



中国铝业股份有限公司

601600

2013 年半年度报告

重要提示

- 一、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、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、 公司全体董事出席董事会会议。
- 三、 公司半年度财务报告未经审计。
- 四、 公司负责人熊维平、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：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、 本半年度报告包括前瞻性陈述。除历史事实陈述外，所有本公司预计或期待未来可能或即将发生的业务活动、事件或发展动态的陈述（包括但不限于预测、目标、储量及其他估计以及经营计划）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 8 月 30 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。
- 六、 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
- 七、 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	4
第二节 公司简介	5
第三节 会计数据和财务指标摘要	6
第四节 董事会报告	8
第五节 重要事项	24
第六节 股份变动及股东情况	33
第七节 董事、监事、高级管理人员情况	35
第八节 财务报告	37
第九节 备查文件目录	212

第一节 释义

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	国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
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
北交所	指	北京产权交易所
中铝河南	指	中铝河南铝业有限公司
中铝青岛	指	中铝青岛轻金属有限公司
中铝瑞闽	指	中铝瑞闽铝板带有限公司
西南铝板带	指	中铝西南铝板带有限公司
西南铝冷轧	指	中铝西南铝冷轧板带有限公司
华西铝业	指	华西铝业有限责任公司
中铝萨帕	指	中铝萨帕特种铝材（重庆）有限公司
贵州铝业	指	贵州中铝铝业有限公司
贵州分公司	指	中国铝业股份有限公司贵州分公司
西北铝加工分公司	指	中国铝业股份有限公司西北铝加工分公司
宁夏能源	指	中铝宁夏能源集团有限公司
焦作万方	指	焦作万方铝业股份有限公司
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
运营转型	指	运营转型是指通过对支撑业绩的员工能力、观念、制度和流程的持续改善，实现运营系统、管理架构、理念和能力三方面的根本性转变
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

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	许波	杨锐军
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 8322	8610 8229 8322
传真	8610 8229 8158	8610 8229 8158
电子信箱	IR@chalco.com.cn	IR@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@chalco.com.cn

四、信息披露及备置地点情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	中国北京海淀区西直门北大街 62 号本公司董事会办公室

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、公司报告期内的注册情况

公司报告期内注册情况未变更。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期(1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	76,641,021	71,697,781	6.89
归属于上市公司股东的净亏损	-623,800	-3,253,255	同比减亏 80.82%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净亏损	-3,381,527	-3,244,536	不适用
经营活动产生/流出的现金流量净额	1,661,848	-1,815,384	191.54
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	42,912,452	43,835,118	-2.10
总资产	202,488,096	175,016,882	15.70

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期(1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	-0.05	-0.24	同比减亏 80.82%
稀释每股收益(元/股)	-0.05	-0.24	同比减亏 80.82%
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.25	-0.24	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-1.44	-6.48	减亏 5.04 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-7.79	-6.46	不适用

若剔除因亏损确认的递延所得税影响，本报告期归属于上市公司股东的、扣除非经常性损益的净亏损为 3,281,253 千元，上年同期为 3,974,536 千元，本期间减亏 693,283 千元，减亏幅度为 17.44%。

二、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 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归属于上市公司股东的净利润和净资产差异情况

单位：千元 币种：人民币

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国企业会计准则	-623,800	-3,253,255	42,912,452	43,835,118
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	-596,445	-3,253,255	42,912,452	43,807,763

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	金额
非流动资产及贵州分公司氧化铝生产线和西北铝加工分公司净资产处置净收益	218,078
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	545,769
取得子公司投资成本小于购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值产生的收益	638,907
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	32,687
处置子公司产生的投资收益	508,910
处置合营公司和联营公司产生的投资损失	-1,491
视同处置焦作万方产生的投资收益	804,766
新收购子公司在收购日前持有的股权在收购日以公允价值重新计量产生的投资收益	41,584
理财产品的投资收益	45,383
对外委托贷款取得的投资收益	25,295
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	25,595
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	12,940
所得税影响额	-34,631
少数股东权益影响额（税后）	-106,065
合计	2,757,727

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

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。

本集团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

氧化铝市场

2013 年上半年，全球氧化铝产能继续增长，中国氧化铝产能增长幅度大于国际市场。据统计，截至 6 月底，全球氧化铝产能利用率约为 77.69%，中国氧化铝产能利用率约为 84.05%。上半年，全球氧化铝产量约为 4,914 万吨，消费量约为 4,800 万吨，同比分别增长了 2.82% 和 6.93%；中国氧化铝产量约为 2,138 万吨，消费量约为 2,300 万吨，同比分别增长了 12.17% 和 21.56%；进口氧化铝约为 165 万吨，同比下降 33.20%。

上半年，国际氧化铝市场先扬后抑，澳大利亚 FOB 现货价格最高 347 美元/吨，最低 325 美元/吨，平均价格 333 美元/吨，同比上涨约 4.89%；国内市场则持续单边下行，现货价格最高人民币 2,578 元/吨，最低人民币 2,472 元/吨，平均价格人民币 2,536 元/吨，同比下跌 3.47%。

原铝市场

2013 年上半年，全球原铝产能继续增长。据统计，截至 6 月底，全球原铝产能利用率约为 85.67%，中国原铝产能利用率约为 89.29%。上半年，全球原铝产量约为 2,450 万吨，消费量约为 2,447 万吨，同比分别增长了 6.24% 和 5.93%。中国原铝产量约为 1,058 万吨，消费量约为 1,060 万吨，同比分别增长了 11.49% 和 10.42%。

上半年，铝终端消费需求增速有所降低，全球原铝市场呈现供需过剩格局，中国市场供需过剩矛盾更加突出。上半年，伦敦金属交易所 (LME) 三月期铝货价格最高达到 2,160 美元，最低达 1,764 美元/吨；LME 三月期铝平均价格为 1,955 美元/吨，同比下跌 7.61%。上海期货交易所 (SHFE) 三月铝期货价格最高达到人民币 15,350 元/吨，最低达到人民币 14,240 元/吨；SHFE 三月铝期货平均价格为人民币 14,885 元/吨，同比下跌 7.62%。

铝加工材市场

2013 年上半年，受国家经济增速减缓影响，铝产品终端消费行业需求也随之放缓，导致对铝加工材的需求增速随之放缓。同时，由于 LME 价格和 SHFE 价格长时间倒挂，使得铝加工材出口持续低迷。随着国内铝加工企业规模和产能不断扩大、装机水平不断提高，铝加工材市场竞争将越来越激烈。

业务回顾

2013 年上半年，公司生产运行平稳，产量保持稳定。氧化铝产量 608 万吨，同比增长 1.84%；化学品氧化铝产量 76 万吨，同比增长 20.63%；原铝产品产量 203 万吨，同比减少 0.49%；煤炭产量 242 万吨；发电量（不含自备电厂）40.41 亿千瓦时。

上半年，世界经济复苏乏力，我国经济处在调整结构、转变发展方式时期。全球主要大宗商品价格在经济增速放缓等因素的影响下震荡走低，公司主要产品市场价格一路下行。面对异常严峻的市场形势，本公司采取一系列积极有效的应对措施：

1、推进结构调整，实施战略转型。2013 年上半年，公司在认真分析铝行业整体结构性挑战因素和自身发展需要的基础上，调整发展战略，致力于做强铝业，积极获取和开发优质铝土矿资源，在有资源优势的基础上发展氧化铝核心业务，优化发展具有煤电铝一体化竞争优势的电解铝业务。上半年，公司完成铝加工资产和贵州分公司氧化铝生产线资产的转让，有效改善公司资产结构和债务结构，降低资产负债率。

2、深化运营转型，促进管理提升。2013 年上半年，公司的运营转型工作在前期 25 家实体企业全覆盖、14 个专业领域推进基础上，注重从“专业”向“系统”、从“局部”向“全局”深入，管理提升工作从主体单位向辅助单位、从分厂向车间和班组深入。公司以运营转型为抓手，按照生产运行、财务管理、营销管理、采购管理等类别确定控亏增盈的量化目标。氧化铝一级品率同比提高 4.55 个百分点，综合能耗同比降低 7.92%；原铝锭 AL99.70 完成率同比提高 0.11 个百分点，铝锭综合交流电耗同比降低 109kwh/t；阳极炭块综合合格率同比提高 0.12 个百分点；设备修理费同比降低 7.80%。在加强自有矿山建设和管理提升、提高自采率、提高共伴生资源综合利用率和细化矿石成本核算的同时，积极做好进口矿石的保供工作，努力拓展印度尼西亚以外其他的供矿渠道。

3、强化自主创新，加快成果转化。2013 年上半年，公司结合自身产业现状和发展战略，修订科技发展规划，明确科技发展目标。公司安排开展了创新串联法工艺技术、复杂条件地下铝土矿安全高效开采综合技术、高效节能铝电解槽技术等 14 项重大科技专项。

4、强化市场营销，增强降本能力。2013 年上半年，针对严峻的市场形势，公司加强市场研判，提高对市场的把握能力。积极探索多种定价方式下的盈利模式，保持合理库存水平，利用国内外现货和期货市场波动机会，增加盈利。开展期货、期权业务，发挥期货保值和规避风险功能。利用期货保值工具，抵御市场价格下行的不利影响。氧化铝售价高于国内现货均价人民币 63 元/吨，原铝产品售价高于上海期货交易所价格人民币 84 元/吨。大宗物资集中采购，统谈分签，降低采购成本，提高供应保障。开展精益采购，制订“采购体系评价办法”，建立跨层级和跨部门的跟踪监管体系和保障机制。

5、保障资金安全，严控融资成本。继续坚持多品种、多渠道融资，获得充足银行授信额度和交易商协会注册的债务融资工具额度。截至 6 月底，公司有未使用额度分别为人民币 925 亿元和人民币 200 亿元；加强对流动资产和流动负债管理，加快货款回笼速度，提高资金使用效率；多措并举，保证了经营性现金流实现净流入人民币 16.62 亿元，同比增加人民币 34.77 亿元；6 月底有息负债加权平均利率比年初下降 0.11 个百分点。全年资本性开支预算比 2012 年实际完成情况大幅压缩 45%。

6、推进“市场化、开放型”改革，激发企业内生动力。2013 年上半年，按照市场化、依法合规和安全稳定的原则，完成山西华泽等 5 家企业的总经理竞聘，实行管理团队风险金抵押的经营

目标责任制，明确 3 年经营目标，赋予总经理用人、用工、考核分配及全面组织生产经营的权利。市场化选人用人机制和目标责任管理制度初步形成，市场化改革使企业经营管理内生动力明显增强，企业业绩趋势向好，改革初见成效。2013 年 8 月份，公司又完成兰州分公司和包头铝业有限公司 2 家企业的市场化改革。

7、努力实现安全生产，积极实施环境保护。公司规模进一步扩大，能源消耗和资源消耗总量进一步增长，以及铝土矿、煤炭品质的下降，使安全生产和环境保护面临越来越大的压力。2013 年上半年，公司继续强化安全环保健康责任体系建设；全面持续改进和提高安全生产标准化水平；强化违章行为综合治理和隐患排查治理；开展炭素企业综合治理和矿山安全管理；强化安全教育与培训；完善实体企业现场处置预案。

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的贸易业务。2013 年 1 月 23 日，公司新并入宁夏能源集团，2013 年新增能源板块；2013 年 6 月 27 日，公司转让铝加工业务，2013 年上半年仍包含铝加工板块，2013 年下半年开始不再有铝加工板块。各业务板块组成包括：

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材并销售；铝加工产品包括铸造材、板带材、箔材、挤压材、锻材、粉材和压铸产品等七大类。

贸易板块：在国内从事向内部生产商及外部客户提供氧化铝、原铝、铝加工产品及其它有色金属产品和煤炭等原燃材料及辅材贸易服务的业务。

能源板块：主要从事能源产品的研发、生产、经营等。主要业务包括煤炭、火力发电、风力发电、光伏发电、新能源装备制造、煤电铝一体化项目的建设和运营等。

总部及其它营运板块：涵盖总部及集团其他有关铝业务的研究和开发活动。

营运业绩

本集团 2013 年上半年归属于母公司股东的净亏损为人民币 6.24 亿元，与上年同期的净亏损人民币 32.53 亿元相比大幅减亏，减亏幅度为 80.82%。主要是由于本集团严控各项成本费用开支、努力提高主营业务毛利所致；并购宁夏能源产生资本运作收益和生产运营收益；视同处置焦作万方股权产生投资收益以及铝加工板块及贵州分公司氧化铝生产线转让收益等原因所致。

营业收入

本集团 2013 年上半年营业收入为人民币 766.41 亿元，比上年同期的人民币 716.98 亿元增加人民币 49.43 亿元，增长幅度为 6.89%，主要是由于本集团贸易外销量增加，以及新并入宁夏能源增加煤炭及电力营业收入所致。

营业成本

本集团 2013 年上半年营业成本为人民币 750.94 亿元，比上年同期的人民币 709.80 亿元增加人民币 41.14 亿元，增长幅度为 5.80%，低于营业收入增长幅度 1.09 个百分点。增长原因主要是本集团贸易外销量增加，以及新并入宁夏能源增加煤炭及电力销售，但本集团严控各项成本费用开支，使得主导产品制造成本均较去年同期有所下降。

本集团 2013 年上半年主导产品氧化铝制造成本同比降低幅度为 8.52%，其中通过运营转型、加强基础管理使原燃材料消耗下降导致成本降低幅度为 6.01%，原燃材料价格下降导致成本降低幅度为 3.87%，铝土矿价格上升导致成本升高幅度为 1.20%。

本集团 2013 年上半年主导产品原铝制造成本同比降低幅度为 6.64%，其中原燃材料及动力价格下降使成本降低了 6.08%，通过运营转型、加强基础管理使原燃材料及动力消耗下降使成本降低 0.44%，制造费用等因素变化使成本降低 0.12%。

销售费用

本集团 2013 年上半年销售费用为人民币 9.24 亿元，比上年同期的人民币 9.57 亿元减少人民币 0.33 亿元，降低幅度为 3.45%，与去年同口径比降低幅度为 6.47%（不含宁夏能源），主要是由于本集团严控各项费用，使得运输及装卸费用下降所致。

管理费用

本集团 2013 年上半年管理费用为人民币 12.27 亿元，比上年同期的人民币 12.40 亿元减少人民币 0.13 亿元，降低幅度为 1.05%，与去年同口径比降低幅度为 12.72%（不含宁夏能源），主要是由于本集团严控各项成本费用开支所致。

财务费用, 净额

本集团 2013 年上半年财务费用净额为人民币 29.07 亿元，比上年同期的人民币 23.01 亿元增加人民币 6.06 亿元，增长幅度为 26.34%，主要是由于本集团今年新并入宁夏能源，使得有息负债规模较上年同期增长幅度较大所致。与去年同口径比增长幅度为 8.16%，其中平均有息负债规模增加导致财务费用净额较上年同期增长幅度为 20.33%，但加权平均利率等其他因素下降导致财务费用净额较去年同期降低幅度为 12.17%。

资产减值损失

本集团 2013 年上半年资产减值损失为人民币 1.91 亿元，比上年同期的人民币 4.97 亿元减少人民币 3.06 亿元，降低幅度为 61.57%。主要是由于主导产品成本下降使得计提的存货跌价准备减少所致。

投资收益

本集团 2013 年上半年投资收益为人民币 17.55 亿元，比上年同期的人民币 1.56 亿元增加人民币 15.99 亿元，增长幅度为 1025%。主要是处置铝加工板块和对焦作万方失去控制权产生的资本运作收益；同时商品期货、期权合约以及外汇远期合约的平仓收益都有所增加所致。

所得税

本集团 2013 年上半年所得税费用为人民币负 0.35 亿元，比上年同期的人民币负 7.57 亿元增加人民币 7.22 亿元。主要原因是本集团 2012 年上半年税务亏损确认了递延所得税资产，今年上半年税务亏损大部分未确认递延所得税资产。

板块经营业绩讨论

氧化铝板块

营业收入

2013 年上半年本集团氧化铝板块的营业收入为人民币 158.11 亿元，比上年同期的人民币 158.95 亿元减少人民币 0.84 亿元，减少幅度为 0.53%。

2013 年上半年氧化铝板块的内部交易收入为人民币 146.58 亿元，比上年同期的人民币 145.51 亿元增加人民币 1.07 亿元，增加幅度为 0.74%。

2013 年上半年氧化铝板块的对外交易收入为人民币 11.53 亿元，比上年同期的人民币 13.45 亿元减少了人民币 1.92 亿元，减少幅度为 14.28%。

2013 年上半年本集团自产氧化铝对外销售价格为人民币 2,204 元/吨（不含增值税，以下同），比上年同期的销售价格人民币 2,371 元/吨下降了人民币 167 元/吨，降低幅度为 7.04%。

板块业绩

2013 年上半年本集团氧化铝板块亏损额为人民币 5.77 亿元，比上年同期的亏损人民币 15.60 亿元减少人民币 9.83 亿元，减亏幅度为 63.01%。

原铝板块

营业收入

2013 年上半年本集团原铝板块的营业收入为人民币 260.46 亿元，比上年同期的人民币 282.59 亿元减少人民币 22.13 亿元，减少幅度为 7.83%。

2013 年上半年原铝板块的内部交易收入为人民币 103.97 亿元，比上年同期的人民币 127.34 亿元减少人民币 23.37 亿元，减少幅度为 18.35%。

2013 年上半年原铝板块的对外交易收入为人民币 156.48 亿元，比上年同期的人民币 155.26 亿元增加人民币 1.22 亿元，增长幅度为 0.79%。

2013 年上半年本集团原铝产品对外销售平均价格为人民币 12,648 元/吨（不含增值税，以下同），比上年同期的外部销售平均价格人民币 13,697 元/吨，下降了人民币 1049 元/吨，降低幅度为 7.66%。

板块业绩

2013 年上半年本集团原铝板块的亏损额为人民币 9.86 亿元，比上年同期的亏损人民币 12.16 亿元减少人民币 2.30 亿元，减亏幅度为 18.91%。

铝加工板块

营业收入

2013 年上半年本集团铝加工板块的营业收入为人民币 55.28 亿元，比上年同期的人民币 49.97 亿元增加人民币 5.31 亿元，增长幅度为 10.63%。

板块业绩

2013 年上半年本集团铝加工板块的亏损额为人民币 4.15 亿元，比上年同期的亏损人民币 5.53 亿元减少人民币 1.38 亿元，减亏幅度为 24.95%。

贸易板块**营业收入**

2013 年上半年本集团贸易板块的营业收入为人民币 580.54 亿元，比上年同期的人民币 568.92 亿元增加人民币 11.62 亿元，增加幅度为 2.04%。

2013 年上半年本集团贸易板块的内部交易收入为人民币 57.75 亿元，比上年同期的人民币 69.29 亿元减少人民币 11.54 亿元，减少幅度为 16.65%。

2013 年上半年本集团贸易板块的对外交易收入为人民币 522.78 亿元，比上年同期的人民币 499.62 亿元增加人民币 23.16 亿元，增长幅度为 4.64%，其中：从本集团采购自产产品通过贸易板块对外销售形成的营业额为人民币 171.96 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 350.82 亿元。

板块业绩

2013 年上半年本集团贸易板块的盈利额为人民币 2.86 亿元，比上年同期的盈利人民币 2.74 亿元增加人民币 0.12 亿元，增长幅度为 4.38%。

能源板块**营业收入**

2013 年上半年本集团能源板块的营业收入为人民币 19.67 亿元，主要是新并入的宁夏能源销售煤炭和电力实现的营业收入。

板块业绩

2013 年上半年本集团能源板块的盈利额为人民币 1.59 亿元，主要是新并入的宁夏能源贡献的生产运营利润。

总部及其他营运板块**营业收入**

2013 年上半年本集团总部及其他营运板块的营业收入为人民币 3.06 亿元，比上年同期的人民币 2.53 亿元增加人民币 0.53 亿元，增加幅度为 20.95%。

板块业绩

2013 年上半年本集团总部及其他营运板块的盈利额为人民币 10.19 亿元，比上年同期的亏损人民币 10.91 亿元增加盈利人民币 21.10 亿元，主要是本期并购宁夏能源产生的资本运作收益；视同处置焦作万方股权产生的投资收益，以及转让铝加工板块股权及资产的收益。

资产负债结构**流动资产及负债**

于 2013 年 6 月 30 日，本集团流动资产为人民币 632.87 亿元，比年初的人民币 490.16 亿元增

加了人民币 142.71 亿元，主要是本集团出售铝加工板块股权和资产及贵州分公司氧化铝生产线增加的应收转让款。

于 2013 年 6 月 30 日，本集团货币资金为人民币 109.51 亿元，比年初的人民币 101.92 亿元增加了人民币 7.59 亿元。

于 2013 年 6 月 30 日，本集团存货净额为人民币 252.35 亿元，比年初的人民币 255.96 亿元减少人民币 3.61 亿元，主要是由于本集团加快存货周转速度所致。

于 2013 年 6 月 30 日，本集团流动负债为人民币 936.69 亿元，比年初的人民币 838.53 亿元增加了人民币 98.16 亿元，主要是由于本集团为优化债务结构，补充营运资金，新增短期借款和应付款项增加所致。

于 2013 年 6 月 30 日，本集团流动比率为 0.68，比年初的 0.58 提高了 0.10；速动比率为 0.41，比年初的 0.28 提高了 0.13。

非流动负债

于 2013 年 6 月 30 日，本集团的非流动负债为人民币 544.96 亿元，比年初的人民币 373.92 亿元，增加了人民币 171.04 亿元，主要是由于新并入的宁夏能源增加长期借款等非流动负债所致。

于 2013 年 6 月 30 日，本集团的资产负债率为 73.17%，与年初的 69.28%相比，上升了 3.89 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。目前公司除可供出售金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债(包括衍生工具)以公允价值计量外，其他均以历史成本法计量。

于 2013 年 6 月 30 日，本集团持有计入交易性金融资产的以公允价值计量的外汇远期合约较年初减少 0.03 亿元，计入公允价值变动损失；商品期货合约较年初减少人民币 0.05 亿元，计入公允价值变动损失。本集团持有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 0.01 亿元，较年初减少人民币 0.12 亿元，剔除掉铝加工板块减少的 0.08 亿元后的 0.04 亿元，计入公允价值变动收益；本年新增期权合约 0.12 亿元。

存货跌价准备

于 2013 年 6 月 30 日，本集团对所持有的存货的可变现净值分别进行了评估。对铝产品相关的存货，综合考虑本集团内氧化铝企业与电解铝企业之间的产销对接方案，并结合财务预算相关情况，考虑存货周转期、公司持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素，以产成品可供出售时的估计售价为基础对存货的可变现净值进行了评估。对能源板块所持有的存货，综合考虑光伏产业链条的产销对接方案，统一采用最近期市场价进行推导。期后尚未实现销售的存货以其最终外销产品的市场价格扣除达到对外销售产品状态所必需的成本、费用为基础对存货的可变现净值进行了评估。

于 2013 年 6 月 30 日，本集团所持有存货应计提的存货跌价准备为人民币 12.03 亿元，与年初的存货跌价准备人民币 14.07 亿元相比减少人民币 2.04 亿元，其中本期计提和转回净额增加人民币 1.95 亿元，宁夏能源新并入增加人民币 1.80 亿元，本期转销减少人民币 4.50 亿元，因对

焦作万方丧失控制权以及铝加工板块转让减少人民币 1.29 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、资本承担及投资承诺

截至 2013 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团本年累计完成项目投资支出（不包括股权投资）人民币 45.44 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。

于 2013 年 6 月 30 日，本集团的固定资产投资资本承担为人民币 528.59 亿元，其中已签约未拨备部分为人民币 69.76 亿元，已批准但未签约部分为人民币 458.83 亿元。

于 2013 年 6 月 30 日，本集团的对外投资承诺事项为人民币 2.11 亿元，主要是分别对中铝六盘水恒泰合矿业有限公司、霍州煤电集团兴盛园煤业有限公司和包头铝业锦玺物流有限责任公司人民币 1.31 亿元、人民币 0.50 亿元和人民币 0.30 亿元出资款。

现金及现金等价物

于 2013 年 6 月 30 日，本集团的现金及现金等价物为人民币 104.08 亿元，其中包括美元、港币、欧元、澳元和印尼卢比外币存款，折合为人民币分别为：35,332 万元，1,008 万元，444 万元，323 万元和 154 万元。

营运活动产生的现金流

2013 年上半年，营运活动产生的现金流为净流入人民币 16.62 亿元，比上年同期的净流出人民币 18.15 亿元增加了人民币 34.77 亿元，主要是由于本集团主导产品毛利率增加，以及通过现金流精益管理，加强对流动资产和流动负债管理所致。

投资活动产生的现金流

2013 年上半年，投资活动产生的现金流为净流出人民币 63.50 亿元，比上年同期的净流出人民币 160.68 亿元减少了人民币 97.18 亿元，主要是由于本集团去年同期收购西芒杜项目，以及今年大幅压缩投资所致。

融资活动产生的现金流

2013 年上半年，融资活动产生的现金流为净流入人民币 59.51 亿元，比上年同期的净流入人民币 171.40 亿元减少人民币 111.89 亿元，主要是本集团经营活动现金流有所改善同时大幅压缩投资导致融资规模下降所致。

(一) 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：千元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	76,641,021	71,697,781	6.89
营业成本	75,094,277	70,979,930	5.80
销售费用	923,530	956,885	-3.49
管理费用	1,227,194	1,240,167	-1.05
财务费用	2,907,455	2,301,121	26.35
经营活动产生/流出的现金流量净额	1,661,848	-1,815,384	191.54
投资活动流出的现金流量净额	-6,350,004	-16,068,373	-60.48
筹资活动产生的现金流量净额	5,950,834	17,140,138	-65.28
研发支出	83,456	69,604	19.90

研发支出变动原因说明：研发支出仅指费用化部分

2、 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 8 月 24 日，公司第四届董事会第二十九次会议通过决议，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，国资委下发批复，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 and 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十月十二日，以及二零一三年三月十四日之公告。

(2) 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”。

(3) 其他

(二) 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 比上年同 期 增减(%)	营业成本 比上年同 期 增减(%)	毛利率比 上年同期 增减(%)
铝行业	74,432,093	73,151,676	1.75	6.13	5.26	增加 0.84 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 比上年同 期 增减(%)	营业成本 比上年同 期 增减(%)	毛利率比 上年同期 增减(%)
氧化铝板块	15,083,987	14,743,026	2.26	-1.87	-5.39	增加 3.63 个百分点
原铝板块	25,775,705	25,876,977	-0.39	-7.57	-6.37	减少 1.29 个百分点
铝加工板块	4,051,158	4,033,252	0.44	-5.45	-7.46	增加 2.16 个百分点
贸易板块	57,971,337	57,241,795	1.26	2.05	2.05	无变动
能源板块	1,947,693	1,438,033	26.17	不适用	不适用	不适用
其他板块	271,499	293,058	-7.94	14.26	15.13	减少 0.82 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	营业收入比上年同期增减(%)
境内	72,952,183	7.49
境外	1,479,910	-34.65

(三) 核心竞争力分析

核心竞争力分析详见公司 2012 年度报告之董事会报告部分。报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

前景与展望

2013 年下半年，世界经济呈现弱势复苏态势，但仍然存在不确定因素。中国经济运行状况总体平稳，但正处于解决产能过剩等矛盾的结构调整时期，公司主要产品供需过剩格局没有缓解，市场进一步下行压力较大。公司将继续推进结构调整、深化“市场化、开放型”改革、深化运营转型和管理提升、加强资金管理、保持安全生产，努力实现大幅减亏、力争扭亏为盈的年度经营目标，重点做好以下工作：

1、围绕公司战略，继续结构调整。按照兼顾长远发展与短期效益的原则，进一步研究资产结构性调整的方案和措施，对扭亏无望的生产线或企业，实施关停并转；能源板块在确保安全前提下，提升采煤工艺，提高煤炭质量和产量，努力实现产销平衡；继续发挥科技降本作用，加快低碳钠熟料溶出、高导电电解质应用等新技术的产业化实施，力争年内形成浮选脱硫成套工艺技术；继续推进西芒杜项目，加快推进老挝合资公司铝土矿项目勘探进度，力争印度尼西亚合资公司铝土矿实现提产目标，加速推进印度尼西亚中铝氧化铝项目前期工作；加快推进贵铝产能转移项目前期工作。

2、加快科技创新，实现科技降本。加大重大科技专项的实施力度，尽快取得重大关键技术的突破。继续加快推进高效强化拜耳法技术、“201”技术和新式阴极钢棒技术等一批成熟技术的转化和推广应用。

3、继续深化和推进“市场化、开放型”改革。改革激发了企业的动力和活力，公司将在认真总结改革企业经验的基础上，积极启动和推进几家重点企业市场化改革；编制《中国铝业股份有限公司 2013-2015 年人力资源规划》，重点培养、引进矿业、能源、海外开发人才。

4、继续深化运营转型，促进全面管理提升。强化运营转型工作日常管理，紧紧围绕管理诊断下基层要求，将管理提升活动推进到企业的基本管理单位；持续提升 CBS 核心组工作能力；加快标准化 CBS 模块构建步伐；进一步做好矿山管理提升活动，强化矿山安全生产和矿山建设，提高矿石自给能力。

5、加强市场研究，提高营销收益。加大市场研究力度，提高市场前瞻能力，强化经营策略和手段，善于抓住有利商机；加强国际市场开发，实现业务收入和利润来源多元化；继续加大焦煤市场开发力度，努力开展煤炭出口加工贸易，提高焦煤贸易综合效益；加强产品均衡发货，合理调配资源，节约运输成本；进一步加强大宗物资统谈分签工作力度，进一步提升煤炭集中采购比例，进一步降低物流成本，制定和完善公司物流体系建设方案。

6、加强资金管理，确保资金安全。继续贯彻现金为王理念，做好多种融资方案，保证多渠道、低成本融资；推进永续债发行进度，实现融资目标；确保经营性净现金流入同比有较大提高，资产负债率控制在合理目标之内，财务费用得到有效控制。

7、加强安全生产，强化本质安全。按照“从严抓管理，铁腕治安全”的要求，深入排查整治安全隐患和薄弱环节，强化安全生产责任落实，防范安全事故发生，切实做好以“防洪、防坍塌（倒塌）、防雷电、防暑降温、防高空坠落、防起重伤害、防电气伤害”为重点的夏季施工“七防”工作。结合质量管理体系、环境管理体系和职业健康安全管理体系再认证及监督审核工作，提高认识，切实做好安全生产工作。

2013 年下半年，本公司将努力实现大幅减亏、力争扭亏为盈的年度经营目标，为广大股东创造价值。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

截至 2013 年 6 月 30 日，公司对外长期股权投资总额为人民币 180.11 亿元，比 2013 年年初减少长期股权投资人民币 12.10 亿元。减少的主要原因是通过分步收购，公司对宁夏能源持股比例由年初的 35.54%增加到 70.82%，宁夏能源成为公司的控股子公司。

(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	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	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	17.75	1,164,822	7,693	—	长期股权投资	长期股权投资
000862	宁夏银星能源	65,258	—	19.84	65,258	2,811	—	长期股权投资	长期股权投资
合 计		250,471	/	/	1,230,080	10,504	—	—	—

(2) 持有金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (千元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	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	0.13	0.10	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	0.019	—	—	—	—	/	/
国泰君安投资管理股份有限公司	461	0.007	—	—	—	—	/	/
焦作市商业银行股份有限公司	5,100	0.758	—	—	—	—	/	/
农银汇理基金管理有限公司	30,000	15	15	47,751	2,624	—	长期股权投资	长期股权投资
合 计	42,100	/	/	49,751	2,624	—	/	/

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

委托理财产品情况

报告期内，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	70,000	一年	6.94	煤矿建设		否	否	否	否	否	
水城县蟠龙煤业有限责任公司	50,000	一年	12	煤矿建设		否	否	否	否	否	
水城县蟠龙煤业有限责任公司	50,000	一年	12	煤矿建设		否	否	否	否	否	
贵州毕节白岩脚煤矿	26,000	一年	12	煤矿建设		否	否	否	否	否	
贵州毕节白岩脚煤矿	20,000	一年	12	煤矿建设		否	否	否	否	否	
水城县蟠龙煤业有限责任公司	50,000	一年	12	煤矿建设		否	否	否	否	否	
贵州中铝恒泰合矿业有限公司	100,000	一年	12	资源整合及日常经营		否	是	否	否	否	合营公司

委托贷款项目情况（续）

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
霍州煤电集团兴盛园煤业有限责任公司	26,106	半年	6.72	日常经营		否	是	否	否	否	联营公司
中铝河南铝业有限公司	108,000	一年	5.40	日常经营	中铝公司担保	否	是	否	否	否	母公司的控股子公司
中铝河南铝业有限公司	125,000	一年	5.40	日常经营	中铝公司担保	否	是	否	否	否	母公司的控股子公司
中铝河南铝业有限公司	150,000	半年	5.60	日常经营	中铝公司担保	否	是	否	否	否	母公司的控股子公司
中铝青岛轻金属有限公司	10,000	半年	5.40	日常经营	中铝公司担保	否	是	否	否	否	母公司的全资子公司

