

公司代码：601600

公司简称：中国铝业

# 中国铝业股份有限公司 2023 年半年度报告

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性、准确性、完整性，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、公司负责人朱润洲、主管会计工作负责人葛小雷及会计机构负责人（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2023年8月22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他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内容的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

截至报告期末，本公司不存在重大风险。本公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，敬请参阅本报告第三章“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.....	28
第五节	环境与社会责任.....	33
第六节	重要事项.....	39
第七节	股份变动及股东情况.....	54
第八节	优先股相关情况.....	57
第九节	债券相关情况.....	58
第十节	财务报告.....	63

备查文件目录	载有法定代表人、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
连城分公司	指	中国铝业股份有限公司连城分公司
包头铝业	指	包头铝业有限公司，为本公司全资子公司
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
中铝香港	指	中国铝业香港有限公司，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
兰州铝业	指	兰州铝业有限公司，为本公司的全资子公司
中铝碳素	指	中铝（上海）碳素有限公司，为本公司的全资子公司
中铝新材料	指	中铝新材料有限公司，为本公司的全资子公司
平果铝业	指	平果铝业有限公司，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
云铝股份	指	云南铝业股份有限公司，为本公司的控股子公司
广西华磊	指	广西华磊新材料有限公司，为本公司的合营公司
广西华银	指	广西华银铝业有限公司，为本公司的合营公司
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
云铝溢鑫	指	鹤庆溢鑫铝业有限公司，为本公司控股子公司云铝股份的控股子公司，亦为本公司的联营公司
抚顺铝业	指	抚顺铝业有限公司，为本公司全资子公司中铝碳素的全资子公司
中铝山东	指	中铝山东有限公司，为本公司全资子公司中铝新材料的全资子公司
中州铝业	指	中铝中州铝业有限公司，为本公司全资子公司中铝新材料的全资子公司
中铝集团	指	中国铝业集团有限公司，为本公司的控股股东
云南冶金	指	云南冶金集团有限公司，为中铝集团之附属公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
纽交所	指	纽约证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《治理准则》	指	《上市公司治理准则》
《公司章程》	指	《中国铝业股份有限公司章程》

《股东大会议事规则》	指	《中国铝业股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《中国铝业股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《中国铝业股份有限公司监事会议事规则》
上交所上市规则	指	《上海证券交易所股票上市规则》
香港联交所上市规则	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
A 股	指	本公司发行的人民币普通股，在上交所上市
H 股	指	本公司发行的境外上市外资股，在香港联交所上市
美国存托凭证（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 国存托凭证，每一美国存托凭证代表 25 股 H 股的所有权。截至本报告日，本公司 ADR 已从纽交所退市
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、百万元、亿元	指	人民币元、人民币千元、人民币万元、人民币百万元、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	朱润洲（代行法定代表人职责） <sup>注</sup>

注：2023年7月19日，刘建平先生本向公司董事会递交书面辞呈，辞去本公司董事长、执行董事及在董事会下设各专业委员会中的一切职务，即日生效。同日，本公司召开第八届董事会第十三次会议，全体董事共同推举朱润洲董事代为行使本公司董事长及法定代表人职责，直至本公司董事会选举出新任董事长为止。

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	葛小雷	高立东
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	香港联交所	中国铝业	02600	不适用

注：本公司美股ADR于2022年9月在纽交所退市，本公司将根据1934年美国证券交易法（经修订）的规定，在满足撤销注册条件后撤销美股ADR和对应H股的注册。

## 六、 其他有关资料

适用 不适用

## 七、 公司主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期 比上年同期 增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	134,062,610	158,959,961	145,402,989	-15.66
归属于上市公司股东的净利润	3,416,724	4,455,937	3,989,370	-23.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,883,981	3,837,663	3,837,664	-24.85
经营活动产生的现金流量净额	10,307,915	18,163,649	14,995,741	-43.25
	本报告期末	上年度末		本报告期 末比上年 度末增减 (%)
		调整后	调整前	
归属于上市公司股东的净资产	57,162,410	54,401,529	54,403,012	5.08
总资产	207,664,656	212,347,896	212,348,031	-2.21

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期 比上年同期 增减(%)
		调整后	调整前	
基本每股收益(元/股)	0.198	0.258	0.230	-23.26
稀释每股收益(元/股)	0.198	0.258	0.230	-23.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.167	0.222	0.221	-24.98
加权平均净资产收益率(%)	6.24	7.33	6.91	减少1.09个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.26	6.69	6.64	减少1.43个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

#### 八、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

#### 九、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	7,932	/
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	242,601	/
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	-65,115	/
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	205,674	/
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	233,751	/
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	39,221	/
减: 所得税影响额	-85,671	/
少数股东权益影响额(税后)	-45,650	/
合计	532,743	/

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

## 十、其他

√适用 □不适用

2023 年上半年，本公司主要运营数据如下：

	2023 年 1-6 月	2022 年 1-6 月（经重述）	同期变化 （%）
<b>主要产品产销数据</b>			
<b>氧化铝</b>			
冶金氧化铝产量（万吨）	823	905	-9.05
精细氧化铝产量（万吨）	188	179	5.13
自产冶金氧化铝外销量（万吨）	343	371	-7.42
<b>原铝</b>			
原铝（含合金）产量（万吨）	306	324	-5.57
自产原铝（含合金）外销量（万吨）	306	322	-5.11
<b>煤炭</b>			
煤炭产量（万吨）	622	557	11.67
<b>电力</b>			
总发电量（亿 kwh）	178	187	-4.81
外售电厂发电量（不含自备电厂，亿 kwh）	75	82	-8.54

### 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

##### （一）市场回顾

##### 铝土矿市场

近年来，受土地政策、安全环保等因素影响，国内矿权批准难度大，矿石供应紧张，价格高企，且品位较低，因此，国内氧化铝企业越来越多的使用进口矿石，对外依存度逐年提升。今年以来，印尼逐步收紧铝土矿出口，并于6月开始实施铝土矿禁令，但我国自几内亚、巴西、加纳等地区进口的铝土矿量同比增加，一定程度弥补了印尼进口量减少的缺口，特别是从几内亚进口的铝土矿量达到进口总量的70%以上。

##### 氧化铝市场

2023年上半年，国内外氧化铝价格整体呈现先涨后跌的走势。

国际市场方面，1月初，因天然气供应短缺，美铝位于澳大利亚的Kwinana氧化铝厂减产30%，刺激海外氧化铝价格上升，二季度后，由于需求低迷以及伦铝价格震荡下行，海外氧化铝价格开启下行通道。

国内市场方面，年初，因海外能源价格高位运行，进口铝土矿价格抬升，导致氧化铝成本大幅上涨，一定程度支撑氧化铝价格保持坚挺，氧化铝现货均价高点出现在2月下旬，为2,937元/吨。3月份后，随着云南限电政策落地及北方新增产能预释放带来的供应宽松的预期，氧化铝价格呈现缓慢下行趋势。2023年上半年，国内氧化铝现货均价为2,896元/吨，同比下降3.7%。

供需方面，今年氧化铝新建产能大多于上半年建成投产，对全年产量增加会有一定贡献。但另一方面，在矿石供应紧缺等问题的影响下，今年晋豫地区采暖季过后的复产规模及速度均不及往年同期，一定程度削减了供应面的净增加值。下半年国内氧化铝运行产能增减情况预计同时进行，但在新投产能的推动下，氧化铝全年产量预计仍将继续增加。需求上，受中国电解铝产能天花板的制约，国内电解铝新增产能对氧化铝需求的拉动非常有限，国内氧化铝的需求增量预计主要来自电解铝复产的产能。但国际方面，由于西方国家因俄乌冲突对俄罗斯进行严厉的经济制裁，导致俄罗斯自中国进口氧化铝的数量激增，从一定程度上缓解了国内氧化铝新增产能带来的供应压力。

据统计，2023年上半年，全球氧化铝产量约为6,854万吨，消费量约为6,841万吨，同比分别增长2.6%和1.8%；中国氧化铝产量约4,020万吨，消费量约4,050万吨，同比分别增长5.9%和2.6%，分别占全球氧化铝产量和消费量的58.65%和59.20%。截至2023年6月底，全球氧化铝产能利用率约为75.2%，中国氧化铝产能利用率约78.9%。

## 原铝市场

2023 年上半年，受国际金融市场动荡、高通胀和地缘政治冲突等因素影响，全球经济持续低迷，需求萎缩，基本金属价格较去年同期均呈现不同程度的下跌。

国际市场方面，LME 三月期铝价格于年初触及上半年高位 2,679.5 美元/吨后进入下跌模式，虽在 3 月底至 4 月中旬出现短暂震荡上行，但反弹力度有限，在 5 月底跌至 2,200 美元/吨以下，并于 6 月触及上半年低点 2,134 美元/吨。2023 年上半年，LME 现货和三月期铝平均价分别为 2,329 美元/吨和 2,363 美元/吨，同比分别下降 24.4%和 23.4%。

国内市场方面，2023 年上半年，国内铝价相比国际铝价波动较小，整体围绕 17,400-19,500 元/吨区间窄幅波动，但与去年同期相比，价格重心大幅下移。年初，沪铝价格触及上半年高点，但春节后，因铝锭库存增加、需求不及预期等原因导致沪铝价格回落并维持偏弱震荡走势。3 月，因云南限电造成的减产以及需求缓慢恢复使沪铝价格在 3 月下旬开始反弹直至 4 月下旬，之后，受市场对经济恢复悲观情绪及铝消费需求走弱等因素影响，沪铝价格震荡下行，于 5 月底触及上半年低点。2023 年上半年，SHFE 现货和三月期铝的平均价分别为 18,509 元/吨和 18,333 元/吨，同比分别下降 13.7%和 14.3%。

供需方面，今年 1-2 月，贵州、云南电解铝企业因限电政策大规模减产，供应能力下降，自 3 月开始产能逐步恢复，到 6 月末已基本达到去年年底水平。2023 年下半年，云南、贵州、内蒙古等地区的复产和新投产能规模预计将达到 180 万吨/年左右，至三季度末国内电解铝产能预计可达到 4,280 万吨/年左右的历史最高水平，但四季度随着西南地区进入枯水期，相关地区电解铝企业可能再次面临因供电紧张而导致减产的情况。需求方面，国内经济下行压力仍然较大，但市场对国家出台更大力度的经济刺激政策抱有期待，尤其是针对稳定房地产行业的相关政策，今年上半年，房地产行业在经历了去年的大幅下滑后虽有所好转但后劲不足，铝消费需求仍然偏弱，而包括新能源汽车、光伏等产业在内的新能源领域的铝消费需求持续上升，一定程度上弥补了传统领域铝消费的减少。

据统计，2023 年上半年，全球原铝产量约为 3,454 万吨，同比增长 1.6%，消费量约为 3,425 万吨，同比减少 0.5%；中国原铝产量约 2,023 万吨，消费量约 2,056 万吨，同比分别增长 2.7%和 4.6%，分别占全球原铝产量和消费量的 58.57%和 60.03%。截至 2023 年 6 月底，全球原铝产能利用率约为 88.1%，中国原铝产能利用率约 92.2%。

### （二）本公司主营业务

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、电解铝、精细氧化铝、高纯铝和铝用阳极生产供应商。本公司主要业务包括铝土矿、煤炭等资源的勘探开采，氧化铝、原铝、铝合金及炭素产品的生产、销售、技术研发，国际贸易，物流产业，火力及新能源发电等。本公司主要业务板块包括：

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及金属镓。

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等业务。

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。

### （三）业务回顾

2023 年上半年，面对产品价格震荡下行、盈利空间大幅收窄的严峻形势，公司上下快速进入“战时状态”，凝心聚力，以极致努力全面推动公司高质量发展，取得了较好的经营业绩。

#### 1. 生产运行整体平稳，综合实力稳步提升。

上半年，公司冶金氧化铝产量 823 万吨、精细氧化铝产量 188 万吨、电解铝产量 306 万吨、炭素产量 137 万吨、煤炭产量 622 万吨、总发电量 178 亿千瓦时，实现利润总额 67.20 亿元，净利润 55.86 亿元，经营性净现金流 103.08 亿元。截至 2023 年 6 月底，公司资产负债率 55.61%，较年初降低 3 个百分点。稳健的经营业绩和良好的品牌形象使公司获得市场和投资者的认可以及研究机构的正向评级，2023 年，公司再登“福布斯全球企业 2000 强”榜单；入选 2023 年《财富》中国上市公司 500 强、2022 中国上市公司品牌 500 强，位居有色金属企业前列；入选“中国 ESG 上市公司先锋 100 榜单”；惠誉继续给予公司有色金属行业“A-”的最高评级。

#### 2. 狠抓战略执行，重点项目加快实施。

公司成立铝土矿资源工作专班，加快推进国内外资源获取，上半年新增国内铝土矿资源量 2,100 万吨。重点项目取得突破，内蒙古华云三期 42 万吨电解铝项目开工建设，广西华昇二期 200 万吨氧化铝项目顺利推进，银星能源宁东 250MW 光伏项目并网发电、贺兰山 91.8MW 风机改造项目批复开工，中铝山东、山西中润等 5 个分布式光伏发电项目启动建设；加快产品向中高端发展，新立项精细氧化铝项目 12 项，锂电池隔膜材料、微粉氢氧化铝项目开工建设；中铝碳素包头 12 万吨预焙阳极建成投产，抚顺铝业 9.5 万吨炭素点火启动。

### 3. 管理改革迈出新步伐，科技创新呈现新亮点。

坚持问题导向，加强统筹协调，扎实推进重点改革任务。深化科技体制改革，优化科技创新体系，加速创新平台建设，做强专业研究院，成立中铝高纯铝研究所和中铝炭素技术中心，郑州研究院获批“有色金属行业绿色低碳公共服务平台”“国家强制性标准实施统计分析点”两个国家级平台，获得国资委 2022 年度“科改”考核“标杆”评级。2023 上半年，公司组织实施 41 个重大研发项目，获得专利授权 165 项；一批重点技术项目进入产业化、推广应用阶段，“新型稳流保温铝电解槽节能技术”入选国务院国资委碳达峰碳中和行动典型案例和工信部原材料工业先进适用低碳技术，高纯氮化铝入选中央企业科技创新成果推广目录，云铝润鑫以铝灰为原料的阳极钢爪保护涂层料制备方法荣获第 24 届中国专利优秀奖。数智化建设取得新进展，广西华昇、文山铝业等 4 家企业智能工厂建设有序推进，包头铝业煤炭采制化实现全自动智能管理，中铝物资牵头建设的集团数智化产业互联网平台“绿星链通”启动上线。

### 4. 夯实安全环保基础，加快拓展绿色产业。

深入推进安全管理强化年、重大事故隐患排查整治等专项行动，加大安全环保互查和全覆盖督导，对重要危险源升级管控，着力提升企业安全风控水平和管理能力。积极推进安全生产标准化建设、标准操作程序（SOP）试点，推动科技兴安、高危岗位无人值守和智能化建设，企业本质安全水平不断提升。组织开展生态环境隐患大清查、重点环保治理项目“回头看”，中央环保督察反馈问题以及在黄河、长江流域企业生态环境问题得到有效整改。公司二氧化硫、氮氧化物、烟尘、氨氮等排放量持续降低。山西新材料、中铝矿业获评国家级绿色工厂，中铝山东、中州铝业 6 种产品入选国家级绿色设计产品名单。落实公司再生铝产业三年规划，贵州分公司年产 5 万吨再生铝示范线建成投产，包头铝业 6 万吨再生铝项目批复立项，上半年消纳废铝 19.2 万吨。加快固废处置利用，赤泥综合利用率达到 14.85%，创历史最好水平；电解铝“三废”处置与综合利用取得新进展，建成文山铝业、山西新材料、云铝润鑫铝电解“三废”处置示范线，年处置能力达到 10 万吨。

### 5. 强化依法合规治企，提升风险防控能力。

建立法治与合规管理工作向董事会报告制度，发布“一手册四清单”合规成果，全员签订合规承诺书，合规管理体系建设成型。持续加强内控与业务深度融合，启动 6 家企业废旧物资管理专项审计、4 家企业内控评价，完成几内亚项目后评价；强化风险防范动态监控，每月对重大风险防控措施的实施情况进行跟踪、研判，形成风险监控报告，及时向公司管理层揭示风险，推动重大风险防控措施落实落地。

### 6. 党建引领持续赋能，双向融合更加有力。

扎实推进二十大精神学习和学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育，深入开展调查研究，系统梳理突出问题，本部各直属党支部开展“学思想对标对表，重实践担当担责”活动，

制定 63 项整改提升措施，以问题的有效解决带动各项工作更好更快开展。持续拓展“党建+”，建立实施“两带两创”项目 1500 多个，通过开展多种形式的党群活动，团结广大干部员工，凝聚起干事创业的强大合力。

#### （四）经营计划

当前，全球形势更趋复杂，不确定性因素增多，世界经济增长持续疲软，国内需求动力不足，铝行业市场处于弱周期震荡下行，面对挑战，公司将始终坚持以建设世界一流铝业公司为战略目标，以更强的担当、更大的作为，全力做好下半年各项工作。

##### 1. 提升价值创造，争创一流业绩。

深化对标提升成本竞争力，坚持以效益为中心、以市场为导向，动态优化生产模式，狠抓设备长周期稳定运行，确保有效产能稳产满产优产，提高生产运行水平。统筹施策促进协同创效，加强采购、销售、物流三大平台以及平台与企业间的“产供销运”协同，持续提升降本增效能力；根据市场变化，控制库存和货款收付，提高周转效率；加强原料和产品溯源管理，提高直采直销比例；优化销售体系，所属企业全面上线“绿星链通”产业互联网采购平台，打造数智化采购新模式；强化物流保运，提升运输及仓储管控能力，更好服务企业降本。

##### 2. 加快产业结构调整，进一步增强竞争实力。

加大资源获取力度，坚持国内国际统筹推进、勘探开发一体加速，在强化推进新一轮找矿行动的同时加强现有矿山产能挖潜和接续生产。加快产业优化升级，推进产业结构高端化、能源消费低碳化、资源利用循环化、产品供给绿色化，夯实高质量发展的基础。聚焦高端先进材料，以精细氧化铝、高纯铝、铝合金等为重点方向，加快打造以自主技术为核心的产品体系。响应国家战略性新兴产业发展需求，积极开发小金属新材料，满足新兴市场需求。

##### 3. 建强创新平台，加快科技成果转化创效。

构建高水平科技创新平台，落实做强专业研究院改革方案；做实支撑转化平台，推进企业技术中心建设；与专业院校合作，搭建协同创新平台；与下游客户合作，共建应用技术平台。聚力突破关键共性技术，完成一批关键技术开发，推进一批重点前瞻性科研项目。推动科技成果集中统一管理，加速科技成果转化，实现科研成果落地生“金”，取得良好的经济效益。提升数智化引领能力，规划建设公司统一经营管理平台和大数据调度中心，推动数字化赋能运营管理。

##### 4. 不断完善公司治理，全面提升上市公司质量。

加强公司制度体系建设，分层分类确定制度体系框架，增强制度系统性、科学性、规范性；修订完善“三重一大”决策等基本制度，厘清各主体权责边界，实现权责清晰、协同高效。深化三项制度改革，推动任期制契约化管理提质扩面，增强契约目标的战略性、科学性、挑战性，加快实现管理人员全覆盖；全面推行管理人员竞争上岗、末等调整和不胜任退出制度，切实做到能上能

下、能进能出；系统优化人力资源配置，准确界定各类用工标准，科学定编人员，实现精准用工。落实国务院国资委关于提高央企控股上市公司质量工作方案的精神要求，加强市值管理，进一步规范公司治理，提升信息披露水平，增进市场认同和价值实现，更好发挥上市公司平台功能，助力公司高质量发展。

#### 5. 统筹发展安全，化解风险挑战。

全面加强安全环保管理，坚决贯彻“不安全不生产、不环保不生产”的原则，夯实各级安全环保责任；加大安全环保隐患排查，确保各类重大安全环保问题按期整改到位；加快重点地区重点企业环保提标改造，助推公司绿色发展。全力防范化解市场风险，紧盯供应链关键环节，全面提升自采铝土矿保供能力，确保电解铝电价电量有效供给，不断增强主导产品市场竞争力；强化弱周期下市场分析，把握市场规律，抓住波动的市场创造效益；严控授信规模，精准授信管理，强化客户信用动态跟踪评价，确保风险可控；加强汇率市场研究，防范汇兑损失风险。完善合规审查机制，全面推动实体企业和平台公司建立健全合规管理体系；聚焦薄弱环节风险防控，深入开展内控独立评价，通过精准监督推动管理提升。

#### 6. 强化党建引领，凝聚奋进力量。

高标准推动学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育纵深发展，重点抓实学习调研成果转化和问题清单整改，形成指导实践、推动工作的思路办法、工作举措。以党建对标提升和“三型六化”创建达标为抓手，全面提升基层党建工作质效，深化党建与业务双向融合，充分发挥各级党委“把方向、管大局、保落实”的作用，以高质量党建引领高质量发展。

## 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，以推动高质量发展为主题，以价值创造为目标，以深化供给侧结构性改革为主线，以科技创新和绿色低碳为支撑，以改革创新激发活力，加快产业结构优化，深化内涵式发展，着力构建高质量发展新模式，以更好集聚各类资源，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，打造行业原创技术策源地和铝工业现代产业链链长，巩固铝行业创新和绿色发展引领者的地位。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、原铝产能、精细氧化铝产能、高纯铝产能和炭素产能均位居全球第一。本公司致力于不断增强科技创新、全球化资源配置和绿色可持续发展能力，着力于持续优化产业结构、能源消纳结构、提升成本竞争力和企业经营业绩，不断增强行业影响力、控制力、抗风险能力，建成布局合理、运营高效，具有全球竞争力、创新力的世界一流铝业公司。

## 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，资源保证度高；本公司还关注资源合理开采，深化矿山提质增效，不断提升矿山生产管理水平；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、炭素、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；落实国家“双碳”战略，采取多种方式发展清洁能源，提高清洁能源比例；实行炭素、精细氧化铝、铝合金专业化整合，加大高附加值产品开发，整体竞争优势日益显现。

## 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，不断创新完善对标工作机制，价值创造能力进一步提升；通过深化管理改革、实施股权激励等一系列行之有效的激励方案，优化利益分享机制，提高管理层和广大员工的积极性和主动性。

## 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才队伍，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。

## 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、经验丰富的管理团队，在有色金属、矿产资源、冶炼加工、市场营销等方面拥有丰富的管理经验，具备先进的管理理念和清晰的管理思路，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，通过全要素对标和提质增效的价值创造行动、经理层任期制和契约化管理、职业经理人改革等业绩考核激励机制，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，形成了以专业研究院负责技术开发、技术中心推进工业试验和产业化示范、各企业负责科技成果转化应用的系统化科技创新体系；成立了覆盖各专业领域的 13 个专业技术中心，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；构建了“首席科学家-专业总师-卓越工程师”三级科技队伍体系。本公司长期坚持围绕氧化铝、电解铝、节能降耗、危废处理、高纯材料等产业高质量

发展急需的关键技术，组织实施重大关键核心技术攻关，成功开发、应用和推广一系列高水平的科技创新成果，是铝行业技术发展进步的主要贡献者和引领者。

### 8. 党建与经营管理深度融合，引领保障公司高质量发展

本公司全级次企业通过党建进章程确立了党组织在公司治理中的法定地位；健全完善党组织议事规则，充分发挥党委把方向、管大局、保落实作用，党委前置研究讨论生产经营和改革发展重大经营管理事项、加强跟踪问效、定期督导检查，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；通过党建对标创新、党建引领赋能和党建价值创造，构建起具有鲜明特色的党建工作体系，多维度、多角度充分发挥党建引领作用，将党建“软实力”转化为公司高质量发展的“硬势能”。

## 三、经营情况的讨论与分析

### 营运业绩

本集团 2023 年上半年归属于本公司股东的净利润为 34.17 亿元，较去年同期的 44.56 亿元减少 10.39 亿元，主要受到原铝、氧化铝市场价格同比下降影响。

### 营业收入

本集团 2023 年上半年实现营业收入 1,340.63 亿元，较去年同期的 1,589.60 亿元减少 248.97 亿元，主要由于原铝市场价格以及贸易业务量同比下降影响。

### 营业成本

本集团 2023 年上半年营业成本为 1,212.90 亿元，较去年同期的 1,389.07 亿元减少 176.17 亿元，主要由于贸易业务量及原铝生产成本同比下降影响。

### 税金及附加

本集团 2023 年上半年税金及附加为 12.65 亿元，较去年同期的 15.74 亿元降低 3.09 亿元，主要由于公司产品毛利减少致城建税及教育费附加同比减少，以及矿石资源税同比减少等影响。

### 期间费用

销售费用：本集团 2023 年上半年发生销售费用 2.01 亿元，较去年同期的 1.76 亿元增加 0.25 亿元。

管理费用：本集团 2023 年上半年发生管理费用 18.77 亿元，较去年同期的 18.83 亿元基本持平。

财务费用：本集团 2023 年上半年发生财务费用 15.03 亿元，较去年同期的 17.96 亿元减少 2.93 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利息费用同比降低。

### 研发费用

本集团 2023 年上半年研发费用为 16.92 亿元，较去年同期的 16.70 亿元基本持平。

### 其他收益

本集团 2023 年上半年其他收益为 1.76 亿元，较去年同期的 1.18 亿元增利 0.58 亿元，主要是收到税费返还等各类补助增加。

### 投资收益

本集团 2023 年上半年投资收益为 3.06 亿元，较去年同期的 1.80 亿元增利 1.26 亿元，主要是公司投资的联营企业利润同比增加。

### 公允价值变动收益

本集团 2023 年上半年公允价值变动收益为 0.25 亿元，较去年同期的 0.79 亿元减利 0.54 亿元，主要是受到持仓套期保值期货浮动盈利同比减少影响。

### 信用减值损失

本集团 2023 年上半年信用减值转回增利为 2.33 亿元，较去年同期损失 0.5 亿元增利 2.83 亿元，主要是公司通过法律维权等措施，实现对部分历史坏帐的收回。

### 资产减值损失

本集团 2023 年上半年资产减值损失为 2.17 亿元，较去年同期损失 30.09 亿元减亏 27.92 亿元，主要是上年对部分低效资产计提减值较多影响。

### 资产处置收益

本集团 2023 年上半年资产处置收益 0.05 亿元，较去年同期的 1.04 亿元减利 0.99 亿元，主要是公司上年处置资产较多影响。

### 营业外收支净额

本集团 2023 年上半年营业外收支净额为-0.41 亿元，较去年同期的-1.15 亿元减亏 0.74 亿元，主要是本年冲回以前年度计提的罚金（受到地方政策调整）等影响。

### 所得税费用

本集团 2023 年上半年所得税费用为 11.33 亿元，较去年同期的 15.55 亿元减少 4.22 亿元，主要是本年实现利润同比减少。

### 氧化铝板块

#### 营业收入

2023 年上半年，本集团氧化铝板块的营业收入为 215.27 亿元，较去年同期的 281.73 亿元减少 66.46 亿元，主要是氧化铝产销量及销售价格同比下降影响。

## 板块业绩

2023 年上半年，本集团氧化铝板块利润总额 13.22 亿元，较去年同期的 10.48 亿元增加 2.74 亿元，主要由于公司氧化铝利润同比减利，矿石利润同比增利，以及资产减值事项同比减少增利共同影响。

### 原铝板块

#### 营业收入

2023 年上半年，本集团原铝板块的营业收入为 565.93 亿元，较去年同期的 696.04 亿元减少 130.11 亿元，主要是电解铝市场价格同比下降影响。

#### 板块业绩

2023 年上半年，本集团原铝板块利润总额 39.42 亿元，较去年同期的 75.12 亿元减少 35.70 亿元，主要受到电解铝市场价格同比下降影响。

### 贸易板块

#### 营业收入

2023 年上半年，本集团贸易板块营业收入为 1,243.05 亿元，较去年同期的 1,407.81 亿元减少 164.76 亿元，主要是本年贸易业务量及产品市场价格同比下降影响。

#### 板块业绩

2023 年上半年，本集团贸易板块利润总额 9.52 亿元，较去年同期的 9.3 亿元基本持平。

### 能源板块

#### 营业收入

2023 年上半年，本集团能源板块营业收入为 48.24 亿元，较去年同期的 48.19 亿元基本持平。

#### 板块业绩

2023 年上半年，本集团能源板块利润总额 13.01 亿元，较去年同期的 10.91 亿元增利 2.1 亿元，主要是受到发电业务同比增利影响。

### 总部及其他营运板块

#### 营业收入

2023 年上半年，本集团总部及其他营运板块的营业收入为 10.66 亿元，较去年同期的 9.3 亿元增加 1.36 亿元。

## 板块业绩

2023年上半年,本集团总部及其他营运板块利润总额-5.26亿元,较去年同期-4.49亿元减利0.77亿元,主要受到期货业务收益同比减少影响。

## 资产负债结构

### 流动资产及负债

于2023年6月30日,本集团流动资产521.83亿元,较上年末的545.36亿元减少23.53亿元,主要是偿还债务致货币资金减少影响。

于2023年6月30日,本集团流动负债568.43亿元,较上年末的623.67亿元减少55.24亿元,主要是偿还短期债务影响。

### 非流动资产及负债

于2023年6月30日,本集团非流动资产1,554.82亿元,较上年末的1,578.12亿元降低23.30亿元,主要是长期资产折旧摊销影响。

于2023年6月30日,本集团非流动负债586.34亿元,较上年末的622.27亿元降低35.93亿元,主要是中长期带息债务减少影响。

于2023年6月30日,本集团资产负债率为55.61%,较上年末的58.67%下降3.06个百分点,主要是公司利用经营产生的货币资金偿还带息债务影响。

## 资本支出、资本承担及投资承诺

2023年上半年,本集团完成项目投资资金支出(不含股权投资)20.82亿元,主要用于节能升级改造、资源获取、科技研发等。

于2023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36.24亿元。

截至2023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13.25亿元,分别是对中铝海外发展有限公司4亿元、娄底中禹新材料有限公司0.08亿元、中铝招标有限公司0.06亿元、中铝穗禾有色金属绿色低碳创新发展基金(北京)合伙企业(有限合伙)8.83亿元及山西沁铝太岳新材料有限公司0.28亿元。

