

**山东魏桥铝电有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
(2019 年)

二〇一九年八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价和投资本公司各期债券时，除本公司各期债券之募集说明书披露的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、债券的偿债资金将主要来源于本公司经营活动产生的收益和现金流。2019年1-6月，本公司合并口径营业收入为人民币3,537,185.39万元；归属于母公司所有者的净利润为人民币159,678.59万元。本公司目前的经营状况、财务状况和资产质量良好，但在本公司各期债券存续期内，受宏观经济及行业走势等不确定性因素的影响，本公司盈利能力和现金流情况存在大幅波动的风险，进而对本公司各期债券本息的按期兑付产生不利影响。

二、本公司主要从事铝产品的生产和销售，产品较为单一，通过不断研发以节约生产成本，减少库存锁定盈利空间。但若未来铝价发生不利变化可能会对公司毛利率造成一定不利影响，从而对本公司盈利水平和偿债能力造成负面影响。

三、公司铝合金产品主要原材料为氧化铝，氧化铝的主要原材料为铝矾土。除自产外，公司氧化铝主要从当地铝产业集群内的供应商采购，公司自产及公司主要采购方生产氧化铝所需的铝矾土全部为进口。2014年，由于印度尼西亚禁止原矿出口，公司加大了原材料储备，并与几内亚、澳大利亚等国家的供应商签署了铝矾土采购的合同。若未来主要铝矾土出口国出台类似的原矿出口禁令，将对公司氧化铝的生产和采购造成不利影响，形成原材料供应风险。

四、本公司生产所需电力分自产和外购两部分，本公司外购电力全部从当地铝产业集群内的供应商采购，并且采用直供的方式，有效的降低了铝合金的电力成本。若未来国家出台有关企业自发电力需并网定价的政策，将会导致公司电价上涨，给成本控制带来一定的风险。

五、根据国家发展改革委、国家能源局于2015年11月26日发布的《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》的相关规定，“企业自备电厂自发自用电量应承担并足额缴纳国家重大水利工程建设基金、农网还贷资金、可再生能源发展基金、大中型水库移民后期扶持基金和城市公用事业附加等依法合规设立的政府性基金以及政策性交叉补贴，各级地方政府均不得随意减免或选择性征收”。山东省物价局于2018年9月12日和9月14日分别发布了《关于降低一般工商业电价及有关事项的通知（鲁价格一发〔2018〕112号）》和《关于完善自备电厂价格政策的通知（鲁价格一发〔2018〕115号）》，要求自2018年7月1日起，自备电厂企业应按自发自用电量缴纳政策性交叉补贴，标准为每千瓦时0.1016元（含税），2018年7月1日-2019年12月31日作为过渡期，过渡期标准暂按每千瓦时0.05元执行。此外，对于政府性基金及附加标准，根据山东省物价局2018年9月15日的《山东省自备电厂价格政策解读》，自2018年7月1日起山东省将国家重大水利工程建设基金降低0.13分，同时将农网还贷并入电价。政策调整后，自备电厂企业缴纳的政府性基金及附加标准为：国家重大水利工程建设基金0.39分、大中型水库移民后期扶持资金0.62分、可再生能源电价附加1.9分，共计2.91分。目前上述政策的具体落实措施尚未进一步公布，发行人尚未收到自备电厂企业征收政府性基金以及政策性交叉补贴的具体实施通知。上述政策一定程度上会影响公司自备电厂的成本优势，进而对发行人盈利水平带来不利影响。

六、安全生产及环保风险。公司所处铝行业属于冶金行业的一种，是《国务院关于进一步加强企业安全生产工作的通知》（国发〔2010〕23号）中提及的高危行业，安全生产管理任务非常艰巨。由于铝合金生产流程和工艺技术的原因，不能完全消除生产过程中的高温中间

产物等安全隐患，只能通过安全生产管理制度进行有效控制。若发生安全生产事故，公司不仅将会面临经济损失，业务发展及品牌形象等方面也将受到一定的负面影响。

七、根据《山东省人民政府办公厅关于印发山东省 2018—2020 年煤炭消费减量替代工作方案的通知》（以下简称“通知”）（鲁政发字〔2018〕123 号），山东省将推进煤电、电解铝等行业先进产能代替落后产能，提高煤炭利用效率作为重点任务，将严格按照国家部署清理违规建设自备电厂，加强电解铝项目监管。根据通知，山东省将大力淘汰关停环保、能耗、安全等不达标的 30 万千瓦以下燃煤机组，特别是运行满 20 年的纯凝机组和满 25 年的抽凝热机组。虽然发行人目前在运电解铝产能、自备电厂均取得了监管部门备案，但若未来国家产业政策等发生重大调整，将可能导致发行人现有电解铝产能、自备电厂进一步关停，从而对发行人损益产生不利影响。

八、受台风“利奇马”影响，公司部分生产车间受到雨水的影响，从而可能会对公司的生产产生一定的负面影响。根据公司管理人员初步评估，上述影响预计导致 2019 年度铝产品产量减少 20 万吨左右，具体影响需待相关生产车间复产后方能确定。公司目前正在跟当地政府相关部门积极沟通，已安排了本公司技术人员进行修复工作，同时保险公司已在处理理赔事宜。截至本报告出具日，雨水已经消退，暴雨未造成进一步的不利影响，相关不利影响已得到有效控制，未对公司造成重大不利影响。除上述部分车间外，公司生产经营正常。

除新增第八项重大风险提示外，本报告所提示的重大风险较 2018 年年度报告无实质性变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、公司基本信息.....	7
二、信息披露事务负责人.....	7
三、信息披露网址及置备地.....	7
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、债券基本信息.....	10
二、募集资金使用情况.....	14
三、报告期内资信评级情况.....	16
四、增信机制及其他偿债保障措施情况.....	17
五、偿债计划.....	18
六、专项偿债账户设置情况.....	20
七、报告期内持有人会议召开情况.....	21
八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	21
第三节 业务经营和公司治理情况.....	24
一、公司业务和经营情况.....	24
二、投资状况.....	26
三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	27
四、公司治理情况.....	27
五、非经营性往来占款或资金拆借.....	28
第四节 财务情况.....	29
一、财务报告审计情况.....	29
二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	29
三、合并报表范围调整.....	30
四、主要会计数据和财务指标.....	30
五、资产情况.....	32
六、负债情况.....	34
七、利润及其他损益来源情况.....	36
八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	37
九、对外担保情况.....	37
第五节 重大事项.....	38
一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	38
二、关于破产相关事项.....	38
三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	38
四、其他重大事项的信息披露情况.....	38
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	39
一、发行人为可交换债券发行人.....	39
二、发行人为创新创业公司债券发行人.....	39
三、发行人为绿色公司债券发行人.....	39
四、发行人为可续期公司债券发行人.....	39
五、其他特定品种债券事项.....	39
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	40
第八节 备查文件目录.....	41

## 释义

公司、本公司、魏桥铝电	指	山东魏桥铝电有限公司及其下属子公司
报告期	指	2019年1月1日至2019年6月30日
15魏桥债	指	2015年山东魏桥铝电有限公司公司债券
16魏桥01	指	山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
16魏桥02	指	山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
16魏桥03	指	山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
16魏桥05	指	山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）
19魏桥01	指	山东魏桥铝电有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
债券受托管理人、簿记管理人、广发证券	指	广发证券股份有限公司
债券持有人	指	根据债券登记结算机构记录，显示在其名下登记拥有本公司各期债券的投资者
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
联合信用	指	联合信用评级有限公司
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
中国宏桥	指	中国宏桥集团有限公司
山东宏桥	指	山东宏桥新型材料有限公司
GTS	指	GTS GLOBAL TRADING PTE LTD

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	山东魏桥铝电有限公司
中文简称	魏桥铝电
外文名称（如有）	Shandong Weiqiao Aluminum and Power Co.,Ltd
外文缩写（如有）	Weiqiao Aluminum & Power
法定代表人	张波
注册地址	山东省滨州市 山东省邹平县经济开发区工业六路
办公地址	山东省滨州市 山东省邹平县经济开发区工业六路
办公地址的邮政编码	256200
公司网址	无
电子信箱	zhangruilian@hongqiaochina.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	张瑞莲
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事兼财务总监
联系地址	山东省邹平市经济开发区魏纺路12号
电话	0543-4166039
传真	0543-4166000
电子信箱	zhangruilian@hongqiaochina.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 及 www.szse.cn
半年度报告备置地	中国山东省邹平市经济开发区魏纺路12号山东魏桥铝电有限公司财务部



## 六、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
签字会计师姓名	侯黎明、鲁磊

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127280.SH、1580241.IB；112343.SZ；112344.SZ；112359.SZ；112457.SZ；112882.SZ
债券简称	15 魏桥债；16 魏桥 01；16 魏桥 02；16 魏桥 03；16 魏桥 05；19 魏桥 01
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座9层
联系人	陈光、石磊、彭晶、王钊民、王丽欣、华龙、王佳丽
联系电话	010-56571896

### （三）资信评级机构

债券代码	127280.SH、1580241.IB；112343.SZ；112344.SZ；112359.SZ
债券简称	15 魏桥债；16 魏桥 01；16 魏桥 02；16 魏桥 03
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22

债券代码	112457.SZ；112882.SZ
债券简称	16 魏桥 05；19 魏桥 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127280.SH、1580241.IB
2、债券简称	15 魏桥债
3、债券名称	2015 年山东魏桥铝电有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 10 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 10 月 26 日
7、到期日	2022 年 10 月 26 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.26
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息情况，公司已于 2018 年 10 月 26 日按时支付了本期债券年度利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	112343.SZ
2、债券简称	16 魏桥 01
3、债券名称	山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2016 年 3 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 3 月 10 日
7、到期日	2021 年 3 月 10 日
8、债券余额	35.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2019 年 3 月 10 日按时支付了本期债券年度利息

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券在存续期前3年票面利率为4.27%，在本期债券的第3年末，根据当前的市场环境和公司实际情况，公司选择上调本期债券票面利率223个基点，即本期债券存续期后2年的票面利率为6.50%，并在债券存续期后2年固定不变
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者可在回售申报期内（2019年1月21日至2019年1月25日）选择将其持有“16魏桥01”全部或部分回售给公司，回售价格为人民币100元/张（不含利息）。“16魏桥01”的回售数量为0张，回售金额为0元（含利息），剩余托管数量为35,000,000张
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	112344.SZ
2、债券简称	16魏桥02
3、债券名称	山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2016年3月10日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年3月10日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.83
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	公司已于2019年3月10日按时支付了本期债券年度利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	112359.SZ
2、债券简称	16魏桥03
3、债券名称	山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）

4、发行日	2016年3月22日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年3月22日
7、到期日	2021年3月22日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	公司已于2019年3月22日按时支付了本期债券年度利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券在存续期内前3年（2016年3月22日至2019年3月21日）票面年利率为4.20%，在本期债券的第3年末，根据当前的市场环境和公司实际情况，公司选择上调本期债券票面利率210个基点，即在本期债券后2年票面利率为6.30%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者可在回售申报期内（2019年2月1日至2019年2月14日）选择将其持有“16魏桥03”全部或部分回售给公司，回售价格为人民币100元/张（不含利息）。“16魏桥03”回售数量为0张，回售金额为0元（含利息），剩余托管数量为20,000,000张
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	112457.SZ
2、债券简称	16魏桥05
3、债券名称	山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2016年10月17日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年10月17日
7、到期日	2023年10月17日
8、债券余额	78.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息

	金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息情况，公司已于2018年10月17日按时支付了本期债券年度利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	112882.SZ
2、债券简称	19魏桥01
3、债券名称	山东魏桥铝电有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019年3月26日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年3月26日
7、到期日	2024年3月26日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	尚未到首次付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：万元 币种：人民币

债券代码：127280.SH、1580241.IB

债券简称	15 魏桥债
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用后的净募集资金已于 2015 年 10 月 28 日汇入中国农业银行股份有限公司邹平县支行开立的募集资金专项账户
募集资金总额	100,000.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，公司依照本期债券募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金全部用于 76 万吨高精铝板带生产线项目，无剩余尚未使用的募集资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。 公司聘请中国农业银行股份有限公司邹平县支行担任本期债券的监管银行。公司在监管银行处开设募集资金账户和偿债账户，专项用于本期债券募集资金和偿债资金的存储和监管。公司每年付息兑付能够按照募集说明书约定的日期向偿债专户归集并划转偿债资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：112343.SZ、112344.SZ

债券简称	16 魏桥 01、16 魏桥 02
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的募集资金已于 2016 年 3 月 14 日汇入在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立的募集资金专项账户
募集资金总额	400,000.00
募集资金期末余额	58.28
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立了募集资金专项账户。截至报告期末，公司依照募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金 396,034.27 万元全部用于铝矾土、煤炭、液碱等原材料货款、原材料运输费用、税费等运营相关的支出，手续费及账户管理费支出 2.70 万元，利息收入 95.25 万元，尚未使用资金为 58.28 万元。募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：112359.SZ

债券简称	16 魏桥 03
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2016 年 3 月 24 日汇入在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立的募集资金专项账户

募集资金总额	200,000.00
募集资金期末余额	0.71
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立了募集资金专项账户。截至报告期末，本公司依照募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金 198,106.12 万元全部用于铝矾土、煤炭、液碱等原材料货款、原材料运输费用、税费等运营相关的支出，手续费及账户管理费支出 1.18 万元，利息收入 108.01 万元，尚未使用资金为 0.71 万元。募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：112457.SZ

债券简称	16 魏桥 05
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2016 年 10 月 19 日汇入在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立的募集资金专项账户
募集资金总额	780,000
募集资金期末余额	5.01
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立了募集资金专项账户。截至报告期末，本公司依照募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金 500,000.00 万元用于偿还公司有息债务，272,715.47 万元用于补充公司的流动资金，手续费及账户管理费支出 2.42 万元，利息收入 210.91 万元，尚未使用资金为 5.01 万元。募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：112882.SZ

债券简称	19 魏桥 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2019 年 3 月 26 日汇入在中国农业银行滨州梁邹支行开立的募集资金专项账户
募集资金总额	200,000.00
募集资金期末余额	14.26
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司在中国农业银行滨州梁邹支行开立了募集资金专项账户。截至报告期末，本公司依照募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金 50,000.00 万元用于偿还公司有息债务，148,078.61 万元用于补充公司的流动资金，手续费及账户管理费支出 1.39 万元，利息收入 14.26 万元，尚未使用资金为 14.26 万元。募集资金使用情况

	与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	127280.SH、1580241.IB
债券简称	15 魏桥债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

债券代码	112343.SZ、112344.SZ、112359.SZ
债券简称	16 魏桥 01、16 魏桥 02、16 魏桥 03
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

债券代码	112457.SZ、112882.SZ
债券简称	16 魏桥 05、19 魏桥 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年6月21日
评级结果披露地点	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：127280.SH、1580241.IB；112343.SZ；112344.SZ；112359.SZ；112457.SZ；112882.SZ

债券简称	15 魏桥债；16 魏桥 01；16 魏桥 02；16 魏桥 03；16 魏桥 05；19 魏桥 01
保证人名称	中国宏桥集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	0.00
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	0.00
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	有效执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	截至 2019 年 6 月末，中国宏桥除发行人股权外剩余净资产 115.25 亿元；截至 2019 年 6 月末，中国宏桥除发行人股权外的其他资产中受限资产为 58.94 亿元。

单位：万元 币种：人民币

债券代码：127280.SH、1580241.IB

债券简称	15 魏桥债
保证人名称	山东宏桥新型材料有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	494,625.23
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	8.72
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	有效执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	截至 2019 年 6 月末，山东宏桥除发行人股权外剩余净资产 53.24 亿元；截至 2019 年 6 月末，山东宏桥除发行人股权外的其他资产中受限资产为 4.68 亿元。

限制安排	
------	--

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

(三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

(一) 偿债计划变更情况

适用 不适用

(二) 截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：127280.SH、1580241.IB

债券简称	15 魏桥债
偿债计划概述	付息日起为 2016 年至 2022 年每年的 10 月 26 日(如遇法定节假日或休息日, 则顺延至其后的第 1 个工作日)。若投资者在本期债券存续期第 4 年末行使回售权, 则其回售部分债券的付息日为 2016 年至 2019 年每年的 10 月 26 日(如遇法定节假日或休息日, 则顺延至其后的第 1 个工作日)。本期债券到期一次还本。到期日为 2022 年 10 月 26 日(如遇国家法定节假日顺延至其后的第 1 个工作日)。若投资者在本期债券存续期第 4 年末行使回售选择权, 则其回售部分债券的到期日为 2019 年 10 月 26 日(如遇国家法定节假日顺延至其后的第 1 个工作日)。到期支付本金及最后一期利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响(如有)	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：112343.SZ、112344.SZ

债券简称	16 魏桥 01、16 魏桥 02
偿债计划概述	本期债券品种一的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 3 月 10 日。若投资者行使回售选择权, 则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 3 月 10 日。如遇法定节

	假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息。品种二的付息日期为2017年至2021年每年的3月10日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息。本期债券品种一的到期日为2021年3月10日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为2019年3月10日。品种二的到期日为2021年3月10日，到期支付本金及最后一期利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：112359.SZ

债券简称	16魏桥03
偿债计划概述	付息日期为2017年至2021年每年的3月22日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的3月22日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息。本期债券到期一次还本。到期日为2021年3月22日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为2019年3月22日。到期支付本金及最后一期利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：112457.SZ

债券简称	16魏桥05
偿债计划概述	付息日期为2017年至2023年每年的10月17日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2017年至2021年每年的10月17日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息。本期债券到期一次还本。到期日为2023年10月17日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为2021年10月17日。到期支付本金及最后一期利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：112882.SZ

债券简称	19魏桥01
偿债计划概述	付息日期为2020年至2024年每年的3月26日为上一个计息年度的付息日，如投资者行使回售选择权则付息日为2020年至2022年每年的3月26日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日。本期债券到期一次还本。到期日为2024年3月26日，如投资者行使回售选择权则兑付日为2022年的3月26日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日。

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：127280.SH、1580241.IB

债券简称	15 魏桥债
账户资金的提取情况	公司在中国农业银行股份有限公司邹平县支行为“15 魏桥债”设立偿债资金专项账户。截至 2017 年 12 月 31 日，公司依照本期债券募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金全部用于 76 万吨高精铝板带生产线项目，无剩余尚未使用的募集资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：112343.SZ、112344.SZ

债券简称	16 魏桥 01、16 魏桥 02
账户资金的提取情况	公司在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立了募集资金专项账户。截至报告期末，公司依照募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金 396,034.27 万元全部用于铝矾土、煤炭、液碱等原材料货款、原材料运输费用、税费等运营相关的支出，手续费及账户管理费支出 2.70 万元，利息收入 95.25 万元，尚未使用资金为 58.28 万元。募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：112359.SZ

债券简称	16 魏桥 03
账户资金的提取情况	公司在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立了募集资金专项账户。截至报告期末，本公司依照募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金 198,106.12 万元全部用于铝矾土、煤炭、液碱等原材料货款、原材料运输费用、税费等运营相关的支出，手续费及账户管理费支出 1.18 万元，利息收入 108.01 万元，尚未使用资金为 0.71 万元。募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响	无

响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：112457.SZ

债券简称	16 魏桥 05
账户资金的提取情况	公司在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立了募集资金专项账户。截至报告期末，本公司依照募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金 500,000.00 万元用于偿还公司有息债务，272,715.47 万元用于补充公司的流动资金，手续费及账户管理费支出 2.42 万元，利息收入 210.91 万元，尚未使用资金为 5.01 万元。募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：112882.SZ

债券简称	19 魏桥 01
账户资金的提取情况	公司在中国农业银行滨州梁邹支行开立了募集资金专项账户。截至报告期末，本公司依照募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金 50,000.00 万元用于偿还公司有息债务，148,078.61 万元用于补充公司的流动资金，手续费及账户管理费支出 1.39 万元，利息收入 14.26 万元，尚未使用资金为 14.26 万元。募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关的承诺一致

### 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

### 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	127280.SH、1580241.IB
债券简称	15 魏桥债
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债权代理人广发证券股份有限公司勤勉尽责地履行其债权代理人职责。其在履行职责时，不存在利益冲突的情形。债权代理人于 2019 年 6 月 28 日出具了本期债券 2018 年度履约情况及偿债能力分析报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取	不适用

的防范措施、解决机制（如有）	
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	2015年山东魏桥铝电有限公司公司债券2018年度履约情况及偿债能力分析报告已在 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 披露

债券代码	112343.SZ、112344.SZ
债券简称	16魏桥01、16魏桥02
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券的债券受托管理人广发证券股份有限公司按照债券受托管理协议的要求，勤勉尽责地履行其职责。其在履行职责时，不存在利益冲突的情形。广发证券股份有限公司已在2019年6月28日出具2018年度债券受托管理人报告。报告期内，受托管理人于2019年6月13日发布了受托管理事务临时报告，就应披露的临时事件进行了公告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	山东魏桥铝电有限公司面向合格投资者公开发行公司债券受托管理人报告(2018年度)已在 <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> 披露

债券代码	112359.SZ
债券简称	16魏桥03
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券的债券受托管理人广发证券股份有限公司按照债券受托管理协议的要求，勤勉尽责地履行其职责。其在履行职责时，不存在利益冲突的情形。广发证券股份有限公司已在2019年6月28日出具2018年度债券受托管理人报告。报告期内，受托管理人于2019年6月13日发布了受托管理事务临时报告，就应披露的临时事件进行了公告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	山东魏桥铝电有限公司面向合格投资者公开发行公司债券受托管理人报告(2018年度)已在 <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> 披露

债券代码	112457.SZ
债券简称	16魏桥05
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券的债券受托管理人广发证券股份有限公司按照债券受托管理协议的要求，勤勉尽责地履行其职责。其在履行职责时，不存在利益冲突的情形。广发证券股份有限公司已在2019年6月28日出具2018年度债券受托管理人报告。报告期内，受托管理人于2019年6月13日发布了

	受托管理事务临时报告，就应披露的临时事件进行了公告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	山东魏桥铝电有限公司面向合格投资者公开发行公司债券受托管理人报告(2018年度)已在 <a href="http://www.szse.cn/披露">http://www.szse.cn/披露</a>

债券代码	112882.SZ
债券简称	19 魏桥 01
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券的债券受托管理人广发证券股份有限公司按照债券受托管理协议的要求，勤勉尽责地履行其职责。其在履行职责时，不存在利益冲突的情形。19 魏桥 01 于 2019 年发行，尚未到首次年度债券受托管理人报告公告期。报告期内，受托管理人于 2019 年 6 月 13 日发布了受托管理事务临时报告，就应披露的临时事件进行了公告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

##### 1、主要业务和主要产品

本公司主要从事生产和销售液态铝合金、铝合金锭、铝母线、铝加工产品和氧化铝等产品。

##### 2、经营模式

本公司采取氧化铝-铝合金-铝加工产品无缝衔接的一体化业务模式，通过自产和外购氧化铝生产并销售液态铝合金、铝合金锭等铝产品。

##### 3、所属行业的发展阶段和周期特点

自上世纪九十年代起，中国铝行业进入了快速发展时期。截至目前，中国已经成为世界第一大电解铝生产国和消费国，是全球电解铝生产和消费增长的主要推动国。2012年我国电解铝产量延续正增长态势。面对铝价持续低迷，企业经营压力加剧，2013年中国电解铝企业延续减产步伐。在减产以及新建产能投放滞后等主要因素影响下，2014年中国电解铝产量增速较2013年有所回落。2015年，中国经济发展的重心转换到结构调整，经济增速延续放缓态势，中国原铝产量在减产效应放大以及新增产能放量滞后等因素影响下，增速持续放缓。2016年中国铝行业铝产品供需稳中有升，扭转了铝价下跌之势。2017年，受供给侧改革和煤炭价格上升的影响，中国铝行业铝产品价格有所提振。2018年国内消费逐渐回暖，中国铝行业铝产品价格保持稳定。2019年上半年，国内铝价先抑后扬，产品价格运行区间较去年同期有所下降。

##### 4、所处的行业地位

截至2019年6月末，公司主要从事生产和销售液态铝合金、铝合金锭、铝母线、铝加工产品和氧化铝等产品，是中国最大的铝产品制造商之一。

##### （二）经营情况分析

##### 1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
液态铝	216.85	176.42	18.64	63.09	246.85	203.38	17.61	67.71
铝合金锭	12.87	10.74	16.56	3.74	23.01	19.17	16.69	6.31
深加工产品	33.52	28.05	16.31	9.75	27.14	24.40	10.09	7.44
蒸汽	2.88	2.48	13.80	0.84	1.67	1.77	-6.27	0.46
氧化铝销	76.10	65.35	14.13	22.14	65.91	56.29	14.60	18.08

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
售								
氢氧化铝销售	1.50	1.23	18.06	0.44	-	-	-	0.00
合计	343.71	284.26	17.30	-	364.57	305.01	16.34	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
液态铝	216.85	176.42	18.64	-12.15	-13.26	5.88
铝合金锭	12.87	10.74	16.56	-44.06	-43.98	-0.75
深加工产品	33.52	28.05	16.31	23.50	14.95	61.74
蒸汽	2.88	2.48	13.80	72.66	40.06	320.27
氧化铝销售	76.10	65.35	14.13	15.46	16.09	-3.18
氢氧化铝销售	1.50	1.23	18.06	-	-	-
合计	343.71	284.26	17.30	-5.72	-6.80	5.88

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

2019 年 1-6 月，公司铝合金锭业务的营业收入、营业成本分别是 128,703.78 万元、107,388.92 万元，分别较上年同期下降 44.06%、43.98%，主要是因为受国内供暖季限产政策影响以及期内公司使用更先进的生产设施置换原有生产设施，该等新生产设施需要等待一定的时间在完成政府相关部门批准后方可投产，导致期内铝合金产品产量及销量较去年同期减少。

2019 年 1-6 月，公司深加工产品的毛利率是 16.31%，较上年同期上升 61.74%，主要系公司积极开拓铝深加工市场，报告期内铝深加工产品订单增加，研发等带来的单位成本降低所致。

2019 年 1-6 月，公司蒸汽业务的营业收入、营业成本分别是 28,786.51 万元、24,813.97 万元，分别较上年同期上升 72.66%、40.06%，主要系市政供暖业务增加；2019 年 1-6 月蒸汽业务的毛利率由去年同期的负值转为正值，为 13.80%，主要是因为市政供暖业务步入正轨，前期费用减少所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 1,707,611.57 万元，占报告期内销售总额 49.68%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
客户 1	原铝	1,108,658.45
客户 2	原铝	262,080.95
客户 3	原铝	134,746.98
客户 4	原铝	104,698.85
客户 5	原铝	97,426.34

