

公司代码：601600

公司简称：中国铝业

# 中国铝业股份有限公司 2019 年半年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、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。

### 二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	李大壮	其他事务	胡式海

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人卢东亮、主管会计工作负责人王军及会计机构负责人（会计主管人员）赵红梅声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本半年度报告包括前瞻性陈述。除历史事实陈述外，所有本公司预计或期待未来可能或即将发生的业务活动、事件或发展动态的陈述（包括但不限于预测、目标、储量及其他估计以及营业计划）都属于前瞻性陈述，不构成本公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。受诸多可变因素的影响，未来的实际结果或发展趋势可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。本报告中的前瞻性陈述为本公司于2019年8月27日作出，除非监管机构另有要求，本公司没有义务或责任对该等前瞻性陈述进行更新。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

1. 市场价格风险：大宗商品市场价格呈现不稳定波动，受国内市场需求减弱及中美贸易摩擦影响，铝产品及原辅材料价格上下波动较大，对公司财务状况和运营业绩产生潜在重大影响。
2. 安全环保风险：《中华人民共和国安全生产法》《中华人民共和国环境保护法》《控制污染物排放许可证实施方案》等法律法规对企业的安全生产和环境保障能力提出了更加严格的

要求，公司生产作业覆盖煤矿、非煤矿山、建筑施工和化学品生产等行业，企业可能不能及时发现环保隐患；部分企业环保设施落后，一旦发生安全环保事故，将会给公司带来声誉以及财产上的巨大损失。

3. 现金流风险：目前公司转型升级项目对资本性支出的现金要求较多，资金流动性受到一定影响，且受国家货币政策的影响仍存在现金流入不足的潜在风险，可能对公司财务状况产生重大影响。
4. 利率风险：利率的变动将使公司融资成本增加不确定性，可能导致公司经营目标受到影响。
5. 信息披露风险：上市公司信息披露风险主要表现为披露信息内容不准确、不完整、不及时。这与公司内部信息沟通不充分、未能及时与公司境内外律师进行确认等因素相关。上述情况可能会因未详实、准确披露信息而导致投资者投诉及相关监管机构的问询、调查，要求公司进一步披露信息、对公司进行谴责或处罚，对公司在资本市场的形象造成负面影响。
6. 海外项目经营风险：主要表现为人员健康风险和汇率风险。由于公司在非洲、东南亚等地理位置独特、经济发展及医疗卫生水平有限地区开展业务，员工健康面临的风险有所增加。汇率波动也会给海外项目投资和运营带来不确定性，有可能会对公司经营产生影响。

## 十、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况的讨论与分析.....	12
第五节	重要事项.....	30
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	51
第七节	优先股相关情况.....	56
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	57
第九节	公司债券相关情况.....	59
第十节	财务报告.....	62
第十一节	备查文件目录.....	223

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、中国铝业	指	中国铝业股份有限公司
集团、本集团	指	本公司及其附属公司
《公司章程》	指	中国铝业股份有限公司章程
中铝集团	指	中国铝业集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
纽交所	指	纽约证券交易所
上市规则	指	上海证券交易所股票上市规则、香港联合交易所有限公司证券上市规则、纽约证券交易所上市规则
A 股	指	本公司发行的人民币普通股，在上交所上市
H 股	指	本公司发行的境外上市外资股，在香港联交所上市
美国存托股份（ADS）	指	由纽约梅隆银行作为存托银行发行、在纽交所上市的美商存托股份，每一美国存托股份代表 25 股 H 股的所有权
铝土矿	指	一种矿石，主要成份为氧化铝，俗称“铝矾土”
氧化铝	指	一种白色无定形粉状物，又称三氧化二铝
原铝、电解铝	指	通过电解熔融氧化铝而得到的成品铝
铝合金	指	以铝为基本元素加入一种或多种金属元素组成的合金，是以铝为基的合金总称
LME	指	伦敦金属交易所
SHFE	指	上海期货交易所
元、千元、万元、亿元	指	人民币元、人民币千元、人民币万元、人民币亿元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	中国铝业股份有限公司
公司的中文简称	中国铝业
公司的外文名称	Aluminum Corporation of China Limited
公司的外文名称缩写	CHALCO
公司的法定代表人	卢东亮 <sup>【注】</sup>

注：2019年2月21日，余德辉先生辞任本公司董事长、执行董事职务。同日，公司第六届董事会第三十九次会议选举通过卢东亮先生为公司董事长，根据《公司章程》的相关规定，公司法定代表人由余德辉先生变更为卢东亮先生，公司已于2019年4月8日完成相关工商登记变更手续。

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王军	赵红梅
联系地址	中国北京市海淀区西直门北大街62号	中国北京市海淀区西直门北大街62号
电话	(86 10) 8229 8322	(86 10) 8229 8322
传真	(86 10) 8229 8158	(86 10) 8229 8158
电子信箱	IR@chalco.com.cn	IR@chalco.com.cn

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	中国北京市海淀区西直门北大街62号
公司注册地址的邮政编码	100082
公司办公地址	中国北京市海淀区西直门北大街62号
公司办公地址的邮政编码	100082
公司网址	www.chalco.com.cn
电子信箱	IR@chalco.com.cn

### 四、 信息披露及备置地点简介

公司选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	中国北京市海淀区西直门北大街62号本公司董事会办公室

## 五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中国铝业	601600	不适用
H股	香港联交所	中国铝业	2600	不适用
ADS	纽交所	CHALCO	ACH	不适用

## 六、 其他有关资料

适用 不适用

## 七、 公司主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：千元币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比 上年同期 增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	94,940,104	82,394,354	82,056,113	15.23
归属于上市公司股东的净利润	705,762	821,627	848,337	-14.10
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	114,715	70,856	97,566	61.90
经营活动产生的现金流量净额	3,081,069	6,914,640	6,742,457	-55.44
	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末 增减(%)
		调整后	调整前	
归属于上市公司股东的净资产	53,158,108	52,415,307	52,414,890	1.42
总资产	208,107,115	200,964,751	200,876,114	3.55

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比 上年同期 增减(%)
		调整后	调整前	
基本每股收益(元/股)	0.035	0.046	0.048	-23.43
稀释每股收益(元/股)	0.035	0.046	0.048	-23.43
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元/股)	0.0005	0.0010	0.0026	-47.67
加权平均净资产收益率(%)	1.34	1.81	1.87	减少0.47个 百分点
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率(%)	0.22	0.16	0.22	增加0.06个 百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

## 九、 非经常性损益项目和金额

√适用□不适用

单位:千元币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	557,217	/
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	72,802	/
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	37	/
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-19,717	/
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,996	/
处置子公司产生的投资收益	260,914	/
处置合营公司和联营公司产生的投资收益	156,227	/
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-71,962	/
少数股东权益影响额	-247,439	/
所得税影响额	-119,028	/
合计	591,047	/

## 十、 其他

□适用 √不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### （一）公司从事的主要业务

公司是全球最大的氧化铝、精细氧化铝、高纯铝生产供应商，是集铝土矿、煤炭等资源开采，氧化铝、原铝和铝合金产品生产、销售、技术研发，国际贸易，物流产业，火力及新能源发电于一体的大型生产经营企业。

##### （二）经营模式

公司形成了以铝土矿开采、氧化铝冶炼、电解铝及合金产品生产完整的产业链，业务涵盖了从矿产勘探、资源开采、铝土矿冶炼、电解铝生产、铝合金生产、高新技术开发与推广、国际贸易、流通服务、能源电力等多个环节。近几年，由于铝行业市场价格波动较大，公司积极拓展贸易、物流及物资采购业务，提升行业引领力，拓展能源电力领域业务，调整产业结构，不断探索创新经营模式，推进公司业绩稳步增长。

##### （三）行业情况说明

铝行业是国家重要的基础产业，氧化铝和原铝作为重要的基础原材料，与机电、电力、航空航天、造船、汽车制造、包装、建筑、交通运输、日用百货、房地产等行业密切相关，其产品价格随国内外宏观经济波动呈周期性波动。

中国是铝工业大国，产量和消费量连续 17 年位居世界第一。近年来，中国政府通过推进供给侧结构性改革，不断淘汰落后产能，鼓励和引导低竞争力产能退出市场；清理整顿电解铝行业违法违规项目，开展环境整治行动、控制排放总量，使违规、环保不达标企业主动关停产能，有效改善了市场供需状况，对铝行业有序、健康发展起到了积极的促进作用。

中国铝行业除继续在应用广泛的交通运输、建筑工程等传统领域扩大产品品种、提升产品质量外，还利用铝耐用性及金属稳定性的特点，推广“以铝代钢”，大力发展汽车、高铁、飞机和桥梁等主体架构产品；利用铝可循环回收再利用的特点，推广“以铝节木”的铝制家具等创新技术；利用铝的导电性能及经济价值等特点，推广“以铝节铜”的铝电缆等产品，并已得到社会的广泛认同，得到了有效推广，促进了铝消费的平稳快速增长。另一方面，积极拓展铝在新兴领域的应用，大力开发个性化需求产品，航空用中厚板、铝车身板等快速发展，铝空气电池、纳米陶瓷铝等开始从研发走向产业化，并将逐渐成为新的消费增长点。

#### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

### 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司在铝土矿资源、铝工业技术、中高端人才、运营管理、企业文化和品牌等方面实力雄厚，按照“低成本、高质量、机制优、效益好”工作思路，坚持成本领先战略，在国内一直占据领先地位。

公司的核心竞争力主要体现在：

1. 具有清晰务实的发展战略，坚定不移地实现成为具有全球竞争力的世界一流铝业公司的发展目标。目前，公司氧化铝产能位居全球第一、原铝产能全球第二、炭素产能全球第一、资产规模全球第一、销售收入全球第一。公司按照“科学掌控上游，优化调整中游，跨越发展下游”的发展策略，致力于产品向价值链高端发展，通过氧化铝精细化，电解铝合金化、高纯化、材料化，实现从原料型向材料型企业转变；积极培育服务产业，着力于从生产制造业走向制造服务业，有序发展现代物流贸易产业、绿色环保产业、产融结合产业；不断深化改革创新，加强运营管理，实施加减乘除，加快产能转移步伐，促进产品和管理转型升级，持续提升发展质量；抓住“一带一路”契机，扩大国际产能合作，积极打造海外中铝，提高国内外市场话语权。
2. 拥有稳定可靠的铝土矿资源，为可持续发展提供坚实的保障。作为资源依赖型企业，公司始终关注资源的获取及合理开采，通过资源动态监测及评估等基础工作，加强资源储量管理；积极履行开采后的矿山复垦，主动保护矿山环境；不断深化矿山提质增效，持续提升矿山现场管理水平。同时，公司还积极在非洲、东南亚等地获取海外新的铝土矿资源，提高可持续发展能力。目前仅在海外就拥有铝土矿资源 18.7 亿吨，使用年限超过 60 年。
3. 拥有完整的产业链，产品竞争优势明显。公司形成了以铝土矿、氧化铝、电解铝、铝合金产品完整的铝产业链，业务涵盖了从矿产勘探、资源开采、铝土矿冶炼、电解铝生产、合金化生产、高新技术开发与推广、国际贸易，并积极拓展到物流服务、能源、电力等相关领域。公司积极贯彻高质量发展理念，深化供给侧结构性改革，主动淘汰落后及低竞争力产能，将产能转移到具有资源、能源优势的地区，加大铝深加工产品开发力度，增加产品附加值，不断提升竞争优势。
4. 拥有先进的管理理念，确保公司成本竞争力不断提升。坚持以市场倒逼成本、成本倒逼改革，公司制定了行之有效的激励方案，建立了“五档十五等”成本对标考核体系，将考核结果与企业领导班子成员任职评价、薪酬分配及企业工资总额挂钩，通过全员参与、全过程控制、全方位发力的提质增效专项行动，有效地提高管理层和广大员工降本增效的积极性和主动性，降本增效成果显著。

5. 拥有经验丰富的专业技能人员队伍，确保公司劳动生产率领先。公司拥有矿业和铝行业操作经验丰富的优秀技能人员队伍。在技术人才方面，公司建立五级工程师制度，打造一支以首席工程师为领军人才的阶梯型科技人才队伍。截至 2019 年 6 月底，公司拥有技术人员 3,261 名，保证了公司生产技术的持续提高，保障了公司的持续发展能力。

6. 拥有优秀的管理团队，建立高效运营模式。公司拥有一支在有色金属、矿产资源、冶炼加工、市场营销等方面拥有丰富管理经验、能力卓越的管理团队，具备先进的管理理念和清晰的管理思路，勇于进取、敢于创新、主动作为，带领公司降本增效、攻坚克难。通过全方位提质增效、建立公正有效的业绩考核激励机制，保障公司实现经营目标。

7. 拥有持续的科技创新能力，强化科技成果转化为经济效益。公司拥有全球领先的氧化铝、电解铝、铝土矿开采、涉及、生产技术，建有完善的科技创新体系，已被认定为国家级企业技术中心，并建有 1 个国家工程技术研究中心、2 个国家博士后科研工作站、12 个国家和行业认证的实验室与检测机构及 11 家国家高新技术企业。公司主导的国家和行业技术标准占比 85.8%，公司主导的产品类国际、行标占比 70%，分析检测标准占比 92.4%，其他标准占比 64.4%，是中国铝冶炼行业标准的主要引领者。为加快推动公司转型升级，进一步向高附加值产品要效益，着手组建精细氧化铝研究院和铝合金材料研究院；围绕精准管理能力提升，加快卓越技术中心建设运行方案落地。公司坚持把科技创新增效作为提升市场竞争力的重要抓手，聚焦氧化铝、电解铝等核心产业领域的重大关键共性技术需求，布局推进了中低品位铝土矿高效利用技术，铝电解节能技术、铝冶炼危险废物处置技术等一批重点项目研发和技术产业化。2019 年上半年，公司共完成 26 项科技项目，包括企业自主研发类项目 22 项，重大科技专项类项目 4 项。截至 2019 年 6 月底，公司共拥有 1306 件授权专利，企业科技创新及先进技术推广能力居同行业前列。

8. 公司有强大的资信和雄厚的筹融资实力，确保公司经营发展所需资金。公司获得国际评级机构惠誉准主权级“A-”评级，此为全球有色金属行业中最高评级之一，在中国境内也保持着“AAA”评级。公司获得了国内外合作银行及债券市场发债共计超过 2000 亿元的可用资金信用额度，可随时确保公司远期债务资金接续及经营发展所需资金。

9. 公司党委始终把政治建设摆在首位，党建工作更加扎实，党建引领更加突出。公司党委研究部署重大问题、重点工作，充分发挥党委把方向、管大局、保落实作用；严格执行“三重一大”决策制度和党委研究讨论的前置程序，所有企业实现党建进章程；全面推进标准化党支部建设，不断优化“双百分”考核，建立了“一月一提示、一季一督查”工作机制，夯实了党建责任。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

请在阅读下述讨论与分析时一并参阅包含在本报告其他章节中的本公司财务资料及其附注。

本公司的主要业务为铝土矿、煤炭等资源的开采，氧化铝、原铝和铝合金产品的生产、销售、技术研发，国际贸易，物流产业，火力及新能源发电等。

#### 产品市场回顾

##### 氧化铝市场

2019 年上半年，中美贸易关系持续紧张导致全球经济增长势头减弱，投资增长下降，关税和贸易不确定性使大宗商品价格遭到严重打击。国内方面，在全球经济不确定性上升的背景下，中国经济增长有所放缓，宏观经济的走弱给铝市场带来压力，中国氧化铝价格在上半年呈现区间波动的走势。

国际市场方面，受海德鲁巴西氧化铝厂逐步复产和俄铝被解除制裁事件的影响，加上新增产能投放，国际氧化铝供应不断增加，氧化铝价格一路回落，国内外氧化铝较大的价差使得中国重启氧化铝进口，中国重新成为氧化铝净进口国。2019 年上半年，澳大利亚氧化铝 FOB 最低价为 321 美元/吨，最高价为 418 美元/吨，平均价 375 美元/吨，较去年同期下降 17%。

国内市场方面，2019 年初，国内氧化铝价格延续去年的下行趋势，持续至 4 月中旬降至 2,657 元/吨，期间，由于北方高成本氧化铝生产商在经营、环保以及原材料供应压力下减产、检修，使得氧化铝供需回到弱平衡状态。二季度，在环保督导政策的刺激下，氧化铝价格开始触底反弹，短期内由 2,800 元/吨跳涨到 3,200 元/吨，但自 6 月中旬起，氧化铝价格开始快速下行，到 6 月底降至 2,750 元/吨。2019 年上半年，国内氧化铝现货最高价为 3,139 元/吨，最低价为 2,657 元/吨，平均价格 2,863 元/吨，较去年同期略为下降 0.9%。

据统计，2019 年上半年，全球氧化铝产量约为 6,279 万吨，消费量约为 6,286 万吨，同比均增长 1.8%；中国氧化铝产量约为 3,603 万吨，同比增长 2.3%，消费量约为 3,587 万吨，同比增长 0.7%。

##### 原铝市场

2019 年上半年，受中美贸易摩擦影响全球经济发展放缓，制造业不景气，消费市场萎靡不振，经济下行压力明显增大，国内外铝价同比呈现下行走势。

国际市场方面，2019 年上半年，全球宏观经济疲软，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投放不断增加，供需关系阶段性转变加速铝下行；与此同时，美国宣

布解除对俄铝的制裁以及海德鲁巴西氧化铝厂减产事件影响的减弱也进一步加大了铝价下行压力。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。6月3月期铝已跌至1,782美元/吨。2019年上半年，LME现货和三月期铝平均价分别为1,826美元/吨和1,849美元/吨，同比分别下跌17.3%和16.3%。

国内市场方面，2019年上半年，国内期铝价格先抑后扬。一季度，国内期铝价格延续2018年下半年下行走势，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，尽管春节后下游加工企业陆续开工，但国内消费未见明显起色，铝锭库存快速增加，供应压力显现。随着国内刺激政策出台后效应逐渐显现，对铝价形成较强支撑，铝价触底后逐步回升；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增速超预期增长，铝消费全面恢复，库存快速下降；同时，氧化铝价格触底反弹对电解铝成本提供有力支撑，多重利多加快沪铝价格上行。2019年上半年，SHFE现货和三个月期货的平均价分别为13,777元/吨和13,786元/吨，较去年同期分别下跌4.3%和5.5%。

据统计，2019年上半年，全球原铝产量约为3,175万吨，消费量约为3,301万吨，同比分别增长0.1%和0.5%；中国原铝产量约为1,786万吨，同比减少0.8%，消费量约为1,806万吨，同比增长0.8%。

## 业务回顾

2019年上半年，公司按照“低成本、高质量、机制优、效益好”的经营思路，聚焦目标任务，积极应对各种变化，大力解决转型升级带来的各种困难，开展了“331958”和“三降三增”专项活动，实施了安全环保攻坚战，成本控制取得新进步、布局优化呈现新进展、平台发展迈出新步伐、党建工作显现新成效，实现了转型升级、管理服务和改革的新突破。

1. 产品产量稳定增长，营业收入稳步增加。2019年上半年，公司精细氧化铝、煤炭等盈利能力强的产品产量均有所增长，其中精细氧化铝产量增长较多。上半年，公司营业收入949.40亿元，同比增长15.23%。

2. 多措并举降本增效，竞争能力持续提升。公司坚定实施成本领先战略，全方位开展降本增效，实施了“331958”和“三降三增”专项行动，坚持按务实、协同、高效原则科学组织生产，通过积极解决重点、难点问题，开展低品位矿攻关、利用进口矿生产、落实电价政策等措施，持续夯实成本竞争力提升的基础。2019年上半年，生产成本位于行业前端企业增多，位于行业后端企业减少，氧化铝、电解铝成本竞争力持续提高。

3. 进一步强化责任意识，狠抓安全环保管理。公司坚持“治标为先、治本为重、标本兼治”，着眼长远，积极推动职业健康安全环保体系建设。制定实施了《进一步推进CAHSE体系运行的指导意见》，开展了以“抓班会、抓培训、查隐患、查违章”为主要内容的“两抓两查严监管”活动，

实行领导包保组跟班，并担任 CAHSE 体系工作的宣传员、指导员、检查员、督导员，促进 CAHSE 体系全面运行；开展“安全卫士”的正向激励行动，鼓励全员查隐患、查违章；通过交叉检查和飞检加强相互监督；通过对安全考评不合格的企业实行领导包保责任制和月度督导制，保证问题整改完成；重点推进关键、薄弱班组的安全管理工作，以达到尽快治标目的。环保方面，公司开展环保领先专题研究，明确绿色发展路径，加大环保投入，解决存量问题，上半年，公司明确氧化铝、电解铝、发电及炭素企业环保改造技术路线，推进实施了一批急需、必需的安全环保质量项目，共开工建设三大攻坚战项目 16 个，总投资 6.6 亿元；5 个安全环保项目建成投运，有效化解了企业生产运营风险，提升了系统性运行效益。

4. 坚定实施创新驱动，助力公司转型升级。以服务生产经营、向科技要效益为出发点，继续推动科技创新，按照“引领行业发展、对内服务降本、对外创收增效”的职能定位，通过改革、优化内部组织，开展科研体制、机制和服务创新，郑州研究院建立了新的运营机制；启动精细氧化铝研究院和合金化研究院建设；电解槽盖板布袋密封保温、阴极炭块、干式防渗料、智能打壳等示范技术按计划有序推广；“FHEST 技术”、大修渣无害化、抗氧化添加剂、智能打壳等应用取得实效；炭素质量提升（无炭渣阳极）、阳极导杆组自动焊接、浮选脱硫+湿法氧化、脱硫脱硅等示范技术开发及产业化应用稳步推进；高附加值精细氧化铝、合金化产品市场份额逐步增加，5N 高纯氧化铝过程产品高纯铝盐已打开市场，蓝宝石衬底用超细氧化铝粉体具备产业化条件，并完成 A356.2 铝合金扁锭、7A04 铝合金圆棒等产品的试制；重大革新技术、“杀手锏”技术研发进展顺利，阳极电流分布在线检测技术、铝电解槽内衬用新型复合材料整体成型技术等研究取得新进展，科技推动产品升级成效显著。以标准推动质量创优，公司编制了公司技术标准五年发展规划实施方案，新立项技术标准项目 53 项，发布和实施了氧化铝、重熔铝锭等 12 项高于国家和行业标准的企业主要产品标准。

5. 持续优化产业布局，加快结构调整和转型升级。积极响应“一带一路”倡议，加强顶层设计，围绕公司发展目标，编制了公司国际化投资发展专项规划，成为公司全面推进“海外中铝”建设的行动纲领；加快实施“两海战略”，优化产能结构，推动公司电解铝产能向清洁能源优势区域转移，绿色发展能力持续增强。坚持向产业链、价值链中高端发展，包铝高纯铝扩建、中铝山东板状刚玉项目二期、环保吸附新材料二期等一批高技术含量、高附加值项目开工建设；积极研究困难企业转型升级，稳步推进企业产能退出，止住企业出血点。

6. 挖掘自身优势，优化资源配置，不断扩大协同效应，实现公司整体利益最大化。通过统筹矿石资源配置、物流运输、生产工艺等要素，实行区域协同供矿，缓解矿石危机、实现区域内氧化铝企业满负荷生产；以“内部产能优先，外部产能补充”为原则，重新对炭素产能和需求量进行匹配，最大限度发挥内部炭素产能利用率，形成内部协同、保障有力、流向合理、优质优价的配套供应格局；经营平台不断完善大采购、大营销、大物流运营机制的改革探索，市场引领能力进一步提高。

7. 深化资金管理、优化债务结构,降低融资成本。积极拓展融资渠道,通过设立资金池、票据池,释放保证金等措施,发挥资金集中创新,降低存量资金和有息负债规模。2019 年上半年,公司资金周转率同比提高 5.2 次,资金使用效率大幅提高;累计发行低成本债券 200 亿元,置换存量债务累计完成 194 亿元,加权平均利率降低 31bp;国际评级机构惠誉将公司的主体评级从“BBB+”提升至“A-”,作为全球有色金属行业中的最高评级之一,标志着公司获得了国际评级机构和市场的普遍认可,为境内外债券市场融资提供了强大支持。

8. 深化内部管理改革,转变观念,创新机制。加强本部服务管控能力建设,通过深入现场,以“专项督导+支持辅导”方式解决企业难题;坚持成本动态考核,突出差异化特征,关键考核指标精简到 5 个以内;启动社会责任模块管理工作,实现了社会责任管理全覆盖;持续加强法律管控,完善区域法律中心建设,实现规章制度、经济合同、重要决策 100%审核,重大项目全过程支撑;建立投资分级管理机制,以投资诚信等级匹配自主决策额度,推行项目绩效金考核,实现责任团队与公司风险共担、利益共享。10 家管理改革试点企业积极探索机制体制改革,包头铝业电解二厂取消车间、管理层级三级变两级,中州铝业精简机构和领导干部职数,抚顺铝业对标民企构建员工结构新体系,遵义铝业以业绩定绩效,郑州研究院全面探索研发管理新制度。

9. 党建经营深度融合,引领作用发挥明显。充分发挥党委把方向、管大局、保落实的作用,通过扎实开展“不忘初心、牢记使命”主题教育,引导全体党员干部“寻初心、担使命、找差距、抓落实”,解决生产经营、改革发展、转型升级中的重点难点问题;通过组织开展劳动竞赛、“金点子、银点子”、合理化建议、创新在线等活动,引导和激发广大干部员工立足岗位、为解决企业突出问题献计献策;加强干部队伍建设,持续优化企业领导班子结构,重点培养年轻后备干部,为公司未来长远发展储备优秀人才。

## 经营计划

2019 年下半年,公司将继续深化改革,坚定不移扩大成本优势和协同优势,大力开展结构调整和产品升级,确保实现全年目标,加快公司高质量发展。公司将开展的重点工作如下:

1. 围绕公司的发展战略,制定专项规划并予以具体实施。公司将针对各业务区域自然资源、区位优势、产业基础、发展条件、政策导向的差异,通过研究区域发展策略,加快资源优化配置、产业良性发展、困难企业转型;通过对企业、业务单元采取不同的管理模式,实行充分授权、有效服务、加强监管,推动运作优化、协同强化和效益最大化;通过加快海外平台、研发平台建设,创新平台商业模式,获得更大协同效应,聚集更强竞争优势。

2. 继续抓实“331958”专项行动,深入推进“三降三增”工作和开展三年降本提升竞争力行动,通过全方位、全过程、多维度对标,实现三年降本总体目标。统筹自采矿山、外购矿石、进口矿石业务,严格自采矿规模、严控外购矿价格、严管外购矿计划,按照统一谈判、统一结算、统一物流、统一库存、统一调度、独立算账的要求,整合进口铝土矿业务,发挥好进口矿生产的协同效益,切实做好矿石保供;深入研究国家电改政策,落实重点电解铝企业的电价,积极获取有竞

争力电价；加大清缴逾期应收账款，做好风险防控；深入开展人力优化降本、管理降本、生产降本、市场增效、科技创新增效、投资增效的“三降三增”工作，持续提高公司成本竞争力。

3. 掌控结构调整主动权，积极稳妥推进转型升级。做好重点项目工期、质量、投资、安全控制，将几内亚博法铝土矿、广西华昇氧化铝、宁夏能源阿拉善左旗风电建成优质工程，保证按期投产运行；按“干一个成一个盈一个”要求落实项目建设条件，力争筹备项目实现突破，尽快开工建设；落实建成项目的外部条件，确保建成项目达产、达标、达效；加大“治困”力度，在继续实行公司领导包保督导困难企业基础上，加派驻企管理服务团队一对一、面对面解决问题，助力困难企业转型升级；加大资产运作创效力度，创造转型升级空间。

4. 全面推进管理改革，实现本部管控能力、经营平台引领能力和生产企业执行力、战斗力整体提升。按照“优化、协同、高效”的目标，优化管控模式，激发企业经营管理动力、活力；以“对内服务降本、对外创收创效”为出发点，增强三大经营平台抓住市场机会获取效益的能力；进一步整合业务单元，深化协同运作，实现业务单元之间、平台公司之间、生产企业之间效益同步提升；加大机制创新力度，更有效地调动生产企业积极性，建设一流执行力。

5. 搭建科技创新平台，完善科技人才激励，促进科研成果转化，建设创新发展新生态。按照加大科技投入、搭建研发平台、强化队伍建设、实现成果共享的思路，自上而下重建公司科技创新体系，按照统一规划、分步实施的原则推进研发资源整合；将精细氧化铝研究院打造成研发、生产和营销一体化的综合性研究机构；铝合金材料研究院以项目为载体，组建合金化专业队伍开展新产品、新材料研发，力争取得新材料研发的突破；依靠科技提升质量，全面抓实 5 个专项行动和 20 个攻坚措施，开展卓越绩效试点，建立卓越绩效评价标准；重点突破氧化铝生产过程离子净化技术、赤泥资源化利用技术瓶颈，攻克无炭渣炭阳极生产技术难点，形成高品质阳极生产技术，支撑电解铝企业创建“无炭渣示范工区”；加速 5N 高纯氧化铝生产技术示范线达标运行，开发超细氧化铝、5N 高纯铝合金等高附加值产品；注重科技岗位激励，充分利用卓越技术中心，打造一支专业技术扎实、研发视野开阔、创新能力卓越的科技研发队伍；进一步完善五级工程师制度，开辟科技人员职业发展通道，试行岗位分红激励、超额利润分享、“风险抵押+收益分享”“风险共担+成果共享”等方式。

6. 充分调动全员参与安全管理，完善全方位立体化监管体系。企业一把手率先垂范，以身作则，亲力亲为，督导分管领导和各二级单位领导安全责任，明确车间主任和班组长主体责任；一岗双责，落实直线责任；扎实开展“两抓两查严监管”，安全环保部负责指导、监督和检查所属企业分管业务的“两抓两查”工作，严管严查；企业安全总监严格监管主体责任和直线责任的履职情况，每季度至少对所属各单位督查一次，每年对班子成员安全履职尽责情况进行评价和总结，每半年向公司职业健康安全和环境委员会进行述职。坚定实施环保领先战略，在达标排放的基础上，重点区域坚决按照先进环保标准，改造一步到位。

7. 抓好主题教育，把党的领导融入公司治理各环节，巩固公司发展优势。将主题教育同生产经营、改革创新、落实“三降三增”措施相结合，助力全面深化改革、持续改善经营业绩、不断提升员工认可度；深入推进标准化党支部建设，全面提升党组织书记、党务工作者和党员“三支队伍”的能力；深化“两带两创”、党建“双百分”考核，不断完善党建工作责任制，夯实党建基础；以组织体系建设为重点，抓好党员质量、抓好党支部建设、抓好干部队伍建设，创新干部选用体制机制，着力培养忠诚干净有担当的高素质干部队伍；充分发挥市场配置资源作用，多渠道择优引进急需人才，实行聘任制和契约化管理，激发干部队伍动力和活力。

### 业务板块

本集团主要从事：铝土矿、煤炭等资源的开采，氧化铝、原铝和铝合金产品生产、销售、技术研发，国际贸易，物流产业，火力及新能源发电等。

氧化铝板块：包括开采、购买铝土矿和其他原材料，将铝土矿生产为氧化铝，并将氧化铝销售给本集团内部的电解铝企业和贸易企业以及集团外部的客户。该板块还包括生产销售精细氧化铝、金属镓及铝矿石。

原铝板块：包括采购氧化铝、原辅材料和电力，将氧化铝进行电解生产为原铝，销售给集团内部的贸易企业和集团外部客户。该板块还包括生产销售炭素产品、铝合金产品及其他电解铝产品。

贸易板块：主要从事向内部生产企业及外部客户提供氧化铝、原铝、其它有色金属产品和煤炭等原燃材料、原辅材料贸易及物流服务的业务。

能源板块：主要业务包括煤炭、火力发电、风力发电、光伏发电及新能源装备制造等。主要产品中，煤炭销售给集团内部生产企业及集团外部客户，公用电厂、风电及光伏发电销售给所在区域的电网公司。

总部及其他营运板块：涵盖总部及集团其他有关铝业务的研究开发及其他活动。

### 营运业绩

本集团 2019 年上半年归属于上市公司股东的净利润为 7.06 亿元，较去年同期盈利 8.22 亿元减利 1.16 亿元。

### 营业收入

本集团 2019 年上半年实现营业收入 949.40 亿元，较去年同期的 823.94 亿元增加 125.46 亿元，主要是扩大贸易量致收入增长。

### 营业成本

本集团 2019 年上半年营业成本为 874.99 亿元，较去年同期的 749.07 亿元增加 125.92 亿元，主要是贸易量增加使同口径采购成本上升所致。

## 税金及附加

本集团 2019 年上半年税金及附加为 6.47 亿元，与去年同期的 6.57 亿元基本持平。

## 期间费用

1. 销售费用：本集团 2019 年上半年发生销售费用 16.31 亿元，较去年同期的 10.52 亿元增加了 5.79 亿元，主要是进口煤炭销量同比增加 185 万吨致运费增加。
2. 管理费用：本集团 2019 年上半年发生管理费用 14.03 亿元，较去年同期的 11.11 亿元增加了 2.92 亿元，主要是上年同期收到僵尸特困企业补助冲减管理费用金额较本年多 2 亿元。
3. 财务费用：本集团 2019 年上半年发生财务费用 24.80 亿元，较去年同期的 22.43 亿元增加 2.37 亿元，主要是按照财政部于 2018 年 12 月修订印发的《企业会计准则第 21 号-租赁》，对未来应付租金新增确认租赁负债利息支出 1.69 亿元，以及 2018 年 12 月新增子公司山西华兴铝业有限公司致本科目同比增加 0.69 亿元。

## 研发费用

本集团 2019 年上半年直接研发投入 2.41 亿元，较去年同期的 1.36 亿元增加 1.05 亿元，同比增长 78%，主要是对精细氧化铝研发投入增加所致。

## 资产减值损失

本集团 2019 年上半年资产减值损失 4.84 亿元，较去年同期的 8.20 亿元增利 3.36 亿元，主要是根据产品价格波动按月对存货计提及转销跌价准备所致。

## 公允价值变动收益

本集团 2019 年上半年公允价值变动亏损 0.08 亿元，较去年同期的收益 0.70 亿元减利 0.78 亿元。

## 投资收益

本集团 2019 年上半年通过资本运作实现投资收益 5.84 亿元，较去年同期的收益 1.08 亿元增利 4.76 亿元，主要是对参股企业收益增加及处置中铝南海合金有限公司、宁夏中宁发电有限责任公司股权实现收益。

## 资产处置收益

本集团 2019 年上半年资产处置收益 5.57 亿元，较去年同期的 0.30 亿元增利 5.27 亿元，主要是本年山西华圣铝业有限公司处置电解铝指标实现的净收益。

## 营业外收支净额

本集团 2019 年上半年营业外收支为净流出 0.71 亿元，较去年同期净流入 1.77 亿元减利 2.48 亿元，主要是上年同期收到征地补偿款所致。

## 所得税费用

本集团 2019 年上半年所得税费用为 4.12 亿元，较去年同期的 5.71 亿元减少 1.59 亿元，主要是盈利同比减少及利润结构变化所致。

## 板块经营业绩讨论

### 氧化铝板块

#### 营业收入

2019 年上半年本集团氧化铝板块的营业收入为 218.73 亿元，与去年同期的 217.79 亿元基本持平。

#### 板块业绩

2019 年上半年本集团氧化铝板块税前盈利 8.90 亿元，较去年同期的 19.31 亿元减少 10.41 亿元。主要原因是产品毛利下降、研发投入增加及上年同期收到征地补偿款所致。

### 原铝板块

#### 营业收入

2019 年上半年本集团原铝板块的营业收入为 239.24 亿元，较去年同期的 265.16 亿元，减少 25.92 亿元。主要原因是产品销量减少及销售价格下降所致。

#### 板块业绩

2019 年上半年本集团原铝板块税前盈利 4.04 亿元，较去年同期的 1.99 亿元，增利 2.05 亿元。主要原因是原铝毛利同比上升所致。

### 贸易板块

#### 营业收入

2019 年上半年本集团贸易板块的营业收入为 781.48 亿元，较去年同期的 636.78 亿元，增加 144.70 亿元。主要原因是贸易量增加所致。

#### 板块业绩

2019 年上半年本集团贸易板块税前盈利 5.33 亿元，较去年同期的 2.90 亿元，增利 2.43 亿元。主要原因是充分利用产品市场价格趋势，实现利润增长。

## 能源板块

### 营业收入

2019 年上半年本集团能源板块的营业收入为 33.58 亿元，较去年同期的 34.53 亿元，减少 0.95 亿元。

### 板块业绩

2019 年上半年本集团能源板块税前盈利 3.83 亿元，较去年同期的 1.71 亿元，增利 2.12 亿。主要原因是本年处置宁夏中宁发电有限责任公司股权实现收益，及主要产品销量上升增利所致。

## 总部及其他营运板块

### 营业收入

2019 年上半年本集团总部及其他营运板块的营业收入为 2.38 亿元，较去年同期的 3.58 亿元，减少 1.20 亿元。

### 板块业绩

2019 年上半年本集团总部及其他营运板块税前亏损 5.53 亿元，与去年同期税前亏损 7.08 亿元，减亏 1.55 亿元。

## 资产负债结构

### 流动资产及负债

于 2019 年 6 月 30 日，本集团流动资产为 591.86 亿元，与上年末的 589.01 亿元基本持平。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团流动负债为 769.19 亿元，较上年末的 748.37 亿元增加 20.82 亿元，主要是抓住资本市场窗口，择机新增发行低成本短期债券所致。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团流动比率为 0.77，比 2018 年末的 0.79 下降了 0.02；速动比率为 0.45，比 2018 年末的 0.49 下降了 0.04。

### 非流动资产及负债

于 2019 年 6 月 30 日，本集团的非流动资产为 1,489.21 亿元，较上年末的 1,420.63 亿元增加 68.58 亿元。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团的非流动负债为 617.37 亿元，较上年末的 584.58 亿元增加 32.79 亿元。

上述非流动资产及负债较上年末增加主要原因为本集团按照财政部于 2018 年 12 月修订印发的《企业会计准则第 21 号—租赁》，按照租赁业务未来付款额现值确认使用权资产及租赁负债。

于 2019 年 6 月 30 日,本集团的资产负债率为 66.63%,比上年末的 66.33%上升了 0.30 个百分点,主要是本集团按照财政部于 2018 年 12 月修订印发的《企业会计准则第 21 号-租赁》,对租赁业务新增确认资产、负债致资产负债率上升 1.2 个百分点,剔除此影响后,本集团上半年通过压缩负债规模等方式降低资产负债率 0.9 个百分点。

### 公允价值计量

本集团严格按照会计准则对公允价值确定的要求,制订出公允价值确认计量和披露的程序,并对公允价值的计量和披露的真实性承担责任。目前公司除以交易性金融资产、交易性金融负债、其他权益工具投资和应收款项融资以公允价值计量外,其他均以历史成本法计量。

于 2019 年 6 月 30 日,本集团持有交易性金融资产较上年末增加 19.92 亿元,除 20 亿元银行理财产品外,计入公允价值变动收益-0.08 亿元。本集团持有交易性金融负债较上年末减少 61.4 万元,计入公允价值变动收益。

### 存货跌价准备

于 2019 年 6 月 30 日,本集团对所持有的存货的可变现净值分别进行了评估。对铝产品相关的存货,综合考虑本集团内氧化铝企业与电解铝企业之间的产销对接方案,并结合财务预算相关情况,考虑存货周转期、公司持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素,以产成品可供出售时的估计售价为基础对存货的可变现净值进行了评估。对能源板块所持有的存货,统一采用近期市场价进行推导。

于 2019 年 6 月 30 日,本集团所持有存货应计提的存货跌价准备余额为 5.01 亿元,与上年末的存货跌价准备余额 8.11 亿元相比减少 3.10 亿元。

