

山东魏桥铝电有限公司公司债券半年度报告 (2021 年)

2021 年 08 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。本公司监事会已对本报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2021 年半年度财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司基本情况	6
一、公司基本信息	6
二、信息披露事务负责人基本信息	6
三、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况	7
四、报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况	7
五、公司独立性情况	7
六、公司合规性情况	10
七、公司业务及经营情况	10
第二节 公司信用类债券基本情况	13
一、公司信用类债券基本信息	13
二、公司债券募集资金使用情况	16
三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况	18
四、报告期内公司信用类债券评级调整情况	18
五、增信措施情况	18
第三节 报告期内重要事项	20
一、审计情况	20
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况	20
三、合并报表范围变化情况	21
四、报告期内亏损情况	21
五、资产受限情况	21
六、可对抗第三人的优先偿付负债情况	21
七、资金占款情况	21
八、有息负债逾期和变动情况	21
九、对外担保情况	22
十、重大未决诉讼情况	22
十一、信息披露事务管理制度变更情况	22
第四节 创新债券特别事项	24
一、发行人为可交换债券发行人	24
二、发行人为绿色公司债券发行人	24
三、发行人为永续期公司债券发行人	24
四、发行人为扶贫公司债券发行人	24
五、发行人为一带一路公司债券发行人	24
第五节 向普通投资者披露的信息	25
第六节 财务报告	26
一、财务报表	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	43
第八节 备查文件	44

释义

释义项	指	释义内容
本公司、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	2021 年 1 月 1 日至 2021 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 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

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

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
外文名称缩写（如有）	Weiqiao Aluminum & Power
法定代表人	张波
注册资本（万元）	1,300,000
实缴资本（万元）	1,300,000
注册地址	山东省滨州市邹平市经济开发区工业六路
办公地址	山东省滨州市邹平市经济开发区魏纺路 12 号
邮政编码	256200
公司网址（如有）	无
电子信箱	zhangruilian@hongqiaochina.com

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	张瑞莲
职位	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、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

(一) 报告期末控股股东、实际控制人

报告期末控股股东姓名/名称：山东宏桥新型材料有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：士平兴旺私人信托公司之最终受益人张氏家族

(二) 控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员未发生变更。

五、公司独立性情况

(一) 发行人报告期内与控股股东、实际控制人、其他关联方之间在业务、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、采购部、销售部、财务部、安监部、企管部等部门，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，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） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人制定了《关联交易管理制度》和《对外担保管理制度》；同时，作为上市公司中国宏桥集团有限公司的核心子公司，发行人服从香港联交所《上市规则》等法律、法规及《中国宏桥集团有限公司关联交易内部审批管理制度》的相关规定。发行人主要持续关联交易协议于日常业务中根据一般商业条款和对公司及股东公平合理的原则订立。发行人按内部控制流程每三年对持续关联交易的范围、金额及年度豁免披露上限进行调整。对于临时性关联交易，发行人严格按照境内外监管部门的相关规定，按内部控制流程将关联交易事项提交董事会或公司股东审议后实施。

1、关联交易决策权限和决策程序

（1）关联交易

公司主要持续关联交易协议于日常业务中根据一般商业条款和对公司及股东公平合理的原则订立。公司按内控流程每三年对持续关联交易的范围、金额及年度豁免披露上限进行调整。对于临时性关联交易，公司严格按照境内外监管规定，按内控流程将关联交易事项提交董事会或股东审议后实施。

（2）关联担保

公司对外担保实行统一管理，公司各层级企业对外担保需逐级审批；总经理办公会议批准并报董事会审批，须经股东批准的，还应提交股东审批。对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，必须经公司董事会审议通过，提交股东审批。

对于董事会权限范围内的担保事项，除应当经全体董事过半数同意以外，还应当经出席董事会会议的三分之二以上董事同意。公司全体董事应当审慎对待和严格控制对外担保产生的债务风险，并对违规或失当的对外

