

焦作万方铝业股份有限公司
2005 年年度报告
(2005.01.01----2005.12.31)

2006 年 3 月 28 日

目 录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况简介.....	3
三、会计数据和业务数据摘要.....	3
四、股本变动及股东情况.....	5
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	7
六、公司治理结构.....	11
七、股东大会情况简介.....	12
八、董事会报告.....	12
九、监事会报告.....	17
十、重要事项.....	18
十一、财务报告.....	20
十二、备查文件目录.....	20

一、重要提示及目录

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。

出席本次年报审议的董事会会议应到董事 6 名，实到 6 名，没有董事监事、高级管理人员对年报内容真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

亚太(集团)会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长、总经理乔桂玲、主管财务副总经理秦建平及会计主管原跃战声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

董事长：乔桂玲

二、公司基本情况简介

- (一)、公司法定中文名称：焦作万方铝业股份有限公司
公司法定英文名称：
JiaoZuo WanFang Al u mi num Manufacturing Co. Ltd.
英文名称缩写：JZWF AL
- (二)、公司法定代表人：乔桂玲
- (三)、公司董事会秘书：贾东焰
联系地址：河南省焦作市塔南路 31 号
联系电话：0391 - 3903848 传真：3903796
证券事务代表：申国林
联系地址：河南省焦作市塔南路 31 号
联系电话：0391 - 3903792 传真：3903796
- (四)、公司注册地址：河南省焦作市塔南路 31 号 邮编：454003
公司办公地址：焦作市马村区待王镇 邮编：454172
- (五)、选定信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》
登载年报的中国证监会指定网站的网址：
<http://www.cninfo.com.cn>
年度报告备置地点：焦作市塔南路 31 号 8 楼公司投资者关系部
- (六)、股票上市交易所：深圳证券交易所
股票简称：焦作万方 股票代码：000612
- (七)、首次注册日期：1993 年 3 月 22 日
注册地点：河南省焦作市塔南路 31 号
企业法人营业执照注册号：4100001002887
税务登记号：410800173525171
聘用的会计师事务所名称：亚太(集团)会计师事务所有限公司
办公地址：郑州市农业路 22 号绿洲商会大厦

三、会计数据和业务数据摘要

- (一)、本年度主要利润指标情况 (单位：元)
利润总额：-121,899,846.30
净利润：-121,834,149.76

扣除非经常性损益后的净利润：-103,257,177.18

主营业务利润：98,821,982.03

其他业务利润：18,261,626.80

营业利润：-116,171,106.15

投资收益：14,119,835.36

补贴收入：--

营业外收支净额：-19,848,575.51

经营活动产生的现金流量净额：593,221,530.98

现金及现金等价物净增减额：169,592,157.01

本期扣除的非经常性损益项目及涉及金额

项 目	金 额
处置固定资产产生的损益	-18,359,384.33
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的营业外收支净额	-217,588.25
小 计	-18,576,972.58
非经常性损益所得税影响额	0.00
扣除所得税影响后的非经常性损益	-18,576,972.58

(二)、近三年主要会计数据和财务指标

单位：元

项 目	2005 年度	2004 年度(调整后)	2004 年度(调整前)	2003 年度
主营业务收入	2,908,582,852.80	3,201,822,290.97	3,201,822,290.97	1,887,057,107.29
净利润	-121,834,149.76	37,988,745.07	40,464,186.93	138,979,012.91
每股收益(摊薄)	-0.254	0.079	0.084	0.289
每股经营活动产生的现金流量净额	1.235	-0.234	-0.234	-0.065
净资产收益率(%)	-14.300	3.907	4.151	14.148
项 目	2005.12.31	2004.12.31(调整后)	2004.12.31(调整前)	2003.12.31
总资产	2,814,169,057.69	2,955,773,385.90	2,959,372,413.38	2,796,345,924.17
股东权益(不含少数股东权益)	852,038,886.38	972,372,122.66	974,847,564.52	982,328,250.64
每股净资产	1.774	2.025	2.030	2.046
调整后的每股净资产	1.713	1.920	1.925	1.907

(三)按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报第九号》要求计算本年度利润的净资产收益率和每股收益

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	11.60	10.83	0.206	0.206
营业利润	-13.63	-12.74	-0.242	-0.242
净利润	-14.30	-13.36	-0.254	-0.254
扣除非经常损益后的净利润	-12.12	-11.32	-0.215	-0.215

(四)、报告期内股东权益变动情况及原因 单位: 元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	变动原因
股本	480,176,083.00			480,176,083.00	
资本公积	144,770,096.39	1,500,913.48		146,271,009.87	环保专项资金借款豁免等
盈余公积	126,243,413.20			126,243,413.20	
其中:法定公益金	63,121,706.60			63,121,706.60	
未分配利润	221,182,530.07		121,834,149.76	99,348,380.31	本期亏损
股东权益合计	972,372,122.66	1,500,913.48	121,824,149.76	852,038,886.38	

四、股本变动及股东情况

(一)、股份变动情况表 单位: 股

项 目 类 别	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例 %	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 %
一、未上市流通股份									
1、发起人股份	257,564,755	53.64						257,564,755	53.64
其中:									
国家持有股份	251,343,955	52.34						251,343,955	52.34
境内法人持有股份	6,220,800	1.30						6,220,800	1.30
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份	11,404,800	2.37						11,404,800	2.37
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	268,969,555	56.01						268,969,555	56.01
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	211,206,528	43.99						211,206,528	43.99
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	211,206,528	43.99						211,206,528	43.99
三、股份总数	480,176,083	100						480,176,083	100

(二)、股票发行与上市情况

- 1、近三年公司未发行股票。
- 2、报告期内公司股份总数及结构无变动。

3、公司无现存内部职工股。

(三)、截止期末公司股东情况

1、前 10 名股东持股情况

股东总数	37008				
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	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
焦作市万方集团有限责任公司	国有股东	52.34%	251343955	251343955	0
河南省外商投资企业物资供销公司	国有股东	1.44%	6912000	6912000	6912000
无锡市嘉亿商贸有限公司	其他	0.72%	3456000	3456000	3456000
景博证券投资基金	其他	0.62%	2999992	0	未知
河南省铝业公司	国有股东	0.50%	2419200	2419200	0
黄秀清	其他	0.44%	2103500	0	未知
中国银行大成蓝筹稳健证券投资基金	其他	0.42%	2038900	0	未知
海南豫州冶金建材进出口公司	国有股东	0.29%	1382400	1382400	0
河南冶金建材实业有限公司	国有股东	0.29%	1382400	1382400	0
北京天源太园林绿化有限公司	其他	0.27%	1290895	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，本公司控股股东和其他股东之间不存在关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系。前十名股东中没有属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

注：

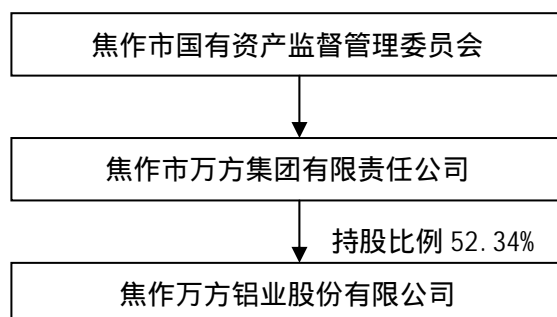
(1)没有战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东。

(2)持股 5%以上(含 5%)的股东只有焦作市万方集团有限责任公司，持股比例为 52.34%，代表国家持有股份。年度内所持股份数量未发生变动。

(3)非流通股股东河南省外商投资企业物资供销公司所持股份全部被司法冻结。

(4)非流通股股东无锡市嘉亿商贸有限公司所持股份全部被质押冻结。

2、公司实际控制人



3、公司控股股东情况介绍

控股股东名称：焦作市万方集团有限责任公司

法定代表人：乔桂玲

成立日期：1997年2月18日

主营业务：铝冶炼及压延加工、铝制品。

注册资本：9648万元

企业类型：国有独资

4、报告期内控股股东未发生变更。

5、公司无其他持股在10%以上(含10%)的法人股东。

6、前十名流通股股东情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股类别
1	景博证券投资基金	2,999,992	A
2	黄秀清	2,103,500	A
3	中国银行-大成蓝筹稳健证券投资基金	2,038,900	A
4	北京天源太园林绿化有限公司	1,290,895	A
5	陈凤安	1,224,398	A
6	李琴	1,051,273	A
7	张建华	1,001,160	A
8	奥伊尔投资管理有限责任公司	947,200	A
9	郭予红	892,625	A
10	赫丽	842400	A

公司未知前十名流通股股东之间及前十名流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系。

五、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 现任董事、监事和高级管理人员基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任期起止日	年初持股	年末持股	年度内股份增减
乔桂玲	女	37	董事长、总经理	2005.7-2007.3	--	--	
郜兴成	男	54	董事	2004.3-2007.3	20736	20736	0
李东根	男	54	董事	2004.3-2007.3	20736	20736	0
宋支边	男	46	董事	2004.3-2007.3	--	--	
梁丽娟	女	40	独立董事	2004.3-2007.3	--	--	
张 麟	男	44	独立董事	2004.3-2007.3	--	--	
李 刚	男	49	监事会主席	2004.3-2007.3	--	--	
赵文忠	男	57	监事	2004.3-2007.3	13824	13824	0
茹存忠	男	54	监事	2004.3-2007.3	--	--	
周传良	男	40	副总经理	2005.7-2008.7	77	77	0
秦建平	男	42	副总经理	2005.7-2008.7	--	--	
赵院生	男	42	副总经理	2005.7-2008.7	12000	12000	0
李 勇	男	44	总经理助理	2005.7-2008.7			
贾东焰	男	35	董事会秘书	2005.7-2008.7	--	--	

说明：2006年2月8日公司召开第一次临时股东大会审议通过了免去金保庆董事职务的议案，选举乔桂玲为公司董事，同日召开董事会选举乔桂玲为公司董事长。

(二)现任董事、监事及高管人员最近五年主要工作经历

乔桂玲女士，工学学士，在读工程硕士。1999年12月至2001年4月在河南中轴集团有限公司工作，任公司党委委员、总经理；2001年4月至2005年7月在焦作市温县工作，历任温县人民政府副县长、县委常委，常务副县长、县委副书记兼县纪委书记。2005年7月起任本公司总经理。2006年2月8日当选公司董事长。

乔桂玲在控股股东焦作市万方集团有限责任公司任董事、党委书记，任职期间由市委组织部和国有资产管理部门决定；在焦作爱依斯万方电力有限公司任副董事长。

郜兴成先生，本科学历，高级工程师。2000年起任焦作市万方集团有限责任公司总经理。本公司第一、二、三届董事会董事。现任本公司四届董事会董事。

郜兴成在控股股东焦作市万方集团有限责任公司任董事、总经理，任职期间由市委组织部和国有资产管理部门决定。

李东根先生，本科学历，教授级高级工程师。1999年至2005年7月任本公司总经理。本公司第一、二、三届董事会董事。现任本公司四届董事会董事。

李东根在控股股东焦作市万方集团有限责任公司任董事、副总经理，任职期间由市委组织部和国有资产管理部门决定。

宋支边先生，研究生学历。自2001年8月至今任焦作市万方集团有限责任公司副总经理。现任本公司四届董事会董事。

宋支边在控股股东焦作市万方集团有限责任公司任董事、副总经理，任职期间由市委组织部和国有资产管理部门决定；任焦作万方实业有限公司董事长。

张 麟先生，博士、教授、硕士研究生导师。1982-2002年在焦作工学院先后任教师、系副主任、系主任、院长助理等职；2002年至今任华北科技学院副院长。曾任本公司三届董事会独立董事。现任本公司四届董事会独立董事。

梁丽娟女士，经济学教授、非执业注册会计师。1987年至2005年在河南理工大学经济管理系从事会计教学和研究工作，2005年至今任河南理工大学财务处副处长。曾任本公司三届董事会独立董事。现任本公司

四届董事会独立董事。

李刚先生，研究生学历，经济师。1998年起至今任本公司党委副书记、纪委书记、工会主席、四届监事会主席等职。本公司二届、三届监事会主席。

李刚在控股股东焦作市万方集团有限责任公司任纪委书记、工会主席、监事会主席职务，工会主席任期由2005年-2010年，其他任职期间由市委组织部和国有资产管理部门决定。

赵文忠先生，大专学历，经济师。1968年在焦作市铝厂(本公司前身)参加工作至今。历任车间电解工、办事员、团委副书记、企管科科长，本公司企管部部长等职务。一届、二届、三届监事会监事。现任本公司四届监事会监事。

茹存忠先生，会计师。1999年起担任审计部内部审计和物价管理工作，2001-2002年任公司审计部副部长，2002年至今任公司审计部部长职务。现任本公司四届监事会监事。

秦建平先生，研究生学历，工程师、会计师。1993年起历任焦作市铝厂副厂长、焦作万方铝材有限公司副总经理、总经理等职。2001年至今任本公司副总经理。

秦建平在焦作爱依斯万方电力有限公司任董事。

周传良先生，高级工程师，工学学士、研究生学历。1999年12月起至今任本公司副总经理。

赵院生先生，研究生学历，工程师，2000年3月至今在焦作万方铝业股份有限公司280KA工程指挥部任办公室主任、指挥长助理，2005年7月起任本公司副总经理。

李勇先生，硕士，高级工程师，1993年6月至2001年6月在河南省铝业公司工作，历任工程师、高级工程师、副总工程师、总经理助理、副总经理，2001年6月至2005年7月在焦作万方铝业股份有限公司郑州分公司工作，任总经理、书记，2005年7月起任本公司总经理助理。

贾东焰先生，律师，法学硕士、工商管理硕士，2001年至今任本公司董事会秘书职务。

(二)年度报酬情况

1、公司董事、监事及高管人员的报酬确定依据和报酬决策程序

确定依据：

基本工资确定依据《焦作万方铝业股份有限公司调资方案》(焦万铝<2001>第52号)。

职务津贴和效益年薪的确定依据公司 2003 年第一次临时股东大会决议。

决策程序：

基本工资决策程序是根据劳社发[2000]21 号文和劳社发 9 号令及焦万集字[2001]第 034 号文精神，结合公司实际情况制定。

津贴和效益年薪决策程序由公司第三届董事会第十七次会议提出议案，经公司 2003 年第一次临时股东大会审议通过。

2、现任公司董事、监事及高管人员年度报酬情况(含税)

