

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

SuZhou Lopsking Aluminum Co., LTD



2011年年度报告

证券代码：002333

证券简称：罗普斯金

披露日期：2012年4月20日

重要提示

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

2、 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。

3、 本年度报告经公司第二届董事会第七次会议审议通过，所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

4、 本公司2011年度财务报告已经安永华明会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

5、 公司负责人吴明福先生、主管会计工作负责人钱芳女士及会计机构负责人（会计主管人员）俞军先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

目 录

第一节 公司基本情况简介	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、高级管理人员和员工情况	10
第五节 公司治理	15
第六节 内部控制	20
第七节 股东大会简介	30
第八节 董事会工作报告	32
第九节 监事会工作报告	51
第十节 重要事项	54
第十一节 财务报告	59
第十二节 备查文件	151

第一节 公司基本情况简介

一、公司的法定中、英文名称缩写

- 1、中文名称：苏州罗普斯金铝业股份有限公司
- 2、英文名称：Suzhou Lopsking Aluminum Co., Ltd
- 3、英文名称缩写：LPSK

二、公司法定代表人：吴明福

三、公司董事会秘书及证券事务代表姓名、联系地址、电话、传真、电子信息

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	施健	—
联系地址	苏州市相城区阳澄湖中路 31 号	—
电话	0512-65768211	—
传真	0512-65498037	—
电子信箱	di02@lpsk.com.cn	—

四、公司注册地址、办公地址、邮政编码、互联网网址、电子信息

注册地址	苏州市相城区阳澄湖中路 31 号
注册地址的邮政编码	215131
办公地址	苏州市相城区阳澄湖中路 31 号
办公地址的邮政编码	215131
公司国际互联网地址	www.lpsk.com.cn
电子信箱	lpskdsh@lpsk.com.cn

五、公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》

登载公司2011年年度报告的中国证监会指定网站：巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)

公司2011年年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：罗普斯金

股票代码：002333

七、其他有关资料

(一) 公司最新注册日期：2010年9月10日

公司注册登记地点：江苏省苏州工商行政管理局

(二) 公司企业法人营业执照注册号：320500400001095

(三) 税务登记号：320500608284419

(四) 组织机构代码：608284419

(五) 公司聘请的会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所

地址：上海市浦东新世纪大道100号上海环球金融中心44楼（上海分所）

签字会计师姓名：谈朝晖、鲍小刚

(六) 公司聘请的正履行持续督导职责的保荐机构

名称：德邦证券有限责任公司

地址：上海市福山路500号城建国际中心26楼

签字的保荐代表人姓名：吴旺顺、张军

八、 公司历史沿革

苏州罗普斯金铝业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是于2007年8月由苏州罗普斯金铝业有限公司整体变更设立的股份有限公司。公司于2007年8月10日在商务部领取了批准号“商外资资审字[2007]0316号”批准证书，并于2007年8月30日日在江苏省工商行政管理局办理了工商登记手续，公司设立时股本总数为11,760万股。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1318号文核准，公司于2009年12月28日首次公开发行人民币普通股3,920万股，发行价格为22.00元/股，发行后总股本为15,680万股。公司于2010年5月13日完成了工商变更登记手续。

2010年5月6日，公司召开2009年度股东大会，审议通过了《2009年度利润分配及资本公积金转增股本预案》。2010年6月9日，公司实施2009年度权益分配：以公司总股本15,680万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增6股。分红派息以及资本公积金转增股本方案实施后，公司总股本增加至25,088万股。公司于2010年9月10日，办理了工商变更手续。

2011年9月20日，公司召开2011年度第三次临时股东大会，审议通过了《限制性股票激励计划（草案修订稿）及摘要》。2011年9月22日，公司召开第二届董事会第七次临时会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。2011年11月25日，公司限制性股票授予完成，授予数量148.6万，授予对象39人。限制性股票授予完成后，公司总股本增加至25,236.6万股。关于本次增加注册资本的工商变更手续仍在办理中。

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：（人民币）元

	2011年	2010年	本年比上年增减	2009年
营业总收入	1,104,988,534.84	963,797,025.57	14.65%	934,634,234.86
营业利润	102,839,459.95	81,668,224.56	25.92%	116,566,353.28
利润总额	102,514,750.45	78,550,486.17	30.51%	113,756,472.72
归属于上市公司股东的净利润	86,994,657.26	66,226,348.14	31.36%	99,658,376.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	87,487,724.58	68,424,786.77	27.86%	101,745,886.52
经营活动产生的现金流量净额	88,207,640.63	77,422,957.21	13.93%	127,388,698.32
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减	2009年末
资产总额	1,398,634,147.88	1,327,146,901.41	5.39%	1,371,546,242.53
负债总额	140,504,424.46	142,237,745.11	-1.22%	205,823,434.37
归属于上市公司股东的所有者权益	1,258,129,723.42	1,184,909,156.30	6.18%	1,165,722,808.16
股本	252,366,000.00	250,880,000.00	0.59%	156,800,000.00

二、主要财务指标

单位：（人民币）元

	2011年	2010年	本年比上年增减	2009年
基本每股收益（元/股）	0.35	0.26	34.62%	0.53
稀释每股收益（元/股）	0.35	0.26	34.62%	0.53
用最新股本计算的每股收益（元/股）	—	—	—	—
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.35	0.27	29.63%	0.54
加权平均净资产收益率（%）	7.19%	5.63%	1.56%	35.31%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.23%	5.82%	1.41%	36.05%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.35	0.31	12.90%	0.81
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.99	4.72	5.72%	7.43
资产负债率（%）	10.05%	10.72%	-0.67%	15.01%

三、非经常性损益项目

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	68,985.36	-3,213,850.25	-1,760,757.88
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	96,000.00	1,111,000.00	—

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	-255,605.00	531,340.00	424,155.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-489,694.86	-1,014,888.14	-1,049,122.68
所得税影响额	87,247.18	387,959.76	298,215.70
合计	-493,067.32	-2,198,438.63	-2,087,509.86

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股本变动情况表

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	188,160,000	75.00%	1,486,000			-2,916,480	-1,430,480	186,729,520	73.99%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	11,665,920	4.65%	1,486,000			-11,665,920	-10,179,920	1,486,000	0.59%
其中：境内非国有法人持股	11,665,920	4.65%				-11,665,920	-11,665,920		
境内自然人持股			1,486,000				1,486,000	1,486,000	0.59%
4、外资持股	176,494,080	70.35%						176,494,080	69.94%
其中：境外法人持股	176,494,080	70.35%						176,494,080	69.94%
境外自然人持股									
5、高管股份						8,749,440	8,749,440	8,749,440	3.47%
二、无限售条件股份	62,720,000	25.00%				2,916,480	2,916,480	65,636,480	26.01%
1、人民币普通股	62,720,000	25.00%				2,916,480	2,916,480	65,636,480	26.01%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总额	250,880,000	100.00%	1,486,000			0	1,486,000	252,366,000	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
罗普斯金控股有限公司	176,494,080	0	0	176,494,080	首发承诺	2013年1月12日
苏州励众企业管理咨询有限公司	11,665,920	11,665,920	0	0	注1	2011年1月12日
钱芳	0		8,869,440	8,869,440	高管锁定、股权激励	待定
其它激励对象 38 人	0		1,366,000	1,366,000	股权激励	待定
合计	188,160,000	11,665,920	10,235,440	186,729,520	—	—

注1：根据《上市公司流通股份协议转让业务办理暂行规则》的相关规定，2011年6月3日，苏州励众企业管理咨询有限公司与钱芳女士签订股份转让协议，并于2011年6月23日完成股份过户手续。公司分别于2011年6月4日和2011年7月2日对前述股份转让事宜在《证券时报》及巨潮资讯网进行了披露。

(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	24,210	本年度报告公布日前一个月 末股东总数	23,148		
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
罗普斯金控股有限公司	境外法人	69.94%	176,494,080	176,494,080	
钱芳	境内自然人	4.67%	11,785,920	8,869,440	
河南融通投资有限公司	境内非国有法人	0.78%	1,965,500		
黄书康	境内自然人	0.43%	1,094,728		
范新云	境内自然人	0.09%	237,729		
潘宁香	境内自然人	0.08%	214,300		
董亚民	境内自然人	0.07%	185,000		
瑞士(信贷)香港有限公司	境外法人	0.07%	172,300		
国泰君安证券股份有限公司客户 信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.06%	152,430		
董展微	境内自然人	0.06%	141,800		
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		
钱芳	2,916,480		人民币普通股		
河南融通投资有限公司	1,965,500		人民币普通股		
黄书康	1,094,728		人民币普通股		
范新云	237,729		人民币普通股		
潘宁香	214,300		人民币普通股		
董亚民	185,000		人民币普通股		
瑞士(信贷)香港有限公司	172,300		人民币普通股		
国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	152,430		人民币普通股		
董展微	141,800		人民币普通股		
严美红	132,400		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的 说明	就本公司所知晓的范围内，公司前十大股东中：发起人股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人；前十名无限售条件股东之间：未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

二、 股票发行和上市情况

经中国证券监督管理委员会以证监许可[2009]1318号文核准，公司公开发行人民币普通股股票3,920万股，每股面值1.00元，发行价格为22.00元/股。其中网下向配售对象发行784万股及网上资金申购发行3,136万股已于2009年12月28日成功发行。公司募集资金总额为86,240万元。扣除各项发行费用2,877.8万元，募集资金净额为83,362.2万元。安永华明会计师事务所已出具安永华明(2010)验字第60589997_B01号验资报告，对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验。

经深圳证券交易所《关于苏州罗普斯金铝业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》

(深证上[2010]14号文)同意,公司网上定价发行的3,136万股股票于2010年1月12日在深圳证券交易所上市交易,股票简称“罗普斯金”,股票代码“002333”。

经公司2009年度股东大会审议通过,公司于2010年6月9日实施了利润分配及资本公积金转增股本。分红转增前公司总股本为15,680万股,分红转增后公司总股本增加至25,088万股。

经公司2011年第三次临时股东大会审议通过,公司于2011年9月22日实施了限制性股票激励计划,并于2011年11月25日完成了限制性股票的授予:授予数量148.6万股,授予对象39人。安永华明会计师事务所已出具安永华明(2011)验字第60589997_B01号验资报告,对公司新增注册资本及实收资(股)本情况进行了审验。限制性股票授予完成后,公司总股本增加至25,236.6万股。公司无内部职工股。

三、 控股股东和实际控制人情况

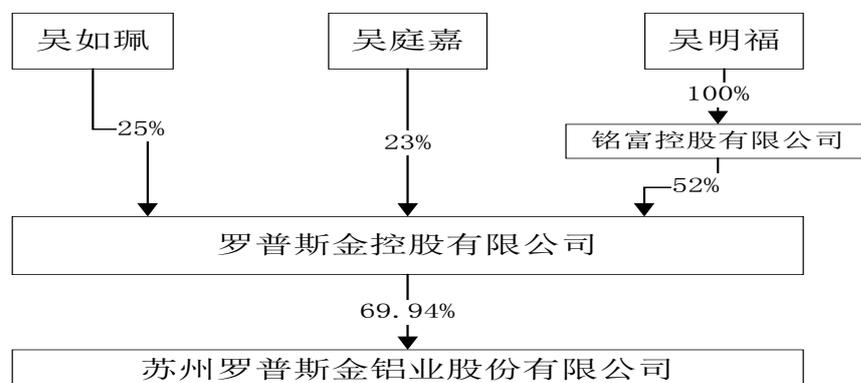
(一) 报告期内公司控股股东和实际控制人未发生变更

(二) 控股股东和实际控制人具体情况

公司控股股东为罗普斯金控股有限公司。该公司成立于2006年12月8日,注册于英属西印度群岛开曼群岛大开曼岛乔治市2804邮箱史高帝亚中心四楼(Scotia Centre, 4th Floor, P.O. Box2804, George Town, Grand Cayman Islands, British West Indies),注册资本49,999美元。该公司为投资型公司,不从事具体产品的生产和经营,除持有公司股权外,罗普斯金控股有限公司还持有苏州福禄寿门窗有限公司100%出资额,除此之外未控股或参股企业。

公司的实际控制人为吴明福先生,台湾籍人,未有任何国家和地区永久海外居留权。吴明福先生现任公司董事长、铭富控股董事、罗普斯金控股董事长、台湾罗普斯金董事长、苏州福禄寿门窗有限公司董事长、苏州铭恒金属科技有限公司执行董事。吴明福先生持有铭富控股有限公司100%的股权,并通过该公司与其女儿吴如珮和吴庭嘉共同持有罗普斯金控股100%的股权。截止本报告期末,公司实际控制人与其女儿共同持有公司69.94%的股权。

(三) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

(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
吴明福	董事长	男	64	2010年08月18日	2013年08月17日				30	否
钱芳	董事、总经理	女	43	2010年08月18日	2013年08月17日		11,785,920	协议转让股权激励	46.81	否
陈鸿村	董事、副总经理	男	43	2010年08月18日	2013年08月17日				56.02	否
黄鹏	独立董事	男	63	2010年08月18日	2013年08月17日				5	否
潘家柱	独立董事	男	71	2010年08月18日	2013年08月17日				5	否
李佳铭	监事	男	40	2010年08月18日	2013年08月17日				1.2	否
雷传龄	监事	男	73	2011年02月14日	2013年08月17日				12	否
杨珑梅	监事	女	35	2010年07月30日	2013年07月29日				8.67	否
叶泰峰	副总经理	男	58	2010年08月18日	2013年08月17日				43.4	否
俞军	财务负责人	男	36	2010年08月18日	2013年08月17日		90,000	股权激励	22.53	否
施健	董事会秘书	男	39	2010年08月18日	2013年08月17日		90,000	股权激励	46.18	否
钱学明	副总经理	男	42	2010年08月18日	2011年04月20日				16.47	否
庄昌东	监事	男	43	2010年08月18日	2011年02月13日				18.36	否
合计	-	-	-	-	-	-	11,965,920	-	311.64	-

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

姓名	职务	期初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期股票期权行权数量	股票期权行权价格	期末持有股票期权数量	期初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量(股)	限制性股票的授予价格(元)	期末持有限制性股票数量(股)
钱芳	董事总经理	0	0	0	0.00	0	0	120,000	7.26	120,000
施健	董事会秘书	0	0	0	0.00	0	0	90,000	7.26	90,000
俞军	财务总监	0	0	0	0.00	0	0	90,000	7.26	90,000
合计	-	0	0	0	-	0	0	300,000	-	300,000

(三) 现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、董事

吴明福先生：董事长，公司实际控制人，1948年出生，中国台湾籍，高中学历。毕业后开始经商，1985年创建台湾罗普斯金并任董事长；1993年到大陆投资设立公司前身罗普斯金花格网，历任公司董事长、总经理。现任公司董事长、罗普斯金控股董事、铭富控股董事、福禄寿门窗董事长、台湾罗普斯金董事长。同时吴明福先生还担任苏州市台胞投资企业协会相城区分

会副会长、苏州大学董事等职务，荣获苏州市人民政府授予的“苏州之友荣誉奖”、中国有色金属加工工业协会授予的“行业优秀企业家”等荣誉称号。现兼任罗普斯金控股有限公司董事、铭富控股有限公司董事、苏州福禄寿门窗有限公司执行董事、苏州铭恒金属科技有限公司执行董事。

钱芳女士：副董事长、总经理。1969年出生，中国国籍，本科学历。毕业后即服务于罗普斯金花格网，1994年-1998年任罗普斯金花格网总经理助理；1998-2007年历任罗普斯金花格网董事，罗普斯金有限公司董事。现兼任苏州励众企业管理咨询执行董事、苏州铭德铝业有限公司执行董事、苏州罗普斯金门窗有限公司执行董事兼经理。

陈鸿村先生：董事、副总经理。1969年出生，中国台湾籍，大专学历。毕业后即服务于台湾罗普斯金，1992-1995年任台湾罗普斯金业务员，1995-2007年历任罗普斯金花格网业务员、业务经理，罗普斯金有限公司副总经理。现兼任上海铝业行业协会理事、苏州铭德铝业有限公司经理、苏州铭恒金属科技有限公司经理。

潘家柱先生：独立董事。1941年出生，大学本科，教授级高级工程师，中国国籍。1964-1985年历任北京有色金属研究总院技术员、工程师；1985-1998年历任中国有色金属工业总公司政策研究室副主任、外事局副局长、局长，中国有色金属进出口总公司党委书记、副总经理；1998-2001年任国家有色金属工业局规划发展司司长；2001年至2008年任中国有色金属工业协会副会长兼秘书长，现任中国有色金属工业协会顾问、中国有色金属加工工业协会顾问，中国材料研究学会常务理事，河南明泰铝业股份有限公司独立董事，信德经济咨询有限责任公司董事长。

黄鹏先生：独立董事。1949年出生，博士、教授、博士生导师，中国国籍。1969-1973年历任江苏生产建设兵团二师八团会计、助理员；1973-1988年历任扬州大学工学院助教、讲师、教研室主任、副系主任；1988年至今历任苏州大学商学院副教授、教授、系书记、主任，现兼任创元科技股份有限公司独立董事，江苏亚星锚链股份有限公司独立董事，苏州会计学会理事，江苏省教育会计学会顾问，北京亚太华夏财务会计研究中心研究员，江苏省会计专业高级职务任职资格评审委员会委员，江苏省审计专业高级职务任职资格评审委员会委员。

2、 监事

李佳铭先生：监事会主席。1972年出生，中国国籍，硕士学历。1996-2001年任上海专利商标事务所律师，2003-2004年任通用电气（中国）研究开发中心有限公司法律顾问，2004-2007年任上海虹桥正瀚律师事务所合伙人律师。现任上海翰鸿律师事务所主任律师。

雷传龄先生：监事。1939年出生，中国国籍，中专学历。毕业后进入国营935厂，1960-1977年历任国营935厂工人、设计师、主持设计师，1977-1983年历任南通电子仪器厂工程师、副总

工程师，1983-1987年任江苏省通达公司副总经理，1987-1994年任苏州8320厂常务副厂长，1994-2010年历任罗普斯金花格网总经理助理、罗普斯金有限公司总经理助理、副总经理。现任公司总经理办公室高级顾问。

杨珑梅女士：监事。1977年出生，中国国籍，大专学历。毕业后即服务于罗普斯金花格网，1994-2007年历任罗普斯金花格网文员、会计，罗普斯金有限公司会计。现任公司总经理办公室主任。

3、高级管理人员

钱芳女士：总经理，简历见前述董事介绍。

陈鸿村先生：副总经理，简历见前述董事介绍。

叶泰峰先生：副总经理。1954年出生，中国台湾籍，中学学历。1993-1997年任上海汤臣金属有限公司协理，1997-1999年任上海轩源金属建材有限公司总经理，2000-2007年历任罗普斯金花格网副总经理、罗普斯金有限公司副总经理。

施健先生：副总经理兼董事会秘书。1973年出生，中国国籍，工商管理硕士。毕业后进入飞利浦亚明照明有限公司，1995-1997年任飞利浦亚明照明有限公司（上海）电气工程师，1998-2001年任上海德尔福国际蓄电池有限公司IT主管，2001-2004年任越新系统集成有限公司上海公司应用咨询顾问，2004-2005年任上海兴康软件系统有限公司高级咨询顾问，2005-2007年任罗普斯金有限公司IT部经理。

俞军先生：财务总监。1976年出生，中国国籍，大专学历。毕业后进入苏州吴县东山宾馆，1998-2000年任职于苏州吴县东山宾馆会计，2000-2010年历任罗普斯金有限公司会计、财务经理、财务负责人。

(四) 现任董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职或兼职情况

1、在股东单位任职或兼职情况

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务
吴明福	董事长	罗普斯金控股有限公司	董事
		苏州福禄寿门窗有限公司	执行董事
		铭富控股有限公司	董事
钱芳	董事、总经理	苏州励众企业管理咨询有限公司	执行董事

2、在除股东单位以外的其他单位任职或兼职情况

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务
潘家柱	独立董事	中国有色金属工业协会	顾问
		中国有色金属加工工业协会	顾问
		中国材料研究学会	常务理事
		河南明泰铝业股份有限公司	独立董事
		信德经济咨询有限责任公司	董事长

黄鹏	独立董事	苏州大学会计学系	教授
		创元科技股份有限公司	独立董事
		江苏亚星锚链股份有限公司	独立董事
李佳铭	监事	上海翰鸿律师事务所	主任律师

(五) 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、报告期内，在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其岗位职责，根据公司现行的薪酬制度和业绩考核规定获取薪酬。

2、独立董事津贴为5万元/年，独立董事按公司章程或受股东大会、董事会委托行使职权时所需的合理费用由公司承担。

(六) 报告期内董事、监事被选举或离任情况，以及聘任或解聘高级管理人员情况

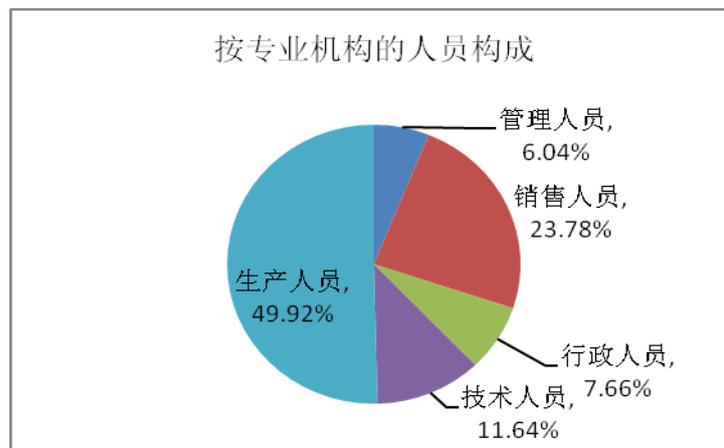
1、2011年1月20日，公司监事会收到监事庄昌东先生关于请求辞去监事职务的报告，辞去监事职务后，庄昌东先生仍在公司继续工作，报告期内，庄昌东先生在公司全资子公司内担任业务副总监一职。同日，公司董事会接到副总经理雷传龄先生书面辞职申请报告，雷传龄先生接受公司发起股东之一苏州励众企业管理咨询有限公司的提名，拟担任公司监事一职。

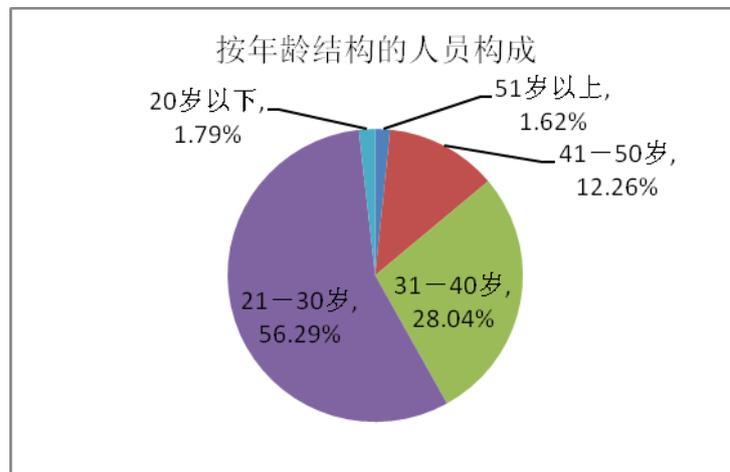
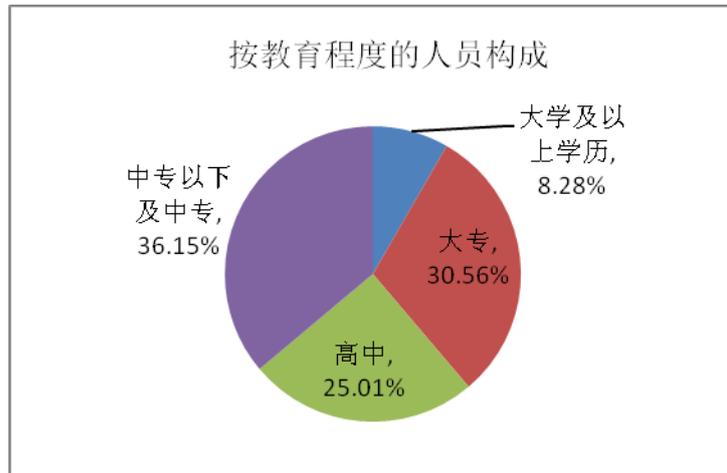
2、2011年2月14日，经公司2011年第一次临时股东大会审议通过，雷传龄先生被选举为公司第二届监事会监事，任职期限至2013年8月17日。

3、2011年4月20日，公司董事会收到副总经理钱学明先生书面辞职申请报告，因其个人原因，钱学明先生提出辞职，并已不在公司担任任何职务。

二、公司员工情况

截止2011年12月31日，本公司员工总数为1787人。公司不存在需承担费用的离退休人员。员工按专业结构、教育程度和年龄结构分布如下图：





第五节 公司治理

一、公司已建立的各项制度及信息公开披露情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规及规范性文件的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，以进一步提高公司治理水平。截止报告期末，公司治理的实际状况符合上述法律法规及深圳证券交易所、中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

自公司上市以来至本报告期末，公司已建立或修订的各项制度名称及公开信息披露情况如下表：

制度名称	披露日期	信息披露载体
《公司章程》、《内部信息知情人登记制度》、《内部审计制度》、《募集资金使用管理办法》、《累积投票制实施细则》、《股东大会议事规则》、《董事会办公室工作细则》、《董事会提名委员会议事细则》、《董事会薪酬与考核委员会议事细则》、《信息披露管理制度》	2010-3-12	巨潮资讯网
《反舞弊与举报制度》	2010-8-19	
《独立董事年报工作制度》	2010-11-24	
《董事会审计委员会年报工作规程》、《印章管理制度》、	2011-01-29	
《远期外汇交易内部控制制度》	2011-03-29	
《子公司管理制度》、《期货交易管理制度》	2011-07-01	
《董事会议事规则》、《重大信息内部报告制度》、《董事会秘书工作细则》、《董事会战略委员会议事规则》、《董事会审计委员会工作细则》、《监事会议事规则》、《独立董事议事规则》、《担保业务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》	2011-07-30	

二、独立董事履职情况

报告期内，独立董事本着对公司和全体股东诚信和勤勉的态度，严格按照《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》、相关法律、法规和《公司章程》的规定，恪尽职守、勤勉尽责，按时参加报告期内的董事会会议，对各项议案进行审议，并依据自身的专业知识和能力发表了独立、客观、公正的意见，切实维护了公司及中小股东的合法权益，也对董事会决策的科学性和客观性及公司的持续、健康、稳定发展起了积极的作用。报告期内，公司现任两名独立董事对公司董事会议案没有提出异议。独立董事履职情况如下：

(一) 独立董事黄鹏履职情况

1、出席董事会议情况

会议类型	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
董事会	11	11	0	0	0	否

报告期内，列席公司股东大会五次。

2、对公司进行现场检查情况

2011年度，黄鹏先生利用参加董事会和股东大会的机会以及其他时间对公司的生产经营和财务情况等进行了详细了解，多次听取了公司管理层对于经营状况和规范运作方面的汇报。其作为财务专业人士，积极推动公司财务管理制度的建设和完善，就公司可能出现的各类财务问题与财务总监、内审部门负责人进行沟通交流，并就2011年度审计工作与内部审计部门、财务部门、外部审计机构多次交换意见。