公司相关会计政策符合一贯性原则,采取相同方法确定存货可变现净值及进行存货跌价准备测试。

### 资本支出、资本承担及投资承诺

截至 2019 年 6 月 30 日,本集团完成项目投资支出(不含股权投资)47.23 亿元。主要用于基建技改、节能降耗、环境治理、资源获取、科技研发等方面的投资。

于 2019 年 6 月 30 日,本集团的固定资产投资资本承担已签约未拨备部分为 57.45 亿元。

于 2019 年 6 月 30 日,本集团对合营企业和联营企业的投资承诺为 4.94 亿元,分别是对中铝海外发展有限公司 4.50 亿元、娄底中禹新材料有限公司 0.10 亿元、山西中铝太岳新材料有限公司 0.28 亿元及中铝招标有限公司 0.06 亿元。

### 现金及现金等价物

于 2019 年 6 月 30 日,本集团的现金及现金等价物为 119.29 亿元。

### 经营活动产生的现金流

2019 年上半年，本集团经营活动产生的现金流为净流入 30.81 亿元，较去年同期的净流入 69.15 亿元，减少 38.34 亿元。主要是根据市场价格走势，择机安排应付账款及应付票据等营运资本，以满足对铝锭、煤、铜等产品的增储需求所致。

### 投资活动产生的现金流

2019 年上半年，本集团投资活动产生的现金流为净流出 65.55 亿元，较去年同期的净流出 10.01 亿元，增加流出 55.54 亿元。主要是本期购买银行理财、购建长期资产及上年同期取得子公司现金流入所致。

### 筹资活动产生的现金流

2019 年上半年，本集团筹资活动产生的现金流为净流出 36.96 亿元，较去年同期的净流出 92.74 亿元，减少净流出 55.78 亿元。主要是本集团上年同期债务净偿还较多所致。

### 对外股权投资总体分析

截止 2019 年 6 月 30 日，本集团长期股权投资为 99.27 亿元，较上年末的长期股权投资增加 1.70 亿元，主要为本集团对参股企业收益增加所致。

## (一) 主营业务分析

### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位:千元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	94,940,104	82,394,354	15.23
营业成本	87,498,666	74,907,153	16.81
销售费用	1,631,012	1,052,153	55.02
管理费用	1,403,434	1,111,337	26.28
财务费用	2,480,419	2,243,437	10.56
研发费用	241,280	135,582	77.96
经营活动产生的现金流量净额	3,081,069	6,914,640	-55.44
投资活动产生的现金流量净额	-6,555,359	-1,000,788	-555.02
筹资活动产生的现金流量净额	-3,696,110	-9,273,730	60.14

营业收入变动原因说明:扩大贸易量致收入增长。

营业成本变动原因说明:贸易量增加使同口径采购成本上升。

销售费用变动原因说明:主要是进口煤炭销量同比增加 185 万吨致运费增加。

管理费用变动原因说明:主要是上年同期收到僵尸特困企业补助冲减管理费用金额较本年多 2 亿元。

财务费用变动原因说明:主要是按照财政部于 2018 年 12 月修订印发的《企业会计准则第 21 号-租赁》，对未来应付租金新增确认未确认融资费用 1.69 亿元，以及 2018 年 12 月新增子公司山西华兴铝业有限公司致本科目同比增加 0.69 亿元。

研发费用变动原因说明:主要是对精细氧化铝研发投入增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是根据市场价格走势,择机安排应付账款及应付票据等营运资本,以满足对铝锭、煤、铜等产品的增储需求所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期购买银行理财、购建长期资产及上年同期取得子公司现金流入所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本集团上年同期债务净偿还较多所致。

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### (2) 其他

适用 不适用

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用□不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：千元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	13,638,573	7	21,296,123	11	-36	加快资金周转,压缩货币资金存量
交易性金融资产	2,007,952	1	16,141	0.01	12,340	提高存量资金收益,办理银行理财产品
应收账款净额	6,365,991	3	5,209,535	3	22	产品销售未到结算期
预付账款(贸易款)	2,205,454	1	1,550,470	1	42	贸易采购预付款增加
其他应收款	6,886,091	3	4,953,590	2	39	新增电解铝指标出售款及股权增资款等
其他权益工具投资	2,086,246	1	1,729,825	1	21	权益投资增加
使用权资产净额	11,671,671	6	-	-	不适用	按照新租赁准则,将原融资租赁涉及资产由固定资产调整至本科目,并对原经营租赁新增确认使用权资产
短期借款	27,670,939	20	39,348,100	30	-30	降低融资成本,压缩较高成本借款
应付票据	4,183,376	3	5,439,162	4	-23	公司本年需付现的进口矿石采购增加,致部分存量票据到期未续签
合同负债	2,059,012	1	1,579,322	1	30	贸易预收款增加
其他流动负债	17,218,407	12	2,398,088	2	618	把握资本市场窗口,择机发行低成本短期债券
应付债券	13,688,943	10	9,698,134	7	41	优化债务结构,发行中长期债券
租赁负债	7,579,613	5	-	-	不适用	主要为按照新租赁准则,将原融资租赁应付款由长期应付款调整至本科目,并对原经营租赁新增确认租赁负债
长期应付款	934,679	1	2,664,261	2	-65	主要为按照新租赁准则,将原融资租赁应付款调整至租赁负债

**2. 截至报告期末主要资产受限情况**

适用 不适用

请见本报告第十节财务报告附注七.64。

**3. 其他说明**

适用 不适用

**(四) 投资状况分析**

**1、 对外股权投资总体分析**

适用 不适用

截止 2019 年 6 月 30 日，本集团长期股权投资为 99.27 亿元，较上年末的长期股权投资增加 1.70 亿元，主要为本集团对参股企业收益增加所致。

**(1) 重大的股权投资**

适用 不适用

**(2) 重大的非股权投资**

适用 不适用

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

适用 不适用

关于以公允价值计量的金融资产情况请参见本报告第二节“公司简介和主要财务指标”第十一项“采用公允价值计量的项目”部分内容。

**(五) 重大资产和股权出售**

适用 不适用

## (六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：千元

公司名称	业务性质	主要产品及服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
<b>主要控股公司</b>						
中铝宁夏能源集团有限公司	能源及制造	火电、铝、风电、太阳能发电、机械制造、铁路及相关产业的投资、建设、运营管理、煤炭及相关产业的投资	5,025,800	37,627,389	10,929,237	300,628
包头铝业有限公司	制造	铝、铝合金及其加工产品、炭素制品等生产和销售	2,245,510	17,690,591	8,692,544	498,048
中国铝业香港有限公司	矿业	海外投资及进出口业务	港币 849,940	13,535,994	6,044,503	-138,196
中铝山西新材料有限公司	制造	铝土矿开采, 氧化铝、电解铝等铝冶炼产品、铝合金的生产及销售	4,279,600	13,751,462	3,068,682	-278,592
中铝矿业有限公司	制造	铝土矿、氧化铝的生产及销售	4,028,859	10,275,012	6,377,750	-183,254
中铝国际贸易有限公司	贸易	自营和代理各类商品及技术的进出口	1,731,111	5,398,354	3,176,078	139,084
中铝山东有限公司	制造	精细氧化铝、氧化铝的生产及销售	3,808,995	8,324,349	5,183,757	235,222
中铝中州铝业有限公司	制造	精细氧化铝、氧化铝的生产及销售	5,071,235	8,161,264	5,918,629	70,035
山西华兴铝业有限公司	制造	氧化铝的生产与销售	1,850,000	6,463,154	2,063,786	712
遵义铝业股份有限公司	制造	氧化铝、原铝的生产及销售	3,204,900	6,692,065	2,218,625	154,509
中铝国际贸易集团有限公司	贸易	金属等产品销售、货物及技术的进出口业务、经济信息咨询服务等	1,030,000	7,218,837	1,330,555	76,496
贵州华锦铝业有限公司	制造	氧化铝的生产及销售	1,000,000	3,963,816	1,947,669	289,682
山西中铝华润有限公司	制造	原铝的生产及销售	1,641,750	4,843,811	1,639,418	17,808
贵州华仁新材料有限公司	制造	原铝的生产及销售	1,200,000	3,965,512	1,346,597	140,261
山东华宇合金材料有限公司	制造	原铝及合金的生产及销售	1,627,697	3,359,843	1,116,589	-437,423

中铝（上海）有限公司	贸易	贸易、项目工程管理	968,300	5,388,017	1,032,458	26,269
中铝集团山西交口兴华科技股份有限公司	制造	氧化铝的生产与销售	588,182	2,592,766	754,637	-87,243
中铝中州矿业有限公司	矿业	铝土矿开采及销售	672,290	2,128,050	799,746	84
抚顺铝业有限公司	制造	炭素、有色金属制造及销售	2,274,040	2,200,882	781,617	-32,881
中铝物流集团有限公司	服务	物流运输服务	964,291	2,126,840	1,126,979	76,777
中铝能源有限公司	能源	热力供应、投资及投资管理；电力能源和清洁能源技术开发、技术咨询等	819,993	1,742,591	660,028	20,248
甘肃华鹭铝业有限公司	制造	炭素的生产及销售	529,240	1,489,694	210,198	-66,817
广西华昇新材料有限公司	制造	氧化铝、原铝、铝合金冶炼	1,742,280	2,280,739	1,742,280	-
中铝物资有限公司	贸易	金属、煤炭等产品销售及经营、自营或代理货物及技术的进出口业务、代办仓储等	1,000,000	1,971,109	1,045,151	44,938
中国铝业郑州有色金属研究院有限公司	研发	研发服务	214,858	563,482	247,366	7,161
兰州铝业有限公司	制造	电解铝的生产及销售	1,593,648	7,449,791	2,756,443	-193,554
<b>合营、联营企业及参股公司</b>						
华电宁夏灵武发电有限公司	能源	火力发电	1,300,000	8,362,915	3,500,533	-2,432
广西华银铝业有限公司	制造	氧化铝的生产及销售	2,441,987	6,979,525	4,307,350	267,437
广西华磊新材料有限公司	制造	电解铝生产、火电及铝加工等	120,000	6,020,572	2,419,180	24,019
中铝视拓智能科技有限公司	服务	信息技术咨询服务、软件技术服务、智能化技术研发	120,000	68,303	45,944	-14,490

**(七) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

## 二、其他披露事项

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

适用 不适用

### (二) 可能面对的风险

适用 不适用

公司在生产运营过程中，将会积极采取各种措施，努力规避各类经营风险，但不断变化的国内外竞争、市场、经济、社会环境等各方面风险因素，可能会对公司业务、财务状况和运营业绩造成不良影响。公司可能面临的主要风险有：市场价格风险、安全环保风险、现金流风险、利率风险、信息披露风险和海外项目经营风险。具体说明如下：

1. 市场价格风险：大宗商品市场价格呈现不稳定波动，受国内市场需求减弱及中美贸易摩擦影响，铝产品及原辅材料价格上下波动较大，对公司财务状况和运营业绩产生潜在重大影响。

为应对此风险，公司将加强市场研判，密切关注政策及基本面因素，利用市场价格风险监控和预警机制，及时调整营销采购策略，根据供需关系灵活调整产量，不断提高市场价格风险管控能力；进一步加强供应市场分析，优化采购策略，提高采购集中度，实现采购降本增效；合理运用金融衍生产品，提高期货和现货联动盈利能力。

2. 安全环保风险：《中华人民共和国安全生产法》《中华人民共和国环境保护法》《控制污染物排放许可证实施方案》等法律法规对企业的安全生产和环境保障能力提出了更加严格的要求，公司生产作业覆盖煤矿、非煤矿山、建筑施工和化学品生产等行业，企业可能不能及时发现环保隐患；部分企业环保设施落后，一旦发生安全环保事故，将会给公司带来声誉以及财产上的巨大损失。

为应对此风险，公司安全环保健康部（煤电安全监察局）作为职能部门，一方面，不断完善安全环保管理制度，落实安全环保责任；另一方面，全面梳理企业环保问题，会同投资部等部门积极推进环保升级改造；同时，建立零报告制度，每天关注企业环保动态。

3. 现金流风险：目前公司转型升级项目对资本性支出的现金要求较多，资金流动性受到一定影响，且受国家货币政策的影响仍存在现金流入不足的潜在风险，可能对公司财务状况产生重大影响。

为应对此风险，公司尽量压缩投资规模和减缓投资进度，制订并严格执行与投资相关的财务管理办法；强化预算管理，从源头上管控资金，避免大额或突发的预算外支出情况；强化资金集中管理，拓展融资渠道，创新融资方式，确保资金链安全。

4. 利率风险：利率的变动将使公司融资成本增加不确定性，可能导致公司经营目标受到影响。

为应对此风险，公司将加强对利率走势的分析研究，积极开拓低成本融资渠道，优化债务结构，降低财务费用。

5. 信息披露风险：上市公司信息披露风险主要表现为披露信息内容不准确、不完整、不及时。这与公司内部信息沟通不充分、未能及时与公司境内外律师进行确认等因素相关。上述情况可能会因未及时、详实、准确披露信息而导致投资者投诉及相关监管机构的问询、调查，要求公司进一步披露信息、对公司进行谴责或处罚，对公司在资本市场的形象造成负面影响。

为应对此风险，将组织公司领导及部门相关人员参加信息披露规则培训；加强与境内外法律顾问充分沟通，保证公告内容无误；信息披露部门及早提醒业务部门信息披露时间要求，保证公告及时准确发布。

6. 海外项目经营风险：主要表现为人员健康风险和汇率风险。由于公司在非洲、东南亚等地理位置独特、经济发展及医疗卫生水平有限地区开展业务，员工健康面临的风险有所增加。汇率波动也会给海外项目投资和运营带来不确定性，可能会对公司经营产生影响。

为应对人员健康风险，公司制定了海外人员健康安全后勤保障方案及海外安全卫生制度；为应对汇率风险，公司制定并完善汇率风险管理制度或办法。

### **(三) 其他披露事项**

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 2 月 20 日	www. sse. com. cn	2019 年 2 月 21 日
2019 年第二次临时股东大会	2019 年 4 月 29 日	www. sse. com. cn	2019 年 4 月 30 日
2018 年度股东大会	2019 年 6 月 25 日	www. sse. com. cn	2019 年 6 月 26 日

股东大会情况说明

√适用□不适用

#### 1. 2019 年第一次临时股东大会

2019 年 1 月 4 日，公司披露《中国铝业股份有限公司关于召开 2019 年第一次临时股东大会的通知》，公司将于 2019 年 2 月 20 日召开 2019 年第一次临时股东大会，审议《关于选举单淑兰女士为公司第六届监事会股东代表监事的议案》。

2019 年 1 月 31 日，公司披露《中国铝业股份有限公司关于 2019 年第一次临时股东大会增加临时提案的公告》，因公司控股股东中铝集团提出临时提案，公司 2019 年第一次临时股东大会新增《关于公司拟增资中铝创新开发投资有限公司的议案》。

2019 年 2 月 20 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，提交审议的两项议案均获通过，会议决议公告请见公司于 2019 年 2 月 21 日披露的《中国铝业股份有限公司 2019 年第一次临时股东大会决议公告》。

#### 2. 2019 年第二次临时股东大会

2019 年 1 月 31 日，公司披露《中国铝业股份有限公司关于召开 2019 年第二次临时股东大会的通知》，公司将于 2019 年 3 月 28 日召开 2019 年第二次临时股东大会，审议《关于中铝国际贸易集团有限公司、中铝物流集团有限公司拟增资中铝商业保理（天津）有限公司的议案》。

2019 年 3 月 19 日，公司披露《中国铝业股份有限公司关于 2019 年第二次临时股东大会的延期公告》，因公司控股股东中铝集团拟向公司 2019 年第二次临时股东大会提出临时提案，考虑会议筹备、工作安排等原因，故公司将 2019 年第二次临时股东大会时间由 2019 年 3 月 28 日推迟至 2019 年 4 月 29 日。

2019 年 4 月 10 日，公司披露《中国铝业股份有限公司关于 2019 年第二次临时股东大会增加临时提案的公告》，因公司控股股东中铝集团提出临时提案，公司 2019 年第二次临时股东大会将新增《关于选举贺志辉先生为公司第六届董事会执行董事的议案》。

2019 年 4 月 29 日，公司召开 2019 年第二次临时股东大会，提交审议的两项议案均获通过，会议决议公告请见公司于 2019 年 4 月 30 日披露的《中国铝业股份有限公司 2019 年第二次临时股东大会决议公告》。

### 3. 2018 年度股东大会

2019 年 5 月 10 日，公司披露《中国铝业股份有限公司关于召开 2018 年度股东大会的通知》，公司将于 2019 年 6 月 25 日召开 2018 年度股东大会，审议公司 2018 年度董事会报告、监事会报告、经审计财务报告等共 15 项议案。

2019 年 6 月 10 日，公司披露《中国铝业股份有限公司关于 2018 年度股东大会增加临时提案的公告》，因公司控股股东中铝集团提出临时提案，公司 2018 年度股东大会将新增《关于山西华圣铝业有限公司拟转让电解铝产能指标的议案》《关于选举公司第七届董事会董事的议案》《关于选举公司第七届董事会独立非执行董事的议案》及《关于选举公司第七届监事会监事的议案》等 4 项议案。

2019 年 6 月 25 日，公司召开 2018 年度股东大会，提交审议的 19 项议案全部获得通过，会议决议公告请见公司于 2019 年 6 月 26 日披露的《中国铝业股份有限公司 2018 年度股东大会决议公告》。

## 二、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	不适用
每 10 股派息数（元）（含税）	不适用
每 10 股转增数（股）	不适用
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

### 三、承诺事项履行情况

#### (一) 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或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他承诺	解决同业竞争	中铝集团	承诺自 2019 年开始的五年内解决中国铝业与云南铝业股份有限公司的同业竞争问题	五年	是	是	不适用	不适用

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司第六届董事会第四十一次会议及公司 2018 年度股东大会审议批准，公司继续聘用“安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）”及“安永会计师事务所”为公司提供境内外审计服务，其中，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）主要负责公司国内及美国业务，安永会计师事务所主要负责公司香港业务。前述两家会计师事务所的聘期至公司 2019 年度股东大会结束时止。

上述事项详情请见本公司分别于 2019 年 3 月 29 日及 2019 年 6 月 26 日披露的《中国铝业股份有限公司第六届董事第四十一次会议决议公告》《中国铝业股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告》及《中国铝业股份有限公司 2018 年度股东大会决议公告》。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 五、破产重整相关事项

适用 不适用

## 六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项  本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

## 七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用  不适用

## 八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用  不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额重大的债务到期未清偿等不良诚信状况，信用履行能力良好。

## 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用  不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

员工持股计划情况

适用  不适用

其他激励措施

适用  不适用

## 十、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

本公司于 2018 年 9 月 17 日召开的第六届董事会第三十一次会议及于 2018 年 12 月 11 日召开的 2018 年第二次临时股东大会分别审议批准了《关于公司拟与中国铝业集团有限公司续订持续关联交易协议及该等交易于 2019-2021 年三个年度交易上限额度的议案》，其中包括公司与中铝集团续订《产品和服务互供总协议》及于该协议项下本集团与中铝集团 2019 至 2021 年三个年度支出交易的上限额度分别为 86 亿元、93 亿元和 100 亿元，收入交易的上限额度分别为 177 亿元、191 亿元和 207 亿元。

2018 年底，由于中铝集团之全资子公司中国铜业有限公司接受云南省人民政府国有资产监督管理委员会无偿划转的云南冶金集团股份有限公司（“云冶集团”）51%股权，云冶集团成为中铝集团的附属公司，本集团与云冶集团的产品和服务互供交易构成关联交易，鉴于前述原因，经本公司于 2019 年 3 月 28 日召开的第六届董事会第四十一次会议及于 2019 年 6 月 25 日召开的 2018 年度股东大会审议批准，公司与中铝集团签订《〈产品和服务互供总协议〉之补充协议》，对新增互供产品及其定价原则、支付方式进行约定，同时将本集团与中铝集团于《产品和服务互供总协议》项下 2019-2021 年三个年度的支出交易上限额度分别调整至 141 亿元、153 亿元和 175 亿元，将收入交易的上限额度分别调整至 284 亿元、308 亿元和 335 亿元。

有关上述调整关联交易额度事项的详情请见本公司于 2019 年 3 月 29 日披露的《中国铝业股份有限公司关于拟增加与中国铝业集团有限公司持续关联交易额度的公告》及于 2019 年 6 月 4 日披露的《中国铝业股份有限公司关于拟增加与中国铝业集团有限公司持续关联交易额度的进展公告》。

## 3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

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	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
同受中铝集团控制	母公司的控股子公司	购买商品	采购氧化铝、原铝、铝加工及其他产品	市场价	4,590,794	4,590,794	22.89	货到付款		
本公司合营公司	合营公司	购买商品	采购氧化铝、原铝及其他产品	市场价	2,074,733	2,074,733	10.35	货到付款		
本公司联营公司	联营公司	购买商品	采购铝加工、原铝及其他产品	市场价	177,498	177,498	0.89	货到付款		
同受中铝集团控制	母公司的控股子公司	接受劳务	物业管理服务、医疗、服务、绿化、消防等社会后勤	市场价	140,915	140,915	0.70	每月、每半年付		
同受中铝集团控制	母公司的控股子公司	接受劳务	环保运营服务	市场价	112,066	112,066	0.56	每月付		
同受中铝集团控制	母公司的控股子公司	接受劳务	工程设计、施工、监理	市场价	814,550	814,550	4.06	按进度付		
本公司联营公司	联营公司	接受劳务	工程设计、施工、监理	市场价	6,705	6,705	0.03	按进度付		
同受中铝集团控制	母公司的控股子公司	水电汽等其他公用事业费用(购买)	水电气、储运、维护、其他	市场价	453,383	453,383	2.26	按进度付		
本公司联营公司	联营公司	水电汽等其他公用事业费用(购买)	水电气、储运、维护、其他	市场价	2,194	2,194	0.01	按进度付		

本公司合营公司	合营公司	接受劳务	水电气、其他	市场价	270	270	0.00	每月、每半年付		
同受中铝集团控制	母公司的控股子公司	其它流出	租赁房屋土地	协议价	228,084	228,084	1.14	每月、每半年付		
同受中铝集团控制	母公司的控股子公司	销售商品	销售原铝及其他	市场价	6,156,233	6,156,233	30.70	货到付款		
本公司合营公司	合营公司	销售商品	销售原铝及其他	市场价	2,825,417	2,825,417	14.08	货到付款		
本公司联营公司	联营公司	销售商品	销售原铝及其他	市场价	1,924,438	1,924,438	9.59	货到付款		
中铝集团联营公司	其他关联人	销售商品	销售原铝及其他	市场价	54,895	54,895	0.27	货到付款		
同受中铝集团控制	母公司的控股子公司	水电汽等其他公用事业费用(销售)	水电气(销售)	市场价	264,226	264,226	1.32	每月付		
本公司合营公司	合营公司	水电汽等其他公用事业费用(销售)	水电气(销售)	市场价	199,729	199,729	1.00	每月付		
本公司联营公司	联营公司	水电汽等其他公用事业费用(销售)	水电气(销售)	市场价	7,887	7,887	0.04	每月付		
同受中铝集团控制	母公司的控股子公司	其它流入	出租土地房屋、机器设备	市场价	20,147	20,147	0.10	每月付		
本公司合营公司	合营公司	其它流入	出租土地房屋、机器设备	协议价	707	707	0.00	每月付		
合计				/	/	20,054,871	/	/	/	/

大额销货退回的详细情况	无
关联交易的说明	本报告期内，本集团与关联方发生的主要及经常性关联交易额共计 201 亿元，其中买入交易 85 亿元、卖出交易 116 亿元。

**(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
<p>本公司于 2019 年 1 月 22 日召开的第六届董事会第三十七次会议审议批准了《关于中铝山西新材料有限公司拟收购中铝山西铝业有限公司部分资产的议案》，同意公司控股子公司中铝山西新材料有限公司收购公司控股股东中铝集团之附属公司中铝山西铝业有限公司部分资产，交易对价为 17,715.94 万元。2019 年 1 月 30 日，山西新材料与山西铝业签订了资产转让协议。</p> <p>有关上述事项详情请见本公司分别于 2019 年 1 月 23 日及 2019 年 1 月 31 日披露的《中国铝业股份有限公司关于中铝山西新材料有限公司拟收购中铝山西铝业有限公司部分资产的公告》及《中国铝业股份有限公司关于中铝山西新材料有限公司拟收购中铝山西铝业有限公司部分资产的进展公告》。</p>	www.sse.com.cn
<p>本公司于 2019 年 1 月 22 日召开的第六届董事会第三十七次会议审议通过了《关于中铝国际贸易集团有限公司、中铝物流集团有限公司拟增资中铝商业保理（天津）有限公司的议案》，同意公司全资子公司中铝国际贸易集团有限公司（“中铝国贸”）及中铝物流集团有限公司（“中铝物流”）分别以现金 1 亿元向公司控股股东中铝集团之附属公司中铝商业保理（天津）有限公司（“中铝保理”）进行增资。增资后，中铝国贸及中铝物流各获得中铝保理约 17.19% 的股权。2019 年 1 月 30 日，中铝国贸、中铝物流与中铝保理及其股东中铝资本控股有限公司签订了附带生效条款的增资协议。2019 年 4 月 29 日，本公司 2019 年第二次临时股东大会审议批准了前述增资事项。</p> <p>有关上述事项详情请见本公司分别于 2019 年 1 月 23 日及 2019 年 1 月 31 日披露的《中国铝业股份有限公司关于中铝国际贸易集团有限公司、中铝物流集团有限公司拟增资中铝商业保理（天津）有限公司的公告》及《中国铝业股份有限公司关于中铝国际贸易集团有限公司、中铝物流集团有限公司拟增资中铝商业保理（天津）有限公司的进展公告》。</p>	www.sse.com.cn
<p>2019 年 1 月 22 日，本公司第六届董事会第三十七次会议审议通过了《关于公司拟增资中铝创新开发投资有限公司的议案》，同意本公司以持有的中铝南海合金有限公司（“南海合金”）100% 股权向本公司控股股东中铝集团之附属公司中铝创新开发投资有限公司（“中铝开投”）进行增资，增资金额为南海合金 100% 股权经评估后价值 35,092.52 万元。增资完成后，本公司取得中铝开投 19.4852% 的股权。2019 年 1 月 30 日，本公司与中铝集团及中铝开投签订了附带生效条款的增资协议。2019 年 2 月 20 日，本公司 2019 年第一次临时股东大会审议批准了前述增资事项。</p> <p>有关上述事项详情请见本公司分别于 2019 年 1 月 23 日及 2019 年 1 月 31 日披露的《中国铝业股份有限公司关于拟增资中铝创新开发投资有限公司的公</p>	www.sse.com.cn

<p>告》及《中国铝业股份有限公司关于拟增资中铝创新开发投资有限公司的进展公告》。</p>	
<p>本公司于 2019 年 2 月 20 日召开的第六届董事会第三十八次会议审议批准了《关于中铝环保节能集团有限公司拟收购中铝能源有限公司所持两家配售电公司股权的议案》，同意公司全资子公司中铝能源有限公司（“中铝能源”）以协议转让方式将所持有的内蒙古丰融配售电有限公司 40%的股权及宁夏丰昊配售电有限公司 60%的股权转让给公司控股股东中铝集团之附属公司中铝环保节能集团有限公司（“中铝环保”），交易对价分别为 2,004.13 万元和 2,153.13 万元。同日，中铝能源与中铝环保就前述股权转让事项签订了股权转让协议。</p> <p>有关上述事项详情请见本公司于 2019 年 2 月 21 日披露的《中国铝业股份有限公司关于中铝能源有限公司转让所持两家配售电公司股权的公告》。</p>	www.sse.com.cn
<p>2019 年 2 月 20 日，本公司第六届董事会第三十八次会议审议通过了《关于山西华圣铝业有限公司拟转让电解铝产能指标的议案》，同意公司控股子公司山西华圣铝业有限公司（“山西华圣”）通过协议方式向公司控股股东中铝集团之附属公司鹤庆溢鑫铝业有限公司（“溢鑫铝业”）转让 19 万吨电解铝产能指标，交易对价为 9.5 亿元（以转入省最终确定的电解铝产能指标数量计算为准）。2019 年 5 月 28 日，山西华圣与溢鑫铝业签订了附带生效条款的《电解铝产能置换指标转让协议》。2019 年 6 月 25 日，本公司 2018 年度股东大会审议批准了前述转让电解铝产能指标事项。</p> <p>有关上述事项详情请见本公司分别于 2019 年 2 月 21 日及 2019 年 5 月 29 日披露的《中国铝业股份有限公司关于山西华圣铝业有限公司拟转让电解铝产能指标的公告》及《中国铝业股份有限公司关于山西华圣铝业有限公司拟转让电解铝产能指标的进展公告》。</p>	www.sse.com.cn
<p>2019 年 4 月 29 日，本公司第六届董事会第四十二次会议审议批准了《关于中铝（上海）有限公司拟收购苏州中色金属材料科技有限公司股权的议案》，同意公司全资子公司中铝（上海）有限公司（“中铝上海”）收购公司控股股东中铝集团之附属公司苏州有色金属材料科技有限公司（“苏州中材”）100% 股权，交易对价为 23.74 万元。同日，中铝上海与苏州中材的两家股东中色科技股份有限公司及苏州有色金属研究院有限公司签订了股权转让协议。</p> <p>有关上述事项详情请见本公司于 2019 年 4 月 30 日披露的《中国铝业股份有限公司关于中铝（上海）有限公司拟收购苏州中色金属材料科技有限公司股权的公告》。</p>	www.sse.com.cn

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

经本公司于 2018 年 1 月 31 日召开的第六届董事会第十九次会议、于 2018 年 7 月 30 日召开的第六届董事会第二十九次会议及于 2018 年 9 月 17 日召开的 2018 年第一次临时股东大会、2018 年第一

次 A 股类别股东会及 2018 年第一次 H 股类别股东会审议通过，并经中国证监会批准，本公司向华融瑞通股权投资管理有限公司、中国人寿保险股份有限公司、深圳市招平中铝投资中心（有限合伙）、中国太平洋人寿保险股份有限公司、中国信达资产管理股份有限公司、中银金融资产投资有限公司、工银金融资产投资有限公司、农银金融资产投资有限公司等八家投资者发行 2,118,874,715 股 A 股以购买八家投资者合共持有的中铝山东有限公司 30.7954% 股权、中铝中州铝业有限公司 36.8990% 股权、包头铝业有限公司 25.6748% 股权及中铝矿业有限公司 81.1361% 股权。

由于在上述八家投资者中，华融瑞通股权投资管理有限公司、中国人寿保险股份有限公司及深圳市招平中铝投资中心（有限合伙）持有对公司具有重要影响的控股子公司 10% 以上股权，根据《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》《中国铝业股份有限公司关联交易管理办法》等规定，本次交易构成关联交易。

2019 年 2 月 20 日，上述八家投资者持有的四家标的公司股权完成股权过户手续及相关工商变更登记手续，四家标的公司成为本公司的全资子公司。2019 年 2 月 25 日，本次发行股份购买资产之新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。至此，本公司发行股份购买资产之交易已全部完成。

有关上述事项详情请见公司历次发布的相关公告。

### 3、 临时公告未披露的事项

适用  不适用

### 4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用  不适用

## (三) 共同对外投资的重大关联交易

### 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用  不适用

事项概述	查询索引
<p>2019 年 3 月 28 日，本公司第六届董事会第四十一次会议审议批准了《关于公司拟增资中铝资本控股有限公司的议案》，同意本公司向控股股东中铝集团之附属公司中铝资本控股有限公司（“中铝资本”）增资 17,652 万元。同日，本公司与中铝集团、中铝资本签订了增资协议。</p> <p>本次增资前，中铝资本亦为本公司的参股公司，本公司持有其 14.71% 的股权，本次增资为本公司和中铝集团按股权比例同比例增资，增资后，本公司持有中铝资本的股权比例不变。</p> <p>有关上述事项详情请见本公司于 2019 年 3 月 29 日披露的《中国铝业股份有限公司关于增资中铝资本控股有限公司的公告》。</p>	<p>www.sse.com.cn</p>

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (四) 关联债权债务往来

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
中铝集团之子公司	母公司的控股子公司	-	-	-	4,383,033	-923,299	3,459,734
本公司之合营公司	合营公司	1,297,877	-10,000	1,287,877	-	-	-
合计		1,297,877	-10,000	1,287,877	4,383,033	-923,299	3,459,734
关联债权债务形成原因		中铝财务有限责任公司、中铝融资租赁有限公司对公司附属公司贷款、办理售后租回业务。					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		无重大影响					

## (五) 其他重大关联交易

适用 不适用

## (六) 其他

适用 不适用

## 十一、 重大合同及其履行情况

## 1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

## 2 担保情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
中铝宁夏能源集团有限公司	控股子公司	宁夏天净神州风力发电有限公司	12,450	2006.12.25	2006.12.25	2020.12.24	连带责任担保	否	否	-	否	是	合营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							12,450						
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							-1,013,765						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							11,846,250						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							11,858,700						
担保总额占公司净资产的比例（%）							17						
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							-						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							9,105,255						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							-						
上述三项担保金额合计（C+D+E）							9,105,255						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							不适用						

担保情况说明	<p>1. 2006年12月25日，中铝宁夏能源集团有限公司（“宁夏能源”）与中国建设银行银川西城支行签订了《保证合同》，为宁夏天净神州风力发电有限公司（宁夏能源原持股50%，2014年该股权全部转让给宁夏能源控股子公司宁夏银星能源股份有限公司）总额0.7亿元项目借款中的0.35亿元提供第三者连带责任保证担保，借款期限14年。截至截止2019年6月30日，宁夏能源提供担保余额为0.12亿元。</p> <p>2. 截止 2019 年 6 月 30 日，公司控股子公司宁夏能源及其所属子公司互相提供担保余额为 27.36 亿元。</p> <p>3. 2016 年 10 月，中国铝业香港有限公司（“中铝香港”）及其若干子公司为中铝香港投资有限公司发行的 5 亿美元高级永续债券提供担保；2018 年 9 月，中铝香港为中铝香港投资有限公司发行的 4 亿美元高级债券提供担保。截止 2019 年 6 月 30 日，中铝香港及其若干子公司担保余额为 9 亿美元，折合人民币约 61.87 亿元。</p> <p>4. 2015 年 2 月，公司与平安银行昆明分行签订《保证担保合同》，为控股子公司贵州华锦铝业有限公司（“贵州华锦”）总额不超过 10 亿元的借款按 60% 股权比例提供担保，保证期间为主合同项下每笔债务履行期届满之日后两年。截至 2019 年 6 月 30 日，公司为贵州华锦提供担保余额为 0.06 亿元。</p> <p>5. 2015 年 4 月，公司与中建投租赁（上海）有限责任公司签订《保证合同》，为贵州华锦总额不超过 5 亿元的融资租赁按 60% 股权比例提供担保，保证期间为主合同项下每笔债务履行期届满之日后两年。截至 2019 年 6 月 30 日，公司为贵州华锦提供担保余额为 0.77 亿元。</p>
--------	--

	<p>6. 2017 年 3 月，包头铝业有限公司（“包头铝业”）与上海浦东发展银行包头分行签订《最高额保证合同》，为控股子公司内蒙古华云新材料有限公司（“内蒙古华云”）总额不超过 20 亿元的融资提供担保，保证期间为主合同项下每笔债务履行期届满之日后两年。截至 2019 年 6 月 30 日，包头铝业为内蒙古华云提供担保余额为 13.5 亿元。</p> <p>7. 2018 年 4 月，山东华宇合金材料有限公司（“山东华宇”）与民生银行临沂罗庄支行签订担保合同为控股子公司山东沂兴炭素新材料有限公司（“沂兴炭素”）提供 1 亿元借款担保。截止 2019 年 6 月 30 日，山东华宇为沂兴炭素提供担保余额为 0.5 亿元。</p> <p>8. 2018 年 12 月，山东华宇与北京银行济南分行签订担保合同为控股子公司沂兴炭素提供 0.5 亿元借款担保。截止 2019 年 6 月 30 日，山东华宇为沂兴炭素提供担保余额为 0.5 亿元。</p> <p>9. 2018 年 10 月，中铝物流集团有限公司（“中铝物流”）与上海期货交易所签订担保合同，为控股子公司中铝物流集团中部国际陆港有限公司（“中部陆港”）提供 10 亿元担保。截止 2019 年 6 月 30 日，中铝物流为中部陆港提供担保余额为 10 亿元。</p> <p>10. 2018 年 8 月，中铝国际贸易有限公司（“中铝国贸”）与大连商品交易所签订担保合同，为控股子公司中铝内蒙古国贸有限公司（“内蒙国贸”）提供 10 亿元担保。截止 2019 年 6 月 30 日，中铝国贸为内蒙国贸提供担保余额为 3.9 亿元。</p>
--	--

### 3 其他重大合同

适用 不适用

## 十二、上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

### 1. 精准扶贫规划

√适用□不适用

公司始终秉承“点石成金 造福人类”的社会责任观，积极响应国家精准扶贫号召，结合自身优势，切实开展扶贫工作，合理确定帮扶对象，科学谋划帮扶项目，充分调动公司各部门的积极性，发挥员工的主动性，确保扶贫工作有效推进。

公司依照《中国铝业股份有限公司对外捐赠管理办法》管理扶贫捐赠活动，优化审批流程，增强扶贫捐赠管理的计划性和合理性。公司年初计划用于扶贫捐赠的年度预算约为 2305 万元，包括援青、援藏、其他定点扶贫及捐赠等。

### 2. 报告期内精准扶贫概要

√适用□不适用

2019 年上半年，公司及下属企业用于扶贫及捐赠资金共约 1,190.87 万元，主要包括：

单位：万元 币种：人民币

扶贫及捐赠对象	性质	方式	金额
西藏自治区昌都市	定点援助	货币资金	720.00
青海省海晏县	定点援助	货币资金	350.00
湖北省阳新县	定点扶贫	货币资金	100.00
其他	其他扶贫及捐赠	货币资金	20.87

### 3. 精准扶贫成效

√适用□不适用

在公司定点扶贫地区湖北省阳新县，公司扩展产业扶贫，积极帮助当地农产品经销商拓宽产品销路，通过特色农产品电商平台帮助当地贫困户销售农产品，预计每年可为当地创造效益 300 万元以上。同时，公司以“中铝田间学校”为平台，以产业为依托，以市场为导向，在多个乡镇组织开展外出务工急需的技能培训及农业实用技术培训，有效带动了产业链效益、帮助贫困户实现劳务就业。

公司以“十三五”援建规划作为援青工作主线，突出“民生”和“扶贫”两个工作重点，搭建“桥梁纽带、技术援青、教育援青”三个工作平台，通过参与实施产业帮扶项目、协助引进企业投资、扶持当地龙头企业和农村合作社等多种方式，帮助青海省海晏县脱贫攻坚达到整体摘帽要求。公

司援建的藏医药文化交流中心及海晏县藏区青少年体质检验检测中心两个项目预计于 2019 年 8 月投入使用。此外，公司还发动广大干部职工积极奉献爱心，持续在海晏县开展“心连心、手拉手”结对帮扶困难学生活动。

援藏工作方面，公司认真落实中央关于对口援藏工作的一系列决策部署，用心用情用力做好对口援助工作，在援藏模式上不断创新，在力度上不断加大，在领域上不断拓宽，在项目、资金、人才、技术等方面给予全力支持和无私援助。采取的主要措施有：一是完善基础设施，大力开展小康示范村、教工之家、旅游设施建设，有力助推精准脱贫；二是助力教育事业，解决制约教育事业发展的瓶颈问题，为察雅县、卡若区义务教育均衡发展顺利通过国家评估验收做出了积极贡献；三是发展特色产业，促进当地经济结构调整；四是拓展援藏渠道，培养干部人才，通过援藏干部和专业技术人员传帮带及挂职、培训等提高了工作能力；五是加强交流交融，通过互访，加强了联系，促进了相互了解，增进了友谊，促进了民族团结。

