



中国铝业股份有限公司
601600

2012 年年度报告

重要提示

一、 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	张卓元	另有重要会议	王梦奎
董 事	刘才明	另有其他公务	罗建川

三、 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、 公司负责人熊维平、主管会计工作负责人谢尉志及会计机构负责人（会计主管人员）卢东亮声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：董事会建议 2012 年度不进行现金股利分配，也不进行公积金转增资本。该提议有待于公司 2012 年股东周年大会审议。

六、 本年度报告包括前瞻性陈述。除历史事实陈述外，所有本公司预计或期待未来可能或即将发生的业务活动、事件或发展动态的陈述（包括但不限于预测、目标、储量及其他估计以及经营计划）都属于前瞻性陈述，不构成本公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。受诸多可变因素的影响，未来的实际结果或发展趋势可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。本年度报告中的前瞻性陈述为本公司于 2013 年 3 月 27 日作出，除非监管机构另有要求，本公司没有义务或责任对该等前瞻性陈述进行更新。

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目 录

第一节 释义及重大风险提示	3
第二节 公司简介	5
第三节 会计数据和财务指标摘要	7
第四节 董事会报告	9
第五节 重要事项	32
第六节 股份变动及股东情况	40
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	44
第八节 公司治理	51
第九节 内部控制	62
第十节 财务会计报告	63
第十一节 备查文件目录	224

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中国财政部
国资委	指	中国国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
纽交所	指	纽约证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
本公司、中国铝业	指	中国铝业股份有限公司
本集团	指	本公司及其附属公司
中铝公司	指	中国铝业公司
中国信达	指	中国信达资产管理公司
广西投资	指	广西投资集团有限公司
贵州开发	指	贵州省物资开发投资公司
中铝国贸	指	中铝国际贸易有限公司
中铝置业	指	中铝置业发展有限公司
青海铝业	指	青海铝业有限责任公司
华通炭素	指	青海铝业华通炭素有限责任公司
中铝财务	指	中铝财务有限责任公司
西南铝集团	指	西南铝业（集团）有限责任公司
西南铝板带	指	中铝西南铝板带有限公司
宁夏发电	指	宁夏发电集团有限责任公司
中银投资	指	中银集团投资有限公司
中投信托	指	中投信托有限责任公司
华电国际	指	华电国际电力股份有限公司
南戈壁	指	南戈壁资源有限公司
永晖焦煤	指	永晖焦煤股份有限公司
西芒杜项目	指	位于西非几内亚的西芒杜铁矿石项目
铝硅比	指	铝土矿中含有之氧化铝对氧化硅的重量的比例
铝土矿	指	一种矿石，主要成份为氧化铝，俗称“铝矾土”
氧化铝	指	一种白色无定形粉状物，又称三氧化二铝
原铝\电解铝	指	通过电解熔融氧化铝而得到的成品铝，也称“电解铝”
拜尔法	指	在高温下用高浓度的苛性钠溶液，从磨碎的铝土矿中提取氧化铝的提炼流程
选矿拜尔法	指	本公司开发的提炼流程，该流程对铝土矿进行处理，使铝硅比增加，从而能在该流程后使用拜尔法
烧结法	指	透过将辅助材料与磨碎的铝土矿混合并在燃煤回转窑中燃烧，从中提取氧化铝的提炼流程
运营转型	指	运营转型是公司为实现极具挑战性的运营业绩目标，主动开展的彻底、持久的运营变革。它通过对支撑业绩的员工能力、观念、制度和流程的持续改善来实现运营系统、管理架构、理念和能力三个方面的根本性转变

法律	指	任何适用法律，包括国际、国家、省、州、市及地方法律、条约、成文法、条例、判决、法令、禁令、令状、证书及命令、通告、附例、规则、法规、条例或其他具有法律效力的任何政府实体的规定、政策或文据
上市规则	指	上海证券交易所股票上市规则、香港联合交易所有限公司证券上市规则以及纽约证券交易所上市规则
中国	指	中华人民共和国，就本公告而言，不包括香港、澳门特别行政区及台湾
元、千元、万元、亿元	指	人民币元、人民币千元、人民币万元、人民币亿元

二、 重大风险提示：

公司在生产经营过程中，将会积极采取各种措施，努力规避各类经营风险。但不断变化的国内外竞争、经济、政治和社会环境等各方面风险因素，可能会对公司业务、财务状况和运营业绩造成不良影响。

1、决策风险：国际和国内经济环境复杂多变使得决策难度加大，决策信息提供不够全面充分或不够准确、决策过程中监督及追责不明确等均可能导致决策失误，从而可能会对公司发展产生重大影响。

2、资源获取风险：全球范围内矿产资源的稀缺性导致矿业竞争日益激烈，行业新进入者不断增加，大型矿业公司频繁并购形成寡头垄断局面，资源获取成本不断提高，资源获取难度日益加大，可能对公司生产运营产生重大影响。

3、海外经营风险：中国企业在海外面临不利的政治环境，受到“中国威胁论”等舆论影响；另外，海外经营团队、海外扩张资金需求等问题，均可能对公司“国际化”战略造成不良影响。

4、行业竞争风险：宏观经济环境变化剧烈、行业政策变动、竞争对手不断增多、成本竞争激烈等，可能会对公司业绩造成不良影响，削弱公司的行业地位。

5、市场风险：经济周期的波动、市场供求关系、国际资本投机炒作、国家及地方政策的不确定性等，造成产品市场价格的剧烈波动或下滑；同时，部分大宗原辅材料的价格被垄断，公司议价能力弱，造成原材料价格居高不下等，都可能会对公司财务状况和运营业绩产生重大影响。

6、安全风险：营运期间可能经历重大生产意外以及自然灾害，可能会中断部分业务，导致经济上的损失甚至人员伤亡，可能对公司声誉造成影响，且本公司的保险投保可能不能或不足以完全弥补有关意外或所引致的后果，所造成的损失可能对公司的营运业绩造成不良影响。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	中国铝业股份有限公司
公司的中文名称简称	中国铝业
公司的外文名称	ALUMINUM CORPORATION OF CHINA LIMITED
公司的外文名称缩写	CHALCO
公司的法定代表人	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

公司注册地址	中国北京海淀区西直门北大街 62 号
公司注册地址的邮政编码	100082
公司办公地址	中国北京海淀区西直门北大街 62 号
公司办公地址的邮政编码	100082
公司网址	http://www.chalco.com.cn
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	证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	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
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、 公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

公司报告期内注册情况未变更。

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2007 年年度报告公司基本情况。

(三) 公司上市以来，主营业务的变化情况

公司主营业务主要包括铝土矿的开采，氧化铝、原铝、铝加工产品的生产、销售及其它有色金属产品贸易。自上市以来，除近期增加了煤炭、铁矿石经营业务，公司主营业务没有发生变化。

(四) 公司上市以来，历次控股股东的变更情况

公司控股股东是中国铝业公司，控股股东自上市以来没有发生变化。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所名称（境内）	名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层
	签字会计师姓名	解彦峰 安秀艳
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	安永会计师事务所
	办公地址	香港中环添美道 1 号中信大厦 22 楼

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2012 年	2011 年	本期比上年 同期增减(%)	2010 年
营业收入	149,478,821	145,874,433	2.47	120,994,847
归属于上市公司股东的净亏损/ 利润	-8,233,754	237,974	不适用	778,008
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净亏损/利润	-8,679,855	-329,436	不适用	112,234
经营活动产生的现金流量净额	1,122,352	2,489,756	-54.92	7,103,859
	2012 年末	2011 年末	本期末比上年 同期末增减(%)	2010 年末
归属于上市公司股东的净资产	43,835,118	51,853,354	-15.46	51,608,147
总资产	175,016,882	157,134,157	11.38	141,322,039

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2012 年	2011 年	本期比上年同期 增减(%)	2010 年
基本每股收益（元 / 股）	-0.61	0.02	不适用	0.06
稀释每股收益（元 / 股）	-0.61	0.02	不适用	0.06
扣除非经常性损益后的基本 每股收益（元 / 股）	-0.64	-0.02	不适用	0.01
加权平均净资产收益率（%）	-17.24	0.46	减少 17.70 百分点	1.53
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率（%）	-18.18	-0.64	减少 17.54 百分点	0.22

二、境内外会计准则下会计数据差异

同时按照国际财务报告准则与按中国企业会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

单位：千元 币种：人民币

	净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国企业会计准则	-8,233,754	237,974	43,835,118	51,853,354
按国际财务报告准则调整的项目及金额：				
差异金额			-27,355	-27,355
按国际财务报告准则	-8,233,754	237,974	43,807,763	51,825,999

三、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	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	-455,870	12,021	184,022
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	744,490	185,501	328,853
企业取得联营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	504,773	-	-
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、交易性金融负债取得的投资收益	-143,334	496,856	306,609
应收款项减值准备转回	10,619	44,375	4,472
理财产品的投资收益	26,960	22,854	-
对外委托贷款取得的收益	41,987	191	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	2,044	7,401	76,993
少数股东权益影响额	-94,294	-27,987	-25,118
所得税影响额	-191,274	-173,802	-210,057
合计	446,101	567,410	665,774

第四节 董事会报告

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

(一) 报告期内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它章节中本集团的财务资料及其附注。

公司是中国有色金属工业的龙头企业，是中国最大的氧化铝、原铝和铝加工生产商，综合规模居全球铝工业前列。主要业务为铝土矿的开采、氧化铝、原铝、铝加工产品的生产及销售等，也从事煤炭、铁矿石经营以及来源于外部供货商有色金属产品的贸易业务。

产品市场回顾

铝的供需和价格与全球及中国宏观经济变化的关联度非常高。全球与中国经济的变化对铝市场产生显著影响。

原铝市场

2012 年，世界经济复苏乏力，中国经济增速放缓。全球铝价在主要经济体复苏预期和欧洲债务危机演变等多重因素影响下，全年铝价低位运行。年初至 3 月初，受欧债危机暂时平息和美国经济向好消息的影响，国际铝价反弹，3 月初伦敦金属交易所（“LME”）三月期铝涨至年内最高点 2,349 美元/吨；随后受中国调低经济预期、欧债再度恶化等消息影响，国际铝价下行，8 月底跌至年内最低点 1,830 美元/吨，之后受主要经济体宽松政策预期升温，铝价探底回升。但四季度全球经济再度衰退使 LME 铝价再次回落。国内铝价受供应持续加大和消费增速放缓的影响，持续震荡走低，受成本因素的支撑，国内铝价的震幅低于 LME 铝价的震幅。年初，在外盘带动下，上海期货交易所（“SHFE”）三月期铝反弹至年内最高 17,000 元/吨，随后在国内外利空消息和基本面压力影响下止涨回落，最低跌至 14,950 元/吨，之后小幅反弹。2012 年，LME 三月期铝最高达 2,360 美元/吨，平均价格为 2,051 美元/吨，同比下降 14.90%；SHFE 三月期铝平均价格为人民币 15,795 元/吨，同比下降 6.50%。

2012 年，全球原铝产量约 4,706 万吨，同比增长 3.20%；全球原铝消费量约 4,661 万吨，同比增长 3.35%；中国原铝产量约 2,130 万吨，同比增长 9.51%；中国原铝消费量约 2,145 万吨，同比增长 10.00%。截至 2012 年 12 月底，包括中国在内的全球原铝企业原铝开工率为 84%，其中中国开工率为 78%。

氧化铝市场

由于国际铝价长期低位徘徊，2012 年，部分电解铝企业减产或停产，氧化铝市场供应过剩压力明显增加，澳大利亚现货价格在 300-330 美元/吨范围内震荡。受印度尼西亚铝土矿出口政策变化影响，二季度国内氧化铝价格震荡上行，上涨至 2,710 元/吨，但自二季度后期开始，由于电解铝价格持续下滑，氧化铝新增产能投产，供应过剩及铝价压力的传导使氧化铝价格再次回落。9 月初，国内现货市场回落至 2,570 元/吨附近。9 月中旬以后，受铝价回升、双节备货等因素影响，价格再次略有回升。2012 年，国际氧化铝现货价格最高达 333 美元/吨，最低至 303 美元/吨，平均价格为 319 美

元/吨，同比下降 22.76%；国内氧化铝现货价格最高达到人民币 2,750 元/吨，最低跌至人民币 2,480 元/吨，平均价为 2,648 元/吨，同比下降 4.95%。

2012 年，全球氧化铝产量约 9,353 万吨，同比增长 3.15%；消费量约 9,196 万吨，同比增长 2.86%。中国氧化铝产量约 4,165 万吨，同比增长 7.32%；氧化铝需求量约 4,020 万吨，同比增长 2.97%；2012 年中国进口氧化铝约 502 万吨，同比增加 167.02%。截至 2012 年 12 月底，包括中国在内的全球铝企业氧化铝开工率约为 85%，其中中国开工率为 73%。

铝加工市场

在中国，建筑、运输和电力行业约占铝消费的三分之二。2012 年，受中国经济增速放缓和房地产宏观调控政策的影响，中国铝消费增速减缓。

业务回顾

2012 年，面对产能严重过剩、价格低迷、矿石品质下降及进口铝土矿供应受限等严峻的经营环境，本集团采取一系列应对措施，强力推进结构调整和战略转型，保证了生产经营平稳运行、成本控制能力增强，资源能源储备持续增加，资金保障安全稳定，基础管理得到提升。

1、公司主导产品生产有保有压，加大有成本竞争力区域的产品产量。2012 年，自有矿山铝土矿产量 1,726 万吨，同比增长 27.29%；氧化铝产量 1,190 万吨，同比增长 8.08%；化学品氧化铝产量 131 万吨，同比增长 10.08%；原铝产品产量 422 万吨，同比增长 7.9%；铝加工产品产量 53.9 万吨，同比减少 13.06%。

2、应对市场变化，加强分析和预测，适时调整营销策略，实现效益最大化。持续优化采购策略，通过计划管控、动态库存管理和战略合作等措施，不断降低采购成本。煤炭采购通过实施集中管理、扩大直接供应比例，适时开展增减储，提高供应能力，燃料成本同比降低 8.61%。把握销售时机，控制销售节奏，全年电解铝产品售价高于长江现货价 58 元/吨，氧化铝售价高于现货价 73 元/吨。适时调整产品结构，铝液直销量同比增加 27%。公司 2012 年多措并举，最大限度地消化了产品售价下跌的影响。

3、结构调整、战略转型取得重大进展。本集团完成西芒杜铁矿项目的注资，获得合资公司 47% 的股权，项目开发有序进行；通过股权收购和增资，公司于 2013 年 1 月 23 日获取宁夏发电 70.82% 的股权，获得煤炭资源量 23.8 亿吨、在建在产煤炭产能 1,600 万吨/年；利用国家煤炭资源整合机会，在山西、甘肃、贵州、青海等省份已拥有权益煤炭产能 800 万吨。本集团下属香港公司与老挝服务有限公司成立的合资公司已完成矿区的两个矿体详查设计方案和部分矿权矿体的阶段性详查工作。与印度尼西亚公司合作控制铝土矿资源并加快矿山建设，年产能预计可达 180 万吨。2012 年新增国内铝土矿权益资源储量 4,813 万吨，加快了向上游发展的步伐。

4、依靠科技进步降本增效。加大新技术、新产品开发和应用力度，电解铝方面，“201”技术、电解槽磁流体稳定技术推广运用，电解铝综合电耗同比降低 150kwh/t；氧化铝方面，淘汰能耗高的烧结法生产工艺，开发应用了创新串联法生产氧化铝工艺技术及装备。高效强化拜耳法技术与产业化应用专项的实施，克服了铝土矿品位持续下降等影响，氧化铝生产主要技术经济指标得到了优化。粉煤灰生产氧化铝技术、超大容量电解槽技术等科技专项进展顺利，为本集团技术进步、节能减排、清洁生产提供了支撑。

5、深化运营转型，促进管理提升。在能源、矿山、现金流、采购等 14 个专业领域、25 家实体企业推进运营转型，开展以全员参与、自我提升、持续改进、管理升级为特征的管理提升活动，探索建立

具有中国铝业特色的业务管理系统，推进精益化管理。在矿石品位持续下降的不利条件下，氧化铝综合能耗同比下降18.36Kg标煤/吨。同时开展了矿山管理提升、炭素生产治理、压缩资金占用等专项活动。多方位开拓融资渠道，保障资金需求并降低整体融资成本。2012年末，本集团债务融资平均利率同比降低0.52个百分点。

6、积极履行社会责任，扎实开展节能减排。公司持续加大技术改造资金对节能减排项目的投入力度，加强氧化铝高效节能、新型结构电解槽、资源综合利用和工业废水零排放等技术的推广应用。2012年，二氧化硫排放总量同比降低0.59%；新增复垦面积3600亩；从赤泥中回收铁矿砂48万吨。

业务板块

本集团主要从事于氧化铝提炼、原铝电解、铝加工产品生产及相关产品和煤炭的贸易业务。本集团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。该板块还包括生产及销售碳素产品、铝合金产品及其他电解铝产品。

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产品并销售；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：包括在国内从事向集团内部生产商及集团外部客户提供氧化铝、原铝、铝加工产品及其它有色金属产品和煤炭等原材料及辅助材料贸易服务的业务。

总部及其它营运板块：主要包括总部管理和研究开发活动。

营运业绩

本集团 2012 年归属于母公司股东的净亏损为人民币 82.34 亿元，与上年同期的净盈利人民币 2.38 亿元相比大幅下降。主要原因是：

1、受全球经济弱势运行影响，自 2011 年四季度开始，铝价持续处于下降通道，与去年同期相比，本集团自产电解铝销售价格（全年平均）下降幅度为 7%左右，价格因素导致主营业务毛利同比下降约 66 亿元，下降金额占毛利同比下降总金额的 95%。

2012 年末铝价较 2011 年末下降约 6%左右，导致 2012 年末存货跌价准备余额较上年末增加 10.32 亿元。

2、国内铝土矿品位下降、价格上升；印尼铝土矿出口限制导致本集团压缩产能 170 万吨左右，使得 2012 年氧化铝成本同比上升 4% 左右。

但是，本集团主要产品的生产消耗呈整体下降趋势，因消耗下降使成本同比降低约 12 亿元；积极争取直购电政策、丰枯电价政策和电力多边交易价格政策，减亏约 9 亿元。

3、本集团推进结构调整和实施战略转型，向上游发展业务，使得有息负债规模有所扩大，导致财务费用上升约 37.91% 左右；但是，在经营活动现金流方面，通过实施精益现金流管理，实现全年经营性净现金流量为 11.22 亿元，年末集团债务融资平均利率同比降低 0.52 个百分点。

4、本集团优化资产结构，淘汰落后产能，固定资产集中报废损失 4.70 亿元，使得公司非经常性亏损有所扩大。

营业收入

本集团 2012 年营业收入为人民币 1,494.79 亿元，比上年同期的人民币 1,458.74 亿元增加人民币 36.05 亿元，主要是由于本集团贸易外销量增加所致。

销售成本

本集团 2012 年销售成本为人民币 1,484.06 亿元，比上年同期的人民币 1,377.90 亿元增加人民币 106.16 亿元，增长幅度为 7.70%。主要是由于贸易外销量增加以及氧化铝成本上升所致。

销售费用

本集团 2012 年度发生销售费用人民币 19.68 亿元，较 2011 年的人民币 16.23 亿元增加人民币 3.45 亿元，主要是新增煤炭贸易业务及新增销量导致公司运输费、仓储费等费用增加所致，单位销售费用基本持平。

管理费用

本集团 2012 年度发生管理费用人民币 27.44 亿元，较 2011 年的人民币 25.86 亿元增加人民币 1.58 亿元，主要原因在于工程项目转固及新增业务形成的管理费用所致。

财务费用，净额

本集团 2012 年度发生财务费用人民币 46.64 亿元，较 2011 年的人民币 33.82 亿元增加人民币 12.82 亿元，主要原因在于本集团推进结构调整和实施战略转型，向上游发展业务，使得有息负债规模较 2011 年末增加人民币 218.44 亿元所致。

资产减值损失

本集团 2012 年度资产减值损失为人民币 15.11 亿元，较 2011 年的人民币 5.67 亿元增加人民币 9.44 亿元，主要原因是受铝价下跌影响，本期期末铝价较上年末大幅降低，使得存货跌价准备计提数较 2011 年度大幅度增加所致。

投资收益

本集团 2012 年度投资收益为人民币 2.33 亿元,较 2011 年的人民币 10.47 亿元减少人民币 8.14 亿元,主要是期货投资收益减少人民币 6.20 亿元,对联营、合营企业的投资收益减少人民币 2.33 亿元,委托理财投资收益增加人民币 0.45 亿元。

所得税

本集团 2012 年度所得税费用为人民币负 4.48 亿元,与 2011 年的人民币 1.27 亿元相比,减少人民币 5.75 亿元,主要是由于公司 2012 年度大幅亏损,部分亏损计提了递延所得税资产所致。

板块经营业绩讨论

氧化铝板块

营业收入

2012 年本集团氧化铝板块的营业收入为人民币 318.46 亿元,比上年同期的人民币 311.27 亿元增加人民币 7.19 亿元,增长幅度为 2.31%。

2012 年氧化铝板块的内部交易收入为人民币 281.69 亿元,比上年同期的人民币 280.66 亿元增加人民币 1.03 亿元,基本持平。

2012 年氧化铝板块的对外交易收入为人民币 36.77 亿元,比上年同期的人民币 30.61 亿元增加人民币 6.16 亿元,增长幅度为 20.12%。

板块亏损

2012 年本集团氧化铝板块亏损额为人民币 37.45 亿元,比上年同期的盈利人民币 3.52 亿元减少人民币 40.97 亿元。

原铝板块

营业收入

2012 年本集团原铝板块的营业收入为人民币 580.36 亿元,比上年同期的人民币 579.80 亿元增加人民币 0.56 亿元,基本持平。

2012 年原铝板块的内部交易收入为人民币 255.81 亿元,比上年同期的人民币 260.92 亿元减少人民币 5.11 亿元,基本持平。

2012 年原铝板块的对外交易收入为人民币 324.55 亿元,比上年同期的人民币 318.88 亿元增加人民币 5.67 亿元,基本持平。

板块亏损

2012 年本集团原铝板块的亏损额为人民币 30.85 亿元,比上年同期的盈利人民币 9.05 亿元减少人民币 39.90 亿元。

铝加工板块

营业收入

2012 年本集团铝加工板块的营业收入为人民币 95.67 亿元，比上年同期的人民币 117.95 亿元减少人民币 22.28 亿元，降低幅度为 18.89%。

板块亏损

2012 年本集团铝加工板块的亏损额为人民币 13.86 亿元，比上年同期的亏损人民币 3.36 亿元增加亏损人民币 10.50 亿元。

贸易板块

营业收入

2012 年本集团贸易板块的营业收入为人民币 1,172.95 亿元，比上年同期的人民币 1,091.72 亿元增加人民币 81.23 亿元，增长幅度为 7.44%。

2012 年贸易板块的内部交易收入为人民币 125.22 亿元，比上年同期的人民币 98.48 亿元增加人民币 26.74 亿元，增长幅度为 27.15%，其中：从集团内部采购产品对内销售形成的营业额为人民币 15.31 亿元；从集团外部采购产品对内销售形成的营业额为人民币 109.91 亿元。

2012 年贸易板块的对外交易收入为人民币 1,047.73 亿元，比上年同期的人民币 993.24 亿元增加人民币 54.49 亿元，增长幅度为 5.49%，其中：从本集团采购自产产品对外销售形成的营业额为人民币 381.84 亿元；从本集团外部采购商品对外销售形成的营业额为人民币 665.89 亿元。

板块盈利

2012 年本集团贸易板块的盈利额为人民币 4.38 亿元，比上年同期的盈利人民币 6.71 亿元减少人民币 2.33 亿元，降低幅度为 34.72%。

总部及其它营运板块

营业收入

2012 年本集团总部及其他营运板块的营业收入为人民币 3.08 亿元，比上年同期的人民币 1.76 亿元增加人民币 1.32 亿元。

板块亏损

2012 年本集团总部及其他营运板块亏损额为人民币 14.49 亿元，比上年同期的亏损人民币 10.51 亿元增加亏损人民币 3.98 亿元，主要是由于战略转型和结构调整，向上游业务发展形成的有息负债规模上升导致财务费用增加所致。

资产负债结构

流动资产及负债

于 2012 年 12 月 31 日，本集团流动资产为人民币 490.16 亿元，比年初的人民币 499.70 亿元减少人民币 9.54 亿元。

于 2012 年 12 月 31 日，本集团货币资金为人民币 101.92 亿元，比年初的人民币 116.45 亿元减少人民币 14.53 亿元。主要是为降低资金成本，压缩资金存量规模所致。

于 2012 年 12 月 31 日，本集团存货净额为人民币 255.96 亿元，比年初的人民币 241.24 亿元增加人民币 14.72 亿元。主要是由于本集团新增产能投产及贸易量扩大导致库存增加所致。

于 2012 年 12 月 31 日，本集团流动负债为人民币 838.53 亿元，比年初的人民币 623.60 亿元增加人民币 214.93 亿元。主要是由于本集团为优化债务结构，降低融资成本，增加发行债务融资工具规模以及增加借款所致。

于 2012 年 12 月 31 日，本集团流动比率为 0.58，比 2011 年末的 0.80 下降 0.22；速动比率为 0.28，比 2011 年末的 0.41 下降 0.13。

非流动负债

于 2012 年 12 月 31 日，本集团的非流动负债为人民币 373.92 亿元，比年初的人民币 366.19 亿元增加人民币 7.73 亿元。主要是因投资于联营公司 Simfer Jersey Limited 的西芒杜项目而增加长期借款所致。

于 2012 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率为 69.28%，与 2011 年末的 62.99% 相比，上升了 6.29 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变动计入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 2012 年 12 月 31 日，本集团持有以公允价值计量的商品期货合约、外汇远期合约计入交易性金融资产的金额分别为人民币 0.06 亿元、0.03 亿元，商品期货合约较 2011 年末增加 0.02 亿元，外汇远期合约较 2011 年末增加人民币 0.02 亿元，计入公允价值变动收益。以公允价值计量的商品期货合约计入交易性金融负债的金额为人民币 0.13 亿元，较 2011 年末的人民币 0.02 亿元增加了人民币 0.11 亿元，计入公允价值变动损失。

存货跌价准备

于 2012 年 12 月 31 日，本集团对所持有的存货的可变现净值进行了评估。经评估，2012 年 12 月 31 日所持有存货应计提的存货跌价准备为人民币 14.07 亿元，与 2011 年末的存货跌价准备人民币 3.75 亿元相比增加人民币 10.32 亿元，其中本期末补提存货减值准备人民币 13.96 亿元，已计提准备的存货销售通过主营业务成本转销人民币 3.64 亿元。

公司相关会计政策符合一贯性原则，一直采取相同方法确定存货可变现净值及计提存货跌价准备。

资本支出及资本承担

截至 2012 年 12 月 31 日止 12 个月期间，本集团累计完成项目投资支出人民币 96.26 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，主要有焦作万方 2*300MW 热电工程项目、包头铝业自备电厂建设项目以及山西华兴铝业兴县氧化铝项目等。

于 2012 年 12 月 31 日，本集团的固定资产投资资本承担为人民币 409.76 亿元，其中已签约未拨备部分为人民币 84.16 亿元，已批准但未签约部分为人民币 325.60 亿元。

现金及现金等价物

于 2012 年 12 月 31 日，本集团的现金及现金等价物为人民币 90.64 亿元，其中包括美元、港币、澳元、欧元和英镑外币存款，折合为人民币分别为：18,581.90 万元，1,190.80 万元，495.70 万元，99.90 万元和 2.30 万元。

营运活动产生的现金流

2012 年年度，营运活动产生的现金流为净流入人民币 11.22 亿元，比上年同期的净流入人民币 24.90 亿元减少了人民币 13.68 亿元，主要由于公司大幅亏损，形成现金流支出较大，但实施精益现金流管理保证了营运活动产生的现金流为正。

投资活动流出的现金流

2012 年年度，投资活动流出的现金流为净流出人民币 231.53 亿元，比上年同期的净流出人民币 97.15 亿元增加人民币 134.38 亿元。主要是支付了人民币 116.45 亿元的西芒杜项目、人民币 12.20 亿元的宁夏发电收购款、人民币 10.00 亿元的煤炭项目收购款以及人民币 92.88 亿元的基本建设和资源获取款。

融资活动产生的现金流

2012 年年度，融资活动产生的现金流为净流入人民币 204.29 亿元，比上年同期的净流入人民币 88.42 亿元增加人民币 115.87 亿元，主要是由于本期增加外部负债融资所致。

(二) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：千元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	149,478,821	145,874,433	2.47
营业成本	148,406,440	137,790,291	7.70
销售费用	1,967,922	1,622,788	21.27
管理费用	2,744,445	2,586,195	6.12
其中：研发支出	198,946	218,026	-8.75
财务费用	4,664,194	3,382,175	37.91
资产减值损失	1,510,803	566,953	166.48
公允价值变动收益	-15,858	3,531	-549.11
投资收益	233,359	1,047,444	-77.72
营业外收入	1,337,182	275,593	385.20
营业外支出	541,745	75,031	622.03
所得税	-448,479	127,492	-451.77
经营活动产生的现金流量净额	1,122,352	2,489,756	-54.92
投资活动流出的现金流量净额	-23,153,090	-9,714,547	138.33
筹资活动产生的现金流量净额	20,428,953	8,842,453	131.03

2、 收入

(1) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

本集团 2012 年年营业收入为人民币 1,494.79 亿元，比上年同期的人民币 1,458.74 亿元增加人民币 36.05 亿元，增长幅度为 2.47%，营业收入增长主要是贸易外销量增加所致。

(2) 主要销售客户的情况

单位：亿元 币种：人民币

前五名销售客户销售金额合计	128.44	占销售总额比重(%)	8.59%
---------------	--------	------------	-------

3、成本

(1) 成本分析表

单位:千元

成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
贸易业务采购的商品	65,426,274	44.09	63,216,474	45.88	3.50
原材料及消耗品的消耗	45,191,284	30.45	39,103,367	28.38	15.57
电费	24,802,463	16.71	22,018,365	15.98	12.64
职工薪酬	5,143,290	3.47	5,194,556	3.77	-0.99
修理及维护费用	1,312,561	0.88	690,007	0.50	90.22
物业、厂房及设备的折旧	4,767,583	3.21	5,202,402	3.78	-8.36
无形资产的摊销	67,842	0.05	65,189	0.05	4.07
库存商品和在产品的变动	-2,510,122	-1.69	-2,866,608	-2.08	-12.44
其他	4,205,265	2.83	5,166,539	3.74	-18.61
合计	148,406,440	100.00	137,790,291	100.00	7.70

(2) 主要供应商情况

单位: 亿元 币种: 人民币

前五名供应商采购金额合计	122.87	占采购总额比重 (%)	21.30%
--------------	--------	-------------	--------

4、费用

财务费用增加, 主要是本集团有息负债规模较去年增幅较大。

资产减值损失增加, 主要是本集团主要产品销售价格持续下跌, 导致报告期末持有存货的可变现净值低于账面所致。

公允价值变动收益减少, 主要是持有期货合约产生的浮动亏损所致。

投资收益减少, 主要是本集团联营、合营企业盈利同比减少以及期货业务平仓亏损所致。

营业外收入增加, 主要是本集团获得的与损益有关的政府补贴增加及收购宁夏发电确认负商誉所致。

营业外支出增加, 主要是本集团优化资产结构、淘汰落后产能使得固定资产报废损失有所增加所致。

所得税减少, 主要是本集团本期亏损确认的递延税资产增加所致。

5、 研发支出

研发支出情况表

单位：千元

本期费用化研发支出	198,946
本期资本化研发支出	-
研发支出合计	198,946
研发支出总额占净资产比例（%）	0.37
研发支出总额占营业收入比例（%）	0.13

6、 现金流

经营活动产生的现金流量净额减少，主要是本集团利润大幅亏损，形成现金流支出较大，但实施精益现金流管理保证了经营活动产生的现金流为正。

投资活动流出的现金流量净额增加，主要是本集团中铝香港公司投资联营企业 Simfer Jersey Limited 的西芒杜项目所致。

筹资活动产生的现金流量净额增加，主要是本集团增加外部融资所致。

7、 其它

(1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

非公开发行 A 股

2012 年 3 月 8 日，公司第四届董事会第二十三次会议通过决议，终止了 2011 年 9 月 20 日中国证券监督管理委员会核准的公司关于数量不超过 100,000 万股的 A 股非公开发行计划，审议通过公司拟非公开发行不超过 125,000 万股 A 股方案。

2012 年 4 月 5 日国务院国有资产监督管理委员会下发批复，同意了公司非公开发行 125,000 万股 A 股的方案。2012 年 5 月 4 日公司召开的 2012 年第一次临时股东大会、2012 年第一次 A 股类别股东会 and 2012 年第一次 H 股类别股东会审议批准此方案及相关事项。2012 年 8 月 24 日，公司第四届董事会第二十九次会议通过决议，调整 2012 年 3 月 8 日公司第四届董事会第二十三次会议通过的 A 股非公开发行计划，拟在境内向符合相关规定条件的法人、自然人或其它合法投资者发行不超过 145,000 万股 A 股。2012 年 10 月 12 日国务院国有资产监督管理委员会下发批复，同意此方案。2012 年 10 月 12 日公司 2012 年第二次临时股东大会、2012 年第二次 A 股类别股东会和 2012 年第二次 H 股类别股东会审议批准此方案及相关事项。2012 年 12 月 7 日，中国证监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，公司本次非公开发行 A 股股票申请获得无条件通过。2013 年 3 月 14 日，公司收到中国证券监督管理委员会核准公司非公开发行不超过 145,000 万股新股的批复，自核准发行之日起 6 个月内有效。截至本报告出具日，尚未发行。

有关此事项详情请参阅本公司日期为二零一二年五月四日、二零一二年十月十三日，以及二零一三年三月十四日之公告。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

见本节前述“报告期内经营情况的讨论与分析”。

(三) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:千元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
铝行业	146,228,138	145,314,051	0.63	2.36	7.67	减少 4.91 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
氧化铝板块	30,811,628	31,407,626	-1.93	2.39	14.41	减少 10.71 个百分点
原铝板块	57,289,730	56,961,834	0.57	-0.11	6.20	减少 5.91 个百分点
铝加工板块	8,035,022	8,262,228	-2.83	-22.06	-16.73	减少 6.58 个百分点
贸易板块	117,138,909	115,816,228	1.13	7.71	7.37	增加 0.31 个百分点

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	142,620,861	1.41
境外	3,607,277	62.49

（四）资产、负债情况分析

资产负债情况分析表

单位:千元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	10,191,608	5.82	11,644,741	7.41	-12.48
应收账款	1,425,219	0.81	1,495,197	0.95	-4.68
存货净额	25,596,476	14.63	24,124,379	15.35	6.10
长期股权投资净额	19,213,415	10.98	3,994,693	2.54	380.97
固定资产净额	81,675,584	46.67	77,579,384	49.37	5.28
在建工程净额	14,382,407	8.22	16,047,880	10.21	-10.38
短期借款	40,313,218	23.03	32,322,794	20.57	24.72
其他流动负债	16,671,754	9.53	10,252,363	6.52	62.61
长期借款	19,910,787	11.38	19,265,979	12.26	3.35
应付债券	16,724,865	9.56	16,702,547	10.63	0.13

长期股权投资净额：主要是本期增加了对西芒杜项目、宁夏发电以及煤炭项目的股权投资，详细情况可参见长期股权投资附注。

其他流动负债：主要是本期增加了短期融资券融资所致。

（五）核心竞争力分析

本公司是中国最大的氧化铝、原铝和铝加工生产商，综合规模居全球铝工业前列。特别是在人才、铝土矿资源、铝工业技术、运营管理、品牌和文化等方面实力雄厚，在国内占据领先的战略性地位。

本公司的竞争力主要表现在：

1、拥有可靠稳定的铝土矿资源，确保可持续发展能力。近三年来，公司自有资源保障能力有大幅度提高。2010年至2012年，新增国内铝土矿资源分别为9,066万吨、9,064万吨和4,813万吨，自采铝土矿量分别为1,268万吨、1,356万吨和1,726万吨。海外铝土矿资源开发方面，公司全资子公司中国铝业香港有限公司与印度尼西亚Indonusa公司合作控制铝土矿资源，铝土矿矿山已投入生产；中国铝业香港有限公司与老挝服务有限公司成立的合资公司正在开展矿区资源勘探工作。

2、拥有优秀的管理团队，以及门类齐全、技术精湛的技术人才队伍。公司大部分高级管理人员均具有在矿业和铝行业的丰富管理和运营经验；公司建立有五级工程师聘任制度，打造主要专业领域科技人才的领军人物；通过培训基地建设和技能大赛，培育和稳定一支专业技能娴熟、与公司发展相适应的技能人才队伍。近3年，共有273,296人次参加职业技能培训，有1,066人通过高级专业技术

职务任职资格评审，有 696 名班组长取得岗位管理能力资格认证。

3、拥有持续的科技创新能力，强化科技成果转化。公司建有较为完善的科技创新体系，拥有一个国家级技术中心和两个国家级工程研究中心和两个博士后科研工作站。2010 年至 2012 年，公司申请专利 609 件，授权专利 553 件，其中发明专利 251 件。公司主导产业技术水平处于行业领先，铝冶炼生产技术达到世界先进水平。公司制定了“十二五”科技发展规划，明确了重点任务和主要配套措施。公司开发的串联法生产氧化铝技术、高效强化拜耳法技术、选矿拜耳法生产氧化铝技术和高硫铝土矿浮选脱硫技术等专有技术，提高了公司应用国内一水硬铝石型铝土矿的能力；公司开发的高效强化拜耳法技术、新型结构电解槽技术、新式阴极钢棒技术等大幅降低吨铝电耗和有效降低生产成本；公司正在进行工业试验的 600kA 超大容量电解槽技术将极大地提高生产效率、降低生产成本；公司正在研发的“高效绿色铝电解技术”，将彻底摘掉电解铝生产“高耗能”、“高排放”的帽子，实现“节能减排、绿色冶炼、低碳发展”的理想。

4、具有优秀的企业文化。公司倡导责任、诚信、开放、卓越的价值理念，自觉承担经济责任和社会责任，工作上讲大局、敢承担、肯作为；诚实守信，真诚做人，实在做事，用企业的诚信行为塑造值得信任和忠诚的品牌形象；运营方式和发展方式开放，以开放的胸怀开展合作；文化开放，形成融合、和谐的文化氛围；充满激情，不断追求，关注细节，持续改进，使提供的产品、技术和服务臻于至善，使科技和管理水平达到卓越。

5、积极实施战略转型，能源板块将成为公司新的经济增长点。公司积极实施战略转型，成立能源板块。2011 年 7 月公司注册成立全资子公司中铝能源有限公司，积极获取煤炭资源，增强煤电铝一体化经营能力，从而有效地增强盈利能力和市场竞争力。2012 年，公司已控股煤炭资源 29 亿吨，参股煤炭资源 35 亿吨，煤炭业务已经开始盈利；公司控股的中铝铁矿控股有限公司获得西芒杜项目合资公司 47% 的股权，项目开发有序推进。

（六）投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

截止 2012 年 12 月 31 日，公司对外长期股权投资总额为 192.13 亿元，2012 年新增长期股权投资 152.18 亿元。新增的长期股权投资主要是公司为了战略转型和资源获取的需要，其中：公司投资 116.45 亿与力拓成立合资公司 Simfer Jersey Limited 并持有其 47% 的股权；投资 25.41 亿元获得了宁夏发电集团 35.54% 的股权；投资 9.94 亿用于获取山西、贵州煤炭资源整合中部分煤炭企业的股权。

（1）持有其他上市公司股权情况

单位：千元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000612	焦作万方	185,213	24.002	185,213	-15,359		长期股权投资	长期股权投资