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

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	2,455,641	150,000	328,437	30,107
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	571,357	150,000	147,518	-5,227
中国铝业遵义氧化铝有限公司	制造	氧化铝的生产及销售	529,852	140,000	124,325	-2,239
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	568,471	50,000	190,465	-9,547
抚顺铝业有限公司	制造	铝冶炼、有色金属制造及销售	383,529	114,000	118,360	-7,559
山东华宇铝电有限公司	制造	原铝的生产及销售	321,091	162,770	172,066	2,078
甘肃华鹭铝业有限公司	制造	原铝的生产及销售	201,132	52,924	104,790	-5,451
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	246,638	100,000	109,601	-6,827
中国铝业香港有限公司	矿业	海外投资及进出口业务	1,207,806	港币 84,994 万元	852,308	-5,306
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	211,010	76,000	75,473	11,417
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	64,936	53,999	56,867	-526
中铝宁夏能源集团有限公司	能源及制造	火电、铝、风电、太阳能发电及其相关产业的建设与运营管理，从事煤炭、铁路、机械制造及其相关产业的投资	2,784,021	502,580	596,169	20,670
山西华兴铝业有限公司	制造	氧化铝的生产及销售	375,144	94,795	111,795	-
遵义铝业股份有限公司	制造	原铝的生产及销售	281,403	80,262	43,783	-14,939
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	40,035	1,667	39,971	-492
中铝铁矿控股有限公司	矿业	境外投资	1,151,228	港币 0.2 万元	1,148,980	186

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	本报告期投入金额	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 2013 年 6 月底, 已经完成投资人民币 32.86 亿元	10.44	32.86	项目计划 2013 年 10 月投产, 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 2013 年 6 月底, 已经完成投资人民币 8.90 亿元	3.48	8.90	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

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

报告期内, 本公司未实施利润分配。

三、其他披露事项

(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

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

二、破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

三、资产交易、企业合并事项

关于本公司日期为 2012 年 11 月 13 日及 2012 年 12 月 31 日涉及收购宁夏能源股权事宜的公告，于 2013 年 1 月 23 日，本公司通过分步收购方式已取得宁夏能源 70.82% 的股权，宁夏能源成为本公司的控股子公司，并自 2013 年 1 月 23 日起并入本公司的合并财务报表。

除在资产收购、出售发生的关联交易中披露的资产和股权出售事项外，本公司不存在其他需要披露的重大资产交易事项。

四、公司股权激励情况及其影响

√ 不适用

五、 重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 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	2,046,543	4.01	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	432,938	0.85	先款后货		
本公司联营公司	联营公司	购买商品	采购原铝	市场价	市场价	93,427	0.18	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	市场价	市场价	864,880	19.01	按月付款		
中国铝业公司联营公司	其他	接受劳务	工程设计、施工、监理	市场价	市场价	140	0.003	按月付款		

1、临时公告未披露的事项（续）

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	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	118,949	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	152,652	100	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	43,767	100	按月付款		
中国铝业公司子公司	母公司的控股子公司	其它流出	租赁	市场价	市场价	334,657	100	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	2,356,311	3.16	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	28,745	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	344,383	0.46			
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	19,318	0.03			
本公司联营公司	联营公司	水电汽等其他公用事业费用(销售)	水电气及储运	市场价	市场价	7,672	0.35	信用		
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	141,636	6.41	信用		

1、临时公告未披露的事项（续）

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	8,685	0.39	信用		
本公司合营公司	合营公司	水电汽等其他公用事业费用(销售)	水电气及储运	市场价	市场价	8,753	0.40	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	1,357	100	货到付款		
中国铝业公司子公司	母公司的控股子公司	其它流入	利息收入	市场价	市场价	466	100	按月付款		
中国铝业公司子公司	母公司的控股子公司	提供劳务	工程设计、施工、监理	市场价	市场价	18,746	0.41	按月付款		
中国铝业公司子公司	母公司的控股子公司	其它流出	利息支出	市场价	市场价	24,796	100	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	租赁	市场价	市场价	1,232	100	按月付款		

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 70 亿元，其中买入交易为人民币 41 亿元，而卖出交易为人民币 29 亿元。

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
出售贵州分公司氧化铝生产线等资产 2013 年 6 月 6 日，公司与中铝公司贵州铝厂签署贵州分公司氧化铝资产转让协议，公司将贵州分公司氧化铝资产按评估值转让给中铝公司贵州铝厂，转让价款分五期支付，与上述资产相关的 2013 年上半年损益由公司承担。 有关该等资产转让的详情，请参见本公司日期为二零一三年六月六日的公告及二零一三年六月七日的通函。	http://www.sse.com.cn
出售西北铝加工分公司资产 2013 年 6 月 6 日，公司与中铝公司西北铝加工厂签署西北铝加工分公司资产转让协议，公司将西北铝加工分公司资产按评估值转让给中铝公司西北铝加工厂，转让价款分五期支付，与上述资产相关的 2013 年上半年损益由公司承担。 有关该等资产转让的详情，请参见本公司日期为二零一三年六月六日的公告及二零一三年六月七日的通函。	http://www.sse.com.cn
整体出售铝加工企业股权 2013 年 5 月 13 日，公司在北京产权交易所公开挂牌转让所持有八家铝加工企业的股权（八家铝加工企业分别为中铝河南、中铝青岛、中铝瑞闽、西南铝板带、西南铝冷连轧、华西铝业、中铝萨帕、贵州铝业）。2013 年 6 月 7 日，中铝公司按挂牌价成功竞买标的企业股权，双方于 2013 年 6 月 9 日签署相关股权转让协议及所附之产权交易合同，协议的主要内容如下：转让价款为挂牌价，与上述企业相关的 2013 年上半年损益由公司承担；中铝公司以现金方式分两期向本公司支付股权转让价款。作为本次转让标的整体转让的附加条件，截止 2012 年 12 月 31 日，本公司对中铝河南铝业有限公司和中铝青岛轻金属有限公司享有的账面本金不超过人民币 30 亿元的委托贷款债权须一并由中铝公司受让，转让对价以该等债权的评估值为准。 有关该等股权转让的详情，请参见本公司日期为二零一三年六月九日的公告及二零一三年六月七日的通函。	http://www.sse.com.cn
转让债权 2013 年 5 月 13 日，公司在北京产权交易所公开挂牌转让所持有八家铝加工企业的股权，公司对中铝河南、中铝青岛享有债权的转让作为公司公开挂牌转让所持有八家铝加工企业股权的附加条件之一。2013 年 6 月 9 日，公司与中铝公司签署债权转让协议，以评估值转让上述债权；中铝公司以现金方式分等额五期向本公司支付债权转让价款。 有关该等债权转让的详情，请参见本公司日期为二零一三年六月九日的公告及二零一三年六月七日的通函。	http://www.sse.com.cn

六、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

本报告期公司无需要披露的托管事项。

2、 承包情况

本报告期公司无需要披露的承包事项。

3、 租赁情况

本报告期公司无需要披露的租赁事项。

(二) 担保情况

单位:千元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
中国铝业股份有限公司	公司本部	山西介休鑫峪沟煤业有限公司	120,700	2013年3月12日	2013年3月12日	2023年3月11日	连带责任担保	否	否	0	否	是	合营公司
中国铝业股份有限公司	公司本部	山西介休鑫峪沟煤业有限公司	139,400	2013年3月12日	2013年3月12日	2021年3月11日	连带责任担保	否	否	0	否	是	合营公司
中国铝业股份有限公司	公司本部	山西介休鑫峪沟煤业有限公司	52,700	2013年3月12日	2013年3月12日	2022年3月11日	连带责任担保	否	否	0	否	是	合营公司
中铝宁夏能源集团有限公司	控股子公司	宁夏电力投资集团有限公司	30,000	2012年1月20日	2012年1月20日	2022年2月24日	连带责任担保	否	否	0	否	否	

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	342,800
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	342,800
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	1,056,800
报告期末对子公司担保余额合计（B）	5,586,669
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	5,929,469
担保总额占公司净资产的比例(%)	10.92
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	2,948,428
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	2,948,428

2012 年 1 月 20 日，中铝宁夏能源集团有限公司与国家开发银行宁夏分行签订了《人民币资金贷款应收账款质押合同》，为宁夏电力投资集团有限公司人民币 3000 万元借款提供质押保证，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，宁夏能源为宁夏电力投资集团有限公司提供连带责任担保余额为人民币 3000 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 3 亿美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 4.3875 亿美元，公司为中国铝业香港有限公司提供连带责任担保余额为 4.3875 亿美元。

2013 年 3 月，本公司与国家开发银行签订了《保证合同》，为本公司的合营企业山西介休鑫峪沟煤业有限公司总额不超过人民币 10.2 亿元借款按 34%股权比例提供担保，保证期间为主合同项下每笔债务履行期届满之日起两年。截至报告日，山西介休鑫峪沟煤业有限公司在此合同项下提款人民币 9.2 亿元，公司为山西介休鑫峪沟煤业有限公司提供担保余额为人民币 3.128 亿元。

截至报告日，宁夏能源为其子公司担保额合计人民币 8.868 亿元，宁夏银星能源股份有限公司为其子公司担保额合计人民币 1.7 亿元。

除上述事项外，本公司不存在需要披露的对外担保情况。

(三) 其他重大合同或交易

本报告期公司无需要披露的其他重大合同。

七、 承诺事项履行情况

(一) 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，并将收购中铝公司拟薄水铝石业务。		否	是	公司已于 2013 年 6 月通过产权交易所公开整体出售铝加工企业股权给中铝公司。由于市场条件不成熟，中铝公司不具备将拟薄水铝石业务注入本公司的条件。	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（下称“焦作万方”）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。2013 年 4 月，焦作万方向泰达宏利基金管理有限公司、银华基金管理有限公司等五家公司非公开发行了 169,266,914 股 A 股。该次非公开发行 A 股完成后，本公司对焦作万方的持股比例从 24.002%降至 17.75%。2013 年 7 月 24 日，焦作万方召开 2013 年第三次临时股东大会，审议通过了公司章程修改议案和增选两名独立董事议案，焦作万方成为不存在控股股东和实际控制人的公众公司。本公司与焦作万方不再存在同业竞争关系。		是	是		

八、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

本报告期公司及其董事、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。

九、公司治理情况

公司严格按照《中华人民共和国公司法》（公司法）、《中华人民共和国证券法》（证券法）、中国证监会相关规定及《上海证券交易所股票上市规则》（上交所上市规则）的要求，认真做好各项治理工作，与中国证监会有关要求不存在差异。公司亦严格遵守香港《上市规则》及其最新修订的规定中有关公司治理的要求。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股东的利益。报告期内，公司依法合规完成董事会和监事会换届。

公司将继续严格按照中国证监会、北京证监局、上交所、联交所、纽交所等监管部门的要求，将本着规范运作，严格自律的态度，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。公司亦继续严格遵守香港《上市规则》有关公司治理的要求。

公司从成立以来，相对于控股股东在业务、人员、资产和财务方面已完全分开。公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

十、其他重大事项的说明

（一）其他

持有焦作万方的持股比例的变更

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司控股子公司焦作万方注册资本为人民币 480,176,100 元，本公司持有其 24.002% 股权，为第一大股东。2013 年 4 月焦作万方向泰达宏利基金管理有限公司、银华基金管理有限公司等五家公司非公开发行了 169,266,914 股 A 股。本次非公开发行 A 股完成后，焦作万方注册资本增至人民币 649,443,014 元，本公司对焦作万方的持股比例从 24.002% 降至 17.75%。自 2013 年 4 月 19 日起，焦作万方不再纳入本集团合并财务报表范围。

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

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(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、股东情况

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				517,198		
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	
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	29.02	3,924,957,344	677,402	0	
中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	5.92	800,759,074	0	0	
中国建设银行股份有限公司	国有法人	4.50	609,146,645	0	0	
国开金融有限责任公司	国有法人	3.07	415,168,145	0	0	
包头铝业（集团）有限责任公司	国有法人	2.37	321,138,295	-10,079,500	0	
兰州铝厂	国有法人	0.59	79,472,482	0	0	
贵州省物资开发投资公司	国有法人	0.34	45,800,000	-13,200,000	0	质押 29,000,000
广西投资集团有限公司	国家	0.29	39,259,793	0	0	
中国银行股份有限公司－嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.13	17,448,823	-5,330,721	0	质押 15,600

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	5,214,407,195	人民币普通股	5,214,407,195
香港中央结算（代理人）有限公司	3,924,957,344	境外上市外资股	3,924,957,344
中国信达资产管理股份有限公司	800,759,074	人民币普通股	800,759,074
中国建设银行股份有限公司	609,146,645	人民币普通股	609,146,645
国开金融有限责任公司	415,168,145	人民币普通股	415,168,145
包头铝业（集团）有限责任公司	321,138,295	人民币普通股	321,138,295
兰州铝厂	79,472,482	人民币普通股	79,472,482
贵州省物资开发投资公司	45,800,000	人民币普通股	45,800,000
广西投资集团有限公司	39,259,793	人民币普通股	39,259,793
中国银行股份有限公司－嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	17,448,823	人民币普通股	17,448,823
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国铝业公司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 5,626,277,799 股，表决权比例为 41.60%。		

(二) 控股股东或实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东或实际控制人没有发生变更。

第七节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

二、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	执行董事、高级副总裁、财务总监	解聘	工作变动，另有任用。2013 年 3 月 8 日，本公司第四届董事会第三十四次会议同意刘才明先生辞去高级副总裁、财务总监职务，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。
蒋英刚	执行董事、副总裁	选举	董事会换届。2013 年 6 月 27 日，本公司 2012 年度股东大会选举蒋英刚先生为本公司第五届董事会执行董事。
王 军	非执行董事	选举	董事会换届。2013 年 6 月 27 日，本公司 2012 年度股东大会选举王军先生为本公司第五届董事会非执行董事。
吴建常	独立非执行董事	选举	董事会换届。2013 年 6 月 27 日，本公司 2012 年度股东大会选举吴建常先生为本公司第五届董事会独立非执行董事。
吴振芳	独立非执行董事	选举	董事会换届。2013 年 8 月 30 日，本公司 2013 年第一次临时股东大会选举吴振芳先生为本公司第五届董事会独立非执行董事。
马时亨	独立非执行董事	选举	董事会换届。2013 年 6 月 27 日，本公司 2012 年度股东大会选举马时亨先生为本公司第五届董事会独立非执行董事。
石春贵	非执行董事	离任	董事会换届。2013 年 6 月 27 日，本公司第四届董事会任期届满，石春贵先生不再担任本公司非执行董事。
吕友清	非执行董事	离任	董事会换届。2013 年 6 月 27 日，本公司第四届董事会任期届满，吕友清先生不再担任本公司非执行董事。
张卓元	独立非执行董事	离任	董事会换届。2013 年 6 月 27 日，本公司第四届董事会任期届满，张卓元先生不再担任本公司独立非执行董事。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况（续）

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王梦奎	独立非执行董事	离任	董事会换届。2013 年 6 月 27 日，本公司第四届董事会任期届满，王梦奎先生不再担任本公司独立非执行董事。
朱德森	独立非执行董事	离任	董事会换届。2013 年 6 月 27 日，本公司第四届董事会任期届满，朱德森先生不再担任本公司独立非执行董事。
敖 宏	监事会主席	离任	监事会换届。2013 年 6 月 27 日，本公司第四届监事会任期届满，敖宏先生不再担任本公司监事。
赵 钊	监事会主席	选举	监事会换届。2013 年 6 月 27 日，本公司 2012 年度股东大会选举赵钊先生为本公司第五届监事会监事；同日召开的第五届监事会第一次会议委任赵钊先生为第五届监事会主席。
丁海燕	副总裁	解聘	工作变动，另有任用。2013 年 3 月 8 日，本公司第四届董事会第三十四次会议同意丁海燕先生辞去本公司副总裁职务。
谢 洪	副总裁	解聘	工作变动，另有任用。2013 年 5 月 9 日，本公司第四届董事会第三十七次会议同意谢洪先生辞去本公司副总裁职务。
谢尉志	副总裁、财务总监	聘任	2013 年 3 月 8 日，本公司第四届董事会第三十四次会议同意聘任谢尉志先生为本公司副总裁、财务总监。
许 波	副总裁、董事会秘书	聘任	2013 年 5 月 9 日，本公司第四届董事会第三十七次会议同意聘任许波先生为本公司副总裁、董事会秘书。
李东光	副总裁	聘任	2013 年 5 月 9 日，本公司第四届董事会第三十七次会议同意聘任李东光先生为本公司副总裁。
刘 强	董事会秘书	解聘	工作变动，另有任用。2013 年 5 月 9 日，本公司第四届董事会第三十七次会议同意刘强女士辞去本公司董事会秘书职务。



第八节 财务报告

中国铝业股份有限公司

**截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间
财务报表及附注(未经审计)**

中国铝业股份有限公司

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间
财务报表及附注(未经审计)

内容	页码
合并及公司资产负债表	39-40
合并及公司利润表	41
合并及公司现金流量表	42
合并股东权益变动表	43-44
公司股东权益变动表	45
财务报表附注	46-205
补充资料	206-211

2013 年 6 月 30 日合并及公司资产负债表(未经审计)
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

资产	附注	2013 年 6 月 30 日 合并	2012 年 12 月 31 日 合并	2013 年 6 月 30 日 公司	2012 年 12 月 31 日 公司
流动资产					
货币资金	五(1)	10,950,710	10,191,608	3,665,450	4,939,505
交易性金融资产	五(2)	343	8,983	-	-
应收票据	五(3)	2,633,622	1,190,643	844,916	651,601
应收账款	五(4)、十六(1)	4,273,593	1,425,219	1,754,031	1,516,759
预付款项	五(6)	6,977,105	4,481,005	1,001,790	1,145,561
应收股利		125,136	189,638	217,180	240,348
应收利息		35,733	1,248	38,208	5,814
其他应收款	五(5)、十六(2)	9,638,204	2,530,189	12,762,856	7,812,881
存货	五(7)	25,235,475	25,596,476	12,452,139	12,917,041
一年内到期的非流动资产	五(19)	28,000	28,000	28,000	28,000
其他流动资产	五(8)	3,389,193	3,373,007	844,063	992,623
流动资产合计		63,287,114	49,016,016	33,608,633	30,250,133
非流动资产					
长期股权投资	五(9)、五(10)、 十六(3)	17,977,243	19,213,415	26,973,789	26,096,514
固定资产	五(11)	81,489,814	81,675,584	46,026,334	52,636,716
在建工程	五(12)	18,087,737	14,382,407	6,210,174	6,339,611
工程物资	五(13)	398,218	190,100	43,507	60,017
无形资产	五(14)	11,168,611	4,491,491	2,552,674	2,319,689
商誉	五(15)	2,360,772	2,362,735	2,330,945	2,330,945
长期待摊费用	五(16)	237,399	277,702	79,997	70,829
递延所得税资产	五(17)	2,049,018	2,116,986	1,516,711	1,525,206
其他非流动资产	五(19)	5,432,170	1,290,446	4,801,173	322,430
非流动资产合计		139,200,982	126,000,866	90,535,304	91,701,957
资产总计		202,488,096	175,016,882	124,143,937	121,952,090

2013 年 6 月 30 日合并及公司资产负债表(未经审计)(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

负债及股东权益	附注	2013 年 6 月 30 日 合并	2012 年 12 月 31 日 合并	2013 年 6 月 30 日 公司	2012 年 12 月 31 日 公司
流动负债					
短期借款	五(20)	45,984,063	40,313,218	26,060,000	19,370,000
交易性金融负债	五(21)	12,493	12,662	-	11,222
应付票据	五(22)	5,894,391	2,175,710	-	-
应付账款	五(23)	7,741,197	4,883,484	3,425,194	2,900,794
预收款项	五(24)	1,823,186	1,278,746	270,313	170,979
应付职工薪酬	五(25)	544,767	400,807	358,833	257,796
应交税费	五(26)	359,519	452,763	131,620	230,190
应付利息	五(27)	973,960	548,381	848,586	421,281
应付股利	五(28)	108,601	123,707	-	-
其他应付款	五(29)	5,299,214	6,045,854	2,609,274	3,598,165
一年内到期的非流动负债	五(30)	9,644,109	10,946,325	8,040,993	8,321,342
其他流动负债	五(31)	15,283,208	16,671,754	15,274,116	16,669,968
流动负债合计		93,668,708	83,853,411	57,018,929	51,951,737
非流动负债					
长期借款	五(32)	31,023,905	19,910,787	6,880,408	9,147,902
应付债券	五(33)	19,913,822	16,724,865	18,913,822	15,927,504
长期应付款	五(34)	1,575,006	-	-	-
专项应付款	五(35)	262,360	116,979	96,880	96,880
递延所得税负债	五(17)	1,115,215	-	-	-
预计负债	五(36)	64,272	-	-	-
其他非流动负债	五(37)	540,941	639,690	449,189	490,292
非流动负债合计		54,495,521	37,392,321	26,340,299	25,662,578
负债合计		148,164,229	121,245,732	83,359,228	77,614,315
股东权益					
股本	五(38)	13,524,488	13,524,488	13,524,488	13,524,488
资本公积	五(39)	13,737,029	13,987,858	14,640,495	14,401,214
减: 库存股		-	-	-	-
专项储备	五(40)	190,271	92,193	82,985	25,686
盈余公积	五(41)	5,867,557	5,867,557	5,867,557	5,867,557
未分配利润	五(42)	9,756,604	10,380,404	6,669,184	10,518,830
外币报表折算差额		(163,497)	(17,382)	-	-
归属于母公司股东权益合计		42,912,452	43,835,118	40,784,709	44,337,775
少数股东权益	五(43)	11,411,415	9,936,032	-	-
股东权益合计		54,323,867	53,771,150	40,784,709	44,337,775
负债及股东权益总计		202,488,096	175,016,882	124,143,937	121,952,090

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司法定代表人: 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

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间合并及公司利润表(未经审计)
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间 合并	截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间 合并	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间 公司	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间 公司
一、营业收入	五(45)、十六(4)	76,641,021	71,697,781	23,308,011	24,369,349
减: 营业成本	五(45)、十六(4)	(75,094,277)	(70,979,930)	(23,345,951)	(24,564,488)
营业税金及附加	五(46)	(172,166)	(119,057)	(96,660)	(74,841)
销售费用	五(47)	(923,530)	(956,885)	(514,867)	(547,107)
管理费用	五(48)	(1,227,194)	(1,240,167)	(615,055)	(714,159)
财务费用,净额	五(49)	(2,907,455)	(2,301,121)	(1,636,239)	(1,351,837)
资产减值损失	五(50)	(190,999)	(496,565)	(99,755)	(359,355)
加: 公允价值变动(损失)/收益	五(51)	(4,207)	(205,368)	11,222	(117,422)
投资收益/(损失)	五(52)、十六(5)	1,754,513	155,590	(1,768,233)	40,488
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益/(损失)	五(52)、十六(5)	293,172	155,910	(4,873)	21,467
二、营业亏损		(2,124,294)	(4,445,722)	(4,757,527)	(3,319,372)
加: 营业外收入	五(53)	1,438,195	288,099	529,396	148,693
减: 营业外支出	五(54)	(22,501)	(23,728)	(11,919)	(19,504)
其中: 非流动资产处置损失		(7,974)	(5,033)	(1,925)	(4,762)
三、亏损总额		(708,600)	(4,181,351)	(4,240,050)	(3,190,183)
减: 所得税	五(55)	34,918	756,583	17,449	703,667
四、净亏损		(673,682)	(3,424,768)	(4,222,601)	(2,486,516)
其中: 归属于母公司股东的净亏损		(623,800)	(3,253,255)	(4,222,601)	(2,486,516)
归属于少数股东的净亏损		(49,882)	(171,513)	-	-
五、每股收益/(损失) (基于归属于母公司普通股股东合并净利润/(亏损))					
基本每股收益/(损失)(人民币元/股)	五(56)	(0.05)	(0.24)	不适用	不适用
稀释每股收益/(损失)(人民币元/股)	五(56)	(0.05)	(0.24)	不适用	不适用
六、其他综合收益/(损失)	五(57)	(172,212)	(6,306)	-	-
七、综合收益/(损失)总额		(845,894)	(3,431,074)	(4,222,601)	(2,486,516)
归属于母公司股东的综合收益/(损失)总额		(769,915)	(3,259,561)	(4,222,601)	(2,486,516)
归属于少数股东的综合收益/(损失)总额		(75,979)	(171,513)	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司法定代表人: 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

截至 2013 年 6 月 30 日止合并及公司现金流量表(未经审计)
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	截至 2013 年 6 月 30 日止六 个月期间 合并	截至 2012 年 6 月 30 日止六 个月期间 合并	截至 2013 年 6 月 30 日止六 个月期间 公司	截至 2012 年 6 月 30 日止六 个月期间 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		91,405,978	90,159,870	27,088,354	29,377,105
收到的税费返还		103,967	26,391	27,611	26,293
收到其他与经营活动有关的现金	五(58)(a)	1,716,474	1,449,584	401,692	329,423
经营活动现金流入小计		93,226,419	91,635,845	27,517,657	29,732,821
购买商品、接受劳务支付的现金		(84,424,365)	(86,624,591)	(22,523,204)	(25,430,779)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,637,175)	(3,315,210)	(2,289,271)	(2,392,082)
支付的各项税费		(2,064,364)	(1,860,447)	(1,225,521)	(1,275,906)
支付其他与经营活动有关的现金	五(58)(b)	(1,438,667)	(1,650,981)	(1,953,989)	(1,158,148)
经营活动现金流出小计		(91,564,571)	(93,451,229)	(27,991,985)	(30,256,915)
经营活动产生/(流出)的现金流量净额	五(59)(a) 十六(6)(a)	1,661,848	(1,815,384)	(474,328)	(524,094)
二、投资活动产生的现金流量					
取得投资收益所收到的现金		85,914	116,060	34,694	46,920
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		89,008	81,121	54,803	67,033
收到其他与投资活动有关的现金	五(58)(c)	616,967	8,543	881,940	2,800
其中: 取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	五(59)(c)	404,848	-	-	-
投资活动现金流入小计		791,889	205,724	971,437	116,753
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(4,380,056)	(4,268,443)	(861,253)	(1,930,774)
投资支付的现金		(436,688)	(11,224,487)	(472,000)	(2,039,092)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	五(59)(c)	(5,179)	-	(3,347,715)	-
支付其他与投资活动有关的现金	五(58)(d)	(2,319,970)	(781,167)	(2,052,112)	(356,327)
其中: 处置子公司及其他营业单位减少的现金净额		(536,137)	-	(47,247)	-
投资活动现金流出小计		(7,141,893)	(16,274,097)	(6,733,080)	(4,326,193)
投资活动流出的现金流量净额		(6,350,004)	(16,068,373)	(5,761,643)	(4,209,440)
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		42,808	5,300	-	-
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		42,808	5,300	-	-
取得借款收到的现金		40,860,599	48,644,333	20,140,000	22,698,000
发行债券收到的现金		11,000,000	2,000,000	11,000,000	2,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	五(58)(e)	393,874	-	368,328	-
筹资活动现金流入小计		52,297,281	50,649,633	31,508,328	24,698,000
偿还债务支付的现金		(43,589,254)	(27,284,966)	(24,907,535)	(14,699,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,708,798)	(2,219,651)	(1,165,530)	(1,278,031)
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		(43,185)	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五(58)(f)	(48,395)	(4,004,878)	(48,395)	(3,650,800)
筹资活动现金流出小计		(46,346,447)	(33,509,495)	(26,121,460)	(19,627,831)
筹资活动产生的现金流量净额		5,950,834	17,140,138	5,386,868	5,070,169
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		81,461	(39,771)	(1,588)	(3,413)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	五(59)(c) 十六(6)(c)	1,344,139	(783,390)	(850,691)	333,222
加: 期初现金及现金等价物余额		9,063,593	10,591,306	4,396,234	4,006,936
六、期末现金及现金等价物余额	五(59)(d)	10,407,732	9,807,916	3,545,543	4,340,158

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司法定代表人: 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

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间合并股东权益变动表(未经审计)
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

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、2013 年 1 月 1 日年初余额		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
二、截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间增减变动额										
(一) 净亏损		-	-	-	-	(623,800)	-	(623,800)	(49,882)	(673,682)
(二) 其他综合收益/(损失)	五(57)	-	-	-	-	-	(146,115)	(146,115)	(26,097)	(172,212)
综合收益/(损失)总额		-	-	-	-	(623,800)	(146,115)	(769,915)	(75,979)	(845,894)
(三) 股东投入和减少资本										
1.少数股东注资		-	-	-	-	-	-	-	42,808	42,808
2.对子公司丧失控制权	四(4)(b)	-	(257,529)	-	-	-	-	(257,529)	(1,931,114)	(2,188,643)
3.收购子公司	四(3)	-	-	-	-	-	-	-	3,710,790	3,710,790
4.处置子公司	四(4)(a)	-	-	-	-	-	-	-	(297,184)	(297,184)
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	五(40)									
1.本期提取		-	-	172,253	-	-	-	172,253	26,727	198,980
2.本期使用		-	-	(79,870)	-	-	-	(79,870)	(9,749)	(89,619)
3.按比例享有的联营企业专项储备变动净额		-	-	5,695	-	-	-	5,695	9,084	14,779
(六) 专项资金拨入	五(39)	-	6,700	-	-	-	-	6,700	-	6,700
三、2013 年 6 月 30 日期末余额		13,524,488	13,737,029	190,271	5,867,557	9,756,604	(163,497)	42,912,452	11,411,415	54,323,867

截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间合并股东权益变动表(未经审计)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

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、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、截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间增减变动额										
（一）净亏损		-	-	-	-	(3,253,255)	-	(3,253,255)	(171,513)	(3,424,768)
（二）其他综合收益/(损失)	五(57)	-	-	-	-	-	(6,306)	(6,306)	-	(6,306)
综合收益/(损失)总额		-	-	-	-	(3,253,255)	(6,306)	(3,259,561)	(171,513)	(3,431,074)
（三）股东投入和减少资本										
1.少数股东注资		-	-	-	-	-	-	-	5,300	5,300
（四）利润分配										
1.对股东的分配		-	-	-	-	-	-	-	(17,501)	(17,501)
（五）专项储备	五(40)									
1.本期提取		-	-	48,848	-	-	-	48,848	5,371	54,219
2.本期使用		-	-	(32,663)	-	-	-	(32,663)	(2,053)	(34,716)
3.按比例享有的联营企业专项储备变动净额		-	-	5,464	-	-	-	5,464	9,404	14,868
（六）专项资金拨入	五(39)	-	106,340	-	-	-	-	106,340	-	106,340
三、2012 年 6 月 30 日期末余额		13,524,488	13,898,845	112,429	5,867,557	15,360,903	(42,440)	48,721,782	6,130,340	54,852,122

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司法定代表人：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

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间公司股东权益变动表(未经审计)
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

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 12 月 31 日年末余额		13,524,488	14,401,214	25,686	5,867,557	10,518,830	44,337,775
加: 对子公司丧失控制权后按权益法追溯调整		-	19,981	9,431	-	372,955	402,367
二、2013 年 1 月 1 日年初余额		13,524,488	14,421,195	35,117	5,867,557	10,891,785	44,740,142
三、截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间增减变动额							
(一) 净亏损		-	-	-	-	(4,222,601)	(4,222,601)
综合收益/(损失)总额		-	-	-	-	(4,222,601)	(4,222,601)
(二) 专项储备							
1. 本期提取		-	-	93,523	-	-	93,523
2. 本期使用		-	-	(51,326)	-	-	(51,326)
3. 按比例享有的联营企业专项储备变动净额		-	-	5,671	-	-	5,671
(三) 专项资金拨入		-	219,300	-	-	-	219,300
四、2013 年 6 月 30 日期末余额		13,524,488	14,640,495	82,985	5,867,557	6,669,184	40,784,709
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、截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间增减变动额							
(一) 净亏损		-	-	-	-	(2,486,516)	(2,486,516)
综合收益/(损失)总额		-	-	-	-	(2,486,516)	(2,486,516)
(二) 专项储备							
1. 本期提取		-	-	38,224	-	-	38,224
2. 本期使用		-	-	(30,255)	-	-	(30,255)
3. 按比例享有的联营企业专项储备变动净额		-	-	2,493	-	-	2,493
(三) 专项资金拨入		-	105,340	-	-	-	105,340
三、2012 年 6 月 30 日期末余额		13,524,488	14,399,614	53,048	5,867,557	14,840,190	48,684,897

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司法定代表人: 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

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 2013 年 6 月 30 日止，本公司的总股本为 13,524,488 千股。

本公司及本公司之子公司(以下合称“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，火电、风电、太阳能发电及其相关产业的建设与运营管理，以及从事煤炭、铁路、机械制造及其相关产业的投资；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 8 月 30 日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础

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

于 2013 年 6 月 30 日，本集团的流动负债超出流动资产约为人民币 30,382 百万元。本公司董事综合考虑了本集团如下可获得的资金来源：

- 本集团预计 2013 年度全年经营活动的净现金流入；
- 于 2013 年 6 月 30 日，本集团未利用的银行机构的授信额度约为人民币 92,472 百万元，其中人民币 76,905 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截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间财务报表。

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。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 2013 年 6 月 30 日的财务状况以及截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间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：

—应收款项坏账准备的确认标准

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

—应收款项坏账准备的计提方法

根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(11) 存货

(a) 分类

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

(b) 发出存货的计价方法

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

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

(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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。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。

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。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

