



山东宏创铝业控股股份有限公司

2019 年半年度报告

2019 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人赵前方先生、主管会计工作负责人刘兴海先生及会计机构负责人(会计主管人员)高翠霞女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本公司请投资者认真阅读本报告，公司在本报告“经营情况讨论与分析”中“公司面临的风险和应对措施”部分，描述了公司未来经营可能面临的主要风险，敬请广大投资者注意。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要	8
第四节 经营情况讨论与分析	13
第五节 重要事项.....	26
第六节 股份变动及股东情况.....	39
第七节 优先股相关情况.....	43
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	44
第九节 公司债相关情况.....	45
第十节 财务报告.....	46
第十一节 备查文件目录.....	129

释义

释义项	指	释义内容
本公司/公司/母公司/宏创控股	指	山东宏创铝业控股股份有限公司
山东宏桥	指	山东宏桥新型材料有限公司
宏程铝业	指	邹平县宏程铝业科技有限公司
鸿博铝业	指	滨州鸿博铝业科技有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
元(万元)	指	人民币元(人民币万元)

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	宏创控股	股票代码	002379
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山东宏创铝业控股股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	宏创控股		
公司的外文名称（如有）	Shandong Hongchuang Aluminum Industry Holding Company Limited		
公司的外文名称缩写（如有）	HongChuang		
公司的法定代表人	赵前方先生		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	肖萧	韩梦园
联系地址	山东省滨州市博兴县经济开发区新博路以东、三号干渠桥以北	山东省滨州市博兴县经济开发区新博路以东、三号干渠桥以北
电话	0543-2161727	0543-2161727
传真	0543-2161727	0543-2161727
电子信箱	stock@hongchuangholding.com	hanmengyuan@hongchuangholding.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

√ 适用 □ 不适用

公司注册地址	山东省滨州市博兴县经济开发区兴业四路南 100 米
公司注册地址的邮政编码	256500
公司办公地址	山东省滨州市博兴县经济开发区新博路以东、三号干渠桥以北
公司办公地址的邮政编码	256500
公司网址	http://www.hongchuangholding.com
公司电子信箱	stock@hongchuangholding.com
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2019 年 03 月 22 日

临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《关于变更公司注册地址并相应修改<公司章程>的公告》（公告编号：2019-019）
---------------------	---

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,478,779,595.27	707,478,292.36	109.02%
归属于上市公司股东的净利润（元）	263,829,416.03	4,410,486.91	5,881.87%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-17,855,739.12	3,559,606.20	-601.62%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-91,754,912.55	-67,083,359.93	-36.78%
基本每股收益（元/股）	0.2848	0.0048	5,833.33%
稀释每股收益（元/股）	0.2848	0.0048	5,833.33%
加权平均净资产收益率	18.98%	0.35%	18.63%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,407,099,317.78	1,415,595,974.03	70.04%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,523,756,982.41	1,255,769,058.99	21.34%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：人民币元

项目	金额	说明
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）	287,690,129.62	报告期内，公司出售划分为持有待售的非流动资产（投资性房地产）所取得收益。
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	1,432,482.48	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	110,880.86	
减：所得税影响额	7,548,337.81	
合计	281,685,155.15	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（一）主要业务

铝是国民经济发展的重要基础材料。宏创控股主营业务为高精度铝板带箔产品的研发、生产和销售，主要产品为铝板带、家用箔、容器箔、药箔、装饰箔等，广泛应用于绿色包装、家用、建筑装饰等多个领域。

公司年产15万吨高精度铝板带铸轧线项目于2018年12月全部建成达产，已实现原材料全部自给，节省铝锭重熔成本，降低了公司生产成本；公司年产8.5万吨高精度铝板带生产项目于报告期内全部建成达产，主要产品为高精度铝板带产品，为生产铝箔的主要原材料。公司于2019年4月25日与交易对手方签署关于收购鸿博铝业的《交割确认书》，股权收购交割日为2019年3月31日，鸿博铝业主要从事铝箔业务，是公司的下游客户，具有一定的市场占有率和技术积累。通过收购，有利于公司延伸和拓展铝行业相关产业链，推进相关产业链的整合，加强对产品质量的控制及进一步压缩生产成本，提高产品附加值，从而提高上市公司的核心竞争力和开拓市场的能力。截至报告期末，公司拥有从铝水到铝板带再到铝箔的全产业链。

（二）主要经营模式

公司主要经营的高精度铝板带箔产品均采用订单生产模式，根据客户不同需求加工产品，采购、生产均围绕销售这一中心环节展开。

1、采购模式

公司采购部负责主要材料供应商的开发与管理，为保证采购物资品质及控制采购成本，充分应用信息化手段，制定了完善的供应商管理体系，建立了公开透明、阳光规范的管理平台，对供应商选择、招标采购流程等各方面做出严格规定，对于重要原材料，需要经过实地评估和样品评估程序，经评估合格后，方可纳入合格供应商名录。

2、生产模式

公司主要采用订单生产的方式进行自主生产。公司在接受订单以后，根据客户订单对产品规格、性能、质量等要求进行技术评审和交期评审，确认接单后严格按照技术要求和交货期限合理安排生产。

3、销售模式

公司采用以开发终端客户为主和经销商为辅的营销模式，通过过硬的产品质量、优越的产品性能、及时的交期和优质的服务锁定终端客户的订单，并能够将企业传达的信息直接抵达终端客户，瞄准客户的核心诉求，真正做到互通有无、互利共赢。

公司在全球60多个国家均有长期合作的经销商，且都具备成熟的销售网络、准确的客户和市场信息和完善的售后服务体系，以合作经销的模式将公司的产品带向目标市场，并能够化零为整，将零散客户的订单充分整合后下达，提高各方效率。两种模式相结合能够多角度的挖掘市场商机，实现渠道的多元化，将传统渠道与互联网有效结合，有利于清晰、宏观地分析市场现状，预测市场变化，提高企业对未来市场的把控能力。

（三）公司所处行业发展特点、市场现状及上半年行业回顾

1、公司所处行业发展特点

近年来中国铝加工行业规模不断壮大，整体实力不断增强，呈现出如下发展特点：

首先是行业扩张速度远远高于同期国外其它国家同行业的发展水平。中国铝加工行业起步较晚，并且长期以来发展缓慢。但是自从进入新世纪以来，中国铝加工产业的发展迎来了难得的发展机遇，行业向前发展速度明显加快，年均两位数的增长幅度远远高于国外各主要铝材生产国的发展速度，使得中国在短时间内就发展成为全球最大的铝加工材生产供应国。

同时，这一轮扩张的另一个显著特点是新项目建设起点高、投资大，一大批具有当今世界最先进水平的铝加工技术装备，如热连轧生产、CVC6辊冷轧机、宽幅高速铝箔轧机、大吨位工业用铝挤压机等先进设备被不断从国外引进，从而在短时间内

将行业的硬件水平提高到了一个崭新的阶段。

另外，民营铝加工企业成为此轮行业扩张的最大赢家，并逐步成为行业发展的中坚力量。自2001年以来，民营铝加工企业数量明显增多，平均规模和实力明显增强，并形成了一大批有代表性的铝轧制和铝挤压材生产企业，成为参与国内外铝加工材市场竞争的主力军。

最后是国产铝材在全球市场的竞争力不断提高，铝材出口数量连年大幅提高。中国铝材出口数量在近年来不断增加，各主要品种铝材产品均已实现净出口，2011年中国成为全球最大的铝材输出国，随后年度出口量持续攀升。

中国铝材生产企业分布主要呈现两个方面特点，一是围绕上游电解铝生产布局，二是围绕下游消费中心布局；中国铝材生产企业主要分布在山东、河南、内蒙古等电解铝主产地及长江三角洲、珠江三角洲消费中心区域，产量排名靠前的省/区包括河南、山东、广东、江苏和重庆等。从铝材品种区域分布来说，目前国内铝挤压材生产企业主要集中在环渤海、长三角和珠三角地区。而铝板带箔生产企业则集中分布在长三角和中东部地区，尤其是山东、河南两省是中国最大的铝板带箔生产基地，在产量方面已超过以铝型材为主的广东省，在国内各省市中排名前两位。（资料来源：安泰科）

2、公司所处行业市场现状及上半年行业回顾

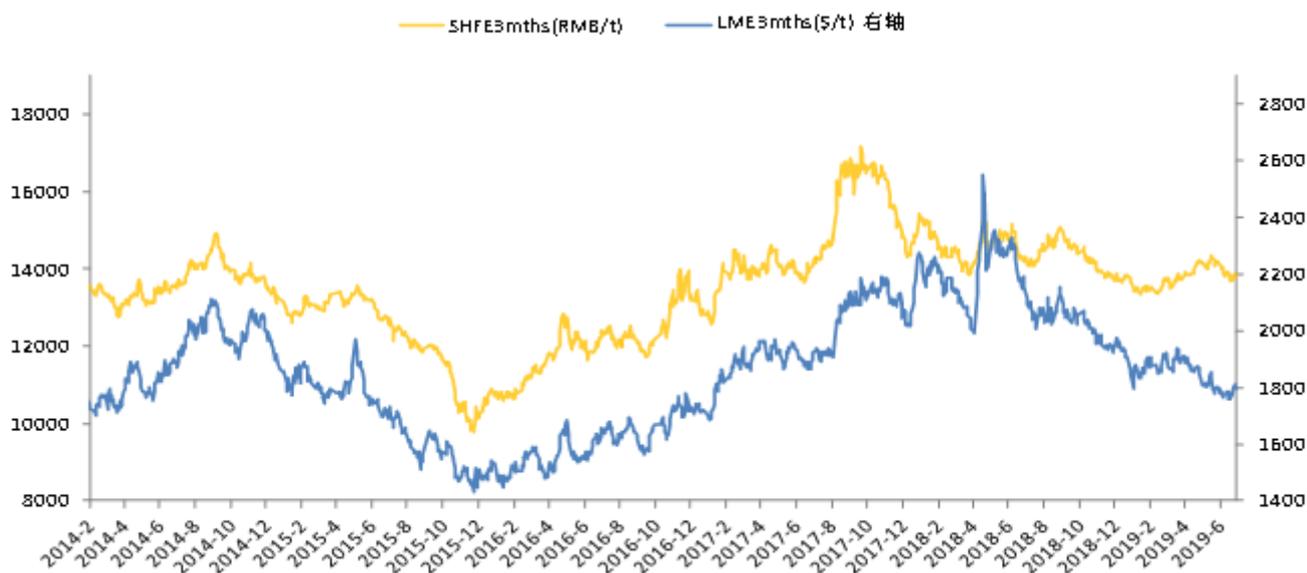
(1) 公司所处行业市场现状及上半年国内铝材产量、消费情况

在中国经济发展转型高质量发展，长期将保持稳步增长态势，中国铝消费还有继续增长的空间，特别是在交通运输领域，汽车车身板、航空铝板、船用中厚板为代表的高端产品还处于发展起步阶段，已经取得了较为明显的突破。未来，随着产业升级的不断发展以及汽车轻量化持续推进逐步增加对汽车用铝材的市场需求，中国高端铝板带材、电池箔等高档铝箔、中高档工业型材、无缝管材等铝挤压产品的生产发展速度将得以大幅提升。（资料来源：安泰科）

根据安泰科统计，各类铝材产品中，产量最大的依然是挤压材，产量占比超过一半，之后依次为铝板带、铝箔等。近年来，随着铝罐料、航空板、汽车车身板、电池箔等高端铝材产品研发及生产能力的提升，铝板带、铝箔以及其它品种铝材所占比例稳中有升。2019年上半年，中国铝挤压材产量同比增长3.1%至897.4万吨，占总铝材产量的比例高达50.6%；铝板带产量同比增长6.2%至489.5万吨，占比达27.6%；铝箔产量同比增长5.0%至168.5万吨，占比9.5%；铝粉、铝线、锻件等产量合计为218.1万吨，同比增长1.4%。（数据来源：安泰科）

从国内市场分品种铝材消费来看，铝挤压材是最大的铝材消费产品。2019年上半年，铝挤压材表观消费量为841.4万吨，同比增长2.0%，占总量的55.2%；其次是铝板带，为362.2万吨，与上年相比增长5.4%，占总量的23.8%；铝箔表观消费量为104.3万吨，占总量的6.8%；其它品种铝材表观消费量为216.2万吨，占总量的14.2%。（数据来源：安泰科）

(2) 上半年国内、国际铝价走势回顾



伦敦金属交易所（LME）和上海期货交易所（SHFE）铝价走势情况（数据来源：安泰科）

2019上半年，全球宏观经济走弱拖累大宗商品价格，悲观的市场情绪奠定伦铝易跌难涨的基础；受经济疲软的影响，国外铝需求呈现滞涨局面，而供应量却随着新增产能以及复产产能的投放不断增加，供需关系阶段性情绪转变加速伦铝下跌；与此同时，美国宣布解除对俄铝的制裁以及海德鲁Alunorte氧化铝厂减产事件影响的减弱也为伦铝下行提供有利支撑。在多重利空因素的影响下，上半年国际铝价连续下滑，价格跌至近三年低位水平。分季度来看，2019年一季度，国际铝价先抑后扬，运行重心有所下移，伦敦金属交易所三月期铝运行区间为1785-1950美元/吨。1月，全球金融市场波动剧烈，股市接连受挫，市场悲观情绪蔓延，有色金属普遍下跌；美国财政部1月底宣布解除对俄铝的制裁，突发事件最大利多因素的影响暂时消除；与此同时，伦敦金属交易所铝锭库存迅速增至近九个月高位，伦铝进入快速下跌通道。步入2、3月份，中美贸易谈判释放积极信号、宏观经济环境略有改善、铝锭库存也开始下降，铝价企稳反弹。2019年二季度，国际宏观环境动荡不安，为国外电解铝市场蒙上一层阴影，伦铝继续下探。5月美国宣布对2000亿美元中国商品的惩罚性关税税率提高至25%，随后对伊朗、墨西哥实施制裁和进行关税威胁，同时又宣布自6月5日起终止对印度的普惠制待遇，美国挑起的单边贸易保护主义引发市场对全球经济发展的担忧。季度内美国关键国债收益率倒挂程度曾创12年来最深，全球经济的走弱发展给铝价带去不小压力。2019上半年，伦敦金属交易所现货月和三月期铝均价分别为1826美元/吨和1849美元/吨，同比分别下跌17.3%和16.3%。（数据来源：安泰科）

