江苏申龙高科集团股份有限公司

2007年第三季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 董事姚自力，因公出差

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人张健、主管会计工作负责人张希录及会计机构负责人（会计主管人员）张希录声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	1,507,351,737.99	1,302,531,059.14	15.72
股东权益(不含少数股东权益)(元)	373,657,818.70	384,632,985.89	-2.85
每股净资产(元)	1.4480	1.4906	-2.8579
	年初至报告期期末（1-9月）		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	73,736,214.37		132.60
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.29		132.60
	报告期（7-9月）	年初至报告期期末（1-9月）	本报告期比上年同期增减(%)
净利润(元)	-6,730,542.28	-10,754,267.82	-153.40
基本每股收益(元)	-0.0261	-0.0417	-151.69
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	-	-0.0491	-
稀释每股收益(元)	-0.0261	-0.0417	-151.69
净资产收益率(%)	-1.80	-2.80	减少7.94个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	-2.31	-3.39	减少8.35个百分点

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额（1-9月）（元）
非流动资产处置损益	-863,550.48
除上述各项之外的其他营业外收支净额	221,578.49
其他非经常性损益项目	3,492,952.45
所得税影响	-940,823.55
合计	1,910,156.91

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件流通股股东持股表

单位：股

报告期末股东总数（户）		26,759
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
花忠东	3,603,754	人民币普通股
汤兴中	3,447,000	人民币普通股
无锡锡鹿铝业有限公司	3,129,224	人民币普通股
无锡新泰富业物贸有限公司	2,868,431	人民币普通股
江阴永正国际贸易有限公司	2,814,100	人民币普通股
汪六生	2,023,600	人民币普通股
谢林生	1,900,000	人民币普通股
周红琴	1,293,563	人民币普通股
周建元	923,200	人民币普通股
张贞	879,398	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

一、资产负债表项目

项目	期末余额	年初余额	期末比年初增减百分比	增减原因
应收票据	1,300,000.00	790,000.00	64.56%	结算方式改变所致
预付款项	151,534,421.01	92,441,131.41	63.93%	结算应付票据所致
其他应付款	151,458,684.91	79,175,582.41	91.29%	控股子公司担保其他应付款增加所致
固定资产	378,117,215.73	242,523,779.22	55.91%	控股子公司赛生结转固定资产增加所致
工程物资	29,903,682.04	11,580,429.72	158.23%	控股子公司赛生告价预付款增加所致
长期待摊费用	6,415,856.35	235,686.40	2622.20%	控股子公司酒店合并增加所致
应付票据		35,000,000.00	-100.00%	兑付应付票据所致
应付职工薪酬	2,827,414.50	788,822.04	258.44%	计提工资增加所致
其他流动负债	3,387,178.11	80,121.19	4127.57%	会计差错更正预提相关费用所致
一般风险准备	6,664,086.73	2,825,694.36	135.84%	控股子公司担保计提增加所致

二、损益表项目

项目	年初至报告期期末金额（1-9月）	上年年初至报告期期末金额（1-9月）	期末比年初增减百分比	增减原因
营业税金及附加	3,817,959.38	502,152.98	660.3%	控股子公司酒店营业税增加所致
销售费用	16,677,384.48	7,434,788.61	124.3%	控股子公司酒店、申恒合并增加所致
管理费用	32,034,446.42	15,035,274.43	113.1%	控股子公司赛生当期损益列入管理费用所致
财务费用	37,036,245.53	7,469,323.20	395.8%	借款增加所致
营业外收入	4,382,023.23	1,177,541.77	272.1%	由于补贴收入增加所致
营业外支出	1,630,524.07	639,022.83	155.2%	集团处置固定资产损失增加所致
利润总额	-9,367,658.19	23,674,167.78	-139.6%	成本费用上升所致
所得税费用	7,292,131.63	2,822,684.87	158.3%	控股子公司担保、酒店和并增加所致
净利润	-16,659,789.82	20,851,482.91	-179.9%	成本费用上升所致

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

本公司上期收购的位于无锡市新江南花园的部分商业房产，土地证号为澄国用（2002）第0008511号的土地、土地证号为澄国用（2001）第0011478号的土地，土地管理部门已受理了两宗土地的转让，相关手续正在办理之中，土地证号为澄国用（2005）第001354号面积为10625.7平方米的土地，因无法办理完成相关产权手续，公司已与合同方签订了解约协议。

