

**中国铝业股份有限公司**

**601600**

**2011 年半年度报告**

## 目录

一、 重要提示.....	2
二、 公司基本情况.....	2
三、 股本变动及股东情况.....	6
四、 董事、监事和高级管理人员情况.....	9
五、 董事会报告.....	9
六、 重要事项.....	18
七、 财务会计报告.....	32
八、 备查文件目录.....	184

**一、重要提示**

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四)

公司负责人姓名	熊维平
主管会计工作负责人姓名	刘才明
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	卢东亮

公司负责人熊维平、主管会计工作负责人刘才明及会计机构负责人（会计主管人员）卢东亮声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

**二、公司基本情况**

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	中国铝业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	中国铝业
公司的法定英文名称	ALUMINUM CORPORATION OF CHINA LIMITED
公司的法定英文名称缩写	CHALCO
公司法定代表人	熊维平

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘 强	申 慧
联系地址	中国北京海淀区西直门北大街 62 号	中国北京海淀区西直门北大街 62 号
电话	8610 8229 8103	8610 8229 8560
传真	8610 8229 8158	8610 8229 8158
电子信箱	IR_FAQ@chalco.com.cn	IR_FAQ@chalco.com.cn

## (三) 基本情况简介

注册地址	中国北京海淀区西直门北大街 62 号
注册地址的邮政编码	100082
办公地址	中国北京海淀区西直门北大街 62 号
办公地址的邮政编码	100082
公司国际互联网网址	<a href="http://www.chalco.com.cn">http://www.chalco.com.cn</a>
电子信箱	IR_FAQ@chalco.com.cn

## (四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报、证券时报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	上海证券交易所网站
公司半年度报告备置地点	中国北京海淀区西直门北大街 62 号本公司董事会秘书室

## (五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	中国铝业	601600	
H 股	香港联合交易所有限公司	中国铝业	2600	
ADR	纽约证券交易所	CHALCO	ACH	

## (六) 公司其他基本情况

## 公司简介

中国铝业股份有限公司（简称「中国铝业」或「本公司」）及其附属公司（「本集团」）是在中华人民共和国（中国）注册成立的股份有限公司；其股票分别在纽约证券交易所、香港联合交易所有限公司及上海证券交易所挂牌上市。

本集团经营的业务主要包括铝土矿、石灰石的开采；铝矿产品、冶炼产品、加工产品的生产、销售等。本集团的主要产品有：氧化铝、原铝、铝加工、镓和碳素制品等。

本集团是中国最大的氧化铝、原铝和铝加工生产商，也是全球第二大氧化铝生产商和第三大原铝生产商。

本集团的竞争力主要表现在：

在中国氧化铝、原铝及铝加工市场占据领先的战略性地位；拥有充足且可靠稳定的铝土矿资源及提炼技术；拥有完善的产业链，能够较好地抵抗市场风险。

本集团主要包括以下分公司、附属公司及联营公司：

分公司：

山东分公司（主要生产氧化铝 / 原铝产品）；

河南分公司（主要生产氧化铝 / 原铝产品）；  
贵州分公司（主要生产氧化铝 / 原铝产品）；  
山西分公司（主要生产氧化铝产品）；  
广西分公司（主要生产氧化铝 / 原铝产品）；  
中州分公司（主要生产氧化铝产品）；  
青海分公司（主要生产原铝产品）；  
兰州分公司（主要生产原铝产品）；  
连城分公司（主要生产原铝产品）；  
重庆分公司（主要生产氧化铝产品）；  
西北铝加工分公司（主要生产铝加工产品）；  
郑州研究院（主要进行研发服务）。

附属公司：

山西华泽铝电有限公司（「山西华泽」）（主要生产原铝产品）；  
山西华圣铝业有限责任公司（「山西华圣」）（主要生产原铝产品）；  
抚顺铝业有限公司（「抚顺铝业」）（主要生产原铝产品）；  
遵义铝业股份有限公司（「遵义铝业」）（主要生产原铝产品）；  
山东华宇铝电有限公司（「山东华宇」）（主要生产原铝产品）；  
甘肃华鹭铝业有限公司（「甘肃华鹭」）（主要生产原铝产品）；  
包头铝业有限公司（「包头铝业」）（主要生产原铝产品）；  
焦作万方铝业股份有限公司（「焦作万方」）（主要生产原铝产品）；  
中铝青岛轻金属有限公司（「青岛轻金属」）（主要生产再生铝产品）；  
中铝西南铝冷连轧板带有限公司（「西南铝冷连轧」）（主要生产铝加工产品）；  
中铝瑞闽铝板带有限公司（「中铝瑞闽」）（主要生产铝加工产品）；  
中铝河南铝业有限公司（「河南铝业」）（主要生产铝加工产品）；  
华西铝业有限责任公司（「华西铝业」）（主要生产铝加工产品）；  
中铝西南铝板带有限公司（「西南铝板带」）（主要生产铝加工产品）；  
中铝矿业有限公司（「中铝矿业」）（主要开采铝土矿）；  
中铝中州矿业有限公司（「中铝中州矿业」）（主要开采铝土矿）；  
中铝国际贸易有限公司（「中铝国贸」）（主要从事氧化铝和原铝产品的贸易）；  
中国铝业香港有限公司（「中铝香港」）（主要进行海外项目开发）；  
中国铝业遵义氧化铝有限公司（「遵义氧化铝」）（主要生产氧化铝产品）；  
中铝南海合金有限公司（「中铝南海」）（主要生产铝加工产品）；  
山西华泰炭素有限责任公司（「山西炭素」）（主要生产碳素产品）；  
山西龙门铝业有限公司（「龙门铝业」）（主要生产原铝产品）；  
中铝太岳矿业有限公司（「太岳矿业」）（主要开采铝土矿）。

合营企业：

广西华银铝业有限公司（「广西华银」）（主要生产氧化铝产品），本集团持有其 33% 的股权。

## (七) 主要财务数据和指标

## 1、 主要会计数据和财务指标

单位:千元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减(%)
总资产	147,827,023.00	141,322,039.00	4.60
所有者权益(或股东权益)	51,875,818.00	51,608,147.00	0.52
归属于上市公司股东的每股 净资产(元/股)	3.84	3.82	0.52
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
营业利润	789,875.00	868,197.00	-9.02
利润总额	831,011.00	947,869.00	-12.33
归属于上市公司股东的净 利润	412,580.00	530,595.00	-22.24
归属于上市公司股东的扣 除非经常性损益的净利润	317,423.00	241,358.00	31.52
基本每股收益(元)	0.031	0.039	-20.51
扣除非经常性损益后的基 本每股收益(元)	0.023	0.018	27.78
稀释每股收益(元)	0.031	0.039	-20.51
加权平均净资产收益率 (%)	0.80	1.05	减少 0.25 个百分点
经营活动产生的现金流量 净额	4,824,444.00	3,568,102.00	35.21
每股经营活动产生的现金 流量净额(元)	0.36	0.26	38.46

## 2、 非经常性损益项目和金额

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	11,361
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按 照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	19,512
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价 值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融 负债和可供出售金融资产取得的投资收益	74,925
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	23,782
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,519
所得税影响额	-31,351
少数股东权益影响额(税后)	-13,591
合计	95,157

## 3、 境内外会计准则差异

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

单位：千元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	412,580	530,595	51,875,818	51,608,147
按国际会计准则调整的项目及金额：				
差异金额			-27,355	-27,355
按国际会计准则	412,580	530,595	51,848,463	51,580,792

(2) 境内外会计准则差异的说明

分别为归属于母公司股东的净利润及归属于母公司股东权益。

根据 2010 年 7 月 14 日发布的《财政部关于印发企业会计准则解释第 4 号的通知》第六条的规定，在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。该项调整需要追溯，与国际报告准则存在差异。

## 三、 股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				588,201 户		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国铝业公司	国家	38.56	5,214,407,195	0		
香港中央结算(代理人)有限公司	境外自然人	29.03	3,926,110,779	-796,858		未知
中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	5.92	800,759,074	0		
中国建设银行股份有限公司	国有法人	5.08	686,895,697	-22,477,439		
国开金融有限责任公司	国有法人	3.14	425,168,145	-690,000		
包头铝业(集团)有限责任公司	国有法人	2.59	350,237,795	-980,000		
兰州铝厂	国有法人	0.59	79,472,482	0		
贵州省物资开发投资公司	国有法人	0.51	69,149,065	-2,490,935		质押 49,200,000
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.15	20,054,837	3,387,585		
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	境内非国有法人	0.11	15,141,217	4,157,400		
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量			股份种类及数量		
中国铝业公司[1]	5,214,407,195			人民币普通股		5,214,407,195
香港中央结算(代理人)有限公司	3,926,110,779			境外上市外资股		3,926,110,779
中国信达资产管理股份有限公司	800,759,074			人民币普通股		800,759,074

中国建设银行股份有限公司	686,895,697	人民币普通股	686,895,697
国开金融有限责任公司	425,168,145	人民币普通股	425,168,145
包头铝业（集团）有限责任公司	350,237,795	人民币普通股	350,237,795
兰州铝厂	79,472,482	人民币普通股	79,472,482
贵州省物资开发投资公司	69,149,065	人民币普通股	69,149,065
中国工商银行－上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	20,054,837	人民币普通股	20,054,837
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金	15,141,217	人民币普通股	15,141,217
上述股东关联关系或一致行动的说明	[1]股份数未包含中国铝业公司通过其附属公司包头铝业（集团）有限责任公司、兰州铝厂、贵阳铝镁设计研究院有限公司和山西铝厂间接持有的本公司 A 股。中国铝业公司并连同其附属公司共持有本公司 5655377299 股，表决权比例为 41.82%。		

## 2、股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

#### 四、董事、监事和高级管理人员情况

##### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

##### (二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

刘才明，48 岁，现任中国铝业股份有限公司执行董事、高级副总裁、财务总监。刘先生在 2011 年 2 月 23 日召开的公司第四届董事会第十一次会议上被聘请为公司高级副总裁、财务总监，同时被委任为公司执行委员会委员，并在 2011 年 5 月 31 日召开的公司 2010 年度股东周年大会上被选举为公司执行董事。刘先生毕业于复旦大学经济学院，博士研究生，高级会计师，中国注册会计师。刘先生长期在国有大型企业从事财务管理工作，在财务及企业管理方面拥有丰富的经验，曾担任中国有色金属对外工程公司财务处副处长、处长，中国有色金属建设集团公司副总经理，中色建设集团有限公司副总经理，中国有色金属建设股份有限公司董事、副总经理，中国有色矿业建设集团有限公司副总经理，中国铝业公司副总经理，云南铜业（集团）有限公司董事长，中铝上海铜业有限公司董事长，中铝昆明铜业有限公司执行董事，中国铜业有限公司董事、总裁。刘先生还曾挂职担任云南省财政厅副厅长，云南省国资委主任，云南省省长助理。

刘祥民，48 岁，现任中国铝业股份有限公司执行董事、高级副总裁。刘先生在 2011 年 5 月 27 日召开的公司第四届董事会第十五次会议上被委任为公司高级副总裁。刘先生 1982 年毕业于中南工业大学有色金属冶金专业，持有中南大学工学博士学位，是教授级高级工程师。刘先生长期从事有色金属冶金研究和企业管理工作，具有丰富的专业经验，曾担任中州铝厂氧化铝分厂副厂长、厂长，中州铝厂副厂长，本公司中州分公司总经理，本公司副总裁。

#### 五、董事会报告

##### (一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

阁下在阅读下述讨论时，请一并参阅包含在本期业绩报告及其他章节中本集团的财务资料及其附注。

##### 业务板块

本集团主要从事于氧化铝提炼、原铝电解以及铝加工产品生产。我们的经营业务由下列业务板块组成：

**氧化铝板块：**包括开采并购买铝土矿和其他原材料，将铝土矿生产为氧化铝，并将氧化铝销售给本集团内部的电解铝厂和集团外部的客户。该板块还包括生产和销售化学品氧化铝和金属镓。

**原铝板块：**包括采购氧化铝和其他原材料、辅助材料和电力，将氧化铝进行电解以生产为原

铝，销售给集团内部的铝加工厂和集团外部的客户。该板块还包括生产、销售碳素产品、铝合金及其他电解铝产品。

铝加工板块：包括采购原铝和其他原材料、辅助材料和电力，将原铝进一步加工为铝加工材并销售；铝加工产品包括铸造材、板带材、箔材、挤压材、锻材、粉材和压铸产品等七大类。

贸易板块：包括在集团内部和外部进行氧化铝、原铝、铝加工产品、相关金属产品及大宗原辅材料等的采购和销售。

总部及其他营运板块：主要包括总部管理和研究开发活动等。

#### 营运业绩

本集团 2011 年上半年归属于母公司股东的净利润为人民币 4.13 亿元，较上年同期的人民币 5.31 亿元减少 1.18 亿元。

#### 营业收入

本集团 2011 年上半年的营业收入为人民币 659.70 亿元，比上年同期的人民币 597.78 亿元增加了人民币 61.92 亿元，增长幅度为 10.36%，主要由于主导产品外部销售价格上升及外销量增加所致。

#### 营业成本

本集团 2011 年上半年的销售成本为人民币 617.13 亿元，比上年同期的人民币 557.14 亿元增加人民币 59.99 亿元，增长幅度为 10.77%，主要是由于主导产品成本上升及外销量增加所致。

#### 销售费用、管理费用

本集团 2011 年上半年的销售费用为人民币 7.62 亿元，比上年同期的人民币 7.88 亿元减少人民币 0.26 亿元，下降幅度为 3.30%，主要是本集团自产电解铝产品销量减少及优化和控制厂内倒运使得运费减少所致。

本集团 2011 年上半年的管理费用为人民币 11.68 亿元，比上年同期的人民币 12.39 亿元，减少了人民币 0.71 亿元，下降幅度为 5.73%，主要是由于本集团实施降本增效，大力压缩可控费用所致。

### 财务费用

本集团 2011 年上半年财务费用为人民币 15.20 亿元，比上年同期的人民币 12.98 亿元增加了人民币 2.22 亿元，上升幅度为 17.10%。主要是本集团负债规模较去年同期有所增长，同时自 2010 年底开始，国家 5 次上调利率，导致利息支出较去年同期增加所致。

### 资产减值损失

本集团 2011 年上半年资产减值损失为人民币 2.74 亿元，比上年同期的人民币 3.03 亿元减少了人民币 0.29 亿元，主要原因是存货跌价准备较去年同期降低了人民币 2.79 亿元，同时，本期收回以前年度已经计提坏帐准备的应收款项，转回坏账准备人民币 0.24 亿元，另外，本期计提了澳大利亚奥鲁昆项目资产减值准备人民币 2.73 亿元。

于 2011 年 6 月底，澳大利亚昆士兰州政府终止了双方在澳大利亚奥鲁昆铝土矿资源开发上的探讨，因此，澳大利亚奥鲁昆项目累计已资本化的开发支出账面净值在考虑了核销有关项目财政拨款后，全额确认减值损失为人民币 2.73 亿元。

### 公允价值变动收益

本集团 2011 年上半年公允价值变动收益为人民币 0.23 亿元，比上年同期的人民币 0.93 亿元减少了人民币 0.7 亿元，主要是由于持有期货合约和远期外汇合约产生的公允价值变动收益减少了人民币 0.83 亿元，而持有期权合约产生的公允价值变动收益增加了 0.13 亿元所致。

### 投资收益

本集团 2011 年上半年投资收益为人民币 3.99 亿元，比上年同期的人民币 5.12 亿元减少了人民币 1.13 亿元，主要是期货投资收益减少了人民币 1.89 亿元，而对联营、合营企业的投资收益增加了人民币 0.60 亿元所致。

受上述因素影响，本集团 2011 年上半年的营业利润为人民币 7.90 亿元，与去年同期的人民币 8.68 亿元相比减少了人民币 0.78 亿元。

### 所得税

本集团 2011 年上半年的所得税费用为人民币 1.39 亿元，与上年同期的人民币 1.49 亿元相比，所得税费用减少了人民币 0.1 亿元。主要由于本集团利润总额较上年同期有所降低所致。

### 板块经营业绩讨论

## 氧化铝板块

### 营业收入

2011 年上半年本集团氧化铝板块的营业收入总额为人民币 150.58 亿元，比上年同期的人民币 133.11 亿元，上升了人民币 17.47 亿元，上升幅度为 13.12%。

2011 年上半年氧化铝板块的内部交易收入为人民币 136.30 亿元，比上年同期的人民币 124.84 亿元上升了人民币 11.46 亿元，上升幅度为 9.18%。

2011 年上半年氧化铝板块的对外交易收入为人民币 14.28 亿元，比上年同期的人民币 8.27 亿元上升了人民币 6.01 亿元，上升幅度为 72.67%。

### 板块盈利

2011 年上半年本集团氧化铝板块的板块盈利为人民币 3.64 亿元，比上年同期的人民币 6.88 亿元，减少了人民币 3.24 亿元，降低幅度为 47.09%。主要是本期计提澳大利亚奥鲁昆项目减值及产品价格上升幅度低于原燃材料价格上涨幅度所致。

## 原铝板块

### 营业收入

2011 年上半年本集团原铝板块的营业收入总额为人民币 276.99 亿元，比上年同期的人民币 267.86 亿元上升了人民币 9.13 亿元，上升幅度为 3.41%。

2011 年上半年原铝板块的内部交易收入为人民币 125.72 亿元，比上年同期的人民币 141.65 亿元降低了人民币 15.93 亿元，降低幅度为 11.25%。

2011 年上半年原铝板块的对外交易收入为人民币 151.27 亿元，比上年同期的人民币 126.21 亿元增加了人民币 25.06 亿元，增长幅度为 19.86%。

### 板块盈利

2011 年上半年，本集团原铝板块的板块盈利为人民币 5.92 亿元，比上年同期的人民币 6.54 亿元减少了人民币 0.62 亿元，减少幅度为 9.48%。主要是本集团电解铝产品产销量有所降低所致。

## 铝加工板块

### 营业收入

2011 年上半年本集团铝加工板块的营业收入总额为人民币 58.70 亿元，比上年同期的人民币 47.29 亿元上升了人民币 11.41 亿元，上升幅度为 24.13%。

### 板块盈利

2011 年上半年，本集团铝加工板块的板块盈利为亏损人民币 0.46 亿元，比上年同期的亏损人民币 3.04 亿元，减少亏损人民币 2.58 亿元，减亏幅度为 84.87%。主要是由于本集团优化产品结构使得产品毛利率上升所致。

## 贸易板块

### 营业收入

2011 年上半年本集团贸易板块的营业收入总额为人民币 479.38 亿元，比上年同期的人民币 457.76 亿元上升了人民币 21.62 亿元，上升幅度为 4.72%。

2011 年上半年贸易板块的内部交易收入为人民币 42.56 亿元，比上年同期的人民币 42.47 亿元增加了人民币 0.09 亿元，增长幅度为 0.21%，其中：从集团内部采购产品对内销售形成的销售额为人民币 0.82 亿元；从集团外部采购产品对内销售形成的销售额为人民币 41.74 亿元。

2011 年上半年贸易板块的对外交易收入为人民币 436.82 亿元，比上年同期的人民币 415.3 亿元增加了人民币 21.52 亿元，增长幅度为 5.18%，其中：从本集团采购自产产品通过贸易板块对外销售形成的销售额为人民币 179.24 亿元；从本集团外部采购商品对外销售形成的销售额为人民币 257.58 亿元。

### 板块盈利

2011 年上半年，本集团贸易板块的板块盈利为人民币 4.01 亿元，比上年同期的人民币 0.94 亿元，增加人民币 3.07 亿元，增长幅度为 326.6%。主要是贸易规模及毛利水平较上年同期有所提高所致。

## 总部及其他营运板块

### 营业收入

2011 年上半年，本集团总部及其他营运板块的营业收入总额为人民币 0.81 亿元，比上年同期的人民币 1.92 亿元减少了人民币 1.11 亿元，减少幅度为 57.81%。

### 板块盈利

2011 年上半年，本集团总部及其他营运板块的板块盈利为亏损人民币 4.81 亿元，比上年同期的亏损人民币 2.03 亿元，增加亏损人民币 2.78 亿元。主要是本期财务费用增加及来自合营公司的投资收益减少所致。

## 资产负债结构

### 流动资产及负债

于 2011 年 6 月 30 日，本集团的流动资产为人民币 454.56 亿元，比年初的人民币 413.25 亿元增加了人民币 41.31 亿元。

于 2011 年 6 月 30 日，本集团银行存款及现金为人民币 104.08 亿元，比年初的人民币 94.96 亿元增加了人民币 9.12 亿元。

于 2011 年 6 月 30 日，本集团存货净额为人民币 223.26 亿元，比年初的人民币 217.80 亿元增加人民币 5.46 亿元，主要是由于部分新增生产线投产导致在产品增加所致。

于 2011 年 6 月 30 日，本集团流动负债为人民币 619.87 亿元，比年初的人民币 557.34 亿元增加了人民币 62.53 亿元，主要是本集团短期外部负债融资本期净增加约 35.18 亿元，同时，应付往来款项增加约 28.2 亿元所致。

于 2011 年 6 月 30 日，本集团流动比率为 0.73，比 2010 年末的 0.74 降低了 0.01，速动比率为 0.37，比 2010 年末的 0.35 上升了 0.02。

### 非流动负债

于 2011 年 6 月 30 日，本集团的非流动负债为人民币 279.10 亿元，比年初的人民币 284.02 亿元，减少了人民币 4.92 亿元，主要是归还长期借款所致。

于 2011 年 6 月 30 日，本集团的资产负债率为 60.81%，与 2010 年末的 59.53%相比，上升了 1.28 个百分点。

### 公允价值计量

本集团严格按照会计准则对公允价值确定的要求，制订出公允价值确认计量和披露的程序，并对公允价值的计量和披露的真实性承担责任。目前公司除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债(包括衍生工具)以公允价值计量外，其他均以历史成本法计量。

于 2011 年 6 月 30 日，本集团持有以公允价值计量的交易性金融资产的金额为人民币 0.20 亿元，其中原铝等商品期货合约为 0.13 亿元，较 2010 年末增加人民币 0.13 亿元，计入公允价值变动收益；外汇远期合约 0.07 亿元，较 2010 年末减少 0.1 亿元，计入公允价值变动损失；以公允价值计量的原铝等商品期货合约计入交易性金融负债的金额为人民币 0.02 亿元，较 2010 年末的人民币 0.09 亿元减少了人民币 0.07 亿元，计入公允价值变动收益；以公允价值计量的原铝期权合约的公允价值变动金额为 0.13 亿元，计入公允价值变动收益。

### 存货跌价准备

于 2011 年 6 月 30 日，本集团对所持有的存货的可变现净值进行了评估，综合考虑本集团内氧化铝企业与电解铝企业之间的产销对接方案，并结合财务预算相关情况，考虑存货周转期、公司持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素，以产成品的估计售价为基础对存货的可变现净值进行了评估。经评估，2011 年 6 月 30 日所持有存货应计提的存货跌价准备为人民币 0.94 亿元，与 2010 年末的跌价准备 1.09 亿元相比减少了人民币 0.15 亿元，主要是由于报告期末所持有存货的可变现净值低于账面价值从而在本期计提了存货跌价准备 0.18 亿元，同时由于前期已计提准备存货的使用和出售从而在本期转销存货跌价准备 0.33 亿元。

作为附加参考资料，如果假定以资产负债表日的市场价格为基础，不考虑资产负债表日后产品市场的变化来计算存货的可变现净值，存货跌价准备金额将为 1.07 亿元，与以估计售价为基础计算的存货跌价准备存在差额 0.13 亿元。

### 资本支出、资本承担及投资承诺

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间,本集团本年累计完成项目投资支出人民币 46.92 亿元,主要用于节能降耗、环境治理、资源获取、科技研发等方面,其中包括:连城分公司淘汰落后、环保节能技改项目,中州分公司选矿拜耳法扩建项目,河南分公司 50 万吨选矿厂项目,山西华兴县氧化铝项目,广西分公司氧化铝挖潜增产 48 万吨技改项目, 201 技术推广项目等。

于 2011 年 6 月 30 日,本集团的固定资产投资资本承担为人民币 296.40 亿元,其中已签约未拨备部分为人民币 36.21 亿元,已批准但未签约部分为人民币 260.19 亿元。

于 2011 年 6 月 30 日,本集团的投资承诺事项为人民币 16.34 亿元,主要是分别对甘肃华阳矿业开发有限责任公司、青海省能源发展(集团)有限责任公司和中铝萨帕特种铝材(重庆)有限公司的 9.15 亿元、3.78 亿元、1.40 亿元出资款。

### 现金及现金等价物

于 2011 年 06 月 30 日,本集团的现金及现金等价物为人民币 95.99 亿元,较年初的 89.83 亿元,净增加了 6.16 亿元,其中包括美元、欧元、澳元及港币外币存款,折合为人民币分别为:10,187 万元,185 万元,10,499 万元和 2,956 万元。

### 营运活动产生的现金流

2011 年上半年经营活动产生的净现金流入为人民币 48.24 亿元,与去年同期的净流入 35.68 亿元相比,增加了 12.56 亿元,主要是由于公司大力压缩营运资金占用所致。

### 投资活动产生的现金流

2011 年上半年,投资活动产生的净现金流出为人民币 52.49 亿元,比上年同期的净流出人民币 47.71 亿元增加了人民币 4.78 亿元。主要是公司推进结构调整,投资支出较上年同期增加所致。

### 筹资活动产生的现金流

2011 年上半年,筹资活动产生的净现金流入为人民币 10.40 亿元,比上年同期的净流入人民币 45.79 亿元减少人民币 35.39 亿元。主要是由于本期新增外部负债融资较去年同期有所减少所致。

## (二) 公司主营业务及其经营状况

## 1、 主营业务分行业、产品情况表

单位:千元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减 (%)
分行业						
铝行业	64,625,179	60,436,887	6.48	10.11	10.53	减少 0.35 个百分点
分产品						
氧化铝板块	14,598,546	13,003,995	10.92	11.71	13.94	减少 1.75 个百分点
原铝板块	27,414,069	25,595,394	6.63	3.67	5.66	减少 1.76 个百分点
铝加工板块	5,217,112	4,950,728	5.11	22.57	17.36	增加 4.21 个百分点
贸易板块	47,600,041	47,089,273	1.07	4.73	3.77	增加 0.91 个百分点

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额 359,824 万元。

## 2、 主营业务分地区情况

单位:千元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内	64,625,179	10.11

## (三) 公司投资情况

## 1、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

## 2、 非募集资金项目情况

单位:亿元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
山西兴县 80 万吨氧化铝项目	44.6	截至 2011 年 6 月底，已经完成投资 3.4 亿元	预计 2014 年建成，形成氧化铝产能 80 万吨
中州拜耳法系统三、四条线扩建项目	28.7	截至 2011 年 6 月底，已经完成投资 12 亿元	预计 2011 年建成，形成氧化铝产能 70 万吨
山东分公司拜耳法氧化铝挖潜改造项目	2.7	截至 2011 年 6 月底，已经完成投资 1.9 亿元	预计 2011 年建成，形成氧化铝产能 27 万吨

广西分公司氧化铝挖潜改造项目	9.9	截至 2011 年 6 月底, 已经完成投资 3.6 亿元	预计 2011 年建成, 形成氧化铝产能 48 万吨
连城分公司淘汰落后环保节能技改项目	38	截至 2011 年 6 月底, 已经完成投资 24.3 亿元	预计 2011 年建成, 形成电解铝产能 38.8 万吨
甘肃华鹭电解铝炭素系统节能环保技术改造项目	7.3	截至 2011 年 6 月底, 已经完成投资 5.2 亿元	2010 年形成电解铝产能 7 万吨, 预计 2011 年全部建成

注: 项目金额内数据为建设投资

## 六、重要事项

### (一) 公司治理的情况

本公司严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会相关规定及《上海证券交易所股票上市规则》的要求, 完善公司治理结构, 认真做好各项公司治理工作。

本公司董事会已审阅其企业管治文件及内部控制指引, 董事会认为本公司已符合香港上市规则附录 14 之「企业管治守则」之守则条文和上海证券交易所上市公司内部控制指引。

董事认为, 公司章程、审核委员会的职权范围、监事会的职权范围及董事和特定雇员有关证券交易的行为守则组成本公司企业管治常规守则的参考依据。已包含香港上市规则附录 14 所载的「企业管治守则」的准则及守则条文和上海证券交易所上市公司内部控制指引。在以下范畴, 本公司内部企业管治文件的标准较「企业管治守则」和上海证券交易所上市公司内部控制指引更为严格。董事会就本公司董事、监事及有关员工的证券交易制定书面指引, 其条款比香港上市规则附录 10 的标准守则和上海证券交易所上市规则所列的标准更为严格。

#### 董事、监事及有关雇员的证券交易

董事会就本公司董事、监事及有关员工的证券交易制定书面指引, 其条款比香港上市规则附录 10 的标准守则和上海证券交易所上市规则所列的标准更为严格。本公司作个别查询后, 所有董事、监事及有关雇员已确认, 彼等均符合指引所要求的标准。

公司依法合规认真做好各项治理工作, 不断完善公司各项治理制度, 进一步提高公司治理水平, 健全内部控制制度, 以维护公司股东利益为目标, 保持公司持续、稳定、健康发展, 以良好的业绩回报社会、回报股东。

### (二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

本公司 2010 年度末期股息分配方案已于 2011 年 5 月 31 日获 2010 年度股东周年大会审议批准, 每股派发现金股息人民币 0.0114 元 (含税)。

### (三) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

本公司 2011 年度不进行中期利润分配。

(四) 报告期内现金分红政策的执行情况

公司已在章程中明确现金分红条款:公司实施积极的利润分配方法, 优先考虑现金分红。  
本公司 2010 年度末期股息分配方案已于 2011 年 5 月 31 日获 2010 年度股东周年大会审议批准, 每股派发现金股息人民币 0.0114 元 (含税), 已于 2011 年 7 月 27 日完成派发。

(五) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(六) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

## (七) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

## 1、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
东兴证券股份有限公司	2,000,000	2,000,000	0.13	2,000,000			长期股权投资	长期股权投资
国泰君安证券有限公司	4,539,000	4,539,000	0.08	4,539,000			长期股权投资	长期股权投资
国泰君安投资管理股份有限公司	461,000	461,000	0.03	461,000			长期股权投资	长期股权投资
焦作市商业银行股份有限公司	5,100,000	5,100,000	3.16	5,100,000	799,223.04		长期股权投资	长期股权投资
农银汇理基金管理有限公司	30,000,000	30,000,000	15	39,347,095.35	3,112,903.99	3,112,903.99	长期股权投资	长期股权投资