2019上半年，国内期铝价格先抑后扬，运行区间较2018年明显下降。分季度来看，一季度时，国内期铝价格延续2018年下半年以来的下行走势。氧化铝、阳极等原材料价格的快速下滑导致成本端对铝价的支撑减弱；春节后下游加工企业开工时间较晚，国内消费未见明显起色，铝锭库存快速累积至175万吨左右，供应压力如期显现。但是国内刺激政策的对冲效应逐渐显现，对大宗商品价格有较强支撑。步入二季度，中国经济走势相对强劲，减负降税政策正式实施，一季度GDP增速至6.4%，实现超预期增长。国内宏观环境预期较好，为沪铝营造上涨氛围；铝消费全面恢复，库存快速下降；同时，氧化铝价格触底反弹使得电解铝成本支撑作用显著增强，利多影响集体释放，沪铝快速上行。2019上半年，上海期货交易所现货和三个月期货的平均价分别为13777元/吨和13786元/吨，同比分别下跌4.2%和5.6%。（数据来源：安泰科）

（3）上半年国内铝材出口情况回顾

中国铝材出口以铝板带、铝条杆型材、铝箔3类为主。根据中国海关最新数据，2019年1-5月，中国出口铝板带113.3万吨，增长7.1%；出口铝挤压材48.2万吨，增长5.0%；出口铝箔55.4万吨，增长9.3%。中国铝材出口市场集中度较低，分布全球，主要以两类国家为主：一类是正处在飞速发展阶段的国家，其制造业快速崛起，大量需求铝材，而本国铝加工产业较为薄弱，例如越南、马来西亚、尼日利亚、新加坡等；另一类是产品具有互补特点的国家，如德国、英国、美国等。美国、韩国等发达国家，它们通常具有较强的经济实力，消费铝材的能力也相应较高，进口需求也较大。（数据来源：安泰科）

2019年3月，三部委联合发布了《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号），规定自2019年4月1日起，将原增值税税率16%调整为13%、10%调整为9%；同时对出口货物劳务及跨境应税服务的退税率进行调整，原16%的退税率调整为13%，原增值税税率为10%且退税率为10%的退税率调整为9%；其它征税率与退税率不一致的货物劳务及跨境应税服务的退税率（原增值税税率为16%但退税率为13%、10%、6%；或增值税税率为10%，但退税率为6%），继续按原退税率执行。从长期来看，政策调整后三大类铝材（铝板带、铝箔、部分挤压材）都将享有全额退税，即以不含税成本进入国际市场，与国外产品在同等条件下进行竞争，从而使其国际竞争力有所增强。

贸易摩擦改变了全球铝箔的供应格局，美国在限制中国的铝箔产品后，在短时期内国内供应无法满足需求，转而从韩国、东南亚、欧盟进口。而韩国、东南亚、欧盟这些国家或地区生产的产品以较高的售价流向美国的同时，也需从中国进口一部分填补国内供应缺口，从而也支撑了中国出口增长。

但2019年5月24日，墨西哥经济部发布公告，公布对中国铝箔纸卷反倾销调查初裁，决定征收临时反倾销税；特朗普发推表示将从9月1日起对价值3000亿美元的中国商品加征10%的关税等单边贸易保护主义措施，将对未来中国铝材出口前景蒙上一层不确定性的阴影。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化
固定资产	较年初增加 122.85%，主要原因是报告期公司年产 8.5 万吨高精度铝板带项目达到预定可使用状态转固及将鸿博铝业纳入合并报表所致。
无形资产	无重大变化
在建工程	较年初减少 43.82%，主要原因是报告期公司年产 8.5 万吨高精度铝板带生产项目建成转固所致。
投资性房地产	较年初减少 100.00%，主要原因是报告期公司将拟出售地块相关资产转入持有待售资产科目及公司将鸿博铝业纳入合并报表所致。
开发支出	较年初增加 100.00%，主要原因是报告期公司将用于申请专利技术的研发投入计入开发支出所致。
长期待摊费用	较年初减少 32.38%，主要原因是报告期公司将重卷机玻璃隔断、消防管道改造费用摊销所致。
递延所得税资产	较年初增加 100.00%，主要原因是报告期公司对资产减值准备确认递延所得所资产所致。
其他非流动资产	较年初减少 81.48%，主要原因是报告期公司设备、工程发票开入冲减设备、工程预付款所致。
货币资金	较年初增加 177.31%，主要原因是报告期公司收到银行借款及收到出售划分为持有待售的非流动资产（投资性房地产）款项所致。
应收票据	较年初增加 205.38%，主要是原因是报告期末公司应收票据增加所致。
其他应收款	较年初增加 77.37%，主要原因是报告期公司将鸿博铝业纳入合并报表所致。
应收利息	较年初增加 100%，主要原因是截至报告期末公司存在未收到银行存款利息所致。
存货	较年初增加 235.26%，主要原因是报告期公司将鸿博铝业纳入合并报表及新建项目投运致使原材料、在制料及成品库存增加所致。
其他流动资产	较年初增加 190.14%，主要原因是报告期公司待抵扣进项税额增加及将鸿博铝业纳入合并报表所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1. 技术优势

经过十多年的发展，公司培养了一支紧密联系生产实践，具备丰富理论和实践经验及较强开发能力的研发团队。公司研发团队紧密结合市场需求，持续提升自身的研发能力，不断提升公司产品品质，努力优化产品品种。公司为市级技术中心，拥有12项实用新型专利。

2、质量优势

公司十分重视产品质量管理，对品质的承诺贯穿于研发、生产、检验、物流、销售链条的每一个环节。确保每一个步骤符合客户对于质量的要求，运用科学的方法解决质量问题，已建立起全员参与全过程的质量管理和控制体系。公司获得了 GB/T19001-2016/ISO9001:2015 质量管理体系认证、GB/T24001-2016/ISO14001:2015 环境管理体系认证、GB/T28001-2011/OHSAS18001:2007职业健康安全管理体系认证。

3、品牌优势

公司具有多年专业产销铝板带箔的历史，产品品质得到了市场和客户认可，公司在行业内具有较高的知名度和市场信誉度。公司的控股股东山东宏桥充分支持上市公司发展，着力公司品牌建设，将公司纳入宏桥品牌体系，有利于提升公司品牌价值，树立全新的公司形象，促进国内外市场开拓，最终实现公司发展战略。

4. 成本优势

公司年产15万吨高精度铝板带铸轧线生产项目直接使用产业集群的优质铝水，可节省铝锭重熔成本；经过十几年的发展，经过多年的积累，公司产品成品率和生产效率已达到铝加工行业领先水平。

5、上下游产业链优势

公司年产15万吨高精度铝板带铸轧线生产项目和年产8.5万吨高精度铝板带生产项目建成达产，对下游鸿博铝业收购完成，产业链优势将逐步突显，将对公司业绩起到积极推进作用。

6、产业集群优势

公司位于山东省滨州市，滨州市委市政府致力在“十三五期间”打造 5000 亿级铝产业集群，集群内企业享有集群特有的政策优势、资源优势、区位优势、创新优势、集群优势、组织优势和空间优势。

7、独特的企业文化和高素质的干部职工队伍优势

公司秉承了山东宏桥“为国创业、为民造福”的发展宗旨和先进的管理思想，“宏工匠精神，扬中国创造”，力争打造世界一流企业。公司拥有一支勇于担当、勇于创新、具有超强执行力的高素质干部职工队伍，是实现公司发展战略的坚实基础和有力保证。

2019年6月19日，在山东省邹平市召开的以“铝有突破、铝创未来”为主题的2019年中国铝加工产业年度大会暨中国（邹平）铝加工产业发展高峰论坛上，公司荣获“2018年（第三届）中国铝箔材十强企业”称号，充分说明了社会各界对于公司的高度认可。

报告期内，公司的核心竞争力没有发生重大变化。

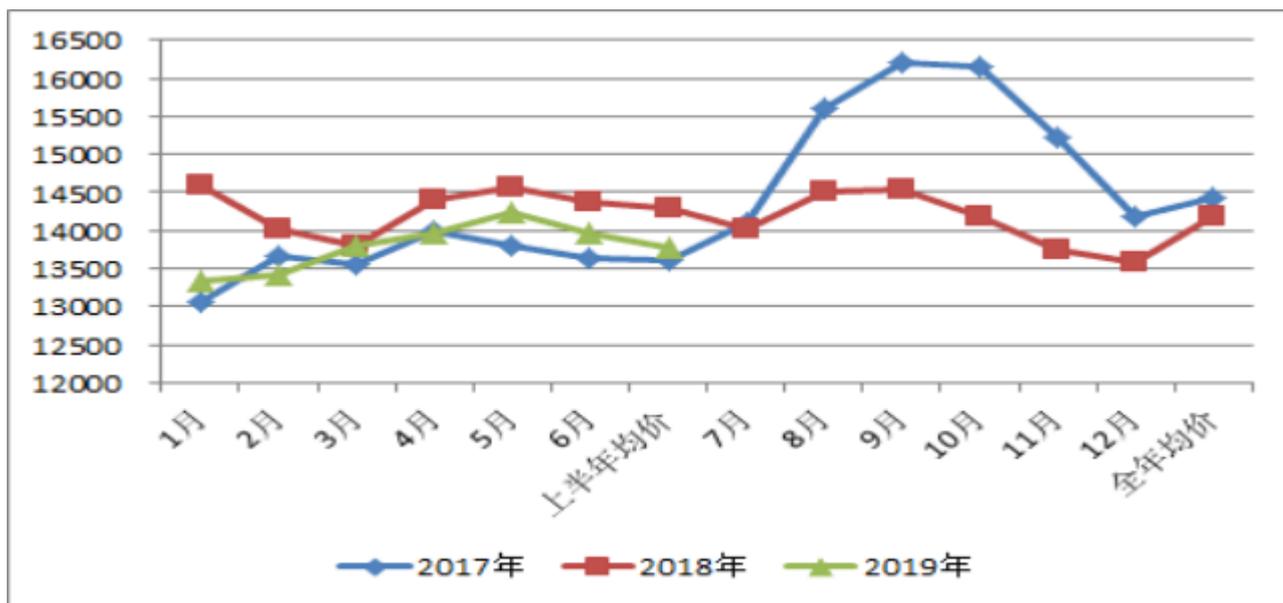
第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

(一) 报告期内主要经营情况

2019上半年，国内期铝价格先抑后扬，运行区间较2018年明显下降，上海期货交易所现货和三个月期货的平均价分别为13777元/吨和13786元/吨，同比分别下跌4.2%和5.6%，长江有色金属铝锭现货均价13787元/吨，较2018年同期的14297元/吨降低3.6%。2019上半年，伦敦金属交易所现货月和三月期铝平均价分别为1826美元/吨和1849美元/吨，同比分别下跌17.3%和16.3%。2019上半年，为降低全球经济共振下跌对国内造成的影响，中国政府在一季度时施行了一系列宽松的货币和财政政策，包括降准、减负降税、加大基建投资力度等。在政策的刺激之下，上半年国内铝材消费较去年同期有一定好转；同时，铝材出口量的继续增长也为拉动消费做出较大贡献。

报告期内，公司销售铝板带箔产品8.16万吨，较上年同期的4.86万吨增加67.90%，其中销售铸轧铝板带4.04万吨，占总销量的49.51%，较上年同期的0.83万吨增加386.75%，主要是因为公司年产15万吨高精度铝板带铸轧线生产项目于2018年下半年陆续投产，达产后铸轧铝板带产量增加所致；销售冷轧铝板带2.03万吨，占总销量的24.88%，较上年同期的4.03万吨减少49.63%，主要是因为收购鸿博铝业交割日后，对其销售作为内部关联单位销售抵消处理所致；销售铝箔产品2.09万吨，占总销量的25.61%。



2017年至2019年上半年长江有色金属现货铝锭价格走势图 (数据来源: 长江现货)

报告期内，公司销售铸轧铝板带毛利率为2.33%，较上年同期的0.96%提高1.37个百分点，主要是因为公司年产15万吨高精度铝板带铸轧线生产项目达产后，节省铝锭重熔成本及用电成本下降影响所致；销售冷轧铝板带毛利率为3.28%，较上年同期的3.48%降低0.2个百分点，主要是因为报告期内受贸易摩擦等因素影响公司产品售价有所下降及试生产期间生产成本较高所致；铝箔产品毛利率为3.85%；公司整体主营铝板带箔产品毛利率为3.02%，较上年同期的3.08%降低0.06个百分点，主要是因为公司铸轧铝板带产品毛利率相对较低而销售份额占比较大所致。下半年，随着产能逐步释放、铝箔产品销量增加，公司主要产品毛利率将有所提高。

报告期内，公司实现营业总收入1,478,779,595.27元，较上年同期增长109.02%，主要是因为将收到的出售划分为持有待售的非流动资产(投资性房地产)款项记入其他业务收入及主要产品产销量大幅增加所致；实现营业利润270,771,695.28元，利润总额272,315,058.62元，归属于上市公司股东的净利润263,829,416.03元，基本每股收益0.2848元，分别较上年同

期增加7187.58%、6074.26%、5881.87%和5833.33%，经营业绩变动主要因为报告期内公司主要产品产销量、收入大幅增加致使毛利润增加及将收到的31,489.81万元出售划分为持有待售的非流动资产（投资性房地产）款项记入其他业务收入所致。

报告期内，公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-17,855,739.12元，较上年同期减少601.62%，主要是因为受贸易摩擦等因素影响主要产品售价有所下降、销量增加致使销售费用同比增加10,296,004.79元、研发费用同比增加10,299,219.12元、所得税费用同比增加8,485,642.59元及截至报告期末铝价下降致使计提资产减值损失（存货减值损失）同比增加18,846,364.65元所致。随着产能逐步释放，产业链优势逐步显现，公司业绩将得以稳步提升。

（二）在建项目进展情况

公司年产15万吨高精度铝板带铸轧线项目于2018年12月全部建成达产，已实现原材料全部自给，节省铝锭重熔成本，降低了公司生产成本。公司年产8.5万吨高精度铝板带生产项目于报告期内全部建成达产，使铝板带产量大幅增长，扩大了市场份额，对公司业绩起到正面推动作用。

（三）出售土地进展情况

按照博兴县发展规划的最新要求，根据中共博兴县委办公室发【2018】14号文件《关于进一步加强县城区工业企业“退城进园”土地处置工作的意见（试行）的通知》精神，博兴县自然资源和规划局、博兴县财政局、博昌街道办事处与公司于2019年2月28日签署《土地收储协议书》，博兴县自然资源和规划局将公司位于205国道以西、乐安大街以东、滨河路以北土地面积为295.923亩土地进行收储，并按照新的规划用途进行使用。收储土地中规划住宅用地面积222.1875亩、规划商业用地5.5515亩、幼儿园用地为16.9905亩、绿地面积为22.905亩、停车场用地为5.109亩、道路用地为23.1795亩。县土地储备交易中心将根据公司土地交付进度，采用“分期拨付收储补偿费”的形式，支付收储补偿费。收储补偿费包含公司土地使用权补偿费，地上（地下）建（构）筑物及其附属设施补偿费以及搬迁拆迁等相关费用总和。