#### 4. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

2019 年下半年，公司将继续按计划落实各项扶贫及捐赠工作，积极参与公益事业，践行企业社会责任。

### 十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

### 十四、环境信息情况

#### (一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

##### 1. 排污信息

适用 不适用

本公司身处高污染的有色金属行业，业务涉及矿山开采、氧化铝和电解铝生产、发电等，排污情况一直受到地方及环保部门的高度关注。根据环保部门发布的重点排污单位名录，公司共有 25 家下属企业被列为重点排污单位，包括：中铝山东有限公司、中铝山东有限公司热电厂、山东沂兴炭素新材料有限公司、中铝矿业有限公司、中铝中州铝业有限公司、中铝山西新材料有限公司、山西华圣铝业有限公司、山西华兴铝业有限公司、山西中铝华润有限公司、中铝集团山西交口兴华科技股份有限公司、中国铝业股份有限公司广西分公司、广西华磊新材料有限公司、中国铝业股份有限公司贵州分公司、贵州华锦铝业有限公司、贵州华仁新材料有限公司、遵义铝业股份有限公司、中国铝业股份有限公司青海分公司、中国铝业股份有限公司连城分公司、兰州铝业有限

公司、包头铝业有限公司、内蒙古华云新材料有限公司、中铝宁夏能源集团有限公司六盘山热电厂、中铝宁夏能源集团有限公司六盘山热电厂污水处理厂、中铝宁夏能源集团有限公司马莲台发电厂及宁夏银星发电有限责任公司。

上述被列入重点排污单位名录的所有企业防污减排设施有效运行，并按规定执行环境保护“三同时”制度，制定了突发环境事件应急预案并进行备案，还制定了各自的环境自行检测方案，及时公布有关信息。

## 2. 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

2019 年上半年，公司完成的环保项目有：中铝中州铝业有限公司原煤槽封闭、1 台氢氧化铝焙烧炉颗粒物特别排放限值改造；中铝山西新材料有限公司 4 台热电锅炉超低排放改造、4 台熟料烧成窑颗粒物特别排放限值改造、4 台氢氧化铝焙烧炉颗粒物特别排放限值改造；山西华兴铝业有限公司 3 台热电锅炉超低排放改造；中国铝业股份有限公司广西分公司 2 台炭素煅烧窑提标改造；抚顺铝业有限公司雨污分流改造及兰州铝业有限公司 1 台热电锅炉超低排放改造。

此外，公司位于“2+26”城市的企业包括中铝山东有限公司、中铝矿业有限公司、中国铝业郑州有色金属研究院有限公司、中铝中州铝业有限公司 4 家企业，该 4 家企业热电锅炉均已达到超低排放；对其余的工业炉窑，中铝山东有限公司计划于 2019 年 9 月份达到特别排放限值；中铝矿业有限公司、中铝中州铝业有限公司及中国铝业郑州有色金属研究院有限公司的氧化铝炉窑除尘和脱硫计划 2020 年达到特别排放限值要求，目前正在开展脱硝特别排放限值技术论证。

## 3. 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

公司建设项目均按照国家规定取得环境影响评价批复文件。公司现有产能已基本达到排放标准，部分企业需执行铝行业特别排放限值，公司正在积极进行环保设施改造，力争在实施特别排放限值时限前改造完成，确保达标排放。

## 4. 突发环境事件应急预案

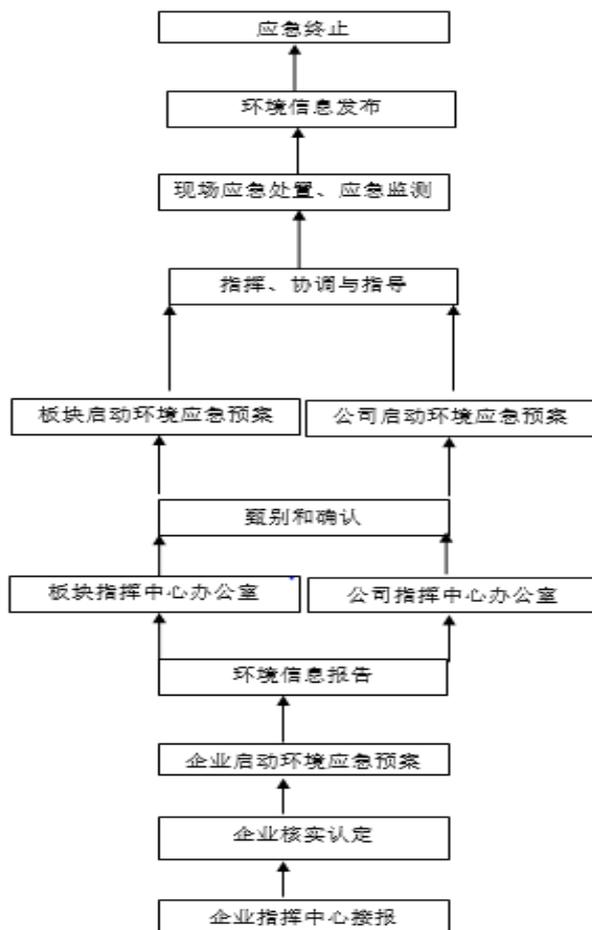
√适用 □不适用

根据《中华人民共和国突发事件应对法》《突发事件应急预案管理办法》《国家突发环境事件应急预案》《突发环境事件信息报告办法》《突发环境事件应急预案管理暂行办法》等法律、法规及相关规定和文件，公司编制了《突发环境事件应急预案》（“《预案》”），《预案》对公司突发环境事件的预防、预警机制、应急报告和响应、应急救援、后期处置、保障措施、应急培训和演练、奖励和责任追究等方面做了详细严格的规定。

公司突发环境应急预案体系包括：公司突发环境事件（综合）应急预案、企业突发环境事件综合应急预案、专项应急预案和现场处置方案。

公司及下属各企业均成立应急救援指挥中心，总经理任总指挥。应急救援指挥中心下设办公室，办公室下设值班室、现场协调组、事件调查组、新闻组、应急保障组和专家组等。

公司突发环境事件应急响应流程图



《预案》有效规范了公司突发环境事件的应急管理和应急响应程序，建立了统一领导、分级负责、反应快捷的应急工作机制，预防并控制突发环境事件的发生，及时有效地实施应急响应工作，最大限度地消除、减少对职工健康危害、环境污染、生态损害、财务损失和社会影响。

## 5. 环境自行监测方案

√适用□不适用

公司各排污企业均制定有各自的环境自行监测方案。

## 6. 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

在生态环境部向社会公布的2019年第一季度自动监控数据严重超标的115家重点排污单位名单中包括公司下属的山西华圣铝业有限公司及中国铝业股份有限公司山西分公司，两家企业分别被处罚款100万元，并要求限期整改。

通过设备改造及实施多项环保改进措施，山西华圣铝业有限公司及中国铝业股份有限公司山西分公司已分别于2019年4月中旬及2019年6月30日前做到达标排放。

### (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

### (三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

### (四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

## 十五、其他重大事项的说明

### (一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

2019年4月29日，本公司第六届董事会第四十二次会议审议批准了《关于公司拟执行新租赁准则的议案》，同意公司根据《国际财务报告准则第16号—租赁》及《企业会计准则第21号—租赁》的相关规定自2019年1月1日起执行新租赁准则。

新租赁准则规定，在租赁期开始日，承租人应当对租赁确认使用权资产和租赁负债。同时，公司自2019年起对租入资产按照未来应付租金的最低租赁付款额现值（选择简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产及租赁负债，并分别确认折旧及未确认融资费用，不调整可比期间信息。

本次租赁准则变更增加了本公司总资产和总负债，本公司2019年1月1日较2018年12月31日资产、负债总额分别增加69.29亿元，提高资产负债率约1.2个百分点。本次会计政策变更预计不会对公司所有者权益、净利润产生重大影响。

有关上述会计政策变更详情请见本公司2019年4月30日披露的《中国铝业股份有限公司关于执行新租赁准则的公告》。

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	-	-	2,118,874,715	-	-	-	2,118,874,715	2,118,874,715	12.45
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	2,118,874,715	-	-	-	2,118,874,715	2,118,874,715	12.45
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股份	14,903,798,236	100	-	-	-	-	-	14,903,798,236	87.55
1、人民币普通股	10,959,832,268	73.54	-	-	-	-	-	10,959,832,268	64.38
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	3,943,965,968	26.46	-	-	-	-	-	3,943,965,968	23.17
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	14,903,798,236	100	2,118,874,715	-	-	-	2,118,874,715	17,022,672,951	100

**2、 股份变动情况说明**

√适用 □不适用

2018年12月18日，公司收到中国证监会出具的《关于核准中国铝业股份有限公司向华融瑞通股权投资管理有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2018]2064号）。2019年2月25日，公司本次发行股份购买资产之新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续，发行结果如下：

序号	发行对象	认购股数（股）	锁定期（月）
1	华融瑞通股权投资管理有限公司	841,600,264	12
2	中国人寿保险股份有限公司	671,882,629	12
3	深圳市招平中铝投资中心（有限合伙）	252,392,929	12
4	中国信达资产管理股份有限公司	84,203,869	12
5	中国太平洋人寿保险股份有限公司	83,983,992	12
6	中银金融资产投资有限公司	84,027,974	12
7	工银金融资产投资有限公司	67,187,440	12
8	农银金融资产投资有限公司	33,595,618	12
	合计	2,118,874,715	-

本次发行新增股份为有限售条件流通股，自发行结束之日起12个月内不得转让，在其限售期满的次一交易日可上市交易，预计上市时间为2020年2月26日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

有关股份变动详情请见公司于2019年2月27日披露的《中国铝业股份有限公司关于发行股份购买资产发行结果暨股本变动公告》。

**3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）**

□适用 √不适用

**4、 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

**(二) 限售股份变动情况**

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期 <sup>注</sup>
华融瑞通股权投资管理有限公司	-	-	841,600,264	841,600,264	增发限售	2020.02.26
中国人寿保险股份有限公司	-	-	671,882,629	671,882,629	增发限售	2020.02.26
深圳市招平中铝投资中心（有限合伙）	-	-	252,392,929	252,392,929	增发限售	2020.02.26
中国信达资产管理股份有限公司	-	-	84,203,869	84,203,869	增发限售	2020.02.26
中国太平洋人寿保险股份有限公司	-	-	83,983,992	83,983,992	增发限售	2020.02.26
中银金融资产投资有限公司	-	-	84,027,974	84,027,974	增发限售	2020.02.26
工银金融资产投资有限公司	-	-	67,187,440	67,187,440	增发限售	2020.02.26
农银金融资产投资有限公司	-	-	33,595,618	33,595,618	增发限售	2020.02.26
合计	-	-	2,118,874,715	2,118,874,715	/	/

注：解除限售日期为该等股份预计上市时间，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

**二、股东情况****(一) 股东总数：**

截止报告期末普通股股东总数（户）	468,070
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用

## (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
中国铝业集团有限公司 <sup>注1</sup>	-	5,050,376,970	29.67	-	无	-	国有法人
香港中央结算有限公司(H股) <sup>注2</sup>	442,402	3,931,771,595	23.10	-	未知	未知	境外法人
华融瑞通股权投资管理有限公司	841,600,264	841,600,264	4.94	841,600,264	无	-	国有法人
中国人寿保险股份有限公司	671,882,629	671,882,629	3.95	671,882,629	无	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-	448,284,993	2.63	-	无	-	国有法人
深圳市招平中铝投资中心(有限合伙)	252,392,929	252,392,929	1.48	252,392,929	无	-	国有法人
包头铝业(集团)有限责任公司	-	238,377,795	1.40	-	无	-	国有法人
中国信达资产管理股份有限公司	84,203,869	217,589,200	1.28	84,203,869	无	-	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	-	137,295,400	0.81	-	无	-	国有法人
香港中央结算有限公司(A股)	-70,009,999	97,885,229	0.58	-	无	-	境外法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
中国铝业集团有限公司 <sup>注1</sup>	5,050,376,970			人民币普通股	5,050,376,970		
香港中央结算有限公司(H股) <sup>注2</sup>	3,931,771,595			境外上市外资股	3,931,771,595		

中国证券金融股份有限公司	448,284,993	人民币普通股	448,284,993
包头铝业（集团）有限责任公司	238,377,795	人民币普通股	238,377,795
中央汇金资产管理有限责任公司	137,295,400	人民币普通股	137,295,400
中国信达资产管理股份有限公司	133,385,331	人民币普通股	133,385,331
香港中央结算有限公司（A 股）	97,885,229	人民币普通股	97,885,229
招商银行股份有限公司—博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	82,550,213	人民币普通股	82,550,213
吴晓峰	69,365,500	人民币普通股	69,365,500
广东粤财信托有限公司—粤财信托·粤中 3 号集合资金信托计划	65,440,000	人民币普通股	65,440,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>注 1：中国铝业集团有限公司持有的股份数量未包含其通过附属公司包头铝业（集团）有限责任公司、中铝山西铝业有限公司间接持有的本公司 A 股股票及通过其附属公司中铝海外控股有限公司间接持有的本公司 H 股股票。截至 2019 年 6 月 30 日，中国铝业集团有限公司连同其附属公司共持有本公司股份 5,458,171,019 股，其中包括 5,295,895,019 股 A 股及 162,276,000 股 H 股，占公司已发行总股本约 32.06%。</p> <p>注 2：香港中央结算有限公司持有的本公司 3,931,771,595 股 H 股中包含代中国铝业集团有限公司之附属公司中铝海外控股有限公司持有的 162,276,000 股 H 股。</p>		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件 股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易 股份数量	
1	华融瑞通股权投资管理有限公司	841,600,264	2020.02.26	-	本表中8家股东持有的有限售条件的股份为公司发行股份购买资产之新增股份,该等股份自发行结束之日起12个月内不得转让,在其限售期满的次一交易日可上市交易,预计上市时间为2020年2月26日,如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个交易日。
2	中国人寿保险股份有限公司	671,882,629	2020.02.26	-	
3	深圳市招平中铝投资中心(有限合伙)	252,392,929	2020.02.26	-	
4	中国信达资产管理股份有限公司	84,203,869	2020.02.26	-	
5	中银金融资产投资有限公司	84,027,974	2020.02.26	-	
6	中国太平洋人寿保险股份有限公司	83,983,992	2020.02.26	-	
7	工银金融资产投资有限公司	67,187,440	2020.02.26	-	
8	农银金融资产投资有限公司	33,595,618	2020.02.26	-	
上述股东关联关系或一致行动的说明		本公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属有关规则规定的一致行动人。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

□适用 √不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

## 第七节 优先股相关情况

□适用 √不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
余德辉	董事长、执行董事	离任
卢东亮	董事长	选举
	总裁	离任
贺志辉	总裁	聘任
	执行董事	选举
张占魁	财务总监、董事会秘书	离任
王军	监事	离任
	财务总监、董事会秘书	聘任
吴茂森	副总裁	聘任
单淑兰	监事	选举

#### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

2019年2月21日，余德辉先生辞任本公司董事长、执行董事及在董事会下设各专业委员会中的一切职务，即日生效。

2019年2月21日，卢东亮先生提请辞任本公司总裁职务，本公司于同日召开的第六届董事会第三十九次会议批准解聘卢东亮先生的总裁职务，并选举卢东亮先生为公司第六届董事会董事长。

2019年2月21日，经本公司第六届董事会第三十九次会议审议批准，聘请贺志辉先生为本公司总裁，并提名贺志辉先生为本公司第六届董事会执行董事候选人。2019年4月29日，经本公司二零一九年第二次临时股东大会选举通过，贺志辉先生当选为本公司第六届董事会执行董事。

2019年2月20日，张占魁先生因达到法定退休年龄，提请辞任本公司财务总监、董事会秘书（公

司秘书) 职务。本公司于同日召开的第六届董事会第三十八次会议批准解聘张占魁先生的财务总监、董事会秘书(公司秘书) 职务。

2018 年 12 月 24 日, 王军先生提请辞任本公司监事职务, 于 2019 年 2 月 20 日本公司二零一九年第一次临时股东大会选举产生新监事后生效。2019 年 2 月 20 日, 经本公司第六届董事会第三十八次会议审议批准, 聘请王军先生为公司财务总监、董事会秘书(公司秘书)。

2019 年 3 月 21 日, 经本公司第六届董事会第四十次会议审议批准, 聘请吴茂森先生为本公司副总裁。

2018 年 12 月 24 日, 经本公司第六届监事会第十六次会议审议通过, 提名单淑兰女士为本公司第六届监事会股东代表监事候选人。2019 年 2 月 20 日, 经本公司二零一九年第一次临时股东大会选举通过, 单淑兰女士当选为本公司第六届监事会股东代表监事。

有关上述公司董事、监事、高级管理人员变动详情请见公司发布的相关公告。

### 三、其他说明

适用 不适用

鉴于本公司第六届董事会任期届满, 经本公司于 2019 年 5 月 28 日召开的第六届董事会第四十三次会议审议通过, 提名敖宏先生、卢东亮先生、贺志辉先生、蒋英刚先生、朱润洲先生、王军先生、陈丽洁女士、胡式海先生和李大壮先生为公司第七届董事会董事候选人。2019 年 6 月 25 日, 本公司二零一八年度股东大会选举通过前述人选为公司第七届董事会董事, 同日, 本公司第七届董事会第一次会议选举通过卢东亮先生为公司第七届董事会董事长。

鉴于本公司第六届监事会任期届满, 经本公司于 2019 年 5 月 28 日召开的第六届监事会第二十次会议审议通过, 提名叶国华先生、单淑兰女士为本公司第七届监事会股东代表监事候选人。前述股东代表监事候选人已经本公司于 2019 年 6 月 25 日召开的二零一八年度股东大会选举通过。本公司职工代表大会选举通过关晓光先生为公司第七届监事会职工代表监事, 与叶国华先生、单淑兰女士共同组成本公司第七届监事会。2019 年 6 月 25 日, 本公司第七届监事会第一次会议选举通过叶国华先生为公司第七届监事会主席。

## 第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
中国铝业股份有限公司非公开发行2016年公司债券(第一期)	16中铝01	135890	2016.09.23	2019.09.23	4	4.30	按年付息,到期还本付息	上海证券交易所
中国铝业股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)(品种一)	18中铝01	143804	2018.09.14	2021.09.18	11	4.55	按年付息,到期还本付息	上海证券交易所
中国铝业股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)(品种二)	18中铝02	143805	2018.09.14	2023.09.18	9	4.99	按年付息,到期还本付息	上海证券交易所
中国铝业股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)(品种一)	18中铝03	155032	2018.11.14	2021.11.16	14	4.19	按年付息,到期还本付息	上海证券交易所
中国铝业股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)(品种二)	18中铝04	155033	2018.11.14	2023.11.16	16	4.50	按年付息,到期还本付息	上海证券交易所
中国铝业股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19中铝01	155166	2019.01.22	2022.01.23	20	3.80	按年付息,到期还本付息	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

□适用 √不适用

公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

**二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式**

债券受托管理人	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号圆祥泰大厦 15 层
	联系人	郭实、姜红艳、赵业沛、岑杨
	联系电话	010-88027267
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市青浦区工业园区郑一工业区 7 号 3 幢 1 层 C 区 113 室

其他说明：

适用 不适用

**三、公司债券募集资金使用情况**

适用 不适用

根据债券募集说明书的约定，16 中铝 01 债、18 中铝 01 债、18 中铝 02 债、18 中铝 03 债、18 中铝 04 债及 19 中铝 01 债所募集的资金全部用于置换公司债务。

**四、公司债券评级情况**

适用 不适用

非公开发行 16 中铝 01 债无需提供主体评级、债项评级信息；18 中铝 01 债、18 中铝 02 债、18 中铝 03 债、18 中铝 04 债及 19 中铝 01 债经中诚信证券评估有限公司进行信用评级均为 AAA 级。

**五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况**

适用 不适用

**六、公司债券持有人会议召开情况**

适用 不适用

**七、公司债券受托管理人履职情况**

适用 不适用

海通证券股份有限公司作为公司债券的受托管理人，依据相关规定，持续关注公司经营情况、财务状况及资信状况，积极履行受托管理人职责，维护了债券持有人的合法权益。

**八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标**

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减 (%)	变动原因
流动比率	0.77	0.79	-0.02	
速动比率	0.45	0.49	-0.04	
资产负债率 (%)	66.63	66.33	升高 0.3 个 百分点	主要为实施新租赁准则致资产负债率上升 1.2 个百分点, 及压缩有息负债规模降低资产负债率 0.9 个百分点所致
贷款偿还率 (%)	98.68	100	降低 1.32 个百分点	本集团下属子公司由于涉及经济纠纷, 发生部分借款本金及利息未按期偿还情况。目前, 本集团正与借款人就纠纷事宜积极协调, 待协商达成一致意见后, 清偿上述借款本金
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比 上年同期 增减 (%)	变动原因
EBITDA 利息保障 倍数	3.28	3.46	-5.31%	
利息偿付率 (%)	98.61	100	降低 1.39 个百分点	本集团下属子公司由于涉及经济纠纷, 发生部分借款本金及利息未按期偿还情况。目前, 本集团正与借款人就纠纷事宜积极协调, 待协商达成一致意见后, 清偿上述借款本金

**九、关于逾期债项的说明**适用 不适用**十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况**适用 不适用

2019 年上半年, 公司合计到期债券及债务融资工具 70 亿元, 均按期还本付息, 有效保障了投资人的合法权益。

**十一、公司报告期内的银行授信情况**适用 不适用

截至 2019 年 6 月 30 日, 公司在银行授信总额为 1,804 亿元, 已使用授信额度 691 亿元, 未使用授信额度 1,113 亿元。此外, 公司尚有未使用在交易商协会注册的债务融资工具额度 741 亿元。

**十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况**适用 不适用**十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响**适用 不适用

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

□适用 √不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2019年6月30日

编制单位：中国铝业股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日 (经重述)
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	13,638,573	21,296,123
交易性金融资产	七、2	2,007,952	16,141
应收账款	七、3	6,365,991	5,209,535
应收款项融资	七、4	3,076,196	2,894,482
预付款项	七、5	2,205,454	1,550,470
其他应收款	七、6	6,886,091	4,953,590
存货	七、7	22,291,626	20,459,668
其他流动资产	七、8	2,714,442	2,521,454
流动资产合计		59,186,325	58,901,463
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款	七、9	150,006	204,718
长期股权投资	七、10	9,927,027	9,756,811
其他权益工具投资	七、11	2,086,246	1,729,825
投资性房地产	七、12	1,146,040	1,156,006
固定资产	七、13	88,779,927	94,073,654
在建工程	七、14	12,427,645	13,036,003
使用权资产	七、15	11,671,671	-
无形资产	七、16	14,582,523	13,675,597
商誉	七、17	3,510,659	3,510,633
长期待摊费用	七、18	675,927	667,772
递延所得税资产	七、19	1,459,981	1,542,655
其他非流动资产	七、20	2,503,138	2,709,614
非流动资产合计		148,920,790	142,063,288
资产总计		208,107,115	200,964,751

<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、22	27,670,939	39,348,100
交易性金融负债		1,152	1,766
应付票据	七、23	4,183,376	5,439,162
应付账款	七、24	9,475,365	8,570,102
预收款项		213,852	-
应付职工薪酬	七、25	1,043,369	1,159,356
应交税费	七、26	959,591	944,934
其他应付款	七、27	8,617,840	9,076,137
合同负债	七、28	2,059,012	1,579,322
一年内到期的非流动负债	七、29	5,476,417	6,319,810
其他流动负债	七、30	17,218,407	2,398,088
流动负债合计		76,919,320	74,836,777
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	七、31	36,405,097	42,756,340
应付债券	七、32	13,688,943	9,698,134
租赁负债	七、33	7,579,613	-
长期应付款	七、34	934,679	2,664,261
长期应付职工薪酬	七、35	613,192	777,305
预计负债	七、36	147,920	132,250
递延收益	七、37	486,801	484,416
递延所得税负债	七、19	1,754,993	1,812,805
其他非流动负债	七、38	125,308	132,844
非流动负债合计		61,736,546	58,458,355
负债合计		138,655,866	133,295,132
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、39	17,022,673	14,903,798
其他权益工具	七、40	3,988,000	3,988,000
其中：永续债		3,988,000	3,988,000
资本公积	七、41	27,991,192	30,144,970
其他综合收益	七、42	220,186	221,108
专项储备	七、43	218,802	145,938
盈余公积	七、44	5,774,571	5,774,571
累计亏损	七、45	-2,057,316	-2,763,078
归属于母公司所有者权益合计		53,158,108	52,415,307
少数股东权益	七、46	16,293,141	15,254,312
所有者权益（或股东权益）合计		69,451,249	67,669,619
负债和所有者权益（或股东权益）总计		208,107,115	200,964,751

法定代表人：卢东亮

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

## 母公司资产负债表

2019 年 6 月 30 日

编制单位:中国铝业股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日 (经重述)
<b>流动资产:</b>			
货币资金		5,086,336	4,485,244
交易性金融资产		2,000,000	-
应收账款	十六、1	556,583	425,880
应收款项融资		484,764	672,838
预付款项		357,781	883,248
其他应收款	十六、2	21,479,539	14,299,555
存货		2,232,494	3,062,042
其他流动资产		333,381	234,327
流动资产合计		32,530,878	24,063,134
<b>非流动资产:</b>			
长期应收款		7,171,027	6,935,845
长期股权投资	十六、3	68,401,488	63,394,420
其他权益工具投资		2,015,529	1,665,441
固定资产		13,189,038	17,341,499
在建工程		715,815	784,835
使用权资产		1,437,429	-
无形资产		911,341	1,066,510
商誉		406,686	2,330,945
长期待摊费用		34,940	57,676
递延所得税资产		630,702	656,317
其他非流动资产		124,550	280,626
非流动资产合计		95,038,545	94,514,114
资产总计		127,569,423	118,577,248

<b>流动负债：</b>			
短期借款		16,810,000	25,440,000
应付账款		594,237	596,215
预收款项		209,224	-
合同负债		34,360	110,154
应付职工薪酬		479,584	541,719
应交税费		182,323	211,997
其他应付款		12,771,364	9,380,138
一年内到期的非流动负债		710,896	732,606
其他流动负债		16,419,947	1,628,886
流动负债合计		48,211,935	38,641,715
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		13,962,300	20,779,600
应付债券		10,956,031	6,972,522
租赁负债		1,370,676	-
长期应付款		49,290	195,647
长期应付职工薪酬		413,010	554,777
预计负债		3,180	3,180
递延收益		32,816	45,858
非流动负债合计		26,787,303	28,551,584
负债合计		74,999,238	67,193,299
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		17,022,673	14,903,798
其他权益工具		3,988,000	3,988,000
其中：永续债		3,988,000	3,988,000
资本公积		30,020,342	32,189,875
其他综合收益		6,810	7,425
专项储备		78,265	48,055
盈余公积		5,774,571	5,774,571
累计亏损		-4,320,476	-5,527,775
所有者权益（或股东权益）合计		52,570,185	51,383,949
负债和所有者权益（或股东权益）总计		127,569,423	118,577,248

法定代表人：卢东亮

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

## 合并利润表

2019年1—6月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度 (经重述)
一、营业总收入		94,940,104	82,394,354
其中:营业收入	七、47	94,940,104	82,394,354
二、营业总成本		93,901,421	80,106,446
其中:营业成本	七、47	87,498,666	74,907,153
税金及附加	七、48	646,610	656,784
销售费用	七、49	1,631,012	1,052,153
管理费用	七、50	1,403,434	1,111,337
研发费用		241,280	135,582
财务费用	七、51	2,480,419	2,243,437
其中:利息费用	七、51	2,564,246	2,354,157
利息收入	七、51	212,839	188,553
加:其他收益		75,637	73,964
投资收益(损失以“-”号填列)	七、52	584,225	107,594
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	七、52	130,235	-121,971
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七、53	-7,575	69,580
信用减值损失(损失以“-”号填列)	七、54	-110,902	-19,400
资产减值损失(损失以“-”号填列)	七、55	-484,332	-819,862
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七、56	557,217	29,959
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,652,953	1,729,743
加:营业外收入	七、57	27,041	252,222
减:营业外支出	七、58	97,686	75,649
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,582,308	1,906,316
减:所得税费用	七、60	412,293	571,339
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,170,015	1,334,977
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,170,015	1,334,977
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		705,762	821,627
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		464,253	513,350

六、其他综合收益的税后净额		-735	9,831
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-922	10,218
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		3,948	-12,532
1. 其他权益工具投资公允价值变动		3,948	-12,532
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-4,870	22,750
1. 外币财务报表折算差额		-4,870	22,750
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		187	-387
七、综合收益总额		1,169,280	1,344,808
归属于母公司所有者的综合收益总额		704,840	831,845
归属于少数股东的综合收益总额		464,440	512,963
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	七、61	0.035	0.046
(二) 稀释每股收益(元/股)	七、61	0.035	0.046

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：37 千元，本期及 2018 年下半年发生的同一控制下企业合并的，被合并方于 2018 年半年度实现的净利润为：-25,736 千元。

法定代表人：卢东亮

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

## 母公司利润表

2019年1—6月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度 (经重述)
一、营业收入	十六、4	7,659,825	12,478,849
减: 营业成本	十六、4	6,175,506	11,576,668
税金及附加		180,335	203,938
销售费用		85,019	99,896
管理费用		391,656	244,312
研发费用		45,391	39,478
财务费用		936,440	938,336
其中: 利息费用		1,249,887	1,392,027
利息收入		399,001	489,962
加: 其他收益		3,846	19,234
投资收益(损失以“-”号填列)	十六、5	1,508,261	1,069,726
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	十六、5	116,067	71,193
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-544	1,517
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-116,106	-11,032
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-21,048	26,876
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,219,887	482,542
加: 营业外收入		1,245	187,782
减: 营业外支出		13,833	58,668
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,207,299	611,656
减: 所得税费用		-	11,226
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,207,299	600,430
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,207,299	600,430
五、其他综合收益的税后净额		-615	-4,561
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-615	-4,561
1. 其他权益工具投资公允价值变动		-615	-4,561
六、综合收益总额		1,206,684	595,869

法定代表人: 卢东亮

主管会计工作负责人: 王军

会计机构负责人: 赵红梅

## 合并现金流量表

2019年1—6月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度 (经重述)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		78,473,288	62,196,096
收到的税费返还		53,948	45,381
收到其他与经营活动有关的现金	62(1)	1,069,757	1,044,048
经营活动现金流入小计		79,596,993	63,285,525
购买商品、接受劳务支付的现金		68,430,796	48,730,812
支付给职工以及为职工支付的现金		4,013,289	3,175,630
支付的各项税费		2,048,733	2,767,944
支付其他与经营活动有关的现金	62(2)	2,023,106	1,696,499
经营活动现金流出小计		76,515,924	56,370,885
经营活动产生的现金流量净额	63(1)	3,081,069	6,914,640
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		291,081	30,816
取得投资收益收到的现金		118,726	139,366
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		167,813	207,802
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	63(2)	22,106	-
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	2,846,649
收到其他与投资活动有关的现金	62(3)	-	30,762
投资活动现金流入小计		599,726	3,255,395
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,555,270	3,488,257
投资支付的现金		2,425,520	-
支付其他与投资活动有关的现金	62(4)	174,295	767,926
投资活动现金流出小计		7,155,085	4,256,183
投资活动产生的现金流量净额		-6,555,359	-1,000,788

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		398,582	306,980
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		398,582	237,095
取得借款收到的现金		31,342,122	44,637,218
发行债券收到的现金		20,000,000	5,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	62(5)	-	759,016
筹资活动现金流入小计		51,740,704	50,703,214
同一控制下企业合并支付的对价		135,057	-
偿还债务支付的现金		51,107,325	55,075,288
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,346,556	3,230,606
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		143,981	219,094
购买少数股东股权		-	3,130
其他权益工具派息支付的现金		64,002	141,312
支付其他与筹资活动有关的现金	62(6)	1,783,874	1,526,608
筹资活动现金流出小计		55,436,814	59,976,944
筹资活动产生的现金流量净额		-3,696,110	-9,273,730
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-31,417	37,709
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	63(1)	-7,201,817	-3,322,169
加：期初现金及现金等价物余额		19,130,835	27,851,106
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	63(3)	11,929,018	24,528,937

法定代表人：卢东亮

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

## 母公司现金流量表

2019年1—6月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度 (经重述)
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,876,824	7,575,500
收到其他与经营活动有关的现金		79,600	280,451
经营活动现金流入小计		4,956,424	7,855,951
购买商品、接受劳务支付的现金		1,577,679	5,084,765
支付给职工以及为职工支付的现金		1,038,466	1,002,833
支付的各项税费		472,355	574,002
支付其他与经营活动有关的现金		1,365,416	153,903
经营活动现金流出小计		4,453,916	6,815,503
经营活动产生的现金流量净额		502,508	1,040,448
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		20,250	-
取得投资收益收到的现金		2,375,232	665,181
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额		210,308	98,069
收到其他与投资活动有关的现金		3,091,879	1,614,200
投资活动现金流入小计		5,697,669	2,377,450
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金		217,208	197,737
投资支付的现金		4,176,159	344,040
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		104,063	-
支付其他与投资活动有关的现金		3,002,276	2,432,673
投资活动现金流出小计		7,499,706	2,974,450
投资活动产生的现金流量净额		-1,802,037	-597,000

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金		14,621,860	26,083,600
发行债券收到的现金		20,000,000	5,000,000
筹资活动现金流入小计		34,621,860	31,083,600
偿还债务支付的现金		31,302,000	35,693,323
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,062,071	1,911,230
支付其他与筹资活动有关的现金		350,527	210,400
筹资活动现金流出小计		32,714,598	37,814,953
筹资活动产生的现金流量净额		1,907,262	-6,731,353
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		1,931	17,833
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		609,664	-6,270,072
加：期初现金及现金等价物余额		4,357,656	16,320,277
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		4,967,320	10,050,205

法定代表人：卢东亮

主管会计工作负责人：王军 会计机构负责人：赵红梅

## 合并所有者权益变动表

2019年1—6月

单位:千元 币种:人民币

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
	实收资本 (或股本)	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	累计亏损		
一、上年期末余额	14,903,798	3,988,000	30,104,970	221,108	145,938	5,774,571	-2,723,495	15,254,312	67,669,202
加: 同一控制下企业合并 (附注八、1)	-	-	40,000	-	-	-	-39,583	-	417
二、本年期初余额(经重述)	14,903,798	3,988,000	30,144,970	221,108	145,938	5,774,571	-2,763,078	15,254,312	67,669,619
三、本期增减变动金额(减少 以“-”号填列)	2,118,875	-	-2,153,778	-922	72,864	-	705,762	1,038,829	1,781,630
(一) 综合收益总额	-	-	-	-922	-	-	705,762	464,440	1,169,280
(二) 所有者投入和减少资本	2,118,875	-	-2,153,778	-	-	-	-	761,302	726,399
1. 少数股东增资	-	-	-	-	-	-	-	783,632	783,632
2. 收购少数股东股权	-	-	17,012	-	-	-	-	-17,012	-
3. 同一控制下企业合并	-	-	-237	-	-	-	-	-	-237
4. 发行股份(附注七、39)	2,118,875	-	-2,170,553	-	-	-	-	-	-51,678
5. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-5,318	-5,318
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-185,902	-185,902
1. 对其他权益工具持有人的 派息	-	-	-	-	-	-	-	-64,002	-64,002
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-121,900	-121,900
(四) 专项储备	-	-	-	-	72,864	-	-	-1,011	71,853
1. 本期提取	-	-	-	-	241,956	-	-	79,341	321,297
2. 本期使用	-	-	-	-	173,022	-	-	80,352	253,374
3. 按比例享有的联营企业专项 储备变动净额	-	-	-	-	5,596	-	-	-	5,596
4. 处置子公司	-	-	-	-	-1,666	-	-	-	-1,666
四、本期期末余额	17,022,673	3,988,000	27,991,192	220,186	218,802	5,774,571	-2,057,316	16,293,141	69,451,249

项目	2018年半年度(经重述)								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	累计亏损		
一、上年期末余额	14,903,798	2,019,288	19,740,711	352,947	146,934	5,867,557	-3,465,717	26,037,642	65,603,160
加：同一控制下企业合并	-	-	40,000	-	-	-	-565	-	39,435
二、本年期初余额	14,903,798	2,019,288	19,780,711	352,947	146,934	5,867,557	-3,466,282	26,037,642	65,642,595
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	-	-	10,808,002	10,218	64,311	-	815,989	-8,883,994	2,814,526
（一）综合收益总额	-	-	-	10,218	-	-	821,627	512,963	1,344,808
（二）所有者投入和减少资本	-	-	10,805,802	-	-	-	-	-9,033,517	1,772,285
1. 少数股东增资	-	-	78,271	-	-	-	-	158,824	237,095
2. 收购少数股东股权	-	-	-57	-	-	-	-	-3,073	-3,130
3. 股权置换安排	-	-	10,735,214	-	-	-	-	-10,735,214	-
4. 收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	1,468,435	1,468,435
5. 重组子公司股权结构	-	-	-77,511	-	-	-	-	77,511	-
6. 同一控制下企业合并取得的 子公司在合并前增资	-	-	69,885	-	-	-	-	-	69,885
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-5,638	-372,557	-378,195
1. 对其他权益工具持有人的 派息	-	-	-	-	-	-	-	-141,312	-141,312
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-5,638	-231,245	-236,883
（四）专项储备	-	-	-	-	64,311	-	-	9,117	73,428
1. 本期提取	-	-	-	-	150,113	-	-	46,861	196,974
2. 本期使用	-	-	-	-	102,024	-	-	37,744	139,768
3. 按比例享有的联营企业专项 储备变动净额	-	-	-	-	16,222	-	-	-	16,222
（五）专项资金拨入	-	-	2,200	-	-	-	-	-	2,200
四、本期期末余额	14,903,798	2,019,288	30,588,713	363,165	211,245	5,867,557	-2,650,293	17,153,648	68,457,121

法定代表人：卢东亮

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

## 母公司所有者权益变动表

2019年1—6月

单位:千元 币种:人民币

项目	2019年半年度							
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	累计亏损	所有者权益合计
一、上年期末余额	14,903,798	3,988,000	32,189,875	7,425	48,055	5,774,571	-5,527,775	51,383,949
二、本年期初余额	14,903,798	3,988,000	32,189,875	7,425	48,055	5,774,571	-5,527,775	51,383,949
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,118,875	-	-2,169,533	-615	30,210	-	1,207,299	1,186,236
(一)综合收益总额	-	-	-	-615	-	-	1,207,299	1,206,684
(二)所有者投入和减少资本	2,118,875	-	-2,169,533	-	-	-	-	-50,658
1.同一控制下企业合并	-	-	1,020	-	-	-	-	1,020
2.发行股份	2,118,875	-	-2,170,553	-	-	-	-	-51,678
(三)专项储备	-	-	-	-	30,210	-	-	30,210
1.本期提取	-	-	-	-	40,535	-	-	40,535
2.本期使用	-	-	-	-	15,911	-	-	15,911
3.按比例享有的联营企业专项储备变动净额	-	-	-	-	5,596	-	-	5,596
4.分公司转子公司	-	-	-	-	-10	-	-	-10
四、本期期末余额	17,022,673	3,988,000	30,020,342	6,810	78,265	5,774,571	-4,320,476	52,570,185

项目	2018 年半年度							
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	累计亏损	所有者权益合计
一、上年期末余额	14,903,798	2,019,288	19,462,900	13,305	43,493	5,867,557	-6,130,406	36,179,935
二、本年期初余额	14,903,798	2,019,288	19,462,900	13,305	43,493	5,867,557	-6,130,406	36,179,935
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	24,945	-4,561	22,130	-	600,430	642,944
（一）综合收益总额	-	-	-	-4,561	-	-	600,430	595,869
（二）所有者投入和减少资本	-	-	22,745	-	-	-	-	22,745
1. 同一控制下企业合并	-	-	22,745	-	-	-	-	22,745
（三）专项储备	-	-	-	-	22,130	-	-	22,130
1. 本期提取	-	-	-	-	48,602	-	-	48,602
2. 本期使用	-	-	-	-	38,707	-	-	38,707
3. 按比例享有的联营企业专项储备变动净额	-	-	-	-	12,235	-	-	12,235
（四）专项资金拨入	-	-	2,200	-	-	-	-	2,200
四、本期期末余额	14,903,798	2,019,288	19,487,845	8,744	65,623	5,867,557	-5,529,976	36,822,879