担保产生的损失依法承担连带责任；相关责任人未按本办法规定程序擅自越权签订担保合同，对公司造成损害的，应当追究当事人责任。

公司各层级企业未经公司董事会或股东批准，不得对外提供担保，不得相互提供担保，也不得给公司以外的单位提供担保。

2、定价机制

(1) 公司确定关联交易价格时，须遵循公平、公正、公开以及等价、有偿的基本商业原则；

(2) 公司在进行关联交易时，应当遵循诚实信用原则，不得损害全体股东特别是中小股东的合法权益。

3、信息披露安排

发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照《公司信用类债券信息披露管理办法》、《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号—公司债券持续信息披露》以及公司内部管理制度中关于关联交易的相关规定进行信息披露。

六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

七、公司业务及经营情况

(一) 公司业务情况

1、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）。

2、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、铝加工产品和氧化铝等产品。

(1) 各业务板块收入成本情况

单位：亿元、%

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	本期毛利率	收入占比	主营业务收入	主营业务成本	上期毛利率	收入占比
液态铝	241.36	166.75	30.91	59.04	189.77	158.40	16.53	58.21
铝合金锭	17.06	14.05	17.61	4.17	16.15	14.64	9.38	4.95
深加工产品	45.07	32.80	27.23	11.02	32.46	29.33	9.65	9.96
蒸汽	3.47	3.52	-1.35	0.85	2.95	2.81	4.85	0.90
氧化铝销售	101.85	86.61	14.96	24.91	84.49	70.66	16.38	25.92
铝母线	-	-	-	-	0.21	0.19	7.53	0.06
合计	408.80	303.73	25.70	100.00	326.03	276.02	15.34	100.00

(2) 各业务板块存在大幅变动的原因

单位：亿元、%

项目	报告期	上年同期	变动比率	原因
液态铝毛利率变化率	30.91	16.53	86.99	液态铝销售价格上升所致
铝合金锭毛利率变化率	17.61	9.38	87.74	铝合金锭销售价格上升所致
深加工产品毛利率变化率	27.23	9.65	182.18	深加工产品销售价格上升所致
蒸汽毛利率变化率	-1.35	4.85	-127.84	蒸汽毛利率下降的原因是因煤炭价格上涨，生产成本上升所致
铝母线主营业务收入变化率	0	0.21	-100.00	生产铝母线供山东宏桥云南项目建设使用
铝母线主营业务成本变化率	0	0.19	-100.00	生产铝母线供山东宏桥云南项目建设使用

3、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。

（二） 公司业务发展目标

展望二零二一年下半年，本公司相信，随着中国经济持续向好发展，中国铝行业凭借其牢固的发展基础及稳健增长的用铝需求将维持持续向好的发展态势，但疫情的不断反复给全球经济发展带来了不确定性，因此铝行业仍将继续面临机遇与挑战。

本公司将一如既往地发挥好行业带动作用，继续积极响应国家的“双碳”战略目标，主动履行降碳任，扎实做好“双碳”工作，在切实履行好社会责任的同时，进一步促进企业基础管理水平的再提升，并致力为推动行业低碳转型、助力实现国家“双碳”目标和应对全球气候变化作出积极贡献。此外，本公司亦将坚持运营好存量资产，在完善自身产业链和供应链的同时，加快向产业链高端延伸。与此同时，本公司将致力强化股东和投资者利益，以回馈股东和投资者的长期支持。

（三） 报告期内利润来源情况

报告期内，公司利润主要来源于液态铝业务板块，占比 65.69%，为本公司主要经营业务。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司信用类债券基本信息

债券简称	15 魏桥债
债券代码	127280.SH、1580241.IB
债券名称	2015 年山东魏桥铝电有限公司公司债券
发行日	2015 年 10 月 26 日
起息日	2015 年 10 月 26 日
最近回售日	
到期日	2022 年 10 月 26 日
债券余额（亿元）	0.00
票面利率（%）	6.26
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。
最新主体评级	AA+
最新债项评级	AA+
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
主承销商	广发证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	广发证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	无
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无
适用的交易机制	竞价交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	16 魏桥 05
债券代码	112457.SZ
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）
发行日	2016 年 10 月 17 日
起息日	2016 年 10 月 17 日
最近回售日	2021 年 10 月 18 日
到期日	2023 年 10 月 17 日
债券余额（亿元）	78.00
票面利率（%）	4.00
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。
最新主体评级	AA+
最新债项评级	AA+
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	广发证券股份有限公司

