

**中国铝业股份有限公司**

**601600**

**2007 年半年度报告**

## 目录

一、重要提示 .....	3
二、公司基本情况 .....	3
三、股本变动及股东情况 .....	4
四、董事、监事和高级管理人员 .....	6
五、董事会报告 .....	7
六、重要事项 .....	16
七、财务会计报告 .....	21
八、备查文件目录 .....	91

## 一、重要提示

- 1、本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 2、董事 Helmat Wieser，因事未能出席
- 3、公司半年度财务报告已经审计并出具了标准无保留意见的审计报告。
- 4、公司负责人肖亚庆、主管会计工作负责人陈基华及会计机构负责人（会计主管人员）欧小武声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

## 二、公司基本情况

### (一) 公司基本情况简介

- 1、 公司法定中文名称：中国铝业股份有限公司  
公司法定中文名称缩写：中国铝业  
公司英文名称：ALUMINUM CORPORATION OF CHINA LIMITED  
公司英文名称缩写：CHALCO
- 2、 公司 A 股上市交易所：上海证券交易所  
公司 A 股简称：中国铝业  
公司 A 股代码：601600  
公司 H 股上市交易所：香港联合交易所有限公司  
公司 H 股简称：中国铝业  
公司 H 股代码：2600  
公司其他股票上市交易所：纽约证券交易所  
公司其他股票简称：CHALCO  
公司其他股票代码：ACH
- 3、 公司注册地址：中国北京海淀区西直门北大街 62 号  
公司办公地址：中国北京海淀区西直门北大街 62 号  
邮政编码：100082  
公司国际互联网网址：www.chalco.com.cn  
公司电子信箱：dmj@chalco.com.cn
- 4、 公司法定代表人：肖亚庆
- 5、 公司董事会秘书：刘强  
电话：8610 8229 8103  
传真：8610 8229 8158 ， 8229 8090  
E-mail：dmj@chalco.com.cn  
联系地址：中国北京海淀区西直门北大街 62 号
- 6、 公司信息披露报纸名称：中国证券报，上海证券报  
登载公司半年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>  
公司半年度报告备置地点：公司董事会秘书室
- 7、 公司其他基本情况：  
股份过户登记处 香港证券登记有限公司香港湾仔皇后大道东 183 号  
合和中心 46 楼  
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
中国上海市陆家嘴动路 166 号中国保险大厦 3 层  
托存 The Bank of New York Corporate Trust Office  
101 Barclay Street New York, New York 10286 USA

## (二) 主要财务数据和指标

## 1、主要会计数据和财务指标

单位:千元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末 增减(%)
总资产	95,122,056.00	78,004,316.00	21.94
所有者权益(或股东权益)	58,592,215.00	44,224,734.00	32.60
每股净资产(元)	4.81	3.80	26.58
	报告期(1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业利润	8,865,846.00	9,620,774.00	-7.85
利润总额	8,851,509.00	9,565,237.00	-7.46
净利润	6,396,641.00	6,743,648.00	-5.11
扣除非经常性损益的净利润	6,417,262.00	6,838,458.00	-6.16
基本每股收益(元)	0.53	0.60	-11.67
稀释每股收益(元)	0.53	0.60	-11.67
净资产收益率(%)	23.31	30.01	减少 6.7 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	6,600,823.00	6,686,011.00	-1.27
每股经营活动产生的现金流量 净额	0.51	0.57	-10.53

## 三、股本变动及股东情况

## (一) 股份变动情况表

单位:千股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送 股	公 积 金 转 股	其 他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	6,866,707.05	60.05						6,866,707.05	54.29
2、国有法人持股	839,203.14	6.09	88,654.38				88,654.38	927,857.52	6.2
3、其他内资持股									
其中:境内 非国有法人 持股									
境内 自然人持股									
4、外资持股									
其中:境外 法人持股									
境外 自然人持股									
二、无限售条件流通股									

1、人民币普通股	0	0	1,148,077.36				1,148,077.36	1,148,077.36	8.91
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	3,943,965.97	33.86						3,943,965.97	30.6
4、其他									
三、股份总数	11,649,876	100	1,236,732				1,236,732	12,886,608	100

#### 股份变动的批准情况

经本公司于 2007 年 2 月 27 日召开的临时股东大会批准，并于 2007 年 4 月 20 日经中国证监会的核准，2007 年 4 月 24 日，本集团发行 12.37 亿股 A 股，完成对山东铝业及兰州铝业的换股，4 月 30 日，经上海证券交易所（“上交所”）审核同意，本集团 A 股在上交所挂牌上市。

#### 股份变动的过户情况

2007 年 4 月 24 日，东方资产管理公司将其 6.02 亿股国家股转让给了中国铝业公司。

### (二) 股东情况

#### 1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		271,331						
前十名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量		
中国铝业公司	国家	40.46	5,214,407,195	602,246,135	5,214,407,195			
香港中央结算	境外法人	23.71	3,055,905,959	4,240,000	3,055,905,959			
中国信达资产管理公司	国家	6.99	900,559,074		900,559,074			
美铝亚洲有限公司	境外法人	6.86	884,207,808		884,207,808			
邓普顿基金管理有限公司	境外法人	5.51	710,267,000					
中国建设银行	国有法人	5.51	709,773,136		709,773,136			
国家开发银行	国家	4.31	554,940,780		554,940,780			
JP Morgan Chase & Co.	境外法人	2.33	300,770,010					
广西开发投资集团有限责任公司	国家	1.53	196,800,000		196,800,000			
贵州物资开发投资公司	国有法人	1.00	129,430,000		129,430,000			

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
香港中央结算	3,055,905,959	境外上市外资股
美铝亚洲有限公司	884,207,808	境外上市外资股
邓普顿基金管理有限公司	710,267,000	境外上市外资股
JP Morgan Chase & Co.	300,770,010	境外上市外资股
社保基金	16,000,000	人民币普通股
华宝先进证券投资基金	8,800,000	人民币普通股
上投摩根先锋证券投资基金	7,378,137	人民币普通股
山西铝厂	7,140,254	人民币普通股
博时裕富证券投资基金	7,096,741	人民币普通股
嘉实沪深 300 指数证券投资基金	6,778,681	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	山西铝厂是本公司的控股公司-中国铝业公司的全资子公司	

注：

- (1) 美国铝业的股份权益由 Alcoa International (Asia) Limited 持有。
- (2) JP Morgan Chase & Co. 的股份权益包括 194,301,810 股长仓股份及 106,468,200 股可供借出的股份。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国铝业公司	5,214,407,195			自 2007 年 4 月 30 日起三年内不转让
2	中国信达资产管理公司	900,559,074			自 2007 年 4 月 30 日起一年内不转让
3	中国建设银行	709,773,136			自 2007 年 4 月 30 日起一年内不转让
4	国家开发银行	554,940,780			自 2007 年 4 月 30 日起一年内不转让
5	广西开发投资集团有限责任公司	196,800,000			自 2007 年 4 月 30 日起一年内不转让
6	贵州物资开发投资公司	129,430,000			自 2007 年 4 月 30 日起一年内不转让
7	兰州铝厂	79,472,482			自 2007 年 4 月 30 日起三年内不转让
8	兰州经济信息有限公司	9,181,900			自 2007 年 4 月 30 日起一年内不转让

2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、董事、监事和高级管理人员

(一)董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二)新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

根据本公司之公司章程第 104 及 145 条，所有董事及监事任期均为三年。任期届满后可经选举续任。第二届董事会及监事会届满，于 2007 年 5 月 18 日举行 2006 年股东周年大会选举第三届董事会和监事会之成员；除刘祥民、Helmut Wieser、张卓元为新增董事外，其它 6 位成员均为续任董事。第二届董事会成员张程忠、Joseph C. Muscari 及王淀佐不再担任第三届董事会董事。第三届监事会监事均为续任监事。

第三届董事会及监事会成员如下：

执行董事：肖亚庆、罗建川、陈基华、刘祥民

非执行董事：石春贵、Helmut Wieser

独立非执行董事：潘耀坚、康义、张卓元

监事：敖宏、袁力、张占魁

于 2007 年 5 月 18 日举行的第三届董事会第一次会议，聘任罗建川先生为本公司总裁；聘任陈基华先生、刘祥民先生、丁海燕先生、蒋英刚先生为公司副总裁；陈基华先生为公司财务总监；张程忠先生不再担任本公司副总裁。

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

## 五、董事会报告

(一)报告期内整体经营情况的讨论与分析

市场回顾

原铝

上半年，国内外铝市场延续了去年底的行情，消费需求持续增长，价格保持高位运行。上半年，LME 三月铝期货平均价格为 2773 美元/吨，比去年同期增长了 8.2%；上海期货交易所三月铝期货平均价格为人民币 19800 元/吨，比去年同期下降了 4.7%。

上半年，全球原铝生产和消费增长较快，全球原铝产量 1,845 万吨，原铝消费量 1,853 万吨，与上年同期相比分别增长了 12.2%和 10.7%。中国原铝供需，增长速度仍然较快。中国电解铝的消费量从 2006 年第四季度开始增长速度加快。2007 年上半年中国原铝产量达 586 万吨，较上年同期增长 36.6%；原铝消费量约为 560 万吨，较上年同期增长 40.0%，是近年来增长速度最快的一年。

氧化铝

上半年，受几内亚矿业工人罢工及中国电解铝企业冬季储备等的综合影响，国际国内氧化铝价格逐渐反弹。国际市场价格在 4 月份达到 423 美元/吨，国内市场也达到了 4000 元/吨。但随着国内氧化铝产能及产量快速增长，中国在国际市场采购行为大幅度减少，二季度以来国外价格基本在 340-360 美元/吨之间波动，价格相对稳定。上半年公司氧化铝现货价格平均约为人民币 3543 元/吨。

上半年，全球氧化铝产量 3602 万吨，消费量 3584 万吨，与上年同期相比，分别上涨 9.2%和 11.4 %。上半年，国内非中铝氧化铝企业建成投产数量继续增加，市场供应量加大，中国氧化铝产量 942 万吨，较上年同期增长 58.3%；中国进口氧化铝为 266 万吨，与上年同期相比降低 20%。国内氧化铝需求量受电解铝产量较大

幅度增加的影响，增长幅度亦较大，消耗量约达 1220 万吨，较上年同期增长 40.3%。

## 业务回顾

2007 年上半年，本集团按照全年的生产经营、企业发展及节能降耗工作目标，制定了有效的措施；并继续为基础管理方面下工夫；使上半年的运营业绩继续创历史新高，发展取得可喜成果。

1、本集团生产运行平稳高效，生产秩序及技术经济指标持续优化；在注重安全生产及管理的前提下，认真落实生产组织方案，精心组织，紧密配合，保障设备高效平稳运行，在产品产量方面取得了良好生产绩效。上半年氧化铝产量达 484 万吨，较上年同期增长 11.8%；化学品氧化铝产量（即：氢氧化铝和多品种氧化铝）达 50 万吨，与上年同期基本持平；铝产量达 133 万吨（含焦作万方铝业股份有限公司全部产量 13.8 万吨，本公司持有焦作万方 29%的股份；含再生铝产量 3.6 万吨），较上年同期增长 70.5%。

2、本集团创造性地实施了通过吸收合并山东铝业和兰州铝业、实现 A 股上市的战略安排。2007 年 4 月 24 日，本集团发行 12.37 亿股 A 股，完成与山东铝业及兰州铝业的换股；4 月 30 日，本集团 A 股在上交所挂牌上市。本次吸收合并完成了山东铝业及兰州铝业的股权分置改革，同时实现了中国铝业回归国内 A 股资本市场，使公司的资本运作的平台更加完善，资源优化配置、战略协同的效应更加显著。

3、本集团成功开展了资本运作：

2007 年 6 月，本公司在国内成功发行了面值总额为人民币 30 亿元的第一期短期融资券。该短期融资券每单位面值为人民币 100 元，票面利率为 3.55%，期限为一年。

2007 年 6 月，本集团发行了金额为人民币 20 亿元（每单位票面值为人民币 100 元），10 年期的公司债券，票面利率为每年 4.50%。募集资金主要用于氧化铝、电解铝改扩建项目。

2007 年 6 月 29 日，本公司董事会通过，拟采取换股吸收合并的方式整合包头铝业。本次包头铝业与本公司进行换股吸收合并的换股比例为 1:1.48，即包头铝业每股股份将换取 1.48 股本公司股份；同时亦将向包头铝业的股东提供现金选择权，包头铝业的股东有权以其持有的包头铝业股份按照 21.67 元/股的价格申报行使该现金选择权。2007 年 7 月 20 日，经董事会批准，双方正式签署了吸收合并协议。该方案尚待双方股东大会审议通过并获得证监会等相关部门的批准/核准后实施。

4、本集团紧紧围绕发展循环经济、建立资源节约型企业，进行节能降耗。本集团不仅启动了一批节能、节水和资源综合利用项目，而且在现有生产线的挖潜降耗上下功夫；使公司累计节能达 39 万吨标煤。

5、本集团实施资源占有战略，注重资源的获取。

在国内，加快矿山建设，提高供矿安全可靠程度及资源综合利用水平。上半年获取和控制铝土矿权 6 个，增加资源储量约 4500 万吨。

在国外，抓紧海外项目的开发。

2007 年 3 月 23 日，本集团与澳大利亚昆士兰州政府正式签署了奥鲁昆项目的开发协议，标志着本集团的海外发展战略正式拉开序幕。随后在 5 月份，本集团与土著人签署了土地租赁协议，从而完成了奥鲁昆项目的全部法律文件，并将据此向昆州政府申请矿山开发证。项目可研预计将从第三季度展开。

越南、几内亚等项目正在积极推进并按进度展开。

6、本集团从产品定位、技术研发、市场引导、产业化实施等方面开展了积极有效的工作。科技计划项目围绕提高电流效率、强化电流、降低能耗、提高电解槽寿命等关键技术开展攻关和创新，同时吸收和推广应用成熟的技术，取得阶段性成果。本集团知识产权保护意识进一步加强，专利申请量持续增长，上半年共获得中国授权专利 44 件。本集团加强与国内外科研机构的科技合作，继续推进技术创新体系建设。与 14 家科研院所联合组建“中国有色金属产学研科技创新联合体”，构建了我国有色金属技术合作平台，同时海外合作研发也得到了加强。

7、本集团继续加强各项管理，进一步提高企业竞争力。

本集团深化标准化管理，积极开展了管理标准的分析评价和完善工作，生产各工序标准量化水平逐步提高。

本集团全面实施预算管理，严格执行新会计准则，加强风险控制，加大生产经营过程中法律参与和监督的力度。

本集团安全环保工作进一步加强。深入开展了事故隐患排查治理专项活动。借鉴国际先进的安全管理经验对安全管理工作进行了评估。涉及安全、环境、设备事故应急预案的一系列制度相继制定和完善。健康安全环境管理体系平稳运行；新进企业加快建立 HSE 管理体系，即将进入试运行阶段。

8、本集团 404 合规审计圆满完成，整改了内控体系中的缺陷。ERP 项目继续推进，实现了财务、业务信息共享及集成化管理。综合信息平台 and 数字化档案馆项目试点单位全面上线试运行，标志着公司现代化管理水平迈上新台阶。

管理层对财务状况和经营业绩的讨论及分析

## 概要

本集团主要从事于氧化铝提炼和原铝电解。我们的经营业务由下列业务板块组成：

**氧化铝板块：**包括开采并购买铝土矿和其它原材料，将铝土矿生产为氧化铝，并将氧化铝销售给本集团内部的电解铝厂和集团外部的客户。该板块还包括生产和销售化学品氧化铝（包括：氢氧化铝和氧化铝化工产品）和镓。

**原铝板块：**包括采购氧化铝和其它原材料、辅助材料和电力，将氧化铝电解以生产和销售原铝，及将几乎全部原铝产品销售给外部客户，该板块还包括生产、销售碳素产品及少量铝加工产品。

**总部和其它服务板块：**包括本公司的总部运营、本集团研究院的研究，以及本集团向第三方提供研发业务。

## 经营业绩

由于上述因素，本集团 2007 年上半年归属于母公司股东的净利润为人民币 63.97 亿元，比 2006 年上半年的人民币 67.44 亿元减少人民币 3.47 亿元，下降幅度为 5%。

## 营业收入

本集团的营业收入 2007 年上半年为人民币 366.14 亿元，比 2006 年上半年的人民币 278.22 亿元增加了人民币 87.92 亿元，上升幅度为 32%。产生这一上升的主要原因是由于本集团氧化铝和原铝外部销售量的增长所致。

本集团的原铝外部销售量 2007 年上半年为 129.05 万吨，比 2006 年上半年的 68.31 万吨增加了 60.74 万吨，增幅为 89%。其主要原因是本集团于 2006 年下半年收购成立遵义铝业等子公司以及吸收合并兰州铝业，增加原铝销量 22.19 万吨；山西华圣于 2006 年底正式投入生产经营，增加销量 10.12 万吨；通过生产线技术改造提高生产效率增产及贸易销售量的增长增加销量约 28.43 万吨。原铝销售量增加使收入增加 106.78 亿元。

氧化铝外部销售量 2007 年上半年为 361.57 万吨，比 2006 年上半年的 330.24 万吨增加 31.33 万吨，增幅为 9.5%。主要是由于本集团产品生产量增加以及本集团于 2006 年下半年收购成立遵义铝业等子公司使得氧化铝的外部销售量被内部销售量的增加所抵消所致。氧化铝外部销售量的增加使得收入增加 12.41 亿元。

2007 年上半年受原铝市场价格的影响，本集团原铝产品的外部销售价格为人民币 17122 元/吨（不含增值税，下同），比 2006 年上半年的人民币 17582 元/吨，下降了人民币 460 元/吨，下降幅度为 2.7%。价格下降使收入减少人民币 5.94 亿元。

2007 年上半年本集团氧化铝的外部销售价格为人民币 2956 元/吨，比 2006 年上半年的销售价格人民币 3961 元/吨，下降人民币 1005 元/吨，下降幅度为 25.4%。价格下降使收入减少人民币 36.34 亿元。2007 年上半年化学品氧化铝等其他产品销售收入比 2006 年上半年增加约 11.01 亿元。

#### 营业成本

本集团营业成本 2007 年上半年为人民币 260.73 亿元，比 2006 年上半年的人民币 166.63 亿元增加了人民币 94.10 亿元，增幅为 56%。增加的主要原因是氧化铝、原铝外部销售量的增长及单位销售成本增加所致。

#### 销售费用

本集团的销售费用支出 2007 年上半年为人民币 4.82 亿元，比 2006 年上半年的人民币 4.1 亿元增加了人民币 0.72 亿元，增幅为 17.6%，主要是原铝销售量的增长使运输费、装卸费及包装费用增加以本集团及合理调配产品销售流向，减少销售及分销支出所致。

