

证券代码：002237

证券简称：恒邦股份

公告编号：2009-016

山东恒邦冶炼股份有限公司 2008 年年度报告摘要

§ 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，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 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。

1.3 董事均出席了审议本次年报的董事会会议。

1.4 山东汇德会计师事务所有限公司为本公司 2008 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人高正林先生、财务负责人张克河先生及会计机构负责人牟晓磊先生声明：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

股票简称	恒邦股份
股票代码	002237
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	烟台市牟平区水道镇
注册地址的邮政编码	264109
办公地址	烟台市牟平区水道镇
办公地址的邮政编码	264109
公司国际互联网网址	http://www.hbyl.cn
电子信箱	manage@humon.cn

2.2 联系人和联系方式

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

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年		本年比上年 增减（%）	2006 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	2,127,643,318.37	1,256,995,934.83	1,270,819,868.35	67.42%	767,156,096.23	788,439,178.41
利润总额	237,306,569.38	120,265,239.37	134,095,942.92	76.97%	56,000,640.38	66,148,467.40
归属于上市公司股东的净利润	187,796,977.32	96,978,414.36	104,689,393.14	79.38%	43,564,158.85	50,398,041.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	183,061,498.29	96,813,157.31	97,323,090.23	88.10%	43,370,537.32	44,390,105.40
经营活动产生的现金流量净额	68,359,667.30	258,073,188.39	258,683,543.78	-73.57%	-175,426,220.32	-173,452,693.61
	2008 年末	2007 年末		本年末比上 年末增减 （%）	2006 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	1,848,630,532.63	907,956,034.13	957,606,672.61	93.05%	742,738,607.70	888,397,607.51
所有者权益（或股东权益）	1,098,293,549.72	292,296,358.10	336,110,681.66	226.77%	175,223,709.46	219,002,856.02
股本	95,800,000.00	71,800,000.00	71,800,000.00	33.43%	65,000,000.00	65,000,000.00

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年		本年比上年增 减（%）	2006 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
基本每股收益（元/股）	2.19	1.39	1.51	45.03%	0.67	0.78
稀释每股收益（元/股）	2.19	1.39	1.51	45.03%	0.67	0.78
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	2.13	1.39	1.40	52.14%	0.67	0.68
全面摊薄净资产收益率（%）	17.10%	33.18%	31.15%	-14.05%	24.86%	23.01%
加权平均净资产收益率（%）	23.75%	41.12%	36.90%	-13.15%	28.39%	26.51%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	16.67%	33.12%	28.96%	-12.29%	24.75%	20.27%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	23.15%	41.06%	34.30%	-11.15%	28.27%	23.35%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.71	3.59	3.60	-80.28%	-2.70	-2.67

	2008 年末	2007 年末		本年末比上年末增减 (%)	2006 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	11.46	4.07	4.68	144.87%	2.70	3.37

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	-510,542.79	
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免	0.00	
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,626,000.00	
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	4,361,538.76	
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	696,293.57	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,211,928.28	
所得税影响额	-225,882.23	
合计	4,735,479.03	-

3.3 境内外会计准则差异

□ 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、有限售条件股份	71,800,000	100.00%						71,800,000	74.95%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	56,050,000	78.06%						56,050,000	58.51%
其中：境内非国有法人持股	53,400,000	74.37%						53,400,000	55.74%
境内自然人持股	2,650,000	3.69%						2,650,000	2.77%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	15,750,000	21.94%						15,750,000	16.44%

二、无限售条件股份			24,000,000				24,000,000	24,000,000	25.05%
1、人民币普通股			24,000,000				24,000,000	24,000,000	25.05%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	71,800,000	100.00%	24,000,000				24,000,000	95,800,000	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
烟台恒邦集团有限公司	48,400,000	0	0	48,400,000	发行上市承诺	2011-5-20
王信恩	7,800,000	0	0	7,800,000	发行上市承诺	2011-5-20
明成发展	5,000,000	0	0	5,000,000	发行上市承诺	2009-5-20
高正林	2,650,000	0	0	2,650,000	发行上市承诺	2009-5-20
王家好	2,650,000	0	0	2,650,000	发行上市承诺	2009-5-20
张吉学	2,650,000	0	0	2,650,000	发行上市承诺	2009-5-20
孙立禄	2,650,000	0	0	2,650,000	发行上市承诺	2009-5-20
合计	71,800,000	0	0	71,800,000	—	—

4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数						12,754
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
烟台恒邦集团有限公司	境内非国有法人	50.52%	48,400,000	48,400,000	10,000,000	
王信恩	境内自然人	8.14%	7,800,000	7,800,000	0	
烟台明成发展有限公司	境内非国有法人	5.22%	5,000,000	5,000,000	0	
高正林	境内自然人	2.77%	2,650,000	2,650,000	0	
王家好	境内自然人	2.77%	2,650,000	2,650,000	0	
张吉学	境内自然人	2.77%	2,650,000	2,650,000	0	
孙立禄	境内自然人	2.77%	2,650,000	2,650,000	0	
高焕明	境内自然人	1.12%	1,076,795	0	0	
李欣忆	境内自然人	0.68%	649,066	0	0	
赖泳村	境内自然人	0.61%	586,115	0	0	
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			
高焕明	1,076,795		人民币普通股			
李欣忆	649,066		人民币普通股			