姓 名	年度报酬(万元)	姓 名	年度报酬(万元)
乔桂玲	5.84	赵文忠	7.13
郜兴成	11.04	茹存忠	6.85
李东根	18.97	周传良	14.71
宋支边	4.79	秦建平	14.78
张 麟	6.00	李 勇	3.88
梁丽娟	6.00	赵院生	4.07
李 刚	15.00	贾东焰	14.61
合计		133.67	

注：1、报酬总额包括基本工资、各项奖金、福利、补贴、住房津贴及其他津贴等。

2、不在公司领取报酬、津贴的董事、监事的姓名

报告期内，公司所有董事、监事均在公司领取津贴，董事郜兴成、宋支边不在本公司领取工资，其工资在控股股东单位领取。公司对两位独立董事只发放津贴。

(二)、报告期内公司选举或离任董事、监事及高管人员的聘任情况

报告期内公司无选举或离任的董事和监事。

2005 年 7 月 4 日公司召开四届董事会十次会议。会议聘任乔桂玲女士担任本公司总经理，周传良、秦建平、赵院生先生担任公司副总经理，李勇先生担任公司总经理助理；贾东焰先生担任公司董事会秘书。

上述人员任期为三年，自 2005 年 7 月至 2008 年 7 月。

李东根先生不再担任公司总经理；李治国、聂平、屈庆波先生不再担任公司副总经理职务。

解聘原因是任职届满。

(三)、公司员工情况

截止报告期末，公司共有员工 3650 人，其中生产人员 1993 人，销

售人员 114 人，技术人员 161 人，财务人员 34 人。大专以上文化程度 831 人。

公司无需承担费用的离退休职工。

六、公司治理结构

(一) 公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《股票上市规则》及《公司章程》有关规定，不断完善公司法人治理。报告期内，公司根据《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》的通知，股东大会已通过对《公司章程》部分条款进行修改，章程中增加了需要经流通股股东表决通过的特别决议，并增加了网络投票平台等。公司目前的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件基本不存在差异。

(二) 公司独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事根据有关独立董事的相关规定，能够认真、勤勉履行职责，积极了解公司生产经营及财务有关情况，积极参加董事会和股东大会。独立董事分别对聘任会计师事务所、公司对外担保、董事聘任、2005 年上半年电价协议等事项进行了审核或发表独立意见。独立董事没有对公司有关事项提出异议的情况。

独立董事出席会议情况

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	备注
张 麟	7	7	0	0	
梁丽娟	7	7	0	0	

(三) 公司与控股股东“五分开”情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面已实现分开，具体为：

(1) 业务方面：公司主营业务为铝冶炼及压延加工，已与控股股东焦作市万方集团有限责任公司业务独立，不存在同业竞争。

(2) 人员方面：公司高级管理人员没有在控股股东单位担任除董事以外的其他职务，没有在控股股东单位领取薪酬；公司财务人员也没有在控股股东兼职；公司的劳动人事及工资管理完全独立。

(3) 资产完整方面：本公司资产完整，拥有独立的生产系统、辅助生产系统、配套设施和采购、销售系统。拥有独立的“万方”牌重熔铝锭

商标。

(4)机构方面:公司拥有独立的决策管理机构和完整的生产单位,控股股东与本公司之间没有上下级关系,双方职能部门之间独立运作。

(5)财务分开方面:本公司财务完全独立,具备独立财务部门和会计核算体系,具有规范的财务管理制度;独立在银行开户,没有与控股股东共用一个银行帐户的情况;独立依法纳税。

(四)报告期内对高管人员的考评及激励制度的建立及实施情况

公司依据《高管人员薪酬方案》,遵照权利与责任对等、利益与风险相结合的原则对高管人员(包括董事、监事)进行了考评,并根据考评结果发放薪酬。

七、股东大会情况简介

报告期内公司召开了2004年度股东大会和2005年第一次临时股东大会。

(一)、2004 年度股东大会

该次会议于2005年5月25日召开,会议决议刊登于2005年5月26日的《证券时报》和《中国证券报》。

(二)、2005 年第一次临时股东大会

该次会议于2005年11月10日召开,会议决议刊登于2005年11月11日的《证券时报》和《中国证券报》。

八、董事会报告

(一)、报告期内公司经营情况回顾

1、总体经营情况

报告期内,公司主导产品铝锭产量20.4万吨,比上年度减少9%;销售铝锭20.3万吨,比上年度减少11.45%。

由于氧化铝、电力价格的上涨幅度超过产品售价的上涨幅度;并且国家取消铝锭的出口退税政策,增收出口关税,导致公司2005年度经营亏损。这是公司自成立以来首次报亏。

在公司处于极度困难的情况下,董事会对管理层进行了换届,加大管理力度,降低成本。2005年12月本公司及控股股东与中国铝业股份有

限公司签署了合作意向，中国铝业拟收购控股股东持有的本公司股权，收购数量占公司总股本的 29%，收购完成后，中国铝业将成为公司第一大股东。通过与中国铝业的合作，公司将获得稳定的氧化铝供应，并将努力全面提高管理水平，进一步加快发展，调整产品结构，拉长产业链，实现规模效益。公司第四季度经营情况已有所好转。

2、主营业务及经营状况

(1)、主营业务分产品、地区构成情况

产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率%	主营业务收入比上年增减%	主营业务成本比上年增减%	主营业务利润率比上年增减百分点
铝锭	1,477,173,368.68	1,353,417,248.89	8.10	2.62	7.64	-4.41
进料加工复出口铝锭	1,429,714,400.53	1,446,917,565.92	-1.48	-17.46	-13.36	-4.93
铝材	1,695,083.59	1,355,482.65	19.76	-16.58	-38.42	28.21
一般贸易出口铝锭	0.00	0.00	0.00	-100	-100.00	-100
合计	2,908,582,852.80	2,801,690,297.46	3.40	-9.16	-5.23	-4.14
地区						
河南省内	293,240,968.27	268,245,000.85	8.25	-47.41	-44.94	-4.24
河南省外	1,185,627,484.00	1,086,527,730.69	8.08	34.45	41.07	-4.44
境外	1,429,714,400.53	1,446,917,565.92	-1.48	-18.88	-14.83	-4.96
合计	2,908,582,852.80	2,801,690,297.46	3.40	-9.16	-5.23	-4.14

注：本公司主营业务收入全部来自有色金属行业收入。

(2)、公司生产经营的主要产品为“万方”牌铝锭，2005 年占全国同类商品产量的 2.62%。

(3)公司无占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的其他业务经营活动。

(4)、主营业务、结构及成本构成变化情况。

报告期内主营业务、结构未发生变化，主要原材料氧化铝价格所占比重较上年增加。

(5)主要供应商、客户情况

向前五名供应商采购金额合计	2,355,560,668.15	占采购总额比例	70.56%
向前五名客户销售金额合计	1,761,706,023.24	占销售总额比例	60.57%

3、资产构成同比发生重大变动说明

项目	期初	期末	期初占总资产比重	期末占总资产比重
应收款项	386,828,141.27	88,913,174.74	13.09%	3.16%
存货	353,660,339.24	336,506,064.52	11.97%	11.96%
长期股权投资	192,628,523.56	179,690,190.83	6.52%	6.39%
固定资产	1,756,403,497.26	1,938,564,368.68	59.42%	68.89%
在建工程	47,220,861.81	2,461,091.73	1.6%	0.09%
短期借款	842,377,500.00	785,402,280.00	28.5%	27.91%
长期借款	859,382,500.00	418,000,000.00	29.07%	14.85%

4、主要财务数据同比发生重大变动的说明

项目	本报告期	上一报告期	本报告期比上一报告期增减
营业费用	40,563,944.73	40,495,660.09	0.17%
管理费用	92,229,814.70	86,827,253.55	6.22%
财务费用	100,460,955.55	94,428,319.53	6.39%
所得税	0.00	27,169,978.45	-100%

5、现金流量分析

项目	2005 年度	2004 年度	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	593,221,530.98	-112,452,941.84	627.53
投资活动产生的现金流量净额	-119,294,780.52	-77,277,279.73	-54.37
筹资活动产生的现金流量净额	-304,334,593.45	229,043,617.24	-232.87

说明：

经营活动产生的现金流量净额本期较上年同期增长幅度大的原因：
一是年初进料加工出口铝锭货款 374,362,118.13 元于报告期收到；二是
报告期应付票据比去年同期增加 209,300,000.00；

投资活动产生的现金流量净额本期较上年同期下降幅度较大的原因是
报告期支付 17 万吨铝合金项目一期工程 7 万吨工程货款增加；

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期降低幅度大的原因是报告
期内借款金额较上年减少。

报告期净利润为-121,834,149.76 元，与经营活动产生的现金流量净
额存在重大差异的原因同经营活动现金流量净额变化原因。

6、主要控股公司及参股公司情况

(1)控股子公司----上海万方铝业经贸发展有限公司

该公司是本公司的控股子公司，持有其 90%的股份，成立于 2000 年

4月17日，注册资本1000万元。该公司主要业务：经营有色金属销售。

经亚太(集团)会计师事务所有限公司审计，截止2005年12月31日，该公司总资产为9,259,465.53元，净资产为9,277,981.58元，2005年度实现净利润-656,965.48元。

(2) 参股公司----焦作爱依斯万方电力有限公司

该公司是中外合作经营企业，1996年成立，注册资本44,756万元。本公司持有焦作爱依斯万方电力有限公司30%的股权。该公司主营火力发电的生产及销售。

经河南世纪联合会计师事务所审计，截止2005年12月31日，该公司总资产686,332,266.84元，净资产529,578,172.05元，2005年度实现主营业务收入528,269,827.10元，主营业务利润147,081,280.95元，净利润96,586,419.67元。

报告期内，本公司来源于该公司的投资收益为13,814,656.70元。

(二)、对公司未来发展的展望

1、分析所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

自2004年初开始，国家对电解铝行业实行宏观调控政策，采取了诸如限制投资、取消出口退税并加征出口关税等措施，同时由于原材料、电力价格上涨等因素，近几年我国电解铝行业产能增长的势头得到了遏制。公司面临的市场竞争主要表现为成本的竞争。

2、未来公司发展机遇和挑战及公司拟开展新业务、新产品和新投资项目等

国家在对电解铝行业进行宏观调控的同时，鼓励有条件的地区和企业发挥优势，做大做强。中国铝业对本公司收购后，公司的抗风险能力将增强。公司将借助中国铝业的平台进行合作及开发新产品，延长产业链，降低营业费用，实现优势互补；为实现国家发改委关于建设豫北铝工业基地的规划奠定基础。

公司计划增加产量；通过收购电厂，进一步实现铝电联营；发展铝合金、铝加工项目。

2006年度公司计划生产和销售铝锭不低于20.13万吨。

2006年度主要作好以下几方面工作：

- (1) 延伸企业产业链条，提高抗风险能力。
- (2) 完善制度，强化管理，技术指标、消耗指标保持全国一流。
- (3) 进一步完善绩效考核体系。

3、为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金

来源情况

公司主要依靠自筹资金实现公司的发展战略。

4、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素

- (1)国家对电解铝行业的宏观调控政策继续实施；
- (2)原材料价格将持续在高位且供应紧张；
- (3)公司资产负债率较高。

(三)、投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内未募集资金，也没有前期募集资金延续到本期使用。

2、报告期内公司非募股资金投资项目。

公司 17 万吨铝合金项目一期工程 7 万吨主体工程已完工, 累计投入 3.23 亿元，基本具备投产条件, 公司将视市场情况尽快投入运行。

(四)、本期财务报告经亚太集团会计师事务所有限公司审计，出具标准无保留意见审计报告。

本期公司无会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正。

(五)、董事会日常工作

1、会议情况及决议内容

报告期内共召开七次会议：

第一次会议—四届七次会议于 2005 年 4 月 17 日召开，决议公告刊登于《中国证券报》和《证券时报》，披露日期为 4 月 20 日。

第二次会议—四届八次会议于 2005 年 4 月 24 日召开，决议公告刊登于《中国证券报》和《证券时报》，披露日期为 4 月 26 日。

第三次会议—四届十次会议于 2005 年 7 月 4 日召开，决议公告刊登于《中国证券报》和《证券时报》，披露日期为 7 月 6 日。

第四次会议—四届十一次会议于 2005 年 7 月 21 日召开，决议公告刊登于《中国证券报》和《证券时报》，披露日期为 7 月 23 日。

第五次会议—四届十二次会议于 2005 年 9 月 29 日召开，决议公告刊登于《中国证券报》和《证券时报》，披露日期为 10 月 11 日。

第六次会议—四届十三次会议于 2005 年 10 月 23 日召开，审议通过 2005 年第三季度报告及调整 2005 年铝锭产量由 22 万吨至 20 万吨。

第七次会议—四届十四次会议于 2005 年 12 月 31 日召开，决议公告刊登于《中国证券报》和《证券时报》，披露日期为 2006 年 1 月 5 日。

第九次会议空缺属届次排序的错误。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

2005 年 5 月 25 日召开了 2004 年度股东大会，根据会议决议，公司已根据《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》对公司章程进行了修改；本公司与焦作金冠嘉华电力有限公司签订的 2005 年 1-6 月电价及蒸汽的协议已履行完毕；建设年产 17 万吨铝合金项目一期工程 7 万吨项目目前已全部完工，具备投产条件。

2005 年 11 月 10 日召开了 2005 年第一次临时股东大会，根据会议决议，公司已对 2004 年度会计报表进行了调整。

(六)、本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经亚太集团会计师事务所有限公司确认，2005 年度公司实现利润总额-121,899,846.30 元，净利润 -121,834,149.76 元。2005 年度利润不分配，也不进行资本公积金转增股本。此议案须经股东大会审议通过。

(七)、公司选定信息披露报纸未变更。

九、监事会报告

(一)、监事会会议情况及议题

报告期内监事会共召开二次会议：

第一次会议----四届监事会第三次会议于 2005 年 4 月 17 日在公司二楼会议室召开。会议审议通过了 2004 年度监事会工作报告及董事会关于 2004 年度财务报告审计意见涉及事项的说明。