## (八) 资产交易事项

## 1、 收购资产情况

单位:千元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本期末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)	关联关系
唐山嘉华实业集团有限公司	华阳矿业货币资金及无形资产	2011年3月8日	463,521	0		否		是	是	0	控股子公司

于 2011 年 3 月,本公司与唐山嘉华实业集团有限公司("唐山嘉华")签署了投资协议,本公司以人民币 965 百万元对唐山嘉华的全资子公司华阳矿业进行增资,从而取得华阳矿业 70% 股权。于收购日,华阳矿业仍处于开发前阶段,没有开展任何实际业务,所购资产主要包括货币资金 55 百万元和探矿权 409 百万元。根据企业会计准则第 20 号-企业合并的相关规定,此项收购不构成企业合并,因此作为收购资产处理。截至 2011 年 6 月 30 日止,本公司已向华阳矿业出资 50 百万元,因此所购资产中的 414 百万元归属于少数股东。

## (九) 报告期内公司重大关联交易事项

## 1、与日常经营相关的关联交易

单位:千元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
广西华银铝业有限公司	联营公司	购买商品	采购原辅材料	市场价		750,101	29.46	货到付款		
焦作万方实业有限责任公司	联营公司	购买商品	采购原辅材料	市场价		39		货到付款		
西南铝业(集团)有限责任公司	其他	购买商品	采购原辅材料	市场价		969,959	38.10	货到付款		
中国铝业公司之子公司	母公司的控股子公司	购买商品	采购原辅材料	市场价		744,542	29.24	货到付款		
中国铝业公司之子公司	母公司的控股子公司	购买商品	矿石产品	市场价		6,572	100.00	货到付款		
中国铝业公司之子公司	母公司的控股子公司	购买商品	铝产品委托加工	市场价		123,611	100.00	货到付款		
西南铝关联企业	其他	购买商品	采购原辅材料	市场价		8,402	0.33	货到付款		

中铝公司联营公司	其他	购买商品	采购原辅材料	市场价		73,130	2.87	货到付款		
西南铝业(集团)有限责任公司	其他	水电汽等其他公用事业费用(购买)	水电气及储运	市场价		55,413	33.79	信用		
中国铝业公司之子公司	母公司的控股子公司	水电汽等其他公用事业费用(购买)	水电气及储运	市场价		94,878	57.85	信用		
西南铝关联企业	其他	水电汽等其他公用事业费用(购买)	水电气及储运	市场价		10,254	6.25	信用		
中铝公司联营公司	其他	水电汽等其他公用事业费用(购买)	水电气及储运	市场价		3,448	2.11	信用		
西南铝业(集团)有限责任公司	其他	接受劳务	工程设计、施工、监理	协议价		277	0.01	按月付款		
中国铝业公司之子公司	母公司的控股子公司	接受劳务	工程设计、施工、监理	协议价		1,112,428	29.68	按月付款		
西南铝关联企业	其他	接受劳务	工程设计、施工、	协议价		20,028	0.53	按月付款		

			监理							
西南铝业(集团)有限责任公司	其他	接受劳务	社会及生活后勤服务	协议价		388	0.28	按月付款		
中国铝业公司之子公司	母公司的控股子公司	接受劳务	社会及生活后勤服务	协议价		138,087	99.72	按月付款		
中国铝业公司之子公司	母公司的控股子公司	其它流出	土地, 房屋租赁	协议价		333,629	100.00	按月付款		
西南铝业(集团)有限责任公司	其他	销售商品	销售产品, 原辅材料	市场价		2,440,012	3.79	先款后货		
西南铝关联企业	其他	销售商品	销售产品, 原辅材料	市场价		6,508	0.01	先款后货		
中铝公司联营公司	其他	销售商品	销售产品, 原辅材料	市场价		5,737	0.01	先款后货		
中国铝业公司之子公司	母公司的控股子公司	销售商品	销售产品, 原辅材料	市场价		3,424,228	5.31	先款后货		
西南铝业(集团)有限责任公司	其他	水电汽等其他公用事业费用(销售)	水电气及储运	市场价		5,566	3.21	按月付款		

中国铝业公司之子公司	母公司的控股子公司	水电汽等其他公用事业费用(销售)	水电气及储运	市场价		163,877	94.22	按月付款		
中铝公司联营公司	其他	水电汽等其他公用事业费用(销售)	水电气及储运	市场价		4,478	2.57	按月付款		
中国铝业公司之子公司	母公司的控股子公司	提供劳务	工程设计、施工、监理	协议价		10,132	100.00	按月付款		
中国铝业公司之子公司	母公司的控股子公司	其它流入	土地, 房屋租赁	协议价		1,089	100.00	按月付款		
合计				/	/	10,506,813		/	/	/

2、 资产收购、出售发生的关联交易

单位:千元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因	关联交易结算方式	转让资产获得的收益
中铝置业发展有限公司	母公司的全资子公司	收购股权	收购中铝置业持有中铝国贸的 9.5% 股权	评估价		156,609.22	160,270.76		现金结算	0

有关此关联交易的详情请参阅本公司日期为二零一一年三月十七日之公告和二零一一年五月三十一日股东周年大会决议公告。

(十) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本报告期公司无需要披露的托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无需要披露的承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无需要披露的租赁事项。

## 2、担保情况

单位:千元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系	
中国铝业股份有限公司	公司本部	山西华泽铝电有限公司	670,000	2004年3月10日	2004年3月10日	2013年5月15日	连带责任担保	否	否	0	是	否		
公司对控股子公司的担保情况														
报告期末对子公司担保余额合计（B）														670,000
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）														
担保总额（A+B）														670,000

经公司于 2011 年 5 月 31 日召开的 2010 年度股东周年大会审议批准本公司就中国铝业公司为几内亚西芒杜铁矿项目向力拓股份有限公司提供的担保为中国铝业公司提供反担保。有关此事项详情请参阅本公司日期为二零一一年三月二十一日和五月三十一日之公告。

## 3、 委托理财及委托贷款情况

## (1) 委托理财情况

单位:千元 币种:人民币

受托人名称	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	关联关系
中国银行股份有限公司	2,000,000	2011年5月6日	2011年5月27日		2,000,000	3,452	是	0	否	
中国银行股份有限公司	1,000,000	2011年5月11日	2011年5月31日		1,000,000	1,699	是	0	否	
中国银行股份有限公司	1,500,000	2011年5月27日	2011年5月31日		1,500,000	526	是	0	否	
中国建设银行股份有限公司	2,000,000	2011年5月11日	2011年5月31日		2,000,000	4,603	是	0	否	
中国建设银行股份有限公司	1,000,000	2011年5月16日	2011年5月31日		1,000,000	904	是	0	否	
北京银行股份有限公司	1,050,000	2011年5月26日	2011年5月31日		1,050,000	647	是	0	否	
北京银行股份有限公司	1,500,000	2011年6月7日	2011年6月16日		1,500,000	1,479	是	0	否	
中国建设银行股份有限公司	700,000	2011年6月1日	2011年6月9日		700,000	322	是	0	否	
中国建设银行股份有限公司	1,900,000	2011年6月1日	2011年6月17日		1,900,000	1,832	是	0	否	
中国建设银行股份有限公司	400,000	2011年6月1日	2011年6月27日		400,000	627	是	0	否	
中国工商银行股份有限公司	80,000	2011年6月8日	2011年6月15日		80,000	27	是	0	否	
中国工商银行股份有限公司	50,000	2011年6月17日	2011年6月24日		50,000	17	是	0	否	
中国工商银行股份有限公司	50,000	2011年6月24日	2011年7月1日		50,000	13	是	0	否	
合计	13,230,000	/	/	/	13,230,000	16,148	/	0	/	/

## (2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

## 4、其他重大合同

本报告期公司无需要披露的其他重大合同。

## (十一) 承诺事项履行情况

## 1、公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	在本公司 A 股股票上市後一定期限内,中铝公司将安排出售其铝加工业务,或者本公司收购中铝公司的铝加工业务,並將收购中铝公司的拟薄水铝石业务。	公司于 2008 年通过产权交易所公开竞得中铝公司下属五家铝加工企业股权。拟薄水铝石业务由于市场条件不成熟尚未履行承诺。

(1) 截至半年报披露日,是否存在尚未完全履行的业绩承诺: 否

(2) 截至半年报披露日,是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺: 否

## (十二) 聘任、解聘会计师事务所情况

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	普华永道中天会计师事务所有限公司
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所有限公司	罗兵咸永道会计师事务所有限公司

## (十三) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本报告期公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

## (十四) 其他重大事项的说明

## 奥鲁昆项目对公司业绩的影响

本公司与澳大利亚昆士兰州政府签署的《开发协议》于 2010 年 6 月 30 日期满自行终止后,双方继续就奥鲁昆铝土矿资源开发的其他方式进行了探讨。2011 年 6 月底,昆士兰州政府终止了上述探讨。公司依据会计准则的相关规定,根据对奥鲁昆项目后续可回收金额的评估,在本报告期就该项目开发资本性支出 2.73 亿元做减值处理。有关此事项的详情请参阅本公司日期为二零一一年七月一日和二零一一年七月二十六日之公告。

## 几内亚西芒杜项目进展情况

力拓与几内亚政府于 2011 年 4 月 22 日签订了一项和解协议,有关此事项详情请参阅本公司日期为二零一一年四月二十六日之公告。

## 非公开发行 A 股

2011 年 1 月 30 日,本公司第四届董事会第十次会议通过决议,拟在境内向不超过十名特定对象发行 A 股股票。非公开发行的数量为不超过 100,000 万股人民币普通股(A 股)。该方案已于 2011 年 4 月 14 日召开的 2011 年第二次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别股东会 and 2011 年第一次 H 股类别股东会审议通过。公司于 2011 年 4 月 15 日向中国证监会申报非公开发行申请材料。2011 年 8 月 15 日,中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核了公司非公开发行 A 股股票的申请。根据审核结果,

公司本次非公开发行 A 股股票申请获得有条件通过。

有关此事项详情请参阅本公司日期为二零一一年一月三十日、二零一一年四月十四日和二零一一年八月十六日之公告。

(十五) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国铝业股份有限公司关于召开 2011 年第一次临时股东大会会议通知公告	上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 13 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司 2010 年业绩预盈公告	上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 17 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会会议资料	上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 27 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司第四届董事会第十次会议决议公告	上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司非公开发行 A 股股票预案	上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司关于召开 2011 年第二次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别股东会及 2011 年第一次 H 股类别股东会通知公告	上海证券报、证券时报	2011 年 2 月 16 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司第四届董事会第十一次会议决议公告	上海证券报、证券时报	2011 年 2 月 24 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司第四届监事会第四次会议决议公告	上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司第四届董事会第十二次会议决议公告	上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会法律意见书	上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

须予披露及关联交易-收购中铝国际贸易有限公司股权	上海证券报、证券时报	2011年3月18日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
须予披露的交易及关联交易 关于拟向中铝公司提供的反担保	上海证券报、证券时报	2011年3月22日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会会议资料	上海证券报、证券时报	2011年3月29日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司 2011 年第一次 A 股类别股东会会议资料	上海证券报、证券时报	2011年3月29日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司关于非公开发行股票有关事宜获得国务院国资委批复的公告	上海证券报、证券时报	2011年4月8日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司关于召开 2010 年度股东周年大会通知公告	上海证券报、证券时报	2011年4月14日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司关于 2011 年第二次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别股东会及 2011 年第一次 H 股类别股东会决议公告	上海证券报、证券时报	2011年4月15日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司关于 2011 年第二次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别股东会及 2011 年第一次 H 股类别股东会法律意见书	上海证券报、证券时报	2011年4月15日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司第四届董事会第十四次会议决议公告	上海证券报、证券时报	2011年4月22日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司第四届监事会第五次会议决议公告	上海证券报、证券时报	2011年4月22日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司关于西芒杜项目的进展公告	上海证券报、证券时报	2011年4月27日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限	上海证券报、证券时报	2011年5月9日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

公司 2011 年度第一期短期融资券发行结果公告			
中国铝业股份有限公司 2010 年度股东周年大会会议资料	上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 23 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司第四届董事会第十五次会议决议公告	上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司 2010 年度股东周年大会法律意见书	上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国铝业股份有限公司 2010 年度股东周年大会决议公告	上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

## 七、 财务会计报告

### (一) 财务报表

2011年6月30日合并及公司资产负债表(未经审计)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 合并及公司资产负债表

编制单位:中国铝业股份有限公司

资产	附注	2011年 6月30日 合并	2010年 12月31日 合并	2011年 6月30日 公司	2010年 12月31日 公司
<b>流动资产</b>					
货币资金	五(1)	10,407,886	9,495,645	4,580,538	5,400,828
交易性金融资产	五(2)	19,970	17,208	179	-
应收票据	五(3)	2,348,103	1,981,570	1,400,316	1,233,870
应收账款	五(4)、十七(1)	1,693,395	1,288,403	1,594,699	1,356,162
预付款项	五(6)	4,394,065	2,151,423	943,321	509,588
应收股利		-	-	127,374	141,651
其他应收款	五(5)、十七(2)	1,408,820	1,641,904	2,831,927	4,360,996
存货	五(7)	22,325,890	21,780,047	12,338,351	11,244,601
一年内到期的非流动资产	五(19)	29,200	154,270	28,000	28,000
其他流动资产	五(8)	2,828,562	2,814,077	870,579	731,426
<b>流动资产合计</b>		<b>45,455,891</b>	<b>41,324,547</b>	<b>24,715,284</b>	<b>25,007,122</b>
<b>非流动资产</b>					
可供出售金融资产		-	-	-	-
长期股权投资	五(9)、十七(3)	2,997,516	2,248,054	15,196,045	13,895,912
固定资产	五(11)	71,445,417	72,721,863	44,722,149	45,820,236
在建工程	五(12)	19,456,863	17,785,906	13,240,825	11,621,071
工程物资	五(13)	351,840	270,903	195,049	198,082
无形资产	五(14)	3,861,618	2,852,086	1,628,191	1,217,184
商誉	五(15)	2,362,735	2,362,735	2,330,945	2,330,945
长期待摊费用	五(16)	318,038	139,454	203,728	57,622
递延所得税资产	五(17)	1,391,376	1,410,781	972,072	940,422
其他非流动资产	五(19)	185,729	205,710	191,430	180,965
<b>非流动资产合计</b>		<b>102,371,132</b>	<b>99,997,492</b>	<b>78,680,434</b>	<b>76,262,439</b>
<b>资产总计</b>		<b>147,827,023</b>	<b>141,322,039</b>	<b>103,395,718</b>	<b>101,269,561</b>

2011年6月30日合并及公司资产负债表(未经审计)(续)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 合并及公司资产负债表(续)

编制单位:中国铝业股份有限公司

负债及股东权益	附注	2011年 6月30日 合并	2010年 12月31日 合并	2011年 6月30日 公司	2010年 12月31日 公司
<b>流动负债</b>					
短期借款	五(20)	35,908,075	20,589,680	20,745,000	7,000,000
交易性金融负债	五(21)	8,415	8,559	-	4,876
应付票据	五(22)	3,434,636	2,037,042	-	33,490
应付账款	五(23)	6,098,673	4,339,300	2,704,931	2,388,614
预收款项	五(24)	1,432,720	988,740	209,098	299,476
应付职工薪酬	五(25)	607,791	635,995	392,331	396,039
应交税费	五(26)	393,584	486,782	218,506	268,303
应付利息	五(27)	339,019	359,990	293,090	307,477
应付股利	五(28)	262,816	89,272	153,852	-
其他应付款	五(29)	4,135,942	4,916,412	2,545,067	2,949,082
一年内到期的非流动负债	五(30)	3,926,105	10,408,078	662,555	7,777,105
其他流动负债	五(31)	5,439,570	10,873,697	5,024,921	10,171,911
<b>流动负债合计</b>		<b>61,987,346</b>	<b>55,733,547</b>	<b>32,949,351</b>	<b>31,596,373</b>
<b>非流动负债</b>					
长期借款	五(32)	18,306,943	18,807,664	9,642,302	8,860,277
应付债券	五(33)	8,927,778	8,916,203	8,927,778	8,916,203
长期应付款	五(34)	16,710	16,710	16,710	16,710
专项应付款	五(35)	257,746	293,972	145,294	181,520
递延所得税负债	五(17)	-	-	-	-
其他非流动负债	五(36)	400,649	367,088	294,896	256,730
<b>非流动负债合计</b>		<b>27,909,826</b>	<b>28,401,637</b>	<b>19,026,980</b>	<b>18,231,440</b>
<b>负债合计</b>		<b>89,897,172</b>	<b>84,135,184</b>	<b>51,976,331</b>	<b>49,827,813</b>
<b>股东权益</b>					
股本	五(37)	13,524,488	13,524,488	13,524,488	13,524,488
资本公积	五(38)	13,627,316	13,627,580	14,251,840	14,251,314
减: 库存股		-	-	-	-
专项储备	五(39)	97,460	72,579	48,784	29,584
盈余公积	五(40)	5,867,557	5,867,557	5,867,557	5,867,557
未分配利润	五(41)	18,788,764	18,530,036	17,726,718	17,768,805
外币报表折算差额		(29,767)	(14,093)	-	-
归属于母公司股东权益合计		51,875,818	51,608,147	51,419,387	51,441,748
少数股东权益	五(42)	6,054,033	5,578,708	-	-
<b>股东权益合计</b>		<b>57,929,851</b>	<b>57,186,855</b>	<b>51,419,387</b>	<b>51,441,748</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>147,827,023</b>	<b>141,322,039</b>	<b>103,395,718</b>	<b>101,269,561</b>

公司法定代表人: 熊维平

主管会计工作负责人: 刘才明

会计机构负责人: 卢东亮

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间合并及公司利润表(未经审计)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 合并及公司利润表

编制单位:中国铝业股份有限公司

项目	附注	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间 合并	截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间 合并	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间 公司	截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间 公司
<b>一、营业收入</b>	五(44)、十七(4)	65,969,749	59,778,469	22,832,972	22,239,922
减: 营业成本	五(44)、十七(4)	(61,712,527)	(55,714,163)	(20,602,190)	(19,795,824)
营业税金及附加	五(45)	(165,365)	(171,685)	(103,334)	(112,496)
销售费用	五(46)	(761,507)	(788,082)	(437,592)	(476,294)
管理费用	五(47)	(1,168,118)	(1,239,225)	(712,388)	(798,450)
财务费用-净额	五(48)	(1,520,465)	(1,298,474)	(853,550)	(747,448)
资产减值损失	五(49)	(273,799)	(303,472)	(246,955)	(89,144)
加: 公允价值变动收益	五(50)	23,057	92,603	5,055	29,335
投资收益	五(51)、十七(5)	398,850	512,226	187,939	204,424
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		329,837	270,018	72,823	167,390
<b>二、营业(亏损)/利润</b>		789,875	868,197	69,957	454,025
加: 营业外收入	五(52)	50,432	108,684	17,480	43,502
减: 营业外支出	五(53)	(9,296)	(29,012)	(7,323)	(20,543)
其中: 非流动资产处置损失		(1,503)	(6,630)	(1,481)	(6,411)
<b>三、利润总额</b>		831,011	947,869	80,114	476,984
减: 所得税	五(54)	(139,180)	(148,897)	31,651	(37,951)
<b>四、净利润</b>		691,831	798,972	111,765	439,033
其中: 归属于母公司股东的净利润		412,580	530,595	111,765	439,033
少数股东损益		279,251	268,377	-	-
<b>五、每股收益(基于归属于母公司普通股股东合并净利润)</b>					
基本每股收益(人民币元/股)	五(55)	0.031	0.039	不适用	不适用
稀释每股收益(人民币元/股)		0.031	0.039	不适用	不适用
<b>六、其他综合收益</b>	五(56)	(15,674)	(45,739)	-	-
<b>七、综合收益总额</b>		676,157	753,233	111,765	439,033
归属于母公司股东的收益总额		396,906	485,297	111,765	439,033
归属于少数股东的综合收益总额		279,251	267,936	-	-

公司法定代表人: 熊维平

主管会计工作负责人: 刘才明

会计机构负责人: 卢东亮

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间合并及公司现金流量表(未经审计)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 合并及公司现金流量表

编制单位:中国铝业股份有限公司

项目	附注	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间 合并	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间 合并	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间 公司	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间 公司
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		80,717,976	72,821,685	26,759,430	23,119,828
收到的税费返还		237,213	123,925	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五(57)(a)	119,198	136,802	38,244	68,393
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>81,074,387</b>	<b>73,082,412</b>	<b>26,797,674</b>	<b>23,188,221</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		(69,457,993)	(63,195,608)	(21,454,437)	(16,226,351)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,066,561)	(3,150,688)	(2,198,405)	(2,008,545)
支付的各项税费		(2,069,777)	(1,677,647)	(1,289,400)	(1,415,159)
支付其他与经营活动有关的现金	五(57)(b)	(1,655,612)	(1,490,367)	(834,465)	(930,467)
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>(76,249,943)</b>	<b>(69,514,310)</b>	<b>(25,776,707)</b>	<b>(20,580,522)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	五(58)(a)	<b>4,824,444</b>	<b>3,568,102</b>	<b>1,020,967</b>	<b>2,607,699</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>					
收回投资收到的现金		-	-	228,000	237,000
取得投资收益所收到的现金		125,498	1,520	231,948	68,831
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		48,376	73,881	35,405	68,149
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	五(57)(c)	167,731	479,529	1,356,972	288,311
其中:取得子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,000	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>341,605</b>	<b>554,930</b>	<b>1,852,325</b>	<b>662,291</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(4,952,001)	(4,093,358)	(3,460,147)	(2,489,286)
投资支付的现金		(497,894)	(643,734)	(1,424,487)	(71,325)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	(4,965)	(50,000)	(723,905)
支付其他与投资活动有关的现金	五(57)(d)	(141,037)	(584,166)	(46,264)	(584,166)
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>(5,590,932)</b>	<b>(5,326,223)</b>	<b>(4,980,898)</b>	<b>(3,868,682)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(5,249,327)</b>	<b>(4,771,293)</b>	<b>(3,128,573)</b>	<b>(3,206,391)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>					
吸收投资收到的现金		-	183,700	-	-
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	183,700	-	-
取得借款收到的现金		33,264,103	16,801,969	21,695,000	5,225,000
发行债券收到的现金		4,985,000	10,268,800	4,985,000	9,970,000
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	31,725
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>38,249,103</b>	<b>27,254,469</b>	<b>26,680,000</b>	<b>15,226,725</b>
偿还债务支付的现金		(35,112,845)	(20,954,637)	(24,288,775)	(12,150,467)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,095,805)	(1,705,703)	(1,271,648)	(1,044,751)
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		(46,160)	(89,803)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五(57)(e)	-	(15,000)	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>(37,208,650)</b>	<b>(22,675,340)</b>	<b>(25,560,423)</b>	<b>(13,195,218)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,040,453</b>	<b>4,579,129</b>	<b>1,119,577</b>	<b>2,031,507</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>					
		709	(30,410)	-	(1,452)
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>616,279</b>	<b>3,345,528</b>	<b>(988,029)</b>	<b>1,431,363</b>
加:期初现金及现金等价物余额		8,982,710	7,401,410	5,343,707	4,350,873
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	五(58)(c)	<b>9,598,989</b>	<b>10,746,938</b>	<b>4,355,678</b>	<b>5,782,236</b>

公司法定代表人:熊维平

主管会计工作负责人:刘才明

会计机构负责人:卢东亮

中国铝业股份有限公司

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间合并股东权益变动表(未经审计)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 合并股东权益变动表

编制单位:中国铝业股份有限公司

项目	附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	小计		
<b>2011年1月1日年初余额</b>		13,524,488	13,627,580	72,579	5,867,557	18,530,036	(14,093)	51,608,147	5,578,708	57,186,855
<b>截至2011年6月30日止六个月期间增减变动额</b>										
净利润		-	-	-	-	412,580	-	412,580	279,251	691,831
其他综合收益	五(56)									
外币报表折算差额		-	-	-	-	-	(15,674)	(15,674)	-	(15,674)
股东投入和减少资本										
收购少数股东股权		-	(790)	-	-	-	-	(790)	(159,480)	(160,270)
收购子公司		-	-	-	-	-	-	-	413,521	413,521
利润分配										
对股东的分配		-	-	-	-	(153,852)	-	(153,852)	(65,852)	(219,704)
专项储备										
本期提取		-	-	32,288	-	-	-	32,288	178	32,466
本期使用		-	-	(13,577)	-	-	-	(13,577)	-	(13,577)
按比例享有的联营企业专项储备变动净额		-	-	6,170	-	-	-	6,170	7,707	13,877
专项资金拨入		-	526	-	-	-	-	526	-	526
<b>2011年6月30日期末余额</b>		13,524,488	13,627,316	97,460	5,867,557	18,788,764	(29,767)	51,875,818	6,054,033	57,929,851

公司法定代表人: 熊维平

主管会计工作负责人: 刘才明

会计机构负责人: 卢东亮

中国铝业股份有限公司

截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间合并股东权益变动表(未经审计)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 合并股东权益变动表

编制单位:中国铝业股份有限公司

项目	附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	小计		
<b>2010 年 1 月 1 日年初余额</b>		13,524,488	13,282,199	56,747	5,799,232	17,820,353	(54,926)	50,428,093	5,153,064	55,581,157
<b>截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间增减变动额</b>										
净利润		-	-	-	-	530,595	-	530,595	268,377	798,972
其他综合(亏损)/收益	五(56)									
可供出售金融资产公允价值变动-总额		-	(842)	-	-	-	-	(842)	(519)	(1,361)
可供出售金融资产公允价值变动-税金		-	128	-	-	-	-	128	78	206
外币报表折算差额		-	-	-	-	-	(44,584)	(44,584)	-	(44,584)
股东投入和减少资本										
同一控制下企业合并		-	-					-		-
收购少数股东股权		-	290	-	-	-	-	290	(290)	-
对子公司增资		-	-	-	-	-	-	-	183,700	183,700
利润分配										
对股东的分配		-	-	-	-	-	-	-	(79,011)	(79,011)
专项储备										
本期提取		-	-	30,634	-	-	-	30,634	-	30,634
本期使用		-	-	(13,255)	-	-	-	(13,255)	-	(13,255)
按比例享有的联营企业专项储备变动净额		-	-	(764)	-	-	-	(764)	(1,833)	(2,597)
专项资金拨入		-	6,339	-	-	-	-	6,339	1,443	7,782
<b>2010 年 6 月 30 日期末余额</b>		13,524,488	13,288,114	73,362	5,799,232	18,350,948	(99,510)	50,936,634	5,525,009	56,461,643

公司法定代表人:熊维平

主管会计工作负责人:刘才明

会计机构负责人:卢东亮

中国铝业股份有限公司

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间公司股东权益变动表(未经审计)  
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 公司股东权益变动表

编制单位:中国铝业股份有限公司

项目	附注	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>2010 年 1 月 1 日年初余额</b>		13,524,488	14,172,556	26,290	5,799,232	17,153,883	50,676,449
<b>截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间增减变动额</b>							
净利润		-	-	-	-	439,033	439,033
股东投入和减少资本							
利润分配							
专项储备							
本期提取		-	-	24,808	-	-	24,808
本期使用		-	-	(11,910)	-	-	(11,910)
按比例享有的联营企业专项储备变动净额							
专项资金拨入		-	5,651	-	-	-	5,651
<b>2010 年 6 月 30 日期末余额</b>		13,524,488	14,178,207	39,188	5,799,232	17,592,916	51,134,031
<b>2011 年 1 月 1 日年初余额</b>		13,524,488	14,251,314	29,584	5,867,557	17,768,805	51,441,748
<b>截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间增减变动额</b>							
净利润		-	-	-	-	111,765	111,765
利润分配							
对股东的分配		-	-	-	-	(153,852)	(153,852)
专项储备							
本期提取		-	-	24,595	-	-	24,595
本期使用		-	-	(9,131)	-	-	(9,131)
按比例享有的联营企业专项储备变动净额		-	-	3,736	-	-	3,736
专项资金拨入		-	526	-	-	-	526
<b>2011 年 6 月 30 日期末余额</b>		13,524,488	14,251,840	48,784	5,867,557	17,726,718	51,419,387

公司法定代表人：熊维平

主管会计工作负责人：刘才明

会计机构负责人：卢东亮

## 一 公司简介

中国铝业股份有限公司(“本公司”)是根据原国家经济贸易委员会出具的批文“关于同意设立中国铝业股份有限公司的批复”(国经贸企改[2001]818 号), 由中国铝业公司(“中铝公司”)、广西投资集团有限公司(原称广西开发投资有限责任公司)(“广西投资”)和贵州省物资开发投资公司(“贵州开发”)作为发起人, 以发起方式设立的股份有限公司, 总股本为 8,000,000 千股, 每股面值 1 元。本公司于 2001 年 9 月 10 日在中华人民共和国北京市正式成立, 并取得了注册号为 1000001003573(2-2)号的企业法人营业执照。

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

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

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

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

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

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

截至 2011 年 6 月 30 日止, 本公司总股本已增至 13,524,488 千股。

本公司及本公司之子公司(以下合称“本集团”)主要业务为氧化铝、原铝及铝加工产品的生产及销售等。本集团的经营范围主要为铝矿资源的开发及铝矿产品、碳素制品及相关有色金属产品的生产、加工、销售, 本集团也从事有色金属产品的贸易业务。

中铝公司为本公司之最终控制股东。

本财务报表由本公司董事会于 2011 年 8 月 26 日批准报出。

## 二 主要会计政策和会计估计

### (1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制。

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团的流动负债超出流动资产约为人民币 16,531 百万元。本公司董事综合考虑了本集团如下可获得的资金来源:

- 本集团 2011 年度经营活动的净现金流入;
- 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团未利用的预期银行机构的授信额度约为人民币 45,971 百万元, 其中人民币 32,383 百万元需于未来的 12 个月内续期。于 2011 年 8 月, 本公司已经从本公司的一个主要银行收到了一封积极确认函, 该确认函明确了在 2011 年 11 月银行授信到期时其续期的意愿。本公司董事基于过去的经验及良好的信誉确信其他信用额度在期满时也可以获得续期;
- 于 2011 年预期募集金额不超过人民币 90 亿元的计划的 A 股非公开发行。于 2011 年 8 月 15 日, 该募集申请已获得中国证券监督管理委员会有条件批准; 及
- 鉴于本集团的信用历史, 来自于银行及其他金融机构的其他可利用的融资渠道。