报告期内，公司累计收到博兴县土地储备交易中心收储补偿金31,489.81万元，其中包括非商住用地68.184亩补偿费及商住用地预支收储补偿费3,047.29万元以及规划住宅用地182.5665亩挂牌出让后的剩余收储补偿费28,442.52万元。剩余博城一路以南、胜利一路以西、滨河路以北商业用地和住宅用地45.17亩，需待地块依规公开挂牌转让，签订成交确认书后2个月内，博兴县财政局按“退城进园”（博办发【2018】14号）政策补偿标准，通过县土地储备交易中心支付剩余收储补偿费。

根据“退城进园”政策，收储地块已取得国有土地使用权的，收储补偿费根据土地成本及地上附着物成本进行协商确定。根据以上规定并结合公司原始拿地成本、历年缴纳税款及资金成本等，并考虑到该等地块用于公共设施用途部分后续可产生收益。经申请、协商，公司拟与博兴县自然资源和规划局和博兴县财政局签订《土地收储补充协议书》，对于本次收储地块中规划用途为幼儿园用地 16.9905 亩、停车场用地 5.109 亩（以上合计 22.0995 亩土地），收储补偿标准按 344 万元/亩（已出让 182.5665 亩平均成交价格）执行，报博兴县政府同意后实施，预计可收到追加补偿款项 7,071.84 万元。公司将按照进展情况与相关部门保持积极沟通，确保按期收回剩余补偿款项。

（四）收购鸿博铝业的原因、背景、进展及实缴出资情况

1、原因、背景、进展情况

为落实《中国制造2025》，履行“创新驱动、质量为先、绿色发展、结构优化”的基本方针，响应山东省政府关于新旧动能转换的指示精神和滨州市委、市政府打造五千亿级高端铝产业集群的号召，继续推进实施“有色金属压延加工”主业战略，走创新驱动、转型升级、提质增效的发展新路，在产品结构调整上下功夫，努力提高产品附加值，为进一步拓展延伸自身产业链和铝行业深加工能力，经过慎重研究，公司计划以现金收购从事铝箔业务的鸿博铝业100%股权。通过此次收购，有利于公司延伸和拓展铝行业相关产业链，推进相关产业链的整合，有利于加强对产品质量的控制及进一步压缩生产成本，从而提高上市公司的核心竞争力和开拓市场的能力，进一步提升公司的盈利水平，给公司的产业拓展和经营业绩带来积极影响。

公司与交易对手方于2019年1月29日签署《股权收购协议》，根据万隆（上海）资产评估有限公司评估出具的《山东宏创铝业控股股份有限公司拟股权收购涉及的滨州鸿博铝业科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（万隆评报字（2019）第 10005 号）（以下简称《资产评估报告》），截至评估基准日 2018年12月31日，鸿博铝业股东全部权益采用资产基础法得出的评估值为 18,563.128312 万元，评估增值-550.249151万元，增值率-2.88%。基于上述评估结果，经公司与交易对方协商，本次购买鸿博铝业100%股权的最终交易价格确定为 18,500 万元；公司将分三期并按下述进度安排向瑞丰铝板支付股权收购价款：

(1) 第一期：自标的股权交割日起20个工作日内，上市公司向交易对手方支付股权收购价款的40%，即人民币7,400万元（“第一期收购价款”）；

(2) 第二期：2019年12月31日之前，上市公司向交易对手方支付股权收购价款的 30%，即人民币5,550万元（“第二期收购价款”）；

(3) 第三期：2020年6月30日之前，上市公司向交易对手方支付股权收购价款的 30%，即人民币5,550万元（“第三期收购价款”）；

公司与交易对手方于2019年4月25日签署《交割确认书》，确定本次股权收购交割基准日为2019年3月31日。根据《股权收购协议》的约定，鸿博铝业在过渡期内产生的盈利，由公司享有；对于在该过渡期内产生亏损的，则公司有权自股权收购价款中扣除，作为交易对手方应向公司支付的补偿款。根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）进行交割审计后出具的《专项审计报告》（瑞华专审字[2019]95020004号），自本次股权收购基准日（即2018年12月31日）至本次股权收购交割基准日2019年3月31日期间，鸿博铝业产生亏损共计37,334,046.48元。有鉴于此，过渡期产生的亏损37,334,046.48元应从总收购价款18,500万元第一期收购价款中扣除，各方同意并确认，本次股权收购的最终价格为人民币147,665,953.52元。公司已按协议约定于2019年4月28日向交易对手方支付第一期收购价款。

2、对鸿博铝业实缴出资情况

因经营发展需要，报告期内公司累计向鸿博铝业实缴注资人民币302,334,046.48元。实缴完成后，鸿博铝业的注册资本不变，为人民币80,000万元，实收资本由人民币224,625,226.56元增加至人民币526,959,273.04元，资金来源为公司自有资金。本次实缴资本事项不构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、主营业务分析

概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：人民币元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,478,779,595.27	707,478,292.36	109.02%	主要是因为报告期公司将收到的出售划分为持有待售的非流动资产（投资性房地产）款项记入其他业务收入及主要产品产销量增加所致。
营业成本	1,150,783,425.76	684,152,582.03	68.21%	主要是因为报告期公司主要产品产销量增加及将出售划分为持有待售的非流动资产（投资性房地产）成本记入其他业务成本所致。
销售费用	11,720,066.45	1,424,061.66	723.00%	主要是报告期公司主

				要产品销量增加所致。
管理费用	15,203,383.07	14,689,640.83	3.50%	无重大变化
财务费用	-2,692,598.84	473,624.47	-668.51%	主要是报告期人民币对美元汇率持续贬值，公司汇兑收益增加所致。
所得税费用	8,485,642.59		100.00%	主要是报告期公司处置持有待售投资性房地产导致所得税增加所致。
研发投入	10,299,219.12		100.00%	主要是因为主要是上年同期无研发投入所致。
经营活动产生的现金流量净额	-91,754,912.55	-67,083,359.93	-36.78%	主要是因为报告期公司购买商品支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金及支付其他与经营活动有关的现金增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	187,707,872.05	-131,172,554.49	243.10%	主要是因为报告期公司收到出售划分为持有待售的非流动资产（投资性房地产）款项所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-12,477,246.10	-1,217,238.77	-925.05%	主要是因为报告期公司偿还债务支付的现金增加所致。
现金及现金等价物净增加额	83,475,713.40	-199,503,515.60	141.84%	主要是因为报告期公司收到出售划分为持有待售的非流动资产（投资性房地产）款项所致。
税金及附加	3,567,851.89	2,101,832.46	69.75%	主要是报告期公司将鸿博铝业纳入合并报表所致。
信用减值损失	811,949.87		100.00%	按新金融工具准则，应收款项减值准备计提方法从“已发生损失法”调整为“预期

				信用损失法”，在该项目列示。
资产减值损失	-19,923,309.36	-1,076,944.71	1,749.98%	主要是因为截至报告期末铝价下降致使计提资产减值损失（存货减值损失）增加所致。
资产处置收益	-15,193.05	155,917.85	-109.74%	主要是因为上年同期公司处置报废设备收益所致。
营业外收入	1,566,151.61	714,962.86	119.05%	主要是因为报告期公司支付收鸿博铝业对价小于其可辨认净资产公允价值产生收益所致。
归属于母公司所有者的净利润	263,829,416.03	4,410,486.91	5,881.87%	主要是因为报告期公司将收到的出售划分为持有待售的非流动资产（投资性房地产）款项记入其他业务收入及主要产品产销量增加致使收入大幅增加、毛利润增加所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：人民币元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,478,779,595.27	100%	707,478,292.36	100%	109.02%
分行业					
有色金属行业	1,140,114,901.93	77.10%	697,547,207.79	98.60%	63.45%
持有待售的非流动资产（投资性房地产）出售收入	315,632,613.27	21.34%			100.00%
其他收入	23,032,080.07	1.56%	9,931,084.57	1.40%	131.92%
分产品					
铸轧铝板带	513,722,808.38	34.73%	110,191,614.99	15.58%	366.21%

冷轧铝板带	281,199,585.54	19.02%	587,355,592.80	83.02%	-52.12%
铝箔产品	345,192,508.01	23.34%			100.00%
持有待售的非流动资产(投资性房地产)出售收入	315,632,613.27	21.34%			100.00%
材料收入	416,189.90	0.03%	437,937.88	0.06%	-4.97%
废铝收入	16,334,839.22	1.10%	3,328,706.93	0.47%	390.73%
铝灰收入	2,893,113.17	0.20%	1,734,544.65	0.25%	66.79%
租赁收入	981,759.82	0.07%	3,995,855.85	0.56%	-75.43%
其他收入	542,343.31	0.04%			100.00%
废品收入	1,863,834.65	0.13%	434,039.26	0.06%	329.42%
分地区					
山东地区	934,846,582.72	63.21%	699,589,756.54	98.88%	33.63%
华北地区	83,331,652.77	5.64%	2,986,435.61	0.42%	2,690.34%
华东地区	109,444,902.12	7.40%	484,160.15	0.07%	22,505.10%
华中地区	6,710,964.68	0.45%	1,532,758.62	0.22%	337.84%
国外地区	317,541,828.57	21.47%	2,885,181.44	0.41%	10,905.96%
东北地区	1,764,400.58	0.12%			100.00%
西北地区	1,738,855.11	0.12%			100.00%
华西地区	-51,550.86	0.00%			-100.00%
华南地区	23,451,959.58	1.59%			100.00%

占公司营业收入或营业利润 10% 以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
有色金属行业	1,140,114,901.93	1,105,654,426.12	3.02%	63.45%	63.55%	-0.06%
出售持有待售的非流动资产(投资性房地产)	315,632,613.27	27,927,290.60	91.15%	100.00%	100.00%	91.15%
分产品						
铸轧铝板带	513,722,808.38	501,746,455.28	2.33%	366.21%	359.74%	1.37%
冷轧铝板带	281,199,585.54	271,989,117.81	3.28%	-52.12%	-52.02%	-0.20%

铝箔产品	345,192,508.01	331,918,853.03	3.85%	100.00%	100.00%	3.85%
出售持有待售的非流动资产（投资性房地产）	315,632,613.27	27,927,290.60	91.15%	100.00%	100.00%	91.15%
分地区						
山东地区	934,846,582.72	620,591,239.66	33.62%	34.85%	-7.64%	30.55%
国外地区	317,541,828.57	306,080,807.96	3.61%	10,905.96%	12,429.31%	-11.72%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
有色金属行业	1,140,114,901.93	1,105,654,426.12	3.02%	63.45%	63.55%	-0.06%
出售持有待售的非流动资产（投资性房地产）	315,632,613.27	27,927,290.60	91.15%	100.00%	100.00%	91.15%
分产品						
铸轧铝板带	513,722,808.38	501,746,455.28	2.33%	366.21%	359.74%	1.37%
冷轧铝板带	281,199,585.54	271,989,117.81	3.28%	-52.12%	-52.02%	-0.20%
铝箔产品	345,192,508.01	331,918,853.03	3.85%	100.00%	100.00%	3.85%
出售持有待售的非流动资产（投资性房地产）	315,632,613.27	27,927,290.60	91.15%	100.00%	100.00%	91.15%
分地区						
山东地区	934,846,582.72	620,591,239.66	33.62%	34.85%	-7.64%	30.55%
国外地区	317,541,828.57	306,080,807.96	3.61%	10,905.96%	12,429.31%	-11.72%

变更口径的理由

报告期公司收购鸿博铝业后，增加了铝箔产品的销售，将铝板带产品细分成了铸轧铝板带、冷轧铝板带，以便对各期分产品毛利率等情况进行详尽的对比。

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

项目	本报告期营业收入	上年同期营业收入	营业收入比上年	变动原因
----	----------	----------	---------	------

			同期增减	
分行业				
有色金属行业	1,140,114,901.93	697,547,207.79	63.45%	主要是因为报告期公司主要产品产销量增加及收购鸿博铝业铝箔业务所致。
划分为持有待售的非流动资产（投资性房地产）	315,632,613.27		100.00%	主要是因为报告期公司将收到出售划分为持有待售的非流动资产（投资性房地产）款项记入其他业务收入所致。
分产品				
铸轧铝板带	513,722,808.38	110,191,614.99	366.21%	主要是因为公司年产15万吨高精度铝板带铸轧线生产项目于2018年下半年陆续投产，达产后铸轧铝板带产量增加所致。
冷轧铝板带	281,199,585.54	587,355,592.80	-52.12%	主要是因为报告期公司收购鸿博铝业交割日后，对其销售作为内部关联单位销售抵消处理所致。
铝箔产品	345,192,508.01		100.00%	主要是因为报告期公司收购鸿博铝业铝箔业务所致。
划分为持有待售的非流动资产（投资性房地产）	315,632,613.27		100.00%	主要是因为报告期公司将收到出售划分为持有待售的非流动资产（投资性房地产）款项记入其他业务收入所致。
分地区				
山东地区	934,846,582.72	699,589,756.54	33.63%	主要是因为报告期公司主要产品产销量增加所致。
国外地区	317,541,828.57	2,885,181.44	10,905.96%	主要是因为报告期公司收购鸿博铝业后，出口产品数量大幅增加所致。

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
资产减值	-19,923,309.36	-7.32%	计提存货跌价准备造成	否

营业外收入	1,566,151.61	0.58%	无重大变动	否
营业外支出	-22,788.27	-0.01%	无重大变动	否
信用减值损失	811,949.87	0.30%	冲回应收账款坏账准备造成	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：人民币元

	本报告期末		上年同期末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	154,205,021.07	6.41%	94,596,077.74	6.74%	-0.33%	无重大变动
应收账款	219,215,669.32	9.11%	307,182,941.58	21.88%	-12.77%	主要是因为报告期公司将鸿博铝业纳入合并报表后，对其应收货款变为内部关联往来，导致应收账款减少所致。
存货	483,091,382.60	20.07%	120,072,350.09	8.55%	11.52%	主要是因为报告期公司将鸿博铝业纳入合并报表导致存货增加所致。
投资性房地产		0.00%	90,124,579.92	6.42%	-6.42%	无重大变动
固定资产	938,589,268.56	38.99%	252,692,970.21	18.00%	20.99%	主要是因为报告期公司将鸿博铝业纳入合并报表导致固定资产增加所致。
在建工程	98,351,761.06	4.09%	119,233,929.37	8.49%	-4.40%	无重大变动
短期借款	50,000,000.00	2.08%	45,000,000.00	3.20%	-1.12%	无重大变动

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面余额	受限原因
货币资金	15,120,883.61	用于开具银行承兑汇票的票据保证金。

合计	15,120,883.61	
----	---------------	--

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
147,665,953.52	219,065,100.00	-32.59%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
鸿博铝业	铝压延加工； 备案范围内的进出口业务； 板带箔生产加工销售	收购	147,665,953.52	100.00%	自筹资金	无	长期	铝加工	股权交割完成	0.00	-22,010,509.27	否	2019年01月29日	巨潮资讯网《关于收购滨州鸿博铝业科技有限公司100%股权的公告》（2019-007）
合计	--	--	147,665,953.52	--	--	--	--	--	--	0.00	-22,010,509.27	--	--	--

