



山东铝业股份有限公司

2006 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 因工作原因，于新兴委托刘兴亮、侯健委托高贵超、刘昌俊委托金永静、王克岳委托宋文清、董娟委托高德柱，出席第三届董事会第十二次会议并代为行使表决权。

1.3 中磊会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人董事长刘兴亮，主管会计工作负责人总经理金永静，会计机构负责人财务部经理张培强声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	S 山东铝
股票代码	600205
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	山东省淄博市高新技术产业开发区柳泉路北首； 山东省淄博市张店区五公里路一号
邮政编码	255052
公司国际互联网网址	http://www.sd-al.com
电子信箱	sdal@sdly.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王国忠	韩杰华
联系地址	山东省淄博市山东铝业股份有限公司董事会办公室	山东省淄博市山东铝业股份有限公司董事会办公室
电话	0533-2930136, 2943467	0533-2943467
传真	0533-2985999	0533-2985999
电子信箱	dm600205@sd.chalco.com.cn	hjh298@sohu.com



§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2006 年	2005 年	本年比上年增减 (%)	2004 年
主营业务收入	6,081,613,169.99	4,781,027,121.77	27.20	3,881,676,694.20
利润总额	1,498,093,282.79	1,224,809,674.64	22.31	1,148,032,097.68
净利润	1,039,970,592.68	869,562,027.22	19.60	827,837,730.72
扣除非经常性损益的净利润	1,043,305,155.22	859,688,933.18	21.36	829,219,718.35
经营活动产生的现金流量净额	386,282,363.09	899,626,250.84	-57.06	767,022,859.74
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减 (%)	2004 年末
总资产	4,896,565,660.85	4,200,123,838.46	16.58	3,657,022,367.59
股东权益 (不含少数股东权益)	4,050,207,646.27	3,268,957,056.83	23.90	2,681,537,757.88

3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2006 年	2005 年	本年比上年增减 (%)	2004 年
每股收益	1.5476	1.2940	19.60	1.2319
最新每股收益	1.5476			
净资产收益率 (%)	25.68	26.60	减少 0.92 个百分点	30.87
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率 (%)	25.76	26.30	减少 0.54 个百分点	30.92
每股经营活动产生的现金流量 净额	0.5748	1.3387	-57.06	1.1414
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增 减 (%)	2004 年末
每股净资产	6.03	4.86	24.07	3.99
调整后的每股净资产	6.03	4.86	24.07	3.99

扣除非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-11,190,539.96
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	225,822.00
以前年度已经计提各项减值准备的转回	4,011,798.49
所得税影响数	3,618,356.93
合计	-3,334,562.54



3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份									
其中:									
国家持有股份	480,000,000	71.43						480,000,000	71.43
境内法人持有股份									
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	480,000,000	71.43						480,000,000	71.43
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	192,000,000	28.57						192,000,000	28.57
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	192,000,000	28.57						192,000,000	28.57
三、股份总数	672,000,000	100						672,000,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数						35,738
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量	
中国铝业股份有限公司	国有股东	71.43	480,000,000	480,000,000	无	
UBS AG	其他	1.54	10,336,686		未知	
中国工商银行-广发策略优选混合型证券投资基金	其他	1.19	7,990,260		未知	
国际金融-渣打-CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	其他	0.85	5,714,613		未知	



中国建设银行—上投摩根中国优势证券投资基金	其他	0.49	3,312,079		未知
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	其他	0.33	2,200,973		未知
中国建设银行—上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	其他	0.32	2,157,240		未知
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.26	1,715,475		未知
申银万国—农行—BNP PARIBAS	其他	0.25	1,646,000		未知
黄聪文	其他	0.24	1,587,651		未知
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
UBS AG	10,336,686		人民币普通股		
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	7,990,260		人民币普通股		
国际金融—渣打—CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	5,714,613		人民币普通股		
中国建设银行—上投摩根中国优势证券投资基金	3,312,079		人民币普通股		
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	2,200,973		人民币普通股		
中国建设银行—上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	2,157,240		人民币普通股		
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	1,715,475		人民币普通股		
申银万国—农行—BNP PARIBAS	1,646,000		人民币普通股		
黄聪文	1,587,651		人民币普通股		
沈昌宇	1,537,441		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	经了解上投摩根中国优势证券投资基金和上投摩根成长先锋股票型证券投资基金的基金管理人同为上投摩根基金管理有限公司，华夏大盘精选证券投资基金和上证 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金管理人同为华夏基金管理有限公司，存在关联关系。其他股东之间未发现有关联关系及一致行动人情况。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：中国铝业股份有限公司

