

公司代码：601600

公司简称：中国铝业

中国铝业股份有限公司 2021 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、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人刘建平、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）高立东声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本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2021年8月24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、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告的真实性和完整性

否

十、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，敬请参阅本报告第三节“管理层讨论与分析”之“五、其他披露事项”中“（一）可能面对的风险”部分相关内容。

十一、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	管理层讨论与分析.....	11
第四节	公司治理.....	27
第五节	环境与社会责任.....	30
第六节	重要事项.....	34
第七节	股份变动及股东情况.....	46
第八节	优先股相关情况.....	48
第九节	债券相关情况.....	49
第十节	财务报告.....	55

备查文件目录	载有公司法定代表人、财务总监、会计机构负责人签字并盖章的财务报表
	报告期内在上海证券交易所网站、《证券日报》上公开披露的所有公司文件的正本及公告原稿

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，为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，为本公司的全资子公司
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，为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，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
中铝几内亚	指	中国铝业几内亚有限公司，为本公司全资子公司中铝香港的控股子公司
中铝集团	指	中国铝业集团有限公司，为本公司的控股股东
云铝股份	指	云南铝业股份有限公司，为中铝集团的附属公司，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
香港交易所	指	香港联合交易所有限公司
纽交所	指	美国纽约证券交易所
《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》
香港交易所上市规则	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，在香港交易所上市
美国存托凭证（ADR）	指	由纽约梅隆银行作为存托银行发行、在纽交所上市的美商存托凭证，每一美国存托凭证代表 25 股 H 股的所有权
铝土矿	指	一种矿石，主要成份为氧化铝，俗称“铝矾土”
氧化铝	指	一种白色粉状物，又称三氧化二铝

原铝、电解铝	指	通过电解熔融氧化铝而得到的成品铝
炭素	指	用于铝电解生产的含碳元素的阳极和阴极制品
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	刘建平 ^(注)

2021年6月29日，本公司召开2020年度股东大会，选举通过刘建平先生为本公司第七届董事会执行董事；同日，本公司召开第七届董事会第二十一次会议，选举通过刘建平先生为本公司第七届董事会董事长。根据《公司章程》的相关规定，本公司已将法定代表人变更为刘建平先生。

二、联系人和联系方式

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

三、基本情况变更简介

公司注册地址	中国北京市海淀区西直门北大街62号
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	中国北京市海淀区西直门北大街62号
公司办公地址的邮政编码	100082
公司网址	www.chalco.com.cn
电子信箱	IR@chalco.com.cn
报告期内变更情况查询索引	不适用

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
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	中国北京市海淀区西直门北大街62号中国铝业股份有限公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	不适用

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	香港交易所	中国铝业	2600	不适用
ADR	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 (%)
营业收入	120,735,767	84,108,752	43.55
归属于上市公司股东的净利润	3,075,160	35,712	8,511.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	4,336,585	-315,581	不适用
经营活动产生的现金流量净额	9,522,304	6,011,631	58.40
	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	57,480,337	54,332,010	5.79
总资产	194,112,276	194,901,684	-0.41

(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(%)
基本每股收益(元/股)	0.174	-0.006	不适用
稀释每股收益(元/股)	0.174	-0.006	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.249	-0.027	不适用
加权平均净资产收益率(%)	5.78	0.07	增加5.71个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	8.24	-0.58	不适用

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	-470,162	/
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)	88,051	/
债务重组损益	3,255	/
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-91,900	/
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-34,082	/
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	-494,943	/
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	480	/
对外委托贷款取得的损益	-222,356	/
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-160,742	/
所得税影响	52,125	/
少数股东权益影响额	68,849	/
合计	-1,261,425	/

十、其他

√适用 □不适用

本公司 2021 年上半年主要运营数据：

	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	同期变化 (%)
主要产品产销数据			
氧化铝			
氧化铝产量（万吨）	825	721	14.3
精细氧化铝产量（万吨）	201	195	3.2
自产氧化铝外销量（万吨）	490	370	32.4
自产外销氧化铝平均销售价格（含税，人民币元/吨）	2,495	2,496	-0.04
原铝			
原铝产量（万吨）	196	186	5.5
自产原铝外销量（万吨）	196	190	3.2
自产外销原铝平均销售价格(含税，人民币元/吨)	17,293	13,176	31.2
煤炭			
煤炭产量（万吨）	306	509	-39.9
电力			
发电量（不含自备电厂，亿 kwh）	82	69	18.8

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

本公司是中国铝行业的龙头企业，综合实力位居全球铝行业前列，是全球最大的氧化铝、精细氧化铝、高纯铝和铝用阳极生产供应商。

本公司主营业务包括：铝土矿资源勘探和开采；氧化铝、原铝、铝合金、炭素生产和销售以及相关技术开发、技术服务；发电业务；煤炭资源勘探、开采和经营；贸易、物流和采购业务等。本公司是国家级企业技术中心，自主研发了铝土矿、氧化铝、精细氧化铝、电解铝等一大批代表性科技成果，主导制（修）订了一大批国家和行业标准，引领了行业标准和科技进步。

二、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

本公司坚持以市场为导向，以价值创造为目标，以科技为支撑，着力构建公司高质量发展新模式，以深化内涵式发展、更好集聚各类资源，提升在铝土矿资源、铝工业技术、中高端人力资源、运营管理和品牌等方面竞争力，发展巩固行业领先地位。本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，深入开展全要素对标，持续提高成本竞争力，积极落实“两海”战略，加快拓展国际业务，不断提高国内外市场话语权。

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 亿吨左右；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

本公司拥有完整的铝产业链，业务涵盖了从矿产资源开采、氧化铝生产、炭素生产、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

积极响应国家供给侧结构性改革政策，主动淘汰落后及低竞争力产能；合理布局现有产能，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. 拥有先进的管理理念，促进公司经营目标实现

本公司按照高质量发展理念，致力于不断提升成本竞争优势。通过全员参与全要素对标，积极开展提质增效，着力提升价值创造能力；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，提高管理层和广大员工降本增效的积极性和主动性。

5. 拥有经验丰富的专业技能人员队伍，保障公司劳动生产率持续提高

本公司拥有矿业和铝行业领域具有丰富操作运营经验的优秀技能人员队伍，以及以首席工程师为领军人才的阶梯型科技人才队伍，建立起了“五级技师”、“五级工程师”制度。以郑州研究院为试点，打造“科改”示范单位。

6. 拥有优秀的管理团队，实现公司高效运营

本公司拥有一支能力卓越的管理团队，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，勇于进取、敢于创新、主动作为，带领公司攻坚克难，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，通过实行领导班子成员及所属企业领导人员任期制和契约化管理，落实刚性考核、强化业绩考核激励机制，建立了有效的运营模式，保障公司实现经营目标。

7. 拥有持续的科技创新能力，科技成果转化成效显著

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、拥有温室气体自愿减排交易项目审定与核证资质、2个国家博士后科研工作站、4个国家级研发平台、17个省部级研发平台、12个国家和行业认定的实验室与检测中心。本公司坚持围绕氧化铝、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。

8. 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、促落实，党建进章程巩固了党组织在本公司治理中的法定地位，党委研究讨论前置程序保证了党的领导融入公司治理各环节，推动党的领导融入公司治理制度化、规范化、程序化，将制度优势转化为治理效能。

三、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有关本集团的财务资料及其附注。

产品市场回顾

氧化铝市场

2021 上半年，氧化铝价格整体呈现“N”型走势。在电解铝价格不断上涨的推动下，氧化铝价格迎来上行趋势。

国际市场方面，上半年国外氧化铝 FOB 价均价为 288 美元/吨，同比上涨 9.09%。最低价为 269 美元/吨，最高价为 307 美元/吨。

国内市场方面，2021 年初，因国内多地局部爆发和零星散发的疫情使得防控不断升级、多个城市采取封闭管理措施，在运输受限、冬季运力紧张和春节前备货等多重因素影响下，氧化铝市场活跃度上升，成交价格攀升至 2,410 元/吨。随着春节假期需求下降、部分氧化铝企业降价去库存意愿增强，国内氧化铝均价整体维持弱势下行的走势。3-4 月份，在电解铝价格维持高位的背景下，国内氧化铝价格小幅上涨。6 月份，受山西省非煤地下矿山整顿，铝土矿趋紧预期增强，加上动力煤、烧碱等主要原材料价格上涨带动，氧化铝现金成本提升，氧化铝价格重心呈现上移态势，6 月底，氧化铝成交价已升至 2,480-2,500 元/吨。整体来看，2021 年上半年，国内氧化铝现货价格呈现上涨态势，国内氧化铝现货均价为 2,399 元/吨，同比上涨 2.9%。

据统计，2021 年上半年，全球氧化铝产量约为 6,972 万吨，消费量约为 6,531 万吨，同比分别增长 7.2%和 2.8%；中国氧化铝产量约为 3,773 万吨，消费量约为 3,744 万吨，同比分别增长 10.7%、2.8%。

原铝市场

2021 年以来，受益于新冠疫苗大范围接种以及美、日等国加大财政刺激力度，全球经济趋好，被抑制的消费需求得以释放，制造业持续扩张，基本金属需求快速反弹。因疫情影响，包括基本金属在内的全球大宗商品生产和投资放缓，造成供给增速不及需求增速，供给出现阶段性缺口，大宗商品价格大幅度上涨。基本金属产品价格创多年新高，有的甚至创历史新高。

国际市场方面，疫情缓和后海外需求的强劲复苏引发铝供应阶段性紧张，促发了伦敦铝价上涨，同时中国提出“双碳”目标，激发了资本市场选择铝作为多头配置品种，国内外铝价形成共振上涨的走势。2021 上半年，LME 当月期铝和三月期铝的平均价分别为 2,269 美元/吨和 2,258 美元/吨，同比分别上涨 37.4%和 39.0%。

国内市场方面，年初，尽管前所未有的流动性宽松环境带动大宗商品出现上涨，但受市场对铝供应增速过大的担忧、河南等地铝加工企业因环保问题而限产等因素影响，加上进口原铝的大量流入，

铝供应过剩矛盾愈发突出，1 月份国内铝价格大幅下跌。2 月份，在国家坚定推进碳达峰和碳中和背景下，铝作为有色金属中碳排放量最大的品种，倍受市场关注。加之内蒙古地区实施能耗双控停限产和云南电力紧张采取用电企业应急错峰用电等措施，导致电解铝减产规模最大时达到 120 万吨/年，广西、贵州因能耗双控也导致了新项目建设进度延缓和部分减产，而与此同时，美国推出的 1.9 万亿美元刺激计划带来大量资金涌入供应持续收紧的铝市场，国内铝价 5 月上旬涨至 20,445 元/吨，创近 13 年新高。随着原材料价格持续高位运行所带来的负面影响愈发突出，在中国政府五部门联合约谈了铁矿石、钢材、铜、铝等行业重点生产企业和国储动用抛储等稳价政策下，5 月下旬国内电解铝价格开始逐步下跌。2021 上半年，SHFE 当月期铝和三月期铝的平均价分别为 17,378 元/吨和 17,330 元/吨，同比分别上涨 24.8%和 34.0%。

据统计，2021 年上半年，全球原铝产量约为 3,395 万吨，原铝消费量约为 3,403 万吨，同比分别增长 5.7%和 14.8%；中国原铝产量约为 1,958 万吨，消费量约为 1,991 万吨，同比分别增长 7.9%和 12.7%。

业务回顾

2021 年上半年，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，本公司立足新发展阶段，贯彻新发展理念，坚持系统观念，以推动高质量发展为主题，以提升价值创造能力为统领，以深化全要素对标为抓手，强化资产运营管理职责，抓落实、提效能、创一流，开创了公司改革发展新局面。

1. 产品产量明显增长，经营质量全面优化，经济效益大幅增长。上半年，本公司铝土矿、氧化铝、电解铝、精细氧化铝、炭素等主要产品产量同比分别增长 34.9%、14.3%、5.5%、3.2%、18.7%，资产收益水平显著提高，经营现金流达到 95.22 亿元，创历史同期最好水平；实现营业收入 1,207.36 亿元，同比增长 43.55%，利润总额 60.31 亿元，同比增加 56.39 亿元。氧化铝、电解铝和炭素劳动生产率同比分别提高 25%、16%、20%。

2. 进一步深化对标管理，管控能力持续增强，工艺技术指标全面优化，产品质量保持领先。本公司进一步健全、完善对标体系，采取“一对一”督导企业细化落实全要素对标方案，逐月进行盈利和现金流分析，开展企业月度对标情况和竞争力排名，管理降本成效显著。本公司制定了《生产运行管理办法》等 9 项基础管理制度，总结推广了电解铝“五标一控”管理模式，进一步夯实生产管理基础；继续强化生产指挥调度，持续提高工作效率和针对性，氧化铝、电解铝、炭素综合产能利用率同比分别提高 2.3、5.5、12.4 个百分点。公司开展“对标一流”、“品质增效”、“质量保障”、“卓越数据中心建设”及“品牌塑造”五个质量专项行动，各项产品指标均达到历史最好水平，并处于行业领先地位。

3. 积极调整产品结构，稳步提升市场经营能力。本公司实行以销定产，主动调整产品结构、加快周转，不断提升营运性现金创造能力；中铝国贸推进商业模式创新，大力开拓外部市场，氧化铝、

电解铝、精细氧化铝市场占有率同比均有所提升；中铝物资推进采购数字化转型，上线“铝约益采”互联网采购平台，引入“双赛马”机制，提高了集采率；中铝物流施行刚性降本，推行公路物流无车承运模式，建立吨产品物流成本考核体系，不断降低物流费用。

4. 投资管控持续优化，投资效益快速显现。全面贯彻“量力而行、尽力而为”的投资理念，突出价值创造导向，着力高质量发展。通过深入开展投资领域全要素对标，项目投资优化成效显著，新建项目劳动生产率均达到行业最好水平。强化项目达产达标达效管理，已投产的新项目均成为公司新的利润增长点。进一步加快外部条件落实，“两海”项目前期评估稳步推进，绿色铝电项目完成前期论证。

5. 深化改革创新，进一步完善治理体系。本公司制定了深化改革三年行动推进方案，并形成了“一把手”负责、上下协同的联动推进机制；实行管理方式转变，加大本部部门对实体企业的生产经营管控，并施行了本部部门月度业绩考核评价；进一步明确了本部资产运营和利润中心、实体企业生产和成本中心、经营平台营销降本创效中心的职责定位，通过对实体企业实行负面清单管理，进一步提升了管理效率；经营平台强化了对内提升服务降本、对外创收增效能力，专业管控能力得到持续增强。

6. 不断优化经营机制，动力活力明显增强。坚持价值导向，强化业绩考核，制定了“1+10”业绩考核方案，建立企业工资总额与成本、利润及劳动生产率挂钩机制，引领企业提升价值创造能力；坚持市场化原则，持续推进三项制度改革，全面开展经理层任期制和契约化管理；公司持续清理业务外包，承包商数量、外包合同发生量均出现较大幅度减少。

7. 科技引领发展不断加强，创新能力持续提升。郑州研究院注册成立了北京分院，依托北京区位优势，打造高水平科技创新平台；创新了科技项目管理机制，实行项目“揭榜挂帅”，积极开展节能和电解危废处置技术攻关，着力解决“卡脖子”技术难题，确定了“双碳”、危废处理、高纯材料等重点研发方向，启动了 21 项科技攻关项目；初步建成卓越技术中心，实现了企业生产数据可视化展示和监测；实现 5N 氧化铝产业化和新能源车用氢氧化铝进口替代，手机用铝材产品达到国内先进水平。2021 年上半年，公司新增授权发明专利 15 件。

8. 持续夯实安全基础，风险防控稳步实施。加强矿山和尾矿库安全管理，完成大部分尾矿库防洪系统监测；推广应用葡萄图管理工具，进一步提高了员工的安全意识和技能；深入开展重大风险隐患“五查五严”专项排查整治、“三敬畏、反三违”安全专项行动以及矿山、尾矿库安全生产专项检查，有效整改了突出问题，全面落实重大危险源安全包保责任制。全面完善公司生态环境保护管理制度体系，严格落实生态环境管控强制性要求，进一步规范了矿山生态修复，有序推进矿山土地复垦计划。

9. 坚持党建与生产经营、改革发展深度融合。本公司认真贯彻党建与业务双向融合，细化落实“两带两创”实施办法，围绕“八个聚焦”，深入开展“赶超标杆我能干成什么”大讨论，通过对标

找差距、补短板，确立了改善清单逐一明确了赶超路线图和时间表。公司设立的创效创新项目全部实现了党组织带党员创效、党员带群众创新的双全覆盖，推进党员“双提升”活动。

经营计划

2021年下半年，本公司继续以提升价值创造能力为统领，以全要素对标为抓手，以科技创新为支撑，以绿色低碳为引领，在加快形成双循环发展格局、实现碳达峰、碳中和目标背景下，统筹产业布局优化和能源结构调整，进一步强化全要素对标措施，推动困难企业转型升级，提升“五力”整体水平、努力创造更优业绩，实现更高质量发展。本公司将开展的重点工作如下：

1. 持续深化对标管理，聚力价值创造。着力补短板，对照问题抓提升，持续强化预算引领和督导考核，持续提升成本控制和价值创造能力；更加注重锻长板，全面推广电解铝“五标一控”管理模式，不断提升氧化铝、炭素、能源等业务单元最佳实践和管理模式，打造可复制的标志性成果。通过抓两头带中间、抓示范带一般，深入推进对标，不断巩固公司整体竞争力。
2. 确保产供销运渠道畅通，助力整体效益最大化。继续强化垂直管理、专业化管控，促进整体协调联动，做好自采矿、煤炭保供和控价，保障氧化铝和电解铝的稳产、满产、高产；加大市场拓展力度，加快落实进口矿营销策略，扩大外销规模，提高市场占有率；保持合理产品库存，谨慎实施期货保值，确保公司整体效益最大化；继续加大采购、物流降本力度，加快推进数字化转型，优化盈利模式，助力降本创效。
3. 全面加强价值管理，提高自由现金流创造能力。加快构建5C价值管理体系和工作机制，坚持“现金为王”，紧抓成本、紧控费用不放松。严控授信管理，加强新增逾期账款清收督导，扩大资金入池规模，深度开发票据池新业务，提高资金集中度和使用效率，持续优化资本、负债结构。
4. 坚持布局优化，加快提升发展质量。进一步明确碳达峰、碳中和实施路径，推进能源结构优化，加快绿色低碳发展；坚持一流投资标准，固化投资优化激励机制，打造优势产业基地，实现产业基础高级化、产业链现代化；坚定实施“两海”战略，推进几内亚铝土矿提产项目和港口氧化铝项目建设；积极落实外部边界条件，推进绿色铝电项目实施。
5. 进一步发挥科技创新支撑作用，加快数字化工厂建设。组建专业团队，围绕建设铝产业链的“链长”和原创技术“策源地”，加快推进铝电解深度节能减排、铝冶炼双碳、氧化铝大宗固废的处置与利用、铝电解危废的处置及综合利用、高纯及高附加值产品、铝冶炼智能制造等重点领域的科技攻关；加大项目“揭榜挂帅”和技术攻关力度，助力核心竞争力提升；在现有卓越技术中心、智能工厂建设的基础上，强化顶层设计和具体应用相结合，继续推进广西华昇等智能工厂样板企业和基础数据标准体系建设，加快建立系统化可复制的先进管理模型，赋能传统产业升级。
6. 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。持续创新经营平台商业模式，加强采购、销售、物流协同，全面建立“双赛马”和后评价机制，完善互联网采购平台和无车承运系统。

7. 强化安全责任落实，系统提升环保水平，健全风险防控机制。切实做好重要危险源“源长”责任清单及履职手册落实工作，压实各级管理者的安全责任，保证各项安全生产基础制度执行到位；继续深入推进“两抓两查严监管”和“反三违”工作，全面推广应用葡萄图、作业前风险评价等安全管理工具，提高全员风险辨识和防范能力；继续扎实开展安全生产专项整治三年行动，着重做好地下煤矿、铝土矿复工复产前的风险评估和隐患排查治理。从“双碳”高度推进生态产业化、产业生态化；执行生态环境保护监督制度，全力做好中央生态环境保护督察反馈问题整改，按期保质完成年度整改任务；围绕困难企业生态环境隐患专项排查清单、整改责任和时限要求，依托公司整体合力，消除各类环保隐患。

8. 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“三重一大”决策制度和党委前置研究讨论制度，充分发挥党委把方向、管大局、促落实的作用，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，以高质量党建引领高质量发展。

业务板块

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：涵盖公司总部及其他有关铝业务的研究开发及其他活动。

营运业绩

2021 年上半年归属于母公司股东的净利润为 30.75 亿元，较去年同期的 0.36 亿元增加 30.39 亿元，主要为公司主营产品毛利同比增长。

营业收入

2021 年上半年实现营业收入 1207.36 亿元，较去年同期的 841.09 亿元增加 366.27 亿元，主要由于贸易收入增长及主营产品市场价格上升。

营业成本

2021 年上半年营业成本为 1068.97 亿元，较去年同期的 780.13 亿元增加 288.84 亿元，主要由于贸易采购成本增加。

税金及附加

2021 年上半年税金及附加为 10.17 亿元，较去年同期的 7.25 亿元增加 2.92 亿元，主要是随着公司盈利增加及自采矿量增加致相关税费同比增加。

期间费用

销售费用：2021 年上半年发生销售费用 8.77 亿元，较去年同期的 7.35 亿元增加 1.42 亿元，主要是产品运费同比增加。

管理费用：2021 年上半年发生管理费用 16.5 亿元，较去年同期的 12.35 亿元增加 4.14 亿元，主要是新投产项目致管理人员增加及内退人员费用补贴同比减少。

财务费用：2021 年上半年发生财务费用 19.33 亿元，较去年同期的 21.25 亿元减少 1.92 亿元，主要是公司通过压缩带息债务规模、优化融资成本等方式实现费用同比降低。

研发费用

2021 年上半年研发费用为 6.59 亿元，比去年同期的 3.72 亿元增加 2.87 亿元，主要是对高端铝合金、多品种氧化铝及生产工艺改进等研发投入增加。

其他收益

2021 年上半年其他收益为 0.88 亿元，较去年同期的 0.65 亿元基本持平。

投资收益

2021 年上半年投资收益发生额为-0.31 亿元，较去年同期的 5.14 亿元减利 5.45 亿元，主要是受到本年平仓的套期保值期货亏损影响。

公允价值变动收益

2021 年上半年公允价值变动收益发生额为-0.54 亿元，较去年同期的 0.32 亿元减利 0.85 亿元，主要是本年持仓的套期保值期货浮亏所致。

信用减值损失

2021 年上半年信用减值损失发生额为-4.78 亿元，较去年同期的-1.7 亿元减利 3.08 亿元，主要是对长账龄款项计提坏账准备同比增加。

资产减值损失

2021 年上半年资产减值损失发生额为-5.37 亿元，较去年同期的-9.59 亿元增利 4.22 亿元，主要是铝锭价格同比升高影响。

资产处置收益

2021 年上半年资产处置收益 0.26 亿元，较去年同期的-0.03 亿元增利 0.29 亿元。

营业外收支净额

2021 年上半年营业外收支为-6.87 亿元，较去年同期的 0.11 亿元减利 6.98 亿元，主要是本年低效资产报废影响。

所得税费用

2021 年上半年所得税费用为 12.39 亿元，较去年同期的 1.62 亿元增加 10.77 亿元，主要是公司盈利增加致所得税费用增加。

氧化铝板块

营业收入

2021 年上半年，氧化铝板块的营业收入为 241.62 亿元，较去年同期的 210.75 亿元增加 30.87 亿元，主要为公司广西华昇新项目投产影响。

板块业绩

2021 年上半年，本集团氧化铝板块税前盈利 13.76 亿元，较去年同期的 4.36 亿元增加 9.4 亿元。主要原因是氧化铝产量上升及降本增效影响。

原铝板块

营业收入

2021 年上半年，原铝板块的营业收入为 325.64 亿元，较去年同期的 228.89 亿元增加 96.75 亿元，主要为公司原铝销售价格上涨。

板块业绩

2021 年上半年，本集团原铝板块税前盈利 57.92 亿元，较去年同期的 2.69 亿元增加 55.23 亿元。主要原因是原铝毛利同比增加。

贸易板块

营业收入

2021 年上半年，本集团贸易板块的营业收入为 979.37 亿元，较去年同期的 712.64 亿元增加 266.73 亿元，主要原因是上半年公司贸易商品价格上涨及销售增加所致。

