

证券代码：831329

证券简称：海源达主办券商：中泰证券

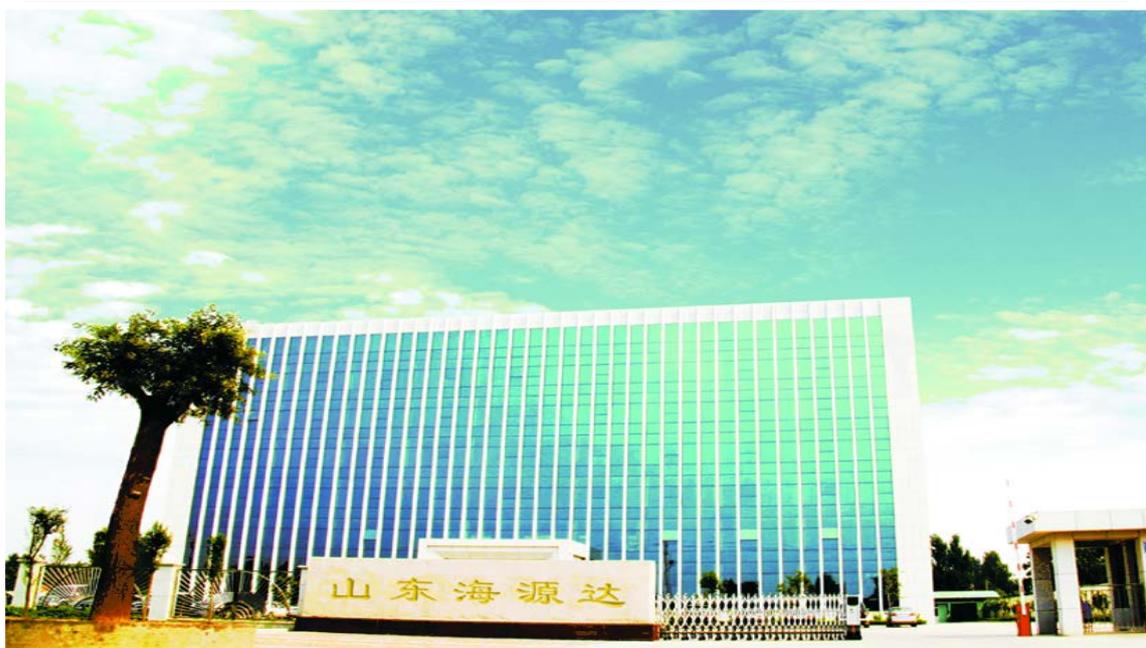


海源达

NEEQ :831329

山东海源达国际贸易股份有限公司

(Shandong Haiyuanda International Trading Co .,Ltd.)



年度报告

2015

公司年度大事记

2015 年 2 月，公司股票转让方式变更为做市转让方式。

2015 年 5 月，公司与四名股东共同出资 5,000.00 万元成立阿拉丁氧化铝交易中心股份有限公司，公司投资 1,500.00 万元，占 30% 股份，为第一大股东。

2015 年 6 月，公司更换持续督导主办券商为中泰证券股份有限公司（前身为齐鲁证券有限公司）。

2015 年 10 月，公司定向发行方案获得中国证券监督管理委员会核准。2016 年 3 月，公司完成非公开定向发行普通股 600 万股，募集资金 3,540.00 万元。

目录

释义.....	1
第一节 声明与提示.....	2
第二节公司概况.....	4
第三节会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节管理层讨论与分析.....	9
第五节重要事项.....	22
第六节股本变动及股东情况.....	28
第七节融资及分配情况.....	29
第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况.....	31
第九节公司治理及内部控制.....	34
第十节财务报告.....	39

释义

释义项目	释义
本公司、公司、海源达	山东海源达国际贸易股份有限公司
三会	山东海源达国际贸易股份有限公司股东大会、董事会、监事会
《公司章程》	《山东海源达国际贸易股份有限公司章程》
主办券商、中泰证券	中泰证券股份有限公司
报告期	2015 年度
元、万元	人民币元、人民币万元
青岛海源达	青岛海源达矿业有限公司（全资子公司）
上海励戈斯	上海励戈斯国际贸易有限公司（全资子公司）
香港励戈斯	公司香港励戈斯矿业有限公司（全资子公司）
中矿香港	香港励戈斯全资子公司中国矿业（香港）投资控股有限公司
香港奥诺	HONOR MINING (HK) INVESTMENT LIMITED

第一节 声明与提示

【声明】

公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司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。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证年度报告中财务报告的真实、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	是
是否存在豁免披露事项	否

列示出未出席董事会的董事姓名及未出席的理由：

董事李曙光因出差在外未能参加本次董事会会议，也未委托其他董事进行表决。

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
市场风险	公司经营的商品铝土矿、氧化铝和铝锭属于国际贸易的大宗商品，国内价格和国际价格、期货价格高度接轨。上述商品市场除总体上受供求关系影响外，还受市场集中度、矿产资源政府出口政策、国际宏观政治经济变化、各国环保法规政策等多种因素综合影响，并且铝土矿、氧化铝和电解铝市场波动不一致，公司经营面临较大的市场风险。
下游电解铝需求下降的风险	公司以氧化铝业务为龙头，带动铝土矿、铝锭等业务的发展。氧化铝的主要用途是生产电解铝，每生产一吨电解铝需要 1.93 吨氧化铝。电解铝因其众多优异性能，是全球消费

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
	<p>量第二大的金属材料。当前国内电解铝产能利用率维持在80%左右，处于历史较高水平，但行业产能明显过剩。受全球经济减速影响，电解铝需求减弱，供应过剩，电解铝厂家减产及价格压力加大，资金周转紧张，必然影响氧化铝销售价格和回款，对氧化铝及上下游贸易行业产生影响。</p>
<p>资产负债率较高的风险</p>	<p>2015年，公司资产负债率为72.15%，资产负债率较高。从债务结构上看，全部为流动负债，主要为短期借款、应付票据、应付账款、预收款项等。2015年公司的流动比率为1.35，速动比率为1.19，公司作为贸易经营企业，如果因预付货款不能及时收到商品进行销售、库存商品不能及时销售，可能造成流动资金不足，不能及时偿还债务。</p>
<p>库存商品跌价风险</p>	<p>2015年末，公司库存商品账面价值为3,583.30万元，占期末流动资产总额的比例分别为8.98%，占资产总额的比例为8.59%，公司库存商品余额较大。在公司经营中，正常情况下都要根据所经营品种的市场行情的变化趋势及供需情况的预测，在价格处于有利态势时预先采购部分库存商品进行储备，但是如果所采购库存商品市场价格出现下跌或需求减少，从而导致预先采购的库存商品销售价格低于采购价格，将会出现存货跌价风险，从而产生经营损失。</p>
<p>汇率波动风险</p>	<p>公司在进行国外采购业务中，主要利用信用证与国外供应商进行货款结算；在公司利用远期信用证与国外供应商进行结算的情况下，从采购商品到实际支付货款的过程中，如果人民币汇率与美元的汇率发生下跌，公司支付的人民币款项将会提高，从而产生汇率风险，出现汇兑损失，公司经营存在汇率波动风险。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>否</p>

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	山东海源达国际贸易股份有限公司
英文名称及缩写	Shandong Haiyuanda International Trading Co.,Ltd.
证券简称	海源达
证券代码	831329
法定代表人	李中华
注册地址	张店区共青团西路 136 号金石丽城 136 号沿街公建 3 层 327.328.329.330.332 号
办公地址	张店区共青团西路 136 号金石丽城 136 号沿街公建 3 层 327.328.329.330.332 号
主办券商	中泰证券股份有限公司
主办券商办公地址	山东省济南市经七路 86 号证券大厦
会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	陈金波、徐茂
会计师事务所办公地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室

二、联系方式

董事会秘书	宋本财
电话	0533-6120209
传真	0533-6120210
电子邮箱	13906431000@163.com
公司网址	www.hydgj.cn
联系地址及邮政编码	山东省淄博市张店区共青团西路 136 号金石丽城 136 号沿街公建 3 层 332 号；255000
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	董事会办公室

三、企业信息

单位：股

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2014-11-12
行业（证监会规定的行业大类）	F51 批发业
主要产品与服务项目	铝土矿、氧化铝、铝锭、镍矿的贸易服务
普通股股票转让方式	做市转让方式
普通股总股本	90,958,500

控股股东	李中华
实际控制人	李中华

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号	37030020002214	否
税务登记证号码	370303675540013	否
组织机构代码	67554001-3	否

第三节会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	4,801,829,144.32	3,985,331,532.44	20.49
毛利率%	1.19	2.36	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-6,788,977.16	30,656,813.20	-
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-8,261,901.83	29,970,803.59	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-5.49	28.73	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-6.68	27.99	-
基本每股收益	-0.08	0.40	-

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	417,075,671.09	546,461,960.68	-23.68
负债总计	296,583,931.29	419,675,355.62	-29.33
归属于挂牌公司股东的净资产	120,491,739.80	126,786,605.06	-4.96
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.42	1.64	-4.96
资产负债率%	72.15	76.80	-
流动比率	1.35	1.29	-
利息保障倍数	0.63	4.60	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-72,166,221.88	-28,977,459.20	-
应收账款周转率	129.20	116.35	-
存货周转率	86.76	52.99	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-23.68	-36.40	-
营业收入增长率%	20.49	0.75	-
净利润增长率%	-	204.14	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例%
普通股总股本	84,958,500	77,235,000	10.00
计入权益的优先股数量			
计入负债的优先股数量			
带有转股条款的债券			
期权数量			

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-31,373.79
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）	100,000.00
债务重组损益	1,597,432.15
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	30,976.25
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	231,028.40
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-134,556.21
所得税影响额	320,582.13
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	1,472,924.67

七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整对会计数据及财务指标的影响

无。

第四节管理层讨论与分析

一、经营分析

(一)商业模式

本公司是从事铝产品贸易行业的服务商，主要经营氧化铝、铝土矿、铝锭等货物的进出口业务。公司拥有一支专业从事铝产品产业链的销售服务团队，通过良好的信誉不断扩大客户网络，提高公司主营各贸易商品的市场占有率和业务规模，充分利用国内外资源、开拓国内外市场。公司建立了从铝土矿到氧化铝到铝锭遍及整个铝产业链的庞大的供应商网络和销售网络，使得公司能够在铝产业链的多个节点上提供服务、获取利润。

公司主要采用现货价格直接销售，公司的收入来源为氧化铝、铝锭、铝土矿等商品的销售。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生较大的变化。

年度内变化统计：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

(二)报告期内经营情况回顾

报告期内，公司按照发展规划，持续加大服务投入，加强成本控制和内控管理制度的落实，在国内经济下行及大宗商品价格持续下降的大环境下，在市场竞争日趋激烈的情况下，加大力度开拓国内市场销售网路，保持着销售收入的高速增长，2015 年公司实现销售收入 480,182.91 万元。

1、公司财务状况

2015 年 12 月 31 日，公司资产总额为 41,707.57 万元，较上年度末减少 12,938.63 万元，减少 23.68%，主要为货币资金、预付账款、存货的减少。货币

资金的减少原因主要为办理承兑汇票存入保证金减少,公司加大采购、销售规模,采购、销售周期有所缩短,导致预付账款及存货的减少。

负债总额 29,658.39 万元,较上年度末减少 12,309.14 万元,减少 29.33%,主要为短期借款、应付票据、应付账款、预收账款的减少,公司信用证融资业务减少导致短期借款减少;应付票据减少的原因主要为银行承兑汇票减少;应付账款、预收账款的减少原因为支付上游供应商欠款;预收款项减少是因为销售合同如期履行,商品发出实现收入确认增加所致。

净资产总额为 12,049.17 万元,较上年末减少 629.49 万元,减少 4.96%。

2、公司经营状况

2015 年公司实现营业收入 480,182.91 万元,比上年同期增加 81,649.76 万元;营业成本 474,476.21 万元,比上年同期增加 85,340.73 万元;毛利率 1.19%,比上年同期的 2.36%,下降了 1.17 个百分点。

3、现金流量情况

2015 年度公司经营活动产生的现金流量为-7,216.62 万元,比上年同期减少 4,318.88 万元,主要原因为大宗商品市场价格出现较大程度的波动,从而造成购买商品所支付的现金比上年同期增加 110,029.23 万元。

报告期内投资活动产生的现金流量为-2,253.35 万元,比上年同期减少 969.70 万元,主要系增加长期股权投资 1,500.00 万元;处置固定资产收到的现金 54.91 万元。

报告期内筹资活动产生的现金流量为 4,465.64 万元,比上年同期增加 2,152.01 万元,主要原因为增加恒丰银行淄博分行短期借款 3000 万元。

报告期内,公司业务未发生变化,公司主要贸易商品为铝土矿、氧化铝和铝锭。

1.主营业务分析

(1) 利润构成

单位: 元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例%	占营业收入的比重%	金额	变动比例%	占营业收入的比重%
营业收入	4,801,829,144.32	20.49		3,985,331,532.44	0.75	

营业成本	4,744,762,157.98	21.93	98.81	3,891,354,850.21	0.06	97.64
毛利率%	1.19			2.36	-	
管理费用	6,600,717.28	-20.23	0.14	8,274,921.68	19.57	0.21
销售费用	44,163,527.72	9.12	0.92	40,473,513.22	17.51	1.02
财务费用	9,533,629.57	-3.25	0.20	9,853,927.77	532.44	0.25
资产减值损失	-264,745.55		0.01	-6,846,423.20		
营业利润	-5,064,779.15			40,823,471.65	194.05	1.02
营业外收入	1,728,408.40	3,482.70	0.04	48,243.24	853.66	0
投资收益	-1,165,592.10			-654,320.07	7.18	
营业外支出	165,930.04	572.18	0	24,685.44	6.63	0
所得税费用	3,286,676.37	-67.71	0.07	10,179,444.36	169.17	0.26
净利润	-6,788,977.16	-122.14		30,667,585.09	204.14	0.77