法人代表：肖亚庆

注册资本：11,049,876,153 元

成立日期：2001 年 9 月 10 日

主要经营业务或管理活动：铝土矿、石灰石矿的勘探、开采；铝、镁矿产品、冶炼产品、加工产品、碳素制品及相关有色金属产品的生产、销售；从事勘探设计、工程建设总承包、建筑安装；机械设备



制造；相关技术开发、技术服务。

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：中国铝业公司

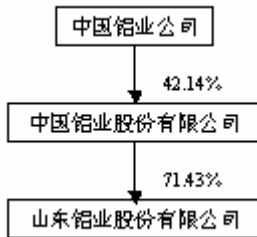
法人代表：肖亚庆

注册资本：11,380,000,000 元

成立日期：2001 年 2 月 21 日

主要经营业务或管理活动：国有资产的投资、经营管理；铝、镁矿产资源的勘查、开发；铝、镁矿产品、冶炼产品、加工产品、碳素制品及相关有色金属产品的生产、销售；从事勘察设计、工程建设总承包、建筑安装；矿产品开发和加工；设备制造；技术开发、技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限制公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易；承包境外有色金属行业工程和境内国际招标工程；承包上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理项目；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	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
刘兴亮	董事长	男	46	2005 年 9 月 23 日~2008 年 9 月 22 日					是
刘云鹏	副董事长	男	59	2005 年 9 月 23 日~2008 年 9 月 22 日					是
王再云	董事	男	44	2005 年 9 月 23 日~2008 年 9 月 22 日					是
于新兴	董事	男	44	2005 年 9 月 23 日~2008 年 9 月 22 日					是
金永静	董事	男	47	2005 年 9 月 23 日~2008 年 9 月 22 日				20.1	否
宋文清	董事	男	56	2005 年 9 月 23 日~2008 年 9 月 22 日					是
侯 健	董事	男	44	2005 年 9 月 23 日~2008 年 9 月 22 日				19.9	否
高贵超	董事	男	41	2005 年 9 月 23 日~2008 年 9 月 22 日				7.4	否
刘昌俊	董事	男	40	2006 年 4 月 7 日~2008 年 9 月 22 日				7.5	否



王克岳	董事	男	43	2006年4月7日~2008年9月22日				7.9	否
张瑞凤	独立董事	男	70	2005年9月23日~2008年9月22日				8	否
高德柱	独立董事	男	66	2005年9月23日~2008年9月22日				8	否
董娟	独立董事	女	54	2005年9月23日~2008年9月22日				8	否
赵树元	独立董事	男	60	2005年9月23日~2008年9月22日				8	否
张德广	独立董事	男	63	2005年9月23日~2008年9月22日				8	否
尹雪春	监事	男	39	2006年4月7日~2008年9月22日					是
徐玉柱	监事	男	58	2005年9月23日~2008年9月22日					是
于健	监事	男	44	2006年4月7日~2008年9月22日					是
张占魁	监事	男	48	2005年9月23日~2008年9月22日					是
曹永旗	监事	男	49	2005年9月23日~2008年9月22日					是
郑都然	监事	男	51	2005年9月23日~2008年9月22日					是
张目盛	监事	男	54	2005年9月23日~2008年9月22日				9.8	否
王国忠	董事会秘书	男	46	2005年9月23日~2008年9月22日				9.4	否
合计	/	/	/	/			/	122	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

公司报告期内经营活动总体状况的简要分析:

2006年,是氧化铝价格起伏较大的一年,公司在上半年抢抓氧化铝市价高位机遇,扩产促销,全年氧化铝产销量创历史新高;针对下半年氧化铝市价的几度下滑,公司积极应对市场变化,灵活运用营销政策,努力拓展氧化铝长单销量,大大减少了氧化铝市场带来的不利影响;同时紧紧围绕降本增效主线,以全面预算管理为手段,以ERP系统全面完善及404内部控制制度的实施为契机,创新管理、科学发展、自我加压、锐意进取,增强了公司核心竞争力,为跻身现代化管理企业行列奠定了基础;技改项目的顺利启用,产品结构有效调整,宏观战略有序规划管理水平进一步提升,抗风险能力进一步增强,为公司稳步发展创造了有利条件。公司全年生产全部氧化铝128.43万吨,同比增长8.83%,化学品氧化铝实物量完成39.68万吨,同比增长1.54%,生产全部电解铝12.57万吨,同比增长25.20%。实现销售收入60.81亿元,同比增长27.20%,税前利润14.98亿元,同比增长22.31%,净利润10.4亿元,每股收益1.5476元,同比增长19.60%,每股经营现金流量净额为0.5748元,同比减少57.06%。