(2) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资 金额 (千元)	持有数量 (千股)	占该公司 股权比例 (%)	期末账面 价值 (千元)	报告期损益 (千元)	报告期所有者 权益变动 (千元)	会计核算科目	股份来源
东兴证券股份有限公司	2,000	2,000	0.13	2,000	-	-	长期股权投资	长期股权投资
国泰君安证券有限公司	4,539	4,539	0.019	4,539	-	-	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	461	0.007	461	-	-	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	5,100	0.758	5,100	666	-	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	30,000	15	45,127	4,510	-	长期股权投资	长期股权投资
合计	42,100	42,100	/	57,227	5,176	-	/	/

公司持有东兴证券股份有限公司股权为 0.13%；持有国泰君安证券有限公司股权为 0.019%；持有国泰君安投资管理股份有限公司股权为 0.007%；持有焦作市商业银行股份有限公司股权为 0.758%；持有农银汇理基金管理有限公司股权为 15%。

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况
(1) 委托理财情况

本年度公司无需要披露的重要委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位:千元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
山西鑫峪沟煤业有限公司	100,000	两年	10	煤炭资源整合扩能改造项目	山西介休路鑫煤炭气化有限公司股权质押	否	是	否	否	否	合营公司
山西鑫峪沟煤业有限公司	50,000	两年	10	煤炭资源整合扩能改造项目	山西介休路鑫煤炭气化有限公司股权质押	否	是	否	否	否	合营公司
山西鑫峪沟煤业有限公司	50,000	两年	10	煤炭资源整合扩能改造项目	山西介休路鑫煤炭气化有限公司股权质押	否	是	否	否	否	合营公司
山西鑫峪沟煤业有限公司	50,000	两年	10	煤炭资源整合扩能改造项目	山西介休路鑫煤炭气化有限公司股权质押	否	是	否	否	否	合营公司
山西鑫峪沟煤业有限公司	50,000	两年	10	煤炭资源整合扩能改造项目	山西介休路鑫煤炭气化有限公司股权质押	否	是	否	否	否	合营公司
山西鑫峪沟煤业有限公司	200,000	两年	10	煤炭资源整合扩能改造项目	山西介休路鑫煤炭气化有限公司股权质押	否	是	否	否	否	合营公司

水城县蟠龙煤业有限责任公司	30,000	一年	6.94	煤矿技改项目	水城县蟠龙煤业有限责任公司采矿权抵押	否	否	否	否	否	
水城县蟠龙煤业有限责任公司	70,000	一年	6.94	煤矿技改项目	水城县蟠龙煤业有限责任公司采矿权抵押	否	否	否	否	否	
宁夏发电集团有限责任公司	200,000	半年	5.04	生产经营周转	无	是	是	否	否	否	联营公司

3、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。

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	业务性质	主要产品及服务	总资产	注册资本	净资产	净利润
中铝国际贸易有限公司	贸易	自营和代理各类商品及技术的进出口	1,389,632	150,000	267,460	24,175
山西华泽铝电有限公司	制造	原铝、阳极碳素生产销售、电力生产、供应等	566,354	150,000	152,744	-14,841
中国铝业遵义氧化铝有限公司	制造	氧化铝的生产及销售	517,186	140,000	126,182	-12,724
焦作万方铝业股份有限公司	制造	铝冶炼、有色金属制造及销售	615,116	48,018	244,805	-1,536
包头铝业有限公司	制造	铝、铝合金及其加工产品、碳素制品等生产和销售	506,511	50,000	190,012	-39,402
中铝河南铝业有限公司	制造	铝及铝合金板、带、箔及型材产品的生产及销售	391,158	113,246	-146,979	-51,616
中铝瑞闽铝板带有限公司	制造	生产铝、镁及其合金加工产品，对外贸易	426,376	159,389	151,017	-22,511
抚顺铝业有限公司	制造	铝冶炼、有色金属制造及销售	384,060	114,000	125,725	-6,716
山东华宇铝电有限公司	制造	原铝的生产及销售	315,925	162,770	169,476	-3,187

甘肃华鹭铝业有限公司	制造	原铝的生产及销售	207,360	52,924	110,246	-1,473
山西华圣铝业有限责任公司	制造	原铝、铝合金、炭素产品生产及销售	231,487	100,000	116,406	-15,586
中铝西南铝冷连轧板带有限公司	制造	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	214,741	62,419	52,896	-17,092
中铝西南铝板带有限公司	制造	金属材料加工、销售(不含稀贵金属)，销售普通机械设备	119,138	54,000	61,905	-1,840
中国铝业香港有限公司	贸易	海外投资及进出口业务	1,216,184	港币 84,994 万元	868,859	-12,908
中铝矿业有限公司	矿业	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	180,968	70,000	57,102	-13,862
中铝能源有限公司	能源	热力供应、投资及投资管理；电力能源和清洁能源技术开发、技术咨询等	54,180	53,999	52,431	-1,282
山西华兴铝业有限公司	制造	氧化铝的生产及销售	228,036	94,795	94,795	—
遵义铝业股份有限公司	制造	原铝的生产及销售	266,194	80,262	59,118	-17,933
甘肃华阳矿业开发有限责任公司	矿业	铁矿石、生铁、铁精粉、烧结球、钢材、机械设备及配件、建筑材料、五金、交电、化工产品批发与零售	40,478	1,667	40,463	-764
中铝铁矿控股有限公司	矿业	境外投资	1,158,108	港币 0.2 万元	1,155,532	-1,250

5、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	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
山西华兴铝业兴县氧化铝项目	46.21	截至 2012 年底,已经完成投资 22.42 亿元	15.34	22.42	项目计划 2013 年 7 月完工,形成年产氧化铝 80 万吨的氧化铝厂及配套的年产 99 万吨的铝土矿矿山
包头铝业自备电厂项目	27.15	截至 2012 年底,已经完成投资 4.82 亿元	4.82	4.82	项目计划 2014 年 8 月完工,每年可供电解铝生产用电 39.28 亿度

(六) 公司控制的特殊目的主体情况

不适用

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

近年来,铝工业快速发展,氧化铝、原铝产能大幅度增加,产能过剩,价格低迷。根据统计,截至 2012 年底,全球氧化铝产量约 9,353 万吨,开工率约为 85%,其中,中国氧化铝产量约 4,165 万吨,开工率约为 76%;全球原铝产量约 4,706 万吨,开工率约为 84%,其中,中国原铝产量约 2,130 万吨,开工率约为 86%。

2012 年,中国氧化铝项目建设势头不减,产能快速增加。同时,受全球经济形势影响,国际铝价长期低位徘徊,部分原铝企业减产或停产,氧化铝市场供应过剩压力明显增加。中国铝土矿资源相对紧缺,供需矛盾突出,对进口矿石依赖性强,2012 年共进口铝土矿 3,964 万吨。当前,中国的氧化铝企业积极寻求在东南亚、澳大利亚、几内亚等铝土矿资源丰富国家和地区布局建设新的氧化铝厂。2013 年,预计中国氧化铝产量将达到 4,480 万吨左右。

2012 年,中国原铝产能过剩,价格低迷,原铝企业经营业绩普遍下滑,亏损面较大,个别省份部分高成本产能出现关停。中国在建、拟建原铝产能仍保持较大规模,新建原铝项目大部分位于青海、甘肃、内蒙、云南、新疆等煤炭资源或水电资源丰富省区,大部分项目采用配套建设自备电厂的模式,通过铝电一体化发展模式,降低用电成本,提高企业竞争力。2013 年,预计中国原铝产量将达到约 2,410 万吨左右。

(二) 公司发展战略

本集团致力于保持国内市场领先地位,通过深入开展结构调整和稳步推进战略转型,优化产业结构,大幅提升资产质量和盈利能力,建设具有全球竞争力的铝业公司。

根据行业和市场环境,公司将平衡长远发展与短期效益,启动资产结构性调整,优化资源配置。着力加快战略转型,深化降本增效,推进结构调整,全面管理提升,努力大幅减亏,力争扭亏为盈。

加快战略转型。把握行业规律,发展煤炭、电力业务,打造能源板块,推进铁矿石项目建设。

深化降本增效。通过多策并举，扩大盈利面，努力实现控亏增盈目标。集全公司之力，支持有盈利能力的企业挖潜提产，对采取各种举措扭亏无望的生产线或企业，实施关停并转；深化市场化改革，实行管理团队风险金抵押的经营目标责任制，扩大开放型经营发展新途径，激发经营管理活力；深化运营转型，提升能源效率，进一步优化指标，降低能源消耗；提升矿山管理，拓展进口矿渠道，加大铝土矿自采量，提高供矿保证度；深化市场研究，把握市场机会，提高市场影响力；进一步加大大宗原燃材料直购比例，降低采购成本；压缩投资规模，将有限资金投向结构调整和战略转型重点项目，确保投资回报。

推进结构调整。公司将继续加强矿山建设，提高铝土矿资源的自给能力，优化氧化铝布局；加快电解铝向西部转移和自备机组建设；着力抢占行业科技制高点，加快科技成果转化和产业化推广应用；进一步扩大多元化经营，盘活存量资产，提高资产收益水平；继续加快海外开发，将产能向资源、能源丰富国家和地区转移。

全面管理提升。进一步强化顶层设计，延伸运营转型的广度、深度和高度，提高成本控制能力；开展新一轮培训，使持续改进固化为企业文化的有机组成部分；结合公司降本目标的分解，开展企业负责人带降本项目活动；紧扣降本增效，在能源效率提升等 4 个专业领域深入推进运营转型；做好广西分公司和焦作万方模范工厂建设，并在全公司范围进行推广、复制；构建 25 个 CBS 功能模块。

（三）经营计划

2013 年，全球发达经济体相对宽松的货币政策以及中国、美国等国经济持续向好将对铝消费形成重要支撑。从供需情况看，供应过剩压力仍然较大，全球市场将逐步企稳。本集团将全面深化改革，继续强化管理，加快战略转型与结构调整，加强科技创新，打造成本竞争优势。为此，重点做好以下工作：

- 1、深化“市场化、开放型”改革，实行管理团队风险金抵押的经营目标责任制，增强经营能力。用“市场化、开放型”的改革，破解公司经营和发展的难题，从用工、考核、分配的改革入手，进一步精简机构，建立更具活力、更加市场化、更加开放的经营模式和运行机制，为增强经营能力和成本控制能力创造条件。
- 2、把握行业和市场规律，调整公司战略，加快战略转型和结构调整。瞄准公司战略转型方向，集中精力，集中资金，在价值链前端抓紧布局；继续在国内外获取优质铝土矿资源，继续加强铝土矿建设，提高铝土矿自给能力，把资源优势转化为成本竞争优势；保障科技研发投入，提高科技研发水平，抢占行业科技制高点，加快科技成果转化和产业化推广应用，提高节能减排水平，打造核心竞争力。
- 3、多策并举，扩大盈利面，止住“出血点”。集全公司之力，支持有盈利能力的工厂挖潜提产、降本增效，提高盈利能力；对盈利能力不强的业务单元，采取开放型经营策略，采用股权多元化等方式，引入合作者，盘活、优化存量资产，提高资产收益率；对采取各种举措扭亏无望的生产线或企业，实施关停并转，止住“出血点”；对可持续发展能力不强的老企业依托国家相关政策，拓展新的发展模式。
- 4、深化运营转型，强化基础管理。持续推进运营转型，强化顶层设计，加强精益管理理念和能力建设，加大模范工厂的创建和推广力度，培育持续改进文化，增强企业内生动力，提升管理水平。
- 5、深化市场研究，提高经营能力，进一步加大市场战略分析与分析力度，努力提高把握市场机遇和

规避风险的能力。优化集中采购，推进与重点供应商的战略合作和采购管理创新；发挥公司品牌优势和市场影响力及渠道管理优势，努力增强采购降本能力和营销盈利能力，提高经营管理效益。

6、压缩投资规模，将有限资源和资金投向公司重点结构调整和战略转型重点项目，确保投资回报；拓宽融资渠道，确保现金流安全；优化资本结构，降低融资成本。

2013 年，本集团将努力大幅减亏，力争扭亏为盈，为广大股东创造价值。

（四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司将紧紧围绕结构调整和战略转型需要，统筹资金调度，优化资产结构，充分利用各种融资平台和金融工具，提高资金使用效率，降低资金使用成本。同时严格控制公司各项费用支出，加快资金周转速度，合理安排资金使用计划，在实现公司持续发展的同时，保持合理健康的财务状况。

（五）可能面对的风险

公司在生产经营过程中，将会积极采取各种措施，努力规避各类经营风险。但不断变化的国内外竞争、经济、政治和社会环境等各方面风险因素，可能会对公司业务、财务状况和运营业绩造成不良影响。

1、决策风险：国际和国内经济环境复杂多变使得决策难度加大，决策信息提供不够全面充分或不够准确、决策过程中监督及追责不明确等均可能导致决策失误，从而可能会对公司发展产生重大影响。

应对措施：公司将强化决策责任追究，不断培养风险意识，并优化决策机制，形成标准化决策分析框架，从而规范决策流程和管理程序，支撑公司决策。

2、资源获取风险：全球范围内矿产资源的稀缺性导致矿业竞争日益激烈，行业新进入者不断增加，大型矿业公司频繁并购形成寡头垄断局面，资源获取成本不断提高，资源获取难度日益加大，可能对公司生产运营产生重大影响。

应对措施：公司将根据可持续发展目标，完善资源获取规章制度，规范公司资源开发、利用及保护等流程，加强资源获取基础管理；加强与各级政府的沟通，同时继续加强资源勘查，扩大资源占有及储量；立足自采，同时适时调整外购矿政策，加大矿石海外进口力度，多渠道获取优质矿石。

3、海外经营风险：中国企业在海外面临不利的政治环境，受到“中国威胁论”等舆论影响；另外，海外经营团队、海外扩张资金需求等问题，均可能对公司“国际化”战略造成不良影响。

应对措施：制定细化的海外经营战略规划，有计划、有目的地进行海外扩张；制定国际化人才规划，注重培养国际化人才，提升国际经营能力；完善海外经营管理制度与办法，形成完善的管理和运作机制；建立与完善海外经营资本运作平台，给海外运作提供资金保障。

4、行业竞争风险：宏观经济环境变化剧烈、行业政策变动、竞争对手不断增多、成本竞争激烈等，可能会对公司业绩造成不良影响，削弱公司的行业地位。

应对措施：加强与高校及科研院所合作，提升核心技术竞争能力；对标行业先进企业，提升管理效益；持续推进运营转型，降低生产成本，提高产品竞争力；调整营销模式和营销策略，建立对市场和竞争情况的实时跟踪体系，提升营销能力。

5、市场风险：经济周期的波动、市场供求关系、国际资本投机炒作、国家及地方政策的不确定性等，造成产品市场价格的剧烈波动或下滑；同时，部分大宗原辅材料的价格被垄断，公司议价能力弱，造成原材料价格居高不下等，都可能会对公司财务状况和运营业绩产生重大影响。

应对措施：公司将加强对市场价格的监控，利用中铝国贸贸易平台，通过专业化运作降低价格波动风险，同时合理运用期货套期保值工具转移风险；建立稳定的战略合作伙伴关系，降低原辅材料采购风险；向上延伸产业链，积极获取煤炭资源，建立煤-电-铝一体化发展模式，体现铝电联营优势。

6、安全风险：营运期间可能经历重大生产意外以及自然灾害，可能会中断部分业务，导致经济上的损失甚至人员伤亡，可能对公司声誉造成影响，且本公司的保险投保可能不能或不足以完全弥补有关意外或所引致的后果，所造成的损失可能对公司的营运业绩造成不良影响。

应对措施：公司将加大安全方面的投入，确保安全生产所需资金；强化安全责任考核，坚持安全生产“一票否决”；加强员工安全意识培训，建立反违章的激励和约束机制，提高全员安全生产的主动性和积极性；完善安全事故的预警机制，加强事故的应急演练，减低安全生产损失；加强外来施工协作单位管理，与外来施工协作单位签订安全施工协议，并交纳安全风险抵押金，降低安全事故发生的可能性。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

（一）董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

（二）董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

本公司董事会于 2012 年 8 月 24 日第四届第二十九次会议审议通过了《关于变更公司铝加工企业铝加工专用设备折旧计提方法的议案》，并于当日披露，现将此次会计估计变更情况说明如下：

1、本次会计估计变更情况概述

（1）变更日期：2012 年 7 月 1 日

（2）变更前采用直线法计提折旧，变更后采用工作量法计提折旧。

（3）变更原因：按照《企业会计准则第 4 号-固定资产》中的相关规定，“企业应根据与固定资产有关的经济利益的预期实现方式合理选择折旧方法”，并且，“与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，应当改变固定资产折旧方法”。根据《企业会计准则第 28 号-会计政策、会计估计变更和差错更正》中的规定，“企业据以进行估计的基础发生了变化，或者由于取得新信息、积累更多经验以及后来的发展变化，可能需要对会计估计进行修订。会计估计变更的依据应当真实、可靠。”

本公司自 2008 年开始逐步介入铝加工业务，经过几年的运行，积累了更多有关铝加工业务的生产运营及财务管理等经验。经过深入研究铝加工企业的生产运行及利润实现方式，本公司认为，铝加工业务主要按照订单组织生产、产能达产达标期较长、生产弹性大，按照直线法计提折旧不能准确反映铝加工设备投入与产出的配比关系。因此，铝加工企业的部分固定资产采用工作量法计提折旧比直线法更合理、更适用，更符合《企业会计准则》的相关要求。

2、本次会计估计变更对公司的影响

根据《企业会计准则第 28 号-会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，企业对会计估计变更应当采用未来适用法处理。经初步估算，铝加工企业产能利用率在 70% 至 80% 之间时，采用工作量法与直线法计提的折旧额基本一致；若高于该产能利用率，工作量法计提的折旧额会高于直线法计提的折旧额；若低于该产能利用率，工作量法计提的折旧额会低于直线法计提的折旧额。

（三）董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司已在章程中明确规定现金分红条款：1) 公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的可分配利润规定比例向股东分配股利；2) 公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；3) 公司优先考虑现金分红的利润分配方式。

报告期内，根据中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》要求，本公司修订了《公司章程》中有关利润分配和现金分红的相关政策，并制订了《中国铝业股份有限公司未来三年（2012-2014 年）股东回报规划》，上述两项议案已经本公司 2012 年 10 月 12 日召开的 2012 年第二次临时股东大会审议批准。

有关此事项详情请参阅本公司日期为二零一二年七月五日和二零一二年十月十三日之公告。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：亿元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012 年	-	-	-	-	-82.34	-
2011 年	-	-	-	-	2.38	-
2010 年	-	0.114	-	1.54	7.78	19.79

五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

公司已披露社会责任报告全文，查询索引如下：www.sse.com.cn。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

2012 年度，公司认真遵守国家环保法律法规、政策、标准，全年未发生较大及以上环境污染事故。公司加强环境管理，加强环保设施维护运行管理，确保设施正常运行，污染物稳定达标排放。

公司现有主要废气处理设施 957 台套，已形成废气处理能力 9,501 万标立方米/时，公司自备电厂锅炉脱硫设施装备率为 100%；氧化铝生产熟料窑、焙烧炉、炭素焙烧炉均采用静电除尘技术；电解铝厂同步建设电解铝净化系统，采用氧化铝干法吸附净化技术，净化效率可达到 99% 以上。

公司主要废水处理构筑物 73 座，废水处理能力 28.9 万吨/日。公司氧化铝、电解铝厂均采用废水“零”排放技术。

公司污染治理设施正常运行，主要污染物排放达标率 100%。污染物排放强度处于行业领先，各企业均制定了环境突发事件应急预案。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

单位：千元 币种：人民币

控股股东及其他关联方非经营性占用上市公司资金的余额					报告期内发生的期间占用、期末归还的总金额	报告期内已清欠情况			
期初金额	报告期内发生额	期末余额	预计偿还方式	清偿时间		报告期内清欠总额	清欠方式	清欠金额	清欠时间(月份)
63,665	-63,665	-					现金偿还		

三、破产重整相关事项

本年度公司无需要披露的破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
收购南戈壁股权 2012 年 4 月，本公司拟出资不超过 10 亿美元，要约收购南戈壁不超过百分之六十（60%）但不低于百分之五十六（56%）已发行及流通在外普通股。2012 年 9 月，本公司与 Turquoise Hill Resources Ltd.（原艾芬豪矿业有限公司）形成的共识认为，拟进行的部分要约收购交易在 2012 年 9 月 4 日之前取得必要监管批准的可能性较低。因此，双方已终止锁定协议，包括终止公司发出部分要约收购的义务，即停止要约收购南戈壁不超过百分之六十（60%）已发行及流通在外普通股之交易。	http://www.sse.com.cn
收购永晖焦煤股份 2012 年 4 月 23 日，本公司与 Winsway Resources 及王兴春先生签订股份买卖协议，本公司有条件同意以 2,391,755,189.20 港元之总现金对价（即每股收购股份 2.12 港元）购买 Winsway Resources 持有的 1,128,186,410 股永晖股份（即永晖已发行股本的 29.9%）。2012 年 9 月 28 日，本公司与永晖及其持股人王兴春先生协商一致，由于未能于 2012 年 9 月 30 日（股份买卖协议规定先决条件获满足之最后期限）或之前完成收购项目所需的中国境内及境外相关政府部门的审批程序，股份买卖协议各方同意终止股份买卖协议及其项下交易，即停止收购永晖 29.9% 权益之交易。	http://www.sse.com.cn
收购宁夏发电股权 2012 年 8 月 11 日，本公司与中投信托签署了 11.88% 股权转让协议，本公司以 67,493.42 万元对价收购中投信托所持有的宁夏发电的 11.88% 的股权。2012 年 8 月 13 日，本公司与中银投资签署了 23.42% 股权转让协议，本公司以相当于 134,771.45 万元人民币的等值港币收购中银投资所持宁夏发电的 23.42% 的股权。为取得宁夏	http://www.sse.com.cn

发电的控制权，2012 年 12 月 28 日，本公司通过竞买方式以人民币 13.62 亿元的价格取得华电国际通过上海产权交易所挂牌出让的宁夏发电 23.66% 股权。2012 年 12 月 31 日，本公司与宁夏发电及其股东签署了增资协议，宁夏发电将增加注册资本人民币 14.53 亿元，而本公司将以人民币 20 亿元的认购价全额认购该等新增注册资本，新增注册资本溢价人民币 5.47 亿元。截至 2013 年 1 月 23 日，上述股权收购及增资已完成，本公司共持有宁夏发电 70.82% 的股权。

五、公司股权激励情况及其影响

√ 不适用

六、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
续签《金融服务协议》 2012 年 8 月 24 日，本公司与中铝财务续签了《金融服务协议》，中铝财务向本公司提供存款服务、信贷服务及其他金融服务，期限三年。	http://www.sse.com.cn
调整《铝及铝合金锭供应及铝加工服务协议》项下交易额年度上限 2008 年 10 月 20 日本公司与西南铝业签署了《铝及铝合金锭供应及铝加工服务协议》，并于 2009 年 12 月 31 日重续，有效期三年，于 2012 年 12 月 31 日届满。鉴于西南铝板带成为本公司的关联附属公司以及西南铝冷轧的正式投产，《铝及铝合金锭供应及铝加工服务协议》项下的支出交易方面的 2012 年年度上限将不能满足本公司的生产经营需要，故建议修订支出交易方面截至 2012 年 12 月 31 日止年度之交易额年度上限。	http://www.sse.com.cn
重续持续关联交易 本公司就各持续关联交易以相同条款及条件与中铝公司、西南铝业订立新的续约协议，从而令各持续关联交易的下一期限(土地使用权租赁协议及房产租赁合同除外)为自二零一三年一月一日起至二零一五年十二月三十一日止，为期三年。	http://www.sse.com.cn

2、 临时公告未披露的事项

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
中国铝业公司子公司	母公司的控股子公司	购买商品	采购原铝、铝加工产品及其他商品	市场价	市场价	3,839,223	3.47	货到付款		
中国铝业公司联营公司	其他	购买商品	采购其他商品	市场价	市场价	17,745	0.02	货到付款		
本公司合营公司	合营公司	购买商品	采购氧化铝	市场价	市场价	976,141	0.88	货到付款		
本公司联营公司	联营公司	购买商品	铝加工产品及其他商品	市场价	市场价	2,618	0.0024	货到付款		
中国铝业公司子公司	母公司的控股子公司	接受劳务	工程设计、施工、监理	协议价	协议价	2,321,386	23.92	货到付款		
中国铝业公司联营公司	其他	接受劳务	工程设计、施工、监理	协议价	协议价	11,365	0.12	按月付款		
中国铝业公司子公司	母公司的控股子公司	水电汽等其他公用事业费用(购买)	社会及生活后勤服务	市场价	市场价	306,589	100	按月付款		
中国铝业公司子公司	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	市场价	359,599	1.45	信用		
中国铝业公司联营公司	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	市场价	9,918	0.04	信用		

中国铝业公司子公司	母公司的全资子公司	其它流出	铝产品委托加工	市场价	市场价	142,244	100	货到付款		
中国铝业公司子公司	母公司的控股子公司	其它流出	租赁	协议价	协议价	696,874	91.48	按月付款		
中国铝业公司子公司	母公司的控股子公司	销售商品	原铝、铝加工产品及其他商品	市场价	市场价	6,805,795	4.65	先款后货		
中国铝业公司联营公司	其他	销售商品	原铝、氧化铝及其他商品	市场价	市场价	53,599	0.04	先款后货		
本公司联营公司	联营公司	销售商品	铝加工产品	市场价	市场价	9,265	0.01	先款后货		
本公司合营公司	合营公司	销售商品	铜及其他产品	市场价	市场价	30,117	0.02	先款后货		
中国铝业公司子公司	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	市场价	341,386	10.5	信用		
中国铝业公司联营公司	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	市场价	21,420	0.66	信用		
中国铝业公司子公司	母公司的控股子公司	其它流入	铝产品委托加工	市场价	市场价	7,431	100	货到付款		
本公司合营公司	合营公司	其它流入	利息收入	市场价	市场价	51,106	91.67	按月付款		
中国铝业公司子公司	母公司的控股子公司	其它流入	利息收入	市场价	市场价	2,327	4.62	信用		
中国铝业公司子公司	母公司的控股子公司	其它流入	租赁	市场价	市场价	9,137	100	信用		
合计				/	/	16,015,285		/	/	/

本报告期内，本集团与关联方发生的主要及经常的关联交易额共计人民币 160 亿元，其中买入交易为人民币 87 亿元，而卖出交易为人民币 73 亿元。

（二）资产收购、出售发生的关联交易

已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
收购及租赁华通炭素资产 2012 年 3 月 16 日，本公司出资 1.46 亿元人民币收购青海铝业下属华通炭素部分固定资产；并租赁华通炭素所有的运输设备和管理用具等资产（合计价值 6,243 万元人民币），年租赁费 302 万元人民币，租赁期为 10 年。	http://www.sse.com.cn

七、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

1、托管情况

本年度公司无需要披露的托管事项。

2、承包情况

本年度公司无需要披露的承包事项。

3、租赁情况

本年度公司无需要披露的租赁事项。

（二）担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	3,092,294,408.87
报告期末对子公司担保余额合计	4,703,221,804.32
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	4,703,221,804.32
担保总额占公司净资产的比例(%)	8.75
其中：	
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	1,931,627,970.46

2004 年，本公司与中国建设银行山西铝厂支行签订《保证合同》，截至报告日，公司为山西华泽铝电有限公司（「山西华泽」）提供连带责任担保余额为人民币 7,000 万元。

2011 年 11 月，本公司与法国外贸银行（作为银团贷款中各贷款人的代理行）签订了《担保协议》，

保证期间至主合同项下的债务履行期届满之日为止。截至报告日，本公司为本公司的全资子公司中铝国贸香港有限公司美元 3 亿元借款提供连带责任保证。

2012 年 3 月，本公司与国家开发银行签订了《美元资金贷款保证合同》，为本公司的全资子公司中国铝业香港有限公司总额不超过美元 7.02 亿元借款提供连带责任保证，保证期间至主合同项下债务履行期届满之日起两年为止。截至报告日，中国铝业香港有限公司在此合同项下提款美元 438,750,000 元，公司为中国铝业香港有限公司提供连带责任担保余额为美元 438,750,000 元。

除上述事项外，本公司不存在需要披露的对外担保情况。

（三）其他重大合同

本年度公司无需要披露的其他重大合同。

八、 承诺事项履行情况

上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他承诺	解决同业竞争	中国铝业公司	在本公司 A 股股票上市后一定期限内，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，并将收购中铝公司的拟薄水铝石业务		否		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。由于市场条件不成熟，使得中铝公司将拟薄水铝石业务注入本公司不具备条件。	中铝公司在条件成熟时将继续认真履行承诺期限内的承诺事项。
	解决同业竞争	中国铝业股份有限公司	本公司于 2011 年 8 月 22 日发布中国铝业股份有限公司关于解决与焦作万方铝业股份有限公司电解铝业务同业竞争的承诺函，承诺力争在 5 年内通过适当的方式消除与焦作万方在电解铝业务方面的同业竞争。		是	是		

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所	是	
	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	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所审计年限		一年
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所	安永会计师事务所
境外会计师事务所审计年限		一年

	名称
内部控制审计会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

根据中国财政部及国资委联合颁发的《关于会计师事务所承担中央企业财务决算审计有关问题的通知》的规定和指导精神,对会计师事务所连续承担同一家中央企业及其附属公司财务决算审计业务的年限有明确要求。为此经本公司 2011 年度股东周年大会批准,不再续聘普华永道中天会计师事务所有限公司及罗兵咸永道会计师事务所为本公司国内审计师和国际核数师,而聘任安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)及安永会计师事务所分别为本公司 2012 年度之国内审计师及国际核数师。

普华永道中天和罗兵咸永道并无任何有关其不再续聘事宜的异议。

本年度安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)及安永会计师事务所提供的审计及其它非审计服务的酬金总额为 2,476 万元。

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购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。

十一、其他重大事项的说明

2013 年第一季度业绩预警

预期本公司 2013 年第一季度亏损。有关详情将在本公司 2013 年第一季度业绩报告中披露。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	13,524,487,892	100						13,524,487,892	100
1、人民币普通股	9,580,521,924	70.84						9,580,521,924	70.84
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	3,943,965,968	29.16						3,943,965,968	29.16
4、其他									
三、股份总数	13,524,487,892	100						13,524,487,892	100

(二) 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

(三) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数	525,928	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	527,087
------------	---------	-----------------------	---------

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	0	无
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	29.02	3,924,279,942	-822,956	0	未知
信达资产管理股份有限公司	国有法人	5.92	800,759,074	0	0	无
中国建设银行股份有限公司	国有法人	4.50	609,146,645	-77,749,052	0	无
国开金融有限责任公司	国有法人	3.07	415,168,145	-10,000,000	0	无
包头铝业（集团）有限责任公司	国有法人	2.45	331,217,795	-19,020,000	0	无
兰州铝厂	国有法人	0.59	79,472,482	0	0	无
贵州省物资开发投资公司	国有法人	0.44	59,000,000	-7,549,065	0	质押 59,000,000
广西投资集团有限公司	国家	0.29	39,259,793	-2,113,163	0	无
南方东英资产管理有限公司——南方富时中国 A50ETF	境内非国有法人	0.19	25,340,129	25,340,129	0	无

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
香港中央结算（代理人）有限公司	3,924,279,942	境外上市外资股
信达资产管理股份有限公司	800,759,074	人民币普通股
中国建设银行股份有限公司	609,146,645	人民币普通股
国开金融有限责任公司	415,168,145	人民币普通股
包头铝业（集团）有限责任公司	331,217,795	人民币普通股
兰州铝厂	79,472,482	人民币普通股
贵州省物资开发投资公司	59,000,000	人民币普通股
广西投资集团有限公司	39,259,793	人民币普通股
南方东英资产管理有限公司	25,340,129	人民币普通股
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 5,636,357,299 股，表决权比例为 41.68%。	

(二) 控股股东情况

1、法人

单位：亿元 币种：人民币

名称	中国铝业公司
单位负责人或法定代表人	熊维平
成立日期	2001 年 2 月 23 日
组织机构代码	71092791-9
注册资本	154.32
主要经营业务	矿产资源勘察；铝土矿开采；对外派遣与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目所需的劳务人员。经营管理国有资产和国有股权；铝、铜、稀有稀土及相关有色金属矿产品、冶炼产品、加工产品、碳素制品的生产、销售；从事勘探设计、工程建设总承包、建筑安装；设备制造；技术开发、技术服务；进出口业务。

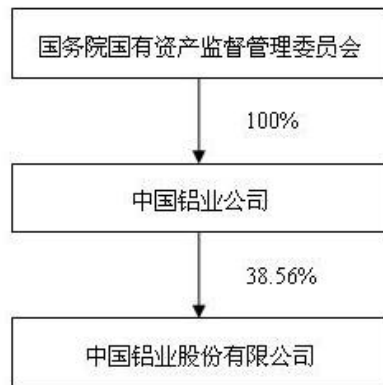
(三) 实际控制人情况

1、法人

单位：元 币种：人民币

名称	国务院国有资产监督管理委员会
----	----------------

2、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：本公司最大的股东是中国铝业公司，直接持有本公司 38.56% 的股权，并透过其附属公司共持有本公司 5636357299 股，表决权比例为 41.68%。

(四) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

中国铝业公司（以下简称公司）成立于 2001 年 2 月 23 日，是中央管理的国有重要骨干企业。公司主要从事矿产资源开发、有色金属冶炼加工、相关贸易及工程技术服务等，是中国最大的氧化铝、原铝生产商，综合规模居全球铝工业前列，铜业综合实力位居全国第一。

公司目前设有铝业、铜业、稀有稀土、工程技术、矿产资源、海外、贸易、能源和金融等业务板块。公司控股的中国铝业股份有限公司为纽约、香港、上海三地上市公司。公司总资产从刚成立时的 358 亿元增至 4,337 亿元，销售收入从刚成立时 169 亿元增至 2,408 亿元，分别增长了 11.1 倍和 13.2 倍，累计实现利润 535 亿元、向国家上交税金 1,061 亿元。

公司现有员工 24 万人，所属企业 80 家，业务遍布全球 20 多个国家和地区；2011 年，实现营业收入 2,316 亿元，连续五次跻身世界 500 强企业行列。

公司自主研发和应用了选矿拜耳法、500 千安大型铝电解槽等新工艺、新技术，生产的特种铝合金、钛合金等已成为国家重大工程的重要材料。公司拥有优秀的管理团队，以及门类齐全、技术精湛的技术人才队伍，具有多项自主知识产权的核心技术。

公司的中长期发展战略是优化发展铝、优先发展铜，整合发展稀有稀土，跨越式发展煤炭和铁矿石，积极发展工程技术，选择性发展新型产业，加快推进海外开发，拓展全球贸易，确保国家军工和国家重大科技工程材料供应，通过 5 到 10 年的努力，将公司建设成为最具成长性的世界一流矿业公司。

四、 其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、 持股变动及报酬情况

现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数 (股)	年末持股数 (股)	年度内 股份增减 变动量 (股)	增减 变动 原因	报告期内从 公司领取的 应付报酬总额 (万元)(税前)	报告期是否从 股东单位获得 报酬
熊维平	董事长、首席执行官	男	56	2010年6月22日	2013-06	-	-	-		57.78	否
罗建川	执行董事、总裁	男	49	2010年6月22日	2013-06	-	-	-		52.87	否
刘才明[1]	执行董事、高级副总裁、财务总监	男	50	2011年5月31日	2013-06	-	-	-		52.63	否
刘祥民	执行董事、高级副总裁	男	50	2010年6月22日	2013-06	-	-	-		52.63	否
石春贵	非执行董事	男	72	2010年6月22日	2013-06	-	-	-		15.00	否
吕友清	非执行董事	男	49	2010年6月22日	2013-06	-	-	-		-	是
张卓元	独立非执行董事	男	79	2010年6月22日	2013-06	-	-	-		19.37	否
王梦奎	独立非执行董事	男	74	2010年6月22日	2013-06	-	-	-		19.37	否
朱德森	独立非执行董事	男	48	2010年6月22日	2013-06	-	-	-		19.37	否
敖宏	监事会主席	男	51	2010年6月22日	2013-06	-	-	-		-	是
袁力	监事	男	54	2010年6月22日	2013-06	-	-	-		41.55	否
张占魁	监事	男	54	2010年6月22日	2013-06	-	-	-		-	是
丁海燕[2]	副总裁	男	54	2010年6月22日	2013年3月8日	3,600	3,600	-		47.29	否
蒋英刚	副总裁	男	49	2010年6月22日	2013-06	-	-	-		47.29	否
谢洪	副总裁	男	54	2011年10月25日	2013-06	-	-	-		47.29	否
乔桂玲	副总裁	女	44	2011年10月25日	2013-06	-	-	-		47.29	否
谢尉志[3]	副总裁、财务总监	男	48	2013年3月8日	2013-06	-	-	-		-	是
刘强	董事会秘书	女	49	2010年6月22日	2013-06	-	-	-		46.89	否
合计	/	/	/	/	/	3,600	3,600	-	/	566.62	

薪酬情况说明：

公司实施分类考核，将公司经营业绩与个人绩效考核挂钩，确定公司董事、监事、高管人员薪酬。

- 1、公司董事长 2012 年从公司领取的应付报酬总额 57.78 万元，比 2011 年减少 37.66 万元，降幅 39.46%；
- 2、公司总裁 2012 年从公司领取的应付报酬总额 52.87 万元，比 2011 年减少 31.36 万元，降幅 37.23%；
- 3、公司高级副总裁 2012 年从公司领取的应付报酬总额 52.63 万元，比 2011 年减少 28.65 万元，降幅 35.25%；
- 4、公司副总裁 2012 年从公司领取的应付报酬总额 47.29 万元，比 2011 年减少 17.62 万元，降幅 27.15%。

[1] 刘才明先生于 2013 年 3 月 8 日辞去高级副总裁、财务总监及执行委员会委员职务；鉴于刘才明先生作为本公司董事已不担任任何行政职务，刘才明先生从执行董事变更为非执行董事，其任期仍与本届董事会的任期相同。

[2] 丁海燕先生于 2013 年 3 月 8 日辞去副总裁及执行委员会委员职务。

[3] 谢尉志先生于 2013 年 3 月 8 日被聘任为公司副总裁、财务总监及执行委员会委员。

熊维平：熊维平先生自 2004 年 6 月至 2006 年 6 月，任中国铝业股份有限公司总裁；2006 年 6 月至 2009 年 2 月任香港中旅（集团）有限公司副董事长、总经理。2009 年 2 月至今任中国铝业股份有限公司董事长、首席执行官。

罗建川：罗建川先生自 2003 年 10 月至 2004 年 5 月，任中国铝业股份有限公司副总裁；2004 年 5 月至 2007 年 5 月，任中国铝业股份有限公司执行董事、高级副总裁；2007 年 5 月至今，任中国铝业股份有限公司执行董事、总裁。

刘才明[1]：刘才明先生自 2007 年 1 月至 2011 年 2 月任中国铝业公司副总经理，期间曾兼任云南铜业（集团）有限公司董事长、中国铜业有限公司总裁；自 2011 年 2 月 23 日起任中国铝业股份有限公司高级副总裁、财务总监；自 2011 年 5 月 31 日起任中国铝业股份有限公司执行董事。刘先生于 2013 年 3 月 8 日辞去执行董事、财务总监和高级副总裁职务，变更为非执行董事。

刘祥民：刘祥民先生自 2004 年 6 月至 2005 年 10 月，任中国铝业股份有限公司副总裁、中州分公司总经理；2005 年 11 月至 2011 年 5 月 26 日今，任中国铝业股份有限公司副总裁；2011 年 5 月 27 日至今，任中国铝业股份有限公司高级副总裁；2007 年 5 月至今，任中国铝业股份有限公司执行董事。

石春贵：石春贵先生自 2005 年起任职于本公司。石先生于 1964 年毕业于东北财经大学财政系，高级经济师，在财务、政府及企业管理方面具有丰富经验。石先生曾先后担任河北省秦皇岛市商业局副局长，河北省秦皇岛市政府副市长、常务副市长，中国建设银行河北省分行行长，中国建设银行北京市分行行长，中国建设银行总行副行长，中国信达资产管理公司副总裁，天津钢管有限公司副董事长。石先生还曾任中国投资学会副会长。石先生目前还是银泰百货有限公司、中国中材股份有限公司的独立董事。