3、专门委员会任职情况

报告期内，黄鹏先生作为审计委员会主任委员，出席了五次审计委员会的会议，审议了公司每季的定期报告、内部审计计划和工作报告，审议了公司会计政策的变更、对外投资事项、募集资金使用及调整情况、铝期货套期保值业务情况以及相关公司治理制度文件的制定。

报告期内，作为薪酬与考核委员会主任委员，黄鹏先生出席了三次会议，审议了公司限制性股票激励计划方案及实施考核办法，审议了公司管理者年终绩效管理方法、境外管理人员经营绩效考核奖励办法，核实了公司董事、监事和高级管理人员在报告期内的薪酬情况。

报告期内，作为战略委员会委员，出席了两次次会议，对调整公司募集资金投资项目建设周期、募集资金投资新建项目等事宜进行了审议。

4、2011年年报工作情况

在公司2011年年度报告编制和披露过程中，黄鹏先生认真听取公司管理层对全年生产经营情况和重大事项进展情况的汇报，对公司财务部门制作的财务会计报表进行了预先审查，并出具了书面审核意见。保持与公司财务部门及内审部门的及时沟通，了解审计进度状况，对会计师事务所出具的初步审计报告进行认真审阅，并出具了书面审核意见。与会会计师就审计发现内容及管理建议交换了意见，并要求内部审计部门督促公司各部门做好整改工作。

5、履行独立董事职责的其他情况

- (1) 未有提议召开董事会的情况发生；
- (2) 未有独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况发生；
- (3) 通过审计委员会提议继续聘用安永华明会计师事务所。

(二) 独立董事潘家柱履职情况

1、出席董事会议情况

会议类型	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
董事会	11	2	9	0	0	否

报告期内，列席公司股东大会两次。

2、对公司进行现场检查情况

2011年度，潘家柱先生利用参加董事会和股东大会的机会以及其他时间对公司的生产经营、对外投资、财务情况等进行了详细了解，多次听取了公司管理层对于经营状况和规范运作方面的汇报。其作为公司所处行业专业人士，积极与公司管理人员交换行业即时信息，帮助公司管理人员及时了解行业发展动态及趋势，为公司新建项目出谋划策。

3、专门委员会任职情况

报告期内，潘家柱先生作为审计委员会委员，以通讯方式出席了五次审计委员会的会议。作为非财务专业人士，潘家柱先生积极听取审计委员会主任委员黄鹏先生的意见，并及时与其沟通交流，了解公司财务状况。

报告期内，作为薪酬与考核委员会委员，潘家柱先生出席了薪酬与考核委员会的三次会议，审议了公司限制性股票激励计划方案及实施考核办法，审议了公司管理者年终绩效管理方法、境外管理人员经营绩效考核奖励办法，核实了公司董事、监事和高级管理人员在报告期内的薪酬情况。

报告期内，作为战略委员会主任委员，出席了两次会议，对调整公司募集资金投资项目建设周期、募集资金投资新建项目等事宜进行了审议，帮助公司做出正确的项目投资决策。

4、2011年年报工作情况

在公司2011年年度报告编制和披露过程中，潘家柱先生通过通讯方式向公司管理层认真询问了全年生产经营情况和重大事项进展情况，同时委托黄鹏先生就财务报告审计工作事宜与外部审计机构、公司财务部及内部审计部门进行沟通，充分听取黄鹏先生的建议，就公司财务部门制作的财务会计报表和会计师事务所出具的初步审计报告出具了书面审核意见，仔细审阅了会计师出具的管理意见书。

5、履行独立董事职责的其他情况

- (1) 未有提议召开董事会的情况发生；
- (2) 未有独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况发生；
- (3) 通过审计委员会提议继续聘用安永华明会计师事务所。

(三) 报告期内独立董事发表独立意见的情况如下：

发表独立意见的事项	发表独立意见的时间	发表独立意见类型	
		黄鹏	潘家柱
关于2010年累计和当期对担保及相关资金占用情况	2011-2-15	同意	同意
关于2010年度内部控制自我评价报告			
关于续聘安永华明会计师事务所为公司2011年度审计机构			

关于公司调整募集资金项目建设周期			
关于公司限制性股票激励计划（草案）	2011-3-28	同意	同意
关于调整募集资金使用额度的报告			
关于使用部分超募资金投资新建年产6万吨铝合金熔铸项目	2011-6-30	同意	同意
关于会计估计变更			
关于2011年半年度累计和当期对担保及相关资金占用情况	2011-8-17	同意	同意
关于公司限制性股票激励计划（草案修订稿）	2011-9-1	同意	同意
关于调整限制性股票激励计划			
关于限制性股票授予相关事宜	2011-9-22	同意	同意
关于变更铝合金熔铸项目实施主体	2011-11-25		

三、 董事长及其他董事履职情况

报告期内，公司全体董事严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求，诚实守信、勤勉尽责、独立的履行职责，积极出席公司相关会议，认真审议各项董事会议案，发挥各自专业特长、技能和经验，切实维护公司及股东特别是中小股东的利益。

报告期内，公司董事长严格按照法律、法规及《公司章程》的要求，依法在其权限范围内履行职责，确保董事会依法正常运作，积极推动公司内部控制制度的制订和完善，督促执行股东大会和董事会的各项决议，保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将有关情况告知其他董事，确保全体董事知悉董事会的运行情况，为其履行职责创造良好的工作条件。同时，督促其他董事、高级管理人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履行和自律的意识。

报告期内，公司共召开11次董事会，公司非独立董事出席会议情况如下：

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
吴明福	董事长	11	11	0	0	0	否
钱芳	副董事长	11	11	0	0	0	否
陈鸿村	董事	11	11	0	0	0	否

四、 公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东完全分开、独立运作，公司拥有独立完整的研发、供应、生产、销售等业务体系，完全具备面向市场独立经营的能力。

（一）资产独立

公司与控股股东产权关系清晰，合法拥有与经营有关的土地、房屋建筑、设备等资产，拥有完整的供应、生产、销售系统及配套设施。公司控股股东及其控制的企业法人不存在占用公司的资金、资产和其它资源的情况。

(二) 人员独立

公司董事长、总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员及核心技术人员均系本公司专职工作人员，不存在双重任职情况；股东推荐的董事人员均通过《公司章程》规定的程序当选；总经理和其他高级管理人员都由董事会聘任。本公司独立发放工资，公司董事长、总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、技术负责人及其他核心技术人员没有在控股股东及其控制的其它企业处领薪。

(三) 财务独立

公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门。公司根据现行法律法规，结合本公司实际，制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系。本公司财务总监、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在控股股东及其控制的其它企业兼职的情况。公司独立支配自有资金和资产，不存在控股股东任意干预公司资金运用及占用公司资金的情况。

(四) 机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

(五) 业务独立

公司已形成独立完整的研发、采购、生产、销售系统，不存在依赖或委托股东及其他关联方进行产品销售的情况，也不存在依赖股东及其他关联方进行原材料采购的情况。公司业务独立于股东单位及其他关联方。

五、 公司对高级管理人员的考评机制以及激励制度的建立、实施情况

公司建立了较为健全的考评和激励机制，以公司规范化管理以及经营效益稳步提升为基础，与公司高级管理人员实行绩效指标考核，并制定了管理者年终绩效管理辦法，以量化的考核指标对高级管理人员进行业绩考核。经过考评，2011年度公司高级管理人员认真履行了工作职责，较好的完成了本年度所确定的各项任务，工作业绩良好。

此外，报告期内，为进一步完善法人治理结构，建立和完善公司的激励和约束机制，公司实施了限制性股票激励计划，向公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员、核心技术及业务人员合计39人授予了148.6万股限制性股票，进一步提高了管理人员和核心技术及业务人员的企业归属感，保持个人利益和公司利益的高度一致，为股东创造最大化的利益。

六、 报告期内，公司未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件；公司不存在因部分改制、行业特点、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题。

第六节 内部控制

一、公司内部控制的建立健全及运行情况

(一) 内部控制环境

1、 管理理念与运营管理

公司始终将诚信作为企业发展之基、员工立身之本，并坚持在管理中不断完善和健全本公司各项内部控制制度。从企业文化到制度建设，都为内部控制的建立及运行创造了良好的环境，从而使本公司经营有条不紊，规避风险能力不断增强、治理水平全面提升。

2、 治理结构

根据《公司法》、《公司章程》和其他有关法律法规的规定，本公司建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了各会的议事规则及工作细则，明确了决策、执行、监督的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。三会一层各司其职、规范运作。同时，董事会下设提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、战略发展委员会四个专门委员会。

3、 组织机构

公司根据职责划分，设立了总经理室、市场部、行政部、财务部、董事会办公室、审计部、研发部、生产部、业务部、品管部、物料部、资讯课等职能部门，各职能部门分工明确、各负其责，相互协作、相互牵制、相互监督。

4、 发展战略

公司发展目标是：借助资本市场，巩固和加强现有竞争优势，通过特色经营成为铝挤压材行业的价值创造领先企业。根据发展目标，本公司通过整合自身管理优势，持续扩大产能，丰富产品结构。

5、 人力资源政策

公司坚持“尊重知识、尊重人才”的人才理念，始终以人为本，做到理解人、相信人、尊重人和塑造人。本公司实行全员劳动合同制，并通过引入专业管理咨询机构，进一步完善了人力资源管理体系和具有竞争力与吸引力薪酬制度，制定了《员工手册》、《员工培训管理办法》、《人员录用管理办法》、《罗普斯金绩效考核管理办法》、《员工奖惩管理办法》等一系列规章制度，对人员录用、员工培训、辞退与辞职、工资薪酬、福利保障、绩效考核、晋升与奖惩等进行了详细规定。本公司将职业道德修养和专业胜任能力作为选拔和聘用员工的重要标准，切实加强员工培训和继续教育，不断提升员工素质。

6、 企业文化

企业文化是企业的灵魂和底蕴。本公司通过十多年发展的积淀，构建了“诚信，创新，以人为本，共同发展”的核心价值观。是对本公司传承开拓精神、创新精神的阐释，更是本公司战略不断升级，强化核心竞争力的重要支柱。本公司通过加强企业文化建设，不断培养员工积极向上的价值观和社会责任感，倡导诚实守信、开拓创新和团队合作的精神。本公司董事、监事、经理及其他高级管理人员在本公司文化的建设中发挥了主导作用。本公司全体员工均能够做到遵守本公司的各项制度，认真履行岗位职责。

7、社会责任

公司注重降低能源消耗与资源综合利用，关注环境保护，切实履行社会公共责任。本公司采用国内外先进设备，不断降低单位功率的电力与天然气消耗。本公司2011年已全面按照ISO14001环保标准要求生产，从而使得本公司的环保水平得到进一步提升。

8、法制教育

公司十分重视法制教育工作。通过日常的法制宣传与教育工作以及对新员工的进司普法教育，增强了本公司董事、监事、高级管理人员及普通员工的法治观念。在日常的经营和工作中，本公司的全体人员均能够做到严格依法决策、依法办事、依法监督。与此同时，本公司还建立、健全了法律顾问制度，为本公司的依法运营和风险控制提供了进一步的保障。

(二) 内控控制活动

1、公司制度的建立和健全

根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规，以及本公司章程的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事议事规则》、《独立董事年报工作制度》、《财务管理制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》、《募集资金使用管理办法》、《内部审计制度》、《期货交易管理制度》、《远期外汇交易内部控制制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》、《子公司管理制度》、《重大信息内部报告制度》及《投资者关系管理制度》、《限制性股票激励计划(草案修订稿)》、《限制性股票股权激励计划实施考核管理办法》等重大规章制度，以保证本公司规范运作，促进本公司健康发展。

2、公司业务环节的内部控制

(1) 销货与收款

公司已经制定了《销售业务控制制度》、《合同、订单处理程序》等销售管理制度，遵循合约明晰、授权审批及不相容职务相分离的原则，使用SAP ERP销售系统平台对产品定价、订单处理、信用管理、销售合同管理、成品出库、放行、货物运送、销货发票开具、收入确认等业务进行控制和记录。本公司财务人员定期取得客户单位对账函进行核对，及时催收销售款项。

上述制度的制定及有效执行，提高了本公司管理层及销售人员的工作效率，减少了坏账损失的发生。

(2) 采购与付款

公司已经制定了《采购业务控制制度》、《采购管理程序》、《供应商管理程序》等采购管理制度，设置了采购部专职从事原材料等的采购业务，在请购与审批、询价与确定供应商、采购合同的谈判与核准、采购验收与相关记录、付款申请、审批与执行等环节明确了不同业务人员各自的权责及相互制约要求与措施。如需预付采购款项的，按照货币资金支付的审核批准程序实施审核批准；验收不符合采购合同规定的货物需要退还供应商的，由负责采购的人员负责接洽与退还。

(3) 生产管理

针对公司产品的生产特点，为了合理安排生产计划，降低库存、提高本公司产品市场占有率，本公司已经制定了《存货管理制度》、《生产管理程序》等生产管理制度，明确了生产作业的程序、主要内容、生产协作部门的职责：包括拟定生产计划、用料清单、原材料储存、生产投入、存货生产成本、销货成本、质量控制等具体的操作流程。上述制度的制定及有效执行，为各个生产环节紧密衔接，保证生产活动正常有序提供了有力保障。

同时，公司已经制定了《成本费用管理制度》，并使用SAP ERP成本管理软件，对产品生产全过程的成本费用信息进行计划管理和动态跟踪记录。

(4) 固定资产管理

公司已经制定了《固定资产管理办法》、《低值易耗品管理办法》资产管理制度，采取职责分工、财产记录、实物定期盘点、账实核对等措施，以防止各种资产的毁损和重大流失，并对本公司固定资产、在建工程等物资的范围进行了划分，对各类资产的采购验收、日常使用、转移、维护保养、调拨、报废等各方面予以制度性规范，保证了公司各类资产的安全和完整。

(5) 货币资金管理

公司已经制定了《货币资金控制制度》，对货币资金收支和保管业务建立了严格的授权批准程序，办理货币资金业务的不相容岗位必须分离，相关机构和人员应当相互制约，并加强款项收付控制，确保货币资金的安全。同时该制度对货币资金的入账、划出、记录等也作出了详细规定。

(6) 研发活动

为了确保产品能满足市场的需求，公司已经制定了《产品开发作业程序》、《变更作业程序》、《技术文件管制办法》等研发管理制度，对产品设计、技术开发、产品测试、研发记录、文件保管及变更工作流程等均作出详细的规定，加强了对研究与开发全过程的控制。

(7) 人力资源管理

根据国家有关法规政策并结合自身的业务特点，公司已经制定了一系列人力资源管理和工资分配的内部控制制度，使本公司劳动人事管理、工资分配得到进一步完善。

在人力资源管理方面，根据《中华人民共和国劳动法》及有关政策法规，公司对全体员工实行了劳动合同制，依法办理劳动合同的签订、变更、解除、终止等手续，并为员工办理了社会保险和人事档案管理。为适应业务发展的需要，本公司通过多种形式公开招聘，从录用形式、程序及新录用人员管理等方面进行了规范，增强了对人才的吸引力。

本着“尊重知识、尊重人才”的人才理念，结合本公司经营特点，公司已经制定了《员工培训管理办法》，为员工提供多种形式的培训，提高了员工的业务水平，增强了企业的竞争力。

为保证本公司正常的工作秩序，严格执行劳动纪律，根据国家有关法律法规，本公司已经制定了《员工手册》和《工作时间和休息休假制度》、《员工奖惩管理办法》等员工管理制度。

在工资福利方面，本公司根据《中华人民共和国劳动法》、劳动部《工资支付暂行规定》、《国务院关于完善企业职工基本养老保险制度的决定》、《江苏省企业最低工资暂行规定》等法律法规及本公司章程的规定制定年度薪酬计划。公司按规定为员工每月扣缴养老保险、医疗保险、失业保险等各项社会保险，并在员工达到法定退休年龄时为其办理相关退休手续。

(8) 计算机信息系统管理

为加强本公司信息流通的管理，规范本公司信息的传递，保证信息流通的安全性，公司已经制定了《IT设施设备管理办法》。该制度规定各相关部门负责收集各自相关的数据，通过对数据的传递、整理和分析，对潜在或存在的不合格事项做好相应的预防和改进工作。

(9) 控股子公司管理

本公司通过向控股子公司委派高级管理人员管理控股子公司，并已经制定了《子公司管理制度》，对子公司的经营运作、人事、财务、资金等各方面管理作出了明确的规定和职责权限的划分。

(10) 关联交易管理

公司已经制定了《关联交易决策制度》，对关联方和关联交易的识别、关联交易的审批权限和决策程序等作了明确的规定，以规范与关联方的交易行为，力求遵循诚实信用，公正、公平、公开的原则以保护本公司及中小股东的利益。

(11) 重大投融资决策管理

为规范本公司的投资、担保与融资等重大经营行为，本公司已经通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《重大事项内部报告制度》等相关制度，对于对外投资的投资类别、投资对象以及相应的决策程序、决策权限等方面作出

了明确规定。上述制度要求本公司在进行重大投资决策时，需聘请有关机构和专家进行咨询，决策投资项目不能仅考虑项目的报酬率，更要关注对投资风险分析与防范，对投资项目的决策要采取谨慎的原则。

公司已经制定了《担保业务管理制度》，对本公司的对外担保与融资的相应决策程序、决策权限等方面做出的明确规定，要求本公司在各商业银行或其他金融机构申请贷款时，一般应以本公司信用作保证，重合同、讲信用，维护本公司形象。需他人提供担保的，应慎重选择担保人；公司为他人提供担保应当遵循合法、审慎、互利、安全的原则，严格控制担保风险。本公司应调查被担保人的经营和信誉情况，董事会应认真审议分析被担保方的财务状况、营运状况、行业前景和信用情况，在权限范围内审慎依法作出决定。公司可在必要时聘请外部专业机构对实施对外担保的风险进行评估，以作为董事会或股东大会进行决策的依据。本公司为他人提供担保，应当采取反担保等必要措施防范风险，谨慎判断反担保提供方的实际担保能力和反担保的可执行性，并应当订立书面合同。

(12) 募集资金管理

为了规范公司募集资金的管理，根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》以及《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》中对募集资金使用的内部控制的要求，公司已经制定了《募集资金使用管理办法》，对募集资金的存储、审批、使用、变更、监督、使用情况披露等进行了规定。该制度的有效执行，保证了募集资金的安全，最大限度地保障了投资者的合法权益。

(13) 信息披露管理

根据各级监管部门的规定和公司治理的要求，公司已经制定了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》等相关制度，对重大信息的范围、报告程序、重大信息的管理及责任等方面作了详细规定。其中：《信息披露管理制度》对信息披露机构及人员、信息披露的内容、信息披露的真实性及可靠性、信息披露工作的管理、披露程序及保密措施等方面作了详细规定；《投资者关系管理制度》规定了投资者关系管理的基本原则、目的、内容、负责人及其职责、职能部门及其职责等。上述制度的建立使本公司相关信息的披露更加及时准确、充分公开。

(14) 内幕信息知情人登记备案管理

为规范本公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露公平原则，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的规定，本公司已经制定了《内幕信息知情人登记备案制度》，对于内幕信息的范围、内幕信息知情人的范围、内幕信息流转及登记备案程序、

内幕信息的保密管理及法律责任等五个方面进行了规范。

(15) 期货交易管理

为进一步规范和引导本公司期货交易业务，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中小企业板信息披露业务备忘录第25号：商品期货套期保值业务》及公司章程等有关规定，本公司制定了《期货交易管理制度》，制度中对期货交易业务的操作规定、审批权限及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等方面进行了规范。

(三) 财务会计系统

为强化财务和会计核算，加强财务监督，达到确保资产安全完整、提高企业经济效益，公司已经根据财政部颁布的《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》等相关法律、法规，结合本公司的具体情况制定了《财务会计手册》。

《财务会计手册》是公司最基本的财务管理制度和各项财务活动的行为准则，从根本上规范了本公司财务收支活动的各个方面。该制度对流动资产、投资、固定资产、资金筹集、营业收入、成本费用、利润分配、外币业务等各项财务活动的管理作出了明确的规定，同时也明确了本公司财务机构、财务人员的权责。

根据《财务会计手册》，结合公司内部管理的需要，公司已经制定了《货币资金控制制度》、《差旅费报销制度》、《全面预算管理制度》等。这些制度的建立、完善和有效执行，有助于维护本公司财务纪律，有效地控制本公司的费用开支，规范本公司在支付结算、费用报销、货币资金管理、发票管理等日常财务工作的程序。

公司实行会计人员岗位责任制，并已聘用了较为充足的会计人员并给予足够的培训及指导，使其能胜任所分配的业务。

(四) 信息与沟通

公司已经制定了《重大信息内部报告制度》、《信息披露管理制度》、《反舞弊与举报制度》等信息与沟通相关制度，明确相关信息的收集、处理和传递程序、传递范围，确保了对信息的合理筛选、核对、分析、整合，保证了信息的及时性和有效性。公司利用OA系统、内部局域网等现代化信息化平台，使得本公司管理层、各部门以及员工之间信息传递更为迅速和顺畅。同时，公司重视与行业协会、中介机构、业务往来单位以及相关监管部门等进行信息的沟通和反馈，并通过市场调查、网络传媒等渠道，及时获取外部信息。

(五) 内部检查监督

为了保证内部控制制度的充分、有效执行，并及时发现、纠正制度中存在的缺陷，公司已经建立了完善的内部控制检查监督制度。

(1) 监事会检查监督制度

监事会是本公司的监督机构，对股东大会负责并报告工作，由股东大会和公司职工民主选举产生，监事会根据本公司内审部门的审计情况对本公司年度内部控制制度的执行情况进行总结、分析并对内部控制有效性出具意见。

(2) 董事会审计委员会检查监督制度

为确保董事会对管理层的有效监督，完善公司治理结构，公司已经制定了《董事会审计委员会工作细则》。该细则规定了本公司董事会审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等各项内容。

(3) 内部审计制度

根据《中华人民共和国审计法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和公司内部管理的需要，公司已经制定了《内部审计制度》，成立了在董事会审计委员会领导下的审计部，配备了数名专职人员，定期或不定期对本公司财务收支和经济活动等情况进行内部审计监督。该制度对内部审计的机构和职权、审计职责与内容等作出了具体规定。通过实施内部审计，降低了本公司的经营风险，有助于发现并纠正错误与舞弊，优化公司资源配置，为本公司内部控制的有效执行和进一步完善提供了有力保障。

二、 内部控制自我评价

(一) 公司董事会对内部控制的自我评价

公司董事会认为：公司现有内部控制制度已基本建立健全，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律、法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司内部控制制度制订以来，各项制度得到了有效的实施。随着公司规模、经营规模和市场规模的不断扩大，对公司内部控制能力的挑战与要求也就越高，公司将根据发展需要，通过不断改进和完善内部控制制度，加强内部监督机制，促进公司健康、稳定、快速地发展。

董事会关于《2011年度内部控制自我评价报告》全文刊登在2011年4月20日巨潮资讯网上，公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 公司监事会对公司内部控制自我评价报告的意见

根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《关于做好上市公司2011年年度报告工作的通知》的有关规定，公司监事会对公司内部控制自我评价报告发表意见如下：

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

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

3、2011年，公司未有违反《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及公司内部控制制度的情形发生。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、客观、真实反映了公司内部控制体系建设及运作的实际情况。

(三) 公司独立董事对公司内部控制自我评价报告的独立意见

独立董事认为：报告期内，公司已经建立了较为完善的内部控制制度体系并得到有效的执行。公司内部控制机制基本完整、合理、有效。公司各项生产经营活动、法人治理活动均严格按照相关控制制度规范运行，有效控制各种内外部风险。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

(四) 会计师事务所对公司内部控制自我评价报告的审核意见

安永华明会计师事务所对公司的内部控制自我评价报告进行审核后认为：于2011年12月31日公司在内部控制评估报告中所述与财务报表相关的内部控制所有重大方面有效地保持了按照财政部于2001年颁布的《内部会计控制规范—基本规范(试行)》建立的与财务报表相关的内部控制。

安永华明会计师事务所关于公司2011年度内部控制自我评价的审核报告全文于2012年4月20日刊登在巨潮资讯网上。

(五) 保荐机构对公司内部控制自我评价的核查意见

德邦证券对公司的内部控制自我评价报告进行核查后认为：公司现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，较为健全、有效、可行，在各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2011年度内部控制自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

德邦证券关于公司2011年度内部控制自我评价的核查意见全文于2012年4月20日刊登在巨潮资讯网上。

三、 年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司未建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

2012年4月19日，公司第二届董事会第七次会议审议通过了《关于制定〈年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》，该制度详细内容于2012年4月20日刊登在巨潮资讯网上。

四、公司其他内部问责机制的建立和执行情况

公司未建立《内部问责机制》。报告期内，公司未发生重大内部责任事故。

2012年4月19日，公司第二届董事会第七次会议审议通过了《关于制定〈内部问责机制〉的议案》，该制度详细内容于2012年4月20日刊登在巨潮资讯网上。

五、公司内部控制相关情况

2011年内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如果选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
1、内部审计制度建立		
公司是否已建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2、机构设置		
公司董事会是否设立审计委员会，公司是否已设立独立于财务部门的内部审计部门，内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3、人员安排		
（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	
（3）内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1、审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料，对于财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2、本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容： （1）内部控制制度是否建立健全和有效实施；（2）内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况（如适用）；（3）改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施；（4）上一年度内部控制存在缺陷和异常事项的改进情况（如适用）（5）本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3、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	
4、本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
5、会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项作出专项说明	不适用	
6、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	

7、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和工作成效		
<p>审议委员会本年度的主要工作内容和工作成效：</p> <p>1、按照年报工作规程，做好年报审计相关工作，审核公司的财务信息及其规范披露；审议内部控制自我评价报告；提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计工作制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通，进行公与现场调研和相关工作的检查，并提出建议。</p> <p>2、审计委员会每季度召开会议，以现场、通讯方式会议审议通过了公司审计部提的内部审计报告，并以书面形式报送公司董事会。（具体详见本报告第五节中有关董事会审计委员会的履职情况）</p> <p>内部审计部本年度的主要工作内容和工作成效：</p> <p>1、第一季度工作总结：对2010年业绩所报出具了内部审计报告；对公司2011年一季度的《募集资金管理制度》、《期货交易管理制度》、《担保业务管理制度》的执行情况进行了审计；编制了《公司2010年度内部控制自我评价报告》并提交董事会审计委员会审议。</p> <p>2、第二季度工作总结：对公司2011年二季度的《募集资金管理制度》、《期货交易管理制度》、《固定资产管理办法》、《低值易耗品管理办法》进行了审计；对公司公司进行中的募投项目进行专项审计，包括对项目承包商资质、建设能力、过往业绩等方面的审计，并给公司管理层出具审计意见；对公司高级管理人员离任进行了审计。</p> <p>3、第三季度工作总结：对公司2011年三季度的《募集资金管理制度》、《期货交易管理制度》、《担保业务管理制度》、《员工培训管理办法》、《人员录用管理办法》、《罗普斯金绩效考核管理办法》、《员工奖惩管理办法》、《产品开发作业程序》、《变更作业程序》、《技术文件管制办法》进行了审计。</p> <p>4、第四季度工作总结：对公司2011年四季度的《募集资金管理制度》、《期货交易管理制度》、《销售业务控制制度》、《合同、订单处理程序》、《采购业务控制制度》、《采购管理程序》、《供应商管理程序》、《存货管理制度》、《生产管理程序》、《货币资金控制制度》、《IT设施设备管理办法》进行了审计；编制了《公司2012年度工作计划》，并提交董事会审计委员会审批。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

