

公司代码：601600

公司简称：中国铝业

中国铝业股份有限公司 2020 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
董事	贺志辉	其他公务	蒋英刚

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人敖宏、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2020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

本公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅本报告第四节“经营情况的讨论与分析”之“三、其他披露事项”中“可能面对的风险”部分相关内容。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况的讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	28
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	44
第七节	优先股相关情况.....	46
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	47
第九节	公司债券相关情况.....	48
第十节	财务报告.....	52
第十一节	备查文件目录.....	204

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
广西分公司	指	中国铝业股份有限公司广西分公司
青海分公司	指	中国铝业股份有限公司青海分公司
贵州分公司	指	中国铝业股份有限公司贵州分公司
包头铝业	指	包头铝业有限公司，本公司的全资子公司
中铝矿业	指	中铝矿业有限公司，为本公司的全资子公司
中铝国贸	指	中铝国际贸易有限公司，为本公司全资子公司
中铝香港	指	中国铝业香港有限公司，为本公司的全资子公司
中铝山东	指	中铝山东有限公司，为本公司的全资子公司
中州铝业	指	中铝中州铝业有限公司，为本公司的全资子公司
郑州研究院	指	中铝郑州有色金属研究院有限公司，为本公司的全资子公司
中铝能源	指	中铝能源有限公司，为本公司的全资子公司
中铝物流	指	中铝物流集团有限公司，为本公司的全资子公司
中铝物资	指	中铝物资有限公司，为本公司的全资子公司
中铝国贸集团	指	中铝国际贸易集团有限公司，本公司的全资子公司
中铝上海	指	中铝（上海）有限公司，为本公司的全资子公司
山西华兴	指	山西华兴铝业有限公司，为本公司的全资子公司
抚顺铝业	指	抚顺铝业有限公司，为本公司的全资子公司
兰州铝业	指	兰州铝业有限公司，为本公司的全资子公司
宁夏能源	指	中铝宁夏能源集团有限公司，为本公司的控股子公司
贵州华锦	指	贵州华锦铝业有限公司，为本公司的控股子公司
广西华昇	指	广西华昇新材料有限公司，为本公司的控股子公司

山西中润	指	山西中铝华润有限公司，为本公司的控股子公司
山西华圣	指	山西华圣铝业有限公司，为本公司的控股子公司
贵州华仁	指	贵州华仁新材料有限公司，为本公司的控股子公司
兴华科技	指	中铝集团山西交口兴华科技股份有限公司，为本公司的控股子公司
甘肃华鹭	指	甘肃华鹭铝业有限公司，为本公司的控股子公司
山西新材料	指	中铝山西新材料有限公司，为本公司的控股子公司
遵义铝业	指	遵义铝业股份有限公司，为本公司的控股子公司
山东华宇	指	山东华宇合金材料有限公司，为本公司的控股子公司
广西华磊	指	广西华磊新材料有限公司，为本公司的合营公司
广西华银	指	广西华银铝业有限公司，为本公司的合营公司
灵武发电	指	华电宁夏灵武发电有限公司，为本公司的联营公司
内蒙古华云	指	内蒙古华云新材料有限公司，为本公司全资子公司包头铝业的控股子公司
云冶集团	指	云南冶金集团股份有限公司，为中铝集团的附属公司
云铝股份	指	云南铝业股份有限公司，为云冶集团的控股子公司，亦为本公司的联营公司
云铝溢鑫	指	鹤庆溢鑫铝业有限公司，为云铝股份的控股子公司，亦为本公司的联营公司
中铝资本控股	指	中铝资本控股有限公司，为中铝集团的控股子公司，亦为本公司的联营公司
中铝集团	指	中国铝业集团有限公司，为本公司的控股股东
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
国务院国资委	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
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《中国铝业股份有限公司章程》
上交所上市规则	指	《上海证券交易所股票上市规则》

香港联交所上市规则	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
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 国存托股份，每一美国存托股份代表 25 股 H 股所有权
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	一种白色无定形状粉状物，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	敖宏 ^(注)

注：因工作调动，公司原董事长（法定代表人）卢东亮先生已于2020年5月14日辞任。自卢东亮先生辞任至公司董事会选举出新一任董事长期间，由董事敖宏先生代行公司董事长及法定代表人职责。有关详情请见本公司于2020年5月15日披露的《中国铝业股份有限公司关于董事长辞任及推举董事代行董事长职责的公告》。

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	中国北京市西直门北大街62号	中国北京市西直门北大街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、 基本情况变更简介

公司注册地址	中国北京市海淀区西直门北大街
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
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变更情况简介

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	84,108,752	95,020,681	94,940,104	-11.48
归属于上市公司股东的净利润	35,712	707,411	705,762	-94.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-315,581	115,117	114,715	不适用
经营活动产生的现金流量净额	6,011,631	3,086,182	3,081,069	94.79
	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	54,688,097	54,671,979	54,659,633	0.03
总资产	202,719,279	203,137,491	203,070,664	-0.21

(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)	-0.006	0.035	0.035	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.006	0.035	0.035	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-0.027	0.0005	0.0005	不适用
加权平均净资产收益率(%)	0.07	1.29	1.34	减少1.22个 百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率(%)	-0.58	0.22	0.22	减少0.80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	-4,475	/
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	50,674	/
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	-2,135	/
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	415,880	/
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,928	/
少数股东权益影响额	-8,500	/
所得税影响额	-114,079	/
合计	351,293	/

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

公司是中国有色金属行业的龙头企业，综合实力位居全球铝行业前列，也是目前中国铝行业唯一集铝土矿、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铝生产经营企业。

（二）经营模式

公司形成了以铝土矿开采、氧化铝生产、电解铝及合金产品生产为主体的完整的产业链，业务涵盖了从矿产资源开采、氧化铝生产、电解铝和铝合金生产、高新技术开发与推广、国际贸易、流通服务、能源电力等多领域。近几年，由于铝行业产品市场价格波动较大，公司不断探索创新经营模式，调整产业结构，业务延展到能源电力领域，并积极拓展贸易、物流业务，提升行业引领力和协同效应，以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 18 年位居世界第一。近年来，行业内主要企业着力于向资源、能源优势地区布局、转移产能以获取成本竞争优势，产业集中度进一步提高，大型集团市场占有率和话语权显著提升。从发展趋势看，大型集团将继续以资源、能源战略先导，不断完善产业链配套以持续提高成本竞争力，增强抵御风险能力。

中国铝行业除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，还将在轨道交通、航空用中厚板、铝车身板等领域扩展应用空间，同时，为拓展铝在新兴领域的应用，大力开发个性化需求产品，培育新的铝消费增长点。

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

本公司按照“低成本、高质量、机制优、效益好”工作思路，坚持成本领先战略，坚持创新、绿色、协调、开放、共享发展理念，按照高质量和绿色发展要求，以提升行业竞争优势和国际化战略为主线，以科技创新为引领，以调结构、降成本、增效益为重点，围绕铝土矿、氧化铝、电解铝、深加

工、贸易物流等主业调整与发展并举，统筹考虑环保、资源、能源、物流等要素持续优化产业布局，全面提升企业综合竞争力水平，巩固行业领军地位，打造全球领先的高质量铝产品供应商，努力建设具有全球竞争力的世界一流铝业公司。

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，目标是成为具有全球竞争力的世界一流铝业公司

本公司的发展目标是成为具有全球竞争力的世界一流铝业公司。本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、精细氧化铝产能全球第一。本公司坚持以延伸产业链增加附加值为发展方向，确立了“科学掌控上游，优化调整中游，跨越发展下游”的总体思路，加大产业结构调整力度，促进产品和管理转型升级，深化改革创新，加快产能转移步伐，着力向价值链高端发展，加快实施“两海”战略，加强国际产能合作，提高市场话语权。

2. 拥有稳定可靠的铝土矿资源，确保可持续发展能力

作为资源型企业，本公司重视国内资源获取的同时，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，不仅国内铝土矿资源拥有量第一，还在海外拥有铝土矿资源 18.1 亿吨，资源保障年限超过 60 年；本公司还关注资源合理开采，深化矿山提质增效，不断提升矿山现场管理水平；注重加强资源储量管理，实行了资源动态监测、评估；同时，积极履行开采后的矿山复垦，主动保护矿山环境。

3. 拥有完整的产业链，整体竞争优势明显

本公司构筑了以铝土矿、氧化铝、电解铝、铝合金产品为主体的产业链，业务涵盖了从矿产资源开采、氧化铝生产、电解铝和铝合金生产、高新技术开发与推广、国际贸易、物流服务、能源电力等多个方面。近年来，本公司围绕提升成本竞争力和产品附加值，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，提高产品合金化率，加大高附加值精细氧化铝产品开发，不断提高竞争优势。

4. 拥有优秀的人才队伍和先进的管理理念，确保公司经营目标实现

本公司拥有一支能力卓越、经验丰富的管理团队，在有色金属、矿产资源、冶炼加工、市场营销等方面拥有丰富的管理经验，具备先进的管理理念和清晰的管理思路，按照高质量发展理念，积极进取、敢于创新、主动作为，带领公司降本增效、攻坚克难，利用强大的市场预判能力及谈判议价能力为公司争取更多的利益；在技术人才方面，本公司建立五级工程师制度，打造了一支经验丰富、专业扎实，以首席工程师为领军人才的阶梯型科技人才队伍。通过全员参与、全过程控制、全方位发力的全要素对标提质增效专项行动，降本增效成果显著；通过进行管理改革试点、制定行之有效的激励方案，建立利益分享机制，提高了广大干部员工的积极性和主动性，提升了公司运营效率，保障公司实现经营目标。

5. 拥有持续的科技创新能力，强化科技成果转化经济效益

本公司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、10 个国家和行业认定的实验室与检测中心及 14 家国家高新技术企业。本公司长期坚持围绕氧化铝、电解铝、精细氧化铝、铝合金等产业高质量发展急需的关键技术，组织实施重大关键核心技术攻关，成功开发、应用和推广一系列高水平的科技创新成果，是铝行业技术发展进步的主要贡献者和引领者。

6. 党建与经营管理深度融合，确保公司健康发展

党委把方向、管大局、保落实，党建进章程巩固了党组织在本公司治理中的法定地位，党委前置研究保证了党的领导融入公司治理各环节；将公司督办事项完成情况纳入党建考核体系，推动党建与经营管理深度融合，成为凝聚全体党员加快质量、效率、动力“三大变革”、推动低成本高质量发展的重要源泉。

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

2020 年上半年，新冠肺炎疫情全球蔓延，驱使各国陷入封锁，引发全球经济衰退，导致氧化铝价格大幅下降，整体呈 Z 字形走势，重心继续下移。

国际市场方面，上半年国外氧化铝 FOB 价均价为 264 美元/吨，同比下降 29.6%，最低价为 225 美元/吨，最高价为 304 美元/吨。

国内市场方面，2020 年 2 月，在新冠肺炎疫情影响下，原材料运输受限和企业复工延迟，致使国内铝土矿、氧化铝减产，氧化铝价格上涨，氧化铝现货价格最高至 2,569 元/吨。3 月下旬，随着疫情在国外爆发，国际宏观经济环境恶化导致电解铝价格大幅下挫，引发国外氧化铝价格大幅下降，迫使国内氧化铝价格快速下滑，最低价格至 2,072 元/吨，较最高价格下降约 500 元/吨。随着电解铝价格反弹，氧化铝价格随之上涨，进口氧化铝大幅增加，制约了氧化铝价格快速上涨。

据统计，2020 年上半年，全球氧化铝产量约为 6,517 万吨，消费量约为 6,706 万吨，同比分别增长 0.1%和 0.5%；中国氧化铝产量约为 3,407 万吨，同比下降 5.4%，消费量约为 3,641 万吨，同比增长 1.5%。

原铝市场

2020 年上半年，新冠肺炎疫情全球爆发并不断加重的不可控态势使全球陷入恐慌和不确定性中，全球系统性金融风险不断扩大，伴随着油价暴跌，包括电解铝在内的大宗商品价格大幅下滑。二季度对宏观经济的悲观情绪有所缓解，金属价格逐步修复，但运行重心整体仍呈下行走势。

国际市场方面，疫情爆发导致下游企业停工停产严重，铝需求锐减，而供应量减少有限，过剩压力增加导致伦铝持续低位，反弹动力严重不足。年初，中美关系好转迹象坚定市场信心，铝价表现相对较强，2 月份，随着疫情加重、蔓延，在金融危机担忧情绪笼罩下，期股市场重挫、油价暴跌，带动所有工业品价格一度跌停。4 月初伦铝跌至 2016 年 2 月份以来最低位和年内最低点 1,455 美元/吨。随着经济重启计划实施，美联储开启无限量化宽松的货币政策，在复工复产的推进下伦铝止跌反弹，但受制于疫情规模的继续扩大，涨幅有限。2020 年上半年，国际铝价先抑后扬，运行重心大幅下移，LME 现货铝和三月期铝均价分别为 1,591 美元/吨和 1,622 美元/吨，同比分别下跌 12.9%和 12.3%。

国内市场方面，2020 年上半年，国内期铝价格先抑后扬，呈现明显的“V”型走势。受假期备货需求增加和新建产能投产放缓的影响，年初国内电解铝价格上涨。新冠疫情爆发使下游企业复工滞后、铝消费大幅减少，而供应端随着新投产及部分产能复产，电解铝供过于求，库存增加，铝价出现下滑。二季度，随着国内疫情防控取得阶段性成效，复工复产全面推进，原铝消费快速恢复，加之延迟订单的集中释放、原铝替代废铝量增加、市场出现投机性囤货等，铝库存大幅下降，沪铝持续反弹，三月期铝价格亦突破 14,000 元/吨。2020 年上半年，SHFE 当月期铝和三月期铝的平均价分别为 13,191 元/吨和 12,980 元/吨，同比分别下跌 4.3%和 5.8%。

据统计，2020 年上半年，全球原铝产量约为 3,211 万吨，同比增长 1.5%；消费量约为 2,986 万吨，同比减少 8.5%；中国原铝产量约为 1,815 万吨，同比增长 1.6%，消费量约为 1,767 万吨，同比减少 2.2%。

业务回顾

2020 年上半年，面对疫情冲击和市场严峻挑战，本公司沉着应对未曾有过的复杂局面和困难，精准施策，有效调度，协同效力不断增强。围绕建设具有全球竞争力的世界一流铝业公司的发展目标，突出价值创造导向，开展多层次全要素对标，建立起对标体系；开展极限降本增效专项行动，确保生产经营稳定，有效防范经营风险；秉承“量力而行、尽力而为”投资理念，不断优化投资方案，细化投资概算，提高项目投资竞争力；继续坚持安全、绿色发展，安全生产基础不断夯实、环保管理水平全面提升。

1. 确保生产平稳，主要产品产量实现稳定增长。2020 年上半年，应对疫情，本公司精准调度运营，科学组织生产，保证物资运输通畅，实现生产平稳运行，多项技术指标得到优化。氧化铝、精细氧化铝、铝合金、碳素等产量较去年同期均有所增长。通过深入开展“三对标”“三提升”“两保障”活动，严格执行国内外管理标准，持续提升质量管理水平。

2. 开展全要素对标和极限降本增效专项行动，全力提升成本竞争力。本公司坚定实施低成本战略，围绕建设具有全球竞争力的世界一流铝业公司的目标，建立分级次对标体系，从指标提升和强化经营平台专业化服务等方面，实行全方位、全过程和全员参与的降本控支、挖潜增效，氧化铝、电解铝单位成本较去年同比进一步降低。

3. 强化战略导向，不断优化投资。按照“量力而行、尽力而为”投资理念，突出行业竞争力评价标准，强化投资项目全要素对标和关键外部条件可实现性评估，反复论证优化项目设计，从严控制资本性支出，防范重大投资风险。几内亚年产 1200 万吨铝土矿项目已于 2020 年 4 月份建成投产，5 月份达标达产，提前实现采装运“三个百万吨”设计目标，本公司首个海外铝土矿供应基地开始持续稳定供矿；广西华昇 200 万吨氧化铝项目正在推进中，“海外+沿海”的产业发展模式初步形成。

4. 坚定实施创新驱动，助力公司转型升级。本公司坚持市场化为导向，加强顶层设计，建立深化改革任务台账，逐项督导落实。新建项目通过实施扁平化管理、市场化用工，劳动生产率均达到国内领先水平；以全要素对标管理为出发点，坚持问题导向、效果导向，对研发项目实施了分类分级管理，试行了重大项目总负责人制，集中优势研发力量开展重点项目研发，将效益目标与项目经费直接挂钩，推动提质增效落地见效；无炭渣阳极生产技术示范、湿法氧化脱硫脱碳技术优化升级研究等重大研发项目取得重要进展；国内首条湿法氧化脱硫脱碳技术试验线平稳运行，脱硫效果较传统工艺显著提升，降低了脱硫成本；国内首条废阴极石墨化试验线开展第二阶段试验，生产运行更加稳定，产品质量指标进一步优化；多项附加值高的新产品，如 4N5 高活性氧化铝、近纳米级勃姆石等 6 个精细氧化铝新产品、轨道交通用材、空调管材等用途的 11 种铝合金铸锭（产品）研发试产成功，逐步进入中高端消费市场，培育了新的增效点。

5. 安全环保主责意识进一步增强，安全生产基础不断夯实，环保管理水平全面提升。本公司坚持绿色、安全发展理念，强化安全管理技能、自主安全意识和现场安全评价，将安全工作重心、重点下沉到生产线，深入到作业现场；深入推进职业健康安全环保精准管理体系运行，加大“两抓两查严监管”工作力度，建立公司级重大安全风险台账；组织开展三年安全生产专项整治行动，夯实安全基础管理，提升安全生产能力和水平。加大环保问题整治力度，严格新建项目排放要求，开展环境风险评估，强化环保一线服务和指导；主动践行绿色发展，新建项目严格落实烟气超低排放、废水零排放要求，对行业共性的赤泥综合利用和电解废物处置等污染问题进行研发攻关。建成了国内首套废阴极石墨化试验线；兰州铝业固废处理中心建成投运，从根本上解决了电解危废物的处置问题；扎实做好绿色矿山建设，完成矿山复垦 8.3 万亩，累计复垦率达到 89%。

6. 坚持“现金为王”理念，进一步收紧授信额度，严格以收定支。加强资金集中管理创新，扩大资金池、票据池市场化运行，保证了疫情期间的资金链安全，实现了资金成本的不断降低；把握有利融资窗口，调整债务结构，财务稳健度不断提升；强化企业“两金”管控，通过业财联动实施策略销售，在收入、利润降低的情况下，实现经营性净现金流约 60 亿元。

7. 坚持党建经营深度融合，合力同心攻坚克难。充分发挥党委把方向、管大局、保落实的作用，严格执行“三重一大”决策制度和党委研究讨论前置程序。积极组织开展增强“五力”大讨论，提升党建引领发展的能力和水平。深入开展党支部“双对标”，党员“双提升”活动，以高质量党建推动公司高质量发展。

经营计划

2020 年下半年，全球经济受疫情蔓延影响陷入衰退，社会经济不确定因素增多，铝行业需求趋弱、价格震荡下行的态势还将延续。在政府强有力的有效领导下，中国疫情可控，为经济恢复打下了良好基础。本公司将继续按照“低成本、高质量、机制优、效益好”的工作思路，施行全要素对标，

以市场化为导向，以极限降本增效为抓手，继续深化管理改革，坚定不移扩大成本优势、发挥协同优势，坚持推进转型升级，不断提升竞争力，确保实现全年目标，加快公司高质量发展。本公司将开展的重点工作如下：

1. 围绕公司发展战略，以价值投资为导向，优化资源配置。根据区域资源、区位优势、产业基础、发展条件、政策导向，明确区域发展策略，加快资源优化配置，促进产业良性发展。进一步推进内部资源整合，加强供应商和客户管理，提高直采率、直销率，增强议价能力和市场话语权；加快构建公司供应链管理云平台，推进三大电子商务平台建设，降低物流成本，持续提高营运能力，获得更大协同效应。
2. 继续抓实极限降本增效，优化全要素对标体系。以价值创造、竞争力提升为目标，关注影响效益的关键环节，找差距定措施，持续优化分层分类全要素对标体系，建立目标清晰、责任到位、奖惩并举的对标机制。坚持以极限降本为抓手，着力人力、生产、管理降本，聚焦投资、科技、市场创效，按月跟踪、考核全要素对标落实情况，加大考核激励力度，增加超额完成任务奖励比例。
3. 推进转型升级，培育发展新动能。按照“量力而行、尽力而为”投资理念，以确保市场竞争力为核心，制定投资项目分类评价标准。进一步优化产业布局，推动公司主营产业向具有资源、能源、市场、物流要素优势的地区转移；以一流标准做好新建项目规划、条件落实，提升产业链现代化、智能化、生态化水平，打造精品工程，培育发展新动能；加快推进重点项目高质量建设，加大重大转型升级项目的沟通协调力度，实现项目按期建成投产、达标达产，为公司贡献新效益。
4. 坚持推进管理改革，创新机制，激发发展内动力。以“市场化、专业化、规范化、国际化管理”为导向，发挥专业化经营中心和利润中心功能定位，优化、调整机构设置，精干人员，强化资产经营能力和专业管控能力；进一步完善市场化用工机制，优化员工配置，提高全员劳动生产率；坚持以“成本为核心、利润为主导”的考核导向，完善工资总额挂钩办法，形成与效益增长联动的人工成本调控机制；进一步完善市场化选人用人机制，健全完善考核评价体系，推进能上能下常态化。
5. 增强科技创新能力，实现创新驱动发展。加快高硫矿经济利用、铝电解固废综合处置和高附加值精细氧化铝产品开发等关键核心技术攻关，孵化“杀手锏”技术，打造企业核心竞争优势；推动氧化铝、电解铝和炭素等提质增效类重点项目落地，解决企业共性技术难题，提升成本竞争力；统筹部署企业自主研发项目，带动有效研发投入增长，夯实企业技术创新根基。
6. 强化安全环保责任，提升本质安全，继续加强环保治理。继续深入推进 CAHSE 运行和“两抓两查严监管”，坚持标杆引领，指导企业树立标杆，赶超标杆；将承包商纳入一体化管理体系，督促承包商落实安全主体责任，提高承包商安全管控水平；推进设备设施技术更新和本质安全改造，加强重大风险管理和监督，在上半年实现较大及以上生产安全事故为零的基础上确保实现全年较大及以上生产安全事故为零的安全生产目标。强化环境风险分级管控，抓住环保专项工作时机，开展企业环境风险评估，推动环保领先战略落地见效；扎实开展能效对标工作，加强企业之间的交流，通过

小改小革、合理化建议、技术改造等手段，不断优化能耗指标；持续开展劳动竞赛活动，进一步降低万元产值能源消耗；加大清洁能源使用力度，制定了清洁能源使用率在 2019 年 22.60%的基础上进一步提升至 23.5%的年度目标。

7. 推动党建与业务深度融合，以一流党建引领一流发展。严格落实党委研究重大事项前置程序，持续巩固提升党组织的领导作用。利用做实公司党委、纪委契机，健全组织机构，完善制度建设，把党建优势转化为引领公司发展、强化工作落实的治理优势，将党建融入生产经营、改革发展，发挥党组织在挑战极限降本、破解转型难题、亏损企业治理等工作中的战斗堡垒作用。

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。

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 2020 年上半年归属于母公司股东的净利润为 0.36 亿元，较去年同期盈利 7.07 亿元减少 6.71 亿元，主要为主营产品价格下降所致。

营业收入

本集团 2020 年上半年实现营业收入 841.09 亿元，较去年同期的 950.21 亿元减少 109.12 亿元，主要为主营产品价格下降所致。

营业成本

本集团 2020 年上半年营业成本为 780.13 亿元，较去年同期的 883.16 亿元减少 103.03 亿元，主要为公司加强成本管理所致。

税金及附加

本集团 2020 年上半年税金及附加为 7.25 亿元，较去年同期的 6.47 亿元增加 0.78 亿元。

期间费用

1. 销售费用：本集团 2020 年上半年发生销售费用 7.35 亿元，较去年同期的 8.79 亿元减少 1.44 亿元，主要是产品运费同比降低
2. 管理费用：本集团 2020 年上半年发生管理费用 12.35 亿元，较去年同期的 14.14 亿元减少 1.79 亿元，主要为人员费用降低所致。
3. 财务费用：本集团 2020 年上半年发生财务费用 21.25 亿元，较去年同期的 24.81 亿元减少 3.56 亿元，主要为本公司加强资金管理降低带息负债规模，以及把握货币市场窗口优化融资成本致费用降低。

研发费用

本集团 2020 年上半年研发费用为 3.72 亿元，较去年同期的 2.41 亿元增加 1.31 亿元，主要是对提高铝土矿利用率、高品质氧化铝研发等投入增加。

其他收益

本集团 2020 年上半年其他收益为 0.65 亿元，与去年同期的 0.76 亿元基本持平。

投资收益

本集团 2020 年上半年投资收益为 5.14 亿元，较去年同期的投资收益 5.84 亿元减少 0.70 亿元，主要由于资本运作收益同比减少。

信用减值损失

本集团 2020 年上半年信用减值损失为 1.70 亿元，同比增加 0.59 亿元，主要是计提了坏账准备。

资产减值损失

本集团 2020 年上半年资产减值损失为 9.59 亿元，同比增加 4.75 亿元，主要是随着市场铝价波动对存货减值计提的影响。

资产处置收益

本集团 2020 年上半年资产处置损失为 0.03 亿元，较去年同期的资产处置收益 5.57 亿元减利 5.6 亿元，主要为上年同期山西华圣电解铝指标处置收益影响。

