

中国铝业股份有限公司



2014 年第一季度报告

目 录

一、 重要提示	2
二、 公司主要财务数据和股东变化	3
三、 重要事项	5
四、 附录	7

一、重要提示

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

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3

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

公司负责人熊维平、主管会计工作负责人谢尉志及会计机构负责人（会计主管人员）卢东亮保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 公司第一季度报告中的财务报表未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:千元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	207,744,876	199,507,054	4.13
归属于上市公司股东的净资产	42,294,330	44,357,725	-4.65
	年初至报告期末 (1-3月)	上年初至上年报告期末 (1-3月)	比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	154,942	-1,091,020	不适用
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减 (%)
营业收入	35,241,718	34,213,296	3.01
归属于上市公司股东的净利润	-2,156,527	-975,040	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,233,123	-1,751,940	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-5.10	-2.28	不适用
基本每股收益(元/股)	-0.16	-0.07	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.16	-0.07	不适用

扣除非经常性损益项目和金额:

单位:千元 币种:人民币

项目	本期金额 (1-3月)
非流动资产处置损益	171
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	62,226
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	-38,376
对外委托贷款取得的损益	11,044
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	71,346
所得税影响额	-21,987
少数股东权益影响额(税后)	-7,828
合计	76,596

2.2 截至报告期末的股东总数、前十名股东、前十名无限售条件股东的持股情况表

单位：股

股东总数	499,331
------	---------

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	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	无
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	29.02	3,924,887,434	0	未知
中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	4.44	600,000,000	0	无
中国建设银行股份有限公司	国有法人	4.11	556,066,216	0	无
国开金融有限责任公司	国有法人	3.07	415,168,145	0	无
包头铝业（集团）有限责任公司	国有法人	2.23	301,217,795	0	无
兰州铝厂	国有法人	0.59	79,472,482	0	无
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.34	45,916,489	0	无
贵州省物资开发投资公司	国有法人	0.34	45,800,000	0	质押 29,000,000
广西投资集团有限公司	国家	0.19	26,030,864	0	无

前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
中国铝业公司[1]	5,214,407,195	人民币普通股	5,214,407,195
香港中央结算（代理人）有限公司	3,924,887,434	境外上市外资股	3,924,887,434
中国信达资产管理股份有限公司	600,000,000	人民币普通股	600,000,000
中国建设银行股份有限公司	556,066,216	人民币普通股	556,066,216
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	301,217,795	人民币普通股	301,217,795
兰州铝厂	79,472,482	人民币普通股	79,472,482
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金	45,916,489	人民币普通股	45,916,489
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	26,030,864	人民币普通股	26,030,864
上述股东关联关系或一致行动的说明	[1]股份数未包含中国铝业公司通过其附属公司包头铝业（集团）有限责任公司、兰州铝厂、贵阳铝镁设计研究院有限公司和山西铝厂间接持有的本公司 A 股。中国铝业公司并连同其附属公司共持有本公司 5,606,357,299 股，表决权比例为 41.45%。		

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

- 1、 营业税金及附加减少 33%，主要是本集团本期流转税减少导致税金附加减少所致。
- 2、 资产减值损失增加 21%，主要是本集团计提的存货跌价准备增加所致。
- 3、 公允价值变动损失增加 165%，主要是本集团持有的期货合约产生的公允价值变动浮亏增加所致。
- 4、 投资收益减少 24%，主要是本集团联营、合营企业盈利同比减少所致。
- 5、 营业外收入减少 86%，主要是本集团去年同期确认了收购宁夏能源负商誉以及补贴收入减少所致。
- 6、 营业外支出减少 39%，主要是本集团捐赠支出减少所致。
- 7、 所得税费用支出增加 157%，主要是本集团绝大部分亏损未确认递延所得税资产所致。
- 8、 货币资金增加 30%，主要是本集团拓宽融资渠道所致。
- 9、 应收账款增加 42%，主要是销量上升，应收款项有所增加所致。
- 10、 应收利息增加 76%，主要是本集团对中铝公司资产转让及股权出售价款计提的利息。
- 11、 其他流动资产增加 30%，主要是本集团盘活暂时闲置资金，购买保本型理财产品增加所致。
- 12、 交易性金融负债增加 3870%，主要是本集团期货合约期末持仓浮亏所致。
- 13、 应付票据增加 55%，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方式所致。
- 14、 预收账款增加 34%，主要是本集团销量有所上升，预收款项增加所致。
- 15、 应付职工薪酬增加 33%，主要为本集团下属控股子公司宁夏能源正在办理社会保险归属地变更，缓交社保费用所致。
- 16、 长期应付款增加 88%，主要是本集团下属控股子公司山西华泽获得融资租赁款所致。
- 17、 本集团一季度经营活动产生的现金流量净额为净流入 1.55 亿元，较去年同期净流出 10.91 亿元增加 12.46 亿元，主要是通过现金流运营转型，加强对流动资产和流动负债管理所致。生产经营方面，本集团严控各项成本费用开支，一季度主导产品电解铝和氧化铝制造成本同比分别下降 3%和 7%左右；销售费用、管理费用、财务费用合计较去年同期降低 10%左右。但由于电解铝产能严重过剩，公司电解铝和氧化铝销售价格较去年同期分别下降 10%和 5%左右，增加亏损金额约为 13 亿元。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司及持股 5%以上的股东承诺事项履行情况