第七节 股东大会简介

报告期内，本公司召开了一次年度股东大会和四次临时股东大会。股东大会的通知、召集、召开均严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、《股东大会议事规则》、《公司章程》规定的程序和要求进行。具体情况如下：

一、 年度股东大会

2010年年度股东大会于2011年3月9日在公司二楼会议室召开，现场会议由公司副董事长钱芳女士主持，公司董事、监事和高管人员出席或列席了会议，会议的召集和召开程序符合《公司法》及公司章程的有关规定。大会以记名表决方式，审议并通过了以下议案：

- 1、 审议《2010年董事会工作报告》的议案；
听取公司独立董事2010年度述职报告；
- 2、 审议《2010年监事会工作报告》的议案；
- 3、 审议《2010年财务决算报告》的议案；
- 4、 审议《2010年度利润分配预案》的议案；
- 5、 审议《2010年年度报告全文及摘要》的议案；
- 6、 审议《关于续聘安永华明会计师事务所为公司2011年度审计机构》的议案；
- 7、 审议《关于调整募集资金项目建设周期》的议案。

会议决议公告于2011年3月10日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

二、 临时股东大会

(一) 2011年第一次临时股东大会于2011年2月14日在公司二楼会议室召开，现场会议由公司副董事长钱芳女士主持，公司董事、监事和高管人员出席或列席了会议。大会以记名表决方式，审议并通过了以下议案：

- 1、 审议《关于修订公司章程的议案》；
- 2、 审议《关于公司监事候选人选举的议案》。

会议决议公告于2011年2月15日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

(二) 2011年第二次临时股东大会于2011年8月17日在公司二楼会议室召开，现场会议由公司副董事长钱芳女士主持，公司董事、监事和高管人员出席或列席了会议。大会以记名表决方式，审议并通过了以下议案：

- 1、 审议《关于修订公司〈董事会议事规则〉的议案》；
- 2、 审议《关于修订公司〈监事会议事规则〉的议案》；
- 3、 审议《关于修订公司〈独立董事议事规则〉的议案》；

- 4、 审议《关于修订公司〈关联交易决策制度〉的议案》；
- 5、 审议《关于修订公司〈担保业务管理制度〉的议案》；
- 6、 审议《关于在公司经营范围中增加经营项目并修改公司章程的议案》；
- 7、 审议《关于规划年产10万吨铝合金挤压材项目的议案》；
- 8、 审议《关于调整募集资金项目使用额度的议案》；
- 9、 审议《关于使用部分超募资金投资新建年产6万吨铝合金熔铸项目的议案》。

会议决议公告于2011年8月18日刊登《证券时报》和巨潮资讯网上。

(三) 2011年第三次临时股东大会于2011年9月20日在公司二楼会议室召开，现场会议由公司副董事长钱芳主持，公司董事、监事和高管人员出席或列席了会议。大会以记名表决方式，审议并通过了以下议案：

1、 审议公司《限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要的议案》（各子议案需要逐项审议）；

- (1) 激励对象的确认依据和范围；
 - (2) 激励计划涉及的标的股票来源、种类和数量；
 - (3) 激励对象获授的限制性股票分配情况；
 - (4) 激励计划的有效期、授予日、锁定期、可解锁日、相关限售规定；
 - (5) 限制性股票的授予价格和授予价格的确定方法；
 - (6) 限制性股票的授予条件和解锁条件；
 - (7) 限制性股票激励计划的调整方法和程序；
 - (8) 公司授予限制性股票及激励对象解锁的程序；
 - (9) 公司与激励对象的权利与义务；
 - (10) 公司、激励对象发生异动时如何实施限制性股票激励计划。
- 2、 审议《限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》；
- 3、 审议《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划有关事项的议案》。
- 会议决议公告于2011年9月21日刊登《证券时报》和巨潮资讯网上。

(四) 2011年第四次临时股东大会于2011年12月14日在公司二楼会议室召开，现场会议由公司副董事长钱芳主持，公司董事、监事和高管人员出席或列席了会议。大会以记名表决方式，审议并通过了以下议案：

- 1、 审议《关于将6万吨铝合金熔铸项目变更为由全资子公司实施的议案》。
- 会议决议公告于2011年12月15日刊登《证券时报》和巨潮资讯网上。

第八节 董事会工作报告

一、管理层分析与讨论

(一) 报告期内公司经营情况回顾

1、报告期内总体经营情况概述

报告期内，面对复杂多变的国际经济形势和国内货币紧缩的宏观调控政策，公司董事会、经营层以转变发展方式为主线，坚持产品创新、加强技术投入、调整市场营销策略、合理组织生产经营、不断深化内部管理，实现销量同比稳步增长，完成了公司年初制定的经营业绩目标。

(1) 销售方面

公司通过调整营销战略和市场的精耕细作，更加直接、及时、快速地把握市场需求脉搏，了解市场动态、收集市场信息、服务市场客户，在日益加剧的行业竞争中，较好地完成了公司年初制定的总体销量目标，实现总体销量较去年同比增长8.7%。

在铝建筑型材方面：报告期内，随着国内房地产行业宏观调控的持续深入和各主要城市限购、限售、限贷等政策的出台，房地产业投资增速明显下滑，商品房销售增速回落。面对持续低迷的房地产市场，公司积极调整营销策略，加强民用铝建筑型材市场的开拓，新设58家产品展示厅，深入挖掘新经销商，在保持华东地区销量稳定的同时，国内中西部及北方地区销量得到较大幅增长。此外，随着绿色节能建筑标准要求的逐步落实，公司铝建筑隔热型材销量较去年同比有较大幅增长。

在铝工业材方面：报告期内，公司铝工业材销量未能达到年初制定的销售目标，主要原因是受欧美经济下滑的影响，国内以出口为主的铝加工制造业普遍出现销量下滑。对公司影响最大的是太阳能光伏产业，2011年公司太阳能铝型材销量较去年同比下降30%。为应对经济形势变化，公司及时调整市场战略方向，开拓新兴领域，保证了铝工业材销量较上年的小幅增长。

总体来看，报告期内铝建筑型材销量占铝型材总销量的85%，依然是公司主要的利润来源，凭借公司在铝建筑型材行业的产品研发、品牌、销售渠道等竞争优势，未来将能继续保持稳定增长。铝工业材由于生产规模较小、技术开发力量相对薄弱，短期内较难出现质的飞越，但其未来成长空间较大，仍需公司加大投入力度。

(2) 技术创新

报告期内，公司在铝建筑型材方面保持了良好的产品研发优势，共申请发明及实用新型专利各1项，外观设计专利4项，申报江苏省新技术产品2项，其中“具有导向限位装置的推拉气密窗”获得江苏省科技厅认定。以绿色节能为目标，公司研发部在报告期内新开发4款节能新产品，多个产品获得住建部建筑门窗节能性能标识证书。

(3) 总体经营业绩

报告期内，公司完成销售收入110,498.85万元，同比增长14.65%，实现净利润8,699.47万元，同比增长31.36%。

2、近三年主要财务指标及财务指标的变动情况及原因说明

单位：（人民币）万元

项目	2011年	2010年	本年比上年增减幅度（%）	2009年
营业收入	110,498.85	96,379.70	14.65%	93,463.42
营业利润	10,283.95	8,166.82	25.92%	11,656.64
利润总额	10,251.48	7,855.05	30.51%	11,375.65
归属于上市公司股东的净利润	8,699.47	6,622.63	31.36%	9,965.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,748.77	6,842.48	27.86%	9,965.84
经营活动产生的现金流量净额	8,820.76	7,742.3	13.93%	12,738.87
项目	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减幅度（%）	2009年末
总资产	139,863.41	132,714.69	5.39%	137,154.62
负债总额	14,050.44	14,223.78	-1.22%	20,582.34
所有者权益（或股东权益）	125,812.97	118,490.92	6.18%	116,572.28
股本	25,236.6	25,088	0.59%	15,680

报告期内，公司利润总额及净利润较上年同期增长超过30%，一方面是公司主要产品铝建筑型材销量增长带来的直接效益；另一方面是归还银行贷款，利息支出相应减少及计提募集资金专户定期存款利息收入。

3、近三年非经常性损益情况

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	68,985.36	-3,213,850.25	-1,760,757.88
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	96,000.00	1,111,000.00	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	-255,605.00	531,340.00	424,155.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-489,694.86	-1,014,888.14	-1,049,122.68
所得税影响额	87,247.18	387,959.76	298,215.70
合计	-493,067.32	-2,198,438.63	-2,087,509.86

(二) 报告期内公司主要业务及经营情况分析

1、主营业务范围

公司主营业务属有色金属冶炼及压延加工业。经营范围：生产、销售、安装铝合金花格网、装饰材料、铝合金异型材、防盗门窗、新型气密门窗、金属门窗及橡胶密封条、毛刷条及配件、五金件等门窗配件及附件。

公司主要产品为：铝建筑型材、铝合金门窗产品、铝工业材。

2、主营业务及其经营情况

(1) 主营业务分行业、产品情况分析

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
铝挤压材	106,865.21	88,289.5	17.38%	15.38%	16.76%	-0.98%
主营业务分产品情况						
铝建筑型材	92,497.28	74,566.77	19.38%	16.16%	17.68%	-1.04%
铝工业材	14,367.93	13,722.73	4.49%	10.60%	11.99%	-1.18%
铝合金门窗	86.45	82.62	4.43%	-	-	-
其他	3,547.20	3,703.19	-4.40%	-5.73%	-2.20%	-3.78%

报告期内，由于人员、能源等成本的上升，以及主要原材料铝锭价格的大幅波动，公司主要产品铝建筑型材和铝工业材的（综合）毛利率均小幅下降。但产品平均吨毛利额与上年同期基本持平，铝建筑型材吨毛利额水平保持在4,500-5,000元/吨。

(2) 主营业务分地区经营情况分析

单位：（人民币）万元

分地区	2011年		2010年		营业收入比上年增减（%）
	营业收入	比重（%）	营业收入	比重（%）	
华东地区	69,510.04	62.91%	66,595.05	69.1%	4.38%
华北地区	11,888.57	10.76%	7,691.85	7.98%	54.56%
东北地区	8,634.32	7.81%	6,264.92	6.5%	37.82%
西南地区	6,359.80	5.76%	5,152.80	5.35%	23.42%
西北地区	6,595.50	5.97%	4,295.40	4.46%	53.55%
华中地区	4,650.24	4.21%	4,026.67	4.18%	15.49%
华南地区	2,322.02	2.1%	2,057.90	2.14%	12.83%
出口	538.36	0.49%	295.11	0.31%	82.43%
合计	110,498.85	100%	93,463.43	100%	18.23%

报告期内，公司主要产品在各销售地区的销量分布格局没有发生重大变化，通过加强市场覆盖区域，公司在一些地区的销量明显增长，尤其是华北、东北和西北地区。公司主要销售区域华东地区销售占总销量比重较上年同期有所下降，公司调整营销战略取得阶段性成果。

3、主要供应商、客户情况

(1) 公司前五名客户的销售额和销售占比情况

客户名称	2011年		2010年	
	营业收入总额 (元)	占集团全部营业收入的 比例(%)	营业收入总额 (元)	占集团全部营业收入的 比例(%)
第一名	31,713,543.07	2.87	31,820,248.61	3.30
第二名	28,011,275.45	2.53	23,400,737.48	2.43
第三名	27,575,185.45	2.50	22,563,035.38	2.34
第四名	25,834,158.59	2.34	22,492,869.40	2.33
第五名	21,613,044.12	1.96	20,386,685.45	2.12
合计	134,747,206.68	12.19	120,663,576.32	12.52

报告期内，公司前五名客户销量收入情况未发生重大变化，占全部销售收入的比重未发生重大变化，前五名客户销售额增长11.67%。

(2) 公司前五名供应商的采购金额和采购占比情况

报告期内，公司前五名供应商合计采购金额为68,081.02万元，占采购总额的81.02%，较上年同期未发生重大变化。

(3) 公司前五名供应商、销售客户与公司不存在关联关系，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在主要客户、供应商中无直接或间接权益。

4、期间费用和所得税费用情况

单位：（人民币）万元

项目	2011年	2010年	2009年	本年比上年增减幅度	占2011年营业收入比例
销售费用	6,321.82	5,918.59	5,979.98	6.81%	5.72%
管理费用	3,501.23	3,699	3,978.05	-5.35%	3.17%
财务费用	-2,214.61	-839.27	499.35	163.87%	-2.00%
所得税费用	1,552.01	1,232.41	1,409.81	25.93%	1.40%
合计	9,160.45	10,010.73	11,867.18	-8.49%	8.29%

报告期内，公司财务费用项目较上年同期大幅减少，主要系公司资金充裕提前归还贷款，利息支出相应减少以及预提募集资金定期存款利息所致。

5、现金流状况分析

单位：（人民币）万元

项目	2011年	2010年	增减幅度%	2009年
一、经营活动产生的现金流量净额	8,820.76	7,742.3	13.93%	12,738.87
经营活动现金流入量	129,606.39	113,561.59	14.13%	111,354.91
经营活动现金流出量	120,785.63	105,819.3	14.14%	98,616.04
二、投资活动产生的现金流量净额	-11,182.6	-7,842.45	42.59%	-6,687.6
投资活动现金流入量	841.86	3,201.26	-73.70%	7.39
投资活动现金流出量	12,024.46	11,043.71	8.88%	6,694.99
三、筹资活动产生的现金流量净额	-4,470.56	-10,890.21	-58.95%	78,285.16
筹资活动现金流入量	1,078.84	3,587.95	-69.93%	90,968.15

筹资活动现金流出量	5,549.4	14,478.17	-61.67%	12,682.99
四、现金及现金等价物净增加额	-6,832.64	-10,989.7	-37.83%	84,336.48

报告期内，投资活动产生的现金流量净额项目较上年同期减少 42.59%，主要系投资活动现金流入量减少，上年度公司收到退回的原募投项目用地土地款 2,500 万左右。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额项目较上年同期减少 58.95%，主要是公司 2011 年度内未新增银行贷款，而通过实施限制性股票激励计划，公司收到激励对象股票认购款 1,078 万元，筹资活动现金流入量总体较上年同期减少 2,509 万元；另一方面公司归还银行贷款及现金分红均小于上年同期，筹资活动现金流出量总体较上年同期减少 8,929 万元。

6、公司资产构成变动情况

单位：（人民币）万元

项目	2011年末		2010年末		同比增减
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
货币资金	74,803.8	53.48%	81,326.44	61.28%	-8.02%
应收票据	3,700.31	2.65%	1,540.63	1.16%	140.18%
应收账款	657.64	0.47%	729.67	0.55%	-9.87%
预付款项	490.92	0.35%	694.38	0.52%	-29.3%
其他应收款	583.14	0.42%	527.47	0.4%	10.55%
存货	11,120.3	7.95%	9,129.58	6.88%	21.81%
固定资产	22,684.74	16.22%	24,704.34	18.61%	-8.18%
在建工程	10,044.57	7.18%	425.37	0.32%	2,261.37%
无形资产	12,166.72	8.7%	12,414.42	9.35%	-2%
长期待摊费用	104.79	0.07%	113.16	0.09%	-7.4%
递延所得税资产	257.75	0.18%	204.99	0.15%	25.74%

报告期内，应收票据项目较上年同期增加 2,160 万元，主要系客户使用银行承兑汇票进行结算有所增加；同时，由于公司流动资金宽裕，应收票据贴现兑付情况较少发生。

报告期内，因公司募投项目全面开工建设，在建工程项目较上年同期大幅增长。

公司重要资产主要为生产所用的土地、房屋建筑以及相关的生产设备，这些资产均位于江苏省苏州市。报告期内，公司核心资产盈利能力保持较高的水平，亦未出现替代资产或资产升级换代导致核心资产盈利能力下降的情形。公司核心资产使用率水平正常，产能利用率和设备成新率较高，不存在资产减值情况。

7、存货变动情况分析

单位：（人民币）万元

项目	2011年末余额		2010年末余额		同比增减	存货跌价准备期末余额
	金额	比例	金额	比例		
原材料	4,395.79	39.53%	3,023.8	33.12%	45.37%	-
低值易耗品	2,053.9	18.47%	2,025.48	22.19%	1.40%	-
在制品	21.96	0.20%	2.77	0.05%	692.78%	-

半成品	1,057.6	9.51%	1,084.12	11.87%	-2.45%	-
产成品	3,591.04	32.29%	2,993.41	32.79%	19.96%	-
存货合计	11,120.3	100%	9,129.58	100%	21.81%	-

报告期内，由于实际订单数量的增加以及2012年1月份过年假期较长的缘故，公司在期末增加了原材料及产成品的库存量。

报告期内，在制品项目较上年同期增加19.19万元，主要是部分自制挤压模具在制品。截止报告期末，公司无所有权受到限制的存货。

8、主要债权债务情况

单位：（人民币）万元

项目	2011年	2010年	同比增减
短期借款	-	1,000	-100%
应付票据	-	-	-
应付账款	2,481.29	2,272.11	9.21%
预收款项	7,485.34	6,324.99	18.35%
应付职工薪酬	1,614.47	977.89	65.1%
应交税费	490.08	517.57	-5.31%
应付利息	-	3.02	-100%
其他应付款	1,967.34	1,128.19	74.38%

报告期内，公司已归还银行贷款1,000万元，无需计提借款利息。

报告期内，应付职工薪酬项目较上年同期增长65.1%，主要系公司员工薪资水平较上年有所提高，以及由于完成业绩目标，年终奖金总额较上年同期也有所提高。

报告期内，其他应付款项目较上年同期增长74.38%，主要系随着募集资金投资项目的建设进度，应付工程款项有所增加，以及由于销售量的增加而导致客户年末销售结算款余额增加。

9、偿债能力分析

项目	2011年末	2010年末	同比增减	2009年末
流动比率（倍）	6.67	6.67	-	7.14
速动比率（倍）	5.88	6.03	减少0.15%	6.53
资产负债率（母公司）	10.05%	10.72%	减少0.67%	15%
息税折旧摊销前利润（万元）	13,275.32	10,731.59	增加23.7%	14,028.90
利息保障倍数	273.82	25.92	增加956.55%	19.70

注：上述指标的计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%

利息保障倍数 = (净利润 + 利息费用 + 所得税费用) ÷ 利息费用

10、资产营运能力分析

项目	2011年	2010年	同比增减	2009年
----	-------	-------	------	-------

应收账款周转率(次)	159.3	182.5	-12.71%	344.98
存货周转率(次)	9.09	8.79	3.41%	9.04

注：上述指标的计算公式如下：

应收账款周转率 = 销售收入 ÷ 平均应收账款

存货周转率 = 销售成本 ÷ 平均存货

11、金融资产投资情况

单位：（人民币）万元

项目	报告期投资总金额	是否履行了审批程序	投资目的	报告期末投资损益情况	对公司当前或未来业绩的影响	投资的可收回性及风险	风险控制措施
套期保值	252	是	减少因铝价变动而造成的订单损失	12.78	无	无	按照公司《期货交易管理制度》执行

报告期内，公司部分客户为减少铝锭涨跌价损失与公司签定长期固定售价合同的时候，公司充分利用期货市场的套期保值功能，减少该部分订单因铝锭价格涨跌价而造成的损失。截止2011年12月31日，公司铝合约期货多头持仓400吨，浮动盈亏-25.56万元。

12、报告期内，公司未发生也无以往发生延续到报告期内的PE投资情况

13、会计制度实施情况

随着公司规模扩大及经营业务的发展，为更加客观公正地反映本公司的财务状况和经营成果，2011年6月30日经公司第二届董事会第五次临时会议审议通过，公司对固定资产残值率予以调整，从原残值率10%变更为5%。报告期内，影响净利润272.02万元。

(三) 研发方面

1、近三年公司研发投入金额占营业收入的比例

	2009	2010	2011
研发投入金额（元）	42,646,944.31	30,316,146.28	35,804,313.74
研发投入占营业收入比例	4.61%	3.15%	3.24%

2、近两年专利数量情况

	已申请	已获得	截至报告期末累计获得
发明专利	2	1	1
实用新型	3	2	15
外观设计	49	72	574
本年度核心技术团队或关键技术人员变动情况	无核心团队或关键技术人员人员变动		
是否属于科技部认定高新企业	是		

(四) 报告期内，子公司经营情况

单位：万元

公司名称	持股比例	是否列入合并报表	2011年度净利润	2010年度净利润	同比变动比例	对合并净利润的影响比例
苏州铭德铝业有限公司	100%	是	-65.31	364.8	-117.9%	-0.75%
苏州罗普斯金门窗有限公司	100%	是	-48.61	-	-	-0.56%
苏州铭恒金属科技有限公司	100%	是	-	-	-	-

1、苏州铭德铝业有限公司

苏州铭德铝业有限公司注册资本为人民币 4,360 万元，公司持有其 100% 股权，其经营范围：生产、销售、安装：铝合金花格网、装饰材料、铝合金异型材、防盗门窗、新型气密门窗、金属门窗，销售：橡胶密封条、毛刷条及配件、五金件等门窗配件及附件。自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。截止 2011 年 12 月 31 日，经审计后的总资产为 6,242.27 万元，净资产为 4,750.08 万元；实现营业收入为 17,332.18 万元，净利润亏损 65.31 万元。

报告期内，铭德铝业铝工业材销量增长不明显，毛利情况与上年同期基本持平，而人力成本的增加及生产技术能力的投入导致本年度利润有小幅亏损。

2、苏州罗普斯金门窗有限公司

苏州罗普斯金门窗有限公司注册资本为人民币 500 万元，公司持有其 100% 股权，其经营范围：生产、销售、安装：铝合金花格网、装饰材料、铝合金异型材、防盗门窗、新型气密门窗、金属门窗，销售：橡胶密封条、毛刷条及配件、五金件等门窗配件及附件。自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。截止 2011 年 12 月 31 日，经审计后的总资产为 510.01 万元，净资产为 451.39 万元；实现营业收入为 130.79 万元，净利润亏损 48.61 万元。

罗普斯金门窗系公司于报告期内新设立的全资子公司，由于开展经营时间较短，本年度内的销售量还未达到盈亏平衡，故有小幅亏损。

3、苏州铭恒金属科技有限公司

苏州铭恒金属科技有限公司注册资本为人民币 6,200 万元，公司持有其 100% 股权，其经营范围：金属制品、高精度铝合金研发、铝合金铸锭（棒）的生产与销售、废铝再生及综合利用。截止 2011 年 12 月 31 日，该公司还未开展任何经营活动。

铭恒科技系公司于报告期内新设立的全资子公司，截止报告期末，公司已注册完毕。

二、对公司未来发展的展望

(一) 公司所处的行业趋势

国家“十二五”规划期间，在国内继续加快城市化建设、加大公共交通设施投资、促消费拉动内需增长、提高保障性住房供给量和商业建筑高速成长的背景下，国内铝挤压材市场需求将继续保持一个平稳的增长速度。

房地产业是公司主要产品铝建筑型材的主要下游行业之一，在国家对房地产业的宏观调控影响下，房地产价格已有下降趋势，新开工住房项目减少，房地产业增速得到抑制。然而随着整个国内经济结构的调整，城市化进程的推进，市场对铝建筑型材的需求仍将会保持增长。

作为国家“十二五”期间的重点任务，节能减排不仅成为全社会关注的热点，更是被列入政府业绩考核的重要指标，是政府部门大力支持并推动的重要工作。2012年3月6日，国家住建部下发《关于住房城乡建设建筑节能》的重要通知，大力推动绿色建筑。根据住建部门数据统计，当前我们有400亿平方的既有建筑，估计至少三分之一（约130亿）需要节能改造，预计未来10年产值可以达到1.5万亿。

在铝工业材方面，随着科技的发展，铝在工业领域应用也在不断的拓宽，铝产品的消费量将越来越大。轨道交通和车辆（乘用车）轻量化、电力电子、机械制造、日用消费、太阳能光伏和节能照明产品等行业的发展，对铝工业型材及其深加工业务的需求正快速增长。根据国家工信部发布的工业节能“十二五”规划，文中指出鼓励发展铝深加工业务和铝合金新材料等高附加值产业，未来五年将是铝工业材的高速发展期。

（二）公司发展战略与规划

1、2012年发展战略、经营目标

经2011年的战略布局，2012年公司拟投资新建年产5万吨铝工业材项目、在异地新投资设立三个节能门窗生产基地。通过新建投资项目，公司未来将形成年产15万吨铝挤压材生产能力，其中铝建筑型材10万吨，铝工业材5万吨；在全国范围内形成年产60万平方节能门窗生产能力，持续推进公司门窗品牌的市场影响力。

2012年公司将利用自身渠道及品牌优势，强化管理创新，推进精细化管理，努力完成利润指标较2010年增长40%，实现净利润超过9,600万元。

2、2012年具体经营举措如下：

- （1）提高生产工艺水平，加大模具技术开发的投入；
- （2）提升产品开发能力，加强幕墙产品的研发投入；
- （3）拓宽建筑型材经销渠道，抓紧仓储物流中心的建设；
- （4）深入开展铝工业材业务市场，与下游主要客户展开广泛合作；
- （5）加强各部门的人才培养，推进绩效考核机制；
- （6）加快募投项目的建设进度，合理安排投资进度。

(三) 未来发展战略所需资金来源情况

公司 2012 年拟新建项目将使用部分超募资金，不足部分公司将通过自有资金或向金融机构贷款融资解决。

(四) 公司面临的风险分析及应对措施

1、 主要原材料价格波动的风险

公司主要原材料铝锭受市场变化价格波动较大，针对铝锭价格波动大的风险，公司一方面鼓励与客户签订长期固定售价合同，可通过铝期货市场进行价格锁定，以规避风险；另一方面，公司根据市场趋势及订单情况，及时调整公司常规产品的安全库存及生产批量，坚持“以销定产”的生产经营方式，减少铝价波动带来的风险。

2、 受房地产行业波动的风险

公司主要利润来自于铝建筑型材业务，而铝建筑型材市场环境会受下游房地产行业景气度的影响，针对房地产行业景气度而带来的住宅项目建设量波动的影响，公司自 2011 年就开始调整营销策略，并取得了不错的销售业绩。2012 年，公司将进一步加强民用市场的开拓、加强非住宅类工程项目的销售。同时，公司还将通过对相关产业政策和发展趋势的分析研究，及时调整铝建筑门窗及幕墙产品结构，制定有效应对措施。