板块业绩

2021年上半年，本集团贸易板块税前盈利6.95亿元，较去年同期的3.35亿元增利3.6亿元。主要原因是上半年公司贸易商品价格上涨所致。

能源板块

营业收入

2021年上半年，本集团能源板块的营业收入为31.53亿元，与去年同期的32.97亿元减少1.44亿元。

板块业绩

2021年上半年，本集团能源板块税前亏损4.34亿元，较去年同期的亏损0.42亿元减利3.92亿元。主要原因是上半年煤炭产量同比降低影响。

总部及其他营运板块

营业收入

2021年上半年，本集团总部及其他营运板块的营业收入为2.44亿元，与去年同期的1.94亿元基本持平。

板块业绩

2021年上半年，本集团总部及其他营运板块税前亏损9.05亿元，较去年同期税前亏损5.43亿元减利3.62亿元，主要原因是对长账龄账款计提坏账准备所致。

资产负债结构

流动资产及负债

于2021年6月30日，本集团流动资产502.97亿元，较上年末的462.04亿元增加40.94亿元，主要是公司利用业绩增长的结余资金新增购买结构化存款。

于2021年6月30日，本集团流动负债588.42亿元，较上年末的626.27亿元减少37.86亿元，主要是短期带息债务减少。

非流动资产及负债

于2021年6月30日，本集团非流动资产1,438.15亿元，较上年末的1486.98亿元降低48.83亿元，主要是受到长期资产折旧摊销影响。

于2021年6月30日，本集团非流动负债593.19亿元，较上年末的611.03亿元降低17.83亿元，主要是中长期带息债务减少。

于2021年6月30日，本集团资产负债率为60.87%，较上年末的63.48%下降2.61个百分点。资产负债率下降主要是由于带息债务净偿还影响。

资本支出、资本承担及投资承诺

截至 2021 年 6 月 30 日止，本集团完成项目投资支出（不含股权投资）15.54 亿元，其中：基建技改投入占比 90.80%；资源开发投入占比 6.25%；科研投入占比 2.95%。

于 2021 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 10.58 亿元。

截至 2021 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 7.62 亿元，分别是对中铝海外发展 4 亿元、云铝股份 3.2 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。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用

四、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	变动比例 (%)
营业收入	120,735,767	84,108,752	43.55
营业成本	106,897,065	78,013,212	37.02
销售费用	876,705	735,027	19.28
管理费用	1,649,680	1,235,419	33.53
财务费用	1,933,317	2,125,479	-9.04
研发费用	658,807	372,078	77.06
经营活动产生的现金流量净额	9,522,304	6,011,631	58.40
投资活动产生的现金流量净额	-5,692,178	-2,518,345	-126.03
筹资活动产生的现金流量净额	-6,318,005	-2,764,298	-128.56

营业收入变动原因说明：主要是贸易收入增长及主营产品市场价格上升。

营业成本变动原因说明：主要是贸易采购成本增加。

销售费用变动原因说明：主要是产品运费同比增加。

管理费用变动原因说明：主要是新投产项目致管理人员增加及内退人员费用补贴同比减少。

财务费用变动原因说明：主要是公司通过压缩带息债务规模、优化融资成本等方式实现财务费用同比降低。

研发费用变动原因说明：主要是对高端铝合金、多品种氧化铝及生产工艺改进等研发投入增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是主营产品利润增加致现金流入增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为结构性存款到期收回同比减少影响。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为上半年债务净偿还同比增加影响。

2 本期公司业务类型、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

(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 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	7,573,740	3.90	10,687,189	5.51	-29.13	加快资金周转，压缩存量货币资金规模
交易性金融资产	5,000,000	2.58	17,311	0.01	28,783.37	提高存量资金收益，办理银行结构性存款
应收款项	5,819,736	3.00	4,746,995	2.44	22.60	销售货款未到结算期
应收款项融资	6,654,362	3.43	4,546,223	2.33	46.37	销售收取银行承兑汇票量增加
预付账款	1,347,543	0.69	805,211	0.41	67.35	贸易预付款增加
其他流动资产	841,528	0.43	1,545,460	0.79	-45.55	项目建设形成的待抵扣进项税逐步抵扣
其他权益工具投资	544,596	0.28	1,526,703	0.78	-64.33	收回对外投资
短期借款	15,856,918	13.42	20,738,030	16.76	-23.54	一方面优化带息负债期限结构，压缩短期债务规模；另一方面把握资本市场窗口期，以低成本短期债券置换短期借款

应付票据	3,096,161	2.62	5,467,922	4.42	-43.38	到期银行承兑汇票兑付
应交税费	1,754,741	1.49	1,096,304	0.89	60.06	应交所得税增加
其他流动负债	4,642,107	3.93	2,683,483	2.17	72.99	把握资本市场窗口期，新增发行低成本短期债券

2. 境外资产情况

适用 不适用

3. 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详见本报告第十节“财务报告”财务报表附注七、65。

4. 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2021年6月30日，本集团长期股权投资为128.91亿元，较2020年末的125.48亿元增加3.43亿元，主要为对参股企业确认收益增加。

(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”财务报表附注十“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2021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						
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	18,279,896	11,417,677	1,456,492
中铝矿业	制造	铝土矿、氧化铝的生产及销售	4,028,859	9,981,102	6,371,614	16,905
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	3,828,229	2,338,295	591
中铝香港	矿业	境外铝土矿开采与铝土矿贸易	港币 849,940	14,548,327	6,079,831	395,021
中铝山东	制造	精细氧化铝、氧化铝的生产及销售	4,052,847	8,348,000	5,893,713	187,209
中州铝业	制造	精细氧化铝、氧化铝的生产及销售	5,071,235	8,863,094	5,535,952	7,773
郑州研究院	研发	研发服务	214,858	638,572	285,543	11,375
中铝物流	服务	物流运输服务	964,291	2,733,539	1,466,828	54,611
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	2,792,094	1,161,764	39,751
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	10,198,023	2,256,316	478,276
中铝上海	贸易	贸易、项目工程管理	968,300	1,532,790	1,043,587	10,361
山西华兴	制造	氧化铝的生产与销售	1,850,000	5,695,011	2,454,917	331,310
抚顺铝业	制造	炭素、有色金属制造及销售	2,274,040	2,575,747	414,637	-13,194
兰州铝业	制造	原铝的生产及销售	1,593,648	7,401,632	3,647,775	559,068
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	35,770,692	10,984,820	-274,190
贵州华锦	制造	氧化铝的生产及销售	1,000,000	3,486,882	2,244,943	300,225
广西华昇	制造	氧化铝的生产与销售	1,742,280	5,484,342	1,759,961	412,756
山西中润	制造	原铝的生产及销售	1,641,750	4,540,020	2,874,166	729,973
贵州华仁	制造	原铝的生产及销售	1,200,000	4,538,936	3,171,161	889,727

兴华科技	制造	氧化铝的生产与销售	588,182	4,339,595	615,028	35,305
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	11,677,829	2,539,471	138,804
遵义铝业	制造	氧化铝、原铝的生产及销售	3,204,900	5,739,636	2,719,385	545,962
合营、联营企业及参股公司						
广西华磊	制造	原铝生产、火电及铝加工等	2,384,360	6,282,545	3,181,108	603,505
广西华银	制造	氧化铝的生产与销售	2,441,987	6,538,511	4,555,796	68,233
灵武发电	能源	火力发电及电力销售	1,300,000	7,770,714	2,488,652	-88,034
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	3,128,207	44,009,882	19,819,047	1,891,186
云铝溢鑫	制造	原铝、铝合金及其加工产品	2,167,655	4,851,987	3,119,888	513,205

注：上述数据以股权收购时点评估后口径计算列示。

(七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

适用 不适用

本公司根据国内外宏观经济环境、市场环境，结合公司生产运营实际状况，对公司可能面临的风险进行评估，主要风险包括：

1. 安全环保风险

由于公司在安全生产管理措施的执行、违章作业等方面存在不确定因素，可能导致公司出现人员伤亡、财产受损等不良后果；危险废物管理还存在薄弱环节，存在因管理不当导致环境污染的风险。

为应对此风险，本公司将进一步压实各级安全管理者责任，加强作业前安全评价和重要危险源管控，深化 CAHSE 体系与日常管理的融合，继续深入推进“两抓两查严监管”和“反三违”工作，全面推广应用葡萄图等安全管理工具，扎实开展安全生产专项整治三年行动；坚持落实环保领先战略，执行生态环境保护监督制度，高标准完成中央生态环境保护督察问题整改。

2. 市场风险

由于氧化铝、电解铝等大宗商品的价格走势受国内外宏观经济形势、国家“十四五”能耗双控政策、竞争对手产能扩张等因素影响，可能出现一定波动，进而对公司产品销售造成一定影响。

为应对此风险，本公司将密切关注国内外宏观经济走势，加强国家和行业政策的研究；做好铝行业的市场研究和竞争对手的分析，密切关注竞争对手和下游客户的动向、铝锭社会库存变化情况，并及时调整营销策略，规避风险；根据对市场价格走势的预判情况，通过控制销售节奏、调整产品结构、期货市场操作等措施，应对市场风险。

3. 国际经营风险

由于国际经济环境、国际贸易政策的变化，可能导致公司对海外经营过程中的政治风险、文化风险、安全风险等因素考虑与应对不足，对公司海外战略的制定及业务开展产生影响。新冠疫情对投资所在国造成的冲击，可能对公司所属海外实体企业带来生产经营风险。

为应对此风险，本公司将充分落实国资委《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；按月监控重大风险，及时提示潜在经营风险，指导涉外企业妥善应对。

4. 客户信用风险

由于客户履约能力变化导致其偿债能力改变，或由于公司未能根据客户资信状况对其授信额度进行把控，从而给公司实现经营目标带来负面影响。

为应对此风险，本公司将进一步完善信用管理制度，紧盯两金压降，严控授信管理，严格对授信客户进行评级，跟踪监控授信客户动态。

5. 金融业务与衍生品交易风险

由于公司在利用期货进行套期保值过程中，可能存在机制不健全、管控不到位、误判市场走势、交易策略失当、未及时止损等问题，从而导致对交易的安全性产生影响。

为应对此风险，本公司严把资质审核“入口关”；遵守套期保值原则，坚决杜绝投机操作；设立止损限额，防止风险和损失的无限放大；稳慎实施期货保值，确保公司整体效益最大化；加强日常监控和审计监督检查。

(二) 其他披露事项

适用 不适用

第四节 公司治理

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	会议决议
2020 年度股东大会	2021.06.29	www.sse.com.cn	2021.06.30	<ol style="list-style-type: none"> 1. 审议通过公司 2020 年度董事会报告 2. 审议通过公司 2020 年度监事会报告 3. 审议通过公司 2020 年度审计报告及经审计财务报告 4. 审议通过公司 2020 年度弥补亏损方案 5. 审议通过公司为中铝香港投资有限公司融资提供担保 6. 审议通过公司及中铝山东有限公司为中铝集团山西交口兴华科技股份有限公司融资提供担保 7. 审议通过公司董事、监事 2021 年度薪酬标准 8. 审议通过公司接续购买 2021-2022 年度董事、监事及高级管理人员责任保险 9. 审议通过公司续聘会计师事务所 10. 审议通过公司 2021 年度境内债券发行计划 11. 审议通过公司 2021 年度境外债券发行计划 12. 审议通过给予公司董事会增发 H 股股份的一般性授权 13. 选举通过刘建平先生、蒋涛先生、欧小武先生、张吉龙先生为公司第七届董事会董事 14. 选举通过邱冠周先生、余劲松先生、陈远秀女士为公司第七届董事会独立非执行董事

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

□适用 √不适用

股东大会情况说明

√适用□不适用

本公司于 2021 年 5 月 13 日披露了《中国铝业股份有限公司关于召开 2020 年度股东大会的通知》（公告编号：临 2021-016），公告本公司于 2021 年 6 月 29 日召开 2020 年度股东大会。2021 年 6 月 10 日，本公司收到控股股东中国铝业集团有限公司关于提议增加临时提案的书面函件，据此，本公司于 2021 年 6 月 11 日披露了《中国铝业股份有限公司关于 2020 年度股东大会增加临时提案的公告》（公告编号：临 2021-022），在本次股东大会上增加关于选举公司第七届董事会董事的议案（独立非执行董事除外）及关于选举公司第七届董事会独立非执行董事的议案。2021 年 6 月 29 日，公司 2020 年度股东大会如期召开，所有提交本次股东大会审议的议案均获得通过。

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
敖宏	非执行董事（代行董事长）	离任
刘建平	董事长、执行董事	选举
欧小武	执行董事	选举
蒋涛	执行董事	选举
	副总裁	聘任
张吉龙	非执行董事	选举
邱冠周	独立非执行董事	选举
余劲松	独立非执行董事	选举
陈远秀	独立非执行董事	选举

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

√适用□不适用

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》中有关独立董事连任时间不得超过六年的规定，本公司原独立非执行董事陈丽洁女士、胡式海先生及李大壮先生均于 2021 年达到最高连任年限。鉴于前述原因，本公司于 2021 年 6 月 3 日召开第七届董事会第十八次会议，提名邱冠周先生、余劲松先生及陈远秀女士为公司第七届董事会独立非执行董事候选人。

另外，因工作需要，本公司原非执行董事（代行董事长）敖宏先生提请辞去非执行董事及在公司董事会下设各专业委员会中的一切职务，自公司选举出新任非执行董事后生效。鉴于敖宏先生的辞任及公司董事会原有董事席位的空缺，本公司于 2021 年 6 月 8 日召开第七届董事会第二十次会议，提名刘建平先生、欧小武先生和蒋涛先生为公司第七届董事会执行董事候选人，提名张吉龙先生为公司第七届董事会非执行董事候选人。

2021年6月29日，本公司召开2020年度股东大会，会议选举通过刘建平先生、欧小武先生和蒋涛先生为公司第七届董事会执行董事；张吉龙先生为公司第七届董事会非执行董事；邱冠周先生、余劲松先生及陈远秀女士为公司第七届董事会独立非执行董事。前述股东大会结束后，敖宏先生、陈丽洁女士、胡式海先生及李大壮先生不再担任本公司董事职务。

因工作需要，本公司于2021年8月24日召开的第七届董事会第二十二次会议聘任蒋涛先生为本公司副总裁。

有关上述事项详情请参见本公司分别于2021年6月4日披露的《中国铝业股份有限公司第七届董事会第十八次会议决议公告》（公告编号：临2021-018）、于2021年6月9日披露的《中国铝业股份有限公司第七届董事会第二十次会议决议公告》（公告编号：临2021-021）、于2021年6月30日披露的《中国铝业股份有限公司2020年度股东大会决议公告》（公告编号：临2021-023）及于2021年8月25日披露的《中国铝业股份有限公司第七届董事会第二十二次会议决议公告》（公告编号：临2021-026）。

三、利润分配或资本公积金转增预案

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	

四、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

第五节 环境与社会责任

一、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主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）：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、宁夏王洼煤业有限公司。

水环境重点排污单位（2）家：中铝山西新材料有限公司、中铝宁夏能源集团有限公司六盘山热电厂。

土壤环境污染重点监控单位（15 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、山西中铝华润有限公司、抚顺铝业有限公司、包头铝业有限公司、内蒙古华云新材料有限公司、中铝山东有限公司、中铝山东新材料有限公司、中铝中州铝业有限公司、中铝矿业有限公司、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、贵州华锦铝业有限公司、贵州华仁新材料有限公司。

2021 年上半年，本公司未发生环保事件，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

本公司所有项目均按照国家标准建设了环保设施，并通过环保部门审核。报告期内，本公司所有产能基本达到环保标准，对下一步需执行铝行业特别排放限值的部分企业，本公司正积极进行环保设施提升改造，力争在全面实施特别排放限值的时限到来之前改造完成。

本公司位于“2+26”城市的 4 家氧化铝企业及位于汾渭平原的 3 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都已达到超低排放标准；6 家企业工业炉窑颗粒物已达到超低排放标准；4 家企业工业炉窑氮氧化物达到特别排放限值。

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，本公司所属企业已全部取得排污许可证。

报告期内，本公司所有生产设施均按照 ISO14001 标准运行，公司 22 家生产企业全部取得了 ISO14001 认证证书，且均在有效期内。

4. 突发环境事件应急预案

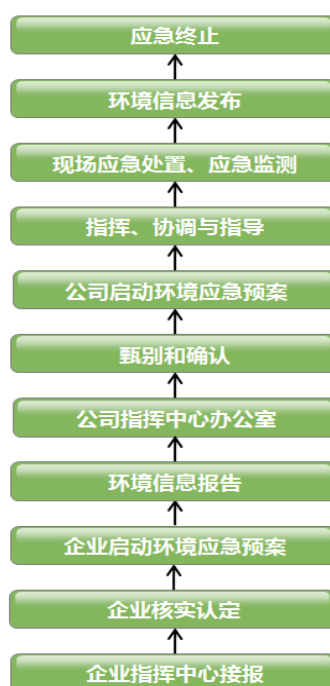
√适用 □不适用

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，本公司编制了《突发环境事件应急预案》（以下简称“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。

本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。

本公司及下属各企业均成立有应急救援指挥中心，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。

本公司于 2020 年制定了《中国铝业股份有限公司生态环境管控强制性技术要求》《中国铝业股份有限公司危险废物管理办法》，对废气、废水、噪声、固（危）废分电解铝、氧化铝、炭素和电厂专业明确内部执行标准、监控数据要求、仪器仪表要求等，进一步增强了环保风险管控能力。

6. 报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

□适用 √不适用

7. 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环保情况说明

□适用 √不适用

(三) 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

(四) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

√适用 □不适用

2021 年上半年，本公司全面完善生态环境制度体系，严格落实生态环境管控强制性要求，建立了 28 项生态环境保护制度清单，19 家企业 209 个废气、废水排放口数据全部接入集团环保在线监测平台，地下矿山视频监控实现全覆盖。

在赤泥利用方面，本公司积极探索综合利用途径，2021 年上半年，本公司下属企业通过开展赤泥陶粒砂实验、烧结砖及烧结砖水泥路基实验、高速公路路基用拜尔法赤泥、直接出售等方式共消化赤泥 41.75 万吨。

在铝电解“三废”处置方面，铝电解大修渣、炭渣、铝灰作为危险废物，同时又含有大量的有价资源，本公司针对如何实现铝电解“三废”经济有效的资源化这一行业难题，在系统梳理、全面论证行业内外相关技术的基础上，全面启动铝电解“三废”处置与资源化利用技术研发及试验生产线建设工作。

(五) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

√适用 □不适用

本公司建有目前国内唯一的国家铝冶炼工程技术研究中心和有色行业唯一的温室气体自愿减排交易项目审定与核证机构，拥有强有力的铝冶炼技术研发和检测能力和实力。

就碳减排技术而言，本公司独立开发的“新型稳流保温铝电解技术”（已被国家发改委列入“国家重点节能低碳技术推广目录”）、铝用炭阳极焙烧节能降碳关键技术等均已在公司内外全面推广；新开发的无炭渣阳极技术、新型低阴阳极钢爪技术、赤泥堆场无土原位生态修复技术等正进行应用示范。同时，本公司围绕“碳达峰碳中和”任务，全面进行新技术布局，通过铝冶炼生产工序新能源适应性研究、生产过程节能技术、智能化技术研究，以及惰性阳极（无碳电解）铝电解技术、高质量氧化铝及阳极研究等为公司降碳提供技术支撑。

二、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

2021 年上半年，本公司按照中铝集团 2021 年度对口支援工作计划部署，持续开展对西藏察雅、卡若和青海海晏的对口支援工作，1 名同志作为援藏干部参与援藏工作。此外，公司所属企业选派多名帮扶人员前往定点帮扶村开展帮扶工作，其中，遵义铝业、山西中润等企业共向帮扶地和所在地政府捐赠物资合计 143,776 元，在巩固乡村脱贫攻坚和美丽乡村建设方面贡献力量。

本公司及所属企业积极履行央企社会责任，开展公益捐赠，2021 年 7 月，本公司以中铝集团名义向青海、云南两省地震灾区捐款 100 万元及向河南省洪涝灾区捐款 700 万元；8 月，本公司向郑州市红十字会捐款 500 万元，用于防汛救灾和灾后重建，在当地政府和群众中赢得了良好的声誉。

第六节 重要事项

一、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 年起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

因本公司控股股东中铝集团之附属公司云铝股份在氧化铝、电解铝等业务方面与本公司存在同业竞争，中铝集团作为云铝股份的间接控股股东及本公司的直接控股股东，为妥善解决前述同业竞争问题，维护公司及中小股东的合法权益，于 2019 年 1 月 2 日向本公司出具了《关于避免与中国铝业股份有限公司同业竞争的承诺函》，承诺自 2019 年起的五年内解决中国铝业与云铝股份的同业竞争问题。

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

□适用 √不适用

三、违规担保情况

□适用 √不适用

四、半年报审计情况

□适用 √不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

□适用 √不适用

六、破产重整相关事项

□适用 √不适用

七、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

八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

九、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、实际控制人不存在不良诚信状况，信用履行能力良好。

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(注)	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(注)	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	/	3,264,253	13.15	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	/	2,524,555	10.17	货到付款	/	/
本公司联营公司	联营公司	购买商品	采购氧化铝、原铝及其他产品	市场价	/	2,636,443	10.62	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	/	208,388	0.84	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	/	172,320	0.69	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	/	91,619	0.37	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	/	328,601	1.32	按进度付	/	/
中铝集团联营公司	其他关联人	接受劳务	工程设计、施工、监理	市场价	/	28,298	0.11	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、监事	市场价	/	12,413	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	/	269,180	1.08	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	/	69,677	0.28	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	/	277,004	1.12	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	/	249,346	1.00	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	/	9,716,889	39.15	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	/	781,833	3.15	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	/	3,464,082	13.96	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	/	12,174	0.05	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	/	14,022	0.06	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	/	538,091	2.17	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	/	66,819	0.27	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	/	76,889	0.31	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	/	11,839	0.05	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	/	2,228	0.01	每月、每半年付	/	/
本公司联营公司	联营公司	其它流入	出租土地房屋、机器	协议价	/	377	0.002	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	/	723	0.003	每月、每半年付	/	/
合计				/	/	24,818,063	100	/	/	/
大额销货退回的详细情况					不适用					
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248.18亿元，其中：买入交易101.32亿元，卖出交易146.86亿元。					

注：由于各类产品及服务交易价格不同，同类产品及服务在不同地区的交易价格亦有差异，故上表中“关联交易价格”及“市场价格”无法计算。

(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

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

本公司于 2020 年 12 月 23 日召开的第七届董事会第十四次会议审议批准了《关于公司拟认购云南铝业股份有限公司非公开发行股票的议案》，同意公司参与认购云铝股份非公开发行股票，认购金额不超过 3.2 亿元。同日，公司与云铝股份签订《云南铝业股份有限公司非公开发行股票之附生效条件的股份认购合同》。前述事项详情请见公司于 2020 年 12 月 24 日披露的《中国铝业股份有限公司关于拟认购云南铝业股份有限公司非公开发行股票的公告》（公告编号：临 2020-037）。

之后，根据中国证券监督管理委员会《上市公司非公开发行股票实施细则》《上市公司证券发行管理办法》的有关规定，公司于 2021 年 3 月 16 日与云铝股份签订《云南铝业股份有限公司非公开发行股票之附生效条件的股份认购合同之补充合同》，约定了认购金额区间为 2 亿元至 3.2 亿元。有关事项详情请见公司于 2021 年 3 月 17 日披露的《中国铝业股份有限公司关于拟认购云南铝业股份有限公司非公开发行股票的进展公告》（公告编号：临 2021-002）。

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	-	-	-	2,197,000	-698,207	1,498,793
本公司之合营公司	合营公司	1,229,713	-3,231	1,226,482	-	-	-
合计		1,229,713	-3,231	1,226,482	2,197,000	-698,207	1,498,793
关联债权债务形成原因		中铝财务有限责任公司、中铝融资租赁有限公司对公司附属公司贷款、办理售后租回业务。					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		无					

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

√适用 □不适用

1. 存款业务

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额(注)	期末余额
中铝财务有限责任公司	母公司的控股子公司	120	0.525%-1.82%	35.62	77.25	15.23
合计	/	/	/	35.62	77.25	15.23

注：本期发生额为报告期内发生存款业务的最高金额。

2. 贷款业务

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额(注)	期末余额
中铝财务有限责任公司	母公司的控股子公司	150	3.2%-4.95%	24.95	40.67	13.32
合计	/	/	/	24.95	40.67	13.32

注：本期发生额为报告期内发行贷款业务的最高金额。

3. 授信业务或其他金融业务

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
中铝财务有限责任公司	母公司的控股子公司	保函和承兑手续费	0.5	0.0038
中铝商业保理(天津)有限公司	母公司的控股子公司	应收账款融资	30	0.00
中铝融资租赁有限公司	母公司的控股子公司	融资租赁、售后回租	100	1.49

4. 其他说明

□适用 √不适用

(六) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(七) 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 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√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）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
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)	1,893,448
报告期末对子公司担保余额合计（B）	15,646,462
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	15,646,462
担保总额占公司净资产的比例（%）	21.98
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）	11,173,178
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）	11,173,178

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. 截至2021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20.32亿元。</p> <p>2. 2016年10月，中铝香港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2021年6月30日，中铝香港担保余额为9亿美元，折合人民币约59.40亿元。</p> <p>3. 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2021年6月30日，包头铝业为内蒙古华云提供担保余额为11.38亿元。</p> <p>4. 2018年8月，中铝国贸与大连商品交易所签订担保合同，为中铝内蒙古国贸有限公司（“内蒙古国贸”）提供10亿元担保。截至2021年6月30日，中铝国贸为内蒙古国贸提供担保余额为3.9亿元</p> <p>5. 因几内亚博法矿山项目融资，本公司于2019年11月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2021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>6. 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2021年6月30日，中铝物流为中部陆港提供担保余额为14.66亿元。</p> <p>7. 2020年9月，本公司为附属公司博法港口投资有限公司（“博法港口”）银行借款提供担保。截至2021年6月30日，本公司为博法港口提供担保余额为2.24亿元。</p>