(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(19))。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及煤矿维简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	8-45 年	5%	2.11%至 11.88%
机器设备	3-30 年	5%	3.17%至 31.67%
运输设备	6-10 年	5%	9.50%至 15.83%
办公及其他设备	3-10 年	5%	9.50%至 31.67%

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，铝加工专用设备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。

使用按照规定提取的安全生产费及煤矿维简费形成的固定资产，在安全及维简项目完工达到预定可使用状态确认为固定资产的同时，按照形成固定资产的成本确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧(附注二(30))。

(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(19))。

(d) 固定资产的处置

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 勘探与评估开支

勘探与评估资产包括地形及地质勘测、勘探钻井、取样及挖沟以及与商业和技术可行性研究相关的活动，以及用于对现有矿体进一步矿化，以及扩大矿区产量的开支。在取得一个地区的合法采矿权之前所产生的开支于发生时核销。在企业合并中获得的勘探与评估资产以公允价值进行初步确认，之后以成本扣除累计减值列账。当能够合理地确信矿产可用于商业生产时，勘探及评估成本根据勘探与评估资产的性质转为有形资产或无形资产。如果项目在评估阶段被放弃，则其所有勘探与评估开支将予核销。

(15) 在建工程

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(19))。

(16) 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。

(17) 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)

(17) 无形资产(续)

(b) 采矿权和探矿权

集团的采矿权分为煤矿采矿权和铝土矿及其他矿的采矿权。采矿权以成本进行初始计量，成本包括支付的采矿权价款及其他直接费用。

铝土矿等其他矿的采矿权，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。对于铝土矿及其他矿的采矿权，由矿权许可证规定的有效期限所代表的预计使用年限为 3 至 30 年。

煤炭采矿权依据探明可回采煤炭储量按工作量法计提摊销。

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；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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 无形资产(续)

(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(19))。

(18) 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。

(19) 长期资产减值

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 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%。各省市市政府承担这些计划中所有现有和未来退休职工的退休福利责任。如果该机构无足够资产支付所有的职工的现时或以前服务期间相关的养老保险，本集团无法定或推定义务作进一步供款。

(b) 其他社会保险及住房公积金

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

(c) 辞退及内退福利

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

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

(21) 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)

(22) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(23) 煤矿复垦准备

因开采煤炭而形成的复垦、弃置及环境清理等现实义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数，因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(24) 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)

(25) 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)

(26) 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。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(27) 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。

(28) 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。

(29) 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。本公司总裁会(以前年度为执行委员会)被确定为主要经营决策制定者，负责分配资源及评估经营分部的表现。

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 安全生产费、煤矿维简费及其他类似性质的费用

本集团按照中国政府相关机构的规定计提煤矿维简费、安全生产费及其他类似性质费用，用于维持矿区生产、设备改造相关支出、煤炭生产和煤炭井巷建筑设施安全支出，及运输业务安全支出等相关支出，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全或维简项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时，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。

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

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

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

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

(b) 煤炭储量估计及煤炭采矿权工作量法摊销

煤炭储量的估计涉及主观判断，因此本集团煤炭储量的技术估计往往并不精确，仅为近似数量，在估计煤炭储量可确定为探明和可能储量之前，本集团需要遵从若干有关技术标准的权威性指引，探明及可能储量的估计会考虑各个煤矿最近的生产和技术资料，定期更新。此外，由于价格及成本水平逐年变更，因此，探明及可能储量的估计也会出现变动。这些变动视为估计变更处理，并按预期基准反映在煤炭采矿权的摊销率中。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(31) 重要会计估计和判断(续)

(c) 存货跌价准备的会计估计

本集团的业务范围从煤炭产业投资、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，以及有色金属产品及煤炭产品的贸易业务，形成了完整的产业链，存货流转过程和生产流程具备连续性和一体性，原材料存货和在产品存货通过连续加工才能形成产品实现销售，这些方面决定了在计算跌价准备时应全盘考虑，也决定了使用产品的估计售价来确定原材料存货和在产品存货可变现净值的特点。

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

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

(d) 商誉减值准备的会计估计

根据本集团会计政策(附注二(19))，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的类似考虑也适用商誉减值准备的评估。

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(31) 重要会计估计和判断(续)

(e) 所得税

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

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

三 税项

(1) 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、17%、25%、30%或 35%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	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；煤炭按自产原煤(块煤及沫煤)的销量计征	按不同所在地税务机关核定的税额标准
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	1%、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%
地方教育费附加	按实际缴纳营业税额和增值税额之和计算	2%

三 税项(续)

(2) 税收优惠及批文

- (a) 2011 年 7 月 27 日，财政部、海关总署和国家税务总局总局发布财税(2011)58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。其中上述鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 70% 以上的企业。其中，《西部地区鼓励类产业目录》另行发布。截至本财务报表批准日，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 2013 年 6 月 30 日，本集团地处西部地区的部分分子公司享受 15% 的所得税优惠税率，均已取得 2012 年税务局所得税按照 15% 税率缴纳的书面确认。

三 税项(续)

(2) 税收优惠及批文(续)

- (b) 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”)、蓝天资源(印尼)有限公司(“印尼蓝天”)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%。PT. Nusapati Prima (“PTNP”)注册成立于印度尼西亚, 其适用企业所得税率为 25%。

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。

- (c) 根据财政部、国家税务总局财税【2008】46 号、财税【2008】116 号文件, 风力发电厂、光伏发电厂享受此类基础设施所得税三免三减半政策。

本集团子公司内蒙古阿拉善银星风力发电有限公司符合《企业所得税法》第27条、《企业所得税法实施条例》第87条规定及《关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税【2008】46号)、《财政部、国家税务总局、国家发展改革委关于公布公共基础设施项目企业所得税优惠目录(2008年版)的通知》(财税【2008】116号)的规定, 享受自2010年度起第一年到第三年免征企业所得税, 第四年至第六年减半征收企业所得税的优惠, 并已取得内蒙古自治区阿拉善左旗国家税务局编号为201003号的《企业所得税减免税优惠事前备案登记书》。

- (d) 本集团子公司北京意科能源技术有限公司于 2011 年 10 月由北京市科学技术委员会认定为高新技术企业, 执行的企业所得税实际税率为 15%。
- (e) 本集团子公司宁夏青铜峡陕宁电风光能源有限公司于 2012 年 6 月 15 日经青铜峡国家税务局批准, 于 2012 年 6 月 15 日起享受“国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税三免三减半”的税收优惠, 已向青铜峡国家税务局申请备案, 并按《征管法实施细则》第三十二条的规定进行纳税申请。
- (f) 本集团子公司中卫永康农村光伏发电有限公司及宁夏银星能源股份有限公司(“银星能源”)的分支机构中宁和盐池风电场、子公司宁夏银仪风力发电有限责任公司(“银仪风力”)的大水坑风电场一期, 按照财政部、国家税务总局《关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税【2008】46 号), 系于 2008 年 1 月 1 日后经批准的公共基础设施项目, 其投资经营所得, 自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起, 第一年至第三年免征企业所得税, 第四年至第六年减半征收企业所得税。各项目免税情况如下:

项目	免征期限	减半期限
中卫永康农村光伏发电有限公司	2012-2014 年度	2015-2017 年度
中宁红寺堡风电场二期	2010-2012 年度	2013-2015 年度
中宁大战场风电场一、二期	2012-2014 年度	2015-2017 年度
盐池麻黄山风电场一、二期	2010-2012 年度	2013-2015 年度
银仪风力大水坑风电场一期	2012-2014 年度	2015-2017 年度

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	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	、电力生产、供应等	有限责任公司	蒋英刚	78580219-2
遵义氧化铝	控股子公司	中国	制造	1,400,000	原铝、铝合金、炭素产品	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”)	控股子公司	中国	矿业	16,670	氧化铝的生产及销售	有限责任公司	许波	566404936
	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额		持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表		少数股东权益
中铝国贸	899,271	-		100%	100%	是		60,102
山西华泽	900,000	-		60%	60%	是		588,215
山西华圣	510,000	-		51%	51%	是		537,044
遵义氧化铝	1,025,880	-		73.28%	73.28%	是		332,195
华阳矿业	408,300	-		70%	70%	是		409,444

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	全资子公司	中国香港	矿业	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					铝土矿、石灰石矿、铝镁矿及相关			
(“中铝矿业”)(注 1)	全资子公司	中国	矿业	760,000	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					热力供应、投资及投资管理; 电力能源			
(“中铝能源”)	全资子公司	中国	能源	539,993	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					氧化铝的生产及销售	有限责任公司	冷正旭	55870084-X
(“山西华兴”)(注 2)	全资子公司	中国	制造	947,952				
中铝铁矿	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
	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额		持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表		少数股东权益
中铝香港	5,282,748	-		100%	100%	是		4,168,357
中铝矿业	981,907	-		100%	100%	是		1,001
中铝能源	539,993	-		100%	100%	是		-
山西华兴	1,117,952	-		100%	100%	是		-
中铝铁矿	1	-		65%	65%	是		4,109,180

注 1: 本公司于 2013 年 4 月以货币方式向中铝矿业增资人民币 60,000 千元。

注 2: 本公司于 2013 年 1 月以货币方式向山西华兴增资人民币 170,000 千元。截止 2013 年 6 月 30 日, 相关验资已完成, 营业执照尚未变更。

财务报表附注
截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 主要子公司情况(续)

(b) 通过同一控制下的企业合并取得的主要子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
包头铝业(注)	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
	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额			持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益
包头铝业	2,501,574	-			100%	100%	是	-

注：本公司于 2013 年 6 月以货币方式向包头铝业增资人民币 100,000 千元。截止 2013 年 6 月 30 日，包头铝业尚未完成营业执照的变更。

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
	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额			持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益
抚顺铝业	1,140,000			-	100%	100%	是	-
遵义铝业	364,557			-	62.10%	62.10%	是	198,481
山东华宇	865,260			-	55%	55%	是	779,691
甘肃华鹭	270,300			-	51%	51%	是	518,804

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
中铝宁夏能源集团有限公司(“宁夏能源”)(原名为宁夏发电集团有限公司(“宁夏发电”))	控股子公司	中国	能源及制造	5,025,800	火电、铝、风电、太阳能发电及其相关产业的建设与运营管理，从事煤炭、铁路、机械制造及其相关产业的投资	有限责任公司	何怀兴	75080505-1
	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额		持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	
宁夏能源(注)	5,384,175	-		70.82%	70.82%	是	3,768,919	

注：从 2012 年下半年到 2013 年 1 月份，本公司通过收购宁夏发电其他股东持有的股权以及现金增资的方式，取得了宁夏发电 70.82% 的股权。上述股权收购和现金增资于 2013 年 1 月 23 日完成，本公司从该日起取得了对宁夏发电的控制权，详见附注四(3)(b)。宁夏发电于 2013 年 2 月 8 日起更名为中铝宁夏能源集团有限公司。

四 企业合并及合并财务报表(续)**(2) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体****(a) 本期新纳入合并范围的主体**

	2013 年 6 月 30 日 净资产/(负债)	购买日/设立日至 2013 年 6 月 30 日止期间净利润/(亏损)
宁夏能源(注 1)	10,485,887	154,490
山西中铝华北矿业有限公司(注 2)	10,000	-
中铝青海铝电有限公司(注 2)	10,021	21
印尼蓝天(注 3)	(2,115)	(2,115)
PTNP (注 4)	4,875	(347)

注 1: 本公司于 2013 年 1 月 23 日取得宁夏能源控制权，并从 2013 年 1 月 23 日开始将宁夏能源纳入集团合并范围。参见附注四(3)(b)。

注 2: 为本公司本期间新设立的子公司。

注 3: 为本公司之子公司中铝香港于本期间新设立的子公司。

注 4: 为印尼蓝天于本期间新收购的子公司。参见附注四(3)(a)。

(b) 本期不再纳入合并范围的主体

	处置日净(负债)/资产	年初至截止处置日期 间净(亏损)/利润
中铝河南铝业有限公司(“河南铝业”)(注 1)	(1,648,683)	(179,172)
中铝西南铝板带有限公司(“西南铝板带”)(注 1)	635,277	10,883
中铝西南铝冷连轧板带有限公司 (“西南铝冷连轧”)(注 1)	481,300	(49,923)
华西铝业有限责任公司(“华西铝业”)(注 1)	258,342	(23,355)
中铝瑞闽铝板带有限公司(“中铝瑞闽”)(注 1)	1,439,505	(77,366)
中铝青岛轻金属有限公司(“青岛轻金属”)(注 1)	115,683	(21,189)
焦作万方铝业股份有限公司(“焦作万方”)(注 2)	2,541,006	81,109

注 1: 于 2013 年 6 月 9 日，本公司与中铝公司签订股权转让协议，将本公司持有的上述六家子公司(合称“铝加工子公司”)的股权转让给中铝公司。该转让于 2013 年 6 月 27 日完成。自 2013 年 6 月 27 日，转让的上述子公司不再纳入本集团合并范围。参见附注四(4)(a)。

注 2: 2013 年 4 月，焦作万方向五家基金公司非公开发行 A 股股票，并于 2013 年 4 月 19 日，由中审亚太会计师事务所出具了验资报告。增发后本公司持有焦作万方的股权从 24.002%下降为 17.75%，并且其他股东持有的股权不再分散，很容易联合起来超过本公司的表决权。因此本公司管理层认为焦作万方非公开发行后，本公司丧失对其的控制权。因此，自 2013 年 4 月 19 日起，焦作万方不再纳入本集团合并范围。参见附注四(4)(b)。

四 企业合并及合并财务报表(续)

(3) 本期发生的非同一控制下企业合并

(a) PTNP

于 2013 年 4 月 26 日，本集团以人民币 32,506 千元（美元 5.25 百万元）的对价收购了 PTNP70%的股权。PTNP 是一家成立于印度尼西亚的公司，并且拥有多个位于印度尼西亚的铝土矿探矿权。于收购日，PTNP 的少数股东权益为 1,348 千元，可辨认净资产公允价值暂定为 3,915 千元，其中固定资产公允价值为 9,789 千元。收购 PTNP 确认的商誉为 29,939 千元。”

自并购日至截至 2013 年 6 月 30 日期间，PTNP 影响集团净损失 347 千元。

截至 2013 年 6 月 30 日，并购价款分摊还没有完成，可辨认资产和负债的公允价值为暂定的。

(b) 宁夏能源

宁夏能源是宁夏回族自治区政府（宁夏自治区国资委）管理的企业。为进一步加快本集团产业布局，调整提高能源、资源自给率，本公司通过分别收购中投信托有限责任公司（“中投信托”）、中银集团投资有限公司（“中银投资”）和华电国际电力股份有限公司（“华电国际”）所持有宁夏能源的股权，并同时对于宁夏能源进行增资，最终以持有宁夏能源 70.82%的股权对其实现控制和企业合并。本公司执行了如下的分步收购：

- 2012 年 8 月 11 日，与中投信托签署股权转让协议，收购其持有的宁夏能源 11.88%的股权，股权转让价格为 674,934 千元，股权转让日期为 2012 年 10 月 31 日；
- 2012 年 8 月 13 日，与中银投资签署股权转让协议，收购其持有的宁夏能源 23.42%的股权，股权转让价格为相当于人民币 1,347,715 千元的等值港币（以 23.42%的股权转让价款的付款当日中国人民银行公布的港币兑换人民币的中间汇率计算）；
- 2012 年 12 月 31 日，与华电国际签署股权转让协议，收购其持有的宁夏能源 23.66%的股权，股权转让价格为 1,361,526 千元，股权转让日期为 2012 年 12 月 31 日；以及
- 2012 年 12 月 31 日，与宁夏能源的其他股东，即宁夏国有投资运营有限公司、北京能源投资（集团）有限公司、宁夏电力投资集团有限公司，签订增资扩股协议，本公司增资 20 亿元人民币。

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司完成了与中投信托和华电国际的股权转让交易，合计持有宁夏能源 35.54%的股权，并对持有的宁夏能源股权按照联营企业进行会计处理。

于 2013 年 1 月 23 日，本公司完成了收购中银投资持有的宁夏能源 23.42%的股权，并且在同一天根据本公司与宁夏能源其他股东签订的增资扩股协议，完成了对宁夏能源 20 亿元人民币的增资。上述交易完成后，本公司合计持有宁夏能源 70.82%的股权。

根据宁夏能源新修订的公司章程、本公司对宁夏能源董事会成员的委派，以及本公司对宁夏能源的财务和日常经营决策的管理，本公司管理层认为在 2013 年 1 月 23 日本公司取得对宁夏能源的控制，购买日确定为 2013 年 1 月 23 日。本公司自 2013 年 1 月 23 日起对宁夏能源以控股子公司进行核算和管理。

四 企业合并及合并财务报表(续)**(3) 本期发生的非同一控制下企业合并(续)****(b) 宁夏能源(续)**

宁夏能源的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下:

	2013 年 1 月 23 日 公允价值	2013 年 1 月 23 日 账面价值
流动资产		
货币资金	3,752,563	3,752,563
应收票据及应收款项	1,492,044	1,492,044
预付账款	370,977	370,977
存货	850,795	850,795
其他流动资产	1,084,202	1,084,202
非流动资产		
长期股权投资	1,214,029	1,214,029
固定资产	14,529,691	13,908,641
在建工程	5,331,080	5,078,069
无形资产	6,808,458	2,294,673
商誉	-	24,213
递延所得税资产	94,646	107,425
其他非流动资产	237,561	239,010
流动负债		
短期借款	(2,405,190)	(2,405,190)
应付票据及应付款项	(2,692,516)	(2,692,516)
预收账款	(149,626)	(149,626)
其他流动负债	(1,097,946)	(1,097,946)
非流动负债		
长期借款	(15,208,592)	(15,208,592)
应付债券	(1,000,000)	(1,000,000)
长期应付款	(1,582,018)	(1,582,018)
递延所得税负债	(1,123,188)	(1,076)
其他非流动负债	(221,743)	(567,610)
	<u>10,285,227</u>	<u>5,712,067</u>
少数股东权益	(3,709,442)	(515,480)
收购净资产	<u>6,575,785</u>	<u>5,196,587</u>
超出合并成本计入当期损益部分(附注五(53))	<u>(638,907)</u>	
	<u>5,936,878</u>	注

注: 该金额包括本公司在企业合并中支付的现金对价 1,347,715 千元和增资款 20 亿元, 以及根据评估确定的购买日之前持有的宁夏能源 35.54% 股权的公允价值 2,589,163 千元。

在购买日之前, 本公司持有宁夏能源 35.54% 的股权, 并以联营公司核算其对宁夏能源的股权投资。在购买日之前持有的宁夏能源的股权在购买日的公允价值为 2,589,163 千元, 按照公允价值重新计量产生的利得为 41,584 千元, 记入了本期期间的投资收益(附注五(52))。

四 企业合并及合并财务报表(续)

(3) 本期发生的非同一控制下企业合并(续)

(b) 宁夏能源(续)

宁夏能源自购买日起至本期末的经营成果和现金流量列示如下：

2013 年 1 月 23 日至
2013 年 6 月 30 日止期间

营业收入	1,701,278
净利润	154,490
经营活动产生的现金流量净额	897,231
投资活动流出的现金流量净额	(1,665,082)
筹资活动产生的现金流量净额	200,680

(4) 本期因丧失控制权或股权出售而减少的子公司

(a) 因股权出售而减少的子公司

子公司	注册地	业务性质	出售前持股比例	出售前享有的表决权比例	出售后持股比例
河南铝业	中国	制造	90.03%	90.03%	-
西南铝板带	中国	制造	60%	60%	-
西南铝冷连轧	中国	制造	100%	100%	-
华西铝业	中国	制造	56.86%	56.86%	-
中铝瑞闽	中国	制造	93.30%	93.30%	-
青岛轻金属	中国	制造	100%	100%	-

四 企业合并及合并财务报表(续)

(4) 本期因丧失控制权或股权出售而减少的子公司(续)

(a) 因股权出售而减少的子公司(续)

2013 年 6 月 9 日，本公司与中铝公司订立铝加工权益转让协议，将本公司持有的上述六家铝加工子公司的股权以现金对价人民币 2,662,679 千元转让给中铝公司，该交易于 2013 年 6 月 27 日完成，故自 2013 年 6 月 27 日起，上述子公司不再纳入本集团的合并范围。

作为河南铝业及青岛轻金属股权转让的附加条件，本公司与中铝公司签订了对河南铝业及青岛轻金属债权的转让协议。转让的债权包括本公司截止 2012 年 12 月 31 日对河南铝业享有的委托贷款账面本金 2,809,000 千元的债权，以及本公司截止 2012 年 12 月 31 日对青岛轻金属享有的委托贷款账面本金为 116,500 千元的债权，上述两项债权的账面价值总计为 2,925,500 千元。债权的转让价格以中联资产评估集团有限公司评估的债权评估值为准，其中对河南铝业的债权的评估值为 1,639,471 千元，对青岛轻金属的债权的评估值为 116,500 千元，上述两项债权评估值总计为 1,755,971 千元。上述债权的转让损失总计为 1,169,529 千元，与股权处置损益一同确认为当期损益。

上述转让子公司的相关财务信息列示如下：

	2013 年 6 月 27 日 账面价值
流动资产	4,806,084
非流动资产	8,429,820
流动负债	(10,058,707)
非流动负债	(1,895,773)
	<u>1,281,424</u>
少数股东权益	(297,184)
处置的净资产	<u>984,240</u>
处置的债权	2,925,500
处置收益	<u>508,910</u>
处置对价	<u>4,418,650</u>
	2013年1月1日至 2013年6月27日止期间
营业收入	5,108,956
营业成本	(5,084,994)
净亏损	(340,122)

上述处置的铝加工子公司及西北铝加工分公司于本期被确认为终止经营。参见附注九。

四 企业合并及合并财务报表(续)

(4) 本期因丧失控制权或股权出售而减少的子公司(续)

(b) 因股权稀释导致丧失控制权而减少的子公司

子公司	注册地	业务性质	股权稀释前持股比例/表决权比例	股权稀释后持股比例/表决权比例
焦作万方	中国	制造	24.002%	17.75%

2013 年 4 月 19 日，焦作万方完成向五家基金公司非公开发行 169,266,914 股 A 股股票，增发后本公司持有焦作万方的股权从 24.002%下降为 17.75%，并且其他股东持股比例不再分散，很容易联合起来达到超过本公司在焦作万方的表决权。因此，本公司因焦作万方非公开增发导致丧失控制权，自 2013 年 4 月 19 日起，焦作万方不再纳入本集团合并范围。

	2013 年 4 月 19 日 账面价值
流动资产	1,110,521
非流动资产	5,492,069
流动负债	(2,332,785)
非流动负债	(1,728,799)
	2,541,006
少数股东权益	(1,931,114)
处置的净资产	609,892
处置收益	547,237
剩余股权的公允价值	1,157,129

	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 4 月 19 日止期间
营业收入	1,788,467
营业成本	(1,789,323)
净利润	81,109

本公司对焦作万方持有的剩余股权在丧失控制权日按照公允价值重新计量与丧失控制权日本公司按原持股比例计算应享有的焦作万方净资产份额之间的差异产生的利得为人民币 547,237 千元。此外，本公司于 2010 年处置焦作万方 4.998%股权在合并报表层面确认的资本公积 257,529 千元，也于本期丧失对焦作万方控制权时一并转入投资收益(附注五(39)及附注五(52))。

(5) 购买资产

截至 2013 年 6 月 30 日止，本期本集团未发生重大资产购买。

四 企业合并及合并财务报表(续)

(6) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	资产和负债项目		收入、费用及现金流量项目	
	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间
中铝香港(港币)	1 港币=0.7966 人民币	1 港币=0.8109 人民币	1 港币=0.8038 人民币	1 港币=0.8123 人民币
中铝香港(美元)	1 美元=6.1787 人民币	1 美元=6.2855 人民币	1 美元=6.2321 人民币	1 美元=6.3129 人民币

五 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日		
	外币金额 千元	汇率	人民币金额 千元	外币金额 千元	汇率	人民币金额 千元
库存现金—						
人民币	786	1.0000	786	660	1.0000	660
港币	-	0.7966	-	1	0.8109	1
欧元	3	8.0536	24	4	8.3176	36
美元	8	6.1787	50	28	6.2855	177
澳元	-	5.7061	-	8	6.5363	55
英镑	-	9.4213	-	2	10.1611	23
印尼卢比	16,666	0.0006	10	-	0.0007	-
			<u>870</u>			<u>952</u>
银行存款—						
人民币	9,865,860	1.0000	9,865,860	8,956,831	1.0000	8,956,831
港币	12,661	0.7966	10,085	14,685	0.8109	11,907
欧元	552	8.0536	4,443	116	8.3176	963
美元	57,184	6.1787	353,322	29,535	6.2855	185,642
澳元	566	5.7061	3,231	750	6.5363	4,902
印尼卢比	2,571,667	0.0006	1,543	-	0.0007	-
			<u>10,238,484</u>			<u>9,160,245</u>
其他货币资金—						
人民币	711,356	1.0000	711,356	1,030,411	1.0000	1,030,411
			<u>10,950,710</u>			<u>10,191,608</u>

于 2013 年 6 月 30 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 819,149 千元(2012 年 12 月 31 日: 1,641,180 千元)。

于 2013 年 6 月 30 日, 本集团银行存款中初始存期超过三个月的定期存款为人民币 10,000 千元(2012 年 12 月 31 日: 人民币 20,179 千元)。

于 2013 年 6 月 30 日, 本集团货币资金中信用证保证金、承兑汇票保证金、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人民币 532,978 千元(2012 年 12 月 31 日: 人民币 1,107,836 千元)。

于 2013 年 6 月 30 日, 本集团无用于短期借款质押的受限定期存款 (2012 年 12 月 31 日: 无)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(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：

	2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日		
	外币金额 千元	汇率	人民币金额 千元	外币金额 千元	汇率	人民币金额 千元
人民币	75,090	1.0000	75,090	-	1.0000	-
港币	12,661	0.7966	10,085	14,102	0.8109	11,435
美元	39,101	6.1787	241,594	5,087	6.2855	31,972
欧元	3	8.0536	24	60	8.3176	496
澳元	566	5.7061	3,231	758	6.5363	4,957
英镑	-	9.4213	-	2	10.1611	23
印尼卢比	2,588,333	0.0006	1,553	-	0.0007	-
			<u>331,577</u>			<u>48,883</u>

(2) 交易性金融资产

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
衍生金融资产—		
期货合约	343	5,593
外汇远期合约	-	3,390
	<u>343</u>	<u>8,983</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 2013 年 6 月 30 日止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 2013 年 6 月 30 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 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收票据

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>2,633,622</u>	<u>1,190,643</u>

于 2013 年 6 月 30 日，本集团应收票据的账龄为 1 至 6 个月(2012 年 12 月 31 日：1 至 6 个月)。

于 2013 年 6 月 30 日，本集团无已背书但尚未到期的未终止确认的应收票据。

于 2013 年 6 月 30 日，本集团无已贴现取得短期借款的银行承兑汇票(2012 年 12 月 31 日：无)；于 2013 年 6 月 30 日，本集团无因贴现而被终止确认的商业承兑汇票(2012 年 12 月 31 日：无)；于 2013 年 6 月 30 日，本集团因贴现而被终止确认的银行承兑汇票为 161,031 千元(2012 年 12 月 31 日：2,285,136 千元)。于 2013 年 6 月 30 日，本集团无质押的应收票据(2012 年 12 月 31 日：无)。

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团在中铝财务进行贴现的银行承兑汇票为 161,031 千元，支付贴现息 3,063 千元(附注八(5)(e))。

五 合并财务报表项目附注(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：

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
一年以内	3,470,308	1,019,082
一到二年	317,021	286,111
二到三年	321,934	128,071
三年以上	611,442	440,552
	<u>4,720,705</u>	<u>1,873,816</u>
减：坏账准备	(447,112)	(448,597)
	<u>4,273,593</u>	<u>1,425,219</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2013 年 6 月 30 日				2012 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	3,933,508	83%	(264,361)	7%	1,245,758	66%	(244,439)	20%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	787,197	17%	(182,751)	23%	628,058	34%	(204,158)	33%
	<u>4,720,705</u>	<u>100%</u>	<u>(447,112)</u>	<u>9%</u>	<u>1,873,816</u>	<u>100%</u>	<u>(448,597)</u>	<u>24%</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 应收账款(续)

(c) 于 2013 年 6 月 30 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”)	66,639	(66,639)	100%	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
来宝碳资产管理有限公司	9,080	(9,080)	100%	注 3
青海省电力光达实业公司	8,802	(8,802)	100%	注 1
其他	3,709,187	(40,040)		
	<u>3,933,508</u>	<u>(264,361)</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：该笔应收账款账龄三年以上，管理层经过协商预期该款项难以收回，因此全额计提坏账准备。

注 3：该款项为本集团于本期间收购子公司宁夏能源产生，于收购日已计提坏账准备 2,009 千元，管理层预期该款项难以收回，因此全额计提了减值准备。

(d) 于 2013 年 6 月 30 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
中国五矿集团五矿国际有色金属贸易公司	6,096	(6,096)	100%	注
合肥铝业有限责任公司	6,016	(6,016)	100%	注
正皓(阳新)铝业有限公司	5,388	(5,388)	100%	注
甘肃金汇贸易发展公司	5,199	(5,199)	100%	注
其他	756,871	(152,425)		
	<u>787,197</u>	<u>(182,751)</u>		

注：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。

五 合并财务报表项目附注(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, 但在本期全额收回或转回, 或在本期收回或转回比例较大的应收账款情况如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前 累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
甘肃金汇贸易发展公司	收回欠款	长期未收回	7,199	2,000
其他	收回欠款	长期未收回	4,292	1,245
			<u>11,491</u>	<u>3,245</u>

- (f) 截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间实际核销的应收账款为 4,003 千元(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间: 1,031 千元)。
- (g) 于 2013 年 6 月 30 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(2012 年 12 月 31 日: 无)。
- (h) 于 2013 年 6 月 30 日, 本集团无因金融资产转移而终止确认的应收账款(2012 年 12 月 31 日: 无)。
- (i) 于 2013 年 6 月 30 日, 本集团无用于借款质押的应收账款(2012 年 12 月 31 日: 无)。
- (j) 于 2013 年 6 月 30 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额比例
第一名	第三方	603,206	一年以内	13%
第二名	第三方	432,797	一年以内	9%
第三名	第三方	382,875	一年以内	8%
第四名	关联方	277,046	三年以上	6%
第五名	第三方	211,459	一到三年	4%
		<u>1,907,383</u>		<u>40%</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 应收账款(续)

(k) 应收关联方的应收账款分析如下:

		2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日		
与本集团关系		金额	占应收账款总额的	坏账准备	金额	占应收账款总额的	坏账准备
			比例			比例	
河南铝业(注)	同受中铝公司控制	277,046	5.87%	-	-	-	-
青海铝业有限责任公司(“青海铝业”)	同受中铝公司控制	131,543	2.79%	-	53,218	2.84%	-
中国长城铝业公司(“长城铝业”)	同受中铝公司控制	108,046	2.29%	-	58,481	3.12%	-
抚顺钛业有限公司	同受中铝公司控制	71,487	1.51%	-	60,690	3.24%	-
青岛博信	同受中铝公司控制	66,639	1.41%	(66,639)	66,746	3.56%	(66,639)
郑铝珠海	同受中铝公司控制	35,404	0.75%	(35,404)	35,404	1.89%	(35,404)
贵州铝厂	同受中铝公司控制	33,150	0.70%	-	37,027	1.98%	-
长城化学	同受中铝公司控制	15,009	0.32%	(15,009)	15,009	0.80%	(15,009)
洛阳铜业	同受中铝公司控制	13,474	0.29%	-	15,510	0.83%	(1,325)
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	13,129	0.28%	-	13,911	0.74%	-
青海黄河水电再生铝业有限责任公司(“黄河水电”)	同受中铝公司控制	11,903	0.25%	-	3,518	0.19%	-
山东铝业公司	同受中铝公司控制	10,922	0.23%	-	5,540	0.30%	-
贵州贵铝华新新材料有限公司	同受中铝公司控制	10,752	0.23%	-	10,826	0.58%	-
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	7,878	0.17%	-	4,476	0.24%	-
青岛轻金属(注)	同受中铝公司控制	6,257	0.13%	-	-	-	-
包头铝厂综合企业公司	同受中铝公司控制	6,202	0.13%	-	8,724	0.47%	-
郑州市银建房地产开发有限公司	同受中铝公司控制	5,452	0.12%	-	6,952	0.37%	-
其他关联方		31,021	0.65%	(1,752)	32,762	1.75%	(903)
		855,314	18.12%	(118,804)	419,736	22.41%	(119,280)

注: 因本集团本期间处置铝加工子公司股权, 自 2013 年 6 月 27 日起, 河南铝业和青岛轻金属由本集团的子公司转为本集团的关联方。根据债权转让协议, 本集团应收河南铝业和青岛轻金属的款项由中铝公司提供担保。

(l) 应收账款中包括以下外币余额:

	2013 年 6 月 30 日			2012 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	83,480	6.1787	515,798	87,172	6.2855	547,920
欧元	1,052	8.0536	8,472	952	8.3176	7,918
			524,270			555,838