## 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	134,062,610	158,959,961	-15.66
营业成本	121,299,322	138,907,077	-12.68
销售费用	201,063	176,402	13.98
管理费用	1,877,484	1,883,172	-0.30
财务费用	1,503,313	1,796,362	-16.31
研发费用	1,692,477	1,669,992	1.35
经营活动产生的现金流量净额	10,307,915	18,163,649	-43.25
投资活动产生的现金流量净额	-5,683,004	-6,146,400	-7.54
筹资活动产生的现金流量净额	-10,652,341	-10,767,720	-1.07

## 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	14,104,513	6.79	19,259,933	9.07	-26.77	主要是偿还带息债务。
交易性金融资产	3,815,756	1.84	-	-	-	主要是购买保本型结构性存款影响。
应收款项融资	1,822,924	0.88	1,356,480	0.64	34.39	主要为各企业银行承兑汇票结算量减少。
预付账款	1,426,490	0.69	2,179,873	1.03	-34.56	主要是贸易预付款减少。

其他流动资产	493,246	0.24	797,367	0.38	-38.14	主要是待抵扣进项税逐步抵扣影响。
在建工程	4,192,260	2.02	2,280,022	1.07	83.87	主要是重点项目投入增加影响。
短期借款	8,666,176	4.17	6,461,103	3.04	34.13	主要是根据资金市场情况,对融资结构进行优化,利用短期借款置换短期债券。
其他流动负债	285,012	0.14	2,933,514	1.38	-90.28	主要是根据资金市场情况,对融资结构进行优化,利用短期借款置换短期债券

## 2. 境外资产情况

适用 不适用

### (1) 资产规模

其中：境外资产 181.69（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为 8.95%。

### (2) 境外资产占比较高的相关说明

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

有关资产受限情况请参见本报告第十节“财务报告”财务附注七、67。

## 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 2023 年 6 月 30 日，本集团长期股权投资为 100.10 亿元，较 2022 年末的 97.43 亿元增加 2.67 亿元，主要为对联合营企业确认收益增加及新增投资。

#### (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”财务报表附注十二“公允价值的披露”部分内容。

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

经本公司于 2021 年 12 月 21 日召开第七届董事会第二十四次会议审议批准，本公司参与设立中铝穗禾有色金属绿色低碳创新发展基金（北京）合伙企业（有限合伙）（以下简称“中铝穗禾基金”或“基金”），基金整体规模 60 亿元，本公司出资 10.2 亿元，出资比例 17%。2022 年 11 月 9 日，中铝穗禾基金在中国证券投资基金业协会完成备案手续，备案编码：SXQ909。

截至报告期末，中铝穗禾基金完成投资项目 1 个，本公司根据基金对该投资项目的投资金额按照出资比例出资 1.37 亿元。

衍生品投资情况

适用 不适用

本公司于 2023 年 3 月 21 日召开的第八届董事会第十次会议审议批准了《关于公司 2023 年度货币类金融衍生业务计划的议案》，同意公司全资子公司中铝国贸集团（含其子公司）及中铝物资 2023 年度货币类金融衍生业务计划，业务品种为美元远期结购汇，业务期限自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，在前述业务期限内，该企业开展金融衍生业务总额度不超过 17.97 亿美元。有关详情请见本公司于 2023 年 3 月 22 日披露的《中国铝业股份有限公司关于 2023 年度货币类金融衍生业务计划的公告》（公告编号：临 2023-004）。

截至 2023 年 6 月底，中铝国贸集团之全资子公司中铝国贸香港有限公司针对铝箔现货出口业务共开展 2 笔货币类金融衍生业务，均为美元远期结汇，金额合计 82.15 万美元，取得了较好的效果，有效地规避了汇率波动风险。

**(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 2023 年 6 月 30 日，本公司主要控股、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
<b>主要全资、控股公司</b>						
包头铝业	制造	原铝、铝合金及其加工产品、炭素制品等的生产与销售	2,245,510	19,225,748	12,177,569	795,472
中铝矿业	制造	铝土矿、氧化铝的生产及销售	4,028,859	5,685,263	3,437,517	-131,237
中铝国贸	贸易	自营和代理各类商品及技术的进出口	1,731,111	4,289,604	2,308,379	40,468
中铝香港	矿业	境外铝土矿开采与铝土矿贸易	港币 6,778,835	15,705,460	7,578,373	779,599
中铝新材料	制造	精细氧化铝的生产及销售	6,450,000	16,968,051	5,817,919	-292,654
中铝上海碳素	制造	石墨及炭素制品的生产及销售	1,000,000	5,938,179	1,586,964	-425,845
郑州研究院	研发	研发服务	214,858	719,635	319,870	11,627
中铝物流	服务	物流运输服务	964,291	2,965,826	1,496,076	85,684
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	4,418,566	1,193,370	74,520
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	9,717,575	2,691,844	570,595
中铝上海	贸易	贸易、项目工程管理	968,300	1,381,068	1,011,815	9,374
山西华兴	制造	氧化铝的生产与销售	1,850,000	5,656,158	2,665,020	-20,671
兰州铝业	制造	原铝的生产及销售	1,593,648	7,054,188	3,345,060	264,630
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	31,479,392	14,751,726	1,125,457
贵州华锦	制造	氧化铝的生产及销售	1,000,000	3,466,498	2,590,766	136,704
广西华昇	制造	氧化铝的生产与销售	1,742,280	4,915,984	3,431,788	261,163
山西中润	制造	原铝的生产及销售	1,641,750	4,214,480	2,775,203	239,931
贵州华仁	制造	原铝的生产及销售	1,200,000	4,307,017	2,303,918	-215,677

兴华科技	制造	氧化铝的生产与销售	588,182	2,071,249	483,070	-170,767
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	8,975,209	1,392,890	-228,712
遵义铝业	制造	氧化铝、原铝的生产及销售	3,204,900	6,533,513	3,898,508	5,129
云铝股份	制造	氧化铝的生产、原铝及铝制品的生产、加工及销售,炭素的生产	3,467,957	36,667,205	26,495,443	1,797,119
平果铝业	服务	土地使用权租赁、后勤服务	350,000	924,295	794,066	28,615
<b>合营、联营企业及参股公司</b>						
广西华磊	制造	原铝生产、火电及铝加工等	2,480,440	5,861,555	2,689,320	72,768
广西华银	制造	氧化铝的生产与销售	2,441,987	7,702,971	4,477,315	148,933

**(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、国家行业政策、市场环境,结合公司生产运营实际情况,对可能面临的风险进行评估,主要风险包括:

**1. 市场变化风险**

受国内外宏观经济形势、国家和行业政策、竞争对手产能扩张、市场供需基本面变化等因素影响,氧化铝、电解铝等产品以及原燃料价格存在大幅波动风险,存在成本上升、售价下跌进而影响公司利润水平的风险。

为应对此风险,本公司将密切关注国内外宏观经济形势,强化市场研究功能;积极开展串换贸易,打开增量市场,释放经营活力,创效增收;加快区域采购业务整合,提升采购资源的统筹集采能力;密切关注社会库存变化情况、竞争对手和下游客户的动向,制定并优化营销策略。

**2. 安全环保风险**

本公司在安全生产方面还存在薄弱环节;同时,随着国家对生态环境保护监管力度不断加大,环境保护标准越来越高,环境保护工作面临巨大压力。

为应对此风险，本公司将持续推进安全生产管理措施落地，实现安全生产标准化管理；积极推进“科技兴安”，提升本质安全水平；强化重点领域、关键环节和特殊时段的安全管控；积极打造生态环境保护标杆企业，实施环保领先战略；持续打好污染防治攻坚战，扎实开展生态环境保护管理专项督查。

### 3. 国际化经营风险

受铝土矿出口国政治环境、政策等因素影响，进口矿石供应不稳定；外部监管环境变化不确定性增加，境外业务不符合当地法律法规可能面临经济处罚；汇率波动加大，可能导致国际贸易汇兑损失风险。

为应对此风险，本公司将依托全产业链优势，在对外采购谈判中赢得主动，不断提升全球资源配置的市场引领力；大力拓宽采购渠道，尽力获取更多优质海外资源；全面梳理现有涉外业务，查找风险点，做好应对预案，严格按照有关规章制度处理境外事项；把握换汇窗口期，降低汇兑损失风险。

### 4. 双碳及用能结构风险

本公司部分企业能源结构以煤、天然气等化石燃料为主，碳排放量较大，能源清洁转型困难，降低碳排放空间有限。

为应对此风险，本公司将结合发展实际，积极推动用能结构调整，切实践行绿色低碳发展路线；加大对废铝回收利用数量，持续优化再生铝布局；强化节能减排管理，降低电解铝电耗和氧化铝能耗；积极研究开发低碳、零碳技术。

## (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
2022 年度股东大会	2023. 06. 20	www. sse. com. cn	2023. 06. 21	<p>会议审议通过了以下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 关于公司 2022 年度董事会报告的议案</li> <li>2. 关于公司 2022 年度监事会报告的议案</li> <li>3. 关于公司 2022 年度审计报告及经审计财务报告的议案</li> <li>4. 关于公司 2022 年度利润分配方案的议案</li> <li>5. 关于公司董事、监事 2023 年薪酬标准的议案</li> <li>6. 关于公司拟接续购买 2023-2024 年度董事、监事及高级管理人员责任保险的议案</li> <li>7. 关于公司拟续聘会计师事务所的议案</li> <li>8. 关于公司拟为中铝山西新材料有限公司申请氧化铝期货厂库提供担保的议案</li> <li>9. 关于公司拟与中国铝业集团有限公司重新签订持续关联交易相关协议及该等交易于 2023-2025 年三个年度交易上限额度的议案(此议案为分项表决)</li> <li>10. 关于公司拟与中铝财务有限责任公司重新签订《金融服务协议》及相关交易于 2023-2025 年三个年度交易上限额度的议案</li> <li>11. 关于公司拟与中铝融资租赁有限公司重新签订《融资租赁合作框架协议》及相关交易于 2023-2025 年三个年度交易上限额度的议案</li> </ol>

				<p>12. 关于公司拟与中铝商业保理有限公司重新签订《保理合作框架协议》及相关交易于 2023-2025 年三个年度交易上限额度的议案</p> <p>13. 关于公司 2023 年度境内外债券发行计划的议案</p> <p>14. 关于给予公司董事会增发 H 股股份一般性授权的议案</p>
--	--	--	--	---

### 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

2023 年 5 月 5 日，本公司披露了《中国铝业股份有限公司关于召开 2022 年度股东大会的通知》（公告编号：临 2023-018），本公司将于 2023 年 6 月 20 日召开 2022 年度股东大会，审议年度董事会报告、监事会报告等议案。2023 年 6 月 6 日，本公司披露了 2022 年度股东大会会议资料。

2023 年 6 月 20 日，本公司 2022 年度股东大会如期召开，所有提交会议审议的议案均顺利获得通过。本公司于 2023 年 6 月 21 日披露了《中国铝业股份有限公司 2022 年度股东大会决议公告》（公告编号：临 2023-021）。

### 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
刘建平	董事长、执行董事	离任
许峰	副总裁	聘任
梁鸣鸿	总法律顾问	聘任
岳旭光	监事	离任
王金琳	监事	选举

### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

因工作调整，刘建平先生于 2023 年 7 月 19 日向本公司董事会递交书面辞呈，辞去本公司董事长、执行董事及在董事会下设各专业委员会中的一切职务，即日生效。本公司于 2023 年 7 月 20 日披露了《中国铝业股份有限公司关于董事长辞任、推举董事代行董事长职责及提名董事候选人的公告》（公告编号：临 2023-025）。

因工作需要，经本公司于 2023 年 3 月 21 日召开的第八届董事会第十次会议审议批准，本公司聘任许峰先生为公司副总裁，即日生效。本公司于 2023 年 3 月 22 日披露了《中国铝业股份有限公司关于聘任许峰先生为公司副总裁的公告》（公告编号：临 2023-013）。

因工作需要，经本公司于 2023 年 8 月 22 日召开的第八届董事会第十四次会议审议批准，本公司聘任梁鸣鸿先生为本公司总法律顾问、首席合规官，即日生效。本公司于 2023 年 8 月 23 日披露了《中国铝业股份有限公司关于聘任梁鸣鸿先生为公司总法律顾问、首席合规官的公告》（公告编号：临 2023-034）。

因达到国家法定退休年龄，岳旭光先生于 2023 年 8 月 10 日向本公司监事会递交书面辞呈，辞去本公司职工代表监事职务，即日生效。本公司于 2023 年 8 月 10 日召开职工代表大会，选举通过王金琳女士为本公司第八届监事会职工代表监事。本公司于 2023 年 8 月 11 日披露了《中国铝业股份有限公司关于变更职工代表监事的公告》（公告编号：临 2023-027）。

除上述董事、高级管理人员在本公司的任职发生变化外，公司部分董事在其他公司的任职情况也发生了变化，具体如下：

本公司独立非执行董事邱冠周先生于 2023 年 5 月 16 日不再担任湖南佰奥莱博生物科技有限公司的执行董事、经理。

本公司独立非执行董事陈远秀女士于 2023 年 3 月 21 日获委任为招商局港口控股有限公司（香港联交所上市公司，股票代码：00144）的独立非执行董事；于 2023 年 8 月 11 日获委任为优品 360 控股有限公司（香港联交所上市公司，股票代码：02360）的独立非执行董事。

### 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

事项概述	查询索引
2021 年 12 月 21 日，本公司第七届董事会第二十四次会议、第七届监事会第十二次会议审议通过了公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）及其	www. sse. com. cn

摘要等相关议案，同意公司实施 2021 年限制性股票激励计划，向不超过 1,192 名激励对象授予不超过 14,100 万股 A 股股票。

2022 年 4 月 6 日，本公司召开第七届董事会第二十七次会议及第七届监事会第十四次会议，审议通过了关于调整公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要、实施考核管理办法的议案。

2022 年 4 月 20 日，本公司收到国务院国资委《关于中国铝业股份有限公司实施限制性股票激励计划的批复》（国资考分[2022]157 号），国务院国资委原则同意公司实施限制性股票激励计划。

2022 年 4 月 26 日，本公司 2022 年第一次临时股东大会、2022 年第一次 A 股类别股东会及 2022 年第一次 H 股类别股东会审议批准了公司 2021 年限制性股票激励计划相关议案，批准公司实施限制性股票激励计划。

2022 年 5 月 24 日、5 月 25 日，本公司第七届监事会第十六次会议及第七届董事会第二十九次会议审议通过了关于调整公司 2021 年限制性股票激励计划相关事项的议案、关于向激励对象首次授予限制性股票的议案，同意公司以 2022 年 5 月 25 日为首次授予日，以 3.08 元/股的授予价格向 943 名激励对象授予 11,343.82 万股限制性股票。

2022 年 6 月 14 日，本公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，公司 2021 年限制性股票激励计划首次授予登记于 2022 年 6 月 13 日完成，公司共向 930 各激励对象授予限制性股票 11,227.03 万股。

2022 年 11 月 23 日、11 月 24 日，本公司第八届监事会第四次会议及第八届董事会第七次会议审议通过了关于公司 2021 年限制性股票激励计划拟向激励对象授予预留限制性股票的议案，同意公司以 2022 年 11 月 24 日为预留授予日，以 2.21 元/股的授予价格向 285 名激励对象授予 2,753.63 万股限制性股票。

2022 年 12 月 26 日，本公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，公司 2021 年限制性股票激励计划预留授予登记于 2022 年 12 月 23 日完成，公司共向 276 名激励对象授予限制性股票 2,664.83 万股。

有关上述事项详情请见本公司发布的相关公告。

## （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

报告期内，本公司附属企业中属于环保部门公布的重点排污单位的企业如下：

重点排污单位名称	排污名录类别
山西华圣铝业有限公司	大气
中铝山西新材料有限公司	大气、土壤
山西华兴铝业有限公司	大气、土壤
山西中铝华润有限公司	大气、土壤
中铝集团山西交口兴华科技股份有限公司	大气、土壤
包头铝业有限公司	大气、土壤
内蒙古华云新材料有限公司	大气、土壤
抚顺铝业有限公司	大气、土壤
中铝山东有限公司	大气、土壤
中铝山东有限公司热电厂	大气
中铝山东有限公司（功能材料厂）	大气
中铝山东新材料有限公司	大气、土壤
山东沂兴炭素新材料有限公司	大气
中铝青岛轻金属有限公司	大气
中铝矿业有限公司	大气、土壤
中铝矿业有限公司洛阳分公司	土壤
中铝中州铝业有限公司	大气、土壤
中国铝业股份有限公司广西分公司	大气、土壤
广西华磊新材料有限公司	大气、土壤
贵州华仁新材料有限公司	大气、土壤
贵州华锦铝业有限公司	大气、土壤
中国铝业股份有限公司贵州分公司（合金化事业部）	大气
遵义铝业股份有限公司	大气
兰州铝业有限公司	大气、土壤
中国铝业股份有限公司连城分公司	大气、土壤

甘肃华鹭铝业有限公司靖远分公司	大气
中国铝业股份有限公司青海分公司	大气、土壤
宁夏银星发电有限责任公司	大气
中铝宁夏能源集团有限公司马莲台发电厂	大气
中铝宁夏能源集团有限公司六盘山发电厂	大气、水
云南铝业股份有限公司	大气、土壤
云南源鑫炭素有限公司阳宗海分公司	大气
云南云铝海鑫铝业有限公司	大气
云南云铝涪鑫铝业有限公司	大气
云南云铝泽鑫铝业有限公司	大气
云南云铝润鑫铝业有限公司	大气、土壤
云南云铝涌鑫铝业有限公司	大气、土壤
云南源鑫炭素有限公司	大气、土壤
云南文山铝业有限公司	大气
鹤庆溢鑫铝业有限公司	大气

2023 年上半年，本公司主要污染物排放情况如下：

排放物名称	单位	排放量	同比增减	核定排放总量 (排污许可证许可的排放量)
二氧化硫	吨	27,036.21	-0.06%	140,141.88
氮氧化物	吨	5,066.39	-18.07%	30,532.34
颗粒物	吨	2,063.08	-5.11%	20,033.74
化学需氧量	吨	10.83	-62.55%	86.20
氨氮	吨	0.22	-73.10%	7.31

## 2. 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

截至报告期末，本公司所有企业均已按照环境影响评价要求，建设防治污染设施并稳定运行。

本公司位于“2+26”城市的4家企业（中铝山东、中铝矿业、中州铝业、中铝新材料郑州分公司）以及位于汾渭平原的5家企业（山西新材料、山西华兴、兴华科技、山西中润、山西华圣）均已达到超低排放标准，其中，山西中润已达到环保A类企业。

## 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

截至报告期末，本公司建设项目均已按国家法律法规要求开展环境影响评价并取得批复，获得排污许可证、辐射安全许可证，合法排放污染物，环境保护手续齐全。

#### 4. 突发环境事件应急预案

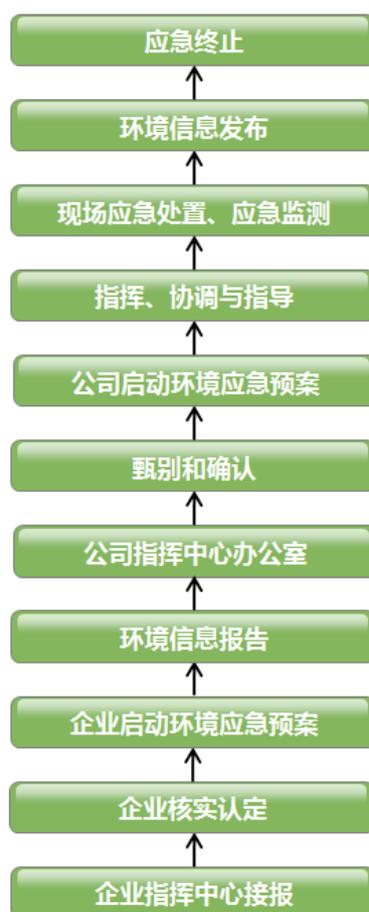
√适用 □不适用

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

本公司所有企业均按照《排污许可管理条例》要求制定了环境自行检测方案，并按要求公开环境信息。

此外，本公司依据中铝集团 CAE 管理体系（即环境保护精准管理体系），定期组织评审工作组对各企业进行环境管理体系审核，对企业环境管理各要素进行打分和评价，提出改进意见；同时，各企业也依据 CAE 管理体系定期组织环境管理体系内部审核，进行自我评价，对发现的问题和评审工作组的改进意见制定整改计划，持续改进企业生态环境保护管理绩效。

## 6. 报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

适用 不适用

报告期内，本公司下属企业共受到 2 起环保行政处罚，分别为：

1. 甘肃华鹭因以前年度氮氧化物排放总量超标被白银市生态环境局罚款 38.5 万元。截至目前，甘肃华鹭通过控制排放、改进技术等措施已整改完成。
2. 山西华兴因原料堆场铝土矿露天堆放未进行遮盖被兴县生态环境局罚款 10 万元。截至目前，山西华兴已完成原料堆场封闭建设项目，完成整改。

## 7. 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

本公司附属企业已按照当地环保部门的要求，通过地方环保部门网站或企业网站公开了相关环境信息。

### (二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

适用 不适用

本公司子公司中属重点排污单位之外的企业有 2 家，分别是郑州研究院及山东华宇，其中：郑州研究院主要从事技术研发，非生产企业；山东华宇已于 2019 年停产。

### (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

2023 年上半年，公司紧盯生态环境突出问题整改，高标准对中央生态环保督察发现的问题及黄河流域突出生态环境问题进行整改；组织下属企业完成生态环境隐患大排查，对照国家法律法规、环评批复等文件进行全流程的彻底排查；紧抓废水、废气、废渣治理、生态修复等领域，山东华宇、连城分公司完成历史遗留危险废物处置。此外，公司建立实体企业分级分类管控提升清单，

加强协同治理和联防联控，加大循环利用等先进环保技术研发和推广，有序推动环保绩效向 A、B 级提升，重点区域内 A 级和 B 级企业总数不低于 7 家，全面消除 D 级企业。上半年，公司主要污染物二氧化硫、氮氧化物、化学需氧量、氨氮等排放量持续降低。山西新材料、中铝矿业被确定为 2022 年度国家级绿色工厂，中铝山东、中州铝业 6 种产品入选绿色设计产品名单。

在废弃物处置技术上，创新开发了铝冶炼危废渣协同处置与综合利用关键技术，文山铝业、山西新材料二次铝灰资源化技术实现正常运行。赤泥综合利用方面。围绕选铁、脱碱固碳、路用、源头除杂等关键技术攻关，赤泥路用、几内亚矿高温溶出技术、铝土矿中杂质矿物源头阻断技术等取得阶段性成果，为提升赤泥综合利用水平打下良好技术基础。

绿色矿山建设方面，公司制定了 2023 年绿色矿山建设行动方案，明确了 2023 年绿色矿山建设的总体要求、建设目标、建设计划，并有序推进相关工作。截止目前，广西教美矿和果化龙律矿已进入广西绿色矿山库，宁夏能源王洼煤矿、银铜沟煤矿和银星煤业三个矿山通过省级验收。

#### **(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

2023 年上半年，公司编制印发了《2023 年降能耗行动方案》，针对各企业生产实际制定“一企一策”，电解铝、氧化铝、发电等各专业通过管理措施、技改措施等实现节能降耗，能耗水平较 2022 年显著降低。

报告期内，本公司在降碳方面采取的主要措施包括：

1. 积极推进电解铝企业源网荷储一体化合作项目，加快能源结构转型。
2. 加快推进科技成果的产业化应用。完成氧化铝焙烧炉余热利用产业化示范，实现吨氧化铝降碳 4kgce 以上；吨铝直流电耗 12300kWh 技术在公司内实现全面推广，上半年推广应用 773 台电解槽。
3. 系统布局节能降碳技术的研发布局。吨铝直流电耗 11800kWh 技术研发、铝电解辅机节能技术产业化示范分别按“双赛马”方式启动实施。
4. 充分发挥郑州研究院（国内唯一铝冶炼专业研究院）及公司氧化铝、铝电解节能降碳中心等平台优势，对公司技术现状进行调研，进一步梳理新技术项目。

除上述措施外，公司还将管理人员薪酬考核与降碳目标挂钩，在管理人员年度考核体系中设有万元产值碳排放强度、氧化铝及电解铝产品碳排放强度、碳资产管理、绿色能源占比等考核指标，将管理人员薪酬绩效与年度考核得分挂钩，进一步促进了降碳目标的实现。

**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

2023 年上半年，公司及附属企业向对口支援、定点扶贫地区捐赠现金、物资共 1,517.13 万元，具体如下：

对外捐赠、公益项目	出资形式	金额
对口支援青海省海晏县	现金	450 万元
对口支援西藏自治区察雅县	现金	1,050 万元
对口支援宁夏理工学院	物资	2.5 万元
向定点扶贫地区渭源县捐赠	物资	2.4 万元
向定点扶贫地区田东县捐赠	物资	6.39 万元
向定点扶贫地区兴县捐赠	现金及物资	5.84 万元
总计	/	1,517.13 万元

## 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
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	中国铝业	自 2019 年起的五年内，运用资产重组、股权置换、业务调整、委托管理等证券监管部门及相关规定认可的方式，妥善解决与云铝股份的同业竞争问题。	2022 年 7 月 27 日承诺，期限为自 2019 年起的五年内	是	是	不适用	不适用
	解决关联交易	中国铝业	中国铝业及其控制的下属企业将尽量减少并规范与云铝股份之间的关联交易；对于与云铝股份经营活动相关的无法避免的关联交易，中国铝业及其控制的其他下属企业将严格遵循有关关联交易的法律法规及规范性文件以及云铝股份内部管理制度中关于关联交易的相关要求，履行关联交易决策程序，确保定价公允、及时进行信息披露。	2022 年 7 月 27 日承诺，无具体期限	否	是	不适用	不适用
	其他	中国铝业	中国铝业向云铝股份出具《关于保持云南铝业股份有限公司独立性的承诺函》，保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与云铝股份保持分开，并严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股地位违反云铝股份规范运作程序、干预云铝股份经营决策、损害云铝股份和其他股东的合法权益。中国铝业及其控制下的其他下属企业保证不以任何方式占用云铝股份及其控制下的下属企业的资金。	2022 年 7 月 27 日承诺，无具体期限	否	是	不适用	不适用

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。	2019 年 1 月 2 日承诺，期限为自 2019 年起的五年内	是	是	不适用	不适用
------	--------	------	------------------------------------	-----------------------------------	---	---	-----	-----

说明：

2019 年初，云南省人民政府国有资产监督管理委员会将持有的云南冶金 51%股权无偿划转给本公司控股股东中铝集团之附属公司中国铜业，云南冶金的控股子公司云铝股份成为中铝集团的附属公司。由于云铝股份在氧化铝、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。

2019 年至 2021 年，本公司通过两次认购云铝股份非公开发行股票共获得云铝股份 10.10%的股权。2022 年 7 月 24 日和 2022 年 9 月 29 日，本公司召开的第八届董事会第二次会议及 2022 年第二次临时股东大会分别审议通过了关于公司收购云铝股份 19%股权的事项，同意公司通过非公开协议方式收购云南冶金持有的云铝股份 19%股权(即 658,911,907 股股份)，交易对价约为人民币 66.62 亿元。2022 年 11 月 22 日，公司收购的云铝股份 658,911,907 股股份在中国证券登记结算有限责任公司完成过户登记手续。本次交易完成后，本公司共持有云铝股份约 29.10%的股权，云铝股份成为本公司的控股子公司，纳入公司合并报表范围。本公司于 2022 年 7 月 27 日向云铝股份出具《关于避免与云南铝业股份有限公司同业竞争的承诺函》，承诺的期限、方式等与中铝集团承诺保持一致。同时，为保证云铝股份的独立性，减少和规范公司与云铝股份的关联交易，本公司亦向云铝股份出具了《关于保持云南铝业股份有限公司独立性的承诺函》及《关于规范与云南铝业股份有限公司关联交易的承诺函》。

本公司与云铝股份解决同业竞争的承诺期限即将于 2023 年底到期，中铝集团、本公司及云铝股份正在协商解决同业竞争问题的具体方案，待条件成熟后，本公司将根据上市规则的相关规定及时履行信息披露义务。