赖泳村	586,115	人民币普通股
中国建设银行-中小企业板交易型开放式指数基金	248,690	人民币普通股
胡召军	200,000	人民币普通股
张志达	160,750	人民币普通股
中国工商银行-南方稳健成长贰号证券投资基金	150,000	人民币普通股
英大泰和人寿保险股份有限公司-万能	150,000	人民币普通股
张丽荣	107,400	人民币普通股
南京泰毅物资有限责任公司	98,371	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十大股东中，王信恩、高正林、王家好、张吉学、孙立禄同是烟台恒邦集团有限公司的股东，与上述其他股东之间无关联关系或一致行动，未知上述其他股东是否具有关联关系。前十名无限售条件股东之间，未知是否具有关联关系，也未知是否属于一致行动人。	

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

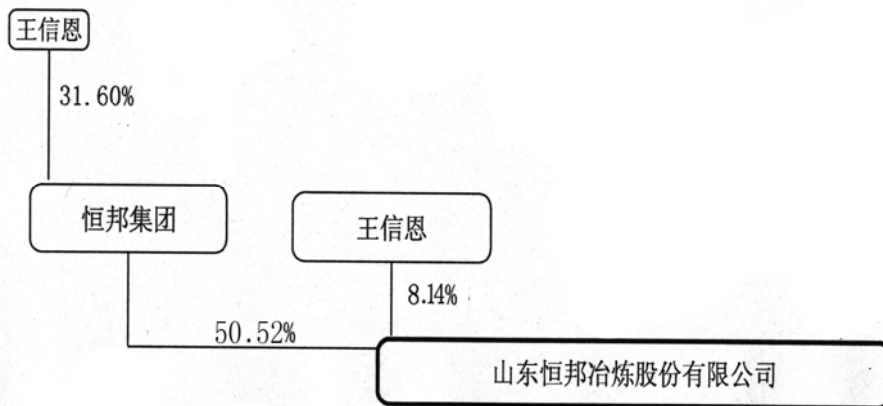
适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

报告期内，公司实际控制人仍为王信恩，系公司控股股东恒邦集团的第一大股东，持有恒邦集团 31.6% 的股权，持本公司 8.14% 股权。

王信恩，男，汉族，中国国籍，1950 年 11 月出生，大专学历，高级经济师。曾任牟平绣花厂车间主任、牟平造纸厂副厂长、牟平皮鞋材料厂副厂长、公司前身原牟平县黄金冶炼厂厂长。现为本公司董事长，兼任恒邦集团董事长，威海恒邦董事长，恒邦泵业董事长，恒邦机械董事长，天水恒邦董事长，恒邦珠宝董事长，恒邦服饰董事长。同时，王信恩先生还担任烟台市牟平区人大常委，烟台市牟平区工商联会长，烟台市工商联副会长，烟台市人大代表，中国黄金报理事会理事。

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

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王信恩	董事长	男	59	2006年02月08日	2009年02月08日	7,800,000	7,800,000	无	24.00	否
高正林	董事、总经理	男	50	2006年02月08日	2009年02月08日	2,650,000	2,650,000	无	21.60	否
王家好	董事	男	47	2006年02月08日	2009年02月08日	2,650,000	2,650,000	无	0.00	是
张吉学	董事	男	54	2006年02月08日	2009年02月08日	2,650,000	2,650,000	无	0.00	是
曲胜利	董事、副总经理	男	43	2006年02月08日	2009年02月08日	0	0	无	15.60	否
王学乾	董事、总经理助理	男	41	2006年02月08日	2009年02月08日	0	0	无	12.00	否
彭怀生	独立董事	男	41	2008年08月10日	2009年01月23日	0	0	无	3.00	否
林志	独立董事	男	39	2007年08月10日	2009年02月08日	0	0	无	3.00	否
徐景熙	独立董事	男	54	2007年08月10日	2009年02月08日	0	0	无	3.00	否
张延瀚	监事会主席	男	53	2006年02月08日	2009年02月08日	0	0	无	0.00	是
孔涛	监事	男	40	2006年02月08日	2009年02月08日	0	0	无	3.65	否
李新军	监事	男	33	2006年02月08日	2009年02月08日	0	0	无	3.28	否
张克河	副总经理、财务总监	男	47	2006年02月08日	2009年02月08日	0	0	无	13.20	否
贺爱国	副总经理、销售总监	男	55	2006年02月08日	2009年02月08日	0	0	无	12.00	否
赵吉剑	副总经理、供应总监	男	39	2006年02月08日	2009年02月08日	0	0	无	12.00	否
曲华东	副总经理、生产总监	男	40	2006年02月08日	2009年02月08日	0	0	无	12.00	否
周思伟	总经理助理	男	40	2006年02月08日	2009年02月08日	0	0	无	12.00	否
张俊峰	董事会秘书	男	36	2006年02月08日	2009年02月08日	0	0	无	13.20	否
合计	-	-	-	-	-	15,750,000	15,750,000	-	163.53	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
王信恩	董事长	7	6	1	0	0	否
高正林	董事	7	6	1	0	0	否
王家好	董事	7	6	1	0	0	否
张吉学	董事	7	6	1	0	0	否
曲胜利	董事	7	6	1	0	0	否
王学乾	董事	7	6	1	0	0	否
彭怀生	独立董事	7	6	1	0	0	否
徐景熙	独立董事	7	6	1	0	0	否
林志	独立董事	7	6	1	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