五 合并财务报表项目附注(续)**(5) 其他应收款**

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
与母公司往来(注 1)	6,172,333	2,250
委托贷款(注 2)	1,285,106	600,000
保证金	570,099	603,370
借出款项	492,526	420,084
政府补贴	282,278	250,580
代垫款项	169,011	258,249
材料款	130,834	141,552
备用金	103,396	74,555
水电费	20,880	44,638
备件款	11,771	6,386
投资准备金	571	3,447
应收出口退税	-	18,226
其他	791,954	352,707
	<u>10,030,759</u>	<u>2,776,044</u>
减：坏账准备	<u>(392,555)</u>	<u>(245,855)</u>
	<u>9,638,204</u>	<u>2,530,189</u>

注 1：于本期间，本公司将六家铝加工子公司、一家合营公司和一家联营公司的股权以及本公司西北铝加工分公司的全部资产转让给中铝公司(附注九)，并根据股权转让的补充协议，将对其中两家铝加工子公司的债权转让给中铝公司(附注四(4)(a))，同时，本公司与中铝公司的子公司贵州氧化铝厂签订资产转让协议，将本公司贵州分公司的氧化铝生产线转让给贵州氧化铝厂。于 2013 年 6 月 30 日，上述转让款中于未来一年以内收回的部分为 6,172,333 千元，一年以上收回的部分为 4,706,741 千元，计入其他非流动资产(附注五(19))。

注 2：于 2013 年 6 月 30 日，本集团的委托贷款中对关联方的委托贷款为 1,019,106 千元(2012 年 12 月 31 日：500,000 千元)。

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
一年以内	8,984,051	2,003,055
一到二年	543,911	421,576
二到三年	62,133	33,711
三年以上	440,664	317,702
	<u>10,030,759</u>	<u>2,776,044</u>
减：坏账准备	<u>(392,555)</u>	<u>(245,855)</u>
	<u>9,638,204</u>	<u>2,530,189</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(5) 其他应收款(续)

(b) 其他应收款按类别分析如下:

	2013 年 6 月 30 日				2012 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	9,666,604	96%	(245,168)	3%	2,503,634	90%	(102,294)	4%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	364,155	4%	(147,387)	40%	272,410	10%	(143,561)	53%
	<u>10,030,759</u>	<u>100%</u>	<u>(392,555)</u>	<u>4%</u>	<u>2,776,044</u>	<u>100%</u>	<u>(245,855)</u>	<u>9%</u>

(c) 于 2013 年 6 月 30 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
海天投资管理有限责任公司	63,866	(63,866)	100%	注 1
珠海银创发展公司	36,901	(36,901)	100%	注 2
深圳民鑫实业公司	26,000	(26,000)	100%	注 1
遵义铝业拓冠炭素有限责任公司(“拓冠炭素”)	23,646	(23,646)	100%	注 3
山西晋信铝业有限公司(“山西晋信”)	16,662	(16,662)	100%	注 4
深圳名都实业公司	14,000	(14,000)	100%	注 5
山西碳素厂	11,048	(11,048)	100%	注 5
其他	<u>9,474,481</u>	<u>(53,045)</u>		
	<u>9,666,604</u>	<u>(245,168)</u>		

注 1: 该款项为本集团于本期间收购子公司宁夏能源产生, 于收购日已全额计提坏账准备。

注 2: 该款项为本集团于本期间收购子公司宁夏能源产生, 于收购日已计提坏账准备 34,108 千元, 管理层预期该款项难以收回, 因此全额计提了减值准备。

注 3: 拓冠炭素由于经营困难, 管理层预期该款项难以收回, 全额计提坏账准备。

注 4: 根据国家相关政策, 山西晋信已停产, 管理层预期该款项难以收回, 全额计提坏账准备。

注 5: 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, 全额计提坏账准备。

五 合并财务报表项目附注(续)**(5) 其他应收款(续)**

(d) 于 2013 年 6 月 30 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
中国稀有稀土有限公司(“中国稀土”)	5,500	(5,500)	100%	注
中国长城铝业公司特种水泥厂	4,839	(4,839)	100%	注
郑州物贸公司	4,800	(4,800)	100%	注
其他	343,192	(126,424)		
	<u>364,155</u>	<u>(147,387)</u>		

注: 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。

(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
宁夏发电集团陕北发电项目	收回欠款	长期未收回	1,406	1,406
拓冠炭素	收回欠款	长期未收回	24,295	649
神池县晋龙矿业有限责任公司	收回欠款	长期未收回	1,235	100
其他	收回欠款	长期未收回	24,459	20,195
			<u>51,395</u>	<u>22,350</u>

(f) 截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间, 本集团无实际核销的其他应收款(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间: 1,192 千元)。

(g) 于 2013 年 6 月 30 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 6,172,333 千元(2012 年 12 月 31 日: 2,250 千元)。

(h) 于 2013 年 6 月 30 日, 余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款总额比例
第一名	母公司	6,172,333	一年以内	62%
第二名	关联方	785,041	一到两年	8%
第三名	关联方	383,000	三年以上	4%
第四名	第三方	236,918	一年以内	2%
第五名	第三方	220,000	一年以内	2%
		<u>7,797,292</u>		<u>78%</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(5) 其他应收款(续)

(i) 应收关联方的其他应收款分析如下:

与本集团关系	2013 年 6 月 30 日			2012 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
中铝公司	本公司之母公司	6,172,333	61.53%	-	2,250	0.08%
山西介休鑫峪沟煤业有限公司(“鑫峪沟煤业”)	本公司之合营公司	785,041	7.83%	-	605,041	21.80%
河南铝业(注 1)	同受中铝公司控制	383,000	3.82%	-	-	-
中铝六盘水恒泰合矿业有限公司(“恒泰合矿业”)	本公司之合营公司	113,407	1.13%	-	278	0.01%
华盛万杰煤业有限公司(“华盛万杰”)	本公司之合营公司	74,222	0.74%	-	48,595	1.75%
华西铝业(注 1)	同受中铝公司控制	31,499	0.31%	-	-	-
霍州煤电集团兴盛园煤业有限公司(“兴盛园煤业”)	本公司之联营公司	26,106	0.26%	-	-	-
青岛轻金属(注 1)	同受中铝公司控制	22,170	0.22%	-	-	-
山西晋信	本公司之合营公司	16,662	0.17%	(16,662)	16,662	0.60%
山西碳素厂	同受中铝公司控制	11,048	0.11%	(11,048)	11,048	0.40%
中国稀土	同受中铝公司控制	5,500	0.05%	(5,500)	5,500	0.20%
山东铝业公司	同受中铝公司控制	1,190	0.01%	(2)	1,190	0.04%
中铝国际工程	同受中铝公司控制	690	0.01%	-	500	0.02%
宁夏能源(注 2)	本公司之子公司	-	-	-	200,000	7.20%
中铝成都铝业有限公司	同受中铝公司控制	-	-	-	29,850	1.08%
河南中孚特种铝材有限公司(“中孚特铝”)(注 3)	不适用	-	-	-	19,305	0.70%
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	-	-	-	1,179	0.04%
其他关联方		14,854	0.15%	(524)	3,903	0.14%
		7,657,722	76.34%	(33,736)	945,301	34.06%

注 1: 因本集团本期间处置铝加工子公司股权, 自 2013 年 6 月 27 日起, 河南铝业、青岛轻金属及华西铝业由本集团的子公司转为本集团的关联方。根据债权转让协议, 本集团应收河南铝业和青岛轻金属的款项由中铝公司提供担保。于 2013 年 6 月 30 日, 本集团应收河南铝业的款项为委托贷款, 应收青岛轻金属的款项中 10,000 千元为委托贷款。

注 2: 宁夏能源自 2013 年 1 月 23 日起成为本公司的子公司, 之前为本公司的联营公司。

注 3: 河南铝业享有中孚特铝 26% 的表决权。于 2013 年 6 月 9 日, 本公司与中铝公司签订铝加工权益转让协议, 将本公司持有的河南铝业权益转让给中铝公司, 该交易于 2013 年 6 月 27 日完成。因此, 自 2013 年 6 月 27 日起, 中孚特铝不再是本集团的关联方。

(j) 其他应收款中包括以下外币余额:

	2013 年 6 月 30 日			2012 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	2,649	6.1787	16,367	6,278	6.2855	39,460
港元	149	0.7966	119	927	0.8109	752
澳币	38	5.7061	217	38	6.5363	248
			16,703			40,460

五 合并财务报表项目附注(续)**(6) 预付款项****(a) 预付款项账龄分析如下:**

	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	6,347,790	91%	3,364,401	75%
一到二年	599,513	9%	1,100,946	25%
二到三年	22,553	-	5,983	-
三年以上	7,249	-	9,675	-
	<u>6,977,105</u>	<u>100%</u>	<u>4,481,005</u>	<u>100%</u>

于 2013 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的预付款项为 629,315 千元(2012 年 12 月 31 日: 1,116,604 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 2013 年 6 月 30 日, 余额前五名的预付款项分析如下:

	与本集团关系	金额	占预付账款 总额比例	预付时间	未结算原因
第一名	第三方	1,053,268	15%	一至两年	货物尚未交付
第二名	第三方	1,002,000	14%	一年以内	货物尚未交付
第三名	第三方	452,220	6%	一年以内	货物尚未交付
第四名	第三方	300,000	4%	一年以内	货物尚未交付
第五名	第三方	300,000	4%	一年以内	货物尚未交付
		<u>3,107,488</u>	<u>43%</u>		

(c) 于 2013 年 6 月 30 日, 本集团不存在预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的预付款项(2012 年 12 月 31 日: 无)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(6) 预付款项(续)

(d) 预付关联方的预付款项分析如下：

		2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日		
	与本集团关系	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
鑫峪沟煤业	本公司之合营公司	190,000	2.72%	-	-	-	-
长城铝业	同受中铝公司控制	15,048	0.22%	-	32	-	-
中铝国际工程	同受中铝公司控制	1,316	0.02%	-	1,316	0.03%	-
山西华拓铝业有限公司 (“华拓铝业”)	本公司之联营公司	7,000	0.10%	-	-	-	-
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%	-
青海铝业	同受中铝公司控制	-	-	-	2,661	0.06%	-
其他关联方		10,305	0.15%	-	1,258	0.03%	-
		<u>223,669</u>	<u>3.21%</u>	<u>-</u>	<u>22,377</u>	<u>0.51%</u>	<u>-</u>

(e) 预付款项中包括以下外币余额：

币种	2013 年 6 月 30 日			2012 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	192,443	6.1787	1,189,048	221,428	6.2855	1,391,786
欧元	-	8.0536	-	9	8.3176	75
			<u>1,189,048</u>			<u>1,391,861</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 存货

(a) 存货分类如下:

	2013 年 6 月 30 日			2012 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	8,559,576	(525,504)	8,034,072	9,056,254	(639,839)	8,416,415
在产品	7,726,490	(219,513)	7,506,977	7,666,925	(139,730)	7,527,195
库存商品	9,084,593	(340,358)	8,744,235	9,053,349	(469,889)	8,583,460
周转材料	57,662	-	57,662	49,195	(29,529)	19,666
备品备件	1,010,418	(117,889)	892,529	1,178,117	(128,377)	1,049,740
	<u>26,438,739</u>	<u>(1,203,264)</u>	<u>25,235,475</u>	<u>27,003,840</u>	<u>(1,407,364)</u>	<u>25,596,476</u>

(b) 存货跌价准备分析如下:

	2013 年 1 月 1 日	本期增加		本期减少			2013 年 6 月 30 日
		收购子公司	本期计提	转回	转销	其他(注)	
原材料	(639,839)	(16,497)	(138,861)	130,340	118,700	20,653	(525,504)
在产品	(139,730)	(137,757)	(12,744)	129	17,139	53,450	(219,513)
库存商品	(469,889)	(25,590)	(294,254)	118,756	284,107	46,512	(340,358)
周转材料	(29,529)	-	-	-	20,624	8,905	-
备品备件	(128,377)	-	-	1,534	8,954	-	(117,889)
	<u>(1,407,364)</u>	<u>(179,844)</u>	<u>(445,859)</u>	<u>250,759</u>	<u>449,524</u>	<u>129,520</u>	<u>(1,203,264)</u>

注: 其他减少主要源于本期间本集团处置铝加工子公司、西北铝加工分公司, 及丧失对焦作万方的控制权而减少的存货跌价准备。

(c) 存货跌价准备情况如下:

	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货 跌价准备的原因	本期转回金额占该项 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	1.52%
在产品	可变现净值低于账面价值的差额	价值回升	-
库存商品	可变现净值低于账面价值的差额	价值回升	1.31%
周转材料	不适用	不适用	不适用
备品备件	可变现净值低于账面价值的差额	价值回升	0.15%

(d) 于 2013 年 6 月 30 日, 本集团共有账面价值为 246,000 千元的存货用于借款质押(2012 年 12 月 31 日: 无), 共有账面价值为 50,000 千元的存货用于借款抵押(2012 年 12 月 31 日: 50,000 千元), 参见附注五(44)。

五 合并财务报表项目附注(续)**(8) 其他流动资产**

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税	2,678,481	2,182,549
持有至到期投资	281,000	-
预缴所得税	267,073	295,434
持有待售资产(注)	-	751,669
其他	162,639	143,355
	<u>3,389,193</u>	<u>3,373,007</u>

注：于 2012 年 12 月 31 日，本集团的持有待售资产为子公司河南铝业持有。因本集团本期间处置铝加工子公司股权，自 2013 年 6 月 27 日起，河南铝业不再是本集团的子公司，因此于 2013 年 6 月 30 日，该持有待售资产未纳入本集团的合并范围。

(9) 长期股权投资

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
合营企业(a)	2,135,816	1,936,950
联营企业(b)		
— 无公开报价	14,583,953	17,211,965
— 有公开报价	1,164,822	-
其他长期股权投资(c)	126,618	72,278
	<u>18,011,209</u>	<u>19,221,193</u>
减：长期股权投资减值准备	(33,966)	(7,778)
	<u>17,977,243</u>	<u>19,213,415</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	2013 年 1 月 1 日	本期增减变动							2013 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与 表决权比例 不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备
				收购 子公司	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	其他变动							
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	972,156	-	-	(28,857)	-	-	-	943,299	33%	33%	不适用	-	-	
鑫峪沟煤业	权益法	387,095	387,095	-	-	-	-	-	-	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”)(注 2)	权益法	140,000	130,957	-	-	(3,737)	-	-	(127,220)	-	不适用	不适用	不适用	不适用	-	
恒泰合矿业	权益法	75,000	94,644	-	-	(3,145)	-	-	-	91,499	49%	49%	不适用	-	-	
焦作万方水务公司 (“万方水务”)(注 3)	权益法	4,500	4,500	-	-	-	-	-	(4,500)	-	不适用	不适用	不适用	不适用	-	
陕西澄城董东煤业有限责任公司 (“董东煤业”)	权益法	200,210	200,210	-	-	-	-	-	-	200,210	45%	45%	不适用	-	-	
华盛万杰	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”)	权益法	4,900	4,900	-	-	-	-	-	-	4,900	49%	49%	不适用	-	-	
霍州煤电集团河津薛虎沟煤业有 限公司(“薛虎沟煤业”)(注 4)	权益法	68,600	-	-	68,600	-	-	-	-	68,600	49%	49%	不适用	-	-	
宁夏中宁发电有限公司(“中宁发 电”)(注 5)	权益法	160,011	-	160,011	-	35,020	-	-	-	195,031	35.41%	50%	注 5	-	-	
宁夏天净神州风力发电有限公司 (“神州风力发电”)(注 5)	权益法	25,642	-	27,161	-	913	-	-	-	28,074	35.41%	50%	注 5	-	-	
宁夏大唐国际大坝发电有限公司 (“大坝发电”)(注 5)	权益法	202,179	-	30,000	-	44,620	-	-	-	74,620	35.41%	50%	注 5	-	-	
			1,936,950	217,172	68,600	44,814	-	-	(131,720)	2,135,816				-	-	

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 2013 年 6 月 30 日，本集团对山西晋信不负有承担额外损失义务，故在确认其发生的净亏损时，仅将长期股权投资减记至零，未确认与对该公司投资相关的或有负债。

注 2: 于 2013 年 6 月 9 日，本公司与中铝公司签订铝加工权益转让协议，将本公司持有的中铝萨帕 50%的权益转让给中铝公司，该交易于 2013 年 6 月 27 日完成，并自该日起，中铝萨帕不再是本集团的合营公司。

注 3: 焦作万方享有万方水务 50%的表决权。由于焦作万方的非公开增发股票，于 2013 年 4 月 19 日，本公司丧失对焦作万方的控制权，并自该日起焦作万方不再作为子公司合并。因此，自 2013 年 4 月 19 日起，万方水务不再是本集团的合营公司。

注 4: 于 2013 年 2 月，本公司的全资子公司山西华禹能源投资有限公司(“华禹能源”)与霍州煤电集团有限责任公司(“霍州煤电”)共同出资设立薛虎沟煤业，注册资本为 140,000 千元，华禹能源占 49%股权。于 2013 年 6 月 30 日，华禹能源已履行出资义务，全额支付投资款。

注 5: 于 2013 年 1 月 23 日，本公司取得对宁夏能源的控制权，并将宁夏能源作为控股子公司进行合并。本公司通过持股比例为 70.82%的子公司宁夏能源间接享有中宁发电、神州风力发电和大坝发电各 50%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	2013 年 1 月 1 日	本期增减变动						2013 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权比例 不一致的说明	减值 准备	本期计提 减值准备
				收购 子公司	追加或 减少投资	按权益法调 整的净损益	其他权 益变动	汇兑 损益	其他变动						
焦作市万方实业有限公司 (“万方实业”)(注 1)	权益法	4,215	1,173	-	-	(98)	-	-	(1,075)	-	不适用	不适用	不适用	不适用	-
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	1,365,438	-	-	90,679	11,953	-	(1,468,070)	-	不适用	不适用	不适用	不适用	-
中孚特铝(注 2)	权益法	200,000	201,332	-	-	877	-	-	(202,209)	-	不适用	不适用	不适用	不适用	-
贵州中铝铝业有限公司 (“贵铝铝业”)(注 3)	权益法	128,000	138,746	-	-	-	-	-	(138,746)	-	不适用	不适用	不适用	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	763,448	-	-	(8,509)	2,826	-	-	757,765	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	45,127	-	-	2,624	-	-	-	47,751	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	57,583	-	-	99	-	-	-	57,682	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	472,974	-	-	-	-	-	-	472,974	25%	25%	不适用	-	-
Simfer Jersey Limited(注 6)	权益法	11,759,793	11,597,162	-	115,088	-	-	(232,470)	-	11,479,780	30.55%	47%	注 6	-	-
兴盛园煤业(注 7)	权益法	21,515	21,515	-	380,000	-	-	-	-	401,515	21.95%	43.03%	注 7	-	-
华拓铝业(注 8)	权益法	6,234	6,234	-	-	-	-	-	-	6,234	10.60%	20.78%	注 8	-	-

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)

核算方法	投资成本	2013 年 1 月 1 日	本期增减变动						2013 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权比 例不一致的说明	减值 准备	本期计提 减值准备
			收购 子公司	追加或 减少投资	按权益法调 整的净损益	其他权 益变动	汇兑 损益	其他变动						
宁夏能源(注 9)	权益法	2,541,233	2,541,233	-	-	6,346	-	-	(2,547,579)	-	不适用	不适用	不适用	不适用
华能宁夏能源有限 公司(“华能宁夏 能源”)(注 10)	权益法	80,000	-	43,361	-	(2,620)	-	-	-	40,741	28.33%	40%	注 10	-
华电宁夏灵武发电 有限公司(“灵武 发电”)(注 10)	权益法	645,475	-	564,625	240,000	75,090	-	-	-	879,715	24.79%	35%	注 10	-
宁夏京能宁东发电 有限责任公司 (“宁东发电”)(注 10)	权益法	315,000	-	355,619	-	76,177	-	-	-	431,796	24.79%	35%	注 10	-
焦作万方(注 11)	权益法	185,213	-	-	-	7,693	-	-	1,157,129	1,164,822	17.75%	17.75%	不适用	-
中铝金平果佛山投 资有限公司(“金 平果投资”)(注 12)	权益法	8,000	-	-	8,000	-	-	-	-	8,000	40%	40%	不适用	-
			17,211,965	963,605	743,088	248,358	14,779	(232,470)	(3,200,550)	15,748,775				-

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: 焦作万方持有万方实业 30%的表决权，及赵固煤业 30%的表决权。由于焦作万方的非公开增发股票，于 2013 年 4 月 19 日，本公司丧失对焦作万方的控制权，并自该日起焦作万方不再作为子公司合并。因此，自 2013 年 4 月 19 日起，万方实业和赵固煤业不再是本集团的联营公司。

注 2: 河南铝业享有中孚特铝 26%的表决权。于 2013 年 6 月 9 日，本公司与中铝公司签订铝加工权益转让协议，将本公司持有的河南铝业权益转让给中铝公司。该交易于 2013 年 6 月 27 日完成。因此，自 2013 年 6 月 27 日起，中孚特铝不再是本集团的联营公司。

注 3: 于 2013 年 6 月 9 日，本公司与中铝公司签订铝加工权益转让协议，将本公司持有的贵铝铝业 40%权益转让给中铝公司。该交易于 2013 年 6 月 27 日完成。因此，自 2013 年 6 月 27 日起，贵铝铝业不再是本集团的联营公司。

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: 本公司之子公司中铝遵义矿业有限公司以其持有的渝能矿业 25%股权提供质押担保，以取得招商银行股份有限公司遵义分行 183,080 千元的长期借款(2012 年 12 月 31 日: 无)，参见附注五(44)。

注 6: 本公司通过持股比例 65%的子公司中铝铁矿间接享有 Simfer Jersey Limited 47%的表决权。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”)。于本期间，中铝铁矿向 Simfer Jersey Limited 增加投资美元 18,615 千元(折合人民币 115,088 千元)。

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 7：于 2012 年本公司持股比例为 51%的子公司山西华圣以 380,000 千元取得兴盛园煤业 43.03%的矿区权益，并于 2012 年支付转让价款 342,000 千元。于 2013 年 5 月，因满足相关投资条件，山西华圣将已支付的 342,000 千元和尚未支付的 38,000 千元确认为对兴盛园煤业的投资成本。本公司通过持股比例为 51%的子公司山西华圣间接享有兴盛园煤业 43.03%的表决权。

注 8：本公司通过持股比例为 51%的子公司山西华圣间接持有华拓铝业 20.78%的表决权。

注 9：于 2013 年 1 月 23 日，本公司获得宁夏能源的实质控制权，自 2013 年 1 月 23 日起，宁夏能源由本公司的联营公司转为本公司的子公司。

注 10：如注 9 所述，因宁夏能源成为本公司的子公司，因此自 2013 年 1 月 23 日起，宁夏能源的联营公司纳入本集团的联营公司范围。本公司通过持股比例 70.82%的子公司宁夏能源间接持有华能宁夏能源 40%的表决权、灵武发电 35%的表决权，以及宁东发电 35%的表决权。

注 11：焦作万方非公开发行后，本公司丧失对其的控制权，但公司仍然是焦作万方的第一大股东，因此在股东大会的表决中依然有重大的影响力，并且按照非公开发行之后修订的焦作万方公司章程规定，本公司可以提名 5 名非独立董事候选人。因此公司认为非公开发行之后，公司对焦作万方有重大影响，因此作为联营公司核算公司对焦作万方的股权投资。

注 12：于 2013 年 2 月，本公司的全资子公司中铝国贸与平果亚洲铝业有限公司和广西金平果铝业有限公司共同出资设立金平果投资，注册资本为 20,000 千元，中铝国贸享有 40%股权。截至 2013 年 6 月 30 日，中铝国贸已履行出资义务，全额支付投资款。

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	2013 年 1 月 1 日	本期增减变动			2013 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本期增加		
			收购子 公司	新增或减 少投资	其他变动						本期 计提	收购 子公司	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	0.10%	0.10%	不适用	-	-	-
中色国际氧化铝开发有限公司	成本法	5,000	5,000	-	-	-	5,000	10.00%	10.00%	不适用	-	-	-
三门峡市达昌矿业开发公司	成本法	20,000	20,000	-	-	-	20,000	12.69%	12.69%	不适用	-	-	-
遵义铝业拓冠碳素有限责任公司	成本法	7,778	7,778	-	-	-	7,778	11.18%	18.00%	通过控股子公司间接持有股权	(7,778)	-	-
国泰君安证券有限公司(注 1)	成本法	4,539	4,539	-	-	(4,539)	-	不适用	不适用	不适用	-	-	-
国泰君安投资管理股份有限公司 (注 1)	成本法	461	461	-	-	(461)	-	不适用	不适用	不适用	-	-	-
焦作市商业银行股份有限公司(注 1)	成本法	5,100	5,100	-	-	(5,100)	-	不适用	不适用	不适用	-	-	-
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	10.00%	10.00%	不适用	-	-	-
洛阳建元矿业有限公司	成本法	5,000	-	-	5,000	-	5,000	10.00%	10.00%	不适用	-	-	-
青岛博凯国际贸易有限公司(注 2)	成本法	2,550	-	2,550	-	-	2,550	12.04%	17.00%	通过控股子公司间接持有股权	(2,188)	-	(2,188)
西北亚奥信息技术有限公司(注 2)	成本法	7,000	-	7,000	-	-	7,000	9.91%	14.00%	通过控股子公司间接持有股权	(7,000)	-	(7,000)
西部电子商务股份有限公司(注 2)	成本法	3,350	-	3,350	-	-	3,350	12.51%	17.67%	通过控股子公司间接持有股权	(1,000)	-	(1,000)
珠海公牛高性能复合材料有限 公司(注 2)	成本法	16,000	-	16,000	-	-	16,000	12.73%	17.98%	通过控股子公司间接持有股权	(16,000)	-	(16,000)
银川开发区投资控股有限公司(注 2)	成本法	20,000	-	20,000	-	-	20,000	4.65%	6.56%	通过控股子公司间接持有股权	-	-	-
宁东水务有限责任公司(注 2)	成本法	10,460	-	10,540	-	-	10,540	3.14%	4.44%	通过控股子公司间接持有股权	-	-	-
		72,278	59,440	5,000	(10,100)	126,618				(33,966)	-	(26,188)	-

注 1: 焦作万方持有国泰君安证券有限公司、国泰君安投资管理股份有限公司以及焦作市商业银行股份有限公司各 0.08%、0.03%以及 3.16%的表决权。由于焦作万方的非公开增发股票, 于 2013 年 4 月 19 日, 本公司丧失对焦作万方的控制权, 并自该日起不再作为子公司合并。因此, 自 2013 年 4 月 19 日, 本集团不再持有对上述三家公司的长期股权投资。

注 2: 如(9)(b)注 9 所述, 因宁夏能源成为本公司的子公司, 因此自 2013 年 1 月 23 日起, 宁夏能源的其他长期股权投资纳入本集团的其他长期股权投资范围。

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	2013 年 6 月 30 日			截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间	
			资产总额 (未经审计)	负债总额 (未经审计)	净(负债)/资产 (未经审计)	营业收入 (未经审计)	(亏损)/净利润 (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%	8,173,194	(5,349,809)	2,823,385	1,319,604	(119,779)
鑫峪沟煤业	34%	34%	6,175,516	(4,993,486)	1,182,030	-	-
恒泰合矿业	49%	49%	707,634	(532,167)	175,467	20,007	(6,418)
董东煤业	45%	45%	551,426	(452,457)	98,969	-	-
华盛万杰	49%	49%	676,741	(378,767)	297,974	-	-
中铝立创	49%	49%	10,020	-	10,020	-	30
薛虎沟煤业	49%	49%	366,085	(225,503)	140,582	-	-
中宁发电	35.41%	50%	1,912,168	(1,313,131)	599,037	484,165	70,044
神州风力发电	35.41%	50%	172,773	(121,655)	51,118	11,220	1,825
大坝发电	35.41%	50%	4,044,077	(4,007,472)	36,605	910,786	96,718
联营企业-							
农银汇理	15%	15%	398,196	(79,828)	318,368	115,440	17,492
多氟多科技	45%	45%	132,377	(4,272)	128,105	10,729	220
青海能发	21%	21%	5,437,143	(1,837,892)	3,599,251	413,776	(40,513)
渝能矿业	25%	25%	3,637,360	(2,539,723)	1,097,637	42,738	156
Simfer Jersey Limited	30.55%	47%	25,794,447	(1,346,774)	24,447,673	-	(1,769)
兴盛园煤业	21.95%	43.03%	677,398	(627,398)	50,000	20,207	-
华拓铝业	10.60%	20.78%	38,218	(12,253)	25,965	10,187	(4,035)
华能宁夏能源	28.33%	40%	152,480	(50,620)	101,860	-	(6,550)
灵武发电	24.79%	35%	11,401,816	(8,654,303)	2,747,513	2,440,160	309,111
宁东发电	24.79%	35%	4,866,970	(3,657,880)	1,209,090	1,005,840	217,640
焦作万方(注)	17.75%	17.75%	6,689,253	(2,343,928)	4,345,325	974,151	43,338
金平果投资	40%	40%	20,000	-	20,000	-	-

注：焦作万方自 2013 年 4 月 19 日起，由本公司的子公司转为本公司的联营公司，此处列示的焦作万方营业收入和净利润为自 2013 年 4 月 19 日至 2013 年 6 月 30 日止的期间数字。

五 合并财务报表项目附注(续)

(11) 固定资产

	2013 年 1 月 1 日	重分类	本期增加	收购子公司(注 1)	本期减少(注 2)	其他减少(注 3)	2013 年 6 月 30 日
原价合计	139,056,947	-	4,048,738	18,318,643	(7,487,746)	(16,998,855)	136,937,727
房屋及建筑物	40,422,683	(900,009)	1,238,012	2,431,648	(2,150,338)	(3,575,456)	37,466,540
机器设备	94,610,756	912,415	2,786,602	15,654,781	(5,053,723)	(13,212,666)	95,698,165
运输设备	3,474,875	(12,823)	10,756	150,675	(240,084)	(136,977)	3,246,422
办公及其他设备	548,633	417	13,368	81,539	(43,601)	(73,756)	526,600
		重分类	本期计提	收购子公司(注 1)	本期减少(注 2)	其他减少(注 3)	
累计折旧合计	(57,056,679)	-	(3,563,983)	(2,970,382)	3,570,413	5,460,107	(54,560,524)
房屋及建筑物	(12,044,728)	(33,872)	(657,222)	(367,028)	872,205	902,324	(11,328,321)
机器设备	(42,491,671)	38,534	(2,746,459)	(2,509,774)	2,477,146	4,416,589	(40,815,635)
运输设备	(2,101,450)	(4,390)	(137,097)	(56,690)	182,588	92,445	(2,024,594)
办公及其他设备	(418,830)	(272)	(23,205)	(36,890)	38,474	48,749	(391,974)
账面净值合计	82,000,268						82,377,203
房屋及建筑物	28,377,955						26,138,219
机器设备	52,119,085						54,882,530
运输设备	1,373,425						1,221,828
办公及其他设备	129,803						134,626
		重分类	本期计提	收购子公司(注 1)	本期减少(注 2)	其他减少(注 3)	
减值准备合计	(324,684)	-	-	(808,781)	24,274	221,802	(887,389)
房屋及建筑物	(48,428)	-	-	(266,733)	7,598	859	(306,704)
机器设备	(271,783)	-	-	(541,840)	16,313	220,514	(576,796)
运输设备	(3,362)	-	-	(48)	232	-	(3,178)
办公及其他设备	(1,111)	-	-	(160)	131	429	(711)
账面价值合计	81,675,584						81,489,814
房屋及建筑物	28,329,527						25,831,515
机械设备	51,847,302						54,305,734
运输设备	1,370,063						1,218,650
办公及其他设备	128,692						133,915

注 1: 本集团于本期完成对宁夏能源和 PTNP 的收购。于收购日, 宁夏能源的固定资产公允价值为 14,529,691 千元(附注四(3)(b)), 并已计提减值准备 808,781 千元; PTNP 的固定资产公允价值为 9,789 千元(附注四(3)(a)), 未计提减值准备。

注 2: 本期减少主要为处置贵州分氧化铝生产线, 该生产线的原值为 7,236,972 千元, 账面价值为 3,828,180 千元。

注 3: 其他减少为本期本集团因处置铝加工子公司、西北铝加工分公司, 及丧失对焦作万方的控制权而减少的固定资产。

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间固定资产原价及累计折旧的本期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。

于 2013 年 6 月 30 日, 本集团有账面价值为 7,551,829 千元(原价: 10,110,133 千元)(2012 年 12 月 31 日: 2,242,678 千元(原价: 4,113,190 千元))的固定资产用于借款抵押, 参见附注五(44)。

五 合并财务报表项目附注(续)**(11) 固定资产(续)**

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间固定资产计提的折旧金额为 3,563,983 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: 2,152,344 千元、18,891 千元、87,811 千元、14,419 千元及 1,290,518 千元。

由在建工程转入固定资产的原价为 3,993,416 千元(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间: 5,614,843 千元)。

(a) 暂时闲置的固定资产

于 2013 年 6 月 30 日, 账面价值约为 290,288 千元(原价 851,253 千元)(2012 年 12 月 31 日: 账面价值约为 374,901 千元(原价 959,913 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。

	2013 年 6 月 30 日			
	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋、建筑物	188,038	(120,934)	-	67,104
机器设备	648,373	(426,811)	-	221,562
运输设备	7,136	(6,566)	-	570
办公设备	7,706	(6,625)	(29)	1,052
	<u>851,253</u>	<u>(560,936)</u>	<u>(29)</u>	<u>290,288</u>

