



云南铝业股份有限公司
YUNNAN ALUMINIUM CO.,LTD.

2019 年年度报告

2020 年 03 月

第一节重要提示、目录和释义

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

公司负责人张正基、主管会计工作负责人丁吉林及会计机构负责人(会计主管人员)唐正忠声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

年度报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”中“九、公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司可能面对的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	4
第三节 公司业务概要	7
第四节 经营情况讨论与分析	11
第五节 重要事项	32
第六节 股份变动及股东情况	51
第七节 优先股相关情况	59
第八节 可转换公司债券相关情况	60
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	61
第十节 公司治理	71
第十一节 公司债券相关情况	80
第十二节 财务报告	81
第十三节 备查文件目录	201

释 义

释义项	指	释义内容
公司、本公司或云铝股份	指	云南铝业股份有限公司
董事会	指	云南铝业股份有限公司董事会
监事会	指	云南铝业股份有限公司监事会
股东大会	指	云南铝业股份有限公司股东大会
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
云南省政府	指	云南省人民政府
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
云南省国资委	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
中铝集团	指	中国铝业集团有限公司
中国铜业	指	中国铜业有限公司
中铝股份	指	中国铝业股份有限公司
云南冶金	指	云南冶金集团股份有限公司
云铝文山	指	云南文山铝业有限公司
云铝润鑫	指	云南云铝润鑫铝业有限公司
云铝涌鑫	指	云南云铝涌鑫铝业有限公司
云铝泽鑫	指	云南云铝泽鑫铝业有限公司
云铝涪鑫	指	曲靖云铝涪鑫铝业有限公司
云铝源鑫	指	云南源鑫炭素有限公司
云铝浩鑫	指	云南浩鑫铝箔有限公司
云铝汇鑫	指	云南云铝汇鑫经贸有限公司
云铝绿源	指	云南云铝绿源慧邦工程技术有限公司
云铝物流	指	云南云铝物流投资有限公司
云铝海鑫	指	云南云铝海鑫铝业有限公司
云铝溢鑫	指	鹤庆溢鑫铝业有限公司
云铝国际	指	云铝国际有限公司
云铝泓鑫	指	云南云铝泓鑫铝业有限公司
云铝沥鑫	指	云南云铝沥鑫铝业有限公司
元、万元	指	人民币元、万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	云铝股份	股票代码	000807
变更后的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	云南铝业股份有限公司		
公司的中文简称	云铝股份		
公司的外文名称（如有）	YUNNAN ALUMINIUM CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	无		
公司的法定代表人	张正基		
注册地址	云南省昆明市呈贡区七甸街道		
注册地址的邮政编码	650502		
办公地址	云南省昆明市呈贡区七甸街道		
办公地址的邮政编码	650502		
公司网址	http://www.ylgf.com		
电子信箱	stock@ylgf.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	唐正忠（代行董事会秘书职责）	王冀爽
联系地址	云南省昆明市云南铝业股份有限公司	云南省昆明市云南铝业股份有限公司
电话	0871-67455758	0871-67455923
传真	0871-67455605	0871-67455605
电子信箱	tangzz@ylgf.com	wangjs@ylgf.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
公司年度报告备置地点	云南铝业股份有限公司资本运营部

四、注册变更情况

企业信用代码	9153000021658149XB
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼
签字会计师姓名	李燕玉 梁欣

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	24,283,623,386.87	21,689,352,666.07	11.96%	22,129,944,377.77
归属于上市公司股东的净利润（元）	495,225,700.67	-1,466,019,023.23	不适用	657,000,965.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	337,616,941.37	-1,493,218,550.13	不适用	628,803,308.12
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,683,920,646.97	337,325,819.50	992.10%	2,032,199,301.55
基本每股收益（元/股）	0.19	-0.56	不适用	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.19	-0.56	不适用	0.25
加权平均净资产收益率	5.81%	-16.19%	本年较上年增加 22 个百分点	6.86%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	39,579,456,610.20	37,521,372,777.03	5.49%	35,877,405,580.95
归属于上市公司股东的净资产（元）	10,919,669,032.50	8,264,475,801.47	32.13%	9,868,340,853.52

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	5,073,183,115.17	5,772,120,880.60	7,094,000,557.07	6,344,318,834.03
归属于上市公司股东的净利润	50,580,720.04	110,129,151.67	131,458,941.93	203,056,887.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,649,642.48	85,874,057.30	91,508,674.90	152,584,566.69
经营活动产生的现金流量净额	695,662,692.30	948,358,525.75	917,642,643.68	1,122,256,785.24

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-12,832,277.05	-20,924,439.49	-2,746,507.39	不适用
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	214,894,295.91	67,566,147.66	58,998,464.73	不适用
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,848,339.62			不适用
债务重组损益	14,710,450.50	17,000.00	7,601,095.35	不适用
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00	0.00	-3,391,293.90	不适用
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	0.00	343,125.00	0.00	不适用
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	23,221,189.51	0.00	0.00	不适用
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-468,170.62	-5,819,658.38	-19,319,497.82	不适用
减：所得税影响额	43,974,107.27	8,659,106.43	9,029,859.19	不适用
少数股东权益影响额（税后）	39,790,961.30	5,323,541.46	3,914,744.54	不适用
合计	157,608,759.30	27,199,526.90	28,197,657.24	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

(一) 主要业务、主要产品、经营模式及主要的业绩驱动因素

1、公司所从事的主要业务和主要产品

报告期内，公司主要业务和产品没有重大变化。公司主要业务是铝土矿开采、氧化铝生产、铝冶炼、铝加工及铝用炭素生产，主要产品有氧化铝、铝用炭素、重熔用铝锭、圆铝杆、铝合金、铝板带箔、铝焊材等。

2、主要产品用途

产品名称	主要用途
氧化铝	主要成分为三氧化二铝，用于熔盐电解法生产金属铝，也是生产刚玉、陶瓷、耐火材料等的重要原料。
铝用炭素	电解铝行业重要的、不可或缺的原材料。
重熔用铝锭	是生产铝制品的主要原料，重熔后用于铝产品的初级加工及深加工。
圆铝杆	用于电力、通讯、机械等行业用电线、电缆和线管等的生产。
铝合金	铸造铝合金、变形铝合金产品，主要用于汽车及机械用铸造、变形加工等铝合金材料。
铝板带	用于建筑材料、包装材料、汽车散热片、波纹瓦、空调散热片、电子产品等铝制产品的生产。
铝箔	用于电容器、电池箔、软包装（食品、药品、日用品等）。
铝焊材	用于航空、船舶、汽车、轨道交通等领域铝构件的焊接。

3、经营模式及业绩驱动主要因素

公司坚持走绿色低碳发展之路，准确把握铝行业发展规律，加快实施绿色低碳水电铝材一体化发展战略，依托云南省及周边地区铝土矿资源，以及云南省丰富的绿色水电能源优势、市场区位优势，积极构建水电铝材一体化产业链，形成了涵盖铝土矿开采、氧化铝生产、电解铝冶炼、铝加工及铝用炭素制品生产的完整铝产业链。近年来，公司充分依托云南省丰富的绿色清洁电力能源优势，紧紧抓住国家支持云南省打好“绿色能源牌”政策机遇，加快昭通、鹤庆、文山等水电铝项目建设步伐，不断做优做强公司绿色低碳水电铝材一体化产业价值链。

(二) 行业发展情况及公司所处的行业地位

铝行业属于周期性行业，是国家重要的基础产业，与交通、建筑、电力、机械制造、航空航天、电子电器、包装等行业密切相关，其产品价格随国内外宏观经济波动呈周期性变动规律。

2019年，在国家实施供给侧结构性改革、减税降费和六稳政策的影响下，国内电解铝行业整体呈现供需改善、成本平稳的格局，铝行业利润明显增加。根据国家统计局和安泰科公布数据，截止2019年底，国内电解铝建成产能约4,100万吨/年，全年电解铝产量约3,504万吨，全年消费量约3,655万吨，市场短缺超过151万吨。

公司是国家重点扶持的骨干铝企业之一，是中国“绿色低碳水电铝”发展的践行者，是我国铝行业唯

一一家“国家环境友好企业”，也是国家第一批获得工业产品绿色（生态）设计示范的企业。目前公司电解铝产能达到210万吨，国内排名前列，市场占有率超过5%。多年来，公司坚持走绿色低碳发展之路，在行业内率先进行了环保节能技术改造，率先淘汰落后产能，率先创建国家环境友好企业，率先在氧化铝、电解铝和铝用炭素生产系统全流程创新应用新型脱硫环保新技术；公司电解铝经济技术指标处于行业领先地位，铝液交流电单耗比行业平均值低200kWh以上；铸轧法制备0.0045mm高端电子铝箔技术，被鉴定为世界首创、国际领先水平；A356铸造铝合金市场占有率达22%，继续保持国内第一。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	主要是本报告期确认对联营企业投资收益所致。
固定资产	主要是本报告期公司子公司云铝溢鑫和云铝海鑫在建工程结转固定资产所致。
无形资产	主要是本报告期公司子公司云铝溢鑫购买山西华圣铝业有限公司电解铝产能指标所致。
在建工程	主要是本报告期公司子公司云铝溢鑫和云铝海鑫在建工程转固所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力持续增强，未发生因核心管理团队或关键技术人员离职、国家政策调整、设备或技术升级换代等因素导致公司核心竞争力受到严重影响的情形。公司的核心竞争力主要体现在：

1、绿色低碳生产的核心竞争优势

作为中国有色金属行业、中国西部地区工业企业中唯一一家“国家环境友好企业”，公司始终践行绿色发展理念，全面融入国家生态文明建设，减少温室气体排放，依托可再生的清洁水电能源全面构建了“绿色低碳水电铝加工一体化”产业链。近年来公司大力实施绿色低碳水电铝发展战略，将绿色发展理念贯穿于生产全过程，2019年实现全流程生产使用绿色低碳可再生水电能源，按照公司目前210万吨水电铝产能计算，与同样规模的煤电铝相比，每年可减少CO₂排放约2500万吨，减排幅度达90%以上。同时，公司是国内企业中首批获得产品碳足迹认证的企业，主要产品重熔用铝锭吨产品碳排放为3.23吨CO₂当量排放的碳足迹水平，处于全球领先水平。2019年，公司被国家工业和信息化部评为工业生态（绿色）设计示范企业，成为电解铝行业首家获此殊荣的企业。同时，公司全面实施污染综合治理工程，开展电解槽大修渣、废矿物油等危险废物减量化、资源化综合利用和无害化处置，处置合规率100%，云铝文山铝灰资源化利用项目成功投运，成为国内首个铝灰资源化利用重大项目；持续推进矿山复垦及矿山保护、治理工程，创建生态绿色矿山，累计复垦面积约1,500亩。

2、水电铝材一体化完整产业链竞争优势

多年来，公司坚持走绿色低碳发展之路，准确把握铝行业发展规律，以打造绿色、低碳、清洁、可持

续的水电铝材一体化产业模式为核心，构建了集铝土矿—氧化铝—炭素制品—电解铝—铝加工为一体的完整产业链。目前公司拥有年产铝土矿300万吨、氧化铝140万吨、水电铝210万吨、铝合金及铝加工110万吨的生产能力，这将有利于公司发挥整体协同效应，减少中间原材料加工费用，控制上游原料成本，有利于挖掘降本空间，提高公司整体抗风险能力和可持续发展能力。

3、较强的资源保障竞争优势

公司全资子公司云铝文山铝土矿保有资源储量约1.5亿吨，公司着力加大文山地区铝土矿开发力度，依托自有铝土矿资源优势，云铝文山已形成年产140万吨氧化铝生产规模，为公司水电铝产业发展提供了较强的铝土矿—氧化铝资源保障。随着年产60万吨阳极炭素二期项目的顺利投产，并将逐步实现达产，公司阳极炭素产能将达到80万吨/年。公司在铝土矿—氧化铝及阳极炭素方面的资源优势将为公司控制生产成本，规避大宗原辅料价格波动风险提供坚强保障。

4、清洁能源低成本竞争优势

能源支撑是发展铝产业最重要的基础条件，用电成本在铝行业成本中占比较高。云南是全国水能资源最丰富的地区之一，预计2025年云南水电装机将突破1亿千瓦以上。2019年底，云南省全口径装机容量9,500万千瓦，其中以水电为主的清洁能源装机7,991.7万千瓦（水电6,779万千瓦，风电862.8万千瓦，太阳能349.9万千瓦），占总装机容量的84.12%；全口径装机平均利用小时数达到4,000小时，发电量预计为3,800亿千瓦时。未来一段时间，随着澜沧江上游梯级电站和金沙江中下游白鹤滩、乌东德等大型水电站投产，以及怒江流域梯级水电站开发规划的逐步实施，水电装机将持续增加。国家发改委为优化电解铝行业产业布局，推动电解铝产能有序向水电资源丰富的西南地区转移，实现绿色发展，支持云南省做优做强水电铝材一体化产业链，印发了《国家发展改革委关于同意云南省开展运用价格杠杆促进弃水电量消纳试点的批复》。云南省为有效消纳水电弃水电量，将水电资源优势转化为经济优势，全力打好世界一流的绿色能源牌，推进水电铝材一体化发展，云南省发改委等部门先后出台了《关于印发实施优价满发推动水电铝加工一体化发展专项用电方案的通知》、《云南省运用价格杠杆促进弃水电量消纳试点实施方案》。国家和云南省一系列扶持政策的颁布实施，对公司构建低成本清洁能源竞争优势提供了强有力的保障。

5、具有持续的自主科技创新能力

公司坚持以科技创新为引领，围绕中低品位铝土矿资源高效利用、500kA特大型电解槽新技术，超薄铝箔、动力电池用铝箔、变形铝合金、铝合金焊材等领域，着力加强新工艺、新产品的研发和推广应用。公司拥有的“低温低电压铝电解新技术”、“铝工业脱硫新技术”两个自主核心技术均列入国家科技支撑计划并得到广泛运用，公司电解铝的核心技术指标铝液交流电耗继续保持了行业领先地位，公司采用电解铝液铸轧坯料生产0.0045毫米、0.005毫米超薄铝箔技术处于全球领先地位，并荣获首届、第三届“中国铝箔创新奖”。2019年，公司共完成13项科技项目，其中企业自主研发类项目10项，重大科技专项类项目3项，截止2019年12月末，公司拥有有效专利404件，其中发明专利127件。

6、“一带一路”独特区位优势日益凸显

随着近年来“一带一路”、“长江经济带”等国家重大战略的加快推进实施，尤其是云南省成为国家自由贸易试验区，云南将从对外开发的末梢变成对外开放的最前沿，逐步成为连接南亚、东南亚和我国内陆广大地区的重要物流枢纽。2019年东南亚十一国和南亚八国人口合计约24亿，铝消费量仅约700万吨，

人均铝产品消费仍远低于国际平均水平，铝的消费空间及增长潜力巨大。未来泛亚铁路全面建成后，公司依托云南省面向南亚、东南亚辐射中心的区位优势，积极开拓南亚、东南亚市场；同时，公司所在的云南省紧邻我国铝消费最集中的华南市场和铝消费潜力快速增长的西部市场，具备辐射长江经济带、珠三角经济区以及成渝经济区独一无二的区位优势，为公司加快实施“绿色低碳水电铝加工一体化”战略提供了广阔的国内国际市场支撑。

7、依托中铝体系大平台统筹共享的竞争优势

公司将依托中铝集团作为我国有色金属行业中领军企业所带来的政策、资源、管理、技术等优势，为公司实现高质量发展提供强有力的支撑。一是依托中铝集团政策资源，提升公司能源成本控制的议价能力；二是充分借助中铝集团作为大型央企的市场影响力，进一步开拓产品市场，降低大宗原辅料采购成本和系统物流成本；三是借助中铝集团金融资源优势，进一步拓宽融资渠道，为公司生产经营和产业发展提供更加有力的资金保障，并降低融资成本。

8、党建引领优势突出

公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党和国家及中铝集团的各项决策部署，始终坚持“围绕高质量发展抓党建、抓好党建促高质量发展”，把党组织政治优势转化为企业竞争优势。严格执行“三重一大”决策制度和党委讨论研究的前置程序，有效发挥了党委把方向、管大局、保落实的作用；公司控股的所有企业实现党建进章程，把党的领导融入公司治理各环节；公司党委全面推行“双百分”制考核向全级次基层组织延伸，实现党建与生产经营中心工作同谋划、同部署、同检查、同落实；深入开展“两带两创”活动，全年立项206项，降本创效明显，公司党建引领优势突出。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

2019年，受国家实施稳定宏观经济预期、减税降费等稳经济系列政策的影响，国内国际铝市场价格逐步企稳，公司紧紧围绕“快融入、严对标、破难题、稳经营、增效益”的工作主题和年度生产经营目标，加快项目建设和投产，开展“三降三增”、“两金”压降等专项活动，精准实施各项内部挖潜和降本创效措施，持续抓好生产经营和产业发展各项工作，并积极争取国家和云南省支持加快水电铝材一体化产业发展、铁路运输、生产经营等政策扶持措施。2019年公司实现营业收入242.84亿元，同比增长11.96%；归属于上市公司股东的净利润4.95亿元，实现扭亏为盈。主要情况如下：

1、新项目安全高效投产。报告期内，公司进一步完善项目管理体制，组建投资项目联合指挥部，大力优化项目投资，加快推进了昭通水电铝、鹤庆水电铝、云铝源鑫二期炭素项目等重点项目建设，昭通水电铝一期项目、鹤庆水电铝一期项目安全高效投产运行，培育了新的利润增长点，云铝源鑫炭素二期工程项目顺利点火投产；2019年12月云南涌顺铝业有限公司年产15万吨中高端铝合金新材料项目投产运行，生产中高端铝合金大板锭，进一步延伸了公司铝产业链，推动公司铝加工产品升级；文山水电铝项目等一批重点项目按计划顺利推进，增强了公司发展后劲。

2、产品结构持续优化，商品产量持续提高。公司科学组织生产，优化产品结构，主要产品产量稳步增长。报告期内，公司生产氧化铝151.19万吨，同比增长7.99%；生产原铝189.94万吨，同比增长17.93%；生产铝合金及铝加工产品67.06万吨，同比增长4.62%；新增7075高强高韧变形铝合金、轨道交通用铝合金、高精“3N”铝锭等产品生产。

3、全面降本增效，提高市场竞争力。报告期内，公司主要产品完全成本总体呈下降趋势，一是控制采购节奏、提升议价能力、优化采购渠道、增加直购比例，大幅降低了氧化铝等大宗原辅料采购成本；二是利用自身的区位优势，大力开拓省内及周边市场，进一步提升了产品盈利能力，降低了产品销售费用；三是进一步提高附加值创效，抓好高纯化、合金化产品销售，铝合金、铝板带、高品质铝锭、铝焊材等产品销售均实现突破，拓展了提质增效途径；四是努力降低用电成本，全年平均用电价格约为0.33元/千瓦时（含税）；五是多措并举压降“两金”，充分利用内部资源和平台优势，大力实施低库存策略，氧化铝和阳极炭块库存大幅下降，有效节约资金成本；六是深化路企合作，顺利打通多式联运通道，进一步优化物流方式，全年物流费用大幅降低；七是实施人力资源优化，氧化铝、铝电解、炭素全员劳动生产率分别提升11%、15%、6%。

4、再融资工作顺利完成。报告期内，公司股票市场再融资工作顺利完成，本次非公开发行新股521,367,759股，募集资金总额2,137,607,811.90元，扣除相关发行费用后，募集资金净额2,105,925,675.12元，再融资工作的顺利实施，为公司募投项目建设提供了强有力的保障，进一步降低公司资产负债率。

5、改革创新不断深化。报告期内，公司深化市场改革，云铝浩鑫成立铸轧、板带和铝箔三个事业部，

母公司圆铝杆、铝焊材业务实施市场化运作成立线材事业部，实行产销一体、细化核算，并将部分采购、销售权利下放，提高了销售的自主性和灵活性，提升市场竞争力。

6、科技创新能力明显增强。科技创新能力明显增强。报告期内，云铝文山铝灰资源化利用项目成功投运，成为国内首个利用氧化铝生产系统实现铝灰资源化利用重大项目；铝合金材料及应用工程技术研究中心初步具备试制验证能力；新技术新产品研发取得新突破，铝焊丝产品再添新牌号；云铝涌鑫、云铝海鑫通过国家高新技术企业认定，目前公司控股子公司高新技术企业已达8户。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	24,283,623,386.87	100%	21,689,352,666.07	100%	11.96%
分行业					
有色金属冶炼行业	14,002,160,585.98	57.66%	11,442,178,681.55	52.75%	22.37%
铝材加工行业	9,413,347,811.87	38.76%	9,250,443,910.08	42.65%	1.76%
贸易及其他	868,114,989.02	3.58%	996,730,074.44	4.60%	-12.90%
分产品					
电解铝	14,002,160,585.98	57.66%	11,442,178,681.55	52.75%	22.37%
铝加工产品	9,413,347,811.87	38.76%	9,250,443,910.08	42.65%	1.76%
其他	868,114,989.02	3.58%	996,730,074.44	4.60%	-12.90%
分地区					
国内	23,549,825,349.29	96.98%	21,133,135,920.94	97.44%	11.44%
国外	733,798,037.58	3.02%	556,216,745.13	2.56%	31.93%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	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
分行业						
有色金属冶炼行业	14,002,160,585.98	11,940,969,463.23	14.72%	22.37%	11.44%	8.37%
铝材加工行业	9,413,347,811.87	8,263,000,480.85	12.22%	1.76%	-2.84%	4.16%
贸易及其他	868,114,989.02	836,354,859.47	3.66%	-12.90%	-9.54%	-3.58%

分产品						
电解铝	14,002,160,585.98	11,940,969,463.23	14.72%	22.37%	11.44%	8.37%
铝加工产品	9,413,347,811.87	8,263,000,480.85	12.22%	1.76%	-2.84%	4.16%
其他	868,114,989.02	836,354,859.47	3.66%	-12.90%	-9.54%	-3.58%
分地区						
国内	23,549,825,349.29	20,313,518,207.29	13.74%	11.44%	3.56%	6.56%
国外	733,798,037.58	726,806,596.26	0.95%	31.93%	37.36%	-3.92%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2019 年	2018 年	同比增减
铝行业	销售量	吨	1,856,540	1,637,459	13.38%
	生产量	吨	1,899,446	1,638,370	15.94%
	库存量	吨	52,077	58,005	-10.22%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
铝产品	原材料	12,494,186,002.02	59.38%	12,060,929,247.00	59.87%	-0.49%
铝产品	折旧	669,726,693.31	3.18%	633,945,287.76	3.15%	0.03%
铝产品	燃料及动力	7,506,923,210.03	35.68%	6,797,247,414.73	33.74%	1.94%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	9,774,669,841.16
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	40.25%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	22.65%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	5,501,129,845.47	22.65%
2	客户二	2,064,160,888.93	8.50%
3	客户三	930,466,285.47	3.83%
4	客户四	665,471,134.98	2.74%
5	客户五	613,441,686.31	2.53%
合计	--	9,774,669,841.16	40.25%

主要客户其他情况说明

 适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	12,818,690,731.13
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	60.45%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	50.85%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	10,782,298,565.97	50.85%
2	供应商二	854,549,954.74	4.03%
3	供应商三	580,783,027.86	2.74%
4	供应商四	309,687,061.06	1.46%
5	供应商五	291,372,121.50	1.37%
合计	--	12,818,690,731.13	60.45%

主要供应商其他情况说明

 适用 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	538,963,773.61	463,016,303.33	16.40%	主要为本报告期铝产品销量较去年增加所致。
管理费用	827,127,848.62	1,261,889,903.70	-34.45%	主要为公司修槽费用较上年同期减少所致。
财务费用	898,151,474.91	861,606,498.64	4.24%	不适用。
研发费用	10,281,521.41	27,381,460.30	-62.45%	主要为计入当期损益的研发费用减少所致。

4、研发投入

适用 不适用

(1) 研发项目的

为加强公司科技创新能力，推动公司可持续发展，公司坚持科技创新，通过加强科技项目研发、搭建创新平台、构建协调创新体系等方式，引领公司实现可持续健康发展。

(2) 研发项目的进展情况和拟达到目标

报告期内，公司紧紧围绕生产经营重点，结合对标先进、科技增效等重点工作，组织好科技项目的实施，科技创效显著。公司本部及各企业在研科技计划项目、技术攻关及科技增效项目共 40 余项，其中省科技计划项目 10 项。积极推进科技项目的实施和成果的产业化应用，云铝文山利用氧化铝生产系统实现了铝灰大规模资源化集中处置；云铝溢鑫 500kA 电解系列顺利投产，并生产出 99.9% 的精铝锭；云铝泽鑫 10 万吨高端铝合金圆棒项目投产后产品质量良好；云铝润鑫供中铝萨帕轨道交通用铝合金质量攻关成功，满足了客户质量要求；云铝阳宗海铝合金焊材产品生产工艺和产量逐步趋稳定。

(3) 研发项目对公司未来发展的影响

公司持续加强自主创新能力建设、新产品开发和重点技术攻关，将不断减低生产成本、提高劳动生产率，为提升公司产品质量、绿色制造水平，增强核心竞争力提供持续的技术支撑。

(4) 公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	1,629	1,119	45.58%
研发人员数量占比	13.37%	9.12%	4.25%
研发投入金额（元）	1,003,061,372.83	785,823,190.83	27.64%
研发投入占营业收入比例	4.13%	3.62%	0.51%
研发投入资本化的金额（元）	64,945,488.48	70,601,110.81	-8.01%
资本化研发投入占研发投入的比例	6.47%	8.98%	-2.51%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	23,085,383,479.23	21,904,241,825.50	5.39%
经营活动现金流出小计	19,401,462,832.26	21,566,916,006.00	-10.04%
经营活动产生的现金流量净额	3,683,920,646.97	337,325,819.50	992.10%
投资活动现金流入小计	3,583,374.17	77,915,535.69	-95.40%
投资活动现金流出小计	3,557,836,597.47	3,725,758,245.62	-4.51%
投资活动产生的现金流量净额	-3,554,253,223.30	-3,647,842,709.93	2.57%

筹资活动现金流入小计	15,310,761,474.36	14,792,552,860.51	3.50%
筹资活动现金流出小计	15,226,903,644.21	11,564,104,464.64	31.67%
筹资活动产生的现金流量净额	83,857,830.15	3,228,448,395.87	-97.40%
现金及现金等价物净增加额	216,137,258.39	-71,604,775.56	401.85%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

经营活动产生现金流量净额增加主要影响因素：经营情况改善，原材料价格较上年下跌，同时，铝商品价格较上年提高，货款回收良好所致。

投资活动现金流入减少主要影响因素：本期收回的期货保证金较上年减少所致

筹资活动现金流出增加主要影响因素：本年偿还到期债务较上年增加所致

筹资活动现金产生的现金流量净额减少主要影响因素：本年经营情况和现金流情况改善后，筹资活动现金流入减少。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	23,626,007.16	3.96%	主要是对联营企业确认长期股权投资收益形成的。	不具有可持续性
公允价值变动损益	—	—	—	—
资产减值	-327,517,748.93	-54.90%	主要是因为计提了云铝沥鑫在建工程等资产减值。	不具有可持续性
营业外收入	21,704,871.40	3.64%	主要是应付款谈判利得等形成。	不具有可持续性
营业外支出	7,875,128.06	1.32%	主要是定点扶贫等对外捐赠支出形成。	不具有可持续性
其他收益	214,042,795.91	35.88%	主要是收到与企业日常经营活动相关的政府补助形成。	不具有可持续性

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	4,052,271,314.99	10.24%	4,389,532,822.02	11.70%	-1.46%	主要是本报告期及时偿还到期债务等所致。
应收账款	237,616,864.65	0.60%	308,332,117.23	0.82%	-0.22%	主要是本报告期加强销售货款管理，货款及时回笼等所致。
存货	3,375,666,668.67	8.53%	4,005,892,783.41	10.67%	-2.14%	主要是本报告期销量增加，压降库存所致。

长期股权投资	345,922,176.79	0.87%	321,285,707.04	0.86%	0.01%	主要是本报告期确认了对联营企业的投资收益所致。
固定资产	22,697,666,092.74	57.35%	19,675,722,666.37	52.42%	4.93%	主要是本报告期公司子公司云铝海鑫、云铝溢鑫等在建工程转固所致。
在建工程	3,556,880,370.63	8.99%	3,658,923,088.69	9.75%	-0.76%	主要是本报告期公司子公司云铝海鑫、云铝溢鑫等在建工程转固所致。
短期借款	8,501,813,067.79	21.48%	9,921,016,815.34	26.43%	-4.95%	主要是本报告期偿还到期短期债务所致。
长期借款	4,701,180,000.00	11.88%	4,013,837,431.00	10.69%	1.19%	主要是本报告期向银行借入长期借款所致。

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
其他权益工具投资	197,576,717.73	—	18,218,001.05	—	—	—	-400,000.00	215,394,718.78
上述合计	197,576,717.73	—	18,218,001.05	—	—	—	-400,000.00	215,394,718.78
金融负债	1,649,400.00	—	-2,154,550.00	—	—	—	—	505,150.00

其他变动的内容

2019 年度，云南冶金环能工程技术有限公司清算注销，公司收回投资款 40 万元。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	791,551,295.39	详见下述说明。
应收款项融资	126,796,836.98	
存货	107,765,748.16	
固定资产	6,994,627,623.03	
无形资产	707,547,375.47	
合计	8,728,288,879.03	

于2019年12月31日，791,551,295.39元货币资金为受限制的货币资金。其中，31,200,000.00元作为保证金取得156,000,000.00元短期借款，724,447,776.59元作为保证金存款向银行申请开具票据及信用证；34,898,718.80元为土地复垦保证金；1,004,800.00元为司法冻结款项（于2018年12月31日，1,344,950,060.81元货币资金为受限制的货币资金。其中41,000,000.00元作为保证金取得155,000,000.00元短期借款及10,000,000.00元的长期借款；1,303,950,060.81元作为保证金存款向银行申请开具票据及信用证）。

于2019年12月31日，以账面价值707,547,375.47元(原价834,570,435.56元)的土地使用权及铝土矿采矿权(2018年12月31日：账面价值485,059,689.21元、原价557,382,735.49元)、账面价值6,994,627,623.03元(原价11,302,357,019.28元)的机器设备(2018年12月31日：账面价值8,942,099,472.82元、原价12,248,619,611.80元)，账面价值为107,765,748.16元的原材料及在产品以及126,796,836.98元(2018年12月31日：15,900,000.00元)的银行承兑汇票作为抵押取得短期借款756,000,000.00元(2018年12月31日：156,000,000.00元)、长期借款751,000,000.00元(2018年12月31日：695,000,000.00元)、长期应付款2,912,466,896.83元(2018年12月31日：4,771,671,043.63元)、以及开具银行承兑汇票2,229,069,780.00元(2018年12月31日：1,972,021,163.08元)。

五、投资状况

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,049,593,137.39	17,744,924.84	5814.89%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
鹤庆溢鑫铝业 有限公司	重熔用铝锭及铝加工制 品、有色金属产品贸易	收购	114,000,000.00	23.65%	自有 资金	鹤庆县工业投资有限 公司	长期	铝产品	已完成收购	—	—	否	2019年8月7日	www.cninfo.com.cn
云南云铝海鑫 铝业有限公司	重熔用铝锭及铝加工制 品、有色金属产品贸易	收购	136,027,100.00	11.01%	自有 资金	彝良驰宏矿业有限 公司	长期	铝产品	已完成收购	—	—	否	2019年2月27日	www.cninfo.com.cn
合计	--	--	250,027,100.00	--	--	--	--	--	--	—	—	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定 资产投资	投资项目涉 及行业	本报告期投入 金额	截至报告期末累 计实际投入金额	资金来源	项目 进度	预计 收益	截止报告期末累 计实现的收益	未达到计划进 度和预计收益 的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
购买山西华圣铝业有限 公司电解铝产能指标	购买	否	铝行业	799,566,037.39	799,566,037.39	自有资金	—	—	—	—	2019年02月21日	www.cninfo.com.cn
合计	--	--	--	799,566,037.39	799,566,037.39	--	--	—	—	--	--	--

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	02068	中铝国际	62,727,444.14	公允价值计量	36,054,775.93		8,113,014.06	0.00	0.00	0.00	44,167,789.99	其他权益工具投资	自有资金
合计			62,727,444.14	--	36,054,775.93		8,113,014.06	0.00	0.00	0.00	44,167,789.99	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2012年06月20日										
证券投资审批股东会公告披露日期(如有)			不适用										

(2) 衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额(如有)	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
云铝股份	否	否	沪铝套期保值	24,684	2019年01月01日	2019年12月31日	24,684	260,880	279,738	0	38,652	3.54%	172
云铝股份	否	否	伦铝套期保值	0	2019年01月01日	2019年12月31日	0	0	0	0	0	0	0
合计				24,684	--	--	24,684	260,880	279,738	0	38,652	3.54%	172
衍生品投资资金来源				自有资金									
涉诉情况(如适用)				不适用									
衍生品投资审批董事会公告披露日期(如有)				2018年03月20日 2019年03月26日									
衍生品投资审批股东会公告披露日期(如有)				不适用									
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)				公司开展期货套期保值交易选择在上海期货交易所和境外的伦敦金属交易所进行,交易所和经纪机构分别受中国证监会和英国金融监管局监管,所进行的交易均是场内交易;所选择的境内和境外期货经纪机构是运作规范、市场信誉好、成立时间较长的公司。因此公司期货套期保值持仓的流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等风险性较低,可通过跟踪以上情况的发展变化来进行控制。公司期货套期保值持仓的风险主要是市场价格变动带来的风险。公司进行的期货交易为套期保值交易,交易以实货需要为基础,持仓风险在与实货对冲后减小。此外,公司通过建立和严格执行相关管理制度,尤其是风险管理制度,严格按实货需要和保证金规模多条件控制套期保值持仓规模,通过建立风险测算系统、风险报告制度和风险处理程序,对持仓风险进行防范和控制。									
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况,对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定				2019年1月2日上海期货交易所13,495元/吨,2019年1月2日LME1,794.5美元/吨; 2019年12月31日上海期货交易所14,090元/吨,2019年12月31日LME1,803美元/吨。									

报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	未发生重大变化
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	1. 公司以套期保值为目的的衍生品投资，指定相关部门评估投资风险，分析衍生品投资的可行性与必要性；制定的套期保值计划和外汇风险敞口符合公司生产经营实际，组织机构健全、完善，业务流程符合相关规定，不存在损害公司和全体股东利益情况； 2. 所采取的程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定。

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015 年	非公开发行股票	235,090.71	0	235,090.71	0	0	0.00%	0	—	0
2016 年	非公开发行股票	363,016.12	101,230.78	339,462.28	101,230.78	101,230.78	27.89%	23,553.84	公司将尚未使用募集资金 124,784.62 万元变更用途用于鲁甸 6.5 级地震灾后恢复重建水电铝项目，该事项已经 2018 年 11 月 16 日公司第七届董事会第十七次会议和 2019 年 3 月 15 日公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过。 1、2019 年通过交通银行五华支行、工商银行南屏支行向云铝海鑫委托贷款 115,000 万元，云铝海鑫实际使用 101,230.78 万元。2、其余存放于募集资金专户。	0
2019 年	非公开发行股票	210,592.57	0	0	0	0	0.00%	210,592.57	2020 年 1 月 6 日公司第七届董事会第三十三次会议审议通过了《关于短期使用部分暂闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意公司短期使用部分暂闲置的募集资金补充流动资金。公司将使用存放在交通银行昆明五华支行、中国进出口银行云南省分行账户中用于鲁甸 6.5 级地震灾后恢复重建水电铝项目和文山中低品位铝土矿综合利用项目的部分暂闲置募集资金合计不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元）暂时补充流动资金，其中在交通银行昆明五华支行账户用于鲁甸 6.5 级地震灾后恢复重建水电铝项目的部分暂闲置募集资金 12 亿元，在中国进出口银行云南省分行账户中用于文山中低品位铝土矿综合利用项目的部分暂闲置募集资金 3 亿元。暂时补充流动资金的募集资金将用于偿还银行贷款和购买生产经营使用的原辅材料及支付电费，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期前归还到募集资金专用账户。	0

合计	--	808,699.40	101,230.78	574,552.99	101,230.78	101,230.78	12.52%	234,146.41	--	0
募集资金总体使用情况说明										
<p>1、2015年发行的23.9亿元募集资金使用情况：截至2019年12月31日止，存放于中国银行募集资金账户、工商银行募集资金账户及中信银行募集资金账户的募集资金本金已全部使用，中国银行募集资金账户已于2016年9月28日销户，工商银行募集资金账户已于2016年12月2日销户，中信银行募集资金账户已于2016年12月30日销户。截止2019年12月31日存放于交通银行募集资金账户的募集资金已全部使用，于2020年1月6日销户，利息收入用于生产经营。</p> <p>2、2016年发行的36.8亿元募集资金使用情况：截至2019年12月31日止，存放于工商银行募集资金账户（2502 0103 1920 1142 440）的募集资金本金已全部使用；存放于中国银行募集资金账户（1356 4820 6203）的募集资金已全部使用；存放于交通银行募集资金账户（5310 0030 0011 0170 00270）的募集资金未使用余额为人民币9,784.62万元，是“并购老挝中老铝业有限公司项目和老挝中老铝业有限公司100万吨/年氧化铝及配套矿山项目”，公司将尚未使用募集资金124,784.62万元变更用途用于“鲁甸6.5级地震灾后恢复重建水电铝项目”，该事项已经2018年11月16日公司第七届董事会第十七次会议和2019年3月15日公司2019年第一次临时股东大会审议通过。2019年5月28日，公司召开了第七届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于使用募集资金向控股子公司云南云铝海鑫铝业有限公司提供委托贷款实施募投项目的议案》，同意公司将124,784.62万元募集资金及其在募集资金专户上滋生的利息，以委托贷款方式向云铝海鑫提供借款，实施“鲁甸6.5级地震灾后恢复重建水电铝项目”，具体根据项目建设进度分批借款，贷款期限5年，贷款利率参照中国人民银行制定的同期基准利率上浮20%确定。2019年6月5日，公司通过交通银行向海鑫公司委托贷款65,000万元，2019年6月27日通过工商银行向海鑫公司委托贷款35,000万元。2019年12月19日通过工商银行委托贷款15,000万元。</p> <p>3、2019年发行的21.05亿元募集资金使用情况：截止2019年12月31日止，存放于中国交通银行募集资金账户（5318 9999 1013 0000 97372）的募集资金余额为1,704,897,640.67元，其中募集资金本金余额1,700,997,640.67元，用于“鲁甸6.5级地震灾后恢复重建水电铝项目”，存放于中国进出口银行募集资金账户（2160 0001 0000 0151 685）的募集资金余额为404,928,014.45元，其中募集资金本金404,928,014.45元，用于“文山中低品位铝土矿综合利用项目”。2020年1月6日公司第七届董事会第三十三次会议审议通过了《关于短期使用部分暂闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意公司短期使用部分暂闲置的募集资金补充流动资金。公司将使用存放在交通银行昆明五华支行、中国进出口银行云南省分行账户中用于鲁甸6.5级地震灾后恢复重建水电铝项目和文山中低品位铝土矿综合利用项目的部分暂闲置募集资金合计不超过人民币15亿元（含15亿元）暂时补充流动资金，其中在交通银行昆明五华支行账户用于鲁甸6.5级地震灾后恢复重建水电铝项目的部分暂闲置募集资金12亿元，在中国进出口银行云南省分行账户中用于文山中低品位铝土矿综合利用项目的部分暂闲置募集资金3亿元。暂时补充流动资金的募集资金将用于偿还银行贷款和购买生产经营使用的原辅材料及支付电费，使用期限自董事会审议批准之日起不超过12个月，到期前归还到募集资金专用账户。</p>										

（2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向		是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
2015年募投项目	收购云南浩鑫铝箔有限公司86.92%股权	否	58,538.85	58,538.85	0	58,057.28	100.00%			不适用	否
	收购云南源鑫炭素有限公司100%股权	否	58,457.36	58,457.36	0	58,457.36	100.00%			不适用	否
	投资源鑫炭素60万吨炭素项目二期工程	否	53,030.50	53,030.50	0	53,030.50	100.00%			不适用	否
	补充流动资金及偿还银行贷款	否	65,064.00	65,064.00	0	65,064.00	100.00%			不适用	否
	永久补充流动资金	否			0	481.57				不适用	否

2016 年募 投项目	云南文山铝业有限公司 60 万吨/年氧化铝 技术升级提产增效项目	否	133,493.50	133,493.50	0	133,493.50	100.00%	2018 年 9 月末		不适用	否
	并购老挝中老铝业有限公司项目	是	17,941.34	0	0	0	0			不适用	是
	老挝中老铝业有限公司 100 万吨/年氧化 铝及配套矿山项目	是	106,843.28	0	0	0	0			不适用	是
	补充流动资金及偿还银行贷款	否	104,738.00	104,738.00	0	104,738.00	100.00%			不适用	否
2019 年募 投项目	鲁甸 6.5 级地震灾后恢复重建水电铝项 目	否	170,099.77	170,099.77	0	0		2020 年 12 月 末		不适用	否
	文山中低品位铝土矿综合利用项目	否	40,492.80	40,492.80	0	0				不适用	否
承诺投资项目小计		--	808,699.40	683,914.78	0	473,322.21	--	--		--	--
超募资金投向											
不适用											
合计		--	808,699.40	683,914.78	0	473,322.21	--	--		--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)		不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明		详见变更募集资金投资项目情况表									
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况		不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况		不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况		不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况		适用									

2015 年募集资金：

2015 年 6 月 11 日第六届董事会第十四次会议《关于短期使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》审议通过了暂时将闲置募集资金不超过人民币 41,000 万元进行现金管理，投资期限不超过 2016 年 7 月 15 日的保本型理财产品，额度可以滚动使用。公司于 2015 年 6 月 15 日在交通银行购买 30 天理财产品 41,000 万元，并于 2015 年 7 月 15 日到期收回。