一、报告期内公司经营情况回顾

1、主营业务收入、主营业务利润、净利润的变化情况

	2006年	上年同期	增减(%)
主营业务收入	6,081,613,169.99	4,781,027,121.77	27.20
主营业务利润	1,842,601,244.54	1,546,079,734.51	19.18
净利润	1,039,970,592.68	869,562,027.22	19.60



主营业务收入、利润比上年同期增长主要原因是产品销量增加和价格上涨影响。

2、主营业务以及经营状况

(1) 按行业划分

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务毛利率比上年增减 (%)
冶金行业	6,039,520,279.76	4,158,453,099.27	31.15	26.84	30.85	减少 2.11 个百分点
电子行业	42,092,890.23	31,364,636.54	25.49	117.03	113.67	增加 1.17 个百分点

(2) 按产品划分

分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务毛利率比上年增减 (%)
冶金级氧化铝	2,730,846,440.19	1,463,397,393.17	46.41	15.95	18.84	减少 1.3 个百分点
化学品氧化铝	818,874,751.99	601,821,973.76	26.51	9.83	12.20	减少 1.55 个百分点
电解铝产品	2,087,976,347.68	1,652,774,062.14	20.84	54.41	51.75	增加 1.39 个百分点

(3) 主营业务收入占 10%以上产品利润情况

产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
冶金级氧化铝	2,730,846,440.19	1,463,397,393.17	46.41
化学品氧化铝	818,874,751.99	601,821,973.76	26.51
电解铝产品	2,087,976,347.68	1,652,774,062.14	20.84

(4) 按地区划分

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
省内	3,398,760,216.86	45.88
省外	2,682,852,953.13	9.45

(5) 主要产品占国内产量情况

产品	产量 (万吨)	占国内产量的比例%
冶金级氧化铝	92.71	9.73
化学品氧化铝	39.68	23.21
电解铝产品	12.57	1.35

(6) 前五名采购和销售客户情况

前五名供应商采购金额合计	1,581,451,168.48	占采购总额比重 33.44%
前五名销售客户金额合计	1,868,769,675.11	占销售总额比重 30.73%



3、公司资产构成变化情况

资 产	期末数	占总资产的比例	期初数	占总资产的比例	比例增加额
货币资金	289,645,576.70	5.92%	806,436,124.43	19.20%	-13.29%
存货	875,696,777.66	17.88%	663,879,899.91	15.81%	2.08%
在建工程	364,818,470.58	7.45%	82,512,557.75	1.96%	5.49%
短期借款	110,000,000.00	2.25%	242,000,000.00	5.76%	-3.52%
应付帐款	450,838,505.35	9.21%	296,605,575.40	7.06%	2.15%
未分配利润	2,264,843,378.77	46.25%	1,639,419,352.51	39.03%	7.22%

公司 2006 年货币资金占总资产的比例较 2005 年下降 13.29%，主要是本期增加固定资产投资，减少银行借款的影响。存货占总资产的比例较 2005 年上升 2.08%，主要是为保证公司生产经营需要，增加了铝矿石等原材料储备。在建工程占总资产的比例较 2005 年上升 5.49%，主要原因是为提高公司长期持续发展的能力，本期加大了固定资产投资的影响。短期借款占总资产的比例下降 3.52%，主要原因是为减少费用支出，偿还部分到期借款。应付账款占总资产的比例较 2005 年上升 2.15%，主要为本期固定资产投资项目增加，应付工程款增加较多。未分配利润占总资产的比例较 2005 年增加 7.22%，主要为本期新增利润影响。

4、费用和所得税情况

	2006 年	2005 年	增减(%)
营业费用	60,035,279.83	64,030,414.03	-6.24
管理费用	283,102,061.78	263,913,049.72	7.27
财务费用	1,347,680.11	4,489,067.07	-69.98
所得税	456,503,667.26	355,497,489.87	28.41

(1) 营业费用比上年同期减少 6.24%，主要原因为单位运输费、包装费用的下降，使总运输费、包装费用减少。

(2) 管理费用比上年同期增加 7.27%，主要原因是工资性费用增加。

(3) 财务费用比上年同期减少 69.98%，主要是借款总额减少、存款增加。

(4) 所得税比上年同期增加 28.41%，主要是公司实现的税前利润较上年同期增加。

5、现金流量情况分析

	2006 年(万元)	2005 年(万元)	增减额	增减率
经营活动产生的现金流量净额	38,628.24	89,962.63	-51,334.39	-57.06%
投资活动产生的现金流量净额	-50,312.09	-12,870.26	-37,441.83	290.92%
筹资活动产生的现金流量净额	-39,995.20	-31,582.63	-8,412.57	26.64%
现金及现金等价物净增加额	-51,679.05	45,509.72	-97,188.77	-213.56%