适用 不适用

中国铝业公司（简称“中铝公司”）承诺在本公司 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。

2013 年，本公司进行发展战略调整，将包括中铝河南铝业有限公司等八家铝加工企业，以及西北铝加工分公司整体出让给中铝公司，有关铝加工业务的同业竞争问题得以解决。截至目前，中铝公司的全资企业山西铝厂从事少量拟薄水铝石业务，本公司山东分公司也从事少量拟薄水铝石业务。鉴于拟薄水铝石业务不是本公司的核心业务，且中铝公司山西铝厂拟薄水铝石业务的规模很小，收购该项资产将增加现金支出，无助于改善本公司业绩。

本公司与中铝公司之间将力争在 5 年内（自 2014 年 1 月 1 日起）根据市场情况择机履行解决拟薄水铝石业务同业竞争问题。

2013 年，本公司将贵州分公司的氧化铝生产线相关资产转让给中铝公司，本公司与中铝公司就氧化铝业务形成新的同业竞争。中铝公司承诺在受让贵州氧化铝资产后的三年内（即 2016 年 6 月 30 日前）将以退出生产的方式解决同业竞争问题。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

由于电解铝产能严重供过于求、产品市场价格持续低迷，预计年初至下一报告期期末本公司将亏损。有关详情将在本公司 2014 年中期业绩报告中披露。

中国铝业股份有限公司
法定代表人:熊维平
2014 年 4 月 29 日

四、 附录

合并资产负债表

2014 年 3 月 31 日

编制单位:中国铝业股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	16,112,560	12,425,853
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	24	23
应收票据	2,344,553	2,142,453
应收账款	5,699,899	4,014,152
预付款项	7,060,621	5,805,619
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	520,053	294,748
应收股利	125,135	125,135
其他应收款	12,364,886	11,674,138
买入返售金融资产		
存货	23,030,339	23,535,948
一年内到期的非流动资产	28,000	28,000
其他流动资产	3,922,471	3,019,352
流动资产合计	71,208,541	63,065,421
非流动资产:		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,111,219	6,984,771
投资性房地产		
固定资产	83,231,967	85,145,430
在建工程	17,203,693	15,190,275
工程物资	277,181	270,267
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	11,166,948	11,251,410
开发支出		
商誉	2,345,063	2,344,953
长期待摊费用	297,559	281,904
递延所得税资产	1,824,847	1,793,310
其他非流动资产	13,077,858	13,179,313
非流动资产合计	136,536,335	136,441,633
资产总计	207,744,876	199,507,054