本公司控股子公司江阴赛生聚酯新材料有限公司引进战略投资者工作因涉及问题较多、困难较大，董事会已责成经营管理层加快实施进程，目前，此项工作正在积极推进。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

公司全体非流通股股东除严格遵循《上市公司股权分置改革管理办法》、《上市公司股权分置改革业务操作指引》等相关法律法规中的各项法定要求外，持有公司5%以上股份的股东江苏申龙创业集团有限公司尚作出如下承诺：

1. 持有公司的非流通股股份自改革方案实施之日起，三十六个月内不上市交易或者转让。

2. 在前项承诺期期满后，其通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占该公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。

报告期内，公司全体非流通股股东切实履行了上述承诺事项。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.5 其他需要说明的重大事项

3.5.1 公司持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

3.5.2 公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

√适用 □不适用

持有对象名称	初始投资金额（万元）	持股数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值（万元）
东海证券有限责任公司	6,000		4.95	6,000
小计			-	

江苏申龙高科集团股份有限公司

法定代表人：张健

证券代码：600401　股票简称：江苏申龙　编号：临2007-027

江苏申龙高科集团股份有限公司
关于会计差错更正公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、公司董事会管理层对更正事项的说明

(1)本公司子公司江阴赛生聚酯新材料有限公司2005年购入的土地使用权价值58,653,600.00元，由于权证过户手续至报告日止未办理，由原已确认的在建工程项目中转出，列入预付账款项目，本事项对2006年度的报表影响如下：调整增加2006年年初、年末预付账款58,653,600.00元，调整减少2006年年初、年末在建工程58,653,600.00元。

(2) 本公司2006年底收购的位于无锡市新江南花园的部分商业房产价值10,074,600.00元及三块土地使用权价值14,469,200.00元，由于权证过户手续至报告日止未办理，由原已确认的固定资产及无形资产项目中转出，列入预付账款项目，本事项对2006年度的报表影响如下：调整增加2006年年末预付账款24,543,800.00元，调整减少2006年年末固定资产10,074,600.00元，调整减少2006年年末无形资产14,389,078.81元，调整增加2006年年末预提费用80,121.19元。

(3)本公司控股子公司江阴赛生聚酯新材料有限公司（膜用聚酯切片项目）截至2006年12月31日止尚未投产运营。本公司母公司2006年度计提股权投资准备17,220,752.90元，是针对该控股子公司2006年度暂停资本化金额28,548,993.54元，并按持股比例60.32%计算的，列示于合并报表长期股权投资及投资收益项目中，列报有误，现对此进行调整，该事项对2006年度合并报表的影响如下：增加年末长期股权投资（股权投资减值准备）17,220,752.90元，减少年末少数股东权益11,328,240.64元，减少年末长期待摊费用2,407,696.73元，减少年末在建工程26,141,296.81元；增加本年管理费用28,548,993.54元，增加本年投资收益17,220,752.90元，减少本年少数股东收益11,328,240.64元。

二、更正事项对公司财务状况和经营成果的影响及更正后的财务指标如下：

1、上述更正事项对公司2006年度财务状况和经营成果的影响及更正后的财务指标：

合并项目	调整前	调整额	调整后
预付帐款	5,764,435.16	83,197,400.00	88,961,835.16
长期股权投资	386,299,165.26	17,220,752.90	403,519,918.16
固定资产净额	150,199,636.67	-10,074,600.00	140,125,036.67
在建工程	363,394,731.20	-84,794,896.81	278,599,834.39
无形资产	39,138,473.24	-14,389,078.81	24,749,394.43
长期待摊费用	2,643,383.13	-2,407,696.73	235,686.40
预提费用	69,573.56	80,121.19	149,694.75
少数股东权益	49,857,906.00	-11,328,240.64	38,529,665.36
管理费用	20,485,648.45	28,548,993.54	49,034,641.99
投资收益	1,797,693.32	17,220,752.90	19,018,446.22
少数股东收益	-	-11,328,240.64	-11,328,240.64
母公司项目	调整前	调整额	调整后
预付帐款	3,644,722.34	24,543,800.00	28,188,522.34
固定资产净额	114,548,297.42	-10,074,600.00	104,473,697.42
无形资产	39,119,349.24	-14,389,078.81	24,730,270.43
预提费用	-	80,121.19	80,121.19