2006 年公司经营活动产生的现金流量净额为 38628.24 万元，同比减少 51334.39 万元，减少 57.06%，主要原因是本期原材料价格较上年大幅度增加，使原材料采购成本增加较多。同时，为保证公司生产经营需要，增加了部分原材料储备。



公司 2006 年投资活动产生的现金净支出为 50312.09 万元，较上年增加 37441.83 万元，为公司为提高长期持续发展的能力，增加固定资产投资的原因。

公司 2006 年筹资活动产生的现金净支出为 39995.20 万元，较上年增加 8412.57 万元，主要原因为多偿还借款 1.42 亿元。

6、销售、人员、设备利用情况

公司主要产品均采用合同（订单）销售为主，零售为辅的销售方式。

2006 年上半年氧化铝资源相对紧张，产品供不应求，销售情况良好。下半年随着国际市场氧化铝产品价格的下跌，国内氧化铝价格也随之下跌，但公司及时采取措施，保证了产销平衡。产品无积压情况。电解铝市场虽供大于求，但公司积极调整产品结构，加大了铝合金市场的销售与开发，实现了产销平衡。

当前公司的员工队伍稳定，主要技术人员无流失现象。

公司积极推进以点检制为核心的设备管理模式，以计划检修与状态检修相结合，提高设备的利用率。

7、主要控股公司的经营情况

山东山铝电子技术有限公司注册资本人民币 2000 万元，其中山东铝业股份有限公司投资 1500 万元，占 75%，北京清华文通海技术开发公司以专有技术入股 500 万元，占 25%。公司主要从事集成电路卡（IC）制作，及其系列读写设备研发、生产、销售、应用系统软硬件的安装与调试。通过 PHILIPS、ISSI 公司定点芯片封装企业认证和中国信息产业部身份证定点封装企业认证。2004 年被山东省科学技术厅认定为高新技术企业。2006 年加工各种模块 7200 万个，同比增加 3950 万个，增长 121.54%；实现主营业务收入 4209.29 万元，主营业务利润 1055.35 万元；净利润 647.61 万元，同比增长 747.61 万元。

二、对公司未来发展的展望

1、主要生产经营目标

公司 2007 年计划生产全部氧化铝 145.5 万吨，其中化学品氧化铝 41.96 万吨。生产电解铝 7.5 万吨，再生铝 7 万吨。

2、公司实现 2007 年的经营目标所采取的措施

(1) 以降本增效为核心，落实各项措施，努力降低消耗、优化指标，提高经济效益，提高产品竞争能力。

(2) 精心组织生产，抓好产、供、销、运各环节的平衡，保证整体经济运行的协调稳定。

(3) 正确面对市场，进一步提高产品质量和服务质量，满足用户需求。



- (4) 全面推行标准化管理，提高整体管理水平
- (5) 抓好科技开发项目和技改项目的实施，为企业快速发展提供保证
- (6) 抓好安全生产和环境治理，实现安全文明生产

三、公司执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

1、关于 2007 年 1 月 1 日新准则首次执行日现行会计准则和新准则股东权益的的分析：

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会[2006]3 号《关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》的规定，公司应于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。公司目前依据财政部新会计准则规定已经辨别认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计准则与新准则的差异情况如下：

(1) 所得税

公司根据现行的会计政策计提了长期投资减值准备、坏账准备、固定资产减值准备等。按照新会计准则的规定，应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，由此增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 27,989,588.06 元。

(2) 少数股东权益

公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并资产负债表中子公司少数股东权益为 2,902,539.67 元，按照新会计准则的规定应当列入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 2,902,539.67 元。

2、执行新会计准则后可能发生额会计政策、会计估计变更及其对公司财务状况和经营成果的影响：

(1) 长期股权投资

根据《企业会计准则第 6 号—长期股权投资》的规定，公司将现行会计政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。此项政策变化将减少子公司经营盈亏对公司当期投资收益的影响，但是不影响公司合并财务报表。

(2) 所得税

根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定，公司将现行会计政策下所得税的会计处理方法—应付税款法变更为采用资产负债基础下的纳税影响会计法。此项政策变化将会影响公司当期会计所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益。

(3) 合并财务报表

根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定，公司将现行会计政策下合并财务报表中少数股东权益单独列示，变更为在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。此项政策变化将会影响公司的股东权益。

3、上述差异事项和影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步讲解而进行调整。



6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

适用 不适用

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度 (%)	项目收益情况
60 万吨/年拜耳法氧化铝技术改造	16,445.17	71.66	15160
烧结法氧化铝优化节能改造	14,696.44	100	5679
第二赤泥堆场技术改造	2,486.69	100	
合计	33,628.3	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

