

公司代码：601600

公司简称：中国铝业

中国铝业股份有限公司

2020 年第一季度报告

目录

一、重要提示	3
二、公司基本情况	3
三、重要事项	6
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 公司负责人卢东亮、主管会计工作负责人王军及会计机构负责人（会计主管人员）赵红梅保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 公司第一季度报告未经审计。

二、公司基本情况

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(%)
		调整后	调整前	
总资产	207,859,030	203,070,664	203,070,664	2.36
归属于上市公司股东的净资产	54,595,234	54,659,633	54,659,633	-0.12
	年初至报告 期末	上年初至上年报告期末		比上年同期 增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	1,984,841	-637,601	-637,589	同比增加 26.22 亿元
	年初至报告 期末	上年初至上年报告期末		比上年同期 增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	39,666,127	43,113,286	43,113,000	-8.00
归属于上市公司股东的净利润	30,718	444,926	444,916	-93.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-291,276	33,476	33,466	见注 1
加权平均净资产收益率(%)	0.06	0.83	0.84	减少 0.77 个 百分点
基本每股收益(元/股)	-0.002	0.023	0.023	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.002	0.023	0.023	不适用

注 1：2020 年一季度，为应对市场价格波动风险，公司对销售的产品进行期现联动保值，实现保值收益 4.04 亿元，包含该部分收益后，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1.12 亿元。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	-1,523	
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	16,628	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-37,990	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	403,770	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	6,002	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	22,327	
少数股东权益影响额（税后）	-3,835	
所得税影响额	-83,385	
合计	321,994	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）			441,849			
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
中国铝业集团有限公司	5,050,376,970	29.67	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司（H股）	3,932,317,595	23.10	0	未知	未知	境外法人
华融瑞通股权投资管理有限公司	841,600,264	4.94	0	质押	420,800,132	国有法人
中国人寿保险股份有限公司	671,882,629	3.95	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	448,284,993	2.63	0	无	0	国有法人
深圳市招平中铝投资中心（有限合伙）	252,392,929	1.48	0	无	0	境内非国有法人
包头铝业（集团）有限责任公司	238,377,795	1.40	0	无	0	国有法人

中国信达资产管理股份有限公司	217, 589, 200	1. 28	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司（A 股）	140, 882, 301	0. 83	0	无	0	境外法人
中央汇金资产管理有限责任公司	137, 295, 400	0. 81	0	无	0	国有法人
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 流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
中国铝业集团有限公司	5, 050, 376, 970	人民币普 通股	5, 050, 376, 970			
香港中央结算有限公司（H 股）	3, 932, 317, 595	境外上市 外资股	3, 932, 317, 595			
华融瑞通股权投资管理有限公司	841, 600, 264	人民币普 通股	841, 600, 264			
中国人寿保险股份有限公司	671, 882, 629	人民币普 通股	671, 882, 629			
中国证券金融股份有限公司	448, 284, 993	人民币普 通股	448, 284, 993			
深圳市招平中铝投资中心（有限合伙）	252, 392, 929	人民币普 通股	252, 392, 929			
包头铝业（集团）有限责任公司	238, 377, 795	人民币普 通股	238, 377, 795			
中国信达资产管理股份有限公司	217, 589, 200	人民币普 通股	217, 589, 200			
香港中央结算有限公司（A 股）	140, 882, 301	人民币普 通股	140, 882, 301			
中央汇金资产管理有限责任公司	137, 295, 400	人民币普 通股	137, 295, 400			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 中国铝业集团有限公司持有的股份数量未包含其通过附属公司包头铝业（集团）有限责任公司、中铝山西铝业有限公司间接持有的本公司A股股票及通过其附属公司中铝海外控股有限公司间接持有的本公司H股股票。截至2020年3月31日，中国铝业集团有限公司连同其附属公司共持有本公司股份5, 458, 171, 019股，其中包括5, 295, 895, 019股A股及162, 276, 000股H股，占公司已发行总股本约32. 06%。 2. 香港中央结算有限公司持有的本公司 3, 932, 317, 595 股 H 股中包含代中国铝业集团有限公司之附属公司中铝海外控股有限公司持有的 162, 276, 000 股 H 股。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