吕友清：吕友清先生自 2003 年 12 月至今，任中国铝业公司副总经理；自 2010 年 6 月至今，任中国铝业股份有限公司非执行董事。

张卓元：张卓元先生自 2007 年起任本公司独立非执行董事。张先生毕业于中南财经学院经济系，在政治经济学、价格学、市场学方面具有很深的专业造诣，曾先后担任中国社会科学院财贸经济研究所所长、研究员、《财贸经济》主编、博士生导师；中国社会科学院工业经济研究所所长、研究员、博士生导师；中国社会科学院经济研究所所长、研究员、博士生导师及《经济研究》主编。张先生现任中国社会科学院学部委员、中国社会科学院经济研究所研究员，还是第九届、十届全国政协委员，中国价格学（协）会及中国城市发展研究会的顾问，中国成本研究会会长，孙冶方经济科学基金会荣誉理事长。

王梦奎：王梦奎先生自 2008 年起任本公司独立非执行董事。王先生毕业于北京大学经济系，当代著名经济学家，长期从事经济理论和经济政策的研究和咨询工作，出版有多种经济学和其他方面的著作。曾供职于《红旗》杂志编辑部和第一机械工业部，改革开放以来曾先后担任中共中央书记处研究室经济组副组长、研究员，国家计委专职委员、国家计委经济研究中心常务副主任，国务院研究室副主任、主任，国务院发展研究中心主任，第十届全国人大常委会委员、财经委员会副主任，中国共产党第十四届中央候补委员，第十五届中央委员。北京大学教授、博士生导师。多年主持中国发展高层论坛、中日经济知识交流会等重要国际交流活动。现任中国发展研究基金会理事长和全国社会保障基金理事会理事。

朱德淼：朱德淼先生自 2008 年起任职于本公司独立非执行董事，董事会审核委员会主任委员。朱先生毕业于芝加哥大学商学院获授工商管理硕士学位，中国财政部财政科学研究所获授经济学硕士学位，河北地质学院获授经济学学士学位；是中国早期注册会计师之一。朱先生在财务、审计、资本运作方面具有丰富的专业经验。朱先生曾先后任职于中国财政部，FMC 公司投资分析部，并曾担任瑞士信贷第一波士顿股本市场部及投资银行部中国业务主管，摩根大通集团董事总经理、亚太区执行委员会委员兼大中华地区营运委员会主席，橡树资本（香港）有限公司董事总经理、高级顾问。朱先生目前是芝加哥大学商学院顾问委员会委员，同时还是 WSP 控股有限公司及中国资本（控股）有限公司的独立董事。

敖宏：敖宏先生自 2003 年 3 月至 2005 年 10 月，任北京有色金属研究总院党委书记、副院长，有研半导体材料股份有限公司（有研硅股）董事长，国瑞电子材料有限责任公司董事长，北京国晶辉红外光学科技有限公司董事长，香港国晶微电子控股有限公司董事长；自 2005 年 10 月至今，任中国铝业公司副总经理，自 2006 年 10 月至今任中国铝业股份有限公司监事会主席。

袁力：袁力先生自 2001 年 12 月至 2003 年 10 月，任中国铝业股份有限公司企业文化部副总经理；自 2003 年 10 月至 2004 年 4 月，任中国铝业公司党群工作部副主任；自 2004 年 4 月至今，任中国铝业公司党群工作部主任；自 2005 年 3 月至今，任中国铝业股份有限公司企业文化部总经理；自 2004 年 5 月至今中国铝业股份有限公司监事。

张占魁：张占魁先生自 2002 年 3 月至 2006 年 2 月，任中国铝业股份有限公司财务部综合管理处经理；自 2006 年 3 月至 2009 年 11 月，任中国铝业公司财务部副主任；自 2009 年 12 月至今，任中国铝业公司财务部主任；自 2006 年 10 月至今任中国铝业股份有限公司监事。

丁海燕[2]：丁海燕先生自 2001 年 12 月至 2003 年 10 月，任中国铝业股份有限公司董事会秘书；自 2003 年 10 月至 2006 年 7 月，任中国铝业公司总经理助理；自 2006 年 7 月至今，任中国铝业股份有限公司副总裁。丁先生于 2013 年 3 月 8 日辞去副总裁职务。

蒋英刚：蒋英刚先生自 2002 年 1 月至 2008 年 8 月任中国铝业青海分公司总经理；自 2007 年 5 月至今，任中国铝业股份有限公司副总裁。

谢洪：谢洪先生自 2003 年 10 月至 2007 年 4 月任中国铝业股份有限公司投资管理部总经理；2007 年 4 月至 2011 年 10 月任中国铝业股份有限公司总裁助理；自 2011 年 10 月 25 日起任中国铝业股份有限公司副总裁。

乔桂玲：乔桂玲女士自 2005 年 6 月至 2005 年 12 月任焦作万方铝业股份有限公司总经理；2005 年 12 月至 2006 年 3 月任焦作万方集团有限责任公司董事长、焦作万方铝业股份有限公司董事长、总经理；2006 年 3 月至 2008 年 4 月任焦作万方铝业股份有限公司董事长、总经理；2008 年 4 月至 2009 年 12 月任焦作万方铝业股份有限公司董事长；2009 年 12 月至今，任中国铝业股份有限公司河南分公司总经理；自 2011 年 10 月 25 日起任中国铝业股份有限公司副总裁。

谢尉志[3]：谢尉志先生毕业于北京大学光华管理学院，工商管理硕士研究生，高级会计师；2011 年 2 月加入中国铝业公司；谢先生大学毕业后曾担任中国海洋石油南海西部公司财务部会计科副科长、科长、财务部副经理，中国海洋石油总公司财务部副总经理、总经理、资金部总经理，中海石油财务有限责任公司总经理，中国财务公司协会会长；谢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；自 2013 年 3 月 8 日起任中国铝业股份有限公司副总裁。

刘 强：刘强女士自 2003 年 10 月至今，任中国铝业股份有限公司董事会秘书。

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
熊维平	中国铝业公司	总经理	2009 年 2 月	
吕友清	中国铝业公司	副总经理	2003 年 12 月	
敖 宏	中国铝业公司	副总经理	2005 年 10 月	
张占魁	中国铝业公司	财务部主任	2009 年 12 月	
袁 力	中国铝业公司	党群工作部主任	2004 年 4 月	

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
石春贵	银泰百货有限公司	独立董事	2008 年 4 月	
石春贵	中国中材股份有限公司	独立董事	2010 年 1 月	
朱德淼	WSP 控股有限公司	独立董事	2007 年 1 月	
朱德淼	中国森林控股有限公司	独立董事	2011 年 1 月	2012 年 8 月
朱德淼	芝加哥大学商学院	顾问委员会委员	2011 年 10 月	
朱德淼	中国资本（控股）有限公司	独立董事	2012 年 5 月	

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司专业部门根据市场水平和公司薪酬策略，提出公司董事、监事、高管人员薪酬方案，经公司董事会薪酬委员会审议通过后提交公司董事会审议。其中，高管人员薪酬由公司董事会审定，董事及监事薪酬经公司董事会审议通过后提交股东大会审定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司根据发展战略、企业文化及薪酬策略，参考市场可比企业（规模、行业、性质等）同等岗位的薪酬水平，结合外部专业咨询机构的意见和建议，挂钩公司经营业绩及个人绩效考核结果，决定公司董事、监事、高管人员薪酬。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	2012 年度，公司董事、监事、高级管理人员及董事会秘书的报酬总计为人民币 566.62 万元（含独立董事车马费）。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
刘才明		离任	工作变动，另有任用；鉴于刘才明先生作为本公司董事已不担任任何行政职务，刘才明先生从执行董事变更为非执行董事，其任期仍与本届董事会的任期相同
丁海燕		离任	工作变动，另有任用
谢尉志	副总裁、财务总监	聘任	

五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

2012 年度，公司内没有发生核心技术团队或关键技术人员变动的情况。公司为了稳定员工队伍，制定了相应的配套政策，并针对核心人才、骨干员工激励，制定了关于科技项目团队激励、科技成果应用及产业化收益分享机制等办法，明确了科技项目团队的奖励标准和条件，细化了科技成果收益分享的周期与奖励额度。

六、母公司和主要子公司的员工情况

（一） 员工情况

母公司在职员工的数量	288
主要子公司在职员工的数量	97,702
在职员工的数量合计	97,990
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	79,418
销售人员	706
技术人员	5,628
财务人员	2,205
行政人员	10,033
合计	97,990
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	604
本科生	9,993
专科生	18,209
中专生及以下	69,184
合计	97,990

（二） 薪酬政策

本公司薪酬政策如下：

1、遵循“效率优先、兼顾公平”原则，充分考虑工资的“保障、激励”功能，按照“公平基数+效益基数”核定机制，合理确定实体企业工资总额基数。公平基数依据企业当地最低工资标准、结合总控定员核定；效益基数与企业效益改进挂钩浮动。

2、坚持“资产回报，价值创造”的原则，制定了《中国铝业股份有限公司 2012 年度业绩考核实施方案》和《实施细则》。在“四级五档”考核机制基础上，重点研究了“降本增效”考核办法；对暂不具备按“四级五档”机制考核的特殊企业，建立了适合其特点的业绩考核方案。实施分类考核，加强绩效考核与薪酬分配挂钩，对效益增长企业，保持工资合理增长；效益下降企业，根据考核结果和考核规定，考核工资相应下降。

3、针对核心人才、骨干员工激励，制定了关于科技项目团队激励、科技成果应用及产业化收益分享机制等办法，明确了科技项目团队的奖励标准和条件，细化了科技成果收益分享的周期与奖励额度。

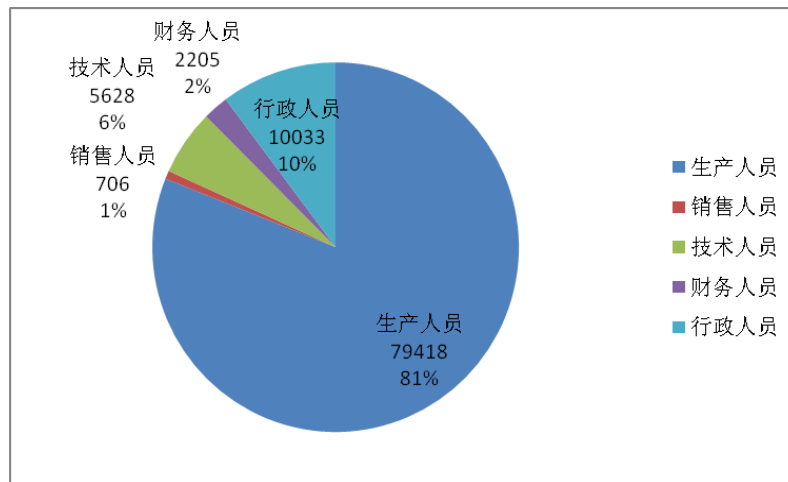
4、进一步完善实体企业总经理(厂院长)总经理奖励计划，建立了实体企业总经理(厂长、院长)奖励计划 1,720 万元。

5、继续为员工购买意外伤害保险，共计 384 万元。

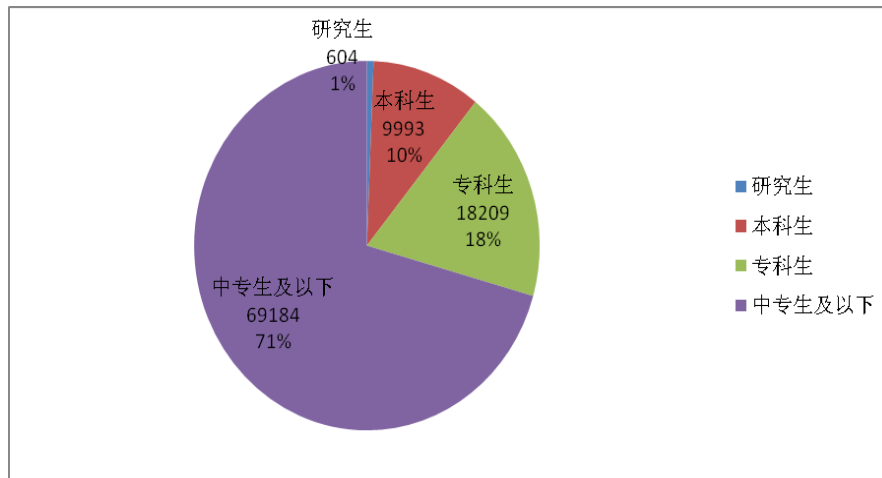
（三）培训计划

2012 年，公司的培训工作认真贯彻落实国家《2010-2020 年干部教育培训改革纲要》和公司 2012 年度工作会议精神，加快建立健全公司教育培训体系，以不断提升员工素质能力为核心，以“战略与执行”能力建设为主题，以核心骨干人才培养为重点，统筹抓好各类人才队伍培训，为公司战略转型和运营转型提供人才支撑。以领导力和执行力建设为重点，全面提高经营管理人才素质能力，制定了高级管理人员领导力建设、企业后备人才、专业岗位、能源矿业等专业培训计划。围绕战略转型，重点开展国际化人才培养，制定了优秀中青年人才、优秀中青年经营管理人员和专业技术人才国际化培训计划，进行外语、国际商务谈判、国际项目开发运行、国际项目管理等专业知识的培训，探索开展标杆学习的培训方式。以专业力培养为重点，落实专业技术人才知识更新工程。

（四）专业构成统计图



（五）教育程度统计图



第八节 公司治理

一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

本公司按照境内外监管规定，规范运作，依据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和公司上市地证券监管规则等规定，不断完善公司治理结构，规范公司运作，积极主动并严格履行信息披露义务，持续提高公司治理的运行质量，为公司的规范发展提供良好的管理决策环境和保障。目前，公司已经形成了权责分明、各司其职、有效制衡、协调运作的法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会各尽其责、恪尽职守、规范运作，切实维护了广大投资者和公司的利益。公司治理实际状况符合相关法律、法规的要求。

1、报告期内，公司继续加强内部控制建设，继续完善公司治理机制，根据中国证监会的有关要求进一步修订完善了股东大会议事规则、董事会议事规则、审核委员会、换届提名委员会和薪酬委员会工作细则、关联交易管理办法、关联方资金往来管理办法、对外担保管理办法，并对《公司章程》中有关分红条款进行了修订。

2、报告期内，公司修订了《中国铝业股份有限公司内幕信息及知情人管理制度》，就内幕信息的范围、内幕信息知情人的范围、内幕信息知情人的登记备案、内幕信息的保密管理和罚则等事项作出了明确规定，进一步完善和规范了公司内幕信息及知情人管理工作。报告期内，公司加强公司定期报告及重大事项的编制、审议和披露期间的外部信息使用人管理，严格按照规定对内幕信息知情人进行登记备案，截止目前，未发现有关违规事宜。

3、股东大会是公司的最高权力机构。报告期内，公司共召开了 4 次股东大会、2 次 A 股类别股东会议、2 次 H 股类别股东会议，各次股东会议的召集、召开、表决程序合法有效，参会股东认真审议了各项议案，全部议案以平均 99.79% 的赞成率获得通过。

4、报告期内，董事会共召开 11 次会议，审议议案 55 项，同时召集、召开董事会专门委员会会议，积极发挥独立董事和专门委员会的作用，规范公司的聘任会计师事务所、关联交易、对外担保等行为，保证公司全体董事和董事会依法依规履行有关职责。

5、报告期内，监事会共召开 4 次会议，全体监事能够按照法律法规和《公司章程》所赋予的职责，对公司财务状况、关联交易及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，积极履行监督检查职能，参与公司重要决策会议，维护公司及股东的合法权益。

6、报告期内，公司董事会和管理层非常重视内部控制制度的建立及完善，遵照财政部《企业内部控制基本规范》、上交所《上市公司内部控制指引》及《萨班斯法案》要求，从公司治理和制度、业务与财务流程、信息系统控制三个层面进一步健全了内部控制体系，完成了相关内控制度体系的建立健全和评估，并获得了外部审计师确认公司财务报告相关内部控制有效的审核意见；合理保证了企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，促进了公司经营效率的提高和绩效的改善，为企业实现发展战略提供有力保证。

7、企业管治报告（根据香港上市规则所作）

股东大会

股东大会是公司的最高权力机构。报告期内，公司共召开了 4 次股东大会、2 次 A 股类别股东会议、2 次 H 股类别股东会议，各次股东会议的召集、召开、表决程序合法有效，参会股东认真审议了各项议案，全部议案以平均 99.79% 的赞成率获得通过。

董事会

报告期内，本公司第四届董事会由 9 名董事组成，其中：4 名执行董事为熊维平先生、罗建川先生、刘才明先生和刘祥民先生，2 名非执行董事为石春贵先生和吕友清先生，3 名独立非执行董事为张卓元先生、王梦奎先生和朱德淼先生。熊维平先生为董事长。

公司已按《公司章程》之规定委任足够数目的独立非执行董事，以及委任具备适当专业资格，如具备会计或有关财务管理专长的独立非执行董事。公司 3 位独立非执行董事均具备独立性。他们分别来自财务金融专业及经济专业，并具有丰富的专业经验；为公司的稳定经营及持续发展积极地提供专业意见；并为保障本公司和股东的利益进行监察和协调。

熊维平先生为董事长及首席执行官。董事会相信，由同一人担任董事长及首席执行官可为本公司提供强大而稳健之领导，并有效及具效益地规划及实行业务决策及策略。董事会认为，现时由同一人担任董事长及首席执行官之架构将不会损害董事会与本公司管理层间之权利及授权之平衡。

董事会的每位董事均以股东的利益为前提，依照董事须履行的责任和按照所有相关法律及规则，尽自己最大的努力履行其职责。董事会的主要职责包括：决定公司的经营计划及投资方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司的债务和财务政策、发行债券等；拟定公司重大收购或出售方案以及公司合并、分立、解散的方案；拟定公司的资本运营等方案及执行股东的决议等。有关董事会的详细职责在公司章程中已列示，详见本公司网站「投资者关系」一栏「上市公告」部份所载的「中国铝业股份有限公司章程」。

鉴于集团业务多元化并且繁多，董事会授权管理层负责日常运作及策略执行。管理层之主要职能包括主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议、公司发展战略、年度经营计划、投资计划、财务预算方案，制定，组织执行业绩及绩效考核和薪酬激励等。董事会定期检讨授予管理层之职能及其工作情况，以确保集团整体之利益。本公司管理层向董事会或者监事会报告公司重大合同的签订、执行情况、资金运用情况和盈亏情况。

董事长确保了董事履行应尽的职责及维持董事会有效地运作，确保及时就所有重要的适当事项与董事们进行讨论。董事长与非执行董事进行了单独交谈，充分了解了他们对公司运营及董事会工作的想法及意见。

本年度内，公司独立非执行董事未对公司本年度的董事会提呈的建议决议案及其它非董事会议案事项提出异议。

除本公司的工作关系外，董事、监事或其它高级管理人员之间概无财务、商业、家庭关系或其它重大关系。除各自订立的服务合约外，概无董事或监事于本公司或其任何子公司在 2012 年间订立的重大合约中，直接或间接持有私人重大权益。

本年度内，本公司董事会全体成员遵照有关法律、法规及公司章程的规定，认真执行股东的决议案，完成了股东大会交付的所有事项。

公司董事会秘书室全方位为董事服务，及时向董事提供充分的信息，使董事们及时了解公司的情况；采取适当的方式保持与股东之间的有效联系，确保股东意见传达到董事会。董事会秘书室每月向董事报送《董事通讯》，以让董事知晓有关本集团业务变动及发展之最新信息及简报，以及有关董事职务与责任之最新法律、规则及规例。此外，各位董事于 2012 年均参加了与其职务及职责有关的持续专业发展，发展并更新其知识及技能，以确保其继续在具备全面资讯及切合所需的情况下对董事会作出贡献。

本公司董事会会议主要内容安排均提前确定，确保了全体董事有机会提出商讨事项列入董事会会议议程；每次董事会定期会议均确保提前 14 天发出通知及相关议案资料，使他们有足够的时间审阅各项议案。

董事会的企业管治职能

董事会负责履行的企业管治职责包括下列各项，并由董事会下属的各专业委员会具体实施执行：(1) 制定及检讨本公司的企业管治政策及常规；(2) 检讨及监察董事及高级管理层的培训及持续专业发展；(3) 检讨及监察本公司在遵守法律及监管规定方面的政策及常规；(4) 制定、检讨及监察雇员及董事适用的操守守则及合规手册（如有）；(5) 检讨本公司遵守上市规则附录 14（企业管治守则及企业管治报告）的情况。

2012 年董事会已开展以下企业管治事宜：制订了股东大会议事规则；修订了董事会议事规则；修订了审核委员会、换届提名委员会和薪酬委员会工作细则；修订了关联交易管理办法、关联方资金往来管理办法和对外担保管理办法；修订了内幕信息及知情人管理制度；确定了公司 2013-2015 年三个年度的持续关联交易上限。

董事会下设立审核委员会、薪酬委员会、换届提名委员会、发展规划委员会及职业健康安全和环境委员会。

审核委员会

审核委员会由独立董事朱德淼先生、张卓元先生及王梦奎先生组成，朱德淼先生任主任委员。审核委员会的职责主要包括：对公司的财务报告、财务报告审计、内部控制制度、公司治理及财务状况进行审查；审核独立审计师的聘用；批准审计及与审计相关的服务以及监督本公司内部的财务报告程序和管理政策等。2012 年董事会审核委员会共召开 6 次会议，其中 3 次为现场会议，3 次为书面会议，朱德淼先生、张卓元先生、王梦奎先生均全部亲自出席，委员们的平均出席率均为 100%，会议的有效性均符合《细则》有关规定。

2012 年度审核委员会主要工作如下：监察公司财务汇报、审议公司年度、中期及季度财务报告；审议审核委员会年度工作报告；审议公司反舞弊年度、半年度工作报告；审议公司内部控制自我评估报告；审议公司年度风险评估报告；审议内外部审计工作报告；听取核数师的工作报告及通过了向董事会提交关于 2012 年度公司聘任会计师事务所的议案。

审核委员会每次会议均有专门的记录员记录会议情况，会后由各委员在会议纪要上签名确认。会议通过的所有事项都按照有关规则记录并存档保留。该委员会每位成员认真履行职责，站在独立、公正的立场对公司的经营管理、财务报告、内部控制及生产运营等提出了建议性的意见。

公司建立了审核委员会工作规程，认真履行对年报审计工作的监督职责。在外部审计师进场前，审核委员会关注了公司财务状况，并与外部审计师协商确定了本年度财务报告审计工作的时间安排；在外部审计师审计过程中，审核委员会与其保持持续沟通，并督促其按时完成相关审计工作；在外部审计师出具初步审计意见后，审核委员会再次审阅了公司财务报告并最终形成书面决议，同意将审计后的财务报告提交本公司董事会审核，同时通过了向董事会提交关于 2012 年度公司聘任会计师事务所的议案。

审核委员会与管理层讨论公司内部监控系统，以确保管理层已履行职责，建立有效的内部监控系统。内部监控系统包括公司在会计及财务汇报职能方面的资源、员工资历及经验是否足够，以及员工所接受的培训课程及有关预算是否充足等。审核委员会认为于本年度内本公司已符合上述有关公司内部监控系统的要求。

薪酬委员会

薪酬委员会由 4 名董事组成，其中独立非执行董事应占大多数。委员会委员由董事长或三分之一以上董事提名，由董事会选举产生或者罢免，全体董事的过半数同意通过。委员会设主任委员 1 名，由独立非执行董事担任。主任由公司董事长提名，并经董事会选举产生或者罢免。

第四届董事会薪酬委员会由独立非执行董事朱德淼先生、王梦奎先生、张卓元先生和非执行董

事吕友清先生组成，张卓元先生任主任委员。薪酬委员会的职责主要包括：审议、讨论公司董事、监事及高管成员的薪酬政策；审议公司执行委员会成员的经营业绩指标和绩效考核管理办法；审议、讨论公司执行委员会成员及其它高层管理人员的薪酬奖励政策；其它重大薪酬事项的建议等。

2012 年度董事会薪酬委员会召开 1 次会议，朱德淼先生、王梦奎先生、张卓元先生和吕友清先生均亲身出席会议，会议出席率为 100%。会议共审议 2 项议案，分别是：（1）公司董事、监事及高级管理人员 2012 年度薪酬标准；（2）为公司董事、监事及高级管理人员接续购买 2012-2013 年度责任险。通过的事项均形成决议。

本公司采纳了由薪酬委员会向董事会建议个别执行董事及高级管理人员的薪酬待遇之模式。薪酬委员会负责拟定个别董事（包括非执行董事和独立非执行董事）、职工代表监事与高级管理人员的薪酬管理办法与薪酬待遇方案并向董事会提出建议。

换届提名委员会

换届提名委员会由 5 名董事组成，其中独立非执行董事应占大多数。委员会委员由董事长或三分之一以上董事提名，由董事会选举产生或者罢免，全体董事的过半数同意通过。委员会设主任委员 1 名，由董事长或独立非执行董事担任，并经董事会选举产生或罢免。

第四届董事会换届提名委员会由执行董事熊维平先生、罗建川先生和独立非执行董事张卓元先生、王梦奎先生、朱德淼先生组成，熊维平先生任主任委员。换届提名委员会的职责主要包括：讨论、推荐公司董事会独立董事人选；讨论、推荐董事会成员或其它人士出任专业委员会成员的人选；制定执委会成员及其它高层管理人员的任命管理程序和换届选举方案；提出执行委员会成员及其它高层管理人员换届的任免建议；其它重大人事任免的建议。

公司新董事产生的程序为：由董事会换届提名委员会提名董事候选人，经董事会审议通过后，提交股东大会正式选举产生。

2012 年，因无董事换届，并没有高管辞任，故换届提名委员会没有召开会议。但换届提名委员会定期阅有关文件，以书面或电话形式进行检讨。

薪酬委员会和换届提名委员会的每次会议均有专门的记录员记录会议情况，会议通过的所有事项都按照有关法律及规则记录并存盘。

发展规划委员会

发展规划委员会成员由执行董事罗建川先生、刘祥民先生等组成，罗建川先生任主任委员。发展规划委员会的职责包括对本公司长期发展战略、财务预算、投资、业务运营以及年度投资回报的策略计划进行审议和评估。本年度内，发展规划委员会工作按其工作细则有序进行。

职业健康安全和环境委员会

职业健康安全和环境委员会成员由非执行董事吕友清先生、执行董事刘祥民先生等组成，吕友清先生任主任委员。职业健康安全和环境委员会的职责包括审议公司安全环保健康工作年度计划；监督公司安全环保健康计划的有效实施；对重大事故的发生提出质询并检查和督促重大事故的处理等；对安全环保健康方面的重大决策向董事会提出建议。本年度内，职业健康安全和环境委员会工作按其工作细则有序进行。

监事会

监事会负责对董事会及其成员以及高级管理层进行监督，防止其滥用职权，侵犯股东、本公司及本公司员工的合法权益。本公司第四届监事会由 3 名成员组成，他们是敖宏先生、袁力先生和张占魁先生，其中敖宏先生和张占魁先生是股东代表监事。公司第四届监事会全体成员的任期至 2012 年度

股东周年大会结束时止。2012 年监事会召开 4 次会议，对公司财务状况、内部控制、依法运作情况和高级管理人员尽职情况等进行了审查，并遵守诚信原则，积极展开各项工作。

监事会根据《公司法》和《公司章程》所赋予的职责，遵守诚信原则，认真履职，列席公司股东大会和董事会会议，围绕着如何适应本公司不断发展的变化、如何提高本公司运作的透明度和规范化程度、如何树立本公司在资本市场上的诚信形象，尤其是如何采取切实有效的措施保护投资者特别是中小投资者的利益，广泛听取公司生产、经营、投资、财务等方面的工作报告，监督公司重大决策过程，努力维护股东权益和公司利益。

报告期内，公司按照北京证监局《关于开展北京辖区上市公司规范运作自查自纠工作的通知》要求，由监事会主席负责组织实施自查自纠工作。公司针对监事会履职行为、董事会履职行为、高管履职行为和信息披露行为等四方面重点，对文档和制度分类整理，本着“客观、公正、负责”的原则，在公司治理和信息披露方面，认真逐项开展对照检查，并将检查结果形成规范运作自查自纠工作报告，经全体监事签字确认后上报北京证监局。

公司管理层（执行委员会）

本公司由执行委员会负责贯彻董事会决议，组织相应的经营管理活动。公司不定期召开由执委会主任主持、公司执委会成员出席的执行委员会会议和由公司高级管理层主持、包括总部各部门负责人参加的总裁办公会议，就公司运营、投资项目实施和财务事宜进行讨论和决策。本公司管理层，包括分（子）公司及联营公司经理和总部部门负责人，召开年度和年中工作会议，总结、部署年度和半年度的工作。会议有助于组织、协调、沟通和督促各项运营工作的开展和实施。

公司秘书培训

公司秘书刘强女士为本公司全职雇员，负责完成董事会程序，以及协助董事之间及董事及股东、管理层之间沟通。2012 年度，刘强女士完成了不少于 15 小时的相关专业培训。

投资者关系

本公司设有专门的投资者关系部门，负责投资者关系事务，并且制定了《投资者关系管理办法》，规范运作。本公司管理层通过路演、会议、个别会面和组织来公司访问等方式，与投资者、分析师及媒体保持密切的沟通，不断加深他们对公司的认知。2012 年，在 2011 年年度业绩发布后公司专门安排拜访投资者的路演；组织投资者到公司企业访问 4 次；接待投资者来公司访问达 40 多批；并尽量安排时间参加投资银行组织的投资者会议达 8 次。除此以外，公司投资者关系部门也负责及时回复投资者的随时询问及邮件所提出的问题。公司依法合规认真做好各项治理工作，继续深入开展公司治理专项活动，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。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异；如有差异，应当说明原因

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2012 年第一次临时股东大会	2012 年 5 月 4 日	审议关于公司非公开发行 A 股股票方案的特别决议案等 6 项议案	议案全部获得通过	http://www.sse.com.cn	2012 年 5 月 5 日
2012 年第一次 A 股类别股东会	2012 年 5 月 4 日	审议关于公司非公开发行 A 股股票方案的决议案等 3 项议案	议案全部获得通过	http://www.sse.com.cn	2012 年 5 月 5 日
2012 年第一次 H 股类别股东会	2012 年 5 月 4 日	审议关于公司非公开发行 A 股股票方案的决议案等 3 项议案	议案全部获得通过	http://www.sse.com.cn	2012 年 5 月 5 日
2011 年度股东周年大会	2012 年 6 月 29 日	审议关于本公司 2011 年度董事会报告的决议案等 15 项议案	议案全部获得通过	http://www.sse.com.cn	2012 年 6 月 30 日
2012 年第二次临时股东大会	2012 年 10 月 12 日	审议关于授权公司为所属公司中铝国贸香港有限公司融资提供担保的普通决议案等 7 项议案	议案全部获得通过	http://www.sse.com.cn	2012 年 10 月 13 日
2012 年第二次 A 股类别股东会	2012 年 10 月 12 日	审议关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的决议案等 3 项议案	议案全部获得通过	http://www.sse.com.cn	2012 年 10 月 13 日
2012 年第二次 H 股类别股东会	2012 年 10 月 12 日	审议关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的决议案等 3 项议案	议案全部获得通过	http://www.sse.com.cn	2012 年 10 月 13 日
2012 年第三次临时股东大会	2012 年 11 月 27 日	审议关于公司持续关联交易于 2013-2015 年三个年度的年度上限及重续该等持续关联交易的普通决议案等 2 项议案	议案全部获得通过	http://www.sse.com.cn	2012 年 11 月 28 日

(一) 2012 年第一次临时股东大会审议 6 项议案, 包括:

1. 审议关于公司非公开发行 A 股股票方案的特别决议案 (此议案为分项表决, 各表决项如下):
 - (1) 发行股票种类和面值
 - (2) 发行方式
 - (3) 发行对象
 - (4) 锁定期
 - (5) 认购方式
 - (6) 发行数量
 - (7) 定价基准日及发行价格
 - (8) 上市地点
 - (9) 募集资金用途
 - (10) 滚存未分配利润安排
 - (11) 本次发行决议有效期
2. 审议关于公司非公开发行 A 股股票预案的特别决议案;
3. 审议关于提请股东大会授权董事会及董事会获授权人士处理非公开发行 A 股股票具体事宜的特别决议案;
4. 审议关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的普通决议案;
5. 审议关于公司前次募集资金使用情况报告及鉴证报告的普通决议案;
6. 审议关于公司非公开发行 A 股股票募集资金运用可行性分析报告的普通决议案。

(二) 2012 年第一次 A 股类别股东会审议 3 项议案, 包括:

1. 审议关于公司非公开发行 A 股股票方案的决议案 (此议案为分项表决, 各表决项如下):
 - (1) 发行股票种类和面值
 - (2) 发行方式
 - (3) 发行对象
 - (4) 锁定期
 - (5) 认购方式
 - (6) 发行数量
 - (7) 定价基准日及发行价格
 - (8) 上市地点
 - (9) 募集资金用途
 - (10) 滚存未分配利润安排
 - (11) 本次发行决议有效期

2. 审议关于公司非公开发行 A 股股票预案的决议案；
3. 审议关于提请股东大会授权董事会及董事会获授权人士处理非公开发行 A 股股票具体事宜的决议案。

(三) 2012 年第一次 H 股类别股东会审议 3 项议案，包括：

1. 审议关于公司非公开发行 A 股股票方案的决议案（此议案为分项表决，各表决项如下）：
 - (1) 发行股票种类和面值
 - (2) 发行方式
 - (3) 发行对象
 - (4) 锁定期
 - (5) 认购方式
 - (6) 发行数量
 - (7) 定价基准日及发行价格
 - (8) 上市地点
 - (9) 募集资金用途
 - (10) 滚存未分配利润安排
 - (11) 本次发行决议有效期
2. 审议关于公司非公开发行 A 股股票预案的决议案；
3. 审议关于提请股东大会授权董事会及董事会获授权人士处理非公开发行 A 股股票具体事宜的决议案。

(四) 2011 年度股东周年大会审议 15 项议案，包括：

1. 审议关于本公司 2011 年度董事会报告的决议案；
2. 审议关于本公司 2011 年度监事会报告的决议案；
3. 审议关于本集团及本公司 2011 年度独立核数师报告及经审计的财务报告的决议案；
4. 审议关于建议不派发本公司 2011 年度末期股息及不实施资本公积金转增股本的决议案；
5. 审议关于本公司董事、监事 2012 年度薪酬标准的决议案；
6. 审议关于为本公司董事、监事、高级管理人员接续购买 2012-2013 年度责任保险的决议案；
7. 审议关于本公司聘请会计师事务所的决议案；
8. 审议关于授权本公司为所属公司中国铝业香港有限公司外币融资提供担保的决议案；
9. 审议关于增加持续关联交易上限额度的决议案；
10. 审议关于本公司收购南戈壁资源有限公司股权的决议案；
11. 审议关于本公司收购永晖焦煤股份有限公司股权的决议案；
12. 审议关于给予本公司董事会增发 H 股股份一般性授权的特别决议案；

13. 审议关于《中国铝业股份有限公司董事会议事规则》的特别决议案；
14. 审议关于《中国铝业股份有限公司监事会议事规则》的特别决议案；
15. 审议关于本公司发行债务融资工具的特别决议案。

(五) 2012 年第二次临时股东大会审议 7 项议案，包括：

1. 审议关于授权公司为所属公司中铝国贸香港有限公司融资提供担保的普通决议案；
2. 审议关于制订《中国铝业股份有限公司未来三年（2012-2014 年）股东回报规划》的普通决议案；
3. 审议关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的特别决议案（此议案为分项表决，各表决项如下）：
 - (1) 发行数量
 - (2) 定价基准日及发行价格
 - (3) 本次发行决议有效期
4. 审议关于修订公司非公开发行 A 股股票预案的特别决议案；
5. 审议关于提请股东大会调整授权董事会及董事会获授权人士处理非公开发行 A 股股票具体事宜有效期的特别决议案；
6. 审议关于修订公司章程的特别决议案；
7. 审议关于增加公司发行债务融资工具额度的特别决议案。

(六) 2012 年第二次 A 股类别股东会审议 3 项议案，包括：

1. 审议关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的决议案（此议案为分项表决，各表决项如下）：
 - (1) 发行数量
 - (2) 定价基准日及发行价格
 - (3) 本次发行决议有效期
2. 审议关于修订公司非公开发行 A 股股票预案的决议案；
3. 审议关于提请股东大会调整授权董事会及董事会获授权人士处理非公开发行 A 股股票具体事宜有效期的决议案。

(七) 2012 年第二次 H 股类别股东会审议 3 项议案，包括：

1. 审议关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的决议案（此议案为分项表决，各表决项如下）：
 - (1) 发行数量
 - (2) 定价基准日及发行价格
 - (3) 本次发行决议有效期
2. 审议关于修订公司非公开发行 A 股股票预案的决议案；
3. 审议关于提请股东大会调整授权董事会及董事会获授权人士处理非公开发行 A 股股票具体事宜有效期的决议案。

(八) 2012 年第三次临时股东大会审议 2 项议案，包括：

1. 审议关于公司持续关联交易于 2013-2015 年三个年度的年度上限及重续该等持续关联交易的普通决议案（此项议案为分项表决，各表决项如下）；

（1）审议及批准重续产品和服务互供总协议及其项下截至二零一五年十二月三十一日止三个年度的建议年度上限

（2）审议及批准重续工程设计、施工和监理服务供应协议及其项下截至二零一五年十二月三十一日止三个年度的建议年度上限

（3）审议及批准重续西南铝业产品及服务互供框架协议及其项下截至二零一五年十二月三十一日止三个年度的建议年度上限

2. 审议关于公司与中铝财务有限责任公司续签《金融服务协议》的普通决议案。

股东大会议案全部获得通过，平均通过率为 99.79%。

股东特别大会

根据本公司之公司章程，任何一名单独或任何两名或以上合并持有本公司已发行股本 10% 以上股份的股东可以要求召集临时股东大会或类别股东会议。有关要求必须以书面形式及阐明会议的议题，提交公司秘书，其联系方式载于本章“向董事会作出查询”一节。股东须遵照载于本公司网站“投资者关系”一栏“上市公告”部份所载的《中国铝业股份有限公司股东大会会议事规则》行事。

股东大会提案

根据本公司之公司章程，任何一名单独或任何两名或以上合并持有本公司已发行股本 3% 以上股份的股东，可以在有关股东大会召开 10 日前以书面形式向召集人要求提出临时提案。公司秘书联系方式载于本章“向董事会作出查询”一节。股东须遵照载于本公司网站“投资者关系”一栏“上市公告”部份所载的《中国铝业股份有限公司股东大会会议事规则》行事。

向董事会作出查询

如欲向董事会作出任何查询，请联络本公司投资者关系部，地址为北京海淀区西直门北大街 62 号中铝大厦 26 层（电邮：IR_FAQ@chalco.com.cn）。

三、 董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
熊维平	否	11	2	7	2	2	否	3
罗建川	否	11	4	7	0	0	否	2
刘才明	否	11	4	7	0	0	否	1
刘祥民	否	11	3	7	1	1	否	3
石春贵	否	11	4	7	0	0	否	4
吕友清	否	11	4	7	0	0	否	3
张卓元	是	11	4	7	0	0	否	4
王梦奎	是	11	4	7	0	0	否	2
朱德淼	是	11	4	7	0	0	否	4

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

在 2013 年 3 月 12 日审核委员会四届十二次会议上，审核委员们关注公司西芒杜项目的进展，对本公司控股的中铝铁矿控股有限公司向西芒杜项目投入 13.5 亿美元的首期出资款(其中本公司应承担的部分为 8.8 亿美元)，建议做好支付出资款的融资安排以及相应的担保/反担保安排，注意防范汇率风险和现金流风险。公司已按审核委员会建议，做好风险防范，按时支付出资款。

五、 监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司专业部门根据市场水平和公司薪酬策略，提出公司董事、监事、高管人员薪酬方案（草案），经公司董事会薪酬委员会审议通过后提交公司董事会审议，其中，高管人员薪酬由公司董事会审定；董事及监事人员薪酬经公司董事会审议通过后提交股东大会审定。