3、 专业人才的缺乏

随着公司规模扩张，多个新投项目的建设，公司对于人才的需求已经跨越多个细分行业及专业范围。为了解决这一问题，公司在人力资源上一方面采取外部招聘专业人才，引进社会优秀人才，丰富人才结构；另一方面采取提前培养、提前储备的方式，加大内部人才的培养力度，通过全面开展 3T 培训体系，培训核心团队。

公司限制性股票激励计划已经顺利实施，这一措施极大提高了公司主要技术、业务、管理核心人员的积极性、创造性与责任心。

三、 公司投资情况

(一) 募集资金的存放、使用和管理情况

1、 募集资金的管理情况

公司对募集资金在专项账户集中存储管理，并且公司（子公司）、保荐机构与专户所在银行均签署了《募集资金三（四）方监管协议》。公司在使用募集资金时，按照本公司《募集资金专项管理制度》以及监管协议中相关条款规定严格履行申请和审批手续。

2、 募集资金存放情况

于 2011 年 12 月 31 日，本公司及全资子公司苏州铭恒金属科技有限公司募集资金存放专项账户的活期存款余额如下，具体存放情况如下：

单位：（人民币）元

募集资金开户银行	账 号	存款方式	余额
中国工商银行股份有限公司苏州市相城支行	1102026529100070227	活期存款	132,367,373.6
中国银行股份有限公司苏州市相城支行	545659444788	活期	60,000,000.00
合计		--	192,367,373.60

于2011年12月31日，本公司存放在中国工商银行股份有限公司苏州市相城支行的募集资金定期存款专项账户的余额如下：

单位：（人民币）元

存入方式	存单号	存入日期	金额
3 个月定期存款	苏 A00007623	从 2010 年 2 月 26 日起	50,000,000.00
3 个月定期存款	苏 A00007621	从 2010 年 2 月 26 日起	30,000,000.00
6 个月定期存款	苏 A00007618	从 2010 年 2 月 26 日起	50,000,000.00
6 个月定期存款	苏 A00007619	从 2010 年 2 月 26 日起	50,000,000.00
6 个月定期存款	苏 A00007620	从 2010 年 2 月 26 日起	50,000,000.00
1 年定期存款	苏 A00007616	从 2010 年 2 月 26 日起	100,000,000.00
1 年定期存款	苏 A00007617	从 2010 年 2 月 26 日起	100,000,000.00
合计		--	430,000,000.00

注：以上定期存款均为到期自动续存，提取时一起结息。

3、募集资金使用情况

单位：（人民币）万元

募集资金总额		83,362.20			本年度投入募集资金总额			5,657.71		
报告期内变更用途的募集资金总额		-			已累计投入募集资金总额			21,887.96		
累计变更用途的募集资金总额		-								
累计变更用途的募集资金总额比例		-								
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										
年产5万吨铝挤压材建设项目	否	39,398	43,638	5,657.71	15,349.13	35.17%	2012年3月31日	2,609.57	否注1	否
承诺投资项目小计	--	39,398	43,638	5,657.71	15,349.13	--	--	--	--	--
超募资金投向										
购买工业土地使用权	否	6,538.83	6,538.83	0	6,538.83	100.00%	--	--	--	否

年产6万吨铝合金熔铸项目		6,000	6,000	0	0	0	2012年6月30日				否
归还银行贷款(如有)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
补充流动资金(如有)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	12,538.83	12,538.83	0	6,538.83	--	--	--	--	--	--
合计	--	51,936.83	56,176.83	5,657.71	21,887.96	--	--	--	--	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>报告期内募集资金投资项目未达到计划进度,其原因主要有:1、公司募投项目用地为政府新规划出来的工业地块,相关配套设施不完善;2、本项目新建工程均采用招标方式,本着对公司股东及中小投资者负责任的态度,公司经理层制定了严格的招标程序,把控每个招标环节,对每个参与竞标企业的资质、实力及过往业绩进行审核,在一定程度上拉长了每个工程的招标周期;3、本项目中主要生产设备均从国外引进,由于欧债危机,多家国外设备供应商参与公司设备竞标,导致对设备供应商的调研工作量大幅增加,对设备的论证过程及与供应商议价周期均被延长。</p> <p>报告期内超募募集资金投资项目未达到计划进度,其原因主要有:1、公司对项目实施主体进行了变更,将该项目由全资子公司苏州铭恒金属科技有限公司(以下简称“铭恒科技”)实施,因此内部审核程序耽误了一定的时间;2、由于变更了实施主体,原计划实施该项目的工业用地主体需报政府相关主管部门进行变更,经报批核准,公司已于2012年3月15日与铭恒科技签订国有土地转让协议。</p> <p>根据公司第二届董事会第七次会议审议通过的《关于公司调整募集资金项目投资进度的议案》,公司募投项目“年产5万吨铝挤压材项目”以及“年产6万吨铝合金熔铸项目”经调整后计划全部完成日期均为2013年3月30日。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	报告期内不存在此情况。										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>根据本公司2010年5月25日第一届董事第十四次会议、2010年6月11日2010年度第二次临时股东大会审议通过的《关于使用超募资金购买土地使用权的议案》,本公司拟在苏州市相城区黄埭镇潘阳工业园购买395亩工业用地使用权,其中285亩土地使用权将使用超募资金购买,金额为6,538.83万元。上述395亩土地使用权的购置手续已在2010年底前全部完成。关于购得土地使用权的公告已于2010年9月9日刊登在证券时报和巨潮资讯网上。</p> <p>报告期内,本公司于2011年6月30日第二届董事会第五次临时会议、2011年8月17日2011年第二次临时股东大会审议通过《关于使用超募资金投资新建年产6万吨铝合金熔铸项目的议案》。2011年11月25日公司第二届董事会第八次临时会议、2011年12月14日2011年第四次临时股东大会审议通过《关于将6万吨铝合金熔铸项目变更为由全资子公司实施的议案》。上述超募资金新投项目在报告期内还未实施。</p> <p>关于投资新建熔铸项目及其变更事项的公告已分别于2011年7月1日和2011年11月28日刊登在证券时报和巨潮资讯网上。</p>										
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>本公司募集资金投资项目-“年产5万吨铝挤压材建设项目”原定使用位于苏州市相城区黄埭镇漕湖工业园华阳路西太东路北的地块进行建设,宗地编号为苏相国土2008-G-1号,总面积73,349平方米(110亩)。由于该宗地仅能满足“年产5万吨铝挤压材建设项目”需求,且该宗地周边已无其他可供用地。考虑到本公司业务长远发展目标,经本公司第一届董事会第十四次会议、2010年第二次临时股东大会审议通过,将“年产5万吨铝挤压材建设项目”实施地点由原地点变更至苏州市相城区黄埭镇潘阳工业园。本公司独立董事、监事会及保荐机构均已独立发表意见,认为募集资金投资项目实施地点的变更不存在变相改变募集资金投向,损害股东利益的情形,因此同意上述调整。本次关于募集资金投资项目实施地点变更的公告已于2010年5月26日刊登在证券时报和巨潮资讯网上。</p>										
募集资金投资项目实施主体变更情况	<p>本公司募集资金投资项目-“年产5万吨铝挤压材建设项目”原定由全资子公司苏州铭德铝业有限公司(以下简称“苏州铭德”)实施。考虑到本公司未来发展规划,为了便于管理,同时也减少不必要的税费及其它财务支出,经本公司第一届董事会第十四次会议、2010年第二次临时股东大会审议通过,将该项目实施主体由原苏州铭德变更为由本公司实施。同时,该项目的投资方向、项目实施内容均不发生变更。</p> <p>报告期内,本公司于2011年6月30日第二届董事会第五次临时会议、2011年8月17日2011年第二次临时股</p>										

	东大会审议通过《关于使用超募资金投资新建年产6万吨铝合金熔铸项目的议案》。2011年11月25日公司第二届董事会第八次临时会议、2011年12月14日2011年第四次临时股东大会审议通过，将该项目实施主体由原公司变更为全资子公司苏州铭恒科技有限公司实施，项目的投资方向、项目实施内容均不发生变更。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	截至2010年6月11日，本公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的资金为6,918.72万元，业经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2010)专字第60589997_B02号专项鉴证报告。经2010年6月11日本公司第一届董事会第十五次会审议通过，本公司以募集资金6,918.72万元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。关于募集资金置换事项的公告已于2010年6月12日刊登在证券时报和巨潮资讯网上。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	报告期内不存在此情况。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	报告期内不存在此情况。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金全部存在本公司及全资子公司苏州铭恒的募集资金专用账户中
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期内不存在此情况。

注1：为尽快完成募集资金投资项目“年产5万吨铝挤压材建设项目”，截止2010年6月11日止，本公司已利用银行借款和自有资金累计预先投入人民币6,918.72万元，主要用于购建铝挤压生产线、氧化生产线、表面处理生产线以及和生产线相关的辅助配套设施，并已提前形成挤压产能年产2.5万吨和表面处理产能年产1.25万吨。上述先期投入募集资金项目的募集资金在本年度形成的效益如下：

内容	2011年	招股说明书承诺募投资项目整体完成后目标	先期投入募集资金投资项目形成的现有产能根据招股说明书承诺按总产量折算后目标
产能(吨)	16,341.71	50,000	--
产品销售收入(万元)	36,031.65	117,623.93	38,443.52
利润总额(万元)	2,609.57	9,053.36	2,958.95
销售利润率	7.24%	7.70%	7.70%

报告期内，由于国家房地产市场调控政策及主要原材料电解铝价格波动等因素的作用，本公司产品销售受到一定影响，销售收入及销售毛利率与项目可行性计划的预计数相比出现一定程度下降；同时，由于募集资金投资项目尚未整体达产，因此其规模效应还未能充分发挥。基于上述原因，2011年度本公司先期投入募集资金投资项目“年产5万吨铝挤压材建设项目”形成的现有产能未能完全达到本公司招股说明书承诺的项目整体完成后的预期收益。

4、会计师事务所对募集资金年度专项鉴证结意见

安永华明会计师事务所鉴证结论认为：公司关于2011年度募集资金年度使用情况专项报告已按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引编制，并在所有重大方面反映了公司募集资金于2011年度内的使用情况。

安永华明关于公司2011年度募集资金存放与使用的专项鉴证报告全文于2012年4月20日刊登在巨潮资讯网上。

5、保荐机构对募集资金年度专项核查意见

通过核查，德邦证券责任有限公司认为：公司首次发行募集资金存放于募集资金专用账户，该账户未存放非募集资金，也未用作其它用途，符合相关法规的规定；公司首次发行募集资金使用符合募集资金投资计划，不存在募集资金管理违规行为，其相关信息披露及时、真实、准确的反映了募集资金使用情况。

德邦证券关于公司2011年度募集资金存放与使用的专项核查意见全文于2012年4月20日刊登在巨潮资讯网上。

(二) 关于重大非募集资金投资项目情况

报告期内，公司没有重大非募集资金投资项目

四、 董事会日常工作情况

(一) 董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会共召开11次董事会（临时）会议，具体情况如下：

1、2011年1月28日，公司以现场及通讯方式召开了第二届董事会第二次临时会议，会议审议并通过了如下议案：《关于加强上市公司治理专项活动的整改报告的议案》、《董事会审计委员会年报工作规程》、《印章管理制度》、《关于修订公司章程的议案》、《关于召开公司2011年第一次临时股东大会的议案》。本次董事会决议公告于2011年1月29日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

2、2011年2月15日，公司以现场方式召开了第二届董事会第三次会议，会议审议并通过了如下议案：《2010年度总经理工作报告》、《2010年董事会工作报告》、《2010年内部控制自我评价报告》、《2010年度财务决算报告》、《2010年度利润分配预案》、《2010年年度报告全文及摘要》、《关于续聘安永华明会计师事务所为公司2011年度审计机构的议案》、《关于2010年募集资金存放与使用的专项报告的议案》、《关于调整募集资金项目建设周期的议案》、《关于召开2010年度股东大会的议案》。本次董事会决议公告于2011年2月16日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

3、2011年3月28日，公司以现场及通讯方式召开了第二届董事会第三次临时会议，会议审议并通过了如下议案：《远期外汇交易业务内部控制制度》、《公司以信用方式向中国农业银行股份有限公司苏州相城支行申请人民币壹亿元整（或等额外币）授信额度的议案》、《公司以信用方式向中国银行股份有限公司苏州相城支行申请人民币伍仟万元整（或等额外币）授信额度的议案》、《公司以信用方式向中国工商银行股份有限公司苏州相城支行申请人民币伍仟柒佰万元整（或等额外币）授信额度的议案》、《公司限制性股票激励计划（草案）及其摘要》、《公司限制性股票激励计划实施考核管理办法》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》。本次董事会决议公告于2011年3月29日刊登在《证券时

报》和巨潮资讯网上。

4、2011年4月20日，公司以现场及通讯方式召开了第二届董事会第四次临时会议，会议审议并通过了如下议案：《公司2011年第一季度报告》。本次董事会决议公告于2011年4月21日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

5、2011年6月30日，公司以现场方式召开了第二届董事会第五次临时会议，会议审议并通过了如下议案：《关于规划10万吨铝合金挤压材项目的议案》、《关于调整募集资金项目使用额度的议案》、《关于使用部分超募资金投资新建年产6万吨熔铸项目的议案》、《关于公司出资设立全资子公司暨对外投资的议案》、《关于修订〈子公司管理制度〉的议案》、《关于修订公司〈期货交易管理制度〉的议案》、《关于公司开展铝期货套期保值业务的议案》、《关于会计估计变更的议案》。本次董事会决议公告于2011年7月1日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

6、2011年7月29日，公司以现场及通讯方式召开了第二届董事会第四次会议，会议审议并通过了如下议案：《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈董事会审计委员会工作细则〉的议案》、《关于修订〈董事会战略委员会会议事细则〉的议案》、《关于修订〈独立董事议事规则〉的议案》、《关于修订〈总经理工作细则〉的议案》、《关于修订〈董事会秘书工作细则〉的议案》、《关于修订〈重大信息内部报告制度〉的议案》、《关于修订〈关联交易决策制度〉的议案》、《关于修订〈担保业务管理制度〉的议案》、《关于修订〈投资者关系管理制度〉的议案》、《关于在公司经营范围中增加经营项目并修改〈公司章程〉的议案》、《关于召开2011年第二次临时股东大会的议案》。本次董事会决议公告于2011年7月30日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

7、2011年8月17日，公司以现场及通讯方式召开了第二届董事会第五次会议，会议审议并通过了如下议案：《公司2011年半年度财务报告及中期利润不分配的议案》、《公司2011年半年度报告及摘要》。本次董事会决议公告于2011年8月18日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

8、2011年9月1日，公司以现场及通讯方式召开了第二届董事会第六次临时会议，会议审议并通过了如下议案：《公司限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》、《关于召开2011年第三次临时股东大会的议案》。本次董事会决议公告于2011年9月2日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

9、2011年9月22日，公司以现场及通讯方式召开了第二届董事会第七次临时会议，会议审议并通过了如下议案：《关于对〈限制性股票激励计划〉进行调整的议案》、《关于向激励对象

授予限制性股票的议案》、《公司内部控制规则落实情况自查表及整改计划》。本次董事会决议公告于2011年9月23日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

10、2011年10月25日，公司以现场及通讯方式召开了第二届董事会第六次会议，会议审议并通过了如下议案：《公司2011年第三季度报告》、《关于购买土地使用权的议案》。本次董事会决议公告于2011年10月26日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

11、2011年11月25日，公司以现场及通讯方式召开了第二届董事会第八次临时会议，会议审议并通过了如下议案：《关于公司出资成立全资熔铸子公司的议案》、《关于将6万吨熔铸项目变更为由全资子公司实施的议案》、《关于授权公司经理层开设子公司募集资金专户并签署三方监管协议的议案》、《关于增加公司注册资本的议案》、《关于召开2011年第四次临时股东大会》的议案。本次董事会决议公告于2011年11月28日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和公司章程等有关法律法规，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

1、2010年度利润分配方案执行的情况

报告期内，公司董事会根据2010年年度股东大会通过的2010年度利润分配预案，以公司2010年末总股本25,088万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1元（含税），共派发现金红利25,088,000元。公司于2011年4月18日完成了股东权益分派。

2、根据2010年度股东大会决议，公司续聘安永华明会计师事务所为公司2011年度审计机构。

3、根据公司2011年第三次临时股东大会决议的授权，公司完成了公司限制性股票激励计划的授予登记工作，本次授予的限制性股票于2011年12月1日在深圳证券交易所上市交易。

4、根据公司2011年第一次临时股东大会、2011年第二次临时股东大会和2011年第三次临时股东大会决议，公司董事会正在积极办理《公司章程》的审批和报备工作，公司营业执照变更正在办理当中。

（三）董事会各专门委员会的履职情况

1、战略委员会履职情况

报告期内，公司战略委员召开了2次会议，对公司在报告期内对外投资、募集使用等事项进行了审议，并提交了会议决议。

2、审计委员会履职情况

报告期内，公司审计委员召开了5次会议，对公司的定期报告进行审查，对公司内部审计情况进行检查并对外审计工作予以适当督促，对审计部编制的工作计划及工作报告进行审核。

根据规定，公司审计委员会勤勉尽责地履行2011年年报审计规划，充分发挥了审计委员的审核与监督作用：在年审会计师进场前，董事会审计委员审阅了公司编制的财务报表，并查阅了公司相关财务资料，认为：公司财务会计报表依照公司会计政策编制，会计政策运用恰当，会计估计合理，符合新企业会计准则、企业会计制度及财政部发布的有关规定要求；公司财务会计报表纳入合并范围的单位和报表内容完整，报表合并基础准确；公司财务数据及指标未发现异常。在年审会计师出具初步审计意见后，审计委员再次审议了公司财务会计报表，并与年审会计师进行充分的沟通，认为：年审会计师出具的初审财务会计报表真实、准确、全面地反映了公司2011年度的财务状况和经营成果。

经过董事会审计委员的考核评价，安永华明会计师事务所在为公司提供审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好的完成了公司委托的各项工作，因此，提议公司董事会继续聘用安永华明会计师事务所作为公司2012年度的审计机构。

3、薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会召开了3次会议，对公司限制性股票激励计划、管理者年终绩效管理辦法、境外管理人员经营绩效考核奖励办法等进行了审议。并对公司限制性股票激励计划发表了专项意见。

五、公司2011年利润分配情况

(一) 公司近三年利润分配情况

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表 中归属于上市公司 股东的净利润	占合并报表中归属 于上市公司股东的 净利润的比率	年度可分配利润	资本公积金转增 股本
2010年	25,088,000.00	66,226,348.14	37.88%	206,726,313.43	
2009年	47,040,000.00	99,658,376.66	47.20%	193,790,818.28	每10股转增6股
2008年	0.00	55,114,719.70	0.00%	103,906,412.67	
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例				97.91%	

(二) 公司2011年利润分配预案

经安永华明会计师事务所审计，本公司2011年度实现归属于母公司普通股股东的净利润86,994,657.26元，加上以前年度未分配利润206,726,313.43元，根据《公司章程》有关规定，按税后利润10%提取法定盈余公积8,813,378.83元；本年度实际可供股东分配的利润为259,819,591.86元。

2011年度利润分配预案如下：公司本年度利润分配不送/转增股，拟以2011年12月31日公

司的总股本25,236.6万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.50元（含税），共计分配现金红利37,854,900元，尚未分配的利润结转以后年度分配。

经上述分配后，公司总股本为25,236.6万股，剩余未分配利润为221,964,691.86元。本分配预案待股东大会通过后实施。

六、其他需披露事项

（一）内幕知情人登记管理制度的建设和执行情况

公司已制定了《内部信息知情人登记制度》，报告期内，定期公告发布前均依照规定进行内幕信息知情人的登记报送，保障了信息披露的合法、合规。

（二）外部信息使用人管理制度的建设和执行情况

公司未制定《外部信息使用人管理制度》，报告期内，公司对外报送财务相关数据时间均晚于公司定期报告公告时间，未发现外部信息使用人利用公司未公布信息进行买卖公司股票的行为。

2012年4月19日，公司第二届董事会第七次会议审议通过了《关于制定〈外部信息使用人管理〉的议案》，该制度详细内容于2012年4月20日刊登在巨潮资讯网。

（三）公司董事、监事和高级管理人员买卖公司股票事项

报告期内，公司未发生利用公司内幕信息买卖公司股票的行为，亦未发生董事、监事及高级管理人员在敏感期内及六个月内短线买卖公司股票的行为。

报告期内，未发生被监管部门采取监管措施或行政处罚的情况。

（四）公司选定的信息披露媒体

报告期内，公司指定的信息披露网站为巨潮资讯网，公司指定的信息披露报纸为《证券时报》。

（五）公司开展投资者关系管理的具体情况

公司董事会本着服务投资者的工作态度，不断加强投资者关系管理工作，保持和投资者的积极沟通，2011年公司主要开展了下列投资者关系活动：

1、指定专人负责投资者的来电、电子邮件、全景网投资者互动平台留言专栏的及时回复，认真听取投资关于公司的意见和建议，全面保障投资者与公司信息交流渠道的畅通和良性互动。对于公司的中小投资者，公司尤其重视，做到有来电必回复，有问必答，充分保证公司信息披露的透明度和公平性。

2、公司于2011年3月2日通过全景网投资者互动平台举行了2010年度业绩说明会，公司董事长、副董事长兼总经理、独立董事、董事会秘书、财务负责人、保荐代表人均出席了本次网上业绩说明会，详实地回答了投资者提出的各项问题。

3、公司于2011年9月5日通过苏州市上市公司投资者互动平台举行了2011年半年度业绩说明会，公司副董事长兼总经理、财务总监出席了本次网上业绩说明会，详实地回答了投资者提出的各项问题。

(六) 报告期内公司无投资理财情况

第九节 监事会工作报告

一、报告期内监事会日常工作情况

报告期内，公司监事会共召开了11次监事会（临时）会议，具体情况如下：

1、2011年1月18日，公司以现场方式召开了第二届监事会第二次临时会议，会议审议通过了以下议案：《关于加强上市公司治理专项活动的整改报告的议案》、《关于监事辞职及提名监事候选人的议案》。本次监事会决议公告于2011年1月19日刊登在的《证券时报》和巨潮资讯网上。

2、2011年2月15日，公司以现场方式召开了第二届监事会第三次会议，会议审议通过了以下议案：《2010年监事会工作报告》、《2010年内部控制自我评价评价》、《2010年度财务决算报告》、《2010年度利润分配预案》、《2010年度报告全文及摘要》、《关于续聘安永华明会计师事务所为公司2010年度审计机构的议案》、《关于2010年募集资金存放与使用的专项报告的议案》、《关于调整募集资金项目建设周期的议案》。本次监事会决议公告于2011年2月16日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

3、2011年3月28日，公司以现场方式召开了第二届监事会第三次临时会议，会议审议通过了以下议案：《公司限制性股票激励计划（草案）及其摘要》、《关于核查公司限制性股票激励计划（草案）激励对象名单的议案》。本次监事会决议公告于2011年3月29日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

4、2011年4月20日，公司以现场方式召开了第二届监事会第四次临时会议，会议审议通过了以下议案：《公司2011年第一季度报告》。本次监事会决议公告于2011年4月21日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

5、2011年6月30日，公司以现场方式召开了第二届监事会第五次临时会议，会议审议通过了以下议案：《关于调整募集资金项目使用额度的议案》、《关于使用部分超募资金投资新建年产6万吨熔铸项目的议案》、《关于公司出资设立全资子公司暨对外投资的议案》、《关于会计估计变更的议案》。本次监事会决议公告于2011年7月1日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

6、2011年7月29日，公司以现场方式召开了第二届监事会第四次会议，会议审议通过了以下议案：《关于修订公司〈监事会议事规则〉的议案》。本次监事会决议公告于2011年7月30日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

7、2011年8月17日，公司以现场方式召开了第二届监事会第五次会议，会议审议通过了以下议案：《公司2011年半年度报告及摘要》。本次监事会决议公告于2011年8月18日刊登在《证

券时报》和巨潮资讯网上。

8、公司于2011年9月1日，公司以现场方式召开了第二届监事会第六次临时会议，会议审议通过了以下议案：《公司限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要》、《关于核查公司限制性股票激励计划（草案修订稿）激励对象名单的议案》。本次监事会决议公告于2011年9月2日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

9、公司于2011年9月22日，公司以现场方式召开了第二届监事会第七次临时会议，会议审议通过了以下议案：《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。本次监事会决议公告于2011年9月23日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

10、公司于2011年10月25日，公司以现场方式召开了第二届监事会第六次会议，会议审议通过了以下议案：《公司2011年第三季度报告》。本次监事会决议公告于2011年10月26日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

11、公司于2011年11月25日，公司以现场方式召开了第二届监事会第八次临时会议，会议审议通过了以下议案：《关于变更熔铸项目实施主体的议案》。本次监事会决议公告于2011年11月26日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

二、监事会对报告期内公司有关情况发表的独立意见

报告期内，监事会按照《公司法》、《证券法》和公司章程，从切实保护中小股东利益的角度出发，认真履行了监事的职责，及时了解和检查公司财务运行状况，出席或列席了2011年度召开的所有董事会和股东大会会议，并对公司重大事项及各种方案进行了监督、检查，全面了解和掌握公司总体运营状况，具体监督情况如下：

（一）公司依法运作情况

公司监事会按照《公司法》、《公司章程》等的规定，认真履行职责，积极参加股东大会，列席董事会会议，对公司2011年依法运作进行监督，认为：报告期内，依据国家有关法律、法规和公司章程的规定，公司建立了较完善的内部控制制度，决定程序符合相关规定；公司董事及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规、规则以及公司章程等的规定或损害公司及股东利益的行为。

（二）检查公司财务情况

对2011年度公司的财务状况和财务成果进行了有效的监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、内控制度完善，财务运作规范、财务状况良好，会计无重大遗漏和虚假记载，财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

（三）募集资金情况

监事会对募集资金使用情况进行核实后认为：公司能够认真按照公司《募集资金使用管理

办法》的要求管理和使用募集资金，公司董事会编制的《2011年募集资金存放与使用情况的专项报告》及会计师事务所出具的专项鉴证报告与公司募集资金的实际使用情况相符。公司募集资金实际投入项目内容与承诺投入项目内容未发生变化，公司调整募集资金项目投资总额和建设周期、使用超募资金投资项目、以及变更募集资金投资项目实施主体等事项，均按照相关制度履行了审核流程并及时进行了信息披露。公司募集资金使用和监管情况良好，不存在未及时、真实、准确、完整披露募集资金使用的情况，而且募集资金管理不存在违规情形。

(四) 对内部控制自我评价报告意见

监事会对董事会关于公司2011年度内部控制的自我评价报告审核后认为：1、公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护公司资产的安全和完整。2、公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。3、2011年，公司按照《深圳证券交易所中小企业版上市公司规范运作指引》及公司内部控制制度的要求，内部控制总体是有效的。公司《2011年度内部控制自我评价报告》全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

(五) 对公司定期报告的意见

监事会认为董事会编制和审核公司定期报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

(六) 公司收购、出售资产情况

报告期内，公司收购和出售资产程序符合法律、法规和《公司章程》的规定，没有损害全体股东的权益。

(七) 公司关联交易情况

报告期内，公司没有关联交易情况。

(八) 公司对外担保及股权、资产置换情况

2011年度公司无对外担保，无债务重组、非货币性交易事项、资产置换，也无其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