向前五名供应商采购额 1,101,220.64 万元，占报告期内采购总额 46.58%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 806,310.84 万元，占报告期内采购总额 34.10%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
山东宏桥新型材料有限公司	原材料	806,310.84
供应商 1	原材料	134,377.37
供应商 2	原材料	63,564.55
供应商 3	原材料	62,673.84
供应商 4	原材料	34,294.04

其他说明

无

#### （四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

□是 √否

#### （五） 公司未来展望

未来，公司将继续完善产业模式，打造铝业全产业链；积极发展上游铝土矿资源，推动铝加工产业的高质量发展，保持成本优势，保证公司的可持续高质量发展。同时，公司将继续积极响应中国政府新旧动能转换的政策，透过合资合营等安排，整合当地热电资源，努力确保公司的能源供应。公司亦将不断优化财务结构，维持公司稳定的现金流，继续致力为广大股东做更大利益化的回馈。同时，公司将继续积极响应及配合国家的政策，并加大节能减排和安全环保的投入，打造高效、环保和清洁的产业。

## 二、投资状况

### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

□适用 √不适用

### （二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

□适用 √不适用

### 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

### 四、公司治理情况

#### （一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

##### 1、业务独立：

公司作为上市公司中国宏桥的子公司，生产经营活动与上市公司董事会确定的经营策略保持一致，日常经营中的具体决策由公司的董事会、管理层根据上市公司董事会制定的业务策略自行决定。公司作为法人实体独立开展业务并承担相应的责任和风险。在生产经营中，以公司的名义签订与履行合同；通过公司的财务核算系统独立进行核算；由于上市公司具有市场优势，为获得更大的议价优势，公司会根据具体情况，决定是否在集团层面进行统一的采购与销售；公司具有完整的业务体系，独立开展生产等方面的工作。

##### 2、人员独立：

公司及其子公司拥有独立的劳动、人事及工资管理规章制度和规范的管理考核体系，但公司的董事会成员、管理层与母公司及上市公司存在一定的重叠，保证了公司的人事政策与上市集团保持一致。在内部人事管理方面，公司按照上市集团统一的人事制度独立决定公司员工和各层次管理人员的聘用或解聘；独立决定职工工资和奖金的分配办法；在有关员工社会保障、工薪报酬等方面分账独立管理，并已办理独立的社会保险账户。公司所有董事和高管人员的选举与任命均根据《公司法》和《公司章程》的规定，由股东或由董事会通过合法程序进行选举或任命，不存在控股股东或实际控制人干预公司董事会和股东已经做出的人事任免决定的情况。

##### 3、资产独立：

公司对实际所属的资产拥有所有权、使用权和控制权，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统及配套设施，资产独立完整，产权清晰，资产独立登记、建账、核算、管理。

##### 4、机构独立：

公司及其控股子公司生产经营场所与控股股东分开，不存在混合经营的情况。公司具有健全的组织结构，已建立了董事会、监事会等完备的法人治理结构，总经理负责日常生产经营和管理工作，下设人力资源部、行政管理部、物资供应部、销售部、财务部、安监部、企管部、煤炭供应部等部门，独立运行。控股股东及其职能部门与公司、公司的控股子公司及其职能部门之间不存在上下级关系，公司和控股股东、上市公司各自的董事会、管理层各司其职，保证了上市集团经营决策得到贯彻的同时，公司的内部事宜在董事会、管理层的领导

下自主决定。

5、财务独立：

公司及其全资子公司拥有独立完整的财务核算体系，财务部门独立，财务部门内部分工明确，有各项健全的财务管理制度。公司及其全资子公司独立开立银行账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况，亦不存在将资金存入控股股东银行账户的情况，公司的资金使用遵守上市集团统一的财务制度。公司设有独立的财务部门和财务核算体系。公司能够根据《公司章程》规定的程序和权限，独立做出财务决策。公司独立办理税务登记证，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东合并纳税的情况，公司及其全资子公司依法独立纳税。公司及其控股子公司对全部资产拥有完整的控制支配权，不存在货币资金或其他资产被股东占用而损害公司利益的情况。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

是否与日常生产经营活动相关。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：20.52 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：3.99，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

#### （1）重要会计政策变更

1) 财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），对企业财务报表格式进行调整，本次会计政策变更对公司2018年度财务报表项目列报影响如下：

对资产负债表（合并）相关项目影响如下：

受影响的项目	2018年12月31日（元）		
	调整前	调整金额	调整后
资产合计	148,145,520,997.25	-	148,145,520,997.25
其中：应收票据	-	10,663,538,859.79	10,663,538,859.79
应收账款	-	3,976,509,312.52	3,976,509,312.52
应收票据及应收账款	14,640,048,172.31	-14,640,048,172.31	-
负债合计	98,380,814,295.55	-	98,380,814,295.55
其中：应付票据	-	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
应付账款	-	11,741,670,192.69	11,741,670,192.69
应付票据及应付账款	13,741,670,192.69	-13,741,670,192.69	-

对资产负债表（母公司）相关项目影响如下：

受影响的项目	2018年12月31日（元）		
	调整前	调整金额	调整后
资产合计	116,053,698,655.02	-	116,053,698,655.02
其中：应收票据	-	8,783,765,083.61	8,783,765,083.61
应收账款	-	-	-
应收票据及应收账款	8,783,765,083.61	-8,783,765,083.61	-
负债合计	84,897,661,215.67	-	84,897,661,215.67
其中：应付票据	-	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
应付账款	-	6,753,030,630.68	6,753,030,630.68
应付票据及应付账款	8,753,030,630.68	-8,753,030,630.68	-

2) 财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）。根据新旧准则衔接规定，公司无需重述前期可比数。公司根据新准则，已于 2019 年 1 月 1 日起将前期划分为可供出售金融资产的股权投资重分类到其他权益工具投资。

(2) 重要会计估计变更

无。

(3) 重大会计差错更正

无。

### 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10% 以上

适用  不适用

报告期内单独或累计减少合并报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10% 以上

适用  不适用

### 四、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	13,772,252.86	14,814,552.10	-7.04	-
2	总负债	8,633,322.42	9,838,081.43	-12.25	-
3	净资产	5,138,930.44	4,976,470.67	3.26	-
4	归属母公司股东的净资产	5,132,539.11	4,971,029.48	3.25	-
5	资产负债率 (%)	62.69	66.41	-5.60	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	65.01	68.72	-5.39	-
7	流动比率	1.28	1.35	-5.51	-
8	速动比率	0.98	1.08	-8.79	-
9	期末现金及现金等价物余额	2,385,960.12	4,314,564.21	-44.70	主要会计数据和财务指标的变动原因 1

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	营业收入	3,537,185.39	3,861,970.99	-8.41	-
2	营业成本	2,886,728.11	3,214,254.68	-10.19	-
3	利润总额	229,380.51	258,181.67	-11.16	-
4	净利润	159,728.73	170,807.45	-6.49	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
5	扣除非经常性损益后净利润	146,899.65	143,380.54	2.45	-
6	归属母公司股东的净利润	159,678.59	170,846.27	-6.54	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	679,052.72	687,778.25	-1.27	-
8	经营活动产生的现金流净额	-560,712.29	633,414.65	-188.52	主要会计数据和财务指标的变动原因 2
9	投资活动产生的现金流净额	-491,233.44	292,255.08	-268.08	主要会计数据和财务指标的变动原因 3
10	筹资活动产生的现金流净额	-876,520.94	370,992.72	-336.26	主要会计数据和财务指标的变动原因 4
11	应收账款周转率	6.75	26.26	-74.28	主要会计数据和财务指标的变动原因 5
12	存货周转率	1.82	2.51	-27.76	-
13	EBITDA 全部债务比	0.17	0.19	-12.27	-
14	利息保障倍数	2.49	3.08	-18.99	-
15	现金利息保障倍数	-2.33	7.84	-129.69	主要会计数据和财务指标的变动原因 6
16	EBITDA 利息倍数	4.42	5.53	-20.13	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

报告期内公司主要会计数据和财务指标变动比例超过 30% 以上的原因列示如下:

### 1、期末现金及现金等价物余额

截至 2019 年 6 月末, 公司期末现金及现金等价物余额为 2,385,960.12 万元, 相较于 2018 年末降低 44.70%, 主要系 2019 年上半年经营性现金流、投资性现金流及筹资性现金流均为净流出所致。

### 2、经营活动产生的现金流净额

报告期内, 公司经营活动产生的现金流净额为-560,712.29 万元, 相较于上年同期减少 188.52%。为深化产业集群合作关系, 公司为优质客户提供一定的账期, 从而导致经营性现金流入较去年同期有所减少; 为维持公司生产经营稳定, 公司提高了原材料库存量, 购买原

材料的现金流出较去年同期增加。综合上述原因，导致公司报告期内经营性净现金流较去年同期减少幅度较大。

### 3、投资活动产生的现金流净额

报告期内，公司投资活动产生的现金流净额为-491,233.44万元，相较于上年同期减少268.08%，主要是因为改造升级用于环境保护的项目、支付前期建设项目的保证金以及增加联营企业投资，从而导致投资性现金流净额下降。

### 4、筹资活动产生的现金流净额

报告期内，公司筹资活动产生的现金流净额为-876,520.94万元，相较于上年同期减少336.26%，主要是为了进一步优化债务结构，较去年同期，公司融资规模降低，并于报告期内偿还了部分债务，从而导致筹资性现金流净额大幅下降。

### 5、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率为6.75，相较于上年同期下降74.28%，主要是因为公司继续与滨州铝产业集群内下游客户深化合作，给予下游优质客户信贷期有所增加，从而导致应收账款增加所致。

### 6、现金利息保障倍数

相较于去年同期，公司现金利息保障倍数由7.84下降至-2.33，主要系报告期内公司为优质客户提供一定的账期、为提高原材料库存增加原材料支付款项等导致经营性现金流出增加所致。

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	2,497,055.47	4,425,217.75	-43.57	主要资产变动的原因（1）
衍生金融资产	5.36	0.00	-	-
应收票据	916,854.10	1,066,353.89	-14.02	-
应收账款	649,805.50	397,650.93	63.41	主要资产变动的原因（2）
预付款项	696,620.99	101,575.45	585.82	主要资产变动的原因（3）
其他应收款	337,931.97	283,406.85	19.24	-
存货	1,563,786.37	1,616,129.22	-3.24	-
持有待售资产	37,005.81	0.00	-	主要资产变动的原因（4）
其他流动资产	99,886.68	98,969.26	0.93	-
可供出售金融资产	-	11,100.08	-100.00	主要资产变动的原因（5）
长期应收款	200,000.00	0.00	100	主要资产变动的原因（6）
长期股权投资	239,849.83	12,285.84	1,852.25	主要资产变动的原

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
				因（7）
其他权益工具投资	11,100.08	0.00	-	主要资产变动的原因（8）
固定资产	5,634,803.06	5,746,249.56	-1.94	-
在建工程	188,004.08	378,844.48	-50.37	主要资产变动的原因（9）
无形资产	461,909.31	466,980.41	-1.09	-
商誉	31,176.89	31,176.89	0.00	-
长期待摊费用	237.44	0.00	-	-
递延所得税资产	187,445.79	153,510.51	22.11	-
其他非流动资产	18,774.14	25,100.97	-25.21	-

## 2.主要资产变动的原因

### （1）货币资金

截至2019年6月末，公司货币资金为2,497,055.47万元，较上年末减少43.57%，主要系报告期内公司经营性现金流、投资性现金流、筹资性现金流为净流出所致。

### （2）应收账款

截至2019年6月末，公司应收账款为649,805.50万元，较上年末增加63.41%，主要系公司为深化与产业集群内企业的合作，增加部分优质客户账期所致。

### （3）预付款项

截至2019年6月末，公司预付款项为696,620.99万元，较上年末增加585.82%，主要系为维护公司用电稳定性，预付购电款所致。

### （4）持有待售资产

截至2019年6月末，公司持有待售资产增加至37,005.81万元，主要系公司计划处置部分闲置资产，计入至持有待售资产所致。

### （5）可供出售金融资产

截至2019年6月末，公司可供出售金融资产为0.00万元，较上年末减少100.00%，主要系根据新准则，公司已于2019年1月1日起将前期划分为可供出售金融资产的股权投资重分类到其他权益工具投资所致。

### （6）长期应收款

截至2019年6月末，公司长期应收款增加至200,000.00万元，主要系拆借给公司的联营企业邹平滨能能源科技有限公司款项增加所致。

### （7）长期股权投资

截至2019年6月末，公司长期股权投资为239,849.83万元，较上年末增加1,852.25%，主要系合资成立邹平滨能能源科技有限公司所致。

### （8）其他权益工具投资

截至2019年6月末，公司其他权益工具投资增加至为11,100.08万元，主要系根据新准则，公司已于2019年1月1日起将前期划分为可供出售金融资产的股权投资重分类到其他权益工具投资所致。

### （9）在建工程

截至2019年末，公司在建工程为188,004.08万元，较上年末减少50.37%，主要系在建工程完工转至固定资产计量所致。

## （二） 资产受限情况

### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额(如有)	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额(如有)
货币资金	111,095.35	-	-	保证金107,388.32万元；诉讼冻结3,707.03万元
机器设备	735,330.89	-	-	抵押贷款592,516.06万元；融资租赁142,814.83万元
可供出售金融资产	11,100.08	-	为宏发韦立氧化铝公司提供抵押担保11,100.08万元	-
土地	30,465.28	-	-	抵押贷款30,465.28万元
合计	887,991.60	-	-	-

### 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额50%

□适用 √不适用

## 六、 负债情况

### （一） 主要负债情况及其变动原因

#### 1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	1,304,546.72	1,041,784.55	25.22	-
应付票据	200,000.00	200,000.00	0.00	-
应付账款	799,707.31	1,174,167.02	-31.89	见主要负债变动的原因为(1)
预收款项	54,199.49	42,837.41	26.52	-
应付职工薪酬	36,083.85	50,221.80	-28.15	-
应交税费	224,221.60	223,443.12	0.35	-
其他应付款	2,376,326.20	3,076,687.04	-22.76	-
一年内到期的	334,380.36	106,631.06	213.59	见主要负债变动的

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
非流动负债				原因（2）
其他流动负债	-	1,725.36	-100.00	见主要负债变动的 原因（3）
长期借款	447,500.00	713,500.00	-37.28	见主要负债变动的 原因（4）
应付债券	1,690,011.75	1,471,289.07	14.87	-
长期应付款	1,080,449.51	1,652,043.62	-34.60	见主要负债变动的 原因（5）
递延收益	54,765.02	51,961.93	5.39	-
递延所得税负债	31,130.60	31,789.44	-2.07	-

## 2.主要负债变动的的原因

### （1）应付账款

截至2019年6月末，公司应付账款为799,707.31万元，较上年末减少31.89%，主要系公司支付前期应付款项所致。

### （2）一年内到期的非流动负债

截至2019年6月末，公司一年内到期的非流动负债为334,380.36万元，较上年末增加213.59%，主要系一年内到期的长期借款转入一年内到期的非流动负债所致。

### （3）其他流动负债

截至2019年6月末，公司其他流动负债为0.00万元，较上年末减少100.00%，主要系公司调整债务结构，偿还部分债务所致。

### （4）长期借款

截至2019年6月末，公司长期借款为447,500.00万元，较上年末减少37.28%，主要系部分借款计入至一年内到期的非流动负债，导致公司的抵押借款下降所致。

### （5）长期应付款

截至2019年6月末，公司长期应付款为1,080,449.51万元，较上年末减少34.60%，主要系偿还部分股东借款所致。

## 3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债的具体内容：

发行人不存在境外发行债券的情况。截至2019年6月末，发行人存在人民币33.13亿元的境外借款，均为向发行人控股股东中国宏桥的借款。

## （二）有息借款情况

报告期末借款总额485.69亿元，上年末借款总额498.52亿元，借款总额总比变动-2.57%。报告期末借款总额同比变动超过30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到1000万元的

适用 不适用

**（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的**

适用 不适用

**（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

不适用

**（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

除本节之“五、资产情况”之“（二）资产受限情况”披露的受限资产外，公司无其他对抗第三人的优先偿付负债情况。

**（六） 后续融资计划及安排**

**1. 后续债务融资计划及安排**

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

截至 2019 年 6 月末，公司获取证监会面向合格投资者公开发行 53 亿元公司债券的发行批复，目前已发行 20 亿元，尚存在 33 亿元未发行。2019 年下半年的融资安排视公司的运营及资金需要而定。

**2. 所获银行授信情况**

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	435,000.00	299,761.75	135,238.25
中国农业银行	11,700.00	10,000.00	1,700.00
中国建设银行	180,000.00	70,821.00	109,179.00
中国工商银行	94,800.00	94,800.00	0.00
中信银行股份有限公司青岛分行	2,000,000.00	1,501,022.00	498,978.00
上海浦东发展银行济南分行	100,000.00	20,000.00	80,000.00
恒丰银行滨州分行	150,000.00	50,000.00	100,000.00
渤海银行股份有限公司济南分行	64,000.00	64,000.00	0.00
兴业银行	750,000.00	750,000.00	0.00
民生银行	200,000.00	85,000.00	0.00
合计	3,985,500.00	2,945,404.75	925,095.25

上年末银行授信总额度：367.55 亿元，本报告期末银行授信总额度 398.55 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：31.00 亿元

**3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：**

截至 2019 年 6 月末，公司获取证监会面向合格投资者公开发行 53 亿元公司债券的发行批复，目前已发行 20 亿元，尚存在 33 亿元未发行。

**七、 利润及其他损益来源情况**

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：22.94 亿元

报告期非经常性损益总额：1.71 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

#### 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

#### 九、对外担保情况

##### （一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：84.75 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-35.29 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：49.46 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

##### （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：  
是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

### 四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

#### （一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>	2019年6月13日	已完结	无重大不利影响

#### （二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

三、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

(以下无正文)

(以下无正文，为《山东魏桥铝电有限公司公司债券半年度报告（2019年）》之盖章页)



山东魏桥铝电有限公司

2019年8月30日

## 资产负债表(合并)

单位:山东魏桥铝电有限公司

日期:2019年6月30日

单位:元

资 产	行次	年初数	期末数	负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
流动资产:				流动负债:			
货币资金	1	44,252,177,533.96	24,970,554,688.78	短期借款	26	10,417,845,529.51	13,045,467,198.60
<small>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产</small>	2			以公允价值计量且其变动计入	27		
衍生金融资产			53,625.00	衍生金融负债			
应收票据	3	10,663,538,859.79	9,168,541,021.67	应付票据	28	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
应收账款	4	3,976,509,312.52	6,498,054,953.68	应付账款	29	11,741,670,192.69	7,997,073,085.58
预付款项	5	1,015,754,462.74	6,966,209,943.37	预收款项	30	428,374,107.12	541,994,943.86
其他应收款	8	2,834,068,532.96	3,379,319,656.33	应付职工薪酬	31	502,218,045.87	360,838,454.20
存货	9	16,161,292,226.34	15,637,863,683.89	应交税费	32	2,234,431,212.20	2,242,216,035.08
持有待售资产			370,058,072.87	其他应付款	34	30,766,870,440.82	23,763,262,037.57
一年内到期的非流动资产				持有待售负债	33		
其他流动资产	10	989,692,566.87	998,866,765.69	一年内到期的非流动负债	34	1,066,310,560.00	3,343,803,592.07
				其他流动负债	35	17,253,571.43	
流动资产合计:		79,893,033,495.18	67,989,522,411.28	流动负债合计:		59,174,973,659.64	53,294,655,346.96
非流动资产:				非流动负债:			
可供出售金融资产	11	111,000,782.51		长期借款	37	7,135,000,000.00	4,475,000,000.00
持有至到期投资	12			应付债券	38	14,712,890,716.48	16,900,117,500.66
长期应收款	13		2,000,000,000.00	长期应付款	41	16,520,436,222.02	10,804,495,120.07
长期股权投资	14	122,858,410.08	2,398,498,349.63	预计负债	23		
其他权益工具投资			111,000,782.51	递延收益	42	519,619,269.54	547,650,225.23
投资性房地产	15			递延所得税负债		317,894,427.87	311,305,991.11
固定资产	16	57,462,495,624.08	56,348,030,574.17	其他非流动负债			
在建工程	17	3,788,444,797.36	1,880,040,805.25	非流动负债合计:		39,205,840,635.91	33,038,568,837.07
生产性生物资产	18			负债合计:		98,380,814,295.55	86,333,224,184.03
油气资产				股东权益:			
无形资产	19	4,669,804,132.31	4,619,093,109.38	股本	43	13,000,000,000.00	13,000,000,000.00
开发支出	20			资本公积	44		
商誉	21	311,768,933.61	311,768,933.61	减:库存股	45		
长期待摊费用	22		2,374,389.03	其他综合收益		-1,893,792.74	-1,624,841.03
递延所得税资产	23	1,535,105,086.38	1,874,457,856.98	专项储备		328,108,163.41	346,149,639.76
其他非流动资产	24	251,009,735.74	187,741,396.83	盈余公积		3,057,140,474.18	3,057,140,474.18
非流动资产小计:		68,252,487,502.07	69,733,006,197.39	未分配利润		33,326,939,952.91	34,923,725,836.55
				少数股东权益		54,411,903.94	63,913,315.18
				股东权益合计:		49,764,706,701.70	51,389,304,424.64
资产总计		148,145,520,997.25	137,722,528,608.67	负债及所有者权益合计		148,145,520,997.25	137,722,528,608.67

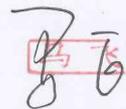
企业负责人:



主管会计负责人:



会计机构负责人:



## 资产负债表

单位: 山东魏桥铝电有限公司(本身)

日期: 2019年6月30日

单位: 元

资 产	年初数	期末数	负债及所有者权益	年初数	期末数
流动资产:			流动负债:		
货币资金	42,897,327,891.73	24,323,926,195.63	短期借款	9,732,845,529.51	12,160,467,198.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据	8,783,765,083.61	7,516,853,922.98	应付票据	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
应收账款		-	应付账款	6,753,030,630.68	2,521,001,365.41
预付款项	213,135,002.33	6,056,654,209.71	预收款项	1,357,258.86	1,303,922.57
其他应收款	17,529,014,233.84	13,712,647,844.26	应付职工薪酬	8,855,519.97	6,812,826.21
存货	1,368,753,909.32	969,503,959.24	应交税费	219,381,830.15	160,825,994.60
持有待售资产			其他应付款	38,881,862,670.46	27,699,934,277.93
一年内到期的非流动资产			持有待售负债		
其他流动资产	16,102,847.10	48,498,383.75	一年内到期的非流动负债	538,000,000.00	2,929,000,000.00
			其他流动负债		
流动资产合计:	70,808,098,967.93	52,628,084,515.57	流动负债合计:	58,135,333,439.63	47,479,345,585.32
非流动资产:			非流动负债:		
可供出售金融资产	111,000,782.51		长期借款	7,135,000,000.00	4,475,000,000.00
持有至到期投资			应付债券	14,712,890,716.48	16,900,117,500.66
长期应收款	4,742,817,464.90	7,171,887,094.44	长期应付款	4,914,437,059.56	60,978,589.00
长期股权投资	39,762,568,168.31	42,040,208,107.86	预计负债		
其他权益工具投资		111,000,782.51	递延收益		
投资性房地产			递延所得税负债		
固定资产	83,594,066.95	81,438,859.77	其他非流动负债		
在建工程	2,928,070.30	525,829.40			
生产性生物资产			非流动负债合计:	26,762,327,776.04	21,436,096,089.66
油气资产					
无形资产	542,691,134.12	537,036,556.46	负债合计:	84,897,661,215.67	68,915,441,674.98
开发支出					
商誉			股东权益:		
长期待摊费用		2,374,389.03	股本	13,000,000,000.00	13,000,000,000.00
递延所得税资产			资本公积		
其他非流动资产			减: 库存股		
			其他综合收益	-1,893,792.74	-1,624,841.03
非流动资产小计:	45,245,599,687.09	49,944,471,619.47	专项储备		
			盈余公积	3,057,140,474.18	3,057,140,474.18
			未分配利润	15,100,790,757.91	17,601,598,826.91
			少数股东权益		
			股东权益合计:	31,156,037,439.35	33,657,114,460.06
资产总计	116,053,698,655.02	102,572,556,135.04	负债及所有者权益合计	116,053,698,655.02	102,572,556,135.04

企业负责人:



主管会计负责人:



会计机构负责人:



# 利润表（合并）

单位：山东魏桥铝电有限公司

日期：2019年1-6月

单位：元

项 目	上年同期	本年累计数
一、营业收入	38,619,709,913.88	35,371,853,890.47
减：营业成本	32,142,546,779.11	28,867,281,070.22
税金及附加	412,985,349.44	372,711,663.96
销售费用	322,942,200.26	298,845,681.36
管理费用	841,421,911.41	834,581,177.35
研发费用	354,128,124.27	285,192,097.04
财务费用	1,335,680,026.19	1,470,113,906.62
其中：利息费用	1,242,721,896.80	1,536,221,686.79
利息收入	356,362,895.52	96,823,747.64
资产减值损失	5,821,620.72	1,116,882,498.88
信用减值损失	-	264,225.20
加：其他收益	7,500,714.29	9,111,035.72
投资收益（损失以“-”表示）	-646,605,863.02	36,294,074.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”表示）	-1,923,675.00	53,625.00
资产处置收益（损失以“-”表示）	-	-
二、营业利润	2,563,155,078.75	2,171,440,304.82
加：营业外收入	18,855,308.24	123,000,775.00
减：营业外支出	193,710.36	635,955.65
三、利润总额	2,581,816,676.63	2,293,805,124.17
减：所得税费用	873,742,152.44	696,517,829.29
四、净利润	1,708,074,524.19	1,597,287,294.88
（一）持续经营利润（净亏损以“-”填列）	1,708,074,524.19	1,597,287,294.88
（二）终止经营利润（净亏损以“-”填列）	-	-

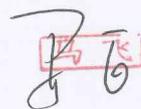
企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 利润表

单位:山东魏桥铝电有限公司(本身)

日期:2019年1-6月

单位:元

项 目	上年同期	本年累计数
一、营业收入	13,816,877,373.49	8,236,369,503.88
减: 营业成本	13,546,238,076.97	7,666,859,528.09
税金及附加	12,834,675.16	18,570,109.77
销售费用		
管理费用	7,558,734.14	6,077,922.62
研发费用		1,471,367.50
财务费用	628,838,818.47	978,346,413.51
其中: 利息费用	873,332,824.12	1,182,408,352.95
利息收入	438,251,573.30	172,072,519.95
资产减值损失		
信用减值损失		264,225.20
加: 其他收益		
投资收益(损失以“-”号填列)	1,499,550,643.51	2,933,756,112.84
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		
资产处置收益(损失以“-”号填列)		
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,120,957,712.26	2,498,536,050.03
加: 营业外收入	871,222.51	3,134,882.94
减: 营业外支出	11,689.30	24,351.47
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,121,817,245.47	2,501,646,581.50
减: 所得税费用		838,512.50
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,121,817,245.47	2,500,808,069.00
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	1,121,817,245.47	2,500,808,069.00
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		