2015 年 6 月 11 日第六届董事会第十四次会议《关于短期使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》审议通过了暂时使用闲置募集资金人民币 41,000 万元补充流动资金，使用期限为自 2015 年 7 月 16 日起不超过 12 个月，到期前已归还至募集资金专用账户。公司于 2015 年 7 月 16 日将存放于交通银行募集资金账户的募集资金人民币 41,000 万元转至本公司在兴业银行及广发银行开立的银行账户中，用于补充公司流动资金，于 2016 年 7 月 14 日将暂时闲置募集资金人民币 41,000 万元全部归还至募集资金专用账户，使用期限未超过 12 个月。

2016 年 8 月 2 日第六届董事会第二十九次会议《关于短期使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》通过了公司拟使用部分闲置募集资金人民币 29,000 万元补充流动资金，使用期限自 2016 年 8 月 2 日起不超过 12 个月，到期前归还至募集资金专用账户。公司于 2016 年 8 月 12 日，将存放于交通银行募集资金账户的募集资金人民币 29,000 万元转至本公司在兴业银行开立的银行账户中，用于补充公司流动资金。

2017 年 9 月 7 日第六届董事会第四十六次会议《关于短期使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》通过了公司将使用 2015 年非公开发行股票募集资金存放在交通银行昆明五华支行中用于投资源鑫炭素 60 万吨炭素项目二期 35 万吨工程的部分闲置募集资金人民币 24,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期前归还至募集资金专用账户。公司于 2017 年 9 月将存放于交通银行募集资金账户的募集资金人民币 23,970 万元转至本公司在交通银行开立的活期银行账户中，用于补充流动资金，使用期限不超过 12 个月，到期前归还至募集资金专用账户，2018 年 5 月归还补流资金 5000 万元，2018 年 8 月归还补流 5000 万元，2018 年 9 月归还 13970 万元，截止 2018 年 9 月 7 日，已将暂时闲置募集资金 23970 万元全部归还至募集资金专用账户，使用期限未超过 12 个月。

2016 年募集资金：

2016 年 11 月 23 日公司召开第六届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于短期使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司拟使用暂时闲置募集资金人民币 70,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期前归还至募集资金专用账户。公司于 2016 年 11 月 24 日，将存放于中国银行募集资金账户的募集资金人民币 30,000 万元转至本公司在中国进出口银行云南省分行开立的银行账户中，用于归还银行贷款；公司于 2016 年 11 月 29 日，将存放于中国银行募集资金账户的募集资金人民币 30,000 万元转至本公司在红塔银行昆明分行及富滇银行昆明北市区支行开立的银行账户中，用于补充公司流动资金；公司于 2016 年 12 月 12 日，将存放于中国银行募集资金账户的募集资金 10,000 万元转至本公司在中国银行云南省分行开立的另一银行账户中，用于补充公司流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期前归还至募集资金专用账户。

2017 年 11 月 30 日公司召开第七届董事会第三次会议，审议通过了《关于募集资金到期归还并继续使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，公司拟将文山铝业 60 万吨/年氧化铝技术升级提产增效项目的部分闲置募集资金人民币 45,000.00 万元临时补充流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期前归还至募集资金专用账户。

2018 年 3 月 28 日公司召开第七届董事会第九次（临时）会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》同意使用 2016 年非公开发行股票所募集的存放于交通银行昆明五华支行账户用于并购老挝中老铝业有限公司项目和投资建设老挝中老铝业有限公司 100 万吨/年氧化铝及配套矿山项目的闲置募集资金人民币 80,000.00 万元暂时补充流动资金，使用期限自 2018 年 3 月 28 日起不超过 12 个月，到期前归还到募集资金专用账户，已使用的闲置募集资金补充流动资金金额为 74,000 万元。截止 2019 年 3 月 28 日，已将闲置募集资金补充流动资金 74000 万元全部归还至募集资金账户。

2018 年 11 月 16 日和 2019 年 3 月 15 日召开第七届董事会第十七次会议以及 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，公司决定将“并购老挝中老铝业有限公司 51%的股权”和“投资中老铝业 100 万吨/年氧化铝及配套矿山项目”全部募集资金合计人民币 124,784.62 万元变更用途用于“鲁甸 6.5 级地震灾后恢复重建水电铝项目”，变更后的募投项目由云铝海鑫负责实施。

2019 年 5 月 28 日，公司召开了第七届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于使用募集资金向控股子公司云南云铝海鑫铝业有限公司提供委托贷款实施募投项目的议案》，同意公司将人民币 124,784.62 万元募集资金及其在募集资金专户上滋生的利息，以委托贷款方式向云铝海鑫提供借款，实施“鲁甸 6.5 级地震灾后恢复重建水电铝项目”，具体根据项目建设进度分批借款，贷款期限 5 年，贷款利率参照中国人民银行制定的同期基准利率上浮 20%确定。

	<p>2019 年 6 月 5 日，公司通过交通银行向海鑫公司委托贷款 65,000 万元，2019 年 6 月 27 日通过工商银行向海鑫公司委托贷款 35,000 万元，2019 年 12 月 19 日通过工商银行委托贷款 15,000 万元。</p> <p>2019 年募集资金：</p> <p>2020 年 1 月 6 日，公司第七届董事会第三十三次会议审议通过了《关于短期使用部分暂闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意公司短期使用部分暂闲置的募集资金补充流动资金。公司将使用存放在交通银行昆明五华支行、中国进出口银行云南省分行账户中用于鲁甸 6.5 级地震灾后恢复重建水电铝项目和文山低品位铝土矿综合利用项目的部分暂闲置募集资金合计不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元）暂时补充流动资金，其中在交通银行昆明五华支行账户用于鲁甸 6.5 级地震灾后恢复重建水电铝项目的部分暂闲置募集资金 12 亿元，在中国进出口银行云南省分行账户中用于文山低品位铝土矿综合利用项目的部分暂闲置募集资金 3 亿元。暂时补充流动资金的募集资金将用于偿还银行贷款和购买生产经营使用的原辅材料及支付电费，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期前归还到募集资金专用账户。截止 2020 年 2 月末，交通银行昆明五华支行账户补充流动资金实际使用 11,972.99 万元，中国进出口银行云南省分行账户补充流动资金实际使用 30,000 万元。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>2016 年募集资金：</p> <p>公司于 2019 年 5 月 28 日召开第七届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于使用募集资金向控股子公司云南云铝海鑫铝业有限公司提供委托贷款实施募投项目的议案》，为加快推进“鲁甸 6.5 级地震灾后恢复重建水电铝项目”建设，根据募投项目实施主体建设需要，公司使用募集资金通过有资质的金融机构将 124,784.62 万元募集资金及其在募集资金专户上滋生的利息，以委托贷款方式向公司控股子公司云铝海鑫提供借款，实施“鲁甸 6.5 级地震灾后恢复重建水电铝项目”，具体根据项目建设进度分批借款，贷款期限 5 年，贷款利率参照中国人民银行制定的同期基准利率上浮 20% 确定。公司已于 2019 年 6 月 5 日委托贷款 65,000 万元，2019 年 6 月 27 日委托贷款 35,000 万元，2019 年 12 月 19 日委托贷款 15,000 万元，截止 2019 年 12 月 31 日，存放于交通银行昆明五华支行（账号：531000300011017000270）剩余募集资金 14,923.67 万元，其中本金 9,784.62 万元，利息收入 5,139.05 万元；存放于云铝海鑫中国工商银行股份有限公司昆明南屏支行（账号：2502011019200043348）剩余募集资金 13,771.88 万元，其中本金 13769.22 万元，利息 2.66 万元。</p> <p>2019 年募集资金：</p> <p>2020 年 1 月 6 日公司第七届董事会第三十三次会议审议通过了《关于短期使用部分暂闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意公司短期使用部分暂闲置的募集资金补充流动资金。公司将使用存放在交通银行昆明五华支行、中国进出口银行云南省分行账户中用于鲁甸 6.5 级地震灾后恢复重建水电铝项目和文山低品位铝土矿综合利用项目的部分暂闲置募集资金合计不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元）暂时补充流动资金，其中在交通银行昆明五华支行账户用于鲁甸 6.5 级地震灾后恢复重建水电铝项目的部分暂闲置募集资金 12 亿元，在中国进出口银行云南省分行账户中用于文山低品位铝土矿综合利用项目的部分暂闲置募集资金 3 亿元。暂时补充流动资金的募集资金将用于偿还银行贷款和购买生产经营使用的原辅材料及支付电费，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期前归还到募集资金专用账户。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
鲁甸 6.5 级地震灾后恢复重建水电铝项目	并购老挝中老铝业有限公司项目和老挝中老铝业有限公司 100 万吨/年氧化铝及配套矿山项目	124,784.62	101,230.78	101,230.78	81.12%	—	0	不适用	否
合计	--	124,784.62	101,230.78	101,230.78	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)		<p>变更原因：</p> <p>两个老挝募投项目中，“并购老挝中老铝业有限公司项目”为“老挝中老铝业有限公司 100 万吨/年氧化铝及配套矿山项目”的前提，即云铝股份需在并购中老铝业后，再以中老铝业为主体实施年产 100 万吨氧化铝项目，目前，老挝募投项目尚未启动的原因主要由于公司尚未完成中老铝业 51% 股权的交割工作，股权未交割的原因如下：（1）2016 年 12 月国家发改委、商务部、人民银行、外汇局根据国务院对境外投资的监管要求，建立了跨部门审核机制，对境外投资项目进行复审，要求境外投资项目需经国家相关部委复审通过后，方能开展项目相关工作。对此，公司积极按照相关要求认真开展项目复审的各项工作，2017 年 3 月上旬公司老挝境外投资项目通过国家发改委的复审。（2）根据公司与中老铝业老股东签署的《股东协议》及《股权转让协议》，公司需对中老铝业股东老挝联服用于 100 万吨/年氧化铝项目的资本金出资进行借款，金额约为 4,000 万美元。2017 年初国务院国资委提出了严控境外投资及借款的相关监管要求。为符合国资监管要求，公司与中老铝业老股东就《股权转让协议》中借款事项进行了多轮次的协商与沟通，中老铝业老股东对此事项一直未给予最终回复，只提出尽快按协议要求完成交割，为避免上述借款事宜未达成一致导致股权交割后产生纠纷，影响后续募投项目建设，公司一直争取中老铝业老股东对借款事宜的明确答复，导致股权交割事宜停滞。（3）2017 年 10 月老挝政府豁免了与项目相关的 18A 公路的建设义务，为此，中老铝业老股东要求公司提高收购中老铝业 51% 股权的交易对价，但公司认为老挝政府豁免募投项目相关的公路建设义务属于老挝政府对于项目建设的支持，不应成为老股东要求公司提高收购对价的理由，因此公司尽最大努力与老股东进行协商，以争取有利的交割条款，从而更好的维护公司及广大投资者利益，但协商一直未获得积极正面的回应。目前，公司正持续就股权交割事宜与中老铝业老股东进行协商，基于前述原因和协商的不确定性，公司尚不能准确预计股权交割具体时间以及募投项目落地的具体时间。</p> <p>决策程序：</p> <p>公司于 2018 年 11 月 16 日召开了第七届董事会第十七次会议和第七届监事会第七次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的预案》，并经全体独立董事同意。2019 年 3 月 15 日经 2019 年第一次临时股东大会审议通过该议案。</p> <p>信息披露情况：</p> <p>2018 年 11 月 16 日将董事会、监事会相关决议在指定的信息披露媒体上进行披露，2019 年 3 月 15 日将股东会决议在指定的信息披露媒体上进行披露。</p>							
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)		不适用							
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明		不适用							

六、重大资产和股权出售
1、出售重大资产情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

□ 适用 √ 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
云南云铝涌鑫铝业有限公司	子公司	铝冶炼及铝加工	1,435,064,727.00	3,173,604,213.64	677,301,162.48	3,957,895,778.27	84,946,894.49	89,440,040.82
云南云铝润鑫铝业有限公司	子公司	铝冶炼及铝加工	1,463,731,839.00	2,901,316,165.03	548,526,076.08	3,252,074,061.05	24,828,445.05	3,635,446.01
云南云铝泽鑫铝业有限公司	子公司	铝冶炼及铝加工	1,106,263,886.00	3,293,827,754.45	1,199,536,842.05	3,890,780,822.04	110,042,849.40	101,911,375.93
曲靖云铝消鑫铝业有限公司	子公司	铝冶炼	4,776,000,000.00	1,314,933,337.94	-930,675.87	4,674,860,680.80	197,911,208.15	205,534,988.89
云南云铝海鑫铝业有限公司	子公司	铝冶炼	1,200,000,000.00	4,483,543,650.58	1,433,560,611.35	2,705,798,857.37	289,564,659.11	253,401,609.00
鹤庆溢鑫铝业有限公司	子公司	铝冶炼	1,324,398,869.57	4,001,478,320.46	2,136,155,156.34	1,647,114,204.78	127,307,692.59	125,573,443.39
云南浩鑫铝箔有限公司	子公司	铝加工	937,630,535.00	1,798,826,276.12	456,164,433.55	1,768,065,609.90	-203,645,158.19	-210,518,637.39
云南文山铝业有限公司	子公司	铝土矿资源开发及氧化铝生产等	3,234,935,000.00	9,494,099,246.67	3,944,584,976.58	3,482,853,450.22	151,318,112.27	155,763,546.25
云南源鑫炭素有限公司	子公司	铝用炭素制品	1,040,305,000.00	2,850,463,002.04	1,014,527,329.30	1,861,815,432.04	10,080,817.53	10,626,892.08
云南云铝汇鑫经贸有限公司	子公司	贸易	150,000,000.00	619,522,695.61	146,204,017.21	1,868,043,626.74	37,273,390.84	28,962,964.14
云南云铝物流投资有限公司	子公司	物流服务	200,000,000.00	352,821,682.28	130,008,620.90	1,079,895,616.93	3,139,028.93	1,979,007.96
云南云铝绿源慧邦工程科技有限公司	子公司	炉窑工程施工维修	100,000,000.00	93,017,303.27	41,280,575.68	132,635,702.27	4,651,371.35	3,928,237.70

报告期内取得和处置子公司的情况

□ 适用 √ 不适用

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

1、行业格局和趋势

2020年是我国全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年，新旧动能转换期间经济下行压力加大，叠加新冠肺炎疫情的影响，我国经济面临比以往更加严峻的考验。尽管存在很多困难，但我们相信，在党和国家的坚强领导下，通过深化改革开放，激发市场主体活力，我国经济、社会等各领域仍将保持平稳运行。

近几年国内大型电解铝企业逐步向西部集中，特别是向水电资源丰富、地缘优势突出的西南地区转移，随着铝行业供给侧结构性改革的不断深入，产业布局结构将更趋合理，将有力推动中国铝工业绿色低碳高质量发展，提高中国电解铝企业的国际竞争力。公司作为中国“绿色低碳水电铝”发展的践行者，全力打造绿色低碳水电铝材一体化产业发展模式，是全国最大的水电铝生产企业，已实现全流程生产使用绿色低碳水电能源，“云铝牌”铝产品成为越来越多国内外企业的指定采购产品。随着环保要求及绿色消费理念的深入，这一优势将越来越明显。

2、公司发展战略

公司将持续深入贯彻落实国家“绿色发展”理念，始终坚持走“绿色低碳水电铝加工一体化”发展道路，紧紧抓住国家支持云南省打好“绿色能源牌”和发展水电铝加工一体化战略机遇，奋力打造千亿级中铝铝产业西南基地；充分发挥中铝集团政策、资源、技术、管理等优势，利用云南省及周边资源禀赋优势，持续完善“绿色低碳水电铝加工一体化”产业链，加强污染源治理，优化产品结构，提升产品品质，在全产业链流程构建资源循环利用体系，不断厚植公司绿色低碳水电铝的产业优势，树立行业内具有强烈示范效应的绿色低碳发展典范。

3、公司2020年年度生产经营计划

2020年，公司将以高质量发展为根本，以“建基地、抢市场、严对标、增效益”为工作主题，以公司整体利益最大化为基本原则，增量提速，存量增效，产业升级，稳健发展，为打造千亿级中铝铝产业西南基地奠定坚实基础。根据对形势的客观分析判断，结合公司实际，2020年公司主要生产经营目标：氧化铝产量约145万吨，电解铝产量约248万吨，铝合金和加工产品产量约128万吨，炭素制品产量约70万吨，力争实现营业收入较2019年有所增长。

上述目标为公司2020年度经营计划的内部管理控制指标，不代表公司盈利预测及承诺，能否实现取决于宏观经济环境、市场情况、行业发展状况等多种因素，存在一定的不确定性，请投资者特别注意。

围绕2020年的各项目标任务，公司主要措施如下：

(1) 高标准抓好安全环保质量工作。一是高标准确保本质安全。进一步落实安全主体责任，有效实施职业健康安全环保精准管理体系，集中开展“抓两头、带中间”安全专项自检自查工作，精准发力抓整改；二是高标准防范环保风险。做好铝灰、废槽衬、碳渣资源化利用，提高固体废物综合利用率。坚持源头控制，实施有力举措推进降低硫排放量，落实落细无组织排放管控措施，控制生产工艺过程及相关物料储存、输送等无组织排放；三是高标准推动质量升级。以顾客为中心，开展全面质量管理对标工程、质量提档升级工程和质量品牌建设工程。

(2) 抓实项目建设节点，确保早投产早见效。紧盯路线图、时间表，按照“干一个、成一个、盈一

个”的要求，加快推进昭通二期、鹤庆二期、文山水电铝项目的建设及投产进度，培育公司新的利润增长点。

(3) 全力增产增销增效。一是优化生产组织。加快新矿山建设，抓好老矿山资源开发利用，确保矿石资源稳定供应，并加大氧化铝技术改造，确保氧化铝稳产提质；开展全要素对标，综合交流电耗、氧化铝单耗、阳极毛耗等核心指标进一步优化；巩固提升合金化率，产品合金化率达到50%以上。二是深挖降本潜力。以“三降三增”为抓手，分类实施，抓住影响成本的关键要素，控工艺、优指标、降消耗、降损耗，精打细算深挖“两金”压降潜力，持续抓好人力资源优化，进一步提升全员劳动生产率。三是持续创新营销模式，加强市场创效。发挥批量采购优势，降低大宗原辅料采购成本。进一步优化市场布局，调整产品结构，发挥营销对生产经营的龙头作用，提升公司市场响应能力。持续实施产品高纯化、合金化、差异化及销售区域化、供用拉直化策略，抓好产销衔接，提升市场占有率和增效创效能力，扩大品牌影响力。

(4) 严对标补短板，全面优化各项指标。公司及下属各企业深入开展全要素对标，选好标杆、比学赶超，全方位补齐短板，不断提升全要素竞争力。在对标技术经济“硬指标”基础上，更加注重对标经营理念、考核机制、管理制度等“软环境”，逐项对标分析，集中力量解决痛点难点问题，各项指标不断优化提升。

(5) 深化改革创新，不断培育高质量发展新动能。一是加强科技创新。以问题、目标和效益为导向，实施一批重大科技项目，解决节能减排、降本增效重大关键技术问题，加快高附加值产品开发，确立公司核心竞争优势，促进公司高质量发展。二是深化管理改革。优化调整组织架构、运营模式、经营机制等，提升管理效率和系统组织能力，实现产、供、销、财等要素的优化配置和高效运行。

(6) 坚持人才强企，增强公司发展后劲。一是加大人才引进力度。拓宽对外引才视野，丰富引才渠道，加大市场化选聘力度，有针对性地引进素质能力与公司发展相匹配的人才。二是提高干部人才队伍素质。抓好专业年轻骨干培养，开展岗位轮训，以“理论+实践”的方式，加快关键岗位人才培养。三是用好各类人才。出台人才激励措施，实施好新入职大学生激励措施、关键岗位人才激励措施、艰苦岗位激励措施、党务人才激励措施。

(7) 充分发挥党建引领作用，全面夯实党建基础工作。继续把党的领导融入公司治理的各个环节，充分发挥两级党委把方向、管大局、保落实的领导核心和政治核心作用，不断把党建优势转化为发展优势和竞争优势；开展党建品牌创建，强化“三基”建设，以标准化党支部建设为抓手，夯实党建基础；持续优化“双百分”制考核，创新考评机制，深化“两带两创”成果运用。

4、公司可能面对的风险及应对措施

(1) 新型冠状病毒肺炎疫情全球扩散蔓延冲击全球经济增长的风险

2020年以来，新冠肺炎疫情对我国乃至全世界经济发展带来了强烈冲击，包括铝产品在内的大宗商品价格近期出现了较大幅度下跌，目前疫情走势及影响难以预测，导致未来宏观经济不确定性因素增大，如疫情扩散得不到有效遏制并延续较长时间，将导致包括铝商品在内的大宗商品消费持续低迷，可能给公司生产经营带来一定的市场风险。

针对该风险，一是树立过紧日子的思想，刀刃向内、内部挖潜，深入开展全要素对标，千方百计降低成本，提升公司成本竞争力和应对风险的能力。二是加强与客户和供应商的沟通，携手建立命运共同体，

共克时艰，最大限度减少疫情对公司经营及发展所带来的不利影响。三是做好稳健经营和风险控制，严格防范各种风险。

（2）产品价格波动风险

公司主要产品为铝锭和铝加工产品，其价格受宏观经济周期和供求关系等多种因素影响，进而影响公司的经营业绩。

针对该风险，公司一是以营销为引领，以销定产、以产促销、产销结合，全力实现满产满销，控制存货跌价损失，巩固“两金”压降效果；二是稳健利用期货套期保值等多种避险工具，降低市场价格波动带来的风险影响。

（3）大宗原辅料价格波动风险

受宏观经济走势以及铝行业整体景气程度的变化影响，氧化铝、阳极炭素、石油焦、金属硅等大宗原辅料存在的价格波动风险，很大程度上影响公司铝产品的生产成本，进而对公司经营业绩产生较大影响。

针对该风险，一是密切关注宏观经济形势，把握好采购时机和节奏，实现采购价格的“避高就低”。同时依托公司多年建设的稳定的供应链系统，合理选择采购渠道，与供应商签订年度供应合同，努力降低大宗原辅料价格波动给公司带来的经营风险。二是发挥批量采购优势，努力降低石油焦、氧化铝、阳极炭块等大宗原辅料采购成本，并提高氧化铝及铝用阳极炭素的自给率，规避大宗原辅料采购带来的价格波动风险。

（4）电价调整风险

原铝生产耗电量大，电力成本占总成本的比重高，电价上调可能给公司经营业绩带来一定影响。

针对该风险，一是继续实施电力市场化交易方式，通过长期协议、年度合同等市场手段，加强与政府相关部门和电网的沟通协调，最大限度控制公司存量电解铝产能的用电成本；二是公司将充分利用好国家和云南省支持水电铝材一体化产业发展的电价扶持政策，降低公司增量电解铝产能的用电成本。

（5）环保风险

随着国家在生态文明建设、环境保护方面的要求更加严格，公司可能面临相应的环保风险。

针对该风险，公司在严格落实国家环境保护各项政策措施的基础上，制定了高于国家、行业标准的环保标准，通过依靠科技创新、加大投入促进节能减排和低碳发展，主导技术和关键指标持续领先。公司将继续依托自身使用水电的优势及自身环保技术领先优势，进一步优化绿色循环产业链，在各个生产环节实施绿色低碳生产，规避环保风险。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年03月29日	实地调研	机构	公司生产经营及未来发展情况
2019年05月28日	实地调研	机构	公司生产经营及未来发展情况
2019年06月24日	实地调研	机构	公司生产经营及未来发展情况
2019年07月04日	实地调研	机构	公司生产经营及未来发展情况
2019年08月06日	实地调研	机构	公司生产经营及未来发展情况

2019 年 08 月 30 日	实地调研	机构	公司生产经营及未来发展情况
2019 年 09 月 11 日	实地调研	机构	公司生产经营及未来发展情况
2019 年 09 月 24 日	实地调研	机构	公司生产经营及未来发展情况
2019 年 10 月 11 日	实地调研	机构	公司生产经营及未来发展情况
2019 年 10 月 14 日	实地调研	机构	公司生产经营及未来发展情况
接待次数		10	
接待机构数量		21	
接待个人数量		1	
接待其他对象数量		0	
是否披露、透露或泄露未公开重大信息		否	

第五节重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司利润分配政策符合公司章程及审议程序的规定，充分保护了中小投资者的合法权益，所有涉及利润分配的方案均由独立董事发表了意见，有明确的利润分配标准和分配比例，报告期内，公司利润分配政策未调整。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2017 年，经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司（母公司）2017 年度实现净利润 76,193,389.98 元，加上年度未分配利润 124,121,200.64 元，减去提取的盈余公积 7,619,339.00 元后，2017 年末可供股东分配的利润为 192,695,251.62 元。公司 2017 年度利润分配具体方案为：以 2017 年 12 月 31 日总股本 2,606,838,797 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.7 元（含税），本次利润分配不送红股，不进行资本公积金转增股本。

2018 年，经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司（母公司）2018 年度实现净利润 -297,173,806.48 元，加上 2017 年度未分配利润 192,695,251.62 元，减去 2018 年度分配给股东的利润 182,399,849.81 元，减去提取的盈余公积 0 元后，2018 年末可提供股东分配的利润为 -286,878,404.67 元（执行新金融工具准则后，可供股东分配的利润调整为 -247,444,859.70 元）。由于公司 2018 年内净利润为负且母公司累计未分配利润为负值，公司 2018 年度不进行利润分配，同时不送红股且不进行资本公积转增股本。

2019 年，经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司（母公司）2019 年度实现净利润 1,654,404.89 元，加上上年度未分配利润 -247,444,859.70 元，减去 2019 年度分配给股东的利润 0 元，减去提取的盈余公积 0 元后，2019 年末可提供股东分配的利润为 -245,790,454.81 元。由于公司本报告期母公司累计未分配利润为负值，故公司 2019 年度不进行利润分配，同时也不进行资本公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司普通 股股东的净利润	现金分红金 额占合并报 表中归属于 上市公司普 通股股东的 净利润的比 率	以其他方 式（如回 购股份） 现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红 总额（含 其他方 式）	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2019 年	0.00	495,225,700.67	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2018 年	0.00	-1,466,019,023.23	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2017 年	182,478,715.79	657,000,965.36	27.77%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

 适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

 适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	云南冶金	股改承诺	1. 云南冶金保证遵守法律、法规和规章的规定，履行法定承诺义务；2. 云南冶金保证持有的原非流通股股份自获得上市流通之日起，在三十六个月内不上市交易；上述三十六个月期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份的数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十；3. 为增强公司凝聚力、提升上市公司价值，云南冶金保证在本次股权分置改革方案实施后，根据国家相关管理制度和办法及时提出并实施管理层股权激励。	2006 年 05 月 19 日	长期有效	截止目前，公司控股股东云南冶金严格履行其承诺。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	云南冶金	2016 年非公开发行股票承诺	公司控股股东云南冶金承诺在 2016 年公司非公开发行取得的股份自股份发行结束之日起 36 个月不得转让。	2016 年 11 月 21 日	2016 年 11 月 21 日至 2019 年 11 月 20 日	履行完毕。

	公司董事 高管	2019 年非公开发 行股票承诺	1. 承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2. 承诺对本人的职务消费行为进行约束；3. 承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；4. 承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5. 承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6. 自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其他承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2018 年 04 月 23 日	长期有效	截止目前，公司董事、高管严格履行其承诺。
	中铝股份	2019 年非公开发 行股票承诺	承诺认购的公司非公开发行股票所获配的 314,050,688 股股票自本次发行结束 新股上市之日起锁定 36 个月。	2019 年 12 月 19 日	2020 年 01 月 06 日至 2023 年 01 月 05 日	截止目前，中铝股份严格履行其承诺。
	财通基金管 理有限公司	2019 年非公开发 行股票承诺	承诺认购的公司非公开发行股票所获配的 12,195,121 股股票自本次发行结束 新股上市之日起锁定 12 个月。	2019 年 12 月 20 日	2020 年 01 月 06 日至 2021 年 01 月 05 日	截止目前，财通基金严格履行其承诺。
	睿远基金管 理有限公司	2019 年非公开发 行股票承诺	承诺认购的公司非公开发行股票所获配的 48,780,487 股股票自本次发行结束 新股上市之日起锁定 12 个月。	2019 年 12 月 18 日	2020 年 01 月 06 日至 2021 年 01 月 05 日	截止目前，睿远基金严格履行其承诺。
	中央企业贫 困地区产业 投资基金股 份有限公司	2019 年非公开发 行股票承诺	承诺认购的公司非公开发行股票所获配的 146,341,463 股股票自本次发行结束 新股上市之日起锁定 12 个月。	2019 年 12 月 19 日	2020 年 01 月 06 日至 2021 年 01 月 05 日	截止目前，产业投资基金严格履行其承诺。
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
其他对公司中 小股东所作承 诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
承诺是否按时履行			是			
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划			不适用			

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

根据财政部 2017 年颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》和 2019 年颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》及修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》。按照上述会计准则的修订要求，公司已对会计政策相关内容进行了相应变更，上述会计政策变更事项已经第七届董事会第二十三次会议及第七届董事会第二十九次会议审议通过。具体内容详见公司在指定信息披露媒体上披露的《云南铝业股份有限公司关于公司会计政策变更的公告》（公告编号：2019-031、2019-074）。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	200
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	李燕玉 梁欣
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

负责公司年报审计的中介机构服务期已届满，根据选聘要求，经公司审计委员会建议，选聘普华永道中天会计师事务所聘为公司2019年度财务审计机构和内部控制审计机构。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

负责公司内部控制审计的中介机构服务期已届满,根据选聘要求,经公司审计委员会建议,公司于 2019 年 12 月 26 日和 2020 年 1 月 22 日分别召开了第七届董事会第三十二次会议、2020 年第一次临时股东大会,审议通过了《关于更换会计师事务所的议案》,聘任普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2019 年度财务审计机构和内部控制审计机构,聘用期为一年,费用为人民币 200 万元(含税及差旅费)。

公司 2019 年非公开发行股票聘请民生证券股份有限公司为公司保荐机构,本次非公开发行新增股份登记手续已于 2019 年 12 月 27 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成,并于 2020 年 1 月 6 日在深交所上市,保荐机构将在本次新增股份上市当年剩余时间及其后 1 个完整会计年度对公司进行持续督导,保荐费用为 150 万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司于 2020 年 3 月 23 日召开第七届董事会第三十四次会议审议通过了《关于确认 2019 年日常关联交易执行情况的议案》,并在公司指定的信息披露媒体披露了《关于确认公司 2019 年度日常关联交易执行情况及 2020 年度预计日常关联交易的公告》(公告编号:2020-017),详见披露索引 <http://www.cninfo.com.cn>。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值(万元)	转让资产的评估价值(万元)	转让价格(万元)	关联交易结算方式	交易损益(万元)	披露日期	披露索引
彝良驰宏矿业 有限公司	受同一母公司 控制	购买股权	收购彝良驰宏持有公 司控股子公司云铝海 鑫的部分股权	以中和评估出具的评估 基准日 2018 年 3 月 31 日云铝海鑫的股东全部 权益价值为依据。	13,206.51	13,602.71	13,602.71	货币支付	0	2019 年 02 月 27 日	http://www.cninfo.com.cn
山西华圣铝业 有限公司	同受中铝集 团控制	购买资产	购买山西华圣铝业有 限公司电解铝产能指 标	参考市场价值及中天华 资产评估出具的评估报 告价值,转让价格(含 税)为 5,000 元/吨,最 终交易对价以资产评估 报告及云南省工业和信 息化厅确定的电解铝产 能指标数量计算为准。	-	84,826.53	85,000	货币支付	0	2019 年 05 月 29 日	http://www.cninfo.com.cn
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因(如有)				不适用。							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				1. 收购彝良驰宏持有云铝海鑫的部分股权有利于进一步减少关联交易,减少同业竞争,提升公司水电铝权益产能,从而做优做强公司水电铝材一体化产业链,持续增强公司盈利能力和可持续发展能力。本次交易完成后云铝海鑫仍为公司的控股子公司,不会导致公司合并报表范围发生变化。 2. 购买山西华圣铝业有限公司电解铝产能指标,有利于加快推进鹤庆水电铝项目建设,使项目早投产,早产生效益,该事项有利于保障上市公司及全体股东的利益。							
如相关交易涉及业绩约定的,报告期内的业绩实现情况				不适用。							

3、共同对外投资的关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来。

□是 √否

5、其他重大关联交易

√ 适用 □ 不适用

(1) 为加强公司财务管理、提高资金使用效率、降低融资成本，进一步提高公司资金保障，公司及子公司与云南冶金财务有限公司签订金融服务协议，由云南冶金财务有限公司为公司及公司子公司提供财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务、保险代理业务、存款、信贷业务、票据承兑、贴现和担保等金融服务。该事项已经公司2019年3月25日召开的第七届董事会第二十三次会议和2019年6月25日召开的2018年度股东大会审议通过，具体内容详见公司在指定信息披露媒体上披露的《公司与云南冶金财务有限公司签订金融服务协议暨关联交易的公告》（公告编号：2019-035）。

(2) 为继续依托公司控股股东云南冶金控股的售电公司整合用电资源、积极实施通过投资合作等方式获得权益电量等重要作用和以双边当期、中长期交易、撮合交易等方式在昆明电力交易中心有限责任公司集中采购电力具有较强议价能力的优势，进一步降低公司的生产用电成本，满足公司生产经营用电需要，2019年1月至 12 月公司及控股子公司继续向售电公司购电。该事项已经公司2019年3月25日召开的第七届董事会第二十三次会议和2019年6月25日召开的2018年度股东大会审议通过，具体内容详见公司在指定信息披露媒体上披露的《云南铝业股份有限公司关于公司及子公司继续向云南慧能售电股份有限公司购电暨关联交易的公告》（公告编号：2019-037）。

(3) 为确保云铝溢鑫生产经营和产业发展的资金保障，优化云铝溢鑫的股权结构和债务结构，降低云铝溢鑫的资产负债率，公司对云铝溢鑫实施了增资扩股，引入中国铝行业领军企业中铝股份作为云铝溢鑫的战略投资者，对云铝溢鑫单独增资人民币 8.5 亿元。该事项已经公司2019年12月10日召开的第七届董事会第三十一次会议和2019年12月26日召开的2019年第四次临时股东大会审议通过，具体内容详见公司在指定信息披露媒体上披露的《云南铝业股份有限公司关于控股子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司增资扩股公司放弃优先认缴出资权利暨关联交易的公告》（公告编号：2019-089）。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
云南铝业股份有限公司与云南冶金财务有限公司签订金融服务协议暨关联交易的公告	2019年03月26日	巨潮资讯网
云南铝业股份有限公司关于公司及子公司继续向云南慧能售电股份有限公司购电暨关联交易的公告	2019年03月26日	巨潮资讯网
云南铝业股份有限公司关于控股子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司增资扩股公司放弃优先认缴出资权利暨关联交易的公告	2019年12月11日	巨潮资讯网

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
—	—	—	—	—	—	—	—	—
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
云铝文山	2014 年 10 月 23 日	50,000	2014 年 10 月 31 日	3,304.36	连带责任保证	2014/10/30-2019/10/30	是	否
云铝文山	2016 年 06 月 14 日	30,000	2016 年 07 月 27 日	1,400.00	连带责任保证	2016/7/27-2021/7/26	否	否
云铝文山	2016 年 06 月 14 日	30,000	2016 年 09 月 07 日	3,500.00	连带责任保证	2016/9/7-2021/9/6	否	否
云铝文山	2016 年 06 月 14 日	30,000	2016 年 09 月 26 日	1,720.64	连带责任保证	2016/9/26-2019/9/23	是	否
云铝文山	2016 年 06 月 14 日	30,000	2016 年 11 月 22 日	2,056.36	连带责任保证	2016/11/22-2019/11/22	是	否
云铝文山	2016 年 06 月 14 日	30,000	2017 年 01 月 06 日	688.25	连带责任保证	2017/1/6-2020/1/6	否	否
云铝文山	2016 年 12 月 29 日	20,000	2016 年 12 月 29 日	6,666.67	连带责任保证	2016/12/29-2019/12/29	是	否
云铝文山	2016 年 08 月 19 日	42,000	2016 年 12 月 20 日	2,360.00	连带责任保证	2017/7/1-2020/7/29	否	否
云铝文山	2017 年 04 月 15 日	40,000	2017 年 05 月 25 日	39,900.00	连带责任保证	2017/5/25-2019/5/25	是	否
云铝文山	2017 年 04 月 15 日	40,000	2019 年 06 月 03 日	40,000.00	连带责任保证	2019/6/3-2020/6/3	否	否
云铝文山	2017 年 04 月 15 日	50,000	2017 年 06 月 29 日	6,666.67	连带责任保证	2017/6/29-2020/7/15	否	否
云铝文山	2017 年 04 月 15 日	50,000	2017 年 07 月 04 日	6,666.67	连带责任保证	2017/7/4-2020/7/15	否	否
云铝文山	2017 年 09 月 07 日	40,000	2018 年 02 月 07 日	10,542.10	连带责任保证	2018/2/7-2021/2/7	否	否
云铝文山	2018 年 03 月 20 日	50,000	2018 年 04 月 19 日	15,561.55	连带责任保证	2018/4/19-2021/4/19	否	否
云铝文山	2018 年 03 月 20 日	50,000	2018 年 06 月 25 日	13,000.00	连带责任保证	2018/6/25-2021/6/25	否	否
云铝文山	2018 年 04 月 23 日	100,000	2018 年 08 月 27 日	15,688.33	连带责任保证	2018/8/27-2021/8/27	否	否
云铝文山	2018 年 04 月 23 日	100,000	2018 年 12 月 10 日	13,721.77	连带责任保证	2018/12/10-2021/12/7	否	否
云铝文山	2018 年 04 月 23 日	100,000	2019 年 04 月 28 日	16,666.66	连带责任保证	2019/4/28-2022/4/28	否	否
云铝文山	2018 年 10 月 30 日	40,000	2019 年 01 月 16 日	40,000.00	连带责任保证	2019/1/16-2021/1/16	否	否
云铝涌鑫	2010 年 10 月 28 日	68,000	2011 年 05 月 06 日	20.00	连带责任保证	2011/5/6-2020/5/6	否	否
云铝涌鑫	2010 年 10 月 28 日	68,000	2011 年 06 月 03 日	600.00	连带责任保证	2011/6/3-2020/6/3	否	否
云铝涌鑫	2010 年 10 月 28 日	68,000	2011 年 08 月 11 日	600.00	连带责任保证	2011/8/11-2020/8/11	否	否
云铝涌鑫	2010 年 10 月 28 日	68,000	2011 年 08 月 30 日	600.00	连带责任保证	2011/8/30-2020/8/30	否	否
云铝涌鑫	2010 年 10 月 28 日	68,000	2011 年 08 月 31 日	600.00	连带责任保证	2011/8/31-2020/8/31	否	否