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

受托管理人/债权代理人	广发证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	无
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无
适用的交易机制	竞价交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	19 魏桥 01
债券代码	112882.SZ
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）
发行日	2019 年 03 月 26 日
起息日	2019 年 03 月 26 日
最近回售日	2022 年 03 月 28 日
到期日	2024 年 03 月 26 日
债券余额（亿元）	20.00
票面利率（%）	6.00
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。
最新主体评级	AA+

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

最新债项评级	AA+
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	广发证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	广发证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	无
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无
适用的交易机制	竞价交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金使用情况

债券简称	15 魏桥债
债券代码	127280.SH、1580241.IB
募集资金总额（亿元）	10.00
募集资金计划用途	全部用于 76 万吨高精铝板带生产线项目
已使用金额（亿元）	10.00
未使用金额（亿元）	0.00

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

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市支行开立的募集资金专项账户
项目的进展情况及运营效益	项目如期完工，目前处于产品研发与推广阶段
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	16 魏桥 05
债券代码	112457. SZ
募集资金总额（亿元）	78.00
募集资金计划用途	全部用于补充流动资金及偿还有息债务
已使用金额（亿元）	78.00
未使用金额（亿元）	0.00
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
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	19 魏桥 01
债券代码	112882. SZ
募集资金总额（亿元）	20.00
募集资金计划用途	全部用于补充流动资金及偿还有息债务
已使用金额（亿元）	20.00
未使用金额（亿元）	0.00
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

项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况

适用 不适用

四、报告期内公司信用类债券评级调整情况

(一) 主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

适用 不适用

(二) 债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

适用 不适用

五、增信措施情况

适用 不适用

债券简称	15 魏桥债
债券代码	127280.SH、1580241.IB
增信措施类型	信用担保
增信主体	关联方
增信主体名称	中国宏桥集团有限公司、山东宏桥新型材料有限公司
增信措施执行情况	有效执行
增信措施现状及变化情况	无
增信措施变更情况	无

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

债券简称	16 魏桥 05
债券代码	112457. SZ
增信措施类型	信用担保
增信主体	关联方
增信主体名称	中国宏桥集团有限公司
增信措施执行情况	有效执行
增信措施现状及变化情况	无
增信措施变更情况	无

债券简称	19 魏桥 01
债券代码	112882. SZ
增信措施类型	信用担保
增信主体	关联方
增信主体名称	中国宏桥集团有限公司
增信措施执行情况	有效执行
增信措施现状及变化情况	无
增信措施变更情况	无

第三节 报告期内重要事项

一、审计情况

本公司 2021 年半年度财务报告未经审计。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司发生会计估计变更事项，具体情况如下：

会计政策变更的内容和原因	备注（受重要影响的报表项目名称和金额）
财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了关于修订印发《企业会计准则第 21 号——租赁》的通知（财会[2018]35 号）的规定和要求。本集团自 2021 年 1 月 1 日起执行修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》，并按照有关的衔接规定进行了处理。	使用权资产、一年内到期的非流动负债、租赁负债

本集团 2021 年 1 月 1 日起首次执行新租赁准则对财务报表的影响：

合并报表项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
使用权资产		34,040,617.69	34,040,617.69
一年内到期的非流动负债		1,280,249.33	1,280,249.33
租赁负债		32,760,368.36	32,760,368.36
母公司报表项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
无			

注：本集团于 2021 年 1 月 1 日依照新租赁准则的要求，选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。对于首次执行日前的除短期租赁及低价值资产租赁以外的经营租赁，公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并按与租赁负债相等的金额，根据预付租金进行必要调整后，计量使用权资产。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