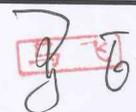
企业负责人:

 张波

主管会计工作负责人:

 张莲

会计机构负责人:





## 现金流量表(合并)

2019年1-6月

单位：山东魏桥铝电有限公司

金额单位：元

项 目	行次	上年同期	本年数	项 目	行次	上年同期	本年数
一、经营活动产生的现金流量	1			补充资料：	37		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	34,539,186,339.42	29,438,436,970.66	1、将净利润调节为经营活动的现金流量	38		
收到的税费返还	3	118,796.81	10,990,978.13	净利润	39	1,708,074,524.19	1,597,287,294.88
收到的其他与经营活动有关的现金	4	10,260,842,454.37	509,526,099.92	加：*少数股东损益	40	-388,177.84	0.00
现金流入小计	5	44,800,147,590.60	29,958,954,048.71	减：*未确认的投资损失（以“+”填列）	41		0.00
购买商品、接受劳务支付的现金	6	24,633,408,964.65	30,801,178,227.78	加：计提的资产减值准备	42	5,821,620.72	1,117,146,724.08
支付给职工以及为职工支付的现金	7	1,323,805,172.69	1,304,156,057.03	固定资产折旧	43	3,011,222,663.08	2,918,883,390.36
支付的各项税费	8	3,039,840,933.88	2,857,789,139.56	无形资产摊销	44	42,021,249.94	41,616,965.10
支付的其他与经营活动有关的现金	9	9,468,946,023.63	602,953,545.63	长期待摊费用摊销	45		0.00
现金流出小计	10	38,466,001,094.85	35,566,076,970.00	待摊费用减少（减：增加）	46		0.00
经营活动产生的现金流量净额	11	6,334,146,495.75	-5,607,122,921.29	预提费用增加（减：减少）	47		0.00
二、投资活动产生的现金流量	12			处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	48		0.00
收回投资所收到的现金	13	589,000,000.00	590,000,000.00	固定资产报废损失	49	0.00	0.00
其中：出售子公司所收到的现金	14	0.00	0.00	财务费用	50	886,359,001.28	1,472,011,588.51
取得投资收益所收到的现金	15	2,665,979.28	8,385,125.00	投资损失（减：收益）	51	646,605,863.02	-36,294,074.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	16	80,757,164.68	105,253,403.90	递延税款贷项（减：借项）	52	-101,444,939.03	25,656,566.66
收到的其他与投资活动有关的现金	17	3,673,926,211.05	10,681,200.97	存货的减少（减：增加）	53	317,542,329.22	523,428,542.45
现金流入小计	18	4,346,349,355.01	714,319,729.87	经营性应收项目的减少（减：增加）	54	1,848,473,191.08	-1,458,178,089.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	1,123,812,395.46	1,365,972,886.34	经营性应付项目的增加（减：减少）	55	-2,030,140,829.91	-11,763,858,607.24
投资所支付的现金	20	96,000,000.00	2,250,000,000.00	其他	56		-44,823,222.16
其中：购买子公司所支付的现金	21	0.00	0.00	经营活动产生的现金净流量	57	6,334,146,495.75	-5,607,122,921.29
支付的其他与投资活动有关的现金	22	203,986,171.57	2,010,681,200.97	2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	58		
现金流出小计	23	1,423,798,567.03	5,626,654,087.31	债务转增资本	59		
投资活动产生的现金流量净额	24	2,922,550,787.98	-4,912,334,357.44	一年内到期的可转换公司债券	60		
三、筹资活动产生的现金流量	25			融资租入固定资产	61		
吸收投资所收到的现金	26		9,000,000.00	其他	62		
借款所收到的现金	27	14,564,221,536.31	6,089,275,345.27	3、现金及现金等价物净增加情况	63		
收到的其他与筹资活动有关的现金	28	4,611,863,339.16	737,606,279.33	现金的期末余额	64	35,244,129,618.06	23,859,601,180.52
现金流入小计	29	19,176,084,875.47	6,835,881,624.60	减：现金的期初余额	65	22,277,505,165.10	43,145,642,115.04
偿还债务所支付的现金	30	10,972,041,090.98	7,753,514,812.64	加：现金等价物的期末余额	66		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31	981,038,848.45	1,375,924,261.61	减：现金等价物的期初余额	67		
支付的其他与筹资活动有关的现金	32	3,513,077,766.81	6,471,651,942.35	现金及现金等价物净增加额	68	12,966,624,452.96	-19,286,040,934.52
现金流出小计	33	15,466,157,706.24	15,601,091,016.60				
筹资活动产生的现金流量净额	34	3,709,927,169.23	-8,765,209,392.00				
四、汇率变动对现金的影响额	35		-1,374,263.79				
五、现金及现金等价物净增加额	36	12,966,624,452.96	-19,286,040,934.52				

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 现金流量表

2019年1-6月

单位：山东魏桥铝电有限公司(本身)

金额单位：元

项 目	行次	上年同期	本年数	项 目	行次	上年同期	本年数
一、经营活动产生的现金流量	1			补充资料：	37		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	13,425,229,268.59	9,391,329,203.56	1、将净利润调节为经营活动的现金流量	38		
收到的税费返还	3			净利润	39	1,121,817,245.47	2,500,808,069.00
收到的其他与经营活动有关的现金	4	871,222.51	440,621,917.61	加：*少数股东损益	40		
现金流入小计	5	13,426,100,491.10	9,831,951,121.17	减：*未确认的投资损失（以“+”填列）	41		
购买商品、接受劳务支付的现金	6	13,995,066,697.45	19,082,121,600.16	加：计提的资产减值准备	42		264,225.20
支付给职工以及为职工支付的现金	7	3,422,835.94	3,748,762.24	固定资产折旧	43	3,038,035.71	2,523,672.70
支付的各项税费	8	430,969,976.11	466,751,209.21	无形资产摊销	44	926,922.45	5,654,577.66
支付的其他与经营活动有关的现金	9	616,810,482.62	431,365,258.56	长期待摊费用摊销	45		
现金流出小计	10	15,046,269,992.12	19,983,986,830.17	待摊费用减少（减：增加）	46		
经营活动产生的现金流量净额	11	-1,620,169,501.02	-10,152,035,709.00	预提费用增加（减：减少）	47		
二、投资活动产生的现金流量	12			处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	48		
收回投资所收到的现金	13			固定资产报废损失	49		
其中：出售子公司所收到的现金	14			财务费用	50	854,610,215.91	1,182,408,352.95
取得投资收益所收到的现金	15	1,000,000,000.00	8,385,125.00	投资损失（减：收益）	51		-2,933,756,112.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	16			递延税款贷项（减：借项）	52	0.00	
收到的其他与投资活动有关的现金	17	3,500,000,000.00	184,813,228.08	存货的减少（减：增加）	53	-199,227,597.98	399,249,950.08
现金流入小计	18	4,500,000,000.00	193,198,353.08	经营性应收项目的减少（减：增加）	54	-2,814,511,403.17	-4,576,608,046.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	484,959,243.18	590,384.48	经营性应付项目的增加（减：减少）	55	-586,822,919.41	-6,575,424,330.14
投资所支付的现金	20	97,000,000.00	2,252,000,000.00	其他	56		-157,156,066.86
其中：购买子公司所支付的现金	21			经营活动产生的现金净流量	57	-1,620,169,501.02	-10,152,035,709.00
支付的其他与投资活动有关的现金	22		2,500,000,000.00	2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	58		
现金流出小计	23	581,959,243.18	4,752,590,384.48	债务转增资本	59		
投资活动产生的现金流量净额	24	3,918,040,756.82	-4,559,392,031.40	一年内到期的可转换公司债券	60		
三、筹资活动产生的现金流量	25			融资租入固定资产	61		
吸收投资所收到的现金	26	0.00		其他	62		
借款所收到的现金	27	11,278,160,376.31	5,589,275,345.27	3、现金及现金等价物净增加情况	63		
收到的其他与筹资活动有关的现金	28	11,604,686,050.00	25,021,893,325.73	现金的期末余额	64	29,109,279,835.21	23,253,022,700.29
现金流入小计	29	22,882,846,426.31	30,611,168,671.00	减：现金的期初余额	65	15,860,388,232.62	41,829,292,472.81
偿还债务所支付的现金	30	9,218,279,490.98	6,394,345,716.50	加：现金等价物的期末余额	66		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31	2,713,546,588.54	1,015,955,276.67	减：现金等价物的期初余额	67		
支付的其他与筹资活动有关的现金	32		27,064,843,011.20	现金及现金等价物净增加额	68	13,248,891,602.59	-18,576,269,772.52
现金流出小计	33	11,931,826,079.52	34,475,144,004.37				
筹资活动产生的现金流量净额	34	10,951,020,346.79	-3,863,975,333.37				
四、汇率变动对现金的影响额	35		-866,698.75				
五、现金及现金等价物净增加额	36	13,248,891,602.59	-18,576,269,772.52				

企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 所有者权益变动表（合并）

2019年1-6月

编制单位：山东魏桥铝电有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额												
	股本	其他权益工具			资本公积	库存股（减项）	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	13,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,893,792.74	328,108,163.41	3,057,140,474.18	-	33,326,939,952.91	54,411,903.94	49,764,706,701.70
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	13,000,000,000.00				-		-1,893,792.74	328,108,163.41	3,057,140,474.18		33,326,939,952.91	54,411,903.94	49,764,706,701.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）	-	-	-	-	-	-	268,951.71	18,041,476.35	-	-	1,596,785,883.64	9,501,411.24	1,624,597,722.94
（一）综合收益总额							268,951.71				1,596,785,883.64	501,411.24	1,597,556,246.59
（二）所有者投入和减少资本												9,000,000.00	9,000,000.00
1、股东投入的普通股												9,000,000.00	9,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入所有者权益的金额													
4、其他													
（三）利润分配													
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对所有者（股东）的分配													
4、其他													
（四）所有者权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
（五）专项储备													
1、本期提取								27,085,288.29					27,085,288.29
2、本期使用								73,047,342.64					73,047,342.64
（六）其他								-45,962,054.35					-45,962,054.35
四、本期末余额	13,000,000,000.00				-		-1,624,841.03	346,149,639.76	3,057,140,474.18		34,923,725,836.55	63,913,315.18	51,389,304,424.64

企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 所有者权益变动表（合并）

2018年1-6月

编制单位：山东魏桥铝电有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	库存股（减项）	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	13,000,000,000.00							215,452,389.47	2,812,678,745.97		31,182,338,230.07	54,485,518.76	47,264,954,884.27
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	13,000,000,000.00							215,452,389.47	2,812,678,745.97		31,182,338,230.07	54,485,518.76	47,264,954,884.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）								57,838,066.46			1,708,462,702.03	-388,177.84	1,798,937,420.48
（一）综合收益总额											1,708,462,702.03	-388,177.84	1,708,074,524.19
（二）所有者投入和减少资本													
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入所有者权益的金额													
4、其他													
（三）利润分配													
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对所有者（股东）的分配													
4、其他													
（四）所有者权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
（五）专项储备								57,838,066.46					57,838,066.46
1、本期提取								72,602,500.02					72,602,500.02
2、本期使用								14,764,433.56					
（六）其他													
四、本期末余额	13,000,000,000.00							273,290,455.93	2,812,678,745.97		32,890,800,932.10	54,097,340.92	49,063,892,304.75

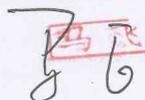
企业负责人：

  
张波

主管会计工作负责人：

  
张瑞

会计机构负责人：

  
马飞

## 所有者权益变动表

2019年1-6月

编制单位：山东魏桥铝电有限公司（本身）

单位：人民币元

项目	本期金额												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	库存股（减项）	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	13,000,000,000.00					-1,893,792.74	-	3,057,140,474.18			15,100,790,757.91		31,156,037,439.35
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	13,000,000,000.00				-	-1,893,792.74	-	3,057,140,474.18			15,100,790,757.91	-	31,156,037,439.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）	-				-	268,951.71	-	-			2,500,808,069.00	-	2,501,077,020.71
（一）综合收益总额						268,951.71					2,500,808,069.00		2,501,077,020.71
（二）所有者投入和减少资本													
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入所有者权益的金额													
4、其他													
（三）利润分配													
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对所有者（股东）的分配													
4、其他													
（四）所有者权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
（五）专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	13,000,000,000.00				-	-1,624,841.03	-	3,057,140,474.18			17,601,598,826.91	-	33,657,114,460.06

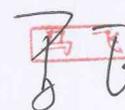
企业负责人：

张波

主管会计工作负责人：

张瑞

会计机构负责人：



## 所有者权益变动表

2018年1-6月

编制单位：山东魏桥铝电有限公司（本身）

单位：人民币元

项目	本期金额												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	库存股（减项）	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	13,000,000,000.00					-		3,840,003.55	2,812,678,745.97		14,900,635,204.05		30,717,153,953.57
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	13,000,000,000.00				-	-		3,840,003.55	2,812,678,745.97		14,900,635,204.05	-	30,717,153,953.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）	-				-	33,024,829.83	-396,226.40	-			1,121,817,245.47	-	1,154,445,848.90
（一）综合收益总额											1,121,817,245.47		1,121,817,245.47
（二）所有者投入和减少资本													
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入所有者权益的金额													
4、其他													
（三）利润分配													
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对所有者（股东）的分配													
4、其他													
（四）所有者权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取								-396,226.40					-396,226.40
2. 本期使用								396,226.40					
（六）其他													
四、本期期末余额	13,000,000,000.00				-	33,024,829.83	3,443,777.15	2,812,678,745.97			16,022,452,449.52	-	31,871,599,802.47

企业负责人：


主管会计工作负责人：


会计机构负责人：


山东魏桥铝电有限公司财务报表附注  
2019年1月1日至2019年6月30日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

## 一、公司的基本情况

### 1、企业注册地、组织形式和注册地址

山东魏桥铝电有限公司(以下简称本公司,在包含子公司时统称本集团)成立于2002年12月25日,统一社会信用代码:9137160074568737XQ。公司类型:有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资);注册资本:130.00亿元人民币;法定代表人:张波;公司地址:山东省邹平县经济开发区工业六路。

### 2、截至2019年6月30日,山东魏桥铝电有限公司股本及股权结构如下:

股东名称	股本	持股比例(%)
山东宏桥新型材料有限公司	130.00 亿元	100
合计	130.00 亿元	100

### 3、公司历史沿革

#### (1) 公司组建

山东魏桥铝电有限公司是2002年12月25日在滨州市工商行政管理局注册成立的有限责任公司,公司成立时,名称为滨州魏桥热电有限公司,初始注册资本为人民币2.00亿元,由山东魏桥纺织集团有限公司(后变更为山东魏桥创业集团有限公司,以下简称创业集团)、山东士平投资有限公司(以下简称士平投资)、山东润波投资有限公司(以下简称润波投资)、山东润霞投资有限公司(以下简称润霞投资)及山东润齐投资有限公司(以下简称润齐投资)共同出资设立,其中创业集团持股55.00%、士平投资持股24.75%、润波投资持股6.75%、润霞投资持股6.75%、润齐投资持股6.75%,此次出资业经滨州东慧会计师事务所2012年12月滨东会师验字(2012)第254号验资报告验证。

#### (2) 历次增资及股权转让

根据本公司2005年3月10日股东会决议,润齐投资将持的本公司6.75%股权转让给士平投资,转让后创业集团有限公司持股55.00%、士平投资持股31.50%、润波投资持股6.75%、润霞投资持股6.75%。

2006年5月16日,公司更名为山东魏桥铝电有限公司。

2006年5月29日,公司注册资本由2.00亿元增至20.00亿元,新增注册资本由创业集团认缴,此次增资事项,业经邹平鉴鑫有限责任会计师事务所2006年5月邹会事验字(2006)第86号验资报告验证。此次增资完成后,创业集团持股95.5%、士平投资持股3.15%、润波投资持股0.675%、润霞投资持股0.675%。

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

2006年6月,公司注册资本由20.00亿元增至35.00亿元,新增注册资本由创业集团认缴,此次增资事项,业经邹平鉴鑫有限责任会计师事务所邹会事验字(2006)第112号验资报告验证。此次增资完成后,创业集团持股97.43%、士平投资持股1.80%、润波投资持股0.385%、润霞投资持股0.385%。

根据本公司2006年11月25日股东会决议,士平投资、润波投资及润霞投资分别将其持有的本公司全部股权转让给创业集团。转让后创业集团持股100.00%。

2006年11月,公司注册资本由35.00亿元增至50.00亿元,新增注册资本由创业集团认缴,此次增资事项,业经邹平鉴鑫有限责任会计师事务所2006年11月邹会事验字(2006)第212号验资报告验证。

根据山东位桥染织有限公司(后更名为山东宏桥新型材料有限公司,以下简称山东宏桥)与创业集团签订股权转让协议,创业集团将其持有的本公司全部股权转让给山东宏桥。转让后,山东宏桥持股100.00%。

2012年11月,公司注册资本由50.00亿元增至100.00亿元,新增注册资本由山东宏桥认缴,此次增资事项,业经山东鉴鑫有限责任会计师事务所2012年11月鲁鉴鑫验字(2012)第155号验资报告验证。

2013年11月8日,公司注册资本由100.00亿元增至115.00亿元,新增注册资本由山东宏桥认缴,此次增资事项业经山东鉴鑫有限责任会计师事务所2013年11月鲁鉴鑫验字(2013)第172号验资报告验证。

2013年11月25日,公司注册资本由115.00亿元增至125.00亿元,新增注册资本由山东宏桥认缴,此次增资事项,业经山东鉴鑫有限责任会计师事务所2013年11月鲁鉴鑫验字(2013)第180号验资报告验证。

2013年12月8日,公司注册资本由125.00亿元增至130.00亿元,新增注册资本由山东宏桥认缴,此次增资事项,业经山东鉴鑫有限责任会计师事务所2013年12月鲁鉴鑫验字(2013)第199号验资报告验证。

#### 4、公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质:有色金属冶炼及压延加工业。

公司经营范围:生产热电(仅限于本企业使用),粉煤灰及粉煤灰空心砌砖、彩色高强铺地砖;铝矿砂(铝矾土)贸易及加工;粉煤灰综合利用生产氧化铝及氧化铝销售;铝锭、铝板、铝箔、铝带和铝制品的加工及销售;备案范围内的进出口业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

### 5、公司的治理结构与组织结构

按公司章程规定设董事会、监事会，举行定期和临时会议。公司的实际控制人为张士平先生。

### 6、营业期限

公司营业期限自2002年12月25日至-。

## 二、合并财务报表范围

本公司合并财务报表范围包括以下子公司：

级次	公司名称	简称	变化情况
二级	滨州市政通新型铝材有限公司	政通铝材	存续
三级	惠民县汇宏新材料有限公司	惠民汇宏	存续
四级	滨州绿能热电有限公司	绿能热电	本期新设立
三级	滨州市宏诺新材料有限公司（原滨州市滨北新材料有限公司）	宏诺新材料	存续
四级	滨州绿动热电有限公司	绿动热电	本期新设立
四级	滨州市宏能电力科技有限公司	宏能电力	存续
二级	滨州市沾化区汇宏新材料有限公司	沾化汇宏	存续
二级	滨州北海汇宏新材料有限公司	北海汇宏	存续
三级	滨州市北海信和新材料有限公司	北海信和	存续
四级	滨州绿丰热电有限公司	绿丰热电	本期新设立
二级	阳信县汇宏新材料有限公司	阳信汇宏	存续
三级	滨州绿通热电有限公司	绿通热电	本期新设立
二级	上海和鲁股权投资管理有限公司	和鲁投资	存续
三级	上海和鲁新材料科技有限公司	和鲁新材料	存续
二级	山东宏帆实业有限公司	宏帆实业	存续
三级	滨州宏展铝业科技有限公司	宏展铝业	存续
三级	邹平宏发铝业科技有限公司	宏发铝业	存续
二级	山东宏滨国际商贸有限公司	宏滨商贸	存续
二级	邹平县汇聚新材料科技有限公司	汇聚新材料	存续
二级	邹平县汇才新材料科技有限公司	汇才新材料	存续
二级	邹平县汇盛新材料科技有限公司	汇盛新材料	存续
二级	邹平县汇茂新材料科技有限公司	汇茂新材料	存续
二级	邹平县宏旭热电有限公司	宏旭热电	存续
二级	滨州市宏通资源综合利用有限公司	宏通资源	存续

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

级次	公司名称	简称	变化情况
三级	山东魏桥长隆环保科技有限公司	魏桥长隆	本期新设立
二级	滨州市沾化区御尊贸易有限公司	沾化御尊	存续
二级	山东翔通物流有限公司	翔通物流	存续
二级	山东魏桥海逸环保科技有限公司	海逸环保	存续

截止2019年6月30日合并范围较2018年12月31日增加5家,共计28家。

详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

### 三、 财务报表的编制基础

#### (1) 编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定,并基于本附注四“重要会计政策和会计估计”所述会计政策和估计编制。

#### (2) 持续经营

本集团有近期获利经营的历史且有财务资源支持,以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

### 四、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括营业周期、应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、收入确认和计量等。

#### 1. 遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

#### 2. 会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

### 3. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

### 4. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础,除交易性金融资产等以公允价值计量外,以历史成本为计价原则。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方,在同一控制下企业合并中取得的资产和负债,在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。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;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和(通过多次交易分步实现的企业合并,其合并成本为每一单项交易的成本之和)。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,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,首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核,经复核后,合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,将其差额计入合并当期营业外收入。

### 6. 合并财务报表的编制方法

本集团将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额,分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对上年财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

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

### 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营。对于共同经营项目,本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债,以及按份额确认持有的资产和承担的负债,根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的,仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

### 8. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

### 9. 外币业务和外币财务报表折算

#### (1) 外币交易

本集团外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。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人民币,所产生的折算差额除了为购建或生产符合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按资本化的原则处理外,直接计入当期损益。

#### (2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益类项目除“未分配利润”外,均按业务发生时的即期汇率折算;利润表中的收入与费用项目,采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额,在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率(或实际情况)折算。汇率变动对现金的影响额,在现金流量表中单独列示。

### 10. 金融资产和金融负债

本集团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。

#### (1) 金融资产

##### 1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征,将金融资产分类为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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产:①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额;以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的,按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额,其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失,计入当期损益。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产:①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的,此类金融资产,除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外,所产生的其他利得或损失,均计入其他综合收益;金融资产终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出,计入当期损益。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定,但下列情况除外:①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产,自初始确认起,按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产,在后续期间,按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本集团将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出,不得撤销。本集团指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资,按照公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额;除了获得股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外,其他相关的利得和损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益,且后续不得转入当期损益。当其终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产。本集团将其分类两位以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量,相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失,计入当期损益。

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的,该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

### 2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认:①收取该金融资产现金流量的合同权利终止;②金融资产发生转移,本集团转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬;③金融资产发生转移,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风险和报酬,且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值,与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付)之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付)之和,与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

## (2) 金融负债

### 1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,(相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露)。按照公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债,(根据实际情况进行披露具体金融负债内容)。采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外,本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债:①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同,以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的,按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

### 2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本集团与债权人之间签订协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。本集团对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的,终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。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。

### (3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值,不存在主要市场的,以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值,并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次,即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值,最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本集团对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下,如果用以确定公允价值的近期信息不足,或者公允价值的可能估计金额分布范围很广,而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的,该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

### (4) 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。但同时满足下列条件时,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:(1)本集团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;(2)本集团计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### (5) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具:(1)如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件,但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。(2)如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具,是作为现金

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是发行方的金融负债;如果是后者,该工具是发行方的权益工具。在某些情况下,一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具,其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值,则无论该合同权利或义务的金额是固定的,还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量(例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格)的变动而变动,该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具(或其组成部分)进行分类时,考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务,则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的,相关利息、股利(或股息)、利得或损失,以及赎回或再融资产生的利得或损失等,本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的,其发行(含再融资)、回购、出售或注销时,本集团作为权益的变动处理,不确认权益工具的公允价值变动。

### (6) 金融资产减值

本集团以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产确认损失准备,预期信用损失的金额于各报告期末更新以反映各金融工具于初步确认起的信用风险的变动。

本集团对于应收账款,始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。应收账款的预期信用损失系根据本集团过往信用损失经验使用减值准备矩阵进行估计,并根据债务人特定因素、整体经济状况、对当前及报告日期的状况的评估及货币的时间价值(如适用)而作出调整。

对于除应收账款之外的其他金融工具(包括其他应收款、应收票据、受限制银行存款及现金及现金等价物),本集团按照未来12个月的预期信用损失的金额计量损失准备,若信用风险自初始确认后已显著增加,本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。评估是否按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备系根据该金融工具自初始确认以来所发生违约的可能性或风险是否大幅增加。

信用风险大幅增加:

在评估自初始确认以来金融工具信用风险是否大幅增加时,本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率与该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率,来判定金融工具信用风险是否显著增加。对于该评估,本集团

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

考虑过往经验及无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理及可靠的信息,包括前瞻性信息。本集团将考虑的信息包括:

- 1) 金融工具的外部(若有)或内部信用评级的实际或预期显著恶化;
- 2) 特定金融工具的外部市场信用风险指标显著恶化,如信用利差、债务人信用违约掉期价格或金融资产公允价值较其摊余成本的时间长度或程度大幅增加;
- 3) 业务、财务或经济条件出现或预期出现不利变动,可能导致债务人偿债能力大幅下降;
- 4) 债务人经营业绩出现实际或预期出现显著恶化;
- 5) 同一债务人的其他金融工具的信用风险显著增加;
- 6) 债务人的监管、经济或技术环境出现实际或预期出现重大不利变动,可能导致债务人偿债能力大幅下降。

无论上述评估结果如何,本集团假设,某项金融资产于合约付款逾期超过180日时,其信用风险已自初始确认起大幅增加,除非本集团有合理及可靠信息证明其能够收回。

若一项金融工具于报告日期被确定为信用风险较低,则本集团假设该项金融工具的信用风险自初始确认起并无重大增加。在下列情况下,一项金融工具被定为具有较低的信用风险,(1)该金融工具违约风险较低;(2)借款人近期具有充分偿付合约负债的能力;(3)长远而言经济及业务状况的不利变动未必会降低借款人偿付合约负债的能力。若一项金融资产的内部或外部信用风险评级为国际通用的(投资评级),则本集团认为该金融资产的信用风险较低。