云铝涌鑫	2010年10月28日	68,000	2011年12月07日	200.00	连带责任保证	2011/12/7-2020-12/7	否	否
云铝涌鑫	2010年10月28日	68,000	2012年01月12日	572.00	连带责任保证	2012/1/12-2021/1/12	否	否
云铝涌鑫	2010年10月28日	68,000	2012年02月16日	440.00	连带责任保证	2012/2/16-2021/2/16	否	否
云铝涌鑫	2010年10月28日	68,000	2012年04月18日	2,200.00	连带责任保证	2012/4/18-2021/4/18	否	否
云铝涌鑫	2010年10月28日	68,000	2012年05月25日	1,320.00	连带责任保证	2012/5/25-2021/5/25	否	否
云铝涌鑫	2010年10月28日	68,000	2012年06月26日	2,904.00	连带责任保证	2012/6/26-2021/6/26	否	否
云铝涌鑫	2014年05月30日	20,000	2014年09月29日	3,398.82	连带责任保证	2014/9/29-2019/9/29	是	否
云铝涌鑫	2015年03月27日	30,000	2015年05月21日	651.15	连带责任保证	2015/5/21-2020/5/21	否	否
云铝涌鑫	2015年03月27日	30,000	2015年06月19日	2,604.53	连带责任保证	2015/6/19-2020/6/19	否	否
云铝涌鑫	2016年11月11日	20,000	2018年04月26日	10,089.72	连带责任保证	2018/4/26-2021/4/26	否	否
云铝涌鑫	2017年07月30日	20,000	2018年06月15日	9,316.74	连带责任保证	2018/6/15-2021/6/15	否	否
云铝泽鑫	2011年09月29日	64,800	2012年05月30日	740.00	连带责任保证	2012/5/30-2020/5/30	否	否
云铝泽鑫	2011年09月29日	64,800	2012年03月29日	2,800.00	连带责任保证	2012/3/29-2020/3/21	否	否
云铝泽鑫	2011年09月29日	64,800	2014年09月28日	2,014.98	连带责任保证	2014/9/28-2019/9/28	是	否
云铝泽鑫	2011年09月29日	64,800	2012年10月30日	400.00	连带责任保证	2012/10/30-2021/10/29	否	否
云铝泽鑫	2011年09月29日	64,800	2012年10月30日	1,760.00	连带责任保证	2012/10/30-2021/10/29	否	否
云铝泽鑫	2011年09月29日	64,800	2012年11月30日	260.00	连带责任保证	2012/11/30-2020/5/30	否	否
云铝泽鑫	2015年03月26日	20,000	2015年08月29日	2,211.46	连带责任保证	2015/8/29-2020/6/29	否	否
云铝泽鑫	2015年10月09日	20,000	2015年12月21日	4,000.00	连带责任保证	2015/12/21-2020/12/24	否	否
云铝泽鑫	2015年10月09日	20,000	2016年04月28日	1,800.00	连带责任保证	2016/4/28-2021/5/10	否	否
云铝泽鑫	2015年10月09日	20,000	2016年06月21日	2,624.84	连带责任保证	2016/6/21-2019/6/21	是	否
云铝泽鑫	2016年04月25日	20,000	2016年10月18日	3,525.33	连带责任保证	2016/10/18-2019/10/15	是	否
云铝泽鑫	2016年04月25日	20,000	2018年03月22日	3,501.34	连带责任保证	2018/3/22-2021/3/22	否	否
云铝泽鑫	2017年04月15日	30,000	2017年06月23日	29,900.00	连带责任保证	2017/6/23-2019/6/23	是	否
云铝泽鑫	2017年04月15日	30,000	2019年06月28日	30,000.00	连带责任保证	2019/6/28-2020/6/28	否	否
云铝泽鑫	2017年09月07日	20,000	2017年11月02日	2,444.34	连带责任保证	2017/11/2-2020/11/2	否	否
云铝泽鑫	2017年09月07日	20,000	2018年04月26日	5,044.86	连带责任保证	2018/4/26-2021/4/26	否	否
云铝泽鑫	2017年09月07日	20,000	2019年01月25日	2,000.00	连带责任保证	2019/1/25-2020/1/25	否	否
云铝泽鑫	2018年04月23日	15,000	2018年10月17日	6,987.56	连带责任保证	2018/10/17-2021/10/17	否	否
云铝泽鑫	2018年10月30日	45,000	2019年01月25日	10,000.00	连带责任保证	2019/1/25-2020/1/25	否	否
云铝泽鑫	2018年10月30日	45,000	2019年04月26日	18,333.33	连带责任保证	2019/4/26-2022/5/3	否	否
云铝润鑫	2014年10月24日	20,000	2015年06月10日	2,272.87	连带责任保证	2015/6/10-2020/6/10	否	否
云铝润鑫	2015年03月27日	10,000	2015年10月20日	1,663.44	连带责任保证	2015/10/20-2020/10/20	否	否
云铝润鑫	2015年12月04日	20,000	2016年01月20日	2,203.00	连带责任保证	2016/1/20-2021/1/20	否	否
云铝润鑫	2015年12月25日	20,000	2018年11月28日	9,000.00	连带责任保证	2018/11/28-2019/5/29	是	否
云铝润鑫	2016年12月28日	20,000	2018年08月08日	6,987.55	连带责任保证	2018/8/17-2021/8/17	否	否
云铝沥鑫	2013年03月15日	60,000	2013年01月31日	5,000.00	连带责任保证	2013/1/31-2021/1/31	否	否
云铝泓鑫	2013年03月15日	30,000	2014年04月14日	1,700.00	连带责任保证	2014/4/14-2019/4/14	是	否
云铝泓鑫	2013年03月15日	30,000	2014年12月15日	1,650.00	连带责任保证	2014/12/15-2019/12/15	是	否
云铝泓鑫	2013年03月15日	30,000	2015年03月31日	1,700.00	连带责任保证	2015/3/31-2020/3/31	否	否
云铝源鑫	2015年10月09日	80,000	2015年10月23日	1,085.91	连带责任保证	2015/10/23-2020/10/23	否	否

云铝源鑫	2015 年 10 月 09 日	80,000	2015 年 12 月 01 日	4,072.78	连带责任保证	2015/12/1-2019/10/1	是	否
云铝源鑫	2015 年 10 月 09 日	80,000	2016 年 05 月 13 日	2,446.40	连带责任保证	2016/5/13-2019/4/15	是	否
云铝源鑫	2015 年 10 月 09 日	80,000	2016 年 06 月 29 日	1,071.76	连带责任保证	2016/6/29-2019/5/15	是	否
云铝源鑫	2015 年 10 月 09 日	80,000	2018 年 02 月 18 日	3,000.00	连带责任保证	2018/2/18-2019/2/18	是	否
云铝源鑫	2016 年 04 月 27 日	20,000	2016 年 11 月 16 日	1,452.68	连带责任保证	2016/11/16-2019/11/16	是	否
云铝源鑫	2016 年 04 月 27 日	20,000	2017 年 02 月 27 日	1,700.00	连带责任保证	2017/2/27-2020/2/27	否	否
云铝源鑫	2016 年 04 月 27 日	20,000	2017 年 03 月 08 日	4,300.00	连带责任保证	2017/3/8-2020/3/8	否	否
云铝源鑫	2016 年 04 月 27 日	20,000	2018 年 05 月 29 日	5,000.00	连带责任保证	2018/5/29-2021/5/29	否	否
云铝源鑫	2017 年 04 月 15 日	20,000	2017 年 06 月 22 日	20,000.00	连带责任保证	2017/6/22-2019/6/22	是	否
云铝源鑫	2017 年 04 月 15 日	20,000	2019 年 06 月 28 日	20,000.00	连带责任保证	2019/6/28-2020/6/28	否	否
云铝源鑫	2017 年 07 月 09 日	30,000	2018 年 02 月 08 日	14,000.00	连带责任保证	2018/2/8-2019/2/8	是	否
云铝源鑫	2017 年 07 月 09 日	30,000	2018 年 12 月 29 日	10,253.84	连带责任保证	2018/12/29-2021-12/29	否	否
云铝源鑫	2017 年 07 月 09 日	30,000	2019 年 02 月 04 日	3,000.00	连带责任保证	2019/2/4-2020/2/4	否	否
云铝源鑫	2017 年 07 月 09 日	30,000	2019 年 06 月 28 日	10,000.00	连带责任保证	2019/6/28-2021/6/28	否	否
云铝源鑫	2018 年 10 月 30 日	10,000	2019 年 01 月 30 日	4,166.67	连带责任保证	2019/1/30-2022/1/30	否	否
云铝源鑫	2018 年 10 月 30 日	10,000	2019 年 02 月 04 日	3,000.00	连带责任保证	2019/2/4-2020/2/4	否	否
云铝浩鑫	2016 年 12 月 12 日	10,000	2017 年 12 月 31 日	10,000.00	连带责任保证	2017/12/31-2019/12/31	是	否
云铝浩鑫	2017 年 04 月 15 日	50,000	2017 年 11 月 01 日	3,491.91	连带责任保证	2017/11/1-2020/11/1	否	否
云铝浩鑫	2017 年 04 月 15 日	50,000	2018 年 04 月 26 日	3,531.40	连带责任保证	2018/4/26-2021/4/26	否	否
云铝浩鑫	2017 年 04 月 15 日	50,000	2018 年 12 月 14 日	5,000.00	连带责任保证	2018/12/14-2019/6/14	是	否
云铝浩鑫	2017 年 04 月 15 日	50,000	2019 年 04 月 26 日	12,643.82	连带责任保证	2019/4/26-2022/4/28	否	否
云铝浩鑫	2017 年 04 月 15 日	50,000	2019 年 07 月 30 日	10,000.00	连带责任保证	2019/7/30-2020/7/30	否	否
云铝海鑫司	2017 年 05 月 12 日	146,900	2017 年 08 月 31 日	146,900	连带责任保证	2017/8/31-2027/8/31	否	否
云铝汇鑫	2017 年 03 月 30 日	15,300	2018 年 02 月 11 日	5,267.06	连带责任保证	2018/2/11-2021/2/11	否	否
云铝溢鑫	2018 年 02 月 06 日	92,600	2018 年 02 月 06 日	63,300.00	连带责任保证	2018/4/26-2026/4/26	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)				—	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)	219,810.48		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	1,037,160			—	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	638,930.49		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
云铝溢鑫	2016 年 08 月 26 日	4,000	2016 年 04 月 25 日	240.00	连带责任保证	2016/4/25-2019/4/25	是	否
云铝溢鑫	2016 年 08 月 26 日	4,000	2016 年 07 月 23 日	260.00	连带责任保证	2016/7/23-2019/3/23	是	否
云铝溢鑫	2016 年 08 月 26 日	4,000	2017 年 05 月 18 日	200.00	连带责任保证	2017/5/18-2019/5/18	是	否
云铝溢鑫	2016 年 08 月 26 日	4,000	2017 年 07 月 21 日	60.00	连带责任保证	2017/7/21-2019/7/21	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)				—	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)	—		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	24,000			—	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	—		
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)				—	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	219,810.48		

报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	1,061,160	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	638,930.49
实际担保总额(即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			58.51%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方担保的余额(D)			0.00
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余额(E)			85,779.2
担保总额超过净资产 50% 部分的金额(F)			92,947.04
上述三项担保金额合计(D+E+F)			178,726.24
对未到期担保,报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明(如有)			不适用
违反规定程序对外提供担保的说明(如有)			不适用

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

 适用 不适用

报告期内委托贷款概况

单位：万元

委托贷款发生总额	委托贷款的资金来源	未到期余额	逾期未收回的金额
125,000	自有资金、募集资金变更用途	115,000	0

公司的委托贷款均为子公司委托贷款，其中云铝海鑫委托贷款为募集资金用途变更。

单位：万元

贷款对象	贷款对象类型	贷款利率	贷款金额	资金来源	起始日期	终止日期	预期收益 (如有)	报告期实际 损益金额	报告期损 益实际收 回情况	计提 减值 准备 金额 (如 有)	是否 经过 法定 程序	未来 是否 还有 委托 贷款 计划	事项概述及相关查询索引 (如有)
云铝润鑫	控股子公司	5.66%	10,000	自有资金	2018年02月04日	2019年02月04日	573.35	69.12	69.12	0	是	否	http://www.cninfo.com.cn
云铝海鑫	控股子公司	5.70%	65,000	募集资金变 更用途	2019年06月05日	2024年06月05日	18,782.29	2,048.04	2,048.04	0	是	否	http://www.cninfo.com.cn
云铝海鑫	控股子公司	5.70%	35,000	募集资金变 更用途	2019年06月27日	2024年06月27日	10,113.54	985.63	985.63	0	是	否	http://www.cninfo.com.cn
云铝海鑫	控股子公司	5.70%	15,000	募集资金变 更用途	2019年12月19日	2024年11月30日	4,334.38	0	0	0	是	否	http://www.cninfo.com.cn
合计			125,000	--	--	--	33,803.56	3,102.79	--	0	--	--	--

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托贷款具体情况

 适用 不适用

委托贷款出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

 适用 不适用

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

具体内容见公司披露在巨潮资讯网上的《云南铝业股份有限公司2019年社会责任报告》。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

1) 基本方略

公司积极投身国家扶贫开发总战略，按照各级政府精准扶贫工作的总体规划和具体要求，以精准扶贫带动产业发展、以产业发展促进精准扶贫、以定点帮扶推进脱贫攻坚为工作原则，积极投身地方经济社会发展和脱贫攻坚工作，着力在产业扶贫、教育扶贫、就业扶贫等方面推进各项扶贫工作，切实履行上市公司的社会责任。

2) 主要目标任务

公司积极响应党中央和各级政府针对精准脱贫的倡导与要求，大力推进公司在云南省区域内的国家级深度贫困地区实施的水电铝一体化项目建设，带动产业扶贫，着力推进公司及所属企业挂钩的定点帮扶村寨精准扶贫。

3) 保障措施

一是通过大产业带动大扶贫。公司通过实施昭通、大理鹤庆水电铝产业项目及文山矿山及氧化铝项目，不断提高贫困地区自我发展能力，有效带动了老少边穷、灾后重建地区脱贫攻坚。

二是积极推进定点挂钩精准扶贫工作。公司及下属企业积极推进文山州文山市马塘镇法克村和西畴县法斗乡老寨村、红河州金平县老集寨乡丫口遮村委会中寨村和元阳县嘎娘乡大伍寨村委会芦猜寨、曲靖市沾益区炎方乡磨嘎村等“五村”精准帮扶工作，由各参与定点扶贫企业负责实际运行实施，派驻5个工作队长期驻村扶贫，深入贯彻落实驻村扶贫相关文件要求，有效开展定点扶贫工作，助力贫困地区经济社会发展。

三是精准施策，推进定点扶贫。充分做好调研工作，找准致贫原因，科学制定扶贫计划，将经济发展投入的重点放在挂钩村能够促进增收的种、养业项目上，支持“五村”特色产业发展，促进农民增收；开展持续性公益活动和基建项目，捐资助学、帮助就业、改善民生，确保扶贫工作与广大贫困村民生产、生活条件的改善有机结合。

(2) 年度精准扶贫概要

公司积极响应国家“精准脱贫”政策号召，积极投身地方经济社会发展和脱贫攻坚工作，坚持以项目扶持和定点帮扶为主要措施，积极推进常态化扶贫工作。

1) 抓好扶贫地区产业项目建设，带动当地经济社会发展。公司坚持以产业项目助力精准扶贫的工作思路，以大产业带动大扶贫，加快实施位于国家重点扶贫地区的鲁甸6.5级地震灾后恢复重建70万吨/年水电铝项目（以下简称“昭通水电铝项目”）、绿色低碳水电铝加工一体化鹤庆项目（以下简称“鹤庆水电铝项目”）、文山氧化铝及50万吨绿色低碳水电铝材一体化产业项目等重点项目建设，目前文山氧化铝二期项目、昭通水电铝项目一期、鹤庆水电铝项目一期已顺利投产，充分带动了当地经济社会发展和贫困人口的就业，全年帮助当地建档立卡贫困人口脱贫76人，增加了贫困人口收入，鹤庆县顺利于2019年实现脱贫，所属子公司云铝溢鑫评为扶贫明星企业，取得脱贫工作新进展。

2) 着力落实定点扶贫工作常态化。报告期内，公司定点帮扶了文山州文山市马塘镇法克村和西畴县法斗乡老寨村、红河州金平县老集寨乡丫口遮村委会中寨村和元阳县嘎娘乡大伍寨村委会芦猜寨、曲靖市沾益区炎方乡磨嘎村等村寨贫困户，通过以下主要措施的实施，为贫困家庭实现稳定增收、脱贫致富出了一条新路子。

一是协调村委会积极推进产业项目万寿菊种植基地1个，血橙种植项目1个，100亩烤烟连片种植1个，400余亩魔芋种植基地1个，4000亩银杏种植基地1个，以及组织农民农业种植技术教育培训2期98人次，输送10人外出培训学习，从治本的角度彻底实现贫困户脱真贫。

二是公司为定点帮扶村委会及村民实施搬家60户，危房拆除109间，加固修缮改造20间，庭院硬化共209.83m²，在贫困村寨修建5公里沿路人行道和升级改造30公里乡道，以及为学校学生食堂设置安装用餐雨棚，切实改善贫困户的生产生活和教育环境。

三是公司为定点帮扶村委会及村民小组配置冰箱3台、电视机1台，护理床1张，发放节日慰问金、助学金，捐赠书籍以及在贫困村寨完成“爱心超市”的物质捐赠9.9万元，帮助在档贫困户购买生活物资，切实改善贫困户的生活环境。

四是为建档立卡户提供绿色通道，帮助并优先吸纳建档立卡贫困户家庭人员就业39人，以“企业用工+贫困户就业”的精准扶贫模式，为当地解决了贫困家庭人员就业难题。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1. 资金	万元	312,847.58
2. 物资折款	万元	16.83
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	738
二、分项投入	——	——
1. 产业发展脱贫	——	——
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	其他
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	3
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	312,535.79
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	76
2. 转移就业脱贫	——	——
2.2 职业技能培训人数	人次	98
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	39

3. 易地搬迁脱贫	---	---
4. 教育扶贫	---	---
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	0.36
4.2 资助贫困学生人数	人	1
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	75.25
5. 健康扶贫	---	---
6. 生态保护扶贫	---	---
7. 兜底保障	---	---
7.3 贫困残疾人投入金额	万元	0.22
7.4 帮助贫困残疾人人数	人	1
8. 社会扶贫	---	---
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	207.41
8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	2.16
9. 其他项目	---	---
其中： 9.1. 项目个数	个	7
9.2. 投入金额	万元	26.39
9.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	524
三、所获奖项（内容、级别）	---	---

（4）后续精准扶贫计划

2020年，公司将按照精准扶贫规划，坚持产业扶贫与定点帮扶相结合方式开展各项工作，具体如下：

一是落实好公司2020年扶贫工作计划，坚持脱贫攻坚摘帽不摘责任、摘帽不摘帮扶，积极践行产业精准帮扶，加快推进公司昭通水电铝项目二期、大理鹤庆水电铝产业项目二期，以及文山低品位铝土矿综合利用项目以及50万吨绿色低碳水电铝材产业项目等重点项目建设，力争早投产早创效，切实发挥对当地经济发展的带动和促进作用。

二是巩固深化定点扶贫成效，继续加大扶贫资金投入力度，带动公司全体干部员工积极投身脱贫攻坚事业。对已退出建档立卡贫困户的进行巩固提升，防止脱贫返贫现象发生；继续发展血橙、烤烟、银杏、魔芋、生猪养殖项目，形成专业合作社，为其提供新的经济收入来源；继续对定点帮扶村委会进行乡道修建升级和危房加固改造，争取帮扶完成两项基础设施项目建设；围绕教育帮扶、就业扶持，以及生产生活补助等方面扎实开展扶贫工作，帮助挂钩帮扶点贫困户逐步改善生产生活条件，彻底改变贫困现状。

三是用好用活用足国家各项优惠政策，从资金扶持、农业发展、危房改造、乡道修建、教育投入、就业扶持上予以大力支持，进一步推进定点精准扶贫。

四是大力宣传党和国家脱贫攻坚惠农政策，激发农户脱贫致富的主动性，引导农户克服“等、靠、要、懒”思想，发挥致富带头人的示范作用。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
云铝股份	颗粒物	有组织排放	5 个	电解车间	9.94	20	193.90	515.97	无
云铝股份	二氧化硫	有组织排放	5 个	电解车间	153.05	200	2968.17	5295.42	无
云铝股份	氟化物	有组织排放	5 个	电解车间	1.16	3	22.66	76.13	无
云铝股份	颗粒物	有组织排放	1 个	煅烧回转窑烟气脱硫	22.71	100	10.8	96.75	无
云铝股份	二氧化硫	有组织排放	1 个	煅烧回转窑烟气脱硫	123.28	400	60.3	397.19	无
云铝股份	氮氧化物	有组织排放	1 个	煅烧回转窑烟气脱硫	169.65	240	80.29	203.69	无
云铝文山	颗粒物	有组织排放	3 个	热电力部	130t/h 锅炉 10.96; 200t/h 锅炉 20; 熔盐炉 13.72	200t/h 和 130t/h 锅炉执行 30; 熔盐炉执行 50	73.36	555.90	无
云铝文山	二氧化硫	有组织排放	3 个	热电力部	130t/h 锅炉 31.53; 200t/h 锅炉 50; 熔盐炉 240.26	130t/h 锅炉执行 200; 200t/h 锅炉执行 100; 熔盐炉执行 400	672.09	2000.63	无
云铝文山	氮氧化物	有组织排放	3 个	热电力部	130t/h 锅炉 130.74; 200t/h 锅炉 62; 熔盐炉 182.95	130t/h 锅炉执行 200; 100t/h 锅炉执行 100; 熔盐炉执行 240	838.332	1453.89	无
云铝润鑫	颗粒物	有组织排放	4 个	电解车间	6.33	20	118.19	630	无
云铝润鑫	二氧化硫	有组织排放	4 个	电解车间	141.31	200	2651.30	5140	无
云铝润鑫	氟化物	有组织排放	4 个	电解车间	0.77	3	15.07	94.5	无
云铝涌鑫	颗粒物	有组织排放	2 个	电解车间	6.14	20	108.996	479	无
云铝涌鑫	二氧化硫	有组织排放	2 个	电解车间	154.67	200	2743.795	5039	无
云铝涌鑫	氟化物	有组织排放	2 个	电解车间	1.715	3	30.768	70	无
云铝泽鑫	颗粒物	有组织排放	2 个	电解车间	9.24	20	313.55	588	无
云铝泽鑫	二氧化硫	有组织排放	2 个	电解车间	135.8	200	4610.03	5880	无
云铝泽鑫	氟化物	有组织排放	2 个	电解车间	1.26	3	42.87	88.2	无
云铝消鑫	颗粒物	有组织排放	6 个	电解车间	6.10	20	212.06	790	无
云铝消鑫	二氧化硫	有组织排放	6 个	电解车间	139.55	200	4849.52	7900	无
云铝消鑫	氟化物	有组织排放	6 个	电解车间	1.12	3	38.93	118.5	无
云铝源鑫	颗粒物	有组织排放	3 个	煅烧回转窑烟气脱硫、焙烧 1#、焙烧 2#	煅烧脱硫 59.92 焙烧 1# 9.87 焙烧 2# 11.71	煅烧脱硫 100 焙烧 30	139.44	475.39	无
云铝源鑫	二氧化硫	有组织排放	3 个	煅烧回转窑烟气脱硫、焙烧 1#、焙烧 2#	煅烧脱硫 85.88 焙烧 1# 97.96 焙烧 2# 138.28	400	721.89	1278.12	无
云铝源鑫	氮氧化物	有组织排放	3 个	煅烧回转窑烟气脱硫、焙烧 1#、焙烧 2#	煅烧脱硫 142.51 焙烧 1# 77.25 焙烧 2# 65.89	240	493.88	852.85	无

(1) 防治污染设施的建设和运行情况

2019年，公司紧紧围绕“一切风险皆可控制、一切事故皆可预防”的安全环保理念，严控环保风险，全面提升污染防治和环境保护管理水平，为打好环保攻坚战打下坚实基础。公司以确保各类污染物稳定达标排放和降低环保风险为目标，持续加大环保投入，用于环保设施的提升、改造、运行等。2019年，公司环保投入2.4亿元。工业废气、厂界噪声等主要污染物达标排放合格率100%；固体废物处置合规率100%；所有环保设施和生产设备设施同步运行，运行率达100%，进一步巩固了公司环境友好、绿色低碳的良好形象。

(2) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司严格按照法律法规的要求执行环境影响评价制度，建设项目合法合规，无未批先建或批建不符情

况发生。2019年，云铝文山二期60万吨氧化铝项目2019年6月6日完成环境保护竣工验收。云铝源鑫煅烧钙法脱硫项目、云铝溢鑫绿色低碳水电铝加工一体化鹤庆项目已取得环评批复，公司各企业均获得了国家核发的排污许可证。

(3) 突发环境事件应急预案

为加强和规范公司突发环境污染事件应急管理工作，提高处理突发环境污染事件的能力，最大程度的预防和减少突发事件及其造成的影响，维护公司生产稳定，保障职工生命健康和财产安全，促进全面、协调、可持续发展，公司所属企业均按要求编制了《突发环境事件应急预案》并报属地环保局予以备案。同时，加强对环境事件风险源的监测、监控并实施监督管理，定期、不定期举行预案演练和培训，做好应对突发环境事件的物资准备、技术准备、工作准备，提高环境事件防范和处理能力。

(4) 环境自行监测方案

为维护良好的生态环境，公司各企业均按照《国家重点监控企业自行监测及信息公开办法（试行）》要求，制定自行监测方案报环保部门备案，并严格落实执行，公司通过云南省国控企业自行监测信息平台及时公开监测方案、监测报告、污染治理设施运行情况、年度完成情况报告等，在线监测能够全天实时连续监测，监测结果全部达标。

(5) 其他应当公开的环境信息

目前公司按要求将在线监测数据按时在云南省重点污染源自行监测信息填报系统上发布。排污许可执行报告定期在全国排污许可证管理信息平台进行公布。其他相关环境信息以板报、网络等多种形式进行公示。

(6) 其他环保相关信息

1) 云铝文山铝灰资源化科技示范项目，实现变废为宝。

云铝文山铝灰资源化科技示范项目，实现铝灰资源化利用，回收铝灰中的氧化铝，降低氧化铝生产中铝酸钠溶液有机物浓度。

2) 云铝源鑫钙法脱硫运行

2019年，公司在煅烧车间新增一套石灰-石膏法脱硫系统，降低企业生产成本的同时降低氨法脱硫系统运行负荷和系统风险，满足国家环保法律法规要求、认真履行企业环保责任，最大限度降低对周边环境的影响。建成投产后，为公司今后在炭素及电解铝烟气脱硫方面积累了一定经验，既增强了公司防范环境风险的能力和市场竞争能力，又是公司履行环保社会责任的重要体现。

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

公告日期	公告编号	公告内容	披露索引
2019年1月3日	2019-001	云南铝业股份有限公司关于控股股东国有股权无偿划转暨实际控制人拟变更的进展公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年1月10日	2019-002	云南铝业股份有限公司关于控股股东国有股权无偿划转完成工商变更登记暨实际控制人已发生变更的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年2月21日	2019-009	云南铝业股份有限公司关于控股子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司拟购买山西华圣铝业有限公司电解铝产能指标暨关联交易的公告	http://www.cninfo.com.cn

2019年2月26日	2019-011	云南铝业股份有限公司关于非公开发行股票申请文件口头反馈意见回复的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年2月27日	2019-013	云南铝业股份有限公司关于收购彝良驰宏矿业有限公司持有公司控股子公司云南云铝海鑫铝业有限公司部分股权暨关联交易的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年3月1日	2019-017	云南铝业股份有限公司关于部分董事辞任的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年3月1日	2019-018	云南铝业股份有限公司关于监事会主席辞任的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年3月1日	2019-019	云南铝业股份有限公司关于部分高级管理人员变更的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年3月16日	2019-025	云南铝业股份有限公司关于选举公司董事长的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年3月16日	2019-026	云南铝业股份有限公司关于变更公司副董事长的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年3月26日	2019-029	云南铝业股份有限公司第七届董事会第二十三次会议决议公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年4月29日	2019-053	云南铝业股份有限公司关于部分募集资金投资项目延期的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年4月29日	2019-054	云南铝业股份有限公司关于非公开发行股票告知函有关问题回复的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年5月14日	2019-057	云南铝业股份有限公司关于非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年5月29日	2019-060	云南铝业股份有限公司关于使用募集资金向控股子公司云南云铝海鑫铝业有限公司提供委托贷款实施募投项目的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年5月29日	2019-061	云南铝业股份有限公司关于公司控股子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司拟购买山西华圣铝业有限公司电解铝产能指标的进展公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年6月5日	2019-064	云南铝业股份有限公司关于独立董事辞职的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年6月6日	2019-065	云南铝业股份有限公司关于第十八届发行审核委员会对云南铝业股份有限公司非公开发行股票申请文件审核意见的回复公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年8月7日	2019-071	云南铝业股份有限公司关于收购公司控股子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司部分股权的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年8月29日	2019-078	云南铝业股份有限公司关于公司全资子公司云南文山铝业有限公司建设绿色低碳水电铝材一体化项目的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年10月22日	2019-084	云南铝业股份有限公司关于非公开发行股票获得证监会批文的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年10月31日	2019-086	云南铝业股份有限公司关于董事会秘书辞职的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年11月21日	2019-087	云南铝业股份有限公司关于非公开发行限售股份上市流通的提示性公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年12月11日	2019-089	云南铝业股份有限公司关于控股子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司增资扩股公司放弃优先认缴出资权利暨关联交易的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年12月27日	2019-094	云南铝业股份有限公司关于公司控股子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司建设绿色低碳水电铝加工一体化鹤庆项目（二期）的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年12月27日	2019-095	云南铝业股份有限公司关于更换会计师事务所的公告	http://www.cninfo.com.cn

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

公告日期	公告编号	公告内容	披露索引
2019年2月21日	2019-009	云南铝业股份有限公司关于公司控股子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司拟购买山西华圣铝业有限公司电解铝产能指标暨关联交易的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年2月27日	2019-013	云南铝业股份有限公司关于收购彝良驰宏矿业有限公司持有公司控股子公司云南云铝海鑫铝业有限公司部分股权暨关联交易的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年4月29日	2019-053	云南铝业股份有限公司关于部分募集资金投资项目延期的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年5月29日	2019-060	云南铝业股份有限公司关于使用募集资金向控股子公司云南云铝海鑫铝业有限公司提供委托贷款实施募投项目的公告	http://www.cninfo.com.cn

2019年5月29日	2019-061	云南铝业股份有限公司关于公司控股子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司拟购买山西华圣铝业有限公司电解铝产能指标的进展公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年8月7日	2019-071	云南铝业股份有限公司关于收购公司控股子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司部分股权的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年8月29日	2019-078	云南铝业股份有限公司关于公司全资子公司云南文山铝业有限公司建设绿色低碳水电铝材一体化项目的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年12月11日	2019-089	云南铝业股份有限公司关于控股子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司增资扩股公司放弃优先认缴出资权利暨关联交易的公告	http://www.cninfo.com.cn
2019年12月27日	2019-094	云南铝业股份有限公司关于公司控股子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司建设绿色低碳水电铝加工一体化鹤庆项目（二期）的公告	http://www.cninfo.com.cn

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

(1) 本报告期股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	177,224,275	6.80%	0	0	0	-177,077,453	-177,077,453	146,822	0.01%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	177,056,788	6.79%	0	0	0	-177,056,788	-177,056,788	0	0.00%
3、其他内资持股	167,487	0.01%	0	0	0	-20,665	-20,665	146,822	0.01%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	167,487	0.01%	0	0	0	-20,665	-20,665	146,822	0.01%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	2,429,614,522	93.20%	0	0	0	177,077,453	177,077,453	2,606,691,975	99.99%
1、人民币普通股	2,429,614,522	93.20%	0	0	0	177,077,453	177,077,453	2,606,691,975	99.99%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	2,606,838,797	100.00%	0	0	0	0	0	2,606,838,797	100.00%

(2) 公司 2019 年非公开发行股票新增股份登记手续已于 2019 年 12 月 27 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成, 于 2020 年 1 月 6 日在深交所上市后的股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	146,822	0.01%	521,367,759	0	0	0	521,367,759	521,514,581	16.67%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	460,392,151	0	0	0	460,392,151	460,392,151	14.72%
3、其他内资持股	146,822	0.01%	60,975,608	0	0	0	60,975,608	61,122,430	1.95%
其中：境内法人持股	0	0.00%	60,975,608	0	0	0	60,975,608	60,975,608	1.95%
境内自然人持股	146,822	0.01%	0	0	0	0	0	146,822	0.01%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	2,606,691,975	99.99%	0	0	0	0	0	2,606,691,975	83.33%
1、人民币普通股	2,606,691,975	99.99%	0	0	0	0	0	2,606,691,975	83.33%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	2,606,838,797	100.00%	0	0	0	0	521,367,759	3,128,206,556	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

本报告期股份变动的主要原因是公司控股股东云南冶金解除限售股和公司董监高解除和新增限售股份导致，具体原因详见本节限售股份变动情况。

公司2019年非公开发行股票521,367,759股，新增股份登记手续已于2019年12月27日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成，并于2020年1月6日在深交所上市，具体原因详见本节报告期内证券发行（不含优先股）情况。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
云南冶金集团股份有限公司	177,056,788	0	177,056,788	0	2016年购买公司非公开发行股份177,056,788股，自公司非公开发行新增股份上市首日起三十六个月内不进行转让。	2019年11月22日解除限售股177,056,788股。

田永	70,261	0	17,565	52,696	董监高锁定限售	2018年7月2日不再担任公司董事长、董事，其持有公司70,261股股票于2018年7月5日全部锁定，2019年1月3日解除限售17,565股。
丁吉林	7,500	0	0	7,500	董监高锁定限售	不适用
陈德斌	28,654	0	0	28,654	董监高锁定限售	不适用
何伟	3,750	1,250	1,250	3,750	董监高锁定限售	2019年2月28日不再担任公司董事，其持有公司5,000股股票于2019年3月1日全部锁定，2019年8月31日解除限售1,250股。
焦云	3,750	0	0	3,750	董监高锁定限售	不适用
郝红杰	3,750	0	0	3,750	董监高锁定限售	不适用
宁德纲	3,750	0	0	3,750	董监高锁定限售	不适用
王琳	3,750	1,250	5,000	0	董监高锁定限售	2019年2月28日不再担任公司党委副书记，其持有公司5,000股股票于2019年3月1日全部锁定。2019年8月31日解除限售5,000股。
徐宏亮	3,750	0	0	3,750	董监高锁定限售	不适用
唐正忠	3,750	0	0	3,750	董监高锁定限售	不适用
周飞	600	0	600	0	董监高锁定限售	不适用
饶罡	3,750	1,250	0	5,000	董监高锁定限售	2019年10月30日不再担任公司董事会秘书，其持有公司5,000股股票于2019年11月1日全部锁定。
尹晓冰	3,750	0	0	3,750	董监高锁定限售	不适用
张自义	22,972	7,657	7,657	22,972	董监高锁定限售	2019年2月28日不再担任公司监事会主席，其持有公司30,629股股票于2019年3月1日全部锁定。2019年8月31日解除限售7,657股。
尹春红	3,750	0	0	3,750	董监高锁定限售	不适用
合计	177,224,275	11,407	177,088,860	146,822	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
非公开发行股票	2019年12月17日及2019年12月18日	4.10元/股	521,367,759	2020年01月06日	0	—
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

经中国证券监督管理委员会证监许可（2019）1928号文批准，公司于2019年12月向中铝股份等4名投

投资者非公开发行股份 521,367,759 股，发行价格为 4.10 元/股，于 2020 年 1 月 6 日在深圳证券交易所上市，发行后公司总股本变更为 3,128,206,556 股。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

2019 年增发完成后，公司股份总数由期初的 2,606,838,797 股增加至 3,128,206,556 股，公司实际控制人未发生变化，云南冶金仍为公司第一大股东。截止 2019 年 12 月 31 日，公司总资产为 39,579,456,610.20 元，比上年同期增加了 2,058,083,833.17 元；总负债为 27,005,963,509.46 元，比去年同期减少了 1,299,454,988.36 元，公司资产负债率由 75.44% 下降到 68.23%，财务结构进一步改善。

3、现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

(1) 报告期末公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	132,380	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	134,010	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注 8)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注 8)	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
云南冶金集团股份有限公司	国有法人	42.57%	1,109,818,170	0	0	1,109,818,170	质押	176,592,214
赵旭东	境内自然人	1.00%	26,000,000	26,000,000	0	26,000,000		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.96%	25,013,026	19,351,109	0	25,013,026		
博时基金管理有限公司-社保基金四一九组合	其他	0.77%	20,001,200	20,001,200	0	20,001,200		
华泰资产管理有限公司-策略投资产品	其他	0.67%	17,580,753	-22,865,054	0	17,580,753		
中国农业银行股份有限公司-中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.59%	15,430,930	-1,223,700	0	15,430,930		
易方达基金-工商银行-易方达基金臻选 2 号资产管理计划	其他	0.56%	14,641,624	14,641,624	0	14,641,624		
汇添富基金管理股份有限公司-社保基金四二三组合	其他	0.54%	14,000,000	14,000,000	0	14,000,000		
财通基金-宁波银行-云南国际信托-财通 7 号集合资金信托计划	其他	0.52%	13,600,796	-18,554,249	0	13,600,796		
周传明	境内自然人	0.47%	12,197,661	0	0	12,197,661		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 3)	不适用。							

上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 云南冶金为本公司最大持股股东，持有本公司股份合计 1,109,818,170 股； 2. 前 10 名股东中，国有法人股股东云南冶金与其它股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人； 3. 前 10 名流通股股东中，是否为同一基金管理公司控制并存在关联关系，本公司不清楚；其它流通股股东之间是否存在关联关系、是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，本公司不清楚。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
云南冶金集团股份有限公司	1,109,818,170	人民币普通股	1,109,818,170
赵旭东	26,000,000	人民币普通股	26,000,000
香港中央结算有限公司	25,013,026	人民币普通股	25,013,026
博时基金管理有限公司－社保基金四一九组合	20,001,200	人民币普通股	20,001,200
华泰资产管理有限公司－策略投资产品	17,580,753	人民币普通股	17,580,753
中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	15,430,930	人民币普通股	15,430,930
易方达基金－工商银行－易方达基金臻选 2 号资产管理计划	14,641,624	人民币普通股	14,641,624
汇添富基金管理股份有限公司－社保基金四二三组合	14,000,000	人民币普通股	14,000,000
财通基金－宁波银行－云南国际信托－财通 7 号集合资金信托计划	13,600,796	人民币普通股	13,600,796
周传明	12,197,661	人民币普通股	12,197,661
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司前十名无限售流通股股东之间，云南冶金与其他股东之间不存在关联关系；公司前十名无限售流通股股东与前 10 名股东之间不存在关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否存在属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	云南冶金除通过普通证券账户持有 703,649,002 股外，还通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 406,169,168 股，该部分股份所有权未发生转移，云南冶金实际合计持有公司股份 1,109,818,170 股。赵旭东通过五矿证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 26,000,000 股，该部分股份所有权未发生转移。周传明除通过普通证券账户持有 1,600,600 股外，还通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 10,597,061 股，该部分股份所有权未发生转移。		

（2）公司 2019 年非公开发行股票新增股份登记到账后前十大股东情况

公司 2019 年非公开发行新增 521,367,759 股股份的登记手续已于 2019 年 12 月 27 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕，并于 2020 年 1 月 6 日在深交所上市，新增股份登记到账后公司前十大股东如下：

序号	股东名称	持股总数（股）	持股比例	股份性质
1	云南冶金集团股份有限公司	1,109,818,170	35.48%	国有法人
2	中国铝业股份有限公司	314,050,688	10.04%	国有法人
3	中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	146,341,463	4.68%	国有法人
4	香港中央结算有限公司	37,799,325	1.21%	境外法人
5	赵旭东	26,000,000	0.83%	境内自然人
6	博时基金管理有限公司－社保基金四一九组合	20,001,200	0.64%	基金、理财产品等
7	华泰资产管理有限公司－策略投资产品	17,580,753	0.56%	基金、理财产品等
8	中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	15,397,330	0.49%	基金、理财产品等
9	财通基金－宁波银行－云南国际信托－财通 7 号集合资金信托计划	14,800,796	0.47%	基金、理财产品等
10	易方达基金－工商银行－易方达基金臻选 2 号资产管理计划	14,641,624	0.47%	基金、理财产品等
	合计	1,716,431,349	54.87%	-

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
云南冶金集团股份有限公司	高行芳	1990 年 10 月 19 日	91530000216520224M	矿产品、冶金产品、副产品、延伸产品。承包境外有色冶金工程和境内国际招标工程，承包上述境外工程的勘察、咨询、设计和监理项目；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；冶金技术开发、转让及培训；冶金生产建设所需材料及设备的经营；仪器仪表检测及技术服务。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况		1. 云南冶金无控股和参股的其他境外上市公司；2. 云南冶金持有云南驰宏锌锗股份有限公司（股票代码：600497）1,944,142,784 股，占总股数 38.19%。		

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：中央国资管理机构

实际控制人类型：法人

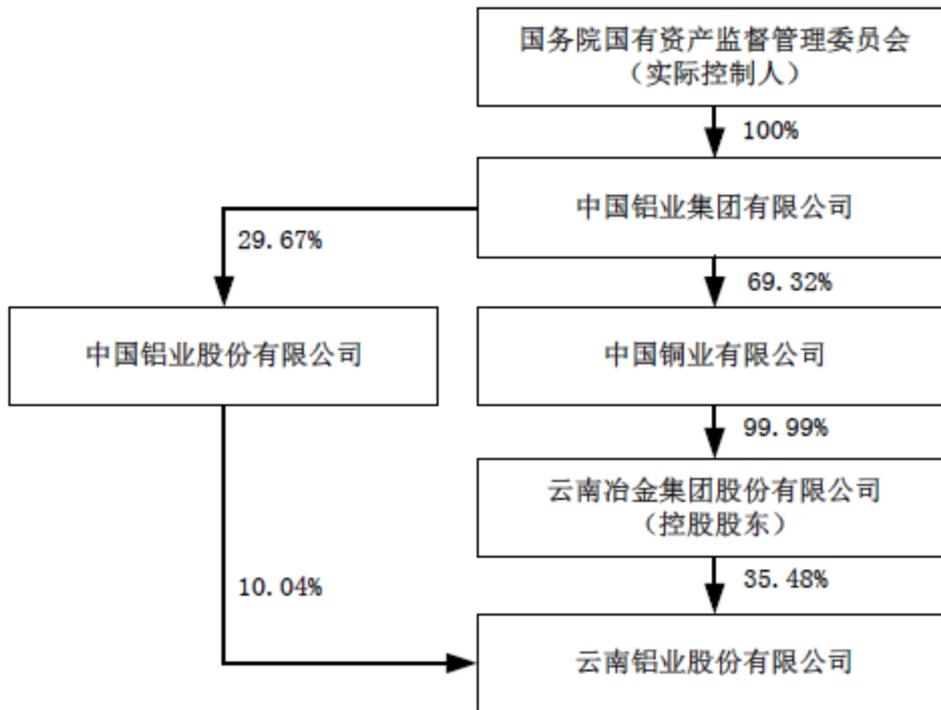
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
国务院国有资产监督管理委员会	—	—	不适用	不适用
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况		不适用。		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

 适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

 适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
中国铝业股份有限公司	卢东亮	2001 年 09 月 10 日	1,490,379.8236 万元	铝土矿、石灰岩的开采(有效期至 2031 年 9 月); 道路运输(普通货物, 限广西、贵州分公司经营); 铝、镁矿产品、冶炼产品、加工产品的生产、销售; 蒸压粉煤灰砖的生产销售及相关服务; 碳素制品及相关有色金属产品、工业水电汽、工业用氧气和氮气的生产、销售; 从事勘察设计、建筑安装; 机械设备制造、备件、非标设备的制造、安装及检修; 汽车和工程机械修理、特种工艺车制造和销售; 材料检验分析; 电讯通信、测控仪器的安装、维修、检定和销售; 自动测量控制、网络、软件系统的设计、安装调试; 经营办公自动化、仪器仪表; 相关技术开发、技术服务; 发电; 赤泥综合利用产品的研发、生产和销售。