此外, 本集团将继续从短期、中期和长期角度来优化融资战略, 并抓住现有资本市场的低利率机会发行中长期债券。

经过评估, 本公司董事会相信本集团拥有充足的资源自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。因此, 本公司董事会继续以持续经营为基础编制本集团截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间财务报表。

### (2) 遵循企业会计准则的声明

本公司截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2011 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### (3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (5) 企业合并

#### (a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额, 调整资本公积(股本溢价); 资本公积(股本溢价)不足以冲减的, 调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

#### (b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉; 合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

### (6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时, 合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起, 本集团开始将其纳入合并范围; 从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司, 自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围, 并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

在编制合并财务报表时, 因购买少数股权增加的长期股权投资成本, 与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额, 调整所有者权益。

### (7) 现金及现金等价物

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (8) 外币折算

#### (a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建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在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

#### (b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，按平均汇率折算(除非此汇率不能作为交易发生日即期汇率对利润表累积影响的合理估计，在此情况下，采用交易发生日的即期汇率折算)，上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

### (9) 金融工具

#### (a) 金融资产

##### (i) 金融资产分类

金融资产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资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

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资产包括持有目的为短期内出售的金融资产及未被指定且不符合套期会计的衍生工具，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (9) 金融工具(续)

#### (a) 金融资产(续)

##### (i) 金融资产分类(续)

###### 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

##### (ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量。应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

##### (iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (9) 金融工具(续)

#### (a) 金融资产(续)

#### (iii) 金融资产减值(续)

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降, 原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资, 在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资, 期后公允价值上升直接计入股东权益。

#### (iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的, 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)该金融资产已转移, 且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方; (3)该金融资产已转移, 虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时, 其账面价值与收到的对价以及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额, 计入当期损益。

#### (b) 金融负债

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。其他金融负债包括应付款项、借款及应付债券等。金融负债的分类取决于本集团对金融负债的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括持有目的为短期内出售的金融负债及未被指定且不符合套期会计的衍生工具, 该负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。

应付款项包括应付账款、其他应付款等, 以公允价值进行初始计量, 并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量, 并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的, 列示为流动负债; 期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的, 列示为一年内到期的非流动负债; 其余列示为非流动负债。

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。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。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (9) 金融工具(续)

#### (c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具, 以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具, 采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时, 尽可能最大程度使用可观察到的市场参数, 减少使用与本集团特定相关的参数。

### (10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款, 按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

本集团对应收款项(包括单项金额重大和单项金额不重大的应收款项)单独进行减值测试。应收款项坏账准备的确认标准、计提方法:

#### —应收款项坏账准备的确认标准

当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时, 计提坏账准备。

#### —应收款项坏账准备的计提方法

根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

### (11) 存货

#### (a) 分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、周转材料和备品备件等, 按成本与可变现净值孰低计量。

#### (b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算, 库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

#### (c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中, 以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (11) 存货(续)

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，采用一次转销法进行摊销。

### (12) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资；以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；合营企业是指本集团能够与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

#### (a) 投资成本确定

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

#### (b) 后续计量及损益确认方法

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (12) 长期股权投资(续)

#### (b) 后续计量及损益确认方法(续)

采用权益法核算的长期股权投资, 本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限, 但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的, 继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动, 在本集团持股比例不变的情况下, 按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分, 予以抵销, 在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失, 其中属于资产减值损失的部分, 相应的未实现损失不予抵销。

在不丧失控制权的情况下, 部分处置对子公司的长期股权投资在合并报表中处置价款与处置长期投资相对享有子公司净资产的差额计入所有者权益。

#### (c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策, 并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时, 被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制, 仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### (d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资, 当其可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时, 按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认减值损失。减值损失一经确认, 以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (13) 固定资产

#### (a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、以及办公及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。本集团在进行公司制改制时, 国有股股东投入的固定资产, 按国有资产管理部确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出, 在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时, 计入固定资产成本; 对于被替换的部分, 终止确认其账面价值。所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

#### (b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产, 则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下:

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10-45 年	5%	2.11%至 9.50%
机器设备	10-30 年	5%	3.17%至 9.50%
运输设备	10 年	5%	9.50%
办公及其他设备	4-5 年	5%	19.00%至 23.75%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

#### (c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

#### (d) 固定资产的处置

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (14) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时, 转入固定资产并开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

### (15) 借款费用

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

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

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

### (16) 无形资产

无形资产包括土地使用权、采矿权、探矿权及电脑软件等, 以成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产, 按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

#### (a) 土地使用权

土地使用权按使用年限(不超过 50 年)平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的, 全部做为固定资产。

#### (b) 采矿权和探矿权

采矿权以成本进行初始计量, 成本包括支付的采矿权价款及其他直接费用, 根据采矿权许可证规定的有效期限或自然资源的可开采年限孰短采用直线法摊销, 对于采矿权, 由矿权许可证规定的有效期限所代表的预计使用年限为 3 至 20 年; 探矿权以取得时的成本计量, 并自转为采矿权且矿山投产之日开始, 采用与采矿权同样的方法摊销。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (16) 无形资产(续)

#### (c) 电脑软件

购买的电脑软件按购入及使该特定软件达到可使用状态时所产生的成本进行初始计量, 按预计可使用年限(不超过 10 年)摊销。

#### (d) 定期复核使用寿命和摊销方法

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

#### (e) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

### (17) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各年负担的、分摊期限在一年以上的各项费用, 按预计受益期间分期平均或按工作量法摊销, 并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

### (18) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等, 于资产负债表日存在减值迹象的, 进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉, 无论是否存在减值迹象, 至少每年进行减值测试。减值测试时, 商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的, 确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值, 再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认, 以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (19) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、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。

#### (a) 养老保险

本集团按月向中国各省、市政府所组织的各类设定提存养老保险计划供款, 缴存比例为符合条件的职工的工资总额的 20%。各省市政府承担这些计划中所有现有和未来退休职工的退休福利责任。如果该机构无足够资产支付所有的职工的现时或以前服务期间相关的养老保险, 本集团无法定或推定义务作进一步供款。

#### (b) 其他社会保险及住房公积金

本集团按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上为符合条件的职工提取其他社会保险及住房公积金, 并向社会保障机构缴纳, 相应的支出计入当期成本或费用。如果该机构无足够资产支付所有的职工的现时或以前服务期间相关的其他社会保险及住房公积金, 本集团无法定或推定义务作进一步供款。

#### (c) 辞退及内退福利

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或提前退休而提出给予补偿的建议时, 需要支付辞退或内退福利。本集团在已经制定正式的解除劳动关系计划或提出员工可自愿选择的内部退出岗位休养计划并即将实施、且本集团不能单方面撤回有关计划时, 确认因给予补偿而产生的预计负债, 同时计入当期费用。辞退及内退员工的具体条款根据有关员工的级别、服务期限及所在地区而定。应付辞退及内退员工福利如果在超过资产负债表日后 12 个月到期, 则按适当的折现率折算为现值确认有关的负债和费用; 12 个月内到期部分计入应付职工薪酬。

除上述辞退福利及内退福利外, 本集团在职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬, 并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### (20) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期, 确认为负债。

### (21) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时, 已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团, 相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时, 确认相关的收入:

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (21) 收入确认(续)

#### (a) 销售商品

在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并且不再对该产品实施继续管理和控制，与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入和成本能够可靠计量时确认。

#### (b) 提供服务

本集团对外提供运输和包装服务，相关的收入于提供服务时确认。

#### (c) 利息收入

利息收入以时间比例为基础，采用实际利率法计算确定。

### (22) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### (23) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (23) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关;
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

### (24) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

### (25) 持有待售

同时满足下列条件的非流动资产或企业组成部分划分为持有待售: (一)本集团已经就处置该非流动资产或企业组成部分作出决议; (二)本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议; (三)预计该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产), 以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产或其他非流动资产(视处置方式而定)。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额, 确认为资产减值损失。

### (26) 分部信息

本集团对经营分部的报告与向主要经营决策制定者提供内部报告的方式一致。本公司执行委员会被确定为主要经营决策制定者, 负责分配资源及评估经营分部的表现。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分: (一)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用; (二)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果, 以决定向其配置资源、评价其业绩; (三)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征, 并且满足一定条件的, 则可合并为一个经营分部。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (27) 重要会计估计和判断

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

#### 重要会计估计及其关键假设

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

#### (a) 固定资产的可使用年限及减值

本集团的管理层估计其固定资产可使用年限。此类估计以性质及功能相似的固定资产在以往年度的实际可使用年限的历史经验为基准。可使用年限与以前估计的使用年限不同时, 管理层会对折旧费用进行相应的调整, 或者当报废或出售技术落后或非关键设备时相应冲销或冲减相应固定资产的累计折旧。

根据本集团会计政策(附注二(18)), 本集团在每个报告期间评估每项资产或现金产出单元是否存在任何减值迹象。若存在减值迹象, 本集团将对可收回金额进行测试, 将可收回金额低于其账面价值的差额确认减值。资产或现金产出单元可收回金额的估计, 应当根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

使用价值也一般由预计未来现金流量的现值决定, 但只包括那些由持续使用所引起的现金流量及最终处置价值。现值由经风险调整的税前折现率决定, 以反映资产的内在风险。未来现金流量以预计产量及销售量、价格(考虑了现在及历史价格, 价格趋势及相关因素)、经营成本为基础估计。

本集团根据现有经验进行估计的结果可能受业务发展及外部环境等因素的影响, 而导致与下一年度的实际结果有所不同。

#### (b) 固定资产可回收金额

根据本集团会计政策, 本集团在每个报告期间测试每项资产或现金产出单元是否存在任何减值迹象。若存在减值迹象, 本集团将测算可收回金额, 将可收回金额低于其账面价值的差额确认减值。资产或现金产出单元的可回收金额以公允价值减销售成本与使用价值孰高计量。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (27) 重要会计估计和判断(续)

#### (b) 固定资产的可回收金额(续)

公允价值由相互了解并自愿交易的双方在进行公平交易时出售资产金额决定, 并且一般由期望未来使用该资产所产生的估计未来现金流折现决定, 包括其最终处置价值。

使用价值也一般由估计未来现金流折现决定, 但只包括那些由持续使用所引起的现金流量及处置价值。现值由经风险调整的税前折现率决定, 以反应资产的内在风险。未来现金流量以期望产量及销售量, 价格(考虑了现在及历史价格, 价格趋势及相关因素)及经营成本为基础估计。政策要求由管理层根据风险及不确定性作出估计及假设, 所以有可能外部环境改变导致对可回收金额产生影响。在该种情况下, 部分或所有资产账面价值可能需减值, 减值在综合收益表中确认。

#### (c) 存货跌价准备的会计估计

本集团的业务范围从铝土矿勘探、开采, 到氧化铝冶炼和原铝冶炼, 再到铝合金生产及铝产品深加工, 形成了完整的产业链, 存货流转过程和生产流程具备连续性和一体性, 原材料存货和在产品存货通过连续加工才能形成产品实现销售, 这些方面决定了在计算跌价准备时应全盘考虑, 也决定了使用产品的估计售价来确定原材料存货和在产品存货可变现净值的特点。

综合考虑存货的性质、库存量情况和存货价格波动的一般趋势, 以生产经营预算为基础, 在取得已签订的销售合同等可靠证据的基础上, 充分考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素, 以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额计算可变现净值。对于产成品存货, 以销售合同价格为基础计算其可变现净值; 超过销售合同数量的部分, 以资产负债表日至报表披露日期间的实际售价为基础计算其可变现净值。对于原材料存货和在产品存货, 本集团建立了跌价准备计算模型, 根据本集团的生产能力和生产周期、原材料和在产品与产能和产量的配比关系, 来确定加工成产成品可供出售的时点, 估计将要发生的成本费用, 以其生产加工成产成品的估计售价为基础计算其可变现净值。

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

#### (d) 商誉减值准备的会计估计

根据本集团会计政策(附注二(18)), 本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值。

上述(a)中用于评估固定资产的可收回金额类似考虑也适用商誉减值准备的评估。

因此可以合理的估计, 根据现有经验进行测试的结果可能与下一年度实际结果有所不同, 因而可能导致对经评估的商誉减值的重大影响。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (27) 重要会计估计和判断(续)

#### (e) 所得税

本集团根据现行税收法规和规章估计所得税费用及递延所得税, 同时考虑从相关税务当局获得的特殊批准及有权享受的本集团经营所在地或辖区的税收优惠政策。在正常的经营活动中, 一些交易和事项的最终税务处理会存在不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异, 该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

对于产生递延所得税资产的暂时性差异, 本集团已评估这些递延所得税资产转回的可能性。递延所得税资产主要与可抵扣亏损、应收款项坏账准备、资产减值准备及其他暂时不符合税前抵扣条件的预提费用相关。本集团估计相关已确认的递延所得税资产在可预见的未来持续经营中所产生的应税收益中可以转回, 并以此估计及假设为基础确认递延所得税资产。

## 三 税项

### (1) 本集团适用的主要税种及其税率列示如下:

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5% 25%或 30%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	3%、13%或 17%
营业税	应纳税营业额	3%或 5%
资源税	自产矿石按矿石自用数量缴纳; 外购未税矿产品按收购数量代扣代缴	按不同所在地税务机关核定的应税矿石税额标准
教育费附加	按实际缴纳营业税额和增值税额之和计算	3%或 4%
城市维护建设税	按实际缴纳营业税额和增值税额之和计算	5%或 7%

中国铝业股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 三 税项(续)

#### (2) 税收优惠及批文

- (a) 本公司之子公司中铝瑞闽铝板带有限公司(“中铝瑞闽”)于 2008 年 11 月取得福建省科学技术厅、福建省财政厅、福建省国家税务局及福建省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，根据自 2008 年 1 月 1 日起实施的新企业所得税法对高新企业所得税的相关规定，自 2009 年截至 2011 年 11 月减按 15%的税率征收企业所得税。
- (b) 于 2010 年 12 月 31 日，本公司之青海分公司、兰州分公司、贵州分公司、广西分公司、西北铝加工分公司、连城分公司、重庆分公司及本公司之子公司华西铝业有限责任公司(“华西铝业”)、遵义铝业股份有限公司(“遵义铝业”)、中国铝业遵义氧化铝有限公司(“遵义氧化铝”)、中铝西南铝板带有限公司(“中铝西南铝板带”)、包头铝业股份有限公司(“包头铝业”)地处西部地区并享受 15%的所得税优惠税率。根据各分子公司原取得的批准文件，上述优惠税率的适用期均为截至 2010 年。

于 2011 年 7 月 27 日，财政部、海关总署和国家税务总局总局发布财税(2011)58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。其中上述鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 70%以上的企业。其中，《西部地区鼓励类产业目录》另行发布。

截至本财务报表批准日，本公司仍在申请上述 12 家分子公司继续享受西部大开发优惠税率。管理层认为上述 12 家分子公司可以达到适用西部大开发优惠税率的条件，因此本期仍按照 15%的税率确认应缴纳的当期所得税和递延所得税。

本公司之子公司中国铝业香港有限公司(“中铝香港”)及中国铝业澳大利亚控股有限公司、中国铝业澳大利亚有限公司(“中铝澳洲”)、奥鲁昆氧化铝有限公司分别在中国香港和澳大利亚昆士兰州缴纳企业所得税，税率分别为 16.5%和 30%。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

#### 四 企业合并及合并财务报表

##### (1) 主要子公司情况

###### (a) 通过设立或投资等方式取得的主要子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
中铝国际贸易有限公司 ("中铝国贸")	全资子公司	中国	贸易	200,000	自营和代理各类商品及技术的进出口	有限责任公司	罗建川	710928145
山西华泽铝电有限公司 ("山西华泽")	控股子公司	中国	制造	1,500,000	原铝、阳极碳素生产销售、电力生产、供应等	有限责任公司	王志超	74855112
遵义氧化铝(注 1)	控股子公司	中国	制造	1,400,000	氧化铝的生产及销售	有限责任公司	常顺清	785494580
中铝香港	全资子公司	中国香港	贸易	实收资本港币 849,940 千元	海外投资及进出口业务	有限责任公司	罗建川	790494489
中铝矿业有限公司("中铝矿业")	全资子公司	中国	矿业	1,000,000	铝土矿、石灰石矿、铝镁矿及相关有色金属矿产品的生产、收购、销售等	有限责任公司	姜小凯	710934924

	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益
中铝国贸(注 2)	341,271	-	100%	100%	是	44,288
山西华泽	900,000	-	60%	60%	是	654,104
遵义氧化铝	860,557	-	67%	67%	是	364,856
中铝香港	794,309	-	100%	100%	是	-
中铝矿业	921,907	-	100%	100%	是	-

注 1: 截至 2011 年 6 月 30 日止, 遵义氧化铝的营业执照所载注册资本为 1,400,000 千元, 而实际收到的股东出资为 1,234,677 千元, 系股东双方根据合资协议约定进度出资, 详见附注十(3)(a)。

注 2: 少数股东权益为中铝国贸之子公司之少数股东享有的权益。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

#### 四 企业合并及合并财务报表(续)

##### (1) 主要子公司情况(续)

##### (b) 通过同一控制下的企业合并取得的主要子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
包头铝业	全资子公司	中国	制造	500,000	铝、铝合金及其加工产品、碳素制品等生产和销售	有限责任公司	刘志荣	674383845
中铝西南铝板带	控股子公司	中国	制造	540,000	金属材料加工、销售(不含稀贵金属), 销售普通机械设备	有限责任公司	赵世庆	76592843-3
中铝西南铝冷连轧板带有限公司("中铝西南铝冷连轧")	全资子公司	中国	制造	624,190	铝及铝合金压延加工, 高精铝板带生产技术开发, 货物及技术进出口	有限责任公司	丁海燕	78745003-9
中铝河南铝业有限公司("河南铝业")	控股子公司	中国	制造	1,132,460	铝及铝合金板、带、箔及型材产品的生产及销售	有限责任公司	丁海燕	779415823
中铝瑞闽	控股子公司	中国	制造	1,360,494	生产铝、镁及其合金加工产品, 对外贸易	有限责任公司	丁海燕	61100062-4

  

	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益
包头铝业	2,251,574	-	100%	100%	是	-
中铝西南铝板带	398,721	-	60%	60%	是	270,414
中铝西南铝冷连轧	624,190	-	100%	100%	是	-
河南铝业	626,896	-	90.03%	90.03%	是	(73,568)
中铝瑞闽	1,529,967	-	93.47%	93.47%	是	107,709

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

#### 四 企业合并及合并财务报表(续)

##### (1) 主要子公司情况(续)

##### (c) 通过非同一控制下的企业合并取得的主要子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
山西华圣铝业有限公司 ("山西华圣")	控股子公司	中国	制造	1,000,000	原铝、铝合金、炭素产品生产 和销售	有限责任公司	武建强	78580219-2
抚顺铝业有限公司 ("抚顺铝业")	全资子公司	中国	制造	700,000	铝冶炼、有色金属制造及销售	有限责任公司	田福泉	781641010
遵义铝业	控股子公司	中国	制造	802,620	原铝的生产及销售	有限责任公司	常顺清	214810535
山东华宇铝电有限公司 ("山东华宇")	控股子公司	中国	制造	1,627,697	原铝的生产及销售	有限责任公司	刘兴亮	79037900-X
甘肃华鹭铝业有限公司 ("甘肃华鹭")	控股子公司	中国	制造	529,240	原铝的生产及销售	有限责任公司	谢洪	78961592-5
	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益		
山西华圣	510,000	-	51%	51%	是	641,009		
抚顺铝业	700,000	-	100%	100%	是	-		
遵义铝业	364,557	-	62.10%	62.10%	是	317,108		
山东华宇	865,260	-	55%	55%	是	791,008		
甘肃华鹭	270,300	-	51%	51%	是	541,104		

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 四 企业合并及合并财务报表(续)

##### (1) 主要子公司情况(续)

##### (c) 通过非同一控制下的企业合并取得的主要子公司(续)

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
焦作万方铝业股份有限公司 ("焦作万方")	控股子公司	中国	制造	480,176	铝冶炼、有色金属制造及销售	股份有限公司	蒋英刚	173525171
	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额		持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	
焦作万方(注)	185,213	-		24.002%	24.002%	是	1,740,465	

注：于 2011 年 6 月 30 日，本公司为焦作万方第一大股东，且本公司可以任命焦作万方 6 名非独立董事中的 5 名。焦作万方股东持股比例分散，其他股东没有且不能轻易地联合行使投票权。因此，本公司董事认为本公司对焦作万方有实质性控制。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

#### 四 企业合并及合并财务报表(续)

##### (2) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

###### (a) 本期新纳入合并范围的主体

	2011 年 6 月 30 日 净资产	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间净亏损
中铝物资供销有限公司("中铝物资")(i)	99,867	133
甘肃华阳矿业开发有限责任公司("华阳矿业") (ii)	463,521	-

(i) 中铝物资为本年度新设立的全资子公司。

(ii) 华阳矿业为本年度本公司通过注资方式取得的子公司, 详见附注四(3)。

##### (3) 购买资产

于 2011 年 3 月, 本公司与唐山嘉华实业集团有限公司("唐山嘉华")签署了投资协议, 本公司以人民币 965 百万元对唐山嘉华的全资子公司华阳矿业进行增资, 从而取得华阳矿业 70% 股权。于收购日, 华阳矿业仍处于开发前阶段, 没有开展任何实际业务, 所购资产主要包括货币资金 55 百万元和探矿权 409 百万元。根据企业会计准则第 20 号-企业合并的相关规定, 此项收购不构成企业合并, 因此作为收购资产处理。截至 2011 年 6 月 30 日止, 本公司已向华阳矿业出资 50 百万元, 因此所购资产中的 414 百万元归属于少数股东。

##### (4) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	资产和负债项目		收入、费用及现金流量项目	
	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
中铝香港	1 港币=0.8316 人民币	1 港币=0.8509 人民币	1 港币=0.8413 人民币	1 港币=0.8765 人民币

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注

### (1) 货币资金

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额 千元	汇率	人民币金额 千元	外币金额 千元	汇率	人民币金额 千元
库存现金-						
人民币			987			757
港币				8	0.8509	7
欧元	3	9.3612	28	3	8.8065	26
美元	4	6.4716	26	4	6.6227	26
			<u>1,041</u>			<u>816</u>
银行存款-						
人民币			9,634,066			8,676,235
美元	15,739	6.4716	101,857	45,786	6.6227	303,227
欧元	194	9.3612	1,816	338	8.8065	2,977
港币	35,544	0.8316	29,558	36,578	0.8509	31,124
澳元	15,178	6.9173	104,991	15,437	6.7139	103,642
			<u>9,872,288</u>			<u>9,117,205</u>
其他货币资金-						
人民币			534,557			377,624
			<u>10,407,886</u>			<u>9,495,645</u>

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团银行存款中初始存期超过三个月的定期存款为人民币 50,000 千元 (2010 年 12 月 31 日: 人民币 50,000 千元)。

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团货币资金中信用证保证金、承兑汇票保证金等使用受限制的银行存款和其他货币资金为人民币 808,897 千元(2010 年 12 月 31 日: 人民币 462,935 千元)。

本集团货币资金中存放在境外的资金明细如下:

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额 千元	汇率	人民币金额 千元	外币金额 千元	汇率	人民币金额 千元
美元	964	6.4716	6,239	16,036	6.6227	106,202
港币	35,544	0.8316	29,558	36,578	0.8509	31,124
澳元	15,178	6.9173	104,991	15,437	6.7139	103,642
			<u>140,788</u>			<u>240,968</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注

### (2) 交易性金融资产

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
衍生金融资产—		
期货合约	13,308	525
外汇远期合约	6,662	16,683
	<u>19,970</u>	<u>17,208</u>

期货合约的公允价值根据上海期货交易所于 2011 年 6 月 30 日的收盘价确定。外汇远期合约的公允价值根据中国银行和中国建设银行股份有限公司于 2011 年 6 月 30 日发出的人民币远期外汇报价确定。

上述金融资产无投资变现的重大限制。

### (3) 应收票据

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	2,331,103	1,981,150
商业承兑汇票	17,000	420
	<u>2,348,103</u>	<u>1,981,570</u>

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团已背书但尚未到期的应收票据中金额最大的前五项分析如下:

出票单位	出票日期	到期日	金额
深圳景天勤业商贸有限公司	2011 年 6 月 21 日	2011 年 12 月 14 日	150,000
深圳迈科金属有限公司	2011 年 5 月 9 日	2011 年 8 月 8 日	70,000
上海新世辉金属有限公司	2011 年 3 月 28 日	2011 年 9 月 27 日	65,000
上海双牌铝业有限公司	2011 年 4 月 22 日	2011 年 10 月 21 日	62,000
厦门信达股份有限公司	2011 年 2 月 14 日	2011 年 8 月 13 日	60,000
		合计	<u>407,000</u>

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团无抵押的应收票据(2010 年 12 月 31 日: 无), 无已贴现和质押的商业承兑汇票(2010 年 12 月 31 日: 无)。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注

### (4) 应收账款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	2,121,073	1,734,079
减: 坏账准备	(427,678)	(445,676)
	<u>1,693,395</u>	<u>1,288,403</u>

#### (a) 应收账款账龄分析如下:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	1,572,586	1,167,288
一到二年	56,441	33,477
二到三年	20,783	54,716
三年以上	471,263	478,598
	<u>2,121,073</u>	<u>1,734,079</u>

#### (b) 应收账款按类别分析如下:

	2011 年 6 月 30 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重大	1,397,117	66%	(248,636)	18%	1,127,999	65%	(249,922)	22%
单项金额不重大	723,956	34%	(179,042)	25%	606,080	35%	(195,754)	32%
	<u>2,121,073</u>	<u>100%</u>	<u>(427,678)</u>	<u>20%</u>	<u>1,734,079</u>	<u>100%</u>	<u>(445,676)</u>	<u>26%</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注

### (4) 应收账款(续)

(c) 于 2011 年 6 月 30 日, 单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
青岛博信铝业有限公司	66,639	(66,639)	100%	注
珠海经济特区郑铝珠海企业发展公司	60,215	(60,215)	100%	注
河南有色进出口公司	32,011	(32,011)	100%	注
萍乡铝厂	18,503	(18,503)	100%	注
梅河口砂轮厂	17,466	(17,466)	100%	注
沈阳砂轮厂	11,637	(11,637)	100%	注
广东南海白银银海工贸公司	9,770	(9,770)	100%	注
青海省电力光达实业公司	8,802	(8,802)	100%	注
抚顺铝厂	7,627	(7,627)	100%	注
甘肃金汇贸易发展公司	7,199	(7,199)	100%	注
中国五矿集团五矿国际有色金属贸易公司	6,096	(6,096)	100%	注
合肥铝业有限责任公司	6,016	(6,016)	100%	注
正皓(阳新)铝业有限公司	5,388	(5,388)	100%	注
其他	218,014	(170,309)		
	<u>475,383</u>	<u>(427,678)</u>		

注: 上述应收账款均为本集团重组成立时国有股股东投入, 投入时已经评估认为难以收回, 并全额计提坏账准备。

(d) 以前年度已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期全额收回或转回, 或在本期收回或转回比例较大的应收账款情况如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
珠海经济特区 郑铝珠海企 业发展公司	收回欠款	长期未收回	80,215	20,000
其他			4,602	292
			<u>84,817</u>	<u>20,292</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注

### (4) 应收账款(续)

(e) 本期实际核销的应收账款分析如下:

	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联 交易产生
河北马头铝业集团有限公司	货款	350	企业破产	否
其他		<u>122</u>		
		<u>472</u>		

(f) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团不存在应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(g) 于 2011 年 6 月 30 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额比例
第一名	第三方	266,304	一年以下	13%
第二名	关联方	81,035	一年以下	4%
第三名	关联方	77,032	一年以下	4%
第四名	第三方	66,639	三年以上	3%
第五名	关联方	62,823	一年以下	2%
		<u>553,833</u>		<u>26%</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注

### (4) 应收账款(续)

(h) 应收关联方的应收账款分析如下:

	与本集团关系	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占应收账款总额的 比例(%)	坏账准备	金额	占应收账款总额的 比例(%)	坏账准备
贵州铝厂	同受中铝公司控制	81,035	3.82%	-	49,763	2.87%	-
青海黄河水电再生铝业有限 公司	同受中铝公司控制	77,032	3.63%	-	-	-	-
东北轻合金有限责任公司	同受中铝公司控制	62,823	2.96%	-	34,769	2.01%	-
珠海经济特区郑铝珠海企业 发展公司	同受中铝公司控制	60,215	2.84%	(60,215)	80,215	4.63%	(80,215)
中铝国际工程有限责任公司	同受中铝公司控制	55,205	2.60%	-	41,341	2.38%	-
青海铝业有限责任公司	同受中铝公司控制	42,479	2.00%	-	44,692	2.58%	-
中国长城铝业公司	同受中铝公司控制	38,912	1.83%	-	12,499	0.72%	-
中国有色金属进出口哈尔滨 公司	同受中铝公司控制	30,861	1.45%	-	-	-	-
抚顺钛业有限公司	同受中铝公司控制	24,947	1.18%	-	13,873	0.80%	-
河南长城化学工业有限公司	同受中铝公司控制	17,540	0.83%	(2,465)	17,540	1.01%	(2,465)
西南铝业(集团)有限责任公 司("西南铝集团")	本公司子公司 之少数股东	15,961	0.75%	-	11,930	0.69%	-
贵州贵铝华新新材料有限责 任公司	同受中铝公司控制	15,868	0.75%	-	-	-	-
其他关联方		37,633	1.77%	(916)	210,468	12.14%	(67,581)
		<u>560,511</u>	<u>26.41%</u>	<u>(63,596)</u>	<u>517,090</u>	<u>29.82%</u>	<u>(150,261)</u>

(i) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团无应收账款用于短期借款质押(2010 年 12 月 31 日: 55,000 千元), 参见附注五(43)。

(j) 应收账款中包括以下外币余额:

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额 千元	汇率	折合人民币 千元	外币金额 千元	汇率	折合人民币 千元
美元	93,426	6.4716	604,616	80,042	6.6227	530,094
欧元	357	9.3612	3,342	915	8.8065	8,058
			<u>607,958</u>			<u>538,152</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注

### (5) 其他应收款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
保证金	382,630	328,864
代垫款项	292,116	282,437
投资保证金(注)	672,230	854,809
应收出口退税	34,138	141,511
材料款	74,501	89,108
备用金	50,557	35,179
水电费	39,785	32,394
备件款	10,797	12,832
其他	53,449	68,298
	<u>1,610,203</u>	<u>1,845,432</u>
减: 坏账准备	(201,383)	(203,528)
	<u>1,408,820</u>	<u>1,641,904</u>