根据公司发展战略、企业文化及薪酬策略，参考市场可比企业（规模、行业、性质等）同等岗位的薪酬水平，结合外部专业咨询机构的意见和建议，挂钩公司经营业绩及个人绩效考核结果，决定公司董事、监事、高管人员薪酬。

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

公司董事会和管理层非常重视内部控制制度的建立及完善。公司遵照《企业内部控制基本规范》及配套指引、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》及《萨班斯法案》要求，从公司管治和制度、业务与财务流程、信息系统控制三个层面建立起内部控制体系，完成了相关内控制度体系的建立健全和评估，并获得了外部审计师确认公司财务报告相关内部控制有效的审核意见；合理保证了企业经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，促进了公司经营效率的提高和绩效的改善，为企业实现发展战略提供有力保证。

本公司的内部控制制度涉及生产、销售、财务、供应等的各个方面，每年公司要对这些制度进行检查，以及时发现制度的运行情况，并结合国家有关法规及公司实际情况等对有关制度进行重新修订或废止等处理。

公司审核委员会作为董事会下设的专门委员会，对公司的内部控制的建立健全和执行情况进行监督检查，并定期与管理层讨论内部控制系统，确保管理层已履行职责建立有效的内部控制系统。

公司设置了专门职能部门负责内部控制的日常检查监督工作，并根据相关规定以及公司情况配备专门的内部控制检查监督人员。检查监督部门对公司总部各职能部门及各下属单位的内部控制定期测试情况进行检查和监督；年度末总部各职能部门和各下属单位要对本部门、本单位的内部控制进行自我评价和签署声明，公司董事会亦对公司整个内部控制进行自我评估并签署声明。

2012 年，按照三地监管机构关于上市公司治理的规范性文件，在保证公司内控体系持续有效运行的同时，根据内外部环境的变化，对公司生产经营、财务管理、信息披露等内部控制，特别是与财务报告相关的内部控制进行了完善、优化、测试和评估，管理层的与财务报告相关的内部控制有效性自我评估报告结论为有效。公司内部控制方面主要进行的工作有：

遵照《企业内部控制基本规范》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》及美国《萨奥法案》要求，从公司管治和制度、业务与财务流程、信息系统控制三个层面进一步健全了内部控制体系。

按照《企业内部控制基本规范》的要求，围绕内部控制的目标，针对公司内外部环境的变化，对已建立的内控体系从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五个方面进行梳理和优化，并进行必要的测试，确保体系设计和运行的持续有效。

公司制定有全面风险管理办法和操作手册，建立了健全的风险管理制度。

内部控制自我评价报告详见附件。

二、内部控制审计报告的相关情况说明

内部控制审计报告详见附件。

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

本公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，加强对年报信息披露责任人的问责力度，提高了年报信息披露的质量和透明度，如发生年报信息披露重大差错，董事会应当落实有关责任人，并视情节轻重，可给予该责任人批评、警告等处分。

报告期内，本公司严格遵守中国证监会、上交所规定，如实及时披露相关信息，未出现年报信息披露重大差错。

第十节 财务会计报告

中国铝业股份有限公司

已审财务报表

2012 年 12 月 31 日

中国铝业股份有限公司

目录

	页码
一、审计报告	65
二、已审财务报表	
合并及公司资产负债表	66-67
合并及公司利润表	68
合并股东权益变动表	69-70
公司股东权益变动表	71
合并及公司现金流量表	72
财务报表附注	73-218
财务报表补充资料	
1.非经常性损益明细表	219
2.中国与国际财务报告准则编报差异调节表	220
3.净资产收益率及每股收益	220
4.财务报表项目数据的变动分析	221-223

审计报告

安永华明(2013)审字第60968352_A01号

中国铝业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国铝业股份有限公司的财务报表，包括2012年12月31日的合并及公司的资产负债表，2012年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中国铝业股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国铝业股份有限公司2012年12月31日的合并及公司的财务状况以及2012年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：解彦峰

中国 北京

中国注册会计师：安秀艳

2013年3月27日

中国铝业股份有限公司
 合并及公司资产负债表
 2012年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

资产	附注	2012年 12月31日 合并	2011年 12月31日 合并	2012年 12月31日 公司	2011年 12月31日 公司
流动资产					
货币资金	五(1)	10,191,608	11,644,741	4,939,505	4,081,999
交易性金融资产	五(2)	8,983	5,807	-	2,461
应收票据	五(3)	1,190,643	4,136,568	651,601	2,232,624
应收账款	五(4)、十六(1)	1,425,219	1,495,197	1,516,759	1,495,393
预付款项	五(6)	4,481,005	4,034,410	1,145,561	1,123,346
应收股利		189,638	-	240,348	127,374
应收利息		1,248	-	5,814	-
其他应收款	五(5)、十六(2)	2,530,189	1,192,335	7,812,881	2,744,111
存货	五(7)	25,596,476	24,124,379	12,917,041	13,265,158
一年内到期的非流动资产	五(19)	28,000	29,200	28,000	28,000
其他流动资产	五(8)	3,373,007	3,307,071	992,623	1,050,000
流动资产合计		49,016,016	49,969,708	30,250,133	26,150,466
非流动资产					
长期股权投资	五(9)、五(10)、十六(3)	19,213,415	3,994,693	26,096,514	18,061,063
固定资产	五(11)	81,675,584	77,579,384	52,636,716	48,858,231
在建工程	五(12)	14,382,407	16,047,880	6,339,611	11,041,779
工程物资	五(13)	190,100	148,109	60,017	80,759
无形资产	五(14)	4,491,491	4,344,347	2,319,689	2,066,653
商誉	五(15)	2,362,735	2,362,735	2,330,945	2,330,945
长期待摊费用	五(16)	277,702	330,081	70,829	197,528
递延所得税资产	五(17)	2,116,986	1,517,339	1,525,206	1,121,711
其他非流动资产	五(19)	1,290,446	839,881	322,430	450,430
非流动资产合计		126,000,866	107,164,449	91,701,957	84,209,099
资产总计		175,016,882	157,134,157	121,952,090	110,359,565

中国铝业股份有限公司
 合并及公司资产负债表(续)
 2012年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

负债及股东权益	附注	2012年 12月31日 合并	2011年 12月31日 合并	2012年 12月31日 公司	2011年 12月31日 公司
流动负债					
短期借款	五(20)	40,313,218	32,322,794	19,370,000	14,960,000
交易性金融负债	五(21)	12,662	2,280	11,222	-
应付票据	五(22)	2,175,710	1,889,875	-	-
应付账款	五(23)	4,883,484	6,511,435	2,900,794	2,815,546
预收款项	五(24)	1,278,746	1,138,393	170,979	253,605
应付职工薪酬	五(25)	400,807	466,750	257,796	302,977
应交税费	五(26)	452,763	371,949	230,190	179,563
应付利息	五(27)	548,381	363,995	421,281	288,625
应付股利	五(28)	123,707	89,717	-	-
其他应付款	五(29)	6,045,854	4,756,993	3,598,165	2,945,913
一年内到期的非流动负债	五(30)	10,946,325	4,193,854	8,321,342	842,755
其他流动负债	五(31)	16,671,754	10,252,363	16,669,968	10,250,577
流动负债合计		83,853,411	62,360,398	51,951,737	32,839,561
非流动负债					
长期借款	五(32)	19,910,787	19,265,979	9,147,902	10,051,501
应付债券	五(33)	16,724,865	16,702,547	15,927,504	15,906,853
长期应付款	五(34)	-	8,330	-	8,330
专项应付款	五(35)	116,979	148,532	96,880	139,530
递延所得税负债	五(17)	-	4,456	-	-
其他非流动负债	五(36)	639,690	489,229	490,292	358,179
非流动负债合计		37,392,321	36,619,073	25,662,578	26,464,393
负债合计		121,245,732	98,979,471	77,614,315	59,303,954
股东权益					
股本	五(37)	13,524,488	13,524,488	13,524,488	13,524,488
资本公积	五(38)	13,987,858	13,792,505	14,401,214	14,294,274
减: 库存股		-	-	-	-
专项储备	五(39)	92,193	90,780	25,686	42,586
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)	10,380,404	18,614,158	10,518,830	17,326,706
外币报表折算差额		(17,382)	(36,134)	-	-
归属于母公司股东权益合计		43,835,118	51,853,354	44,337,775	51,055,611
少数股东权益	五(42)	9,936,032	6,301,332	-	-
股东权益合计		53,771,150	58,154,686	44,337,775	51,055,611
负债及股东权益总计		175,016,882	157,134,157	121,952,090	110,359,565

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署:

法定代表人: 熊维平

主管会计工作负责人:

谢尉志

会计机构负责人: 卢东亮

中国铝业股份有限公司
合并及公司利润表
2012 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2012 年度 合并	2011 年度 合并	2012 年度 公司	2011 年度 公司
一、营业收入	五(44)、十六(4)	149,478,821	145,874,433	48,516,784	47,788,136
减: 营业成本	五(44)、十六(4)	(148,406,440)	(137,790,291)	(49,281,454)	(43,712,255)
营业税金及附加	五(45)	(290,017)	(359,572)	(164,609)	(212,992)
销售费用	五(46)	(1,967,922)	(1,622,788)	(1,126,281)	(970,624)
管理费用	五(47)	(2,744,445)	(2,586,195)	(1,597,970)	(1,590,480)
财务费用,净额	五(48)	(4,664,194)	(3,382,175)	(2,732,276)	(1,937,012)
资产减值损失	五(49)	(1,510,803)	(566,953)	(1,420,008)	(442,143)
加: 公允价值变动(损失)/收益	五(50)	(15,858)	3,531	(13,684)	7,338
投资收益	五(51)、十六(5)	233,359	1,047,444	61,998	473,916
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	五(51)、十六(5)	291,888	524,963	37,811	132,561
二、营业(亏损)/利润		(9,887,499)	617,434	(7,757,500)	(596,116)
加: 营业外收入	五(52)	1,337,182	275,593	1,015,215	162,508
减: 营业外支出	五(53)	(541,745)	(75,031)	(469,086)	(35,929)
其中: 非流动资产处置损失		(469,593)	(12,716)	(413,609)	(3,855)
三、(亏损)/利润总额		(9,092,062)	817,996	(7,211,371)	(469,537)
减: 所得税	五(54)	448,479	(127,492)	403,495	181,290
四、净(亏损)/利润		(8,643,583)	690,504	(6,807,876)	(288,247)
其中: 归属于母公司股东的净(亏损)/利润		(8,233,754)	237,974	(6,807,876)	(288,247)
归属于少数股东的净(亏损)/利润		(409,829)	452,530	-	-
五、每股(损失)/收益 (基于归属于母公司普通股股东合并净(亏损)/利润)					
基本每股(损失)/收益(人民币元/股)	五(55)	(0.61)	0.02	不适用	不适用
稀释每股(损失)/收益(人民币元/股)	五(55)	(0.61)	0.02	不适用	不适用
六、其他综合收益	五(56)	18,752	(22,041)	-	-
七、综合收益总额		(8,624,831)	668,463	(6,807,876)	(288,247)
其中: 归属于母公司股东的综合收益总额		(8,215,002)	215,933	(6,807,876)	(288,247)
归属于少数股东的综合收益总额		(409,829)	452,530	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

中国铝业股份有限公司
合并股东权益变动表
2012 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

	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		
一、2012年1月1日年初余额		13,524,488	13,792,505	90,780	5,867,557	18,614,158	(36,134)	51,853,354	6,301,332	58,154,686
二、2012年度增减变动额										
(一) 净亏损		-	-	-	-	(8,233,754)	-	(8,233,754)	(409,829)	(8,643,583)
(二) 其他综合收益	五(56)	-	-	-	-	-	18,752	18,752	-	18,752
综合收益总额		-	-	-	-	(8,233,754)	18,752	(8,215,002)	(409,829)	(8,624,831)
(三) 股东投入和减少资本										
1.少数股东注资		-	-	-	-	-	-	-	4,104,335	4,104,335
2.收购少数股东股权	七	-	(7,946)	-	-	-	-	(7,946)	7,946	-
(四) 利润分配	五(41)									
1.对股东的分配		-	-	-	-	-	-	-	(86,849)	(86,849)
(五) 专项储备	五(39)									
1.本期提取		-	-	358,495	-	-	-	358,495	46,682	405,177
2.本期使用		-	-	(359,372)	-	-	-	(359,372)	(44,372)	(403,744)
3.按比例享有的联营企业专项储备变动净额		-	-	2,290	-	-	-	2,290	8,243	10,533
(六) 专项资金拨入	五(38)	-	203,299	-	-	-	-	203,299	8,544	211,843
三、2012年12月31日期末余额		13,524,488	13,987,858	92,193	5,867,557	10,380,404	(17,382)	43,835,118	9,936,032	53,771,150

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

中国铝业股份有限公司
 合并股东权益变动表(续)
 2011 年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

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		
一、2011年1月1日年初余额		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
二、2011年度增减变动额										
(一) 净利润		-	-	-	-	237,974	-	237,974	452,530	690,504
(二) 其他综合收益	五(56)	-	-	-	-	-	(22,041)	(22,041)	-	(22,041)
综合收益总额		-	-	-	-	237,974	(22,041)	215,933	452,530	668,463
(三) 股东投入和减少资本										
1.收购少数股东股权		-	(791)	-	-	-	-	(791)	(159,480)	(160,271)
2.处置子公司股权		-	-	-	-	-	-	-	(659)	(659)
3.收购资产		-	-	-	-	-	-	-	477,197	477,197
(四) 利润分配	五(41)									
1.对股东的分配		-	-	-	-	(153,852)	-	(153,852)	(70,225)	(224,077)
(五) 专项储备	五(39)									
1.本期提取		-	-	66,988	-	-	-	66,988	1,079	68,067
2.本期使用		-	-	(52,721)	-	-	-	(52,721)	(995)	(53,716)
3.按比例享有的联营企业专项储备变动净额		-	-	3,934	-	-	-	3,934	11,343	15,277
(六) 专项资金拨入	五(38)	-	165,716	-	-	-	-	165,716	11,834	177,550
三、2011年12月31日期末余额		13,524,488	13,792,505	90,780	5,867,557	18,614,158	(36,134)	51,853,354	6,301,332	58,154,686

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

中国铝业股份有限公司
 公司股东权益变动表
 2012 年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

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
一、2012 年 1 月 1 日年初余额		13,524,488	14,294,274	42,586	5,867,557	17,326,706	51,055,611
二、2012 年度增减变动额							
(一) 净亏损		-	-	-	-	(6,807,876)	(6,807,876)
综合收益总额		-	-	-	-	(6,807,876)	(6,807,876)
(二) 专项储备							
1. 本期提取		-	-	240,883	-	-	240,883
2. 本期使用		-	-	(257,470)	-	-	(257,470)
3. 按比例享有的联营企业专项储备变动净额		-	-	(313)	-	-	(313)
(三) 专项资金拨入		-	106,940	-	-	-	106,940
三、2012 年 12 月 31 日期末余额		13,524,488	14,401,214	25,686	5,867,557	10,518,830	44,337,775
一、2011 年 1 月 1 日年初余额		13,524,488	14,251,314	29,584	5,867,557	17,768,805	51,441,748
二、2011 年度增减变动额							
(一) 净亏损		-	-	-	-	(288,247)	(288,247)
综合收益总额		-	-	-	-	(288,247)	(288,247)
(二) 对股东的分配		-	-	-	-	(153,852)	(153,852)
(三) 专项储备							
1. 本期提取		-	-	51,228	-	-	51,228
2. 本期使用		-	-	(38,577)	-	-	(38,577)
3. 按比例享有的联营企业专项储备变动净额		-	-	351	-	-	351
(四) 专项资金拨入		-	42,960	-	-	-	42,960
2011 年 12 月 31 日期末余额		13,524,488	14,294,274	42,586	5,867,557	17,326,706	51,055,611

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

中国铝业股份有限公司
合并及公司现金流量表
2012 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2012 年度 合并	2011 年度 合并	2012 年度 公司	2011 年度 公司
一、经营活动产生的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		190,834,844	165,479,297	59,518,248	46,250,332
收到的税费返还		232,684	265,449	50,941	-
收到其他与经营活动有关的现金	五(57)(a)	1,011,887	346,214	237,942	164,197
经营活动现金流入小计		192,079,415	166,090,960	59,807,131	46,414,529
购买商品、接受劳务支付的现金		(176,827,262)	(149,305,870)	(48,535,692)	(37,483,654)
支付给职工以及为职工支付的现金		(6,956,005)	(6,425,748)	(4,934,777)	(4,552,585)
支付的各项税费		(3,668,977)	(4,456,241)	(2,326,327)	(2,453,515)
支付其他与经营活动有关的现金	五(57)(b)	(3,504,819)	(3,413,345)	(3,440,332)	(1,796,339)
经营活动现金流出小计		(190,957,063)	(163,601,204)	(59,237,128)	(46,286,093)
经营活动产生的现金流量净额	五(58)(a) 十六(6)(a)	1,122,352	2,489,756	570,003	128,436
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金		-	50,000	-	-
取得投资收益所收到的现金		44,556	129,608	89,167	263,090
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额		185,926	80,421	93,027	54,943
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	256	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	五(57)(c)	481,847	949,457	485,946	1,698,082
其中:取得子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	5,000	-	-
投资活动现金流入小计		712,329	1,209,742	668,140	2,016,115
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金		(9,205,379)	(8,842,998)	(4,144,045)	(5,795,447)
投资支付的现金		(13,866,920)	(1,382,394)	(4,057,500)	(3,601,223)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	(96,460)	(7,297,255)	(608,000)
支付其他与投资活动有关的现金	五(57)(d)	(793,120)	(602,437)	(119,457)	(74,418)
投资活动现金流出小计		(23,865,419)	(10,924,289)	(15,618,257)	(10,079,088)
投资活动流出的现金流量净额		(23,153,090)	(9,714,547)	(14,950,117)	(8,062,973)
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		4,104,335	-	-	-
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,104,335	-	-	-
取得借款收到的现金		74,346,531	56,477,596	33,018,000	28,745,000
发行债券收到的现金		29,468,136	17,733,500	29,440,131	16,938,500
收到其他与筹资活动有关的现金	五(57)(e)	180,290	-	64,290	-
筹资活动现金流入小计		108,099,292	74,211,096	62,522,421	45,683,500
偿还债务支付的现金		(81,925,148)	(61,078,131)	(45,006,380)	(36,534,375)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(5,358,791)	(4,269,512)	(2,362,247)	(2,530,483)
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		(52,859)	(69,780)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五(57)(f)	(386,400)	(21,000)	(386,400)	(21,000)
筹资活动现金流出小计		(87,670,339)	(65,368,643)	(47,755,027)	(39,085,858)
筹资活动产生的现金流量净额		20,428,953	8,842,453	14,767,394	6,597,642
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		74,072	(9,066)	2,018	124
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	五(58)(c) 十六(6)(c)	(1,527,713)	1,608,596	389,298	(1,336,771)
加:期初现金及现金等价物余额		10,591,306	8,982,710	4,006,936	5,343,707
六、期末现金及现金等价物余额	五(58)(d)	9,063,593	10,591,306	4,396,234	4,006,936

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

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100000000035734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2012年12月31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及煤炭产品的贸易业务。

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2013年3月27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(统称“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2012年12月31日, 本集团的流动负债超出流动资产约为人民币34,837百万元。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2013年经营活动的预期净现金流入;
- 于2012年12月31日, 本集团未利用的银行机构的授信额度约为人民币96,942百万元, 其中人民币54,859百万元需于未来的12个月内续期。本公司董事基于过去的经验及良好的信誉确信该可用信用额度在期满时可以获得重新批准; 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2012年度财务报表。

编制本财务报表时, 除交易性金融资产和负债外, 均以历史成本为计价原则。持有待售的非流动资产, 按公允价值减去预计费用后的金额, 以及符合持有待售条件时的原账面价值, 取两者孰低计价。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本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及本集团于2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和现金流量。

(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

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外, 均以人民币千元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业, 根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币, 编制财务报表时折算为人民币。

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。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(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，并以成本减去累计减值损失进行后续计量；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(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) 外币业务和外币报表折算

(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、贷款和应收款项、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。

贷款和应收款项

贷款和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。

持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定, 且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内到期的持有至到期投资, 列示为一年内到期的非流动资产; 取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资, 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, 但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 按照成本计量; 贷款和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。

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

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。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时, 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。

(v) 金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的, 终止确认该金融资产; 保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 分别下列情况处理: 放弃了对该金融资产控制的, 终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债; 未放弃对该金融资产控制的, 按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产, 并相应确认有关负债。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(b) 金融负债

(i) 金融负债分类和计量

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。

(ii) 金融负债的终止确认

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。

(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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(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、计提方法如下:

一 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。

一 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。

(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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(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

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

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

(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，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

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

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, 按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出, 在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时, 计入固定资产成本; 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

除铝加工专用设备及使用按照规定提取的安全生产费形成的固定资产之外, 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。

自2012年7月1日起, 本集团铝加工专用设备开始采用工作量法计提折旧, 即根据实际工作量计算每期应提折旧额。关于会计估计变更的披露, 参照附注二(30)。

使用按照规定提取的安全生产费形成的固定资产, 在安全项目完工达到预定可使用状态确认为固定资产的同时, 按照形成固定资产的成本确认相同金额的累计折旧, 该固定资产在以后期间不再计提折旧(附注二(28))。

(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))。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 固定资产(续)

(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。

(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, 全部作为固定资产。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 无形资产(续)

(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, 由采矿权许可证规定的有效期限所代表的预计使用年限为 3 至 30 年。探矿权以取得时的成本计量, 并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。

(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) 研究与开发

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

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

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益;
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持, 以完成该无形资产的开发, 并有能力使用或出售该无形资产; 以及归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

(f) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(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臵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。

(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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(19) 职工薪酬(续)

(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:

(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) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间, 采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 所得税

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

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

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

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。

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。

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

同时满足下列条件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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(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) 持有待售的非流动资产

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。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) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

(27) 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。

(28) 安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(29) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(29) 重要会计估计和判断(续)

(b) 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。

(c) 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。

(d) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计估计变更

按照《企业会计准则第4号—固定资产》及《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定, 本集团依据逐步积累的铝加工企业的生产运行及财务管理经验, 将铝加工专用设备有关的折旧方法从年限平均法调整至工作量法, 以确保折旧方法更符合相关设备的经济利益预期实现方式。本次折旧方法变更采用未来适用法, 于2012年7月1日起开始实施。此次变更经董事会于2012年8月24日第四届董事会第二十九次会议审议通过。

上述会计估计变更对2012年度合并及公司财务报表的主要影响如下:

本集团

	会计估计变更前 本年发生额	铝加工专用设备 折旧方法变更	会计估计变更后 本年发生额
固定资产账面价值	81,581,285	94,299	81,675,584
固定资产折旧费用	(6,235,257)	94,299	(6,140,958)
亏损总额	(9,186,361)	94,299	(9,092,062)
所得税	448,479	-	448,479
净亏损	(8,737,882)	94,299	(8,643,583)

本公司

	会计估计变更前 本年发生额	铝加工专用设备 折旧方法变更	会计估计变更后 本年发生额
固定资产账面价值	52,632,890	3,826	52,636,716
固定资产折旧费用	(4,026,103)	3,826	(4,022,277)
亏损总额	(7,215,197)	3,826	(7,211,371)
所得税	403,495	-	403,495
净亏损	(6,811,702)	3,826	(6,807,876)

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%、17% 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)	6%、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
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%
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5%

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2012年7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, 中铝瑞闽在2012年1月1日至2014年12月31日期间内减按15%的税率征收企业所得税。
- (b) 2011年7月27日, 财政部、海关总署和国家税务总局发布财税(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, 上述《西部地区鼓励类产业目录》尚未发布。

2012年4月6日, 根据国家税务总局公告2012年第12号《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》, 自2011年1月1日至2020年12月31日, 对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务, 且其当年度主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业, 经企业申请, 主管税务机关审核确认后, 可减按15%税率缴纳企业所得税。企业应当在年度汇算清缴前向主管税务机关提出书面申请并附送相关资料。第一年须报主管税务机关审核确认, 第二年及以后年度实行备案管理。在《西部地区鼓励类产业目录》公布前, 企业符合《产业结构调整指导目录(2005年版)》、《产业结构调整指导目录(2011年版)》、《外商投资产业指导目录(2007年修订)》和《中西部地区优势产业目录(2008年修订)》范围的, 经税务机关确认后, 其企业所得税可按照15%税率缴纳。《西部地区鼓励类产业目录》公布后, 已按15%税率进行企业汇算清缴的企业, 若不符合本公告第一条规定的条件, 可在履行相关程序后, 按税法规定的适用税率重新计算申报。

于2012年12月31日, 本公司之兰州分公司、青海分公司、贵州分公司、广西分公司、连城分公司、西北铝加工分公司、重庆分公司及本公司之子公司甘肃华鹭铝业有限公司、中国铝业遵义氧化铝有限公司、中铝西南铝板带有限公司(“西南铝板带”)和中铝西南铝冷连轧板带有限公司地处西部地区暂按15%缴纳企业所得税。上述分、子公司需每年向税务局备案, 2011年度已完成备案。

- (c) 本公司之子公司中国铝业香港有限公司(“中铝香港”)、中铝香港东南亚投资有限公司(“中铝东南亚”)和中铝铁矿控股有限公司(“中铝铁矿”)在中国香港缴纳企业所得税, 税率为16.5%。中国铝业澳大利亚控股有限公司和中国铝业澳大利亚有限公司(“中铝澳洲”)在澳大利亚昆士兰州缴纳企业所得税, 税率为30%。中国铝业新加坡有限公司(“中铝新加坡”)注册成立于新加坡, 其适用企业所得税率为17%。

本公司之子公司老挝矿业服务有限公司(“老挝矿业”)注册成立于老挝, 根据老挝利润税法规定, 矿业公司所得税自成立之日起1-3年免征, 4-5年减半按17.5%征收, 5年后按35%征收。用于再投资的净利润, 下一年度免征公司所得税。老挝矿业服务公司目前正处于免税期。

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	1,500,000	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	王全家	74855112-8
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 生产及销售	有限责任公司	蒋英刚	78580219-2
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	刘祥民	785494580
甘肃华阳矿业开发有限责 任公司(“华阳矿业”)(注 2)	控股子公司	中国	矿业	16,670	铁矿石、生铁、铁精粉、烧结球、钢材、 机械设备及配件、建筑材料、五金、交 电、化工产品批发与零售	有限责任公司	许波	566404936
	年末实际出资额	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	899,271	-			100%	100%	是	51,638
山西华泽	900,000	-			60%	60%	是	609,122
山西华圣	510,000	-			51%	51%	是	570,390
遵义氧化铝	1,025,880	-			73.28%	73.28%	是	337,158
华阳矿业	408,300	-			70%	70%	是	410,919

注 1: 截至 2012 年 12 月 31 日止, 本公司以货币方式向遵义氧化铝增资 165,323 千元, 持股比例由 67% 变更为 73.28%。截至 2012 年 12 月 31 日止, 本公司已按照合资协议全额履行出资义务。

注 2: 本公司于 2012 年 12 月完成以货币方式向华阳矿业注资人民币 358,300 千元。

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 主要子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的主要子公司(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
中铝香港(注 1)	全资子公司	中国香港	贸易	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	不适用
中铝矿业有限公司 (“中铝矿业”)	全资子公司	中国	矿业	700,000	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	董光辉	710934924
中铝能源有限公司 (“中铝能源”)(注 2)	全资子公司	中国	能源	539,993	热力供应、投资及投资管理; 电力能源 和清洁能源技术开发、技术咨询等	有限责任公司	许波	58089465-2
山西华兴铝业有限公司 (“山西华兴”)(注 3)	全资子公司	中国	制造	947,952	氧化铝的生产及销售	有限责任公司	冷正旭	55870084-X
中铝铁矿(注 4)	控股子公司	中国香港	矿业	港币 2 千元	境外投资	有限责任公司	李海明	不适用
	年末实际出资额	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
中铝香港	5,282,748	-		100%	100%		是	4,126,397
中铝矿业	921,907	-		100%	100%		是	1,072
中铝能源	539,993	-		100%	100%		是	-
山西华兴	947,952	-		100%	100%		是	-
中铝铁矿	1	-		65%	65%		是	4,064,049

注 1: 本公司于 2012 年 6 月完成以货币方式向中铝香港注资美元 714,648 千元(等值人民币 4,488,439 千元)。

注 2: 本公司于 2012 年 9 月以持有的中铝新疆铝电有限公司(“新疆铝电”)100%股权的账面价值(人民币 49,993 千元)对中铝能源进行增资。

注 3: 本公司于 2012 年以货币方式向山西华兴注资人民币 3.3 亿元。

注 4: 2010 年 6 月, 本公司之子公司中铝香港出资港币 1.3 千元设立中铝铁矿。

中国铝业股份有限公司
 财务报表附注
 2012年12月31日
 (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(注 1)	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
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	李凤轶	76592843-3
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	李凤轶	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	1,593,887	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
	年末实际出资额	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	2,401,574	-			100%	100%	是	-
西南铝板带	398,721	-			60%	60%	是	247,621
中铝西南铝冷连轧	624,190	-			100%	100%	是	-
河南铝业	626,896	-			90.03%	90.03%	是	(146,538)
中铝瑞闽	1,529,967	-			93.30%	93.30%	是	101,181

注 1: 本公司于 2012 年 6 月完成以货币方式向包头铝业注资人民币 150,000 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
抚顺铝业有限公司 (“抚顺铝业”)	全资子公司	中国	制造	1,140,000	铝冶炼、有色金属制造及销售	有限责任公司	田福泉	781641010
遵义铝业股份有限公司 (“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	刘祥民	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	王再云	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
	年末实际出资额	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
抚顺铝业	1,140,000	-		100%	100%		是	-
遵义铝业	364,557	-		62.10%	62.10%		是	258,464
山东华宇	865,260	-		55%	55%		是	768,103
甘肃华鹭	270,300	-		51%	51%		是	545,566

2012年12月31日

(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”)(注1)	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
	年末实际出资额	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	185,213	-		24.002%	24.002%	是		1,860,466

注1: 2012年12月31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。

四 企业合并及合并财务报表(续)

(2) 本年度新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

(a) 本年度新纳入合并范围的主体

	2012年12月31日 净资产	设立日至本年末 净(亏损)/利润
中铝山西孝义铝矿有限公司(注 1)	10,000	-
中铝内蒙古资源开发有限公司(注 1)	68,083	(1,917)
中铝青岛国际贸易有限公司(注 2)	50,355	20,355
中铝国贸佛山投资有限公司(注 2)	29,973	(27)
郑州中铝龙宇矿业有限公司(注 3)	2,248	(2,812)

注 1: 为本公司本年度新设立的全资子公司。

注 2: 为本公司之子公司中铝国贸本年度新设立的子公司。

注 3: 为本公司之子公司中铝矿业本年度新设立的子公司。

(b) 本年度不再纳入合并范围的主体

本年度本集团注销了 3 家无实际经营业务的子公司, 分别为上海中铝凯华铝材销售有限公司、中铝成都铝材销售有限公司和中铝武汉凯华铝材销售有限公司。这 3 家子公司于注销日的净资产及年初至注销日的净亏损均不重大。

(3) 境外主要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	
	2012年12月31日	2011年12月31日	2012年度	2011年度
中铝香港(港币)	1 港币=0.8109 人民币	1 港币=0.8107 人民币	1 港币=0.8108 人民币	1 港币=0.8308 人民币
中铝香港(美元)	1 美元=6.2855 人民币	1 美元=6.3009 人民币	1 美元=6.2932 人民币	1 美元=6.4618 人民币

五 合并财务报表主要项目附注

(1) 货币资金

	2012年12月31日			2011年12月31日		
	原币金额 千元	汇率	人民币金额 千元	原币金额 千元	汇率	人民币金额 千元
库存现金-						
人民币	660	1.0000	660	783	1.0000	783
港币	1	0.8109	1	1	0.8107	1
欧元	4	8.3176	36	3	8.1625	24
美元	28	6.2855	177	5	6.3009	32
澳元	8	6.5363	55	-	6.4093	-
英镑	2	10.1611	23	-	9.7116	-
			<u>952</u>			<u>840</u>
银行存款-						
人民币	8,956,831	1.0000	8,956,831	10,431,950	1.0000	10,431,950
港币	14,685	0.8109	11,907	22,510	0.8107	18,249
欧元	116	8.3176	963	779	8.1625	6,359
美元	29,535	6.2855	185,642	47,113	6.3009	296,854
澳元	750	6.5363	4,902	998	6.4093	6,396
			<u>9,160,245</u>			<u>10,759,808</u>
其他货币资金-						
人民币	1,030,411	1.0000	1,030,411	884,093	1.0000	884,093
			<u>10,191,608</u>			<u>11,644,741</u>

于2012年12月31日, 本集团存放于中铝财务有限责任公司(“中铝财务”)的存款余额为1,641,180千元(2011年12月31日: 260,940千元)。

于2012年12月31日, 本集团银行存款中初始存期超过三个月的定期存款为20,179千元(2011年12月31日: 40,000千元)。

于2012年12月31日, 本集团货币资金中信用证保证金、承兑汇票保证金、美元贷款保证金等使用受限制的银行存款和其他货币资金为1,107,836千元(2011年12月31日: 1,013,435千元)。

于2012年12月31日, 本集团无用于短期借款质押的受限定期存款(2011年12月31日: 无)。

五 合并财务报表主要项目附注

(1) 货币资金 (续)

本集团货币资金中存放在境外的资金明细如下：

币种	2012年12月31日			2011年12月31日		
	原币金额 千元	汇率	人民币金额 千元	原币金额 千元	汇率	人民币金额 千元
人民币	-	1.0000	-	4,857	1.0000	4,857
港币	14,102	0.8109	11,435	22,510	0.8107	18,249
美元	5,087	6.2855	31,972	26,509	6.3009	167,031
欧元	60	8.3176	496	-	8.1625	-
澳元	758	6.5363	4,957	998	6.4093	6,396
英镑	2	10.1611	23	-	9.7116	-
			<u>48,883</u>			<u>196,533</u>

(2) 交易性金融资产

	2012年12月31日	2011年12月31日
衍生金融资产—		
期货合约	5,593	3,919
外汇远期合约	3,390	1,888
	<u>8,983</u>	<u>5,807</u>

期货合约的公允价值根据上海期货交易所和伦敦期货交易所 2012 年度最后一个交易日的收盘价确定。

外汇远期合约的公允价值根据中国银行股份有限公司发出的 2012 年 12 月 31 日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。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(3) 应收票据

	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票	<u>1,190,643</u>	<u>4,136,568</u>

于2012年12月31日, 本集团应收票据的账龄为1至6个月(2011年12月31日: 1至6个月)。

于2012年12月31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	到期日期	金额
青岛海信有限公司	2012年12月23日	2013年6月23日	162,970
青海桥头铝电股份有限公司	2012年9月4日	2013年3月4日	100,000
珠海鸿帆有色金属化工有限公司	2012年9月13日	2013年3月12日	100,000
大连金通有限公司	2012年11月12日	2013年5月1日	89,562
郑州福昌铝业有限公司	2012年8月27日	2013年2月27日	68,000
			<u>520,532</u>

于2012年12月31日, 本集团无已贴现取得短期借款的银行承兑汇票(2011年12月31日: 无);
 于2012年12月31日, 本集团无因贴现而被终止确认的商业承兑汇票(2011年12月31日: 无);
 于2012年12月31日, 本集团因贴现而被终止确认的银行承兑汇票为2,285,136千元(2011年12月31日: 430,554千元)。于2012年12月31日, 本集团无质押的应收票据(2011年12月31日: 无)。

于2012年度, 本集团在中铝财务进行贴现的银行承兑汇票为1,769,819千元(2011年度: 无), 支付贴现息33,766千元(2011年12月31日: 无)。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(4) 应收账款

应收账款的信用期通常为3至12个月，应收账款不计息。

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2012年12月31日	2011年12月31日
一年以内	1,019,082	1,246,490
一到二年	286,111	180,604
二到三年	128,071	26,537
三年以上	440,552	454,115
	<u>1,873,816</u>	<u>1,907,746</u>
减：坏账准备	(448,597)	(412,549)
	<u>1,425,219</u>	<u>1,495,197</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2012年12月31日				2011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 并单独计提坏 账准备	1,245,758	66%	(244,439)	20%	1,280,201	67%	(220,164)	17%
单项金额虽不 重大但单独计 提坏账准备	628,058	34%	(204,158)	33%	627,545	33%	(192,385)	31%
	<u>1,873,816</u>	<u>100%</u>	<u>(448,597)</u>	<u>24%</u>	<u>1,907,746</u>	<u>100%</u>	<u>(412,549)</u>	<u>22%</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(4) 应收账款(续)

(c) 于2012年12月31日, 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
青岛博信铝业有限公司(“青岛博信”)	66,746	(66,639)	99.84%	注1
珠海经济特区郑铝珠海企业发展公司(“郑铝珠海”)	35,404	(35,404)	100%	注1
河南有色进出口公司	32,011	(32,011)	100%	注1
萍乡铝厂	18,503	(18,503)	100%	注1
梅河口砂轮厂	17,466	(17,466)	100%	注1
河南长城化学工业有限公司(“长城化学”)	15,009	(15,009)	100%	注2
沈阳砂轮厂	11,637	(11,637)	100%	注1
广东南海白银银海工贸公司	9,770	(9,770)	100%	注1
青海省电力光达实业公司	8,802	(8,802)	100%	注1
保加利亚 NORAL CO. LTD	8,023	(8,023)	100%	注1
其他	1,022,387	(21,175)	不适用	
	<u>1,245,758</u>	<u>(244,439)</u>		

注1: 上述应收账款计提的坏账准备金额均为本公司公司制改建时国有股股东投入, 投入时已经评估认为难以收回, 因此全额计提坏账准备。

注2: 于2012年12月31日, 本公司对长城化学的应收款项账龄已超过三年, 管理层预期该款项难以收回, 并全额计提坏账准备。

(d) 于2012年12月31日, 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
抚顺铝厂	7,627	(7,627)	100%	注1
甘肃金汇贸易发展公司	7,199	(7,199)	100%	注1
中国五矿集团五矿国际有色金属贸易公司	6,096	(6,096)	100%	注1
合肥铝业有限责任公司	6,016	(6,016)	100%	注1
张家港市皖港铝制品有限公司(“皖港铝制品”)	5,985	(5,985)	100%	注2
正皓(阳新)铝业有限公司	5,388	(5,388)	100%	注1
其他	589,747	(165,847)	不适用	
	<u>628,058</u>	<u>(204,158)</u>		

注1: 上述全额计提坏账准备的应收账款均为本公司公司制改建时国有股股东投入, 投入时已经评估认为难以收回, 因此全额计提坏账准备。

注2: 2012年度皖港铝制品陷入经营困境, 本公司管理层预期该款项难以收回, 并全额计提坏账准备。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(4) 应收账款(续)

(e) 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
长城化学	收回欠款	长期未收回	17,474	2,465
郑铝珠海	收回欠款	长期未收回	42,415	7,011
郑州铝城劳务公司	收回欠款	长期未收回	4,154	45
淄博众邦实业有限公司	收回欠款	长期未收回	125	16
其他	收回欠款	长期未收回	53	10
			<u>64,221</u>	<u>9,547</u>

(f) 2012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
淄博第二铝厂	1,031	企业破产	否
淮阴中华一剪梅日用化工公司	88	公司倒闭	否
唐山色釉料厂无锡惠利精细化工有限公司(“唐山色釉料厂”)	36	公司倒闭	否
无锡惠利精细化工有限公司	70	公司倒闭	否
佛山市百好化工有限公司	57	公司倒闭	否
沈阳长桥胶带有限公司	87	公司倒闭	否
靖江市利达化工有限公司	40	公司倒闭	否
	<u>1,409</u>		

(g) 于2012年12月31日, 本集团无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款(2011年12月31日: 无)。