第二次会议----四届监事会一次会议于 2005 年 7 月 21 日在公司二楼会议室召开。会议审议通过 2005 年半年度报告及 2005 年 1-9 月业绩预警公告。

(二)、监事会对下列事项发表的独立意见

1、公司依法运作情况

2005 年度监事会列席了所有董事会会议和股东大会，并根据有关规定对公司依法运作情况进行监督检查。监事会认为，公司董事会能够依法按照有关规定规范运作，严格执行股东大会的各项决议，决策程序科学、合理。不断完善公司治理，建立了较完善的内部控制制度，公司董事、经理执行公司职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务的情况

监事会根据公司实际情况，认真审阅了公司会计月度报表及各种财务文件，认为公司财务管理规范、制度完善，没有发生公司资产被非法侵占和资金流失情况，财务报告真实反映了公司财务状况和经营成果。

3、募集资金使用情况

公司最近三年未募集资金，也没有前次募集资金使用到报告期内的情况。

4、收购、出售资产情况

报告期内公司无收购、出售资产情况。

5、关联交易情况

关联交易公平，没有损害本公司利益。

十、重要事项

(一)、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二)、报告期内，公司无收购及出售资产、吸收合并事项

(三)、重大关联交易事项

1、与日常生产经营相关的关联交易

(1)本公司与金冠嘉华电力有限公司之间的关联交易

本公司与金冠嘉华电力有限公司（下称金冠电力）的关联关系是双方法定代表人为同一人，且公司的高管人员在金冠电力有任职，关联交易的内容是本公司向金冠电力购买电力。

定价原则参照公开市场同类产品的交易价格，在低于网电的前提下由双方协商决定。2005年4月24日，本公司与金冠电力双方董事会签署了《关于2005年1-6月电价协议》。协议规定2005年1月1日至2月28日向本公司供电价格为0.27元/千瓦时(含税)；2005年3月1日至2005年6月30日，向本公司供电价格为0.33元/千瓦时(含税)。详细内容见2005年4月26日《证券时报》和《中国证券报》。

报告期内本公司从该公司购买电力18.85亿千瓦时，总金额为5.16亿元(不含税)，占同类交易的比重为59.33%。

(2)本公司与焦作爱依斯万方电力有限公司之间的关联交易

本公司与该公司之间的关联关系为参股该公司30%股份。

报告期内本公司从该公司购买电力9.97亿千瓦时，总金额为3.11亿

元 (不含税), 占同类交易的比重为 35.75%。

本公司与上述两家公司发生的关联交易事项是本公司正常生产经营所必须的且是持续的, 选择与其发生关联交易的目的是获得稳定的电力供应和较低的供电价格。

与上述两家公司之间的关联交易不影响本公司的独立性, 若这两家公司不能正常供电, 本公司将从网上获得。

2、其他关联交易事项见财务报告附注。

3、本公司不存在大股东及其附属企业非经营性占用公司资金情况。

(四)、重大合同及其履行情况

1、报告期内公司无托管、承包、租赁其他公司资产的情况。

2、公司无担保事项, 也没有为子公司提供担保。

3、报告期内公司无委托理财和委托贷款事项。

4、报告期内公司无其他重大合同。

(五)、承诺事项

报告期内或持续到报告期内, 本公司或持股 5% 以上的股东没有任何承诺事项。

(六)、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内, 公司续聘亚太集团会计师事务所有限公司为公司审计机构。目前的审计机构从 1996 年为我公司提供审计服务连续至今。报告年度内支付给亚太(集团)会计师事务所有限公司的报酬情况如下:

(单位: 万元)

会计师事务所	2005 年度		2004 年度	
	财务审计费用	其他费用	财务审计费用	其他费用
亚太(集团)会计师事务所有限公司	45	--	85	19.8

(七)、报告期内, 公司、公司董事会、董事没有受到监管部门的行政处罚、通报批评和证券交易所公开谴责的情形。

(八)、其他重大事项

2005 年 12 月 7 日本公司与中国铝业股份有限公司签署了《合作意向书》, 将收购本公司控股股东万方集团持有的国有法人股, 收购数量占本公司全部股本的 29%。详细内容见 2005 年 12 月 13 日的证券时报和中国证券报。

(九)、子公司无发生上述重大事项的情形。

(十)、股改时间表

由于需要妥善处理股权转让与股权分置改革的关系，本公司正在积极与控股股东和中国铝业股份有限公司进行协商。公司计划于 2006 年 4 月 30 日前正式向深圳证券交易所报送股权分置改革的相关材料。

十一、财务报告

- 1、 审计意见附后。
- 2、 会计报表和报表附注附后。

十二、备查文件目录

- 1、 载有董事长亲笔签名的年度报告原件；
- 2、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 3、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 4、 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；

焦作万方铝业股份有限公司

董 事 会

2006 年 3 月 28 日

审 计 报 告

亚会审字(2006)35 号

焦作万方铝业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的焦作万方铝业股份有限公司（以下简称贵公司）2005 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2005 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、2005 年度的现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2005 年度的经营成果和现金流量。

亚太(集团)会计师事务所有限公司
中国·郑州

中国注册会计师：靳爱民
中国注册会计师：卢培成

二零零六年三月二十八日

会计报表附注

一、 公司简介

焦作万方铝业股份有限公司（以下简称“本公司”）系根据中华人民共和国法律在中国境内注册成立的股份有限公司。本公司系经河南省经济体制改革委员会“豫体改字[1993]56号”文批准，由原焦作市铝厂、河南冶金建材实业有限公司、海南豫州冶金建材进出口公司和佛山市物资贸易中心作为发起人，采用定向募集方式设立本公司。于1993年3月22日正式注册成立，注册登记号为豫工商企4100001002887。1996年9月4日经中国证券监督管理委员会“证监发字[1996]181号”文批准转为社会募集股份公司，并向社会公开发行人民币普通股3,201万股，每股面值1元，每股发行价人民币6.80元。

公司注册地址：河南省焦作市塔南路31号，注册资本：人民币480,176,083元，法定代表人：金保庆。经营范围：铝冶炼及加工，铝制品、金属材料销售；普通货物运输；经营本企业或本企业成员企业自产产品的出口业务；经营本企业或本企业成员企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件等商品及相关技术的进口业务；承办中外合资经营、合作生产及开展“三来一补”业务；境外期货业务。公司产品：铝锭及其铝制品。

本公司之控股子公司上海万方铝业经贸发展有限公司由本公司与焦作市万方实业有限责任公司共同组建，于2000年4月17日成立，注册资本为1,000万元，本公司持有其90%的股份。该公司主要业务为：经营有色金属销售。

二、 公司采用的主要会计政策、会计估计

1. 会计制度：本公司执行企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。
2. 会计年度：公历年制，1月1日至12月31日。
3. 记账本位币：以人民币为记账本位币。
4. 记账基础和计价原则：记账基础为“历史成本”，计价原则为“权责发生制”。
5. 外币业务核算方法：外币发生时，按当月月初市场汇率折合本位币记帐，每月终了，按月末市场汇率一次调整；汇兑损益除应予资本化的之外，全部计入当期财务费用。
6. 现金等价物的确定标准：公司现金等价物指公司所持有的期限在三个月以内、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值风险变动很小的投资。
7. 短期投资的核算方法：

(1) 短期投资，按照实际支付的价款扣除其中包含的已宣告而尚未领取的现金股利或已到期尚未领取的债券利息作为实际成本记账。

(2) 短期投资跌价准备的计提方法：采用成本与市价孰低计价。

8. 应收款项坏账的确认标准，坏账损失的核算方法以及坏账准备的确认标准、计提方法和计提比例：

(1) 坏账的确认标准：债务人破产或死亡，以其破产后的财产或遗产清偿后仍不能收回，或债务逾期未履行偿债义务，已超过三年确实不能收回的应收款项。

(2) 坏账损失的核算方法以及坏账准备的确认标准、计提方法和计提比例：

采用备抵法，根据债务单位实际财务状况以及现金流量情况，按账龄分析法计提。计提的比例为：

账龄 1 年以内 (含 1 年)	5%
账龄 1 - 2 年 (含 2 年)	10%
账龄 2 - 3 年 (含 3 年)	30%
账龄 3 - 4 年 (含 4 年)	50%
账龄 4 - 5 年 (含 5 年)	80%
账龄 5 年以上	100%

9. 存货核算方法：

(1) 存货包括原材料、低值易耗品、在产品、库存商品等。

(2) 原材料按计划成本计价并设“材料成本差异”科目记录差异，发出原材料的成本按计划成本入账在期末计算分配差异；产成品的入库采用实际成本核算，发出、领用采用加权平均法；领用低值易耗品和包装物按一次摊销法摊销。

(3) 存货跌价准备的计提方法：采用成本与可变现净值孰低法计价并计提跌价准备。

10. 长期投资及其减值准备的核算方法：

(1) 长期股权投资的核算方法：

A. 本公司对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的采用成本法核算，投资收益于被投资单位宣告派发现金股利时提取，当该现金股利超出投资日以后累计未分配利润的部分作为投资成本的收回。

B. 本公司对被投资单位具有控制、共同控制且有重大影响的采用权益法核算。其取得成本与其在被投资单位所有者权益中所占的份额之间的差额计入长期投资股权差额，长期投资股权差额按被投资单位剩余经营年限平均摊销，没有经营年限的按照 10 年平均摊销。对于已资不抵债且本公司将不继续向其提供财务支持的子公司，

分担权益的减少以投资帐面价值为限，而未确认的投资损失在编制合并会计报表时同时调整利润表和股东权益。

(2) 长期债权投资的核算方法：

长期债权投资按取得时实际支付的全部价款扣除其中包含的已到期尚未支付的利息作为实际成本记帐，并按权责发生制计提利息，同时按照直线法摊销其溢价或折价，计入各期损益。

(3) 长期投资减值准备：

由于市价持续下跌、被投资单位经营状况恶化等原因，导致长期投资可收回金额低于其账面价值的，本公司根据实际情况作出估计后按可收回金额低于长期投资账面价值的差额提取长期投资减值准备，并计入当年损益。

11. 固定资产标准、计价、折旧政策及固定资产减值准备的计提方法：

1) 固定资产标准：房屋建筑物；使用期限超过一年的机器、机械运输工具及其他与生产经营有关的设备、器具或单位价值 2000 元以上、使用期限超过二年的不属于生产经营主要设备的物品。

2) 固定资产计价：固定资产按其形成过程的实际成本计价。

3) 固定资产折旧政策：固定资产折旧采用直线法分类计算，按月计提。

固定资产类别	预计使用年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-30	3	3.23—4.85
通用设备	5-25	3	3.88—19.40
专用设备	9-15	3	6.47—10.78
运输工具	6-12	3	8.08—16.16

4) 固定资产减值准备的计提方法：期末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于帐面价值的，将可收回金额低于其帐面价值的差额作为固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。根据对固定资产的使用情况、技术状况以及为公司带来未来经济利益的情况进行分析，如果固定资产实质上已经发生了减值，则按估计减值计提减值准备。对存在下列情况之一的固定资产，全额计提减值准备：

(1) 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值；

(2) 由于技术进步等原因已不能使用；

(3) 虽然尚可使用，但使用后产生大量不合格品；

(4) 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值；

(5) 其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

12. 在建工程核算方法：按固定资产新建、改扩建、大修理工程等所发生的实际支出确认在建工程，当所建工程项目达到预定可使用状态时转入固定资产核算。

为购建固定资产而借入的专门借款所发生的利息、折价或溢价的摊销、汇兑差额在为达到预定可使用状态所必要的购建活动开始后至所购建的固定资产达到预定可使用状态所发生的对应资产支出部分计入所购建固定资产的成本，其余部分及所购建的固定资产达到预定可使用状态后计入财务费用。

在建工程减值准备计提方法：公司于期末对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则计提减值准备。计提在建工程减值准备主要考虑因素如下：

(1) 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工；

(2) 所建项目无论在性能上还是在技术上已经落后，并且给企业带来经济利益具有很大的不确定性；

(3) 其他足以证明在建工程发生减值的情形。

13. 无形资产计价及摊销方法

本公司无形资产按取得时的实际成本计价，自取得之日起按有效使用年限平均摊销。

无形资产减值准备的计提：公司于期末检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其帐面价值的，计提减值准备。

当存在下列情况之一时，计提无形资产减值准备：

(1) 已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

(2) 市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

(3) 已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

(4) 其他足以证明该项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

当存在下列情况之一时，将该项无形资产的帐面价值全部转入当期损益：

(1) 已被其他新技术等所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；

(2) 已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；

(3) 其他足以证明该项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

14. 长期待摊费用摊销方法：

本公司长期待摊费用在其受益期限内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后的会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

15. 借款费用的会计处理方法：

长期借款发生的利息支出、折价或溢价的摊销、汇兑差额等借款费用，属于筹建期间的计入“长期待摊费用”科目，在开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的“管理费用”；属于经营期间的计入“财务费用”科目；属于与购建固定资产有关的，满足《企业会计制度》资本化条件的，计入“在建工程”科目。

16. 收入确认原则：

(1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对该商品实施控制，与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入和成本能够可靠的计量；

(2) 公司提供劳务在同一年度开始和完成的，在劳务完成时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，且在资产负债表日能对该项交易的结果作出可靠估计的，按照完工百分比法确认收入。

(3) 他人使用本公司资产：他人使用本公司资产，在与交易相关的经济利益能够流入公司，且收入的金额能够可靠地计量时，收入予以确认。

17. 所得税的会计处理方法：采用应付税款法。

18. 合并会计报表的编制方法

1) 合并范围确认原则：本公司对其他单位投资如拥有其半数以上（不包括半数）的权益性资本，或拥有的权益性资本虽然不足半数以上，但具有实质性控制权，则该单位纳入本公司合并范围；

2) 根据财政部财会二字（1996）2号文件的规定，如符合以下条件的子公司不纳入合并范围。

(1) 子公司期末总资产的合计额低于母公司资产总额与其所有子公司资产总额合计额的 10%；

(2) 子公司本期销售收入合计额低于母公司销售收入与其所有子公司销售收入合计额的 10%；

(3) 子公司当期净利润中母公司所拥有的数额低于母公司当期净利润额的 10%。

3) 合并的日期及采用的方法：合并报表以母公司的报表基准日日期为准，合并时，以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表以及其他会计资料为依据进行合并，并抵消公司重大内部交易和资金往来。