公司 2006 年利润不分配，不转增。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

本报告期盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
2006 年 12 月 28 日公司与中国铝业股份有限公司签署了《中国铝业股份有限公司与山东铝业股份有限公司吸收合并协议》，并经公司 2007 年第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过，目前相关工作正在进行中，根据公司实际运行情况和发展现状，2006 年利润不分配，不转增。	



§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
中国铝业股份有限公司(山东分公司)	636,066,741.23		482,624,761.83	
山东铝业公司	92,780,902.87		240,322,090.80	
淄博万成工贸有限公司	1,888,409.31		215,399,960.04	
山东铝业工程有限公司	2,797,183.96		70,012,467.21	
中铝国际贸易有限公司	37,497,732.25		800,503.58	
中铝(山东)国际贸易有限公司	12,921,357.20		4,731,703.54	
上海山铝经贸有限公司	825,607.45		502,621.48	
山东铝业公司设备检测中心	46,066.57		1,408,674.66	
山东铝业公司研究院劳动服务公司	152,718.43		1,419,601.02	
淄博施美工贸有限公司	8,888,724.57		34,887,011.50	
淄博山铝创业工贸有限公司	146,673.30		4,840,963.93	
新乡中新化工有限责任公司			15,408,346.99	
中国铝业股份有限公司(矿业分公司)			94,489,077.07	
淄博东山实业有限公司			43,340,723.52	
山东铝业公司矿山劳			334,729.23	



动服务公司				
山东齐韵有色冶金工程 设计院有限公司			7,127,000.00	
淄博永诚机电设备有限公司			2,428,580.00	
山东铝业公司水泥厂 劳动服务公司			1,041,761.08	
中国铝业股份有限公司 (郑州研究院)			478,000.00	
贵阳振兴铝镁科技产 业发展有限公司			760,000.00	
中国铝业股份有限公司 (中州分公司)	10,453,378.21			
山东铝业公司电解铝 厂劳动服务公司	208,050,101.34			
上海中铝凯林铝业有 限公司	66,071,181.91			
中铝佛山贸易有限公 司	6,406,366.71			
青岛鲁华门窗有限公 司	352,176.58			
青岛鲁东贸易实业有 限公司	50,231.79			
山东智诚项目建设管 理有限公司	856.00			
烟台山铝经贸有限责 任公司	118,632.46			
抚顺铝业有限公司	625,845,477.83			
中铝重庆销售有限公 司	4,511,683.73			
山东华宇铝电有限责 任公司	121,055,239.87			
包头铝业股份有限公 司	194,065,142.22			
合计	2,030,992,585.79		1,222,358,577.48	

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 1,716,782,710.47 元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
中国铝业股份有限公司 (山东分公司)	743,959,173.89	0	541,723,484.84	8,642,704.33
山东铝业公司	108,533,656.36		260,312,930.18	3,587,451.03



淄博万成工贸有限公司	2,209,087.71	0	215,399,960.04	24,312,019.98
山东铝业工程有限公司	3,271,922.94		70,044,844.10	11,617,386.99
中铝国际贸易有限公司	43,872,346.73	366,148.87	884,169.85	20,737,039.74
中铝(山东)国际贸易有限公司	15,117,987.92	28,848,557.73	4,745,930.60	0
上海山铝经贸有限公司	965,960.72		508,067.13	76,497.03
山东铝业公司设备检测中心	53,897.89	27,566.52	1,489,477.53	228,285.19
山东铝业公司研究院劳动服务公司	178,182.65	0	1,597,960.79	83,511.59
新乡中新化工有限责任公司			18,027,765.98	481,622
中国铝业股份有限公司矿业分公司		545,554.78	106,772,657.09	0
淄博东山实业有限公司			43,395,030.65	12,325,990.13
山东铝业公司矿业公司劳动服务公司			391,633.20	4,491.02
贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司			760,000.00	85,000
山东齐韵有色冶金工程设计院有限公司			7,127,000.00	
淄博山铝创业工贸有限公司	157,718.20		5,663,927.80	
淄博永诚机电设备有限公司			2,428,580.00	230,000
山东铝业公司水泥厂劳动服务公司	371,655.73	371,655.73	1,041,761.08	227,136.58
淄博施美工贸有限公司	10,399,507.71		39,338,935.93	9,126,937.15
山东铝业公司电解铝厂劳动服务公司	243,382,398.50			
上海中铝凯林铝业有限公司	77,303,282.83	147,661.5		0
中铝佛山贸易有限公司	7,495,449.05			
青岛鲁华门窗有限公司	412,046.59			
烟台山铝经贸有限责任公司	138,799.98			
抚顺铝业有限公司	732,239,209.06			1,120,320.75
中铝重庆销售有限公司	5,278,669.96			
山东华宇铝电有限责任公司	141,634,630.65			364,504.97
包头铝业股份有限公司	227,056,216.40			
淄博大地房地产开发有限责任公司			0	150,000.00
中国铝业股份有限公司郑州研究院			478,000.00	268,000.00