所得税费用

本集团 2020 年上半年所得税费用为 1.62 亿元，较去年同期的 4.15 亿元减少 2.53 亿元，主要由于公司盈利下降及根据 2020 年第 23 号《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》调整所得税率影响所致。

板块经营业绩讨论

氧化铝板块

营业收入

2020 年上半年，本集团冶金级氧化铝产量 721 万吨，同比增加 5.74%，其中：自产外销量 370 万吨，同比增加 9.95%。氧化铝板块的营业收入为 210.75 亿元，较去年同期的 218.73 亿元减少 7.98 亿元，自产外销氧化铝价格为 2,496 元/吨（含税），同比下降 10.5%。

板块业绩

2020 年上半年，本集团氧化铝板块税前盈利 4.36 亿元，较去年同期的 8.90 亿元减少 4.54 亿元。主要原因是氧化铝价格同比降低所致。

原铝板块

营业收入

2020 年上半年，本集团实现原铝（含合金）产量 186 万吨，同比基本持平，其中：自产外销量 190 万吨，同比增加 3.36%。原铝板块的营业收入为 228.89 亿元，较去年同期的 239.24 亿元减少 10.35 亿元，其中，自产外销原铝价格 13,176 元/吨（含税），同比下降 4.38%。

板块业绩

2020 年上半年，本集团原铝板块税前盈利 2.69 亿元，较去年同期的 4.04 亿元减少 1.35 亿元。主要原因是上年同期处置山西华圣电解铝指标实现收益所致，扣除此影响后，增加盈利 3.99 亿元。

贸易板块

营业收入

2020 年上半年，本集团贸易板块的营业收入为 712.64 亿元，较去年同期的 782.97 亿元减少 70.33 亿元，主要原因是上半年公司主要产品价格同比降低及焦煤业务量减少所致。

板块业绩

2020 年上半年，本集团贸易板块税前盈利 3.35 亿元，较去年同期的 5.38 亿元减利 2.03 亿元。主要原因是上半年公司主要产品价格同比降低及焦煤业务量减少所致。

能源板块

营业收入

2020 年上半年，本集团能源板块的营业收入为 32.97 亿元，与去年同期的 33.58 亿元基本持平。

板块业绩

2020 年上半年，本集团能源板块税前亏损 0.42 亿元，较去年同期的盈利 3.83 亿元减利 4.25 亿元。主要原因是上半年煤炭产业毛利同比下降及上年同期资本运作收益所致。

总部及其他营运板块

营业收入

2020 年上半年，本集团总部及其他营运板块的营业收入为 1.94 亿元，与去年同期的 2.38 亿元基本持平。

板块业绩

2020 年上半年，本集团总部及其他营运板块税前亏损 5.43 亿元，较去年同期税前亏损 5.53 亿元基本持平。

资产负债结构

流动资产及负债

于2020年6月30日，本集团流动资产为504.92亿元，较上年末的487.01亿元增加17.91亿元，主要为加强现金管理致货币资金等流动资产增加及授信额度内未到期应收款项增加等。

于2020年6月30日，本集团流动负债为677.87亿元，较上年末的692.03亿元减少14.16亿元，主要是一年内到期的带息债务减少及工程款结算所致。

非流动资产及负债

于2020年6月30日，本集团的非流动资产为1,522.27亿元，较上年末的1,544.36亿元减少22.09亿元。主要是固定资产折旧摊销所致。

于2020年6月30日，本集团的非流动负债为639.04亿元，较上年末的631.77亿元增加7.27亿元。主要是长期有息负债同比增加。

于2020年6月30日，本集团有息债务余额948亿元，其中：长期债务545亿元，短期债务403亿元。本集团资产负债率为64.96%，较2019年末的65.17%下降0.21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。目前本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2020年6月30日，本集团持有交易性金融资产较上年末增加6.40亿元，主要为新增银行理财产品。本集团持有交易性金融负债较上年末增加0.09亿元。

存货跌价准备

于2020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、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2020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4.88亿元，较2019年末的存货跌价准备余额5.60亿元相比减少0.72亿元。

公司相关会计政策符合一贯性原则，一直采取相同方法确定存货可变现净值及计提存货跌价准备。

资本支出、资本承担及投资承诺

截至2020年6月30日止，本集团完成项目投资支出（不含股权投资）36.92亿元，其中：基建技改投入占比80.96%；资源开发投入占比16.14%；科研投入占比2.11%；其他投入占比0.79%。

于2020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40.56亿元。

截至2020年6月30日止，本集团对合营企业和联营企业的投资承诺为4.42亿元，分别是对中铝海外发展有限公司4亿元、娄底中禹新材料有限公司0.08亿元、山西沁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。

二、报告期内主要经营情况

(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 (经重述)	变动比例 (%)
营业收入	84,108,752	95,020,681	-11.48
营业成本	78,013,212	88,315,674	-11.67
销售费用	735,027	879,164	-16.39
管理费用	1,235,419	1,413,945	-12.63
财务费用	2,125,479	2,480,545	-14.31
研发费用	372,078	241,280	54.21
经营活动产生的现金流量净额	6,011,631	3,086,182	94.79
投资活动产生的现金流量净额	-2,518,345	-6,557,150	-61.59
筹资活动产生的现金流量净额	-2,764,298	-3,696,110	-25.21

营业收入变动原因说明:主营产品价格下降。

营业成本变动原因说明:加强成本管理,使销售成本下降。

销售费用变动原因说明:主要是产品运费同比降低。

管理费用变动原因说明:主要为人员费用降低。

财务费用变动原因说明:主要为公司加强资金管理降低带息负债规模,以及把握货币市场窗口优化融资成本致费降低。

研发费用变动原因说明:主要是对提高铝土矿利用率、高品质氧化铝研发等投入增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为公司积极应对疫情冲击,坚持“现金为王”策略,加大存货销售力度。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是资本性开支同比减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是债务净偿还同比减少。

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(%)	上年同期期末数	上年同期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年同期期末变动比例(%)	情况说明
交易性金融资产	4,143,450	2.04	3,503,175	1.72	18.28	提高存量资金收益,办理银行理财产品
应收账款	6,152,399	3.03	4,574,581	2.25	34.49	信用期内未结算货款增加所致
预付账款	999,833	0.49	864,687	0.43	15.63	主要为原辅材料预付款增加
其他流动资产	1,807,464	0.89	2,635,841	1.30	-31.43	企业项目建设产生的待抵扣进项税逐步抵扣所致
使用权资产	8,713,442	4.30	10,339,115	5.09	-15.72	到期售后租回资产重分类至固定资产所致

其他流动负债	13,687,800	10.40	16,561,379	12.51	-17.35	把握资本市场窗口,优化带息负债期限结构,新增办理中长期债务置换到期短期债券
递延所得税负债	1,534,380	1.17	1,712,739	1.29	-10.41	按照西部大开发最新税收优惠政策对暂时性差异综合税率进行调整
递延收益	250,933	0.19	301,333	0.23	-16.73	主要为到期售后租回递延收益减少及政府补助摊销影响

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

截至报告期末主要资产受限情况请参见本报告第十节财务报告附注七.65

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

截至2020年6月30日,本集团长期股权投资为129.44亿元,较2019年末的128.98亿元增加0.46亿元。

(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十节“财务报告”第十一项“公允价值的披露”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

截至 2020 年 6 月 30 日，公司主要控股、参股公司如下：

单位：千元 币种：人民币

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
主要全资、控股公司						
宁夏能源	能源及制造	火电、铝、风电、太阳能发电、机械制造、铁路及其相关产业的投资、建设、运营管理、煤炭及相关产业的投资	5,025,800	32,378,241	8,114,761	159,516
包头铝业	制造	原铝、铝合金及其加工产品、碳素制品等的生产与销售	2,245,510	17,244,540	9,424,961	384,205
中铝香港	矿业	海外投资及进出口业务	港币 849,940	15,086,311	5,997,973	-52,930
山西新材料	制造	铝土矿开采，氧化铝、原铝等铝冶炼产品、铝合金的生产及销售	4,279,601	12,903,758	2,547,497	-293,857
中铝矿业	制造	铝土矿、氧化铝的生产及销售	4,028,859	10,030,270	6,200,900	-120,430
中铝国贸	贸易	自营和代理各类商品及技术的进出口	1,731,111	4,815,250	2,232,379	70,248
中铝山东	制造	精细氧化铝、氧化铝的生产及销售	4,052,847	7,680,966	5,574,994	133,816
中州铝业	制造	精细氧化铝、氧化铝的生产及销售	5,071,235	8,804,859	5,469,922	-44,806
山西华兴	制造	氧化铝的生产与销售	1,850,000	6,141,278	2,069,509	-25,551
遵义铝业	制造	氧化铝、原铝的生产及销售	3,204,900	6,313,380	2,374,299	62,349
中铝国贸集团	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	6,730,073	1,762,425	152,577
贵州华锦	制造	氧化铝的生产及销售	1,000,000	3,860,564	2,309,027	147,073
山西中润	制造	原铝的生产及销售	1,641,750	4,751,037	1,763,879	17,120
贵州华仁	制造	原铝的生产及销售	1,200,000	3,714,903	1,728,375	206,623
中铝上海	贸易	贸易、项目工程管理	968,300	1,905,938	1,018,246	6,527
兴华科技	制造	氧化铝的生产与销售	588,182	2,491,973	551,006	-27,533
抚顺铝业	制造	炭素、有色金属制造及销售	2,274,040	2,328,638	582,637	-90,235
山西华圣	制造	炭素产品的生产及销售	1,000,000	1,004,391	784,977	-47,276

中铝物流	服务	物流运输服务	964,291	2,884,009	1,353,585	62,661
中铝能源	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	1,384,398	1,530,610	511,725	-76,412
甘肃华鹭	制造	炭素的生产及销售	529,240	1,326,315	60,143	-54,850
广西华昇	制造	氧化铝、原铝、铝合金冶炼	1,742,280	4,674,058	1,742,280	0
中铝物资	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	2,549,875	1,086,191	37,680
郑州研究院	研发	研发服务	214,858	590,546	274,323	20,177
兰州铝业	制造	原铝的生产及销售	1,593,648	7,465,898	2,838,272	62,313
合营、联营企业及参股公司						
灵武发电	能源	火力发电	1,300,000	7,852,287	3,666,511	89,859
广西华银	制造	氧化铝的生产与销售	2,441,987	6,471,692	4,281,421	23,797
广西华磊	制造	原铝生产、火电及铝加工等	2,384,360	5,964,986	2,574,777	45,360
中铝资本控股	金融	投资管理、项目投资、资产管理、投资咨询等	4,125,363	11,498,325	5,960,705	116,860
云铝股份	制造	氧化铝的生产、加工，原铝及铝制品的生产、加工，炭素的生产、加工	2,606,839	40,656,257	12,925,473	353,654
云铝溢鑫	制造	原铝、铝合金及其加工产品	2,167,655	4,924,993	2,295,473	153,472

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、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

本公司在年初风险评估的基础上，根据国资委重点关注的风险，并结合新冠肺炎疫情的影响，重新评估形成六项重大风险，并采取相应的风险防控措施。具体如下：

1. 债务风险：目前本公司采取了包括负债在内的多种形式的资金筹集方式，如果宏观环境和产业链发生风险，极易造成资金紧张，对本公司的财务状况产生不良影响。

为应对此风险，本公司实行资金集中管控，指导企业合理安排资金，控制债务新增规模，避免存贷双高；完善资金月报的填列，监控企业债务情况；定期与合作银行进行业务洽谈，针对到期债务制定接续方案。

2. 投资风险：本公司在投资过程中可能发生投资、进度、安全、质量的风险。

为应对此风险，本公司认真执行投资计划，动态监控计划完成情况，禁止超计划投资；深入开展投资风险分析，建立风险事项落实责任清单，在重大风险有效化解前不得开工建设；加强项目建设过程管理，确保安全、质量、投资、进度得到有效控制。

3. 金融业务与衍生品交易风险：由于本公司在金融衍生工具交易策略、流程、现金流等方面的不确定因素，可能给本公司实现经营目标带来一定影响。

为应对此风险，本公司密切关注金融衍生品市场和政策走向，提前识别风险并有效预警；强化对信托、基金、金融衍生品等金融业务的监督，做好事前审批；进一步提高事后监测能力，实行月报制度进行监控。

4. 国际化经营风险：主要表现为社会治安风险、公共卫生风险、劳务用工风险、施工安全风险、汇率风险。由于本公司海外项目所在地区社会局势不稳定，医疗卫生水平有限，可能导致员工生命财产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，可能会对本公司经营产生影响。

为应对此风险，本公司充分落实国资委《关于加强中央企业境外安全风险防控的指导意见》，不断完善境外经营企业的风险管理体系，强化对境外政治、经济、安全等各类风险的动态评估，不断提高有效应对突发事件的能力和水平；深入研究反垄断、反海外腐败等相关法律法规；编写有关重点地区风险防控指南，及时提示潜在经营风险，指导所属企业妥善及时应对海外经营风险；完善风险处置应急机制，针对重大风险制定应对措施；按月监控重大风险情况，定期排查处置风险隐患；采取了多种措施，最大限度降低了疫情对几内亚博法项目建设和生产运营的影响，实现了投产达产目标。

5. 市场变化风险：2020年上半年，新冠肺炎疫情对企业生产经营产生较大影响，大宗商品市场需求萎缩，氧化铝、电解铝产品市场价格大幅波动，对铝行业产业链、供应链稳定运行形成一定负面影响，且未来全球疫情走势存在不确定性，对本公司财务状况和经营业绩产生潜在影响。

为应对此风险，本公司加强底线思维和风险意识，密切关注市场风险，加强市场研判，调整产品结构和营销策略，控制采购和销售节奏，提高市场风险管控能力；采取灵活的采购策略，动态管控库存规模，有效降低两金占用；有效利用期货套期保值等工具应对市场价格风险。

6. 安全环保风险：由于国家环保标准的不断提高，本公司环保压力日益增加，加之在安全生产方面存在薄弱环节，面临着安全、环保的风险。

为应对此风险，本公司高站位谋划安全环保工作，不断加大环保投资力度；定期开展环保隐患排查，跟踪督办重大环保隐患治理，做好环保设施运行、维护、保养和生产工艺管控，严禁无组织排放，确保达标排放；持续抓好“两抓两查严监管”工作，把安全管理重心放在基层，放在现场，确保安全管理制度落地；针对 CAHSE 运行中存在的突出问题，补短板、强弱项，促进 CAHSE 体系健康有效运行。

(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 年度股东大会	2020 年 6 月 23 日	www. sse. com. cn	2020 年 6 月 24 日

股东大会情况说明

√适用□不适用

2020 年 5 月 8 日，本公司披露了《中国铝业股份有限公司关于召开 2019 年度股东大会的通知》，公司将于 2020 年 6 月 23 日召开 2019 年度股东大会，审议关于公司 2019 年度董事会报告、2019 年度监事会报告等共 13 项议案。2019 年 6 月 23 日，公司 2019 年度股东大会如期召开，所有 13 项议案均获通过，有关会议决议公告请见本公司于 2020 年 6 月 24 日披露的《中国铝业股份有限公司 2019 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铝股份的同业竞争问题	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

根据财政部及国资委《关于会计师事务所承担中央企业财务决算审计有关问题的通知》（财会[2011]24号）的相关规定，由于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已连续 8 年为本公司提供审计服务，达到可连续审计年限的上限，因此，本公司改聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）及罗兵咸永道会计师事务所为本公司 2020 年度之境内外会计师事务所。前述事项已经本公司于 2020 年 3 月 26 日召开的第七届董事会第七次会议及于 2020 年 6 月 23 日召开的 2019 年度股东大会审议通过。

上述事项详情请见本公司于 2020 年 3 月 27 日披露的《中国铝业股份有限公司第七届董事会第七次会议决议公告》《中国铝业股份有限公司关于拟变更会计师事务所的公告》及于 2020 年 6 月 24 日披露的《中国铝业股份有限公司 2019 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，本公司及控股股东、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

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	2,712,294	2,712,294	11.53	货到付款		
中铝集团联营公司	其他关联人	购买商品	矿石及其他产品	市场价	801	801	0.00	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	2,183,342	2,183,342	9.28	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	2,056,965	2,056,965	8.74	货到付款		
本公司子公司股东	其他关联人	购买商品	采购其他产品	市场价	3,550	3,550	0.02	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	113,692	113,692	0.48	每月付		
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	106,038	106,038	0.45	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	1,010,554	1,010,554	4.30	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	11,436	11,436	0.05	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	299,738	299,738	1.27	每月付		
中铝集团联营公司	其他关联人	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	32,802	32,802	0.14	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（购买）	水电气、储运、维护、其他	市场价	224,753	224,753	0.96	每月付		
本公司子公司股东	其他关联人	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	4,426	4,426	0.02	每月付		
同受中铝集团控制	母公司的控股子公司	其它流出	租赁土地房屋、机器	协议价	204,583	204,583	0.87	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	6,096,526	6,096,526	25.92	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	市场价	5,316	5,316	0.02	货到付款		
本公司合营公司	合营公司	销售商品	销售原铝、氧化铝及其他	市场价	3,406,173	3,406,173	14.48	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	4,500,639	4,500,639	19.13	货到付款		
本公司子公司股东	其他关联人	销售商品	销售氧化铝	市场价	1,001	1,001	0.00	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	329,005	329,005	1.40	每月付		
中铝集团联营公司	其他关联人	水电汽等其他公用事业费用（销售）	水电气（销售）	市场价	18	18	0.00	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	196,892	196,892	0.84	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	8,293	8,293	0.04	每月付		
本公司子公司股东	其他关联人	水电汽等其他公用事业费用（销售）	水电气（销售）	市场价	428	428	0.00	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	协议价	14,029	14,029	0.06	每月、每半年付		
中铝集团联营公司	其他关联人	其它流入	出租土地房屋、机器	协议价	40	40	0.00	每月、每半年付		
本公司合营公司	合营公司	其它流入	出租土地房屋、机器	协议价	703	703	0.00	每月、每半年付		
合计				/	/	23,524,036	/	/	/	/
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235.24亿元，其中买入交易89.65亿元、卖出交易145.59亿元。					

(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 2020 年 3 月 26 日召开的第七届董事会第七次会议审议批准了《关于公司拟对中州企业物流资产进行整合的议案》，由于本次整合涉及本公司之控股股东中铝集团之全资子公司河南中州铝厂有限公司（“中州铝厂”）向本公司之附属公司中铝物流集团中州有限公司（“物流中州”）增资 1,171.69 万元，以及物流中州以 3,147.56 万元吸收合并中州铝厂之全资子公司河南中州物流有限公司（“中州物流”），因此，本次交易构成关联交易。</p> <p>2020 年 3 月 26 日，中铝物流、中州铝厂、物流中州及中州铝业签订了《中铝物流集团中州有限公司增资协议》；2020 年 4 月 14 日，物流中州、中州物流、中铝物流、中州铝厂及中州铝业签订了《中铝物流集团中州有限公司吸收合并河南中州物流有限公司协议》。</p> <p>上述事项详情请见本公司分别于 2020 年 3 月 27 日及 2020 年 4 月 15 日披露的《中国铝业股份有限公司关于拟对中州企业物流资产进行整合的公告》及《中国铝业股份有限公司关于拟对中州企业物流资产进行整合的进展公告》。</p>	<p>www.sse.com.cn</p>
<p>本公司于 2020 年 3 月 26 日召开的第七届董事会第七次会议审议批准了《关于中铝物流集团有限公司拟增资重庆西南铝运输有限公司的议案》，同意中铝物流向本公司控股股东中铝集团之全资子公司西南铝业（集团）有限责任公司（“西南铝”）的全资子公司重庆西南铝运输有限公司（“西南铝运输公司”）增资 818.94 万元，获得西南铝运输公司 51%的股权。</p> <p>2020 年 3 月 26 日，中铝物流、西南铝及西南铝运输公司签订了《重庆西南铝运输有限公司增资协议》。</p> <p>有关上述事项详情请见本公司于 2020 年 3 月 27 日披露的《中国铝业股份有限公司关于中铝物流集团有限公司增资重庆西南铝运输有限公司的公告》。</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

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

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	-	-	-	3,483,348	79,413	3,562,761
本公司之合营公司	合营公司	1,229,713	-	1,229,713	-	-	-
合计		1,229,713	-	1,229,713	3,483,348	79,413	3,562,761
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本公司附属公司贷款、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					

(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	5,772	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） ^(注1)													-6,678
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													5,772
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 ^(注2)													78,834
报告期末对子公司担保余额合计（B）													14,023,644
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）													14,029,416

担保总额占公司净资产的比例 (%)	19.75
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0
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)	10,658,970
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	10,658,970
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,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2020年6月30日,宁夏能源提供担保余额为0.06亿元。</p> <p>2. 截至2020年6月30日,本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24.42亿元。</p> <p>3. 2016年10月,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。截至2020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63.27亿元。</p> <p>4. 2017年3月,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2020年6月30日,包头铝业为内蒙古华云提供担保余额为11.94亿元。</p>

	<p>6. 2018年4月，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。截至2020年6月30日，山东华宇为沂兴炭素提供担保余额为0.17亿元。</p> <p>7. 2018年8月，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。截至2020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> <p>8. 2020年3月，中铝物流与上海期货交易所签订担保合同，以其净资产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”）提供担保。截至2020年6月30日，中铝物流为中部陆港提供担保余额为13.54亿元。</p> <p>9. 因几内亚博法矿山项目融资，本公司为附属公司中国铝业能源控股有限公司（“中铝能源控股”）提供融资担保。截至2020年6月30日，本公司为中铝能源控股提供担保余额为22亿元。</p> <p>10. 本公司为附属公司中铝国贸在前海联合交易中心申请氧化铝期货交割库提供10亿元担保。截至2020年6月30日，本公司为中铝国贸提供担保余额为1亿元。</p>
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

注 1：报告期内对非子公司的担保发生额合计 = 报告期末对非子公司的担保余额合计 - 报告期初对非子公司的担保余额合计

注 2：报告期内对子公司的担保发生额合计 = 报告期末对子公司的担保余额合计 - 报告期初对子公司的担保余额合计

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

2020 年，本公司及附属企业继续安排向西藏自治区昌都市、青海省海晏县及湖北省阳新县三个对口地区进行援助及扶贫。新冠肺炎疫情爆发后，本公司及附属企业亦积极向疫情地区捐赠防疫资金及物资。2020 年上半年，本公司及附属企业定点援助、扶贫及捐赠的资金合计为 2,983.46 万元。

2. 报告期内精准扶贫概要

√适用□不适用

2020 年上半年，本公司及附属企业定点援助、扶贫及捐赠的主要项目包括：

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	方式	金额
1	西藏自治区昌都市定点援助	货币资金	1,540.00
2	青海省海晏县定点援助	货币资金	350.00
3	向新冠肺炎疫情区捐赠防疫资金及物资	货币资金、实物资产	1,064.90
4	其他捐赠	货币资金、实物资产	28.56
合 计			2,983.46

3. 精准扶贫成效

√适用□不适用

根据习近平总书记新时期扶贫开发战略思想，本公司在中铝集团的统筹安排和部署下，扎实推进扶贫工作，坚持精准施策，进一步完善援藏援青和定点扶贫“三位一体”大扶贫格局，进一步强化扶贫地区自我“造血”功能和可持续发展，进一步提升脱贫质量和防止脱贫返贫。

对定点援助和扶贫地区开展四大类扶贫项目，包括：（1）基础设施类项目，如扶贫搬迁建设项目、美丽乡村建设项目；（2）产业扶贫类项目，如示范农场建设项目、农业基地建设项目；（3）教育扶贫类项目，包括开办各类培训班、帮扶贫困学生、促进企地人才双向交流；（4）其他扶贫类项目，主要用于新冠肺炎疫情的抗疫防疫工作。

为实现扶贫地区的可持续发展，着力加大教育、就业及消费扶贫力度，开展贫困学生助学帮扶、依托中铝大学开展教育培训帮扶、举办专题培训班及技能培训班，并采取双向选择的方式推进就业帮扶工作。同时，加大消费扶贫深度和广度，拓宽农产品销售渠道，开展互联网助农行动，构建“电商平台+单位集采”立体消费扶贫模式。

为确保扶贫项目的精准性和有效性，对扶贫项目进行严格管理，跟踪了解扶贫项目的建设计划、扶持对象、补助标准、资金使用、项目实施质量和效果等情况，对扶贫资金亦做到专户存储、专人管理、专款专用，并根据扶贫地区工作实际，及时对扶贫项目进行新增、优化和调整。

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

适用 不适用

5. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

2020年下半年，本公司及附属企业将继续按照规划及实际情况落实、开展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

根据国家环保部门发布重点排污单位名录，本公司有多家下属企业被列为大气、水、土壤重点排污监控单位，具体包括：

大气环境重点排污单位（23家）：山西华圣铝业有限公司、中铝山西新材料有限公司、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、包头铝业有限公司、内蒙古华云新材料有限公司、抚顺铝业有限公司、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、中国铝业广西分公司、贵州华仁新材料有限公司、贵州华锦铝业有限公司、遵义铝业股份有限公司、兰州铝业有限公司、中国铝业连城分公司、中国铝业青海分公司、宁夏银星发电有限责任公司、中铝宁夏能源集团有限公司马莲台发电厂、中铝宁夏能源集团有限公司六盘山热电厂。

水环境重点排污单位（3家）：中铝山西新材料有限公司、中铝矿业有限公司、中铝宁夏能源集团有限公司六盘山热电厂污水处理厂。

土壤环境污染重点监控单位（9家）：山西华兴铝业有限公司、中铝集团山西交口兴华科技股份有限公司、包头铝业有限公司、内蒙古华云新材料有限公司、中铝山东有限公司、中铝中州铝业有限公司、中国铝业广西分公司、兰州铝业有限公司、中国铝业连城分公司。