2019 年 12 月公司向中铝股份等 4 名发行对象非公开发行股票 521,367,759 股，其中，中铝股份认购了 314,050,688 股股票，新增发行股份登记手续已于 2019 年 12 月 27 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成，并于 2020 年 1 月 6 日在深交所上市，中铝股份持有公司 10.04% 股份。

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
张正基	董事长	现任	男	56	2019年03月15日	2020年09月24日	0	0	0	0	0
	党委书记				2019年02月28日	2020年09月24日					
许峰	副董事长	现任	男	49	2019年03月15日	2020年09月24日	0	0	0	0	0
	党委副书记				2019年02月28日	2020年09月24日					
丁吉林	董事	现任	男	53	2019年03月15日	2020年09月24日	10,000	0	0	0	10,000
	总裁				2017年09月25日	2020年09月24日					
路增进	董事	现任	男	56	2019年03月15日	2020年09月24日	0	0	0	0	0
	高级副总裁				2019年03月15日	2020年09月24日					
陈德斌	董事	现任	男	54	2017年09月25日	2020年09月24日	38,206	0	0	0	38,206
	高级副总裁				2019年03月15日	2020年09月24日					
焦云	董事	现任	男	53	2017年09月25日	2020年09月24日	5,000	0	0	0	5,000
	党委副书记				2019年02月28日	2020年09月24日					
郝红杰	董事	现任	男	53	2017年09月25日	2020年09月24日	5,000	0	0	0	5,000
宁平	独立董事	现任	男	62	2017年09月25日	2020年09月24日	0	0	0	0	0
赵西卜	独立董事	现任	男	57	2020年01月22日	2020年09月24日	0	0	0	0	0
鲍卉芳	独立董事	现任	女	57	2017年09月25日	2020年09月24日	0	0	0	0	0
汪涛	独立董事	现任	男	55	2017年09月25日	2020年09月24日	0	0	0	0	0
杨薇	监事会主席	现任	女	51	2019年03月15日	2020年09月24日	0	0	0	0	0
罗刚	监事	现任	女	44	2017年09月25日	2020年09月24日	0	0	0	0	0
李志坚	监事	现任	男	45	2017年09月25日	2020年09月24日	0	0	0	0	0
徐宏亮	职工监事	现任	男	57	2017年09月25日	2020年09月24日	5,000	0	0	0	5,000
汤士有	职工监事	现任	男	54	2017年09月25日	2020年09月24日	0	0	0	0	0
宁德纲	副总裁	现任	男	48	2019年03月15日	2020年09月24日	5,000	0	0	0	5,000
苏其军	副总裁	现任	男	44	2019年03月15日	2020年09月24日	0	0	0	0	0
唐正忠	财务总监	现任	男	49	2019年03月15日	2020年09月24日	5,000	0	0	0	5,000
	代行董秘职责				2019年10月31日	—					
杨叶伟	副总裁	现任	男	51	2019年03月15日	2020年09月24日	0	0	0	0	0
周飞	副总裁	现任	男	41	2019年03月15日	2020年09月24日	800	0	0	0	800

许波	董事长	离任	男	56	2018年07月23日	2019年02月28日	0	0	0	0	0
何伟	董事	离任	男	57	2017年09月25日	2019年02月28日	5,000	0	0	0	5,000
张自义	监事会主席	离任	男	56	2017年09月25日	2019年02月28日	30,629	0	0	0	30,629
彭轶	副总经理	离任	男	38	2017年09月25日	2019年02月28日	0	0	0	0	0
王琳	党委副书记	离任	男	55	2018年03月19日	2019年02月28日	5,000	0	0	0	5,000
饶罡	董事会秘书	离任	男	38	2017年09月25日	2019年10月30日	5,000	0	0	0	5,000
尹晓冰	独立董事	离任	男	46	2017年09月25日	2020年01月22日	5,000	0	0	0	5,000
合计	--	--	--	--	--	--	124,635	0	0	0	124,635

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
张正基	董事长	任免	2019年03月15日	因工作需要选举为公司董事长
张正基	党委书记	任免	2019年02月28日	因工作需要担任公司党委书记
许峰	副董事长	任免	2019年03月15日	因工作需要变更为公司副董事长
许峰	党委副书记	任免	2019年02月28日	因工作需要担任公司党委副书记
丁吉林	总裁	任免	2019年03月15日	因工作需要担任公司总裁
丁吉林	党委副书记	任免	2019年02月28日	因工作需要担任公司党委副书记
丁吉林	原副董事长	离任	2019年03月15日	因工作需要不再担任公司副董事长
路增进	高级副总裁	任免	2019年03月15日	因工作需要聘任为公司高级副总裁
路增进	董事	任免	2019年03月15日	因工作需要补选为公司董事
陈德斌	高级副总裁	任免	2019年03月15日	因工作需要聘任为公司高级副总裁
陈德斌	原总经理	离任	2019年02月28日	因工作需要不再担任公司总经理职务
陈德斌	原党委副书记	离任	2019年02月28日	因工作需要不再担任公司党委副书记
焦云	党委副书记	任免	2019年02月28日	因工作需要担任公司党委副书记
焦云	原党委书记	离任	2019年02月28日	因工作需要辞去公司党委书记职务
宁德纲	副总裁	任免	2019年03月15日	因工作需要聘任为公司副总裁
宁德纲	原副总经理	离任	2019年03月15日	因工作需要不再担任公司副总经理职务
苏其军	副总裁	任免	2019年03月15日	因工作需要聘任为公司副总裁
苏其军	原董事	离任	2019年02月28日	因工作需要辞去公司董事职务
苏其军	原副总经理	离任	2019年03月15日	因工作需要不再担任公司副总经理职务
唐正忠	财务总监	任免	2019年03月15日	因工作需要聘任为公司财务总监
唐正忠	原总会计师	离任	2019年03月15日	因工作需要不再担任公司总会计师
唐正忠	代行董事会秘书	任免	2019年10月30日	因工作需要代行董事会秘书职责
杨叶伟	副总裁	任免	2019年03月15日	因工作需要聘任为公司副总裁

杨叶伟	原副总经理	离任	2019 年 03 月 15 日	因工作需要不再担任公司副总经理职务
周飞	副总裁	任免	2019 年 03 月 15 日	因工作需要聘任为公司副总裁
周飞	原副总经理	离任	2019 年 03 月 15 日	因工作需要不再担任公司副总经理职务
杨薇	监事会主席	任免	2019 年 03 月 15 日	因工作需要选举为公司监事会主席
许波	原董事长	离任	2019 年 02 月 28 日	因工作变动辞去董事、董事长职务
张自义	原监事会主席	离任	2019 年 02 月 28 日	因工作变动辞去监事、监事会主席职务
王琳	原党委副书记	离任	2019 年 02 月 28 日	因工作变动不再担任党委副书记
彭轶	原副总经理	离任	2019 年 02 月 28 日	因工作变动不再担任副总经理职务
饶罡	原董事会秘书	离任	2019 年 10 月 30 日	因个人原因辞去董事会秘书职务
尹晓冰	原独立董事	离任	2020 年 01 月 22 日	因个人原因辞去独立董事职务

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责：

公司董事会成员：

张正基，男，汉族，1964年6月生，1986年7月参加工作，1990年6月加入中国共产党，大学本科学历，成绩优异的高级工程师。历任山东张店化工厂环氧丙烷车间副主任、二分厂车间副主任；山东东大化学工业公司环氧丙烷车间主任，山东东大化学工业公司环氧丙烷厂厂长助理，山东东大化学工业公司技术开发处处副处长；山东东大化学工业（集团）公司副总工程师、总工程师；山东铝业公司副总工程师、副总经理；中铝山东有限公司副总经理、总经理；中铝山东有限公司执行董事、总经理，山东铝业有限公司党委书记、总经理；中铝山东有限公司董事长，山东铝业有限公司党委书记、执行董事、总经理；中铝山东有限公司执行董事，山东铝业有限公司党委书记、执行董事、总经理，中铝大学校务委员会副校长，中铝党校校务委员会副校长。现任云南铝业股份有限公司党委书记、董事长。

许峰，男，汉族，1971年11月生，1994年8月参加工作，2000年11月加入中国共产党，大学本科学历、工程硕士，高级工程师。历任大坝发电厂汽机分场副主任；马莲台电厂工程技术部负责人、工程技术部主任；马莲台电厂副总工程师，工程技术部主任、机械维护部主任，宁夏发电集团检修公司筹备处副主任；宁夏银仪电力设备检修安装有限公司党支部书记、副总经理、工会主席；宁夏银仪电力设备检修安装有限公司党支部书记、总经理、法定代表人；宁夏银仪电力设备检修安装有限公司总经理、法定代表人、执行董事、党委副书记；中铝宁夏能源集团有限公司副总经理；山西中铝华润有限公司董事、副总经理；山西中铝华润有限公司董事、总经理、党委副书记，云南文山电解铝项目组组长，中铝山西工作推进办公室成员，中铝（云南）华江铝业有限公司党委书记、执行董事；现任云南铝业股份有限公司党委副书记、副董事长，云南文山铝业有限公司党委书记、董事长。

丁吉林，男，汉族，1967年10月生，1989年7月参加工作，1994年12月加入中国共产党，博士研究生学历，正高级工程师。历任云南铝厂电解一分厂副厂长，云南省威信县挂职科技副县长，云南铝业股份有限公司生产计划部副主任、电解生产准备办主任、总经理助理兼生产计划部主任，云南铝业股份有限公司副总经理，云南铝业股份有限公司党委副书记、总经理，云南冶金集团股份有限公司总经理助理、云南冶

金集团股份有限公司党委常委、副总经理、能源总监、能源公司筹备组组长、总调度长兼生产调度中心主任、能源管控中心主任，云南铝业股份有限公司副董事长；现任云南铝业股份有限公司党委副书记、董事、总裁。

路增进，男，汉族，1964年3月出生，1985年8月参加工作，1999年5月加入中国共产党，大学本科学历，成绩优异的高级工程师。历任贵州铝厂碳素厂调度室副调度长、技术科副科长、技质科科长；二碳素厂技术科科长、总工程师；贵州铝厂碳素厂总工程师；中国铝业贵州分公司碳素厂总工程师、技术开发部经理、计划企管部经理、项目工程部经理；清镇煤电铝一体化项目副指挥长；贵州华锦铝业有限公司董事、副总经理；中国铝业股份有限公司贵州分公司副总经理；中国铝业股份有限公司贵州分公司副总经理（主持工作），贵州华锦铝业有限公司董事长，贵州铝厂有限责任公司党委副书记，贵州华仁新材料有限公司党委书记、董事长，云南文山电解铝项目组副组长，中铝（云南）华江铝业有限公司总经理、党委副书记；现任云南铝业股份有限公司董事、高级副总裁。

陈德斌，男，汉族，1966年11月生，1988年7月参加工作，1995年3月加入中国共产党，硕士研究生学历，正高级工程师。历任云南铝厂加工分厂办公室副主任、加工分厂副厂长、厂长，云南铝业股份有限公司加工厂厂长，云南铝业股份有限公司副总工程师、副总经理兼铝加工项目部主任，云南云铝泽鑫铝业有限公司总经理、党委副书记、党委书记，云南铝业股份有限公司常务副总经理、党委副书记，云南铝业股份有限公司党委副书记、总经理；现任云南铝业股份有限公司董事、高级副总裁。

焦云，男，汉族，1967年7月出生，大学本科学历，硕士学位，高级经济师。历任云南铝厂企管处综合科副科长、电解一分厂副厂长，云南铝厂进出口公司经理，云南冶金集团进出口公司业务五部经理，云南铝业股份有限公司销售处副处长、市场营销部副总经理、总经理助理兼市场营销部经理、总经济师、党委副书记兼纪委书记、党委书记，云南云铝涌鑫铝业有限公司党委书记；现任云南铝业股份有限公司党委副书记、董事、纪委书记。

郝红杰，男，汉族，1967年7月出生，大学本科学历，正高级工程师。历任中州铝厂氧化铝分厂烧成车间技术员、计划处更新改造科副科长、氧化铝分厂烧成车间副主任、主任，中国铝业中州分公司项目管理部副经理、第二氧化铝厂厂长，内蒙古鑫旺再生资源有限公司副总经理，云南文山铝业有限公司副总经理、党委副书记、党委书记，云南文山铝业有限公司党委书记、董事长；现任云南铝业股份有限公司董事，云南文山铝业有限公司总经理、党委副书记。

宁平，男，汉族，1958年2月出生，博士研究生、教授、博士生导师。历任昆明理工大学助教、讲师、副教授，昆明理工大学环境科学与工程学院院长，昆明理工大学环境科学与工程学院书记；现任云南铝业股份有限公司独立董事。

鲍卉芳，女，汉族，1963年3月出生，硕士学历，北京市康达律师事务所合伙人律师，2016年5月起任公司独立董事。历任中国证监会第七届、第八届发行审核委员会委员；现任北京市康达律师事务所律师，全国律协金融证券专业委员会委员，中航直升机股份有限公司、中国航发航空科技股份有限公司、北京银信长远科技股份有限公司独立董事，云南铝业股份有限公司独立董事。

汪涛，男，汉族，1965年5月出生，硕士研究生学历，历任（原）郑州邮电部设计院（现联通中询研究设计院）仪表室工程师，王码电脑（惠州）有限公司总工程师，惠州国贸电子技术有限公司总经理，中

兴通讯股份有限公司副总经理，德国罗森伯格亚太电子有限公司印度公司总经理，北京数码视科技股份有限公司国际市场总经理，北京数码视科技股份有限公司全球投资总裁；现任上海析易船舶技术有限公司总经理，云南铝业股份有限公司独立董事。

赵西卜，男，1963 年 10 月生，河北省辛集市人，经济学博士，管理学博士后，中国注册会计师，中国民主建国会会员。历任中国人民大学会计系助教、讲师、副教授，南京熊猫电子集团总经理助理、南京熊猫电子股份有限公司财务总监，中国会计准则委员会咨询专家，中国政府会计准则委员会咨询专家，中国会计学会政府及非营利组织会计专业委员会委员。现任中国人民大学商学院会计学系教授、博士生导师，华软科技股份有限公司、苍穹数码技术股份有限公司、金利华电气股份有限公司独立董事，云南铝业股份有限公司独立董事。

公司监事会成员：

杨薇，女，汉族，1969年5月生，1988年10月参加工作，2000年1月加入中国共产党，硕士研究生学历。历任中国有色金属工业贸易集团公司财务部核算二处副处长，中国铝业股份有限公司总裁办公室财务处副经理，中国铝业股份有限公司办公厅财务处处长，中国铝业股份有限公司财务部资金管理处经理、财务部高级经理，山西华兴铝业有限公司董事，中国铝业遵义氧化铝有限公司监事会主席，中铝（上海）有限公司监事，中铝山西吕梁矿业有限公司监事；现任中国铝业股份有限公司内审部副总经理，广西华银铝业有限公司监事，贵州华锦铝业有限公司监事会主席，中国铝业香港有限公司董事，中国铝业郑州有色金属研究院有限公司监事，中铝资本控股有限公司监事，甘肃华鹭铝业有限公司监事，中铝集团山西交口兴华科技股份有限公司监事，贵州华仁新材料有限公司监事，中铝视拓智能科技有限公司监事，广西华昇新材料有限公司监事，中铝物资有限公司监事，中铝财务有限公司董事，中铝国际贸易集团有限公司董事，云南铝业股份有限公司监事会主席。

罗刚，女，汉族，1976年1月出生，会计硕士，高级会计师。历任云南云建会计师事务所有限公司副主任会计师；昆明冶金高等专科学校监审处副主任科员、基建财务科科长；云南冶金集团股份有限公司纪检审计监察部审计处副处长；现任中国铜业有限公司审计部（监事会办公室）副总经理，云南铜业股份有限公司监事，云南驰宏锌锗股份有限公司监事，云南铝业股份有限公司监事。李志坚，男，汉族，1975年9月出生，大学学历，会计师、注册会计师。历任云南冶金集团进出口有限公司财务部副经理、经理、副总会计师兼财务部经理，云南冶金集团进出口物流股份有限公司总会计师，云南文山铝业有限公司副总经理，北京云冶汇金投资有限公司常务副总裁、总会计师，云南冶金集团股份有限公司资本运营部副部长；现任中国铜业有限公司审计部（监事会办公室）副总经理，云南铝业股份有限公司监事。

李志坚，男，汉族，1975年9月出生，大学学历，会计师、注册会计师。历任云南冶金集团进出口有限公司财务部副经理、经理、副总会计师兼财务部经理，云南冶金集团进出口物流股份有限公司总会计师，云南文山铝业有限公司副总经理，北京云冶汇金投资有限公司常务副总裁、总会计师，云南冶金集团股份有限公司资本运营部副部长；现任中国铜业有限公司资本运营部（资产处置办公室）副总经理，云南冶金集团股份有限公司监事，中铜投资有限公司董事，云南铝业股份有限公司监事。

徐宏亮，男，汉族，1963年5月生，大学本科学历，高级工程师、高级政工师。历任云南铝厂动力车间副主任，云南铝厂机动分厂办公室主任，云南铝厂动力分厂党支部书记、工会主席，云南铝厂动力分厂

运行车间主任，云南铝业股份有限公司技改指挥部设备科副科长，云南铝业股份有限公司技改指挥部主任工程师，云南铝业股份有限公司技术创新中心能源计控中心主任，云南铝业股份有限公司动力厂厂长，云南文山铝业有限公司副总工程师兼设备管理部主任，云南文山铝业有限公司党委副书记兼纪委书记、工会主席，云南铝业股份有限公司党委委员、工会主席。2015年3月起任公司职工监事。

汤士有，男，汉族，1966年2月生，大专文化程度，高级会计师。历任云南铝厂技术改造工程指挥部财务科副科长，云南铝业股份有限公司财务部副主任兼成本科科长，云南云铝润鑫铝业有限公司财务部副主任，云南云铝润鑫铝业有限公司总会计师，云南铝业股份有限公司财务中心副主任兼财务中心会计处经理、云铝国际有限公司财务负责人，云南云铝海鑫铝业有限公司财务负责人，云南文山铝业有限公司总会计师。2017年9月起任公司职工监事。

公司高级管理成员：

宁德纲，男，汉族，1972年3月生，1996年7月参加工作，1994年12月加入中国共产党，大学本科学历，高级经济师。历任云南铝业股份有限公司市场营销部副主任经济师、二科科长、副经理、供销党支部书记、证券法律和企业管理部主任、副总经济师兼证券法律和企业管理部主任、云铝国贸经营部副总经理、党支部书记兼市场处处长，云南铝业股份有限公司党委副书记、纪委书记，云南铝业股份有限公司副总经理兼国贸经营中心总经理；现任云南铝业股份有限公司副总裁兼国贸经营中心总经理，云南云铝汇鑫经贸有限公司党委书记、董事长。

苏其军，男，汉族，1976年1月生，1995年7月参加工作，1998年2月加入中国共产党，大学本科学历，正高级工程师。历任云南铝业股份有限公司电解一厂二车间副主任、主任，云南涌鑫金属加工有限公司副总经理兼生产技术管理部主任，云南云铝润鑫铝业有限公司副总经理，云南云铝涌鑫铝业有限公司总经理、党委副书记，云南云铝汇鑫经贸有限公司党委书记、董事长，云南铝业股份有限公司董事、副总经理；现任云南铝业股份有限公司副总裁。

唐正忠，男，彝族，1971年5月生，1993年7月参加工作，1995年10月加入中国共产党，大学本科学历，硕士学位，高级会计师。历任云南铝厂财务处成本科副科长，云南铝业股份有限公司财务处成本科副科长、财务部综合成本科科长、财务部副主任兼综合管理科科长、财务部主任、副总会计师兼财务部主任、总会计师，云南铝业股份有限公司总会计师兼财务部主任；现任云南铝业股份有限公司财务总监兼财务中心主任，并代行董事会秘书职务。

杨叶伟，男，汉族，1969年3月生，1986年5月参加工作，1994年10月加入中国共产党，大学本科学历，高级工程师。历任云南铝厂电解二、三车间值班长、炉长、工段长、副主任、三车间主任，云南铝业股份有限公司电解一厂厂长，云南云铝润鑫铝业有限公司副总经理，云南涌鑫金属加工有限公司总经理，云南云铝涌鑫铝业有限公司总经理、党委副书记，云南云铝润鑫铝业有限公司总经理、党委副书记、云南铝业股份有限公司副总经理；现任云南铝业股份有限公司副总裁。

周飞，男，汉族，1979年11月生，2000年7月参加工作，2005年3月加入中国共产党，大学本科学历，工程师。历任云南云铝润鑫铝业有限公司电解厂计算站站长、规划工程部设备科副科长、科长、规划工程部副主任，云南铝业股份有限公司副总工程师、鑫建安项目管理部副主任、工艺设备处处长，云南铝业股份有限公司总经理助理兼工程管理部主任，云南铝业股份有限公司副总经理；现任云南铝业股份有限公司

副总裁。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
罗刚	中国铜业有限公司	审计部（监事会办公室）副总经理	—	—	是
李志坚	中国铜业有限公司	资本运营部（资产处置办公室）副总经理	—	—	是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
杨薇	中国铝业股份有限公司	内审部 副总经理	—	—	是
杨薇	广西华昇新材料有限公司	监事	—	—	否
杨薇	广西华银铝业有限公司	监事	—	—	否
杨薇	贵州华锦铝业有限公司	监事会主席	—	—	否
杨薇	中国铝业香港有限公司	董事	—	—	否
杨薇	中国铝业郑州有色金属研究院有限公司	监事	—	—	否
杨薇	中铝资本控股有限公司	监事	—	—	否
杨薇	甘肃华鹭铝业有限公司	监事	—	—	否
杨薇	中铝集团山西交口兴华科技股份有限公司	监事	—	—	否
杨薇	中铝视拓智能科技有限公司	监事	—	—	否
杨薇	中铝物资有限公司	监事	—	—	否
杨薇	贵州华仁新材料有限公司	监事	—	—	否
杨薇	中铝财务有限责任公司	董事	—	—	否
杨薇	中铝国际贸易集团有限公司	董事	—	—	否
丁吉林	昆明电力交易中心有限责任公司	监事	—	—	否
陈德斌	云南浩鑫铝箔有限公司	董事长	—	—	否
陈德斌	云南云铝泽鑫铝业有限公司	董事长	—	—	否
陈德斌	云南云铝海鑫铝业有限公司	董事长	—	—	否
陈德斌	曲靖云铝涪鑫铝业有限公司	董事长	—	—	否
陈德斌	鹤庆溢鑫铝业有限公司	董事	—	—	否
焦云	云南云铝涌鑫铝业有限公司	董事长	—	—	否
焦云	云南云铝润鑫铝业有限公司	董事长	—	—	否
焦云	云南源鑫炭素有限公司	董事长	—	—	否
郝红杰	云南文山铝业有限公司	董事	—	—	否
郝红杰	中色国际氧化铝开发有限公司	董事	—	—	否
郝红杰	云南冶金资源股份有限公司	董事	—	—	否
李志坚	中国铜业有限公司资本运营部 (资产处置办公室)	副总经理	—	—	是

李志坚	云南冶金集团股份有限公司	监事	—	—	否
李志坚	中铜投资有限公司	董事	—	—	否
李志坚	云南冶金股权投资基金管理有限公司	董事长	—	—	否
李志坚	云南正达矿业小额贷款股份有限公司	董事	—	—	否
李志坚	云南乾鑫工业有限公司	执行董事	—	—	否
罗刚	中国铜业有限公司审计部（监事会办公室）	副总经理	—	—	是
罗刚	云南驰宏锌锗股份有限公司	监事	—	—	否
罗刚	云南铜业股份有限公司	监事	—	—	否
苏其军	云南云铝绿源慧邦工程技术有限公司	执行董事	—	—	否
苏其军	云南云铝涌鑫铝业有限公司	董事	—	—	否
杨叶伟	云南云铝润鑫铝业有限公司	董事	—	—	否
宁德纲	云南云铝汇鑫经贸有限公司	董事长	—	—	否
宁德纲	云南浩鑫铝箔有限公司	董事	—	—	否
宁德纲	云铝国际有限公司	董事	—	—	否
宁德纲	云南涌顺铝业有限公司	董事	—	—	否
宁德纲	中衡协力投资有限公司	董事	—	—	否
宁德纲	云南云铝物流投资有限公司	董事	—	—	否
唐正忠	云南云铝海鑫铝业有限公司	监事会主席	—	—	否
唐正忠	云南文山铝业有限公司	董事	—	—	否
唐正忠	上海滇鑫浦慧融资租赁有限公司	董事	—	—	否
唐正忠	云南冶金集团财务有限公司	董事	—	—	否
唐正忠	云南文山铝业有限公司	董事	—	—	否
唐正忠	云铝国际有限公司	董事	—	—	否
唐正忠	云南创能斐源金属燃料电池有限公司	监事	—	—	否
赵西卜	华软科技股份有限公司	独立董事	—	—	是
赵西卜	苍穹数码技术股份有限公司	独立董事	—	—	是
赵西卜	浙江金利华电气股份有限公司	独立董事	—	—	是
鲍卉芳	北京市康达律师事务所	律师	—	—	是
鲍卉芳	中航直升机股份有限公司	独立董事	—	—	是
鲍卉芳	中国航发航空科技股份有限公司	独立董事	—	—	是
鲍卉芳	北京银信长远科技股份有限公司	独立董事	—	—	是
汪涛	上海析易船舶技术有限公司	总经理	—	—	是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况：

按照公司第七届董事会第二十三次会议审议通过的《关于兑现2018年度公司经营班子年薪及2019年对

公司经营班子实行年薪制奖励办法的议案》，结合公司2019年度主要财务指标和经营目标完成情况，公司高管人员分管工作范围及主要职责，高管人员岗位工作业绩考评系统中涉及指标的完成情况，按照绩效评价标准和程序，对公司经营班子进行绩效评价。鉴于绩效考核尚未结束，待2019年绩效考核结束后，再按相关规定兑现公司经营班子年薪，并另行披露。

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	1,929
主要子公司在职员工的数量（人）	10,071
在职员工的数量合计（人）	12,000
当期领取薪酬员工总人数（人）	12,000
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	9,728
销售人员	214
技术人员	722
财务人员	145
行政人员	1,191
合计	12,000
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士及以上学历	1
研究生学历	59
本科学历	2,224
大专学历	4,407
大专以下学历	5,309
合计	12,000

2、薪酬政策

根据公司战略发展要求，公司建立健全了不同层次的薪酬管理体系，完善了公司激励机制。公司高级管理人员实行年薪制，实现薪酬与个人绩效与企业经营目标紧密结合，以价值创造的结果和创造过程中的表现，作为高级管理人员薪资、效益、绩效考核的标准。公司员工实行岗位绩效工资制，遵循“效率优先、兼顾公平、按劳分配”原则，员工工资以公司效益为基础，以完成绩效考核目标为前提，以个人绩效的提高和为企业做出的贡献为依据，实施考核增资，激发员工积极性，实现公司与员工的共同发展。

3、培训计划

2019年，以努力打造千亿级中铝铝产业基地为目标，把能力提升为重点，抓实员工培训培养，以年度培训计划为主线、以各类业务融合为主题，开展了多种形式、多种层次的大规模培训，全年外送中铝各类培训200余人，持续以青年素质提升班为主线，推动青年干部培养；加强员工技能提升，探索多种方式、方法的技能评价；加大投入建立云铝培训中心。报告期内，公司教育培训投入442.8万元，培训人数5.16万人次，员工技能等级持证率达91%，为公司实现可持续发展储备了大量的的高素质人才队伍。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节公司治理

一、公司治理的基本状况

1、股东及股东大会执行基本情况

公司按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求和规定，依照法定程序召集召开股东大会，加强中小投资者权益保护，在审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决单独计票，切实维护所有股东特别是广大中小股东的利益。

2、董事及董事会执行基本情况

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等相关法律法规的规定勤勉尽责的履行董事职责，董事会人员构成符合法律法规的要求。公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，其成员组成结构合理，各委员会均按照相应文件要求开展工作，在公司管理中充分发挥了专业作用。公司独立董事严格遵守《独立董事议事规则》，认真负责地履行各自职责。公司董事会的召集、召开和表决程序符合相关法律法规的要求，在公司重大事项决策上起到关键性作用。同时，公司积极完善所属企业法人治理结构，制定实施《云南铝业股份有限公司所属企业治理规范》，在公司下属子公司均设立了董事会或执行董事，明确董事的职责和权限，为董事职权的履行提供依据；为进一步强化内部风险控制，围绕全业务流程系统化风险防范体系的构建，制定了《内控标准化手册》和《内控标准化管理程序》，提升了公司内部控制的规范化、制度化和标准化水平。

3、监事及监事会执行基本情况

公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《公司监事会议事规则》和有关法律法规的规定勤勉尽责的履行监督职责，对公司财务、对外投资、资产交易、关联交易及募集资金等重要事项进行监督和审查，保证公司依法经营、规范管理以及提高本公司运作的透明度和规范化程度、树立本公司在资本市场上的诚信形象，更好地维护公司和股东的权益。

4、经理层执行基本情况

公司经理层按照《公司章程》、《内控标准化管理程序》等规章制度的要求，认真贯彻实施股东大会、董事会决议事项，建立健全了内部管理和控制制度，有效提高了公司规范运作水平，确保公司各项经营计划的平稳实施、有序推进。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立，公司具有独立完整的业务体系及面向市场的独立经营能力。

1、业务方面

公司拥有独立完整的业务体系，生产经营活动、经营场所、采购及销售系统与控股股东相互独立，具有面向市场独立经营的能力，不存在对控股股东、实际控制人及其他关联方的业务依赖。

2、人员方面

公司拥有独立于控股股东的劳动、人事及工资管理规章制度和规范的管理考核体系，并设有人力资源部专门负责公司的劳动、人事及薪酬管理工作。公司高级管理人员均为公司在册员工，未在控股股东及关联方担任除董事、监事以外的任何职务。

3、资产方面

公司拥有独立完整的生产系统、辅助生产系统和配套设施，采购、生产、销售体系健全，合法拥有土地使用权、商标和专利的所有权和使用权，不存在依赖控股股东的资产进行生产经营的情形，也不存在本公司任何资产、资金被控股股东占用的情况，具备完全的自主经营能力。

4、机构方面

公司拥有健全的管理体系，设有股东大会、董事会、监事会等机构，并制定了完善的各机构内部规章制度，各机构均依据法律法规和公司制度行使各自职权，公司所有组织机构均不存在与控股股东混合经营、合署办公的情况，生产经营活动依法独立进行。

5、财务方面

公司设立了独立的财务会计部门，配备有独立的财务人员，健全完善了《云南铝业股份有限公司内部会计管理制度及流程》等独立、规范的会计核算体系和财务会计制度。公司开设了独立的银行账号，依法独立纳税，公司不存在货币资金或其他资产被控股股东或其他关联方占用的情况。

三、同业竞争情况

√适用 □不适用

问题类型	控股股东名称	控股股东性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争与关联交易并存	云南冶金集团股份有限公司	其他	<p>经云南省人民政府、国务院国资委同意，云南省国资委向中铝集团下属的中国铜业无偿划转云南冶金 51% 股权。本次无偿划转完成后，中国铜业通过云南冶金间接持有公司股份，成为公司的间接控股股东。本次无偿划转后，公司主要从事氧化铝、铝锭及铝加工制品、炭素及炭素制品的加工及销售，中国铜业与云铝股份不存在同业竞争关系。中铝集团控制的企业存在铝采选、冶炼和加工业务，与公司构成同业竞争。</p>	<p>为避免同业竞争，保证公司及其中小股东的合法权益，中铝集团和中国铜业分别出具了《关于避免与云南铝业股份有限公司同业竞争的承诺函》。承诺将在 2019 年内开始筹划中铝股份与云铝股份同业竞争业务整合工作，并承诺在五年内完成，解决中铝股份与云铝股份的同业竞争问题。同时，为减少和规范关联交易，维护上市公司及中小股东的合法权益，中铝集团、中国铜业分别出具了《关于规范与云南铝业股份有限公司关联交易的承诺函》。具体内容详见公司于 2019 年 1 月 3 日在巨潮资讯网上披露的《收购报告书》。</p>	2019 年已启动筹划中铝股份与云铝股份同业竞争业务整合工作，将在五年内解决同业竞争问题。

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	45.19%	2019 年 03 月 15 日	2019 年 03 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn/
2019 年第二次临时股东大会	年度股东大会	45.66%	2019 年 05 月 07 日	2019 年 05 月 08 日	http://www.cninfo.com.cn/
2018 年度股东大会	临时股东大会	44.69%	2019 年 06 月 25 日	2019 年 06 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn/
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	45.82%	2019 年 09 月 17 日	2019 年 09 月 18 日	http://www.cninfo.com.cn/
2019 年第四次临时股东大会	临时股东大会	44.87%	2019 年 12 月 26 日	2019 年 12 月 27 日	http://www.cninfo.com.cn/

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
宁平	15	2	13	0	0	否	5
尹晓冰	15	2	13	0	0	否	5
鲍卉芳	15	2	13	0	0	否	5
汪涛	15	2	13	0	0	否	5

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明：

报告期内，公司独立董事按照《独立董事议事规则》、《上市公司规范运作指引》等相关法律法规、规章制度的要求，对报告期内发生的重大关联交易事项、公司对子公司担保、募集资金使用等事项发表了

公正、明确的独立意见，对完善公司治理体系，维护公司和股东特别是广大中小股东的权益发挥了积极的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）报告期内董事会的召开情况

报告期内，公司共召开15次董事会，审议48项议案，会议的召集召开符合《公司法》、《公司章程》等法律法规的规定，会议召开具体情况如下表：

序号	董事会届次	召开时间	召开方式	审议议题	公告日期
1	第七届董事会第十八次会议	2019年1月22日	通讯方式	2	2019年1月23日
2	第七届董事会第十九次会议	2019年2月20日	通讯方式	1	2019年2月21日
3	第七届董事会第二十次会议	2019年2月26日	通讯方式	2	2019年2月27日
4	第七届董事会第二十一次会议	2019年2月28日	通讯方式	3	2019年3月1日
5	第七届董事会第二十二次会议	2019年3月15日	现场方式	4	2019年3月16日
6	第七届董事会第二十三次会议	2019年3月25日	通讯方式	17	2019年3月26日
7	第七届董事会第二十四次会议	2019年4月17日	通讯方式	2	2019年4月18日
8	第七届董事会第二十五次会议	2019年4月26日	通讯方式	2	2019年4月29日
9	第七届董事会第二十六次会议	2019年5月28日	通讯方式	1	2019年5月29日
10	第七届董事会第二十七次会议	2019年6月4日	通讯方式	1	2019年6月5日
11	第七届董事会第二十八次会议	2019年8月6日	通讯方式	1	2019年8月7日
12	第七届董事会第二十九次会议	2019年8月28日	通讯方式	7	2019年8月29日
13	第七届董事会第三十次会议	2019年10月30日	通讯方式	1	—
14	第七届董事会第三十一次会议	2019年12月10日	通讯方式	3	2019年12月11日
15	第七届董事会第三十二次会议	2019年12月26日	现场方式	2	2019年12月27日

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

1、公司于2019年3月15日召开2019年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于与云南冶金集团股份有限公司签订〈云南铝业股份有限公司非公开发行股票附生效条件认购协议之补充协议〉的议案》、《关于对公司控股子公司云南云铝海鑫铝业有限公司进行增资的议案》、《关于变更部分募集资金投资项目的议案》、《关于公司2019年向金融机构申请并使用授信办理融资的议案》、《关于补选张正基先生、许峰先生、路增进先生为公司第七届董事会董事的议案》、《关于公司高级管理人员职务名称调整及修改〈公司章程〉的议案》、《关于补选杨薇女士为公司第七届监事会监事的议案》等8项议案。上述议案均已按股东大会决议执行。

2、公司于2019年5月7日召开2019年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于延长非公开发行A股股票股东大会决议有效期和相关授权有效期的议案》，该议案已按股东大会决议执行。

3、公司于2019年6月25日召开2018年年度股东大会，会议审议通过了《关于2018年度董事会工作报告的议案》、《关于2018年度监事会工作报告的议案》、《关于2018年年度报告及摘要的议案》、《关于2018年度利润分配的议案》、《关于公司与云南冶金集团财务有限公司签订金融服务协议的议案》、《关于公司及子公司继续向云南慧能售电股份有限公司购电暨关联交易的议案》、《关于购买山西华圣铝业有限公

司电解铝产能指标的议案》等7项议案。上述议案均已按股东大会决议执行。

4、公司于2019年9月17日召开2019年第三次临时股东大会，会议审议通过了《关于调整和新增2019年度日常关联交易预计金额的议案》、《关于公司全资子公司云南文山铝业有限公司建设绿色低碳水电铝材一体化项目的议案》2项议案。上述议案均已按股东大会决议执行。

5、公司于2019年12月26日召开2019年第四次临时股东大会，会议审议通过了《关于控股子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司增资扩股公司放弃优先认缴出资权利的议案》，该议案已按股东大会决议执行。

（三）董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设四个专门委员会，分别为战略委员会、提名委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会。报告期内，根据公司董事长由许波先生变更为张正基先生的实际情况，对公司第七届董事会下设的战略委员会和提名委员会的人员组成进行调整，调整后的专门委员会成员严格按照各专门委员会实施细则勤勉尽责的履行职权，确保公司重大事项决策、生产经营工作、薪酬考核机制等各方面工作合法有序的推进，进一步完善公司治理结构，促进公司持续健康稳定发展。

1、战略委员会履职情况

公司董事会战略委员会由4名独立董事及3名董事组成，战略委员会是董事会设立的专门工作机构，主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。报告期内，各委员积极履行战略委员会的各项职责，对公司所处行业的发展趋势、外部环境等方面进行深入的研究，进一步明确公司定位，为公司提供了可执行的发展战略。

2、提名委员会履职情况

公司董事会提名委员会由4名独立董事及3名董事组成，其中主任委员由独立董事担任。提名委员会是董事会设立的专门工作机构，主要负责选择并提名适合公司发展需要的董事和高级管理人员。报告期内，提名委员会委员对张正基先生、许峰先生、路增进先生的任职资格、工作经历、专业水平等方面内容进行审核并发表意见。

3、审计委员会履职情况

公司董事会审计委员会由4名独立董事组成，其中主任委员由具有专业会计资格的独立董事担任。根据中国证监会、深交所有关规定及公司董事会审计委员会实施细则，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

（1）确定公司2019年度审计工作计划

2019年公司聘请了普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司2019年度财务报告的审计机构。2019年12月，审计委员会与普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师充分沟通后，协商确定了公司2019年年度报告审计工作的时间安排和审计工作进度安排。

（2）与会计师事务所保持沟通与交流公司年审注册会计师进场后，董事会审计委员会与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题以及审计报告提交的时间进行了沟通和交流

（3）对公司编制的财务报表出具书面审阅意见

公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再一次审阅了公司2019年度财务会计报表，并形成书面审议意见。

(4) 在年审注册会计师出具初步审计报告后进行审核，形成书面意见

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具2019年度审计报告（征求意见稿）后，董事会审计委员会召开会议，对普华永道中天会计师事务所2019年度公司的审计工作进行了总结，并就公司年度财务会计报表以及关于下年度聘请审计机构的议案进行表决并形成决议。

4. 薪酬与考核委员会履职情况

公司董事会薪酬与考核委员会由4名独立董事组成，主要根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案，审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；对公司薪酬制度执行情况进行监督。报告期内，薪酬与考核委员会审议通过了《关于兑现2019年公司经营班子年薪及2020年对公司经营班子实行年薪制奖励办法的议案》，公司2020年将继续对经营班子实行与绩效评价挂钩考核的年薪制。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

1、2019年度监事会日常工作情况

报告期内，公司共召开6次监事会，共计审议通过了13项议案，会议的召集召开符合《公司法》、《公司章程》、《公司监事会议事规则》和有关法律、法规的规定，公司监事会通过列席各次股东大会及董事会会议，了解和掌握公司的经营决策、生产经营情况，对公司董事、总经理和其他高级管理人员的尽职尽责情况进行了监督，切实维护了公司利益和全体股东的合法权益。会议召开具体情况如下表：

序号	监事会届次	召开时间	召开方式	审议议题	公告日期
1	第七届监事会第八次会议	2019年2月28日	通讯方式	1	2019年3月1日
2	第七届监事会第九次会议	2019年3月15日	现场方式	1	2018年3月16日
3	第七届监事会第十次会议	2019年3月25日	通讯方式	6	2019年3月26日
4	第七届监事会第十一次会议	2019年4月26日	通讯方式	2	2019年4月29日
5	第七届监事会第十二次会议	2019年8月28日	通讯方式	2	2019年8月29日
6	第七届监事会第十三次会议	2019年10月30日	通讯方式	1	—

2、监事会对报告期内有关事项的监督意见

(1) 公司依法运作情况

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《公司监事会议事规则》和有关法律法规的规定勤勉尽责的履行监督职责，未发现公司董事及高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

(2) 公司财务检查情况

报告期内，监事会对公司季度报告、半年度报告和年度报告进行了审查，保证了财务报告真实、准确。同时，积极与公司年度报告审计机构普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）充分沟通协商，保证公

司 2019 年度财务报告能如实反映公司的财务状况和经营成果。

(3) 公司对外投资、收购、出售资产和关联交易情况

报告期内公司对外投资、收购、出售资产交易价格合理，无内幕交易，未发现损害股东权益或造成公司资产流失的行为。公司与关联方发生的关联交易公平、公正，没有损害本公司及广大中小股东的利益。

(4) 公司募集资金使用情况

公司 2015 年、2016 年、2019 年三次非公开发行股票募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，募集资金使用按照相关规定，合法合规使用。

(5) 股东大会决议情况

报告期内，公司 5 名监事出席了公司股东大会会议，对公司董事会提交股东大会审议的各项报告和提案内容，监事会无其他任何异议，监事会对股东大会决议执行情况进行了监督，认为公司董事会能够履行股东大会的有关决议。