#### 管理费用

本集团的管理费用 2007 年上半年为人民币 8.09 亿元，比 2006 年上半年的人民币 7.50 亿元增加了 0.59 亿元，增幅为 8%，其中，本集团由于新并入子公司使得管理费用增加 0.69 亿元，扣除此影响因素，本集团管理费用同比略有降低。

#### 利润总额

由于上述因素的影响，本集团的利润总额 2007 年上半年为人民币 88.52 亿元，比 2006 年上半年的人民币 95.65 亿元减少了人民币 7.13 亿元，下降幅度为 7%。2007 年上半年，本集团利润总额占营业收入的比例为 24.2%，比 2006 年上半年的 34.4%下降 10.2%。

#### 财务费用净额

本集团的财务费用净额 2007 年上半年为人民币 3.4 亿元，比 2006 年上半年的人民币 2.5 亿元增加了人民币 0.90 亿元，增长幅度为 36%。主要由于银行贷款利息支出增加 0.96 亿元，当期汇率变动使得本集团 2007 年上半年产生汇兑收益部分抵消了利息支出增加的影响。

#### 所得税

本集团 2007 年上半年的所得税费用为 16.95 亿元，比 2006 年上半年的人民币 25.63 亿元减少了人民币 8.68 亿元，减少幅度为 33.9%。其中：由于本集团盈利下降同比减少所得税费用人民币 2.36 亿元；本集团之所属山西华圣和兰州铝业分别于 2007 年 4 月份和 6 月份取得了购买国产设备抵免企业所得税的优惠政策同比减少所得税费用人民币 4.1 亿元。以及递延所得税变化影响所得税费用减少约人民币 2.22 亿元所致。2007 年上半年，本集团的平均税率为 19.5%，低于上年同期的平均税率 26.8%，同时低于 33%的法定税率，主要由于本集团享受购买国产设备抵免企业所得税的优惠政策以及遵义铝业和兰州铝业两家地处西部享受 15%所得税率的企业并入本集团所致。

#### 少数股东损益

少数股东损益 2007 年上半年为人民币 7.60 亿元，比 2006 年上半年的人民币 2.58 亿元增加 5.02 亿元。主要原因是收购子公司增加少数股东损益所致。

#### 归属于母公司股东的净利润

由于上述因素，本集团本期归属于母公司股东的净利润为人民币 63.97 亿元，比 2006 年上半年的人民币 67.44 亿元减少人民币 3.47 亿元，下降幅度为 5%。本集团净利润虽然较上年同期有所下降，但是比 2006 年下半年的 50.01 亿元增加 13.96 亿元，增长幅度 28%。本集团通过卓有成效的努力，并购扩大了电解铝的产能，抵御了价格下降的风险，使得经营业绩更加稳健。

#### 板块经营业绩讨论

## 氧化铝板块

### 板块营业额

本集团氧化铝板块的营业额 2007 年上半年为人民币 182.01 亿元，比 2006 年上半年的人民币 199.96 亿元减少了人民币 17.95 亿元，下降幅度为 9%，主要由于氧化铝的销售单价同比下降所致。氧化铝的销售量增加抵消了部分销售价格下降的影响。

氧化铝板块的外部销售收入 2007 年上半年为人民币 121.08 亿元，比 2006 年上半年的人民币 149.76 亿元减少人民币 28.68 亿元，下降幅度为 19.2%。其主要原因是销售价格的下降，外部销售量的增加抵消了部分销售价格下降的影响。

向本集团电解铝厂销售氧化铝的收入 2007 年上半年为人民币 60.94 亿元，比 2006 年上半年的人民币 50.21 亿元增加了人民币 10.73 亿元，其主要原因是由于本集团新并入电解铝企业使得电解铝产量的增加，致使生产用氧化铝的总需求量增加，销售价格的下降部分抵消了销售量增加的影响。

### 板块营业成本

本集团 2007 年上半年氧化铝板块营业成本为人民币 127.39 亿元，比 2006 年上半年的人民币 106.25 亿元，增加人民币 21.14 亿元，增长幅度为 19.9%，主要由于氧化铝销售量的增加所致，此外，本集团通过集中采购抑制了材料采购价格的上涨幅度，通过技术改造和强化管理，优化消耗指标，使得消耗的降低部分抵消了原燃材料价格上涨的影响。

### 板块利润

由于上述因素，本集团氧化铝板块的板块利润总额 2007 年上半年为人民币 48.82 亿元，比 2006 年上半年的人民币 87.9 亿元减少 39.08 亿元，下降幅度为 44.5%。本集团氧化铝板块的板块利润占氧化铝板块营业额的比例 2007 年上半年为 27%，比 2006 年上半年的 44%下降了约 17 个百分点。

## 原铝板块

### 板块营业额

本集团原铝板块的营业额 2007 年上半年为人民币 238.82 亿元，比 2006 年上半年的人民币 126.08 亿元，增加人民币 112.74 亿元，增幅为 89.4%。其主要原因是本集团于 2006 年下半年收购成立电解铝企业并入本集团增加电解铝销量以及通过技术改造使得原有电解铝厂增产所致。

### 板块营业成本

本集团原铝板块的营业成本 2007 年上半年为 188.78 亿元，比 2006 年上半年的人民币 107.69 亿元，增加人民币 81.09 亿元，主要是由于原铝产品销售量增加，本集团通过技术改造优化了消耗指标，使得原铝单位销售成本同比下降，从而抵消了销量增加给销售总成本带来的影响。

### 板块利润

本集团原铝板块的板块利润 2007 年上半年为人民币 44.50 亿元，比 2006 年上半年的人民币 15.11 亿元，增加了人民币 29.39 亿元。本集团原铝板块的营运收益占原铝板块营业额的比例 2007 年上半年为 18.6%，比 2006 年上半年的 12%增加了 6.6 个百分点。

## 总部和其它服务板块

本集团总部和其它服务板块反映了本公司的总部支出以及由本集团研究院向外部客户提供的研发服务。该板块的营运收益 2007 年上半年为亏损人民币 3.34 亿元，比 2006 年上半年亏损人民币 4.57 亿元减少 1.23 亿

元。

### 流动资产及负债

于 2007 年 6 月 30 日，本集团的流动资产为人民币 315.93 亿元，与 2006 年年末的人民币 255.40 亿元相比增加 60.53 亿元。

— 本集团 2007 年 6 月 30 日现金及现金等价物为人民币 147.4 亿元，比 2006 年末的人民币 121.3 亿元增加人民币 26.1 亿元。

— 本集团 2007 年 6 月 30 日存货为人民币 106.67 亿元，比 2006 年末的人民币 90.36 亿元增加人民币 16.31 亿元；本集团 2007 年上半年的存货周转天数为 69 天，与 2006 年上半年的 87 天相比，加速周转 18 天，主要由于本集团实行了 ERP 系统管理，同时加强对原燃料的集中采购力度，强化对库存的集中管理，达到了对存货的有效管理。

— 本集团 2007 年 6 月 30 日应收款项净额为人民币 9.96 亿元，比 2006 年末的人民币 9.25 亿元增加人民币 0.7 亿元，本集团应收帐款周转天数为 5 天，与 2006 年上半年的 5 天持平。

2007 年 6 月 30 日，本集团流动负债为人民币 195 亿元，比 2006 年末的人民币 215 亿元，减少人民币 20 亿元，其中：银行贷款 49.09 亿元，比 2006 年末的人民币 51.13 亿元减少人民币 2.04 亿元；应付帐款减少 1.48 亿元；应交税费减少 6.51 亿元及其它流动负债减少人民币 9.97 亿元。

——本集团于 2007 年 5 月归还人民币 30 亿元的短期融资券后，于 2007 年 6 月份平价发行人民币 30 亿元的短期融资券，用于补充公司营运资金。

于 2007 年 6 月 30 日本集团流动比率为 1.62，比 2006 年末的 1.19 提高了 0.43，速动比率为 1.07，比 2006 年末的 0.77 提高了 0.3。

### 长期负债

于 2007 年 6 月 30 日，本集团的长期负债为 135.97 亿元，比 2006 年末的 87.07 亿元增加 48.9 亿元，主要为收购兰铝带入和发行长期债券所致。其中：长期借款 113.06 亿元，比 2006 年末的 84.81 亿元增加 28.25 亿元；应付债券 19.83 亿元，主要是由于经国家发展和改革委员会批准，本公司于 2007 年 6 月以平价发行人民币 20 亿元的公司债券，所筹资金主要用于氧化铝及电解铝项目。

### 资本支出、资本承担及投资承诺

截至 2007 年 6 月 30 日，本集团累计完成资本性支出人民币 73.2 亿元，主要用于兰州自备电厂建设、广西氧化铝三期项目、贵州氧化铝挖潜扩建及环境治理工程以及重庆氧化铝项目建设。

截至 2007 年 6 月 30 日止，本集团的固定资产投资资本承担为人民币 226.56 亿元，其中已签约但未拨备部分为人民币 69.9 亿元，已批准但未签约部分人民币 156.65 亿元。本集团对外投资承诺事共计 6.78 亿元，主要是合资建设遵义氧化铝和广西华银氧化铝项目。由于本集团新建及技改项目的投入和对外投资购并，使得本集团氧化铝和原铝的产能与产量不断提高。

### 企业合并

本集团以换股方式吸收合并兰州铝业，于 2007 年 4 月 24 日完成换股，共发行 A 股 63,193 万股。此次交易总对价为 41.71 亿元人民币，其资产的公允价值为 24.00 亿元。本次以换股方式吸收合并兰州铝业使本公司增

加股本 6.32 亿元，增加资本公积 35.39 亿元，商誉 17.71 亿元。

本集团以换股方式吸收合并山东铝业，于 2007 年 4 月 24 日完成换股，共发行 A 股 60,480 万股。此次交易总对价共计 39.92 亿元人民币。本次以换股方式吸收合并山东铝业使本公司增加股本 6.05 亿元，增加资本公积 33.87 亿元，商誉 27.2 亿元。

#### 财务杠杆比率

于 2007 年 6 月 30 日本集团财务杠杆比率为 28%，比 2006 年中期的 29.6%降低了 1.6 个百分点。

本集团主要通过经营活动、长短期借款、发行债券和增发股票为资本支出和对外投资提供资金。鉴于本集团的信用状况以及在国内外多种的融资渠道，本集团认为，在未来的资本投资和对外购并不会存在较大的资金困难。

#### 现金及现金等价物

于 2007 年 6 月 30 日本集团的现金及现金等价物为人民币 147.46 亿元，其中包括外币存款：港币 2395 万元、美元 812 万元、欧元 64 万元、澳元 1641 万元。

#### 经营活动产生的现金流

由经营活动产生的净现金 2007 年上半年为人民币 66 亿元，比 2006 年上半年的人民币 66.86 亿元减少 0.86 亿元。该等减少的主要原因是由于本集团盈利略有减少所致。

#### 投资活动产生的现金流

由投资活动产生的现金净流出 2007 年上半年为人民币 23.87 亿元，比 2006 年上半年的人民币 21.30 亿元增加 2.57 亿元，增长幅度为 12%，其主要原因是公司资本性支出增加。

#### 筹资活动产生的现金流

2007 年上半年来自筹资活动的净现金流入为人民币 7.30 亿元，比 2006 年上半年的人民币净流出人民币 0.21 亿元，增加人民币 7.51 亿元。主要是由于发行长期公司债券增加人民币净额 49.67 亿元；新增银行贷款人民币 25.21 亿元，偿还贷款人民币 60.69 亿元；支付股息、利润和利息 6.90 亿所致。

#### 外汇风险

公司主要以人民币为单位开展业务。

人民币不是可自由兑换的货币。中国政府对外汇所作限制可能会导致未来汇率与当前汇率或历史汇率出现重大差别。人民币汇率变动将影响我们履行外汇义务的能力，这种变化也将影响到我们以港元支付股息和以美元支付美国存托股票股息的能力。我们相信本公司能够或将能够获得足够的外汇用于履行这些义务。

#### 人民币升值的影响

本集团认为，人民币升值对中国氧化铝现货市场价格会造成一定的影响，因为，国产氧化铝现货价格参照进口氧化铝价格确定。

人民币升值对公司运营影响不大，公司的原材料供应及产品销售均在境内，公司出口电解铝较少；外汇贷款也较少。从产品成本竞争来看，将会降低公司在国际市场上的竞争力；提高进口氧化铝的竞争力。

## 前景与展望

2007 年下半年，宏观经济环境对公司的发展是有利的。世界经济将继续保持增长态势，国际产业并购、科技创新的加快，都将为公司跨越式发展提供机遇。中国国民经济的稳定高速发展，将有利推动有色产品消费，为公司的发展提供广阔的空间。但是本集团生产经营形势依然面临着许多挑战，主要包括：煤电油等能源价格继续上涨给公司成本控制的压力增大；国内有色金属市场竞争加剧，对公司有效实施营销策略带来挑战；资源竞争激烈，对本集团加大资源开发力度，增加资源储备提出了新的要求。本集团将全面把握和分析内部条件和外部环境，以人为本，加快推进公司发展，推进降本增效，努力实现 2007 年度各项工作目标。下半年本集团将重点做好以下几方面工作：

- 1、高度重视资源保障和开发。立足国内供应，着眼全球化资源配置，建立新的机制和对策。继续加大对重点省区铝土矿资源的风险勘探力度和资源获取；集中力量，落实责任，加快标志性矿山建设，加大资源储备，为公司发展奠定基础。
- 2、合理整合、优化集团的产业结构，继续巩固铝产业链中品种与规模的配套平衡。
  - 抓紧采取换股吸收合并的方式整合包头铝业的工作；
  - 启动对连城铝业的原铝整合业务，选择时机进入本公司；
  - 选择时机将中国铝业公司中的部分铝加工企业装入本公司。
- 3、根据市场变化，有针对性地强化营销战略，继续致力于主要产品的长效营销机制建设。进一步探讨与客户长期合作的途径和措施。采取灵活的营销策略，确保全年产销平衡。
- 4、进一步发挥公司集中采购的平台优势，加大供应统一管理的力度。加快与国内大公司在供应领域的战略合作进程；同时继续加强对生产工艺的研究，实施生产中原辅材料的经济配比与替代。
- 5、继续加强科技创新体系和创新能力建设，加大原始创新力度，形成本集团专有技术和核心技术。选择具有高度技术关联性和产业带动性的产品或项目，实现关键领域的突破，带动产业发展。
- 6、要对标国际先进企业，不断提高公司的管理水平。
  - 公司将管理理念落到实处，健全考核机制，从细节开始抓落实。并着眼于总部和企业在生产、投资、营销等各专业的配合与协调，进一步细化、量化基础管理，找准差距，坚持不懈地规范管理，巩固和优化公司的发展成果。
  - 将标准量化的管理要求融合到安全生产、项目建设、成本核算、市场营销等专业管理业务工作中，把标准化管理建设成公司的管理品牌。
  - 继续完善集中统一管理，不断总结推广集中管理的经验，修订完善管理制度和管理办法，大力推进财务的集中管理。
  - 要强化风险管理，通过制度建设，审计及监督机制，增强公司在项目投资、生产运行、产权管理等执行环节的过程控制能力，有效规避风险。
  - 要认真严谨地遵守三地上市的监管规范，持之以恒地加强内控机制建设。

## (二) 公司主营业务及其经营状况

### 1、主营业务分行业、产品情况表

单位：千元 币种：人民币

分行业 或分产	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(%)
------------	------	------	------------	--------------------	--------------------	-------------------

品						
分行业						
分产品						
氧化铝 板块	18,201,488	13,319,431	26.82	-9	18.9	减少 17.14 个百分点
电解铝 板块	23,882,052	19,432,312	18.63	89.4	75.1	增加 6.64 个百分点

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 6,093,574 万元。

## 2、主营业务分地区情况

单位：千元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
----	------	--------------

### (三) 公司投资情况

#### 1、募集资金使用情况

2006 年 5 月，本集团成功完成了 6.00 亿股中国铝业 H 股新股票的配售，净融资约人民币 43.90 亿元。截至 2007 年 6 月 30 日止，本集团已使用该募集资金约为人民币 43.90 亿元，其中报告期内使用约人民币 3.90 亿元。

报告期内，本公司利用募集资金投资项目情况如下：

- 1) 支付遵义氧化铝资本金人民币 2.00 亿元；
- 2) 支付公司一般用途所需资金人民币 1.90 亿元。。

#### 2、非募集资金项目情况

- 1) 广西氧化铝三期工程项目。项目总投资人民币 45.6 亿元，截至 2007 年 6 月底完成投资人民币 10.43 亿元；预计 2008 年 7 月建成投产，形成 88 万吨氧化铝产能。
- 2) 重庆氧化铝项目。项目建设投资人民币 45.67 亿元，截至 2007 年 6 月底完成投资人民币 3.12 亿元；预计 2009 年 6 月形成氧化铝产能 80 万吨。
- 3) 遵义氧化铝项目。项目建设投资人民币 41.87 亿元，截至 2007 年 6 月底完成投资人民币 1.82 亿元；预计 2009 年 6 月形成氧化铝产能 80 万吨。
- 4) 兰州大型预焙槽电解铝技术改造项目。项目总投资人民币 38.2 亿元，截至 2007 年 6 月底完成投资人民币 21.73 亿元；预计年底形成电解铝生产能力 26.8 万吨。
- 5) 兰州自备电厂项目。项目总投资人民币 44.2 亿元，截至 2007 年 6 月底完成投资人民币 13.71 亿元；预计 2008 年进入工程收尾阶段。
- 6) 青岛分公司 10 万吨再生铝合金项目。项目建设投资人民币 4.66 亿元，累计到 2007 年 6 月底完成人民币

1.03 亿元。预计 2007 年 10 月份部分投产。

## 六、重要事项

### (一) 公司治理的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会相关规定及《上海证券交易所股票上市规则》（“上交所上市规则”）的要求，认真做好各项治理工作，与中国证监会有关文件的要求不存在差异。

报告期内，公司根据新修订的《公司法》、《证券法》及证监会《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》，开展了公司治理的自查活动，编制完成并披露了《自查报告及整改计划公告》，同时新修订了部分规则，公司治理文件更趋完善。详细内容见 2007 年 7 月 11 日《中国证券报》。

### (二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

本公司 2006 年度末期股息具体派发方案已获 2007 年 7 月 10 日召开的临时股东大会审议通过。以 2007 年 4 月 30 日总股本 12,886,607,892 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.115 元人民币（含税），已于 2007 年 7 月 30 日前完成派发。

### (三) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

#### 中期股息

本公司董事会建议派发 2007 年中期现金股息，每股人民币 0.137 元，合计人民币约 17.65 亿元。本次派发中期股息的提议将提交于公司临时股东大会讨论通过。