	8. 2021年4月，中铝国贸集团与郑州商品交易所签订担保合同，以其净资产为其控股子公司内蒙古国贸提供担保。截至2021年6月30日，中铝国贸集团为内蒙古国贸提供担保余额为22.56亿元。
--	--

注：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、其他重大事项的说明

适用 不适用

本公司于 2017 年与交银国际信托有限公司（以下简称“交银国际信托”）、交银国信资产管理有限公司（以下简称“交银国信资产”）共同成立了北京中铝交银四则产业投资基金管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“四则产业基金”）。交银国际信托为四则产业基金优先级有限合伙人，公司为劣后级有限合伙人，交银国信资产为普通合伙人，中铝建信投资基金管理（北京）有限公司（以下简称“中铝建信”）为基金管理人。有关前述四则产业基金成立详情请见公司分别于 2017 年 5 月 9 日、2017 年 5 月 24 日、2017 年 6 月 21 日及 2017 年 9 月 28 日披露的《中国铝业股份有限公司关于拟与交银国际信托有限公司合作成立产业投资基金的公告》（公告编号：临 2017-018）、《中国铝业股份有限公司关于与交银国际信托有限公司合作成立产业投资基金的进展公告》（公告编号：临 2017-023）、《中国铝业股份有限公司关于成立产业投资基金的进展公告（二）》（公告编号：临 2017-025）及《中国铝业股份有限公司关于成立产业投资基金的进展公告（三）》（公告编号：临 2017-052）。

鉴于四则产业基金投资已全部收回，公司、交银国际信托、交银国信资产均同意解散四则产业基金，并由基金管理人中铝建信担任清算人，办理解散四则产业基金的相关手续。

本公司于 2021 年 4 月 27 日召开的第七届董事会第十七次会议审议批准上述解散四则产业基金的事项，详情请见本公司于 2021 年 4 月 28 日披露的《中国铝业股份有限公司第七届董事会第十七次会议决议公告》（公告编号：临 2021-014）。

第七节 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

二、股东情况

(一) 股东总数：

截止报告期末普通股股东总数(户)	392,018
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、标记 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	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)	552,520	3,933,283,977	23.11	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

香港中央结算有限公司 (A股)	77,277,027	346,161,948	2.03	0	无	0	境外法人
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
吴晓锋	6,628,100	92,273,200	0.54	0	无	0	境内自然人
中国信达资产管理股份有限公司	0	84,203,869	0.49	0	无	0	国有法人
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 ^{注1}	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) ^{注2}	3,933,283,977	境外上市外资股	3,933,283,977				
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				
香港中央结算有限公司 (A股)	346,161,948	人民币普通股	346,161,948				
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				
吴晓锋	92,273,200	人民币普通股	92,273,200				
中国信达资产管理股份有限公司	84,203,869	人民币普通股	84,203,869				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
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 2021 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 3,933,283,977 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、董事、监事和高级管理人员情况

(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

(三) 其他说明

适用 不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

第九节 债券相关情况

一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一) 企业债券

□适用 √不适用

(二) 公司债券

√适用 □不适用

1. 公司债券基本情况

截至报告期末，本公司已发行未偿还的公司债券情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
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	2018.09.18	2021.09.18	11	4.55	按年付息, 到期还本付息	上交所	无	公开交易	否
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	2018.09.18	2023.09.18	9	4.99	按年付息, 到期还本付息	上交所	无	公开交易	否

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	2018.11.16	2021.11.16	14	4.19	按年付息，到期还本付息	上交所	无	公开交易	否
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	2018.11.16	2023.11.16	16	4.50	按年付息，到期还本付息	上交所	无	公开交易	否
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	2019.01.23	2022.01.23	20	3.80	按年付息，到期还本付息	上交所	无	公开交易	否
中国铝业股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）（品种二）	19 中铝 G3	155594	2019.08.08	2019.08.09	2029.08.09	20	4.55	按年付息，到期还本付息	上交所	无	公开交易	否
中国铝业股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（第三期）（品种一）	19 中铝 G4	155677	2019.09.04	2019.09.05	2022.09.05	10	3.50	按年付息，到期还本付息	上交所	无	公开交易	否

中国铝业股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）	20 中铝 01	163219	2020.03.04	2020.03.05	2025.03.05	5	3.30	按年付息，到期还本付息	上交所	无	公开交易	否
中国铝业股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第二期）	20 中铝 02	163312	2020.03.19	2020.03.20	2023.03.20	10	3.05	按年付息，到期还本付息	上交所	无	公开交易	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

逾期未偿还债券

适用 不适用

关于逾期债项的说明

适用 不适用

2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3. 信用评级结果调整情况

适用 不适用

4. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及其影响

适用 不适用

5. 公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

(三) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

√适用□不适用

1. 非金融企业债务融资工具基本情况

截至报告期末，本公司已发行未偿还的债务融资工具情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
中国铝业股份有限公司 2018 年度第二期中期票据	18 中铝 MTN002	101801190. IB	2018. 10. 19	2018. 10. 23	2021. 10. 23	20	5. 10	按年付息，到期还本付息	银行间债券	无	公开交易	否
中国铝业股份有限公司 2019 年度第一期中期票据	19 中铝 MTN001	101900733. IB	2019. 05. 22	2019. 05. 24	2024. 05. 24	20	4. 08	按年付息，到期还本付息	银行间债券	无	公开交易	否
中国铝业股份有限公司 2019 年度第二期中期票据	19 中铝 MTN002	101901591. IB	2019. 11. 19	2019. 11. 20	2022. 11. 20	15	4. 20	按年付息，到期还本付息	银行间债券	无	公开交易	否
中国铝业股份有限公司 2020 年度第一期中期票据	20 中铝 MTN001	102000388. IB	2020. 03. 25	2020. 03. 26	2023. 03. 26	9	2. 93	按年付息，到期还本付息	银行间债券	无	公开交易	否

中国铝业股份有限公司 2020 年度第二期中期票据	20 中铝 MTN002	102002237. IB	2020. 12. 02	2020. 12. 04	2022. 12. 04	10	4. 45	按年付息，到期还本付息	银行间债券	无	公开交易	否
中国铝业股份有限公司 2021 年度第一期超短期融资券	21 中铝 SCP001	012100360. IB	2021. 01. 22	2021. 01. 25	2021. 07. 23	20	2. 75	到期还本付息	银行间债券	无	公开交易	否
中国铝业股份有限公司 2021 年度第一期绿色超短期融资券（碳中和债）	21 中铝 GN001（碳中和债）	132100058. IB	2021. 05. 31	2021. 06. 01	2022. 02. 25	4	2. 60	到期还本付息	银行间债券	无	公开交易	否
中国铝业股份有限公司 2021 年度第六期超短期融资券	21 中铝 SCP006	012102269. IB	2021. 06. 21	2021. 06. 22	2021. 09. 20	20	2. 43	到期还本付息	银行间债券	无	公开交易	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

逾期未偿还债券

适用 不适用

关于逾期债项的说明

适用 不适用

2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3. 信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

4. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及其影响

□适用 √不适用

5. 非金融企业债务融资工具其他情况的说明

□适用 √不适用

(四) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

□适用 √不适用

(五) 主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)	变动原因
流动比率	0.85	0.74	0.11	
速动比率	0.50	0.46	0.04	
资产负债率 (%)	60.87	63.48	-2.61	
	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
扣除非经常性损益后净利润	4,336,585	-315,581	不适用	
EBITDA 全部债务比	0.14	0.07	0.07	
利息保障倍数	4.00	1.18	2.82	
现金利息保障倍数	6.74	3.83	2.91	
EBITDA 利息保障倍数	6.16	3.05	3.11	
贷款偿还率 (%)	98.36	96.69	1.67	
利息偿付率 (%)	98.64	97.26	1.38	

二、可转换公司债券情况

□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

2021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	2021年6月30日	2020年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、(1)	7,573,740	10,687,189
交易性金融资产	七、(2)	5,000,000	17,311
应收账款	七、(3)	5,819,736	4,746,995
应收款项融资	七、(4)	6,654,362	4,546,223
预付款项	七、(5)	1,347,543	805,211
其他应收款	七、(6)	3,552,146	3,998,549
存货	七、(7)	19,508,307	19,856,754
其他流动资产	七、(8)	841,528	1,545,460
流动资产合计		50,297,362	46,203,692
非流动资产：			
长期应收款	七、(9)	127,596	127,754
长期股权投资	七、(10)	12,891,493	12,547,963
其他权益工具投资	七、(11)	544,596	1,526,703
投资性房地产	七、(12)	1,604,450	1,601,876
固定资产	七、(13)	94,895,358	97,003,188
在建工程	七、(14)	3,252,852	3,885,632
使用权资产	七、(15)	7,196,996	8,051,099
无形资产	七、(16)	15,749,521	16,175,186
商誉	七、(17)	3,509,708	3,509,857
长期待摊费用	七、(18)	593,491	654,291
递延所得税资产	七、(19)	1,515,757	1,481,235
其他非流动资产	七、(20)	1,933,096	2,133,208
非流动资产合计		143,814,914	148,697,992
资产总计		194,112,276	194,901,684
流动负债：			
短期借款	七、(22)	15,856,918	20,738,030
交易性金融负债		61,677	26,684

应付票据	七、(23)	3,096,161	5,467,922
应付账款	七、(24)	11,284,026	9,972,937
预收款项		13,798	21,099
合同负债	七、(25)	1,639,335	1,399,340
应付职工薪酬	七、(26)	665,167	697,079
应交税费	七、(27)	1,754,741	1,096,304
其他应付款	七、(28)	8,061,180	8,506,250
一年内到期的非流动负债	七、(29)	11,766,478	12,018,098
其他流动负债	七、(30)	4,642,107	2,683,483
流动负债合计		58,841,588	62,627,226
非流动负债：			
长期借款	七、(31)	39,798,884	39,385,550
应付债券	七、(32)	9,879,356	11,874,668
租赁负债	七、(33)	6,171,212	6,257,879
长期应付款	七、(34)	1,095,768	1,075,644
预计负债	七、(36)	507,499	468,853
递延收益	七、(37)	176,188	202,338
长期应付职工薪酬	七、(35)	138,473	217,864
递延所得税负债	七、(19)	1,393,310	1,437,087
其他非流动负债	七、(38)	158,629	182,859
非流动负债合计		59,319,319	61,102,742
负债合计		118,160,907	123,729,968
股东权益：			
股本	七、(39)	17,022,673	17,022,673
其他权益工具	七、(40)	4,486,429	4,486,429
其中：永续债		4,486,429	4,486,429
资本公积	七、(41)	28,164,869	28,164,869
其他综合收益	七、(42)	344,800	352,823
专项储备	七、(43)	260,445	179,255
盈余公积	七、(44)	1,544,658	5,774,571
未分配利润(累计亏损以“-”号填列)	七、(45)	5,656,463	-1,648,610
归属于母公司股东权益合计		57,480,337	54,332,010
少数股东权益	七、(46)	18,471,032	16,839,706
股东权益合计		75,951,369	71,171,716
负债和股东权益总计		194,112,276	194,901,684

法定代表人：刘建平

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：高立东

公司资产负债表
2021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	2021年6月30日	2020年12月31日
流动资产：			
货币资金		2,569,536	4,996,226
交易性金融资产		5,000,000	17,311
应收账款	十五、(1)	302,329	268,451
应收款项融资		1,109,140	633,476
预付款项		81,875	111,962
其他应收款	十五、(2)	20,002,833	24,655,847
存货		1,861,699	1,958,966
其他流动资产		25,871	10,227
流动资产合计		30,953,283	32,652,466
非流动资产：			
长期应收款		6,875,512	2,260,991
长期股权投资	十五、(3)	70,768,630	70,295,588
其他权益工具投资		343,072	1,325,181
投资性房地产		45,159	39,914
固定资产		10,937,849	11,347,151
在建工程		383,798	419,324
使用权资产		1,246,897	1,297,614
无形资产		1,130,609	1,164,794
商誉		406,687	406,686
长期待摊费用		58,997	63,370
递延所得税资产		518,731	510,804
其他非流动资产		559,327	510,735
非流动资产合计		93,275,268	89,642,152
资产总计		124,228,551	122,294,618
流动负债：			
短期借款		9,700,000	12,649,995
交易性金融负债		21,005	-
应付票据		-	180,000
应付账款		623,806	572,113
预收款项		6,215	17,872
合同负债		47,009	108,895
应付职工薪酬		210,138	230,756
应交税费		178,762	167,582

其他应付款		17,240,638	16,234,137
一年内到期的非流动负债		5,311,274	5,203,067
其他流动负债		4,440,443	2,019,237
流动负债合计		37,779,290	37,383,654
非流动负债：			
长期借款		21,210,700	18,422,700
应付债券		9,879,356	11,874,668
租赁负债		1,238,791	1,251,797
长期应付职工薪酬		67,892	117,634
预计负债		103,115	48,169
递延收益		19,452	19,452
非流动负债合计		32,519,306	31,734,420
负债合计		70,298,596	69,118,074
股东权益：			
股本		17,022,673	17,022,673
其他权益工具		4,486,429	4,486,429
其中：永续债		4,486,429	4,486,429
资本公积		30,069,584	30,069,584
其他综合收益		-20,613	3,168
专项储备		86,164	50,033
盈余公积		1,544,658	5,774,571
未分配利润(累计亏损以“-”号填列)		741,060	-4,229,914
股东权益合计		53,929,955	53,176,544
负债和股东权益总计		124,228,551	122,294,618

法定代表人：刘建平

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：高立东

合并利润表

2021年1—6月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2021年半年度	2020年半年度
一、营业总收入		120,735,767	84,108,752
其中：营业收入	七、(47)	120,735,767	84,108,752
二、营业总成本		113,032,339	83,205,837
其中：营业成本	七、(47)	106,897,065	78,013,212
税金及附加	七、(48)	1,016,765	724,622
销售费用	七、(49)	876,705	735,027
管理费用	七、(50)	1,649,680	1,235,419
研发费用	七、(51)	658,807	372,078
财务费用	七、(52)	1,933,317	2,125,479
其中：利息费用		2,006,246	2,231,733
利息收入		109,198	134,154
加：其他收益	七、(53)	88,146	64,589
投资收益（损失以“-”号填列）	七、(54)	-31,117	513,693
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七、(54)	429,906	80,809
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-53,655	31,706
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、(55)	-477,963	-170,394
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、(56)	-537,274	-959,083
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、(57)	26,113	-2,529
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,717,678	380,897
加：营业外收入	七、(58)	48,299	88,165
减：营业外支出	七、(59)	735,125	76,742
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,030,852	392,320
减：所得税费用	七、(61)	1,239,192	162,478
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,791,660	229,842
（一）按经营持续性分类		4,791,660	229,842
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,791,660	229,842
（二）按所有权归属分类		4,791,660	229,842
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		3,075,160	35,712
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,716,500	194,130

六、其他综合收益的税后净额	七、(42)	-8,255	-35,065
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-8,023	-35,065
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-23,782	-18,466
（1）其他权益工具投资公允价值变动		-23,782	-18,466
2. 将重分类进损益的其他综合收益		15,759	-16,599
（1）外币财务报表折算差额		15,759	-16,599
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-232	-
七、综合收益总额		4,783,405	194,777
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		3,067,137	647
（二）归属于少数股东的综合收益总额		1,716,268	194,130
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	七、(62)	0.174	-0.006
（二）稀释每股收益(元/股)	七、(62)	0.174	-0.006

法定代表人：刘建平

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：高立东

公司利润表

2021年1—6月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2021年半年度	2020年半年度
一、营业总收入		10,992,693	7,461,121
其中：营业收入	十五、(4)	10,992,693	7,461,121
二、营业总成本		10,034,158	7,580,026
其中：营业成本	十五、(4)	8,646,906	6,362,380
税金及附加		217,062	165,183
销售费用		70,619	73,054
管理费用		421,015	259,915
研发费用		53,699	38,215
财务费用		624,857	681,279
其中：利息费用		1,139,507	1,243,595
利息收入		506,204	564,486
加：其他收益		16,754	9,918
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、(5)	272,052	1,528,135
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十五、(5)	478,576	108,009
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-38,316	-7,882
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-341,067	-37,959
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-112,886	-82,338
资产处置收益（损失以“-”号填列）		18,990	3,605
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		774,062	1,294,574
加：营业外收入		6,795	8,754
减：营业外支出		39,796	30,559
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		741,061	1,272,769
减：所得税费用		-	79,711
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		741,061	1,193,058
（一）持续经营净利润		741,061	1,193,058
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		741,061	1,193,058
六、其他综合收益的税后净额		-23,781	-2,890
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-23,781	-2,890
1.其他权益工具投资公允价值变动		-23,781	-2,890
七、综合收益总额		717,280	1,190,168

法定代表人：刘建平

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：高立东

合并现金流量表

2021年1—6月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2021年半年度	2020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		96,438,041	63,447,877
收到的税费返还		51,841	187,268
收到其他与经营活动有关的现金	七、(63)(1)	619,254	456,497
经营活动现金流入小计		97,109,136	64,091,642
购买商品、接受劳务支付的现金		77,726,998	50,925,647
支付给职工及为职工支付的现金		4,104,096	3,588,723
支付的各项税费		3,937,686	1,956,083
支付其他与经营活动有关的现金	七、(63)(2)	1,818,052	1,609,558
经营活动现金流出小计		87,586,832	58,080,011
经营活动产生的现金流量净额	七、(64)(1)	9,522,304	6,011,631
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,857,768	6,393,333
取得投资收益收到的现金		45,755	477,414
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		78,050	948,088
投资活动现金流入小计		2,981,573	7,818,835
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		789,557	3,083,197
投资支付的现金		6,900,000	7,044,684
支付其他与投资活动有关的现金	七、(63)(3)	984,194	209,299
投资活动现金流出小计		8,673,751	10,337,180
投资活动使用的现金流量净额		-5,692,178	-2,518,345
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	143,650
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	143,650
取得借款收到的现金		18,728,942	15,624,379
发行债券收到的现金		12,400,000	23,382,733
筹资活动现金流入小计		31,128,942	39,150,762

偿还债务支付的现金		35,016,616	38,913,207
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,797,910	1,975,441
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		6,066	77,221
其他权益工具派息支付的现金		68,906	74,982
支付其他与筹资活动有关的现金	七、(63) (4)	563,515	951,430
筹资活动现金流出小计		37,446,947	41,915,060
筹资活动使用的现金流量净额		-6,318,005	-2,764,298
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		37,332	21,843
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	七、(64) (1)	-2,450,547	750,831
加：期初现金及现金等价物余额		8,731,197	7,778,853
六、期末现金及现金等价物余额	七、(64) (4)	6,280,650	8,529,684

法定代表人：刘建平

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：高立东

公司现金流量表

2021年1—6月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2021年半年度	2020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		7,162,065	5,108,307
收到的税费返还		6,883	5,061
收到其他与经营活动有关的现金		130,700	349,690
经营活动现金流入小计		7,299,648	5,463,058
购买商品、接受劳务支付的现金		3,480,307	2,790,330
支付给职工及为职工支付的现金		804,049	746,767
支付的各项税费		699,243	383,197
支付其他与经营活动有关的现金		168,415	83,835
经营活动现金流出小计		5,152,014	4,004,129
经营活动产生的现金流量净额		2,147,634	1,458,929
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,857,768	6,390,000
取得投资收益收到的现金		31,748	762,525
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		19,103	877,215
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		1,944,415	2,310,795
投资活动现金流入小计		4,853,034	10,340,561
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		122,718	283,407
投资支付的现金		6,900,000	7,268,523
支付其他与投资活动有关的现金		1,635,758	2,186,946
投资活动现金流出小计		8,658,476	9,738,876
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		-3,805,442	601,685
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		14,500,000	7,400,000
发行债券收到的现金		12,400,000	22,700,000
筹资活动现金流入小计		26,900,000	30,100,000

偿还债务支付的现金		25,621,000	30,640,910
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,059,662	1,317,560
支付其他与筹资活动有关的现金		67,460	67,429
筹资活动现金流出小计		26,748,122	32,025,899
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		151,878	-1,925,899
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,918	-
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额		-1,498,012	134,715
加：期初现金及现金等价物余额		3,947,062	3,385,377
六、期末现金及现金等价物余额		2,449,050	3,520,092

法定代表人：刘建平

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：高立东

合并所有者权益变动表

2021 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	2021 年半年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	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	4,486,429	28,164,869	352,823	179,255	5,774,571	-1,648,610	54,332,010	16,839,706	71,171,716
二、本年期初余额	17,022,673	4,486,429	28,164,869	352,823	179,255	5,774,571	-1,648,610	54,332,010	16,839,706	71,171,716
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-8,023	81,190	-4,229,913	7,305,073	3,148,327	1,631,326	4,779,653
（一）综合收益总额	-	-	-	-8,023	-	-	3,075,160	3,067,137	1,716,268	4,783,405
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	3,075,160	3,075,160	1,716,500	4,791,660
2. 其他综合收益	-	-	-	-8,023	-	-	-	-8,023	-232	-8,255
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-28,386	-28,386
1. 少数股东减资	-	-	-	-	-	-	-	-	-24,500	-24,500
2. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,886	-3,886
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-79,848	-79,848
1. 对其他权益工具持有人的派息	-	-	-	-	-	-	-	-	-68,906	-68,906
2. 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,942	-10,942
（四）专项储备	-	-	-	-	81,190	-	-	81,190	23,292	104,482
1. 本期提取	-	-	-	-	241,627	-	-	241,627	65,173	306,800
2. 本期使用	-	-	-	-	-177,607	-	-	-177,607	-41,881	-219,488
3. 按比例享有的联营企业专项储备变动净额	-	-	-	-	17,170	-	-	17,170	-	17,170
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-4,229,913	4,229,913	-	-	-
1. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-4,229,913	4,229,913	-	-	-
四、本期期末余额	17,022,673	4,486,429	28,164,869	344,800	260,445	1,544,658	5,656,463	57,480,337	18,471,032	75,951,369

2021年半年度报告

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
	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	-	-	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	-	-	-	-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.本期提取	-	-	-	-	316,904	-	-	316,904	74,115	391,019
2.本期使用	-	-	-	-	-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

法定代表人：刘建平

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：高立东

公司所有者权益变动表

2021 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	2021 年半年度							
	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	4,486,429	30,069,584	3,168	50,033	5,774,571	-4,229,914	53,176,544
二、本年期初余额	17,022,673	4,486,429	30,069,584	3,168	50,033	5,774,571	-4,229,914	53,176,544
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-23,781	36,131	-4,229,913	4,970,974	753,411
（一）综合收益总额	-	-	-	-23,781	-	-	741,061	717,280
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	741,061	741,061
2. 其他综合收益/(亏损)	-	-	-	-23,781	-	-	-	-23,781
（二）专项储备	-	-	-	-	36,131	-	-	36,131
1. 本期提取	-	-	-	-	63,897	-	-	63,897
2. 本期使用	-	-	-	-	-27,766	-	-	-27,766
（三）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-4,229,913	4,229,913	-
1. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-4,229,913	4,229,913	-
四、本期期末余额	17,022,673	4,486,429	30,069,584	-20,613	86,164	1,544,658	741,060	53,929,955

2021 年半年度报告

项目	2020 年半年度							
	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

法定代表人：刘建平

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：高立东

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10000000035734号的企业法人营业执照,公司已办理三证合一,目前的社会统一信用代码为911100007109288314。

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

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

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

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

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

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

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

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

截至 2021 年 6 月 30 日止，本公司的总股本为 17,022,673 千股。

本公司主营业务包括：铝土矿资源勘探和开采；氧化铝、原铝、铝合金、炭素生产和销售以及相关技术开发、技术服务；发电业务；煤炭资源勘探、开采和经营；贸易、物流和采购业务等。本公司是国家级企业技术中心，自主研发了铝土矿、氧化铝、精细氧化铝、电解铝等一大批代表性科技成果，主导制（修）订了一大批国家和行业标准，引领了行业标准和科技进步。

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 2021 年 8 月 24 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。具体详见附注五、(5)。

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。

新的香港《公司条例》自 2014 年 3 月 3 日起生效。本财务报表的若干相关事项已根据香港《公司条例》的要求进行披露。

2. 持续经营

适用 不适用

于 2021 年 6 月 30 日，本集团的流动负债超出流动资产约为 8,544 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 2021 年 6 月 30 日，本集团未使用的银行机构授信额度约为 177,126 百万元，其中 133,292 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；
- 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金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，本公司以持续经营为基础编制本集团 2021 年半年度财务报表。

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、(13))、无形资产摊销(附注五、(18))、长期资产减值(附注五、(19))、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、(29))等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附注五、(33)。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2021 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 2021 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及截至 2021 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

本公司会计年度自公历 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国铝业香港有限公司(“中铝香港”)的记账本位币为美元。

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(1) 同一控制下的企业合并

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，是指本集团实际取得对被合并方控制权的日期。

本集团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。本集团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，以不早于本集团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。

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。

(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，是指本集团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期期初纳入合并财务报表。编制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。

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归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。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减少数股东权益。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。本集团所作的合营安排均为合营企业，会计处理方法详见附注五、(11)。

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以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的现金、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年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：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，按交易发生当年平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币报表折算差额转入处置当年损益，部分处置的按处置比例计算。

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

9. 金融工具

√适用□不适用

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

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

- 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；
- 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。

(2) 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重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

(i) 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、其他应收款和长期应收款等。

(ii) 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。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。

(iii) 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。

(iv) 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。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，其余列示为交易性金融资产。