没有董事连续两次未亲自出席董事会会议。

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	6
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、公司总体经营情况

2008 年全球金融危机的爆发，使得社会消费需求缩减。面对急剧变化的外部经营环境，公司上下一心，加强品质管理，深化成本控制，克服众多的不利因素影响，圆满完成生产经营任务，保持了公司良好的发展态势，公司竞争力也得到进一步增强。公司主要从事黄金探、采、选、冶及化工生产等，利用在黄金冶炼方面的核心技术和市场基础，抓住黄金及化工市场发展机遇，推动企业快速发展，实现了营业收入、营业利润和净利润的增长。

2008 年，随着黄金市场持续高位运行，硫酸市场价格在波动中下行趋势，公司以企业发展为第一要务，以增收创效和追求利益最大化为工作核心，以深化改革和创新为发展动力，进一步解放思想，转变观念，创新工作思路，狠抓工作落实，按照年初制定的工作计划，持续加强企业管理，不断强化公司治理，增强企业发展的紧迫意识和内在动力，努力提高公司竞争能力和综合实力，促进企业又好又快发展。

2008 年，公司主营业务快速增长，完成营业收入 212,764.33 万元，较上年同期增 85,682.35 万元，同比增长 67.42%；实现营业利润 23,740.30 万元，较上年同期增加 10,341.04 万元，同比增长 77.18%；实现归属于母公司股东净利润 18,779.70 万元，较上年同期增加 8,310.76 万元，同比增长 79.38%。

2、公司主营业务及经营情况

(1) 公司经营范围

金银冶炼；矿用设备（不含特种设备）制造加工；电器修理；硫酸、液体二氧化硫、3,3—2 氯联苯胺盐酸盐、三氧化二砷的生产（许可证至 2011 年 3 月 7 日止）；电解铜销售；乙硫氨酸、巯基乙酸钠生产、销售；货物及技术的进出口业务。以下为各分公司凭分公司许可证和营业执照生产经营：金矿采选，金银冶炼，一类机动车维修，货物运输，成品油零售（以上国家法律法规禁止项目除外，需经许可经营的，须凭许可证经营）。

目前，公司主营业务为黄金的采选、冶炼及化工生产。

3、对公司未来发展的展望

(1) 外部环境对公司经营的影响

金融危机全球蔓延，对中国经济也造成了巨大的冲击，我国经济增长速度放缓，信心不足且消费欲望减弱，公司下游市场陷入低迷；黄金由于其避险性，在市场中价格有所上升，由于市场具多不确定因素的存在，因而需求也存在很大不确定。硫酸、银、铜等产品，受全球经济下滑的影响，其价格与需求都有所下降。

因此，经济的不景气、市场需求不旺，将成为公司未来一个时期面临的最大挑战。

(2) 行业状况及未来发展趋势

我国黄金行业未来将出现强者越强的局面，未来几年，黄金生产企业将在资金、矿产资源、技术与设备等方面展开全面激烈的竞争，优势企业依靠资金、技术、品牌等优势市场占有率不断增长，市场集中度不断提高。小型黄金企业一方面自有黄金矿产资源匮乏，随着我国简单易处理金精矿资源的减少，无法稳定持续依靠外购简单易处理金精矿，另一方面处理含砷金矿和微细粒浸染型复杂金矿要求很高的技术和生产经验积累，小型黄金企业没有相关的技术人才，将因原料短缺逐步被淘汰。而我国大型黄金企业依靠资金、技术人才等优势，将通过对行业的整合，逐步确立自己的竞争优势、行业集中度将逐步提高，大企业主导黄金工业的格局初步形成。对于中型黄金生产企业，得益于近年来黄金价格的持续上涨，经济效益水平显著，企业应该抓住历史发展的机遇，一方面通过不断探矿、吸收合并当地附近的黄金企业，努力扩大黄金矿产储量，扩大企业的生产规模，形成规模效应，降低成本；另一方面应该加大技术研发投入力度，提高黄金冶炼的技术水平，尤其是处理多元素复杂金精矿的技术工艺，努力形成自己的竞争优势。

(3) 行业面临的市场竞争格局

目前国内黄金价格基本与国际市场黄金价格接轨，黄金具有很强的变现性，只要满足金交所统一的品质标准，黄金销售不存在困难。因此国内黄金生产企业在黄金销售和价格方面目前没有来自国内其他企业的竞争，也没有来自国际市场黄金生产商的竞争，黄金业的竞争程度主要取决于多项因素，包括黄金产量、开采资源控制、技术水平与工艺和企业内部管理等。

(4) 与同行业公司比较

公司是国家黄金冶炼重点企业，黄金产量逐年增加，公司近几年的持续快速发展，逐步在冶炼行业积累了经验，相比之下，公司运营质量较好，融资渠道畅通，具有较强的发展保障能力；经过近二十年的行业积累，公司拥有较为完整的产业链，具有较为明显的技术优势和创新优势；公司具有较大的规模优势，较强的市场竞争能力，具有较强的获得市场机遇的相对优势；公司受行业生产条件的限制，主要体现在生产原料金精矿的供应，为确保原料的稳定供应，公司已经采取了积极的应对措施。人才相对短缺，随着公司业务的发展，特别是本次募集资金投资项目的建设，公司更需要大量人才充实到生产、研发、管理环节，本次发行上市，将有助于公司更好地吸引人才，以适应公司长远发展的需要。