2、上述更正事项对公司2007年中期财务状况和经营成果的影响及更后的财务指标：

合并项目	调整前	调整额	调整后
预付帐款	11,376,794.69	83,197,400.00	94,574,194.69
长期股权投资	210,587,302.71	4,918,612.55	215,505,915.26
投资性房地产	44,254,339.17	-24,142,142.90	20,112,196.27
在建工程	322,699,691.61	-8,154,198.52	314,545,493.09
无形资产	60,600,107.80	-56,121,061.17	4,479,046.63
预提费用		2,934,195.93	2,934,195.93
少数股东权益	63,189,667.38	-3,235,585.97	59,954,081.41
管理费用	19,267,578.16	8,154,198.52	27,421,776.68
资产减值损失	4,918,612.55	-4,918,612.55	
少数股东收益	436,517.64	-3,235,585.96	-2,799,068.32
母公司项目	调整前	调整额	调整后
预付帐款	7,950,824.61	24,543,800.00	32,494,624.61
投资性房地产	44,254,339.17	-24,142,142.90	20,112,196.27
预提费用	-	401,657.10	401,657.10

三、2007年10月25日公司第三届董事会第十一次会议审议通过了对上述会计差错进行更正的说明。公司独立董事对此事项发表独立意见如下：上述会计差错更正符合有关会计制度，同意公司对上述会计差错进行更正处理。

四、江苏公证会计师事务所有限公司出具的审计意见：

审计报告

苏公W[2007]A494号

江苏申龙高科集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏申龙高科集团股份有限公司(以下简称江苏申龙股份公司)财务报表，包括2006年12月31日的合并资产负债表及母公司资产负债表，2006年度的合并利润表及母公司利润表和合并现金流量表及母公司现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是江苏申龙股份公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、导致保留意见的事项

江苏申龙股份公司控股子公司江阴赛生聚酯新材料有限公司（膜用聚酯切片项目）截至本报告日止尚未投产运营。江苏申龙股份公司母公司2006年度计提股权投资减值准备1,722.08万元，是针对该控股子公司2006年度暂停资本化金额2,854.90万元，按持股比例60.32%计算的，并在合并报表中分项减少了在建工程2,614.13万元和长期待摊费用240.77万元。受条件限制，我们对2006年12月31日在建工程 -- 膜用聚酯切片项目是否仍存在减值，未能取得有效证据予以确认。

四、审计意见

我们认为，除了前段所述事项可能产生的影响外，江苏申龙股份公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了江苏申龙股份公司2006年12月31日的财务状况以及2006年度的经营成果和现金流量。

五、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注：

1、如财务报表附注2-20所述，江苏申龙股份公司对2006年度报告进行了更正；

2、如财务报表附注9所述，江苏申龙股份公司截至2006年12月31日止对外担保金额为36,673.23万元，占年末经审计的净资产比例为95.77%；

3、如财务报表附注10-5所述，截至本报告日止对外担保金额为43,988.00万元，其中逾期担保12,400.00万元；逾期借款金额29,000.00万元。

本段内容不影响已发表的审计意见。

江苏公证会计师事务所有限公司　中国注册会计师：夏正曙

中国.无锡　中国注册会计师：孙广友

2007年10月25日

特此公告

江苏申龙高科集团股份有限公司

二00七年十月二十九日

证券代码：600401　股票简称：江苏申龙　编号：临2007-028

江苏申龙高科集团股份有限公司
董事会决议公告
暨召开二00七年第四次临时股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

江苏申龙高科集团股份有限公司董事会于2007年10月19日以电话方式发出关于召开公司第三届董事会第十一次会议的通知，并于2007年10月25日在本公司会议室召开。会议应到董事9人，实到8人，姚自力董事因公出差未能参加会议。本次审议程序符合《公司法》、《公司章程》的相关规定。