本集团定期监控用于识别信用风险是否大幅增加的标准的有效性,并适当对其作出修订,以确保该标准能在款项逾期前识别信用风险的大幅增加。

违约定义:

本集团认为以下事项构成内部信用风险管理违约事件,根据过往经验显示,符合以下任何一项标准的应收账款通常无法收回:

- 1) 交易对手方违反财务契约时;
- 2) 内部建立或自外部取得的资料显示,债务人不大会支付全额款项给债权人(包括本集团)(不考虑本集团所持有的任何抵押品)。

本集团认为,若金融资产逾期超过180天,则违约已发生,除非本集团拥有合理及可靠资料显示一项更滞后的违约标准较合适。

发生信用减值的金融资产:

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

当发生一个或多个事项对金融资产的未來现金流量的估计有不利影响时,则金融资产已发生信用减值。其金融资产信用减值的迹象包括一下可观察的数据:

- 1) 发行人或借款人出现重大财务困难;
- 2) 违反合约,如拖欠或逾期事件;
- 3) 由于与借款人财务困难相关的经济或合约原因,借款人的贷款方已向借款人授予贷款方概不考虑的特许权;
- 4) 借款人可能破产或进行其他财务重组;
- 5) 由于财务困难而导致金融资产失去活跃市场。

核销政策:

当有资料显示交易对手方有严重财务困难及没有实际可收回前景,例如,当交易对手方被清算或已进入破产诉讼时,或若为贸易应收账款,且该款项已逾期三年以上时(以较早发生者为准),本集团会核销该金融资产。根据本集团收回程序并考虑法律建议(如适用),金融资产核销可能仍受到执法活动的约束。任何收回均于损益中确认。

计量及确认预期信用损失:

本集团计量预期信用损失时按照其与违约概率、违约损失率程度(即若违约损失的)及违约风险的函数计算确定。本集团根据历史数据及前瞻新信息评估违约概率及违约损失率程度。

对于在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备,但在当期资产负债表日,该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的,本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备,由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

### 11. 存货

本集团存货主要包括原材料、在产品、库存商品、委托加工物资、低值易耗品等。

存货实行永续盘存制,存货在取得时按实际成本计价;领用或发出存货,煤和氧化铝采用加权平均法确定其实际成本,其他材料采用先进先出法确定其实际成本。低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价,对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因,预计其成本不可收回的部分,提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

提取;其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定;用于生产而持有的材料存货,其可变现净值按所生产的产成品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确定。

### 12. 长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排,并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%(含)以上但低于50%的表决权时,通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位20%以下表决权的,还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的,为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的,长期股权投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并,属于一揽子交易的,本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的,按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的,原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整,在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的,原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外,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投资成本;以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本;投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本集团对子公司投资采用成本法核算,对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资,在追加投资时,按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的利润或现金股利确认为投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资,随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分,对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资,因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的,处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

### 13. 投资性房地产

本集团投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的房屋建筑物。采用成本模式计量。

本集团投资性房地产采用平均年限法计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下:

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
土地使用权	50	0.00	2.00
房屋建筑物	10-20	5.00	4.75-9.50

### 14. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征,即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一年,单位价值较高的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外,本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法,并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本集团固定资产的分类、折旧年限、预计净残值率、折旧率如下:

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	5-20	5	4.75-19.00
运输设备	10	5	9.50
办公设备	5-14	5	6.79-19.00

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

本集团融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### 15. 在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

### 16. 借款费用

发生的可直接归属于需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

### 17. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等,按取得时的实际成本计量,其中,购入的无形资产,按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本;投资者投入的无形资产,按投资合同或协议约定的价值确定实际成本,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本。对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产,在对被购买方资产进行初始确认时,按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起,按其出让年限平均摊销;专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

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,如发生改变,则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

### 18. 研究与开发

本集团的研究开发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,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,确认为无形资产:

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

(3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场;

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出,于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。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,自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

### 19. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查,当存在减值迹象时,本集团进行减值测试。对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,

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

每年末均进行减值测试。

减值测试后,若该资产的账面价值超过其可收回金额,其差额确认为减值损失,上述资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

### 20. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括租赁房产的装修费等。该等费用在受益期内平均摊销,如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益,则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### 21. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出等,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,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等,按照公司承担的风险和义务,分类为设定提存计划。对于设定提存计划根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是指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给予职工的补偿。

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

### 22. 应付债券

本集团应付债券初始确认时按公允价值计量,相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券支付价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价,在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销,并按借款费用的处理原则处理。

### 23. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,本集团将其确认为负债:该义务是本集团承担的现时义务;该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;该义务的金额能够可靠地计量。

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核,如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

### 24. 收入确认原则和计量方法

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入,收入确认原则如下:

(1) 本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认销售商品收入的实现。

(2) 本集团在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本集团、劳务的完成进度能够可靠地确定时,确认劳务收入的实现。在资产负债表日,提供劳务交易的结果能够可靠估计的,按完工百分比法确认相关的劳务收入;提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入,并结转已经发生的劳务成本;提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

(3) 与交易相关的经济利益很可能流入本集团、收入的金额能够可靠地计量时,确认让渡资产使用权收入的实现。

### 25. 政府补助

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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。如果政府文件中未明确规定补助对象,本集团按照上述区分原则进行判断,难以区分的,整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的,按照实际收到的金额计量,对于按照固定的定额标准拨付的补助,或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时,按照应收的金额计量;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(1元)计量。

对于与资产相关的政府补助,确认为递延收益;确认为递延收益的与资产相关的政

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

府补助,在相关资产使用寿命内平均分配,分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

对于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计入当期损益;用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收入。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的,区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况,分别按照以下原则进行会计处理:

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

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

本集团已确认的政府补助需要退回的,在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理:

- 1) 存在相关递延收益的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益。
- 2) 属于其他情况的,直接计入当期损益。

### 26. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团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,视同暂时性差异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)的非企业合并的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。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认递延所得税资产。

### 27. 租赁

本集团在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

本集团作为融资租赁承租方时,在租赁开始日,按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者,作为融资租入固定资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,将两者的差额记录为未确认融资费用。

本集团作为经营租赁承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

### 28. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示,与联营企业和合营企业有关的商誉,包含在长期股权投资的账面价值中。

### 29. 持有待售

(1) 本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售:1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;2) 出售极可能发生,即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前,按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时,其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组,在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件,且短期(通常为3个月)内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的,在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时,比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额,以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外,由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额,计入当期损益。

(3) 本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的,无论出售后本集团是否保留部分权益性投资,在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时,在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别,在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

(4) 后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额应当予以恢复,并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

(5) 对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额,先抵减处置组中商誉的账面价值,再根据各项非流动资产账面价值所占比重,按比例抵减其账面价值。

(6) 持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销,持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(7) 持有待售的非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件,而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时,按照以下两者孰低计量:1) 划分为持有待售类别前的账面价值,按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额;2) 可收回金额。

(8) 终止确认持有待售的非流动资产或处置组时,将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

### 30. 终止经营

终止经营,是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分,且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别:(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区;(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### 31. 其他重要的会计判断和估计

编制财务报表时,根据历史经验和其他因素,包括对未来事项的合理预期,本集团管理层需要运用估计和假设,这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

#### (1) 长期资产减值准备

本集团对商誉、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产进行减值测试时,需要计算资产组组合、资产组或资产(以下统称资产)的可收回金额,其资产预计未来现金流量现值的计算需要采用基本假设和会计估计。在预计资产未来现金流量现值时,主要涉及资产的预计未来现金流量估计、资产的使用寿命估计、折现率估计。根据现有经验

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

进行估计的结果可能会与之后期间实际结果有所不同,该等不同将对发生变更的当期损益产生影响。

### (2) 递延所得税资产的估计

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计。递延所得税资产的实现取决于公司未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用(收益)以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对变化当期递延所得税费用的影响。

### (3) 税项

本集团业务需要缴纳多种税项,但在正常的经营活动中,很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性,需要对税项的计提做出估计,这种估计与最终的税务清算认定可能存在差异。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计提的税金金额产生影响。

## 32. 重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

1) 财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号),对企业财务报表格式进行调整,本次会计政策变更对公司2018年度财务报表项目列报影响如下:

对资产负债表(合并)相关项目影响如下:

受影响的项目	2018年12月31日		
	调整前	调整金额	调整后
资产合计	148,145,520,997.25		148,145,520,997.25
其中:应收票据		10,663,538,859.79	10,663,538,859.79
应收账款		3,976,509,312.52	3,976,509,312.52
应收票据及应收账款	14,640,048,172.31	-14,640,048,172.31	
负债合计	98,380,814,295.55		98,380,814,295.55
其中:应付票据		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
应付账款		11,741,670,192.69	11,741,670,192.69
应付票据及应付账款	13,741,670,192.69	-13,741,670,192.69	

对资产负债表(母公司)相关项目影响如下:

受影响的项目	2018年12月31日
--------	-------------

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

	调整前	调整金额	调整后
资产合计	116,053,698,655.02		116,053,698,655.02
其中:应收票据		8,783,765,083.61	8,783,765,083.61
应收账款			
应收票据及应收账款	8,783,765,083.61	-8,783,765,083.61	
负债合计	84,897,661,215.67		84,897,661,215.67
其中:应付票据		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
应付账款		6,753,030,630.68	6,753,030,630.68
应付票据及应付账款	8,753,030,630.68	-8,753,030,630.68	

2) 财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(2017年修订)》(财会(2017)7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移(2017年修订)》(财会(2017)8号)、《企业会计准则第24号——套期会计(2017年修订)》(财会(2017)9号),于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报(2017年修订)》(财会(2017)14号)。公司自2019年1月1日执行上述变更后的政策,根据新旧准则衔接规定,公司无需重述前期可比数据。

### (2) 重要会计估计变更

无。

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

#### 合并资产负债表

项 目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	44,252,177,533.96	44,252,177,533.96	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	10,663,538,859.79	10,663,538,859.79	
应收账款	3,976,509,312.52	3,976,509,312.52	
应收款项融资			
预付款项	1,015,754,462.74	1,015,754,462.74	
其他应收款	2,834,068,532.96	2,834,068,532.96	
其中:应收利息			-
应收股利			
存货	16,161,292,226.34	16,161,292,226.34	

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	989,692,566.87	989,692,566.87	
流动资产合计	79,893,033,495.18	79,893,033,495.18	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	111,000,782.51		-111,000,782.51
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	122,858,410.08	122,858,410.08	
其他权益工具投资		111,000,782.51	111,000,782.51
其他非流动金融资产			
投资性房地产			-
固定资产	57,462,495,624.08	57,462,495,624.08	
在建工程	3,788,444,797.36	3,788,444,797.36	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	4,669,804,132.31	4,669,804,132.31	
开发支出			
商誉	311,768,933.61	311,768,933.61	
长期待摊费用	-	-	
递延所得税资产	1,535,105,086.38	1,535,105,086.38	
其他非流动资产	251,009,735.74	251,009,735.74	
非流动资产合计	68,252,487,502.07	68,252,487,502.07	
资产总计	148,145,520,997.25	148,145,520,997.25	
流动负债：			
短期借款	10,417,845,529.51	10,417,845,529.51	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	
应付账款	11,741,670,192.69	11,741,670,192.69	
预收款项	428,374,107.12	428,374,107.12	
合同负债			
应付职工薪酬	502,218,045.87	502,218,045.87	
应交税费	2,234,431,212.20	2,234,431,212.20	
其他应付款	30,766,870,440.82	30,766,870,440.82	
其中：应付利息	1,203,699,822.41	1,203,699,822.41	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,066,310,560.00	1,066,310,560.00	
其他流动负债	17,253,571.43	17,253,571.43	

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

流动负债合计	59,174,973,659.64	59,174,973,659.64	
非流动负债：			
长期借款	7,135,000,000.00	7,135,000,000.00	
应付债券	14,712,890,716.48	14,712,890,716.48	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	16,520,436,222.02	16,520,436,222.02	
预计负债			
递延收益	519,619,269.54	519,619,269.54	
递延所得税负债	317,894,427.87	317,894,427.87	
其他非流动负债			-
非流动负债合计	39,205,840,635.91	39,205,840,635.91	
负 债 合 计	98,380,814,295.55	98,380,814,295.55	
股东权益：			
实收资本	13,000,000,000.00	13,000,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益	-1,893,792.74	-1,893,792.74	
专项储备	328,108,163.41	328,108,163.41	
盈余公积	3,057,140,474.18	3,057,140,474.18	
一般风险准备			
未分配利润	33,326,939,952.91	33,326,939,952.91	
归属于母公司股东权益合计	49,710,294,797.76	49,710,294,797.76	
少数股东权益	54,411,903.94	54,411,903.94	
股东权益合计	49,764,706,701.70	49,764,706,701.70	
负债和股东权益总计	148,145,520,997.25	148,145,520,997.25	

### 母公司资产负债表

项 目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	42,897,327,891.73	42,897,327,891.73	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	8,783,765,083.61	8,783,765,083.61	
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	213,135,002.33	213,135,002.33	
其他应收款	17,529,014,233.84	17,529,014,233.84	
其中：应收利息			
应收股利			

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

存货	1,368,753,909.32	1,368,753,909.32	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	16,102,847.10	16,102,847.10	
流动资产合计	70,808,098,967.93	70,808,098,967.93	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	111,000,782.51		-111,000,782.51
其他债权投资			
长期应收款	4,742,817,464.90	4,742,817,464.90	
长期股权投资	39,762,568,168.31	39,762,568,168.31	
其他权益工具投资		111,000,782.51	111,000,782.51
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	83,594,066.95	83,594,066.95	
在建工程	2,928,070.30	2,928,070.30	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	542,691,134.12	542,691,134.12	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	45,245,599,687.09	45,245,599,687.09	
资产总计	116,053,698,655.02	116,053,698,655.02	
流动负债：			
短期借款	9,732,845,529.51	9,732,845,529.51	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	
应付账款	6,753,030,630.68	6,753,030,630.68	
预收款项	1,357,258.86	1,357,258.86	
合同负债			
应付职工薪酬	8,855,519.97	8,855,519.97	
应交税费	219,381,830.15	219,381,830.15	
其他应付款	38,881,862,670.46	38,881,862,670.46	
其中：应付利息	742,798,616.21	742,798,616.21	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	538,000,000.00	538,000,000.00	

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

其他流动负债			
流动负债合计	58,135,333,439.63	58,135,333,439.63	
非流动负债：			
长期借款	7,135,000,000.00	7,135,000,000.00	
应付债券	14,712,890,716.48	14,712,890,716.48	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	4,914,437,059.56	4,914,437,059.56	
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	26,762,327,776.04	26,762,327,776.04	
负 债 合 计	84,897,661,215.67	84,897,661,215.67	
股东权益：			
实收资本	13,000,000,000.00	13,000,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益	-1,893,792.74	-1,893,792.74	
专项储备			
盈余公积	3,057,140,474.18	3,057,140,474.18	
一般风险准备			
未分配利润	15,100,790,757.91	15,100,790,757.91	
股东权益合计	31,156,037,439.35	31,156,037,439.35	
负债和股东权益总计	116,053,698,655.02	116,053,698,655.02	

调整情况说明：财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》，公司自2019年1月1日起执行上述变更后会计准则。根据新旧准则衔接规定，公司无需重述前期可比数，公司根据新准则，已于2019年1月1日起将前期划分为可供出售金融资产的股权投资重分类到其他权益工具投资。

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

### 五、 税项

#### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	3%、6%、9%、10%、13%、16%
营业税	营改增前的应缴纳营业额	3%、5%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	实际缴纳流转税额	3%
地方教育附加	实际缴纳流转税额	2%
地方水利建设基金	实际缴纳流转税额	1%、0.5%
其他税项	按国家有关规定计算并缴纳	——

不同企业所得税税率纳税主体说明:

纳税主体名称	所得税税率
宏发铝业	15%

#### 2. 税收优惠

宏发铝业于2018年11月30日被山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省税务局认定为高新技术企业(证书编号:GR201837002384,有效期三年)。依据《科技部财政部国家税务总局关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》(国科发火[2008]172号)和《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条国家需要重点扶持的高新技术企业的相关规定,宏发铝业2018年度企业所得税税率为15%。依据国家税务总局《关于企业技术创新有关企业所得税优惠政策的通知》(财税[2006]88号文件),对财务核算制度健全、实行查账征收的内外资企业、科研机构、大专院校等在一个纳税年度实际发生的下列技术开发费项目:包括新产品设计费、工艺规程指定费、设备调整费、原材料和半成品试制费、技术图书资料费,未纳入国家计划的中间实验费,研究机构人员的工资,用于研究开发的仪器、设备的折旧,委托其他单位和个人进行科研试制的费用,与新产品的试制和技术研究直接相关的相关费用,在按规定实行100%扣除基础上,允许再按当年实际发生额的75%在企业所得税税前加计扣除。

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

### 六、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据,除特别注明之外,“期初”系指2019年1月1日,“期末”系指2019年6月30日,“本期”系指2019年1月1日至6月30日,“上期”系指2018年1月1日至6月30日,货币单位为人民币元。

#### 1. 货币资金

##### (1) 货币资金余额

项 目	期末余额	期初余额
现金	1,328,725.57	565,997.71
银行存款	23,895,345,561.78	43,145,076,117.33
其他货币资金	1,073,880,401.43	1,106,535,418.92
合 计	24,970,554,688.78	44,252,177,533.96
其中:存放在境外的款项总额	---	---

##### (2) 期末受限资金情况

受限资金性质	项 目	受限资金金额
票据保证金	其他货币资金	1,000,000,000.00
信用证保证金	其他货币资金	48,880,399.43
贷款保证金	其他货币资金	25,000,000.00
诉讼冻结	银行存款	37,070,338.46
其他	银行存款	2,770.37
合 计	---	1,110,953,508.26

#### 2. 应收票据

##### (1) 应收票据种类

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	8,807,291,021.67	10,372,538,859.79
商业承兑汇票	361,250,000.00	291,000,000.00
合 计	9,168,541,021.67	10,663,538,859.79

##### (2) 期末无用于质押的应收票据

山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 期末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		8,702,758,961.09
商业承兑汇票		361,250,000.00
合 计		9,064,008,961.09

(4) 期末无因出票人未履约而将其转应收账款的票据

3. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账 龄	期末余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内(含1年)	6,440,494,493.86	99.01	
1到2年(含2年)	56,178,676.16	0.86	
2到3年(含3年)	1,381,783.29	0.02	
3到4年(含4年)	11,226.11	0.00	11,226.11
4到5年(含5年)	6,714,058.24	0.10	6,714,057.87
合 计	6,504,780,237.66	100.00	6,725,283.98

续表:

账 龄	期初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内(含1年)	3,969,433,267.14	99.65	
1到2年(含2年)	7,076,045.01	0.18	
2到3年(含3年)	11,226.11	0.00	11,226.11
3到4年(含4年)	6,714,058.24	0.17	6,714,057.87
合 计	3,983,234,596.50	100.00	6,725,283.98

(2) 应收账款坏账准备

客户名称	期末余额	账龄	款项性质	坏账准备金额	个别认定原因
客户1	2,605,007.11	4到5年	货款	2,605,007.11	预计无法收回
客户2	1,642,310.56	4到5年	货款	1,642,310.56	预计无法收回
客户3	1,200,314.87	4到5年	货款	1,200,314.87	预计无法收回

山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

客户名称	期末余额	账龄	款项性质	坏账准备金额	个别认定原因
客户 4	648,434.47	4 到 5 年	货款	648,434.47	预计无法收回
客户 5	512,149.60	4 到 5 年	货款	512,149.60	预计无法收回
其他共 3 家客户	117,067.37	3 到 5 年	货款	117,067.37	预计无法收回
合 计	6,725,283.98	——	——	6,725,283.98	——

(3) 本期无实际核销的应收账款

4. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项 目	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	6,751,264,440.57	96.91	1,010,017,287.34	99.44
1—2 年	212,411,473.88	3.05	4,005,798.29	0.39
2—3 年	1,616,841.52	0.02	1,085,666.43	0.11
3—4 年	387,842.50	0.01	319,297.17	0.03
4—5 年	229,961.31	0.00	141,127.48	0.01
5 年以上	299,383.59	0.00	185,286.03	0.02
合 计	6,966,209,943.37	100.00	1,015,754,462.74	100.00

5. 存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面余额
在途物资	988,623,282.52	-	988,623,282.52
原材料	8,009,488,938.72	50,794,317.98	7,958,694,620.74
在产品	6,131,261,713.88	-	6,131,261,713.88
库存商品	572,556,393.31	13,394,184.39	559,162,208.92
委托加工物资			
发出商品	121,857.83	-	121,857.83
合 计	15,702,052,186.26	64,188,502.37	15,637,863,683.89

山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

续表:

项 目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	1,388,550,551.85		1,388,550,551.85
原材料	8,384,130,965.84	55,758,781.80	8,328,372,184.04
在产品	5,845,117,767.35		5,845,117,767.35
库存商品	615,952,099.14	16,767,987.71	599,184,111.43
委托加工物资			
发出商品	67,611.67		67,611.67
合 计	16,233,818,995.85	72,526,769.51	16,161,292,226.34

(2) 存货跌价准备

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他转出	
在途物资						
原材料	55,758,781.80	3,034,624.67		7,999,088.49		50,794,317.98
在产品						
库存商品	16,767,987.71	6,193,444.36		9,567,247.68		13,394,184.39
委托加工物资						
发出商品						
合 计	72,526,769.51	9,228,069.03		17,566,336.17		64,188,502.37

6. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款	1,067,155,952.22	507,666,361.73
保证借款	11,255,311,246.38	9,187,179,167.78
信用借款	723,000,000.00	723,000,000.00
合 计	13,045,467,198.60	10,417,845,529.51

7. 预收款项

(1) 预收款项明细

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项 目	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	503,535,607.07	92.91	417,174,654.02	97.39
1到2年(含2年)	28,930,095.47	5.34	6,647,363.77	1.55
2到3年(含3年)	6,623,003.15	1.22	2,409,882.41	0.56
3到4年(含4年)	764,031.25	0.14	1,434,716.02	0.33
4到5年(含5年)	1,434,716.02	0.26	33,133.58	0.01
5年以上	707,490.90	0.13	674,357.32	0.16
合 计	541,994,943.86	100.00	428,374,107.12	100.00

(2) 本报告期末预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方。

### 8. 应交税费

项 目	期末余额	期初余额
企业所得税	1,118,066,675.84	1,094,803,876.84
增值税	680,829,180.54	684,468,151.75
地方教育费附加	91,271,762.66	82,589,498.80
营业税	13,254,713.93	13,254,713.93
教育费附加	58,093,233.44	59,244,530.00
城市维护建设税	78,115,301.21	76,271,205.38
土地使用税	45,713,143.78	53,015,375.76
房产税	29,512,428.27	31,803,577.94
契税	32,136,480.00	35,873,680.00
耕地占用税	36,032,108.00	40,829,854.50
印花税	6,374,426.79	6,832,012.93
地方水利建设基金	3,485,246.39	4,058,439.08
环境保护税	49,331,334.23	51,386,295.29
合 计	2,242,216,035.08	2,234,431,212.20

### 9. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,929,000,000.00	538,000,000.00
一年内到期的应付债券		

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	414,803,592.07	528,310,560.00
合 计	3,343,803,592.07	1,066,310,560.00

### 10. 长期借款

#### (1) 长期借款分类

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款	3,925,000,000.00	6,435,000,000.00
保证借款	550,000,000.00	700,000,000.00
合 计	4,475,000,000.00	7,135,000,000.00

#### (2) 已到期未偿还的长期借款情况

本集团无已到期未偿还的长期借款。

### 11. 应付债券

项 目	期末余额	期初余额
应付企业债	994,808,444.89	994,094,159.16
应付公司债	15,905,309,055.77	13,718,796,557.32
合 计	16,900,117,500.66	14,712,890,716.48

### 12. 实收资本

投资者名称	期初余额		本期	本期	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)	增加	减少	投资金额	所占比例 (%)
山东宏桥新型材料有限公司	13,000,000,000.00	100.00			13,000,000,000.00	100.00
合 计	13,000,000,000.00	100.00	—	—	13,000,000,000.00	100.00

### 13. 未分配利润

项 目	本期
上期期末余额	33,326,939,952.91
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	
本期期初余额	33,326,939,952.91
本期增加	1,596,785,883.64

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项 目	本期
其中：本期归属于母公司所有者的净利润转入	1,596,785,883.64
本期减少	
其中：本期提取盈余公积	
应付普通股股利	
本期期末余额	34,923,725,836.55

### 14. 营业收入、营业成本

#### (1) 营业收入和营业成本明细列示

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	34,371,469,985.38	28,426,338,300.83	36,457,301,895.19	30,501,378,111.80
其他业务	1,000,383,905.09	440,942,769.39	2,162,408,018.69	1,641,168,667.31
合计	35,371,853,890.47	28,867,281,070.22	38,619,709,913.88	32,142,546,779.11

#### (2) 主营业务按产品分项列示

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
液态铝	21,684,980,665.76	17,642,141,726.38	24,684,666,082.31	20,338,186,313.42
铝合金锭	1,287,037,819.39	1,073,889,174.24	2,300,720,546.48	1,916,805,805.86
深加工产品	3,351,565,169.57	2,804,862,351.18	2,713,762,872.31	2,440,069,015.56
蒸汽	287,865,094.52	248,139,657.24	166,725,245.15	177,170,858.35
氧化铝销售	7,610,360,205.81	6,534,672,948.82	6,591,427,148.94	5,629,146,118.61
氢氧化铝销售	149,661,030.33	122,632,442.97		
合计	34,371,469,985.38	28,426,338,300.83	36,457,301,895.19	30,501,378,111.80

注 1：为加强研发项目的管理，本集团自 2018 年 7 月起单独设置研发费用科目对研发项目产生的费用进行归集和核算，根据企业会计准则第 30 号—财务报表列报第十二条，

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

对研发费用同期可比数据进行调整，将上期发生额中原计入主营业务成本-液态铝中的 354,128,124.27 元重分类至上期研发费用。该事项导致主营业务成本-液态铝上期发生额减少 354,128,124.27 元。

注 2：因氧化铝销售额增加，本集团自 2018 年 7 月起将氧化铝业务划分为主营业务，原计入其他业务成本-氧化铝中的氧化铝运输费用被重分类至销售费用，根据企业会计准则第 30 号—财务报表列报第十二条，对销售费用同期可比数据进行调整，将上期发生额中原计入其他业务成本-氧化铝中 236,779,137.16 元重分类至上期销售费用。该事项导致其他业务成本上期发生额减少 236,779,137.16 元，同时对氧化铝销售同期可比数据进行调整，将上期发生额中原计入其他业务收入-氧化铝中的 6,591,427,148.94 元及原计入其他业务成本-氧化铝中的 5,629,146,118.61 元重分类至主营业务收入及主营业务成本。