2020年上半年，本公司没有发生环保事件，亦没有发生环保罚款。

2. 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

截至 2020 年上半年，本公司位于“2+26”城市的 4 家氧化铝企业中铝山东、中铝矿业、郑州研究院和中州铝业，以及位于汾渭平原的 3 家企业山西新材料、山西华兴和兴华科技，以上 7 家企业热电锅炉均已达到超低排放标准。中铝山东的工业炉窑已达到超低排放标准。中州铝业、中铝矿业、郑州研究院、山西新材料、山西华兴和兴华科技 6 家企业工业炉窑颗粒物已达到超低排放标准。

目前，本公司正在对山西华兴、兴华科技、中铝矿业和中州铝业 4 家企业工业炉窑实施脱硝特别排放限值改造，计划于 2020 年底达到特别排放限值标准。

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

本公司建设项目均已按照国家规定取得环境影响评价批复文件。按照国家有关排污许可的相关规定，公司所属企业已全部取得排污许可证。

本公司所有生产设施均按照 ISO14001 环境管理体系标准运行，未发生认证失效的情况。

4. 突发环境事件应急预案

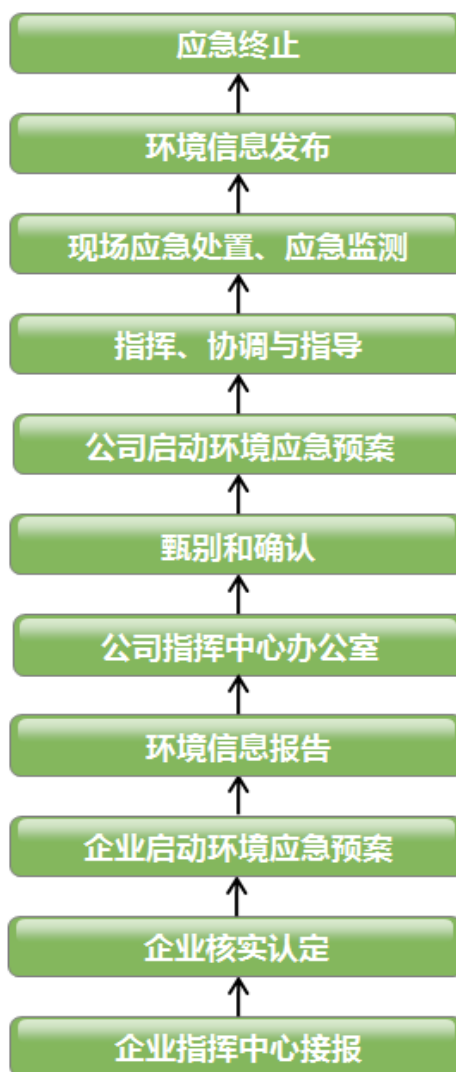
√适用 □不适用

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，职业健康安全和环境委员会主任任总指挥。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、新闻协调组、应急保障组和专家组等。

突发环境事件应急响应流程图



5. 环境自行监测方案

适用 不适用

本公司各下属企业对排污情况均制定有各自的环境监测方案。

6. 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

(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

(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

在节能方面，公司重视节能工作，持续完善能源管理体系。2020 年主要开展的工作有：一是扎实开展能效对标，不断优化能耗指标，同时以安全、有序、快速、经济为原则，做好新建项目的能效达标和已有生产线改造优化工作；二是建立系统节能理念，强化流程的顺畅性，通过严格控制各环节、合理化建议和技术改造等手段，降低能源消耗。如：通过优化工艺参数，提高焙烧炉单位产能，降低焙烧过程中的能源消耗；三是借助设计院和研究院的平台，开展「新型稳流保温电解槽节能技术」（简称「FHEST 技术」）、降低氧化铝生产系统产生的碳碱和有机物等新技术的推广工作，降低电解铝能耗、提高氧化铝生产流程稳定性，实现生产的稳定和高效；四是开展降低氧化铝生产系统产生的碳碱和有机物的研究工作，不断提高流程稳定性，实现稳定和高效的生产；五是加强火电厂机组的检修管理，提高机组运行可靠性，降低非计划停运次数，持续降低供电煤耗、供热煤耗。

在环保方面，依据《中国铝业集团有限公司职业健康安全环保精准管理体系规范》及《中国铝业集团有限公司职业健康安全环保精准管理体系考评标准》，在所属企业均建立并实行了 CAHSE 安全环保精准管理体系，每年对所属企业开展一次 CAHSE 精准管理体系审核。2020 年，公司所属企业将于 8 月份完成精准管理体系自评价，公司将于 10 月前完成对所属企业的评审。

在内部控制方面，公司积极推行大监督体系建设，成立了大监督体系建设领导小组，大监督体系建设试点工作方案得到有效实施；建立了协同检查机制、审计成果协同审核机制、发现问题协同整改机制、月度例会协调机制等，促进了业审融合和协同监督；完善了问题整改管理工作，2019 年公司发布了《审计发现问题整改管理办法》，建立了问题整改信息平台，建立了被审计单位、职能部门、内审部门三位一体的协同整改模式；高度重视审计发现问题对内部控制的促进作用，大力推行审计成果共用，在对审计发现问题“回头看”过程中，提取公因子、合并同列项，不断促进专业领域内控体系建设的持续完善，有效避免了问题的重复发生。

公司取水水源地主要为黄河、长江及其支流，而且公司拥有完善的工业废水循环使用系统，所属铝冶炼企业均实现工业废水“零排放”。经过适当处理的工业废水全部回用于生产，作为公司的替代水源的一部分。采用循环用水不仅减少新水使用，也是公司降低供水压力的重要措施。

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

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

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
华融瑞通股权投资管理有限公司	841,600,264	841,600,264	0	0	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	0	0	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	0	0	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	0	0	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	0	0	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	0	0	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	0	0	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	0	0	增发限售	2020.02.26
合计	2,118,874,715	2,118,874,715	0	0	/	/

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	434,799
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 ^{注1}	0	5,050,376,970	29.67	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司(H股) ^{注2}	-962,050	3,931,471,545	23.10	0	未知	未知	境外法人
华融瑞通股权投资管理有限公司	0	841,600,264	4.94	0	无	0	国有法人
中国人寿保险股份有限公司	0	671,882,629	3.95	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	448,284,993	2.63	0	无	0	国有法人
深圳市招平中铝投资中心(有限合伙)	0	252,392,929	1.48	0	无	0	境内非国有法人
包头铝业(集团)有限责任公司	0	238,377,795	1.40	0	无	0	国有法人
中国信达资产管理股份有限公司	0	217,589,200	1.28	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	137,295,400	0.81	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司(A股)	-33,723,117	130,751,056	0.77	0	无	0	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	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)	3,931,471,545	境外上市外资股	3,931,471,545				
华融瑞通股权投资管理有限公司	841,600,264	人民币普通股	841,600,264				

中国人寿保险股份有限公司	671,882,629	人民币普通股	671,882,629
中国证券金融股份有限公司	448,284,993	人民币普通股	448,284,993
深圳市招平中铝投资中心（有限合伙）	252,392,929	人民币普通股	252,392,929
包头铝业（集团）有限责任公司	238,377,795	人民币普通股	238,377,795
中国信达资产管理股份有限公司	217,589,200	人民币普通股	217,589,200
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
香港中央结算有限公司（A股）	130,751,056	人民币普通股	130,751,056
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>注1：中铝集团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2020年6月30日，中铝集团连同其附属公司共持有本公司5,474,485,019股，其中包括5,295,895,019股A股及178,590,000股H股，占本公司已发行总股本约32.16%。</p> <p>注2：香港中央结算有限公司持有的本公司3,931,471,545股H股中包含代中铝集团之附属公司中铝海外控股有限公司持有的178,590,000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

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

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

其它情况说明

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

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
卢东亮	董事长、执行董事	离任
田 永	副总裁	解任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

1. 因工作调动，卢东亮先生于 2020 年 5 月 14 日提请辞任本公司董事长、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。自卢东亮先生辞任至公司董事会选举出新一任董事长期间，本公司全体董事一致推举董事敖宏先生代行公司董事长及法定代表人职责。
2. 因达到国家法定退休年龄，田永先生于 2020 年 2 月 27 日提请辞任本公司副总裁职务。同日，本公司召开第七届董事会第六次会议同意解聘田永先生的公司副总裁职务。

三、其他说明

适用 不适用

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	上交所
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	上交所
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	上交所
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	上交所
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	上交所
中国铝业股份有限公司 2019 年公开发行公司债券 (第二期) (品种二)	19 中铝 G3	155594	2019.08.08	2029.08.09	20	4.55	按年付息, 到期还本付息	上交所
中国铝业股份有限公司 2019 年公开发行公司债券 (第三期) (品种一)	19 中铝 G4	155677	2019.09.04	2022.09.05	10	3.50	按年付息, 到期还本付息	上交所

中国铝业股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）	20 中铝 01	163219	2020.03.04	2025.03.05	5	3.30	按年付息，到期还本付息	上交所
中国铝业股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第二期）	20 中铝 02	163312	2020.03.19	2023.03.20	10	3.05	按年付息，到期还本付息	上交所

公司债券付息兑付情况

适用 不适用

本公司公开发行 2019 年公司债券（第一期），发行总额 20 亿元，期限 3 年，利率 3.80%，本期债券于 2020 年 1 月 23 日付息 7,600 万元（含税）。

本公司其他各期债券均按时付息。于报告期内，本公司其他各期债券均未到付息日。

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 1 (为 18 中铝 01、18 中铝 02、18 中铝 03、18 中铝 04 及 19 中铝 01 的债券受托管理人)	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
债券受托管理人 2 (为 19 中铝 G3、19 中铝 G4、20 中铝 01 及 20 中铝 02 的债券受托管理人)	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座、E 座 2 层
	联系人	耿华、王雯雯、房蓓蓓、黄凯丽
	联系电话	010-65608396
资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 6 楼

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，本公司各期债券所募集的资金均用于置换公司债券或补充流动资金。

四、公司债券评级情况

√适用□不适用

本公司各期债券的主体评级及债项评级均为 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本公司 18 中铝 01、18 中铝 02、18 中铝 03、18 中铝 04 及 19 中铝 01 的债券受托管理人、中信建投证券股份有限公司作为本公司 19 中铝 G3、19 中铝 G4、20 中铝 01 及 20 中铝 02 的债券受托管理人，均依据相关规定，持续关注公司经营情况、财务状况及资信状况，积极履行债券受托管理人职责，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: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	0.74	0.70	0.04	
速动比率	0.46	0.41	0.05	
资产负债率(%)	64.96	65.17	下降了 0.21 个百分点	
贷款偿还率(%)	96.69	99.03	下降了 2.34 个百分点	
	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	3.06	3.28	-0.22	
利息偿付率(%)	97.26	98.61	下降了 1.35 个百分点	

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

2020 年上半年，本公司合计到期债券（债务融资工具）168 亿元，均按期还本付息，有效保障了投资人的合法权益。截至 2020 年 6 月 30 日，本公司共发行各类债券（债务融资工具）416.16 亿元。

十一、 公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司在银行授信总额为 2,287 亿元，已使用 594 亿元，未使用 1,693 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

2020 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	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日 (经重述)
流动资产:			
货币资金	七、1	9,933,612	9,084,634
交易性金融资产	七、2	4,143,450	3,503,175
应收账款	七、3	6,152,399	4,574,581
应收款项融资	七、4	3,552,829	2,844,637
预付款项	七、5	999,833	864,687
其他应收款	七、6	5,377,766	5,678,271
存货	七、7	18,524,836	19,515,641
其他流动资产	七、8	1,807,464	2,635,841
流动资产合计		50,492,189	48,701,467
非流动资产:			
长期应收款	七、10	128,925	128,673
长期股权投资	七、11	12,944,274	12,897,983
其他权益工具投资	七、12	2,244,389	2,239,251
投资性房地产	七、13	1,524,914	1,503,266
固定资产	七、14	91,853,485	91,346,389
在建工程	七、15	10,827,976	12,359,952
使用权资产	七、16	8,713,442	10,339,115
无形资产	七、17	15,892,374	15,804,890
商誉	七、18	3,511,129	3,510,892
长期待摊费用	七、19	668,278	650,062
递延所得税资产	七、20	1,486,444	1,522,729
其他非流动资产	七、21	2,431,460	2,132,822
非流动资产合计		152,227,090	154,436,024
资产总计		202,719,279	203,137,491

流动负债：			
短期借款	七、23	21,777,013	21,238,166
交易性金融负债		9,373	804
应付票据	七、24	4,836,463	4,726,541
应付账款	七、25	8,725,242	7,882,265
预收款项		15,790	19,168
合同负债	七、26	1,392,302	1,638,826
应付职工薪酬	七、27	812,526	716,412
应交税费	七、28	1,011,170	948,862
其他应付款	七、29	9,236,639	10,399,515
一年内到期的非流动负债	七、30	6,282,190	5,071,165
其他流动负债	七、31	13,687,800	16,561,379
流动负债合计		67,786,508	69,203,103
非流动负债：			
长期借款	七、32	36,452,491	35,496,200
应付债券	七、33	17,191,217	16,736,755
租赁负债	七、34	6,476,571	7,010,608
长期应付款	七、35	1,228,319	1,223,777
长期应付职工薪酬	七、36	304,854	427,783
预计负债	七、37	342,314	141,969
递延收益	七、38	250,933	301,333
递延所得税负债	七、20	1,534,380	1,712,739
其他非流动负债	七、39	123,314	125,758
非流动负债合计		63,904,393	63,176,922
负债合计		131,690,901	132,380,025
股东权益：			
股本	七、40	17,022,673	17,022,673
其他权益工具	七、41	5,486,429	5,487,104
其中：永续债		5,486,429	5,487,104
资本公积	七、42	28,113,140	28,130,646
其他综合收益	七、43	196,643	231,708
专项储备	七、44	173,543	139,891
盈余公积	七、45	5,774,571	5,774,571
累计亏损	七、46	-2,078,902	-2,114,614
归属于母公司股东权益合计		54,688,097	54,671,979
少数股东权益	七、47	16,340,281	16,085,487
股东权益合计		71,028,378	70,757,466
负债和股东权益总计		202,719,279	203,137,491

法定代表人：敖宏

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

公司资产负债表
2020 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	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金		3,940,008	3,534,285
交易性金融资产		4,100,000	3,500,000
应收账款	十七、1	462,164	381,489
应收款项融资		297,724	531,383
预付款项		416,972	503,474
其他应收款	十七、2	21,826,939	21,720,003
存货		2,003,629	2,202,255
其他流动资产		204,476	204,872
流动资产合计		33,251,912	32,577,761
非流动资产:			
长期应收款		6,716,694	6,726,314
长期股权投资	十七、3	70,714,254	70,610,539
其他权益工具投资		2,033,981	2,034,398
投资性房地产		20,601	21,069
固定资产		11,508,253	11,923,398
在建工程		826,502	929,022
使用权资产		1,303,137	1,350,243
无形资产		1,075,375	982,794
商誉		406,686	406,686
长期待摊费用		65,988	28,268
递延所得税资产		496,543	576,254
其他非流动资产		247,457	254,187
非流动资产合计		95,415,471	95,843,172
资产总计		128,667,383	128,420,933

流动负债：			
短期借款		13,150,609	13,350,000
交易性金融负债		7,882	-
应付账款		600,094	795,506
预收款项		12,676	13,345
合同负债		74,797	73,991
应付职工薪酬		283,670	341,205
应交税费		172,405	128,235
其他应付款		14,291,759	14,755,421
一年内到期的非流动负债		2,506,219	311,246
其他流动负债		12,843,791	16,060,401
流动负债合计		43,943,902	45,829,350
非流动负债：			
长期借款		13,943,100	13,342,000
应付债券		14,369,859	13,959,774
租赁负债		1,247,912	1,295,358
长期应付款		49,290	49,290
长期应付职工薪酬		186,300	257,539
预计负债		38,141	3,180
递延收益		19,452	25,583
非流动负债合计		29,854,054	28,932,724
负债合计		73,797,956	74,762,074
股东权益：			
股本		17,022,673	17,022,673
其他权益工具		5,486,429	5,487,104
其中：永续债		5,486,429	5,487,104
资本公积		30,020,294	30,020,342
其他综合收益		17,887	20,777
专项储备		67,739	46,616
盈余公积		5,774,571	5,774,571
累计亏损		-3,520,166	-4,713,224
股东权益合计		54,869,427	53,658,859
负债和股东权益总计		128,667,383	128,420,933

法定代表人：敖宏

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

2020 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	2020 年半年度	2019 年半年度 (经重述)
一、营业总收入		84,108,752	95,020,681
其中:营业收入	七、48	84,108,752	95,020,681
二、营业总成本		83,205,837	93,977,560
其中:营业成本	七、48	78,013,212	88,315,674
税金及附加	七、49	724,622	646,952
销售费用	七、50	735,027	879,164
管理费用	七、51	1,235,419	1,413,945
研发费用		372,078	241,280
财务费用	七、52	2,125,479	2,480,545
其中:利息费用		2,231,733	2,564,376
利息收入		134,154	212,853
加:其他收益		64,589	75,927
投资收益(损失以“-”号填列)	七、53	513,693	584,225
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		80,809	130,235
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七、54	31,706	-7,575
信用减值损失(损失以“-”号填列)	七、55	-170,394	-110,902
资产减值损失(损失以“-”号填列)	七、56	-959,083	-484,332
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七、57	-2,529	557,217
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		380,897	1,657,681
加:营业外收入	七、58	88,165	27,255
减:营业外支出	七、59	76,742	97,686
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		392,320	1,587,250
减:所得税费用	七、61	162,478	415,084
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		229,842	1,172,166
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		229,842	1,172,166
(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)		35,712	707,411
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		194,130	464,755

六、其他综合收益的税后净额	七、43	-35,065	-735
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-35,065	-922
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-18,466	3,948
（1）其他权益工具投资公允价值变动		-18,466	3,948
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-16,599	-4,870
（1）外币财务报表折算差额		-16,599	-4,870
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	187
七、综合收益总额		194,777	1,171,431
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		647	706,489
（二）归属于少数股东的综合收益总额		194,130	464,942
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	七、62	-0.006	0.035
（二）稀释每股收益(元/股)	七、62	-0.006	0.035

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：-2,135 千元，上期被合并方实现的净利润为：2,152 千元。

法定代表人：敖宏

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	十七、4	7,461,121	7,659,825
减: 营业成本	十七、4	6,362,380	6,175,506
税金及附加		165,183	180,335
销售费用		73,054	85,019
管理费用		259,915	391,656
研发费用		38,215	45,391
财务费用		681,279	936,440
其中: 利息费用		1,243,595	1,249,887
利息收入		564,486	399,001
加: 其他收益		9,918	3,846
投资收益(损失以“-”号填列)	十七、5	1,528,135	1,508,261
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	十七、5	108,009	116,067
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-7,882	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-37,959	-544
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-82,338	-116,106
资产处置收益(损失以“-”号填列)		3,605	-21,048
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,294,574	1,219,887
加: 营业外收入		8,754	1,245
减: 营业外支出		30,559	13,833
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,272,769	1,207,299
减: 所得税费用		79,711	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,193,058	1,207,299
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,193,058	1,207,299
五、其他综合收益的税后净额		-2,890	-615
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-2,890	-615
其他权益工具投资公允价值变动		-2,890	-615
六、综合收益总额		1,190,168	1,206,684

法定代表人: 敖宏

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

2020 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度 (经重述)
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		63,447,877	78,545,963
收到的税费返还		187,268	54,238
收到其他与经营活动有关的现金	63(1)	456,497	1,073,175
经营活动现金流入小计		64,091,642	79,673,376
购买商品、接受劳务支付的现金		50,925,647	69,217,597
支付给职工及为职工支付的现金		3,588,723	4,038,944
支付的各项税费		1,956,083	2,053,589
支付其他与经营活动有关的现金	63(2)	1,609,558	1,277,064
经营活动现金流出小计		58,080,011	76,587,194
经营活动产生的现金流量净额	64(1)	6,011,631	3,086,182
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,393,333	291,081
取得投资收益收到的现金		477,414	118,726
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额		948,088	167,821
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	22,106
投资活动现金流入小计		7,818,835	599,734
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金		3,083,197	4,556,869
投资支付的现金	63(3)	7,044,684	2,425,520
支付其他与投资活动有关的现金	63(4)	209,299	174,495
投资活动现金流出小计		10,337,180	7,156,884
投资活动产生的现金流量净额		-2,518,345	-6,557,150
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		143,650	398,582
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		143,650	398,582
取得借款收到的现金		15,624,379	31,342,122
发行债券收到的现金		23,382,733	20,000,000
筹资活动现金流入小计		39,150,762	51,740,704

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		38,913,207	51,107,325
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,975,441	2,346,556
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		77,221	143,981
其他权益工具派息支付的现金		74,982	64,002
支付其他与筹资活动有关的现金	63(6)	951,430	1,783,874
筹资活动现金流出小计		41,915,060	55,436,814
筹资活动产生的现金流量净额		-2,764,298	-3,696,110
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		21,843	-31,417
五、现金及现金等价物净增加额	64(1)	750,831	-7,198,495
加：期初现金及现金等价物余额		7,778,853	19,135,842
六、期末现金及现金等价物余额	64(2)	8,529,684	11,937,347

法定代表人：敖宏

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

公司现金流量表

2020 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,108,307	4,876,824
收到的税费返还		5,061	-
收到其他与经营活动有关的现金		349,690	79,600
经营活动现金流入小计		5,463,058	4,956,424
购买商品、接受劳务支付的现金		2,790,330	1,577,679
支付给职工及为职工支付的现金		746,767	1,038,466
支付的各项税费		383,197	472,355
支付其他与经营活动有关的现金		83,835	1,365,416
经营活动现金流出小计		4,004,129	4,453,916
经营活动产生的现金流量净额		1,458,929	502,508
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		6,390,000	20,250
取得投资收益收到的现金		762,525	2,375,232
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		877,215	210,308
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		26	-
收到其他与投资活动有关的现金		2,310,795	3,091,879
投资活动现金流入小计		10,340,561	5,697,669
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		283,407	217,208
投资支付的现金		7,268,523	4,176,159
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		2,186,946	3,002,276
投资活动现金流出小计		9,738,876	7,499,706
投资活动产生的现金流量净额		601,685	-1,802,037
三、筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金		7,400,000	14,621,860
发行债券收到的现金		22,700,000	20,000,000
筹资活动现金流入小计		30,100,000	34,621,860

偿还债务支付的现金		30,640,910	31,302,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,317,560	1,062,071
支付其他与筹资活动有关的现金		67,429	350,527
筹资活动现金流出小计		32,025,899	32,714,598
筹资活动产生的现金流量净额		-1,925,899	1,907,262
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	1,931
五、现金及现金等价物净增加额		134,715	609,664
加：期初现金及现金等价物余额		3,385,377	4,357,656
六、期末现金及现金等价物余额		3,520,092	4,967,320

法定代表人：敖宏

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

2020 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

项目	2020 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	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	17,022,673	5,487,104	28,127,646	231,708	139,891	5,774,571	-2,123,960	54,659,633	16,065,427	70,725,060
加:同一控制下企业合并 (附注八.2)	-	-	3,000	-	-	-	9,346	12,346	20,060	32,406
二、本年期初余额(经重述)	17,022,673	5,487,104	28,130,646	231,708	139,891	5,774,571	-2,114,614	54,671,979	16,085,487	70,757,466
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-675	-17,506	-35,065	33,652	-	35,712	16,118	254,794	270,912
(一)综合收益总额	-	-	-	-35,065	-	-	35,712	647	194,130	194,777
1.净利润	-	-	-	-	-	-	35,712	35,712	194,130	229,842
2.其他综合收益/(亏损)	-	-	-	-35,065	-	-	-	-35,065	-	-35,065
(二)所有者投入和减少资本	-	-675	-17,458	-	-	-	-	-18,133	163,389	145,256
1.同一控制下企业合并	-	-	-21,896	-	-	-	-	-21,896	21,896	-
2.少数股东增资	-	-	4,438	-	-	-	-	4,438	141,493	145,931
3.永续中票	-	-675	-	-	-	-	-	-675	-	-675
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-82,331	-82,331
1.利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-82,331	-82,331
(四)专项储备	-	-	-	-	33,652	-	-	33,652	-20,394	13,258
1.本期计提	-	-	-	-	316,904	-	-	316,904	74,115	391,019
2.本期支付	-	-	-	-	-296,469	-	-	-296,469	-94,509	-390,978
3.按比例享有联营企业的专项储备变动净额	-	-	-	-	13,217	-	-	13,217	-	13,217
(五)其他	-	-	-48	-	-	-	-	-48	-	-48
四、本期期末余额	17,022,673	5,486,429	28,113,140	196,643	173,543	5,774,571	-2,078,902	54,688,097	16,340,281	71,028,378