☐适用 ☒不适用

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. 货币资金较上年末增加42.30%，主要是公司为了应对市场波动风险，适度增加资金储备。
2. 交易性金融资产较上年末减少39.52%，主要是公司赎回了购买的结构性理财产品。
3. 应收账款较上年末增加30.49%，主要是公司在销售信用期内的未结算货款增加。
4. 预付账款较上年末增加59.28%，主要是公司原辅材料采购预付款增加。
5. 其他流动负债较上年末增加34.84%，主要是公司新增发行的短期债券增加。
6. 投资收益同比减少26.31%，主要是上年同期公司处置子公司及合营公司股权实现收益。
7. 公允价值变动收益同比增加1.49亿元，主要是公司为了对冲市场价格波动而持仓的期货浮动盈利增加。
8. 资产减值损失同比减利121.57%，主要是公司根据市场价格波动计提的存货跌价准备同比增加。

2020年一季度，受到新型冠状病毒肺炎疫情的影响，公司主导产品市场价格大幅下跌。为应对市场的不确定性，公司积极采取措施，围绕现金流为中心防范经营风险，确保生产运行稳定。2020年一季度，公司获得经营活动净现金流入19.85亿元，运行资金充足。公司将密切关注疫情对市场的影响，适时评估财务状况，努力化解不利因素。

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 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

☐ 适用 ☒ 不适用

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

公司名称	中国铝业股份有限公司
法定代表人	卢东亮
日期	2020年4月28日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表
2020 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

审计类型:未经审计

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	12,899,125	9,064,971
交易性金融资产	2,118,820	3,503,175
应收账款	5,949,276	4,559,112
应收款项融资	3,187,184	2,834,011
预付款项	1,375,990	863,872
其他应收款	5,640,616	5,738,416
存货	20,754,859	19,515,420
其他流动资产	2,585,039	2,634,775
流动资产合计	54,510,909	48,713,752
非流动资产:		
长期应收款	128,775	128,673
长期股权投资	12,890,023	12,897,983
其他权益工具投资	2,267,917	2,239,251
投资性房地产	1,502,419	1,503,266
固定资产	91,692,082	91,268,869
在建工程	11,926,468	12,359,952
使用权资产	9,269,166	10,339,115
无形资产	15,809,915	15,804,890
商誉	3,511,142	3,510,892
长期待摊费用	657,245	648,983
递延所得税资产	1,563,241	1,522,216
其他非流动资产	2,129,728	2,132,822
非流动资产合计	153,348,121	154,356,912
资产总计	207,859,030	203,070,664

流动负债：		
短期借款	18,829,370	21,238,166
交易性金融负债	—	805
应付票据	5,245,532	4,726,541
应付账款	8,676,054	7,858,214
预收款项	34,627	18,940
合同负债	1,893,857	1,638,826
应付职工薪酬	735,006	715,640
应交税费	1,069,675	948,818
其他应付款	9,932,870	10,391,234
一年内到期的非流动负债	4,731,728	5,071,165
其他流动负债	22,331,939	16,561,379
流动负债合计	73,480,658	69,169,728
非流动负债：		
长期借款	36,710,149	35,496,200
应付债券	16,169,489	16,736,755
租赁负债	6,759,038	7,010,608
长期应付款	1,230,045	1,223,777
长期应付职工薪酬	423,604	426,737
预计负债	141,652	141,969
递延收益	296,760	301,333
递延所得税负债	1,696,670	1,712,739
其他非流动负债	122,894	125,758
非流动负债合计	63,550,301	63,175,876
负债合计	137,030,959	132,345,604
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	17,022,673	17,022,673
其他权益工具	5,486,429	5,487,104
其中：优先股	—	—
永续债	5,486,429	5,487,104
资本公积	28,127,646	28,127,646
其他综合收益	153,419	231,708
专项储备	122,906	139,891
盈余公积	5,774,571	5,774,571
未分配利润	-2,092,410	-2,123,960
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	54,595,234	54,659,633
少数股东权益	16,232,837	16,065,427
所有者权益（或股东权益）合计	70,828,071	70,725,060
负债和所有者权益（或股东权益）总计	207,859,030	203,070,664

