经营活动产生的现金流量净额	-237,221,707.55	-1,412,460,700.85
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	601,032,736.80	217,583,121.27
减: 现金的期初余额	217,583,121.27	77,216,485.17
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	383,449,615.53	140,366,636.10

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
一、现金	601,032,736.80	217,583,121.27
其中: 库存现金	918,288.92	641,865.58
可随时用于支付的银行存款	600,114,447.88	216,941,255.69
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		

三、期末现金及现金等价物余额	601,032,736.80	217,583,121.27
----------------	----------------	----------------

六、关联方关系及其交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
烟台恒邦集团有限公司	母公司	有限公司	烟台市牟平北关大街628号	王家好	对农业工业商业咨询服务业投资、房地产开发经营	17000万	42.53	42.53	烟台恒邦集团有限公司	75176234-8

2、本公司的子公司情况

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
威海恒邦化工有限公司	全资子公司	有限公司	乳山市下初镇驻地	王信恩	黄金、白银、硫基三元复合肥、复混肥料、掺混肥料、磷酸一铵、磷酸二铵、工业硫酸、磷石膏、氟硅酸钠、硫酸渣、盐酸生产、销售	9,000万元	100.00	100.00	77633702-2
烟台恒邦黄金酒店有限公司	全资子公司	有限公司	烟台市牟平区水道镇	孙福强	餐饮、住宿、洗浴服务	10万元	100.00	100.00	67317430-4
烟台恒邦矿山工程有限公司	全资子公司	有限公司	烟台市牟平区水道镇	曲胜利	矿山工程施工, 矿山设备制作、安装	100万元	100.00	100.00	67684113-3
瓦房店市华铜矿业有限公司	全资子公司	有限公司	瓦房店市李官镇	孙立禄	金矿采选; 尾矿处理	500万元	100.00	100.00	74786134-3
烟台恒邦地质勘查工程有限公司	全资子公司	有限公司	烟台市牟平区水道镇	王学乾	矿产地质勘查及地址勘查技术服务	100万元	100.00	100.00	68721835-5
烟台恒邦黄金投资有限公司	全资子公司	有限公司	烟台市牟平北关大街628号	刘全成	对黄金行业投资及咨询服务; 金银制品、珠宝礼品的批发零	100万元	100.00	100.00	68947006-0

					售				
烟台恒联废旧物资收购有限公司	全资子公司	有限公司	烟台市牟平区水道镇驻地	曲胜利	再生物资(不含需国家专项审批的物资)回收与批发	100 万元	100.00	100.00	58042139-6
烟台恒邦建筑安装有限公司	全资子公司	有限公司	烟台市牟平区水道镇驻地	曲胜利	房屋工程建筑, 建筑安装, 防腐保温工程施工, 建筑塔机拆装, 建筑幕墙、铝塑门窗安装	1000 万元	100.00	100.00	57660124-7
栖霞金兴矿业有限公司	控股子公司	有限公司	栖霞市霞光路 170 号	张丰军	黄金探矿、采矿、选矿。尾矿综合利用开发、技术服务; 房屋租赁	12,089.69 万元	55.00	55.00	70585601-x

3、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
烟台恒邦化工有限公司	同一母公司	26560308-5
烟台恒邦化工助剂有限公司	同一母公司	70631581-3
烟台恒邦印刷有限公司	同一母公司	74566961-4
烟台恒邦服饰制品有限公司	同一母公司	74899520-4
烟台恒邦珠宝有限公司	同一母公司	86537059-6
烟台恒邦集团有限公司泵业分公司	同一母公司	69204154-X
烟台恒邦集团有限公司经贸分公司	同一母公司	78079939-3
烟台恒邦进出口贸易有限公司	同一母公司	16536288-6
烟台养马岛旅行社有限公司	同一母公司	72544469-6
天水恒邦矿业有限公司	同一母公司	79050723-5
通化恒邦矿业有限公司	同一母公司	55527860-4
平江县连云金矿有限公司	同一母公司	79918541-4
烟台恒邦房地产开发有限公司	同一母公司	66354162-5
铜陵华金矿业有限责任公司	同一母公司	75680603-9
烟台恒邦酒业有限公司	同一母公司	16535488-6
双鸭山七星河矿业有限公司	公司股东孙立禄控股的公司	79050723-5