项目重大变动原因:

1、营业收入本期比上年同期增加 81,649.76 万元，较上年同期增长 20.49%。
原因：报告期内公司加大营销力度，挖掘新市场、开拓新渠道，经销商数量持续增加，使公司营业收入实现较大增长。

2、报告期内营业成本较上年同期增长 85,340.73 万元，较上年同期增长 21.93%，因为报告期内营业收入增加，所以营业成本随之增加。

3、毛利率变动原因为有色金属行业持续低迷，从而导致产品类别比重失调：
①氧化铝毛利率 4.44%，较上年同期增加 1.31 个百分点，氧化铝营业收入减少 137,942.83 万元；②铝锭毛利率 0.03%，较上年同期增加 0.01 个百分点；铝锭营业收入较上年同期增长 228,394.10 万元，而铝锭毛利率基本没有变化；③铝土矿毛利率 4.85%，较上年同期增加 2.03 个百分点。

4、报告期内销售费用本期比上年同期增加 369.00 万元，较上年同期增长 9.12%，主要由以下原因所致：

①因公司营业收入增加 81,649.76 万元，由于公司业务范围拓展，运输费用增加 2,198.37 万元，增幅 124.86%；

②公司港杂费减少 1,668.53 万元，由于国际氧化铝市场原因，公司于报告期内减少国际销售及采购业务，致力于拓展国内市场，故港杂费、装卸费均有所减少，分别减少 1,668.53 万元、238.61 万元；

③随着公司业务规模的扩大，国内销售业务的增加，销售人员差旅费增加 9.41 万元；

④其他销售费用增加 72.78 万，主要原因将部分装箱费及装卸费计入其他销

售费用。

5、报告期内财务费用减少 32.03 万元：主要因为本报告期内公司信用证业务的减少，借款利息、手续费分别减少 186.93 万元、225.61 万元，同时信用证保证金部分的利息收入相对应减少 166.38 万元；汇兑损失增加 156.02 万元，主要因为美元汇率的上涨，清理应付账款产生损失。

6、资产减值损失-264,745.55 元，本期比上年同期减少 658.17 万元，原因：其他应收款减少 3,500.94 万元，其中为调整 Khmer Yunding Resources 预付货款，金额 324.65 万元，境外公司收回个人借款 3047.72 万元。本期计提资产减值损失较上年同期减少 107.15 万元，转回高于本期计提数

7、营业利润-506.47 万元，原因：对联营企业的投资损失 100.42 万元，销售费用增加 369.00 万元。有色金属市场低迷，导致商品比重失调，氧化铝营业收入较上年同期下降 137,942.83 万元，铝锭营业收入较上年同期增长 228,394.10 万元，而铝锭毛利率为 0.03%，销售商品比重的失调导致本年度毛利率的下降，营业利润下降。

8、报告期内公司营业外收入较上年同期增加 168.02 万元较上年同期增长 3,482.70%，原因：其中政府补贴 10.00 万元，债务重组利得 159.74 万元，为境外公司利润分成所得。

9、营业外支出 16.59 万元，较上年同期增长 572.18%，原因：其非流动资产处理损失 3.14 万元，税收滞纳金 3.00 万，其他支出 10.45 万元。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期收入金额	本期成本金额	上期收入金额	上期成本金额
主营业务收入	4,801,829,144.32	4,744,762,157.98	3,985,331,532.44	3,891,354,850.21
其他业务收入				
合计	4,801,829,144.32	4,744,762,157.98	3,985,331,532.44	3,891,354,850.21

按产品或区域分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
氧化铝粉	898,798,085.79	18.72	2,278,226,414.18	57.17

铝锭	3,568,175,039.83	74.31	1,284,234,002.63	32.22
铝土矿	332,413,352.02	6.92	355,848,820.80	8.93
镍矿			50,087,846.05	1.26
其他	2,442,666.68	0.05	16,934,448.78	0.42
合计	4,801,829,144.32	100.00	3,985,331,532.44	100.00

收入构成变动的的原因：

1、报告期内，氧化铝营业收入下降

铝价长期处于行业平均成本线下，目前铝厂几乎陷入全部亏损，减停产集中出现，国家严控过剩、淘汰落后，其结果是落后产能陆续主动退出，合同订单减少，造成氧化铝营业收入下降。

2、铝土矿营业收入下降

公司采购的铝土矿货源主要来自印尼，因印尼限制铝土矿出口政策持续，公司缺少贸易机会，故业务收入减少。

3、报告期内铝锭业务大幅增长

铝锭作为国际上的大宗商品，具有公开、透明的国际及国内市场价格体系，而且还是期货市场的交易品种，所以从事铝锭业务的盈利空间很小，毛利率很低，报告期内公司开展的铝锭业务一直没有实现多少盈利。公司之所以继续加大从事铝锭业务，是基于公司通过铝锭业务完善公司铝产业业务链条、与铝产业公司建立多方面的业务合作关系、通过开展铝锭业务维系客户关系，在有利条件下发展与客户的其他贸易机会。

(3) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	-72,166,221.88	-28,977,459.20
投资活动产生的现金流量净额	-22,253,533.47	-12,556,553.61
筹资活动产生的现金流量净额	44,656,446.58	23,136,327.42

现金流量分析：

1、报告期内经营活动产生的现金流量净额本期比上年同期减少 4,318.87 万元，主要原因为大宗商品市场价格出现较大程度的波动，从而造成购买商品所支付的现金比上年同期增加 110,029.23 万元。支付税费导致现金流出增加 69.05 万

元，支付其他与经营活动有关的现金减少 5,646.35 万元，经营活动现金流入本期比上期增加 100,177.44 万元，未完全弥补经营活动现金流出增加量。

经营活动产生的现金流量净额和净利润差异较大，原因：经营性应付项目减少 12,456.01 万元，财务费用增加 1,103.61 万元，存货减少 36,87.16 万元，经营性应收项目减少 976.03 万元，投资损失增加 116.56 万元。

2、报告期内投资活动产生的现金流量净额本期比上年同期减少 969.70 万元，主要系增加长期股权投资 1,500.00 万元。

3、报告期内筹资活动产生的现金流量净额本期比上年同期增加 2,152.01 万元，主要原因为增加恒丰银行淄博分行短期借款 3,000.00 万元。

(4) 主要客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	山煤有色金属有限公司	829,276,866.62	17.27%	否
2	东方希望集团有限公司	226,541,383.38	4.72%	否
3	广东粤合资产经营有限公司	203,059,829.06	4.23%	否
4	新疆众和股份有限公司	84,207,008.55	1.75%	否
5	郑州发祥物资有限公司	76,924,197.86	1.60%	否
	合计	1,420,009,285.47	29.57%	-

(5) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	广西投资集团银海铝业有限公司德保分公司	385,164,602.87	8.17%	否
2	山煤有色金属有限公司	292,232,649.90	6.20%	否
3	山东信发华源贸易有限公司	143,863,247.86	3.05%	否
4	中电投铝业国际贸易（上海）有限公司	111,399,397.83	2.36%	否
5	上海益司腾金属材料有限公司	95,829,232.38	2.03%	否
	合计	1,028,489,130.84	21.81%	-

(6) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
研发投入金额	-	-
研发投入占营业收入的比例%	-	-

2. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期末			上年末			占总资产 比重的增 减%
	金额	变动比 例%	占总资 产的比 重%	金额	变动比 例%	占总资 产的比 重%	
货币资金	80,981,045.96	-36.56	19.42	127,648,421.93	1.74	23.36	-3.94
应收账款	40,079,213.38	17.01	9.61	34,253,402.73	-63.76	6.27	3.34
应收票据	48,200,000.00	24000.00	11.56	200,000.00	-99.62	0.04	11.52
存货	35,936,683.13	-51.06	8.62	73,436,562.72	-67.41	13.44	-4.82
预付账款	177,154,051.62	-32.97	42.48	264,288,616.08	117.86	48.36	-5.88
其他应收款	5,573,994.93	-86.27	1.34	40,583,383.19	-81.15	7.43	-6.09
其他流动资产	11,269,848.61	929.74	2.70	1,094,434.12	-93.25	0.20	2.50
长期股权投资	13,995,762.61		3.36				3.36
固定资产	3,052,880.46	-25.96	0.73	4,123,327.30	-11.66	0.75	-0.02
短期借款	30,000,000.00	45.92	7.19	20,559,142.47	-80.11	3.76	3.43
应付账款	57,292,414.83	-50.78	13.74	116,404,474.29	27.41	21.30	-7.56
预收账款	49,952,780.46	-32.06	11.98	73,521,753.59	-74.54	13.45	-1.47
应付职工薪酬	59,405.88	-70.10	0.01	198,706.04	22.92	0.04	-0.03
应付利息	58,850.00		0.01				0.01
其他应付款	8,811,329.82	-55.87	2.11	19,968,376.84	-85.11	3.65	-1.54
长期借款							
资产总计	417,075,671.09	-23.68		546,461,960.68	-36.40		

资产负债项目重大变动原因：

货币资金期末较期初减少 4,666.74 万，降低 36.56%，减少原因为现金减少 1.61 万元，银行存款减少 459.27 万元，其他货币资金减少 4,205.86 万元，其中其他货币资金减少原因为浦发银行办理银行承兑汇票减少 4,000 万元。

应收票据增加 4,800.00 万元，原因为收回山东天池经贸有限公司、青岛鑫梓宇金属材料有限公司、中矿汇金（青岛）矿业有限公司等欠款。

存货减少 3,749.99 万，原因为清理氧化铝库存 26,000 余吨，金额 5,987.16 万元。

应收账款增加 582.58 万元，原因为青海浏阳鑫达有色金属有限公司增加 568.91 万元，新疆嘉润资源控股有限公司增加 238.86 万元应收未收的货款。

其他应收款减少 3,500.93 万元，原因为境外公司 2015 年收回 2,993.00 万元欠款。

预付账款减少 8713.46 万元，原因为货款及时结账，主要有金刚新材料股份有限公司 2,200.00 万元、西安橡树投资发展有限责任公司 2,356.68 万元、上海鑫广国际贸易有限公司 2,398.21 万元。

其他流动资产增加 1,017.54 万元，原因为将浦发银行利多多通知存款计入其他流动资产 750.00 万元，经审计，应交所得税科目负数重分类到其他流动资产 376.90 万元。

长期股权投资增加原因为对阿拉丁氧化铝交易中心股份有限公司投资 1,500.00 万元；

短期借款变动原因为本报告期内增加恒丰银行短期借款 3,000.00 万，归还信用证借款 1,055.91 万元，2015 年 2 月份归还中信银行短期借款 1,000.00 万。应付利息 5.85 万元，为计算 2015 年 12 月 21 日至 2015 年 12 月 31 日银行借款利息。

应付票据减少原因为票据到期还款。到期承兑汇票为浦发银行淄博分行办理差额承兑。

应付职工薪酬减少原因为上缴工会经费，支付职工培训费用。

应付账款减少 5,911.21 万元，主要原因为期末支付给供应商款项增加所致。

预收账款减少 2,356.89 万元，其原因为减少青海浏阳鑫达有色金属有限公司、郑州发祥物资有限公司、广东德润投资控股有限公司等货款，货权转移，确认收入。

其他应付款减少 1,157.70 万元，原因为归还借款所致。

3.投资状况分析

(1) 主要控股子公司、参股公司情况

山东海源达国际贸易股份有限公司共有三家子公司和一家联营公司：

2013 年 9 月，公司设立青岛海源达矿业有限公司，持股比例 100%，该公司注册资本 1,000 万元，实收资本 1,000 万元，主要从事铝产品贸易业务，2015 年实现收入 77.40 万元，净利润-3.90 万元；

2014 年 3 月，公司收购上海励戈斯国际贸易有限公司，持股比例 100%，该公司注册资本 1,200 万元，实收资本 1,200 万元，主要从事铝产品贸易业务，2015 年实现收入 255,845.58 万元，净利润-12.02 万元；

2014 年 6 月，公司设立香港励戈斯矿业有限公司，持股比例 100%，该公司注册资本 50 万美元，实收资本 792,492.66 元，主要从事铝产品贸易业务，2015 年实现收入 37,266.25 万元，净利润 1,210.00 万元；

2015 年 5 月，公司参股阿拉丁氧化铝交易中心股份有限公司，持股比例 30%，该公司注册资本 5,000，实收资本 2,800，主要从事氧化铝、铝棒、铝型材制品、电解铝、铝加工产品的贸易及信息服务，2015 年实现收入 0 元，净利润-387.52 万元，公司确认投资收益-116.26 万元。公司参股阿拉丁氧化铝交易中心股份有限公司，是为充分利用交易中心平台的功能，带动公司各主营贸易业务稳健、快速辐射至全国氧化铝主要产区，并进而向主要产区的物流、仓储等相关产业发展，目前该公司尚未正式运营。

(2) 委托理财及衍生品投资情况

截止 2015 年 12 月 31 日，公司利用闲置资金购买浦发银行利多多通知存款，该产品是在每天银行大额交易系统关闭时，将公司在浦发银行账户余额自动转为利多多通知存款，但不影响第二天的资金使用。报告期内，公司多次购买该产品，共实际获取理财收益 18,185.29 元。报告期末，理财产品余额为 750.00 万元。

(三)外部环境的分析

2015 年是中国铝行业的转型之年，行业也正处在转型阵痛期。印尼限制铝土矿出口政策的实施，导致部分氧化铝厂矿石供应捉襟见肘，铝土矿资源保障的重要性越发突出，铝价长期处于行业平均成本线下，目前铝厂几乎陷入全部亏损，减停产集中出现，国家严控过剩、淘汰落后，其结果是落后产能陆续主动退出；同时，新增优势产能持续投放，产业重心向低成本区域转移的步伐加快。氧化铝供应形势依然紧张，但是价格受到铝价下跌的明显拖累，铝产品贸易企业固定比例长单销售策略弊端显露。转型之年，中国铝行业呈现出“国退民进”的特征，一方面铝厂减停产主要集中在国有企业，另一方面国有与私营企业加强合作，互相取长补短，混合所有制浮出水面，一种铝业大格局思维逐渐形成。