法定代表人：卢东亮

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

母公司资产负债表

2020 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 审计类型:未经审计

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	6,626,744	3,534,285
交易性金融资产	1,990,000	3,500,000
应收账款	653,143	381,489
应收款项融资	380,441	531,383
预付款项	524,475	503,474
其他应收款	22,569,138	21,720,003
存货	2,124,330	2,202,255
其他流动资产	208,634	204,872
流动资产合计	35,076,905	32,577,761
非流动资产:		
长期应收款	6,726,150	6,726,314
长期股权投资	70,646,866	70,610,539
其他权益工具投资	2,033,065	2,034,398
投资性房地产	20,835	21,069
固定资产	11,686,694	11,923,398
在建工程	991,257	929,022
使用权资产	1,325,491	1,350,243
无形资产	994,027	982,794
商誉	406,686	406,686
长期待摊费用	25,371	28,268
递延所得税资产	576,254	576,254
其他非流动资产	254,187	254,187
非流动资产合计	95,686,883	95,843,172
资产总计	130,763,788	128,420,933

流动负债：		
短期借款	10,550,000	13,350,000
应付账款	693,705	795,506
预收款项	11,780	13,345
合同负债	59,774	73,991
应付职工薪酬	293,517	341,205
应交税费	167,256	128,235
其他应付款	15,212,125	14,755,421
一年内到期的非流动负债	303,806	311,246
其他流动负债	21,430,768	16,060,401
流动负债合计	48,722,731	45,829,350
非流动负债：		
长期借款	13,492,000	13,342,000
应付债券	13,363,641	13,959,774
租赁负债	1,302,272	1,295,358
长期应付款	49,290	49,290
长期应付职工薪酬	257,539	257,539
预计负债	3,180	3,180
递延收益	25,583	25,583
非流动负债合计	28,493,505	28,932,724
负债合计	77,216,236	74,762,074
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	17,022,673	17,022,673
其他权益工具	5,486,429	5,487,104
其中：优先股	-	-
永续债	5,486,429	5,487,104
资本公积	30,020,342	30,020,342
其他综合收益	19,445	20,777
专项储备	59,621	46,616
盈余公积	5,774,571	5,774,571
未分配利润	-4,835,529	-4,713,224
所有者权益（或股东权益）合计	53,547,552	53,658,859
负债和所有者权益（或股东权益）总计	130,763,788	128,420,933

法定代表人：卢东亮

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

合并利润表
2020 年 1—3 月

编制单位：中国铝业股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年第一季度	2019 年第一季度 (经重述)
一、营业总收入	39,666,127	43,113,286
其中：营业收入	39,666,127	43,113,286
二、营业总成本	39,654,199	42,809,449
其中：营业成本	37,059,128	40,107,627
税金及附加	325,531	292,175
销售费用	396,148	422,435
管理费用	659,447	602,549
研发费用	129,769	96,763
财务费用	1,084,176	1,287,900
其中：利息费用	1,114,122	1,292,569
利息收入	34,912	90,740
加：其他收益	23,397	60,498
投资收益（损失以“-”号填列）	361,145	490,062
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	35,582	28,355
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	126,449	-22,790
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,129	11,788
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-329,498	-148,712
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,523	7,309
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	190,769	701,992
加：营业外收入	34,281	11,449
减：营业外支出	6,559	9,172
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	218,491	704,269
减：所得税费用	84,715	163,399
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	133,776	540,870
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	133,776	540,870
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	30,718	444,926
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	103,058	95,944

六、其他综合收益的税后净额	-78,289	78,576
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-78,289	78,576
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-1,940	2,857
（1）其他权益工具投资公允价值变动	-1,940	2,857
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-76,349	75,719
（1）外币财务报表折算差额	-76,349	75,719
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	55,487	619,446
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-47,571	523,502
（二）归属于少数股东的综合收益总额	103,058	95,944
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-0.002	0.023
（二）稀释每股收益(元/股)	-0.002	0.023

上年发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：人民币 10 千元，本年被合并方实现的净利润为：0 千元。

法定代表人：卢东亮

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

母公司利润表

2020 年 1—3 月

编制单位：中国铝业股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年第一季度	2019 年第一季度
一、营业收入	3,604,405	3,623,774
减：营业成本	3,089,907	2,910,950
税金及附加	81,490	87,647
销售费用	39,983	40,536
管理费用	204,341	181,112
研发费用	4,582	17,124
财务费用	376,344	544,895
其中：利息费用	690,510	687,846
利息收入	326,249	191,269
加：其他收益	1,825	400
投资收益（损失以“－”号填列）	97,958	288,345
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	49,932	33,487
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-28,782	-72,107
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,653	586,535
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-122,894	644,683
加：营业外收入	755	2,246
减：营业外支出	165	297
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-122,304	646,632
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-122,304	646,632
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-122,304	646,632
五、其他综合收益的税后净额	-1,334	2,857
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,334	2,857
1. 其他权益工具投资公允价值变动	-1,334	2,857
六、综合收益总额	-123,638	649,489