三、主要会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

本期本公司无会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

四、税项：

1. 增值税, 销项税税率为 17%, 工业用品进项税税率为 17%, 以当期销项税额抵扣当期进项税额后的余额作为应纳税额。若当期销项税额小于当期进项税额不足抵扣时, 其不足部分结转下期继续抵扣。

2. 城市维护建设税按应缴纳流转税税额的 7% 计征。

3. 教育费附加按应缴纳流转税税额的 3% 计征。

4. 所得税: 公司企业所得税税率为 33%。

五、控股子公司及合营公司:

(一) 控股子公司及合营公司

单位名称	注册资金	经营范围	投资金额	占注册资本比例	是否合并
焦作爱依斯万方电力有限公司	44,756 万元	电力生产及销售	134,274,000	30%	否
上海万方铝业经贸发展有限公司	1,000 万元	销售有色金属及其他	9,000,000	90%	是
焦作市万方实业有限公司	1,000 万元	实业开发	3,000,000	30%	否
北京全日通新技术有限公司	1,000 万元	软件开发	3,900,000	39%	否

六、合并会计报表主要项目注释

1. 货币资金:

项 目	期 末 数	期 初 数
现 金	42,006.18	83,753.86
银行存款	446,069,271.45	257,407,165.62
其他货币资金	87,246,834.91	106,275,036.05
合 计	533,358,112.54	363,765,955.53

(1) 期末银行存款中有外币存款 5,018,595.13 美元, 期末汇率为 8.0702, 折合人民币 40,501,066.42 元;

(2) 其他货币资金主要为信用证保证金和银行承兑汇票保证金存款, 其中外币存款 634.31 美元, 折合人民币 5,119.01 元。

2. 应收票据:

票据种类	期 末 数	期 初 数
银行承兑汇票	500,000.00	35,336,462.00

说明：本期末无抵押的应收票据。

3. 应收账款：

(1) 账龄分析及坏账准备

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	83,759,892.43	84.89	115,201.91	382,587,748.17	96.62	411,281.50
1 - 2年	2,730,144.22	2.77	273,014.42	3,623,370.62	0.92	362,337.08
2 - 3年	3,618,483.92	3.67	1,085,545.18	910,682.60	0.23	96,104.36
3年以上	8,558,613.32	8.67	8,280,197.64	8,811,092.58	2.23	8,235,029.76
合计	98,667,133.89	100.00	9,753,959.15	395,932,893.97	100.00	9,104,752.70

(2) 无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的欠款；

(3) 应收账款前五名合计 87,093,672.53 元，占应收账款总额的比例为 88.27%；

(4) 应收账款比期初数下降 75.08%的主要原因系应收香港荣宝公司、杰德金属有限公司等进料加工铝锭货款比年初减少 292,906,263.8 元所致；

(5) 期末应收进料加工铝锭货款 81,455,854.33 元，已于 2006 年 1 月份收到，故未计提坏账准备；应收河南省浙川铁合金厂 1,793,893.90 元，本公司于 2002 年度对其全额计提坏账准备，2000 年公司已对其提起诉讼，现已结案，本公司胜诉，在 2004 年收回 200,000.00 元，本期又收回 350,000.00 元，其余款项正在执行中，本期冲减了对其计提的坏账准备 350,000.00 元；应收焦作市泰丰实业有限公司 590,334.74 元，因该公司已名存实亡而于 2002 年对其全额计提坏账准备。

4. 其他应收款：

(1) 账龄分析及坏账准备

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	1,948,253.83	19.88	97,412.69	21,881,207.51	73.65	462,981.59
1 - 2年	913,017.77	9.32	91,301.78	674,183.57	2.27	67,418.36
2 - 3年	525,849.27	5.36	157,754.78	385,187.35	1.29	115,214.35
3年以上	6,413,759.69	65.44	6,113,170.13	6,770,863.39	22.79	6,101,550.44
合计	9,800,880.56	100.00	6,459,639.38	29,711,441.82	100.00	6,747,164.74

(2) 无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的欠款；

(3) 其他应收款前五名合计 5,221,332.00 元，占其他应收款总额的比例为 53.27%；

(4) 其他应收款比期初数下降 67.01%的主要原因为：海关为了控制偷漏关税，对所有进口的货物要进行审价。对低于市场价进口的货物，海关实行“差额保证金”制度，待海关审价结束后，再将此部分保证金退还给公司。本期连云港海关退还了本公司的保证金 11,656,222.66 元。

5. 预付帐款：

(1) 账龄分析及百分比

账 龄	期 末 数		期 初 数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	76,138,103.55	98.47	98,318,901.63	99.38
1 - 2 年	642,728.04	0.83	108,139.58	0.11
2 - 3 年	19,225.00	0.03		
3 年以上	520,586.43	0.67	509,067.82	0.51
合 计	77,320,643.02	100.00	98,936,109.03	100.00

(2) 无预付持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的款项；

(3) 期末预付账款比期初数下降 21.85%，其主要原因系公司预付氧化铝款项比期初减少 688.4 万元以及购买株州天桥起重机有限公司设备发票收到核销预付款 865.8 万元所致；

(4) 预付账款前五名合计 71,894,034.55 元，占预付账款总额比例为 92.98%。

6. 期货保证金：

项 目	期 末 数	期 初 数
深圳金牛期货经纪有限公司上海营业部	4,166,209.66	7,131,542.13
深圳金牛期货经纪有限公司郑州营业部	781,963.60	778,455.84
深圳实达期货经纪有限公司	6,844,810.62	6,005,643.24
合 计	11,792,983.88	13,915,641.21

说明：期末应收深圳金牛期货经纪有限公司及深圳实达期货经纪有限公司 11,792,983.88 元系本公司期货保证金，其中持仓合约保证金为 955,500.00 元。期末 a10601 卖出合约持仓 100 手，卖出均价 16,750.60 元，结算价 19,110.00 元；截止 2005 年 12 月 31 日，期货浮动盈利为 -1,179,700.00 元。

7. 存货：

项 目	期 末 数		期 初 数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	43,962,606.14		125,457,771.59	

库存商品	95,339,463.76	82,804,091.80
自制半成品	1,359,966.11	1,322,589.91
在产品	182,720,548.09	131,357,675.79
材料成本差异	13,068,978.36	12,059,987.24
其他	54,502.06	658,222.91
合计	336,506,064.52	353,660,339.24

8. 待摊费用：

类别	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
待摊电费		30,154,037.14	30,154,037.14	
企业财产保险	544,147.81	1,367,001.08	1,447,587.38	463,561.51
其他	713,730.58	5,541,247.28	5,874,103.37	380,874.49
合计	1,257,878.39	37,062,285.50	37,475,727.89	844,436.00

说明：根据 1996 年 4 月 26 日与焦作爱依斯万方电力有限公司签订的有关供用电协议，本公司每年使用焦作爱依斯万方电力有限公司在 5500 小时以内的基础电量部分，电价按最低购电量价格进行结算，超过 5500 小时的超发电量部分，按超发电价结算，超发电价由焦作爱依斯万方电力有限公司与本公司协议确定，超发电价由可变成本加上一定利润组成，该部分电价相对较低；这两部分电力价格需经河南省发改委批复。为均衡各月的电力成本，更公允的反映本公司的财务状况和经营成果，本公司按上年实际使用焦作爱依斯万方电力有限公司的单位电价，确定本期使用爱依斯电力成本并进行预提或待摊，年终如有差异进行调整。

9. 长期投资：

1) 长期投资：

项目	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	192,628,523.56		14,006,999.25	26,955,331.98	179,680,190.83	

2) 长期股权投资：

表一：

项目	投资起止期	占被投资单位注册资本比例	初始投资金额	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
焦作爱依斯万方电力有限公司	长期	30%	13,427.4 万元	181,191,370.13	13,814,656.70	26,955,331.98	168,050,694.85
北京全日通新技	长期	39%	390 万元		0.00		0.00

术有限公司						
国泰君安证券股 份有限公司	长期	0.11%	398 万元	3,980,000.00		3,980,000.00
焦作市万方实业 有限公司	长期	30%	300 万元	2,357,153.43	192,342.55	2,549,495.98
焦作市商业银行	长期	3.16%	510 万元	5,100,000.00		5,100,000.00
合 计				192,628,523.56	14,006,999.25	26,955,331.98 179,680,190.83

说明：本公司对焦作爱依斯万方电力有限公司的长期股权投资本期增加的原因系根据焦作爱依斯万方电力有限公司董事会关于利润分配的决议确认的投资收益；

表二：

被投资单位名称	投资金额	本期权益增减	累计权益增减	期末余额
焦作爱依斯万方电力有限公司	134,274,000.00	-13,140,675.28	33,776,694.85	168,050,694.85
北京全日通耐技术有限公司	3,900,000.00	0	-3,900,000.00	0.00
焦作市万方实业有限责任公司	3,000,000.00	192,342.55	-450,504.02	2,549,495.98
合 计	141,174,000.00	-12,948,332.73	29,426,190.83	170,600,190.83

10. 固定资产及累计折旧：

名 称	期 初 数	本期增加	本期减少	期 末 数
固定资产：				
房屋类	343,433,240.34	32,145,783.49	16,491,880.35	359,087,143.48
构筑物	111,893,230.76	19,650,373.22	14,720,895.31	116,758,140.87
专用设备	900,417,721.19	189,606,081.50	102,254,405.46	988,086,866.23
通用设备	353,058,783.06	92,450,093.73	6,968,521.95	438,228,583.64
交通运输设备	36,430,835.87	448,379.56	2,230,518.99	34,707,566.44
其 他	11,169,686.04	-9,473,618.02		1,696,068.02
合 计	1,756,403,497.26	324,827,093.48	142,666,222.06	1,938,564,368.68
累计折旧：				
房屋类	54,237,996.18	11,467,532.54	6,370,078.93	59,335,449.79
构筑物	23,842,718.38	6,189,943.25	6,073,087.89	23,959,573.74
专用设备	198,848,966.34	55,371,133.03	61,620,133.55	192,599,965.82
通用设备	76,179,551.58	27,907,013.86	4,457,307.41	99,622,409.63
交通运输设备	14,982,057.45	3,357,117.35	1,627,063.77	16,712,111.03

其他	522,891.68	-90,121.14		439,618.94
合计	368,614,181.61	104,202,618.89	80,147,671.55	392,669,128.95
净值	1,387,789,315.65			1,545,895,239.73
固定资产减值准备	3,492,221.78	1,271,602.93	3,492,221.78	1,271,602.93
固定资产净额	1,384,297,093.87			1,544,623,636.80

说明：

(1)本期从在建工程中转入固定资产的金额为 323,314,576.70 元，其原因是电一技术改造工程竣工，暂估转入固定资产所致；

(2)本期公司固定资产减少 142,666,222.06 元的主要原因：

A：关闭两条 65KA 槽铝电解生产线，并将设备拆除淘汰，其中一条生产线设备 2004 年度已出售，另一条生产线电解槽设备及其他设备因对外出售减少固定资产原值 98,113,614.65 元、折旧 55,648,034.13 元及净值 42,465,580.52 元；因电一技术改造重新利用该生产线的设备原值为 18,160,254.88 元、折旧 12,308,373.59 元及净值 5,851,881.29 元；

B：经盘点，本公司因拆除房屋及建筑物减少的固定资产原值为 18,167,385.95 元、折旧 7,074,154.64 元及净值 11,093,231.31 元；盘亏的机器设备原值为 6,010,375.93 元、折旧 3,515,667.32 元及净值 2,494,708.61 元；

(3)本期固定资产减值准备增减变化的原因：

A：经对本公司固定资产清查，公司有部分设备已经陈旧过时或其实体已经损坏有待报废，其原值为 4,643,298.99 元，已提取折旧 3,243,874.32 元，净值为 1,399,424.67 元，本公司扣除残值后，对其全额提取固定资产减值准备 1,271,602.93 元；

B：本期固定资产减值准备减少 3,492,221.78 元，其中拆除原老电一分厂厂房冲销已提取的减值准备 2,188,448.20 元；处理原电二分厂设备冲销已计提的减值准备 1,303,773.58 元。

11. 在建工程：

工程名称	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少	期末数	资金来源
电一技术改造	45,443,215.91	278,015,160.79	323,314,576.70	143,800.00	0.00	自筹
碳素焙烧系统改造	0.00	715,552.27			715,552.27	自筹
铝加工项目	706,000.00				706,000.00	自筹
其他	1,071,645.90	34,400.00		66,506.44	1,039,539.46	自筹

合 计	47,220,861.81	278,765,113.06	323,314,576.70	210,306.44	2,461,091.73
-----	---------------	----------------	----------------	------------	--------------

说明：电一技术改造工程为铝合金项目子项工程。

12. 无形资产：

种 类	原始发生额	期 初 数	本期增加	本期摊销	期 末 数	剩余摊销 期限(月)
会计电算化系统	2,076,780.00	1,825,002.00	49,000.00	206,547.32	1,667,454.68	96
车位使用费	160,000.00	135,999.88		8,000.04	127,999.84	192
土地使用权	4,785,630.00	4,650,037.15		95,712.60	4,554,324.55	571
合 计	7,022,410.00	6,611,039.03	49,000.00	310,259.96	6,349,779.07	

说明：会计电算化系统支出本期增加 49,000.00 元。

13. 长期待摊费用：

种 类	原始发生额	期 初 数	本期增加	本期减少	期 末 数
电一分厂 启动费	57,033,594.45	11,406,719.33		11,406,719.33	0.00
电四分厂 启动费	46,763,249.35	35,915,592.16		9,352,649.88	26,562,942.28
电一技改 启动费	1,195,606.84		1,195,606.84		1,195,606.84
合 计	104,992,450.64	47,322,311.49	1,195,606.84	20,759,369.21	27,758,549.12

(1) 期初电一分厂启动费是因为 280KA 槽铝电解示范工程竣工投产启动所消耗的材料、电力、人工费用等，根据受益期限按 5 年摊销，本期摊销 11,406,719.33 元；