注: 主要为本集团参与山西介休煤炭资源整合(详见附注五(9)(a))的投资保证金。

### (a) 其他应收款账龄分析如下:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	928,158	1,491,214
一到二年	440,109	114,525
二到三年	13,101	9,871
三年以上	228,835	229,822
	<u>1,610,203</u>	<u>1,845,432</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (5) 其他应收款(续)

(b) 其他应收款按类别分析如下:

	2011 年 6 月 30 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重大	1,233,671	77%	(67,679)	6%	1,515,127	82%	(56,618)	4%
单项金额不重大	376,532	23%	(133,704)	35%	330,305	18%	(146,910)	44%
	<u>1,610,203</u>	<u>100%</u>	<u>(201,383)</u>	<u>13%</u>	<u>1,845,432</u>	<u>100%</u>	<u>(203,528)</u>	<u>11%</u>

(c) 于 2011 年 6 月 30 日, 单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
山西晋信铝业有限公司(“山西晋信”)	17,631	(17,631)	100%	注 1
中国铝业集团	15,000	(15,000)	100%	注 2
深圳名都实业公司	14,000	(14,000)	100%	注 3
山西碳素厂	11,048	(11,048)	100%	注 3
国家有色工业局	10,000	(10,000)	100%	注 3
建工工业炉修造厂	5,824	(5,824)	100%	注 3
中国稀有稀土公司	5,500	(5,500)	100%	注 3
中国长城铝业公司特种水泥厂	4,839	(4,839)	100%	注 3
华云公司	5,000	(4,800)	96%	注 4
郑州物贸公司	4,800	(4,800)	100%	注 3
轮毂厂	4,774	(4,774)	100%	注 3
海南金海铝工贸	4,615	(4,615)	100%	注 3
香港来宝资源有限公司	4,530	(4,530)	100%	注 3
遵义铝厂	3,958	(3,958)	100%	注 3
贵州兴鑫实业公司	3,000	(3,000)	100%	注 3
其他	91,411	(87,064)		
	<u>205,930</u>	<u>(201,383)</u>		

注 1: 根据国家相关政策, 山西晋信已经停产, 因此管理层预期该款项难以收回, 并全额计提坏账准备。

注 2: 中国铝业集团已解散, 本公司正在对该款项进行清理。

注 3: 上述其他应收款均为本公司重组成立时国有股股东投入, 投入时已经评估认为难以收回, 并全额计提坏账准备。

注 4: 华云公司项目已停止, 本公司正在对该款项进行清理。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (5) 其他应收款(续)

(d) 以前年度已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期全额收回或转回, 或在本期收回或转回比例较大的其他应收款情况如下:

	转回或收 回原因	确定原坏账 准备的依据	转回或收回前累积已 计提坏账准备金额	转回或收 回金额
山东江元水泥有限公司	收回欠款	长期未收回	2,630	2,500
淄博隆尚陶瓷有限责任公司	收回欠款	长期未收回	593	593
济南山水集团有限公司	收回欠款	长期未收回	1,515	226
张店金沣石料厂	收回欠款	长期未收回	134	134
其他	收回欠款	长期未收回	5,800	155
			<u>10,672</u>	<u>3,608</u>

(e) 本期无实际核销的其他应收款。

(f) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团不存在应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应收款 (2010 年 12 月 31 日: 7,711 千元)。

(g) 于 2011 年 6 月 30 日, 余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款总额比例
第一名	第三方	561,193	一至两年	35%
第二名	第三方	130,931	一年以内	8%
第三名	第三方	99,941	两年以内	6%
第四名	第三方	64,773	一年以内	4%
第五名	第三方	46,264	一年以内	3%
		<u>903,102</u>		<u>56%</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (5) 其他应收款(续)

(h) 应收关联方的其他应收款分析如下:

		2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占其他应 收款总额 的比例 (%)	坏账准备	金额	占其他应 收款总额 的比例 (%)	坏账准备
山西晋信	与本集团关系 本公司之合营公司	17,631	1.09%	(17,631)	17,631	0.96%	(17,631)
中孚特铝	本公司之联营公司	14,682	0.91%	-	13,915	0.75%	-
山西碳素厂	同受中铝公司控制	11,048	0.69%	(11,048)	11,048	0.60%	(11,048)
中铝公司	本公司之控股股东	-	-	-	7,711	0.42%	-
其他关联方		12,929	0.80%	(7,209)	10,561	0.57%	(7,233)
		<u>56,290</u>	<u>3.49%</u>	<u>(35,888)</u>	<u>60,866</u>	<u>3.30%</u>	<u>(35,912)</u>

(i) 其他应收款中包括以下外币余额:

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额 千元	汇率	折合人民币 千元	外币金额 千元	汇率	折合人民币 千元
美元	13,842	6.4716	89,580	6	6.6227	40
港币	1	0.8316	1	3,506	0.8509	2,983
澳元	2	6.9173	14	982	6.7139	6,593
			<u>89,595</u>			<u>9,616</u>

### (6) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	4,347,001	99%	2,122,678	99%
一到二年	32,468	1%	12,929	1%
二到三年	6,684	0%	6,107	0%
三年以上	7,912	0%	9,709	0%
	<u>4,394,065</u>	<u>100%</u>	<u>2,151,423</u>	<u>100%</u>

于 2011 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的预付款项为 47,064 千元(2010 年 12 月 31 日: 28,745 千元), 主要为预付材料款、备件款以及矿石款, 由于货物尚未交付, 该款项尚未结清。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (6) 预付款项(续)

(b) 于 2011 年 6 月 30 日, 余额前五名的预付款项分析如下:

	与本集团关系	金额	占预付账款 总额比例	预付时间	未结算原因
第一名	第三方	496,230	11%	一年以内	货物尚未交付
第二名	第三方	300,000	7%	一年以内	货物尚未交付
第三名	第三方	300,000	7%	一年以内	货物尚未交付
第四名	第三方	224,749	5%	一年以内	货物尚未交付
第五名	第三方	200,000	5%	一年以内	货物尚未交付
		<u>1,520,979</u>	<u>35%</u>		

(c) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团不存在预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的预付款项(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(d) 预付关联方的预付款项分析如下:

	与本集团关系	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占预付款 项总额的 比例(%)	坏账 准备	金额	占预付款 项总额的 比例(%)	坏账 准备
河南长城众鑫 实业股份有限 公司	中铝公司之 联营公司	10,000	0.23%	-	-	0.00%	-
贵州贵铝兴鑫 筑炉有限公司	同受中铝公司控制	3,400	0.08%	-	-	0.00%	-
广西华银铝业 有限公司(“广 西华银”)	本公司之合营公司	3,278	0.07%	-	36,256	1.69%	-
云南铜业股份 有限公司	同受中铝公司控制	-	-	-	13,497	0.63%	-
其他关联方		5,643	0.13%	-	27,323	1.27%	-
		<u>22,321</u>	<u>0.51%</u>	-	<u>77,076</u>	<u>3.58%</u>	-

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (6) 预付款项(续)

(e) 预付款项中包括以下外币余额:

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额 千元	汇率	折合人民币 千元	外币金额 千元	汇率	折合人民币 千元
美元	46,231	6.4716	299,187	9,852	6.6227	65,247

### (7) 存货

(a) 存货分类如下:

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面 余额	存货跌 价准备	账面 价值	账面 余额	存货跌 价准备	账面 价值
原材料	9,206,319	(13,579)	9,192,740	9,498,670	(6,579)	9,492,091
在产品	6,606,269	(723)	6,605,546	5,710,686	(3,659)	5,707,027
库存商品	5,542,841	(30,762)	5,512,079	5,632,858	(30,065)	5,602,793
周转材料	19,623	-	19,623	13,366	-	13,366
备品备件	1,044,977	(49,075)	995,902	1,033,063	(68,293)	964,770
	<u>22,420,029</u>	<u>(94,139)</u>	<u>22,325,890</u>	<u>21,888,643</u>	<u>(108,596)</u>	<u>21,780,047</u>

(b) 存货跌价准备分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2011 年 6 月 30 日
			转回	转销	
原材料	(6,579)	(9,213)	-	2,213	(13,579)
在产品	(3,659)	-	-	2,936	(723)
库存商品	(30,065)	(9,235)	203	8,335	(30,762)
备品备件	(68,293)	-	-	19,218	(49,075)
	<u>(108,596)</u>	<u>(18,448)</u>	<u>203</u>	<u>32,702</u>	<u>(94,139)</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (7) 存货(续)

(c) 存货跌价准备情况如下:

	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例
原材料	可变现净值低于账面价值的差额	—	0%
在产品	—	—	0%
库存商品	可变现净值低于账面价值的差额	价值回升	0.004%
备品备件	—	—	0%

(d) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团共有账面价值为 50,000 千元的存货(2010 年 12 月 31 日: 45,000 千元)用于借款抵押, 参见附注五(43)。

### (8) 其他流动资产

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税	1,698,762	1,769,908
预缴所得税	320,946	304,239
持有待售资产(注)(附注五(11)(c))	621,705	621,705
其他	187,149	118,225
	<u>2,828,562</u>	<u>2,814,077</u>

注: 根据本公司之子公司河南铝业与中孚实业股份有限公司("中孚实业")关于共同出资设立河南中孚特种铝材有限公司("中孚特铝")的协议, 河南铝业持有中孚特铝 26% 的股权。除以现金出资外, 中孚特铝将以承担等额负债的形式购买河南铝业郑州冷轧厂的剩余资产。截至 2011 年 6 月 30 日止, 由于资产、负债的转移手续尚在办理过程中, 本集团将与上述投资相关的价值 621,705 千元的固定资产和在建工程作为持有待售资产。并预计于 2011 年内完成有关出售手续。

	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
固定资产	1,273	1,273	-	2011 年
在建工程	620,432	620,432	-	2011 年
	<u>621,705</u>	<u>621,705</u>	<u>-</u>	

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (9) 长期股权投资

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
合营企业(a)	1,006,189	990,568
联营企业—(b)	1,946,449	1,212,608
有公开报价	-	-
无公开报价	1,946,449	1,212,608
其他长期股权投资(c)	44,878	44,878
	<u>2,997,516</u>	<u>2,248,054</u>
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>2,997,516</u>	<u>2,248,054</u>

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (9) 长期股权投资(续)

#### (a) 合营企业

	核算方法	投资成本	本期增减变动					2011年6月30日	持股比例	表决权比例	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备
			2010年12月31日	追加或减少投资	按权益法调整的净收益	宣告分派的现金股利	其他权益变动						
山西晋信(注 1)	权益法	17,869	-	-	-	-	-	50%	50%	不适用	-	-	
广西华银	权益法	805,855	990,568	-	71,476	(100,642)	-	961,402	33%	33%	不适用	-	-
山西介休鑫峪沟煤业有限公司("鑫峪沟煤业")(注 2)	权益法	48,890	-	48,890	(4,103)	-	-	44,787	24.445%	24.445%	不适用	-	-
中铝萨帕特种铝材(重庆)有限公司("中铝萨帕")(注 3)	权益法	-	-	-	-	-	-	-	50%	50%	不适用	-	-
			<u>990,568</u>	<u>48,890</u>	<u>67,373</u>	<u>(100,642)</u>	<u>-</u>	<u>1,006,189</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

注 1: 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团对山西晋信不负有承担额外损失义务, 故在确认其发生的净亏损时, 仅将长期股权投资减记至零, 未确认与对该公司投资相关的或有负债。

注 2: 根据本公司与山西介休路鑫煤炭气化有限公司、山西铝厂(与本公司同受中铝公司控制)于 2010 年签订的投资合作合同及相关补充协议, 三方共同出资设立鑫峪沟煤业作为整合主体参与山西介休的煤炭整合, 本公司于 2011 年 1 月以现金出资人民币 48,890 千元的方式取得鑫峪沟煤业 24.445% 的股权, 根据鑫峪沟煤业章程中关于董事会表决权比例的相关规定, 本公司和山西铝厂作为一致行动人与山西介休路鑫煤炭气化有限公司实际共同控制鑫峪沟煤业。截至 2011 年 6 月 30 日止, 上述资源整合尚在进行过程中。

注 3: 于 2011 年 4 月, 根据本公司与萨帕集团签订的合资协议, 双方共同出资设立中铝萨帕, 注册资本为 280,000 千元, 双方各占 50% 股权。截至 2011 年 6 月 30 日止, 双方均未实际出资, 中铝萨帕的实收资本为零。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (9) 长期股权投资(续)

#### (b) 联营企业

	核算方法	投资成本	本期增减变动					2011 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例 与表决权 比例不一 致的说明	减值 准备	本期计提 减值准备
			2010 年 12 月 31 日	追加或 减少投资	按权益法调整的 净收益/(损失)	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动						
焦作煤业集团赵固(新乡)能源有限责 任公司("赵固煤业")	权益法	624,250	943,195	-	255,409	-	10,141	1,208,745	7.20%	30.00%	注 1	-	-
中孚特铝	权益法	200,000	200,570	-	1,892	-	-	202,462	23.41%	26.00%	注 2	-	-
贵州中铝铝业有限公司("贵铝铝 业")(注 3)	权益法	80,000	-	80,000	35	-	-	80,035	40%	40%	不适用	-	-
青海省能源发展(集团)有限责任公 司("青海能发")(注 4)	权益法	377,500	-	377,500	2,312	-	3,736	383,548	21%	21%	不适用	-	-
农银汇理基金管理有限公司("农银汇 理")(注 5)	权益法	30,000	36,234	-	3,113	-	-	39,347	15%	15%	不适用	-	-
多氟多(抚顺)科技开发有限公司("多 氟多科技")	权益法	30,000	30,298	-	(10)	-	-	30,288	45%	45%	不适用	-	-
焦作市万方实业有限公司("万方实 业")	权益法	4,215	2,311	-	(287)	-	-	2,024	7.20%	30.00%	注 1	-	-
			<u>1,212,608</u>	<u>457,500</u>	<u>262,464</u>	<u>-</u>	<u>13,877</u>	<u>1,946,449</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

注 1: 本公司通过持股比例 24.002%的子公司焦作万方间接享有赵固煤业 30%及万方实业 30%的表决权。

注 2: 本公司通过持股比例为 90.03%的子公司河南铝业间接享有其 26%的表决权。

中国铝业股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (9) 长期股权投资(续)

#### (b) 联营企业(续)

注 3：本公司与贵阳市工业投资(集团)有限公司、上海恩远实业有限公司于 2010 年 12 月签署三方出资协议，于 2011 年 6 月成立贵铝铝业，本公司持股 40%。

注 4：本公司与青海省投资集团有限公司等 7 家单位于 2011 年 3 月签订出资协议成立青海能发，本公司持股 21%。

注 5：本公司通过指定一名董事而对农银汇理具有重大影响。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (9) 长期股权投资(续)

#### (c) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本期增减 变动	2011 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值 准备	本期计提 减值准备	本期宣告分派 的现金股利
东兴证券股份有限公司	成本法	2,000	2,000	-	2,000	0.13%	0.13%	不适用	-	-	-
中色国际氧化铝开发有 限公司	成本法	5,000	5,000	-	5,000	10.00%	10.00%	不适用	-	-	-
三门峡市达昌矿业开发 公司	成本法	20,000	20,000	-	20,000	12.00%	12.00%	不适用	-	-	-
遵义铝业拓冠碳素有限 责任公司	成本法	7,778	7,778	-	7,778	11.18%	18.00%	通过控股子公司 间接持有股权	-	-	-
国泰君安证券有限公司	成本法	4,539	4,539	-	4,539	0.019%	0.08%	通过控股子公司 间接持有股权	-	-	-
国泰君安投资管理股份 有限公司	成本法	461	461	-	461	0.007%	0.03%	通过控股子公司 间接持有股权	-	-	-
焦作市商业银行股份有 限公司	成本法	5,100	5,100	-	5,100	0.758%	3.16%	通过控股子公司 间接持有股权	-	-	799
			<u>44,878</u>	<u>-</u>	<u>44,878</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>799</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (10) 对合营企业和联营企业投资

	持股比例	表决权比例	2011 年 6 月 30 日			截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间	
			资产总额 (未经审计)	负债总额 (未经审计)	净资产 (未经审计)	营业收入 (未经审计)	净利润/(亏损) (未经审计)
合营企业-							
山西晋信	50%	50%	40,647	41,692	(1,045)	-	-
广西华银	33%	33%	8,426,260	5,512,921	2,913,339	2,358,568	216,594
鑫峪沟煤业(注)	24.445%	24.445%	2,040,725	1,790,725	250,000	-	(16,785)
中铝萨帕(注)	50%	50%	-	-	-	-	-
联营企业-							
赵固煤业	7.20%	30%	5,644,102	1,616,596	4,027,506	1,895,136	849,984
中孚特铝	23.41%	26%	886,110	107,411	778,699	940,269	9,499
贵铝中铝	40%	40%	172,274	3,187	169,087	14,199	87
青海能发	21%	21%	2,523,674	728,976	1,794,698	308,592	11,011
农银汇理	15%	15%	320,942	58,628	262,314	106,204	19,238
多氟多科技(注)	45%	45%	67,618	312	67,306	-	(22)
万方实业	7.20%	30%	12,251	5,505	6,746	39	(958)

注: 截至 2011 年 6 月 30 日止, 尚处于在建或筹建阶段, 因此无营业收入产生。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (11) 固定资产

	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 6 月 30 日	
原价合计	120,715,705	1,970,622	(674,805)	122,011,522	
房屋及建筑物	34,139,583	477,019	(369,802)	34,246,800	
机器设备	82,844,111	1,465,050	(257,576)	84,051,585	
运输设备	3,167,132	18,393	(40,296)	3,145,229	
办公及其他设备	564,879	10,160	(7,131)	567,908	
累计折旧合计	(47,525,891)	其他增加 (24,814)	本期计提 (2,771,445)	215,149	(50,107,001)
房屋及建筑物	(10,076,393)	(1,189)	(531,880)	38,268	(10,571,194)
机器设备	(35,310,462)	(22,870)	(2,083,197)	140,342	(37,276,187)
运输设备	(1,742,779)	(754)	(128,076)	29,401	(1,842,208)
办公及其他设备	(396,257)	(1)	(28,292)	7,138	(417,412)
账面净值合计	73,189,814				71,904,521
房屋及建筑物	24,063,190	—	—	—	23,675,606
机器设备	47,533,649	—	—	—	46,775,398
运输设备	1,424,353	—	—	—	1,303,021
办公及其他设备	168,622	—	—	—	150,496
减值准备合计	(467,951)	其他增加 (971)	本期计提 (13,674)	23,492	(459,104)
房屋及建筑物	(38,235)	(961)	(13,537)	18,076	(34,657)
机器设备	(421,985)	(10)	(137)	5,338	(416,794)
运输设备	(6,374)		-	-	(6,374)
办公及其他设备	(1,357)		-	78	(1,279)
账面价值合计	72,721,863				71,445,417
房屋及建筑物	24,024,955	—	—	—	23,640,949
机器设备	47,111,664	—	—	—	46,358,604
运输设备	1,417,979	—	—	—	1,296,647
办公及其他设备	167,265	—	—	—	149,217

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间固定资产原价和累计折旧的本年增加和减少中分别有 326,610 千元和 24,814 千元是由于根据工程竣工决算对预转固的固定资产重分类所做的调整。

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间固定资产减值准备的本期计提为奥鲁昆项目相关固定资产计提的减值准备(附注五(12)(a)注 2)

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间固定资产减值准备的减少为固定资产报废、固定资产出售所转出的减值准备。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (11) 固定资产(续)

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团有账面价值为 1,263,501 千元(2010 年 12 月 31 日: 1,116,883 千元)的固定资产用于借款抵押, 参见附注五(43)。

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间固定资产计提的折旧金额为 2,771,445 千元(截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间: 3,117,547 千元), 其中计入营业成本、销售费用、管理费用及存货余额中的折旧费用分别为: 2,547,821 千元、10,170 千元、79,045 千元及 134,409 千元(截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间: 2,602,355 千元、4,995 千元、120,629 千元及 389,568 千元)。

由在建工程转入固定资产的原价为 1,594,063 千元(截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间: 2,510,407 千元)。

#### (a) 暂时闲置的固定资产

于 2011 年 6 月 30 日, 账面价值约为 375,002 千元(原价 949,517 千元)的固定资产由于本集团实施结构调整、或因资产技术落后、使用不经济等原因而暂时闲置。具体分析如下:

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋、建筑物	213,745	(137,532)	-	76,213
机器设备	727,187	(429,977)	(72)	297,138
运输设备	5,980	(4,461)	-	1,519
办公设备	2,605	(2,473)	-	132
	<u>949,517</u>	<u>(574,443)</u>	<u>(72)</u>	<u>375,002</u>

#### (b) 未办妥产权证书的固定资产

于 2011 年 6 月 30 日, 账面价值约为 4,027,040 千元(原价 4,859,909 千元)的房屋、建筑物尚未办妥产权证:

	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋、建筑物	新建项目转固、费用结算问题 以及申办手续未齐备等问题	按正常情况下 预计 2011 年底

中国铝业股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (11) 固定资产(续)

#### (c) 持有待售的固定资产

于 2011 年 6 月 30 日，账面价值约人民币 622 百万元(2010 年 12 月 31 日：622 百万元)的固定资产根据相关出资协议重分类至其他流动资产，参见附注五(8)。

### (12) 在建工程

2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
<u>20,144,101</u>	<u>(687,238)</u>	<u>19,456,863</u>	<u>18,190,791</u>	<u>(404,885)</u>	<u>17,785,906</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (12) 在建工程(续)

#### (a) 重大在建工程项目变动一账面余额

工程名称	预算数	2010 年		本期转入 固定资产	其他减少	2011 年 6 月 30 日	工程投入 占预算的 比例	工程 进度	借款费用 资本化累计 金额(注 1)	其中:		资金来源
		12 月 31 日	本期增加							本期借款 费用资本 化金额	本期借款 费用资本 化率	
重庆分公司 80 万吨氧化铝项目	6,121,661	5,699,442	384,523	(3,204)	-	6,080,761	99%	99%	487,799	108,864	5.37%	自筹、贷款
连城分公司淘汰落后、环保节能 技改项目	3,802,650	1,874,887	592,622	(458,061)	-	2,009,448	65%	65%	97,904	42,661	4.78%	自筹、贷款
中铝西南铝冷轧工程	1,799,880	1,542,318	125,418	-	-	1,667,736	99%	99%	170,829	30,481	5.21%	自筹、贷款
中铝瑞闽高精铝板带工程	3,222,010	2,120,916	170,999	(639,034)	-	1,652,881	73%	73%	127,722	36,447	6.20%	自筹、贷款
中州分公司选矿拜耳法扩建项 目	2,869,621	423,036	591,848	(771)	-	1,014,113	44%	44%	43,881	14,903	4.78%	自筹、贷款
西北铝分公司西北铝箔工程	1,342,810	842,990	48,178	-	-	891,168	68%	68%	48,887	19,944	5.11%	自筹、贷款
抚顺铝业二期改造项目	2,771,181	482,923	187,808	-	-	670,731	65%	65%	46,810	11,242	5.34%	自筹、贷款
中铝澳大利亚奥鲁昆项目(注 2)	6,600,000	718,965	13,030	-	(63,990)	668,005	98%	98%	519	519	4.74%	自筹、贷款
遵义氧化铝 80 万吨氧化铝项目	5,210,072	464,211	108,816	(2,013)	-	571,014	91%	91%	46,153	34,291	5.52%	自筹、贷款
河南分公司第五赤泥堆场	724,070	516,888	30,428	-	-	547,316	76%	76%	30,733	12,079	4.78%	自筹、贷款
贵州分公司麦坝矿区接替开拓	306,485	260,161	41,931	-	-	302,092	99%	99%	34,789	7,544	4.83%	自筹、贷款
广西分公司氧化铝挖潜增产 48 万吨技改项目	999,910	24,875	257,648	(4,077)	-	278,446	28%	28%	3,371	3,296	5.27%	自筹、贷款

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (12) 在建工程(续)

#### (a) 重大在建工程项目变动—账面余额(续)

工程名称	预算数	2010 年		本期转入 固定资产	其他减少	2011 年 6 月 30 日	工程投入 占预算的 比例	工程 进度	借款费用 资本化累计 金额(注 1)	其中:		资金来源
		12 月 31 日	本期增加							本期借款 费用资本 化金额	本期借款 费用资本 化率	
广西分公司矿山新建 3#排泥库	360,050	223,461	46,990	-	-	270,451	75%	75%	10,829	5,565	5.27%	自筹、贷款
贵州分公司电解供电系统安全 节能改造	217,900	174,352	16,969	-	-	191,321	88%	88%	9,337	3,767	4.83%	自筹、贷款
遵义铝业电解铝环保节能改造 工程	1,641,150	171,099	23,627	(4,046)	-	190,680	93%	93%	48,513	2,275	4.93%	自筹、贷款
其他		2,650,267	970,528	(482,857)	-	3,137,938			69,512	21,401		
		<u>18,190,791</u>	<u>3,611,363</u>	<u>(1,594,063)</u>	<u>(63,990)</u>	<u>20,144,101</u>			<u>1,277,588</u>	<u>355,279</u>		

注 1: 该金额为 2011 年 6 月 30 日在建工程中剩余的借款费用资本化金额。

中国铝业股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (12) 在建工程(续)

#### (a) 重大在建工程项目变动(续)

注 2: 于 2007 年 3 月 23 日，本公司与澳大利亚昆士兰州政府就奥鲁昆铝土矿勘探开发项目(简称奥鲁昆项目)签署了《昆士兰州政府与中国铝业股份有限公司开发协议》(以下简称《开发协议》)。根据开发协议，本公司将在澳大利亚昆士兰州开采铝土矿资源，并建设一家氧化铝厂。受 2008 年全球经济危机影响，铝行业市场状况发生了显著不利的变化，在开发协议框架下，奥鲁昆项目由于受到诸多不利因素的制约而无法按照确定的时间表继续推进。于 2010 年 6 月 30 日，开发协议因其期限届满而自行终止。《开发协议》终止后，本公司与昆士兰州政府同意就奥鲁昆铝土矿资源开发的方式继续探讨。于 2010 年 12 月 3 日，昆士兰州政府向本公司提出了一份经修订的开发协议草稿，同意公司将奥鲁昆项目的开发模式由原来的矿山加氧化铝一体化模式，调整为矿山加替代项目。于 2011 年 6 月，昆士兰州政府收回了上述邀约，并且表示将就奥鲁昆项目启动公开招标流程。

于 2011 年 6 月 30 日，与奥鲁昆项目相关的累计支出资本化金额为人民币 747 百万元(2010 年 12 月 31 日：人民币 733 百万元)，其中计入在建工程的开发成本金额为人民币 733 百万元(2010 年 12 月 31 日：人民币 719 百万元)，计入固定资产的开发成本金额为人民币 14 百万元(2010 年 12 月 31 日：人民币 14 百万元)，其中与氧化铝冶炼厂相关的金额人民币 388 百万元已于 2010 年 12 月 31 日全部计提减值准备。截至 2011 年 6 月 30 日止，与奥鲁昆项目相关的已资本化的账面净值共计人民币 337 百万元(2010 年 12 月 31 日：人民币 345 百万元)，因未形成长期资产而核销奥鲁昆项目专项政府补助人民币 64 百万元后，剩余金额人民币 273 百万元于本期全额计提减值准备，包括在建工程减值准备人民币 259 百万元和固定资产减值准备人民币 14 百万元。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (12) 在建工程(续)

#### (b) 在建工程减值准备

	2010 年 12 月 31 日	本期增加	外币报表 折算差异	本期减少	2011 年 6 月 30 日	计提原因
奥鲁昆项目	(388,009)	(259,194)	(20,802)	-	(668,005)	(a)注 2
总部几内亚铝土矿 勘查项目	-	(2,357)	-	-	(2,357)	长时间停工
河南分公司贾家洼 联办矿项目	(4,023)	-	-	-	(4,023)	长时间停工
山东分公司铝矿破 碎项目	(10,660)	-	-	-	(10,660)	长时间停工
山东分公司矿石预 均化项目	(1,245)	-	-	-	(1,245)	长时间停工
其他项目	(948)	-	-	-	(948)	长时间停工
	<u>(404,885)</u>	<u>(261,551)</u>	<u>(20,802)</u>	<u>-</u>	<u>(687,238)</u>	

(c) 于2011年6月30日, 本集团无在建工程用于借款抵押(2010年12月31日: 无)。

### (13) 工程物资

	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 6 月 30 日
专用材料	148,860	989,577	(838,673)	299,764
专用设备	122,043	622,792	(692,759)	52,076
	<u>270,903</u>	<u>1,612,369</u>	<u>(1,531,432)</u>	<u>351,840</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (14) 无形资产

	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 6 月 30 日
原价合计	3,434,096	1,080,325	(2,164)	4,512,257
土地使用权	2,477,215	136,507	(2,164)	2,611,558
采矿权	738,170	91,958	-	830,128
探矿权	-	837,986	-	837,986
电脑软件及其他	218,711	13,874	-	232,585
累计摊销合计	(582,010)	(68,629)	-	(650,639)
土地使用权	(296,269)	(29,464)	-	(325,733)
采矿权	(207,774)	(24,390)	-	(232,164)
探矿权	-	-	-	-
电脑软件及其他	(77,967)	(14,775)	-	(92,742)
账面净值合计	2,852,086			3,861,618
土地使用权	2,180,946	—	—	2,285,825
采矿权	530,396	—	—	597,964
探矿权	-	—	—	837,986
电脑软件及其他	140,744	—	—	139,843
减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
采矿权	-	-	-	-
探矿权	-	-	-	-
电脑软件及其他	-	-	-	-
账面价值合计	2,852,086			3,861,618
土地使用权	2,180,946	—	—	2,285,825
采矿权	530,396	—	—	597,964
探矿权	-	—	—	837,986
电脑软件及其他	140,744	—	—	139,843

截止 2011 年 6 月 30 日止六个月期间无形资产的摊销金额为 68,629 千元(截止 2010 年 6 月 30 日止六个月期间: 62,594 千元)。

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团有账面价值为 124,759 千元 (2010 年 12 月 31 日: 126,153 千元)的土地使用权用于借款抵押, 参见附注五(43)。

于 2011 年 6 月 30 日, 账面价值约为 503,548 千元(原价: 523,216 千元)的土地尚未办妥土地使用权证, 主要由于申办土地使用权的相关资料尚未齐备。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (15) 商誉

	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 6 月 30 日
商誉	<u>2,362,735</u>	-	-	<u>2,362,735</u>
减: 减值准备	<u>-</u>	-	-	<u>-</u>
	<u>2,362,735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,362,735</u>