(b) 未办妥产权证书的固定资产

于 2013 年 6 月 30 日, 账面价值约为 5,624,511 千元(原价 6,744,379 千元) (2012 年 12 月 31 日: 账面价值约为 6,889,828 千元(原价 8,250,208 千元))的房屋、建筑物尚未办妥产权证。

	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋、建筑物	新建项目转固、费用结算问题以及申办手续未齐备等问题	按正常情况下 预计 2013 年底

本公司董事认为本集团有权合法、有效地占有并使用上述房屋、建筑物, 并且认为上述事项不会对本集团 2013 年 6 月 30 日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

五 合并财务报表项目附注(续)

(11) 固定资产(续)

(c) 经营性租出的固定资产

于 2013 年 6 月 30 日，账面价值约为 152,322 千元(原价 433,043 千元) (2012 年 12 月 31 日：248,698 千元(原价 843,296 千元))的固定资产用于经营性出租。

	2013 年 6 月 30 日			
	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋、建筑物	175,476	(95,949)	-	79,527
机器设备	242,875	(174,478)	-	68,397
运输设备	13,502	(9,349)	-	4,153
办公设备	1,190	(945)	-	245
	<u>433,043</u>	<u>(280,721)</u>	<u>-</u>	<u>152,322</u>

(12) 在建工程

2013 年 6 月 30 日			2012 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>18,838,673</u>	<u>(750,936)</u>	<u>18,087,737</u>	<u>15,030,778</u>	<u>(648,371)</u>	<u>14,382,407</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(12) 在建工程(续)

(a) 在建工程项目变动

工程名称	预算金额	本期增加			本期减少				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 3)	其中：	本期 借款费用 资本化率	资金 来源
		2013 年 1 月 1 日	投入	收购子公司 (注 1)	转入 固定资产	其他减少	处置 分子公司及 对子公司丧 失控制权 (注 2)	2013 年 6 月 30 日				本期借款 费用资本化 金额		
重庆分公司 80 万吨氧化铝项目	6,244,356	3,125,998	155,662	-	(178,044)	(32,179)	-	3,071,437	114.06%	99.00%	829,849	78,143	5.88%	贷款
山西华兴氧化铝工程	4,231,029	1,728,467	633,071	-	(94)	-	-	2,361,444	55.81%	55.81%	87,472	36,805	6.19%	贷款
包头铝业电厂	2,714,560	668,949	424,202	-	-	-	-	1,093,151	40.27%	40.00%	44,594	24,114	6.01%	贷款
银洞沟煤矿 300 万吨改扩建 项目二期	2,672,341	-	314,131	840,747	(101,230)	(21,235)	-	1,032,413	38.63%	38.63%	21,057	16,875	6.55%	贷款
王洼至原州区铁路建设项目 工程 1	1,592,250	-	57,251	802,678	-	(2,990)	-	856,939	53.82%	53.82%	49,504	15,556	6.55%	贷款
年产 10000 吨高纯硅项目	793,420	-	44,051	673,381	-	(7,939)	-	709,493	69.14%	69.14%	56,697	9,158	6.55%	贷款
抚顺铝业二期改造项目	2,884,700	659,724	40,648	-	-	-	-	700,372	87.76%	88.01%	57,369	16,663	6.19%	贷款
河南分公司第五赤泥堆场	724,070	467,934	24,987	-	-	-	-	492,921	83.95%	88.00%	31,146	18,036	5.18%	贷款
贵州分公司麦坝矿区接替开拓	300,000	420,581	5,125	-	-	-	-	425,706	143.00%	98.00%	47,330	1,256	5.18%	贷款
中州分公司选矿拜耳法扩建项目	2,869,621	389,627	34,640	-	-	-	-	424,267	84.45%	84.45%	83,099	622	5.18%	贷款
其他		7,569,498	2,810,175	3,195,459	(3,714,048)	(448,400)	(1,742,154)	7,670,530	不适用	不适用	366,652	92,264	不适用	不适用
合计		15,030,778	4,543,943	5,512,265	(3,993,416)	(512,743)	(1,742,154)	18,838,673			1,674,769	309,492		

注 1：于 2013 年 1 月 23 日本公司完成对宁夏能源的收购，于收购日，宁夏能源的在建工程公允价值为 5,331,080 千元，并已计提减值准备 181,185 千元。

注 2：该项为本期间本集团因处置铝加工子公司、西北铝加工分公司，及丧失对焦作万方的控制权而减少的在建工程。

注 3：该金额为 2013 年 6 月 30 日在建工程余额中包含的借款费用资本化金额。

五 合并财务报表项目附注(续)

(12) 在建工程(续)

(b) 在建工程减值准备

	2013 年 1 月 1 日	本期计提	收购子公司 (注 1)	本期减少	外币报表 折算差异	2013 年 6 月 30 日	计提原因
中铝澳大利亚奥 鲁昆项目	(642,052)	-	-	-	78,620	(563,432)	开发协议 终止
年产 10000 吨高 纯硅项目	-	-	(160,906)	-	-	(160,906)	注 1
高沙窝光伏电站 二期工程	-	-	(20,279)	-	-	(20,279)	注 1
其他	(6,319)	-	-	-	-	(6,319)	
	<u>(648,371)</u>	<u>-</u>	<u>(181,185)</u>	<u>-</u>	<u>78,620</u>	<u>(750,936)</u>	

注1：本公司于2013年1月23日完成对宁夏能源的收购，于收购日，宁夏能源已计提在建工程减值准备181,185千元。由于光伏产业受国内外经济环境不利影响较大，宁夏能源就光伏产业的年产10000吨高纯硅项目和高沙窝光伏电站二期工程进行减值测试，并根据减值测试结果计提了减值准备。

(c) 于2013年6月30日，本集团有1,201,240千元的在建工程用于借款抵押(2012年12月31日：无)，参见附注五(44)。

(13) 工程物资

	2013 年 1 月 1 日	本期 增加	收购子公司	本期 减少	其他减少 (注)	2013 年 6 月 30 日
专用材料	60,240	153,888	161,421	(174,854)	(5,829)	194,866
专用设备	56,158	619,455	44,111	(612,976)	(446)	106,302
专用工器具	73,702	23,056	1,820	(1,528)	-	97,050
	<u>190,100</u>	<u>796,399</u>	<u>207,352</u>	<u>(789,358)</u>	<u>(6,275)</u>	<u>398,218</u>

注：其他减少为本期间本集团处置铝加工子公司、西北铝加工分公司，及丧失对焦作万方的控制权而减少的工程物资。

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 无形资产

	2013 年 1 月 1 日	重分类	本期增加	收购子公司(注 1)	本期减少	其他减少(注 2)	2013 年 6 月 30 日
原价合计	5,383,506	-	367,135	6,912,125	(7,406)	(442,229)	12,213,131
土地使用权	3,033,140	-	1,365	633,111	(2,339)	(419,985)	3,245,292
采矿权	1,152,833	6,571	19,564	6,137,179	(434)	-	7,315,713
探矿权	951,329	(6,571)	340,633	-	(3,226)	-	1,282,165
电脑软件及其他	246,204	-	5,573	141,835	(1,407)	(22,244)	369,961
		重分类	本期计提	收购子公司(注 1)	本期减少	其他减少(注 2)	
累计摊销合计	(892,015)	-	(161,513)	(99,214)	365	112,310	(1,040,067)
土地使用权	(438,932)	-	(42,879)	(14,920)	324	104,660	(391,747)
采矿权	(322,183)	-	(105,527)	(64,487)	-	-	(492,197)
探矿权	-	-	-	-	-	-	-
电脑软件及其他	(130,900)	-	(13,107)	(19,807)	41	7,650	(156,123)
账面净值合计	4,491,491						11,173,064
土地使用权	2,594,208						2,853,545
采矿权	830,650						6,823,516
探矿权	951,329						1,282,165
电脑软件及其他	115,304						213,838
		重分类	本期计提	收购子公司(注 1)	本期减少	其他减少(注 2)	
减值准备合计	-	-	-	(4,453)	-	-	(4,453)
土地使用权	-	-	-	(4,453)	-	-	(4,453)
采矿权	-	-	-	-	-	-	-
探矿权	-	-	-	-	-	-	-
电脑软件及其他	-	-	-	-	-	-	-
	4,491,491						11,168,611
土地使用权	2,594,208						2,849,092
采矿权	830,650						6,823,516
探矿权	951,329						1,282,165
电脑软件及其他	115,304						213,838

注 1: 于 2013 年 1 月 23 日本公司完成对宁夏能源的收购, 于收购日, 宁夏能源的无形资产公允价值为 6,808,458 千元(附注四(3)(b)), 并已计提减值准备 4,453 千元。

注 2: 其他减少为本期本集团处置铝加工子公司、西北铝加工分公司, 及丧失对焦作万方的控制权而减少的无形资产。

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间无形资产的摊销金额为 161,513 千元(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间: 80,448 千元)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 无形资产(续)

于 2013 年 6 月 30 日，本集团账面价值为 63,859 千元(原价：72,532 千元)的土地使用权(2012 年 12 月 31 日：69,496 千元(原价：78,398 千元))和账面价值 332,308 千元(原价：413,056 千元)的采矿权(2012 年 12 月 31 日：无)用于借款抵押，参见附注五(44)。

于 2013 年 6 月 30 日，本集团账面价值 373,436 千元(原价：405,426 千元) (2012 年 12 月 31 日：415,795 千元(原价：449,566 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。

于 2013 年 6 月 30 日，本集团账面价值 5,675,974 千元(原价：5,706,016 千元)的采矿权以及账面价值 336,310 千元(原价：336,310 千元)的探矿权尚未办妥矿权证，主要由于申办矿权的相关资料尚未齐备。

本公司董事认为本集团有权合法、有效地占有并使用上述采矿权、探矿权及土地使用权，并且认为上述事项不会对本集团2013年6月30日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

(15) 商誉

	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少(注)	汇兑损益影响	2013 年 6 月 30 日
商誉	2,362,735	29,939	(31,790)	(112)	2,360,772
减：减值准备	-	-	-	-	-
	<u>2,362,735</u>	<u>29,939</u>	<u>(31,790)</u>	<u>(112)</u>	<u>2,360,772</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：

	2013 年 6 月 30 日	2012 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(注)	-	31,790
氧化铝板块-		
广西分公司	189,419	189,419
PTNP(附注四(3)(a))	29,827	-
	<u>2,360,772</u>	<u>2,362,735</u>

注：焦作万方电力有限公司为焦作万方的子公司。因股权稀释导致本公司丧失对焦作万方的控制权，从而导致本期末减少焦作万方电力有限公司的商誉。

五 合并财务报表项目附注(续)

(16) 长期待摊费用

	2013 年 1 月 1 日	本期增加	收购子公司 (注 2)	本期摊销	其他减少 (注 3)	其他变动	2013 年 6 月 30 日
剥离费(注 1)	49,406	16,350	-	(12,745)	-	-	53,011
工器具	44,972	2,624	-	(13,465)	(33,981)	-	150
矿山使用费	53,001	-	-	(1,476)	-	-	51,525
经营租入固定资产改良支出	2,469	2,515	-	(2,058)	-	-	2,926
预付长期租赁款	8,289	-	-	(58)	-	-	8,231
迁村费	71,253	-	-	(2,599)	-	-	68,654
其他	48,312	14,004	28,910	(3,392)	(5,449)	(29,483)	52,902
	<u>277,702</u>	<u>35,493</u>	<u>28,910</u>	<u>(35,793)</u>	<u>(39,430)</u>	<u>(29,483)</u>	<u>237,399</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 2013 年 1 月 23 日本公司完成对宁夏能源的收购，于收购日，宁夏能源的长期待摊费用为 28,910 千元。

注 3：其他减少为本期间本集团处置铝加工子公司、西北铝加工分公司，及丧失对焦作万方的控制权而减少的长期待摊费用。

(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

	2013 年 6 月 30 日		2012 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	321,015	1,473,455	353,055	1,591,590
固定资产及在建工程减值 准备	19,047	85,951	53,367	223,277
职工薪酬	117,192	526,717	95,502	429,256
设备投资抵税	69,158	312,087	64,192	289,675
可抵扣亏损	1,384,390	6,197,303	1,484,664	6,713,610
抵销内部未实现利润	99,128	428,803	46,226	223,749
公允价值变动	216	865	2,579	11,685
其他	140,905	671,150	160,921	713,583
	<u>2,151,051</u>	<u>9,696,331</u>	<u>2,260,506</u>	<u>10,196,425</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(17) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2013 年 6 月 30 日		2012 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	85,933	387,784	89,952	405,919
公允价值变动	223	891	1,490	8,983
固定资产折旧	5,671	37,807	5,847	38,979
被收购资产评估增值	1,113,916	4,944,983	337	1,351
未实现亏损	11,505	53,471	45,894	196,520
	<u>1,217,248</u>	<u>5,424,936</u>	<u>143,520</u>	<u>651,752</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：

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	2,515,718	1,471,667
可抵扣亏损	<u>11,052,012</u>	<u>9,686,005</u>
	<u>13,567,730</u>	<u>11,157,672</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：

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
2013 年	113,161	522,489
2014 年	3,358,974	4,555,850
2015 年	175,925	703,696
2016 年	456,091	726,875
2017 年	1,754,185	3,177,095
2018 年	5,193,676	-
	<u>11,052,012</u>	<u>9,686,005</u>

- (e) 于2013年6月30日及2012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2013年6月30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为392,220千元(2012年12月31日： 651,370千元)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(17) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(f) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额:

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产	102,033	143,520
递延所得税负债	102,033	143,520

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:

	2013 年 6 月 30 日		2012 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	2,049,018	9,224,442	2,116,986	9,544,673
递延所得税负债净额	1,115,215	4,953,047	-	-

(18) 资产减值准备

	2013 年 1 月 1 日	本期计提	收购子公司	本期减少 转回	其他变动 转销	其他减少 (注)	2013 年 6 月 30 日
坏账准备	694,452	21,440	235,252	(25,595)	(4,003)	(7)	839,667
其中:							
应收账款坏账准备	448,597	6,278	63,001	(3,245)	(4,003)	-	447,112
其他应收款坏账准备	245,855	15,162	172,251	(22,350)	-	(7)	392,555
存货跌价准备	1,407,364	445,859	179,844	(250,759)	(449,524)	-	1,203,264
固定资产减值准备	324,684	-	808,781	-	(26,049)	1,775	887,389
无形资产减值准备	-	-	4,453	-	-	-	4,453
在建工程减值准备	648,371	-	181,185	-	-	(78,620)	750,936
长期股权投资减值准备	7,778	-	26,188	-	-	-	33,966
	<u>3,082,649</u>	<u>467,299</u>	<u>1,435,703</u>	<u>(276,354)</u>	<u>(479,576)</u>	<u>(76,852)</u>	<u>3,719,675</u>

注: 其他减少为本期间本集团处置铝加工子公司、西北铝加工分公司, 及丧失对焦作万方的控制权而减少的资产减值准备。

五 合并财务报表项目附注(续)

(19) 其他非流动资产

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
预付煤款	84,000	112,000
预付款项	-	342,000
预付采矿权款	496,633	492,879
委托贷款	-	500,000
长期应收款(注)	4,734,688	27,946
其他	144,849	143,621
	<u>5,460,170</u>	<u>1,618,446</u>
其中一年内到期的部分		
— 委托贷款	-	(300,000)
— 预付煤款	(28,000)	(28,000)
	<u>(28,000)</u>	<u>(328,000)</u>
其他非流动资产	<u>5,432,170</u>	<u>1,290,446</u>

注：如附注五(5)注1所述，于2013年6月30日，长期应收款中4,706,741千元为应收中铝公司债权及资产转让款中于一年以上收回的部分。

(20) 短期借款

	币种	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
质押借款(i)	人民币	179,000	-
抵押借款(i)	人民币	839,500	900,500
保证借款(ii)	人民币	150,000	600,000
信用借款	人民币	43,308,848	36,198,782
	美元	1,506,715	2,613,936
		<u>45,984,063</u>	<u>40,313,218</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(20) 短期借款(续)

(i) 短期借款中质押借款和抵押借款的质押物和抵押物情况参见附注五(44)。于 2013 年 6 月 30 日，短期质押借款中 30,000 千元(2012 年 12 月 31 日：无)由未来电费收费权及其项下全部收益提供质押。

(ii) 于 2013 年 6 月 30 日，短期保证借款包括：

担保方	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
中铝公司	-	600,000
宁夏能源	130,000	-
银星能源	20,000	-
	<u>150,000</u>	<u>600,000</u>

(a) 于 2013 年 6 月 30 日，短期借款中包含自中铝财务的短期借款 1,000,000 千元(2012 年 12 月 31 日：900,000 千元)。于 2013 年 6 月 30 日，本集团的短期借款中包含信托借款 650,000 千元(2012 年 12 月 31 日：无)。

(b) 截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间的短期银行借款的加权平均年利率为 5.39%。

(c) 于 2013 年 6 月 30 日，短期借款中包含持有本公司 5%(含 5%)以上的股东中国建设银行股份有限公司的借款 5,144,000 千元(2012 年 12 月 31 日：5,264,721 千元)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(21) 交易性金融负债

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
衍生金融负债—		
期权合约—期权本金	12,176	-
期权合约—期权公允价值变动	(548)	-
期货合约	865	12,662
	<u>12,493</u>	<u>12,662</u>

期权合约的公允价值是以期权定价模型及截至 2013 年 6 月 30 日止的市场信息计算得出。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截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间最后一个交易日的收盘价确定。

(22) 应付票据

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>5,894,391</u>	<u>2,175,710</u>

于 2013 年 6 月 30 日，预计将于一年内到期的应付票据为 5,894,391 千元(2012 年 12 月 31 日：2,175,710 千元)。

(23) 应付账款

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
应付账款	<u>7,741,197</u>	<u>4,883,484</u>

应付账款不计息，并通常在一年内清偿。

- (a) 于 2013 年 6 月 30 日，本集团不存在应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应付账款(2012 年 12 月 31 日：无)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(23) 应付账款(续)

(b) 应付关联方的应付账款:

	与本集团关系	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
焦作万方(注)	本公司之联营公司	131,462	-
山东铝业公司	同受中铝公司控制	45,692	14,118
山东铝业工程有限公司	同受中铝公司控制	21,798	10,796
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	15,709	15,963
贵州铝厂	同受中铝公司控制	14,489	14,471
山西碳素厂	同受中铝公司控制	4,818	4,818
山西铝厂	同受中铝公司控制	4,438	8,879
晋铝建安公司	同受中铝公司控制	3,938	5,964
河南长兴实业有限公司	同受中铝公司控制	2,659	7,462
天津晋铝建设有限公司	同受中铝公司控制	2,491	14,291
河南长城物流有限公司	同受中铝公司控制	2,121	7,555
郑州长城铝业机械制造有限公司	同受中铝公司控制	1,227	8,234
山西铝厂工贸有限公司	同受中铝公司控制	916	6,535
广西华银	本公司之合营公司	60	3,192
包头铝业(集团)有限责任公司(“包铝集团”)	同受中铝公司控制	3	44,475
苏州新光热能科技有限公司	同受中铝公司控制	-	12,092
其他关联方		27,914	39,795
		<u>279,735</u>	<u>218,640</u>

注：焦作万方增发后，本公司丧失对焦作万方的控制权，自 2013 年 4 月 19 日起，焦作万方转为本公司的联营公司。

(c) 于 2013 年 6 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为 886,227 千元(2012 年 12 月 31 日：414,799 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：

	2013 年 6 月 30 日			2012 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	8,835	6.1787	54,589	29,849	6.2855	187,616
港币	-	0.7966	-	9	0.8109	7
澳元	-	5.7061	-	4	6.5363	26
			<u>54,589</u>			<u>187,649</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(24) 预收款项

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
预收货款	<u>1,823,186</u>	<u>1,278,746</u>

(a) 于 2013 年 6 月 30 日，本集团不存在预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的预收账款(2012 年 12 月 31 日：无)。

(b) 预收关联方的预收款项：

	与本集团关系	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
焦作万方(注 1)	本公司之联营公司	61,681	-
包铝集团	同受中铝公司控制	4,581	10,004
长城铝业	同受中铝公司控制	208	244
中孚特铝(注 2)	不适用	-	965
其他关联方		<u>4,680</u>	<u>6,413</u>
		<u>71,150</u>	<u>17,626</u>

注 1：焦作万方增发后，本公司丧失对焦作万方的控制权，自 2013 年 4 月 19 日起，焦作万方转为本公司的联营公司。

注 2：河南铝业享有中孚特铝 26%的表决权。于 2013 年 6 月 9 日，本公司与中铝公司签订铝加工权益转让协议，将本公司持有的河南铝业权益转让给中铝公司。该交易于 2013 年 6 月 27 日完成。因此，自 2013 年 6 月 27 日起，中孚特铝不再是本集团的关联方。

(c) 于 2013 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预收款项为 85,590 千元(2012 年 12 月 31 日：75,294 千元)，主要为尚未执行完毕的合同结算尾款。

五 合并财务报表项目附注(续)

(25) 应付职工薪酬

	2013 年 1 月 1 日	收购子公司	本期计提 (注 1)	本期减少 (注 1)	其他减少 (注 2)	2013 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	139,645	47,137	2,564,550	(2,443,365)	(24,611)	283,356
职工福利费	-	-	157,596	(157,596)	-	-
社会保险费	63,687	2,018	726,039	(715,180)	(2,757)	73,807
其中： 医疗保险费	9,075	617	158,891	(155,900)	(481)	12,202
基本养老保险	25,617	1,280	480,562	(474,439)	(1,160)	31,860
失业保险费	13,943	49	42,086	(41,423)	(1,077)	13,578
工伤保险费	12,085	20	34,018	(32,765)	(13)	13,345
生育保险费	2,967	52	10,482	(10,653)	(26)	2,822
住房公积金	18,601	900	247,520	(238,973)	(2,064)	25,984
工会经费和职工教育经费	121,554	4,995	85,794	(72,266)	(19,742)	120,335
辞退及内退福利(注 3)	56,746	-	5,325	(6,519)	(14,306)	41,246
其他	574	95	2,646	(3,276)	-	39
	<u>400,807</u>	<u>55,145</u>	<u>3,789,470</u>	<u>(3,637,175)</u>	<u>(63,480)</u>	<u>544,767</u>

注 1：本期计提、减少数包含宁夏能源自 2013 年 1 月 23 日合并后的发生数，不包含焦作万方增发完成后的发生数。

注 2：其他减少为本期间本集团处置铝加工子公司、西北铝加工分公司，及丧失对焦作万方的控制权而减少的应付职工薪酬。

注 3：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(37)。

于 2013 年 6 月 30 日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款，且该余额预计将于 2013 年度全部发放和使用完毕。

(26) 应交税费

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
应交增值税	118,240	213,790
应交企业所得税	84,447	61,059
应交资源税	41,734	33,942
应交林业建设基金	34,096	32,094
应交矿产资源补偿费	30,366	12,189
应交价格调节基金	12,660	9,090
应交城市维护建设税	6,676	13,318
应交教育费附加	8,575	13,968
其他	22,725	63,313
	<u>359,519</u>	<u>452,763</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(27) 应付利息

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
公司债券利息(附注五(33))	800,588	369,713
分期付息到期还本的长期借款利息	94,875	77,394
短期借款应付利息	78,497	101,274
	<u>973,960</u>	<u>548,381</u>

(28) 应付股利

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
山西漳泽电力股份有限公司	57,304	57,304
宁夏回族自治区政府	35,287	-
重庆启蓝科技有限公司	7,997	-
山西关铝股份有限公司	7,910	7,910
白银有色金属(集团)有限责任公司	-	22,260
中国信达资产管理公司(注)	-	3,189
西南铝业(集团)有限责任公司(注)	-	24,392
中铝公司(注)	-	5,997
遵义县国有资产投资经营有限公司	-	1,505
其他	103	1,150
	<u>108,601</u>	<u>123,707</u>

注：2012 年 12 月 31 日的上述应付股利余额是本集团于 2013 年 6 月 27 日已处置的铝加工子公司应支付的股利，于 2013 年 6 月 30 日已不在本集团合并范围内。

上述应付股利超过一年未支付的共 47,453 千元(2012 年 12 月 31 日：69,262 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。

(29) 其他应付款

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
工程、材料及设备款	3,946,420	4,329,562
其他保证金及押金	464,986	286,006
合同履约保证金	328,360	108,610
应付劳务费	56,990	46,747
应付后勤服务及土地租赁费	46,103	93,008
应付维修费	24,889	11,633
应付股权投资款	115,882	885,037
其他	315,584	285,251
	<u>5,299,214</u>	<u>6,045,854</u>

(a) 于 2013 年 6 月 30 日，本集团应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应付款为 5,761 千元(2012 年 12 月 31 日：11,152 千元)。

五 合并财务报表项目附注(续)**(29) 其他应付款(续)****(b) 应付关联方的其他应付款:**

	与本集团关系	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
中铝国际工程	同受中铝公司控制	895,595	897,826
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	119,393	20,000
中色第十二冶金建设有限公司	同受中铝公司控制	98,511	92,449
天津晋铝建设有限公司	同受中铝公司控制	77,287	78,332
晋铝建安公司	同受中铝公司控制	76,505	74,554
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	64,685	128,604
兴盛园煤业	本公司之联营公司	38,000	-
中州铝厂	同受中铝公司控制	35,201	37,702
贵州贵铝物流有限责任公司	同受中铝公司控制	29,496	38,227
贵州铝厂	同受中铝公司控制	27,703	12,019
平果铝业公司	同受中铝公司控制	23,351	21,610
山东铝业工程有限公司	同受中铝公司控制	21,179	38,802
中铝长城建设有限公司	同受中铝公司控制	18,538	36,348
沈阳铝镁科技有限责任公司	同受中铝公司控制	12,135	21,439
长沙有色冶金设计研究院有限公司	同受中铝公司控制	11,686	17,786
中铝国际技术发展有限公司	同受中铝公司控制	10,930	10,930
振兴铝镁	同受中铝公司控制	8,956	13,311
中铝公司	本公司之母公司	5,761	11,152
中色科技股份有限公司(“中色科技”)	同受中铝公司控制	262	93,806
苏州新光热能科技有限公司	同受中铝公司控制	68	9,639
其他关联方		143,720	113,713
		1,718,962	1,768,249

- (c) 于 2013 年 6 月 30 日，账龄超过一年的其他应付款为 1,944,914 千元(2012 年 12 月 31 日：1,693,457 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：

	2013 年 6 月 30 日			2012 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	44	6.1787	272	299	6.2855	1,879
欧元	425	8.0536	3,423	55	8.3176	457
港币	126	0.7966	100	213	0.8109	173
澳元	2	5.7061	11	2	6.5363	13
			<u>3,806</u>			<u>2,522</u>

(30) 一年内到期的非流动负债

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款(a)	4,635,586	5,945,958
一年内到期的中期票据	4,994,193	4,986,037
一年内到期的长期应付款(b)	8,330	8,330
一年内到期的其他非流动负债(附注五(37))	6,000	6,000
	<u>9,644,109</u>	<u>10,946,325</u>

(a) 一年内到期的长期借款

	币种	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
质押借款(i)	人民币	443,156	-
抵押借款(i)	人民币	198,230	-
保证借款(iii)	人民币	148,600	346,300
	美元	-	28,285
信用借款	人民币	3,843,269	5,570,070
	日元	2,331	1,303
		<u>4,635,586</u>	<u>5,945,958</u>

(i) 长期借款中质押借款和抵押借款的质押物和抵押物情况参见附注五(44)。于 2013 年 6 月 30 日，一年内到期的长期质押借款中 443,156 千元(2012 年 12 月 31 日：无)由未来电费收费权及其项下全部收益提供质押。

五 合并财务报表项目附注(续)

(30) 一年内到期的非流动负债(续)

(a) 一年内到期的长期借款(续)

(ii) 于 2013 年 6 月 30 日，一年内到期的长期保证借款包括：

担保方	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
中铝公司(注 1)	-	264,970
本公司(注 2)	-	70,000
伊川电力集团总公司(“伊川电力”)(注 1)	-	18,188
中色科技(注 1)	-	11,511
洛阳市经济投资有限公司(“洛阳投资”)(注 1)	-	9,316
兰州铝厂	-	600
银星能源	58,000	-
宁夏电力开发投资有限责任公司(注 3)	5,543	-
宁夏能源	80,200	-
宁夏中宁电厂(注 3)	4,857	-
	<u>148,600</u>	<u>374,585</u>

注 1：这些被担保的长期借款的借款方为本期被处置的铝加工子公司和丧失控制权的焦作万方，因此于 2013 年 6 月 30 日已不在本集团的合并范围内。

注 2：截止 2013 年 6 月 30 日，本公司对控股子公司山西华泽 70,000 千元的长期借款提供的担保已到期。

注 3：为本集团的第三方。

(iii) 金额前五名的一年内到期的长期借款：

	借款起始日	借款终止日	币种	利率	2013 年 6 月 30 日
招行首体支行	2009 年 5 月 25 日	2014 年 5 月 25 日	人民币	6.210%	996,000
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%	200,000
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
工行平果县支行	2008 年 4 月 30 日	2014 年 4 月 22 日	人民币	6.345%	150,000
交通银行股份有限公司重庆九 龙坡支行	2008 年 8 月 29 日	2013 年 8 月 28 日	人民币	5.760%	<u>120,000</u>
					<u>1,666,000</u>

(b) 一年内到期的长期应付款

	2013 年 6 月 30 日				2012 年 12 月 31 日	
应付采矿权价款				<u>8,330</u>		<u>8,330</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，对应采矿权价款于协议签订后六年内分期缴付。

五 合并财务报表项目附注(续)

(31) 其他流动负债

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
短期融资券(注)	15,274,116	16,669,968
其他	9,092	1,786
	<u>15,283,208</u>	<u>16,671,754</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 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 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 4.03%。

于 2013 年 5 月 16 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 2013 年度第一期超短期融资券，于 2014 年 2 月到期，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 3.80%。

于 2013 年 5 月 23 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 年度第二期超短期融资券，于 2013 年 11 月到期，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 3.75%。

(32) 长期借款

	币种	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
质押借款(i)	人民币	6,805,624	-
抵押借款(i)	人民币	5,277,430	-
保证借款(ii)	人民币	953,000	1,193,600
	美元	5,096,552	4,718,076
信用借款	人民币	12,577,208	13,900,329
	美元	283,655	60,438
	日元	30,436	38,344
		<u>31,023,905</u>	<u>19,910,787</u>

- (i) 长期借款中质押借款和抵押借款的质押物和抵押物情况参见附注五(44)。于 2013 年 6 月 30 日，一年以上到期的长期质押借款中 6,622,544 千元(2012 年 12 月 31 日：无)由未来电费收费权及其项下全部收益提供质押。

五 合并财务报表项目附注(续)

(32) 长期借款(续)

(ii) 于 2013 年 6 月 30 日，一年以上到期的长期保证借款包括：

担保方	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
本公司	4,529,869	4,633,222
宁夏能源	676,600	-
中国农业银行股份有限公司总行营业部	566,683	-
宁夏天净电能开发集团有限公司(注 1)	102,400	-
银星能源	92,000	-
宁夏电力开发投资有限责任公司	33,161	-
宁夏中宁电厂	28,839	-
兰州铝厂	20,000	26,400
中铝公司(注 2)	-	707,018
焦作万方(注 2)	-	500,000
洛阳投资(注 2)	-	34,824
伊川电力(注 2)	-	6,255
中色科技(注 2)	-	3,957
	<u>6,049,552</u>	<u>5,911,676</u>

注 1：为本集团的第三方。

注 2：这些被担保的长期借款的借款方为本期被处置的铝加工子公司和丧失控制权的焦作万方，因此于 2013 年 6 月 30 日已不在本集团的合并范围内。

(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	2013 年 6 月 30 日
				6 个月	
国家开发银行	2012 年 4 月 19 日	2019 年 4 月 19 日	美元	LIBOR+3.3%(注)	2,715,073
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
国家开发银行宁夏分行	2009 年 4 月 23 日	2024 年 4 月 22 日	人民币	5.895%	1,020,400
中国进出口银行	2011 年 10 月 31 日	2014 年 10 月 31 日	人民币	5.535%	1,000,000
国家开发银行宁夏分行	2010 年 1 月 14 日	2030 年 1 月 13 日	人民币	6.550%	908,000
					<u>7,643,473</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) 截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间，长期借款的加权平均年利率为 5.80%。

(c) 于 2013 年 6 月 30 日，不存在已到期但尚未偿还的长期借款(2012 年 12 月 31 日：无)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(33) 应付债券

	2013 年 1 月 1 日	本期增加	收购子公司	本期减少(注 1)	2013 年 6 月 30 日
企业债券	1,989,245	1,118	-	-	1,990,363
2010 年第一期中期票据	992,007	1,528	-	-	993,535
2010 年第二期中期票据	991,822	1,523	-	-	993,345
2011 年焦作万方中期票据(注 1)	797,361	556	-	(797,917)	-
2011 年第一期中期票据	4,984,110	2,235	-	-	4,986,345
宁夏能源 2011 年度第一期中期票据	-	-	600,000	-	600,000
宁夏能源 2012 年度第一期中期票据	-	-	400,000	-	400,000
2011 年非公开定向债务融资工具	1,994,435	1,518	-	-	1,995,953
2012 年第一期非公开定向债务融资工具	1,993,350	1,492	-	-	1,994,842
2012 年第二期非公开定向债务融资工具	2,982,535	1,619	-	-	2,984,154
2013 年第一期非公开定向债务融资工具	-	2,975,285	-	-	2,975,285
	<u>16,724,865</u>	<u>2,986,874</u>	<u>1,000,000</u>	<u>(797,917)</u>	<u>19,913,822</u>