### 15. 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息费用	1,536,221,686.79	1,242,721,896.80
减：利息收入	96,823,747.64	356,362,895.52
加：汇兑损失	-18,147,464.96	409,059,965.82
融资租赁费	37,103,216.59	35,148,720.65
其他支出	11,760,215.84	5,112,338.44
合 计	1,470,113,906.62	1,335,680,026.19

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

---

### 七、 合并范围的变化

#### 1. 非同一控制下企业合并

无。

#### 2. 同一控制下企业合并

无。

#### 3. 处置子公司

无。

#### 4. 其他原因的合并范围变动

本期新设立 5 家子公司纳入合并范围，分别为绿能热电、绿动热电、绿丰热电、绿通热电、魏桥长隆。

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

### 八、 在其他主体中的权益

#### 1. 在子公司中的权益

##### (1) 企业集团的构成

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
政通铝材	山东省滨州市	山东省滨州市	生产及销售铝制品	100.00		非同一控制下的企业合并
惠民汇宏	山东省滨州市惠民县	山东省滨州市惠民县	生产及销售铝制品、电力		100.00	投资设立
宏诺新材料	山东省滨州市	山东省滨州市	生产及销售铝制品、电力		100.00	非同一控制下的企业合并
宏能电力	山东省滨州市	山东省滨州市	电力、热力生产和供应业		100.00	投资设立
沾化汇宏	山东省滨州市沾化区	山东省滨州市沾化区	生产及销售氧化铝、铝制品、电力	100.00		投资设立
北海汇宏	山东省滨州市北海新区	山东省滨州市北海新区	生产及销售氧化铝、铝制品、电力	100.00		投资设立
北海信和	山东省滨州市	山东省滨州市	生产及销售蒸汽、电力、氧化铝		100.00	非同一控制下的企业合并
阳信汇宏	山东省滨州市阳信县	山东省滨州市阳信县	生产及销售电力、铝制品	100.00		投资设立
和鲁投资	上海市	中国(上海)自由贸易试验区	期货交易	60.00		投资设立
和鲁新材料	上海市	中国(上海)自由贸易试验区	期货交易		60.00	投资设立
宏帆实业	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	投资	100.00		投资设立
宏展铝业	山东省滨州市	山东省滨州市	生产及销售铝制品		100.00	投资设立
宏发铝业	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售铝制品		100.00	投资设立

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
宏滨商贸	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	配件等贸易	100.00		投资设立
汇聚新材料	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售铝制品	100.00		投资设立
汇才新材料	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售铝制品	100.00		投资设立
汇盛新材料	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售铝制品	100.00		投资设立
汇茂新材料	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售氧化铝	100.00		投资设立
宏旭热电	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售蒸汽、电力	100.00		投资设立
宏通资源	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	资源综合利用	100.00		投资设立
沾化御尊	山东省滨州市沾化区	山东省滨州市沾化区	贸易	100.00		投资设立
翔通物流	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	道路运输业	100.00		投资设立
海逸环保	山东省滨州市北海新区	山东省滨州市北海新区	资源综合利用	60.00		投资设立
绿能热电	山东省滨州市惠民县	山东省滨州市惠民县	生产及销售蒸汽、电力		100.00	投资设立
绿动热电	山东省滨州市	山东省滨州市	生产及销售蒸汽、电力		100.00	投资设立
绿丰热电	山东省滨州市	山东省滨州市北海新区	生产及销售蒸汽、电力		100.00	投资设立
绿通热电	山东省滨州市阳信县	山东省滨州市阳信县	生产及销售蒸汽、电力		100.00	投资设立
魏桥长隆	山东省邹平市	山东省邹平市经开区	尚未开展业务		70.00	投资设立

### (2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	少数股东本期新增投资	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额

## 山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

子公司名称	少数股东持股比例	少数股东本期新增投资	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
上海和鲁股权投资管理有限公司	40.00%		285,769.88		48,665,481.46
上海和鲁新材料科技有限公司	40.00%		279,544.34		6,397,245.70
海逸环保	40.00%		-63,930.16		-149,439.16
魏桥长隆	30.00%	9,000,000.00	27.18		9,000,027.18

### 2. 在合营企业或联营企业中的权益

#### 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中衡协力投资有限公司 (以下简称中衡协力)	北京	北京	项目投资	20.00		权益法
Societe Minere de Boke (以下简称 SMB)	几内亚	几内亚	矿业开采	22.50		权益法
山东创新炭材料有限公司 (以下简称创新炭材料)	山东省	山东省	生产炭材料	20.00		权益法
山东魏桥绿汇再生资源科技有限公司	山东省	山东省	亚硫酸镁综合利用		20.00	权益法
山东魏桥快刻环保科技有限公司	山东省	山东省	环保设备的生产技术研发及技术服务		40.00	权益法
邹平滨能能源科技有限公司	山东省	山东省	生产及销售蒸汽、电力		45.00	权益法

山东魏桥铝电有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

九、 资产负债表日后事项



## 资产负债表(合并)

单位:山东宏桥新型材料有限公司

日期:2019年6月30日

单位:元

资产	年初数(重述)	期末数	负债及所有者权益	年初数(重述)	期末数
流动资产:			流动负债:		
货币资金	45,711,729,708.03	26,067,109,033.19	短期借款	14,929,054,607.62	19,000,445,318.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		53,625.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据	11,726,625,705.19	10,390,899,757.39	应付票据	2,000,000,000.00	2,049,744,631.42
应收账款	6,949,945,648.70	10,269,057,656.30	应付账款	16,668,872,874.83	13,471,301,596.42
预付款项	1,226,748,489.70	7,572,714,768.35	预收款项	629,432,534.96	1,401,876,880.85
其他应收款	3,206,897,597.60	3,706,069,165.31	应付职工薪酬	599,938,237.28	438,932,846.47
存货	19,351,221,610.46	21,708,934,598.11	应交税费	2,857,865,411.50	2,912,279,383.06
持有待售资产		378,834,065.17	其他应付款	9,297,075,247.98	9,229,266,454.68
一年内到期的非流动资产			持有待售负债		
其他流动资产	1,297,891,658.34	1,489,189,280.85	一年内到期的非流动负债	2,823,433,939.40	6,320,612,294.15
			其他流动负债	4,019,450,000.00	
流动资产合计:	89,471,060,418.02	81,582,861,949.67	流动负债合计:	53,825,122,853.57	54,824,459,405.84
非流动资产:			非流动负债:		
可供出售金融资产	111,000,782.51		长期借款	7,148,738,000.00	4,487,363,750.00
持有至到期投资			应付债券	41,077,257,643.07	40,516,508,668.47
长期应收款		2,000,000,000.00	长期应付款	10,244,386,411.63	4,481,233,221.38
长期股权投资	122,858,410.08	2,398,498,349.63	专项应付款		
其他权益工具投资		111,000,782.51	预计负债		
投资性房地产	143,606,397.98		递延收益	553,820,162.35	582,949,332.30
固定资产	66,137,975,621.65	65,661,603,118.55	递延所得税负债	346,288,146.70	327,040,097.52
在建工程	4,400,632,534.25	2,077,946,010.46	其他非流动负债	14,735,814.04	14,140,903.22
生产性生物资产					
油气资产			非流动负债合计:	59,385,226,177.79	50,409,235,972.89
无形资产	5,037,438,248.62	5,041,289,262.28			
开发支出		2,427,707.90	负债合计:	113,210,349,031.36	105,233,695,378.73
商誉	608,817,605.80	608,817,605.80			
长期待摊费用	898,345.39	2,804,804.71	股东权益:		
递延所得税资产	1,890,173,759.18	2,265,856,665.84	股本	9,921,364,362.00	9,921,364,362.00
其他非流动资产	254,889,016.24	193,568,705.67	资本公积		
			减:库存股		
非流动资产小计:	78,708,290,721.70	80,363,813,013.35	其他综合收益	-1,893,792.74	-1,624,841.03
			盈余公积	1,187,321,822.06	1,187,321,822.06
			专项储备	389,683,008.50	423,203,077.43
			未分配利润	42,195,222,586.25	43,726,390,821.25
			少数股东权益	1,277,304,122.29	1,456,324,342.58
			股东权益合计:	54,969,002,108.36	56,712,979,584.29
资产总计	168,179,351,139.72	161,946,674,963.02	负债及所有者权益合计	168,179,351,139.72	161,946,674,963.02

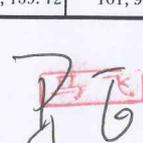
企业负责人:



主管会计负责人:



会计机构负责人:



# 资产负债表

单位: 山东宏桥新型材料有限公司(本身)

日期: 2019年6月30日

单位: 元

资 产	年初数	期末数	负债及所有者权益	年初数	期末数
流动资产:			流动负债:		
货币资金	1,339,017,368.42	684,141,485.97	短期借款	4,011,209,078.11	5,404,978,120.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据	4,253,002,399.12	3,492,556,255.84	应付票据		
应收账款			应付账款	4,571,229,593.65	5,128,591,337.03
预付款项	191,040,514.40	583,788,374.79	预收款项	214,253.00	214,253.00
其他应收款	27,302,673,629.75	21,111,561,176.74	应付职工薪酬	16,610,432.92	11,332,817.60
存货	2,021,490,204.17	4,723,710,404.75	应交税费	312,553,931.74	292,173,548.03
持有待售资产			其他应付款	3,715,920,414.47	2,388,434,336.43
一年内到期的非流动资产	1,337,207,728.11	1,337,207,728.11	持有待售负债		
其他流动资产		167,128,899.85	一年内到期的非流动负	1,754,316,760.12	2,974,000,000.00
			其他流动负债	4,000,000,000.00	
流动资产合计:	36,444,431,843.97	32,100,094,326.05	流动负债合计:	18,382,054,464.01	16,199,724,412.28
非流动资产:			非流动负债:		
可供出售金融资产			长期借款		
持有至到期投资			应付债券	26,364,366,926.59	23,616,391,167.81
长期应收款	5,139,640,557.45	5,030,822,905.44	长期应付款		
长期股权投资	18,297,909,095.40	18,297,909,095.40	专项应付款		
投资性房地产			预计负债		
固定资产		9,123,827.73	递延收益		
在建工程	3,939,655.09		递延所得税负债		
生产性生物资产			其他非流动负债		
油气资产					
无形资产	7,210,474.94	8,890,723.93	非流动负债合计:	26,364,366,926.59	23,616,391,167.81
开发支出					
商誉			负债合计:	44,746,421,390.60	39,816,115,580.09
长期待摊费用	576,601.20	192,200.39			
递延所得税资产			股东权益:		
其他非流动资产			股本	9,921,364,362.00	9,921,364,362.00
			资本公积		
非流动资产小计:	23,449,276,384.08	23,346,938,752.89	其他综合收益		
			专项储备		
			盈余公积	1,187,321,822.06	1,187,321,822.06
			未分配利润	4,038,600,653.39	4,522,231,314.79
			少数股东权益		
			股东权益合计:	15,147,286,837.45	15,630,917,498.85
资产总计	59,893,708,228.05	55,447,033,078.94	负债及所有者权益合计	59,893,708,228.05	55,447,033,078.94

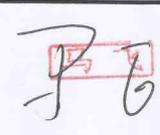
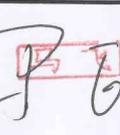
企业负责人:

主管会计负责人:

会计机构负责人:

# 利润表（合并）

单位：山东宏桥新型材料有限公司

日期：2019年1-6月

单位：元

项 目	行次	上年同期	本年累计数
一、营业收入	1	43,578,549,738.06	41,136,992,457.45
减：营业成本	2	36,141,374,237.29	32,961,035,753.84
税金及附加	3	462,895,456.71	420,682,565.47
销售费用	4	334,079,977.67	291,647,548.92
管理费用	5	989,050,277.60	1,011,438,734.71
研发费用	6	417,198,302.56	325,294,734.51
财务费用	7	2,232,873,697.18	2,664,880,165.66
其中：利息费用	8	1,955,133,052.56	2,683,573,118.68
利息收入	9	353,244,103.14	95,777,484.49
资产减值损失	10	528,897,295.63	1,175,825,833.81
信用减值损失	11	0.00	258,380.57
加：其他收益	12	7,500,714.29	9,584,250.01
投资收益（损失以“-”表示）	13	-646,605,863.02	36,294,074.26
公允价值变动收益（损失以“-”表示）	14	-1,923,675.00	53,625.00
资产处置收益（损失以“-”表示）	15		-15,193.05
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	16	1,831,151,669.69	2,331,845,496.18
加：营业外收入	17	30,379,040.82	155,119,222.49
减：营业外支出	18	224,770.18	658,743.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19	1,861,305,940.33	2,486,305,974.75
减：所得税费用	20	1,023,114,001.02	785,117,519.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	21	838,191,939.31	1,701,188,455.31
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	22	838,191,939.31	1,701,188,455.31
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	23	0.00	0.00

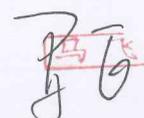
企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 利润表

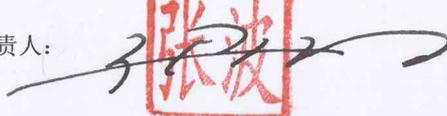
单位:山东宏桥新型材料有限公司(本身)

日期:2019年1-6月

单位:元

项 目	上年同期	本年累计数
一、营业收入	5,384,817,185.32	9,968,787,813.08
减:营业成本	5,300,809,609.94	9,235,725,187.43
税金及附加	2,063,555.05	4,878,764.38
销售费用		-
管理费用	2,056,981.14	-
研发费用		-
财务费用	882,771,272.80	1,145,734,246.56
其中:利息费用	935,165,341.53	1,328,978,035.96
利息收入	221,114,384.20	232,578,315.83
资产减值损失	508,485,638.24	-
信用减值损失	-	-
加:其他收益		-
投资收益(损失以“-”表示)		900,000,000.00
公允价值变动收益(损失以“-”表示)		-
资产处置收益(损失以“-”表示)		-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-1,311,369,871.85	482,449,614.71
加:营业外收入	574,619.63	1,181,046.69
减:营业外支出	540.53	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-1,310,795,792.75	483,630,661.40
减:所得税费用		
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-1,310,795,792.75	483,630,661.40
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-1,310,795,792.75	483,630,661.40
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-

企业负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

# 现金流量表(合并)

2019年1-6月

单位：山东宏桥新材料有限公司

金额单位：元

项 目	行次	上年同期	本年数	项 目	行次	上年同期	本年数
一、经营活动产生的现金流量	1			补充资料：	37		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	46,956,051,379.74	32,240,905,882.25	1、将净利润调节为经营活动的现金流量	38		
收到的税费返还	3	394,673.29	48,194,900.35	净利润	39	838,191,939.31	1,701,188,455.31
收到的其他与经营活动有关的现金	4	4,731,480,818.55	3,248,189,345.98	加：*少数股东损益	40	2,674,473.39	
现金流入小计	5	51,687,926,871.58	35,537,290,128.58	减：*未确认的投资损失（以“+”填列）	41	0.00	
购买商品、接受劳务支付的现金	6	34,877,237,305.38	32,474,013,439.92	加：计提的资产减值准备	42	528,897,295.63	1,176,084,214.38
支付给职工以及为职工支付的现金	7	1,643,407,927.03	1,644,061,962.23	固定资产折旧	43	3,492,732,687.68	3,438,468,164.57
支付的各项税费	8	4,138,148,313.40	4,219,604,460.57	无形资产摊销	44	48,726,626.18	46,231,395.99
支付的其他与经营活动有关的现金	9	4,128,826,268.33	3,181,070,930.93	长期待摊费用摊销	45	591,144.31	467,929.51
现金流出小计	10	44,787,619,814.14	41,518,750,793.65	待摊费用减少（减：增加）	46	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	11	6,900,307,057.44	-5,981,460,665.07	预提费用增加（减：减少）	47	0.00	0.00
二、投资活动产生的现金流量	12			处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	48	0.00	-287,690,129.62
收回投资所收到的现金	13	589,000,000.00	590,000,000.00	固定资产报废损失	49	0.00	0.00
其中：出售子公司所收到的现金	14	0.00	0.00	财务费用	50	1,601,888,949.42	2,663,170,921.72
取得投资收益所收到的现金	15	2,665,979.28	8,385,125.00	投资损失（减：收益）	51	646,605,863.02	-36,294,074.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	16	99,988,505.74	422,708,877.61	递延税款贷项（减：借项）	52	-97,367,290.12	-394,930,955.84
收到的其他与投资活动有关的现金	17	3,673,926,211.05	10,681,200.97	存货的减少（减：增加）	53	-1,549,708,260.51	-2,357,712,987.65
现金流入小计	18	4,365,580,696.07	1,031,775,203.58	经营性应收项目的减少（减：增加）	54	1,235,349,569.94	-1,210,941,713.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	1,331,194,809.41	1,727,651,832.80	经营性应付项目的增加（减：减少）	55	150,962,083.42	-10,434,738,907.41
投资所支付的现金	20	380,406,598.33	2,286,665,953.52	其他	56	761,975.77	-284,762,977.86
其中：购买子公司所支付的现金	21	0.00	0.00	经营活动产生的现金净流量	57	6,900,307,057.44	-5,981,460,665.07
支付的其他与投资活动有关的现金	22	379,371,171.57	2,010,681,200.97	2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	58		
现金流出小计	23	2,090,972,579.31	6,024,998,987.29	债务转增资本	59		
投资活动产生的现金流量净额	24	2,274,608,116.76	-4,993,223,783.71	一年内到期的可转换公司债券	60		
三、筹资活动产生的现金流量	25			融资租入固定资产	61		
吸收投资所收到的现金	26	0.00	9,000,000.00	其他	62		
借款所收到的现金	27	30,176,581,759.91	10,983,745,689.96	3、现金及现金等价物净增加情况	63		
收到的其他与筹资活动有关的现金	28	1,159,188,575.32	3,190,300,999.08	现金的期末余额	64	37,387,052,632.91	24,528,596,746.59
现金流入小计	29	31,335,770,335.23	14,183,046,689.04	减：现金的期初余额	65	22,983,653,119.02	44,472,788,640.45
偿还债务所支付的现金	30	22,130,901,480.84	17,067,784,037.97	加：现金等价物的期末余额	66		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31	2,014,370,888.82	2,522,005,822.79	减：现金等价物的期初余额	67		
支付的其他与筹资活动有关的现金	32	1,962,013,625.88	3,561,071,320.11	现金及现金等价物净增加额	68	14,403,399,513.89	-19,944,191,893.86
现金流出小计	33	26,107,285,995.54	23,150,861,180.87				
筹资活动产生的现金流量净额	34	5,228,484,339.69	-8,967,814,491.83				
四、汇率变动对现金的影响额	35		(1,692,953.25)				
五、现金及现金等价物净增加额	36	14,403,399,513.89	-19,944,191,893.86				

企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 现金流量表

2019年1-6月

单位：山东宏桥新型材料有限公司(本身)

金额单位：元

项 目	行次	上年同期	本年数	项 目	行次	上年同期	本年数
一、经营活动产生的现金流量	1			补充资料:	37		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	6,725,756,342.76	11,380,945,362.51	1、将净利润调节为经营活动的现金流量	38		
收到的税费返还	3			净利润	39	-1,310,795,792.75	483,630,661.40
收到的其他与经营活动有关的现金	4	574,619.63	750,296,778.86	加：*少数股东损益	40		
现金流入小计	5	6,726,330,962.39	12,131,242,141.37	减：*未确认的投资损失（以“+”填列）	41		
购买商品、接受劳务支付的现金	6	5,357,017,419.42	10,852,391,478.21	加：计提的资产减值准备	42	508,485,638.24	
支付给职工以及为职工支付的现金	7	60,051,445.90	39,684,497.26	固定资产折旧	43	0.00	
支付的各项税费	8	882,299,442.80	1,159,170,029.69	无形资产摊销	44	0.00	74,711.97
支付的其他与经营活动有关的现金	9	884,971,320.19	1,027,602,291.27	长期待摊费用摊销	45		384,400.81
现金流出小计	10	7,184,339,628.31	13,078,848,296.43	待摊费用减少（减：增加）	46		
经营活动产生的现金流量净额	11	-458,008,665.92	-947,606,155.06	预提费用增加（减：减少）	47		
二、投资活动产生的现金流量	12			处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	48		
收回投资所收到的现金	13			固定资产报废损失	49		
其中：出售子公司所收到的现金	14			财务费用	50	935,307,867.25	1,328,978,035.96
取得投资收益所收到的现金	15	2,000,000,000.00		投资损失（减：收益）	51		-900,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	16			递延税款贷项（减：借项）	52	0.00	
收到的其他与投资活动有关的现金	17		287,862,324.94	存货的减少（减：增加）	53	-2,067,552,228.89	-2,702,220,200.58
现金流入小计	18	2,000,000,000.00	287,862,324.94	经营性应收项目的减少（减：增加）	54	140,500,064.84	367,698,282.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	0.00	6,939,133.60	经营性应付项目的增加（减：减少）	55	1,336,045,785.39	928,742,014.10
投资所支付的现金	20	284,406,598.33		其他	56		-454,894,061.61
其中：购买子公司所支付的现金	21			经营活动产生的现金净流量	57	-458,008,665.92	-947,606,155.06
支付的其他与投资活动有关的现金	22		0.00	2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	58		
现金流出小计	23	284,406,598.33	6,939,133.60	债务转增资本	59		
投资活动产生的现金流量净额	24	1,715,593,401.67	280,923,191.34	一年内到期的可转换公司债券	60		
三、筹资活动产生的现金流量	25			融资租入固定资产	61		
吸收投资所收到的现金	26			其他	62		
借款所收到的现金	27	15,026,515,140.94	3,979,720,344.69	3、现金及现金等价物净增加情况	63		
收到的其他与筹资活动有关的现金	28		8,734,569,460.71	现金的期末余额	64	1,901,718,167.77	271,703,591.24
现金流入小计	29	15,026,515,140.94	12,714,289,805.40	减：现金的期初余额	65	337,886,751.05	1,189,079,262.08
偿还债务所支付的现金	30	10,930,265,168.20	8,430,145,475.33	加：现金等价物的期末余额	66		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31	1,195,249,560.78	1,341,134,644.23	减：现金等价物的期初余额	67		
支付的其他与筹资活动有关的现金	32	2,594,753,730.99	3,193,383,703.50	现金及现金等价物净增加额	68	1,563,831,416.72	-917,375,670.84
现金流出小计	33	14,720,268,459.97	12,964,663,823.06				
筹资活动产生的现金流量净额	34	306,246,680.97	-250,374,017.66				
四、汇率变动对现金的影响额	35		-318,689.46				
五、现金及现金等价物净增加额	36	1,563,831,416.72	-917,375,670.84				

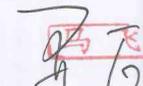
企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



## 所有者权益变动表（合并）

2019年1-6月

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	库存股（减项）	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	9,921,364,362.00				-		-1,893,792.74	389,683,008.50	1,187,321,822.06		42,195,222,586.25	1,277,304,122.29	54,969,002,108.36
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	9,921,364,362.00				-		-1,893,792.74	389,683,008.50	1,187,321,822.06		42,195,222,586.25	1,277,304,122.29	54,969,002,108.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）	-	-	-	-	-	-	268,951.71	33,520,068.93	-	-	1,531,168,235.00	179,020,220.29	1,743,977,475.93
（一）综合收益总额							268,951.71				1,531,168,235.00	170,020,220.29	1,701,457,407.00
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,000,000.00	9,000,000.00
1、股东投入的普通股												9,000,000.00	9,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入所有者权益的金额													
4、其他													
（三）利润分配													
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对所有者（股东）的分配													
4、其他													
（四）所有者权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
（五）专项储备													
1 本期提取								42,563,880.87					42,563,880.87
2 本期使用								82,109,622.34					82,109,622.34
（六）其他								-39,545,741.47					-39,545,741.47
四、本期期末余额	9,921,364,362.00				-		-1,624,841.03	423,203,077.43	1,187,321,822.06		43,726,390,821.25	1,456,324,342.58	56,712,979,584.29

企业负责人：

  
张波

主管会计工作负责人：

  
张瑞印

会计机构负责人：

  
张瑞

# 所有者权益变动表（合并）

2018年1-6月

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	库存股（减项）	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	9,921,364,362.00				-		-	253,011,703.68	1,155,914,646.70		38,607,619,950.73	1,029,268,499.62	50,967,179,162.73
加：会计政策变更													
前期差错更正													-
同一控制下企业合并					275,000,000.00						11,385,829.12	234,315,678.38	520,701,507.50
其他													
二、本年年初余额	9,921,364,362.00				275,000,000.00			253,011,703.68	1,155,914,646.70		38,619,005,779.85	1,263,584,178.00	51,487,880,670.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）	-				-275,000,000.00		33,430,848.21	73,556,674.02	-		826,110,867.59	3,709,258.34	661,807,648.16
（一）综合收益总额											826,110,867.59	3,709,258.34	828,785,340.98
（二）所有者投入和减少资本												-	-
1、股东投入的普通股													-
2、其他权益工具持有者投入资本													-
3、股份支付计入所有者权益的金额													-
4、其他													-
（三）利润分配													-
1、提取盈余公积													-
2、提取一般风险准备													-
3、对所有者（股东）的分配													-
4、其他													-
（四）所有者权益内部结转													-
1、资本公积转增资本（或股本）													-
2、盈余公积转增资本（或股本）													-
3、盈余公积弥补亏损													-
4、其他													-
（五）专项储备													-
1.本期提取								73,556,674.02					73,556,674.02
2.本期使用								90,867,308.28					90,867,308.28
（六）其他								17,310,634.26					17,310,634.26
四、本期期末余额	9,921,364,362.00				-		33,430,848.21	326,568,377.70	1,155,914,646.70		39,445,116,647.44	1,267,293,436.34	52,149,688,318.39

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

## 所有者权益变动表

2019年1-6月

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司（本身）

单位：人民币元

项目	本期金额												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	库存股（减项）	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	9,921,364,362.00							0.00	1,187,321,822.06		4,038,600,653.39		15,147,286,837.45
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	9,921,364,362.00				-			-	1,187,321,822.06		4,038,600,653.39	-	15,147,286,837.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）													
（一）综合收益总额											483,630,661.40	-	483,630,661.40
（二）所有者投入和减少资本											483,630,661.40	-	483,630,661.40
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入所有者权益的金额													
4、其他													
（四）利润分配													
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对所有者（股东）的分配													
4、其他													
（五）所有者权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
（六）专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
（七）其他													
四、本期末余额	9,921,364,362.00				-			-	1,187,321,822.06		4,522,231,314.79	-	15,630,917,498.85