单位:千元 币种:人民币

项目	2019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	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	14,903,798	3,988,000	30,144,970	221,108	145,938	5,774,571	-2,763,078	52,415,307	15,254,312	67,669,619
同一控制下企业合并	-	-	3,000	-	-	-	7,243	10,243	19,659	29,902
二、本年期初余额	14,903,798	3,988,000	30,147,970	221,108	145,938	5,774,571	-2,755,835	52,425,550	15,273,971	67,699,521
三、本期增减变动金额(减少以 “-”号填列)	2,118,875	-	-2,153,778	-922	72,864	-	707,411	744,450	1,039,331	1,783,781
(一)综合收益总额	-	-	-	-922	-	-	707,411	706,489	464,942	1,171,431
1.净利润	-	-	-	-	-	-	707,411	707,411	464,755	1,172,166
2.其他综合收益	-	-	-	-922	-	-	-	-922	187	-735
(二)所有者投入和减少资本	2,118,875	-	-2,153,778	-	-	-	-	-34,903	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	-17,012	-
3.同一控制下企业合并	-	-	-237	-	-	-	-	-237	-	-237
4.发行股份	2,118,875	-	-2,170,553	-	-	-	-	-51,678	-	-51,678
5.处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,318	-5,318
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-185,902	-185,902
1.利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-185,902	-185,902
(四)专项储备	-	-	-	-	72,864	-	-	72,864	-1,011	71,853
1.本期计提	-	-	-	-	241,956	-	-	241,956	79,341	321,297
2.本期支付	-	-	-	-	-173,022	-	-	-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	-	5,596
4.处置子公司	-	-	-	-	-1,666	-	-	-1,666	-	-1,666
四、本期期末余额	17,022,673	3,988,000	27,994,192	220,186	218,802	5,774,571	-2,048,424	53,170,000	16,313,302	69,483,302

法定代表人: 敖宏

主管会计工作负责人: 王军

会计机构负责人: 赵红梅

公司所有者权益变动表

2020 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

项目	2020 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	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	17,022,673	5,487,104	30,020,342	20,777	46,616	5,774,571	-4,713,224	53,658,859
二、本年期初余额	17,022,673	5,487,104	30,020,342	20,777	46,616	5,774,571	-4,713,224	53,658,859
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-675	-48	-2,890	21,123	-	1,193,058	1,210,568
(一)综合收益总额	-	-	-	-2,890	-	-	1,193,058	1,190,168
1.净利润	-	-	-	-	-	-	1,193,058	1,193,058
2.其他综合收益/(亏损)	-	-	-	-2,890	-	-	-	-2,890
(二)所有者投入和减少资本	-	-675	-	-	-	-	-	-675
1.永续中票	-	-675	-	-	-	-	-	-675
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)专项储备	-	-	-	-	21,123	-	-	21,123
1.本期提取	-	-	-	-	71,188	-	-	71,188
2.本期使用	-	-	-	-	-50,065	-	-	-50,065
(五)其他	-	-	-48	-	-	-	-	-48
四、本期期末余额	17,022,673	5,486,429	30,020,294	17,887	67,739	5,774,571	-3,520,166	54,869,427

2020 年半年度报告

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	未分配利润	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
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	1,207,299	1,207,299
2. 其他综合收益/(亏损)	-	-	-	-615	-	-	-	-615
(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. 分公司转子公司	-	-	-	-	-10	-	-	-10
4. 按比例享有的联营企业专项储 备变动净额	-	-	-	-	5,596	-	-	5,596
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

法定代表人：敖宏

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

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(“山铝股份”)和本公司之联营公司兰州铝业股份有限公司(“兰铝股份”)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铝股份和兰铝股份100%的股权,并在上海证券交易所上市。同时,山铝股份和兰铝股份退市。

本公司于2007年12月28日向包头铝业股份有限公司(“包铝股份”)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铝股份100%的股权。同时,包铝股份退市。

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、中州铝业、包头铝业和中铝矿业的股权。

截至2020年6月30日止,本公司的总股本为17,022,673千股。

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 2020 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于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

2. 持续经营

√适用 □不适用

于 2020 年 6 月 30 日，本集团的流动负债超出流动资产约为人民币 17,294 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：

- 本集团预计在未来 12 个月内经营活动产生的现金流量净额；
- 于 2020 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 169,316 百万元，未利用的授信额度中约人民币 122,467 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。
- 已在中国银行间市场交易商协会注册但尚未使用的债券额度；
- 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。

经过评估，本公司董事相信本集团拥有充足的资源以使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，本公司继续以持续经营为基础编制本集团 2020 年半年度财务报表。

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、2 所披露，本集团取得了河南中州物流有限公司（“中州物流”）100%股权及重庆西南铝运输有限公司（“西南铝运输”）51%股权。考虑到本集团、中州物流及西南铝运输同受中铝集团控制，根据同一控制下企业合并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

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在预期信用损失的计量(附注五(9))、固定资产的可使用年限(附注五(14))、无形资产摊销(附注五(19))、长期资产减值(附注五(20))、存货的可变现净值(附注五(10))、递延所得税资产的确认(附注五(30))等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注五(36)。

1. 遵循企业会计准则的声明

本集团 2020 年半年度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 2020 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

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

本公司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确定其记账本位币，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 2020 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)。从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。

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。

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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

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。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

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，会计处理方法详见附注五(12)。

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以及银行透支。银行透支在资产负债表中列示为短期借款。

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，按交易发生当年或当期平均汇率折算。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或当期损益，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或当期平均汇率折算。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。

满足下列条件之一的，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）：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且本集团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；
- （3）该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

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或应收票据未包含或不考虑重大融资成分的，按照有权收取的对价金额进行初始计量。

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（含一年）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，取得日期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。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等。本集团自资产负债表日起一年内（含一年）到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内（含一年）的其他债权投资列示为其他流动资产。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工具投资。

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。

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。包括应付票据、应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

金融工具减值

本集团对于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债务工具投资、应收租赁款和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款、应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。对于应收租赁款，本集团亦选择按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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，并按照账面余额减已计提减值准备后的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。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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。

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、1（4）。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

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. 持有待售资产

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。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

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、20。

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和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物。

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，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量时，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%。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，基于转换当日投资性房地产的账面价值确定固定资产和无形资产的账面价值。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，以转换当日的账面价值作为投资性房地产的账面价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

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、32)。

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、20)。

(5) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

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入账。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，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注五、20。

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. 使用权资产

√适用 □不适用

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。

19. 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、20。

(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。

20. 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，包括固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等按以下方法确定：

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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

21. 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期负担的、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。

22. 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

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用□不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用□不适用

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

□适用 √不适用

23. 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。

24. 利润分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

25. 租赁负债

√适用 □不适用

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。

本集团根据财政部于 2020 年 6 月 19 日发布的关于印发《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》的通知，发生租金减免的，本集团将减免的租金作为可变租赁付款额，在达成减让协议等解除原租金支付义务时，按未折现金额冲减相关资产成本或费用，同时相应调整租赁负债；延期支付租金的，本集团在实际支付时冲减前期确认的租赁负债。

对于按照会计准则第三十二条采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁，本集团继续按照与减让前一致的方法将原合同租金计入相关资产成本或费用。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为可变租赁付款额，在减免期间冲减相关资产成本或费用；延期支付租金的，本集团在原支付期间将应支付的租金确认为应付款项，在实际支付时冲减前期确认的应付款项。

26. 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。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为其他流动负债。

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

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。

28. 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。

(1) 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

(2) 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

29. 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。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

30. 递延所得税资产和递延所得税负债

√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。

31. 租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

(2) 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

(3) 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

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、18 和附注五、25。

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、28 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。

32. 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，确认固定资产的同时，冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

33. 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。

34. 重大会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。采用会计政策的关键判断

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(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 14.71% 的表决权。本公司董事认为，虽然本公司对中铝资本控股的表决权比例不足 20%，但是由于按照中铝资本控股之公司章程规定，本公司在中铝资本控股的 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控股可以实施重大影响，故作为联营公司核算公司对中铝资本控股的股权投资。

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控股之公司章程规定，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 40% 股权，根据本公司与清镇市工业投资有限公司（“清镇工投”）和贵州成黔企业（集团）有限公司（“贵州成黔”）签订的《一致行动协议》，在贵州华仁董事会及股东会表决时，清镇工投和贵州成黔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) 对售后租回交易是否符合销售的判断

于 2020 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。

重要会计估计及其关键假设

(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、20），本集团在每个报告期间评估每项资产或现金产出单元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。

公允价值是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换的金额，并且一般由期望未来使用该资产所产生的预计未来现金流量的现值决定，包括所有业务扩张计划及其最终处置价值。使用价值也一般由预计未来现金流量的现值决定，但只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、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。

本集团根据现有经验进行估计的结果可能受业务发展及外部环境等因素的影响，倘若未来事项与该等估计不符，可收回金额将需要作出修订，这些修订可能会对本集团的经营业绩或者财务状况产生影响。

(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，存货流转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。

本集团估计的结果可能受业务发展及外部环境等因素的影响，而导致与下一年度的实际情况有所不同。

(4) 商誉减值准备的会计估计

根据本集团会计政策(附注五、20)，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、20)，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。

可抵扣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、在建工程等减值准备，以本集团内各个纳税主体未来期间的应纳税所得额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。

本集团已按现行税收法规和规章及现在最佳估计及假设确认了递延所得税资产。如未来税收法规和规章或相关环境发生改变，需对递延所得税资产的价值作出调整，其将影响本集团的财务状况及经营业绩。

(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。

35. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

36. 重要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

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

(4) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

37. 其他

适用 不适用

本报告期重大变化

自 2020 年 1 月以来，COVID-19 在中国爆发，并随后扩展至全球。2020 年上半年，COVID-19 的爆发对国内铝市场和氧化铝市场产生了巨大影响。2020 年 2 月至 3 月期间的价格下跌和产量减少综合导致本集团的收入和毛利大幅下降。

本集团响应政府对 COVID-19 疫情防控工作的要求，采取一切可能的有效措施减轻影响，包括控制市场波动中的采购和销售节奏、调整产品结构和营销策略以及降低运营成本和费用。

截至 2020 年 6 月 30 日及至本报告报出日，COVID-19 已在中国得到有效控制。因此，国内工业产品的生产和销售逐渐恢复正常，铝和氧化铝的价格已恢复到 COVID-19 爆发前的水平。然而，疫情在全球范围内情况尚不明朗，这增加了全球经济衰退的风险和中国经济长期的不确定性。本集团持续监控和评估 COVID-19 的发展，已在中期进行金融资产和非金融资产的减值测试，并将 COVID-19 爆发这一情况纳入考虑，相应调整了关键假设。截至本报告日止，流动性风险(包括持续经营的基础)也已得到评估（详见附注四.2）。

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
企业所得税	应纳税所得额	12.5%、15%、16.5%、17%、25%或 35%
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%、5%、6%、9%或 13%
城市维护建设税	按实际缴纳流转税计算	1%、5%或 7%
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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

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。

2020 年 4 月 23 日,财政部、税务总局及国家发展改革委发布 2020 年第 23 号《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》,自 2021 年 1 月 1 日至 2030 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。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 60%以上的企业。

于 2020 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
阿拉善左旗200MW风电项目	2020-2022年度	2023-2025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”)注册成立位于新加坡, 其适用企业所得税率为 17%。PT.NusapatiPrima(“PTNP”)注册成立位于印度尼西亚, 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”)注册成立位于英属维京群岛, 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 日注册成立位于老挝, 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) 本集团郑州研究院、郑州海赛高技术陶瓷有限责任公司、中铝山东、中铝山东新材料有限公司、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、中州铝业、中铝中州新材料科技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 2020 年享受 15%的优惠税率。

3. 其他

适用 不适用

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	782	466
银行存款	8,891,533	7,778,387
其他货币资金	1,041,297	1,305,781
合计	9,933,612	9,084,634
其中: 存放在境外的款项总额	1,085,013	718,651

其他说明:

于 2020 年 6 月 30 日, 本集团被冻结的银行存款为人民币 39,337 千元(2019 年 12 月 31 日: 60,800 千元)。

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 2020 年 6 月 30 日, 本集团货币资金中信用证保证金及承兑汇票保证金等其他货币资金共计 1,041,297 千元(2019 年 12 月 31 日: 1,305,781 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
衍生金融资产—期货合约	43,450	3,175
理财产品	4,100,000	3,500,000
合计	4,143,450	3,503,175

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 2020 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	期末账面余额	期初账面余额（经重述）
1 年以内	4,238,754	2,923,616
1 至 2 年	1,064,199	742,477
2 至 3 年	147,907	377,836
3 年以上	1,492,560	1,246,249
原值合计	6,943,420	5,290,178
减：坏账准备	-791,021	-715,597
合计	6,152,399	4,574,581

(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	4,981,570	72	554,756	11	4,426,814	4,140,046	78	429,723	10	3,710,323
按组合计提坏账准备	1,961,850	28	236,265	12	1,725,585	1,150,132	22	285,874	25	864,258
合计	6,943,420	100	791,021	11	6,152,399	5,290,178	100	715,597	14	4,574,581

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	2,057,308	21,468	1.04	注1
中铝淄博国际贸易有限公司	1,186,691	-	-	/
珠海鸿帆有色金属化工有限公司	270,419	270,419	100.00	注1
WisesonResources (Singapore) PTE., LTD	266,345	96,807	36.35	注1
中铝河南铝业有限公司	247,163	-	-	/
贵州金平果铝棒有限公司	111,138	65,946	59.34	注1
内蒙古电力(集团)有限责任公司	83,893	908	1.08	注1
其他	758,613	99,208	13.08	/
合计	4,981,570	554,756		/

按单项计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

注1: 该笔应收账款部分账龄较长, 管理层评估其预期收取的现金流量, 根据评估结果, 对于全部现金短缺的现值计提预期信用损失。

按组合计提坏账准备:

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
贸易			
1 年以内	580,484	4,870	0.84
1 至 2 年	145	43	29.66
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	12,768	8,746	68.50
原值合计	593,397	13,659	/
能源			
1 年以内	513,108	8,803	1.72
1 至 2 年	21,532	1,083	5.03
2 至 3 年	27,796	12,272	44.15
3 年以上	37,498	27,944	74.52
原值合计	599,934	50,102	/
氧化铝及电解铝			
1 年以内	386,145	3,108	0.80
1 至 2 年	166,756	27,596	16.55
2 至 3 年	5,202	4,756	91.43
3 年以上	120,419	113,140	93.96
原值合计	678,522	148,600	/
总部及其他			
1 年以内	47,948	1,682	3.51
1 至 2 年	35,137	15,632	44.49
2 至 3 年	5,837	5,543	94.96
3 年以上	1,075	1,047	97.40
原值合计	89,997	23,904	/
合计	1,961,850	236,265	/

(3) 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	其他变动	
应收账款坏账准备	715,597	181,780	41,622	64,734	-	791,021
合计	715,597	181,780	41,622	64,734	-	791,021

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(4) 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	64,734

(5) 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	2,057,308	一年以内至三年以上	30%	21,468
第二名	关联方	1,186,691	一年以内	17%	-
第三名	第三方	270,419	三年以上	4%	270,419
第四名	第三方	266,345	三年以上	4%	96,807
第五名	关联方	247,163	三年以上	4%	-

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

√适用 □不适用

于2020年6月30日，本年集团将以摊余成本计量的应收账款以无追索权方式保理给金融机构，终止确认的应收账款账面余额为人民币39,000千元（2019年12月31日：人民币136,656千元），确认了人民币317千元损失（2019年12月31日：人民币5,148千元）。

(7) 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2020年6月30日，本集团无已转移但继续涉入的应收账款（2019年12月31日：无）。

(8) 所有权受到限制的应收账款

于 2020 年 6 月 30 日，本集团无应收账款用于质押取得银行借款（2019 年 12 月 31 日：无）。

其他说明：

适用 不适用

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（经重述）
银行承兑票据	2,958,829	2,373,437
商业承兑票据	594,000	471,200
合计	3,552,829	2,844,637

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。

其他说明：

适用 不适用

(1) 期末公司已质押的应收票据

单位：千元 币种：人民币

项目	期末已质押金额	期初已质押金额
银行承兑票据	586,326	667,190
合计	586,326	667,190

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：千元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期初终止确认金额（经重述）	期初未终止确认金额（经重述）
银行承兑票据	25,537,306	350,686	34,513,039	360,123
合计	25,537,306	350,686	34,513,039	360,123

截至 2020 年 6 月 30 日，本集团无因出票人未履约而转为应收账款的应收票据（截至 2019 年 12 月 31 日：无）

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	901,840	90	765,491	89
1 至 2 年	39,013	4	38,273	4
2 至 3 年	13,344	1	10,329	1
3 年以上	45,636	5	50,594	6
合计	999,833	100	864,687	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 2020 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预付款项为人民币 97,993 千元（2019 年 12 月 31 日：人民币 99,196 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

2020 年 6 月 30 日	总额	占预付账款总额比例(%)
第一名	119,000	12
第二名	100,705	10
第三名	72,513	7
第四名	35,776	4
第五名	30,259	3
合计	358,253	36

其他说明

□适用 √不适用

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	62,379	40,936
应收股利	71,909	58,092
其他应收款	5,243,478	5,579,243
合计	5,377,766	5,678,271

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额（经重述）
1 年以内	1,395,621	1,354,521
1 至 2 年	814,896	882,890
2 至 3 年	674,421	151,974
3 年以上	4,015,525	4,889,308
原值合计	6,900,463	7,278,693
减：坏账准备	-1,656,985	-1,699,450
合计	5,243,478	5,579,243

(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	-	21,399
向非关联方处置资产应收款项	1,166,282	1,948,434
委托贷款	684,183	684,183
保证金	705,683	501,918
借出款项	2,178,880	2,168,982
代垫款项	299,204	223,884
应收材料款	314,898	330,937
备用金	42,338	17,207
水电费	62,725	151,559
铝电联动款	619,206	619,206
其他	827,064	610,984
减：坏账准备	-1,656,985	-1,699,450
合计	5,243,478	5,579,243

(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
2020年1月1日余额	1,442,781	-	4,097,994	82,070	1,737,918	17,380	7,278,693	1,699,450
本期变化	87,432	452	-474,253	-51,508	8,591	8,591	-378,230	-42,465
2020年6月30日余额	1,530,213	452	3,623,741	30,562	1,746,509	25,971	6,900,463	1,656,985

本期计提坏账准备金额人民币 32,310 千元，本期收回或转回坏账准备金额人民币 2,074 千元，本期转销或核销的坏账准备人民币 72,701 千元。

(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

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	资产处置款	1,131,565	三年以上	16	-
第二名	委托贷款/借出款项	1,060,759	三年以上	15	-
第三名	借出款项	643,157	三年以上	9	591,158
第四名	借出款项	394,745	三年以上	6	355,594
第五名	借出款项	374,539	三年以上	5	341,178
合计	/	3,604,765	/	51	1,287,930

(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
中铝股份	僵尸特困补助	220,000	一年以内	预计于 2021 年全额收回

其他说明：

于 2020 年 6 月 30 日，本集团共有涉及政府补助的应收款项人民币 220,000 千元（2019 年 12 月 31 日：人民币 101,411 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

(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

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(经重述)		
	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	6,483,156	257,114	6,226,042	6,825,871	336,267	6,489,604
在产品	7,177,762	90,317	7,087,445	7,847,599	41,389	7,806,210
库存商品	4,422,705	118,697	4,304,008	4,501,633	150,013	4,351,620
备品备件	871,917	21,706	850,211	842,734	32,397	810,337
周转材料	57,130	-	57,130	57,870	-	57,870
合计	19,012,670	487,834	18,524,836	20,075,707	560,066	19,515,641

(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	转销	
原材料	336,267	14,878	23,442	70,589	257,114
在产品	41,389	803,322	44,426	709,968	90,317
库存商品	150,013	209,098	347	240,067	118,697
备品备件	32,397	-	-	10,691	21,706
周转材料	-	-	-	-	-
合计	560,066	1,027,298	68,215	1,031,315	487,834

(3) 存货跌价准备计提及转回情况如下：

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因
原材料	预计售价减去至完工的生产成本及销售环节的费用及税金	价值回升
在产品	预计售价减去至完工的生产成本及销售环节的费用及税金	价值回升
库存商品	预计售价减去销售环节的费用及税金	价值回升
备品备件	可变现净值低于账面价值的差额	不适用
周转材料	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	1,606,904	2,424,648
预缴所得税	129,980	93,093
其他	70,580	118,100
合计	1,807,464	2,635,841

9、债权投资

(1) 债权投资情况

□适用 √不适用

(2) 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3) 减值准备计提情况

□适用 √不适用

10、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	128,925	-	128,925	128,673	-	128,673
合计	128,925	-	128,925	128,673	-	128,673

11、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	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
广西华银	1,515,044	-	-	9,803	-	-51	-	-	-	1,524,796	-
山西介休鑫峪沟煤业有限公司（“鑫峪沟煤业”）	24,583	-	-	-5,078	-	910	-	-	-	20,415	-
北京铝能清新环境技术有限公司（“铝能清新”）	273,367	-	-	5,252	-	-	-	-	-	278,619	-
中铝海外发展有限公司（“中铝海外发展”）	109,901	-	-	-26	-	-	-	-	-	109,875	-
贵州中铝恒泰合矿业有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-216,953
陕西澄城董东煤业有限公司	45,519	-	-	-2,523	-	-	-	-	-	42,996	-
大同煤矿集团华盛万杰煤业有限公司	150,234	-	-	10,945	-	-	-	-	-	161,179	-
河南中铝立创矿业有限公司	5,079	-	-	-	-	-	-	-	-	5,079	-
郑州轻研合金科技有限公司	8,412	-	-	1,883	-	-	-	-	-	10,295	-
广西华磊	1,071,007	-	-	18,143	-	-	-	-	-	1,089,150	-
宁夏大唐国际大坝发电有限责任公司（“大坝发电”）	24,519	-	-	-10,139	-	-	-	-	-	14,380	-
宁夏天净神州风力发电有限公司（“神州风力发电”）	25,076	-	-	-38	-	-	-	-	-	25,038	-
陕西省地方电力定边能源有限公司	53,642	-	-	-120	-	-	-	-	-	53,522	-
娄底中禹新材料有限公司(注1)	38,909	2,000	-	-880	-	-	-	-	-	40,029	-
中铝淄博国际贸易有限公司	20,102	-	-	-2,600	-	-	-	-	-	17,502	-
中油中铝（北京）石油化工有限公司（“中油中铝”）（注2）	20,188	-	-	-1,816	-	-	-2,043	-	-	16,329	-
小计	3,385,582	2,000	-	22,806	-	859	-2,043	-	-	3,409,204	-216,953

二、联营企业											
中铝视拓智能科技有限公司	17,271	-	-	-3,708	-	-	-	-	-	13,563	-
青海能源发展(集团)有限责任公司(“青海能源发展”)	722,164	-	-	6,221	-	7,973	-	-	-	736,358	-
多氟多(抚顺)科技开发有限公司	37,036	-	-	5,966	-	-	-	-	-	43,002	-
山西沁铝太岳新材料有限公司	4,815	-	-	-	-	-	-	-	-	4,815	-
广西华正铝业有限公司(“华正铝业”)	34,243	-	-	-	-	-	-	-	-	34,243	-
中铜矿产资源有限公司	216,463	-	-	-1,170	-	2	-	-	-	215,295	-
中国稀有稀土有限公司	814,174	-	-	2,222	-	292	-	-	-	816,688	-
中铝投资发展有限公司	1,253,798	-	-	6,616	-	-	-	-	-	1,260,414	-
中铝资本控股	660,657	-	-	18,489	-	-	-	-	-	679,146	-
霍州煤电集团河津薛虎沟煤业有限公司(注3)	290,353	-	-	-6,734	-	-	-45,171	-	-	238,448	-
贵州渝能矿业有限责任公司	113,413	-	-	-49,999	-	-	-	-	-	63,414	-
广西华众建材有限公司	38,271	-	-	29	-	-	-	-	-	38,300	-
霍州煤电集团兴盛园煤业有限责任公司	270,973	-	-	-20,270	-	-	-	-	-	250,703	-
山西华拓铝业有限公司	7,224	-	-	-4,426	-	-	-	-	-	2,798	-
包头市天成铝业有限公司	9,079	-	-	-2,838	-	-	-	-	-	6,241	-
包头市森都碳素有限公司	282,765	-	-	8,502	-	-	-	-	-	291,267	-
内蒙古圪柳沟能源有限公司	300	-	-	-	-	-	-	-	-	300	-
百色新铝电力有限公司	45,154	-	-	1,604	-	-	-	-	-	46,758	-
中衡协力投资有限公司	31,904	-	-	407	-	-	-	-	-	32,311	-
灵武发电	1,257,172	-	-	21,878	-	-	-	-	-	1,279,050	-
宁夏京能宁东发电有限责任公司(“宁东发电”)	348,702	-	-	5,301	-	-	-	-	-	354,003	-
中铝山东工程技术有限公司	267,029	-	-	-2,715	-	-30	-	-	-	264,284	-
中铝招标有限公司	9,326	-	-	3,534	-	-	-	-	-	12,860	-
中铝商业保理(天津)有限公司	209,017	-	-	5,088	-	-	-	-	-	214,105	-
内蒙古丰融配售电有限公司	4,043	-	-	7	-	-	-	-	-	4,050	-
宁夏丰昊配售电有限公司	12,323	-	-	-	-	-	-	-	-	12,323	-
招商物产(天津)有限公司	121,836	-	-	4,109	-	-	-	-	-	125,945	-
云铝股份	1,491,736	-	-	8,443	-2,473	1,799	-	-	-	1,499,505	-
云铝溢鑫	941,160	-	-	51,447	-	2,274	-	-	-	994,881	-
小计	9,512,401	-	-	58,003	-2,473	12,310	-45,171	-	-	9,535,070	-
合计	12,897,983	2,000	-	80,809	-2,473	13,169	-47,214	-	-	12,944,274	-216,953

其他说明

注 1：于 2018 年 11 月本公司之子公司中铝国贸与娄底市万宝新区开发投资有限公司共同出资设立娄底中禹新材料有限公司，双方认缴出资人民币 50,000 千元，分别占股 50%，本期双方各完成认缴范围内的出资 2,000 千元。