4、关联方担保情况表

金额单位: 万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	------	-------	-------	------------

山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	20,000,000.00	2011-1-20	2012-1-17	否
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	10,000,000.00	2011-2-28	2012-2-28	否
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	4,050,000.00	2011-9-23	2012-6-23	否
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	5,950,000.00	2011-11-30	2012-5-30	否
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	10,000,000.00	2011-5-31	2011-6-14	是
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	10,000,000.00	2011-10-31	2012-10-10	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	100,000,000.00	2011-1-5	2012-1-4	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	100,000,000.00	2011-1-6	2012-1-5	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-1-25	2012-1-24	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-1-26	2012-1-18	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-8-15	2012-8-14	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-6-30	2012-6-29	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-9-30	2012-9-29	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	81,155,168.77	2011-7-27	2012-1-20	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	34,439,553.36	2011-8-3	2012-2-1	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	11,514,462.46	2011-9-17	2012-3-16	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	12,465,546.99	2011-9-21	2012-3-20	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	27,962,785.13	2011-9-24	2012-3-23	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	35,376,258.73	2011-9-30	2012-3-30	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-1-18	2012-1-17	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-1-21	2012-1-17	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-3-18	2012-3-16	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	26,000,000.00	2011-4-2	2012-4-1	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	19,000,000.00	2011-4-2	2012-4-1	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-4-28	2012-4-27	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	28,500,000.00	2011-4-29	2012-4-27	否

烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-7-29	2012-7-26	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-8-4	2012-7-26	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-5-19	2012-5-18	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	22,000,000.00	2011-6-15	2012-6-14	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	28,000,000.00	2011-6-16	2012-6-15	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-5-20	2012-5-18	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	44,000,000.00	2011-7-22	2012-7-20	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-5-26	2012-5-25	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-6-27	2012-6-26	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-11-30	2012-11-28	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-12-7	2012-12-6	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-12-16	2012-12-14	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	6,796,753.02	2011-11-1	2012-1-30	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	6,802,740.95	2011-11-3	2012-2-1	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	9,362,506.79	2011-11-28	2012-2-24	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	7,095,623.72	2011-12-16	2012-3-15	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	60,000,000.00	2011-12-2	2012-5-30	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-4-11	2012-3-3	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	2,516,196.58	2011-10-11	2012-1-9	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-12-1	2012-6-1	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	48,000,000.00	2011-1-20	2012-1-19	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-1-26	2012-1-20	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-7-15	2012-7-13	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	170,000,000.00	2011-9-9	2012-9-7	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-12-6	2012-3-8	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	14,214,452.01	2011-12-16	2012-3-15	否

烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	30,000,000.00	2011-7-29	2012-7-28	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-7-29	2012-7-28	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	40,000,000.00	2011-10-19	2012-10-18	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-5-4	2012-5-3	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	90,000,000.00	2011-6-8	2012-6-7	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-11-4	2012-11-4	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-8-22	2012-8-22	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-10-11	2012-10-11	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-10-13	2012-10-13	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-8-26	2012-8-17	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-8-26	2012-8-26	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	4,307,387.73	2011-10-28	2012-1-20	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	13,326,418.68	2011-11-8	2012-2-6	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	18,395,802.51	2011-11-28	2012-2-24	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	10,078,656.65	2011-12-5	2012-3-2	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	39,770,183.68	2011-12-5	2012-3-2	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	19,373,216.77	2011-12-22	2012-3-21	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	28,512,019.54	2011-12-22	2012-3-21	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	11,966,702.31	2011-12-30	2012-3-29	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	80,000,000.00	2011-4-1	2012-4-1	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	20,000,000.00	2011-8-5	2012-8-5	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-12-6	2012-11-30	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-11-30	2012-11-23	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	300,000,000.00	2011-3-17	2012-3-16	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	85,778,792.42	2011-12-5	2012-3-2	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	75,000,000.00	2011-11-21	2012-2-19	否

烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	50,000,000.00	2011-11-21	2012-2-19	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	110,000,000.00	2010-12-16	2012-12-16	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	90,000,000.00	2010-12-21	2012-12-16	否
烟台恒邦集团有限公司	栖霞金兴矿业有限公司	2,240,000.00	2011-05-31	2012-05-30	否
应付票据					
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	30,000,000.00	2011-10-20	2012-4-13	否
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	30,000,000.00	2011-10-13	2012-4-13	否
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	10,000,000.00	2011-11-2	2012-5-2	否
山东恒邦冶炼股份有限公司	威海恒邦化工有限公司	10,000,000.00	2011-11-22	2012-5-22	否
烟台恒邦集团有限公司	山东恒邦冶炼股份有限公司	60,000,000.00	2011-12-30	2012-6-30	否

5、关联方交易情况：

(1) 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
烟台恒邦集团有限公司泵业分公司	泵及设备配件等	市场价格	21,284,825.86	0.35	23,176,884.00	0.42
烟台恒邦集团有限公司经贸分公司	购买辅助材料	市场价格	200,961,503.54	3.27	114,291,362.50	2.09
烟台恒邦进出口贸易有限公司	设备代理费	市场价格	-	-	80,000.00	100.00
烟台恒邦化工助剂有限公司	购选矿药剂	市场价格	2,850,904.90	0.05	322,083.50	0.01
烟台恒邦化工有限公司	购烧碱	市场价格	12,443,447.09	0.20	2,940,867.59	0.05
双鸭山七星河矿业有限公司	购金精矿	市场价格	14,193,011.23	0.23	19,950,793.54	0.36
烟台恒邦服饰制品有限公司	购工作服	市场价格	125,590.85	0.00	1,293,413.89	0.02
平江县连云金矿有限公司	购矿粉	市场价格	14,434,247.62	0.24	6,888,965.78	0.13
通化恒邦矿业有限公司	购矿粉	市场价格	44,663,243.56	0.73	21,584,309.20	0.39
铜陵华金矿业有限公司	购矿粉	市场价格	20,968,008.54	0.34		
烟台恒邦集团有限公司	购运输设备	市场价格	12,934,020.00	0.21		

烟台恒邦装饰有限公司	购工程用材料	市场价格	639,607.00	0.01		
烟台恒邦印刷有限公司	购工程用材料	市场价格	1,560.00	0.00		

(2) 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
烟台恒邦集团有限公司泵业分公司	废铁	市场价格	3,798,924.96	21.09	3,198,174.00	84.91
烟台恒邦集团有限公司经贸分公司	硫酸煤炭等	市场价格	1,685,932.46	0.76	4,871,672.16	13.10
烟台恒邦化工有限公司	硫酸	市场价格	846,403.46	0.38	578,231.50	2.09
烟台恒邦化工助剂有限公司	销售材料	市场价格	8,445,968.63	46.89	119,703.20	3.18

(3) 股权转让

2011 年 8 月,公司以 111,029,600.00 元受让了烟台恒邦集团有限公司持有的栖霞金兴矿业有限公司 55% 的股权,栖霞金兴矿业有限公司于 2011 年 11 月办理了工商变更。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

关联方	项目名称	2011.12.31		2010.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
通化恒邦矿业有限责任公司	预付款项	4,634,763.39		4,805,682.55	
平江县连云金矿有限公司	预付款项	7,366,752.88		275,371.50	
烟台恒邦集团有限公司泵业分公司	预付款项	139,981.78		396,818.70	
烟台恒邦化工助剂有限公司	预付款项	1,394,147.49			
烟台养马岛旅行社有限公司	预付款项	858,508.00			
烟台市恒邦装饰有限公司	预付款项	400,300.00			
双鸭山七星河矿业有限公司	预付款项	2,577,650.53			
天水恒邦矿业有限公司	其他应收款	114,396.96	5,719.85		