五、资产受限情况

截至报告期末，公司合并报表范围内受限资产账面价值为 513,435.23 万元，占报告期末净资产比例为 7.42%，具体如下：

受限资产类型	受限金额（万元）	占报告期末净资产百分比（%）
其他货币资金	113,157.89	1.64%
可供出售金融资产信用证保证金	11,100.08	0.16%
机器设备	360,180.90	5.21%
无形资产	28,996.36	0.42%

六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、资金占款情况

报告期内，公司是否发生非经营性往来占款或资金拆借

是 否

报告期内，公司是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款或资金拆借总额为 201,782.95 万元，占上年末公司净资产比例为 2.92%，未超过 10%。

八、有息负债逾期和变动情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和其他有息债务重大逾期情况。

截至报告期末，公司有息负债总额为 3,757,995.16 万元，同比变动-22.27%，未超过 30%。

九、对外担保情况

截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 653,165.84 万元，占报告期末净资产比例为 9.44%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 653,165.84 万元，占报告期末净资产比例为 9.44%。公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产百分之十的情形。

十、重大未决诉讼情况

适用 不适用

十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度发生变更：

主要内容：

为加强公司信息披露事务管理，提高信息披露管理水平和质量，切实维护公司和投资者的合法权益，依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公司信用类债券信息披露管理办法》、《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》、中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》（2021 年版）等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定了《山东魏桥铝电有限公司信息披露管理制度》。本制度所称债券包括但不限于公司的公司债券、银行间债券市场债务融资工具、企业债券等；本制度所称信息披露，是指对公司偿债能力或公司已发信用债券的价格可能或者已经产生重大影响的信息以及债券相关监管机构要求披露的信息。

公司应当设置并披露信息披露事务负责人。信息披露事务负责人负责组织和协调债券信息披露相关工作，接受投资者问询，维护投资者关系。信息披露事务负责人应当由公司董事或者高级管理人员或具有同等职责的人员担任。信息披露事务负责人应严格按照法律、法规和公司章程的规定，及时、公平地披露信息，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。信息披露事务负责人应保证所披露的信息真实、准确、完整，并承担个别和连带的法律责任；无法保证或对此存在异议的，应当单独发表意见并陈述理由。公司本部各部门和各子公司对于其依照本细则所提供的经营、财务等信息，保证信息的真实性、准确性、完整性和及时性。

对所有者权益的影响：

进一步加强了公司信息披露事务管理，提高信息披露管理水平和质量，切实维护公司和投资者的合法权益。

第四节 创新债券特别事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

第五节 向普通投资者披露的信息

适用 不适用

第六节 财务报告

是否模拟报表	否	模拟期	
是否已对外披露	否	已披露报告期	
是否经审计	否	已审计报告期	

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2021 年 06 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	30,913,326,483.87	30,205,487,335.66
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	11,488,189,136.96	7,779,217,872.45
应收账款	3,096,581,494.01	5,564,777,042.77
应收款项融资		
预付款项	6,145,323,522.04	3,721,220,279.39
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,364,299,754.75	6,747,755,786.88
其中：应收利息		

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

应收股利		
买入返售金融资产		
存货	14,441,201,557.09	14,635,229,446.4
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,002,006,250	2,002,206,875
其他流动资产	999,523,088.51	741,873,434.27
流动资产合计	76,450,451,287.23	71,397,768,072.82
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		1,000,000,000
长期应收款	2,099,759,134.63	70,309,400.31
长期股权投资	4,678,636,578.72	4,444,774,129.99
其他权益工具投资	261,000,782.51	111,000,782.51
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	42,695,823,305.6	44,965,606,084.88
在建工程	912,033,656.62	706,689,096.88
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	33,029,131.84	
无形资产	4,999,719,858.62	4,863,770,842.92
开发支出		
商誉	80,417,527.18	80,417,527.18