注 2：于 2020 年 5 月，中油中铝宣告派发股利，本公司之子公司中铝物流按 50%持股比例享有的现金股利为人民币 2,043 千元。截至 2020 年 6 月 30 日，中铝物流还未收到中油中铝的分红款项。

注 3：于 2020 年 1 月，霍州煤电集团河津薛虎沟煤业有限公司宣告派发股利，本集团之三级子公司山西华禹能源投资有限公司按 49%持股比例享有的现金股利为人民币 45,171 千元。截至 2020 年 6 月 30 日，山西华禹能源投资有限公司还未收到霍州煤电集团河津薛虎沟煤业有限公司的分红款项。

注 4：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。

12、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	累计计入其他综合收益的公允价值变动	公允价值
上市权益投资			
东兴证券股份有限公司	674	6,508	7,182
非上市企业权益投资：			
三门峡达昌矿业有限公司	20,000	921	20,921
内蒙古甘其毛都港务发展股份有限公司（注 1）	16,667	10,424	27,091
银川经济技术开发区投资控股有限公司	20,000	-	20,000
中色国际氧化铝开发有限公司	5,000	1,636	6,636
洛阳建元矿业有限公司	5,000	-24	4,976
宁夏宁电物流运输有限公司	500	1,140	1,640
中铝创新开发投资有限公司	350,911	16,002	366,913
北京中铝交银四则产业投资基金管理合伙企业	1,650,000	3,251	1,653,251
防城港赤沙码头有限公司	700	-	700
兴县盛兴公路投资管理有限公司（注 2）	130,000	5,079	135,079
合计	2,199,452	44,937	2,244,389

注 1：于 2019 年 10 月 31 日，本公司参与内蒙古甘其毛都港务发展股份有限公司第十一次股东大会决议，经全体股东共同研究决定，内蒙古甘其毛都港务发展股份有限公司注册资本由 6 亿元减至 5 亿元，各股东按原持股比例同比例减资。本公司于 2020 年 4 月 20 日收到减资款 3,333 千元。

注 2：2019 年 9 月 20 日，本公司与山西省兴县公路管理段、山西西山晋兴能源有限责任公司、山西锦兴能源有限公司、兴县交通基础设施建设投资开发有限公司共同签署了对兴县盛兴公路投资管理有限公司的增资扩股协议。根据协议内容，出资方以现金形式出资，本公司出资 130,000 千元，出资比例为 10%，截至 2019 年 12 月 31 日本公司已经完成出资 100,000 千元，2020 年 1 月 15 日本公司完成对剩余 30,000 千元的出资。

13、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、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	508,705	1,159,343	1,668,048
2. 本期增加金额	2,981	40,839	43,820
(1) 购置	-	1,576	1,576
(2) 固定资产转入	2,981	-	2,981
(3) 无形资产转入	-	39,263	39,263
3. 本期减少金额	-	-	-
4. 期末余额	511,686	1,200,182	1,711,868
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	94,537	70,158	164,695
2. 本期增加金额	7,185	14,987	22,172
(1) 计提	5,078	6,226	11,304
(2) 固定资产转入	2,107	-	2,107
(3) 无形资产转入	-	8,761	8,761
3. 本期减少金额	-	-	-
4. 期末余额	101,722	85,145	186,867
三、减值准备			
1. 期初余额	-	87	87
2. 本期增加金额	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
4. 期末余额	-	87	87
四、账面价值			
1. 期末账面价值	409,964	1,114,950	1,524,914
2. 期初账面价值	414,168	1,089,098	1,503,266

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

√适用 □不适用

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	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	83,535	0.04%	测量面积的确认、费用的结算以及申办手续未齐备等问题

其他说明

□适用 √不适用

14、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	87,693,016	91,049,024
固定资产清理	4,160,469	297,365
合计	91,853,485	91,346,389

(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）	60,216,496	101,631,007	2,284,563	830,378	164,962,444
2. 本期增加金额	718,988	4,366,041	85,414	11,035	5,181,478
(1) 购置	7,802	132,319	11,068	3,223	154,412
(2) 在建工程转入	711,186	2,033,722	74,346	7,812	2,827,066
(3) 使用权资产转入	-	2,200,000	-	-	2,200,000
3. 本期减少金额	1,561,020	7,737,168	82,973	24,566	9,405,727
(1) 处置或报废	19,169	403,965	37,852	5,248	466,234
(2) 政府补助	1,646	15,085	-	-	16,731
(3) 转入投资性房地产	2,981	-	-	-	2,981
(4) 转入无形资产	139,797	-	-	-	139,797
(5) 其他减少	1,397,427	7,318,118	45,121	19,318	8,779,984
4. 重分类	-1,569,537	1,559,893	-16,477	26,121	-
5. 汇兑调整	82	85	44	39	250
6. 期末余额	57,805,009	99,819,858	2,270,571	843,007	160,738,445
二、累计折旧					
1. 期初余额（经重述）	18,093,607	49,860,893	1,845,363	467,656	70,267,519
2. 本期增加金额	764,572	3,550,578	99,184	27,931	4,442,265
(1) 计提	764,572	2,577,132	99,184	27,931	3,468,819
(2) 使用权资产转入	-	973,446	-	-	973,446
3. 本期减少金额	686,652	4,518,468	69,539	22,107	5,296,766
(1) 处置或报废	14,818	319,667	35,165	4,927	374,577
(2) 转入投资性房地产	2,107	-	-	-	2,107
(3) 转入无形资产	657	-	-	-	657
(4) 其他减少	669,070	4,198,801	34,374	17,180	4,919,425
4. 重分类	-237,172	238,017	-5,896	5,051	-
5. 汇兑调整	58	42	38	35	173
5. 期末余额	17,934,413	49,131,062	1,869,150	478,566	69,413,191
三、减值准备					
1. 期初余额	1,345,560	2,282,800	9,620	7,921	3,645,901
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	1,150	12,229	99	185	13,663
(1) 处置或报废	1,150	12,229	99	185	13,663
4. 期末余额	1,344,410	2,270,571	9,521	7,736	3,632,238
四、账面价值					
1. 期末账面价值	38,526,186	48,418,225	391,900	356,705	87,693,016
2. 期初账面价值（经重述）	40,777,329	49,487,314	429,580	354,801	91,049,024

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，固定资产计提的折旧金额为人民币 3,468,819 千元(截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，固定资产计提的折旧金额为人民币 3,422,606 元)，其中计入营业成本、销售费用、管理费用、研发费用及在建工程的折旧费用分别为：3,368,292 千元、3,375 千元、95,838 千元、947 千元及 367 千元(截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间分别为：3,277,008 千元、3,312 千元、74,292 千元、355 千元及 67,639 千元)。

(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
办公设备	41	40	-	1
房屋建筑物	1,047,864	280,499	-	767,365
机器设备	103,612	87,084	-	16,528
运输设备	7,963	7,225	-	738
合计	1,159,480	374,848	-	784,632

注：于2020年6月30日，本集团账面价值为784,632千元(原值1,159,480千元)(2019年12月31日：952,439千元(原值2,145,215千元))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。本集团已针对以上资产进行减值测试，本公司董事认为，基于减值测试结果本年度无需进一步计提减值准备。

(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	146
机器设备	1,082,847
运输设备	324
合计	1,083,317

(4) 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	期末账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	7,074,862	项目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

(5) 期末所有权受到限制的固定资产

于2020年6月30日，账面价值为人民币4,910,191千元(2019年12月31日：人民币4,946,338千元)固定资产用于抵押取得银行借款(附注七、65)。

固定资产清理

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	771,609	44,243
机器设备	3,365,442	241,398
运输工具	21,128	11,581
办公及其他设备	2,290	143
合计	4,160,469	297,365

15、在建工程**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
在建工程	10,796,536	12,307,762
工程物资	31,440	52,190
合计	10,827,976	12,359,952

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		
	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	10,907,826	111,290	10,796,536	12,459,597	151,835	12,307,762
合计	10,907,826	111,290	10,796,536	12,459,597	151,835	12,307,762

(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	本期增加金额	本期转入固定资产金额	转入无形资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
防城港200万吨氧化铝项目	5,920,650	3,425,987	359,266	-	-	-	3,785,253	86%	86%	23,855	13,468	4.55%	自筹和借款
几内亚矿山项目	3,087,865	1,704,494	150,608	524,337	-	-	1,330,765	87%	87%	49,507	53,501	6.05%	自筹和借款
几内亚港口项目	658,653	321,253	89,039	252,243	-	-	158,049	69%	69%	18,386	19,729	6.68%	自筹和借款
50万吨合金铝产品结构调整升级技术改造	7,542,190	1,194,141	13,752	33,038	40,041	-	1,134,814	85%	85%	36,420	-	-	自筹和借款
贵州轻合金新材料退城进园项目(合金化部分)	585,890	161,295	83,596	-	-	-	244,891	46%	46%	-	-	-	自筹
吕梁轻合金循环产业基地项目轻合金工程	4,511,977	483,727	16,028	300,762	-	-	198,993	95%	95%	16,406	-	-	自筹和借款
沙沟庙村整村搬迁项目	199,000	140,200	8,000	-	-	-	148,200	84%	84%	-	-	-	自筹
遵义环保电解生产系统	135,000	-	61,077	-	-	-	61,077	50%	50%	-	-	-	自筹
矿场全封闭环保改造及储运优化项目	196,500	5,022	38,477	-	-	-	43,499	22%	22%	-	-	-	自筹
包铝烟气净化脱硫项目	227,230	105,962	55,232	132,133	-	-	29,061	78%	78%	-	-	-	自筹
华云新材料电解脱硫项目	210,120	63,828	63,155	126,718	-	-	265	66%	66%	-	-	-	自筹
微粉氢铝生产线技术改造	182,220	144,151	14,333	158,484	-	-	-	100%	100%	-	-	-	自筹
阿拉善左旗贺兰山200MW风电项目	1,446,002	1,136,905	4,229	1,141,134	-	-	-	100%	100%	-	2,995	4.45%	自筹和借款
其他	-	3,572,632	845,596	158,217	211,332	275,720	3,772,959	/	/	110,743	7,470	/	/
合计	24,903,297	12,459,597	1,802,388	2,827,066	251,373	275,720	10,907,826	/	/	255,317	97,163	/	/

(3) 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	本期增加	本期减少	期末余额
80 万吨氧化铝项目	40,545	-	40,545	-
航空用新材料工艺研究，装备制造中试平台	39,034	-	-	39,034
铝材料循环经济一体化项目	65,640	-	-	65,640
中铝青海铝电有限公司（“青海铝电”）高新技术产业化项目	414	-	-	414
其他	6,202	-	-	6,202
合计	151,835	-	40,545	111,290

其他说明

√适用 □不适用

于 2020 年 6 月 30 日，本集团无在建工程用于抵押取得银行借款（2019 年 12 月 31 日：无）。

工程物资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
专用设备	10,968	22,345
专用材料	17,573	27,094
专用工器具	2,899	2,751
合计	31,440	52,190

16、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				
1. 期初余额	373,439	5,566,531	6,516,245	12,456,215
2. 本期增加金额	5,645	563	7,743	13,951
(1) 新增租赁	5,645	563	7,743	13,951
3. 本期减少金额	14,948	2,202,731	90,762	2,308,441
(1) 合同变更	14,948	2,731	90,762	108,441
(2) 融资租赁合同到期	-	2,200,000	-	2,200,000
(3) 重分类	-	-	-	-
4. 期末余额	364,136	3,364,363	6,433,226	10,161,725
二、累计折旧				
1. 期初余额	86,184	1,810,226	220,690	2,117,100
2. 本期增加金额	17,996	178,118	110,140	306,254
(1) 计提	17,996	178,118	110,140	306,254
3. 本期减少金额	610	974,308	153	975,071
(1) 合同变更	610	862	153	1,625
(2) 融资租赁合同到期	-	973,446	-	973,446
(3) 重分类	-	-	-	-
4. 期末余额	103,570	1,014,036	330,677	1,448,283
三、账面价值				
1. 期末账面价值	260,566	2,350,327	6,102,549	8,713,442
2. 期初账面价值	287,255	3,756,305	6,295,555	10,339,115

17、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	探矿权	电脑软件、电解铝指标及其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	6,706,831	10,016,634	1,001,332	1,640,081	19,364,878
2. 本期增加金额	338,587	47,460	-	11,480	397,527
(1) 购置	67	-	-	6,290	6,357
(2) 在建工程转入	198,723	47,460	-	5,190	251,373
(3) 固定资产转入	139,797	-	-	-	139,797
3. 本期减少金额	81,659	-	-	-	81,659
(1) 处置或报废	42,396	-	-	-	42,396
(2) 转入投资性房地产	39,263	-	-	-	39,263
4. 汇兑调整	-	2,688	2,965	-	5,653
5. 期末余额	6,963,759	10,066,782	1,004,297	1,651,561	19,686,399
二、累计摊销					
1. 期初余额	1,013,257	2,019,979	-	352,622	3,385,858
2. 本期增加金额	77,669	169,691	-	23,741	271,101
(1) 计提	77,012	169,691	-	23,741	270,444
(2) 固定资产转入	657	-	-	-	657
3. 本期减少金额	10,186	-	-	-	10,186
(1) 处置	1,425	-	-	-	1,425
(2) 转入投资性房地产	8,761	-	-	-	8,761
4. 汇兑调整	-	1,243	-	-	1,243
5. 期末余额	1,080,740	2,190,913	-	376,363	3,648,016
三、减值准备					
1. 期初余额	142,252	23,744	-	8,134	174,130
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	28,121	-	-	-	28,121
(1) 处置	28,121	-	-	-	28,121
4. 期末余额	114,131	23,744	-	8,134	146,009
四、账面价值					
1. 期末账面价值	5,768,888	7,852,125	1,004,297	1,267,064	15,892,374
2. 期初账面价值	5,551,322	7,972,911	1,001,332	1,279,325	15,804,890

(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	97,596	主要由于申办土地使用权的相关资料尚未齐备
合计	97,596	

(3) 年末所有权受到限制的无形资产

于2020年6月30日,账面价值为人民币1,135,705千元(2019年12月31日:人民币1,680,054千元)无形资产用于抵押取得银行借款(附注七、65)。

18、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
		企业合并形成的	汇兑损益	处置	汇兑损益	
原铝板块-						
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	15,998	-	237	-	-	16,235
山西华兴	1,163,949	-	-	-	-	1,163,949
合计	3,510,892	-	237	-	-	3,511,129

(2) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

19、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 (经重述)	本期增加	本期摊销	期末余额
剥离费(注)	102,460	74	22,549	79,985
经营租入固定资产改良支出	3,200	-	715	2,485
迁村费	181,060	45,121	4,089	222,092
巷道掘进支出及电解槽改良支出	156,724	64,192	57,885	163,031
其他	206,618	25,379	31,312	200,685
合计	650,062	134,766	116,550	668,278

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。

20、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	2,286,926	516,836	2,436,766	576,190
长期资产减值准备	1,093,994	238,509	1,078,006	264,778
应收款项坏账准备及存货跌价准备	788,776	181,097	844,035	181,009
职工薪酬	659,482	140,445	932,946	209,395
内部交易未实现利润	707,776	165,907	677,420	169,355
政府补助	384,533	86,065	343,569	78,875
固定资产折旧暂时性差异	290,181	60,993	127,612	25,076
租赁负债	214,598	51,680	38,755	9,405
预计负债	174,617	33,288	100,636	15,095
其他	380,172	86,942	198,186	50,511
合计	6,981,055	1,561,762	6,777,931	1,579,689

其中

预计于1年内(含1年)转回的金额	2,614,875	591,308	2,705,410	638,225
预计于1年后转回的金额	4,366,180	970,454	4,072,521	941,464

(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	6,684,895	1,517,437	6,799,208	1,700,088
利息资本化	156,475	33,058	152,030	38,007
公允价值变动	85,799	20,707	30,923	7,731
固定资产折旧暂时性差异	180,447	27,067	85,298	13,801
其他	59,809	11,429	40,289	10,072
合计	7,167,425	1,609,698	7,107,748	1,769,699

其中

预计于1年内(含1年)转回的金额	307,094	109,743	476,891	108,189
预计于1年后转回的金额	6,860,331	1,499,955	6,630,857	1,661,510

(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	75,318	1,486,444	56,960	1,522,729
递延所得税负债	75,318	1,534,380	56,960	1,712,739

(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	7,737,750	9,160,360
可抵扣亏损	6,492,211	6,210,282
合计	14,229,961	15,370,642

(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
2020 年	519,961	690,646
2021 年	334,163	958,188
2022 年	847,341	1,211,002
2023 年	884,859	997,376
2024 年	2,323,505	2,353,070
2025 年及以后	1,582,382	-
合计	6,492,211	6,210,282

21、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		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付采矿权款	896,971	-	896,971	813,822	-	813,822
售后租回交易递延损益	680,074	-	680,074	766,548	-	766,548
待抵扣增值税进项税	439,972	-	439,972	134,940	-	134,940
其他	414,443	-	414,443	417,512	-	417,512
合计	2,431,460	-	2,431,460	2,132,822	-	2,132,822

22、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 本期计提	本期减少			期末余额
			本期转回	本期转销	本期核销	
坏账准备	2,415,047	214,090	43,696	-	137,435	2,448,006
其中：						
应收账款坏账准备	715,597	181,780	41,622	-	64,734	791,021
其他应收款坏账准备	1,699,450	32,310	2,074	-	72,701	1,656,985
存货跌价准备	560,066	1,027,298	68,215	1,031,315	-	487,834
固定资产减值准备	3,645,901	-	-	125	13,538	3,632,238
在建工程减值准备	151,835	-	-	40,545	-	111,290
无形资产减值准备	174,130	-	-	28,121	-	146,009
长期股权投资减值准备	216,953	-	-	-	-	216,953
投资性房地产减值准备	87	-	-	-	-	87
合计	7,164,019	1,241,388	111,911	1,100,106	150,973	7,042,417

23、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 (经重述)
质押借款	500,000	450,000
抵押借款	408,900	465,000
保证借款	50,000	-
信用借款	20,818,113	20,323,166
合计	21,777,013	21,238,166

短期借款分类的说明：

截至 2020 年 6 月 30 日止期间本集团短期借款的加权平均年利率为 3.85% (2019 年度：4.29%)。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

√适用 □不适用

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 516,000 千元。本公司的子公司山东华宇自银行债务逾期以来，积极与相关银行债权人加强沟通，协商以其自有资产变现偿付债务，争取获得相关银行债权人的理解和支持。

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

短期借款中抵押借款的抵押物情况参见附注七、65。

24、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	-	29,000
银行承兑汇票	4,836,463	4,697,541
合计	4,836,463	4,726,541

于 2020 年 6 月 30 日，本集团无已到期未支付的应付票据（2019 年 12 月 31 日：无）。

25、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	8,725,242	7,882,265
合计	8,725,242	7,882,265

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	553,715	尚未结清的采购尾款
合计	553,715	/

26、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	1,392,302	1,638,826
合计	1,392,302	1,638,826

于 2020 年 6 月 30 日，账龄超过一年的合同负债为人民币 216,082 千元（2019 年 12 月 31 日：人民币 52,776 千元），主要为尚未执行完毕的合同结算尾款。

27、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 (经重述)	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	126,681	3,287,859	3,113,680	300,860
二、离职后福利-设定提存计划	174,261	341,967	346,661	169,567
三、辞退福利	415,470	144,905	218,276	342,099
合计	716,412	3,774,731	3,678,617	812,526

(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 (经重述)	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	21,902	2,612,625	2,555,347	79,180
二、职工福利费	55	165,822	165,803	74
三、社会保险费	36,258	167,504	161,000	42,762
其中：医疗保险费	11,071	153,594	145,576	19,089
工伤保险费	19,879	11,683	11,445	20,117
生育保险费	5,308	2,227	3,979	3,556
四、住房公积金	10,997	259,993	179,333	91,657
五、工会经费和职工教育经费	57,469	80,909	51,198	87,180
六、短期带薪缺勤	-	1,006	999	7
合计	126,681	3,287,859	3,113,680	300,860

(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 (经重述)	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	20,386	178,594	151,076	47,904
2、失业保险费	25,177	7,006	5,794	26,389
3、企业年金缴费	128,698	156,367	189,791	95,274
合计	174,261	341,967	346,661	169,567

其他说明：

□适用 √不适用

28、 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)
增值税	300,213	263,459
企业所得税	275,525	252,454
林业水利建设基金	127,236	119,771
资源税	80,122	81,941
土地使用税	53,668	58,265
环境保护税	47,086	39,807
房产税	25,471	35,110
城市维护建设税	18,849	14,182
印花税	16,822	16,455
个人所得税	16,740	27,710
教育费附加	13,822	13,429
矿产资源补偿费	6,430	3,976
其他	29,186	22,303
合计	1,011,170	948,862

29、 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 (经重述)
应付利息	521,403	494,341
应付股利	438,239	518,360
其他应付款	8,276,997	9,386,814
合计	9,236,639	10,399,515

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	521,403	494,341
合计	521,403	494,341

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	57,303	57,303
浙江浙能电力股份有限公司	57	66,299
宁夏回族自治区政府	15,287	15,287
河南中州铝厂有限公司	-	6,717
重庆启蓝科技有限公司	-	7,997
其他	16,824	15,989
合计	438,239	518,360

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 2020 年 6 月 30 日，上述应付股利超过一年未支付的共计人民币 424,274 千元（2019 年 12 月 31 日：人民币 449,484 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	5,726,247	6,832,365
保证金及押金	1,315,378	1,346,361
应付劳务费	59,337	85,719
应付维修费	100,810	69,443
应付股权投资款	179,482	141,740
应付后勤服务及土地租赁费	121,320	74,194
其他	774,423	836,992
合计	8,276,997	9,386,814

(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	2,632,661	注
合计	2,632,661	/

其他说明：

√适用 □不适用

注：于 2020 年 6 月 30 日，账龄超过一年的其他应付款为人民币 2,632,661 千元（2019 年 12 月 31 日：人民币 2,732,854 元），主要为工程设备材料款和合同履行保证金，由于按照合同约定尚未达到结算条件，该款项尚未结清。

30、一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
一年内到期的长期借款	2,884,951	3,339,687
一年内到期的应付债券	1,995,434	-
一年内到期的长期应付款	402,824	372,824
一年内到期的租赁负债	998,981	1,358,654
合计	6,282,190	5,071,165

31、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）	-	7,018,609
短期应付债券	13,536,810	9,331,488
待转销项税	150,730	210,283
其他	260	999
合计	13,687,800	16,561,379

注：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3.70%至4.50%，并按照扣除交易手续费后的净额进行列示。截至2020年6月30日，全部黄金租赁合同已履行完毕。

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(天)	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
2019 年第十二期超短期融资券	1,000,000	2019-08-29	180	1,000,000	1,008,161	-	3,692	229	1,012,082	-
2019 年第十四期超短期融资券	2,000,000	2019-09-23	270	2,000,000	2,013,127	-	24,643	1,140	2,038,910	-
2019 年第十五期超短期融资券	3,000,000	2019-11-08	70	3,000,000	3,008,384	-	3,123	-	3,011,507	-
2019 年第十六期超短期融资券	3,000,000	2019-12-18	90	3,000,000	3,001,816	-	14,556	642	3,017,014	-
2020 年第一期超短期融资券	1,500,000	2020-01-13	87	1,500,000	-	1,499,819	7,508	181	1,507,508	-
2020 年第二期超短期融资券	2,000,000	2020-01-15	90	2,000,000	-	1,998,000	10,849	2,000	2,010,849	-
2020 年第三期超短期融资券	1,000,000	2020-02-13	90	1,000,000	-	999,750	5,178	250	1,005,178	-
2020 年第四期超短期融资券	1,000,000	2020-02-20	270	1,000,000	-	998,875	8,973	546	-	1,008,394
2020 年第五期超短期融资券	1,000,000	2020-02-21	88	1,000,000	-	999,756	5,304	244	1,005,304	-
2020 年第六期超短期融资券	1,800,000	2020-03-13	179	1,800,000	-	1,798,200	11,609	1,076	-	1,810,885
2020 年第七期超短期融资券	2,000,000	2020-03-30	178	2,000,000	-	1,999,011	10,082	511	-	2,009,604
2020 年第八期超短期融资券	1,800,000	2020-03-31	36	1,000,000	-	998,500	1,677	1,500	1,001,677	-
2020 年第九期超短期融资券	1,000,000	2020-03-31	89	1,000,000	-	999,753	4,633	247	1,004,633	-
2020 年第十期超短期融资券	1,000,000	2020-04-28	180	1,000,000	-	999,000	2,244	350	-	1,001,594
2020 年第十一期超短期融资券	2,000,000	2020-05-08	180	2,000,000	-	1,998,000	3,921	589	-	2,002,510
2020 年第十二期超短期融资券	1,500,000	2020-05-22	90	1,500,000	-	1,499,260	1,825	304	-	1,501,389
2020 年第十三期超短期融资券	500,000	2020-06-11	270	500,000	-	499,400	345	40	-	499,785
2020 年第十四期超短期融资券	1,000,000	2020-06-17	61	1,000,000	-	998,800	695	256	-	999,751
2020 年第十五期超短期融资券	2,000,000	2020-06-18	180	2,000,000	-	1,997,600	1,512	160	-	1,999,272
2019 年宁夏能源第一期短期融资券	300,000	2019-08-27	270	300,000	300,000	-	4,731	4,079	308,810	-
2020 年宁夏能源第一期短期融资券	300,000	2020-02-26	270	300,000	-	299,550	3,210	210	-	302,970
2020 年宁夏能源第二期短期融资券	400,000	2020-05-21	243	400,000	-	399,460	1,105	91	-	400,656
合计	/	/	/	30,300,000	9,331,488	20,982,734	131,415	14,645	16,923,472	13,536,810