(2) 期初电四分厂启动费是因为 280KA 槽铝电解示范项目完善工程竣工投产启动所消耗的材料、电力、人工费用等，根据受益期限按 5 年摊销，本期摊销 9,352,649.88 元；

14. 短期借款：

借款类别	期 末 数	期 初 数
担保借款	734,402,280.00	788,377,500.00
其中：逾期借款		200,000.00
抵押借款	50,000,000.00	50,000,000.00
信用借款	1,000,000.00	4,000,000.00
其中：逾期借款		1,000,000.00
合 计	785,402,280.00	842,377,500.00

说明：

(1) 短期借款中有美元借款 2,140 万元,折合人民币 172,702,280.00 元;

(2) 本公司于 2000 年 12 月、2003 年 9 月分别从焦作市工商银行焦东路支行取得焦作市环保局委托的环保专项资金借款 100 万元和 20 万元。2005 年 3 月,上述借款经焦作市环保局批准予以豁免并转入资本公积科目。

15. 应付票据:

客户名称	期末数	出票日	到期日	担保方式
焦作爱依斯万方电力有限公司	20,000,000.00	2005-09-09	2006-03-09	保证金
焦作爱依斯万方电力有限公司	50,000,000.00	2005-10-08	2006-04-08	保证金
焦作金冠嘉华电力有限公司	30,000,000.00	2005-09-05	2006-03-05	保证金
焦作金冠嘉华电力有限公司	30,000,000.00	2005-09-06	2006-03-06	保证金
焦作金冠嘉华电力有限公司	30,000,000.00	2005-09-09	2006-03-09	保证金
焦作金冠嘉华电力有限公司	30,000,000.00	2005-11-16	2006-05-16	保证金
焦作市东星炭素有限公司	6,000,000.00	2005-10-18	2006-04-18	保证金
焦作市东星炭素有限公司	5,000,000.00	2005-12-16	2006-05-16	保证金
焦作市东星炭素有限公司	100,000.00	2005-12-13	2006-06-12	保证金
抚顺亿方商贸有限公司	2,000,000.00	2005-10-18	2006-04-18	保证金
抚顺亿方商贸有限公司	1,920,000.00	2005-12-13	2006-06-12	保证金
济南澳海炭素有限公司	1,000,000.00	2005-10-18	2006-04-18	保证金
济南澳海炭素有限公司	370,000.00	2005-12-13	2006-06-12	保证金
焦作市万方实业有限公司	410,000.00	2005-12-13	2006-06-12	保证金
焦作市西泰贸易有限公司	700,000.00	2005-12-13	2006-06-12	保证金
沁阳市碳素有限公司	1,000,000.00	2005-10-18	2006-04-18	保证金
沁阳市碳素有限公司	800,000.00	2005-12-13	2006-06-12	保证金
合计	209,300,000.00			

16. 应付帐款:

项目	期末数	期初数
应付账款	124,685,338.79	148,942,877.18

(1) 无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项;

(2) 对关联企业的应付款项已在本附注八:关联方及其交易中列示;

(3) 本公司账龄超过三年的应付款项合计 266,135.70 元;

(4) 应付账款前五名合计 70,454,227.83 元,占应付账款总额比例为 56.51%;

(5) 期末应付账款比期初数下降 16.29%，其主要原因系公司应付焦作爱依斯万方电力有限公司电费减少 6,270 万元、应付澳大利亚嘉能可公司氧化铝款减少 2,370 万元以及暂估应付电一技改工程款增加 3,679 万元、应付焦作市东星炭素有限公司货款增加 1,335 万元所致。

17. 应付股利：

投资者名称	期末数	期初数
应付普通股红利	1,229,040.04	1,229,040.04

18. 应交税金：

税种	期末数	期初数
增值税	22,621,956.49	12,357,482.43
房产税	12,641.60	
土地使用税	279,161.77	
城建税	171,056.92	983,645.63
所得税	-281,942.68	7,761,428.48
其他	308,859.02	1,006,236.05
合计	23,111,733.12	22,108,792.59

19. 其他应付款：

项目	期末数	期初数
其他应付款	9,260,189.72	4,462,410.40

(1) 欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项已在本注释八: 关联方及其交易中列示。

(2) 其他应付款前五名合计 7,997,657.18 元，占其他应付款总额的比例为 86.37%。

20. 预提费用：

项目	期末数	期初数
利息	3,888,985.51	4,075,657.63
铝锭出口关税	449,772.61	
合计	4,338,758.12	4,075,657.63

21. 一年内到期的长期负债：

借款单位	期末数	借款期限	年利率	借款条件
焦作市工行营业部	160,000,000.00	2000.06.30-2006.06.29	6.12%	担保

焦作市工行营业部	10,000,000.00	2003.10.10-2006.10.09	6.12%	抵押
焦作市工行营业部	30,000,000.00	2004.06.23-2006.06.21	6.048%	抵押
焦作市农行塔南支行	10,000,000.00	2003.03.27-2006.03.27	5.49%	担保
焦作市建行营业部	50,000,000.00	2003.04.03-2006.04.02	5.76%	担保
焦作市商行营业部	50,000,000.00	2003.05.07-2006.05.06	5.76%	担保
中行焦作分行营业部	40,351,000.00	2004.03.15-2006.03.15	5.55%	担保
合 计	350,351,000.00			

说明：期末一年内到期的长期借款中包括本公司从中国银行焦作市分行营业部取得的 500 万美元贷款，折合人民币 40,351,000.00 元。

22. 长期借款：

借款单位	期 末 数	借款期限	年利率	借款条件
焦作市工行营业部	210,000,000.00	2001.01.19-2007.01.19	6.12%	担保
焦作市工行营业部	30,000,000.00	2003.10.10-2009.09.09	6.12%	抵押
焦作市工行营业部	95,000,000.00	2004.06.23-2009.08.21	6.048%	抵押
焦作市商行营业部	40,000,000.00	2003.04.08-2008.04.07	5.58%	担保
焦作市商行营业部	40,000,000.00	2003.05.07-2008.04.07	5.58%	担保
焦作市信托投资公司	3,000,000.00	2004.12.30-2007.12.29	5.76%	信用
合 计	418,000,000.00			

23. 专项应付款：

项 目	期 末 数	期 初 数	备 注
中国高新投资集团公司	30,000,000.00	30,000,000.00	6.42 万吨电解铝工程投入的项目资本金
合 计	30,000,000.00	30,000,000.00	

说明：根据国家计委计高技 [2000] 208 号、计投资 [2000] 798 号文件及财政部文件精神，中央财政从中央预算内专项资金中安排 3000 万元，由中国高新投资集团公司行使国家出资人职能，用于本公司 280KA 槽铝电解产业化工程项目建设。

24. 股本：截止 2005 年 12 月 31 日，股本余额为 480,176,083.00 元。

明细情况如下：

项 目	期初数	本期增减变动		期末数
		公积金转股及其他	减少数	
一、尚未上市流通股份				
1、发起人股份	257,564,755.00			257,564,755.00

2、募集法人股	11,404,800.00	11,404,800.00
尚未上市流通股份合计	268,969,555.00	268,969,555.00
二、已上市流通股份		
境内上市人民币普通股	211,206,528.00	211,206,528.00
三、股份总数	480,176,083.00	480,176,083.00

25. 资本公积：

项 目	期 初 数	本期增加	本期减少	期 末 数
股票溢价	142,984,719.77			142,984,719.77
拨款转入		1,200,000.00		1,200,000.00
其他资本公积	1,785,376.62	300,913.48		2,086,290.10
合 计	144,770,096.39	1,500,913.48		146,271,009.87

说明：

(1) 本期资本公积-拨款转入增加 1,200,000.00 元，详细情况请参阅注释六(14)；

(2) 本期资本公积-其他资本公积增加 300,913.48 元，其原因系公司与债权人达成协议用非现金资产偿还债务 768,000.00 元，形成债务重组收益 300,913.48 元。

26. 盈余公积：

项 目	期 初 数	本期增加	本期减少	期 末 数
法定盈余公积	63,121,706.60			63,121,706.60
法定公益金	63,121,706.60			63,121,706.60
合 计	126,243,413.20			126,243,413.20

27. 未分配利润：

项 目	期 末 数	期 初 数
净利润	-121,834,149.76	37,988,745.07
加：年初未分配利润	221,182,530.07	238,809,142.32
减：提取法定盈余公积		3,798,874.51
减：提取法定公益金		3,798,874.51
减：分配普通股股利		48,017,608.30
期末未分配利润	99,348,380.31	221,182,530.07

说明：年初未分配利润 221,182,530.07 元与 2004 年报披露的年末未分配利润 223,162,883.57 元减少 1,980,353.50 元的原因有：

(1) 如附注十四(2)所述,由于本公司使用爱依斯公司 2004 年度基本电量、超发电量及电价的调整,综合影响使本公司年初未分配利润减少 3,035,126.71 元;

(2) 根据 2004 年度所得税汇算结论调减所得税 559,684.85 元,增加了年初未分配利润 559,684.85 元;

(3) 由于上述调整两项调整,使本公司 2004 年度净利润减少 2,475,441.86 元,相应的冲减了原提取的盈余公积 495,088.36 元,增加年初未分配利润 495,088.36 元。

28. 主营业务收入:

项 目	2005 年度	2004 年度
国内销售铝锭	1,477,173,368.68	1,439,421,639.28
进料加工复出口铝锭	1,429,714,400.53	1,732,108,792.17
一般贸易出口铝锭	0.00	28,259,795.57
铝 材	1,695,083.59	2,032,063.95
合 计	2,908,582,852.80	3,201,822,290.97

(1) 本公司本期销售收入同比下降 9.16%,其主要原因是 65KA 电解生产线关闭后销售量同比下降 11.45%所致;

(2) 本公司销售前五名客户的收入总额为 1,727,742,758.16 元,占公司全部销售收入的比例为 59.40%;

(3) 本公司地区分部(业务分部)主营业务收入、主营业务成本情况:

项 目	2005 年度		2004 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
河南省内	293,240,968.27	268,245,000.85	557,608,082.06	487,191,565.34
河南省外	1,185,627,484.00	1,086,527,730.69	881,813,557.22	770,199,157.86
境 外	1,429,714,400.53	1,446,917,565.92	1,762,400,651.69	1,698,763,950.37
合 计	2,908,582,852.80	2,801,690,297.46	3,201,822,290.97	2,956,154,673.57

说明:本公司主营业务收入全部来自有色金属行业收入。

29. 其他业务利润:

项 目	2005 年度			2004 年度		
	其他业务收入	其他业务支出	其他业务利润	其他业务收入	其他业务支出	其他业务利润
材料销售	9,348,940.29	11,046,883.94	-1,697,943.65	1,632,426.25	814,047.03	818,379.22
废料销售	19,919,885.91		19,919,885.91	23,488,684.36	3,200.00	23,485,484.36
转供电	4,964,957.56	4,925,273.02	39,684.54	6,481,679.51	5,974,360.90	507,318.61

其他销售				16,534.73		16,534.73
合 计	34,233,783.76	15,972,156.96	18,261,626.80	31,619,324.85	6,791,607.93	24,827,716.92

30 . 营业费用 :

项 目	2005 年度	2004 年度
营业费用	40,563,944.73	40,495,660.09

说明：主营业务收入 2005 年度比上年下降 9.16%，而营业费用却与上年同期持平，其主要原因是：

(1) 本期公司铝锭销售量为 202,696 吨(含合金锭)，上年同期为 228,919 吨，同比减少 26,223 吨，下降 11.45%。由于销售量的减少，使运输费用同比减少了 296.66 万元、包装费用减少了 18.92 万元，该两项费用共减少了 315.58 万元；

(2) 本期公司进料加工复出口铝锭商检费同比增加了 84.3 万元、出口代理费同比增加了 129.96 万元、差旅费同比增加了 110.3 万元，该三项费用共增加了 324.56 万元。

31 . 管理费用

项 目	2005 年度	2004 年度
管理费用	92,229,814.70	86,827,253.55

说明：管理费用比上年同期增长 6.22%，主要原因是本期管理费用中的工资及附加费用同比减少 93.47 万元，65KA 电解生产线拆除后剩余资产折旧计入管理费用同比增加 198 万元，电一技改工程已竣工未投产所计提的折旧计入管理费用 538 万元所致。

32. 财务费用：

项 目	2005 年度	2004 年度
利息支出	101,823,261.05	93,801,692.56
减：利息收入	3,507,562.67	2,928,292.53
汇兑损失		998,976.52
减：汇兑收益	423,805.12	15,563.79
其他	2,569,062.29	2,571,506.77
合 计	100,460,955.55	94,428,319.53

说明：财务费用比上年同期增长 6.38%，主要原因是银行贷款利率上浮及期间

短期借款总量增加所致。

33. 投资收益：

项 目	2005 年度	2004 年度
期末调整的被投资公司所 有者权益净增减的金额	14,006,999.25	27,382,061.59
期货投资收益	-211,523.89	-5,727,149.91
转回的长期投资减值准备		3,777,145.79
其他股权投资收益	324,360.00	23,705.86
合 计	14,119,835.36	25,455,763.33

说明：

(1) 本公司的子公司不存在对投资收益汇回的重大限制；

(2) 本期投资收益比去年同期下降 44.5%，主要原因是：

A：本期确认的参股公司焦作爱依斯万方电力有限公司投资收益同比减少 13,130,675.28 元；

B：因被投资单位资产价值回升上年同期转回长期投资减值准备 3,777,145.79 元，本期未发生；

C：期货投资损失比上年同期减少了 5,515,626.02 元。

34. 营业外收入：

项 目	2005 年度	2004 年度
处理固定资产损益		310,428.78
保险公司赔款		151,453.47
罚款收入	2,402.00	120.00
其 他		43,610.39
合 计	2,402.00	505,612.64

35. 营业外支出：

项 目	2005 年度	2004 年度
处理固定资产损失	18,359,384.33	3,782,096.82
滞纳金及罚款	32,967.62	98,734.00
固定资产减值准备	1,271,602.93	1,303,773.58
捐赠支出	161,000.00	
债务重组损失	21,613.96	
其 他	4,408.67	42,020.93
合 计	19,850,977.51	5,226,625.33