## 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信用状况，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

事项概述	查询索引
<p>2023年3月21日，本公司第八届董事会第十次会议审议通过了《关于公司拟与中国铝业集团有限公司重新签订持续关联交易相关协议及该等交易于2023-2025年三个年度交易上限额度的议案》，同意本公司与中铝集团重新签订持续关联交易相关协议及在该等协议项下持续关联于2023-2025年三个年度的交易上限额度。同日，本公司与中铝集团分别签订了附带生效条款的《补充协议》《固定资产租赁框架协议》及《综合服务总协议》，前述协议有效期均至2025年12月31日止。</p> <p>2023年6月20日，本公司召开的2022年度股东大会逐项审议批准了上述公司与中铝集团的持续关联交易事项。</p> <p>有关上述事项详情请参见本公司于2023年3月22日披露的《中国铝业股份有限公司第八届董事会第十次会议决议公告》(公告编号:临2023-001)、《中国铝业股份有限公司关于拟与中国铝业集团有限公司重新签订持续关联交易相关协议及该等交易于2023-2025年三个年度交易上限额度的公告》(公告编号:临2023-006)，以及于2023年6月21日披露的《中国铝业股份有限公司2022年度股东大会决议公告》(公告编号:临2023-021)。</p>	<p>www.sse.com.cn</p>

<p>2023 年 3 月 21 日，本公司第八届董事会第十次会议审议通过了《关于公司拟与中铝财务有限责任公司重新签订〈金融服务协议〉及相关交易于 2023-2025 年三个年度交易上限额度的议案》，同意公司与中铝财务有限责任公司（以下简称“中铝财务”）重新签订《金融服务协议》及在该协议项下相关交易于 2023-2025 年三个年度的交易上限额度。同日，公司与中铝财务签订了附带生效条款的《金融服务协议》，协议有效期至 2025 年 12 月 31 日止。在该协议有效期内，本公司在中铝财务的日存款最高余额（含应计利息）不超过 170 亿元，日贷款最高余额（含应计利息）不超过 210 亿元，结算服务免费，其他金融服务每年费用最高不超过 1 亿元。</p> <p>2023 年 6 月 20 日，本公司召开的 2022 年度股东大会审议批准了上述公司与中铝财务的持续关联交易事项。</p> <p>有关上述事项详情请参见本公司于 2023 年 3 月 22 日披露的《中国铝业股份有限公司第八届董事会第十次会议决议公告》（公告编号：临 2023-001）、《中国铝业股份有限公司关于拟与中铝财务有限责任公司重新签订〈金融服务协议〉及相关交易于 2023-2025 年三个年度交易上限额度的公告》（公告编号：临 2023-007），以及于 2023 年 6 月 21 日披露的《中国铝业股份有限公司 2022 年度股东大会决议公告》（公告编号：临 2023-021）。</p>	<p>www. sse. com. cn</p>
<p>2023 年 3 月 21 日，本公司第八届董事会第十次会议审议通过了《关于公司拟与中铝融资租赁有限公司重新签订〈融资租赁合作框架协议〉及相关交易于 2023-2025 年三个年度交易上限额度的议案》，同意公司与中铝融资租赁有限公司（以下简称“中铝租赁”）重新签订《融资租赁合作框架协议》及在该协议项下相关交易于 2023-2025 年三个年度的交易上限额度。同日，公司与中铝租赁签订了附带生效条款的《融资租赁合作框架协议》，协议有效期至 2025 年 12 月 31 日止。在该协议有效期内，本公司在中铝租赁的融资余额不高于 30 亿元，其中：直租业务额度不高于 20 亿元；售后回租业务额度不高于 10 亿元。</p> <p>2023 年 6 月 20 日，本公司召开的 2022 年度股东大会审议批准了上述公司与中铝租赁的持续关联交易事项。</p> <p>有关上述事项详情请参见本公司于 2023 年 3 月 22 日披露的《中国铝业股份有限公司第八届董事会第十次会议决议公告》（公告编号：临 2023-001）、《中国铝业股份有限公司关于拟与中铝融资租赁有限公司重新签订〈融资租赁合作框架协议〉及相关交易于 2023-2025 年三个年度交易上限额度的公告》（公告编号：临 2023-008），以及于 2023 年 6 月 21 日披露的《中国铝业股份有限公司 2022 年度股东大会决议公告》（公告编号：临 2023-021）。</p>	<p>www. sse. com. cn</p>

2023年3月21日，本公司第八届董事会第十次会议审议通过了《关于公司拟与中铝商业保理有限公司重新签订〈保理合作框架协议〉及相关交易于2023-2025年三个年度交易上限额度的议案》，同意公司与中铝商业保理有限公司（以下简称“中铝保理”）重新签订《保理合作框架协议》及在该协议项下相关交易于2023-2025年三个年度的交易上限额度。同日，公司与中铝保理签订了附带生效条款的《保理合作框架协议》，协议有效期至2025年12月31日止。在该协议有效期内，本公司在中铝保理的保理存续业务余额不高于18亿元。

2023年6月20日，本公司召开的2022年度股东大会审议批准了上述公司与中铝保理的持续关联交易事项。

有关上述事项详情请参见本公司于2023年3月22日披露的《中国铝业股份有限公司第八届董事会第十次会议决议公告》（公告编号：临2023-001）、《中国铝业股份有限公司关于拟与中铝商业保理有限公司重新签订〈保理合作框架协议〉及相关交易于2023-2025年三个年度交易上限额度的公告》（公告编号：临2023-009），以及于2023年6月21日披露的《中国铝业股份有限公司2022年度股东大会决议公告》（公告编号：临2023-021）。

www.sse.com.cn

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 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、矿石、铝加工及其他产品	市场价	/	2,075,718.46	8.39	货到付款	/	/
中铝集团联营公司	其他关联人	购买商品	采购氧化铝、矿石及其他产品	市场价	/	232,256.37	0.94	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、矿石及其他产品	市场价	/	1,593,212.12	6.44	货到付款	/	/
本公司联营公司	联营公司	购买商品	采购其他产品	市场价	/	975,765.49	3.94	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	市场价	/	108,603.37	0.44	每月付	/	/
本公司联营公司	联营公司	接受劳务	物业管理服务	市场价	/	7.11	0.00	每月付	/	/
本公司合营公司	合营公司	接受劳务	环保运营服务	市场价	/	86,813.13	0.35	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	/	230,616.54	0.93	按进度付	/	/
本公司联营公司	联营公司	接受劳务	工程设计、施工、监理	市场价	/	39,476.85	0.16	按进度付	/	/
本公司合营公司	合营公司	接受劳务	工程设计、施工、监理	市场价	/	11,844.11	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	/	3,126,623.04	12.63	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	/	48,251.57	0.19	每月付	/	/
本公司联营公司	联营公司	水电汽等其他公用事业费用（购买）	水电气、储运、维护、其他	市场价	/	191,220.33	0.77	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	/	557,626.48	2.25	每月付	/	/
同受中铝集团控制	母公司的控股子公司	销售商品	销售氧化铝、原铝、铝加工及其他产品	市场价	/	8,686,735.44	35.10	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	/	336,914.77	1.36	货到付款	/	/
本公司合营公司	合营公司	销售商品	销售氧化铝及其他	市场价	/	4,466,386.34	18.05	货到付款	/	/
本公司联营公司	联营公司	销售商品	销售原铝、铝加工及其他产品	市场价	/	342,623.91	1.38	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	/	653,793.67	2.64	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	/	13,510.00	0.05	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	/	169,796.41	0.69	每月付	/	/
本公司联营公司	联营公司	水电汽等其他公用事业费用（销售）	水电气（销售）	市场价	/	50,413.76	0.20	每月付	/	/
同受中铝集团控制	母公司的控股子公司	租入租出	租赁土地房屋、机器	协议价	/	734,094.78	2.97	每月、每半年付	/	/
中铝集团联营公司	其他关联人	租入租出	租赁土地房屋、机器	协议价	/	276.60	0.00	每月、每半年付	/	/

本公司合营公司	合营公司	租入租出	租赁土地房屋、机器	协议价	/	1,858.41	0.01	每月、 每半年付	/	/
同受中铝集团控制	母公司的控股子公司	租入租出	出租土地房屋、机器	协议价	/	9,777.10	0.04	每月、 每半年付	/	/
本公司联营公司	联营公司	租入租出	出租土地房屋、机器	协议价	/	500.87	0.00	每月、 每半年付	/	/
本公司合营公司	合营公司	租入租出	出租土地房屋、机器	协议价	/	6,347.20	0.03	每月、 每半年付	/	/
合计				/	/	24,751,064.21	100.00	/	/	/
大额销货退回的详细情况					不适用					
关联交易的说明					报告期内，本集团与关联方发生的主要及经常性关联交易金额共计247.51亿元，其中：买入交易100.14亿元，卖出交易147.37亿元。					

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

事项概述	查询索引
<p>2023年3月21日，本公司第八届董事会第十次会议审议批准了《关于公司拟向中国铝业集团高端制造股份有限公司转让附属公司股权的议案》，同意公司将其全资附属公司中铝山东持有的中铝青岛轻金属有限公司（以下简称“青岛轻金属”）100%股权通过协议方式转让给中国铝业集团高端制造股份有限公司（以下简称“中铝高端制造”），交易对价约2.14亿元。</p> <p>截至本报告日，中铝山东与中铝高端制造尚未就青岛轻金属股权转让事项签署正式协议。</p> <p>有关上述事项详情请参见本公司于2023年3月22日披露的《中国铝业股份有限公司关于拟向中国铝业集团高端制造股份有限公司转让附属公司股权的公告》（公告编号：临2023-010）。</p>	<p>www.sse.com.cn</p>
<p>2023年4月25日，本公司第八届董事会第十一次会议审议批准了《关于云南铝业股份有限公司拟向中国铝业集团高端制造股份有限公司转让附属公司资产及股权的议案》，同意公司控股子公司云铝股份通过协议方式将其控股子公司云南云铝海鑫铝业有限公司（以下简称“云铝海鑫”）扁锭相关资产及负债，以及其控股子公司云南云铝涌鑫铝业有限公司（以下简称“云铝涌鑫”）持有的云南涌顺铝业有限公司51%股权转让给中铝高端制造，交易对价约1.38亿元。</p> <p>截至本报告日，云铝海鑫、云铝涌鑫尚未与中铝高端制造就上述拟转让资产及股权签署正式协议。</p> <p>有关上述事项详情请参见本公司于2023年4月26日披露的《中国铝业股份有限公司关于云南铝业股份有限公司拟向中国铝业集团高端制造股份有限公司转让附属公司资产及股权的公告》（公告编号：临2023-017）。</p>	<p>www.sse.com.cn</p>

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

□适用 √不适用

## (三) 共同对外投资的重大关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (四) 关联债权债务往来

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
中铝集团之子公司	母公司的控股子公司	-	-	-	2,477,000	-2,402,000	75,000
本公司之合营公司	合营公司	1,295,279	-22,634	1,272,645	-	-	-
合计		1,295,279	-22,634	1,272,645	2,477,000	-2,402,000	75,000
关联债权债务形成原因		主要为中铝财务有限责任公司对本公司附属公司贷款，以及本公司对关联企业委托贷款。					
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 (注)	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
中铝财务有限责任公司	母公司的控股子公司	170	1.35%-2.85%	87.16	2,161.64	2,182.38	66.42
合计	/	/	/	87.16	2,161.64	2,182.38	66.42

注：经本公司于 2023 年 3 月 21 日召开的第八届董事会第十次会议及于 2023 年 6 月 20 日召开的 2022 年度股东大会审议批准，本公司与中铝财务重新签订《金融服务协议》，将公司在中铝财务的每日最高存款余额（含应计利息）由之前的 120 亿元调整为 170 亿元，新协议自前述事项获公司股东大会批准之日起生效至 2025 年 12 月 31 日止。本公司确认，在新协议生效前，本公司在中铝财务的日最高存款余额（含应计利息）未超过原有上限额度。

## 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 (注)	贷款利率 范围	期初 余额	本期发生额		期末 余额
					本期合计 贷款金额	本期合计 还款金额	
中铝财务有 限责任公司	母公司的 控股子公司	210	2.5%-3.9%	24.77	-	24.02	0.75
合计	/	/	/	24.77	-	24.02	0.75

注：经本公司于 2023 年 3 月 21 日召开的第八届董事会第十次会议及于 2023 年 6 月 20 日召开的 2022 年度股东大会审议批准，本公司与中铝财务重新签订《金融服务协议》，将公司在中铝财务的每日最高贷款余额（含应计利息）由之前的 150 亿元调整为 210 亿元，新协议自前述事项获公司股东大会批准之日起生效至 2025 年 12 月 31 日止。本公司确认，在新协议生效前，本公司在中铝财务的日最高贷款余额（含应计利息）未超过原有上限额度。

## 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（注 1）	实际发生额（注 2）
中铝财务有 限责任公司	母公司的 控股子公司	其他金融服务（保函 和承兑手续费）	1	0.003
中铝商业保理 有限公司	母公司的 控股子公司	应收账款融资	18	0
中铝融资租赁 有限公司	母公司的 控股子公司	直租	20	0
		售后回租	10	0

注 1:

- (i) 经本公司于 2023 年 3 月 21 日召开的第八届董事会第十次会议及于 2023 年 6 月 20 日召开的 2022 年度股东大会审议批准，本公司与中铝财务重新签订《金融服务协议》，将公司与中铝财务其他金融服务费用由之前的每年 0.4 亿元调整为每年 1 亿元，新协议自前述事项获公司股东大会批准之日起生效至 2025 年 12 月 31 日止。本公司确认，在新协议生效前，本公司与中铝财务发生的其他金融服务费用未超过原有上限额度。
- (ii) 经本公司于 2023 年 3 月 21 日召开的第八届董事会第十次会议及于 2023 年 6 月 20 日召开的 2022 年度股东大会审议批准，本公司与中铝保理重新签订《保理合作框架协议》，将公司在中铝保理的融资额度由之前的 10 亿元调整为 18 亿元，新协议自前述事项获公司股

东大会批准之日起至 2025 年 12 月 31 日止。本公司确认，在新协议生效前，本公司在中铝保理的融资余额未超过原有上限额度。

- (iii) 经本公司于 2023 年 3 月 21 日召开的第八届董事会第十次会议及于 2023 年 6 月 20 日召开的 2022 年度股东大会审议批准，本公司与中铝租赁重新签订《融资租赁合作框架协议》，将公司在中铝租赁的融资额度由之前的 25 亿元调整为 30 亿元（其中：直租业务额度由之前的 15 亿元调整为 20 亿元，售后回租额度不变仍为 10 亿元），新协议自前述事项获公司股东大会批准之日起生效至 2025 年 12 月 31 日止。本公司确认，在新协议生效前，本公司在中铝租赁的融资余额未超过原有上限额度。

注 2：上表中的“实际发生额”为各项业务于报告期内的最高余额。

#### 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	-1,691,815
报告期末对子公司担保余额合计（B）	10,969,448
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	10,969,448
担保总额占公司净资产的比例（%）	19.19
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）	7,425,800
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）	7,425,800
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 2023 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 3.41 亿元。</p> <p>2. 2021 年 7 月，本公司分别为中铝香港投资有限公司（以下简称“中铝香港投资”）发行的 5 亿美元三年期高级债券及 5 亿美元五年期高级债券提供担保。截至 2023 年 6 月 30 日，本公司为中铝香港投资的担保余额为 10 亿美元，折合人民币约 72.26 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》，为其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 2023 年 6 月 30 日，包头铝业为内蒙古华云提供担保余额为 3.56 亿元。</p> <p>4. 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提供融资担保。截至 2023 年 6 月 30 日，前述担保合同已解除。</p> <p>5. 2020 年 9 月，本公司为附属公司博法港口投资有限公司（以下简称“博法港口”）银行借款提供担保。截至 2023 年 6 月 30 日，本公司按持股比例为博法港口提供担保余额为 2.16 亿元。</p> <p>6. 2021 年 12 月，中铝物流与上海期货交易所签订担保合同，以其净资产为其控股子公司中铝物流集团中部国际陆港有限公司（以下简称“中部陆港”）提供担保。截至 2023 年 6 月 30 日，中铝物流为中部陆港提供担保余额为 11 亿元。</p> <p>7. 2023 年 4 月，中铝国贸集团与大连商品交易所、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中铝内蒙古国贸有限公司（以下简称“内蒙古国贸”）提供担保。截至 2023 年 6 月 30 日，中铝国贸集团为内蒙古国贸提供担保余额为 11.49 亿元。</p>
--------	---

	8. 2023年6月，中铝物流集团东南亚国际陆港有限公司（以下简称“东南亚陆港”）、中铝物流集团甘肃有限公司（以下简称“甘肃物流”）与上海期货交易所签订担保合同，以净资产为其母公司中铝物流提供担保。截至2023年6月30日，东南亚陆港及甘肃物流为中铝物流担保余额为5.82亿元。
--	---

说明：1. 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

2. 上表中所述净资产为归属于上市公司股东的净资产

### 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

## 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：

截至报告期末普通股股东总数（户）	414,008
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用

#### (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（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	29.43	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司 (H股)	104,000	3,934,719,479	22.93	0	未知	未知	境外法人
香港中央结算有限公司 (A股)	314,041,756	557,551,871	3.25	0	无	0	境外法人
中国人寿保险股份有限公司	-6,110,915	552,682,985	3.22	0	无	0	国有法人

中信证券—华融瑞通股权投资管理有限公司—中信证券—长风单一资产管理计划	332,217,827	460,729,827	2.68	0	无	0	其他
中国证券金融股份有限公司	0	448,284,993	2.61	0	无	0	国有法人
包头铝业(集团)有限责任公司	0	238,377,795	1.39	0	无	0	国有法人
中信建投证券—中国华融资产管理股份有限公司—中信建投—先锋单一资产管理计划	-13,497,106	185,792,394	1.08	0	无	0	其他
中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—高毅晓峰鸿远集合资金信托计划	22,080,300	137,801,720	0.80	0	无	0	其他
上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)—高毅晓峰2号致信基金	26,610,488	119,868,792	0.70	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中国铝业集团有限公司	5,050,376,970	人民币普通股	5,050,376,970				
香港中央结算有限公司(H股)	3,934,719,479	境外上市外资股	3,934,719,479				
香港中央结算有限公司(A股)	557,551,871	人民币普通股	557,551,871				
中国人寿保险股份有限公司	552,682,985	人民币普通股	552,682,985				
中信证券—华融瑞通股权投资管理有限公司—中信证券—长风单一资产管理计划	460,729,827	人民币普通股	460,729,827				
中国证券金融股份有限公司	448,284,993	人民币普通股	448,284,993				
包头铝业(集团)有限责任公司	238,377,795	人民币普通股	238,377,795				
中信建投证券—中国华融资产管理股份有限公司—中信建投—先锋单一资产管理计划	185,792,394	人民币普通股	185,792,394				
中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—高毅晓峰鸿远集合资金信托计划	137,801,720	人民币普通股	137,801,720				
上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)—高毅晓峰2号致信基金	119,868,792	人民币普通股	119,868,792				
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	<ol style="list-style-type: none"> <li>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、中铝资产经营管理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2023年6月30日，中铝集团连同其附属公司共持有本公司股份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31.90%。</li> <li>2. 香港中央结算有限公司持有的本公司3,934,719,479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。</li> <li>3. 中信建投证券—中国华融资产管理股份有限公司—中信建投—先锋单一资产管理计划及中信证券—华融瑞通股权投资管理有限公司—中信证券—长风单一资产管理计划所持有本公司股份的实益拥有人为华融瑞通股权投资管理有限公司，该两家机构乃受托管理华融瑞通股权投资管理有限公司持有的本公司股份。</li> </ol>
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	朱润洲	270,000	见说明	见说明	见说明
2	吴茂森	260,000			
3	欧小武	250,000			
4	蒋涛	230,000			
5	葛小雷	230,000			
6	许峰	230,000			
7	李旺兴	230,000			
8	张建业	210,000			
9	郭庆山	210,000			
10	郭威立	210,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述人士除均在本公司或本公司之附属企业任职外，无其他关联关系。			

说明：上述有限售条件股东所持股份均为本公司 2021 年限制性股票激励计划授予的限制性股票。该等限制性股票均自授予登记完成之日起 24 个月、36 个月、48 个月后的首个交易日分三期解除限售，每期解除限售的比例分别为 40%、30%、30%，实际解除限售情况与相应考核年度绩效评价结果挂钩。

**(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

报告期内，本公司董事、监事和高级管理人员未发生持股变动。

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

报告期内，本公司未实施新的股权激励。

**(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 2023 年 6 月 30 日，本公司于报告期内存续或到期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	0	3.05	按年付息，到期还本付息	上交所	无	公开交易	否

说明：上表中，本公司公开发行2020年公司债券（第二期）已于2023年3月到期兑付，因此，截至2023年6月30日，该债券余额为0元。

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 2023 年 6 月 30 日，本公司于报告期内存续或到期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
2019 年度第一期中期票据	19 中铝 MTN001	101900733	2019.05.22	2019.05.24	2024.05.24	20	4.08	按年付息，到期还本付息	银行间债券市场	无	公开交易	否
2020 年度第一期中期票据	20 中铝 MTN001	102000388	2020.03.25	2020.03.26	2023.03.26	0	2.93	按年付息，到期还本付息	银行间债券市场	无	公开交易	否
2021 年度第一期中期票据	21 中铝 MTN001	102103308	2021.12.17	2021.12.21	2024.12.21	10	3.10	按年付息，到期还本付息	银行间债券市场	无	公开交易	否
2022 年度第一期中期票据	22 中铝 MTN001	102280232	2022.01.26	2022.01.27	2025.01.27	20	3.00	按年付息，到期还本付息	银行间债券市场	无	公开交易	否
2022 年度第一期绿色中期票据 (碳中和债)	22 中铝 GN001	132280014	2022.02.22	2022.02.23	2025.02.23	4	2.68	按年付息，到期还本付息	银行间债券市场	无	公开交易	否
2022 年度第二期中期票据 (转型)	22 中铝 MTN002 (转型)	102281363	2022.06.21	2022.06.22	2024.06.22	5	2.45	按年付息，到期还本付息	银行间债券市场	无	公开交易	否
2022 年度第三期中期票据	22 中铝 MTN003	102281847	2022.08.17	2022.08.19	3+N	10	2.87	按年付息，到期还本付息	银行间债券市场	无	公开交易	否
2022 年度第四期中期票据	22 中铝 MTN004	102282118	2022.09.21	2022.09.22	2+N	10	2.68	按年付息，到期还本付息	银行间债券市场	无	公开交易	否
2022 年度第二期绿色超短期融资券 (碳中和债)	22 中铝 GN002	132280045	2022.04.28	2022.04.29	2023.01.20	0	2.00	一次性还本付息	银行间债券市场	无	公开交易	否

2022 年度第三期超短期融资券	22 中铝 SCP003	012282320	2022. 06. 29	2022. 06. 30	2023. 03. 14	0	1. 86	一次性还本付息	银行间债券市场	无	公开交易	否
2022 年度第四期超短期融资券	22 中铝 SCP004	012282871	2022. 08. 16	2022. 08. 17	2023. 02. 13	0	1. 58	一次性还本付息	银行间债券市场	无	公开交易	否

说明：上表中，因有部分债务融资工具已于报告期内到期兑付，故在报告期末的债券余额为 0 元。

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	0.92	0.87	0.05	
速动比率	0.46	0.43	0.03	
资产负债率 (%)	55.61	58.67	下降 3.06 个百分点	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期 比上年同期增减 (%)	变动原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后净利润	2,883,981	3,837,663	-24.85	
EBITDA 全部债务比	0.17	0.21	下降 0.04 个百分点	
利息保障倍数	4.96	6.08	下降 1.12 个百分点	
现金利息保障倍数	7.66	10.64	下降 2.98 个百分点	
EBITDA 利息保障倍数	8.16	8.92	下降 0.76 个百分点	
贷款偿还率 (%)	99.80	99.05	上升 0.75 个百分点	
利息偿付率 (%)	99.95	99.60	上升 0.35 个百分点	

## 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

2023 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	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日 (经重述)
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、(1)	14,104,513	19,259,933
交易性金融资产	七、(2)	3,815,756	-
应收票据	七、(3)	211,252	411,145
应收账款	七、(4)	4,412,702	4,106,396
应收款项融资	七、(5)	1,822,924	1,356,480
预付款项	七、(6)	1,426,490	2,179,873
其他应收款	七、(7)	1,562,119	1,712,457
存货	七、(8)	24,333,687	24,712,322
其他流动资产	七、(9)	493,246	797,367
流动资产合计		52,182,689	54,535,973
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款		70,193	70,193
长期股权投资	七、(10)	10,010,114	9,742,605
其他权益工具投资	七、(11)	2,164,696	2,161,085
投资性房地产	七、(12)	2,012,088	1,917,623
固定资产	七、(13)	103,019,978	106,996,858
在建工程	七、(14)	4,192,260	2,280,022
使用权资产	七、(15)	9,351,062	9,839,361
无形资产	七、(16)	16,577,887	16,890,210
商誉	七、(17)	3,494,894	3,494,894
长期待摊费用	七、(18)	891,330	838,568
递延所得税资产	七、(19)	2,128,551	2,057,765
其他非流动资产	七、(20)	1,568,914	1,522,739
非流动资产合计		155,481,967	157,811,923
资产总计		207,664,656	212,347,896
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、(22)	8,666,176	6,461,103

交易性金融负债		-	8,767
应付票据	七、(23)	7,280,782	7,096,141
应付账款	七、(24)	14,302,924	15,440,190
预收款项		109,882	113,924
合同负债	七、(25)	1,997,745	2,049,014
应付职工薪酬	七、(26)	837,836	803,869
应交税费	七、(27)	1,464,432	1,340,597
其他应付款	七、(28)	6,665,291	7,146,987
一年内到期的非流动负债	七、(29)	15,233,286	18,972,717
其他流动负债	七、(30)	285,012	2,933,514
流动负债合计		56,843,366	62,366,823
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	七、(31)	33,186,375	34,063,212
应付债券	七、(32)	13,098,195	15,324,080
租赁负债	七、(33)	8,904,040	9,209,473
长期应付款	七、(34)	654,806	690,281
预计负债	七、(36)	818,877	1,060,103
递延收益	七、(37)	238,234	194,696
长期应付职工薪酬	七、(35)	110,874	138,464
递延所得税负债	七、(19)	1,540,156	1,453,040
其他非流动负债	七、(38)	82,578	93,240
非流动负债合计		58,634,135	62,226,589
负债合计		115,477,501	124,593,412
<b>股东权益：</b>			
股本	七、(39)	17,161,592	17,161,592
其他权益工具	七、(40)	2,000,000	2,000,000
其中：永续债		2,000,000	2,000,000
资本公积	七、(41)	23,075,339	22,919,803
减：库存股	七、(42)	-404,685	-404,685
其他综合收益	七、(43)	-26,791	256,466
专项储备	七、(44)	454,845	319,749
盈余公积	七、(45)	1,967,554	1,967,554
未分配利润	七、(46)	12,934,556	10,181,050
归属于母公司股东权益合计		57,162,410	54,401,529
少数股东权益	七、(47)	35,024,745	33,352,955
股东权益合计		92,187,155	87,754,484
负债和股东权益总计		207,664,656	212,347,896

公司负责人：朱润洲

主管会计工作负责人：葛小雷

会计机构负责人：高立东

## 母公司资产负债表

2023 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	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		3,141,555	6,663,880
交易性金融资产		3,800,000	-
应收票据		1,000	1,000
应收账款	十八、(1)	170,026	181,933
应收款项融资		154,165	188,340
预付款项		122,383	121,378
其他应收款	十八、(2)	21,643,006	22,488,795
存货		1,961,008	1,985,419
其他流动资产		65,521	18,445
流动资产合计		31,058,664	31,649,190
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款		10,217,269	10,217,269
长期股权投资	十八、(3)	69,715,977	69,340,285
其他权益工具投资		409,286	410,084
投资性房地产		273,041	280,959
固定资产		7,002,095	7,309,097
在建工程		175,711	156,333
使用权资产		4,106,722	4,204,992
无形资产		1,009,219	1,059,286
商誉		406,686	406,686
长期待摊费用		192,920	196,969
递延所得税资产		191,051	191,093
其他非流动资产		165,334	164,963
非流动资产合计		93,865,311	93,938,016
资产总计		124,923,975	125,587,206
<b>流动负债：</b>			
短期借款		6,104,962	3,790,711
应付票据		235,000	67,620
应付账款		1,001,857	1,699,384
预收款项		97,820	10,166
合同负债		18,434	109,948
应付职工薪酬		160,677	143,219
应交税费		158,286	114,279

其他应付款		26,079,039	22,939,416
一年内到期的非流动负债		10,438,999	11,922,157
其他流动负债		11,026	2,637,380
流动负债合计		44,306,100	43,434,280
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		18,949,000	19,411,000
应付债券		5,892,987	8,384,415
租赁负债		4,196,291	4,260,260
长期应付职工薪酬		35,844	41,353
预计负债		151,515	129,800
递延收益		2,872	2,872
非流动负债合计		29,228,509	32,229,700
负债合计		73,534,609	75,663,980
<b>股东权益：</b>			
股本		17,161,592	17,161,592
其他权益工具		2,000,000	2,000,000
其中：永续债		2,000,000	2,000,000
资本公积		26,262,545	26,211,717
减：库存股		-404,685	-404,685
其他综合收益		4,966	4,806
专项储备		95,045	84,238
盈余公积		1,967,554	1,967,554
未分配利润		4,302,349	2,898,004
股东权益合计		51,389,366	49,923,226
负债和股东权益总计		124,923,975	125,587,206