(3) 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：

(i) 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：

- 能够消除或显著减少会计错配；
- 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；
- 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；
- 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。

(ii) 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。

(4) 金融工具减值

本集团对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、租赁应收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。

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。

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。

对于应收账款，本集团评估客商的信用风险特征，对于信用风险特征显著不同的应收款项，例如客户信用评级极好、有抵押担保物或者有明确证据表明无法收回的应收款项，单项评估其预期信用损失。对于其他因销售商品及提供服务产生的应收款项，基于相同或者类似的信用风险特征，以组合为基础评估应收账款的预期信用损失。

对于其他以摊余成本计量的金融资产或者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，本集团基于单项评估预期信用损失，当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失时，本集团依据信用风险特征划分组合进行评估。

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一年

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。本集团每季度通过万得数据库获取这些经济指标的预测值，并确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

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。

（5）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。

（6）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。

(7) 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。

(8) 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. 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形式的长期股权投资，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形式的长期股权投资，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金融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，按照下列方法确认初始投资成本：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；以发行权益性证券取得的，按发行权益性证券的公允价值确认初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定初始投资成本。

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

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

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

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

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

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

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

长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注五、(19)。

12. 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，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

作为投资性房地产核算的土地使用权按使用年限(40年至50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8至45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。

13. 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、运输工具、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、(31))。

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%
运输工具	直线法	6-10 年	5%	9.50%至 15.83%
办公及其他设备	直线法	3-10 年	5%	9.50%至 31.67%

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

(3). 固定资产清理及处置

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

(4). 固定资产减值

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

14. 勘探与评估支出

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

15. 在建工程

√适用□不适用

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

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注五、(19)。

16. 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：

- 资产支出已经发生；
- 借款费用已经发生；
- 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：

- 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。
- 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。

17. 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、运输工具及其他设备。

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：租赁负债的初始计量金额；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；承租人发生的初始直接费用；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。

18. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用□不适用

无形资产包括土地使用权、采矿权、探矿权、电脑软件及其他无形资产等。

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值进行初始计量。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。

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。

(i) 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。

(ii) 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。

本集团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，采用直线法或产储量法摊销。采用直线法摊销的采矿权，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。

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。

(iii) 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。

(iv) 其他无形资产

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

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

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注五、(19)。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用□不适用

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

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

- 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；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 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
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

19. 长期资产减值

√适用□不适用

本集团对除存货、金融资产、递延所得税资产外的资产减值，包括投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉以及对子公司、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，在以后会计期间不再转回。

20. 长期待摊费用

√适用□不适用

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

21. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

22. 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。本集团按照折现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。

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规定，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. 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：

- 该义务是本集团承担的现时义务；
- 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- 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，列报为其他流动负债。

26. 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。

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

27. 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。

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

(1) 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、客户接收该商品。本集团生产氧化铝、电解铝和铝加工产品并销售予客户。本集团将产品按照协议合同规定运至约定交货地点，由客户确认接收后，确认收入。

(2) 物流收入

本集团对外提供物流运输劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

28. 政府补助

适用 不适用

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

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

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。

29. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- 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。

- 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：

- 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。
- 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

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

30. 租赁

√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。

(a) 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：

- 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；
- 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。

(b) 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。

(c) 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。

(d) 作为承租人

本集团作为承租人的一般会计处理见附注五、(17)和附注五、(22)。

(i) 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：

- 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；
- 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。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除新冠肺炎疫情直接引发的合同变更采用简化方法外，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。

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：

- 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。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；
- 其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

对于由新冠肺炎疫情直接引发且仅针对2021年6月30日之前的租金减免，本集团选择采用简化方法，在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益，并相应调整租赁负债。

(ii) 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 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。

(e) 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。

(i) 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，未计入租赁收款额的可变租赁付款额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视为新租赁的收款额。

对于由新冠肺炎疫情直接引发且仅针对 2021 年 6 月 30 日之前的租金减免，本集团选择采用简化方法，将减免的租金作为可变租金，在减免期间将减免金额计入当期损益。

除上述新冠肺炎疫情直接引发的合同变更采用简化方法外，当租赁发生变更时，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁，并将与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额作为新租赁的收款额。

(f) 售后租回交易

本集团按照附注五、(27)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。

31. 安全生产费、煤矿维简费及其他类似性质的费用

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

32. 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和其他权益工具投资。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。

33. 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。

(1) 采用会计政策的关键判断

(i) 持股比例为 20%以下但仍具有重大影响

于 2021 年 6 月 30 日，本集团持有中铜矿产资源有限公司(“中铜矿产”)6.68%股权。本公司董事认为，虽然本公司对中铜矿产持股比例不足 20%，但是由于按照中铜矿产公司章程规定，本公司在中铜矿产的 5 名董事会成员中任命 1 名董事，本公司因此而获得参与决策中铜矿产的财务和经营政策的权力，因此本公司认为对中铜矿产可以实施重大影响，故作为联营公司核算本公司对中铜矿产的股权投资。

于 2021 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，本

公司因此而获得参与决策新铝电力的财务和经营政策的权力，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 2021 年 6 月 30 日，本集团持有中铝资本控股有限公司（“中铝资本”）14.71%的表决权。本公司董事认为，虽然本公司对中铝资本的表决权比例不足 20%，但是由于按照中铝资本公司章程规定，本公司在中铝资本的 3 名董事会成员中任命 1 名董事，本公司因此而获得参与决策中铝资本的财务和经营政策的权力，因此本公司认为对中铝资本可以实施重大影响，故作为联营公司核算本公司对中铝资本的股权投资。

于 2021 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%，但是由于按照圪柳沟能源公司章程规定，本公司在圪柳沟能源的 7 名董事会成员中任命 1 名董事，本公司因此而获得参与决策圪柳沟能源的财务和经营政策的权力，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本公司对圪柳沟能源的股权投资。

于 2021 年 6 月 30 日，本集团持有云铝股份 10.04%的股份。本公司董事认为，虽然本公司对云铝股份的表决权比例不足 20%，但是本集团为云铝股份的第二大股东，本公司在云铝股份的 11 名董事会成员中任命 1 名董事，本公司因此而获得参与决策云铝股份的财务和经营政策的权力，因此本公司认为对云铝股份可以施加重大影响，故将云铝股份作为联营企业核算。

(ii) 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”），宁夏能源对银星能源的直接持股比例为 40.23%。宁夏能源是银星能源持股比例最大的股东，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，本集团对银星能源拥有控制权，银星能源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。

(2) 重要会计估计及其关键假设

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。

(i) 固定资产减值评估

截至 2021 年 6 月 30 日止，本集团的固定资产的账面净值为人民币 94,895,358 千元。当资产或资产组出现账面净值无法回收的迹象时，管理层对相关资产潜在的减值进行评估。于 2021 年 6 月 30 日，管理层采用折现未来现金流量模型对存在减值迹象的固定资产在其所属的资产组层面执行了减值评估。固定资产减值评估所采用的折现未来现金流量模型包括了产品价格及折现率等重大假设。根据管理层减值评估结果，由于其可收回金额高于账面价值，无需计提减值准备。

(ii) 商誉减值准备的评估

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

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

(iii) 固定资产的可使用年限及残值

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。

(iv) 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。

(v) 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。

存货跌价准备计算模型结果表明部分存货的可变现净值低于其账面价值，因此于 2021 年上半年确认了 537,274 千元的存货跌价损失。

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。

(vi) 长期股权投资可收回金额

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

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

(vii) 所得税和递延所得税

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、在建工程等的减值准备，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。

(viii) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

在考虑前瞻性信息时，本集团考虑了不同的宏观经济情景。2021 年度，“基准”、“不利”及“有利”这三种经济情景的权重分别是 60%、20%和 20%。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数，包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化、国内生产总值和消费者物价指数等。2021 年度，本集团已考虑了新冠肺炎疫情引发的不确定性，并相应更新了相关假设和参数，各情景中所使用的关键宏观经济参数列示如下：

	宏观经济年度	经济情景		
		基准	不利	有利
国内生产总值	2021 年年度	8.83%	8.39%	9.27%
	2022 年及以后年度	5.30%	5.04%	5.57%
消费者物价指数	2021 年年度	1.33%	1.26%	1.40%
	2022 年及以后年度	2.40%	2.28%	2.52%

34. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

35. 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

36. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	3%、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%
企业所得税(注 1)	应纳税所得额	12.5%、15%、16.5%、17%、9%、25%或 35%
教育费附加	按实际缴纳流转税计算	3%
地方教育费附加	按实际缴纳流转税计算	2%
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

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

注 1: 本公司的子公司中铝香港、中铝香港东南亚投资有限公司(“东南亚投资”)、蓝天资源(印尼)有限公司(“印尼蓝天”)在中国香港缴纳企业所得税, 税率为 16.5%。中国铝业新加坡有限公司(“中铝新加坡”)注册成立于新加坡, 其适用企业所得税率为 17%。PT.NusapatiPrima(“PTNP”)注册成立于印度尼西亚, 其适用企业所得税率为 25%。中铝香港投资有限公司(“香港投资”)注册成立于英属维京群岛, 不征企业所得税。

2. 税收优惠

√适用□不适用

(1) 根据 2011 年 7 月 27 日财政部、海关总署和国家税务总局总局发布的财税(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》, 及 2012 年 4 月 6 日国家税务总局 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, 对设在西部地区符合《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业企业, 且其主营业务收入占企业收入总额 70%以上的减按 15%的税率征收企业所得税。

根据 2020 年 4 月 23 日财政部、税务总局及国家发展改革委发布的 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, 对设在西部地区符合《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业企业, 且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的减按 15%的税率征收企业所得税。

于 2021 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。

根据 2014 年 1 月 13 日广西壮族自治区人民政府办公厅发布的桂政发(2014)5 号《广西壮族自治区人民政府关于延续和修订促进广西北部湾经济区开放开发若干政策规定的通知》规定，新办的国家鼓励类工业企业，其主营业务收入占总收入 50%以上的，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第 1 年至第 5 年免征属于地方分享部分的企业所得税，第 6 年至第 7 年减半征收。广西华昇新材料有限公司于 2017 年成立，截至 2021 年第一季度享受企业所得税地方分享部分减免的税收优惠，因此综合税率 15%。2021 年第二季度开始享受西部大开发 15%的所得税优惠税率，同时免征属于地方分享部分的企业所得税，综合税率 9%。

(2) 根据《企业所得税法》第 27 条、《企业所得税法实施条例》第 87 条规定及《关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税【2008】46 号)、《财政部、国家税务总局、国家发展改革委员会关于公布公共基础设施项目企业所得税优惠目录(2008 年版)的通知》(财税【2008】116 号)的规定，风力发电厂、光伏发电厂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
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) 本集团的子公司郑州研究院、郑州海赛高技术陶瓷有限责任公司、中铝山东、中铝山东新材料有限公司、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、中铝青岛轻金属有限公司、遵义铝业、山西中润及包头铝业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，2021 年享受 15%的优惠税率。

(4) 按照本集团与几内亚政府签署的《矿业协议》，Boffa 项目的中铝几内亚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已于 2020 年转固投产，2021 年处于免征期。

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
库存现金	582	661
银行存款	6,280,068	9,630,491
其他货币资金	1,293,090	1,056,037
合计	7,573,740	10,687,189
其中：存放在境外的款项总额	923,093	1,221,412

其他说明：

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2021年6月30日，本集团其他货币资金包括信用证保证金及承兑汇票保证金等共计1,054,924千元(2020年12月31日：986,674千元)，被冻结的银行存款238,166千元(2020年12月31日：69,363千元)，其中153,587千元为收到的抵押资产拍卖款，待债务人法律程序完结后解除冻结。

于2021年6月30日，本集团无法人账户透支(2020年12月31日：人民币899,955千元)，详见附注七、(64)(4)。

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	-	17,311
结构性存款	5,000,000	-
合计	5,000,000	17,311

其他说明：

√适用 □不适用

注1：2021年6月30日交易性金融资产的公允价值详见附注十、(1)。

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
1年以内	3,969,556	2,978,123
1至2年	1,037,988	1,031,050
2至3年	275,422	183,288
3年以上	1,525,970	1,488,097
原值合计	6,808,936	5,680,558
减：坏账准备	-989,200	-933,563
合计	5,819,736	4,746,995

(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	4,784,730	70.27	765,070	15.99	4,019,660	4,400,877	77.47	733,367	16.66	3,667,510
按组合计提坏账准备	2,024,206	29.73	224,130	11.07	1,800,076	1,279,681	22.53	200,196	15.64	1,079,485
合计	6,808,936	100.00	989,200	14.53	5,819,736	5,680,558	100.00	933,563	16.43	4,746,995

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(注1)	2,392,747	7,942	0.33	注1
中铝淄博国际贸易有限公司	680,011	-	-	-
内蒙古电力(集团)有限责任公司(注1)	304,003	589	0.19	注1
珠海鸿帆有色金属化工有限公司(注1)	270,419	270,419	100.00	注1
WisasonResources(Singapore)PTE.,LTD(注1)	266,345	266,345	100.00	注1
中铝河南铝业有限公司(注1)	247,163	10,005	4.05	注1
新疆嘉润资源控股有限公司	230,189	-	-	-
贵州金平果铝棒有限公司(注1)	111,138	65,946	59.34	注1
国网陕西省电力公司榆林供电公司(注1)	101,459	630	0.62	注1
其他(注1)	181,256	143,194	79.00	注1
合计	4,784,730	765,070	15.99	/

按单项计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

注 1：该等应收账款部分账龄较长，本集团综合考虑欠款方的财务信息、抵押担保物的评估价值及其他已获得信息为基础估计可收回金额，将与根据合同约定应收回金额的差额确认预期信用损失。

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	889,285	19,394	2.18
1 至 2 年	854	77	9.02
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	4,660	4,632	99.40
原值合计	894,799	24,103	/
能源			
1 年以内	238,230	2,259	0.95
1 至 2 年	40,800	1,187	2.91
2 至 3 年	32,703	3,553	10.86
3 年以上	57,892	50,549	87.32
原值合计	369,625	57,548	/
氧化铝及电解铝	-	-	-
1 年以内	458,354	11,015	2.40
1 至 2 年	116,867	10,037	8.59
2 至 3 年	13,313	2,863	21.51
3 年以上	108,660	102,848	94.65
原值合计	697,194	126,763	/
总部及其他			
1 年以内	42,734	3,125	7.31
1 至 2 年	3,969	1,029	25.93
2 至 3 年	3,710	1,379	37.18
3 年以上	12,175	10,183	83.64
原值合计	62,588	15,716	/
合计	2,024,206	224,130	/

按组合计提坏账的确认标准及说明：

□适用 √不适用

(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	933,563	61,103	-5,458	-	-8	989,200
合计	933,563	61,103	-5,458	-	-8	989,200

(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

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	2,392,747	1 年以内/1-2 年/2-3 年/3 年以上	35.14	7,942
第二名	关联方	680,011	1 年以内	9.99	-
第三名	第三方	304,003	1 年以内/1-2 年/2-3 年	4.46	589
第四名	第三方	270,419	3 年以上	3.97	270,419
第五名	关联方	266,345	3 年以上	3.91	266,345
		3,913,525		57.48	545,295

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

√适用 □不适用

于 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团不存在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而终止确认的应收账款。

(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 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团无已转移但继续涉入的应收账款。

(7). 所有权受到限制的应收账款：

于 2021 年 6 月 30 日，本集团将 2,727,982 千元应收账款用于质押取得银行借款（2020 年 12 月 31 日：2,169,660 千元）。

4、 应收款项融资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	6,346,362	4,333,303
商业承兑汇票	308,000	212,920
合计	6,654,362	4,546,223

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用□不适用

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列示为应收款项融资。

本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票及商业承兑汇票。本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票及商业承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行及企业违约而产生重大损失。

(1). 期末公司已质押的应收票据：

单位：千元 币种：人民币

	2021年6月30日	2020年12月31日
银行承兑汇票	715,351	1,302,086
商业承兑汇票	-	197,174
合计	715,351	1,499,260

(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

	年末已终止确认金额	年末未终止确认金额	年初已终止确认金额	年初未终止确认金额
银行承兑汇票	24,568,478	531,676	25,719,802	583,354
商业承兑汇票	295,666	2,820	1,207,802	24,551
合计	24,864,144	534,496	26,927,604	607,905

截至2021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2020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	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,297,381	96.28	722,509	89.73
1至2年	17,695	1.31	47,014	5.84
2至3年	4,093	0.30	8,371	1.04
3年以上	28,374	2.11	27,317	3.39
合计	1,347,543	100.00	805,211	100.00

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2021年6月30日，账龄超过一年的预付款项为50,162千元(2020年12月31日：82,702千元)，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

	总额	占预付账款总额比例(%)
第一名	197,827	14.68
第二名	68,693	5.10
第三名	60,282	4.47
第四名	52,169	3.87
第五名	49,672	3.69
	428,643	31.81

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
应收利息	40,021	39,531
应收股利	487,606	412,736
其他应收款	3,024,519	3,546,282
合计	3,552,146	3,998,549

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	1,808,484	1,945,395
1至2年	330,337	142,962
2至3年	13,592	191,228
3年以上	3,540,367	3,492,829
原值合计	5,692,780	5,772,414
减：坏账准备	-2,668,261	-2,226,132
合计	3,024,519	3,546,282

(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
借出款项	2,108,252	2,115,480
保证金	1,097,979	691,786
委托贷款	675,481	679,395
电解铝指标变卖款	538,655	538,655
货款及材料款	271,271	299,557
代垫款项	304,207	381,866
其他	696,935	1,065,675
原值合计	5,692,780	5,772,414
减：坏账准备	-2,668,261	-2,226,132
合计	3,024,519	3,546,282

(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
2021年1月1日余额	1,766,624	5,961	578,213	14,966	3,427,577	2,205,205	5,772,414	2,226,132
本期变化	437,252	-993	-532,607	-12,968	15,721	456,090	-79,634	442,129
2021年6月30日余额	2,203,876	4,968	45,606	1,998	3,443,298	2,661,295	5,692,780	2,668,261

(i) 单项计提坏账准备:

于 2021 年 6 月 30 日, 本集团不存在处于第二阶段单项计提坏账的其他应收款。处于第一阶段和第三阶段的其他应收款分析如下:

单位: 千元 币种: 人民币

第一阶段	账面余额	未来 12 个月内预期信用损失率	坏账准备	理由
电解铝指标变卖款	538,655	0.00%	-	未逾期, 预期不会产生重大预期信用损失。

单位: 千元 币种: 人民币

第三阶段	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
山西介休鑫峪沟煤业有限公司 (“鑫峪沟煤业”)	1,060,368	68.88	730,374	i)
宁夏宁电光伏材料有限公司	647,279	80.19	519,080	ii)
宁夏银星多晶硅有限责任公司	394,745	90.08	355,594	ii)
宁夏宁电硅材料有限公司	374,539	91.09	341,178	ii)
贵州中铝恒泰合矿业有限公司	166,114	100.00	166,114	ii)
其他	470,602	85.13	400,612	
	3,113,647		2,512,952	

- i) 截至 2021 年 6 月 30 日止六个月期间, 本公司对合营企业山西介休鑫峪沟煤业有限公司的委托贷款及借出款项的抵押物价值下降, 本公司根据预期可回收金额计提信用减值损失 340,479 千元。
- ii) 该笔其他应收款账龄较长, 经评估其预期可收取的现金流量, 本公司对于现金短缺的现值计提预期信用损失。

(ii) 组合计提坏账准备:

于 2021 年 6 月 30 日组合计提坏账准备的其他应收款分析如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	2021 年 6 月 30 日		
	账面余额	损失准备	
		金额	计提比例
第一阶段	1,665,221	4,968	0.30
第二阶段	45,606	1,998	4.38
第三阶段	329,651	148,343	45.00
	2,040,478	155,309	-

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

本期计提的坏账准备金额为 423,486 千元，本期收回或转回的坏账准备金额为 1,168 千元，本期坏账准备的其他变动为净增加 19,811 千元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 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	委托贷款、借出款项	1,060,368	三年以上	18.63	730,374
第二名	借出款项	647,279	三年以上	11.37	519,080
第三名	保证金	600,195	一年以内	10.54	-
第四名	电解铝指标变卖款	538,655	一年以内	9.46	-
第五名	借出款项、代垫款项	394,745	三年以上	6.93	355,594
合计		3,241,242		56.93	1,733,247

(6). 涉及政府补助的应收款项

√适用 □不适用

其他说明：

于 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团无涉及政府补助的应收款项人民币。

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

√适用 □不适用

于 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

√适用 □不适用

于 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 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。

其他说明：

□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		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	5,747,163	643,447	5,103,716	7,450,822	301,046	7,149,776
在产品	7,398,448	162,406	7,236,042	7,290,838	71,495	7,219,343
库存商品	6,531,987	181,596	6,350,391	4,830,076	138,043	4,692,033
备品备件	826,800	34,493	792,307	789,136	19,243	769,893
周转材料	25,851	-	25,851	25,709	-	25,709
合计	20,530,249	1,021,942	19,508,307	20,386,581	529,827	19,856,754

(2). 存货跌价准备

√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	301,046	346,379	-	3,978	643,447
在产品	71,495	97,839	2,430	4,498	162,406
库存商品	138,043	77,128	568	33,007	181,596
备品备件	19,243	18,926	-	3,676	34,493
合计	529,827	540,272	2,998	45,159	1,021,942

(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	不适用
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	价格回升
库存商品	预计售价减去销售环节的费用及税金	价格回升
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
待抵扣增值税进项税	715,600	1,379,288
预缴所得税	80,359	116,574
其他	45,569	49,598
合计	841,528	1,545,460

9、长期应收款**(1) 长期应收款情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
保证金及代垫款	127,596	-	127,596	127,754	-	127,754
合计	127,596	-	127,596	127,754	-	127,754

(2) 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

(3) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

√适用□不适用

于2021年6月30日及2020年12月31日，本集团不存在因金融资产转移而终止确认的长期应收款。

(4) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

√适用□不适用

于2021年6月30日及2020年12月31日，本集团不存在转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债。

10、长期股权投资

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	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	1,477,162	-	-	23,664	-	2,587	-	-	-	1,503,413	-
鑫峪沟煤业	11,335	-	-	-11,335	-	-	-	-	-	-	-
北京铝能清新环境技术有限公司(“铝能清新”)	269,203	-	-	9,433	-	-	-11,993	-	-	266,643	-
中铝海外发展有限公司(“中铝海外发展”)	107,306	-	-	160	-	-	-	-	-	107,466	-
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责任公司	41,707	-	-	1,463	-	-	-	-	-	43,170	-
大同煤矿集团华盛万杰煤业有限公司	213,669	-	-	7,392	-	-	-	-	-	221,061	-
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	14,017	-	-	3,122	-	-	-	-	-	17,139	-
广西华磊	1,071,007	-	-	37,703	-	-	-	-	-	1,108,710	-
宁夏大唐国际大坝发电有限责任公司(“大坝发电”)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
宁夏天净神州风力发电有限公司(“神州风力发电”)	25,740	-	-	-5	-	-	-	-	-	25,735	-
陕西省地方电力定边能源有限公司	53,645	-	-	537	-	-	-	-	-	54,182	-
娄底中禹新材料有限公司	41,424	-	-	-190	-	-	-	-	-	41,234	-
中铝淄博国际贸易有限公司	24,084	-	-	1,252	-	-	-	-	-	25,336	-
中油中铝(北京)石油化工有限公司(“中油中铝(北京)”)	19,175	-	-	1,028	-	-	-586	-	-	19,617	-
小计	3,374,553	-	-	74,224	-	2,587	-12,579	-	-	3,438,785	-216,953
二、联营企业											
中铝视拓智能科技有限公司	17,624	-	-	-1,289	-	-	-	-	-	16,335	-
青海能源发展(集团)有限责任公司(“青海能源发展”)	614,033	-	-	10,236	-	4,026	-	-	-	628,295	-
多氟多(抚顺)科技开发有限公司	6,110	-	-7,368	1,258	-	-	-	-	-	-	-