中国铝业股份有限公司	170,000.00	170,000.00		
中国铝业股份有限公司 中州分公司	11,812,317.37	11,812,317.37		
山东铝业公司鲁中实业 贸易公司	0	90,567.10		
合计	2,376,014,118.84	42,380,029.60	1,322,132,116.79	93,668,898.48

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 2,376,014,118.84 元，余额 42,380,029.60 元。

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

报告期内新增资金占用情况

适用 不适用

截止 2006 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

适用 不适用

报告期末持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

适用 不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。



9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表
2006 年 12 月 31 日

编制单位：山东铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	289,645,576.70	806,436,124.43	281,888,053.44	803,829,848.39
短期投资	0	0	0	0
应收票据	432,773,899.78	210,820,424.40	432,773,899.78	210,820,424.40
应收股利			0	0
应收利息			0	0
应收账款	35,714,506.89	24,188,522.04	27,231,061.12	18,218,737.52
其他应收款	3,925,835.22	4,322,801.06	26,902,256.94	27,245,596.54
预付账款	52,838,502.53	65,191,431.86	52,701,889.59	65,034,301.17
应收补贴款	0	0	0	0
存货	875,696,777.66	663,879,899.91	867,870,860.12	660,272,895.70
待摊费用	0	0	0	0
一年内到期的长期债权投资	0	0	0	0
其他流动资产	0	0	0	0
流动资产合计	1,690,595,098.78	1,774,839,203.70	1,689,368,020.99	1,785,421,803.72
长期投资：				
长期股权投资	500,000.00	500,000.00	9,207,619.03	4,350,550.43
长期债权投资	0	0	0	0
长期投资合计	500,000.00	500,000.00	9,207,619.03	4,350,550.43
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	0	0	0	0
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)				
固定资产：				
固定资产原价	4,252,645,174.82	3,584,978,170.85	4,214,177,625.81	3,559,435,721.84
减：累计折旧	1,419,904,503.65	1,214,039,481.84	1,408,625,169.82	1,205,241,292.00
固定资产净值	2,832,740,671.17	2,370,938,689.01	2,805,552,455.99	2,354,194,429.84
减：固定资产减值准备	30,660,832.16	31,965,659.30	30,660,832.16	31,965,659.30
固定资产净额	2,802,079,839.01	2,338,973,029.71	2,774,891,623.83	2,322,228,770.54
工程物资	38,572,252.48	2,299,047.30	38,572,252.48	2,299,047.30
在建工程	364,818,470.58	82,512,557.75	364,818,470.58	82,512,557.75
固定资产清理	0	0	0	0
固定资产合计	3,205,470,562.07	2,423,784,634.76	3,178,282,346.89	2,407,040,375.59
无形资产及其他资产：				
无形资产	0	1,000,000.00	0	0



长期待摊费用	0	0	0	0
其他长期资产	0	0	0	0
无形资产及其他资产合计		1,000,000.00		
递延税项：				
递延税款借项	0	0	0	0
资产总计	4,896,565,660.85	4,200,123,838.46	4,876,857,986.91	4,196,812,729.74
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款	110,000,000.00	242,000,000.00	100,000,000.00	242,000,000.00
应付票据	48,000,000.00	0	48,000,000.00	0
应付账款	450,838,505.35	296,605,575.40	444,757,529.70	295,157,116.29
预收账款	35,030,148.58	93,630,687.80	35,030,148.58	93,620,687.80
应付工资	59,523,092.90	56,054,037.96	59,523,092.90	56,054,037.96
应付福利费	3,031,031.96	4,904,713.12	2,786,121.21	4,728,862.66
应付股利	0	0	0	0
应交税金	48,975,333.15	144,264,757.87	48,736,192.94	144,078,427.59
其他应交款	1,124,037.62	1,391,490.31	1,115,334.01	1,384,675.01
其他应付款	86,757,685.35	91,032,002.35	86,542,531.30	90,831,865.60
预提费用	175,640.00	0	159,390.00	0
预计负债	0	0	0	0
一年内到期的长期负债	0	0	0	0
其他流动负债	0	0	0	0
流动负债合计	843,455,474.91	929,883,264.81	826,650,340.64	927,855,672.91
长期负债：				
长期借款	0	0	0	0
应付债券	0	0	0	0
长期应付款	0	0	0	0
专项应付款	0	0	0	0
其他长期负债	0	0	0	0
长期负债合计				
递延税项：				
递延税款贷项	0	0	0	0
负债合计	843,455,474.91	929,883,264.81	826,650,340.64	927,855,672.91
少数股东权益(合并报表填列)	2,902,539.67	1,283,516.82	0	0
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	672,000,000.00	672,000,000.00	672,000,000.00	672,000,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	672,000,000.00	672,000,000.00	672,000,000.00	672,000,000.00
资本公积	485,459,867.33	485,557,227.33	487,458,316.33	486,980,544.83
盈余公积	627,904,400.17	471,980,476.99	627,904,400.17	471,980,476.99
其中：法定公益金	0	124,696,825.66	0	124,696,825.66
减：未确认投资损失(合并报表填列)	0	0	0	0