企业负责人：

  
**张波**

主管会计工作负责人：

  
**张波**

会计机构负责人：

  
**马**

## 所有者权益变动表

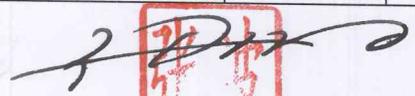
2018年1-6月

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司（本身）

单位：人民币元

项目	本期金额												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	库存股（减项）	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	9,921,364,362.00							6,971,438.55	1,155,914,646.70		3,755,936,075.17		14,840,186,522.42
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	9,921,364,362.00				-			6,971,438.55	1,155,914,646.70		3,755,936,075.17	-	14,840,186,522.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）	-				-			-	-		-1,310,795,792.75	-	-1,310,795,792.75
（一）综合收益总额								-			-1,310,795,792.75		-1,310,795,792.75
（二）所有者投入和减少资本												-	-
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入所有者权益的金额													
4、其他													
（四）利润分配												-	-
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对所有者（股东）的分配													
4、其他													
（五）所有者权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
（六）专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
（七）其他													
四、本期期末余额	9,921,364,362.00				-			6,971,438.55	1,155,914,646.70		2,445,140,282.42	-	13,529,390,729.67

企业负责人：


主管会计工作负责人：


会计机构负责人：



## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

### 一、公司的基本情况

#### 1、企业注册地、组织形式和注册地址

山东宏桥新型材料有限公司(以下简称本公司,在包含子公司时统称本集团)成立于1994年7月27日,统一社会信用代码:913716006138582965。公司类型:有限责任公司(台港澳法人独资);注册资本:153,312.00万美元;法定代表人:张波;公司地址:山东省邹平县经济开发区会仙一路。

#### 2、截至2019年6月30日,山东宏桥新型材料有限公司股本及股权结构如下:

股东名称	股本	持股比例(%)
宏桥投资(香港)有限公司	153,312.00 万美元	100.00
合计	153,312.00 万美元	100.00

#### 3、公司历史沿革

##### (1) 公司组建

山东宏桥新型材料有限公司是1994年7月27日在滨州市工商行政管理局注册成立的有限责任公司,初始注册资本为300.00万美元。公司成立时,名称为山东位桥染织有限公司,系经山东省滨州地区对外经济贸易委员会《关于颁发台港澳侨投资企业“山东位桥染织有限公司”批准证书的通知》(94滨经贸外资字第99号)批准,由山东魏桥创业集团有限公司(以下简称“创业集团”,原邹平县位桥棉纺织厂)与香港中大汇文有限公司(以下简称中大汇文公司)共同出资300.00万美元成立的中外合资经营企业,其中创业集团出资180.00万美元、比例为60%,中大汇文公司出资120.00万美元、比例为40%。

##### (2) 历次增资及股权转让

1996年12月19日,中大汇文公司与保恒俐投资有限公司(以下简称保恒俐公司,香港注册的公司)签署了股权转让协议,并经山东省滨州地区对外经济贸易委员会《关于鲁港合资经营企业山东位桥染织有限公司申请变更合营伙伴及董事会成员的批复》

(96滨经贸外资字第122号)批准,中大汇文公司将所持有的本公司40%股权转让给保恒俐公司,转让后创业集团出资180.00万美元、比例为60%,保恒俐公司出资120.00万美元、比例为40%。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

1999年3月23日,经山东省滨州地区对外经济贸易委员会《关于“山东位桥染织有限公司”申请变更合同、章程的批复》(99滨外经贸外资字第19号)批准,公司注册资本由300.00万美元增加至735.00万美元,此次增资完成后,创业集团出资441万美元、比例为60%,保恒俐公司出资294.00万美元、比例为40%。

2000年6月8日,经山东省滨州地区对外经济贸易委员会《关于山东位桥染织有限公司申请追加投资、扩大经营范围的批复》(滨外经贸外资字第41号)批准,公司注册资本由735.00万美元增加至1,380.00万美元,此次增资完成后,创业集团出资828.00万美元、比例为60%,保恒俐公司出资552.00万美元、比例为40%。

2006年6月2日,保恒俐公司原股东与张士平先生签署了股权转让协议,保恒俐公司原股东将持有的保恒俐公司全部股份转让给张士平先生。

2006年6月5日,根据创业集团和保恒俐公司签署的股权转让协议,并经滨州市对外经济贸易经济合作局《关于山东位桥染织有限公司股权转让的批复》(滨外经贸外资字[2006]第59号)批准,创业集团将持有的公司58%的股权转让给保恒俐公司。此次股权转让后,创业集团出资27.60万美元、比例为2%,保恒俐公司出资1,352.40万美元、比例为98%。

2010年1月4日,创业集团与本公司签署了《铝型材资产置换协议》,根据该协议,创业集团将其新建成的16万吨/年铝型材生产线转让给本公司,本公司将全部染织资产转让给创业集团。至此,公司不再经营染织业务,开始从事铝产品及铝合金产品的生产及销售。

2010年2月5日,经滨州市对外贸易经济合作局《关于同意山东位桥染织有限公司变更公司名称、经营范围及住所的批复》(滨外经贸外资字[2010]05号)批准,公司的名称变更为山东宏桥新型材料有限公司,经营范围变更为铝矿砂(铝矾土)贸易;铝锭、铝板、铝箔、铝带、铝制品和铝型材的加工及销售;备案范围内的自营进出口业务(需凭许可证经营的凭许可证经营)。

2010年3月16日,经山东省商务厅《关于山东宏桥新型材料有限公司增资的批复》(鲁商务外资字[2010]156号)批准,公司以未分配利润转增资本,注册资本1,380.00万美元增至11,000.00万美元,其中创业集团出资220.00万美元、比例为2%,保恒俐公司出资10,780.00万美元、比例为98%。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

---

2010年2月，张士平先生在英属维尔京群岛注册成立中国宏桥控股有限公司（以下简称宏桥控股），张士平先生持有宏桥控股100%的股权；宏桥控股在开曼注册成立中国宏桥集团有限公司（以下简称中国宏桥），中国宏桥在英属维尔京群岛注册成立中国宏桥投资有限公司（以下简称宏桥投资），宏桥投资在香港注册成立宏桥投资（香港）有限公司（以下简称宏桥香港），张士平先生为上述公司实际控制人。

2010年3月18日，经山东省商务厅《关于山东宏桥新型材料有限公司股权变更的批复》（鲁商务外资字[2010]176号）批准，创业集团及保恒俐公司分别将其持有的公司股权全部转让给宏桥香港，本次股权转让后，宏桥香港持有公司100%的股权。

2011年3月4日，中国宏桥在香港上市（股票代码：1378.HK），中国宏桥上市后，宏桥控股持有中国宏桥84.96%的股份。

2011年3月29日，经山东省商务厅《关于山东宏桥新型材料有限公司增资的批复》（鲁商务外资字[2011]41号）批准，公司注册资本由11,000.00万美元增至70,718.00万美元，新增注册资本由宏桥香港认缴，宏桥香港持股100%。

2011年5月26日，经山东省商务厅《关于山东宏桥新型材料有限公司增资的批复》（鲁商务外资字[2011]295号）批准，公司注册资本由70,718.00万美元增至90,312.00万美元，新增注册资本由宏桥香港认缴，宏桥香港持股100%。

2012年5月14日，经山东省商务厅《关于山东宏桥新型材料有限公司增资的批复》（鲁商务外资字[2012]236号）批准，公司注册资本由90,312.00万美元增加至120,312.00万美元，新增注册资本由宏桥香港认缴，宏桥香港持股100%。

2013年12月10日，经山东省商务厅《山东省商务厅关于山东宏桥新型材料有限公司增资的批复》（鲁商务外资字[2013]779号）批准，公司注册资本由120,312.00万美元增加至142,312.00万美元，新增注册资本由宏桥香港认缴，宏桥香港持股100%。

2015年1月9日，经滨州市商务局《关于同意山东宏桥新型材料有限公司增资的批复》批准，公司注册资本由142,312.00万美元增加至153,312.00万美元，新增注册资本由宏桥香港认缴，宏桥香港持股100%。

#### 4、公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质：有色金属冶炼及压延加工业。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

公司经营范围:铝矿砂(铝矾土)贸易;铝锭、铝板、铝箔、铝带、铝制品和铝型材的加工及销售;备案范围内的自营进出口业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

### 5、公司的治理结构与组织结构

按公司章程规定设董事会、监事会,举行定期和临时会议。公司的实际控制人为张士平先生。

### 6、营业期限

公司营业期限自1994年7月27日至2024年7月26日。

## 二、合并财务报表范围

本公司合并财务报表范围包括以下子公司:

级次	公司名称	简称	变化情况
二级	山东魏桥铝电有限公司	魏桥铝电	存续
三级	滨州市政通新型铝材有限公司	政通铝材	存续
四级	惠民县汇宏新材料有限公司	惠民汇宏	存续
五级	滨州绿能热电有限公司	绿能热电	本期新设立
四级	滨州市宏诺新材料有限公司(原滨州市滨北新材料有限公司)	宏诺新材料	存续
五级	滨州绿动热电有限公司	绿动热电	本期新设立
五级	滨州市宏能电力科技有限公司	宏能电力	存续
三级	滨州市沾化区汇宏新材料有限公司	沾化汇宏	存续
三级	滨州北海汇宏新材料有限公司	北海汇宏	存续
四级	滨州市北海信和新材料有限公司	北海信和	存续
五级	滨州绿丰热电有限公司	绿丰热电	本期新设立
三级	阳信县汇宏新材料有限公司	阳信汇宏	存续
四级	滨州绿通热电有限公司	绿通热电	本期新设立
三级	上海和鲁股权投资管理有限公司	和鲁投资	存续
四级	上海和鲁新材料科技有限公司	和鲁新材料	存续
三级	山东宏帆实业有限公司	宏帆实业	存续
四级	滨州宏展铝业科技有限公司	宏展铝业	存续
四级	邹平宏发铝业科技有限公司	宏发铝业	存续
三级	山东宏滨国际商贸有限公司	宏滨商贸	存续
三级	邹平县汇聚新材料科技有限公司	汇聚新材料	存续
三级	邹平县汇才新材料科技有限公司	汇才新材料	存续

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

级次	公司名称	简称	变化情况
三级	邹平县汇盛新材料科技有限公司	汇盛新材料	存续
三级	邹平县汇茂新材料科技有限公司	汇茂新材料	存续
三级	邹平县宏旭热电有限公司	宏旭热电	存续
三级	滨州市宏通资源综合利用有限公司	宏通资源	存续
四级	山东魏桥长隆环保科技有限公司	魏桥长隆	本期新设立
三级	滨州市沾化区御尊贸易有限公司	沾化御尊	存续
二级	山东宏拓实业有限公司	宏拓实业	存续
二级	邹平县宏正新材料科技有限公司	宏正新材料	存续
二级	邹平县宏茂新材料科技有限公司	宏茂新材料	存续
二级	邹平县宏利热电有限公司	宏利热电	存续
二级	山东宏创铝业控股股份有限公司(原鲁丰环保科技股份有限公司)	宏创控股	存续
三级	博兴县宏博环保新型材料有限公司	宏博新材料	本期注销
三级	青岛鲁丰新材料科技有限公司	鲁丰新材料	本期注销
三级	滨州鸿博铝业科技有限公司	鸿博铝业	本期非同一控制下收购
四级	青岛鑫鲁环保材料有限公司	青岛鑫鲁	鸿博铝业子公司
四级	上海鲁申铝材有限公司	上海鲁申	鸿博铝业子公司
三级	邹平县宏程铝业科技有限公司	宏程铝业	存续
二级	重庆魏桥金融保理有限公司	魏桥保理	存续
三级	山东翔通物流有限公司	翔通物流	存续
三级	山东魏桥海逸环保科技有限公司	海逸环保	存续

截止2019年6月30日合并范围较2018年12月31日增加8家,减少2家,共39家,其中减少的2家系注销,其在注销前的利润表数据仍然在本期利润表合并范围中。

详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

### 三、 财务报表的编制基础

#### (1) 编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定,并基于本附注四“重要会计政策和会计估计”所述会计政策和估计编制。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

### (2) 持续经营

本集团有近期获利经营的历史且有财务资源支持,以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

## 四、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括营业周期、应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、收入确认和计量等。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

### 3. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

### 4. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础,除交易性金融资产等以公允价值计量外,以历史成本为计价原则。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方,在同一控制下企业合并中取得的资产和负债,在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。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;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

发生的各项直接相关费用之和(通过多次交易分步实现的企业合并,其合并成本为每一单项交易的成本之和)。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,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,首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核,经复核后,合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,将其差额计入合并当期营业外收入。

### 6. 合并财务报表的编制方法

本集团将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额,分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对上年财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

### 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营。对于共同经营项目,本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债,以及按份额确认持有的资产和承担的负债,根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的,仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

### 8. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

### 9. 外币业务和外币财务报表折算

#### (1) 外币交易

本集团外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。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人民币,所产生的折算差额除了为购建或生产符合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按资本化的原则处理外,直接计入当期损益。

#### (2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益类项目除“未分配利润”外,均按业务发生时的即期汇率折算;利润表中的收入与费用项目,采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额,在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率(或实际情况)折算。汇率变动对现金的影响额,在现金流量表中单独列示。

### 10. 金融资产和金融负债

本集团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。

#### (1) 金融资产

##### 1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征,将金融资产分类为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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类金融资产按照公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额;以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的,按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额,其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失,计入当期损益。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产:①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的,此类金融资产,除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外,所产生的其他利得或损失,均计入其他综合收益;金融资产终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出,计入当期损益。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定,但下列情况除外:①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产,自初始确认起,按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产,在后续期间,按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本集团将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出,不得撤销。本集团指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资,按照公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额;除了获得股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外,其他相关的利得和损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益,且后续不得转入当期损益。当其终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产。本集团将其分类两位以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量,相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失,计入当期损益。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的,该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

### 2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本集团将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认:①收取该金融资产现金流量的合同权利终止;②金融资产发生转移,本集团转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬;③金融资产发生转移,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风险和报酬,且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值,与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付)之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付)之和,与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

### (2) 金融负债

#### 1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,(相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露)。按照公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债,(根据实际情况进行披露具体金融负债内容)。采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外,本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债:①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同,以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的,按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

### 2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本集团与债权人之间签订协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。本集团对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的,终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。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。

### (3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值,不存在主要市场的,以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值,并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次,即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值,最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本集团对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下,如果用以确定公允价值的近期信息不足,或者公允价值的可能估计金额分布范围很广,而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的,该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

### (4) 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。但同时满足下列条件时,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:(1)本集团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;(2)本集团计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

### (5) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：(1) 如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。(2) 如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

### (6) 金融资产减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产确认损失准备，预期信用损失的金额于各报告期末更新以反映各金融工具于初步确认起的信用风险的变动。

本集团对于应收账款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。应收账款的预期信用损失系根据本集团过往信用损失经验使用减值准备矩阵进行估计，并根据债务人特定因素、整体经济状况、对当前及报告日期的状况的评估及货币的时间价值（如适用）而作出调整。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

对于除应收账款之外的其他金融工具(包括其他应收款、应收票据、受限制银行存款及现金及现金等价物),本集团按照未来12个月的预期信用损失的金额计量损失准备,若信用风险自初始确认后已显著增加,本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。评估是否按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备系根据该金融工具自初始确认以来所发生违约的可能性或风险是否大幅增加。

信用风险大幅增加:

在评估自初始确认以来金融工具信用风险是否大幅增加时,本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率与该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率,来判定金融工具信用风险是否显著增加。对于该评估,本集团考虑过往经验及无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理及可靠的信息,包括前瞻性信息。本集团将考虑的信息包括:

- 1) 金融工具的外部(若有)或内部信用评级的实际或预期显著恶化;
- 2) 特定金融工具的外部市场信用风险指标显著恶化,如信用利差、债务人信用违约掉期价格或金融资产公允价值较其摊余成本的时间长度或程度大幅增加;
- 3) 业务、财务或经济条件出现或预期出现不利变动,可能导致债务人偿债能力大幅下降;
- 4) 债务人经营业绩出现实际或预期出现显著恶化;
- 5) 同一债务人的其他金融工具的信用风险显著增加;
- 6) 债务人的监管、经济或技术环境出现实际或预期出现重大不利变动,可能导致债务人偿债能力大幅下降。

无论上述评估结果如何,本集团假设,某项金融资产于合约付款逾期超过180日时,其信用风险已自初始确认起大幅增加,除非本集团有合理及可靠信息证明其能够收回。

若一项金融工具于报告日期被确定为信用风险较低,则本集团假设该项金融工具的信用风险自初始确认起并无重大增加。在下列情况下,一项金融工具被定为具有较低的信用风险,(1)该金融工具违约风险较低;(2)借款人近期具有充分偿付合约负债的能力;(3)长远而言经济及业务状况的不利变动未必会降低借款人偿付合约负债的能力。若一项金融资产的内部或外部信用风险评级为国际通用的(投资评级),则本集团认为该金融资产的信用风险较低。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

---

本集团定期监控用于识别信用风险是否大幅增加的标准的的有效性，并适当对其作出修订，以确保该标准能在款项逾期前识别信用风险的大幅增加。

违约定义：

本集团认为以下事项构成内部信用风险管理违约事件，根据过往经验显示，符合以下任何一项标准的应收账款通常无法收回：

- 1) 交易对手方违反财务契约时；
- 2) 内部建立或自外部取得的资料显示，债务人不大会支付全额款项给债权人（包括本集团）（不考虑本集团所持有的任何抵押品）。

本集团认为，若金融资产逾期超过 180 天，则违约已发生，除非本集团拥有合理及可靠资料显示一项更滞后的违约标准较合适。

发生信用减值的金融资产：

当发生一个或多个事项对金融资产的未来现金流量的估计有不利影响时，则金融资产已发生信用减值。其金融资产信用减值的迹象包括一下可观察的数据：

- 1) 发行人或借款人出现重大财务困难；
- 2) 违反合约，如拖欠或逾期事件；
- 3) 由于与借款人财务困难相关的经济或合约原因，借款人的贷款方已向借款人授予贷款方概不考虑的特许权；
- 4) 借款人可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 由于财务困难而导致金融资产失去活跃市场。

核销政策：

当有资料显示交易对手方有严重财务困难及没有实际可收回前景，例如，当交易对手方被清算或已进入破产诉讼时，或若为贸易应收账款，且该款项已逾期三年以上时（以较早发生者为准），本集团会核销该金融资产。根据本集团收回程序并考虑法律建议（如适用），金融资产核销可能仍受到执法活动的约束。任何收回均于损益中确认。

计量及确认预期信用损失：

本集团计量预期信用损失时按照其与违约概率、违约损失率程度（即若违约损失的程  
度）及违约风险的函数计算确定。本集团根据历史数据及前瞻新信息评估违约概率及违约损失率程度。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

对于在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备,但在当期资产负债表日,该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的,本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备,由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

### 11. 存货

本集团存货主要包括原材料、在产品、库存商品、委托加工物资、低值易耗品等。

存货实行永续盘存制,存货在取得时按实际成本计价;领用或发出存货,煤和氧化铝采用加权平均法确定其实际成本,其他材料采用先进先出法确定其实际成本。低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价,对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因,预计其成本不可收回的部分,提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取;其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定;用于生产而持有的材料存货,其可变现净值按所生产的产成品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确定。

### 12. 长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排,并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%(含)以上但低于50%的表决权时,通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位20%以下表决权的,还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的,为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的,长期股权投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并,属于一揽子交易的,本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的,按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的,原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整,在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的,原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外,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投资成本;以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本;投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算,对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资,在追加投资时,按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的利润或现金股利确认为投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资,随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分,对被投资单位的净利润进行调整后确认。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资,因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的,处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

### 13. 投资性房地产

本集团投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的房屋建筑物。采用成本模式计量。

本集团投资性房地产采用平均年限法计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下:

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
土地使用权	50	0.00	2.00
房屋建筑物	10-20	5.00	4.75-9.50

### 14. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征,即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一年,单位价值较高的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外,本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法,并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本集团固定资产的分类、折旧年限、预计净残值率、折旧率如下:

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	5-20	5	4.75-19.00
运输设备	10	5	9.50
办公设备	5-14	5	6.79-19.00

本集团于每年年度终了,对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

---

本集团融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### 15. 在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

### 16. 借款费用

发生的可直接归属于需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

### 17. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

但在其财务报表中未确认的无形资产,在对被购买方资产进行初始确认时,按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起,按其出让年限平均摊销;专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

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,如发生改变,则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

### 18. 研究与开发

本集团的研究开发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,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,确认为无形资产:

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- (3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场;
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出,于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。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,自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

### 19. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查,当存在减值迹象时,本集团进行减值测试。对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,每年末均进行减值测试。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

减值测试后,若该资产的账面价值超过其可收回金额,其差额确认为减值损失,上述资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

### 20. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括租赁房产的装修费等。该等费用在受益期内平均摊销,如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益,则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### 21. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出等,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,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等,按照公司承担的风险和义务,分类为设定提存计划。对于设定提存计划根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是指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给予职工的补偿。

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

### 22. 应付债券

本集团应付债券初始确认时按公允价值计量,相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券支付价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价,在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销,并按借款费用的处理原则处理。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

### 23. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,本集团将其确认为负债:该义务是本集团承担的现时义务;该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;该义务的金额能够可靠地计量。

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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核,如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

### 24. 收入确认原则和计量方法

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入,收入确认原则如下:

(1) 本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认销售商品收入的实现。

(2) 本集团在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本集团、劳务的完成进度能够可靠地确定时,确认劳务收入的实现。在资产负债表日,提供劳务交易的结果能够可靠估计的,按完工百分比法确认相关的劳务收入;提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入,并结转已经发生的劳务成本;提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

(3) 与交易相关的经济利益很可能流入本集团、收入的金额能够可靠地计量时,确认让渡资产使用权收入的实现。

### 25. 政府补助

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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;

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

---

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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；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（1元）计量。

对于与资产相关的政府补助，确认为递延收益；确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内平均分配，分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

对于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计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

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

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

本集团已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

- 1) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- 2) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

### 26. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团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,视同暂时性差异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)的非企业合并的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。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认递延所得税资产。

### 27. 租赁

本集团在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

本集团作为融资租赁承租方时,在租赁开始日,按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者,作为融资租入固定资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,将两者的差额记录为未确认融资费用。

本集团作为经营租赁承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

### 28. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示,与联营企业和合营企业有关的商誉,包含在长期股权投资的账面价值中。

### 29. 持有待售

(1) 本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售: 1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售; 2) 出售极可能发生,即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前,按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时,其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组,在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件,且短期(通常为3个月)内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的,在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时,比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额,以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外,由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额,计入当期损益。

(3) 本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的,无论出售后本集团是否保留部分权益性投资,在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时,在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别,在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(4) 后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额应当予以恢复,并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

(5) 对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额,先抵减处置组中商誉的账面价值,再根据各项非流动资产账面价值所占比重,按比例抵减其账面价值。

(6) 持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销,持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(7) 持有待售的非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件,而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时,按照以下两者孰低计量:1) 划分为持有待售类别前的账面价值,按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额;2) 可收回金额。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

(8) 终止确认持有待售的非流动资产或处置组时,将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

### 30. 终止经营

终止经营,是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分,且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别:(1)该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区;(2)该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;(3)该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### 31. 其他重要的会计判断和估计

编制财务报表时,根据历史经验和其他因素,包括对未来事项的合理预期,本集团管理层需要运用估计和假设,这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

#### (1) 长期资产减值准备

本集团对商誉、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产进行减值测试时,需要计算资产组组合、资产组或资产(以下统称资产)的可收回金额,其资产预计未来现金流量现值的计算需要采用基本假设和会计估计。在预计资产未来现金流量现值时,主要涉及资产的预计未来现金流量估计、资产的使用寿命估计、折现率估计。根据现有经验进行估计的结果可能会与之后期间实际结果有所不同,该等不同将对发生变更的当期损益产生影响。

#### (2) 递延所得税资产的估计

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计。递延所得税资产的实现取决于公司未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用(收益)以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对变化当期递延所得税费用的影响。

#### (3) 税项

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本集团业务需要缴纳多种税项,但在正常的经营活动中,很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性,需要对税项的计提做出估计,这种估计与最终的税务清算认定可能存在差异。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计提的税金金额产生影响。

### 32. 重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

1) 财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号),对企业财务报表格式进行调整,本次会计政策变更对公司2018年度财务报表项目列报影响如下:

对资产负债表(合并)相关项目影响如下:

受影响的项目	2018年12月31日		
	调整前	调整金额	调整后
资产合计	168,179,351,139.72		168,179,351,139.72
其中:应收票据		11,726,625,705.19	11,726,625,705.19
应收账款		6,949,945,648.70	6,949,945,648.70
应收票据及应收账款	18,676,571,353.89	-18,676,571,353.89	
负债合计	113,210,349,031.36		113,210,349,031.36
其中:应付票据		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
应付账款		16,668,872,874.83	16,668,872,874.83
应付票据及应付账款	18,668,872,874.83	-18,668,872,874.83	

对资产负债表(母公司)相关项目影响如下:

受影响的项目	2018年12月31日		
	调整前	调整金额	调整后
资产合计	59,893,708,228.05		59,893,708,228.05
其中:应收票据		4,253,002,399.12	4,253,002,399.12
应收账款			
应收票据及应收账款	4,253,002,399.12	-4,253,002,399.12	
负债合计	44,746,421,390.60		44,746,421,390.60
其中:应付票据			
应付账款		4,571,229,593.65	4,571,229,593.65
应付票据及应付账款	4,571,229,593.65	-4,571,229,593.65	

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2) 财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(2017年修订)》(财会(2017)7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移(2017年修订)》(财会(2017)8号)、《企业会计准则第24号——套期会计(2017年修订)》(财会(2017)9号),于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报(2017年修订)》(财会(2017)14号)。公司自2019年1月1日执行上述变更后的政策,根据新旧准则衔接规定,公司无需重述前期可比数据。

### (2) 重要会计估计变更

无。

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

#### 合并资产负债表

项 目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	45,711,729,708.03	45,711,729,708.03	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	11,726,625,705.19	11,726,625,705.19	
应收账款	6,949,945,648.70	6,949,945,648.70	
应收款项融资			
预付款项	1,226,748,489.70	1,226,748,489.70	
其他应收款	3,206,897,597.60	3,206,897,597.60	
其中: 应收利息	539,325.84	539,325.84	
应收股利			
存货	19,351,221,610.46	19,351,221,610.46	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,297,891,658.34	1,297,891,658.34	
流动资产合计	89,471,060,418.02	89,471,060,418.02	
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产	111,000,782.51		-111,000,782.51
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	122,858,410.08	122,858,410.08	
其他权益工具投资		111,000,782.51	111,000,782.51
其他非流动金融资产			