法定代表人：卢东亮

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

合并现金流量表

2020 年 1—3 月

编制单位：中国铝业股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

审计类型：未经审计

项目	2020年第一季度	2019年第一季度 (经重述)
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	35,263,379	40,136,354
收到的税费返还	12,100	4,562
收到其他与经营活动有关的现金	549,732	531,763
经营活动现金流入小计	35,825,211	40,672,679
购买商品、接受劳务支付的现金	30,381,722	36,625,058
支付给职工及为职工支付的现金	1,582,531	1,714,343
支付的各项税费	898,241	1,352,703
支付其他与经营活动有关的现金	977,876	1,618,176
经营活动现金流出小计	33,840,370	41,310,280
经营活动产生的现金流量净额	1,984,841	-637,601
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,510,000	20,254
取得投资收益收到的现金	13,399	10,489
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额	7,976	206,569
收到其他与投资活动有关的现金	317,643	-
投资活动现金流入小计	1,849,018	237,312
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金	1,282,362	1,875,719
投资支付的现金	30,000	49,000
支付其他与投资活动有关的现金	25,140	534,540
投资活动现金流出小计	1,337,502	2,459,259
投资活动产生的现金流量净额	511,516	-2,221,947

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	11,717	290,434
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	11,717	290,434
取得借款收到的现金	7,126,618	14,370,414
发行债券收到的现金	12,700,000	10,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	383,480	162,737
筹资活动现金流入小计	20,221,815	24,823,585
偿还债务支付的现金	17,363,711	22,610,250
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	922,690	1,171,610
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	501	12,992
支付其他与筹资活动有关的现金	305,471	609,679
筹资活动现金流出小计	18,591,872	24,391,539
筹资活动产生的现金流量净额	1,629,943	432,046
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	23,997	-50,825
五、现金及现金等价物净增加额	4,150,297	-2,478,327
加：期初现金及现金等价物余额	7,759,190	19,130,835
六、期末现金及现金等价物余额	11,909,487	16,652,508

法定代表人：卢东亮

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

母公司现金流量表

2020 年 1—3 月

编制单位：中国铝业股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年第一季度	2019年第一季度
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	1,952,744	3,233,938
收到的税费返还	170	—
收到其他与经营活动有关的现金	307,500	666,640
经营活动现金流入小计	2,260,414	3,900,578
购买商品、接受劳务支付的现金	962,578	1,598,118
支付给职工及为职工支付的现金	331,627	347,624
支付的各项税费	161,429	246,022
支付其他与经营活动有关的现金	441,400	823,244
经营活动现金流出小计	1,897,034	3,015,008
经营活动产生的现金流量净额	363,380	885,570
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,510,000	20,250
取得投资收益收到的现金	13,399	38,933
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50	196,624
收到其他与投资活动有关的现金	1,851,007	163,342
投资活动现金流入小计	3,374,456	419,149
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	161,785	151,764
投资支付的现金	—	742,951
支付其他与投资活动有关的现金	2,136,407	1,157,735
投资活动现金流出小计	2,298,192	2,052,450
投资活动产生的现金流量净额	1,076,264	-1,633,301

三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	3,000,000	8,031,971
发行债券收到的现金	12,700,000	10,000,000
筹资活动现金流入小计	15,700,000	18,031,971
偿还债务支付的现金	13,582,175	16,257,712
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	402,169	552,442
支付其他与筹资活动有关的现金	41,606	49,061
筹资活动现金流出小计	14,025,950	16,859,215
筹资活动产生的现金流量净额	1,674,050	1,172,756
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	85	-29,476
五、现金及现金等价物净增加额	3,113,779	395,549
加：期初现金及现金等价物余额	3,385,377	4,357,656
六、期末现金及现金等价物余额	6,499,156	4,753,205

法定代表人：卢东亮

主管会计工作负责人：王军

会计机构负责人：赵红梅

4.2 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

☐适用 ☒不适用

4.3 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

☐适用 ☒不适用

4.4 审计报告

☐适用 ☒不适用