(四)竞争优势分析

公司有以下竞争优势：

1.行业竞争优势

公司始终坚持“诚信服务、开拓创新、精诚合作、共谋发展”的经营理念，坚持以市场为导向，采用现代企业管理制度，集售前、售中、售后服务于一身的营销服务模式，拥有一支在管理、营销、技术等方面经验丰富的团队，在国内外供应商及采购商心中树立了良好的品牌形象，逐渐在行业内形成了专业、优质、诚信的

企业形象，是中国铝工业最具竞争力十大贸易商之一，海源达长久以来在市场中树立了良好的信誉，与众多大型铝企形成了稳定的业务合作关系，在激烈的竞争环境中始终处于领先地位。

2.经营模式优势

公司自成立伊始，即专注于铝产业供应链领域管理、品牌建设及维护，公司业务围绕铝土矿—氧化铝—电解铝产品展开，着力完善上下游产业链条，采用现货、长单、易货、期货相结合的交易方式，不断开拓业务机会，降低风险，建立长期稳定的营销网络，与此同时，公司围绕重点优质客户，基于同优质大客户建立起来的良好合作关系，拓展业务范围，不断向上下游延伸整合，与铝土矿、氧化铝、铝锭等铝产业各领域龙头企业共享行业成长，构建切实有效的铝产业营销管理体系。

3.信息和服务优势

公司作为贸易型的公司，信息和服务是公司快速发展的有力保障。海源达与阿里巴巴、阿拉丁中英网、中国铁合金在线网、亚洲金属网等行业内网站签订了长期合作协议，公司内部成立了信息小姐，信息小组成员定期向公司高层领导改善信息邮件，以更好地掌握市场动态。公司物流部与山东、山西、新疆、广西、内蒙、天津、江苏、东北三省等十几个省市物流企业建立了长期稳定的合作关系，有力的保障氧化铝运输的门到门服务。针对海源达的大客户，公司会安排专门销售和物流人员为客户提供门到门的无缝对接服务。

4.竞争劣势

公司竞争劣势主要是流动资金不足，融资能力较弱。公司主要业务是铝锭、氧化铝及铝土矿贸易服务，属于大宗商品贸易，无论是对这些贸易商品的购买及仓储，还是在运送过程中所承担运费，都需要占用大量的资金，这就需要企业有充足的流动资金来支持公司正常贸易经营的运转。

公司将充分利用挂牌新三板优势，引入战略投资者，以增加公司资本金，控制更多优质货源。同时提高直接融资比例，降低公司融资成本，提升盈利能力。

(五)持续经营评价

报告期内，2015 年资产负债率为 72.15%，比上年同期 76.80%有所下降，偿债风险逐年降低。经营管理层、核心业务人员队伍稳定，不存在重大变化。公司

拥有自己的贸易商品和商业模式，拥有与当前经营销售紧密相关的要素或资源，不存在法律法规或公司章程规定终止经营或丧失持续经营能力的情况。报告期内，公司未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项。

因此，公司拥有良好的持续经营能力。

二、风险因素

(一)持续到本年度的风险因素

1.市场风险

公司经营的商品铝土矿、氧化铝和铝锭属于国际贸易的大宗商品，国内价格和国际价格、期货价格高度接轨。上述商品市场除总体上受供求关系影响外，还受市场集中度、矿产资源地政府出口政策、国际宏观政治经济变化、各国环保法规政策、国内铝行业产业政策等多种因素综合影响，并且铝土矿、氧化铝和电解铝市场波动不一致，公司经营面临较大的市场风险。

应对措施：通过加入行业信息网站，随时了解行情变化；采用长单现货和长单期货等方式减少价格变动风险；确定采购合同签订前签订销售合同，减少公司市场风险；积极开拓货源及采用新的经营模式，加强企业竞争力。

2.下游电解铝需求下降的风险

公司以氧化铝业务为龙头，带动铝土矿、铝锭等业务的发展。当前国内电解铝行业产能明显过剩。受全球经济减速影响，电解铝需求减弱、供应过剩，电解铝厂家减产及价格压力加大，资金周转紧张，必然影响氧化铝销售价格和回款，对氧化铝及上下游贸易行业产生影响。

应对措施：公司业务围绕铝土矿—氧化铝—电解铝产品展开，着力完善上下游产业链条，建立长期稳定货源，在发展壮大铝业务集群的同时，开展镍矿业务。与此同时，公司业务开展围绕重点优质客户，基于同优质大客户建立起来的良好合作关系，拓展业务范围。公司围绕铝土矿—氧化铝—电解铝业务链条，采用现货价格销售、长单现货销售、易货、长单期货相结合的交易方式，不断开拓业务机会，降低风险；采用现货和易货相结合的方式，利用期货市场的套期保值等功能，降低风险增加收益。

3、资产负债率较高的风险

2015 年，公司资产负债率为 72.15%，资产负债率较高。从债务结构上看，全部为流动负债，主要为短期借款、应付票据、应付账款、预收款项等。2015 年公司的流动比率为 1.35，速动比率为 1.19。公司作为贸易经营企业，如果因预付货款不能及时收到商品进行销售、库存商品不能及时销售，可能造成流动资金不足，不能及时偿还债务。

应对措施：公司在全国股份转让系统挂牌后，将引入战略投资者，增加融资渠道，弥补间接融资短板，不断增加直接融资比例，降低公司融资成本，以优化公司股权结构，增加公司资本金，提升盈利能力。

4、库存商品跌价风险

2015 年末，公司库存商品账面价值为 3,583.30 万元，占期末流动资产总额的比例为 8.98%，占资产总额的比例为 8.59%，公司库存商品余额较大。在公司经营中，正常情况下都要根据所经营品种的市场行情的变化趋势及供需情况的预测，在价格处于有利态势时预先采购部分库存商品进行储备，但是如果所采购库存商品市场价格出现下跌或需求减少，从而导致预先采购的库存商品销售价格低于采购价格，将会出现存货跌价风险，从而产生经营损失。

应对措施：针对以上风险，公司拟采取以下措施：第一，在采购商品前就获取下游客户的需求信息，与客户签订销售合同从而锁定销售价格；第二，根据库存商品的市场价格波动情况及市场需求状况及时调整库存商品金额。

5、汇率波动风险

公司在进行国外采购业务中，主要利用信用证与国外供应商进行货款结算；在公司利用远期信用证与国外供应商进行结算的情况下，从采购商品到实际支付货款的过程中，如果人民币汇率与美元的汇率发生下跌，公司支付的人民币款项将会提高，从而产生汇率风险，出现汇兑损失，公司经营存在汇率波动风险。

应对措施：针对以上风险，公司拟采取以下措施：第一，公司根据远期信用证的用汇金额，通过人民币远期汇率期货交易提前锁定美元汇率；第二，在预期人民币可能出现大幅度贬值时，采用即期信用证结算方式；第三，在签订合同时与国外供应商约定在人民币汇率的波动超过一定比例时，双方各自承担一部分损失。

(二)报告期内新增的风险因素

报告期内，公司无新增的风险因素。

三、对非标准审计意见审计报告的说明

是否被出具“非标准审计意见审计报告”：	否
审计意见类型：	标准无保留意见
董事会就非标准审计意见的说明：-	

第五节重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	
是否存在对外担保事项	是	第五节二、(一)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	
是否存在日常性关联交易或偶发性关联交易事项	是	第五节二、(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产事项	否	
是否存在经股东大会审议过的对外投资事项	是	第五节二、(三)
是否存在经股东大会审议过的企业合并事项	否	
是否存在股权激励事项	否	
是否存在已披露的承诺事项	是	第五节二、(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	第五节二、(五)
是否存在被调查处罚的事项	否	
是否存在重大资产重组的事项	否	
是否存在媒体普遍质疑的事项	否	
是否存在自愿披露的重要事项	否	

二、重要事项详情

(一) 公司发生的对外担保事项:

单位: 元

担保对象	担保金额	担保期限	担保类型 (保证、抵押、 质押)	责任类 型(一般 或者连 带)	是否履 行必要 决策程 序	是否 关联 担保
李中华	2,340,000.00	2014年9月19 日至2019年9 月19日	抵押	连带	否	是
总计	2,340,000.00	-	-	-	-	-

注: 为缓解公司流动资金紧张问题, 2014年9月19日公司控股股东及实际控制人李中华兴业银行淄博支行借款 2,340,000.00 元, 海源达将拥有的六套房产为该笔借款提供抵押担保, 担保期间为 2014年9月19日至2019年9月19日。收到借款后, 李中华将该笔款项借给海源达。该笔担保发生在公司挂牌前, 审批程序未严格执行公司内部控制管理制度的要求, 但由于担保的该笔借

款最终由海源达使用，未损害公司的利益。实际控制人李中华已于 2015 年 10 月 13 日偿还借款，解除该担保。公司已在 2015 年 11 月 17 日召开的第六次临时股东大会对该关联担保进行了确认。

对外担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含公司对子公司的担保）	-
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	-
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	-
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	-

(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易及偶发性关联交易情况

单位：元

日常性关联交易事项			
具体事项类型	预计金额	发生金额	
1 购买原材料、燃料、动力	-	-	
2 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	-	-	
3 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-	
4 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-	
5 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-	
总计	-	-	
偶发性关联交易事项			
关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序
李中华、李丽荣、山东邹平大展新材料有限公司	关联方为公司提供担保	30,000,000.00	否
山东海源达国际贸易股份有限公司、山东邹平大展新材料有限公司、李中华注 1	关联方为公司提供担保	22,500,000.00	否
山东海源达国际贸易股份有限公司、山东邹平大展新材料有限公司、李中华	关联方为公司提供担保	20,000,000.00	否
李中华、山东海源达国际贸易股份有限公司、山东银山金属材料有限公司	关联方为公司提供担保	10,000,000.00	否
山东海源达国际贸易股份有限公司、山东邹平大展新材料有限公司、李中华、青岛远迅投资有限公司注 2	关联方为公司提供担保	20,000,000.00	否

山东海源达国际贸易股份有限公司、山东邹平大展新材料有限公司、李中华、青岛远迅投资有限公司注 3	关联方为公司提供担保	20,000,000.00	否
山东海源达国际贸易股份有限公司、山东邹平大展新材料有限公司、李中华、青岛远迅投资有限公司注 4	关联方为公司提供担保	22,500,000.00	否
青岛远迅投资有限公司、李中华、王军、李曙光、山东邹平大展新材料有限公司注 5	关联方为公司提供担保	20,000,000.00	是
青岛远迅投资有限公司、李中华、王军、李曙光、山东邹平大展新材料有限公司注 6	关联方为公司提供担保	20,000,000.00	是
山东海源达国际贸易股份有限公司、李中华、邹平县华星热能环保设备有限公司	关联方为公司提供担保	10,000,000.00	否
李中华注 7	关联方为公司提供担保		是
李中华	关联方为公司提供资金	29,330,000.00	否
李丽荣	关联方为公司提供资金	2,000,000.00	否
王清华	关联方为公司提供资金	800,000.00	否
总计	-	227,130,000.00	-

注 1—6 为关联方 2015 年 2 月开始在上海浦东发展银行股份有限公司淄博分行上海浦东发展银行股份有限公司淄博分行循环承兑借款。

注 7：公司实际控制人李中华以其持有的公司股份作为质押，针对海源达与山煤有色金属有限公司签订的《氧化铝购销框架协议》（SMYS-HYD-2015060901）、《铝锭购销框架协议》（SMYS-HYD-2015060902）提供 1,800.00 万股股票为海源达提供担保。2015 年 6 月 9 日公司第三届董事会第八次会议及 2015 年 6 月 26 日第三次临时股东大会通过。

上表中未履行审批程序关联担保事项均发生在 2014 年公司在新三板挂牌前，在报告期内除尚在上海浦东发展银行股份有限公司淄博分行的担保均已解除，公司已在 2015 年 11 月 17 日召开的第六次临时股东大会对该关联担保进行了确认。

上表中资金拆借行为均为公司根据发展的需要向关联方借款，用于补充公司流动资金，从上述关联方取得的借款未经董事会、股东大会审批。虽然上述借款未严格按照内控制度履行审批程序，但未对公司利益造成实质损害，公司

已在 2015 年 11 月 17 日召开的第六次临时股东大会对上述关联资金拆借进行了确认。

偶发性关联交易的必要性和持续性：

报告期内，公司发生偶发性关联担保及关联方资金拆借情况详见上表，关联方无偿向公司提供担保，有助于补充公司现金流量；李中华、李丽荣、王清华向公司提供的借款均为无息借款，系为缓解公司资金压力，支持公司发展，上述行为未损害公司及其他股东的利益。

公司管理层承诺在今后的日常管理中严格遵守《关联交易管理办法》等有关规定，履行相应程序。

（三）对外投资情况

公司于 2015 年 5 月 8 日召开的 2014 年年度股东大会审议通过，参股阿拉丁氧化铝交易中心股份有限公司，持股比例 30%，为第一大股东。该公司注册资本 50,000,000.00 实收资本 28,000,000.00 主要从事氧化铝、铝棒、铝型材制品、电解铝、铝加工产品的贸易及信息服务，2015 年实现收入 0 元，净利润 -387.52 万元。公司参股阿拉丁氧化铝交易中心股份有限公司，是为充分利用交易中心平台的功能，带动公司各主营贸易业务稳健、快速辐射至全国氧化铝主要产区，并进而向主要产区的物流、仓储等相关产业发展，目前该公司尚未正式运营。

（四）承诺事项的履行情况

1、为避免同业竞争做出的承诺

公司控股股东及实际控制人、持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》。

报告期内，均未发生违反承诺的事项。

2、关于与 HONOR MINING(HK) INVESTMENT LIMITED（奥诺）（以下简称“香港奥诺”）的承诺。

2014 年 7 月 18 日公司出具承诺函，鉴于 HONOR MINING(HK) INVESTMENT LIMITED（奥诺）（以下简称“香港奥诺”）为公司的关联企业，报告期内与公司存在一定关联交易，为更好的规范和减少公司关联交易，公司现承诺：自承诺之日起不再与香港奥诺发生交易。