流动负债：		
短期借款	44,579,147	47,146,473
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债	77,304	1,947
应付票据	5,619,030	3,631,144
应付账款	9,273,201	8,770,506
预收款项	2,102,179	1,565,691
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	486,593	365,944
应交税费	520,743	557,377
应付利息	813,958	726,064
应付股利	108,251	108,251
其他应付款	6,471,401	6,965,626
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	11,291,084	11,612,587
其他流动负债	19,285,804	15,285,971
流动负债合计	100,628,695	96,737,581
非流动负债：		
长期借款	29,711,953	26,974,618
应付债券	22,317,200	19,320,210
长期应付款	1,445,181	767,157
专项应付款	140,080	119,080
预计负债	96,632	98,792
递延所得税负债	1,083,109	1,088,150
其他非流动负债	683,046	699,347
非流动负债合计	55,477,201	49,067,354
负债合计	156,105,896	145,804,935
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	13,524,488	13,524,488
资本公积	13,743,094	13,743,094
减：库存股		
专项储备	186,210	146,200
盈余公积	5,867,557	5,867,557
一般风险准备		
未分配利润	9,171,260	11,327,787
外币报表折算差额	-198,279	-251,401
归属于母公司所有者权益合计	42,294,330	44,357,725
少数股东权益	9,344,650	9,344,394
所有者权益合计	51,638,980	53,702,119
负债和所有者权益总计	207,744,876	199,507,054

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

母公司资产负债表

2014 年 3 月 31 日

编制单位:中国铝业股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	10,086,647	5,207,329
交易性金融资产		
应收票据	807,184	408,578
应收账款	2,679,479	1,622,687
预付款项	348,782	584,279
应收利息	428,602	295,027
应收股利	217,180	217,180
其他应收款	8,169,826	7,629,382
存货	12,149,092	12,265,310
一年内到期的非流动资产	28,000	28,000
其他流动资产	807,610	914,368
流动资产合计	35,722,402	29,172,140
非流动资产:		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	27,919,156	27,903,030
投资性房地产		
固定资产	46,413,383	47,349,667
在建工程	4,063,556	3,790,443
工程物资	42,326	36,975
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,464,282	2,507,098
开发支出		
商誉	2,330,945	2,330,945
长期待摊费用	144,196	127,962
递延所得税资产	1,217,016	1,202,232
其他非流动资产	4,801,178	4,801,174
非流动资产合计	89,396,038	90,049,526
资产总计	125,118,440	119,221,666

流动负债：		
短期借款	24,905,000	25,810,000
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	5,393,503	4,893,450
预收款项	527,588	385,315
应付职工薪酬	272,199	211,752
应交税费	136,818	172,421
应付利息	590,209	589,828
应付股利		
其他应付款	3,101,842	4,321,838
一年内到期的非流动负债	6,229,940	6,294,940
其他流动负债	19,276,205	15,275,680
流动负债合计	60,433,304	57,955,224
非流动负债：		
长期借款	7,099,408	4,984,408
应付债券	21,929,447	18,920,210
长期应付款		
专项应付款	112,780	91,780
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	397,287	400,952
非流动负债合计	29,538,922	24,397,350
负债合计	89,972,226	82,352,574
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	13,524,488	13,524,488
资本公积	14,645,595	14,645,595
减：库存股		
专项储备	56,786	54,112
盈余公积	5,867,557	5,867,557
一般风险准备		
未分配利润	1,051,788	2,777,340
所有者权益（或股东权益）合计	35,146,214	36,869,092
负债和所有者权益（或股东权益）总计	125,118,440	119,221,666

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

合并利润表
2014 年 1—3 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	35,241,718	34,213,296
其中：营业收入	35,241,718	34,213,296
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	37,690,839	36,319,071
其中：营业成本	35,012,918	33,404,017
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	55,615	83,233
销售费用	420,349	457,625
管理费用	621,172	645,200
财务费用	1,325,754	1,517,509
资产减值损失	255,031	211,487
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-75,576	-28,543
投资收益（损失以“－”号填列）	177,274	234,330
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	125,604	198,861
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-2,347,423	-1,899,988
加：营业外收入	133,917	958,079
减：营业外支出	3,599	5,929
其中：非流动资产处置损失	6	41
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-2,217,105	-947,838
减：所得税费用	16,433	-28,995
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,233,538	-918,843
归属于母公司所有者的净利润	-2,156,527	-975,040
少数股东损益	-77,011	56,197
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.16	-0.07
（二）稀释每股收益	-0.16	-0.07
七、其他综合收益	53,122	-44,237
八、综合收益总额	-2,180,416	-963,080
归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,103,405	-1,019,277
归属于少数股东的综合收益总额	-77,011	56,197