(九) 公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司监事会认为：公司已按照相关规定的要求建立了内幕知情人登记管理制度，各项制度执行情况良好，未发生违规现象。

(十) 本年度会计师事务所没有出具保留意见或解释性说明的审计报告

第十节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、控股股东及关联方非经营性占用资金情况

报告期内，公司未发生控股股东及关联方非经营性占用资金情况。

三、破产重组事项

报告期内公司无破产重组事项。

四、持有其他上市公司股权、参股金额企业等事项

报告期内公司无持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权事项。

五、收购及出售资产、企业合并事项

报告期内公司无收购及出售资产、企业合并等事项。

六、股权激励计划事项

(一) 实施股权激励计划履行的相关程序及总体情况

1、2011年3月28日，公司召开的第二届董事第三次临时会议审议通过了《限制性股票激励计划（草案）》，并向中国证监会上报了申请备案材料。

2、根据证监会的反馈意见，公司修订了限制性股票激励计划，并于2011年9月1日召开了第二届董事会第六次临时会议，审议通过了《限制性股票激励计划（草案修订稿）》。

3、2011年9月20日，公司召开2011年第三次临时股东大会审议通过了《限制性股票激励计划（草案修订稿）》。

4、2011年9月22日，公司召开第二届董事会第七次临时会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》、《关于对〈限制性股票激励计划〉进行调整的议案》。

5、2011年11月28日，公司发布关于限制性股票授予完成的公告，授予具体情况如下：

激励对象：公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员以及核心技术（业务）人员共计39人。

授予日：董事会确定2011年9月22日为授予日。

授予数量及授予人数：计划授予数量160万，实际认购数量148.6万股，授予对象为39人。

授予价格：7.26元/股。

股权来源：本激励计划下限制性股票来源为公司向激励对象定向发行人民币普通股（A股）股票，发行总数占本次发行前公司总股本的0.592%。

激励计划的有效期、锁定期和解锁期：本激励计划有效期48个月。公司授予激励对象的限制性股票自授予日起12个月为锁定期，锁定期内激励对象获授的限制性股票将锁定不得转让。锁定期后36个月为解锁期，在解锁期内，在满足激励计划规定的解锁条件时，激励对象可分三次申请解锁，自授予日起12个月后、24个月后、36个月后，分别申请解锁获授限制性股票总量的30%、30%、40%。

激励对象拟授予数量及实际认购数量情况：

序号	姓名	职务	拟授予的限制性股票数量（万股）	实际认购的限制性股票数量（万股）	占实际授予数量的比例
1	钱芳	董事、总经理	12	12	8.08%
2	施健	董事会秘书	9	9	6.06%
3	俞军	财务总监	9	9	6.06%
业务、技术骨干（36人）			130	118.6	79.81%
合计（39人）			160	148.6	100%

注：共计七名激励对象部分认购计划授予的限制性股票，并已签署《承诺书》确认放弃认购剩余限制性股票的权利

6、授予股份认购资金的验资情况

安永华明会计师事务所于2011年11月18日出具了安永华明(2011)验字第60589997_B01号验资报告，对公司截至2011年11月11日止的新增注册资本及实收资本（股本）情况进行了审验。公司注册资本由25,088万元增加至25,236.6万元。

7、授予股份的上市日期为2011年12月1日。

（二）对激励对象范围的调整情况及履行的程序

因部分激励对象离职，在经第二届董事会第六次会议审议通过的《限制性股票激励计划（草案修订稿）》中，激励对象由原46人调整为39人，监事会对调整后的激励对象名单进行了核查，并经公司2011年第三次临时股东大会决议审议通过。

（三）对激励对象的考核情况

经董事会审核，所有激励对象最近三年内均为被深圳证券交易所公开谴责或宣布为不适当人员；所有激励对象最近三年内均未因重大违法违规违纪行为被中国证监会予以行政处罚；同时根据《公司限制股票激励计划（草案修订稿）》中的规定，公司2011年上半年扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润高于2010年同期。

（四）已授予的限制性股票解锁情况

公司本次授予激励对象共148.6万股限制性股票，截止本报告报出日全部锁定中。

（五）实施股权激励计划对公司本报告期及以后各年度的影响

根据授予日2011年9月22日本公司股票收盘价11.24元/股、授予价格7.26元/股、以及在

Black-Scholes期权定价模型基础上构建相关模型测算的限制性因素成本计算确认。公司限制性股票激励成本在2011年-2014年度内进行分摊的成本如下：

授予的限制性股票（万股）	需摊销的总费用（万元）	2011年（万元）	2012年（万元）	2013年（万元）	2014年（万元）
148.6	285.79	52.55	171.41	46.38	15.44

七、重大关联交易事项

报告期内公司无重大关联交易事项

八、报告期内，公司无对外担保情况

九、其他对投资者决策有影响的重要事项

本公司于2011年10月20日接到苏州市相城区人民政府关于本公司整体搬迁的通知。该通知主要内容如下：根据《苏州市相城区分区规划暨城乡协调规划(2007-2020)》文件，本公司位于相城区阳澄湖中路31号的厂区属于新的城区，周围有政府、学校、医院等配套设施。为配合城市建设，拟将本公司该厂区整体搬迁至相城区黄埭镇西塘街路以西、太东路以南区域，具体搬迁补偿协议待调查评估再行协商签订。

上述通知涉及本公司搬迁范围的位于苏州市相城区阳澄湖中路31号的厂区土地面积合计约为310亩，截至2011年12月31日止，该宗地账面净值为人民币2,847.27万元。

关于公司整体搬迁事宜的公告已于2011年10月22日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上。

截至本年度报告批准报出日止，本公司与相城区人民政府尚未就上述整体搬迁事宜达成任何实质性协议。

十、公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期的承诺事项

(一) 关于股份锁定的承诺

1、公司控股股东罗普斯金控股有限公司、间接控股股东铭富控股有限公司、实际控制人吴明福及其女儿吴如珮、吴庭嘉承诺自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其在本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、苏州励众企业管理咨询有限公司及其实际控制人、公司副董事长、总经理钱芳承诺自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其在本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。钱芳同时承诺自公司股票上市十二个月后，本人在公司任职期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的25%；在本人离职六个月内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。

3、报告期内未发生违反以上承诺的事项。

(二) 避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，最大限度地维护本公司及投资者的利益，保证本公司的正常经营，公司的控股股东罗普斯金控股有限公司和实际控制人吴明福出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，报告期内未出现同业竞争的情况。

十一、公司聘任会计师事务所情况

报告期内公司聘任的会计师事务所没有发生变更。公司将续聘安永华明会计师事务所为公司财务审计机构，2011年度审计费用合计为45万元，该所依据连续五年为公司提供审计服务。签字会计师鲍小刚已经连续2年为公司提供审计服务，签字会计师谈朝晖第1年为公司提供审计服务。

十二、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司董事会及董事未发生受到中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所及其他监管部门的处罚、通报批评、公开谴责等情况。公司董事、管理层有关人员没有发生被采取司法强制措施的情况。

十三、本公司不存在面临暂停上市或终止上市风险的情况

十四、报告期内公司相关信息披露情况索引

公告编号	主要内容	披露日期	披露报纸	互联网地址
2011-001	关于首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	2011-01-07	证 券 时 报	巨 潮 资 讯 网
2011-002	关于监事辞职的公告	2011-01-22		
2011-003	关于高管辞职的公告			
2011-004	第二届董事会第二次临时会议决议公告	2011-01-29		
2011-005	关于加强上市公司治理专项活动的整改报告			
2011-006	第二届监事会第二次临时会议决议公告			
2011-007	关于召开2011年第一次临时股东大会的通知			
2011-008	2011年第一次临时股东大会决议公告	2011-02-15		
2011-009	第二届董事会第三次会议决议公告	2011-02-16		
2011-010	2010年年报摘要			
2011-011	关于公司调整募集资金项目建设周期的公告			
2011-012	第二届监事会第三次会议决议公告			
2011-013	关于召开2010年年度股东大会的通知			
2011-014	关于召开2010年度报告网上说明会的公告	2011-02-24		
2011-015	2010年年度股东大会决议公告	2011-03-10		
2011-016	第二届董事会第三次临时会议决议公告	2011-03-29		
2011-017	第二届监事会第三次临时会议决议公告			
2011-018	2010年度权益分派实施公告	2011-04-11		
2011-019	关于变更北京市中伦律师事务所关于公司限制性股票激励计划（草案）之法律意见书的公告	2011-04-13		
2011-020	2011年第一季度报告正文	2011-04-21		
2011-021	关于高管辞职的公告			
2011-022	关于股东协议转让公司股份的提示性公告	2011-06-04		

2011-023	第二届董事会第五次临时会议决议公告			
2011-024	第二届监事会第五次临时会议决议公告			
2011-025	关于规划年产 10 万吨铝合金挤压材项目的公告			
2011-026	关于调整募集资金项目使用额度的公告			
2011-027	关于使用部分超募资金投资新建年产 6 万吨铝合金熔铸项目的公告	2011-07-01		
2011-028	关于设立全资子公司暨对外投资的公告			
2011-029	关于开展铝期货套期保值业务的公告			
2011-030	关于会计估计变更的公告			
2011-031	关于股东完成股份过户的公告	2011-07-02		
2011-032	2011 年半年度业绩快报			
2011-033	第二届董事会第四次会议决议公告	2011-07-30		
2011-034	第二届监事会第四次会议决议公告			
2011-035	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知			
2011-036	2011 年第二次临时股东大会决议公告			
2011-037	第二届董事会第五次会议决议公告	2011-08-18		
2011-038	第二届监事会第五次会议决议公告			
2011-039	2011 年半年度报告摘要的公告			
2011-040	关于开通投资者关系互动平台及举行 2011 年半年度报告网上业绩说明会的公告			
2011-041	第二届董事会第六次临时会议决议公告	2011-09-02		
2011-042	第二届监事会第六次临时会议决议公告			
2011-043	关于召开 2011 年第三次临时股东大会的通知			
2011-044	独立董事公开征集委托投票权报告书			
2011-045	关于召开 2011 年第三次临时股东大会的提示性公告	2011-09-15		
2011-046	2011 年第三次临时股东大会决议公告	2011-09-21		
2011-047	第二届董事会第七次临时会议决议公告			
2011-048	关于对限制性股票激励计划进行调整的公告	2011-09-23		
2011-049	关于向激励对象授予限制性股票的公告			
2011-050	第二届监事会第七次临时会议决议公告			
2011-051	关于公司整体搬迁的提示性公告	2011-10-22		
2011-052	第二届董事会第六次会议决议公告	2011-10-26		
2011-053	2011 年第三季度报告正文			
2011-054	关于完成内控规则落实专项活动整改计划的公告	2011-10-29		
2011-055	关于限制性股票授予完成的公告			
2011-056	第二届董事会第八次临时会议决议公告			
2011-057	关于设立全资熔铸子公司暨对外投资的公告	2011-11-28		
2011-058	关于变更年产 6 万吨铝合金熔铸项目实施主体的公告			
2011-059	第二届监事会第八次临时会议决议公告			
2011-060	关于召开 2011 年第四次临时股东大会的通知			
2011-061	2011 年第四次临时股东大会决议公告	2011-12-15		
2011-062	关于竞拍取得土地使用权的公告	2011-12-24		

第十一节 财务报告

审计报告

安永华明(2012)审字第60589997_B01号

苏州罗普斯金铝业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的苏州罗普斯金铝业股份有限公司的财务报表，包括2011年12月31日合并及公司的资产负债表，2011年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量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苏州罗普斯金铝业股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守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，我们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。

审计报告(续)

安永华明(2012)审字第60589997_B01号

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了苏州罗普斯金铝业股份有限公司2011年12月31日的合并及公司财务状况以及2011年度的合并及公司经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师：谈朝晖

中国注册会计师：鲍小刚

中国 北京

2012年4月19日

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

合并资产负债表

2011年12月31日

人民币元

资产	附注五	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产			
货币资金	1	748,038,010.98	813,264,376.42
交易性金融资产	2	-	264,250.00
应收票据	3	37,003,077.08	15,406,296.64
应收账款	5/15	6,576,423.67	7,296,732.28
预付款项	7	4,909,229.70	6,943,806.60
应收利息	4	23,682,300.00	8,778,120.00
其他应收款	6/15	5,831,386.77	5,274,666.92
存货	8	111,203,024.13	91,295,798.86
流动资产合计		937,243,452.33	948,524,047.72
非流动资产			
固定资产	9/15	226,847,400.96	247,043,389.49
在建工程	10	100,445,661.49	4,253,741.44
无形资产	11	121,667,174.17	124,144,176.59
长期待摊费用	12	1,047,934.82	1,131,645.74
递延所得税资产	13	2,577,524.11	2,049,900.43
其他非流动资产	14	8,805,000.00	-
非流动资产合计		461,390,695.55	378,622,853.69
资产总计		1,398,634,147.88	1,327,146,901.41

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

合并资产负债表(续)

2011年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债			
短期借款	16	-	10,000,000.00
交易性金融负债	17	119,200.00	-
应付账款	18	24,812,921.81	22,721,097.62
预收款项	19	74,853,354.63	63,249,945.14
应付职工薪酬	20	16,144,748.30	9,778,881.24
应交税费	21	4,900,799.96	5,175,770.59
应付利息	22	-	30,200.00
其他应付款	23	19,673,399.76	11,281,850.52
一年到期的非流动负债	24	-	20,000,000.00
流动负债合计		<u>140,504,424.46</u>	<u>142,237,745.11</u>
负债总计		<u>140,504,424.46</u>	<u>142,237,745.11</u>
股东权益			
股本	25	252,366,000.00	250,880,000.00
资本公积	26	710,215,703.64	700,387,793.78
盈余公积	27	35,728,427.92	26,915,049.09
未分配利润	28	<u>259,819,591.86</u>	<u>206,726,313.43</u>
归属于母公司股东权益合计		<u>1,258,129,723.42</u>	<u>1,184,909,156.30</u>
股东权益合计		<u>1,258,129,723.42</u>	<u>1,184,909,156.30</u>
负债和股东权益总计		<u>1,398,634,147.88</u>	<u>1,327,146,901.41</u>

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

合并利润表

2011年度

人民币元

	附注五	2011年	2010年
一、营业收入	29	1,104,988,534.84	963,797,025.57
减：营业成本	29	920,753,086.15	794,030,423.12
营业税金及附加	30	5,047,742.75	806,337.12
销售费用	31	63,218,174.47	59,185,927.98
管理费用	32	35,012,279.77	36,989,985.70
财务费用	33	(22,146,110.87)	(8,392,752.04)
资产减值损失	36	8,297.62	40,219.13
加：公允价值变动收益	34	(383,450.00)	264,250.00
投资收益	35	127,845.00	267,090.00
二、营业利润		102,839,459.95	81,668,224.56
加：营业外收入	37	629,390.01	2,564,015.63
减：营业外支出	38	954,099.51	5,681,754.02
其中：非流动资产处置损失		17,067.65	4,355,944.87
三、利润总额		102,514,750.45	78,550,486.17
减：所得税费用	39	15,520,093.19	12,324,138.03
四、净利润		86,994,657.26	66,226,348.14
归属于母公司股东的净利润		86,994,657.26	66,226,348.14
五、每股收益	40		
基本每股收益		0.35	0.26
稀释每股收益		0.35	0.26
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额		86,994,657.26	66,226,348.14
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		86,994,657.26	66,226,348.14

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

合并股东权益变动表

2011年度

人民币元

	归属于母公司股东权益				小计	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末及本年初余额	250,880,000.00	700,387,793.78	26,915,049.09	206,726,313.43	1,184,909,156.30	1,184,909,156.30
二、本年增减变动金额						
(一) 净利润	-	-	-	86,994,657.26	86,994,657.26	86,994,657.26
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
综合收益总额	-	-	-	86,994,657.26	86,994,657.26	86,994,657.26
(三) 股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本	1,486,000.00	9,302,360.00	-	-	10,788,360.00	10,788,360.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	525,549.86	-	-	525,549.86	525,549.86
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积	-	-	8,813,378.83	(8,813,378.83)	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(25,088,000.00)	(25,088,000.00)	(25,088,000.00)
三、本年年末余额	<u>252,366,000.00</u>	<u>710,215,703.64</u>	<u>35,728,427.92</u>	<u>259,819,591.86</u>	<u>1,258,129,723.42</u>	<u>1,258,129,723.42</u>

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

合并股东权益变动表(续)

2010年度

人民币元

	归属于母公司股东权益					股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计	
一、上年年末及本年初余额	156,800,000.00	794,467,793.78	20,664,196.10	193,790,818.28	1,165,722,808.16	1,165,722,808.16
二、本年增减变动金额						
(一) 净利润	-	-	-	66,226,348.14	66,226,348.14	66,226,348.14
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
综合收益总额	-	-	-	66,226,348.14	66,226,348.14	66,226,348.14
(三) 利润分配						
1. 提取盈余公积	-	-	6,250,852.99	(6,250,852.99)	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(47,040,000.00)	(47,040,000.00)	(47,040,000.00)
(四) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本	94,080,000.00	(94,080,000.00)	-	-	-	-
三、本年年末余额	<u>250,880,000.00</u>	<u>700,387,793.78</u>	<u>26,915,049.09</u>	<u>206,726,313.43</u>	<u>1,184,909,156.30</u>	<u>1,184,909,156.30</u>

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

合并现金流量表

2011年度

人民币元

	<u>附注五</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,285,337,290.98	1,130,252,753.38
收到的税费返还		116,703.19	201,248.57
收到其他与经营活动有关的现金	41	<u>10,609,914.46</u>	<u>5,161,914.04</u>
经营活动现金流入小计		<u>1,296,063,908.63</u>	<u>1,135,615,915.99</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,005,874,491.61	883,263,612.40
支付给职工以及为职工支付的现金		94,482,096.21	83,217,613.49
支付的各项税费		64,719,692.59	46,260,432.78
支付其他与经营活动有关的现金	41	<u>42,779,987.59</u>	<u>45,451,300.11</u>
经营活动现金流出小计		<u>1,207,856,268.00</u>	<u>1,058,192,958.78</u>
经营活动产生的现金流量净额	42	<u>88,207,640.63</u>	<u>77,422,957.21</u>
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		568,555.81	28,359,805.50
收到的其他与投资活动有关的现金	41	<u>7,850,000.00</u>	<u>3,652,750.00</u>
投资活动现金流入小计		<u>8,418,555.81</u>	<u>32,012,555.50</u>
购建固定资产、无形 资产和其他长期资产支付的现金		108,744,606.15	107,937,090.17
支付其他与投资活动有关的现金	41	<u>11,500,000.00</u>	<u>2,500,000.00</u>
投资活动现金流出小计		<u>120,244,606.15</u>	<u>110,437,090.17</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(111,826,050.34)</u>	<u>(78,424,534.67)</u>

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

合并现金流量表(续)

2011年度

人民币元

	<u>附注五</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		10,788,360.00	-
取得借款收到的现金		-	30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	41	-	5,879,546.68
筹资活动现金流入小计		<u>10,788,360.00</u>	<u>35,879,546.68</u>
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	85,871,876.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,493,955.00	50,409,778.22
支付其他与筹资活动有关的现金	41	-	8,500,000.00
筹资活动现金流出小计		<u>55,493,955.00</u>	<u>144,781,654.67</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(44,705,595.00)</u>	<u>(108,902,107.99)</u>
四、汇率变动对现金的影响			
		<u>(2,360.73)</u>	<u>6,640.00</u>
五、现金及现金等价物净增加额			
加：年初现金及现金等价物余额		(68,326,365.44)	(109,897,045.45)
		<u>813,264,376.42</u>	<u>923,161,421.87</u>
六、年末现金及现金等价物余额 42			
		<u>744,938,010.98</u>	<u>813,264,376.42</u>

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

公司资产负债表

2011年12月31日

人民币元

<u>资产</u>	<u>附注十二</u>	<u>2011年12月31日</u>	<u>2010年12月31日</u>
流动资产			
货币资金		657,935,604.37	786,546,976.53
交易性金融资产		-	264,250.00
应收票据		35,703,077.08	15,106,296.64
应收账款	1	1,678,094.28	1,172,515.22
预付款项		4,728,846.12	6,711,361.19
应收利息		23,682,300.00	8,778,120.00
其他应收款	2	5,693,428.53	5,199,409.48
存货		<u>82,501,531.97</u>	<u>67,350,409.63</u>
流动资产合计		<u>811,922,882.35</u>	<u>891,129,338.69</u>
非流动资产			
长期股权投资	3	110,600,000.00	43,600,000.00
固定资产		226,285,571.32	246,944,434.62
在建工程		98,541,807.57	4,253,741.44
无形资产		121,667,174.17	124,144,176.59
长期待摊费用		1,047,934.82	1,131,645.74
递延所得税资产		2,401,630.40	2,049,900.43
其他非流动资产		<u>8,805,000.00</u>	<u>-</u>
非流动资产合计		<u>569,349,118.28</u>	<u>422,123,898.82</u>
资产总计		<u>1,381,272,000.63</u>	<u>1,313,253,237.51</u>

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

公司资产负债表(续)

2011年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注十二	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债			
短期借款		-	10,000,000.00
交易性金融负债		119,200.00	-
应付账款		23,017,035.23	20,644,489.58
预收款项		64,796,724.92	57,903,028.41
应付职工薪酬		13,923,005.82	8,812,710.49
应交税费		5,155,670.49	4,236,288.64
应付利息		-	30,200.00
其他应付款		19,545,414.18	11,271,268.52
一年内到期的非流动负债		-	20,000,000.00
流动负债合计		<u>126,557,050.64</u>	<u>132,897,985.64</u>
负债总计		<u>126,557,050.64</u>	<u>132,897,985.64</u>
股东权益			
股本		252,366,000.00	250,880,000.00
资本公积		710,215,703.64	700,387,793.78
盈余公积		35,728,427.92	26,915,049.09
未分配利润		<u>256,404,818.43</u>	<u>202,172,409.00</u>
股东权益合计		<u>1,254,714,949.99</u>	<u>1,180,355,251.87</u>
负债和股东权益总计		<u><u>1,381,272,000.63</u></u>	<u><u>1,313,253,237.51</u></u>

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

公司利润表

2011年度

人民币元

	附注十二	2011年	2010年
一、营业收入	4	997,023,149.20	867,626,476.98
减：营业成本	4	819,561,971.60	708,819,521.71
营业税金及附加		4,802,112.91	731,639.35
销售费用		58,458,345.36	55,499,652.91
管理费用		31,466,353.16	33,720,475.13
财务费用		(21,686,021.11)	(8,385,457.88)
资产减值损失		8,297.62	40,219.13
加：公允价值变动收益		(383,450.00)	264,250.00
投资收益	5	127,845.00	267,090.00
二、营业利润		104,156,484.66	77,731,766.63
加：营业外收入		627,390.01	1,507,172.00
减：营业外支出		954,099.51	5,657,064.47
其中：非流动资产处置损失		17,067.65	4,355,944.87
三、利润总额		103,829,775.16	73,581,874.16
减：所得税费用		15,695,986.90	11,073,344.26
四、净利润		88,133,788.26	62,508,529.90
五、其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		88,133,788.26	62,508,529.90

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

公司股东权益变动表

2011年度

人民币元

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末及本年初余额	250,880,000.00	700,387,793.78	26,915,049.09	202,172,409.00	1,180,355,251.87
二、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	88,133,788.26	88,133,788.26
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
综合收益总额	-	-	-	88,133,788.26	88,133,788.26
(三) 股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本	1,486,000.00	9,302,360.00	-	-	10,788,360.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	525,549.86	-	-	525,549.86
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	8,813,378.83	(8,813,378.83)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(25,088,000.00)	(25,088,000.00)
三、本年年末余额	<u>252,366,000.00</u>	<u>710,215,703.64</u>	<u>35,728,427.92</u>	<u>256,404,818.43</u>	<u>1,254,714,949.99</u>

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

公司股东权益变动表(续)

2010年度

人民币元

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末及本年初余额	156,800,000.00	794,467,793.78	20,664,196.10	192,954,732.09	1,164,886,721.97
二、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	62,508,529.90	62,508,529.90
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
综合收益总额	-	-	-	62,508,529.90	62,508,529.90
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	6,250,852.99	(6,250,852.99)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(47,040,000.00)	(47,040,000.00)
(四) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本	94,080,000.00	(94,080,000.00)	-	-	-
三、本年年末余额	<u>250,880,000.00</u>	<u>700,387,793.78</u>	<u>26,915,049.09</u>	<u>202,172,409.00</u>	<u>1,180,355,251.87</u>

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

公司现金流量表

2011年度

人民币元

	附注十二	2011年	2010年
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,154,521,593.49	1,001,728,901.40
收到其他与经营活动有关的现金		<u>10,116,986.22</u>	<u>5,152,540.26</u>
经营活动现金流入小计		<u>1,164,638,579.71</u>	<u>1,006,881,441.66</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		894,176,820.09	767,957,705.37
支付给职工以及为职工支付的现金		81,327,923.23	74,564,198.35
支付的各项税费		60,946,426.51	45,125,526.20
支付其他与经营活动有关的现金		<u>38,783,724.85</u>	<u>42,591,367.45</u>
经营活动现金流出小计		<u>1,075,234,894.68</u>	<u>930,238,797.37</u>
经营活动产生的现金流量净额	6	<u>89,403,685.03</u>	<u>76,642,644.29</u>
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		568,555.81	2,806,087.58
收到其他与投资活动有关的现金		<u>7,850,000.00</u>	<u>3,652,750.00</u>
投资活动现金流入小计		<u>8,418,555.81</u>	<u>6,458,837.58</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		106,327,662.06	107,893,054.59
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		67,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金		<u>11,500,000.00</u>	<u>2,500,000.00</u>
投资活动现金流出小计		<u>184,827,662.06</u>	<u>110,393,054.59</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(176,409,106.25)</u>	<u>(103,934,217.01)</u>

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

公司现金流量表(续)

2011年度

人民币元

	<u>附注十二</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	10,788,360.00	-	-
取得借款收到的现金	-	30,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	5,879,546.68	-
筹资活动现金流入小计	<u>10,788,360.00</u>	<u>35,879,546.68</u>	<u>35,879,546.68</u>
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	85,871,876.45	85,871,876.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,493,955.00	50,409,778.22	50,409,778.22
支付其他与筹资活动有关的现金	-	8,500,000.00	8,500,000.00
筹资活动现金流出小计	<u>55,493,955.00</u>	<u>144,781,654.67</u>	<u>144,781,654.67</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(44,705,595.00)</u>	<u>(108,902,107.99)</u>	<u>(108,902,107.99)</u>
四、汇率变动对现金的影响	<u>(355.94)</u>	<u>(175.88)</u>	<u>(175.88)</u>
五、现金及现金等价物净增加额	(131,711,372.16)	(136,193,856.59)	(136,193,856.59)
加：年初现金及现金等价物余额	<u>786,546,976.53</u>	<u>922,740,833.12</u>	<u>922,740,833.12</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>654,835,604.37</u>	<u>786,546,976.53</u>	<u>786,546,976.53</u>