法定代表人：卢东亮

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用□不适用

中国铝业股份有限公司(“本公司”)是根据原国家经济贸易委员会出具的批文“关于同意设立中国铝业股份有限公司的批复”(国经贸企改[2001]818号),由中国铝业集团有限公司(“中铝集团”)、广西投资集团有限公司(原称广西开发投资有限责任公司)和贵州省物资开发投资公司作为发起人,以发起方式设立的股份有限公司,总股本为8,000,000千股,每股面值1元。本公司于2001年9月10日在中华人民共和国北京市正式成立,并取得了注册号为100000000035734号的企业法人营业执照,公司已办理三证合一,目前的社会统一信用代码为911100007109288314。

本公司于2001年12月12日首次公开发行2,588,236千股(每股面值1元)境外上市外资股(H股),并分别在香港联合交易所以及以美国存托股份的方式在纽约证券交易所上市,其中新增发行2,352,942千新股,本公司非H股股东减持其非流通股235,294千股。

本公司于2002年1月行使超额配售权发行161,654千股(每股面值1元)的H股,其中新增发行146,958千新股,同时本公司非H股股东减持其非流通股14,696千股。

本公司于2004年1月行使配售权发行549,976千股(每股面值1元)的H股。

本公司于2006年5月行使配售权发行600,000千股(每股面值1元)的H股;同时中铝集团将其所持44,100千股国家股划转给全国社会保障基金理事会,本公司接受全国社会保障基金理事会委托,在本次配售同时出售上述44,100千股,并将所得款项支付给全国社会保障基金理事会。

本公司于2007年4月向本公司之子公司山东铝业股份有限公司(“山东铝业”)和本公司之联营公司兰州铝业股份有限公司(“兰州铝业”)除本公司以外的股东发行了1,236,732千股(每股面值1元)人民币普通股(A股),以换股方式取得了山东铝业和兰州铝业100%的股权,并在上海证券交易所上市。同时,山东铝业和兰州铝业退市。

本公司于2007年12月28日向包头铝业股份有限公司(“包头铝业”)的原股东定向增发637,880千股(每股面值1元)人民币普通股(A股),以换股方式取得了包头铝业100%的股权。同时,包头铝业退市。

本公司于2015年6月15日向8名特定投资对象增发1,379,310千股(每股面值1元)人民币普通股(A股)。

本公司于2019年2月25日向华融瑞通股权投资管理有限公司,中国人寿保险股份有限公司,深圳市招平中铝投资中心(有限合伙),中国太平洋人寿保险股份有限公司,中国信达资产管理股份有限公司,中银金融资产投资有限公司,工银金融资产投资有限公司和农银金融资产投资有限公司八家投资者发行股份2,118,875千股(每股面值1元)人民币普通股(A股),购买上述公司持有的本公司之子公司中铝山东有限公司(“中铝山东”),中铝中州铝业有限公司(“中州铝业”),包头铝业和中铝矿业有限公司(“中铝矿业”)的股权。

截至2019年6月30日止,本公司的总股本为17,022,673千股。

本公司及本公司之子公司(以下合称“本集团”)的经营范围主要为铝矿资源的开发及铝矿产品、碳素制品及相关有色金属产品的生产、销售,火电、风电、太阳能发电及其相关产业的建设与运营管理,以及从事煤炭、铁路、机械制造及其相关产业的投资;本集团也从事有色金属产品及煤炭产品的贸易及物流业务。

中铝集团为本公司之最终控制股东。

本财务报表由本公司董事会于2019年8月27日批准报出。

## 2. 合并财务报表范围

√适用□不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本期变化情况参见附注八。

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为编制基础。

编制本财务报表时,除某些金融工具外,均以历史成本为计价原则。持有待售的非流动资产和处置组中的资产,按公允价值减去出售费用后的金额,以及符合持有待售条件时的原账面价值,取两者孰低计价。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2. 持续经营

√适用□不适用

于2019年6月30日,本集团的流动负债超出流动资产约为人民币17,733百万元。本公司董事综合考虑了本集团如下可获得的资金来源:

- 本集团2019年及2020年经营活动的预期净现金流入;
- 于2019年6月30日,本集团未利用的银行机构的授信额度约为人民币111,291百万元,其中人民币97,139百万元需于未来的12个月内续期。本公司董事基于过去的经验及良好的信誉确信该可用信用额度在期满时可以获得重新批准;及
- 鉴于本集团的信用历史,来自于银行及其他金融机构的其他可利用的融资渠道。

此外,本集团将继续从短期、中期和长期角度来优化融资战略,并抓住现有资本市场的低利率机会发行中长期债券。

经过评估,本公司董事相信本集团拥有充足的资源自本报告期末起不短于12个月的可预见未来期间内持续经营。因此,本公司董事认为以持续经营为基础编制本集团2019年半年度财务报表是合适的。

### 3. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当年年初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对以前年度财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如附注八、1 所披露，本集团通过同一控制下的企业合并取得了苏州中色金属材料科技有限公司（“苏州中材”）100%股权。对于通过同一控制下的企业合并取得的股权，编制本集团比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。由于该同一控制下的企业合并，本集团前期财务报表及相关附注均进行了重述。

## 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：

√适用□不适用

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本集团所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及本集团于 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间的经营成果和现金流量。

### 2. 会计期间

本集团会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币千元为单位表示。

本集团下属的子公司、合营企业及联营企业，根据其所处的经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

本集团位于香港的子公司中国铝业香港有限公司（“中铝香港”）的记账本位币为美元。

#### 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用□不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，以不早于合并方和被合并方同处于最终控制方的控制下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入合并财务报表的比较报表，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整股东权益。

##### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的长期股权投资，按照该长期股权投资在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期损益；购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

## 5. 合并财务报表的编制方法

√适用□不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至 2019 年 6 月 30 日止期间的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计期间和会计政策。对子公司可能存在的与本公司不一致的会计政策，已按照本公司的会计政策调整一致。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当年亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当年年初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对以前年度财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

## 6. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用□不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本集团所做的合营安排均为合营企业。

## 7. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本集团的库存现金以及可随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短、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。

## 8. 外币业务和外币报表折算

√适用□不适用

### (1) 外币交易

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目

折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，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，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

## (2) 外币财务报表的折算

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对境外经营的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，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，按交易发生当年平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币报表折算差额转入处置当年损益，部分处置的按处置比例计算。

境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生当年平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## 9. 金融工具

√适用□不适用

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

## 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

### *以摊余成本计量的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，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：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，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转出，计入当期损益。

### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资*

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资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，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，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转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益投资。

满足下列条件之一的，属于交易性金融资产：取得相关金融资产的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。

### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述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，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。

只有能够消除或显著减少会计错配时，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产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后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能在初始确认后重新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。

当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

### 金融负债分类和计量

本集团的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、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：

- （1）能够消除或显著减少会计错配。
- （2）风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- （3）包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- （4）包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

企业在初始确认时将某金融负债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后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能在初始确认后重新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。

#### *其他金融负债*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团对于①销售商品及提供服务产生的客户信用评级极好及有抵押担保物的应收款项基于单项评估预期信用损失；②除①外，销售商品及提供服务产生的应收款项以账龄组合为基础评估应收账款的预期信用损失；③其他金融资产基于单项评估预期信用损失。

本集团在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注十、2（4）。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

### 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除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财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

### 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期商品合约对商品价格风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

### 金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

## 10. 存货

√适用□不适用

### (1) 分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、周转材料和备品备件等，按成本与可变现净值孰低计量。

### (2) 存货的计价方法

存货按照成本进行初始计量。库存商品和在产品成本包括原材料成本、直接人工成本以及在正常生产能力下按照系统的方法分配的制造费用。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料、在产品及产成品均按单个存货类别计提。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

### (4) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

## 11. 持有待售的非流动资产和处置组

√适用□不适用

主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。同时满足下列条件的，划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成（有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准）。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，满足持有待售划分条件的，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组（除金融资产、递延所得税资产外），其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产和处置组中的非流动资产，不计提折旧或摊销。

## 12. 长期股权投资

√适用□不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积(不足冲减的，冲减留存收益)；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；购买日之前持有的股权投资作为其他权益工具投资计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时全部转入留存收益。

除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。丧失控制权的，在个别财务报表中，对于剩余股权，处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，确认为长期股权投资，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理；否则，确认为金融工具，在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注五、19。

### 13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的房屋建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

作为投资性房地产核算的土地使用权按使用年限（40 年至 70 年）按直线法摊销。作为投资性房地产核算的房屋建筑物采用直线法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提，折旧年限为 50 年，预计净残值率为 5%。

#### 14. 固定资产

##### (1). 确认条件

√适用□不适用

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、以及办公及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。本集团在进行公司制改制时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

##### (2). 折旧方法

√适用□不适用

除使用提取的安全生产费及煤矿维简费形成的固定资产之外，固定资产折旧采用直线法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

使用按照规定提取的安全生产费及煤矿维简费形成的固定资产，在安全及维简项目完工达到预定可使用状态确认为固定资产的同时，按照形成固定资产的成本确认相同金额的累计折旧，在安全生产费及煤矿维简费中列支，该固定资产在以后期间不再计提折旧(附注五、34)。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	8-45 年	5%	2.11%至 11.88%
机器设备	直线法	3-30 年	5%	3.17%至 31.67%
运输设备	直线法	6-10 年	5%	9.50%至 15.83%
办公及其他设备	直线法	3-10 年	5%	9.50%至 31.67%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

### (3). 固定资产清理及处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### (4). 固定资产减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五、19)。

## 15. 勘探与评估支出

勘探与评估资产包括地形及地质勘测、勘探钻井、取样及挖沟以及与商业和技术可行性研究相关的活动，以及用于对现有矿体进一步矿化，以及扩大矿区产量的开支。在取得一个地区的合法探矿权之前所产生的开支于发生时计入当期损益。在企业合并中获得的勘探与评估资产以公允价值进行初步确认，之后以成本扣除累计减值列账。当能够合理地确信矿产可用于商业生产时，勘探及评估成本根据勘探与评估资产的性质转为有形资产或无形资产。如果项目在勘探与评估阶段被放弃，则其所有勘探与评估开支将予核销。

## 16. 在建工程

√适用□不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并开始计提折旧。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注五、19。

## 17. 借款费用

√适用□不适用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。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。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，根据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加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

## 18. 无形资产

无形资产包括土地使用权、采矿权、探矿权、电脑软件及其他无形资产等。

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用□不适用

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

#### 土地使用权

土地使用权按使用年限(不超过 50 年)按直线法摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

#### 采矿权和探矿权

本集团的采矿权分为煤矿采矿权和铝土矿及其他矿的采矿权。采矿权以成本进行初始计量，成本包括支付的采矿权价款及其他直接费用。

铝土矿及其他矿的采矿权，根据采矿权许可证规定的有效期限或自然资源的可开采年限孰短采用直线法摊销。对于铝土矿及其他矿的采矿权，由矿权许可证规定的有效期限所代表的预计使用年限为 3 至 30 年。

煤炭采矿权依据经济可采煤炭储量按产量法计提摊销。

探矿权以取得时的成本计量，并在获得采矿权证或是完成勘探和评估活动之后转入采矿权，并在矿山投产之日开始按照采矿权的摊销方法摊销。

### 电脑软件

购买的电脑软件按购入及使该特定软件达到可使用状态时所产生的成本进行初始计量，按预计可使用年限(不超过 10 年)摊销。

### 其他无形资产

其他无形资产主要包括猫场矿的收益分享权和外购的电解铝生产指标，这些无形资产以取得的成本作为初始入账成本，并在其预计使用年限内按直线法摊销。

本集团对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注五、19。

### (2). 内部研究开发支出会计政策

√适用□不适用

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；及
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

### 19. 长期资产减值

√适用□不适用

本集团对除存货、金融资产、递延所得税资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

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。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，在以后会计期间不再转回。

## 20. 长期待摊费用

√适用□不适用

长期待摊费用主要包括已经发生但应由本期和以后各年负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间采用直线法摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

## 21. 职工薪酬

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

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用□不适用

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

√适用□不适用

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

□适用√不适用

## 22. 长期应付款

长期应付款包括应付采矿权价款、专项应付款及其他长期应付款。专项应付款为本集团取得政府作为企业所有者投入的具有专项或特定用途的款项。专项应付款主要包括财政部专项资金用于国家重点技术改造项目。根据财政部有关文件中，这些资金作为项目国家资本金注入。

本集团对收到的政府资本性拨款计入专项应付款，并且在相关项目完工形成长期资产后，转入资本公积。

## 23. 利润分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

## 24. 预计负债

√适用□不适用

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

因开采煤矿、铝土矿等矿产资源而形成的复垦、弃置及环境清理等现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数，因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

每个资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 25. 其他权益工具

本集团发行的永续债到期后本集团有权不限次数展期，对于永续债票面利息，本集团有权递延支付，本集团并无合同义务支付现金或其他金融资产，分类为其他权益工具。

本公司发行的永续证券，在其他权益工具中核算。本公司之子公司发行的永续证券，在少数股东权益中核算。

## 26. 收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

### 销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户取得相关商品控制权的时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。该时点通常为货物发出时。

### 主要责任人/代理人

对于本集团自第三方取得贸易类商品控制权后，再转让给客户，本集团有权自主决定所交易商品的价格，即本集团在向客户转让贸易类商品前能够控制该商品，因此本集团是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

### 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

### 租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 27. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

### 合同资产

本集团将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。

## 合同负债

本集团将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，如企业在转让承诺的商品之前已收取的款项。

本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵消后以净额列示。

## 28. 政府补助

适用 不适用

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等，但是不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。

## 29. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，当期所得税和递延所得税均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果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利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### 30. 使用权资产（自 2019 年 1 月 1 日起适用）

本集团使用权资产类别主要包括租赁的土地、房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他设备。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：（1）租赁负债的初始计量金额；（2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；（3）承租人发生的初始直接费用；（4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

### 31. 租赁负债（自2019年1月1日起适用）

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，根据附注五、17 计入资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

### 32. 租赁（自2019年1月1日起适用）

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

#### 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

- （1）承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；
- （2）该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

#### 租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为出租人和承租人时，将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

#### 租赁期的评估

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本集团有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应选择权的，本集团对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

#### 作为承租人

本集团作为承租人的一般会计处理见附注五、30 和附注五、31。

### 租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- (1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- (2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本集团增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

- (1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止。本集团将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。
- (2) 其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

### 短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币 30,000 元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额应当视为新租赁的收款额。

### 售后租回交易

本集团按照附注五、26 评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

### 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，按照附注五、9 对该金融负债进行会计处理。

### **33. 租赁（适用于 2018 年度）**

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为融资租赁。除此之外的均为经营租赁。

#### **(1). 经营租赁的会计处理方法**

√适用□不适用

##### 作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

##### 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### **(2). 融资租赁的会计处理方法**

√适用□不适用

##### 作为融资租赁承租人

融资租入的资产，于租赁期开始日将租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。或有租金在实际发生时计入当期损益。

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### **(3). 售后租回交易的会计处理方法**

本集团根据销售和租赁条款，将售后租回交易认定为融资租赁的，售价与账面价值之间的差额予以递延，并按照该项资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

### 34. 安全生产费、煤矿维简费及其他类似性质的费用

本集团按照中国政府相关机构的规定计提煤矿维简费、安全生产费及其他类似性质费用，用于维持矿区生产、设备改造相关支出、煤炭生产和煤炭井巷建筑设施安全支出，及运输业务安全支出等相关支出，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全或维简项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时，冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

### 35. 公允价值计量

本集团于资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具、应收款项融资，以及其他权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### 36. 重大会计估计和判断

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

#### 判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

### (1) 持股比例为 20%以下但仍具有重大影响

于 2019 年 6 月 30 日,本集团持有中铝矿产资源有限公司(“中铝资源”)6.68%股权。本公司董事认为,虽然本公司对中铝资源持股比例不足 20%,但是由于按照中铝资源公司章程规定,本公司在中铝资源的 5 名董事会成员中任命 1 名董事,因此本公司认为对中铝资源可以实施重大影响,故作为联营公司核算本公司对中铝资源的股权投资。

于 2019 年 6 月 30 日,本集团持有中国稀有稀土股份有限公司(“中国稀土”)14.62%股权。本公司董事认为,虽然本公司对中国稀土持股比例不足 20%,但是由于按照中国稀土公司章程规定,本公司在中国稀土的 7 名董事会成员中任命 1 名董事,因此本公司认为对中国稀土可以实施重大影响,故作为联营公司核算本公司对中国稀土的股权投资。

于 2019 年 6 月 30 日,本公司之子公司广西投资发展有限公司(“广西投资”)持有百色新铝电力有限公司(“新铝电力”)16%的股权。本公司董事认为,虽然本集团对新铝电力持股比例不足 20%,但是由于按照新铝电力公司章程规定,广西投资在新铝电力 9 名董事会成员中任命 1 名董事,因此本公司认为本集团对新铝电力有重大影响,故作为联营公司核算本集团对新铝电力的股权投资。

于 2019 年 6 月 30 日,本集团持有中铝资本控股有限公司(“中铝资本”)14.71%的表决权。本公司董事认为,虽然本公司对中铝资本的表决权比例不足 20%,但是由于按照中铝资本公司章程规定,本公司在中铝资本的 3 名董事会成员中任命 1 名董事,因此本公司认为对中铝资本可以实施重大影响,故作为联营公司核算公司对中铝资本的股权投资。

于 2019 年 6 月 30 日,本集团持有内蒙古圪柳沟能源有限公司(“圪柳沟能源”)14.29%的表决权。本公司董事认为,虽然本公司对圪柳沟能源的表决权比例不足 20%,但是由于按照中铝资本公司章程规定,本公司在圪柳沟能源的 7 名董事会成员中任命 1 名董事,因此本公司认为对圪柳沟能源可以实施重大影响,故作为联营公司核算公司对圪柳沟能源的股权投资。

### (2) 持有半数及以下表决权但控制被投资单位

本公司通过子公司中铝宁夏能源集团有限公司(“宁夏能源”)控制其子公司宁夏银星能源股份有限公司(“银星能源”),对银星能源的持股比例为 40.23%。宁夏能源是银星能源持股比例最大的大股东,其剩余 59.77%的表决权由数量众多的小股东分散持有。因此,本公司董事认为,本集团通过对银星能源拥有控制权,银星能源仍继续纳入本集团合并范围。

本公司持有贵州华仁新材料有限公司(“贵州华仁”)40%股权,根据本公司与杭州锦江集团有限公司(“杭州锦江”)签订的《一致行动协议》,在贵州华仁董事会及股东会表决时,杭州锦江与本公司保持一致行动。因此,本公司董事认为,本公司可以对贵州华仁实施控制,并将贵州华仁纳入本集团合并范围。

本公司持有山西中铝华润有限公司(“山西中润”)40%股权,根据本公司与华润煤业集团有限公司(“华润煤业”)签订的《一致行动协议》,在山西中润董事会及股东会表决时,华润煤业与本公司保持一致行动。因此,本公司董事认为,本公司可以对山西中润实施控制,并将山西中润纳入本集团合并范围。

### (3) 对结构化主体控制权的判断

本集团 2017 年参与发起设立北京中铝交银四则产业投资基金管理合伙企业(有限合伙) (“交银四则基金”), 根据投资协议, 本公司董事认为本集团作为有限合伙人, 对该结构化主体既未实际控制也未共同控制且无重大影响, 在此情况下, 本集团将对该结构化主体的投资作为其他权益工具投资核算。

### (4) 对售后租回交易是否符合销售的判断

于 2019 年 1-6 月, 本集团与关联方租赁公司进行了若干售后租回交易。根据本集团与这些租赁公司签署的售后租回交易协议, 本集团判断其不符合销售的性质, 因此本集团作为承租人继续确认被转让资产, 同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

### 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源, 可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

#### (1) 固定资产的可使用年限、残值及可收回金额

本集团对固定资产在考虑其残值后, 在预计使用寿命内计提折旧。本集团定期复核相关资产的预计使用寿命和残值, 以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。资产使用寿命和残值是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变、市况改变及实际损耗情况而确定。如果以前的估计发生重大变化, 则会在未来期间折旧费用进行调整。

根据本集团会计政策(附注五、19), 本集团在每个报告期间评估每项资产是否存在任何减值迹象。若存在减值迹象, 本集团将对可收回金额进行测试, 将可收回金额低于其账面价值的差额确认减值。资产或现金产出单元可收回金额的估计, 应当根据其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较高者确定。

资产预计未来现金流量的现值包括资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量, 并由经风险调整的税前折现率对其进行折现后确定, 以反映资产的内在风险。未来现金流量以预计产量及销售量、价格(考虑了现在及历史价格, 价格趋势及相关因素)、经营成本为基础估计。如果相关重要假设发生变化, 则预测的结果可能发生改变。

#### (2) 煤炭储量估计及煤炭采矿权产量法摊销

煤炭储量的估计涉及主观判断, 因此本集团煤炭储量的技术估计往往并不精确, 仅为近似数量, 在估计煤炭储量可确定为探明和可能储量之前, 本集团需要遵从若干有关技术标准的权威性指引, 探明及可能储量的估计会考虑各个煤矿最近的生产和技术资料, 定期更新。此外, 由于价格及成本水平逐年变更, 因此, 探明及可能储量的估计也会出现变动。这些变动视为估计变更处理, 并按预期基准反映在煤炭采矿权的摊销率中。

### (3) 存货的可变现净值

本集团的业务范围从煤炭产业投资、铝土矿勘探、开采，到氧化铝冶炼和原铝冶炼，以及有色金属产品及煤炭产品的贸易业务，形成了完整的产业链，存货流通过程和生产流程具备连续性和一体性，原材料存货和在产品存货通过连续加工才能形成产品实现销售，这些方面决定了在计算跌价准备时应全盘考虑，因此本集团使用产品的估计售价来确定原材料存货和在产品存货可变现净值。

综合考虑存货的性质、库存量情况和存货价格波动的一般趋势，以生产经营预算为基础，在已取得已签订的销售合同等可靠证据的基础上，充分考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额计算可变现净值。对于产成品，以销售合同价格为基础计算其可变现净值；超过销售合同数量的部分，以资产负债表日的实际售价为基础并考虑至报表披露日期间的售价波动情况计算其可变现净值。对于原材料和在产品，本集团建立了跌价准备计算模型，根据本集团的生产能力和生产周期、原材料和在产品与产能和产量的配比关系，来确定加工成产成品可供出售的时点，估计将要发生的成本费用，以其生产加工成产成品的估计售价为基础计算其可变现净值。

### (4) 商誉减值准备的会计估计

根据本集团会计政策(附注五、19)，本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值。

上述(1)中用于评估固定资产的可收回金额的类似考虑也适用商誉减值准备的评估。

### (5) 长期股权投资可收回金额

根据本集团会计政策(附注五、19)，本集团在每个报告期间评估长期股权投资是否存在任何减值迹象。若存在减值迹象，本集团将对可收回金额进行测试，将可收回金额低于其账面价值的差额确认减值。对长期股权投资的可收回金额的估计，应当根据其公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

长期股权投资预计未来现金流量的现值，包括那些由持续使用所引起的现金流量及最终处置价值。现值由经风险调整的税前折现率决定，以反映资产的内在风险。未来现金流量以预计产量及销售量、价格(考虑了现在及历史价格，价格趋势及相关因素)、经营成本为基础估计。如果相关重要假设发生变化，则预测的结果可能发生改变。

### (6) 所得税

本集团根据现行税收法规和规章估计所得税费用及递延所得税，同时考虑从相关税务当局获得的特殊批准及有权享受的本集团经营所在地或辖区的税收优惠政策。在正常的经营活动中，一些交易和事项的最终税务处理会存在不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

未弥补亏损及其他可抵扣暂时性差异，如税前不可抵扣的应收款项、存货、固定资产、在建工程等的减值准备，以未来很可能实现的应税利润可以弥补的亏损或可以转回的可抵扣暂时性差异为限确认递延所得税资产。对递延所得税资产的确认金额需要管理层运用重大估计，基于未来应税利润产生的时间和金额以及未来的税务筹划而确定。

与对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，一般应确认相关的递延所得税负债，但同时满足以下两个条件的除外：

(i) 投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；

(ii) 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

本集团相信已按现行税收法规和规章及现在最佳估计及假设确认了适当的当期所得税及递延所得税。如未来税收法规和规章或相关环境发生改变，需对当期及递延所得税作出调整，其将影响本集团的财务状况。

#### (7) 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

### 37. 会计政策和会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用  不适用

##### 新租赁准则

2018年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》（简称“新租赁准则”），新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。本集团自2019年1月1日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理，对首次执行日前已存在的合同，选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整2019年年初留存收益：

- (1) 对于首次执行日之前的融资租赁，本集团按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；
- (2) 对于首次执行日之前的经营租赁，本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。
- (3) 本集团按照附注五、19对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

本集团对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于 12 个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。此外，本集团对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

- (1) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；
- (2) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- (3) 在首次执行日，使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- (4) 首次执行日前的租赁变更，本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

对于首次执行日前已存在的售后租回交易，本集团不重新评估资产转让是否符合附注五、26 作为销售进行会计处理的规定。对于首次执行日前作为销售和融资租赁进行会计处理的售后租回交易，本集团作为卖方（承租人）按照与其他融资租赁相同的方法对租回进行会计处理，并继续在租赁期内摊销相关递延收益或损失。对于首次执行日前作为销售和经营租赁进行会计处理的售后租回交易，本集团卖方（承租人）按照与存在的其他经营租赁相同的方法对租回进行会计处理，并根据首次执行日前计入资产负债表的相关递延收益或损失调整使用权资产。

对于 2018 年财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额，本集团按 2019 年 1 月 1 日本集团作为承租人的增量借款利率折现的现值，与 2019 年 1 月 1 日计入资产负债表的租赁负债的差异调整过程如下：

单位：千元 币种：人民币

2018 年 12 月 31 日重大经营租赁最低租赁付款额	12,989,524
减：剩余租赁期少于 12 个月的租赁及低价值租赁	59,819
2019 年 1 月 1 日经营租赁承诺未折现金额	12,929,705
2019 年 1 月 1 日增量借款利率加权平均值	4.97%
2019 年 1 月 1 日新租赁准则下最低租赁付款额现值	6,929,053
加：2018 年 12 月 31 日融资租赁最低租赁付款额现值	4,081,270
2019 年 1 月 1 日租赁负债	11,010,323

执行新租赁准则对 2019 年 1 月 1 日资产负债表项目的影响如下：

合并资产负债表

单位：千元 币种：人民币

	调整前	调整数	调整后
在建工程	13,036,003	-228,768	12,807,235
固定资产	94,073,654	-6,000,171	88,073,483
使用权资产	-	13,178,315	13,178,315
长期待摊费用	667,772	-20,323	647,449
<b>总计</b>	<b>107,777,429</b>	<b>6,929,053</b>	<b>114,706,482</b>
一年内到期的非流动负债	6,319,810	180,766	6,500,576
租赁负债	-	8,501,199	8,501,199
长期应付款	2,664,261	-1,752,912	911,349
<b>合计</b>	<b>8,984,071</b>	<b>6,929,053</b>	<b>15,913,124</b>

公司资产负债表

单位：千元 币种：人民币

	调整前	调整数	调整后
固定资产	17,341,499	-355,145	16,986,354
使用权资产	-	1,747,049	1,747,049
长期待摊费用	57,676	-7,679	49,997
<b>总计</b>	<b>17,399,175</b>	<b>1,384,225</b>	<b>18,783,400</b>
一年内到期的非流动负债	732,606	77,937	810,543
租赁负债	-	1,431,646	1,431,646
长期应付款	195,647	-125,358	70,289
<b>合计</b>	<b>928,253</b>	<b>1,384,225</b>	<b>2,312,478</b>

执行新租赁准则对 2019 年 1-6 月财务报表的影响如下：

合并资产负债表

单位：千元 币种：人民币

	报表数	假设按原准则	变动
在建工程	12,427,645	12,656,413	-228,768
固定资产	88,779,927	93,497,791	-4,717,864
使用权资产	11,671,671	-	11,671,671
长期待摊费用	675,927	686,512	-10,585
其他非流动资产	2,503,138	2,522,068	-18,930
<b>总计</b>	<b>116,058,308</b>	<b>109,362,784</b>	<b>6,695,524</b>
一年内到期的非流动负债	5,476,417	5,290,201	186,216
租赁负债	7,579,613	-	7,579,613
长期借款	36,405,097	36,317,597	87,500
长期应付款	934,679	2,029,869	-1,095,190
<b>合计</b>	<b>50,395,806</b>	<b>43,637,667</b>	<b>6,758,139</b>

合并利润表

单位：千元 币种：人民币

	报表数	假设按原准则	变动
营业成本	87,498,666	87,569,540	-70,874
销售费用	1,631,012	1,631,176	-164
管理费用	1,403,434	1,439,183	-35,749
财务费用	2,480,419	2,311,017	169,402
<b>合计</b>	<b>93,097,710</b>	<b>93,035,095</b>	<b>62,615</b>

## 公司资产负债表

单位：千元 币种：人民币

	报表数	假设按原准则	变动
使用权资产	1,437,429	-	1,437,429
长期待摊费用	34,940	42,347	-7,407
<b>总计</b>	<b>1,472,369</b>	<b>42,347</b>	<b>1,430,022</b>
一年内到期的非流动负债	710,896	637,219	73,677
租赁负债	1,370,676	-	1,370,676
<b>合计</b>	<b>2,081,572</b>	<b>637,219</b>	<b>1,444,353</b>

## 公司利润表

单位：千元 币种：人民币

	报表数	假设按原准则	变动
营业成本	6,175,506	6,183,990	-8,484
管理费用	391,656	405,465	-13,809
财务费用	936,440	899,816	36,624
<b>合计</b>	<b>7,503,602</b>	<b>7,489,271</b>	<b>14,331</b>

此外，首次执行日开始本集团将偿还租赁负债本金和利息所支付的现金在现金流量表中计入筹资活动现金流出，支付的采用简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额仍然计入经营活动现金流出。

*财务报表列报方式变更*

根据《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)要求，资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”，并新增“应收款项融资”项目反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”项目中列示的自行开发无形资产的摊销，本集团相应追溯调整了比较数据。该列报方式变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

上述列报方式变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下：

## 合并资产负债表

单位：千元 币种：人民币

	按原列报方式列示的 账面价值	财务报表列报 方式变更影响	按新列报方式列式的 账面价值
	2018年12月31日 (经重述)		2018年12月31日 (经重述)
<b>资产</b>			
应收票据及应收账款	8,104,017	-8,104,017	-
应收账款	-	5,209,535	5,209,535
应收款项融资	-	2,894,482	2,894,482
<b>负债</b>			
应付票据及应付账款	14,009,264	-14,009,264	-
应付票据	-	5,439,162	5,439,162
应付账款	-	8,570,102	8,570,102

## 公司资产负债表

单位：千元 币种：人民币

	按原列报方式列示的 账面价值	财务报表列报 方式变更影响	按新列报方式列式的 账面价值
	2018年12月31日		2018年12月31日
<b>资产</b>			
应收票据及应收账款	1,098,718	-1,098,718	-
应收账款	-	425,880	425,880
应收款项融资	-	672,838	672,838
<b>负债</b>			
应付票据及应付账款	596,215	-596,215	-
应付账款	-	596,215	596,215

## (2) 重要会计估计变更

□适用 √不适用

本集团本期间无会计估计变更。

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用□不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	3%、6%、9%或10%、13%或16%，2019年4月1日之前，应税收入按16%的税率计算销项税。2019年4月1日之后，应税收入按13%的税率计算销项税
城市维护建设税	按实际缴纳流转税计算	1%、5%或7%
企业所得税	应纳税所得额	12.5%、15%、16.5%、17%、25%或35%
资源税	按销售额从价征收	按不同所在地税务机关核定的税额标准
教育费附加	按实际缴纳流转税计算	3%或5%
地方教育费附加	按实际缴纳流转税计算	2%

### 2. 税收优惠

√适用□不适用

- 1) 2011年7月27日，财政部、海关总署和国家税务总局发布财税(2011)58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。其中上述鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业。其中，《西部地区鼓励类产业目录》另行发布。

2012年4月6日，根据国家税务总局公告2012年第12号《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》，自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其当年度主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业，经企业申请，主管税务机关审核确认后，可减按15%税率缴纳企业所得税。企业应当在年度汇算清缴前向主管税务机关提出书面申请并附送相关资料。第一年须报主管税务机关审核确认，第二年及以后年度实行备案管理。在《西部地区鼓励类产业目录》公布前，企业符合《产业结构调整指导目录(2005年版)》、《产业结构调整指导目录(2011年版)》、《外商投资产业指导目录(2007年修订)》和《中西部地区优势产业目录(2008年修订)》范围的，经税务机关确认后，其企业所得税可按照15%税率缴纳。《西部地区鼓励类产业目录》公布后，已按15%税率进行企业汇算清缴的企业，若不符合本公告第一条规定的条件，可在履行相关程序后，按税法规定的适用税率重新计算申报。

2014年8月20日，上述《西部地区鼓励类产业目录》正式发布。

于2019年6月30日，本集团地处西部地区的部分分、子公司享受15%的所得税优惠税率。

- 2) 根据财政部、国家税务总局财税【2008】46号、财税【2008】116号文件，风力发电厂、光伏发电厂享受此类基础设施所得税三免三减半政策。

本集团子公司内蒙古阿拉善银星风力发电有限公司符合《企业所得税法》第27条、《企业所得税法实施条例》第87条规定及《关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税【2008】46号)、《财政部、国家税务总局、国家发展改革委员会关于公布公共基础设施项目企业所得税优惠目录(2008年版)的通知》(财税【2008】116号)的规定，风力发电二期享受自2014年度起第一年到第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税的优惠。

本集团子公司宁夏能源的部分子公司或项目，按照财政部、国家税务总局《关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税【2008】46号)，系于2008年1月1日后经批准的公共基础设施项目，其投资经营所得，自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。各子公司或项目免税情况如下：

子公司或项目	免征期限	减半期限
陕西西夏能源有限公司	2014-2016年度	2017-2019年度
阿左旗贺兰山二期项目	2014-2016年度	2017-2019年度
中卫寺口子20MWP光伏并网发电项目	2014-2016年度	2017-2019年度
宁夏银星能源股份有限公司中宁风力发电分公司发电集团(长山头一二期)	2015-2017年度	2018-2020年度
吴忠太阳山风电场五期	2015-2017年度	2018-2020年度
宁夏银星能源股份有限公司灵武新能源分公司	2016-2018年度	2019-2021年度
吴忠太阳山风电场六期	2018-2020年度	2021-2023年度
朱庄项目	2018-2020年度	2021-2023年度

- 3) 中铝香港、中铝香港东南亚投资有限公司(“东南亚投资”)、蓝天资源(印尼)有限公司(“印尼蓝天”)在中国香港缴纳企业所得税，税率为16.5%。中国铝业新加坡有限公司(“中铝新加坡”)注册成立于新加坡，其适用企业所得税率为17%。PT.NusapatiPrima(“PTNP”)注册成立于印度尼西亚，其适用企业所得税率为25%。中铝香港投资有限公司(“香港投资”)注册成立于英属维京群岛，不征企业所得税。

老挝矿业服务有限公司(“老挝矿业”)于2011年7月12日注册成立于老挝，根据老挝利润税法规定，矿业公司自商业投产之日起第1至第3年免征，第4至第5年减半按17.5%征收，第5年后按35%征收。用于再投资的净利润，下一年度免征公司所得税。老挝矿业目前正处于建设勘探期，尚未实现商业投产。

按照本集团与几内亚政府签署的《矿业协议》，Boffa项目的中国铝业几内亚有限公司(“矿山公司”)和中国铝业几内亚港口有限公司(“港口公司”)在项目投产日满6年后的第一个公历年结束时起缴纳企业所得税，矿山公司和港口公司目前正处于建设期，尚未投产。

- 4) 本集团包头铝业、内蒙古华云新材料有限公司（“华云新材料”）、中国铝业郑州有色金属研究院有限公司（“郑州研究院”）、郑州海赛高技术陶瓷有限责任公司、中铝山东、山东华宇合金材料有限公司（“山东华宇”）、山东山铝电子技术有限公司、河南华惠有色工程设计有限公司通过高新技术企业认定，根据《中华人民共和国企业所得税法》中华人民共和国主席令第 63 号第 28 条第 2 款，符合企业所得税减免条件，在 2019 年享受 15% 的优惠税率。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额（经重述）
库存现金	708	443
银行存款	11,980,794	19,130,392
其他货币资金	1,657,071	2,165,288
合计	13,638,573	21,296,123
其中：存放在境外的款项总额	1,210,979	1,437,170

其他说明：

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无银行定期存单为质押取得银行借款（2018 年 12 月 31 日：无）。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团 31,176 千元的银行存款被冻结并作为其他货币资金列示（2018 年 12 月 31 日：无）。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为 3 个月至 12 个月不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团货币资金中三个月以上定期存款、信用证保证金、承兑汇票保证金及冻结资金共计 1,709,555 千元（2018 年 12 月 31 日：2,165,288 千元）。

### 2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,007,952	16,141
其中：衍生金融资产—期货合约	7,952	16,141
理财产品	2,000,000	-
合计	2,007,952	16,141

其他说明：

√适用 □不适用

期货合约的公允价值根据上海期货交易所和伦敦期货交易所 2019 年上半年最后一个交易日的收盘价确定。

## 3、应收账款

## (1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额	期初余额(经重述)
1年以内	4,421,243	3,320,735
1至2年	891,032	906,302
2至3年	435,238	158,162
3年以上	1,348,196	1,483,597
原值合计	7,095,709	5,868,796
减：坏账准备	729,718	659,261
合计	6,365,991	5,209,535

## (2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额(经重述)				
	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(%)	
按单项计提坏账准备	4,871,961	69	284,707	6	4,587,254	4,246,067	72	212,964	5	4,033,103
按组合计提坏账准备	2,223,748	31	445,011	20	1,778,737	1,622,729	28	446,297	28	1,176,432
合计	7,095,709	/	729,718	/	6,365,991	5,868,796	/	659,261	/	5,209,535

## (3) 按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
国网宁夏电力有限公司	1,652,162	16,143	0.98	注：1
中铝淄博国际贸易有限公司(“淄博国贸”)	1,023,079	-	-	/
珠海鸿帆有色金属化工有限公司	274,819	211,499	76.96	注：1
WisesonResources(Singapore)PTE.,LTD	266,345	20,000	7.51	注：1
中铝河南铝业有限公司	247,163	-	-	/
新疆嘉润资源控股有限公司	241,409	34,090	14.12	注：1
其他	1,166,984	2,975	0.25	
合计	4,871,961	284,707		/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

本集团销售商品及提供服务产生的客户信用评级极好，以及有抵押担保物的应收账款基于单项评估其预期信用损失。

注 1：该笔应收账款部分账龄较长，管理层经过评估预期该款项难以收回，根据评估结果，将预期不能收回部分计提坏账准备。

**(4) 按组合计提坏账准备：**

适用 不适用

组合计提项目：

单位：千元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
贸易			
1 年以内	722,053	1,011	0.14
1 至 2 年	1,124	19	1.69
2 至 3 年	-	-	4.05
3 年以上	9,044	1,764	19.50
原值合计	732,221	2,794	/
能源			
1 年以内	192,086	7,357	3.83
1 至 2 年	10,812	2,301	21.29
2 至 3 年	7,059	1,689	23.92
3 年以上	23,972	11,725	48.91
原值合计	233,929	23,072	/
氧化铝及电解铝			
1 年以内	710,493	6,533	0.92
1 至 2 年	55,738	6,176	11.08
2 至 3 年	8,389	7,551	90.01
3 年以上	382,692	363,060	94.87
原值合计	1,157,312	383,320	/
总部及其他			
1 年以内	61,685	3,713	6.02
1 至 2 年	20,492	14,504	70.78
2 至 3 年	1,538	1,460	94.96
3 年以上	16,571	16,148	97.45
原值合计	100,286	35,825	/
合计	2,223,748	445,011	