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

母公司利润表
2014 年 1—3 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	10,226,239	11,281,182
减：营业成本	10,558,709	11,178,820
营业税金及附加	31,798	52,139
销售费用	266,933	253,389
管理费用	338,418	319,102
财务费用	804,081	773,650
资产减值损失	54,109	99,909
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	0	11,222
投资收益（损失以“－”号填列）	25,026	844
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,904	-21,465
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-1,802,783	-1,383,761
加：营业外收入	63,557	154,440
减：营业外支出	1,110	3,888
其中：非流动资产处置损失	6	4
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,740,336	-1,233,209
减：所得税费用	-14,784	14,011
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,725,552	-1,247,220
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	-1,725,552	-1,247,220

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

合并现金流量表

2014 年 1—3 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额
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	39,881,635	40,166,561
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	13,566	40,360
收到其他与经营活动有关的现金	206,970	384,116
经营活动现金流入小计	40,102,171	40,591,037
购买商品、接受劳务支付的现金	36,032,724	36,719,807
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,422,913	1,904,542
支付的各项税费	751,104	583,207
支付其他与经营活动有关的现金	1,740,488	2,474,501
经营活动现金流出小计	39,947,229	41,682,057
经营活动产生的现金流量净额	154,942	-1,091,020
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	0	16,806
取得投资收益收到的现金	44,633	269,242
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	603	203,388
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	10,000	0
收到其他与投资活动有关的现金	259,106	31,846
投资活动现金流入小计	314,342	521,282

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,008,523	2,420,930
投资支付的现金	1,169,686	234,412
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	29,136	403,187
支付其他与投资活动有关的现金	88,046	1,099,874
投资活动现金流出小计	3,295,391	4,158,403
投资活动产生的现金流量净额	-2,981,049	-3,637,121
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	48,031	0
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	48,031	0
取得借款收到的现金	15,891,256	20,884,209
发行债券收到的现金	14,000,000	5,971,500
收到其他与筹资活动有关的现金	21,000	365,400
筹资活动现金流入小计	29,960,287	27,221,109
偿还债务支付的现金	22,120,228	18,100,772
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,449,596	1,569,160
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	33,000	470,689
筹资活动现金流出小计	23,602,824	20,140,621
筹资活动产生的现金流量净额	6,357,463	7,080,488
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-64,280	-3,484
五、现金及现金等价物净增加额	3,467,076	2,348,863
加：期初现金及现金等价物余额	11,381,695	9,063,593
六、期末现金及现金等价物余额	14,848,771	11,412,456

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

母公司现金流量表

2014 年 1—3 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额
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	10,651,583	13,117,368
收到的税费返还	13,566	14,431
收到其他与经营活动有关的现金	84,713	174,676
经营活动现金流入小计	10,749,862	13,306,475
购买商品、接受劳务支付的现金	10,884,012	12,342,654
支付给职工以及为职工支付的现金	933,205	1,130,131
支付的各项税费	405,648	653,589
支付其他与经营活动有关的现金	791,994	666,418
经营活动现金流出小计	13,014,859	14,792,792
经营活动产生的现金流量净额	-2,264,997	-1,486,317
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	6,731	12,160
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0	56,705
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	10,000	0
收到其他与投资活动有关的现金	1,023,000	0
投资活动现金流入小计	1,039,731	68,865
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	561,184	863,190
投资支付的现金	17,200	583,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	4,387,630
支付其他与投资活动有关的现金	650,000	21,087
投资活动现金流出小计	1,228,384	5,854,907
投资活动产生的现金流量净额	-188,653	-5,786,042
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,895,000	7,900,000
发行债券收到的现金	14,000,000	6,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	21,000	365,400
筹资活动现金流入小计	20,916,000	14,265,400

偿还债务支付的现金	12,754,575	7,103,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	800,752	550,941
支付其他与筹资活动有关的现金	12,000	0
筹资活动现金流出小计	13,567,327	7,653,941
筹资活动产生的现金流量净额	7,348,673	6,611,459
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-383	53
五、现金及现金等价物净增加额	4,894,640	-660,847
加：期初现金及现金等价物余额	4,890,967	4,396,234
六、期末现金及现金等价物余额	9,785,607	3,735,387

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