说明：营业外支出比上年同期增长 279.80%的主要原因是处理固定资产损失增加 14,577,287.51 元所致，其中本公司因拆除房屋、建筑物形成损失 8,904,783.11 元；机器设备盘亏损失 2,494,708.61 元。

36. 收到的其他与经营活动有关的现金 17,705,665.56 元，明细如下：

- (1) 银行存款利息收入 3,508,562.67 元；
- (2) 收回连云港海关退回的保证金 11,656,222.66 元；
- (3) 收回欠款等其他款项 2,540,880.23 元。

37. 支付的其他与经营活动有关的现金 73,760,602.84 元，明细列示如下：

项 目	金 额
运输费用	25,950,767.35
出口代理费	4,747,272.88
包装费用	3,179,611.50
物料消耗	2,991,244.31
差旅费用	2,894,244.89
金融机构手续费	2,555,890.14
物业管理费	2,236,230.91
业务招待费	2,109,971.01
土地租赁费	1,816,000.00
保险费用	1,651,373.68
排污费用	1,848,200.00
水资源费	1,150,081.20
仓储费	1,493,636.22
修理费用	1,187,995.18
办公费用	938,215.65
其他	17,009,867.92
合 计	73,760,602.84

七、母公司会计报表主要项目注释

1. 应收账款：

(1) 账龄分析及坏账准备

帐 龄	期末数	期初数
-----	-----	-----

	金 额	比例%	坏帐准备	金 额	比例%	坏帐准备
1 年以内	83,758,530.27	87.84	115,133.80	382,587,748.17	97.45	411,281.50
1-2 年	2,730,144.22	2.86	273,014.42	323,371.01	0.08	32,337.08
2-3 年	318,483.92	0.33	95,545.18	910,682.60	0.23	96,104.36
3 年以上	8,558,613.32	8.97	8,280,197.64	8,811,092.58	2.24	8,235,029.76
合 计	95,365,771.73	100.00	8,763,891.04	392,632,894.36	100.00	8,774,752.70

(2) 无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的欠款;

(3) 应收账款前五名合计 87,093,672.53 元, 占应收账款总额的比例为 91.32%;

(4) 期末应收账款比期初数下降 75.71%的主要原因及采取个别认定法计提坏账准备情况请参阅注释六(3)。

2. 其他应收款:

(1) 账龄分析及坏账准备

帐 龄	期末数		期初数		坏帐准备
	金 额	比例%	金 额	比例%	
1 年以内	1,948,253.83	19.89	21,727,940.95	73.53	455,318.26
1-2 年	913,017.77	9.32	674,183.57	2.28	67,418.36
2-3 年	518,849.27	5.30	377,265.35	1.28	113,179.61
3 年以上	6,413,759.69	65.49	6,770,863.39	22.91	6,101,550.44
合 计	9,793,880.56	100.00	29,550,253.26	100.00	6,737,466.67

(2) 无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收款前五名合计 5,221,332.00 元, 占其他应收款总额的比例为 53.31%。

(4) 期末其他应收款比期初数下降 66.86%的主要原因及采取个别认定法计提坏账准备情况请参阅附注(六)4。

3. 长期股权投资:

1) 长期投资:

项 目	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
长期股权投资	201,569,975.91	0.00	14,016,999.25	27,546,600.92	188,040,374.24	0.00

2) 长期股权投资

表一:

项 目	投资	占被投资	初始	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
-----	----	------	----	------	------	------	------

	起止期	单位注册 资本比例	投资金额				
焦作爱依斯万方 电力有限公司	长期	30%	13,427.4 万元	181,191,370.13	13,814,656.70	26,955,331.98	168,050,694.85
上海万方铝业经 贸发展有限公司	长期	90%	900 万元	8,941,452.35		591,268.94	8,350,183.41
北京全日通新技 术有限公司	长期	39%	390 万元	0.00			0.00
国泰君安证券股 份有限公司	长期	0.11%	398 万元	3,980,000.00			3,980,000.00
焦作市万方实业 有限公司	长期	30%	300 万元	2,357,153.43	192,342.55		2,549,495.98
焦作市商业银行	长期	3.16%	510 万元	5,100,000.00			5,100,000.00
合 计				201,569,975.91	14,006,999.25	27,546,600.92	188,030,374.24

说明：本公司对被投资单位长期股权投资本期增减变化原因详见注释六(9)。

表二：

被投资单位名称	投资金额	本年权益增减	累计权益增减	年末余额
上海万方铝业经 展有限公司	9,000,000.00	-591,268.94	-649,816.59	8,350,183.41
焦作爱依斯万方电 力有限公司	134,274,000.00	-13,140,675.28	33,776,694.85	168,050,694.85
北京全日通新技 术有限公司	3,900,000.00		-3,900,000.00	0.00
焦作市万方实业有 限公司	3,000,000.00	192,342.55	-450,504.02	2,549,495.98
合 计	150,174,000.00	-13,539,601.67	28,776,374.24	178,950,374.24

4. 固定资产：

名 称	期 初 数	本期增加	本期减少	期 末 数
固定资产：				
房屋类	340,677,109.81	32,145,783.49	16,491,880.35	356,331,012.95
构筑物	111,893,230.76	19,650,373.22	14,720,895.31	116,758,140.87
专用设备	900,417,721.19	189,606,081.50	102,254,405.46	988,086,866.23
通用设备	352,991,768.21	92,450,093.73	6,968,521.95	438,161,568.79
交通运输设备	36,114,906.87	448,379.56	2,230,518.99	34,391,637.44
其 他	11,169,686.04	-9,473,618.02		1,696,068.02
合 计	1,753,264,422.88	324,827,093.48	142,666,222.06	1,935,425,294.30

累计折旧：

房屋类	54,037,487.70	11,378,417.66	6,370,078.93	59,045,826.43
构筑物	23,842,718.38	6,189,943.25	6,073,087.89	23,959,573.74
专用设备	198,848,966.34	55,371,133.03	61,620,133.55	192,599,965.82
通用设备	76,153,369.19	27,900,165.46	4,457,307.41	99,596,227.24
交通运输设备	14,877,779.03	3,331,579.79	1,627,063.77	16,582,295.05
其他	522,891.68	-90,121.14		432,770.54
合计	368,283,212.32	104,081,118.05	80,147,671.55	392,216,658.82
净值	1,384,981,210.56			1,543,208,635.48
固定资产减值准备	3,492,221.78	1,271,602.93	3,492,221.78	1,271,602.93
固定资产净额	1,381,488,988.78			1,541,937,032.55

说明：本期固定资产增减变动的的原因请参阅注释六(10)。

5. 主营业务收入：

项 目	2005 年度	2004 年度
国内销售铝锭	1,476,812,330.71	1,439,128,561.75
进料加工复出口铝锭	1,429,714,400.53	1,732,108,792.17
一般贸易出口铝锭		28,259,795.57
铝 材	1,695,083.59	2,032,063.95
合 计	2,908,221,814.83	3,201,529,213.44

6. 投资收益：

项 目	2005 年度	2004 年度
期末调整的被投资公司所有者权益净增减的金额	13,415,730.31	27,291,323.86
期货投资收益	-159,073.89	-5,780,416.47
长期投资减值准备	0	3,777,145.79
其他股权投资收益	324,360.00	23,705.86
合 计	13,581,016.42	25,311,759.04

说明：本期投资收益变动的的原因请参阅注释六(33)。

八、关联方及其交易

(一) 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质	法人代表
------	------	------	--------	------	------

焦作市万方集团 焦作市塔 工业 控股母公司 国有独资 乔桂玲
 有限责任公司 南路 160 号 加工

(二) 存在控制关系的关联方的注册资本及变化

企业名称	年初数	本年增加	本年减少	年末数
焦作市万方集团 有限责任公司	9,648 万元			9,648 万元

(三) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及变化

企业名称	年初数		本年增加		本年减少		年末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
焦作市万方 集团有限责任公司	25,134 万元	52.34			25,134 万元	52.34		

(四) 不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本企业的关系
焦作市万方实业有限责任公司	参股公司
焦作爱依斯万方电力有限公司	参股公司
北京全日通新技术有限公司	参股公司
焦作市万方铝材有限责任公司	同一母公司
焦作金冠嘉华电力有限公司	同一法定代表人

(五) 购买商品或接受劳务

企业名称	交易类型	2005 年度	2004 年度	定价原则
焦作爱依斯万方电力有限公司	电 力	311,228,091.98	379,389,359.93	协议价
焦作金冠嘉华电力有限公司	电 力	516,483,711.88	410,024,491.32	协议价
焦作市万方实业有限责任公司	劳保、集装袋等	9,396,747.82	11,702,165.73	市场价
焦作市万方铝材有限责任公司	工程安装、方管	0.00	140,593.15	市场价

(六) 销售商品或提供劳务

企业名称	交易类型	2005 年度	2004 年度
焦作市万方铝材有限责任公司	水、电等	509,155.62	2,192,643.90
焦作市万方实业有限责任公司	水电、废料	1,105,208.70	1,619,333.80
焦作市万方集团有限责任公司	水、电等	1,250,877.77	864,267.78

(七) 关联方应收应付款项余额

项 目	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
应收款项		

焦作市万方铝材有限责任公司	2,917,324.30	2,449,195.99
北京全日通新技术有限公司	300,000.00	300,000.00
应付票据		
焦作爱依斯万方电力有限公司	70,000,000.00	
焦作金冠嘉华电力有限公司	120,000,000.00	
焦作市万方实业有限责任公司	410,000.00	
应付款项		
焦作爱依斯万方电力有限公司	837,847.50	63,535,769.55
焦作金冠嘉华电力有限公司	8,811,727.97	925,786.37
焦作市万方集团有限责任公司	106,620.49	623,062.36
焦作市万方实业有限责任公司	1,839,298.81	1,823,767.72

(八) 其他应披露的事项

(1) 根据本公司 2002 年 4 月 15 日与集团公司签订的综合服务协议, 集团公司为本公司管理和提供以下服务事项:

项 目	2005 年度	2004 年度
福利费	2,940,549.79	3,090,496.63
物业管理费	2,232,120.00	2,232,120.00
工会经费	1,035,055.10	1,616,120.72
职工教育经费	146,784.20	154,524.84

(2) 根据本公司与集团公司签订的综合服务协议, 本公司向集团公司提供水电汽服务, 收费标准按市场价格确定。根据协议本期向集团公司提供水电汽 1,250,877.77 元。

(3) 根据 1996 年 4 月 23 日本公司与焦作市土地管理局签订的国有土地使用权租赁合同, 每年土地租金的 60% 应返还给集团公司, 本期返还给集团公司的土地租赁费用为 2,725,166.88 元。

(4) 2005 年 11 月 24 日, 本公司与焦作爱依斯万方电力有限公司签订了《2005 年度最低购电量、超发电量电价协议》。双方一致同意 2005 年度最低购电量电价为 0.442 元/千瓦时(含税)、超发电量电价为 0.215 元/千瓦时(含税), 该电价业经河南省发展和改革委员会批复(豫发改价管函[2005]438 号)。

2005 年度, 本公司最低购电量为 660,000,000 千瓦时, 超发电量为 336,822,640 千瓦时, 本公司 2005 年度购买爱依斯公司综合电价为 0.365 元/千瓦时(含税)。

(5) 经本公司与焦作金冠嘉华电力有限公司双方董事会批准, 本公司与金冠电力签订了《关于 2005 年度电价协议》, 协议约定: 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 2 月 28 日, 供电价格为 0.27 元/度(含税); 2005 年 3 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日, 供电价格

为 0.33 元/度(含税)。

(6) 2004 年 4 月, 本公司与焦作市万方实业有限责任公司签订了《集装袋买卖合同》。合同约定, 公司每年向焦作市万方实业有限责任公司购买集装袋 40 万条, 合同有效期自 2004 年 4 月 20 日起至 2008 年 12 月 31 日止, 双方同意每年终协商确定标的物第二年的价格, 标的物的价格根据其市场行情的变化, 由双方协商确定。2005 年度, 本公司实际从焦作市万方实业有限责任公司购买集装袋 138,607 条、金额 4,754,638.00 元(含税)。

2004 年 5 月, 本公司与焦作市万方实业有限责任公司签订了《碳素保护环买卖合同》。合同约定, 公司每年向焦作市万方实业有限责任公司购买碳素保护环 48 万套, 合同有效期自 2004 年 5 月至 2007 年 5 月止, 合同约定的每套单价 9.80 元为目前市场价, 合同实际执行的单价可由双方根据市场行情浮动, 由本公司订单确定为准。2005 年度, 本公司实际从焦作市万方实业有限责任公司购买碳素保护环 562,396 套、金额 5,408,062.40 元(含税)。

2005 年度, 本公司实际从焦作市万方实业有限责任公司购买工作服 3,786 套、金额 306,666.00 元(含税)。

(7) 本期支付给董事、监事以及关键管理人员的报酬总额为 214.54 万元, 上年同期支付给董事、监事以及关键管理人员报酬总额为 548.14 万元。

九、或有事项

(一) 已决诉讼: 本公司 2000 年度因销售货物提起诉讼 1 起, 涉及金额 234.4 万元。该诉讼现已结案, 本公司胜诉, 目前正在执行中。截至 2005 年 12 月 31 日止, 已强制执行收回 55 万元, 尚有 179.4 万元未收回, 本公司已对其全额计提坏帐准备。

(二) 截止 2005 年 12 月 31 日, 本公司无其他重大或有事项。

十、承诺事项

本公司本期无需要披露的承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

(一) 2006 年 2 月 8 日, 本公司召开了 2006 年第一次临时股东大会, 会议审议通过了免去金保庆先生董事职务的议案, 同时审议通过了乔桂玲女士为公司四届董事会董事的议案。2006 年 2 月 8 日, 公司四届董事会会议全票通过选举乔桂玲女士为公司董事长。

(二) 截止 2006 年 3 月 28 日, 本公司不存在应披露的其他资产负债表日后事项。

十二、债务重组事项

(一) 债务人以现金资产清偿债务

2005年5月16日,本公司与债务人重庆通用工业(集团)有限公司达成和解协议,债务人一次性以现金资产清偿债务140,000.00元,形成相应的债务重组收益106,508.33元。