#### 特别股息

公司已于 2007 年 4 月 24 日完成与山东铝业、兰州铝业的换股，并于 4 月 30 日发行 A 股上市。由于山东铝业和兰州铝业在 2006 年未进行股息分配，公司拟以特别股息的形式派发山东铝业、兰州铝业 2006 年度未分配利润。鉴于公司对以上两家公司按股权比例享有的部分权益已在 2006 年度末期股息中派发，本次可供分配的利润数额相当于山东铝业和兰州铝业的部份股东权益部分的数额。公司拟按每股人民币 0.013 元（含税）以现金方式向股东分配股息，总计派息人民币 167,526,000 元。本次派发特别股息的提议将提交于公司临时股东大会讨论通过。

### (四) 重大诉讼仲裁事项

截至 2007 年 6 月 30 日 本公司的子公司抚顺铝业有限公司（「抚顺铝业」）因第三方被其贷款银行起诉而被作为连带责任人遭到诉讼。银行要求其清偿总金额为人民币 11.77 亿元的银行贷款（2006 年 12 月 31 日：人民币 9.71 亿元）。抚顺铝业是本公司自第三方收购取得。

### (五) 资产交易事项

#### 1、吸收合并情况

本公司以换股方式吸收合并兰州铝业，于 2007 年 4 月 24 日完成换股，共发行 A 股 63,193 万股。此次交易总对价为 41.71 亿元人民币，其资产的公允价值为 24 亿元。本次以换股方式吸收合并兰州铝业使本公司增加股本 6.32 亿元，增加资本公积 35.39 亿元，商誉 17.71 亿元。

本公司以换股方式吸收合并子公司山东铝业，于 2007 年 4 月 24 日完成换股，共发行 A 股 60480 万股。此次交易总对价为 39.92 亿元人民币。本次以换股方式吸收合并山东铝业使本公司增加股本 6.05 亿元，增加资本公积 33.87 亿元，商誉 27.2 亿元。

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

1、其他重大关联交易

1) 与日常经营相关的关联交易

本集团于报告期内发生的关联交易

本报告期内，本集团与关联方发生的主要及经常的关联交易额共计人民币 120.19 亿元，其中买入交易为人民币 49.86 亿元，而卖出交易为人民币 70.33 亿元（包括卖出产品及服务人民币 70.33 亿元），本报告期内实际关联交易详情见本报告财务资料附注 19。

本报告期发生的上述关联交易均按已公告的有关协议履行。

2) 持续关联交易

本公司已于二零零七年二月二十七日举行的二零零七年度第一届临时股东大会上，批准有关持续关联交易的决议案，由二零零七年一月一日至二零零九年十二月三十一日，为期三年。于二零零六年十二月二十六日，本公司及中铝公司订立有关特别持续关联交易协议，生效日期为二零零七年七月一日至二零零九年十二月三十一日止。香港交易所已授予一项豁免，为期三年，并于二零零九年十二月三十一日到期。

3) 与中铝公司订立的于截至二零零九年十二月三十一日止三个财政年度内互供协议

于 8 月 20 日董事会通过修订本公司与中铝公司订立的于截至 2009 年 12 月 31 日止三个财政年度内互供协议项下的交易年度上限，以反映与中铝公司订立的互供协议中新增的数量及金额。修订年度上限的主要原因是：  
 (1) 中铝公司已于 2006 年及 2007 年初购并数家大型原铝生产厂，导致中铝公司及其有关的关联人士从本公司采购的数量及金额增加；  
 (2) 因中铝国贸改变原先代理销售安排而直接向中铝公司及其有关的关联人士采购原铝而作出调整。

互供交易的年度上限为（截至二零零九年十二月三十日止三个财政年度）：

十二月三十一日

交易性质      二零零七年      二零零八年      二零零九年      （人民币百万元）

支出	1,000	1,500	2,000
收入	5,000	5,920	7,100

建议修订互供协议项下交易的年度上限为：

十二月三十一日

交易性质      二零零七年      二零零八年      二零零九年      （人民币百万元）

支出	5,800	4,200	3,800
收入	8,500	7,600	7,300

董事将召开临时股东大会，以寻求独立股东批准（其中包括）修订互供协议项下交易年度上限的决议案。中铝公司及其有关的关联人士将在临时股东大会上就修订互供协议项下年度上限的决议案放弃投票。

4) 中铝公司租予本公司土地的土地使用权修订土地使用权租赁协议的年度租金及修订年度上限

经独立估值师对由中铝公司租予本公司土地的土地使用权按现行市场租金进行评估后，由中铝公司租予本公司土地的土地使用权的年度租金总额将自[二零零七年一月一日]起调整至人民币 62,000 万元。评估现行市场租金乃根据土地使用权租赁协议中有关租金调整的规定进行。经修订后的年度租金人民币 62,000 万元按上交所上市规则及香港上市规则的规定毋须经本公司独立股东批准。

5) 本公司除在 2007 年 4 月发行 A 股完成与山东铝业股份有限公司，兰州铝业股份有限公司外，公司未发生其它与关联方有关的资产收购、出售的关联交易。

根据公司与兰州铝业于 2006 年 12 月 28 日签署的吸收合并协议，公司以换股方式吸收合并兰州铝业，包括向兰州铝业的股东兰州铝厂发行中国铝业 A 股以换取其持有的兰州铝业非流通股股份。兰州铝厂因其全部股权被无偿划转给中铝公司而成为公司的关联方，导致前述交易构成香港上市规则项下的关联交易。前述交易已经于 2007 年 2 月 27 日召开的临时股东大会上取得了公司独立股东的批准。2007 年 4 月 24 日，公司完成了与兰州铝业的换股。前述香港上市规则下的关联交易及换股吸收合并交易的详情见公司于 2007 年 1 月 18 日在香港经济日报及南华早报上刊登的相关公告。

6) 报告期内，除财务数据附注中注明的公司与关联方之间债务担保关联交易中事项外不存在其它非经营性债权债务往来或担保事项的情况。

其它关联交易事项见财务报告附注。

(七) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(八) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(九) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

(十) 担保情况

单位:千元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	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（是或否）
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计（A）						
公司对子公司的担保情况						

报告期内对子公司担保发生额合计	
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	117,000
公司担保总额 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	117,000
担保总额占公司净资产的比例	1.89
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	

2004 年, 本公司与中国建设银行山西铝厂支行签订《保证合同》, 本公司为本公司的控股子公司山西华泽 117000 万元借款提供连带责任保证, 保证期间至主合同项下的债务履行期限届满之日后两年止。截至到本报告期, 本公司以保证方式为本公司控股或间接控股的公司的部分贷款提供担保。除上述事项外, 本公司不存在对外担保情况。

#### (十一) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

#### (十二) 承诺事项履行情况

报告期内或持续到报告期内, 公司或持股 5% 以上股东的承诺事项如下:

于报告期末, 本公司作出的承诺主要是关于中铝公司避免同业竞争的承诺, 包括:

1. 本公司计划在市场条件成熟时以及对本公司有利情况下, 向中铝公司收购其铝加工业务; 在公司 A 股发行后一年内, 收购中铝公司的拟薄水铝石业务。
2. 承诺将于 2007 年年底收购连城铝业的原铝业务。
3. 在本公司 A 股上市后一年内解决与铜川鑫光的同业竞争问题。
4. 在公司 A 股发行后择机整合包头铝业的原铝业务。就前述承诺, 目前本公司均在认真履行以期在承诺期限内完成承诺事项, 并已经启动收购连城铝业原铝业务的相关工作, 以及以换股吸收合并包头铝业的方式整合包头铝业的原铝业务的相关工作。

于报告期末, 本公司控股股东中铝公司的承诺主要包括:

- 1、与避免同业竞争有关的承诺, 即「自中铝 A 股在上交所上市交易后, 中国铝业公司将择机注入优质铝业资产 (包括但不限于电解铝、铝加工等业务的资产和股权), 促进中国铝业进一步完善产业链。
- 2、除就所持本公司的股票作出的自本公司 A 股股票上市之日起自愿锁定三年的承诺外, 承诺自中国铝业股票在上交所上市之日起 3 个月内, 如中国铝业 A 股股票市场价格低于换股价格 6.60 元, 中铝公司将通过上交所竞价交易的方式来增持中国铝业流通 A 股, 直至累计增持量达到本次换股及吸收合并方案中新发流通 A 股股票数量的 30% 为止。在增持计划完成后的 12 个月内, 中铝公司将不出售中国铝业流通 A 股并履行相关信息披露义务。就前述第一项承诺, 本公司未发现中铝公司有违反承诺的情况; 根据第二项承诺, 于承诺期内中铝公司不须增持本公司的 A 股。

## (十三)聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，担任本次审计工作并出具审计意见的注册会计师为封和平、侯永杰。

## (十四)上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

## (十五)其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

报告期内公司无其他重大事项。

## (十六)信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2006 年度股东周年大会决议公告	中国证券报	2007 年 5 月 19 日	www.sse.com.cn
第三届董事会第一次会议决议公告	中国证券报	2007 年 5 月 19 日	www.sse.com.cn
第三届监事会第一次会议决议公告	中国证券报	2007 年 5 月 19 日	www.sse.com.cn
召开 2007 年第一次临时股东大会的公告	中国证券报	2007 年 5 月 19 日	www.sse.com.cn
临时停牌公告	中国证券报	2007 年 6 月 12 日	www.sse.com.cn
债券募集说明书	中国证券报	2007 年 6 月 13 日	www.sse.com.cn
短期融资券发行情况公告	中国证券报	2007 年 6 月 19 日	www.sse.com.cn
董事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2007 年 7 月 2 日	www.sse.com.cn
第一次临时股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报	2007 年 7 月 11 日	www.sse.com.cn
自查报告与整改计划	中国证券报、上海证券报	2007 年 7 月 11 日	www.sse.com.cn
末期股息实施公告	中国证券报、上海证券报	2007 年 7 月 17 日	www.sse.com.cn
第二次董事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2007 年 7 月 23 日	www.sse.com.cn
信息披露管理规则上网披露公告	中国证券报、上海证券报	2007 年 7 月 31 日	www.sse.com.cn
董事会会议通知公告	中国证券报、上海证券报	2007 年 8 月 8 日	www.sse.com.cn

## 七、财务会计报告

### (一) 审计报告

公司半年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司注册会计师封和平、侯永杰 审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

## 审计报告

普华永道中天审字(2007)第 10055 号

中国铝业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国铝业股份有限公司(以下简称“中国铝业”)及其子公司(以下合称“中国铝业集团”)的合并及母公司财务报表,包括 2007 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表以及截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表和财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是中国铝业集团和中国铝业管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;
- (2) 选择和运用恰当的会计政策;
- (3) 作出合理的会计估计。

### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为,上述中国铝业集团和中国铝业的合并及母公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了中国铝业集团和中国铝业 2007 年 6 月 30 日的财务状况以及截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间的经营成果和现金流量。

普华永道中天会计师事务所有限公司

中国注册会计师:封和平、侯永杰

中国 上海市

2007 年 8 月 20 日

### (二) 财务报表

**合并资产负债表**  
2007 年 06 月 30 日

单位：千元 币种：人民币

编制单位：中国铝业股份有限公司

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		16,396,998	12,802,775
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		61,345	
应收票据		2,129,496	1,569,730
应收账款		611,534	456,432
预付款项		1,088,182	1,072,103
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利		51,523	23,673
其他应收款		384,319	468,535
买入返售金融资产			
存货		10,665,992	9,036,382
一年内到期的非流动资产		18,000	
其他流动资产		185,996	110,944
流动资产合计		31,593,385	25,540,574
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		25,626	18,182
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,037,115	1,849,020
投资性房地产			
固定资产		45,634,667	44,127,377
在建工程		9,408,356	4,162,983
工程物资		260,848	249,063
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		1,122,928	1,056,180
开发支出			
商誉		4,897,092	406,686
长期待摊费用		169,074	187,336
递延所得税资产		740,965	406,915
其他非流动资产		232,000	
非流动资产合计		63,528,671	52,463,742
资产总计		95,122,056	78,004,316

<b>流动负债：</b>			
短期借款		2,834,706	2,762,040
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			5,703
应付票据		10	48,010
应付账款		4,355,184	4,947,838
预收款项		1,321,647	1,207,445
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		287,332	1,220,817
应交税费		1,526,697	2,178,034
应付利息			
应付股利		2,315	40,808
其他应付款		1,731,040	1,620,159
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		2,074,329	2,350,818
其他流动负债		5,405,410	5,149,277
流动负债合计		19,538,670	21,530,949
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		11,305,892	8,480,736
应付债券		1,983,108	
长期应付款			
专项应付款		88,000	
预计负债			
递延所得税负债		188,548	197,070
其他非流动负债		31,905	29,635
非流动负债合计		13,597,453	8,707,441
负债合计		33,136,123	30,238,390
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		12,886,608	11,649,876
资本公积		16,743,333	10,009,225
减：库存股			
盈余公积		4,635,696	4,635,696
一般风险准备			
未分配利润		24,326,578	17,929,937
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		58,592,215	44,224,734
少数股东权益		3,393,718	3,541,192
所有者权益合计		61,985,933	47,765,926
负债和所有者权益总计		95,122,056	78,004,316

公司法定代表人：肖亚庆

主管会计工作负责人：陈基华

会计机构负责人：欧小武

**母公司资产负债表**  
2007 年 06 月 30 日

单位：千元 币种：人民币

编制单位：中国铝业股份有限公司

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		13,079,778	9,982,831
交易性金融资产			
应收票据		886,551	847,714
应收账款		1,132,386	821,523
预付款项		182,141	143,588
应收利息			
应收股利		80,721	28,040
其他应收款		1,228,895	1,129,859
存货		6,151,912	6,111,464
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		41,525	44,362
流动资产合计		22,783,909	19,109,381
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		2,000	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		14,493,216	6,074,255
投资性房地产			
固定资产		29,515,934	30,531,544
在建工程		5,142,774	3,525,027
工程物资		174,138	189,512
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		382,190	388,925
开发支出			
商誉		406,687	406,687
长期待摊费用		167,438	186,167
递延所得税资产		247,495	307,106
其他非流动资产			
非流动资产合计		50,531,872	41,609,223
资产总计		73,315,781	60,718,604
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		2,933,893	3,723,158
预收款项		459,169	426,588
应付职工薪酬		165,289	1,014,861

应交税费		1,072,112	1,844,959
应付利息			
应付股利			24,921
其他应付款		1,209,868	1,272,850
一年内到期的非流动负债		1,773,160	2,229,218
其他流动负债		5,331,023	5,085,620
流动负债合计		12,944,514	15,622,175
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		3,578,000	3,210,936
应付债券		1,983,108	
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		152,405	192,960
其他非流动负债		29,755	29,635
非流动负债合计		5,743,268	3,433,531
负债合计		18,687,782	19,055,706
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		12,886,608	11,649,876
资本公积		16,784,923	10,009,225
减：库存股			
盈余公积		4,635,696	4,635,696
未分配利润		20,320,772	15,368,101
所有者权益（或股东权益）合计		54,627,999	41,662,898
负债和所有者权益（或股东权益）总计		73,315,781	60,718,604

公司法定代表人：肖亚庆

主管会计工作负责人：陈基华

会计机构负责人：欧小武

**合并利润表**  
2007 年 1-6 月

单位：千元 币种：人民币

编制单位：中国铝业股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		36,613,848	27,822,349
其中：营业收入		36,613,848	27,822,349
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		27,972,392	18,347,323
其中：营业成本		26,073,441	16,663,996
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		268,136	253,134
销售费用		482,492	409,994
管理费用		809,479	750,245
财务费用		340,466	250,780
资产减值损失		-1,622	19,174
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		67,047	103,378
投资收益（损失以“-”号填列）		157,343	42,370
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		149,699	33,337
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,865,846	9,620,774
加：营业外收入		4,380	17,672
减：营业外支出		18,717	73,209
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,851,509	9,565,237
减：所得税费用		1,694,791	2,563,470
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,156,718	7,001,767
归属于母公司所有者的净利润		6,396,641	6,743,648
少数股东损益		760,077	258,119
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.53	0.60
（二）稀释每股收益		0.53	0.60

公司法定代表人：肖亚庆

主管会计工作负责人：陈基华

会计机构负责人：欧小武

**母公司利润表**  
2007 年 1-6 月

单位：千元 币种：人民币

编制单位：中国铝业股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		20,556,143	21,611,604
减：营业成本		13,128,225	12,133,361
营业税金及附加		184,750	220,559
销售费用		309,422	282,919
管理费用		588,314	638,151
财务费用		111,942	108,591
资产减值损失		1,028	19,174
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		198,515	310,779
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		197,246	310,779
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,430,977	8,519,628
加：营业外收入		2,597	17,636
减：营业外支出		12,202	66,672
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,421,372	8,470,592
减：所得税费用		1,344,753	2,164,608
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,076,619	6,305,984

公司法定代表人：肖亚庆

主管会计工作负责人：陈基华

会计机构负责人：欧小武

## 合并现金流量表

2007 年 1-6 月

单位:千元 币种:人民币

编制单位:中国铝业股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		45,379,767	34,141,483
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		0	6,238
收到其他与经营活动有关的现金		3,467	1,247
经营活动现金流入小计		45,383,234	34,148,968
购买商品、接受劳务支付的现金		30,493,947	20,178,381
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		2,295,766	1,924,153
支付的各项税费		5,754,306	4,943,728
支付其他与经营活动有关的现金		238,392	416,695
经营活动现金流出小计		38,782,411	27,462,957
经营活动产生的现金流量净额		6,600,823	6,686,011
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		1,350,000	
取得投资收益收到的现金		7,645	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,534	8,517
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		390,705	74,091

投资活动现金流入小计		1,751,884	82,608
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,137,320	1,908,085
投资支付的现金		2,000	304,874
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			
投资活动现金流出小计		4,139,320	2,212,959
投资活动产生的现金流量净额		-2,387,436	-2,130,351
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			4,482,849
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			92,400
取得借款收到的现金		2,520,566	1,077,910
发行债券收到的现金		4,966,500	2,988,000
收到其他与筹资活动有关的现金		2,269	25,234
筹资活动现金流入小计		7,489,335	8,573,993
偿还债务支付的现金		6,068,895	5,760,462
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		690,190	2,834,695
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		76,906	97,315
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		6,759,085	8,595,157
筹资活动产生的现金流量净额		730,250	-21,164
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		4,943,637	4,534,496
加：期初现金及现金等价物余额		9,802,775	7,597,727
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		14,746,412	12,132,223
<b>补充资料</b>			
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润		7,156,718	7,001,767
加：资产减值准备		-1,669	19,174
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		2,040,806	1,586,932
无形资产摊销		37,502	25,101
长期待摊费用摊销		34,427	1,613
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）		2,594	3,851

固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-67,047	-103,378
财务费用（收益以“-”号填列）		334,828	240,834
投资损失（收益以“-”号填列）		-157,343	-42,370
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		-321,253	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-8,522	437
存货的减少（增加以“-”号填列）		-807,483	-696,763
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		-224,589	-779,949
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		-1,418,146	-571,238
其他			
经营活动产生的现金流量净额		6,600,823	6,686,011
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>			
现金的期末余额		14,746,412	12,132,223
减：现金的期初余额		9,802,775	7,597,727
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		4,943,637	4,534,496