(h) 于2012年12月31日, 本集团无因金融资产转移而终止确认的应收账款(2011年12月31日: 无)。

(i) 于2012年12月31日, 本集团无用于短期借款质押的应收账款(2011年12月31日: 无)。

(j) 于2012年12月31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	244,968	一年以内	13%
第二名	第三方	74,366	一年以内	4%
第三名	关联方	66,746	三年以内	4%
第四名	关联方	60,690	一年以内	3%
第五名	关联方	58,481	一年以内	3%
		<u>505,251</u>		<u>27%</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(4) 应收账款(续)

(k) 应收关联方账款如下:

	与本集团关系	2012年12月31日			2011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
青岛博信	同受中铝公司控制	66,746	3.56%	(66,639)	66,639	3.49%	(66,639)
抚顺钛业有限公司	同受中铝公司控制	60,690	3.24%	-	37,854	1.98%	-
中国长城铝业公司 (“长城铝业”)	同受中铝公司控制	58,481	3.12%	-	27,324	1.43%	-
青海铝业有限责任公司 (“青海铝业”)	同受中铝公司控制	53,218	2.84%	-	45,395	2.38%	-
贵州铝厂	同受中铝公司控制	37,027	1.98%	-	59,412	3.11%	-
郑铝珠海	同受中铝公司控制	35,404	1.89%	(35,404)	42,415	2.22%	(42,415)
中铝洛阳铜业有限公司	同受中铝公司控制	15,510	0.83%	(1,325)	1,435	0.08%	-
长城化学	同受中铝公司控制	15,009	0.80%	(15,009)	17,540	0.92%	(2,465)
中铝国际工程股份有限公司 (“中铝国际工程”)	同受中铝公司控制	13,911	0.74%	-	20,688	1.08%	-
贵州贵铝华新新材料有限 责任公司	同受中铝公司控制	10,826	0.58%	-	8,234	0.43%	-
包头铝厂综合企业公司	同受中铝公司控制	8,724	0.47%	-	1,400	0.07%	-
郑州市银建房地产开发有限公司	同受中铝公司控制	6,952	0.37%	-	10,952	0.57%	-
东北轻合金有限责任公司 (“东北轻合金”)	同受中铝公司控制	5,434	0.29%	-	37,678	1.98%	-
西南铝业(集团)有限 责任公司 (“西南铝集团”)	同受中铝公司控制	4,476	0.24%	-	101,915	5.34%	-
其他关联方		27,328	1.46%	(903)	32,450	1.72%	(942)
		<u>419,736</u>	<u>22.41%</u>	<u>(119,280)</u>	<u>511,331</u>	<u>26.80%</u>	<u>(112,461)</u>

(l) 应收账款中包括以下外币余额:

币种	2012年12月31日			2011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	87,172	6.2855	547,920	53,209	6.3009	335,265
欧元	952	8.3176	7,918	504	8.1625	4,114
			<u>555,838</u>			<u>339,379</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(5) 其他应收款

	2012年12月31日	2011年12月31日
保证金	603,370	327,593
委托贷款	600,000	-
借出款项	420,084	368,706
补贴收入	250,580	-
代垫款项	258,249	281,988
材料款	141,552	71,617
备用金	74,555	43,663
投资准备金	3,447	45,336
水电费	44,638	47,496
应收出口退税	18,226	20,310
备件款	6,386	6,227
其他	354,957	178,409
	<u>2,776,044</u>	<u>1,391,345</u>
减: 坏账准备	(245,855)	(199,010)
	<u>2,530,189</u>	<u>1,192,335</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2012年12月31日	2011年12月31日
一年以内	2,003,055	1,033,298
一到二年	421,576	39,939
二到三年	33,711	93,576
三年以上	317,702	224,532
	<u>2,776,044</u>	<u>1,391,345</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(5) 其他应收款(续)

(b) 其他应收款按类别分析如下:

	2012年12月31日				2011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
单项金额重大并单独计提坏账准备	2,503,634	90%	(102,294)	4%	976,874	70%	(67,679)	7%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	272,410	10%	(143,561)	53%	414,471	30%	(131,331)	32%
	<u>2,776,044</u>	<u>100%</u>	<u>(245,855)</u>	<u>9%</u>	<u>1,391,345</u>	<u>100%</u>	<u>(199,010)</u>	<u>14%</u>

(c) 于2012年12月31日, 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
遵义铝业拓冠炭素有限责任公司	24,295	(24,295)	100%	注 1
山西晋信铝业有限公司(“山西晋信”)	16,662	(16,662)	100%	注 2
中国铝业集团	15,000	(15,000)	100%	注 3
深圳名都事业公司	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
其他	2,412,629	(11,289)	不适用	
	<u>2,503,634</u>	<u>(102,294)</u>		

注 1: 遵义铝业拓冠炭素有限责任公司由于经营困难, 管理层预期该款项难以收回, 并全额计提坏账准备。

注 2: 根据国家相关政策, 山西晋信已停产, 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, 本集团正在对该款项进行清理。

注 4: 该款项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。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(5) 其他应收款(续)

(d) 于2012年12月31日, 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
建工工业炉修造厂	5,824	(5,824)	100%	注1
中国稀有稀土有限公司 (“中国稀土”)	5,500	(5,500)	100%	注1
华云公司	5,000	(4,800)	96%	注2
中国长城铝业公司特种水泥厂	4,839	(4,839)	100%	注1
郑州物贸公司	4,800	(4,800)	100%	注1
其他	246,447	(117,798)		
	<u>272,410</u>	<u>(143,561)</u>		

注: 1 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: 2 华云公司项目已停止, 本集团正在对该款项进行清理。

(e) 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
山西晋信	收回欠款	长期未收回	17,631	969
员工备用金	收回欠款	长期未收回	100	100
沈阳铝镁设计研究院有限 公司	收回欠款	长期未收回	1	1
其他	收回欠款	长期未收回	32	2
			<u>17,764</u>	<u>1,072</u>

(f) 本年度实际核销的其他应收款分析如下:

	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
中国石油化工股份有限公司 齐鲁分公司	货款	608	无法收回	否
贵州省遵义珍酒厂	其他	350	企业破产	否
遵义铝业股份有限公司磷化铝 分厂	其他	418	企业破产	否
章丘市气力输送设备有限公司	其他	390	企业破产	否
朝阳重型机械厂	其他	189	企业破产	否
镇江泛宇钛白粉厂有限公司		5	企业破产	否
		<u>1,960</u>		

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(5) 其他应收款(续)

(g) 于2012年12月31日, 本集团应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的其他应收款为2,250千元(2011年12月31日: 无)。

(h) 于2012年12月31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	关联方	605,041	一年之内	22%
第二名	第三方	236,918	一年之内	9%
第三名	关联方	200,000	一年之内	7%
第四名	第三方	156,732	一年之内	6%
第五名	第三方	116,978	一年之内	4%
		1,315,669		48%

(i) 其他应收关联方款项分析如下:

与本集团关系	2012年12月31日			2011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
山西介休鑫峪沟煤业有限公司(“鑫峪沟煤业”)	605,041	21.80%	-	305,041	21.92%	-
宁夏发电集团有限责任公司(“宁夏发电”)	200,000	7.20%	-	-	-	-
华盛万杰煤业有限公司(“华盛万杰”)	48,595	1.75%	-	-	-	-
中铝成都铝业有限公司	29,850	1.08%	-	-	-	-
河南中孚特种铝材有限公司(“中孚特铝”)	19,305	0.70%	-	15,813	1.14%	-
山西晋信	16,662	0.60%	(16,662)	17,631	1.27%	(17,631)
山西碳素厂	11,048	0.40%	(11,048)	11,048	0.79%	(11,048)
中国稀土	5,500	0.20%	(5,500)	5,500	0.40%	(5,500)
中铝公司	2,250	0.08%	-	-	-	-
山东铝业公司	1,190	0.04%	(2)	1,421	0.10%	(5)
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	1,179	0.04%	(1,179)	1,179	0.08%	(1,179)
中铝国际工程	500	0.02%	-	13,018	0.94%	-
西南铝业(集团)有限责任公司(“西南铝集团”)	-	-	-	63,737	4.58%	-
其他关联方	4,181	0.15%	(524)	2,703	0.19%	(544)
	945,301	34.06%	(34,915)	437,091	31.41%	(35,907)

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(5) 其他应收款(续)

(j) 其他应收款中包括以下外币余额:

币种	2012年12月31日			2011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	6,278	6.2855	39,460	11,195	6.3009	70,539
港币	927	0.8109	752	761	0.8107	617
澳元	38	6.5363	248	37	6.4093	237
			<u>40,460</u>			<u>71,393</u>

(6) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	3,364,401	75%	3,998,573	99%
一到二年	1,100,946	25%	24,327	1%
二到三年	5,983	-	4,159	-
三年以上	9,675	-	7,351	-
	<u>4,481,005</u>	<u>100%</u>	<u>4,034,410</u>	<u>100%</u>

于2012年12月31日, 账龄超过一年的预付款项为1,116,604千元(2011年12月31日: 35,837千元), 主要为预付货款、备件款以及矿石款, 由于货物尚未交付, 该款项尚未结清。

(b) 于2012年12月31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	1,170,198	26%	一年以内	货物尚未交付
第二名	第三方	1,002,000	22%	一年到两年	货物尚未交付
第三名	第三方	480,000	11%	一年以内	货物尚未交付
第四名	第三方	105,000	2%	一年以内	货物尚未交付
第五名	第三方	97,800	2%	一年以内	货物尚未交付
		<u>2,854,998</u>	<u>63%</u>		

(c) 于2012年12月31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(2011年12月31日: 无)。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(6) 预付款项(续)

(d) 预付关联方的预付款项分析如下:

	与本集团关系	2012年12月31日			2011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
贵阳白云铝工业设备制造厂	中铝公司之联营公司	11,440	0.26%	-	-	-	-
广西华银铝业有限公司(“广西华银”)	本公司之合营公司	5,670	0.13%	-	2,873	0.07%	-
青海铝业	同受中铝公司控制	2,661	0.06%	-	-	-	-
中铝国际工程	同受中铝公司控制	1,316	0.03%	-	3,418	0.08%	-
重庆西南铝进出口有限责任公司	同受中铝公司控制	-	-	-	9,289	0.23%	-
赤壁长城炭素制品有限公司	同受中铝公司控制	-	-	-	7,842	0.19%	-
其他关联方		1,290	0.03%	-	3,169	0.09%	-
		<u>22,377</u>	<u>0.51%</u>	-	<u>26,591</u>	<u>0.66%</u>	-

(e) 预付款项中包括以下外币余额:

币种	2012年12月31日			2011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	221,428	6.2855	1,391,786	253,698	6.3009	1,598,526
欧元	9	8.3176	75	-	8.1625	-
			<u>1,391,861</u>			<u>1,598,526</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(7) 存货

(a) 存货分类如下:

	2012年12月31日			2011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	9,056,254	(639,839)	8,416,415	9,123,295	(165,504)	8,957,791
在产品	7,666,925	(139,730)	7,527,195	7,267,916	(7,821)	7,260,095
库存商品	9,053,349	(469,889)	8,583,460	6,942,236	(157,384)	6,784,852
周转材料	49,195	(29,529)	19,666	41,076	-	41,076
备品备件	1,178,117	(128,377)	1,049,740	1,125,293	(44,728)	1,080,565
	<u>27,003,840</u>	<u>(1,407,364)</u>	<u>25,596,476</u>	<u>24,499,816</u>	<u>(375,437)</u>	<u>24,124,379</u>

(b) 存货跌价准备分析如下:

	2012年 1月1日	本年计提	本年减少		2012年 12月31日
			转回	转销	
原材料	(165,504)	(782,599)	7,326	300,938	(639,839)
在产品	(7,821)	(138,286)	3,078	3,299	(139,730)
库存商品	(157,384)	(410,376)	47,615	50,256	(469,889)
周转材料	-	(29,529)	-	-	(29,529)
备品备件	(44,728)	(93,447)	-	9,798	(128,377)
	<u>(375,437)</u>	<u>(1,454,237)</u>	<u>58,019</u>	<u>364,291</u>	<u>(1,407,364)</u>

(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	价值回升	0.08%
在产品	可变现净值低于账面价值的差额	价值回升	0.04%
库存商品	可变现净值低于账面价值的差额	价值回升	0.53%
周转材料	可变现净值低于账面价值的差额	不适用	不适用
备品备件	可变现净值低于账面价值的差额	不适用	不适用

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(7) 存货(续)

(d) 于2012年12月31日, 本集团无用于借款质押的存货(2011年12月31日: 505,715千元)。于2012年12月31日, 本集团共有账面价值为50,000千元的存货(2011年12月31日: 50,000千元)用于借款抵押, 参见附注五(43)。

(8) 其他流动资产

	2012年12月31日	2011年12月31日
待抵扣增值税进项税	2,182,549	2,021,201
预缴所得税	295,434	306,292
持有待售资产(注1)(附注五(11)(c))	751,669	897,031
其他	143,355	82,547
	<u>3,373,007</u>	<u>3,307,071</u>

注1: 2010年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”)签订合资协议, 双方同意共同出资设立中孚特铝, 其中, 河南铝业以现金出资2亿元, 获得中孚特铝26%的股权。此外, 根据合资协议, 河南铝业还将向中孚特铝转让公允价值为751,669千元的固定资产、在建工程和土地使用权, 同时中孚特铝将承担河南铝业的等额负债。截至2012年12月31日止, 本公司已完成上述2亿元现金出资; 751,669千元的固定资产、在建工程和土地使用权转让手续预计将于2013年内完成, 本集团将其列示为“持有待售资产”。

	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	-	2013年
在建工程	620,432	620,432	-	2013年
土地使用权	129,964	129,964	-	2013年
	<u>751,669</u>	<u>751,669</u>	<u>-</u>	

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(9) 长期股权投资

	2012年12月31日	2011年12月31日
合营企业(a)	1,936,950	1,457,229
联营企业(b)		
—无公开报价	17,211,965	2,492,586
其他长期股权投资(c)	<u>72,278</u>	<u>44,878</u>
	19,221,193	3,994,693
减: 长期股权投资减值准备	<u>(7,778)</u>	<u>-</u>
	<u>19,213,415</u>	<u>3,994,693</u>

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(9) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业

	核算方法	投资成本	本年增减变动					2012年12月31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
			2012年1月1日	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(注 1)	权益法	17,869	-	-	-	-	-	50%	50%	不适用	-	-	
广西华银	权益法	805,855	1,016,777	-	21,850	(66,471)	972,156	33%	33%	不适用	-	-	
鑫峪沟煤业(注 2)	权益法	387,095	305,041	82,054	-	-	387,095	34%	34%	不适用	-	-	
中铝萨帕特种铝材(重庆)有限公司 (“中铝萨帕”)	权益法	140,000	135,411	-	(4,454)	-	130,957	50%	50%	不适用	-	-	
中铝六盘水恒泰合矿业有限公司 (“恒泰合矿业”)(注 3)	权益法	75,000	-	75,000	19,644	-	94,644	49%	49%	不适用	-	-	
焦作万方水务公司 (“万方水务”)(注 4)	权益法	4,500	-	4,500	-	-	4,500	12%	50%	注 4	-	-	
陕西澄城董东煤业有限责任公司 (“董东煤业”)(注 5)	权益法	200,210	-	200,210	-	-	200,210	45%	45%	不适用	-	-	
华盛万杰(注 6)	权益法	142,488	-	142,488	-	-	142,488	49%	49%	不适用	-	-	
河南中铝立创矿业有限公司 (“中铝立创”)(注 7)	权益法	4,900	-	4,900	-	-	4,900	49%	49%	不适用	-	-	
			<u>1,457,229</u>	<u>509,152</u>	<u>37,040</u>	<u>(66,471)</u>	<u>-</u>	<u>1,936,950</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(9) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业(续)

- 注 1: 于 2012 年 12 月 31 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(“路鑫公司”)、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地区的煤炭资源整合, 截至 2012 年 12 月 31 日止, 本公司以现金出资 387,095 千元取得了鑫峪沟煤业 34% 的股权, 本公司和山西铝厂作为一致行动人, 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, 本公司与路鑫公司共同控制鑫峪沟煤业。
- 注 3: 于 2012 年 3 月, 本公司的全资子公司中铝贵州矿业有限公司(“贵州矿业”)与六盘水恒泰合矿业有限公司共同出资成立合营公司恒泰合矿业。根据恒泰合矿业章程中关于董事会表决权比例的相关规定, 贵州矿业与六盘水恒泰合矿业有限公司共同控制恒泰合矿业。本公司通过全资子公司贵州矿业间接享有恒泰合矿业 49% 的表决权。
- 注 4: 于 2012 年 6 月, 本公司持股比例 24.002% 的子公司焦作万方与君正经贸有限公司共同出资成立合营公司万方水务, 本公司通过持股比例 24.002% 的子公司焦作万方间接享有万方水务 50% 的表决权。
- 注 5: 于 2012 年 5 月, 本公司的全资子公司山西华禹能源投资有限责任公司(“华禹能源”)自陕西三秦能源有限公司购买董东煤业 45% 股权, 购买总价款为 200,000 千元, 截至 2012 年 12 月 31 日, 已全额支付价款。根据董东煤业章程中关于董事会表决权比例的相关规定, 华禹能源与其他股东共同控制董东煤业。本公司通过全资子公司华禹能源间接享有董东煤业 45% 的表决权。
- 注 6: 于 2012 年 10 月, 本公司的全资子公司华禹能源与大同煤矿集团天津市轩煤华盛投资有限责任公司(“轩煤华盛”)共同出资设立华盛万杰煤业, 注册资本为 10,000 千元, 华禹能源占 49% 股权。截至 2012 年 12 月 31 日, 华禹能源已履行出资义务, 全额支付投资款。根据华禹能源与轩煤华盛签订的出资协议, 华盛万杰设立后, 华禹能源与轩煤华盛按照原持股比例以各自在 3 家煤业公司所享有的资产及矿业权益以实物向华盛万杰增资。截至 2012 年 12 月 31 日, 华禹能源以在 3 家煤业公司所享有的资产及矿业权益作价 137,588 千元完成向华盛万杰的实物增资。根据华盛万杰章程中关于董事会表决权比例的相关规定, 华禹能源与轩煤华盛共同控制华盛万杰。本公司通过全资子公司华禹能源间接享有华盛万杰 49% 的表决权。
- 注 7: 于 2012 年 7 月, 本公司的全资子公司中铝矿业与河南金丰煤业集团有限公司共同出资设立中铝立创, 注册资本为 10,000 千元, 中铝矿业占 49% 股权。截至 2012 年 12 月 31 日, 本公司已履行出资义务, 对中铝立创出资 4,900 千元。根据中铝立创章程中关于董事会表决权比例的相关规定, 中铝矿业与河南金丰煤业集团有限公司共同控制中铝立创。本公司通过全资子公司中铝矿业间接享有中铝立创 49% 的表决权。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(9) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	核算方法	投资成本	本年增减变动						2012年 12月31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
			2012年 1月1日	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	汇兑 损益						
焦作市万方实业有限公司 (“万方实业”)(注 1)	权益法	4,215	1,714	-	(541)	-	-	-	1,173	7.20%	30%	注 1	-	-
焦作煤业集团赵固(新乡)能 源有限责任公司(“赵固煤 业”)(注 1)	权益法	624,250	1,349,125	-	239,239	(233,772)	10,846	-	1,365,438	7.20%	30%	注 1	-	-
中孚特铝(注 2)	权益法	200,000	202,565	-	(1,233)	-	-	-	201,332	23.41%	26%	注 2	-	-
贵州中铝铝业有限公司 (“贵铝铝业”)(注 3)	权益法	128,000	80,468	48,000	10,278	-	-	-	138,746	40%	40%	不适用	-	-
青海省能源发展(集团)有限 责任公司(“青海能发”)	权益法	755,000	758,423	-	5,338	-	(313)	-	763,448	21%	21%	不适用	-	-
农银汇理基金管理有限公司 (“农银汇理”)(注 4)	权益法	30,000	42,997	-	4,510	(2,380)	-	-	45,127	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	57,000	57,294	-	289	-	-	-	57,583	45%	45%	不适用	-	-
贵州渝能矿业有限责任公司 (“渝能矿业”)(注 5)	权益法	473,080	-	473,080	(106)	-	-	-	472,974	25%	25%	不适用	-	-
Simfer Jersey Limited (注 6)	权益法	11,644,705	-	11,644,705	(2,926)	-	-	(44,617)	11,597,162	30.55%	47%	注 6	-	-
霍州煤电集团兴盛园煤业有 限责任公司(“兴盛园煤 业”)(注 7)	权益法	21,515	-	21,515	-	-	-	-	21,515	21.95%	43.03%	注 7	-	-
山西华拓铝业有限公司 (“华拓铝业”)(注 8)	权益法	6,234	-	6,234	-	-	-	-	6,234	10.60%	20.78%	注 8	-	-
宁夏发电 (注 9)	权益法	2,541,233	-	2,541,233	-	-	-	-	2,541,233	35.54%	35.54%	不适用	-	-
			<u>2,492,586</u>	<u>14,734,767</u>	<u>254,848</u>	<u>(236,152)</u>	<u>10,533</u>	<u>(44,617)</u>	<u>17,211,965</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(9) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业(续)

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。

注 3: 本年度, 本公司以现金方式向贵铝铝业增资 48,000 千元, 增资后本公司持股比例不变。

注 4: 本公司通过指定一名董事而对农银汇理具有重大影响。

注 5: 于 2012 年 5 月, 本公司的全资子公司中铝遵义矿业有限公司自重庆乌江实业(集团)股份有限公司购买渝能矿业 25%的股权, 购买总价款为 473,080 千元, 截至 2012 年 12 月 31 日, 已全额支付价款。

注 6: 本公司通过持股比例 65%的子公司中铝铁矿控股有限公司间接享有 Simfer Jersey Limited 47%的表决权, 购买总价款为 13.5 亿美元(折合人民币 85.70 亿元)。此外, 中铝铁矿控股有限公司在本年内对 Simfer Jersey Limited 的后续出资金额为 4.8 亿美元(折合人民币 30.75 亿元)。截至 2012 年 12 月 31 日, 已全额支付上述价款。Simfer Jersey Limited 主要开发和运营位于西非几内亚的西芒杜铁矿石项目(“西芒杜项目”)。

注 7: 于 2012 年 7 月, 本公司持股比例为 51%的子公司山西华圣与霍州煤电集团有限公司、山西地宝能源有限公司, 共同出资设立兴盛园煤业, 注册资本为 50,000 千元, 山西华圣占 43.03%股权。截至 2012 年 12 月 31 日, 山西华圣已履行出资义务, 对兴盛园煤业出资 21,515 千元。本公司通过控股子公司山西华圣间接享有兴盛园煤业 43.03%的表决权。

注 8: 于 2012 年 11 月, 本公司持股比例为 51%的子公司山西华圣与两名自然人股东设立华拓铝业, 注册资本为 30,000 千元, 山西华圣以 94.56 亩土地作价 6,234 千元出资, 占华拓铝业 20.78%的股权。本公司通过山西华圣间接持有华拓铝业 20.78%的表决权。

注 9: 于 2012 年 8 月及 12 月, 本公司分别与中投信托有限责任公司(“中投信托”)、华电国际电力股份有限公司(“华电国际”)签署了股权转让协议, 收购其持有的宁夏发电 11.88%和 23.66%的股权, 股权转让价格分别为 674,934 千元和 1,361,526 千元。截至 2012 年 12 月 31 日, 本公司已支付中投信托股权转让价款 674,934 千元及华电国际股权转让价款的 40%, 金额约为 544,610 千元。于 2012 年 12 月 31 日, 本公司尚未向宁夏发电委派董事接替中投信托、华电国际在宁夏发电的董事席位。根据与华电国际签订的股权转让协议, 于 2012 年 12 月 31 日开始至本公司向宁夏发电派驻董事前, 华电国际在宁夏发电董事会中委派的三名董事将代表本公司行使权力, 参与宁夏发电的经营和财务决策制定。

中国铝业股份有限公司
 财务报表附注
 2012年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五 合并财务报表主要项目附注(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	2012年 1月1日	本年增减 变动	2012年 12月31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 (“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%	10%	不适用	-	-	-
三门峡市达昌矿业开发公司	成本法	20,000	20,000	-	20,000	12.96%	12.96%	不适用	-	-	-
遵义铝业拓冠碳素有限责任公司 (注1)	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	(7,778)	(7,778)	-
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%	间接持有股权	-	-	-
包头铝业锦玺物流有限责任公司	成本法	7,400	-	7,400	7,400	18.50%	18.50%	不适用	-	-	-
内蒙古甘其毛都港务公司	成本法	20,000	-	20,000	20,000	10%	10%	不适用	-	-	-
			<u>44,878</u>	<u>27,400</u>	<u>72,278</u>				<u>(7,778)</u>	<u>(7,778)</u>	<u>-</u>

注1: 截至2012年12月31日, 遵义铝业拓冠碳素有限责任公司由于停产导致连年亏损, 本集团对该公司的投资全额计提减值准备。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(10) 对合营企业和联营企业投资

	持股比例	表决权比例	2012年12月31日			2012年度	
			资产总额 (未经审计)	负债总额 (未经审计)	净(负债)/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%	8,172,865	(5,237,123)	2,935,742	3,348,084	66,210
鑫峪沟煤业	34%	34%	3,757,336	(2,575,305)	1,182,031	-	-
中铝萨帕	50%	50%	343,720	(135,847)	207,873	-	(8,908)
恒泰合矿业	49%	49%	318,598	(127,651)	190,947	71,965	28,669
万方水务	12%	50%	9,110	(108)	9,002	-	-
董东煤业	45%	45%	530,506	(447,065)	83,441	-	-
华盛万杰	49%	49%	615,940	(321,856)	294,084	-	(2)
中铝立创	49%	49%	9,990	-	9,990	-	(10)
联营企业-							
农银汇理	15%	15%	369,139	(68,263)	300,876	209,444	30,065
多氟多科技	45%	45%	132,313	(4,351)	127,962	-	643
贵铝铝业	40%	40%	404,156	(57,222)	346,934	685	25,695
青海能发	21%	21%	5,461,301	(1,822,496)	3,638,805	1,016,283	28,438
万方实业	7.20%	30%	10,121	(6,209)	3,912	564	(1,802)
赵固煤业	7.20%	30%	6,849,382	(2,283,204)	4,566,178	2,826,691	810,224
中孚特铝	23.41%	26%	1,090,046	(315,694)	774,352	1,595,832	669
渝能矿业	25%	25%	3,283,108	(2,185,627)	1,097,481	35,393	(393)
Simfer Jersey Limited	30.55%	47%	26,318,175	(1,643,364)	24,674,811	-	(6,225)
兴盛园煤业	21.95%	43.03%	596,504	(546,504)	50,000	-	-
华拓铝业	10.60%	20.78%	30,242	(242)	30,000	-	-
宁夏发电	35.54%	35.54%	26,210,618	(22,251,399)	3,959,219	4,096,824	(10,517)

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(11) 固定资产

	2012年 1月1日	重分类	本年增加	转入无形资产	本年减少	2012年 12月31日
原价合计	130,787,524	-	10,955,448	(49,547)	(2,636,478)	139,056,947
房屋及建筑物	37,326,219	(79,696)	3,656,541	(49,547)	(430,834)	40,422,683
机器设备	89,616,972	4,803	7,002,968	-	(2,013,987)	94,610,756
运输设备	3,248,927	108,271	266,114	-	(148,437)	3,474,875
办公及其他设备	595,406	(33,378)	29,825	-	(43,220)	548,633
累计折旧合计	(52,820,956)	-	(6,140,958)	4,522	1,900,713	(57,056,679)
房屋及建筑物	(11,134,759)	19,466	(1,205,811)	4,522	271,854	(12,044,728)
机器设备	(39,295,178)	(10,968)	(4,649,853)	-	1,464,328	(42,491,671)
运输设备	(1,950,820)	(34,408)	(240,096)	-	123,874	(2,101,450)
办公及其他设备	(440,199)	25,910	(45,198)	-	40,657	(418,830)
账面净值合计	77,966,568					82,000,268
房屋及建筑物	26,191,460					28,377,955
机器设备	50,321,794					52,119,085
运输设备	1,298,107					1,373,425
办公及其他设备	155,207					129,803
减值准备合计	(387,184)	-	(17,970)	-	80,470	(324,684)
房屋及建筑物	(49,658)	-	(1,365)	-	2,595	(48,428)
机器设备	(330,128)	98	(16,304)	-	74,551	(271,783)
运输设备	(6,326)	-	(201)	-	3,165	(3,362)
办公及其他设备	(1,072)	(98)	(100)	-	159	(1,111)
账面价值合计	77,579,384					81,675,584
房屋及建筑物	26,141,802					28,329,527
机器设备	49,991,666					51,847,302
运输设备	1,291,781					1,370,063
办公及其他设备	154,135					128,692

2012年度固定资产原价及累计折旧的重分类系由于根据工程竣工结算对预转固的固定资产分类所做的调整。

2012年度固定资产减值准备的减少为固定资产报废、出售所转销的减值准备以及外币报表折算差。

于2012年12月31日, 本集团有账面价值为2,242,678千元(原价: 4,113,190千元)((2011年12月31日: 1,307,190千元(原价: 1,751,776千元))的固定资产用于借款抵押, 参见附注五(43)。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(11) 固定资产(续)

由在建工程转入固定资产的原价为 10,768,980 千元(2011 年度: 10,744,642 千元)。

2012 年度固定资产计提的折旧金额为 6,140,958 千元(2011 年度: 5,657,157 千元), 其中计入营业成本、销售费用、管理费用、在建工程及存货余额中的折旧费用分别为: 4,767,583 千元、31,958 千元、162,331 千元、946 千元及 1,178,140 千元(2011 年度: 4,912,926 千元、20,453 千元、156,190 千元、2,835 千元及 564,753 千元)。

(a) 暂时闲置的固定资产

于 2012 年 12 月 31 日, 账面价值约为 374,901 千元(原价 959,913 千元)(2011 年 12 月 31 日: 账面价值约为 392,035 千元(原价 910,783 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:

	2012 年 12 月 31 日			账面价值
	原价	累计折旧	减值准备	
房屋、建筑物	180,003	(83,298)	-	96,705
机器设备	772,821	(446,156)	(49,154)	277,511
运输设备	3,730	(3,324)	-	406
办公设备	3,359	(3,080)	-	279
	<u>959,913</u>	<u>(535,858)</u>	<u>(49,154)</u>	<u>374,901</u>

(b) 未办妥产权证书的固定资产

于 2012 年 12 月 31 日, 账面价值约为 6,889,828 千元(原价 8,250,208 千元) (2011 年 12 月 31 日: 账面价值约为 4,211,552 千元(原价 5,112,991 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、费用结算以及申办手续未齐备等问题	按正常情况下预计 2013 年底

(c) 持有待售的固定资产

于 2012 年 12 月 31 日, 本集团账面价值为 1,273 千元 (2011 年 12 月 31 日: 122,628 千元)的固定资产根据相关出资协议重分类至持有待售资产, 参考附注五(8)。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(11) 固定资产(续)

(d) 经营性租出的固定资产

于2012年12月31日, 账面价值约为248,698千元(原价843,296千元)(2011年12月31日: 无)的固定资产用于经营性出租。

	2012年12月31日			账面价值
	原价	累计折旧	减值准备	
房屋、建筑物	418,842	(280,023)	-	138,819
机器设备	282,521	(203,052)	-	79,469
运输设备	117,338	(88,425)	-	28,913
办公设备	24,595	(23,098)	-	1,497
	<u>843,296</u>	<u>(594,598)</u>	<u>-</u>	<u>248,698</u>

(12) 在建工程

2012年12月31日			2011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>15,030,778</u>	<u>(648,371)</u>	<u>14,382,407</u>	<u>16,699,117</u>	<u>(651,237)</u>	<u>16,047,880</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(12) 在建工程(续)

(a) 在建工程项目变动

工程名称	预算数	2012年		本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	其他减少	2012年 12月31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
		1月1日	本年增加								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	6,244,356	3,572,665	432,571	(642,710)	-	(236,528)	3,125,998	99.00%	99.00%	751,706	165,288	6.22%	贷款
焦作万方 2*300MW 热电工程项目	2,434,380	417,556	1,443,028	-	-	-	1,860,584	76.00%	90.00%	13,935	13,935	6.15%	贷款
华兴铝业氧化铝工程	4,231,029	617,891	1,111,202	(626)	-	-	1,728,467	41.00%	39.77%	50,667	32,095	5.25%	贷款
中铝瑞闽高精铝板带工程	3,220,010	1,354,759	296,156	(275,905)	(1,758)	-	1,373,252	85.26%	85.26%	192,678	77,351	5.69%	贷款
包头铝业电厂	2,798,890	6,149	662,922	(122)	-	-	668,949	23.90%	24.65%	20,480	20,480	6.84%	贷款
抚顺铝业二期改造项目	2,771,180	1,005,207	344,838	(690,321)	-	-	659,724	89.20%	89.56%	208,919	47,796	6.87%	贷款
河南分公司第五赤泥堆场	724,070	582,062	25,872	(140,000)	-	-	467,934	85.75%	88.00%	50,350	13,946	5.54%	贷款
贵州分公司麦坝矿区接替开拓	300,000	340,699	79,882	-	-	-	420,581	122.00%	97.00%	45,934	1,996	5.50%	贷款
中州分公司选矿拜耳法扩建项目	2,869,621	1,089,809	318,002	(1,018,184)	-	-	389,627	83.00%	83.00%	110,903	35,499	5.54%	贷款
西北铝分公司西北铝箔工程	1,228,110	970,374	(7,608)	(763,339)	-	-	199,427	78.39%	96.00%	125,219	22,950	5.65%	贷款
贵州分公司猫场矿 0-24 线地下 开采工程	787,380	94,152	68,032	(38)	-	-	162,146	20.59%	24.00%	15,261	11,911	6.32%	贷款
中州矿业段村-雷沟铝土矿采矿 工程	1,357,670	52,435	98,060	(326)	-	-	150,169	19.08%	19.08%	不适用	不适用	不适用	自筹
其他	不适用	6,595,359	4,829,662	(7,237,409)	(225,829)	(137,863)	3,823,920	不适用	不适用	169,890	192,137	不适用	不适用
		<u>16,699,117</u>	<u>9,702,619</u>	<u>(10,768,980)</u>	<u>(227,587)</u>	<u>(374,391)</u>	<u>15,030,778</u>			<u>1,755,942</u>	<u>635,384</u>		

注 1: 该金额为 2012 年 12 月 31 日在建工程余额中包含的借款费用资本化金额。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(12) 在建工程(续)

(b) 在建工程减值准备

	2012年 1月1日	本年增加	本年减少	外币报表 折算差异	2012年 12月31日	计提原因
中铝澳大利亚 奥鲁昆项目	(634,201)	-	-	(7,851)	(642,052)	开发协议终止
山东分公司铝 矿破碎项目	(10,660)	-	10,660	-	-	注1
其他	(6,376)	(1,933)	1,990	-	(6,319)	
	<u>(651,237)</u>	<u>(1,933)</u>	<u>12,650</u>	<u>(7,851)</u>	<u>(648,371)</u>	

注1: 该工程项目因长时间停工于2011年12月31日已全额计提减值准备, 于2012年12月31日, 该工程项目被核销。

(c) 于2012年12月31日, 本集团无在建工程用于借款抵押(2011年12月31日: 无)。

(13) 工程物资

	2012年1月1日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
专用材料	71,287	781,576	(792,623)	60,240
专用设备	27,456	3,744,539	(3,715,837)	56,158
专用器具	49,366	129,614	(105,278)	73,702
	<u>148,109</u>	<u>4,655,729</u>	<u>(4,613,738)</u>	<u>190,100</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(14) 无形资产

	2012年 1月1日	重分类	本年增加	从固定资产及 在建工程转入	本年减少	2012年 12月31日
原价合计	5,065,528	-	207,695	277,134	(166,851)	5,383,506
土地使用权	2,920,066	-	1,528	277,134	(165,588)	3,033,140
采矿权	822,588	129,029	201,216	-	-	1,152,833
探矿权	1,081,427	(129,029)	194	-	(1,263)	951,329
电脑软件及其他	241,447	-	4,757	-	-	246,204
累计摊销合计	(721,181)	-	(168,208)	(4,522)	1,896	(892,015)
土地使用权	(361,754)	-	(74,552)	(4,522)	1,896	(438,932)
采矿权	(254,582)	-	(67,601)	-	-	(322,183)
探矿权	-	-	-	-	-	-
电脑软件及其他	(104,845)	-	(26,055)	-	-	(130,900)
账面净值合计	4,344,347					4,491,491
土地使用权	2,558,312					2,594,208
采矿权	568,006					830,650
探矿权	1,081,427					951,329
电脑软件及其他	136,602					115,304
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	4,344,347					4,491,491
土地使用权	2,558,312					2,594,208
采矿权	568,006					830,650
探矿权	1,081,427					951,329
电脑软件及其他	136,602					115,304

2012年度无形资产的摊销金额为168,208千元(2011年度: 143,398千元)。

于2012年12月31日, 本集团有账面价值为69,496千元(原价: 78,398千元)(2011年12月31日: 123,270千元(原价: 138,040千元))的土地使用权用于借款抵押, 参见附注五(43)。2012年该土地使用权的摊销额为人民币1,652千元(2011年: 人民币2,914千元)。

于2012年12月31日, 账面价值约为415,795千元(原价: 449,566千元)(2011年12月31日: 484,153千元(原价: 510,219千元))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。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(15) 商誉

	2012年 1月1日	本年增加	本年减少	2012年 12月31日
商誉	2,362,735	-	-	2,362,735
减: 减值准备	-	-	-	-
	<u>2,362,735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,362,735</u>

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

	2012年12月31日	2011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	189,419	189,419
	<u>2,362,735</u>	<u>2,362,735</u>

资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算, 采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用 2.5% 的估计增长率作出推算, 该增长率不超过各产品的长期平均增长率, 并与行业报告所载的预测数据一致。减值测试中采用的其他关键假设包括: 产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键假设。管理层采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率 12.62% 为折现率。上述假设用以分析该业务分部内各资产组和资产组组合的可收回金额。管理层相信这些重要假设的任何重大变化都有可能引起单个资产组的账面价值超过其可收回金额。

本公司董事认为, 基于上述评估于 2012 年 12 月 31 日商誉无需计提减值准备。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(16) 长期待摊费用

	2012年 1月1日	重分类 (注2)	本年增加	本年摊销	2012年 12月31日
剥离费(注1)	34,052	-	28,394	(13,040)	49,406
工器具	39,415	-	32,432	(26,875)	44,972
矿山使用费(注2)	175,435	(150,811)	31,570	(3,193)	53,001
经营租入固定资产改良支出	1,730	-	2,076	(1,337)	2,469
预付长期租赁款	8,775	-	577	(1,063)	8,289
迁村费	47,095	-	33,985	(9,827)	71,253
其他	23,579	-	45,385	(20,652)	48,312
	<u>330,081</u>	<u>(150,811)</u>	<u>174,419</u>	<u>(75,987)</u>	<u>277,702</u>

注1: 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。

注2: 于2012年, 本公司将以支付的矿山使用费为对价取得的采矿权转入无形资产。

(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

	2012年12月31日		2011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	353,055	1,591,590	141,435	621,597
固定资产及在建工程减值 准备	53,367	223,277	74,562	314,991
职工薪酬	95,502	429,256	109,093	491,386
设备投资抵税	64,192	289,675	66,892	296,241
可抵扣亏损	1,484,664	6,713,610	1,051,739	4,567,823
抵销内部未实现利润	46,226	223,749	22,908	94,102
同一控制下企业合并 公允价值变动	-	-	25,091	111,122
其他	2,579	11,685	68	272
	<u>160,921</u>	<u>713,583</u>	<u>136,396</u>	<u>581,094</u>
	<u>2,260,506</u>	<u>10,196,425</u>	<u>1,628,184</u>	<u>7,078,628</u>

五 合并财务报表主要项目附注(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

	2012年12月31日		2011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	89,952	405,919	100,528	445,204
公允价值变动	1,490	8,983	2,745	12,452
固定资产折旧	5,847	38,979	6,185	41,234
资产评估增值	337	1,351	439	1,757
未实现亏损	45,894	196,520	5,404	13,205
	<u>143,520</u>	<u>651,752</u>	<u>115,301</u>	<u>513,852</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