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

长期待摊费用	474,877.83	949,755.63
递延所得税资产	1,663,554,045.15	1,635,177,577.31
其他非流动资产	229,747,507.62	265,622,815.83
非流动资产合计	57,654,196,406.32	58,144,318,013.44
资产总计	134,104,647,693.55	129,542,086,086.26
流动负债：		
短期借款	14,505,703,808.34	14,974,132,452.83
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	223,850	239,425
应付票据	2,000,000,000	2,000,000,000
应付账款	8,216,843,967.37	5,230,088,985.2
预收款项		
合同负债	841,281,958.6	940,773,745.17
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	423,341,956.69	513,635,431.87
应交税费	2,785,325,457.62	2,740,248,846.09
其他应付款	12,110,912,378.45	8,650,531,735.34
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,972,969,352.53	12,178,994,795.06
其他流动负债	102,131,856.74	
流动负债合计	47,958,734,586.34	47,228,645,416.56
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,100,000,000	6,552,000,000
应付债券	9,762,752,690.58	9,755,504,381.31
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	31,782,334.5	
长期应付款	4,238,525,703.78	2,525,375,080.71
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	464,542,871.69	472,372,450.55
递延所得税负债	354,599,829.5	260,185,952.89
其他非流动负债		
非流动负债合计	16,952,203,430.05	19,565,437,865.46
负债合计	64,910,938,016.39	66,794,083,282.02
所有者权益：		
实收资本（或股本）	13,000,000,000	13,000,000,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

资本公积	4,475,935.34	4,327,286.54
减：库存股		
其他综合收益	-4,203,041.33	-3,563,405.19
专项储备	486,297,599.81	435,658,954.74
盈余公积	3,504,262,788.32	3,504,262,788.32
一般风险准备		
未分配利润	52,185,204,111.38	45,792,152,154.42
归属于母公司所有者权益合计	69,176,037,393.52	62,732,837,778.83
少数股东权益	17,672,283.64	15,165,025.41
所有者权益合计	69,193,709,677.16	62,748,002,804.24
负债和所有者权益总计	134,104,647,693.55	129,542,086,086.26

法定代表人：张波主管会计工作负责人：张瑞莲主管会计工作负责人：张瑞莲

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2021 年 06 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	29,568,157,515.31	28,142,827,075.2
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	10,885,843,619.95	6,987,770,957.61
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	5,953,228,047.14	3,654,613,736.91
其他应收款	9,274,899,795.47	10,112,771,327.81
其中：应收利息		

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

应收股利		
存货	1,157,289,954.58	965,426,821.68
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,002,006,250	6,388,579,089.91
其他流动资产	36,076,435.5	16,102,847.1
流动资产合计	57,877,501,617.95	56,268,091,856.22
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		1,000,000,000
长期应收款	2,012,544,277.87	12,157,138.96
长期股权投资	42,825,542,658.71	42,483,102,929.23
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	71,423,794.3	109,840,888.34
在建工程		2,525,814.55
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	587,296,066.05	786,997,612.17
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	474,877.83	949,755.63
递延所得税资产	2,532,416.15	77,532,823.94

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

其他非流动资产	32,380	10,780
非流动资产合计	45,610,847,253.42	44,584,118,525.33
资产总计	103,488,348,871.37	100,852,210,381.55
流动负债：		
短期借款	14,205,216,850.01	14,673,614,077.83
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	2,000,000,000	2,000,000,000
应付账款	6,709,491,242.25	3,250,459,080.77
预收款项		
合同负债	1,163,224.71	1,163,224.71
应付职工薪酬	5,268,606.13	7,693,494.58
应交税费	67,122,202.66	147,950,657.72
其他应付款	25,208,691,022.63	20,534,411,747.41
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,344,720,070.94	7,096,719,595.3
其他流动负债	151,219.21	
流动负债合计	54,541,824,438.54	47,712,011,878.32
非流动负债：		
长期借款	2,100,000,000	6,552,000,000
应付债券	9,762,752,690.58	9,755,504,381.31
其中：优先股		
永续债		