			3.52								27			
--	--	--	------	--	--	--	--	--	--	--	----	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

6、衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

7、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

8、非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格(万元)	本月初起至出售日该资产为上市公司贡献	出售对公司的影响(注3)	资产出售为上市公司贡献的净利润占净利	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	是否按计划如期实施,如未按计划实施,	披露日期	披露索引

				的净利润 (万元)		润总 额的 比例			形)			应当 说明 原因 及公 司已 采取 的措 施		
博兴 县自 然资 源和 规划 局	公司 位于 205 国道 以西、 乐安 大街 以东、 滨河 路以 北土 地面 积为 295.9 23 亩 土地	2019 年 02 月 28 日	31,48 9.81	31,48 9.81	无	119.3 6%	当地 土地 市价 及政 府补 偿政 策规 定	否	不 适 用	是	否	是	2019 年 01 月 08 日	巨潮 资讯 网 《关 于出 售土 地使 用权 的进 展公 告》 (20 19-00 3)

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、对 2019 年 1-9 月经营业绩的预计

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、宏观经济周期性波动风险

目前，国内铝行业与国际市场已基本接轨，其变动趋势与国际市场的变动趋于一致，对国家宏观经济的变化也比较敏感。若宏观经济不景气，公司下游行业将受到相应影响，从而影响公司的经营业绩。因此，宏观经济走势以及铝行业整体景气程度的变化都会对公司未来生产经营产生影响。公司管理层将密切关注国家的各项经济政策，恰当把握及时调整经营策略。

2、国际贸易政策的不确定性

部分国家或地区为保护本国经济和就业，开始采取种种措施限制进口，反倾销等贸易保护政策在全球范围内频频出现。2019年5月24日，墨西哥经济部发布公告，公布对中国铝箔纸卷反倾销调查初裁，决定征收临时反倾销税；特朗普发推表示将从9月1日起对价值3000亿美元的中国商品加征10%的关税等单边贸易保护主义措施，将对未来中国铝材出口前景蒙上一层不确定性的阴影。公司将积极寻找出口替代市场，主动调整海外市场布局和产品结构，加大向中东、南亚、东南亚、南美等市场出口力度，确保圆满完成预定目标。

3、原材料价格波动风险

公司原材料成本占生产成本的比重较高，如果铝价未来波动幅度较大，将对公司的经营造成一定的影响。公司积极研究分析铝价的走势，采取“铝价+加工费”的产品定价模式，结合“以销定产”的订单式销售模式、动态调整库存，最大限度地降低了铝价波动对公司生产经营的不利影响，公司采购方面结合铝锭或铝板带供应商的资质情况、信誉情况、质量情况和运输距离情况，本着互惠互利，长期合作基础上与新供应商建立了购销关系，从而保证公司材料正常供应，并根据公司内控管理制度规定，每半年筛选部分供应商进行评比，更新供应商管理平台情况，拓宽采购渠道等降低公司生产成本，但是铝价的大幅波动，将会直接影响公司产品毛利率，从而影响公司的盈利水平。

4、信贷政策的风险

虽然公司财务费用呈下降趋势，但受宏观经济变化及国家货币政策调整因素影响，仍存在一定的风险。公司多年来与多家商业银行保持着长期良好的合作关系，拥有优良的信用记录和较高的银行综合授信额度，间接融资渠道畅通。公司将努力优化资金管理，提高资金使用效率，并分析不同融资方式的融资成本，及时调整选择成本最优的筹融资方式，不断加强财务管理，优化负债结构，努力降低融资成本。

5、客户集中度较高的风险

公司客户集中度较2018年度已经有所下降，但仍然处于较高水平。尽管公司主要客户的资本和技术实力较强，但如果其经营状况发生不利变化而公司未能开拓新的优质客户时，可能影响公司经营业绩。公司将积极开发新的客户，通过多方渠道增强与新客户的合作。公司将继续利用控股股东铝业市场资源，拓宽销售渠道，加强销售队伍的建设，加大市场开拓力度，扩大产品的市场份额。

6、环保及生产安全风险

公司完全符合现行的国家环保标准，并对废水、废气、固体废弃物等污染物以及污染源进行了积极的治理。对于未来可能的环保政策和标准的调整，公司将提前做好充分准备。公司始终将安全生产放在各项工作的第一位，公司将严格执行《安全生产法》等法律法规的有关规定，并进一步完善各项安全规章制度，实现安全工作有章可循。公司还将继续注重安全投入，对重大危险源实施加强监控和管理，进一步提高抗灾能力和安全水平。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	29.94%	2019 年 01 月 23 日	2019 年 01 月 24 日	http://www.cninfo.com.cn 《2019 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-005）
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	30.04%	2019 年 02 月 13 日	2019 年 02 月 14 日	http://www.cninfo.com.cn 《2019 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-010）
2018 年年度股东大会	年度股东大会	30.00%	2019 年 04 月 11 日	2019 年 04 月 12 日	http://www.cninfo.com.cn 《2018 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2019-024）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

二、本报告期利润分配或资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

九、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
邹平宏发铝业科技有限公司	受同一人控制企业	采购	原材料、备件	市场定价、按照权限审批	市场价原则	2,334.43	2.07%	6,000	否	现金	是	2019年01月08日	巨潮资讯网《关于公司2019年度日常关联交易额度预计的公告》
滨州宏展铝业科技有限	受同一人控制企业	采购	原材料、备件	市场定价、按照权限审批	市场价原则	2.32	0.00%	0	否	现金	是		

公司													
邹平县汇盛新材料科技有限公司	受同一人控制企业	采购	备件、辅料	市场定价、按照权限审批	市场价原则	17,061.02	17.45%	29,300	否	现金	是	2019年06月26日	巨潮资讯网《关于公司2019年度日常关联交易调整的公告》
滨州市宏诺新材料有限公司	受同一人控制企业	采购	电、备件	市场定价、按照权限审批	市场价原则	1,575.25	30.60%	1,680	否	现金	是	2019年06月26日	巨潮资讯网《关于公司2019年度日常关联交易

													调整的公告》
邹平县宏正新材料科技有限公司	受同一人控制企业	采购	原材料	市场定价、按照权限审批	市场价原则	80,464.12	71.40%	155,000	否	现金	是	2019年06月26日	巨潮资讯网《关于公司2019年度日常关联交易调整的公告》
山东魏桥铝电有限公司	受同一人控制企业	采购	电力	市场定价、按照权限审批	市场价原则	1,029.53	20.00%	1,200	否	现金	是	2019年06月26日	巨潮资讯网《关于公司2019年度日常

													关联交易调整的公告》
山东魏桥铝电有限公司	受同一人控制企业	接受劳务	租赁服务	市场定价、按照权限审批	市场价原则	91.23	37.36%	180	否	现金	是	2019年01月08日	巨潮资讯网《关于公司2019年度日常关联交易额度预计的公告》
邹平县汇才新材料科技有限公司	受同一人控制企业	采购	原材料	市场定价、按照权限审批	市场价原则	163.52	0.15%	17,700	否	现金	是	2019年06月26日	巨潮资讯网《关于公

													司 2019 年度日常关联交易调整的公告》
邹平县汇聚新材料科技有限公司	受同一人控制企业	采购	原材料	市场定价、按照权限审批	市场价原则	923.24	0.82%	8,600	否	现金	是	2019 年 06 月 26 日	巨潮资讯网《关于公司 2019 年度日常关联交易调整的公告》
山东宏桥新型材料有限公司	受同一人控制企业	采购	电力	市场定价、按照权限审批	市场价原则	0	0.00%	1,400	否	现金	是	2019 年 06 月 26 日	巨潮资讯网

公司													《关于公司 2019 年度日常关联交易调整的公告》
滨州绿动热电有限公司	受同一人控制企业	采购	电力	市场定价、按照权限审批	市场价原则	0	0.00%	5,400	否	现金	是	2019 年 06 月 26 日	巨潮资讯网《关于公司 2019 年度日常关联交易调整的公告》

山东瑞信招标有限公司	受同一人控制企业	接受服务	招标服务	市场定价、按照权限审批	市场价原则	3.77	100.00%	20	否	现金	是	2019年01月08日	巨潮资讯网《关于公司2019年度日常关联交易额度预计的公告》
滨州市宏诺新材料有限公司	受同一人控制企业	租赁	提供变电站土地租赁	市场定价、按照权限审批	市场价原则	8.68	8.84%	20	否	现金	是	2019年01月08日	巨潮资讯网《关于公司2019年度日常关联交

													易 额 度 预 计 的 公 告》
合计				--	--	103,6 57.11	--	226,5 00	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况	无												
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)	无												
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)	无												

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

滨州市宏诺新材料有限公司租赁公司变电站土地使用权，收取租赁费86,759.80元；邹平县宏程铝业科技有限公司租赁山东魏桥铝电有限公司厂区土地使用权，支付租赁费912,347.79元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十五、社会责任情况

1、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

经公司核查，公司及其控股子公司不属于重点排污单位。

公司及其子公司在日常生产经营中认真执行《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国环境噪声污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的

法律法规，报告期内未出现因违法违规而受到处罚的情况。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

公司半年度报告暂未开展精准扶贫社工作。

(2) 半年度精准扶贫概要

公司半年度报告暂无精准扶贫计划。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	---	---
二、分项投入	---	---
1.产业发展脱贫	---	---
2.转移就业脱贫	---	---
3.易地搬迁脱贫	---	---
4.教育扶贫	---	---
5.健康扶贫	---	---
6.生态保护扶贫	---	---
7.兜底保障	---	---
8.社会扶贫	---	---
9.其他项目	---	---
三、所获奖项（内容、级别）	---	---

(4) 后续精准扶贫计划

无

十六、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、2019年1月7日公司召开了第四届董事会2019年第一次临时会议，审议通过了《关于公司2019年度日常关联交易额度预计的议案》、《关于公司出售土地使用权的公告》。具体内容详见2019年1月8日披露于巨潮资讯网的《关于公司2019年度日常关联交易额度预计的公告》、《关于公司出售土地使用权的公告》。

2、2019年1月28日公司召开了第四届董事会2019年第二次临时会议，并于2019年2月13日召开2019年第二次临时股东大

会，审议通过了《关于收购滨州鸿博铝业科技有限公司100%股权的议案》，2019年4月25日公司收购鸿博铝业100%股权事项之交割确认书已签署完毕。具体内容详见2019年1月29日披露于巨潮资讯网的《关于收购滨州鸿博铝业科技有限公司100%股权的公告》、2019年4月27日披露于巨潮资讯网的《关于收购滨州鸿博铝业科技有限公司交割完成的公告》。

3、公司于2019年2月19日收到中国民族证券有限责任公司（以下简称“民族证券”）《关于公司重大资产出售暨关联交易更换持续督导项目主办人的函》，民族证券作为公司重大资产出售暨关联交易的财务顾问，本次重大资产出售已于2018年12月实施完毕，目前正处于持续督导期，持续督导期至2019年12月31日止。原独立财务顾问主办人林中乔先生因工作变动，不能继续担任公司持续督导财务顾问主办人，为保证持续督导工作的有序进行，现委派赵鑫女士继续担任公司持续督导期间财务顾问主办人职务。具体内容详见2019年2月20日披露于巨潮资讯网的《关于更换持续督导项目主办人的公告》。

4、2019年3月20日公司召开了第四届董事会第六次会议，审议通过了《关于续聘公司2019年度财务审计机构的议案》、《关于会计政策变更的议案》以及公司制度的修改。具体内容详见2019年1月29日披露于巨潮资讯网的《第四届董事会第六次会议决议公告》、《关于会计政策变更的公告》。

5、2019年6月25日公司召开了第四届董事会2019年第四次临时会议，审议通过了《关于拟签订〈土地收储补充协议〉暨出售土地使用权进展的议案》、《关于公司2019年度日常关联交易调整的议案》。具体内容详见2019年6月26日披露于巨潮资讯网的《关于拟签订〈土地收储补充协议〉暨出售土地使用权进展的公告》、《关于公司2019年度日常关联交易调整的公告》。

十七、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、公司全资子公司博兴县宏博环保新型材料有限公司于2019年1月21日完成注销登记。

2、公司全资子公司宏程铝业年产15万吨高精度铝板带铸轧线生产项目于2018年12月份全部建成投产，公司原材料已实现全部自给，节省铝锭重熔成本，降低了公司生产成本。为实现公司发展战略，优化宏程铝业的资产负债结构，增强其融资能力，尽快发挥公司上下游产业链优势，公司对全资子公司宏程铝业增加投资人民币15,000万元用于补充其流动资金，其中债权出资14,000万元，现金出资1,000万元。本次增资后，宏程铝业注册资本由人民币30,000万元增加至人民币45,000万元。

3、为进一步拓展延伸自身产业链和铝深加工能力，经过慎重研究，公司现金收购从事铝箔业务的鸿博铝业100%股权，公司与交易对手方于2019年4月25日签署《交割确认书》，本次股权收购交割基准日为2019年3月31日。根据《股权收购协议》的约定，鸿博铝业在过渡期内产生的盈利，由公司享有；对于在该过渡期内产生亏损的，则公司有权自股权收购价款中扣除，作为交易对手方应向公司支付的补偿款。根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）进行交割审计后出具的《专项审计报告》（瑞华专审字[2019]95020004号），自本次股权收购基准日（即2018年12月31日）至本次股权收购交割基准日2019年3月31日期间，鸿博铝业产生亏损共计37,334,046.48元。有鉴于此，过渡期产生的亏损37,334,046.48元应从总收购价款18,500万元第一期收购价款中扣除，各方同意并确认，本次股权收购的最终价格为人民币147,665,953.52元。

4、因经营发展需要，公司向全资子公司鸿博铝业实缴资本人民币302,334,046.48元。本次实缴完成后，鸿博铝业的注册资本不变，为人民币80,000万元，实收资本由原人民币224,625,226.56元增加至人民币526,959,273.04元，资金来源为公司自有资金。本次实缴资本事项不构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、无限售条件股份	926,400,000	100.00%						926,400,000	100.00%
1、人民币普通股	926,400,000	100.00%						926,400,000	100.00%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
二、股份总数	926,400,000	100.00%						926,400,000	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