(6) 内幕信息知情人管理制度执行情况

报告期内，根据《证券法》、证监会、深交所关于内幕信息知情人管理的相关规定和要求，严格执行《公司内幕信息及知情人管理制度》，进一步规范和加强对公司内幕信息知情人的管理。经公司自查，未发现报告期内内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也未出现被监管部门查处和责令整改的情形。经核查，本报告期内，公司未发生相关人员利用内幕信息进行股票交易的违规行为。

八、高级管理人员的考评及激励情况

按照公司第七届董事会第二十三次会议审议通过的《关于兑现2018年度公司经营班子年薪及2019年对公司经营班子实行年薪制奖励办法的议案》，结合公司2019年度主要财务指标和经营目标完成情况，公司高管人员分管工作范围及主要职责，高管人员岗位工作业绩考评系统中涉及指标的完成情况，按照绩效评价标准和程序，对公司经营班子进行绩效评价。鉴于绩效考核尚未结束，待2019年绩效考核结束后，再按相关规定兑现公司经营班子年薪，并另行披露。

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 03 月 24 日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	98.57%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%

缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：1. 董事、监事及高级管理人员出现舞弊行为；2. 重述以前披露的财务报表，更正重大财务错报；3. 发现当期财务报表存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现；4. 内部控制失效而导致集团资产发生重大损失；5. 审计委员会和内部审计职能对内部控制的监督与检查无效；6. 关键或重要不相容岗位未能恰当分离；7. 信息系统的授权管理不当，可能导致非法操作和舞弊的行为。对于不存在合理可能性导致财务报表错报的缺陷，通过“缺陷重要程度是否足以引起负责监督和管理企业财务报表的相关人员注意”和“一个足够知情、有胜任能力并且客观的人员是否会认为此缺陷为重大缺陷”两个定性判断步骤，最终认定为“重大缺陷”“重要缺陷”或“一般缺陷”。</p>	<p>重大缺陷：以下任意一项情形出现，对企业目标实现造成严重影响，直接认定为重大缺陷。1. 缺乏民主决策程序或重大决策程序不科学；2. 严重违反国家法律、法规；3. 重要管理人员或技术人员严重流失；4. 媒体负面新闻频现，国内外重要知名媒体发布或转载企业重大事件，引起社会广泛关注；5. 重要制度或管控缺失，导致内部控制系统性失效；6. 以前年度重大或重要缺陷未能得到及时整改。</p>
定量标准	<p>缺陷可能错报的影响程度直接与财务报表重要性水平挂钩，重要性水平一般通过经审计的企业总资产乘以 1% 计算得出。重大影响：缺陷可能带来的错报金额，超过了（含）财务报表重要性水平的 100% 以上。重要影响：缺陷可能带来的错报金额，超过了（含）财务报表重要性水平的 60% 以上，但未达到 100%。一般影响：缺陷可能带来的错报金额，没有超过财务报表重要性水平的 60%。对于判断结果为“重大影响”“重要影响”的内部控制缺陷，若存在运行有效的补偿性控制，则认定为“重要缺陷”和“一般缺陷”，否则认定为“重大缺陷”或“重要缺陷”。对判断结果为“一般影响”的内部控制缺陷，则认定为“一般缺陷”。</p>	<p>重大影响：1. 战略目标。对企业战略目标实现有重大影响，可能给企业带来致命后果。2. 经营目标。直接经济损失金额超过了财务报表重要性水平的 100% 以上，对企业日常运营、持续发展有重大影响。3. 人员健康安全目标。发生安全生产事故，造成人员死亡，或造成 3 人（含）以上重伤；或企业存在重大事故隐患。4. 生态环境目标。企业发生特别重大或重大突发环境事件，造成重大不良影响。5. 企业声誉目标。关于企业安全、环保、社会责任、职业道德、经营状况等负面消息被全国性媒体持续报道，受到行业或监管机构关注、调查，或发生 I 级（特大）或 II 级（重大）群体性事件，造成重大不良影响。</p> <p>重要影响：1. 战略目标。对企业战略目标实现有较大影响，可能使得企业战略偏离既定目标，但不会导致企业整体战略失败。2. 经营目标。直接经济损失金额超过了财务报表重要性水平的 60%，但未达到重要性水平的 100%，对企业日常运营、持续发展有较大影响。3. 人员健康安全目标。未造成人员死亡，造成 3 人以下重伤或者 3 人（含）以上轻伤；或企业存在一般事故隐患（A 类）。4. 生态环境目标。企业发生较大突发环境事件，造成较大不良影响。5. 企业声誉目标。关于企业安全、环保、社会责任、职业道德、经营状况等负面消息被省级媒体报道，被省政府部门要求报告，或发生 III 级（一般）群体性事件，对企业声誉造成较大不良影响。</p> <p>一般影响：1. 战略目标。对企业战略目标实现有轻微或较小影响，不会造成战略目标偏离。2. 经营目标。直接经济损失金额没有超过财务报表重要性水平的 60%，对企业日常运营、持续发展有轻微或较小影响。3. 人员健康安全目标。未造成人员死亡或重伤，或造成 3 人以下轻伤；或企业存在一般事故隐患（B 类）。4. 生态环境目标。企业发生一般突发环境事件，造成不良影响。5. 企业声誉目标。关于企业安全、环保、社会责任、职业道德、经营状况等负面消息被省级以下媒体报道，或发生 IV 级信访突出问题，对企业声誉造成轻微或较小损害。对判断结果为“重大影响”和“重要影响”的内部控制缺陷，若存在运行有效的补偿性控制，则认定为“重要缺陷”或“一般缺陷”，否则认定为“重大缺陷”或“重要缺陷”。对判断结果为“一般影响”的内部控制缺陷，认定为“一般缺陷”。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
云铝股份于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2020 年 03 月 24 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十一节公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 03 月 23 日
审计机构名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	普华永道中天审字(2020)第 10105 号
注册会计师姓名	李燕玉 梁欣

审计报告正文

云南铝业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

1、 我们审计的内容

我们审计了云南铝业股份有限公司（以下简称“云铝股份”）的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

2、 我们的意见

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了云铝股份 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于云铝股份，并履行了职业道德方面的其他责任。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

- 1、 停产或停建项目在建工程、固定资产及无形资产减值评估；
- 2、 递延所得税资产的确认；

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 与停产或停建项目相关的在建工程、固定资产及无形资产减值评估</p> <p>参见财务报表附注四(12)“固定资产”，附注四(13)“在建工程”，附注四(14)“无形资产”，附注四(45)“资产减值损失”，以及附注二(25)“重要会计估计和判断”。</p> <p>于 2019 年 12 月 31 日，云铝股份有部分项目处于停产或停建状态，并且预计未来也无法通过正常使用为云铝股份带来原本预期的经济利益，存在减值迹象。相关资产或资产组包括账面价值为 69,179,140.84 元的固定资产、账面价值为 257,897,767.26 元的在建工程以及账面价值为 163,051,727.40 元的无形资产。管理层对上述长期资产进行了减值测试，于 2019 年度内计提减值准备 249,720,968.70 元，截至 2019 年 12 月 31 日，上述长期资产累计计提的减值准备余额为 576,275,492.77 元。</p> <p>由于这些存在减值迹象的资产金额重大，并且管理层在确定相关资产或资产组的可回收金额时运用了重要的估计，因此，我们将其确定为关键审计事项。</p>	<p>针对管理层对 2019 年 12 月 31 日与停产或停建项目相关的在建工程、固定资产及无形资产的减值测试，我们执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解、评估并测试了与停产或停建项目相关的在建工程、固定资产及无形资产减值测试相关的内部控制； • 对相关项目进行了实地查看，并与管理层讨论了相关项目停产、停建的原因及未来的计划，评估了管理层对减值迹象的判断是否合理； • 评估了参与减值测试的管理层专家的专业胜任能力和客观性； • 在我们内部估值专家的协助下，评估了管理层估计与停产或停建项目相关的在建工程、固定资产及无形资产可收回金额时所使用方法的恰当性，以及所采用的关键假设的合理性，并检查了相关计算的准确性。 <p>基于上述程序的结果，我们发现管理层在与停产或停建项目相关的在建工程、固定资产及无形资产减值测试中采用的重要估计及其关键假设和减值测试的结果能够被我们取得的证据所支持。</p>
<p>(二) 递延所得税资产的确认</p> <p>参见财务报表附注四(16)“递延所得税资产和递延所得税负债”、附注四(52)“所得税费用”以及附注二(25)“重要会计估计和判断”。</p> <p>于 2019 年 12 月 31 日，云铝股份未经抵销的递延所得税资产金额为 312,488,097.17 元，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金额合计为 4,103,153,873.79 元。在确认递延所得税资产时，管理层需要就未来应纳税所得额的可实现性、实现的时间（主要包括相关纳税主体预测未来期间的应纳税所得额时依据的未来期间氧化铝和电解铝的市场价格及销售量）及其适用税率的预测作出估计。</p> <p>由于可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损金额重大，是否就可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损确认递延所得税资产以及确认金额涉及管理层的重要估计，因此，我们将其确定为关键审计事项。</p>	<p>针对管理层于 2019 年 12 月 31 日确认的递延所得税资产，我们执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解、评估并测试了与递延所得税资产确认相关的内部控制； • 对管理层预计未来期间的应纳税所得额时依据的关键假设进行了复核，主要包括： <ol style="list-style-type: none"> (1) 将预测的销售量与相关数据如设计产能、核定产能、历史销售量和未来生产计划进行了比较； (2) 将未来氧化铝与电解铝价格与一系列知名投资机构发布的价格预测的区间或变动趋势进行了比较； • 检查了预计未来期间应纳税所得额计算的准确性； • 通过核对相关税务文件，检查了税务机关认可的上一年度使用的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损的金额、上一年度新增的可抵扣暂时性差异的金额和以前年度累计可抵扣亏损的金额； • 通过核对相关税务文件，检查了确认递延所得税资产所采用的税率的适当性； • 检查了本年度应纳税所得额的计算表中本年度新增及使用的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的计算过程并对重要的纳税调节项进行了重新测算； • 检查了递延所得税资产计算的准确性。 <p>基于上述程序的结果，我们发现管理层就可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损是否确认递延所得税资产以及确认金额作出的重要估计能够被我们取得的证据所支持。</p>

四、其他信息

云铝股份管理层对其他信息负责。其他信息包括云铝股份 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

云铝股份管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估云铝股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算云铝股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督云铝股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

1、识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4、对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对云铝股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致云铝股份不能持续经营。

5、评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

6、就云铝股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天

会计师事务所（特殊普通合伙）

注册会计师

李燕玉（项目合伙人）

中国·上海市

2020 年 3 月 23 日

注册会计师

梁 欣

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：云南铝业股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,052,271,314.99	4,389,532,822.02
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		204,388,776.63
应收账款	237,616,864.65	308,332,117.23
应收款项融资	545,644,539.79	
预付款项	94,917,866.14	239,816,772.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	152,866,204.77	147,855,397.42
其中：应收利息		
应收股利	960,000.00	960,000.00
买入返售金融资产		
存货	3,375,666,668.67	4,005,892,783.41
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	608,463,427.22	534,626,449.41
流动资产合计	9,067,446,886.23	9,830,445,118.12
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		182,305,487.21
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	345,922,176.79	321,285,707.04
其他权益工具投资	215,394,718.78	

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	22,697,666,092.74	19,675,722,666.37
在建工程	3,556,880,370.63	3,658,923,088.69
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,656,425,916.59	1,656,332,582.48
开发支出		1,102,968.23
商誉		
长期待摊费用	95,490,723.83	253,498,912.28
递延所得税资产	255,017,889.83	289,731,777.10
其他非流动资产	689,211,834.78	1,652,024,469.51
非流动资产合计	30,512,009,723.97	27,690,927,658.91
资产总计	39,579,456,610.20	37,521,372,777.03
流动负债：		
短期借款	8,501,813,067.79	9,921,016,815.34
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		1,649,400.00
衍生金融负债	505,150.00	
应付票据	1,276,247,851.28	1,671,021,163.08
应付账款	5,889,023,792.36	4,916,730,671.34
预收款项	179,159,574.06	149,330,686.21
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	173,070,456.86	194,119,954.11
应交税费	173,394,315.71	92,312,614.37
其他应付款	367,760,537.78	284,673,490.72
其中：应付利息	17,838,951.86	47,557,849.62
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,953,691,034.84	3,967,980,699.23
其他流动负债		
流动负债合计	20,514,665,780.68	21,198,835,494.40

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,701,180,000.00	4,013,837,431.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,399,417,210.26	2,661,340,344.40
长期应付职工薪酬	62,420,025.14	73,207,493.86
预计负债	72,933,951.86	100,318,444.21
递延收益	211,362,799.02	200,327,500.53
递延所得税负债	35,983,742.50	49,551,789.42
其他非流动负债	8,000,000.00	8,000,000.00
非流动负债合计	6,491,297,728.78	7,106,583,003.42
负债合计	27,005,963,509.46	28,305,418,497.82
所有者权益：		
股本	3,128,206,556.00	2,606,838,797.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,023,272,472.93	6,439,781,257.40
减：库存股		
其他综合收益	-25,518,748.93	-25,627,320.79
专项储备	52,702,334.12	37,135,895.12
盈余公积	345,045,411.63	345,045,411.63
一般风险准备		
未分配利润	-604,038,993.25	-1,138,698,238.89
归属于母公司所有者权益合计	10,919,669,032.50	8,264,475,801.47
少数股东权益	1,653,824,068.24	951,478,477.74
所有者权益合计	12,573,493,100.74	9,215,954,279.21
负债和所有者权益总计	39,579,456,610.20	37,521,372,777.03

法定代表人：张正基

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,091,562,947.63	2,917,217,742.25
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		

应收票据		27,269,351.50
应收账款	1,779,982,318.55	1,408,355,304.32
应收款项融资	266,817,944.45	
预付款项	4,500,747,490.74	4,522,006,432.55
其他应收款	303,655,440.20	76,841,469.31
其中：应收利息		
应收股利	960,000.00	960,000.00
存货	465,522,518.11	856,366,216.98
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	807,239.83	116,137,484.96
流动资产合计	10,409,095,899.51	9,924,194,001.87
非流动资产：		
债权投资	1,150,000,000.00	
可供出售金融资产		145,850,711.28
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,993,667,261.49	10,185,498,423.13
其他权益工具投资	171,226,928.79	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,944,128,414.90	1,863,169,043.86
在建工程	29,199,348.63	199,353,455.54
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	85,140,728.51	100,771,043.41
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,292,474.42	1,793,333.90
递延所得税资产	42,561,901.98	36,471,084.85
其他非流动资产	2,351,595.69	14,921,435.00
非流动资产合计	14,421,568,654.41	12,547,828,530.97
资产总计	24,830,664,553.92	22,472,022,532.84
流动负债：		
短期借款	1,625,200,000.00	3,076,636,815.34
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		1,614,775.00
衍生金融负债	207,700.00	

应付票据	2,015,184,000.36	2,632,167,944.42
应付账款	4,080,683,401.70	3,861,139,234.34
预收款项	393,290,679.84	159,695,962.30
合同负债		
应付职工薪酬	33,565,791.82	54,413,657.85
应交税费	33,047,959.96	28,926,732.75
其他应付款	152,215,919.47	86,464,853.79
其中：应付利息	9,796,256.74	15,852,070.65
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,099,463,878.38	728,822,599.75
其他流动负债		
流动负债合计	10,432,859,331.53	10,629,882,575.54
非流动负债：		
长期借款	2,554,000,000.00	1,962,177,400.25
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	159,753,360.05	331,393,323.47
长期应付职工薪酬	11,899,001.24	15,489,949.69
预计负债	6,748,215.64	
递延收益	26,920,978.91	40,288,673.48
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,759,321,555.84	2,349,349,346.89
负债合计	13,192,180,887.37	12,979,231,922.43
所有者权益：		
股本	3,128,206,556.00	2,606,838,797.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,403,504,708.02	6,817,153,463.40
减：库存股		
其他综合收益	-10,698,770.60	-1,211,081.25
专项储备	18,501,991.00	12,128,198.99
盈余公积	344,759,636.94	344,759,636.94
未分配利润	-245,790,454.81	-286,878,404.67
所有者权益合计	11,638,483,666.55	9,492,790,610.41
负债和所有者权益总计	24,830,664,553.92	22,472,022,532.84

法定代表人：张正基

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	24,283,623,386.87	21,689,352,666.07
其中：营业收入	24,283,623,386.87	21,689,352,666.07
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	23,607,128,206.93	22,911,887,254.71
其中：营业成本	21,040,324,803.55	20,144,617,077.44
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	292,278,784.83	153,376,011.30
销售费用	538,963,773.61	463,016,303.33
管理费用	827,127,848.62	1,261,889,903.70
研发费用	10,281,521.41	27,381,460.30
财务费用	898,151,474.91	861,606,498.64
其中：利息费用	945,785,611.32	911,406,079.25
利息收入	46,865,036.81	43,025,434.29
加：其他收益	214,042,795.91	64,189,149.72
投资收益（损失以“-”号填列）	23,626,007.16	16,162,311.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,343,696.46	9,872,798.43
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		343,125.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	7,638,062.08	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-327,517,748.93	-632,959,687.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-11,568,240.51	-15,805,990.73
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	582,716,055.65	-1,790,605,680.94
加：营业外收入	21,704,871.40	6,068,849.80
减：营业外支出	7,875,128.06	13,612,959.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	596,545,798.99	-1,798,149,790.14
减：所得税费用	51,339,557.98	-52,476,932.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	545,206,241.01	-1,745,672,857.44
（一）按经营持续性分类		

1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	545,206,241.01	-1,745,672,857.44
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	495,225,700.67	-1,466,019,023.23
2. 少数股东损益	49,980,540.34	-279,653,834.21
六、其他综合收益的税后净额	28,182,911.62	-16,669,187.37
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	28,088,693.94	-16,934,428.11
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动	25,550,140.54	
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		76,467.24
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-18,587,475.01
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备	757,856.25	155,568.75
8. 外币财务报表折算差额	1,780,697.15	1,421,010.91
9. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	94,217.68	265,240.74
七、综合收益总额	573,389,152.63	-1,762,342,044.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	523,314,394.61	-1,482,953,451.34
归属于少数股东的综合收益总额	50,074,758.02	-279,388,593.47
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.19	-0.56
（二）稀释每股收益	0.19	-0.56

本期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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：张正基

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	31,973,687,201.63	28,445,930,421.13
减：营业成本	31,305,175,173.22	27,970,299,083.96
税金及附加	53,876,730.28	58,171,843.65
销售费用	72,446,485.18	96,054,255.96
管理费用	162,917,129.69	237,830,892.48

研发费用	1,310,569.97	2,494,066.05
财务费用	395,946,907.54	296,926,578.23
其中：利息费用	410,793,956.24	330,877,268.63
利息收入	29,850,451.96	27,212,068.79
加：其他收益	55,581,364.07	10,608,128.48
投资收益（损失以“-”号填列）	33,935,527.64	28,032,409.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,679,352.29	-2,334,906.05
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,984,199.27	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-51,856,412.57	-126,405,295.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-12,128,298.51	-17,843,839.20
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-437,812.89	-321,454,895.94
加：营业外收入	2,503,724.99	78,314.46
减：营业外支出	333.83	260,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,065,578.27	-321,636,581.48
减：所得税费用	411,173.38	-24,462,775.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,654,404.89	-297,173,806.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,654,404.89	-297,173,806.48
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	18,492,432.73	155,568.75
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	17,437,126.48	
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动	17,437,126.48	
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	1,055,306.25	155,568.75
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备	1,055,306.25	155,568.75
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
六、综合收益总额	20,146,837.62	-297,018,237.73
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：张正基

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	22,667,825,261.24	21,619,959,704.22
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	86,473,727.18	16,389,774.08
收到其他与经营活动有关的现金	331,084,490.81	267,892,347.20
经营活动现金流入小计	23,085,383,479.23	21,904,241,825.50
购买商品、接受劳务支付的现金	16,912,809,987.08	19,434,028,708.20
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		
拆出资金净增加额		
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	1,533,204,824.39	1,288,898,140.38
支付的各项税费	764,904,600.48	702,856,227.29
支付其他与经营活动有关的现金	190,543,420.31	141,132,930.13
经营活动现金流出小计	19,401,462,832.26	21,566,916,006.00
经营活动产生的现金流量净额	3,683,920,646.97	337,325,819.50
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	552,155.33	7,642,278.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,031,218.84	1,182,804.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		69,090,453.44
投资活动现金流入小计	3,583,374.17	77,915,535.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,539,956,656.15	3,668,766,086.36
投资支付的现金		56,992,159.26
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		

支付其他与投资活动有关的现金	17,879,941.32	
投资活动现金流出小计	3,557,836,597.47	3,725,758,245.62
投资活动产生的现金流量净额	-3,554,253,223.30	-3,647,842,709.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,006,546,811.90	167,989,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	896,219,000.00	167,989,000.00
取得借款收到的现金	11,616,414,662.46	11,749,738,860.51
收到其他与筹资活动有关的现金	687,800,000.00	2,874,825,000.00
筹资活动现金流入小计	15,310,761,474.36	14,792,552,860.51
偿还债务支付的现金	11,963,468,864.46	8,568,673,429.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	819,945,071.63	885,800,765.58
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	2,443,489,708.12	2,109,630,269.68
筹资活动现金流出小计	15,226,903,644.21	11,564,104,464.64
筹资活动产生的现金流量净额	83,857,830.15	3,228,448,395.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,612,004.57	10,463,719.00
五、现金及现金等价物净增加额	216,137,258.39	-71,604,775.56
加：期初现金及现金等价物余额	3,044,582,761.21	3,116,187,536.77
六、期末现金及现金等价物余额	3,260,720,019.60	3,044,582,761.21

法定代表人：张正基

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	29,723,120,341.09	25,166,251,843.00
收到的税费返还	12,628,890.27	2,647,151.42
收到其他与经营活动有关的现金	90,257,643.88	79,117,150.22
经营活动现金流入小计	29,826,006,875.24	25,248,016,144.64
购买商品、接受劳务支付的现金	29,166,978,825.31	23,649,008,714.90
支付给职工以及为职工支付的现金	302,504,357.49	347,670,797.32
支付的各项税费	192,311,958.36	343,023,939.58
支付其他与经营活动有关的现金	45,485,225.73	29,214,493.16
经营活动现金流出小计	29,707,280,366.89	24,368,917,944.96
经营活动产生的现金流量净额	118,726,508.35	879,098,199.68
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		7,137,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,790,660.93	5,700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		

收到其他与投资活动有关的现金	131,027,833.34	773,428,625.65
投资活动现金流入小计	133,818,494.27	780,571,325.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	83,338,152.82	115,502,657.01
投资支付的现金	796,604,000.00	1,782,607,059.26
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,157,929,941.32	100,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,037,872,094.14	1,998,109,716.27
投资活动产生的现金流量净额	-1,904,053,599.87	-1,217,538,390.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,110,327,811.90	
取得借款收到的现金	4,025,000,000.00	4,738,839,664.55
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,135,327,811.90	4,738,839,664.55
偿还债务支付的现金	3,387,426,240.00	3,247,989,312.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	371,508,056.10	503,912,420.01
支付其他与筹资活动有关的现金	232,792,218.04	152,823,266.46
筹资活动现金流出小计	3,991,726,514.14	3,904,724,998.54
筹资活动产生的现金流量净额	2,143,601,297.76	834,114,666.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,619,075.14	8,200,186.67
五、现金及现金等价物净增加额	360,893,281.38	503,874,661.74
加：期初现金及现金等价物余额	2,277,867,742.25	1,773,993,080.51
六、期末现金及现金等价物余额	2,638,761,023.63	2,277,867,742.25

法定代表人：张正基

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	2,606,838,797.00				6,439,781,257.40		-25,627,320.79	37,135,895.12	345,045,411.63		-1,138,698,238.89		8,264,475,801.47	951,478,477.74	9,215,954,279.21
加：会计政策变更							-27,980,122.08				39,433,544.97		11,453,422.89		11,453,422.89
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	2,606,838,797.00				6,439,781,257.40		-53,607,442.87	37,135,895.12	345,045,411.63		-1,099,264,693.92		8,275,929,224.36	951,478,477.74	9,227,407,702.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	521,367,759.00				1,583,491,215.53		28,088,693.94	15,566,439.00			495,225,700.67		2,643,739,808.14	702,345,590.50	3,346,085,398.64
（一）综合收益总额							28,088,693.94				495,225,700.67		523,314,394.61	50,074,758.02	573,389,152.63
（二）所有者投入和减少资本	521,367,759.00				1,582,389,244.62								2,103,757,003.62	650,153,900.00	2,753,910,903.62
1.所有者投入的普通股	521,367,759.00				1,586,351,244.62								2,107,719,003.62	896,219,000.00	3,003,938,003.62

2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他												-3,962,000.00	-246,065,100.00	-250,027,100.00	
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备												15,566,439.00	15,566,439.00	2,116,932.48	17,683,371.48

1. 本期提取						104,083,278.70				104,083,278.70	10,401,290.54	114,484,569.24
2. 本期使用						-88,516,839.70				-88,516,839.70	-8,284,358.06	-96,801,197.76
(六) 其他				1,101,970.91						1,101,970.91		1,101,970.91
四、本期末余额	3,128,206,556.00			8,023,272,472.93	-25,518,748.93	52,702,334.12	345,045,411.63		-604,038,993.25	10,919,669,032.50	1,653,824,068.24	12,573,493,100.74

法定代表人：张正基

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	2,606,838,797.00				6,373,170,167.89		-8,692,892.68	42,258,735.53	345,045,411.63		509,720,634.15	9,868,340,853.52	1,064,294,560.47	10,932,635,413.99
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	2,606,838,797.00				6,373,170,167.89		-8,692,892.68	42,258,735.53	345,045,411.63		509,720,634.15	9,868,340,853.52	1,064,294,560.47	10,932,635,413.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					66,611,089.51		-16,934,428.11	-5,122,840.41			-1,648,418,873.04	-1,603,865,052.05	-112,816,082.73	-1,716,681,134.78

(一) 综合收益总额						-16,934,428.11						-1,466,019,023.23		-1,482,953,451.34		-279,388,593.47		-1,762,342,044.81
(二) 所有者投入和减少资本					66,611,089.51									66,611,089.51		167,989,000.00		234,600,089.51
1. 所有者投入的普通股																167,989,000.00		167,989,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本																		
3. 股份支付计入所有者权益的金额																		
4. 其他					66,611,089.51									66,611,089.51				66,611,089.51
(三) 利润分配													-182,399,849.81	-182,399,849.81				-182,399,849.81
1. 提取盈余公积																		
2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有者(或股东)的分配													-182,399,849.81	-182,399,849.81				-182,399,849.81
4. 其他																		
(四) 所有者权益内部结转																		
1. 资本公积转增资本(或股本)																		
2. 盈余公积转增资本(或股本)																		
3. 盈余公积弥补亏损																		

4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备						-5,122,840.41			-5,122,840.41	-1,416,489.26		-6,539,329.67	
1. 本期提取						76,492,323.01			76,492,323.01	8,488,971.60		84,981,294.61	
2. 本期使用						-81,615,163.42			-81,615,163.42	-9,905,460.86		-91,520,624.28	
(六) 其他													
四、本期末余额	2,606,838,797.00				6,439,781,257.40	-25,627,320.79	37,135,895.12	345,045,411.63	-1,138,698,238.89	8,264,475,801.47	951,478,477.74	9,215,954,279.21	

法定代表人：张正基

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,606,838,797.00				6,817,153,463.40		-1,211,081.25	12,128,198.99	344,759,636.94	-286,878,404.67		9,492,790,610.41
加：会计政策变更							-27,980,122.08			39,433,544.97		11,453,422.89
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,606,838,797.00				6,817,153,463.40		-29,191,203.33	12,128,198.99	344,759,636.94	-247,444,859.70		9,504,244,033.30
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	521,367,759.00				1,586,351,244.62		18,492,432.73	6,373,792.01		1,654,404.89		2,134,239,633.25
(一) 综合收益总额							18,492,432.73			1,654,404.89		20,146,837.62

(二) 所有者投入和减少资本	521,367,759.00				1,586,351,244.62							2,107,719,003.62
1. 所有者投入的普通股	521,367,759.00				1,586,351,244.62							2,107,719,003.62
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								6,373,792.01				6,373,792.01
1. 本期提取								11,168,501.98				11,168,501.98
2. 本期使用								-4,794,709.97				-4,794,709.97
(六) 其他												
四、本期期末余额	3,128,206,556.00				8,403,504,708.02		-10,698,770.60	18,501,991.00	344,759,636.94	-245,790,454.81		11,638,483,666.55

法定代表人：张正基

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,606,838,797.00				6,750,898,306.89		-1,366,650.00	9,478,627.02	344,759,636.94	192,695,251.62		9,903,303,969.47
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,606,838,797.00				6,750,898,306.89		-1,366,650.00	9,478,627.02	344,759,636.94	192,695,251.62		9,903,303,969.47
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					66,255,156.51		155,568.75	2,649,571.97		-479,573,656.29		-410,513,359.06
(一)综合收益总额							155,568.75			-297,173,806.48		-297,018,237.73
(二)所有者投入和减少资本					66,255,156.51							66,255,156.51
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他					66,255,156.51							66,255,156.51
(三)利润分配										-182,399,849.81		-182,399,849.81
1.提取盈余公积												
2.对所有者(或股东)的分配										-182,399,849.81		-182,399,849.81
3.其他												
(四)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												

5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								2,649,571.97				2,649,571.97
1. 本期提取								13,229,450.00				13,229,450.00
2. 本期使用								-10,579,878.03				-10,579,878.03
(六) 其他												
四、本期期末余额	2,606,838,797.00				6,817,153,463.40		-1,211,081.25	12,128,198.99	344,759,636.94	-286,878,404.67		9,492,790,610.41

法定代表人：张正基

主管会计工作负责人：丁吉林

会计机构负责人：唐正忠

三、公司基本情况

公司是由云南冶金以其原全资企业—云南铝厂的绝大部分生产经营性资产作为出资，采用独家发起、社会公开募集股份方式于1998年3月20日设立的股份有限公司，注册地为中华人民共和国云南省昆明市呈贡区七甸街道，总部地址为中华人民共和国云南省昆明市呈贡区七甸街道。云南冶金集团为本公司的母公司，中国铝业集团有限公司(以下简称“中铝集团”)为本公司的最终母公司。于2019年12月31日，本公司的总股本为3,128,206,556元，每股面值1元。

本公司设立时注册资本及股份总额为31,000万股，其中：云南冶金集团持有23,000万股，占74.19%；社会公众持股8,000万股，占25.81%。本公司7,200万A股股票于1998年4月8日在深圳证券交易所上市，股票简称“云铝股份”，股票代码000807。于2002年3月26日发行5,400万股社会公众股，每股面值1元；发行后，股份总额为36,400万元，其中，云南冶金集团持有23,000万股，占63.19%。于2004年以资本公积转增股本，每10股转增5股；转增后，股份总额为54,600万元，其中，云南冶金集团持有34,500万股，占63.19%。于2006年进行股权分置改革，云南冶金集团按照每10股送3.2股的方式向流通股股东支付对价6,432万股，云南冶金集团持有股份变更为28,068万股，占51.41%。于2007年4月26日以资本公积转增股本，每10股转增6股；转增后，股份总额为87,360万元。于2008年1月18日向机构投资者、原流通股股东及其他社会公众投资者发行42,525,598股A股，每股面值1元；发行后，股份总额为91,613万元。于2008年5月6日以资本公积转增股本，每10股转增1.5股；转增后，股份总额变更为105,354万元。于2009年8月25日向云南冶金集团等特定对象发行130,434,782股人民币普通股，每股面值1元；发行后，股份总额为1,183,979,219元。于2011年以资本公积转增股本，每10股转增3股；转增后，股份总额变更为1,539,172,984元。于2015年5月19日向云南冶金集团等特定对象发行359,438,661股人民币普通股，每股面值1元；发行后，股份总额为1,898,611,645元。于2016年10月19日向云南冶金集团等特定对象发行708,227,152股人民币普通股，每股面值1元；发行后，股份总额为2,606,838,797元。

于2019年12月20日向中铝股份等特定对象发行521,367,759股人民币普通股，每股面值1元；发行后股份总额为3,128,206,556元。于2019年12月31日，本公司股份总额为3,128,206,556元。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营重熔用铝锭及铝加工制品、炭素及炭素制品、氧化铝的加工及销售；本集团也从事有色金属产品的贸易。

本年度纳入合并范围的主要子公司共26户，详见附注五。本年度未发生合并范围变化。

本财务报表由本公司董事会于2020年3月23日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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》的披露规定编制。

2、持续经营

于2019年12月31日，本集团的流动负债超出流动资产约为人民币114.47亿元。本集团计划通过以下渠道筹集资金以偿还短期债务：

- (1) 本集团预计在未来12个月内经营活动产生的现金流量净额；
- (2) 已在中国银行间市场交易商协会注册但尚未使用的超短期融资券发行额度；
- (3) 必要时可用于办理新贷款的银行或其他金融机构授予的贷款额度；
- (4) 鉴于本集团与国内知名银行及金融机构的长期合作关系，本集团可以取得融资的其他渠道。

经过评估，本公司董事会相信本集团拥有充足的资金来源以使自资产负债表日后不短于12个月的可预见未来期间内持续经营。因此，本公司继续以持续经营为基础编制本集团2019年度财务报表。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项的预期信用损失的计量(附注二(9))、固定资产的可使用年限(附注二(12))、无形资产摊销(附注二(15))、长期资产减值(附注二(17))、存货的可变现净值(附注二(10))、净值预计负债的计量(附注二(19))、递延所得税资产的确认(附注二(22))等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注二(25)。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司2019年度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2019年12月31日的合并及公司财务状况以及2019年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，本公司及注册于中国大陆的子公司的记账本位币为人民币；本公司注册于中国香港的子公司云铝国际有限公司及注册于美国的子公司云南冶金科技(美国)有限公司(以下简称“美国科技”)的记账本位币为美元。本财务报表以人民币列示。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 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，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。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。

(2) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。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、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

不适用。

8、现金及现金等价物的确定标准

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。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 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记账本位币入账。

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记账本位币。为购建符合借款费用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。

(2) 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，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，计入其他综合收益。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。

10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

A. 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具：

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，于2019年12月31日，本集团分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基

础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款和债权投资等。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资。

权益工具：

本集团将没有控制、共同控制和重大影响的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

衍生金融工具：

本集团使用衍生金融工具，例如以远期商品合约进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

(2) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

银行承兑汇票组合	全部银行承兑汇票
有信用期的应收款项组合	应收账款
其他应收款组合 1	押金和保证金
其他应收款组合 2	员工备用金
其他应收款组合 3	往来款及其他

对于划分为组合的应收账款和因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收款项融资，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。除此以外的应收款项融资和划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

(3) 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。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余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其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

B. 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款、借款及长期应付款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团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。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不

可观察输入值。

11、存货

(1) 分类

存货包括原材料、在产品 and 库存商品等，按成本与可变现净值孰低计量。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

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；本集团对联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业为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；对联营企业投资采用权益法核算。

(1) 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，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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。

(2) 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。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计

将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(3) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

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。

(4) 长期股权投资减值

对子公司、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(17))。

13、投资性房地产

不适用。

14、固定资产

(1) 确认条件

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、以及其他等。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。公司制改建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。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(17))。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。

(2) 折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	15-40 年	3%至 5%	2.38%至 6.47%
机器设备	年限平均法	8-22 年	3%至 5%	4.32%至 12.13%
运输工具	年限平均法	6-12 年	3%至 5%	7.92%至 16.17%
其他	年限平均法	7-12 年	3%至 5%	7.92%至 13.86%

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。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

不适用。

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，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。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(17))。

16、借款费用

本集团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

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权、采矿权、探矿权和非专利技术和电解铝生产指标等，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

土地使用权自可供使用时起，在预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

B. 采矿权和探矿权

采矿权以成本减累计摊销列示，并自投产日开始采用工作量法摊销。探矿权以取得时的成本计量，并自转为采矿权且投产日开始，采用工作量法摊销。

勘探与评估资产包括地形及地质勘测、取样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探矿权之前所产生的开支于发生时

计入当期损益。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。如果项目在勘探与评估阶段被放弃，则其所有勘探与评估开支将予核销。

C. 电解铝生产指标

电解铝产能指标按预计受益年限平均摊销。

D. 定期复核使用寿命和摊销方法

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

E. 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

(2) 内部研究开发支出会计政策

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，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；

无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

以及

归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期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，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

18、长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、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；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19、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期负担的、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摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

20、职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。同时，经政府批准，本公司为员工支付补充养老保险金，并由符合国家规定的法人受托机构受托管理。

基本养老保险。本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

内退福利。本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利，是指向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

不适用。

21、预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，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。本集团当进行铝土矿开采、氧化铝及电解铝生产而形成的复垦、弃置及环境清理等现实义务时，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。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为其他流动负债。

22、收入

是否已执行新收入准则

是 否

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。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益很可能流入本集团，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：

(1) 销售商品

本集团生产氧化铝、电解铝和铝加工产品并销售予客户。本集团将产品按照协议合同规定运至约定交货地点，由客户确认接收后，确认收入。

(2) 提供劳务

本集团对外提供劳务，根据已发生成本占估计总成本的比例确定完工进度，按照完工百分比确认收入。

23、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，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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按照合理、系统的方法分摊计入损

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

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收入。

本集团收到的政策性优惠利率贷款，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。本集团直接收取的财政贴息，冲减相关借款费用。

24、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于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，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。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- (1) 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；
- (2) 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。

25、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。

(1) 经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(2) 融资租赁的会计处理方法

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付

款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

26、其他重要的会计政策和会计估计

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。

(1) 采用会计政策的关键判断

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. 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(2) 重要会计估计及其关键假设

A. 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。上述估计技术和关键假设于2019年度未发生重大变化。

B. 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。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。

可抵扣亏损及其他可抵扣暂时性差异，以本集团内各个纳税主体未来期间的应纳税所得额可以弥补的亏损或可以转回的可抵扣暂时性差异为限确认递延所得税资产，对递延所得税资产的确认金额需要管理层运用重大估计。若未来的盈利能力偏离相关估计，则须对递延所得税资产的价值作出调整，因而可能对本集团的财务状况及经营业绩产生影响。

于2019年12月31日，本集团未经抵销的递延所得税资产金额为312,488,097.17元，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金额合计为4,103,153,873.79元。在确认递延所得税资产时，需要

就未来应纳税所得额的可实现性、实现的时间（主要包括相关纳税主体预测未来期间的应纳税所得额时依据的未来期间氧化铝和电解铝的市场价格及销售量）及其适用税率的预测作出估计。

C. 固定资产的可使用年限

本集团的管理层对固定资产可使用年限做出估计。此类估计以相似性质及功能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，管理层将对固定资产的预计使用年限进行相应的调整，或者当报废或出售技术落后相关设备时相应地冲销或冲减相应的固定资产。因此，根据现有经验进行估计的结果可能与下一会计期间实际结果有所不同，因而可能导致对资产负债表中的固定资产账面价值和折旧费用的重大调整。

D. 停产或停建项目在建工程、固定资产及无形资产减值评估

于2019年12月31日，本集团有部分项目处于停产或停建状态，并且预计未来也无法通过正常使用为本集团带来原本预期的经济利益，存在减值迹象。相关资产或资产组包括账面价值为69,179,140.84元的固定资产、账面价值为257,897,767.26元的在建工程以及账面价值为163,051,727.40元的无形资产。管理层对上述长期资产进行了减值测试，于2019年度内计提减值准备249,720,968.70元，截止2019年12月31日，上述长期资产累计计提的减值准备余额为576,275,492.77元。

存在减值迹象的长期资产金额重大，在确定相关资产或资产组的可回收金额时运用了重要的估计，倘若未来事项与该等估计不符，可收回金额将需要作出修订，这些修订可能会对本集团的经营业绩或者财务状况产生影响。

E. 存货可变现净值的估计

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。本集团对存货的可变现净值作出估计，此估计需综合考虑存货库龄情况，是否存在呆滞、毁损存货，存货的估计售价以及至完工时估计将要发生的成本、销售费用以及相关税费情况。当存货的实际售价或成本、费用与以前估计不同时，管理层将会对可变现净值进行相应的调整。因此根据现有经验进行估计的结果可能会与之后实际结果有所不同，可能导致对资产负债表中存货账面价值的重大调整。

F. 对铝土矿储量的估计

铝土矿储量是估计可以具有经济效益及合法的从本集团的矿区开采的数量。于计算储量时，需要使用关于一定范围内地质、技术及经济因素的估计和假设，包括产量、等级、生产技术、开采成本、运输成本、产品需求及商品价格。

对储量的数量和等级的估计，需要取得矿区的形状、体积及深度的数据，这些数据是由对地质数据的分析得来的。这一过程需要复杂和高难度的地质判断及计算，以对数据进行分析。

由于用于估计储量的经济假设在不同的时期会发生变化，同时在经营期中会出现新的地质数据，对储量的估计也会相应在不同的时期出现变动。估计储量的变动将会影响按工作量法计算的资产摊销以及相关矿业资产的可回收金额。

G. 对复垦、弃置及环境清理义务的估计

复垦、弃置及环境清理义务由管理层考虑现有的相关法规后根据其以往经验及对未来支出的最佳估计而确定，并将预期支出折现至其净现值。随着目前的铝土矿开采活动及废渣清理的进行，对未来土地及环

境的影响变得明显的情况下，有关成本的估计可能须不时修订。

27、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》	第七届董事会第二十三次会议审议通过。	
《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)、《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》及《企业会计准则第 12 号——债务重组》	第七届董事会第二十九次会议审议通过。	