	2012年12月31日	2011年12月31日
可抵扣暂时性差异	1,471,667	766,087
可抵扣亏损	9,686,005	2,531,749
	<u>11,157,672</u>	<u>3,297,836</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

	2012年12月31日	2011年12月31日
2012年	-	279,094
2013年	522,489	397,956
2014年	4,555,850	971,634
2015年	703,696	451,856
2016年	726,875	431,209
2017年	3,177,095	-
	<u>9,686,005</u>	<u>2,531,749</u>

(e) 于2012年12月31日及2011年12月31日, 本集团并未就与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异确认递延所得税负债, 原因为本集团控制该暂时性差异转回的时间, 并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。于2012年12月31日, 与该等投资相关的未确认递延所得税负债的应纳税暂时性差异约为651,370千元(2011年12月31日: 660,740千元)。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(17) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(f) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2012年12月31日	2011年12月31日
递延所得税资产	143,520	110,845
递延所得税负债	143,520	110,845

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:

	2012年12月31日		2011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	2,116,986	9,544,673	1,517,339	6,594,486
递延所得税负债净额	-	-	4,456	29,710

(18) 资产减值准备

	2012年1月1日	本年增加	本年减少		其他变动	2012年12月31日
			转回	转销		
坏账准备	611,559	97,523	(10,619)	(3,369)	(642)	694,452
其中:						
应收账款坏账准备	412,549	47,225	(9,547)	(1,409)	(221)	448,597
其他应收款坏账准备	199,010	50,298	(1,072)	(1,960)	(421)	245,855
存货跌价准备	375,437	1,454,237	(58,019)	(364,291)	-	1,407,364
固定资产减值准备	387,184	17,970	-	(80,647)	177	324,684
在建工程减值准备	651,237	1,933	-	(12,650)	7,851	648,371
长期股权投资减值准备	-	7,778	-	-	-	7,778
	<u>2,025,417</u>	<u>1,579,441</u>	<u>(68,638)</u>	<u>(460,957)</u>	<u>7,386</u>	<u>3,082,649</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(19) 其他非流动资产

	2012年12月31日	2011年12月31日
预付煤款	112,000	140,000
预付出资款(a)	342,000	200,000
预付采矿权款	492,879	194,148
委托贷款(b)	500,000	300,000
长期应收款	27,946	17,413
其他	143,621	17,520
	<u>1,618,446</u>	<u>869,081</u>
其中一年内到期的部分		
— 委托贷款(b)	(300,000)	-
— 预付煤款	(28,000)	(28,000)
— 长期应收款	-	(1,200)
	<u>(328,000)</u>	<u>(29,200)</u>
	<u>1,290,446</u>	<u>839,881</u>

(a) 本公司之子公司山西华圣对兴盛园煤业的预付投资款342,000千元。截至2012年12月31日止，相关股权转让手续尚未完成。

(b) 为本公司通过中国工商银行股份有限公司北京广安门支行向本公司的合营企业鑫峪沟煤业提供的委托贷款，年利率10%。上述委托贷款由路鑫公司以其持有的鑫峪沟煤业51%股权提供质押担保。截至2012年12月31日止，已发放贷款5亿元，期限为自发放日起2年。其中，3亿元将于未来一年内到期到期，分类至其他应收款中。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(20) 短期借款

	币种	2012年12月31日	2011年12月31日
质押借款	人民币	-	260,000
抵押借款	人民币	900,500	353,000
保证借款(b)	人民币	600,000	1,330,000
	美元	-	315,045
信用借款(c)	人民币	36,198,782	29,492,575
	美元	2,613,936	566,230
	欧元	-	5,944
		<u>40,313,218</u>	<u>32,322,794</u>

(a) 于2012年12月31日, 短期借款中包含自中铝财务的短期借款900,000千元(2011年12月31日: 500,000千元)。于2012年12月31日, 本集团的短期借款中无信托借款(2011年12月31日: 2,500,000千元)。质押、抵押借款的质押物、抵押物情况参见附注五(43)。

(b) 于2012年12月31日, 保证借款包括

担保方	2012年12月31日	2011年12月31日
本公司	-	315,045
中铝公司	600,000	1,330,000
	<u>600,000</u>	<u>1,645,045</u>

(c) 2012年度的短期银行借款的加权平均年利率为5.85%。

(d) 于2012年12月31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5,264,721千元(2011年12月31日: 6,261,916千元)。

(e) 于2012年12月31日, 不存在已到期但尚未偿还的短期借款(2011年12月31日: 无)。

(21) 交易性金融负债

	2012年12月31日	2011年12月31日
衍生金融负债—		
交易性金融负债-期权本金	-	8,653
交易性金融负债-期权公允价值变动	-	(8,180)
期货合约	12,662	1,807
	<u>12,662</u>	<u>2,280</u>

期货合约的公允价值根据上海期货交易所和伦敦期货交易所2012年度最后一个交易日的收盘价确定。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(22) 应付票据

	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票	<u>2,175,710</u>	<u>1,889,875</u>

于2012年12月31日, 预计将于一年内到期的应付票据为2,175,710千元(2011年12月31日: 1,889,875千元)。

(23) 应付账款

应付账款不计息, 并通常在一年内清偿。

	2012年12月31日	2011年12月31日
应付账款	<u>4,883,484</u>	<u>6,511,435</u>

(a) 于2012年12月31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(2011年12月31日: 无)。

(b) 应付关联方的应付账款

	与本集团关系	2012年12月31日	2011年12月31日
包头铝业(集团)有限责任公司(“包铝集团”)	同受中铝公司控制	44,475	4,144
贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司(“振兴铝镁”)	同受中铝公司控制	15,963	15,892
贵州铝厂	同受中铝公司控制	14,471	14,471
天津晋铝建设有限公司	同受中铝公司控制	14,291	3,726
山东铝业公司	同受中铝公司控制	14,118	9,077
苏州新长光热能科技有限公司	同受中铝公司控制	12,092	11,924
山东铝业工程有限公司	同受中铝公司控制	10,796	2,964
山西铝厂	同受中铝公司控制	8,879	4,335
郑州长城铝业机械制造有限公司	同受中铝公司控制	8,234	-
河南长城物流有限公司	同受中铝公司控制	7,555	-
河南长兴实业有限公司	同受中铝公司控制	7,462	9,177
山西铝厂工贸有限公司	同受中铝公司控制	6,535	2,448
晋铝建安公司	同受中铝公司控制	5,964	9,434
山西碳素厂	同受中铝公司控制	4,818	4,818
广西华银	本公司之合营公司	3,192	26,952
其他关联方		<u>39,795</u>	<u>22,793</u>
		<u>218,640</u>	<u>142,155</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(23) 应付账款(续)

(c) 于2012年12月31日, 账龄超过一年的应付账款为414,799千元(2011年12月31日: 500,360千元), 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

币种	2012年12月31日			2011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	29,849	6.2855	187,616	2,568	6.3009	16,181
欧元	-	8.3176	-	230	8.1625	1,877
港币	9	0.8109	7	-	0.8107	-
澳元	4	6.5363	26	-	6.4093	-
			<u>187,649</u>			<u>18,058</u>

(24) 预收款项

	2012年12月31日	2011年12月31日
预收货款	<u>1,278,746</u>	<u>1,138,393</u>

(a) 于2012年12月31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(2011年12月31日: 无)。

(b) 预收关联方的预收款项

	与本集团关系	2012年12月31日	2011年12月31日
包铝集团	同受中铝公司控制	10,004	969
中铝洛阳铜业有限公司	同受中铝公司控制	3,931	-
中孚特铝	本公司之联营公司	965	4,449
长城铝业	同受中铝公司控制	244	4,296
青岛美特容器有限公司	注1	-	5,250
其他关联方		<u>2,482</u>	<u>3,386</u>
		<u>17,626</u>	<u>18,350</u>

注1: 2012年由于股权转让, 青岛美特容器有限公司与本集团的关联关系取消, 于2012年度不属于本集团关联公司。

(c) 于2012年12月31日, 账龄超过一年的预收款项为75,294千元(2011年12月31日: 68,823千元), 主要为尚未执行完毕的合同结算尾款。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(25) 应付职工薪酬

	2012年 1月1日	本年增加	本年减少	2012年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	206,886	4,618,763	(4,686,004)	139,645
职工福利费	2,511	342,288	(344,799)	-
社会保险费	62,303	1,300,306	(1,298,922)	63,687
其中: 医疗保险费	11,057	284,283	(286,265)	9,075
基本养老保险	28,315	851,175	(853,873)	25,617
失业保险费	13,725	79,631	(79,413)	13,943
工伤保险费	9,112	67,632	(64,659)	12,085
生育保险费	94	17,585	(14,712)	2,967
住房公积金	28,535	439,927	(449,861)	18,601
工会经费和职工教育经费	96,865	158,984	(134,295)	121,554
辞退及内退福利(注 1)	69,644	22,350	(35,248)	56,746
其他	6	7,444	(6,876)	574
	<u>466,750</u>	<u>6,890,062</u>	<u>(6,956,005)</u>	<u>400,807</u>

注 1: 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)。

于 2012 年 12 月 31 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 2013 年度全部发放和使用完毕。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(26) 应交税费

	2012年12月31日	2011年12月31日
应交增值税	213,790	162,734
应交企业所得税	61,059	50,638
应交资源税	33,942	38,448
应交林业建设基金	32,094	27,222
应交教育费附加	13,968	12,767
应交城市维护建设税	13,318	15,022
应交矿产资源补偿费	12,189	8,956
其他	72,403	56,162
	<u>452,763</u>	<u>371,949</u>

(27) 应付利息

	2012年12月31日	2011年12月31日
公司债券利息(附注五(33))	369,713	256,888
分期付息到期还本的长期借款利息	77,394	71,040
短期借款应付利息	101,274	36,067
	<u>548,381</u>	<u>363,995</u>

(28) 应付股利

	2012年12月31日	2011年12月31日
山西漳泽电力股份有限公司 (“漳泽电力”)	57,304	77,302
西南铝集团	24,392	-
白银有色金属(集团)有限责任公司	22,260	-
山西关铝股份有限公司	7,910	-
中铝公司	5,997	5,997
中国信达资产管理公司	3,189	3,189
遵义县国有资产投资经营有限公司	1,505	1,505
福建南平铝业有限公司	-	574
其他	1,150	1,150
	<u>123,707</u>	<u>89,717</u>

上述应付股利超过一年未支付的共 69,262 千元(2011年12月31日: 89,143 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。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(29) 其他应付款

	2012年12月31日	2011年12月31日
工程、材料及设备款	4,329,562	3,910,349
其他保证金及押金	286,006	191,925
合同履行保证金	108,610	110,805
应付劳务费	46,747	48,979
应付后勤服务及土地租赁费	93,008	63,100
应付维修费	11,633	29,838
应付股权投资款	885,037	129,896
代收代理进口设备款	-	4,424
其他	285,251	267,677
	<u>6,045,854</u>	<u>4,756,993</u>

- (a) 于2012年12月31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为11,152千元(2011年12月31日: 11,152千元)。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(29) 其他应付款(续)

(b) 应付关联方的其他应付款

		与本集团关系	2012年12月31日	2011年12月31日
中铝国际工程	同受中铝公司控制		897,826	1,127,443
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		128,604	82,656
中色科技股份有限公司(“中色科技”)	同受中铝公司控制		93,806	84,572
中色第十二冶金建设有限公司	同受中铝公司控制		92,449	58,829
天津晋铝建设有限公司	同受中铝公司控制		78,332	49,098
晋铝建安公司	同受中铝公司控制		74,554	40,928
山东铝业工程有限公司	同受中铝公司控制		38,802	60,175
贵州贵铝物流有限责任公司	同受中铝公司控制		38,227	38,197
中州铝厂	同受中铝公司控制		37,702	13,486
中铝长城建设有限公司	同受中铝公司控制		36,348	21,443
平果铝业公司	同受中铝公司控制		21,610	28,166
沈阳铝镁科技有限责任公司	同受中铝公司控制		21,439	12,966
青海黄河水电再生铝业有限公 司(“黄河水电”)	中铝公司之联营公司		20,000	325
长沙有色冶金设计研究院有限公司	同受中铝公司控制		17,786	18,807
振兴铝镁	同受中铝公司控制		13,311	23,045
贵州铝厂	同受中铝公司控制		12,019	680
中铝公司	本公司之母公司		11,152	11,152
中铝国际技术发展有限公司	同受中铝公司控制		10,930	9,930
苏州新长光热能科技有限公司	同受中铝公司控制		9,639	11,774
其他关联企业			113,713	205,817
			<u>1,768,249</u>	<u>1,899,489</u>

(c) 于2012年12月31日, 账龄超过一年的其他应付款为1,693,457千元(2011年12月31日: 1,951,908千元), 主要为工程设备材料款和合同履约保证金, 由于按照合同约定的付款尚未达到结算期限, 该款项尚未结清。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(29) 其他应付款(续)

(d) 其他应付款中包括以下外币余额

	2012年12月31日			2011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	299	6.2855	1,879	439	6.3009	2,766
欧元	55	8.3176	457	30	8.1625	245
港币	213	0.8109	173	-	0.8107	-
澳元	2	6.5363	13	206	6.4093	1,320
			<u>2,522</u>			<u>4,331</u>

(30) 一年内到期的非流动负债

	2012年12月31日	2011年12月31日
一年内到期的长期借款(a)	5,945,958	4,164,474
一年内到期的中期票据(附注五(33))	4,986,037	-
一年内到期的长期应付款(b)	8,330	8,380
一年内到期的其他非流动负债 (附注五(36))	6,000	21,000
	<u>10,946,325</u>	<u>4,193,854</u>

(a) 一年内到期的长期借款

	币种	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款	人民币	-	400,000
	日元	-	3,144
保证借款(i)	人民币	346,300	740,300
	美元	28,285	28,354
信用借款	人民币	5,570,070	2,992,676
	日元	1,303	-
		<u>5,945,958</u>	<u>4,164,474</u>

五 合并财务报表主要项目附注(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)

(i) 于2012年12月31日, 一年内到期的长期保证借款包括

担保方	2012年12月31日	2011年12月31日
中铝公司	264,970	426,773
本公司	70,000	300,000
伊川电力集团总公司(“伊川电力”)(注1)	18,188	17,380
中色科技(注2)	11,511	10,999
洛阳市经济投资有限公司(“洛阳投资”)(注1)	9,316	8,902
兰州铝厂(注3)	600	4,600
	<u>374,585</u>	<u>768,654</u>

注1: 为本公司之子公司之少数股东。

注2: 为中铝公司之子公司。

注3: 为中铝公司之子公司, 且为本公司股东之一。

(ii) 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	2012年 12月31日
中国进出口银行总行	2011年4月29日	2013年4月29日	人民币	5.535%	1,000,000
中国农业银行重庆市南川支行	2008年10月30日	2013年10月29日	人民币	5.760%	200,000
建设银行西固支行	2006年10月20日	2013年10月19日	人民币	5.895%	100,000
中国银行东河支行	2010年4月27日	2013年4月26日	人民币	5.985%	100,000
中国工商银行焦作解放路支行	2010年3月2日	2013年2月25日	人民币	5.490%	100,000
					<u>1,500,000</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(30) 一年内到期的非流动负债(续)

(b) 一年内到期的长期应付款

	2012年12月31日			2011年12月31日		
应付采矿权价款	<u>8,330</u>			<u>8,380</u>		
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%	-	8,330	不适用

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

(31) 其他流动负债

	2012年12月31日		2011年12月31日	
短期融资券(注)	16,669,968		10,250,577	
其他	<u>1,786</u>		<u>1,786</u>	
	<u>16,671,754</u>		<u>10,252,363</u>	

注: 于2012年7月18日, 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2012年度第一期短期融资券, 于2013年7月18日到期, 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3.60%。

于2012年8月30日, 本公司平价发行了面值总额为人民币40亿元(每单位票面值均为人民币100元)的2012年度第四期超短期融资券, 于2013年5月27日到期, 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4.00%。

于2012年9月20日, 本公司平价发行了面值总额为人民币20亿元(每单位票面值均为人民币100元)的2012年度第五期超短期融资券, 于2013年3月19日到期, 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4.15%。

于2012年10月17日, 本公司平价发行了面值总额为人民币20亿元(每单位票面值均为人民币100元)的2012年度第二期短期融资券, 于2013年10月17日到期, 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4.29%。

于2012年11月22日, 本公司平价发行了面值总额为人民币15亿元(每单位票面值均为人民币100元)的2012年度第六期超短期融资券, 于2013年5月21日到期, 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4.19%。

于2012年12月20日, 本公司平价发行了面值总额为人民币20亿元(每单位票面值均为人民币100元)的2012年度第七期超短期融资券, 于2013年6月17日到期, 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4.35%。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(32) 长期借款

	币种	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款(i)	日元	-	44,019
保证借款(ii)	人民币	1,193,600	1,297,100
	美元	4,718,076	1,657,990
信用借款	人民币	13,900,329	16,206,284
	美元	60,438	60,586
	日元	38,344	-
		<u>19,910,787</u>	<u>19,265,979</u>

(i) 长期借款中抵押借款的抵押物情况参见附注五(43)。

(ii) 于2012年12月31日, 银行保证借款包括

担保方	2012年12月31日	2011年12月31日
本公司	4,633,222	1,814,574
中铝公司	707,018	992,265
焦作万方	500,000	-
洛阳投资	34,824	81,339
兰州铝厂	26,400	27,000
伊川电力	6,255	24,442
中色科技	3,957	15,470
	<u>5,911,676</u>	<u>2,955,090</u>

(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	2012年 12月31日
				6个月LIBOR	
国家开发银行(注)	2012年4月19日	2019年4月19日	美元	+3.300%	2,771,594
国家开发银行	2012年2月14日	2015年2月13日	人民币	5.535%	2,000,000
中国进出口银行总行	2011年10月31日	2014年10月31日	人民币	5.535%	1,000,000
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	6.210%	997,000
中国银行遵义县支行	2008年3月27日	2017年3月27日	人民币	5.895%	597,000
					<u>7,365,594</u>

注: 该利率为名义利率, 根据借款协议, 实际利率随计息期间和LIBOR利率浮动。

(b) 2012年度长期借款的加权平均年利率为5.54%。

(c) 于2012年12月31日, 不存在已到期但尚未偿还的长期借款(2011年12月31日: 无)。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(33) 应付债券

	2012年 1月1日	本年增加	本年减少	2012年 12月31日
企业债券	1,987,107	2,138	-	1,989,245
2008年第二期中期票据(注1)	4,970,489	15,548	(4,986,037)	-
2010年第一期中期票据	989,079	2,928	-	992,007
2010年第二期中期票据	988,900	2,922	-	991,822
2011年焦作万方中期票据	795,694	1,667	-	797,361
2011年第一期中期票据	4,979,707	4,403	-	4,984,110
2011年非公开定向债务融资工具	1,991,571	2,864	-	1,994,435
2012年第一期非公开定向债务融资工具	-	1,993,350	-	1,993,350
2012年第二期非公开定向债务融资工具	-	2,982,535	-	2,982,535
	<u>16,702,547</u>	<u>5,008,355</u>	<u>(4,986,037)</u>	<u>16,724,865</u>

于2012年12月31日, 应付债券情况列示如下:

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率 (注3)	实际利率
企业债券(注2)	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(注1)	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年第二期中期票据	1,000,000	2010年8月	5年	1,000,000	3.86%	4.20%
2011年焦作万方中期票据	800,000	2011年8月	5年	800,000	6.70%	6.85%
2011年第一期中期票据	5,000,000	2011年9月	5年	5,000,000	5.86%	6.03%
2011年非公开定向债务融资工具	2,000,000	2011年10月	3年	2,000,000	6.19%	6.36%
2012年第一期非公开定向债务融资工具	2,000,000	2012年2月	3年	2,000,000	4.96%	5.13%
2012年第二期非公开定向债务融资工具	3,000,000	2012年10月	5年	3,000,000	5.63%	5.77%
	<u>21,800,000</u>			<u>21,800,000</u>		

注1: 于2012年12月31日, 该中期票据已调整至一年内到期的非流动负债。

注2: 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4.50%。本企业债券由交通银行股份有限公司提供担保。

注3: 本集团所有债券均为按年付息, 到期一次还本。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(33) 应付债券(续)

债券之应计利息分析如下:

	应计利息			
	2012年 1月1日	本年应计利息	本年已付利息	2012年 12月31日
企业债券	49,500	90,000	(90,000)	49,500
2008年第二期中期票据	38,167	229,000	(229,000)	38,167
2010年第一期中期票据	18,521	40,000	(40,000)	18,521
2010年第二期中期票据	15,334	38,600	(38,600)	15,334
2011年焦作万方中期票据	18,539	55,608	(53,600)	20,547
2011年第一期中期票据	91,728	293,000	(293,000)	91,728
2011年非公开定向债务融资工具	25,099	123,800	(123,800)	25,099
2012年第一期非公开定向债务融 资工具	-	82,667	-	82,667
2012年第二期非公开定向债务融 资工具	-	28,150	-	28,150
	<u>256,888</u>	<u>980,825</u>	<u>(868,000)</u>	<u>369,713</u>

(34) 长期应付款

	2012年12月31日	2011年12月31日
应付采矿权价款	<u>-</u>	<u>8,330</u>

(a) 长期应付款情况

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

该长期应付款系应付的采矿权价款, 根据协议, 对应付采矿权价款于协议签订后六年内分期缴付。于2012年12月31日, 应付采矿权价款的期末余额已重分类至一年内到期的非流动负债。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(35) 专项应付款

项目	2012年			2012年
	1月1日	本年增加	本年减少	12月31日
新型结构电解槽产业化项目资金	13,050	30,000	(750)	42,300
铝箔项目国债专项资金基建支出预算 拨款	105,340	-	(105,340)	-
第二铝矿麦坝矿区坑内开采项目综合 利用资金	20,290	-	-	20,290
猫厂项目专项拨款	-	49,290	-	49,290
高精铝板带工程项目	-	100,000	(100,000)	-
其他	9,852	1,000	(5,753)	5,099
	<u>148,532</u>	<u>180,290</u>	<u>(211,843)</u>	<u>116,979</u>

(36) 其他非流动负债

	2012年12月31日	2011年12月31日
递延收益(a)	540,654	345,689
辞退及内退福利	149,782	201,184
承销费	12,000	33,000
	<u>702,436</u>	<u>579,873</u>
其中一年内到期的部分		
—辞退及内退福利(附注五(25))	(56,746)	(69,644)
—承销费(附注五(30))	(6,000)	(21,000)
	<u>(62,746)</u>	<u>(90,644)</u>
	<u>639,690</u>	<u>489,229</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(36) 其他非流动负债(续)

(a) 递延收益

与资产相关的递延收益

	2012年12月31日	2011年12月31日
广西平果低品位铝土矿综合利用示范 基地	160,144	45,000
安宁区规划国土资源局土地补偿费	41,625	42,525
矿区矿山地质环境治理工程	30,671	30,671
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
矿产资源节约与综合利用示范工程专 项资金	19,688	20,000
南水北调复建工程	19,646	19,646
80万吨氧化铝项目	18,351	18,351
研发项目政府拨款	10,381	14,013
燕陇铝土矿	10,000	10,000
其他	205,148	120,483
	<u>540,654</u>	<u>345,689</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(37) 股本

	2012年1月1日	本年增减变动	2012年12月31日
有限售条件股份-			
国家持股	-	-	-
国有法人持股	-	-	-
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	-	-	-
	-	-	-
无限售条件股份-			
人民币普通股	9,580,522	-	9,580,522
境外上市的外资股	3,943,966	-	3,943,966
	<u>13,524,488</u>	<u>-</u>	<u>13,524,488</u>
	<u>13,524,488</u>	<u>-</u>	<u>13,524,488</u>
	2011年1月1日	本年增减变动	2011年12月31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	-	-	-
	5,649,217	(5,649,217)	-
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
	<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>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(38) 资本公积

	2012年 1月1日	本年增加	本年减少	2012年 12月31日
股本溢价(附注七)	13,105,063	-	(7,946)	13,097,117
其他资本公积—				
专项资金拨入(a)	495,112	203,299	-	698,411
原制度资本公积转入	171,964	-	-	171,964
其他	20,366	-	-	20,366
	<u>13,792,505</u>	<u>203,299</u>	<u>(7,946)</u>	<u>13,987,858</u>
	2011年 1月1日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日
股本溢价	13,105,854	-	(791)	13,105,063
其他资本公积—				
专项资金拨入(a)	329,396	165,716	-	495,112
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>165,716</u>	<u>(791)</u>	<u>13,792,505</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。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(39) 专项储备

	2012年 1月1日	本年增加	本年减少	2012年 12月31日
专项储备	<u>90,780</u>	<u>360,814</u>	<u>(359,401)</u>	<u>92,193</u>
	2011年 1月1日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日
专项储备	<u>72,579</u>	<u>70,922</u>	<u>(52,721)</u>	<u>90,780</u>

专项储备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》的通知以及根据财政部和国家安全生产监管总局于2012年2月14日颁布的[2012]16号文《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定, 对从事的矿山开采、交通运输、冶金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简费。

(40) 盈余公积

	2012年 1月1日	本年提取	本年减少	2012年 12月31日
法定盈余公积金	<u>5,867,557</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,867,557</u>
	2011年 1月1日	本年提取	本年减少	2011年 12月31日
法定盈余公积金	<u>5,867,557</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,867,557</u>

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会决议, 本公司按公司年度净利润的10%提取法定盈余公积金, 当法定盈余公积金累计额达到股本的50%以上时, 可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损, 或者增加股本。本公司于2012年末提取法定盈余公积金(2011年: 未提取)。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(41) 未分配利润

	2012 年度		2011 年度	
	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	18,614,158	-	18,530,036	-
加: 本期归属于母公司股东的净(亏损)/利润	(8,233,754)	-	237,974	-
减: 应付普通股股利(b)	-	-	(153,852)	-
期末未分配利润(a)	10,380,404	-	18,614,158	-

(a) 于2012年12月31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644,684千元(2011年12月31日: 604,771千元)。

本公司按企业会计准则及相关规定编制的公司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公司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2012年6月29日获2011年度股东大会审议批准本公司2011年度不派发股息。

(c) 根据2013年3月27日的董事会决议, 董事会提议本公司2012年度不派发股息, 上述提议尚待股东大会批准(附注十一(3))。

(42) 少数股东权益

	2012年12月31日	2011年12月31日
中铝香港	4,126,397	63,676
焦作万方	1,860,466	1,862,520
山东华宇	768,103	782,223
山西华泽	609,122	678,140
山西华圣	570,390	654,343
甘肃华鹭	545,566	573,455
华阳矿业	410,919	413,213
遵义氧化铝	337,158	369,365
遵义铝业	258,464	332,023
西南铝板带	247,621	279,226
华西铝业有限责任公司	121,283	164,225
中铝瑞闽	101,181	107,348
中铝国贸	51,638	49,686
河南铝业	(146,538)	(95,077)
其他	74,262	66,966
	<u>9,936,032</u>	<u>6,301,332</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(43) 质押/抵押资产

		2012年12月31日						
		质押物		抵押物				
借款金额		存货(附注五(7))		固定资产(附注五(11))		无形资产(附注五(14))		存货(附注五(7))
		账面价值		原价	账面价值	原价	账面价值	账面价值
短期借款	900,500	-		4,113,190	2,242,678	78,398	69,496	50,000
		2011年12月31日						
		质押物		抵押物				
借款金额		存货(附注五(7))		固定资产(附注五(11))		无形资产(附注五(14))		存货(附注五(7))
		账面价值		原价	账面价值	原价	账面价值	账面价值
短期借款	613,000	505,715		578,737	480,633	53,285	47,228	50,000
长期借款	447,163	-		1,173,039	826,557	84,755	76,042	-
	1,060,163	505,715		1,751,776	1,307,190	138,040	123,270	50,000

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(44) 营业收入和营业成本

	2012 年度	2011 年度
主营业务收入	146,228,138	142,863,166
其他业务收入	3,250,683	3,011,267
	<u>149,478,821</u>	<u>145,874,433</u>
	2012 年度	2011 年度
主营业务成本	(145,314,051)	(134,961,280)
其他业务成本	(3,092,389)	(2,829,011)
	<u>(148,406,440)</u>	<u>(137,790,291)</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下:

	2012 年度		2011 年度	
	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>146,228,138</u>	<u>(145,314,051)</u>	<u>142,863,166</u>	<u>(134,961,280)</u>

按板块分析如下:

	2012 年度		2011 年度	
	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	30,811,628	(31,407,626)	30,093,561	(27,452,338)
原铝板块	57,289,730	(56,961,834)	57,351,759	(53,633,895)
铝加工板块	8,035,022	(8,262,228)	10,309,515	(9,922,667)
贸易板块(注 1)	117,138,909	(115,816,228)	108,753,424	(107,867,234)
其他板块	246,114	(294,663)	150,826	(158,476)
板块抵销	<u>(67,293,265)</u>	<u>67,428,528</u>	<u>(63,795,919)</u>	<u>64,073,330</u>
	<u>146,228,138</u>	<u>(145,314,051)</u>	<u>142,863,166</u>	<u>(134,961,280)</u>

注 1: 贸易板块指从事氧化铝、原铝及其他有色金属产品和原材料及辅料的贸易。前述产品来自于国际及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。

五 合并财务报表主要项目附注(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:

	2012 年度		2011 年度	
	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	142,620,861	(141,727,693)	140,643,141	(132,715,957)
境外	3,607,277	(3,586,358)	2,220,025	(2,245,323)
	<u>146,228,138</u>	<u>(145,314,051)</u>	<u>142,863,166</u>	<u>(134,961,280)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2012 年度		2011 年度	
	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	1,752,112	(1,726,144)	1,305,694	(1,248,078)
提供电力、气体、热 力和水	530,664	(541,612)	500,197	(526,135)
提供机械加工其他 服务	174,317	(157,805)	139,282	(126,028)
其他	793,590	(666,828)	1,066,094	(928,770)
	<u>3,250,683</u>	<u>(3,092,389)</u>	<u>3,011,267</u>	<u>(2,829,011)</u>

(c) 本集团确认前五名客户的营业收入情况

2012 年度本集团前五名客户营业收入的总额为 12,844,200 千元, 占本集团全部营业收入的比例为 8%, 具体情况如下:

	客户名称	营业收入	占本集团全部营业收入的比例
第一名	西南铝业(集团)有限责任公司	3,196,174	2%
第二名	江西铜业股份有限公司	3,090,765	2%
第三名	山西晋煤集团国际贸易有限公司	2,519,551	2%
第四名	托克贸易(上海)有限公司	2,070,666	1%
第五名	广西交通实业有限公司	1,967,044	1%
		<u>12,844,200</u>	<u>8%</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(45) 营业税金及附加

	2012 年度	2011 年度	计缴标准
营业税	(21,368)	(16,635)	附注三(1)
城市维护建设税	(132,095)	(186,011)	附注三(1)
教育费附加	(96,733)	(132,985)	附注三(1)
其他	(39,821)	(23,941)	
	<u>(290,017)</u>	<u>(359,572)</u>	

(46) 销售费用

	2012 年度	2011 年度
运输及装卸费用	(1,327,353)	(1,075,730)
包装费用	(193,583)	(213,311)
港口杂费	(75,705)	(60,369)
仓储费用	(60,099)	(28,532)
工资及福利费用	(57,659)	(50,259)
固定资产折旧费	(31,958)	(20,453)
销售佣金及其他手续费	(31,363)	(16,015)
市场及广告费用	(16,048)	(15,519)
其他	(174,154)	(142,600)
	<u>(1,967,922)</u>	<u>(1,622,788)</u>

(47) 管理费用

	2012 年度	2011 年度
职工薪酬	(907,145)	(815,000)
所得税费用以外的其他税项	(294,284)	(305,745)
差旅及业务招待费	(185,946)	(201,231)
研究与开发费用	(198,946)	(218,026)
固定资产折旧费用	(162,331)	(156,190)
经营租赁费用	(142,771)	(137,394)
公用事业及办公用品费用	(40,148)	(90,496)
无形资产摊销	(100,366)	(78,209)
法律及专业费用	(111,245)	(49,360)
修理及维修费用	(42,781)	(62,739)
保险费用	(58,783)	(75,901)
排污费	(35,200)	(38,261)
审计费	(28,115)	(24,245)
其他	(436,384)	(333,398)
	<u>(2,744,445)</u>	<u>(2,586,195)</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(48) 财务费用,净额

	2012 年度	2011 年度
利息支出	(5,557,131)	(4,187,646)
减: 利息收入	314,179	138,778
减: 利息资本化金额	635,384	730,642
汇兑收益	8,188	24,652
其他	(64,814)	(88,601)
	<u>(4,664,194)</u>	<u>(3,382,175)</u>

(49) 资产减值损失

	2012 年度	2011 年度
坏账损失	(86,904)	33,873
存货跌价损失	(1,396,218)	(321,076)
固定资产减值损失	(17,970)	(13,103)
在建工程减值损失	(1,933)	(266,647)
长期股权投资减值损失	(7,778)	-
	<u>(1,510,803)</u>	<u>(566,953)</u>

(50) 公允价值变动(损失)/收益

	2012 年度	2011 年度
交易性金融资产公允价值变动收益 /(损失)	3,176	(11,401)
交易性金融负债公允价值变动(损 失)/收益	(19,034)	14,932
	<u>(15,858)</u>	<u>3,531</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(51) 投资收益

	2012 年度	2011 年度
成本法核算的长期股权投资收益	-	1,750
权益法核算的长期股权投资收益(a)	291,888	524,963
处置交易性金融资产、交易性金融负债取得的投资(损失)/收益	(127,476)	493,325
处置长期股权投资产生的投资收益	-	4,361
委托贷款投资收益	41,987	191
理财产品投资收益	26,960	22,854
	<u>233,359</u>	<u>1,047,444</u>

(a) 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:

	2012 年度	2011 年度	本期比上期增减变动的原因
赵固煤业	239,239	391,004	被投资单位盈利情况变化
广西华银	21,850	126,851	被投资单位盈利情况变化
恒泰合矿业	19,644	-	被投资单位盈利情况变化
贵铝铝业	10,278	468	被投资单位盈利情况变化
青海能发	5,338	3,072	被投资单位盈利情况变化
	<u>296,349</u>	<u>521,395</u>	

于 2012 年 12 月 31 日, 本集团境外投资收益的汇回均无重大限制。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(52) 营业外收入

	2012 年度	2011 年度	计入 2012 年度 非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	13,723	24,737	13,723
— 固定资产处置利得	12,256	24,737	12,256
— 无形资产处置利得	1,467	-	1,467
政府补助(a)	744,490	185,501	744,490
联营公司初始投资利得(b)	504,773	-	504,773
其他	74,196	65,355	74,196
	<u>1,337,182</u>	<u>275,593</u>	<u>1,337,182</u>

(a) 政府补助明细

	2012 年度	取得时间	2011 年度	说明
电价补贴	560,376	2012 年	-	企业扶持
科研开发补贴	29,052	2012 年	29,133	技术类补贴
节能减排项目补贴	16,099	2012 年	28,840	节能项目补贴
环保项目补贴	4,024	2012 年	6,445	环保项目补贴
企业发展扶持补贴	57,923	2012 年	40,659	企业扶持
税费返还	36,588	2012 年	-	税费返还
其他	40,428	2012 年	80,424	
	<u>744,490</u>		<u>185,501</u>	

(b) 于 2012 年 8 月, 本公司与中投信托签署了股权转让协议, 收购其持有的宁夏发电 11.88% 的股权, 股权转让价格为 674,934 千元。于 2012 年 12 月, 本公司与华电国际签署了股权转让协议, 收购其持有的宁夏发电 23.66% 的股权, 股权转让价格为 1,361,526 千元。截至 2012 年 12 月 31 日, 本公司已支付中投信托股权转让价款 674,934 千元, 支付华电国际股权转让价款 544,610 千元。于 2012 年 12 月 31 日, 本公司在取得 11.88% 和 23.66% 股权时, 根据中联资产评估集团有限公司出具的中联评报字[2012]D1133 号评估报告, 因初始投资成本小于应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额, 调整长期股权投资的账面价值 504,773 千元, 并计入 2012 年度的营业外收入。

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(53) 营业外支出

	2012 年度	2011 年度	计入 2012 年度 非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	(469,593)	(12,716)	(469,593)
— 固定资产处置损失(注1)	(469,593)	(12,716)	(469,593)
对外捐赠	(18,587)	(19,183)	(18,587)
罚款支出	(10,688)	(3,186)	(10,688)
其他	(42,877)	(39,946)	(42,877)
	<u>(541,745)</u>	<u>(75,031)</u>	<u>(541,745)</u>

注 1: 本年度固定资产处置损失主要为本集团处置了部分不具备竞争力的资产。

(54) 所得税

	2012 年度	2011 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	(155,629)	(230,415)
递延所得税	604,108	102,923
	<u>448,479</u>	<u>(127,492)</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:

	2012 年度	2011 年度
(亏损)/利润总额	(9,092,062)	817,996
按适用标准税率(附注(三))计算的所得税	2,273,015	(204,499)
个别子公司及分公司的所得税优惠差异	(191,732)	2,449
税率变动对递延税资产的影响	(15,267)	115,496
未确认递延所得税资产的亏损	(794,274)	(107,802)
未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	(38,360)	(44,640)
允许加计扣除的支出	18,759	12,459
非应纳税收入	218,581	131,484
不得扣除的成本、费用和损失	(56,202)	(52,468)
设备投资抵免	-	6,799
以前年度所得税汇算清缴调整	16,260	4,737
使用以前年度未确认递延税资产之可抵扣亏损 及费用	2,028	8,493
核销以前年度确认的递延所得税资产	(984,329)	-
所得税费用	<u>448,479</u>	<u>(127,492)</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(55) 每股(损失)/收益

(a) 基本每股(损失)/收益

基本每股(损失)/收益以归属于本公司普通股股东的合并净(亏损)/利润除以发行在外普通股的加权平均数计算：

	2012年度	2011年度
归属于本公司普通股股东的合并净 (亏损)/利润	(8,233,754)	237,974
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(损失)/收益(人民币元/股)	<u>(0.61)</u>	<u>0.02</u>

(b) 稀释每股(损失)/收益

稀释每股(损失)/收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于本公司普通股股东的合并净(亏损)/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。2012年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2011年度：无)，因此，稀释每股(损失)/收益等于基本每股(损失)/收益。

(56) 其他综合收益

	2012年度	2011年度
外币财务报表折算差额	<u>18,752</u>	<u>(22,041)</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(57) 现金流量表项目注释

(a) 收到其他与经营活动有关的现金

	2012年度	2011年度
收到的补贴收入	476,377	109,238
利息收入	264,511	129,688
收到的履约合同保证金	-	24,432
开具应付票据及信用证等对应的受限资金的减少	270,999	-
其他	-	82,856
	<u>1,011,887</u>	<u>346,214</u>

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

	2012年度	2011年度
运输及装卸费	(1,327,353)	(1,076,782)
租赁费	(140,494)	(138,971)
保证金	-	(29,565)
研究开发费	(198,782)	(149,244)
包装费	(193,583)	(213,311)
开具应付票据及信用证等对应的受限资金的增加	-	(550,500)
保险费	(55,341)	(79,795)
港口杂费	(75,705)	(60,369)
差旅及业务招待费	(185,946)	(194,609)
后勤费用	(128,184)	(93,724)
办公费	(40,148)	(42,686)
安全生产费	(359,372)	(53,716)
聘请中介机构费	(139,360)	(75,142)
银行手续费	(105,829)	(31,681)
修理费	(65,245)	(44,536)
市场及广告费用	(16,048)	(29,323)
其他	(473,429)	(549,391)
	<u>(3,504,819)</u>	<u>(3,413,345)</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(57) 现金流量表项目注释(续)

(c) 收到其他与投资活动有关的现金

	2012 年度	2011 年度
收到的与资产相关的政府补助	251,857	392,344
收回期货期权合约保证金	-	550,863
收回的借出款项	210,169	-
收回三个月以上的定期存款	19,821	-
定期存款利息	-	1,250
取得子公司收到的现金净额	-	5,000
	<u>481,847</u>	<u>949,457</u>