**(5) 本期实际核销的应收账款情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	42,441

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

**(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	与本集团关系	账面余额	账龄	占应收账款 总额比例	坏账准备期末余额
第一名	第三方	1,652,162	一年至两年	23%	16,143
第二名	关联方	1,023,079	一年以内	14%	-
第三名	第三方	274,819	三年以上	4%	211,499
第四名	第三方	266,345	三年以上	4%	20,000
第五名	关联方	247,163	三年以上	3%	-
		3,463,568		48%	247,642

**(7) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

√适用 □不适用

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无以摊余成本计量的应收账款以无追索权的方式转移给保理机构（2018 年 12 月 31 日：470,101 千元）。

**(8) 账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

√适用 □不适用

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无已转移但继续涉入的应收账款（2018 年 12 月 31 日：无）。

**(9) 所有权受到限制的应收账款**

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无应收账款用于质押取得银行借款（2018 年 12 月 31 日：无）。

**4、 应收款项融资**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,493,196	2,269,482
商业承兑汇票	583,000	625,000
合计	3,076,196	2,894,482

本集团管理应收票据的业务模式既包括收取合同现金流量为目标又包括出售为目标，因此，本集团对应收票据作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并相应计入应收款项融资列示。

**5、 预付款项****(1). 预付款项按账龄列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额（经重述）	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,942,786	88	1,356,634	87
1至2年	126,787	6	72,948	5
2至3年	29,166	1	1,683	-
3年以上	106,715	5	119,205	8
合计	2,205,454	100	1,550,470	100

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：

于2019年6月30日，账龄超过一年的预付款项为262,668千元（2018年12月31日（经重述）：193,836千元），主要为预付货款、备件款以及矿石款，由于货物尚未交付，该款项尚未结清。

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

2019年6月30日	总额	占预付账款总额比例(%)
第一名	137,179	6
第二名	94,388	4
第三名	90,129	4
第四名	75,727	3
第五名	66,598	3
合计	464,021	20

## 6、其他应收款

## 项目列示

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额（经重述）
应收利息	38,767	40,936
应收股利	176,292	22,463
其他应收款	6,671,032	4,890,191
合计	6,886,091	4,953,590

## 其他应收款

## (1) 其他应收款按账龄披露

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额	期初余额（经重述）
1年以内	2,667,158	1,410,480
1至2年	715,175	285,663
2至3年	175,967	844,307
3年以上	4,798,026	4,093,244
原值合计	8,356,326	6,633,694
减：坏账准备	1,685,294	1,743,503
合计	6,671,032	4,890,191

## (2) 按款项性质分类情况

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额（经重述）
向关联方处置资产应收款项	948,442	134,789
向非关联方处置资产应收款项	1,895,631	1,881,513
委托贷款	675,000	675,000
保证金	395,574	317,946
借出款项	2,294,152	2,268,097
代垫款项	397,632	415,232
应收材料款	151,803	172,035
备用金	25,027	23,744
水电费	86,589	130,849
股权增资款	385,050	-
铝电联动未结算价款	497,191	-
其他	604,235	614,489
	8,356,326	6,633,694
减：坏账准备	1,685,294	1,743,503
合计	6,671,032	4,890,191

## (3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

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)			
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
2019年1月1日余额 (经重述)	1,093,511	-	3,768,361	93,113	1,771,822	1,650,390	6,633,694	1,743,503
本期变化	1,328,590	-	466,766	578	-71,916	-58,787	1,723,440	-58,209
处置子公司	-808	-	-	-	-	-	-808	-
2019年6月30日余额	2,421,293	-	4,235,127	93,691	1,699,906	1,591,603	8,356,326	1,685,294

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	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
第一名	资产处置款	1,831,575	三年以上	22	-
第二名	委托贷款、借出款项	1,060,759	三年以上	13	-
第三名	电解铝指标处置款	850,000	一年以内	10	-
第四名	借出款项	643,157	三年以上	8	591,157
第五名	借出款项	394,745	三年以上	5	355,594
合计	/	4,780,236	/	58	946,751

## (5) 涉及政府补助的应收款项

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
本公司	僵尸特困补助	50,000	一年以内	经与当地政府沟通, 预计于2019年全额收回
中州铝业	修武县企业发展扶持补贴及焦作市铝工业转型升级专项资金	48,809	一至两年	经与当地政府沟通, 预计于2019年全额收回
山东华宇	蒸汽补助及投资奖励款	37,565	一年以内	经与当地政府沟通, 预计于2019年全额收回

其他说明:

于2019年6月30日, 本集团共有涉及政府补助的应收款项136,374千元(2018年12月31日: 58,455千元)。

**(6) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款**

√适用 □不适用

于2019年6月30日，本集团无因金融资产转移而终止确认的其他应收款（2018年12月31日：无）。

**(7) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额**

√适用 □不适用

于2019年6月30日，本集团不存在转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债（2018年12月31日：无）。

**7、 存货****(1). 存货分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备跌 价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备跌 价准备	账面价值
原材料	7,436,619	78,513	7,358,106	8,362,697	451,553	7,911,144
在产品	7,986,443	280,232	7,706,211	8,684,506	189,262	8,495,244
库存商品	6,436,809	109,060	6,327,749	3,280,641	120,950	3,159,691
备品备件	874,317	33,310	841,007	879,794	49,432	830,362
周转材料	58,553	-	58,553	63,227	-	63,227
合计	22,792,741	501,115	22,291,626	21,270,865	811,197	20,459,668

**(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额		期末余额
		计提	转回或转销	处置子公司	
原材料	451,553	73,326	446,366	-	78,513
在产品	189,262	463,545	372,575	-	280,232
库存商品	120,950	210,098	221,216	772	109,060
备品备件	49,432	-	16,122	-	33,310
合计	811,197	746,969	1,056,279	772	501,115

## (3). 存货跌价准备计提及转回情况如下:

项目	计提存货跌价准备依据	本期转回存货跌价准备的原因
原材料	可变现净值低于账面价值的差额	价格上升
在产品	可变现净值低于账面价值的差额	价格上升
库存商品	可变现净值低于账面价值的差额	价格上升
备品备件	可变现净值低于账面价值的差额	不适用

## 8、其他流动资产

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额（经重述）
待抵扣增值税进项税	2,397,307	2,189,470
预缴所得税	108,357	162,103
其他	208,778	169,881
合计	2,714,442	2,521,454

## 9、长期应收款

## (1) 长期应收款情况

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	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
保证金及股权出资款	150,006	-	150,006	204,718	-	204,718
合计	150,006	-	150,006	204,718	-	204,718

## (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

√适用□不适用

截至 2019 年 6 月 30 日，本集团不存在因金融资产转移而终止确认的长期应收款（2018 年 12 月 31 日：无）。

## (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

√适用□不适用

截至 2019 年 6 月 30 日，本集团不存在转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债（2018 年 12 月 31 日：无）。

## 10、长期股权投资

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额	本期增减变动						期末 余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他权益变动 (注13)	宣告发放现金 股利或利润	其他		
一、合营企业									
广西华银铝业有限公司（“广西华银”）（注1）	1,534,963	-	-	89,159	5,516	-198,000	-	1,431,638	-
山西介休鑫峪沟煤业有限公司	19,225	-	-	-4,586	7,241	-	-	21,880	-
北京铝能清新环境技术有限公司（“铝能清新”）	282,362	-	-	7,490	-	-	-	289,852	-
中铝海外发展有限公司（“中铝海外发展”）（注2）	50,000	-	-	621	-	-	-	50,621	-
中铝六盘水恒泰合矿业有限公司	216,953	-	-	-	-	-	-	216,953	-216,953
陕西澄城董东煤业有限责任公司	73,034	-	-	-19,317	-	-	-	53,717	-
大同煤矿集团华盛万杰煤业有限公司	135,320	-	-	1,013	-	-	-	136,333	-
河南中铝立创矿业有限公司	4,998	-	-	-	-	-	-	4,998	-
郑州轻研合金科技有限公司	3,881	-	-	373	-	-	-	4,254	-
广西华磊新材料有限公司（“广西华磊”）	984,842	-	-	20,367	-	-	-	1,005,209	-
宁夏中宁发电有限责任公司（“中宁发电”）（注3）	130,970	-	-	-16,366	-	-	-114,604	-	-
宁夏大唐国际大坝发电有限责任公司（“大坝发电”）（注4）	22,544	-	-	-22,544	-	-	-	-	-
宁夏天净神州风力发电有限公司	22,562	-	-	218	-	-	-	22,780	-
陕西省地方电力定边能源有限公司	51,437	-	-	144	-	-	-	51,581	-
娄底中禹新材料有限公司（“中禹新材料”）（注5）	40,000	-	-	-123	-	-	-	39,877	-
淄博国贸	18,435	-	-	1,993	-	-	-	20,428	-
中油中铝（北京）石油化工有限公司	18,776	-	-	1,655	-	-	-	20,431	-
小计	3,610,302	-	-	60,097	12,757	-198,000	-114,604	3,370,552	-216,953

2019 年半年度报告

二、联营企业									
中铝视拓智能科技有限公司	25,352	-	-	-5,071	-	-	-	20,281	-
青海能源发展(集团)有限责任公司	727,565	-	-	-2,504	-7,632	-	-	717,429	-
多氟多(抚顺)科技开发有限公司(“多氟多科技”)(注6)	58,281	-	-20,250	-406	-	-	-	37,625	-
山西沁铝太岳新材料有限公司(“太岳新材料”)(注7)	4,824	-	-	-	-	-	-	4,824	-
广西华正铝业有限公司	34,243	-	-	-	-	-	-	34,243	-
中铝资源	234,496	-	-	-751	-	-	-	233,745	-
中国稀土	451,606	-	-	4,338	-36	-	-	455,908	-
中铝投资发展有限公司(“中铝投资发展”)	1,246,326	-	-	5,638	-	-	-	1,251,964	-
中铝资本(注8)	466,523	176,520	-	14,825	-	-	-	657,868	-
霍州煤电集团河津薛虎沟煤业有限公司	228,962	-	-	95,938	-	-	-	324,900	-
贵州渝能矿业有限责任公司	202,913	-	-	-56,500	-	-	-	146,413	-
广西华众建材有限公司	39,388	-	-	-1,194	-	-	-	38,194	-
霍州煤电集团兴盛园煤业有限公司	270,973	-	-	-	-	-	-	270,973	-
山西华拓铝业有限公司	7,003	-	-	294	-	-	-	7,297	-
包头市天成铝业有限公司	18,979	-	-	19	-	-	-	18,998	-
包头市森都碳素有限公司	261,505	-	-	9,494	-	-	-	270,999	-
圪柳沟能源	300	-	-	-	-	-	-	300	-
新铝电力	50,346	-	-	-10,304	-	-	-	40,042	-
中衡协力投资有限公司	31,287	-	-	1,117	-	-	-	32,404	-
华电宁夏灵武发电有限公司	1,249,756	-	-	-851	-	-	-	1,248,905	-
宁夏京能宁东发电有限责任公司(“宁东发电”)(注9)	382,794	-	-	-5,221	-	-22,081	-	355,492	-
中铝山东工程技术有限公司(“山东工程”)	261,748	-	-	4,113	507	-	-	266,368	-
中铝招标有限公司(“中铝招标”)(注10)	7,889	-	-	2,405	-	-3,483	-	6,811	-
中铝商业保理(天津)有限公司(“中铝商保”)(注11)	-	200,000	-	6,627	-	-	-	206,627	-
内蒙古丰融配售电有限公司(“内蒙古丰融”)(注12)	-	-	-	14	-	-	4,003	4,017	-
宁夏丰昊配售电有限公司(“宁夏丰昊”)(注12)	-	-	-	69	-	-	12,280	12,349	-
招商物产(天津)有限公司(“招商物产”)	100,403	-	-	8,049	-	-	-	108,452	-
小计	6,363,462	376,520	-20,250	70,138	-7,161	-25,564	16,283	6,773,428	-
合计	9,973,764	376,520	-20,250	130,235	5,596	-223,564	-98,321	10,143,980	-216,953

## 其他说明

- 注 1: 于 2019 年 3 月, 广西华银宣告分派股利 600,000 千元, 本集团按持股比例享有的现金股利为 198,000 千元, 截止 2019 年 6 月 30 日, 本集团已收到现金股利 66,000 千元。
- 注 2: 于 2018 年 6 月, 本公司与中铝集团签订《合资合同》设立中铝海外发展。根据协议, 本公司承诺出资 500,000 千元。截至 2019 年 6 月 30 日, 本公司累计以现金出资 50,000 千元, 仍需承担出资义务 450,000 千元。
- 注 3: 于 2019 年 3 月, 宁夏能源以挂牌转让的方式, 将其所持有中宁发电的 50%股权转让给宁夏天元锰业集团有限公司。
- 注 4: 于 2019 年 6 月 30 日, 本集团合营企业大坝发电发生超额亏损, 由于本集团对大坝发电  
不负有额外损失义务, 故在确认其发生超额亏损时, 仅将长期股权投资减记至零, 未确认对该公司投资相关的或有负债。
- 注 5: 于 2018 年 12 月, 本公司之子公司中铝国贸与娄底市万宝新区开发投资公司 (“万宝开发投资”) 共同出资设立中禹新材料。根据出资协议, 中禹新材料注册资本为 100,000 千元, 中铝国贸与万宝开发投资股权比例均为 50%, 中铝国贸需承担出资义务 50,000 千元。根据公司章程, 中铝国贸与万宝开发投资共同控制中禹新材料, 并将中禹新材料作为合营公司核算。截至 2019 年 6 月 30 日, 中铝国贸累计以现金出资 40,000 千元, 仍需承担出资义务 10,000 千元。
- 注 6: 于 2019 年 3 月 11 日, 多氟多科技召开股东会, 将公司注册资本由 126,660 千元减少为 81,660 千元, 减资前后各股东持股比例不变。本公司按照股权比例减资 20,250 千元。
- 注 7: 于 2014 年 5 月, 本公司与山西沁新能源集团股份有限公司共同出资设立太岳新材料, 注册资本 100,000 千元, 中铝股份持股比例为 35%。于 2018 年, 本公司将持有的太岳新材料 35%的股权受让至本公司之子公司山西新材料。截至 2019 年 6 月 30 日止, 本集团已累计履行出资 7,200 千元, 仍需承担出资义务 27,800 千元。
- 注 8: 于 2019 年 3 月, 本集团与中铝集团签订增资协议, 根据增资协议, 本集团及中铝集团股东按股权比例向中铝资本共增资 1,200,000 千元, 其中本集团增资 176,520 千元。截至 2019 年 6 月 30 日, 本集团以现金履行全部增资义务。

- 注 9: 于 2019 年 1 月, 宁东发电宣告派发股利, 本集团按持股比例享有的现金股利为 22,081 千元, 截止 2019 年 6 月 30 日, 本集团尚未收到现金股利 22,081 千元。
- 注 10: 于 2019 年 5 月, 中铝招标宣告派发股利 17,417 千元, 本集团按持股比例享有的现金股利为 3,483 千元, 截止 2019 年 6 月 30 日, 本集团尚未收到现金股利 3,483 千元。截止 2019 年 6 月 30 日, 本集团仍需承担对中铝招标的出资义务为 6,000 千元。
- 注 11: 于 2019 年 1 月, 本公司之子公司中铝国际贸易集团有限公司 (“国贸集团”)、中铝物流集团有限公司 (“中铝物流”) 与中铝商保及其母公司中铝资本签订增资协议, 分别以现金 100,000 千元向中铝商保增资, 增资后各持有其 17.19% 股权。根据协议, 中铝商保董事会由五名董事组成, 国贸集团、中铝物流各推荐 1 名董事, 中铝资本推荐 3 名董事, 本公司董事认为, 本集团可以对中铝商保实施重大影响, 并将其作为联营公司核算。
- 注 12: 于 2019 年 2 月, 本公司之子公司中铝能源有限公司转让其所持有的内蒙古丰融 40% 股权及宁夏丰昊 60% 股权给中铝环保节能集团有限公司, 本公司之子公司包头铝业仍持有内蒙古丰融 20% 股权, 中铝宁夏能源集团仍持有宁夏丰昊 40% 股权, 仍能对两家公司实施重大影响, 因此本集团将其作为联营公司核算。
- 注 13: 本集团对合营、联营公司的长期股权投资的其他权益变动系合营、联营公司专项储备的变动所致。

## 11、其他权益工具投资

## (1). 其他权益工具投资情况

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	成本	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的公允价值变动	公允价值
<b>上市权益投资：</b>				
东兴证券股份有限公司	674	-	7,330	8,004
<b>非上市企业权益投资：</b>				
三门峡市达昌矿业开发公司	20,000	-	926	20,926
内蒙古甘其毛都港务公司	20,000	-	3,488	23,488
银川开发区投资控股有限公司	20,000	-	161	20,161
中色国际氧化铝开发有限公司	5,000	-	1,614	6,614
洛阳建元矿业有限公司	5,000	-	-52	4,948
宁夏宁电物流运输有限公司	500	1,000	694	1,194
交银四则基金（注1）	1,650,000	47,991	-	1,650,000
中铝创新开发投资有限公司（“中铝创投”）（注2）	350,911	-	-	350,911
合计	2,072,085	48,991	14,161	2,086,246

注1：2017年，本公司与交银国际信托有限公司（“交银国信”）、交银国信资产管理有限公司（“交银国信资产管理”，交银国信的子公司）、中铝建信投资基金管理（北京）有限公司签订一系列的协议，发起设立交银四则基金。根据上述协议，交银国信作为优先级有限合伙人，本公司作为劣后级有限合伙人，按比例认缴出资分别不超过6,700,000千元和3,300,000千元，交银国信资产管理担任交银四则基金的普通合伙人，中铝建信投资基金管理（北京）有限公司担任交银四则基金的管理人。交银四则基金成立之目的是为本公司下属子公司或者联/合营公司以债权形式提供融资。

截至2019年6月30日，交银四则基金对本公司三家子公司及一家合营公司以债权形式投资5,000,000千元，本公司在交银四则基金的出资份额为1,650,000千元，交银国信的出资份额为3,350,000千元。

鉴于交银四则基金的可变回报主要取决于目标公司的选择及对目标公司债权投资的金额、时间及收益率，而其均由交银国信全权决定，本公司董事认为本公司对交银四则基金没有实施控制、共同控制及重大影响。因此，交银四则基金未纳入本集团合并范围，而将其作为其他权益工具投资核算。

注2：于2019年1月30日，本公司与中铝创投签署增资协议，以中铝南海合金有限公司（“南海合金”）经评估净资产增资中铝创投。增资后权益投资成本350,911千元，占中铝创投股权比例为19.49%，中铝集团持股80.51%。根据协议，本公司不向中铝创投派出董事、不参与中铝创投运营管理。本公司董事认为本公司对中铝创投没有实施控制、共同控制及重大影响，并将其作为其他权益工具投资核算。

## 12、投资性房地产

投资性房地产计量模式

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值：			
1. 年初余额	251,626	939,015	1,190,641
2. 本年增加金额	43,732	11,781	55,513
(1) 购置	43,732	11,781	55,513
3. 本年减少金额	38,663	12,491	51,154
(1) 处置或报废	38,663	12,491	51,154
4. 年末余额	256,695	938,305	1,195,000
二、累计折旧			
1. 年初余额	15,652	18,983	34,635
2. 本年增加金额	3,079	13,575	16,654
(1) 计提	3,079	13,575	16,654
3. 本年减少金额	1,714	615	2,329
(1) 处置或报废	1,714	615	2,329
4. 年末余额	17,017	31,943	48,960
三、账面价值			
1. 年末账面价值	239,678	906,362	1,146,040
2. 年初账面价值	235,974	920,032	1,156,006

## (2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值	占本集团总资产金额的比例	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	109,225	0.05%	新建项目转固、费用结算问题以及申办手续未齐备等问题

于 2019 年 6 月 30 日，未办妥产权证书的投资性房地产金额占本集团总资产金额的比例为 0.05%（2018 年 12 月 31 日：0.03%）。截至本财务报告批准日，本集团不存在因以上房屋的使用而被要求赔偿的法律诉讼和评估。本公司董事认为本集团有权合法、有效地占有并使用上述房屋及建筑物，并且认为上述事项不会对本集团 2019 年 6 月 30 日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

## 13、固定资产

## 项目列示

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额（经重述）
固定资产	87,945,529	93,213,113
固定资产清理	834,398	860,541
合计	88,779,927	94,073,654

## 固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额（经重述）	56,620,994	103,608,492	2,538,835	603,665	163,371,986
2. 准则变动	-150,000	-7,925,433	-	-	-8,075,433
3. 本期增加金额	2,432,019	2,590,924	51,057	7,652	5,081,652
(1) 购置	387,288	20,597	25,298	6,591	439,774
(2) 在建工程转入	2,044,731	1,203,846	25,759	1,061	3,275,397
(3) 使用权资产转入	-	1,366,481	-	-	1,366,481
4. 本期减少金额	204,070	550,096	141,987	2,464	898,617
(1) 处置或报废	93,353	432,043	135,411	799	661,606
(2) 处置子公司	110,717	87,555	6,576	1,665	206,513
(3) 政府补助	-	30,498	-	-	30,498
5. 重分类	-37,752	130,089	-92,387	50	-
6. 汇兑调整	9	10	9	-	28
7. 期末余额	58,661,200	97,853,986	2,355,527	608,903	159,479,616
二、累计折旧					
1. 期初余额（经重述）	16,511,058	47,601,794	2,017,941	437,692	66,568,485
2. 准则变动	-1,327	-2,073,935	-	-	-2,075,262
3. 本期增加金额	998,530	2,767,521	51,449	9,615	3,827,115
(1) 计提	998,530	2,362,846	51,449	9,615	3,422,440
(2) 使用权资产转入	-	404,675	-	-	404,675
4. 本期减少金额	91,330	148,128	126,582	2,189	368,229
(1) 处置或报废	66,813	133,948	123,243	724	324,728
(2) 处置子公司	24,517	14,180	3,339	1,465	43,501
5. 重分类	-1,223	3,403	-2,206	26	-
6. 期末余额	17,415,708	48,150,655	1,940,602	445,144	67,952,109

三、减值准备					
1. 期初余额	1,260,585	2,310,768	11,299	7,736	3,590,388
2. 本期减少金额	6,337	1,694	379	-	8,410
(1) 处置或报废	6,337	1,694	379	-	8,410
3. 期末余额	1,254,248	2,309,074	10,920	7,736	3,581,978
四、账面价值					
1. 期初账面价值	39,991,244	47,394,257	404,005	156,023	87,945,529
2. 上年末账面价值(经重述)	38,849,351	53,695,930	509,595	158,237	93,213,113

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
办公设备	4,921	4,665	-	256	/
房屋建筑物	471,289	139,502	-	331,787	/
机器设备	2,560,057	1,412,263	-	1,147,794	/
运输设备	6,949	5,818	-	1,131	/
合计	3,043,216	1,562,248	-	1,480,968	/

注：于 2019 年 6 月 30 日，本集团账面价值为 1,480,968 千元（原值：3,043,216 千元）（2018 年 12 月 31 日：674,502 千元（原值：2,295,654 千元））的固定资产处于暂时闲置状态，本集团闲置资产为资产使用技术落后、使用不经济等原因导致。

## (3). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末账面价值
办公设备	150
房屋建筑物	669,651
机器设备	1,243,503
运输设备	7,488
合计	1,920,792

## (4). 期末未办妥产权证书的固定资产情况

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	5,996,481	新建项目转固、费用结算问题以及申办手续未齐备等问题

其他说明：

√适用 □不适用

于 2019 年 6 月 30 日，未办妥产权证书的固定资产金额占本集团总资产金额的比例为 2.88%（2018 年 12 月 31 日：2.81%）。截止本财务报告批准日，本集团不存在因以上房屋的使用而被要求赔偿的法律诉讼和评估。本公司董事认为本集团有权合法、有效地占有并使用上述房屋及建筑物，并且认为上述事项不会对本集团 2019 年 6 月 30 日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

#### (5). 期末所有权受到限制的固定资产

于 2019 年 6 月 30 日，账面价值为 5,177,312 千元（2018 年 12 月 31 日：4,058,086 千元）固定资产用于抵押取得银行借款（附注七、64）。

### 14、 在建工程

总表情况

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额（经重述）
在建工程	12,393,876	12,998,870
工程物资	33,769	37,133
合计	12,427,645	13,036,003

在建工程

#### (1) 在建工程情况

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额（经重述）		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	12,545,297	151,421	12,393,876	13,150,291	151,421	12,998,870
合计	12,545,297	151,421	12,393,876	13,150,291	151,421	12,998,870

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额 (经重述)	会计政策 变更	本期增加金额	本期减少金额			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
				本年投入	转入固定 资产金额	转入无形 资产金额	其他减 少金额							
沙沟庙村整村搬迁项目	199,000	130,200	-	10,000	-	-	-	140,200	70%	70%	-	-	0.00%	自筹
50 万吨合金铝产品结构调整升级 技术改造	6,450,680	1,091,735	-	593,466	22,205	372,075	-	1,290,921	82%	82%	206,233	31,212	5.32%	贷款/自筹
赤壁长城炭素制品有限公司二期 扩建 10 万 t/a 豫北阳极项目	283,000	118,106	-	78,229	-	-	-	196,335	70%	70%	4,019	2,189	4.35%	贷款/自筹
17 基建-炭素系统挖潜创效	362,570	224,521	-	24,628	-	-	-	249,149	76%	76%	-	-	0.00%	贷款/自筹
阿拉善左旗贺兰山 200MW 风电项目	1,446,002	172,944	-	344,727	-	-	-	517,671	52%	52%	5,588	5,588	4.75%	贷款/自筹
王洼煤矿改扩建项目	3,063,399	1,462,803	-	113,851	1,554,411	-	-	22,243	84%	84%	21,897	20,717	4.90%	贷款/自筹
35 万吨炭素项目	813,485	530,134	-	165,857	-	-	-	695,991	85%	85%	-	-	0.00%	贷款/自筹
几内亚矿山项目	3,087,865	162,961	-	432,943	-	-	3,868	592,036	19%	19%	-	-	0.00%	贷款/自筹
吕梁轻合金循环产业基地项目 轻合金工程	4,104,380	3,024,729	-	251,700	532,634	372,491	-	2,371,304	75%	75%	285,599	28,434	5.00%	贷款/自筹
防城港 200 万吨氧化铝项目	5,805,000	407,460	-	627,055	-	-	-	1,034,515	18%	18%	-	-	0.00%	自筹
11 技大南爻尾矿库项目	347,070	307,734	-	11,812	-	-	-	319,546	92%	92%	-	-	0.00%	自筹
第五赤泥堆场	803,890	536,405	-	413	-	-	-	536,818	97%	97%	38,686	-	4.35%	贷款/自筹
王洼二矿 300 万吨技改项目	392,410	198,829	-	6,070	186,551	-	-	18,348	92%	92%	-	-	0.00%	自筹
几内亚港口项目	658,653	26,558	-	165,573	-	-	1,425	190,706	29%	29%	-	-	0.00%	自筹
其他	-	4,755,172	-228,768	1,341,182	979,596	477,127	41,349	4,369,514	-	-	1,384,055	58,220	-	-
合计	/	13,150,291	-228,768	4,167,506	3,275,397	1,221,693	46,642	12,545,297	/	/	1,946,077	146,360	/	/

**(3) 本期计提在建工程减值准备情况**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额（经重述）	期末余额	计提原因
铝材料循环经济一体化项目	65,640	65,640	/
80万吨氧化铝项目	40,545	40,545	/
高精齿轮转动装置	389	389	/
航空用新材料工艺研发项目	32,759	32,759	/
其他	12,088	12,088	/
合计	151,421	151,421	/

**(4) 期末所有权受到限制的在建工程**

于2019年6月30日，本集团账面价值为110,153千元的在建工程用于抵押取得银行借款（2018年12月31日：110,153千元）（附注七、64）。

**(5) 工程物资情况**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
专用设备	15,315	19,318
专用材料	15,855	15,227
专用工器具	2,599	2,588
合计	33,769	37,133

**15、使用权资产**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	机器设备	土地使用权	合计
一、账面原值				
上年末余额	-	-	-	-
加：会计政策变更	397,826	8,203,706	6,652,045	15,253,577
1. 期初余额	397,826	8,203,706	6,652,045	15,253,577
2. 本期增加金额	1,193	7,643	-	8,836
(1) 新增租赁	1,193	7,643	-	8,836
3. 本期减少金额	45,382	1,366,481	45,596	1,457,459
(1) 融资租赁合同到期	-	1,366,481	-	1,366,481
(2) 合同变更	45,382	-	45,596	90,978
4. 期末余额	353,637	6,844,868	6,606,449	13,804,954
二、累计折旧				
上年末余额	-	-	-	-
加：会计政策变更	1,327	2,073,935	-	2,075,262

1. 期初余额	1,327	2,073,935	-	2,075,262
2. 本期增加金额	34,240	316,799	111,657	462,696
(1) 计提	34,240	316,799	111,657	462,696
3. 本期减少金额	-	404,675	-	404,675
(1) 融资租赁合同到期	-	404,675	-	404,675
4. 期末余额	35,567	1,986,059	111,657	2,133,283
三、账面价值				
1. 期末账面价值	318,070	4,858,809	6,494,792	11,671,671
2. 期初账面价值	396,499	6,129,771	6,652,045	13,178,315

## 16、无形资产

### (1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	土地使用权	采矿权及其他	探矿权	电脑软件及其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额(经重述)	5,316,296	9,430,183	1,113,959	888,975	16,749,413
2. 本期增加金额	494,580	2,370	-	731,577	1,228,527
(1) 购置	2,909	2,370	-	1,555	6,834
(2) 在建工程转入	491,671	-	-	730,022	1,221,693
3. 本期减少金额	87,228	-	-	8	87,236
(1) 政府补助	20,028	-	-	-	20,028
(2) 处置子公司	67,200	-	-	8	67,208
4. 汇兑调整	-	299	330	-	629
5. 期末余额	5,723,648	9,432,852	1,114,289	1,620,544	17,891,333
二、累计摊销					
1. 期初余额(经重述)	868,627	1,724,056	-	308,451	2,901,134
2. 本期增加金额	79,503	147,912	-	22,023	249,438
(1) 计提	79,503	147,912	-	22,023	249,438
3. 本期减少金额	14,560	-	-	2	14,562
(1) 处置子公司	14,560	-	-	2	14,562
4. 汇兑调整	-	118	-	-	118
5. 期末余额	933,570	1,872,086	-	330,472	3,136,128
三、减值准备					
1. 期初余额	140,804	23,744	-	8,134	172,682
2. 期末余额	140,804	23,744	-	8,134	172,682
四、账面价值					
1. 期末账面价值	4,649,274	7,537,022	1,114,289	1,281,938	14,582,523
2. 期初账面价值	4,306,865	7,682,383	1,113,959	572,390	13,675,597

本期末无通过公司内部研发形成的无形资产。

**(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	600,150	主要由于申办土地使用权的相关资料尚未齐备
合计	600,150	

其他说明：

√适用 □不适用

于 2019 年 6 月 30 日，未办妥产权证书的无形资产金额占本集团总资产金额的比例为 0.29%（2018 年 12 月 31 日：0.65%）。截止本财务报告批准日，本集团不存在因以上土地及矿权的使用而被要求赔偿的法律诉讼和评估。本公司董事认为本集团有权合法、有效地占有并使用上述采矿权、探矿权及土地使用权，并且认为上述事项不会对本集团 2019 年 6 月 30 日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

**(3) 年末所有权受到限制的无形资产**

于 2019 年 6 月 30 日，账面价值为 1,108,446 千元（2018 年 12 月 31 日：1,100,713 千元）无形资产用于抵押取得银行借款（附注七、64）。

**17、商誉****(1) 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并	汇兑收益	处置	汇兑损失	
原铝板块-						
兰州分公司	1,924,259	-	-	-1,924,259	-	-
兰州铝业	-	1,924,259	-	-	-	1,924,259
青海分公司	217,267	-	-	-	-	217,267
氧化铝板块-						
广西分公司	189,419	-	-	-	-	189,419
PTNP	15,739	-	26	-	-	15,765
山西华兴	1,163,949	-	-	-	-	1,163,949
合计	3,510,633	1,924,259	26	-1,924,259	-	3,510,659

## 18、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	准则变动	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
剥离费(注)	104,039	-	13,736	16,075	101,700
经营租入固定资产改良支出	12,323	-3,111	6,794	2,949	13,057
预付长期租赁款	17,212	-17,212			
迁村费	185,305	-		3,950	181,355
自有资产改良支出	117,608	-	35,947	44,394	109,161
其他	231,285	-	77,103	37,734	270,654
合计	667,772	-20,323	133,580	105,102	675,927

其他说明：

注：剥离费为矿石开采到达矿层前清除剥离层或废物而发生的成本。

## 19、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

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额（经重述）	
	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
可抵扣亏损	1,319,208	290,191	2,827,944	616,237
固定资产及在建工程减值准备	1,859,412	440,056	918,141	204,945
应收款项坏账准备及存货跌价准备	926,710	189,452	875,547	180,898
职工薪酬	922,334	201,628	1,084,960	242,370
抵销内部未实现利润	741,772	185,443	679,628	169,876
公允价值变动	4,581	1,145	3,808	952
其他	987,544	201,372	833,844	181,418
合计	6,761,561	1,509,287	7,223,872	1,596,696

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
被收购资产评估增值	6,941,886	1,743,987	7,139,676	1,784,919
利息资本化	171,369	39,304	189,504	43,832
公允价值变动	21,346	5,152	23,927	5,606
固定资产折旧	77,333	11,644	182,776	28,277
无形资产摊销	28,079	4,212	28,079	4,212
合计	7,240,013	1,804,299	7,563,962	1,866,846

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

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（经重述）
递延所得税资产	49,306	1,459,981	54,041	1,542,655
递延所得税负债	49,306	1,754,993	54,041	1,812,805

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	8,120,580	7,991,613
可抵扣亏损	12,301,573	11,387,469
合计	20,422,153	19,379,082

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年	6,639,180	6,753,096	/
2020 年	711,878	711,878	/
2021 年	975,069	975,081	/
2022 年	1,199,569	1,211,002	/
2023 年	1,721,037	1,736,412	/
2024 年	1,054,840	-	/
合计	12,301,573	11,387,469	/

其他说明：

√适用 □不适用

于 2019 年 6 月 30 日，本集团以未来年度预计很可能产生的应纳税所得额为限确认的递延所得税资产金额为 1,459,981 千元（2018 年 12 月 31 日（经重述）：1,542,655 千元）。

## 20、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付采矿权款	808,736	808,736
售后租回交易递延损益	1,411,634	1,323,221
其他	282,768	577,657
合计	2,503,138	2,709,614

## 21、资产减值准备

单位：千元 币种：人民币

	期初余额 (经重述)	本期增加	本期减少			处置子公司	期末余额
			本年计提	本年转回	本年转销		
坏账准备	2,427,468	166,808	55,906	-	98,654	-	2,439,716
其中：							
应收账款坏账准备	659,261	155,661	42,763	-	42,441	-	729,718
其他应收款（含应收股利） 坏账准备	1,768,207	11,147	13,143	-	56,213	-	1,709,998
存货跌价准备	811,197	746,969	262,637	793,642	-	772	501,115
固定资产减值准备	3,590,388	-	-	8,410	-	-	3,581,978
在建工程减值准备	151,421	-	-	-	-	-	151,421
无形资产减值准备	172,682	-	-	-	-	-	172,682
长期股权投资减值准备	216,953	-	-	-	-	-	216,953
合计	7,370,109	913,777	318,543	802,052	98,654	772	7,063,865

**22、短期借款****(1). 短期借款分类**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	741,500	1,220,680
保证借款	200,000	240,000
信用借款	26,729,439	37,887,420
合计	27,670,939	39,348,100

短期借款分类的说明：

截至 2019 年 6 月 30 日,6 个月期间本集团短期借款的加权平均利率为 4.36%(2018 年度:4.52%)。

短期借款中抵押借款的抵押物情况参见附注七、64。

**23、应付票据**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	64,036	4,037
银行承兑汇票	4,119,340	5,435,125
合计	4,183,376	5,439,162

本期末无已到期未支付的应付票据（2018 年 12 月 31 日：无）。

**24、应付账款****(1). 应付账款列示**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额（经重述）
应付账款	9,475,365	8,570,102
合计	9,475,365	8,570,102

应付账款不计息，并通常在一年内清偿。

**(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付账款	484,190	尚未结清的采购尾款
合计	484,190	/

其他说明：

适用 不适用

于 2019 年 6 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为 484,190 千元（2018 年 12 月 31 日：（经重述）411,224 千元），主要为尚未结清的采购尾款。

## 25、应付职工薪酬

### (1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	588,944	3,099,771	3,199,133	489,582
二、离职后福利-设定提存计划	53,876	420,340	405,867	68,349
三、辞退福利	-	70,331	70,331	-
四、一年内到期的其他福利（附注七、35）	516,536	307,928	339,026	485,438
合计	1,159,356	3,898,370	4,014,357	1,043,369

于 2019 年 6 月 30 日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款，且该余额预计将于一年内全部发放和使用完毕。

### (2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	220,851	2,336,756	2,360,380	197,227
二、职工福利费	-	157,698	157,698	-
三、社会保险费	34,250	209,716	202,146	41,820
其中：医疗保险费	7,310	173,412	163,724	16,998
工伤保险费	22,102	22,055	23,962	20,195
生育保险费	4,838	14,249	14,460	4,627
四、住房公积金	23,757	231,987	231,315	24,429
五、工会经费和职工教育经费	196,527	77,704	71,400	202,831
六、其他短期薪酬	113,559	85,910	176,194	23,275
合计	588,944	3,099,771	3,199,133	489,582

### (3). 设定提存计划列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

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	30,145	407,311	393,264	44,192
2、失业保险费	23,731	13,029	12,603	24,157
合计	53,876	420,340	405,867	68,349

## 26、 应交税费

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额（经重述）
应交增值税	319,160	345,211
应交企业所得税	241,228	113,783
应交资源税	83,096	101,282
应交印花税	11,482	23,330
应交矿产资源补偿费	4,146	3,255
应交教育费附加	18,819	15,906
应交城市维护建设税	19,181	17,426
应交林业水利建设基金	113,019	106,719
应交个人所得税	14,778	33,752
应交土地使用税	64,584	79,125
应交房产税	22,852	33,943
其他	47,246	71,202
合计	959,591	944,934

## 27、 其他应付款

## 项目列示

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	494,315	396,286
应付股利	521,126	543,207
其他应付款	7,602,399	8,136,644
合计	8,617,840	9,076,137

## 应付利息

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	494,315	396,286
合计	494,315	396,286

**应付股利**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
华电国际电力股份有限公司	348,768	348,768
山西漳泽电力股份有限公司	57,304	57,304
浙江浙能电力股份有限公司	49,850	49,850
宁夏回族自治区政府	25,287	25,287
河南中州铝厂有限公司	11,717	11,717
重庆启蓝科技有限公司	7,997	7,997
青海铝业有限责任公司	4,000	8,000
贵州乌江水电开发有限责任公司	-	12,992
其他	16,203	21,292
合计	521,126	543,207

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

于2019年6月30日，上述应付股利超过一年未支付的共208,536千元（2018年12月31日：203,026千元），原因主要是由于本公司之子公司的少数股东未予催收，延迟了股利支付的时间。