本集团已采用上述准则和通知编制 2019 年度财务报表。修订后非货币性资产交换准则及债务重组准则对本集团及本公司无显著影响，其他修订对本集团及本公司报表的影响列示如下：

A. 一般企业报表格式的修改

(i) 对合并资产负债表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2018年12月31日	2018年1月1日
本集团将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款项目和应收票据项目。	应收账款	308,332,117.23	245,628,599.59
	应收票据	204,388,776.63	514,094,264.63
	应收票据及应收账款	(512,720,893.86)	(759,722,864.22)
本集团将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款项目和应付票据项目。	应付账款	4,916,730,671.34	4,952,240,301.40
	应付票据	1,671,021,163.08	2,221,022,870.55
	应付票据及应付账款	(6,587,751,834.42)	(7,173,263,171.95)

(ii) 对公司资产负债表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2018年12月31日	2018年1月1日
本公司将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款项目和应收票据项目。	应收账款	1,408,355,304.32	1,452,864,679.56
	应收票据	27,269,351.50	311,759,329.13
	应收票据及应收账款	(1,435,624,655.82)	(1,764,624,008.69)
本公司将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款项目和应付票据项目。	应付账款	3,861,139,234.34	2,525,874,749.30
	应付票据	2,632,167,944.42	1,731,995,637.38
	应付票据及应付账款	(6,493,307,178.76)	(4,257,870,386.68)

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	4,389,532,822.02	4,389,532,822.02	0.00
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	204,388,776.63	0.00	-204,388,776.63
应收账款	308,332,117.23	308,332,117.23	0.00
应收款项融资		204,388,776.63	204,388,776.63
预付款项	239,816,772.00	239,816,772.00	0.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	147,855,397.42	147,855,397.42	0.00
其中：应收利息			
应收股利	960,000.00	960,000.00	0.00
买入返售金融资产			
存货	4,005,892,783.41	4,005,892,783.41	0.00
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	534,626,449.41	534,626,449.41	0.00
流动资产合计	9,830,445,118.12	9,830,445,118.12	0.00
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	182,305,487.21		-182,305,487.21
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	321,285,707.04	321,285,707.04	0.00
其他权益工具投资		197,576,717.73	197,576,717.73
其他非流动金融资产			

投资性房地产			
固定资产	19,675,722,666.37	19,675,722,666.37	0.00
在建工程	3,658,923,088.69	3,658,923,088.69	0.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	1,656,332,582.48	1,656,332,582.48	0.00
开发支出	1,102,968.23	1,102,968.23	0.00
商誉			
长期待摊费用	253,498,912.28	253,498,912.28	0.00
递延所得税资产	289,731,777.10	285,913,969.47	-3,817,807.63
其他非流动资产	1,652,024,469.51	1,652,024,469.51	0.00
非流动资产合计	27,690,927,658.91	27,702,381,081.80	11,453,422.89
资产总计	37,521,372,777.03	37,532,826,199.92	11,453,422.89
流动负债：			
短期借款	9,921,016,815.34	9,921,016,815.34	0.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,649,400.00	1,649,400.00	0.00
衍生金融负债			
应付票据	1,671,021,163.08	1,671,021,163.08	0.00
应付账款	4,916,730,671.34	4,916,730,671.34	0.00
预收款项	149,330,686.21	149,330,686.21	0.00
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	194,119,954.11	194,119,954.11	0.00
应交税费	92,312,614.37	92,312,614.37	0.00
其他应付款	284,673,490.72	284,673,490.72	0.00
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	3,967,980,699.23	3,967,980,699.23	0.00
其他流动负债			
流动负债合计	21,198,835,494.40	21,198,835,494.40	0.00
非流动负债：			

保险合同准备金			
长期借款	4,013,837,431.00	4,013,837,431.00	0.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	2,661,340,344.40	2,661,340,344.40	0.00
长期应付职工薪酬	73,207,493.86	73,207,493.86	0.00
预计负债	100,318,444.21	100,318,444.21	0.00
递延收益	200,327,500.53	200,327,500.53	0.00
递延所得税负债	49,551,789.42	49,551,789.42	0.00
其他非流动负债	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00
非流动负债合计	7,106,583,003.42	7,106,583,003.42	0.00
负债合计	28,305,418,497.82	28,305,418,497.82	0.00
所有者权益：			
股本	2,606,838,797.00	2,606,838,797.00	0.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6,439,781,257.40	6,439,781,257.40	0.00
减：库存股			
其他综合收益	-25,627,320.79	-53,607,442.87	-27,980,122.08
专项储备	37,135,895.12	37,135,895.12	0.00
盈余公积	345,045,411.63	345,045,411.63	0.00
一般风险准备			
未分配利润	-1,138,698,238.89	-1,099,264,693.92	39,433,544.97
归属于母公司所有者权益合计	8,264,475,801.47	8,275,929,224.36	11,453,422.89
少数股东权益	951,478,477.74	951,478,477.74	0.00
所有者权益合计	9,215,954,279.21	9,227,407,702.10	11,453,422.89
负债和所有者权益总计	37,521,372,777.03	37,532,826,199.92	11,453,422.89

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	2,917,217,742.25	2,917,217,742.25	0.00
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	27,269,351.50	0.00	-27,269,351.50
应收账款	1,408,355,304.32	1,408,355,304.32	0.00

应收款项融资		27,269,351.50	27,269,351.50
预付款项	4,522,006,432.55	4,522,006,432.55	0.00
其他应收款	76,841,469.31	76,841,469.31	0.00
其中：应收利息	47,557,849.62	47,557,849.62	0.00
应收股利			
存货	856,366,216.98	856,366,216.98	0.00
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	116,137,484.96	116,137,484.96	0.00
流动资产合计	9,924,194,001.87	9,924,194,001.87	0.00
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	145,850,711.28	0.00	-145,850,711.28
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	10,185,498,423.13	10,185,498,423.13	0.00
其他权益工具投资		161,121,941.80	161,121,941.80
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,863,169,043.86	1,863,169,043.86	0.00
在建工程	199,353,455.54	199,353,455.54	0.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	100,771,043.41	100,771,043.41	0.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,793,333.90	1,793,333.90	0.00
递延所得税资产	36,471,084.85	32,653,277.22	-3,817,807.63
其他非流动资产	14,921,435.00	14,921,435.00	0.00
非流动资产合计	12,547,828,530.97	12,559,281,953.86	11,453,422.89
资产总计	22,472,022,532.84	22,483,475,955.73	11,453,422.89
流动负债：			
短期借款	3,076,636,815.34	3,076,636,815.34	0.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,614,775.00	1,614,775.00	0.00
衍生金融负债			
应付票据	2,632,167,944.42	2,632,167,944.42	0.00
应付账款	3,861,139,234.34	3,861,139,234.34	0.00

预收款项	159,695,962.30	159,695,962.30	0.00
合同负债			
应付职工薪酬	54,413,657.85	54,413,657.85	0.00
应交税费	28,926,732.75	28,926,732.75	0.00
其他应付款	86,464,853.79	86,464,853.79	0.00
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	728,822,599.75	728,822,599.75	0.00
其他流动负债			
流动负债合计	10,629,882,575.54	10,629,882,575.54	0.00
非流动负债：			
长期借款	1,962,177,400.25	1,962,177,400.25	0.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	331,393,323.47	331,393,323.47	0.00
长期应付职工薪酬	15,489,949.69	15,489,949.69	0.00
预计负债			
递延收益	40,288,673.48	40,288,673.48	0.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,349,349,346.89	2,349,349,346.89	0.00
负债合计	12,979,231,922.43	12,979,231,922.43	0.00
所有者权益：			
股本	2,606,838,797.00	2,606,838,797.00	0.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6,817,153,463.40	6,817,153,463.40	0.00
减：库存股			
其他综合收益	-1,211,081.25	-29,191,203.33	-27,980,122.08
专项储备	12,128,198.99	12,128,198.99	0.00
盈余公积	344,759,636.94	344,759,636.94	0.00
未分配利润	-286,878,404.67	-247,444,859.70	39,433,544.97
所有者权益合计	9,492,790,610.41	9,504,244,033.30	11,453,422.89
负债和所有者权益总计	22,472,022,532.84	22,483,475,955.73	11,453,422.89

(4) 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

√ 适用 □ 不适用

根据新金融工具准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2019年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表未重列。于2018年12月31日及2019年1月1日，本集团和本公司均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

A. 于2019年1月1日，本集团合并财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
应收票据	摊余成本	204,388,776.63	应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	204,388,776.63
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（权益工具）	36,054,775.93	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	36,054,775.93
	以成本计量（权益工具）	146,250,711.28	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	161,521,941.80

于2019年1月1日，本公司财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
应收票据	摊余成本	27,269,351.50	应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	27,269,351.50
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	145,850,711.28	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	161,121,941.80

B. 于2019年1月1日，本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别，将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则下的账面价值的调节表：

新金融工具准则下的计量类别		注释
以摊余成本计量的金融资产		表1
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		表2

	注释	账面价值	
		合并	公司
应收款项（注释1） 2018年12月31日		660,576,291.28	1,512,466,125.13
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（新金融工具准则） 2019年1月1日	A	204,388,776.63	27,269,351.50
以摊余成本计量的金融资产合计（新金融工具准则）		456,187,514.65	1,485,196,773.63

注释1：于2018年12月31日，应收款项余额包括应收票据、应收账款和其他应收款等报表项目。于2019年1月1日，应收款项余额包括应收账款和其他应收款等报表项目。

表2：新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

	注释	账面价值	
		合并	公司
应收款项融资2018年12月31日		—	—
加：自应收款项转入（原金融工具准则） 2019年1月1日	i)	204,388,776.63	27,269,351.50
其他权益工具投资2018年12月31日		—	—

加：自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)	ii)	182,305,487.21	145,850,711.28
重新计量：由成本计量变为公允价值计量		15,271,230.52	15,271,230.52
2019年1月1日		197,576,717.73	161,121,941.80
可供出售金融资产2018年12月31日		182,305,487.21	145,850,711.28
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(新金融工具准则)	ii)	182,305,487.21	145,850,711.28
2019年1月1日		—	—
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金额资产合计(新金融工具准则)		401,965,494.36	188,391,293.30

(i) 本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，本集团管理银行承兑汇票的业务模式既包括以收取合同现金流量为目标又包括以出售为目标，故于2019年1月1日，本集团将银行承兑汇票204,388,776.63元(其中，本公司银行承兑汇票27,269,351.50元)，重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为应收款项融资。上述应收款项融资的公允价值与原账面价值的差异不重大，预期信用损失也不重大，因此未调整期初其他综合收益。

(ii) 于2018年12月31日，本集团持有的以成本计量的非上市股权投资，账面金额合计为185,684,256.25元，累计计提减值准备39,433,544.97元(其中，本公司账面金额145,850,711.28元，累计计提减值准备39,433,544.97元)。于2019年1月1日，出于战略投资的考虑，本集团及本公司选择将该等股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。相应地，本集团及本公司将公允价值与原账面价值的税后差额11,453,422.89元调增年初其他综合收益，调减2019年1月1日递延所得税资产3,817,807.63元；调增本集团合并财务报表中归属于母公司股东权益的影响金额为11,453,422.89元，其中其他综合收益11,453,422.89元。将累计计提的减值准备39,433,544.97元从年初未分配利润转入其他综合收益。

C. 于2019年1月1日，本集团及本公司将原金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规定的损失准备的调节表：

计量类别	按原金融工具准则计提的损失准备	重分类	按照新金融工具准则计提的损失准备
以摊余成本计量的金融资产—	140,089,915.84	—	140,089,915.84
应收账款减值准备	110,592,208.87	—	110,592,208.87
其他应收款减值准备	29,497,706.97	—	29,497,706.97
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产—	39,433,544.97	(39,433,544.97)	—
可供出售金融资产减值准备	39,433,544.97	(39,433,544.97)	—
合计	179,523,460.81	(39,433,544.97)	140,089,915.84

28、其他

分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、

发生费用；(2) 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；(3) 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。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
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)	16%或 13%、10%或 9%、6%、5%及 3%
城市维护建设税	缴纳的增值税	7%、5%及 1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%及 16.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明：不适用。

2、税收优惠

2019年，本公司的子公司云铝文山取得云南省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR201953000059)。

2019年，本公司的子公司云铝涌鑫取得云南省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR201953000093)。

2019年，本公司的子公司云铝润鑫取得云南省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR201953000441)。

2019年，本公司的子公司云铝海鑫取得云南省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR201953000017)。

2018年，本公司的子公司云铝浩鑫取得云南省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR201853000158)。

2018年，本公司的子公司云铝涌鑫取得云南省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR201853000119)。

2018年，本公司的子公司云铝源鑫取得云南省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR201853000003)。

2017年，本公司的子公司云南冶金集团创能金属燃料电池股份有限公司取得云南省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR201753000040)。

2017年，本公司的子公司云铝泽鑫取得云南省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR201753000425)。

高新技术企业证书的有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2019年度上述子公司适用的企业所得税税率为15%。

根据云南省发展和改革委员会《关于云南新储融资担保有限公司等51户企业有关业务属于国家鼓励类产业的确认书》(云发改办西部[2013]397号)。本公司的子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司(以下简称“鹤庆溢

鑫”)的主营业务产品重熔用铝锭、重熔用精铝锭及铸造铝合金符合《产业结构调整指导目录(2011年版)鼓励类项目,且当年度该产品主营业务收入占企业收入总额70%以上。于2019年,鹤庆溢鑫已就该项税收优惠取得主管税务机关核准,可减按15%税率缴纳企业所得税。

3、其他

根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税[2018] 54号)及相关规定,本集团在2018年1月1日至2020年12月31日的期间内,新购买的低于500万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用,在计算应纳税所得额时扣除,不再分年度计算折旧。

根据国务院,财政部、国家税务总局、环境保护部等5部门联合公布《关于印发节能节水 and 环境保护专用设备企业所得税优惠目录的通知》,企业购置并实际使用列入《环境保护专用设备企业所得税优惠目录》范围内的环境保护专用设备的,该专用设备投资额的10%可以从企业当年的应纳税额中抵免;当年不足抵免的,可以在后5个纳税年度中结转抵免。

根据财政部、国家税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告[2019] 39号)及相关规定,自2019年4月1日起,本集团销售商品业务收入适用的增值税税率为13%,2019年4月1日前该业务适用的增值税税率为16%;自2019年4月1日起,本集团提供货物运输等服务业务收入适用的增值税税率为9%,2019年4月1日前该业务适用的增值税税率为10%。本集团提供的劳务服务业务收入适用的增值税税率为6%。部分业务采用简易征收办法,适用税率为5%及3%。

本公司的子公司云铝国际为在香港注册成立的公司,在香港缴纳企业所得税,税率为16.5%。

本公司的子公司美国科技为在美国伊利诺伊州注册成立的公司,在美国缴纳企业所得税,税率为20%。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	101,043.96	90,661.13
银行存款	3,260,618,975.64	3,044,492,100.08
其他货币资金	791,551,295.39	1,344,950,060.81
合计	4,052,271,314.99	4,389,532,822.02
其中:存放在境外的款项总额	18,701,986.22	18,867,816.87
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	791,551,295.39	1,344,950,060.81

其他说明

受限制的货币资金情况详见附注四(56)。

2、交易性金融资产

不适用。

3、衍生金融资产

不适用。

4、应收票据

不适用。

5、应收账款
(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	103,837,269.01	30.82%	80,616,079.50	77.64%	23,221,189.51	87,890,857.21	20.98%	87,890,857.21	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	233,113,568.25	69.18%	18,717,893.11	8.03%	214,395,675.14	331,033,468.89	79.02%	22,701,351.66	6.86%	308,332,117.23
其中：										
合计	336,950,837.26	100.00%	99,333,972.61	29.48%	237,616,864.65	418,924,326.10	100.00%	110,592,208.87	26.40%	308,332,117.23

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
A 公司	3,801,012.50	3,801,012.50	100.00%	已诉讼，未有明确进展，预计无法收回。
B 公司	4,851,395.00	3,153,406.75	65.00%	款项长期无法收回。
C 公司	16,402,595.20	16,402,595.20	100.00%	破产清算，预计无法收回。
D 公司	61,494,860.73	39,971,659.47	65.00%	款项长期无法收回。
E 公司	17,287,405.58	17,287,405.58	100.00%	已诉讼，未有明确进展，预计无法收回。
合计	103,837,269.01	80,616,079.50	--	--

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄 1 年以内	212,758,399.41	1,063,792.00	0.50%
账龄 1 年至 2 年	3,132,974.55	626,594.91	20.00%
账龄 2 年至 3 年	486,720.22	292,032.13	60.00%
账龄 3 年以上	16,735,474.07	16,735,474.07	100.00%
合计	233,113,568.25	18,717,893.11	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

 适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	224,052,626.17
1 至 2 年	22,922,919.51
2 至 3 年	56,837,222.31

3 年以上	33,138,069.27
3 至 4 年	21,030,745.43
4 至 5 年	982,024.40
5 年以上	11,125,299.44
合计	336,950,837.26

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
应收账款坏账准备	110,592,208.87	24,454,396.93	35,712,633.19		99,333,972.61
合计	110,592,208.87	24,454,396.93	35,712,633.19		99,333,972.61

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：不适用。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

不适用。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
余额前五名的应收账款总额	169,055,658.86	50.17%	57,259,065.05

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

不适用。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用。

6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收账款融资	545,644,539.79	—
合计	545,644,539.79	—

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用 不适用

其他说明：

本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，且符合终止确认的条件，故将银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票。于2019年12月31日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损

失。

于2019年12月31日，本集团列示于应收款项融资的已质押的银行承兑汇票金额为126,796,836.98元（附注四(56)）。

于2019年12月31日，本集团列示于应收款项融资的已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下：

	已终止确认	未终止确认
银行承兑票据	4,337,554,238.92	135,991,579.77

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	87,964,166.84	92.67%	156,716,522.19	65.35%
1至2年	3,428,459.48	3.61%	58,818,412.84	24.53%
2至3年	2,699,752.25	2.84%	21,740,133.56	9.07%
3年以上	825,487.57	0.88%	2,541,703.41	1.05%
合计	94,917,866.14	--	239,816,772.00	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于2019年12月31日，账龄超过一年的预付款项为6,953,699.30元(2018年12月31日：83,100,249.81元)，主要为预付材料款。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	金额	占预收账款余额总比例
余额前五名的预付账款总额	51,006,478.40	53.74%

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	960,000.00	960,000.00
其他应收款	151,906,204.77	146,895,397.42
合计	152,866,204.77	147,855,397.42

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

不适用。

2) 重要逾期利息

不适用。

3) 坏账准备计提情况

不适用。

(2) 应收股利
1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收股利	960,000.00	960,000.00
合计	960,000.00	960,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

不适用。

3) 坏账准备计提情况

不适用。

(3) 其他应收款
1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收往来款	52,554,942.98	64,591,163.35
应收押金和保证金	73,891,833.35	52,133,308.06
应收暂借款	40,000,000.00	40,000,000.00
应收股权过渡期损益	10,418,367.65	10,418,367.65
应收其他款项	8,158,941.94	9,250,265.33
减：坏账准备	-33,117,881.15	-29,497,706.97
合计	151,906,204.77	146,895,397.42

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	511,228.04		28,986,478.93	29,497,706.97
2019 年 1 月 1 日余额在本期	---	---	---	---
本期计提	820,566.50		3,457,625.61	4,278,192.11
本期转回	377,173.94		280,843.99	658,017.93
2019 年 12 月 31 日余额	954,620.60		32,163,260.55	33,117,881.15

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内(含 1 年)	109,192,406.72

1 至 2 年	9,588,886.61
2 至 3 年	547,404.34
3 年以上	65,695,388.25
3 至 4 年	17,524,465.13
4 至 5 年	7,589,033.01
5 年以上	40,581,890.11
合计	185,024,085.92

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
其他应收款坏账准备	29,497,706.97	4,278,192.11	658,017.93		33,117,881.15
合计	29,497,706.97	4,278,192.11	658,017.93		33,117,881.15

4) 本期实际核销的其他应收款情况

不适用。

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
G 公司	期货保证金	50,737,949.00	一年以内	27.42%	
I 公司	借款	40,000,000.00	三年以上	21.62%	18,629,365.64
J 公司	股权收购过渡期损益	10,418,367.65	三年以上	5.63%	3,125,510.30
H 公司	期货保证金	10,190,625.00	一年以内	5.51%	
K 公司	保证金	7,900,000.00	一年以内	4.27%	
合计	--	119,246,941.65	--	--	21,754,875.94

6) 涉及政府补助的应收款项

不适用。

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

不适用。

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用。

9、存货

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,170,615,179.47	21,235,311.10	1,149,379,868.37	1,557,396,154.22	92,476,833.03	1,464,919,321.19
在产品	1,261,326,143.62	14,378,101.10	1,246,948,042.52	1,241,608,053.79	57,101,961.13	1,184,506,092.66
库存商品	908,101,393.97	33,183,642.58	874,917,751.39	1,256,978,947.64	81,993,761.55	1,174,985,186.09
发出商品	14,900,640.88	1,469,285.47	13,431,355.41	74,417,019.00	1,504,550.86	72,912,468.14
自制半成品	91,719,440.07	1,045,527.67	90,673,912.40	115,698,794.03	7,756,979.22	107,941,814.81
委托加工物资	315,738.58		315,738.58	627,900.52		627,900.52
合计	3,446,978,536.59	71,311,867.92	3,375,666,668.67	4,246,726,869.20	240,834,085.79	4,005,892,783.41

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	92,476,833.03	14,307,044.26		85,548,566.19		21,235,311.10
在产品	57,101,961.13	6,695,312.49		49,419,172.52		14,378,101.10
库存商品	81,993,761.55	17,582,763.91		66,392,882.88		33,183,642.58
发出商品	1,504,550.86			35,265.39		1,469,285.47
自制半成品	7,756,979.22	1,045,527.67		7,756,979.22		1,045,527.67
合计	240,834,085.79	39,630,648.33		209,152,866.20		71,311,867.92

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

不适用。

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

不适用。

10、合同资产

不适用。

11、持有待售资产

不适用。

12、一年内到期的非流动资产

不适用。

13、其他流动资产

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	555,709,340.73	466,748,344.71
预交企业所得税	22,754,086.49	24,978,104.70
融资租赁借款保证金	30,000,000.00	42,900,000.00
合计	608,463,427.22	534,626,449.41

14、债权投资

不适用。

15、其他债权投资

不适用。

16、长期应收款

不适用。

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值 准备 期末 余额	
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提 减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
云南天冶化工有限公司	101,333,866.32			9,854,179.74						111,188,046.06	
云南冶金资源股份有限公司	86,792,681.69			4,174,528.05						90,967,209.74	
上海滇鑫浦慧融资租赁有限公司	57,761,788.17			613,269.74					1,292,773.29	59,667,831.20	
曲靖市沾益区捷成物流有限公司	38,841,759.59			6,936,196.59						45,777,956.18	
云南德福环保有限公司	15,098,384.12			1,638,094.86						16,736,478.98	
中色国际氧化铝开发有限公司	13,272,437.28									13,272,437.28	
云南中石油慧能能源有限公司	8,155,579.77			156,637.58						8,312,217.35	
昆明重工佳盛慧洁特种设备制造有限公司	29,210.10			-29,210.10						0.00	
小计	321,285,707.04			23,343,696.46					1,292,773.29	345,922,176.79	
合计	321,285,707.04			23,343,696.46					1,292,773.29	345,922,176.79	

其他说明

在联营企业中的权益相关信息见附注五(2)。

18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资-非上市公司股权(附注二(26)(b))		

云南冶金集团财务有限公司	139,696,600.57	127,771,230.52
云南冶金集团进出口物流股份有限公司		
云南正达矿业小额贷款股份有限公司	3,933,458.92	5,753,841.98
创能斐源金属燃料电池有限公司	11,999,924.84	11,999,924.84
中衡协力投资有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
昆明电力交易中心有限责任公司	4,000,000.00	4,000,000.00
富滇银行股份有限公司	883,576.59	883,576.59
驰宏国际矿业股份有限公司	513,367.87	513,367.87
云南金吉安建设咨询监理有限公司	200,000.00	200,000.00
云南冶金环能工程技术有限公司		400,000.00
权益工具投资-上市公司股权		
中铝国际工程股份有限公司	44,167,789.99	36,054,775.93
合计	215,394,718.78	197,576,717.73

19、其他非流动金融资产

不适用。

20、投资性房地产

不适用。

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	22,697,561,584.51	19,675,710,211.39
固定资产清理	104,508.23	12,454.98
合计	22,697,666,092.74	19,675,722,666.37

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	11,625,936,476.47	18,115,483,232.62	118,504,455.47	64,782,454.82	29,924,706,619.38
2. 本期增加金额	1,618,960,018.33	2,736,080,790.12	9,144,584.66	8,859,975.50	4,373,045,368.61
(1) 购置	2,370,484.18	11,258,297.40	8,326,028.63	7,619,232.82	29,574,043.03
(2) 在建工程转入	1,610,790,356.93	2,706,053,104.93	818,556.03	1,240,742.68	4,318,902,760.57
(3) 企业合并增加					
类别调整	5,799,177.22	18,769,387.79			24,568,565.01
3. 本期减少金额	43,468,375.24	25,007,501.71	2,102,917.20	24,896,988.83	95,475,782.98
(1) 处置或报废	25,644,114.55	15,961,701.88	2,085,452.05	345,888.97	44,037,157.45
(2) 类别调整			17,465.15	24,551,099.86	24,568,565.01
(3) 竣工决算调整	17,824,260.69	9,045,799.83			26,870,060.52

4. 期末余额	13,201,428,119.56	20,826,556,521.03	125,546,122.93	48,745,441.49	34,202,276,205.01
二、累计折旧					
1. 期初余额	1,871,818,568.97	7,680,970,858.66	64,725,599.04	28,112,507.50	9,645,627,534.17
2. 本期增加金额	290,295,563.05	978,276,995.16	7,445,117.55	6,068,727.54	1,282,086,403.30
(1) 计提	289,802,360.34	971,046,408.70	7,445,117.55	6,068,727.54	1,274,362,614.13
(2) 类别调整	493,202.71	7,230,586.46			7,723,789.17
3. 本期减少金额	12,433,556.74	12,886,624.58	1,922,245.41	8,030,546.94	35,272,973.67
(1) 处置或报废	12,433,556.74	12,886,624.58	1,905,653.51	323,349.67	27,549,184.50
(2) 类别调整			16,591.90	7,707,197.27	7,723,789.17
4. 期末余额	2,149,680,575.28	8,646,361,229.24	70,248,471.18	26,150,688.10	10,892,440,963.80
三、减值准备					
1. 期初余额	232,743,956.21	369,611,610.05		1,013,307.56	603,368,873.82
2. 本期增加金额	793,259.02	9,741,672.80	13,309.48	1,841,633.37	12,389,874.67
(1) 计提	793,259.02	8,732,574.86		3,426.06	9,529,259.94
(2) 类别调整		1,009,097.94	13,309.48	1,838,207.31	2,860,614.73
3. 本期减少金额	1,420,582.54	1,056,861.49		1,007,647.76	3,485,091.79
(1) 处置或报废		624,477.06			624,477.06
(2) 类别调整	1,420,582.54	432,384.43		1,007,647.76	2,860,614.73
4. 期末余额	232,116,632.69	378,296,421.36	13,309.48	1,847,293.17	612,273,656.70
四、账面价值					
1. 期末账面价值	10,819,630,911.59	11,801,898,870.43	55,284,342.27	20,747,460.22	22,697,561,584.51
2. 期初账面价值	9,521,373,951.29	10,064,900,763.91	53,778,856.43	35,656,639.76	19,675,710,211.39

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	175,303,133.12	52,699,460.12	64,405,349.67	58,198,323.33	
机器设备	264,170,622.06	198,253,354.62	53,681,458.45	12,235,808.99	
运输工具	1,398,252.47	1,267,524.94	13,309.48	117,418.05	
其他	6,244,847.14	4,136,843.15	2,013,514.01	94,489.98	
合计	447,116,854.79	256,357,182.83	120,113,631.61	70,646,040.35	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

不适用。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

不适用。

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	2,940,349,294.01	暂估转固，尚未完成竣工决算/尚在办理中。

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
机器设备	104,508.23	12,454.98
合计	104,508.23	12,454.98

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	3,344,848,855.38	3,493,286,453.52
工程物资	212,031,515.25	165,636,635.17
合计	3,556,880,370.63	3,658,923,088.69

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
50万吨水电铝材项目	797,289,001.78	-	797,289,001.78	116,881,306.07	-	116,881,306.07
60万吨炭素项目	464,513,836.56	-	464,513,836.56	238,236,846.31	-	238,236,846.31
年产15万吨交通铝型材项目	368,093,147.85	297,649,289.56	70,443,858.29	350,655,472.54	75,174,543.47	275,480,929.07
高精、超薄铝箔项目	396,166,962.82	51,110,706.00	345,056,256.82	186,579,459.16	-	186,579,459.16
绿色低碳水电铝加工一体化鹤庆项目（二期）	310,636,260.67	-	310,636,260.67	-	-	-
绿色低碳水电铝加工一体化鹤庆项目（一期）	279,974,852.93	-	279,974,852.93	719,426,755.00	-	719,426,755.00
鲁甸6.5级地震灾后恢复重建水电铝项目	222,674,505.41	-	222,674,505.41	943,357,221.83	-	943,357,221.83
3.5万吨电池箔项目	197,031,614.09	-	197,031,614.09	91,141,323.21	-	91,141,323.21
潞西硅铝合金新技术推广示范项目	173,428,725.44	12,041,714.08	161,387,011.36	172,784,265.02	12,041,714.08	160,742,550.94
炭素新材料项目	162,979,174.48	-	162,979,174.48	134,701,812.58	-	134,701,812.58
15万吨/年中高端铝合金新材料项目	147,124,620.48	-	147,124,620.48	4,352,670.80	-	4,352,670.80
7万吨-年石油压裂支撑剂项目生产线技改扩建项目	91,475,204.37	69,438,615.74	22,036,588.63	87,658,706.01	47,402,027.10	40,256,678.91
13.8万吨-年阳极碳素项目	85,346,987.52	27,856,735.15	57,490,252.37	83,887,347.87	27,856,735.15	56,030,612.72

铝灰资源利用环保科技示范项目	55,698,985.22	-	55,698,985.22	41,652,016.02	-	41,652,016.02
60万吨-年氧化铝技术升级提产增效项目	6,942,884.05	-	6,942,884.05	28,046,085.54	-	28,046,085.54
30万吨-年铸造用铝新技术推广示范项目	-	-	-	157,119,040.84	-	157,119,040.84
1.4万吨-年交通及航空用高端铝合金焊材新技术开发项目	-	-	-	92,322,121.15	-	92,322,121.15
其他零星工程项目	87,908,043.84	44,338,891.60	43,569,152.24	251,497,914.97	44,538,891.60	206,959,023.37
合计	3,847,284,807.51	502,435,952.13	3,344,848,855.38	3,700,300,364.92	207,013,911.40	3,493,286,453.52

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
50 万吨水电铝材项目	4,078,676,500.00	116,881,306.07	680,407,695.71	—	—	797,289,001.78	19.55%	15.00%	18,333,820.07	16,448,702.04	6.00%	金融机构贷款
60 万吨炭素项目	3,149,920,000.00	238,236,846.31	252,800,191.27	26,523,201.02	—	464,513,836.56	90.51%	90.51%	9,948,825.85	9,948,825.85	5.46%	金融机构贷款
绿色低碳水电铝加工一体化鹤庆项目(二期)	1,418,850,000.00	—	310,636,260.67	—	—	310,636,260.67	21.89%	21.89%	612,697.59	612,697.59	6.18%	金融机构贷款
绿色低碳水电铝加工一体化鹤庆项目(一期)	2,353,119,500.00	719,426,755.00	1,406,545,192.67	1,834,364,657.74	11,632,437.00	279,974,852.93	90.35%	90.35%	71,810,328.35	32,847,128.42	6.37%	金融机构贷款
高精、超薄铝箔项目	890,690,700.00	186,579,459.16	209,587,503.66	—	—	396,166,962.82	86.00%	86.00%	9,852,692.87	6,596,975.44	5.46%	金融机构贷款
鲁甸 6.5 级地震灾后恢复重建水电铝项目	5,752,750,000.00	943,357,221.83	1,047,487,759.62	1,768,170,476.04	—	222,674,505.41	47.94%	47.94%	140,883,008.05	38,014,665.09	5.80%	金融机构贷款/募股资金
3.5 万吨电池箔项目	497,100,000.00	91,141,323.21	105,890,290.88	—	—	197,031,614.09	43.00%	43.00%	5,913,069.19	5,913,069.19	6.26%	金融机构贷款
炭素新材料项目	278,980,000.00	134,701,812.58	28,277,361.90	—	—	162,979,174.48	58.42%	58.42%	4,214,263.14	4,214,263.14	5.46%	金融机构贷款
15 万吨/年中高端铝合金新材料项目	185,250,000.00	4,352,670.80	142,807,899.18	35,949.50	—	147,124,620.48	78.67%	80.00%	2,994,857.18	2,994,857.18	5.22%	金融机构贷款
30 万吨-年铸造用铝新技术推广示范项目	3,511,210,000.00	157,119,040.84	126,672,618.03	283,791,658.87	—	—	103.61%	100.00%	8,074,957.03	4,448,661.56	5.46%	金融机构贷款
合计	22,116,546,700.00	2,591,796,435.80	4,311,112,773.59	3,912,885,943.17	11,632,437.00	2,978,390,829.22	—	—	272,638,519.32	122,039,845.50	—	—

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
7万吨-年石油压裂支撑剂项目生产线技改扩建项目	22,036,588.64	工程项目停建。
年产15万吨交通铝型材项目	222,474,746.09	工程项目停建。
高精、超薄铝箔项目	51,110,706.00	工程项目停建。
合计	295,622,040.73	--

(4) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用设备	204,874,794.62		204,874,794.62	123,811,236.06		123,811,236.06
专用材料	7,156,720.63		7,156,720.63	41,825,399.11		41,825,399.11
合计	212,031,515.25		212,031,515.25	165,636,635.17		165,636,635.17

23、生产性生物资产

不适用。

24、油气资产

不适用。

25、使用权资产

不适用。

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	非专利技术	采矿权	探矿权	电解铝生产指标	其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	1,627,219,690.75	109,363,240.79	305,206,767.68			85,627,098.99	2,127,416,798.21
2. 本期增加金额	11,632,437.00		32,754,882.50	227,836,573.22	826,286,037.25	3,275,862.09	1,101,785,792.06
(1) 购置					826,286,037.25	3,275,862.09	829,561,899.34
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
在建工程转入	11,632,437.00						11,632,437.00
长期待摊费用转入			32,754,882.50	227,836,573.22			260,591,455.72
3. 本期减少金额						2,788,499.87	2,788,499.87
(1) 处置						2,788,499.87	2,788,499.87
4. 期末余额	1,638,852,127.75	109,363,240.79	337,961,650.18	227,836,573.22	826,286,037.25	86,114,461.21	3,226,414,090.40
二、累计摊销							
1. 期初余额	226,262,302.08	86,581,373.26	75,058,866.41			64,412,458.58	452,315,000.33
2. 本期增加金额	44,707,139.92	8,272,280.43	45,404,761.47			1,052,665.56	99,436,847.38
(1) 计提	44,707,139.92	8,272,280.43	45,404,761.47			1,052,665.56	99,436,847.38
3. 本期减少金额						532,889.30	532,889.30
(1) 处置						532,889.30	532,889.30
4. 期末余额	270,969,442.00	94,853,653.69	120,463,627.88			64,932,234.84	551,218,958.41
三、减值准备							
1. 期初余额		3,204,220.67				15,564,994.73	18,769,215.40
2. 本期增加金额							

(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额		3,204,220.67				15,564,994.73	18,769,215.40
四、账面价值							
1. 期末账面价值	1,367,882,685.75	11,305,366.43	217,498,022.30	227,836,573.22	826,286,037.25	5,617,231.64	2,656,425,916.59
2. 期初账面价值	1,400,957,388.67	19,577,646.86	230,147,901.27			5,649,645.68	1,656,332,582.48

注：2019 年度无形资产的摊销金额为 99,436,847.38 元(2018 年度：86,264,992.22 元)。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

不适用。

27、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
铝电解阴极炭块组装机	298,865.64					298,865.64	0
阳极导杆自动焊接机器人系统	804,102.59					804,102.59	0
合计	1,102,968.23					1,102,968.23	0

28、商誉

不适用。

29、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
探矿权支出	197,822,774.72	62,768,681.00		260,591,455.72	
铝水运输专用通道使用费	53,560,632.20		2,035,172.40		51,525,459.80
土地租用		28,899,842.50	2,556,071.96		26,343,770.54
水渠改线		13,393,180.01			13,393,180.01
铁路专用车使用权	1,793,333.90		1,793,333.90		
其他	322,171.46	4,787,969.03	881,827.01		4,228,313.48
合计	253,498,912.28	109,849,672.54	7,266,405.27	260,591,455.72	95,490,723.83

30、递延所得税资产/递延所得税负债
(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	653,343,264.99	106,829,286.55	722,746,751.93	135,971,204.83
内部交易未实现利润	92,584,952.25	17,615,545.36	77,146,613.95	15,405,821.03
可抵扣亏损	873,770,643.89	141,916,833.02	825,674,264.57	147,708,931.42
递延收益	47,833,006.44	9,867,048.86	65,791,560.57	13,897,601.44
无形资产摊销	18,170,261.85	4,520,896.21	15,688,722.37	3,848,504.46
固定资产清理	8,660,885.24	2,165,221.31	8,684,567.37	2,171,141.84
应付工资结余	62,858,999.30	9,428,849.90	7,233,547.53	1,085,032.13
辞退福利	65,524,314.76	11,617,529.95	63,201,917.72	14,644,953.63
衍生金融负债	207,700.00	51,925.00	1,614,775.00	403,693.75
工会经费	-	-	570,000.00	142,500.00
长期待摊费用摊销	23,320,265.27	3,498,039.78	-	-
预计负债	5,850,357.45	1,462,589.36	219,892.31	54,973.08
计入其他综合收益的金融资产公允价值变动	14,057,327.47	3,514,331.87	-	-
合计	1,866,181,978.91	312,488,097.17	1,788,572,613.32	335,334,357.61

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	154,692,623.59	23,203,893.54	167,833,087.60	41,958,271.90
基础设施建设配套奖励资金	162,632,391.90	27,917,289.97	172,632,391.90	30,417,289.97
固定资产暂时性差异	227,565,672.83	42,332,766.33	119,907,797.04	22,778,808.06
计入其他综合收益的金融资产公允价值变动			15,271,230.52	3,817,807.63
合计	544,890,688.32	93,453,949.84	475,644,507.06	98,972,177.56

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	57,470,207.34	255,017,889.83	49,420,388.14	285,913,969.47
递延所得税负债	57,470,207.34	35,983,742.50	49,420,388.14	49,551,789.42

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	684,636,999.73	584,612,302.32
可抵扣亏损	3,418,516,874.06	3,561,658,380.37
合计	4,103,153,873.79	4,146,270,682.69

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年	—	539,587,109.40	
2020 年	15,426,994.85	646,420,263.83	
2021 年	113,717,381.96	427,083,961.16	
2022 年	68,754,514.54	283,591,330.28	
2023 年	125,915,337.19	358,314,489.35	
2024 年及以后	3,094,702,645.52	1,306,661,226.35	
合计	3,418,516,874.06	3,561,658,380.37	—

其他说明：

2019年度，本公司的部分子公司取得了云南省科学技术厅办法的《高新技术企业证书》，其亏损的可抵扣年限自五年变更为十年，可抵扣亏损到期日由2020年至2023年延长至2024年及以后（详见附注三（2(a)））。

31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程设备款	322,293,284.92	1,006,169,732.27
预付土地款	198,387,073.30	201,387,073.30
融资租赁借款保证金	136,100,000.00	422,783,093.44
预付股权款	17,790,283.04	
待抵扣进项税	14,638,193.52	21,684,570.50
押金	3,000.00	
合计	689,211,834.78	1,652,024,469.51

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	—	5,935,380,000.00

抵押借款	756,000,000.00	156,000,000.00
保证借款	420,000,000.00	453,000,000.00
信用借款	7,325,813,067.79	3,376,636,815.34
合计	8,501,813,067.79	9,921,016,815.34

短期借款分类的说明：

A. 抵押借款的抵押物信息详见附注四(56)。

B. 于2019年12月31日，银行保证借款420,000,000.00元(2018年12月31日：453,000,000.00元)由本公司为子公司提供担保取得的借款。

C. 于2019年12月31日，短期借款的年利率区间为4.15%至5.66%(2018年12月31日：4.13%至6.00%)。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

不适用。

33、交易性金融负债

不适用。

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
衍生金融负债	505,150.00	1,649,400.00
合计	505,150.00	1,649,400.00

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	403,269,450.85	119,428,444.39
银行承兑汇票	872,978,400.43	1,551,592,718.69
合计	1,276,247,851.28	1,671,021,163.08

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	1,445,235,774.68	1,258,562,374.42
应付材料款	2,339,074,311.31	1,861,369,039.34
应付运输费	360,554,919.67	308,287,969.07
应付设备款	128,132,250.23	106,257,981.69
应付水电费	1,451,984,775.14	1,212,258,318.18

应付加工修理费	69,021,029.72	102,735,925.83
应付勘察费	16,675,024.69	1,577,037.80
应付劳务费	40,454,120.64	24,254,510.24
应付其他款项	37,891,586.28	41,427,514.77
合计	5,889,023,792.36	4,916,730,671.34

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
账龄超过一年的应付账款	513,796,213.14	主要为应付设备款、工程款及材料款。鉴于相关工程尚未验收完成，该款项尚未进行最后清算。
合计	513,796,213.14	--

