

山东海源达国际贸易股份有限公司年度报告摘要

§ 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。

1.2 所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

1.3 山东仲泰有限责任会计师事务所审计公司年度财务报告并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人李中华、主管会计工作负责人罗莎莎及会计机构负责人王艳玉，保证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

中文名称	山东海源达国际贸易股份有限公司
法定代表人	李中华
注册地址和办公地址	淄博市张店区共青团西路136号金石丽城沿街公建3层327、328、329、330、332号
股权挂牌交易地点	齐鲁股权托管交易中心

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	吕云姣
联系地址	淄博市张店区共青团西路136号金石丽城沿街公建3层332号

电话	0533-2318922
传真	0533-6120210
电子信箱	michelle@hydgj.cn

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

	2011 年度	2010 年度	本年度比上年 度增减(%)	2009 年度
营业收入	1288002773.38	695887999.34	85.08	265091805.45
利润总额	6213949.42	2104977.48	195.20	772040.36
归属于挂牌公 司股东净利润	4577211.98	1543397.84	196.56	570693.77
归属于挂牌公 司股东的扣除 非经常性损益 后的净利润	4679638.72	1544269.64	203.03	570893.77
经营活动产生 的现金流量净 额	22714203.30	-19743462.31	215.04	1294102.28
			本年度期末比 上年度期末增 减(%)	2009 年末
	2011 年末	2010 年末		
总资产	269737261.37	166369651.48	62.13	120405203.09
所有者权益	41561146.63	38651822.77	7.53	9095824.93
股本总额	32702000.00	32702000.00	0	850000.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011 年度	2010 年度	本年度比上年 度增减（%）	2009 年度
基本每股收益 （元/股）	0.14	0.1372	2.04	0.0671
扣除非经常性 损益后的基本 每股收益 （元/股）	0.1431	0.1372	4.3	0.0672
加权平均净资 产收益率（%）	11.18	11.93	-6.28	6.48
扣除非经常性 损益后的加权 平均净资产收 益率（%）	11.43	11.94	-4.27	6.48
经营活动产生 的现金流量净 额	22714203.30	-19743462.31	215.04	1294102.28
每股经营活动 产生的现金流 量净额 （元/股）	0.69	-0.60	215	0.15
			本年度期末比 上年度期末增 减（%）	2009 年末
归属于挂牌公	2011 年末	2010 年末		
	1.27	1.18	7.63	1.07

司股东的每股

净资产

(元/股)

3. 3 非经常性损益项目

适用 不适用

非经常性损益项目	2011 年金 额	附注 (如适用)	2010 年金 额
1. 非流动资产处置损益	-71450.52	-	-
2. 越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
3. 计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	-	-	-
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
6. 非货币性资产交换损益	-	-	-
7. 委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
8. 因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
9. 债务重组损益	-	-	-
10. 企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-

11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
16. 对外委托贷款取得的损益	-	-	-
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
19. 受托经营取得的托管费收入	-	-	-
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-48838.85	-	-871.80
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
22. 少数股东权益影响额	-	-	-
23. 所得税影响额	-	-	-
合计	-120289.37		-871.80

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股本变动情况表

单位：万股

股权性质	期初股数		本期变动增减(+ -)					期末股数	
	数量	比例(%)	改制折股	增资扩股	送股	公积金转股	其他	数量	比例(%)
1、有限制 转让条件 股权：	2475	75.68%	0	0	0	0	0	2000	61.16%
其中：发起 人股权	2390	73.08%	0	0	0	0	0	2000	61.16
高管股权	1507.85	46.11%	0	0	0	0	0	1514.45	46.31%
自愿锁定 股权	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、无限制 转让条件 股权：	795.2	24.32%	0	0	0	0	0	1270.2	38.84%
总股本	3270.2	100%	0	0	0	0	0	3270.2	100%

4.2 前10名股东持股情况表

股东总数	54
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 (万股)	持有限制转 让条件股权 数量 (万股)	质押或冻结的 股份数量 (万股)
李中华	自然人	41.42%	1354.45	947.85	0
李咸伦	自然人	22.55%	737.50	637.5	0
李岩	自然人	7.94%	259.65	259.65	0
李曙光	自然人	3.13%	102.5	42.5	0
王健	自然人	1.30%	42.5	42.5	0
邓秀君	自然人	1.53%	50	50	0
王军	自然人	6.12%	200	0	0
耿路	自然人	3.06%	100	0	0
耿刚	自然人	3.06%	100	0	0
韩克顺	自然人	0.70%	23	0	0