公司法定代表人：肖亚庆

主管会计工作负责人：陈基华

会计机构负责人：欧小武

**母公司现金流量表**  
2007 年 1-6 月

单位:千元 币种:人民币

编制单位:中国铝业股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		24,046,199	24,469,606
收到的税费返还			6,238
收到其他与经营活动有关的现金		2,347	1,218
经营活动现金流入小计		24,048,546	24,477,062
购买商品、接受劳务支付的现金		13,441,610	11,818,021
支付给职工以及为职工支付的现金		1,783,082	1,695,799
支付的各项税费		4,334,403	4,327,330
支付其他与经营活动有关的现金		162,221	275,961
经营活动现金流出小计		19,721,316	18,117,111
经营活动产生的现金流量净额		4,327,230	6,359,951
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		1,350,000	
取得投资收益收到的现金		65,360	277,441
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,073	8,442
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		62,945	65,655
投资活动现金流入小计		1,481,378	351,538
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,503,528	1,468,889
投资支付的现金		302,000	1,003,866
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		165,185	1,858,671
投资活动现金流出小计		2,970,713	4,331,426
投资活动产生的现金流量净额		-1,489,335	-3,979,888
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			1,402,449
取得借款收到的现金		605,000	3,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		4,966,620	3,013,235
筹资活动现金流入小计		5,571,620	7,415,684
偿还债务支付的现金		3,693,995	3,387,934
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		268,573	2,560,893
支付其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流出小计		3,962,568	5,948,827
筹资活动产生的现金流量净额		1,609,052	1,466,857
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		4,446,947	3,846,920
加：期初现金及现金等价物余额		6,982,831	6,174,019
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		11,429,778	10,020,939
<b>补充资料</b>			
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润		5,076,619	6,305,984
加：资产减值准备		1,030	17,454
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		1,457,179	1,279,910
无形资产摊销		31,700	22,465
长期待摊费用摊销		34,375	1,437
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）		2,614	1,934
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）		113,110	91,806
投资损失（收益以“-”号填列）		-198,515	-310,779
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		55,536	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-40,556	-167,702
存货的减少（增加以“-”号填列）		-43,199	360,097
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		-246,415	-375,472
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		-1,916,248	-867,183
其他			
经营活动产生的现金流量净额		4,327,230	6,359,951
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>			
现金的期末余额		11,429,778	10,020,939
减：现金的期初余额		6,982,831	6,174,019
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		4,446,947	3,846,920

公司法定代表人：肖亚庆

主管会计工作负责人：陈基华

会计机构负责人：欧小武

### 合并所有者权益变动表

2007 年 1-6 月

编制单位：中国铝业股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	11,649,876	9,764,791		5,351,968		15,778,502		3,475,042	46,020,179
加：会计政策变更		244,434		-716,272		2,151,435		66,150	1,745,747
前期差错更正									
二、本年初余额	11,649,876	10,009,225		4,635,696		17,929,937		3,541,192	47,765,926
三、本年增减变动金额 (减少以“－”号填列)	1,236,732	6,734,108				6,396,641		-147,474	14,220,007
(一) 净利润						6,396,641		760,077	7,156,718
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失									
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述(一)和(二)小计						6,396,341		760,077	7,156,718
(三) 所有者投入和减少资本	1,236,732	6,734,108						-830,205	7,140,635

1. 所有者投入资本	1,236,732	6,884,108						8,120,840
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		-150,000					-830,205	-980,205
(四) 利润分配							-77,346	-77,346
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							-77,346	-77,346
4. 其他								
(五) 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. 其他								
四、本期末余额	12,886,608	16,743,333		4,635,696		24,326,578	3,393,718	61,985,933

单位:千元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	11,049,876	5,772,572		4,023,859		10,332,505		1,560,455	32,739,267
加:会计政策变更		446,184		-449,229		1,468,672			1,465,627
前期差错更正									
二、本年初余额	11,049,876	6,218,756		3,574,630		11,801,177		1,560,455	34,204,894
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)	600,000	3,790,449				4,378,975		743,284	9,512,708
(一) 净利润						6,743,648		258,119	7,001,767
(二) 直接计入所有者权益的利得和									

损失									
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述（一）和（二）小计						6,743,648		258,119	7,001,767
（三）所有者投入和减少资本	600,000	3,790,449						582,480	4,972,929
1. 所有者投入资本	600,000	3,790,449						582,480	4,972,929
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配						-2,364,673		-97,315	-2,461,988
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						-2,364,673		-97,315	-2,461,988
4. 其他									
（五）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. 其他									
四、本期期末余额	11,649,876	10,009,205		3,574,630		16,180,152		2,303,739	43,717,602

公司法定代表人:肖亚庆

主管会计工作负责人:陈基华

会计机构负责人:欧小武

**母公司所有者权益变动表**  
2007 年 1-6 月

编制单位：中国铝业股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,649,876	9,764,791		4,778,014	16,648,959	42,841,640
加：会计政策变更		244,434		-142,318	-1,280,860	-1,178,744
前期差错更正						
二、本年初余额	11,649,876	10,009,225		4,635,696	15,368,101	41,662,898
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,236,732	6,775,698			4,952,671	12,965,101
（一）净利润					5,076,619	5,076,619
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计					5,076,619	5,076,619
（三）所有者投入和减少资本	1,236,732	6,775,698			-123,948	7,888,482
1. 所有者投入资本	1,236,732	6,925,698				8,162,430
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他		-150,000			-123,948	-273,948
（四）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						
（五）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. 其他						
四、本期期末余额	12,886,608	16,784,923		4,635,696	20,320,772	54,627,999

单位:千元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,049,876	5,772,572		3,628,351	10,856,846	31,307,645
加:会计政策变更		446,184		-53,721	-483,491	-91,028
前期差错更正						
二、本年年初余额	11,049,876	6,218,756		3,574,630	10,373,355	31,216,617
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	600,000	3,790,449			3,941,311	8,331,760
(一)净利润					6,305,984	6,305,984
(二)直接计入所有者权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4.其他						
上述(一)和(二)小计					6,305,984	6,305,984
(三)所有者投入和减少资本	600,000	3,790,449				4,390,449
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额	600,000	3,902,492				4,502,492
3.其他		-112,043				-112,043
(四)利润分配					-2,364,673	-2,364,673
1.提取盈余公积						
2.对所有者(或股东)的分配					-2,364,673	-2,364,673
3.其他						
(五)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.其他						
四、本期期末余额	11,649,876	10,009,205		3,574,630	14,314,666	39,548,377

公司法定代表人:肖亚庆 主管会计工作负责人:陈基华 会计机构负责人:欧小武

#### 公司概况

中国铝业股份有限公司(“本公司”)是根据原国家经济贸易委员会出具的批文“关于同意设立中国铝业股份有限公司的批复”(国经贸企改[2001]818号),由中国铝业公司(“中铝公司”)、广西投资集团有限公司(原称广西开发投资有限责任公司)(“广西投资”)和贵州省物资开发投资公司(“贵州开发”)作为发起人,以发起方式设立的股份有限公司,总股本为8,000,000千股,每股面值1元。本公司于2001年9月10日取得营业执照,在中华人民共和国北京市正式成立,并取得了注册号为1000001003573(2-2)号的企业法人营业执照。

本公司于2001年12月12日首次公开发行2,588,236千股H股,在香港联合交易所及纽约证券交易所上市,其中新增发行2,352,942千新股,本公司非H股股东减持其非流通股235,294千股。

本公司于 2002 年 1 月行使超额配售权发行 161,654 千股(每股面值 1 元)的 H 股, 其中: 新增发行 146,958 千新股, 同时本公司非 H 股股东减持其非流通股 14,696 千股。

本公司于 2004 年 1 月行使配售权发行 549,976 千股(每股面值 1 元)的 H 股。

本公司于 2006 年 5 月行使配售权发行 644,100 千股(每股面值 1 元)的 H 股。其中: 本公司新增发行 600,000 千新股; 同时中铝公司将其所持 44,100 千股国家股划转给全国社会保障基金理事会, 本公司接受全国社会保障基金理事会委托, 在本次配售中将出售上述 44,100 千股所得款项支付给全国社会保障基金理事会。

本公司于 2007 年 4 月向本公司之子公司山东铝业股份有限公司(“山东铝业”)和本公司之联营公司兰州铝业股份有限公司(“兰州铝业”)除本公司以外的股东发行了 1,236,732 千股 A 股, 以换股方式吸收合并了山东铝业和兰州铝业, 并在上交所上市。同时, 山东铝业和兰州铝业退市。

截至 2007 年 6 月 30 日止, 本公司总股本已增至 12,886,608 千股。

经原国家经济贸易委员会批准, 中铝公司于 2001 年 9 月 29 日依据与中国信达资产管理有限公司(“中国信达”)、中国东方资产管理公司(“中国东方”)和国家开发银行拟定的债转股方案, 将其持有的本公司计 2,767,519 千股(每股面值 1 元)股份置换给中国信达、中国东方和国家开发银行, 使上述公司成为了本公司的内资股股东。

2005 年, 中国信达将部分股份转让给中国建设银行股份有限公司(“建设银行”), 建设银行也成为了本公司的内资股股东。

2007 年 4 月, 中国东方将其持有的本公司股份全部转让给中铝公司。

于 2007 年 6 月 30 日股东持股情况如下:

内资股股东	股份数目(千股)	占已发行股本比例(%)
中铝公司	5,214,407	40.46
中国信达	900,559	6.99
建设银行	709,773	5.51
国家开发银行	554,941	4.31
广西投资	196,800	1.53
贵州开发	129,430	1.00
兰州铝厂	79,473	0.62
兰州经济信息咨询公司	9,182	0.07
合计	7,794,565	60.49
H 股股东	3,943,966	30.60
其他 A 股股东	1,148,077	8.91
合计	12,886,608	100

本公司及子公司主要业务为氧化铝、电解铝的生产及销售等。本公司的经营范围为铝矿资源的开发及铝矿产品、碳素制品及相关有色金属产品的生产、加工、销售。

于 2007 年 6 月 30 日本公司下属分公司包括:

分公司	主要经营活动	所在地区
河南分公司	生产氧化铝及电解铝	河南省
中州分公司	生产氧化铝	河南省
山东分公司	生产氧化铝及提供其他辅助生产服务	山东省
山西分公司	铝矿开采, 生产氧化铝	山西省

广西分公司	铝矿开采, 生产氧化铝及电解铝	广西壮族自治区
贵州分公司	铝矿开采, 生产氧化铝及电解铝	贵州省
青海分公司	生产电解铝	青海省
矿业分公司	铝矿开采, 矿石购销	河南省
郑州研究院	研究服务	河南省
青岛再生铝分公司	生产电解铝, 正在建设中	山东省
重庆分公司	生产氧化铝, 正在建设中	重庆市

本公司的实际控制人是中铝公司。

### (三) 公司主要会计政策、会计估计和会计差错

#### 1、会计准则和会计制度:

本公司原按 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则和 2000 年 12 月 29 日颁布的《企业会计制度》(以下合称“原会计准则和制度”)编制财务报表。自 2007 年 1 月 1 日起, 本公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)。截至 2007 年 6 月 30 止六个月期间财务报表为本公司首份按照企业会计准则编制的中期财务报表。

在编制截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间财务报表时, 2007 年 1 月 1 日的数字已按照《企业会计准则实施问题专家工作组意见》第一号的要求进行追溯调整, 并按照企业会计准则重新列报。

#### 2、财务报表的编制基础:

本公司原按 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则和 2000 年 12 月 29 日颁布的《企业会计制度》(以下合称“原会计准则和制度”)编制财务报表。自 2007 年 1 月 1 日起, 本公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)和其他各项具体会计准则及其有关的补充规定。会计核算以权责发生制为基础进行会计计量、确认和报告。

#### 3、会计年度:

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 4、记账本位币:

本公司的记账本位币为人民币。

#### 5、计量属性:

本公司对会计要素进行计量时, 一般采用历史成本, 采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的, 以能保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

#### 6、现金及现金等价物的确定标准:

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款, 现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

#### 7、外币业务核算方法:

##### 1) 外币交易

外币交易按交易发生当日的中国人民银行公布的基准汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日, 外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币, 所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外, 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。

##### 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，在股东权益中以单独项目列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量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。

#### 8、金融资产和金融负债的核算方法：

1) 金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币资本性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

#### 2) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

9、应收款项坏账损失核算方法 坏账的核算方法：公司的坏账核算采用备抵法，期末公司对应收款项（包括应收账款和其他应收款）按个别认定法计提坏账准备，对于应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。对于有确凿证据表明应收款项确实无法收回时，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，确认为坏账，并冲销已计提的坏账准备。

#### 10、存货核算方法：

存货包括原材料、在产品、产成品、周转材料和备品备件等，按成本与可变现净值孰低列示。

存货于取得时按实际成本入账。原材料、在产品、产成品和备品备件发出时的成本按加权平均法核算，周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法核算成本。产成品和在产品成本包括原材料、直接人工及按正常生产能力下适当比例分摊的所有间接生产费用。

存货跌价准备一般按单个存货项目的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估计至完工将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额确定。

本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

### 11、固定资产计价、折旧方法和减值准备的计提方法：

#### (1) 固定资产计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年数平均法)提取折旧。

各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	15-40	5	2.38-6.33
机器设备	10-32	5	2.97-9.50
电子设备	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	6-12	5	7.92-15.83

购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。对本公司在重组时进行评估的固定资产，按其经国有资产管理部门确认后的评估值作为入账价值。与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，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。

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。

#### (2) 减值准备的计提方法：

于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。

#### (3) 其他说明

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

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。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

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营业外收入或支出。

固定资产的修理及维护支出于发生时计入当期费用。固定资产的重大改建、扩建、改良及装修等后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，予以资本化。重大改建、扩建及改良等后续支出按直线法于固定资产尚可使用期间内计提折旧，装修支出按年限平均法在预计受益期间内计提折旧。

### 12、在建工程核算方法：

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、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以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。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。

### 13、无形资产计价及摊销方法：

无形资产包括土地使用权、采矿权、软件等，以实际成本进行初始计量。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。

1) 土地使用权

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

2) 采矿权

采矿权以实际成本进行初始计量，实际成本包括支付的采矿权价款或支付的探矿权价款、勘探及其他直接费用。根据采矿许可证规定的有效期限或采矿权可使用年限孰短，采用直线法摊销。

3) 电脑软件

电脑软件采用直线法按 5 年摊销。

另外，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。

14、除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法：

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

15、资产组的核算方法：

资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

16、长期股权投资的核算方法：

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资、本公司对合营企业和联营企业的股权投资。

1) 子公司

子公司是指本公司能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素亦同时予以考虑。对子公司投资，在本公司个别财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

本公司向子公司的少数股东购买其持有的少数股权，在编制合并财务报表时，因购买少数股权增加的长期股权投资成本，与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司在交易日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，确认为商誉。与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的可辨认净资产公允价值份额之间的差额，除确认为商誉的部分以外，依次调整资本公积及留存收益。

如果在购买日，因各种因素影响，无法合理确定作为收购对价付出的各项资产的公允价值，或无法合理确定收购中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，收购当期期末以暂时确定的价值为基础进行核算。如果自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的收购成本或所取得的可辨认资产、负债的暂时性价值进行调整的，视同在购买日发生，进行追溯调整，将追溯调整后的金额视为在购买日的确认和计量。

2) 合营企业和联营企业

合营企业是指本公司与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本公司对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对合营企业和联营企业投资按照实际成本进行初始计量，并采用权益法进行后续计量。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，其差额包含在初始投资成本中；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，同时调整其成本。

采用权益法核算时，本公司先对被投资单位的净损益进行调整，包括以取得投资时被投资单位各项可辨认净资产公允价值为基础的调整为统一会计政策、会计期间进行的调整，然后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，但本公司负有承担额外损失义务的，继续确认投资损失和预计负债。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间的交易产生的未实现损益在本公司团拥有被投资单位的权益范围内予以抵销，但该交易所转让的资产发生减值的，相应的未实现损益不予抵销。

### 3) 长期股权投资减值

当长期股权投资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。

## 17、借款费用的会计处理方法：

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 18、收入确认原则：

### 1) 销售产品

在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并且不再对该产品实施继续管理和控制，与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入和成本能够可靠计量时确认。

### 2) 提供劳务

劳务收入于劳务提供时确认。

### 3) 利息收入

按存款的存续期间和实际收益率计算确认。

## 19、成本和费用确认原则：

按照权责发生制和配比原则确认，凡属于当其发生的成本和费用，不论其款项是否支付，均在本期予以确认；反之，即使其款项已在本期支付，也不确认为本期的成本和费用。

## 20、所得税的会计处理方法：

### 采用资产负债表法

本公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终的税务处理都存在不确定性，在计提各个地区的所得税费用时本公司需要作出重大判断。本公司基于对预期的税务检查项目是否需要缴纳额外税款的估计确认相应的所得税负债。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。

## 21、会计报表合并范围的确定原则及合并会计报表的编制方法：

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。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。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基

础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

## 22、其他主要会计政策, 会计估计和会计报表的编制方法:

### 1) 研究与开发

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成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，确认为资产：

完成该资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

管理层具有完成该资产并使用或出售的意图。

能够证明该资产将如何产生经济利益。

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

归属于该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确认为资产。

当开发支出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。

### 2) 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。期末商誉按成本减去累计减值损失后的净额列示。

### 3) 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期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。

### 4) 借款

借款按公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。于资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内偿还的借款为短期借款，其余借款为长期借款。

### 5) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

除对某些分公司在职职工的医疗服务由关联方医疗机构提供外，本集团的在职职工均参加由当地政府机构设立及管理的职工社会保障体系，包括养老及医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度。除此以外，本集团并无其他重大职工福利承诺。

根据有关规定，本集团按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取保险费及公积金，并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期成本或费用。主要保险费及公积金的提取比例如下：

	计提比例
基本养老保险	20%
基本住房公积金	7~10%
基本医疗保险	6~7%
失业保险	2%

### 6) 预计负债

因对外提供担保、未决诉讼等事项形成的某些现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益的流出，在该支出金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

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。

#### 7) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和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和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于交易发生时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。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能满足获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，应当确认以前期间未确认的递延所得税资产。

对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制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的，不予确认。

#### 8) 应付债券

发行的应付债券按公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并在债券存续期间采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

利息费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。

#### 9) 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。

##### a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

##### b) 融资租赁

按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以长期应付款列示。

#### 10) 政府补助

政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量；对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### 11) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

#### 12) 企业合并

##### a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值及所发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足以冲减的，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，但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的手续费、佣金等计入股东权益或负债的初始计量金额。