公司负责人：朱润洲

主管会计工作负责人：葛小雷

会计机构负责人：高立东

合并利润表  
2023 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2023 年半年度	2022 年半年度 (经重述)
一、营业总收入	七、(48)	134,062,610	158,959,961
二、营业总成本		127,829,950	146,006,721
其中：营业成本	七、(48)	121,290,322	138,907,077
税金及附加	七、(49)	1,265,291	1,573,716
销售费用	七、(50)	201,063	176,402
管理费用	七、(51)	1,877,484	1,883,172
研发费用	七、(52)	1,692,477	1,669,992
财务费用	七、(53)	1,503,313	1,796,362
其中：利息费用		1,694,946	2,018,190
利息收入		160,589	214,093
加：其他收益	七、(54)	176,710	117,730
投资收益(损失以“-”号填列)	七、(55)	306,042	180,221
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七、(55)	112,343	1,506
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七、(56)	24,525	78,855
信用减值损失(损失以“-”号填列)	七、(57)	233,115	-50,398
资产减值损失(损失以“-”号填列)	七、(58)	-217,380	-3,008,769
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七、(59)	5,325	104,321
三、营业利润(损失以“-”号填列)		6,760,997	10,375,200
加：营业外收入	七、(60)	106,186	62,851
减：营业外支出	七、(61)	147,490	177,460
四、利润总额(损失以“-”号填列)		6,719,693	10,260,591
减：所得税费用	七、(63)	1,133,237	1,554,661
五、净利润(损失以“-”号填列)		5,586,456	8,705,930
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润		5,586,456	8,705,930
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润		3,416,724	4,455,937
2.少数股东损益		2,169,732	4,249,993

六、其他综合收益的税后净额	七、(43)	-275,002	-314,431
(一)归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-283,257	-313,480
1.不能重分类进损益的其他综合收益		2,505	-3,327
(1)权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
(2)其他权益工具投资公允价值变动		2,505	-3,327
2.将重分类进损益的其他综合收益		-285,762	-310,153
(1)外币财务报表折算差额		-285,762	-310,153
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		8,255	-951
七、综合收益总额		5,311,454	8,391,499
(一)归属于母公司股东的综合收益总额		3,133,467	4,142,457
(二)归属于少数股东的综合收益总额		2,177,987	4,249,042
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)	七、(64)	0.198	0.258
(二)稀释每股收益(元/股)	七、(64)	0.198	0.258

上期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：2,757,925 千元。

公司负责人：朱润洲

主管会计工作负责人：葛小雷

会计机构负责人：高立东

## 母公司利润表

2023 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业收入	十八、(4)	12,989,364	13,003,815
二、营业总成本		11,914,614	12,975,282
其中：营业成本	十八、(4)	10,209,856	11,499,503
税金及附加		223,952	231,036
销售费用		5,397	4,991
管理费用		442,521	386,357
研发费用		285,074	201,489
财务费用		747,814	651,906
其中：利息费用		1,116,950	1,177,266
利息收入		376,335	490,013
加：其他收益		5,248	11,166
投资收益(损失以“-”号填列)	十八、(5)	1,000,725	2,194,695
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十八、(5)	195,103	488,749
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-	30,491
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-723	-2,288
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-	-3,038,989
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-	2,440
三、营业利润(损失以“-”号填列)		2,080,000	-773,952
加：营业外收入		3,280	10,435
减：营业外支出		15,717	45,670
四、利润总额(损失以“-”号填列)		2,067,563	-809,187
减：所得税费用		-	165,945
五、净利润(损失以“-”号填列)		2,067,563	-975,132
(一)持续经营净利润		2,067,563	-975,132
六、其他综合收益的税后净额		160	-1,540
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		160	-1,540
1.其他权益工具投资公允价值变动		160	-1,540
七、综合收益总额		2,067,723	-976,672

公司负责人：朱润洲

主管会计工作负责人：葛小雷

会计机构负责人：高立东

## 合并现金流量表

2023 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2023年半年度	2022年半年度 (经重述)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		125,684,819	153,997,288
收到的税费返还		239,889	126,243
收到其他与经营活动有关的现金	七、(65)(1)	439,495	742,212
经营活动现金流入小计		126,364,203	154,865,743
购买商品、接受劳务支付的现金		105,113,113	124,189,686
支付给职工及为职工支付的现金		5,137,296	5,202,794
支付的各项税费		4,733,971	6,637,266
支付其他与经营活动有关的现金	七、(65)(2)	1,071,908	672,348
经营活动现金流出小计		116,056,288	136,702,094
经营活动产生的现金流量净额	七、(66)(1)	10,307,915	18,163,649
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		-	5,000,000
取得投资收益收到的现金		61,108	117,778
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		771	100,846
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	109,658
收到其他与投资活动有关的现金	七、(65)(3)	181,149	177,733
投资活动现金流入小计		243,028	5,506,015
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,831,294	1,652,415
投资支付的现金		4,018,440	10,000,000
支付其他与投资活动有关的现金	七、(65)(4)	76,298	-
投资活动现金流出小计		5,926,032	11,652,415
投资活动使用的现金流量净额		-5,683,004	-6,146,400
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	345,793
取得借款收到的现金		10,415,327	8,798,041
发行债券收到的现金		-	7,500,000
收到其他与筹资活动有关的现金	七、(65)(5)	-	50,000
筹资活动现金流入小计		10,415,327	16,693,834

偿还债务支付的现金		18,380,039	24,549,522
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,878,168	2,004,632
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		458,948	84,091
支付其他与筹资活动有关的现金	七、(65)(6)	809,461	907,400
筹资活动现金流出小计		21,067,668	27,461,554
筹资活动使用的现金流量净额		-10,652,341	-10,767,720
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		47,493	46,862
<b>五、现金及现金等价物净(减少)/增加额</b>	七、(66)(1)	-5,979,937	1,296,391
加：期初现金及现金等价物余额		16,816,684	19,683,619
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七、(66)(2)	10,836,747	20,980,010

公司负责人：朱润洲

主管会计工作负责人：葛小雷

会计机构负责人：高立东

## 母公司现金流量表

2023 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2023年半年度	2022年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		10,535,920	10,940,811
收到的税费返还		18,961	3,417
收到其他与经营活动有关的现金		46,312	147,810
经营活动现金流入小计		10,601,193	11,092,038
购买商品、接受劳务支付的现金		7,126,354	7,215,368
支付给职工及为职工支付的现金		632,861	808,406
支付的各项税费		753,800	769,923
支付其他与经营活动有关的现金		313,611	343,737
经营活动现金流出小计		8,826,626	9,137,434
经营活动产生的现金流量净额		1,774,567	1,954,604
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		-	5,199,000
取得投资收益收到的现金		659,627	57,333
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,047	21,252
收到其他与投资活动有关的现金		4,204,332	4,467,455
投资活动现金流入小计		4,866,006	9,745,040
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		152,325	278,258
投资支付的现金		3,936,190	10,132,231
支付其他与投资活动有关的现金		-	656,849
投资活动现金流出小计		4,088,515	11,067,338
投资活动产生/(使用)的现金流量净额		777,491	-1,322,298
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	345,793
取得借款收到的现金		5,900,000	2,800,000
发行债券收到的现金		-	7,500,000
筹资活动现金流入小计		5,900,000	10,645,793
偿还债务支付的现金		11,914,711	13,530,647
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		891,590	844,759

支付其他与筹资活动有关的现金		168,447	201,962
筹资活动现金流出小计		12,974,748	14,577,368
筹资活动使用的现金流量净额		-7,074,748	-3,931,575
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		220	274
<b>五、现金及现金等价物净减少额</b>		-4,522,470	-3,298,995
加：期初现金及现金等价物余额		6,545,759	11,519,416
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,023,289	8,220,421

公司负责人：朱润洲

主管会计工作负责人：葛小雷

会计机构负责人：高立东

## 合并所有者权益变动表

2023 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	2023 年半年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	17,161,592	2,000,000	22,919,803	-404,685	256,466	319,749	1,967,554	10,182,533	54,403,012	33,352,955	87,755,967
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-1,483	-1,483	-	-1,483
二、本年期初余额	17,161,592	2,000,000	22,919,803	-404,685	256,466	319,749	1,967,554	10,181,050	54,401,529	33,352,955	87,754,484
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	155,536	-	-283,257	135,096	-	2,753,506	2,760,881	1,671,790	4,432,671
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-283,257	-	-	3,416,724	3,133,467	2,177,987	5,311,454
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	-	3,416,724	3,416,724	2,169,732	5,586,456
2. 其他综合收益/(亏损)	-	-	-	-	-283,257	-	-	-	-283,257	8,255	-275,002
(二)所有者投入和减少资本	-	-	155,413	-	-	-	-	-	155,413	-105,208	50,205
1. 股份支付费用计入股东权益的金额	-	-	50,113	-	-	-	-	-	50,113	92	50,205
2. 与少数股东的交易	-	-	105,300	-	-	-	-	-	105,300	-105,300	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-663,218	-663,218	-457,728	-1,120,946
1. 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-617,817	-617,817	-457,728	-1,075,545
2. 对其他权益工具持有人的派息	-	-	-	-	-	-	-	-45,401	-45,401	-	-45,401
(四)专项储备	-	-	-	-	-	135,096	-	-	135,096	56,739	191,835
1. 本期计提	-	-	-	-	-	489,734	-	-	489,734	221,023	710,757
2. 本期支付	-	-	-	-	-	-375,116	-	-	-375,116	-164,284	-539,400
3. 按比例享有的联营企业专项储备变动净额	-	-	-	-	-	20,478	-	-	20,478	-	20,478
(五)其他	-	-	123	-	-	-	-	-	123	-	123
四、本期末余额	17,161,592	2,000,000	23,075,339	-404,685	-26,791	454,845	1,967,554	12,934,556	57,162,410	35,024,745	92,187,155

2023 年半年度报告

项目	2022 年半年度(经重述)										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	17,022,673	2,498,429	28,117,334	-	621,755	287,983	1,799,300	6,917,213	57,264,687	15,518,810	72,783,497
加：2022 年会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	61,526	61,526	12,196	73,722
加：2023 年会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-1,624	-1,624	-	-1,624
加：2022 年同一控制下企业合并	-	-	3,049,982	-	149,757	33,346	-	-75,675	3,157,410	13,682,939	16,840,349
二、本年期初余额(经重述)	17,022,673	2,498,429	31,167,316	-	771,512	321,329	1,799,300	6,901,440	60,481,999	29,213,945	89,695,944
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	112,270	-	240,026	-345,793	-313,480	57,788	-	3,837,481	3,588,292	3,899,806	7,488,098
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-313,480	-	-	4,455,937	4,142,457	4,249,042	8,391,499
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	-	4,455,937	4,455,937	4,249,993	8,705,930
2. 其他综合收益	-	-	-	-	-313,480	-	-	-	-313,480	-951	-314,431
(二)所有者投入和减少资本	112,270	-	240,153	-345,793	-	-	-	-73,564	-66,934	-	-66,934
1. 为股份支付计划发行限制性股票	112,270	-	233,523	-345,793	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付费用计入股东权益的金额	-	-	6,630	-	-	-	-	-	6,630	-	6,630
3. 同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-73,564	-73,564	-	-73,564
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-544,892	-544,892	-401,408	-946,300
1. 股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-544,892	-544,892	-401,408	-946,300
(四)专项储备	-	-	-	-	-	57,788	-	-	57,788	53,278	111,066
1. 本期计提	-	-	-	-	-	328,738	-	-	328,738	167,258	495,996
2. 本期支付	-	-	-	-	-	-277,780	-	-	-277,780	-113,980	-391,760
3. 按比例享有的联营企业专项储备变动净额	-	-	-	-	-	6,830	-	-	6,830	-	6,830
(五)其他	-	-	-127	-	-	-	-	-	-127	-1,106	-1,233
四、本期末余额(经重述)	17,134,943	2,498,429	31,407,342	-345,793	458,032	379,117	1,799,300	10,738,921	64,070,291	33,113,751	97,184,042

公司负责人：朱润洲

主管会计工作负责人：葛小雷

会计机构负责人：高立东

## 母公司所有者权益变动表

2023 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	2023 年半年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	17,161,592	2,000,000	26,211,717	-404,685	4,806	84,238	1,967,554	2,898,004	49,923,226
二、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	50,828	-	160	10,807	-	1,404,345	1,466,140
(一)综合收益总额	-	-	-	-	160	-	-	2,067,563	2,067,723
1.净利润	-	-	-	-	-	-	-	2,067,563	2,067,563
2.其他综合收益	-	-	-	-	160	-	-	-	160
(二)所有者投入和减少资本	-	-	50,828	-	-	-	-	-	50,828
1.股份支付费用计入股东权益的金额	-	-	50,828	-	-	-	-	-	50,828
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-663,218	-663,218
1.利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-617,817	-617,817
2.对其他权益工具持有人的派息	-	-	-	-	-	-	-	-45,401	-45,401
(四)专项储备	-	-	-	-	-	10,807	-	-	10,807
1.本期计提	-	-	-	-	-	84,464	-	-	84,464
2.本期支付	-	-	-	-	-	-77,361	-	-	-77,361
3.按比例享有的联营企业专项储备变动净额	-	-	-	-	-	3,704	-	-	3,704
三、本期期末余额	17,161,592	2,000,000	26,262,545	-404,685	4,966	95,045	1,967,554	4,302,349	51,389,366

## 2023 年半年度报告

项目	2022 年半年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	17,022,673	2,498,429	29,947,148	-	13,467	73,644	1,799,300	2,036,925	53,391,586
二、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	112,270	-	240,153	-345,793	-1,540	27,128	-	-1,520,024	-1,487,806
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-1,540	-	-	-975,132	-976,672
1.净利润	-	-	-	-	-	-	-	-975,132	-975,132
2.其他综合收益	-	-	-	-	-1,540	-	-	-	-1,540
(二)所有者投入和减少资本	112,270	-	240,153	-345,793	-	-	-	-	6,630
1.为股份支付计划发行限制性股票	112,270	-	233,523	-345,793	-	-	-	-	-
2.股份支付费用计入股东权益的金额	-	-	6,630	-	-	-	-	-	6,630
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-544,892	-544,892
1.利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-544,892	-544,892
(四)专项储备	-	-	-	-	-	27,128	-	-	27,128
1.本期计提	-	-	-	-	-	66,930	-	-	66,930
2.本期支付	-	-	-	-	-	-46,269	-	-	-46,269
3.按比例享有的联营企业专项储备变动净额	-	-	-	-	-	6,467	-	-	6,467
三、本期期末余额	17,134,943	2,498,429	30,187,301	-345,793	11,927	100,772	1,799,300	516,901	51,903,780

公司负责人：朱润洲

主管会计工作负责人：葛小雷

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

业”)，包头铝业和中铝矿业有限公司(“中铝矿业”)的股权。

本公司于 2022 年 6 月 13 日向 930 名激励对象定向发行 112,270 千股(每股面值 1 元)限制性股票(A 股)。

本公司于 2022 年 12 月 23 日向 276 名激励对象定向发行 26,649 千股(每股面值 1 元)限制性股票(A 股)。

本公司于 2022 年 8 月 12 日(美国东部时间)通知纽交所，申请自愿将存托股从纽交所退市。本公司存托股的退市已于 2022 年 9 月 1 日(美国东部时间)生效，自该日期之后，本公司的存托股将不再于纽交所挂牌。一旦本公司满足美国证券交易法规定的撤销注册的条件，本公司将向美国证券交易委员会申请撤销存托股和对应 H 股的注册。

截至 2023 年 6 月 30 日止，本公司的总股本为 17,161,592 千股。

本公司及本公司之子公司(以下合称“本集团”)的经营范围主要为铝土矿、煤炭等资源的勘探开采，氧化铝、原铝、铝合金及炭素产品的生产、销售、技术研发，国际贸易，物流产业，火力及新能源发电等。

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 2023 年 8 月 22 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。

新的香港地区《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地区《公司条例》的要求进行披露。

### 2. 持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

于 2023 年 6 月 30 日，本集团的流动负债超出流动资产约为 4,661 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 2023 年 6 月 30 日，本集团未使用的银行机构授信额度约 172,206 百万元，其中约 63,013 百万元剩余期限长于 12 个月。本公司董事基于过去的经验及良好的信誉确信未来可获得批准的额度可满足公司融资需要。

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 2023 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、(30))、租赁(附注五、(31))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、(35)。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2023 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 2023 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2023 年半年度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

本公司记账本位币为人民币。除有特别说明外，均以人民币千元为单位。

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，本公司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。本财务报表以人民币列示。

### 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

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最

终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## (2) 非同一控制下的企业合并

本集团发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 5. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表下备注。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

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

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资及银行透支。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

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

### (2) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中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。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 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。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

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。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。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

### 债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

#### (i) 以摊余成本计量的债务工具投资

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产。

#### (ii) 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

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资。

(iii) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。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。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资于初始确认时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，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

(3) 金融负债分类和计量

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，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、财务担保合同和贷款承诺等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、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、应收票据、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，本集团按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照未扣除减值准备的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

集团按照该工具整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备，并按照未扣除减值准备的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，本集团按照该工具整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

对于应收账款和应收票据，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。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，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，本集团通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### (5) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

#### (6) 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。

#### (7) 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。

#### (8) 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。

#### (9) 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、估计的合同履约成本和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

长期股权投资包括本公司对子公司的长期股权投资、对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。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

### (1) 投资成本确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照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投资成本；非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

### (2) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。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，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

### (3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

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本集团及分享控制权的其他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。

### (4) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其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))。

## 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70年)按直线法摊销。作为投资性房地产核算的房屋建筑物采用直线法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提，折旧年限为25年至50年，预计净残值率为5%。

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

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### 13. 固定资产

#### (1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产包括房屋、建筑物及构筑物、机器设备、运输工具、以及办公及其他设备等。

固定资产在相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，在相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

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

使用按照规定提取的安全生产费及煤矿维简费形成的固定资产，在安全及维简项目完工达到预定可使用状态确认为固定资产的同时，按照形成固定资产的成本确认相同金额的累计折旧，在安全生产费及煤矿维简费中列支，该固定资产在以后期间不再计提折旧(附注五、(32))。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋、建筑物及构筑物	直线法	8-45 年	3%至 5%	2.11%至 11.88%
机器设备	直线法	3-30 年	3%至 5%	3.17%至 31.67%
运输工具	直线法	6-12 年	3%至 5%	7.92%至 16.17%
办公及其他设备	直线法	3-12 年	3%至 5%	7.92%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

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程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))。

#### 16. 借款费用

适用 不适用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

#### 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房屋建筑物、机器设备及土地使用权。

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

无形资产包括土地使用权、采矿权、探矿权、电脑软件及其他无形资产等。

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

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

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

#### (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。

本集团的采矿权在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年限内，采用直线法或产量储量法摊销。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，本集团自第三方采购电解铝指标用于新建的电解铝生产线。电解铝指标不存在确定的法定或者规定使用年限，相关生产线达到使用寿命后，其可回收价值具有较高的不确定性。因此，电解铝指标以取得的成本作为初始入账成本，在生产线预期使用年限内按直线法摊销，并于每年年度终了进行减值迹象评估。

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，至少于每期末进行减值测试。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。

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

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 20. 长期待摊费用

适用 不适用

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

## 21. 职工薪酬

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

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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。

此外，按照国家政策及本公司制度的相关规定，本公司及符合条件的下属子公司建立了企业年金计划。企业年金所需费用由企业和员工个人共同缴纳。员工可以自愿选择加入或者不加入企业年金计划。

于 2023 年 6 月 30 日，本集团无没收供款可用于扣减未来年度之应缴供款。

截至 2023 年 6 月 30 日止，本集团没有设定受益计划。

## (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。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

## 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。

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. 股利分配

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

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，列报为其他应付款。

### 26. 股份支付

适用 不适用

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。本集团实施的股票期权计划及限制性股票计划均作为以权益结算的股份支付进行核算。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入当期损益，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，并以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入当期损益。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，本集团不确认成本或费用，除非该可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

本集团修改股份支付计划条款时，如果修改增加了所授予权益工具的公允价值，本集团根据修改前后的权益工具在修改日公允价值之间的差额相应确认取得服务的增加。如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，本集团按照修改后的可行权条件核算；如果本集团以不利于职工的方式修改可行权条件，核算时不予以考虑，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。如果本集团取消了所授予的权益工具，则于取消日作为加速行权处理，将原本应在剩余等待期内确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

如果本集团需要按事先约定的回购价格回购未解锁而失效或作废的限制性股票，本集团按照限制性股票的数量以及相应的回购价格确认负债及库存股。

## 27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

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

本公司发行的永续债，在其他权益工具中核算。

## 28. 收入

### (1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

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。

#### (i) 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、铝加工产品及煤炭产品并销售予客户。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。

本集团电力销售收入于本集团供电当月按经客户确认的电量电费结算信息确认。

#### (ii) 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。

### (2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

### 29. 政府补助

适用 不适用

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

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

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

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

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

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

### 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额

应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的非企业合并交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体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。

### 31. 租赁

#### (1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

#### (2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

#### (3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

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

##### (1) 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。

## (2) 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。

## (3) 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。

## (4) 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，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。

### (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。

#### (5) 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。

#### (6) 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。

#### (7) 售后租回交易

本集团按照附注五、(28)评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。作为承租人售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，按照附注五、(9)对该金融负债进行会计处理。

### 32. 安全生产费、煤矿维简费及其他类似性质的费用

本集团按照中国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、电力储备与供应相关支出、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。

### 33. 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

### 34. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

### 35. 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) 持有半数及以下表决权但控制被投资单位

本公司持有云南铝业股份有限公司（“云铝股份”）29.10%股权，为云铝股份的第一大股东，考虑到以下因素，本公司董事认为，本公司可以对云铝股份实施控制，并将云铝股份纳入本集团合并范围。

- a) 与本公司同受中铝集团控制的云南冶金集团股份有限公司（“云南冶金”）为云铝股份的第二大股东，持有 13%的股权。根据本公司与云南冶金的协议，本公司有权在云铝股份的董事会成员中提名过半数的董事。根据中铝集团对本公司和云南冶金的指示，本公司将在云铝股份股东大会、董事会重大事项的决策和管理上获得云南冶金的支持。因此，本公司能够在云铝股份的董事会中主导多数投票权，并在云铝股份的股东大会上主导总计 42.10%的投票权。
- b) 除本公司和云南冶金外，云铝股份的其余投资者由大量分散投资者构成，并且他们不存在能够否决公司决策的集体行动机制。
- c) 考虑到本集团与云铝股份之间存在的大量交易以及行业相似性和经营协同性，本公司拥有足够经验、能力及动力主导云铝股份的相关活动并影响可变回报，并因此形成对云铝股份的控制权。

本公司通过子公司中铝宁夏能源集团有限公司（“宁夏能源”）控制其子公司宁夏银星能源股份有限公司（“银星能源”），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中小股东分散持有。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新材料有限公司（“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。

本公司持有山西中铝华润有限公司（“山西中润”）40%股权，根据本公司与华润电力工程服务有限公司（“华润电力”）签订的《一致行动协议》，在山西中润董事会及股东会表决时，华润电力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。

## (ii) 持股比例为 20%以下但仍具有重大影响

于 2023 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 2023 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 2023 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 2023 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 2023 年 6 月 30 日, 本集团持有中铝创新开发投资有限公司(“中铝创投”)19.49%的股份。本公司董事认为, 虽然本公司对中铝创投的表决权比例不足 20%, 但是由于按照中铝创投公司章程规定, 本公司在中铝创投的 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中铝创投的财务和经营政策的权力, 因此本公司认为对中铝创投可以施加重大影响, 故将中铝创投作为联营企业核算。

于 2023 年 6 月 30 日, 本集团在中铝穗禾有色金属绿色低碳创新发展基金(北京)合伙企业(“中铝穗禾低碳基金”)投资决策委员会中占有席位。本公司董事认为, 因此本公司认为对中铝穗禾低碳基金可以施加重大影响, 故将中铝穗禾低碳基金作为联营企业核算。

## (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 2023 年 6 月 30 日止，中国铝业的固定资产的账面净值为 103,019,978 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 2023 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。经过减值测试，管理层于 2023 年半年度未对固定资产计提减值准备。

#### (ii) 商誉减值评估

截至 2023 年 6 月 30 日止，本集团的商誉账面净值为 3,494,894 千元。管理层于 2023 年 6 月 30 日对商誉执行了减值评估。在执行减值评估时，管理层通过折现未来现金流量模型对商誉所属的相关资产组的可回收金额进行估计，并与资产组的账面余额进行比较，以确定商誉是否存在减值。商誉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、永续增长率及折现率等重大假设。经过减值测试，管理层于 2023 年半年度未对商誉计提减值准备。

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

综合考虑存货的性质、库存量情况和存货价格波动的一般趋势，以生产经营预算为基础，在取得已签订的销售合同等可靠证据的基础上，充分考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的

金额计算可变现净值。对于产成品，以销售合同价格为基础计算其可变现净值；超过销售合同数量的部分，以资产负债表日的实际售价为基础并考虑至报表披露日期间的售价波动情况计算其可变现净值。对于原材料和在产品，本集团建立了跌价准备计算模型，根据本集团的生产能力和生产周期、原材料和在产品与产能和产量的配比关系，来确定加工成产成品可供出售的时点，估计将要发生的成本费用，以其生产加工成产成品的估计售价为基础计算其可变现净值。

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

#### (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) 租赁期的判断

本集团若干生产经营用地、房屋建筑物、机器设备系租入，部分协议约定各承租人拥有终止租赁选择权或续租选择权。本集团根据资产用途及生产运营实际情况分别评估各项租赁的租赁期。若存在本集团可控范围内且影响行使上述选择权的重大事件或变化，本集团将进行重新评估。

#### (viii) 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。

(ix) 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。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。2023 年半年度，“基准”、“不利”及“有利”这三种经济情景的权重分别是 60%、20%和 20%(2022 年度：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。2023 年半年度，各情景中所使用的关键宏观经济参数列示如下：

项目	宏观经济年度	经济情景		
		基准	不利	有利
国内生产总值	2023 年度	5.22%	4.79%	5.76%
消费者物价指数	2023 年度	1.51%	0.71%	2.29%

2022 年度，本集团在各情景中所使用的关键宏观经济参数列示如下：

项目	宏观经济年度	经济情景		
		基准	不利	有利
国内生产总值	2023 年度	5.04%	4.70%	6.04%
消费者物价指数	2023 年度	2.12%	1.63%	2.67%

### 36. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1). 重要会计政策变更

适用 不适用

财政部于 2022 年颁布了《关于印发〈企业会计准则解释第 16 号〉的通知》(以下简称“解释 16 号”)。在编制 2023 年半年度财务报表时，本集团及本公司自 2023 年 1 月 1 日起采用解释 16 号中有关单项交易产生的资产和负债相关递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理规定，并采用追溯调整法处理，相应调整 2022 年年初留存收益及其他相关财务报表项目，2022 年半年度的比较财务报表已相应重列，具体影响如下：

## (a) 有关单项交易产生的资产和负债相关递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额		
		2022 年 1 月 1 日		
		本集团	本公司	
针对租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易, 以及对采矿业因存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的初始计量而产生的等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异, 本集团及本公司相应确认为递延所得税负债和递延所得税资产。	递延所得税资产	-1,204	-	
	递延所得税负债	-420	-	
	未分配利润	1,624	-	
	2022 年 12 月 31 日			
			本集团	本公司
	递延所得税资产	-135	-	
	递延所得税负债	-1,348	-	
	未分配利润	1,483	-	
	截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间			
所得税费用	-1,169	-		

## (2). 重要会计估计变更

适用 不适用

本集团本期无重要会计估计变更。

## (3). 2023 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

## 37. 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
企业所得税(注 1)	应纳税所得额	7.5%、9%、15%、16.5%、17%、20%、25%或 35%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	3%、5%、6%、9%或 13%
城市维护建设税	按实际缴纳流转税计算	1%、5%或 7%
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国贸香港有限公司、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”）、博法港口投资有限公司、云铝国际有限公司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。

(a) 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 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。

## 2. 税收优惠

√适用 □不适用

(1) 于 2023 年 6 月 30 日，本集团地处西部地区的部分分、子公司享受 15%的所得税优惠税率。

(2) 广西华昇自 2021 年起享受前述西部大开发 15%的所得税优惠税率。此外，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。广西华昇于 2017 年成立，自 2020 年度取得第一笔生产经营收入，2020 年至 2024 年免征属于地方分享部分的企业所得税，2025 年至 2026 年减半征收。

(3) 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
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
宁东 250 兆瓦光伏复合发电项目	2023-2025 年度	2026-2028 年度

(4) 本集团的子公司郑州研究院、中铝新材料郑州有限公司、中铝山东、中铝山东新材料有限公司、河南华慧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、兰州铝业、云南云铝润鑫铝业有限公司、云南云铝涌鑫铝业有限公司、云南文山铝业有限公司、云南源鑫炭素有限公司、云南云铝海鑫铝业有限公司、曲靖云铝涌鑫铝业有限公司、山西华兴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》第 28 条的有关规定，2023 年适用的企业所得税税率为 15%。

(5) 本公司之子公司中铝几内亚和中国铝业几内亚港口有限公司（“港口公司”）注册成立于几内亚共和国，其适用企业所得税率为 35%。但按照本集团与几内亚政府签署的《矿业协议》，矿山公司和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，中铝几内亚内和港口公司已于 2020 年转固投产，2023 年处于免征期。