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

财务报表附注

2011年度

一、 本集团的基本情况

苏州罗普斯金铝业股份有限公司(前身为苏州罗普斯金铝业有限公司,以下简称“本公司”)是罗普斯金股份有限公司(该公司注册于台湾,以下简称“台湾罗普斯金”)于1993年在苏州与吴县铝加工厂合资成立的专业生产经营铝型材的合资企业。1998年10月台湾罗普斯金收购吴县铝加工厂所持的本公司20%股份,从而持股100%。2007年2月罗普斯金控股有限公司与苏州励众企业管理咨询有限公司分别收购台湾罗普斯金所持本公司股份的93.8%和6.2%。经过历次增资,本公司截至2007年7月止的注册资本为1,500万美元。

2007年7月30日经中华人民共和国商务部以商资批[2007]1250号文批准,本公司整体变更为股份有限公司,并更名为苏州罗普斯金铝业股份有限公司。本公司以2007年2月28日的净资产按1:1的比例折股,注册资本变更为人民币11,760万元,股权结构仍为:罗普斯金控股有限公司占93.8%;苏州励众企业管理咨询有限公司占6.2%,业经安永大华会计师事务所有限责任公司验证并出具安永大华业字(2007)第639号验资报告。2007年8月10日,经中华人民共和国商务部以商外资资审字[2007]0316号批准证书批准,本公司于2007年8月30日换领了注册号为企合苏总字第003872号的企业法人营业执照。

根据本公司2008年3月9日第一届董事会第五次会议及2008年3月9日2007年度股东大会表决通过的首次公开发行3,920万股人民币普通股(A股)股票的决议,本公司经中国证券监督管理委员会2009年12月9日以证监许可[2009]1318号文《关于核准苏州罗普斯金铝业股份有限公司首次公开发行股票批复》核准,于2009年12月30日公开发行新股3,920万股,增加股本人民币3,920万元,此次发行后本公司的股本及注册资本均变更为人民币15,680万元,业经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2010)验字第60589997_B01号验资报告。本公司所发行的A股于2010年1月12日在深圳证券交易所中小企业板上市交易。

根据本公司2010年5月6日召开的2009年年度股东大会和修改后的章程规定,本公司申请新增注册资本人民币9,408万元,系以2009年末股本15,680万股为基数,按每10股转增6股的比例,以资本公积向全体股东转增股份9,408万股,每股面值1元,转增基准日为2010年6月8日。此次转增后,本公司的股本及注册资本均变更为人民币25,088万元,业经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2010)验字第60589997_B02号验资报告。本公司于2010年9月10日领取了注册号为320500400001095的企业法人营业执照。

根据本公司2011年9月20日召开的2011年第三次临时股东大会及2011年9月22日召开的第二届董事会第七次临时会议决议，本公司于2011年9月22日授予39名自然人激励对象(以下简称“激励对象”)合计160万股人民币普通股限制性股票，授予价格为每股7.26元。截至2011年11月11日止，三十九名激励对象予以行权，以货币方式合计认购限制性股票148.60万股。本次股权激励完成后，本公司的股本及注册资本均变更为人民币25,236.60万元，业经安永华明会计师事务所审验并出具安永华明(2011)验字第60589997_B01号验资报告。截至本财务报表批准报出日止，本公司变更后的营业执照尚在办理过程之中。

本公司法定代表人为吴明福先生，经营期限为不约定

本公司及附属子公司(以下统称“本集团”)主要从事：生产、销售、安装铝合金花格网、装饰材料、铝合金异型材，防盗门窗，新型气密门窗，金属门窗及橡胶密封条，毛刷条及配件、五金件等门窗配件及附件(涉及许可证经营的凭许可证经营)。

本公司的控股股东为罗普斯金控股有限公司(注册地为开曼群岛)，最终实际控制人为吴明福先生。

本财务报表业经本公司董事会于2012年4月19日决议批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。

3、 会计期间

本集团的会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

4、 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，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，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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。

6、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2011年12月31日止年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的余额、交易和未实现损益及股利于合并时全额抵销。

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股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

7、 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

外币现金流量，采用现金流量发生当期月平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9、 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。

(4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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投资，不得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。

企业在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

按照上述条件，本集团指定的这类金融资产主要包括由于未平仓期货合约及远期外汇合约等的公允价值变动形成的交易性金融资产。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益于资本公积中确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债，是指

满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

企业在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

按照上述条件，本集团指定的这类金融负债主要包括由于未平仓期货合约及远期外汇合约等的公允价值变动形成的交易性金融负债。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合约和远期商品合约分别对汇率风险和商品价格风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟

悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对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，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。对于浮动利率，在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。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或单独进行减值测试。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再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该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，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值也按照上述原则处理。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

10、 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

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款是指期末余额100万元及以上的应收款项，本集团的应收款项包括应收账款和其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的的计提方法	本集团采用备抵法核算坏账损失，对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	本集团未对应收款项按组合计提坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法)	
本集团未对应收款项按组合计提坏账准备。	

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	本集团对债务人单独进行信用评估，并对每笔应收款项单独进行管理。因此，本集团对于单项金额不重大的应收款项亦单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	本集团采用备抵法核算坏账损失，对于单项金额不重大的应收款项，亦单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

11、 存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、低值易耗品、在产品、半成品和库存商品。

(2) 发出存货的计价方法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

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。计提存货跌价准备时，一般按单个存货项目计提，对于数量繁多、单价较低的存货按类别计提。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用五五摊销法进行摊销。

12、 长期股权投资

(1) 投资成本确定

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(2) 后续计量及损益确认方法

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

本集团在本报告期内，无采用权益法核算的长期股权投资。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%(含)以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有确凿的证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位20%(不含)以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。

本集团在本报告期内，无联营企业和合营企业。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、25(1)。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、9。

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-40	5	2.375-4.75
机器设备	10-30	5	3.167-9.5
运输工具	10	5	9.5-19
办公设备	5	5	19

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、25(1)。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本集团在本报告期内，无融资租入固定资产。

14、 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出以及其他相关费用等。在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、25(1)。

15、 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，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。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

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

16、 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预期其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	50年
软件	5-10年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、25(1)。

17、 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
电泳液	5年
电力增容费	20年
经营租入固定资产改良支出	3-5年
交易所信息披露费	5年

18、 预计负债

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19、 股份支付

(1) 股份支付的种类

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。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信

息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用 Black-Scholes 期权定价模型确定，参见附注七、股份支付。

本集团在本报告期内，无以现金结算的股份支付。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处

以权益结算的股份支付，在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

本集团在本报告期内，无以现金结算的股份支付。

20、收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

21、 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

22、 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,依据税法规定,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量,并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日,本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日,本集团重新评估未确认的递延所得税资产,在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内,确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关,则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

23、 经营租赁、融资租赁

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为融资租赁,除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出,在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益,或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益,或有租金在实际发生时计入当期损益。

24、 主要会计政策、会计的估计变更

(1) 会计政策变更

本报告期内,本集团主要会计政策未发生变更。

(2) 会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额(增加+,减少-)
随着本集团规模的扩大及	第二届董事会第五	固定资产—累计折旧	3,200,269.26

经营业务的发展,为更加客观公正地反映本集团的财务状况和经营成果,本集团对固定资产残值率予以调整,从原残值率10%变更为5%。	次临时会议决议、第二届监事会第五次	营业成本	2,786,415.20
	临时会议决议通过;	销售费用	142,122.44
	独立董事发表关于本公司有关事项的独立意见	管理费用	271,731.62

25、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

(1) 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资外的资产减值,按以下方法确定:

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,本集团将估计其可收回金额,进行减值测试。对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,至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产,也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时,本集团将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言,对于因企业合并形成的商誉的账面价值,自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组;难以分摊至相关的资产组的,将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合,是从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合,且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时,如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的,首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较其账面价值与可收回金额,如可收回金额低于账面价值的,减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其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。

上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

(2) 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得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。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。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险费等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

(4) 关联方

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

(5) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

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

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(6) (重大会计判断和估计)

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层除了作出会计估计外，还作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

本集团至少每年于资产负债表日判断资产或资产组是否存在减值迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。估计未来现金流量的现值时，本集团需要估计未来来自该资产或资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

会计估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致下一会计年度资产和负债账面金额重大调整。

应收款项减值

本公司对于应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。这要求本公司估计预计未来现金流量、实际利率和客户信用风险，因此具有不确定性。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

三、税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	17%
城市维护建设税	本公司按实际缴纳流转税的7%计缴；子公司按实际缴纳流转税的5%计缴。	7%
教育费附加	按实际缴纳流转税的3%计缴。	1%
企业所得税	按实际缴纳流转税的2%计缴。	15%、25%
房产税	本公司企业所得税按现行税法与有关规定所确定的应纳税所得额的15%计缴；子公司按应纳税所得额的25%计缴。	1.2%
城镇土地使用税	按账面原值扣除30%后的1.2%计缴。	4元/平方米

2、 税收优惠及批文

本公司于2009年3月4日通过高新技术企业资格认定，取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准的编号为GR200932000119的高新技术企业证书。本公司享受高新技术企业减按15%优惠税率征收企业所得税，优惠期限自2009年1月1日至2011年12月31日。故本公司2010年及2011年度的企业所得税税率均为15%。

3、 其他说明

无

四、企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元/币种：人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司的净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
苏州铭德铝业有限公司 (以下简称“苏州铭德”)	全资	苏州	有色金属压延加工业	4,360万	生产、销售、安装：铝合金花格网、装饰材料、铝合金异型材、防盗门窗、新型气密门窗、金属门窗，销售：橡胶密封条、毛刷条及配件、五金件等门窗配件及附件	4,360万	-	100	100	是	-	-	-
苏州罗普斯金门窗有限公司	全资	苏州	金属制品业	500万	生产、销售、安装金属门窗及门窗配件	500万	-	100	100	是	-	-	-
苏州铭恒金属科技有限公司	全资	苏州	有色金属合金业	6,200万	高精度铝合金材料的研发；铝合金铸锭(棒)的生产与销售；废铝再生及综合利用	6,200万	-	100	100	是	-	-	-

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

无

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

无

2、 特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

无

3、 合并范围发生变更的说明

于 2011 年度中，本公司以货币方式出资人民币 500 万元，设立全资子公司苏州罗普斯金门窗有限公司(以下简称“门窗公司”)。门窗公司于 2011 年 8 月 1 日取得注册号为 320507000145421 的企业法人营业执照，注册资本为人民币 500 万元，经营期限为 20 年。

于 2011 年度中，本公司以货币方式出资人民币 6,200 万元，设立全资子公司苏州铭恒金属科技有限公司(以下简称“苏州铭恒”)。苏州铭恒于 2011 年 12 月 22 日取得注册号为 320507000145421 的企业法人营业执照，注册资本为人民币 6,200 万元，经营期限为 20 年。

上述两家全资子公司自成立日起纳入本公司合并财务报表的合并范围

4、 报告期内新纳入合并范围的主体和报告期内不再纳入合并范围的主体

(1) 报告期内新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	期末净资产	本期净利润
门窗公司	4,513,927.23	-486,072.77
苏州铭恒	62,000,000.00	-

(2) 报告期内不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

无

5、 报告期内发生的同一控制下企业合并

无

6、 报告期内发生的非同一控制下企业合并

无

7、 报告期内出售丧失控制权的股权而减少子公司

无

8、 报告期内发生的反向购买

无

9、 报告期内发生的吸收合并

无

10、 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本集团无境外经营实体。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	2011年12月31日			2010年12月31日		
	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：			60,031.44			64,227.96
人民币	--	--	60,031.44	--	--	64,227.96
银行存款：			744,877,979.54			813,200,148.46
人民币	--	--	744,871,006.59	--	--	813,110,308.82
美元	1,106.66	6.3009	6,972.95	13,565.41	6.6227	89,839.64
其他货币资金：			3,100,000.00			-
人民币	--	--	3,100,000.00	--	--	-
合计			748,038,010.98			813,264,376.42

于2011年12月31日，本集团以账面价值为人民币3,100,000.00元的银行存款为保证金，用于开具信用证(2010年12月31日：无)，受限制时间在12个月以内。

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
衍生金融资产	-	264,250.00

(2) 变现有限制的交易性金融资产

无

3、应收票据

(1) 应收票据分类

种类	2011年12月31日	2010年12月31日
银行承兑汇票	37,003,077.08	15,406,296.64

(2) 期末公司已质押的应收票据情况

无

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

于2011年12月31日，本集团已背书给他方但尚未到期的银行承兑汇票为人民币616.00万元(2010年12月31日：人民币362.00万元)。

4、应收利息

(1) 应收利息

2011年

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存款利息	8,778,120.00	19,802,235.56	4,898,055.56	23,682,300

2010年

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存款利息	-	8,778,120.00	-	8,778,120.00

(2) 逾期利息

无

5、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	4,316,752.89	57.11	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
单项金额虽不重大但按单项计提坏账准备的应收账款	3,242,248.53	42.89	982,577.75	30.31
合计	7,559,001.42	100.00	982,577.75	—

种类	2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	3,552,551.49	42.95	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
单项金额虽不重大但按单项计提	4,718,460.92	57.05	974,280.13	20.65

坏账准备的应收账款				
合计	8,271,012.41	100.00	974,280.13	—

期末单项金额重大或虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

2011年12月31日				
应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
客户1	707,253.38	707,253.38	100%	账龄较长, 预计收回可能性较小
其他	275,324.37	275,324.37	100%	单项金额较小且账龄较长, 预计收回可能性较小
合计	982,577.75	982,577.75	—	—

2010年12月31日				
应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
客户1	707,253.38	707,253.38	100%	账龄较长, 预计收回可能性较小
其他	267,026.75	267,026.75	100%	单项金额较小且账龄较长, 预计收回可能性较小
合计	974,280.13	974,280.13	—	—

(2) 应收账款按账龄披露

	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以内	6,401,287.73	7,099,673.13
1至2年	14,011.26	187,353.63
2至3年	161,124.68	9,705.52
3年以上	982,577.75	974,280.13
应收账款合计	7,559,001.42	8,271,012.41
减: 坏账准备	982,577.75	974,280.13
应收账款净额	6,576,423.67	7,296,732.28

(3) 应收账款按币种披露

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
应收账款			7,559,001.42			8,271,012.41
— 人民币	—	—	7,533,435.64	—	—	8,237,849.37
— 美元	4,057.48	6.3009	25,565.78	5,007.48	6.6227	33,163.04
减: 坏账准备			982,577.75			974,280.13
应收账款净额			6,576,423.67			7,296,732.28

(4) 报告期内实际核销的应收账款情况

无

(5) 报告期内应收账款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

无

(6) 应收账款金额前五名单位情况

2011年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	无关联关系	2,793,491.58	1年以内	36.96
第二名	无关联关系	1,523,261.31	1年以内	20.15
第三名	无关联关系	726,458.18	1年以内	9.61
第四名	无关联关系	707,253.38	3年以上	9.36
第五名	无关联关系	620,035.21	1年以内	8.20
合计	--	6,370,499.66	--	84.28

2010年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	无关联关系	3,552,551.49	1年以内	42.95
第二名	无关联关系	923,393.26	1年以内	11.17
第三名	无关联关系	728,063.19	1年以内	8.80
第四名	无关联关系	707,253.38	3年以上	8.55
第五名	无关联关系	497,202.11	1年以内	6.01
合计	--	6,408,463.43	--	77.48

(7) 报告期内应收其他关联方账款情况

无

(8) 不符合终止确认条件的应收账款的转移金额为0.00元。**6、其他应收款**

(1) 其他应收款按种类披露

种类	2011年12月31日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	4,114,935.00	68.79	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
单项金额虽不重大但按单项计提坏账准备的其他应收款	1,866,861.93	31.21	150,410.16	8.06
合计	5,981,796.93	100.00	150,410.16	—

种类	2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	3,990,090.00	73.55	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
单项金额虽不重大但按单项计提坏账准备的其他应收款	1,434,987.08	26.45	150,410.16	10.48
合计	5,425,077.08	100.00	150,410.16	—

期末单项金额重大或虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

2011年12月31日				
其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
其他	150,410.16	150,410.16	100%	单项金额较小且账龄较长,预计收回可能性较小

2010年12月31日				
其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
其他	150,410.16	150,410.16	100%	单项金额较小且账龄较长,预计收回可能性较小

(2) 其他应收款按账龄披露

	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以内	5,768,326.77	5,148,406.92
1至2年	10,000.00	27,000.00
2至3年	14,000.00	99,260.00
3年以上	189,470.16	150,410.16
其他应收款合计	5,981,796.93	5,425,077.08
减: 坏账准备	150,410.16	150,410.16
其他应收款净额	5,831,386.77	5,274,666.92

(3) 报告期内实际核销的其他应收款情况

无

(4) 报告期内其他应收款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

无

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

本集团金额较大的其他应收款主要为期货交易账户保证金余额和燃气费押金等。

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

2011 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	无关联关系	2,914,935.00	1年以内	48.73%
第二名	无关联关系	1,200,000.00	1年以内	20.06%
第三名	无关联关系	211,611.92	1年以内	3.54%
第四名	无关联关系	183,606.96	1年以内	3.07%
第五名	无关联关系	174,500.00	1年以内	2.92%
合计	—	4,684,653.88	—	78.32%

2010 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	无关联关系	2,787,090.00	1年以内	51.37
第二名	无关联关系	1,203,000.00	1年以内	22.18
第三名	无关联关系	198,197.59	1年以内	3.65
第四名	无关联关系	99,894.00	3年以上	1.84
第五名	无关联关系	89,400.00	1年以内	1.65
合计	—	4,377,581.59	—	80.69

(7) 报告期内应收其他关联方款项

无

(8) 不符合终止确认条件的其他应收款的转移金额为0.00元。

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示：

账龄	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,909,229.70	100.00	6,943,806.60	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

2011年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
第一名	无关联关系	4,195,800.03	一年以内	电费未到结算期
第二名	无关联关系	158,771.50	一年以内	货物未到
第三名	无关联关系	141,870.09	一年以内	货物未到
第四名	无关联关系	128,000.00	一年以内	货物未到
第五名	无关联关系	71,567.21	一年以内	货物未到
合计	--	4,696,008.83	--	--

2010年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
第一名	无关联关系	4,710,426.79	一年以内	电费未到结算期
第二名	无关联关系	1,780,766.39	一年以内	货物未到
第三名	无关联关系	274,500.00	一年以内	货物未到
第四名	无关联关系	62,000.00	一年以内	货物未到
第五名	无关联关系	56,228.42	一年以内	未履行合约
合计	--	6,883,921.60	--	--

预付款项主要单位的说明：

预付款项主要单位系本公司所在地的电力公司及本集团原材料铝锭的供应商。

(3) 报告期内预付款项中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

无

(4) 预付款项的说明

预付款项主要为本集团预付本公司所在地的电力公司的电费和原材料铝锭的供应商的货款。

8、存货

(1) 存货分类

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
----	-------------	-------------

	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	43,957,930.73	-	43,957,930.73	30,237,969.66	-	30,237,969.66
低值易耗品	20,539,034.17	-	20,539,034.17	20,254,762.78	-	20,254,762.78
在产品	219,614.00	-	219,614.00	27,719.41	-	27,719.41
自制半成品	10,576,024.19	-	10,576,024.19	10,841,236.82	-	10,841,236.82
产成品	35,910,421.04	-	35,910,421.04	29,934,110.19	-	29,934,110.19
合计	111,203,024.13	-	111,203,024.13	91,295,798.86	-	91,295,798.86

(2) 存货的说明

于2011年12月31日及2010年12月31日，本集团无所有权受到限制的存货。

于2011年12月31日及2010年12月31日，本集团存货未发生减值情况，故未计提存货跌价准备。

9、固定资产

(1) 固定资产情况

2011年

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：	354,283,515.40	6,639,047.07	1,217,229.21	359,705,333.26
其中：				
房屋及建筑物	103,113,913.14	765,879.24	-	103,879,792.38
机器设备	238,571,365.17	4,842,162.81	1,116,125.00	242,297,402.98
运输工具	1,755,330.85	385,796.00	19,000.00	2,122,126.85
办公设备	10,842,906.24	645,209.02	82,104.21	11,406,011.05
二、累计折旧合计：	99,929,800.55	26,335,465.15	717,658.76	125,547,606.94
其中：				
房屋及建筑物	22,024,135.57	5,084,041.09	-	27,108,176.66
机器设备	71,320,399.36	19,331,607.37	643,477.58	90,008,529.15
运输工具	761,349.24	225,075.27	17,100.00	969,324.51
办公设备	5,823,916.38	1,694,741.42	57,081.18	7,461,576.62
三、固定资产账面净值合计	254,353,714.85			234,157,726.32
其中：				
房屋及建筑物	81,089,777.57			76,771,615.72
机器设备	167,250,965.81			152,288,873.83
运输工具	993,981.61			1,152,802.34
办公设备	5,018,989.86			3,944,434.43

四、减值准备合计	7,310,325.36	-	-	7,310,325.36
其中：				
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	7,310,325.36	-	-	7,310,325.36
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	247,043,389.49			226,847,400.96
其中：房屋及建筑物	81,089,777.57			76,771,615.72
机器设备	159,940,640.45			144,978,548.47
运输工具	993,981.61			1,152,802.34
办公设备	5,018,989.86			3,944,434.43

本期折旧额26,335,465.15元。

本期由在建工程转入固定资产原价为1,471,953.09元。

2010年

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：	354,760,685.92	11,697,818.07	12,174,988.59	354,283,515.40
其中：				
房屋及建筑物	101,721,517.96	1,392,395.18	-	103,113,913.14
机器设备	240,515,962.42	9,649,427.70	11,594,024.95	238,571,365.17
运输工具	1,874,774.85	236,590.00	356,034.00	1,755,330.85
办公设备	10,648,430.69	419,405.19	224,929.64	10,842,906.24
二、累计折旧合计：	81,751,085.40	23,277,322.28	5,098,607.13	99,929,800.55
其中：				
房屋及建筑物	17,293,479.90	4,730,655.67	-	22,024,135.57
机器设备	59,154,421.45	16,805,478.24	4,639,500.33	71,320,399.36
运输工具	845,568.52	177,465.71	261,684.99	761,349.24
办公设备	4,457,615.53	1,563,722.66	197,421.81	5,823,916.38
三、固定资产账面净值合计	273,009,600.52			254,353,714.85
其中：				
房屋及建筑物	84,428,038.06			81,089,777.57
机器设备	181,361,540.97			167,250,965.81
运输工具	1,029,206.33			993,981.61
办公设备	6,190,815.16			5,018,989.86
四、减值准备合计	7,310,325.36	-	-	7,310,325.36
其中：				
房屋及建筑物	-	-	-	-

机器设备	7,310,325.36	-	-	7,310,325.36
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	265,699,275.16			247,043,389.49
其中：房屋及建筑物	84,428,038.06			81,089,777.57
机器设备	174,051,215.61			159,940,640.45
运输工具	1,029,206.33			993,981.61
办公设备	6,190,815.16			5,018,989.86

本期折旧额人民币23,277,322.28元。

本期由在建工程转入固定资产原价为人民币4,193,428.78元。

(3) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

无

(5) 期末持有待售的固定资产情况

无

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

无

(7) 固定资产说明

于2011年12月31日，本集团无所有权受到限制的固定资产。

于2010年12月31日，账面价值为人民币24,769,284.44元的房屋建筑物用于抵押，取得银行借款人民币20,000,000.00元。

10、在建工程

(1) 在建工程情况

项目	2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
年产 10 万吨铝挤压材建设项目	96,483,261.70	-	96,483,261.70	2,489,474.83	-	2,489,474.83
其他零星工程	3,962,399.79	-	3,962,399.79	1,764,266.61	-	1,764,266.61
合计	100,445,661.49	-	100,445,661.49	4,253,741.44	-	4,253,741.44

(2) 在建工程项目变动情况

2011年

项目名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他 减少	工程投 入占预算 比例 (%)	工程进 度 (%)	利息 资本化 累计金 额	其中： 本期利 息资本 化金额	本期利 息资本 化率 (%)	资金来 源	期末数
年产10万吨铝挤压材建设项目 (注)	59,352	2,489,474.83	93,993,786.87	-	-	16.26	建设中	-	-	-	募集资金 及自有 资金	96,483,261.70
其他零星工程	--	1,764,266.61	3,670,086.27	1,471,953.09	-	--	--	-	-	-	自有资 金	3,962,399.79
合计	--	4,253,741.44	97,663,873.14	1,471,953.09	-	--	--	-	-	--	--	100,445,661.49

2010年

项目名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减 少	工程投 入占预 算比例 (%)	工程进 度 (%)	利息 资本 化累 计金 额	其中： 本期利 息资本 化金额	本期利 息资本 化率 (%)	资金来 源	期末数
挤压生产线	--	582,450.00	223,114.87	805,564.87	-	--	--	-	-	-	自有资 金	-
氧化生产线	2,050	2,815,114.00	-	2,815,114.00	-	99.25	基本完工	-	-	-	自有资 金	-
房屋建筑物	1,430	127,871.80	162,278.11	290,149.91	-	99.40	基本完工	-	-	-	自有资 金	-
年产5万吨铝挤压材建设项目	33,567	-	2,489,474.83	-	-	21.35	建设中	-	-	-	募集资 金	2,489,474.83
其他零星工程	--	282,600.00	1,764,266.61	282,600.00	-	--	--	-	-	-	自有资 金	1,764,266.61
合计	--	3,808,035.80	4,639,134.42	4,193,428.78	-	--	--	-	-	--	--	4,253,741.44

注：根据本公司2011年6月30日第二届董事会第五次临时会议决议，本公司对原年产5万吨铝挤压材建设项目进行了重新规划，拟在苏州相城区黄埭镇潘阳工业园内的395

亩用地上统筹规划建设年产10万吨铝合金挤压材项目，因此将该项目更名为年产10万吨铝挤压材建设项目，并对项目预算进行了相应调整。

(3) 在建工程减值准备

于2011年12月31日及2010年12月31日，本集团认为未发生在建工程可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提在建工程减值准备。

11、无形资产

(1) 无形资产情况

2011年

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	133,849,326.73	703,128.21	-	134,552,454.94
土地使用权	128,036,992.10	-	-	128,036,992.10
软件	5,812,334.63	703,128.21	-	6,515,462.84
二、累计摊销合计	9,705,150.14	3,180,130.63	-	12,885,280.77
土地使用权	7,620,965.63	2,567,624.52	-	10,188,590.15
软件	2,084,184.51	612,506.11	-	2,696,690.62
三、无形资产账面净值合计	124,144,176.59			121,667,174.17
土地使用权	120,416,026.47			117,848,401.95
软件	3,728,150.12			3,818,772.22

本期摊销额3,180,130.63元。

2010年

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	66,917,679.93	92,718,251.32	25,786,604.52	133,849,326.73
土地使用权	62,458,345.30	91,365,251.32	25,786,604.52	128,036,992.10
软件	4,459,334.63	1,353,000.00	-	5,812,334.63
二、累计摊销合计	9,189,095.56	1,805,384.81	1,289,330.23	9,705,150.14
土地使用权	7,639,319.09	1,270,976.77	1,289,330.23	7,620,965.63
软件	1,549,776.47	534,408.04	-	2,084,184.51
三、无形资产账面净值合计	57,728,584.37			124,144,176.59
土地使用权	54,819,026.21			120,416,026.47
软件	2,909,558.16			3,728,150.12