##### b) 非同一控制下的企业合并

购买方的合并成本和购买方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。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响，无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，

或无法合理确定合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末以暂时确定的价值为基础进行核算。如果自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的企业合并成本或所取得的可辨认资产、负债的暂时性价值进行调整的，视同在购买日发生，进行追溯调整，将追溯调整后的金额视为在购买日的确认和计量。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本，但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的手续费、佣金等计入股东权益或负债的初始计量金额。

### 13) 分部报告

业务分部是指本公司内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分，该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。

本公司以业务分部为主要报告形式，分部间转移价格参照市场价格确定。

### 14) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能多使用市场参数，不使用与本公司特定相关的参数。

### 15) 重要会计估计和判断

本公司根据历史经验和其它因素，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假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

#### a) 商誉减值的估计

本公司根据会计政策每年进行测试以判断商誉是否发生减值。资产组的可回收金额需要根据使用价值计算确定。此类计算要求使用估计。因此根据现有经验进行测试的结果可能与下一年度实际结果有所不同，因而可能导致对资产负债表中的商誉账面价值的重大调整。

#### b) 固定资产的可使用年限及减值

本公司的管理层决定其固定资产可使用年限。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，管理层会对折旧费用进行相应的调整，或者当报废或出售技术落后或非关键设备时相应的冲销或冲减相应的固定资产。

本公司在任何减值迹象产生时对固定资产进行测试以判断其是否发生减值。固定资产的可回收金额低于其账面价值的差额确认减值。

#### c) 所得税

本公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终的税务处理都存在不确定性，在计提各个地区的所得税费用时本公司需要作出重大判断。本公司基于对预期的税务检查项目是否需要缴纳额外税款的估计确认相应的所得税负债。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。

#### d) 存货的可变现净值

存货的可变现净值，是在日常活动中以存货的估计售价减去估计至完工时将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。估计是以现有市场状况及制造和销售同类产品的历史经验为依据进行。管理层于资产负债表日重新评估有关估计。

#### e) 收购对价公允价值的估计

本公司以发行有价证券方式收购长期股权时，是以当期的最佳估计暂时确认收购对价公允价值。管理层于购买日算起 12 个月内取得进一步信息并对原暂时确定的收购对价公允价值进行调整的，将视同在购买日发生，进行追溯调整。

## 23、主要会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正

### (1) 会计政策变更

无

### (2) 会计估计变更

无

### (3) 会计差错更正

无

(四) 税项:

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税销售额	13 或 17
城建税	按实际缴纳营业税额和增值税额之和计算	5 或 7
企业所得税	应纳税所得额	15 或 33
资源税	自产矿石按矿石自用数量缴纳；外购未税矿产品按收购数量代扣代缴	按不同所在地税务机关核定的应税矿石税额标准
教育费附加	按实际缴纳营业税额和增值税额之和计算	3-4

2、优惠税负及批文

本公司之青海分公司根据青海国家税务局于 2002 年 10 月 21 日发布的青国税函[2002]239 号《关于对中国铝业股份有限公司青海分公司享受西部大开发 15%企业所得税优惠税率的批复》自 2001 年至 2010 年享受 15%的企业所得税优惠税率。

本公司之广西分公司根据广西壮族自治区国家税务局于 2002 年 11 月 18 日发布的桂国税函[2002]640 号《关于对中国铝业股份有限公司广西分公司要求享受西部大开发 15%企业所得税优惠税率的批复》自 2001 年至 2010 年享受 15%的企业所得税优惠税率。

本公司之贵州分公司根据贵州省国家税务局于 2002 年 12 月 2 日发布的《关于对中国铝业股份有限公司贵州分公司享受西部大开发 15%企业所得税优惠政策意见》，自 2001 年至 2010 年享受 15%的企业所得税优惠税率。

以上三项税收优惠需经税务部门定期核定。青海、广西及贵州分公司于 2006 年的有关税收优惠已经当地税务部门核定。

本公司之子公司中铝青海国际贸易有限公司根据青海省国家税务局于 2003 年 5 月 28 日印发的青国税函[2003]197 号《青海省国家税务局关于中铝青海国际贸易有限公司享受税收优惠政策的批复》，自 2003 年至 2011 年享受 15%的企业所得税优惠税率。

本公司之子公司中铝青海西部国际贸易有限公司 2003 年 10 月在西宁经济技术开发区登记注册，根据《青海省实施西部大开发战略若干政策措施》(青政[2003]35 号)第二条第一款第 2 项规定，“新办生产型企业、商贸流通企业，自生产经营之日起，5 年内免征企业所得税，期满后减按 15%的税率征收企业所得税”。所属于 2006 年的免税金额已获当地税务机关批准。

本公司之子公司上海中铝凯林铝业有限公司，根据浦东新区曹路镇人民政府关于企业发展扶持基金的说明享受所得税一免二减半，减半后税率为 15%的优惠政策。经上海市浦东新区国税、地税局二分局核定 2003 年免税，2004 年和 2005 年减半按 15%的税率征收企业所得税。

本公司之子公司遵义铝业有限公司(“遵义铝业”)根据贵州省遵义市国家税务局于 2006 年 4 月 24 日印发的遵市国税函[2006]123 号《遵义市国家税务局关于减征遵义铝业有限公司企业所得税的批复》，自 2005 年至 2010 年减按 15%税率征收企业所得税。

本公司之子公司兰州铝业及其西北铝加工分公司根据财政部、国家税务总局财税字[1994]001 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、国务院办公厅国办发[2001]73 号《国务院办公厅转发国务院西部大开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通知》和国家税务总局国税发[2003]47 号《关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》，经甘肃省地方税务局甘地税三审确字[2005]8 号《关于执行西部大开发税收优惠政策审核确认通知书》审核确认，兰州铝业及西北铝加工分公司(不含子公司及销售分公司)按 15%的税率缴纳企业所得税。兰州铝业设立的销售分公司按分公司所在地使用税率缴纳企业所得税。

## 3、其他说明

除上述优惠外，本公司适用的企业所得税税率为 33%。

于 2007 年 3 月 16 日，中国全国人民代表大会通过了《中华人民共和国企业所得税法》（“新所得税法”），新所得税法将自 2008 年 1 月 1 日起施行，并对享有优惠税务政策公司设立最多 5 年过渡期。除上述分子公司外，本公司适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日从 33% 调整为 25%。上述分子公司将于过渡期后调整为 25%。

## (五) 企业合并及合并财务报表

单位:千元 币种:人民币

## 1、公司所控制的境内外重要子公司的情况

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
山东铝业股份有限公司	全资子公司	中国	氧化铝及电解铝系列产品的生产、销售	672,000	氧化铝及电解铝系列产品的生产、销售
山西龙门铝业有限公司	控股子公司	中国	电解铝的生产及销售	35,978	电解铝的生产及销售
山东齐韵有色冶金工程设计院有限公司	全资子公司	中国	有色冶金工程设计、咨询及工程造价咨询	9,900	有色冶金工程设计、咨询及工程造价咨询
淄博万成工贸有限公司	全资子公司	中国	机电设备维修	13,830	机电设备维修
郑州海赛高科技陶瓷有限责任公司	控股子公司	中国	氧化铝陶瓷制品的生产及销售	5,000	氧化铝陶瓷制品的生产及销售
山西铝厂碳素厂	控股子公司	中国	铝电解用预备阳极阴极碳块	11,820	铝电解用预备阳极阴极碳块
中铝国际贸易有限公司	控股子公司	中国	自营和代理各类商品及技术的进出口业务	200,000	自营和代理各类商品及技术的进出口业务
中国长城铝业公司设计院	全资子公司	中国	有色金属工程项目勘察、设计	2,000	有色金属工程项目勘察、设计
山东山铝电子技术有限公司	控股子公司的控股子公司	中国	电子设备的生产销售	20,000	电子设备的生产销售
山西华泽铝电有限公司	控股子公司	中国	电解铝、阳极碳素生产、销售；电力生产、供应，相关技术及副产品的综合利用	1,500,000	电解铝、阳极碳素生产、销售；电力生产、供应，相关技术及副产品的综合利用
中铝青海国际贸易有限公司	控股子公司的控股子公司	中国	进出口业务	6,000	进出口业务
中铝佛山贸易有限公司	控股子公司的控股子公司	中国	销售有色金属材料及矿产品	10,000	销售有色金属材料及矿产品
中铝重庆销售有限公司	控股子公司的控股子公司	中国	销售有色金属材料及矿产品	3,000	销售有色金属材料及矿产品
中铝国贸(北京)货运有限公司	控股子公司的控股子公司	中国	承办进出口货物的国际运输代理业务	6,000	承办进出口货物的国际运输代理业务
上海中铝凯林铝业有限公司	控股子公司的控股子公司	中国	销售有色金属材料及矿产品	3,000	销售有色金属材料及矿产品

中铝青海西部国际贸易有限公司	控股子公司的控股子公司	中国	自营和代理各类商品及技术的进出口业务	15,000	自营和代理各类商品及技术的进出口业务
山西华泰炭素有限责任公司	控股子公司	中国	炭素制品的生产、加工、和销售	42,000	炭素制品的生产、加工、和销售
中铝山东国际贸易有限公司	控股子公司	中国	进出口业务	10,000	进出口业务
中铝河南国际贸易有限公司	控股子公司的控股子公司	中国	进出口业务	3,000	进出口业务
中国铝业香港有限公司	全资子公司	中国 / 香港	海外投资及氧化铝进出口业务	7,310	海外投资及氧化铝进出口业务
山西华圣铝业有限公司	控股子公司	中国	电解铝、铝合金、炭素产品及电力生产	1,000,000	电解铝、铝合金、炭素产品及电力生产
抚顺铝业有限公司	全资子公司	中国	铝冶炼、有色金属制造	500,000	铝冶炼、有色金属制造
山东华宇铝电有限公司	控股子公司	中国	电解铝的生产及销售	899,500	电解铝的生产及销售
中国铝业遵义氧化铝有限公司	控股子公司	中国	氧化铝的生产及销售	1,400,000	氧化铝的生产及销售
遵义铝业股份有限公司	控股子公司	中国	电解铝的生产及销售	260,000	电解铝的生产及销售
甘肃华鹭铝业有限公司	控股子公司	中国	电解铝的生产及销售	529,236	电解铝的生产及销售
中国铝业澳洲有限公司	全资子公司	澳大利亚	海外投资	0	海外投资
白银瑞园金属有限公司	控股子公司的控股子公司	中国	轻有色金属加工销售	4,800	轻有色金属加工销售
重庆黔北铝销售有限公司	控股子公司的控股子公司	中国	销售有色金属原辅材料, 有色金属, 化工产品、化工原料	1,000	销售有色金属原辅材料, 有色金属, 化工产品、化工原料
遵义铝厂供销公司	控股子公司的控股子公司	中国	有色金属(贵重, 稀有金属除外), 黑色金属采购, 销售本厂生产所需原辅材料。备用品配件	500	有色金属(贵重, 稀有金属除外), 黑色金属采购, 销售本厂生产所需原辅材料。备用品配件
兰州铝业股份有限公司	全资子公司	中国	铝冶炼、铝材加工、批发零售、技术培训、铝锭运输押运、汽车运输、建筑安装业务、境外期货业务	542,326	铝冶炼、铝材加工、批发零售、技术培训、铝锭运输押运、汽车运输、建筑安装业务、境外期货业务
兰州铝业河湾发电有限公司	控股子公司的控股子公司	中国	火力发电、发电副产品的开发和利用	816,330	火力发电、发电副产品的开发和利用
兰州铝业建筑安	控股子公司的	中	建筑, 安装	1,500	建筑, 安装

装有限公司	控股子公司	国			
中铝南海合金有限公司	全资子公司	中国	有色金属加工及销售	100,000	有色金属加工及销售

子公司全称	期末实际投资额	实质上构成对子公司的净投资的余额（资不抵债子公司适用）	持股比例（%）	表决权比例（%）	是否合并报表
山东铝业股份有限公司	672,000	4,956,877	100	100	是
山西龙门铝业有限公司	19,788	19,788	55	55	是
山东齐韵有色冶金工程设计院有限公司	9,900	9,900	100	100	是
淄博万成工贸有限公司	13,830	13,830	100	100	是
郑州海赛高科技陶瓷有限责任公司	4,000	4,000	80	80	是
山西铝厂碳素厂	8,578		72.57	72.57	是
中铝国际贸易有限公司	181,000	181,000	90.5	90.5	是
中国长城铝业公司设计院	2,000	4,000	100	100	是
山东山铝电子技术有限公司	15,000	15,000	75	75	是
山西华泽铝电有限公司	900,000	900,000	60	60	是
中铝青海国际贸易有限公司	5,400	5,400	90	90	是
中铝佛山贸易有限公司	10,000	10,000	100	100	是
中铝重庆销售有限公司	3,000	3,000	100	100	是
中铝国贸(北京)货运有限公司	6,000	6,000	100	100	是
上海中铝凯林铝业有限公司	3,000	3,000	100	100	是
中铝青海西部国际贸易有限公司	13,500		90	90	是
山西华泰炭素有限责任公司	41,500	39,400	98.34	98.34	是
中铝山东国际贸易有限公司	9,050		90.5	90.5	是
中铝河南国际贸易有限公司	2,715		90.5	90.5	是
中国铝业香港有限公司	7,310	7,310	100	100	是

山西华圣铝业有 限公司	510,000	510,000	51	51	是
抚顺铝业有限公 司	500,000	500,000	100	100	是
山东华宇铝电有 限公司	494,725	412,252	55	55	是
中国铝业遵义氧 化铝有限公司	387,600	387,600	67	67	是
遵义铝业股份有 限公司	159,354	202,250	61.29	61.29	是
甘肃华鹭铝业有 限公司	269,911	270,300	51	51	是
中国铝业澳洲有 限公司			100	100	是
白银瑞园金属有 限公司			95.83	95.83	是
重庆黔北铝销售 有限公司	800		80	80	是
遵义铝厂供销公 司	500		100	100	是
兰州铝业股份有 限公司	542,326	4,939,187	100	100	是
兰州铝业河湾发 电有限公司	416,328		51	51	是
兰州铝业建筑安 装有限公司	1,400		93.33	93.33	是
中铝南海合金有 限公司	100,000	100,000	100	100	是

(1) 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

## (六) 合并会计报表附注

## 1、货币资金

单位:千元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:	--	--	917	--	--	880
人民币	--	--	917	--	--	880
人民币	917	1	917	880	1	880
银行存款:	--	--	16,385,579	--	--	12,796,113
人民币	--	--	16,199,257	--	--	12,351,042
美元	8,121	7.6155	61,845	30,670	7.8087	239,493
欧元	640	10.2337	6,550	388	10.2665	3,983
澳元	16,409	6.4607	106,014	31,950	6.1599	196,809
瑞士法郎				310	6.4103	1,987
港币	23,945	0.9744	23,332	9,417	1.0047	9,461
其他货币资金:	--	--	10,502	--	--	5,782
人民币	--	--	10,502	--	--	5,782
人民币	10,502	1	10,502	5,782	1	5,782
合计	--	--	16,396,998	--	--	12,802,775

截至 2007 年 6 月 30 日, 本集团银行存款中有人民币 586 千元被冻结。

由于本公司下属子公司抚顺铝业因第三方被其贷款银行起诉而被作为连带责任人遭到诉讼。银行要求其清偿总金额为 1,176,791 千元的银行贷款。

抚顺铝业系本公司自第三方收购取得。本公司董事认为上述收购的交易是基于公平原则完成且收购对价接近被收购资产价值, 因此于 2007 年 6 月 30 日无需计提任何的准备。

## 2、交易性金融资产:

单位:千元 币种:人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
1. 交易性债券投资		
2. 交易性权益工具投资		
3. 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		
4. 衍生金融资产	61,345	
5. 其他		
合计	61,345	

为期货合约, 其公允价值根据上海期货交易所和伦敦金属交易所(“LME”)于截至 2007 年 6 月 30 日止期间最后一个交易日收盘价确定。

期权合约是以期权定价模型及截至 2007 年 6 月 30 日止的市场信息计算得出。

此项金融资产无投资变现的重大限制。

## 3、应收票据

## (1) 应收票据分类

单位:千元 币种:人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	2,129,496	1,569,730
合计	2,129,496	1,569,730

## 4、应收账款

## (1) 应收账款账龄

单位:千元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	576,207	53		426,745	46	
一至二年	10,521	1		10,627	1	
二至三年	13,060	1	-3,211	15,937	2	-4,587
三年以上	483,792	45	-468,835	472,101	51	-464,391
合计	1,083,580	100	-472,046	925,410	100	-468,978

## (2) 应收账款按种类披露

单位:千元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	242,090	22.34	- 156,485	33.15	97,826	10.57	- 156,406	33.35
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款								
其他不重大应收账款	841,490	77.66	- 315,561	66.85	827,584	89.43	- 312,572	66.65
合计	1,083,580	--	- 472,046	--	925,410	--	- 468,978	--

于 2007 年 6 月 30 日, 本集团应收关联方款项占应收款项总额比例为 22.34%(2006 年 12 月 31 日: 21%), 计提的坏账准备金额为 156,485 千元(2006 年 12 月 31 日: 156,406 千元)。

## (3) 应收账款坏帐准备变动情况

单位:千元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数		期末余额
			转回数	合计	
应收账款坏帐准备	-468,978	-7,888	4,820	4,820	-472,046

## (4) 应收账款前五名欠款情况

单位:千元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
前五名欠款单位合计及比例	363,598	33.56	230,461	24.90

## 主要单位

单位:千元 币种:人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
西南铝业(集团)有限责任公司	155,180		
青岛博信铝业有限公司	66,642		
珠海企业发展有限公司	80,215		
河南有色进出口公司	32,011		
厦门夏顺铝箔有限公司	29,550		
合计	363,598	--	--

## (5) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

## 5、其他应收款

## (1) 其他应收款账龄

单位:千元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	291,436	45		259,308	35	
一至二年	22,512	3		28,440	4	
二至三年	20,699	3	-3,939	18,220	2	-4,914
三年以上	318,815	49	-265,204	433,310	59	-265,829
合计	653,462	100	-269,143	739,278	100	-270,743

## (2) 其他应收账款按种类披露

单位:千元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)						
单项金额重大的其他应收款项	92,972	14.23	-56,875	21.13	196,986	26.65	-63,664	23.51
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款项								
其他不重大其他应收款项	560,490	85.77	-	78.87	542,292	73.35	-	76.49
			212,268				207,079	
合计	653,462	--	-	--	739,278	--	-	--
			269,143				270,743	

于 2007 年 6 月 30 日, 本集团应收关联方款项占其他应收款项总额比例为 10% (2006 年 12 月 31 日: 42%), 计提的坏账准备金额为 56,875 千元 (2006 年 12 月 31 日: 63,664 千元)。