(2) 应付关联方款项

关联方	项目名称	2011. 12. 31	2010. 12. 31
烟台恒邦集团有限公司泵业分公司	应付账款		780, 899. 07
烟台恒邦集团有限公司经贸分公司	应付账款	7, 751, 531. 44	29, 079, 275. 98
烟台恒邦集团有限公司	应付账款		4, 765, 535. 73
双鸭山七星河矿业有限公司	应付账款		3, 244, 863. 24
烟台恒邦化工有限公司	应付账款	28, 782. 87	146, 940. 90
烟台市恒邦装饰有限公司	应付账款		199, 700. 00
烟台恒邦印刷有限公司	应付账款	1, 560. 00	
烟台恒邦进出口贸易有限公司	应付账款	198, 227. 32	
烟台恒邦集团有限公司	其他应付款	33, 990, 039. 37	24, 730, 333. 28

7、高级管理人员薪酬

项 目	2011 年度	2010 年度
高级管理人员薪酬	169. 47	149. 18 万

七、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，无需要披露的或有事项。

八、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，无需要披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

截至本财务报表签发日，无需要披露的资产负债表日后重大事项。

利润分配

十、其他重要事项

截止 2011 年 12 月 31 日，公司已开立尚未付款的信用证余额为 7, 685. 24 万美元。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 明细项目

种 类	2011. 12. 31				2010. 12. 31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
2、按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	72,224,923.19	97.44	3,619,191.42	5.01	9,662,435.83	86.69	610,410.13	6.32
组合小计	72,224,923.19	97.44	3,619,191.42	5.01	9,662,435.83	86.69	610,410.13	6.32
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,899,772.35	2.56	1,899,772.35	100.00	1,483,083.55	13.31	1,483,083.55	100.00
合 计	74,124,695.54	100.00	5,518,963.77	7.44	11,145,519.38	100.00	2,093,493.68	18.78

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	2011. 12. 31			2010. 12. 31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	72,105,153.20	99.83	3,605,257.66	9,226,179.44	95.49	461,308.97
1 年至 2 年 (含 2 年)	100,202.40	0.14	10,020.24	19,567.59	0.20	1,956.76
2 年至 3 年 (含 3 年)	19,567.59	0.03	3,913.52	204,000.00	2.11	40,800.00
3 年以上				212,688.80	2.20	106,344.40
合 计	72,224,923.19	100.00	3,619,191.42	9,662,435.83	100.00	610,410.13

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
蓬莱海藻有限公司	738,794.85	738,794.85	100.00	预计无法收回
青岛碱业股份双收农药分公司	212,688.80	212,688.80	100.00	预计无法收回

潍坊昌宇盐化	464,571.54	464,571.54	100.00	预计无法收回
天津市振东化工总厂三分厂	9,522.16	9,522.16	100.00	预计无法收回
杭州萧山前进化工有限公司	30,170.00	30,170.00	100.00	预计无法收回
通州汉佳颜料有限公司	220,000.00	220,000.00	100.00	预计无法收回
天津天正油墨颜料厂	204,000.00	204,000.00	100.00	预计无法收回
潍坊宏信颜料化工有限公司	17,750.00	17,750.00	100.00	预计无法收回
徐明学	2,275.00	2,275.00	100.00	预计无法收回

(3) 应收账款中无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 期末应收账款中欠款金额前五名的单位明细情况如下:

单位名称	性质	年限	金额	占应收账款总额比例
上海黄金交易所	客户	1 年以内	68,649,915.01	92.61
烟台鹏晖铜业有限公司	客户	1 年以内	1,521,845.62	2.05
山东海龙股份有限公司	客户	1 年以内	765,498.05	1.03
蓬莱海藻有限公司	客户	3 年以上	738,794.85	1.00
潍坊昌宇盐化有限公司	客户	3 年以上	464,571.54	0.63