3、证券发行与上市情况

无

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		39,685		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）		0		
持股 5% 以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
山东宏桥新型材料有限公司	境内非国有法人	28.18%	261,096,605	0		261,096,605		
于荣强	境内自然人	7.36%	68,143,395	0		68,143,395	质押	68,000,000
黄文华	境内自然人	0.96%	8,867,850	1,549,102		8,867,850		
姜芳	境内自然人	0.48%	4,419,057	14,957		4,419,057		
谷礼广	境内自然人	0.32%	3,002,900	966,200		3,002,900		
章承宝	境内自然人	0.32%	2,950,001	0		2,950,001		
张丽波	境内自然人	0.28%	2,600,000	45,000		2,600,000		
深圳安程能源控股有限公司	境内非国有法人	0.27%	2,541,300	0		2,541,300		
湖南中垒投资管理企业（有限合伙）—中垒快乐阳光私募证券投资基金	其他	0.26%	2,368,005	453,000		2,368,005		

聂峰	境内自然人	0.26%	2,363,939	0		2,363,939		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知悉上述股东是否存在关联关系或一致行动关系。							
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
山东宏桥新型材料有限公司	261,096,605	人民币普通股	261,096,605					
于荣强	68,143,395	人民币普通股	68,143,395					
黄文华	8,867,850	人民币普通股	8,867,850					
姜芳	4,419,057	人民币普通股	4,419,057					
谷礼广	3,002,900	人民币普通股	3,002,900					
章承宝	2,950,001	人民币普通股	2,950,001					
张丽波	2,600,000	人民币普通股	2,600,000					
深圳安程能源控股有限公司	2,541,300	人民币普通股	2,541,300					
湖南中垒投资管理企业（有限合伙）—中垒快乐阳光私募证券投资基金	2,368,005	人民币普通股	2,368,005					
聂峰	2,363,939	人民币普通股	2,363,939					
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知悉上述股东是否存在关联关系或一致行动关系。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	黄文华个人通过普通证券账户持有 5,264,550 股，通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,603,300 股，实际合计持有 8,867,850 股。谷礼广个人通过普通证券账户持有 6,300 股，通过南京证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,996,600 股，实际合计持有 3,002,900 股。							

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2018 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2018 年年报。

第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：山东宏创铝业控股股份有限公司

2019 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	154,205,021.07	55,608,424.06
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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		
应收票据	81,373,767.32	26,646,304.23
应收账款	219,215,669.32	218,030,524.81
应收款项融资		
预付款项	23,736,343.06	18,715,033.53
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,666,552.99	939,592.91
其中：应收利息	27,986.11	
应收股利		

买入返售金融资产		
存货	483,091,382.60	144,094,533.97
合同资产		
持有待售资产	3,695,304.46	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	127,758,918.87	44,033,131.40
流动资产合计	1,094,742,959.69	508,067,544.91
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		88,609,240.30
固定资产	938,589,268.56	421,181,866.33
在建工程	98,351,761.06	175,079,457.65
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	270,540,930.40	216,893,078.94
开发支出	2,427,707.90	
商誉		
长期待摊费用	161,476.67	238,783.31
递延所得税资产	1,261,599.16	
其他非流动资产	1,023,614.34	5,526,002.59
非流动资产合计	1,312,356,358.09	907,528,429.12
资产总计	2,407,099,317.78	1,415,595,974.03
流动负债：		
短期借款	50,000,000.00	
向中央银行借款		

拆入资金		
交易性金融负债		
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	49,744,631.42	
应付账款	202,531,717.64	81,279,902.95
预收款项	12,202,664.39	1,468,072.70
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	10,777,011.55	4,667,824.63
应交税费	11,313,298.75	2,129,707.60
其他应付款	546,773,011.62	70,281,407.16
其中：应付利息	72,500.00	
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	883,342,335.37	159,826,915.04
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
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		
负债合计	883,342,335.37	159,826,915.04
所有者权益：		
股本	926,400,000.00	926,400,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	568,468,695.85	568,468,695.85
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	11,601,033.58	11,601,033.58
一般风险准备		
未分配利润	17,287,252.98	-250,700,670.44
归属于母公司所有者权益合计	1,523,756,982.41	1,255,769,058.99
少数股东权益		
所有者权益合计	1,523,756,982.41	1,255,769,058.99
负债和所有者权益总计	2,407,099,317.78	1,415,595,974.03

法定代表人：赵前方先生

主管会计工作负责人：刘兴海先生

会计机构负责人：高翠霞女士

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	115,723,489.59	41,328,191.53
交易性金融资产		
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		
应收票据	19,200.00	7,157,796.62
应收账款	52,444,206.08	211,858,701.98

应收款项融资		
预付款项	4,521,551.65	16,565,392.80
其他应收款	756,712.95	83,661,912.70
其中：应收利息	27,986.11	
应收股利		
存货	131,820,715.42	68,841,754.25
合同资产		
持有待售资产	3,695,304.46	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	32,319,096.88	10,123,377.89
流动资产合计	341,300,277.03	439,537,127.77
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	900,000,000.00	320,000,000.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	56,326,362.96	88,609,240.30
固定资产	252,829,699.75	101,235,009.05
在建工程	55,289,303.10	175,079,457.65
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	214,209,417.12	216,893,078.94
开发支出	2,427,707.90	
商誉		
长期待摊费用	161,476.67	238,783.31
递延所得税资产	440,133.16	
其他非流动资产	933,000.00	5,526,002.59
非流动资产合计	1,482,617,100.66	907,581,571.84
资产总计	1,823,917,377.69	1,347,118,699.61

流动负债：		
短期借款	50,000,000.00	
交易性金融负债		
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		
应付账款	80,302,200.83	31,607,106.86
预收款项	97,187.46	1,078,341.65
合同负债		
应付职工薪酬	3,206,110.38	1,996,480.02
应交税费	9,114,382.70	1,801,501.30
其他应付款	142,189,334.65	49,539,619.24
其中：应付利息	72,500.00	
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	284,909,216.02	86,023,049.07
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
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		
负债合计	284,909,216.02	86,023,049.07
所有者权益：		

股本	926,400,000.00	926,400,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	568,468,695.85	568,468,695.85
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	11,601,033.58	11,601,033.58
未分配利润	32,538,432.24	-245,374,078.89
所有者权益合计	1,539,008,161.67	1,261,095,650.54
负债和所有者权益总计	1,823,917,377.69	1,347,118,699.61

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	1,478,779,595.27	707,478,292.36
其中：营业收入	1,478,779,595.27	707,478,292.36
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,188,881,347.45	702,841,741.45
其中：营业成本	1,150,783,425.76	684,152,582.03
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		
税金及附加	3,567,851.89	2,101,832.46
销售费用	11,720,066.45	1,424,061.66
管理费用	15,203,383.07	14,689,640.83

研发费用	10,299,219.12	
财务费用	-2,692,598.84	473,624.47
其中：利息费用	1,073,000.00	1,215,009.39
利息收入	707,132.18	795,594.63
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	811,949.87	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-19,923,309.36	-1,076,944.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-15,193.05	155,917.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	270,771,695.28	3,715,524.05
加：营业外收入	1,566,151.61	714,962.86
减：营业外支出	22,788.27	20,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	272,315,058.62	4,410,486.91
减：所得税费用	8,485,642.59	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	263,829,416.03	4,410,486.91
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	263,829,416.03	4,410,486.91
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		

1.归属于母公司所有者的净利润	263,829,416.03	4,410,486.91
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一)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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	263,829,416.03	4,410,486.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	263,829,416.03	4,410,486.91

归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2848	0.0048
（二）稀释每股收益	0.2848	0.0048

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：赵前方先生

主管会计工作负责人：刘兴海先生

会计机构负责人：高翠霞女士

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	979,083,491.58	712,655,661.38
减：营业成本	683,088,800.31	688,959,971.69
税金及附加	2,225,588.10	2,053,830.04
销售费用	1,879,350.89	1,399,125.44
管理费用	11,198,932.19	10,415,738.99
研发费用	1,867,595.38	
财务费用	327,453.57	530,131.76
其中：利息费用	1,073,000.00	1,215,009.39
利息收入	464,977.75	735,523.14
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	-12,200.00	-2,984,877.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	4,759,666.70	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-802,441.27	-1,063,203.69

资产处置收益（损失以“-”号填列）	7,200.06	155,917.85
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	282,447,996.63	5,404,700.57
加：营业外收入	98,194.68	622,612.55
减：营业外支出		20,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	282,546,191.31	6,007,313.12
减：所得税费用	7,516,655.42	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	275,029,535.89	6,007,313.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	275,029,535.89	6,007,313.12
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分		

类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	275,029,535.89	6,007,313.12
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2969	0.0065
（二）稀释每股收益	0.2969	0.0065

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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	1,194,186,133.35	682,109,062.66
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		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	35,576,254.64	275,876.48
收到其他与经营活动有关的现金	8,196,343.92	6,294,987.08
经营活动现金流入小计	1,237,958,731.91	688,679,926.22

购买商品、接受劳务支付的现金	1,226,556,539.15	725,266,724.75
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
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	49,868,760.91	19,008,194.30
支付的各项税费	8,063,961.56	8,760,674.93
支付其他与经营活动有关的现金	45,224,382.84	2,727,692.17
经营活动现金流出小计	1,329,713,644.46	755,763,286.15
经营活动产生的现金流量净额	-91,754,912.55	-67,083,359.93
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	315,899,293.10	290,785.70
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	315,899,293.10	290,785.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	100,291,696.37	131,463,340.19
投资支付的现金	27,899,724.68	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现		

金		
投资活动现金流出小计	128,191,421.05	131,463,340.19
投资活动产生的现金流量净额	187,707,872.05	-131,172,554.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	50,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	50,000,000.00	
偿还债务支付的现金	61,476,746.10	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,000,500.00	1,217,238.77
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		
筹资活动现金流出小计	62,477,246.10	1,217,238.77
筹资活动产生的现金流量净额	-12,477,246.10	-1,217,238.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-30,362.41
五、现金及现金等价物净增加额	83,475,713.40	-199,503,515.60
加：期初现金及现金等价物余额	55,608,424.06	294,099,593.34
六、期末现金及现金等价物余额	139,084,137.46	94,596,077.74

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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	749,233,446.08	685,748,756.67
收到的税费返还	10,736,984.17	275,876.48
收到其他与经营活动有关的现	2,262,358.96	6,234,663.59

金		
经营活动现金流入小计	762,232,789.21	692,259,296.74
购买商品、接受劳务支付的现金	615,496,215.05	718,661,759.83
支付给职工以及为职工支付的现金	13,159,455.27	15,258,765.23
支付的各项税费	7,008,975.47	8,716,777.23
支付其他与经营活动有关的现金	26,651,676.93	2,480,561.22
经营活动现金流出小计	662,316,322.72	745,117,863.51
经营活动产生的现金流量净额	99,916,466.49	-52,858,566.77
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	316,073,686.82	290,785.70
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	316,073,686.82	290,785.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,594,355.25	38,330,041.81
投资支付的现金	349,000,000.00	80,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	390,594,355.25	118,330,041.81
投资活动产生的现金流量净额	-74,520,668.43	-118,039,256.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	50,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	50,000,000.00	

偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,000,500.00	1,217,238.77
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,000,500.00	1,217,238.77
筹资活动产生的现金流量净额	48,999,500.00	-1,217,238.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-30,362.41
五、现金及现金等价物净增加额	74,395,298.06	-172,145,424.06
加：期初现金及现金等价物余额	41,328,191.53	264,737,169.59
六、期末现金及现金等价物余额	115,723,489.59	92,591,745.53

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	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	其 他			小 计
优 先 股	永 续 债	其 他													
一、上年期末余额	926,400.00				568,468.69585				11,601.03358		-250,700.67044		1,255.76905899		1,255.76905899
加：会计政策变更											4,158.50739		4,158.50739		4,158.50739
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															

二、本年期初余额	926,400.00				568,468.85					11,601.3358					-246,542.16305					1,259,927.56638					1,259,927.56638	
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)															263,829.41603					263,829.41603					263,829.41603	
(一)综合收益总额															263,829.41603					263,829.41603					263,829.41603	
(二)所有者投入和减少资本																										
1.所有者投入的普通股																										
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																										
1.资本公积转增资本(或																										

股本)														
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)														
3. 盈余公积 弥补亏损														
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益														
5. 其他综合 收益结转留 存收益														
6. 其他														
(五)专项储 备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六)其他														
四、本期期末 余额	926 ,40 0,0 00. 00				568, 468, 695. 85				11,6 01,0 33.5 8		17,2 87,2 52.9 8		1,52 3,75 6,98 2.41	1,52 3,75 6,98 2.41

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年度													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益											小 计			
	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		其 他		
优 先 股	永 续 债	其 他													
一、上年期末 余额	926 ,40 0,0 00. 00				568, 468, 695. 85				11,6 01,0 33.5 8		-259 ,351, 213. 15		1,24 7,11 8,51 6.28	1,247 ,118, 516.2 8	
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	926,400.00			568,468.695.85				11,601.033.58		-259,351.213.15		1,247,118.8,516.28		1,247,118.516.28
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)										4,410.486.91		4,410.486.91		4,410.486.91
(一)综合收益总额										4,410.486.91		4,410.486.91		4,410.486.91
(二)所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
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																
1. 资本公积 转增资本(或 股本)																
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)																
3. 盈余公积 弥补亏损																
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益																
5. 其他综合 收益结转留 存收益																
6. 其他																
(五)专项储 备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(六)其他																
四、本期期末 余额	926 ,40 0,0 00. 00			568, 468, 695. 85				11,6 01,0 33.5 8		-254 ,940, 726. 24		1,25 1,52 9,00 3.19		1,251 ,529, 003.1 9		

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年度											所有者 权益合 计	
	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	其他		
		优先 股	永续 债	其他									

一、上年期末余额	926,400.00				568,468.85				11,601,033.58	-245,374.078.89		1,261,095,650.54
加：会计政策变更										2,882,975.24		2,882,975.24
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	926,400.00				568,468.85				11,601,033.58	-242,491.103.65		1,263,978,625.78
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										275,029.535.89		275,029,535.89
（一）综合收益总额										275,029.535.89		275,029,535.89
（二）所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
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												
1. 资本公积转 增资本 (或股 本)												
2. 盈余公积转 增资本 (或股 本)												
3. 盈余公积弥 补亏损												
4. 设定受益计 划变动额结转 留存收益												
5. 其他综合收 益结转留存收 益												
6. 其他												
(五) 专项储 备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末 余额	926,4 00,00 0.00				568,46 8,695. 85					11,601 ,033.5 8	32,5 38,4 32.2 4	1,539,00 8,161.67

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年度											
	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	其他	所有者 权益合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末 余额	926, 400, 000. 00				568,4 68,69 5.85				11,60 1,033 .58	-254,27 2,852.8 5		1,252,19 6,876.58

加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	926,400,000.00			568,468,695.85				11,601,033.58	-254,272,852.85			1,252,196,876.58
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									6,007,313.12			6,007,313.12
(一)综合收益总额									6,007,313.12			6,007,313.12
(二)所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
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												