## 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	852	855
银行存款	5,194,340	8,100,184
其他货币资金	2,267,789	2,443,249
财务公司存款	6,641,532	8,715,645
合计	14,104,513	19,259,933
其中：存放在境外的款项总额	1,418,146	1,228,360

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。

于 2023 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 2,243,525 千元(2022 年 12 月 31 日:2,277,753 千元)，被冻结的银行存款 24,264 千元(2022 年 12 月 31 日:165,496 千元)。

**2、交易性金融资产**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
衍生金融资产—期货合约	15,756	-
结构性存款	3,800,000	-
合计	3,815,756	-

其他说明：

√适用 □不适用

期货合约的公允价值根据上海期货交易所、大连商品交易所和伦敦期货交易所截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间最后一个交易日的结算价或收盘价确定。

**3、应收票据****(1). 应收票据分类列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	211,252	411,145
减：坏账准备	-	-
合计	211,252	411,145

2023 年半年度，本集团根据日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，但因不满足终止确认条件，故将该部分银行承兑汇票分类为以摊余成本计量的金融资产，列示为应收票据。

**(2). 期末公司已质押的应收票据**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	42,459
合计	42,459

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	-	158,348
合计	-	158,348

截至 2023 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 2022 年 12 月 31 日：无)。

## (4). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

## (5). 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：

本集团的应收票据均因销售商品、提供劳务等日常经营活动产生，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票以组合计提，无单项计提的减值准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

## 4、 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	2,909,581	2,780,524
1 至 2 年	736,203	860,619
2 至 3 年	361,352	112,902
3 年以上	1,149,477	1,301,133
原值合计	5,156,613	5,055,178
减：坏账准备	-743,911	-948,782
合计	4,412,702	4,106,396

## (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	877,759	17.02	629,824	71.75	247,935	1,085,218	21.47	835,521	76.99	249,697
按组合计提坏账准备	4,278,854	82.98	114,087	2.67	4,164,767	3,969,960	78.53	113,261	2.85	3,856,699
合计	5,156,613	100.00	743,911	14.43	4,412,702	5,055,178	100.00	948,782	18.77	4,106,396

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
中铝河南铝业有限公司	247,163	-	-	
珠海鸿帆有色金属化工有限公司	238,197	238,197	100.00	注1
贵州金苹果铝棒有限公司	111,138	111,138	100.00	注1
新疆嘉润资源控股有限公司	44,786	44,786	100.00	注1
其他	236,475	235,703	99.67	注1
合计	877,759	629,824	71.75	/

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	388,058	10,121	2.61
1至2年	1,048	42	4.01
2至3年	-	-	-
3年以上	2,918	1,526	52.30
原值合计	392,024	11,689	/
能源			
1年以内	1,972,923	358	0.02
1至2年	729,531	1,775	0.24
2至3年	360,794	953	0.26
3年以上	193,822	35,839	18.49
原值合计	3,257,070	38,925	/
氧化铝及电解铝			
1年以内	508,599	5,785	1.14
1至2年	4,699	73	1.55
2至3年	424	60	14.15
3年以上	57,320	37,762	65.88
原值合计	571,042	43,680	/

总部及其他			
1 年以内	39,223	1,035	2.64
1 至 2 年	925	200	21.62
2 至 3 年	20	8	40.00
3 年以上	18,550	18,550	100.00
原值合计	58,718	19,793	/
合计	4,278,854	114,087	/

按组合计提坏账的确认标准及说明：

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

### (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	948,782	9,573	-247,077	-100	32,733	743,911
合计	948,782	9,573	-247,077	-100	32,733	743,911

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
新疆嘉润资源控股有限公司	168,506	司法执行
珠海鸿帆有色金属化工有限公司	32,222	司法执行
合计	200,728	/

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	100

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

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

	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	2,123,923	1年以内/1-2年/2-3年/3年以上	41.19	3,263
第二名	第三方	531,230	1年以内/1-2年/2-3年/3年以上	10.30	1,563
第三名	关联方	247,163	3年以上	4.79	15
第四名	第三方	238,197	3年以上	4.62	238,197
第五名	关联方	185,164	1年以内	3.59	-
合计		3,325,677	/	64.49	243,038

## (6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

√适用 □不适用

于2023年6月30日，本集团无应收账款保理业务(2022年12月31日，无应收账款保理业务)。

## (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2023年6月30日，本集团无已转移但继续涉入的应收账款(2022年12月31日：无)

## (8). 所有权收到限制的应收账款

√适用 □不适用

于2023年6月30日，本集团将354,540千元应收账款用于质押取得银行借款(2022年12月31日应收账款用于质押取得银行借款：80,762千元)(附注七、(67))。

## 5、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	1,822,924	1,356,480
合计	1,822,924	1,356,480

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

本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，本集团管理该类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，且满足终止确认的条件，故将该部分银行承兑汇票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。

于2023年6月30日，本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票。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信用风险特征类似，不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失(2022年12月31日：无)。

于2023年6月30日，本集团列示于应收款项融资的已质押的应收银行承兑汇票金额为148,575千元(2022年12月31日：175,758千元)，详见附注七(67)。

于2023年6月30日，除附注七(3)外，本集团已背书或已贴现但尚未到期的银行承兑汇票为19,053,556千元，均已终止确认。

## 6、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	817,227	57.29	2,140,368	98.19
1至2年	588,133	41.23	17,677	0.81
2至3年	544	0.04	13,228	0.61
3年以上	20,586	1.44	8,600	0.39
合计	1,426,490	100.00	2,179,873	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2023年6月30日，账龄超过一年的预付款项为609,263千元(2022年12月31日：39,505千元)，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

	总额	占预付账款总额比例(%)
第一名	660,072	46.27
第二名	79,326	5.56
第三名	48,748	3.42
第四名	37,040	2.60
第五名	35,394	2.48
合计	860,580	60.33

其他说明

适用 不适用**7、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
应收股利	396,659	360,342
其他应收款	1,165,460	1,352,115
合计	1,562,119	1,712,457

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	802,974	994,857
1 至 2 年	227,027	181,198
2 至 3 年	76,140	89,680
3 年以上	3,259,311	3,281,368
原值合计	4,365,452	4,547,103
减：坏账准备	-3,199,992	-3,194,988
合计	1,165,460	1,352,115

**(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	2,066,377	2,066,377
保证金	628,527	525,666
委托贷款	629,000	629,000
货款及材料款	265,986	272,496
代垫款项	293,702	285,428
电解铝指标变卖款	7,800	292,712
其他	474,060	475,424
合计	4,365,452	4,547,103
减：坏账准备	-3,199,992	-3,194,988
合计	1,165,460	1,352,115

## (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
2022 年 12 月 31 日 余额	1,043,281	4,743	103,277	19,853	3,400,545	3,170,392	4,547,103	3,194,988
本期变化	-138,360	2,166	-15,594	-5,646	-27,697	8,484	-181,651	5,004
2023 年 6 月 30 日 余额	904,921	6,909	87,683	14,207	3,372,848	3,178,876	4,365,452	3,199,992

单项计提坏账准备：

于 2023 年 6 月 30 日，单项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

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”)	1,111,222	100.00	1,111,222	
宁夏宁电光伏材料有限公司	585,836	100.00	585,836	i)
宁夏银星多晶硅有限责任公司	382,278	100.00	382,278	i)
宁夏宁电硅材料有限公司	374,539	100.00	374,539	i)
贵州中铝恒泰合矿业有限公司	161,423	100.00	161,423	i)
其他单项：	655,593	77.62	508,891	
合计	3,270,891		3,124,189	

i) 该笔其他应收款账龄较长，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。

组合计提坏账准备：

于 2023 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

	2023 年 6 月 30 日		
	账面金额	损失准备	
	金额	金额	计提比例 (%)
第一阶段	904,921	6,909	0.76
第二阶段	87,683	14,207	16.20
第三阶段	101,957	54,687	53.64
合计	1,094,561	75,803	

本期计提的坏账准备金额为 17,843 千元；收回或转回的坏账准备金额为 13,454 千元，汇率变动导致坏账准备增加 615 千元。

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). 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	1,111,222	三年以上	25.45	1,111,222
第二名	借出款项	585,836	三年以上	13.42	585,836
第三名	借出款项、代垫款项	382,278	三年以上	8.76	382,278
第四名	借出款项	374,539	三年以上	8.58	374,539
第五名	期货保证金	262,303	一年以内	6.01	289
合计	/	2,716,178		62.22	2,454,164

#### (5). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

其他说明：

于 2023 年 6 月 30 日，本集团涉及政府补助的应收款项金额为 27,251 千元(2022 年 12 月 31 日：无)。

**(6). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款**

√适用 □不适用

于 2023 年 6 月 30 日，本集团无因金融资产转移而终止确认的其他应收款(2022 年 12 月 31 日：无)

**(7). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额**

√适用 □不适用

于 2023 年 6 月 30 日，本集团不存在转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债(2022 年 12 月 31 日：无)

**8、 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	6,026,817	688,982	5,337,835	7,322,376	911,843	6,410,533
在产品	11,059,677	124,491	10,935,186	11,660,396	188,385	11,472,011
库存商品	7,513,490	219,623	7,293,867	6,177,766	62,906	6,114,860
备品备件	671,471	69,864	601,607	622,541	70,497	552,044
周转材料	165,192	-	165,192	162,874	-	162,874
合计	25,436,647	1,102,960	24,333,687	25,945,953	1,233,631	24,712,322

**(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额		期末余额
		计提	转回	转销	
原材料	911,843	3	-	222,864	688,982
在产品	188,385	21,581	-	85,475	124,491
库存商品	62,906	195,796	-	39,079	219,623
备品备件	70,497	-	-	633	69,864
合计	1,233,631	217,380	-	348,051	1,102,960

## (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	不适用
库存商品	预计售价减去销售环节的费用及税金	不适用
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

## 9、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	282,289	577,041
预缴所得税及资源税	169,377	169,846
其他	41,580	50,480
合计	493,246	797,367

## 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	1,425,665	-	-	47,613	-	4,236	-	-	-	1,477,514	-
广西华磊	1,071,007	-	-	37,703	-	-	-75,405	-	-	1,033,305	-
北京铝能清新环境技术有限公司（“铝能清新”）	274,999	-	-	10,680	-	-	-	-	-	285,679	-
中铝海外发展有限公司（“中铝海外发展”）	108,485	-	-	1,560	-	-	-	-	-	110,045	-
鑫峪沟煤业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
娄底中禹新材料有限公司	41,275	-	-	-190	-	-	-	-	-	41,085	-
中铝淄博国际贸易有限公司	26,369	-	-	11,356	-	-	-	-	-	37,725	-
陕西澄城董东煤业有限责任公司	32,532	-	-	-1,063	-	-	-	-	-	31,469	-
大同煤矿集团华盛万杰煤业有限公司	228,413	-	-	-33,382	-	9,488	-	-	-	204,519	-
贵州中铝恒泰合矿业有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-216,953
陕西省地方电力定边能源有限公司	54,871	-	-	600	-	-	-	-	-	55,471	-
宁夏天净神州风力发电有限公司（“神州风力发电”）	27,926	-	-	1,340	-	-	-	-	-	29,266	-
中油中铝(北京)石油化工有限公司（“中油中铝”）	22,307	-	-	278	-	-	-	-	-	22,585	-
国能宁夏大坝三期发电有限公司（“大坝发电”）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
河南中铝立创矿业有限公司	5,114	-	-	-	-	-	-	-	-	5,114	-
郑州轻研合金科技有限公司	21,004	-	-	1,226	-	-	-	-	-	22,230	-
小计	3,339,967	-	-	77,721	-	13,724	-75,405	-	-	3,356,007	-216,953

二、联营企业											
青海能源发展(集团)有限责任公司(“青海能源发展”)	704,137	-	-	78,800	-	-810	-	-	-	782,127	-
中铜矿产资源有限公司	205,671	-	-	-481	-	-102	-	-	-	205,088	-
中国稀有稀土有限公司	970,594	-	-	24,634	-	379	-	-	-	995,607	-
中铝投资发展有限公司(“中铝投资”)	1,250,040	-	-	6,512	-	-	-	-	-	1,256,552	-
中铝资本控股有限公司	726,082	-	-	15,385	-	-	-	-	-	741,467	-
中铝招标有限公司	18,500	-	-	3,830	-	-	-	-	-	22,330	-
中铝视拓智能科技有限公司(“中铝视拓”)	7,744	-	-	-1,130	-	-	-	-	-	6,614	-
中铝创新开发投资有限公司	323,944	-	-	7,571	-	-	-	-	-	331,515	-
中色国际氧化铝开发有限公司	17,368	-	-	149	-	-	-	-	-	17,517	-
中铝山东工程技术有限公司	92,302	-	-	-25,072	-	-609	-	-	-	66,621	-75,997
山东山铝电子技术有限公司(“山铝电子”)	12,655	-	-	629	-	-	-650	-	123	12,757	-
包头市天成铝业有限公司	872	-	-	-872	-	-	-	-	-	-	-
内蒙古丰融配售电有限公司	2,099	-	-	3	-	-	-	-	-	2,102	-
内蒙古圪柳沟能源有限公司	300	-	-	-	-	-	-	-	-	300	-
包头市森都碳素有限公司	438,266	-	-	39,738	-	-	-	-	-	478,004	-
中铝商业保理有限公司(曾用名:中铝商业保理(天津)有限公司)	235,878	-	-	11,245	-	-	-	-	-	247,123	-
中衡协力投资有限公司	36,865	-	-	537	-	-	-	-	-	37,402	-
霍州煤电集团河津薛虎沟煤业有限公司	183,119	-	-	35,645	-	7,896	-	-	-	226,660	-
贵州渝能矿业有限公司(“渝能矿业”)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
华电宁夏灵武发电有限公司(“灵武发电”)	318,392	-	-	-97,397	-	-	-	-	-	220,995	-
宁夏京能宁东发电有限责任公司(“宁东发电”)	175,214	-	-	12,660	-	-	-	-	-	187,874	-
宁夏丰昊配售电有限公司	12,672	-	-	220	-	-	-	-	-	12,892	-

山西沁铝太岳新材料有限公司	4,772	350	-	-	-	-	-	-	-	5,122	-
霍州煤电集团兴盛园煤业有限责任公司(“霍州煤电兴盛园”)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
山西华拓铝业有限公司	5,938	-	-	-557	-	-	-	-	-	5,381	-
百色市新铝电力有限公司	57,624	-	-	1,574	-	-	-	-	-	59,198	-
云南索通云铝炭材料有限公司	250,648	81,900	-	-79,261	-	-	-	-	-	253,287	-
云南冶金资源股份有限公司	38,913	-	-	158	-	-	-	-	-	39,071	-27,736
云南中慧能源有限公司	8,683	-	-	7	-	-	-	-	-	8,690	-
云南天冶化工有限公司	106,234	-	-	-4,952	-	-	-	-	-	101,282	-
昆明重工佳盛慧洁特种设备制造公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
曲靖市沾益区捷成物流有限公司	53,014	-	-	-	-	-	-	-	-	53,014	-
云南德福环保有限公司	20,033	-	-	2,602	-	-	-	-	-	22,635	-
中铝穗禾低碳基金	-	137,190	-	-	-	-	-	-	-	137,190	-
国投物产有限公司(曾用名:招商物产(天津)有限公司)	124,065	-	-	2,445	-	-	-8,820	-	-	117,690	-
小计	6,402,638	219,440	-	34,622	-	6,754	-9,470	-	123	6,654,107	-103,733
合计	9,742,605	219,440	-	112,343	-	20,478	-84,875	-	123	10,010,114	-320,686

注 1: 本集团对合营、联营公司的长期股权投资的其他权益变动系合营、联营公司专项储备及资本公积的变动所致。

## 11、其他权益工具投资

## (1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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
非交易性权益工具投资						
上市权益投资：						
东兴证券股份有限公司	674	4,568	5,242	674	4,365	5,039
珠海金马控股股份有限公司	154	-	154	154		154
中铝国际工程股份有限公司	62,727	-29,464	33,263	62,727	-33,169	29,558
非上市企业权益投资：						
三门峡达昌矿业有限公司	20,000	-664	19,336	20,000	-664	19,336
内蒙古甘其毛都港务发展股份有限公司	16,667	-4,589	12,078	16,667	-4,589	12,078
银川经济技术开发区投资控股有限公司	20,000	149	20,149	20,000	149	20,149
中国铝业集团高端制造股份有限公司	1,727,129	-	1,727,129	1,7127,129		1,727,129
防城港赤沙码头有限公司	42,700	-	42,700	42,700		42,700
兴县盛兴公路投资管理有限公司	130,000	-16,150	113,850	130,000	-16,150	113,850
金隆铜业有限公司	22,418	147,847	170,265	22,418	147,847	170,265
其他	54,589	-34,059	20,530	55,589	-34,762	20,827
合计	2,097,058	67,638	2,164,696	2,098,058	63,027	2,161,085

## 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	966,751	1,354,998	2,321,749
2. 本期增加金额	173,520	922	174,442
(1) 固定资产转入	5,014	-	5,014
(2) 其他	168,506	922	169,428
3. 本期减少金额	45,734	24,325	70,059
(1) 转入固定资产	45,734	-	45,734
(2) 转入无形资产	-	24,325	24,325
4. 期末余额	1,094,537	1,331,595	2,426,132
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	242,330	161,709	404,039
2. 本期增加金额	11,375	11,257	22,632
(1) 计提	10,060	11,257	21,317
(2) 固定资产转入	1,315	-	1,315
3. 本期减少金额	4,333	8,381	12,714
(1) 转入固定资产	4,333	-	4,333
(2) 转入无形资产	-	8,381	8,381
4. 期末余额	249,372	164,585	413,957
三、减值准备			
1. 期初余额	-	87	87
2. 期末余额	-	87	87
四、账面价值			
1. 期末账面价值	845,165	1,166,923	2,012,088
2. 期初账面价值	724,421	1,193,202	1,917,623

## (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	181,236	0.09%	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

于 2023 年 6 月 30 日，未办妥产权证书的投资性房地产金额占本集团总资产金额的比例为 0.09% (2022 年 12 月 31 日：0.08%)。

截止本财务报告批准日，本集团不存在因以上房屋的使用而被要求赔偿的法律诉讼和评估。本公司董事认为本集团有权合法、有效地占有并使用上述房屋及建筑物，并且认为上述事项不会对本集团 2023 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	102,553,783	106,540,389
固定资产清理	466,195	456,469
合计	103,019,978	106,996,858

#### 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、建筑物及构筑物	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	78,588,984	137,446,397	2,854,161	1,226,993	220,116,535
2. 本期增加金额	139,831	1,395,308	23,619	14,972	1,573,730
(1) 购置	16,244	104,482	7,340	7,905	135,971
(2) 在建工程转入	77,853	1,038,886	16,279	7,067	1,140,085
(3) 投资性房地产转入	45,734	-	-	-	45,734
(4) 售后租回转回	-	251,940	-	-	251,940
3. 本期减少金额	147,273	1,731,788	1,484	103	1,880,648
(1) 处置或报废	87,169	630,564	1,484	103	719,320
(2) 转入在建工程	-	1,073,714	-	-	1,073,714
(3) 转入投资性房地产	5,014	-	-	-	5,014
(4) 转入无形资产	55,090	-	-	-	55,090
(5) 政府补助	-	27,510	-	-	27,510
4. 重分类	-297,530	296,602	480	448	-
5. 汇兑调整	14,927	4,285	196	103	19,511
6. 期末余额	78,298,939	137,410,804	2,876,972	1,242,413	219,829,128

二、累计折旧					
1. 期初余额	25,676,216	75,466,129	1,789,682	574,612	103,506,639
2. 本期增加金额	1,091,200	3,347,912	89,619	38,234	4,566,965
(1) 计提	1,086,867	3,189,898	89,619	38,234	4,404,618
(2) 投资性房地产转入	4,333	-	-	-	4,333
(3) 售后租回转回	-	158,014	-	-	158,014
3. 本期减少金额	31,495	828,888	976	98	861,457
(1) 处置或报废	15,389	293,116	976	98	309,579
(2) 转入投资性房地产	1,315	-	-	-	1,315
(3) 转入在建工程	-	535,772	-	-	535,772
(4) 转入无形资产	14,791	-	-	-	14,791
4. 重分类	550	-550	-	-	-
5. 汇兑调整	1,718	813	90	98	2,719
6. 期末余额	26,738,189	77,985,416	1,878,415	612,846	107,214,866
三、减值准备					
1. 期初余额	4,540,386	5,502,848	14,296	11,977	10,069,507
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	9,028	-	-	9,028
(1) 处置或报废	-	9,028	-	-	9,028
4. 期末余额	4,540,386	5,493,820	14,296	11,977	10,060,479
四、账面价值					
1. 期末账面价值	47,020,364	53,931,569	984,261	617,590	102,553,783
2. 期初账面价值	48,372,382	56,477,420	1,050,183	640,404	106,540,389

截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间，固定资产计提的折旧金额为 4,404,618 千元(截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间(经重述)：4,667,681 千元)，其中计入营业成本、销售费用、管理费用及研发费用的折旧费用分别为 4,276,557 千元、2,287 千元、125,050 千元及 724 千元(截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间(经重述)：4,540,235 千元、2,562 千元、109,450 千元及 15,434 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
办公设备	9,280	6,774	2,126	380	/
房屋建筑物	412,704	140,068	202,873	69,763	/
机器设备	830,080	567,231	208,122	54,727	/
运输设备	17,335	12,943	441	3,951	/
合计	1,269,399	727,016	413,562	128,821	/

注：于 2023 年 6 月 30 日，本集团账面价值为 128,821 千元(原值 1,269,399 千元)(2022 年 12 月 31 日：137,129 千元(原值 1,495,423 千元))的固定资产处于暂时闲置状态

**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末账面价值
办公设备	34
机器设备	76,875
运输设备	22,237
合计	99,146

**(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	4,436,793	项目费用结算问题以及申办手续未齐备等问题

其他说明：

√适用 □不适用

于 2023 年 6 月 30 日，未办妥产权证书的固定资产金额占本集团总资产金额的比例为 2.14%(2022 年 12 月 31 日：2.27%)。

截至本财务报告批准日，本集团不存在因以上房屋的使用而被要求赔偿的法律诉讼和评估。本公司董事认为本集团有权合法、有效地占有并使用上述房屋及建筑物，并且认为上述事项不会对本集团 2023 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 2023 年 6 月 30 日，账面价值为 4,218,137 千元(2022 年 12 月 31 日：4,967,190 千元)固定资产用于抵押取得银行借款(附注七、67)。

**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	71,809	95,342
机器设备	390,541	357,195
运输工具	3,708	3,685
办公及其他设备	137	247
合计	466,195	456,469

## 14、在建工程

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	3,937,679	2,102,537
工程物资	254,581	177,485
合计	4,192,260	2,280,022

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	4,456,668	518,989	3,937,679	2,621,526	518,989	2,102,537
合计	4,456,668	518,989	3,937,679	2,621,526	518,989	2,102,537

## (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
云铝股份 15 万吨交通用铝型材项目	3,042,370	342,053	-	-	-	316	341,737	11%	11%	11,079	-	-	自筹和借款
内蒙古华云三期项目	3,026,320	371,667	169,582	-	-	-	541,249	18%	18%	-	-	-	自筹
遵义铝业深度节能技术升级改造项目	655,435	-	591,335	-	-	-	591,335	86%	86%	-	-	-	自筹
贵州华仁电解槽深度节能技术升级改造项目	1,000,024	-	844,991	-	-	-	844,991	76%	76%	-	-	-	自筹
宁夏银星能源股份宁东 250 兆瓦光伏复合发电项目	836,260	179,558	526,377	705,935	-	-	-	84%	84%	-	-	-	自筹
其他	-	1,728,248	955,039	434,150	-	111,781	2,137,356	-	-	155,219	290	-	自筹和借款
合计	/	2,621,526	3,087,324	1,140,085	-	112,097	4,456,668	/	/	166,298	290	/	/

## (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	本年减少	期末余额	计提原因
云铝股份 15 万吨交通用铝型材项目	297,649	-	-	297,649	计划变更，项目停建
其他	221,340	-	-	221,340	/
合计	518,989	-	-	518,989	/

## 工程物资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	179,571	-	179,571	92,448	-	92,448
专用材料	20,541	-	20,541	29,362	-	29,362
专用工器具	54,469	-	54,469	55,675	-	55,675
合计	254,581	-	254,581	177,485	-	177,485

## 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	651,047	676,891	10,683,862	12,011,800
2. 本期增加金额	376	15,063	81,733	97,172
(1) 新增租赁	-	15,063	81,733	96,796
(2) 汇兑调整	376	-	-	376
3. 本期减少金额	-	258,132	-	258,132
(1) 售后租回合同到期	-	251,940	-	251,940
(2) 租赁到期	-	6,192	-	6,192
4. 期末余额	651,423	433,822	10,765,595	11,850,840
二、累计折旧				
1. 期初余额	318,702	316,700	1,453,503	2,088,905
2. 本期增加金额	42,394	24,957	420,873	488,224
(1) 计提	42,128	24,957	420,873	487,958
(2) 汇兑调整	266	-	-	266

3. 本期减少金额	-	160,885	-	160,885
(1) 售后租回合同到期	-	158,014	-	158,014
(2) 租赁到期	-	2,871	-	2,871
4. 期末余额	361,096	180,772	1,874,376	2,416,244
三、减值准备				
1. 期初余额	-	83,534	-	83,534
2. 期末余额	-	83,534	-	83,534
四、账面价值				
1. 期末账面价值	290,327	169,516	8,891,219	9,351,062
2. 期初账面价值	332,345	276,657	9,230,359	9,839,361

## 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	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	9,628,699	10,585,156	1,239,376	2,118,444	23,571,675
2. 本期增加金额	81,597	-	4,580	5,104	91,281
(1) 购置	2,182	-	4,580	5,104	11,866
(2) 固定资产转入	55,090	-	-	-	55,090
(3) 投资性房地产转入	24,325	-	-	-	24,325
3. 本期减少金额	-	-	-	581	581
(1) 处置或报废	-	-	-	581	581
4. 汇兑调整	-	10,396	-	-	10,396
5. 期末余额	9,710,296	10,595,552	1,243,956	2,122,967	23,672,771
二、累计摊销					
1. 期初余额	2,047,384	3,375,141	-	602,459	6,024,984
2. 本期增加金额	139,973	238,400	-	31,351	409,724
(1) 计提	116,801	238,400	-	31,351	386,552
(2) 固定资产转入	14,791	-	-	-	14,791
(3) 投资性房地产转入	8,381	-	-	-	8,381
3. 本期减少金额	-	-	-	490	490
(1) 处置或报废	-	-	-	490	490
4. 汇兑调整	-	2,010	-	-	2,010
5. 期末余额	2,187,357	3,615,551	-	633,320	6,436,228

三、减值准备					
1. 期初余额	147,034	259,336	235,734	14,377	656,481
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	88	88
(1) 处置或报废	-	-	-	88	88
4. 汇兑调整	-	2,263	-	-	2,263
5. 期末余额	147,034	261,599	235,734	14,289	658,656
四、账面价值					
1. 期末账面价值	7,375,905	6,718,402	1,008,222	1,475,358	16,577,887
2. 期初账面价值	7,434,281	6,950,679	1,003,642	1,501,608	16,890,210

本年末无通过公司内部研发形成的无形资产。

截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间，无形资产摊销金额为 386,552 千元(截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间(经重述)：354,248 千元)。

## (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	84,495	主要由于申办土地使用权的相关资料尚未齐备

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 2023 年 6 月 30 日，账面价值为 2,190,393 千元(2022 年 12 月 31 日：1,593,905 千元)无形资产用于抵押取得银行借款(附注七、67)。

## 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-						
兰州铝业	1,924,259	-	-	-	-	1,924,259
青海分公司	217,267	-	-	-	-	217,267
氧化铝板块-						

广西分公司	189,419	-	-	-	-	189,419
PTNP	15,970	-	-	-	-	15,970
山西华兴	1,163,949	-	-	-	-	1,163,949
减：减值准备						
PTNP	-15,970	-	-	-	-	-15,970
合计	3,494,894	-	-	-	-	3,494,894

## (2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

## (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用2%（2022年12月31日：2%）的估计增长率作出推算，该增长率不超过各产品的长期平均增长率，并与行业报告所载的预测数据一致。减值测试中采用的其他关键假设包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键假设。管理层采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率12.62%（2022年12月31日：12.62%）为折现率。上述假设用以分析该业务分部内各资产组和资产组组合的可收回金额。管理层相信这些重要假设的一般变化都不会引起单个资产组的账面价值超过其可收回金额。

其他说明：

□适用 √不适用

## 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)	58,934	-	2,130	56,804
迁村费	390,553	16,939	20,655	386,837
巷道掘进支出及电解槽改良支出	161,197	34,024	45,920	149,301
其他	227,884	112,374	41,870	298,388
合计	838,568	163,337	110,575	891,330

其他说明：

注：剥离费为矿石开采到达矿层前清除剥离层或废物而发生的成本。

## 19、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额(经重述)	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	1,177,888	193,498	968,248	192,226
长期资产减值准备	3,866,976	698,106	3,836,288	671,846
应收款项坏账准备及存货跌价准备	2,087,718	480,789	2,323,438	525,930
职工薪酬	140,352	27,984	125,885	23,667
内部交易未实现利润	3,066,066	565,584	2,935,791	520,331
政府补助	219,039	38,287	250,361	49,170
固定资产折旧暂时性差异	203,482	30,522	207,148	34,103
租赁负债	9,427,290	1,939,672	9,936,258	2,021,792
预计负债	539,141	80,871	730,916	109,670
其他	822,964	147,158	805,627	150,285
合计	21,550,916	4,202,471	22,119,960	4,299,020
其中：				
预计于1年内(含1年)转回的金额	-	905,830	-	925,493
预计于1年后转回的金额	-	3,296,641	-	3,373,527