**其他应付款****(1) 按款项性质列示其他应付款**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额（经重述）
工程、材料及设备款	4,835,986	5,694,632
保证金及押金	1,346,161	1,102,358
应付劳务费	31,563	55,313
应付维修费	65,558	40,013
应付股权投资款	195,320	280,856
应付后勤服务	105,876	100,382
其他	1,021,935	863,090
合计	7,602,399	8,136,644

**(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
其他应付款	3,207,979	/
合计	3,207,979	/

其他说明：

√适用□不适用

于 2019 年 6 月 30 日，账龄超过一年的其他应付款为 3,207,979 千元（2018 年 12 月 31 日：3,577,984 千元），主要为工程设备材料款和合同履约保证金，由于按照合同约定尚未达到结算条件，该款项尚未结清。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团的其他应付款中 7,602,399 千元（2018 年 12 月 31 日（经重述）：8,136,644 千元）属于金融负债。

**28、合同负债****(1) 合同负债情况**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	2,059,012	1,579,322
合计	2,059,012	1,579,322

于 2019 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预收货款为 63,504 千元（2018 年 12 月 31 日：62,043 千元），主要为尚未执行完毕的合同结算尾款。

**29、1 年内到期的非流动负债**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款（附注七、31）	2,909,610	3,384,400
1 年内到期的应付债券（附注七、32）	399,619	396,727
1 年内到期的长期应付款（附注七、34）	210,704	2,538,683
1 年内到期的租赁负债（附注七、33）	1,956,484	-
合计	5,476,417	6,319,810

## 30、其他流动负债

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
黄金租赁（注）	7,347,365	1,607,905
短期应付债券	9,537,913	500,000
待转销项税	301,711	252,691
其他	31,418	37,492
合计	17,218,407	2,398,088

注：2018 及 2019 年，本公司与交通银行股份有限公司（“交通银行”）和中国农业银行股份有限公司（“农业银行”），以黄金租赁方式开展流动资金融资业务，本公司自交通银行和农业银行租入标准黄金，租赁期在一年以内。同时，本公司委托交通银行和农业银行出售全部租入的黄金，且本公司与交通银行和农业银行签订黄金远期合约，约定于租赁期满时，本公司以出售该租入黄金的同等价格自交通银行和农业银行购入与租入黄金数量相等的标准黄金，归还给银行。本公司董事认为，在黄金租赁业务中，本公司无需承担融资期间黄金价格波动带来的风险，实质为自银行取得的固定利率短期贷款，综合成本为 3.75%至 4.19%，并按照扣除交易手续费后的净额进行列示。

短期应付债券的增减变动:

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
中国铝业股份有限公司 2019 年第一期超短期融资券	2,000,000	2019-01-18	60	2,000,000	-	1,999,667	9,830	333	2,009,830	-
中国铝业股份有限公司 2019 年第一期超短期融资券	1,000,000	2019-03-15	180	1,000,000	-	999,750	7,739	149	-	1,007,638
中国铝业股份有限公司 2019 年第一期超短期融资券	2,000,000	2019-03-18	60	2,000,000	-	1,999,667	9,534	333	2,009,534	-
中国铝业股份有限公司 2019 年第一期超短期融资券	3,000,000	2019-03-21	180	3,000,000	-	2,998,500	24,738	842	-	3,024,080
中国铝业股份有限公司 2019 年第一期超短期融资券	1,000,000	2019-04-24	60	1,000,000	-	999,817	4,672	180	1,004,669	-
中国铝业股份有限公司 2019 年第一期超短期融资券	2,000,000	2019-04-29	60	2,000,000	-	1,999,667	9,693	339	2,009,699	-
中国铝业股份有限公司 2019 年第一期超短期融资券	2,000,000	2019-05-22	90	2,000,000	-	1,999,500	6,356	222	-	2,006,078
中国铝业股份有限公司 2019 年第一期超短期融资券	2,000,000	2019-06-26	62	2,000,000	-	1,999,311	767	56	-	2,000,134
中国铝业股份有限公司 2019 年第一期超短期融资券	1,000,000	2019-06-27	62	1,000,000	-	999,656	305	22	-	999,983
2018 年宁夏能源第一期短期融资券	500,000	2018-08-06	365	500,000	500,000	-	-	-	-	500,000
合计	16,500,000	/	/	16,500,000	500,000	15,995,535	73,634	2,476	7,033,732	9,537,913

## 31、长期借款

## (1) 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	11,703,730	11,552,845
抵押借款	927,856	1,055,882
保证借款	2,761,400	3,040,400
信用借款	23,921,721	30,491,613
减：一年内到期的部分（附注七、29）	-2,909,610	-3,384,400
合计	36,405,097	42,756,340

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

长期借款中质押借款和抵押借款的质押物和抵押物情况参见附注七、64。

截至 2019 年 6 月 30 日，6 个月期间本集团长期借款的加权平均利率为 5.19%（2018 年：4.78%）。

## 32、应付债券

## (1) 应付债券

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付债券	14,088,562	10,094,861
减：一年内到期的部分（附注七、29）	-399,619	-396,727
合计	13,688,943	9,698,134

## (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面利率	发行金额	期初余额	本期发行	溢折价摊销	重分类至一年内到期	汇兑调整	期末余额
中国铝业股份有限公司 2018 年第一期中期票据	2,000,000	2018-03-22	3 年	5.50%	1,982,000	1,986,418	-	2,961	-	-	1,989,379
中国铝业股份有限公司 2019 年度第一期中期票据	2,000,000	2019-05-24	5 年	4.08%	1,980,000	-	1,980,000	373	-	-	1,980,373
2016 年第一期非公开发行公司债券	3,215,000	2016-09-23	3 年	4.30%	3,195,710	396,727	-	2,892	-399,619	-	-
2018 年第一期公开发行公司债券（品种一）	1,100,000	2018-09-18	3 年	4.55%	1,096,700	1,097,003	-	532	-	-	1,097,535
2018 年第一期公开发行公司债券（品种二）	900,000	2018-09-18	5 年	4.99%	897,300	897,820	-	248	-	-	898,068
2018 年第二期公开发行公司债券（品种一）	1,400,000	2018-11-16	3 年	4.19%	1,395,800	1,395,970	-	674	-	-	1,396,644
2018 年第二期公开发行公司债券（品种二）	1,600,000	2018-11-16	5 年	4.50%	1,595,200	1,595,311	-	441	-	-	1,595,752
2019 年（第一期）公开发行公司债券	2,000,000	2019-01-23	3 年	3.80%	1,998,002	-	1,998,002	278	-	-	1,998,280
2018 年中铝香港三年期高级债券	2,785,840	2018-09-07	3 年	4.88%	2,722,384	2,725,612	-	7,261	-	39	2,732,912
合计	17,000,840	/	/	/	16,863,096	10,094,861	3,978,002	15,660	-399,619	39	13,688,943

**33、租赁负债**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额
应付租赁款未折现金额	16,047,329
减：未确认融资费用	-6,511,232
减：一年内到期部分	-1,956,484
合计	7,579,613

**34、长期应付款**

项目列示

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	864,389	2,593,971
专项应付款	70,290	70,290
合计	934,679	2,664,261

**长期应付款**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付采矿权价款	1,021,555	998,458
应付融资租赁款	-	4,081,270
其他	53,538	52,926
	1,075,093	5,132,654
减：一年内到期的部分（附注七、29）		
应付采矿权价款	210,325	210,325
应付融资租赁款	-	2,328,358
其他	379	-
一年内到期部分小计	210,704	2,538,683
合计	864,389	2,593,971

**专项应付款**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
猫厂项目专项拨款	49,290	-	-	49,290
安全生产保障基地专款	21,000	-	-	21,000
合计	70,290	-	-	70,290

**35、长期应付职工薪酬**

√适用□不适用

**(1) 长期应付职工薪酬表**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	1,098,630	1,293,841
减：一年内到期的内退福利费（附注七、25）	-485,438	-516,536
合计	613,192	777,305

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间	期初总额	本期增加	本期减少	期末总额	减一年内到期部分	期末余额
内退福利费	1,293,841	143,598	338,809	1,098,630	485,438	613,192

**本集团预计未来将要支付的内退福利费：**

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
未折现金额		
一年以内	494,510	528,503
一年至两年	285,469	385,452
两年至三年	207,404	251,034
三年以上	170,102	205,368
	1,157,485	1,370,357
未确认融资费用	-58,855	-76,516
	1,098,630	1,293,841
减：一年内到期部分	485,438	516,536
合计	613,192	777,305

2010 年以后，本集团因实施机构改革，部分分公司和子公司实行了内部退养计划，允许符合条件的员工在自愿的基础上退出工作岗位休养。本集团对这些退出岗位休养的人员负有在未来 1 年至 5 年支付休养生活费的义务。本集团根据公司制定的内部退养计划生活费计算标准计算对参加内部退养计划员工每月应支付的内退生活费，并对这些员工按照当地社保规定计提并交纳五险一金。本集团参考通货膨胀率对未来年度需要支付的内退生活费进行预测。在考虑对参加内部退养计划员工的未来内退生活费支付义务时，本集团根据《中国人寿保险业经验生命表（2000-2003）》确定的中国居民平均死亡率对支付义务进行了调整，并将该经调整的内部退养计划产生的未来支付义务进行了确认。于 2019 年 6 月 30 日，预计将在 12 个月内支付的部分，相应的负债计入应付职工薪酬（附注七、25）

### 36、预计负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
矿山弃置义务	121,033	124,807	/
其他	11,217	23,113	/
合计	132,250	147,920	/

### 37、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	243,755	69,204	45,827	267,132	与资产和收益相关的政府补助
售后租回交易递延收益	240,661	-	20,992	219,669	售后回租产生的递延收益
合计	484,416	69,204	66,819	486,801	/

涉及政府补助的项目：

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期减少	期末余额
厂房搬迁补偿	37,526	-	-	37,526
平果低品位铝土矿综合利用示范基地水泥项目	34,178	-	-	34,178
脱硫项目政府补助	14,940	-	-	14,940
官洗沟地质环境治理	14,095	-	-	14,095
财政厅拨付技术升级和安全环保治理专项资金	10,526	-	10,526	-
第二铝矿燕垵铝土矿地下开采	10,000	-	-	10,000
几内亚前期费用补贴	10,000	-	-	10,000
小关铝矿大峪沟矿区矿山地质环境治理工程	8,662	-	-	8,662
脱硅系统改造	8,100	29,270	-	37,370
生态文明建设补贴	7,980	210	8,190	-
大气污染综合防治补贴—高温窑、熟料窑收尘	7,902	-	7,902	-
赤泥管道迁移款	-	20,800	5,624	15,176
土地拆迁补偿	-	16,994	9,705	7,289
其他	79,846	1,930	3,880	77,896
合计	243,755	69,204	45,827	267,132

**38、其他非流动负债**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期预收服务款项	125,308	132,844
合计	125,308	132,844

## 39、股本

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股(注)	送股	公积金转股	限售股到期解除限售	小计	
无限售条件股份							
人民币普通股	10,959,832	-	-	-	-	-	10,959,832
境外上市的外资股	3,943,966	-	-	-	-	-	3,943,966
有限售条件股份							
人民币普通股	-	2,118,875	-	-	-	2,118,875	2,118,875
股份总数	14,903,798	2,118,875	-	-	-	2,118,875	17,022,673

注：本公司于 2019 年 2 月 25 日向华融瑞通股权投资管理有限公司，中国人寿保险股份有限公司，深圳市招平中铝投资中心（有限合伙），中国太平洋人寿保险股份有限公司，中国信达资产管理股份有限公司，中银金融资产投资有限公司，工银金融资产投资有限公司和农银金融资产投资有限公司八家投资者（合称为“转让方”）发行股份 2,118,875 千股（每股面值 1 元）人民币普通股（A 股），购买转让方持有的本公司之子公司中铝山东、中州铝业、包头铝业和中铝矿业的股权。

## 40、其他权益工具

## (1) 期末发行在外的永续证券的基本情况

√适用□不适用

	发行时间	会计分类	息票率	金额	到期日或续期情况
其他权益工具一					
2015 年永续中票	2015 年 10 月 27 日	权益工具	5.50%	人民币 2,000,000,000	无固定到期日
2018 年第二期中期票据	2018 年 10 月 23 日	权益工具	5.10%	人民币 2,000,000,000	无固定到期日
少数股东权益一					
2016 年美元高级永续证券	2016 年 10 月 30 日	权益工具	4.25%	美元 500,000,000	无固定到期日

**(2) 期末发行在外的优先股、永续证券等金融工具变动情况表**

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

√适用 □不适用

单位：人民币 币种：千元

发行在外的金融工具	期初	本期增加	本期减少	期末
	账面价值	账面价值	账面价值	账面价值
其他权益工具一				
2015 年永续中票	2,000,000	-	-	2,000,000
2018 年第二期中期票据	1,988,000	-	-	1,988,000
少数股东权益一				
2016 年美元高级永续证券	3,414,781	72,537	64,002	3,423,316
合计	7,402,781	72,537	64,002	7,411,316

**(3) 其他权益工具派息****2016 年美元高级永续证券**

自 2021 年 11 月 7 日，若本集团未选择赎回该高级永续证券，则有关息票率将重设为相当于以下三项总和以年度百分比表示的利率：（a）初始利差 2.931%；（b）美国国库券利率；及（c）每年 5%的息差。

于 2019 年 1-6 月，本集团对 2016 年美元高级永续证券派息金额为 64,002 千元人民币。

截至 2019 年 6 月 30 日，本集团就 2016 年美元高级永续证券无累积递延支付的派息。

**2015 年永续中票**

自 2020 年 10 月 29 日，若本集团未选择赎回该永续中票，则票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，在第六个计算年度至十个计算年度内保持不变。此后每五年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。

**2018 年第二期中期票据**

自 2021 年 10 月 23 日，若本集团未选择赎回该中期票据，则票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 500 个基点，在第四个计算年度至六个计算年度内保持不变。此后每三年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 500 个基点确定。

截至 2019 年 6 月 30 日，本集团就 2015 年永续中票及 2018 年第二期中期票据无累积递延支付的派息。

## (4) 归属于权益工具持有者的相关信息

单位：千元 币种：人民币

	期末余额	期初余额（经重述）
1. 归属于母公司所有者的权益（股东权益）		
（1）归属于母公司普通股持有者的权益	49,170,108	48,427,307
（2）归属于母公司其他权益持有者的权益	3,988,000	3,988,000
2. 归属于少数股东的权益		
（1）归属于普通股少数股东的权益	12,869,825	11,839,531
（2）归属于少数股东其他权益工具持有者的权益	3,423,316	3,414,781
合计	69,451,249	67,669,619

## 41、资本公积

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	同一控制下的企业合并 (注1)	期初余额 (经重述)	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	18,414,678	40,000	18,454,678	8,581,673	237	27,036,114
股权置换安排（注2）	10,735,214	-	10,735,214	-	10,735,214	-
专项资金拨入（注3）	752,701	-	752,701	-	-	752,701
原制度资本公积转入	171,964	-	171,964	-	-	171,964
其他	30,413	-	30,413	-	-	30,413
合计	30,104,970	40,000	30,144,970	8,581,673	10,735,451	27,991,192

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：如附注八、1 所述，本集团收购苏州中材 100% 股权，由于股权转让前后，收购双方均受中铝集团控制且该控制并非暂时性，故该股权转让属同一控制下的企业合并，以上收购交易造成本集团资本公积年初调增 40,000 千元，本年减少 237 千元。

注 2：如附注七、39 所述，本公司于本期间完成发行股份 2,118,875 千股为对价购买转让方所持有的标的股权交易。

由于该交易的转让方已于 2018 年将标的股权的损益分享权、投票权及其他股东权利让渡予本集团，转让方所持有标的股权所对应的少数股东权益的账面值 10,735,214 千元于 2018 年度财务报告中作为待发放股份于资本公积-其他资本公积列示，并于本期在股份发行完成转入股本及资本公积-股本溢价，其中资本公积-股本溢价根据待发放股份 10,735,214 千元与新增股本 2,118,875 千元及发行过程中各项发行费用 51,678 千元的差额 8,564,661 千元确定。

注 3：财政部专项资金用于国家重点技术改造项目。根据财政部有关文件，这些资金作为项目国家资本金注入，待满足所有增加资本金的条件后，本公司将把此部分资金转增股本。在未满足增加资本金的条件前，作为资本公积处理。

**42、其他综合收益**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额				期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	6,588	5,510	1,375	3,948	187	10,536
其中：其他权益工具投资公允价值变动	6,588	5,510	1,375	3,948	187	10,536
二、将重分类进损益的其他综合收益	214,520	-4,870	-	-4,870	-	209,650
其中：外币财务报表折算差额	214,520	-4,870	-	-4,870	-	209,650
其他综合收益合计	221,108	640	1,375	-922	187	220,186

**43、专项储备**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费及煤矿维简费	145,938	247,552	174,688	218,802
合计	145,938	247,552	174,688	218,802

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

专项储备系本集团根据财政部和国家安全生产监管总局于2012年2月14日颁布的[2012]16号文《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定，对从事的矿山开采、煤气生产、交通运输、冶金、机械制造及建筑服务等业务计提相应的安全生产费，及根据财政部、国家煤矿安全监察局及有关政府部门的规定提取的煤矿维简费。

**44、盈余公积**

√适用□不适用

截至2019年6月30日止六个月期间

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	5,774,571	-	-	5,774,571
合计	5,774,571	-	-	5,774,571

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会决议，本公司按公司年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

本公司截至2019年6月30日止六个月期间未提取法定盈余公积金（2018年度：未提取）。

## 45、 累计亏损

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期	上期（经重述）
调整前上期末未分配利润	-2,723,495	-3,465,717
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-39,583	-565
调整后期初未分配利润	-2,763,078	-3,466,282
加：本期归属于母公司所有者的净利润	705,762	821,627
减：对母公司的分配	-	5,638
期末未分配利润	-2,057,316	-2,650,293

注 1：调整期初未分配利润：

如附注八、1 所述，由于同一控制下企业合并导致的合并范围变更，影响 2019 年期初未分配利润金额为-39,583 千元（2018 年期初：-565 千元）。

注 2：本公司按企业会计准则及相关规定编制的公司当年净利润及其年初未分配利润之和，与国际财务报告准则确定的公司当年净利润及其年初未分配利润之和两者中孰低的数额，扣除当年提取的法定盈余公积后的余额，作为当年向股东分配利润的最大限额。

本公司于 2019 年 6 月 25 日获 2018 年度股东大会审议批准本公司 2018 年度不派发股息。

## 46、 少数股东权益

单位：千元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
中铝香港高级永续证券（附注七、40）	3,423,316	3,414,781
宁夏能源	4,909,930	4,757,014
山东华宇	510,947	708,799
包头铝业	1,094,567	959,847
山西新材料	474,597	512,028
山西华圣铝业有限公司（“山西华圣”）	554,449	444,415
甘肃华鹭铝业有限公司（“甘肃华鹭”）	102,868	135,608
甘肃华阳矿业开发有限责任公司（“华阳矿业”）	403,238	403,238
遵义铝业股份有限公司（“遵义铝业”）	742,565	656,319
贵州华锦铝业有限公司（“贵州华锦”）	779,068	782,176
中铝集团山西交口兴华科技股份有限公司（“兴华科技”）	256,576	176,996
山西中润	1,070,513	673,977
贵州华仁	929,699	820,675
中铝香港	134,997	64,796
中铝矿业	32,148	32,058
广西华昇	853,717	634,724
其他	19,946	76,861
合计	16,293,141	15,254,312

## 47、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额（经重述）	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	93,399,676	86,368,091	80,931,283	74,019,629
其他业务	1,540,428	1,130,575	1,463,071	887,524
合计	94,940,104	87,498,666	82,394,354	74,907,153

## 营业收入列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额（经重述）
销售商品	94,657,404	82,195,155
供热及入网服务	119,149	107,778
租赁收入	163,551	91,421
合计	94,940,104	82,394,354

## (2). 合同产生的收入的情况

√适用 □不适用

## 本期

单位：千元 币种：人民币

合同分类	氧化铝板块	原铝板块	能源板块	贸易板块	总部及其他	板块间抵消	合计
收入类别：							
销售商品	21,766,145	23,912,647	3,233,349	78,109,592	237,669	-32,601,998	94,657,404
提供服务	-	-	119,149	-	-	-	119,149
合计	21,766,145	23,912,647	3,352,498	78,109,592	237,669	-32,601,998	94,776,553
主要经营地区：							
中国大陆	21,766,145	23,912,647	3,352,498	74,774,011	237,669	-32,601,998	91,440,972
中国大陆以外	-	-	-	3,335,581	-	-	3,335,581
合计	21,766,145	23,912,647	3,352,498	78,109,592	237,669	-32,601,998	94,776,553
收入确认时点：							
某一时点确认收入	21,766,145	23,912,647	3,233,349	78,109,592	237,669	-32,601,998	94,657,404
某一时段确认收入	-	-	119,149	-	-	-	119,149
合计	21,766,145	23,912,647	3,352,498	78,109,592	237,669	-32,601,998	94,776,553
对外交易收入	7,403,221	18,532,522	3,278,441	65,392,352	170,017	-	94,776,553
分部间交易收入	14,362,924	5,380,125	74,057	12,717,240	67,652	-	32,601,998
	21,766,145	23,912,647	3,352,498	78,109,592	237,669	-	127,378,551
分部间交易收入	-14,362,924	-5,380,125	-74,057	-12,717,240	-67,652	-	-32,601,998
合计	7,403,221	18,532,522	3,278,441	65,392,352	170,017	-	94,776,553

## 上期（经重述）

单位：千元 币种：人民币

分部报告	氧化铝板块	原铝板块	能源板块	贸易板块	总部及其他	板块间抵消	合计
收入类别：							
销售商品	21,747,461	26,501,301	3,338,615	63,662,172	335,844	-33,390,238	82,195,155
提供服务	-	-	107,778	-	-	-	107,778
合计	21,747,461	26,501,301	3,446,393	63,662,172	335,844	-33,390,238	82,302,933
主要经营地区：							
中国大陆	21,747,461	26,501,301	3,446,393	59,861,370	335,844	-33,390,238	78,502,131
中国大陆以外	-	-	-	3,800,802	-	-	3,800,802
合计	21,747,461	26,501,301	3,446,393	63,662,172	335,844	-33,390,238	82,302,933
收入确认时点：							
某一时点确认收入	21,747,461	26,501,301	3,338,615	63,662,172	335,844	-33,390,238	82,195,155
某一时段确认收入	-	-	107,778	-	-	-	107,778
合计	21,747,461	26,501,301	3,446,393	63,662,172	335,844	-33,390,238	82,302,933
对外交易收入	7,657,712	19,812,871	3,389,468	51,181,730	261,152	-	82,302,933
分部间交易收入	14,089,749	6,688,430	48,248	12,489,119	74,692	-	33,390,238
	21,747,461	26,501,301	3,437,716	63,670,849	335,844	-	115,693,171
分部间交易收入	-14,089,749	-6,688,430	-48,248	-12,489,119	-74,692	-	-33,390,238
合计	7,657,712	19,812,871	3,389,468	51,181,730	261,152	-	82,302,933

## (3). 履约义务的说明

√适用 □不适用

表显示了本年度报告内确认的收入于报告年初包含在合同负债中的金额，并根据上年报告履行的义务确认

单位：千元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
期初计入合同负债的已确认收入：		
-产品销售	1,499,096	1,169,917
-其他	12,433	3,327
合计	1,511,529	1,173,244

**有关本集团履约义务的总结如下：****产品销售**

除新客户通常需要提前付款外，履约义务通常在产品交付即视作达成，付款期限一般约定在产品交付后 30 天至 90 天内。产品销售通常在很短的时间内完成，履约义务大多在一年或更短时间内达成。

**提供服务**

随着服务的提供，履约义务也会随着时间的推移履行，并且通常在相关服务完成后收取款项。

于 2019 年 6 月 30 日，分配至剩余履约义务（未履行或部分未履行）的交易价格如下：

合同剩余履约义务预计确认收入的相关信息：

单位：千元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
一年以内	2,059,012	1,579,322
一年以上	125,308	132,844
合计	2,184,320	1,712,166

本集团预计与供热入网服务相关的剩余履约义务将在 1-10 年完成。其他与销售货物有关的剩余履约义务均在 1 年内完成。

**48、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）
资源税	245,260	230,823
土地使用税	55,113	49,678
房产税	56,777	84,178
城市维护建设税	74,673	82,147
教育费附加	65,383	67,868
印花税	39,728	43,463
环境保护税	73,694	21,448
其他	35,982	77,179
合计	646,610	656,784

**49、销售费用**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）
运输及装卸费用（注）	1,313,294	800,633
包装费用	122,886	111,620
工资及福利费用	51,717	38,446
港口杂费	41,006	12,422
仓储费	24,621	16,926
销售佣金及其他手续费	9,163	9,632
固定资产折旧费用	3,303	4,066
使用权资产折旧摊销费用	225	-
市场及广告费用	158	469
其他	64,639	57,939
合计	1,631,012	1,052,153

注：本年进口煤炭销量增加产生的运输费用增加。

**50、管理费用**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）
职工薪酬	882,580	645,693
固定资产折旧费用	74,202	85,709
使用权资产折旧费	48,892	-
差旅及业务招待费	26,880	29,444
无形资产摊销	65,298	63,939
公用事业及办公用品费用	11,574	9,921
法律及专业费用	36,780	25,452
保险费用	9,727	6,185
修理及维修费用	17,915	17,567
其他	229,586	227,427
合计	1,403,434	1,111,337

**51、财务费用**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）
利息支出	2,448,805	2,490,837
减：利息资本化金额	-146,360	-253,188
减：利息收入（注）	-212,839	-188,553
汇兑损益	29,901	442
租赁负债及其他长期负债利息	261,801	116,508
其他	99,111	77,391
合计	2,480,419	2,243,437

注：截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团利息收入均来自于银行存款利息收入。

**52、投资收益**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	130,235	-121,971
处置以公允价值计量且其变动计入当年损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当年损益的金融负债取得的投资（损失）/收益	-12,142	53,376
处置合联营公司股权取得的投资收益/（损失）	156,227	-1,904
处置子公司取得的投资收益	260,914	-
分步收购取得子公司控制权，原长期股权投资于合并日按公允价值重新计量产生的利得	-	123,673
其他权益工具投资分红收益	48,991	54,420
合计	584,225	107,594

**53、公允价值变动收益**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-8,189	28,164
交易性金融负债	614	41,416
合计	-7,575	69,580

## 54、信用减值损失

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	110,902	19,400
合计	110,902	19,400

## 55、资产减值损失

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）
一、存货跌价损失	484,332	780,439
二、在建工程减值损失	-	39,423
合计	484,332	819,862

## 56、资产处置收益

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产及无形资产处置利得	857,483	57,226
固定资产处置损失	-300,266	-27,267
合计	557,217	29,959

## 57、营业外收入

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	1,317	25,794	1,317
其他	25,724	226,428	25,724
合计	27,041	252,222	27,041

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额（经重述）	与资产相关/与收益相关
其他-资产或收益相关	1,317	25,794	与收益相关
合计	1,317	25,794	/

## 58、营业外支出

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）	计入当期非经常性损益的金额
固定资产报废损失	28,941	-	28,941
公益性捐赠支出	11,909	1,206	11,909
罚款及赔偿支出	21,612	67,061	21,612
其他	35,224	7,382	35,224
合计	97,686	75,649	97,686

## 59、费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发支出按照性质分类的补充资料如下：

单位：千元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额（经重述）
贸易业务采购的商品	51,478,722	40,120,916
原材料、消耗品的消耗及产成品、在产品存货变动	19,089,943	17,736,503
外购电费	7,550,282	8,202,728
职工薪酬	3,748,020	2,987,632
折旧及摊销	4,256,330	3,886,169
修理及维护费用	793,288	819,601
运输费	1,313,294	800,633
物流成本	1,170,495	732,562
研发费用	241,280	135,582
其他	1,132,738	1,783,899
合计	90,774,392	77,206,225

## 60、所得税费用

## (1) 所得税费用表

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）
当期所得税费用	390,975	598,225
递延所得税费用	21,318	-26,886
合计	412,293	571,339

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额 (经重述)
利润总额	1,582,308	1,906,316
按适用标准税率计算的所得税费用(附注六)	395,577	476,579
个别子公司及分公司的所得税优惠差异	-199,938	-123,534
税率变动对递延所得税的影响	3,081	12,977
未确认递延所得税资产的亏损	263,710	109,554
未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	80,068	147,904
允许加计扣除的支出	-12,137	-5,424
非应税收入和可抵扣利息支出	-23,208	-96,065
不得扣除的成本、费用和损失	15,643	68,919
权益法核算的长期股权投资(收益)/亏损	-32,559	30,494
以前年度所得税汇算清缴调整及其他	-8,703	58,395
使用以前年度未确认递延所得税资产之可抵扣亏损及以前年度未确认递延所得税资产之可抵扣暂时性差异	-54,009	-56,000
确认以前年度未确认的可抵扣暂时性差异和税务亏损	-15,232	-52,460
所得税费用	412,293	571,339

## 61、每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，扣除本公司发行的权益工具的本期股息或利息后，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期年初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。本公司不存在稀释性普通股。

## 基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (经重述)
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	705,762	821,627
减：其他权益工具本期的股利或利息	-106,000	-54,548
调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润	599,762	767,079
股份		
期初本公司发行在外普通股的加权平均数（千股）	14,903,798	14,903,798
发行股份（附件七、39）	2,118,875	-
权益工具转换的影响	-	1,764,401
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数（千股）	17,022,673	16,668,199
基本及稀释每股收益（元）	0.035	0.046

## 62、现金流量表项目

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）
收到补贴收入	245,312	518,511
利息收入	215,009	268,274
开具应付票据及信用证等对应受限资金的减少	508,217	-
土地补偿款	-	171,000
其他	101,219	86,263
合计	1,069,757	1,044,048

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）
运输及装卸费	1,313,294	800,633
开具应付票据及信用证等对应受限资金的增加	-	292,687
包装费	122,886	128,447
保险费	9,727	6,185
港口杂费	41,006	37,067
差旅及业务招待费	26,880	29,444
物业管理费	37,341	26,059
安全生产费	253,374	139,768
聘请中介机构费	36,780	34,620
银行手续费及其他	99,111	77,391
修理费	17,915	17,567
市场及广告费用	158	4,093
其他	64,634	102,538
合计	2,023,106	1,696,499

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）
收回委托贷款及借出款项	-	25,687
期货投资净收益收到的现金	-	5,075
合计	-	30,762

## (4) 投资支付的现金

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	2,000,000	-
对联营企业投资支付的现金	425,520	-
合计	2,425,520	-

## (5) 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）
支付委托贷款及借出款项	26,055	-
期货投资净损失支付的现金	12,142	-
支付期货合约保证金	83,614	-
三个月以上定期存款增加	52,484	767,926
合计	174,295	767,926

## (6) 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到售后租回交易款	-	759,016
合计	-	759,016

## (7) 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
发行股份承销费	51,678	-
超短期融资券承销费	4,465	4,350
中期票据承销费	21,998	18,000
租赁租金	1,705,733	1,504,258
合计	1,783,874	1,526,608

## 63、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额 (经重述)
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	1,170,015	1,334,977
加: 资产减值准备	484,332	819,862
加: 信用减值损失	110,902	19,400
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,422,440	3,623,517
投资性房地产折旧	16,654	10,342
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	7,575	-69,580
无形资产摊销	249,438	191,318
长期待摊费用摊销	105,102	60,992
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)	-528,276	-29,959
递延收益摊销	-20,992	-74,351
财务费用(收益以“-”号填列)	2,594,147	2,354,599
投资损失(收益以“-”号填列)	-584,225	-107,594
使用权资产摊销	462,696	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	82,674	-10,102
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-57,812	-16,437
存货的减少(增加以“-”号填列)	-2,324,646	-2,991,305
开具应付票据及信用证对应受限资金的减少/(增加)	508,217	-292,687
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-3,309,450	-2,205,490
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	624,355	4,239,932
专项储备净变动	67,923	57,206
经营活动产生的现金流量净额	3,081,069	6,914,640
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
用银行承兑汇票背书转让用于支付固定资产及在建工程购置款	704,537	1,157,412
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	11,929,018	24,528,937
减: 现金的期初余额	19,130,835	27,851,106
现金及现金等价物净增加额	-7,201,817	-3,322,169

## (2) 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	41,573
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	19,467
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	-
处置子公司收到的现金净额	22,106

## (3) 现金和现金等价物的构成

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额（经重述）
一、现金		
其中：库存现金	708	443
可随时用于支付的银行存款	11,928,310	19,130,392
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	11,929,018	19,130,835

## 64、所有权或使用权受到限制的资产

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,657,071	注 1
应收票据	740,287	注 2
固定资产	5,177,312	注 3
无形资产	1,108,446	注 4
在建工程	110,153	注 5
长期股权投资	535,244	注 6
合计	9,328,513	/

注 1：于 2019 年 6 月 30 日，账面价值为 1,657,071 千元（2018 年 12 月 31 日：2,165,288 千元）的货币资金为信用证保证金承兑汇票保证金及冻结资金等所有权受到限制的货币资金。

注 2：于 2019 年 6 月 30 日，账面价值为 740,287 千元（2018 年 12 月 31 日：933,551 千元）应收票据用于质押取得银行承兑汇票。

注 3：于 2019 年 6 月 30 日，账面价值为 5,177,312 千元（2018 年 12 月 31 日：4,058,086 千元）固定资产用于抵押取得银行借款。

注 4：于 2019 年 6 月 30 日，账面价值为 1,108,446 千元（2018 年 12 月 31 日：1,100,713 千元）无形资产用于抵押取得银行借款。

注 5：于 2019 年 6 月 30 日，账面价值为 110,153 千元（2018 年 12 月 31 日：110,153 千元）在建工程用于抵押取得银行借款。

注 6：于 2019 年 6 月 30 日，账面价值为 535,244 千元（2018 年 12 月 31 日：535,610 千元）长期股权投资用于质押取得银行借款。

注 7：除上表列示的所有权或使用权受到限制的资产外，于 2019 年 6 月 30 日，长期借款 11,659,890 千元（其中一年内到期部分 1,298,732 千元）由未来电费收费权及其项下全部收益提供质押（2018 年 12 月 31 日：长期借款 11,509,055 千元（其中一年内到期部分 1,353,850 千元））。

## 65、外币货币性项目

## (1). 外币货币性项目

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年6月30日			2018年12月31日		
	期末外币 余额	折算 汇率	期末折算 人民币余额	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	251,703	6.8747	1,730,382	474,505	6.8632	3,256,625
港币	14,014	0.8797	12,327	9,496	0.8762	8,321
欧元	1,058	7.8170	8,273	47	7.8473	371
澳门元	530	4.8156	2,551	529	4.8250	2,552
印尼卢比	11,621,933	0.0006	6,973	3,276,175	0.0006	1,989
应收账款						
其中：美元	281,270	6.8747	1,933,647	204,490	6.8632	1,403,456
其他应收款						
其中：美元	8,655	6.8747	59,501	6,973	6.8632	47,857
港币	156	0.8797	137	108	0.8762	95
应付账款						
其中：美元	37,834	6.8747	260,097	31,066	6.8632	213,212
其他应付款						
其中：美元	34,692	6.8747	238,497	34,994	6.8632	240,171
港币	277	0.8797	244	304	0.8762	266
短期借款						
其中：美元	287,130	6.8747	1,973,934	183,383	6.8632	1,258,592
一年内到期的长期借款						
其中：日元	33,612	0.0638	2,145	33,529	0.0619	2,075
长期借款						
其中：日元	257,161	0.0638	16,411	276,617	0.0619	17,119
应付债券						
其中：美元	397,532	6.8747	2,732,912	397,134	6.8632	2,725,612

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用□不适用

位于中国大陆以外地区的经营实体主要报表项目的折算汇率：

	资产和负债项目		收入、费用及现金流量项目	
	2019年6月30日	2018年12月31日	截至2019年6月30日止六个月期间	截至2018年6月30日止六个月期间
中铝香港及其下属子公司	1美元=6.8747人民币	1美元=6.8632人民币	1美元=6.8690人民币	1美元=6.5754人民币

## 66、政府补助

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

种类	本期发生额	上期发生额（经重述）
与资产相关的政府补助		
冲减固定资产	30,498	75,225
冲减无形资产	20,028	34,174
冲减长期待摊费用	-	4,294
合计	50,526	113,693
与收益相关的政府补助		
冲减管理费用	50,896	257,567
冲减税金及附加	53,948	56,036
冲减销售费用	28	44
冲减主营业务成本	166,941	180,202
合计	271,813	493,849

## 八、合并范围的变更

### 1、同一控制下企业合并

√适用□不适用

#### (1) 本期发生的同一控制下企业合并

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润	合并当期期初至合并日被合并方的现金流量净额	比较期间被合并方的现金流量净额
苏州中材	100%	本集团收购苏州中材前与其同受中铝集团控制	2019年6月1日	取得被合并单位控制权之日	838	37	611	-39,023	-48	-1,101

## 其他说明:

2019年4月29日,本公司之子公司中铝(上海)有限公司(“中铝上海”)与中色科技股份有限公司(“中色科技”)及苏州有色金属研究院有限公司(“苏州有色”)签订了《股权转让协议》,根据股权转让协议,中铝上海以对价237千元收购中色科技及苏州有色合计持有的苏州中材100%股权,收购对价根据苏州中材经评估的100%股权评估价值237千元进行确定。截至2019年6月30日,本集团已支付全部收购价款。根据公司章程及修改后的协议,本公司董事认为,本集团于2019年6月1日取得了苏州中材的控制权,因此合并日为2019年6月1日。中色科技及苏州有色系本公司控股股东中铝集团的下属子公司,该交易构成关联交易。由于股权转让前后,本集团、中色科技及苏州有色均受中铝集团控制且该控制并非暂时性,故本集团收购苏州中材的100%股权构成同一控制下的企业合并。

## (2) 合并成本

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

合并成本	苏州中材
—现金	237
—非现金资产的账面价值	-
合计	237

## (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

	苏州中材	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金	136	183
应收款项	2,758	3,485
预付账款	-	288
其他应收款	5	5
其他流动资产	2,224	2,268
固定资产	4	5
在建工程	55,742	55,742
无形资产	26,318	26,574
递延所得税资产	143	86
负债：		
短期借款	51,908	51,908
应付款项	1,564	1,664
应缴税费	-	111
其他应付款	33,404	34,536
净资产	454	417
减：少数股东权益	-	-
取得的净资产	454	417
合并差额(计入权益)	-217	-
合并对价	237	-

本集团在企业合并中并未承担被合并方的或有负债。

## 2、 处置子公司

√适用□不适用

### (1) 处置南海合金 100%股权

于 2019 年 1 月，本公司与中铝集团及中铝创投签订了《增资协议》，根据协议，本公司以所持有的南海合金 100%股权作为出资向中铝集团的全资子公司中铝创投进行增资，并取得中铝创投 19.4852%的股权。本集团因处置南海合金股权产生处置收益 257,900 千元，相应计入本年投资收益。

### (2) 处置内蒙古丰融 40%股权丧失控制权

本公司之子公司中铝能源及包头铝业分别持有内蒙古丰融 40%股权及 20%股权，于 2019 年 2 月，中铝能源将其持有的内蒙古丰融 40%股权转让给中铝环保，从而导致本集团丧失了对内蒙古丰融的控制权，并自丧失控制权日起将内蒙古丰融作为联营公司核算，本集团按对内蒙古丰融剩余 20%股权于丧失控制权日的公允价值重新计量计入长期股权投资。本集团因处置内蒙古丰融 40%股权丧失对内蒙古丰融控制权产生的收益 55 千元计入本年投资收益。