2021 年半年度报告

山西沁铝太岳新材料有限公司	4,801	-	-	-	-	-	-	-	-	4,801	-
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	212,897	-	-	-994	-	48	-	-	-	211,951	-
中国稀有稀土有限公司	811,953	-	-	30,640	-	487	-	-	-	843,080	-
中铝投资发展有限公司	1,258,872	-	-	7,357	-	-	-	-	-	1,266,229	-
中铝资本控股	688,385	-	-	24,880	-	-	-3,251	-	-	710,014	-
霍州煤电集团天津薛虎沟煤业有限公司	192,607	-	-	-7,744	-	-	-70,091	-	-	114,772	-
贵州渝能矿业有限责任公司(“渝能矿业”)	43,413	-	-	-43,413	-	-	-	-	-	-	-
广西华众建材有限公司	37,820	-	-	4,422	-	-	-	-	-	42,242	-
霍州煤电集团兴盛园煤业有限公司	229,237	-	-	-21,977	-	-	-	-	-	207,260	-
山西华拓铝业有限公司	3,954	-	-	1,967	-	-	-	-	-	5,921	-
包头市天成铝业有限公司	832	-	-	16	-	-	-	-	-	848	-
包头市森都碳素有限公司	300,669	-	-	4,662	-	-	-10,257	-	-	295,074	-
内蒙古圪柳沟能源有限公司	300	-	-	-	-	-	-	-	-	300	-
百色新铝电力有限公司	50,536	-	-	1,910	-	-	-	-	-	52,446	-
中衡协力投资有限公司	32,060	-	-	371	-	-	-	-	-	32,431	-
灵武发电	923,092	-	-	-30,812	-	-	-	-	-	892,280	-
宁夏京能宁东发电有限责任公司(“宁东发电”)	393,784	-	-	-37,040	-	-	-	-	-	356,744	-
中铝山东工程技术有限公司	246,450	-	-	-9,331	-	90	-	-	-	237,209	-
山东山铝电子技术有限公司(“山铝电子”)	10,459	-	-	386	-	-	-	-	-	10,845	-
中铝招标有限公司	14,683	-	-	3,921	-	-	-	-	-	18,604	-
中铝商业保理(天津)有限公司	216,076	-	-	14,366	-	-	-	-	-	230,442	-
内蒙古丰融配售电有限公司	4,064	-	-	-61	-	-	-	-	-	4,003	-
宁夏丰昊配售电有限公司	12,337	-	-	10	-	-	-	-	-	12,347	-
招商物产有限公司	148,319	-	-	21,301	-	-	-	-	-	169,620	-
云铝股份	1,553,478	-	-	192,152	-	4,857	-	-	-	1,750,487	-
云铝溢鑫	1,110,322	-	-	188,488	-	5,075	-	-	-	1,303,885	-
小计	9,173,410	-	-7,368	355,682	-	14,583	-83,599	-	-	9,452,708	-
合计	12,547,963	-	-7,368	429,906	-	17,170	-96,178	-	-	12,891,493	-216,953

11、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	2021年6月30日			2020年12月31日		
	成本	累计计入其他综合收益的公允价值变动	公允价值	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	6,529	7,203	674	8,138	8,812
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	20,000	921	20,921
内蒙古甘其毛都港务发展股份有限公司	16,667	2	16,669	16,667	2	16,669
银川经济技术开发区投资控股有限公司	20,000	-2,766	17,234	20,000	-2,766	17,234
中色国际氧化铝开发有限公司	5,000	1,636	6,636	5,000	1,636	6,636
洛阳建元矿业有限公司	5,000	-25	4,975	5,000	-25	4,975
宁夏宁电物流运输有限公司	500	1,140	1,640	500	1,140	1,640
北京中铝交银四则产业投资基金管理合伙企业(注1)	-	-	-	950,400	30,098	980,498
中铝创新开发投资有限公司	350,911	-21,677	329,234	350,911	-21,677	329,234
防城港赤沙码头有限公司	700	-	700	700	-	700
兴县盛兴公路投资管理有限公司	130,000	5,079	135,079	130,000	5,079	135,079
宁夏电力交易中心有限公司	4,305	-	4,305	4,305	-	4,305
	553,757	-9,161	544,596	1,504,157	22,546	1,526,703

注1：于2021年2月，本公司收回对北京中铝交银四则产业投资基金管理合伙企业的投资款950,400千元，取得股利收入7,579千元。

12、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	601,850	1,221,710	1,823,560
2. 本期增加金额	19,476	2,541	22,017
(1) 外购	-	2,541	2,541
(2) 固定资产转入	19,476	-	19,476
3. 本期减少金额	-	-	-
4. 期末余额	621,326	1,224,251	1,845,577
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	120,361	101,236	221,597
2. 本期增加金额	12,110	7,333	19,443
(1) 计提	5,169	7,333	12,502
(2) 固定资产转入	6,941	-	6,941
3. 本期减少金额	-	-	-
4. 期末余额	132,471	108,569	241,040
三、减值准备			
1. 期初余额	-	87	87
4. 期末余额	-	87	87
四、账面价值			
1. 期末账面价值	488,855	1,115,595	1,604,450
2. 期初账面价值	481,489	1,120,387	1,601,876

(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	57,475	0.03%	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

截止本财务报告批准日，本集团不存在因以上房屋的使用而被要求赔偿的法律诉讼和评估。本集团有权合法、有效地占有并使用上述房屋及建筑物，并且上述事项不会对本集团 2021 年 6 月 30 日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

13、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	91,088,144	92,929,955
固定资产清理	3,807,214	4,073,233
合计	94,895,358	97,003,188

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	61,846,744	106,902,699	2,799,465	849,934	172,398,842
2. 本期增加金额	463,804	2,608,377	4,639	1,814	3,078,634
(1) 购置	199	57,120	3,714	627	61,660
(2) 在建工程转入	463,605	806,886	925	1,149	1,272,565
(3) 售后租回转回	-	1,744,371	-	38	1,744,409
3. 本期减少金额	26,399	1,186,391	22,849	8,309	1,243,948
(1) 处置或报废	6,897	1,131,039	22,849	8,309	1,169,094
(2) 转入投资性房地产	19,476	-	-	-	19,476
(3) 政府补助	26	55,352	-	-	55,378
4. 重分类	-6,054	22,608	-16,550	-4	-
5. 汇兑调整	-2,575	-410	-96	-339	-3,420
6. 期末余额	62,275,520	108,346,883	2,764,609	843,096	174,230,108
二、累计折旧					
1. 期初余额	18,835,938	54,514,477	1,637,119	481,751	75,469,285
2. 本期增加金额	869,946	3,634,164	86,037	29,283	4,619,430
(1) 计提	869,946	2,683,573	86,037	29,247	3,668,803
(2) 售后租回转回	-	950,591	-	36	950,627
3. 本期减少金额	11,019	869,532	18,428	7,884	906,863
(1) 处置或报废	4,078	869,532	18,428	7,884	899,922
(2) 转入投资性房地产	6,941	-	-	-	6,941
4. 汇兑调整	-64	195	87	-404	-186
5. 期末余额	19,694,801	57,279,304	1,704,815	502,746	79,181,666
三、减值准备					
1. 期初余额	1,400,327	2,581,560	9,485	8,230	3,999,602
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	193	39,111	-	-	39,304
(1) 处置或报废	193	39,111	-	-	39,304
4. 期末余额	1,400,134	2,542,449	9,485	8,230	3,960,298
四、账面价值					
1. 期末账面价值	41,180,585	48,525,130	1,050,309	332,110	91,088,144
2. 期初账面价值	41,610,479	49,806,662	1,152,861	359,953	92,929,955

截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间，固定资产计提的折旧金额为 3,668,803 千元(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：3,468,819 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：3,531,769 千元、2,696 千元、105,600 千元、28,738 千元及零(截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间分别为：3,368,292 千元、3,375 千元、95,838 千元、947 千元及 367 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	备注
办公及其他设备	41	40	-	1	/
房屋及建筑物	1,032,025	294,781	-	737,244	/
机器设备	129,305	106,835	12,251	10,219	/
运输工具	400	347	-	53	/
	1,161,771	402,003	12,251	747,517	/

注：于 2021 年 6 月 30 日，本集团账面价值为 747,517 千元(原值 1,161,771 千元)(2020 年 12 月 31 日：749,957 千元(原值：1,032,002 千元))的固定资产处于暂时闲置状态。本集团针对以上资产进行减值测试，由于其可回收金额高于账面价值，无需计提减值准备。

(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
办公及其他设备	152
机器设备	976,723
运输工具	342
	977,217

(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	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	5,988,142	项目费用结算问题以及申办手续未齐备等问题

于 2021 年 6 月 30 日，未办妥产权证书的固定资产金额占本集团总资产金额的比例为 3.08%(2020 年 12 月 31 日：3.91%)。截止本财务报告批准日，本集团不存在因以上房屋的使用而被要求赔偿的法律诉讼和评估。本集团有权合法、有效地占有并使用上述房屋及建筑物，并且上述事项不会对本集团 2021 年 6 月 30 日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

(5) 期末所有权受到限制的固定资产

于2021年6月30日，账面价值为4,723,565千元(2020年12月31日：5,191,185千元)的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	591,668	771,609
机器设备	3,194,713	3,278,206
运输工具	18,542	21,128
办公及其他设备	2,291	2,290
合计	3,807,214	4,073,233

14、在建工程

√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	3,224,491	3,862,862
工程物资	28,361	22,770
合计	3,252,852	3,885,632

(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	3,279,214	54,723	3,224,491	3,983,225	120,363	3,862,862
合计	3,279,214	54,723	3,224,491	3,983,225	120,363	3,862,862

(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	497,973	66,813	516,168	-	-	48,618	96%	96%	-	-	0.00%	自筹和借款
几内亚矿山项目	3,087,865	15,590	43,481	-	-	-	59,071	74%	74%	-	-	0.00%	自筹和借款
银星一井项目	2,624,421	96,925	28,309	754	-	-	124,480	5%	5%	-	-	0.00%	自筹
几内亚港口项目	658,653	127,171	9,453	-	-	-	136,624	84%	84%	40,852	-	0.00%	自筹和借款
铁路专用线及输煤系统	520,950	175,799	66,666	-	-	-	242,465	47%	47%	-	-	0.00%	自筹
矿场全封闭环保改造及储运优化项目	196,500	91,434	45,604	-	-	-	137,038	71%	71%	-	-	0.00%	自筹
其他	/	2,978,333	458,573	755,643	46,205	104,140	2,530,918			47,129	3,305	4.90%	自筹和借款
合计	/	3,983,225	718,899	1,272,565	46,205	104,140	3,279,214	/	/	87,981	3,305	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提金额	本期减少	期末余额	计提原因
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	-	/
其他	15,689	-	-	15,689	/
合计	120,363	-	65,640	54,723	/

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

(4). 工程物资情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用设备	16,346	-	16,346	8,970	-	8,970
专用材料	9,273	-	9,273	10,901	-	10,901
专用工器具	2,742	-	2,742	2,899	-	2,899
合计	28,361	-	28,361	22,770	-	22,770

15、使用权资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	机器设备	土地使用权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	375,572	2,774,431	6,497,888	9,647,891
2. 本期增加金额	36,044	711	6,040	42,795
(1) 新增租赁	36,044	711	6,040	42,795
3. 本期减少金额	40	1,002,778	-	1,002,818
(1) 售后租回合同到期		1,002,778	-	1,002,778
(2) 汇兑调整	40	-	-	40
4. 期末余额	411,576	1,772,364	6,503,928	8,687,868
二、累计折旧				
1. 期初余额	140,403	994,445	446,154	1,581,002
2. 本期增加金额	63,418	103,385	113,584	280,387
(1) 计提	63,418	103,385	113,584	280,387
3. 本期减少金额	22	386,285	-	386,307
(1) 售后租回合同到期	-	386,285	-	386,285
(2) 汇兑调整	22			22
4. 期末余额	203,799	711,545	559,738	1,475,082

三、减值准备				
1. 期初余额	-	15,790	-	15,790
2. 本期增加金额	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
4. 期末余额	-	15,790	-	15,790
四、账面价值				
1. 期末账面价值	207,777	1,045,029	5,944,190	7,196,996
2. 期初账面价值	235,169	1,764,196	6,051,734	8,051,099

16、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	土地使用权	采矿权	探矿权	电脑软件及其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	7,505,954	9,876,722	988,374	1,932,329	20,303,379
2. 本期增加金额	23,199	17,427	0	6,161	46,787
(1) 购置	-	-	-	582	582
(2) 在建工程转入	26,346	17,427	-	2,432	46,205
(3) 重分类	-3,147	-	-	3,147	-
3. 本期减少金额	-	10,100	185,451	-	195,551
(1) 处置或报废	-	10,100	185,451	-	195,551
4. 汇兑调整	-	-1,686	-1,860	-	-3,546
5. 期末余额	7,529,153	9,882,363	801,063	1,938,490	20,151,069
二、累计摊销					
1. 期初余额	1,159,742	2,427,145	-	399,539	3,986,426
2. 本期增加金额	93,992	159,957	-	26,220	280,169
(1) 计提	93,992	159,957	-	26,220	280,169
3. 本期减少金额	-	5,910	-	-	5,910
(1) 处置或报废	-	5,910	-	-	5,910
4. 汇兑调整	-	-904	-	-	-904
5. 期末余额	1,253,734	2,580,288	-	425,759	4,259,781
三、减值准备					
1. 期初余额	109,473	23,744	-	8,550	141,767
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
4. 期末余额	109,473	23,744	-	8,550	141,767
四、账面价值					
1. 期末账面价值	6,165,946	7,278,331	801,063	1,504,181	15,749,521
2. 期初账面价值	6,236,739	7,425,833	988,374	1,524,240	16,175,186

注：本期末无通过公司内部研发形成的无形资产。

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	340,596	主要由于申办土地使用权的相关资料尚未齐备
采矿权	1,553	主要由于采矿证批复到期，目前正在办理
探矿权	12,213	探矿证划界批复过期，目前正在办理
	354,362	

其他说明：

√适用 □不适用

(3). 期末所有权受到限制的无形资产

于2021年6月30日，账面价值为1,368,404千元(2020年12月31日：1,233,451千元)的无形资产用于抵押取得银行借款(附注七、(65))。

17、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	汇兑收益	处置	汇兑损失	
原铝板块一						
兰州铝业	1,924,259	-	-	-	-	1,924,259
青海分公司	217,267					217,267
氧化铝板块一						
广西分公司	189,419	-	-	-	-	189,419
PTNP	14,963	-	-	-	149	14,814
山西华兴	1,163,949	-	-	-	-	1,163,949
合计	3,509,857	-	-	-	149	3,509,708

18、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
剥离费(注)	194,436	3,150	11,710	185,876
迁村费	92,565	1,136	4,996	88,705
巷道掘进支出及电解槽改良支出	191,623	21,782	59,940	153,465
其他	175,667	5,075	15,297	165,445
合计	654,291	31,143	91,943	593,491

其他说明：

注：剥离费为矿石开采到达矿层前清除剥离层或废物而发生的成本。

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	1,978,946	458,170	2,003,073	470,379
长期资产减值准备	1,036,263	226,097	1,047,561	228,922
应收款项坏账准备及存货跌价准备	1,357,444	304,746	1,225,529	281,596
职工薪酬	497,112	105,900	502,077	109,585
内部交易未实现利润	947,983	228,284	919,923	226,086
政府补助	343,344	77,738	328,209	74,334
固定资产折旧暂时性差异	36,676	10,861	91,624	19,470
租赁负债	169,597	39,856	148,570	35,071
预计负债	141,668	26,390	150,719	28,686
其他	395,107	89,603	317,936	73,018
合计	6,904,140	1,567,645	6,735,221	1,547,147

其中：				
预计于1年内(含1年)转回的金额	2,774,489	635,351	2,528,203	591,292
预计于1年后转回的金额	4,129,651	932,294	4,207,018	955,855
	6,904,140	1,567,645	6,735,221	1,547,147

(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	6,640,515	1,390,929	6,828,180	1,431,152
利息资本化	115,760	25,840	115,760	25,840
公允价值变动	10,066	2,071	39,872	8,900
固定资产折旧暂时性差异	175,719	26,358	246,415	36,962
其他	-	-	583	145
合计	6,942,060	1,445,198	7,230,810	1,502,999
其中：				
预计于1年内(含1年)转回的金额	446,836	92,235	486,193	96,828
预计于1年后转回的金额	6,495,224	1,352,963	6,744,617	1,406,171
	6,942,060	1,445,198	7,230,810	1,502,999

(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
递延所得税资产	51,888	1,515,757	65,912	1,481,235
递延所得税负债	51,888	1,393,310	65,912	1,437,087

(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	9,975,582	8,848,785
可抵扣亏损	6,835,603	6,593,510
合计	16,811,185	15,442,295

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2021年	200,963	213,992	/
2022年	760,669	795,012	/
2023年	778,161	882,156	/
2024年	1,691,557	2,110,447	/
2025年及以后	3,404,253	2,591,903	/
合计	6,835,603	6,593,510	/

其他说明：

□适用 √不适用

20、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	843,715	-	843,715	809,722	-	809,722
售后租回交易递延损益	172,759	-	172,759	396,368	-	396,368
待抵扣增值税进项税	350,687	-	350,687	388,271	-	388,271
免租期租金收入	317,409	-	317,409	257,899	-	257,899
其他	248,526	-	248,526	280,948	-	280,948
合计	1,933,096	-	1,933,096	2,133,208	-	2,133,208

21、资产减值及损失准备

单位：千元 币种：人民币

	2020年12月31日	本期增加	本期减少			处置子公司	其它变动	2021年6月30日
		本期计提	本期转回	本期转销	本期核销			
坏账准备								
应收账款坏账准备	933,563	61,103	5,458	-	-	-	-8	989,200
其他应收款坏账准备	2,226,132	423,486	1,168	-	-	20,188	-377	2,668,261
小计	3,159,695	484,589	6,626	-	-	20,188	-385	3,657,461
存货跌价准备	529,827	540,272	2,998	45,159	-	-	-	1,021,942
固定资产减值准备	3,999,602	-	-	38,934	370	-	-	3,960,298
在建工程减值准备	120,363	-	-	-	-	-65,640	-	54,723
使用权资产减值准备	15,790	-	-	-	-	-	-	15,790
无形资产减值准备	141,767	-	-	-	-	-	-	141,767
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
小计	5,024,389	540,272	2,998	84,093	370	-65,640	-	5,411,560
	8,184,084	1,024,861	9,624	84,093	370	-45,452	-385	9,069,021

22、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	456,200	524,838
抵押借款	385,300	338,900
保证借款	-	50,000
信用借款	15,015,418	19,824,292
合计	15,856,918	20,738,030

短期借款分类的说明：

截至 2021 年 6 月 30 日止期间本集团短期借款的加权平均年利率为 3.22% (2020 年度：3.46%)。

于 2021 年 6 月 30 日，保证借款的担保方均为本集团合并范围内的公司。短期借款中抵押借款的抵押物、质押借款的质押物情况参见附注七、(65)。

于 2021 年 6 月 30 日，本公司的子公司山东华宇存在已逾期未偿还的短期借款金额为 582,829 千元。2020 年 10 月，经债权银行申请，山东省临沂市中级人民法院（“临沂中院”）通过司法程序变卖了山东华宇 13.5 万吨电解铝产能指标，本公司的联营企业云铝股份以 538,655 千元的价格竞买成功。相关变卖价款已汇至临沂中院账户，并将待电解铝产能指标过户至云铝股份后由临沂中院支付给申请执行债权银行。截至 2021 年 6 月 30 日，电解铝产能指标过户手续尚未完成。

(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 582,829 千元。

23、应付票据

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	3,096,161	5,463,622
银行承兑汇票	-	4,300
合计	3,096,161	5,467,922

于 2021 年 6 月 30 日，本集团无已到期未支付的应付票据 (2020 年 12 月 31 日：无)

24、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	11,284,026	9,972,937
合计	11,284,026	9,972,937

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	492,377	尚未结清的采购尾款
合计	492,377	/

25、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	1,639,335	1,399,340
合计	1,639,335	1,399,340

于2021年6月30日，账龄超过一年的预收款项为191,543千元(2020年12月31日：182,726千元)，主要为尚未执行完毕的合同结算尾款。

26、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	215,403	3,463,523	3,352,366	326,560
二、离职后福利-设定提存计划	202,206	561,197	626,716	136,687
三、辞退福利	279,470	141,657	219,207	201,920
合计	697,079	4,166,377	4,198,289	665,167

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	71,486	2,670,957	2,574,466	167,977
二、职工福利费	-	167,704	167,498	206
三、社会保险费	39,545	258,968	261,992	36,521
其中：医疗保险费	17,756	217,878	221,491	14,143
工伤保险费	18,114	28,150	27,832	18,432
生育保险费	3,675	12,940	12,669	3,946
四、住房公积金	20,805	266,041	269,800	17,046
五、工会经费和职工教育经费	83,560	83,281	62,256	104,585
六、其他短期薪酬	7	16,572	16,354	225
合计	215,403	3,463,523	3,352,366	326,560

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	22,935	403,578	399,505	27,008
2、失业保险费	27,189	15,574	14,404	28,359
3、企业年金缴费	152,082	142,045	212,807	81,320
合计	202,206	561,197	626,716	136,687

27、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
增值税	412,880	336,269
企业所得税	847,792	299,053
林业水利建设基金	146,332	135,616
资源税	71,744	92,980
土地使用税	52,070	38,405
环境保护税	45,364	43,873
房产税	47,052	25,783
城市维护建设税	23,066	20,022
印花税	28,192	24,191
个人所得税	24,933	29,786
教育费附加	20,028	17,616
矿产资源补偿费	250	516
其他	35,038	32,194
合计	1,754,741	1,096,304

28、其他应付款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	482,530	533,382
应付股利	294,667	289,791
其他应付款	7,283,983	7,683,077
合计	8,061,180	8,506,250

应付利息**(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
借款利息	106,167	129,759
债券利息	376,363	403,623
合计	482,530	533,382

重要的已逾期未支付的利息情况：

√适用 □不适用

于 2021 年 6 月 30 日，本集团逾期未付利息 73,826 千元(2020 年 12 月 31 日：45,942 千元)。

其他说明：

□适用 √不适用

应付股利**(2). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
华电国际电力股份有限公司	179,177	179,177
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	42,836	42,836
宁夏惠民投融资有限公司	7,560	-
河南中州铝厂有限公司	3,522	-
其他	4,269	10,475
合计	294,667	289,791

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 2021 年 6 月 30 日，上述应付股利超过一年未支付的共计 57,407 千元(2020 年 12 月 31 日：60,219 千元)。

其他应付款**(3). 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
工程、材料及设备款	4,047,155	4,677,705
保证金及押金	1,875,214	1,748,356
应付劳务费	108,477	101,554
应付维修费	122,628	110,135
应付股权投资款	38,389	23,740
应付后勤服务及工业用地指标款	81,351	124,779
其他	1,010,769	896,808
合计	7,283,983	7,683,077

(4). 账龄超过1年的重要其他应付款

√适用 □不适用

于2021年6月30日,账龄超过一年的其他应付款为3,301,650千元(2020年12月31日:2,579,916千元),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。

其他说明:

□适用 √不适用

29、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	3,733,562	3,629,014
1年内到期的应付债券	7,080,867	7,100,711
1年内到期的长期应付款	430,101	460,101
1年内到期的租赁负债	521,948	828,272
合计	11,766,478	12,018,098

30、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券(注)	4,434,340	2,411,256
待转销项税	207,430	271,963
其他	337	264
合计	4,642,107	2,683,483

注：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 (单位：元)	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
2020年第十三期超短期融资券	100	11/06/2020	270	500,000	501,781	-	1,285	112	503,178	-
2020年第十七期超短期融资券	100	28/10/2020	90	1,000,000	1,002,925	-	1,638	108	1,004,671	-
2020年第十八期超短期融资券	100	06/11/2020	60	500,000	500,553	-	115	39	500,707	-
2020年宁夏能源第二期短期融资券	100	21/05/2020	243	400,000	405,997	-	512	42	406,551	-
2021年度第一期绿色超短期融资券	100	31/05/2021	269	400,000	-	399,701	826	33	-	400,560
2021年第一期超短期融资券	100	24/01/2021	179	2,000,000	-	1,999,006	23,658	871	-	2,023,535
2021年第二期超短期融资券	100	09/03/2021	21	2,000,000	-	1,999,942	2,819	58	2,002,819	-
2021年第三期超短期融资券	100	11/03/2021	90	2,000,000	-	1,999,500	13,068	500	2,013,068	-
2021年第四期超短期融资券	100	15/03/2021	94	2,000,000	-	1,999,478	14,164	522	2,014,164	-
2021年第五期超短期融资券	100	06/04/2021	23	2,000,000	-	1,999,936	3,025	65	2,003,026	-
2021年第六期超短期融资券	100	21/06/2021	90	2,000,000	-	1,999,399	10,786	60	-	2,010,245
合计				14,800,000	2,411,256	12,396,962	71,896	2,410	10,448,184	4,434,340

其他说明：

□适用 √不适用

31、长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押、质押借款	12,283,109	9,216,299
保证借款	3,448,171	4,846,446
信用借款	27,801,166	28,951,819
减：一年内到期的部分	-3,733,562	-3,629,014
合计	39,798,884	39,385,550

长期借款分类的说明：

于 2021 年 6 月 30 日，保证借款的担保方均为本集团合并范围内的公司；抵押、质押借款的质押物和抵押物情况参见附注七、(65)。

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

2021 年上半年本集团长期借款的加权平均年利率为 4.63%(2020 年度：4.90%)。

于 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团不存在已到期但尚未偿还的长期借款。

32、应付债券**(1). 应付债券**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付债券	16,960,223	18,975,379
减：一年内到期的部分(附注七、29)	-7,080,867	-7,100,711
合计	9,879,356	11,874,668