(二)本公司以非现金资产抵偿债务

2005年9、10月份,本公司与债权人达成协议用非现金资产偿还债务768,000.00元,形成重组收益300,913.48元、损失21,613.96元。

十三、非货币性交易

本公司本期无需要披露的重大非货币性交易事项。

十四、其他重要事项

(一)资产抵押情况

本公司2003年度股东大会于2004年3月30日召开,会议审议通过了以总额不超过18亿元的固定资产作为抵押为公司申请银行贷款提供担保。授权董事会在抵押总额不超过18亿元的范围内,以每笔贷款需要的额度批准抵押事项,授权期为自本次股东大会通过之日起一年有效。

2004年6月2日,本公司与中国工商银行焦作解放路支行签订了2004年解放最高抵字第0001号最高额抵押合同。合同约定,本公司以46,831万元的固定资产作为抵押,在2004年6月2日至2010年6月1日期间,最高贷款余额为人民币22,500万元。截至2005年12月31日止,本公司实际银行抵押贷款余额为21,500万元。

(二)关于焦作爱依斯万方电力有限公司2004年最低购电量、超发电量与超发电电价对公司影响情况的说明

经过多次协商,2005年11月24日,本公司与焦作爱依斯万方电力有限公司签订了《2004年电量电价协议》。协议约定的2004年度最低购电量为809,000,000千瓦时,比本公司2004年度会计报表确认的最低购电量855,800,000千瓦时少46,800,000千瓦时;协议约定的2004年度超发电量为509,181,040千瓦时,比本公司2004年度会计报表确认的超发电量462,381,040千瓦时多46,800,000千瓦时;协议约定的超发电量电价为0.22元/千瓦时,比本公司2004年度会计报表确认的超发电量电价0.203元/千瓦时多0.017元/千瓦时。

上述各因素的变化,使本公司2004年度成本减少841,642.94元,影响企业所得税277,742.17元;参股公司焦作爱依斯万方电力有限公司调减利润,本公司减少投资收益3,599,027.48元。综合影响减少本公司2004年度净利润3,035,126.71元。

(三)关于与中国铝业股份有限公司签订《合作意向书》的情况说明

2005年12月7日,中国铝业股份有限公司(中国铝业)、焦作市国资委、焦作市

万方集团有限责任公司(万方集团)、本公司在北京签署了《合作意向书》。《合作意向书》主要内容是：中国铝业将收购本公司控股股东万方集团持有的国有法人股，收购数量占本公司全部股本的 29%，收购价格经中介机构审计、评估后由收购双方协商确定。《合作意向书》签署后，本公司的管理由合作各方协商确定。

收购完成后，中国铝业将成为本公司的第一大股东，本公司将正式纳入中国铝业管理体系。

十五、会计报表之批准

本会计报表业经本公司董事会 2006 年 3 月 28 日的决议通过及批准。

补充资料

一、净资产收益率和每股收益

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	11.60%	10.83%	0.206	0.206
营业利润	-13.63%	-12.74%	-0.242	-0.242
净利润	-14.30%	-13.36%	-0.254	-0.254
扣除非经常性损益后的净利润	-12.12%	-11.32%	-0.215	-0.215

以上净资产收益率和每股收益系按照中国证监会于 2001 年 1 月 19 日发布之《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号》所载计算公式计算。

二、非经常性损益项目及金额

项 目	2005 年度	2004 年度
处置固定资产产生的损益	-18,359,384.33	-3,471,668.04
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的营业外收支净额	-217,588.25	54,428.93
以前年度各项减值准备的转回	0.00	3,777,145.79
小 计	-18,576,972.58	359,906.68
非经常性损益所得税影响额	0.00	156,285.26
扣除所得税影响后的非经常性损益	-18,576,972.58	203,621.42

焦作万方铝业股份有限公司

二零零六年三月二十八日

合并资产负债表

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附注六	2005.12.31	2004.12.31
流动资产：			
货币资金	1	533,358,112.54	363,765,955.53
短期投资			
应收票据	2	500,000.00	35,336,462.00
应收股利			
应收利息			
应收帐款	3	88,913,174.74	386,828,141.27
其他应收款	4	3,341,241.18	22,964,277.08
预付帐款	5	77,320,643.02	98,936,109.03
期货保证金	6	11,792,983.88	13,915,641.21
应收补贴款			
存货	7	336,506,064.52	353,660,339.24
其中：原材料		57,031,584.50	137,517,758.83
库存商品		95,339,463.76	82,804,091.80
待摊费用	8	844,436.00	1,257,878.39
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计		1,052,576,655.88	1,276,664,803.75
长期投资：			
长期股权投资	9	179,680,190.83	192,628,523.56
长期债权投资			
长期投资合计		179,680,190.83	192,628,523.56
固定资产：			
固定资产原价	10	1,938,564,368.68	1,756,403,497.26
减：累计折旧	10	392,669,128.95	368,614,181.61
固定资产净值		1,545,895,239.73	1,387,789,315.65
减：固定资产减值准备	10	1,271,602.93	3,492,221.78
固定资产净额		1,544,623,636.80	1,384,297,093.87
工程物资		719,154.26	1,028,752.39
在建工程	11	2,461,091.73	47,220,861.81
固定资产清理			
待处理固定资产净损失			
固定资产合计		1,547,803,882.79	1,432,546,708.07
无形资产及其他资产：			
无形资产	12	6,349,779.07	6,611,039.03
长期待摊费用	13	27,758,549.12	47,322,311.49
其他长期资产			
无形资产及其他资产合计		34,108,328.19	53,933,350.52
递延税项：			
递延税款借项			
资产总计		2,814,169,057.69	2,955,773,385.90

公司负责人：乔桂玲

主管会计工作负责人：秦建平

会计主管：原跃战

合并资产负债表(续)

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司

单位：人民币元

负债及股东权益	附注六	2005.12.31	2004.12.31
流动负债：			
短期借款	14	785,402,280.00	842,377,500.00
应付票据	15	209,300,000.00	
应付帐款	16	124,685,338.79	148,942,877.18
预收帐款		2,534,566.08	4,501,416.34
应付工资		-	
应付福利费		423,828.85	949,153.94
应付股利	17	1,229,040.04	1,229,040.04
应交税金	18	23,111,733.12	22,108,792.59
其他应交款		2,465,638.42	1,001,920.41
其他应付款	19	9,260,189.72	4,462,410.40
预提费用	20	4,338,758.12	4,075,657.63
预计负债			
一年内到期的长期负债	21	350,351,000.00	63,276,500.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,513,102,373.14	1,092,925,268.53
长期负债：			
长期借款	22	418,000,000.00	859,382,500.00
应付债券			
长期应付款		100,000.00	100,000.00
专项应付款	23	30,000,000.00	30,000,000.00
其他长期负债			
长期负债合计		448,100,000.00	889,482,500.00
递延税项：			
递延税款贷项			
负债合计		1,961,202,373.14	1,982,407,768.53
少数股东权益		927,798.17	993,494.71
股东权益：			
股本	24	480,176,083.00	480,176,083.00
其中：国有法人股		251,343,955.00	251,343,955.00
其他法人股		17,625,600.00	17,625,600.00
流通股		211,206,528.00	211,206,528.00
减：已归还投资			
股本净额		480,176,083.00	480,176,083.00
资本公积	25	146,271,009.87	144,770,096.39
盈余公积	26	126,243,413.20	126,243,413.20
其中：法定公益金		63,121,706.60	63,121,706.60
未分配利润	27	99,348,380.31	221,182,530.07
其中：拟分配现金股利			
股东权益合计		852,038,886.38	972,372,122.66
负债及股东权益合计		2,814,169,057.69	2,955,773,385.90

公司负责人：乔桂玲

主管会计工作负责人：秦建平

会计主管：原跃战

合并利润及利润分配表

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司

单位：人民币元

科 目	附注六	2005 年度	2004 年度
一、主营业务收入	28	2,908,582,852.80	3,201,822,290.97
减：折扣与折让			
主营业务收入净额		2,908,582,852.80	3,201,822,290.97
减：主营业务成本		2,801,690,297.46	2,956,154,673.57
主营业务税金及附加		8,070,573.31	4,330,210.24
二、主营业务利润		98,821,982.03	241,337,407.16
加：其他业务利润	29	18,261,626.80	24,827,716.92
减：营业费用	30	40,563,944.73	40,495,660.09
管理费用	31	92,229,814.70	86,827,253.55
财务费用	32	100,460,955.55	94,428,319.53
三、营业利润		-116,171,106.15	44,413,890.91
加：投资收益	33	14,119,835.36	25,455,763.33
补贴收入			
营业外收入	34	2,402.00	505,612.64
减：营业外支出	35	19,850,977.51	5,226,625.33
四、利润总额		-121,899,846.30	65,148,641.55
减：所得税			27,169,978.45
少数股东收益		-65,696.54	-10,081.97
五、净利润		-121,834,149.76	37,988,745.07
加：年初未分配利润		221,182,530.07	238,809,142.32
六、可分配利润		99,348,380.31	276,797,887.39
减：提取法定盈余公积			3,798,874.51
提取法定公益金			3,798,874.51
七、可供股东分配的利润		99,348,380.31	269,200,138.37
减：应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			48,017,608.30
转作股本的普通股股利			
八、未分配利润		99,348,380.31	221,182,530.07
补充资料：			
项 目		本期累计数	上年累计数
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益			
2、自然灾害发生的损失			
3、会计政策变更减少利润总额			
4、会计估计变更增加(或减少)利润总额			
5、债务重组损失			
6、其他			

公司负责人：乔桂玲

主管会计工作负责人：秦建平

会计主管：原跃战

合并现金流量表

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注六	2005 年度	2004 年度
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		3,596,361,887.10	3,085,004,524.26
收到的税费返还		-	53,034,011.21
收到的其他与经营活动有关的现金	36	17,705,665.56	64,700,190.94
现金流入小计		3,614,067,552.66	3,202,738,726.41
购买商品、接受劳务支付的现金		2,674,587,426.45	3,005,756,877.41
支付给职工以及为职工支付的现金		102,751,213.92	113,455,666.02
支付的各项税费		169,746,778.47	84,523,175.84
支付的其他与经营活动有关的现金	37	73,760,602.84	111,455,948.98
现金流出小计		3,020,846,021.68	3,315,191,668.25
经营活动产生的现金流量净额		593,221,530.98	-112,452,941.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金		324,360.00	23,705.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		18,576,172.80	30,244,358.80
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		18,900,532.80	30,268,064.66
购建固定资产、无形资产和其他长期投资所支付的现金		138,195,313.32	107,545,344.39
投资所支付的现金		-	-
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		138,195,313.32	107,545,344.39
投资活动产生的现金流量净额		-119,294,780.52	-77,277,279.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		-	-
借款所收到的现金		1,462,508,753.51	1,244,683,659.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		1,462,508,753.51	1,244,683,659.00
偿还债务所支付的现金		1,664,937,013.51	886,630,355.60
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		101,906,333.45	129,009,686.16
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		1,766,843,346.96	1,015,640,041.76
筹资活动产生的现金流量净额		-304,334,593.45	229,043,617.24
四、汇率变动产生的现金流量净额			
五、现金及现金等价物净增加额		169,592,157.01	39,313,395.67

公司负责人：乔桂玲

主管会计工作负责人：秦建平

会计主管：原跃战

合并现金流量表附注

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2005 年度	2004 年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量			
净利润		-121,834,149.76	37,988,745.07
少数股东收益		-65,696.54	-10,081.97
计提的资产减值准备		1,633,284.02	-2,536,578.23
固定资产折旧		104,202,618.89	108,345,516.74
无形资产及开办费摊销		310,259.96	346,370.89
长期待摊费用摊销		20,759,369.21	21,195,432.76
待摊费用减少(减：增加)		413,442.39	107,122.19
预提费用增加(减：减少)		263,100.49	1,781,367.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		18,359,384.33	3,782,096.82
固定资产报废损失		-	-
财务费用		101,909,888.40	93,801,692.56
投资损失(减：收益)		-13,795,475.36	-27,405,767.45
递延税款贷项(减：借项)			
存货的减少(减：增加)		-33,238,813.10	-38,071,086.84
经营性应收项目的减少(减：增加)		376,879,763.90	-218,870,101.35
经营性应付项目的增加(减：减少)		137,424,554.15	-92,907,670.68
其他			
经营活动产生的现金流量净额		593,221,530.98	-112,452,941.84
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动			
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增加情况			
现金的期末余额		533,358,112.54	363,765,955.53
现金的期初余额		363,765,955.53	324,452,559.86
现金等价物的期末余额			
现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		169,592,157.01	39,313,395.67

公司负责人：乔桂玲

主管会计工作负责人：秦建平

会计主管：原跃战

合并资产减值准备明细表

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司

2005 年度

单位：人民币元

项 目	期初余额	本期 增加数	本期减少数			期末余额
			因资产价值 回升转回数	其他原因 转出数	合 计	
一、坏帐准备合计	15,851,917.44	660,068.11			298,387.02	16,213,598.53
其中：应收帐款	9,104,752.70	660,068.11			10,861.66	9,753,959.15
其他应收款	6,747,164.74				287,525.36	6,459,639.38
二、短期投资跌价准备合计						
其中：股票投资						
债券投资						
三、存货跌价准备合计						
其中：库存商品						
原材料						
四、长期投资减值准备合计	-				-	-
其中：长期股权投资					-	-
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计	3,492,221.78	1,271,602.93		3,492,221.78	3,492,221.78	1,271,602.93
其中：房屋、建筑物	2,188,448.20			2,188,448.20	2,188,448.20	-
机器设备	1,303,773.58	1,271,602.93		1,303,773.58	1,303,773.58	1,271,602.93
六、无形资产减值准备						
其中：专利权						
商标权						
七、在建工程减值准备						
八、委托贷款减值准备						