本期摊销额1,805,384.81元。

无形资产的说明：

于2011年12月31日，本集团无所有权受到限制的无形资产。于2010年12月31日，账面价值为人民币11,552,138.54元的土地使用权及其所附属房屋建筑物用于抵押，取得银行借款人民币20,000,000.00元。

于2011年12月31日及2010年12月31日，本集团未发生无形资产可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

(2) 公司开发项目支出

由于不符合资本化条件，本集团报告期内的研发开支全部费用化。

12、长期待摊费用

2011年

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
电泳液	95,437.20	-	95,437.20	-	-	
电力增容费	593,260.96	-	56,054.76	-	537,206.20	
租入固定资产改良支出	42,943.58	263,400.86	95,623.82	-	210,720.62	
交易所信息披露费	400,004.00	-	99,996.00	-	300,008.00	
合计	1,131,645.74	263,400.86	347,111.78	-	1,047,934.82	

2010年

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
电泳液	286,311.60	-	190,874.40	-	95,437.20	
电力增容费	649,315.72	-	56,054.76	-	593,260.96	
租入固定资产改良支出	226,159.51	-	183,215.93	-	42,943.58	
交易所信息披露费	-	500,000.00	99,996.00	-	400,004.00	
合计	1,161,786.83	500,000.00	530,141.09	-	1,131,645.74	

13、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
递延所得税资产		
坏账准备	169,948.18	168,703.54
固定资产减值准备	1,096,548.80	1,096,548.80
预提的销售结算款	1,135,133.42	784,648.09
可抵扣亏损	175,893.71	-
小计	2,577,524.11	2,049,900.43
递延所得税负债	-	-

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
可抵扣亏损	486,072.77	-

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	金 额
2016年	486,072.77

(4) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额	
	2011年12月31日	2010年12月31日
可抵扣差异项目		
坏账准备	1,132,987.91	1,124,690.29
固定资产减值准备	7,310,325.36	7,310,325.36
预提的销售结算款	7,567,556.12	5,230,987.28
可抵扣未弥补亏损	703,574.84	-
小计	16,714,444.23	13,666,002.93
应纳税差异项目	-	-

14、其他非流动资产

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
预付土地出让金	7,300,000.00	-
预付购车款	1,505,000.00	-

小计	8,805,000.00	-
----	--------------	---

15、资产减值准备明细

2011年

项目	期初账面 余额	本期增加	本期减少		期末账面 余额
			转回	转销	
坏账准备	1,124,690.29	9,456.68	1,159.06	-	1,132,987.91
固定资产减值准备	7,310,325.36	-	-	-	7,310,325.36
小计	8,435,015.65	9,456.68	1,159.06	-	8,443,313.27

2010年

项目	期初账面 余额	本期增加	本期减少		期末账面 余额
			转回	转销	
坏账准备	1,084,471.16	40,219.13	-	-	1,124,690.29
固定资产减值准备	7,310,325.36	-	-	-	7,310,325.36
小计	8,394,796.52	40,219.13	-	-	8,435,015.65

16、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
信用借款	-	10,000,000.00

(2) 已到期未偿还的短期借款情况

无

17、交易性金融负债

项目	期末公允价值	期初公允价值
衍生金融负债	119,200.00	-

18、应付账款

(1) 应付账款情况

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
----	-------------	-------------

应付账款	24,812,921.81	22,721,097.62
------	---------------	---------------

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

无

(3) 账龄超过1年的大额应付账款情况的说明

无

19、预收款项

(1) 预收款项情况

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
预收账款	74,853,354.63	63,249,945.14

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

无

(3) 账龄超过1年的大额预收款项情况的说明

无

20、应付职工薪酬

2011年

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	9,512,844.95	77,374,977.10	70,874,756.33	16,013,065.72
二、职工福利费	266,036.29	7,895,107.22	8,029,460.93	131,682.58
三、社会保险费	-	12,333,427.92	12,333,427.92	-
四、住房公积金	-	2,744,096.70	2,744,096.70	-
五、工会经费和职工教育经费	-	461,298.05	461,298.05	-
合计	9,778,881.24	100,808,906.99	94,443,039.93	16,144,748.30

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额人民币0.00元。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

本集团于2011年12月31日应付职工薪酬中的工资、奖金、津贴和补贴中共计人民币16,013,065.72元于2012年1月发放；职工福利费余额人民币131,682.58元，于以后年度使用。

2010年

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	10,403,466.99	62,142,627.37	63,033,249.41	9,512,844.95
二、职工福利费	321,013.51	6,286,928.53	6,341,905.75	266,036.29
三、社会保险费	-	10,790,234.84	10,790,234.84	-
四、住房公积金	-	2,492,340.00	2,492,340.00	-
五、工会经费和职工教育经费	571,759.74	260,497.58	832,257.32	-
合计	11,296,240.24	81,972,628.32	83,489,987.32	9,778,881.24

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额人民币0.00元。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排。

本集团于2010年12月31日应付职工薪酬中的工资、奖金、津贴和补贴共计人民币9,512,844.95元于2011年1月发放；职工福利费余额人民币266,036.29元，于以后年度使用。

21、应交税费

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
企业所得税	3,846,035.19	1,861,010.36
增值税	873,824.26	2,829,030.41
个人所得税	71,096.21	110,152.49
城市建设维护税	60,757.54	195,764.77
教育费附加	30,504.61	92,086.26
城镇土地使用税	-	87,726.30
印花税	2,500.00	-
其他地方附加费	16,082.15	-
合计	4,900,799.96	5,175,770.59

应交税费说明

各主要税费缴纳基础及税率参见附注三、税项。

22、应付利息

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
分期付息到期还本的长期借款利息	-	15,750.00
短期借款应付利息	-	14,450.00
合计	-	30,200.00

23、其他应付款

(1) 其他应付款情况

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
应付工程及设备款	8,183,589.09	3,487,617.13
销售结算款	7,567,556.12	5,230,987.28
工程招投标保证金	670,000.00	1,220,000.00
员工押金	2,142,400.00	-
其他	1,109,854.55	1,343,246.11
合计	19,673,399.76	11,281,850.52

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

无

(3) 账龄超过1年的大额其他应付款情况的说明

无

(4) 对于金额较大的其他应付款的说明

本集团期末金额较大的其他应付款主要为各类工程款、设备采购款及尚未与客户结算的销售结算款等

22、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债分类

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
一年内到期的长期借款	-	20,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款分类

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
抵押借款	-	20,000,000.00

一年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额人民币 0.00 元。

25、股本

2011年

股东名称	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份							
1. 其他内资持股							
其中：							
境内非国有法人持股	11,665,920.00	-	-	-	-11,665,920.00	-11,665,920.00	-
境内自然人持股	-	1,486,000.00	-	-	-	1,486,000.00	1,486,000.00
2. 外资持股							
其中：							
境外法人持股	176,494,080.00	-	-	-	-	-	176,494,080.00
3. 高管持股	-	-	-	-	8,749,440.00	8,749,440.00	8,749,440.00
有限售条件股份	188,160,000.00	1,486,000.00	-	-	-2,916,480.00	-1,430,480.00	186,729,520.00
二、无限售条件股份							
人民币普通股	62,720,000.00	-	-	-	2,916,480.00	2,916,480.00	65,636,480.00
三、股份总数	250,880,000.00	1,486,000.00	-	-	-	1,486,000.00	252,366,000.00

股本变动情况说明

本公司境内非国有法人股东苏州励众企业管理咨询有限公司(以下简称“苏州励众”)所持限售股份11,665,920股已于2011年1月12日期满解除限售,准予上市流通。2011年6月3日,苏州励众与本公司董事、总经理钱芳女士签署了《股份转让协议》,将其持有的本公司无限售条件股份共计11,665,920股(占本公司总股本的4.65%)全部转让给钱芳女士。此次股权转让的过户手续已于2011年6月23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。根据《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》及业务指南规定,钱芳女士通过协议受让股权中的75%,即8,749,440股为有限售条件的高管锁定股;其25%即2,916,480股,为无限售条件股份。

根据本公司2011年9月20日召开的2011年第三次临时股东大会及2011年9月22日召开的第二届董事会第七次临时会议决议，本公司于2011年9月22日授予三十九名激励对象合计160万股人民币普通股限制性股票，授予价格为每股人民币7.26元。截至2011年11月11日止，三十九名激励对象予以行权，以货币方式合计认购限制性股票148.60万股。本次股权激励完成后，本公司的股本及注册资本均变更为人民币25,236.60万元，业经安永华明会计师事务所审验并出具安永华明(2011)验字第60589997_B01号验资报告。

2010年

股东名称	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份							
1. 其他内资持股							
其中：							
境内非国有法人持股	7,291,200.00	-	-	4,374,720.00	-	4,374,720.00	11,665,920.00
其他(网下配售)	7,840,000.00	-	-	-	-7,840,000.00	-7,840,000.00	-
2. 外资持股							
其中：							
境外法人持股	110,308,800.00	-	-	66,185,280.00	-	66,185,280.00	176,494,080.00
有限售条件股份	125,440,000.00	-	-	70,560,000.00	-7,840,000.00	62,720,000.00	188,160,000.00
二、无限售条件股份							
人民币普通股	31,360,000.00	-	-	23,520,000.00	7,840,000.00	31,360,000.00	62,720,000.00
三、股份总数	156,800,000.00	-	-	94,080,000.00	-	94,080,000.00	250,880,000.00

股本变动情况说明

2010年股本增加系本公司以2009年末股本15,680万股为基数，按每10股转增6股的比例，以资本公积向全体股东转增股份9,408万股，每股面值人民币1元，转增基准日为2010年6月8日。此次转增后，本公司的股本及注册资本均变更为人民币25,088万元，业经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2010)验字第60589997_B02号验资报告。

26、资本公积

2011年

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	700,342,000.00	9,302,360.00	-	709,644,360.00
其他资本公积	45,793.78	525,549.86	-	571,343.64
合计	700,387,793.78	9,827,909.86	-	710,215,703.64

资本公积说明

资本公积-股本溢价本年增加人民币9,302,360.00元，系三十九名激励对象认购本公司向其定向发行的限制性股票产生的发行溢价。

资本公积-其他资本公积本年增加人民币525,549.86元，系本公司按照限制性股票授予日的公允价值，将当期取得的员工服务计入相关费用，相应增加的资本公积。详见附注七、股份支付。

2010年

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	794,422,000.00	-	94,080,000.00	700,342,000.00
其他资本公积	45,793.78	-	-	45,793.78
合计	794,467,793.78	-	94,080,000.00	700,387,793.78

资本公积说明

2010年资本公积变动情况详见附注五、25。

27、盈余公积

2011年

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	26,915,049.09	8,813,378.83	-	35,728,427.92

盈余公积说明

根据公司法、本公司章程的规定，在弥补以前年度累计亏损后，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。本公司2011年度计提法定盈余公积人民币8,813,378.83元。

2010年

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	20,664,196.10	6,250,852.99	-	26,915,049.09

盈余公积说明

根据公司法、本公司章程的规定，在弥补以前年度累计亏损后，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。本公司2010年度计提法定盈余公积人民币6,250,852.99元。

28、未分配利润

2011年

项目	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	206,726,313.43	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	86,994,657.26	
减：提取法定盈余公积	8,813,378.83	本公司净利润的10%
应付普通股股利	25,088,000.00	
期末未分配利润	259,819,591.86	

未分配利润说明

根据本公司2011年3月9日召开的2010年年度股东大会的决议，本公司按照2010年度税后利润10%提取法定盈余公积后，以2010年12月31日总股本25,088万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1元(含税)，共派发现金股利人民币25,088,000.00元。

2010年

项目	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	193,790,818.28	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	66,226,348.14	
减：提取法定盈余公积	6,250,852.99	本公司净利润的10%
应付普通股股利	47,040,000.00	
期末未分配利润	206,726,313.43	

未分配利润说明

根据本公司2010年5月6日召开的2009年年度股东大会的决议，本公司按照2009年度税后利润10%提取法定盈余公积后，以2009年12月31日总股本15,680万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增6股；同时向全体股东每10股派发现金股利人民币3元(含税)，共派发现金股利人民币47,040,000.00元。

29、营业收入、营业成本

(1) 营业收入

项目	2011年	2010年
主营业务收入	1,069,516,557.40	926,167,325.13
其他业务收入	35,471,977.44	37,629,700.44
营业成本	920,753,086.15	794,030,423.12

(2) 主营业务(分产品)

产品名称	2011年		2010年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
建筑型材	924,972,797.97	745,667,668.94	796,257,808.22	633,628,792.16
工业型材	143,679,262.99	137,227,313.72	129,909,516.91	122,538,570.85
铝合金门窗	864,496.44	826,180.88	-	-
其他	35,471,977.44	37,031,922.61	37,629,700.44	37,863,060.11
合计	1,104,988,534.84	920,753,086.15	963,797,025.57	794,030,423.12

(3) 本集团前五名客户的营业收入情况

2011年

客户名称	营业收入总额	占集团全部营业收入的比例(%)
第一名	31,713,543.07	2.87
第二名	28,011,275.45	2.53
第三名	27,575,185.45	2.50
第四名	25,834,158.59	2.34
第五名	21,613,044.12	1.96
合计	134,747,206.68	12.19

2010年

客户名称	营业收入	占集团全部营业收入的比例(%)
第一名	31,820,248.61	3.30
第二名	23,400,737.48	2.43
第三名	22,563,035.38	2.34
第四名	22,492,869.40	2.33
第五名	20,386,685.45	2.12
合计	120,663,576.32	12.52

30、营业税金及附加

项目	2011年	2010年
营业税	226,646.55	187,865.22
城市维护建设税	2,791,401.21	214,973.60
教育费附加	2,029,694.99	403,498.30
合计	5,047,742.75	806,337.12

31、销售费用

项目	2011年	2010年
工资及福利费	32,636,056.48	26,600,110.48
差旅费	15,165,396.40	17,121,977.26
业务宣传费	5,779,117.75	4,427,065.72
广告费	2,272,054.85	1,873,682.09
交际应酬费	1,703,692.00	2,661,103.00
折旧费	1,504,038.35	1,246,730.88
电话费	1,237,747.59	1,398,725.97
运输费	958,804.29	1,271,306.14
劳保用品	551,116.44	437,407.03
修理费	293,494.04	288,527.93
办公费	240,098.18	295,536.37
电费	95,623.82	183,215.93
长期待摊费用	80,248.55	951,943.71
低值易耗品摊销	51,164.60	107,642.52
其他	649,521.13	320,952.95
合计	63,218,174.47	59,185,927.98

32、管理费用

项目	2011年	2010年
工资及福利费	13,139,640.78	16,038,445.54
折旧与摊销费用	6,326,253.38	5,292,725.61
办公费	4,539,865.88	5,013,278.99
税金	3,396,589.66	2,230,009.54
新产品开发费	1,619,747.69	670,964.05
水电费	1,381,305.36	1,867,279.53
差旅费	877,758.94	1,102,903.24
修理费、辅助材料费及物料消耗	856,277.87	1,324,826.71
业务宣传费	840,363.72	1,133,698.67
业务招待费	629,328.40	1,225,778.32
物业管理费	505,787.00	73,100.00
运输费	190,273.41	201,920.04
长期待摊费用	99,996.00	115,815.24
劳保用品	67,858.13	451,947.88
其他	541,233.55	247,292.34
合计	35,012,279.77	36,989,985.70

33、财务费用

项目	2011年	2010年
利息支出	375,755.00	3,152,522.05
减：利息收入	22,828,357.46	11,589,779.05
汇兑损益(损失+,收益-)	234,000.36	-15,161.86
其他	72,491.23	59,666.82
合计	-22,146,110.87	-8,392,752.04

34、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2011年	2010年
交易性金融资产	-383,450.00	264,250.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-383,450.00	264,250.00

公允价值变动收益的说明

公允价值变动收益系本公司进行期货投资所产生的公允价值变动收益。

35、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2011年	2010年
处置交易性金融资产取得的投资收益	127,845.00	267,090.00

(2) 投资收益的说明

本公司投资收益系本公司进行期货投资所产生的投资收益。

36、资产减值损失

项目	2011年	2010年
坏账损失	8,297.62	40,219.13

37、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	2011年	2010年
非流动资产处置利得	86,053.01	1,142,094.62
其中：固定资产处置利得	86,053.01	85,650.99
无形资产处置利得	-	1,056,443.63

拆迁补偿款	-	117,135.00
政府补助	96,000.00	1,111,000.00
赔偿金	106,423.00	38,886.01
其他	340,914.00	154,900.00
合计	629,390.01	2,564,015.63

(2) 政府补助明细

2011年

拨款单位	取得补助单位	内容	金额	补助形式	取得时间
苏州相城区元和街道财政所	本公司	淘汰落后用能设备补偿款	15,000.00	货币	2011年1月
苏州相城区元和街道财政所	本公司	纳税大户奖励	50,000.00	货币	2011年2月
苏州相城区科技局	本公司	发明专利补助-推拉窗导片装置	4,000.00	货币	2011年6月
苏州相城区科技局	本公司	发明专利补助-浇注隔热型材授权	10,000.00	货币	2011年6月
苏州相城区科技局	本公司	发明专利补助-1项实用新型	1,000.00	货币	2011年6月
苏州相城区科技局	本公司	发明专利补助-32项外观设计	16,000.00	货币	2011年6月
合计	--	--	96,000.00	--	--

2010年

拨款单位	取得补助单位	内容	金额	补助形式	取得时间
苏州相城区财政局	本公司	技术标准补助	42,000.00	货币	2010年1月
苏州相城区元和街道财政所	本公司	纳税大户奖励	30,000.00	货币	2010年3月
苏州相城区元和街道财政所	本公司	科技项目经费	20,000.00	货币	2010年6月
苏州相城区元和街道财政所	本公司	上市奖励金	1,000,000.00	货币	2010年7月

苏州相城区科技局	本公司	发明专利补助	14,000.00	货币	2010年9月
苏州相城区节水办公室	本公司	引进补助资金	5,000.00	货币	2010年11月
合计	--	--	1,111,000.00	--	--

38、营业外支出

项目	2011年	2010年
非流动资产处置损失	17,067.65	4,355,944.87
其中：固定资产处置损失	17,067.65	4,355,944.87
公益性捐赠支出	650,000.00	778,500.00
其他	287,031.86	547,309.15
合计	954,099.51	5,681,754.02

39、所得税费用

项目	2011年	2010年
当期所得税费用	16,047,716.87	12,504,686.17
递延所得税费用	-527,623.68	-180,548.14
合计	15,520,093.19	12,324,138.03

所得税费用与利润总额的关系列示：

	2011年	2010年
利润总额	102,514,750.45	78,550,486.17
按适用税率计算的所得税费用	15,377,212.57	11,782,572.93
子公司适用不同税率的影响	-70,357.49	488,642.39
对以前期间当期税项的调整	31,539.79	-
技术开发费加计扣除	-194,168.94	-177,803.45
未确认的可抵扣亏损	72,910.91	-
不可抵扣的费用	302,956.35	230,726.16
按本集团实际税率计算的税项费用	15,520,093.19	12,324,138.03

40、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 本公司本报告期内基本每股收益计算过程

项目	本期数	上期数
归属于母公司股东/所有者的净利润	86,994,657.26	66,226,348.14
已发行普通股的加权平均数	251,003,833.33	250,880,000.00
基本每股收益	0.35	0.26

稀释每股收益	0.35	0.26
--------	------	------

(2) 本公司本报告期内稀释每股收益计算过程

本公司无稀释性潜在普通股。

41、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2011年	2010年
政府补助收入	96,000.00	1,111,000.00
利息收入	7,924,177.46	2,811,659.05
收回履约保证金	-	928,333.98
赔偿金收入	106,423.00	154,500.00
收取员工押金	2,142,400.00	-
其他	340,914.00	156,421.01
合计	10,609,914.46	5,161,914.04

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2011年	2010年
付现之销售费用	28,912,622.76	31,149,855.60
付现之管理费用	12,125,719.26	13,425,255.25
公益性捐赠	650,000.00	778,500.00
支付履约保证金	430,104.00	-
支付员工备用金	403,248.20	-
其他	320,994.17	97,689.26
合计	42,779,987.59	45,451,300.11

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2011年	2010年
收到工程招标保证金	7,850,000.00	1,220,000.00
收回期货保证金	-	2,432,750.00
合计	7,850,000.00	3,652,750.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2011年	2010年
退回工程招标保证金	8,400,000.00	-
信用证保证金	3,100,000.00	-

投入期货保证金	-	2,500,000.00
合计	11,500,000.00	2,500,000.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2011年	2010年
定期存单质押解除	-	5,879,546.68

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2011年	2010年
上市发行费用	-	8,000,000.00
交易所信息披露费	-	500,000.00

42、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2011年	2010年
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	86,994,657.26	66,226,348.14
加：资产减值准备	8,297.62	40,219.13
固定资产折旧	26,335,465.15	23,277,322.28
无形资产摊销	3,180,130.63	1,805,384.81
长期待摊费用摊销	347,111.78	530,141.09
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)	-68,985.36	3,213,850.25
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	383,450.00	-264,250.00
财务费用(收益以“-”号填列)	594,267.32	3,145,882.05
投资损失(收益以“-”号填列)	-127,845.00	-267,090.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-527,623.68	-180,548.14
存货的减少(增加以“-”号填列)	-19,907,225.27	-1,849,138.57
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-33,715,627.79	-20,613,922.33
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	24,186,018.11	2,358,758.50
股份支付费用	525,549.86	-
经营活动产生的现金流量净额	88,207,640.63	77,422,957.21
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	744,938,010.98	813,264,376.42

减：现金的期初余额	813,264,376.42	923,161,421.87
现金及现金等价物净增加额(减少以“-”号填列)	-68,326,365.44	-109,897,045.45

(2) 报告期内取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

无

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
一、现金	744,938,010.98	813,264,376.42
其中：库存现金	60,031.44	64,227.96
可随时用于支付的银行存款	744,877,979.54	813,200,148.46
二、期末现金及现金等价物余额	744,938,010.98	813,264,376.42

六、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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
罗普斯金控股有限公司	投资方	企业法人	英属西印度群岛开曼岛乔治市	吴明福	管理咨询	50,000 美元	69.94	69.94	吴明福	不适用

本企业的母公司情况的说明

罗普斯金控股有限公司于 2006 年 12 月 8 日注册于开曼群岛，住所为英属西印度群岛开曼群岛大开曼岛乔治市 2804 号邮箱史高帝亚中心四楼 (Scotia Centre, 4th Floor, P. O. Box 2804, George Town, Grand Cayman Islands, British West Indies)，授权资本 50,000 美元，董事吴明福先生。罗普斯金控股有限公司为投资型企业，不从事任何产品的生产和经营，也未持有其他公司的权益。罗普斯金控股的股权结构为：铭富控股有限公司持有罗普斯金控股 52% 的股权，吴如珮持有罗普斯金控股 25% 的股权，吴庭嘉持有罗普斯金控股 23% 的股权。罗普斯金控股目前持有本公司 69.94% 股份。

2、本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
苏州铭德铝业有限公司	全资	有限责任公司	苏州	钱芳	有色金属压延加工业	4,360	100	1000	669623381
苏州罗普斯金门窗有限公司	全资	有限责任公司	苏州	钱芳	金属制品业	500	1000	100	57952290-7
苏州铭恒金属科技有限公司	全资	有限责任公司	苏州	吴明福	有色金属合金业	6,200	1000	100	58841692-X

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
苏州福禄寿门窗有限公司	同受最终控制人控制的公司	75505958-8

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无

(2) 关联托管情况

无

(3) 关联承包情况

无

(4) 关联租赁情况

于2011年度中,本集团下属子公司苏州罗普斯金门窗有限公司利用福禄寿位于苏州市相城区万里路的场地开展主要生产经营活动,根据双方协商确定,门窗公司无需向福禄寿支付任何场地使用费。

(5) 关联担保情况

无

(6) 关联方资金拆借

无

(7) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(8) 其他关联交易

除前面已披露的关联交易以外，本集团其他主要关联交易如下：

A. 关键管理人员报酬

单位：万元/币种：人民币

项目名称	2011年	2010年
关键管理人员薪酬	276.81	283.07

5、关联方应收应付款项

(1) 上市公司应收关联方款项

无

(2) 上市公司应付关联方款项

无

七、股份支付

1、股份支付总体情况

公司本期授予的各项权益工具总额	限制性股票1,600,000股
公司本期行权的各项权益工具总额	限制性股票1,486,000股
公司本期失效的各项权益工具总额	限制性股票114,000股

股份支付情况的说明

2011年3月28日，本公司召开第二届董事会第三次临时会议审议通过了《限制性股票激励计划(草案)及其摘要》，并向中国证券监督管理委员会上报了申请备案材料。根据中国证券监督管理委员会的反馈意见，本公司修订了限制性股票激励计划，并于2011

年9月1日召开了第二届董事会第六次临时会议，审议通过了《限制性股票激励计划(草案修订稿)及其摘要》，修订后的《激励计划》已经中国证监会审核无异议。

根据本公司2011年9月20日召开的2011年第三次临时股东大会及2011年9月22日召开的第二届董事会第七次临时会议决议，本公司于2011年9月22日授予39名激励对象合计160万股人民币普通股限制性股票，授予价格为每股7.26元。截至2011年11月11日止，三十九名激励对象予以行权，以货币方式合计认购限制性股票148.60万股，剩余11.40万股激励对象放弃认购。

该次股权激励计划的有效期、锁定期和解锁期分别为：激励计划有效期为48个月，自标的股票的授予日起计算。本公司授予激励对象的限制性股票自授予之日起12个月为禁售期；禁售期内，激励对象通过本计划持有的限制性股票将被锁定不得转让。禁售期满后36个月为解锁期，在解锁期内，在满足本激励计划规定的解锁条件时，激励对象可分三次申请标的股票解锁，分别自授予日起12个月后、24个月后及36个月后分别申请解锁所获授限制性股票总量的30%、30%及40%。

该次股权激励对象每次解锁，本公司必须满足如下业绩条件：(1)第一次解锁条件：以2010年净利润为基数，2011年净利润增长率不低于20%，且2011年加权平均净资产收益率不低于6%；(2)第二次解锁条件：以2010年净利润为基数，2012年净利润增长率不低于40%，且2012年加权平均净资产收益率不低于7%；(3)第三次解锁条件：以2010年净利润为基数，2013年净利润增长率不低于70%，且2013年加权平均净资产收益率不低于8%。上述净利润与净资产数据均以扣除非经常性损益后的净利润为计算标准。如本公司业绩考核达不到上述条件，则激励对象相对应解锁期所获授的可解锁数量由本公司按照限制性股票的授予价格并考虑授予日之后本公司的分红派息情况后予以回购注销。

2、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据授予日本公司股票收盘价11.24元/股、授予价格7.26元/股、以及在Black-Scholes期权定价模型基础上构建相关模型测算的限制性因素成本计算确认。
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	根据年末在职人员对应的权益工具估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	525,549.86
本年度以权益结算的股份支付确认的费用总额	525,549.86