(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 (单位:元)	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	100	2018/3/22	3 年	5.50%	1,982,000	1,998,802	-	1,198	2,000,000	-	-
2019 年度第一期中期票据	100	2019/5/24	5 年	4.08%	1,980,000	1,985,264	-	2,463	-	-	1,987,727
2020 年度第一期中期票据	100	2020/3/26	3 年	2.93%	897,300	897,972	-	446	-	-	898,418
2018 年第一期公开发行公司债券(品种一)	100	2018/9/18	3 年	4.55%	1,096,700	1,099,284	-	552	-	-	1,099,836
2018 年第一期公开发行公司债券(品种二)	100	2018/9/18	5 年	4.99%	897,300	898,807	-	255	-	-	899,062
2018 年第二期公开发行公司债券(品种一)	100	2018/11/16	3 年	4.19%	1,395,800	1,398,160	-	697	-	-	1,398,857
2018 年第二期公开发行公司债券(品种二)	100	2018/11/16	5 年	4.50%	1,595,200	1,597,071	-	455	-	-	1,597,526
2019 年第一期公开发行公司债券	100	2019/1/23	3 年	3.80%	1,998,002	1,999,196	-	304	-	-	1,999,500
2019 年第二期公开发行公司债券(品种二)	100	2019/8/9	10 年	4.55%	1,997,000	1,997,265	-	87	-	-	1,997,352
2019 年第三期公开发行公司债券(品种一)	100	2019/9/5	3 年	3.50%	999,400	999,623	-	83	-	-	999,706
2020 年第一期公开发行公司债券	100	2020/3/5	5 年	3.30%	499,835	499,853	-	11	-	-	499,864
2020 年第二期公开发行公司债券	100	2020/3/20	3 年	3.05%	999,486	999,617	-	84	-	-	999,701
2018 年中铝香港三年期高级债券	100	2018/9/7	3 年	4.88%	2,722,384	2,604,465	-	4,074	-	-25,865	2,582,674
合计	/	/	/		19,060,407	18,975,379	-	10,709	2,000,000	-25,865	16,960,223

于 2021 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 7,080,867 千元，列示于一年内到期的非流动负债（附注七、(29)）。

33、租赁负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款未折现金额	11,912,750	12,597,276
减：未确认融资费用	-5,219,590	-5,511,125
减：一年内到期部分（附注七、(29)）	-521,948	-828,272
合计	6,171,212	6,257,879

34、长期应付款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,057,041	1,036,917
专项应付款	38,727	38,727
合计	1,095,768	1,075,644

长期应付款**(1) 按款项性质列示长期应付款**

√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	1,464,429	1,444,270
其他	22,713	52,748
小计	1,487,142	1,497,018
减：一年内到期的部分(附注七、(29))		
应付采矿权价款	430,101	430,101
其他	-	30,000
小计	430,101	460,101
合计	1,057,041	1,036,917

专项应付款**(1) 按款项性质列示专项应付款**

√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	形成原因
国家应急演练培训基地	21,000	-	-	21,000	/
其他	17,727	-	-	17,727	/
合计	38,727	-	-	38,727	/

35、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、辞退福利	340,393	497,334
减：一年内到期的内退福利费(附注七、(26))	201,920	279,470
合计	138,473	217,864

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2021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、(26))。

36、预计负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
矿山弃置义务	316,812	69,489	4,850	381,451	铝土矿开采
未决诉讼	152,041	34,793	60,786	126,048	诉讼事项
减：将于一年内支付的预计负债	-	-	-	-	
合计	468,853	104,282	65,636	507,499	/

37、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1494	24,392	46,436	121,450	与资产和收益相关的政府补助
售后租回交易递延收益	584	-	4,106	54,738	原租赁准则下售后回租产生的递延收益
合计	2238	24,392	50,542	176,188	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期减少	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
固废处理中心项目	13,300	-	-	13,300	资产
第二铝矿燕垅铝土矿地下开采	10,000	-	-	10,000	资产
管洗沟矿区项目工程服务费	4,985	-	-861	4,124	收益
物流发展扶持资金	7,614	1,571	-	9,185	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	21	-	-	21	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
技术改造专项基金	19,487	14,902	-34,389	-	资产
环保 A 级窑炉烟气脱硫脱硝改造项目	6,434	-	-	6,434	资产
贵州轻合新材料项目(华仁)2019 年度扶持资金	2,000	-	-	2,000	资产
无组织扬尘治理项目	1,991	-	-772	1,219	资产
市人民政府办公厅关于支持规模以上制造业达产增产和省重大工程重点项目加快建设若干措施的通知	-	1,000	-	1,000	收益
中铝齐鲁工业园铝基新材料产业一期项目-2020 企业技术改造设备(软件)购置补助资金	-	4,377	-	4,377	资产
无组织扬尘治理项目	-	1,219	-	1,219	资产
其他	32,834	1,323	-10,414	23,743	资产或收益
	143,494	24,392	-46,436	121,450	

其他说明：

□适用 √不适用

38、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债	158,629	182,859
合计	158,629	182,859

39、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	13,078,707	-	-	-	-	-	13,078,707
境外上市的外资股	3,943,966	-	-	-	-	-	3,943,966
股份总数	17,022,673	-	-	-	-	-	17,022,673

40、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

	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—					
2018年第二期中期票据	2018年10月23日	权益工具	5.10%	人民币2,000,000千元	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1,500,000千元	无固定到期日
2020年第二期中期票据	2020年12月02日	权益工具	4.45%	人民币1,000,000千元	无固定到期日
少数股东权益—					
2016年美元高级永续证券	2016年10月30日	权益工具	4.25%	美元500,000千元	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

	数量	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他权益工具—					
2018年第二期中期票据	20,000,000	1,988,000	-	-	1,988,000
2019年第二期中期票据	15,000,000	1,498,429	-	-	1,498,429
2020年第二期中期票据	10,000,000	1,000,000	-	-	1,000,000
小计	45,000,000	4,486,429	-	-	4,486,429
少数股东权益—					
2016年美元高级永续证券	500,000	3,402,528	76,640	68,906	3,410,262
合计	45,500,000	7,888,957	76,640	68,906	7,896,691

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

(i) 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；(c)每年5%的息差。

于2021年上半年，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68,906千元)。

截至2021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。

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。

2020年第二期中期票据

自2022年12月02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，在第三个计算年度至四个计算年度内保持不变。此后每两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2021年6月30日止期间，本集团对上述其他权益工具中的票据合计派息金额为68,906千元。

截止2021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。

(ii) 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
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	52,993,908	49,845,581
(2) 归属于母公司其他权益持有者的权益	4,486,429	4,486,429
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	15,060,770	13,437,178
(2) 归属于少数股东其他权益工具持有者的权益	3,410,262	3,402,528
	75,951,369	71,171,716

41、资本公积

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	27,020,489	-	-	27,020,489
专项资金拨入	801,991	-	-	801,991
原制度资本公积转入	171,964	-	-	171,964
其他资本公积	170,425	-	-	170,425
合计	28,164,869	-	-	28,164,869

42、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				2021年1-6月利润表中其他综合收益			
	期初余额	税后归属于母公司	其他综合收益转入留存收益	期末余额	所得税前发生额	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
一、不能重分类进损益的其他综合收益	7,618	-23,782	-	-16,164	-31,707	7,925	-23,782	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-2,522	-	-	-2,522	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	10,140	-23,782	-	-13,642	-31,707	7,925	-23,782	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	345,205	15,759	-	360,964	15,527	-	15,759	-232
外币财务报表折算差额	345,205	15,759	-	360,964	15,527	-	15,759	-232
其他综合收益合计	352,823	-8,023	-	344,800	-16,180	7,925	-8,023	-232

43、专项储备

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费及煤矿维简费	179,255	258,797	177,607	260,445
合计	179,255	258,797	177,607	260,445

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

44、盈余公积

√适用 □不适用

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		4,229,913	1,544,658
合计	5,774,571		4,229,913	1,544,658

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。2021年上半年经股东大会批准，本公司以盈余公积人民币42.3亿元弥补亏损。

本公司截至2021年6月30日止六个月期间未提取法定盈余公积金(2020年度：未提取)。

45、未分配利润

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末累计亏损	-1,648,610	-2,123,960
调整期初累计亏损合计数(调增+, 调减-)	-	9,346
调整后期初累计亏损	-1,648,610	-2,114,614
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,075,160	35,712
盈余公积弥补亏损	4,229,913	-
期末未分配利润/(累计亏损)	5,656,463	-2,078,902

46、少数股东权益

单位：千元 币种：人民币

	期初余额	期末余额
中铝香港 2016 年美元高级永续证券(附注七、(40))	3,410,262	3,402,528
宁夏能源	5,142,967	5,178,314
山东华宇	166,053	209,707
包头铝业	1,476,822	1,069,591
山西新材料	384,080	388,461
山西华圣	344,573	369,115
甘肃华阳矿业开发有限责任公司(“华阳矿业”)	403,238	403,238
遵义铝业	1,027,233	925,422
贵州华锦	1,021,516	899,608
兴华科技	159,411	146,950
广西华昇	1,073,037	862,381
山西中润	1,717,760	1,277,602
贵州华仁	1,822,464	1,359,716
中铝香港	117,043	142,895
中铝矿业	40,284	36,781
中铝物流	121,872	121,417
其他	42,417	45,980
	18,471,032	16,839,706

47、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	118,897,102	105,183,881	82,711,943	76,915,093
其他业务	1,838,665	1,713,184	1,396,809	1,098,119
合计	120,735,767	106,897,065	84,108,752	78,013,212

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
销售商品	119,944,144	83,269,768
提供运输服务	631,797	695,151
小计	120,575,941	83,964,919
租赁收入	159,826	143,833
合计	120,735,767	84,108,752

(2). 合同产生的收入的情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

本期	氧化铝板块	原铝板块	能源板块	贸易板块	总部及其他	板块间抵销	合计
收入类别：							
销售商品	24,056,427	32,550,988	3,153,358	97,055,713	243,944	-37,116,286	119,944,144
提供服务	-	-	-	840,214	-	-208,417	631,797
合计	24,056,427	32,550,988	3,153,358	97,895,927	243,944	-37,324,703	120,575,941
主要经营地区：							
中国大陆	24,056,427	32,550,988	3,153,358	91,046,985	243,944	-37,324,703	113,726,999
中国大陆以外	-	-	-	6,848,942	-	-	6,848,942
合计	24,056,427	32,550,988	3,153,358	97,895,927	243,944	-37,324,703	120,575,941
收入确认时点：							
在某一时点确认收入	24,056,427	32,550,988	3,153,358	97,055,713	243,944	-37,116,286	119,944,144
在某一时段内确认收入	-	-	-	840,214	-	-208,417	631,797
合计	24,056,427	32,550,988	3,153,358	97,895,927	243,944	-37,324,703	120,575,941
上期							
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：							
在某一时点确认收入	20,994,063	22,876,551	3,294,025	70,528,499	182,824	-34,606,194	83,269,768
在某一时段内确认收入	-	-	-	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

(3). 履约义务的说明

√适用 □不适用

下表显示了本期确认的收入于报告期初包含在合同负债中的金额：

单位：千元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
期初计入合同负债的已确认收入		
-产品销售	1,321,687	1,565,285
-其他	88,090	73,541
	1,409,777	1,638,826

有关本集团履约义务的总结如下：

产品销售

除新客户通常需要预付款外，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 2021 年 6 月 30 日，分配至剩余履约义务(未履行或部分未履行)的交易价格如下：

合同剩余履约义务预计确认收入的相关信息：

单位：千元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
一年以内	1,639,335	1,399,340
一年以上	158,629	182,859
合计	1,797,964	1,582,199

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

48、税金及附加

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
资源税	324,850	240,825
房产税	123,531	89,853
土地使用税	100,727	92,252
城市维护建设税	119,776	69,751
环境保护税	53,646	62,262
印花税	71,908	60,366
教育费附加	99,060	56,389
出口关税	84,652	7,121
其他	38,615	45,803
合计	1,016,765	724,622

49、销售费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输及装卸费用	543,124	457,959
包装费用	158,814	139,703
工资及福利费用	58,230	48,702
港口杂费	42,573	32,570
仓储费	10,152	6,414
销售佣金及其他手续费	9,895	7,698
固定资产折旧费用	2,696	3,375
使用权资产折旧费用	292	263
市场及广告费用	1,699	99
其他	49,230	38,244
合计	876,705	735,027

50、管理费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	964,919	874,112
固定资产折旧费用	105,600	95,838
使用权资产折旧费	58,781	32,481
差旅及业务招待费	21,118	13,114
无形资产摊销	59,602	63,146
公用事业及办公用品费用	6,384	6,089
法律及专业费用	17,770	42,620
保险费用	12,615	3,163
修理及维修费用	21,157	17,851
排污费	1,616	2,059
物业管理费	74,385	27,988
水电费	11,954	10,824
闭库修复费	56,692	6,452
离退休管理费	10,782	2,039
网络服务费	11,775	795
协会会费	4,727	94
其他	209,803	36,754
合计	1,649,680	1,235,419

51、研发费用

√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
职工薪酬	112,011	71,299
固定资产折旧费用	28,738	947
燃料及物料消耗	458,202	260,157
其他	59,856	39,675
合计	658,807	372,078

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
利息支出	2,009,551	2,328,896
减：利息资本化金额	3,305	97,163
减：利息收入	109,198	134,154
汇兑损益	20,210	-87
其他	16,059	27,987
合计	1,933,317	2,125,479

53、其他收益

√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
税费返还	33,651	22,381
企业发展扶持补贴	45,942	33,692
其他	8,553	8,516
合计	88,146	64,589

54、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	429,906	80,809
处置交易性金融资产及交易性金融负债取得的投资(损失)/收益	-441,285	384,174
处置子公司取得的投资损失	-27,317	-
其他权益工具投资分红收益	7,579	48,710
合计	-31,117	513,693

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
应收账款坏账损失	55,645	140,158
其他应收款坏账损失	422,318	30,236
合计	477,963	170,394

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
存货跌价损失	537,274	959,083
合计	537,274	959,083

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	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置收益/(损失)	7,865	-17,132	7,865
无形资产处置收益	18,248	14,603	18,248
合计	26,113	-2,529	26,113

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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废利得	3,621	713	3,621
其中：固定资产报废利得	3,621	713	3,621
债务重组利得	3,255	36,751	3,255
政府补助	1,018	6,710	1,018
其他	40,405	43,991	40,405
合计	48,299	88,165	48,299

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合计	499,896	2,659	499,896
其中：固定资产报废损失	314,212	2,659	314,212
无形资产报废损失	185,684	-	185,684
对外捐赠	3,224	29,835	3,224
罚款及赔偿支出	45,500	34,253	45,500
其他	186,505	9,995	186,505
合计	735,125	76,742	735,125

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
贸易业务采购的商品	67,908,087	44,834,367
原材料、消耗品的消耗及产成品、在产品存货变动	17,780,495	15,296,511
外购电费	8,515,086	7,719,405
职工薪酬	4,085,741	3,550,941
折旧摊销费用（除使用权资产外）	4,053,417	3,866,750
使用权资产折旧费用	280,387	306,222
修理及维护费用	853,555	722,876
运输费	543,124	457,959
物流成本	2,130,676	1,949,877
研发费用	615,353	318,166
其他	3,316,336	1,332,662
	110,082,257	80,355,736

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
当期所得税费用	1,309,566	299,016
递延所得税费用	-70,374	-136,538
合计	1,239,192	162,478

(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
利润总额	6,030,852	392,320
按适用标准税率计算的所得税费用(附注六)	1,507,713	98,080
个别子公司及分公司的所得税优惠差异	-452,777	-105,523
税率变动对递延所得税的影响	-	-37,196
未确认递延所得税资产的亏损	105,944	291,744
未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	246,261	39,391
允许加计扣除的支出	-16,018	-12,932
非应税收入和可抵扣利息支出	-127,393	-33,819
不得扣除的成本、费用和损失	30,694	24,921
以前年度所得税汇算清缴调整及其他	39,499	-11,025
使用以前年度未确认递延所得税资产之可抵扣亏损及转回以前年度未确认递延所得税资产之可抵扣暂时性差异	-97,915	-47,519
确认以前年度未确认的可抵扣暂时性差异和税务亏损	-1,528	-43,644
转回以前年度确认的递延所得税资产	4,712	-
所得税费用	1,239,192	162,478

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。

基本每股收益的具体计算如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2021 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2020 年 6 月 30 日 止六个月期间
归属于本公司股东的当期净利润	3,075,160	35,712
减：其他权益工具本期的股利或利息	-104,750	-137,500
归属于本公司普通股股东的当期净利润	2,970,410	-101,788
期初本公司发行在外普通股(千股)	17,022,673	17,022,673
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)	0.174	-0.006

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。截至 2021 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

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
收到补贴收入	119,696	96,976
利息收入	91,842	109,995
押金及保证金的减少	126,858	194,163
其他	280,858	55,363
合计	619,254	456,497

(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
运输及装卸费	543,124	457,959
包装费	158,814	139,703
保险费	12,615	3,163
港口杂费	42,573	32,570
差旅及业务招待费	19,973	16,332
物业管理费	74,385	27,988
安全生产费	219,488	390,978
聘请中介机构费	17,770	42,620
银行手续费及其他	16,059	27,900
修理费	21,157	26,168
研发费	518,058	345,910
其他	174,036	98,267
合计	1,818,052	1,609,558

(3). 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
期货投资净损失支付的现金	441,285	5,533
支付期货合约保证金	542,909	203,766
合计	984,194	209,299

(4). 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
超短期融资券承销费	3,037	3,776
中期票据承销费	-	4,054
支付租赁租金	560,478	943,600
合计	563,515	951,430

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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,791,660	229,842
加：资产减值准备	537,274	959,083
信用减值损失	477,963	170,394
固定资产折旧	3,668,803	3,468,452
使用权资产折旧	280,387	306,222
投资性房地产折旧	12,502	11,304
无形资产摊销	280,169	270,444
长期待摊费用摊销	91,943	116,550
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)	470,162	4,475
递延收益摊销	-4,106	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	53,655	-31,706
财务费用(收益以“-”号填列)	2,009,588	2,231,733
投资损失(收益以“-”号填列)	31,117	-513,693
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-34,522	36,285
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-35,852	-172,822
存货的减少(增加以“-”号填列)	-188,827	110,898
开具应付票据及信用证对应受限资金的减少(增加)	-103,116	225,146
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-4,273,558	-3,194,009
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,369,750	1,782,992
专项储备净变动	87,312	41
经营活动产生的现金流量净额	9,522,304	6,011,631
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	775,377	405,964
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金及现金等价物的期末余额	6,280,650	8,529,684
减：现金及现金等价物的期初余额	8,731,197	7,778,853
现金及现金等价物净减少/(增加)额	-2,450,547	750,831

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 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	582	661
可随时用于支付的银行存款	6,280,068	9,630,491
减：银行透支余额	-	-899,955
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	6,280,650	8,731,197

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	1,293,090	注1
应收账款	2,727,982	注2
应收票据	715,351	注3
固定资产	4,723,565	注4
无形资产	1,368,404	注5
合计	10,828,392	/

其他说明：

注1：于2021年6月30日1,293,090千元(2020年12月31日：1,056,037千元)货币资金为被冻结资金、信用证保证金及承兑汇票保证金等所有权受到限制的货币资金。

注2：于2021年6月30日，本集团应收账款2,727,982千元(2020年12月31日：2,169,660千元)用于质押取得银行借款。

注3：于2021年6月30日，本集团应收票据715,351千元(2020年12月31日：1,499,260千元)用于质押取得银行承兑汇票。

注4：于2021年6月30日，账面价值为4,723,565千元(2020年12月31日：5,191,185千元)的固定资产用于抵押取得银行借款。

注5：于2021年6月30日，账面价值为1,368,404千元(2020年12月31日：1,233,451千元)的无形资产用于抵押取得银行借款。

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	127,500	6.4601	823,662
港币	11,174	0.8321	9,298
欧元	256	7.6862	1,968
几内亚法郎	8,371,643	0.0007	5,848
印尼卢比	5,756,298	0.0004	2,303
应收账款			
其中：美元	267,810	6.4601	1,730,079
应付款项			
其中：美元	43,471	6.4601	280,827
长期借款			
其中：日元	174,459	0.0584	10,193
美元	50,000	6.4601	323,005
其他应收款			
其中：美元	1,196,591	6.4601	7,730,097
港币	168	0.85	143
其他应付款			
其中：美元	55,732	6.4601	360,036
港币	191	0.85	162
短期借款			
其中：美元	162,127	6.4601	1,047,356
一年内到期的长期借款			
其中：日元	38,769	0.0584	2,265
应付债券			
其中：美元	399,789	6.4601	2,582,673

(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

	资产和负债项目		收入、费用及现金流量项目	
	2021年6月30日	2020年12月31日	截至2021年6月30日止六个月期间	截至2020年6月30日止六个月期间
中铝香港及其下属子公司	1美元=6.4601人民币	1美元=6.5249人民币	1美元=6.4718人民币	1美元=7.0292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	55,378	16,731
与收益相关的政府补助		
冲减销售费用	-	10
冲减管理费用	11,427	172,316
冲减税金及附加	3	2,972
冲减财务费用	1,000	-
冲减主营业务成本	23,115	116,996
冲减其他业务成本	-	66
	35,545	292,360

八、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

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
中铝国贸	中国	中国	贸易	1,731,111	100%	-	设立或投资
中铝国际贸易集团	中国	中国	贸易	1,030,000	100%	-	设立或投资
山西华圣	中国	中国	制造	1,000,000	51%	-	设立或投资
中铝香港	中国香港	中国香港	矿业	港币 849,940	100%	-	设立或投资
中铝能源	中国	中国	能源	1,384,398	100%	-	设立或投资
贵州华锦	中国	中国	制造	1,000,000	60%	-	设立或投资
遵义铝业	中国	中国	制造	3,204,900	67%	-	非同一控制下的企业合并
宁夏能源	中国	中国	能源及制造	5,025,800	71%	-	非同一控制下的企业合并
郑州研究院	中国	中国	制造	214,858	100%	-	以分公司业务设立
中铝物流	中国	中国	物流运输服务	964,291	100%	-	设立或投资
中铝上海	中国	中国	贸易	968,300	100%	-	同一控制下的企业合并
山西新材料	中国	中国	制造	4,279,601	86%	-	设立或投资
中铝山东	中国	中国	制造	4,052,847	100%	-	以分公司业务设立
中州铝业	中国	中国	制造	5,071,235	100%	-	以分公司业务设立
包头铝业	中国	中国	制造	2,245,510	100%	-	同一控制下的企业合并
中铝矿业	中国	中国	制造	4,028,859	100%	-	设立或投资
兴华科技	中国	中国	制造	588,182	33%	33%	同一控制下的企业合并
贵州华仁	中国	中国	制造	1,200,000	40%	-	非同一控制下的企业合并
山西中润	中国	中国	制造	1,641,750	40%	-	非同一控制下的企业合并

山西华兴	中国	中国	制造	1,850,000	60%	40%	非同一控制下的企业合并
兰州铝业	中国	中国	制造	1,593,648	100%	-	设立或投资
广西华昇	中国	中国	制造	1,742,280	51%	-	设立或投资
抚顺铝业	中国	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	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	中国	制造	529,240	51%	-	非同一控制下的企业合并
华阳矿业	中国	中国	贸易	16,670	70%	-	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	中国	制造	70,000	100%	-	设立或投资
青海铝电	中国	中国	制造	50,000	90%	-	设立或投资
广西投资	中国	中国	制造	1,002,176	100%	-	设立或投资
中铝物资	中国	中国	贸易	1,000,000	100%	-	设立或投资

(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%	533,836	-	1,822,464
山西中润	60.00%	437,984	-	1,717,760
宁夏能源	29.18%	-80,009	-	5,142,967

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	2,005,095	2,533,841	4,538,936	835,431	532,344	1,367,775	1,610,363	2,601,807	4,212,170	1,003,650	932,570	1,936,220
山西中润	504,323	4,035,697	4,540,020	1,620,716	45,138	1,665,854	643,121	4,138,211	4,781,332	2,595,397	45,365	2,640,762
宁夏能源	5,434,854	30,335,838	35,770,692	9,271,580	15,514,292	24,785,872	6,043,990	31,231,629	37,275,620	9,788,608	16,242,673	26,031,281

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	3,768,564	889,727	889,727	718,008	2,831,628	203,125	203,125	404,358
山西中润	3,747,536	729,973	729,973	998,257	1,380,079	13,484	13,484	208,600
宁夏能源	3,065,715	-274,190	-274,190	912,781	3,163,690	42,918	42,918	1,189,592

2、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

合营企业和联营企业详见附注七、(10)

(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	
广西华银(合营企业)	中国	中国	制造	2,441,987	33%	-	权益法
云铝股份(联营企业)	中国	中国	制造	3,128,207	10%	-	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

广西华银	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	1,376,562	1,217,776
其中：现金和现金等价物	476,177	247,680
非流动资产	5,161,949	5,361,592
资产合计	6,538,511	6,579,368
金融负债	700,000	750,000
非金融负债	731,144	772,700
流动负债	1,431,144	1,522,700
非流动负债	551,571	580,419
负债合计	1,982,715	2,103,119
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	4,555,796	4,476,249
按持股比例计算的净资产份额	1,503,413	1,477,162
对合营企业权益投资的账面价值	1,503,413	1,477,162
营业收入	2,329,663	2,268,566
财务费用-利息收入	5,254	3,985
财务费用-利息支出	20,169	29,223
所得税费用	15,739	-
净利润	68,233	23,797
其他综合收益	-	-
综合收益总额	68,233	23,797
本期收到的来自合营企业的股利	-	-

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

云铝股份	期末余额/ 本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	6,121,399	6,035,720
其中：现金和现金等价物	1,418,932	1,186,778
非流动资产	37,888,483	39,960,249
资产合计	44,009,882	45,995,969
金融负债	4,190,381	5,632,439
非金融负债	12,049,578	11,728,170
流动负债	16,239,959	17,360,609
非流动负债	7,950,876	10,658,126
负债合计	24,190,835	28,018,735
少数股东权益	2,383,918	2,504,346
归属于母公司股东权益	17,435,129	15,472,888
按持股比例计算的净资产份额	1,750,487	1,553,478
对联营企业权益投资的账面价值	1,750,487	1,553,478
营业收入	21,747,750	12,000,797
财务费用-利息收入	13,724	20,505
财务费用-利息支出	303,741	347,814
所得税费用	332,790	47,890
净利润	1,891,186	237,429
其他综合收益	-775	-24,634
综合收益总额	1,890,411	212,795
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