#### 减值评估

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据经营分部汇总如下:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
原铝板块-		
青海分公司	217,267	217,267
兰州分公司	1,924,259	1,924,259
焦作万方电力有限公司	31,790	31,790
氧化铝板块-		
广西分公司	<u>189,419</u>	<u>189,419</u>
	<u>2,362,735</u>	<u>2,362,735</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (16) 长期待摊费用

	2010 年 12 月 31 日	本期 增加	本期 摊销	其他 减少	2011 年 6 月 30 日	其他减少 的原因
剥离费(注)	36,652	-	(1,430)	-	35,222	不适用
工器具	45,900	19,154	(16,761)	-	48,293	不适用
矿山使用费	26,276	147,298	(939)	-	172,635	不适用
经营租入固定资产 改良支出	13,715	-	(6,330)	-	7,385	不适用
预付长期租赁款	5,791	9,000	(2,144)	-	12,647	不适用
迁村费	-	30,793	(400)	-	30,393	不适用
其他	11,120	900	(557)	-	11,463	不适用
	<u>139,454</u>	<u>207,145</u>	<u>(28,561)</u>	<u>-</u>	<u>318,038</u>	不适用

注: 剥离费为矿石开采到达矿层前清除剥离层或废物而发生的成本。

### (17) 递延所得税资产和递延所得税负债

#### (a) 未经抵销的递延所得税资产

	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税 资产	可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损	递延所得税 资产	可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损
应收款项坏账准备 及存货跌价准备	128,001	567,743	75,204	359,705
固定资产及在建工 程减值准备	92,050	370,585	87,722	353,275
职工薪酬	123,338	663,300	140,571	719,589
设备投资抵税	58,007	242,281	60,092	264,171
可抵扣亏损	955,529	4,390,129	1,013,513	4,684,577
抵销内部未实现利 润	56,985	262,159	71,577	304,950
资产评估增值	21,403	142,689	26,192	174,615
公允价值变动	50	201	2,140	8,560
其他	85,906	380,144	59,253	270,542
	<u>1,521,269</u>	<u>7,019,231</u>	<u>1,536,264</u>	<u>7,139,984</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(17) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异
利息资本化	116,431	465,725	121,355	485,422
公允价值变动	7,234	31,673	2,576	16,975
资产评估增值	490	1,960	540	2,163
其他	5,738	38,251	1,012	4,046
	<u>129,893</u>	<u>537,609</u>	<u>125,483</u>	<u>508,606</u>

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	549,582	537,182
可抵扣亏损	2,270,555	2,116,810
	<u>2,820,137</u>	<u>2,653,992</u>

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
2011 年	16,270	16,270
2012 年	279,094	279,094
2013 年	397,956	397,956
2014 年	971,634	971,634
2015 年	451,856	451,856
2016 年	153,745	-
合计	<u>2,270,555</u>	<u>2,116,810</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (17) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产	129,893	125,483
递延所得税负债	129,893	125,483

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税 资产或负债 净额	互抵后的可抵扣 或应纳税暂时性 差额	递延所得税 资产或负债 净额	互抵后的可抵扣或 应纳税暂时性差额
递延所得税资产净 额	1,391,376	6,481,622	1,410,781	6,631,378
递延所得税负债净 额	-	-	-	-

### (18) 资产减值准备

	2010 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2011 年 6 月 30 日
		计提	其他增加	转回	转销	
坏账准备	649,204	4,229	-	(23,900)	(472)	629,061
其中: 应收账款坏 账准备	445,676	2,766	-	(20,292)	(472)	427,678
其他应收款 坏账准备	203,528	1,463	-	(3,608)	-	201,383
存货跌价准备	108,596	18,448	-	(203)	(32,702)	94,139
固定资产减值准备	467,951	13,674	971	-	(23,492)	459,104
在建工程减值准备	404,885	261,551	20,802	-	-	687,238
	<u>1,630,636</u>	<u>297,902</u>	<u>21,773</u>	<u>(24,103)</u>	<u>(56,666)</u>	<u>1,869,542</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (19) 其他非流动资产

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
预付氧化铝采购款(a)	-	125,070
预付煤款	151,000	168,000
预付采矿权款	38,430	-
长期应收款	25,274	25,945
持有待售资产	-	40,965
其他	225	-
	<u>214,929</u>	<u>359,980</u>
其中一年内到期的部分		
— 预付氧化铝采购款(a)	-	(125,070)
— 预付煤款	(28,000)	(28,000)
— 长期应收款	(1,200)	(1,200)
	<u>(29,200)</u>	<u>(154,270)</u>
其他非流动资产	<u>185,729</u>	<u>205,710</u>

(a) 为本公司之子公司中铝国贸在长期合同下预付的氧化铝款, 本期已经结算完毕。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (20) 短期借款

	币种	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
质押借款	人民币	-	55,000
抵押借款	人民币	370,000	160,000
保证借款	人民币	1,105,000	1,225,000
信用借款	人民币	33,834,346	18,454,540
	美元	598,729	695,140
		<u>35,908,075</u>	<u>20,589,680</u>

(a) 于 2011 年 6 月 30 日, 短期借款中 28,558,075 千元为银行借款, 其他为借自信托公司的短期借款以及其他企业的委托贷款。质押/抵押借款的质押物/抵押物情况参见附注五(43)。

(b) 于 2011 年 6 月 30 日, 保证借款包括:

担保方	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
中铝公司	<u>1,105,000</u>	<u>1,225,000</u>

(c) 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间的短期银行借款的加权平均年利率为 5.30%(截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间: 4.51%)。

(d) 于 2011 年 6 月 30 日, 短期借款中包含持有本公司 5%(含 5%)以上的股东中国建设银行股份有限公司的借款 3,952,805 千元(2010 年 12 月 31 日: 2,645,540 千元)。

### (21) 交易性金融负债

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
衍生金融负债—		
交易性金融负债-期权本金	20,151	-
交易性金融负债-期权公允价值变动	(13,380)	-
期货合约	<u>1,644</u>	<u>8,559</u>
	<u>8,415</u>	<u>8,559</u>

期货合约的公允价值根据上海期货交易所截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间最后一个交易日, 即 2011 年 6 月 30 日的收盘价确定。

期权合约的公允价值是以期权定价模型及截至 2011 年 6 月 30 日止的市场信息计算得出。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (22) 应付票据

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>3,434,636</u>	<u>2,037,042</u>

于 2011 年 6 月 30 日, 预计将于一年内到期的金额为 3,434,636 千元(2010 年 12 月 31 日: 2,037,042 千元)。

### (23) 应付账款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应付贸易款	<u>6,098,673</u>	<u>4,339,300</u>

(a) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团不存在应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应付账款(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(b) 应付关联方的应付账款:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
广西华银	70,253	-
青海铝业有限责任公司	18,502	3,999
贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司	16,271	24,971
山西铝厂工贸有限公司	15,551	7,634
贵州铝厂	14,471	22,158
苏州新长光热能科技有限公司	12,128	12,299
山西铝厂	9,220	9,226
其他关联方	61,214	71,542
	<u>217,610</u>	<u>151,829</u>

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (23) 应付账款(续)

(c) 于 2011 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的应付账款为 385,754 千元(2010 年 12 月 31 日: 223,355 千元), 主要为尚未结清的采购尾款。

(d) 应付账款中包括以下外币余额:

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额 千元	汇率	折合人民币 千元	外币金额 千元	汇率	折合人民币 千元
美元	7,975	6.4716	51,600	6,155	6.6227	40,763
欧元	-	-	-	86	8.8065	757
澳币	739	6.9173	5,112	-	-	-
			<u>56,712</u>			<u>41,520</u>

### (24) 预收款项

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
预收货款	<u>1,432,720</u>	<u>988,740</u>

(a) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团不存在预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的预收账款(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(b) 预收关联方的预收账款:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
包头铝业(集团)有限责任公司	12,130	-
中孚特铝	7,197	29
山东铝业工程有限公司	2,942	201
中铝洛阳铜业有限公司	2,870	110
青海黄河水电再生铝业有限公司	28	58,949
其他关联方	8,427	24,234
	<u>33,594</u>	<u>83,523</u>

(c) 于 2011 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的预收款项为 76,151 千元(2010 年 12 月 31 日: 54,163 千元), 主要为尚未执行完毕的合同结算尾款。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (24) 预收款项(续)

(d) 预收款项中包括以下外币余额:

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额 千元	汇率	折合人民币 千元	外币金额 千元	汇率	折合人民币 千元
美元	1,648	6.4716	10,665	1,556	6.6227	10,305
欧元	478	9.3612	4,475	447	8.8065	3,937
			<u>15,140</u>			<u>14,242</u>

### (25) 应付职工薪酬

	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	353,292	2,081,582	(2,111,959)	322,915
职工福利费	5,221	131,209	(132,395)	4,035
社会保险费	78,965	532,352	(532,042)	79,275
其中: 医疗保险费	10,294	106,123	(102,531)	13,886
基本养老保险	38,640	357,505	(358,060)	38,085
失业保险费	20,189	34,491	(36,837)	17,843
工伤保险费	9,539	28,455	(28,645)	9,349
生育保险费	303	5,778	(5,969)	112
住房公积金	26,746	199,095	(210,512)	15,329
工会经费和职工教育经费	86,084	75,911	(53,853)	108,142
辞退及内退福利(注 2)	84,484	2,628	(10,221)	76,891
其他	1,203	343	(342)	1,204
	<u>635,995</u>	<u>3,023,120</u>	<u>(3,051,324)</u>	<u>607,791</u>

注 1: 于 2011 年 6 月 30 日, 应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款, 且该余额预计将于 2011 年度全部发放和使用完毕。

注 2: 本集团因实施机构改革部分分公司和子公司实行了内部退养计划, 允许符合条件的员工在自愿的基础上退出岗位休养。本集团对应确认的与该内部退养计划有关的义务中将于超过资产负债表日后 12 个月支付的部分, 折现后计入其他非流动负债, 参见附注五(36)。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (26) 应交税费

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应交企业所得税	27,364	95,708
应交增值税	230,203	236,882
应交资源税	31,775	35,245
应交城市维护建设税	13,923	16,952
应交教育费附加	12,688	16,807
其他	77,631	85,188
	<u>393,584</u>	<u>486,782</u>

### (27) 应付利息

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
分期付息到期还本的长期借款利息	61,006	55,882
公司债券利息(附注五(33))	229,998	273,161
短期借款应付利息	48,015	30,947
	<u>339,019</u>	<u>359,990</u>

### (28) 应付股利

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
山西漳泽电力股份有限公司("漳泽电力")	77,302	77,302
中铝公司	65,442	5,997
中国信达资产管理公司	12,318	3,189
福建南平铝业有限公司	574	-
遵义县国有资产投资经营有限公司	1,505	1,505
西南铝集团	19,118	-
包头铝业(集团)有限责任公司("包铝集团")	3,993	-
兰州铝厂	906	-
贵阳铝镁设计研究院	47	-
A 股公众股	35,699	-
H 股公众股	44,633	-
其他	1,279	1,279
	<u>262,816</u>	<u>89,272</u>

上述应付股利超过一年未支付的共 89,272 千元, 原因主要是由于本公司之子公司的少数股东未予催收, 延迟了股利支付的时间。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (29) 其他应付款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
工程、材料及设备款	3,410,026	4,201,502
其他保证金及押金	177,842	177,568
合同履行保证金	145,064	105,920
应付后勤服务及土地租赁费	54,770	20,054
应付劳务费	41,968	39,245
应付维修费	12,294	21,760
代收代理进口设备款	3,278	50,425
应付股权投资款	50,582	5,740
其他	240,118	294,198
	<u>4,135,942</u>	<u>4,916,412</u>

- (a) 于 2011 年 6 月 30 日，本集团应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应付款 6,761 千元 (2010 年 12 月 31 日：13,946 千元)。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (29) 其他应付款(续)

#### (b) 应付关联方的其他应付款:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
中铝国际工程有限责任公司	1,130,268	1,447,920
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	90,881	98,509
中色科技股份有限公司("中色科技")	85,498	140,039
中色第十二冶金建设有限公司	39,946	64,038
中国长城铝业公司建设有限公司	34,874	8,156
天津晋铝建设有限公司	33,393	81,599
中铝置业发展有限公司	76,644	5,372
晋铝安装公司	29,157	45,444
贵州铝厂建筑工程公司	25,604	15,025
平果铝业公司	25,249	21,610
贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司	23,618	28,549
山东铝业工程有限公司	20,888	13,557
中国有色金属长沙勘察设计研究院有限公司	19,622	270
中国长城铝业公司	19,407	616
其他关联企业	163,180	300,159
	<u>1,818,229</u>	<u>2,270,863</u>

(c) 于 2011 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的其他应付款为 1,684,130 千元(2010 年 12 月 31 日: 2,276,752 千元), 主要为工程设备材料款和合同履行保证金, 由于按照合同约定的付款尚未达到结算期限, 该款项尚未结清。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (29) 其他应付款(续)

(d) 其他应付款中包括以下外币余额:

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额 千元	汇率	折合人民币 千元	外币金额 千元	汇率	折合人民币 千元
美元	3,879	6.4716	25,103	-		-
欧元	188	9.3612	1,760	170	8.8065	1,497
港币	19,387	0.8316	16,122	2,806	0.8509	2,388
澳元	-		-	1,073	6.7139	7,204
			<u>42,985</u>			<u>11,089</u>

### (30) 一年内到期的非流动负债

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款(a)	3,896,725	5,264,528
一年内到期的中期票据(附注五(33))	-	4,993,750
一年内到期的长期应付款(b)	8,380	8,380
一年内到期的其他非流动负债 (附注五(36))	21,000	141,420
	<u>3,926,105</u>	<u>10,408,078</u>

#### (a) 一年内到期的长期借款

	币种	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
抵押借款(i)	人民币	60,000	255,000
	日元	3,128	3,150
保证借款(ii)	人民币	686,200	597,000
	美元	29,122	29,802
信用借款	人民币	3,118,275	4,379,576
		<u>3,896,725</u>	<u>5,264,528</u>

(i) 一年内到期的长期借款中抵押借款的抵押物情况参见附注五(43)。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (30) 一年内到期的非流动负债(续)

#### (a) 一年内到期的长期借款(续)

(ii) 于 2011 年 6 月 30 日, 一年内到期的长期保证借款包括:

担保方	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
本公司	300,000	450,000
中铝公司	377,442	136,222
伊川电力集团总公司 (“伊川电力”)(注 1)	17,380	16,773
中色科技(注 3)	10,999	10,616
洛阳市经济投资有限公司 (“洛阳投资”)(注 1)	8,901	8,591
兰州铝厂(注 2)	600	4,600
	<u>715,322</u>	<u>626,802</u>

注 1: 系本公司之子公司之少数股东。

注 2: 系中铝公司之子公司, 且为本公司股东之一。

注 3: 系中铝公司之子公司。

(iii) 金额前五名的一年内到期的长期借款:

	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2011 年 6 月 30 日
华夏银行呼和浩特分行	2009 年 6 月 18 日	2012 年 6 月 8 日	人民币	5.99%	200,000
招商银行股份有限公司 重庆沙坪坝支行	2008 年 9 月 10 日	2011 年 9 月 10 日	人民币	5.99%	150,000
中国建设银行股份有限公司 焦作分行	2009 年 3 月 27 日	2012 年 3 月 26 日	人民币	5.99%	142,000
中国工商银行包头东河 支行	2008 年 10 月 20 日	2011 年 10 月 14 日	人民币	5.99%	100,000
中国银行包头东河支行	2010 年 4 月 27 日	2012 年 4 月 26 日	人民币	5.99%	100,000
					<u>692,000</u>

(b) 一年内到期的长期应付款

单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	期末余额	借款条件
应付贵州省国土资源局	6 年	53,850	5.4	-	8,380	不适用

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (31) 其他流动负债

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
短期融资券(注)	5,433,034	10,871,911
其他	6,536	1,786
	<u>5,439,570</u>	<u>10,873,697</u>

注: 于 2011 年 5 月, 本公司以平价发行了面值总额 50 亿元(每单位票面值均为 100 元)的 1 年期短期融资券作为营运资金用途。其固定票面及实际年利率分别为 4.33% 及 4.64%。

2010 年第一期短期融资券 50 亿元和 2010 年第二期短期融资券 50 亿元已分别于 2011 年 3 月和 6 月到期偿还。

### (32) 长期借款

	币种	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
抵押借款(i)	人民币	400,000	400,000
	日元	45,091	47,255
保证借款(ii)	人民币	1,562,700	2,107,500
	美元	116,489	149,011
信用借款	人民币	16,118,983	16,040,218
	美元	63,680	63,680
		<u>18,306,943</u>	<u>18,807,664</u>

(i) 长期借款中抵押借款的抵押物情况参见附注五(43)。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (32) 长期借款(续)

(ii) 于 2011 年 6 月 30 日, 银行保证借款包括:

担保方	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
中铝公司	1,137,257	1,445,079
本公司	370,000	570,000
洛阳投资	49,719	90,241
洛阳龙泉铝业有限公司(注)	51,300	51,300
伊川电力	24,443	41,822
兰州铝厂	31,000	31,600
中色科技	15,470	26,469
	<u>1,679,189</u>	<u>2,256,511</u>

注: 系本公司之子公司之少数股东。

### (a) 金额前五名的长期借款

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率(%)	2011 年 6 月 30 日
招商银行北京首体支行	2009 年 5 月 25 日	2014 年 5 月 25 日	人民币	5.99%	1,000,000
中国进出口银行总行	2011 年 4 月 29 日	2013 年 4 月 29 日	人民币	6.08%	1,000,000
中国光大银行郑州分行	2006 年 5 月 18 日	2014 年 5 月 17 日	人民币	6.80%	300,000
中国银行遵义分行	2008 年 7 月 21 日	2017 年 3 月 27 日	人民币	5.76%	280,000
中国农业银行遵义县支行	2008 年 5 月 23 日	2017 年 5 月 23 日	人民币	6.12%	280,000
					<u>2,860,000</u>

(b) 长期借款到期日分析如下:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一到二年	4,825,589	3,624,508
二到五年	9,941,945	11,457,145
五年以上	3,539,409	3,726,011
	<u>18,306,943</u>	<u>18,807,664</u>

截至 2011 年 6 月 30 止六个月期间, 长期借款的加权平均年利率为 5.45%(截至 2010 年 6 月 30 止六个月期间: 5.36%)。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (33) 应付债券

	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 6 月 30 日
企业债券	1,986,133	1,075	-	1,987,208
2008 年第二期中期票据	4,957,500	7,500	-	4,965,000
2010 年第一期中期票据	986,381	1,500	-	987,881
2010 年第二期中期票据	986,189	1,500	-	987,689
	<b>8,916,203</b>	<b>11,575</b>	<b>-</b>	<b>8,927,778</b>

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率	实际利率
企业债券(注 1)	2,000,000	2007 年 6 月	10 年	2,000,000	4.50%	4.64%
2008 年第二期中期票据	5,000,000	2008 年 10 月	5 年	5,000,000	4.58%	4.92%
2010 年第一期中期票据	1,000,000	2010 年 7 月	5 年	1,000,000	4.00%	4.34%
2010 年二期中期票据	1,000,000	2010 年 8 月	5 年	1,000,000	3.86%	4.20%

注 1: 经国家发展和改革委员会发改财金[2007]1269 号文件批准, 本公司于 2007 年 6 月发行企业债券, 发行总额 2,000,000 千元, 债券期限为 10 年。此债券采用单利按年计息, 固定年利率为 4.5%, 每年付息一次。本企业债券由交通银行股份有限公司提供担保。

债券之应计利息分析如下:

	应计利息			
	2010 年 12 月 31 日	本期应计利息	本期已付利息	2011 年 6 月 30 日
企业债券	49,500	45,000	(90,000)	4,500
2008 年第一期中期票据	151,639	113,361	(265,000)	-
2008 年第二期中期票据	38,167	114,500	-	152,667
2010 年第一期中期票据	18,521	19,835	-	38,356
2010 年第二期中期票据	15,334	19,141	-	34,475
	<b>273,161</b>	<b>311,837</b>	<b>(355,000)</b>	<b>229,998</b>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

**五 合并财务报表项目附注(续)**

**(34) 长期应付款**

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应付采矿权价款	<u>16,710</u>	<u>16,710</u>

**(a) 长期应付款情况**

	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件
应付贵州省国土资源局(注)	6年	53,850	5.4	-	16,710	不适用

注： 该长期应付款系应付的采矿权价款，根据协议，对应采矿权价款于协议签订后六年  
 内分期缴付。

**(b) 长期应付款到期日分析如下：**

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一到二年	8,380	8,380
二到五年	<u>8,330</u>	<u>8,330</u>
	<u>16,710</u>	<u>16,710</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (35) 专项应付款

项目	2010 年		2011 年		备注说明
	12 月 31 日	本期增加	本期减少	6 月 30 日	
西南铝冷连轧国债投资预算 拨款	109,300	-	-	109,300	项目改造
西北铝分公司国债专项资金 基建支出预算拨款	105,340	-	-	105,340	项目改造
山东分公司赤泥选铁分砂生 产线项目专项资金	24,000	-	-	24,000	项目改造
连城分公司工业废水零排放 项目财政补贴	13,256	-	(13,256)	-	项目改造
其他	42,076	-	(22,970)	19,106	项目改造
合计	<u>293,972</u>	<u>-</u>	<u>(36,226)</u>	<u>257,746</u>	

### (36) 其他非流动负债

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
递延收益(a)	199,320	125,710
预收氧化铝款(b)	-	120,420
辞退及内退福利	245,220	292,862
承销费(c)	54,000	54,000
	<u>498,540</u>	<u>592,992</u>
其中一年内到期的部分		
— 预收氧化铝款	-	(120,420)
— 承销费	(21,000)	(21,000)
— 辞退及内退福利	(76,891)	(84,484)
	<u>(97,891)</u>	<u>(225,904)</u>
	<u>400,649</u>	<u>367,088</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (36) 其他非流动负债(续)

#### (a) 递延收益

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
土地补偿费	43,200	-
铝系合金应用技术研究及其高端精品 压铸件产品的开发	25,000	25,000
80 万吨氧化铝项目补助拨款	18,351	18,351
年产 25 万吨高精板带箔用铝合金扁 锭及工业交通用铝合金圆锭项目拨 款/补助	9,868	10,120
中央节能项目补助拨款	7,311	7,629
AES 脱硫工程政府补助	6,719	7,235
中铝南海合金有限公司 11 万吨再生 铝合金项目补助拨款	9,000	9,000
脱硅系统改造项目	8,100	-
蒸发系统改造项目	8,892	-
铝电解槽铝液流态优化节能改造项目	6,517	-
其他	56,362	48,375
	<u>199,320</u>	<u>125,710</u>

(b) 主要为本公司之子公司中铝国贸在长期合同下预收的氧化铝款, 本期已结算完毕。

(c) 为中期票据承销费余额, 其中 21,000 千元需在一年内支付, 其余 33,000 千元为一年以上需支付部分。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (37) 股本

	2010 年 12 月 31 日	本期增减变动	2011 年 6 月 30 日
有限售条件股份-			
国家持股	-	-	-
国有法人持股	5,649,217	(5,649,217)	-
其他内资持股	-	-	-
其中: 境内非国有法人持股	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-
外资持股	-	-	-
其中: 境外法人持股	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-
	<u>5,649,217</u>	<u>(5,649,217)</u>	<u>-</u>
无限售条件股份-			
人民币普通股	3,931,305	5,649,217	9,580,522
境外上市的外资股	3,943,966	-	3,943,966
其他	-	-	-
	<u>7,875,271</u>	<u>5,649,217</u>	<u>13,524,488</u>
	<u>13,524,488</u>	<u>-</u>	<u>13,524,488</u>
	2009 年 12 月 31 日	本期增减变动	2010 年 6 月 30 日
有限售条件股份-			
国家持股	-	-	-
国有法人持股	5,649,217	-	5,649,217
其他内资持股	-	-	-
其中: 境内非国有法人持股	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-
外资持股	-	-	-
其中: 境外法人持股	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-
	<u>5,649,217</u>	<u>-</u>	<u>5,649,217</u>
无限售条件股份-			
人民币普通股	3,931,305	-	3,931,305
境外上市的外资股	3,943,966	-	3,943,966
其他	-	-	-
	<u>7,875,271</u>	<u>-</u>	<u>7,875,271</u>
	<u>13,524,488</u>	<u>-</u>	<u>13,524,488</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (37) 股本(续)

于 2007 年 12 月 28 日, 本公司向包头铝业的股东定向增发 637,880 千股 A 股, 以换股方式取得了包头铝业 100% 的股权。该次新增有限售条件流通股股东包铝集团及贵阳铝镁设计研究院合计持有的本公司股票为 355,338 千股, 其限售期为自新增股份上市之日(2008 年 1 月 4 日)起三十六个月。与该次新增发行股份相对应, 中铝公司及兰州铝厂承诺: 自该次新增股份上市之日(2008 年 1 月 4 日)起三年内, 不转让持有的本公司股票。上述承诺限售期已于 2011 年 1 月 4 日到期。

### (38) 资本公积

	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 6 月 30 日
股本溢价	13,105,854	-	(790)	13,105,064
其他资本公积—				
专项资金拨入(a)	329,396	526	-	329,922
原制度资本公积转入	171,964	-	-	171,964
其他	20,366	-	-	20,366
	<u>13,627,580</u>	<u>526</u>	<u>(790)</u>	<u>13,627,316</u>
	2009 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2010 年 6 月 30 日
股本溢价	12,848,885	290	-	12,849,175
其他资本公积—				
专项资金拨入(a)	240,627	6,339	-	246,966
可供出售金融资产公允价 值变动损益	714	-	(714)	-
原制度资本公积转入	171,964	-	-	171,964
其他	20,009	-	-	20,009
	<u>13,282,199</u>	<u>6,629</u>	<u>(714)</u>	<u>13,288,114</u>

(a) 财政部专项资金用于国家重点技术改造项目。根据财政部有关文件, 这些资金作为项目国家资本金注入, 待满足所有增加股本金的条件后, 本公司将把此部分资金转增股本。在未满足增加股本金的条件前, 作为资本公积处理。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (39) 专项储备

	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 6 月 30 日
专项储备	<u>72,579</u>	<u>38,458</u>	<u>(13,577)</u>	<u>97,460</u>
	2009 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2010 年 6 月 30 日
专项储备	<u>56,747</u>	<u>30,634</u>	<u>(14,019)</u>	<u>73,362</u>

注: 系本集团根据财政部、国家安全生产监督管理总局财企[2006]478 号关于印发《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的通知, 对从事的矿山开采等业务计提相应的安全生产费及按比例享有的本集团之联营公司根据财政部、国家煤矿安全监察局及有关政府部门的规定提取的煤矿维持简单再生产费用。

### (40) 盈余公积

	2010 年 12 月 31 日	本期提取	本期减少	2011 年 6 月 30 日
法定盈余公积金	5,867,557	-	-	5,867,557
	2009 年 12 月 31 日	本期提取	本期减少	2010 年 6 月 30 日
法定盈余公积金	5,799,232	-	-	5,799,232

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会决议, 本公司按年度净利润的 10% 提取法定盈余公积金, 当法定盈余公积金累计额达到股本的 50% 以上时, 可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损, 或者增加股本。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (41) 未分配利润

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	
	金额	提取或 分配比例	金额	提取或 分配比例
期初未分配利润	18,530,036	—	17,820,353	—
加: 本期归属于母公司所 有者的净利润	412,580	—	530,595	—
减: 提取法定盈余公积	-	—	-	—
应付普通股股利(b)	(153,852)	—	-	—
期末未分配利润	18,788,764	—	18,350,948	—

- (a) 于 2011 年 6 月 30 日, 未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 561,844 千元(2010 年 12 月 31 日: 537,386 千元)。

本公司按企业会计准则及相关规定编制的财务报表的当期净利润及其期初未分配利润之和, 与按国际财务报告准则确定的当期净利润及其期初未分配利润之和两者中孰低的数额, 扣除当期提取的法定盈余公积后的余额, 作为当年向股东分配利润的最大限额。

- (b) 本公司于 2011 年 5 月 31 日获 2010 年度股东大会审议批准向全体股东每股派发现金股息人民币 0.0114 元, 总计派息人民币 1.54 亿元。

### (42) 属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
焦作万方	1,740,465	1,552,131
山西华泽	654,104	638,593
山东华宇	791,008	821,106
山西华圣	641,009	632,062
甘肃华鹭	541,104	516,758
遵义铝业	317,108	341,505
遵义氧化铝	364,856	351,732
中铝西南铝板带	270,414	271,229
华西铝业	169,766	168,331
中铝瑞闽	107,709	108,650
中铝国贸(附注四(1)(a)注 2)	44,288	165,547
其他	412,202	11,064
合计	6,054,033	5,578,708

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(43) 质押/抵押资产

		2011年6月30日					
借款金额	质押物		抵押物				
	应收账款收款权 (附注五(4))	存货 (附注五(6))	固定资产(附注五(11))		无形资产(附注五(14))		
	余额	账面价值	原价	账面价值	原值	账面价值	账面价值
短期借款	370,000	-	578,737	480,633	53,285	47,838	50,000
长期借款	508,219	-	1,173,039	782,868	84,755	76,921	-
合计	878,219	-	1,751,776	1,263,501	138,040	124,759	50,000

  

		2010年12月31日					
借款金额	质押物		抵押物				
	应收账款收款权 (附注五(4))	存货 (附注五(6))	固定资产(附注五(11))		无形资产(附注五(14))		
	余额	账面价值	原价	账面价值	原值	账面价值	账面价值
短期借款	215,000	55,000	-	-	53,285	48,354	25,000
长期借款	705,405	-	1,840,432	1,116,883	84,755	77,799	20,000
合计	920,405	55,000	1,840,432	1,116,883	138,040	126,153	45,000

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (44) 营业收入和营业成本

	截至 2011 年 6 月 30 日止 六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
主营业务收入	64,625,179	58,690,417
其他业务收入	1,344,570	1,088,052
	<u>65,969,749</u>	<u>59,778,469</u>
	截至 2011 年 6 月 30 日止 六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
主营业务成本	(60,436,887)	(54,681,581)
其他业务成本	(1,275,640)	(1,032,582)
	<u>(61,712,527)</u>	<u>(55,714,163)</u>

#### (a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下:

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
铝行业	<u>64,625,179</u>	<u>(60,436,887)</u>	<u>58,690,417</u>	<u>(54,681,581)</u>

按板块分析如下:

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间(经重述)	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
氧化铝板块	14,598,546	(13,003,995)	13,068,570	(11,412,920)
原铝板块	27,414,069	(25,595,394)	26,443,465	(24,224,817)
铝加工板块	5,217,112	(4,950,728)	4,256,275	(4,218,348)
贸易板块	47,600,041	(47,089,273)	45,451,970	(45,380,127)
其他板块	72,679	(76,688)	91,217	(85,169)
板块抵销	<u>(30,277,268)</u>	<u>30,279,191</u>	<u>(30,621,080)</u>	<u>30,639,800</u>
	<u>64,625,179</u>	<u>(60,436,887)</u>	<u>58,690,417</u>	<u>(54,681,581)</u>

贸易板块指从事氧化铝、原铝及其他有色金属产品的贸易。前述产品来自于国际级国内产品供应商签订的现货及长单合同, 并主要销售给国内的原铝冶炼商及第三方客户。贸易板块中亦包括本集团制造业务生产出的产品的销售。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (44) 营业收入和营业成本(续)

#### (a) 主营业务收入和主营业务成本(续)

按地区分析如下:

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	64,625,179	(60,436,887)	58,690,417	(54,681,581)
境外	-	-	-	-
	<u>64,625,179</u>	<u>(60,436,887)</u>	<u>58,690,417</u>	<u>(54,681,581)</u>

#### (b) 其他业务收入和其他业务成本

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出售残余材料及其 他材料	499,490	(482,069)	415,053	(395,786)
提供电力、气体、热 力和水	241,741	(265,310)	291,932	(300,771)
提供机械加工及其 他服务	71,526	(69,974)	48,438	(46,997)
其他	531,813	(458,287)	332,629	(289,028)
	<u>1,344,570</u>	<u>(1,275,640)</u>	<u>1,088,052</u>	<u>(1,032,582)</u>

#### (c) 本集团确认前五名客户的营业收入情况

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间本集团前五名客户营业收入的总额为 7,512,713 千元 (截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间: 8,589,179 千元), 占本集团全部营业收入的比例为 11.39% (截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间: 14.37%), 具体情况如下:

	营业收入	占本集团全部营业 收入的比例(%)
第一名	2,440,012	3.70%
第二名	1,465,264	2.22%
第三名	1,463,333	2.22%
第四名	1,100,150	1.67%
第五名	1,043,954	1.58%
	<u>7,512,713</u>	<u>11.39%</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (45) 营业税金及附加

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	计缴标准
营业税	(7,604)	(4,851)	附注三(1)
城市维护建设税	(89,006)	(99,268)	附注三(1)
教育费附加	(61,687)	(58,434)	附注三(1)
其他	(7,068)	(9,132)	
	<u>(165,365)</u>	<u>(171,685)</u>	

### (46) 销售费用

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
运输及装卸费用	(504,220)	(550,709)
包装费用	(103,991)	(86,151)
港口杂费	(32,282)	(34,466)
工资及福利费用	(22,696)	(17,981)
销售佣金及其他手续费	(7,071)	(5,969)
仓储费	(9,877)	(12,767)
市场及广告费用	(6,384)	(6,368)
固定资产折旧费用	(10,170)	(4,995)
其他	(64,816)	(68,676)
	<u>(761,507)</u>	<u>(788,082)</u>

### (47) 管理费用

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
职工薪酬	(395,685)	(409,010)
所得税费用以外的其他税项	(144,453)	(136,124)
固定资产折旧费用	(79,045)	(120,629)
无形资产摊销	(43,919)	(40,222)
经营租赁费用	(63,793)	(76,434)
差旅及业务招待费	(76,573)	(60,401)
公用事业及办公用品费用	(41,245)	(41,104)
排污费	(20,047)	(17,891)
修理及维修费用	(21,798)	(21,111)
保险费用	(40,881)	(42,025)
法律及其他专业费用	(24,123)	(19,836)
其他	(216,556)	(254,438)
	<u>(1,168,118)</u>	<u>(1,239,225)</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (48) 财务费用-净额

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
利息支出	(1,554,434)	(1,319,287)
减: 利息收入	59,019	42,337
汇兑收益/(损失)	3,879	(1,895)
其他	(28,929)	(19,629)
	<u>(1,520,465)</u>	<u>(1,298,474)</u>

### (49) 资产减值损失

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
坏账收回/(损失)	19,671	(5,985)
存货跌价损失	(18,245)	(297,487)
固定资产减值损失	(13,674)	-
在建工程减值损失	(261,551)	-
	<u>(273,799)</u>	<u>(303,472)</u>

### (50) 公允价值变动收益

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
交易性金融资产公允价值变动收益	2,762	55,640
交易性金融负债公允价值变动收益	20,295	36,963
	<u>23,057</u>	<u>92,603</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (51) 投资收益

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
成本法核算的长期股权投资收益(a)	799	-
权益法核算的长期股权投资收益(b)	329,837	270,018
处置交易性金融资产取得的投资收益	51,868	240,840
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	-	1,368
处置长期股权投资产生的投资收益	256	-
理财产品投资收益	16,090	-
	<u>398,850</u>	<u>512,226</u>

#### (a) 成本法核算的长期股权投资收益

投资收益占本集团利润总额 5%以上的被投资单位, 或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下:

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	本期比上期增减 变动的原因
焦作市商业银行股份有 限公司	<u>799</u>	<u>-</u>	根据实际盈利情 况分派股利

#### (b) 权益法核算的长期股权投资收益

投资收益占本集团利润总额 5%以上的被投资单位, 或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下:

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	本期比上期增减 变动的原因
赵固煤业	255,409	102,939	被投资单位盈利情况变化
广西华银	71,476	160,542	被投资单位盈利情况变化
鑫峪沟煤业	(4,103)	-	新增投资
农银汇理	3,113	6,848	被投资单位盈利情况变化
青海能发	2,312	-	新增投资
	<u>328,207</u>	<u>270,329</u>	

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (52) 营业外收入

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	计入截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间 非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	12,608	2,439	12,608
其中: 固定资产处置利得	12,608	2,439	12,608
无形资产处置利得	-	-	-
政府补助(a)	19,512	67,293	19,512
其他	18,312	38,952	18,312
	<u>50,432</u>	<u>108,684</u>	<u>50,432</u>

#### (a) 政府补助明细

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	说明
科研开发补贴	846	2,462	技术类补贴
节能减排项目补贴	6,939	330	节能项目补贴
环保项目补贴	1,681	6,857	环保项目补贴
企业发展扶持补贴	7,931	56,187	企业扶持
税费返还	-	482	增值税返还
其他	2,115	975	
	<u>19,512</u>	<u>67,293</u>	

### (53) 营业外支出

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	计入截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间 非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	(1,503)	(6,630)	(1,503)
其中: 固定资产处置损失	(1,503)	(6,630)	(1,503)
无形资产处置损失	-	-	-
对外捐赠	(1,463)	(12,319)	(1,463)
罚款支出	(2,511)	(641)	(2,511)
其他	(3,819)	(9,422)	(3,819)
	<u>(9,296)</u>	<u>(29,012)</u>	<u>(9,296)</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (54) 所得税费用

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
按税法及相关规定计算的当期所得税	(119,775)	(183,609)
递延所得税	(19,405)	34,712
	<u>(139,180)</u>	<u>(148,897)</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用:

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
利润总额	<u>831,011</u>	<u>947,869</u>
按适用标准税率(附注(三))计算的所得 税	(207,753)	(236,967)
个别子公司及分公司的所得税优惠差异	14,811	17,851
税率变动对递延税资产的影响	-	41,327
未确认递延所得税资产的亏损	(38,436)	(65,198)
未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性 差异	(3,100)	-
允许加计扣除的支出	5,727	613
非应纳税收入	81,536	72,424
不得扣除的成本、费用和损失	(7,892)	(38,597)
设备投资抵免	(2,085)	-
以前年度所得税汇算清缴调整	18,012	16,218
使用以前年度未确认递延税资产之可抵 扣亏损及费用	-	43,432
所得税费用	<u>(139,180)</u>	<u>(148,897)</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (55) 每股收益

#### (a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	截至2011年6月30日 止六个月期间	截至2010年6月30日 止六个月期间
归属于母公司普通股股东的合并净利润	412,580	530,595
本公司发行在外普通股的加权平均数 (千股)	13,524,488	13,524,488
基本每股收益(人民币元/股)	<u>0.031</u>	<u>0.039</u>

#### (b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间, 本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间: 无), 因此, 稀释每股收益等于基本每股收益。

### (56) 其他综合收益

	截至2011年6月30日 止六个月期间	截至2010年6月30日 止六个月期间
可供出售金融资产产生的利得金额	-	-
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益 的金额	-	(1,361)
前期计入其他综合收益当期转入损益 的所得税影响	-	206
小计	<u>-</u>	<u>(1,155)</u>
外币财务报表折算差额	<u>(15,674)</u>	<u>(44,584)</u>
合计	<u>(15,674)</u>	<u>(45,739)</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

**五 合并财务报表项目附注(续)**

**(57) 现金流量表项目注释**

**(a) 收到的其他与经营活动有关的现金**

	截至2011年6月30日 止六个月期间	截至2010年6月30日 止六个月期间
收到的补贴收入	11,311	58,709
利息收入	58,269	39,141
收到的履约合同保证金	39,144	-
其他	10,474	38,952
合计	<u>119,198</u>	<u>136,802</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

**五 合并财务报表项目附注(续)**

**(57) 现金流量表项目注释(续)**

**(b) 支付的其他与经营活动有关的现金**

	截至2011年6月30日 止六个月期间	截至2010年6月30日 止六个月期间
运输及装卸费	(510,946)	(551,035)
租赁费	(64,319)	(77,808)
退还的履约合同保证金	-	(139,201)
保证金	(33,877)	-
研究开发费	(44,080)	(79,080)
包装费	(115,339)	(98,919)
开具应付票据及信用证等对应的受限 资金的增加	(315,962)	(30,518)
保险费	(67,422)	(82,246)
港口杂费	(31,957)	(34,466)
业务招待费	(54,487)	(44,872)
后勤费用	(15,535)	(121,243)
办公费	(37,107)	(30,490)
安全生产费	(13,577)	(13,255)
聘请中介机构费	(18,441)	(16,333)
差旅费	(21,829)	(20,704)
银行手续费	(48,322)	(41,141)
修理费	(21,145)	(11,153)
市场及广告费用	(7,096)	(11,167)
代理设备款	(47,147)	(7,334)
其他	(187,024)	(79,402)
合计	<u>(1,655,612)</u>	<u>(1,490,367)</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

**五 合并财务报表项目附注(续)**

**(57) 现金流量表项目注释(续)**

**(c) 收到的其他与投资活动有关的现金**

	截至2011年6月30日 止六个月期间	截至2010年6月30日 止六个月期间
收到的与资产相关的政府补助	109,850	78,698
收回投资保证金	-	250,000
收回期货期权合约保证金	52,131	147,635
取得子公司收到的现金净额	5,000	-
定期存款利息	750	3,196
	<u>167,731</u>	<u>479,529</u>

**(d) 支付的其他与投资活动有关的现金**

	截至2011年6月30日 止六个月期间	截至2010年6月30日 止六个月期间
支付的投资保证金	(111,037)	(584,166)
拟设立子公司出资款	(30,000)	-
	<u>(141,037)</u>	<u>(584,166)</u>

**(e) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

	截至2011年6月30日 止六个月期间	截至2010年6月30日 止六个月期间
中期票据承销费	-	(15,000)
	<u>-</u>	<u>(15,000)</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(58) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	截至2011年6月30日 止六个月期间	截至2010年6月30日 止六个月期间
净利润	691,831	798,972
加: 计提/(转回)资产减值准备	273,799	(140,654)
固定资产折旧	2,771,445	3,117,547
公允价值变动收益	(23,057)	(92,603)
无形资产摊销	68,574	62,594
长期待摊费用摊销	28,561	35,674
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产的(收益)/损失	(11,105)	4,191
与资产相关的政府补助	(3,450)	(8,584)
财务费用	1,550,929	1,296,474
投资收益	(398,850)	(512,226)
递延所得税资产减少/(增加)	19,405	(8,600)
递延所得税负债增加/(减少)	-	(26,190)
存货的增加	(564,088)	(1,111,429)
开具应付票据及信用证对应的 受限资金的增加	(315,962)	(30,518)
经营性应收项目的增加	(2,569,064)	(1,656,905)
经营性应付项目的增加	3,286,587	1,822,980
安全生产费净变动	18,889	17,379
经营活动产生的现金流量净额	<u>4,824,444</u>	<u>3,568,102</u>

(b) 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(c) 现金及现金等价物净变动情况

	截至2011年6月30日 止六个月期间	截至2010年6月30日 止六个月期间
现金的期末余额	9,548,989	10,746,938
减: 现金的期初余额	(8,982,710)	(7,401,410)
加: 现金等价物的期末余额	50,000	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	<u>616,279</u>	<u>3,345,528</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (58) 现金流量表补充资料(续)

#### (d) 现金及现金等价物

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
现金		
其中: 库存现金	1,041	816
可随时用于支付的银行存款	9,547,948	8,981,894
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
现金等价物		
其中: 无固定期限银行理财产品	50,000	-
期末现金及现金等价物余额	9,598,989	8,982,710

## 六 分部信息

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

自 2010 年 1 月 1 日起, 本集团按照以下方式对经营分部进行重新划分, 划分后, 本集团有 5 个报告分部, 分别为:

**氧化铝板块:** 包括开采并购买铝土矿和其他原材料, 将铝土矿生产为氧化铝, 并将氧化铝销售给本集团内部的电解铝厂和集团外部的客户。该板块还包括生产和销售化学品氧化铝和金属镓;

**原铝板块:** 包括采购氧化铝和其他原材料、辅助材料和电力, 将氧化铝进行电解以生产为原铝, 销售给集团内部的铝加工厂和集团外部的客户。该板块还包括生产、销售碳素产品、铝合金及其他电解铝产品;

**铝加工板块:** 包括采购原铝和其他原材料、辅助材料和电力, 将原铝进一步加工为铝加工材并销售; 铝加工产品包括铸造材、板带材、箔材、挤压材、锻材、粉材和压铸产品等七大类。

中国铝业股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 六 分部信息(续)

贸易板块主要在国内从事向内部生产厂及外部客户提供氧化铝、原铝、铝加工产品及其他有色金属产品和原材料及辅材贸易服务的业务。前述产品采购自集团内分子公司及本集团的国内外供应商。本集团生产企业生产的产品通过贸易板块实现的销售计入贸易板块收入并作为板块间销售从向贸易板块供应产品的各相应板块中剔除。

相应的，截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间可比信息亦经重分类，以与截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间之列报/分类一致。

总部及其他营运板块：涵盖总部及集团其他有关铝业务的研究和开发活动；

执行委员会以分部税前利润作为指标评价经营分部的表现。

分部间转移价格参照市场价格确定，资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 六 分部信息(续)

### 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间分部信息

	氧化铝板块	原铝板块	铝加工板块	贸易板块	总部及其他 营运板块	板块间抵销	合计
<b>营业收入合计</b>	15,057,518	27,698,845	5,870,036	47,938,339	80,558	(30,675,547)	65,969,749
分部间交易收入	(13,629,133)	(12,572,208)	(217,567)	(4,256,040)	(599)	30,675,547	-
其中: 销售自产产品				17,924,025			
销售外部供应商采购产品				25,758,274			
对外交易收入	1,428,385	15,126,637	5,652,469	43,682,299	79,959	-	65,969,749
分部收益/(损失)	364,381	591,805	(46,385)	400,677	(481,390)	1,923	831,011
所得税费用							(139,180)
<b>净收益</b>							<b>691,831</b>
<b>其他项目</b>							
其中: 利息收入	10,397	12,417	3,333	8,840	24,032	-	59,019
利息支出和汇兑损益	(311,374)	(634,741)	(185,772)	(49,168)	(369,500)	-	(1,550,555)
按权益法享有或分担的合营企业净收 益的份额	-	-	-	-	67,373	-	67,373
按权益法享有或分担的联营企业净收 益的份额	-	255,122	1,892	-	5,450	-	262,464
折旧和摊销费用	(1,360,290)	(1,415,351)	(187,691)	(1,712)	(58,605)	-	(3,023,649)
处置固定资产净收益/(损失)	1,707	9,863	(4)	-	(461)	-	11,105
资产减值(损失)/转回	(260,875)	(13,211)	(2,462)	-	2,749	-	(273,799)
存货跌价准备转销	8,087	20,402	4,213	-	-	-	32,702
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	1,904,170	1,594,246	440,672	1,260	751,485	-	4,691,833

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 六 分部信息(续)

### 截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间分部信息(经重述)

	氧化铝板块	原铝板块	铝加工板块	贸易板块	总部及其他 营运板块	板块间抵销	合计
<b>营业收入合计</b>	13,310,781	26,786,133	4,729,370	45,776,378	191,947	(31,016,140)	59,778,469
分部间交易收入	(12,483,464)	(14,164,700)	(121,468)	(4,246,508)	-	31,016,140	-
对外交易收入	827,317	12,621,433	4,607,902	41,529,870	191,947	-	59,778,469
<b>分部收益/(损失)</b>	687,887	653,698	(303,545)	94,350	(203,242)	18,721	947,869
所得税费用							(148,897)
<b>净收益</b>							<u>798,972</u>
<b>其他项目</b>							
其中: 利息收入	5,870	9,795	2,787	5,548	18,337		42,337
利息支出和汇兑损益	(261,713)	(654,039)	(166,273)	(60,921)	(178,236)	-	(1,321,182)
按权益法享有或分担的合营企业净损失的份额	-	-	-	-	160,542	-	160,542
按权益法享有或分担的联营企业净收益的份额	-	102,628	-	-	6,848	-	109,476
折旧和摊销费用	(1,473,859)	(1,704,704)	(216,356)	(1,629)	(60,839)	-	(3,457,387)
处置固定资产净收益/(损失)	(5,897)	1,752	(46)	-	-	-	(4,191)
资产减值转回/(损失)	(21,044)	(84,671)	(61,367)	(131,590)	(4,800)	-	(303,472)
存货跌价准备转销	-	3,720	4,839	-	-	-	8,559
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	2,419,202	955,496	554,006	-	15,114	-	3,943,818

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 六 分部信息(续)

	氧化铝板块	原铝板块	铝加工板块	贸易板块	总部及其他 营运板块	板块间抵销	合计
于 2011 年 6 月 30 日分部信息							
<b>分部资产</b>	57,657,703	56,395,178	16,202,556	10,388,862	25,112,529	(19,642,127)	146,114,701
递延所得税资产							1,391,376
当期所得税资产							320,946
<b>资产合计</b>							<u>147,827,023</u>
对联营企业和合营企业的长期股权投资	-	1,210,769	202,462	-	1,539,407	-	2,952,638
<b>分部负债</b>	29,079,663	31,315,906	12,165,199	8,623,980	14,163,066	(5,478,006)	89,869,808
递延所得税负债							-
当期所得税负债							27,364
<b>负债合计</b>							<u>89,897,172</u>
于 2010 年 12 月 31 日分部信息							
<b>分部资产</b>	54,746,269	54,253,441	15,508,792	7,979,162	13,434,371	(6,315,016)	139,607,019
递延所得税资产							1,410,781
当期所得税资产							304,239
<b>资产合计</b>							<u>141,322,039</u>
对联营企业和合营企业的长期股权投资	-	945,506	200,570	-	1,057,100	-	2,203,176
<b>分部负债</b>	27,038,548	31,115,258	11,712,111	6,568,614	13,703,723	(6,098,778)	84,039,476
当期所得税负债							95,708
<b>负债合计</b>							<u>84,135,184</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 六 分部信息(续)

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间本集团取得的来自于境内外的对外交易收入总额，以及于 2011 年 6 月 30 日本集团位于境内外的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

对外交易收入	截至 2011 年 6 月 30 日止 六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
境内	65,967,241	59,776,274
境外	2,508	2,195
合计	<u>65,969,749</u>	<u>59,778,469</u>
非流动资产总额	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
境内	100,869,777	98,156,936
境外	109,979	429,775
合计	<u>100,979,756</u>	<u>98,586,711</u>

## 七 收购少数股东股权

- (1) 于 2011 年 6 月，本公司以人民币 160,271 千元收购中铝置业发展有限公司持有的本公司之子公司中铝国贸 9.5%的股权，持股比例由 90.50%变更为 100%，对应调减资本公积的金额为 3,662 千元。
- (2) 于 2011 年 4 月，本公司向其子公司中铝瑞闽增资 233,393 千元，持股比例由 92.18%变更为 93.47%，对应调增资本公积的金额为 2,860 千元。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易

### (1) 母公司情况

#### (a) 母公司基本情况

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
中铝公司	全民所有制	中国	熊维平	矿产资源开发(不含石油、天然气)、有色金属冶炼加工、相关贸易及工程技术服务	710927919

本公司的最终控制方为中铝公司。

#### (b) 母公司注册资本及其变化

	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 6 月 30 日
中铝公司	15,431,801	-	-	15,431,801

#### (c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
中铝公司	41.30%	41.82%	41.30%	41.82%

### (2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易

### (3) 合营企业和联营企业情况

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股 比例	组织机构代码	表决权 比例
合营企业-								
山西晋信	有限责任公司	中国	卫栋庭	制造	20,000	50%	113966020	50%
广西华银	有限责任公司	中国	管跃庆	制造	2,441,987	33%	75978848-9	33%
鑫峪沟煤业	有限责任公司	中国	朱福连	煤炭开 发、生产、 销售	200,000	24.445%	113034426	24.445%
中铝萨帕	有限责任公司 (中外合资)	中国	李凤轶	筹建	280,000	50%	574841896	50%
联营企业-								
赵固煤业	有限责任公司	中国	贾明魁	煤炭开 发、生产、 销售	800,000	7.20%	76488722-X	30%
中孚特铝	有限责任公司	中国	张景现	制造	769,000	23.41%	55420757-2	26%
农银汇理	有限责任公司	中国	杨琨	投资	200,000	15%	717882215	15%
多氟多科技	有限责任公司	中国	闫克新	制造	66,660	45%	67377553-X	45%
万方实业	有限责任公司	中国	宋支边	商业	10,000	7.20%	70662655-8	30%
贵铝铝业	其他有限责任 公司	中国	徐昊	制造	320,000	40%	569202651	40%
青海能发	其他有限责任 公司	中国	李学军	煤炭开 发、生产、 销售	3,555,000	21%	564915871	21%

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易(续)

### (4) 其他关联方情况

	关联企业名称	与本集团关系	组织机构代码
1	山东铝业公司	同受中铝公司控制	164109037
2	山东铝业公司设备研究检测中心	同受中铝公司控制	164162022
3	山东山铝水泥有限公司	同受中铝公司控制	74656972X
4	淄博大地房地产开发有限责任公司	同受中铝公司控制	164137388
5	淄博东山实业有限公司	同受中铝公司控制	720709106
6	淄博山铝工程检测有限公司	同受中铝公司控制	724989459
7	中国长城铝业公司	同受中铝公司控制	169954897
8	河南长城电子科技有限公司	同受中铝公司控制	742545317
9	河南长城化学工业有限公司	同受中铝公司控制	735511469
10	河南长城信息技术有限公司	同受中铝公司控制	72868946-1
11	河南长兴实业有限公司	同受中铝公司控制	71917430-0
12	珠海经济特区郑铝珠海企业发展公司	同受中铝公司控制	19253479-4
13	郑州银都科工贸有限公司	同受中铝公司控制	767844321
14	赤壁长城炭素制品有限公司	同受中铝公司控制	73269536-2
15	郑州市银建房地产开发有限公司	同受中铝公司控制	712627477
16	贵州铝厂	同受中铝公司控制	21441166-5
17	贵州贵铝华光铝业有限责任公司	同受中铝公司控制	745736901
18	贵州贵铝华美装潢装饰工程有限责任公司	同受中铝公司控制	75537402-7
19	贵州贵铝华新新材料有限责任公司	同受中铝公司控制	76135752-2
20	贵州贵铝华阳碳素有限责任公司	同受中铝公司控制	750174667
21	贵州贵铝华颐房地产开发有限责任公司	同受中铝公司控制	75019254X
22	贵州铝厂建筑工程公司	同受中铝公司控制	91440203-0
23	贵阳白云铝工业设备制造厂	同受中铝公司控制	214624791
24	贵州集黔矿产冶炼有限公司	同受中铝公司控制	622201835
25	贵州铝厂工贸实业总公司	同受中铝公司控制	21462276-1
26	贵州贵铝兴鑫筑炉有限公司	同受中铝公司控制	75535145-8
27	贵州铝兴建筑工程有限公司	同受中铝公司控制	78016386-2

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易(续)

### (4) 其他关联方情况(续)

	关联企业名称	与本集团关系	组织机构代码
28	贵州黔钰有色冶金材料有限公司	同受中铝公司控制	78018877-9
29	山西铝厂	同受中铝公司控制	11001102-6
30	晋铝安装公司	同受中铝公司控制	71591914-1
31	晋铝实业总公司	同受中铝公司控制	81387125-X
32	山西晋铝物流有限公司	同受中铝公司控制	676446109
33	晋铝实业总公司选煤厂	同受中铝公司控制	72463538-6
34	山西铝厂残联过滤布纺织厂	同受中铝公司控制	81387179-4
35	山西铝厂设计院	同受中铝公司控制	715910454
36	山西铝厂工贸有限公司	同受中铝公司控制	78580621-4
37	山西铝厂黄河电器设备有限公司	同受中铝公司控制	11387350-2
38	山西铝厂园林绿化工程有限公司	同受中铝公司控制	79420699-0
39	山西晋正建设工程项目管理有限公司	同受中铝公司控制	71986255-X
40	山西碳素厂	同受中铝公司控制	110012213
41	河津市宏泰粉煤灰开发有限公司	同受中铝公司控制	78100212-0
42	平果铝业公司	同受中铝公司控制	20068503-2
43	中州铝厂	同受中铝公司控制	17347073-X
44	中州铝厂劳动服务公司	同受中铝公司控制	17351401-8
45	青海铝业有限责任公司	同受中铝公司控制	710401247
46	青海铝业华通炭素有限责任公司	同受中铝公司控制	757401500
47	青海铝业金属熔剂有限责任公司	同受中铝公司控制	757444404
48	郑州轻金属研究院	同受中铝公司控制	170275453
49	洛阳有色金属加工设计研究院	同受中铝公司控制	171074223
50	苏州新长光热能科技有限公司	同受中铝公司控制	13776967-0
51	中国有色金属工业六冶机械化工程公司	同受中铝公司控制	171070206
52	中铝国际工程有限责任公司	同受中铝公司控制	71093232-0
53	长沙有色冶金设计研究院有限公司	同受中铝公司控制	183765064
54	贵阳铝镁设计研究院有限公司	同受中铝公司控制	429201008

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易(续)

### (4) 其他关联方情况(续)

	关联企业名称	与本集团关系	组织机构代码
55	贵阳铝镁设计研究工程承包公司	同受中铝公司控制	214405257
56	贵阳新宇建设监理有限公司	同受中铝公司控制	214474754
57	贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司	同受中铝公司控制	70950967-2
58	沈阳铝镁设计研究院有限公司	同受中铝公司控制	117681495
59	沈阳铝镁科技有限责任公司	同受中铝公司控制	793184312
60	沈阳博宇科技有限责任公司	同受中铝公司控制	74649334X
61	中国有色金属长沙勘察设计研究院有限公司	同受中铝公司控制	183768898
62	中色科技股份有限公司	同受中铝公司控制	73384813-X
63	苏州有色金属加工研究院有限公司	同受中铝公司控制	744822912
64	洛阳金诚建设监理有限公司	同受中铝公司控制	735534687
65	洛阳金延有色金属加工设备有限公司	同受中铝公司控制	728648977
66	中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	同受中铝公司控制	16995634X
67	中国有色金属工业六冶洛阳机电安装有限公司	同受中铝公司控制	171077213
68	中色第十二冶金建设有限公司	同受中铝公司控制	568731455
69	山东铝业工程有限公司	同受中铝公司控制	732630411
70	中国长城铝业公司建设有限公司	同受中铝公司控制	746848657
71	天津晋铝建设有限公司	同受中铝公司控制	113871435
72	中铝国际技术发展有限公司	同受中铝公司控制	791606147
73	中铝置业发展有限公司	同受中铝公司控制	71093249-4
74	包铝集团	同受中铝公司控制	114394909
75	包头市科友建筑设计咨询有限责任公司	同受中铝公司控制	733279424
76	包头市科远工程建设监理有限责任公司	同受中铝公司控制	720115535
77	包头市金石硅业有限责任公司	同受中铝公司控制	747919314
78	包头铝厂综合企业公司	同受中铝公司控制	114431191
79	中国铜业有限公司	同受中铝公司控制	100003401
80	云南铜业股份有限公司	同受中铝公司控制	709705745
81	中铝华中铜业有限公司	同受中铝公司控制	777597301

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易(续)

### (4) 其他关联方情况(续)

	关联企业名称	与本集团关系	组织机构代码
82	中铝洛阳铜业有限公司	同受中铝公司控制	783426891
83	苏州隆昌新材料有限公司	同受中铝公司控制	75202112X
84	兰州连城铝业有限责任公司	同受中铝公司控制	22459757-1
85	兰州铝厂	同受中铝公司控制	22449072-3
86	西北铝加工厂	同受中铝公司控制	22551000-1
87	东北轻合金有限责任公司	同受中铝公司控制	12704973-3
88	哈尔滨东轻机电工程有限责任公司	同受中铝公司控制	734596245
89	哈尔滨东振铝业有限公司	同受中铝公司控制	607156159
90	中国有色金属进出口哈尔滨公司	同受中铝公司控制	127051649
91	中国稀有稀土有限公司	同受中铝公司控制	100007699
92	抚顺钛业有限公司	同受中铝公司控制	78164162-7
93	青海黄河水电再生铝业有限公司	同受中铝公司控制	781444711
94	中铝润滑科技有限公司	同受中铝公司控制	710935724
95	中铝金属贸易有限公司	同受中铝公司控制	717827371
96	青岛美特容器有限公司	中铝公司联营公司	614311268
97	山东山铝四通镍业有限公司	中铝公司联营公司	783470681
98	威海万丰奥威汽轮有限公司	中铝公司联营公司	73261397x
99	河南长城众鑫实业股份有限公司	中铝公司联营公司	70678646-3
100	河南长城物流有限公司	中铝公司联营公司	70678751-1
101	贵阳白云氟化盐有限责任公司	中铝公司联营公司	214626666
102	北京吉亚半导体材料有限公司	中铝公司联营公司	71774231-9
103	西南铝集团	本公司之子公司之少数股东	202802925
104	重庆西南铝设备制造有限公司	西南铝关联企业	20313359-1
105	重庆西南铝运输公司	西南铝关联企业	20282395-3
106	重庆西南铝装饰工程有限公司	西南铝关联企业	736553257