(5) 公司面临的市场机遇

未来几年对于中型黄金企业，得益于近年来黄金价格的持续上涨，经济效益水平显著，企业应该抓住理事发展的机遇，一方面通过不断探矿、吸收合并当地附近的黄金企业，努力扩大黄金矿产储量，扩大企业的生产规模，形成规模效应，降低成本；另一方面应该加大技术研发投入力度，提高黄金冶炼的技术水平，尤其是处理多元素复杂金精矿的技术工艺，努力的形成自己的竞争优势。

(6) 公司发展战略

本着“以人为本，永续发展”的企业理念，紧紧围绕黄金探、采、选、冶及化工生产等主营业务，依托公司在黄金冶炼方面的核心技术优势和在矿山开采方面多年的经验积累，以“横向扩张，纵向延深，把主业做大做强”为战略方针，以“复杂金精矿综合回收为主的黄金冶炼业”和“以提高自产黄金产量为主的矿山开发”为战略主业，以经济效益与社会效益有效结合、可持续发展为中心，以技术进步、科学管理和规范运作为保障，以市场机制为基础，不断壮大企业规模，提高企业效益，将公司发展成为经营稳健、成长良好、技术先进、国内最具价值和最具竞争力的黄金冶炼企业。

(7) 2009 年的经营计划和主要目标

依据 2008 年生产经营产量、销售量、品种及销售价格，本着实事求是，稳步发展，增加效益的原则，进行的 2009 年经营计划编制工作。

本经营计划方案包括母公司及下属四个控股子公司：威海恒邦化工有限公司、瓦房店市华铜矿业有限公司、烟台恒邦黄金酒店有限公司、烟台恒邦矿山工程有限公司。

2009 年度计划营业总收入 24.9 亿，营业总成本 22.9 亿，营业利润 2.00 亿，净利润 1.5 亿。

2009 年经营计划方案是公司自己提出的经营目标，不是盈利预测，由于 2009 年度经济形势难以预测，不可控因素较多，公司是否能完成经营计划目标，具有不确定性。

(8) 资金需求及使用计划

为加大公司技术创新力度，提高企业核心竞争力，实现节能减排、挖潜增效的目的，进而推动企业持续、快速、健康发展，2009 年计划投资 49,860.69 万元，其中，上市募集资金项目拟投资 40760.69 万元，改造、改建项目投资 8,100 万元，地质勘探技术研究项目 1000 万元。

(9) 可能面临的风险因素**① 原材料供应风险**

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

②资源储量风险

黄金作为一种稀缺资源，储量少且不可再生，公司的生产经营对自然资源存在较大的依赖性。根据国土资源部矿产资源储量评审中心出具的报告和国土资源部矿产资源储量评审备案证明，截止 2006 年 12 月 31 日，公司所辖主要矿区保有矿石 3,006,075 吨，金金属量 20,800 公斤，平均金品位 6.92 克/吨，查明矿石量 2,249,988 吨，金金属量 15,166 公斤，平均金品位 6.74 克/吨，整体上属于条件较好的矿山，有利于为公司生产提供一定的原材料保障。

本公司的探明基础储量及推断资源量根据矿区的资源储量核实报告确定。因勘查工程的有限性以及各矿山地质构造多样性和复杂性，使得估算的资源储量在数量、质量以及利用可行性方面可能与实际情况有较大的差异，一种或多种的差异可能对本公司的业务和经营业绩产生不利影响。

③勘探开采风险

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

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

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

④探矿权、采矿权延续风险

根据《矿产资源法》，我国所有矿产资源均属国有，开采企业在特定矿区进行任何开采活动前必须取得采矿权。根据相关法律及法规，本公司已取得约 31.07 平方公里的探矿权，约 3.38 平方公里的采矿权。公司不能保证在目前有效的许可期内勘探或开采完毕矿区内的所有矿产资源，亦不能保证在许可期届满后，必能获得有关矿权的延期批准或取得勘查作业区内矿产资源的采矿权。如本公司未能在许可期届满后延续有关权利，或取得勘查作业区内矿产资源的采矿权，则公司的业务和经营业绩可能会受到不利影响。

⑤人力资源风险

公司规模在不断扩大，对于具有较高管理水平和较强专业技术能力的高素质人才需求也在不断增长，相对经济发达地区，公司处于相对劣势，给企业的长远发展造成一定影响。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

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	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
有色金属开采冶炼	171,515.88	148,214.78	13.59%	61.41%	79.03%	-7.06%
化工生产	41,248.45	25,334.73	38.58%	81.24%	26.61%	26.50%
主营业务分产品情况						
黄金	157,159.13	137,921.58	12.24%	72.64%	89.39%	-7.76%
硫酸	22,910.11	9,610.96	58.05%	83.98%	-3.87%	38.34%
电解铜	5,236.84	2,550.60	51.30%	-12.25%	-7.81%	-2.35%
白银	6,918.65	5,909.21	14.59%	46.35%	19.26%	19.40%
磷铵	15,652.84	12,742.57	18.59%	93.89%	65.14%	14.17%
其他	2,474.87	1,968.02	20.48%	-25.94%	-36.28%	12.91%

6.3 主营业务分地区情况

单位：(人民币)万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
上海	156,285.35	120.32%
山东	45,740.70	-3.05%