1. 资本公积 转增资本(或 股本)												
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)												
3. 盈余公积 弥补亏损												
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益												
5. 其他综合 收益结转留 存收益												
6. 其他												
(五)专项储 备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末 余额	926, 400, 000. 00				568,4 68,69 5.85				11,60 1,033 .58	-248,26 5,539.7 3		1,258,20 4,189.70

三、公司基本情况

(一) 基本情况

山东宏创铝业控股股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由山东鲁丰铝箔工业有限公司于2007年9月17日整体变更设立的股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会2010年2月26日“证监许可[2010]247号”文核准，本公司向社会公众首次公开发行境内上市内资（A股）股票1,950万股，每股面值1元，共募集资金净额59,946.29万元。首次公开发行后公司总股本7,750万股。经深圳证券交易所同意，公司股票于2010年3月31日在深圳证券交易所中小板挂牌上市，股票简称“鲁丰股份”，股票代码“002379”。2017年5月18日，2016年年度股东大会审议通过了《关于变更公司名称及经营范围的议案》，公司全称由“鲁丰环保科技股份有限公司”变更为“山东宏创铝业控股股份有限公司”；股票简称由“鲁丰环保”变更为“宏创控股”，股票代码“002379”。

公司经过历次配股及增发，截止2019年6月30日，股本总数为92,640万股。

(二) 企业组织机构情况

注册地址：山东省滨州市博兴县经济开发区兴业四路南100米

法定代表人：赵前方

（三）企业的经营范围

高精铝板带箔生产、销售；备案范围内的进出口业务。

（四）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于2019年8月20日决议批准。

（五）本年度合并财务报表范围

本期末的合并财务报表范围包括母公司、子公司滨州鸿博铝业科技有限公司、邹平县宏程铝业科技有限公司、上海鲁申铝材有限公司和青岛鑫鲁环保材料有限公司。具体详见本“附注八、合并范围的变更”和“本附注九、在其他主体中的权益”说明。

四、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。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司主要从事高精铝板带箔生产、销售；备案范围内的进出口业务等。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，详见本附注五、（23）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五、（10）应收款项、（15）固定资产、（19）长期资产减值等。

1、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2019年6月30日的财务状况、2019年1-6月的经营成果和现金流量等相关信息。

2、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。

3、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。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

6、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，视为企业公司的库存股，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。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号-长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

8、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。

9、外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日的即期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。

10、金融工具

1. 金融工具的分类及重分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融资产

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①本公司管理金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①本公司管理金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其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。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，本公司可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司改变管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。

（2）金融负债

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；金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；以摊余成本计量的金融负债。所有的金融负债不进行重分类。

2. 金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。金融工具的后续计量取决于其分类。

（1）金融资产

①以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产（除属于套期关系的一部分金融资产外），以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（2）金融负债

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，交易性金融负债公允价值变动形成的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，由企业自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。如果对该金融负债的自身信用风险变动的影响计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失计入当期损益。

②以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对此类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

3. 本公司对金融工具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。

在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

4. 金融资产和金融负债转移的确认依据和计量方法

（1）金融资产

本公司金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转

移，且本公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，但未保留对该金融资产的控制。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，且未保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，将以下两项金额的差额计入当期损益：①被转移金融资产在终止确认日的账面价值；②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产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，先按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，然后将以下两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分在终止确认日的账面价值；②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2）金融负债

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 预期信用损失的确定方法

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资（含应收款项融资）、租赁应收款、进行减值会计处理并确认损失准备。

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值有不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

（1）较低信用风险的金融工具计量损失准备的方法

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司可以不用与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2）应收款项、租赁应收款计量损失准备的方法

本公司对于由《企业会计准则第14号—收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第21号—租赁》规范的租赁应收款，均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融资产或金融资产组合为基础评估信用风险是否显著增加。对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款，单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收票据、应收账款划分为以下组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	本组合为以账龄作为信用风险特征的应收款项
合并范围内关联方组合	应收合并范围内公司的款项

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，

结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

(3) 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，本公司按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	本组合为以账龄作为信用风险特征的应收款项
合并范围内关联方组合	应收合并范围内公司的其他应收款

6. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债或计入其他综合收益。

11、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品等。

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

低值易耗品采用五五摊销法摊销；包装物采用一次转销法摊销。

12、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产应当划分为持有待售：一是企业已经就处置该非流动资产作出决议；二是企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

13、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。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

15、固定资产

(1) 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) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	10年-35年	5%	2.71%-9.50%
机器设备	年限平均法	5年-18年	5%	5.28%-19.00%
运输设备	年限平均法	8年	5%	11.88%
其他设备	年限平均法	5年	5%	19.00%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

16、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

17、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。

18、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

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。

（2）内部研究开发支出会计政策

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。

19、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20、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。

21、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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。本公司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）离职后福利的会计处理方法

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) 辞退福利的会计处理方法

本公司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：本公司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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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，应当按照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。

22、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。

23、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

是否已执行新收入准则

是 否

(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。

内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿

的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 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。

24、政府补助

1、政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益；在相关资产使用寿命内平均分配，分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。其中与本公司日常活动相关的，计入其他收益，与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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。计入当期损益时，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

3、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

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。

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：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

4、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

5、政策性优惠贷款贴息的会计处理

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

25、递延所得税资产/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。

26、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

27、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

财政部于2017年发布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（上述四项准则以下统称“新金融工具准则”）。

财政部于2019年4月发布了《关于修订印发2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）（以下简称“财务报表格式”），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

财政部于2019年5月9日发布了修订后的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，修订后的准则自2019年6月10日起施行，对于2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整，对于2019年1月1日至施行日之间发生的非货币性资产交换，要求根据修订后的准则进行调整。

财政部于2019年5月16日发布了修订后的《企业会计准则第12号——债务重组》，修订后的准则自2019年6月17日起施行，对于2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整，对于2019年1月1日至施行日之间发生的债务重组，要求根据修订后的准则进行调整。

本公司于2019年1月1日起执行上述修订后的准则和财务报表格式，对会计政策相关内容进行调整。

(1) 新金融工具准则

新金融工具准则将金融资产划分为三个类别：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。在新金融工具准则下，本公司具体会计政策见附注五、（10）。

采用新金融工具准则对本公司金融负债的会计政策并无重大影响。

本公司根据新金融工具准则的规定，不需对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整。

本公司执行新金融工具准则对2019年1月1日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影响汇总如下：

单位（元）

合并资产负债表项目	会计政策变更前2018年12月31日余额	新金融工具准则影响金额	会计政策变更后2019年1月1日余额
资产：			
应收账款	218,030,524.81	4,158,507.39	222,189,032.20

单位（元）

母公司资产负债表项目	会计政策变更前2018年12月31日余额	新金融工具准则影响金额	会计政策变更后2019年1月1日余额
资产：			
应收账款	211,858,701.98	2,882,975.24	214,741,677.22

(2) 执行财务报表格式的影响

根据财务报表格式的要求，除执行上述新金融工具准则产生的列报变化以外，本公司将“应收票据及应收账款”拆分列示为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”拆分列示为“应付票据”和“应付账款”两个项目。本公司相应追溯调整了比较期间报表，该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

(3) 执行修订后的非货币性资产交换、债务重组准则的影响

本公司执行修订后的非货币性资产交换、债务重组准则，对本期和期初财务报表无重大影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	55,608,424.06	55,608,424.06	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
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			
应收票据	26,646,304.23	26,646,304.23	
应收账款	218,030,524.81	222,189,032.20	4,158,507.39
应收款项融资			
预付款项	18,715,033.53	18,715,033.53	
应收保费			

应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	939,592.91	939,592.91	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	144,094,533.97	144,094,533.97	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	44,033,131.40	44,033,131.40	
流动资产合计	508,067,544.91	512,226,052.30	4,158,507.39
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	88,609,240.30	88,609,240.30	
固定资产	421,181,866.33	421,181,866.33	
在建工程	175,079,457.65	175,079,457.65	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	216,893,078.94	216,893,078.94	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	238,783.31	238,783.31	
递延所得税资产			

其他非流动资产	5,526,002.59	5,526,002.59	
非流动资产合计	907,528,429.12	907,528,429.12	
资产总计	1,415,595,974.03	1,419,754,481.42	4,158,507.39
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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			
应付账款	81,279,902.95	81,279,902.95	
预收款项	1,468,072.70	1,468,072.70	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	4,667,824.63	4,667,824.63	
应交税费	2,129,707.60	2,129,707.60	
其他应付款	70,281,407.16	70,281,407.16	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	159,826,915.04	159,826,915.04	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			

应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
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			
负债合计	159,826,915.04	159,826,915.04	
所有者权益：			
股本	926,400,000.00	926,400,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	568,468,695.85	568,468,695.85	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	11,601,033.58	11,601,033.58	
一般风险准备			
未分配利润	-250,700,670.44	-246,542,163.05	4,158,507.39
归属于母公司所有者权益合计	1,255,769,058.99	1,259,927,566.38	4,158,507.39
少数股东权益			
所有者权益合计	1,255,769,058.99	1,259,927,566.38	4,158,507.39
负债和所有者权益总计	1,415,595,974.03	1,419,754,481.42	4,158,507.39

调整情况说明

第一季度报出的合并财务报表中，披露首次执行金融工具准则调整应收账款、未分配利润2018年12月31日和2019年1月1日的报表差异时，包含了非同一控制下企业合并形成的子公司鸿博铝业因执行新的金融工具准则而调整冲回年初应收账款坏账准备的差异金额801,199.36元，因合并日为2019年3月31日，故不应调整年初合并报表影响数，因此在本期披露的合并报表中将应收账款、期初未分配利润的期初调整额调整为4,158,507.39元。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	41,328,191.53	41,328,191.53	
交易性金融资产			
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			
应收票据	7,157,796.62	7,157,796.62	
应收账款	211,858,701.98	214,741,677.22	2,882,975.24
应收款项融资			
预付款项	16,565,392.80	16,565,392.80	
其他应收款	83,661,912.70	83,661,912.70	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	68,841,754.25	68,841,754.25	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	10,123,377.89	10,123,377.89	
流动资产合计	439,537,127.77	442,420,103.01	2,882,975.24
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	320,000,000.00	320,000,000.00	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	88,609,240.30	88,609,240.30	
固定资产	101,235,009.05	101,235,009.05	
在建工程	175,079,457.65	175,079,457.65	

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	216,893,078.94	216,893,078.94	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	238,783.31	238,783.31	
递延所得税资产			
其他非流动资产	5,526,002.59	5,526,002.59	
非流动资产合计	907,581,571.84	907,581,571.84	
资产总计	1,347,118,699.61	1,350,001,674.85	2,882,975.24
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
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			
应付账款	31,607,106.86	31,607,106.86	
预收款项	1,078,341.65	1,078,341.65	
合同负债			
应付职工薪酬	1,996,480.02	1,996,480.02	
应交税费	1,801,501.30	1,801,501.30	
其他应付款	49,539,619.24	49,539,619.24	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	86,023,049.07	86,023,049.07	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
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			
负债合计	86,023,049.07	86,023,049.07	
所有者权益：			
股本	926,400,000.00	926,400,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	568,468,695.85	568,468,695.85	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	11,601,033.58	11,601,033.58	
未分配利润	-245,374,078.89	-242,491,103.65	2,882,975.24
所有者权益合计	1,261,095,650.54	1,263,978,625.78	2,882,975.24
负债和所有者权益总计	1,347,118,699.61	1,350,001,674.85	2,882,975.24

调整情况说明

无

(4) 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入当期销项税抵减当期可	16%（2019年4月1日后13%）

	抵扣进项税后的余额	
城市维护建设税	实缴增值税	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
山东宏创铝业控股股份有限公司	25%
滨州鸿博铝业科技有限公司	25%
邹平县宏程铝业科技有限公司	25%
上海鲁申铝材有限公司	25%
青岛鑫鲁环保材料有限公司	25%

2、税收优惠

根据《中华人民共和国进出口税则》，本公司出口的铝制品适用国家对于生产企业出口货物增值税“免、抵、退”的税收政策。根据财政部、国家税务总局2009年6月3日下发的《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税〔2009〕88号），自2009年6月1日起，本公司铝板带产品适用的退税率为13%。

子公司滨州鸿博铝业科技有限公司，出口的铝箔产品原执行出口退税税率为16%，据《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告2019年第39号），自2019年7月1日起原适用16%税率且出口退税率16%的出口铝箔产品，出口退税率调整为13%。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	13,317.04	40,501.00
银行存款	139,070,820.42	55,567,923.06
其他货币资金	15,120,883.61	
合计	154,205,021.07	55,608,424.06

其他说明

其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	81,373,767.32	26,646,304.23
合计	81,373,767.32	26,646,304.23

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

√ 适用 □ 不适用

本公司按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，银行承兑汇票无需计提坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失，因此未对银行承兑汇票计提坏账准备。

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	34,623,747.81
合计	34,623,747.81

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	431,539,750.28	
合计	431,539,750.28	

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账	227,80	100.00	8,588,2	3.77%	219,21	229,78	100.00	7,594,9	3.31%	222,189,

准备的应收账款	3,877.88	%	08.56		5,669.32	3,970.41	%	38.21		032.20
其中:										
合计	227,803,877.88	100.00%	8,588,208.56	3.77%	219,215,669.32	229,783,970.41	100.00%	7,594,938.21	3.31%	222,189,032.20

按组合计提坏账准备：信用风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
信用期内	184,213,705.96	5,526,411.18	3.00%
逾期 1-30 天	38,625,817.53	1,166,499.69	3.02%
逾期 31-60 天	3,165,281.25	96,224.55	3.04%
逾期 61-90 天	1,125,764.35	1,125,764.35	100.00%
逾期>90 天	673,308.79	673,308.79	100.00%
合计	227,803,877.88	8,588,208.56	--

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

√ 适用 □ 不适用

无

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
合计	0.00

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额为 993,270.35 元，本期无收回或转回的坏账准备。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	2019年6月30日	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额

前五名应收账款汇总金额	85,321,143.62	37.45	2,565,037.43
-------------	---------------	-------	--------------

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	23,416,897.96	98.65%	18,545,532.34	99.09%
1 至 2 年	317,118.29	1.34%	120,677.42	0.64%
2 至 3 年			10,947.10	0.06%
3 年以上	2,326.81	0.01%	37,876.67	0.21%
合计	23,736,343.06	--	18,715,033.53	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	2019年6月30日	占预付款项总额的比例 (%)
前五名预付款项汇总金额	10,866,803.25	45.78

其他说明：

无

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	27,986.11	
其他应收款	1,638,566.88	939,592.91
合计	1,666,552.99	939,592.91

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	27,986.11	
合计	27,986.11	

(2) 应收股利

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	114,200.00	26,200.00
其他	1,936,391.84	1,281,512.59
坏账准备	-412,024.96	-368,119.68
合计	1,638,566.88	939,592.91