一、审议通过了《关于公司进行会计差错更正的议案》。（详见本公司关于会计差错更正的公告）

（赞成　8　票；反对　0　票；弃权　0　票）

二、审议通过了《公司2007年第三季度报告》全文及正文。

（赞成　8　票；反对　0　票；弃权　0　票）

三、审议通过了《江苏申龙高科集团股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份的管理制度》。

（赞成　8　票；反对　0　票；弃权　0　票）

四、审议通过了关于提请股东大会授权董事会签署公司资产重组及债务重组相关协议并全权办理有关事宜的预案。

为顺利完成公司资产重组及债务重组工作，避免公司债务危机的发生。公司董事会提请股东大会授权董事会在不增加银行贷款总额及对外担保总额的前提下，与相关债权银行、权证办理机构、工商登记部门等签署与本次资产重组及债务重组相关的各项协议并全权办理公司正常到期银行贷款、逾期贷款转贷及对外担保等有关事宜。

（赞成　8　票；反对　0　票；弃权　0　票）

五、审议通过了审议通过了《召开公司二00七年第四次临时股东大会的议案》，就有关事宜通知如下：

（一）召开会议基本情况

1、会议时间：2007年11月13日上午9时0分

2、会议地点：江阴市申港镇申圩路公司会议室

（二）会议审议事项：

1、审议关于《江苏申龙高科集团股份有限公司独立董事工作制度》的议案；

2、审议关于授权董事会签署公司资产重组及债务重组相关协议并全权办理有关事宜的议案。

（三）出席会议对象：

1、本公司董事、监事及高级管理人员；

2、截止2007年11月6日下午交易结束后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

（四）登记方法：

1、登记时间：2007年11月8日 8:30-11:00，13:00-16:30

2、登记地点：江阴市申港镇申圩路公司董事会秘书处。

3、自然人股东持股东帐户卡及个人身份证，委托代理人持本人身份证、授权委托书、委托人股东帐户卡、委托人身份证复印件办理登记。

4、法人股东由法定代表人或法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应持本人身份证原件及复印件、法人单位营业执照复印件、股票帐户办理登记；委托代理人出席会议的，应持该人身份证原件及复印件、法人授权委托书、委托人股票帐户办理登记。

5、异地股东可在登记截止日前以传真或信函方式登记，在信函、传真中请留联系电话和地址。如发传真进行登记的股东，请在参会时携带授权委托书等原件。

（五）其他事项

1、联系人：吴江渝

联系地址：江阴市申港镇申圩路

邮编：214443

电话：0510---86620263

传真：0510---86620263

2、本次会议会期半天，与会股东费用自理。

（赞成　8　票；反对　0　票；弃权　0　票）

特此公告。

江苏申龙高科集团股份有限公司

二00七年十月二十九日

附：授权委托书

授权委托书

兹全权委托　先生（女士）代表本人出席江苏申龙高科集团股份有限公司2007年第四次临时股东大会，并代为行使表决权。

委托人（签章）：　受托人（签章）：

委托人身份证号：　受托人身份证号：

委托人股票账户：

持股数：

委托日期：　年　月　日

备注：授权委托书复印件、自制均有效

证券代码：600401　股票简称：江苏申龙　编号：临2007-029

江苏申龙高科集团股份有限公司
第三届监事会第四次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

江苏申龙高科集团股份有限公司监事会于2007年10月19日以电话方式发出关于召开公司第三届监事会第四次会议的通知，并于2007年10月25日在本公司会议室召开。会议应到监事3人，实到3人。会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

一、审议通过了《关于公司会计差错更正调整的议案》。

公司监事会认为：公司关于上述会计差错更正调整符合有关法律、法规、财务会计制度及公司章程的有关规定，监事会同意董事会关于会计差错调整所做出的意见，以及对其原因和影响所进行的相关说明与分析。监事会将在今后的工作中，一如既往地对公司生产经营及重大事项予以密切关注，切实维护全体投资者的利益。

（赞成　3　票；反对　0　票；弃权　0　票）

二、审议通过了《公司2007年第三季度报告》全文及正文。

公司监事会认为：

1、公司2007年第三季度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；

2、公司2007年第三季度报告的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各方面真实地反映出公司报告期内的经营管理和财务状况等事项；