公司负责人：乔桂玲

主管会计工作负责人：秦建平

会计主管：原跃战

合并股东权益增减变动表

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司

2005 年度

单位：人民币元

项 目	行次	本 年 数	上 年 数
一、股本：			
期初余额	1	480,176,083.00	480,176,083.00
本期增加数	2	-	
其中：资本公积转入	3		
盈余公积转入	4		
利润分配转入	5		
新增股本	6		
本期减少数	7		
期末余额	8	480,176,083.00	480,176,083.00
二、资本公积：			
期初余额	9	144,770,096.39	144,697,361.14
本期增加数	10	1,500,913.48	72,735.25
其中：股本溢价	11		
接受捐赠非现金资产准备	12		
接受现金捐赠	13		
股权投资准备	14		
拨款转入	15	1,200,000.00	
外币资本折算差额	16		
其他资本公积	17	300,913.48	72,735.25
本期减少数	18		
其中：新增股本	19		
期末余额	20	146,271,009.87	144,770,096.39
三、法定和任意盈余公积：			
期初余额	21	63,121,706.60	59,322,832.09
本期增加数	22	-	3,798,874.51
其中：从利润中提取数	23	-	3,798,874.51
其中：法定盈余公积	24	-	3,798,874.51
任意盈余公积	25		
储备基金	26		
企业发展基金	27		
法定公益金转入数	28		
本期减少数	29		
其中：弥补亏损	30		
转增股本	31		
分派现金股利或利润	32		
分派股票股利	33		
期末余额	34	63,121,706.60	63,121,706.60
其中：法定盈余公积	35	63,121,706.60	63,121,706.60
储备基金	36		
企业发展基金	37		
四、法定公益金			
期初余额	38	63,121,706.60	59,322,832.09
本期增加数	39	-	3,798,874.51
其中：从净利润中提取数	40	-	3,798,874.51
本期减少数	41		
其中：集体福利支出	42		
期末余额	43	63,121,706.60	63,121,706.60
五、未分配利润：	44		
年初未分配利润	45	221,182,530.07	238,809,142.32
本期净利润（净亏损以 - 号填列）	46	-121,834,149.76	37,988,745.07
本期利润分配	47	-	55,615,357.32
期末未分配利润	48	99,348,380.31	221,182,530.07

公司负责人：乔桂玲

主管会计工作负责人：秦建平

会计主管：原跃战

资产负债表

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司(母公司)

单位：人民币元

资 产	附注七	2005.12.31	2004.12.31
流动资产：			
货币资金		531,813,572.81	361,699,235.72
短期投资			
应收票据		500,000.00	35,336,462.00
应收股利			
应收利息			
应收帐款	1	86,601,880.69	383,858,141.66
其他应收款	2	3,336,341.18	22,812,786.59
预付帐款		77,320,643.02	98,936,109.03
期货保证金		11,692,167.32	13,915,641.21
应收补贴款			
存货		336,502,337.37	353,660,339.24
其中：原材料		57,031,584.50	137,517,758.83
库存商品		95,335,736.61	82,804,091.80
待摊费用		834,724.00	1,253,239.39
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计		1,048,601,666.39	1,271,471,954.84
长期投资：			
长期股权投资	3	188,030,374.24	201,569,975.91
长期债权投资			
长期投资合计		188,030,374.24	201,569,975.91
固定资产：			
固定资产原价	4	1,935,425,294.30	1,753,264,422.88
减：累计折旧	4	392,216,658.82	368,283,212.32
固定资产净值		1,543,208,635.48	1,384,981,210.56
减：固定资产减值准备	4	1,271,602.93	3,492,221.78
固定资产净额		1,541,937,032.55	1,381,488,988.78
工程物资		719,154.26	1,028,752.39
在建工程		2,461,091.73	47,220,861.81
固定资产清理			
待处理固定资产净损失			
固定资产合计		1,545,117,278.54	1,429,738,602.98
无形资产及其他资产：			
无形资产		6,221,779.23	6,475,039.15
长期待摊费用		27,758,549.12	47,322,311.49
其他长期资产			
无形资产及其他资产合计		33,980,328.35	53,797,350.64
递延税项：			
递延税款借项			
资产总计		2,815,729,647.52	2,956,577,884.37

公司负责人：乔桂玲

主管会计工作负责人：秦建平

会计主管：原跃战

资产负债表(续)

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司(母公司)

单位：人民币元

负债及股东权益	附注七	2005.12.31	2004.12.31
流动负债：			
短期借款		785,402,280.00	842,377,500.00
应付票据		209,300,000.00	
应付帐款		124,685,338.79	148,942,877.18
预收帐款		5,004,438.03	6,264,301.46
应付工资		-	
应付福利费		423,828.85	949,153.94
应付股利		1,229,040.04	1,229,040.04
应交税金		23,137,160.21	22,143,900.65
其他应交款		2,464,922.51	1,001,920.41
其他应付款		9,253,994.59	4,462,410.40
预提费用		4,338,758.12	4,075,657.63
预计负债			
一年内到期的长期负债		350,351,000.00	63,276,500.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,515,590,761.14	1,094,723,261.71
长期负债：			
长期借款		418,000,000.00	859,382,500.00
应付债券			
长期应付款		100,000.00	100,000.00
专项应付款		30,000,000.00	30,000,000.00
其他长期负债			
长期负债合计		448,100,000.00	889,482,500.00
递延税项：			
递延税款贷项			
负债合计		1,963,690,761.14	1,984,205,761.71
股东权益：			
股本		480,176,083.00	480,176,083.00
其中：国有法人股		251,343,955.00	251,343,955.00
其他法人股		17,625,600.00	17,625,600.00
流通股		211,206,528.00	211,206,528.00
减：已归还投资			
股本净额		480,176,083.00	480,176,083.00
资本公积		146,271,009.87	144,770,096.39
盈余公积		126,213,459.02	126,213,459.02
其中：法定公益金		63,106,729.51	63,106,729.51
未分配利润		99,378,334.49	221,212,484.25
其中：拟分配现金股利			
股东权益合计		852,038,886.38	972,372,122.66
负债及股东权益合计		2,815,729,647.52	2,956,577,884.37

公司负责人：乔桂玲

主管会计工作负责人：秦建平

会计主管：原跃战

利润及利润分配表

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司(母公司)

单位：人民币元

科 目	附注七	2005 年度	2004 年度
一、主营业务收入	5	2,908,221,814.83	3,201,529,213.44
减：折扣与折让			
主营业务收入净额		2,908,221,814.83	3,201,529,213.44
减：主营业务成本		2,801,690,297.46	2,956,154,673.57
主营业务税金及附加		8,063,891.45	4,324,729.62
二、主营业务利润		98,467,625.92	241,049,810.25
加：其他业务利润		18,261,626.80	24,827,716.92
减：营业费用		40,563,944.73	40,495,660.09
管理费用		91,259,580.19	86,404,963.86
财务费用		100,475,895.09	94,447,262.90
三、营业利润		-115,570,167.29	44,529,640.32
加：投资收益	6	13,581,016.42	25,311,759.04
补贴收入			
营业外收入		2,402.00	505,612.64
减：营业外支出		19,847,400.89	5,224,604.40
四、利润总额		-121,834,149.76	65,122,407.60
减：所得税			27,133,662.53
五、净利润		-121,834,149.76	37,988,745.07
加：年初未分配利润		221,212,484.25	238,839,096.50
六、可分配利润		99,378,334.49	276,827,841.57
减：提取法定盈余公积			3,798,874.51
提取法定公益金			3,798,874.51
七、可供股东分配的利润		99,378,334.49	269,230,092.55
减：应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			48,017,608.30
转作股本的普通股股利			
八、未分配利润		99,378,334.49	221,212,484.25
补充资料：			
项 目		本期累计数	上年同期数
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益			
2、自然灾害发生的损失			
3、会计政策变更减少利润总额			
4、会计估计变更增加(或减少)利润总额			
5、债务重组损失			
6、其他			

公司负责人：乔桂玲

主管会计工作负责人：秦建平

会计主管：原跃战

现金流量表

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司(母公司)

单位：人民币元

项 目	附注	2005 年度	2004 年度
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		3,595,907,440.15	3,082,368,010.53
收到的税费返还		-	53,034,011.21
收到的其他与经营活动有关的现金		17,677,463.12	64,668,903.87
现金流入小计		3,613,584,903.27	3,200,070,925.61
购买商品、接受劳务支付的现金		2,674,587,426.45	3,005,756,877.41
支付给职工以及为职工支付的现金		102,751,213.92	113,455,666.02
支付的各项税费		169,620,305.73	84,370,460.87
支付的其他与经营活动有关的现金		72,882,246.11	110,825,289.10
现金流出小计		3,019,841,192.21	3,314,408,293.40
经营活动产生的现金流量净额		593,743,711.06	-114,337,367.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金		324,360.00	23,705.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		18,576,172.80	30,244,358.80
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		18,900,532.80	30,268,064.66
购建固定资产、无形资产和其他长期投资所支付的现金		138,195,313.32	107,545,344.39
投资所支付的现金		-	-
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		138,195,313.32	107,545,344.39
投资活动产生的现金流量净额		-119,294,780.52	-77,277,279.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		-	-
借款所收到的现金		1,462,508,753.51	1,244,683,659.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		1,462,508,753.51	1,244,683,659.00
偿还债务所支付的现金		1,664,937,013.51	886,630,355.60
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		101,906,333.45	129,009,686.16
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		1,766,843,346.96	1,015,640,041.76
筹资活动产生的现金流量净额		-304,334,593.45	229,043,617.24
四、汇率变动产生的现金流量净额			
五、现金及现金等价物净增加额		170,114,337.09	37,428,969.72

公司负责人：乔桂玲

主管会计工作负责人：秦建平

会计主管：原跃战

现金流量表附注

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司(母公司)

单位：人民币元

项 目	附注	2005 年度	2004 年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量			
净利润		-121,834,149.76	37,988,745.07
计提的资产减值准备		980,813.98	-2,709,976.30
固定资产折旧		104,081,118.05	108,224,015.90
无形资产及开办费摊销		302,259.92	338,370.85
长期待摊费用摊销		20,759,369.21	21,195,432.76
待摊费用减少(减：增加)		418,515.39	103,988.19
预提费用增加(减：减少)		263,100.49	1,781,367.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		18,359,384.33	3,782,096.82
固定资产报废损失			
财务费用		101,909,888.40	93,801,692.56
投资损失(减：收益)		-13,256,656.42	-27,315,029.72
递延税款贷项(减：借项)			
存货的减少(减：增加)		-33,235,085.95	-38,071,086.84
经营性应收项目的减少(减：增加)		375,117,319.33	-220,610,076.77
经营性应付项目的增加(减：减少)		139,877,834.09	-92,846,907.96
其他			
经营活动产生的现金流量净额		593,743,711.06	-114,337,367.79
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动			
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增加情况			
现金的期末余额		531,813,572.81	361,699,235.72
现金的期初余额		361,699,235.72	324,270,266.00
现金等价物的期末余额			
现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		170,114,337.09	37,428,969.72

公司负责人：乔桂玲

主管会计工作负责人：秦建平

会计主管：原跃战

资产减值准备明细表

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司(母公司)

2005 年度

单位：人民币元

项 目	期初余额	本期 增加数	本期减少数			期末余额
			因资产价值 回升转回数	其他原因 转出数	合 计	
一、坏帐准备合计	15,512,219.37			290,788.95	290,788.95	15,221,430.42
其中：应收帐款	8,774,752.70			10,861.66	10,861.66	8,763,891.04
其他应收款	6,737,466.67			279,927,.29	279,927,.29	6,457,539.38
二、短期投资跌价准备合计						
其中：股票投资						
债券投资						
三、存货跌价准备合计						
其中：库存商品						
原材料						
四、长期投资减值准备合计	-					
其中：长期股权投资						
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计	3,492,221.78	1,271,602.93		3,492,221.78	3,492,221.78	1,271,602.93
其中：房屋、建筑物	2,188,448.20			2,188,448.20	2,188,448.20	
机器设备	1,303,773.58	1,271,602.93		1,303,773.58	1,303,773.58	1,271,602.93
六、无形资产减值准备						
其中：专利权						
商标权						
七、在建工程减值准备						
八、委托贷款减值准备						

公司负责人：乔桂玲

主管会计工作负责人：秦建平

会计主管：原跃战

股东权益增减变动表

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司(母公司)

2005 年度

单位：人民币元

项 目	行次	本 年 数	上 年 数
一、股本：			
期初余额	1	480,176,083.00	480,176,083.00
本期增加数	2	-	-
其中：资本公积转入	3		
盈余公积转入	4		
利润分配转入	5		
新增股本	6		
本期减少数	7		
期末余额	8	480,176,083.00	480,176,083.00
二、资本公积：			
期初余额	9	144,770,096.39	144,697,361.14
本期增加数	10	1,500,913.48	72,735.25
其中：股本溢价	11		
接受捐赠非现金资产准备	12		
接受现金捐赠	13		
股权投资准备	14		
拨款转入	15	1,200,000.00	
外币资本折算差额	16		
其他资本公积	17	300,913.48	72,735.25
本期减少数	18		
其中：新增股本	19		
期末余额	20	146,271,009.87	144,770,096.39
三、法定和任意盈余公积：			
期初余额	21	63,106,729.51	59,307,855.00
本期增加数	22	-	3,798,874.51
其中：从利润中提取数	23	-	3,798,874.51
其中：法定盈余公积	24	-	3,798,874.51
任意盈余公积	25		
储备基金	26		
企业发展基金	27		
法定公益金转入数	28		
本期减少数	29		
其中：弥补亏损	30		
转增股本	31		
分派现金股利或利润	32		
分派股票股利	33		
期末余额	34	63,106,729.51	63,106,729.51
其中：法定盈余公积	35	63,106,729.51	63,106,729.51
储备基金	36		
企业发展基金	37		
四、法定公益金			
期初余额	38	63,106,729.51	59,307,855.00
本期增加数	39	-	3,798,874.51
其中：从净利润中提取数	40	-	3,798,874.51
本期减少数	41		
其中：集体福利支出	42		
期末余额	43	63,106,729.51	63,106,729.51
五、未分配利润：	44		
年初未分配利润	45	221,212,484.25	238,839,096.50
本期净利润（净亏损以 - 号填列）	46	-121,834,149.76	37,988,745.07
本期利润分配	47	-	55,615,357.32
期末未分配利润	48	99,378,334.49	221,212,484.25

公司负责人：乔桂玲

主管会计工作负责人：秦建平

会计主管：原跃战