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	59,935.63		308,184.05	368,119.68
2019 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---
本期计提	49,749.91			49,749.91
本期转回			5,844.63	5,844.63
2019 年 6 月 30 日余额	109,685.54		302,339.42	412,024.96

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内 (含 1 年)	1,651,661.86
1 年以内 (含 1 年)	1,651,661.86

1 至 2 年	42,636.67
2 至 3 年	33,713.89
3 年以上	322,579.42
3 至 4 年	240.00
4 至 5 年	20,000.00
5 年以上	302,339.42
合计	2,050,591.84

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
邹平铝业有限公司	破产重整债权	302,339.42	5 年以上	14.74%	302,339.42
代扣代缴款住房公积金	代扣款	230,138.13	1 年以内	11.22%	11,506.91
工伤借款及赔偿	工伤借款及赔偿	225,555.57	1 年以内	11.00%	11,277.78
养老保险	代扣款	196,398.78	1 年以内	9.58%	9,819.94
李强	个人借款	149,288.00	1 年以内	7.28%	7,464.40
合计	--	1,103,719.90	--	53.82%	342,408.45

6、存货

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	52,154,544.55	53,405.98	52,101,138.57	41,213,866.85	18,007.60	41,195,859.25
在产品	191,106,550.79	1,654,335.45	189,452,215.34	53,590,475.38	457,038.24	53,133,437.14
产成品	248,133,272.91	6,595,244.22	241,538,028.69	51,273,989.21	1,508,751.63	49,765,237.58
合计	491,394,368.25	8,302,985.65	483,091,382.60	146,078,331.44	1,983,797.47	144,094,533.97

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	18,007.60	53,405.98		18,007.60		53,405.98
在产品	457,038.24	3,657,351.28		2,460,054.07		1,654,335.45
产成品	1,508,751.63	28,067,398.33		22,980,905.74		6,595,244.22
合计	1,983,797.47	31,778,155.59		25,458,967.41		8,302,985.65

7、其他流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	127,758,918.87	44,033,131.40
合计	127,758,918.87	44,033,131.40

其他说明：

无

8、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	21,330,181.87	101,863,753.86		123,193,935.73
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\ 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	21,330,181.87	101,863,753.86		123,193,935.73
(1) 处置	21,330,181.87	34,000,665.90		55,330,847.77

(2) 其他转出				
(3) 合并减少		67,863,087.96		67,863,087.96
4.期末余额				
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	14,024,929.75	20,559,765.68		34,584,695.43
2.本期增加金额				
(1) 计提或摊销				
3.本期减少金额	14,024,929.75	20,559,765.68		34,584,695.43
(1) 处置	14,024,929.75	9,701,671.58		23,726,611.33
(2) 其他转出				
(3) 合并减少		10,858,094.10		10,858,094.10
4.期末余额				
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				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值				
2.期初账面价值	7,305,252.12	81,303,988.18		88,609,240.30

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

固定资产	938,589,268.56	421,181,866.33
合计	938,589,268.56	421,181,866.33

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	175,446,667.36	336,465,986.11	676,065.00	891,078.25	513,479,796.72
2.本期增加金额	97,371,881.46	486,907,746.64	1,917,992.28	5,030,602.23	591,228,222.61
(1) 购置		8,912,020.13			8,912,020.13
(2) 在建工程转入	97,371,881.46	88,431,377.58	550,884.96		186,354,144.00
(3) 企业合并增加		389,564,348.93	1,367,107.32	5,030,602.23	395,962,058.48
3.本期减少金额		34,999,136.49		2,806.00	35,001,942.49
(1) 处置或报废		463,502.00		2,806.00	466,308.00
(2) 其他		34,535,634.49			34,535,634.49
4.期末余额	272,818,548.82	788,374,596.26	2,594,057.28	5,918,874.48	1,069,706,076.84
二、累计折旧					
1.期初余额	23,275,501.36	67,954,758.15	346,884.12	720,786.76	92,297,930.39
2.本期增加金额	5,849,488.09	40,775,671.19	646,744.12	2,067,773.03	49,339,676.43
(1) 计提	5,849,488.09	24,999,757.76	155,511.81	203,469.48	31,208,227.14
(2) 企业合并增加		15,775,913.43	491,232.31	1,864,303.55	18,131,449.29
3.本期减少金额		10,520,798.54			10,520,798.54
(1) 处置或报废		283,378.92			283,378.92
(2) 其他		10,237,419.62			10,237,419.62
4.期末余额	29,124,989.45	98,209,630.80	993,628.24	2,788,559.79	131,116,808.28
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	243,693,559.37	690,164,965.46	1,600,429.04	3,130,314.69	938,589,268.56
2.期初账面价值	152,171,166.00	268,511,227.96	329,180.88	170,291.49	421,181,866.33

10、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	98,351,761.06	175,079,457.65
合计	98,351,761.06	175,079,457.65

(1) 在建工程情况

单位：元

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
年产 8.5 万吨高精度铝板带生产项目	30,647,764.68		30,647,764.68	175,031,471.97		175,031,471.97
年产 2*5 万吨高精密铝箔项目	42,918,887.56		42,918,887.56			
宏创老车间项目	24,590,579.77		24,590,579.77			
零星工程	194,529.05		194,529.05	47,985.68		47,985.68

合计	98,351,761.06		98,351,761.06	175,079,457.65		175,079,457.65
----	---------------	--	---------------	----------------	--	----------------

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
年产 8.5 万吨高精度铝板带生产项目	200,000,000.00	175,031,471.97	35,077,764.72	179,461,472.01		30,647,764.68	105.05%	100%				其他
宏创老车间项目			24,590,579.77			24,590,579.77						
年产 2*5 万吨高精度铝箱项目			47,150,089.48	4,231,201.92		42,918,887.56						
合计	200,000,000.00	175,031,471.97	106,818,433.97	183,692,673.93		98,157,232.01	--	--				--

11、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	245,440,047.97	181,985.00	93,500.00		245,715,532.97

2.本期增加 金额	67,863,087.96	20,015.00		13,675.21	67,896,778.17
(1) 购置					
(2) 内部 研发					
(3) 企业 合并增加	67,863,087.96	20,015.00		13,675.21	67,896,778.17
3.本期减少金 额					
(1) 处置					
4.期末余额	313,303,135.93	202,000.00	93,500.00	13,675.21	313,612,311.14
二、累计摊销					
1.期初余额	28,572,177.31	168,391.38	81,885.34		28,822,454.03
2.本期增加 金额	14,211,636.84	20,645.66	2,969.00	13,675.21	14,248,926.71
(1) 计提	3,353,542.74	6,691.06	2,969.00		3,363,202.80
(2) 企业合并增加	10,858,094.10	13,954.60		13,675.21	10,885,723.91
3.本期减少 金额					
(1) 处置					
4.期末余额	42,783,814.15	189,037.04	84,854.34	13,675.21	43,071,380.74
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					
4.期末余额					

四、账面价值					
1.期末账面价值	270,519,321.78	12,962.96	8,645.66		270,540,930.40
2.期初账面价值	216,867,870.66	13,593.62	11,614.66		216,893,078.94

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

12、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
一种 1100 合金装饰箔的退火工艺技术研发与应用		1,070,548.93						1,070,548.93
一种 8011 合金退火工艺技术研发与应用		1,357,158.97						1,357,158.97
合计		2,427,707.90						2,427,707.90

其他说明

无

13、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
重卷机玻璃隔断	187,604.62		59,243.58		128,361.04
消防管道改造	51,178.69		18,063.06		33,115.63
合计	238,783.31		77,306.64		161,476.67

其他说明

无

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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	5,046,396.61	1,261,599.16		
合计	5,046,396.61	1,261,599.16		

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		1,261,599.16		

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	13,672,154.65	9,946,855.36
可抵扣亏损	106,775,854.89	231,446,410.18
合计	120,448,009.54	241,393,265.54

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年	4,141,366.52	25,993,127.20	
2020 年	3,936,784.85	197,771,914.50	
2021 年	31,988,460.88	7,681,368.48	
2022 年	2,706,021.18		
2023 年	36,246,721.76		
2024 年	27,756,499.70		
合计	106,775,854.89	231,446,410.18	--

其他说明：

无

15、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	1,023,614.34	5,526,002.59
合计	1,023,614.34	5,526,002.59

其他说明：

无

16、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	50,000,000.00	
合计	50,000,000.00	

短期借款分类的说明：

保证借款为山东宏桥新型材料有限公司提供担保取得德州银行股份有限公司滨州博兴支行短期借款50,000,000.00元。

17、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	49,744,631.42	
合计	49,744,631.42	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

18、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	202,152,078.20	80,923,942.89

1 年以上	379,639.44	355,960.06
合计	202,531,717.64	81,279,902.95

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

其他说明：

无

19、预收款项

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	12,186,984.13	1,462,895.50
1 年以上	15,680.26	5,177.20
合计	12,202,664.39	1,468,072.70

20、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,232,271.55	50,043,860.96	43,543,373.54	10,732,758.97
二、离职后福利-设定提存计划	435,553.08	6,104,825.26	6,496,125.76	44,252.58
合计	4,667,824.63	56,148,686.22	50,039,499.30	10,777,011.55

(2) 短期薪酬列示

单位：元

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	3,938,679.59	45,989,734.85	39,374,439.30	10,553,975.14
2、职工福利费		33,340.00	33,340.00	

3、社会保险费	201,223.96	2,902,572.11	2,993,815.24	109,980.83
其中：医疗保险费	166,649.80	2,423,421.30	2,570,498.10	19,573.00
工伤保险费	13,722.60	175,085.11	155,431.60	33,376.11
生育保险费	20,851.56	304,065.70	267,885.54	57,031.72
4、住房公积金	92,368.00	1,058,214.00	1,141,779.00	8,803.00
5、工会经费和职工教育经费		60,000.00		60,000.00
合计	4,232,271.55	50,043,860.96	43,543,373.54	10,732,758.97

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	419,335.20	5,868,682.80	6,245,489.10	42,528.90
2、失业保险费	16,217.88	236,142.46	250,636.66	1,723.68
合计	435,553.08	6,104,825.26	6,496,125.76	44,252.58

其他说明：

无

21、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
个人所得税	269,579.76	27,798.73
所得税	9,644,744.12	
房产税	334,585.59	469,703.34
土地使用税	838,591.18	1,542,148.95
印花税	225,798.10	90,056.58
合计	11,313,298.75	2,129,707.60

其他说明：

无

22、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	72,500.00	
其他应付款	546,700,511.62	70,281,407.16
合计	546,773,011.62	70,281,407.16

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	72,500.00	
合计	72,500.00	

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金	30,185,099.85	16,832,735.62
代收代付款	1,885,876.65	462,202.71
应付工程物资款	46,127,187.20	51,791,711.46
购买股权款	111,000,000.00	
往来欠款	348,366,227.89	
未付运费款	9,025,433.20	1,185,439.89
其他	110,686.83	9,317.48
合计	546,700,511.62	70,281,407.16

23、股本

单位：元

	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	926,400,000.00						926,400,000.00

其他说明：

无

24、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	568,468,695.85			568,468,695.85
合计	568,468,695.85			568,468,695.85

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

25、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	11,601,033.58			11,601,033.58
合计	11,601,033.58			11,601,033.58

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

26、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-250,700,670.44	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	4,158,507.39	
调整后期初未分配利润	-246,542,163.05	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	263,829,416.03	
期末未分配利润	17,287,252.98	

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 4,158,507.39 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

27、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务	1,140,114,901.93	1,105,654,426.12	697,547,207.79	676,039,065.11
其他业务	338,664,693.34	45,128,999.64	9,931,084.57	8,113,516.92
合计	1,478,779,595.27	1,150,783,425.76	707,478,292.36	684,152,582.03

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明：

根据中共博兴县委办公室发【2018】14号文件《关于进一步加强县城区工业企业“退城进园”土地处置工作的意见（试行）的通知》，2019年2月28日，公司与博兴县自然资源和规划局、博兴县财政局、博昌街道办事处签署《土地收储协议书》，协议约定由博兴县国土资源局将公司原用于对外出租的295.923亩土地进行收储，并按照新的规划用途公开挂牌转让；县土地储备交易中心将根据公司土地交付进度，采用“分期拨付收储补偿费”的形式，支付收储补偿费。公司将本期出售上述投资性房地产的收入，依据财政部会计司《关于持有待售准则有关问题的解读》的规定，在其他业务收入项下列报。

28、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	163,636.07	205,671.11
教育费附加	163,636.07	205,671.10
房产税	703,889.43	275,236.02
土地使用税	1,674,977.19	1,103,144.96
印花税	845,349.52	291,542.15
其他	16,363.61	20,567.12
合计	3,567,851.89	2,101,832.46

其他说明：

无

29、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	9,695,285.68	1,343,305.27
职工薪酬	1,640,040.36	58,876.54
业务招待费	47,770.27	
差旅费	229,823.47	
其他	107,146.67	21,879.85
合计	11,720,066.45	1,424,061.66

其他说明：

无

30、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,909,974.61	8,778,353.22
折旧及摊销	5,209,306.29	3,448,452.67
中介机构咨询服务费	1,893,426.60	1,616,066.97
办公费	501,469.60	151,692.59
差旅费	53,248.50	63,531.77
汽车费用	128,189.30	48,139.19
租赁费	1,696,308.30	314,017.22
业务招待费	7,692.30	67,777.24
修理费	611,225.65	
其他	192,541.92	201,609.96
合计	15,203,383.07	14,689,640.83

其他说明：

本期职工薪酬较上年同期减少的原因主要为：子公司宏程铝业上年同期处于建设中，为了保证项目早日顺利投产、达产，宏程铝业在基建的同时，同步招收新员工并进行技术培训，该批工人上年同期（基建期间）发放的工资在管理费用中核算；本期投产后在生产成本核算。

31、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料	4,730,861.46	
职工薪酬	3,363,917.32	
动力及燃料	1,214,225.07	
折旧及摊销	261,183.66	
其他	729,031.61	
合计	10,299,219.12	

其他说明：

无

32、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,073,000.00	1,215,009.39
减：利息收入	707,177.09	795,594.63
汇兑损失	4,953,376.98	47,756.31
减：汇兑收益	8,334,567.89	17,393.90
手续费支出	322,769.16	23,847.30
合计	-2,692,598.84	473,624.47

其他说明：

无

33、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	811,949.87	
合计	811,949.87	

其他说明：

无

34、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-1,405,763.05
二、存货跌价损失	-19,923,309.36	328,818.34
合计	-19,923,309.36	-1,076,944.71

其他说明：

无

35、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额

固定资产处置收益（损失以“-”号填列）	-15,193.05	155,917.85
合 计	-15,193.05	155,917.85

36、营业外收入

单位：元

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
与日常活动无关的政府补助			
其他	1,566,151.61	714,962.86	1,566,151.61
合计	1,566,151.61	714,962.86	1,566,151.61