于 2013 年 6 月 30 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 4)	实际利率
企业债券(注 3)	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 2)	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 年第一期中期票据	5,000,000	2011 年 9 月	5 年	5,000,000	5.86%	6.03%
宁夏能源 2011 年度第一期中期票据	600,000	2011 年 12 月	3 年	600,000	6.65%	6.65%
宁夏能源 2012 年度第一期中期票据	400,000	2012 年 4 月	5 年	400,000	6.06%	6.06%
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%
2013 年第一期非公开定向债务融资工具	3,000,000	2013 年 1 月	5 年	3,000,000	5.76%	5.99%
	<u>25,000,000</u>			<u>25,000,000</u>		

注 1: 焦作万方于 2013 年 4 月 19 日非公开增发后, 不再是本集团的子公司。

注 2: 于 2013 年 6 月 30 日, 该中期票据已调整至一年内到期的非流动负债。

五 合并财务报表项目附注(续)

(33) 应付债券(续)

注 3：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 4：本集团所有债券均为按年付息，到期一次还本。

债券之应计利息分析如下：

	应计利息					2013 年 6 月 30 日
	2013 年 1 月 1 日	本期 应计利息	收购 子公司	本期 已付利息	其他减少 (注)	
企业债券	49,500	45,000	-	(90,000)	-	4,500
2008 年第二期中期票据	38,167	114,500	-	-	-	152,667
2010 年第一期中期票据	18,521	19,836	-	-	-	38,357
2010 年第二期中期票据	15,334	19,141	-	-	-	34,475
2011 年焦作万方中期票据(注)	20,547	17,867	-	-	(38,414)	-
2011 年第一期中期票据	91,728	145,296	-	-	-	237,024
宁夏能源 2011 年度第一期中期票据	-	14,881	5,670	-	-	20,551
宁夏能源 2012 年度第一期中期票据	-	9,867	18,690	(24,240)	-	4,317
2011 年非公开定向债务融资工具	25,099	61,391	-	-	-	86,490
2012 年第一期非公开定向债务融资工具	82,667	49,192	-	(99,200)	-	32,659
2012 年第二期非公开定向债务融资工具	28,150	83,756	-	-	-	111,906
2013 年第一期非公开定向债务融资工具	-	77,642	-	-	-	77,642
	369,713	658,369	24,360	(213,440)	(38,414)	800,588

注：焦作万方于 2013 年 4 月 19 日非公开增发后，不再是本集团的子公司。

五 合并财务报表项目附注(续)

(34) 长期应付款

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
应付采矿权价款(a)	1,572,046	-
其他	2,960	-
	<u>1,575,006</u>	<u>-</u>

(a) 应付采矿权价款

单位	期限	初始金额	利率	应计利息	期末余额	借款条件
宁夏国土资源局	10年	1,937,869	6.55%	-	1,531,658	不适用
宁夏国土资源局	7年	130,839	6.55%	-	40,388	不适用
		<u>2,068,708</u>			<u>1,572,046</u>	

该两笔款项均为应付宁夏国土资源局的采矿权价款，根据协议，对应采矿权价款于协议签订后的十年及七年内分期缴付。

五 合并财务报表项目附注(续)

(35) 专项应付款

项目	2013 年 1 月 1 日	收购子公司 (注 1)	本期增加	本期减少	其他减少 (注 2)	2013 年 6 月 30 日
新型结构电解槽产业化项目资金	42,300	-	-	-	(100)	42,200
固原市污水处理厂	-	37,816	-	-	-	37,816
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
管网续建中央补助资金	-	13,734	14,506	-	-	28,240
其他	5,099	75,084	11,041	(6,700)	-	84,524
	<u>116,979</u>	<u>126,634</u>	<u>25,547</u>	<u>(6,700)</u>	<u>(100)</u>	<u>262,360</u>

注1: 于2013年1月23日本公司完成对宁夏能源的收购, 于收购日, 宁夏能源的专项应付款为126,634千元。

注2: 其他减少为本期间本公司丧失对焦作万方的控制权而减少的专项应付款。

(36) 预计负债

	2013 年 1 月 1 日	收购子公司(注)	本期增加	本期减少	2013 年 6 月 30 日
复垦准备	-	55,319	1,472	-	56,791
其他	-	33,614	-	(26,133)	7,481
	<u>-</u>	<u>88,933</u>	<u>1,472</u>	<u>(26,133)</u>	<u>64,272</u>

注: 于 2013 年 1 月 23 日本公司完成对宁夏能源的收购, 于收购日, 宁夏能源的预计负债为 88,933 千元。

(37) 其他非流动负债

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
递延收益(a)	470,085	540,654
辞退及内退福利	106,102	149,782
承销费	12,000	12,000
	<u>588,187</u>	<u>702,436</u>
其中一年内到期的部分		
— 承销费(附注五(30))	(6,000)	(6,000)
— 辞退及内退福利(附注五(25))	(41,246)	(56,746)
	<u>(47,246)</u>	<u>(62,746)</u>
	<u>540,941</u>	<u>639,690</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(37) 其他非流动负债(续)

(a) 递延收益

与资产相关的递延收益

	2013 年 6 月 30 日	2012 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	160,144
安宁区规划国土资源局土地补偿费	41,175	41,625
矿区矿山地质环境治理工程	30,071	30,671
矿产资源节约与综合利用示范工程专项资金	19,688	19,688
南水北调复建工程	19,646	19,646
80 万吨氧化铝项目	18,351	18,351
燕陇铝土矿	10,000	10,000
环境治理补助项目	9,728	9,997
甘肃省财政厅能源管理中心建设示范项目	8,500	8,500
其他	152,782	222,032
	<u>470,085</u>	<u>540,654</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(38) 股本

	2013 年 1 月 1 日	本期增减变动	2013 年 6 月 30 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>
	2012 年 1 月 1 日	本期增减变动	2012 年 6 月 30 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>

五 合并财务报表项目附注(续)

(39) 资本公积

	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 6 月 30 日
股本溢价(a)	13,097,117	-	(257,529)	12,839,588
其他资本公积—				
专项资金拨入(b)	698,411	6,700	-	705,111
原制度资本公积转入	171,964	-	-	171,964
其他	20,366	-	-	20,366
	<u>13,987,858</u>	<u>6,700</u>	<u>(257,529)</u>	<u>13,737,029</u>
	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 6 月 30 日
股本溢价	13,105,063	-	-	13,105,063
其他资本公积—				
专项资金拨入(a)	495,112	106,340	-	601,452
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>106,340</u>	<u>-</u>	<u>13,898,845</u>

- (a) 本公司于 2010 年处置焦作万方 4.998% 股权在合并报表层面确认的资本公积 257,529 千元，于本期丧失对焦作万方控制权时转入投资收益。
- (b) 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 合并财务报表项目附注(续)**(40) 专项储备**

	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 6 月 30 日
专项储备	<u>92,193</u>	<u>177,948</u>	<u>(79,870)</u>	<u>190,271</u>
	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 6 月 30 日
专项储备	<u>90,780</u>	<u>54,312</u>	<u>(32,663)</u>	<u>112,429</u>

专项储备系本集团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。

(41) 盈余公积

	2013 年 1 月 1 日	本期提取	本期减少	2013 年 6 月 30 日
法定盈余公积金	<u>5,867,557</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,867,557</u>
	2012 年 1 月 1 日	本期提取	本期减少	2012 年 6 月 30 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。

本公司于截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间未提取法定盈余公积金(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间：未提取)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(42) 未分配利润

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	
	金额	提取或 分配比例	金额	提取或 分配比例
期初未分配利润	10,380,404	-	18,614,158	-
加：本期归属于母公司所有者的净亏损	(623,800)	-	(3,253,255)	-
减：提取法定盈余公积	-	-	-	-
期末未分配利润(a)	9,756,604	-	15,360,903	-

- (a) 于 2013 年 6 月 30 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 778,040 千元(2012 年 12 月 31 日：644,684 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 2013 年 6 月 27 日获 2012 年度股东大会审议批准本公司 2012 年度不派发股息。

(43) 少数股东权益

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
中铝香港	4,168,357	4,126,397
宁夏能源	3,768,919	-
山西华泽	588,215	609,122
山东华宇	779,691	768,103
山西华圣	537,044	570,390
甘肃华鹭	518,804	545,566
华阳矿业	409,444	410,919
遵义铝业	198,481	258,464
遵义氧化铝	332,195	337,158
中铝国贸	60,102	51,638
焦作万方(注 1)	-	1,860,466
中铝西南铝板带(注 2)	-	247,621
华西铝业(注 2)	-	121,283
中铝瑞闽(注 2)	-	101,181
河南铝业(注 2)	-	(146,538)
其他	50,163	74,262
合计	11,411,415	9,936,032

注 1：焦作万方于 2013 年 4 月 19 日非公开增发后，不再是本集团子公司。

注 2：于 2013 年 6 月 27 日本集团将持有的这些子公司股权转让给中铝公司。

五 合并财务报表项目附注(续)

(44) 质押/抵押资产

			2013 年 6 月 30 日							
			质押物		抵押物					
	借款金额		存货(附注五(7))	长期股权投资 (附注五(9))	在建工程 (附注五(12))	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	账面价值	原价	原价	账面价值	原价	账面价值	账面价值
短期借款(注)	1,018,500		246,000	-	-	4,293,568	2,366,857	53,285	46,666	50,000
长期借款(注)	12,724,440		-	472,974	1,201,240	5,816,565	5,184,972	432,303	349,501	-
合计	13,742,940		246,000	472,974	1,201,240	10,110,133	7,551,829	485,588	396,167	50,000

			2012 年 12 月 31 日							
			质押物		抵押物					
	借款金额		存货(附注五(7))	长期股权投资 (附注五(9))	在建工程 (附注五(12))	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	账面价值	原价	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

注：短期质押借款和长期质押借款中分别包括 30,000 千元和 7,065,700 千元(其中一年内到期部分 443,156 千元)的借款由未来电费收费权及其项下全部收益提供质押。

五 合并财务报表项目附注(续)

(45) 营业收入和营业成本

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
主营业务收入	74,432,093	70,132,515
其他业务收入	2,208,928	1,565,266
	<u>76,641,021</u>	<u>71,697,781</u>
	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
主营业务成本	(73,151,676)	(69,494,799)
其他业务成本	(1,942,601)	(1,485,131)
	<u>(75,094,277)</u>	<u>(70,979,930)</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下:

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
	主营业务收入 主营业务成本	主营业务收入 主营业务成本
铝行业	<u>74,432,093</u> <u>(73,151,676)</u>	<u>70,132,515</u> <u>(69,494,799)</u>

按板块分析如下:

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间(经重述)
	主营业务收入 主营业务成本	主营业务收入 主营业务成本
氧化铝板块	15,083,987 (14,743,026)	15,371,658 (15,582,360)
原铝板块	25,775,705 (25,876,977)	27,887,194 (27,637,418)
铝加工板块(注 1)	4,051,158 (4,033,252)	4,284,462 (4,358,221)
贸易板块(注 2)	57,971,337 (57,241,795)	56,806,320 (56,091,991)
能源板块(注 3)	1,947,693 (1,438,033)	- -
其他板块	271,499 (293,058)	237,614 (254,541)
板块抵销	<u>(30,669,286)</u> <u>30,474,465</u>	<u>(34,454,733)</u> <u>34,429,732</u>
	<u>74,432,093</u> <u>(73,151,676)</u>	<u>70,132,515</u> <u>(69,494,799)</u>

五 合并财务报表项目附注(续)**(45) 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)**

注 1: 本集团于 2013 年 6 月 27 日将铝加工子公司股权和西北铝加工分公司资产转让给中铝公司, 自 2013 年 6 月 27 日起, 本集团业务板块不再包括铝加工板块。

注 2: 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。

注 3: 能源板块主要从事能源产品的研发、生产、经营等。主要业务包括煤炭、火力发电、风力发电、光伏发电、新能源装备制造、煤电铝一体化项目的建设和运营等。主要产品中, 煤炭销售给集团内、外用煤企业, 电力自用或销售给所在区域电网公司。

按地区分析如下:

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	72,952,183	(71,687,141)	67,868,017	(67,241,515)
境外	1,479,910	(1,464,535)	2,264,498	(2,253,284)
	<u>74,432,093</u>	<u>(73,151,676)</u>	<u>70,132,515</u>	<u>(69,494,799)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出售残余材料及 其他材料	1,357,893	(1,295,612)	696,782	(669,493)
提供电力、气体、 热力和水	244,268	(244,243)	279,258	(334,775)
提供机械加工其 他服务	82,453	(62,897)	118,132	(101,934)
其他	524,314	(339,849)	471,094	(378,929)
	<u>2,208,928</u>	<u>(1,942,601)</u>	<u>1,565,266</u>	<u>(1,485,131)</u>

五 合并财务报表项目附注(续)**(45) 营业收入和营业成本(续)****(c) 本集团确认前五名客户的营业收入情况**

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间本集团前五名客户营业收入的总额为 7,791,289 千元(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间: 5,782,183 千元), 占本集团全部营业收入的比例为 10.17%(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间: 8.06%), 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	国家物资储备局	1,985,456	2.59%
第二名	新疆嘉润资源控股有限公司	1,774,676	2.32%
第三名	上海茂翠实业有限公司	1,667,732	2.18%
第四名	宁夏电力公司	1,214,413	1.58%
第五名	上海双牌铝业有限公司	1,149,012	1.50%
		<u>7,791,289</u>	<u>10.17%</u>

(46) 营业税金及附加

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	计缴标准
营业税	(16,857)	(9,233)	附注三(1)
城市维护建设税	(72,212)	(52,442)	附注三(1)
教育费附加	(53,313)	(39,778)	附注三(1)
其他	(29,784)	(17,604)	
	<u>(172,166)</u>	<u>(119,057)</u>	

(47) 销售费用

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
运输及装卸费用	(598,772)	(623,668)
包装费用	(97,449)	(93,746)
港口杂费	(29,257)	(33,025)
仓储费	(23,531)	(27,560)
工资及福利费用	(38,833)	(26,582)
固定资产折旧费用	(18,891)	(15,025)
市场及广告费用	(9,253)	(7,702)
销售佣金及其他手续费	(14,523)	(7,276)
其他	(93,021)	(122,301)
	<u>(923,530)</u>	<u>(956,885)</u>

五 合并财务报表项目附注(续)**(48) 管理费用**

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
职工薪酬	(489,748)	(428,066)
所得税费用以外的其他税项	(118,348)	(147,115)
差旅及业务招待费	(66,253)	(89,822)
固定资产折旧费用	(87,811)	(74,642)
研究与开发费用	(83,456)	(69,604)
经营租赁费用	(64,482)	(71,886)
公用事业及办公用品费用	(25,520)	(41,953)
无形资产摊销	(47,994)	(41,690)
法律及专业费用	(5,839)	(35,017)
保险费用	(18,130)	(31,338)
修理及维修费用	(15,269)	(26,640)
排污费	(12,647)	(17,698)
审计费	(6,161)	(5,156)
其他	(185,536)	(159,540)
	<u>(1,227,194)</u>	<u>(1,240,167)</u>

(49) 财务费用，净额

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
利息支出	(3,434,321)	(2,725,506)
减：利息资本化金额	347,513	357,898
减：利息收入	171,395	120,061
汇兑收益/ (损失)	50,432	(4,707)
其他	(42,474)	(48,867)
	<u>(2,907,455)</u>	<u>(2,301,121)</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(50) 资产减值损失

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
坏账转回/(损失)	4,155	(1,026)
存货跌价损失	(195,100)	(495,539)
其他损失	(54)	-
	<u>(190,999)</u>	<u>(496,565)</u>

(51) 公允价值变动损失

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
交易性金融资产公允价值变动损失	(8,478)	(2,280)
交易性金融负债公允价值变动收益/(损失)	4,271	(203,088)
	<u>(4,207)</u>	<u>(205,368)</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(52) 投资收益

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
权益法核算的长期股权投资收益(a)	293,172	155,910
处置交易性金融资产、交易性金融负债取得的投 资收益/(损失)	36,894	(33,751)
处置子公司产生的投资收益(b)	508,910	-
处置合营公司和联营公司产生的投资损失(c)	(1,491)	-
视同处置焦作万方产生的投资收益(d)	804,766	-
新收购子公司在收购日前持有的股权在收购日以 公允价值重新计量产生的投资收益(附注四 (3)(b))	41,584	-
委托贷款投资收益	25,295	17,391
理财产品投资收益	45,383	16,040
	<u>1,754,513</u>	<u>155,590</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：

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	本期比上期增减变动的原因
赵固煤业(注 1)	90,679	136,924	被投资单位盈利情况变化 及核算期间变更(注 1)
宁东发电	76,177	-	因收购而新增被投资公司
灵武发电	75,090	-	因收购而新增被投资公司
大坝发电	44,620	-	因收购而新增被投资公司
中宁发电	35,020	-	因收购而新增被投资公司
	<u>321,586</u>	<u>136,924</u>	

注 1：于 2013 年 4 月 19 日焦作万方非公开增发后，赵固煤业不再是本集团的联营企业。上述确认的赵固煤业权益法核算的投资收益为 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 4 月 19 日期间产生的。

(b) 该金额为本期本集团处置铝加工子公司股权及债权产生的投资收益，附注四(4)(a)。

(c) 该金额为本期本集团处置合营公司中铝萨帕 50%股权和联营公司贵铝铝业 40%股权产生的投资损失。

(d) 本公司对焦作万方持有的剩余股权在丧失控制权日按照公允价值重新计量与丧失控制权日本公司按原持股比例计算享有的焦作万方净资产份额之间的差异产生的利得为人民币 547,237 千元(附注四(4)(b))。此外，本公司于 2010 年处置焦作万方 4.998%股权在合并报表层面确认的资本公积 257,529 千元，也于本期丧失对焦作万方控制权时一并转入投资收益。

财务报表附注

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(53) 营业外收入

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	计入截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间 非经常性损益的金额
固定资产及贵州分公司氧化铝生 产线和西北铝加工分公司净 资产处置利得(注)	226,052	7,991	226,052
政府补助(a)	545,769	269,332	545,769
取得子公司投资成本小于购买日 应享有子公司可辨认净资产 公允价值产生的收益(附注 四(3)(b))	638,907	-	638,907
其他	27,467	10,776	27,467
	<u>1,438,195</u>	<u>288,099</u>	<u>1,438,195</u>

注: 本集团本期间的固定资产处置利得主要包括处置贵州分氧化铝生产线的处置利得 33,247 千元, 以及处置西北铝加工分公司的处置利得 84,229 千元。

(a) 政府补助明细

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	说明
电费补贴	402,786	159,940	企业扶持
科研开发补贴	22,313	8,079	技术类补贴
节能减排项目补贴	7,649	1,115	节能项目补贴
环保项目补贴	2,263	7,834	环保项目补贴
企业发展扶持补贴	41,344	65,037	企业扶持
税费返还	33,476	26,391	税费返还
其他	35,938	936	
	<u>545,769</u>	<u>269,332</u>	

五 合并财务报表项目附注(续)

(54) 营业外支出

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	计入截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间 非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	(7,974)	(5,033)	(7,974)
— 固定资产处置损失	(7,974)	(5,019)	(7,974)
— 无形资产处置损失	-	(14)	-
对外捐赠	(8,988)	(8,135)	(8,988)
罚款支出	(1,025)	(5,055)	(1,025)
其他	(4,514)	(5,505)	(4,514)
	<u>(22,501)</u>	<u>(23,728)</u>	<u>(22,501)</u>

(55) 所得税

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
按税法及相关规定计算的当期所得税	(89,287)	(87,018)
递延所得税	124,205	843,601
	<u>34,918</u>	<u>756,583</u>

将基于合并利润表的亏损总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用:

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
亏损总额	(708,600)	(4,181,351)
按适用标准税率(附注(三))计算的所得税	177,150	1,045,338
个别子公司及分公司的所得税优惠差异	(14,478)	(94,590)
税率变动对递延所得税的影响	(14,000)	-
未确认递延所得税资产的亏损	(653,559)	(198,601)
未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	(5,767)	(674)
允许加计扣除的支出	5,644	5,390
非应纳税收入	385,961	27,436
不得扣除的成本、费用和损失	(19,213)	(18,967)
设备投资抵免	-	(2,700)
以前年度所得税汇算清缴调整	(6,143)	(7,851)
用以前年度未确认递延所得税资产之可抵扣亏损及 费用	179,323	1,802
所得税费用	<u>34,918</u>	<u>756,583</u>

五 合并财务报表项目附注(续)**(56) 每股收益/(损失)****(a) 基本每股收益/(损失)**

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

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间(经重分类)
归属于母公司普通股股东的当期净(亏损)/利润		
持续经营	(832,358)	(2,790,005)
终止经营(附注九)	208,558	(463,250)
	<u>(623,800)</u>	<u>(3,253,255)</u>
本公司发行在外普通股的加权平均数(千股)	<u>13,524,488</u>	<u>13,524,488</u>
基本每股(损失)/收益 (人民币元/股)		
持续经营	(0.06)	(0.21)
终止经营	0.01	(0.03)
	<u>(0.05)</u>	<u>(0.24)</u>

(b) 稀释每股收益/(损失)

稀释每股收益/(损失)以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润/(净亏损)除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间：无)。

(57) 其他综合收益/(损失)

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
外币财务报表折算差额	<u>(172,212)</u>	<u>(6,306)</u>

五 合并财务报表项目附注(续)**(58) 现金流量表项目注释****(a) 收到其他与经营活动有关的现金**

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
收到补贴收入	512,293	258,466
利息收入	168,467	120,061
收到履约合同保证金	630,028	328,345
开具应付票据及信用证等对应受限资金的减少	209,458	742,712
其他	196,228	-
	<u>1,716,474</u>	<u>1,449,584</u>

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
运输及装卸费	(598,772)	(623,668)
租赁费	(64,482)	(71,886)
研究开发费	(83,456)	(69,604)
包装费	(97,449)	(93,746)
保险费	(18,130)	(31,338)
港口杂费	(29,257)	(33,025)
差旅及业务招待费	(66,253)	(89,822)
后勤费用	(41,879)	(30,384)
办公费	(40,148)	(41,953)
安全生产费	(79,870)	(34,716)
聘请中介机构费	(12,000)	(40,173)
银行手续费	(42,474)	(48,867)
修理费	(15,269)	(26,640)
市场及广告费用	(9,253)	(7,702)
其他	(239,975)	(407,457)
	<u>(1,438,667)</u>	<u>(1,650,981)</u>

财务报表附注

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五 合并财务报表项目附注(续)**(58) 现金流量表项目注释(续)****(c) 收到其他与投资活动有关的现金**

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
取得宁夏能源收到的现金	404,848	-
收到与资产相关的政府补助	1,940	8,543
收回委托贷款	200,000	-
收回三个月以上定期存款	10,179	-
	<u>616,967</u>	<u>8,543</u>

(d) 支付其他与投资活动有关的现金

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
非同一控制下企业合并跨期支付现金对价	(816,915)	-
支付委托贷款或借出款项	(685,106)	-
处置铝加工子公司及分公司以及视同处置 焦作万方支付的现金净额	(536,137)	-
购买持有至到期投资	(281,000)	-
支付期货期权合约保证金	(812)	(497,752)
预付投资款	-	(283,415)
	<u>(2,319,970)</u>	<u>(781,167)</u>

(e) 收到其他与筹资活动有关的现金

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
收回美元贷款保证金	365,400	-
收回美元贷款保证金利息	2,928	-
收到政府专项补助资金收入	25,546	-
	<u>393,874</u>	<u>-</u>

(f) 支付其他与筹资活动有关的现金

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
中期票据承销费	(48,395)	-
贷款保证金	-	(4,004,878)
	<u>(48,395)</u>	<u>(4,004,878)</u>

五 合并财务报表项目附注(续)**(59) 现金流量表补充资料****(a) 现金流量表补充资料**

将净亏损调节为经营活动现金流量

	截至2013年6月30日 止六个月期间	截至2012年6月30日 止六个月期间
净亏损	(673,682)	(3,424,768)
加：计提资产减值准备	190,999	496,565
固定资产折旧	2,259,046	3,063,785
公允价值变动损失	4,207	205,368
无形资产摊销	161,513	80,450
长期待摊费用摊销	35,793	44,690
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产的收益	(218,078)	(2,958)
与资产相关的政府补助	(42,247)	(3,242)
财务费用及汇兑损益	3,033,448	2,372,315
投资收益	(1,754,513)	(155,590)
取得子公司投资成本小于购买日应 享有子公司可辨认净资产公允 价值产生的收益	(638,907)	-
递延所得税资产增加	(116,498)	(839,139)
递延所得税负债减少	(7,669)	(4,456)
存货的增加	(1,015,825)	(2,793,035)
开具应付票据及信用证对应受限资 金的减少	209,458	742,712
经营性应收项目的增加	(7,818,445)	(2,462,397)
经营性应付项目的增加	7,943,887	844,813
安全生产费净变动	109,361	19,503
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,661,848</u>	<u>(1,815,384)</u>

(b) 截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(c) 取得或处置子公司及其他营业单位信息

收购宁夏能源的信息

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间

取得宁夏能源的价格	5,936,878
取得宁夏能源支付的现金和现金等价物	(3,347,715)
减：取得宁夏能源持有的现金和现金等 价物	<u>3,752,563</u>
取得宁夏能源收到的现金净额	<u>404,848</u>

于本期间，本公司取得宁夏能源的控制权，构成非同一控制下企业合并，参见附注四(3)(b)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(59) 现金流量表补充资料(续)

(c) 取得或处置子公司及其他营业单位信息(续)

收购 PTNP 的信息

截至2013年6月30日止六个月期间

取得 PTNP 的价格	32,506
取得 PTNP 支付的现金和现金等价物	(13,700)
减：取得 PTNP 持有的现金和现金等价物	8,521
取得 PTNP 支付的现金净额	<u>(5,179)</u>

于本期间，本公司取得 PTNP 的控制权，构成非同一控制下企业合并，参见附注四(3)(a)。

处置铝加工子公司及西北铝加工分公司的信息

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间

处置铝加工子公司及分公司的价格	4,558,529
处置铝加工子公司及分公司收到的现金和现金等价物	-
减：铝加工子公司及分公司持有的现金和现金等价物	(345,351)
处置铝加工子公司及分公司减少的现金净额	<u>(345,351)</u>

于 2013 年 6 月 27 日，本公司将持有的六家子公司股权和一家分公司以现金对价方式转让给中铝公司。相关处置情况，参见附注九。

视同处置焦作万方的信息

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间

视同处置焦作万方的价格	-
视同处置焦作万方收到的现金和现金等价物	-
减：焦作万方持有的现金和现金等价物	(190,786)
视同处置焦作万方减少的现金净额	<u>(190,786)</u>

于 2013 年 4 月 19 日，焦作万方非公开发股导致公司丧失对其的控制权。参见附注四(4)(b)。

财务报表附注

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(59) 现金流量表补充资料(续)

(d) 现金及现金等价物净变动情况

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
现金的期末余额	10,407,732	9,807,916
减：现金的期初余额	(9,063,593)	(10,591,306)
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>1,344,139</u>	<u>(783,390)</u>

(e) 现金及现金等价物

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
现金		
其中：库存现金	870	952
可随时用于支付的银行存款	10,406,862	9,062,641
	<u>10,407,732</u>	<u>9,063,593</u>
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>10,407,732</u>	<u>9,063,593</u>

六 分部信息

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

本公司总裁会从产品角度将集团的生产业务划分为氧化铝板块、原铝板块和铝加工板块。另外，集团的贸易业务也构成独立的贸易板块。集团的业务板块还包含总部及其他运营板块。

如我们在财务报表附注四(4)(a)中的披露，由于本集团于 2013 年 6 月 27 日处置了除中铝南海合金有限公司(“南海合金”)之外的铝加工板块的全部资产和股权，导致铝加工板块被确认为终止经营业务。南海合金因不重大其财务信息从铝加工分部重分类至总部及其他运营板块。

另外本集团于 2013 年 1 月 23 日完成了对宁夏能源 70.82%的股权收购，从而取得了对宁夏能源的控制权。主要从事能源产品的研发、生产、经营等。主要业务包括煤炭、火力发电、风力发电、光伏发电、新能源装备制造、煤电铝一体化项目的建设和运营等。主要产品中，煤炭销售给集团内、外用煤企业，电力自用或销售给所在区域电网公司。因此，在收购宁夏能源后，集团的总裁会将宁夏能源和以前在总部及其他运营板块中核算的能源类相关业务一起确认为能源板块。

为与上述板块变动保持一致，2012 年上半年的板块信息也进行了相应的重新表述。

公司的各板块业务如下：

氧化铝板块：包括开采并购买铝土矿和其他原材料，将铝土矿生产为氧化铝，并将氧化铝销售给本集团内部的电解铝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。自 2013 年 6 月 27 日起，本集团的业务板块不再包含铝加工板块；

贸易板块：主要在国内从事向内部生产商及外部客户提供氧化铝、原铝、铝加工产品及其他有色金属产品和煤炭等原材料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；

能源板块：主要从事能源产品的研发、生产、经营等。主要业务包括煤炭、火力发电、风力发电、光伏发电、新能源装备制造、煤电铝一体化项目的建设和运营等。主要产品中，煤炭销售给集团内、外用煤企业，电力自用或销售给所在区域电网公司；

总部及其他运营板块：涵盖总部及集团其他有关铝业务的研究和开发活动及其他。

总裁会以分部税前利润作为指标评价经营分部的表现。

分部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。

六 分部信息(续)

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间分部信息

	氧化铝板块	原铝板块	铝加工板块	贸易板块	能源板块	总部及其他 营运板块	板块间抵销	合计
营业收入合计	15,811,153	26,045,781	5,527,808	58,053,517	1,967,329	306,159	(31,070,726)	76,641,021
分部间交易收入	(14,657,799)	(10,397,304)	(36,629)	(5,775,096)	(148,357)	(55,541)	31,070,726	-
其中：销售自产产品				17,195,667				
销售外部供应商采购产品				35,082,754				
对外交易收入	1,153,354	15,648,477	5,491,179	52,278,421	1,818,972	250,618	-	76,641,021
分部(损失)/收益(注)	(576,647)	(985,977)	(414,618)	285,944	158,618	1,018,903	(194,823)	(708,600)
所得税								34,918
净亏损								(673,682)
分部收益/(损失)中包括：								
利息收入	12,194	34,818	10,863	49,197	40,804	23,519	-	171,395
利息支出和汇兑损益	(537,852)	(737,970)	(270,050)	(103,159)	(448,040)	(939,305)	-	(3,036,376)
按权益法享有或分担的合营企业净收益的份额	-	-	-	-	77,408	(32,594)	-	44,814
按权益法享有或分担的联营企业净收益的份额	-	71,114	877	-	148,645	27,722	-	248,358
折旧和摊销费用	(1,540,258)	(1,388,234)	(213,589)	(3,665)	(432,899)	(55,847)	-	(3,634,492)
固定资产及贵州分公司氧化铝生产线和西北铝加工分公司净资产处置净收益/(损失)	59,524	74,509	(26)	-	(152)	84,223	-	218,078
资产减值损失	(22,193)	68,002	(21,873)	(217,995)	3,812	(752)	-	(190,999)
存货跌价准备转销	(138,995)	(125,591)	(39,407)	(144,778)	(54)	(699)		(449,524)
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	6,730,390	1,588,198	137,832	4,635	28,407,223	461,807	-	37,330,085

注：本期处置铝加工子公司股权，分公司资产，以及对焦作万方失去控制权取得的投资收益体现在总部及其他营运板块的分部收益中。

六 分部信息(续)

截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间分部信息(经重分类(注))

	氧化铝板块	原铝板块	铝加工板块	贸易板块	能源板块 (注)	总部及其他 营运板块	板块间抵销	合计
营业收入合计	15,895,336	28,259,293	4,997,428	56,891,724	-	253,353	(34,599,353)	71,697,781
分部间交易收入	(14,550,712)	(12,733,667)	(231,357)	(6,929,272)	-	(154,345)	34,599,353	-
其中：销售自产产品				19,463,207				
销售外部供应商采购产品				30,499,245				
对外交易收入	1,344,624	15,525,626	4,766,071	49,962,452	-	99,008	-	71,697,781
分部 (损失)/收益	(1,560,178)	(1,216,186)	(552,939)	274,045	(10,479)	(1,090,613)	(25,001)	(4,181,351)
所得税								756,583
净亏损								(3,424,768)
分部收益/(损失)中包括：								
利息收入	8,707	21,601	8,386	50,948	2,746	27,673	-	120,061
利息支出和汇兑损益	(438,156)	(747,159)	(224,242)	(126,176)	-	(836,582)	-	(2,372,315)
按权益法享有或分担的合营企业净收益的份额	-	-	-	-	-	12,500	-	12,500
按权益法享有或分担的联营企业净收益的份额	-	136,623	(292)	-	(792)	7,871	-	143,410
折旧和摊销费用	(1,534,262)	(1,409,244)	(262,205)	(1,952)	(124)	(59,320)	-	(3,267,107)
处置固定资产净(损失)/收益	(250)	3,421	80	(255)	-	(38)	-	2,958
资产减值损失	(242,797)	(156,672)	(50,501)	(45,786)	-	(809)	-	(496,565)
存货跌价准备转销	13,702	71,061	67,016	39,481	-	-	-	191,260
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	2,173,858	2,104,995	239,251	46,591	4,096	1,415,748	-	5,984,539