东 北	9,525.57	143.78%
其他地区	1,212.72	-76.02%
合 计	212,764.33	67.42%

6.4 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

6.5 募集资金使用情况

适用 不适用

单位：（人民币）万元

募集资金总额		60,966.03					本年度投入募集资金总额		8,628.00				
变更用途的募集资金总额		0.00					已累计投入募集资金总额		8,628.00				
变更用途的募集资金总额比例		0.00%											
承诺投资项目	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	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)= (2)-(1)	截至期末投入进度 (%) (4)= (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	
复杂金精矿综合回收技术改造项目	否	49,388.69	49,388.69	8,000.00	8,628.00	8,628.00	628.00	107.85%	2009年12月31日	0.00	否	否	
合计	-	49,388.69	49,388.69	8,000.00	8,628.00	8,628.00	628.00	-	-	0.00	-	-	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无												
项目可行性发生重大变化的情况说明	无												
募集资金投资项目实施地点变更情况	无												
募集资金投资项目实施方式调整情况	无												
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无												
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	经 2008 年 6 月 26 日本公司 2008 年第一次临时股东大会决议，同意使用不超过 20,000 万元的闲置募集资金用于补充流动资金，使用期限不超过 6 个月，使用期限自 2008 年 6 月 26 日起到 2008 年 12 月 26 日止。2008 年 6 月至 9 月，本公司自银行专户划出募集资金 20,000 万元，用于补充流动资金。2008 年 12 月 25 日，本公司已全额归还该项暂时补充流动资金的募集资金。_____												
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	募集资金投资项目尚未实施完毕。_____												
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于中国农业银行烟台市牟平区支行募集资金专户 1,885.15 万元，中国农业银行烟台市牟平区支行定期存单 40,000 万元。_____												
募集资金使用及披露中存在的问题或其他	无												

情况	
----	--

变更项目情况

适用 不适用

6.6 非募集资金项目情况

适用 不适用

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

适用 不适用

根据财政部 2008 年 12 月 26 日发布的《关于做好执行会计准则企业 2008 年年报工作的通知》(财会函[2008]60 号)的规定:高危行业企业按照规定提取的安全生产费用,应当按照《企业会计准则讲解(2008)》中的具体要求处理,在所有者权益“盈余公积”项下以“专项储备”项目单独列报,不再作为负债列示。未按其规定进行会计处理的,应当进行追溯调整。本次会计政策变更前公司使用的会计政策为执行新会计准则企业,应按照国家规定的标准计提安全费,计入生产成本,同时确认负债,记入“长期应付款”科目。企业在未来期间使用已计提的安全费时,冲减长期应付款。本次会计政策变更日为 2008 年 1 月 1 日,并进行追溯调整。

本次会计政策变更导致公司 2007 年度净资产增加 8,037,171.00 元,净利润增加 2,981,451.73 元,2008 年初长期应付款调减 8,167,971.64 元,2008 年初留存收益增加 8,037,171.00 元(其中盈余公积中专项储备基金增加 7,873,640.78 元,法定盈余公积调整增加 787,364.08 元,2008 年初未分配利润调整调减 623,833.86 元。)

6.8 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

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经山东汇德会计师事务所有限公司审计,公司(母公司)2008 年度实现净利润 187,796,977.32 元,加年初未分配利润 175,389,665.53 元,减去 2008 年度提取的法定公积金 21,716,317.84,加上其他专项储备金转入 3,759,156.63 元,可供分配的利润 345,229,481.64 元。

以 2008 年 12 月 31 日的公司总股本 95,800,000 股为基数,向全体股东按每 10 股派息 3.5 元(含税),共派发现金红利 33,530,000.00 元,剩余未分配利润暂不分配,滚存至下一年度。同时以资本公积金转增股本,向全体股东每 10 股转增 10 股,共计转增 95,800,000.00 股。本次送红股及资本转增股本后,公司总股本变为 191,600,000 股。本次利润分配及公积金转增股本预案须经公司 2008 年度股东大会审议批准后实施。

公司前三年现金分红情况

单位:(人民币)元

	现金分红金额(含税)	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007 年	0.00	104,689,393.14	0.00%
2006 年	0.00	50,398,041.80	0.00%
2005 年	0.00	37,355,618.01	0.00%

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

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位:(人民币)万元

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	关联关系
烟台恒邦集团有限公司	瓦房店市华铜矿业有限公司	2008年07月08日	3,527.44	273.11	709.26	是	账面、审计及评估孰低	是	是	同一控制下的企业

7.2 出售资产

适用 不适用

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

符合公司做强做大主营业务的战略目标，充分维护股份公司利益，对公司扩大黄金开采范围增加后备资源储量、提高自产金精矿比例及提高公司盈利水平将产生较好影响。

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：（人民币）万元

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
烟台恒邦物资有限公司	572.37	0.30%	6,075.35	4.10%
烟台恒邦服饰制品有限公司	0.00	0.00%	42.30	0.03%
烟台恒邦泵业有限公司	135.31	0.07%	443.25	0.30%
烟台恒邦机械有限公司	0.00	0.00%	25.32	0.28%
烟台恒邦化工助剂有限公司	105.85	0.06%	175.59	0.12%
烟台恒邦化工有限公司	87.25	0.05%	346.19	0.23%
双鸭山七星矿业有限公司	0.00	0.00%	3,269.05	2.20%
合计	900.78	0.48%	10,377.05	7.26%