报告期内的应付账款余额是 2014 年 7 月 18 日公司出具承诺前尚欠香港奥诺的余款，公司已于 2016 年 1 月份全部还清。

报告期内的应收账款是香港励戈斯子公司中矿香港在 2015 年 9 月借给香港奥诺 270 万人民币。2014 年 12 月 11 日，公司全资子公司香港励戈斯矿业有限公司（香港励戈斯）收购了中国矿业（香港）投资控股有限公司（中矿香港）。2015 年 9 月中矿香港在不知情海源达有此承诺的情况下借给香港奥诺 270 万人民币公司事后得知后，立即责令香港励戈斯及其子公司中矿香港于 2016 年一月份收回了该笔借款。

报告期内，除香港励戈斯子公司中矿香港与香港奥诺发生的一笔交易外，公司未与香港奥诺发生其他交易。

3、公司与山东中瑞物资有限公司的承诺

2014 年 7 月 18 日公司出具承诺函，鉴于山东中瑞物资有限公司为公司曾经的关联企业，为更好地规范和减少公司关联交易，公司承诺：自承诺之日起不再与山东中瑞物资有限公司发生交易。

2014 年 5 月 27 日、2014 年 6 月 25 日公司全资子公司上海励戈斯国际贸易有限公司分两次预付给山东中瑞物资有限公司 80 万元和 357 万元，合计 437 万元。预付账款是公司出具承诺之前发生的业务，公司除此款外未与山东中瑞物资有限公司发生其他交易。2016 年 4 月，上海励戈斯国际贸易有限公司已收回了该笔借款。报告期内，公司未发生违反承诺的事宜。

4、关于减少及规范关联交易的承诺

2014 年 7 月 18 日，公司持股 5% 以上股东李中华、青岛远讯投资有限公司、潘延磊出具了《公司股东关于减少和规范关联交易的措施的承诺与声明》。

报告期内，李中华向公司提供无息借款和李中华及青岛远讯投资有限公司以其持有的股权无偿向公司提供担保，系为缓解公司资金压力，有助于补充公司现金流量，支持公司发展，上述行为未损害公司及其他股东的利益。

该笔担保未严格按内控制度履行审批程序，但未对公司利益造成实质损害。

报告期内，除上述情况外，公司持股 5% 以上股东未发生违反承诺的事宜。

5、2015 年 2 月 4 日，公司股票转让方式改为做市转让方式，公司前十大股东李中华、青岛远讯投资有限公司、王军、潘延磊、李曙光、耿路、耿刚、邓秀

君、王健、杨萍丽承诺：自公司股票转让方式正式变更为做市转让之日起，6个月内减持价格不低于8元/股，12个月内减持价格不低于10元/股，24个月内减持价格不低于15元/股。

经公司核查，李曙光、耿路、潘延磊三名股东在2015年2月4日至2015年12月31日期间进行过股票减持，其中李曙光、耿路减持价格均在承诺价格之上，潘延磊合计减持27,000股，获利金额105,300.00元。公司董事会要求该股东履行承诺，将违反承诺所获金额105,300.00元在2016年4月30日前上缴公司。

报告期内其他股东均未发生违反承诺的事宜。

6、2015年10月10日，公司及董事、监事、高级管理人员均出具承诺：

尽职履行职责，确保公司严格按照《山东海源达国际贸易股份有限公司章程》、《山东海源达国际贸易股份有限公司董事会议事规则》、《山东海源达国际贸易股份有限公司股东大会议事规则》等规章制度的要求履行对外借款、关联交易、对外担保的审批程序。

自承诺签署之日起至报告期末，公司控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员均未发生违反承诺的事宜。

（五）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	质押	22,500,000.00	5.39	浦发银行办理承兑缴保证金

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一)普通股股本结构

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	38,086,712	49.31	7,528,866	45,615,578	53.69
	其中：控股股东、实际控制人	11,083,388	14.35	1,132,339	12,215,727	14.38
	董事、监事、高管	11,870,359	15.37	944,113	12,814,472	15.08
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	39,148,288	50.69	194,634	39,342,922	46.31
	其中：控股股东、实际控制人	33,250,167	43.05	3,397,017	36,647,184	43.14
	董事、监事、高管	35,620,088	46.12	3,367,534	38,987,622	45.89
	核心员工					
普通股总股本		77,235,000		7,723,500	84,958,500	
普通股股东人数		297				

(二)普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	李中华	44,333,555	4,529,356	48,862,911	57.51	36,647,184	12,215,727
2	青岛远迅投资有限公司	7,800,000	780,000	8,580,000	10.10	0	8,580,000
3	王军	3,528,200	352,820	3,881,020	4.57	0	3,881,020
4	李曙光	1,905,475	34,348	1,939,823	2.28	1,572,018	367,805
5	耿路	1,859,000	-20,500	1,838,500	2.16	0	1,838,500
6	耿刚	1,612,260	161,226	1,773,486	2.09	0	1,773,486
7	邓秀君	1,229,500	122,950	1,352,450	1.59	0	1,352,450
8	广东圣兰迪资源投资有限公司	0	963,000	963,000	1.13	0	963,000
9	潘延磊	6,280,663	-5,373,534	907,129	1.07	0	907,129
10	王健	790,075	79,007	869,082	1.02	651,812	217,270
合计		69,338,728	1,628,673	70,967,401	83.52	38,871,014	32,096,387

前十名股东间相互关系说明：

股东耿刚与耿路为兄弟关系，除此之外其他股东间不存在关联方关系。

二、优先股股本基本情况

无。

三、控股股东、实际控制人情况**(一)控股股东情况**

公司股东李中华直接持有公司 48,862,911 股，占总股本的 57.51%，为公司控股股东。

李中华，男，1974 年 10 月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年 10 月至 2005 年，任邹平县长山粮所副所长；2005 年至 2008 年 5 月任山东弘鑫贸易有限公司经理；2008 年至今任海源达董事长。

报告期内，公司控股股东未发生变化。

(二)实际控制人情况

报告期内，公司的实际控制人为李中华。简介详见本年度报告“第六节、三、（一）控股股东基本情况”。报告期内，公司实际控制人没有发生变化。

四、股份代持情况

报告期内不存在股份代持行为。

第七节融资及分配情况

一、挂牌以来普通股股票发行情况

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格(元)	发行数量(万股)	募集金额(元)	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途(具体用途)	募集资金用途是否变更
2015-07-09	2016-03-04	5.90	600	35,400,000.00			2	2		补充流动资金	否

募集资金用途的具体情况及其变动原因

公司按照股票发行方案所列用途使用募集资金，所募资金用于补充公司流动资金，不存在擅自改变募集资金使用用途的情况。

二、存续至本年度的优先股股票相关情况

无。

三、债券融资情况

无

四、间接融资情况

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
短期借款	中信银行淄博张店支行	10,000,000.00	7.2%	2014/8/6-2015/2/9	否
短期借款	恒丰银行淄博分行	30,000,000.00	6.40%	2015/5/4-2016/4/28	否
合计		40,000,000.00			

五、利润分配情况

1、15 年分配预案

无。

2、14 年已分配

单位：股

股利分配日期	每 10 股派现数(含税)	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2015-06-11			1

第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一)基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	在公司是否领取薪水
李中华	董事长	男	41	专科	2014年6月12日至2017年6月11日	是
李曙光	副董事长	男	38	大学	2014年6月12日至2016年5月18日	是
王健	董事、总经理	男	44	专科	2014年6月12日至2017年6月11日	是
王清华	董事、财务总监	女	64	本科	2014年6月12日至2017年6月11日	是
张现立	董事、副总经理	男	39	专科	2014年6月12日至2017年6月11日	是
释艳萍	监事会主席	女	44	专科	2014年6月12日至2017年6月11日	是
王雪	监事	女	26	大学	2014年6月12日至2017年6月11日	是
李姗姗	监事	女	33	大学	2014年6月12日至2017年6月11日	是
宋本财	董事会秘书	男	50	专科	2015年8月24日至2017年6月11日	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

公司董事、监事、高级管理人员与控股股东、实际控制人不存在关联关系。

(二)持股情况

单位: 股

姓名	职务	年初持普通股股数	数量变动	年末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
李中华	董事长	44,333,555	4,529,356	48,862,911	57.51	
李曙光	副董事长	1,905,475	34,348	1,939,823	2.28	
王健	董事、总经理	790,075	79,007	869,082	1.02	
王清华	董事、财务总监	36,982	1,699	38,681	0.05	
张现立	董事、副总经理	71,360	-10,013	61,347	0.07	
释艳萍	监事会主席					
王雪	监事	10,000	-1,750	8,250	0.01	
李姗姗	监事	20,000	2,000	22,000	0.03	

宋本财	董事会秘书					
合计		47,167,447	4,634,647	51,802,094	60.97	

(三)变动情况

信息统 计	董事长是否发生变动			否
	总经理是否发生变动			否
	董事会秘书是否发生变动			是
	财务总监是否发生变动			否
姓名	期初职务	变动类型（新任、 换届、离任）	期末职务	简要变动原因
王冬月	董事会秘书	离任		个人辞职
宋本财		新任	董事会秘书	前任董事会秘书提出请辞 后任命

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:

宋本财，男，1966年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。
2009年10月至2014年10月，在山东昌泰投资担保有限公司工作，任项目经理、部门经理；2014年10月至2015年8月，在西藏同信证券股份有限公司工作，任淄博东街营业部副总经理；2015年8月至今，在山东海源达国际贸易股份有限公司工作，任董事会秘书。

二、员工情况

(一)在职员工（母公司及主要子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	9	8
销售人员	6	8
技术人员	6	2
财务人员	9	9
员工总计	30	27

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士		
硕士		

本科	20	19
专科	10	8
专科以下		
员工总计	30	27

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

人员变动：

报告期末公司员工总计 27 人，较上年末减少 3 人，主要是公司为加强内部管理，减少人浮于事的现象，裁减部分不必要的岗位人员。公司发展稳健，主要岗位人员相对稳定。

人才引进：

公司在人才引进方面始终坚持适应公司的发展要求，坚持培养与引进并举，不断增加人才总量，优化人才结构，提高人才素质，为企业持续、健康发展提供人才保障。

培训、招聘：

公司一直十分重视员工的培训和发展提升，人力资源部门多层次、多渠道、多形式的加强员工的培训工作，包括新员工的入职培训、在职员工的业务培训、一线员工的技能培训等等，以实现公司与员工的双赢共进。

薪酬政策：

公司员工的薪酬根据《中华人民共和国劳动法》等法律法规的规定执行，公司与员工签订劳动合同，按时支付员工薪酬并依法及时缴纳各项社会保险费、住房公积金等费用。

需公司承担费用的离退休职工人数： 无。

(二)核心员工

单位：股

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量	期末股票期权数量
核心员工	0	0	0	0

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及其变动情况：

公司未进行核心员工认定。

第九节公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	否
董事会是否设置专业委员会	否
董事会是否设置独立董事	否
投资机构是否派驻董事	否
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	否

一、公司治理

(一)制度与评估

1、公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》等有关法律法规及规范性文件的要求以及《公司章程》的规定，不断完善法人治理结构，有效执行内控管理制度，确保公司规范运作。

2015 年，在股转系统和主办券商的指导帮助下，公司治理状况有了实质性的改善，但仍存在治理缺陷，比如：对外投资、对外借款及关联交易的审议程序存在瑕疵，上述事项未进行及时披露。为保障内部控制有效执行，防止上述行为的再次发生，公司组织董事、监事及高级管理人员定期举办关于公司章程、“三会”议事规则等相关规章制度的学习，熟悉相关事项的审批权限，严格按照相关内控制度履行审议程序，勤勉尽责，加强内部监督，完善内部问责制度。

除上述治理缺陷外，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规和《公司章程》的要求，公司董事、监事和高级管理人员按照《公司章程》的规定履行职责，公司的重大生产经营决策、投资决策及财务决策基本按照《公司章程》及有关内控制度规定的授权范围、程序和规则进行。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等要求，在召开股

东大会前，均按照规定履行了通知程序，股东及股东代理人按照《公司法》、《公司章程》出席股东大会并对相关议案进行审议和表决。通过股东大会的决策程序，投资者的股东权利得到较为有效的保障，保证公司对股东权利的平等保护。公司现有的制度能够较为有效地保护公司股东利益，能够给公司大小股东提供合适的保护，公司股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得以保障。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司已经按照相关法律法规及《公司章程》的规定，建立健全了对外担保、对外投资、关联交易等重要制度，但报告期内公司在重大决策内部审批程序上还存在一定的瑕疵，公司充分认识到重大决策内部审批程序的重要性，公司将根据实际情况，针对存在的问题进行持续整改，不断更新和完善相关制度，完善公司内部控制机制，保障公司健康平稳运行。

4、公司章程的修改情况

2015年5月8日，公司召开了2014年年度股东大会，审议通过了《关于修改《山东海源达国际贸易股份有限公司章程》的议案，对注册资本、股份总数、公司在册股东没有股份优先认购权进行了修改。

(二)三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	经审议的重大事项（简要描述）
股东大会	<p>8</p> <p>1、2015年1月8日，召开了2015年第一次临时股东大会，审议公司股票由协议方式变更为做市转让方式的议案；</p> <p>2、2015年5月8日，召开了2014年年度股东大会，审议了2014年年度报告、年度结算及预算报告、董事会、监事会工作报告及投资成立阿拉丁氧化铝电子交易中心等议案；</p> <p>3、2015年5月25日，召开了2015年第二次临时股东大会，审议了与东莞证券股份有限公司解除持续督导协议、与齐鲁证券有限公司签订持续督导协议等议案；</p> <p>4、2015年6月26日，召开了2015年第三次临时股东大会，审议了实际控制人为公司提供担保的议案；</p>