(d) 支付其他与投资活动有关的现金

支付的投资保证金	-	(190,372)
支付期货期权合约保证金	(107,616)	(65,765)
预付投资款	-	(346,300)
支付的委托贷款及借出款项	(685,504)	-
	<u>(793,120)</u>	<u>(602,437)</u>

(e) 收到其他与筹资活动有关的现金

收到的国家专项资金	180,290	-
	<u>180,290</u>	<u>-</u>

(f) 支付其他与筹资活动有关的现金

中期票据承销费	(21,000)	(21,000)
贷款保证金	(365,400)	-
	<u>(386,400)</u>	<u>(21,000)</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(58) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净(亏损)/利润调节为经营活动现金流量

	2012年度	2011年度
净(亏损)/利润	(8,643,583)	690,504
加: 计提资产减值准备	1,510,803	566,953
固定资产折旧	6,140,958	5,657,157
公允价值变动损失/(收益)	15,858	(3,531)
无形资产摊销	168,208	143,398
长期待摊费用摊销	75,987	59,604
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的净损失/(收益)	455,870	(12,021)
与资产相关的政府补助	(56,893)	(76,263)
财务费用及汇兑损益	4,822,876	3,431,102
投资收益	(233,359)	(1,047,444)
递延所得税资产增加	(599,647)	(107,379)
递延所得税负债(减少)/ 增加	(4,456)	4,456
存货的增加	(2,868,315)	(2,674,279)
开具应付票据及信用证对应的 受限资金的减少/(增加)	270,999	(550,500)
经营性应收项目的减少/(增加)	1,493,565	(5,368,533)
经营性应付项目的(减少)/增加	(923,179)	1,762,181
安全生产费净变动	1,433	14,351
联营公司初始投资利得	(504,773)	-
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,122,352</u>	<u>2,489,756</u>

(b) 2012年度, 本集团不涉及现金收支的重大投资包括对本公司之合营企业华盛万杰的非现金出资 137,588 千元(附注五(9)(a))和对本公司之联营企业华拓铝业的非现金出资 6,234 千元(附注五(9)(b))。2012年度, 本集团无不涉及现金收支的重大筹资活动。2011年度, 本集团无不涉及现金收支的重大的投资和筹资活动。

(c) 现金及现金等价物净变动情况

	2012年度	2011年度
现金的期末余额	9,063,593	10,591,306
减: 现金的期初余额	(10,591,306)	(8,982,710)
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>(1,527,713)</u>	<u>1,608,596</u>

五 合并财务报表主要项目附注(续)

(58) 现金流量表补充资料(续)

(d) 现金及现金等价物

	2012年12月31日	2011年12月31日
现金		
其中：库存现金	952	840
可随时用于支付的银行存款	9,062,641	10,590,466
	9,063,593	10,591,306
现金等价物		
其中：无固定期限银行理财产品	-	-
期末现金及现金等价物余额	<u>9,063,593</u>	<u>10,591,306</u>

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产品并销售; 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煤炭等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, 生产企业销售给贸易板块的收入作为板块间销售从生产企业所属板块中剔除;

总部及其他营运板块: 涵盖总部及集团其他有关铝业务的研究和开发活动。

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
 2012年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

六 分部信息(续)

2012年度分部信息

	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
营业收入合计	31,845,900	58,036,325	9,567,246	117,295,058	307,815	(67,573,523)	149,478,821
分部间交易收入	(28,168,871)	(25,581,383)	(1,259,851)	(12,521,632)	(41,786)	67,573,523	-
其中: 销售自产产品				38,184,093			
销售自外部供应商采购产品				66,589,333			
对外交易收入	3,677,029	32,454,942	8,307,395	104,773,426	266,029	-	149,478,821
分部 (损失)/收益	(3,744,947)	(3,084,684)	(1,385,899)	437,635	(1,449,429)	135,262	(9,092,062)
所得税费用							448,479
净亏损							(8,643,583)
分部收益/(损失)中包括:							
利息收入	27,232	57,796	13,898	95,967	119,286	-	314,179
利息支出和汇兑损益	(898,656)	(1,535,959)	(659,278)	(285,803)	(1,533,863)	-	(4,913,559)
按权益法享有的合营企业净收益的份额	-	-	-	-	37,040	-	37,040
按权益法享有或分担的联营企业净收益/(损失)的份额	-	238,698	(1,233)	-	17,383	-	254,848
折旧和摊销费用	(2,567,972)	(2,695,526)	(396,411)	(4,162)	(106,749)	-	(5,770,820)
处置固定资产及无形资产净损失	(231,080)	(222,879)	(789)	(1,036)	(86)	-	(455,870)
资产减值损失	(685,072)	(481,144)	(182,322)	(160,749)	(1,516)	-	(1,510,803)
存货跌价准备转销	190,779	43,798	40,787	88,927	-	-	364,291
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	4,230,632	4,982,807	516,083	48,733	472,950	-	10,251,205

中国铝业股份有限公司
 财务报表附注
 2012年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

六 分部信息(续)

2011年度分部信息

	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
营业收入合计	31,127,030	57,979,676	11,794,808	109,172,393	176,078	(64,375,552)	145,874,433
分部间交易收入	(28,066,182)	(26,091,820)	(343,608)	(9,848,302)	(25,640)	64,375,552	-
其中: 销售自产产品				35,916,115			
销售自外部供应商采购产品				63,407,976			
对外交易收入	3,060,848	31,887,856	11,451,200	99,324,091	150,438	-	145,874,433
分部收益/(损失)	351,903	905,474	(335,932)	670,638	(1,051,498)	277,411	817,996
所得税费用							(127,492)
净收益							690,504
分部收益/(损失)中包括:							
利息收入	19,958	24,849	11,976	32,017	49,978	-	138,778
利息支出和汇兑损益	(720,508)	(1,322,311)	(393,680)	(119,325)	(876,528)	-	(3,432,352)
按权益法享有的合营企业净收益的份额	-	-	-	-	122,262	-	122,262
按权益法享有的联营企业净收益的份额	-	390,407	1,995	-	10,299	-	402,701
折旧和摊销费用	(2,536,009)	(2,579,886)	(397,600)	(3,633)	(110,126)	-	(5,627,254)
处置固定资产净收益/(损失)	12,165	2,813	(132)	(56)	(2,769)	-	12,021
资产减值损失	(300,616)	(150,886)	(42,775)	(40,923)	(31,753)	-	(566,953)
存货跌价准备转销	11,792	34,242	8,201	-	-	-	54,235
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	3,029,228	4,545,034	2,909,654	9,538	1,418,138	-	11,911,592

中国铝业股份有限公司
 财务报表附注
 2012年12月31日
 (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2012年12月31日分部信息							
分部资产	73,674,402	56,052,801	14,742,449	14,170,929	23,162,073	(9,198,192)	172,604,462
递延所得税资产							2,116,986
当期所得税资产							295,434
资产合计							<u>175,016,882</u>
对联营企业和合营企业的长期股权投资	442,242	1,398,860	201,332	-	17,106,481	-	19,148,915
分部负债	40,217,727	30,396,514	10,795,472	11,361,833	38,277,111	(9,863,984)	121,184,673
递延所得税负债							-
当期所得税负债							61,059
负债合计							<u>121,245,732</u>
于2011年12月31日分部信息							
分部资产	61,051,299	56,843,300	15,749,941	12,219,330	13,386,026	(3,939,370)	155,310,526
递延所得税资产							1,517,339
当期所得税资产							306,292
资产合计							<u>157,134,157</u>
对联营企业和合营企业的长期股权投资	-	1,350,839	202,565	-	2,396,411	-	3,949,815
分部负债	30,771,919	31,233,582	11,953,100	9,696,315	19,568,267	(4,298,806)	98,924,377
递延所得税负债							4,456
当期所得税负债							50,638
负债合计							<u>98,979,471</u>

六 分部信息(续)

2012年度本集团取得的来自于境内外的对外交易收入总额, 以及于2012年12月31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	2012年度	2011年度
境内	145,871,544	143,654,408
境外	3,607,277	2,220,025
合计	<u>149,478,821</u>	<u>145,874,433</u>
非流动资产总额	2012年12月31日	2011年12月31日
境内	111,789,752	105,067,726
境外	11,894,128	279,384
合计	<u>123,683,880</u>	<u>105,347,110</u>

于2012年, 本集团无大于集团总收入10%的个别客户(2011年: 无)。

七 收购少数股东股权

于2012年8月, 本公司向子公司遵义氧化铝增资165,323千元, 持股比例由67%变更为73.28%, 并调减资本公积7,946千元。

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

	2012年1月1日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
中铝公司	<u>15,431,801</u>	-	-	<u>15,431,801</u>

八 关联方关系及其交易(续)

(1) 母公司情况(续)

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2012年12月31日		2011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(注)	41.19%	41.68%	41.30%	41.82%

注: 包括中铝公司直接持股和通过其子公司间接持有的股份。

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

(3) 合营企业和联营企业情况

合营企业	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
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	34%	113034426	34%
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%
恒泰合矿业	其他有限责任公司	中国	杨忠	矿权投资、 项目投资	420,000	49%	584106035	49%
万方水务	其他有限责任公司	中国	张兴波	污水处理及 再生利用	9,000	12%	592438654	50%
董东煤业	有限责任公司	中国	樊增权	煤矿的筹 建	95,000	45%	75212816-2	45%
中铝立创	有限责任公司	中国	赵红远	铝矾土的 销售	10,000	49%	05225583-0	49%
华盛万杰	其他有限责任公司	中国	薛尚林	煤炭开采、 加工	10,000	49%	05418841-6	49%

八 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况(续)

联营企业	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
万方实业	有限责任公司	中国	宋支边	加工制造	10,000	7.20%	706626558	30%
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%	76488722X	30%
中孚特铝	有限责任公司	中国	张景现	制造	769,000	23.41%	554207572	26%
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%
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	126,660	45%	67377553X	45%
渝能矿业	其他有限责任公司	中国	黄伯寿	煤炭批发 经营、矿产 品购销	209,721 美元	25%	565012893	25%
Simfer Jersey Limited	有限责任公司	英国	不适用	西芒杜项 目投资	2,938,108 千元	30.55%	不适用	47%
兴盛园煤业	其他有限责任公司	中国	陈福明	煤炭开采、 加工	50,000	21.95%	59987834-5	43.03%
华拓铝业	有限责任公司	中国	马荣法	铝加工	30,000	10.60%	59296892-X	20.78%
宁夏发电	有限责任公司	中国	何怀兴	热力、风力 和太阳能 发电、煤炭 开采及相 关设备制 造	5,025,800	35.54%	75080505-1	35.54%

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	长城铝业	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	河南长城物流有限公司	同受中铝公司控制	706787511
10	河南长城众鑫实业股份有限公司	同受中铝公司控制	706786463
11	河南长城化学工业有限公司	同受中铝公司控制	735511469
12	河南长城信息技术有限公司	同受中铝公司控制	728689461
13	河南长兴实业有限公司	同受中铝公司控制	719174300
14	珠海经济特区郑铝珠海企业发展有限公司	同受中铝公司控制	192534794
15	郑州银都科工贸有限公司	同受中铝公司控制	767844321
16	赤壁长城炭素制品有限公司	同受中铝公司控制	732695362
17	郑州市银建房地产开发有限公司	同受中铝公司控制	712627477
18	贵州铝厂	同受中铝公司控制	214411665
19	贵州贵铝华光铝业有限责任公司	同受中铝公司控制	745736901
20	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	755374027
21	贵州贵铝华新新材料有限责任公司	同受中铝公司控制	761357522
22	贵州贵铝华阳碳素有限责任公司	同受中铝公司控制	750174667
23	贵阳白云铝工业设备制造厂	中铝公司之联营公司	214624791
24	贵州贵铝物流有限责任公司	同受中铝公司控制	914402030
25	山西铝厂	同受中铝公司控制	110011026
26	山西晋铝兴业冶金材料有限公司	同受中铝公司控制	67644850X
27	山西晋铝资源综合利用开发有限公司	同受中铝公司控制	672329466

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	晋铝建安公司	同受中铝公司控制	715919141
29	晋铝实业总公司	同受中铝公司控制	81387125X
30	山西晋铝物流有限公司	同受中铝公司控制	676446109
31	山西铝厂残联过滤布纺织厂	同受中铝公司控制	813871794
32	山西铝厂设计院	同受中铝公司控制	715910454
33	山西铝厂工贸有限公司	同受中铝公司控制	785806214
34	山西铝厂黄河电器设备有限公司	同受中铝公司控制	113873502
35	山西铝厂园林绿化工程有限公司	同受中铝公司控制	794206990
36	山西晋正建设工程项目管理有限公司	同受中铝公司控制	71986255X
37	山西碳素厂	同受中铝公司控制	110012213
38	河津市宏泰粉煤灰开发有限公司	同受中铝公司控制	781002120
39	平果铝业公司	同受中铝公司控制	200685032
40	中州铝厂	同受中铝公司控制	17347073X
41	青海铝业	同受中铝公司控制	710401247
42	青海铝业华通炭素有限责任公司	同受中铝公司控制	757401500
43	青海铝业金属熔剂有限责任公司	同受中铝公司控制	757444404
44	郑州轻金属研究院	同受中铝公司控制	170275453
45	西南铝集团	同受中铝公司控制	202802925
46	重庆西南铝设备制造有限公司	同受中铝公司控制	203133591
47	重庆西南铝运输公司	同受中铝公司控制	202823953
48	重庆西南铝装饰工程有限公司	同受中铝公司控制	736553257
49	重庆西南铝焊管厂	同受中铝公司控制	202823937
50	重庆西南铝合金加工研究所	同受中铝公司控制	202824008
51	重庆西南铝进出口有限责任公司	同受中铝公司控制	203134965
52	重庆西南铝机电设备工程有限公司	同受中铝公司控制	450416775
53	重庆西铝精密压铸有限责任公司	同受中铝公司控制	203110664
54	洛阳有色金属加工设计研究院	同受中铝公司控制	171074223

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	苏州新长光热能科技有限公司	同受中铝公司控制	137769670
56	沈阳铝镁设计研究院	同受中铝公司控制	117681495
57	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
58	中铝国际工程	同受中铝公司控制	710932320
59	长沙有色冶金设计研究院有限公司	同受中铝公司控制	183765064
60	贵阳铝镁设计研究院有限公司	同受中铝公司控制	429201008
61	贵阳铝镁设计研究工程承包公司	同受中铝公司控制	214405257
62	贵阳新宇建设监理有限公司	同受中铝公司控制	214474754
63	振兴铝镁	同受中铝公司控制	709509672
64	沈阳铝镁设计研究院有限公司	同受中铝公司控制	117681495
65	沈阳博宇科技有限责任公司	同受中铝公司控制	74649334X
66	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
67	中色科技	同受中铝公司控制	73384813X
68	苏州有色金属研究院有限公司	同受中铝公司控制	744822912
69	洛阳金诚建设监理有限公司	同受中铝公司控制	735534687
70	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
71	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
72	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
73	中色第十二冶金建设有限公司	同受中铝公司控制	113871670
74	山东铝业工程有限公司	同受中铝公司控制	732630411
75	中铝长城建设有限公司	同受中铝公司控制	746848657
76	天津晋铝建设有限公司	同受中铝公司控制	113871435
77	中铝国际技术发展有限公司	同受中铝公司控制	791606147
78	中铝置业发展有限公司(“中铝置业”)	同受中铝公司控制	710932494
79	包铝集团	同受中铝公司控制	114394909
80	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
81	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

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	中铝财务	同受中铝公司控制	717829780
83	包铝泛友旅行社有限责任公司	同受中铝公司控制	752550865
84	包铝(集团)金石硅业有限责任公司	同受中铝公司控制	747919314
85	包头铝厂综合企业公司	同受中铝公司控制	114431191
86	中国铜业有限公司	同受中铝公司控制	100003401
87	云南铜业股份有限公司	同受中铝公司控制	709705745
88	中铝华中铜业有限公司	同受中铝公司控制	777597301
89	中铝洛阳铜业有限公司(“洛阳铜业”)	同受中铝公司控制	783426891
90	兰州连城铝业有限责任公司	同受中铝公司控制	224597571
91	兰州铝厂	同受中铝公司控制	224490723
92	西北铝加工厂	同受中铝公司控制	225510001
93	东北轻合金	同受中铝公司控制	127049733
94	哈尔滨东轻机电工程有限责任公司	同受中铝公司控制	734596245
95	中铝海外控股有限公司	同受中铝公司控制	011505549
96	中国稀土	同受中铝公司控制	100007699
97	抚顺钛业有限公司	同受中铝公司控制	781641627
98	黄河水电	中铝公司之联营公司	781444711
99	中铝润滑科技有限公司	同受中铝公司控制	710935724
100	中铝金属贸易有限公司	同受中铝公司控制	717827371
101	青岛博信	同受中铝公司控制	163577664
102	中铝成都铝业有限公司	同受中铝公司控制	681805698
103	山东山铝四通镍业有限公司	中铝公司之联营公司	783470681
104	威海万丰奥威汽轮有限公司	中铝公司之联营公司	73261397X
105	贵阳白云氟化盐有限责任公司	中铝公司之联营公司	214626666
106	北京吉亚半导体材料有限公司	中铝公司之联营公司	717742319

八 关联方关系及其交易(续)

(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)	2012年度		2011年度	
				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	采购商品	采购铝加工产品	市场价	1,637,760	1.48%	2,184,441	2.08%
广西华银	采购商品	采购氧化铝	市场价	976,141	0.88%	1,499,136	1.43%
长城铝业	采购商品	采购原铝及其他	市场价	622,216	0.56%	173,604	0.17%
青海铝业	采购商品	采购铝加工产品	市场价	468,128	0.42%	302,911	0.29%
山东铝业公司	采购商品	采购其他 采购铝加工产品	市场价	404,680	0.37%	443,595	0.42%
包铝集团	采购商品	及其他	市场价	182,476	0.17%	156,003	0.15%
山西铝厂工贸有限公司	采购商品	采购其他	市场价	127,963	0.12%	99,233	0.09%
河南长城众鑫实业股份有限 公司	采购商品	采购其他 采购氧化铝产品	市场价	71,774	0.06%	140,624	0.13%
河南长兴实业有限公司	采购商品	及其他	市场价	54,279	0.05%	93,752	0.09%
包铝(集团)金石硅业有限 责任公司	采购商品	采购其他	市场价	43,210	0.04%	54,786	0.05%
贵州集黔矿产冶炼有限公司	采购商品	采购其他	市场价	27,003	0.02%	56,763	0.05%
重庆西铝精密压铸有限责任 公司	采购商品	采购其他	市场价	26,705	0.02%	1,014	0.00%
赤壁长城炭素制品有限公司	采购商品	采购其他	市场价	25,307	0.02%	89,166	0.08%
东北轻合金	采购商品	采购铝加工产品	市场价	21,431	0.02%	13,575	0.01%
其他关联方	采购商品		市场价	146,653	0.13%	170,816	0.17%
				4,835,726	4.36%	5,479,419	5.21%

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)	2012 年度		2011 年度	
				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	接受劳务(工程类)	建筑安装及 设备采购	协议价	896,183	9.24%	1,511,673	16.18%
晋铝建安公司	接受劳务(工程类)	建筑安装	协议价	272,998	2.81%	75,842	0.81%
天津晋铝建设有限公司	接受劳务(工程类)	建筑安装及 设备采购	协议价	239,107	2.46%	145,656	1.56%
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	185,276	1.91%	408,332	4.37%
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	172,221	1.77%	235,747	2.52%
中铝长城建设有限公司	接受劳务(工程类)	建筑安装	协议价	119,919	1.24%	280,720	3.00%
山东铝业工程有限公司	接受劳务(工程类)	建筑安装	协议价	90,913	0.94%	205,938	2.20%
长沙有色冶金设计研究院 有限公司	接受劳务(工程类)	建筑安装及 设计勘察	协议价	84,434	0.87%	29,428	0.31%
中色科技	接受劳务(工程类)	建筑安装及 设备采购	协议价	20,974	0.22%	87,086	0.93%
其他关联方	接受劳务(工程类)		协议价	250,726	2.58%	301,883	3.24%
				2,332,751	24.04%	3,282,305	35.12%

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)	2012 年度		2011 年度	
				金额	占关联方 同类交易金 额的比例	金额	占关联方 同类交易金 额的比例
山西铝厂	接受劳务(其他)	物业管理及其他	市场价	99,606	32.49%	93,713	33.16%
山东铝业公司	接受劳务(其他)	物业管理及其他	市场价	63,244	20.63%	53,439	18.91%
长城铝业	接受劳务(其他)	物业管理及其他	市场价	40,918	13.35%	38,693	13.69%
包铝集团	接受劳务(其他)	物业管理及其他	市场价	34,056	11.11%	30,274	10.71%
贵州铝厂	接受劳务(其他)	物业管理及其他	市场价	29,777	9.71%	28,947	10.24%
其他关联方	接受劳务(其他)	物业管理及其他	市场价	38,988	12.71%	37,514	13.29%
				306,589	100.00%	282,580	100.00%

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)	2012年度		2011年度	
				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	108,630	0.44%	110,772	0.49%
重庆西南铝运输公司	水电气等公共事业	储运(采购)	协议价	41,002	0.17%	32,740	0.15%
河南长城物流有限公司	水电气等公共事业	储运(采购)	市场价	40,495	0.16%	6,869	0.03%
山东铝业工程有限公司	水电气等公共事业	其他(采购)	市场价	30,499	0.12%	16,696	0.07%
晋铝建安公司	水电气等公共事业	其他(采购)	协议价	23,775	0.10%	11,556	0.05%
天津市宏泰粉煤灰开发 有限公司	水电气等公共事业	其他(采购)	协议价	22,456	0.09%	20,163	0.09%
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	19,495	0.08%	31,223	0.14%
贵州贵铝物流有限责任 公司	水电气等公共事业	储运(采购)	市场价	19,332	0.08%	10,685	0.05%
其他关联方	水电气等公共事业	其他(采购)	市场价	63,833	0.26%	35,186	0.16%
				369,517	1.50%	275,890	1.23%

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)	2012年度		2011年度	
				金额	占关联方同 类交易金额 的比例	金额	占关联方同 类交易金额 的比例
山东铝业公司	铝产品委托加工	氧化铝加工 铝加工产品	协议价	109,202	76.77%	133,791	62.65%
青海铝业	铝产品委托加工	加工	协议价	33,042	23.23%	79,762	37.35%
				142,244	100.00%	213,553	100.00%

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)	2012年度		2011年度	
				金额	占关联方同 类交易金额 的比例	金额	占关联方同 类交易金额 的比例
青海铝业	采购资产	固定资产	评估价	145,915	100.00%	-	-

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:

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)	2012年度		2011年度	
				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	3,707,533	2.54%	4,811,177	3.37%
洛阳铜业	销售商品	销售原铝及原铜	市场价	1,016,997	0.70%	1,318,505	0.92%
东北轻合金	销售商品	销售原铝及 铝加工产品	市场价	936,727	0.64%	1,215,931	0.85%
包铝集团	销售商品	销售氧化铝 及铝加工产品	市场价	605,435	0.41%	557,645	0.39%
北京云铜鑫晨贸易 有限公司	销售商品	销售原铜及其他	市场价	201,805	0.14%	-	-
贵州贵铝华新新材 料有限责任公司	销售商品	销售原铝	市场价	94,562	0.06%	176,356	0.12%
中铝金属贸易有限 公司	销售商品	销售原铝及 铝加工产品	市场价	77,268	0.05%	-	-
黄河水电	销售商品	销售原铝及 铝加工产品	市场价	38,037	0.03%	1,523,889	1.07%
包头铝厂综合企业 公司	销售商品	销售原铝	市场价	33,445	0.02%	35,918	0.03%
广西华银	销售商品	销售氧化铝及其他	市场价	30,117	0.02%	7,596	0.01%
贵州铝厂	销售商品	销售原铝及其他	市场价	23,091	0.02%	363,325	0.25%
长城铝业	销售商品	销售氧化铝 及其他	市场价	20,022	0.01%	42,975	0.03%
中国有色金属进出 口哈尔滨公司	销售商品	销售铝加工 产品及其他	市场价	17,776	0.01%	-	-
贵州贵铝华阳碳素 有限责任公司	销售商品	销售其他	市场价	14,558	0.01%	-	-
山东铝业公司	销售商品	销售其他	市场价	10,900	0.01%	2,949	-
威海万丰奥威汽轮 有限公司	销售商品	销售原铝及其他	市场价	9,861	0.01%	5,287	-
山东山铝水泥有限 公司	销售商品	销售其他	市场价	9,768	0.01%	14,564	0.01%
中铝国际工程	销售商品	销售铝加工 产品及其他	市场价	3,371	-	123,156	0.09%
青海铝业	销售商品	销售原铝及其他	市场价	2,671	-	183,264	0.13%
重庆西南铝进出口 有限责任公司	销售商品	销售铝加工产品	市场价	-	-	19,359	0.01%
其他关联方	销售商品			44,831	0.03%	65,627	0.05%
				6,898,775	4.72%	10,467,523	7.33%

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)	2012年度		2011年度	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
中国长城铝业公司	水电气等公共事业	水电气(销售)	市场价	94,711	2.91%	88,129	2.84%
贵州铝厂	水电气等公共事业	水电气(销售)	市场价	55,225	1.70%	47,642	1.54%
山东铝业公司	水电气等公共事业	水电气(销售)	市场价	50,114	1.54%	62,132	2.00%
山西铝厂	水电气等公共事业	水电气(销售)	市场价	39,883	1.23%	41,651	1.34%
抚顺钛业有限公司	水电气等公共事业	水电气(销售)	市场价	17,147	0.53%	18,130	0.58%
北京吉亚半导体材料有限公司	水电气等公共事业	水电气(销售)	市场价	15,791	0.49%	10,099	0.33%
青海铝业	水电气等公共事业	水电气(销售)	市场价	14,559	0.45%	21,619	0.70%
其他关联方	水电气等公共事业	水电气(销售)	市场价	75,377	2.32%	58,968	1.90%
				362,807	11.17%	348,370	11.23%

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)	2012年度		2011年度	
				金额	占关联方同类交易金额的比例	金额	占关联方同类交易金额的比例
西南铝集团	加工服务	铝产品加工服务	市场价	7,431	100.00%	13,969	100.00%

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)	2012年度		2011年度	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
鑫峪沟煤业	委托贷款	委托贷款利息	市场价	45,694	81.96%	4,361	79.28%
西南铝集团	借出款项	借出款项利息	市场价	2,327	4.17%	1,140	20.72%
华盛万杰	借出款项	借出款项利息	市场价	5,412	9.71%	-	-
				53,433	95.84%	5,501	100.00%

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, 与市场价相同。

(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。

(vii)铝产品委托加工服务的定价政策按以上(i)定价。

(viii)提供金融服务

本集团根据与中铝财务签订的金融服务协议, 中铝财务按不低于其为中铝公司及其集团下其他单位提供同种类金融服务的条件, 且不低于同期其他金融服务机构可向本集团提供同种类金融服务的条件, 为本集团提供存款服务、贷款服务及其他金融服务。

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:

2012年度

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	租赁费用占同类交易金额的比例
山西铝厂	山西分公司	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	158,645	市场价	20.83%
贵州铝厂	贵州分公司	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	133,128	市场价	17.48%
长城铝业	河南分公司	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	97,690	市场价	12.82%
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	59,191	市场价	7.77%
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	54,168	市场价	7.11%
中铝置业	本公司	房屋	2011年1月1日	2015年12月31日	48,139	市场价	6.32%
包铝集团	包头铝业	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	47,566	市场价	6.24%
中州铝厂	中州分公司	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	31,900	市场价	4.19%
青海铝业	青海分公司	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	26,701	市场价	3.51%
兰州铝厂	兰州分公司	土地	2001年7月1日	2050年6月30日	8,610	市场价	1.13%
其他关联企业					31,136	市场价	4.08%
					696,874		91.48%

(c) 担保

本集团作为被担保方:

2012年度

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中铝公司	河南铝业	1,409,147	10/01/2006-20/03/2012	15/07/2012-29/03/2015	否
兰州铝厂	兰州分公司	24,000	01/07/2003	01/07/2018	否
兰州铝厂	西北铝分公司	3,000	30/04/2003	30/04/2018	否
中铝公司	西南铝冷连扎	162,839	15/01/2007-28/03/2008	12/01/2013-28/03/2016	否
中色科技	河南铝业	15,470	02/03/2006	02/03/2014	否
		1,614,456			

(d) 存款

于2012年12月31日, 本集团存放于中铝财务的存款余额为1,641,180千元(2011年12月31日: 260,940千元)。

(e) 贴现

于2012年度, 本集团在中铝财务进行贴现的银行承兑汇票为1,769,819千元(2011年度: 无), 支付贴现息33,766千元(2011年12月31日: 无)。

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(f) 资金拆借

2012 年度	拆借金额	起始日	到期日
拆入-			
中铝财务	100,000	2012年3月28日	2012年8月8日
中铝财务	400,000	2012年4月16日	2012年8月8日
中铝财务	200,000	2012年5月25日	2012年8月8日
中铝财务	200,000	2012年1月31日	2012年8月13日
中铝财务	100,000	2012年3月30日	2012年9月29日
中铝财务	100,000	2012年5月31日	2012年6月7日
中铝财务	100,000	2012年9月29日	2012年12月28日
中铝财务	100,000	2012年11月28日	2012年12月28日
中铝财务	100,000	2012年3月20日	2013年3月29日
中铝财务	100,000	2012年2月22日	2013年2月22日
中铝财务	700,000	2012年8月14日	2013年8月13日
中铝财务	150,000	2012年5月31日	2012年11月30日
	<u>2,350,000</u>		
拆出-			
宁夏发电	200,000	2012年12月27日	2013年6月26日
鑫峪沟煤业	200,000	2012年3月21日	2014年3月20日
西南铝集团	63,266	2012年5月17日	2012年8月17日
西南铝集团	63,338	2012年5月16日	2012年11月16日
华盛万杰	58,900	2012年3月23日-2012年8月23日	2013年3月22日-2013年8月22日
	<u>585,504</u>		

2012 年度, 本公司从中铝财务拆入的资金产生利息共计 54,541 千元(2011 年度: 4,009 千元)。

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(g) 关键管理人员薪酬

	2012 年度	2011 年度
关键管理人员薪酬	<u>5,666</u>	<u>6,700</u>

(6) 关联方应收、应付款项余额

应收关联方款项:

		<u>2012 年 12 月 31 日</u>		<u>2011 年 12 月 31 日</u>	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中铝公司之子公司	410,775	(118,619)	506,775	(111,805)
	中铝公司之联营公司	4,711	(656)	656	(656)
	本公司之联营公司	4,245	-	3,900	-
	本公司之合营公司	5	(5)	-	-
		<u>419,736</u>	<u>(119,280)</u>	<u>511,331</u>	<u>(112,461)</u>
其他应收款	中铝公司	2,250	-	-	-
	中铝公司之子公司	53,170	(18,253)	98,440	(18,276)
	中铝公司之联营公司	-	-	166	-
	本公司之联营公司(注 1)	219,305	-	15,813	-
	本公司之合营公司(注 2)	670,576	(16,662)	322,672	(17,631)
	<u>945,301</u>	<u>(34,915)</u>	<u>437,091</u>	<u>(35,907)</u>	
预付款项	中铝公司之子公司	5,267	-	23,718	-
	本公司之合营公司	5,670	-	2,873	-
	中铝公司之联营公司	11,440	-	-	-
	<u>22,377</u>	<u>-</u>	<u>26,591</u>	<u>-</u>	
委托贷款	本公司之合营公司(注 3)	<u>200,000</u>	<u>-</u>	<u>300,000</u>	<u>-</u>

八 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

注1: 于2012年12月31日, 款项中包含对本公司之联营公司宁夏发电的委托贷款200,000千元(2011年12月31日: 无)。

注2: 于2012年12月31日, 款项中包含对本公司之合营公司鑫峪沟煤业的委托贷款300,000千元(2011年12月31日: 无); 于2012年12月31日, 款项中包含对本公司之合营公司鑫峪沟煤业的借出款项305,014千元(2011年12月31日: 305,014千元), 对本公司之合营公司华盛万杰的借出款项48,595千元(2011年12月31日: 无)。

注3: 于2012年12月31日, 该款项为对本公司之合营公司鑫峪沟煤业超过一年期的委托贷款200,000千元(2011年12月31日: 300,000千元), 分类在其他非流动资产。

应付关联方款项:

		2012年12月31日	2011年12月31日
应付账款	中铝公司之子公司	213,006	115,192
	中铝公司之联营公司	107	11
	本公司之联营公司	2,335	-
	本公司之合营公司	3,192	26,952
		<u>218,640</u>	<u>142,155</u>
其他应付款	中铝公司	11,152	11,152
	中铝公司之子公司	1,730,286	1,887,986
	中铝公司之联营公司	26,811	351
		<u>1,768,249</u>	<u>1,899,489</u>
预收款项	中铝公司之子公司	16,231	8,174
	中铝公司之联营公司	98	5,395
	本公司之联营公司	965	4,449
	本公司之合营公司	332	332
		<u>17,626</u>	<u>18,350</u>
应付股利	中铝公司	5,997	5,997
	中铝公司之子公司	24,392	-
	本公司之联营公司	78	-
		<u>30,467</u>	<u>5,997</u>
短期借款	中铝公司之子公司	<u>900,000</u>	<u>500,000</u>

应收及应付关联方款项中除短期借款、委托贷款和借出款项外均不计利息、无抵押、且无固定还款期。

九 或有事项

于2012年12月31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

	2012年12月31日	2011年12月31日
已签约但未拨备	8,415,513	6,450,714
已被董事会批准但未签约	32,560,108	33,525,464
	<u>40,975,621</u>	<u>39,976,178</u>

(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：

	2012年12月31日	2011年12月31日
一年以内	705,338	666,963
一到二年	701,539	664,304
二到三年	693,907	664,121
三年以上	20,509,603	20,232,938
	<u>22,610,387</u>	<u>22,228,326</u>

十 承诺事项(续)

(3) 对外投资承诺事项

- (a) 于2012年7月,本公司持股比例为51%的子公司山西华圣与霍州煤电集团有限公司、山西地宝能源有限公司,共同出资设立兴盛园煤业,注册资本为50,000千元,山西华圣占43.03%股权。截至2012年12月31日,山西华圣已履行出资义务,对兴盛园煤业出资21,515千元。

根据相关协议,山西华圣需额外承担出资义务430,000千元(其中50,000千元的支付条件是新增资源扩界成功)。截至2012年12月31日止,已履行出资342,000千元,仍需承担出资义务88,000千元。

- (b) 于2012年3月,本公司的全资子公司贵州矿业与六盘水恒泰合矿业有限公司共同出资成立合营公司恒泰合矿业,并于2012年3月30日签订了增资协议书,贵州矿业按49%的出资比例需承担出资义务205,800千元。截至2012年12月31日止,已履行出资75,000千元,仍需承担出资义务130,800千元。

- (c) 于2012年8月13日,本公司与中银集团投资有限公司(“中银投资”)签署了股权转让协议,收购中银投资所持宁夏发电的23.42%的股权,股权转让价款为人民币1,347,715千元。截至2012年12月31日,本公司尚未支付中银投资股权转让价款,仍需支付转让价款1,347,715千元。

于2012年12月31日,本公司与宁夏发电其他股东签订增资扩股协议,本公司向宁夏发电增资人民币2,000,000千元,持股比例增加至70.82%。截至2012年12月31日,本公司尚未支付增资款,仍需支付增资款2,000,000千元。

- (d) 本公司的全资子公司包头铝业于2012年与内蒙古亦龙实业有限公司、包头市东河区资产运营中心签订合资协议,共同组建包头铝业锦玺物流有限责任公司,注册资本200,000千元,按照协议约定,包头铝业将出资37,000千元,持有包头铝业锦玺物流有限责任公司18.5%股权,截止2012年12月31日止,已履行出资7,400千元,仍需承担出资义务29,600千元。

- (e) 2011年3月,本公司之子公司中铝香港与老挝服务有限公司(“老挝方”)签署了投资协议,中铝香港以美元18,000千元(折合人民币115,512千元)的现金对价向老挝方收购其全资子公司老挝矿业60%的股权,其中美元15,000千元支付给老挝方,美元3,000千元作为资本注入老挝矿业。截至2012年12月31日止,本公司已向老挝方支付美元15,000千元(折合人民币96,460千元),仍需承担出资义务美元3,000千元(折合人民币18,857千元)。

- (f) 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,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2012年12月31日止,本公司已支付出资款408,300千元,仍需承担出资义务556,590千元。

十 承诺事项(续)

(4) 前期承诺履行情况

本集团2011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) 于2013年1月18日, 本公司平价发行了面值总额为人民币30亿元(每单位票面值均为人民币100元)的2013年度第一期非公开定向债务融资工具, 于2018年1月18日到期, 用于补充营运资金和置换银行借款。该等债券的固定票面年利率为5.76%。

于2013年3月14日, 本公司平价发行了面值总额为人民币30亿元(每单位票面值均为人民币100元)的2013年度第一期短期融资券, 于2014年3月14日到期, 用于补充营运资金和置换银行借款。该等债券的固定票面年利率为4.03%。

- (2) 于2012年8月13日, 本公司与中银投资签署了股权转让协议, 收购中银投资所持宁夏发电的23.42%的股权, 股权转让价款为人民币1,347,715千元。2012年12月31日, 本公司与宁夏发电其他股东签订增资扩股协议, 注资人民币20亿元增持对宁夏发电的股权至70.82%。上述交易均以现金的形式于2013年1月23日完成, 并且公司从2013年1月23日获得宁夏发电的实质控制权。宁夏发电从2013年2月8日更名为中铝宁夏能源集团有限公司。
- (3) 根据2013年3月27日董事会会议决议, 董事会提议本公司2012年度不派发股息。
- (4) 2013年3月14日, 本公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准中国铝业股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2013]185号), 核准公司非公开发行不超过145,000万股新股, 自核准发行之日起6个月内有效。

十二 企业合并

2012年度本集团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。

风险管理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

外汇管理主要是产生于较大金额的外币存款、外币应收账款、外币其他非流动资产、外币应付账款、外币其他应付账款、短期和长期外币借款, 包括美元、澳元、日元、欧元及港币。相关披露分别见财务附注五(1)、(4)、(19)、(23)、(29)、(20)、(30)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。

于本年度, 由于本集团的主要经营业务开展于中国大陆, 其主要的收入和支出主要以人民币计价。人民币对外币汇率的浮动对本集团的经营业绩预期并不产生重大影响, 因此, 本集团未开展大额套期交易以减少本集团所承受的外汇风险。但是, 本集团所承担的主要外汇风险来自于所持有的美元债务。

2012年度在其他参数不变的情况下, 如果人民币对美元汇率提高/降低5个百分点(于2011年12月31日: 5个百分点), 税后净利润将会分别增加/减少人民币205百万元(2011年度: 税后净利润增加/减少人民币101百万元)。

(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。由于该等平均存款利率相对较低, 本公司董事认为本集团持有的此类资产于2012年12月31日及2011年12月31日并未面临重大的利率风险。

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。

2012年度在其他参数不变的情况下，如果利率提高/降低1个百分点(于2011年12月31日：1个百分点)，税后净利润将会分别减少/增加人民币496百万元(2011年度：税后净利润减少/增加人民币376百万元)。

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、中期票据及短期融资券。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2012年12月31日及2011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约以降低面临的铝及其他商品价格波动风险。根据本集团的政策，利用该金融工具进行对冲的铝总数量不得超过本集团每年生产总量的30%或者本集团从事贸易业务的采购或者销售数量的50%。

本集团主要利用在上海期货交易所和伦敦金属交易所交易的期货和期权合约，以规避铝及其他商品价格的波动风险。于2012年12月31日，公允价值为5,593千元(2011年12月31日：3,919千元)及12,662千元(2011年12月31日：1,807千元)的持仓期货分别于交易性金融资产及交易性金融负债中确认。于2012年12月31日，本集团无持仓期权(2011年12月31日：持仓期权确认的交易性金融负债为473千元)。