其中：报告期内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 900.78 万元。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

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

适用 不适用

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

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

报告期内，本公司股东均履行了上述相关承诺。

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

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

报告期内，本公司控股股东、实际控制人均履行了上述相关承诺。

公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无
收购报告书或权益变动报告中所作承诺	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	所持股份锁定	履行
其他对公司中小股东所作承诺	无	无

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

单位：（人民币）元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
烟台商业银行	21,000,000.00	12,000,000	0.90%	21,000,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
合计	21,000,000.00	12,000,000	-	21,000,000.00	0.00	0.00	-	-

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

§ 8 监事会报告

适用 不适用

一、对 2008 年度经营管理行为及业绩的评价

2008 年度监事会严格按照《公司法》等有关法律,《公司章程》、《监事会议事规则》等有关规定,从切实维护本公司利益和广大中小股东权益出发,认真履行监督职责。监事会成员列席了 2008 年度形成决议的董事会会议,认为董事会认真履行了股东大会的决议,忠实履行了诚信义务,未出现损害本公司、股东利益的行为,董事会的各项决议符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求。

2008 年本公司取得了稳定增长的经营业绩。监事会对任期内公司的生产经营活动进行了监督,认为本公司经营班子勤勉尽责,认真执行了董事会的各项决议,经营中未出现违规操作行为。

二、监事会会议情况

2008 年,本公司监事会共召开了五次会议,会议情况如下:

(一) 2008 年 1 月 15 日,在公司会议室召开了第五届监事会第六次会议,会议审议通过了以下内容:

1、审议通过《2007 年度监事会工作报告》;

2、审议通过《2007 年度财务决算报告》。

(二) 2008 年 6 月 8 日,在公司会议室召开了第五届监事会第七次会议,会议审议通过了《关于使用募集资金暂时补充流动资金的议案》。决议公告刊登在 2008 年 6 月 11 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

(三) 2008 年 8 月 23 日,在公司会议室召开了第五届监事会第八次会议,会议审议通过了《关于公司 2008 年半年度报告及摘要的议案》。决议公告刊登在 2008 年 8 月 26 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

(四) 2008 年 10 月 15 日,在公司会议室召开了第五届监事会第九次会议,会议审议通过了《关于审议 2008 年第三季度报告的议案》。决议公告刊登在 2008 年 10 月 16 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

(五) 2008 年 10 月 28 日,在公司会议室召开了第五届监事会第十次会议,会议审议通过了《关于审议公司治理专项活动的整改报告的议案》。决议公告刊登在 2008 年 10 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

三、监事会对有关事项的独立意见

报告期内,公司监事会严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定,认真开展监督工作,对报告期内的有关情况发表独立意见。

(一) 公司依法运作情况

公司监事会严格按照《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 2008 年依法运作进行监督,认为:公司正不断健全和完善内部控制制度;董事会运作规范、决策合理、程序合法,认真执行股东

大会的各项决议，忠实履行了诚信义务；公司董事、高级管理人员执行公司职务时不存在违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

(二) 检查公司财务的情况

对 2008 年度公司的财务状况和财务成果等进行了有效的监督、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。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) 对董事会关于公司 2008 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。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) 对公司 2008 年度发生的关联交易行为进行了核查，认为：公司发生的关联交易的决策程序符合有关法律、法规及公司章程的规定，其公平性依据等价有偿、公允市价的原则定价，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

(五) 对募集资金投向的相关事宜进行了核查，认为：公司募集资金投向的项目符合国家产业政策导向，顺应黄金冶炼行业的发展趋势，符合公司发展战略的要求，有利于公司产品结构的调整，有利于公司的长远发展，对提高公司综合竞争力有积极的促进作用。

四、对公司收购、出售资产的核查

报告期内，公司除完成了瓦房店市华铜矿业有限公司全部股权的收购工作外，没有其他收购及出售资产、吸收合并事项。经审查，公司收购瓦房店市华铜矿业有限公司全部股权程序合法，交易价格合理，无内幕交易，未损害股东权益。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见
审计报告正文	
<p>审计报告</p> <p>(2009) 汇所审字第 7-008 号</p> <p>山东恒邦冶炼股份有限公司全体股东：</p> <p>我们审计了后附的山东恒邦冶炼股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2008 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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。</p> <p>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。</p> <p>三、审计意见</p> <p>我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。</p>	

山东汇德会计师事务所有限公司	中国注册会计师：王 晖
中国注册会计师：迟 慰	
中国?青岛市	二〇〇九年四月五日

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：山东恒邦冶炼股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	551,860,491.75	536,965,286.30	23,324,620.65	13,150,828.52
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	6,224,540.00	4,934,540.00	10,313,322.00	9,451,784.00
应收账款	17,437,571.83	17,220,011.23	17,906,680.02	15,758,028.06
预付款项	181,276,874.58	221,189,879.69	104,549,140.99	91,443,550.49
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	46,483,920.33	47,517,639.31	13,020,085.73	11,543,423.91
买入返售金融资产				
存货	606,717,989.91	505,648,553.77	511,944,263.72	424,728,190.04
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,410,001,388.40	1,333,475,910.30	681,058,113.11	566,075,805.02
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	21,492,435.72	151,668,719.09	2,501,075.72	89,773,902.26
投资性房地产				
固定资产	288,225,733.83	199,274,862.09	225,679,595.40	134,976,669.03
在建工程	85,587,135.75	56,670,205.73	9,715,844.75	9,663,415.28
工程物资				
固定资产清理				