(5) 报告期内无公司以前年度已全额或较大比例计提坏账准备, 本期全额或部分收回的应收款项。

(6) 报告期内公司无实际核销的应收账款。

2、其他应收款

(1) 明细项目

种类	2011.12.31				2010.12.31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								

2、按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	76,716,304.58	100.00	6,114,159.27	7.97	250,950,189.71	100.00	13,900,390.14	5.54
组合小计	76,716,304.58	100.00	6,114,159.27	7.97	250,950,189.71	100.00	13,900,390.14	5.500
3、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	76,716,304.58	100.00	6,114,159.27	7.97	250,950,189.71	100.00	13,900,390.14	5.500

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内 (含 1 年)	48,947,254.98	63.80	2,447,362.75	241,840,991.40	96.37	12,092,049.57
1 年至 2 年 (含 2 年)	23,937,458.73	31.20	2,393,745.87	6,032,048.22	2.41	603,204.82
2 年至 3 年 (含 3 年)	2,142,482.64	2.79	428,496.53	1,111,464.32	0.44	222,292.86
3 年以上	1,689,108.23	2.20	844,554.12	1,965,685.77	0.78	982,842.89
合计	76,716,304.58	100.00	6,114,159.27	250,950,189.71	100.00	13,900,390.14

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

(3) 期末其他应收款中欠款金额前五名的单位明细情况如下：

单位名称	与本公司关系	欠款时间	金额	占其它应款总额比例
鲁证期货有限公司	保证金	1 年以内	24,229,220.37	31.58
上海黄金交易所	保证金	1 年以内	19,702,076.80	25.68
建信金融租赁股份有限公司	保证金	1 年以内	9,000,000.00	11.73
水道村	往来款	1 年以内及 1-2 年	2,762,390.29	3.60
孙昆	运费借款	1 年以内	1,827,019.07	2.38

3、长期股权投资

(1) 明细项目

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
威海恒邦化工有限公司	成本法	87,806,602.42	87,806,602.42		87,806,602.42
烟台市商业银行	成本法	21,000,000.00	21,000,000.00		21,000,000.00
山东银龙实业股份有限公司	成本法	168,740.00	168,740.00		168,740.00
烟台恒邦黄金酒店有限公司	成本法	100,000.00	100,000.00		100,000.00
烟台恒邦矿山工程有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
瓦房店市华铜矿业有限公司	成本法	41,991,650.37	41,991,650.37	105,494,000.00	147,485,650.37
烟台恒邦地质勘查工程有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
烟台恒邦黄金投资有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
烟台恒邦建筑安装有限公司	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00
烟台恒联废旧物资收购有限公司	成本法	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00
栖霞金兴矿业有限公司	成本法	48,969,375.19		48,969,375.19	48,969,375.19
合 计		214,036,367.98	154,066,992.79	165,463,375.19	319,530,367.98

续上表

在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
100.00	100.00				
0.90	0.90				
			168,740.00		
100.00	100.00				
100.00	100.00				
100.00	100.00				
100.00	100.00				
100.00	100.00				
100.00	100.00				
100.00	100.00				
55.00	55.00				
			168,740.00		

4、营业收入及营业成本

(1) 营业收入明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	8,830,458,109.97	4,592,740,090.01
其他业务收入	37,980,113.23	21,887,893.93
合 计	8,868,438,223.20	4,614,627,983.94

(2) 营业成本明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	8,010,071,819.33	4,070,639,124.65
其他业务成本	37,773,891.11	13,016,885.17
合 计	8,047,845,710.44	4,083,656,009.82

(3) 2011 年度分产品类别的营业收入、营业成本及营业利润

类 别	营业收入	营业成本	毛利
1、主营业务			
黄金	4,262,805,841.86	3,765,482,310.27	497,323,531.59
白银	786,571,501.88	594,651,241.83	191,920,260.05
硫酸	223,252,034.56	138,262,313.84	84,989,720.72
电解铜	3,424,736,043.77	3,406,706,188.85	18,029,854.92
化肥			
其他化工产品	133,092,687.90	104,969,764.54	28,122,923.36
主营业务小计	8,830,458,109.97	8,010,071,819.33	820,386,290.64
2、其他业务			
材 料	15,614,344.30	22,734,677.27	-7,120,332.97
其 他	22,365,768.93	15,039,213.84	7,326,555.09
其他业务小计	37,980,113.23	37,773,891.11	206,222.12
合 计	8,868,438,223.20	8,047,845,710.44	820,592,512.76