## (3) 其他应收款坏账准备变动情况

单位:千元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数		期末余额
			转回数	合计	
其他应收款坏帐准备	-270,743	-1,575	3,175	3,175	-269,143

## (4) 其他应收款前五名欠款情况

单位:千元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
前五名欠款单位合计及比例	141,593	21.67	230,093	31.22

## 主要单位

单位:千元 币种:人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
中国长城铝业公司	42,744		水电运输等存续往来款
河南长城发展有限总公司	30,074		借款
遵义铝业拓冠碳素有限责任公司	30,000		借款
中粮期货经纪有限公司	20,456		保证金
上海期货交易交易所	18,319		保证金
合计	141,593	--	--

(5) 本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

## 6、预付账款

### (1) 预付账款帐龄

单位:千元 币种:人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	985,082	91	1,038,756	97
一至二年	80,407	7	17,666	2
二至三年	11,991	1	2,430	0
三年以上	10,702	1	13,251	1
合计	1,088,182	100	1,072,103	100

于 2007 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的预付款项为 103,100 千元(2006 年 12 月 31 日: 33,347 元), 主要为预付铝锭款和预付电费, 以及对各地联办矿的预付矿石款, 其中预付矿石款将以以后年度的矿石采购额冲抵。

(2) 本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

## 7、存货

### (1) 存货分类

单位:千元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	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	4,070,084	9,921	4,060,163	3,342,448	5,099	3,337,349
在产品	2,942,902	684	2,942,218	2,899,447	684	2,898,763
产成品	2,993,035	13,603	2,979,432	2,240,427	10,924	2,229,503
周转材料	737,960	53,781	684,179	624,548	53,781	570,767
合计	10,743,981	77,989	10,665,992	9,106,870	70,488	9,036,382

### (2) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例 (%)
产成品			0.1939

## 8、可供出售金融资产:

### (1) 可供出售金融资产情况:

单位:千元 币种:人民币

项目	期末公允价值	年初公允价值
合计	25,626	18,182

## 9、对合营企业投资和联营企业投资

单位:千元 币种:人民币

被投资单位名称	注册地	业务性质	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
山西晋信铝业有限公司	中国	生产及销售原铝	50	50	5,357		
广西华银	中国	生产及销售氧化铝	33	33	1,735,710		
二、联营企业							
焦作煤业集团新乡(赵固)能源有限责任公司	中国	生产煤制品	30	30	252,000		
焦作万方铝业股份有限公司	中国	生产及销售	29	29	1,327,287	2,353,811	373,548
兰州铝业股份有限公司	中国	生产及销售原铝及铝加工产品	28	28			

于 2007 年 6 月 30 日, 焦作煤业集团新乡(赵固)能源有限责任公司尚处于开办期。  
兰州铝业于 2007 年 4 月 24 日起变更为本公司之全资子公司, 截至 2007 年 6 月 30 日, 相关资产、负债以及 5-6 月的营业收入和净利润已纳入合并报表范围。

## 10、长期股权投资

## (1) 在被投资单位持股比例与表决权的说明

单位:千元 币种:人民币

被投资单位	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
山西晋信铝业有限公司	50	50	
广西华银	33	33	
焦作煤业集团新乡(赵固)能源有限责任公司	30	30	
焦作万方铝业股份有限公司	29	29	
兰州铝业股份有限公司	28	28	

## (2) 按权益法核算

单位:千元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	现金红利
山西晋信铝业有限公司	10,000	3,030	0	3,030	0	0
广西华银	572,764	572,764	0	572,764	0	0
焦作煤业集团新乡(赵固)能源有限责任公司	75,600	75,600	0	75,600	0	0
焦作万方铝业股份有限公司	281,710	305,240	80,481	385,721	0	-27,850
兰州铝业股份有限公司	783,828	892,386	-892,386	0	0	0

于 2007 年 6 月 30 日及 2006 年 12 月 31 日，本集团的长期投资占净资产的比例分别为 1.76% 和 3.87%。本集团对外投资，不存在长期股权投资变现及收益汇回的重大限制。

于 2007 年 6 月 30 日，焦作煤业集团新乡（赵固）能源有限责任公司尚处于开办期；

兰州铝业于 2007 年 4 月 24 日起变更为本公司之全资子公司，截至 2007 年 6 月 30 日，相关资产、负债以及 5-6 月的营业收入和净利润已纳入合并报表范围。

## 11、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计：	69,423,738	4,576,014	56,827	73,942,925
其中：房屋及建筑物	19,080,794	2,364,494	6,102	21,439,186
机器设备	47,903,393	1,500,285	38,617	49,365,061
运输设备	2,061,489	683,917	12,013	2,733,393
二、累计折旧合计：	25,108,273	3,013,497	42,302	28,079,468
其中：房屋及建筑物	5,467,589	653,138	2,528	6,118,199
机器设备	18,506,619	2,136,315	28,952	20,613,982
运输设备	999,263	177,884	10,745	1,166,402
三、固定资产净值合计	44,315,465	1,562,517	14,525	45,863,457
其中：房屋及建筑物	13,613,205	1,711,356	3,574	15,320,987
机器设备	29,396,774		645,694	28,751,080
运输设备	1,062,227	506,032	1,268	1,566,991
	0	0	0	0
四、减值准备合计	188,088	49,100	8,398	228,790
其中：房屋及建筑物	79,262	43,423	2,375	120,310
机器设备	99,459	2,719	6,023	96,155
运输设备	8,911	523		9,434
五、固定资产净额合计	44,127,377	1,513,417	6,127	45,634,667
其中：房屋及建筑物	13,533,943	1,667,933	1,199	15,200,677
机器设备	29,297,315		642,391	28,654,924
运输设备	1,053,316	505,509	1,268	1,557,557

于 2007 年 6 月 30 日，本公司有以下资产用于借款的抵押：

- 抚顺铝业有限公司（“抚顺铝业”）以原值为 1,173,478 千元，净值为 650,803 千元的固定资产作为 180,000 千元的短期借款的抵押物；
- 遵义铝业以原值为 327,059 千元，净值为 216,203 千元的固定资产和以原值为 57,850 千元，摊余价值为 52,300 千元的无形资产作为 265,000 千元的短期借款和 100,000 千元的长期借款的抵押物；
- 甘肃华鹭铝业有限公司（“甘肃华鹭”）以原值为 846,024 千元，净值为 274,154 千元的固定资产作为 189,000 千元的长期借款的抵押物；
- 山西华圣铝业有限公司（“山西华圣”）以原值为 1,588,132 千元，净值为 1,467,711 千元的固定资产和净值为 198,834 千元的在建工程以及原值为 85,691 千元、摊余价值为 83,521 千元作为 898,400 千元的长期借款的抵押物；
- 兰州铝业以原值为 386,155 千元，净值为 274,854 千元的固定资产作为 119,000 千元的短期借款和 40,000 千元的长期借款的抵押物。

于 2007 年 6 月 30 日，净值约为 146,999 千元(原价 5,289,348 千元)的房屋、建筑物及设备已提足折旧但仍在使用。

截至 2007 年 6 月 30 止六个月期间计入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用分别为：1,949,568 千元、1,993 千元及 89,245 千元。(截至 2006 年 6 月 30 日止六个月期间：1,540,327 千元、1,291 千元及 45,315 千元)

## 12、在建工程

单位:千元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额	帐面余额	减值准备	帐面净额
在建工程	9,425,231	16,875	9,408,356	4,179,858	16,875	4,162,983

### (1) 在建工程项目变动情况

单位:千元 币种:人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	本期减少	转入固定 资产	工程 投入 占预 算比 例 (%)	工程 进度	利息资 本化金 额	资金 来源	期末数
广西分公司氧化铝三期工程	4,565,960	646,611	393,535	0	0	23.45	23.45	12,963	自筹、 贷款	1,040,146
兰州铝业大型预焙槽电解铝改造项目	3,720,165		2,376,830	950,469	950,469	68	68	25,226	自筹、 贷款	1,426,361
兰州铝业 3×300MW 自备电厂工程	4,342,010		1,657,560			34.53	34.53	47,020	自筹、 贷款	1,657,560
河南分公司自备电厂增容	998,830	424,270	164,604	0	0	58.96	58.96	716	自筹	588,874
贵州分公司氧化铝 120 万吨挖潜扩建及环境治理	1,808,970	383,251	245,848	61,934	61,934	38	38	9,538	自筹、 贷款	567,165
山东铝业 60 万吨/年拜耳法氧化铝技改	708,000	312,120	121,826	0	0	98	98	1,998	自筹	433,946

术改造											
重庆分公司 80 万吨氧化铝	4,766,530	154,925	152,643	359	359	6.55	6.55	0	自筹	307,209	
山西华圣 22 万吨电解铝项目	2,385,332	166,837	32,528	530	530	96	96	6,959	自筹、贷款	198,835	
青岛分公司再生铝项目	458,530	91,228	91,437	0	0	96	96	1,141	自筹、贷款	182,665	
遵义氧化铝有限公司 80 万吨氧化铝建设项目	4,248,810	125,228	52,194	58	58	4.28	4.28	0	自筹	177,364	
澳大利亚奥鲁昆项目	149,062	28,441	103,231	0	0	2	2	0	自筹	131,672	
青海分公司 160KA 电解槽系列扩容	265,090	107,122	9,478	0	0	66.8	66.8	0	自筹	116,600	
广西分公司阳极焙烧炉技术改造项目	130,318	69,248	30,134	0	0	79	79	0	自筹	99,382	
龙门山石灰石矿技改工程	155,030	85,858	5,577	1,503	1,503	96	96	38	自筹	89,932	
中州分公司新增高压锅炉 (06 挖潜)	119,500	66,977	19,835	101	101	90	90	0	自筹	86,711	
华泽铝电 28 万吨电解铝及 2*300MW 发电机组工程	5,734,640	58,582	44,337	21,826	21,826	95.24	95.24	0	自筹、贷款	81,093	
山西分公司氧化铝挖潜项目	171,070	61,349	14,755	1,936	1,936	67.55	67.55	98	自筹	74,168	

河南分公司种分槽空气搅拌改机械搅拌技术	104,610	54,039	8,222	0	0	60	60	0	自筹	62,261
山西分公司电站锅炉烟气脱硫改造	87,800	44,891	17,180	0	0	68.63	68.63	0	自筹	62,071
山西分公司热电第三水站改造	66,175	59,922		198	198	96	96	0	自筹	59,724
兰铝技术中心大厦项目	49,800		54,918			91.32	91.32	0	自筹	54,918
贵州赤泥堆场挖潜增容改造	218,860	7,116	47,486	0	0	37	37	99	自筹	54,602
中铝股份 ERP 一期项目	85,574	39,700	13,923	0	0	80	80	0	自筹	53,623
河南分公司 06 年氧化铝挖潜提产项目	112,755	31,658	18,150	0	0	56.1	56.1	0	自筹	49,808
贵州分公司挖潜扩建第四期电解铝工程	1,990,180	157,813	30,908	140,141	140,141	92.16	92.16	5,724	自筹	48,580
西北铝 2 万吨铝箔生产线技术改造项目	57,370		47,745			80	80	0	自筹、贷款	47,745
恒成机械厂加工设备更新	25,330	13,794	33,380	0	0	95	95	255	自筹	47,174
河南分公司生产生活污水处理	48,470	34,604	12,470	0	0	98	98	0	自筹	47,074

其他		954,274	857,474	233,780	233,780			35,560		1,577,968
合计	37,574,771	4,179,858	6,658,208	1,412,835	1,412,835	--	--	147,335	--	9,425,231

于 2007 年 6 月 30 日，本公司之子公司山西华圣以 22 万吨电解铝生产线资产作为 898,400 千元长期借款抵押物，其中在建工程价值为 198,835 千元，固定资产原值为 1,588,132 千元，净值为 1,467,712 千元，土地使用权原值为 85,691 千元，摊余价值为 83,552 千元

## (2) 在建工程减值准备

截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间用于确定资本化金额的资本化率为年利率 2.55%-7.11% (截至 2006 年 6 月 30 日止六个月期间：4.491%~5.508%)。

## 13、工程物资

单位：千元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
专用材料	69,853			94,528
专用设备	179,210			166,320
合计	249,063			260,848

## 14、无形资产

### (1) 无形资产情况：

单位：千元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额	累计减值准备金额
土地使用权	733,056	78,150	22,419	788,787	
采矿权	303,224	24,277	12,093	315,408	
其他	19,900	1,823	2,990	18,733	
合计	1,056,180	104,250	37,502	1,122,928	

于 2007 年 6 月 30 日，本公司有如下土地使用权用于抵押：

- 本公司之子公司山西华圣以摊余价值为 83,522 千元（原值为 85,691 千元）的土地使用权作为 898,400 千元的长期借款的抵押物；
- 本公司之子公司遵义铝业以摊余价值为 52,300 千元（原值为 57,850 千元）的土地使用权作为 170,000 千元的短期借款的抵押物。

## 15、递延所得税资产的说明：

递延所得税资产和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和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于交易发生时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。本公司及其子公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能满足获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，应当确认以前期间未确认的递延所得税资产。

对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制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的，不予确认。

本公司适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日从 33% 调整为 25%，本公司之贵州分公司、广西分公司、青海分公司及子公司中铝青海国际贸易有限公司、中铝青海西部国际贸易有限公司、上海中铝凯林铝业有限公司、兰州铝业和遵义铝业适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日从 15% 逐步调整为 25%。由于计算递延所得税资产和递延所得税负债所使用的税率为预期收回该资产或清偿该负债期间按照税法规定适用的税率，因此，对于新所得税法颁布之日已确认并预计在 2008 年 1 月 1 日之后转回的递延所得税资产或递延所得税负债，本公司按照 25% 的适用税率对其账面余额进行了调整，差额中 63,529 千元计入本期的所得税费用。

#### 16、资产减值准备明细

单位:千元 币种:人民币

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额			期末账面余额
			转回	转销	合计	
一、坏账准备	739,721	9,463	5,417	2,578	7,995	741,189
二、存货跌价准备	70,488	13,278	5,777		5,777	77,989
三、可供出售金融资产减值准备						0
四、持有至到期投资减值准备						0
五、长期股权投资减值准备						0
六、投资性房地产减值准备						0
七、固定资产减值准备	188,088	49,100		8,398	8,398	228,790
八、工程物资减值准备						
九、在建工程减值准备	16,875					16,875
十、生产性生物资产减值准备						
其中：成熟生产性生物资产减值准备						
十一、油气资产减值准备						
十二、无形资产减值准备						
十三、商誉减值准备						
十四、其他						
合计	1,015,172	71,841	11,194	10,976	22,170	1,064,843

## 17、短期借款

## (1) 短期借款分类:

单位:千元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
质押借款		384,000
抵押借款	564,000	612,700
担保借款		478,200
信用借款	2,270,706	1,287,140
合计	2,834,706	2,762,040

1) 于 2007 年 06 月 30 日, 抵押借款为本公司之子公司抚顺铝业、遵义铝业及兰州铝业持有。其中: 180,000 千元以抚顺铝业拥有的固定资产作为抵押物; 265,000 千元以遵义铝业拥有的固定资产和无形资产作为抵押物; 119,000 千元以本公司之子公司兰州铝业的固定资产作为抵押物。

2) 于 2007 年 6 月 30 日和 2006 年 12 月 31 日, 短期借款全部为银行借款。

3) 截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间短期银行借款的年利率为 5.022%-6.120%(截至 2006 年 6 月 30 日止六个月期间: 4.86%-5.85%)。

4) 于 2007 年 06 月 30 日, 短期借款中包含自本公司之股东建设银行的借款 182,140 千元(2006 年 12 月 31 日: 761,140 千元)。

## 18、交易性金融负债

单位:千元 币种:人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
发行的交易性债券		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		5,703
其他金融负债		
合计		5,703

## 19、应付账款:

## (1) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位:千元 币种:人民币

单位名称	期末数	期初数
应付中铝公司之子公司	545,422	726,549
应付其他关联公司	4,136	8,741
合计	549,558	735,290

## (2) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明:

于 2007 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的应付账款为 595,330 千元(2006 年 12 月 31 日: 777,621 千元), 主要为尚未结算的工程尾款及设备款。

## 20、预收账款:

## (1) 本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明:

于 2007 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的预收款项为 33,770 千元(2006 年 12 月 31 日: 27,341 千元), 主要为尚未执行完毕的合同结算尾款。

21、应付职工薪酬:

单位:千元 币种:人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,021,205	611,948	1,476,191	156,962
二、职工福利费	83,033	118,443	201,476	
三、社会保险费	45,340	353,360	315,162	83,538
其中: 医疗保险费	6,498	28,421	27,445	7,474
基本养老保险	22,219	273,247	245,820	49,646
年金缴费	1,772	10,636	3,343	9,065
失业保险费	10,032	25,321	23,208	12,145
工伤保险费	4,796	14,396	14,009	5,183
生育保险费	23	1,339	1,337	25
四、住房公积金	10,283	113,724	94,232	29,775
五、其他	60,956	3,167	47,066	17,057
合计	1,220,817	1,200,642	2,134,127	287,332

22、应交税费:

单位:千元 币种:人民币

项目	期末数	期初数	计缴标准
增值税	389,892	379,875	应纳税销售额
营业税			营业额和规定的税率
所得税	1,055,135	1,704,509	应纳税所得额
城建税	24,687	17,749	按实际缴纳营业税额和增值税额之和计算
资源税	14,874	25,091	自产矿石按矿石自用数量缴纳; 外购未税矿产品按收购数量代扣代缴
教育费附加	23,545	19,593	实际缴纳营业税额和增值税额之和计算
其他	18,565	31,217	
合计	1,526,697	2,178,034	--

23、其他应付款:

(1) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位:千元 币种:人民币

单位名称	期末数	期初数
中铝公司		80
中铝公司之子公司	170,730	197,199

其他关联公司	7,481	102,665
合计	178,211	299,944

## (2) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

于 2007 年 6 月 30 日，账龄超过一年的其他应付款为 761,624 千元(2006 年 12 月 31 日：644,933 千元)，主要为应付合同履行保证金和职工住房土地出让金。

## 24、长期借款

## (1) 长期借款分类：

单位：千元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	1,227,400	1,187,400
担保借款	4,572,661	2,452,994
信用借款	7,580,160	7,191,160
减：一年内到期的长期借款	2,074,329	2,350,818
合计	11,305,892	8,480,736

于 2007 年 6 月 30 日，长期担保借款包括：

人民币银行借款中有 4,572,662 千元(2006 年 12 月 31 日：2,444,000 千元)为保证借款，其中由中铝公司提供保证 300,000 千元(2006 年 12 月 31 日：494,000 千元)；由山西漳泽电力股份有限公司(“漳泽电力”，子公司的少数股东)提供保证 780,000 千元(2006 年 12 月 31 日：780,000 千元)；本公司(母公司)为子公司山西华泽铝电有限公司提供保证 1,170,000 千元(2006 年 12 月 31 日：1,170,000 千元)；由兰州铝厂(本公司之股东)为本公司之子公司兰州铝业提供保证 1,405,662 千元；由本公司之子公司兰州铝业为兰州铝业河湾发电公司提供保证 917,000 千元。