其他说明：□适用 √不适用

32、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	7,146,830	7,418,710
抵押借款	5,501,743	5,836,011
保证借款	4,144,150	3,948,400
信用借款	22,544,719	21,632,766
减：一年内到期的部分（附注七、30）	-2,884,951	-3,339,687
合计	36,452,491	35,496,200

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、65。

截至 2020 年 6 月 30 日止期间本集团长期借款的加权平均年利率为 4.97%（2019 年度：5.20%）。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团不存在已到期但尚未偿还的长期借款（2019 年 12 月 31 日：无）。

33、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	19,186,651	16,736,755
减：一年内到期的部分（附注七、30）	-1,995,434	-
合计	17,191,217	16,736,755

(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	本期偿还	汇兑调整	期末余额
2018 年度第一期中期票据	2,000,000	2018-03-22	3 年	5.50%	1,982,000	1,992,339	-	3,095	-	-	1,995,434
2019 年度第一期中期票据	2,000,000	2019-05-24	5 年	4.08%	1,980,000	1,982,228	-	1,871	-	-	1,984,099
2020 年度第一期中期票据（注 1）	900,000	2020-03-26	3 年	2.93%	897,300	-	897,300	232	-	-	897,532
2018 年第一期公开发行公司债券（品种一）	1,100,000	2018-09-14	3 年	4.55%	1,096,700	1,098,218	-	1,683	-	-	1,099,901
2018 年第一期公开发行公司债券（品种二）	900,000	2018-09-14	5 年	4.99%	897,300	898,315	-	259	-	-	898,574
2018 年第二期公开发行公司债券（品种一）	1,400,000	2018-11-14	3 年	4.19%	1,395,800	1,397,319	-	693	-	-	1,398,012
2018 年第二期公开发行公司债券（品种二）	1,600,000	2018-11-14	5 年	4.50%	1,595,200	1,596,192	-	457	-	-	1,596,649
2019 年第一期公开发行公司债券	2,000,000	2019-01-22	3 年	3.80%	1,998,002	1,998,604	-	330	-	-	1,998,934
2019 年第二期公开发行公司债券（品种二）	2,000,000	2019-08-08	10 年	4.55%	1,997,000	1,997,097	-	123	-	-	1,997,220
2019 年第三期公开发行公司债券（品种一）	1,000,000	2019-09-04	3 年	3.50%	999,400	999,462	-	98	-	-	999,560
2020 年第一期公开发行公司债券（注 2）	500,000	2020-03-04	5 年	3.30%	499,835	-	499,835	10	-	-	499,845
2020 年第二期公开发行公司债券（注 2）	1,000,000	2020-03-19	3 年	3.05%	999,486	-	999,486	47	-	-	999,533
2018 年中铝香港三年期高级债券	2,831,800	2018-09-07	3 年	4.88%	2,722,384	2,776,981	-	3,272	-	41,105	2,821,358
合计	/	/	/	/	19,060,407	16,736,755	2,396,621	12,170	-	41,105	19,186,651

注 1：经中国银行间市场交易商协会中市协注[2018]DFI58 号文核准，本公司于 2020 年 3 月 26 日发行发行 2020 年度第一期中期票据。此债券采用单利按年计息，固定年利率为 2.93%，每年付息一次。

注 2：经中国证监会证监许可[2019]928 号文核准，本公司分别于 2020 年 3 月 4 日及 2020 年 3 月 19 日发行 2020 年公开发行公司债券（第一期）及 2020 年公开发行公司债券（第二期）。此债券采用单利按年计息，固定年利率分别为 3.30%及 3.05%，每年付息一次。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团将于一年内支付的应付债券本金及利息为 1,995,434 千元，列示于一年内到期的非流动负债(附注七(30))。

34、租赁负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款未折现金额	13,214,938	14,547,540
减：未确认融资费用	-5,739,386	-6,178,278
减：一年内到期部分（附注七、30）	-998,981	-1,358,654
合计	6,476,571	7,010,608

35、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	1,157,629	1,153,487
专项应付款	70,690	70,290
合计	1,228,319	1,223,777

(1)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	1,507,029	1,480,899
其他	53,424	45,412
小计	1,560,453	1,526,311
减：一年内到期的部分（附注七、30）		
应付采矿权价款	372,824	372,824
其他	30,000	-
小计	402,824	372,824
合计	1,157,629	1,153,487

(2)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
国家应急演练培训基地	21,000	-	-	21,000
其他	-	400	-	400
合计	70,290	400	-	70,690

36、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 (经重述)
辞退福利	646,953	843,253
减：一年内到期的内退福利费（附注七、27）	342,099	415,470
合计	304,854	427,783

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其到达法定退休年龄前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。于2020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、27）。

37、预计负债

√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
矿山弃置义务	131,248	72,533	1,688	202,093	铝土矿开采
未决诉讼	10,721	58,546	-	69,267	诉讼事项
待执行的亏损合同	-	70,954	-	70,954	预计合同亏损
合计	141,969	202,033	1,688	342,314	/

38、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	175,626	32,822	55,559	152,889	与资产和收益相关的政府补助
售后租回交易递延收益	125,707	-	27,663	98,044	售后回租产生递延收益
合计	301,333	32,822	83,222	250,933	/

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	本年减少	期末余额	与资产相关 /与收益相关
平果低品位铝土矿综合利用示范基地水泥项目	34,178	-	-	34,178	资产
脱硫项目政府补助	14,940	-	-469	14,471	资产
固废处理中心项目	13,300	-	-	13,300	资产
赤泥管道迁移款	13,243	1,500	-12,736	2,007	收益
节能环保项目建设资金	10,500	7,300	-12,500	5,300	资产
第二铝矿燕垌铝土矿地下开采	10,000	-	-	10,000	资产
管洗沟矿区项目工程服务费	7,849	-	-	7,849	收益
收清镇市财政局拨付贵州华仁退城进园项目	6,360	-	-6,360	-	资产
物流发展扶持资金	5,500	-	-	5,500	资产
收生态文明建设补贴-高温窑、熟料窑烟气脱硝改造项目	5,021	-	-	5,021	资产
风电设备工程技术研发中心建设项目	4,650	-	-	4,650	收益
小关矿大峪沟矿区矿山地质环境治理工程	4,499	-	-1,725	2,774	资产
电解区域 400KA 槽控系统	3,000	-	-	3,000	资产
“高品质铝合金”产品研发及产业化项目	3,000	-	-	3,000	资产
固废中心	2,500	-	-2,500	-	资产
其他	37,086	24,022	-19,269	41,839	资产或收益
合计	175,626	32,822	-55,559	152,889	

39、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
合同负债	123,314	125,758
合计	123,314	125,758

40、股本

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
无限售条件股份							
人民币普通股	10,959,832	-	-	-	2,118,875	2,118,875	13,078,707
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	17,022,673	-	-	-	-	-	17,022,673

其他说明：

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），为有限售条件流通股，该等有限售条件股份已于 2020 年 2 月 26 日上市流通。

41、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	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
2019 年第二期中期票据	2019 年 11 月 19 日	权益工具	4.20%	人民币 1,500,000,000	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、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

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—				
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
2019 年第二期中期票据	1,499,104	-	675	1,498,429
小计	5,487,104	-	675	5,486,429
少数股东权益—				
2016 年美元高级永续证券	3,401,164	74,418	74,021	3,401,561
合计	8,888,268	74,418	74,696	8,887,990

(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。

截至 2020 年 6 月 30 日止期间,本集团对 2016 年美元高级永续证券合计派息金额为 10,625,000 美元(折合人民币金额为 74,418,379 元)。

截止 2020 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。

2019 年第二期中期票据

自 2022 年 10 月 21 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 300 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 300 个基点确定。

截至 2020 年 6 月 30 日止期间,本集团未对上述其他权益工具中的票据派息。

截止 2020 年 6 月 30 日,本集团就上述其他权益工具中的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	49,201,668	49,184,875
（2）归属于母公司其他权益持有者的权益	5,486,429	5,487,104
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	12,938,720	12,684,323
（2）归属于少数股东其他权益工具持有者的权益	3,401,561	3,401,164
合计	71,028,378	70,757,466

42、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	期初余额 (经重述)	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	27,036,114	3,000	27,039,114	4,438	-21,896	27,021,656
专项资金拨入	752,701	-	752,701	-	-	752,701
原制度资本公积转入	171,964	-	171,964	-	-	171,964
其他	166,867	-	166,867	-	-48	166,819
合计	28,127,646	3,000	28,130,646	4,438	-21,944	28,113,140

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，本集团收购河南中州物流有限公司（“河南中州物流”）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，故该股权转让属于同一控制下的企业合并，以上并购交易造成本集团资本公积期初调增人民币 3,000 千元，本期减少人民币 21,896 元。

本集团收购西南铝业 51%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，故该股权转让属于同一控制下的企业合并。

43、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	资产负债表中的其他综合收益				2020年1-6月利润表中其他综合收益				
	2019年 12月31日	税后归属 于母公司	其他综合 收益转留 存收益	2020年 6月30日	所得税前 发生额	减：其他 综合收益 本年转出	减：所得税 费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益	49,511	-18,466	-	31,045	-24,002	-	5,536	-18,466	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-2,473	-	-2,473	-2,473	-	-	-2,473	-
其他权益工具投资公允价值变动	49,511	-15,993	-	33,518	-21,529	-	5,536	-15,993	-
将重分类进损益的其他综合收益	182,197	-16,599	-	165,598	-16,599	-	-	-16,599	-
外币财务报表折算差额	182,197	-16,599	-	165,598	-16,599	-	-	-16,599	-
合计	231,708	-35,065	-	196,643	-40,601	-	5,536	-35,065	-

44、专项储备

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额 (经重述)	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费及煤矿维简费	139,891	330,121	-296,469	173,543
合计	139,891	330,121	-296,469	173,543

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。

45、盈余公积

√适用 □不适用

截至2020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2020年6月30日止六个月期间未提取法定盈余公积金（2019年度：未提取）。

46、累计亏损

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期	上年度(经重述)
调整前上期末未分配利润	-2,123,960	-2,763,078
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	9,346	7,243
调整后期初未分配利润	-2,114,614	-2,755,835
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	35,712	853,102
减: 对其他权益工具持有人的派息	-	-212,000
处置子公司	-	119
期末未分配利润	-2,078,902	-2,114,614

调整期初未分配利润明细:

由于同一控制导致的合并范围变更, 影响期初未分配利润 9,346 千元。

47、少数股东权益

单位：千元 币种：人民币

	期末余额	期初余额 (经重述)
中铝香港高级永续证券(附注七、41)	3,401,561	3,401,164
宁夏能源	4,990,794	4,941,329
山东华宇	233,374	351,154
包头铝业	959,847	959,847
山西新材料	401,379	443,128
山西华圣	384,639	407,804
甘肃华鹭	53,529	56,217
甘肃华阳矿业开发有限责任公司(“华阳矿业”)	403,240	403,238
遵义铝业	841,142	820,831
贵州华锦	923,611	865,794
兴华科技	141,542	152,262
广西华昇	853,717	853,717
山西中润	1,133,808	995,873
贵州华仁	1,243,734	1,122,576
中铝香港	140,449	139,005
中铝矿业	34,765	36,601
中铝物流	118,361	73,941
其他	80,789	61,006
合计	16,340,281	16,085,487

48、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	82,711,943	76,915,093	93,480,253	87,185,099
其他业务	1,396,809	1,098,119	1,540,428	1,130,575
合计	84,108,752	78,013,212	95,020,681	88,315,674

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	83,269,768	94,491,547
提供运输服务	695,151	365,583
租赁收入	143,833	163,551
合计	84,108,752	95,020,681

(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	20,994,063	22,876,551	3,294,025	70,528,499	182,824	-34,606,194	83,269,768
提供服务	-	-	-	695,151	-	-	695,151
合计	20,994,063	22,876,551	3,294,025	71,223,650	182,824	-34,606,194	83,964,919
主要经营地区：							
中国大陆	20,994,063	22,876,551	3,294,025	67,681,734	182,824	-34,606,194	80,423,003
中国大陆以外	-	-	-	3,541,916	-	-	3,541,916
合计	20,994,063	22,876,551	3,294,025	71,223,650	182,824	-34,606,194	83,964,919
收入确认时点：							
某一时点确认收入	20,994,063	22,876,551	3,294,025	70,528,499	182,824	-34,606,194	83,269,768
某一时段确认收入	-	-	-	695,151	-	-	695,151
合计	20,994,063	22,876,551	3,294,025	71,223,650	182,824	-34,606,194	83,964,919
对外交易收入	7,136,664	16,841,183	3,253,993	56,586,284	146,795	-	83,964,919
分部间交易收入	13,857,399	6,035,368	40,032	14,637,366	36,029	-	34,606,194
	20,994,063	22,876,551	3,294,025	71,223,650	182,824	-	118,571,113
分部间交易收入	-13,857,399	-6,035,368	-40,032	-14,637,366	-36,029	-	-34,606,194
合计	7,136,664	16,841,183	3,253,993	56,586,284	146,795	-	83,964,919

上期(经重述)

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	3,352,498	77,892,854	237,669	-32,670,266	94,491,547
提供服务	-	-	-	365,583	-	-	365,583
合计	21,766,145	23,912,647	3,352,498	78,258,437	237,669	-32,670,266	94,857,130
主要经营地区：							
中国大陆	21,766,145	23,912,647	3,352,498	74,922,856	237,669	-32,670,266	91,521,549
中国大陆以外	-	-	-	3,335,581	-	-	3,335,581
合计	21,766,145	23,912,647	3,352,498	78,258,437	237,669	-32,670,266	94,857,130
收入确认时点：							
某一时点确认收入	21,766,145	23,912,647	3,352,498	77,892,854	237,669	-32,670,266	94,491,547
某一时段确认收入	-	-	-	365,583	-	-	365,583
合计	21,766,145	23,912,647	3,352,498	78,258,437	237,669	-32,670,266	94,857,130
对外交易收入	7,403,221	18,532,522	3,278,441	65,472,929	170,017	-	94,857,130
分部间交易收入	14,362,924	5,380,125	74,057	12,785,508	67,652	-	32,670,266
	21,766,145	23,912,647	3,352,498	78,258,437	237,669	-	127,527,396
分部间交易收入	-14,362,924	-5,380,125	-74,057	-12,785,508	-67,652	-	-32,670,266
合计	7,403,221	18,532,522	3,278,441	65,472,929	170,017	-	94,857,130

(3) 履约义务的说明

√适用 □不适用

下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(经重述)
期初计入合同负债的已确认收入：		
-产品销售	1,565,285	1,499,096
-其他	73,541	12,433
合计	1,638,826	1,511,529

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 2020 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

	本期发生额	上期发生额(经重述)
一年以内	1,392,302	1,638,826
一年以上	123,314	125,758
合计	1,515,616	1,764,584

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。

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

49、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	240,825	245,260
房产税	89,853	56,786
土地使用税	92,252	55,113
城市维护建设税	69,751	74,791
环境保护税	62,262	73,694
印花税	60,366	39,814
教育费附加	56,389	65,476
其他	52,924	36,018
合计	724,622	646,952

50、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	457,959	560,154
包装费用	139,703	122,886
工资及福利费用	48,702	52,801
港口杂费	32,570	41,006
仓储费	6,414	24,621
销售佣金及其他手续费	7,698	9,163
固定资产折旧费用	3,375	3,312
使用权资产折旧摊销费用	263	225
市场及广告费用	99	160
其他	38,244	64,836
合计	735,027	879,164

51、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	873,203	889,340
固定资产折旧费用	95,838	74,292
使用权资产折旧费	32,481	48,892
差旅及业务招待费	13,114	27,054
无形资产摊销	63,146	65,298
公用事业及办公用品费用	6,089	11,622
法律及专业费用	42,620	37,237
保险费用	3,163	9,782
修理及维修费用	17,851	18,195
其他	87,914	232,233
合计	1,235,419	1,413,945

52、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	2,328,896	2,710,736
减：利息资本化金额	-97,163	-146,360
减：利息收入(注)	-134,154	-212,853
汇兑损益	-87	29,901
其他	27,987	99,121
合计	2,125,479	2,480,545

53、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	80,809	130,235
处置交易性金融资产、交易性金融负债取得的投资(损失)/收益	384,174	-12,142
处置合联营公司股权取得的投资收益/(损失)	-	156,227
处置子公司取得的投资收益	-	260,914
其他权益工具投资分红收益	48,710	48,991
合计	513,693	584,225

54、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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债	31,706	-7,575

55、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(收益以“-”填列)	170,394	110,902
合计	170,394	110,902

56、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
一、存货跌价损失	959,083	484,332
二、长期股权投资减值损失	-	-
合计	959,083	484,332

57、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
固定资产处置损益	-17,132	22,977
无形资产处置收益	14,603	534,240
合计	-2,529	557,217

58、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
非流动资产处置利得合计	713	1,942	713
其中：固定资产处置利得	713	1,942	713
债务重组利得	36,751	7,312	36,751
政府补助	6,710	1,317	6,710
其他	43,991	16,684	43,991
合计	88,165	27,255	88,165

59、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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	2,659	28,941	2,659
对外捐赠	29,835	11,909	29,835
罚款及赔偿支出	34,253	21,612	34,253
其他	9,995	35,224	9,995
合计	76,742	97,686	76,742

60、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	44,834,367	51,468,109
原材料、消耗品的消耗及产成品、在产品存货变动	15,296,511	19,089,943
外购电费	7,719,405	7,550,282
职工薪酬	3,550,941	3,769,583
折旧摊销费用(除使用权资产外)	3,866,750	3,793,800
使用权资产折旧费用	306,222	462,696
修理及维护费用	722,876	794,874
运输费	457,959	560,142
物流成本	1,949,877	1,978,746
研发费用	318,166	241,280
其他	1,332,662	1,140,608
合计	80,355,736	90,850,063

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月的比较运输费用已重新列报，与截至 2019 年 12 月 31 日止年度的综合财务报表中的列报一致。

61、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	299,016	393,766
递延所得税费用	-136,538	21,318
合计	162,478	415,084

(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	392,320	1,587,250
按适用标准税率计算的所得税费用(附注六)	98,080	396,813
个别子公司及分公司的所得税优惠差异	-105,523	-200,031
税率变动对递延所得税的影响	-37,196	3,081
未确认递延所得税资产的亏损	291,744	263,710
未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	39,391	81,716
允许加计扣除的支出	-12,932	-12,137
非应税收入和可抵扣利息支出	-33,819	-55,767
不得扣除的成本、费用和损失	24,921	15,643
以前年度所得税汇算清缴调整及其他	-11,025	-8,703
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	-47,519	-54,009
确认以前年度未确认的可抵扣暂时性差异和税 务亏损	-43,644	-15,232
所得税费用	162,478	415,084

其他说明:

□适用 √不适用

62、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 2020 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	35,712	707,411
减：其他权益工具本期的股利或利息	-137,500	-106,000
调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润	-101,788	601,411
股份		
期初本公司发行在外普通股的加权平均数（千股）	17,022,673	14,903,798
发行股份（附件七、40）	-	2,118,875
权益工具转换的影响	-	-
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数（千股）	17,022,673	17,022,673
基本及稀释每股收益（元）	-0.006	0.035

63、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	96,976	245,312
利息收入	109,995	215,009
开具应付票据及信用证等对应受限资金的减少	194,163	508,217
债务重组利得	36,751	-
其他	18,612	104,637
合计	456,497	1,073,175

(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	457,959	462,973
包装费	139,703	122,886
保险费	3,163	9,727
港口杂费	32,570	41,006
差旅及业务招待费	16,332	26,880
物业管理费	27,988	37,341
安全生产费	390,978	253,374
聘请中介机构费	42,620	36,780
银行手续费及其他	27,900	99,111
修理费	26,168	17,915
市场及广告费用	-	158
研发费	345,910	132,853
其他	98,267	36,060
合计	1,609,558	1,277,064

(3) 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 (经重述)
购买理财产品	7,012,684	2,000,000
其他权益工具投资	30,000	-
对联营企业投资支付的现金	2,000	425,520
合计	7,044,684	2,425,520

(4) 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	5,533	12,142
支付期货合约保证金	203,766	83,614
三个月以上定期存款增加	-	52,684
合计	209,299	174,495

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6) 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 (经重述)
发行股份承销费	-	51,678
超短期融资券承销费	3,776	4,465
中期票据承销费	4,054	21,998
租赁租金	943,600	1,705,733
合计	951,430	1,783,874

64、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)
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	229,842	1,172,166
加：资产减值损失	959,083	484,332
信用减值损失	170,394	110,902
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,468,452	3,422,530
投资性房地产折旧	11,304	16,654
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-31,706	7,575
无形资产摊销	270,444	249,438
长期待摊费用摊销	116,550	105,102
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）	4,475	-530,218
递延收益摊销	-	-20,992
财务费用（收益以“-”号填列）	2,231,733	2,594,273
投资损失（收益以“-”号填列）	-513,693	-584,225
使用权资产摊销	306,222	462,772
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	36,285	82,840
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-172,822	-57,812
存货的减少（增加以“-”号填列）	110,898	-2,324,646
开具应付票据及信用证对应受限资金的减少/（增加）	225,146	508,217
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,194,009	-3,309,450
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,782,992	628,801
专项储备净变动	41	67,923
经营活动产生的现金流量净额	6,011,631	3,086,182
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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	405,964	704,537
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	8,529,684	11,937,347
减：现金的期初余额	-7,778,853	-19,135,842
现金及现金等价物净增加额	750,831	-7,198,495

(2) 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
一、现金		
其中：库存现金	782	466
可随时用于支付的银行存款	8,829,512	7,778,387
减：银行透支余额	-300,610	-
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	8,529,684	7,778,853

其他说明：

□适用 √不适用

65、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	1,103,318	注 1
应收票据	586,326	注 2
固定资产	4,910,191	注 3
无形资产	1,135,705	注 4
长期股权投资	548,164	注 5
合计	8,283,704	/

其他说明：

注 1：于 2020 年 6 月 30 日，1,103,318 千元(2019 年 12 月 31 日：1,305,781 千元)货币资金为三个月以上定期存款、被冻结资金及信用证保证金、承兑汇票保证金等所有权受到限制的货币资金。

注 2：于 2020 年 6 月 30 日，本集团应收票据人民币 586,326 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 667,190 千元)用于质押取得银行承兑汇票(附注七、4)。

注 3：于 2020 年 6 月 30 日，账面价值为人民币 4,910,191 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 4,946,338 千元)固定资产用于抵押取得银行借款(附注七、14)。

注 4：于 2020 年 6 月 30 日，账面价值为人民币 1,135,705 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 1,680,054 千元)无形资产用于抵押取得银行借款(附注七、17)。

注 5：于 2020 年 6 月 30 日，账面价值为人民币 548,164 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 538,787 千元)长期股权投资用于抵押取得银行借款(附注七、11)。

注 6：除上表列示的所有权或使用权受到限制的资产外，于 2020 年 6 月 30 日，长期借款人民币 11,207,725 千元(其中一年内到期部分人民币 1,332,897 千元)由未来电费收费权及其项下全部收益提供质押(2019 年 12 月 31 日：长期借款人民币 11,473,695 千元(其中一年内到期部分人民币 1,208,561 千元)由未来电费收费权及其项下全部收益提供质押。

66、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：千元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	142,710	7.0795	1,010,315
港币	10,171	0.9134	9,290
欧元	10,218	7.9610	81,345
几内亚法郎	6,749,775	0.0007	4,725
印尼卢比	5,704,771	0.0005	2,852
应收账款			
其中：美元	230,186	7.0795	1,629,602
其他应收款			
其中：美元	17,456	7.0795	123,580
港币	160	7.9610	1,274
应付款项			
其中：美元	14,704	7.0795	104,097
其他应付款			
其中：美元	70,601	7.0795	499,820
港币	194	7.9610	1,544
短期借款			
其中：美元	194,349	7.0795	1,375,894
一年内到期的长期借款			
其中：日元	38,769	0.0658	2,551
长期借款			
其中：日元	251,996	0.0658	16,583
应付债券			
其中：美元	398,525	7.0795	2,821,358

(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	
	2020年6月30日	2019年12月31日	截至2020年6月30日止六个月期间	截至2019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=7.0795人民币	1美元=6.9762人民币	1美元=7.0292人民币	1美元=6.8690人民币

67、政府补助

1. 政府补助基本情况

√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
与资产相关的政府补助		
冲减固定资产	16,731	30,498
冲减无形资产	-	20,028
合计	16,731	50,526
与收益相关的政府补助		
冲减管理费用	172,316	50,896
冲减税金及附加	2,972	53,948
冲减销售费用	10	28
冲减主营业务成本	116,996	166,941
冲减其他业务成本	66	-
合计	292,360	271,813

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

□适用 √不适用

2、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经营活动现金流量	合并当期期初至合并日被合并方的现金流量净额
河南中州物流有限公司	100%	本集团收购河南中州物流前与其同受中铝集团控制	30/04/2020	取得被合并单位控制权之日	1,692	-2,733	55,319	1,256	6,139	6,381
重庆西南铝运输有限公司	51%	本集团收购重庆西南铝运输前与其同受中铝集团控制	30/06/2020	取得被合并单位控制权之日	75,379	598	80,026	896	4,132	4,132

其他说明:

根据中铝物流集团中州有限公司（“中铝物流中州”，中铝物流子公司）、河南中州物流有限公司（“河南中州物流”，交易前为河南中州铝厂有限公司的全资子公司）、中铝物流，河南中州铝厂有限公司（“中州铝厂”），中州铝业几方签订的交易协议，中铝物流中州通过向中州铝厂发行新股的方式，将河南中州物流合并。