在其他参数不变的情况下，如果2012年度原铝期货平仓价格上浮/下跌3%(于2011年度：上浮/下跌3%)，税后盈利将会增加/减少人民币166,750千元(于2011年12月31日：税后盈利减少/增加人民币87,000千元)；如果铜期货平仓价格上浮/下跌3%(于2011年12月31日：3%)，税后盈利将会增加/减少人民币12,426千元(于2011年12月31日：税后盈利增加/减少人民币4,000千元)；如果锌期货平仓价格上浮/下跌3%(于2011年12月31日：3%)，税后盈利将会减少/增加人民币11,085千元(于2011年12月31日：税后盈利减少/增加人民币21,000千元)；如果铅期货平仓价格上浮/下跌3%(于2011年12月31日：3%)，税后盈利将会减少/增加人民币448千元(2011年度：税后盈利减少/增加人民币3,000千元)。

十三 金融工具及其风险(续)

于2012年12月31日持有的期货合约汇总如下:

	于2012年12月31日			
	数量(吨)	合同价值	市场价值	合同到期日
原铝—				
卖出开仓	13,110	200,086	198,662	2013年1月至2月
买入开仓	81,235	1,221,845	1,213,709	2013年1月至5月
铜—				
卖出开仓	5,325	304,466	305,079	2013年1月至4月
锌—				
卖出开仓	7,850	121,031	121,013	2013年1月至4月
铅—				
卖出开仓	2,550	38,852	38,614	2013年1月至2月

于2011年12月31日持有的期货合约汇总如下:

	于2011年12月31日			
	数量(吨)	合同价值	市场价值	合同到期日
原铝—				
卖出开仓	1,825	29,302	29,182	2012年1月
买入开仓	60,890	935,633	938,518	2012年1月至6月
铜—				
卖出开仓	2,900	160,407	160,544	2012年2月
锌—				
买入开仓	3,900	58,284	57,528	2012年3月至4月

十三 金融工具及其风险(续)

(2) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不能履行义务, 造成另一方发生财务损失的风险。信用风险来自银行存款、其他应收款、来自客户的信用风险, 包括未偿付的应收款项和已承诺交易。本公司也对某些子公司提供财务担保。附注五(1)、(3)、(4)及(5)中包含在合并财务报表内的应收款项账面价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。除部分委托贷款外, 本集团不持有此等应收款项的抵押品。

于2012年12月31日及2011年12月31日, 本集团并无应收大于集团总收入10%的个别客户的款项, 因此公司董事认为于2012年12月31日及2011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

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

于2012年12月31日, 本集团拥有约人民币161,761百万元(2011年12月31日: 人民币100,520百万元)可用信用额度, 其中于2012年12月31日已经使用人民币64,819百万元(2011年12月31日: 人民币57,771百万元)。约人民币89,942百万元的可用信用额度将于未来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。

十三 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

另外, 于2012年12月31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94.00百万元(等值人民币590.84百万元)(2011年12月31日: 美元132.00百万元(等值人民币831.72百万元)), 其中已使用美元1.03百万元(等值人民币6.47百万元)(2011年12月31日: 美元1.49百万元(等值人民币9.39百万元))。期货代理商有权调整相关的信用额度。

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资产及负债和以公允价值计量且变动计入损益的金融资产及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:

2012年	集团				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产					
货币资金	10,191,608	-	-	-	10,191,608
交易性金融资产	8,983	-	-	-	8,983
应收票据	1,190,643	-	-	-	1,190,643
应收款项	4,146,294	-	-	-	4,146,294
委托贷款	-	200,000	-	-	200,000
	<u>15,537,528</u>	<u>200,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,737,528</u>
金融负债					
短期借款	40,313,218	-	-	-	40,313,218
交易性金融负债	12,662	-	-	-	12,662
应付票据	2,175,710	-	-	-	2,175,710
应付款项(不含应付利息)	11,053,045	-	-	-	11,053,045
短期融资券	16,500,000	-	-	-	16,500,000
一年内到期的长期应付款	8,330	-	-	-	8,330
一年内到期的中期票据	5,000,000	-	-	-	5,000,000
一年内到期的长期借款	5,945,958	-	-	-	5,945,958
一年内到期的其他非流动负债	6,000	-	-	-	6,000
长期借款	-	8,049,049	7,771,126	4,090,612	19,910,787
长期债券	-	2,000,000	14,800,000	-	16,800,000
其他非流动负债	-	6,000	-	-	6,000
有息负债的利息	1,788,809	1,705,063	2,532,764	905,829	6,932,465
	<u>82,803,732</u>	<u>11,760,112</u>	<u>25,103,890</u>	<u>4,996,441</u>	<u>124,664,175</u>

十三 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

2011年	集团				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产					
货币资金	11,644,741	-	-	-	11,644,741
交易性金融资产	5,807	-	-	-	5,807
应收票据	4,136,568	-	-	-	4,136,568
应收款项	2,687,532	-	-	-	2,687,532
委托贷款	-	300,000	-	-	300,000
	<u>18,474,648</u>	<u>300,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,774,648</u>
金融负债					
短期借款	32,322,794	-	-	-	32,322,794
交易性金融负债	2,280	-	-	-	2,280
应付票据	1,889,875	-	-	-	1,889,875
应付款项(不含应付利息)	11,358,145	-	-	-	11,358,145
短期融资券	10,000,000	-	-	-	10,000,000
一年内到期的长期应付款	8,380	-	-	-	8,380
一年内到期的长期借款	4,164,474	-	-	-	4,164,474
一年内到期的其他非流动 负债	21,000	-	-	-	21,000
长期借款	-	6,288,818	11,641,562	1,335,599	19,265,979
长期应付款	-	8,330	-	-	8,330
长期债券	-	5,000,000	9,800,000	2,000,000	16,800,000
其他非流动负债	-	12,000	-	-	12,000
有息负债的利息	3,389,656	1,669,552	1,811,723	197,810	7,068,741
	<u>63,156,604</u>	<u>12,978,700</u>	<u>23,253,285</u>	<u>3,533,409</u>	<u>102,921,998</u>

十三 金融工具及其风险(续)

(4) 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下:

2012年

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	贷款和应收账款	合计
货币资金	-	10,191,608	10,191,608
交易性金融资产	8,983	-	8,983
应收票据	-	1,190,643	1,190,643
应收款项	-	4,146,294	4,146,294
委托贷款	-	200,000	200,000
	<u>8,983</u>	<u>15,728,545</u>	<u>15,737,528</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	其他金融负债	合计
短期借款	-	40,313,218	40,313,218
交易性金融负债	12,662	-	12,662
应付票据	-	2,175,710	2,175,710
应付款项(不含应付利息)	-	11,053,045	11,053,045
短期融资券	-	16,669,968	16,669,968
一年内到期的长期应付款	-	8,330	8,330
一年内到期的中期票据	-	4,986,037	4,986,037
一年内到期的长期借款	-	5,945,958	5,945,958
一年内到期的其他非流动 负债	-	6,000	6,000
长期借款	-	19,910,787	19,910,787
长期债券	-	16,724,865	16,724,865
其他非流动负债	-	6,000	6,000
应付利息	-	548,381	548,381
	<u>12,662</u>	<u>118,348,299</u>	<u>118,360,961</u>

十三 金融工具及其风险(续)

(4) 金融工具分类(续)

2011年

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	贷款和应收账款	合计
货币资金	-	11,644,741	11,644,741
交易性金融资产	5,807	-	5,807
应收票据	-	4,136,568	4,136,568
应收款项	-	2,687,532	2,687,532
委托贷款	-	300,000	300,000
	<u>5,807</u>	<u>18,768,841</u>	<u>18,774,648</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	其他金融负债	合计
短期借款	-	32,322,794	32,322,794
交易性金融负债	2,280	-	2,280
应付票据	-	1,889,875	1,889,875
应付款项(不含应付利息)	-	11,358,145	11,358,145
短期融资券	-	10,250,577	10,250,577
一年内到期的长期应付款	-	8,380	8,380
一年内到期的长期借款	-	4,164,474	4,164,474
一年内到期的其他非流动 负债	-	21,000	21,000
长期借款	-	19,265,979	19,265,979
长期应付款	-	8,330	8,330
长期债券	-	16,702,547	16,702,547
其他非流动负债	-	12,000	12,000
应付利息	-	363,995	363,995
	<u>2,280</u>	<u>96,368,096</u>	<u>96,370,376</u>

金融工具不包括预付款项、预收款项、应交税费、应付职工薪酬等。

十三 金融工具及其风险(续)

(5) 金融工具的账面价值与公允价值

	账面价值		公允价值	
	2012年 12月31日	2011年 12月31日	2012年 12月31日	2011年 12月31日
金融资产				
货币资金	10,191,608	11,644,741	10,191,608	11,644,741
交易性金融资产	8,983	5,807	8,983	5,807
应收票据	1,190,643	4,136,568	1,190,643	4,136,568
应收款项	4,146,294	2,687,532	4,146,294	2,687,532
委托贷款	200,000	300,000	200,000	300,000
	<u>15,737,528</u>	<u>18,774,648</u>	<u>15,737,528</u>	<u>18,774,648</u>
金融负债				
短期借款	40,313,218	32,322,794	40,313,218	32,322,794
交易性金融负债	12,662	2,280	12,662	2,280
应付票据	2,175,710	1,889,875	2,175,710	1,889,875
应付款项(不含应付利息)	11,053,045	11,358,145	11,053,045	11,358,145
短期融资券	16,669,968	10,250,577	16,669,968	10,250,577
一年内到期的长期应付款	8,330	8,380	8,330	8,380
一年内到期的中期票据	4,986,037	-	4,986,037	-
一年内到期的长期借款	5,945,958	4,164,474	5,945,958	4,164,474
一年内到期的其他非流动 负债	6,000	21,000	6,000	21,000
长期应付款	-	8,330	-	8,021
长期借款	19,910,787	19,265,979	19,578,512	19,270,863
长期债券	16,724,865	16,702,547	16,224,611	16,448,844
其他非流动负债	6,000	12,000	6,000	12,000
应付利息	548,381	363,995	548,381	363,995
	<u>118,360,961</u>	<u>96,370,376</u>	<u>117,528,432</u>	<u>96,121,248</u>

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或者债务清偿的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

货币资金、应收账款、应收票据、短期借款、应付账款、应付票据、有息负债的利息、短期融资券等, 因剩余期限不长, 公允价值与账面价值相同。

委托贷款、长期借款、应付债券、长期应付款等, 采用未来现金流量折现法确定公允价值, 以合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

上市的金融工具, 以市场报价确定公允价值。

十三 金融工具及其风险(续)

(6) 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(含一年内到期部分)、应付票据和长期应付款。

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差异很小。

	2012年12月31日		2011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	19,910,787	19,578,512	19,265,979	19,270,863
长期债券	16,724,865	16,224,611	16,702,547	16,448,844

长期借款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。

十三 金融工具及其风险(续)

(6) 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次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次是企业能够在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；

第二层次是企业能够在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；

第三层次是企业无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

于2012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次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产—				
交易性金融资产—				
衍生金融资产—				
期货合约	5,593	-	-	5,593
外汇远期合约	-	3,390	-	3,390
	<u>5,593</u>	<u>3,390</u>	<u>-</u>	<u>8,983</u>
金融负债—				
交易性金融负债—				
衍生金融负债—				
期货合约	12,662	-	-	12,662
	<u>12,662</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,662</u>

十三 金融工具及其风险(续)

(6) 公允价值估计(续)

(b) 以公允价值计量的金融工具(续)

于2011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次列示如下:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产—				
交易性金融资产—				
衍生金融资产—				
期货合约	3,919	-	-	3,919
外汇远期合约	-	1,888	-	1,888
	<u>3,919</u>	<u>1,888</u>	<u>-</u>	<u>5,807</u>
金融负债—				
交易性金融负债—				
衍生金融负债—				
期货合约	1,807	-	-	1,807
欧式期权合约	-	473	-	473
	<u>1,807</u>	<u>473</u>	<u>-</u>	<u>2,280</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。

十四 以公允价值计量的资产和负债

	2012年 1月1日	本期公允价值 变动收益/(损失)	处置/(购买) 期权本金	本期计提 的减值	2012年 12月31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	5,807	3,176	-	-	8,983
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	(2,280)	(19,034)	8,652	-	(12,662)

十五 外币金融资产和外币金融负债

	2012年 1月1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	2012年 12月31日
金融资产—					
货币资金	327,915	-	-	-	203,706
交易性金融资产	1,070	3,097	-	-	4,167
贷款和应收款	410,772	-	-	-	596,298
	739,757	3,097	-	-	804,171
金融负债—					
借款和应付款	2,703,701	-	-	-	7,650,553
交易性金融负债	473	(115)	-	-	115
	2,704,174	(115)	-	-	7,650,668

十六 公司财务报表附注

(1) 应收账款

应收账款的信用期通常为3至12个月，应收账款不计息。

(a) 应收账款账龄分析如下

	2012年12月31日	2011年12月31日
一年以内	1,190,700	1,147,335
一到二年	69,457	58,535
二到三年	55,156	70,721
三年以上	598,050	561,416
	<u>1,913,363</u>	<u>1,838,007</u>
减：坏账准备	<u>(396,604)</u>	<u>(342,614)</u>
	<u>1,516,759</u>	<u>1,495,393</u>

(b) 应收账款按类别分析如下

	2012年12月31日				2011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
单项金额重大并 单独计提坏账 准备	1,563,223	82%	(254,265)	16%	1,510,588	82%	(199,939)	13%
单项金额虽不重 大但单独计提 坏账准备	350,140	18%	(142,339)	41%	327,419	18%	(142,675)	44%
	<u>1,913,363</u>	<u>100%</u>	<u>(396,604)</u>	<u>21%</u>	<u>1,838,007</u>	<u>100%</u>	<u>(342,614)</u>	<u>19%</u>

十六 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(c) 于2012年12月31日, 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款分析如下

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
青岛博信	66,746	(66,639)	99.84%	注 1
山西龙门铝业有限公司	39,590	(39,590)	100%	注 2
郑铝珠海	35,404	(35,404)	100%	注 1
河南有色进出口公司	32,011	(32,011)	100%	注 1
萍乡铝厂	18,503	(18,503)	100%	注 1
梅河口砂轮厂	17,466	(17,466)	100%	注 1
沈阳砂轮厂	11,637	(11,637)	100%	注 1
青海省电力光达实业公司	8,802	(8,802)	100%	注 1
其他	1,333,064	(24,213)		
	<u>1,563,223</u>	<u>(254,265)</u>		

注 1: 上述应收账款计提的坏账金额均为本公司公司制改建时国有股股东投入, 投入时已经评估认为难以收回, 因此全额计提坏账准备。

注 2: 2012 年度山西龙门铝业有限公司因国家淘汰落后产能政策性停产, 本公司管理层预期该款项难以回收, 并全额计提坏账准备。

(d) 于2012年12月31日, 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款分析如下

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
抚顺铝厂	7,627	(7,627)	100%	注 1
甘肃金汇贸易发展公司	7,199	(7,199)	100%	注 1
中国五矿集团五矿国际有色金属贸易公司	6,096	(6,096)	100%	注 1
合肥铝业有限责任公司	6,016	(6,016)	100%	注 1
皖港铝制品	5,985	(5,985)	100%	注 2
正皓(阳新)铝业有限公司	5,388	(5,388)	100%	注 1
其他	311,829	(104,028)		
	<u>350,140</u>	<u>(142,339)</u>		

注 1: 上述应收账款均为本公司公司制改建时国有股股东投入, 投入时已经评估认为难以收回, 因此全额计提坏账准备。

注 2: 2012 年度皖港铝制品陷入经营困境, 本公司管理层预期该款项难以回收, 并全额计提坏账准备。

十六 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(e) 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
郑铝珠海	收回欠款	长期未收回	42,415	7,011
长城化学	收回欠款	长期未收回	17,474	2,465
郑州铝城劳务公司	收回欠款	长期未收回	4,154	45
淄博众邦实业有限公司	收回欠款	长期未收回	125	16
其他	收回欠款	长期未收回	53	10
			<u>64,221</u>	<u>9,547</u>

(f) 本年实际核销的应收账款分析如下

	款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
淄博第二铝厂	货款	1,031	企业破产	否
淮阴中华一剪梅日用化工公司	货款	88	该单位注销, 款项无法收回	否
唐山色釉料厂	其他	36	该单位被吊销执照, 款项无法收回	否
无锡惠利精细化工有限公司	货款	70	该单位被吊销执照, 款项无法收回	否
佛山市百好化工有限公司	货款	57	单位被吊销执照, 款项无法收回	否
沈阳长桥胶带有限公司	其他	87	该单位被吊销执照, 款项无法收回	否
靖江市利达化工有限公司	货款	40	该单位被吊销执照, 款项无法收回	否
		<u>1,409</u>		

(g) 于2012年12月31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应收账款(2011年12月31日: 无)。

(h) 于2012年12月31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	206,068	一年以内	11%
第二名	本公司之子公司	197,245	三年以上	10%
第三名	本公司之子公司	156,246	一年以内	8%
第四名	本公司之子公司	107,286	一年以内	6%
第五名	本公司之子公司	103,535	一年以内	5%
		<u>770,380</u>		<u>40%</u>

十六 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(i) 应收关联方的应收账款分析如下

与本公司关系	2012年12月31日			2011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
本公司之子公司	1,044,315	54.58%	(44,156)	1,093,731	59.51%	-
青岛博信	66,746	3.49%	(66,639)	66,639	3.63%	(66,639)
长城铝业	57,051	2.98%	-	27,324	1.49%	-
青海铝业	53,218	2.78%	-	45,395	2.47%	-
贵州铝厂	37,027	1.94%	-	59,412	3.23%	-
郑铝珠海	35,404	1.85%	(35,404)	42,415	2.31%	(42,415)
长城化学	15,009	0.78%	-	17,540	0.95%	(2,465)
中铝国际工程	13,911	0.73%	-	20,688	1.13%	-
西南铝集团	4,439	0.23%	-	12,621	0.69%	-
其他关联方	24,920	1.30%	(15,913)	32,674	1.76%	(942)
	<u>1,352,040</u>	<u>70.66%</u>	<u>(162,112)</u>	<u>1,418,439</u>	<u>77.17%</u>	<u>(112,461)</u>

(j) 于2012年12月31日, 本公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款(2011年12月31日: 无)。

(k) 于2012年12月31日, 本公司无用于短期借款质押的应收账款(2011年12月31日: 无)。

(2) 其他应收款

	2012年12月31日	2011年12月31日
委托贷款	5,006,896	848,000
与子公司流动资金往来	1,970,429	1,542,443
借出款项	399,275	305,041
保证金	251,884	10,425
补贴收入	156,732	-
代垫款项	105,137	110,046
材料款	65,803	59,328
备用金	28,868	17,655
水电费	37,228	25,029
备件款	6,364	6,194
投资准备金	3,447	68,757
其他	104,695	71,791
	<u>8,136,758</u>	<u>3,064,709</u>
减: 坏账准备	<u>(323,877)</u>	<u>(320,598)</u>
	<u>7,812,881</u>	<u>2,744,111</u>

十六 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(a) 其他应收款账龄分析如下

	2012年12月31日	2011年12月31日
一年以内	6,366,509	1,711,757
一到二年	732,264	418,859
二到三年	218,385	614,884
三年以上	819,600	319,209
	<u>8,136,758</u>	<u>3,064,709</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下

	2012年12月31日				2011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
单项金额重大并单独计提坏账准备	7,938,805	98%	(217,129)	3%	2,819,336	92%	(217,449)	8%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	197,953	2%	(106,748)	54%	245,373	8%	(103,149)	42%
	<u>8,136,758</u>	<u>100%</u>	<u>(323,877)</u>	<u>4%</u>	<u>3,064,709</u>	<u>100%</u>	<u>(320,598)</u>	<u>10%</u>

(c) 于2012年12月31日, 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
中铝澳大利亚有限公司	143,347	(143,347)	100%	注1
山西晋信	16,662	(16,662)	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
其他	7,728,748	(7,072)		
	<u>7,938,805</u>	<u>(217,129)</u>		

注1: 由于奥鲁昆项目已终止, 本公司对中铝澳洲的其他应收款全额计提坏账准备。

注2: 根据国家相关政策, 山西晋信已停产, 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。

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, 并全额计提坏账准备。

十六 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(d) 于2012年12月31日, 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
建工工业炉修造厂	5,824	(5,824)	100%	注1
中国稀土	5,500	(5,500)	100%	注1
华云公司	5,000	(4,800)	96%	注2
郑州物贸公司	4,800	(4,800)	100%	注1
轮毂厂	4,774	(4,774)	100%	注1
其他	172,055	(81,050)		
	<u>197,953</u>	<u>(106,748)</u>		

注1: 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2: 华云公司项目已停止, 本集团正在对该款项进行清理。

(e) 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
山西晋信	收回欠款	长期未收回	17,631	969
其他	收回欠款	长期未收回	32	2
			<u>17,663</u>	<u>971</u>

(f) 本期实际核销的其他应收款分析如下

	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
中国石油化工股份有限公司				
齐鲁分公司	货款	608	无法收回	否
章丘市气力输送设备有限公司	其他	390	企业破产	否
朝阳重型机械厂	其他	189	企业破产	否
其他	其他	5	企业破产	否
		<u>1,192</u>		

十六 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(g) 于2012年12月31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(2011年12月31日: 无)。

(h) 于2012年12月31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	本公司之子公司	2,809,000	一年以内	35%
第二名	本公司之合营公司	605,041	两年以内	7%
第三名	本公司之子公司	500,000	两年以上	6%
第四名	本公司之子公司	471,106	两年以上	6%
第五名	本公司之子公司	454,741	一年以内	6%
		<u>4,839,888</u>		<u>60%</u>

(i) 应收关联方的其他应收款分析如下

与本公司关系	2012年12月31日			2011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
本公司之子公司	6,662,536	81.88%	(155,290)	1,542,443	50.33%	(149,770)
鑫峪沟煤业	605,041	7.44%	-	305,041	9.95%	-
山西晋信	16,662	0.20%	(16,662)	17,631	0.58%	(17,631)
山西碳素厂	11,048	0.14%	(11,048)	11,048	0.36%	(11,048)
其他关联方	14,007	0.17%	(7,205)	10,170	0.33%	(7,227)
	<u>7,309,294</u>	<u>89.83%</u>	<u>(190,205)</u>	<u>1,886,333</u>	<u>61.55%</u>	<u>(185,676)</u>

(3) 长期股权投资

	2012年12月31日	2011年12月31日
子公司(a)	22,116,113	16,168,457
合营企业(b)	1,490,208	1,457,229
联营企业(c)		
—无公开报价	3,546,137	939,182
其他长期股权投资(d)	7,000	7,000
	<u>27,159,458</u>	<u>18,571,868</u>
减: 长期股权投资减值准备(e)	(1,062,944)	(510,805)
	<u>26,096,514</u>	<u>18,061,063</u>

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

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	2012年 1月1日	本年增加	2012年 12月31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	1,529,967	-	1,529,967	93.30%	93.30%	不适用	-	-	8,510
中铝西南铝冷连轧	成本法	624,190	624,190	-	624,190	100%	100%	不适用	-	-	-
西南铝板带	成本法	398,721	398,721	-	398,721	60%	60%	不适用	-	-	36,588
河南铝业	成本法	626,896	626,896	-	626,896	90.03%	90.03%	不适用	(626,896)	-	-
包头铝业	成本法	2,401,574	2,251,574	150,000	2,401,574	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	-	-	-
山东山铝电子技术有限公司	成本法	8,708	8,708	-	8,708	75%	75%	不适用	-	-	-
山东齐韵有色冶金工程设计院 有限公司	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	-	-	-
河南华慧有色工程设计院有限 公司	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	-	-	14,931
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	5,282,748	794,309	4,488,439	5,282,748	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	(29,219)	-	-
山西河东碳素厂	成本法	11,756	11,756	-	11,756	72.57%	72.57%	不适用	(11,662)	-	-

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	2012年 1月1日	本年增加	2012年 12月31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)	-	-
山西华圣	成本法	510,000	510,000	-	510,000	51%	51%	不适用	-	-	8,233
抚顺铝业	成本法	1,140,000	1,140,000	-	1,140,000	100%	100%	不适用	-	-	-
遵义氧化铝	成本法	1,025,880	860,557	165,323	1,025,880	73.28%	73.28%	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	-	-	-
甘肃华鹭	成本法	270,300	270,300	-	270,300	51%	51%	不适用	-	-	23,168
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	899,271	899,271	-	899,271	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	-	-	-
河南中州铝建设有限公司	成本法	23,870	23,870	-	23,870	100%	100%	不适用	-	-	-
中铝中州矿业有限公司	成本法	300,000	300,000	-	300,000	100%	100%	不适用	-	-	-
山西华谊	成本法	40,800	8,000	32,800	40,800	51%	51%	不适用	-	-	-
华禹能源	成本法	262,801	180,000	82,801	262,801	100%	100%	不适用	-	-	-
山西华兴	成本法	947,952	617,952	330,000	947,952	100%	100%	不适用	-	-	-

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	2012年 1月1日	本年增加	2012年 12月31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
中铝物资供销有限公司	成本法	100,000	100,000	-	100,000	100%	100%	不适用	-	-	-
华阳矿业	成本法	408,300	50,000	358,300	408,300	70%	70%	不适用	-	-	-
中铝遵义矿业有限公司	成本法	290,000	30,000	260,000	290,000	100%	100%	不适用	-	-	-
中铝贵州矿业	成本法	180,000	180,000	-	180,000	100%	100%	不适用	-	-	-
新疆铝电	成本法	-	50,000	(50,000)	-	100%	100%	不适用	-	-	-
中铝能源	成本法	539,993	490,000	49,993	539,993	100%	100%	不适用	-	-	-
中铝山西孝义铝矿有限公司	成本法	10,000	-	10,000	10,000	100%	100%	不适用	-	-	-
中铝内蒙古资源开发有限公司	成本法	70,000	-	70,000	70,000	100%	100%	不适用	-	-	-
			<u>16,168,457</u>	<u>5,947,656</u>	<u>22,116,113</u>				<u>(1,062,944)</u>	<u>-</u>	<u>91,430</u>

(b) 合营企业

	核算方法	投资成本	本年增减变动					2012年 12月31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
			2012年 1月1日	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	1,016,777	-	21,850	(66,471)	-	972,156	33%	33%	不适用	-	
鑫峪沟煤业(附 注五(9)(a))	权益法	387,095	305,041	82,054	-	-	-	387,095	34%	34%	不适用	-	
中铝萨帕(附注 五(9)(a))	权益法	140,000	135,411	-	(4,454)	-	-	130,957	50%	50%	不适用	-	
			<u>1,457,229</u>	<u>82,054</u>	<u>17,396</u>	<u>(66,471)</u>	<u>-</u>	<u>1,490,208</u>				<u>-</u>	

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	本年增减变动					2012年 12月31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
			2012年 1月1日	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	57,000	57,294	-	289	-	-	57,583	45%	45%	不适用	-	-
农银汇理(附注 五(9)(b))	权益法	30,000	42,997	-	4,510	(2,380)	-	45,127	15%	15%	不适用	-	-
贵铝铝业(附注 五(9)(b))	权益法	128,000	80,468	48,000	10,278	-	-	138,746	40%	40%	不适用	-	-
青海能发(附注 五(9)(b))	权益法	755,000	758,423	-	5,338	-	(313)	763,448	21%	21%	不适用	-	-
宁夏发电(附注 五(9)(b))	权益法	2,541,233	-	2,541,233	-	-	-	2,541,233	35.54%	35.54%	不适用	-	-
			<u>939,182</u>	<u>2,589,233</u>	<u>20,415</u>	<u>(2,380)</u>	<u>(313)</u>	<u>3,546,137</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

(d) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2012年1月1日	本年增减变动	2012年12月31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(附注 五(9)(c))	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 (附注五(9)(c))	成本法	5,000	5,000	-	5,000	10%	10%	不适用	-	-	-
			<u>7,000</u>	<u>-</u>	<u>7,000</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

十六 公司财务报表附注(续)

(4) 营业收入和营业成本

	2012年度	2011年度
主营业务收入	47,217,397	46,551,618
其他业务收入	1,299,387	1,236,518
	<u>48,516,784</u>	<u>47,788,136</u>
主营业务成本	(48,015,888)	(42,571,094)
其他业务成本	(1,265,566)	(1,141,161)
	<u>(49,281,454)</u>	<u>(43,712,255)</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下：

	2012年度		2011年度	
	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>47,217,397</u>	<u>(48,015,888)</u>	<u>46,551,618</u>	<u>(42,571,094)</u>

按产品分析如下：

	2012年度		2011年度	
	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	28,385,871	(29,245,220)	28,046,598	(25,874,711)
原铝板块	25,886,327	(25,840,049)	24,808,305	(23,172,816)
铝加工板块	711,529	(704,849)	1,096,262	(1,007,212)
其他板块	124,417	(182,439)	96,815	(107,937)
板块抵销	<u>(7,890,747)</u>	<u>7,956,669</u>	<u>(7,496,362)</u>	<u>7,591,582</u>
	<u>47,217,397</u>	<u>(48,015,888)</u>	<u>46,551,618</u>	<u>(42,571,094)</u>

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:

	2012年度		2011年度	
	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>47,217,397</u>	<u>(48,015,888)</u>	<u>46,551,618</u>	<u>(42,571,094)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2012年度		2011年度	
	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	274,027	(284,641)	229,434	(219,293)
提供电力、气体、热力和水	401,045	(415,323)	379,236	(408,072)
提供机械加工及其他服务	267,814	(266,757)	200,991	(196,336)
其他	356,501	(298,845)	426,857	(317,460)
	<u>1,299,387</u>	<u>(1,265,566)</u>	<u>1,236,518</u>	<u>(1,141,161)</u>

(c) 本公司前五名客户的营业收入情况

2012年度本公司前五名客户营业收入的总额为 19,632,719 千元, 占本公司全部营业收入的比例为 41%, 具体情况如下:

	客户名称	营业收入	占本公司全部营业收入的比例(%)
第一名	中铝凯林销售公司(上海)	4,334,711	9%
第二名	中铝佛山国际贸易有限公司	4,213,731	9%
第三名	中铝无锡贸易有限公司	4,179,323	9%
第四名	中铝河南国际贸易有限公司	3,780,225	8%
第五名	中铝重庆国际贸易有限公司	3,124,729	6%
		<u>19,632,719</u>	<u>41%</u>

十六 公司财务报表附注(续)

(5) 投资收益

	2012 年度	2011 年度
成本法核算的长期股权投资收益(a)	91,430	83,971
权益法核算的长期股权投资收益(b)	37,811	132,561
处置交易性金融资产产生的投资(损失)/收益	(114,916)	193,183
委托贷款投资收益	41,384	41,347
理财产品投资收益	6,289	22,854
	<u>61,998</u>	<u>473,916</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:

	2012 年度	2011 年度	本期比上年增减变动的的原因
西南铝板带	36,588	28,677	根据实际盈利情况分派股利
甘肃华鹭	23,168	16,389	根据实际盈利情况分派股利
山西华泽铝电	14,931	-	根据实际盈利情况分派股利
中铝瑞闽	8,510	6,766	根据实际盈利情况分派股利
山西华圣	8,233	-	根据实际盈利情况分派股利
	<u>91,430</u>	<u>51,832</u>	

(b) 权益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:

	2012 年度	2011 年度	本期比上年增减变动的的原因
广西华银	21,850	126,851	被投资单位盈利情况变化
贵铝铝业	10,278	468	被投资单位盈利情况变化
青海能发	5,338	3,072	被投资单位盈利情况变化
农银汇理	4,510	6,763	被投资单位盈利情况变化
多氟多科技	289	(4)	被投资单位盈利情况变化
	<u>42,265</u>	<u>137,150</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

	2012 年度	2011 年度
净亏损	(6,807,876)	(288,247)
加: 计提的资产减值准备	1,420,008	442,143
固定资产折旧	4,022,277	3,664,522
公允价值变动损失/(收益)	13,684	(7,338)
无形资产摊销	98,730	82,964
长期待摊费用摊销	9,580	26,636
处置固定资产、无形资产和其他长期资 产的净损失/(收益)	409,845	(7,171)
与资产相关的政府补助	(93,702)	(42,084)
财务费用	2,913,604	1,979,864
利息收入	(49,668)	-
投资收益	(61,998)	(473,916)
递延所得税资产增加	(403,495)	(181,289)
存货的增加	(459,424)	(2,202,879)
开具应付票据及信用证对应的受限资金 的增加	(102,808)	(17,942)
经营性应收项目的减少/(增加)	648,080	(2,981,581)
经营性应付项目的(减少)/增加	(465,475)	122,103
安全生产费净变动	(16,586)	12,651
联营公司初始利得	(504,773)	-
经营活动产生的现金流量净额	<u>570,003</u>	<u>128,436</u>

(b) 2012 年度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

	2012 年度	2011 年度
现金的期末余额	4,396,234	4,006,936
减: 现金的期初余额	(4,006,936)	(5,343,707)
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增加/(减少)额	<u>389,298</u>	<u>(1,336,771)</u>

十七 比较数据

若干比较数据已经过重述, 以符合本年度之列报要求。

1、 非经常性损益明细表

	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置净(损失)/收益	(455,870)	12,021
计入当期损益的政府补助	744,490	185,501
联营公司初始投资利得	504,773	-
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、交易性金融负债取得的投资(损失)/收益	(143,334)	496,856
理财产品的投资收益	26,960	22,854
对外委托贷款取得的收益	41,987	191
应收款项减值准备转回	10,619	44,375
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	2,044	7,401
	<u>731,669</u>	<u>769,199</u>
所得税影响额	(191,274)	(173,802)
少数股东权益影响额(税后)	(94,294)	(27,987)
	<u>446,101</u>	<u>567,410</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》(证监会公告[2008]43 号)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。

2012 年营业外收入与营业外支出中的非经常性损益如下：

	2012 年度	2011 年度
营业外收入中的非经常性损益	1,337,182	275,593
非流动资产处置利得	13,723	24,737
其中：固定资产处置利得	12,256	24,737
无形资产处置利得	1,467	-
政府补助	744,490	185,501
联营公司初始投资利得	504,773	-
其他	74,196	65,355
营业外支出中的非经常性损益	(541,745)	(75,031)
非流动资产处置损失	(469,593)	(12,716)
其中：固定资产处置损失	(469,593)	(12,716)
对外捐赠	(18,587)	(19,183)
罚款支出	(10,688)	(3,186)
其他	(42,877)	(39,946)

2、 中国与国际财务报告准则编报差异调节表

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(亏损)/利润(合并) (注 1)		净资产(合并) (注 1)(注 2)	
	2012 年度	2011 年度	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
按企业会计准则	(8,233,754)	237,974	43,835,118	51,853,354
差异金额	-	-	(27,355)	(27,355)
按国际财务报告准则	(8,233,754)	237,974	43,807,763	51,825,999

注 1: 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。

注 2: 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。

本公司的境外审计师为安永会计师事务所。

3、 净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股(损失)/收益			
	净资产(损失)/收益率(%)		基本		稀释	
	2012 年度	2011 年度	2012 年度	2011 年度	2012 年度	2011 年度
归属于本公司普通股股东的净(亏损)/利润	(17.24%)	0.46%	(0.61)	0.02	(0.61)	0.02
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净亏损	(18.18%)	(0.64%)	(0.64)	(0.02)	(0.64)	(0.02)

本公司无稀释性潜在普通股。

4、 财务报表项目数据的变动分析

(1) 资产负债表项目

对于2012年12月31日相比于2011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	2012年 12月31日	2011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	10,191,608	11,644,741	(1,453,133)	12%	主要是本集团为节约融资成本，压缩了存量资金所致。
交易性金融资产	8,983	5,807	3,176	55%	主要是本集团期货合约期末持仓浮盈增加所致。
应收票据	1,190,643	4,136,568	(2,945,925)	(71%)	主要是本集团加强了票据的管理力度所致。
其他应收款	2,530,189	1,192,335	1,337,854	112%	主要是本集团对联营公司及合营公司的委托贷款增加及期货保证金增加所致。
存货	25,596,476	24,124,379	1,472,097	6%	主要是本集团新增产能投产及扩大贸易量导致库存增加所致。
长期股权投资	19,213,415	3,994,693	15,218,722	381%	主要是本集团中铝香港公司投资联营企业 Simfer Jersey Limited 的西芒杜项目及本公司投资宁夏发电所致。
固定资产	81,675,584	77,579,384	4,096,200	5%	主要是本集团工程项目完工转固所致。
在建工程	14,382,407	16,047,880	(1,665,473)	10%	主要是本集团工程项目完工转固所致。
工程物资	190,100	148,109	41,991	28%	主要是在建工程项目增加专用材料和设备所致。
递延所得税资产	2,116,986	1,517,339	599,647	40%	主要是本集团本期亏损确认的递延所得税资产增加所致。
其他非流动资产	1,290,446	839,881	450,565	54%	主要是本集团对外投资预付的出资款及预付的采矿权价款增加所致。

4、 财务报表项目数据的变动分析(续)

(1) 资产负债表项目(续)

项目	2012年 12月31日	2011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	40,313,218	32,322,794	7,990,424	25%	主要是本集团通过短期借款方式增加外部负债融资所致。
交易性金融负债	12,662	2,280	10,382	455%	主要是本集团期货合约期末持仓浮亏所致。
应付利息	548,381	363,995	184,386	51%	主要是本集团有息负债规模增加所致。
应付股利	123,707	89,717	33,990	38%	主要是本集团之子公司的少数股东未予催收, 延迟了股利支付的时间。
一年内到期的非流动负债	10,946,325	4,193,854	6,752,471	161%	主要是本集团中期票据和长期借款一年内到期的部分增加所致。
其他流动负债	16,671,754	10,252,363	6,419,391	63%	主要是本集团本期发行了短期融资券融资所致。
长期借款	19,910,787	19,265,979	644,808	3%	主要是本集团对西芒杜项目投资增加外部负债融资所致。
应付债券	16,724,865	16,702,547	22,318	0%	主要是本集团中期票据摊销所致。
长期应付款	-	8,330	(8,330)	(100%)	主要是本集团长期应付款按照还款进度转入一年内到期的非流动负债。
递延所得税负债	-	4,456	(4,456)	(100%)	主要是本集团将符合抵消条件的递延所得税负债与递延所得税资产净额列示所致。
其他非流动负债	639,690	489,229	150,461	31%	主要是本集团部分项目完工, 结转专项应付款到资本公积所致。

4、 财务报表项目数据的变动分析(续)

(2) 利润表项目

2012年度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10%以上的报表项目的波动分析。

项目	2012年度	2011年度	增减变动		主要变动原因
			变动金额	变动比例	
营业收入	149,478,821	145,874,433	3,604,388	2%	主要是本集团主导产品和贸易外销量增加所致。
营业成本	(148,406,440)	(137,790,291)	(10,616,149)	8%	主要是本集团主导产品成本上升及外销量增加所致。
财务费用, 净额	(4,664,194)	(3,382,175)	(1,282,019)	38%	主要是本集团有息负债规模较去年增幅较大所致。
资产减值损失	(1,510,803)	(566,953)	(943,850)	166%	主要是本集团主要产品销售价格持续下跌, 导致报告期末持有存货的可变现净值低于账面所致。
公允价值变动 (损失)/收益	(15,858)	3,531	(19,389)	(549%)	主要是持有期货合约产生的浮动亏损所致。
投资收益	233,359	1,047,444	(814,085)	(78%)	主要是本集团联营、合营企业盈利同比减少以及期货业务平仓亏损所致。
营业外收入	1,337,182	275,593	1,061,589	385%	主要是本集团获得的与损益有关的政府补贴增加及收购宁夏发电确认负商誉所致。
营业外支出	(541,745)	(75,031)	(466,714)	622%	主要是本集团优化资产结构及淘汰落后产能使得固定资产报废损失有所增加所致。
所得税	448,479	(127,492)	575,971	(452%)	主要是本集团本期亏损确认的递延所得税资产增加所致。

第十一节 备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、总会计师、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- (四) 在其它证券市场公布的年度报告。

董事长：熊维平
中国铝业股份有限公司
2013 年 3 月 27 日