4.3 控股股东及实际控制人具体情况介绍

目前，李中华持有公司股权 1354.45 万股，占总股本的 41.22%，为公司控股股东。李中华任公司的法定代表人和董事长，对公司的人事安排和重大决策产生实质性影响，为公司的实际控制人。

李中华先生，36 岁，大专学历。曾任邹平县长山粮所副所长；2008 年至今任公司董事长。

§ 5 董事、监事、高级管理人员情况

5.1 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	任期起止日期	年初持股数 (万股)	年末持股数 (万股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
李中华	董事长	男	38	2011年8月3日-2014年8月3日	1347.85	1354.45	个人原因	5.1	否
李咸伦	董事	男	65	2011年8月3日-2014年8月3日	637.5	737.5	个人原因	0	否
李岩	董事	男	34	2011年8月3日-2014年8月3日	259.65	259.65	-	0	否
李曙光	董事	男	35	2011年8月3日-2014年8月3日	102.5	102.5	-	5.1	否
王健	董事	男	41	2011年8月3日-2014年8月3日	42.5	42.5	-	5.1	否
王清华	监事会主席	女	60	2012年2月2日-2015年2月2日	0	0	-	5.1	否
李悦	监事	女	36	2012年2月2日-2015年2月2日	0	0	-	2.95	否
蒲巧	监事	女	27	2012年2月2日-2015年2月2日	0	0	-	2.1	否

吕云姣	董秘	女	25	2010年9月 13日-2013年 9月13日	0	0	-	3	否
罗莎莎	财务经 理	女	28	2010年2月15 日-2013年2月 15日	0	0	-	3.04	否
张新春	副总 经理	男	33	2010年2月 15日-2013年 2月15日	15	15	-	3.69	否
张现立	副总 经理	男	36	2011年7月 15日-2014年 7月15日	0	0	-	3.45	否
合计	—	—	—	—	1057.15	1163.75	—	38.63	—

5.2 董事、监事、高级管理人员变动情况

2011年6月10日，公司2011年第一次临时股东大会通过了选举李悦女士为公司监事。经公司职工代表大会选举，同意蒲巧女士为职工监事。

2011年度第一届董事会第四次会议于2011年7月15日在公司会议室召开，会议决定聘任张现立先生为公司副总经理，任期三年，自董事会决议之日起开始执行。

§6 董事会报告

6.1 对经营情况回顾

(一) 公司总体经营情况

目前经济发展国外面临欧债危机愈演愈烈，国内又面临着成本推动型通货膨胀的新趋势。企业经营工作克服了诸多不利因素，取得了突破性的成绩。

报告期内，公司累计营业收入 1288002773.38 元，2010 年 695887999.34 元，同比增长 85.06%。2011 年归属挂牌公司股东净利润 4577211.98 元，2010 年 1543397.84 元，同比增长 196.56%。报告期内，在董事会的正确领导下，公司原有氧化铝业务稳固扩大，经营情况状况良好，公司同时开拓铝矾土进口业务，也增加了公司的营业收入，净利润随之增加。

公司完成上述经营成绩，主要得益于以下几方面的工作：

1、积极开拓国内外市场，巩固行业主导地位。

公司坚持以利润为核心，以客户为导向，加强市场开发与管理，取得了产品供不应求的良好局面。内销方面：公司认真分析市场形势，加强同客户的沟通洽谈，加强对上游客户的信用考核，提高对下游客户的服务，与上下游客户建立了良好的合作关系，为公司赢得了效益。进口业务方面：通过签订长单形式，保证产品供应，同时加大国内市场开发力度，也取得重大突破。