根据中铝物流、西南铝业（集团）有限公司（以下简称“西南铝业”）与重庆西南铝运输有限公司（“重庆西南铝运输”，交易前为西南铝业的子公司）签订的交易协议，中铝物流于2020年6月30日以现金对价818.9万元收购重庆西南铝运输51%的新发行股份。

上述两种企业合并被视为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	河南中州物流	重庆西南铝运输
--现金	-	8,189
--非现金资产的账面价值	21,896	-
--合计	21,896	8,189

(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

	河南中州物流		重庆西南铝运输	
	合并日	上期期末	合并日	上期期末
资产：				
货币资金	22,683	16,543	7,252	3,120
应收票据	-	8,246	800	2,380
应收款项	1,402	632	20,051	14,837
预付款项	-	-	763	815
其他应收款	-	-	9,425	9,487
存货	-	-	336	221
其他流动资产	627	644	10	422
固定资产	66,986	68,681	8,736	8,839
长期待摊费用	-	-	993	1,079
递延所得税资产	-	-	102	513
负债：				
应付款项	-	-	23,611	24,684
预付款项	-	140	25	88
应付职工薪酬	-	-	637	772
应交税费	-	-	260	44
其他应付款	69,870	70,045	7,303	7,234
长期应付职工薪酬	-	-	-	1,046
净资产	21,828	24,561	16,632	7,845
减：少数股东权益	9,479	12,215	8,415	7,845
取得的净资产	12,349	12,346	8,217	-

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	主要经营地及注册地	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	贸易	1,731,111	100%	-	设立或投资
中铝国际贸易集团	中国	贸易	1,030,000	100%	-	设立或投资
山西华圣	中国	制造	1,000,000	51%	-	设立或投资
中铝香港	中国香港	矿业	港币 849,940	100%	-	设立或投资
中铝能源	中国	能源	1,384,398	100%	-	设立或投资
贵州华锦	中国	制造	1,000,000	60%	-	设立或投资
遵义铝业	中国	制造	3,204,900	67.45%	-	非同一控制下的企业合并
宁夏能源	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	制造	214,858	100%	-	以分公司业务设立
中铝物流	中国	物流运输服务	964,291	100%	-	设立或投资
中铝上海	中国	贸易	968,300	100%	-	同一控制下的企业合并
山西新材料	中国	制造	4,279,601	85.98%	-	设立或投资
中铝山东	中国	制造	4,052,847	100%	-	以分公司业务设立
中州铝业	中国	制造	5,071,235	100%	-	以分公司业务设立
包头铝业	中国	制造	2,245,510	100%	-	同一控制下的企业合并
中铝矿业	中国	制造	4,028,859	100%	-	设立或投资
兴华科技	中国	制造	588,182	33%	33%	同一控制下的企业合并
贵州华仁	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	制造	1,641,750	40%	-	非同一控制下的企业合并
山西华兴	中国	制造	1,850,000	60%	40%	非同一控制下的企业合并

兰州铝业	中国	制造	1,593,648	100%	-	设立或投资
广西华昇	中国	制造	1,742,280	51%	-	设立或投资
抚顺铝业	中国	制造	2,274,040	100%	-	非同一控制下的企业合并
山东华宇	中国	制造	1,627,697	55%	-	非同一控制下的企业合并
甘肃华鹭	中国	制造	529,240	51%	-	非同一控制下的企业合并
华阳矿业	中国	贸易	16,670	70.01%	-	非同一控制下的企业合并
中铝内蒙古资源开发有限责任公司 (“内蒙古开发”)	中国	制造	70,000	100%	-	设立或投资
青海铝电	中国	制造	50,000	90%	-	设立或投资
广西投资	中国	制造	1,002,176	100%	-	设立或投资
中铝物资	中国	贸易	1,000,000	100%	-	设立或投资

(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%	121,875	-	1,243,734
山西中润	60.00%	8,091	-	1,133,808
宁夏能源	29.18%	59,473	-	4,987,449

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(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	1,358,177	2,787,141	4,145,318	1,079,931	992,496	2,072,427	1,272,535	2,804,555	4,077,090	1,199,770	1,006,360	2,206,130
山西中润	789,861	4,147,434	4,937,295	1,106,958	1,926,777	3,033,735	783,700	4,010,800	4,794,500	1,084,900	2,093,700	3,178,600
宁夏能源	5,502,382	31,885,925	37,388,307	9,382,762	17,032,139	26,414,901	12,369,600	32,220,000	44,589,600	14,938,600	18,487,300	33,425,900

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	2,831,628	203,125	203,125	404,358	2,864,810	168,264	168,264	228,923
山西中润	1,380,079	13,484	13,484	208,600	772,416	17,146	17,146	66,419
宁夏能源	3,163,690	42,918	42,918	1,189,592	3,195,123	299,773	299,773	1,553,832

2、合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

√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	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
					直接	间接	
合营企业							
广西华银	中国	中国	制造	2,441,987	33%	-	权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

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
	广西华银	广西华银
流动资产	1,336,921	1,483,737
其中: 现金和现金等价物	272,418	261,447
非流动资产	5,134,771	5,249,101
资产合计	6,471,692	6,732,838
流动负债	1,641,012	2,066,670
非流动负债	549,259	414,299
负债合计	2,190,271	2,480,969
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	4,281,421	4,251,869
按持股比例计算的净资产份额	1,412,869	1,403,117
调整事项		
--商誉	-	-
--内部交易未实现利润	-	-
--其他	-	-
对合营企业权益投资的账面价值	1,412,869	1,403,117
营业收入	2,268,566	2,575,463
财务费用——利息收入	3,985	3,802
财务费用——利息支出	29,223	36,165
所得税费用	-	48,215
净利润	23,797	267,437
其他综合收益	-	-
综合收益总额	23,797	267,437
本年度收到的来自合营企业的股利	-	-

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

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	2,101,361	1,870,538
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	13,003	-28,157
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	13,003	-28,157
联营企业：		
投资账面价值合计	9,597,287	9,512,401
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	97,543	70,138
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	97,543	70,138

(4) 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

(5) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(6) 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(7) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

3、重要的共同经营

□适用 √不适用

4、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

5、其他

□适用 √不适用

十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本集团在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括市场风险、金融工具抵消、金融资产转移以及资本管理的相关风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下：

1、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、日元、欧元及港币。相关披露分别见财务报告附注七、66。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。

2020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5个百分点(于2019年6月30日：5个百分点)，截至2020年6月30日止六个月期间利润总额将会分别减少/增加人民币27百万元(截至2019年6月30日止六个月期间：年度利润总额增加/减少人民币48百万元)。2020年6月30日，股东权益将会分别减少/增加人民币21百万元(2019年6月30日：股东权益增加/减少人民币36百万元)

(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，本集团财务部资金处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2020年6月30日及2019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2020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2019年6月30日：1个百分点)，截至2020年6月30日止六个月期间综合收益总额税后净利润

将会分别减少/增加人民币 226 百万元(截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间：减少/增加人民币 251 百万元)截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间及截至 2020 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，2020 年 6 月 30 日股东权益将会分别减少/增加人民币 226 百万元(2019 年 6 月 30 日：减少/增加人民币 251 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 2020 年 6 月 30 日及 2019 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，以规避原铝及其他商品价格的波动风险。于 2020 年 6 月 30 日，公允价值为人民币 43,450 千元（2019 年 12 月 31 日：人民币 3,175 千元）及人民币 9,373 千元（2019 年 12 月 31 日：人民币 804 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 2020 年 6 月 30 日，本集团无持仓的期权合约（2019 年 12 月 31 日：无）于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债中确认。

在其他参数不变的情况下，如果于 2020 年 6 月 30 日原铝期货平仓价格上浮/下跌 3%（于 2019 年 12 月 31 日：上浮/下跌 3%），税后盈利将会减少/增加人民币 17,836 千元（于 2019 年 12 月 31 日：税后盈利减少/增加人民币 39,796 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、(4) 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，对于应收票据、应收款项融资、应收账款及其他应收款，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 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日分别为 58%及 61%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，因此本集团认为该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或股权而产生的应收款项，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 2020 年 6 月 30 日和 2019 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 2020 年 6 月 30 日和 2019 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重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, 因此该重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
- 期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 2020 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 2020 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	-	-	-	6,152,399	6,152,399
应收款项融资	-	-	-	3,552,829	3,552,829
其他应收款	1,529,761	3,593,179	120,538	-	5,243,478
货币资金	9,933,612	-	-	-	9,933,612
长期应收款	128,925	-	-	-	128,925
金融担保合同-未逾期	5,772	-	-	-	5,772
合计	11,598,070	3,593,179	120,538	9,705,228	25,017,015

(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 2020 年 6 月 30 日，本集团拥有约人民币 228,693 百万元的可用信用额度，其中于 2020 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 59,377 百万元。授信总额中约人民币 150,522 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 2020 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 12 百万元（等值人民币 82 百万元），已使用：美元 1 百万元（等值人民币 7 百万元）（2019 年 12 月 31 日：0 元，2019 年 12 月 31 日已使用：0 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

2020 年 6 月 30 日	集团				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	21,777,013	-	-	-	21,777,013
交易性金融负债	9,373	-	-	-	9,373
应付票据	4,836,463	-	-	-	4,836,463
应付账款	8,725,242	-	-	-	8,725,242
其他应付款	8,715,236	-	-	-	8,715,236
短期融资券	13,500,000	-	-	-	13,500,000
一年内到期的应付债券	2,000,000	-	-	-	2,000,000
一年内到期的长期应付款	402,824	-	-	-	402,824
一年内到期的长期借款	2,884,951	-	-	-	2,884,951
一年内到期的租赁负债	1,324,001	-	-	-	1,324,001
租赁负债	-	629,988	1,267,669	9,993,280	11,890,937
长期应付款	-	77,194	138,783	941,652	1,157,629
长期借款	-	6,835,397	10,441,240	19,175,854	36,452,491
长期债券	-	8,331,800	6,900,000	2,000,000	17,231,800
有息负债的利息	3,178,202	2,236,100	4,265,426	943,241	10,622,969
合计	67,353,305	18,110,479	23,013,118	33,054,027	141,530,929

单位:千元 币种:人民币

2019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	21,238,166	-	-	-	21,238,166
交易性金融负债	804	-	-	-	804
应付票据	4,726,541	-	-	-	4,726,541
应付账款	7,882,265	-	-	-	7,882,265
其他应付款	9,905,174	-	-	-	9,905,174
短期融资券	9,300,000	-	-	-	9,300,000
黄金租赁	6,921,860	-	-	-	6,921,860
一年内到期的应付债券	-	-	-	-	-
一年内到期的长期应付款	372,824	-	-	-	372,824
一年内到期的长期借款	3,339,687	-	-	-	3,339,687
一年内到期的租赁负债	1,729,933	-	-	-	1,729,933
租赁负债	-	1,106,701	1,333,762	10,377,143	12,817,606
长期应付款	-	176,232	182,006	865,539	1,223,777
长期借款	-	7,525,775	9,159,028	18,811,397	35,496,200
长期债券	-	7,285,840	9,500,000	-	16,785,840
有息负债的利息	4,955,925	2,289,092	4,220,111	978,041	12,443,169
合计	70,373,179	18,383,640	24,394,907	31,032,120	144,183,846

2、金融工具抵销

本集团于 2020 年度并无签订应收款项的抵销安排（2019 年度：无）。

3、金融资产转移

（1）已转移但未整体终止确认的金融资产

于 2020 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及贴现给银行的尚未到期的银行承兑汇票的账面价值为人民币 350,686 千元。背书后，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 2020 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为人民币 25,537,306 千元。于 2020 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和已贴现的账面价值为人民币 25,537,306 千元的银行承兑汇票。

于 2020 年上半年，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。

4、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 2020 年 6 月 30 日止六个月期间和 2019 年度，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 2020 年 6 月 30 日，本集团的杠杆比率如下：

单位:千元 币种:人民币

	2020 年 6 月 30 日	2019 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）	129,657,417	130,168,916
减：货币资金	-9,933,612	-9,084,634
净负债	119,723,805	121,084,282
股东权益合计	71,028,378	70,757,466
加：净负债	119,673,457	120,350,439
减：少数股东权益	-16,340,281	-16,085,487
归属于母公司股东的总资本	174,361,554	175,022,418
杠杆比率	69%	69%

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

2020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
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	43,450	-	4,100,000	4,143,450
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	43,450	-	4,100,000	4,143,450
(1) 理财产品	-	-	4,100,000	4,100,000
(2) 衍生金融资产	43,450	-	-	43,450
其中: 期货合约	43,450	-	-	43,450
(二) 指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资	-	-	3,552,829	3,552,829
(1) 应收款项融资	-	-	3,552,829	3,552,829
(三) 其他权益工具投资	7,182	-	2,237,207	2,244,389
(1) 权益工具投资	7,182	-	-	7,182
(2) 其他金融资产	-	-	2,237,207	2,237,207
持续以公允价值计量的资产总额	50,632	-	9,890,036	9,940,668
(四) 交易性金融负债				
1 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	9,373	-	-	9,373
(1) 衍生金融负债	9,373	-	-	9,373
其中: 期货合约	9,373	-	-	9,373
持续以公允价值计量的负债总额	9,373	-	-	9,373

2019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
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	3,175	-	3,500,000	3,503,175
1 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	3,175	-	3,500,000	3,503,175
(1) 理财产品	-	-	3,500,000	3,500,000
(2) 衍生金融资产	3,175	-	-	3,175
其中: 期货合约	3,175	-	-	3,175
(二) 指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资	-	-	2,844,637	2,844,637
(1) 应收款项融资	-	-	2,844,637	2,844,637
(三) 其他权益工具投资	8,853	-	2,230,398	2,239,251
(1) 上市权益工具投资	8,853	-	-	8,853
(2) 非上市权益工具投资	-	-	2,230,398	2,230,398
持续以公允价值计量的资产总额	12,028	-	8,575,035	8,587,063
(四) 交易性金融负债	804	-	-	804
1 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	804	-	-	804
(1) 衍生金融负债	804	-	-	804
其中: 期货合约	804	-	-	804
持续以公允价值计量的负债总额	804	-	-	804

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 2020 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 2020 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。该理财产品的公允价值与账面价值相若。

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）
	2020年6月30日	2019年12月31日		
对四则产业基金的投资	2020年6月30日	1,653,251	净资产法	净资产份额 1,650,000
	2019年12月31日	1,653,251	净资产法	净资产份额 1,650,000
对中铝创投的投资	2020年6月30日	366,913	净资产法	净资产份额 350,911
	2019年12月31日	365,681	净资产法	净资产份额 350,911

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、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

□适用 √不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

□适用 √不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

□适用 √不适用

9、其他

√适用 □不适用

(1) 以公允价值披露的金融资产和负债

于 2020 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	
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产—				
长期应收款	-	112,154	-	112,154
	-	112,154	-	112,154
金融负债—				
长期应付款	-	1,084,901	-	1,084,901
长期借款	-	34,890,865	-	34,890,865
应付债券	-	16,550,842	-	16,550,842
合计	-	52,526,608	-	52,526,608

于 2019 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			
	活跃市场报价	重复可观察输入值	重复不可观察输入值	
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产—				
长期应收款	-	111,935	-	111,935
金融负债—				
长期应付款	-	1,146,893	-	1,146,893
长期借款	-	34,831,841	-	34,831,841
应付债券	-	16,120,835	-	16,120,835
合计	-	52,099,569	-	52,099,569

(2) 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	
	2020年6月30日	2019年12月31日	2020年6月30日	2019年12月31日
金融资产				
其他权益工具投资				
—其他金融资产	2,244,389	2,239,251	2,244,306	2,239,251
长期应收款				
—其他长期应收款	128,925	128,673	112,154	111,935
	2,373,314	2,367,924	2,356,460	2,351,186

单位:千元 币种:人民币

	账面价值		公允价值	
	2020年6月30日	2019年12月31日	2020年6月30日	2019年12月31日
金融负债				
长期应付款	1,157,629	1,223,777	1,084,901	1,146,893
长期借款	36,452,491	35,546,200	34,890,865	34,831,841
应付债券	17,191,217	16,736,755	16,550,842	16,120,835
	54,801,337	53,506,732	52,526,608	52,099,569

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近。

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2020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	32.16	32.16

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。

本企业的母公司情况的说明：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。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司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
中油中铝	本公司合营公司
中铝淄博国际贸易有限公司	本公司合营公司
娄底中禹新材料有限公司	本公司合营公司
广西华磊	本公司合营公司
广西华银	本公司合营公司
鑫峪沟煤业	本公司合营公司
神州风力发电	本公司合营公司
贵州中铝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
铝能清新	本公司合营公司及母公司的控股子公司
中衡协力投资有限公司	本公司联营公司
中铝视拓智能科技有限公司	本公司联营公司
包头市天成铝业有限公司	本公司联营公司
包头市森都碳素有限公司	本公司联营公司
山西华拓铝业有限公司	本公司联营公司
招商物产有限公司	本公司联营公司
中铝山东工程技术有限公司	本公司联营公司及母公司的全资子公司

中铝投资发展有限公司	本公司联营公司及母公司的全资子公司
宁夏丰昊配售电有限公司	本公司联营公司及母公司的全资子公司
中国稀有稀土股份有限公司	本公司联营公司及母公司的全资子公司
云铝股份	本公司联营公司及母公司的控股子公司
内蒙古丰融配售电有限公司	本公司联营公司及母公司的控股子公司
云铝溢鑫	本公司联营公司及母公司的控股子公司

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海中铝国际供应链管理有限公司	母公司的控股子公司
上海有色经贸物资有限公司	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
东北轻合金有限责任公司	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
中国有色金属进出口哈尔滨有限公司	母公司的控股子公司
中国铜业有限公司	母公司的控股子公司
中国长城铝业有限公司	母公司的全资子公司
中色十二冶金建设有限公司	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
中铜国际贸易有限公司	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
中铝上海铜业有限公司	母公司的控股子公司
中铝南海合金有限公司	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
中铝国际山东化工有限公司	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
中铝国际工程股份有限公司	母公司的控股子公司
中铝山西铝业有限公司	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
中铝智能科技发展有限公司	母公司的控股子公司
中铝河南洛阳铝加工有限公司	母公司的控股子公司
中铝洛阳铜加工有限公司	母公司的控股子公司
中铝润滑科技有限公司	母公司的全资子公司
中铝环保节能集团有限公司	母公司的控股子公司
中铝瑞闽股份有限公司	母公司的控股子公司
中铝萨帕特种铝材（重庆）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
中铝西南铝冷连轧板带有限公司	母公司的全资子公司
中铝西南铝板带有限公司	母公司的控股子公司

中铝金属贸易有限公司	母公司的全资子公司
中铝长城建设有限公司	母公司的控股子公司
中铝长城检测技术有限公司	母公司的控股子公司
九冶建设有限公司	母公司的控股子公司
云南云铜锌业股份有限公司	母公司的控股子公司
云南云铝汇鑫经贸有限公司	母公司的控股子公司
云南云铝物流投资有限公司	母公司的控股子公司
云冶集团	母公司的控股子公司
云南文山铝业有限公司	母公司的控股子公司
云南铜业股份有限公司	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
兰州连城铝业有限责任公司	母公司的控股子公司
兰州铝厂有限公司	母公司的全资子公司
包头中铝科技服务开发有限公司	母公司的全资子公司
包头铝业（集团）有限责任公司	母公司的全资子公司
北京中铝联合物业管理有限公司	母公司的控股子公司
北京吉亚半导体材料有限公司	母公司的联营公司
山东山铝环境新材料有限公司	母公司的控股子公司
山东铝业有限公司	母公司的全资子公司
山西中铝工业服务有限公司	母公司的全资子公司
平果铝业有限公司	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
沈阳铝镁设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
河南中州铝厂有限公司	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
河南新尚环保科技股份有限公司	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
河南长城众鑫实业股份有限公司	母公司的控股子公司
河南长城信息技术有限公司	母公司的控股子公司
天津市宏泰粉煤灰开发有限公司	母公司的控股子公司
淄博东山实业有限公司	母公司的全资子公司
西北铝业有限责任公司	母公司的控股子公司
西南铝业（集团）有限责任公司	母公司的控股子公司
贵州中铝铝业有限公司	母公司的联营公司
贵州贵铝物流有限公司	母公司的联营公司
贵州贵铝现代城市服务有限公司	母公司的控股子公司
贵州铝厂有限责任公司	母公司的全资子公司
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
青岛博信铝业有限公司	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
青海中铝铝板带有限公司	母公司的控股子公司
青海铝业有限责任公司	母公司的全资子公司
香港西铝有限公司	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

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

√适用 □不适用

采购商品/接受劳务情况表-采购商品

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
云铝股份	采购原铝	1,516,744	1,378,196
招商物产有限公司	采购氧化铝、加工产品及其他	1,196,793	45,567
中铝淄博国际贸易有限公司	采购原铝、原料及其他	1,088,289	1,070,628
广西华银	采购氧化铝	700,410	783,180
包头市森都碳素有限公司	采购其他	505,415	717,816
广西华磊	采购原铝及其他	375,728	218,072
中衡协力投资有限公司	采购氧化铝、原铝及其他	335,121	123,722
山东铝业有限公司	采购氧化铝及其他	245,982	355,406
中铝南海合金有限公司	采购原铝	208,012	-
中铝山西铝业有限公司	采购氧化铝及其他	192,089	201,297
河南长城众鑫实业股份有限公司	采购氧化铝、矿石及其他	102,124	52,331
云南云铜锌业股份有限公司	采购其他	55,016	703,274
内蒙古丰融配售电有限公司	采购氧化铝及其他	43,405	-
中国稀有稀土股份有限公司	采购其他	39,989	-
宁夏丰昊配售电有限公司	采购其他	32,955	33,517
中铝润滑科技有限公司	采购其他	32,243	37,765
中铝金属贸易有限公司	采购氧化铝及其他	30,606	-
山西中铝工业服务有限公司	采购其他	28,127	62,060
中铝西南铝冷连轧板带有限公司	采购铝加工产品	23,733	405,142
淄博东山实业有限公司	采购其他	22,549	27,428
中铝瑞闽股份有限公司	采购其他	17,605	2,760
中铝工业服务有限公司	采购其他	17,384	20,790
中油中铝	采购其他	12,715	-
中铝视拓智能科技有限公司	采购其他	9,172	44,607
中铝国际山东化工有限公司	采购其他	7,132	32,895
香港西铝有限公司	采购铝加工产品	5,691	21,825
驰宏实业发展(上海)有限公司	采购其他	-	23,619
云冶集团	采购原铝	-	456,490
其他关联方		111,923	24,638
小计		6,956,952	6,843,025

单位：千元 币种：人民币

接受劳务-工程类		本期发生额	上期发生额
中色十二冶金建设有限公司	建筑安装及设备采购	105,464	147,477
中铝山东工程技术有限公司	建筑安装、设计勘察及设备采购	104,045	109,377
中铝国际工程股份有限公司	建筑安装及设备采购	88,151	33,457
沈阳铝镁设计研究院有限公司	建筑安装及设计勘察	71,076	28,639
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	66,501	99,320
中铝国际山东建设有限公司	建筑安装及设备采购	63,261	59,518
中铝万成山东建设有限公司	建筑安装及设备采购	58,936	14,438
中铝国际（天津）建设有限公司	建筑安装	49,992	53,831
中铝长城建设有限公司	建筑安装	49,343	53,786
贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司	设备采购及其他	36,447	-
九冶建设有限公司	建筑安装及其他	35,858	18,578
铝能清新	建筑安装及设备采购	33,349	-
中铝环保节能集团有限公司	建筑安装、设计勘察及设备采购	29,553	26,976
中色科技股份有限公司	建筑安装及设计勘察	23,646	52,524
中铝智能科技发展有限公司	建筑安装	23,382	-
淄博东山实业有限公司	其他	23,343	56,289
其他关联方		159,643	67,045
小计		1,021,990	821,255

单位：千元 币种：人民币

接受劳务-其他		本期发生额	上期发生额
平果铝业有限公司	物业管理及其他	38,371	40,320
中铝山西铝业有限公司	物业管理及其他	21,530	30,608
山东铝业有限公司	物业管理及其他	21,143	26,891
河南中州铝厂有限公司	物业管理及其他	15,002	14,493
中国长城铝业有限公司	物业管理及其他	13,402	21,856
包头铝业（集团）有限责任公司	物业管理及其他	2,211	2,555
贵州铝厂有限责任公司	物业管理及其他	621	-
北京中铝联合物业管理有限公司	物业管理及其他	440	1,049
兰州铝厂有限公司	物业管理及其他	307	1,179
青海铝业有限责任公司	物业管理及其他	204	987
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		461	615
小计		113,692	140,915

单位：千元 币种：人民币

水电气等公共事业-采购		本期发生额	上期发生额 (经重述)
广西华磊	辅材	222,242	-
广西中铝工业服务有限公司	维修	61,009	66,321
山东铝业有限公司	储运及其他	36,310	24,690
贵州贵铝物流有限公司	储运、维修及及其他	32,396	41,652
山西中铝工业服务有限公司	维修及其他	28,102	21,480
河南中州铝厂有限公司	储运及其他	27,751	28,947
河南长兴实业有限公司	维修及其他	22,921	16,637
山东山铝环境新材料有限公司	辅材	19,452	-
淄博东山实业有限公司	维修及其他	17,843	25,985
平果铝业有限公司	其他	15,619	15,428
河南新尚环保科技股份有限公司	其他	10,637	-
包头中铝科技服务开发有限公司	其他	8,289	-
中铝山东工程技术有限公司	维修及其他	7,687	31,212
中铝山西铝业有限公司	储运、维修及及其他	6,525	19,881
河南中铝装备有限公司	维修及其他	5,610	23,159
兰州中铝工业服务有限公司	维修及其他	5,472	6,599
河南长城信息技术有限公司	维修	5,278	5,295
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	其他	2,087	17,940
河津市宏泰粉煤灰开发有限公司	其他	-	8,577
其他关联方		26,489	39,995
小计		561,719	393,798