(4) 2010 年度分产品类别的营业收入、营业成本及营业利润

类 别	营业收入	营业成本	毛利
-----	------	------	----

1、主营业务			
黄金	3,138,551,332.70	2,739,112,712.45	399,438,620.25
白银	202,244,345.55	162,534,381.33	39,709,964.22
硫酸	113,029,256.95	105,259,963.63	7,769,293.32
电解铜	1,083,243,928.69	1,018,010,285.99	65,233,642.70
化肥			-
其他化工产品	55,671,226.12	45,721,781.25	9,949,444.87
主营业务小计	4,592,740,090.01	4,070,639,124.65	522,100,965.36
2、其他业务			
材 料	13,143,509.05	7,055,599.05	6,087,910.00
其 他	8,744,384.88	5,961,286.12	2,783,098.76
其他业务小计	21,887,893.93	13,016,885.17	8,871,008.76
合 计	4,614,627,983.94	4,083,656,009.82	530,971,974.12

(5) 销售分地区情况

项 目	2011 年度	2010 年度
上 海	6,667,146,456.31	3,562,098,071.09
山 东	1,333,852,230.33	998,568,797.14
江浙地区	288,721,260.62	53,286,234.52
湖 南	374,671,570.92	
安 徽	107,316,499.71	
其他地区	96,730,205.31	674,881.19
合 计	8,868,438,223.20	4,614,627,983.94

(6) 公司前五名客户的销售收入总额，以及占公司全部销售收入的比例

客户名称	2011 年度	占公司全部营业收入的比例 (%)	2010 年度	占公司全部营业收入的比例 (%)
上海黄金交易所	4,257,147,570.94	48.00	3,119,522,663.49	67.60

上海锐是金属材料有限公司	1,921,543,854.94	21.67	442,575,407.60	9.59
永兴县阳光有色金属有限公司	374,671,570.92	4.22		
江苏双达机电制造有限公司	157,302,733.08	1.77		
山东中佳新材料有限公司	148,498,336.84	1.67	89,226,192.39	1.93
青岛宏泰铜业有限公司			84,469,996.07	1.83
龙口市半岛线缆有限公司			66,763,498.48	1.45

5、其他综合收益

2011 年度其他综合收益为现金流量套期工具公允价值变动。

6、现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	235,840,917.45	185,793,460.12
加: 资产减值准备	106,314,424.47	6,874,460.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	111,374,342.88	61,581,361.22
无形资产摊销	2,740,718.03	2,014,500.59
长期待摊费用摊销	4,429,686.90	2,096,507.04
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)	234,982.60	-557,444.35
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)	-2,313,850.00	20,695,193.20
财务费用(收益以“-”号填列)	194,352,958.09	91,785,504.76
投资损失(收益以“-”号填列)	48,626,740.06	25,485,809.07
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-24,710,912.35	-5,822,873.38
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	2,370,159.56	371,739.13
存货的减少(增加以“-”号填列)	-341,030,096.80	-1,485,368,520.82
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-852,126,059.82	-247,872,699.25
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	233,798,611.34	-230,232,032.06
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-280,097,337.59	-1,573,155,034.40
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	453,388,858.88	184,547,348.19
减: 现金的期初余额	184,547,348.19	36,353,209.28
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	268,841,510.69	148,194,138.91

十二、其他重要事项

(一) 非经常性损益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》的规定，本公司报告期非经常性损益发生额情况如下：

单位：元

项 目	2011 年度
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	-558,088.84
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	4,155,350.00
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	-5,804,223.32
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	-46,548,865.04

15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
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	-148,108.09
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	
22、所得税影响额	-10,698,121.06
23、少数股东权益影响额	-2,731,785.90
合 计	-35,474,028.33