		<p>5、2015 年 7 月 2 日，召开 2015 年第四次临时股东大会，审议了实际控制人及公司股东为公司提供担保的议案；</p> <p>6、2015 年 7 月 2 日，召开了 2015 年第五次临时股东大会，审议了公司股票发行方案、修改公司章程等议案；</p> <p>7、2015 年 11 月 17 日，召开了 2015 年第六次临时股东大会，审议了公司拟向上海浦东发展银行股份有限公司淄博分行申请延续综合授信、实际控制人及公司股东为公司提供股权质押担保、确认 2015 年 1-10 月公司向关联方借款及确认关联方青岛远讯投资有限公司为公司提供股权质押担保等议案；</p> <p>8、2015 年 12 月 30 日，召开了 2015 年第七次临时股东大会，审议了预计 2016 年度公司向关联方借款的日常性关联交易、预计 2016 年度公司接受关联方李中华担保的日常性关联交易、预计 2016 年度公司接受关联方青岛远讯投资有限公司担保的日常性关联交易等议案。</p>
<p>监事会</p>	<p>2</p>	<p>1、2015 年 4 月 16 日，召开了第三届监事会第四次会议，审议了 2014 年年度报告及监事会工作报告等议案；</p> <p>2、2015 年 7 月 15 日，召开了第三届监事会第五次会议，审议了 2015 半年度报告的议案。</p>
<p>董事会</p>	<p>10</p>	<p>1、2015 年 4 月 16 日，召开了第三届董事会第五次会议，审议了 2014 年年度报告、年度结算及预算报告、董事会、监事会工作报告及投资成立阿拉丁氧化铝电子交易中心等议案；</p> <p>2、2015 年 4 月 24 日，召开了第三届董事会第六次会议，审议了拟向恒丰银行淄博分行申请综合授信及拟委派李姗姗担任阿拉丁氧化铝电子交易中心有限责任公司监事等议案；</p> <p>3、2015 年 5 月 7 日，召开了第三届董事会第七次会议，审议了与东莞证券股份有限公司解除持续督导协议及与齐鲁证券有限公司签订持续督导协议等议案；</p> <p>4、2015 年 6 月 9 日，召开了第三届董事会第八次会议，审议了与山煤有色金属有限公司签订氧化铝购销框架协议、电解铝购销</p>

	<p>框架协议及实际控制人为公司提供担保等议案；</p> <p>5、2015年6月16日，召开了第三届董事会第九次会议，审议了拟向交通银行淄博分行开发区支行申请综合授信及实际控制人及公司股东为公司提供担保等议案；</p> <p>6、2015年7月8日，召开了第三届董事会第十次会议，审议了股票发行方案、签署《股份认购协议书》及修改公司章程等议案；</p> <p>7、2015年7月15日，召开了第三届董事会第十一次会议，审议了2015半年度报告的议案；</p> <p>8、2015年8月24日，召开了第三届董事会第十二次会议，审议了聘任宋本财为公司董事会秘书的议案；</p> <p>9、2015年10月29日，召开第三届董事会第十三次会议，审议了拟向上海浦东发展银行股份有限公司淄博分行申请延续综合授信、实际控制人及公司股东为公司提供股权质押担保、确认2015年1-10月公司向关联方借款及确认关联方青岛远讯投资有限公司为公司提供股权质押担保等议案》；</p> <p>10、2015年10月29日，召开了第三届董事会第十四次会议，审议了于预计2016年度公司向关联方借款的日常性关联交易、预计2016年度公司接受关联方李中华担保的日常性关联交易及预计2016年度公司接受关联方青岛远讯投资有限公司担保的日常性关联交易等议案。</p>
--	--

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司存在对外投资、对外借款及关联交易的事项未及时履行审议程序的情况。除此之外，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通过时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项符合法律、行政法规和公司章程的规定。

(三)公司治理改进情况

2015年度公司按照《公司法》、《非上市公司监督管理办法》、《公司章程》等文件的相关要求，结合公司自身实际情况全面推行制度化规范管理，公司股东大会、董事会、监事会和管理层各司其职、勤勉尽职，公司管理工作能够及

时有效地开展。

针对报告期内公司内部审议程序和信息披露方面存在的瑕疵，公司将在今后的工作中进一步改进、充实和完善内部控制制度，并采取了如下措施：

1、开展内部学习。公司董事、高级管理人员定期举办关于公司章程、“三会”议事规则等相关规章制度的学习，熟悉相关事项的审批权限，严格按照相关内控制度履行审议程序，勤勉尽责

2、加强内部监督。公司财务部门应明晰相关事项的审批权限，对于未经审批、越权审批的事项应拒绝执行，并定期检查公司非经营性资金往来情况，杜绝非经营性资金占用情况的发生。在审议年度报告、半年度报告的董事会会议上，财务总监应向董事会报告非经营性资金占用情况。关联方及非关联方的重大借款必须根据内部审批权限经董事会或股东大会审议通过。

3、完善内部问责制度。审批权限、审批程序及流程落实到个人，加强内部审批关键节点的把控及问责。公司董事、监事、高级管理人员均已出具承诺：如因未履行审批程序给公司造成损失，本人将对公司损失予以赔偿。

公司充分认识到完善公司内部控制和信息披露制度的重要性，将针对存在的问题进行持续整改，完善公司内部控制机制，使公司治理更上一个台阶。

(四)投资者关系管理情况

报告期内，公司自觉履行信息披露义务，做好投资者关系管理工作，不断提高企业规范运作水平。公司也将按照实际情况，进一步完善规章制度，切实维护、保护投资者利益。公司与股权投资人、债券投资人或潜在投资者通过电话、拜访等途径保持沟通联系，渠道通畅。

(五)董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

无

二、内部控制

(一)监事会就年度内监督事项的意见

2015 年，公司治理状况有了实质性的改善，但仍存在治理缺陷，比如：对外投资、对外借款及关联交易的审议程序存在瑕疵，部分重大事项未及时进行信

息披露。除此之外，监事会在报告期内的监督活动中未发现公司其他重大的风险事项，监事会对报告期内监督事项无异议。

(二)公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响发行人独立性的情形。公司具备独立自主经营的能力。

(三)对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全、完善的会计核算体系、财务管理体系和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。针对报告期内公司在内部审批程序上存在的瑕疵，公司充分认识到完善公司内部控制和信息披露制度的重要性，公司将根据实际情况，针对存在的问题进行持续整改，不断更新和完善相关制度，完善公司内部控制机制，保障公司健康平稳运行。

(四)年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正，但存在关联方资金拆借、关联方为公司提供担保等重大信息遗漏审议、披露等情况。公司将加强公司内部控制和信息披露的管理，防范此类事项再次发生。

2016年4月19日，公司召开的第三届董事会第二十次会议通过了公司《年度报告重大差错责任追究制度》。

第十节财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告编号	大信审字[2016]第 3-00255 号
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室
审计报告日期	2016-04-19
注册会计师姓名	陈金波、徐茂
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2

审计报告正文：

审计报告

大信审字[2016]第 3-00255 号

山东海源达国际贸易股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东海源达国际贸易股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵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，公允反映了贵公司合并及母公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及合并及母公司 2015 年度的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈金波

中国 · 北京

中国注册会计师：徐茂

二〇一六年四月十九日

二、财务报表

(一)合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：	-		
货币资金	五、（一）	80,981,045.96	127,648,421.93
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五、（二）		
衍生金融资产			
买入返售金融资产			
应收票据	五、（三）	48,200,000.00	200,000.00
应收账款	五、（四）	40,079,213.38	34,253,402.73
预付款项	五、（五）	177,154,051.62	264,288,616.08

应收利息			
应收股利			
其他应收款	五、(六)	5,573,994.93	40,583,383.19
存货	五、(七)	35,936,683.13	73,436,562.72
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、(八)	11,269,848.61	1,094,434.12
流动资产合计		399,194,837.63	541,504,820.77
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	五、(九)	13,995,762.61	
投资性房地产			
固定资产	五、(十)	3,052,880.46	4,123,327.30
在建工程			
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			
开发支出			
商誉	五、(十一)	271,576.48	271,576.48
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、(十二)	560,613.91	562,236.13
其他非流动资产			
非流动资产合计		17,880,833.46	4,957,139.91
资产总计		417,075,671.09	546,461,960.68
流动负债：	-		
短期借款	五、(十三)	30,000,000.00	20,559,142.47
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
应付短期融资款			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、(十四)	146,160,000.00	185,000,000.00
应付账款	五、(十五)	57,292,414.83	116,404,474.29
预收款项	五、(十六)	49,952,780.46	73,521,753.59

卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、(十七)	59,405.88	198,706.04
应交税费	五、(十八)	4,249,150.30	4,022,902.39
应付利息	五、(十九)	58,850.00	
应付股利	-	-	-
其他应付款	五、(二十)	8,811,329.82	19,968,376.84
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			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		296,583,931.29	419,675,355.62
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债总计		296,583,931.29	419,675,355.62
所有者权益：	-		
股本	五、(二十一)	84,958,500.00	77,235,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(二十二)	7,283,248.69	15,006,748.69
减：库存股			
其他综合收益		504,397.30	10,285.40
专项储备			
盈余公积	五、(二十三)	5,983,110.76	5,983,110.76
一般风险准备			
未分配利润	五、(二十四)	21,762,483.05	28,551,460.21
归属于母公司所有者权		120,491,739.80	126,786,605.06

益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计		120,491,739.80	126,786,605.06
负债和所有者权益总计		417,075,671.09	546,461,960.68

法定代表人：李中华主管会计工作负责人：王健会计机构负责人：王清华

(二)母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		76,261,761.03	121,048,757.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
买入返售金融资产			
应收票据		48,200,000.00	200,000.00
应收账款	十一、(一)	8,020,118.05	1,148,755.50
预付款项		153,380,563.12	248,322,730.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十一、(二)	2,341,901.12	2,291,650.00
存货		35,936,683.13	73,436,562.72
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		11,269,058.61	1,094,434.12
流动资产合计		335,410,085.06	447,542,889.71
非流动资产：			
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	十一、(三)	36,788,255.27	22,792,492.66
投资性房地产			
固定资产		2,990,603.06	4,045,218.89
在建工程			
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		329,464.01	161,667.62

其他非流动资产			
非流动资产合计		40,108,322.34	26,999,379.17
资产总计		375,518,407.40	474,542,268.88
流动负债：			
短期借款		30,000,000.00	10,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		146,160,000.00	185,000,000.00
应付账款		35,101,630.87	62,116,276.03
预收款项		49,952,780.46	68,045,840.05
应付职工薪酬		29,231.44	185,670.28
应交税费		900,367.70	3,851,638.83
应付利息		58,850.00	
应付股利			
其他应付款		8,730,578.31	16,899,096.31
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		270,933,438.78	346,098,521.50
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债总计		270,933,438.78	346,098,521.50
所有者权益：			
股本		84,958,500.00	77,235,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,466,460.00	15,189,960.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积		5,983,110.76	5,983,110.76
一般风险准备			
未分配利润		6,176,897.86	30,035,676.62
所有者权益合计		104,584,968.62	128,443,747.38
负债和所有者权益总计		375,518,407.40	474,542,268.88

(三)合并利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		4,801,829,144.32	3,985,331,532.44
其中：营业收入	五、(二十五)	4,801,829,144.32	3,985,331,532.44
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	-	4,805,728,331.37	3,943,853,740.72
其中：营业成本	五、(二十五)	4,744,762,157.98	3,891,354,850.21
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	五、(二十六)	933,044.37	742,951.04
销售费用	五、(二十七)	44,163,527.72	40,473,513.22
管理费用	五、(二十八)	6,600,717.28	8,274,921.68
财务费用	五、(二十九)	9,533,629.57	9,853,927.77
资产减值损失	五、(三十)	-264,745.55	-6,846,423.20
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-” 号填列)	五、(三十一)	-1,165,592.10	-654,320.07
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益		-1,004,237.39	
汇兑收益(损失以“-” 号填列)			
三、营业利润(亏损以 “-”号填列)		-5,064,779.15	40,823,471.65
加：营业外收入	五、(三十二)	1,728,408.40	48,243.24
其中：非流动资产处置 利得			
减：营业外支出	五、(三十三)	165,930.04	24,685.44

其中：非流动资产处置损失		31,373.79	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-3,502,300.79	40,847,029.45
减：所得税费用	五、（三十四）	3,286,676.37	10,179,444.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-6,788,977.16	30,667,585.09
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		-6,788,977.16	30,656,813.20
少数股东损益		-	-
六、其他综合收益的税后净额		494,111.90	10,285.40
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		494,111.90	10,285.40
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		494,111.90	10,285.4
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		494,111.90	10,285.40
6. 其他			
归属少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-6,294,865.26	30,677,870.49

归属于母公司所有者的综合收益总额		-6,294,865.26	30,667,098.60
归属于少数股东的综合收益总额			10,771.89
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.08	0.40
（二）稀释每股收益		-0.08	0.40

法定代表人：李中华 主管会计工作负责人：王健 会计机构负责人：王清华

(四)母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十一、（四）	1,864,061,822.46	2,438,309,465.46
减：营业成本	十一、（四）	1,826,655,780.53	2,347,065,445.49
营业税金及附加		924,300.48	734,230.55
销售费用		43,958,938.72	40,434,311.48
管理费用		5,415,491.47	7,098,080.37
财务费用		9,214,919.55	8,678,964.71
资产减值损失		718,420.99	-6,108,359.25
加：公允价值变动收益 （损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－” 号填列）	十一、（五）	-1,165,592.10	-623,120.38
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益		-1,004,237.39	
二、营业利润（亏损以 “－”号填列）		-23,991,621.38	39,783,671.73
加：营业外收入		130,976.25	42,123.30
其中：非流动资产处置 利得		-	-
减：营业外支出		165,930.02	24,685.33
其中：非流动资产处置 损失		31,373.79	
三、利润总额（亏损总 额以“－”号填列）		-24,026,575.15	39,801,109.70
减：所得税费用		-167,796.39	10,050,285.27
四、净利润（净亏损以 “－”号填列）		-23,858,778.76	29,750,824.43
五、其他综合收益的税 后净额			
（一）以后不能重分类进 损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计			