37、预收款项

是否已执行新收入准则

 是 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	176,919,069.44	147,036,803.55
预收租赁费	28,519.00	4,000.00
预收运费	1,394,661.81	1,310,301.15
预收其他	817,323.81	979,581.51
合计	179,159,574.06	149,330,686.21

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

不适用。

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

不适用。

38、合同负债

不适用。

39、应付职工薪酬
(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

一、短期薪酬	168,164,594.91	1,439,663,524.27	1,466,453,744.41	141,374,374.77
二、离职后福利-设定提存计划	12,358,294.18	229,730,569.65	222,589,000.24	19,499,863.59
三、辞退福利	13,597,065.02	8,850,300.84	10,251,147.36	12,196,218.50
合计	194,119,954.11	1,678,244,394.76	1,699,293,892.01	173,070,456.86

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	78,089,079.77	1,103,508,462.14	1,109,907,862.89	71,689,679.02
2、职工福利费		96,639,414.98	96,639,414.98	
3、社会保险费	7,477,647.46	101,598,638.71	99,783,356.49	9,292,929.68
其中：医疗保险费	6,326,911.42	86,085,539.96	84,591,477.08	7,820,974.30
工伤保险费	859,475.99	5,967,239.91	5,926,577.87	900,138.03
生育保险费	291,260.05	9,545,858.84	9,265,301.54	571,817.35
4、住房公积金	12,883,259.58	103,230,207.76	101,609,461.52	14,504,005.82
5、工会经费和职工教育经费	30,802,336.79	29,381,580.03	25,144,198.42	35,039,718.40
其他	38,912,271.31	5,305,220.65	33,369,450.11	10,848,041.85
合计	168,164,594.91	1,439,663,524.27	1,466,453,744.41	141,374,374.77

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	8,668,010.24	153,909,017.40	150,515,297.39	12,061,730.25
2、失业保险费	414,506.40	6,170,272.37	6,062,949.92	521,828.85
3、企业年金缴费	3,275,777.54	69,651,279.88	66,010,752.93	6,916,304.49
合计	12,358,294.18	229,730,569.65	222,589,000.24	19,499,863.59

(4) 应付辞退福利列示

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
应付内退福利(附注四(31))	12,196,218.50	13,597,065.02
其他辞退福利(i)	-	-
合计	12,196,218.50	13,597,065.02

2019年度，本集团因解除劳动关系所提供的其他辞退福利为595,193.50元。

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	70,411,670.20	44,149,420.74
企业所得税	36,216,050.71	1,694,516.17
个人所得税	3,373,100.71	1,014,150.50

城市维护建设税	3,443,479.29	2,532,342.94
资源税	16,830,916.86	14,902,569.36
环境保护税	18,314,247.68	6,792,164.68
土地使用税	8,513,633.67	6,405,809.12
印花税	8,416,963.50	5,889,268.61
代扣代缴税金	236,361.22	2,372,922.01
房产税	4,113,689.22	2,076,096.97
教育费附加	2,078,521.59	1,423,359.38
地方教育费附加	1,385,681.06	963,758.51
其他税费	60,000.00	2,096,235.38
合计	173,394,315.71	92,312,614.37

41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	17,838,951.86	47,557,849.62
其他应付款	349,921,585.92	237,115,641.10
合计	367,760,537.78	284,673,490.72

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	12,596,184.55	11,509,894.81
短期借款应付利息	5,242,767.31	17,634,362.94
长期应付款利息		18,413,591.87
合计	17,838,951.86	47,557,849.62

(2) 应付股利

不适用。

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资金拆借款	105,399,325.00	70,331,372.03
保证金	61,369,739.20	42,564,635.79
运费装卸费	605,182.00	34,734,642.86
应付探矿权款	10,500,000.00	10,500,000.00
应付工程质保金	16,992,262.32	10,203,878.20

应付代理服务费	1,138,470.02	2,501,139.99
应付股权收购款	69,311,924.57	2,178,642.34
应付党建工作经费	12,818,823.88	2,007,800.68
其他代收代扣款	71,785,858.93	62,093,529.21
合计	349,921,585.92	237,115,641.10

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

其他说明

于 2019 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 126,666,544.47 元 (2018 年 12 月 31 日：108,578,791.04 元)，主要为资金拆借款、保证金以及探矿权款，该等款项尚未结清。

42、持有待售负债

不适用。

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,144,980,000.00	1,856,660,000.00
一年内到期的长期应付款	1,808,711,034.84	2,111,320,699.23
合计	3,953,691,034.84	3,967,980,699.23

44、其他流动负债

不适用。

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	751,000,000.00	695,000,000.00
保证借款	1,905,160,000.00	2,921,420,000.00
信用借款	4,190,000,000.00	2,254,077,431.00
减：一年内到期的长期借款	-2,144,980,000.00	-1,856,660,000.00
合计	4,701,180,000.00	4,013,837,431.00

长期借款分类的说明：

A. 抵押借款的抵押物信息详见附注四(56)。

B. 于 2019 年 12 月 31 日，银行保证借款 1,850,760,000.00 元 (2018 年 12 月 31 日：2,588,486,159.32 元) 由本公司为本集团子公司提供担保，本金应于 2027 年 8 月 21 日偿还完毕；于 2019 年 12 月 31 日，银行保证借款

54,400,000.00元(2018年12月31日:332,933,840.68元)由本公司之母公司提供担保,本金应于2021年2月23日前偿还完毕。

C.于2019年12月31日,长期借款的年利率区间为1.20%至6.37%(2018年12月31日:1.20%至6.37%)。

46、应付债券

不适用。

47、租赁负债

不适用。

48、长期应付款

单位:元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,398,427,210.26	2,660,350,344.40
专项应付款	990,000.00	990,000.00
合计	1,399,417,210.26	2,661,340,344.40

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位:元

项目	期末余额	期初余额
融资租赁借款	2,912,466,896.83	4,771,671,043.63
工程设备款	294,671,348.27	
减:一年内到期的长期应付款	-1,808,711,034.84	-2,111,320,699.23
合计	1,398,427,210.26	2,660,350,344.40

(2) 专项应付款

单位:元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
专项应付款	990,000.00			990,000.00	
合计	990,000.00			990,000.00	---

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位:元

项目	期末余额	期初余额
二、辞退福利	74,616,243.64	86,804,558.88
减:将于一年内支付的部分	-12,196,218.50	-13,597,065.02
合计	62,420,025.14	73,207,493.86

(2) 设定受益计划变动情况

不适用。

50、预计负债

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
复垦费	6,152,698.72	8,647,119.19	铝土矿开采
废渣处置费	66,781,253.14	91,671,325.02	电解铝生产
合计	72,933,951.86	100,318,444.21	--

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	200,327,500.53	54,531,963.00	43,496,664.51	211,362,799.02	与资产相关的政府补助及用于补偿以后期间费用或损失的政府补助。
合计	200,327,500.53	54,531,963.00	43,496,664.51	211,362,799.02	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
铝材项目基础建设补助	113,127,907.13	33,000,000.00		4,165,916.77			141,961,990.36	与资产相关
研发补助	37,665,638.32	18,991,163.00		27,853,784.74			28,803,016.58	与收益相关
产业领军专项补助	10,529,364.74	1,937,300.00		10,033,069.99			2,433,594.75	与收益相关
其他项目	39,004,590.34	603,500.00		341,922.10		1,101,970.91	38,164,197.33	与收益相关
合计	200,327,500.53	54,531,963.00		42,394,693.60		1,101,970.91	211,362,799.02	

52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专项应付款-铝灰资源化利用环保科技示范项目国家资本金	8,000,000.00	8,000,000.00
合计	8,000,000.00	8,000,000.00

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	2,606,838,797.00	521,367,759.00				521,367,759.00	3,128,206,556.00

其他说明：

根据中国证券监督管理委员会于2019年10月21日签发的证监许可[2019]1928号文《关于核准云南铝业股份有限公司非公开发行股票批复》，本公司获准发行人民币普通股521,367,759股，每股发行价格为人民币4.10元。上述资金于2019年12月23日到位，经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证并出具瑞华验字【2019】53100002号验资报告。

54、其他权益工具

不适用。

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	6,255,752,780.59	1,586,351,244.62	3,962,000.00	7,838,142,025.21
其他资本公积	184,028,476.81	1,101,970.91		185,130,447.72
合计	6,439,781,257.40	1,587,453,215.53	3,962,000.00	8,023,272,472.93

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 2019年12月本公司非公开发行521,367,759股，募集资金总额为2,137,607,811.90元，其中新增注册资本人民币521,367,759.00元，扣除发行费后股本溢价人民币1,586,351,244.62元。

2019年2月29日，本公司收购彝良驰宏矿业有限公司(以下简称“彝良驰宏”)持有本公司控股子公司云铝海鑫11.01%的股权，本公司支付交易对价136,027,100.00元与取得净资产账面价值差额3,962,000.00元，冲减资本溢价。

(2) 其他资本公积增加为“三供一业”移交产生的。“三供一业”分离移交是指国有企业将家属区水、电、暖和物业管理职能从国企剥离，转由社会专业单位实施管理的一项政策性工作。文山铝业收到政府补助1,101,970.91元计入其他资本公积。

56、库存股

不适用。

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-54,652,790.29	18,218,001.05			-7,332,139.49	25,550,140.54	-29,102,649.75
其他权益工具投资公允价值变动	-54,652,790.29	18,218,001.05			-7,332,139.49	25,550,140.54	-29,102,649.75
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,045,347.42	2,984,539.83			351,768.75	2,538,553.40	3,583,900.82
现金流量套期储备	-1,211,081.25	1,109,625.00			351,768.75	757,856.25	-453,225.00
外币财务报表折算差额	2,256,428.67	1,874,914.83				1,780,697.15	4,037,125.82
其他综合收益合计	-53,607,442.87	21,202,540.88			-6,980,370.74	28,088,693.94	-25,518,748.93

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	37,135,895.12	104,083,278.70	88,516,839.70	52,702,334.12
合计	37,135,895.12	104,083,278.70	88,516,839.70	52,702,334.12

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	268,071,434.02			268,071,434.02
任意盈余公积	76,973,977.61			76,973,977.61
合计	345,045,411.63			345,045,411.63

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-1,138,698,238.89	509,720,634.15
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	39,433,544.97	
调整后期初未分配利润	-1,099,264,693.92	509,720,634.15
加：本期归属于母公司所有者的净利润	495,225,700.67	-1,466,019,023.23
应付普通股股利		182,399,849.81
期末未分配利润	-604,038,993.25	-1,138,698,238.89

调整期初未分配利润明细：

- 1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润 39,433,544.97 元。
- 3) 由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4) 由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5) 其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	24,083,330,520.21	20,847,674,031.94	21,317,220,826.27	19,777,267,730.59
其他业务	200,292,866.66	192,650,771.61	372,131,839.80	367,349,346.85
合计	24,283,623,386.87	21,040,324,803.55	21,689,352,666.07	20,144,617,077.44

是否已执行新收入准则

 是 否

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	—	—
城市维护建设税	23,201,363.27	21,284,615.71
教育费附加	25,561,891.58	20,178,821.91
资源税	73,273,451.16	—
房产税	39,852,906.53	38,432,155.73
土地使用税	31,997,378.00	23,627,478.53
车船使用税	144,642.41	161,860.60
印花税	30,808,888.69	26,349,861.00
环境保护税	67,348,697.99	23,341,217.82
其他税费	89,565.20	—
合计	292,278,784.83	153,376,011.30

其他说明：

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	427,717,447.72	359,208,132.22
职工薪酬	25,237,298.76	40,009,706.11
包装费	38,752,958.08	18,599,654.64

装卸费	17,301,765.37	16,798,604.37
仓储保管费	18,749,168.34	13,464,977.00
销售服务费	2,535,934.99	3,186,717.02
折旧费	676,087.06	1,448,988.85
其他	7,993,113.29	10,299,523.12
合计	538,963,773.61	463,016,303.33

其他说明：

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
修理费	293,336,075.36	568,552,055.29
职工薪酬	305,844,908.11	333,488,592.58
折旧费	61,246,286.15	80,078,298.51
长期待摊费用摊销	1,839,468.71	54,379,219.42
机物料消耗	12,330,161.01	43,855,113.46
无形资产摊销	33,456,589.41	37,694,064.61
保险费	18,634,304.55	33,068,721.21
办公费	12,314,680.52	21,160,723.22
租赁费	4,969,286.73	20,600,843.23
绿化费	6,851,079.43	11,021,107.07
咨询费	11,286,488.47	9,209,978.99
党建工作经费	8,562,204.22	8,286,049.64
运输费	9,036,555.30	4,970,771.30
水电费	4,948,710.81	2,438,758.88
其他	42,471,049.84	33,085,606.29
合计	827,127,848.62	1,261,889,903.70

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发费用	10,281,521.41	27,381,460.30
合计	10,281,521.41	27,381,460.30

其他说明：

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,067,825,456.82	1,080,686,372.98

减：资本化利息	122,039,845.50	169,280,293.73
费用化利息支出	945,785,611.32	911,406,079.25
减：利息收入	46,865,036.81	43,025,434.29
汇兑损失（收益以“-”填列）	-3,387,078.56	-9,663,451.05
其他	2,617,978.96	2,889,304.73
合计	898,151,474.91	861,606,498.64

其他说明：

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助		
铝材项目基础设施建设补助	4,165,916.77	1,899,013.19
研发补助	37,084,484.74	18,856,420.57
产业领军专项补助	10,033,069.99	86,833.89
生产经营补助奖励	84,034,650.00	2,830,000.00
财政扶持资金	857,000.00	4,906,400.00
产业发展补助	14,550,000.00	12,820,650.00
稳岗补贴	44,198,273.28	781,901.55
其他项目	19,119,401.13	22,007,930.52
合计	214,042,795.91	64,189,149.72

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	23,343,696.46	9,872,798.43
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		5,912,000.00
其他权益工具在持有期间的投资收益	552,155.33	
其他	-269,844.63	377,512.80
合计	23,626,007.16	16,162,311.23

69、净敞口套期收益

不适用。

70、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融负债		343,125.00
合计		343,125.00

其他说明：

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-3,620,174.18	—
应收账款坏账转回	11,258,236.26	—
合计	7,638,062.08	—

72、资产减值损失

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-89,497,292.92
二、存货跌价损失	-22,493,848.26	-231,954,171.76
三、可供出售金融资产减值损失		-39,433,544.97
七、固定资产减值损失	-9,529,259.94	-209,957,577.82
九、在建工程减值损失	-295,422,040.73	-61,881,466.31
十四、其他	-72,600.00	-235,633.74
合计	-327,517,748.93	-632,959,687.52

73、资产处置收益（损失）

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损失	11,568,240.51	15,805,990.73

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组利得	14,710,450.50	17,000.00	14,710,450.50
政府补助	851,500.00	3,376,997.94	851,500.00
其他	6,142,920.90	2,674,851.86	6,142,920.90
合计	21,704,871.40	6,068,849.80	

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	4,432,761.91	2,066,806.39	4,432,761.91
非流动资产毁损报废损失	1,264,036.54	5,122,468.31	1,264,036.54
其他	2,178,329.61	6,423,684.30	2,178,329.61

合计	7,875,128.06	13,612,959.00	
----	--------------	---------------	--

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	27,031,154.51	8,391,904.68
递延所得税费用	24,308,403.47	-60,868,837.38
合计	51,339,557.98	-52,476,932.70

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	596,545,798.99
按法定/适用税率计算的所得税费用	149,136,449.75
子公司适用不同税率的影响	-88,641,837.62
调整以前期间所得税的影响	2,405,743.49
非应税收入的影响	-4,136,837.21
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,359,637.82
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-82,189,436.72
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	63,340,968.63
税率变化的影响	41,482,349.74
确认前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	-28,142,530.37
本期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	29,366,875.12
研发支出加计扣除的影响	-1,886,716.34
环保设备抵税	-32,755,108.31
所得税费用	51,339,557.98

77、其他综合收益

详见附注。

78、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	227,031,565.31	112,650,995.57
保证金	43,758,525.29	70,265,511.88
利息收入	46,865,036.81	43,025,434.29

保险理赔款	8,436,747.10	12,394,739.62
其他	4,992,616.30	29,555,665.84
合计	331,084,490.81	267,892,347.20

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
履约保证金	18,805,103.41	12,597,393.43
综合服务费、房屋租赁费	28,602,018.52	9,915,840.55
土地复垦保证金	34,898,718.80	
管理费	33,151,026.06	37,073,504.21
往来款项流出	22,681,207.41	33,257,311.27
保险费	12,675,657.44	19,048,308.45
咨询、审计、评估费	11,286,488.47	3,092,347.29
扶贫捐款	4,432,761.91	2,066,806.39
银行手续费	2,617,978.96	2,889,304.73
业务招待费	1,714,042.13	1,166,587.25
排污费	96,517.74	10,032,841.82
其他	19,581,899.46	9,992,684.74
合计	190,543,420.31	141,132,930.13

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回期货保证金		69,090,453.44
合计		69,090,453.44

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付期货保证金	17,879,941.32	
合计	17,879,941.32	0.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到融资租赁借款	627,800,000.00	2,866,825,000.00
收到暂借款	60,000,000.00	
铝灰资源化利用利用环保科技示范项目国家资本金		8,000,000.00

合计	687,800,000.00	2,874,825,000.00
----	----------------	------------------

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还融资租赁借款	2,231,191,101.86	2,054,440,833.44
支付购买少数股东股权款	183,013,600.00	
偿还暂借款	24,932,047.03	
股票发行费	4,152,959.23	
借款保证金	200,000.00	55,189,436.24
合计	2,443,489,708.12	2,109,630,269.68

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	545,206,241.01	-1,745,672,857.44
加：资产减值准备	319,879,686.85	632,959,687.52
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,274,362,614.13	1,127,995,036.49
无形资产摊销	99,436,847.38	86,264,992.22
长期待摊费用摊销	7,266,405.27	58,015,982.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	11,568,240.51	15,805,990.73
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,264,036.54	5,122,468.31
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-343,125.00
财务费用（收益以“-”号填列）	943,173,606.75	901,742,628.20
投资损失（收益以“-”号填列）	-23,626,007.16	-16,162,311.23
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	22,846,260.44	-32,662,283.97
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,700,420.10	-28,206,553.41
存货的减少（增加以“-”号填列）	607,732,266.48	248,166,530.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-193,862,583.12	219,382,938.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	70,373,451.99	-1,129,960,463.69
其他		-5,122,840.41
经营活动产生的现金流量净额	3,683,920,646.97	337,325,819.50
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	3,260,720,019.60	3,044,582,761.21
减：现金的期初余额	3,044,582,761.21	3,116,187,536.77
现金及现金等价物净增加额	216,137,258.39	-71,604,775.56

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

不适用。

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

不适用。

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,260,720,019.60	3,044,582,761.21
其中：库存现金	101,043.96	90,661.13
可随时用于支付的银行存款	3,260,618,975.64	3,044,492,100.08
三、期末现金及现金等价物余额	3,260,720,019.60	3,044,582,761.21

80、所有者权益变动表项目注释

不适用。

81、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	791,551,295.39	详见下述说明
固定资产	6,994,627,623.03	详见下述说明
无形资产	707,547,375.47	详见下述说明
应收款项融资	126,796,836.98	详见下述说明
存货	107,765,748.16	详见下述说明
合计	8,728,288,879.03	--

其他说明：

于2019年12月31日，791,551,295.39元货币资金为受限制的货币资金。其中，31,200,000.00元作为保证金取得156,000,000.00元短期借款，724,447,776.59元作为保证金存款向银行申请开具票据及信用证；34,898,718.80元为土地复垦保证金；1,004,800.00元为司法冻结款项(于2018年12月31日，1,344,950,060.81元货币资金为受限制的货币资金。其中41,000,000.00元作为保证金取得155,000,000.00元短期借款及10,000,000.00元的长期借款；1,303,950,060.81元作为保证金存款向银行申请开具票据及信用证)。

于2019年12月31日，以账面价值707,547,375.47元(原价834,570,435.56元)的土地使用权及铝土矿采矿权(2018年12月31日：账面价值485,059,689.21元、原价557,382,735.49元)、账面价值6,994,627,623.03元(原价11,302,357,019.28元)的机器设备(2018年12月31日：账面价值8,942,099,472.82元、原价12,248,619,611.80元)、账面价值为107,765,748.16元的原材料及在产品(2018年：无)以及126,796,836.98元(2018年12月31日：15,900,000.00元)的银行承兑汇票作为抵押取得短期借款756,000,000.00元(2018年12月31日：156,000,000.00元)、长期借款751,000,000.00元(2018年12月31日：

695,000,000.00元)、长期应付款2,912,466,896.83元(2018年12月31日:4,771,671,043.63元)、以及开具银行承兑汇票2,229,069,780.00元(2018年12月31日:1,972,021,163.08元)。

82、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	20,788,411.78	6.9762	145,024,118.26
欧元	33.85	7.8155	264.55
港币	5,196,363.57	0.8958	4,654,902.49
澳元	124,905.32	4.8843	610,075.05
应收账款	--	--	
其中：美元	3,379,972.96	6.9762	23,579,367.35
欧元	8,618.95	7.8155	67,361.40
港币			
澳元	185,628.79	4.8843	906,666.68
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

不适用。

83、套期

不适用。

84、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
铝材项目基础设施建设补助	33,000,000.00	递延收益	555,555.56
研发补助	28,221,863.00	递延收益/其他收益	11,046,729.67
产业领军专项补助	1,937,300.00	递延收益	28,559.94
生产经营补助奖励	84,034,650.00	其他收益	84,034,650.00
财政扶持资金	857,000.00	其他收益	857,000.00

产业发展补助	14,550,000.00	其他收益	14,550,000.00
稳岗补贴	44,198,273.28	其他收益	44,198,273.28
其他	20,232,479.03	其他收益	19,970,901.13
合计	227,031,565.31		175,241,669.58

(2) 政府补助退回情况

不适用。

85、其他

不适用。

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

不适用。

2、同一控制下企业合并

不适用。

3、反向购买

不适用。

4、处置子公司

不适用。

5、其他原因的合并范围变动

不适用。

6、其他

不适用。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
云铝涌鑫	云南建水	云南建水	制造	67.33%		出资设立
云铝润鑫	云南个旧	云南个旧	制造	70.14%		非同一控制企业合并

云铝文山	云南文山	云南文山	制造	100.00%		非同一控制企业合并
云铝泽鑫	云南富源	云南富源	制造	100.00%		出资设立
云铝国际	香港	香港	贸易	100.00%		出资设立
云铝沥鑫	云南丽江	云南丽江	制造	60.00%		出资设立
云铝泓鑫	云南德宏	云南德宏	制造	70.00%		出资设立
云南华坪洋鑫电力开发有限公司	云南华坪	云南华坪	制造	51.00%		出资设立
云铝源鑫	云南建水	云南建水	制造	100.00%		同一控制企业合并
云铝浩鑫	云南昆明	云南昆明	制造	100.00%		同一控制企业合并
云铝汇鑫	云南昆明	云南昆明	商贸	51.00%		出资设立
云南云铝慧创绿能电池有限公司	云南昆明	云南昆明	制造	95.00%	5.00%	出资设立
云铝溢鑫	云南鹤庆	云南鹤庆	制造	59.97%		非同一控制企业合并
云铝海鑫	云南昭通	云南昭通	制造	75.00%		增资扩股
美国科技	美国	美国	商贸	34.00%		同一控制企业合并
云铝绿源	云南建水	云南建水	制造	100.00%		出资设立
云铝涪鑫	云南曲靖	云南曲靖	制造	94.35%		非同一控制企业合并
云南润迈新能源车业有限公司	云南昆明	云南昆明	制造	50.00%		出资设立
云铝物流	云南昆明	云南昆明	制造	100.00%		出资设立
创能金属	云南昆明	云南昆明	制造	100.00%		同一控制企业合并
云南亚能碳资产管理有限公司	云南昆明	云南昆明	贸易	41.00%		出资设立
上海沪鑫铝箔有限公司	上海	上海	制造		100.00%	非同一控制下企业合并
文山铝业西畴矿业有限公司	云南西畴	云南西畴	矿山采掘		100.00%	出资设立
文山铝业砚山矿业有限公司	云南砚山	云南砚山	矿山采掘		100.00%	出资设立
文山铝业广南矿业有限公司	云南广南	云南广南	矿山采掘		100.00%	出资设立
云南涌顺铝业有限公司	云南建水	云南建水	制造		51.00%	出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：不适用。

确定公司是代理人还是委托人的依据：不适用。

其他说明：不适用。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
云铝涌鑫	32.67%	29,220,061.34		221,274,289.78
云铝润鑫	29.86%	1,085,544.18		163,789,886.33
云铝海鑫	25.00%	64,896,136.40		358,390,152.84

云铝溢鑫	40.03%	27,080,575.85		855,102,909.08
------	--------	---------------	--	----------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：
无。
其他说明：无。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
云铝涌鑫	478,420,399.07	2,695,183,814.57	3,173,604,213.64	2,336,063,157.73	160,239,893.43	2,496,303,051.16	546,308,814.97	2,777,195,051.14	3,323,503,866.11	2,320,906,992.35	432,309,735.16	2,753,216,727.51
云铝润鑫	531,315,685.37	2,370,000,479.66	2,901,316,165.03	2,303,637,787.02	49,152,301.93	2,352,790,088.95	785,510,321.25	2,558,532,321.63	3,344,042,642.88	2,642,728,830.90	157,405,375.65	2,800,134,206.55
云铝海鑫	611,152,363.65	3,872,391,286.93	4,483,543,650.58	616,327,834.54	2,433,655,204.69	3,049,983,039.23	511,759,308.63	2,438,222,287.52	2,949,981,596.15	420,591,420.90	1,379,162,294.44	1,799,753,715.34
云铝溢鑫	560,459,866.89	3,441,018,453.57	4,001,478,320.46	1,152,388,101.46	712,935,062.66	1,865,323,164.12	356,450,494.88	1,123,406,747.49	1,479,857,242.37	89,906,780.37	744,188,397.56	834,095,177.93

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
云铝涌鑫	3,957,895,778.27	89,440,040.82	89,440,040.82	459,541,893.92	4,064,643,434.14	-388,336,966.36	-388,336,966.36	640,973,942.82
云铝润鑫	3,252,074,061.05	3,635,446.01	3,635,446.01	195,380,525.91	3,843,171,381.83	-263,533,601.41	-263,533,601.41	260,958,642.79
云铝海鑫	2,705,798,857.37	253,401,609.00	253,401,609.00	521,332,827.20	7,704,465.44	11,561,341.92	11,561,341.92	41,466,918.72
云铝溢鑫	1,647,114,204.78	125,573,443.39	125,573,443.39	430,306,022.10	2,764,614.19	-115,573,422.61	-115,573,422.61	-384,439,108.92

其他说明：无。

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

不适用。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

不适用。

其他说明：无。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

不适用。

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
云南冶金资源股份有限公司	云南曲靖	云南曲靖	制造	22.01%		权益法
云南天冶化工有限公司	云南文山	云南文山	制造		30.00%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：不适用。

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：不适用。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

不适用。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	云南冶金资源股份有限公司	云南天冶化工有限公司	云南冶金资源股份有限公司	云南天冶化工有限公司
流动资产	186,618,932.98	127,512,764.09	122,449,290.52	87,888,205.46
非流动资产	519,015,514.88	1,237,215,351.09	482,462,718.43	1,248,786,373.02
资产合计	705,634,447.86	1,364,728,115.18	604,912,008.95	1,336,674,578.48
流动负债	255,403,036.66	943,227,064.10	192,404,254.53	886,603,977.63
非流动负债	36,850,276.39	50,874,230.88	11,357,456.59	112,291,046.43
负债合计	292,253,313.05	994,101,294.98	203,761,711.12	998,895,024.06
少数股东权益	81,681.20		6,817,350.56	
归属于母公司股东权益	413,299,453.61	370,626,820.20	394,332,947.27	337,779,554.42
按持股比例计算的净资产份额	90,967,209.74	111,188,046.06	86,792,681.69	101,333,866.33
对联营企业权益投资的账面价值	90,967,209.74	111,188,046.06	86,792,681.69	101,333,866.33
营业收入	106,721,836.41	1,011,938,754.20	123,070,627.64	955,562,683.93
净利润	34,323,672.79	24,613,803.20	-7,215,515.42	23,805,280.68
综合收益总额	34,323,672.79	24,613,803.20	-7,215,515.42	23,805,280.68

其他说明

本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--

下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	143,766,920.99	133,159,159.03
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	9,314,988.67	5,684,330.03
--其他综合收益		63,574.84
--综合收益总额	9,314,988.67	5,747,904.87

其他说明

净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

不适用。

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期末确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
昆明重工佳盛慧洁特种设备制造公司		3,627,422.92	3,627,422.92

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

不适用。

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

不适用。

4、重要的共同经营

不适用。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

不适用。

6、其他

不适用。

十、与金融工具相关的风险

本集团的经营活​​动会面临各种金融风险，主要包括市场风险（主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险）、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理

政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

1. 市场风险

(1) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和港币)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

于2019年12月31日及2018年12月31日，本集团内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元

	2019年12月31日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产—			
货币资金	130,980,779.73	610,339.61	131,591,119.34
应收款项	23,579,367.35	974,028.08	24,553,395.43
合计	154,560,147.08	1,584,367.69	156,144,514.77

单位：元

	2018年12月31日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产—			
货币资金	28,024,471.01	35,935.69	28,060,406.69
应收款项	281,422,760.43	67,635.49	281,490,395.92
合计	309,447,231.44	103,571.18	309,550,802.61
外币金融负债—			
长期借款	-	35,077,431.00	35,077,431.00
合计	-	35,077,431.00	35,077,431.00

于2019年12月31日，对于记账本位币为人民币的公司各类美元金融资产，如果人民币对美元升值或贬值4%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加利润总额6,182,405.88元(2018年12月31日：12,377,889.26元)。

于2019年12月31日及2018年12月31日，本集团内记账本位币为美元的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元

	2019年12月31日		
	人民币项目	港币项目	合计
外币金融资产—			
货币资金	-	9,913,536.47	9,913,536.47
应收款项	600,000.00	414,622.35	1,014,622.35

其他权益工具投资	-	44,167,789.99	44,167,789.99
合计	600,000.00	54,495,948.81	55,095,948.81
外币金融负债—			
应付款项	2,945.21	56,168.25	59,113.46

单位：元

	2018年12月31日		
	人民币项目	港币项目	合计
外币金融资产—			
货币资金	-	9,158,464.44	9,158,464.44
应收款项	600,000.00	414,622.35	1,014,622.35
其他权益工具投资	400,000.00	36,054,775.93	36,454,775.93
合计	1,000,000.00	45,627,862.72	46,627,862.72
外币金融负债—			
应付款项	2,897.51	56,532.38	59,429.89

于2019年12月31日及2018年12月31日，对于记账本位币为美元的公司各类人民币金融资产和金融负债，由于港币的联系汇率制，汇率变动不会对本集团的利润总额产生重大影响。

(2) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及长期应付款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2019年12月31日，本集团长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为3,474,329,207.12元(2018年12月31日：5,632,256,043.63元)(附注四(27)、附注四(28))。

本集团持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的经营业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于2019年度及2018年度本集团并无利率互换安排。

于2019年12月31日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降50个基点，其他因素保持不变，则本集团的利润总额会减少或增加17,371,646.04元(2018年12月31日：28,161,280.22元)。

(3) 价格风险

本集团利用期货合约以降低面临的铝商品价格波动风险。本集团的期货业务只开展套期保值，不进行投机交易，主要是对于对原铝生产量的部分进行保值。

本集团主要利用在上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所以及中国金融期货交易所购买的期货合约，以规避原铝价格的波动风险。于2019年12月31日，持仓期货的合约金额为470,417,250.00元(2018年12月31日：246,840,825.00元)。

在其他参数不变的情况下，如果铝期货平仓价格上浮/下跌3%，利润总额将会增加/减少14,097,363.00元(2018年12月31日：7,405,224.75元)。

(4) 其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

于2019年12月31日，如果本集团各类权益工具投资的预期价格上涨或下跌5%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少其他综合收益10,769,735.94元(2018年12月31日：1,802,738.80元)。

2. 信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资以及其他应收款等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款等，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于2019年12月31日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。

3. 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于2019年12月31日，本集团的流动负债超过流动资产约为人民币114.47亿元，详细情况请详见附注二(1)。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2019年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	8,648,298,874.73	-	-	-	8,648,298,874.73
应付票据	1,276,247,851.28	-	-	-	1,276,247,851.28
应付账款	5,889,023,792.36	-	-	-	5,889,023,792.36
其他应付款	367,760,537.78	-	-	-	367,760,537.78
长期借款	2,446,998,530.99	3,299,422,908.25	1,059,727,985.62	699,014,468.49	7,505,163,893.35
长期应付款	1,877,456,915.62	1,388,087,766.25	106,843,430.70	-	3,372,388,112.57
衍生金融负债	505,150.00	-	-	-	505,150.00
合计	20,506,291,652.76	4,687,510,674.50	1,166,571,416.32	699,014,468.49	27,059,388,212.07
	2018年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	10,232,969,843.15	-	-	-	10,232,969,843.15
应付票据	1,671,021,163.08	-	-	-	1,671,021,163.08
应付账款	4,916,730,671.34	-	-	-	4,916,730,671.34

其他应付款	284,673,490.72	-	-	-	284,673,490.72
长期借款	1,233,263,939.51	2,374,372,568.96	1,779,100,982.90	1,042,693,841.78	6,429,431,333.16
长期应付款	2,000,228,007.20	1,921,916,565.75	1,137,389,507.65	-	5,059,534,080.60
衍生金融负债	1,649,400.00	-	-	-	1,649,400.00
合计	20,340,536,515.00	4,296,289,134.71	2,916,490,490.55	1,042,693,841.78	28,596,009,982.05

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（二）其他债权投资			545,644,539.79	545,644,539.79
（三）其他权益工具投资	44,167,789.99		171,226,928.79	215,394,718.78
衍生金融负债	505,150.00			505,150.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

不适用。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

不适用。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

不适用。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

上述第三层次资产和负债变动如下：

	2018年12月31日	会计政策变更	2019年1月1日	增加	出售	结算	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		2019年12月31日	2019年12月31日仍持有的资产计入当期损益的未实现利得或损失的变动—公允价值变动损益
									计入当期损益的利得或损失(a)	计入其他综合收益的利得或损失		
金融资产												
应收款项融资												

应收票据	-	204,388,776.63	204,388,776.63	341,255,763.16	-	-	-	-	-	-	545,644,539.79	-
其他权益工具投资												
非公开发行权益工具	-	161,521,941.80	161,521,941.80	-	(400,000.00)	-	-	-	10,104,986.99	10,104,986.99	171,226,928.79	-
金融资产合计	-	365,910,718.43	365,910,718.43	341,255,763.16	(400,000.00)	-	-	-	10,104,986.99	10,104,986.99	716,871,468.58	-

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

不适用。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

不适用。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、长期借款和长期应付款等。

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

长期借款及长期应付款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，属于第三层次。

9、其他

不适用。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
云南冶金集团股份有限公司	昆明	企业总部管理	17,342,019,638.00	35.48%	35.48%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是中国铝业集团有限公司。

其他说明：无。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
上海滇鑫浦慧融资租赁有限公司	联营企业
曲靖市沾益区捷成物流有限公司	联营企业
云南德福环保有限公司	联营企业
中色国际氧化铝开发有限公司	联营企业
云南中石油慧能能源有限公司	联营企业
昆明重工佳盛慧洁特种设备制造有限公司	联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
昆明有色冶金设计研究院股份公司	受同一母公司控制
云南冶金昆明重工有限公司	受同一母公司控制
昆明冶金研究院有限公司	受同一母公司控制
云南金吉安建设咨询监理有限公司	受同一母公司控制
云南省冶金医院	受同一母公司控制
云南省有色金属及制品质量监督检验站	受同一母公司控制
云南冶金仁达信息科技产业有限公司	受同一母公司控制
云南慧能售电股份有限公司	受同一母公司控制
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	受同一母公司控制
昆明重工防腐保温工程有限公司	受同一母公司控制
昆明八七一文化投资有限公司	受同一母公司控制
云南冶金慧晶光伏科技股份有限公司	受同一母公司控制
云南冶金慧测检测技术有限公司	受同一母公司控制
云南驰宏锌锗股份有限公司	受同一母公司控制
昆明金瓯工程造价咨询评估有限公司	受同一母公司控制
云南冶金金水云泊车辆服务有限公司	受同一母公司控制
云南冶金建设工程质量检测有限公司	受同一母公司控制
云南永昌硅业股份有限公司	受同一母公司控制
云南中石油慧能能源有限公司	受同一母公司控制
昆明仁达工业自动化有限公司	受同一母公司控制
云南建水锰矿有限责任公司	受同一母公司控制
云南文山斗南锰业股份有限公司	受同一母公司控制
云南冶金集团财务有限公司	受同一母公司控制
云南驰宏资源综合利用有限公司	受同一母公司控制
云南冶金资源股份有限公司	受同一母公司控制

上海滇鑫浦慧融资租赁有限公司	受同一母公司控制
彝良驰宏矿业有限公司	受同一母公司控制
云南正达矿业小额贷款股份有限公司	受同一母公司控制
中铝物流集团东南亚国际陆港有限公司	同受中铝集团控制
中铝国际工程股份有限公司	同受中铝集团控制
中铝国际工程股份有限公司贵阳分公司	同受中铝集团控制
贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司	同受中铝集团控制
中铝国际工程股份有限公司沈阳分公司	同受中铝集团控制
中铝物流集团有限公司山东分公司	同受中铝集团控制
中铝物流集团内蒙古有限公司	同受中铝集团控制
山西中铝工业服务有限公司	同受中铝集团控制
中铝融资租赁有限公司	同受中铝集团控制
中铝山西铝业有限公司	同受中铝集团控制
中色科技股份有限公司	同受中铝集团控制
云南冶金金宇环保科技有限公司	同受中铝集团控制
山东华宇合金材料有限公司	同受中铝集团控制
中铝材料应用研究院有限公司苏州分公司	同受中铝集团控制
云晨期货有限责任公司	同受中铝集团控制
中国铝业郑州有色金属研究院有限公司	同受中铝集团控制
山东铝业有限公司	同受中铝集团控制
贵州铝厂有限责任公司宾馆	同受中铝集团控制
沈阳铝镁设计研究院有限公司	同受中铝集团控制
重庆西南铝机电设备工程有限公司	同受中铝集团控制
云南铜业(集团)有限公司	同受中铝集团控制
云南科力新材料股份有限公司	同受中铝集团控制
中铝国际贸易有限公司	同受中铝集团控制
中铝物资有限公司	同受中铝集团控制
贵州华锦铝业有限公司	同受中铝集团控制
河南长城众鑫实业股份有限公司	同受中铝集团控制
中国铝业股份有限公司青海分公司	同受中铝集团控制
沈阳铝镁科技有限公司	同受中铝集团控制
中铝工业服务有限公司宁国分公司	同受中铝集团控制
河南六冶贸易有限公司	同受中铝集团控制
中铝润滑科技有限公司	同受中铝集团控制
河南长兴实业有限公司	同受中铝集团控制
贵州创新轻金属工艺装备工程技术研究中心有限公司	同受中铝集团控制
贵州华仁新材料有限公司	同受中铝集团控制
杭州耐特阀门股份有限公司	同受中铝集团控制
河南长城信息技术有限公司	同受中铝集团控制
郑州九冶三维化工机械有限公司	同受中铝集团控制
山东铝业有限公司银光服装厂	同受中铝集团控制

贵州顺安机电设备有限公司	同受中铝集团控制
西南铝业(集团)有限责任公司	同受中铝集团控制
中铝物流集团中部国际陆港有限公司	同受中铝集团控制
山西华圣铝业有限公司	同受中铝集团控制
中铝佛山国际贸易有限公司	同受中铝集团控制
中铝(上海)有限公司	同受中铝集团控制
中铝瑞闽股份有限公司	同受中铝集团控制
中铝萨帕特种铝材(重庆)有限公司	同受中铝集团控制
陇西北铝铝箔有限公司	同受中铝集团控制
中铝河南洛阳铝箔有限公司	同受中铝集团控制
重庆中铝华西铝业有限公司	同受中铝集团控制
云南云铜锌业股份有限公司	同受中铝集团控制
苏州新长光热能科技有限公司	同受中铝集团控制
中铜(昆明)铜业有限公司	同受中铝集团控制
中铝山东有限公司	同受中铝集团控制
中铝工业服务有限公司	同受中铝集团控制
中铝工业服务有限公司云南分公司	同受中铝集团控制
中国有色金属长沙勘察设计研究院有限公司	同受中铝集团控制
山西铝厂黄河电器设备有限公司	同受中铝集团控制
贵阳铝镁设计研究院有限公司	同受中铝集团控制
中铝东南材料院(福建)科技有限公司	同受中铝集团控制
中国铜业有限公司	同受中铝集团控制
中国铝业股份有限公司贵州分公司	同受中铝集团控制
中铝铝箔有限公司	同受中铝集团控制
中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司	同受中铝集团控制
昆明勘察院科技开发有限公司	同受中铝集团控制
山西铝厂工贸有限公司	同受中铝集团控制
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	同受中铝集团控制
中色十二冶金建设有限公司	同受中铝集团控制
中铝万成山东建设有限公司	同受中铝集团控制
中铝山东工程技术有限公司	同受中铝集团控制
九冶建设有限公司机电安装工程分公司	同受中铝集团控制
中国铝业股份有限公司	同受中铝集团控制
包头铝业有限公司	同受中铝集团控制
广西华银铝业有限公司	中铝集团之合营企业
中铝视拓智能科技有限公司	中铝集团之合营企业
中铝招标有限公司	同受中铝集团控制
贵州中铝铝业有限公司	中铝集团之联营企业