### (3) 处置宁夏丰昊 60%股权丧失控制权

本公司之子公司中铝能源及宁夏能源分别持有宁夏丰昊 60%股权及 40%股权，于 2019 年 2 月，中铝能源将其持有的宁夏丰昊 60%股权转让给中铝环保，从而导致本集团丧失了对宁夏丰昊的控制权，并自丧失控制权日起将宁夏丰昊作为联营公司核算，本集团按对宁夏丰昊剩余 40%股权于丧失控制权日的公允价值重新计量计入长期股权投资。本集团因处置宁夏丰昊 60%股权丧失对宁夏丰昊控制权产生的收益 2,959 千元计入本年投资收益。

## 3、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

√适用□不适用

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团其他合并范围主要变动如下：

	合并范围变化
中铝（云南）华江铝业有限公司（“华江铝业”）	新设

## 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

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
中铝国贸	中国	中国	贸易	1,731,111	100%	-	设立或投资
国贸集团	中国	中国	贸易	1,030,000	100%	-	设立或投资
山西华圣	中国	中国	制造	1,000,000	51%	-	设立或投资
中铝香港	中国香港	中国香港	矿业	港币 849,940 千元	100%	-	设立或投资
中铝能源有限公司(“中铝能源”)	中国	中国	能源	819,993	100%	-	设立或投资
贵州华锦	中国	中国	制造	1,000,000	60%	-	设立或投资
遵义铝业	中国	中国	制造	3,204,900	67.45%	-	非同一控制下的企业合并
山东华宇	中国	中国	制造	1,627,697	55%	-	非同一控制下的企业合并
宁夏能源	中国	中国	能源及制造	5,025,800	70.82%	-	非同一控制下的企业合并
郑州研究院	中国	中国	制造	214,858	100%	-	以分公司业务设立
中铝物流	中国	中国	物流运输服务	964,291	100%	-	设立或投资
中铝上海	中国	中国	贸易	968,300	100%	-	同一控制下的企业合并
山西新材料	中国	中国	制造	4,279,600	85.98%	-	设立或投资
中铝山东	中国	中国	制造	3,808,995	100%	-	以分公司业务设立
中州铝业	中国	中国	制造	5,071,235	100%	-	以分公司业务设立
包头铝业	中国	中国	制造	2,245,510	100%	-	同一控制下的企业合并
中铝矿业	中国	中国	制造	4,028,859	100%	-	设立或投资
兴华科技	中国	中国	制造	588,182	33%	33%	同一控制下的企业合并
贵州华仁	中国	中国	制造	1,200,000	40%	-	非同一控制下的企业合并
山西中润	中国	中国	制造	1,641,750	40%	-	非同一控制下的企业合并
山西华兴	中国	中国	制造	1,850,000	60%	40%	非同一控制下的企业合并
兰州铝业(注1)	中国	中国	制造	1,593,648	100%	-	设立或投资
中铝物资	中国	中国	贸易	1,000,000	100%	-	设立或投资

注1:以本公司之兰州分公司资产及负债净额对兰州铝业进行增资,增资完成后,兰州铝业注册资本上升至1,593,648千元。

本集团持有半数以下表决权但仍控制被投资单位的情况,详见附注五、36。

## (2). 重要的非全资子公司

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
贵州华仁	60.00	100,958	-	929,699
山西中润	60.00	10,275	-	1,070,513
宁夏能源	29.18	137,630	-	4,909,930
华云新材料(注)	50.00	132,310	-	1,094,567

注: 本集团拥有华云新材料表决权比例为 51%。

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
贵州华仁	1,257,339	2,957,674	4,215,013	1,325,915	1,347,829	2,673,744	1,169,453	3,038,875	4,208,328	1,381,541	1,458,995	2,840,536
山西中润	1,194,211	3,842,621	5,036,832	1,036,290	2,216,353	3,252,643	605,140	3,615,453	4,220,593	839,292	2,258,089	3,097,381
宁夏能源	5,432,876	32,194,513	37,627,389	8,195,632	18,502,520	26,698,152	5,036,413	32,677,977	37,714,390	8,723,922	18,367,979	27,091,901
华云新材料	1,613,191	9,277,964	10,891,155	3,359,416	4,842,605	8,202,021	2,372,120	8,338,220	10,710,340	4,342,807	3,947,839	8,290,646

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
贵州华仁	2,864,810	168,264	168,264	228,923	1,946,743	6,131	6,131	62,703
山西中润	772,416	17,136	17,136	66,419	5,605	66	66	-22,583
宁夏能源	3,195,123	299,773	300,628	1,553,832	3,179,866	-39,110	-39,110	521,222
华云新材料	4,366,156	264,620	264,620	896,574	3,890,473	284,956	284,956	836,710

**2、在合营企业或联营企业中的权益**

√适用□不适用

合营企业和联营企业详见附注七、10。

单体不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：千元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	3,153,599	3,393,349
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润/（亏损）	60,097	-114,634
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	60,097	-114,634
联营企业：		
投资账面价值合计	6,773,428	6,363,462
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	70,138	-7,337
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	70,138	-7,337

其他说明

本集团持有 20%以下表决权但具有重大影响的被投资企业情况，详见附注五、36。

**(1) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

√适用□不适用

本集团的合营企业或联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

**(2) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失
--大坝发电	-	5,264

**(3) 与合营企业投资相关的未确认承诺**

√适用□不适用

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无与合营企业或联营企业投资相关的未确认承诺。

**(4) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

√适用□不适用

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

## (5) 对合营企业或联营企业的投资承诺

√适用□不适用

本集团于 2019 年 6 月 30 日对合营企业或联营企业的承诺事项，均披露于附注七、10。

## 十、与金融工具相关的风险

√适用□不适用

## 1、金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

单位：千元 币种：人民币

金融资产	2019 年 6 月 30 日					合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	13,638,573	-	-	13,638,573
交易性金融资产	2,007,952	-	-	-	-	2,007,952
应收账款	-	-	6,365,991	-	-	6,365,991
应收款项融资	-	-	-	3,076,196	-	3,076,196
其他应收款	-	-	6,231,638	-	-	6,231,638
其他权益工具投资	-	-	-	-	2,086,246	2,086,246
长期应收款	-	-	150,006	-	-	150,006
合计	2,007,952	-	26,386,208	3,076,196	2,086,246	33,556,602

单位：千元 币种：人民币

金融负债	2019 年 6 月 30 日			合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		以摊余成本计量的金融负债	
	准则要求	指定		
短期借款	-	-	27,670,939	27,670,939
交易性金融负债	1,152	-	-	1,152
应付票据	-	-	4,183,376	4,183,376
应付账款	-	-	9,475,365	9,475,365
其他应付款	-	-	8,617,840	8,617,840
短期融资券	-	-	9,537,913	9,537,913
黄金租赁	-	-	7,347,365	7,347,365
一年内到期的应付债券	-	-	399,619	399,619
一年内到期的长期应付款	-	-	210,704	210,704
一年内到期的长期借款	-	-	2,909,610	2,909,610
一年内到期的租赁负债	-	-	1,956,484	1,956,484
租赁负债	-	-	7,579,613	7,579,613
长期应付款	-	-	864,389	864,389
长期借款	-	-	36,405,097	36,405,097
应付债券	-	-	13,688,943	13,688,943
合计	1,152	-	130,847,257	130,848,409

单位：千元 币种：人民币

金融资产	2018年12月31日(经重述)					合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	21,296,123	-	-	21,296,123
交易性金融资产	16,141	-	-	-	-	16,141
应收账款	-	-	5,209,535	-	-	5,209,535
应收款项融资	-	-	-	2,894,482	-	2,894,482
其他应收款	-	-	4,875,530	-	-	4,875,530
其他权益工具投资	-	-	-	-	1,729,825	1,729,825
长期应收款	-	-	204,718	-	-	204,718
合计	16,141	-	31,585,906	2,894,482	1,729,825	36,226,354

单位：千元 币种：人民币

金融负债	2018年12月31日(经重述)			合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		以摊余成本计量的金融负债	
	准则要求	指定		
短期借款	-	-	39,348,100	39,348,100
交易性金融负债	1,766	-	-	1,766
应付票据	-	-	5,439,162	5,439,162
应付账款	-	-	8,570,102	8,570,102
其他应付款	-	-	9,076,137	9,076,137
其他流动负债—短期融资券	-	-	500,000	500,000
其他流动负债—黄金租赁	-	-	1,607,905	1,607,905
一年内到期的应付债券	-	-	396,727	396,727
一年内到期的长期应付款	-	-	2,538,683	2,538,683
一年内到期的长期借款	-	-	3,384,400	3,384,400
长期应付款	-	-	2,593,971	2,593,971
长期借款	-	-	42,756,340	42,756,340
长期债券	-	-	9,698,134	9,698,134
合计	1,766	-	125,909,661	125,911,427

## 2、金融工具风险

### 市场风险

本集团在日常活动中面临各种的金融工具的风险，主要包括汇率风险、利率风险和价格风险信用风险及流动性风险。本集团的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收票据及应收账款、应付票据及应付账款。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

#### (1) 汇率风险

外汇管理主要是产生于较大金额的外币存款、外币应收账款、外币其他应收账款、外币应付账款、外币其他应付账款、短期和长期外币借款，包括美元、澳元、日元、欧元及港币。相关披露分别见财务报告附注七、65。公司管理层对国际外汇市场上不断变化的汇率保持密切的关注，并且在增加外币存款和筹集外币借款时予以考虑。

于本财务报告期间，由于本集团的主要经营业务开展于中国大陆，其主要的收入和支出主要以人民币计价。人民币对外币汇率的浮动对本集团的经营业绩预期并不产生重大影响，因此，本集团未开展大额套期交易以减少本集团所承受的外汇风险。但是，本集团所承担的主要外汇风险来自于所持有的美元货币资金、美元应收款项和美元债务。

于 2019 年 6 月 30 日，在其他参数不变的情况下，如果人民币对美元汇率降低/提高 1 个百分点(于 2018 年 6 月 30 日：1 个百分点)，截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间综合收益总额将会分别减少/增加人民币 6 百万元(截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间：综合收益总额减少/增加人民币 10 百万元)，2019 年 6 月 30 日股东权益将会分别减少/增加人民币 6 百万元(2018 年 6 月 30 日：股东权益减少/增加人民币 10 百万元)。

#### (2) 利率风险

除银行存款(附注七、1)、委托贷款及借出款项(附注七、6)外，本集团没有重大的计息资产，所以本集团的收入及经营现金流量基本不受市场利率变化的影响。

大部分的银行存款存放在中国的活期和定期银行账户中。利率由中国人民银行规定，集团财务部定期密切关注该等利率的波动。本公司董事认为本集团持有的此类资产于 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日并未面临重大的利率风险。

本集团的利率风险主要来源于长期借款。浮动利率的借款使本集团面临着现金流量利率风险。本集团为支持一般性经营目的签订借款协定，以满足包括资本性支出及营运资金需求。集团密切关注市场利率并且维持浮动利率借款和固定利率借款之间的平衡，以降低面临的上述利率风险。

于 2019 年 6 月 30 日，在其他参数不变的情况下，如果浮动利率的借款的利率提高/降低 1 个百分点(于 2018 年 12 月 31 日：1 个百分点)，截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间税后净利润将会分别减少/增加人民币 251 百万元(截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间：净利润减少/增加人民币 316 百万元)；截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间及截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间其他综合收益的税后净额将不发生变动，2019 年 6 月 30 日股东权

益将会分别减少/增加人民币 251 百万元(2018 年 6 月 30 日: 股东权益减少/增加人民币 316 百万元)。

本集团由利率导致的公允价值变动风险主要来源于按固定利率发行的长期债券、中期票据及短期融资券。由于市场上有着类似条款之公司债券的可比利率的波动相对较小, 本公司董事认为本集团持有之固定利率借款于 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日并不存在重大利率风险。

### (3) 价格风险

本集团利用期货和期权合约以降低面临的铝及其他商品价格波动风险。本集团的期货业务只开展套期保值, 不进行投机交易。对于铝保值, 生产企业可对原铝生产量的部分进行保值; 贸易企业可对买断量的部分进行保值, 并对自营部分进行保值。

本集团主要利用在上海期货交易所和伦敦金属交易所交易的期货和期权合约, 以规避铝及其他商品价格的波动风险。于 2019 年 6 月 30 日, 公允价值为人民币 7,952 千元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 16,141 千元)及人民币 1,152 千元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 1,766 千元)的持仓期货分别于交易性金融资产及交易性金融负债中确认。于 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日, 本集团无持仓的期权合约。

在其他参数不变的情况下, 如果于 2019 年 6 月 30 日原铝期货平仓价格上浮/下跌 3%(于 2018 年 12 月 31 日: 上浮/下跌 3%), 税后盈利将会减少/增加人民币 28,230 千元(于 2018 年 12 月 31 日: 税后盈利减少/增加人民币 13,958 千元); 如果铜期货平仓价格上浮/下跌 3%(于 2018 年 12 月 31 日: 3%), 税后盈利将会增加/减少人民币 25 千元(于 2018 年 12 月 31 日: 税后盈利增加/减少人民币 932 千元); 如果锌期货平仓价格上浮/下跌 3%(于 2018 年 12 月 31 日: 3%), 税后盈利将会减少/增加人民币 9,858 千元(于 2018 年 12 月 31 日: 税后盈利减少/增加人民币 995 千元); 如果焦煤期货平仓价格上浮/下跌 3%(于 2018 年 12 月 31 日: 3%), 税后盈利将会减少/增加人民币 19 千元(于 2018 年 12 月 31 日: 税后盈利减少/增加人民币 2,687 千元)。

### (4) 信用风险

本集团的信用风险主要来自客户的信用风险, 包括未偿付的应收款项和已承诺交易。本公司也对某些子公司提供财务担保。附注七、3、附注七、4 及附注七、6 中包含的应收款项账面价值代表了本集团在金融资产上的信用风险敞口。此外, 本公司也对某些子公司、一家合营公司提供财务担保。附注十二、5、(3) 中本集团对合营企业和联营企业的担保金额代表了本集团对合营企业和联营企业担保的风险敞口。

本集团的大部分银行存款及现金存放于几家大型国有银行。由于这些国有银行拥有国家的大力支持, 本集团董事认为该等资产不存在重大的信用风险。

此外, 对于应收账款、其他应收款, 本集团基于财务状况、历史经验及其它因素来评估客户的信用品质。本集团定期评估客户的信用品质并且认为在财务报表中已经计提了足额坏账准备。管理层认为不存在由于对方违约带来的进一步损失。

信用风险集中按照客户/交易对手, 地理区域和行业进行管理。虽然本集团前五名应收账款余额占全部应收账款余额比例于 2019 年 6 月 30 日和 2018 年 12 月 31 日分别为 48%及

58%，但本集团的主要客户为地方政府代理机构以及其他国有企业，信誉良好且应收账款回收及时，因此本集团认为这些客户并无重大信用风险。本集团因向关联方和非关联方处置资产而产生的应收款项，对方公司已经按还款进度进行还款，因此本集团认为不存在重大信用风险。

于2019年6月30日及2018年12月31日，本集团并无大于集团总收入10%的个别客户，因此本公司董事认为于2019年6月30日及2018年12月31日本集团未面临重大信用集中度风险。

本集团与客户订立协议，只有在客户发生拖欠的情况下，应付客户的金额才可以与应收客户的金额进行抵销。因此，本集团在每一资产负债表日面临的最大信用风险敞口为应向客户收取的总金额减去坏账准备后的金额。由于应付款项在资产负债表内不可抵销，因此该最大信用风险敞口未扣减应付客户的金额。

#### 信用风险显著增加判断标准

本集团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已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例
- 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等
- 上限标准为债务人合同付款(包括本金和利息)逾期超过90天

#### 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

### 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以信贷损失模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；
- 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；
- 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

### 前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团在此过程中应用了专家判断，根据专家判断的结果，每季度对这些经济指标进行预测，并通过进行确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

下表显示了基于集团信用政策的信用质量和最大信用风险敞口，除非有其他信息显示逾期成本为零的情况下可用，该政策主要基于过去的逾期信息在 2019 年 6 月 30 日作出分类。对于上市债务投资，本集团还通过外部信用评级对其进行监控。下表所列金额为集团金融资产于 2019 年 6 月 30 日的账面净额以及金融担保合同的信用风险敞口。

单位：千元 币种：人民币

	未来 12 个月	整个存续期			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	简化方法	
应收账款	-	-	-	6,365,991	6,365,991
应收款项融资	3,076,196	-	-	-	3,076,196
其他应收款	2,002,787	4,120,548	108,303	-	6,231,638
货币资金	13,638,573	-	-	-	13,638,573
长期应收款	150,006	-	-	-	150,006
金融担保合同					
-未逾期	12,450	-	-	-	12,450
合计	18,880,012	4,120,548	108,303	6,365,991	29,474,854

**(5) 流动性风险**

公司管理层按照本集团经营实体统一进行现金流预测。公司管理层通过监控本集团流动性要求的滚存预测以保证在任何时候都能满足经营所需现金并有足够的未使用的借款授信的空间，以此保证企业不会违反借贷限制或借款授信所规定的公约(如适用)。预测已考虑本集团的财务融资计划、公约遵守情况、内部资产负债表比率目标遵守情况及如外汇限制等的外部监管或法律要求(如适用)。

于2019年6月30日，本集团拥有约人民币180,439百万元的可用信用额度，其中于2019年6月30日本集团已使用的银行机构的授信额度约为人民币69,148百万元。约人民币97,139百万元的需要于未来的12个月内续期。本公司董事基于过去的经验及良好的信誉确信该可用信用额度在期满时可以获得重新批准。

另外，于2019年6月30日，本集团通过其伦敦金属交易所期货代理商拥有信用额度美元10百万元(等值人民币69百万元)(2018年12月31日：美元12百万元(等值人民币82百万元))，其中已使用美元0百万元(等值人民币0百万元)(2018年12月31日：美元1百万元(等值人民币7百万元))。期货代理商有权调整相关的信用额度。

管理层根据预期现金流量，监控集团的流动资金储备的滚存预测。

下表中概括了金融负债按未折现的合同现金流量所做的期限分析：

单位：千元 币种：人民币

2019年6月30日	集团				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	27,670,939	-	-	-	27,670,939
交易性金融负债	1,152	-	-	-	1,152
应付票据	4,183,376	-	-	-	4,183,376
应付账款	9,475,365	-	-	-	9,475,365
其他应付款	8,123,525	-	-	-	8,123,525
短期融资券	9,500,000	-	-	-	9,500,000
黄金租赁	7,347,365	-	-	-	7,347,365
一年内到期的应付债券	400,000	-	-	-	400,000
一年内到期的长期应付款	210,704	-	-	-	210,704
一年内到期的长期借款	2,909,610	-	-	-	2,909,610
一年内到期的租赁负债	2,396,553	-	-	-	2,396,553
租赁负债	-	1,274,222	1,634,290	10,742,264	13,650,776
长期应付款	-	160,384	394,104	421,700	976,188
长期借款	-	7,004,594	10,802,835	18,597,668	36,405,097
长期债券	-	2,000,000	11,785,840	-	13,785,840
有息负债的利息	5,539,128	2,517,396	4,862,862	998,662	13,918,048
	77,757,717	12,956,596	29,479,931	30,760,294	150,954,538

单位：千元 币种：人民币

2018 年 12 月 31 日	集团(经重述)				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	39,348,100	-	-	-	39,348,100
交易性金融负债	1,766	-	-	-	1,766
应付票据	5,439,162	-	-	-	5,439,162
应付账款	8,570,102	-	-	-	8,570,102
其他应付款	8,679,851	-	-	-	8,679,851
短期融资券	500,000	-	-	-	500,000
黄金租赁	1,607,905	-	-	-	1,607,905
一年内到期的应付债券	400,000	-	-	-	400,000
一年内到期的长期应付款	2,728,978	-	-	-	2,728,978
一年内到期的长期借款	3,384,400	-	-	-	3,384,400
长期应付款	-	1,270,386	1,041,070	433,496	2,744,952
长期借款	-	7,377,956	16,593,587	18,784,797	42,756,340
长期债券	-	-	9,785,840	-	9,785,840
有息负债的利息	4,848,968	2,602,751	4,197,364	898,786	12,547,869
	75,509,232	11,251,093	31,617,861	20,117,079	138,495,265

### 3、 金融工具抵消

本集团截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间并无签订应收款项的抵销安排(截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间：无)。

### 4、 金融资产转移

#### (1) 已转移但未整体终止确认的金融资产

于 2019 年 6 月 30 日，本集团未整体终止确认的已背书给供应商用于结算应付账款为人民币 228,362 千元。于 2019 年 6 月 30 日，其到期日为 1 至 12 个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索(“继续涉入”)。本集团认为，本集团保留了上述银行承兑汇票几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，本集团对上述已背书的账面价值为 228,362 千元的银行承兑汇票未予终止确认。背书及贴现后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。

#### (2) 已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于 2019 年 6 月 30 日，本集团已整体终止确认的已背书给供应商用于结算应付账款及贴现给银行的尚未到期的银行承兑汇票的账面价值分别为 31,974,719 千元和 929,049 千元。于 2019 年 6 月 30 日，其到期日为 1 至 12 个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款，其持有人有权向本集团追索(“继续涉入”)。本集团认为，本集团已经转移了上述银行承兑汇票几乎所有的风险和报酬，因此，本集团终止确认了已背书的账面价值为 31,974,719 千元的银行承兑汇票和已贴现的账面价值为 929,049 千元的银行承兑汇票。

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产而确认的当年和累计收益或费用。背书在本年大致均衡发生。

## 5、 资本管理

本集团的资本管理政策,是保障本集团能持续营运,以为股东和其他权益持有人提供回报,同时维持最佳的资本结构以减低资金成本。

为了维持或调整资本结构,本集团可能会调整支付予股东的股利、发行新股或出售资产以减低债务。

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间和截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间,本集团除经营业务产生的现金流入外,本集团主要通过银行借款和发行债券来确保足够的经营现金流。

于 2019 年 6 月 30 日,本集团的杠杆比率如下:

单位:千元 币种:人民币

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日 (经重述)
负债总额(不含递延所得税负债、 应交企业所得税、政府补助及专项应付款)	136,322,223	131,054,499
减:货币资金	13,638,573	21,296,123
净负债	122,683,650	109,758,376
股东权益合计	69,451,249	67,669,619
加:净负债	122,683,650	109,758,376
减:少数股东权益	16,293,141	15,254,312
归属于母公司股东的总资本	175,841,758	162,173,683
杠杆比率	70%	68%

## 十一、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用□不适用

2019年6月30日

单位:千元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	7,952	2,000,000	-	2,007,952
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	7,952	2,000,000	-	2,007,952
(1) 理财产品	-	2,000,000	-	2,000,000
(2) 衍生金融资产	7,952	-	-	7,952
其中: 期货合约	7,952	-	-	7,952
(二) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资	-	3,076,196	-	3,076,196
(1) 应收款项融资	-	3,076,196	-	3,076,196
(三) 其他权益工具投资	8,004	-	2,078,242	2,086,246
(1) 上市权益工具投资	8,004	-	-	8,004
(2) 非上市权益工具投资	-	-	2,078,242	2,078,242
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	15,956	5,076,196	2,078,242	7,170,394
(一) 交易性金融负债	1,152	-	-	1,152
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,152	-	-	1,152
(1) 衍生金融负债	1,152	-	-	1,152
其中: 期货合约	1,152	-	-	1,152
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	1,152	-	-	1,152

2018年12月31日

单位:千元 币种:人民币

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	16,141	-	-	16,141
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	16,141	-	-	16,141
(1) 衍生金融资产	16,141	-	-	16,141
其中: 期货合约	16,141	-	-	16,141
(二) 其他权益工具投资	6,441	-	1,723,384	1,729,825
(1) 上市权益工具投资	6,441	-	-	6,441
(2) 非上市权益工具投资	-	-	1,723,384	1,723,384
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	22,582	-	1,723,384	1,745,966
(一) 交易性金融负债	1,766	-	-	1,766
(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,766	-	-	1,766
其中: 期货合约	1,766	-	-	1,766
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	1,766	-	-	1,766

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

√适用□不适用

本集团持续第一层次公允价值计量项目主要包括期货合约和其他权益工具投资中已上市长期投资。期货合约的公允价值根据上海期货交易所和伦敦期货交易所 2019 年上半年最后一个交易日的收盘价确定。其他权益工具投资中已上市权益工具投资的公允价值根据上海证券交易所 2019 年上半年最后一个交易日的收盘价确定。

**3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**

√适用□不适用

使用第二级输入值（即未能达致第一级的可观察输入值）且并非使用重大不可观察输入值计量的公允价值。不可观察输入值为无市场数据的输入值。

本集团于日常业务过程中将一部分应收票据背书和贴现。于本年度内，应收票据的现金流量来自收取合约现金流量及出售金融资产。本集团按公允价值计入其他综合收益计量应收票据。应收票据的公允价值以贴现现金流模型计量。该模型纳入多项市场可观察输入值，包括类似金融产品的年化收益率及利率曲线。

本集团将购买的理财产品作为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，以预期现金流模型计量。该模型纳入多项市场可观察输入值，包括类似金融产品的年化收益率及利率曲线。

**4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

	期末公允价值		估值技术	不可观察输入值（注）
	2019年6月30日	1,650,000		
对四则产业基金的股权投资	2019年6月30日	1,650,000	净资产法	净资产份额 1,650,000
	2018年12月31日	1,650,000	净资产法	净资产份额 1,650,000

注：本集团按持股比例计算应享有的四则产业基金的净资产份额。

**5、以公允价值披露的金融资产和负债**

√适用□不适用

于 2019 年 6 月 30 日，以公允价值披露的资产和负债列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价	重复可观察输入值	重复不可观察输入值	合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
金融资产—				
长期应收款	—	132,270	—	132,270
金融负债—				
长期应付款	—	855,965	—	855,965
长期借款	—	35,726,859	—	35,726,859
应付债券	—	13,104,595	—	13,104,595
合计	—	49,687,419	—	49,687,419

于 2018 年 12 月 31 日，以公允价值披露的资产和负债列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 第一层次	重复可观察输入值 第二层次	重复不可观察输入值 第三层次	
金融资产—				
长期应收款	-	182,132	-	182,132
金融负债—				
长期应付款	-	2,569,441	-	2,569,441
长期借款	-	42,055,490	-	42,055,490
应付债券	-	9,398,650	-	9,398,650
	-	54,023,581	-	54,023,581

## 6、公允价值估值

以下是本集团除账面价值与公允价值相差很小的金融工具，活跃市场中没有报价且其公允价值无法可靠计量的权益工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值：

单位：千元 币种：人民币

	账面价值		公允价值	
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
金融资产				
长期应收款				
—其他长期应收款	150,006	204,718	132,270	182,132
	150,006	204,718	132,270	182,132

单位：千元 币种：人民币

	账面价值		公允价值	
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
金融负债				
长期应付款	864,389	2,593,971	855,965	2,569,441
长期借款	36,405,097	42,756,340	35,726,859	42,055,490
应付债券	13,688,943	9,698,134	13,104,595	9,398,650
	50,958,429	55,048,445	49,687,419	54,023,581

管理层已经评估了货币资金、应收款项、短期借款、应付款项、应付票据、有息负债的利息、短期融资券等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相等。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

长期应收款、长期借款、应付债券、长期应付款等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。于 2019 年 6 月 30 日，针对长短期借款等自身不履约风险评估为不重大。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

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(%)
中铝集团(注)	中国	矿产资源开发(不含石油、天然气)、有色金属冶炼、相关贸易及工程技术服务	252 亿元	32.06	32.06

注:包括中铝集团直接持股和通过其子公司间接持有的股份。

本企业最终控制方是中铝集团

### 2、本企业的子公司情况

√适用□不适用

本企业的重要子公司的情况详见附注九。

### 3、本企业合营和联营企业情况

√适用□不适用

本企业重要的合营和联营企业详见附注九。

本期与本集团发生关联方交易,或前期与本集团发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用□不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
山西华拓铝业有限公司	本公司联营公司
贵州渝能矿业有限公司	本公司联营公司
山东工程	本公司联营公司
中铝投资发展	本公司联营公司
中铝六盘水恒泰合矿业有限公司	本公司合营公司
大同煤矿集团华盛万杰煤业有限公司	本公司合营公司
广西华银	本公司合营公司
神州风力发电	本公司合营公司
广西华磊	本公司联营公司
招商物产	本公司合营公司
内蒙古丰融	本公司联营公司
宁夏丰昊	本公司联营公司
包头市天成铝业有限公司	本公司合营公司
淄博国贸	本公司合营公司
中衡协力投资有限公司	本公司联营公司

## 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

本期与本集团发生关联方交易，或以前期间与本集团发生关联方交易形成余额的其他关联方情况如下：

公司名称	关联方关系
山东铝业有限公司	母公司的全资子公司
山东铝业公司设备研究检测中心	母公司的全资子公司
山东山铝环境新材料有限公司	母公司的控股子公司
淄博大地房地产开发有限责任公司	母公司的全资子公司
淄博东山实业有限公司	母公司的全资子公司
中国长城铝业有限公司	母公司的全资子公司
河南长城电子科技有限公司	母公司的控股子公司
河南长城物流有限公司	母公司的控股子公司
河南长城众鑫实业股份有限公司（“长城众鑫实业”）	母公司的控股子公司
河南长城化学工业有限公司	母公司的全资子公司
河南长城信息技术有限公司	母公司的控股子公司
河南长兴实业有限公司	母公司的全资子公司
河南中铝碳素有限公司	母公司的全资子公司
珠海经济特区郑铝珠海企业发展有限公司	母公司的控股子公司
郑州银都科工贸有限公司	母公司的控股子公司
郑州市银建房地产开发有限公司	母公司的全资子公司
贵州铝厂有限责任公司	母公司的全资子公司
贵州贵铝华光铝业有限责任公司	母公司的控股子公司
贵州贵铝华美装潢装饰工程有限责任公司	母公司的控股子公司
贵州贵铝华新新材料有限责任公司	母公司的全资子公司
贵州贵铝华阳碳素有限责任公司	母公司的控股子公司
贵州贵铝物流有限公司	母公司的全资子公司
中铝山西铝业有限公司	母公司的全资子公司
山西晋铝兴业冶金材料有限公司	母公司的控股子公司
山西晋铝资源综合利用开发有限公司	母公司的控股子公司
山西晋铝物流有限公司	母公司的全资子公司
山西铝厂设计院有限公司	母公司的全资子公司
山西铝业工贸有限公司	母公司的全资子公司
山西铝业黄河电器设备有限公司	母公司的控股子公司
山西铝业园林绿化工程有限公司	母公司的控股子公司
山西晋正建设工程项目管理有限公司	母公司的控股子公司
山西碳素厂	母公司的全资子公司
河津市宏泰粉煤灰开发有限公司	母公司的控股子公司

平果铝业有限公司	母公司的全资子公司
河南中州铝厂有限公司	母公司的全资子公司
青海铝业华通炭素有限责任公司	母公司的控股子公司
青海铝业金属熔剂有限责任公司	母公司的控股子公司
郑州轻金属研究院有限公司	母公司的全资子公司
西南铝业(集团)有限责任公司(“西南铝集团”)	母公司的控股子公司
重庆西南铝设备制造有限公司	母公司的控股子公司
重庆西南铝运输有限公司	母公司的控股子公司
重庆西南铝装饰工程有限公司	母公司的控股子公司
重庆西南铝焊管厂	母公司的控股子公司
重庆西南铝合金加工研究院有限公司	母公司的控股子公司
重庆西南铝进出口有限责任公司	母公司的控股子公司
重庆西南铝机电设备工程有限公司	母公司的控股子公司
重庆西铝精密压铸有限责任公司	母公司的控股子公司
洛阳有色金属加工设计研究院有限公司	母公司的全资子公司
沈阳铝镁设计研究院有限公司(“沈阳铝镁”)	母公司的控股子公司
中国有色金属工业六冶机械化工程公司	母公司的全资子公司
中铝国际工程股份有限公司	母公司的控股子公司
长沙有色冶金设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
贵阳铝镁设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
贵阳铝镁设计研究院工程承包有限公司	母公司的控股子公司
贵阳新宇建设监理有限公司	母公司的控股子公司
贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司	母公司的控股子公司
沈阳博宇科技有限责任公司	母公司的控股子公司
中国有色金属长沙勘察设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
中色科技股份有限公司	母公司的控股子公司
苏州有色金属研究院有限公司	母公司的控股子公司
洛阳金诚建设监理有限公司	母公司的控股子公司
洛阳金延有色金属加工设备有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业六冶洛阳机电安装有限公司	母公司的控股子公司
中色十二冶金建设有限公司(“中色十二冶”)	母公司的控股子公司
中铝国际山东建设有限公司	母公司的控股子公司
中铝长城建设有限公司	母公司的控股子公司
中铝国际(天津)建设有限公司	母公司的控股子公司
中铝国际技术发展有限公司	母公司的控股子公司
包头铝业(集团)有限责任公司(“包铝集团”)	母公司的全资子公司
中铝财务有限责任公司(“中铝财务”)	母公司的控股子公司
包铝(集团)金石硅业有限责任公司	母公司的全资子公司

包头中铝科技服务有限公司	母公司的控股子公司
中国铜业有限公司	母公司的全资子公司
云南铜业股份有限公司	母公司的控股子公司
中铝华中铜业有限公司	母公司的控股子公司
中铝洛阳铜业有限公司(“洛阳铜业”)	母公司的控股子公司
兰州连城铝业有限责任公司	母公司的全资子公司
兰州铝厂有限公司	母公司的全资子公司
西北铝加工厂	母公司的控股子公司
东北轻合金有限责任公司(“东北轻合金”)	母公司的控股子公司
哈尔滨东轻机电工程有限责任公司	母公司的控股子公司
中铝海外控股有限公司(“海外控股”)	母公司的全资子公司
抚顺钛业有限公司	母公司的全资子公司
青海黄河水电再生铝业有限公司	母公司的联营公司
中铝润滑科技有限公司	母公司的全资子公司
中铝金属贸易有限公司	母公司的全资子公司
青岛博信铝业有限公司	母公司的控股子公司
中铝成都铝业有限公司	母公司的全资子公司
威海万丰奥威汽轮有限公司	母公司的联营公司
中铝河南铝业有限公司(“河南铝业”)	母公司的控股子公司
中铝西南铝板带有限公司(“西南铝板带”)	母公司的控股子公司
中铝西南铝冷连轧板带有限公司(“西南铝冷连轧”)	母公司的全资子公司
华西铝业有限责任公司	母公司的控股子公司
中铝瑞闽股份有限公司(“中铝瑞闽”)	母公司的控股子公司
青岛华烨工贸有限公司	母公司的全资子公司
中铝萨帕特种铝材(重庆)有限公司(“中铝萨帕”)	母公司的全资子公司
贵州中铝铝业有限公司(“贵铝铝业”)	母公司的联营公司
云南云铜锌业股份有限公司(“云铜锌业”)	母公司的控股子公司
山西中铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司
兰州中铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司
青海中铝铝板带有限公司	母公司的控股子公司
河南中铝建设工程有限公司	母公司的全资子公司
广西中铝工业服务有限公司	母公司的全资子公司
郑州长铝华索机电有限公司	母公司的控股子公司
广西中铝碳素有限公司	母公司的全资子公司
苏州隆昌新材料有限公司	母公司的控股子公司
中铝投资发展有限公司	母公司的全资子公司
中铝融资租赁有限公司	母公司的全资子公司
北京云铜鑫晨贸易有限公司	母公司的控股子公司
ChinalcoAssetsHoldingsLimited	母公司的全资子公司

云铜香港有限公司	母公司的控股子公司
山西晋铝矿山工程服务有限公司	母公司的全资子公司
中铝国际山东化工有限公司	母公司的全资子公司
河南中铝装备有限公司	母公司的控股子公司
河南中州物流有限公司	母公司的全资子公司
山西晋铝冶炼设备技术有限公司	母公司的全资子公司
中稀国际贸易有限公司	母公司的控股子公司
中铝工服科技有限公司	母公司的控股子公司
包头市森都碳素有限公司(“森都碳素”)	母公司的控股子公司
云晨期货有限责任公司	母公司的控股子公司
中铝洛阳铜加工有限公司	母公司的控股子公司
中铝商业保理(天津)有限公司(“中铝商业保理”)	母公司的全资子公司
鹤庆溢鑫铝业有限公司	母公司的控股子公司
云南铝业股份有限公司	母公司的控股子公司
上海滇晟商贸有限公司	母公司的控股子公司
中铝上海铜业有限公司	母公司的控股子公司
中铜国际贸易有限公司	母公司的控股子公司
包头中铝科技服务开发有限公司	母公司的控股子公司
河南长铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司
西北铝业有限责任公司	母公司的全资子公司
中铝河南洛阳铝加工有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属进出口哈尔滨有限公司	母公司的控股子公司
青海中铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司
青海铝业有限责任公司	母公司的控股子公司
北京中铝联合物业管理有限公司	母公司的控股子公司
贵州贵铝现代城市服务有限公司	母公司的控股子公司
中铝环保节能集团有限公司	母公司的全资子公司
九冶建设有限公司	母公司的控股子公司
中铝万成山东建设有限公司	母公司的控股子公司
驰宏实业发展(上海)有限公司	母公司的控股子公司
香港西铝有限公司	母公司的控股子公司
中铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司
云南冶金集团股份有限公司	母公司的控股子公司
铝能清新	母公司的控股子公司

## 5、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-采购商品

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额 (经重述)
云南铝业股份有限公司	采购原铝	1,378,196	-
淄博国贸	采购矿石及其他	1,070,628	923,182
广西华银	采购氧化铝	783,180	724,142
森都碳素	采购原料	717,816	613,606
云南云铜锌业股份有限公司	采购其他	703,274	594,321
云南冶金集团股份有限公司	采购原铝	456,490	-
西南铝冷连轧	采购铝加工产品及其他	405,142	2,269
山东铝业有限公司	采购其他	355,406	425,770
广西华磊	采购其他	218,072	267,981
中铝山西铝业有限公司	采购原料	201,297	7,506
中衡协力投资有限公司	采购其他	123,722	-
长城众鑫实业	采购铝加工产品及其他	52,331	52,077
招商物产	采购矿石及其他	45,567	-
中铝润滑科技有限公司	采购其他	37,765	30,508
宁夏丰昊	采购其他	33,517	-
中铝国际山东化工有限公司	采购其他	32,895	-
淄博东山实业有限公司	采购其他	27,428	3,128
驰宏实业发展(上海)有限公司	采购其他	23,619	-
香港西铝有限公司	采购其他	21,825	-
中铝工业服务有限公司	采购其他	20,790	11,427
山西华兴(注)	采购氧化铝	-	2,353,188
其他关联方		134,065	347,039
小计		6,843,025	6,356,144

注：于2018年12月，本集团收购山西华兴50%股权，交易完成后，山西华兴成为集团100%控股子公司。

采购商品/接受劳务情况表-接受劳务(工程类)

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额 (经重述)
中色十二冶	建筑安装及设备采购	147,477	1,590
山东工程	建筑安装及设备采购	109,377	195,332
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	建筑安装及设备采购	99,320	11,384
中铝国际山东建设有限公司	建筑安装及设备采购	59,518	22,822
淄博东山实业有限公司	建筑安装及设备采购	56,289	3,022
中铝国际(天津)建设有限公司	建筑安装及设计勘察	53,831	9,847
中铝长城建设有限公司	建筑安装及设备采购	53,786	21,360
中色科技股份有限公司	建筑安装及设备采购	52,524	10,261
沈阳铝镁	建筑安装及设备采购	28,639	66
中铝国际工程股份有限公司	建筑安装及设备采购	33,457	878,345
中铝环保节能集团有限公司	建筑安装及设备采购	26,976	-
九冶建设有限公司	建筑安装及设备采购	18,578	-
其他关联方		81,483	42,729
小计		821,255	1,196,758

采购商品/接受劳务情况表-接受劳务(其他)