注：2013 年新增能源板块，为与截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间的分部披露保持一致，对截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间的分部信息进行重分类披露。

六 分部信息(续)

	氧化铝板块	原铝板块	贸易板块	能源板块	总部及其他营运板块		板块间抵销	合计
于 2013 年 6 月 30 日分部信息								
分部资产	75,275,893	51,628,488	20,096,349	36,019,823	25,038,277		(7,886,825)	200,172,005
递延所得税资产								2,049,018
当期所得税资产								267,073
资产合计								202,488,096
对联营企业和合营企业的长期股权投资	4,900	407,749	8,000	2,625,749	14,838,193		-	17,884,591
分部负债	41,497,843	27,582,958	17,059,305	22,844,954	44,291,815		(6,312,308)	146,964,567
递延所得税负债								1,115,215
当期所得税负债								84,447
负债合计								148,164,229
	氧化铝板块	原铝板块	铝加工板块	贸易板块	能源板块(注)	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	2,532,851	20,629,222	(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								175,016,882
对联营企业和合营企业的长期股权投资	442,242	1,398,860	201,332	-	910,317	16,196,164	-	19,148,915
分部负债	40,217,727	30,396,514	10,795,472	11,361,833	865,566	37,411,545	(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								121,245,732

注：2013 年新增能源板块，为与截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间的分部披露保持一致，对截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间的分布信息重分类。

六 分部信息(续)

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间本集团取得的来自于境内外的对外交易收入总额, 以及于 2013 年 6 月 30 日本集团位于境内外的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下:

对外交易收入	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
境内	75,161,111	69,433,283
境外	1,479,910	2,264,498
合计	<u>76,641,021</u>	<u>71,697,781</u>
非流动资产总额	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
境内	118,159,087	111,789,752
境外	14,258,189	11,894,128
合计	<u>132,417,276</u>	<u>123,683,880</u>

七 收购少数股东股权

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间, 本集团无收购或处置少数股东股权的情况。

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

	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 6 月 30 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

	2013 年 6 月 30 日		2012 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)	41.13%	41.60%	41.19%	41.68%

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%
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%
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%
薛虎沟煤业	有限责任公司	中国	曲成民	开采煤矿	140,000	49%	06340232-2	49%
中宁发电	有限责任公司	中国	季军	火力发电	285,600	35.41%	645970542	50%
神州风力发电	有限责任公司	中国	吴子英	风力发电	46,000	35.41%	735950357	50%
大坝发电	有限责任公司	中国	李日龙	火力发电	489,691	35.41%	750823663	50%

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
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	25%	565012893	25%
Simfer Jersey Limited	有限责任公司	英国	不适用	西芒杜项目投资	美元 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%
焦作万方	股份有限公司	中国	蒋英刚	铝冶炼、有色金属制造及销售	649,443	17.75%	173525171	17.75%
华能宁夏能源	有限责任公司	中国	丁俊兵	电力开发	1,000,000	28.33%	799937493	40%
灵武发电	有限责任公司	中国	王文琦	火力发电	1,300,000	24.79%	774928697	35%
宁东发电	有限责任公司	中国	陆海军	火力发电	900,000	24.79%	670427556	35%
金平果投资	有限责任公司	中国	翟卫文	有色金属及和金属销售、实业投资；对制造业、商业行业进行投资	20,000	40%	0621444-2	40%

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
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

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
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
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

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
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
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

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
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
107	中铝国际工程设备（北京）有限公司	同受中铝公司控制	565827726
108	河南铝业	同受中铝公司控制	779415823
109	西南铝板带	同受中铝公司控制	76592843-3
110	西南铝冷连轧	同受中铝公司控制	78745003-9
111	华西铝业	同受中铝公司控制	202587874
112	中铝瑞闽	同受中铝公司控制	61100062-4
113	青岛轻金属	同受中铝公司控制	67529752-7
114	青岛华烨工贸有限公司	同受中铝公司控制	67907653-7
115	中铝萨帕	中铝公司之合营公司	574841896
116	贵铝铝业	中铝公司之联营公司	569202651

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)	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	
				金额	占同类交易金 额的比例	金额	占同类交易金 额的比例
西南铝集团	采购商品	采购铝加工产品	市场价	791,323	1.55%	773,129	2.74%
广西华银	采购商品	采购氧化铝	市场价	432,938	0.85%	712,621	2.52%
青海铝业	采购商品	采购铝加工产品	市场价	429,644	0.84%	110,442	0.39%
长城铝业	采购商品	采购原铝及其他	市场价	341,447	0.67%	296,039	1.05%
山东铝业公司	采购商品	采购其他	市场价	178,807	0.35%	271,226	0.96%
山西铝厂工贸有限公司	采购商品	采购其他	市场价	101,116	0.20%	48,614	0.17%
焦作万方(注)	采购商品	采购原铝及其他 采购铝加工产品	市场价	93,427	0.18%	-	-
包铝集团	采购商品	及其他	市场价	54,630	0.11%	103,455	0.37%
云南铜业股份有限公司	采购商品	采购原铜	市场价	24,356	0.05%	92,380	0.33%
河南长城众鑫实业股份 有限公司	采购商品	采购其他	市场价	15,583	0.03%	64,368	0.23%
其他关联方	采购商品		市场价	109,637	0.21%	177,361	0.62%
				2,572,908	5.04%	2,649,635	9.38%

注：焦作万方增发后，本公司丧失对焦作万方的控制权，自 2013 年 4 月 19 日起，焦作万方转为本公司的联营公司。

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

采购商品、接受劳务(续):

关联方	关联交 易类型	关联交 易内容	关联交易定 价方式及决 策程序(注)	截至 2013 年 6 月 30 日止		截至 2012 年 6 月 30 日	
				六个月期间		止六个月期间	
				金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易金 额的比例
中铝国际工程	接受劳务(工程类)	建筑安装	协议价	280,875	6.18%	546,560	13.68%
晋铝建安公司	接受劳务(工程类)	建筑安装	协议价	136,268	3.00%	150,988	3.78%
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	106,265	2.34%	39,162	0.98%
中铝国际工程设备(北京)有限公司	接受劳务(工程类)	设备采购 建筑安装	协议价	54,978	1.21%	-	-
天津晋铝建设有限公司	接受劳务(工程类)	及设备采购	协议价	46,600	1.03%	133,570	3.34%
苏州新长光热能科技有限公司	接受劳务(工程类)	设备采购	协议价	44,508	0.98%	835	0.02%
山东铝业工程有限公司	接受劳务(工程类)	建筑安装	协议价	37,526	0.83%	27,894	0.70%
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	31,981	0.70%	75,463	1.89%
沈阳博宇科技有限责任公司	接受劳务(工程类)	设备采购	协议价	25,476	0.56%	10,816	0.27%
中铝长城建设有限公司	接受劳务(工程类)	建筑安装	协议价	23,502	0.52%	36,184	0.91%
中色科技	接受劳务(工程类)	设备采购 及其他	协议价	13,342	0.29%	44,213	1.11%
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	893	0.02%	43,221	1.08%
其他关联方	接受劳务(工程类)		协议价	62,806	1.38%	91,331	2.29%
				865,020	19.04%	1,200,237	30.05%

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

采购商品、接受劳务(续):

关联方	关联交 易类型	关联交 易内容	关联交易定 价方式及决 策程序(注)	截至 2013 年 6 月 30 日		截至 2012 年 6 月 30 日	
				止六个月期间		止六个月期间	
				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	45,690	38.41%	47,694	31.40%
山东铝业公司	接受劳务(其他)	物业管理及其他	市场价	31,622	26.58%	29,897	19.68%
长城铝业	接受劳务(其他)	物业管理及其他	市场价	20,329	17.09%	24,868	16.37%
包铝集团	接受劳务(其他)	物业管理及其他	市场价	-	-	16,432	10.82%
贵州铝厂	接受劳务(其他)	物业管理及其他	市场价	14,939	12.56%	14,890	9.80%
其他关联方	接受劳务(其他)	物业管理及其他	市场价	6,369	5.36%	18,124	11.93%
				118,949	100.00%	151,905	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	价方式及决 策程序(注)	截至 2013 年 6 月 30 日		截至 2012 年 6 月 30 日	
				止六个月期间		止六个月期间	
				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	水电气等公共事业	水电气(采购)	市场价	77,189	50.57%	53,605	34.47%
贵州贵铝物流有限责任 公司	水电气等公共事业	储运和维修 (采购)	市场价	22,536	14.76%	8,443	5.43%
山东铝业工程有限公司	水电气等公共事业	维修(采购)	市场价	15,468	10.13%	10,543	6.78%
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)	市场价	10,874	7.12%	10,874	6.99%
重庆西南铝运输公司	水电气等公共事业	储运(采购)	市场价	6,536	4.28%	22,563	14.51%
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	6,260	4.10%	1,767	1.14%
晋铝实业总公司	水电气等公共事业	其他(采购)	市场价	4,746	3.11%	3,665	2.36%
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	4,738	3.10%	11,203	7.20%
山东铝业公司	水电气等公共事业	水电气(采购)	市场价	506	0.33%	2,273	1.46%
晋铝建安公司	水电气等公共事业	维修(采购)	市场价	9	0.01%	9,046	5.82%
其他关联方	水电气等公共事业		市场价	3,790	2.49%	21,531	13.84%
				152,652	100.00%	155,513	100.00%

关联方	关联交 易类型	关联交 易内容	价方式及决 策程序(注)	截至 2013 年 6 月 30 日		截至 2012 年 6 月 30 日	
				止六个月期间		止六个月期间	
				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	协议价	38,337	87.59%	56,852	64.47%
青海铝业	铝产品委托加工	铝加工产品加工	协议价	4,304	9.83%	31,334	35.53%
重庆西南铝焊管厂	铝产品委托加工	氧化铝加工	协议价	562	1.28%	-	-
重庆西南铝易拉盖厂	铝产品委托加工	氧化铝加工	协议价	564	1.30%	-	-
				43,767	100.00%	88,186	100.00%

关联方	关联交 易类型	关联交 易内容	价方式及决 策程序(注)	截至 2013 年 6 月 30 日		截至 2012 年 6 月 30 日	
				止六个月期间		止六个月期间	
				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	固定资产采购	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)	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	
				金额	占同类交 易金额的 比例	金额	占同类交易 金额的比例
西南铝集团	销售商品	销售原铝及铝加工产品	市场价	850,844	1.14%	1,812,545	2.58%
东北轻合金有限责任 公司	销售商品	销售原铝及铝加工产品	市场价	474,483	0.64%	549,467	0.78%
洛阳铜业	销售商品	销售原铝及其他	市场价	421,477	0.57%	467,706	0.67%
焦作万方(注)	销售商品	销售氧化铝及其他	市场价	301,377	0.40%	-	-
	销售商品	销售原铝、氧化铝 及铝加工产品	市场价	284,520	0.38%	360,855	0.51%
包铝集团	销售商品	销售铝加工产品	市场价	170,905	0.23%	2,671	-
青海铝业	销售商品	销售氧化铝及其他	市场价	26,245	0.04%	15,204	0.02%
黄河水电	销售商品	销售原铝及其他	市场价	1,371	-	20,977	0.03%
贵州铝厂	销售商品						
贵州贵铝华新新材料 有限责任公司	销售商品	销售原铝及铝加工产品	市场价	1,257	-	68,300	0.10%
其他关联方	销售商品		市场价	216,278	0.29%	96,764	0.14%
				2,748,757	3.69%	3,394,489	4.83%

注: 焦作万方增发后, 本公司丧失对焦作万方的控制权, 自 2013 年 4 月 19 日起, 焦作万方转为本公司的联营公司。

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

销售商品、提供劳务(续):

关联方	关联交 易类型	关联交 易内容	关联交易定价方式 及决策程序(注)	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	
				占同类交易金额		占同类交易金额	
				金额	的比例	金额	的比例
长城铝业	水电气等公共事业	水电气(销售)	市场价	49,375	2.24%	48,835	3.12%
山东铝业公司	水电气等公共事业	水电气(销售)	市场价	21,388	0.97%	26,674	1.70%
贵州铝厂	水电气等公共事业	水电气(销售)	市场价	18,959	0.86%	30,498	1.95%
山西铝厂	水电气等公共事业	水电气(销售)	市场价	18,784	0.85%	22,607	1.44%
抚顺钛业有限公司	水电气等公共事业	水电气(销售)	市场价	10,947	0.50%	9,806	0.63%
其他	水电气等公共事业		市场价	47,293	2.13%	40,188	2.57%
				166,746	7.55%	178,608	11.41%

关联方	关联交 易类型	关联交 易内容	关联交易定价方式 及决策程序(注)	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	
				占关联方 同类交易金额的		占关联方 同类交易金额的	
				金额	比例	金额	比例
西南铝集团	加工服务	铝产品加工服务	市场价	1,271	93.66%	3,865	100.00%
重庆西南铝易拉盖厂	加工服务	铝产品加工服务	市场价	71	5.23%	-	-
青岛博信	加工服务	铝产品加工服务	市场价	15	1.11%	-	-
				1,357	100.00%	3,865	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)	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	
				占同类交易金额的		占同类交易金额	
				金额	比例	金额	的比例
鑫峪沟煤业	委托贷款	委托贷款利息	市场价	22,120	64.92%	20,833	97.14%
华盛万杰	借出款项	借出款项利息	市场价	2,025	5.94%	614	2.86%
恒泰合矿业	委托贷款	委托贷款利息	市场价	1,483	4.35%	-	-
宁夏能源(注)	委托贷款	委托贷款利息	市场价	952	2.79%	-	-
兴盛园煤业	委托贷款	委托贷款利息	市场价	687	2.02%	-	-
				27,267	80.02%	21,447	100.00%

注: 于 2013 年 1 月 23 日, 本公司获得宁夏能源的实质控制权, 宁夏能源与本公司的关系由本公司之联营公司转为本公司控股子公司, 此为宁夏能源作为本公司之联营公司期间所发生的委托贷款利息收入。

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

注：本集团在本期内的正常业务活动中的重大关联方交易定价政策如下：

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

(A)采用中国政府制定的价格(政府定价)；

(B)如果没有政府定价则采用政府指导价；

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

(D)若以上均没有的，则采用协议价格。

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

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

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

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

(vi)租赁费

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

(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

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间

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	80,325	市场价	22.14%
贵州铝厂	贵州分公司	土地	2001 年 7 月 1 日	2050 年 6 月 30 日	58,113	市场价	16.02%
长城铝业	河南分公司	土地	2001 年 7 月 1 日	2050 年 6 月 30 日	47,528	市场价	13.10%
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	30,449	市场价	8.39%
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	27,227	市场价	7.50%
中铝置业	本公司	房屋	2011 年 1 月 1 日	2015 年 12 月 31 日	23,872	市场价	6.58%
包铝集团	包头铝业	土地	2001 年 7 月 1 日	2050 年 6 月 30 日	23,783	市场价	6.56%
青海铝业	青海分公司	土地	2001 年 7 月 1 日	2050 年 6 月 30 日	11,642	市场价	3.21%
中州铝厂	中州分公司	土地	2001 年 7 月 1 日	2050 年 6 月 30 日	10,800	市场价	2.98%
其他关联方					20,918		5.76%
					<u>334,657</u>		<u>92.24%</u>

(c) 担保

本集团作为被担保方

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间

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(注)	河南铝业	277,046	无定期	无定期	否
中铝公司(注)	河南铝业	150,000	2013 年 6 月 17 日	2013 年 12 月 17 日	否
中铝公司(注)	河南铝业	125,000	2013 年 3 月 19 日	2014 年 2 月 28 日	否
中铝公司(注)	河南铝业	108,000	2013 年 3 月 1 日	2014 年 2 月 28 日	否
兰州铝厂	兰州分公司	20,000	2003 年 7 月 1 日	2018 年 7 月 1 日	否
中铝公司(注)	青岛轻金属	18,427	无定期	无定期	否
中铝公司(注)	青岛轻金属	10,000	2013 年 2 月 22 日	2013 年 10 月 25 日	否

注: 于 2013 年 6 月 27 日, 本集团处置铝加工子公司股权。自 2013 年 6 月 27 日起, 河南铝业和青岛轻金属由本集团的子公司转为本集团的关联方。根据债权转让协议, 本集团应收河南铝业和青岛轻金属的款项由中铝公司提供担保。

(d) 存款

于 2013 年 6 月 30 日, 本集团存放于中铝财务的存款余额为 819,149 千元(2012 年 12 月 31 日: 1,641,180 千元)。

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(e) 贴现

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团在中铝财务进行贴现的银行承兑汇票为 161,031 千元，支付贴现息 3,063 千元。

(f) 资金拆借

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间

	拆借金额	起始日	到期日
拆入-			
中铝财务	150,000	2013 年 3 月 14 日	2013 年 6 月 14 日
中铝财务	100,000	2013 年 3 月 21 日	2013 年 9 月 20 日
中铝财务	200,000	2013 年 5 月 17 日	2014 年 5 月 16 日
	<u>450,000</u>		
拆出-			
河南铝业(注)	150,000	2013 年 6 月 17 日	2013 年 12 月 17 日
河南铝业(注)	125,000	2013 年 3 月 19 日	2014 年 2 月 28 日
河南铝业(注)	108,000	2013 年 3 月 1 日	2014 年 2 月 28 日
恒泰合矿业	100,000	2013 年 4 月 30 日	2014 年 4 月 20 日
兴盛园煤业	26,106	2013 年 1 月 11 日	2013 年 7 月 10 日
华盛万杰	11,200	2013 年 2 月 7 日-2013 年 3 月 21 日	2014 年 2 月 7 日-2014 年 3 月 21 日
青岛轻金属	10,000	2013 年 2 月 22 日	2013 年 10 月 25 日
	<u>530,306</u>		

注：于 2013 年 6 月 27 日，本集团处置铝加工子公司股权。自 2013 年 6 月 27 日起，河南铝业和青岛轻金属由本集团的子公司转为本集团的关联方。

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司从中铝财务拆入的资金产生利息费用共计 22,888 千元。

- (g) 2013 年 6 月 9 日，本公司与中铝公司订立铝加工权益转让协议，将本公司持有的六家铝加工子公司以及一家合营公司和一家联营公司的股权转让给中铝公司，六家铝加工子公司的转让价款为 2,662,679 千元，合营公司和联营公司的转让价款合计为 264,474 千元。作为股权转让合同的附加条件，本公司与中铝公司签订债权转让合同，将本公司截止 2012 年 12 月 31 日对河南铝业和青岛轻金属享有的委托贷款转让给中铝公司，转让价款为上述两项债权的评估值，总计为 1,755,971 千元。2013 年 6 月 6 日，本公司与中铝公司的子公司西北铝加工厂签订资产转让协议，将本公司西北铝加工分公司的全部资产转让给西北铝加工厂，转让价款为 1,895,850 千元；同日，本公司与中铝公司的附属公司贵州氧化铝厂签订资产转让协议，将本公司贵州分公司的氧化铝生产线转让给贵州氧化铝厂，转让价款为 4,300,100 千元。上述交易均于 2013 年 6 月 27 日完成。

八、 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(h) 关键管理人员薪酬

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
关键管理人员薪酬	2,284	2,284

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间, 共计 14 名关键管理人员在本集团领取薪酬。

(6) 关联方应收、应付款项余额

应收关联方款项

		2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日	
		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	831,277	(118,143)	410,775	(118,619)
	中铝公司之联营公司	14,318	(656)	4,711	(656)
	本公司之联营公司	4,524	-	4,245	-
	本公司之合营公司	5,195	(5)	5	(5)
		855,314	(118,804)	419,736	(119,280)
其他应收款	中铝公司	6,172,333	-	2,250	-
	中铝公司之子公司(注 1)	459,385	(17,074)	53,170	(18,253)
	本公司之联营公司(注 2)	30,311	-	219,305	-
	本公司之合营公司(注 3)	995,693	(16,662)	670,576	(16,662)
		7,657,722	(33,736)	945,301	(34,915)
预付款项	中铝公司之子公司	26,669	-	5,267	-
	本公司之合营公司	190,000	-	5,670	-
	本公司之联营公司	7,000	-	-	-
	中铝公司之联营公司	-	-	11,440	-
		223,669	-	22,377	-
委托贷款(注 4)	本公司之合营公司	-	-	200,000	-
长期应收款(附注五(19))	中铝公司	4,706,741	-	-	-

注1：于2013年6月30日, 款项中包含对中铝公司之子公司河南铝业的的委托贷款383,000千元, 对中铝公司之子公司青岛轻金属的委托贷款10,000千元, 上述委托贷款由中铝公司提供担保。于2012年12月31日, 河南铝业及青岛轻金属均为本公司之子公司。

注2：于2013年6月30日, 款项中包含对本公司之联营公司兴盛园煤业的委托贷款26,106千元(2012年12月31日: 无)。

八 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

应收关联方款项(续)

注3: 于2013年6月30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500,000千元(2012年12月31日: 300,000千元), 对本公司之合营公司恒泰合矿业的委托贷款100,000千元(2012年12月31日: 无)。

于2013年6月30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285,041千元(2012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74,222千元 (2012年12月31日: 48,595千元)。

注4: 于2013年6月30日, 本集团无超过一年期的委托贷款(2012年12月31日: 200,000千元)。

应付关联方款项

		2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
应付账款	中铝公司之子公司	146,616	213,006
	中铝公司之联营公司	-	107
	本公司之联营公司	133,059	2,335
	本公司之合营公司	60	3,192
		<u>279,735</u>	<u>218,640</u>
其他应付款	中铝公司	5,761	11,152
	中铝公司之子公司	1,539,020	1,730,286
	中铝公司之联营公司	123,665	26,811
	本公司之联营公司	48,417	-
	本公司之合营公司	2,099	-
		<u>1,718,962</u>	<u>1,768,249</u>
预收款项	中铝公司之子公司	4,989	16,231
	中铝公司之联营公司	2,437	98
	本公司之联营公司	63,393	965
	本公司之合营公司	331	332
		<u>71,150</u>	<u>17,626</u>
应付股利	中铝公司	-	5,997
	中铝公司之子公司	-	24,392
	本公司之联营公司	-	78
		<u>-</u>	<u>30,467</u>
短期借款	中铝公司之子公司	<u>1,000,000</u>	<u>900,000</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 终止经营

2013 年 6 月 9 日，本公司与中铝公司签订股权转让协议，转让持有的六家铝加工企业的股权，分别是：(1)河南铝业 90.03%的股权；(2)西南铝板带 60%的股权；(3)西南铝冷连轧 100%的股权；(4)华西铝业 56.86%的股权；(5)中铝瑞闽 93.30%的股权；(6)青岛轻金属 100%的股权。同时，本公司于 2013 年 6 月 6 日与中铝公司的子公司西北铝加工厂签订资产转让协议，将本公司西北铝加工分公司的全部资产转让给西北铝加工厂。上述交易于 2013 年 6 月 27 日正式完成。

上述出售铝加工子公司和西北铝加工分公司的处置可以优化本公司资产结构，降低资产负债率，改善债务结构，有利于公司专注于优质资源开发及围绕优质资源开展业务，朝产业链前端和价值链高端发展。

上述被处置的六家铝加工子公司和西北铝加工分公司(合称为“铝加工板块”)在截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间被确认为终止经营。

铝加工板块的经营成果列示如下：

	截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间
终止经营收入	5,527,808
终止经营费用	(5,942,426)
终止经营亏损总额	(414,618)
终止经营所得税费用	1,268
终止经营税后净亏损	(413,350)
终止经营业务处置收益	593,139
终止经营净收益	179,789
其中：归属于母公司股东的净收益	208,558

铝加工板块产生的净现金流如下：

	截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间
经营活动流出的现金流量净额	(10,253)
投资活动流出的现金流量净额	(134,499)
融资活动产生的现金流量净额	117,868
汇率变动对现金及现金等价物的影响	124
净现金流出	(26,760)

十 或有事项

于2013年6月30日，本集团及本公司无重大或有事项。

十一 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
已签约但未拨备	6,976,144	8,415,513
已被董事会批准但未签约	45,882,889	32,560,108
	<u>52,859,033</u>	<u>40,975,621</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：

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
一年以内	649,861	705,338
一到二年	643,641	701,539
二到三年	641,342	693,907
三年以上	18,618,411	20,509,603
	<u>20,553,255</u>	<u>22,610,387</u>

十一 承诺事项(续)

(3) 对外投资承诺事项

本集团于 2013 年 6 月 30 日有如下对外投资承诺事项，其中不包括对合并范围内子公司的投资承诺。

- (a) 于 2012 年本公司持股比例为 51%的子公司山西华圣以 380,000 千元取得兴盛园煤业 43.03%的矿区权益，并于 2012 年支付转让价款 342,000 千元。于 2013 年 5 月，因满足相关投资条件，山西华圣将已支付的 342,000 千元和尚未支付的 38,000 千元确认为对兴盛园煤业的投资成本。

根据相关协议，截至 2013 年 6 月 30 日止，山西华圣需额外承担出资义务 50,000 千元，支付条件是新增资源扩界成功。

- (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 2013 年 6 月 30 日止，已履行出资 75,000 千元，仍需承担出资义务 130,800 千元。
- (c) 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，截至 2013 年 6 月 30 日止，已履行出资 7,400 千元，仍需承担出资义务 29,600 千元。

(4) 前期承诺履行情况

本集团 2012 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。

十二 资产负债表日后事项

2013 年 7 月 11 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 2013 年度第三期超短期融资券，于 2014 年 1 月 8 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 4.70%。

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。

风险管理的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。

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间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 2012 年 6 月 30 日：5 个百分点)，税后净利润将会分别增加/减少人民币 184 百万元(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间：税后净利润增加/减少人民币 501 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 2013 年 6 月 30 日及 2012 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。

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间，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 2012 年 6 月 30 日：1 个百分点)，税后净利润将会分别减少/增加人民币 306 百万元(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间：净利润减少/增加人民币 428 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 2013 年 6 月 30 日及 2012 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原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，以规避原铝及其他商品价格的波动风险。于 2013 年 6 月 30 日，公允价值为 343 千元(2012 年 12 月 31 日：5,593 千元)及 865 千元(2012 年 12 月 31 日：12,662 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。公允价值为 11,628 千元(2012 年 12 月 31 日：无)的持仓期权于交易性金融负债中确认。

于 2013 年 6 月 30 日，在其他参数不变的情况下，如果原铝期货平仓价格上浮/下跌 3%(于 2012 年 6 月 30 日：上浮/下跌 3%)，税后盈利将会增加/减少人民币 4,222 千元(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间：税后盈利减少/增加人民币 157,467 千元)；如果铜期货平仓价格上浮/下跌 3%(于 2012 年 6 月 30 日：3%)，税后盈利将会增加/减少人民币 8,268 千元(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间：税后盈利增加/减少人民币 8,705 千元)；如果锌期货平仓价格上浮/下跌 3%(于 2012 年 6 月 30 日：3%)，税后盈利将会增加/减少人民币 2,420 千元(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间：税后盈利减少/增加人民币 1,502 千元)；如果铅期货平仓价格上浮/下跌 3%(于 2012 年 6 月 30 日：3%)，税后盈利将会减少/增加人民币 1,362 千元(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间：税后盈利减少/增加人民币 98 千元)；如果银期货平仓价格上浮/下跌 3%，税后盈利将会增加/减少人民币 501 千元(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间：无银期货)；如果焦煤期货平仓价格上浮/下跌 3%，税后盈利将会减少/增加人民币 8,957 千元(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间：无焦煤期货)。

十三 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(c) 价格风险(续)

于 2013 年 6 月 30 日持有的期货合约汇总如下：

于2013年6月30日				
	数量(吨)	合同价值	市场价值	合同到期日
原铝—				
卖出开仓	9,400	140,197	134,571	2013 年 7-8 月
买入开仓	22,595	330,142	322,191	2013 年 7-11 月
铜—				
卖出开仓	1,475	67,829	62,879	2013 年 7-9 月
买入开仓	8,800	435,555	430,360	2013 年 7-10 月
锌—				
买入开仓	7,475	107,987	107,564	2013 年 8-10 月
铅—				
卖出开仓	4,375	61,858	60,536	2013 年 7-10 月
银—				
买入开仓	5,850	27,278	22,265	2013年12月
焦煤—				
卖出开仓	390,180	404,224	398,062	2013年9月-2014年1月

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

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、历史经验及其他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 2013 年 6 月 30 日及 2012 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 2013 年 6 月 30 日及 2012 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 2013 年 6 月 30 日，本集团拥有的可用授信为人民币 158,552 百万元(2012 年 12 月 31 日：人民币 161,761 百万元)，其中于 2013 年 6 月 30 日已经使用人民币 66,080 百万元(2012 年 12 月 31 日：人民币 64,819 百万元)。约人民币 106,610 百万元的可用授信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 2013 年 6 月 30 日, 本集团通过其伦敦金属交易所原铝期货代理商拥有信用额度美元 116 百万元(等值人民币 716.73 百万元)(2012 年 12 月 31 日: 美元 94.00 百万元(等值人民币 590.84 百万元)), 其中已使用美元 24.49 百万元(等值人民币 151.32 百万元)(2012 年 12 月 31 日: 美元 1.03 百万元(等值人民币 6.47 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。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。表中披露的金额均为未折现的合同现金流量:

于 2013 年 6 月 30 日	集团				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产					
货币资金	10,950,710	-	-	-	10,950,710
交易性金融资产	343	-	-	-	343
应收票据	2,633,622	-	-	-	2,633,622
应收款项	14,072,666	-	-	-	14,072,666
长期应收款	-	1,596,860	3,137,828	-	4,734,688
持有至到期投资	281,000	-	-	-	281,000
	<u>27,938,341</u>	<u>1,596,860</u>	<u>3,137,828</u>	<u>-</u>	<u>32,673,029</u>
金融负债					
短期借款	45,984,063	-	-	-	45,984,063
交易性金融负债	12,493	-	-	-	12,493
应付票据	5,894,391	-	-	-	5,894,391
应付款项(不含应付利息)	13,149,012	-	-	-	13,149,012
短期融资券	15,000,000	-	-	-	15,000,000
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	4,635,586	-	-	-	4,635,586
一年内到期的其他非流动 负债	6,000	-	-	-	6,000
长期应付款	-	-	1,572,046	2,960	1,575,006
长期借款	-	10,040,017	7,601,925	13,381,963	31,023,905
长期债券	-	4,600,000	15,400,000	-	20,000,000
预计负债	-	-	7,481	56,791	64,272
其他非流动负债	-	6,000	-	-	6,000
有息负债的利息	<u>2,388,215</u>	<u>2,125,025</u>	<u>3,075,858</u>	<u>4,487,668</u>	<u>12,076,766</u>
	<u>92,078,090</u>	<u>16,771,042</u>	<u>27,657,310</u>	<u>17,929,382</u>	<u>154,435,824</u>

十三 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

于 2012 年 12 月 31 日	集团				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
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	<u>1,788,809</u>	<u>1,705,063</u>	<u>2,532,764</u>	<u>905,829</u>	<u>6,932,465</u>
	<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)

(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：

于 2013 年 6 月 30 日

金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	贷款和应收账款	合计
货币资金	-	10,950,710	10,950,710
交易性金融资产	343	-	343
应收票据	-	2,633,622	2,633,622
应收款项	-	14,072,666	14,072,666
长期应收款	-	4,734,688	4,734,688
持有至到期投资	-	281,000	281,000
	<u>343</u>	<u>32,672,686</u>	<u>32,673,029</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	-	45,984,063	45,984,063
交易性金融负债	12,493	-	12,493
应付票据	-	5,894,391	5,894,391
应付款项(不含应付利息)	-	13,149,012	13,149,012
短期融资券	-	15,274,116	15,274,116
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	-	4,994,193	4,994,193
一年内到期的长期借款	-	4,635,586	4,635,586
一年内到期的其他非流动负债	-	6,000	6,000
长期应付款	-	1,575,006	1,575,006
长期借款	-	31,023,905	31,023,905
长期债券	-	19,913,822	19,913,822
预计负债	-	64,272	64,272
其他非流动负债	-	6,000	6,000
有息负债的利息	-	973,960	973,960
	<u>12,493</u>	<u>143,502,656</u>	<u>143,515,149</u>

十三 金融工具及其风险(续)

(4) 金融工具分类(续)

于 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	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)

(5) 金融工具的账面价值与公允价值

金融资产	账面价值		公允价值	
	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
货币资金	10,950,710	10,191,608	10,950,710	10,191,608
交易性金融资产	343	8,983	343	8,983
应收票据	2,633,622	1,190,643	2,633,622	1,190,643
应收款项	14,072,666	4,146,294	14,072,666	4,146,294
长期应收款	4,734,688	-	4,734,688	-
持有至到期投资	281,000	-	281,000	-
委托贷款	-	200,000	-	200,000
	<u>32,673,029</u>	<u>15,737,528</u>	<u>32,673,029</u>	<u>15,737,528</u>