(4). 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	1,935,372	1,884,408
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	50,560	13,003
—其他综合收益	-	-
—综合收益总额	50,560	13,003
联营企业：		
投资账面价值合计	9,452,875	8,097,782
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	163,530	89,100
—其他综合收益	-	-
—综合收益总额	163,530	89,100

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

√适用 □不适用

本集团的合营企业或联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
大坝发电	5,335	-	5,335
渝能矿业	-	9,555	9,555
鑫峪沟煤业	-	55,612	55,612
合计	5,335	65,167	70,502

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

√适用 □不适用

于2021年6月30日，本集团无与合营企业或联营企业投资相关的未确认承诺。

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

√适用 □不适用

于2021年6月30日，本集团无与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

(9). 对合营企业和联营企业的投资承诺

于2021年6月30日，本集团对合营企业和联营企业的投资承诺为7.62亿元，分别是对中铝海外发展4亿元、云铝股份3.2亿元、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。

3、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

九、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、交易性金融负债、股权投资、借款、应付债券、应收账款、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。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

1. 市场风险**(a) 汇率风险**

外汇风险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和应付债券，主要包括美元、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。

于 2021 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 2020 年 6 月 30 日: 5 个百分点),截至 2021 年 6 月 30 日止六个月期间净利润将会分别减少/增加 32 百万元(截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间: 净利润减少/增加 21 百万元), 2021 年 6 月 30 日股东权益将会分别减少/增加 32 百万元(2020 年 6 月 30 日: 股东权益减少/增加 21 百万元)。

(b) 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。中国人民银行定期发布基准利率,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 2021 年 6 月 30 日及 2020 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和长期债券。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 2021 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 2020 年 6 月 30 日: 1 个百分点),截至 2021 年 6 月 30 日止六个月期间净利润将会分别减少/增加 216 百万元(截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间: 净利润减少/增加 226 百万元)。

(c) 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 2021 年 6 月 30 日,公允价值为零(2020 年 12 月 31 日: 17,311 千元)及 61,677 千元(2020 年 12 月 31 日: 26,684 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 2021 年 6 月 30 日,本集团无持仓的期权合约(2020 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 2021 年 6 月 30 日原铝期货平仓价格上浮/下跌 3%(于 2020 年 12 月 31 日: 上浮/下跌 3%),净利润将会减少/增加 70,744 千元(于 2020 年 12 月 31 日: 净利润增加/减少 4,837 千元)。

2. 信用风险

本集团的信用风险主要产生于货币资金、应收账款、应收款项融资和其他应收款等。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。

本集团货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本集团董事认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

对于应收账款、应收款项融资及其他应收款，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根据历史损失率、现有经济状况及前瞻因素的影响，计提了预计信用损失。

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。本集团并无任一单一客户贡献的收入达到大于集团总收入10%，因此本公司董事认为于2021年6月30日及2020年12月31日本集团未面临重大信用集中度风险。

本集团在每一资产负债表日面临的最大信用风险敞口为应向客户收取的总金额减去坏账准备后的金额。由于应付款项在合并资产负债表内不可抵销，因此该最大信用风险敞口未扣减应付客户的金额。

前瞻性信息

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2021年6月30日作出分类。下表所列金额为本集团金融资产于2021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	-	-	-	5,819,736	5,819,736
应收款项融资	-	-	-	6,654,362	6,654,362
其他应收款	2,726,535	43,608	782,003	-	3,552,146
货币资金	7,573,740	-	-	-	7,573,740
长期应收款	127,596	-	-	-	127,596
	10,427,871	43,608	782,003	12,474,098	23,727,580

3. 流动性风险

管理层按照本集团经营实体统一进行现金流预测。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。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2021年6月30日,本集团的流动负债超出流动资产约为8,544百万元,详细情况请详见附注四、(2)。

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

	2021年6月30日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	15,856,918	-	-	-	15,856,918
交易性金融负债	61,677	-	-	-	61,677
应付票据	3,096,161	-	-	-	3,096,161
应付账款	11,284,026	-	-	-	11,284,026
其他应付款	7,578,650	-	-	-	7,578,650
短期融资券	4,400,000	-	-	-	4,400,000
一年内到期的应付债券	7,109,960	-	-	-	7,109,960
一年内到期的长期应付款	436,203	-	-	-	436,203
一年内到期的长期借款	3,733,562	-	-	-	3,733,562
一年内到期的租赁负债	747,365	-	-	-	747,365
租赁负债	-	439,079	1,247,195	9,479,111	11,165,385
长期应付款	-	220,299	81,958	846,324	1,148,581
长期借款	-	6,826,069	15,998,315	16,974,500	39,798,884
长期债券	-	2,900,000	5,000,000	2,000,000	9,900,000
有息负债的利息	3,277,058	2,047,482	3,764,180	1,720,702	10,809,422
	57,581,580	12,432,929	26,091,648	31,020,637	127,126,794

单位:千元 币种:人民币

	2020年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	20,738,030	-	-	-	20,738,030
交易性金融负债	26,684	-	-	-	26,684
应付票据	5,467,922	-	-	-	5,467,922
应付账款	9,972,937	-	-	-	9,972,937
其他应付款	7,972,868	-	-	-	7,972,868
短期融资券	2,400,000	-	-	-	2,400,000
一年内到期的应付债券	7,109,960	-	-	-	7,109,960
一年内到期的长期应付款	460,101	-	-	-	460,101
一年内到期的长期借款	3,629,014	-	-	-	3,629,014
一年内到期的租赁负债	1,151,332	-	-	-	1,151,332
租赁负债	-	473,410	1,263,824	9,708,710	11,445,944
长期应付款	-	194,609	74,367	767,941	1,036,917
长期借款	-	6,702,688	15,638,088	17,044,774	39,385,550
长期债券	-	3,000,000	6,900,000	2,000,000	11,900,000
有息负债的利息	2,935,356	2,105,844	4,046,106	2,039,075	11,126,381
	61,864,204	12,476,551	27,922,385	31,560,500	133,823,640

4. 金融工具抵销

本集团于 2021 年上半年度并无签订应收款项的抵销安排 (2020 年度：无)。

5. 金融资产转移

(a) 已转移但未整体终止确认的金融资产

于 2021 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分别为 525,476 千元和 6,200 千元。

于 2021 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的商业承兑汇票的账面价值为 2,820 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。

(b) 已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于 2021 年 6 月 30 日，本集团已整体终止确认的已背书给供应商用于结算应付账款及贴现给银行的尚未到期的银行承兑汇票的账面价值分别为 23,408,809 千元和 1,159,669 千元。

于 2021 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”）。

于 2021 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的商业承兑汇票的账面价值为 295,666 千元。

本集团认为，本集团已经转移了上述银行承兑汇票几乎所有的风险和报酬，因此，本集团终止确认了已背书的账面价值为 23,408,809 千元的银行承兑汇票和已贴现的账面价值为 1,159,669 千元的银行承兑汇票。

于 2021 年 1-6 月期间，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产而确认的当年和累计收益或费用。背书在本期大致均衡发生。

6. 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。

2021 年半年度和 2020 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2021年6月30日，本集团的杠杆比率如下：

单位：千元 币种：人民币

	2021年6月30日	2020年12月31日
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)	115,759,628	121,811,607
减：货币资金	7,573,740	10,687,189
净负债	108,185,888	111,124,418
股东权益合计	75,951,369	71,171,716
加：净负债	108,185,888	111,124,418
减：少数股东权益	18,471,032	16,839,706
归属于母公司股东的总资本	165,666,225	165,456,428
杠杆比率	65%	67%

十、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

于2021年6月30日，持续的以公允价值计量的资产按附注五、(32)所述三个层次列示如下：

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	-	-	5,000,000	5,000,000
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-	5,000,000	5,000,000
(1) 结构性存款	-	-	5,000,000	5,000,000
(二) 指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	-	-	6,654,362	6,654,362
(1) 应收款项融资	-	-	6,654,362	6,654,362
(三) 其他权益工具投资	7,203	-	537,393	544,596
(1) 上市权益工具投资	7,203	-	-	7,203
(2) 非上市权益工具投资	-	-	537,393	537,393
持续以公允价值计量的资产总额	7,203	-	12,191,755	12,198,958
(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	61,677	-	-	61,677
(1) 衍生金融负债	61,677	-	-	61,677
其中：期货合约	61,677	-	-	61,677
持续以公允价值计量的负债总额	61,677	-	-	61,677

于2020年12月31日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

单元：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	17,311	-	-	17,311
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	17,311	-	-	17,311
(1) 衍生金融资产	17,311	-	-	17,311
其中：期货合约	17,311	-	-	17,311
(二) 指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	-	-	4,546,223	4,546,223
(1) 应收款项融资	-	-	4,546,223	4,546,223
(三) 其他权益工具投资	8,812	-	1,517,891	1,526,703
(1) 上市权益工具投资	8,812	-	-	8,812
(2) 非上市权益工具投资	-	-	1,517,891	1,517,891
持续以公允价值计量的资产总额	26,123	-	6,064,114	6,090,237
(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	26,684	-	-	26,684
(1) 衍生金融负债	26,684	-	-	26,684
其中：期货合约	26,684	-	-	26,684
持续以公允价值计量的负债总额	26,684	-	-	26,684

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 2021 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 2021 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。

本集团将购买的结构性存款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。该结构性存款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

本集团主要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如下：

	期末公允价值		估值技术	不可观察输入值
	2021年6月30日	2020年12月31日		
结构性存款	5,000,000		收益法	折现率
对中铝创投的股权投资	329,234		市场法	风险折扣
应收款项融资	6,654,362		收益法	折现率

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

公允价值估计

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	
	2021年6月30日	2020年12月31日	2021年6月30日	2020年12月31日
金融资产				
长期应收款	127,596	127,754	129,891	117,537
—其他长期应收款	127,596	127,754	129,891	117,537
	127,596	127,754	129,891	117,537
金融负债				
长期应付款	1,057,041	1,036,917	912,744	903,141
长期借款	39,798,884	39,385,550	39,306,482	39,248,491
应付债券	9,879,356	11,874,668	9,152,498	10,481,057
	50,735,281	52,297,135	49,371,724	50,632,689

管理层已经评估了货币资金、应收款项、应收票据、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若。

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类似金融工具的市场收益率作为折现率。

于2021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。

十一、 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：万元 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	2,520,000	32.16	32.16

本企业的母公司情况的说明

注：包括中铝集团直接持股和通过其子公司间接持有的股份。

本企业最终控制方是中铝集团。

2、 本企业的子公司情况

√适用 □不适用

本企业重要的子公司详见附注八、(1)。

3、 本企业合营和联营企业情况

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注八、(2)。

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
霍州煤电集团河津薛虎沟煤业有限责任公司	本公司联营公司
霍州煤电集团有限责任公司	本公司联营公司
霍州煤电集团兴盛园煤业有限责任公司	本公司联营公司
陕西省地方电力(集团)有限公司榆林供电局	本公司联营公司
招商物产有限公司	本公司联营公司
广西华众建材有限公司	本公司联营公司
山西华拓铝业有限公司	本公司联营公司
包头市森都碳素有限公司	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
中铝视拓智能科技有限公司	本公司联营公司
中铜矿产资源有限公司	本公司联营公司
中衡协力投资有限公司	本公司联营公司
云铝溢鑫	本公司联营公司
中铝资本控股有限公司	本公司联营公司
中铝招标有限公司	本公司联营公司

中铝投资发展有限公司	本公司联营公司
陕西省地方电力定边能源有限公司	本公司合营公司
郑州轻研合金科技有限公司	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
广西华银	本公司合营公司
广西华磊	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
娄底中禹新材料有限公司	本公司合营公司
大同煤矿集团有限责任公司	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
大同煤矿集团临汾宏大矿业有限责任公司	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
中油中铝（大连）石油化工有限公司	本公司合营公司
中油中铝（北京）	本公司合营公司

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
香港西铝有限公司	母公司的控股子公司
青海铝业有限责任公司	母公司的控股子公司
青海中铝铝板带有限公司	母公司的控股子公司
铝能清新	母公司的控股子公司
云铝股份	母公司的控股子公司
中铝山东工程技术有限公司	母公司的控股子公司
中铝海外发展	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
陇西西北铝铝箔有限公司	母公司的控股子公司
长沙有色冶金设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
重庆西南铝精密加工有限责任公司	母公司的控股子公司
重庆西南铝机电设备工程有限公司	母公司的控股子公司
郑州九冶三维化工机械有限公司	母公司的控股子公司
贵阳铝镁设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
贵阳新宇建设监理有限公司	母公司的控股子公司
贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司	母公司的控股子公司
贵州顺安机电设备有限公司	母公司的控股子公司
贵州铝厂有限责任公司	母公司的控股子公司
贵州贵铝现代城市服务有限公司	母公司的控股子公司
贵州创新轻金属工艺装备工程技术研究中心有限公司	母公司的控股子公司
贵州中铝彩铝科技有限公司	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
西北铝业有限责任公司	母公司的控股子公司
苏州新长光热能科技有限公司	母公司的控股子公司
苏州中色德源环保科技有限公司	母公司的控股子公司
珠海经济特区银创发展有限公司	母公司的控股子公司

玉溪矿业有限公司	母公司的控股子公司
湖南长勘商贸发展有限公司	母公司的控股子公司
淄博东山实业有限公司	母公司的控股子公司
浙江中铝汽车轻量化科技有限公司	母公司的控股子公司
洛阳金诚建设监理有限公司	母公司的控股子公司
河南长铝工业服务有限公司	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
河南长城众鑫实业股份有限公司	母公司的控股子公司
河南长兴实业有限公司	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
河南九力科技有限公司	母公司的控股子公司
河南九冶建设有限公司	母公司的控股子公司
河南中铝装备有限公司	母公司的控股子公司
河南中铝建设工程有限公司	母公司的控股子公司
河南中州铝厂有限公司	母公司的控股子公司
沈阳铝镁设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
沈阳铝镁设计研究院建设监理有限公司	母公司的控股子公司
沈阳铝镁科技有限公司	母公司的控股子公司
沈阳博宇科技有限责任公司	母公司的控股子公司
楚雄滇中有色金属有限责任公司	母公司的控股子公司
杭州耐特阀门股份有限公司	母公司的控股子公司
杭州华成设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
易门铜业有限公司	母公司的控股子公司
昆明有色冶金设计研究院股份公司	母公司的控股子公司
昆明勘察院科技开发有限公司	母公司的控股子公司
成都铝拓互联网科技有限公司	母公司的控股子公司
广西中铝建设监理咨询有限公司	母公司的控股子公司
广西中铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司
平果铝业有限公司	母公司的控股子公司
山西铝厂黄河电器设备有限公司	母公司的控股子公司
山西铝厂设计院有限公司	母公司的控股子公司
山西铝厂工贸有限公司	母公司的控股子公司
山西铝厂园林绿化工程有限公司	母公司的控股子公司
山西晋铝矿山工程服务有限公司	母公司的控股子公司
山西晋铝物流有限公司	母公司的控股子公司
山西晋正建设工程项目管理有限公司	母公司的控股子公司
山西中铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司
山东铝业有限公司	母公司的控股子公司
山东山铝环境新材料有限公司	母公司的控股子公司
山东山铝机电科技有限公司	母公司的控股子公司
宁夏丰昊配售电有限公司	母公司的控股子公司
北京华宇天控科技有限公司	母公司的控股子公司
北京中铝联合物业管理有限公司	母公司的控股子公司
包头铝业（集团）有限责任公司	母公司的控股子公司
包头中铝科技服务开发有限公司	母公司的控股子公司
凉山矿业股份有限公司	母公司的控股子公司
内蒙古丰融配售电有限公司	母公司的控股子公司
兰州铝厂有限公司	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

兰州中铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司
会理县五龙富民矿业有限责任公司	母公司的控股子公司
云铜香港有限公司	母公司的控股子公司
云晨期货有限责任公司	母公司的控股子公司
云南铜业股份有限公司	母公司的控股子公司
云南金沙矿业股份有限公司	母公司的控股子公司
云南楚雄矿冶有限公司	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
云南建水锰矿有限责任公司	母公司的控股子公司
云南冶金昆明重工有限公司	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
云南云铝海鑫铝业有限公司	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
云南云铜锌业股份有限公司	母公司的控股子公司
九冶钢结构有限公司河南分公司	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
中铝长城检测技术有限公司	母公司的控股子公司
中铝长城建设有限公司	母公司的控股子公司
中铝铝箔有限公司	母公司的控股子公司
中铝资产控股公司	母公司的控股子公司
中铝财务有限责任公司	母公司的控股子公司
中铝西南铝板带有限公司	母公司的控股子公司
中铝萨帕特种铝材（重庆）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
中铝环保节能集团有限公司	母公司的控股子公司
中铝环保节能科技（湖南）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
中铝河南铝业有限公司	母公司的控股子公司
中铝河南洛阳铝箔有限公司	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
中铝沈阳有色金属加工有限公司	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
中铝智能（杭州）安全科技研究院有限公司	母公司的控股子公司
中铝广西有色稀土开发有限公司	母公司的控股子公司
中铝工服科技有限公司	母公司的控股子公司
中铝工业服务有限公司	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
中铝国际工程股份有限公司	母公司的控股子公司
中铝国际南方工程有限公司	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
中铝商业保理有限公司	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
中铝信息科技有限公司	母公司的控股子公司
中铝保险经纪（北京）股份有限公司	母公司的控股子公司
中铝东南材料院（福建）科技有限公司	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
中铜国际贸易有限公司	母公司的控股子公司
中铜华中铜业有限公司	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
中色十二冶金重庆节能科技有限公司	母公司的控股子公司
中色十二冶金建设有限公司	母公司的控股子公司
中稀依诺威（山东）磁性材料有限公司	母公司的控股子公司
中国长城铝业有限公司	母公司的控股子公司
中国铝业集团高端制造股份有限公司	母公司的控股子公司
中国稀有稀土股份有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属长沙勘察设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属第十二冶金建设公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业西安岩土工程公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业西安勘察设计研究院	母公司的控股子公司
中国有色金属工业第十四冶金建设公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业第七冶金建设公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业华昌工程承包公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业六冶洛阳有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业六冶工业安装公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业七冶安装工程公司	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
上海滇晟商贸有限公司	母公司的控股子公司
上海中铝国际供应链管理有限公司	母公司的控股子公司
哈尔滨东轻特种材料有限责任	母公司的控股子公司
青海黄河水电再生铝业有限公司	中铝集团之联营公司
青海铝业金属熔剂有限责任公司	中铝集团之联营公司
贵阳白云氟化盐有限责任公司	中铝集团之联营公司
贵州贵铝物流有限公司	中铝集团之联营公司
贵州贵铝物流建筑工程有限责任公司	中铝集团之联营公司
贵州航天乌江机电设备有限责任公司	中铝集团之联营公司
贵州中铝铝业有限公司	中铝集团之联营公司
甘肃省临洮铝业有限责任公司	中铝集团之联营公司
河南前海时代节能环保科技有限公司	中铝集团之联营公司
江苏中色锐毕利实业有限公司	中铝集团之联营公司
山西晋铝华丽建筑科技开发有限公司	中铝集团之联营公司
北京吉亚半导体材料有限公司	中铝集团之联营公司
云南金鼎锌业有限公司	中铝集团之联营公司
云南创能斐源金属燃料电池有限公司	中铝集团之联营公司
中铝贵州工业服务有限公司	中铝集团之联营公司
中稀东洋永磁电机有限公司	中铝集团之联营公司
山西沁新能源集团股份有限公司	本集团子公司之股东
山西昇运有色金属有限公司	本集团子公司之股东
孝义市矿业有限公司	本集团子公司之股东
吕梁市国有资产投资集团公司	本集团子公司之股东
中国有色集团晋铝耐材有限公司	本集团子公司之股东

其他说明

无

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

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	采购原铝及其他	1,995,409	1,516,744
招商物产有限公司	采购原铝及其他	1,889,724	1,196,793
中铝淄博国际贸易有限公司	采购矿石及其他	792,168	1,088,289
广西华银	采购氧化铝及其他	777,566	700,410
娄底中禹新材料有限公司	采购铜加工产品、矿石类	770,864	-
包头市森都碳素有限公司	采购其他	592,727	505,415
中铝南海合金有限公司	采购铝加工产品	284,124	208,012
中铝西南铝板带有限公司	采购铝加工产品	252,399	23,733
山东铝业有限公司	采购氧化铝、矿石及其他	222,453	245,982
广西华磊	采购原铝及其他	183,957	375,728
中铝山西铝业有限公司	采购氧化铝、矿石及其他	173,727	192,089
中衡协力投资有限公司	采购氧化铝	153,992	335,121
云铜香港有限公司	采购原铜	83,016	-
上海滇晟商贸有限公司	采购铝加工产品	66,192	-
河南长城众鑫实业股份有限公司	采购氧化铝、矿石及其他	59,843	102,124
中铝工业服务有限公司	采购氧化铝、铝加工产品及其他	49,726	17,384
宁夏丰昊配售电有限公司	采购其他	42,062	32,955
铝能清新	采购其他	35,302	31,571
其他关联方		208,388	384,602
小计		8,633,639	6,956,952

接受劳务-工程类

中铝山东工程技术有限公司	建筑安装及设备采购	86,997	104,045
中铝万成山东建设有限公司	建筑安装	47,157	58,936
中色十二冶金建设有限公司	建筑安装及其他	41,254	105,464
九冶建设有限公司	建筑安装及其他	33,892	35,858
中铝国际南方工程有限公司	建筑安装	28,981	63,261
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	建筑安装	18,394	66,501
中铝视拓智能科技有限公司	工程类及其他	12,413	4,377
中铝智能科技发展有限公司	工程类、建筑安装及设备采购	11,183	23,382
中铝长城建设有限公司	建筑安装及其他	10,485	49,343
中色科技股份有限公司	建筑安装	9,581	23,646
河南中铝装备有限公司	建筑安装、设备采购及其他	8,423	10,303
长沙有色冶金设计研究院有限公司	设计勘察	7,869	18,339
铝能清新	工程类、建筑安装及其他	7,181	33,349
淄博东山实业有限公司	建筑安装、设备采购及其他	7,092	23,343
沈阳铝镁设计研究院有限公司	工程类、设计勘察、建筑安装及其他	5,421	71,076
河南九力科技有限公司	建筑安装及设备采购	4,691	3,932
其他关联方		28,298	326,835
小计		369,312	1,021,990

接受劳务-其他

贵州铝厂有限责任公司	物业管理及其他	51,942	621
平果铝业有限公司	物业管理及其他	38,975	38,371
中国长城铝业有限公司	物业管理及其他	18,364	13,402
山东铝业有限公司	物业管理及其他	16,464	21,143
中铝山西铝业有限公司	物业管理及其他	16,207	21,530
河南中州铝厂有限公司	物业管理及其他	14,171	15,002
北京中铝联合物业管理有限公司	物业管理及其他	7,873	440
包头铝业(集团)有限责任公司	物业管理及其他	4,280	2,211
青海铝业有限责任公司	物业管理及其他	1,282	204
贵州贵铝现代城市服务有限公司	物业管理及其他	871	-
青海中铝铝板带有限公司	物业管理及其他	658	-
兰州铝厂有限公司	物业管理及其他	613	307
其他关联方		620	461
小计		172,320	113,692

水电气等公共事业

广西华磊	水电气(采购)	277,004	222,242
广西中铝工业服务有限公司	水电气及维修(采购)	68,177	61,009
贵州贵铝物流有限公司	水电气及维修(采购)	32,878	32,396
山西中铝工业服务有限公司	维修(采购)	28,492	28,102
河南中州铝厂有限公司	其他(采购)	23,896	27,751
山东山铝环境新材料有限公司	水电气(采购)	18,556	19,452
山东铝业有限公司	其他及水电气(采购)	16,336	36,310
平果铝业有限公司	其他(采购)	16,299	15,619
包头中铝科技服务开发有限公司	其他及维修(采购)	15,266	8,289
中铝山东工程技术有限公司	其他及维修(采购)	11,683	7,687
河南新尚环保科技股份有限公司	其他(采购)	10,811	10,637
淄博东山实业有限公司	其他及维修(采购)	10,342	17,843
河南长兴实业有限公司	储运、其他及维修(采购)	10,137	22,921
河南中铝装备有限公司	其他及维修(采购)	7,514	5,610
中铝山西铝业有限公司	其他(采购)	6,998	6,525
中铝海外发展	其他(采购)	6,844	18,908
九冶建设有限公司	其他(采购)	5,460	-
河南长城信息技术有限公司	其他及维修(采购)	4,543	5,278
河南长铝工业服务有限公司	其他及维修(采购)	4,267	4,735
中铝资产控股公司	其他(采购)	3,559	4,937
其他关联方		36,799	5,468
小计		615,861	561,719