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易(续)

### (4) 其他关联方情况(续)

	关联企业名称	与本集团关系	组织机构代码
107	重庆西南铝焊管厂	西南铝关联企业	20282393-7
108	重庆西南铝进出口有限责任公司	西南铝关联企业	20313496-5
109	兰州宝川铝业有限公司	同受中铝公司控制	624100990

### (5) 关联交易

#### (a) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品、接受劳务:

关联方	关联交 易类型	关联交 易内容	关联交易定 价方式及决 策程序(注)	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	
				金额	占同类交 易金额的 比例	金额	占同类交 易金额的 比例
		采购铝加工产 品	市场价				
西南铝集团	采购商品	品	市场价	969,959	2.00%	1,407,924	3.73%
广西华银	采购商品	采购氧化铝	市场价	750,101	1.54%	725,083	1.92%
山东铝业公司	采购商品	采购其他	市场价	206,436	0.42%	98,999	0.26%
贵州铝厂工贸实业总公 司	采购商品	采购其他	市场价	110,385	0.23%	30,451	0.08%
河南长城众鑫实业股份 有限公司	采购商品	采购其他	市场价	73,130	0.15%	92,386	0.24%
山西铝厂工贸有限公司	采购商品	采购其他	市场价	60,577	0.12%	48,904	0.13%
		采购铝加工产 品及其他	市场价				
包铝集团	采购商品	品及其他	市场价	56,267	0.12%	155,621	0.41%
青海黄河水电再生铝业 有限公司	采购商品	采购氧化铝	市场价	26,453	0.05%	2,316,314	6.13%
其他关联方	采购商品		市场价	299,438	0.62%	849,965	2.25%
小计				<u>2,552,746</u>	<u>5.25%</u>	<u>5,725,648</u>	<u>15.16%</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易(续)

### (5) 关联交易(续)

#### (a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

##### 采购商品、接受劳务: (续)

关联方	关联交 易类型	关联交 易内容	关联交 易定价方式 及决策程 序(注)	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	
				金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交 易金额的 比例
中铝国际工程有限责任公 司	接受劳务 (工程类)	建筑安装及 设备采购	协议价	427,132	11.40%	1,198,094	33.83%
中国有色金属工业第六冶 金建设有限公司	接受劳务 (工程类)	建筑安装	协议价	168,882	4.51%	87,019	2.46%
中国长城铝业公司建设有 限公司	接受劳务 (工程类)	建筑安装	协议价	120,693	3.22%	89,066	2.51%
中色第十二冶金建设有限 公司	接受劳务 (工程类)	建筑安装	协议价	90,647	2.42%	30,715	0.87%
山东铝业工程有限公司	接受劳务 (工程类)	建筑安装	协议价	61,752	1.65%	6,737	0.19%
中色科技股份有限公司	接受劳务 (工程类)	其他	协议价	50,328	1.34%	96,421	2.72%
其他关联方	接受劳务 (工程类)		协议价	213,299	5.68%	134,058	3.79%
小计				<u>1,132,733</u>	<u>30.22%</u>	<u>1,642,110</u>	<u>46.37%</u>
山西铝厂	接受劳务 (其他)	物业管理及 其他	市场价	46,809	33.80%	46,637	25.75%
山东铝业公司	接受劳务 (其他)	物业管理及 其他	市场价	26,999	19.50%	39,633	21.89%
中国长城铝业公司	接受劳务 (其他)	物业管理及 其他	市场价	21,370	15.43%	29,858	16.49%
包铝集团	接受劳务 (其他)	物业管理及 其他	市场价	16,198	11.70%	25,888	14.30%
贵州铝厂	接受劳务 (其他)	物业管理及 其他	市场价	14,390	10.39%	20,118	11.11%
其他关联方	接受劳务 (其他)			12,709	9.18%	18,958	10.47%
小计				<u>138,475</u>	<u>100.00%</u>	<u>181,093</u>	<u>100.00%</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易(续)

### (5) 关联交易(续)

#### (a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

采购商品、接受劳务: (续)

关联方	关联交 易类型	关联交 易内容	关联交易 定价方式 及决策程 序(注)	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	
				金额	占同类交 易金额的 比例	金额	占同类交 易金额的 比例
西南铝集团	水电气等 公共事业	水电气(采购)	市场价	55,413	33.79%	38,442	29.77%
贵州铝厂工贸实业总公司	水电气等 公共事业	储运(采购)	市场价	22,829	13.92%	24,067	18.64%
淄博东山实业有限公司	水电气等 公共事业	储运(采购)	市场价	17,024	10.38%	4,359	3.38%
山东铝业公司	水电气等 公共事业	水电气(采购)	市场价	8,140	4.96%	5,436	4.21%
其他关联方	水电气等 公共事业		市场价	60,587	36.95%	56,807	44.00%
小计				<b>163,993</b>	<b>100.00%</b>	<b>129,111</b>	<b>100.00%</b>
山东铝业公司	铝产品委 托加工	氧化铝加工	协议价	65,786	53.22%	64,224	100.00%
青海铝业有限责任公司	铝产品委 托加工	铝加工产品 加工	协议价	57,826	46.78%	-	-
小计				<b>123,612</b>	<b>100.00%</b>	<b>64,224</b>	<b>100.00%</b>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易(续)

### (5) 关联交易(续)

#### (a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

销售商品、提供劳务: (续)

关联方	关联交 易类型	关联交 易内容	关联交 易定价方 式及决策程 序(注)	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间		截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	
				金额	占同类交 易金额的 比例	金额	占同类交 易金额的 比例
西南铝集团	销售商品	销售原铝及 铝加工产品	市场价	2,440,012	3.79%	2,301,694	3.92%
青海黄河水电再生铝业 有限公司	销售商品	销售氧化铝及其他	市场价	1,087,858	1.69%	1,242,115	2.12%
中铝洛阳铜业有限公司	销售商品	销售原铝及其他	市场价	797,904	1.24%	498,224	0.85%
东北轻合金有限责任公 司	销售商品	销售原铝及铝加工 产品	市场价	717,774	1.11%	471,808	0.80%
包铝集团	销售商品	销售原铝、氧化铝 及铝加工产品	市场价	262,159	0.41%	326,757	0.56%
贵州铝厂	销售商品	销售原铝及其他	市场价	254,727	0.40%	212,878	0.36%
贵州贵铝华新新材料有 限责任公司	销售商品	销售原铝及 铝加工产品	市场价	121,648	0.19%	103,978	0.18%
其他关联方	销售商品		市场价	194,404	0.29%	496,977	0.85%
小计				<b>5,876,486</b>	<b>9.12%</b>	<b>5,654,431</b>	<b>9.63%</b>
中国长城铝业公司	水电气等 公共事业	水电气(销售)	市场价	43,115	24.79%	43,088	24.17%
山东铝业公司	水电气等 公共事业	水电气(销售)	市场价	38,637	22.22%	37,057	20.79%
贵州铝厂	水电气等 公共事业	水电气(销售)	市场价	27,556	15.84%	26,996	15.14%
其他关联方	水电气等 公共事业		市场价	64,613	37.15%	71,118	39.90%
小计				<b>173,921</b>	<b>100%</b>	<b>178,259</b>	<b>100%</b>

中国铝业股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易(续)

### (5) 关联交易(续)

#### (a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

注: 本集团在本期内的正常业务活动中的重大关联方交易定价政策如下:

(i)材料和产成品销售包括销售氧化铝、原铝及废料。这些交易为公司的正常商业往来, 并按相关签订的产品和服务互供总协议进行。价格政策总结如下:

(A)采用中国政府制定的价格(政府定价);

(B)如果没有政府定价则采用政府指导价;

(C)如果既没有政府定价亦没有政府指导价, 则采用市场价(指与独立第三方交易的价格);  
及

(D)若以上均没有的, 则采用协议价格。

(ii)提供的公用事业服务包括供应电力、气体、热力和水, 均按以上(i)(A)定价。

(iii)提供的工程、建设和监理服务为就建设性项目以向本公司提供了工程、施工及监理服务。这些服务采用政府指导价(i)(B)或当时的市场价(i)(C)(包括投标方式的投标价)定价。

(iv)主要材料和辅助材料(包括铝土矿、石灰石、碳、水泥、煤等)及产成品采购的价格政策均按以上(i)定价。

(v)中铝公司及其子公司提供的社会服务和生活后勤服务, 其中包括公安保卫、消防、教育及培训、学校和医疗卫生、文化体育、报刊杂志、广播和印刷、物业管理、环境和卫生、绿化、托儿所和幼儿园、疗养院、餐馆和办公室、公共交通和其他服务。这些服务遵从相关社会和生活后勤服务供应协议。其价格政策均按以上(i)(D)定价。

#### (vi)租赁费

本集团根据与中铝公司及其子公司签订的土地使用权租赁合同, 按市场租赁费率, 为占用中铝公司及其子公司作工业或商业用途的土地支付租赁费。另本集团根据与中铝公司之子公司签订的房屋租赁合同, 按市场租赁费率为占用的中铝公司之子公司的房屋建筑物支付租金。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易(续)

### (5) 关联交易(续)

#### (b) 租赁

本集团作为承租方:

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用	租赁费用确定依据	租赁费用占本集团租赁费用的比例
山西铝厂	山西分公司	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	74,650	市场价	22.38%
贵州铝厂	贵州分公司	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	59,705	市场价	17.90%
中国长城铝业公司	河南分公司	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	31,626	市场价	9.48%
山东铝业公司	山东分公司	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	27,920	市场价	8.37%
中铝置业发展有限公司	中国铝业股份有限公司	房屋	2008年10月16日	2011年10月15日	26,490	市场价	7.94%
平果铝业公司	广西分公司	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	23,071	市场价	6.92%
包铝集团	包头铝业	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	21,270	市场价	6.38%
中州铝厂	中州分公司	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	20,000	市场价	5.99%
青海铝业有限责任公司	青海分公司	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	13,348	市场价	4.00%
其他关联企业					35,549	市场价	10.64%
	合计				<u>333,629</u>		<u>100.00%</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易(续)

### (5) 关联交易(续)

#### (c) 担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
中铝公司	中铝河南铝业有限公司	2,424,088	10/01/2006-01/02/2011	29/07/2011-29/03/2015	否
中铝公司	中铝河南铝业有限公司	250,000	18/06/2010-13/08/2010	12/04/2011-17/06/2011	是
兰州铝厂	中国铝业股份有限公司兰州分公司	28,000	07/01/2003	07/01/2018	否
兰州铝厂	中国铝业股份有限公司西北铝加工	3,600	30/04/2003	30/04/2018	否
中铝公司	中铝西南铝冷连轧板带有限公司	195,611	15/01/2007-15/05/2008	12/01/2013-28/03/2016	否
中色科技	中铝河南铝业有限公司	26,469	03/02/2006	03/02/2014	否

#### (d) 商标使用

根据签订之商标使用许可合同, 本公司在 2001 年 7 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 10 年内免费提供中铝公司非独家使用两项商标的权利。本公司将承担在此期间内需维持此商标权有效而每年不超过 1,000 元的登记费用。按照合同条款, 中铝公司可以通过协商延长该等商标使用权利的有效期。

#### (e) 关键管理人员薪酬

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
关键管理人员薪酬	<u>1,906</u>	<u>1,906</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易(续)

### (6) 关联方应收、应付款项余额

		2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	中铝公司之子公司	541,305	397,098
	中铝公司之联营公司	657	683
	其他关联方	18,549	119,309
		<u>560,511</u>	<u>517,090</u>
其他应收款	中铝公司	-	7,711
	中铝公司之子公司	23,977	21,609
	本公司之联营公司	14,682	13,915
	本公司之合营公司	17,631	17,631
	<u>56,290</u>	<u>60,866</u>	
预付账款	中铝公司之子公司	8,820	30,750
	中铝公司之联营公司	10,000	-
	本公司之合营公司	3,278	36,256
	其他关联方	223	10,070
	<u>22,321</u>	<u>77,076</u>	
应付账款	中铝公司之子公司	140,822	146,078
	中铝公司之联营公司	1,037	1,095
	本公司之联营公司	1,950	1,001
	本公司之合营公司	70,253	-
	其他关联方	3,548	3,655
	<u>217,610</u>	<u>151,829</u>	
其他应付款	中铝公司	6,761	13,946
	中铝公司之子公司	1,805,391	2,242,555
	中铝公司之联营公司	351	634
	本公司之联营公司	300	300
	其他关联方	5,426	13,428
	<u>1,818,229</u>	<u>2,270,863</u>	

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 八 关联方关系及其交易(续)

### (6) 关联方应收、应付款项余额(续)

		2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
预收账款	中铝公司之子公司	22,637	80,961
	中铝公司之联营公司	1,169	122
	本公司之联营公司	9,297	2,100
	本公司之合营公司	332	332
	其他关联方	159	8
		<u>33,594</u>	<u>83,523</u>

## 九 或有事项

于2011年6月30日，本集团及本公司无重大或有事项。

## 十 承诺事项

### (1) 资本性支出承诺事项

于 2011 年 6 月 30 日，已签约但尚不必在财务报表上确认的资本性支出承诺为 3,621,377 千元(2010 年 12 月 31 日：4,611,998 千元)。

### (2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	665,582	626,204
一到二年	663,467	621,475
二到三年	663,467	622,040
三年以上	20,732,860	20,293,593
	<u>22,725,376</u>	<u>22,163,312</u>

中国铝业股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十 承诺事项(续)

### (3) 对外投资承诺事项

- (a) 本公司与贵州乌江水电开发有限责任公司于 2006 年 4 月 17 日签订合资协议, 成立遵义氧化铝, 截至 2009 年 6 月 30 日止, 本公司已向遵义氧化铝出资 562,800 千元, 仍需承担出资义务 375,200 千元。后根据遵义氧化铝 2009 年第一次临时股东大会(2009 年 12 月 7 日)决议, 双方股东需共同承担的剩余出资义务协商为 595,170 千元。根据协商约定, 本公司出资比例为 67%, 需承担的出资义务变更为 398,764 千元。截至 2011 年 6 月 30 日止, 本公司履行出资 297,757 千元, 仍需承担出资义务 101,007 千元。
- (b) 本公司与孝义市矿业有限公司于 2010 年 5 月 24 日签订股东协议, 成立山西华谊矿业有限责任公司, 注册资本为 80,000 千元, 其中本公司需要出资 40,800 千元, 持有其 51% 的股权。截至 2011 年 6 月 30 日止, 本公司已向山西华谊矿业有限责任公司出资 8,000 千元, 仍需承担出资义务 32,800 千元。
- (c) 2010 年 12 月, 本公司与贵阳市工业投资(集团)有限公司、上海恩远实业有限公司签署了三方出资协议, 公司持股 40% 于 2011 年 6 月成立贵铝铝业, 注册资本金为 320,000 千元。根据合资合同及章程, 本公司以实物出资的方式出资 45,035 千元, 以现金的方式出资 82,965 千元, 持股 40%。截至 2011 年 6 月 30 日止, 公司已向贵铝铝业实物出资 45,035 千元, 以现金方式出资 34,965 千元, 公司仍需承担出资义务 48,000 千元。
- (d) 2011 年 3 月 2 日, 本公司与青海省投资集团有限公司等 7 家单位签订《青海省能源发展(集团)有限责任公司出资人协议书》, 成立青海能发, 注册资本金为 3,555,000 千元, 公司占 21% 股权, 应出 755,000 千元, 分两期支付。截至 2011 年 6 月 30 日止, 公司已向青海能发出资 377,500 千元, 公司仍需承担出资义务 377,500 千元。
- (e) 本公司与萨帕集团于 2011 年 4 月 8 日签订合资协议, 成立中铝萨帕, 注册资本 280,000 千元, 双方各占 50% 股权, 其中中铝应出资 140,000 千元。截至 2011 年 6 月 30 日, 中铝萨帕已经注册成立, 但双方均未实际履行出资义务, 本公司仍需承担出资义务 140,000 千元。
- (f) 2011 年 3 月, 本公司与唐山嘉华签署了投资协议, 以向唐山嘉华的全资子公司华阳矿业增资人民币 964,890 千元的方式取得华阳矿业 70% 的股权。截至 2011 年 6 月 30 日止, 公司已支付首期出资款 50,000 千元, 公司仍需承担出资义务 914,890 千元。
- (g) 2011 年 3 月 30 日, 本公司与老挝服务有限公司签署了合资协议, 以向老挝服务有限公司的全资子公司老挝矿产服务有限公司增资 300 万美元的方式取得老挝矿产服务有限公司 60% 的股权。截至 2011 年 6 月 30 日止, 公司尚未履行出资义务, 本公司仍需承担出资义务 300 万美元, 折合人民币 19,415 千元。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十 承诺事项(续)

### (4) 前期承诺履行情况

本集团 2010 年 12 月 31 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已基本按照之前承诺履行。

## 十一 资产负债表日后事项

### (1) 重要的资产负债表日后事项说明

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
偿还应付账款	偿还账龄超过一年的应付账款	资产和负债同时减少 11,358 千元	—
结转预收账款	结转账龄超过一年的预收账款	资产和负债同时减少 1,645 千元	—
偿还其他应付款	偿还账龄超过一年的其他应付款	资产和负债同时减少 135,441 千元	—

### (2) 其他资产负债表日后事项说明

于 2011 年 7 月, 本公司平价发行了面值总额为人民币 50 亿元(每单位票面值均为人民币 100 元)的短期融资券, 于 2012 年到期, 用于满足营运资金和偿付银行借款。该等债券的固定票面年利率为 5.06%。

于 2011 年 8 月, 本公司之子公司焦作万方公开平价发行了面值总额为人民币 800 百万元(每单位票面值均为人民币 100 元)的五年期公司债券, 于 2016 年到期, 用于满足营运资金和偿还银行借款。该等债券的固定票面利率为 6.70%。

2011 年 7 月 26 日, 本公司之子公司中铝国贸与蒙古人民共和国(简称“蒙古”)Erdenes MGL LLC(简称“珍宝”)所属子公司 Erdenes Tavan Tolgoi JSC(简称“珍宝 TT”)签署了购买其蒙古 Tavan Tolgoi 煤矿东区所产大部分煤炭的长期贸易合同, 按照协议约定, 中铝国贸须在 2011 年 11 月中旬前分期向珍宝 TT 支付 2.5 亿美元的预付款。

中国铝业股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十二 企业合并

截至 2011 年 6 月 30 日止, 本公司未发生企业合并事项。

## 十三 金融工具及其风险

本集团的经营活动使其面临多种金融风险: 市场风险(包括外汇风险、利率风险及价格风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划侧重于金融市场的不可预见性, 并采取措施尽量减少其对本集团的财务业绩的潜在不利影响。

风险公司由集团财务部资金处按照董事会批准的政策执行。集团财务部资金处通过与集团营运单位的紧密合作, 负责确定、评估和规避金融风险。

### (1) 市场风险

#### (a) 外汇风险

外汇风险主要是产生于较大金额的外币存款、短期和长期外币借款, 包括美元、澳大利亚元、日元、欧元及港币。相关披露分别见财务附注五(1)、(20)及(32)。集团财务部资金处对国际外汇市场上不断变化的汇率保持密切的关注, 并且在增加外币存款和筹集外币借款时予以考虑。由于以外币计价的资产及负债所占本集团的资产及负债比例很小, 本公司董事认为本集团于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日不存在重大外汇风险。

#### (b) 利率风险

除银行存款(附注五(1))外, 本集团没有重大的计息资产, 所以本集团的收入及经营现金流量基本不受市场利率变化的影响。

大部分的银行存款存放在中国的活期和定期银行账户中。利率由中国人民银行规定, 集团财务部资金处定期密切关注该等利率的波动。由于该等存款平均利率相对较低, 本公司董事认为本集团持有的此类资产于 2010 年 12 月 31 日及 2011 年 6 月 30 日并未面临重大的利率风险。

中国铝业股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十三 金融工具及其风险(续)

#### (1) 市场风险(续)

#### (b) 利率风险(续)

本集团的利率风险主要来源于长期借款。浮动利率的借款使本集团面临着现金流量利率风险。有关该等利率风险披露请参见合并财务报表附注五(32)的披露。本集团为支援一般性经营目的签订借款协定, 以满足包括资本性支出及营运资金需求。集团财务部资金处密切关注市场利率并且维持浮动利率借款和固定利率借款之间的平衡, 以降低面临的上述利率风险。

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间内, 在其他参数不变的情况下, 如果利率提高/降低 1%(于 2010 年 6 月 30 日: 1%), 税后净利润将会分别减少/增加人民币 370 百万元(截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间: 净利润减少/增加人民币 356 百万元)。

本集团的公允价值利率风险主要来源于按固定利率发行的长期债券、中期票据及短期债券。由于市场上有着类似条款之公司债券的可比利率的波动相对较小, 本公司董事认为本集团持有之固定借款于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日并不存在重大利率风险。

#### (c) 价格风险

本集团利用期货和期权合同以降低面临的原铝价格波动风险。根据本集团的政策, 对冲数量不得超过每年总生产产量的 50%。

本集团利用在上海期货交易所和伦敦金属交易所交易大部分期货和远期欧式期权合同, 以规避原铝价格的波动。于 2011 年 6 月 30 日, 公允价值为人民币 12 百万元及 7 百万元的持仓期货合约及远期欧式期权合同分别予以公允价值计量且变动计入损益的金融资产及以公允价值计量且变动计入损益的金融负债中确认。

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间内, 在其他参数不变的情况下, 如果原铝期货价格上浮或下跌 3%(于 2010 年 6 月 30 日: 3%), 税后盈利将会减少/增加人民币 599 千元(截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间内: 税后亏损增加/减少人民币 81,803 千元); 如果铜商品价格上涨或下跌 3%(于 2010 年 6 月 30 日: 3%), 税后盈利将会增加/减少人民币 32,759 千元(截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间内: 税后亏损增加/减少人民币 41,151 千元); 如果锌商品价格上涨或下跌 5%(于 2010 年 6 月 30 日: 5%), 税后盈利将会减少/增加人民币 30,669 千元(截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间内: 税后亏损增加/减少人民币 32,895 千元); 如果商品铅价格上涨或下跌 1%(于 2010 年 6 月 30 日: 无), 税后盈利将会减少/增加人民币 1,418 千元(截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间内: 无)。

中国铝业股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十三 金融工具及其风险(续)

#### (2) 信用风险

信用风险来自银行存款、其他应收款、来自客户的信用风险, 包括未偿付的应收账款和已承诺交易。本公司也对某些子公司提供财务担保。附注中五(1)、(3)、(4)及(5)及中包含的在合并财务报表内的应收账款账面值及相应财务担保金额代表了本集团在金融资产及担保的最高信用额度。

本集团的大部分银行存款及现金存放于几家大型国有银行。由于这些国有银行拥有国家的大力支持, 本集团董事认为该等资产不存在重大的信用风险。

此外, 对于应收账款、其他应收款和应收票据, 销售部基于财务状况、历史经验及其它因素来评估客户的信用品质。本集团定期评估客户的信用品质并且认为在财务报表中已经计提了足额坏账准备。管理层认为不存在由于对方违约带来的进一步损失。本集团不持有任何作为质押的抵押品。

于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日, 本集团并无大于集团总收入 10% 的个别客户, 因此公司董事认为于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日本集团未面临重大信用集中度风险。

#### (3) 流动风险

集团资金处按照本集团经营实体统一进行现金流预测。集团资金处通过监控集团流动性要求的滚存预测以保证在任何时候都能满足经营所需现金并有足够的未使用的承借款授信的空间, 以此保证企业不会违反借贷限制或借款授信所规定的公约(如适用)。预测已考虑本集团的财务融资计划、公约遵守情况、内部资产负债表比率目标遵守情况及如外汇限制等的外部监管或法律要求(如适用)。

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团拥有约人民币 100,576 百万元(2010 年 12 月 31 日: 人民币 96,706 百万元)可用信用额度, 其中于 2011 年 6 月 30 日已经使用人民币 54,605 百万元(2010 年 12 月 31 日: 人民币 46,699 百万元)。约人民币 74,050 百万元的可用信用额度将于 2011 年或本中期财务报表被批准日的十二个月内重新申请。本公司董事基于过去的经验及良好的信誉确信该可用信用额度在期满时可以获得重新批准。

另外, 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团通过其伦敦金属交易所原铝期货代理商拥有信用额度美元 117 百万元(等值人民币 757 百万元)(2010 年 12 月 31 日: 美元 107 百万元(等值人民币 709 百万元)), 其中已使用美元 1 百万元(等值人民币 6 百万元)(2010 年 12 月 31 日: 美元 15 百万元(等值人民币 99 百万元))。期货代理商有权调整相关的信用额度。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十三 金融工具及其风险(续)

#### (3) 流动风险(续)

管理层根据预期现金流量, 监控集团的流动资金储备的滚存预测。

下表显示于资产负债表日至合同到期日的剩余期间对本集团的非衍生金融负债和以公允价值计量且变动计入损益的金融负债进行了净值基础的到期分组分析。表中披露的金额为未折现的合同现金流量:

于 2011 年 6 月 30 日	集团				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
长期借款	3,896,725	4,825,589	9,941,945	3,539,409	22,203,668
中期票据	-	-	7,000,000	-	7,000,000
长期债券	-	-	-	2,000,000	2,000,000
长期应付款	8,380	8,380	8,330	-	25,090
应付借款利息	2,594,233	1,241,507	1,862,626	432,668	6,131,034
以公允价值计量且变动 计入损益的金融负债	8,415	-	-	-	8,415
应交税费(不含应交所 得税)	366,220	-	-	-	366,220
应付利息	339,019	-	-	-	339,019
应付股利	262,816	-	-	-	262,816
其他应付款	4,135,942	-	-	-	4,135,942
一年内到期的非流动负 债(不含一年内到期 的长期借款以及债 券)	21,000	-	-	-	21,000
其他流动负债(不含短 期融资券)	6,536	-	-	-	6,536
短期借款	35,908,075	-	-	-	35,908,075
短期融资券	5,400,000	-	-	-	5,400,000
应付账款及应付票据	9,533,309	-	-	-	9,533,309
	<u>62,480,670</u>	<u>6,075,476</u>	<u>18,812,901</u>	<u>5,972,077</u>	<u>93,341,124</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十三 金融工具及其风险(续)

#### (3) 流动风险(续)

于 2010 年 12 月 31 日	集团				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
长期借款	5,264,528	3,624,508	11,457,145	3,726,011	24,072,192
中期票据	5,000,000	-	7,000,000	-	12,000,000
长期债券	-	-	-	2,000,000	2,000,000
长期应付款	8,380	8,380	8,330	-	25,090
应付借款利息	2,599,084	1,322,756	2,157,311	372,181	6,451,332
以公允价值计量且变动 计入损益的金融负债	8,559	-	-	-	8,559
应交税费(不含应交所得 税)	391,074	-	-	-	391,074
应付利息	359,990	-	-	-	359,990
应付股利	89,272	-	-	-	89,272
其他应付款及预提费用	4,916,412	-	-	-	4,916,412
一年内到期的非流动负 债(不含一年内到期的 长期借款以及债券)	141,420	-	-	-	141,420
其他流动负债(不含短期 融资券)	1,786	-	-	-	1,786
短期借款	20,589,680	-	-	-	20,589,680
短期融资券	10,700,000	-	-	-	10,700,000
应付账款及应付票据	6,376,342	-	-	-	6,376,342
	<u>56,446,527</u>	<u>4,955,644</u>	<u>20,622,786</u>	<u>6,098,192</u>	<u>88,123,149</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 十三 金融工具及其风险(续)

#### (4) 公允价值估计

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款。

除下述金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债—				
长期借款	22,203,668	22,207,691	24,072,192	24,077,063
应付债券	8,927,778	8,655,146	13,909,953	13,809,692

长期借款、长期应付款以及不存在活跃市场的应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十三 金融工具及其风险(续)

#### (4) 公允价值估计(续)

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值, 公允价值层级可分为:

第一层级: 相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级: 直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级: 以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2011 年 6 月 30 日, 以公允价值计量的金融资产和金融负债按上述三个层级列示如下:

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产—				
交易性金融资产—				
衍生金融资产—				
期货合约	13,308	-	-	13,308
外汇远期合约	-	6,662	-	6,662
	<u>13,308</u>	<u>6,662</u>	<u>-</u>	<u>19,970</u>
金融负债—				
交易性金融负债—				
衍生金融负债—				
期货合约	1,644	-	-	1,644
欧式期权合约	-	6,771	-	6,771
	<u>-</u>	<u>6,771</u>	<u>-</u>	<u>8,415</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十三 金融工具及其风险(续)

#### (4) 公允价值估计(续)

#### (b) 以公允价值计量的金融工具(续)

于 2010 年 12 月 31 日, 以公允价值计量的金融资产和金融负债按上述三个层级列示如下:

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产—				
交易性金融资产—				
衍生金融资产—				
期货合约	525	-	-	525
外汇远期合约	-	16,683	-	16,683
	<u>525</u>	<u>16,683</u>	<u>-</u>	<u>17,208</u>
金融负债—				
交易性金融负债—				
衍生金融负债—				
期货合约	8,559	-	-	8,559
	<u>8,559</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,559</u>

存在活跃市场的金融工具, 以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具, 采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括提前还款率、预计信用损失率、利率或折现率。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

#### 十四 以公允价值计量的资产和负债

	2010 年 12 月 31 日	本期公允价值 变动收益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提 的减值	2011 年 6 月 30 日
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	17,208	2,762	-	-	19,970
可供出售金融资产	-	-	-	-	-
金融资产小计	<u>17,208</u>	<u>2,762</u>	-	-	<u>19,970</u>
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	8,559	20,295	-	-	8,415

#### 十五 外币金融资产和外币金融负债

	2010 年 12 月 31 日	本期公允价值 变动收益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提 的减值	2011 年 6 月 30 日
金融资产—					
贷款和应收款	<u>547,768</u>	-	-	-	<u>697,553</u>
金融负债—					
借款和应付款	1,040,647	-	-	-	955,936
交易性金融负债	-	(13,380)	-	-	6,771
	<u>1,040,647</u>	<u>(13,380)</u>	-	-	<u>962,707</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注

### (1) 应收账款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	<u>1,955,262</u>	<u>1,737,382</u>
减: 坏账准备	<u>(360,563)</u>	<u>(381,220)</u>
	<u>1,594,699</u>	<u>1,356,162</u>