生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	31,255,040.26	14,838,668.28	34,220,922.92	16,532,161.04
开发支出				
商誉				
长期待摊费用			423,958.27	
递延所得税资产	12,068,798.67	8,684,342.54	4,007,162.44	2,179,668.82
其他非流动资产				
非流动资产合计	438,629,144.23	431,136,797.73	276,548,559.50	253,125,816.43
资产总计	1,848,630,532.63	1,764,612,708.03	957,606,672.61	819,201,621.45
流动负债：				
短期借款	358,500,000.00	358,500,000.00	271,000,000.00	271,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	65,000,000.00	65,000,000.00		
应付账款	162,511,429.49	137,172,701.84	138,171,721.43	107,530,622.25
预收款项	13,772,055.34	2,627,864.79	104,862,366.85	68,055,865.84
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	6,103,575.95	3,342,425.20	13,230,590.72	10,557,999.20
应交税费	16,147,549.94	15,655,334.54	17,313,677.99	16,434,855.47
应付利息	14,420,440.05	14,420,440.05	7,805,700.00	7,805,700.00
应付股利				
其他应付款	48,855,145.27	22,293,046.81	59,957,936.14	35,286,948.06
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债			4,500,000.00	4,500,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	685,310,196.04	619,011,813.23	616,841,993.13	521,171,990.82
非流动负债：				
长期借款	60,000,000.00	60,000,000.00		
应付债券				
长期应付款			0.00	
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	2,396,786.87	2,178,180.86	2,253,997.82	1,968,410.20
其他非流动负债	2,630,000.00		2,400,000.00	
非流动负债合计	65,026,786.87	62,178,180.86	4,653,997.82	1,968,410.20

负债合计	750,336,982.91	681,189,994.09	621,495,990.95	523,140,401.02
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	95,800,000.00	95,800,000.00	71,800,000.00	71,800,000.00
资本公积	596,095,666.80	605,573,042.33	45,709,776.06	13,392,334.76
减：库存股				
盈余公积	61,168,401.28	61,168,401.28	43,211,240.07	43,211,240.07
一般风险准备				
未分配利润	345,229,481.64	320,881,270.33	175,389,665.53	167,657,645.60
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,098,293,549.72	1,083,422,713.94	336,110,681.66	296,061,220.43
少数股东权益				
所有者权益合计	1,098,293,549.72	1,083,422,713.94	336,110,681.66	296,061,220.43
负债和所有者权益总计	1,848,630,532.63	1,764,612,708.03	957,606,672.61	819,201,621.45

9.2.2 利润表

编制单位：山东恒邦冶炼股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,127,643,318.37	1,939,939,300.39	1,270,819,868.35	1,103,800,946.61
其中：营业收入	2,127,643,318.37	1,939,939,300.39	1,270,819,868.35	1,103,800,946.61
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,890,231,637.92	1,725,354,253.61	1,136,902,951.85	981,722,617.43
其中：营业成本	1,735,495,106.36	1,595,176,835.33	1,027,969,288.79	890,341,522.44
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	5,090,333.67	4,862,388.39	3,038,280.08	2,821,118.71
销售费用	5,156,281.98	3,928,074.31	4,896,320.22	3,972,033.87
管理费用	86,864,036.98	71,263,235.13	73,744,332.72	57,461,723.51
财务费用	22,722,532.39	22,560,177.85	23,725,507.99	23,747,723.49
资产减值损失	34,903,346.54	27,563,542.60	3,529,222.05	3,378,495.41
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				174,599.47
投资收益（损失以“-”号填列）	-8,640.00		75,675.19	
其中：对联营企业和合				

营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	237,403,040.45	214,585,046.78	133,992,591.69	122,252,928.65
加：营业外收入	1,838,049.84	1,470,018.94	492,616.72	466,545.76
减：营业外支出	1,934,520.91	1,338,285.33	389,265.49	330,322.95
其中：非流动资产处置损失	511,492.79	51,413.88	213,422.20	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	237,306,569.38	214,716,780.39	134,095,942.92	122,389,151.46
减：所得税费用	49,509,592.06	43,535,994.45	29,406,549.78	25,131,307.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	187,796,977.32	171,180,785.94	104,689,393.14	97,257,844.30
归属于母公司所有者的净利润	187,796,977.32		104,689,393.14	
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	2.19		1.51	
（二）稀释每股收益	2.19		1.51	

9.2.3 现金流量表

编制单位：山东恒邦冶炼股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,103,477,186.99	1,941,016,226.10	1,424,004,682.30	1,213,496,490.80
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关	6,370,751.85	5,716,521.76	2,968,694.28	542,623.32