3、在提出本意见前，未发现参与2007年第三季度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

（赞成　3　票；反对　0　票；弃权　0　票）

特此公告。

江苏申龙高科集团股份有限公司

二00七年十月二十九日

证券代码：600401　股票简称：江苏申龙　编号：临2007-030

江苏申龙高科集团股份有限公司
关于连续停牌事项的进展公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

本公司曾于2007年9月11日在《上海证券报》上披露，因近期本公司及控股股东正在讨论相关债务重组及相关资产重组问题，由于本次重组存在不确定性，根据《上海证券交易所上市规则》的有关规定，公司股票于2007年9月11日（星期二）起停牌的公告。

因申达集团公司为江苏太平洋建设集团担保所引发的财务风险之影响，波及到有互保关系的本公司控股股东江苏申龙创业集团有限公司。本公司受江苏申龙创业集团有限公司的影响，出现了较大数量逾期贷款和逾期担保（详见公司2007年10月22日关于公司连续停牌事项的进展公告），在江苏省人民政府金融办的协调下，公司积极与相关债权银行协商债务重组工作，目前已与有关债权银行初步达成了银团式债务重组意向，该意向方案各债权银行正在向各银行总行申报之中。

本公司股票自本公告披露日起继续停牌，待相关协议签定并公告后公司股票恢复交易。

公司将根据该事项进展情况及时按相关规定进行信息披露，敬请广大投资者注意投资风险！

特此公告。

江苏申龙高科集团股份有限公司

二00七年十月二十九日

山东南山铝业股份有限公司

2007年第三季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长宋建波先生，总经理刘海石先生及总会计师韩燕红女士声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	9,975,474,902.32	9,741,662,275.13	2.40
股东权益(不含少数股东权益)(元)	7,412,980,455.71	6,814,069,947.19	8.79
每股净资产(元)	5.62	11.01	-48.96
	年初至报告期期末（1-9月）		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	822,901,599.52		232.54
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.62		55.00
	报告期（7-9月）	年初至报告期期末（1-9月）	本报告期比上年同期增减(%)
净利润(元)	266,973,795.07	852,098,908.62	141.10
基本每股收益(元)	0.20	0.94	5.26
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	-	0.95	-
稀释每股收益(元)	0.20	0.94	5.26
净资产收益率(%)	3.60	11.49	增加2.02个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	3.73	11.63	增加2.06个百分点

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额（1-9月）（元）
除上述各项之外的其他营业外收支净额	14,862,215.19
所得税	-4,904,531.01
合计	9,957,684.18

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件流通股股东持股表

单位：股

报告期末股东总数（户）		141,306
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国人寿保险股份有限公司	19,792,110	人民币普通股
中国银行-泰信优质生活股票型证券投资基金	11,099,000	人民币普通股
中国工商银行-华安中小盘成长股票型证券投资基金	10,100,000	人民币普通股
中国工商银行-诺安股票证券投资基金	10,000,004	人民币普通股
中国建设银行-华安宏利股票型证券投资基金	9,800,000	人民币普通股
中国工商银行-申万巴黎新动力股票型证券投资基金	9,000,000	人民币普通股
中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	8,433,602	人民币普通股
中国人寿保险（集团）公司	7,580,931	人民币普通股
全国社保基金一零四组合	6,597,828	人民币普通股
交通银行-安顺证券投资基金	6,380,000	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

1、报告期内公司资产构成同比发生重大变动情况的说明

项目	2007-9-30	2006-12-31	增减额(元)	增减比例(%)
存货	1,310,484,882.83	947,894,502.08	362,590,380.75	38.25
预收款项	23,761,782.85	55,388,234.56	-31,626,451.71	-57.10
其他应付款	615,374,998.65	899,661,521.33	-284,286,522.68	-31.60
股本	1,318,795,213.00	618,795,213.00	700,000,000.00	113.12