# 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

投资性房地产	143,606,397.98	143,606,397.98	
固定资产	66,137,975,621.65	66,137,975,621.65	
在建工程	4,400,632,534.25	4,400,632,534.25	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	5,037,438,248.62	5,037,438,248.62	
开发支出			
商誉	608,817,605.80	608,817,605.80	
长期待摊费用	898,345.39	898,345.39	
递延所得税资产	1,890,173,759.18	1,890,173,759.18	
其他非流动资产	254,889,016.24	254,889,016.24	
非流动资产合计	78,708,290,721.70	78,708,290,721.70	
资产总计	168,179,351,139.72	168,179,351,139.72	
流动负债：			
短期借款	14,929,054,607.62	14,929,054,607.62	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	
应付账款	16,668,872,874.83	16,668,872,874.83	
预收款项	629,432,534.96	629,432,534.96	
合同负债			
应付职工薪酬	599,938,237.28	599,938,237.28	
应交税费	2,857,865,411.50	2,857,865,411.50	
其他应付款	9,297,075,247.98	9,297,075,247.98	
其中：应付利息	2,290,567,077.47	2,290,567,077.47	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	2,823,433,939.40	2,823,433,939.40	
其他流动负债	4,019,450,000.00	4,019,450,000.00	
流动负债合计	53,825,122,853.57	53,825,122,853.57	
非流动负债：			
长期借款	7,148,738,000.00	7,148,738,000.00	
应付债券	41,077,257,643.07	41,077,257,643.07	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	10,244,386,411.63	10,244,386,411.63	
预计负债			
递延收益	553,820,162.35	553,820,162.35	
递延所得税负债	346,288,146.70	346,288,146.70	
其他非流动负债	14,735,814.04	14,735,814.04	
非流动负债合计	59,385,226,177.79	59,385,226,177.79	
负债合计	113,210,349,031.36	113,210,349,031.36	
股东权益：			
实收资本	9,921,364,362.00	9,921,364,362.00	

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益	-1,893,792.74	-1,893,792.74	
专项储备	389,683,008.50	389,683,008.50	
盈余公积	1,187,321,822.06	1,187,321,822.06	
一般风险准备			
未分配利润	42,195,222,586.25	42,195,222,586.25	
归属于母公司股东权益合计	53,691,697,986.07	53,691,697,986.07	
少数股东权益	1,277,304,122.29	1,277,304,122.29	
股东权益合计	54,969,002,108.36	54,969,002,108.36	
负债和股东权益总计	168,179,351,139.72	168,179,351,139.72	

调整情况说明：财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》，公司自2019年1月1日起执行上述变更后会计准则。根据新旧准则衔接规定，公司无需重述前期可比数，公司根据新准则，已于2019年1月1日起将前期划分为可供出售金融资产的股权投资重分类到其他权益工具投资。

## 五、 税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%、9%、10%、13%、16%
营业税	营改增前的应缴纳营业额	3%、5%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	实际缴纳流转税额	3%
地方教育附加	实际缴纳流转税额	2%
地方水利建设基金	实际缴纳流转税额	1%、0.5%
其他税项	按国家有关规定计算并缴纳	——

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

纳税主体名称	所得税税率
宏发铝业	15%
魏桥保理	15%

### 2. 税收优惠

宏发铝业于2018年11月30日被山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省税务局认定为高新技术企业(证书编号:GR201837002384,有效期三年)。依据《科技部财政部国家税务总局关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》(国科发火[2008]172号)和《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条国家需要重点扶持的高新技术企业的相关规定,宏发铝业2019年1-6月企业所得税税率为15%。

依据国家税务总局《关于企业技术创新有关企业所得税优惠政策的通知》(财税[2006]88号文件),对财务核算制度健全、实行查账征收的内外资企业、科研机构、大专院校等在一个纳税年度实际发生的下列技术开发费项目:包括新产品设计费、工艺规程指定费、设备调整费、原材料和半成品试制费、技术图书资料费,未纳入国家计划的中间实验费,研究机构人员的工资,用于研究开发的仪器、设备的折旧,委托其他单位和个人进行科研试制的费用,与新产品的试制和技术研究直接相关的相关费用,在按规定实行100%扣除基础上,允许再按当年实际发生额的75%在企业所得税税前加计扣除。

根据《财政部海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)及《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告2012年第12号)规定,对西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》及《关于执行〈西部地区鼓励类产业目录〉有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告2015年第14号)规定,西部地区以鼓励类产业为主营业务,且主营业务收入占企业收入总额70%以上的,自2011年1月1日至2020年12月31日期间减按15%的税率征收企业所得税。魏桥保理经相关部门的审核确认符合《西部地区鼓励类产业目录》中的相关产业项目,享受该税收优惠政策。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

### 六、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指2019年1月1日，“期末”系指2019年6月30日，“本期”系指2019年1月1日至6月30日，“上期”系指2018年1月1日至6月30日，货币单位为人民币元。

#### 1. 货币资金

##### (1) 货币资金余额

项 目	期末余额	期初余额
现金	1,844,752.54	819,197.94
银行存款	24,564,473,548.43	44,454,436,984.83
其他货币资金	1,500,790,732.22	1,256,473,525.26
合 计	26,067,109,033.19	45,711,729,708.03
其中：存放在境外的款项总额	—	—

##### (2) 期末受限资金情况

受限资金性质	项 目	受限资金金额
票据保证金	其他货币资金	1,015,120,883.61
信用证保证金	其他货币资金	187,169,848.61
贷款保证金	其他货币资金	29,000,000.00
保函保证金	其他货币资金	269,500,000.00
诉讼冻结	银行存款	37,070,338.46
其他	银行存款	651,215.92
合 计	—	1,538,512,286.60

#### 2. 应收票据

##### (1) 应收票据种类

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	9,874,399,757.39	11,435,625,705.19
商业承兑汇票	516,500,000.00	291,000,000.00
合 计	10,390,899,757.39	11,726,625,705.19

##### (2) 期末无用于质押的应收票据

山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 期末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	9,665,974,438.59
商业承兑汇票	-	516,500,000.00
合 计	-	10,182,474,438.59

(4) 期末无因出票人未履约而将其转应收账款的票据

3. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账 龄	期末余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内(含1年)	10,211,249,041.68	99.37	
1到2年(含2年)	56,178,676.16	0.55	
2到3年(含3年)	1,381,783.29	0.01	
3到4年(含4年)	11,226.11		11,226.11
4到5年(含5年)	6,714,058.24	0.07	6,714,057.87
5年以上	248,154.80		
合计	10,275,782,940.28	100.00	6,725,283.98

续表:

账 龄	期初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内(含1年)	6,942,591,448.52	99.80	
1到2年(含2年)	7,076,045.01	0.10	
2到3年(含3年)	11,226.11		11,226.11
3到4年(含4年)	6,714,058.24	0.10	6,714,057.87
4到5年(含5年)			
5年以上	278,154.80		
合计	6,956,670,932.68	100.00	6,725,283.98

(2) 应收账款坏账准备

客户名称	期末余额	账龄	款项性质	坏账准备金额	个别认定原因
客户 1	2,605,007.11	4-5年	货款	2,605,007.11	预计无法收回

山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

客户名称	期末余额	账龄	款项性质	坏账准备金额	个别认定原因
客户 2	1,642,310.56	4-5 年	货款	1,642,310.56	预计无法收回
客户 3	1,200,314.87	4-5 年	货款	1,200,314.87	预计无法收回
客户 4	648,434.47	4-5 年	货款	648,434.47	预计无法收回
客户 5	512,149.60	4-5 年	货款	512,149.60	预计无法收回
其他共 3 家客户	117,067.37	3-5 年	货款	117,067.37	预计无法收回
合计	6,725,283.98	——	——	6,725,283.98	——

(3) 本期无实际核销的应收账款

4. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项 目	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	7,356,966,683.32	97.15	1,220,625,848.21	99.50
1-2 年	213,088,564.05	2.81	4,279,530.36	0.35
2-3 年	1,698,706.77	0.02	1,159,523.78	0.09
3-4 年	431,469.31	0.01	357,173.84	0.03
4-5 年	229,961.31	0.00	141,127.48	0.01
5 年以上	299,383.59	0.00	185,286.03	0.02
合 计	7,572,714,768.35	100.00	1,226,748,489.70	100.00

5. 存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	5,661,436,738.08		5,661,436,738.08
原材料	8,312,354,359.96	63,631,756.84	8,248,722,603.12
在产品	7,017,461,910.67	1,654,335.45	7,015,807,575.22
库存商品	802,835,252.47	19,989,428.61	782,845,823.86
委托加工物资			
发出商品	121,857.83		121,857.83
合 计	21,794,210,119.01	85,275,520.90	21,708,934,598.11

续表:

项 目	期初余额
-----	------

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	3,414,991,910.62		3,414,991,910.62
原材料	8,731,117,808.85	66,812,843.48	8,664,304,965.37
在产品	6,627,829,720.31	457,038.24	6,627,372,682.07
库存商品	662,474,514.18	18,276,739.34	644,197,774.84
委托加工物资	286,665.88		286,665.88
发出商品	67,611.68		67,611.68
合计	19,436,768,231.52	85,546,621.06	19,351,221,610.46

### (2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他转出	
在途物资						
原材料	66,812,843.48	4,836,009.45		8,017,096.09		63,631,756.84
在产品	457,038.24	1,654,335.45	2,003,015.83	2,460,054.07		1,654,335.45
库存商品	18,276,739.34	24,409,012.29	9,851,830.40	32,548,153.42		19,989,428.61
委托加工物资						
发出商品						
合计	85,546,621.06	30,899,357.19	11,854,846.23	43,025,303.58		85,275,520.90

### 6. 短期借款

#### 短期借款分类列示

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款	1,067,155,952.22	507,666,361.73
保证借款	15,410,289,366.57	11,898,388,245.89
信用借款	2,523,000,000.00	2,523,000,000.00
合计	19,000,445,318.79	14,929,054,607.62

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

### 7. 预收款项

预收款项按账龄列示

项目	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	1,355,895,516.29	96.72	610,749,806.37	97.03
1到2年(含2年)	29,048,455.19	2.07	13,861,386.26	2.20
2到3年(含3年)	13,812,418.20	0.99	2,464,882.41	0.39
3到4年(含4年)	764,031.25	0.05	1,644,716.02	0.26
4到5年(含5年)	1,644,716.02	0.12	37,318.74	0.01
5年以上	711,743.90	0.05	674,425.16	0.11
合计	1,401,876,880.85	100.00	629,432,534.96	100.00

### 8. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	1,439,231,124.15	1,356,028,837.19
增值税	885,567,106.50	899,965,890.77
地方教育费附加	112,922,506.88	102,502,999.55
营业税	79,719,781.75	79,719,781.75
教育费附加	74,818,789.08	75,984,467.26
城市维护建设税	97,538,140.13	95,727,601.42
土地使用税	47,359,458.76	55,478,376.15
房产税	35,231,971.65	37,588,725.59
契税	32,136,480.00	35,873,680.00
耕地占用税	36,032,108.00	40,829,854.50
印花税	9,572,580.17	10,115,090.58
代扣代缴税金	219,495.28	219,495.28
地方水利建设基金	4,170,490.63	4,743,683.32
个人所得税	307,632.85	144,096.23
环境保护税	57,451,717.23	62,942,831.91
合计	2,912,279,383.06	2,857,865,411.50

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

### 9. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,931,747,500.00	540,747,000.00
一年内到期的应付债券	2,974,000,000.00	1,754,316,760.12
一年内到期的长期应付款	414,864,794.15	528,370,179.28
合计	6,320,612,294.15	2,823,433,939.40

### 10. 其他流动负债

#### (1) 其他流动负债分类

项目	期末余额	期初余额
短期融资券		4,000,000,000.00
一年内确认的递延收益		19,450,000.00
待转销项税额		
合计		4,019,450,000.00

山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 短期融资券

债券名称	面值总额	发行日期	期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
18鲁宏桥CP001	1,000,000,000.00	2018-2-5	365日	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		5,166,666.67		1,000,000,000.00	
18鲁宏桥CP002	1,000,000,000.00	2018-3-14	365日	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		10,243,055.55		1,000,000,000.00	
18鲁宏桥CP003	1,000,000,000.00	2018-3-22	365日	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		10,161,111.11		1,000,000,000.00	
18鲁宏桥CP004	1,000,000,000.00	2018-4-2	365日	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		16,250,000.00		1,000,000,000.00	
合计	4,000,000,000.00			4,000,000,000.00	4,000,000,000.00		41,820,833.33		4,000,000,000.00	

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

### 11. 长期借款

#### (1) 长期借款分类

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款	3,937,363,750.00	6,448,738,000.00
保证借款	550,000,000.00	700,000,000.00
合计	4,487,363,750.00	7,148,738,000.00

#### (2) 已到期未偿还的长期借款情况

公司无已到期未偿还的长期借款。

### 12. 应付债券

项目	期末余额	期初余额
应付中期票据	15,209,576,845.24	15,187,663,355.40
应付企业债	3,188,450,206.87	3,234,820,875.05
应付公司债	22,118,481,616.36	22,654,773,412.62
合计	40,516,508,668.47	41,077,257,643.07

### 13. 实收资本

投资者名称	期初余额		本期	本期	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)	增加	减少	投资金额	所占比例 (%)
宏桥投资(香港)有限公司	9,921,364,362.00	100.00			9,921,364,362.00	100.00
合计	9,921,364,362.00	100.00			9,921,364,362.00	100.00

### 14. 未分配利润

项目	本期
上期期末余额	42,195,222,586.25
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	
本期期初余额	42,195,222,586.25
本期增加	1,531,168,235.00
其中: 本期归属于母公司所有者的净利润转入	1,531,168,235.00
本期减少	
其中: 本期提取盈余公积	
其他	

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本期
本期期末余额	43,726,390,821.25

### 15. 营业收入、营业成本

#### (1) 营业收入和营业成本明细列示

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	39,971,450,088.15	32,722,398,929.84	42,824,222,385.06	36,009,868,533.36
其他业务	1,165,542,369.30	238,636,824.00	754,327,353.00	131,505,703.93
合 计	41,136,992,457.45	32,961,035,753.84	43,578,549,738.06	36,141,374,237.29

#### (2) 主营业务按产品分项列示

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
液态铝	29,268,773,412.10	24,086,587,129.61	33,365,759,014.13	27,591,790,677.41
铝合金锭	1,159,352,119.51	955,276,995.77	2,584,221,599.75	2,316,955,815.66
深加工产品	4,466,496,071.04	3,766,998,375.71	3,347,639,803.01	3,089,321,352.85
蒸汽	378,397,570.76	327,703,594.39	262,893,613.71	264,998,804.44
氧化铝销售	4,548,769,884.41	3,463,200,391.39	3,263,708,354.46	2,746,801,883.00
氢氧化铝销售	149,661,030.33	122,632,442.97		
合 计	39,971,450,088.15	32,722,398,929.84	42,824,222,385.06	36,009,868,533.36

注 1: 为加强研发项目的管理,本集团自 2018 年 7 月起单独设置研发费用科目对研发项目产生的费用进行归集和核算,根据企业会计准则第 30 号—财务报表列报第十二条,对研发费用同期可比数据进行调整,将上期发生额中原计入主营业务成本-液态铝中的 417,198,302.56 元重分类至上期研发费用。该事项导致主营业务成本-液态铝上期发生额减少 417,198,302.56 元。

注 2: 因氧化铝销售额增加,本集团自 2018 年 7 月起将氧化铝业务划分为主营业务,原计入其他业务成本-氧化铝中的氧化铝运输费用被重分类至销售费用,根据企业会计准则第 30 号—财务报表列报第十二条,对销售费用同期可比数据进行调整,将上期发生额中原计入其他业务成本-氧化铝中 236,779,137.16 元重分类至上期销售费用。该事项导致其他业务成本上期发生额减少 236,779,137.16 元,同时对氧化铝销售同期可比数据进

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

行调整,将上期发生额中原计入其他业务收入-氧化铝中的 3,263,708,354.46 元及原计入其他业务成本-氧化铝中的 2,746,801,883.00 元重分类至主营业务收入及主营业务成本。

### 16. 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	2,683,573,118.68	1,955,133,052.56
减:利息收入	95,777,484.49	353,244,103.14
加:汇兑损失	16,783,543.55	550,659,230.93
融资租赁费用	37,103,216.59	47,930,618.09
其他支出	23,197,771.33	32,394,898.74
合 计	2,664,880,165.66	2,232,873,697.18

## 七、 合并范围的变化

### 1. 非同一控制下企业合并

#### (1) 合并交易基本情况

2019年1月29日,公司与博兴县瑞丰铝板有限公司(以下简称“瑞丰铝板”)签订了《关于滨州鸿博铝业科技有限公司之股权收购协议》(以下简称“鸿博铝业”),约定以人民币18,500.00万元收购瑞丰铝板持有的鸿博铝业100%的股权,评估基准日为2018年12月31日,评估基准日至标的股权交割日为过度期,鸿博铝业在过度期内产生的盈利归公司所有,产生亏损的,公司有权自交易对价中扣除,作为瑞丰铝板应向公司支付的补偿款。截止到2019年6月30日,公司已支付3,666.60万元的股权转让款以及人民币30,233.40万元的增资款。

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
鸿博铝业	2019年3月31日	147,665,953.52	100	支付现金	2019年3月31日	取得被购买方控制权的股权交割日	459,460,009.14	-22,010,509.27

#### (2) 合并商誉及成本

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

合并成本	鸿博铝业
现金	147,665,953.52
合并成本合计	147,665,953.52
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	150,947,561.50
合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	3,281,607.98

### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

公司名称	鸿博铝业	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产：		
货币资金	8,766,228.84	8,766,228.84
应收票据	7,714,804.00	7,714,804.00
应收账款	132,241,053.69	128,426,451.67
预付账款	58,419,582.22	58,419,582.22
其他应收款	600,631.36	593,588.58
存货	245,658,050.65	244,804,434.65
其他流动资产	40,640,963.68	40,640,963.68
固定资产	381,669,550.98	386,159,236.00
在建工程	39,929,954.25	43,768,896.04
无形资产	6,060.40	6,060.40
负债：		
应付账款	328,862,032.10	328,862,032.10
预收款项	7,972,607.09	7,972,607.09
应付职工薪酬	8,429,180.45	8,429,180.45
应交税费	91,666.04	91,666.04
其他应付款	419,343,832.89	419,343,832.89
净资产：	150,947,561.50	154,600,927.51
减：少数股东权益		
取得的归属于收购方份额	150,947,561.50	154,600,927.51

注：鸿博铝业购买日公允价值系按照评估基准日公允价值持续计算到购买日的金额，该持续计算金额已按照山东宏桥会计政策进行调整。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

---

### 2. 同一控制下企业合并

无。

### 3. 处置子公司

无。

### 4. 其他原因的合并范围变动

本期新设立 5 家子公司纳入合并范围，分别为绿能热电、绿动热电、绿丰热电、绿通热电、魏桥长隆；本期通过收购鸿博铝业股份间接控制 2 家子公司纳入合并范围，分别为青岛鲁鑫、上海鲁申；本期注销 2 家子公司，分别为宏博新材料、鲁丰新材料。

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

### 八、 在其他主体中的权益

#### 1. 在子公司中的权益

##### (1) 企业集团的构成

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
魏桥铝电	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	销售氧化铝、铝矾土	100.00		同一控制下的企业合并
政通铝材	山东省滨州市	山东省滨州市	生产及销售铝制品		100.00	非同一控制下的企业合并
惠民汇宏	山东省滨州市惠民县	山东省滨州市惠民县	生产及销售铝制品		100.00	投资设立
宏诺新材料	山东省滨州市	山东省滨州市	生产及销售铝制品		100.00	非同一控制下的企业合并
沾化汇宏	山东省滨州市沾化区	山东省滨州市沾化区	生产及销售氧化铝、铝制品		100.00	投资设立
北海汇宏	山东省滨州市北海新区	山东省滨州市北海新区	生产及销售氧化铝、铝制品		100.00	投资设立
北海信和	山东省滨州市	山东省滨州市	生产及销售蒸汽、氧化铝		100.00	非同一控制下的企业合并
阳信汇宏	山东省滨州市阳信县	山东省滨州市阳信县	生产及销售电力、铝制品		100.00	投资设立
和鲁投资	上海市	中国（上海）自由贸易试验区	期货交易		60.00	投资设立
和鲁新材料	上海市	中国（上海）自由贸易试验区	期货交易		60.00	投资设立
宏帆实业	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	投资		100.00	投资设立
宏展铝业	山东省滨州市	山东省滨州市	生产及销售铝制品		100.00	投资设立
宏发铝业	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售铝制品		100.00	投资设立

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
宏滨商贸	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	配件等贸易		100.00	投资设立
汇聚新材料	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售铝制品		100.00	投资设立
汇才新材料	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售铝制品		100.00	投资设立
汇盛新材料	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售铝制品		100.00	投资设立
汇茂新材料	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售氧化铝		100.00	投资设立
宏旭热电	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售蒸汽、电力		100.00	投资设立
宏通资源	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	资源综合利用		100.00	投资设立
宏拓实业	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	尚未开展业务	100.00		投资设立
宏正新材料	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售铝制品	100.00		投资设立
宏茂新材料	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售铝制品	100.00		投资设立
宏利热电	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售蒸汽、电力	100.00		投资设立
宏创控股	山东省滨州市博兴县	山东省滨州市博兴县	生产及销售铝制品	28.18		非同一控制下的企业合并
宏程铝业	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	生产及销售铝制品		28.18	投资设立
魏桥金融保理	重庆市	重庆市渝中区	货币金融服务	55.00		同一控制下的企业合并
海逸环保	山东省滨州市北海新区	山东省滨州市北海新区	资源综合利用		60.00	投资设立
山东翔通	山东省滨州市邹平县	山东省滨州市邹平县	尚未开展业务		100.00	投资设立
沾化御尊	山东省滨州市沾化区	山东省滨州市沾化区	贸易		100.00	投资设立
宏能电力	山东省滨州市高新区	山东省滨州市高新区	电力供应		100.00	投资设立

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
绿能热电	山东省滨州市惠民县	山东省滨州市惠民县	生产及销售蒸汽、电力		100.00	投资设立
绿动热电	山东省滨州市	山东省滨州市	生产及销售蒸汽、电力		100.00	投资设立
绿丰热电	山东省滨州市	山东省滨州市北海新区	生产及销售蒸汽、电力		100.00	投资设立
绿通热电	山东省滨州市阳信县	山东省滨州市阳信县	生产及销售蒸汽、电力		100.00	投资设立
魏桥长隆	山东省邹平市	山东省邹平市经开区	尚未开展业务		70.00	投资设立
鸿博铝业	山东省滨州市博兴县	山东省滨州市博兴县	生产及销售铝制品		100.00	非同一控制下的企业合并
青岛鑫鲁	山东省青岛市	山东省青岛市市北区	环保及节能材料销售		100.00	非同一控制下的企业合并
上海鲁申	上海市	上海市自贸区	铝制品销售		100.00	非同一控制下的企业合并

### (2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	少数股东本期新增投资	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
上海和鲁股权投资管理有限公司	40.00%		285,769.88		48,665,481.46
上海和鲁新材料科技有限公司	40.00%		279,544.34		6,397,245.70
海逸环保	40.00%		-63,930.16		-149,439.16
宏创控股	71.82%		162,491,994.79		1,134,046,809.92
重庆保理	45.00%		7,026,814.26		258,364,217.48
魏桥长隆	30.00%	9,000,000.00	27.18		9,000,027.18

## 山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

### 2. 在合营企业或联营企业中的权益

#### 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中衡协力投资有限公司 (以下简称中衡协力)	北京	北京	项目投资		20.00	权益法
Societe Minere de Boke (以下简称 SMB)	几内亚	几内亚	矿业开采		22.50	权益法
山东创新炭材料有限公司 (以下简称创新炭材料)	山东省	山东省	生产炭材料		20.00	权益法
山东魏桥绿汇再生资源科技有限公司	山东省	山东省	亚硫酸镁综合利用		20.00	权益法
山东魏桥快刻环保科技有限公司	山东省	山东省	环保设备的生产技术研发及技术服务		40.00	权益法
邹平滨能能源科技有限公司	山东省	山东省	生产及销售蒸汽、电力		45.00	权益法

山东宏桥新型材料有限公司财务报表附注  
2019年1月1日至2019年6月30日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

---

九、 资产负债表日后事项

山东宏桥新型材料有限公司



2019年8月19日

For and on behalf of  
**CHINA HONGQIAO GROUP LIMITED**  
 中國宏橋集團有限公司  
 中期簡明綜合損益及其他全面收益表  
 截至二零一九年六月三十日止六個月  
 .....  
 Authorized Signature(s)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	41,430,060	44,326,570
銷售成本		<u>(33,787,534)</u>	<u>(37,815,463)</u>
毛利		7,642,526	6,511,107
其他收入及收益		1,880,232	1,046,700
銷售及分銷開支		(291,648)	(97,301)
行政開支		(1,556,076)	(1,599,437)
其他開支		(1,221,067)	(531,158)
財務費用		(2,923,576)	(1,982,844)
衍生工具公允價值變動		(24,896)	78,920
分佔聯營公司溢利		376,878	323,774
出售附屬公司虧損		-	<u>(648,772)</u>
除稅前溢利		3,882,373	3,100,989
所得稅開支	6	<u>(1,099,670)</u>	<u>(1,138,162)</u>
期內溢利		<u><u>2,782,703</u></u>	<u><u>1,962,827</u></u>
以下人士應佔期內溢利：			
本公司擁有人		2,477,037	1,804,265
非控制性權益		<u>305,666</u>	<u>158,562</u>
		<u><u>2,782,703</u></u>	<u><u>1,962,827</u></u>

For and on behalf of  
**CHINA HONGQIAO GROUP LIMITED**  
**中國宏橋集團有限公司**  
**期內其他全面(開支)收益**

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
附註		
..... <i>Authorized Signature(s)</i> 可能於其後期間重新分類至損益的項目：		
海外業務換算的匯兌差額	(746)	33,304
分佔聯營公司其他全面收益	<u>3,991</u>	<u>38,573</u>
期內其他全面收益	<u>3,245</u>	<u>71,877</u>
可能於其後期間不會重新分類至損益的項目：		
按公允價值計入其他全面收益的股本工具公允價值虧損	<u>(101,796)</u>	<u>—</u>
期內全面收益總額(扣除所得稅)	<u><u>2,684,152</u></u>	<u><u>2,034,704</u></u>
以下人士應佔期內全面收益總額：		
本公司擁有人	2,378,777	1,863,152
非控制性權益	<u>305,375</u>	<u>171,552</u>
	<u><u>2,684,152</u></u>	<u><u>2,034,704</u></u>
每股盈利	8	
—基本(人民幣)	<u><u>0.287</u></u>	<u><u>0.208</u></u>
—攤薄(人民幣)	<u><u>0.287</u></u>	<u><u>0.207</u></u>