的现金				
经营活动现金流入小计	2,109,847,938.84	1,946,732,747.86	1,426,973,376.58	1,214,039,114.12
购买商品、接受劳务支付的现金	1,765,971,303.45	1,697,376,529.55	1,039,574,428.49	863,385,523.58
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	97,581,597.39	76,472,409.51	57,119,442.25	40,787,022.78
支付的各项税费	109,927,032.76	98,961,425.52	51,556,563.95	45,915,530.61
支付其他与经营活动有关的现金	68,008,337.94	62,781,433.81	20,039,398.11	15,785,433.41
经营活动现金流出小计	2,041,488,271.54	1,935,591,798.39	1,168,289,832.80	965,873,510.38
经营活动产生的现金流量净额	68,359,667.30	11,140,949.47	258,683,543.78	248,165,603.74
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,500.00	1,000.00	3,930,000.00	3,930,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	9,500.00	1,000.00	3,930,000.00	3,930,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	237,289,274.27	183,902,494.01	129,764,020.26	45,395,877.08
投资支付的现金	60,238,043.06	61,338,043.06	20,806,524.95	70,806,524.95
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	297,527,317.33	245,240,537.07	150,570,545.21	116,202,402.03
投资活动产生的现金流量净额	-297,517,817.33	-245,239,537.07	-146,640,545.21	-112,272,402.03
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	613,520,000.00	613,520,000.00	50,400,000.00	20,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	394,500,000.00	394,500,000.00	501,575,000.00	501,575,000.00

发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	1,008,020,000.00	1,008,020,000.00	551,975,000.00	521,975,000.00
偿还债务支付的现金	251,500,000.00	251,500,000.00	665,382,500.00	665,382,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,466,298.87	19,247,274.62	19,901,402.39	19,901,402.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	3,859,680.00	3,859,680.00		
筹资活动现金流出小计	274,825,978.87	274,606,954.62	685,283,902.39	685,283,902.39
筹资活动产生的现金流量净额	733,194,021.13	733,413,045.38	-133,308,902.39	-163,308,902.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	504,035,871.10	499,314,457.78	-21,265,903.82	-27,415,700.68
加：期初现金及现金等价物余额	23,324,620.65	13,150,828.52	44,590,524.47	40,566,529.20
六、期末现金及现金等价物余额	527,360,491.75	512,465,286.30	23,324,620.65	13,150,828.52

9.2.4 所有者权益变动表

编制单位：山东恒邦冶炼股份有限公司

2008 年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	实收资本(或股本)			资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	71,800,000.00	45,709,776.06		43,211,240.07		175,389,665.53			336,110,681.66	65,000,000.00			20,240,822.85		89,982,886.61			175,223,709.46		
加：会计政策变更													5,563,819.06		-2,176,487.15			3,387,331.91		
前期差错更正																				
其他											40,091,343.56				300,471.09			40,391,814.65		
二、本年年初余额	71,800,000.00	45,709,776.06		43,211,240.07		175,389,665.53			336,110,681.66	65,000,000.00	40,091,343.56		25,804,641.91		88,106,870.55			219,002,856.02		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	24,000,000.00	550,385,890.74		17,957,161.21		169,839,816.11			762,182,868.06	6,800,000.00	5,618,432.50		17,406,598.16		87,282,794.98			117,107,825.64		
（一）净利润						187,796,977.32			187,796,977.32						104,689,393.14			104,689,393.14		
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-35,274,429.26							-35,274,429.26		-7,981,567.50							-7,981,567.50		

1. 可供出售金融资产公允价值变动净额																	
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																	
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响																	
4. 其他		-35,274,429.26						-35,274,429.26		-7,981,567.50							-7,981,567.50
上述（一）和（二）小计		-35,274,429.26			187,796,977.32			152,522,548.06		-7,981,567.50				104,689,393.14			96,707,825.64
（三）所有者投入和减少资本	24,000,000.00	585,660,320.00						609,660,320.00	6,800,000.00	13,600,000.00							20,400,000.00
1. 所有者投入资本	24,000,000.00	585,660,320.00						609,660,320.00	6,800,000.00	13,600,000.00							20,400,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																	
3. 其他																	
（四）利润分配				21,716,317.84	-21,716,317.84							18,930,957.95	-18,930,957.95				
1. 提取盈余公积				21,716,317.84	-21,716,317.84							18,930,957.95	-18,930,957.95				
2. 提取一般风险准备																	
3. 对所有者（或股东）的分配																	

4. 其他																		
(五) 所有者权益内部结转				-3,759,156.63	3,759,156.63								-1,524,359.79	1,524,359.79				
1. 资本公积转增资本(或股本)																		
2. 盈余公积转增资本(或股本)																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 其他				-3,759,156.63	3,759,156.63								-1,524,359.79	1,524,359.79				
四、本期期末余额	95,800,000.00	596,095,666.80		61,168,401.28	345,229,481.64			1,098,293,549.72	71,800,000.00	45,709,776.06			43,211,240.07	175,389,665.53				336,110,681.66

9.3 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的具体说明

适用 不适用

根据财政部财会函[2008]60号《关于做好执行会计准则企业2008年年报工作的通知》有关要求：企业按照规定提取的安全生产费用，应当按照《企业会计准则讲解（2008）》中的具体要求处理，在所有者权益“盈余公积”项下以“专项储备”项目单独列报，不再作为负债列示。未按其规定进行会计处理的，应当进行追溯调整。

本次会计政策变更导致公司2007年度净资产增加8,037,171.00元，净利润增加2,981,451.73元，2008年初长期应付款调减8,167,971.64元，2008年初留存收益增加8,037,171.00元(其中盈余公积中专项储备基金增加7,873,640.78元，法定盈余公积调整增加787,364.08元，2008年初未分配利润调整调减623,833.86元。)

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用

新增子公司

山东恒邦冶炼股份有限公司

法定代表人：高正林

二00九年四月五日