## (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(经重述)	
	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	5,691,310	1,217,692	5,978,323	1,263,930
利息资本化	66,543	14,899	70,457	15,832
公允价值变动	18,262	4,446	4,366	981
固定资产折旧暂时性差异	804,735	126,047	830,893	124,083
使用权资产	9,182,454	1,892,898	9,511,716	1,985,766
弃置义务资产	298,776	44,816	298,776	44,816
预提境外投资分红所得税	994,712	248,678	819,143	204,786
其他	298,318	64,600	257,644	54,101
合计	17,355,110	3,614,076	17,771,318	3,694,295
其中：				
预计于1年内(含1年)转回的金额	-	331,825	-	383,123
预计于1年后转回的金额	-	3,282,251	-	3,311,172

## (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(经重述)	抵销后递延所得税资产或负债期初余额(经重述)
递延所得税资产	2,073,920	2,128,551	2,241,255	2,057,765
递延所得税负债	2,073,920	1,540,156	2,241,255	1,453,040

## (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(经重述)
可抵扣暂时性差异	16,089,726	16,000,198
可抵扣亏损	8,002,535	7,674,394
合计	24,092,261	23,674,592

## (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
2023年	444,292	447,159
2024年	1,183,035	1,199,709
2025年	984,465	2,133,390
2026年	987,237	1,160,961
2027年及以后	4,403,506	2,733,175
合计	8,002,535	7,674,394

## 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	875,729	-	875,729	873,277	-	873,277
预付土地及工程款	208,009	-	208,009	201,451	-	201,451
售后租回交易递延损益	52,676	-	52,676	77,449	-	77,449
待抵扣增值税进项税	298,908	-	298,908	241,757	-	241,757
待处理财产损益	26,315	-	26,315	26,552	-	26,552
其他	107,277	-	107,277	102,253	-	102,253
合计	1,568,914	-	1,568,914	1,522,739	-	1,522,739

## 21、资产减值及损失准备

单位：千元 币种：人民币

	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少			其他变动	2023 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	948,782	9,573	247,077	100	-	32,733	743,911
其他应收款坏账准备	3,194,988	17,843	13,454	-	-	615	3,199,992
长期应收款坏账准备	443,088	-	-	-	-	-	443,088
小计	4,586,858	27,416	260,531	100	-	33,348	4,386,991
存货跌价准备	1,233,631	217,380	-	348,051	-	-	1,102,960
固定资产减值准备	12,170,056	-	-	9,028	-	-	12,161,028
在建工程减值准备	518,989	-	-	-	-	-	518,989
使用权资产减值准备	83,534	-	-	-	-	-	83,534
无形资产减值准备	656,481	-	-	-	88	2,263	658,656
长期股权投资减值准备	320,686	-	-	-	-	-	320,686
投资性房地产减值准备	87	-	-	-	-	-	87
商誉减值准备	15,970	-	-	-	-	-	15,970
小计	14,999,434	217,380	-	357,079	88	2,263	14,861,910
合计	19,586,292	244,796	260,531	357,179	88	35,611	19,248,901

**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	5,000	24,000
抵押借款	386,200	344,995
信用借款	8,274,976	6,092,108
合计	8,666,176	6,461,103

短期借款分类的说明：

本期本集团短期借款的加权平均年利率为 2.63% (2022 年度：2.76%)。

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、(67)。

于 2023 年 6 月 30 日，本集团法人账户透支 999,977 千元，详见附注七、(66)。

**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**

√适用 □不适用

于 2023 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 17,304 千元 (2022 年 12 月 31 日：105,797 千元)。

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

**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
银行承兑汇票	7,280,782	7,096,141
合计	7,280,782	7,096,141

于 2023 年 6 月 30 日，本集团无已到期未支付的应付票据 (2022 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	14,302,924	15,440,190
合计	14,302,924	15,440,190

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	883,036	尚未结清的采购尾款

其他说明：

□适用 √不适用

**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	1,997,745	2,049,014
合计	1,997,745	2,049,014

于 2023 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预收款项为 149,865 千元 (2022 年 12 月 31 日：172,398 千元)，主要为尚未执行完毕的合同结算尾款。

**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**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	540,354	4,199,215	4,101,064	638,505
二、离职后福利-设定提存计划	130,859	794,411	809,551	115,719
三、辞退福利	132,656	39,102	88,146	83,612
合计	803,869	5,032,728	4,998,761	837,836

## (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	197,591	3,144,456	3,022,951	319,096
二、职工福利费	-	258,968	258,293	675
三、社会保险费	42,445	341,941	345,201	39,185
其中：医疗保险费	16,793	288,050	291,035	13,808
工伤保险费	20,388	38,868	39,184	20,072
生育保险费	5,264	15,023	14,982	5,305
四、住房公积金	35,493	359,364	370,465	24,392
五、工会经费和职工教育经费	248,307	88,403	97,344	239,366
六、其他短期薪酬	16,518	6,083	6,810	15,791
合计	540,354	4,199,215	4,101,064	638,505

## (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
基本养老保险	41,118	538,349	541,809	37,658
失业保险费	12,867	21,110	20,610	13,367
企业年金缴费	76,874	234,952	247,132	64,694
合计	130,859	794,411	809,551	115,719

其他说明：

√适用 □不适用

本集团以当地劳动和社会保障部门规定的缴纳基数和比例，按月向相关经办机构缴纳养老保险费及失业保险费，且缴纳后不可用于抵减本集团未来期间应为员工交存的款项。

## 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	446,768	372,811
企业所得税	600,570	392,119
林业水利建设基金	9,595	15,446
资源税	87,655	129,834
土地使用税	42,646	41,973
环境保护税	44,156	48,959

房产税	51,220	48,805
城市维护建设税	24,154	21,050
印花税	84,552	96,134
个人所得税	13,102	78,595
教育费附加	22,074	19,889
矿产资源补偿费	638	2,216
其他	37,302	72,766
合计	1,464,432	1,340,597

## 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	4,739	360,093
应付股利	1,097,543	435,544
其他应付款	5,563,009	6,351,350
合计	6,665,291	7,146,987

### 应付利息

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
借款利息	4,739	97,369
债券利息	-	262,724
合计	4,739	360,093

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

于 2023 年 6 月 30 日，本公司的子公司山东华宇存在逾期未付利息 4,739 千元(2022 年 12 月 31 日：29,382 千元)。

其他说明：

适用 不适用

**应付股利**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
中国铝业集团股份有限公司	181,814	-
本公司其他普通股股东	436,003	-
华电国际电力股份有限公司	286,277	286,277
云南冶金集团股份有限公司	75,305	75,305
永续债利息	45,401	-
晋能控股山西电力股份有限公司(曾用名:山西漳泽电力股份有限公司)	40,803	44,803
包头铝业(集团)有限责任公司	8,582	-
重庆乌江电力有限公司	6,932	-
少数股东	16,426	29,159
合计	1,097,543	435,544

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2023年6月30日，上述应付股利超过一年未支付的共计340,553千元(2022年12月31日：288,027千元)，原因主要是由于本集团之子公司的少数股东未予催收，延迟了股利支付的时间。

**其他应付款****(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程、材料及设备款	1,749,142	2,507,415
保证金及押金	1,786,952	1,856,949
限制性股票回购义务	404,685	404,685
应付劳务费	59,991	87,643
应付维修费	86,930	110,523
应付股权投资款	73,877	73,237
应付土地使用费	34,705	34,494
应付四项基金	86,793	105,287
其他	1,279,934	1,171,117
合计	5,563,009	6,351,350

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

√适用 □不适用

于 2023 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的其他应付款为 2, 519, 228 千元 (2022 年 12 月 31 日: 2, 267, 319 千元), 主要为工程设备材料款和合同履约保证金, 由于按照合同约定尚未达到结算条件, 该款项尚未结清。

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 (附注七、31)	9, 127, 637	13, 486, 345
1 年内到期的应付债券 (附注七、32)	5, 290, 932	4, 398, 561
1 年内到期的长期应付款 (附注七、34)	39, 506	197, 778
1 年内到期的租赁负债 (附注七、33)	775, 211	890, 033
合计	15, 233, 286	18, 972, 717

**30、其他流动负债**

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	-	2, 623, 311
待转销项税	266, 107	290, 809
其他	18, 905	19, 394
合计	285, 012	2, 933, 514

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限(天)	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
2022年度第二期绿色超短期融资券	100 元	2022/4/28	266	600,000	608,105	-	624	16	608,745	-
2022年度第三期超短期融资券	100 元	2022/6/29	257	1,000,000	1,009,288	-	3,669	140	1,013,097	-
2022年度第四期超短期融资券	100 元	2022/8/16	180	1,000,000	1,005,918	-	1,862	12	1,007,792	-
合计				2,600,000	2,623,311	-	6,155	168	2,629,634	-

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	8,256,915	7,173,497
保证借款	1,014,901	2,008,337
信用借款	33,042,196	38,367,723
减：一年内到期的部分(附注七、(29))	-9,127,637	-13,486,345
合计	33,186,375	34,063,212

长期借款分类的说明：

质押借款和抵押借款的质押物和抵押物情况参见附注七、(67)。

于2023年6月30日，银行保证借款情况如下：

单位：千元 币种：人民币

担保人	2023年6月30日	2022年12月31日
中国铝业	-	503,712
包头铝业与包头交通投资集团公司	356,250	412,500
中国铝业与中远海运散货运输有限公司	317,770	327,125
宁夏能源集团及其所属子公司	340,881	765,000
合计	1,041,901	2,008,337

2023上半年度本集团长期借款的加权平均年利率为3.93%(2022年度：4.10%)

于2023年6月30日，本集团不存在已到期但尚未偿还的长期借款(2022年12月31日：无)

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

**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	2023年6月30日	2022年12月31日
应付债券	18,389,127	19,722,641
减：一年内到期的部分(附注七、(29))	-5,290,932	-4,398,561
合计	13,098,195	15,324,080

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

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限(年)	票面利率	发行金额	期初余额	本期发行	折价摊销	本期偿还	应付利息	汇兑调整	期末余额
2018 年第一期公开发行公司债券(品种二)	100 元	2018/9/14	5	4.99%	900,000	899,865	-	382	-	35,679	-	935,926
2018 年第二期公开发行公司债券(品种二)	100 元	2018/11/14	5	4.50%	1,600,000	1,598,947	-	624	-	45,400	-	1,644,971
2019 年度第一期中期票据	100 元	2019/5/24	5	4.08%	2,000,000	1,993,080	-	2,064	-	8,613	-	2,003,757
2019 年第二期公开发行公司债券(品种二)	100 元	2019/8/8	10	4.55%	2,000,000	1,997,623	-	96	-	82,406	-	2,080,125
2020 年第一期公开发行公司债券	100 元	2020/3/4	5	3.30%	500,000	499,900	-	11	-	21,239	-	521,150
2020 年第二期公开发行公司债券	100 元	2020/3/19	3	3.05%	1,000,000	999,962	-	38	1,000,000	-	-	-
2020 年度第一期中期票据	100 元	2020/3/26	3	2.93%	900,000	899,787	-	213	900,000	-	-	-
2021 年中铝香港三年期高级债券	100 美元	2021/7/28	3	1.55%	3,212,761	3,472,428	-	3,076	-	23,956	130,681	3,630,141
2021 年中铝香港五年期高级债券	100 美元	2021/7/28	5	2.10%	3,210,823	3,467,237	-	2,010	-	32,456	129,776	3,631,479
2021 年度第一期中期票据	100 元	2021/12/17	3	3.10%	1,000,000	997,969	-	482	-	16,533	-	1,014,984
2022 年度第一期中期票据	100 元	2022/1/26	3	3.00%	2,000,000	1,996,665	-	591	-	25,833	-	2,023,089

2022 年度第一期绿色中期票据(碳中和债)	100 元	2022/2/22	3	2.68%	400,000	399,557	-	94	-	3,812	-	403,463
2022 年度第二期中期票据(转型)	100 元	2022/6/21	2	2.45%	500,000	499,621	-	115	-	306	-	500,042
合计	/	/	/	/	19,223,584	19,722,641	-	9,796	1,900,000	296,233	260,457	18,389,127

于 2023 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 5,290,932 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	2023年6月30日	2022年12月31日
租赁负债	9,679,251	10,099,506
减：一年内到期部分(附注七、(29))	-775,211	-890,033
合计	8,904,040	9,209,473

**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	2023年6月30日	2022年12月31日
长期应付款	614,861	660,867
专项应付款	39,945	29,414
合计	654,806	690,281

**长期应付款**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	2023年6月30日	2022年12月31日
应付采矿权价款	619,078	800,056
其他	35,289	58,589
小计	654,367	858,645
减：一年内到期的部分(附注七、(29))		
应付采矿权价款	26,338	176,971
其他	13,168	20,807
小计	39,506	197,778
合计	614,861	660,867

**专项应付款**

√适用 □不适用

按款项性质列示专项应付款

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
国家应急演练培训基地	21,000	-	-	21,000
其他	8,414	10,531	-	18,945
合计	29,414	10,531	-	39,945

**35、长期应付职工薪酬**

√适用 □不适用

**(1) 长期应付职工薪酬表**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	2023年6月30日	2022年12月31日
一、应付辞退福利	194,486	271,120
减：将于一年内支付部分(附注七、(26))	83,612	132,656
合计	110,874	138,464

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达到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缴纳五险一金。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2023年6月30日，预计将在12个月支付的部分，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	609,826	24,110	19,727	614,209	铝土矿开采
未决诉讼	229,949	15,630	88,454	157,125	诉讼事项
废渣处置费	220,328	-	172,785	47,543	固体废渣
合计	1,060,103	39,740	280,966	818,877	/

**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	152,279	174,849	105,955	221,173	与资产和收益相关的政府补助
售后租回交易递延收益	42,417	-	25,356	17,061	原租赁准则下售后回租产生的递延收益
合计	194,696	174,849	131,311	238,234	/

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
第一氧化铝厂熟料窑烟气脱硝	14,260	-	-	14,260	资产
基础设施配套奖励	15,000	-	-	15,000	收益
物流发展扶持资金	11,385	-	-	11,385	资产
电解铝典型危废联合处置与综合利用技术研究	11,170	3,600	-	14,770	资产
5G 绿色铝产业建设资金	10,000	40,000	-	50,000	资产
2022 年王洼独立工矿居民避险工程专项资金	8,150	-	-	8,150	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
管洗沟矿区项目工程服务费	2,618	-	-	2,618	收益
新能源汽车全铝底盘车身制备关键技术研究与应用	1,642	-	-	1,642	资产
水火发电权交易收益补偿	-	65,830	-65,830	-	收益
石墨化阴极电解槽项目	-	11,810	-11,810	-	资产
工信部项目财政资金款	-	8,650	-	8,650	资产
其他	72,054	44,959	-28,315	88,698	资产或收益
合计	152,279	174,849	-105,955	221,173	/

**38、其他非流动负债**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
合同负债	82,578	93,240
合计	82,578	93,240

**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	
有限售条件股份							
人民币普通股	138,919	-	-	-	-	-	138,919
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	17,161,592	-	-	-	-	-	17,161,592

**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
其他权益工具一					
2022 年第三期中期票据(永续)	2022 年 8 月 17 日	权益工具	2.87%	1,000,000 千元	无固定到期日
2022 年第四期中期票据(永续)	2022 年 9 月 20 日	权益工具	2.68%	1,000,000 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

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
其他权益工具一								
2022 年第三期中期票据	10,000,000	1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000
2022 年第四期中期票据	10,000,000	1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000
合计	20,000,000	2,000,000	-	-	-	-	-	2,000,000

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：

□适用 √不适用

**(3) 其他权益工具派息**

于 2023 半年度，本集团其他权益工具中的票据合计派息金额为 45,401 千元。

截至 2023 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。

**2022 年第三期中期票据**

每三年重置一次票面利率，每个票面利率重置日为赎回日，2025 年 8 月 19 日为第一个可赎回日，若未行使赎回权，每期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。

**2022 年第四期中期票据**

每两年重置一次票面利率，每个票面利率重置日为赎回日，2024 年 9 月 22 日为第一个可赎回日，若未行使赎回权，每期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。

**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	21,739,629	-	-	21,739,629
专项资金拨入	807,071	-	-	807,071
原制度资本公积转入	171,964	-	-	171,964
其他(注 1)	201,139	155,536	-	356,675
合计	22,919,803	155,536	-	23,075,339

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：于 2023 年 5 月 31 日，宁夏能源之子公司银星能源以非公开协议方式现金收购宁夏能源阿拉善左旗贺兰山 200MW 风电项目相关资产和负债，由于银星能源存在少数股东，该交易增加资本公积 105,300 千元，相应减少少数股东权益。

于 2023 年半年度，限制性股票确认本期费用使得其他资本公积增加 50,113 千元；联营公司权益变动确认资本公积 123 千元。

**42、库存股**

√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
股权激励计划	404,685	-	-	404,685
合计	404,685	-	-	404,685

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：本集团发行的限制性股票，详见附注十四。

## 43、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	资产负债表中的其他综合收益			2023 年 1-6 月利润表中其他综合收益			
	期初金额	税后归属于 母公司	期末金额	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	138,762	2,505	141,267	4,611	3,607	2,505	5,713
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	664	-	664	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	138,098	2,505	140,603	4,611	3,607	2,505	5,713
二、将重分类进损益的其他综合收益	117,704	-285,762	-168,058	-283,220	-	-285,762	2,542
其中：外币财务报表折算差额	117,704	-285,762	-168,058	-283,220	-	-285,762	2,542
其他综合收益合计	256,466	-283,257	-26,791	-278,609	3,607	-283,257	8,255

**44、专项储备**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费及煤矿维简费	319,749	510,212	375,116	454,845
合计	319,749	510,212	375,116	454,845

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应急部于 2022 年 11 月 21 日颁布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（[2022]136 号）的规定，对从事煤炭生产、非煤矿山开采、交通运输、冶金、机械制造、电力生产与供应等业务计提相应的安全生产费，及根据财政部、国家煤矿安全监察局及有关政府部门的规定提取的煤矿维简费。

**45、盈余公积**

√适用 □不适用

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	1,967,554	-	-	1,967,554
合计	1,967,554	-	-	1,967,554

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》、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。

本公司截至2023年6月30日止六个月期间未提取法定盈余公积金（2022年6月30日止六个月期间：未提取）。

**46、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
调整前上期末未分配利润(累计亏损)	10,182,533	6,917,213
调整期初累计亏损合计数(调增+, 调减-)(i)	-1,483	-15,773
调整后期初未分配利润(累计亏损)	10,181,050	6,901,440
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,416,724	4,455,937
同一控制下企业合并	-	-73,564
减：对其他权益工具持有人的派息	45,401	-
减：对股东的分配	617,817	544,892
期末未分配利润	12,934,556	10,738,921

调整年初未分配利润明细：

于 2022 年度，由于同一控制导致的合并范围变更，重述 2022 年 1 月 1 日未分配利润的金额。

如附注五(36)所述，本集团及本公司根据企业会计准则解释第 16 号的规定调整有关单项交易产生的资产和负债相关递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理，2023 年 1 月 1 日和 2022 年 1 月 1 日未分配利润的金额已重述。

根据 2023 年 6 月 20 日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 0.36 元，按照已发行股份 17,161,592 千股计算，共计 617,817 千元。

#### 47、少数股东权益

单位：千元 币种：人民币

	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
宁夏能源	6,330,654	5,893,332
山东华宇	-434,769	-448,888
包头铝业	2,670,787	2,426,587
山西新材料	229,900	259,408
山西华圣	-155,153	-142,029
云铝股份	18,443,305	17,602,176
甘肃华阳矿业开发有限责任公司	403,239	403,239
遵义铝业	1,361,131	1,276,124
贵州华锦	1,037,217	977,626
兴华科技	162,785	202,239
广西华昇	1,679,727	1,527,905
山西中润	1,732,946	1,546,728
贵州华仁	1,466,344	1,499,520
中铝香港	51,617	97,062
国贸集团	64,875	57,537
甘肃华鹭	-154,195	-87,690
中铝物流	148,386	135,772
其他	-14,051	126,307
合计	35,024,745	33,352,955

## 48、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额(经重述)	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	132,581,334	119,923,585	157,209,856	137,441,165
其他业务	1,481,276	1,366,737	1,750,105	1,465,912
合计	134,062,610	121,290,322	158,959,961	138,907,077

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
销售商品	132,928,500	157,898,217
提供运输服务	1,055,201	967,683
小计	133,983,701	158,865,900
租赁收入	78,909	94,061
合计	134,062,610	158,959,961

## (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

合同分类	氧化铝板块	原铝板块	能源板块	贸易板块	总部及其他	板块间抵销	合计
收入类别							
销售商品	21,499,987	56,567,705	4,823,564	120,756,082	1,014,322	-71,733,160	132,928,500
提供服务	-	-	-	3,520,856	-	-2,465,655	1,055,201
合计	21,499,987	56,567,705	4,823,564	124,276,938	1,014,322	-74,198,815	133,983,701
主要经营地区							
中国大陆	21,499,987	56,567,705	4,823,564	116,952,643	1,014,322	-74,198,815	126,659,406
中国大陆以外	-	-	-	7,324,295	-	-	7,324,295
合计	21,499,987	56,567,705	4,823,564	124,276,938	1,014,322	-74,198,815	133,983,701
收入确认时点							
在某一时点确认收入	21,499,987	56,567,705	4,823,564	120,756,082	1,014,322	-71,733,160	132,928,500
在某一时段内确认收入	-	-	-	3,520,856	-	-2,465,655	1,055,201
合计	21,499,987	56,567,705	4,823,564	124,276,938	1,014,322	-74,198,815	133,983,701

上期(经重述)

合同分类	氧化铝板块	原铝板块	能源板块	贸易板块	总部及其他	板块间抵销	合计
收入类别							
销售商品	26,477,745	69,593,061	4,818,902	138,610,240	929,425	-82,531,156	157,898,217
提供服务	-	-	-	3,738,253	-	-2,770,570	967,683
合计	26,477,745	69,593,061	4,818,902	142,348,493	929,425	-85,301,726	158,865,900
主要经营地区							
中国大陆	26,477,745	69,593,061	4,818,902	132,925,614	929,425	-85,301,726	149,443,021
中国大陆以外	-	-	-	9,422,879	-	-	9,422,879
合计	26,477,745	69,593,061	4,818,902	142,348,493	929,425	-85,301,726	158,865,900
收入确认时点							
在某一时点确认收入	26,477,745	69,593,061	4,818,902	138,610,240	929,425	-82,531,156	157,898,217
在某一时段内确认收入	-	-	-	3,738,253	-	-2,770,570	967,683
合计	26,477,745	69,593,061	4,818,902	142,348,493	929,425	-85,301,726	158,865,900

**(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，并根据上年报告履行的义务确认。

单位：千元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额(经重述)
年初计入合同负债的已确认收入：		
产品销售	1,681,523	2,100,286
其他	217,626	90,359
合计	1,899,149	2,190,645

有关本集团履约义务的总结如下：

**产品销售**

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

**提供服务**

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

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

√适用 □不适用

其他说明：

于 2023 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	1,997,745	2,049,014
一年以上	82,578	93,240
合计	2,080,323	2,142,254

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。

**49、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
资源税	461,620	559,528
房产税	147,603	134,862
土地使用税	136,348	123,075
城市维护建设税	114,016	190,100
环境保护税	58,321	68,813
印花税	121,259	126,476
教育费附加	101,858	162,610
出口关税	85,429	117,316
其他	38,837	90,936
合计	1,265,291	1,573,716

**50、销售费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
工资及福利费用	101,420	83,192
运输及装卸费用	32,115	29,912
仓储费	13,158	13,409
港口杂费	4,565	3,889
使用权资产折旧费用	3,479	2,214
市场及广告费用	3,213	5,877
固定资产折旧费用	2,287	2,562
销售佣金及其他手续费	2,008	4,398
其他	38,818	30,949
合计	201,063	176,402

**51、管理费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
职工薪酬	1,120,536	1,098,917
固定资产折旧费用	125,050	109,450
使用权资产折旧费	98,154	145,576
物业管理费	56,458	42,754
无形资产摊销	51,153	59,602
法律及专业费用	45,004	33,726
劳务费	40,986	30,189
差旅及业务招待费	26,977	18,921
技术服务费及咨询费	23,626	22,332
保险费用	21,940	17,555
修理及维修费用	17,308	38,860
水电费	16,342	13,781
党建活动经费及协会会费	14,145	9,076
其他	219,805	242,433
合计	1,877,484	1,883,172

**52、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(经重述)
燃料及物料消耗	1,279,164	1,199,285
职工薪酬	223,311	238,545
折旧、折耗及摊销	117,111	170,242
其他	72,891	61,920
合计	1,692,477	1,669,992

**53、财务费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
借款利息支出	1,402,826	1,663,597
加：租赁负债利息支出	292,410	357,706
减：利息资本化金额	290	3,113
减：利息收入	160,589	214,093
汇兑损益	-56,626	-30,271
其他	25,582	22,536
合计	1,503,313	1,796,362

**54、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(经重述)
税费返还	37,276	31,297
企业发展扶持补贴	125,732	71,282
其他	13,702	15,151
合计	176,710	117,730

**55、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(经重述)
权益法核算的长期股权投资收益	112,343	1,506
处置交易性金融资产及交易性金融负债取得的投资收益	181,149	142,449
处置子公司取得的投资收益	-	25,296
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	12,550	10,970
合计	306,042	180,221

**56、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,328	19,348
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,197	59,507
合计	24,525	78,855

**57、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(经重述)
应收账款坏账损失	-237,504	-1,785
其他应收款坏账损失	4,389	10,528
长期应收款坏账损失	-	41,655
合计	-233,115	50,398

**58、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
存货跌价准备	217,380	908,220
固定资产减值损失	-	2,100,549
合计	217,380	3,008,769

**59、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(经重述)	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	5,148	25,078	5,148
无形资产处置收益	-	46,319	-
其他	177	32,924	177
合计	5,325	104,321	5,325

其他说明：

□适用 √不适用

**60、营业外收入**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废收益合计	2,851	1,474	2,851
其中：固定资产报废收益	2,851	1,474	2,851
政府补助	2,580	9,458	2,580
冲回占地罚金	58,907	-	58,907
罚款收入	5,179	4,161	5,179
保险理赔	7,540	29,899	7,540
其他	29,129	17,859	28,086
合计	106,186	62,851	105,143

**61、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	244	2,918	244
其中：固定资产报废损失	244	2,918	244
对外捐赠	15,683	21,261	15,683
罚款及赔偿支出	37,052	54,254	37,052
碳排放权(i)	86,755	964	-
暴雨损失	-	25,094	-
其他	7,756	72,969	7,756
合计	147,490	177,460	60,735

其他说明：

(i) 根据财会[2019]22号《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》及《碳排放权交易管理暂行办法》的要求，本集团内符合重点排放单位的公司通过政府免费分配等方式无偿取得碳排放配额的，不作账务处理。截至2023年6月30日止六个月期间，本集团将预估的超额排放支出列示在营业外支出。

**62、费用按性质分类**

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

单位：千元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额(经重述)
贸易业务采购的商品	65,800,629	72,679,954
原材料、消耗品的消耗及产成品、在产品存货变动	27,965,929	34,827,063
外购电费	14,026,275	16,644,013
职工薪酬	5,078,180	5,132,790
折旧摊销费用(除使用权资产外)	4,923,062	5,130,976
使用权资产折旧费用	487,958	582,476
修理及维护费用	1,074,866	1,521,400
运输费	416,125	347,884
物流成本	3,265,597	3,609,893
研发费用	1,352,055	1,292,462
其他	670,670	867,732
合计	125,061,346	142,636,643

**63、所得税费用****(1) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
当期所得税费用	1,113,300	1,819,110
递延所得税费用	19,937	-264,449
合计	1,133,237	1,554,661

**(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

	本期发生额	上期发生额(经重述)
利润总额	6,719,693	10,260,591
按适用标准税率计算的所得税费用(附注六)	1,679,923	2,565,148
子公司适用不同税率的影响	-78,327	-56,762
个别子公司及分公司的所得税优惠差异	-538,751	-1,030,450
税率变动对所得税费用的影响	663	-128,861
未确认递延所得税的暂时性差异及损失的税务影响	128,647	200,293
允许加计扣除的支出	-39,423	-25,610
不得扣除的成本、费用和损失	60,371	66,524
权益法核算的长期股权投资收益	-55,712	3,889
以前年度所得税汇算清缴调整及其他	-24,154	-39,510
所得税费用	1,133,237	1,554,661

其他说明：

□适用 √不适用

**64、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年股息或利息及归属于预计未来可解锁限制性股票的净利润后，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

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
归属于本公司股东的当期净利润	3,416,724	4,455,937
减：其他权益工具本年的股利或利息	-45,401	-53,750
归属于限制性股票的现金股利	-5,001	-3,570

调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润	3,366,322	4,398,617
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)	0.198	0.258

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 2023 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司限制性普通股不具有稀释性(截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间：不存在具有稀释性的潜在普通股)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