2、合理调配资源，降低采购成本，保证市场供应。

2011 年大部分原料的价格逐步上涨，居高不下，面临如此困境，公司通过源头采购、提高业务员工作水平、根据国内外市场分析预

判价格走势，采取不同采购策略等方法，在保证客户需求的情况下显著降低了采购成本。为销售部门开拓市场夯实了基础。

3、加强内部控制管理，不断完善各项管理体系，增强核心竞争力。

自挂牌以来，公司牢固树立遵章守法、规范运作的理念，不断规范股东大会、董事会、监事会运作。股东大会、董事会、监事会和高级管理层权责分明、各司其职、相互制衡、独立运作，在实践中逐步形成了现代公司治理架构。

4、积极营造团结进取的企业文化、构建和谐企业。

公司一直坚持"以人为本"的理念，并通过实际行动认真进行落实。2011年公司组织了职工集体踏青等活动，并为公司员工统一配发工装。通过一系列集体活动，大大增加了公司的凝聚力，逐步培养团结进取的公司文化。

(二) 公司主营业务及经营情况

1、主营业务按产品构成情况

单位：元

产品明 细	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(%)
氧化铝 粉	1226060174.22	1202950656.53	1.88	79.25	80.6	-28.46

2、按地区分类的销售收入构成情况

单位：元

地区	营业收入	比上年增减幅度(%)	销售收入占全年销售收入比重(%)
国内	1277998435.54	86.77	99.22
国外	10004337.84	-13.91	0.78

3、主要客户和供应商情况

(1) 主要客户情况

单位：元

	销售金额	占年度销售收入的比例(%)	应收账款余额	占公司应收账款总额的比例(%)	是否存在关联关系
第一名	284551258	22.09	2094372.77	24.91	否
第二名	257437438	19.99	4381859.80	52.11	否
第三名	77209124	5.99	0	0	否
第四名	50390104	3.91	0	0	否
第五名	48727747	3.78	0	0	否
合计	718315671	55.77	6476232.57	77.02	-

说明：销售金额第一名的客户为东方希望包头稀土铝业有限责任公司。报告期内，公司与其销售情况未发生较大变化。

(2) 供应商采购情况

单位：元

	采购金额	占年度采购总 额的比例 (%)	应付账款余额	占公司应付账 款总额的比例 (%)	是否存在关联 关系
第一名	294737127	23.17	0	0	否
第二名	241662703	19	0	0	否
第三名	116595997	9.17	0	0	否
第四名	105000000	8.25	0	0	否
第五名	87529409	6.88	0	0	否
合计	845525236	66.47	0	0	否

说明：采购金额第一名的客户为山东鲁北海生生物有限公司，报告期内，公司与其之间的采购未发生较大变化。

(三) 公司主要财务数据分析

1、公司资产构成分析

单位：元

资产项目	2011年12月31日		2010年12月31日		变动幅度 (%)
	金额	占资产总额 比例 (%)	金额	占资产总额 比例 (%)	
货币资金	104840075.09	38.86	39844207.46	23.94	163.12
应收账款	8408133.35	3.12	385313.51	0.23	2082.15
存货	36764122.69	13.63	12187442.16	7.33	201.65
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	2737501.07	1.01	2963666.59	1.78	-7.63
在建工程	-	-	-	-	-
无形资产	-	-	-	-	-
资产总额	269737261.37	-	166369651.48	-	62.13

2、公司负债构成分析

单位：元

负债项目	2011年12月31日		2010年12月31日		变动幅度 (%)
	金额	占资产总额比 例 (%)	金额	占资产 总额比 例 (%)	
短期借款	-	-	100000000.00	6.01	-100
应付账款	27853926.39	10.32	51793704.64	31.13	-46.22
预收账款	25122831.74	9.31	21758827.19	13.08	15.46

应付职工薪酬					
应交税费	-1808130.65	-0.67	899402.18	0.54	-301.03
其他应付款	47007487.26	17.42	23265894.70	13.98	102.04
长期借款	-	-	-	-	-
负债总额	228176114.74	84.59	127717828.71	76.77	78.66

3、期间费用情况

单位：元

项目	2011年	2010年	本年比上年 增减(%)	占2011年营业收 入(%)
销售费用	30781794.34	12620771.57	143.89	2.39
管理费用	2518953.92	2086931.69	20.7	0.20
财务费用	540957.91	774673.18	-30.17	0.04
所得税	1636737.44	561579.64	191.45	0.12
合计	35478443.61	16043956.08	121.13	2.75