划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-23,858,778.76	29,750,824.43
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

(五)合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		5,462,610,278.97	4,459,305,039.64
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			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
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的现金	五、(三十五)、1	3,299,534.30	4,830,313.82
经营活动现金流入小计		5,465,909,813.27	4,464,135,353.46
购买商品、接受劳务支付的现金		5,471,308,837.88	4,371,016,524.19
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		3,378,380.47	2,934,531.71
支付的各项税费		15,602,794.12	14,912,197.47
支付其他与经营活动有关的现金	五、(三十五)、1	47,786,022.68	104,249,559.29
经营活动现金流出小计		5,538,076,035.15	4,493,112,812.66
经营活动产生的现金流量净额		-72,166,221.88	-28,977,459.20
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			172,500,000.00
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		549,126.21	
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		549,126.21	172,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		91,053.85	48,309.00
投资支付的现金		15,000,000.00	172,500,000.00
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			11,853,924.54
支付其他与投资活动有关的现金		7,711,605.83	654,320.07
投资活动现金流出小计		22,802,659.68	185,056,553.61
投资活动产生的现金流量净额		-22,253,533.47	-12,556,553.61
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			13,767,928.00
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		30,000,000.00	910,118,201.19
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、(三十五)、2	52,592,740.96	
筹资活动现金流入小计		82,592,740.96	923,886,129.19
偿还债务支付的现金		20,559,142.47	889,404,439.42

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,417,248.22	11,345,362.35
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	五、(三十五)、2	7,959,903.69	-
筹资活动现金流出小计		37,936,294.38	900,749,801.77
筹资活动产生的现金流量净额		44,656,446.58	23,136,327.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		595,932.80	581,186.13
五、现金及现金等价物净增加额		-49,167,375.97	-17,816,499.26
加：期初现金及现金等价物余额		107,648,421.93	125,464,921.19
六、期末现金及现金等价物余额		58,481,045.96	107,648,421.93

法定代表人：李中华主管会计工作负责人：王健会计机构负责人：王清华

(六)母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		2,106,173,471.93	2,666,554,807.40
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,244,469.68-	
经营活动现金流入小计		2,109,417,941.61	2,666,554,807.40
购买商品、接受劳务支付的现金		2,091,950,309.69	2,728,111,478.65
支付给职工以及为职工支付的现金		2,777,217.39	2,662,416.03
支付的各项税费		15,362,089.40	14,800,297.78
支付其他与经营活动有关的现金		46,792,899.43	58,906,724.11
经营活动现金流出小计		2,156,882,515.91	2,804,480,916.57
经营活动产生的现金流量净额		-47,464,574.30	-137,926,109.17
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		549,126.21	1,238,425.35
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		549,126.21	1,238,425.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		81,353.00	38,298.29
投资支付的现金		15,000,000.00	12,792,492.66
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		209,036,972.92	623,120.38
投资活动现金流出小计		224,118,325.92	13,453,911.33
投资活动产生的现金流量净额		-223,569,199.71	-12,215,485.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			13,767,928.00
取得借款收到的现金		30,000,000.00	937,620,527.12
收到其他与筹资活动有关的现金		283,365,463.40	
筹资活动现金流入小计		313,365,463.40	951,388,455.12
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	813,998,863.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,368,685.73	10,618,333.68
支付其他与筹资活动有关的现金		70,250,000.00	
筹资活动现金流出小计		89,618,685.73	824,617,197.18
筹资活动产生的现金流量净额		223,746,777.67	126,771,257.94
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		-47,286,996.34	-23,370,337.21
加：期初现金及现金等价物余额		101,048,757.37	124,419,094.58
六、期末现金及现金等价物余额		53,761,761.03	101,048,757.37

(七)合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益
	股本	其他权益工 具			资本公积	减： 库 存 股	其他综合收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	77,235,000.00	-	-	-	15,006,748.69		10,285.40		5,983,110.76		28,551,460.21		126,786,605.06
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	77,235,000.00				15,006,748.69		10,285.40		5,983,110.76		28,551,460.21		126,786,605.06
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	7,723,500.00				-7,723,500.00		494,111.90				-6,788,977.16		-6,294,865.26
（一）综合收益总额							494,111.90				-6,788,977.16		-6,294,865.26
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	7,723,500.00				-7,723,500.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	7,723,500.00				-7,723,500.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他							-10,285.40				-19,444.67	
四、本年期末余额	84,958,500.00				7,283,248.69		523,841.97		5,983,110.76		21,743,038.38	120,491,739.80

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益
	股本	其他权益工 具			资本公积	减： 库 存 股	其他综合收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	56,763,860.00				10,548,979.00		20,317.58		3,008,028.32		13,012,528.70		83,353,713.60
加：会计政策变更													

前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	56,763,860.00			10,548,979.00		20,317.58		3,008,028.32		13,012,528.70			83,353,713.60
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	20,471,140.00	-	-	4,457,769.69	-	-10,032.18		2,975,082.44		15,538,931.51			43,432,891.46
(一) 综合收益总额						-10,032.18				30,656,813.20			
(二) 所有者投入和减少资本	3,441,982.00			10,325,946.00								5,624,583.99	19,392,511.99
1. 股东投入的普通股	3,441,982.00			10,325,946.00									13767928.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												5,624,583.99	5,624,583.99
(三) 利润分配								2,975,082.44		-2,975,082.44			
1. 提取盈余公积								2,975,082.44		-2,975,082.44			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	17,029,158.00			-5,676,386.00						-11,352,772.00			
1. 资本公积转增资本(或股本)	5,676,386.00			-5,676,386.00									
2. 盈余公积转增资本(或股本)													

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他	11,352,772.00									-11,352,772.00		
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					-191,790.31					-7,900,27.25	-5,624,583.99	
四、本期末余额	77,235,000.00				15,006,748.69		10,285.40		5,983,110.76		28,551,460.21	126,786,605.06

法定代表人：李中华 主管会计工作负责人：王健 会计机构负责人：王清华

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	77,235,000.00				15,189,960.00				5,983,110.76	30,035,676.62	128,443,747.38
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	7,723,500.00				15,189,960.00				5,983,110.76	30,035,676.62	128,443,747.38
三、本期增减变动金额（减少）	7,723,500.00-				-7,723,500.00					-23,858,778.76	-23,858,778.76

以“—”号填列)											
(一) 综合收益总额										-23,858,778.76	-23,857,778.76
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	7,723,500.00				-7,723,500.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	7,723,500.00				-7,723,500.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											

四、本年期末余额	84,958,500.00				7,466,460.00				5,983,110.76	6,176,897.86	104,584,968.62
----------	---------------	--	--	--	--------------	--	--	--	--------------	--------------	----------------

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	5,676,3860.00				10,540,400.00				3,008,028.32	14,612,706.63	84,924,994.95
	-									-	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	56,763,860.00				10,540,400.00				3,008,028.32	14,612,706.63	84,924,994.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,471,140.00				4,649,560.00				2,975,082.44	15,422,969.99	43,518,752.43
（一）综合收益总额										29,750,824.43	29,750,824.43
（二）所有者投入和减少资本	3,441,982.00				10,325,946.00						13,767,928.00
1. 股东投入的普通股	3,441,982.00				10,325,946.00						13,767,928.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									2,975,082.44	-2,975,082.44	
1. 提取盈余公积									2,975,082.44-	-2,975,082.44	

2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	17,029,158.00				-5,676,386.00					-11,352,772.00	
1. 资本公积转增资本（或股本）	5,676,386.00				-5,676,386.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他	11,352,772.00									-11,352,772.00	
（五）专项储备											-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
（六）其他											-
四、本年期末余额	77,235,000.00				15,189,960.00				5,983,110.76	30,035,676.62	128,443,747.38

山东海源达国际贸易股份有限公司

财务报表附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

一、 企业的基本情况

(一) 公司概况

企业的主要经营活动: 货物进出口, 氧化铝、矿粉、黑色金属、有色金属、纺织配件、五金交电、纺织品、塑料编织品、焦炭、棉花、大豆、豆粕销售(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

公司实际控制人: 李中华(见“八、(一) 本公司实际控制人”)

公司注册地及总部地址: 山东省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。

证券简称: 海源达, 证券代码: 831329。

本财务报告经山东海源达国际贸易股份有限公司董事会 2016 年 4 月 19 日批准。

本公司 2015 年度纳入合并范围的公司共 4 户, 详见本附注七、在其他主体中的权益。

二、 财务报表的编制基础

1、编制基础: 本公司财务报表以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定(以下合称“企业会计准则”), 并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营: 公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力, 无影响持续经营能力的重大事项。

三、 重要会计政策和会计估计

本公司及子公司主要经营活动为货物进出口, 氧化铝、矿粉、黑色金属、有色金属销售。根据公司实际经营特点, 依据相关企业会计准则的规定, 对收入确认等交易和事项制订了具体的会计政策, 详见本附注三、(十九) 收入。关于管理层所做出的重大会计判断和估计详见本附注三、(十) 应收款项。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求, 真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况、2015 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用交易发生日汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生

日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(九) 金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

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、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。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以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产；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；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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。

以成本计量的金融资产发生减值时，按照账面价值高于未来现金流量的现值，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为投资成本。

期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

(十) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

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	应收款项账面余额在 30.00 万（含 30 万元）以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认，单独测试未发生减值的应收账款，将其归入相应组合计提坏账。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1：关联方组合	合并范围内的公司
组合 2：账龄组合	除上述组合以外的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1：关联方组合	经测试未发生减值，不需计提坏账准备
组合 2：账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	3	3
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 年以上	50	50

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

(十一) 存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的商品、低值易耗品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用五五摊销法摊销。

(十二) 长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；

参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

(十三) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30	5	3.17
电子设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

(十四) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。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、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化

率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十五） 无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

（十六） 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十七） 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(十八) 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十九） 收入

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量

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销售商品收入金额。

公司收入确认的具体方法：

公司从事大宗原材料的贸易，如客户采用自提货物方式的，将货物装入客户的运输工具后确认收入实现；送货上门方式的，将货物运到客户指定地点并经客户对数量质量无异议后确认收入实现；提单转运方式销售商品的，企业将货权转移单交至客户和代管公司，并收到货款后确认收入实现；货物出口的，货物离港并报关后确认收入实现。

2、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入

（二十） 政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业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；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

(二十二) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

本期无主要会计政策及会计估计变更

四、税项

(二十三) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额减去可抵扣的进项税额	17%
城市维护建设税	实际缴纳流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳流转税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%

本公司及子公司青岛海源达矿业有限公司、上海劦戈斯国际贸易有限公司所得税税率均为 25%。子公司香港劦戈斯矿业有限公司和中国矿业（香港）投资控股有限公司所得税税率为 16.5%。

(二) 重要税收优惠及批文

香港励戈斯矿业有限公司和中国矿业香港投资控股有限公司每年分别获得 20,000.00 港元的所得税减免。

五、合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

类 别	期末余额	期初余额
现金	12,236.54	28,336.48
银行存款	7,120,716.94	11,713,371.77
其他货币资金	73,848,092.48	115,906,713.68
合 计	80,981,045.96	127,648,421.93

注：期末其他货币资金包括期货交易保证金 188,092.48 元，银行承兑汇票保证金 73,660,000.00 元；其中三个月以上到期的银行承兑汇票保证金 22,500,000.00 元。

(二) 应收票据

类 别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	48,200,000.00	200,000.00
合 计	48,200,000.00	200,000.00

注：截止 2015 年 12 月 31 日，已背书尚未到期的应收票据金额为 209,811,471.52 元。

(三) 应收账款

1、应收账款分类

类 别	期末数			
	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	41,463,071.75	100.00	1,383,858.37	3.34
组合 1 (账龄组合)	41,463,071.75	100.00	1,383,858.37	3.34
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	41,463,071.75	100.00	1,383,858.37	3.34

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

类别	期初数			
	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	35,395,664.44	99.98	1,142,261.71	3.23
组合 1 (账龄组合)	35,395,664.44	99.98	1,142,261.71	3.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	8,612.20	0.02	8,612.20	100.00
合计	35,404,276.64	100.00	1,150,873.91	3.25

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	41,165,324.41	3.00	1,234,984.70	35,097,917.10	3.00	1,052,937.51
2 至 3 年				297,747.34	30.00	89,324.20
3 年以上	297,747.34	50.00	148,873.67			
合计	41,463,071.75	3.34	1,383,858.37	35,395,664.44	3.23	1,142,261.71

2、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
Kang Qiao Ltd	27,807,694.37	67.07	834,230.83
青海浏阳鑫达有色金属有限公司	5,689,156.00	13.72	170,674.68
Pengtai International Trading PTE	5,097,687.67	12.29	152,930.63
新疆嘉润资源控股有限公司	2,388,595.00	5.76	71,657.85
东方希望包头稀土铝业有限责任公司	297,747.34	0.72	148,873.67
合计	41,280,880.38	99.56	1,378,367.66

(四) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	116,192,340.09	65.59	264,288,616.08	100.00
1 至 2 年	60,961,711.53	34.41		

2 至 3 年				
合计	177,154,051.62	100.00	264,288,616.08	100.00

账龄超过 1 年的大额预付款项情况

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算原因
山东海源达国际贸易股份有限公司	山东宏飞国际贸易有限公司	26,000,000.00	1-2 年	货物尚未收到
山东海源达国际贸易股份有限公司	青岛晋升电力有限公司	18,614,673.73	1-2 年	期后收回
山东海源达国际贸易股份有限公司	河口众成经贸有限责任公司	3,000,000.00	1-2 年	预付货款
上海励戈斯国际贸易有限公司	郑州发祥物资有限公司	12,000,000.00	1-2 年	预付货款
上海励戈斯国际贸易有限公司	山东中瑞物资有限公司	1,300,000.00	1-2 年	期后收回
合计		60,914,673.73		