其他说明：

无

37、营业外支出

单位：元

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
其他	22,788.27	20,000.00	22,788.27
合计	22,788.27	20,000.00	22,788.27

其他说明：

无

38、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

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	9,747,241.75	
递延所得税费用	-1,261,599.16	
合计	8,485,642.59	

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	272,315,058.62
按法定/适用税率计算的所得税费用	68,078,764.66
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,546.26
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-64,954,691.27
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	7,287,126.53
税法规定的可额外扣除项目	-1,931,103.59
所得税费用	8,485,642.59

其他说明

无

39、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

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		
其中：收到的往来款等	5,656,311.17	523,096.43
租赁收入	1,727,172.64	4,327,000.02
利息收入	679,190.98	795,594.63
营业外收入	133,669.13	649,296.00
合计	8,196,343.92	6,294,987.08

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他与经营活动有关的现金		
其中：营业费用付现	10,080,026.09	35,114.45
管理费用付现	5,371,666.54	1,218,464.85
其他财务费用付现	345,557.43	23,847.30
支付往来款等	23,917,129.87	1,450,265.57
研发费用付现	5,510,002.91	

合计	45,224,382.84	2,727,692.17
----	---------------	--------------

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

40、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	263,829,416.03	4,410,486.91
加：资产减值准备	19,111,359.49	1,076,944.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	31,208,227.14	12,386,959.28
无形资产摊销	3,363,202.80	2,667,064.61
长期待摊费用摊销	77,306.64	200,521.44
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）	-287,690,129.62	-155,917.85
财务费用（收益以“-”号填列）	1,073,000.00	1,245,371.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,261,599.16	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-117,735,016.32	-31,107,354.45
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-261,272,564.56	-50,707,943.88
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	258,974,367.49	-7,099,492.50
其他	-1,432,482.48	
经营活动产生的现金流量净额	-91,754,912.55	-67,083,359.93
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	139,084,137.46	94,596,077.74
减：现金的期初余额	55,608,424.06	294,099,593.34
现金及现金等价物净增加额	83,475,713.40	-199,503,515.60

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	139,084,137.46	55,608,424.06
其中：库存现金	13,317.04	40,501.00
可随时用于支付的银行存款	139,070,820.42	55,567,923.06
三、期末现金及现金等价物余额	139,084,137.46	55,608,424.06

其他说明：

无

41、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	15,120,883.61	票据保证金
合计	15,120,883.61	--

其他说明：

无

42、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

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	832,018.47	6.8747	5,719,877.36
欧元	3.25	7.8185	25.41
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元	19,822,035.53	6.8747	136,270,547.59
欧元			
港币			
长期借款	--	--	

其中：美元			
欧元			
港币			
预收账款		--	
其中：美元	1,408,323.20	6.8747	9,681,799.51
欧元			
港币			
其他应付款		--	
其中：美元	361,816.24	6.8670	2,484,602.16
欧元			
港币			

其他说明：

无

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
鸿博铝业	2019年03月31日	147,665,953.52	100.00%	支付现金	2019年03月31日	取得被购买方控制权的股权交割日	459,460,009.14	-22,010,509.27

其他说明：

2019年1月29日，公司与博兴县瑞丰铝板有限公司签订了《关于滨州鸿博铝业科技有限公司之股权收购协议》（以下简称“鸿博铝业”），收购其持有的鸿博铝业100%股权。2019年3月31日，交易双方完成股权交割，公司支付的交易对价为147,665,953.52元。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	鸿博铝业
------	------

--现金	147,665,953.52
合并成本合计	147,665,953.52
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	149,098,436.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	1,432,482.48

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

无

大额商誉形成的主要原因：

无

其他说明：

无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	8,766,228.84	8,766,228.84
应收款项	130,249,884.35	128,426,451.67
存货	245,658,050.65	244,804,434.65
固定资产	381,669,550.98	386,159,236.00
无形资产	6,060.40	6,060.40
应收票据	7,714,804.00	7,714,804.00
预付账款	58,419,582.22	58,419,582.22
其他应收款	742,675.20	593,588.58
其他流动资产	40,640,963.68	40,640,963.68
在建工程	39,929,954.25	43,768,896.04
应付款项	328,862,032.10	328,862,032.10
预收账款	7,972,607.09	7,972,607.09
应付职工薪酬	8,429,180.45	8,429,180.45
应交税费	91,666.04	91,666.04
其他应付款	419,343,832.89	419,343,832.89
净资产	149,098,436.00	154,600,927.51
取得的净资产	149,098,436.00	154,600,927.51

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

无

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
滨州鸿博铝业科技有限公司	博兴县	博兴县	生产销售	100.00%		外部购买
邹平县宏程铝业科技有限公司	邹平县	邹平县	生产销售	100.00%		投资成立
上海鲁申铝材有限公司	上海市	上海市	销售		100.00%	外部购买
青岛鑫鲁环保材料有限公司	青岛市	青岛市	销售		100.00%	外部购买

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

十、与金融工具相关的风险

公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，公司董事会已授权管理层设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过财务部递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。公司审计部也会持续关注审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报董事会下设的审计委员会。

公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为有效防范，公司主要采取以下措施：

(1) 在签订新合同之前，公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和银行资信证明（当此信息可获取时）。

(2) 通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

公司通过上述主要防范措施控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收到期债权，降低风险。由于公司客户大多为资信良好的企业，管理层认为由于临赊销导致的客户信用风险已大为降低。

(二) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

(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。利率风险主要产生于带息债务，公司期末存在较大额的银行借款等带息债务，因此，报告期内利率的变动会对公司造成较大风险。

(2) 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险主要产生于汇率波动对外币资产和负债的影响，公司期末存在极小外币货币性项目，因此，报告期内汇率的变动基本不会对公司造成风险。

(3) 其他价格风险

公司未持有其他上市公司的权益投资等导致其他价格风险的因素，因此，报告期内未对公司造成风险。

(三) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由公司财务部集中控制。财务部通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

公司营运资本配置比率较高，资金方面比较宽松，因此流动性风险较小。

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
山东宏桥新型材料有限公司	山东邹平	生产和销售	153,312 万美元	28.18%	28.18%

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“七、在其他主体中的权益”。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
惠民县汇宏新材料有限公司	受同一人控制企业

滨州市宏诺新材料有限公司	受同一人控制企业
邹平宏发铝业科技有限公司	受同一人控制企业
滨州宏展铝业科技有限公司	受同一人控制企业
邹平县汇盛新材料科技有限公司	受同一人控制企业
山东魏桥铝电有限公司	受同一人控制企业
邹平县宏正新材料科技有限公司	受同一人控制企业
山东瑞信招标有限公司	受同一人控制企业
邹平县汇聚新材料科技有限公司	受同一人控制企业
邹平县汇才新材料科技有限公司	受同一人控制企业

其他说明

无

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
邹平宏发铝业科技有限公司	原材料	23,136,667.27	60,000,000.00	否	54,543,573.09
邹平宏发铝业科技有限公司	辅料	166,315.41	60,000,000.00	否	
邹平宏发铝业科技有限公司	备件等	41,325.03	60,000,000.00	否	1,196.58
滨州宏展铝业科技有限公司	原材料			否	5,831,783.50
滨州宏展铝业科技有限公司	备件辅料	23,242.07		否	271,186.23
邹平县汇盛新材料科技有限公司	原材料	170,468,461.71	293,000,000.00	否	215,403,060.86
邹平县汇盛新材料科技有限公司	配件	141,779.03	293,000,000.00	否	81,280.12
滨州市宏诺新材料有限公司	电	15,742,459.91	16,800,000.00	否	
滨州市宏诺新材料有限公司	原材料				137,781,559.65
滨州市宏诺新材	配件	9,984.43	16,800,000.00	否	47,508.65

料有限公司					
邹平县宏正新材料科技有限公司	原材料	804,241,052.70	1,550,000,000.00	否	141,064,626.71
邹平县宏正新材料科技有限公司	配件	400,115.33	1,550,000,000.00	否	117,962.24
山东魏桥铝电有限公司	电	10,295,263.55	12,000,000.00	否	334,377.55
山东瑞信招标有限公司	招标服务	37,729.57	200,000.00	否	141,020.13
山东魏桥铝电有限公司	租赁服务	912,347.79	1,800,000.00	否	151,363.64
邹平县汇才新材料科技有限公司	原材料	1,635,180.42	177,000,000.00	否	
邹平县汇聚新材料科技有限公司	原材料	9,232,407.08	86,000,000.00	否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
滨州宏展铝业科技有限公司	备件辅料	6,965.51	11,307.70
滨州市宏诺新材料有限公司	租赁服务	86,759.80	85,844.93
邹平宏发铝业科技有限公司	备件辅料	27,759.94	
邹平县汇盛新材料科技有限公司	备件辅料	31,950.10	
邹平县宏正新材料科技有限公司	配件	49,412.95	21,941.21

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
滨州市宏诺新材料有限公司	变电站土地租赁	86,759.80	85,844.93

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
山东魏桥铝电有限公司	租赁土地使用权	912,347.79	151,363.64

关联租赁情况说明

无

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

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
山东宏桥新型材料有限公司	50,000,000.00	2019 年 02 月 03 日	2020 年 02 月 02 日	否

关联担保情况说明：

无

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	978,208.84	999,041.33

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	邹平县汇盛新材料科技有限公司	1,475,049.54		122,580.62	
预付账款	滨州市宏诺新材料有限公司			217,455.01	
其他应收款	邹平宏发铝业科技有限公司	18,990.10	949.51		
合计		1,494,039.64	949.51	340,035.63	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	邹平宏发铝业科技有限公司	7,370,258.66	1,370.00

应付账款	滨州宏展铝业科技有限公司	7,318.90	2,508.39
应付账款	邹平县宏正新材料科技有限公司	72,163,130.91	58,853,465.88
应付账款	山东魏桥铝电有限公司	2,803,801.35	1,141,107.75
应付账款	邹平县汇才新材料科技有限公司	1,847,753.87	
应付账款	邹平县汇聚新材料科技有限公司	10,432,620.00	
应付账款	滨州市宏诺新材料有限公司	11,014,222.06	
合计		105,639,105.75	59,998,452.02

6、关联方承诺

无

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截止财务报告批准报出日，公司无需披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截止财务报告批准报出日，公司无需披露的或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十三、其他重要事项

1、其他

本公司主要业务为高精铝板带箔生产、销售；备案范围内的进出口服务。目前公司业务单一，从内部组织结构、管理要求、内部报告制度等方面无需设置经营分部，无需披露分部报告。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	53,261,963.67	100.00%	817,757.59	1.54%	52,444,206.08	220,315,630.17	100.00%	5,573,952.95	2.53%	214,741,677.22
其中：										
账龄组合	10,322,164.91	19.38%	817,757.59	7.92%	9,504,407.32	163,853,622.39	74.37%	5,573,952.95	3.40%	158,279,669.44
合并范围内关联方组合	42,939,798.76	80.62%			42,939,798.76	56,462,007.78	25.63%			56,462,007.78
合计	53,261,963.67	100.00%	817,757.59	1.54%	52,444,206.08	220,315,630.17	100.00%	5,573,952.95	2.53%	214,741,677.22

按组合计提坏账准备：信用风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
信用期内	3,108,225.67	93,246.77	3.00%
逾期 1-30 天	6,691,512.09	202,083.67	3.02%
逾期 31-60 天			3.04%
逾期 61-90 天	274,272.35	274,272.35	100.00%
逾期>90 天	248,154.80	248,154.80	100.00%
合计	10,322,164.91	817,757.59	--

确定该组合依据的说明：

无

按组合计提坏账准备：合并范围内关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	42,939,798.76		0.00%

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
合计	0.00

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备金额为4,756,195.36元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	2019年6月30日	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余
前五名应收账款汇总金额	51,005,643.82	95.76	509,357.83

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	27,986.11	
其他应收款	728,726.84	83,661,912.70
合计	756,712.95	83,661,912.70

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	27,986.11	

合计	27,986.11
----	-----------

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	26,200.00	26,200.00
应收子公司款项		82,732,004.21
其他（职工借款等）	1,066,665.48	1,271,318.47
坏账准备	-364,138.64	-367,609.98
合计	728,726.84	83,661,912.70

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	59,425.93		308,184.05	367,609.98
2019 年 1 月 1 日余额在本期	---	---	---	---
本期计提	2,373.29			2,373.29
本期转回			5,844.63	5,844.63
2019 年 6 月 30 日余额	61,799.22		302,339.42	364,138.64

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	693,935.50
1 年以内（含 1 年）	693,935.50
1 至 2 年	42,636.67
2 至 3 年	33,713.89
3 年以上	322,579.42
3 至 4 年	240.00
4 至 5 年	20,000.00
5 年以上	302,339.42

合计	1,092,865.48
----	--------------

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
邹平铝业有限公司	破产重整债权	302,339.42	5 年以上	27.66%	302,339.42
工伤借款及赔偿	工伤借款及赔偿	225,555.57	1 年以内	20.64%	11,277.78
养老保险	代扣款	196,398.78	1 年以内	17.97%	9,819.94
住房公积金	代扣款	89,318.13	1 年以内	8.17%	4,465.91
生育保险	代扣款	82,256.99	1 年以内、2 至 3 年	7.53%	8,208.11
合计	--	895,868.89	--	81.97%	336,111.16

3、长期股权投资

单位：元

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	900,000,000.00		900,000,000.00	320,000,000.00		320,000,000.00
合计	900,000,000.00		900,000,000.00	320,000,000.00		320,000,000.00

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
博兴县宏博环保新型材料有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00				
邹平县宏程铝业科技有限公司	300,000,000.00	150,000,000.00				450,000,000.00	
滨州鸿博铝业科技有限公司		450,000,000.00				450,000,000.00	
合计	320,000,000.00	600,000,000.00	20,000,000.00			900,000,000.00	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	591,129,845.62	583,615,657.74	702,997,803.85	681,119,681.80
其他业务	387,953,645.96	99,473,142.57	9,657,857.53	7,840,289.89
合计	979,083,491.58	683,088,800.31	712,655,661.38	688,959,971.69

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明：

无

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	287,690,129.62	报告期内，公司出售划分为持有待售的非流动资产（投资性房地产）所取得收益。
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	1,432,482.48	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	110,880.86	
减：所得税影响额	7,548,337.81	
合计	281,685,155.15	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

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(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	18.98%	0.2848	0.2848
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.28%	-0.0193	-0.0193

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

- 1、载有董事长赵前方先生签名的2019年半年度报告文本原件。
- 2、载有公司法定代表人赵前方先生、财务负责人刘兴海先生及会计机构负责人高翠霞女士签名并盖章的财务报告文本。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件。
- 4、其他相关材料。

董事长：赵前方

山东宏创铝业控股股份有限公司

2019 年 08 月 20 日