4、主要财务指标

单位：元

指标类型	名称	2011年	2010年	变动幅度(%)
------	----	-------	-------	---------

盈利能力	销售毛利率	3.15	2.51	25.49
	净资产收益率	11.18	11.93	-6.28
营运能力	应收账款周转率	192.95	175.45	66.97
	存货周转率	50.96	73.32	-30.49
偿债能力	流动比率	1.17	1.28	-8.59
	速动比率	1.01	1.18	-14.40
	资产负债率	84.59	76.77	10.19

6.2 主营业务分产品情况表

单位：元

产品明 细	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(%)
氧化铝 粉	1226060174.22	1202950656.53	1.88	79.25	80.6	-28.46

6.3 主营业务分地区情况

单位：元

地区	营业收入	比上年增减幅度(%)
国内	1277998435.54	86.77
国外	10004337.84	-13.91

6.4 对公司下一年发展的展望

公司 2012 年工作规划有以下几项:

(一) 夯实国内氧化铝市场，稳定业务的发展。

公司将继续积极优化上下游客户，把握市场脉搏，抢占市场先机，提高产品质量，为公司整条供销链提供充实的保障。同时加强员工培训、深化员工的服务意识，使公司业界口碑和品牌影响力得到显著提高。

(二) 大力发展进口铝矾土业务，积极拓展国内外市场。

公司拟在 2012 年大力拓展铝矾土进口业务，预计进口量达百万吨，预计实现销售收入近 20 亿元。公司进口铝矾土业务采用自采自运的模式，完善的整个进口操作流程，保质保量的满足客户需求，努力提高公司业务能力和服务质量，从总体上提高海源达产品的市场占有率。

2012 年，欧债危机大力影响着全球经济全球，在全球经济发展不乐观的情况下，可能对公司业务发展带来影响。但是公司进口的铝矾土是铝产业链原材料，同时铝矾土也是不可再生的资源商品。据统计，我国 60%以上的铝矾土依赖进口，在国内外氧化铝产能日渐增加的情况下，独立自主进口铝矾土业务面临前所未有的良好发展机遇。

公司未来发展所需要的资金主要用于铝矾土的进口业务。资金主要通过原有、银行、自筹等渠道解决；公司通过几年的发展，不

断提升资金周转和效率，预计资金基本可以满足业务发展需要。

6.5 募集资金使用情况

适用 不适用

募集资金总额			本年度使用的募集资金					
变更用途的募集资金总额			累计投入的募集资金总额					
募集资金承诺项目	是否发生变更	募集资金承诺投资总额	本年度投入金额	累计投入总额	项目达到预定可使用状态的日期	是否符合计划进度	本年度实现的效益	是否达到预定效益
承诺项目小计								
变更投资项目的资金总额								
变更后项目	原对应承诺项目	投资总额	本年度投入金额	累计投入总额	项目达到预定可使用状态的日期	是否符合计划进度	本年度实现的效益	是否达到预定效益

变更项目小计								
未达到计划进度和收益的说明(分具体项目)								
变更原因及变更程序说明(分具体项目)								
尚未使用的募集资金用途及去向								

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经山东仲泰有限责任会计师事务所审计，公司2011年度实现净利润4577211.98元，按照《公司章程》的有关规定，提取10%的法定盈余公积金457721.20元，加上去年结转的未分配利润257412.37元，本年度可

供股东分配的利润为4376903.15元。由于公司计划大力拓展进口业务，需要大量资金，公司董事会决定暂不进行现金利润分配；公司以2011年末股本总数32702000股为基数，按每10股转增1股比例向全体股东进行资本公积转增股本，共计转增3270200股。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用 (必填)

本报告期内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
2012年公司计划大力拓展铝土矿进口业务，为了公司长期发展，暂不进行现金利润分配。	充实流动资金，用于日常经营。

§ 8 财务报告

8.1 审计意见

山东仲泰有限责任会计师事务所认为，山东海源达国际贸易股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山东海源达国际贸易股份有限公司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。

8.2 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

8.3 本报告期无前期会计差错更正。

8.4 与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化。

备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内公司公开披露过的所有临时公告原件。

山东海源达国际贸易股份有限公司

法人签字：

2011年2月15日