3、以现金结算的股份支付情况

无

4、以股份支付换取服务情况

以股份支付换取的职工服务总额	2,857,859.04
以股份支付换取的其他服务总额	-

5、股份支付的修改、终止情况

本公司本年度未对股份支付进行修改、终止。

八、或有事项

本报告期内，本集团并无需作披露的或有事项

九、承诺事项

1、重大承诺事项

资本承诺	2011年12月31日	2010年12月31日
已签约未拨备	109,542,382.09	4,968,029.41

2、前期承诺履行情况

本集团均已按照已签署的合同履行了相关承诺事项。

十、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

截至本财务报表批准日，本集团无须作披露的重要的资产负债表日后事项。

2、资产负债表日后利润分配情况说明

根据本公司 2012 年 4 月 19 日第二届董事会第七次会议有关利润分配预案的决议，本公司按 2011 年度的税后利润 10%提取法定盈余公积后，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.50 元(含税)，共派发现金红利 37,854,900.00 元。该预分配方案尚待股东大会决议审议批准。

3、其他资产负债表日后事项说明

截至本财务报表批准日，本集团无须作披露的其他资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

1、租赁

作为承租人，根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低付款额如下

经营租赁	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以内(含1年)	265,000.00	265,000.00
1年至2年(含2年)	132,500.00	265,000.00
合计	397,500.00	530,000.00

2、分部报告

管理层处于配置资源和评价业绩的决策目的，根据产品划分业务单元，并对各业务单元的销售收入及销售成本分开进行管理考核，本集团按产品划分的营业收入及营业成本情况参见本财务报表附注五、29。

本集团不存在对某一单个客户的营业收入占营业收入总额 5%或以上的情况。

3、金融工具及其风险

本集团的主要金融工具，除衍生工具外，包括货币资金、银行借款等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本集团亦开展衍生交易，主要为期货交易和远期外汇合同，目的在于管理本集团的运营及其融资渠道的外汇风险。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

(1) 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2011年12月31日

金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	贷款和应收款项	合计
货币资金	-	748,038,010.98	748,038,010.98
应收票据	-	37,003,077.08	37,003,077.08

应收账款	-	6,576,423.67	6,576,423.67
应收利息	-	23,682,300.00	23,682,300.00
其他应收款	-	5,831,386.77	5,831,386.77
合计	-	821,131,198.50	821,131,198.50

金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
交易性金融负债	119,200.00	-	119,200.00
应付账款	-	24,812,921.81	24,812,921.81
应付职工薪酬	-	16,144,748.30	16,144,748.30
其他应付款	-	19,673,399.76	19,673,399.76
合计	119,200.00	60,631,069.87	60,750,269.87

2010年12月31日

金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	贷款和应收款项	合计
货币资金	-	813,264,376.42	813,264,376.42
交易性金融资产	264,250.00	-	264,250.00
应收票据	-	15,406,296.64	15,406,296.64
应收账款	-	7,296,732.28	7,296,732.28
应收利息	-	8,778,120.00	8,778,120.00
其他应收款	-	5,274,666.92	5,274,666.92
合计	264,250.00	850,020,192.26	850,284,442.26

金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款	-	10,000,000.00	10,000,000.00
应付账款	-	22,721,097.62	22,721,097.62
应付职工薪酬	-	9,778,881.24	9,778,881.24
应付利息	-	30,200.00	30,200.00
其他应付款	-	11,281,850.52	11,281,850.52
一年内到期的非流动负债	-	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	-	73,812,029.38	73,812,029.38

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要

求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、应收票据、应收利息、其他应收款及某些衍生工具。这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本集团无因提供财务担保而面临信用风险。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手进行管理。于2011年12月31日，本集团具有特定的信用风险集中，本集团的应收账款的36.96%和84.28% (2010年12月31日：42.95%和77.48%) 分别源于最大客户和前五大客户。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注五、5和6中。

本集团金融资产中尚未逾期和未发生减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金融资产的期限分析如下：

2011年12月31日

	合计	未逾期未减值	逾期未减值			
			1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
货币资金	748,038,010.98	748,038,010.98	-	-	-	-
应收票据	37,003,077.08	36,610,544.46	392,532.62	-	-	-
应收账款	6,576,423.67	6,376,937.59	24,350.14	14,011.26	161,124.68	-
应收利息	23,682,300.00	23,682,300.00	-	-	-	-
其他应收款	5,831,386.77	5,778,326.77	-	14,000.00	39,060.00	-

2010年12月31日

	合计	未逾期未减值	逾期未减值			
			1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
货币资金	813,264,376.42	813,264,376.42	-	-	-	-
交易性金融资产	264,250.00	264,250.00	-	-	-	-
应收票据	15,406,296.64	15,406,296.64	-	-	-	-
应收账款	7,296,732.28	7,025,306.86	119,079.47	142,640.43	9,705.52	-
应收利息	8,778,120.00	8,778,120.00	-	-	-	-
其他应收款	5,274,666.92	5,175,406.92	-	-	99,260.00	-

于2011年12月31日和2010年12月31日, 尚未逾期和发生减值的应收账款与大量的近期无违约记录的客户有关。其中未逾期未减值的部分是指未逾期应收款项的账面余额减去已计提坏账准备后的账面净额。

于2011年12月31日和2010年12月31日, 已逾期但未减值的应收账款与大量的和本集团有良好交易记录的独立客户有关。其中逾期未减值的部分是指已逾期应收款项的账面余额减去已计提坏账准备的账面净额。根据以往经验, 由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回, 本集团认为无需对其计提减值准备。

(3) 流动风险

流动风险, 是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本集团管理资金短缺风险时, 既考虑本集团金融工具的到期日, 也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

下表概括了金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析:

2011年12月31日

金融资产	1个月以内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	合计
货币资金	744,938,010.98	-	3,100,000.00	-	-	748,038,010.98
应收票据	12,746,582.21	19,806,494.87	4,450,000.00	-	-	37,003,077.08
应收账款	6,576,423.67	-	-	-	-	6,576,423.67
应收利息	23,682,300.00	-	-	-	-	23,682,300.00
其他应收款	5,743,326.77	-	88,060.00	-	-	5,831,386.77
合计	793,686,643.63	19,806,494.87	7,638,060.00	-	-	821,131,198.50

金融负债	1个月以内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	合计
交易性金融负债	119,200.00	-	-	-	-	119,200.00
应付账款	24,523,435.85	289,485.96	-	-	-	24,812,921.81
应付职工薪酬	16,013,065.72	-	131,682.58	-	-	16,144,748.30
其他应付款	16,559,119.76	100,000.00	3,014,280.00	-	-	19,673,399.76
合计	57,214,821.33	389,485.96	3,145,962.58	-	-	60,750,269.87

2010年12月31日

金融资产	1个月以内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	合计
货币资金	813,264,376.42	-	-	-	-	813,264,376.42
交易性金融资产	264,250.00	-	-	-	-	264,250.00
应收票据	3,380,083.84	8,804,345.06	3,221,867.74	-	-	15,406,296.64
应收账款	5,880,565.80	1,416,166.48	-	-	-	7,296,732.28
应收利息	8,778,120.00	-	-	-	-	8,778,120.00
其他应收款	5,116,726.92	-	157,940.00	-	-	5,274,666.92

合计	836,684,122.98	10,220,511.54	3,379,807.74	-	-	850,284,442.26
----	----------------	---------------	--------------	---	---	----------------

金融负债	1个月以内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	合计
短期借款	-	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
应付账款	22,055,397.59	665,700.03	-	-	-	22,721,097.62
应付职工薪酬	9,778,881.24	-	-	-	-	9,778,881.24
应付利息	30,200.00	-	-	-	-	30,200.00
其他应付款	10,148,960.10	1,132,890.42	-	-	-	11,281,850.52
一年内到期的非流动负债	-	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	20,000,000.00
合计	42,013,438.93	21,798,590.45	10,000,000.00	-	-	73,812,029.38

(4) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团面对的利率风险主要系计息银行借款的利率变动。本集团并未以衍生金融工具对冲利率风险。

下表列示了按合同约定/估计重估日或到期日(两者较早者)列示的存在利率风险的金融工具的账面价值：

2011年12月31日

	1年以内	1年至2年	2年至3年	3年以上	合计
固定利率					
定期存款/保证金	468,398,055.86	-	-	-	468,398,055.86
浮动利率					
现金及现金等价物	279,639,955.12	-	-	-	279,639,955.12

2010年12月31日

	1年以内	1年至2年	2年至3年	3年以上	合计
固定利率					
银行借款	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
定期存款/保证金	640,000,000.00	-	-	-	640,000,000.00
浮动利率					
现金及现金等价物	173,264,376.42	-	-	-	173,264,376.42
银行借款	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00

浮动利率的金融工具，其利率将在不超过1年的时间间隔内重新定价。固定利率的金融工具，其利率在到期日前的期间内已固定。未包括在上表中的其他金融工具为不带息，因此不涉及利率风险。

本公司管理层认为在其他变量不变的情况下，利率在发生合理及可能的变动时，不会对本集团的利润总额(通过对浮动利率借款的影响)产生重大影响。

外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。由于本集团外汇交易非常少，其面临的外汇风险较低。

下表列示了按币种分类的金融工具的账面价值和外汇风险敞口：

2011年

	人民币	美元折合人民币	合计
货币资金	748,031,038.03	6,972.95	748,038,010.98
应收账款	6,550,857.89	25,565.78	6,576,423.67
净额	754,581,895.92	32,538.73	754,614,434.65

2010年

	人民币	美元折合人民币	合计
货币资金	813,174,536.78	89,839.64	813,264,376.42
应收账款	7,263,569.24	33,163.04	7,296,732.28
净额	820,438,106.02	123,002.68	820,561,108.70

以下为本集团采用的主要汇率：

人民币	平均汇率		年末汇率	
	2011年	2010年	2011年12月31日	2010年12月31日
美元	6.4618	6.7668	6.3009	6.6227

本公司管理层认为在其他变量不变的情况下，美元汇率在发生合理及可能的变动时，不会对本集团的利润总额产生重大的影响。

(5) 公允价值

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

货币资金、应收票据、应收账款、应收利息、其他应收款、应付账款、应付职工薪酬及其他应付款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

长短期借款，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

上市的金融工具，以市场报价确定公允价值。

本集团采用的公允价值在计量时分为以下层次：

第一层次是企业在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是企业在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是企业无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

以公允价值计量的金融工具：

2011年	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融负债	119,200.00	-	-	119,200.00

2010年	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产	264,250.00	-	-	264,250.00

4、其他对投资者决策有影响的重要事项

本公司于2011年10月20日接到苏州市相城区人民政府关于本公司整体搬迁的通知。该通知主要内容如下：根据《苏州市相城区分区规划暨城乡协调规划(2007-2020)》文件，本公司位于相城区阳澄湖中路31号的厂区属于新的城区，周围有政府、学校、医院等配套设施。为配合城市建设，拟将本公司该厂区整体搬迁至相城区黄埭镇西塘街路以西、太东路以南区域，具体搬迁补偿协议待调查评估再行协商签订。

上述通知涉及本公司搬迁范围的位于苏州市相城区阳澄湖中路31号的厂区土地面积合计约为310亩，截至2011年12月31日止，该宗地账面净值为人民币2,847.27万元。

截至本财务报表批准报出日止，本公司与相城区人民政府尚未就上述整体搬迁事宜达成任何实质性协议。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,307,289.93	49.13	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
单项金额虽不重大但按单项计提坏账准备的应收账款	1,353,382.10	50.87	982,577.75	72.60%
合计	2,660,672.03	100.00	982,577.75	—

种类	2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
单项金额虽不重大但按单项计提坏账准备的应收账款	2,146,795.35	100.00	974,280.13	45.38
合计	2,146,795.35	100.00	974,280.13	—

期末单项金额重大或虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

2011年12月31日				
应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
客户1	707,253.38	707,253.38	100%	账龄较长,预计收回可能性较小
其他	275,324.37	275,324.37	100%	单项金额较小且账龄较长,预计收回可能性较小
合计	982,577.75	982,577.75	—	—

2010年12月31日				
应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
客户1	707,253.38	707,253.38	100%	账龄较长,预计收回可能性较小
其他	267,026.75	267,026.75	100%	单项金额较小且账龄较长,预计收回可能性较小
合计	974,280.13	974,280.13	—	—

(2) 应收账款按账龄披露

	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以内	1,536,311.59	1,020,169.27
1至2年	682.11	142,640.43
2至3年	141,100.58	9,705.52
3年以上	982,577.75	974,280.13
应收账款合计	2,660,672.03	2,146,795.35
减：坏账准备	982,577.75	974,280.13
应收账款净额	1,678,094.28	1,172,515.22

(3) 报告期内实际核销的应收账款情况

无

(4) 报告期内应收账款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

无

(5) 应收账款金额前五名单位情况

2011年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	子公司	1,307,289.93	1年以内	49.13
第二名	无关联方关系	707,253.38	3年以上	26.58
第三名	子公司	189,293.64	1年以内	7.11
第四名	无关联方关系	109,243.98	2至3年	4.11
第五名	无关联方关系	60,450.86	3年以上	2.27
合计	--	2,373,531.79	—	89.21

2010年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	无关联方关系	707,253.38	3年以上	32.94
第二名	无关联方关系	497,202.11	1年以内	23.16
第三名	子公司	467,619.61	1年以内	21.78
第四名	无关联方关系	109,243.98	1至2年	5.09
第五名	无关联方关系	60,450.86	3年以上	2.82
合计	--	1,841,769.94	—	85.79

(6) 报告期内应收其他关联方账款情况

2011年

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
苏州铭德	子公司	1,307,289.93	1年以内	49.13
门窗公司	子公司	189,293.64	1年以内	7.11
合计	—	1,496,583.57	—	56.25

2010年

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
苏州铭德	子公司	467,619.61	1年以内	21.78

(7) 不符合终止确认条件的应收账款的转移金额为人民币0.00元。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	4,114,935.00	70.41	—	—
按组合计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
单项金额虽不重大但按单项计提坏账准备的其他应收款	1,728,903.69	29.59	150,410.16	8.70
合计	5,843,838.69	100.00	150,410.16	—

种类	2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	3,990,090.00	74.58	—	—
按组合计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
单项金额虽不重大但按单项计提坏账准备的其他应收款	1,359,729.64	25.42	150,410.16	11.06
合计	5,349,819.64	100.00	150,410.16	—

期末单项金额重大或虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

2011年12月31日

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
其他	150,410.16	150,410.16	100%	单项金额较小且账龄较长,预计收回可能性较小

2010年12月31日				
其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
其他	150,410.16	150,410.16	100%	单项金额较小且账龄较长,预计收回可能性较小

(2) 其他应收款按账龄披露

	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以内	5,630,368.53	5,073,149.48
1至2年	10,000.00	27,000.00
2至3年	14,000.00	99,260.00
3年以上	189,470.16	150,410.16
其他应收款合计	5,843,838.69	5,349,819.64
减:坏账准备	150,410.16	150,410.16
其他应收款净额	5,693,428.53	5,199,409.48

(3) 报告期内实际核销的其他应收款情况

无

(4) 报告期内其他应收款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

无

(5) 金额较大的其他其他应收款的性质或内容

本公司金额较大的其他应收款主要为期货交易账户保证金余额和燃气费押金等。

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

2011年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	无关联方关系	2,914,935.00	1年以内	49.88
第二名	无关联方关系	1,200,000.00	1年以内	20.53
第三名	无关联方关系	211,611.92	1年以内	3.62
第四名	无关联方关系	183,606.96	1年以内	3.14

第五名	无关联方关系	174,500.00	1年以内	2.99
合计	—	4,684,653.88	—	80.16

2010年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	无关联方关系	2,787,090.00	1年以内	52.10
第二名	无关联方关系	1,203,000.00	1年以内	22.49
第三名	无关联方关系	198,197.59	1年以内	3.70
第四名	无关联方关系	99,894.00	3年以上	1.87
第五名	无关联方关系	89,400.00	1年以内	1.67
合计	—	4,377,581.59	—	81.83

(7) 报告期内应收其他关联方款项情况

无

(8) 不符合终止确认条件的其他应收款的转移金额为人民币0.00元。

3、长期股权投资

2011年

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	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	现金红利
苏州铭德	成本法	43,600,000.00	43,600,000.00	-	43,600,000.00	100.00	100.00	—	-	-	-
门窗公司	成本法	5,000,000.00	-	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	100.00	—	-	-	-
苏州铭恒	成本法	62,000,000.00	-	62,000,000.00	62,000,000.00	100.00	100.00	—	-	-	-
合计		110,600,000.00	43,600,000.00	67,000,000.00	110,600,000.00	—	—	—	-	-	-

2010年

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	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	现金红利
苏州铭德	成本法	43,600,000.00	43,600,000.00	-	43,600,000.00	100.00	100.00	—	-	-	-

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项目	2011年	2010年
主营业务收入	927,614,323.78	804,680,281.75
其他业务收入	69,408,825.42	62,946,195.23
营业成本	819,561,971.60	708,819,521.71

(2) 主营业务(分产品)

产品名称	2011年		2010年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
建筑型材	925,377,646.07	746,276,255.12	796,250,627.72	634,285,115.84
工业型材	2,236,677.71	1,885,259.59	8,429,654.03	11,023,917.48
其他	69,408,825.42	71,400,456.89	62,946,195.23	63,510,488.39
合计	997,023,149.20	819,561,971.60	867,626,476.98	708,819,521.71

(3) 本公司前五名客户的营业收入情况

2011年

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	31,713,543.07	3.18
第二名	28,011,275.45	2.81
第三名	25,834,158.59	2.59
第四名	21,613,044.12	2.17
第五名	19,647,530.65	1.97
合计	126,819,551.88	12.72

2010年

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	23,400,737.48	2.70
第二名	22,563,035.38	2.60
第三名	22,492,869.40	2.59
第四名	16,573,360.66	1.91
第五名	16,090,468.19	1.85
合计	101,120,471.11	11.65

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2011年	2010年
处置交易性金融资产取得的投资收益	127,845.00	267,090.00

(2) 投资收益的说明

详见附注五、35。

6、现金流量表补充资料

补充资料	2011年	2010年
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	88,133,788.26	62,508,529.90
加：资产减值准备	8,297.62	40,219.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	26,293,353.30	23,256,847.91
无形资产摊销	3,180,130.63	1,418,585.74
长期待摊费用摊销	347,111.78	530,141.09
公允价值变动（收益以“-”号填列）	383,450.00	-264,250.00
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）	-68,985.36	4,270,293.88
财务费用（收益以“-”号填列）	592,262.53	3,152,697.93
投资损失（收益以“-”号填列）	-127,845.00	-267,090.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-351,729.97	-192,876.36
存货的减少（增加以“-”号填列）	-15,151,122.34	3,686,656.20
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-34,398,496.10	-17,220,406.63
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	20,037,919.82	-4,276,704.50
股份支付费用	525,549.86	-
经营活动产生的现金流量净额	89,403,685.03	76,642,644.29
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	654,835,604.37	786,546,976.53
减：现金的期初余额	786,546,976.53	922,740,833.12
现金及现金等价物净增加额	-131,711,372.16	-136,193,856.59

十三、财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会于2012年4月19日决议批准。

财务报表补充资料

1、非经常性损益明细表

2011年

项目	金额 (收益以“-”号填列)	说明
非流动资产处置损益	-68,985.36	处置非流动资产净收益
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	-96,000.00	详见附注五、37(2)
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	255,605.00	期货交易产生的公允价值变动损益和投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	489,694.86	详见附注五、37及五、38
小计	580,314.50	
所得税影响额	-87,247.18	
少数股东权益影响额(税后)	-	
合计	493,067.32	

2010年

项目	金额 (收益以“-”号填列)	说明
非流动资产处置损益	3,213,850.25	处置非流动资产净损失
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	-1,111,000.00	详见附注五、37(2)
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	-531,340.00	期货交易产生的公允价值变动损益和投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,014,888.14	详见附注五、37及五、38
小计	2,586,398.39	
所得税影响额	-387,959.76	
少数股东权益影响额(税后)	-	

2、净资产收益率及每股收益

2011年

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.19	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.23	0.35	0.35

2010年

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.63	0.26	0.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.82	0.27	0.27

3、财务报表项目数据的变动分析

说明：本公司对于两个年度间的数据变动幅度达30%以上，或占资产负债表日资产总额5%或报告期利润总额10%以上的报表项目的具体情况及变动原因，以本集团的合并口径进行分析如下：

(1) 货币资金

货币资金项目年末数748,038,010.98元，年末数比年初数减少6,522.64万元，主要系本集团客户付款采用票据方式增多、归还银行贷款、支付股利及工程项目款所致。

(2) 交易性金融资产

交易性金融资产项目年末数0.00元，年末数比年初数减少26.43万元，主要系本公司确认年末期货持仓浮动盈亏所致。

(3) 应收票据

应收票据项目年末数37,003,077.08元，年末数比年初数增加2,159.68万元，主要系本集团客户使用银行承兑汇票结算有所增加；同时，本集团流动资金较为宽裕，未发生应收票据贴现情况，而是待票据到期直接至银行兑付所致。

(4) 应收利息

应收利息项目年末数23,682,300.00元，年末数比年初数增加1,490.42万元，主要系计提本公司募集资金专户的定期存款利息所致。

(5) 存货

存货项目年末数111,203,024.13元，年末数比年初数增加1,990.72万元，主要系本集团销售订单数量增加导致年末原材料及库存商品余额相应增加所致。

(6) 固定资产

固定资产项目年末数226,847,400.96元,年末数比年初数减少2,019.60万元,主要系本集团固定资产正常折旧及处置淘汰设备所致。

(7) 在建工程

在建工程项目年末数100,445,661.49元,年末数比年初数增加9,619.19万元,主要系本公司年产10万吨铝挤压材项目进入建设期所致。

(8) 无形资产

无形资产项目年末数121,667,174.17元,年末数比年初数减少247.70万元,主要系本集团无形资产正常摊销所致。

(9) 其他非流动资产

其他非流动资产项目年末数8,805,000.00元,年末数比年初数增加880.50万元,主要系本公司购买土地预付土地出让金及新购车辆预付购车款所致。

(10) 短期借款

短期借款项目年末数0.00元,年末数比年初数减少1,000.00万元,主要系本公司归还银行贷款所致。

(11) 交易性金融负债

交易性金融负债项目年末数119,200.00元,年末数比年初数增加11.92万元,主要系本公司确认年末期货持仓浮动盈亏所致。

(12) 预收款项

预收款项项目年末数74,853,354.63元,年末数比年初数增加1,160.34万元,主要系本集团销售订单数量增加导致向客户预先收取的货款相应增加所致。

(13) 应付职工薪酬

应付职工薪酬项目年末数16,144,748.30元,年末数比年初数增加636.59万元,主要系本集团月度工资总额及2011年度年终奖金总额较上年末有所增加所致。

(14) 应付利息

应付利息项目年末数0.00元,年末数比年初数减少3.00万元,主要系本公司归还全部银行贷款后本年末无需计提借款利息所致。

(15) 其他应付款

其他应付款项目年末数19,673,399.76元,年末数比年初数增加839.15万元,主要系本公司年产10万吨铝挤压材项目进入建设期,本年末应付工程款余额增加及本年度产品销量增加导致年末销售结算款余额增加所致。

(16) 一年到期的非流动负债

一年到期的非流动负债项目年末数0.00元,年末数比年初数减少2,000.00万元,主要系本公司归还到期的长期借款所致。

(17) 股本

股本项目年末数252,366,000.00元,年末数比年初数增加148.60万元,主要系本公司实施股权激励计划,激励对象认购本公司授予的限制性股票所致。

(18) 资本公积

资本公积项目年末数710,215,703.64元,年末数比年初数增加982.79万元,主要系系本公司实施股权激励计划,激励对象认购本公司授予的限制性股票导致资本公积-股本溢价增加以及本公司

按照限制性股票授予日的公允价值，将当期取得的员工服务计入相关费用，相应增加资本公积所致。

(19) 盈余公积

盈余公积项目年末数35,728,427.92元，年末数比年初数增加881.34万元，主要系本公司按本年净利润的10%计提盈余公积所致。

(20) 未分配利润

未分配利润项目年末数259,819,591.86元，年末数比年初数增加5,309.33万元，主要系2011年度净利润结转至未分配利润及本公司分配现金股利2,508.80万元所致。

(21) 营业收入

营业收入项目本年数1,104,988,534.84元，本年数比上年数增加14,119.15万元，主要系本集团通过稳固提升原有市场、积极开拓新兴市场，销售量较上年同期有所增长所致。

(22) 营业成本

营业成本项目本年数920,753,086.15元，本年数比上年数增加12,672.27万元，主要系本集团销量增加引起营业成本相应增加所致。

(23) 营业税金及附加

营业税金及附加项目本年数5,047,742.75元，本年数比上年数增加424.14万元，主要系内外资税收合并，本公司本年度增加城市维护建设税及教育费附加两项税费所致。

(24) 销售费用

销售费用项目本年数63,218,174.47元，本年数比上年数增加403.22万元，主要系本集团产品销量较上年同期有所上升所致。

(25) 管理费用

管理费用项目本年数35,012,279.77元，本年数比上年数减少197.77万元，主要系本集团将原隶属于管理辅助部门的工程部、品管部及技术部等部门于本年度重新划归到了生产辅助部门，其发生的相关费用由管理费用转至制造费用所致。

(26) 财务费用

财务费用项目本年数为净收益22,146,110.87元，本年数比上年净收益数增加1,375.34万元，主要系本公司归还银行贷款，利息支出相应减少及计提募集资金专户定期存款利息所致。

(27) 资产减值损失

资产减值损失项目本年数8,297.62元，本年数比上年数减少3.19万元，主要系本集团计提坏账准备较上年减少所致。

(28) 公允价值变动收益

公允价值变动收益项目本年数为亏损383,450.00元，本年数比上年收益数减少64.77万元，主要系本公司确认年末期货持仓浮动盈亏所致。

(29) 投资收益

投资收益项目本年数127,845.00元，本年数比上年数减少13.92万元，主要系本公司期货投资平仓取得投资收益有所减少所致。

(30) 营业外收入

营业外收入项目本年数629,390.01元，本年数比上年数减少193.46万元，主要系本集团上年中取得上市奖励补贴及退回原募投土地取得非流动资产处置收益，而本年中未发生此类大额收入所致。

(31) 营业外支出

营业外支出项目本年数954,099.51元，本年数比上年数减少472.77万元，主要系本公司上年中处置淘汰设备产生的非流动资产处置损失较大，而本年中未发生此类大额支出所致。

(32) 所得税费用

所得税费用项目本年数15,520,093.19元，本年数比上年数增加319.60万元，主要系本集团本年销售利润较上年增加引起税前利润总额增加所致。

第十二节 备查文件

- 1、载有董事长签名的 2011 年年度报告原件；
- 2、载有法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 3、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；
- 4、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 5、刊载于巨潮资讯网上的公司 2011 年度报告电子文稿；
- 6、以上备查文件置备地点：公司董事会办公室。

董事长：

吴 明 福

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

2012年4月19日