①报告期内存货增长38.25%，主要原因是控股子公司龙口南山铝压延新材料有限公司建成投产，储备存货增加所致。

②报告期内预收款项减少57.10%，主要原因是报告期内公司及时发出客户订购的商品所致。

③报告期内其他应付款减少31.6%，主要原因是控股子公司龙口南山铝压延新材料有限公司外方股东投资本期办理验资所致。

④报告期内股本增长113.12%，主要原因是公司2007年4月完成非公开发行，增加70000万股股本所致。

2、报告期公司主要财务数据同比发生重大变动的说明。

项目	2007年1-9月	2006年1-9月	增减额(元)	增减比例(%)
营业收入	5,127,580,818.89	3,390,910,991.96	1,736,669,826.93	51.22
营业成本	3,721,489,444.30	2,836,673,733.15	884,815,711.15	31.19
销售费用	76,393,961.73	56,628,433.54	19,765,528.19	34.90
管理费用	48,594,821.31	34,687,522.92	13,907,298.39	40.09
营业外支出	17,428,164.66	9,443,616.56	7,984,548.10	84.55
所得税费用	240,133,281.49	139,660,384.04	100,472,897.45	71.94

①报告期内营业收入增长51.22%，主要原因是公司铝制品销量增加、控股子公司烟台南山铝业新材料有限公司产能释放、龙口南山铝压延新材料有限公司投产销售所致。

②报告期内营业成本增长31.19%，主要原因是公司铝制品销量增加、控股子公司烟台南山铝业新材料有限公司产能释放、龙口南山铝压延新材料有限公司投产销售所致。

③报告期内销售费用增长34.9%，主要原因是公司销售规模扩大，销售费用、运输费用增加所致。

④报告期内管理费用增长40.09%，主要原因是公司控股子公司龙口南山铝压延新材料有限公司建成投产费用增加所致。

⑤报告期内营业外支出增长84.55%，主要原因是公司对部分设备进行清理所致。

⑥报告期内所得税费用增长71.94%，主要原因是公司本期利润总额增加所致。

3、报告期公司现金流量表项目同比发生重大变动的说明。

项目	2007年1-9月	2006年1-9月	增减额(元)	增减比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	822,901,599.52	247,457,801.47	575,443,798.05	232.54
投资活动产生的现金流量净额	-691,828,370.10	-74,917,893.23	-616,910,476.87	-823.45
筹资活动产生的现金流量净额	-225,042,283.20	105,072,949.96	-330,115,233.16	-314.18

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额增长232.54%，主要原因是公司本期营业收入增加，资金回笼较好所致；投资活动产生的现金流量净额减少823.45%，主要原因是公司本期购建固定资产、投资增加所致；筹资活动产生的现金流量净额减少314.18%，主要原因是公司本期归还借款所致。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、非公开发行股票事项。

2007年4月18日，公司非公开发行股票申请获中国证券监督管委员会证监发行字[2007]93号文核准，详见2007年4月23日《上海证券报》。2007年4月30日公司新增发行的70,000万股人民币普通股（A股）在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理登记托管手续，并在2007年5月8日《上海证券报》上刊登了《股份变动报告书》，公司非公开发行股票收购资产完成。

2、发行分离交易可转换公司债券事项。

公司于2007年8月14日召开公司第五届董事会第二十二次会议和第五届监事会第十一次会议，会议决定发行分离交易的可转换公司债券。本次发行分离交易可转换公司债券的方案已经公司2007年第三次临时股东大会审议通过。该方案需报中国证监会核准后方可实施，目前相关工作正在进行。具体内容详见2007年8月16日及2007年9月3日的《上海证券报》。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

公司控股股东南山集团公司在股权分置改革过程中做出的特殊承诺：

1、在股权分置改革实施后，如果公司2006年至2007年净利润的年复合增长率低于30%，即如果2007年净利润未达到23,292.69万元；（2）公司2006年度或2007年度财务报告被出具非标准无保留意见的审计报告。公司将追送现金2,000万元。

2、若因"公司2006年至2007年净利润的年复合增长率低于30%，即如果2007年净利润未达到23,292.69万元"或者"公司2006年度或2007年度财务报告被出具非标准无保留意见的审计报告"而触发追加对价条款，则南山集团公司持有的非流通股股份在追送对价实施完毕日后36个月内不上市交易或转让；如没有触发追加对价条款，则南山集团公司持有的非流通股股份自2007年年度股东大会决议公告日后36个月内不上市交易或转让。