注：于 2020 年，本集团通过同一控制下的企业合并取得了河南中州物流 100% 的股权，对 2019 年度 1-6 月份的关联方交易额进行调整，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。

单位：千元 币种：人民币

接受服务		本期发生额	上期发生额
铝能清新	环保运营服务	106,038	112,066
小计		106,038	112,066

出售商品/提供劳务情况表

√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
招商物产有限公司	销售铝加工产品、原铝及其他	4,274,667	1,261,671
云铝股份	销售氧化铝及其他	3,478,129	548,675
广西华磊	销售氧化铝及其他	1,957,170	1,362,048
中铝淄博国际贸易有限公司	销售氧化铝及其他	1,387,239	1,072,647
中铝瑞闽股份有限公司	销售氧化铝及其他	896,983	1,390,478
东北轻合金有限责任公司	销售铝加工产品、原铝及其他	378,683	695,833
青海铝业有限责任公司	销售原铝	357,941	432,985
包头市天成铝业有限公司	销售氧化铝、原铝及其他	224,277	413,528
中国有色金属进出口哈尔滨有限公司	销售原铝	181,796	95,352
中铝西南铝板带有限公司	销售铝加工产品	165,190	494,811
西南铝业（集团）有限责任公司	销售铝加工产品、氧化铝、原铝及其他	152,701	906,631
中铝河南洛阳铝加工有限公司	销售铝加工产品	100,569	102,985
娄底中禹新材料有限公司	销售其他	61,764	-
云南云铝汇鑫经贸有限公司	销售氧化铝及其他	60,350	-
云南文山铝业有限公司	销售氧化铝及原铝	57,871	-
青海中铝工业服务有限公司	销售铝加工产品及其他	35,915	19,537
中铝萨帕特种铝材（重庆）有限公司	销售铝加工产品	34,065	57,675
中铝工业服务有限公司	销售其他	29,676	-
云铝溢鑫	销售氧化铝	26,432	-
山东山铝环境新材料有限公司	销售其他	24,548	-
中铝洛阳铜加工有限公司	销售铝加工产品及其他	23,019	151,253
贵州铝厂有限责任公司	销售铝加工产品及其他	21,508	-
广西中铝工业服务有限公司	销售其他	12,299	7,918
河南长兴实业有限公司	销售氧化铝及其他	9,236	13,073
中国稀有稀土股份有限公司	销售其他	8,906	-

河南长城众鑫实业股份有限公司	销售氧化铝及其他	8,490	-
香港西铝有限公司	销售铝加工产品	7,352	
贵州中铝铝业有限公司	销售原铝	3,707	54,775
西北铝业有限责任公司	销售铝加工产品、原铝及其他	3,641	7,465
山东铝业有限公司	销售铝加工产品、氧化铝及其他	1,034	21,543
中国长城铝业有限公司	销售氧化铝及其他	34	8,915
青岛博信铝业有限公司	销售其他	-	6,219
驰宏实业发展(上海)有限公司	销售氧化铝及其他	-	956,502
山西华拓铝业有限公司	销售原铝	-	169,494
中铝国际山东化工有限公司	销售其他	-	18,523
广西华银	销售其他	-	390,722
中国铜业有限公司	销售其他	-	190,032
中衡协力投资有限公司	销售其他	-	79,746
其他关联方		24,463	29,947
小计		14,009,655	10,960,983

单位：千元 币种：人民币

水电气-销售		本期发生额	上期发生额
山东铝业有限公司	水电气、维修及其他	140,275	143,297
中铝淄博国际贸易有限公司	储运	93,789	-
广西华磊	水电气、储运、维修及其他	76,619	164,460
云南云铝物流投资有限公司	储运	49,330	-
中国长城铝业有限公司	水电气	29,288	34,818
广西华银	储运	26,409	27,803
中铜国际贸易有限公司	水电气	19,958	-
东北轻合金有限责任公司	储运	18,817	21,890
贵州铝厂有限责任公司	水电气及其他	13,554	10,957
青海中铝铝板带有限公司	水电气及其他	9,175	8,123
包头市天成铝业有限公司	储运	7,438	5,895
铝能清新	水电气	5,629	7,466
云南文山铝业有限公司	其他	3,797	-
西南铝业(集团)有限责任公司	储运及维修	3,104	-
中铝山东工程技术有限公司	水电气及其他	2,588	2,314

中国稀有稀土股份有限公司	水电气	2,340	-
河南中州铝厂有限公司	水电气及其他	2,304	2,253
山西中铝工业服务有限公司	水电气及其他	1,911	2,594
包头中铝科技服务开发有限公司	水电气、储运及其他	1,542	2,186
中铝山西铝业有限公司	水电气及其他	518	3,798
云南铜业股份有限公司	储运	109	10,734
山西华拓铝业有限公司	水电气及其他	39	1,812
北京吉亚半导体材料有限公司	水电气及其他	18	6,758
其他关联方		26,085	14,684
小计		534,636	471,842

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3) 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	3,704	4,322
广西中铝工业服务有限公司	机器设备、房屋及其他	2,426	2,408
兰州铝厂有限公司	房屋	1,472	-
上海有色经贸物资有限公司	房屋	1,012	-
云南铜业股份有限公司	机器设备、房屋及其他	854	1,638
中铝上海铜业有限公司	房屋	735	2,241
广西华磊	房屋	703	-
上海滇晟商贸有限公司	房屋	634	1,266
兰州中铝工业服务有限公司	机器设备	300	1,148
上海中铝国际供应链管理有限公司	机器设备及房屋	214	1,541
其他关联方		2,718	6,290
小计		14,772	20,854

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
中铝山西铝业有限公司	房屋、土地	68,341	62,991
中国长城铝业有限公司	土地	44,197	45,526
中铝投资发展有限公司	房屋	24,750	26,356
平果铝业有限公司	房屋、土地	18,795	20,038
河南中州铝厂有限公司	房屋、土地	14,384	14,880
青海铝业有限责任公司	房屋、土地	11,392	11,598
山东铝业有限公司	土地	8,573	8,686
包头铝业（集团）有限责任公司	房屋、土地、机器设备	7,868	-
兰州连城铝业有限责任公司	土地	3,069	2,940
贵州铝厂有限责任公司	土地	-	10,000
其他关联方		3,214	25,069
小计		204,583	228,084

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 2020 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未签订新的售后租回交易合同。（截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 100,000 千元）。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

√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)	5,772	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》，为本集团的合营企业神州风力发电总额 70,000 千元项目借款中的人民币 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 2020 年 6 月 30 日止，宁夏能源为神州风力发电提供担保余额为人民币 5,772 千元。

本公司作为被担保方

□适用 √不适用

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5) 关联方资金拆借

√适用 □不适用

于 2020 年 6 月 30 日，本集团存放于中铝财务的存款余额为人民币 3,259,282 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 3,285,093 千元)。2019 年 1-6 月，上述存款年利率为 0.525%至 1.820%(2019 年 1-6 月：0.525%至 1.755%)。

票据贴现

截至 2020 年 6 月 30 日止期间内，本集团在中铝财务进行贴现的银行承兑汇票为人民币 16,750 千元(截至 2019 年 12 月 31 日止期间内：人民币 679,517 千元)，支付贴现息人民币 2,295 千元(截至 2019 年 12 月 31 日止期间内：人民币 9,370 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	30,000	2020-01-19	2020-02-18	
中铝财务	100,000	2020-03-13	2021-03-12	
中铝财务	100,000	2020-04-27	2021-04-27	
中铝财务	100,000	2020-01-17	2021-01-15	
中铝财务	100,000	2020-06-16	2021-06-16	
中铝财务	60,000	2020-05-29	2021-05-29	
中铝财务	100,000	2020-06-04	2021-06-04	
中铝财务	50,000	2020-06-10	2021-06-10	
中铝财务	100,000	2020-03-25	2021-03-24	
中铝财务	100,000	2020-03-26	2021-03-25	
中铝财务	100,000	2020-03-26	2021-03-25	
中铝财务	100,000	2020-03-27	2021-03-26	
中铝财务	50,000	2020-04-30	2020-04-30	
合计	1,090,000			

截至 2020 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人民币 50,553 千元(截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 70,543 千元)。

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7) 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	2,150	3,064

(8) 其他关联交易

√适用 □不适用

i 收购河南中州物流 100%股权

如附注八、2 披露，本公司之三级子公司中铝物流中州以对价人民币 31,475 千元收购河南中州物流 100%股权构成关联交易。

ii 现金增资重庆西南铝运输

如附注八、2 披露，本公司子公司中铝物流集团以非公开协议的方式向重庆西南铝运输现金增资构成关联交易，交易对价为 8,189 千元。

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	
		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	764,614	-	709,051	-
	中铝集团之联营公司	-	-	-	-
	本集团之联营公司	17,400	-	-	-
	本集团之合营公司	2,000	-	300	-
应收账款	中铝集团之子公司	596,826	19,242	361,364	14,594
	中铝集团之联营公司	5,922	830	6,034	340
	本集团之联营公司	2,523	3	25	-
	本集团之合营公司	1,425,447	44,561	787,883	2,881
其他应收款	中铝集团之子公司	340,476	7	369,764	6,280
	本集团之联营公司(注1)	79,906	20,790	45,840	20,790
	本集团之合营公司(注1)	1,401,572	6,960	1,401,359	3,439
预付款项	中铝集团之子公司	192,571	-	120,341	-
	本集团之联营公司	809	-	1,903	-
	本集团之合营公司	92,502	-	102,146	-
长期应收款	本集团之联营公司	111,845	-	111,845	-

注 1: 于 2020 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	2020 年 6 月 30 日	2019 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
贵州中铝恒泰合矿业有限公司	委托贷款	129,000	129,000
贵州中铝恒泰合矿业有限公司	借出款项	39,954	39,954
合计		1,229,713	1,229,713

(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
应付账款	中铝集团之子公司	632,652	334,840
	中铝集团之联营公司	677	917
	本集团之联营公司	27,163	9,789
	本集团之合营公司	722,622	527,744
其他应付款	中铝集团之子公司	414,753	1,810,514
	中铝集团之联营公司	14,870	17,056
	本集团之联营公司	61,011	80,012
	本集团之合营公司	2,945	73,823
合同负债	中铝集团之子公司	29,087	29,210
	本集团之联营公司	28,754	223
	本集团之合营公司	2,033	56,010
短期借款	中铝集团之子公司	2,010,000	1,546,000
长期借款	中铝集团之子公司	888,000	775,000
长期应付款	中铝集团之子公司	-	-
租赁负债	中铝集团之子公司	6,278,090	6,722,127
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	641,783	627,060
-长期借款	中铝集团之子公司	36,500	187,000

7、关联方承诺

√适用 □不适用

于2020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。

8、其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、 其他

适用 不适用

十四、 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

	2020年6月30日	2019年12月31日
已签约但未拨备		
资本承诺	4,055,842	4,041,857
投资承诺	441,800	443,800
	4,497,642	4,485,657

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

本集团为若干诉讼事项的被告人。尽管目前未能决定该等诉讼或其他法律程序的结果，管理层相信，所产生的任何责任将不会对本集团的财务状况或经营业绩构成重大不利影响。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、 其他

适用 不适用

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

适用 不适用

(2) 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1) 非货币性资产交换

适用 不适用

(2) 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、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 2020 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
营业收入合计	21,074,836	22,889,044	71,263,793	3,297,039	194,254	-34,610,214	84,108,752
分部间交易收入	-13,859,841	-6,036,888	-14,637,382	-40,032	-36,071	34,610,214	-
其中：销售自产产品-（注）			11,439,415				
销售外部供应商采购产品及租赁收入			45,186,996				
对外交易收入	7,214,995	16,852,156	56,626,411	3,257,007	158,183	-	84,108,752
分部收益(损失以“-”号表示)	436,427	269,173	334,820	-41,567	-542,993	-63,540	392,320
所得税费用							-162,478
净利润							229,842
分部收益(损失以“-”号表示)中包括：							
利息收入	16,571	16,086	3,100	23,613	74,784	-	134,154
利息支出、汇兑损益和未确认融资费用摊销	-553,072	-631,876	-50,472	-540,154	-456,225	153	-2,231,646
按权益法享有的合营企业净收益(损失以“-”号表示)的份额	18,144	-	-5,296	-1,876	11,834	-	22,806
按权益法享有的联营企业净收益(损失以“-”号表示)的份额	-1,080	-19,027	9,604	-29,554	98,060	-	58,003
折旧和摊销费用	-1,606,162	-1,518,427	-48,848	-941,151	-60,682	2,298	-4,172,972
公允价值变动损益	-	-	39,588	-	-7,882	-	31,706
处置交易性金融资产、金融负债的投资收益(损失以“-”号表示)	-	-	419,459	-	-35,285	-	384,174
资产处置收益(损失以“-”号表示)	-1,471	-189	-114	-755	-	-	-2,529
资产减值损失	-541,933	-215,007	-202,143	-	-	-	-959,083
处置子公司股权净收益	-	-	-	-	-	-	-
处置合营公司产生的投资收益	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资分红收益	-	-	-	-	48,710	-	48,710
信用减值损失	-37,193	-10,936	-69,015	-52,215	-1,898	863	-170,394
固定资产、投资性房地产、在建工程及工程物资增加额	1,230,057	509,440	13,994	152,468	31,667	-	1,937,626
无形资产增加额	4,842	-	1,413	78	24	-	6,357

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 5,548,373 千元，销售自产原铝收入 5,827,602 千元，销售自产其他产品收入 63,440 千元。

截至 2019 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
营业收入合计	21,873,447	23,924,314	78,296,944	3,358,423	237,819	-32,670,266	95,020,681
分部间交易收入	-14,362,924	-5,380,125	-12,785,508	-74,057	-67,652	32,670,266	-
其中：销售自产产品-（注）			12,546,037				
销售外部供应商采购产品及租赁收入			52,965,399				
对外交易收入	7,510,523	18,544,189	65,511,436	3,284,366	170,167	-	95,020,681
分部收益(损失以“-”号表示)	889,520	403,882	538,433	382,697	-553,393	-73,889	1,587,250
所得税费用							-415,084
净利润							1,172,166
分部收益(损失以“-”号表示)中包括：							
利息收入	67,507	18,661	66,826	12,427	47,432	-	212,853
利息支出、汇兑损益和未确认融资费用摊销	-474,292	-584,051	-164,144	-537,371	-834,419	-	-2,594,277
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	-59,128	-752,548	-57,718	-	-4,256,496
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	245,063	507,338	53,751	-	4,775,912
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 102,483 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 2020 年 6 月 30 日分部信息							
分部资产	89,438,814	58,856,483	16,508,472	39,527,543	48,965,182	-52,193,639	201,102,855
递延所得税资产							1,486,444
预缴所得税							129,980
资产合计							202,719,279
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,448,387	555,358	446,221	2,244,353	8,249,955	-	12,944,274
分部负债	52,386,649	35,317,806	9,090,558	26,620,191	67,781,166	-61,315,374	129,880,996
递延所得税负债							1,534,380
应交企业所得税							275,525
负债合计							131,690,901

	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 12 月 31 日分部信息(经重述)							
分部资产	90,584,165	63,155,573	17,496,224	38,886,172	49,658,116	-58,258,581	201,521,669
递延所得税资产							1,522,729
预缴所得税							93,093
资产合计							203,137,491
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,159,509	574,385	441,956	2,320,955	8,401,178	-	12,897,983
分部负债	47,247,335	38,588,473	9,376,820	26,582,436	66,771,364	-58,151,596	130,414,832
递延所得税负债							1,712,739
应交企业所得税							252,454
负债合计							132,380,025

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4) 其他说明

适用 不适用

(5) 地理信息

于 2020 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 2020 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 2020 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (经重述)
中国大陆	80,566,836	91,685,100
中国大陆以外	3,541,916	3,335,581
合计	84,108,752	95,020,681
非流动资产总额 (不含金融资产及递延所得税资产)	2020 年 6 月 30 日	2019 年 6 月 30 日 (经重述)
中国大陆	145,452,378	147,876,838
中国大陆以外	2,914,954	2,668,533
合计	148,367,332	150,545,371

(6) 主要客户信息

于 2020 年 1 至 6 月本集团无大于集团总收入 10%的个别客户(2019 年 1 至 6 月：无)。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

9、 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、14。

(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

	2020 年 1-6 月
短期租赁费用	120,430
低价值租赁费用（短期租赁除外）	19,441
或有租金	-
其中：售后租回交易或有租金	-
	139,871

10、 比较数据

于 2020 年上半年，本集团通过同一控制下的企业合并取得了河南中州物流及重庆西南铝运输的控制权，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。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 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	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	297,732	179,974
1 至 2 年	32,014	32,108
2 至 3 年	317	8,408
3 年以上	214,050	205,065
原值合计	544,113	425,555
减：坏账准备	-81,949	-44,066
合计	462,164	381,489

(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				
	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	303,744	56	65,946	22	237,798	334,164	79	30,000	9	304,164
按组合计提坏账准备	240,369	44	16,003	7	224,366	91,391	21	14,066	15	77,325
合计	544,113	100	81,949	15	462,164	425,555	100	44,066	10	381,489

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
广西华磊	78,649	-	-	
中铝物资	23,308	-	-	
中铝河南铝业有限公司	90,649	-	-	
贵州金平果铝棒有限公司	111,138	65,946	59.34	注：1
合计	303,744	65,946		/

按单项计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

注 1：该笔应收账款部分账龄较长，管理层评估其预期收取的现金流量，根据评估结果，对于全部现金短缺的现值计提预期信用损失。

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

名称	期末余额		
	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	195,775	1,150	0.59
1 至 2 年	32,014	3,044	9.51
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	12,580	11,809	93.87
合计	240,369	16,003	

(3) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

本期计提坏账准备金额人民币 37,933 千元，本期收回或转回坏账金额人民币 50 千元。本期本公司无核销的坏账准备。

(4) 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 2020 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 期末余额
第一名	第三方	111,138	三年以上	20	65,946
第二名	关联方	78,649	一年以内	14	658
第三名	第三方	49,744	一年以内	9	416
第四名	关联方	44,525	一年以内	8	372
第五名	关联方	24,703	一至两年	5	4,088
		308,759		56	71,480

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

√适用□不适用

于 2020 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(2019 年 12 月 31 日：无)。

(6) 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 2020 年 6 月 30 日，本集团无已转移但继续涉入的应收账款(2019 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	783,728	760,186
应收股利	1,105,385	166,094
其他应收款	19,937,826	20,793,723
合计	21,826,939	21,720,003

其他说明：

□适用 √不适用

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	16,893,997	16,617,112
1 至 2 年	828,318	791,562
2 至 3 年	953,068	661
3 年以上	1,278,932	3,409,311
原值合计	19,954,315	20,818,646
减：坏账准备	-16,489	-24,923
合计	19,937,826	20,793,723

(2) 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	1,131,927	1,837,557
与子公司资金往来	12,702,846	11,319,275
委托贷款	5,075,005	6,737,414
保证金	166,289	1,423
借出款项	801,083	801,862
代垫款项	7,885	3,199
应收材料款	3,814	14,851
备用金	2,958	1,098
水电费	12,815	3,049
其他	49,693	98,918
减：坏账准备	-16,489	-24,923
合计	19,937,826	20,793,723

(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
2020年1月1日余额	20,793,523	-	5,000	4,800	20,123	20,123	20,818,646	24,923
其他变动	-856,513	-	-4,382	-4,794	-3,436	-3,640	-864,331	-8,434
2020年6月30日余额	19,937,010	-	618	6	16,687	16,483	19,954,315	16,489

本期计提坏账准备金额人民币 75 千元，本期收回或转回坏账金额人民币 0 千元。本期本公司核销其他应收款人民币 8,509 千元。

(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	与子公司资金往来	2,681,627	一年内	13	-
第二名	与子公司资金往来	2,610,626	一年内	13	-
第三名	与子公司资金往来	1,705,204	一年内	9	-
第四名	与子公司资金往来	1,012,793	一年内	5	-
第五名	与子公司资金往来	1,009,925	一年内	5	-
	/	9,020,175	/	45	-

(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
中铝股份	僵尸特困补助	111,311	一年以内	预计于 2021 年全额收回

于 2020 年 6 月 30 日，本集团共有涉及政府补助的应收款项人民币 111,311 千元（2019 年 12 月 31 日：人民币 50,000 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 2020 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(2019 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 2020 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(2019 年 12 月 31 日: 无)。

其他说明:

 适用 不适用**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	63,085,212	-636,465	62,448,747	63,100,232	-636,465	62,463,767
对联营、合营企业投资	8,265,507	-	8,265,507	8,146,772	-	8,146,772
合计	71,350,719	-636,465	70,714,254	71,247,004	-636,465	70,610,539

(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	追加投资	减少投资	期末余额	减值准备 期末余额	本年宣告分派的 现金股利
山西新材料	4,306,930	-	-	4,306,930	-	-
广西华昇	888,564	-	-	888,564	-	-
山西华兴	2,865,146	-	-	2,865,146	-	349
中铝（云南）华江铝业 有限公司(注1)	15,020	-	-15,020	-	-	-
包头铝业	6,087,023	-	-	6,087,023	-	216,920
中铝物资	1,000,000	-	-	1,000,000	-	24,131
中铝香港	5,609,615	-	-	5,609,615	-358,245	-
山西华圣	510,000	-	-	510,000	-	-
抚顺铝业	2,308,450	-	-	2,308,450	-261,169	-
遵义铝业	2,032,475	-	-	2,032,475	-17,051	-
山东华宇	865,260	-	-	865,260	-	-
甘肃华鹭	270,300	-	-	270,300	-	-
中铝矿业	6,812,397	-	-	6,812,397	-	-
中铝国贸	1,078,988	-	-	1,078,988	-	1,000,000
中铝国贸集团	1,064,160	-	-	1,064,160	-	16,006
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	-	-
青海铝电	99,000	-	-	99,000	-	-
贵州华锦	600,000	-	-	600,000	-	-
郑州研究院	205,587	-	-	205,587	-	1,360
中铝山东	4,673,965	-	-	4,673,965	-	116,497
广西投资	1,002,176	-	-	1,002,176	-	-
中州铝业	5,622,176	-	-	5,622,176	-	-
山西中润	647,493	-	-	647,493	-	-
中铝物流	840,856	-	-	840,856	-	26,801
兴华科技	207,815	-	-	207,815	-	-
中铝上海	1,994,249	-	-	1,994,249	-	4,611
兰州有限	2,927,428	-	-	2,927,428	-	-
合计	63,100,232	-	-15,020	63,085,212	-636,465	1,406,675

(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
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
广西华银	1,515,044	-	-	9,803	-	-51	-	-	-	1,524,796	-
鑫峪沟煤业	24,583	-	-	-5,078	-	910	-	-	-	20,415	-
铝能清新	273,367	-	-	5,252	-	-	-	-	-	278,619	-
中铝海外发展	109,901	-	-	-26	-	-	-	-	-	109,875	-
小计	1,922,895	-	-	9,951	-	859	-	-	-	1,933,705	-
二、联营企业											
青海能源发展	722,162	-	-	6,223	-	7,973	-	-	-	736,358	-
中铝视拓	17,271	-	-	-3,708	-	-	-	-	-	13,563	-
多氟多（抚顺）科技开发有限公司	37,036	-	-	5,966	-	-	-	-	-	43,002	-
华正铝业	34,243	-	-	-	-	-	-	-	-	34,243	-
中铝资源	216,463	-	-	-1,170	-	2	-	-	-	215,295	-
中国稀土	814,177	-	-	2,219	-	292	-	-	-	816,688	-
中铝资本控股	660,657	-	-	18,489	-	-	-	-	-	679,146	-
中铝投资发展	1,279,646	-	-	6,616	-	-	-	-	-	1,286,262	-
云铝股份	1,491,736	-	-	8,443	-2,473	1,799	-	-	-	1,499,505	-
云铝溢鑫	941,160	-	-	51,447	-	2,274	-	-	-	994,881	-
中铝招标有限公司	9,326	-	-	3,533	-	-	-	-	-	12,859	-
小计	6,223,877	-	-	98,058	-2,473	12,340	-	-	-	6,331,802	-
合计	8,146,772	-	-	108,009	-2,473	13,199	-	-	-	8,265,507	-

其他说明：

√适用 □不适用

注 1：该公司于 2020 年 1 月注销，投资已全部收回。

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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,208,030	6,118,228	6,929,876	5,709,534
其他业务	253,091	244,152	729,949	465,972
合计	7,461,121	6,362,380	7,659,825	6,175,506

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	1,406,701	1,072,636
权益法核算的长期股权投资收益	108,009	116,067
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债取得的投资收益	-35,285	-
处置子公司取得的投资收益	-	271,567
其他权益工具投资分红及处置收益	48,710	47,991
合计	1,528,135	1,508,261

十八、 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	本期金额
非流动资产处置损益	-4,475
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）	50,674
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	-2,135
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	415,880
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,928
所得税影响额	-114,079
少数股东权益影响额	-8,500
合计	351,293

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

适用 不适用

2、 净资产收益率及每股收益

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	0.07	-0.006	-0.006
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.58	-0.027	-0.027

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	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
	报告期内本公司在上海证券交易所网站、《证券日报》上公开披露的所有公告及相关文件的正本

董事长：敖宏（代行董事长）

董事会批准报送日期：2020 年 8 月 27 日

修订信息

适用 不适用