For and on behalf of  
**CHINA HONGQIAO GROUP LIMITED**  
**中國宏橋集團有限公司**  
**中期簡明綜合財務狀況表**  
 ..於二零一九年六月三十日.....  
*Authorized Signature(s)*

	附註	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	74,090,992	76,361,390
使用權資產		5,142,428	—
無形資產		21,837	22,673
預付租賃款項		—	4,915,054
投資物業		—	143,606
收購物業、廠房及設備已付按金		260,797	206,324
遞延稅項資產		2,143,660	1,865,927
於聯營公司的投資		6,525,656	1,895,401
商譽	10	608,818	608,818
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	11	806,374	908,170
		<b>89,600,562</b>	<b>86,927,363</b>
<b>流動資產</b>			
預付租賃款項		—	132,414
存貨	12	22,022,285	19,805,561
貿易應收賬款	13	10,331,619	6,750,578
應收票據		10,390,900	11,726,626
預付款項及其他應收賬款		10,308,954	4,747,463
按公允價值計入損益的金融資產		54	—
受限制銀行存款		1,500,791	1,256,474
現金及現金等價物		25,725,201	45,380,413
		<b>80,279,804</b>	<b>89,799,529</b>
分類為持有待售的非流動資產		539,749	—
		<b>80,819,553</b>	<b>89,799,529</b>

For and on behalf of  
CHINA HONGQIAO GROUP LIMITED  
中國宏橋集團有限公司

流動負債

	附註	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付賬款及應付票據.....	14	13,772,339	16,661,437
其他應付賬款及應計費用.....		12,249,913	11,840,680
銀行借款—須於一年內償還		24,192,377	18,933,735
租賃負債		23,949	—
應付所得稅		1,528,765	1,460,994
短期債券及票據		—	4,000,000
中期債券及票據—須於一年內償還		2,974,000	1,752,756
擔保票據		—	3,078,664
遞延收入		19,524	19,450
		<u>54,760,867</u>	<u>57,747,716</u>
流動資產淨額		<u>26,058,686</u>	<u>32,051,813</u>
總資產減流動負債		<u>115,659,248</u>	<u>118,979,176</u>
非流動負債			
其他應付款項		122,953	—
銀行借款—須於一年後償還		7,873,808	11,263,803
其他借款—須於一年後償還		1,370,008	1,366,569
租賃負債		66,876	—
可換股債券負債部分		1,069,868	1,012,052
可換股債券的衍生工具部分		439,669	415,195
遞延稅項負債		721,369	670,982
中期債券及票據—須於一年後償還		40,516,509	41,077,258
遞延收入		563,425	553,820
		<u>52,744,485</u>	<u>56,359,679</u>
資產淨值		<u>62,914,763</u>	<u>62,619,497</u>
資本及儲備			
股本	15	559,090	566,172
儲備		59,452,566	59,399,189
本公司擁有人應佔權益		<u>60,011,656</u>	<u>59,965,361</u>
非控制性權益		2,903,107	2,654,136
權益總額		<u>62,914,763</u>	<u>62,619,497</u>

## 1. 公司資料

中國宏橋集團有限公司(「本公司」)乃根據開曼群島公司法例在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，及其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。其母公司及最終控股公司為中國宏橋控股有限公司(「宏橋控股」)(於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司)。本公司註冊辦事處地址及主要營業地點披露於中期報告公司資料一節。

本公司為投資控股公司，其附屬公司(連同本公司，稱為「本集團」)主要從事製造及銷售鋁產品的業務。

中期簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」，亦為本公司及其中華人民共和國(「中國」)及香港附屬公司之功能貨幣)呈報。於印尼成立之附屬公司之功能貨幣以印尼盾(「印尼盾」)列示。於新加坡及幾內亞共和國成立之附屬公司之功能貨幣以美元(「美元」)列示。

## 2. 編製基準

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據聯交所證券上市規則附錄16的適用披露條文及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」)「中期財務報告」編製。本中期簡明綜合財務資料應與本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀，該年度財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

## 3. 主要會計政策

中期簡明綜合財務資料乃按歷史成本法編製，惟若干金融工具以公允價值計量除外。

編製中期簡明綜合財務資料所採用之會計政策與本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所採用者一致，惟以下披露者除外。

### 持作出售之非流動資產

非流動資產如其賬面價值主要通過銷售交易而非通過持續使用而進行回收，則分類為持有待售。該分類規定資產或出售組別必須可按出售有關資產之一般及慣常條款以現況即時出售，且出售之可能性很高。管理層必須致力出售，應預期於由分類日期起計一年內合資格確認為已完成出售。

非流動資產被分類為待出售是以此之前的賬面值及公平值減出售成本兩者較低者為準。

於本中期期間，本集團已首次應用下列於二零一九年一月一日開始的本集團財政年度起生效，由國際會計準則理事會所頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第 16 號	租賃
國際財務報告詮釋委員會－詮釋 23 號	所得稅處理的不確定性
國際財務報告準則第 9 號 (修訂本)	具有負補償的提前還款特性
國際會計準則第 19 號 (修訂本)	計劃修訂、縮減或結算
國際會計準則第 28 號 (修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
國際財務報告準則修訂本 (修訂本)	國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進

採用國際財務報告準則第 16 號引致本集團會計政策變動及對中期簡明綜合財務資料中已確認的金額作出調整。新會計政策載列於下文附註 4。於本中期期間應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團當前及過往期間的財務表現及狀況及／或該等中期簡明綜合財務資料所載披露並無重大影響。

### 3.1 採納國際財務報告準則第 16 號租賃的影響

國際財務報告準則第 16 號就租賃會計處理方法引入新訂及經修訂規定。其透過刪除經營及融資租賃之間的差別及規定及就所有租賃確認使用權資產及租賃負債引入承租人會計處理方法的重大變動，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。與承租人會計處理方法相反，出租人會計處理方法之規定大致維持不變。該等新會計政策之詳情見附註 4。本集團已追溯採用國際財務報告準則第 16 號租賃，並根據準則中的特定過渡條款所允許，無就二零一八年報告期間的比較數字重述。因此，若干比較資料未必能與根據國際會計準則第 17 號租賃編製之比較資料作比較。

於過渡至國際財務報告準則第 16 號時，本集團選擇採用實際權宜方法，沿用原準則對安排是否屬於或包含租賃所做的評估。其僅應用國際財務報告準則第 16 號於先前確認確為租賃的合約。根據國際會計準則第 17 號及國際財務報告詮釋委員會－詮釋第 4 號未獲確認為租賃的合約並無重新評估。因此，根據國際財務報告準則第 16 號的租賃定義僅應用於二零一九年一月一日或之後簽訂或修改的合約。

採納國際財務報告準則第 16 號對本集團中期簡明綜合財務資料的主要影響請見下文。

#### 本集團作為承租人

於採納國際財務報告準則第 16 號時，本集團已就先前根據國際會計準則第 17 號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債（低價值資產及餘下租期為十二個月或少於十二個月的租賃除外），該等租賃負債以剩餘租賃付款的現值計量，並採用承租人截至二零一九年一月一日的增量借款利率進行貼現。於二零一九年一月一日就租賃負債應用的承租人加權平均增量借款利率為 3.57%。

本集團確認使用權資產並按相等於租賃負債的金額計量，並根據任何預付或應計租賃款項的金額進行調整。

## 本集團作為出租人

本集團租賃數個物業。本集團作為出租人應用之會計政策與根據國際會計準則第17號所應用者不同。

下表概述於二零一九年一月一日過渡至國際財務報告準則第16號的影響。未受調整影響的項目不包括在內。

		之前 於二零一八年 十二月三十一日 呈報之賬面值 人民幣千元 (經審核)	採納 國際財務報告 準則第16號 的影響 人民幣千元	於二零一九年 一月一日 重列的賬面值 人民幣千元 (未經審核)
使用權資產	(a),(b)	–	5,102,032	5,102,032
預付租賃付款	(b)	5,047,468	(5,047,468)	–
租賃負債	(a)	–	(54,564)	(54,564)

附註：

(a) 於二零一九年一月一日，使用權資產按與租賃負債相等之金額計量，約為人民幣54,564,000元。

(b) 預付租賃付款約人民幣5,047,468,000元指預付於中國及印尼土地的使用權資金調整至使用權資產。

### 3.2 應用的實際權宜方法

於首次採納國際財務報告準則第16號時，本集團已使用以下該準則所允許的實際權宜方法：

- 不重新評估在首次應用日期合約是否屬於或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其評估採用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—詮釋第4號確定安排是否包含租賃；
- 透過應用國際會計準則第37號以替代進行減值評估，依賴先前關於租賃是否繁重所作出的評估；
- 對於二零一九年一月一日剩餘租賃期少於十二個月的經營租賃的會計處理為短期租賃；
- 在首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產；及
- 倘合約包含延長或終止租賃的選擇權，於事後釐定租期。

## 4. 會計政策變動

### 租賃

#### 租賃的定義

根據國際財務報告準則第16號，如果一份合約在一段時間內為換取對價而讓渡一項可識別資產使用的控制權，則該合約是一項租賃或包含了一項租賃。

#### 本集團作為承租人

於合約成立時，本集團會評估合約是否屬租賃或包含租賃。本集團就其作為承租人的所有租賃安排確認使用權資產及相應的租賃負債，惟短期租賃（定義為租賃期為十二個月或以下的租賃）及低價值資產的租賃除外。就該等租賃而言，本集團於租賃期內以直線法確認租賃付款為經營開支，惟倘有另一系統化基準更能代表耗用租賃資產經濟利益的時間模式者則作別論。

#### 租賃負債

於開始日期，本集團按該日未支付的租賃付款的現值計量租賃負債。該等租賃付款使用租賃中隱含的利率予以貼現。倘該利率不可輕易釐定，則本集團會採用其增量借款利率。

計入租賃負債計量的租賃付款包括固定租賃付款（包括實質定額付款）。

租賃負債在中期簡明綜合財務狀況表中單獨呈列。

租賃負債其後透過增加賬面值以反映租賃負債的利息（採用實際利率法）及透過減少賬面值以反映作出的租賃付款進行計量。

倘出現以下情況，本集團會重新計量租賃負債（並對相關使用權資產作出相應調整）：

- 租期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，相關租賃負債透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因指數或利率變動或有擔保剩餘價值下預期付款變動而出現變動，在此情況下，租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量（除非租賃付款由於浮動利率改變而有所變動，在這種情況下則使用經修訂貼現率）。
- 租賃合約已修改且租賃修改不作為一項單獨租賃入賬，在該情況下，租賃負債透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

#### 使用權資產

使用權資產包括相應租賃負債、在開始日或之前支付的租賃付款以及任何初始直接成本的初始計量，減收取的租賃優惠。

使用權資產其後以成本減累計折舊及減值虧損計量。使用權資產乃按租賃期及相關資產的可使用年期以較短者折舊。倘相關資產的租賃轉讓所有權或使用權資產的成本反映本集團預期行使購買權，則相關的使用權資產在相關資產的使用年期內折舊。折舊於租賃開始日期開始計算。

本集團於簡明綜合財務狀況表內將使用權資產作為單獨項目呈列。

本集團應用國際會計準則第36號釐定使用權資產是否已減值，並就本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所述「物業、廠房及設備」政策所述任何已識別減值虧損入賬。

#### 租賃修訂

倘出現以下情況，本集團將租賃的修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 該修訂通過增加一項或多項相關資產的使用權利而擴大了租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額相當於擴大範圍對應的單獨價格，加上以反映特定合約的情況對單獨價格進行的任何適當調整。

#### 本集團作為出租人

#### 租賃修訂

本集團將修訂經營租賃視為自修訂生效日期起計的新租賃，並考慮與原租賃相關的任何預付或應計租賃付款，作為新租賃的部分租賃付款。

## 5. 收入

本集團的收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
來自銷售鋁產品的收入		
— 液態鋁合金	29,268,773	33,365,759
— 鋁合金錠	1,159,352	2,584,222
— 鋁合金加工產品	4,466,496	3,347,640
— 氧化鋁產品	6,157,040	4,766,056
供應蒸汽的收入	378,399	262,893
	<b>41,430,060</b>	<b>44,326,570</b>

本集團客戶合約之收入的分拆呈列如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
<i>地理區域</i>		
中國	39,429,020	43,182,171
印度	640,754	272,263
歐洲	296,619	14,212
馬來西亞	678,495	597,974
其他	385,172	259,950
總計	<u>41,430,060</u>	<u>44,326,570</u>
<i>客戶類別</i>		
政府相關	1,114	2,537
非政府相關	41,428,946	44,324,033
總計	<u>41,430,060</u>	<u>44,326,570</u>
<i>銷售渠道</i>		
直接銷售	<u>41,430,060</u>	<u>44,326,570</u>

## 6. 所得稅開支

本集團採用將適用於預期年度盈利總額之稅率計算期內所得稅開支。於簡明綜合損益及其他全面收益表內之所得稅開支主要部分為：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項：		
— 香港利得稅	47,350	—
— 印尼企業稅	71,638	—
— 中國企業所得稅	1,214,194	1,125,477
	<u>1,333,182</u>	<u>1,125,477</u>

截至六月三十日止六個月  
 二零一九年 二零一八年  
 人民幣千元 人民幣千元  
 (未經審核) (未經審核)

過往年度超額撥備		
— 香港利得稅	(6,166)	—
— 中國企業所得稅	—	(3,926)
	<u>(6,166)</u>	<u>(3,926)</u>
遞延稅項	<u>(227,346)</u>	<u>16,611</u>
所得稅開支總額	<u><u>1,099,670</u></u>	<u><u>1,138,162</u></u>

## 7. 股息

截至六月三十日止六個月  
 二零一九年 二零一八年  
 人民幣千元 人民幣千元  
 (未經審核) (未經審核)

期內確認為分派的股息	<u><u>1,807,631</u></u>	<u><u>1,697,064</u></u>
------------	-------------------------	-------------------------

於本期間，截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息每股24港仙已獲批准及支付。

截至二零一八年六月三十日止六個月，截至二零一七年十二月三十一日止年度之末期股息每股20港仙已獲批准及支付。截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司亦就截至二零一六年十二月三十一日止年度派付特別股息每股20港仙及末期股息每股27港仙。

## 8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

截至六月三十日止六個月  
 二零一九年 二零一八年  
 人民幣千元 人民幣千元  
 (未經審核) (未經審核)

<b>盈利</b>		
用於計算每股基本盈利的盈利	2,477,037	1,804,265
潛在普通股的攤薄作用：		
可換股債券負債部分利息開支	—	98,053
可換股債券衍生工具部分公允價值變動	—	(78,920)
可換股債券負債部分匯兌虧損	—	29,024
	<u>2,477,037</u>	<u>1,852,422</u>
用於計算每股攤薄盈利的盈利	<u><u>2,477,037</u></u>	<u><u>1,852,422</u></u>

截至六月三十日止六個月	
二零一九年	二零一八年
'000	'000
(未經審核)	(未經審核)

**股份數目**

用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<b>8,630,209</b>	8,693,664
潛在普通股的攤薄作用：		
可換股債券	—	256,804
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>8,630,209</b>	<b>8,950,468</b>

截至二零一九年六月三十日止六個月，由於行使本公司之尚未轉換可換股債券將導致每股盈利增加，故每股攤薄盈利之計算並不假設轉換該等尚未轉換可換股債券。

**9. 物業、廠房及設備**

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團購買物業、廠房及設備約人民幣2,071,125,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：約人民幣679,518,000元)，不包括自新收購附屬公司收購的賬面值約人民幣421,600,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：零)、轉撥自在建工程約人民幣3,188,327,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：約人民幣266,072,000元)、轉撥至持作出售賬面值約人民幣530,973,000元之物業、廠房及設備及已出售廠房、機器及汽車賬面值約人民幣149,474,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣99,821,000元)。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團斥資約人民幣1,423,525,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣467,808,000元)興建新的生產線及發電廠。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團折舊約人民幣3,576,607,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣3,648,444,000元)。

截至二零一九年六月三十日止六個月，由於相關政府規定引入產能重置計劃及減少煤消耗替代工作計劃，本公司董事已終止一定數量的物業、廠房及設備並就本集團的物業、廠房及設備進行審查，並確定若干資產已減值。因此，已就本集團的物業、廠房及設備確認人民幣1,174,743,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：零)的減值虧損。相關物業、廠房及設備的可收回金額乃基於其使用價值釐定。

截至二零一九年六月三十日止六個月，由於產能重置計劃，一定數量於過往已減值的物業、廠房及設備已獲准恢復生產以及若干先期已減值的物業、廠房及設備將於本中期報告期末後十二個月內出售。本公司董事已就相關物業、廠房及設備進行審查，並確定應就相關物業、廠房及設備確認減值虧損撥備撥回。因此，已確認約人民幣658,974,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：零)的減值撥備撥回。

於二零一九年六月三十日，本集團若干賬面淨值約人民幣11,818,727,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣9,282,147,000元)的物業、廠房及設備已抵押予銀行以獲得本集團銀行借款。

位於中國的賬面值為人民幣5,026,162,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣5,189,424,000元)的樓宇，本集團正在辦理產權證書。

## 10. 商譽

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>成本</b>		
於財政期間／年度開始及結束	<u>1,934,457</u>	<u>1,934,457</u>
<b>累計減值虧損</b>		
於財政期間／年度開始及結束	1,325,639	668,694
期內／年內確認減值虧損	<u>—</u>	<u>656,945</u>
於財政期間／年度結束	<u>1,325,639</u>	<u>1,325,639</u>
<b>賬面值</b>		
於財政期間／年度結束	<u>608,818</u>	<u>608,818</u>

倘有跡象顯示商譽可能出現減值，則本集團須每年或更頻密地進行商譽的減值測試。

於截至二零一八年十二月三十一日止期間，本集團就收購山東宏創鋁業控股股份有限公司(「宏創」)產生的商譽確認減值虧損約人民幣656,945,000元，導致現金產生單位的賬面值撇減至其可收回金額。商譽減值虧損乃由於宏創報價股份價格下跌所致。於截至二零一九年六月三十日止六個月概無確認減值虧損。

## 11. 按公允價值計入其他全面收益的金融資產

按公允價值計入其他全面收益的金融資產包括：

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
按公允價值計入其他全面收益的股本工具		
— 上市	<b>806,374</b>	<b>908,170</b>

於上市股本證券的投資指本集團於錦州銀行(一間於香港上市的公司及從事提供公司及零售存款、貸款及墊款、支付及結算服務，以及中國銀監會批准之其他銀行服務)的投資。於股本工具的該投資並非持作交易，而是作中至長期策略用途持有。因此，本公司董事已選擇指定該投資為按公允價值計入其他全面收益的金融資產，原因為彼等認為於損益確認該投資的公允價值的短期波動將不會與本集團長期持有該投資及於長遠變現該等表現潛力的策略一致。

## 12. 存貨

於二零一九年六月三十日，本集團存貨的賬面值已扣除減值撥備約人民幣73,420,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣85,546,000元)。

期內，早前獲得的存貨以高價出售。因此，確認撥回撥備約人民幣43,025,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣45,462,000元)，並計入本年度的其他收入及收益內。

## 13. 貿易應收賬款

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收賬款	10,353,510	6,757,303
減：減值虧損撥備	<b>(21,891)</b>	<b>(6,725)</b>
	<b>10,331,619</b>	<b>6,750,578</b>

本集團給予其具貿易記錄的貿易客戶90到120天(二零一八年十二月三十一日：90天)的平均信貸期，否則會要求以現金進行銷售交易。於報告期末按發貨日期(與確認收入的各日期相若)呈列的貿易應收賬款的賬齡分析如下。

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	9,497,898	6,304,751
3至12個月	789,409	438,473
12至24個月	44,065	7,076
24至36個月	247	278
	<u>10,331,619</u>	<u>6,750,578</u>

#### 14. 貿易應付賬款及應付票據

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付賬款	11,722,594	14,661,437
應付票據	2,049,745	2,000,000
	<u>13,772,339</u>	<u>16,661,437</u>

貿易應付賬款包括應付債權人賬款，其於報告期末以發票日期為基準呈列的賬齡分析如下：

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
6個月內	11,455,388	14,333,933
6至12個月	201,323	279,933
1至2年	23,957	7,330
超過2年	41,926	40,241
	<u>11,722,594</u>	<u>14,661,437</u>

採購貨品的平均信貸期為六個月。應付票據為到期日少於一年的承兌票據。

## 15. 已發行股本

	股份數目		股本	
	二零一九年 六月三十日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 六月三十日 美元	二零一八年 十二月三十一日 美元
法定：				
每股面值0.01美元之普通股	<b>10,000,000,000</b>	10,000,000,000	<b>100,000,000</b>	100,000,000
	二零一九年 六月三十日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 六月三十日 美元	二零一八年 十二月三十一日 美元
已發行及繳足：				
每股面值0.01美元之普通股	<b>8,570,852,349</b>	8,675,394,849	<b>85,708,523</b>	86,753,948

	股份數目	股本 人民幣千元
已發行及繳足：		
於二零一八年一月一日	8,057,888,193	526,966
認購股份後發行股份 (附註(a))	650,000,000	41,710
轉換可換股債券後發行股份 (附註(b))	70,544,156	4,495
購回及註銷股份	(103,037,500)	(6,999)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	8,675,394,849	566,172
購回及註銷股份	(104,542,500)	(7,082)
於二零一九年六月三十日	<b>8,570,852,349</b>	<b>559,090</b>

### 附註：

- (a) 於二零一八年一月二十三日，650,000,000股每股面值0.01美元的普通股已按每股9.6港元的價格發行及配發，募集所得款項總額約人民幣5,060,159,000元（扣除發行股份開支約人民幣60,822,000元）。
- (b) 於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本金額73,600,000美元的可換股債券按每股普通股8.16港元的轉換價轉換為本公司70,544,156股普通股。

本公司並無任何購股權計劃。

所有已發行股份於所有方面與當時所有已發行股份具有同等地位。

於本期間，本公司經聯交所購回其自身股份如下：

購回日期	每股面值 0.01美元 的普通股數目	每股價		已付總代價 港元	股份注銷日期
		最高 港元	最低 港元		
二零一九年一月十四日	620,000	4.80	4.79	2,975,000	二零一九年一月二十五日
二零一九年一月十六日	2,406,500	5.05	4.95	12,072,000	二零一九年一月二十五日
二零一九年一月十七日	1,880,000	5.07	5.05	9,511,000	二零一九年一月二十五日
二零一九年一月十八日	1,060,000	5.05	5.04	5,352,000	二零一九年一月二十五日
二零一九年三月二十五日	8,000,000	5.65	5.39	44,837,000	二零一九年四月九日
二零一九年三月二十六日	8,375,000	5.71	5.62	47,444,000	二零一九年四月九日
二零一九年三月二十七日	6,174,000	5.77	5.61	35,271,000	二零一九年四月九日
二零一九年三月二十八日	10,150,000	5.89	5.78	59,551,000	二零一九年四月九日
二零一九年三月二十九日	9,150,000	5.92	5.74	53,809,000	二零一九年四月九日
二零一九年四月九日	4,500,000	6.53	6.20	28,798,000	二零一九年四月二十四日
二零一九年四月十日	4,150,000	6.68	6.49	27,357,000	二零一九年四月二十四日
二零一九年四月十一日	8,500,000	6.75	6.61	57,154,000	二零一九年四月二十四日
二零一九年四月十二日	7,000,000	6.76	6.57	46,800,000	二零一九年四月二十四日
二零一九年五月二十二日	6,423,000	5.50	5.21	34,977,000	二零一九年六月三日
二零一九年五月二十三日	10,189,000	5.56	5.34	55,917,000	二零一九年六月三日
二零一九年五月二十四日	3,798,000	5.54	5.49	20,894,000	二零一九年六月三日
二零一九年五月二十七日	7,517,500	5.51	5.34	41,137,000	二零一九年六月十九日
二零一九年五月二十九日	4,649,500	5.57	5.40	25,589,000	二零一九年六月十九日

期內，本公司的任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 16. 出售一間附屬公司

於二零一八年六月三十日，濱州市沾化區匯宏新材料有限公司（「沾化區匯宏新材料」）（本公司的間接全資附屬公司）以現金代價人民幣2,950,000,000元向一名獨立第三方出售濱州市沾化區茂宏新材料有限公司（「沾化茂宏新材料」）（沾化區匯宏新材料直接全資擁有的公司）。代價人民幣590,000,000元已於二零一八年六月三十日止六個月收取。餘額人民幣885,000,000元、人民幣590,000,000元及人民幣885,000,000元將分別於二零一八年十二月三十一日、二零一九年六月三十日及二零一九年十二月三十一日支付。餘額合共人民幣2,360,000,000元由收購人的聯營公司（亦為本集團的主要供應商之一）擔保。代價的公允價值已按現值淨額評估及本集團的加權平均借款成本折現。

失去控制權之資產及負債分析：

人民幣千元

物業、廠房及設備	3,182,302
其他應收賬款	298,828
現金及現金等價物	1,000

已出售資產淨值	<u>3,482,130</u>
---------	------------------

出售一間附屬公司的虧損

人民幣千元

已收及應收代價	2,833,358
已出售資產淨值	<u>(3,482,130)</u>

出售一間附屬公司的虧損	<u>(648,772)</u>
-------------	------------------

出售代價

人民幣千元

出售代價	2,833,358
未結算代價估算利息	95,431
減：已收現金代價	<u>(2,065,000)</u>

應收代價(計入其他應收賬款)	<u>863,789</u>
----------------	----------------

按呈報用途分析：

流動資產	<u>863,789</u>
------	----------------

出售產生的現金流入淨額

於二零一八年

六月三十日

人民幣千元

已收現金代價	590,000
減：已出售現金及現金等價物	<u>(1,000)</u>

589,000

## 17. 承擔

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備		
— 資本投資	14,000	14,000
— 物業、廠房及設備	2,253,982	794,563
	<b>2,267,982</b>	<b>808,563</b>

## 18. 報告期後事項

於二零一九年七月十五日，本公司發行本金總額為300,000,000美元的7.125%擔保票據（「2022年擔保票據」），以本集團若干附屬公司擔保，並已於二零一九年七月二十三日收到所得款項。2022年擔保票據將於二零二二年七月二十二日到期，並於新加坡證券交易所有限公司上市。進一步詳情載於本公司日期為二零一九年七月十五日、二零一九年七月十六日及二零一九年七月二十五日的公告。