2、预付款项金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
中矿汇金（青岛）矿业有限公司	30,881,949.61	17.43
山东宏飞国际贸易有限公司	26,000,000.00	14.68
上海鑫广国际贸易有限公司	23,982,100.00	13.54
青岛鑫梓宇金属材料有限公司	21,014,037.20	11.86
青岛晋升电力有限公司	18,614,673.73	10.51
合计	120,492,760.54	68.02

(五) 其他应收款

1、其他应收款

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,980,921.25	95.99	406,926.32	6.80
组合 1（账龄组合）	5,980,921.25	95.99	406,926.32	6.80
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	250,000.00	4.01	250,000.00	100.00
合计	6,230,921.25	100.00	656,926.32	10.54

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的				

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	41,839,344.23	98.88	1,255,961.04	3.00
组合 1 (账龄组合)	41,839,344.23	98.88	1,255,961.04	3.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	472,416.20	1.12	472,416.20	100.00
合计	42,311,760.43	100.00	1,728,377.24	4.08

(1) 按组合计提坏账准备的其他应收款

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	2,730,940.02	3.00	81,928.20	41,828,191.23	3.00	1,254,845.74
1 至 2 年	3,249,981.23	10.00	324,998.12	11,153.00	10.00	1,115.30
合计	5,980,921.25		406,926.32	41,839,344.23		1,255,961.04

2、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
借款	2,730,940.02	41,800,802.30
备用金		7,888.92
押金	3,500.00	30,653.00
货款	3,496,481.23	472,416.20
合计	6,230,921.25	42,311,760.43

3、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备余额
Khmer Yunding Resources	货款	3,246,481.23	1-2 年	10.00	324,648.12
HONOR MINING(HK)INVESTMINT LIMITED	借款	2,730,940.02	1 年内	3.00	81,928.20
郑州诚鑫耐火材料有限公司	货款	250,000.00	3 年以上	100.00	250,000.00
互盛(中国)有限公司	押金	3,500.00	1-2 年	10.00	350.00
合计		6,230,921.25			656,926.32

(六) 存货

1、存货的分类

存货类别	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
低值易耗品	103,731.91		103,731.91	97,862.41		97,862.41
库存商品	36,508,493.03	675,541.81	35,832,951.22	73,385,935.76	47,235.45	73,338,700.31
合计	36,612,224.94	675,541.81	35,936,683.13	73,483,798.17	47,235.45	73,436,562.72

2、存货跌价准备的增减变动情况

存货类别	期初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
库存商品	47,235.45	675,541.81		47,235.45	675,541.81
合计	47,235.45	675,541.81		47,235.45	675,541.81

注：期初计提存货跌价准备的库存商品本期对外销售，坏账准备予以转销

本期计提的存货跌价准备按照账面成本低于可变现净值的差额计量

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	790.00	1,094,434.12
银行短期理财产品	7,500,000.00	
预缴所得税	3,769,058.61	
合计	11,269,848.61	1,094,434.12

(八) 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动						期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他		
联营企业									
阿拉丁氧化铝交易中心股份有限公司		15,000,000.00	-1,004,237.39					13,995,762.61	
合计		15,000,000.00	-1,004,237.39					13,995,762.61	

(九) 固定资产

1、固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	2,764,345.00	2,661,480.56	149,200.51	147,028.39	5,722,054.46

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	其他	合计
2.本期增加金额			32,218.85	58,835.00	91,053.85
(1) 购置			32,218.85	58,835.00	91,053.85
3.本期减少金额		1,350,000.00			1,350,000.00
(1) 处置或报废		1,350,000.00			1,350,000.00
4.期末余额	2,764,345.00	1,311,480.56	2,693,699.41	205,863.39	4,463,108.31
二、累计折旧					
1.期初余额	353,920.79	1,077,817.51	87,437.41	79,551.45	1,598,727.16
2.本期增加金额	87,537.72	431,171.52	35,733.03	26,558.42	581,000.69
(1) 计提	87,537.72	431,171.52	35,733.03	26,558.42	581,000.69
3.本期减少金额		769,500.00			769,500.00
(1) 处置或报废		769,500.00			769,500.00
4.期末余额	441,458.51	739,489.03	123,170.44	106,109.87	1,410,227.85
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	2,322,886.49	571,991.53	58,248.92	99,753.52	3,052,880.46
2.期初账面价值	2,410,424.21	61,763.10	1,583,663.05	67,476.94	4,123,327.30

注：截至 2015 年 12 月 31 日期末已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值为 55,688.75 元。

(十) 商誉

1、商誉账面原值

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
上海励戈斯国际贸易有限公司	271,576.48					271,576.48

(十一) 递延所得税资产

1、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

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	560,613.91	2,716,326.50	562,236.13	2,248,944.52
小 计	560,613.91	2,716,326.50	562,236.13	2,248,944.52

2、未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	23,228,625.44	
合计	23,228,625.44	

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情况

年度	期末余额	期初余额	备注
2020 年度	23,228,625.44		
合计	23,228,625.44		

(十二) 短期借款

借款条件	期末余额	期初余额
质押借款		10,559,142.47
保证借款	30,000,000.00	10,000,000.00
合计	30,000,000.00	20,559,142.47

(十三) 应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	146,160,000.00	185,000,000.00
合计	146,160,000.00	185,000,000.00

(十四) 应付账款

项目	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	45,789,251.92	116,394,474.29
1 年以上	11,503,162.91	10,000.00
合计	57,292,414.83	116,404,474.29

账龄超过 1 年的大额应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
郑州卓尔越贸易有限公司	7,251,473.60	与对方协商一致, 暂未付款
HONOR MINING (HK) INVESTMENT LIMITED	2,205,075.40	期后已偿还
合计	9,456,549.00	

(十五) 预收款项

项目	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	49,840,417.04	72,941,156.25
1 年以上	112,363.42	580,597.34
合计	49,952,780.46	73,521,753.59

(十六) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、短期薪酬	198,706.04	3,066,532.72	3,205,832.88	59,405.88
二、离职后福利-设定提存计划		172,547.59	172,547.59	-
合计	198,706.04	3,239,080.31	3,378,380.47	59,405.88

2、 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.工资、奖金、津贴和补贴		2,837,514.49	2,837,514.49	
2.职工福利费				
3.社会保险费		73,530.64	73,530.64	
其中：医疗保险费		63,215.78	63,215.78	
工伤保险费		4,242.43	4,242.43	
生育保险费		6,072.43	6,072.43	
4.住房公积金		54,865.60	54,865.60	-
5.工会经费和职工教育经费	198,706.04	100,621.99	239,922.15	59,405.88
合计	198,706.04	3,066,532.72	3,205,832.88	59,405.88

3、 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		164,104.34	164,104.34	
2、失业保险费		8,443.25	8,443.25	
合计		172,547.59	172,547.59	

(十七) 应交税费

税种	期末余额	期初余额
增值税	734,077.01	429,876.04
印花税	59,965.30	40,702.38
企业所得税	3,334,680.80	3,476,751.17
城市维护建设税	50,694.57	29,819.19
房产税	5,805.13	5,805.13
土地使用税	900.06	900.06
个人所得税	18,982.81	13,075.50
教育费附加	36,703.85	21,644.11
其他税费	7,340.77	4,328.81
合计	4,249,150.30	4,022,902.39

(十八) 应付利息

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

类 别	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	58,850.00	

(十九) 其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
非金融机构借款	8,373,311.31	19,047,002.37
借款利息	107,267.00	884,596.31
其他	80,751.51	36,778.16
合计	8,811,329.82	19,968,376.84

账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末余额	未偿还原因
王贝	2,000,000.00	与对方达成一致，暂未偿还
合计	2,000,000.00	—

(二十) 股本

项目	期初余额	本次变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	77,235,000.00			7,723,500.00		7,723,500.00	84,958,500.00

注：根据 2014 年度利润分配方案，以 2014 年 12 月 31 日总股本 77,235,000.00 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 1 股，增加股本 7,723,500.00 元。

(二十一) 资本公积

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价	15,006,748.69		7,723,500.00	7,283,248.69
合计	15,006,748.69		7,723,500.00	7,283,248.69

注：根据 2014 年度利润分配方案，以 2014 年 12 月 31 日总股本 77,235,000.00 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 1 股，减少资本公积 7,723,500.00 元。

(二十二) 盈余公积

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	5,983,110.76			5,983,110.76
合计	5,983,110.76			5,983,110.76

(二十三) 未分配利润

项目	期末余额	
	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	28,551,460.21	

调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	28,551,460.21	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-6,788,977.16	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他调整事项	-19,444.67	
期末未分配利润	21,743,038.38	

(二十四) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	4,801,829,144.32	4,744,762,157.98	3,985,331,532.44	3,891,354,850.21
氧化铝粉	898,798,085.79	858,923,355.59	2,278,226,414.18	2,207,020,183.21
铝锭	3,568,175,039.83	3,567,104,725.34	1,284,234,002.63	1,283,999,864.45
铝土矿	332,413,352.02	316,278,704.70	355,848,820.80	345,814,927.88
镍矿			50,087,846.05	38,270,484.60
其他	2,442,666.68	2,455,372.35	16,934,448.78	16,249,390.07
合计	4,801,829,144.32	4,744,762,157.98	3,985,331,532.44	3,891,354,850.21

(二十五) 营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	499,010.03	397,749.01
教育费附加	217,017.18	172,601.02
地方教育费附加	144,678.11	115,067.36
地方水利建设基金	72,339.05	57,533.65
合计	933,044.37	742,951.04

(二十六) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	39,590,480.15	17,606,733.84
装卸费	582,025.82	2,968,102.33
差旅费	556,980.57	462,886.48
车杂费	204,589.00	248,869.04
港杂费	1,476,240.09	18,161,550.23
其他	1,753,212.09	1,025,371.30
合计	44,163,527.72	40,473,513.22

(二十七) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	3,239,080.31	3,179,741.21
办公费	150,624.45	236,074.44
业务招待费	838,409.50	973,342.10
折旧费	581,000.69	628,127.14
税金	607,979.14	782,770.82
咨询费	504,366.06	1,592,164.74
其他	679,257.13	882,701.23
合计	6,600,717.28	8,274,921.68

(二十八) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	9,476,098.22	11,345,362.35
减：利息收入	3,118,306.93	4,782,070.58
汇兑损失	1,560,158.83	
减：汇兑收益		581,186.13
手续费支出	1,615,679.45	3,871,822.13
合计	9,533,629.57	9,853,927.77

(二十九) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-940,287.36	-6,893,658.65
存货跌价损失	675,541.81	47,235.45
合计	-264,745.55	-6,846,423.20

(三十) 投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,004,237.39	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	-179,540.00	
持有至到期投资在持有期间的投资收益		-661,689.19
其他（银行委托理财）	18,185.29	7,369.12
合计	-1,165,592.10	-654,320.07

(三十一) 营业外收入

1、 营业外收入分项列示

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	100,000.00		100,000.00
债务重组利得	1,597,432.15		1,597,432.15
其他收入	30,976.25	48,243.24	30,976.25

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
合计	1,728,408.40	48,243.24	1,728,408.40

2、计入当期损益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
引导发展资金	100,000.00		与收益相关
合计	100,000.00		

注：根据《山东省金融创新发展引导资金管理暂行办法》鲁财金〔2014〕25号，收到山东省财政厅拨款 100,000.00 元。

(三十二) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	31,373.79	24,282.85	31,373.79
其他	134,556.25	402.59	30,389.25
合计	165,930.04	24,685.44	61,763.04

(三十三) 所得税费用

1、所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	3,285,054.15	8,541,845.11
递延所得税费用	1,622.22	1,637,599.25
合计	3,286,676.37	10,179,444.36

2、会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	-3,502,300.79
按适用税率计算的所得税费用	-525,345.12
适用不同税率的影响	-297,695.57
调整以前期间所得税的影响	-264,225.75
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,028,604.69
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	5,807,156.36
所得税费用	3,286,676.37

(三十四) 现金流量表

1、收到或支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金	3,299,534.30	4,830,313.82
其中：收到的银行存款利息	3,118,306.93	4,782,070.58
其他	181,227.37	48,243.24
支付其他与经营活动有关的现金	47,786,022.68	104,249,559.29
其中：销售费用中的现金支出	44,163,527.72	40,473,513.22
管理费用中的现金支出	2,469,995.88	3,882,149.79
支付的往来款项		56,010,259.22
其他	1,152,499.08	3,883,637.06

2、收到或支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他与投资活动有关的现金	7,711,605.83	
其中：购买银行短期理财产品	7,500,000.00	
其他	211,605.83	

3、收到或支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与筹资活动有关的现金	52,592,740.96	
其中：往来单位借款	52,592,740.96	
支付其他与筹资活动有关的现金	7,959,903.69	
其中：往来单位借款	7,959,903.69	

(三十五) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-6,788,977.16	30,667,585.09
加：资产减值准备	-264,745.55	-6,846,423.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	581,000.69	637,251.53
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
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）	31,373.79	24,282.85
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	11,036,114.84	10,764,176.22
投资损失（收益以“-”号填列）	1,165,592.10	654,320.07

项目	本期发生额	上期发生额
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,622.22	1,636,250.43
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	36,871,573.23	151,842,143.70
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	9,760,282.00	-17,666,550.95
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-124,560,058.04	-200,690,031.14
其他		-463.80
经营活动产生的现金流量净额	-72,166,221.88	-28,977,459.20
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	80,981,045.96	107,648,421.93
减：现金的期初余额	127,648,421.93	125,464,921.19
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-46,667,375.97	-17,816,499.26

2、现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	58,481,045.96	107,648,421.93
其中：库存现金	12,236.54	28,336.48
可随时用于支付的银行存款	7,120,716.94	11,713,371.77
可随时用于支付的其他货币资金	51,348,092.48	95,906,713.68
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	58,481,045.96	107,648,421.93