人民币银行借款中有 1,227,400 千元为抵押借款，其中 100,000 千元以本公司之子公司遵义铝业的固定资产作为抵押；189,000 千元以本公司之子公司甘肃华鹭一期固定资产作为抵押；898,400 千元以本公司之子公司山西华圣拥有的 22 万吨电解铝生产线资产作为抵押；40,000 千元以本公司之子公司兰州铝业的固定资产作为抵押。

## (2) 长期借款情况：

单位：千元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
	本币金额	本币金额
一到二年	2,698,369	2,082,658
二到五年	4,321,308	4,311,975
五年以上	4,286,215	2,086,103
合计	11,305,892	8,480,736

截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间，长期借款的年利率为 2.55%-7.11% (2006 年度：3.60% - 6.39%) 于 2007 年 6 月 30 日，长期银行借款中包含自本公司之股东建设银行借入的借款 5,036,000 千元(2006 年 12 月 31 日：3,684,000 千元)，和自本公司之股东国家开发银行借入的借款 528,160 千元(2006 年 12 月 31 日：438,160 千元)。

## 25、应付债券：

于 2007 年 6 月 13 日，本公司发行了面值总额 20 亿元（每单位面值为 100 元）的十年期的公司债券（票面利率为 4.5%），其实际利率为 4.64%，该债券以平价方式发行。

于 2007 年 6 月 30 日，公允价值以未来现金流量按贷款利率 7.2% 折现计算为 1,624,208 元。利息费用采用实际利率法计算，实际利率为 4.64%。

#### 26、递延所得税负债的说明：

本公司适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日从 33% 调整为 25%，本公司之贵州分公司、广西分公司、青海分公司及子公司中铝青海国际贸易有限公司、中铝青海西部国际贸易有限公司、上海中铝凯林铝业有限公司、兰州铝业和遵义铝业适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日从 15% 逐步调整为 25%。由于计算递延所得税资产和递延所得税负债所使用的税率为预期收回该资产或清偿该负债期间按照税法规定适用的税率，因此，对于新所得税法颁布之日已确认并预计在 2008 年 1 月 1 日之后转回的递延所得税资产或递延所得税负债，本公司按照 25% 的适用税率对其账面余额进行了调整，差额中 63,529 千元计入本期的所得税费用。

#### 27、股本

单位：千股

	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（%）
股份总数	11,649,876	100	1,236,732				1,236,732	12,886,608	100

于 2007 年 4 月 24 日，本集团发行了 12.37 亿股 A 股，用于完成与山东铝业及兰州铝业的换股交易，本集团 A 股并于 2007 年 4 月 30 日在上交所挂牌上市。

本公司所有企业法人股即获得上交所上市流通权，但根据约定有一至三年不等的限售期。具体规定如下：

- 1) 中铝公司持有的中国铝业股票在上交所上市之日起三十六个月内不实现流通。
- 2) 中国信达、中国建设银行、国家开发银行、广西投资、贵州开发持有的中国铝业股票在上交所上市之日起一年内不实现流通。

#### 28、资本公积：

单位：千元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	9,698,401	6,734,108		16,432,509
其他资本公积	310,824			310,824
合计	10,009,225	6,734,108		16,743,333

由中铝公司转拨的财政部国债专项资金用于本公司所属分公司的国家重点技术改造项目。根据财政部有关文件，这些资金作为项目国家资本金注入，由中铝公司作为资本金出资人代表，待满足所有增加股本金的条件后，本公司将把此部分资金转增股本。在未满足增加股本金的条件前，作为中铝公司独享的资本公积处理。

#### 29、盈余公积：

单位：千元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	4,635,696			4,635,696
合计	4,635,696			4,635,696

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润的 10% 提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的 50% 以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补

亏损，或者增加股本。

### 30、未分配利润：

单位：千元 币种：人民币

项目	期末数
净利润	6,396,641
加：年初未分配利润	17,929,937
其他转入	
减：提取法定盈余公积	
未分配利润	24,326,578

根据本公司章程，本公司按企业会计准则及相关规定编制的财务报表的当期净利润及其年初未分配利润之和，与按国际或境外上市地会计准则计算确定的当期净利润及其年初未分配利润之和两者中孰低的数额，扣除当期提取的法定盈余公积后的余额，作为当年向股东分配利润的最大限额。

本公司 2006 年度末股息派发方案已于 2007 年 7 月 10 日的临时股东大会获得批准。以 2007 年 4 月 30 日总股本 12,886,607,892 股为基数，向全体股东派发每股现金股利人民币 0.115 元，于 2007 年 7 月 30 日已完成上述现金股利派发。

根据 2007 年 8 月 20 日本公司董事会通过的决议，本公司拟向全体股东派发 2007 年中期现金股利，每股派发现金股利人民币 0.137 元，合计人民币 1,765,465 千元。上述提议尚待股东大会批准。

### 31、营业收入

#### (1) 营业收入

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	36,043,996	27,400,625
其他业务收入	569,852	421,724
合计	36,613,848	27,822,349

#### (2) 主营业务（分行业）

单位：千元 币种：人民币

行业名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	36,043,996	25,503,133	27,400,625	16,241,787

#### (3) 主营业务（分产品）

单位：千元 币种：人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
氧化铝板块	17,867,467	12,367,757	19,640,947	10,271,396
电解铝板块	23,681,759	18,700,757	12,550,727	10,712,590
其他板块	588,344	510,254	229,580	179,652
板块间抵销	-6,093,574	-6,075,635	-5,020,629	-4,921,851
合计	36,043,996	25,503,133	27,400,625	16,241,787

## (4) 主营业务（分地区）

单位：千元 币种：人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	36,043,996	25,503,133	27,400,625	16,241,787

## (5) 公司前五名客户的销售收入情况

单位：千元 币种：人民币

客户名称	销售收入总额	占公司全部销售收入的比例 (%)
西南铝业(集团)有限责任公司	1,507,629	4.18
内蒙古霍煤鸿骏铝电有	775,309	2.15
青铜峡铝业股份有限公	673,661	1.87
包头铝业股份有限公司	633,738	1.76
中铝瑞闽铝板带有限公司	473,492	1.31
合计	4,063,829	11.27

## 32、公允价值变动收益

单位：千元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产—公允价值变动收益	67,047	103,378
合计	67,047	103,378

## 33、资产减值损失

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-3,286	-172
二、存货跌价损失	1,664	-363
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		19,709
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-1,622	19,174

## 34、营业外收入

单位:千元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	328	743
其中: 固定资产处置利得	328	743
无形资产处置利得		
合计	4,380	17,672

## 35、营业外支出

单位:千元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	2,921	4,594
其中: 固定资产处置损失	2,921	4,594
无形资产处置损失		
合计	18,717	73,209

## 36、所得税费用:

单位:千元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
当期所得税	2,024,566	2,563,033
递延所得税	-329,775	437
合计	1,694,791	2,563,470

	截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间	截至 2006 年 6 月 30 日止六个月期间
利润总额	8,851,509	9,565,237
按适用税率计算的所得税费用	2,352,290	2,587,739
新所得税法的颁布对原已确认的递延所得税余额的影响	-63,529	-
非应纳税收入	-74,037	-70,348
不得扣除的成本、费用和损失	45,193	57,273
购进国产设备投资抵免	-421,279	-11,194
存货未实现利润	-143,847	-
所得税费用	1,694,791	2,563,470

## 37、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程:

## 1) 基本每股收益

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

	截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间	截至 2006 年 6 月 30 日止六个月期间
归属于母公司普通股股东的合并净利润	6,396,641	6,743,648
发行在外普通股的加权平均数(千股)	12,114,505	11,217,089
基本每股收益	0.53 元/股	0.60 元/股

## 2) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的母公司

发行在外普通股的加权平均数计算。本公司具有稀释性的潜在普通股为可转换公司债券。计算稀释每股收益时，根据假定可转换公司债券于当年年初全部转换为普通股的股数调整发现在外普通股的加权平均数。由于本集团未发行可转换债券，所以稀释每股收益与基本每股收益一致。

## 38、收到的其他与经营活动有关的现金

单位:千元 币种:人民币

项目	金额
受限资金	-586
营业外收入	4,053
合计	3,467

## 39、支付的其他与经营活动有关的现金

单位:千元 币种:人民币

项目	金额
租赁费	47,624
研究开发费	40,745
咨询费	37,877
保险费	29,462
物业管理费	22,681
排污费	14,628
警卫消防费	4,442
其他	40,933
合计	238,392

## 40、收到的其他与投资活动有关的现金

单位:千元 币种:人民币

项目	金额
货币资金	313,662
财务费用	77,043
合计	390,705

## 41、收到的其他与筹资活动有关的现金

单位:千元 币种:人民币

项目	金额
其他非流动负债-递延收益	2,269
合计	2,269

## (七) 母公司会计报表附注

## 1、应收账款

## (1) 应收账款账龄

单位:千元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	1,014,726	67		796,950	66	
一至二年	21,779	1		8,618	1	
二至三年	28,691	2	1,515	15,101	1	4,249
三年以上	453,995	30	385,290	388,303	32	383,200
合计	1,519,191	100	386,805	1,208,972	100	387,449

## (2) 应收账款按种类披露

单位:千元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款								
其他不重大应收账款								
合计	1,519,191	--	386,805	--	1,208,972	--	387,449	--

## (3) 应收账款坏账准备变动情况

单位:千元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额
			合计	
应收账款坏帐准备	387,449	629	1,273	386,805

## (4) 应收账款前五名欠款情况

单位:千元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
前五名欠款单位合计及比例	807,616	53.16	222,590	18.41

## (5) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款账龄

单位:千元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	1,177,305	80		963,847	70	
一至二年	18,926	1		19,896	1	
二至三年	15,243	1	3,283	10,619	1	3,378
三年以上	269,991	18	249,287	389,144	28	250,269
合计	1,481,465	100	252,570	1,383,506	100	253,647

## (2) 其他应收账款按种类披露

单位:千元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款项								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款项								
其他不重大其他应收款项								
合计	1,481,465	--	252,570	--	1,383,506	--	253,647	--

## (3) 其他应收款坏账准备变动情况

单位:千元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额
			合计	
其他应收款坏帐准备	253,647	321	1,398	252,570

## (4) 其他应收款前五名欠款情况

单位:千元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
前五名欠款单位合计及比例	126,970	8.57	186,343	13.49

## (5) 本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

于 2007 年 6 月 30 日, 本集团应收关联方款项占应收款项总额比例为 10.27%(2006 年 12 月 31 日: 42%), 计提的坏账准备金额为 56,875 千元(2006 年 12 月 31 日: 63,664 千元)。

## 3、预付账款

## (1) 本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

## 4、可供出售金融资产:

## (1) 可供出售金融资产情况:

单位:千元 币种:人民币

项目	期末公允价值	年初公允价值
合计	2,000	

## 5、长期股权投资

## (1) 按成本法核算

单位:千元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备
中铝国际贸易有限公司	181,000	181,000		181,000	
山东铝业	965,197	965,197	3,991,680	4,956,877	
淄博万成工贸有限公司					
山东齐韵有色冶金工程设计院有限公司	3,364	3,364		3,364	

山西龙门	29,219	29,219		29,219	
山西铝厂碳素厂	11,756	11,756		11,756	
郑州海塞高科技陶瓷有限责任公司	3,269	3,269		3,269	
中国长城铝业公司设计院	2,318	2,318		2,318	
山西华泰炭素有限责任公司	39,400	39,400		39,400	
山西华泽铝电有限公司	900,000	900,000		900,000	
中国铝业香港有限公司	7,310	7,310		7,310	
山西华圣	510,000	510,000		510,000	
抚顺铝业	500,000	500,000		500,000	
中国铝业遵义氧化铝有限公司	187,600	187,600	200,000	387,600	
山东华宇	412,252	412,252		412,252	
遵义铝业	202,250	202,250		202,250	
甘肃华鹭	270,300	270,300		270,300	
兰州铝业			4,939,186	4,939,186	
中铝南海合金有限公司			100,000	100,000	

## (2) 按权益法核算

单位:千元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	现金红利
合营企业	575,794	575,794	0	575,794		
联营企业	1,273,226	1,273,226	-811,905	461,321		-27,850

- 1) 本集团无境外投资,故不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制。  
2) 于2007年4月24日,山东铝业由控股子公司变为全资子公司,兰州铝业由联营公司变为全资子公司。  
3) 该公司为本公司于2007年6月25日在广东佛山新设成立的全资子公司。

## 6、固定资产

## (1) 固定资产情况

单位:千元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计:	52,125,427	434,301	41,232	52,518,496
其中:房屋及建筑物	14,229,771	730,684	5,959	14,954,496
机器设备	35,690,517		833,602	34,856,915
运输设备	1,910,007	492,679	11,128	2,391,558
二、累计折旧合计:	21,516,652	1,444,225	27,406	22,933,471
其中:房屋及建筑物	4,681,981	284,016	2,504	4,963,493
机器设备	15,762,424	1,048,237	28,805	16,781,856
运输设备	951,611	103,045	10,535	1,044,121
三、固定资产净值合计	30,608,775		1,023,750	29,585,025
其中:房屋及建筑物	9,547,790	446,668	3,455	9,991,003
机器设备	19,928,093		1,853,034	18,075,059

运输设备	958,396	389,634	593	1,347,437
四、减值准备合计	77,231		8,140	69,091
其中：房屋及建筑物	30,477	63	2,256	28,284
机器设备	37,921		6,020	31,901
运输设备	8,555	32		8,587
五、固定资产净额合计	30,531,544		1,015,610	29,515,934
其中：房屋及建筑物	9,517,313	446,605	1,199	9,962,719
机器设备	19,890,172		1,847,014	18,043,158
运输设备	949,841	389,602	593	1,338,850

## 7、在建工程

单位：千元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额	帐面余额	减值准备	帐面净额
在建工程	5,159,649	16,875	5,142,774	3,541,902	16,875	3,525,027

## (1) 在建工程项目变动情况

单位：千元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	本期减少	转入固定资产	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化金额	资金来源	期末数
广西分公司氧化铝三期工程	4,565,960	646,611	393,535			23.45	23.45	12,962.71	自筹、贷款	1,040,146
河南分公司自备电厂增容	998,830	424,270	164,605			58.96	58.96	715.87	自筹	588,874
贵州分公司A0挖潜扩建及环境治理	1,808,970	383,251	245,847	61,934	61,934	38.00	38.00	9,537.96	自筹、贷款	567,165
重庆分公司80	4,766,530	154,925	152,644	359	359	6.55	6.55		自筹	307,209

万吨氧化铝										
青岛分公司再生铝项目	458,530	91,228	91,437			96.00	96.00	1,140.76	自筹、贷款	182,665
总部澳大利亚奥鲁昆项目	149,062	28,441	103,231			2.00	2.00		自筹	131,672
青海分公司160KA电解槽系列扩容	265,090	107,122	9,478			66.80	66.80		自筹	116,600
广西分公司阳极焙烧炉技术改造	130,318	69,248	30,134			79.00	79.00		自筹	99,382
山西分公司石矿技改	155,030	85,858	5,577	1,503	1,503	96.00	96.00	38.49	自筹	89,932
中州分公司新增一台高压锅炉（06挖潜）	119,500	66,977	19,835	101	101	90.00	90.00		自筹	86,711
山西分公司A0挖潜项目	171,070	61,349	14,755	1,936	1,936	67.55	67.55	98.28	自筹	74,168
河南分公司种分槽空气搅拌机	104,610	54,039	8,223			60.00	60.00		自筹	62,261

机械搅拌技术										
山西分公司电站锅炉烟气脱硫改造	87,800	44,891	17,180			68.63	68.63		自筹	62,071
山西分公司热电第三水站改造	66,175	59,922		198	198	96.00	96.00		自筹	59,724
贵州分公司赤泥堆场挖潜增容改造	218,860	7,116	47,485			37.00	37.00	99.25	自筹	54,602
总部中铝股份ERP一期	85,574	39,700	13,924			80.00	80.00		自筹	53,623
河南分公司06提产	112,755	31,658	18,150			56.10	56.10		自筹	49,808
贵州分公司挖潜扩建四电解	1,990,180	157,813	30,907	140,141	140,141	92.16	92.16	5,724.07	自筹	48,580
山东分公司恒成机械厂加工设备更新	25,330	13,794	33,380			95.00	95.00	254.66	自筹	47,174
河南分公司生产生活污水处理	48,470	34,604	12,470			98.00	98.00		自筹	47,074

其他		979,085	624,981	213,859	213,859			35,001.95		1,390,207
合计	16,328,644	3,541,902	2,037,778	420,031	420,031	--	--	65,574.00	--	5,159,649

## 8、资产减值准备明细

单位:千元 币种:人民币

项目	年初账面 余额	本期计提 额	本期减少额			期末账面 余额
			转回	转销	合计	
一、坏账准备	641,096	950	2,671		2,671	639,375
二、存货跌价准备	66,385	7,051	4,301		4,301	69,135
三、可供出售金融资产 减值准备						0
四、持有至到期投资减 值准备						0
五、长期股权投资减值 准备						0
六、投资性房地产减值 准备						0
七、固定资产减值准备	77,231			8,140	8,140	69,091
八、工程物资减值准备						0
九、在建工程减值准备	16,875					16,875
十、生产性生物资产减 值准备						0
其中:成熟生产性生物 资产减值准备						0
十一、油气资产减值准 备						0
十二、无形资产减值准 备						0
十三、商誉减值准备						0
十四、其他						0
合计	801,587	8,001	6,972	8,140	15,112	794,476

## 9、应付账款:

(1) 本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 10、预收账款:

(1) 本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 11、其他应付款:

(1) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 12、未分配利润：

单位：千元 币种：人民币

项目	期末数
净利润	5,076,619
加：年初未分配利润	15,368,101
其他转入	-123,948
减：提取法定盈余公积	
未分配利润	20,320,772

## 13、营业收入

## (1) 营业收入

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	19,930,912	21,037,609
其他业务收入	625,231	573,995
合计	20,556,143	21,611,604

## (2) 主营业务（分行业）

单位：千元 币种：人民币

行业名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	19,930,912	12,467,089	21,037,609	11,564,495

## (3) 主营业务（分产品）

单位：千元 币种：人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
氧化铝板块	13,512,290	8,408,889	15,934,274	7,797,170
电解铝板块	9,225,556	6,929,150	7,993,691	6,621,448
其他板块	69,713	59,722	78,157	54,139
板块抵销	-2,876,647	-2,930,672	-2,968,513	-2,908,262
合计	19,930,912	12,467,089	21,037,609	11,564,495

## (4) 主营业务（分地区）

单位：千元 币种：人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	19,930,912	12,467,089	21,037,609	11,564,495