5、关联交易情况
(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
云南慧能售电股份有限公司	采购商品	6,250,647,190.41	6,167,854,600.00	是	6,427,022,475.80
云南慧能售电股份有限公司	接受劳务	1,095,904.36	2,063,800.00	否	0.00
中铝国际贸易有限公司	采购商品	3,879,345,511.22	4,000,000,000.00	否	0.00
昆明有色冶金设计研究院股份公司	接受劳务	1,888,896,279.86	1,835,809,100.00	是	1,180,469,301.71
昆明有色冶金设计研究院股份公司	采购商品	4,446,523.99	0.00	是	727,365,561.30
山西华圣铝业有限公司	采购电解铝指标	799,566,037.39	0.00	是	0.00
中铝物资有限公司	采购商品	652,305,864.34	650,000,000.00	是	0.00
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	采购商品	268,672,222.31	450,601,000.00	否	403,920,564.71
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	接受劳务	517,381.11	0.00	是	902,195.00
贵州华锦铝业有限公司	采购商品	197,981,039.41	200,000,000.00	否	0.00
云南永昌硅业股份有限公司	采购商品	145,664,553.21	133,903,300.00	是	166,128,314.16
云南中石油慧能能源有限公司	采购商品	139,399,054.07	115,052,200.00	是	105,841,564.52
中铝物流集团东南亚国际陆港有限公司	接受劳务	86,503,193.13	99,207,200.00	否	0.00
中铝山西铝业有限公司	采购商品	39,144,230.82	1,958,800.00	是	0.00
中铝山西铝业有限公司	接受劳务	1,103,913.79	0.00	是	0.00
中铝山东有限公司	采购商品	34,868,918.93	86,000,000.00	否	0.00
中铝国际工程股份有限公司贵阳分公司	接受劳务	31,007,547.28	16,723,600.00	是	0.00
中铝工业服务有限公司	采购商品	28,705,758.49	80,449,100.00	否	0.00
苏州新长光热能科技有限公司	采购商品	25,486,725.66	17,379,300.00	是	0.00
昆明冶金研究院有限公司	采购商品	15,681,649.48	11,187,700.00	是	16,703,793.83
昆明冶金研究院有限公司	接受劳务	4,496,506.42	0.00	是	4,098,684.89
贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司	接受劳务	16,462,327.31	0.00	是	0.00
云南冶金昆明重工有限公司	采购商品	16,222,468.62	23,884,600.00	否	24,355,889.07
云南冶金昆明重工有限公司	接受劳务	6,941,141.24	3,986,200.00	是	4,365,748.16

曲靖市沾益区捷成物流有限公司	接受劳务	13,637,686.93	0.00	是	0.00
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	采购商品	12,163,032.43	0.00	是	0.00
中铝工业服务有限公司云南分公司	采购商品	12,138,564.01	0.00	是	0.00
河南长城众鑫实业股份有限公司	采购商品	9,250,575.88	0.00	是	0.00
云南金吉安建设咨询监理有限公司	接受劳务	8,828,113.19	4,277,400.00	是	5,784,905.64
云南金吉安建设咨询监理有限公司	采购商品	0.00	0.00	否	1,981,132.07
中国铝业股份有限公司青海分公司	采购商品	8,505,298.05	0.00	是	0.00
沈阳铝镁科技有限公司	采购商品	8,093,820.52	0.00	是	0.00
中色十二冶金建设有限公司	接受劳务	7,795,416.79	0.00	是	0.00
中铝工业服务有限公司宁国分公司	采购商品	6,397,053.20	0.00	是	0.00
中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司	接受劳务	6,844,936.41	0.00	是	0.00
中国有色金属长沙勘察设计研究院有限公司	接受劳务	5,405,310.98	0.00	是	0.00
中铝国际工程股份有限公司沈阳分公司	接受劳务	5,000,000.00	0.00	是	0.00
昆明金瓯工程造价咨询评估有限公司	接受劳务	4,916,509.30	600,000.00	是	1,469,150.90
昆明金瓯工程造价咨询评估有限公司	采购商品	0.00	0.00	否	754,716.96
中铝物流集团有限公司山东分公司	接受劳务	4,855,129.47	0.00	是	0.00
中铝物流集团内蒙古有限公司	接受劳务	4,643,246.51	0.00	是	0.00
中铝融资租赁有限公司	接受劳务	4,478,413.26	24,000,000.00	否	0.00
中铝河南洛阳铝箔有限公司	采购商品	3,337,113.76	0.00	是	0.00
云南冶金仁达信息科技产业有限公司	接受劳务	2,781,643.87	149,500.00	是	5,475,657.67
云南冶金仁达信息科技产业有限公司	采购商品	0.00	0.00	否	955,712.20
云南省冶金医院	接受劳务	2,752,267.72			3,465,305.59
云南冶金集团股份有限公司	接受劳务	0.00	0.00	否	3,254,717.04
云南冶金集团股份有限公司	采购商品	0.00	0.00	否	72,752.37
昆明重工佳盛慧洁特种设备制造有限公司	采购商品	2,403,753.30	0.00	是	427,778.10
山西中铝工业服务有限公司	接受劳务	2,021,697.29	2,586,200.00	否	0.00
河南六冶贸易有限公司	采购商品	1,945,116.99	0.00	是	0.00
云南建水锰矿有限责任公司	采购商品	96,275.08	0.00	是	114,156.58

中铜(昆明)铜业有限公司	采购商品	1,929,501.42	800,000.00	是	0.00
贵州创新轻金属工艺装备工程技术研究中心有限公司	接受劳务	1,777,231.87	10,000.00	是	0.00
贵州创新轻金属工艺装备工程技术研究中心有限公司	采购商品	1,387,775.13	0.00	是	0.00
山西铝厂黄河电器设备有限公司	接受劳务	1,608,161.91	0.00	是	0.00
中铝润滑科技有限公司	采购商品	1,582,441.18	80,000.00	是	0.00
山东铝业有限公司	采购商品	1,577,737.30	0.00	是	0.00
山东铝业有限公司	接受劳务	6,509.44	0.00	是	0.00
河南长兴实业有限公司	采购商品	1,573,123.88	0.00	是	0.00
云南省有色金属及制品质量监督检验站	接受劳务	1,550,188.35	698,500.00	是	1,901,266.56
云南冶金金字环保科技有限公司	接受劳务	1,388,442.92	784,800.00	是	2,878,765.41
云南冶金金字环保科技有限公司	采购商品	1,054,425.31	2,140,000.00	否	661,982.91
中铝视拓智能科技有限公司	采购商品	6,348,246.61	0.00	是	0.00
中国铝业郑州有色金属研究院有限公司	采购商品	1,351,047.16	0.00	是	0.00
中国铝业郑州有色金属研究院有限公司	接受劳务	85,707.52	67,500.00	是	0.00
贵州华仁新材料有限公司	采购商品	1,185,492.71	0.00	是	0.00
杭州耐特阀门股份有限公司	采购商品	1,142,318.89	0.00	是	0.00
河南长城信息技术有限公司	采购商品	612,068.99	1,200,000.00	否	0.00
郑州九冶三维化工机械有限公司	采购商品	583,977.72	0.00	是	0.00
贵阳铝镁设计研究院有限公司	接受劳务	400,000.00	0.00	是	0.00
云南冶金慧测检测技术有限公司	接受劳务	311,351.88	235,800.00	是	269,302.77
云南冶金慧测检测技术有限公司	采购商品	142,336.28	1,000,000.00	否	1,870,689.60
山东铝业有限公司银光服装厂	采购商品	292,490.62	0.00	是	0.00
中铝山东工程技术有限公司	采购商品	265,486.73	0.00	是	0.00
山东华宇合金材料有限公司	接受劳务	189,516.04	0.00	否	0.00
中铝材料应用研究院有限公司苏州分公司	接受劳务	188,679.24	0.00	是	0.00
昆明重工防腐保温工程有限公司	接受劳务	151,184.07	0.00	是	0.00
云南冶金建设工程质量检测有限公司	接受劳务	142,582.52	0.00	是	342,592.33
云晨期货有限责任公司	接受劳务	133,835.10	0.00	是	0.00

昆明八七一文化投资有限公司	接受劳务	98,884.89	269,500.00	是	421,464.84
昆明八七一文化投资有限公司	采购商品	69,079.26	60,000.00	是	73,313.19
云南冶金慧晶光伏科技股份有限公司	接受劳务	81,737.93	150,000.00	否	0.00
云南冶金慧晶光伏科技股份有限公司	采购商品	0.00	80,000.00	否	441,871.31
重庆西南铝机电设备工程有限公司	采购商品	77,876.11	0.00	是	0.00
重庆西南铝机电设备工程有限公司	接受劳务	2,210.00	10,000.00	否	0.00
贵州顺安机电设备有限公司	采购商品	56,787.74	0.00	是	0.00
云南文山斗南锰业股份有限公司	采购商品	55,088.50	0.00	是	0.00
云南驰宏锌锗股份有限公司	接受劳务	30,471.70	50,000.00	否	0.00
云南驰宏锌锗股份有限公司	采购商品	2,207.54	10,000.00	否	0.00
西南铝业(集团)有限责任公司	采购商品	11,681.42	0.00	是	0.00
贵州铝厂有限责任公司宾馆	接受劳务	4,454.72	0.00	是	0.00
中铝招标有限公司	接受劳务	2,830.19	0.00	是	0.00
沈阳铝镁设计研究院有限公司	接受劳务	2,642.20	0.00	是	0.00
云南冶金金水云泊车辆服务有限公司	接受劳务	2,477.07	10,000.00	否	3,243.24
云南铜业(集团)有限公司	接受劳务	1,710.00	0.00	是	0.00
中铝东南材料院(福建)科技有限公司	接受劳务	943.40	0.00	是	0.00
云南云冶中信塑木新型材料有限公司	采购商品	0.00	0.00	否	1,081,081.08
云南云创招标有限公司	接受劳务	0.00	0.00	否	69,008.49
云南冶金慧保设备技术服务有限公司	接受劳务	0.00	0.00	否	1,301,767.61
云南冶金慧保设备技术服务有限公司	采购商品	0.00	0.00	否	1,492,617.91
云南冶金集团金水物业管理有限公司	接受劳务	0.00	0.00	否	763,245.65
云南汇通锰业有限公司	采购商品	0.00	1,836,500.00	否	1,749,021.75
云南科力新材料股份有限公司	接受劳务	0.00	0.00	否	1,528,301.88
云南科力新材料股份有限公司	采购商品	0.00	0.00	否	381,343.88
昆明仁达工业自动化有限公司	接受劳务	0.00	0.00	否	78,017.09
昆明仁达工业自动化有限公司	采购商品	0.00	0.00	否	227,899.45
合计		14,702,915,861.25	24,023,693,800.00	否	9,102,466,875.22

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中铝佛山国际贸易有限公司	销售商品	3,507,604,754.66	-
西南铝业(集团)有限责任公司	销售商品	1,993,525,090.81	-

云南冶金集团进出口物流股份有限公司	销售商品	473,846,865.64	34,314,301.54
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	提供劳务	120,700.03	1,660,730.09
中铝(上海)有限公司	销售商品	138,056,659.95	-
中铝瑞闽股份有限公司	销售商品	101,127,703.03	-
昆明有色冶金设计研究院股份公司	销售商品	93,879,593.66	309,610,715.81
昆明有色冶金设计研究院股份公司	提供劳务	-	28,388,901.19
贵州中铝铝业有限公司	销售商品	75,854,224.02	28,431,032.89
中铝萨帕特种铝材(重庆)有限公司	销售商品	66,231,562.59	-
陇西西北铝铝箔有限公司	销售商品	38,339,078.08	-
中铝河南洛阳铝箔有限公司	销售商品	33,505,788.49	-
云南驰宏资源综合利用有限公司	销售商品	11,898,905.25	3,987,347.72
重庆中铝华西铝业有限公司	销售商品	9,396,424.51	-
云南云铜锌业股份有限公司	销售商品	5,895,265.46	-
云南建水锰矿有限责任公司	销售商品	5,643,235.82	4,209,233.50
云南文山斗南锰业股份有限公司	销售商品	1,099,531.33	851,535.59
中铝物流集团有限公司山东分公司	提供劳务	192,475.68	-
昆明冶金研究院有限公司	销售商品	174,530.47	231,361.05
云南冶金集团股份有限公司	提供劳务	83,910.80	-
中铝物流集团中部国际陆港有限公司	提供劳务	28,084.13	-
云南冶金资源股份有限公司	销售商品	14,816.28	-
贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司	销售商品	3,976.72	-
云南冶金慧测检测技术有限公司	提供劳务	3,854.72	-
山西华圣铝业有限公司	提供劳务	3,207.54	-
云南冶金建设工程质量检测有限公司	销售商品	2,684.54	12,220.60
云南慧能售电股份有限公司	销售商品	2,641.54	-
云南冶金金字环保科技有限公司	销售商品	2,000.66	-
云南冶金金字环保科技有限公司	提供劳务	521.70	-
中国铜业有限公司	销售商品	1,646.23	-
云南中石油慧能能源有限公司	销售商品	1,467.53	-
昆明金瓯工程造价咨询评估有限公司	提供劳务	1,358.49	-
昆明重工佳盛慧洁特种设备制造有限公司	提供劳务	-	280,125.32
云南科力新材料股份有限公司	销售商品	-	1,521.00
云南汇通锰业有限公司	提供劳务	-	2,583,504.49
云南汇通锰业有限公司	销售商品	-	10,254,282.71
云南永昌硅业股份有限公司	提供劳务	-	1,056.60
云南永昌硅业股份有限公司	销售商品	-	136,691.90
云南冶金集团金水物业管理有限公司	提供劳务	-	376,889.14
云南冶金集团财务有限公司	销售商品	-	14,355.03
云南云冶中信塑木新型材料有限公司	销售商品	-	2,675.42
合计		6,556,542,560.36	425,348,481.59

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

不适用。

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
云南冶金资源股份有限公司	房屋	977,005.71	
昆明重工佳盛慧洁特种设备制造有限公司	房屋	8,075.56	8,157.75
昆明有色冶金设计研究院股份公司	房屋	446.89	1,347.47
云南金吉安建设咨询监理有限公司	房屋		6,545.45
云南驰宏资源综合利用有限公司	房屋	339.62	
云南汇通锰业有限公司	房屋		190,476.19
合计		985,867.78	206,526.86

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
云南冶金集团股份有限公司	房屋	6,352,716.58	2,190,468.60
云南建水锰矿有限责任公司	房屋、土地	2,349,517.06	5,794,666.38
昆明冶金研究院有限公司	房屋		375,812.44
合计		8,702,233.64	8,360,947.42

关联租赁情况说明：无。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

不适用。

本公司作为被担保方

单位：元

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
云南冶金集团股份有限公司	200,000.00	2011年01月14日	2020年01月14日	否
云南冶金集团股份有限公司	5,000,000.00	2011年02月01日	2020年02月01日	否
云南冶金集团股份有限公司	7,000,000.00	2011年03月01日	2020年03月01日	否
云南冶金集团股份有限公司	7,800,000.00	2011年05月06日	2020年05月06日	否
云南冶金集团股份有限公司	3,600,000.00	2011年10月28日	2020年10月28日	否
云南冶金集团股份有限公司	8,800,000.00	2012年02月16日	2021年02月16日	否
云南冶金集团股份有限公司	22,000,000.00	2012年02月23日	2021年02月23日	否

关联担保情况说明：无。

(5) 关联方资金拆借

不适用。

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
彝良驰宏矿业有限公司	股权转让	136,027,100.00	

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	8,903,881.47	3,779,900.00

(8) 其他关联交易

关联方融资租赁及贷款

单位：元

关联方	项目	期初余额	本年借入	本年归还	年末余额	本年支付利息及手续费
云南冶金集团财务有限公司	短期借款	570,000,000.00	2,170,000,000.00	1,915,000,000.00	825,000,000.00	41,995,650.36
云南冶金集团财务有限公司	长期借款	175,100,000.00	-	108,100,000.00	67,000,000.00	7,682,957.53
上海滇鑫浦慧融资租赁有限公司	融资租赁	406,032,778.88	150,000,000.00	183,572,249.08	372,460,529.80	40,297,033.96

关联方存款

单位：元

关联方	年初存款余额	本年增加	本年减少	年末存款余额	本年利息收入
云南冶金集团财务有限公司	707,969,957.35	60,334,546,322.77	60,882,995,644.91	159,520,635.21	6,277,976.96

关联方票据往来

单位：元

关联方	项目	本年开立/贴现票据额	利息及手续费支出
云南冶金集团财务有限公司	开立票据	2,202,125,197.00	280,000.00
云南冶金集团财务有限公司	票据贴现	1,970,000,000.00	36,749,166.87

6、关联方应收应付款项
(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	昆明有色冶金设计研究院股份公司	22,895,101.28		121,148,585.82	
应收账款	昆明冶金研究院有限公司	1,109,472.61	509,472.61	600,000.00	
应收账款	陇西北铝铝箔有限公司	7,052,367.51		784,642.84	39,232.14
应收账款	云南冶金集团进出口物流股份有限公司	2,164,864.45		2,368,746.83	
应收账款	云南建水锰矿有限责任公司	505,789.15		1,432,321.19	
应收账款	昆明重工佳盛慧洁特种设备制造有限公司	208,000.00		346,303.63	
应收账款	中铝河南洛阳铝箔有限公司	50,000.00	5,000.00		
应收账款	云南慧能售电股份有限公司	2,447.28			
应收账款	中国铜业有限公司	1,745.00			
应收账款	中铝(上海)有限公司	0.01			
应收账款	云南文山斗南锰业股份有限公司			703,103.29	
应收账款	中铝国际工程股份有限公司			552,665.16	
应收账款	云南汇通锰业有限公司			274,000.80	

应收账款	云南冶金集团股份有限公司			5,350.00	
应收账款	贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司			4,613.00	
合计		33,989,787.29	514,472.61	128,220,332.56	39,232.14
预付款项	中铝物资有限公司	7,089,759.12			
预付款项	昆明重工佳盛慧洁特种设备制造有限公司	1,992,068.00		4,382,068.00	
预付款项	中国铝业郑州有色金属研究院有限公司	1,378,788.06			
预付款项	云南中石油慧能能源有限公司	954,142.73			
预付款项	云南冶金集团进出口物流股份有限公司	8,530,075.49		1,228,907.87	
预付款项	重庆西南铝机电设备工程有限公司	453,787.50			
预付款项	中色科技股份有限公司			100,000.00	
预付款项	贵州华仁新材料有限公司	19,625.73			
预付款项	广西华银铝业有限公司	1,707,338.71		3,964,419.40	
预付款项	苏州新长光热能科技有限公司			8,640,000.00	
预付款项	中铝国际贸易有限公司			2,733,783.69	
预付款项	中铝国际工程股份有限公司贵阳分公司			1,847,701.82	
预付款项	中铝融资租赁有限公司			289,436.24	
预付款项	中铝(昆明)铜业有限公司			255,995.21	
预付款项	云南慧能售电股份有限公司			147,727.46	
预付款项	云南建水锰矿有限责任公司			109,004.76	
预付款项	中铝物流集团东南亚国际陆港有限公司	31,104.16		52,912.16	
预付款项	昆明八七一文化投资有限公司			42,048.00	
合计		22,156,689.50		23,794,004.61	
其他应收款	云晨期货有限责任公司	50,737,949.00			
其他应收款	曲靖市沾益区捷成物流有限公司	40,000,000.00	18,629,365.64	41,285,830.92	18,693,657.19
其他应收款	云南冶金集团进出口物流股份有限公司	5,067,893.98		3,136,662.97	
其他应收款	云南建水锰矿有限责任公司	3,512,224.46		4,717,503.55	
其他应收款	云南正达矿业小额贷款股份有限公司	960,000.00		960,000.00	
其他应收款	中国铝业股份有限公司贵州分公司	463,224.97	463,224.97	463,224.97	463,224.97
其他应收款	包头铝业有限公司	316,560.45			
其他应收款	中铝招标有限公司	200,000.00			
其他应收款	昆明有色冶金设计研究院股份公司	128,640.69		77,281.16	
其他应收款	中铝河南洛阳铝箔有限公司	79,140.00	23,742.00		
其他应收款	中铝铝箔有限公司	50,000.00		50,000.00	
其他应收款	云南驰宏锌锗股份有限公司	50,000.00			
其他应收款	昆明冶金研究院有限公司	44,212.20		89,585.28	
其他应收款	云南冶金建设工程质量检测有限公司	3,033.53			
其他应收款	中铝融资租赁有限公司			868,308.68	
其他应收款	云南文山斗南锰业股份有限公司			300,000.00	
其他应收款	中铝国际工程股份有限公司			66,646.00	
其他应收款	上海滇鑫浦慧融资租赁有限公司			25,629.00	
其他应收款	昆明八七一文化投资有限公司			14,580.00	
合计		101,612,879.28	19,116,332.61	52,055,252.53	19,156,882.16
其他流动资产	上海滇鑫浦慧融资租赁有限公司			4,900,000.00	
合计				4,900,000.00	
其他非流动资产	云南冶金集团进出口物流股份有限公司	99,434.99		24,914,000.38	
其他非流动资产	云南冶金昆明重工有限公司	1,890,000.00		7,212,892.10	
其他非流动资产	昆明有色冶金设计研究院股份公司	39,805,531.76		534,669,909.81	
其他非流动资产	中色科技股份有限公司	982,622.50			
其他非流动资产	云南冶金集团股份有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00	

其他非流动资产	上海滇鑫浦慧融资租赁有限公司	21,000,000.00		21,000,000.00	
其他非流动资产	昆明八七一文化投资有限公司			1,134.00	
其他非流动资产	云南金吉安建设咨询监理有限公司			1,000,000.00	
其他非流动资产	昆明金瓯工程造价咨询评估有限公司	1,696,039.56		213,839.56	
其他非流动资产	昆明冶金研究院有限公司	50,000.00			
合计		75,523,628.81		599,011,775.85	

注 1: 曲靖市沾益区捷成物流有限公司为本公司子公司云铝消鑫的联营公司, 本应收款项在 2017 年本公司收购云铝消鑫前已形成。

(2) 应付项目

单位: 元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	昆明有色冶金设计研究院股份公司	555,089,275.80	284,581,395.34
应付账款	云南慧能售电股份有限公司	487,140,314.49	10,000,000.00
应付账款	云南冶金集团进出口物流股份有限公司	18,253,221.80	132,500,213.95
应付账款	中铝国际工程股份有限公司贵阳分公司	18,270,000.00	8,530,000.00
应付账款	云南永昌硅业股份有限公司	16,034,216.37	44,849,144.00
应付账款	云南冶金昆明重工有限公司	13,727,043.90	4,202,030.02
应付账款	曲靖市沾益区捷成物流有限公司	12,857,559.00	
应付账款	昆明冶金研究院有限公司	12,372,225.41	6,682,603.38
应付账款	中铝工业服务有限公司	10,848,010.60	42,728,223.82
应付账款	云南冶金集团股份有限公司	5,355,121.76	4,312,494.00
应付账款	贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司	9,904,379.98	4,061,824.01
应付账款	中国铝业股份有限公司青海分公司	6,210,986.80	
应付账款	中国有色金属长沙勘察设计院有限公司	5,477,243.27	
应付账款	中色十二冶金建设有限公司	8,302,261.80	
应付账款	中铝工业服务有限公司宁国分公司	6,066,029.11	106,699.68
应付账款	中铝物资有限公司	5,763,177.29	
应付账款	中色科技股份有限公司	60,000.00	60,000.00
应付账款	贵阳铝镁设计研究院有限公司	3,135,200.00	3,771,200.00
应付账款	九冶建设有限公司机电安装工程分公司	3,068,712.12	4,868,712.12
应付账款	云南中石油慧能能源有限公司	2,642,022.50	7,495,175.14
应付账款	中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	2,463,489.71	
应付账款	云南金吉安建设咨询监理有限公司	2,375,000.00	2,545,000.00
应付账款	沈阳铝镁科技有限公司	2,295,407.16	
应付账款	山西铝厂工贸有限公司	2,266,715.96	2,266,715.96
应付账款	中国有色金属工业昆明勘察设计院有限公司	3,189,384.07	166,000.00
应付账款	贵州创新轻金属工艺装备工程技术研究中心有限公司	2,235,412.89	2,676,154.00
应付账款	云南冶金金宇环保科技有限公司	1,452,385.32	1,666,395.16
应付账款	中铝山西铝业有限公司	2,415,342.70	1,196,104.00
应付账款	河南长兴实业有限公司	1,277,630.00	
应付账款	中铝工业服务有限公司云南分公司	1,149,771.71	
应付账款	中国铝业郑州有色金属研究院有限公司	1,118,319.50	
应付账款	杭州耐特阀门股份有限公司	2,342,973.01	
应付账款	河南长城众鑫实业股份有限公司	803,586.60	
应付账款	山西铝厂黄河电器设备有限公司	726,889.20	
应付账款	中铝国际工程股份有限公司沈阳分公司	753,000.00	
应付账款	中铝物流集团中部国际陆港有限公司	659,053.45	

应付账款	云南建水锰矿有限责任公司	527,233.72	3,219,671.20
应付账款	云南省有色金属及制品质量监督检验站	512,500.00	790,809.00
应付账款	苏州新长光热能科技有限公司	5,789,725.66	2,778,000.00
应付账款	昆明勘察院科技开发有限公司	407,200.00	407,200.00
应付账款	山西中铝工业服务有限公司	402,095.99	165,566.69
应付账款	中铝万成山东建设有限公司	370,000.00	
应付账款	郑州九冶三维化工机械有限公司	358,582.20	86,400.00
应付账款	云南冶金慧测检测技术有限公司	348,840.00	1,606,000.00
应付账款	云南省冶金医院	305,000.00	2,384,000.00
应付账款	中铝山东有限公司	300,000.00	
应付账款	山东铝业有限公司	206,227.45	
应付账款	中铝润滑科技有限公司	154,838.92	
应付账款	昆明重工防腐保温工程有限公司	143,463.77	
应付账款	昆明重工佳盛慧洁特种设备制造有限公司	140,000.00	420,000.00
应付账款	云南冶金仁达信息科技产业有限公司	114,872.98	2,174,496.26
应付账款	云南科力新材料股份有限公司	108,620.69	280,000.00
应付账款	云南冶金慧晶光伏科技股份有限公司	15,677.00	214,834.90
应付账款	中铝东南材料院(福建)科技有限公司	1,000.00	190,460.00
应付账款	云南冶金建设工程质量检测有限公司	160.00	
应付账款	中铝国际工程股份有限公司	13,037,592.85	34,549,675.14
应付账款	云南冶金慧保设备技术服务有限公司		1,732,845.09
应付账款	云南汇通锰业有限公司		1,664,087.60
应付账款	中国铝业股份有限公司贵州分公司		692,079.90
应付账款	中铝河南洛阳铝箔有限公司		608,048.69
应付账款	中铝融资租赁有限公司		583,862.76
应付账款	河南长城信息技术有限公司		248,500.00
应付账款	昆明八七一文化投资有限公司		35,964.00
应付账款	昆明金瓯工程造价咨询评估有限公司		26,000.00
应付账款	昆明仁达工业自动化有限公司	9,128.00	9,128.00
应付账款	广西华银铝业有限公司	335,219.00	1,570,141.08
应付账款	中铝视拓智能科技有限公司	832,189.22	
合计		1,252,521,530.73	625,703,854.89
应付票据	昆明冶金研究院有限公司		2,000,000.00
应付票据	云南慧能售电股份有限公司	391,000,000.00	
应付票据	中铝物资有限公司	45,000.00	
应付票据	云南冶金集团进出口物流股份有限公司	7,000,000.00	
应付票据	云南中石油慧能能源有限公司	10,000,000.00	
应付票据	昆明有色冶金设计研究院股份公司	102,420,344.92	
应付票据	云南永昌硅业股份有限公司	5,000,000.00	
应付票据	九冶建设有限公司机电安装工程分公司	700,000.00	
应付票据	中铝工业服务有限公司	7,200,000.00	
合计		523,365,344.92	2,000,000.00
预收款项	云南驰宏资源综合利用有限公司	56,044.50	
预收款项	贵州中铝铝业有限公司	3,154,609.13	
合计		3,210,653.63	
其他应付款	昆明八七一文化投资有限公司		800.00
其他应付款	昆明冶金研究院有限公司	1,497,574.84	2,178,642.34
其他应付款	昆明有色冶金设计研究院股份公司		11,877,974.87
其他应付款	云南文山斗南锰业股份有限公司		200,036.33

其他应付款	云南冶金集团股份有限公司	13,480,704.75	700,000.00
其他应付款	云南冶金集团进出口物流股份有限公司		628,997.47
其他应付款	云南金吉安建设咨询监理有限公司	10,000.00	170,000.00
其他应付款	云南中石油慧能能源有限公司	10,000.00	10,000.00
其他应付款	山西中铝工业服务有限公司	10,000.00	10,000.00
其他应付款	彝良驰宏矿业有限公司	68,013,500.00	
其他应付款	云南冶金昆明重工有限公司	10,000.00	
其他应付款	中国铝业股份有限公司	5,560,000.00	
其他应付款	包头铝业有限公司	844,108.00	
其他应付款	贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司	6,305,620.00	
其他应付款	九冶建设有限公司机电安装工程分公司	12,000.00	
其他应付款	山西铝厂黄河电器设备有限公司	181,722.30	
其他应付款	中色科技股份有限公司	91,161.65	
合计		96,026,391.54	15,776,451.01
应付利息	云南冶金集团财务有限公司	293,600.70	270,481.61
合计		293,600.70	270,481.61
一年内到期的非流动负债	上海滇鑫浦慧融资租赁有限公司	240,999,394.88	114,210,096.71
一年内到期的非流动负债	中铝融资租赁有限公司	51,910,704.10	
合计		292,910,098.98	114,210,096.71
长期应付款	上海滇鑫浦慧融资租赁有限公司	119,719,973.30	464,657,148.43
长期应付款	中铝融资租赁有限公司	56,663,823.74	3,039,080.52
合计		176,383,797.04	467,696,228.95

7、关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

单位：元

采购设备	2019年12月31日	2018年12月31日
昆明有色冶金设计研究院股份公司	46,535,296.92	44,392,000.00
贵州顺安机电设备有限公司	32,400,000.00	-
沈阳铝镁科技有限公司	27,438,064.84	-
苏州新光热能科技有限公司	3,313,274.34	20,160,000.00
云南冶金昆明重工有限公司	131,170.84	-
合计	109,817,806.94	64,552,000.00
房屋租赁	2019年12月31日	2018年12月31日
云南冶金集团股份有限公司	2,299,992.00	4,599,984.00

8、其他

不适用。

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

不适用。

2、以权益结算的股份支付情况

不适用。

3、以现金结算的股份支付情况

不适用。

4、股份支付的修改、终止情况

不适用。

5、其他

不适用。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 资本性支出承诺事项

A. 已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
房屋、建筑物及机器设备	2,717,871,065.82	2,646,281,346.95

(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：

单位：元

时间	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以内	2,299,992.00	2,299,992.00
一到二年	-	2,299,992.00
合计	2,299,992.00	4,599,984.00

2、或有事项

- (1) 资产负债表日存在的重要或有事项
- (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

未决诉讼

本集团为若干诉讼事项的被告人，亦为日常业务过程中产生的其他法律程序的原告人。尽管目前未能决定该等诉讼或其他法律程序的结果，管理层相信，所产生的任何责任将不会对本集团的财务状况或经营业绩构成重大不利影响。

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

不适用。

2、利润分配情况

不适用。

3、销售退回

不适用。

4、其他资产负债表日后事项说明

由于新冠肺炎疫情的爆发，对疫情的防控工作正在全国范围内持续进行，全国范围延长春节假期，部分地区春节后延迟复工。本次疫情将对本集团主要产品和原材料的市场供求关系和价格产生一定影响，影响的程度和持续时间主要取决于上下游企业的复工情况以及疫情对宏观经济的整体影响。截至目前，由于疫情及相关防控工作仍在持续，本集团尚无法对本次疫情对本集团未来经营成果和财务状况以及本集团在 2019 年 12 月 31 日评估相关资产的可回收性时所采用的重大假设在未来较长期间内仍然可以实现进行准确估计和判断。本公司将持续密切关注新冠肺炎疫情的发展情况，并采取相关应对措施和持续评估。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

不适用。

(2) 未来适用法

不适用。

2、债务重组

不适用。

3、资产置换

不适用。

4、年金计划

不适用。

5、终止经营

不适用。

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有3个报告分部，分别为：

氧化铝板块分部，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公司内部其他分子公司和公司外部的客户。

原铝板块分部，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，销售给公司外部的客户。该板块还包括生产、销售炭素产品、铝合金及其他电解铝产品。

其他运营分部，包括提供的物流服务、氧化铝的转口贸易、以及金属燃料电池的生产与销售等。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

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。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	氧化铝板块	原铝板块	其他营运板块	分部间抵销	合计
营业收入	3,516,902,798.26	23,789,505,561.01	7,742,030,111.14	-10,764,815,083.54	24,283,623,386.87
其中：对外交易收入	61,051,275.25	23,762,673,332.83	459,898,778.79		24,283,623,386.87
分部间交易收入	3,455,851,523.01	26,832,228.18	7,282,131,332.35	-10,764,815,083.54	
营业成本	2,950,860,033.47	21,335,120,736.14	7,515,574,482.73	-10,761,230,448.79	21,040,324,803.55
资产总额	9,501,713,846.67	28,069,784,105.09	14,501,502,338.36	-12,493,543,679.92	39,579,456,610.20
负债总额	5,557,128,870.09	16,018,787,395.18	7,397,285,556.60	-1,967,238,312.41	27,005,963,509.46

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

不适用。

(4) 其他说明

不适用。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

不适用。

8、其他

不适用。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,743,335,192.08	97.30%	5,993,178.82	0.34%	1,737,342,013.26	1,269,460,288.27	89.72%		0.00%	1,269,460,288.27
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	48,337,121.92	2.70%	5,696,816.63	11.79%	42,640,305.29	145,458,061.66	10.28%	6,563,045.61	4.51%	138,895,016.05
其中：										
合计	1,791,672,314.00	100%	11,689,995.45	0.65%	1,779,982,318.55	1,414,918,349.93	100.00%	6,563,045.61	0.46%	1,408,355,304.32

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
E 公司	5,993,178.82	5,993,178.82	100.00%	已诉讼，未有明确进展，预计无法收回
合计	5,993,178.82	5,993,178.82	--	--

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

账龄 1 年以内	42,795,842.52	213,979.21	0.50%
账龄 1 年至 2 年	50,000.00	10,000.00	20.00%
账龄 2 年至 3 年	46,104.96	27,662.98	60.00%
账龄 3 年以上	5,445,174.44	5,445,174.44	100.00%
合计	48,337,121.92	5,696,816.63	--

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

不适用。

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,779,886,213.59
1 至 2 年	6,043,178.82
2 至 3 年	46,104.96
3 年以上	5,696,816.63
3 至 4 年	0
4 至 5 年	0
5 年以上	5,696,816.63
合计	1,791,672,314.00

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
计提坏账准备	6,563,045.61	6,250,496.85	1,123,547.01		11,689,995.45

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

不适用。

（3）本期实际核销的应收账款情况

不适用。

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
余额前五名的应收账款总额	1,741,400,665.07	97.19%	105,073.15
合计	1,741,400,665.07	97.19%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

不适用。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用。

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	960,000.00	960,000.00
其他应收款	302,695,440.20	75,881,469.31
合计	303,655,440.20	76,841,469.31

(1) 应收利息

不适用。

(2) 应收股利
1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收股利	960,000.00	960,000.00
合计	960,000.00	960,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

不适用。

3) 坏账准备计提情况

不适用。

(3) 其他应收款
1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收往来款	242,808,514.37	4,983,911.69
应收押金和保证金	51,038,785.81	43,091,666.49
应收收购股权过渡期损益	10,418,367.65	10,418,367.65
应收其他款	2,538,739.21	18,639,240.89
减：坏账准备	-4,108,966.84	-1,251,717.41
合计	302,695,440.20	75,881,469.31

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	56,717.41		1,195,000.00	1,251,717.41
2019 年 1 月 1 日余额在本期	---	---	---	---
本期计提	103,589.10		3,125,510.30	3,229,099.40
本期转回	39,535.45		332,314.52	371,849.97
2019 年 12 月 31 日余额	120,771.06		3,988,195.78	4,108,966.84

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

不适用。

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	280,926,642.34
1 至 2 年	9,711,525.65
2 至 3 年	88,740.00
3 年以上	16,077,499.05
3 至 4 年	11,139,004.65
4 至 5 年	3,815,016.92
5 年以上	1,123,477.48
合计	306,804,407.04

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
其他应收款	1,251,717.41	3,229,099.40	371,849.97		4,108,966.84
合计	1,251,717.41	3,229,099.40	371,849.97		4,108,966.84

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无。

4) 本期实际核销的其他应收款情况

不适用。

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
沥鑫铝业	往来款	156,486,459.66	一年以内	51.01%	
G 公司	期货保证金	50,737,949.00	一年以内	16.54%	
泽鑫铝业	往来款	24,357,956.40	一年以内	7.94%	
J 公司	股权过渡期损益	10,418,367.65	三年以上	3.40%	3,125,510.30
鹤庆溢鑫	往来款	29,971,468.74	一年以内	9.77%	
合计	--	271,972,201.45	--	88.66%	3,125,510.30

6) 涉及政府补助的应收款项

不适用。

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

不适用。

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用。

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	11,002,878,043.82	144,413,321.97	10,858,464,721.85	10,139,260,543.82	84,285,308.04	10,054,975,235.78
对联营、合营企业投资	135,202,539.64		135,202,539.64	130,523,187.35		130,523,187.35
合计	11,138,080,583.46	144,413,321.97	10,993,667,261.49	10,269,783,731.17	84,285,308.04	10,185,498,423.13

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
涌鑫铝业	867,385,624.72				867,385,624.72		
泽鑫铝业	1,217,892,385.53				1,217,892,385.53		
云铝国际	101,638,600.00				101,638,600.00		
沥鑫铝业	60,128,013.93			60,128,013.93		120,000,000.00	
泓鑫铝业	70,000,000.00				70,000,000.00		
沅鑫电力	404,132.18				404,132.18	4,695,867.82	
汇鑫经贸	76,500,000.00				76,500,000.00		
慧创绿能						9,000,000.00	
绿源慧邦	34,000,000.00				34,000,000.00		
润迈车业	2,000,000.00				2,000,000.00		
物流投资	65,883,465.40	57,000,000.00			122,883,465.40		
碳资产	1,230,000.00				1,230,000.00		
源鑫炭素	1,042,637,930.05				1,042,637,930.05		
浩鑫铝箔	843,775,341.13				843,775,341.13		
美国科技	3,651,670.48				3,651,670.48		
创能金属	5,164,284.44				5,164,284.44	10,717,454.15	
润鑫铝业	840,422,701.06				840,422,701.06		
文山铝业	3,431,213,751.03				3,431,213,751.03		
鹤庆溢鑫	591,000,000.00	670,590,400.00			1,261,590,400.00		
曲铝消鑫	32,112,435.83				32,112,435.83		
海鑫铝业	767,934,900.00	136,027,100.00			903,962,000.00		

合计	10,054,975,235.78	863,617,500.00		60,128,013.93		10,858,464,721.85	144,413,321.97
----	-------------------	----------------	--	---------------	--	-------------------	----------------

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
云南中石油慧能能源有限公司	8,155,579.77			156,637.58						8,312,217.35	
云南冶金资源股份有限公司	86,792,681.69			4,174,528.05						90,967,209.74	
昆明重工佳盛慧洁特种设备制造有限公司	29,210.10			-29,210.10							
上海滇鑫浦慧融资租赁有限公司	35,545,715.79			377,396.76						35,923,112.55	
小计	130,523,187.35			4,679,352.29						135,202,539.64	
合计	130,523,187.35			4,679,352.29						135,202,539.64	

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	31,685,187,932.90	31,046,414,563.82	28,317,298,658.73	27,844,804,646.68
其他业务	288,499,268.73	258,760,609.40	128,631,762.40	125,494,437.28
合计	31,973,687,201.63	31,305,175,173.22	28,445,930,421.13	27,970,299,083.96

是否已执行新收入准则

否

其他说明：

(1) 主营业务收入和主营业务成本

单位：元

项目	2019年度		2018年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
氧化铝版块	7,812,527,364.97	7,590,520,914.73	6,699,541,213.67	6,520,160,001.99
原铝版块	23,872,660,567.93	23,455,893,649.09	21,617,757,445.06	21,324,644,644.69
合计	31,685,187,932.90	31,046,414,563.82	28,317,298,658.73	27,844,804,646.68

(2) 其他业务收入和其他业务成本

单位：元

项目	2019年度		2018年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本

材料销售收入	155,332,216.68	161,600,403.37	64,713,782.57	63,135,415.21
房租收入	127,449,260.86	91,552,065.32	61,518,141.53	60,017,715.76
其他	5,717,791.19	5,608,140.71	2,399,838.30	2,341,306.31
合计	288,499,268.73	258,760,609.40	128,631,762.40	125,494,437.28

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	4,679,352.29	-2,334,906.05
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		5,912,000.00
债权投资在持有期间取得的利息收入	29,545,706.92	24,606,338.70
其他	-289,531.57	-151,023.38
合计	33,935,527.64	28,032,409.27

6、其他

不适用。

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

 适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-12,832,277.05	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	214,894,295.91	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,848,339.62	
债务重组损益	14,710,450.50	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	23,221,189.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-468,170.62	
减：所得税影响额	43,974,107.27	
少数股东权益影响额	39,790,961.30	
合计	157,608,759.30	--

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。

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.81%	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.96%	0.14	0.14

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

不适用。

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

不适用。

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

不适用。

4、其他

不适用。

第十三节备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人、会计主管人员签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、其他相关资料。

云南铝业股份有限公司董事会

2020年3月23日