#### (a) 应收账款账龄分析如下:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	1,254,953	1,054,432
一到二年	94,769	73,874
二到三年	136,213	130,734
三年以上	469,327	478,342
	<u>1,955,262</u>	<u>1,737,382</u>

#### (b) 应收账款按类别分析如下:

	2011 年 6 月 30 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重大	1,610,306	82%	(220,152)	14%	1,475,916	85%	(240,152)	16%
单项金额不重大	344,956	18%	(140,411)	40%	261,466	15%	(141,068)	54%
	<u>1,955,262</u>	<u>100%</u>	<u>(360,563)</u>	<u>18%</u>	<u>1,737,382</u>	<u>100%</u>	<u>(381,220)</u>	<u>22%</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (1) 应收账款(续)

(c) 于 2011 年 6 月 30 日, 单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
青岛博信铝业有限公司	66,639	(66,639)	100%	注
珠海经济特区郑铝珠海企业发展公司	60,215	(60,215)	100%	注
河南有色进出口公司	32,011	(32,011)	100%	注
萍乡铝厂	18,503	(18,503)	100%	注
梅河口砂轮厂	17,466	(17,466)	100%	注
沈阳砂轮厂	11,637	(11,637)	100%	注
青海省电力光达实业公司	8,802	(8,802)	100%	注
抚顺铝厂	7,627	(7,627)	100%	注
甘肃金汇贸易发展公司	7,199	(7,199)	100%	注
中国五矿集团五矿国际有色金属贸易公 司	6,096	(6,096)	100%	注
合肥铝业有限责任公司	6,016	(6,016)	100%	注
正皓(阳新)铝业有限公司	5,388	(5,388)	100%	注
其他	142,790	(112,964)		
	<u>390,389</u>	<u>(360,563)</u>		

注: 上述应收账款均为本公司重组成立时国有股股东投入, 投入时已经评估认为难以收回, 并全额计提坏账准备。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (1) 应收账款(续)

(d) 以前年度已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本年度全额收回或转回, 或在本年度收回或转回比例较大的应收账款情况如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
珠海经济特区 郑铝珠海企 业发展公司	收回欠款	长期未收回	80,215	20,000
其他	收回欠款	长期未收回	4,585	275
			<u>84,800</u>	<u>20,275</u>

(e) 本年实际核销的应收账款分析如下:

	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
河北马头铝业集团有限公司	货款	350	企业破产	否
其他		122		
		<u>472</u>		

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (1) 应收账款(续)

(f) 于 2011 年 6 月 30 日, 本公司不存在应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(g) 于 2011 年 6 月 30 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例
第一名	本公司之子公司	334,252	一年以内	17%
第二名	本公司之子公司	200,854	一至三年	10%
第三名	本公司之子公司	169,642	一年以内	9%
第四名	本公司之子公司	107,148	一年以内	5%
第五名	本公司之子公司	96,420	一年以内	5%
		<u>908,316</u>		<u>46%</u>

(h) 应收关联方的应收账款分析如下:

	与本公司关系	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备	金额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
贵州铝厂	同受中铝公司控制	81,035	4.14%	-	49,763	2.86%	
珠海经济特区郑铝珠海企业发展公司	同受中铝公司控制	60,215	3.08%	(60,215)	80,215	4.62%	(80,215)
青海铝业有限责任公司	同受中铝公司控制	42,479	2.17%	-	44,692	2.57%	-
中国长城铝业公司	同受中铝公司控制	38,912	1.99%	-	12,499	0.72%	-
中铝国际工程有限责任公司	同受中铝公司控制	21,107	1.08%	-	18,838	1.08%	-
青海黄河水电再生铝业有限公司	同受中铝公司控制	18,210	0.93%	-	-	-	-
河南长城化学工业有限公司	同受中铝公司控制	17,540	0.90%	(2,465)	17,540	1.01%	(2,465)
西南铝集团	本公司子公司之主要股东	15,950	0.82%	-	21,216	1.22%	-
其他关联方		27,235	1.39%	(916)	78,331	4.51%	(67,581)
		<u>322,683</u>	<u>16.50%</u>	<u>(63,596)</u>	<u>323,094</u>	<u>18.60%</u>	<u>(150,261)</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十六 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
与子公司流动资金往来	1,561,207	2,822,782
委托贷款(注)	728,000	513,000
投资保证金(附注五(5))	607,457	824,809
代垫款项	129,191	143,809
材料款	54,628	52,283
保证金	39,126	88,788
水电费	30,848	24,510
备件款	10,793	12,782
备用金	24,522	20,954
其他	37,757	32,529
	<u>3,223,529</u>	<u>4,536,246</u>
减: 坏账准备	<u>(391,602)</u>	<u>(175,250)</u>
	<u>2,831,927</u>	<u>4,360,996</u>

注: 委托贷款系本公司向本公司之子公司抚顺铝业及河南铝业提供的委托贷款。

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	1,977,919	2,556,461
一到二年	553,497	1,655,899
二到三年	371,223	14,332
三年以上	320,890	309,554
	<u>3,223,529</u>	<u>4,536,246</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (2) 其他应收款(续)

(b) 其他应收款按类别分析如下:

	2011 年 6 月 30 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重大	2,984,280	93%	(286,230)	10%	4,309,692	95%	(56,618)	1%
单项金额不重大	239,249	7%	(105,372)	43%	226,554	5%	(118,632)	52%
	<u>3,223,529</u>	<u>100%</u>	<u>(391,602)</u>	<u>12%</u>	<u>4,536,246</u>	<u>100%</u>	<u>(175,250)</u>	<u>4%</u>

(c) 于 2011 年 6 月 30 日, 单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
中铝澳洲	218,551	(218,551)	100%	注 1
山西晋信	17,631	(17,631)	100%	注 2
中国铝业集团	15,000	(15,000)	100%	注 3
深圳名都实业公司	14,000	(14,000)	100%	注 4
山西碳素厂	11,048	(11,048)	100%	注 4
国家有色工业局	10,000	(10,000)	100%	注 4
建工工业炉修造厂	5,824	(5,824)	100%	注 4
中国稀有稀土公司	5,500	(5,500)	100%	注 4
华云公司	5,000	(4,800)	96%	注 5
郑州物贸公司	4,800	(4,800)	100%	注 4
轮毂厂	4,774	(4,774)	100%	注 4
海南金海铝工贸	4,615	(4,615)	100%	注 4
其他	79,405	(75,059)	95%	
	<u>396,148</u>	<u>(391,602)</u>		

注 1: 奥鲁昆项目已停止, 管理层预期该款项难以收回, 对其全额计提坏账准备。

注 2: 根据国家相关政策, 山西晋信已经停产, 因此管理层预期该款项难以收回, 并全额计提坏账准备。

注 3: 中国铝业集团已解散, 本公司正在对该款项进行清理。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (2) 其他应收款(续)

(c) 于 2011 年 6 月 30 日, 单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提如下(续):

注 4: 上述其他应收款均为本公司重组成立时国有股股东投入, 投入时已经评估认为难以收回, 因此全额计提坏账准备。

注 5: 华云公司项目已停止, 本集团正在对该款项进行清理。

(d) 以前年度已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期全额收回或转回, 或在本期收回或转回比例较大的其他应收款情况如下:

	转回或 收回原因	确定原坏账 准备的依据	转回或收回前累积已 计提坏账准备金额	转回或 收回金额
山东江元水泥有限公司	收回欠款	无法收回	2,630	2,500
淄博隆尚陶瓷有限责任公 司	收回欠款	无法收回	593	593
济南山水集团有限公司	收回欠款	无法收回	1,515	226
其他	收回欠款	无法收回	4,396	147
			<u>9,134</u>	<u>3,466</u>

(e) 本期无实际核销的其他应收款。

(f) 于 2011 年 6 月 30 日, 本公司无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应收款(2010 年 12 月 31 日: 无)。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (2) 其他应收款(续)

(g) 于 2011 年 6 月 30 日, 余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例
第一名	第三方	561,193	一至两年	17%
第二名	本公司之子公司	549,051	三年以内	17%
第三名	本公司之子公司	471,441	一年以上	15%
第四名	本公司之子公司	282,871	一年以内	9%
第五名	本公司之子公司	242,538	一年以上	8%
		<u>2,107,094</u>		<u>66%</u>

(h) 应收关联方的其他应收款分析如下:

	与本公司关系	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占其他应收款总额的 比例(%)	坏账 准备	金额	占其他应收款总额的 比例(%)	坏账 准备
山西晋信	本公司之合营公司	17,631	0.71%	(17,631)	17,631	0.39%	(17,631)
山西碳素厂	同受中铝公司控制	11,048	0.44%	(11,048)	11,048	0.24%	(11,048)
其他关联方		9,206	0.37%	(7,209)	10,470	0.23%	(7,232)
		<u>37,885</u>	<u>1.52%</u>	<u>(35,888)</u>	<u>39,149</u>	<u>0.86%</u>	<u>(35,911)</u>

### (3) 长期股权投资

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
子公司(a)	14,056,467	13,238,641
合营企业(b)	1,006,189	990,568
联营企业—(c)	533,218	66,532
有公开报价	-	-
无公开报价	533,218	66,532
其他长期股权投资(d)	7,000	7,000
	<u>15,602,874</u>	<u>14,302,741</u>
减: 长期股权投资减值准备	(406,829)	(406,829)
	<u>15,196,045</u>	<u>13,895,912</u>

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至2011年6月30日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (3) 长期股权投资(续)

#### (a) 子公司

	核算方 法	投资成本	2010年 12月31日	本期增加 /(减少)	2011年 6月30日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本期计提减 值准备	本期宣告分派 的现金股利
华西铝业	成本法	259,595	259,595	-	259,595	56.86%	56.86%	不适用	-	-	-
中铝瑞闽	成本法	1,529,967	1,296,574	233,393	1,529,967	93.47%	93.47%	不适用	-	-	6,766
中铝西南铝冷连轧	成本法	624,190	624,190	-	624,190	100%	100%	不适用	-	-	-
中铝西南铝板带	成本法	398,721	398,721	-	398,721	60%	60%	不适用	-	-	28,677
河南铝业	成本法	626,896	626,896	-	626,896	90.03%	90.03%	不适用	-	-	-
包头铝业	成本法	2,251,574	2,251,574	-	2,251,574	100%	100%	不适用	-	-	-
中铝太岳矿业有限公司	成本法	30,600	30,600	-	30,600	51%	51%	不适用	-	-	-
山东山铝电子有限公司	成本法	8,708	8,708	-	8,708	75%	75%	不适用	-	-	-
山东铝业公司设计院	成本法	3,364	3,364	-	3,364	100%	100%	不适用	-	-	-
淄博万成工贸有限公司	成本法	-	-	-	-	100%	100%	不适用	-	-	-
中国长城铝业公司设计院	成本法	2,318	2,318	-	2,318	100%	100%	不适用	-	-	-
郑州海赛高技术陶瓷公司	成本法	3,269	3,269	-	3,269	80%	80%	不适用	-	-	-
山西华泽	成本法	900,000	900,000	-	900,000	60%	60%	不适用	-	-	-
兰州铝业建筑有限责任公司	成本法	2,112	2,112	-	2,112	93.33%	93.33%	不适用	-	-	-
中铝香港	成本法	730,319	794,309	(63,990)	730,319	100%	100%	不适用	(358,245)	-	-
山西龙门铝业有限公司	成本法	29,219	29,219	-	29,219	55%	55%	不适用	-	-	-
山西铝厂碳素厂	成本法	11,756	11,756	-	11,756	72.57%	72.57%	不适用	(11,662)	-	-
山西华泰炭素有限责任公司	成本法	39,400	39,400	-	39,400	93.81%	98.81%	间接持有部分股权	(36,922)	-	-

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (3) 长期股权投资(续)

#### (a) 子公司(续)

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本期增加 /(减少)	2011 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值 准备	本期计提减 值准备	本期宣告分派 的现金股利
山西华圣	成本法	510,000	510,000	-	510,000	51%	51%	不适用	-	-	-
抚顺铝业	成本法	700,000	700,000	-	700,000	100%	100%	不适用	-	-	-
遵义氧化铝	成本法	860,557	860,557	-	860,557	67%	67%	不适用	-	-	-
遵义铝业	成本法	364,557	364,557	-	364,557	62.10%	62.10%	不适用	-	-	-
山东华宇	成本法	865,260	865,260	-	865,260	55%	55%	不适用	-	-	31,583
甘肃华鹭	成本法	270,300	270,300	-	270,300	51%	51%	不适用	-	-	16,389
中铝南海合金有限公司	成本法	184,000	184,000	-	184,000	100%	100%	不适用	-	-	-
中铝矿业	成本法	921,907	921,907	-	921,907	100%	100%	不适用	-	-	-
中铝国贸	成本法	341,271	181,000	160,271	341,271	100%	100%	不适用	-	-	-
焦作万方	成本法	185,213	185,213	-	185,213	24.002%	24.002%	不适用	-	-	-
青岛轻金属有限公司	成本法	418,000	418,000	-	418,000	100%	100%	不适用	-	-	-
河南鑫诚建设监理有限公司	成本法	3,572	3,572	-	3,572	100%	100%	不适用	-	-	-
中州铝建公司	成本法	23,870	23,870	-	23,870	100%	100%	不适用	-	-	-
中州矿业	成本法	300,000	300,000	-	300,000	100%	100%	不适用	-	-	-
华禹能源	成本法	180,000	59,800	120,200	180,000	100%	100%	不适用	-	-	-
华兴矿业	成本法	317,952	100,000	217,952	317,952	100%	100%	不适用	-	-	-
华谊矿业	成本法	8,000	8,000	-	8,000	51%	51%	不适用	-	-	-

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (3) 长期股权投资(续)

#### (a) 子公司(续)

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本期增加 /(减少)	2011 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值 准备	本期计提减 值准备	本期宣告分派 的现金股利
中铝物资	成本法	100,000	-	100,000	100,000	100%	100 %	不适用	-	-	-
华阳矿业	成本法	50,000	-	50,000	50,000	70%	70%	不适用	-	-	-
		<u>14,056,467</u>	<u>13,238,641</u>	<u>817,826</u>	<u>14,056,467</u>				<u>(406,829)</u>	<u>-</u>	<u>83,415</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (3) 长期股权投资(续)

#### (b) 合营企业

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本期增减变动				2011 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备
				追加或 减少投资	按权益法调 整的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动						
山西晋信(附注 五(9)(a))	权益法	17,869	-	-	-	-	-	50%	50%	不适用	-	-	
广西华银(附注 五(9)(a))	权益法	805,855	990,568	-	71,476	(100,642)	-	33%	33%	不适用	-	-	
鑫峪沟煤业(附 注五(9)(a))	权益法	48,890	-	48,890	(4,103)	-	-	24.445%	24.445%	不适用	-	-	
中铝萨帕(附注 五(9)(a))	权益法	-	-	-	-	-	-	50%	50%	不适用	-	-	
			<u>990,568</u>	<u>48,890</u>	<u>67,373</u>	<u>(100,642)</u>	<u>-</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	
							<u>1,006,189</u>						

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (3) 长期股权投资(续)

#### (c) 联营企业

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本期增减变动				2011 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备
				追加或 减少投资	按权益法调 整的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动						
多氟多科技(附 注五(9)(b))	权益法	30,000	30,298	-	(10)	-	-	30,288	45%	45%	不适用	-	-
农银汇理(附注 五(9)(b))	权益法	30,000	36,234	-	3,113	-	-	39,347	15%	15%	不适用	-	-
贵铝铝业(附注 五(9)(b))	权益法	80,000	-	80,000	35	-	-	80,035	40%	40%	不适用	-	-
青海能发(附注 五(9)(b))	权益法	377,500	-	377,500	2,312	-	3,736	383,548	21%	21%	不适用	-	-
			<u>66,532</u>	<u>457,500</u>	<u>5,450</u>	<u>-</u>	<u>3,736</u>	<u>533,218</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十六 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(d) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本期增减变动	2011 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期宣告分派 的现金股利
东兴证券	成本法	2,000	2,000	-	2,000	0.13%	0.13%	不适用	-	-	-
中色国际氧化 铝开发有限 公司	成本法	5,000	5,000	-	5,000	10.00%	10.00%	不适用	-	-	-
			<u>7,000</u>	<u>-</u>	<u>7,000</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (4) 营业收入和营业成本

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
主营业务收入	22,232,929	21,822,822
其他业务收入	600,043	417,100
	<u>22,832,972</u>	<u>22,239,922</u>
主营业务成本	(20,031,369)	(19,377,017)
其他业务成本	(570,821)	(418,807)
	<u>(20,602,190)</u>	<u>(19,795,824)</u>

#### (a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下:

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
铝行业	<u>22,232,929</u>	<u>(20,031,369)</u>	<u>21,822,822</u>	<u>(19,377,017)</u>

按产品分析如下:

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
氧化铝板块	13,627,145	(12,290,128)	13,102,572	(10,162,046)
原铝板块	11,748,950	(10,925,331)	12,002,616	(12,434,063)
铝加工板块	540,947	(501,526)	584,299	(564,572)
其他板块	46,195	(53,296)	49,547	(49,602)
板块抵销	(3,730,308)	3,738,912	(3,916,212)	3,833,266
	<u>22,232,929</u>	<u>(20,031,369)</u>	<u>21,822,822</u>	<u>(19,377,017)</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (4) 营业收入和营业成本(续)

按地区分析如下:

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	<u>22,232,929</u>	<u>(20,031,369)</u>	<u>21,822,822</u>	<u>(19,377,017)</u>

### (b) 其他业务收入和其他业务成本

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出售残余材料及其他材料	81,365	(84,166)	51,809	(54,132)
提供电力、气体、热力和水	188,477	(205,737)	189,064	(194,018)
提供机械加工及其他服务	126,547	(128,758)	55,514	(54,930)
其他	203,654	(152,160)	120,713	(115,727)
	<u>600,043</u>	<u>(570,821)</u>	<u>417,100</u>	<u>(418,807)</u>

### (c) 本公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户营业收入的总额为 9,299,870 千元(截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间: 10,908,639 千元), 占本公司全部营业收入的比例为 40.73%(截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间: 49.05%), 具体情况如下:

	营业收入	占本公司全部营业收入的比例(%)
第一名	2,253,207	9.87%
第二名	1,982,634	8.68%
第三名	1,738,131	7.61%
第四名	1,679,477	7.36%
第五名	1,646,421	7.21%
	<u>9,299,870</u>	<u>40.73%</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (5) 投资收益

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
成本法核算的长期股权投资收益(a)	83,415	57,728
权益法核算的长期股权投资收益(b)	72,823	167,390
处置交易性金融资产产生的投资损失	(1,913)	(31,795)
委托贷款投资收益	17,524	11,101
理财产品投资收益	16,090	-
	<u>187,939</u>	<u>204,424</u>

#### (a) 成本法核算的长期股权投资收益

投资收益占本公司利润总额 5%以上的被投资单位, 或占利润总额比例最高的前 5 家被投资单位列示如下:

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	本期比上年增减变动的 原因
中铝瑞闽	6,766	-	根据实际盈利情况分派股利
山东华宇	31,583	38,233	根据实际盈利情况分派股利
焦作万方	-	19,495	根据实际盈利情况分派股利
甘肃华鹭	16,389	-	根据实际盈利情况分派股利
西南铝板带	28,677	-	根据实际盈利情况分派股利
	<u>83,415</u>	<u>57,728</u>	

#### (b) 权益法核算的长期股权投资收益

投资收益本占公司利润总额 5%以上的被投资单位, 或占利润总额比例最高的前 5 家被投资单位列示如下:

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间	本期比上年增减变动的 原因
广西华银	71,476	160,542	被投资单位盈利情况变化
鑫峪沟煤业	(4,103)	-	本期新增投资
农银汇理	3,113	6,848	被投资单位盈利情况变化
青海能发	2,312	-	本期新增投资
贵铝铝业	35	-	本期新增投资
	<u>72,833</u>	<u>167,390</u>	

## 十六 公司财务报表附注(续)

### (6) 现金流量表补充资料

#### (a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
净利润	111,765	439,033
加: 计提的资产减值准备	246,955	87,358
固定资产折旧	1,812,779	2,138,589
公允价值变动收益	(5,055)	(29,335)
无形资产摊销	39,026	35,784
长期待摊费用摊销	10,192	9,867
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的(收益)/损失	(1,869)	5,758
与资产相关的政府补助	(1,860)	-
财务费用	896,115	769,803
投资收益	(187,939)	(204,424)
递延所得税资产(增加)/减少	(31,650)	42,932
存货的增加	(1,111,993)	(141,059)
开具应付票据及信用证对应的受 限资金的增加	(167,739)	(47,732)
经营性应收项目的增加	(972,282)	(39,529)
经营性应付项目的增加/(减少)	369,058	(472,244)
安全生产费净变动	15,464	12,898
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,020,967</u>	<u>2,607,699</u>

#### (b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

#### (c) 现金及现金等价物净变动情况

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
现金的期末余额	4,355,678	5,782,236
减: 现金的期初余额	(5,343,707)	(4,350,873)
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净(减少)/增加额	<u>(988,029)</u>	<u>1,431,363</u>

中国铝业股份有限公司  
 财务报表补充资料  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

一 非经常性损益明细表

	截至 2011 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日 止六个月期间
非流动资产处置净收益/(损失)	11,361	(4,191)
计入当期损益的政府补助	19,512	67,293
持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	74,925	334,811
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	23,782	829
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,519	16,570
	<u>140,099</u>	<u>415,312</u>
所得税影响额	(31,351)	(98,354)
少数股东权益影响额(税后)	(13,591)	(27,721)
	<u>95,157</u>	<u>289,237</u>

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《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]》的规定, 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作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表补充资料  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 二 境内外财务报表差异调节表

本集团为在香港联交所上市的 H 股公司, 本集团按照国际财务报告准则编制了财务报表。本财务报表在某些方面与本集团按照国际财务报告准则编制的财务报表之间存在差异, 差异项目及金额列示如下:

	净利润(合并)(注)		净资产(合并)(注)	
	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
按企业会计准则	412,580	530,595	51,875,818	51,608,147
差异金额	-	-	(27,355)	(27,355)
按国际财务报告准则	412,580	530,595	51,848,463	51,580,792

注: 分别为归属于母公司股东的净利润及归属于母公司股东权益。

根据 2010 年 7 月 14 日发布的《财政部关于印发企业会计准则解释第 4 号的通知》第六条的规定, 在合并财务报表中, 子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有的份额的, 其余额仍应当冲减少数股东权益。该项调整需要追溯, 与国际财务报告准则存在差异。

## 三 净资产收益率及每股收益

	加权平均 净资产收益率(%)		每股收益			
	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间	基本每股收益 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间	基本每股收益 截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间	稀释每股收益 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间	稀释每股收益 截至 2010 年 6 月 30 日止六个月期间
归属于公司普通股股东的净利润	0.80%	1.05%	0.031	0.039	0.031	0.039
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.61%	0.48%	0.023	0.018	0.023	0.018

中国铝业股份有限公司  
 财务报表补充资料  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

#### 四 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

##### (1) 资产负债表项目

对于 2011 年 6 月 30 日相比于 2010 年 12 月 31 日变动幅度达 30%以上, 或占本集团报表日资产总额 5%以上的报表项目的波动分析

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增减变动		主要变动原因
			变动金额	变动比例	
货币资金	10,407,886	9,495,645	912,241	10%	主要是由于公司经营情况好转, 经营性现金流增加所致。
应收账款	1,693,395	1,288,403	404,992	31%	主要是销售情况好转, 应收铝锭款项有所增加所致。
预付款项	4,394,065	2,151,423	2,242,642	104%	主要是为应对市场变化公司提前预付采购款锁定成本, 导致预付账款大幅增加所致。
存货	22,325,890	21,780,047	545,843	3%	主要由于部分新增生产线投产导致在产品增加所致。
一年内到期的非流动资产	29,200	154,270	(125,070)	-81%	主要由于中铝国贸签订的氧化铝长单合同数量已经执行完毕, 预付采购款余额下降所致。
长期股权投资	2,997,516	2,248,054	749,462	33%	主要为本期对联营合营企业投资成本增加所致。
固定资产	71,445,417	72,721,863	(1,276,446)	-2%	主要由于在建工程完工转固和正常计提折旧所致。
在建工程	19,456,863	17,785,906	1,670,957	9%	主要是本期在建工程资本性支出增加所致。
无形资产	3,861,618	2,852,086	1,009,532	35%	主要是本期探矿权增加所致。
长期待摊费用	318,038	139,454	178,584	128%	主要是预付本期矿山使用费增加所致。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表补充资料  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

#### 四 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

##### (1) 资产负债表项目(续)

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增减变动		主要变动原因
			变动金额	变动比例	
短期借款	35,908,075	20,589,680	15,318,395	74%	主要是本期短期借款净增加所致。
应付票据	3,434,636	2,037,042	1,397,594	69%	主要是本期使用票据结算量增加所致。
应付账款	6,098,673	4,339,300	1,759,373	41%	主要是本期增加的应付材料款所致。
预收款项	1,432,720	988,740	443,980	45%	主要是本期销售情况好转, 预收氧化铝及铝锭款项增加所致。
应付股利	262,816	89,272	173,544	194%	主要为本期计提 2010 年股息所致。
一年内到期的非流动 负债	3,926,105	10,408,078	(6,481,973)	-62%	主要为本期 50 亿元中期票据到期偿还尚未续期所致。
其他流动负债	5,439,570	10,873,697	(5,434,127)	-50%	主要为本期归还了短期融资券所致。
长期借款	18,306,943	18,807,664	(500,721)	-3%	主要由于本年还款金额增加所致。
应付债券	8,927,778	8,916,203	11,575	0%	
专项储备	97,460	72,579	24,881	34%	主要为本期专项储备计提使用净额增加所致。
外币报表折算差额	(29,767)	(14,093)	(15,674)	111%	主要为本公司之子公司中铝香港由于汇率变动导致外币折算产生的影响。

中国铝业股份有限公司  
 财务报表补充资料  
 截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

#### 四 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

##### (2) 利润表项目

对截至 2011 年 6 月 30 日止六个月期间相比去年同期变动幅度达 30%以上, 或占本集团报表日利润总额 5%以上的报表项目的波动分析

项目	截至 2011 年 6 月 30 日止 六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止 六个月期间	增减变动		主要变动原因
			变动金额	变动比例	
营业收入	65,969,749	59,778,469	6,191,280	10%	主要是由于主导产品外部销售价格上升及外销量变动所致。
营业成本	(61,712,527)	(55,714,163)	(5,998,364)	11%	主要由于主导产品成本上升及外销量增加所致。
营业税金及附加	(165,365)	(171,685)	6,320	-4%	主要是本期流转税减少导致税金附加减少所致。
销售费用	(761,507)	(788,082)	26,575	-3%	主要是本集团资产电解铝产品外销量减少及优化和控制场内倒运使得运费减少所致。
管理费用	(1,168,118)	(1,239,225)	71,107	-6%	主要是由于本集团实施降本增效, 大力压缩可控费用所致。
财务费用-净额	(1,520,465)	(1,298,474)	(221,991)	17%	主要由于本集团负债规模较去年同期有所增长, 且国家多次上调利率使得利息支出上升所致。

#### 四 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

##### (2) 利润表项目(续)

项目	截至 2011 年 6 月 30 日止 六个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止 六个月期间	增减变动		主要变动原因
			变动金额	变动比例	
资产减值损失	(273,799)	(303,472)	29,673	-10%	主要原因是存货跌价准备较去年同期降低, 同时本期收回以前年度已经计提坏账准备的应收款项, 同时本期计提了奥鲁昆项目资产减值准备所致。
公允价值变动收益	23,057	92,603	(69,546)	-75%	主要由于持有期货合约和远期外汇合约产生的公允价值变动收益减少较多而同时持有期权合约产生的公允价值变动收益只有少量增加所致。
投资收益	398,850	512,226	(113,376)	-22%	主要由于公司期货平仓盈利下降较多同时对联合营企业投资收益有小幅增长所致。
营业外收入	50,432	108,684	(58,252)	-54%	主要由于公司政府补贴收入同比减少所致。
营业外支出	(9,296)	(29,012)	19,716	-68%	主要由于捐赠支出同比减少所致。
所得税	(139,180)	(148,897)	9,717	-7%	主要是本期利润总额减少所致。

## 八、备查文件目录

- 1、 中国铝业股份有限公司关于召开 2011 年第一次临时股东大会会议通知公告
- 2、 中国铝业股份有限公司 2010 年业绩预盈公告
- 3、 中国铝业股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会会议资料
- 4、 中国铝业股份有限公司第四届董事会第十次会议决议公告
- 5、 中国铝业股份有限公司非公开发行 A 股股票预案
- 6、 中国铝业股份有限公司关于召开 2011 年第二次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别股东会及 2011 年第一次 H 股类别股东会通知公告
- 7、 中国铝业股份有限公司第四届董事会第十一次会议决议公告
- 8、 中国铝业股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告
- 9、 中国铝业股份有限公司第四届监事会第四次会议决议公告
- 10、 中国铝业股份有限公司第四届董事会第十二次会议决议公告
- 11、 中国铝业股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会法律意见书
- 12、 须予披露及关联交易-收购中铝国际贸易有限公司股权
- 13、 须予披露的交易及关联交易 关于拟向中铝公司提供的反担保
- 14、 中国铝业股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会会议资料
- 15、 中国铝业股份有限公司 2011 年第一次 A 股类别股东会会议资料
- 16、 中国铝业股份有限公司关于非公开发行股票有关事宜获得国务院国资委批复的公告
- 17、 中国铝业股份有限公司关于召开 2010 年度股东周年大会通知公告
- 18、 中国铝业股份有限公司关于 2011 年第二次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别股东会及 2011 年第一次 H 股类别股东会决议公告
- 19、 中国铝业股份有限公司关于 2011 年第二次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别股东会及 2011 年第一次 H 股类别股东会法律意见书
- 20、 中国铝业股份有限公司第四届董事会第十四次会议决议公告
- 21、 中国铝业股份有限公司第四届监事会第五次会议决议公告
- 22、 中国铝业股份有限公司关于西芒杜项目的进展公告
- 23、 中国铝业股份有限公司 2011 年度第一期短期融资券发行结果公告
- 24、 中国铝业股份有限公司 2010 年度股东周年大会会议资料
- 25、 中国铝业股份有限公司第四届董事会第十五次会议决议公告
- 26、 中国铝业股份有限公司 2010 年度股东周年大会法律意见书
- 27、 中国铝业股份有限公司 2010 年度股东周年大会决议公告

董事长：熊维平  
中国铝业股份有限公司