(二) 公司净资产收益率和每股收益指标

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

1、2011 年度

项 目	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
归属于普通股股东的净利润	11.83	1.07	1.07
扣除非经常性损益后的净利润	12.84	1.24	1.24

2、2010 年度

项 目	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
归属于普通股股东的净利润	14.09	0.98	0.98
扣除非经常性损益后的净利润	16.57	1.16	1.16

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

- 1、货币资金：2011 年较 2010 年增加 124.54%，主要系公司募集资金尚未使用所致。
- 2、应收票据：2011 年较 2010 年增加 247.63%，主要系公司采用应收票据收款方式收取货款增加且期末 4000 万票据质押，致使期末应收票据增加。

3、应收账款：2011 年较 2010 年增加 425.57%，主要系上海黄金交易所销售黄金款期末余额较多及本年公司销售收入增加，应收款相应增加较多所致。

4、其他应收款：2011 年较 2010 年减少 64.78%，主要系公司期货保证金减少所致。

5、在建工程 2011 年较 2010 年增加 583.02%，主要为提金尾渣项目投资较大所致。

6、工程物资 2011 年较 2010 年增加 42.62%，主要系提金尾砂项目备材料所致。

7、长期待摊费用 2011 年较 2010 年减少 80.39%，主要系本期系统进行改造触媒等摊销所致。

8、递延所得税资产 2011 年较 2010 年增加 156.69%，主要系存货计提减值等暂时性差异计提递延所得税资产所致。

9、交易性金融负债 2011 年较 2010 年增加 33.96%，主要是公司经营规模扩大所需流动资金增加，通过黄金租赁融资增加所致。

10、应付票据：2011 年较 2010 年增加 55.36%，主要是本期以银行承兑汇票支付货款增加所致。

11、应付账款：2011 年较 2010 年增加 37.33%，主要是本期工程项目欠付的工程款、设备款等较多造成的。

12、应付职工薪酬：2011 年较 2010 年减少 33.75%，主要是公司本期支付保险较多造成的。

13、应交税费：2011 年较 2010 年增加 40.44%，主要是公司应税产品电解铜销售增加，未抵扣进项税减少较多所致。

14、应付利息：2011 年较 2010 年增加 48.62%，主要是借款增加，期末计提利息增加所致。

15、一年内到期的非流动负债 2011 年较 2010 年增加 414.71%，长期借款 2011 年较 2010 年减少 99.68%，主要是长期借款转为一年内到期长期负债所致。

16、递延所得税负债：2011 年较 2010 年增加 34.29%，主要为公司本年计提交易性金融负债公允价值变动计提递延所得税负债所致。

17、营业收入 2011 年较 2010 年增加 86.84%、营业成本 2011 年较 2010 年增加 92.25%，主要是复杂金精矿综合回收技术改造项目投产及外购合质金增加，相应收入增加，成本相应增加。

18、营业税金及附加：2011 年较 2010 年增加 84.52%，主要是 2011 年铜销售收入增加较大，相应的附加税增加所致。

19、财务费用：2011 年较 2010 年增加 91.53%，主要是 2011 年借款增加导致借款利息增加所致。

20、资产减值损失：2011 年较 2010 年增加 894.45%，主要是 2011 年 9 月以来，铜、银价格降幅较大，公司计提存货跌价准备增加所致。

21、公允价值变动：2011 年较 2010 年增加较大，主要是 2010 年末非有效套期工具及交易性金融负债公允价值变动较大所致。

22、投资收益：2011 年较 2010 年减少 92.44%，主要是 2011 年黄金租赁业务损失及非有效套期保值业务损失所致。

十三、财务报表的批准

本财务报表业经公司董事会于 2012 年 4 月 16 日决议批准报出。

山东恒邦冶炼股份有限公司

第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在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。
- 四、载有法定代表人签字的2011年年度报告文本原件。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券部。

山东恒邦冶炼股份有限公司

法定代表人： 曲胜利

二〇一二年四月十八日