接受服务

铝能清新	环保运营服务	91,619	106,038
------	--------	--------	---------

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
云铝股份	销售氧化铝及其他	5,402,969	3,478,129
广西华磊	销售氧化铝及其他	2,262,212	1,957,170
中铝瑞闽股份有限公司	销售铝加工产品及其他	907,240	896,983
中铝淄博国际贸易有限公司	销售原铝、氧化铝及其他	822,289	1,387,239
中国铝业集团高端制造股份有限公司	销售铝加工产品、原铝及其他	812,806	-
中铝西南铝板带有限公司	销售铝加工产品	694,520	165,190
贵州中铝铝业有限公司	销售铝加工产品及原铝	528,499	3,707
广西华银	销售其他	332,059	-
青海铝业有限责任公司	销售原铝	323,323	357,941
东北轻合金有限责任公司	销售铝加工产品、原铝及其他	259,306	378,683
中国有色集团晋铝耐材有限公司	销售氧化铝	253,334	1,001
西南铝业(集团)有限责任公司	销售原铝及其他	245,007	152,701
云南文山铝业有限公司	销售矿石类、氧化铝及其他	224,253	57,871
上海滇晟商贸有限公司	销售铝加工产品	196,836	-
中铝河南洛阳铝加工有限公司	销售原铝及其他	144,356	100,569
中铝萨帕特种铝材(重庆)有限公司	销售铝加工产品	108,232	34,065
中铝工业服务有限公司	销售其他	79,926	29,676
包头铝业(集团)有限责任公司	销售其他	58,070	103,449
娄底中禹新材料有限公司	销售其他	47,522	61,764
山东山铝环境新材料有限公司	销售其他	41,007	24,548
青海中铝工业服务有限公司	销售其他	34,562	35,915
成都铝拓互联网科技有限公司	销售其他	24,770	-
西北铝业有限责任公司	销售铝加工产品、原铝及其他	22,652	3,641
云南云铝汇鑫经贸有限公司	销售其他	21,405	60,350
中铝洛阳铜加工有限公司	销售原铜	18,358	23,019
中铝沈阳有色金属加工有限公司	销售其他	18,159	33
河南长铝工业服务有限公司	销售氧化铝及其他	12,884	8,681
兰州铝厂有限公司	销售其他	12,652	-
山西华拓铝业有限公司	销售原铝	12,174	-
河南长城众鑫实业股份有限公司	销售氧化铝及其他	9,841	8,490
中国稀有稀土股份有限公司	销售其他	7,763	8,906
河南长兴实业有限公司	销售氧化铝及其他	7,713	9,236
中铝广西有色稀土开发有限公司	销售其他	6,895	-
香港西铝有限公司	销售铝加工产品	6,341	7,352
广西中铝工业服务有限公司	销售其他	5,793	12,299
中铝万成山东建设有限公司	销售氧化铝	4,656	-
云南云铝海鑫铝业有限公司	销售其他	4,594	-
其他关联方		14,022	4,641,047
小计		13,989,000	14,009,655

水电气等公共事业-销售

云南云铝物流投资有限公司	储运	143,628	49,330
山东铝业有限公司	水电气及其他	136,129	140,275
中铜国际贸易有限公司	储运	39,404	19,958
广西华磊	水电气、维修、储运及其他	34,928	76,619
云南文山铝业有限公司	储运及其他	26,618	3,797
中国长城铝业有限公司	水电气	26,612	29,288
西南铝业（集团）有限责任公司	维修、储运及其他	26,010	3,104
中铝西南铝板带有限公司	维修及储运	23,059	864
广西华银	储运	20,999	26,409
中铝淄博国际贸易有限公司	储运及其他	20,962	93,789
东北轻合金有限责任公司	储运	19,602	18,817
中铝沈阳有色金属加工有限公司	储运	19,377	1,920
中铜华中铜业有限公司	储运	17,385	1,700
中铝洛阳铜加工有限公司	储运	14,431	1,686
中国稀有稀土股份有限公司	水电气	12,826	2,340
凉山矿业股份有限公司	储运	11,519	-
铝能清新	水电气及其他	10,791	5,629
贵州铝厂有限责任公司	水电气及其他	10,700	13,554
其他关联方		66,819	45,557
小计		681,799	534,636

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

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上期确认的 租赁收入
中铜国际贸易有限公司	房屋	4,558	3,704
广西中铝工业服务有限公司	机器设备、房屋及其他	2,426	2,426
兰州铝厂有限公司	房屋	1,398	1,472
中国稀有稀土股份有限公司	房屋	1,021	-
河南长兴实业有限公司	机器设备、房屋及其他	801	405
广西华磊	机器设备、房屋及其他	723	703
上海滇晟商贸有限公司	房屋	634	634
青海中铝工业服务有限公司	其他	544	566
河南中州铝厂有限公司	土地、房屋及其他	457	-
招商物产有限公司	房屋	377	-
其他关联方		2,228	4,862
小计		15,167	14,772

本公司作为承租方：

√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	77,429	68,341
中国长城铝业有限公司	土地	41,164	44,197
中铝投资发展有限公司	房屋	26,855	24,750
山东铝业有限公司	土地	22,471	8,573
包头铝业(集团)有限责任公司	土地	20,786	7,868
河南中州铝厂有限公司	土地	14,899	14,384
平果铝业有限公司	土地	14,417	18,795
青海铝业有限责任公司	房屋、土地	10,110	11,392
贵州铝厂有限责任公司	土地	10,000	-
兰州铝厂有限公司	土地	4,290	-
兰州连城铝业有限责任公司	房屋、土地及其他	3,069	3,069
其他关联方		3,856	3,214
小计		249,346	204,583

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

2021年半年度，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（2020年半年度：无）。

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

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

本期不存在对关联方提供担保的情况。

关联方向本集团提供金融服务

于 2021 年 6 月 30 日，本集团存放于中铝财务的存款余额为 1,523,399 千元。(2020 年 12 月 31 日: 3,561,997 千元)。2021 年 1-6 月，上述存款年利率为 0.525%至 1.820%(2020 年 1-6 月: 0.525%至 1.820%)。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入			
中铝财务	2,000,000	2021/2/10	2022/2/26
中铝财务	100,000	2021/3/18	2022/3/15
中铝财务	100,000	2021/3/19	2022/3/18
中铝财务	100,000	2021/3/23	2022/3/22
中铝财务	100,000	2021/3/25	2022/3/25
中铝财务	70,000	2021/1/19	2022/2/29
中铝财务	500,000	2021/4/1	2021/7/28
中铝财务	100,000	2021/4/1	2021/6/15
中铝财务	100,000	2021/4/1	2021/6/16
中铝财务	100,000	2021/5/11	2022/5/10
合计	3,270,000	/	/

2021 年半年度，本集团从关联公司拆入的资金产生利息费用共计 41,289 千元(2020 年半年度: 50,553 千元)。

2021 年半年度，本集团归还关联公司拆入资金共计 4,482,000 千元(2020 年半年度: 675,500 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	1,691	2,150

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

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	1,059,409	-	374,654	-
	中铝集团之联营公司	28,500	-	4,934	-
	本集团之联营公司	6,500	-	100	-
	本集团之合营公司	4,100	-	580	-
应收账款	中铝集团之子公司	472,244	21,126	385,484	22,509
	中铝集团之联营公司	1,533	14	4,723	843
	本集团之联营公司	167,378	7,508	7	-
	本集团之合营公司	680,906	198	742,789	7,248
其他应收款	本集团子公司之股东	46,200	43,882	46,450	44,068
	中铝集团之子公司	747,018	102	242,085	7
	中铝集团之联营公司	21,820	-	-	-
	本集团之联营公司	87,349	20,790	432,823	20,790
	本集团之合营公司(注1)	1,226,534	896,488	1,365,436	401,292
预付账款	本集团子公司之股东	6,250	-	-	-
	中铝集团之子公司	4,944	-	26,236	-
	中铝集团之联营公司	110	-	-	-
	本集团之联营公司	11,411	-	630	-
	本集团之合营公司	78,378	-	50,658	-
长期应收款	本集团子公司之股东	1,200	-	1,200	-
	本集团之联营公司	111,845	-	111,845	-

注1：于2021年6月30日，该款项中包含如下对合营公司的委托贷款和借出款项：

合营公司名称	款项性质	2021年6月30日	2020年12月31日
山西介休鑫峪沟煤业有限公司	委托贷款	500,000	500,000
山西介休鑫峪沟煤业有限公司	借出款项	560,368	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	37,114	39,954
合计		1,226,482	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	301,661	437,732
	中铝集团之联营公司	1,114	1,511
	本集团之联营公司	75,042	10,562
	本集团之合营公司	492,191	561,508
其他应付款	中铝集团之子公司	1,604,019	2,193,782
	中铝集团之联营公司	12,621	1,019
	本集团之联营公司	90,407	28,424
	本集团之合营公司	3,102	3,940
合同负债	中铝集团之子公司	39,613	17,460
	中铝集团之联营公司	2,505	13,453
	本集团之联营公司	3,634	79
	本集团之合营公司	4,013	519
	本集团子公司之股东	-	656
短期借款	中铝集团之子公司	965,000	1,795,000
长期借款	中铝集团之子公司	385,593	741,118
租赁负债	中铝集团之子公司	6,074,695	6,156,917
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	281,385	533,505
——长期借款	中铝集团之子公司	148,200	140,143

7、关联方承诺

√适用 □不适用

于2021年6月30日，除附注八、(2)(9)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

十二、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

	2021年6月30	2020年12月31日
资本承诺	1,058,357	1,437,354
投资承诺	761,800	761,800
	1,820,157	2,199,154

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

十三、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

(1) 发行有担保债券

受本公司控制的中铝香港投资有限公司于2021年7月28日分别发行了本金为500,000,000美元、年利率为1.55%并将于2024年到期的债券，以及本金为500,000,000美元、年利率为2.10%并将于2026年到期的债券，由本公司提供无条件及不可撤销担保。上述债券将自2022年1月28日起每半年(即每年1月28日及7月28日)支付一次利息。此次发售的所得款项总额约为9.98亿美元。本公司拟将发售所得款项用于现有境外债务的再融资。此债券已于2021年7月29日于香港联合交易所有限公司上市。

(2) 河南水灾

于2021年7月，本集团位于河南省的部分子公司因遭受洪水灾害而导致生产经营活动暂时性中断，并产生直接资产损失。截至本合并财务报表报出之日，受到影响的生产经营活动已基本恢复正常。根据管理层的初步评估，预期该洪水灾害将不会对本集团的整体财务状况和经营业绩产生重大不利影响。

十四、 其他重要事项

1、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本公司总裁会为主要经营决策制定者。总裁会负责审阅集团内部报告以分配资源到各经营分部及评估经营分部的表现。管理层基于内部报告确定经营分部。

本集团有 5 个报告分部，集团的各板块业务如下：

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

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

单位：千元 币种：人民币

项目	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
截至2021年6月30日止六个月期间分部信息：							
营业收入合计	24,162,105	32,564,424	97,936,595	3,153,358	243,988	-37,324,703	120,735,767
分部间交易收入	-16,206,888	-5,018,501	-15,943,548	-84,598	-71,168	37,324,703	-
其中：销售自产产品（注）	-	-	12,695,008	-	-	-	-
销售外部供应商采购产品	-	-	69,298,039	-	-	-	-
对外交易收入	7,955,217	27,545,923	81,993,047	3,068,760	172,820	-	120,735,767
分部收益-损失以“-”号表示	1,375,634	5,791,842	694,724	-433,578	-904,888	-492,882	6,030,852
所得税费用							-1,239,192
净利润							4,791,660
分部收益-损失以“-”号表示中包括：							
利息收入	11,027	19,114	23,266	43,285	12,506	-	109,198
利息支出、汇兑损益和未确认融资费用摊销	-493,978	-496,484	-79,169	-498,666	-458,159	-	-2,026,456
按权益法享有的合营企业净收益的份额	37,703	-	2,089	9,388	25,044	-	74,224
按权益法分担或享有的联营企业净收益-损失以“-”号表示的份额	150,405	-9,425	36,039	-118,871	297,534	-	355,682
折旧和摊销费用	-1,761,554	-1,508,196	-104,945	-895,074	-64,035	-	-4,333,804
公允价值变动损益	-	-	-15,338	-	-38,317	-	-53,655
处置交易性金融资产、金融负债的投资收益-损失以“-”号表示	-	-	-227,186	-	-214,099	-	-441,285
资产处置收益-损失以“-”号表示	-490,510	18,388	1,783	177	-	-	-470,162
资产减值损失	-181,087	-171,887	-184,300	-	-	-	-537,274
处置子公司股权净亏损	-	-	-	-27,317	-	-	-27,317
其他权益工具投资分红	-	-	-	-	7,579	-	7,579
信用减值损失	-8,717	-1,768	-40,284	-83,634	-343,560	-	-477,963
固定资产、投资性房地产、在建工程、工程物资及使用权资产增加额	494,605	205,796	32,391	93,134	5,559	-	831,485
无形资产增加额	-	-	-	-	582	-	582

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 5,986,073 千元，销售自产原铝收入 5,250,553 千元，销售自产其他产品收入 1,458,382 千元。

2021 年半年度报告

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	-	-	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的份额	18,144	-	-5,296	-1,876	11,834	-	22,806
按权益法分担或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
其他权益工具投资分红	-	-	-	-	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、工程物资及使用权资产增加额	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。

	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	分部间抵销	合计
于 2021 年 6 月 30 日分部信息							
分部资产	81,331,863	64,320,413	22,553,505	37,786,783	45,715,031	-59,191,435	192,516,160
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	1,515,757
预缴所得税	-	-	-	-	-	-	80,359
资产合计							194,112,276
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,219,320	513,404	477,447	1,720,294	8,961,028	-	12,891,493
分部负债	39,765,269	31,826,593	14,233,761	24,770,840	63,677,070	-58,353,728	115,919,805
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	1,393,310
应交企业所得税	-	-	-	-	-	-	847,792
负债合计							118,160,907

	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	分部间抵销	合计
于 2020 年 12 月 31 日分部信息							
分部资产	87,411,388	62,050,175	20,520,759	39,671,083	44,594,935	-60,942,897	193,305,443
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	1,481,235
预缴所得税	-	-	-	-	-	-	115,006
资产合计							194,901,684
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,164,440	539,058	439,712	1,899,998	8,504,755	-	12,547,963
分部负债	48,883,452	39,204,713	12,815,610	26,197,235	55,475,215	-60,582,399	121,993,826
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	1,437,087
应交企业所得税	-	-	-	-	-	-	299,055
负债合计							123,729,968

(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). 地理信息

于 2021 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 2021 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	本期发生额	上期发生额
中国大陆	113,886,825	80,566,836
中国大陆以外	6,848,942	3,541,916
合计	120,735,767	84,108,752
非流动资产总额-不含金融资产及递延所得税资产	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
中国大陆	138,809,486	142,671,962
中国大陆以外	2,817,479	2,890,338
合计	141,626,965	145,562,300

(5). 主要客户信息

2021 年 1 至 6 月本集团无大于集团总收入 10%的个别客户(2020 年 1 至 6 月:无)。

2、其他

适用 不适用

3、租赁**(1) 资产负债表日后经营租赁收款额**

本集团作为出租人,经营租赁根据与承租人签订的租赁合同,不可撤销租赁的最低租赁收款额如下:

单位:千元 币种:人民币

	2021 年 6 月 30 日
1 年以内(含 1 年)	14,605
1 年至 2 年(含 2 年)	6,562
2 年至 3 年(含 3 年)	1,844
3 年至 4 年(含 4 年)	1,508
4 年至 5 年(含 5 年)	3,286
5 年以上	4,264
	32,069

经营租出固定资产,参见附注七、(13)(3)。

(2) 租赁费用补充信息

本集团作为承租人,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、低价值资产当期计入费用的情况如下:

单位:千元 币种:人民币

	本期发生额
短期租赁费用	6,663
低价值租赁费用(短期租赁除外)	31,391
	38,054

十五、 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	116,775	102,341
1 至 2 年	23,374	956
2 至 3 年	29,134	31,525
3 年以上	212,484	212,484
	381,767	347,306
减:坏账准备	-79,438	-78,855
合计	302,329	268,451

(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	229,520	60.12	65,946	28.73	163,574	279,536	80.49	65,946	23.59	213,590
按组合计提坏账准备	152,247	39.88	13,492	8.86	138,755	67,770	19.51	12,909	19.05	54,861
合计	381,767	100.00	79,438	20.81	302,329	347,306	100.00	78,855	22.70	268,451

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
贵州金平果铝棒有限公司	111,138	65,946	59.34	注1
中铝河南铝业有限公司	90,649	-	-	
遵义铝业	20,027	-	-	
其他	7,706	-	-	
合计	229,520	65,946	28.73	

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			
一年以内	116,264	877	0.75
一年至二年	956	83	8.68
二年至三年	24,703	2,737	11.08
三年以上	10,324	9,795	94.88
合计	152,247	13,492	/

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

本期计提坏账准备 648 千元，收回或转回的坏账准备金额为 65 千元。

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(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

名次	与本公司关系	期末余额	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	3年以上	29.11	65,946
第二名	关联方	90,649	3年以上	23.74	-
第三名	第三方	36,037	1年以内	9.44	332
第四名	关联方	24,703	2至3年	6.47	2,737
第五名	第三方	20,027	1至2年	5.25	-
		282,554		74.01	69,015

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

√适用 □不适用

于2021年6月30日,本公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款(2020年12月31日:无)。

(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2021年6月30日,本公司无已转移但继续涉入的应收账款(2020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	804,760	776,014
应收股利	1,114,380	1,109,689
其他应收款	18,083,693	22,770,144
合计	20,002,833	24,655,847

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
1年以内	10,912,206	20,251,678
1至2年	5,408,040	602,201
2至3年	556,877	411,855
3年以上	1,953,363	1,910,719
	18,830,486	23,176,453
减：坏账准备	-746,793	-406,309
合计	18,083,693	22,770,144

(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
资金池本息	8,148,058	8,204,435
委托贷款	6,362,423	11,011,943
与子公司流动资金往来	2,898,568	2,899,018
借出款项	800,191	800,583
保证金	569,171	203,265
其他	52,075	57,209
减：坏账准备	-746,793	-406,309
合计	18,083,693	22,770,144

(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
2021 年 1 月 1 日余额	22,087,123	5,810	6,726	774	1,082,604	399,725	23,176,453	406,309
本期变化	-4,342,253	425	-1,838	248	-1,876	339,811	-4,345,967	340,484
2021 年 6 月 30 日余额	17,744,870	6,235	4,888	1,022	1,080,728	739,536	18,830,486	746,793

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

√适用 □不适用

本期计提的坏账准备金额为 340,484 千元，本期无收回或转回的坏账准备，本期无转销或核销的坏账准备。

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单项计提坏账准备:

于2021年6月30日, 本公司不存在处于第一阶段和第二阶段单项计提坏账的其他应收款。处于第三阶段的其他应收款分析如下:

单位: 千元 币种: 人民币

第三阶段	账面余额	整个存续期 预期信用损失率	坏账准备	理由
山西介休鑫峪沟煤业有限公司	1,060,368	68.88	730,374	i)
	1,060,368		730,374	

i) 截至2021年6月30日止六个月期间, 本公司对合营企业山西介休鑫峪沟煤业有限公司的委托贷款及借出款项的抵押物价值下降, 本公司根据预期可回收金额计提信用减值损失340,479千元。

组合计提坏账准备:

于2021年6月30日, 组合计提坏账准备的其他应收款分析如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	2021年6月30日		
	账面余额	损失准备	
	金额	金额	计提比例(%)
组合第一阶段	17,744,870	6,235	0.04
组合第二阶段	4,888	1,022	20.91
组合第三阶段	20,360	9,162	45.00
	17,770,118	16,419	

本期计提的坏账准备金额为340,484千元, 本期无收回或转回的坏账准备, 本期无转销或核销的坏账准备。

(5). 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	与子公司流动资金往来	1,349,520	一年以内	7.17	675
第二名	与子公司流动资金往来	1,195,377	一年以内	6.35	598
第三名	与子公司流动资金往来	1,164,293	一年以内	6.18	582
第四名	与子公司流动资金往来	1,069,738	一年以内	5.68	535
第五名	借出款项、委托贷款	1,060,368	三年以上	5.63	730,374
合计	/	5,839,296	/	31.01	732,764

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

其他说明：

于 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本公司无涉及政府补助的应收款项。

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

于 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8). 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 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本公司不存在转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

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	-1,003,078	62,082,134	63,085,212	-1,003,078	62,082,134
对联营、合营企业投资	8,686,496	-	8,686,496	8,213,454	-	8,213,454
合计	71,771,708	-1,003,078	70,768,630	71,298,666	-1,003,078	70,295,588

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
中铝山西	4,306,930	-	-	4,306,930	-	-
广西华昇	888,564	-	-	888,564	-	-
山西华兴	2,865,146	-	-	2,865,146	-	-
包头铝业	6,087,023	-	-	6,087,023	-	-
中铝物资	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-
中铝香港	5,609,615	-	-	5,609,615	-	-358,245
山西华圣	510,000	-	-	510,000	-	-
抚顺铝业	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	-	-366,613
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	-	-

中铝国贸集团	1,064,160	-	-	1,064,160	-	-
贵州华仁	461,653	-	-	461,653	-	-
中铝能源	1,422,794	-	-	1,422,794	-	-
华阳矿业	715,418	-	-	715,418	-	-
内蒙古开发	70,000	-	-	70,000	-	-
宁夏能源	5,895,294	-	-	5,895,294	-	-
中铝青海铝电有限公司	99,000	-	-	99,000	-	-
贵州华锦	600,000	-	-	600,000	-	-
郑州研究院	205,587	-	-	205,587	-	-
中铝山东	4,673,965	-	-	4,673,965	-	-
中铝广西投资发展有限公司	1,002,176	-	-	1,002,176	-	-
中州铝业	5,622,176	-	-	5,622,176	-	-
山西华润	647,493	-	-	647,493	-	-
中铝物流	840,856	-	-	840,856	-	-
兴华科技	207,815	-	-	207,815	-	-
中铝上海	1,994,249	-	-	1,994,249	-	-
兰州铝业	2,927,428	-	-	2,927,428	-	-
合计	63,085,212	-	-	63,085,212	-	-1,003,078

(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	1,477,162	-	-	23,664	-	2,586	-	-	-	1,503,412	-
鑫峪沟煤业	11,335	-	-	-11,335	-	-	-	-	-	-	-
铝能清新	269,203	-	-	9,433	-	-	-11,993	-	-	266,643	-
中铝海外发展	107,306	-	-	160	-	-	-	-	-	107,466	-
小计	1,865,006	-	-	21,922	-	2,586	-11,993	-	-	1,877,521	-
二、联营企业											
青海能源发展	614,033	-	-	10,235	-	4,028	-	-	-	628,296	-
中铜矿产资源有限公司	212,897	-	-	-994	-	48	-	-	-	211,951	-
华正铝业	34,243	-	-	-	-	-	-	-	-	34,243	-
中国稀有稀土有限公司	811,953	-	-	30,640	-	487	-	-	-	843,080	-
中铝投资发展有限公司	1,284,720	-	-	7,357	-	-	-	-	-	1,292,077	-
中铝资本控股	688,385	-	-	24,880	-	-	-3,251	-	-	710,014	-
多氟多(抚顺)科技开发有限公司	6,110	-	7,368	1,258	-	-	-	-	-	-	-
中铝招标有限公司	14,683	-	-	3,921	-	-	-	-	-	18,604	-
中铝视拓智能科技有限公司	17,624	-	-	-1,289	-	-	-	-	-	16,335	-
云铝股份	1,553,478	-	-	192,152	-	4,860	-	-	-	1,750,490	-
云铝溢鑫	1,110,322	-	-	188,494	-	5,069	-	-	-	1,303,885	-
小计	6,348,448	-	7,368	456,654	-	14,492	-3,251	-	-	6,808,975	-
合计	8,213,454	-	7,368	478,576	-	17,078	-15,244	-	-	8,686,496	-

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	10,557,316	8,413,696	7,208,030	6,118,228
其他业务	435,377	233,210	253,091	244,152
合计	10,992,693	8,646,906	7,461,121	6,362,380

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
权益法核算的长期股权投资收益	478,576	108,009
处置交易性金融资产及交易性金融负债取得的投资收益	-214,103	-35,285
其他权益工具投资分红收益	7,579	48,710
合计	272,052	1,528,135

十六、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-470,162	/
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）	88,051	/
债务重组损益	3,255	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-91,900	/
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-34,082	/
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	-494,943	/
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	480	/
对外委托贷款取得的损益	-222,356	/
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-160,742	/
所得税影响额	52,125	/
少数股东权益影响额	68,849	/
合计	-1,261,425	/

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	5.78	0.174	0.174
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.24	0.249	0.249

3、境内外会计准则下会计数据差异

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

本集团为在香港交易所上市的H股公司，本集团按照国际财务报告准则编制了H股财务报表。本公司境外审计师为罗兵咸永道会计师事务所。本财务报表在归属于母公司的净利润及归属于母公司的净资产金额方面与本集团按照国际财务报告准则编制的H股财务报表之间差异情况列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	归属于母公司的净利润		归属于母公司的净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额
按中国会计准则	3,075,160	35,712	57,480,337	54,332,010
按国际会计准则调整的项目及金额：				
差异金额	-	-	-	-
按国际会计准则	3,075,160	35,712	57,480,337	54,332,010

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

□适用 √不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称。

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

董事长：刘建平

董事会批准报送日期：2021年8月24日