## 65、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
收到补贴收入	271,102	179,637
利息收入	160,589	211,823
押金及保证金的减少	-	173,524
其他	7,804	177,228
合计	439,495	742,212

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
危废处置费	168,402	35,658
押金及保证金	145,015	-
研发费	72,891	16,396
聘请中介机构费	41,645	14,424
维修费	39,440	83,831
罚款及赔偿支出	37,052	54,105
差旅及业务招待费	36,949	18,090
运输及装卸费	32,115	29,912
保险费	21,940	19,703
仓储费	13,158	13,409
银行手续费及其他	11,456	19,796
港口杂费	4,565	3,889
其他	447,280	363,135
合计	1,071,908	672,348

**(3). 收到的其他与投资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期货投资净收益收到的现金	181,149	142,449
收回期货保证金	-	35,284
合计	181,149	177,733

**(4). 支付的其他与投资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
支付期货合约保证金	76,298	-
合计	76,298	-

**(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
收到股东借款	-	50,000
合计	-	50,000

**(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
少数股东资金拆借	-	50,000
超短期融资券承销费	-	2,819
高级永续债及中期票据承销费	-	5,900
偿还租赁负债支付的金额	809,461	848,681
合计	809,461	907,400

## 66、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	本期发生额	上期发生额(经重述)
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	5,586,456	8,705,930
加：资产减值损失	217,380	3,008,769
信用减值损失	-233,115	50,398
固定资产折旧	4,404,618	4,667,681
投资性房地产折旧	21,317	15,265
使用权资产摊销	487,958	582,476
无形资产摊销	386,552	354,248
长期待摊费用摊销	110,575	93,782
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	-7,932	-102,877
递延收益摊销	5,894	-13,588
公允价值变动收益	-24,525	-78,855
财务费用	1,638,320	1,987,919
投资收益	-306,042	-180,221
递延所得税资产增加	-70,786	-211,597
递延所得税负债增加/(减少)	90,723	-52,852
存货的减少/(增加)	161,255	-2,283,123
开具应付票据及信用证对应受限资金的减少/(增加)	175,460	-435,542
经营性应收项目的减少	-498,956	-2,787,212
经营性应付项目的(减少)/增加	-2,008,594	4,738,812
专项储备净变动	171,357	104,236
经营活动产生的现金流量净额	10,307,915	18,163,649
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
用银行承兑汇票背书转让用于支付固定资产，在建工程购置	1,046,011	296,339
使用权资产增加	90,604	-586,751
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金及现金等价物的期末余额	10,836,747	20,980,010
减：现金的期初余额	16,816,684	19,683,619
现金及现金等价物净(减少)/增加额	-5,979,937	1,296,391

**(2) 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金	852	855
可随时用于支付的银行存款	11,835,872	16,815,829
银行透支余额	-999,977	-
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	10,836,747	16,816,684

其他说明：

□适用 √不适用

**67、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	2023年6月30日账面价值	受限原因
货币资金	2,267,789	注1
应收账款	354,540	注2
应收票据及应收款项融资	191,034	注3
固定资产	4,218,137	注4
无形资产	2,190,393	注5
合计	9,221,893	/

其他说明：

注1：于2023年6月30日，账面价值为2,267,789千元(2022年12月31日：2,443,249千元)货币资金为信用证保证金、承兑汇票保证金及诉讼相关冻结款等所有权受到限制的货币资金。

注2：于2023年6月30日，本集团应收账款354,540千元(2022年12月31日：80,762千元)用于质押取得银行借款。

注3：于2023年6月30日，账面价值为191,034千元(2022年12月31日：208,348千元)应收票据及应收款项融资用于抵押取得银行借款。

注4：于2023年6月30日，账面价值为4,218,137千元(2022年12月31日：4,967,190千元)固定资产用于抵押取得银行借款。

注5：于2023年6月30日，本集团无形资产2,190,393千元(2022年12月31日：1,593,905千元)用于抵押取得银行借款。

## 68、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	2023年6月30日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金			
其中：美元	193,146	7.2258	1,395,634
港币	10,242	0.9220	9,443
欧元	296	7.8771	2,332
几内亚法郎	7,699,428	0.0008	6,160
印尼盾	5,402,695	0.0005	2,701
应收账款			
其中：美元	15,578	7.2258	112,564
其他应收款			
其中：美元	24,168	7.2258	174,633
港币	149	0.9220	137
应付账款			
其中：美元	14,711	7.2258	106,299
其他应付款			
其中：港币	196	0.9220	181
一年内到期的长期借款			
其中：美元	6,061	7.2258	43,796
日元	38,769	0.0501	1,942
长期借款			
其中：美元	37,879	7.2258	273,706
日元	96,910	0.0501	4,855
应付债券			
其中：美元	997,150	7.2258	7,205,206

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

√适用 □不适用

位于中国大陆以外地区的经营实体主要报表项目的折算汇率：

项目	资产和负债项目		收入、费用及现金流量项目	
	2023年6月30日	2022年12月31日	2023年1-6月	2022年1-6月
中铝香港	1美元=7.2258人民币	1美元=6.9646人民币	1美元=6.9260人民币	1美元=6.4835人民币

**69、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

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
与资产相关的政府补助	-	-
冲减固定资产	27,510	14,310
与收益相关的政府补助	-	-
冲减管理费用	852	4,177
冲减税金及附加	-	427
冲减销售费用	239	189
冲减研发费用	3,133	782
冲减主营业务成本	86,945	60,085
冲减其他业务成本	-	96
计入营业外收入	2,580	9,458
计入其他收益	176,710	117,730
合计	270,459	192,944

**(2). 政府补助退回情况**

□适用 √不适用

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

**2、同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

**3、反向购买**

□适用 √不适用

**4、处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

本公司之子公司中铝新材料有限公司(“中铝新材料”)持有山西中铝华北矿业有限公司 100%股权，于 2023 年 2 月将该公司注销。

**5、其他原因的合并范围变动**

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

□适用 √不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
中铝国贸	中国	中国	贸易	1,731,111	100%	-	设立或投资
中铝国贸集团	中国	中国	贸易	1,030,000	100%	-	设立或投资
山西华圣	中国	中国	制造	1,000,000	51%	-	设立或投资
中铝香港	中国 香港	中国 香港	矿业	港币 6,778,835	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
中铝新材料	中国	中国	制造	6,450,000	100%	-	设立或投资
中铝碳素	中国	中国	制造	1,000,000	100%	-	设立或投资
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
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
中铝青海铝电有限公司(“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
云铝股份	中国	中国	制造	3,467,957	29.10%	-	同一控制下的企业合并
平果铝业	中国	中国	制造	350,000	100%	-	同一控制下的企业合并

## (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
云铝股份	70.90%	1,274,157	427,228	18,443,305
宁夏能源	29.18%	328,408	-	6,330,654

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
云铝股份	6,407,251	30,259,954	36,667,205	5,978,516	4,193,246	10,171,762	8,245,650	30,798,212	39,043,862	9,046,545	4,720,806	13,767,351
宁夏能源	3,811,028	27,668,364	31,479,392	7,660,139	9,067,527	16,727,666	3,615,322	27,756,457	31,371,779	9,043,923	9,651,197	18,695,120

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
云铝股份	17,669,625	1,797,119	1,807,130	2,068,346	24,806,382	3,142,423	3,138,356	3,150,550
宁夏能源	4,761,032	1,125,457	1,125,457	1,387,476	4,651,171	874,832	874,832	1,172,570

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
					直接	间接	
广西华银	中国	中国	制造	2,441,987	33.00%		权益法
中铝投资	中国	中国	商务服务	1,229,748	24.12%		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
	广西华银公司	广西华银公司
流动资产	1,662,444	1,425,184
其中：现金和现金等价物	371,565	234,140
非流动资产	6,040,527	5,385,501
资产合计	7,702,971	6,810,685
流动负债	1,890,774	1,705,062
非流动负债	1,334,882	785,426
负债合计	3,225,656	2,490,488
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	4,477,315	4,320,197
按持股比例计算的净资产份额	1,477,514	1,425,665
对合营企业权益投资的账面价值	1,477,514	1,425,665
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	2,999,798	2,879,965
财务费用—利息收入	3,929	6,309
财务费用—利息支出	21,517	19,902
所得税费用	23,663	10,664
净利润	148,933	115,523
其他综合收益	-	-
综合收益总额	148,933	115,523
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

中铝投资	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	中铝投资公司	中铝投资公司
流动资产	2,035,865	1,981,746
其中：现金和现金等价物	6,728	230,401
非流动资产	3,243,926	3,266,027
资产合计	5,279,791	5,247,773
流动负债	70,207	65,186
非流动负债	-	-
负债合计	70,207	65,186
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	5,209,584	5,182,587
按持股比例计算的净资产份额	1,256,552	1,250,040
对联营企业权益投资的账面价值	1,256,552	1,250,040
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	85,855	76,538
财务费用—利息收入	5,734	3,114
财务费用—利息支出	-	-
所得税费用	8,173	9,582
净利润	26,997	25,495
其他综合收益	-	-
综合收益总额	26,997	25,495
本期收到的来自联营企业的股利	-	-

本集团以合营企业和联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。合营企业和联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业和联营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。本集团与合营企业和联营企业之间交易所涉及的资产均不构成业务。

## (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 (经重述)
合营企业：		
投资账面价值合计	1,878,493	1,914,302
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	28,574	44,794
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	28,574	44,794
联营企业：		
投资账面价值合计	5,397,555	5,152,598
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	28,110	-104,650
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	28,110	-104,650

## (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	992,245	42,739	1,034,984
渝能矿业	421,066	-	421,066
鑫峪沟煤业	255,539	28,229	283,768
霍州煤电兴盛园	59,141	-44	59,097
昆明重工佳盛慧洁特种设备制造公司	4,560	-	4,560
合计	1,732,551	70,924	1,803,475

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

√适用 □不适用

于 2023 年 6 月 30 日，本集团无与合营企业投资相关的未确认承诺。

**(8). 对合营企业和联营企业的投资承诺**

于 2023 年 6 月 30 日，本集团对合营企业和联营企业的投资承诺为 13.25 亿元，分别是对中铝穗禾低碳基金 8.83 亿、中铝海外发展 4 亿元、娄底中禹新材料有限公司 0.08 亿元、山西沁铝太岳新材料有限公司 0.28 亿元及中铝招标有限公司 0.06 亿元。

**(9). 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 2023 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。

**十、与金融工具相关的风险**

√适用 □不适用

本集团在日常活动中面临各种的金融工具的风险，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、交易性金融资产、股权投资、借款、应付债券、应收票据及应收账款、应付票据及应付账款。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

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核委员会。

**1、市场风险****(1) 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。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。

于本财务报告年间，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 2023 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 2022 年 6 月 30 日：5 个百分点），截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间净利润将会分别增加/减少 48 百万元（截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间（经重述）：净利润增加/减少 34 百万元），2023

年 6 月 30 日股东权益将会分别增加/减少 48 百万元(2022 年 6 月 30 日(经重述): 股东权益减少/增加 34 百万元)。

## (2) 利率风险

除银行存款(附注七、(1))、委托贷款及借出款项(附注七、(7))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,集团资金管理部门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 2023 年 6 月 30 日及 2022 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 2023 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 2022 年 6 月 30 日: 1 个百分点),截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间净利润将会分别减少/增加 178 百万元(截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间(经重述): 净利润减少/增加 183 百万元)。

## (3) 价格风险

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

本集团主要利用在上海期货交易所和伦敦金属交易所交易的期货和期权合约,以规避铝及其他商品价格的波动风险。于 2023 年 6 月 30 日,公允价值为 15,756 千元(2022 年 12 月 31 日: 0 千元)及 0 千元(2022 年 12 月 31 日: 8,767 千元)的持仓期货分别于交易性金融资产或交易性金融负债中确认。本集团持有空头期货合约金额为 550,497 千元(2022 年 12 月 31 日: 526,266 千元),同时持有空头期货合约金额为 756,579 千元(2022 年 12 月 31 日: 1,177,433 千元)。在其他参数不变的情况下,如果于 2023 年 6 月 30 日期货平仓价格上浮/下跌 3%(于 2022 年 12 月 31 日: 上浮/下跌 3%),税后盈利将会减少/增加 4,637 千元(2022 年 12 月 31 日: 税后盈利减少/增加 14,651 千元)。

## 2、信用风险

本集团的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款等。附注七、(1) (3) (4) (5) (7) 中包含的货币资金及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。

本集团的大部分银行存款及现金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。本集团董事认为该等资产不存在重大的信用风险。

对于应收账款、应收票据、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 2023 年 6 月 30 日及 2022 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 2023 年 6 月 30 日作出分类。下表所列金额为本集团金融资产于 2023 年 6 月 30 日的账面余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

	未来十二个月	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	-	-	-	5,156,613	5,156,613
应收票据	-	-	-	211,252	211,252
应收款项融资	-	-	-	1,822,924	1,822,924
其他应收款	1,301,580	87,683	3,372,848	-	4,762,111
货币资金	14,104,513	-	-	-	14,104,513
长期应收款	-	-	513,281	-	513,281
合计	15,406,093	87,683	3,886,129	7,190,789	26,570,694

### 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(如适用)。预测已考虑本集团的财务融资计划、公约遵守情况、内部资产负债表比率目标遵守情况及如外汇限制等的外部监管或法律要求(如适用)。

于 2023 年 6 月 30 日，本集团的流动负债超出流动资产约为 4,661 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

	2023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	8,666,176	-	-	-	8,666,176
应付票据	7,280,782	-	-	-	7,280,782
应付账款	14,302,924	-	-	-	14,302,924
其他应付款	6,660,552	-	-	-	6,660,552
一年内到期的应付债券	5,000,000	-	-	-	5,000,000
一年内到期的长期应付款	50,953	-	-	-	50,953
一年内到期的长期借款	9,075,132	-	-	-	9,075,132
一年内到期的租赁负债	1,335,326	-	-	-	1,335,326
租赁负债	-	1,221,456	2,796,281	12,828,093	16,845,830
长期应付款	-	50,953	152,858	791,378	995,189
长期借款	-	8,518,389	18,193,485	6,474,501	33,186,375
长期债券	-	7,112,761	3,210,823	2,000,000	12,323,584
有息负债的利息	2,087,232	1,634,124	2,683,852	808,550	7,213,758
合计	54,459,077	18,537,683	27,037,299	22,902,522	122,936,581

单位：千元 币种：人民币

	2022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	6,461,103	-	-	-	6,461,103
交易性金融负债	8,767	-	-	-	8,767
应付票据	7,096,141	-	-	-	7,096,141
应付账款	15,440,190	-	-	-	15,440,190
其他应付款	6,786,894	-	-	-	6,786,894
短期融资券	2,600,000	-	-	-	2,600,000
一年内到期的应付债券	4,400,000	-	-	-	4,400,000
一年内到期的长期应付款	203,428	-	-	-	203,428
一年内到期的长期借款	13,486,345	-	-	-	13,486,345
一年内到期的租赁负债	1,651,935	-	-	-	1,651,935
租赁负债	-	1,314,558	3,092,936	13,939,859	18,347,353
长期应付款	-	50,198	150,595	839,964	1,040,757
长期借款	-	6,604,880	20,579,821	6,878,511	34,063,212
长期债券	-	6,712,761	6,110,823	2,000,000	14,823,584
有息负债的利息	2,285,428	1,490,176	1,468,119	1,046,655	6,290,378
合计	60,420,231	16,172,573	31,402,294	24,704,989	132,700,087

#### 4、金融工具抵消

本集团于 2023 上半年度并无签订应收款项的抵销安排(2022 年度：无)。

## 十一、 资本管理

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

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

截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间和 2022 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 2023 年 6 月 30 日，本集团的杠杆比率如下：

	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日 (经重述)
资产负债率	55.61%	58.67%

## 十二、 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 2023 年 6 月 30 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：

单位：千元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	15,756	3,800,000	-	3,815,756
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	15,756	3,800,000	-	3,815,756
(1) 结构性存款	-	3,800,000	-	3,800,000
(2) 衍生金融资产	15,756	-	-	15,756
其中：期货合约	15,756	-	-	15,756
(二) 指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资	-	-	1,822,924	1,822,924
(1) 应收款项融资	-	-	1,822,924	1,822,924
(三) 其他权益工具投资	38,659	-	2,126,037	2,164,696
(1) 上市权益工具投资	38,659	-	-	38,659
(2) 非上市权益工具投资	-	-	2,126,037	2,126,037
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>54,415</b>	<b>3,800,000</b>	<b>3,948,961</b>	<b>7,803,376</b>
(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	-	-	-	-
(1) 衍生金融负债	-	-	-	-
其中：期货合约	-	-	-	-
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

于 2022 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：

	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一)指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资	-	-	1,356,480	1,356,480
1.应收款项融资	-	-	1,356,480	1,356,480
(二)其他权益工具投资	34,751	-	2,126,334	2,161,085
1.上市权益工具投资	34,751	-	-	34,751
2.非上市权益工具投资	-	-	2,126,334	2,126,334
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>34,751</b>	<b>-</b>	<b>3,482,814</b>	<b>3,517,565</b>
(三)交易性金融负债	8,767	-	-	8,767
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	8,767	-	-	8,767
(1)衍生金融负债	8,767	-	-	8,767
其中：期货合约	8,767	-	-	8,767
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>8,767</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,767</b>

## 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 2023 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 2023 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。

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

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

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期末公允价值		估值技术	不可观察输入值
应收款项融资	2023 年 6 月 30 日	1,822,924	收益法	折现率
其他权益工具投资	2023 年 6 月 30 日	2,126,037	收益法	收入增长率、毛利率、折现率

## 5、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

### 公允价值估值

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、长期应收款等，因剩余期限不长或账面余额较小，公允价值与账面价值相若。

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	
	2023年6月30日	2022年12月31日	2023年6月30日	2022年12月31日
<b>金融负债</b>				
长期应付款	614,861	660,867	552,948	590,869
长期借款	33,186,375	34,063,212	30,890,115	32,042,905
应付债券	13,098,195	15,324,080	11,929,964	13,842,261
合计	46,899,431	50,048,159	43,373,027	46,476,035

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。

长期借款、应付债券、长期应付款等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

于2023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。

## 十三、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：亿元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
中铝集团 (注)	中国	矿产资源开发-不含石油、天然气、有色金属冶炼、相关贸易及工程技术服务	252	31.90	31.90

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

本企业子公司的情况详见附注九(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九、(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
包头市森都炭素有限公司	本集团之联营公司
云南索通云铝炭材料有限公司	本集团之联营公司
国投物产有限公司	本集团之联营公司
中铝山东工程技术有限公司	本集团之联营公司
中铝投资	本集团之联营公司
云南中慧能源有限公司	本集团之联营公司
云南德福环保有限公司	本集团之联营公司
中衡协力投资有限公司	本集团之联营公司
山西华拓铝业有限公司	本集团之联营公司
霍州煤电集团河津薛虎沟煤业有限公司	本集团之联营公司
广西华银	本集团之合营公司
中铝淄博国际贸易有限公司	本集团之合营公司
广西华磊	本集团之合营公司
铝能清新	本集团之合营公司
中油中铝(大连)石油化工有限公司	本集团之合营公司
中铝海外发展	本集团之合营公司
中油中铝	本集团之合营公司
大同煤矿集团华盛万杰煤业有限公司	本集团之合营公司

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
中铝南海合金有限公司	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

中铝金属贸易有限公司	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
云南浩鑫铝箔有限公司	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
沈阳博宇科技有限责任公司	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
香港西铝有限公司	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
上海滇晟商贸有限公司	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
中铝智能科技发展有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属长沙勘察设计院有限公司	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
中铝万成山东建设有限公司	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
中铝国际(天津)建设有限公司	母公司的控股子公司
中铝国际南方工程有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业昆明勘察设计院有限公司	母公司的控股子公司
九冶建设有限公司	母公司的控股子公司
贵州贵铝建设有限公司	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
郑州九冶三维化工机械有限公司	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
贵阳铝镁设计研究院有限公司	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
昆明有色冶金设计研究院股份公司	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
中国长城铝业有限公司	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
北京中铝联合物业管理有限公司	母公司的控股子公司
贵州贵铝现代城市服务有限公司	母公司的控股子公司
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
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
云南慧能售电股份有限公司	母公司的控股子公司
包头中铝科技服务开发有限公司	母公司的控股子公司
山东山铝环境新材料有限公司	母公司的控股子公司

贵州贵铝装备工程有限责任公司	母公司的控股子公司
东北轻合金有限责任公司	母公司的控股子公司
中国铝业集团高端制造股份有限公司	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
西南铝业(集团)有限责任公司	母公司的控股子公司
中铝特种铝材(重庆)有限公司	母公司的控股子公司
山西中色十二冶新材料有限公司	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
云南驰宏资源综合利用有限公司	母公司的控股子公司
西北铝业有限责任公司	母公司的控股子公司
青海中铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司
河南长城众鑫实业股份有限公司	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
广西国盛稀土新材料有限公司	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
兰州中铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司
中铝瑞闽(福建)新材料有限公司	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
云南铜业股份有限公司	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
中铜国际贸易集团有限公司	母公司的控股子公司
赤峰云铜有色金属有限公司	母公司的控股子公司
云南迪庆有色金属有限责任公司	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
中铝洛阳铜加工有限公司	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
易门铜业有限公司	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
郑州轻金属研究院有限公司	母公司的控股子公司
云南冶金集团股份有限公司	母公司的控股子公司
云南冶金集团股份有限公司第一分公司	母公司的控股子公司
中国有色集团晋铝耐材有限公司	中铝集团之联营公司
天津骏鑫轻量化科技有限公司	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
中铝贵州工业服务有限公司	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
北京吉亚半导体材料有限公司	中铝集团之联营公司

## 5、关联交易情况

## (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

采购商品

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额 (经重述)
广西华银	采购氧化铝及其他	938,161	960,827
中铝南海合金有限公司	采购铝加工产品	496,975	328,995
包头市森都炭素有限公司	采购其他	440,538	465,565
云南索通云铝炭材料有限公司	采购其他	415,458	583,851
中铝淄博国际贸易有限公司	采购矿石及其他	389,770	1,289,820
山东铝业有限公司	采购其他	363,142	463,083
中铝金属贸易有限公司	采购矿石	325,701	186,923
中铝山西铝业有限公司	采购其他	282,827	424,822
中国有色集团晋铝耐材有限公司	采购氧化铝及其他	192,284	3,576
广西华磊	采购原铝及其他	175,464	212,651
云南浩鑫铝箔有限公司	采购其他	108,378	-
国投物产有限公司	采购其他	101,509	140,609
中铝工业服务有限公司	采购氧化铝及其他	80,636	120,160
沈阳博宇科技有限责任公司	采购其他	72,009	16,195
河南长兴实业有限公司	采购氧化铝及其他	65,564	85,217
铝能清新	采购其他	52,329	26,250
香港西铝有限公司	采购铝加工产品	40,425	71,010
中铝润滑科技有限公司	采购其他	37,809	33,995
中油中铝(大连)石油化工有限公司	采购其他	36,982	16,200
天津骏鑫轻量化科技有限公司	采购矿石	34,530	35,348
上海滇晟商贸有限公司	采购原铝及铝加工产品	-	205,446
中铝西南铝板带有限公司	采购铝加工产品	-	82,202
其他关联方	/	226,461	254,500
合计	/	4,876,952	6,007,245

接受劳务—工程类

单位：千元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额 (经重述)
中铝山东工程技术有限公司	建筑安装及设备采购	35,971	33,633
山东铝业有限公司	建筑安装、设备采购及其他	30,411	260
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	建筑安装及其他	27,199	25,114

中铝智能科技发展有限公司	建筑安装、设备采购、工程类及其他	26,662	5,811
中国有色金属长沙勘察设计研究院有限公司	建筑安装、设计勘察及其他	24,865	2,314
沈阳铝镁设计研究院有限公司	建筑安装、设计勘察及其他	15,096	-
中铝万成山东建设有限公司	建筑安装	11,476	24,345
长沙有色冶金设计研究院有限公司	建筑安装、设计勘察及其他	11,122	7,539
中铝海外发展	工程服务	10,000	30
中铝国际(天津)建设有限公司	建筑安装	9,607	49,794
中铝国际南方工程有限公司	建筑安装及工程类	9,069	10,782
中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司	设计勘察及其他	9,028	2,313
九冶建设有限公司	建筑安装及工程类	8,171	16,574
贵州贵铝建设有限公司	建筑安装	6,924	-
包头铝业(集团)有限责任公司	工程类及其他	4,999	-
郑州九冶三维化工机械有限公司	其他	4,628	-
中色十二冶金建设有限公司	建筑安装及其他	4,491	18,467
贵阳铝镁设计研究院有限公司	建筑安装、设计勘察、工程类及其他	4,227	1,458
铝能清新	建筑安装及其他	1,844	6,682
山西中铝工业服务有限公司	建筑安装及其他	1,302	7,256
昆明有色冶金设计研究院股份公司	建筑安装、工程类及其他	450	21,892
其他关联方	/	24,395	35,859
合计	/	281,937	270,123

## 接受劳务—其他

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额 (经重述)
山东铝业有限公司	物业管理及其他	23,461	26,887
贵州铝厂有限责任公司	物业管理及其他	20,101	19,104
中国长城铝业有限公司	物业管理及其他	18,322	18,459
中铝山西铝业有限公司	物业管理及其他	14,314	16,207
河南中州铝厂有限公司	物业管理及其他	14,116	14,026
北京中铝联合物业管理有限公司	物业管理及其他	8,123	7,926
包头铝业(集团)有限责任公司	物业管理及其他	8,078	8,501
贵州贵铝现代城市服务有限公司	物业管理及其他	1,116	751
兰州铝厂有限公司	物业管理及其他	613	613
兰州连城铝业有限责任公司	物业管理及其他	359	382
中铝投资	物业管理及其他	7	-

青海铝业有限责任公司	物业管理及其他	-	1,282
青海中铝铝板带有限公司	物业管理及其他	-	4,759
中油中铝	物业管理及其他	-	1,263
其他关联方	/	-	253
合计	/	108,610	120,413

## 水电气等公共事业—采购

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额 (经重述)
云南慧能售电股份有限公司	水电气(采购)及其他	2,691,376	3,395,900
广西华磊	水电气(采购)	546,012	468,085
云南中慧能源有限公司	水电气(采购)及其他	148,325	128,967
河南中州铝厂有限公司	储运及其他	78,129	26,710
山西中铝工业服务有限公司	维修(采购)及其他	67,843	40,743
包头中铝科技服务开发有限公司	维修(采购)及其他	40,408	27,382
贵州贵铝物流有限公司	储运、维修(采购)及其他	30,307	37,287
包头铝业(集团)有限责任公司	维修(采购)及其他	26,541	10,469
山东山铝环境新材料有限公司	水电气(采购)及其他	25,858	24,833
中铝山东工程技术有限公司	维修(采购)及其他	23,048	46,773
九冶建设有限公司	其他	21,922	3,697
中铝贵州工业服务有限公司	储运、维修(采购)及其他	17,945	4,196
云南德福环保有限公司	其他	17,941	12,077
贵州贵铝装备工程有限责任公司	维修(采购)及其他	17,871	-
山东铝业有限公司	水电气(采购)及其他	16,929	18,084
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	维修(采购)及其他	14,630	10,696
中铝山西铝业有限公司	储运、维修(采购)及其他	12,253	3,869
东北轻合金有限责任公司	水电气(采购)及其他	11,771	257
中铝海外发展	其他	10,529	16,509
中铝国际南方工程有限公司	维修(采购)及其他	9,013	2,999
中铝万成山东建设有限公司	维修(采购)及其他	8,049	9,173
中铝国际(天津)建设有限公司	维修(采购)	6,728	1,383
中色十二冶金建设有限公司	维修(采购)	6,623	4,896
其他关联方	/	73,670	79,081
合计	/	3,923,721	4,374,066

## 接受服务

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额 (经重述)
铝能清新	环保运营服务	86,813	99,134

## 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

## 销售商品

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 (经重述)
中国铝业集团高端制造股份有限公司	销售原铝、铝加工产品及其他	5,103,834	7,727,882
广西华磊	销售氧化铝及其他	3,503,379	3,543,916
云南浩鑫铝箔有限公司	销售原铝、铝加工产品及其他	1,151,027	-
广西华银	销售其他	765,363	773,725
中铝瑞闽股份有限公司	销售原铝、铝加工产品及其他	596,067	885,599
青海铝业有限责任公司	销售原铝及其他	337,436	580,220
西南铝业(集团)有限责任公司	销售原铝及其他	332,389	441,088
天津骏鑫轻量化科技有限公司	销售原铝	329,701	61,961
中铝金属贸易有限公司	销售氧化铝及矿石	324,749	187,304
中铝西南铝板带有限公司	销售铝加工产品及其他	287,397	141,899
中衡协力投资有限公司	销售原铝及铝加工产品	196,305	-
中铝特种铝材(重庆)有限公司	销售铝加工产品及其他	193,589	272,302
中铝淄博国际贸易有限公司	销售氧化铝	157,977	971,839
国投物产有限公司	销售原铝及铝加工产品	134,897	981,609
东北轻合金有限责任公司	销售氧化铝、原铝及其他	134,097	208,530
青海中铝铝板带有限公司	销售原铝及其他	75,174	2,339
中油中铝(大连)石油化工有限公司	销售氧化铝	28,682	-
山西中色十二冶新材料有限公司	销售其他	24,519	-
中铝河南洛阳铝加工有限公司	销售铝加工产品及其他	20,482	82,282
中铝国际(天津)建设有限公司	销售其他	16,149	2,480
包头中铝科技服务开发有限公司	销售其他	15,336	1,858
云南驰宏资源综合利用有限公司	销售原铝	13,288	12,546
中油中铝	销售氧化铝	10,760	-
河南长兴实业有限公司	销售氧化铝及其他	9,795	25,087
山东山铝环境新材料有限公司	销售其他	8,781	66,025
西北铝业有限责任公司	销售其他	7,804	14,496
贵州中铝铝业有限公司	销售原铝	7,214	81,429