未分配利润	2,264,843,378.77	1,639,419,352.51	2,262,844,929.77	1,637,996,035.01
拟分配现金股利				
外币报表折算差额(合并报表填列)				
股东权益合计	4,050,207,646.27	3,268,957,056.83	4,050,207,646.27	3,268,957,056.83
负债和股东权益总计	4,896,565,660.85	4,200,123,838.46	4,876,857,986.91	4,196,812,729.74

公司法定代表人:刘兴亮

主管会计工作负责人:金永静

会计机构负责人:张培强



利润及利润分配表
2006 年 1-12 月

编制单位：山东铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	6,081,613,169.99	4,781,027,121.77	6,039,520,279.76	4,761,631,725.97
减：主营业务成本	4,189,817,735.81	3,192,667,362.07	4,158,453,099.27	3,177,988,158.67
主营业务税金及附加	49,194,189.64	42,280,025.19	49,019,420.69	42,196,071.43
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	1,842,601,244.54	1,546,079,734.51	1,832,047,759.80	1,541,447,495.87
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	9,636,950.79	10,178,721.78	9,641,843.70	10,139,804.04
减：营业费用	60,035,279.83	64,030,414.03	59,294,854.03	63,400,822.13
管理费用	283,102,061.78	263,913,049.72	280,902,752.71	259,726,804.26
财务费用	1,347,680.11	4,489,067.07	692,686.10	4,125,350.89
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,507,753,173.61	1,223,825,925.47	1,500,799,310.66	1,224,334,322.63
加：投资收益（损失以“-”号填列）	0	4,192,245.31	4,857,068.60	3,442,717.97
补贴收入	0	0	0	0
营业外收入	313,172.42	196,548.15	313,172.42	194,037.78
减：营业外支出	9,973,063.24	3,405,044.29	9,973,063.24	3,374,044.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,498,093,282.79	1,224,809,674.64	1,495,996,488.44	1,224,597,034.09
减：所得税	456,503,667.26	355,497,489.87	456,503,667.26	355,497,489.87
减：少数股东损益（合并报表填列）	1,619,022.85	-249,842.45	0	0
加：未确认投资损失（合并报表填列）	0	0		0
五、净利润（亏损以“-”号填列）	1,039,970,592.68	869,562,027.22	1,039,492,821.18	869,099,544.22
加：年初未分配利润	1,639,419,352.51	1,182,462,258.23	1,637,996,035.01	1,181,501,423.73
其他转入	97,360	0	0	0
六、可供分配的利润	2,679,487,305.19	2,052,024,285.45	2,677,488,856.19	2,050,600,967.95
减：提取法定盈余公积	155,923,923.18	86,909,954.42	155,923,923.18	86,909,954.42
提取法定公益金	0	43,454,977.21	0	43,454,977.21
提取职工奖励及福利基金（合并报表填列）	0	0	0	0
提取储备基金	0	0	0	0
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	2,523,563,382.01	1,921,659,353.82	2,521,564,933.01	1,920,236,036.32
减：应付优先股股利	0	0	0	0
提取任意盈余公积	0	0	0	0
应付普通股股利	258,720,003.24	282,240,001.31	258,720,003.24	282,240,001.31
转作股本的普通股股利	0	0	0	0
八、未分配利润（未弥补亏损以“-”	2,264,843,378.77	1,639,419,352.51	2,262,844,929.77	1,637,996,035.01