注：期末其他货币资金中三个月以上到期的银行承兑汇票保证金共 22,500,000.00 元。

(三十六) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	22,500,000.00	银行承兑汇票保证金
合计	22,500,000.00	--

(三十七) 外币货币性项目

1、外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
----	--------	------	-----------

货币资金			
其中：美元	637,475.74	6.4936	4,139,512.47
港币	92,653.67	1.1936	110,591.42
应收账款			
其中：美元	6,372,849.04	6.4936	41,382,732.53
应付款项			
其中：美元	6,536,265.31	6.4936	42,443,892.42
港币	96,385.00	1.1936	115,045.14

2、重要境外经营实体的记账本位币

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
香港励戈斯矿业有限公司	香港	港币	经营活动主要使用港币
中国矿业（香港）投资控股有限公司	香港	港币	经营活动主要使用港币

六、合并范围的变更

本期合并范围无变动。

七、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例	取得方式
青岛海源达矿业有限公司	青岛市保税区莫斯科路54号万国通运国际商务大厦1幢10层14室	青岛市保税区莫斯科路54号万国通运国际商务大厦1幢10层14室	贸易公司	100.00	设立
上海励戈斯国际贸易有限公司	上海市浦东新区龚路公路700号3幢2层C部	上海市浦东新区龚路公路700号3幢2层C部	贸易公司	100.00	非同一控制收购
香港励戈斯矿业有限公司	香港湾仔轩尼诗道253-261号依时商业大厦8楼801-2室	香港湾仔轩尼诗道253-261号依时商业大厦8楼801-2室	贸易公司	100.00	设立
中国矿业（香港）投资控股有限公司	香港湾仔轩尼诗道253-261号依时商业大厦8楼801-2室	香港湾仔轩尼诗道253-261号依时商业大厦8楼801-2室	贸易公司	100.00	同一控制收购

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1、 重要的联营企业基本情况

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		投资的会计处理方法
				直接	间接	
阿拉丁氧化铝交易中心股份有限公司	山东省青岛市黄岛区隐珠街道办事处云海路67号	山东青岛	氧化铝、铝棒、铝型材制品、电解铝、铝加工产品的贸易及信息服务	30.00		权益法

八、与金融工具相关的风险

本公司的金融工具主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应付票据、应付账款、应付利息、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险，本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款等。

本公司持有的货币资金，主要存放于信用评级较高的银行，管理层认为这些银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2、流动性风险

流动性风险为本公司在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司在资金正常和紧张的情况下，确保有足够的流动性来履行到期债务，且与金融机构进行融资磋商，保持一定水平的备用授信额度以降低流动性风险。

3、市场风险

(1) 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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。本公司的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本公司密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。

(2) 汇率风险

汇率风险主要来源于母公司及各子公司以记账本位币之外的外币进行结算的金融工具。本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司通过外汇掉期和远期外汇合约规避汇率波动带来的风险。

(3) 其他价格风险

本公司购买的浦发银行“利多多通知存款业务 B 类”人民币理财产品为保本浮动收益型理财产品，期限为 7 天，预计年化收益率为 1.10%，收益率变动幅度有限，价格风险较小。

九、关联方关系及其交易

(一) 本公司的实际控制人

实际控制人	控制人对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
李中华	57.40	57.40

注：截止 2015 年 12 月 31 日，李中华持有的股权对外质押情况为：

- (1) 2015 年 4 月 3 日李中华以持有的 1,099.99 万股质押给上海敬桐资产管理有限公司，获取借款 800.00 万元；
 - (2) 2015 年 4 月 29 日李中华以持有的 1,100.00 万股质押给恒丰银行股份有限公司淄博分行获取最高不超过 5,000.00 万元银行贷款；
 - (3) 2015 年 6 月 18 日针对海源达与山煤有色金属有限公司签订的《氧化铝购销框架协议》(SMYS-HYD-2015060901)、《铝锭购销框架协议》(SMYS-HYD-2015060902) 提供 1,800.00 万股股票为海源达提供担保；
 - (4) 2015 年 11 月 10 日李中华以持有的 870.00 万股股票质押给上海浦东发展银行股份有限公司淄博分公司获取最高额不超过 6,250.00 万元贷款，股东青岛远讯投资有限公司同样为该贷款提供股权质押担保
- 以上质押股票共 4,869.99 万股，占总股本比例为 57.32%

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本企业的联营企业情况

联营企业名称	其他关联方与本公司关系
阿拉丁氧化铝交易中心股份有限公司	本公司持有 30% 股权的联营企业

(四) 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
李丽荣	实际控制人的配偶
李曙光	副董事长
王健	董事、总经理

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
王清华	董事、财务总监
张现立	董事、副总经理
宋本财	董事会秘书
释艳萍	监事会主席、职工代表监事
王雪	监事
李姗姗	监事
青岛远迅投资有限公司	持股 5%以上的股东
山东金都大展集团有限公司	控制人近亲属控制的企业
山东金都大展集团物流有限公司	控制人近亲属控制的企业
山东邹平大展新材料有限公司	控制人近亲属控制的企业
山东大展纳米材料有限公司	控制人近亲属控制的企业
山东大展冶金科技有限公司	控制人近亲属控制的企业
北京新金都大展文化发展有限公司	控制人近亲属控制的企业

(五) 关联交易情况

1、 关联担保情况

(1) 关联方为公司提供的担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
李中华、李丽荣、山东邹平大展新材料有限公司	山东海源达国际贸易股份有限公司	30,000,000.00	2015/4/28	2016/4/28	否
李中华、山东海源达国际贸易股份有限公司、山东新安凯动力科技有限公司	山东海源达国际贸易股份有限公司	20,000,000.00	2014/7/15	2015/1/15	是
李中华、山东海源达国际贸易股份有限公司、山东新安凯动力科技有限公司	山东海源达国际贸易股份有限公司	20,000,000.00	2014/7/16	2015/1/16	是
李中华、山东海源达国际贸易股份有限公司、山东新安凯动力科技有限公司	山东海源达国际贸易股份有限公司	22,500,000.00	2014/7/18	2015/1/18	是
李中华、山东海源达国际贸易股份有限公司、山东银山金属材料有限公司	山东海源达国际贸易股份有限公司	10,000,000.00	2014/7/18	2015/1/18	是
山东金都大展集团有限公司、山东海源达国际贸易股份有限公司、山东新安凯动力科技有限公司、李中华	山东海源达国际贸易股份有限公司	20,000,000.00	2014/12/5	2015/6/5	是
山东海源达国际贸易股份有限公司、山东邹平大展新材料有限公司、李中华	山东海源达国际贸易股份有限公司	22,500,000.00	2015/1/16	2015/7/16	是

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
李中华、山东海源达国际贸易股份有限公司、山东银山金属材料有限公司	山东海源达国际贸易股份有限公司	10,000,000.00	2015/1/21	2015/7/21	是
山东海源达国际贸易股份有限公司、山东邹平大展新材料有限公司、李中华、青岛远迅投资有限公司	山东海源达国际贸易股份有限公司	20,000,000.00	2015/5/7	2015/11/7	是
山东海源达国际贸易股份有限公司、山东邹平大展新材料有限公司、李中华、青岛远迅投资有限公司	山东海源达国际贸易股份有限公司	20,000,000.00	2015/5/28	2015/11/28	是
山东海源达国际贸易股份有限公司、山东邹平大展新材料有限公司、李中华、青岛远迅投资有限公司	山东海源达国际贸易股份有限公司	22,500,000.00	2015/7/1	2016/1/1	否
山东海源达国际贸易股份有限公司、李中华、邹平县华星热能环保设备有限公司	山东海源达国际贸易股份有限公司	10,000,000.00	2015/7/24	2016/1/24	否
青岛远迅投资有限公司、李中华、王军、李曙光、山东邹平大展新材料有限公司	山东海源达国际贸易股份有限公司	20,000,000.00	2015/11/10	2016/5/10	否
青岛远迅投资有限公司、李中华、王军、李曙光、山东邹平大展新材料有限公司	山东海源达国际贸易股份有限公司	20,000,000.00	2015/11/30	2016/5/30	否
李中华注 3	关联方为公司提供担保				

(2) 公司为关联方提供的担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东海源达国际贸易股份有限公司	李中华	2,340,000.00	2014/9/19	2019/9/19	是

2、关联方资金拆借情况

(1) 资金拆入情况

关联方	期初余额	拆入金额	还款金额	期末余额	说明
李丽荣		2,000,000.00	2,000,000.00		其他应付款
李中华	2,340,000.00	29,330,000.00	26,990,000.00		其他应付款

关联方	期初余额	拆入金额	还款金额	期末余额	说明
王清华		800,000.00	800,000.00		其他应付款

十、 承诺及或有事项

(一) 承诺事项

无。

(二) 或有事项

无。

十一、 资产负债表日后事项

(一)、重要的非调整事项

2015年10月19日，本公司取得中国证券监督管理委员会下发的《关于核准山东海源达国际贸易股份有限公司定向发行股票的批复》（证监许可(2015)2304），核准公司定向发行不超过1,100.00万股新股。截止2016年1月19日，公司非公开发行600.00万股，募集资金35,400,000.00元，增资后，公司股本总额变更为90,958,500.00股。此次增资已由大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信验字【2016】第3-00007号验资报告予以审验。

(二)、高管离职事项

2016年3月15日董事李曙光递交辞职报告。该辞职董事持有公司股份1,939,823股，占公司股本的2.13%。李曙光辞职后不再担任公司其他职务。

十二、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款分类披露

类 别	期末数			
	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	8,412,432.27	100.00	392,314.22	4.66
组合1（关联方组合）				
组合2（账龄组合）	8,412,432.27	100.00	392,314.22	4.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	8,412,432.27	100.00	392,314.22	4.66

类别	期初数			
	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	1,267,162.14	99.32	118,406.64	9.34
组合 1 (账龄组合)	1,267,162.14	99.32	118,406.64	9.34
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	8,612.20	0.68	8,612.20	100.00
合计	1,275,774.34	100.00	127,018.84	9.96

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
1 年以内	8,114,684.93	3.00	243,440.55	969,414.80	3.00	29,082.44
2 至 3 年				297,747.34	30.00	89,324.20
3 年以上	297,747.34	50.00	148,873.67			
合计	8,412,432.27		392,314.22	1,267,162.14		118,406.64

2、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
青海浏阳鑫达有色金属有限公司	5,689,156.00	67.63	170,674.68
新疆嘉润资源控股有限公司	2,388,595.00	28.39	71,657.85
东方希望包头稀土铝业有限责任公司	297,747.34	3.54	148,873.67
山西宏盛凯商贸有限公司	36,933.93	0.44	1,108.02
合计	8,412,432.27	—100.0	392,314.22

(二) 其他应收款

1、其他应收款

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,341,901.12	90.35		
组合 1 (关联方组合)	2,341,901.12	90.35		

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	250,000.00	9.65	250,000.00	100.00
合计	2,591,901.12	100.00	250,000.00	9.65

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,291,650.00	82.91		
组合 1 (关联方组合)	2,291,650.00	82.91		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	472,416.20	17.09	472,416.20	100.00
合计	2,764,066.20	100.00	472,416.20	100.00

(1) 按组合计提坏账准备的其他应收款

①采用关联方组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
组合 1 (关联方组合)	2,341,901.12			2,291,650.00		
合计	2,341,901.12			2,291,650.00		

2、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
资金拆借	2,341,901.12	2,291,650.00
合计	2,341,901.12	2,291,650.00

3、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备余额
上海励戈斯国际贸易有限公司	资金拆借	2,341,901.12	1 年内		
郑州诚鑫耐火材料有限公司	货款	250,000.00	3 年以上	100.00	250,000.00
合计	—	2,591,901.12	—	9.65	250,000.00

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	22,792,492.66		22,792,492.66	22,792,492.66		22,792,492.66
对联营企业投资	13,995,762.61		13,995,762.61			
合计	36,788,255.27		36,788,255.27	22,792,492.66		22,792,492.66

1、对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
青岛海源达矿业有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
上海励戈斯国际贸易有限公司	12,000,000.00			12,000,000.00		
香港励戈斯矿业有限公司	792,492.66			792,492.66		
合计	22,792,492.66			22,792,492.66		

2、对联营企业投资

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
阿拉丁氧化铝交易中心股份有限公司		15,000,000.00	-1,004,237.39						13,995,762.61	
合计		15,000,000.00	-1,004,237.39						13,995,762.61	

(四) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	1,864,061,822.46	1,826,655,780.53	2,438,309,465.46	2,347,065,445.49
氧化铝粉	801,913,984.93	762,261,435.96	2,002,381,387.28	1,931,876,168.38

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
铝锭	1,059,705,170.85	1,061,891,736.77	172,342,072.27	172,251,259.34
铝土矿			176,373,859.46	168,228,291.48
镍矿			70,277,697.67	58,460,336.22
其他	2,442,666.68	2,502,607.80	16,934,448.78	16,249,390.07
合计	1,864,061,822.46	1,826,655,780.53	2,438,309,465.46	2,347,065,445.49

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,004,237.39	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	-179,540.00	
持有持有至到期投资期间取得的投资收益(期货)		-630,489.50
银行委托理财	18,185.29	7,369.12
合计	-1,165,592.10	-623,120.38

十三、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	备注
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-31,373.79	
2. 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）	100,000.00	
3. 债务重组损益	1,597,432.15	
4. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	30,976.25	
5. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	231,028.40	
6. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-134,556.21	
7. 所得税影响额	320,582.13	
合计	1,472,924.67	

(二) 净资产收益率和每股收益

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	
	本年度	上年度	本年度	上年度
归属于公司普通股股东的净利润	-5.49	28.73	-0.08	0.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.68	27.99	-0.10	0.40

山东海源达国际贸易股份有限公司

二〇一六年四月十九日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）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）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室

山东海源达国际贸易股份有限公司
董事会
2016 年 4 月 20 日