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

租赁负债		
长期应付款	1,195,118,500	1,207,106,500
长期应付职工薪酬		
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	13,057,871,190.58	17,514,610,881.31
负债合计	67,599,695,629.12	65,226,622,759.63
所有者权益：		
实收资本（或股本）	13,000,000,000	13,000,000,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	36,156,033.43	300,375.01
减：库存股		
其他综合收益	-4,203,041.33	-3,563,405.19
专项储备		
盈余公积	3,504,232,416.18	3,504,232,416.18
未分配利润	19,352,467,833.97	19,124,618,235.92
所有者权益合计	35,888,653,242.25	35,625,587,621.92
负债和所有者权益总计	103,488,348,871.37	100,852,210,381.55

（三）合并利润表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
----	--------------	--------------

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

一、营业总收入	44,833,602,202.96	36,467,456,738.62
其中：营业收入	44,833,602,202.96	36,467,456,738.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	36,592,529,165	33,680,241,142.74
其中：营业成本	33,476,711,017.09	30,801,434,773.08
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	410,569,725.8	304,912,715.33
销售费用	13,449,593.83	160,709,331.31
管理费用	1,260,913,969.61	940,289,795.64
研发费用	618,121,949.7	307,493,487.23
财务费用	812,762,908.97	1,165,401,040.15
其中：利息费用	981,819,377.01	1,184,648,614.29
利息收入	182,230,263.75	121,363,950.09
加：其他收益	9,934,733.36	101,083,825.5
投资收益（损失以“—”号填列）	67,797,098.93	270,167,964.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

汇兑收益（损失以“-”号填列）	0	0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	15,575	2,072,136
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-90,331.56	-21,540,670.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-73,450,704.53	-197,218,272.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）	78,741,542.09	785,254,689.31
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,324,020,951.25	3,727,035,267.73
加：营业外收入	14,262,380.91	60,165,729.13
减：营业外支出	9,838,582.25	6,695,677.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,328,444,749.91	3,780,505,319.08
减：所得税费用	1,937,761,658.91	518,278,232.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,390,683,091	3,262,227,086.39
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,390,683,091	3,262,227,086.39
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	6,393,051,956.96	3,262,781,890.18
2. 少数股东损益	-2,368,865.96	-554,803.79
六、其他综合收益的税后净额	-639,636.14	3,664.39
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-639,636.14	3,664.39
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-639,636.14	3,664.39
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-22,628.55	3,664.39
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-617,007.59	
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	6,390,043,454.86	3,262,230,750.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,392,412,320.82	3,262,785,554.57
归属于少数股东的综合收益总额	-2,368,865.96	-554,803.79
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：张瑞莲

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
一、营业收入	13,885,624,865.15	17,354,229,058.71
减：营业成本	12,988,546,374.37	16,107,225,901.32
税金及附加	38,029,489.37	23,461,789.59
销售费用		

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

管理费用	25,783,466.63	5,391,478.3
研发费用	5,231,727.44	6,242,718.46
财务费用	681,130,320.66	703,885,978.82
其中：利息费用	888,878,163.65	950,793,104.54
利息收入	179,517,837.66	256,833,162.81
加：其他收益	410,007.76	16,807,502.62
投资收益（损失以“-”号填列）	39,404,407.86	287,765,922.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0	336
信用减值损失（损失以“-”号填列）		253,692.1
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,454.3	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	112,934,241.09	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	299,653,597.69	812,848,645.39
加：营业外收入	3,357,936.17	2,709,011.32
减：营业外支出	161,528.02	46,046.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	302,850,005.84	815,511,610.7
减：所得税费用	75,000,407.79	-185,969,737.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	227,849,598.05	1,001,481,347.78
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	227,849,598.05	1,001,481,347.78
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	227,849,598.05	1,001,481,347.78
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	38,924,295,273.32	37,610,809,243.31
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	67,320,481.85	118,255,771.18
收到其他与经营活动有关的现金	187,572,686	404,744,250.57
经营活动现金流入小计	39,179,188,441.17	38,133,809,265.06
购买商品、接受劳务支付的现金	23,796,838,392.33	29,418,057,969.56
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,389,339,790.09	1,242,261,180.71
支付的各项税费	4,317,881,043.79	2,210,220,322.66
支付其他与经营活动有关的现金	326,176,606.3	360,089,792.77
经营活动现金流出小计	29,830,235,832.51	33,230,629,265.7
经营活动产生的现金流量净额	9,348,952,608.66	4,903,179,999.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,005,672.43
取得投资收益收到的现金	96,847,083.32	33,483,978.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,083,402,960.07	937,209,661.96