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额 (经重述)
平果铝业有限公司	物业管理及其他	40,320	37,309
中铝山西铝业有限公司	物业管理及其他	30,608	47,075
山东铝业有限公司	物业管理及其他	26,891	32,938
中国长城铝业有限公司	物业管理及其他	21,856	15,014
河南中州铝厂有限公司	物业管理及其他	14,493	16,657
包铝集团	物业管理及其他	2,555	102
兰州铝厂有限公司	物业管理及其他	1,179	715
北京中铝联合物业管理有限公司	物业管理及其他	1,049	348
青海铝业有限责任公司	物业管理及其他	987	765
贵州贵铝现代城市服务有限公司	物业管理及其他	362	-
其他关联方		615	3,326
小计		140,915	154,249

## 采购商品/接受劳务情况表-水电气等公共事业：

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额 (经重述)
广西中铝工业服务有限公司	储运及其他(采购)	66,321	59,520
河南中州物流有限公司	储运(采购)	62,049	199,064
贵州贵铝物流有限公司	维修(采购)	41,652	59,395
山东工程	维修(采购)	31,212	26,383
河南中州铝厂有限公司	其他(采购)	28,947	3,744
淄博东山实业有限公司	其他(采购)	25,985	2,213
山东铝业有限公司	其他(采购)	24,690	28,942
河南中铝装备有限公司	其他(采购)	23,159	28,382
山西中铝工业服务有限公司	其他(采购)	21,480	20,191
中铝山西铝业有限公司	其他(采购)	19,881	3,807
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	其他(采购)	17,940	-
河南长兴实业有限公司	其他(采购)	16,637	24,560
平果铝业有限公司	其他(采购)	15,428	16,135
天津市宏泰粉煤灰开发有限公司	其他(采购)	8,577	8,577
兰州中铝工业服务有限公司	辅材(采购)	6,599	17,412
河南长城信息技术有限公司	其他(采购)	5,295	5,888
其他关联方		39,995	80,200
小计		455,847	584,413

## 采购商品/接受劳务情况表(接受服务)：

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
铝能清新	环保运营服务	112,066	132,731
小计		112,066	132,731

## 出售商品/提供劳务情况表-销售商品

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中铝瑞闽	销售铝加工产品及其他	1,390,478	1,690,387
广西华磊	销售氧化铝及其他	1,362,048	767,159
招商物产	销售原铝及其他	1,261,671	-
淄博国贸	销售原铝及其他	1,072,647	811,508
驰宏实业发展（上海）有限公司	销售氧化铝及其他	956,502	-
西南铝业（集团）有限责任公司	销售铝加工产品及其他	906,631	1,327,438
东北轻合金	销售铝加工产品及原铝	695,833	613,458
云南铝业股份有限公司	销售氧化铝	548,675	-
中铝西南铝板带	销售原铝及其他	494,811	658,748
青海铝业有限责任公司	销售铝加工产品及原铝	432,985	504,464
包头市天成铝业有限公司	销售原铝	413,528	-
广西华银	销售其他	390,722	9,449
中国铜业有限公司	销售其他	190,032	-
山西华拓铝业有限公司	销售原铝	169,494	301,568
中铝洛阳铜加工有限公司	销售其他	151,253	137,352
中铝河南洛阳铝加工有限公司	销售其他	102,985	86,835
中国有色金属进出口哈尔滨有限公司	销售其他	95,352	-
中衡协力投资有限公司	销售其他	79,746	-
中铝萨帕	销售其他	57,675	124,383
贵铝铝业	销售其他	54,775	21,332
山东铝业有限公司	销售原铝及其他	21,543	75,848
青海中铝工业服务有限公司	销售其他	19,537	-
中铝国际山东化工有限公司	销售其他	18,523	-
河南长兴实业有限公司	销售其他	13,073	9,249
中国长城铝业有限公司	销售原铝及其他	8,915	8,973
广西中铝工业服务有限公司	销售原铝	7,918	15,693
西北铝业有限责任公司	销售其他	7,465	7,987
青岛博信铝业有限公司	销售其他	6,219	-
其他关联方		29,947	1,687,670
小计		10,960,983	8,859,501

## 出售商品/提供劳务情况表-提供劳务(工程类):

单位:千元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国长城铝业有限公司	建筑安装	-	92
中铝万成山东建设有限公司	建筑安装	-	1,692
中色十二冶	建筑安装	-	32,350
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	建筑安装	-	3,742
其他关联方		-	8,101
小计		-	45,977

## 出售商品/提供劳务情况表-水电气(销售):

单位:千元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额 (经重述)
广西华磊	水电气(销售)及储运	164,460	44,925
山东铝业有限公司	水电气(销售)	143,297	156,985
中国长城铝业有限公司	储运(销售)	34,818	53,486
广西华银	储运(销售)	27,803	26,900
东北轻合金	水电气(销售)	21,890	21,414
贵州铝厂有限责任公司	储运(销售)	10,957	22,139
云南铜业股份有限公司	水电气(销售)	10,734	-
青海中铝铝板带有限公司	水电气(销售)	8,123	16,065
铝能清新	水电气(销售)	7,466	26,274
北京吉亚半导体材料有限公司	水电气(销售)	6,758	6,632
包头市天成铝业有限公司	储运(销售)	5,895	5,392
中铝山西铝业有限公司	水电气(销售)	3,798	9,872
山西中铝工业服务有限公司	水电气(销售)	2,594	2,909
山东工程	水电气(销售)	2,314	4,730
河南中州铝厂有限公司	水电气(销售)	2,253	-
包头中铝科技服务开发有限公司	水电气(销售)	2,186	1,910
山西华拓铝业有限公司	水电气(销售)	1,812	1,076
其他关联方		14,684	66,255
小计		471,842	466,964

## (2) 关联租赁情况

本集团作为经营租赁出租方：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

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
中铜国际贸易有限公司	房屋	4,322	-
广西中铝工业服务有限公司	机器设备、房屋及其他	2,408	2,379
中铝上海铜业有限公司	机器设备、房屋及其他	2,241	1,500
云南铜业股份有限公司	房屋	1,638	983
上海中铝国际供应链管理有限公司	房屋	1,541	4,260
上海滇晟商贸有限公司	机器设备	1,266	1,520
兰州中铝工业服务有限公司	机器设备及房屋	1,148	540
其他关联方		6,290	8,212
小计		20,854	19,394

本集团作为经营租赁承租方：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

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(经重述)
中铝山西铝业有限公司	房屋、土地	62,991	75,149
中国长城铝业有限公司	土地	45,526	37,269
中铝投资发展有限公司	房屋	26,356	29,426
平果铝业有限公司	房屋、土地	20,038	18,767
河南中州铝厂有限公司	房屋、土地	14,880	14,880
青海铝业有限责任公司	房屋、土地	11,598	9,760
贵州铝厂有限责任公司	土地	10,000	7,633
山东铝业有限公司	房屋、土地、机器设备	8,686	22,475
兰州连城铝业有限责任公司	土地	2,940	2,940
其他关联方		25,069	4,337
小计		228,084	222,636

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

与关联方进行售后租回交易：

截至2019年6月30日止六个月期间，本集团与中铝集团之子公司中铝融资租赁有限公司签订部分售后租回交易合同，金额为100,000千元。（截至2018年6月30日止六个月期间：225,080千元）。

**(3) 关联担保情况**

本集团作为担保方

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
神州风力发电(注 1)	12,450	2006 年 12 月 25 日	2020 年 12 月 24 日	否

注 1：2006 年 12 月，本公司之子公司宁夏能源与中国建设银行签订《保证合同》，为神州风力发电总额 70,000 千元项目借款中的 35,000 千元提供第三者连带责任保证担保，借款期限 14 年。截至 2019 年 6 月 30 日，宁夏能源为神州风力发电提供担保余额为 12,450 千元。

**(4) 关联方向本集团提供金融服务**

√适用□不适用

于 2019 年 6 月 30 日，本集团存放于中铝财务的存款余额为 5,267,077 千元(2018 年 12 月 31 日：9,101,541 千元)。2019 年上半年，上述存款年利率为 0.525%至 1.755%(2018 年上半年：0.525%至 1.755%)。

票据贴现

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团在中铝财务进行贴现的银行承兑汇票为 245,137 千元(截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间：1,249,300 千元)，支付贴现息 6,996 千元(截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间：22,564 千元)。

资金拆借

单位：千元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中铝财务	50,000	2019 年 1 月 18 日	2019 年 7 月 18 日	
中铝财务	100,000	2019 年 1 月 4 日	2020 年 1 月 3 日	
中铝财务	100,000	2019 年 1 月 14 日	2020 年 1 月 14 日	
中铝财务	100,000	2019 年 1 月 15 日	2020 年 1 月 15 日	
中铝财务	50,000	2019 年 1 月 25 日	2020 年 1 月 22 日	
中铝财务	20,000	2019 年 2 月 21 日	2020 年 2 月 21 日	
中铝财务	100,000	2019 年 2 月 26 日	2020 年 2 月 26 日	
中铝财务	100,000	2019 年 3 月 15 日	2019 年 9 月 12 日	
中铝财务	200,000	2019 年 3 月 19 日	2020 年 3 月 19 日	
中铝财务	50,000	2019 年 3 月 20 日	2020 年 3 月 20 日	
中铝财务	100,000	2019 年 3 月 22 日	2020 年 3 月 20 日	
中铝财务	300,000	2019 年 3 月 26 日	2022 年 3 月 25 日	
中铝财务	200,000	2019 年 3 月 28 日	2019 年 4 月 26 日	
中铝财务	20,000	2019 年 4 月 29 日	2020 年 4 月 29 日	

中铝财务	200,000	2019年5月7日	2022年5月6日	
中铝财务	50,000	2019年6月4日	2020年5月27日	
中铝财务	50,000	2019年6月4日	2020年6月4日	
中铝财务	400,000	2019年6月18日	2019年9月17日	
中铝财务	50,000	2019年6月20日	2019年8月20日	
小计	2,240,000	/	/	

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团从关联公司拆入的资金产生利息费用共计 70,543 千元(截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间：58,861 千元)。

#### (5) 关键管理人员报酬

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,064	2,556

#### (6) 其他重要关联方交易

√适用□不适用

##### i. 收购苏州中材 100%股权

如附注八、1 披露，本公司之子公司中铝上海以对价 237 千元收购苏州中材 100%股权构成关联交易。

##### ii. 以南海合金的股权向中铝创投出资

如附注八、2 披露，本公司以所持有的南海合金股权向中铝创投出资构成关联交易，交易对价为 350,911 千元。

##### iii. 将内蒙古丰融、宁夏丰昊部分股权出售给中铝环保

如附注八、2 披露，本公司之子公司中铝能源将内蒙古丰融、宁夏丰昊部分股权出售给中铝环保构成关联交易，交易对价为 41,573 千元。

##### iv. 收购中铝山西铝业有限公司部分资产

本公司之子公司山西新材料以协议方式收购中铝山西铝业有限公司部分资产构成关联交易，交易对价为 177,159 千元。

##### v. 向鹤庆溢鑫铝业有限公司转让电解铝产能指标

本公司之子公司山西华圣通过协议转让方式向鹤庆溢鑫铝业有限公司转让电解铝产能指标构成关联交易，根据云南省最终核定的电解铝产能指标吨数计算，交易对价为 850,000 千元。

注：本集团在本期间的正常业务活动中的重大关联方交易定价政策如下：

- (i) 材料和产成品销售包括销售氧化铝、原铝及废料。这些交易为公司的正常商业往来，并按相关签订的产品和服务互供总协议进行。价格政策总结如下：
  - (A) 采用中国政府制定的价格(政府定价)；
  - (B) 如果没有政府定价则采用政府指导价；
  - (C) 如果既没有政府定价亦没有政府指导价，则采用市场价(指与独立第三方交易的价格)；及
  - (D) 若以上均没有的，则采用协议价格。
- (ii) 提供的公用事业服务包括供应电力、气体、热力和水，均按以上(i)(A)定价。
- (iii) 提供的工程、建设和监理服务为就建设性项目以向本公司提供了工程、施工及监理服务。这些服务采用政府指导价(i)(B)或当时的市场价(i)(C)(包括投标方式的投标价)定价。
- (iv) 主要材料和辅助材料(包括铝土矿、石灰石、碳、水泥、煤等)及产成品采购的价格政策均按以上(i)定价。
- (v) 中铝集团及其子公司提供的社会服务和生活后勤服务，其中包括公安保卫、消防、教育及培训、学校和医疗卫生、文化体育、报刊杂志、广播和印刷、物业管理、环境和卫生、绿化、托儿所和幼儿园、疗养院、餐馆和办公室、公共交通和其他服务。这些服务遵从相关社会和生活后勤服务供应协议。其价格政策均按以上(i)(D)定价。
- (vi) 租赁费  

本集团根据与中铝集团及其子公司签订的土地使用权租赁合同，按市场租赁费率，为占用中铝集团及其子公司作工业或商业用途的土地支付租赁费。另本集团根据与中铝集团之子公司签订的房屋租赁合同，按市场租赁费率为占用的中铝集团之子公司的房屋建筑物支付租金。
- (vii) 铝产品委托加工服务的定价政策按以上(i)定价。

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额(经重述)	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项融资	中铝集团之子公司	755,234	-	758,428	-
	中铝集团之联营公司	11,000	-	17,930	-
	本集团之联营公司	100	-	1,000	-
	本集团之合营公司	12,000	-	59,900	-
应收账款	中铝集团之子公司	754,493	61,244	522,967	74,612
	中铝集团之联营公司	-	-	725	7
	本集团之联营公司	2,365	5	5,615	52
	本集团之合营公司	1,130,411	3,603	759,978	2,986
其他应收款	中铝集团之子公司	220,127	19,674	279,003	20,040
	本集团之合营公司(注1)	1,354,151	1,239	1,388,261	-
	本集团之联营公司(注1)	23,244	20,790	29,622	20,790
预付款项	中铝集团之子公司	125,860	-	551,612	-
	本集团之合营公司	25,288	-	36,417	-
	本集团之联营公司	30,023	-	79	-
长期应收款	本集团之联营公司	111,845	-	111,845	-

注1: 于2019年6月30日, 该款项中包含如下对合联营公司的委托贷款和借出款项:

单位:千元 币种:人民币

合营公司名称	款项性质	2019年6月30日	2018年12月31日
鑫峪沟煤业	委托贷款	500,000	500,000
鑫峪沟煤业	借出款项	560,759	560,759
恒泰合矿业	委托贷款	129,000	129,000
恒泰合矿业	借出款项	39,954	39,954
华盛万杰	借出款项	58,164	68,164
合计		1,287,877	1,297,877

## (2) 应付项目

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额 (经重述)
应付账款	中铝集团之子公司	327,156	404,278
	中铝集团之联营公司	-	4,012
	本集团之合营公司	1,009,106	631,570
	本集团之联营公司	932	13,033
其他应付款	中铝集团之子公司	1,836,526	1,930,947
	中铝集团之联营公司	1,019	17,128
	本集团之联营公司	26,403	148,978
	本集团之合营公司	13,210	8,860
合同负债	中铝集团之子公司	36,106	22,307
	中铝集团之联营公司	8	20
	本集团之合营公司	93,402	94,367
	本集团之联营公司	4,770	12,451
短期借款	中铝集团之子公司	1,635,000	3,085,000
长期借款	中铝集团之子公司	498,000	200,000
长期应付款	中铝集团之子公司	-	528,178
租赁负债	中铝集团之子公司	7,106,801	-
一年内到期的其他非流动负债			
—应付租赁款	中铝集团之子公司	885,103	559,855
—长期借款	中铝集团之子公司	102,000	10,000

## 7、关联方承诺

√适用□不适用

于 2019 年 6 月 30 日，除附注九、2 中披露的对合营企业和联营企业的投资承诺外，本集团无向其他关联方的重大承诺事项。

### 十三、 承诺及或有事项

#### 1、 重要承诺事项

√适用□不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
已签约但未拨备		
资本承诺	5,744,533	3,942,933
投资承诺	493,800	542,800
	6,238,333	4,485,733

与对合营企业或联营企业投资相关的未确认承诺，参见附注九、2。

#### 2、 或有事项

##### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用□不适用

截至2019年6月30日止六个月期间，本集团被交易对手起诉，涉诉金额约人民币442,217千元，双方主要就位于中国大陆工程项目的工程量及结算价款产生争议。

在应诉过程中，当地法院裁定冻结两家子公司银行存款人民币214,536千元或其他等值资产。截至2019年6月30日及本报告日，当地法院已经冻结约人民币31,176千元的银行存款账户余额及约人民币45,680千元的房产。根据集团法律顾问的意见，本集团认为对于所涉指控能进行有效辩护，败诉可能性极低，本集团因此未就索赔或者罚息计提预计负债。

### 十四、 资产负债表日后事项

√适用□不适用

于2019年7月25日，本公司平价发行了面值总额为10亿元（每单位票面值均为100元）的2019年度第十期超短期融资券，于2019年9月到期，用于满足营运资金和置换到期借款。该等债券的固定票面年利率为2.70%。

于2019年8月9日，本公司平价发行了面值总额为20亿元（每单位票面价值为100元）的公司债券，于2029年8月到期，用于满足营运资金及偿还银行借款需求。该等债券的固定票面年利率为4.55%。

## 十五、 其他重要事项

### 1、 分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

√适用□不适用

本公司总裁会为主要经营决策制定者。总裁会负责审阅集团内部报告以分配资源到各经营分部及评估经营分部的表现。管理层基于内部报告确定经营分部。

本集团有 5 个报告分部，集团的各板块业务如下：

**氧化铝板块：**包括开采并购买铝土矿和其他原材料，将铝土矿生产为氧化铝，并将氧化铝销售给本集团内部的电解铝企业和贸易企业以及集团外部的客户。该板块还包括生产和销售精细氧化铝、金属镓及铝矿石。

**原铝板块：**包括采购氧化铝和其他原材料、辅助材料和电力，将氧化铝进行电解以生产为原铝，销售给集团内部的贸易企业及集团外部的客户(包括中铝集团及其子公司)。该板块还包括生产、销售碳素产品、铝合金及其他电解铝产品。

**能源板块：**主要从事能源产品的研发、生产、经营等。主要业务包括煤炭、火力发电、风力发电、光伏发电、新能源装备制造、煤电铝一体化项目的建设和运营等。主要产品中，煤炭销售给集团内、外用煤企业，电力销售给所在区域电网公司。

**贸易板块：**主要在国内从事向内部生产商及外部客户提供氧化铝、原铝、铝加工产品及其他有色金属产品和煤炭等原材料、辅材贸易及物流服务的业务。前述产品采购自集团内分子公司及本集团的国内外供应商。本集团生产企业生产的产品通过贸易板块实现的销售计入贸易板块收入，生产企业销售给贸易板块的收入作为板块间销售从生产企业所属板块中剔除。

**总部及其他营运板块：**涵盖总部及集团其他有关铝业务的研究和开发活动及其他。

总裁会以分部税前利润作为指标评价经营分部的表现。

分部资产不包括递延所得税资产、预缴所得税，原因在于这些资产均由本集团统一管理。

分部负债不包括递延所得税负债以及应交企业所得税，原因在于这些负债均由本集团统一管理。

分部间转移价格参照市场价格确定，资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

## (2) 报告分部的财务信息

√适用□不适用

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间分部信息

单位：千元 币种：人民币

	氧化铝板块	原铝板块	贸易板块	能源板块	总部及其他 营运板块	板块间抵销	合计
<b>营业收入合计</b>	21,873,447	23,924,314	78,148,099	3,358,423	237,819	-32,601,998	94,940,104
分部间交易收入	-14,362,924	-5,380,125	-12,717,240	-74,057	-67,652	32,601,998	-
其中：销售自产产品-（注）			12,552,452				
销售外部供应商采购产品及租赁收入			52,878,407				
对外交易收入	7,510,523	18,544,189	65,430,859	3,284,366	170,167	-	94,940,104
分部收益（损失以“-”号表示）	889,520	403,882	533,491	382,697	-553,393	-73,889	1,582,308
所得税费用							-412,293
<b>净利润</b>							1,170,015
<b>分部收益（损失以“-”号表示）中包括：</b>							
利息收入	67,507	18,661	66,812	12,427	47,432	-	212,839
利息支出、汇兑损益和未确认融资费用摊销	-474,292	-584,051	-164,014	-537,371	-834,419	-	-2,594,147
按权益法享有的合营企业净收益 （损失以“-”号表示）的份额	20,366	-	3,525	-56,851	93,057	-	60,097
按权益法享有的联营企业净收益 （损失以“-”号表示）的份额	-11,498	9,821	15,792	33,436	22,587	-	70,138
折旧和摊销费用	-1,773,467	-1,613,635	-58,962	-752,548	-57,718	-	-4,256,330
公允价值变动损益	-	-	-7,575	-	-	-	-7,575
处置交易性金融资产、金融负债的投资收益 （损失以“-”号表示）	-	-	-12,142	-	-	-	-12,142
资产处置收益（损失以“-”号表示）	-24,880	578,043	3,921	117	16	-	557,217
资产减值损失	-189,813	-159,321	-83,953	-51,245	-	-	-484,332
处置子公司股权净收益	-	-	-	3,014	257,900	-	260,914
处置合营公司产生的投资收益	-	-	-	156,227	-	-	156,227
其他权益工具投资分红收益	-	-	-	1,000	47,991	-	48,991
信用减值损失	-8,269	-618	-67,258	-31,354	-3,403	-	-110,902
固定资产、投资性房地产、在建工程及工程物资增加额	2,041,330	1,928,430	128,580	507,338	53,751	-	4,659,429
无形资产增加额	943	1,427	2	4,422	40	-	6,834

注：贸易板块的销售自产产品收入包括销售自产氧化铝收入 6,364,238 千元，销售自产原铝收入 6,079,316 千元，销售自产其他产品收入 108,898 千元。

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间分部信息(经重述)

单位：千元 币种：人民币

	氧化铝板块	原铝板块	贸易板块	能源板块	总部及其他 营运板块	板块间抵销	合计
<b>营业收入合计</b>	21,778,881	26,516,282	63,677,907	3,453,451	358,071	-33,390,238	82,394,354
分部间交易收入	-14,089,749	-6,688,430	-12,489,119	-48,248	-74,692	33,390,238	-
其中：销售自产产品			10,033,191				
销售外部供应商采购产品及租赁收入			41,155,597				
对外交易收入	7,689,132	19,827,852	51,188,788	3,405,203	283,379	-	82,394,354
分部收益(损失以“-”号表示)	1,930,791	198,686	290,002	170,586	-707,705	23,956	1,906,316
所得税费用						-	-571,339
<b>净利润</b>						-	1,334,977
<b>分部收益(损失以“-”号表示)中包括：</b>							
利息收入	31,870	27,422	58,065	5,030	66,166	-	188,553
利息支出、汇兑损益和未确认融资费用摊销	-172,999	-610,815	-193,883	-544,455	-832,447	-	-2,354,599
按权益法享有的合营企业净收益 (损失以“-”号表示)的份额	-32,922	-	3,679	-107,694	22,303	-	-114,634
按权益法享有的联营企业净收益 (损失以“-”号表示)的份额	-	668	11,898	-60,240	40,337	-	-7,337
折旧和摊销费用	-1,373,976	-1,550,421	-51,110	-870,946	-39,716	-	-3,886,169
公允价值变动损益	-305	-	69,885	-	-	-	69,580
处置交易性金融资产、金融负债的投资收益 (损失以“-”号表示)	-375	-	51,562	8,770	-6,581	-	53,376
资产处置收益(损失以“-”号表示)	8,341	25,377	-2,092	680	-2,347	-	29,959
资产减值损失	-	-400,264	-413,339	-6,259	-	-	-819,862
信用减值损失	-1,516	1,244	-5,994	-13,134	-	-	-19,400
处置联营公司产生的投资收益	-	-	-	1,904	-	-	1,904
其他权益工具投资分红及处置收益	-	-	-	-	54,420	-	54,420
固定资产、投资性房地产、在建工程及工程物资增加额	626,711	1,995,483	177,287	236,912	99,321	-	3,135,714
无形资产增加额	3,088	1,404	85	1,056	61	-	5,694

注：贸易板块的销售自产产品收入包括销售自产氧化铝收入 7,455,675 千元，销售自产原铝收入 1,548,831 千元，销售自产其他产品收入 1,028,685 千元。

单位：千元 币种：人民币

	氧化铝板块	原铝板块	贸易板块	能源板块	总部及其他营运板块	板块间抵销	合计
于 2019 年 6 月 30 日分部信息							
<b>分部资产</b>	87,724,765	59,334,980	21,993,478	39,302,639	42,646,451	-44,463,536	206,538,777
递延所得税资产							1,459,981
预缴所得税							108,357
<b>资产合计</b>							208,107,115
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,088,443	572,584	428,219	2,352,472	5,485,309	-	9,927,027
<b>分部负债</b>	39,151,969	40,590,817	14,361,419	26,741,405	60,047,719	-44,233,684	136,659,645
递延所得税负债							1,754,993
应交企业所得税							241,228
<b>负债合计</b>							138,655,866

	氧化铝板块	原铝板块	贸易板块	能源板块	总部及其他营运板块	板块间抵销	合计
于 2018 年 12 月 31 日分部信息(经重述)							
<b>分部资产</b>	82,677,250	57,712,842	20,217,906	39,458,086	33,577,526	-34,383,617	199,259,993
递延所得税资产							1,542,655
预缴所得税							162,103
<b>资产合计</b>							200,964,751
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,079,574	558,759	208,902	2,500,292	5,409,284	-	9,756,811
<b>分部负债</b>	38,817,030	34,492,538	14,530,230	27,265,031	50,492,049	-34,228,334	131,368,544
递延所得税负债							1,812,805
应交企业所得税							113,783
<b>负债合计</b>							133,295,132

**(3) 地理信息**

于 2019 年 1 至 6 月本集团取得的来自于中国大陆及中国大陆以外地区的对外交易收入总额,以及于 2019 年 6 月 30 日本集团位于中国大陆及中国大陆以外地区的除金融资产及递延所得税资产以外的非流动资产总额列示如下:

单位:千元 币种:人民币

对外交易收入	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间(经重述)
中国大陆	91,604,523	78,593,552
中国大陆以外	3,335,581	3,800,802
合计	94,940,104	82,394,354
非流动资产总额 (不含金融资产及递延所得税资产)	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日 (经重述)
中国大陆	143,958,151	137,939,763
中国大陆以外	1,266,406	646,327
合计	145,224,557	138,586,090

**(4) 主要客户信息**

于 2019 年 1 至 6 月本集团无大于集团总收入 10%的个别客户(2018 年 1 至 6 月:无)。

## 2、 租赁

### (1) 作为出租人

经营租赁

经营租出固定资产，参见附注七、13（3）。

### (2) 作为承租人

本集团对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，短期租赁、低价值资产和未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额当期计入费用的情况如下：

单位：千元 币种：人民币

	2019 年 1-6 月
短期租赁费用	26,140
低价值租赁费用（短期租赁除外）	1,568
或有租金	-
其中：售后租回交易或有租金	-
	27,708

## 3、 比较数据

于 2018 年下半年，本集团通过同一控制下的企业合并取得了赤壁炭素、东轻物流的控制权及山东炭素厂、平果铝炭素厂业务，并于 2019 年，本集团通过同一控制下的企业合并取得了苏州中材的控制权，编制本集团比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。由于本年同一控制下的企业合并，本集团前期财务报表的相关项目进行了重述。

经本集团第六届董事会第三十七次会议通过，本集团的政府补助会计政策进行变更，由总额法改为净额法，相应地，若干以前年度数据已经调整，若干比较数据已经过重分类并重述，以符合本期的列报和会计处理要求。

如附注五、37 所述，由于会计政策变更，财务报表中若干项目的会计处理和列报以及财务报表中的金额已经过修改，以符合新的要求。相应地，若干以前年度数据已经调整，若干比较数据已经过重分类并重述，以符合本期的列报和会计处理要求。

## 十六、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	354,112	192,889
1 至 2 年	1,009	8,987
2 至 3 年	8,603	1,136
3 年以上	238,193	271,909
原值合计	601,917	474,921
减：坏账准备	45,334	49,041
合计	556,583	425,880

## (1). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

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 (%)	
按单项计提坏账准备	243,825	41	12	-	243,813	259,565	55	-	-	259,565
按组合计提坏账准备	358,092	59	45,322	13	312,770	215,356	45	49,041	23	166,315
合计	601,917	/	45,334	/	556,583	474,921	/	49,041	/	425,880

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：

单位：千元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
氧化铝及电解铝板块			
1 年以内	312,730	2,877	0.92
1 至 2 年	693	76	10.97
2 至 3 年	197	178	90.36
3 年以上	44,472	42,191	94.87
合计	358,092	45,322	12.66

按组合计提坏账的确认标准及说明：

√适用 □不适用

本公司计提坏账准备 1,978 千元。

## (2). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用□不适用

于2019年6月30日,余额前五名的应收账款分析如下:

单位:千元 币种:人民币

名次	与本集团关系	账面余额	账龄	占应收账款 总额比例	坏账准备 年末余额
第一名	第三方	153,707	一年以内	26%	1,414
第二名	第三方	111,138	三年以上	18%	-
第三名	关联方	93,989	一年以内	16%	865
第四名	关联方	90,649	三年以上	15%	-
第五名	本公司之子公司	28,217	一年以内	5%	-
		477,700		80%	2,279

## (3). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

√适用□不适用

于2019年6月30日,本集团无因金融资产转移而终止确认的应收账款(2018年12月31日:无)。

## (4). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

√适用□不适用

于2019年6月30日,本集团无已转移但继续涉入的应收账款(2018年12月31日:无)。

## 2、其他应收款

## 项目列示

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	837,925	729,953
应收股利	366,930	1,184,435
其他应收款	20,274,684	12,385,167
合计	21,479,539	14,299,555

## 其他应收款

单位:千元 币种:人民币

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	15,481,001	7,508,204
1至2年	824,815	18,693
2至3年	1,937	1,275,451
3年以上	4,020,489	3,636,518
原值合计	20,328,242	12,438,866
减:坏账准备	53,558	53,699
合计	20,274,684	12,385,167

## (1). 按款项性质分类

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
向非关联方处置股权及资产应收款项	1,836,824	1,858,888
与子公司资金往来	10,008,870	1,752,383
委托贷款	7,494,541	7,812,977
保证金	1,575	14,527
借出款项	805,724	793,160
代垫款项	58,315	66,560
应收材料款	8,592	8,617
备用金	2,798	1,068
水电费	702	43,132
其他	110,301	87,554
	20,328,242	12,438,866
减:坏账准备	53,558	53,699
合计	20,274,684	12,385,167

## (1) 坏账准备计提情况

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

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)			
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
2019年1月1日余额	12,381,965	-	37,077	33,875	19,824	19,824	12,438,866	53,699
本期变动	6,024,522	-	1,869,651	-	-4,797	-141	7,889,376	-141
2019年6月30日余额	18,406,487	-	1,906,728	33,875	15,027	19,683	20,328,242	53,558

## (2) 坏账准备的情况

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	53,699	-	141	-	53,558
合计	53,699	-	141	-	53,558

## (3) 本期实际核销的其他应收款情况

√适用□不适用

期本公司无核销的其他应收款。

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

	与本集团关系	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(%)
第一名	本集团子公司	委托贷款	4,168,452	一年以内	21
第二名	本集团子公司	与子公司流动资金往来	4,070,829	一年以内	20
第三名	本集团子公司	委托贷款	2,336,100	一年以内	11
第四名	第三方	资产处置款	1,831,575	三年以上	9
第五名	本集团子公司	委托贷款	1,100,000	一年以内	5
		/	13,506,956	/	66

## (5) 涉及政府补助的应收款项

√适用□不适用

于2019年6月30日，本公司涉及的应收政府补助款项如下：(2018年12月31日：无)

单位：千元 币种：人民币

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
中铝股份	僵尸特困补助	50,000	一年以内	预计于2019年全额收回

## (6) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

√适用□不适用

于2019年6月30日，本集团无因金融资产转移而终止确认的其他应收款(2018年12月31日：无)。

## (7) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

√适用□不适用

于2019年6月30日，本集团不存在转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债(2018年12月31日：无)。

## 3、长期股权投资

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

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	63,633,273	636,465	62,996,808	58,702,655	636,465	58,066,190
对联营、合营企业投资	5,404,680	-	5,404,680	5,328,230	-	5,328,230
合计	69,037,953	636,465	68,401,488	64,030,885	636,465	63,394,420

## (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值准备 期末余额
中铝中州矿业有限公司	733,294	-	-	733,294	-
山西新材料	4,306,930	-	-	4,306,930	-
广西华昇新材料有限公司(“广西华昇”) (注 1)	660,632	227,932	-	888,564	-
山西华兴	2,865,146	-	-	2,865,146	-
华江铝业(注 2)	-	15,020	-	15,020	-
包头铝业有限公司	6,087,023	-	-	6,087,023	-
山东山铝电子技术有限公司(注 3)	8,708	-	-8,708	-	-
中铝物资集团有限公司(注 4)	500,000	500,000	-	1,000,000	-
中铝香港	5,609,615	-	-	5,609,615	-358,245
山西华圣	510,000	-	-	510,000	-
抚顺铝业有限公司	2,308,450	-	-	2,308,450	-261,169
遵义铝业股份有限公司	2,032,475	-	-	2,032,475	-17,051
山东华宇	865,260	-	-	865,260	-
甘肃华鹭	270,300	-	-	270,300	-
南海合金(注 5)	-	95,594	-95,594	-	-
中铝矿业有限公司	6,812,397	-	-	6,812,397	-
中铝国际贸易有限公司	1,078,988	-	-	1,078,988	-
国贸集团(注 6)	64,160	1,000,000	-	1,064,160	-
贵州华仁	461,653	-	-	461,653	-
中铝能源	1,422,794	-	-	1,422,794	-
华阳矿业	715,418	-	-	715,418	-
中铝内蒙古资源开发有限公司	70,000	-	-	70,000	-
宁夏能源	5,895,294	-	-	5,895,294	-
山西中铝华北矿业有限公司	10,000	-	-	10,000	-
中铝青海铝电有限公司	99,000	-	-	99,000	-
贵州华锦铝业有限公司	600,000	-	-	600,000	-
中铝郑州有色金属研究院有限公司	205,587	-	-	205,587	-
中铝山东有限公司	4,430,113	-	-	4,430,113	-
中铝广西投资发展有限公司	1,002,176	-	-	1,002,176	-
中铝中州铝业有限公司	5,622,176	-	-	5,622,176	-
山西中润(注 7)	390,793	256,700	-	647,493	-
中铝物流集团有限公司	840,856	-	-	840,856	-
中铝集团山西交口兴华科技股份有限公司(“兴华科技”)(注 8)	102,815	105,000	-	207,815	-
中铝(上海)有限公司	1,994,249	-	-	1,994,249	-
中铝山西吕梁矿业有限公司	33,600	-	-	33,600	-
兰州铝业有限公司(注 9)	92,740	2,834,687	-	2,927,427	-
合计	58,702,642	5,034,933	-104,302	63,633,273	-636,465

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动					期末余额	减值准备期末余额
		增加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润		
一、合营企业								
广西华银（“附注七.10”）	1,534,963	-	-	89,159	5,516	-198,000	1,431,638	-
鑫峪沟煤业	19,225	-	-	-4,586	7,241	-	21,880	-
铝能清新	282,362	-	-	7,490	-	-	289,852	-
中铝海外发展	50,000	-	-	621	-	-	50,621	-
小计	1,886,550	-	-	92,684	12,757	-198,000	1,793,991	-
二、联营企业								-
青海能源发展（集团）有限责任公司	727,565	-	-	-2,504	-7,632	-	717,429	-
中铝视拓	25,352	-	-	-5,071	-	-	20,281	-
多氟多科技（“附注七.10”）	58,281	-	-20,250	-406	-	-	37,625	-
广西华正铝业有限公司	34,243	-	-	-	-	-	34,243	-
中铝资源	234,496	-	-	-751	-	-	233,745	-
中国稀土	451,606	-	-	4,338	-36	-	455,908	-
中铝资本（“附注七.10”）	466,523	176,520	-	14,825	-	-	657,868	-
中铝投资发展	1,272,175	-	-	5,638	-	-	1,277,813	-
山东工程	163,550	-	-	4,909	507	-	168,966	-
中铝招标（“附注七.10”）	7,889	-	-	2,405	-	-3,483	6,811	-
小计	3,441,680	176,520	-20,250	23,383	-7,161	-3,483	3,610,689	-
合计	5,328,230	176,520	-20,250	116,067	5,596	-201,483	5,404,680	-

其他说明：

适用 不适用

注 1：于 2019 年 3 月 8 日，本公司以现金对广西华昇增资 227,932 千元。

注 2：于 2019 年 1 月，本公司以现金形式出资成立全资子公司华江铝业，华江铝业注册资本为 100,000 千元。截至 2019 年 6 月 30 日，本公司已累计出资 15,020 千元，仍需承担出资义务 84,980 千元。

注 3：于 2019 年 6 月 27 日，本公司与本公司之子公司中铝山东签订转让山铝电子 100% 股权的产权交易合同，根据协议，中铝山东以转让对价 68,046 千元购买本公司持有的山铝电子 100% 股权，转让后，山铝电子成为中铝山东之全资子公司。

注 4：于 2019 年 1 月 30 日，本公司以现金对中铝物资集团有限公司增资 500,000 千元。

注 5：于 2019 年 1 月 21 日，本公司与本公司之子公司中铝国贸签署股权转让协议，本公司以 94,574 千元取得中铝国贸持有的南海合金 100% 股权。本公司根据同一控制下企业合并，以南海合金 2019 年 1 月 1 日账面净资产价值确认长期股权投资成本 95,594 千元。于 2019 年 1 月 30 日，本公司与中铝创投签署增资协议，以南海合金 2018 年 12 月 31 日净资产评估值 350,925 千元作为增资标的，增资完成后本公司拥有中铝创投 19.4852% 股权，并将对中铝创投的投资作为其他权益工具投资核算。

注 6：于 2019 年 4 月 2 日，本公司以现金对国贸集团有限公司增资 1,000,000 千元。

注 7：于 2019 年 6 月 14 日，本公司以现金对山西中铝华润有限公司增资 256,700 千元。

注 8：本公司与兴华科技及其另外两方股东中铝山东及中国有色集团晋铝耐材有限公司（“晋铝耐材”）签订债转股协议，根据协议，本公司、中铝山东及晋铝耐材以对兴华科技的债权合计 318,182 千元对兴华科技增资，增资前后，各方股东的持股比例不变，其中本公司增资金额为 105,000 千元。

注 9：如附注九、1 所披露，本公司以本公司之兰州分公司经评估的资产及负债净额对甘肃铝电进行增资，增资完成后甘肃铝电更名为兰州铝业。

#### 4、营业收入和营业成本

##### （1）营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额（经重述）	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,929,876	5,709,534	11,547,134	10,814,268
其他业务	729,949	465,972	931,715	762,400
合计	7,659,825	6,175,506	12,478,849	11,576,668

## 5、投资收益

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,072,636	337,084
权益法核算的长期股权投资收益	116,067	71,193
非货币性资产交换产生的投资收益	-	667,267
处置子公司取得的投资收益	271,567	-53,655
处置交易性金融资产和交易性金融负债取得的投资收益	-	-6,583
其他权益工具投资分红及处置收益	47,991	54,420
合计	1,508,261	1,069,726

## 十七、 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	557,217	/
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	72,802	/
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	37	/
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-19,717	/
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	1,996	/
处置子公司控制权取得的投资收益	260,914	/
处置联营公司股权取得的投资收益	156,227	/
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-71,962	/
	957,514	
所得税影响额	-119,028	/
少数股东权益影响额	-247,439	/
合计	591,047	

## 2、 净资产收益率及每股收益

√适用□不适用

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.34	0.035	0.035
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.22	0.0005	0.0005

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、财务总监、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	报告期内在上海证券交易所网站、《证券日报》上公开披露的所有公司文件的正本及公告原稿

董事长：卢东亮

董事会批准报送日期：2019 年 8 月 27 日

### 修订信息

适用 不适用