青海中铝工业服务有限公司	销售其他	7,102	33,090
山西华拓铝业有限公司	销售原铝	6,589	11,554
云南索通云铝炭材料有限公司	销售其他	4,678	-
河南长城众鑫实业股份有限公司	销售氧化铝及其他	4,151	11,706
包头铝业(集团)有限责任公司	销售其他	3,441	5,312
贵州铝厂有限责任公司	销售铝加工产品	2,543	10,833
陇西西北铝铝箔有限公司	销售其他	2,468	130,581
山东铝业有限公司	销售其他	2,383	16,080
广西国盛稀土新材料有限公司	销售其他	2,336	2,866
中铝沈阳有色金属加工有限公司	销售其他	1,744	47,881
兰州中铝工业服务有限公司	销售其他	1,498	271
中铝瑞闽(福建)新材料有限公司	销售其他	1,207	450
上海滇晟商贸有限公司	销售铝加工产品	-	175,560
中铝铝箔有限公司	销售铝加工产品	-	285,946
其他关联方	/	6,329	302,670
合计	/	13,832,660	18,101,216

## 水电气、储运及公共事业-销售

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额 (经重述)
广西华磊	储运(销售)、维修、水电气(销售)及其他	120,713	48,284
云南铜业股份有限公司	储运(销售)	78,844	2,778
楚雄滇中有色金属有限责任公司	储运(销售)	46,147	16,811
云南浩鑫铝箔有限公司	储运(销售)、维修及其他	44,967	-
中铜国际贸易集团有限公司	储运(销售)	43,488	25,932
赤峰云铜有色金属有限公司	储运(销售)	42,853	13,864
中国铝业集团高端制造股份有限公司	储运(销售)、水电气(销售)及其他	40,578	5,469
云南索通云铝炭材料有限公司	储运(销售)	39,718	-
东北轻合金有限责任公司	储运(销售)	30,328	19,547
云南迪庆有色金属有限责任公司	储运(销售)及其他	29,403	28,825
中铝瑞闽股份有限公司	储运(销售)	28,944	-
中铝西南铝板带有限公司	储运(销售)	26,587	32,472
西南铝业(集团)有限责任公司	储运(销售)及其他	21,882	23,564
凉山矿业股份有限公司	储运(销售)	20,856	9,573
中国长城铝业有限公司	水电气(销售)及其他	20,554	24,541
中铝洛阳铜加工有限公司	储运(销售)	18,520	18,770

中铜华中铜业有限公司	储运(销售)	16,242	16,212
易门铜业有限公司	储运(销售)	15,741	5,341
广西华银	储运(销售)	15,125	15,953
山东铝业有限公司	水电气(销售)及其他	13,988	12,266
中铝河南洛阳铝加工有限公司	储运(销售)	13,207	12,970
铝能清新	水电气(销售)及其他	12,490	9,632
北京吉亚半导体材料有限公司	水电气(销售)	12,324	8,498
中铝淄博国际贸易有限公司	储运(销售)及其他	11,647	7,284
玉溪矿业有限公司	储运(销售)	11,286	8,258
青海中铝铝板带有限公司	储运(销售)、水电气(销售)	9,554	7,956
霍州煤电集团河津薛虎沟煤业有限公司	其他	9,359	1,098
陇西西北铝铝箔有限公司	储运(销售)	8,962	12,042
大同煤矿集团华盛万杰煤业有限公司	其他	8,822	1,988
中铝瑞闽(福建)新材料有限公司	储运(销售)	6,865	-
中铝特种铝材(重庆)有限公司	储运(销售)	6,082	3,115
其他关联方	/	61,438	57,126
合计	/	887,514	450,169

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 (经重述)
广西华磊	机器设备、土地、房屋及其他	6,347	723
中铜国际贸易集团有限公司	房屋	4,939	4,939
河南中州铝厂有限公司	土地、房屋及其他	1,007	1,169
兰州铝厂有限公司	房屋	771	868
河南长兴实业有限公司	机器设备、房屋及其他	587	587
包头中铝科技服务开发有限公司	机器设备	488	-
上海滇晟商贸有限公司	房屋	474	559
其他关联方	/	2,012	2,026
合计	/	16,625	10,871

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	本期支付的租金	上期支付的租金 (经重述)
中铝山西铝业有限公司	土地、房屋	241,842	241,889
中国长城铝业有限公司	土地、房屋	166,097	165,344
贵州铝厂有限责任公司	土地	102,983	102,983
山东铝业有限公司	土地、房屋	59,209	59,182
河南中州铝厂有限公司	土地、房屋	51,948	56,009
包头铝业(集团)有限责任公司	土地	37,005	37,646
中铝投资	房屋	26,931	27,446
青海铝业有限责任公司	土地、房屋	17,788	16,506
兰州连城铝业有限责任公司	土地、机器设备	9,278	9,294
兰州铝厂有限公司	土地、房屋	8,531	8,504
郑州轻金属研究院有限公司	土地、房屋	7,043	7,043
云南冶金集团股份有限公司	土地、房屋	3,409	-
中油中铝	机器设备	1,858	-
东北轻合金有限责任公司	土地、房屋	1,280	1,659
包头中铝科技服务开发有限公司	土地	505	641
兰州中铝工业服务有限公司	机器设备	62	504
云南冶金集团股份有限公司第一分公司	房屋	-	2,950
其他关联方	/	461	1,516
合计	/	736,230	739,116

关联租赁情况说明

本集团作为承租方当年新增的使用权资产：

单位：千元 币种：人民币

项目名称	关联方	2023 年度	2022 年度(经重述)
新增租赁	中铝集团之子公司	59,085	247,649
	本集团之联营公司	-	5,595
	本集团之合营公司	-	14,079
租赁变更	中铝集团之子公司	-	-892,672
	本集团之联营公司	-	1,142

本集团作为承租方当年承担的租赁负债利息支出：

单位：千元 币种：人民币

项目名称	关联方	2023 年度	2022 年度(经重述)
租赁负债利息支出	中铝集团之子公司	317,794	344,576
	中铝集团之联营公司	40	51
	本集团之联营公司	3,102	2,850
	本集团之合营公司	300	58

### (3). 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

关联方向本集团提供金融服务

截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团存放于中铝财务的存款所产生的利息收入为 62,422 千元(截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间：98,301 千元)。

截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团在中铝财务进行贴现的银行承兑汇票为 117,823 元(截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间：5,000 千元)，支付贴现息 962 千元(截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间：11 千元)。

截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团在中铝财务开立的银行承兑汇票为 534,030 千元(截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间：43,329 千元)，支付手续费 304 千元(截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间：49 千元)

### (4). 关联方资金拆借

适用 不适用

截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团从关联公司拆入的资金产生利息费用共计 41,830 千元(截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间，42,310 千元)。

截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团归还关联公司拆入资金共计 2,402,020 千元(截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间，992,000 千元)。

## (5). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,482	2,194

## 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
货币资金	中铝集团之子公司	6,641,532	-	8,715,645	-
应收款项融资	中铝集团之子公司	40,519	-	79,490	-
应收账款	中铝集团之子公司	628,043	415	1,032,367	188
	中铝集团之联营公司	45,936	41,273	37,474	35,315
	本集团之联营公司	753	2	722	-
	本集团之合营公司	242,284	6,519	390,600	6,656
	本集团子公司之股东	9,800	9,800	16,124	15,771
其他应收款	中铝集团之子公司	54,300	18,861	59,169	1,215
	中铝集团之联营公司	20,432	10,030	20,573	10,030
	本集团之联营公司	22,264	20,792	36,002	20,791
	本集团之合营公司	1,278,729	1,273,551	1,328,903	1,273,553
	本集团子公司之股东	6,250	6,250	6,250	6,250
预付账款	中铝集团之子公司	29,043	-	31,551	-
	本集团之联营公司	227	-	-	-
	本集团之合营公司	39,374	-	94,997	-
	本集团子公司之股东	-	-	1,200	-
长期应收款	本集团之联营公司	111,845	41,655	111,845	41,655

## (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	679,785	1,289,819
	中铝集团之联营公司	12,056	22,547
	本集团之联营公司	213,138	112,436
	本集团之合营公司	94,144	199,465
	本集团子公司之股东	64,482	77,008
其他应付款	中铝集团之子公司	737,275	679,610
	中铝集团之联营公司	3,974	244,093
	本集团之联营公司	47,555	29,573
	本集团之合营公司	48,611	87,374
	本集团子公司之股东	3,558	1,872

合同负债	中铝集团之子公司	15,989	36,471
	中铝集团之联营公司	418	654
	本集团之联营公司	308	1,362
	本集团之合营公司	47,829	278,941
短期借款	中铝集团之子公司	75,000	195,000
长期借款	中铝集团之子公司	57,000	1,057,000
租赁负债	中铝集团之子公司	8,804,565	9,070,871
	中铝集团之联营公司	967	1,216
	本集团之联营公司	27,906	54,103
	本集团之合营公司	8,633	9,992
一年内到期的其他非流动负债			
其中：租赁负债	中铝集团之子公司	659,201	669,255
	中铝集团之联营公司	492	480
	本集团之联营公司	51,922	50,343
	本集团之合营公司	2,684	2,618
长期借款	中铝集团之子公司	-	1,282,000

## 7、关联方承诺

√适用 □不适用

于 2023 年 6 月 30 日，除附注九、3(8)中披露的对合营企业和联营企业的投资承诺外，本集团无向其他关联方的重大承诺事项。

## 十四、 股份支付

### 1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	-
公司本期行权的各项权益工具总额	-
公司本期失效的各项权益工具总额	-
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	-
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	本集团分别于 2022 年 5 月 25 日、2022 年 11 月 24 日授予限制性股票，本计划授予的权益自限制性股票授予登记完成之日起满 24 个月后，激励对象在未来 36 个月内分三期解除限售，以 40%、30%、30%的比例分期解除限售，并以此计算摊销费用。

### 其他说明

根据 2022 年 4 月 26 日召开的股东大会决议通过的《中国铝业股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划》（“激励计划”），本集团向任职的公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术(业务)骨干（“激励对象”）实施限制性股票激励计划，于 2022 年 5 月 25 日，授予 930 名激励对象 112,270 千股限制性股票(A 股)，授予价格为每股 3.08 元；于 2022 年 11 月 24 日，授予 276

名激励对象 26,649 千股限制性股票(A 股)，授予价格为每股 2.21 元。上述授予的限制性股票不超过股本的 1%。激励对象自授予完成登记日(2022 年 6 月 13 日、2022 年 12 月 23 日)起在满足规定的服务期限及业绩条件时才可解锁该限制性股票。根据激励计划方案，激励对象在服务期满前离职或业绩条件未达成时，股票不得解锁，且本集团须按授予价格回购并注销相应限制性股票。授予限制性股票的业绩条件指标包括公司的净资产回报率、归母扣非净利润增长率及经济增加值。截至 2023 年 6 月 30 日，本集团已收到全部 1,206 名激励对象缴纳的出资额合计 404,685 千元，同时确认限制性股票回购义务 404,685 千元(附注七、(42))。

#### 本期限限制性股票变动情况表

	本期	上期
期初发行在外的限制性股票(千股)	138,919	-
本期授予的限制性股票(千股)	-	112,270
期末发行在外的限制性股票(千股)数	138,919	112,270
本期股份支付费用	50,205	6,630
累计股份支付费用	98,463	6,630

## 2、以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	<p>本集团以授予日公司股票收盘价确定授予日限制性股票的公允价值。</p> <p>于 2022 年 5 月 25 日，每股限制性股票的公允价值为 4.97 元，激励对象每股增资价格为 3.08 元；</p> <p>于 2022 年 11 月 24 日，每股限制性股票的公允价值为 4.42 元，激励对象每股增资价格为 2.21 元；</p> <p>公允价值同每股增资价格之间的差异计入股份支付费用。</p>
可行权权益工具数量的确定依据	激励对象自授予完成登记日(2022 年 6 月 13 日、2022 年 12 月 23 日)起在满足规定的服务期限及业绩条件时才可解锁该限制性股票。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无差异
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	98,463
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	50,205

#### 其他说明

本集团分别于 2022 年 5 月 25 日、2022 年 11 月 24 日授予限制性股票，本计划授予的权益自限制性股票授予登记完成之日起满 24 个月后，激励对象在未来 36 个月内分三期解除限售，以 40%、30%、30%的比例分期解除限售，并以此计算摊销费用。

**3、以现金结算的股份支付情况**

□适用 √不适用

**4、股份支付的修改、终止情况**

□适用 √不适用

**5、其他**

□适用 √不适用

**十五、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

	2023年6月30日	2022年12月31日
资本承诺	3,623,646	2,181,828
投资承诺	1,324,610	1,460,800
合计	4,948,256	3,642,628

**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。

**十六、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**

□适用 √不适用

**十七、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化学品氧化铝和金属镓。

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

2023 年半年度分部信息

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
营业收入合计	21,527,329	56,593,269	124,304,747	4,823,564	1,065,791	-74,252,090	134,062,610
分部间交易收入	-15,590,596	-19,989,587	-37,906,458	-43,347	-722,102	74,252,090	-
其中：销售自产产品			20,868,510				
销售外部供应商采购产品			65,529,779				
对外交易收入	5,936,733	36,603,682	86,398,289	4,780,217	343,689	-	134,062,610
分部收益-损失以“-”号表示	1,321,638	3,941,713	952,025	1,301,388	-525,888	-271,183	6,719,693
所得税费用							-1,133,237
净利润							5,586,456
分部收益-损失以“-”号表示中包括：							
利息收入	25,628	52,347	40,596	5,391	36,627	-	160,589
利息支出、汇兑损益和未确认融资费用摊销	-239,335	-517,335	-22,706	-220,365	-638,579	-	-1,638,320
按权益法享有的合营企业净收益的份额	37,703	-	11,445	-32,504	61,077	-	77,721
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	-28,366	38,310	14,227	-48,306	58,757	-	34,622
折旧和摊销费用	-1,817,450	-2,389,894	-125,598	-1,015,370	-62,708	-	-5,411,020
公允价值变动损益	-	-	24,525	-	-	-	24,525
处置交易性金融资产、金融负债的投资收益-损失以“-”号表示	-	-	140,823	-	40,326	-	181,149
资产处置收益-损失以“-”号表示	226	4,937	-9	191	-20	-	5,325
资产减值损失	-21,968	-	-195,412	-	-	-	-217,380
其他权益工具投资分红	-	-	2,499	-	10,051	-	12,550
信用减值损失	-4,337	-701	238,144	41	-32	-	233,115
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	612,740	1,517,570	15,640	709,270	4,025	-	2,859,245
无形资产增加额	3,270	8,005	-	525	66	-	11,866

## 2022 年度分部信息(经重述)

单位：千元 币种：人民币

	氧化铝板块	原铝板块	贸易板块	能源板块	总部及其他 营运板块	板块间抵销	合计
营业收入合计	28,173,205	69,603,950	140,781,179	4,818,902	929,883	-85,347,158	158,959,961
分部间交易收入	-21,289,292	-25,647,128	-37,709,062	-164,646	-537,030	85,347,158	-
其中：销售自产产品			29,222,974				
销售外部供应商采购产品			73,849,143				
对外交易收入	6,883,913	43,956,822	103,072,117	4,654,256	392,853	-	158,959,961
分部收益-损失以“-”号表示	1,048,133	7,512,242	930,104	1,091,469	-448,966	127,609	10,260,591
所得税费用							-1,554,661
净利润							8,705,930
分部收益-损失以“-”号表示中包括：							
利息收入	50,842	51,204	6,461	87,290	18,296	-	214,093
利息支出、汇兑损益和未确认融资费用摊销	-264,394	-567,386	-28,465	-363,085	-764,589	-	-1,987,919
按权益法享有的合营企业净收益的份额	86,785	-	5,026	-9,466	571	-	82,916
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	6,334	-177,285	19,900	-61,461	131,102	-	-81,410
折旧和摊销费用	-2,152,543	-2,352,432	-127,110	-1,035,719	-45,648	-	-5,713,452
公允价值变动损益	-	-	48,363	-	30,492	-	78,855
处置交易性金融资产、金融负债的投资收益-损失以“-”号表示	-	-	-28,573	-	171,022	-	142,449
资产处置收益-损失以“-”号表示	40,285	4,503	54,030	5,503	-	-	104,321
资产减值损失	-2,584,136	-222,668	-201,965	-	-	-	-3,008,769
处置子公司股权净收益	25,296	-	-	-	-	-	25,296
其他权益工具投资分红	-	-	-	2,365	8,605	-	10,970
信用减值损失	-1,590	-48,595	-7,024	5,521	1,290	-	-50,398
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	405,004	439,313	55,200	252,494	11,502	-	1,163,513
无形资产增加额	13,787	-	-	312	16	-	14,115

于 2023 年 6 月 30 日分部信息

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
分部资产	88,883,721	93,755,320	32,599,782	33,456,608	46,489,011	-89,795,494	205,388,948
递延所得税资产							2,128,551
预缴所得税							147,157
资产合计							207,664,656
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,483,673	567,619	571,495	740,530	6,646,797	-	10,010,114
分部负债	47,343,710	46,130,038	18,220,317	18,669,107	72,580,537	-89,606,934	113,336,775
递延所得税负债							1,540,156
应交企业所得税							600,570
负债合计							115,477,501

于 2022 年 12 月 31 日分部信息

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
分部资产	90,762,410	94,207,731	35,025,453	34,235,502	42,393,168	-86,476,189	210,148,075
递延所得税资产							2,057,765
预缴所得税							142,056
资产合计							212,347,896
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,263,926	500,489	445,485	1,033,144	6,499,561	-	9,742,605
分部负债	48,985,559	50,177,428	21,225,051	18,837,349	69,257,860	-85,734,994	122,748,253
递延所得税负债							1,453,040
应交企业所得税							392,119
负债合计							124,593,412

**(3). 其他说明**

√适用 □不适用

**地理信息**

于 2023 年半年度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 2023 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	2023 年半年度	2022 年半年度(经重述)
中国大陆	126,738,315	149,537,082
中国大陆以外	7,324,295	9,422,879
合计	134,062,610	158,959,961

单位:千元 币种:人民币

非流动资产总额- 不含金融资产及递延所得税资产	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
中国大陆	148,649,114	150,927,698
中国大陆以外	2,469,413	2,595,140
合计	151,118,527	153,522,838

**主要客户信息**

于 2023 年 1 至 6 月本集团无大于集团总收入 10%的个别客户(2022 年 1 至 6 月:无)。

**2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

□适用 √不适用

**3、租赁**

√适用 □不适用

**(1) 资产负债表日后经营租赁收款额**

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

	2023 年 6 月 30 日
1 年以内(含 1 年)	45,167
1 年至 2 年(含 2 年)	17,168
2 年至 3 年(含 3 年)	5,477
3 年至 4 年(含 4 年)	2,176
4 年至 5 年(含 5 年)	2,540
5 年以上	16,424
合计	88,952

经营租出固定资产,参见附注七、13(3)。

## 租赁费用补充信息

本集团对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，短期租赁、低价值资产当年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	10,496
低价值租赁费用(短期租赁除外)	4,749
合计	15,245

## 十八、 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	65,378	77,431
1 至 2 年	187	-
2 至 3 年	494	11,431
3 年以上	223,348	212,100
	289,407	300,962
减：坏账准备	-119,381	-119,029
合计	170,026	181,933

## (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	201,787	69.72	111,138	55.08	90,649	201,787	67.05	111,138	55.08	90,649
按组合计提坏账准备	87,620	30.28	8,243	9.41	79,377	99,175	32.95	7,891	7.96	91,284
合计	289,407	100.00	119,381	41.25	170,026	300,962	100.00	119,029	39.55	181,933

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	111,138	100.00	注：1
中铝河南铝业有限公司	90,649	-	-	-
合计	201,787	111,138	55.08	/

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	65,378	338	0.52
一年至二年	187	-	-
二年至三年	494	-	-
三年以上	21,561	7,905	36.66
合计	87,620	8,243	

按组合计提坏账的确认标准及说明：

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

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

本期计提坏账准备 352 千元，其中无收回或转回的坏账准备。

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

本期本公司无应收账款核销。

### (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	38.40	111,138
第二名	关联方	90,649	3 年以上	31.32	-
第三名	第三方	36,552	1 年以内	12.63	336
第四名	关联方	12,880	1 年以内	4.45	-
第五名	关联方	11,333	1 年以内	3.92	3
合计	/	262,552	/	90.72	111,477

**(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

√适用 □不适用

于 2023 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(2022 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 2023 年 6 月 30 日, 本公司无已转移但继续涉入的应收账款(2022 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
应收股利	6,715,300	6,609,791
其他应收款	14,927,706	15,879,004
合计	21,643,006	22,488,795

其他说明:

□适用 √不适用

**其他应收款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	11,500,526	12,226,062
1 至 2 年	301,698	345,820
2 至 3 年	83,922	2,028,190
3 年以上	4,703,034	2,940,035
原值合计	16,589,180	17,540,107
减: 坏账准备	-1,661,474	-1,661,103
合计	14,927,706	15,879,004

## (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
委托贷款	4,077,811	4,011,736
资金池本息	8,043,929	9,074,396
与子公司流动资金往来	2,936,982	2,940,936
股权债权及资产处置款(注)	150,148	150,148
借出款项	851,045	862,367
期货保证金	459,031	418,706
其他	70,234	81,818
原值合计	16,589,180	17,540,107
减：坏账准备	-1,661,474	-1,661,103
合计	14,927,706	15,879,004

注：向中铝碳素转让抚顺铝业 100%股权的总价款为 150,148 千元，暂未收回。

## (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		
2022年12月31日余额	15,403,001	9,286	-	-	2,137,106	1,651,817	17,540,107	1,661,103
本期变动	-964,418	-4,331	6,238	1,319	7,253	3,383	-950,927	371
2023年6月30日余额	14,438,583	4,955	6,238	1,319	2,144,359	1,655,200	16,589,180	1,661,474

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

单项计提坏账准备：

于 2023 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
鑫峪沟煤业	1,111,222	100	1,111,222	i)
山东华宇	478,081	-	-	ii)
中铝贵州矿业有限公司	456,439	100	456,439	i)
中铝内蒙古资源开发有限公司	78,145	100	78,145	i)
合计	2,123,887		1,645,806	

i) 该笔其他应收款账龄较长，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。

ii) 该笔其他应收款账龄较长，管理层根据其抵押物的价值评估其预期收取的现金流量，无需计提预期信用损失。

组合计提坏账准备：

于 2023 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

	账面余额	损失金额	
	金额	金额	计提比例(%)
组合第一阶段	14,438,583	4,955	0.03
组合第二阶段	6,238	1,319	21.14
组合第三阶段	20,472	9,394	45.89
合计	14,465,293	15,668	/

本期度计提的坏账准备金额为 374 千元；收回或转回的坏账准备金额为 3 千元，本期度转销或核销的坏账准备为 0 千元。

**(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

于 2023 年 6 月 30 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

单位：千元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	资金池本息	1,878,737	1 年以内	11.33	755
第二名	资金池本息	1,740,508	1 年以内	10.49	700
第三名	资金池本息、委托贷款利息	1,658,768	1 年以内	10.00	667
第四名	委托贷款、借出款项	1,111,222	3 年以上	6.70	1,111,222
第五名	与子公司流动资金往来、委托贷款利息	1,010,110	3 年以上	6.09	406
合计	/	7,399,345	/	44.61	1,113,750

**(6). 涉及政府补助的应收款项**

□适用 √不适用

于 2023 年 6 月 30 日及 2022 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 2023 年 6 月 30 日，本公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款(2022 年 12 月 31 日：无)。

**(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 2023 年 6 月 30 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(2022 年 12 月 31 日：无)。

**3、长期股权投资**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	68,071,602	-4,816,504	63,255,098	68,071,602	-4,816,504	63,255,098
对联营、合营企业投资	6,383,781	-	6,383,781	6,047,784	-	6,047,784
股权激励	77,098	-	77,098	37,403	-	37,403
合计	74,532,481	-4,816,504	69,715,977	74,156,789	-4,816,504	69,340,285

## (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	本年宣告分派的现金股利
山西新材料	4,306,930	-	-	4,306,930	-	-	-
广西华昇	888,563	-	-	888,563	-	-	-
山西华兴	2,865,146	-	-	2,865,146	-	-	-
包头铝业	6,087,023	-	-	6,087,023	-	-	30,794
中铝物资	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-	93,163
中铝香港	5,609,615	-	-	5,609,615	-	-358,245	-
山西华圣	510,000	-	-	510,000	-	-230,010	-
遵义铝业	2,032,476	-	-	2,032,476	-	-17,051	-
山东华宇	865,260	-	-	865,260	-	-785,505	-
甘肃华鹭	270,300	-	-	270,300	-	-	-
中铝矿业	6,812,397	-	-	6,812,397	-	-2,810,195	-
中铝国贸	1,078,988	-	-	1,078,988	-	-	48,045
中铝国贸集团	1,064,160	-	-	1,064,160	-	-	221,398
贵州华仁	461,653	-	-	461,653	-	-	-
中铝能源	1,422,794	-	-	1,422,794	-	-615,498	-
华阳矿业	715,418	-	-	715,418	-	-	-
宁夏能源	5,895,294	-	-	5,895,294	-	-	-
青海铝电	99,000	-	-	99,000	-	-	-

贵州华锦	600,000	-	-	600,000	-	-	-
郑州研究院	205,587	-	-	205,587	-	-	-
广西投资	1,002,176	-	-	1,002,176	-	-	67,108
山西中润	647,493	-	-	647,493	-	-	-
中铝物流	840,855	-	-	840,855	-	-	50,395
兴华科技	207,815	-	-	207,815	-	-	-
中铝上海	1,994,249	-	-	1,994,249	-	-	29,237
兰州铝业	2,927,428	-	-	2,927,428	-	-	63,684
中铝新材料	5,894,283	-	-	5,894,283	-	-	-
上海碳素	3,166,850	-	-	3,166,850	-	-	-
云铝股份	6,360,005	-	-	6,360,005	-	-	161,472
鹤庆溢鑫	1,482,882	-	-	1,482,882	-	-	-
平果铝公司	756,962	-	-	756,962	-	-	-
合计	68,071,602	-	-	68,071,602	-	-4,816,504	765,296

## (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	1,425,665	-	-	47,610	-	4,237	-	-	-	1,477,512	-
铝能清新	274,999	-	-	10,680	-	-	-	-	-	285,679	-
中铝海外发展	108,485	-	-	1,560	-	-	-	-	-	110,045	-
鑫峪沟煤业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	1,809,149	-	-	59,850	-	4,237	-	-	-	1,873,236	-
二、联营企业											
青海省能源发展	704,137	-	-	78,800	-	-810	-	-	-	782,127	-
中铜矿产	205,671	-	-	-481	-	-102	-	-	-	205,088	-
中国稀有稀土有限公司	970,594	-	-	24,634	-	379	-	-	-	995,607	-
中铝投资	1,275,888	-	-	6,512	-	-	-	-	-	1,282,400	-
中铝资本	726,082	-	-	15,385	-	-	-	-	-	741,467	-
中铝招标有限公司	18,500	-	-	3,830	-	-	-	-	-	22,330	-
中铝视拓	7,744	-	-	-1,130	-	-	-	-	-	6,614	-
中铝创投	323,944	-	-	7,572	-	-	-	-	-	331,516	-
中色国际氧化铝开发有限公司	6,075	-	-	131	-	-	-	-	-	6,206	-
中铝穗禾低碳基金	-	137,190	-	-	-	-	-	-	-	137,190	-
小计	4,238,635	137,190	-	135,253	-	-533	-	-	-	4,510,545	-
合计	6,047,784	137,190	-	195,103	-	3,704	-	-	-	6,383,781	-

#### 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	12,441,327	9,788,947	12,575,377	11,066,540
其他业务	548,037	420,909	428,438	432,963
合计	12,989,364	10,209,856	13,003,815	11,499,503

#### 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	765,296	895,026
权益法核算的长期股权投资收益	195,103	488,749
处置子公司股权投资产生的投资收益	-	639,898
处置交易性金融资产及交易性金融负债取得的投资收益	40,326	171,022
合计	1,000,725	2,194,695

### 十九、 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
非流动资产处置及报废损益	7,932	/
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)	242,601	/
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-65,115	/
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损失	205,674	/
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	233,751	/
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	39,221	/
减: 所得税影响额	-85,671	/
少数股东权益影响额	-45,650	/
合计	532,743	/

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	2023 半年度	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	6.24%	0.198	0.198
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.26%	0.167	0.167

**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

本集团为在香港联交所上市的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

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期发生额	上年发生额 (经重述)	期末余额	期初余额 (经重述)
按中国会计准则	3,416,724	4,455,937	57,162,410	54,401,529
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	3,416,724	4,455,937	57,162,410	54,401,529

董事长：朱润洲（代行董事长职责）

董事会批准报送日期：2023年8月22日

**修订信息**

□适用 √不适用