金融负债	账面价值		公允价值	
	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
短期借款	45,984,063	40,313,218	45,984,063	40,313,218
交易性金融负债	12,493	12,662	12,493	12,662
应付票据	5,894,391	2,175,710	5,894,391	2,175,710
应付款项(不含应付利息)	13,149,012	11,053,045	13,149,012	11,053,045
短期融资券	15,274,116	16,669,968	15,274,116	16,669,968
一年内到期的长期应付款	8,330	8,330	8,330	8,330
一年内到期的中期票据	4,994,193	4,986,037	4,994,193	4,986,037
一年内到期的长期借款	4,635,586	5,945,958	4,635,586	5,945,958
一年内到期的其他非流动负债	6,000	6,000	6,000	6,000
长期应付款	1,575,006	-	1,575,006	-
长期借款	31,023,905	19,910,787	30,216,023	19,578,512
长期债券	19,913,822	16,724,865	19,385,824	16,224,611
预计负债	64,272	-	64,272	-
其他非流动负债	6,000	6,000	6,000	6,000
应付利息	973,960	548,381	973,960	548,381
	<u>143,515,149</u>	<u>118,360,961</u>	<u>142,179,269</u>	<u>117,528,432</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、长期债券、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、长期应收款、短期借款、应付款项、长期借款(含一年内到期部分)、应付债券(含一年内到期部分)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。

	2013 年 6 月 30 日		2012 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	31,023,905	30,216,023	19,910,787	19,578,512
长期债券	19,913,822	19,385,824	16,724,865	16,224,611

长期借款及不存在活跃市场的长期债券，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)

(4) 公允价值估计(续)

(b) 以公允价值计量的金融工具

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

第一层次是企业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 2013 年 6 月 30 日，以公允价值计量的金融资产和金融负债按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产—				
交易性金融资产—				
衍生金融资产—				
期货合约	343	-	-	343
金融负债—				
交易性金融负债—				
衍生金融负债—				
期货合约	865	-	-	865
期权合约	-	11,628	-	11,628
	865	11,628	-	12,493

十三 金融工具及其风险(续)

(4) 公允价值估计(续)

(b) 以公允价值计量的金融工具(续)

于 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级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产—				
交易性金融资产—				
衍生金融资产—				
期货合约	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>

十四 以公允价值计量的资产和负债

	2013 年 1 月 1 日	本期公允价值 变动(损失)/收益	购买期权本金	其他减少(注)	2013 年 6 月 30 日
金融资产—					
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	8,983	(8,478)	-	(162)	343
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	(12,662)	4,271	(12,176)	8,074	(12,493)

注：其他减少源于本期间本集团处置中铝瑞闽股权而减少的金融资产和金融负债。

十五 外币金融资产和外币金融负债

	2013 年 1 月 1 日	本期公允价值 变动(损失)/收益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提 的减值	其他减少 (注)	2013 年 6 月 30 日
金融资产—						
货币资金	203,706	-	-	-	-	372,708
交易性金融资产	4,167	(3,992)	-	-	(162)	13
贷款和应收款	596,298	-	-	-	-	540,973
	804,171	(3,992)	-	-	(162)	913,694
金融负债—						
借款和应付款	7,650,553	-	-	-	-	6,978,084
交易性金融负债	115	7,959	-	-	(8,074)	11,628
	7,650,668	7,959	-	-	(8,074)	6,989,712

注：其他减少主要源于本期间本集团处置中铝瑞闽而减少的外币金融资产和外币金融负债。

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：

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
一年以内	1,442,598	1,190,700
一到二年	40,760	69,457
二到三年	21,706	55,156
三年以上	635,855	598,050
	<u>2,140,919</u>	<u>1,913,363</u>
减：坏账准备	(386,888)	(396,604)
	<u>1,754,031</u>	<u>1,516,759</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2013 年 6 月 30 日				2012 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	1,769,673	83%	(252,113)	14%	1,563,223	82%	(254,265)	16%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	371,246	17%	(134,775)	36%	350,140	18%	(142,339)	41%
	<u>2,140,919</u>	<u>100%</u>	<u>(386,888)</u>	<u>18%</u>	<u>1,913,363</u>	<u>100%</u>	<u>(396,604)</u>	<u>21%</u>

十六 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(c) 于 2013 年 6 月 30 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	66,639	(66,639)	100%	注 1
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
长城化学	15,009	(15,009)	100%	注 2
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	1,564,202	(46,642)		
	<u>1,769,673</u>	<u>(252,113)</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：该笔应收款项账龄超过三年以上，且运营陷入困难，本公司管理层预期该款项难以回收因此全额计提坏账准备。

(d) 于 2013 年 6 月 30 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
中国五矿集团五矿国际有色金属贸易公司	6,096	(6,096)	100%	注
合肥铝业有限责任公司	6,016	(6,016)	100%	注
正皓(阳新)铝业有限公司	5,388	(5,388)	100%	注
甘肃金汇贸易发展公司	5,199	(5,199)	100%	注
其他	340,920	(104,449)		
	<u>371,246</u>	<u>(134,775)</u>		

注：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。

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
甘肃金汇贸易发展公司	收回欠款	长期未收回	7,199	2,000
山西路桥建设集团杨白线项目部第一分公司	收回欠款	长期未收回	203	203
淄博众邦实业有限公司	收回欠款	长期未收回	109	4
			<u>7,511</u>	<u>2,207</u>

- (f) 截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司无实际核销的应收账款(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间：1,031 千元)。

- (g) 于 2013 年 6 月 30 日，本公司无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款(2012 年 12 月 31 日：无)。

- (h) 于 2013 年 6 月 30 日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例
第一名	子公司	299,715	一年以内	14%
第二名	子公司	201,930	一年以内	9%
第三名	关联方	197,245	三年以上	9%
第四名	子公司	139,880	一年以内	7%
第五名	关联方	131,543	一年以内	6%
		<u>970,313</u>		<u>45%</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

		2013 年 6 月 30 日			2012 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
与本公司关系							
本公司之子公司	本公司之子公司	986,738	46.09%	(44,156)	1,044,315	54.58%	(44,156)
河南铝业(注)	同受中铝公司控制	197,245	9.21%	-	-	-	-
青海铝业	同受中铝公司控制	131,543	6.14%	-	53,218	2.78%	-
长城铝业	同受中铝公司控制	103,586	4.84%	-	57,051	2.98%	-
青岛博信	同受中铝公司控制	66,639	3.11%	(66,639)	66,746	3.49%	(66,639)
郑铝珠海	同受中铝公司控制	35,404	1.65%	(35,404)	35,404	1.85%	(35,404)
贵州铝厂	同受中铝公司控制	33,150	1.55%	-	37,027	1.94%	-
长城化学	同受中铝公司控制	15,009	0.70%	(15,009)	15,009	0.78%	(15,009)
中铝国际工程	同受中铝公司控制	11,412	0.53%	-	13,911	0.73%	-
贵州贵铝华新新材料有限责任 公司	同受中铝公司控制	10,752	0.50%	-	10,826	0.57%	-
山东铝业公司	同受中铝公司控制	5,016	0.23%	-	1,607	0.08%	-
西南铝集团	同受中铝公司控制	2,507	0.12%	-	4,439	0.23%	-
其他关联方		22,096	1.05%	(1,701)	12,487	0.65%	(904)
		<u>1,621,097</u>	<u>75.72%</u>	<u>(162,909)</u>	<u>1,352,040</u>	<u>70.66%</u>	<u>(162,112)</u>

注：因本公司本期间处置铝加工子公司股权，自 2013 年 6 月 27 日起，河南铝业由本公司的子公司转为本公司的关联方。根据债权转让协议，本集团应收河南铝业的款项由中铝公司提供担保。

(j) 截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间：无)。

(k) 于 2013 年 6 月 30 日，本公司无用于短期借款质押的应收账款(2012 年 12 月 31 日：无)。

十六 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
与母公司往来	6,172,333	2,250
与子公司流动资金往来	2,912,994	1,970,429
委托贷款	2,586,950	5,006,896
借出款项	337,598	399,275
保证金	258,657	251,884
政府补贴	180,062	156,732
材料款	49,281	65,803
代垫款项	21,350	105,137
备用金	19,196	28,868
水电费	16,226	37,228
备件款	5,962	6,364
投资准备金	571	3,447
其他	507,544	102,445
	<u>13,068,724</u>	<u>8,136,758</u>
减：坏账准备	<u>(305,868)</u>	<u>(323,877)</u>
	<u>12,762,856</u>	<u>7,812,881</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：

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
一年以内	10,758,280	6,366,509
一到二年	1,043,104	732,264
二到三年	257,334	218,385
三年以上	1,010,006	819,600
	13,068,724	8,136,758
减：坏账准备	(305,868)	(323,877)
	<u>12,762,856</u>	<u>7,812,881</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2013 年 6 月 30 日				2012 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	12,854,662	98%	(173,511)	1%	7,938,805	98%	(217,129)	3%
单项金额虽不重 大但单独计提 坏账准备	214,062	2%	(132,357)	62%	197,953	2%	(106,748)	54%
	<u>13,068,724</u>	<u>100%</u>	<u>(305,868)</u>	<u>2%</u>	<u>8,136,758</u>	<u>100%</u>	<u>(323,877)</u>	<u>4%</u>

(c) 于 2013 年 6 月 30 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
中铝澳洲	131,800	(131,800)	100%	注 1
山西晋信	16,662	(16,662)	100%	注 2
深圳名都实业公司	14,000	(14,000)	100%	注 3
山西碳素厂	11,048	(11,048)	100%	注 3
其他	12,681,152	(1)		
	<u>12,854,662</u>	<u>(173,511)</u>		

注 1：由于奥鲁昆项目已终止，本公司对子公司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：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 2013 年 6 月 30 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	5,500	(5,500)	100%	注 1
郑州物贸公司	4,800	(4,800)	100%	注 1
其他	197,938	(116,233)		
	<u>214,062</u>	<u>(132,357)</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。

(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
神池县晋龙矿业有限责任公司	收回欠款	长期未收回	1,235	100
康明克斯（北京）机电设备有 限公司	收回欠款	长期未收回	85	85
其他	收回欠款	长期未收回	31	5
			<u>1,351</u>	<u>190</u>

(f) 截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司无实际核销的其他应收款(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间：1,192 千元)。

十六 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(g) 于 2013 年 6 月 30 日, 本公司应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应收款为 6,172,333 千元(2012 年 12 月 31 日: 2,250 千元)。

(h) 于 2013 年 6 月 30 日, 余额前五名的其他应收款分析如下

	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例
第一名	母公司	6,172,333	一年以内	47%
第二名	子公司	1,763,399	一年以内	13%
第三名	关联方	785,041	一到两年	6%
第四名	子公司	454,741	一到两年	3%
第五名	子公司	421,871	一到两年	3%
		<u>9,597,385</u>		<u>72%</u>

(i) 应收关联方的其他应收款分析如下

		2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日		
		占其他应收 款总额的比 例		坏账 准备	占其他应收 款总额的比 例		坏账 准备
与本公司关系	金额	金额	例		金额	例	
中铝公司	本公司之母公司	6,172,333	47.23%	-	2,250	0.03%	-
本公司之子公司	本公司之子公司	3,103,677	23.75%	(131,800)	6,662,536	81.88%	(155,290)
鑫峪沟煤业	本公司之合营公司	785,041	6.01%	-	605,041	7.44%	-
河南铝业(注)	同受中铝公司控制	383,000	2.93%	-	-	-	-
华西铝业(注)	同受中铝公司控制	31,499	0.24%	-	-	-	-
青岛轻金属(注)	同受中铝公司控制	22,170	0.17%	-	-	-	-
山西晋信	本公司之合营公司	16,662	0.13%	(16,662)	16,662	0.20%	(16,662)
山西碳素厂	同受中铝公司控制	11,048	0.08%	(11,048)	11,048	0.14%	(11,048)
中国稀土	同受中铝公司控制	5,500	0.04%	(5,500)	5,500	0.07%	(5,500)
山东铝业公司	同受中铝公司控制	1,190	0.01%	(2)	1,190	0.01%	(2)
中铝国际工程	同受中铝公司控制	190	-	-	-	-	-
其他关联方		7,129	0.06%	(524)	5,067	0.06%	(1,703)
		<u>10,539,439</u>	<u>80.65%</u>	<u>(165,536)</u>	<u>7,309,294</u>	<u>89.83%</u>	<u>(190,205)</u>

注: 因本公司本期间处置铝加工子公司股权, 自 2013 年 6 月 27 日起, 河南铝业、青岛轻金属和华西铝业由本公司的子公司转为本公司的关联方。根据债权转让协议, 本公司应收河南铝业和青岛轻金属的款项由中铝公司提供担保。于 2013 年 6 月 30 日, 本公司应收河南铝业的款项为委托贷款, 应收青岛轻金属的款项中 10,000 千元为委托贷款。

十六 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
子公司(a)	24,440,825	22,116,113
合营企业(b)	1,330,394	1,490,208
联营企业(c)		
—无公开报价	863,198	3,546,137
—有公开报价	768,420	-
其他长期股权投资(d)	7,000	7,000
	<u>27,409,837</u>	<u>27,159,458</u>
减：长期股权投资减值准备	(436,048)	(1,062,944)
	<u>26,973,789</u>	<u>26,096,514</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	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例 与表决权 比例不一 致的说明	减值准备	本期计 提减值 准备	本期宣告 分派的现 金股利
华西铝业(注 1)	成本法	259,595	259,595	-	(259,595)	-	不适用	不适用	不适用	不适用	-	-
中铝瑞闽(注 1)	成本法	1,529,967	1,529,967	-	(1,529,967)	-	不适用	不适用	不适用	不适用	-	-
西南铝冷轧(注 1)	成本法	624,190	624,190	-	(624,190)	-	不适用	不适用	不适用	不适用	-	-
西南铝板带(注 1)	成本法	398,721	398,721	-	(398,721)	-	不适用	不适用	不适用	不适用	-	-
河南铝业(注 1)	成本法	626,896	626,896	-	(626,896)	-	不适用	不适用	不适用	不适用	-	-
包头铝业	成本法	2,501,574	2,401,574	100,000	-	2,501,574	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	-	-	-
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	5,282,748	-	-	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	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表 决权比例不一 致的说明	减值 准备	本期计 提减值 准备	本期宣告 分派的现 金股利
									间接持有部分			
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%	股权	(36,922)	-	-
山西华圣	成本法	510,000	510,000	-	-	510,000	51%	51%	不适用	-	-	-
抚顺铝业	成本法	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	1,025,880	-	-	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	-	-	-
南海合金	成本法	184,000	184,000	-	-	184,000	100%	100%	不适用	-	-	-
中铝矿业	成本法	981,907	921,907	60,000	-	981,907	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(注 2)	成本法	185,213	185,213	-	(185,213)	-	不适用	不适用	不适用	不适用	-	-
青岛轻金属(注 1)	成本法	418,000	418,000	-	(418,000)	-	不适用	不适用	不适用	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	423,000	300,000	123,000	-	423,000	100%	100%	不适用	-	-	-
山西华谊	成本法	40,800	40,800	-	-	40,800	51%	51%	不适用	-	-	-
华禹能源	成本法	262,801	262,801	-	-	262,801	100%	100%	不适用	-	-	-
山西华兴	成本法	1,117,952	947,952	170,000	-	1,117,952	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	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值 准备	本期计 提减值 准备	本期宣告 分派的现 金股利
中铝物资供销有限公司	成本法	100,000	100,000	-	-	100,000	100%	100%	不适用	-	-	-
华阳矿业	成本法	408,300	408,300	-	-	408,300	70%	70%	不适用	-	-	-
中铝遵义矿业有限公司	成本法	290,000	290,000	-	-	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	-	-	-
中铝能源	成本法	539,993	539,993	-	-	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	-	-	-
山西中铝华北矿业有限公司	成本法	10,000	-	10,000	-	10,000	100%	100%	不适用	-	-	-
宁夏能源(注 3)	成本法	5,895,294	-	5,895,294	-	5,895,294	70.82%	70.82%	不适用	-	-	-
中铝青海铝电有限公司	成本法	9,000	-	9,000	-	9,000	90%	90%	不适用	-	-	-
			<u>22,116,113</u>	<u>6,367,294</u>	<u>(4,042,582)</u>	<u>24,440,825</u>				<u>(436,048)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

注 1: 于 2013 年 6 月 9 日，本公司与中铝公司签订股权转让协议，将公司持有的上述六家子公司的全部股权转让给中铝公司。该转让于 2013 年 6 月 27 日完成。参见附注四(4)(a)。

注 2: 于 2013 年 4 月 19 日，由于焦作万方定向发行股票，本公司丧失对焦作万方控制权。参见附注四(4)(b)。

注 3: 于 2013 年 1 月 23 日，本公司完成对宁夏能源 70.82% 股权的收购，并自该日起宁夏能源成为本公司的子公司。参见附注四(3)(b)。

十六 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(b) 合营企业

核算方法	投资成本	2013 年 1 月 1 日	本期增减变动				2013 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表权 比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值 准备
			追加或 减少投资	按权益法调 整的净损失	宣告分派的 现金股利	其他变动						
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	972,156	-	(28,857)	-	943,299	33%	33%	不适用	-	-
鑫峪沟煤业(附 注五(9)(a))	权益法	387,095	387,095	-	-	-	387,095	34%	34%	不适用	-	-
中铝萨帕(附注 五(9)(a))	权益法	140,000	130,957	-	(3,737)	-	(127,220)	不适用	不适用	不适用	不适用	-
			<u>1,490,208</u>	<u>-</u>	<u>(32,594)</u>	<u>-</u>	<u>(127,220)</u>				<u>-</u>	<u>-</u>
							<u>1,330,394</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

		本期增减变动													
	核算方法	投资成本	2013 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	处置投资 减少	其他变动	2013 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例 与表决权 比例不一 致的说明	减值准备	本期计提 减值准备
多氟多科技(附注五(9)(b))	权益法	57,000	57,583	-	99	-	-	-	-	57,682	45%	45%	不适用	-	-
农银汇理(附注五(9)(b))	权益法	30,000	45,127	-	2,624	-	-	-	-	47,751	15%	15%	不适用	-	-
贵铝铝业(附注五(9)(b))	权益法	128,000	138,746	-	-	-	-	(138,746)	-	-	不适用	不适用	不适用	不适用	-
青海能发(附注五(9)(b))	权益法	755,000	763,448	-	(8,509)	-	2,826	-	-	757,765	21%	21%	不适用	-	-
宁夏能源(附注五(9)(b))	权益法	2,541,233	2,541,233	-	6,346	-	-	-	(2,547,579)	-	不适用	不适用	不适用	不适用	-
焦作万方(附注五(9)(b))	权益法	185,213	-	-	27,161	-	153,679	-	587,580	768,420	17.75%	17.75%	不适用	-	-
			3,546,137	-	27,721	-	156,505	(138,746)	(1,959,999)	1,631,618				-	-

十六 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(d) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2013 年 1 月 1 日	本期增减变动	2013 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期宣告分派 的现金股利
东兴证券(附注 五(9)(c))	成本法	2,000	2,000	-	2,000	0.10%	0.10%	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

	截至2013年6月30日 止六个月期间	截至2012年6月30日 止六个月期间
主营业务收入	22,513,874	23,719,127
其他业务收入	794,137	650,222
	<u>23,308,011</u>	<u>24,369,349</u>
主营业务成本	(22,748,978)	(23,937,864)
其他业务成本	(596,973)	(626,624)
	<u>(23,345,951)</u>	<u>(24,564,488)</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下：

	截至2013年6月30日止六个月期间		截至2012年6月30日止六个月期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
铝行业	<u>22,513,874</u>	<u>(22,748,978)</u>	<u>23,719,127</u>	<u>(23,937,864)</u>

按产品分析如下：

	截至2013年6月30日止六个月期间		截至2012年6月30日止六个月期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
氧化铝板块	13,755,224	(13,665,396)	14,414,729	(14,744,184)
原铝板块	12,163,028	(12,336,904)	12,642,813	(12,538,590)
铝加工板块	403,670	(417,128)	376,684	(359,271)
其他板块	137,324	(161,003)	67,136	(96,958)
板块抵销	<u>(3,945,372)</u>	<u>3,831,453</u>	<u>(3,782,235)</u>	<u>3,801,139</u>
	<u>22,513,874</u>	<u>(22,748,978)</u>	<u>23,719,127</u>	<u>(23,937,864)</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:

	截至2013年6月30日止六个月期间		截至2012年6月30日止六个月期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	22,513,874	(22,748,978)	23,719,127	(23,937,864)

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	截至2013年6月30日 止六个月期间		截至2012年6月30日 止六个月期间	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出售残余材料及其他材料	187,744	(132,328)	145,758	(133,279)
提供电力、气体、热力和水	188,656	(186,106)	202,488	(258,634)
提供机械加工及其他服务	84,590	(72,205)	115,907	(101,143)
其他	333,147	(206,334)	186,069	(133,568)
	794,137	(596,973)	650,222	(626,624)

(c) 本公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户营业收入的总额为 9,030,352 千元(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间: 8,671,738 千元), 占本公司全部营业收入的比例为 38.74%(截至 2012 年 6 月 30 日止六个月期间: 35.58%), 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	中铝国际贸易有限公司	2,600,359	11.16%
第二名	中铝河南国际贸易有限公司	1,812,037	7.77%
第三名	中铝佛山国际贸易有限公司	1,806,370	7.75%
第四名	中铝重庆国际贸易有限公司	1,478,364	6.34%
第五名	上海中铝凯林铝业有限公司	1,333,222	5.72%
		9,030,352	38.74%

十六 公司财务报表附注(续)

(5) 投资(损失)/收益

	截至2013年6月30日 止六个月期间	截至2012年6月30日 止六个月期间
成本法核算的长期股权投资收益	-	8,510
权益法核算的长期股权投资(损失)/收益(a)	(4,873)	21,467
处置交易性金融资产、交易性金融负债产生的投资损失	(16,645)	(13,177)
处置子公司产生的投资损失(b)	(1,956,624)	-
处置合营公司和联营公司产生的投资损失(c)	(1,491)	-
按新持股比例确认归属于本公司的焦作万方增发股份导致的净资产增加额	150,834	-
委托贷款投资收益	22,120	17,391
理财产品投资收益	38,446	6,297
	<u>(1,768,233)</u>	<u>40,488</u>

(a) 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:

	截至2013年6月30日 止六个月期间	截至2012年6月30日 止六个月期间	本期比上年增减变动的原因
焦作万方	27,161	-	子公司转联营公司
农银汇理	2,624	(386)	被投资单位盈利情况变化
宁夏能源(注 1)	6,346	-	核算期间变更(注 1)
多氟多科技	99	239	被投资单位盈利情况变化
中铝萨帕(注 2)	(3,737)	(2,650)	被投资单位盈利情况变化
	<u>32,493</u>	<u>(2,797)</u>	及核算期间变更(注 2)

注 1: 于 2013 年 1 月 23 日, 本公司取得宁夏能源的控制权, 并自该日起, 本公司对宁夏能源以子公司进行核算。

注 2: 于 2013 年 6 月 27 日, 本公司处置持有的中铝萨帕 50%股权, 自 2013 年 6 月 27 日起, 中铝萨帕不再是本公司的合营公司。

(b) 该金额为本期本公司处置铝加工子公司股权及债权产生的投资损失, 附注四(4)(a)。

(c) 该金额为本期本公司处置合营公司中铝萨帕 50%股权和联营公司贵铝铝业 40%股权产生的投资损失。

十六 公司财务报表附注(续)

(6) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
净亏损	(4,222,601)	(2,486,516)
加：(转回)/计提的资产减值准备	99,755	359,355
固定资产折旧	1,159,241	1,912,967
公允价值变动(收益)/ 损失	(11,222)	117,422
无形资产摊销	84,333	45,384
长期待摊费用摊销	3,357	6,069
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产的(收益)/损失	(202,585)	1,318
与资产相关的政府补助	(28,568)	(787)
委托贷款利息收入	-	(36,410)
财务费用	1,668,876	1,425,711
投资收益	1,768,233	(40,488)
递延所得税资产增加	(17,449)	(703,667)
存货的减少/(增加)	402,770	(718,696)
开具应付票据及信用证对应的受限 资金的增加	57,964	(23,602)
经营性应收项目的增加	(1,666,244)	(212,451)
经营性应付项目的增加/(减少)	387,614	(177,672)
安全生产费净变动	42,198	7,969
经营活动产生的现金流量净额	<u>(474,328)</u>	<u>(524,094)</u>

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(c) 现金及现金等价物净变动情况

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
现金的期末余额	3,545,543	4,340,158
减：现金的期初余额	(4,396,234)	(4,006,936)
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>(850,691)</u>	<u>333,222</u>

财务报表补充资料

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

一 非经常性损益明细表

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
固定资产及贵州分公司氧化铝生产线和西北铝 加工分公司净资产处置净收益	218,078	2,958
计入当期损益的政府补助	545,769	269,332
取得子公司投资成本小于购买日应享有子公司 可辨认净资产公允价值产生的收益(附注四 (3)(b))	638,907	-
持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公 允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、 交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投 资收益/(损失)	32,687	(239,119)
处置子公司产生的投资收益(附注四(4)(a))	508,910	-
处置合营公司和联营公司产生的投资损失	(1,491)	-
视同处置焦作万方产生的投资收益	804,766	-
新收购子公司在收购日前持有的股权在收购日以 公允价值重新计量产生的投资收益	41,584	-
理财产品的投资收益	45,383	16,040
对外委托贷款取得的投资收益	25,295	17,391
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	25,595	3,577
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	12,940	(7,919)
	2,898,423	62,260
所得税影响额	(34,631)	(17,002)
少数股东权益影响额(税后)	(106,065)	(53,977)
	2,757,727	(8,719)

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益 [2008]》的规定, 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

一 非经常性损益明细表(续)

截至 2013 年 6 月 30 日六个月期间营业外收入与营业外支出中的非经常性损益如下：

	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
营业外收入中的非经常性损益	1,438,195	288,099
非流动资产及贵州分公司氧化铝生产 线和西北铝加工分公司净资产处置 利得	226,052	7,991
政府补助	545,769	269,332
取得子公司投资成本小于购买日应享 有子公司可辨认净资产公允价值产 生的收益(附注四(3)(b))	638,907	-
其他	27,467	10,776
营业外支出中的非经常性损益	(22,501)	(23,728)
非流动资产处置损失	(7,974)	(5,033)
其中：固定资产处置损失	(7,974)	(5,019)
无形资产处置损失	-	(14)
对外捐赠	(8,988)	(8,135)
罚款支出	(1,025)	(5,055)
其他	(4,514)	(5,505)

财务报表补充资料

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 境内外财务报表差异调节表

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

	净亏损(合并)(注 1)(注 2)		净资产(合并)(注 1)(注 2)	
	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
按企业会计准则	(623,800)	(3,253,255)	42,912,452	43,835,118
差异金额	27,355	-	-	(27,355)
按国际财务报告准则	(596,445)	(3,253,255)	42,912,452	43,807,763

注 1: 分别为归属于母公司股东的净亏损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。在本报告期内, 本集团处置了存在上述准则差异影响的子公司河南铝业, 在国际财务报告准则下对应的少数股东权益相应转出。截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间, 按企业会计准则与国际财务报告准则编制的归属母公司股东的净亏损存在准则差异。于 2013 年 6 月 30 日, 按企业会计准则与国际财务报告准则编制的归属母公司股东的净资产不存在准则差异。

三 净资产收益率及每股收益/(损失)

	加权平均 净资产收益率(%)		每股损失			
	截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	基本每股损失 截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	基本每股损失 截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间	稀释每股损失 截至 2013 年 6 月 30 日 止六个月期间	稀释每股损失 截至 2012 年 6 月 30 日 止六个月期间
归属于公司普通股 股东的净(亏损)/ 利润	(1.44%)	(6.48%)	(0.05)	(0.24)	(0.05)	(0.24)
扣除非经常性损益 后归属于公司普 通股股东的净 (亏损)/利润	(7.79%)	(6.46%)	(0.25)	(0.24)	(0.25)	(0.24)

四 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 资产负债表项目

对于 2013 年 6 月 30 日相比于 2012 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			增减变动		主要变动原因
	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	变动金额	变动比例	
货币资金	10,950,710	10,191,608	759,102	7%	主要是本集团新并入宁夏能源增加的货币资金。
交易性金融资产	343	8,983	(8,640)	(96%)	主要是本集团期末持有的期货合约减少所致。
应收票据	2,633,622	1,190,643	1,442,979	121%	主要是本集团在销售中适当增加了票据结算方式所致。
应收账款	4,273,593	1,425,219	2,848,374	200%	主要是本集团新并入宁夏能源以及扩大贸易量产生的应收款增加所致。
预付款项	6,977,105	4,481,005	2,496,100	56%	主要是本集团为了稳定市场供应及拓展业务需要增加了采购预付款所致。
应收股利	125,136	189,638	(64,502)	(34%)	主要是本集团收回现金股利所致。
应收利息	35,733	1,248	34,485	2763%	主要是本集团增加委托贷款所致
其他应收款	9,638,204	2,530,189	7,108,015	281%	主要是本集团增加应收中铝公司铝加工股权、资产、债权和贵州分公司氧化铝生产线的转让款。
存货	25,235,475	25,596,476	(361,001)	(1%)	主要是本集团加大存货销售力度，回笼资金所致。
长期股权投资	17,977,243	19,213,415	(1,236,172)	(6%)	主要是宁夏能源由联营公司变更为控股子公司所致。
固定资产	81,489,814	81,675,584	(185,770)	-	主要是宁夏能源新并入增加的固定资产净额和铝加工板块及贵州分公司氧化铝生产线转让减少的固定资产净额综合影响。
在建工程	18,087,737	14,382,407	3,705,330	26%	主要是本集团新并入宁夏能源增加的在建工程。
无形资产	11,168,611	4,491,491	6,677,120	149%	主要是新并入宁夏能源增加的煤炭采矿权。
其他非流动资产	5,432,170	1,290,446	4,141,724	321%	主要是本集团增加应收中铝公司铝加工股权、资产、债权和贵州分公司氧化铝

财务报表补充资料

截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

(1) 资产负债表项目(续)

对于 2013 年 6 月 30 日相比于 2012 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(续)

项目			增减变动		主要变动原因
	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	变动金额	变动比例	
短期借款	45,984,063	40,313,218	5,670,845	14%	主要是本集团为降低融资成本, 增加了短期银行借款所致。
应付票据	5,894,391	2,175,710	3,718,681	171%	主要是本集团为应对货币市场紧缩, 在采购中适当增加票据结算所致。
应付账款	7,741,197	4,883,484	2,857,713	59%	主要是本集团新并入宁夏能源增加的应付账款, 以及采购中适当延长了付款期限所致。
预收账款	1,823,186	1,278,746	544,440	43%	主要是本集团加大对客户信用管理所致。
应付职工薪酬	544,767	400,807	143,960	36%	主要是新并入宁夏能源增加的职工薪酬。
应交税费	359,519	452,763	(93,244)	(21%)	主要是已缴纳的增值税增加所致。
应付利息	973,960	548,381	425,579	78%	主要是本集团有息负债规模增加所致。
其他流动负债	15,283,208	16,671,754	(1,388,546)	(8%)	主要是本集团短期融资券到期偿付所致。
长期借款	31,023,905	19,910,787	11,113,118	56%	主要是本集团新并入宁夏能源增加的长期借款。
应付债券	19,913,822	16,724,865	3,188,957	19%	主要是本集团发行长期债券所致。
专项应付款	262,360	116,979	145,381	124%	主要是本集团新并入宁夏能源增加的专项应付款所致。
递延所得税负债	1,115,215	-	1,115,215	不适用	主要是本集团收购宁夏能源资产评估增值确认的递延所得税负债。
专项储备	190,271	92,193	98,078	106%	主要是本集团根据相关法规计提的安全生产费增加以及新并入的宁夏能源按相关法规计提的煤矿维简费所致。

四 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

(2) 利润表项目

对截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间相比去年同期变动幅度达 30%以上，或占本集团报表日利润总额 5%以上的报表项目的波动分析

项目	截至 2013 年 6 月 30 日止 六个月期间	截至 2012 年 6 月 30 日止 六个月期间	增减变动		主要变动原因
			变动金额	变动比例	
营业税金及附加	(172,166)	(119,057)	(53,109)	45%	主要是本集团新并入宁夏能源以及本期缴纳税费增加所致。
财务费用，净额	(2,907,455)	(2,301,121)	(606,334)	26%	主要是本集团新并入宁夏能源引起的有息负债规模增加所致。
资产减值损失	(190,999)	(496,565)	305,566	(62%)	主要是本集团主导产品成本下降使得计提的存货跌价准备减少所致。
公允价值变动损失	(4,207)	(205,368)	201,161	(98%)	主要是本集团持有期货合约浮亏减少所致。
投资收益	1,754,513	155,590	1,598,923	1028%	主要是本集团处置铝加工业务、丧失对焦作万方控制权所确认的资本运作收益增加所致。
营业外收入	1,438,195	288,099	1,150,096	399%	主要是本集团收购宁夏能源产生的收益以及取得的政府补助增加所致。
所得税收益	34,918	756,583	(721,665)	(95%)	主要是本集团上半年亏损大部分未确认递延所得税资产所致。

第九节 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、 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；
- 三、 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 8 月 30 日