报告期内，南山集团公司切实履行了上述承诺事项。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

√适用□不适用

公司非公开发行股份收购南山集团公司铝电资产已于报告期内完成，因此，预计2007年度公司净利润比上年同期增长500%以上。

3.5 其他需要说明的重大事项

3.5.1 公司持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

3.5.2 公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

□适用 √不适用

山东南山铝业股份有限公司

法定代表人：宋建波

2007年10月26日

证券代码：600219　证券简称：南山铝业　公告编号：2007-038

山东南山铝业股份有限公司
第五届董事会第二十六次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

山东南山铝业股份有限公司（以下简称"公司"）第五届董事会第二十六次会议于2007年10月26日上午8时在公司会议室召开，公司于2007年10月16日以书面和传真方式通知了各位参会人员。会议应到董事9名，实到董事9名，其中，独立董事3名，公司监事和高级管理人员列席了会议。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议决议合法有效。会议由董事长宋建波先生主持，经认真审议，通过举手投票表决方式表决通过了以下议案：

一、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司2007年第三季度报告全文及正文》

9票同意，0票反对，0票弃权。

二、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司公司治理整改报告》

根据中国证监会《关于加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》要求，以及上海证券交易所与山东证监局的具体部署，公司深入开展了公司治理专项活动，完成了公司治理情况自查、接受公众评议、整改提高三个阶段的工作。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

9票同意，0票反对，0票弃权。

特此公告。

山东南山铝业股份有限公司董事会

二零零七年十月二十六日

证券代码：600219　证券简称：南山铝业　公告编号：2007-039

山东南山铝业股份有限公司
第五届监事会第十二次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

山东南山铝业股份有限公司（以下简称"公司"）第五届监事会第十二次会议于2007年10月26日上午10时在公司以现场方式召开，公司于2007年10月16日以书面方式通知全体参会人员，会议应到监事五名，实到五名，符合《公司法》及《公司章程》等有关法律、法规的规定，所做决议合法有效。会议由监事会召集人皮溅清先生主持，经过充分讨论，会议全票审议通过了如下议案：

一、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司2007年第三季度报告全文及正文》

5票同意，0票反对，0票弃权。

针对《山东南山铝业股份有限公司2007年第三季度报告全文及正文》，监事会审核意见如下：

1、第三季度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；

2、第三季度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能够从各个方面真实地反映出公司2007年第三季度的经营管理和财务状况等事项。

3、在提出本意见前，监事会未发现参与季度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

二、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司公司治理整改报告》

根据中国证监会《关于加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》要求，以及上海证券交易所与山东证监局的具体部署，公司深入开展了公司治理专项活动，完成了公司治理情况自查、接受公众评议、整改提高三个阶段的工作。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

5票同意，0票反对，0票弃权。

特此公告。

山东南山铝业股份有限公司监事会

二零零七年十月二十六日

证券代码：600219　证券简称：南山铝业　公告编号：2007-040

山东南山铝业股份有限公司
公司治理专项活动整改报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

根据上市公司治理专项活动的要求和统一部署，以规范运作、提高公司治理水平为总体目标，公司本着实事求是的原则，对照《公司法》、《证券法》等有关法律、行政法规，以及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等内部规章制度，认真开展了上市公司治理专项活动。目前，公司已完成了公司治理情况自查、接受公众评议、整改提高三个阶段的工作。

一、公司治理专项活动期间完成的主要工作

1、2007年4月底公司组织成立了公司治理专项活动工作小组，全力推动公司治理自查和整改工作。董事长作为第一责任人，全面负责并抓好督促落实；董事、监事、经理层及有关部门负责人各负其责，董事会秘书为总联络人，证券部为活动专门机构，负责抓好组织协调工作。公司多次召开专项治理专题会议，分步推进治理活动扎实有序进行。

2、2007年5月、6月，公司多次以书面形式组织公司董事、监事、高级管理人员、有关部门负责人以及控股股东单位相关人员学习证监会、山东证监局的有关文件，研究公司治理活动方案；同时组织公司有关部门对公司治理情况进行自查，对自查问题制定整改措施和整改计划。

3、2007年7月10日，公司召开第五届董事会第二十一次会议，审议《山东南山铝业股份有限公司