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	0	85,527,680.98
投资活动现金流入小计	2,180,250,043.39	1,058,226,993.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,491,018,753.34	1,485,690,583.67
投资支付的现金	403,917,990.63	185,642,009.37
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流出小计	1,894,936,743.97	1,671,332,593.04
投资活动产生的现金流量净额	285,313,299.42	-613,105,599.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,000,000	0
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,321,432,753.06	11,659,856,549.97
收到其他与筹资活动有关的现金	2,320,323,924.05	552,431,518.58
筹资活动现金流入小计	6,644,756,677.11	12,212,288,068.55
偿还债务支付的现金	12,883,540,384.33	10,477,854,827.9
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,194,037,953.63	1,291,377,820.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,500,324,548.8	5,254,369,861.06
筹资活动现金流出小计	15,577,902,886.76	17,023,602,509.21
筹资活动产生的现金流量净额	-8,933,146,209.65	-4,811,314,440.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-14,090,515.55	2,211,618
五、现金及现金等价物净增加额	687,029,182.88	-519,028,422.38
加：期初现金及现金等价物余额	29,094,718,401.38	29,705,374,012.36

六、期末现金及现金等价物余额	29,781,747,584.26	29,186,345,589.98
----------------	-------------------	-------------------

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	14,499,686,224.72	14,457,760,233.08
收到的税费返还	0	12,593,764.44
收到其他与经营活动有关的现金	143,738,601.58	81,666,989.63
经营活动现金流入小计	14,643,424,826.3	14,552,020,987.15
购买商品、接受劳务支付的现金	10,693,645,837.54	18,297,393,284.77
支付给职工以及为职工支付的现金	100,531,442.48	103,896,920.24
支付的各项税费	387,004,745.26	250,473,371.24
支付其他与经营活动有关的现金	84,990,130.54	185,767,263.65
经营活动现金流出小计	11,266,172,155.82	18,837,530,839.9
经营活动产生的现金流量净额	3,377,252,670.48	-4,285,509,852.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,005,672.43
取得投资收益收到的现金	4,520,030,311.41	33,483,978.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		265,569,565.66
投资活动现金流入小计	4,520,030,311.41	301,059,216.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	927,200	1,479,867.58
投资支付的现金		1,050,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		

山东魏桥铝电有限公司公司债券 2021 年半年度报告

投资活动现金流出小计	927,200	2,529,867.58
投资活动产生的现金流量净额	4,519,103,111.41	298,529,349.1
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,321,432,753.06	11,359,856,549.97
收到其他与筹资活动有关的现金	15,032,910,000	12,522,948,515.02
筹资活动现金流入小计	19,354,342,753.06	23,882,805,064.99
偿还债务支付的现金	9,682,266,293.33	9,148,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,054,228,645.42	1,064,626,635.01
支付其他与筹资活动有关的现金	15,088,574,232.09	10,162,090,440
筹资活动现金流出小计	25,825,069,170.84	20,374,717,075.01
筹资活动产生的现金流量净额	-6,470,726,417.78	3,508,087,989.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-303,714.33	-1,802,490.82
五、现金及现金等价物净增加额	1,425,325,649.78	-480,695,004.49
加：期初现金及现金等价物余额	27,106,669,515.92	28,414,110,540.36
六、期末现金及现金等价物余额	28,531,995,165.7	27,933,415,535.87

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

第八节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
1	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
2	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
3	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
4	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

备查文件查阅

备查文件置备地点	山东魏桥铝电有限公司财务部
具体地址	中国山东省邹平市经济开发区魏纺路 12 号
查阅网站	www.sse.com.cn 及 www.szse.cn

(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（2021 年）》之盖章页)