号填列)				
补充资料:				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

公司法定代表人:刘兴亮

主管会计工作负责人:金永静

会计机构负责人:张培强



现金流量表
2006 年 1-12 月

编制单位：山东铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并数	母公司数
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	5,862,559,632.72	5,815,871,339.55
收到的税费返还	0	0
收到的其他与经营活动有关的现金	36,974,953.27	37,709,819.92
经营活动现金流入小计	5,899,534,585.99	5,853,581,159.47
购买商品、接受劳务支付的现金	3,947,338,793.98	3,913,277,634.96
支付给职工以及为职工支付的现金	302,369,005.21	300,128,979.62
支付的各项税费	1,065,675,441.55	1,063,851,725.90
支付的其他与经营活动有关的现金	197,868,982.16	196,604,984.40
经营活动现金流出小计	5,513,252,222.90	5,473,863,324.88
经营活动产生的现金流量净额	386,282,363.09	379,717,834.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	0	0
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	0	0
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	102,200.00	102,200.00
收到的其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流入小计	102,200.00	102,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	503,223,090.83	492,090,284.55
投资所支付的现金	0	0
支付的其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流出小计	503,223,090.83	492,090,284.55
投资活动产生的现金流量净额	-503,120,890.83	-491,988,084.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	0	0
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	110,000,000.00	100,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	0	0
筹资活动现金流入小计	110,000,000.00	100,000,000.00
偿还债务所支付的现金	242,000,000.00	242,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	267,952,019.99	267,671,544.99
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金	0	0
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	509,952,019.99	509,671,544.99



筹资活动产生的现金流量净额	-399,952,019.99	-409,671,544.99
四、汇率变动对现金的影响	0	0
五、现金及现金等价物净增加额	-516,790,547.73	-521,941,794.95
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,039,970,592.68	1,039,492,821.18
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	1,619,022.85	0
减：未确认的投资损失	0	0
加：计提的资产减值准备	725,678.76	729,780.20
固定资产折旧	236,856,705.80	234,375,561.81
无形资产摊销	1,000,000.00	0
长期待摊费用摊销	0	0
待摊费用减少(减：增加)	0	0
预提费用增加(减：减少)	0	0
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	9,769,611.26	9,769,611.26
固定资产报废损失	0	0
财务费用	9,407,656.75	9,110,931.75
投资损失(减：收益)	0	-4,857,068.60
递延税款贷项(减：借项)	0	0
存货的减少(减：增加)	-212,095,856.56	-207,878,946.17
经营性应收项目的减少(减：增加)	-525,948,962.61	-531,735,235.15
经营性应付项目的增加(减：减少)	-175,022,085.84	-169,289,621.69
其他(预计负债的增加)	0	0
经营活动产生的现金流量净额	386,282,363.09	379,717,834.59
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本	0	0
一年内到期的可转换公司债券	0	0
融资租入固定资产	0	0
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	289,645,576.70	281,888,053.44
减：现金的期初余额	806,436,124.43	803,829,848.39
加：现金等价物的期末余额	0	0
减：现金等价物的期初余额	0	0
现金及现金等价物净增加额	-516,790,547.73	-521,941,794.95

公司法定代表人：刘兴亮

主管会计工作负责人：金永静

会计机构负责人：张培强



9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明。

经本公司三届八次董事会决议，自 2006 年 8 月 1 日起氧化铝、电解铝在产品成本由实际成本计价变更为标准成本计价。因该项会计政策变更累积影响数难以确认，故采用未来适用法，至 9 月末，在不考虑期末结存产成品的情况下，该项调整使净利润升高 50.13 万元。

经本公司三届十二次董事会决议，公司 ERP 系统上线后，根据系统设定的固定资产类别，结合固定资产现状，调整了部分固定资产折旧年限。调整后的固定资产信息更加准确，也与母公司中国铝业股份有限公司规定的固定资产折旧年限保持了一致。该项会计估计的变更采用未来适用法，折旧年限调整后，2006 年因少提折旧增加税前利润约 84.65 万元。

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响。

本报告期无重大会计差错更正

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

重要提示

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

会计师事务所对新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅意见

关于山东铝业股份有限公司新旧会计准则
股东权益差异调节表的审阅报告

中磊审阅字[2007]第 8001 号

山东铝业股份有限公司(全体股东):

我们审阅了后附的山东铝业股份有限公司（以下简称“贵公司”）新旧会计准则股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136 号，以下简称“通知”）的有关规定编制差异调节表是贵公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号-财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

中磊会计师事务所有限责任公司
中国 · 北京

中国注册会计师：孔庆华
中国注册会计师：邹宏文
二〇〇七年二月八日



股东权益调节表

单位:元 币种:人民币

项目	注释	项目名称	金额
		2006年12月31日股东权益(现行会计准则)	4,050,207,646.27
1		长期股权投资差额	
		其中:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中:同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的收益	
11		衍生金融工具	
12		所得税	27,989,588.06
13		其他	2,902,539.67
		2007年1月1日股东权益(新会计准则)	4,081,099,774.00

公司法定代表人:刘兴亮

主管会计工作负责人:金永静

会计机构负责人:张培强