## (5) 公司前五名客户的销售收入情况

单位:元 币种:人民币

客户名称	销售收入总额	占公司全部销售收入的比例 (%)
西南铝业(集团)有限责任公司	1,197,406	6.01
兰州连城铝业有限责任公司	468,983	2.35
陕西铜川鑫光铝业有限公司	382,036	1.92
中铝瑞闽铝板带有限公司	338,912	1.70
平果铝业公司	326,105	1.64
合计	2,713,442	13.61

## (八) 关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

单位:千元 币种:人民币

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 (%)	本企业最终控制方
中铝公司	中国	国有资产的投资、经营管理、有色金属产品的生产、销售	15,432,000	40.46	40.46	

## 2、本企业的子公司情况

单位:千元 币种:人民币

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
山东铝业股份有限公司	中国	氧化铝及电解铝系列产品的生产、销售	672,000	100	100
山西龙门铝业有限公司	中国	电解铝的生产及销售	35,978	55	55
山东齐韵有色冶金工程设计院有限公司	中国	有色冶金工程设计、咨询及工程造价咨询	9,900	100	100
淄博万成工贸有限公司	中国	机电设备维修	13,830	100	100
郑州海赛高科技陶瓷有限责任公司	中国	氧化铝陶瓷制品的生产及销售	5,000	80	80
山西铝厂碳素厂	中国	铝电解用预备阳极阴极碳块	11,820	72.57	72.57
中铝国际贸易有限公司	中国	自营和代理各类商品及技术的进出口业务	200,000	90.5	90.5
中国长城铝业公司设计院	中国	有色金属工程项目勘察设计	2,000	100	100

山东山铝电子技术有限公司	中国	电子设备的生产销售	20,000	75	75
山西华泽铝电有限公司	中国	电解铝、阳极碳素生产销售；电力生产、供应，相关技术及副产品的综合利用	1,500,000	60	60
中铝青海国际贸易有限公司	中国	进出口业务	6,000	90	90
中铝佛山贸易有限公司	中国	销售有色金属材料及矿产品	10,000	100	100
中铝重庆销售有限公司	中国	销售有色金属材料及矿产品	3,000	100	100
中铝国贸(北京)货运有限公司	中国	承办进出口货物的国际运输代理业务	6,000	100	100
上海中铝凯林铝业有限公司	中国	销售有色金属材料及矿产品	3,000	100	100
中铝青海西部国际贸易有限公司	中国	自营和代理各类商品及技术的进出口业务	15,000	90	90
山西华泰炭素有限责任公司	中国	炭素制品的生产、加工、和销售	42,000	98.34	98.34
中铝山东国际贸易有限公司	中国	进出口业务	10,000	90.5	90.5
中铝河南国际贸易有限公司	中国	进出口业务	3,000	90.5	90.5
中国铝业香港有限公司	中国/香港	海外投资及氧化铝进出口业务	7,310	100	100
山西华圣铝业有限公司	中国	电解铝、铝合金、炭素产品及电力生产	1,000,000	51	51
抚顺铝业有限公司	中国	铝冶炼、有色金属制造	500,000	100	100
山东华宇铝电有限公司	中国	电解铝的生产及销售	899,500	55	55
中国铝业遵义氧化铝有限公司	中国	氧化铝的生产及销售	1,400,000	67	67
遵义铝业股份有限公司	中国	电解铝的生产及销售	260,000	61.29	61.29
甘肃华鹭铝业有限公司	中国	电解铝的生产及销售	529,236	51	51
中国铝业澳洲有限公司	澳大利亚	海外投资	0	100	100
白银瑞园金属有限公司	中国	轻有色金属加工销售	4,800	95.83	95.83
重庆黔北铝销售有限公司	中国	销售有色金属原辅材料，有色金属，化工产品、化工原料	1,000	80	80
遵义铝厂供销公司	中国	有色金属（贵重，稀有金属除外），黑色金属采购，销售本厂生产所需原辅材料。备用品配件	500	100	100

兰州铝业股份有限公司	中国	铝冶炼、铝材加工、批发零售、技术培训、铝锭运输押运、汽车运输、建筑安装业务、境外期货业务	542,326	100	100
兰州铝业河湾发电有限公司	中国	火力发电、发电副产品的开发和利用	816,330	51	51
兰州铝业建筑安装有限公司	中国	建筑, 安装	1,500	93.33	93.33
中铝南海合金有限公司	中国	有色金属加工及销售	100,000	100	100

3、本企业的合营和联营企业的情况

单位:千元 币种:人民币

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)
一、合营企业					
山西晋信铝业有限公司	中国	生产及销售原铝	20,000	50	50
广西华银	中国	生产及销售氧化铝	1,735,650	33	33
二、联营企业					
焦作煤业集团新乡(赵固)能源有限责任公司	中国	生产煤制品	252,000	30	30
焦作万方铝业股份有限公司	中国	生产及销售	480,176	29	29
兰州铝业股份有限公司	中国	生产及销售原铝及铝加工产品	542,327	28	28

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业				
山西晋信铝业有限公司				
广西华银	5,862,587	4,126,877		
二、联营企业				
焦作煤业集团新乡(赵固)能源有限责任公司	708,845	456,845		
焦作万方铝业股份有限公司	3,249,175	1,921,888	2,353,811	373,548
兰州铝业股份有限公司				

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国信达资产管理有限公司	参股股东
中国建设银行股份有限公司	参股股东
广西投资集团有限公司	参股股东
贵州省物资开发投资公司	参股股东

山东铝业公司	母公司的控股子公司
山东铝业工程有限公司	母公司的控股子公司
淄博大地房地产开发有限责任公司	母公司的控股子公司
青岛博信铝业公司	母公司的控股子公司
山东铝业公司设备检测中心	母公司的控股子公司
烟台山铝经贸有限责任公司	母公司的控股子公司
淄博永诚机电设备有限公司	母公司的控股子公司
淄博东山实业有限公司	母公司的控股子公司
青岛鲁华铝门窗有限公司	母公司的控股子公司
中国长城铝业公司	母公司的控股子公司
中国长城铝业公司建设公司	母公司的控股子公司
河南长兴实业有限公司	母公司的控股子公司
河南长城化学工业有限公司	母公司的控股子公司
河南长城信息技术有限公司	母公司的控股子公司
郑州银都科工贸有限公司	母公司的控股子公司
贵州铝厂	母公司的控股子公司
贵州铝厂建筑工程公司	母公司的控股子公司
贵州铝厂工贸实业总公司	母公司的控股子公司
贵州铝兴建筑工程有限公司	母公司的控股子公司
山西铝厂	母公司的控股子公司
晋铝建设有限公司	母公司的控股子公司
晋铝安装公司	母公司的控股子公司
山西铝厂工贸有限公司	母公司的控股子公司
山西铝厂水泥厂	母公司的控股子公司
山西铝厂孝义铝矿实业公司	母公司的控股子公司
山西铝厂黄河电器设备有限公司	母公司的控股子公司
山西铝厂园林绿化工程有限公司	母公司的控股子公司
晋铝实业总公司	母公司的控股子公司
晋铝实业总公司缝纫厂	母公司的控股子公司
晋铝修建公司	母公司的控股子公司
天津市晋正建设监理有限责任公司	母公司的控股子公司
平果铝业公司	母公司的控股子公司
平果新达实业有限公司	母公司的控股子公司
平果铝建筑安装有限公司	母公司的控股子公司
平果铝建设监理公司	母公司的控股子公司
中州铝厂	母公司的控股子公司
中州铝厂冯营石灰石矿	母公司的控股子公司
焦作市银城建筑安装有限公司	母公司的控股子公司
河南中铝工贸有限公司	母公司的控股子公司
新乡中新化工有限责任公司	母公司的控股子公司
中州铝厂太行物资公司	母公司的控股子公司
焦作鸿锐化工有限责任公司	母公司的控股子公司
青海铝业有限责任公司	母公司的控股子公司
青海铝业机械制造有限责任公司	母公司的控股子公司
郑州轻金属研究院	母公司的控股子公司
山西碳素厂	母公司的控股子公司

中国有色金属工业第六冶金建设公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业公司六冶安装公司	母公司的控股子公司
中色第十二冶金建设公司	母公司的控股子公司
中铝国际工程有限公司	母公司的控股子公司
中铝国际技术发展有限公司	母公司的控股子公司
沈阳铝镁设计研究院	母公司的控股子公司
沈阳博宇科技有限责任公司	母公司的控股子公司
贵阳铝镁设计研究院	母公司的控股子公司
贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司	母公司的控股子公司
贵阳新宇建设监理公司	母公司的控股子公司
包头铝业股份有限公司	母公司的控股子公司
中铝置业发展有限公司	母公司的控股子公司
陕西铜川鑫光铝业有限公司	母公司的控股子公司
中铝瑞闽铝板带有限公司	母公司的控股子公司
中铝大冶铜板带有限公司	母公司的控股子公司
中铝河南铝业有限公司	母公司的控股子公司
抚顺钛业有限公司	母公司的控股子公司
兰州连城铝业有限责任公司	母公司的控股子公司
华西铝业有限责任公司	母公司的控股子公司
兰州铝厂	母公司的控股子公司
西北铝加工厂	母公司的控股子公司
威海万丰奥威汽轮有限公司	其他
河南万丰实业有限公司	其他
河南长城众鑫实业股份有限公司	其他
贵州集黔矿产冶炼有限公司	其他
北京吉亚半导体材料有限公司	其他
山西晋信铝业有限公司	其他
焦作万方铝业股份有限公司	其他
广西百色银海铝业有限责任公司	其他
山西关铝股份有限公司	其他
漳泽电力	其他
山东华盛江泉热电有限公司	其他
白银红鹭铝业有限责任公司	其他
白银有色金属(集团)有限责任公司	其他

## 5、关联交易情况

## (1) 购买商品、接受劳务的关联交易

单位:千元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	本期数		上年同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
中铝	提供的工	政府指导价或当时的市场	688,494		501,401	

公司及其子公司	程、建设和监督服务	价(包括投标方式的投标价)定价				
中铝公司及其子公司	主要材料和辅助材料采购	遵从产品和服务互供总协议及矿石供应协议进行,如果既没有政府定价亦没有政府指导价,则按市场价	3,215,482		394,182	
中铝公司之联营公司	主要材料和辅助材料采购	遵从产品和服务互供总协议及矿石供应协议进行,如果既没有政府定价亦没有政府指导价,则按市场价	32,134		28,350	
本公司之联营公司	主要材料和辅助材料采购	遵从产品和服务互供总协议及矿石供应协议进行,如果既没有政府定价亦没有政府指导价,则按市场价	217,872		41,520	
本公司之子公司	主要材料和辅助材料采购	遵从产品和服务互供总协议及矿石供应协议进行,如果既没有政府定价亦没有政府指导价,则按市场价	2,127,642		1,439,508	
其他关联公司	主要材料和辅助材料采购	遵从产品和服务互供总协议及矿石供应协议进行,如果既没有政府定价亦没有政府指导价,则按市场价	269,461		9,350	
中铝公司及其子公司	提供的社会及生活后勤	遵从产品和服务互供总协议,如果既没有政府定价亦没有政府指导价,则按市场价	394,428		725,657	
中铝公司	支付土地及房屋租赁费	合同订价,协议价格	169,084		153,877	

(2) 销售商品、提供劳务的关联交易

单位:千元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	本期数		上年同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
中铝公司	材料和产	政府定价,如果没有政府定价采用政府指导价,如果既没有政府定价亦没	5,273,438		2,219,770	

及其子公司	成品销售	有政府指导价，采用市场价(指与独立第三方交易的价格)；若以上均没有则采用协议价格(指提供服务的合理成本加不超过成本的 5%)				
中铝公司之联营公司	材料和产成品销售	政府定价，如果没有政府定价采用政府指导价，如果既没有政府定价亦没有政府指导价，采用市场价(指与独立第三方交易的价格)；若以上均没有则采用协议价格(指提供服务的合理成本加不超过成本的 5%)	95,810		9,773	
本公司之合营公司	材料和产成品销售	政府定价，如果没有政府定价采用政府指导价，如果既没有政府定价亦没有政府指导价，采用市场价(指与独立第三方交易的价格)；若以上均没有则采用协议价格(指提供服务的合理成本加不超过成本的 5%)			11,109	
本公司之联营公司	材料和产成品销售	政府定价，如果没有政府定价采用政府指导价，如果既没有政府定价亦没有政府指导价，采用市场价(指与独立第三方交易的价格)；若以上均没有则采用协议价格(指提供服务的合理成本加不超过成本的 5%)	1,126,985		571,895	
本公司之子公司	材料和产成品销售	政府定价，如果没有政府定价采用政府指导价，如果既没有政府定价亦没有政府指导价，采用市场价(指与独立第三方交易的价格)；若以上均没有则采用协议价格(指提供服务的合理成本加不超过成本的 5%)	6,526,370		5,312,599	
广西投资	材料和产成品销售	政府定价，如果没有政府定价采用政府指导价，如果既没有政府定价亦没有政府指导价，采用市场价(指与独立第三方交易的价格)；若以上均没有则采用协议价格(指提供服务的合理成本加不超过成本的 5%)	185,970		78,524	
其他关联公司	材料和产成品销售	政府定价，如果没有政府定价采用政府指导价，如果既没有政府定价亦没有政府指导价，采用市场价(指与独立第三方交易的价格)；若以上均没有则采用协议价格(指提供服务的合理成本加不超过成本的 5%)	115,581		44,003	
中铝公司及其子公司	提供给公用事业服务	政府定价	233,906		166,613	
中铝公司之联	提供给公用事	政府定价	149		836	

营公司	业服务				
本公司之子公司	提供公用事业服务	政府定价	271,084		238,217
其他关联方	提供公用事业服务	政府定价	586		
中铝公司及其子公司	提供土地及房屋租赁	合同订价, 协议价格	263		

## (3) 关联租赁情况

租赁费：本公司根据与中铝公司签订的土地使用权租赁合同，按市场租赁率，为占用中铝公司作工业或商业用途的土地支付租赁费。另本公司根据与中铝公司签订的房屋租赁合同，为占用的中铝公司的房屋建筑物支付租金。截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间租金约为 1.41 亿元（截至 2006 年 6 月 30 日止六个月期间：1.54 亿元）

## 6、关联方应收应付款项

单位：千元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	中铝公司之子公司	231,582	68,766
应收账款	联营公司		13,799
应收账款	其他关联公司	10,508	15,261
其他应收款	中铝公司之子公司	670	0
其他应收款	合营公司	69,953	14,618
其他应收款	其他关联公司	22,349	271
预付账款	中铝公司之子公司	51,726	12,566
预付账款	其他关联公司	28,786	20,140
应付账款	中铝公司之子公司	545,422	726,549
应付账款	其他关联公司	4,136	8,741
预收账款	中铝公司之子公司	139,890	54,461
预收账款	合营公司	1,155	1,155
预收账款	联营公司	15,396	25,211
预收账款	其他关联公司	17,393	9,103
其他应付款	中铝公司		80
其他应付款	中铝公司之子公司	170,730	197,199

其他应付款	其他关联公司	7,481	102,665
-------	--------	-------	---------

## (九) 股份支付:

无

## (十) 或有事项:

## 1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响:

截至 2007 年 6 月 30 日, 本公司下属子公司抚顺铝业因第三方被其贷款银行起诉而被作为连带责任人遭到诉讼。银行要求其清偿总金额为 1,176,791 千元的银行贷款。

抚顺铝业系本公司自第三方收购取得。本公司董事认为上述收购的交易是基于公平原则完成且收购对价接近被收购资产价值, 因此于 2007 年 6 月 30 日无需计提任何的准备。

## 2、其他或有负债及其财务影响:

## 成立合资企业的赔偿:

根据本公司与美国铝业国际(亚洲)有限公司(“Alcoa”)2001 年 11 月 12 日签订的谅解备忘录, 双方同意组建一家各持股 50% 的合资企业(“平果合资企业”)。此合资企业将拥有及经营广西平果厂之氧化铝及原铝生产设施。根据 Alcoa 购买本公司股份之认购协议, 如果在全球发售截止后 8 个月内双方未签署平果合资企业合同, 或在全球发售截止后 12 个月内仍未取得所有必须的相关中国政府许可, 而若造成上述后果是由于一方未信守在谅解备忘录中所表达的意向, 一方要补偿另一方 750 万美元。

根据“策略投资者认购协议修订协议”, 虽然合资企业合同未能签订, 但本公司仍继续与 Alcoa 积极及紧密地按照谅解备忘录中双方所表达的意向落实合资企业合同。

合资项目双方积极进行了大量合资前的准备工作包括合资合同及章程的修订完善、合资企业电力供应安排等, 中国国家发展和改革委员会已于 2004 年 3 月 29 日批准设立平果合资企业。

于 2007 年 6 月 30 日, 本公司并没有向 Alcoa 提出赔偿要求及据本公司董事了解 Alcoa 亦未有向本公司提出赔偿要求。根据现有资料, 本公司董事认为不需对此计提相应准备。

## (十一) 承诺事项:

## 1) 资本性承诺事项

于 2007 年 6 月 30 日, 已签约但尚不必在财务报表上确认的资本支出承诺为 6,990,462 千元(2006 年 12 月 31 日: 2,167,295 千元)。

## 2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤消的经营性租赁合同, 未来最低应支付租金汇总如下:

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
一年以内	287,388	300,877
一年至二年以内	287,388	300,877
二年至三年以内	287,388	300,877
三年以上	11,132,182	11,529,998
合计	11,994,346	12,432,629

## 3) 对外投资承诺事项

根据本公司之合营公司广西华银铝业有限公司(“广西华银”)的董事会于 2005 年 6 月 19 日通过的一项决议, 广西华银的总投资额将由 10,000 千元增加至约 8,491,000 千元。根据相关规定, 广西华银各股东需按其相应的股权比例提供总投资额 25% 的资金, 即约 2,133,000 千元作为注册资本。各股东已同意于 2005 年、2006

年、2007 年分三次进行上述出资。

为修订于 2003 年 2 月 15 日订立的股东出资协议，广西华银的各股东(包括本公司)于 2005 年 7 月 31 日订立了一份补充协议(“补充协议”)，对广西华银因推行氧化铝一期项目(预计最初年生产能力为 1,600,000 吨)而需增加的总投资及注册资本制定了进一步计划。

根据该补充协议，本公司将向广西华银的注册资本共计出资约 701,000 千元。截至 2007 年 6 月 30 日止，本公司已向广西华银出资共约 573,000 千元。

本公司与乌江水电于 2006 年 4 月 17 日签订合资协议，成立遵义氧化铝，注册资本为 1,400,000 千元(参见附注六(2))。其中本公司需要出资 938,000 千元，持有其 67%的股权。截至 2007 年 6 月 30 日止，本公司已向遵义氧化铝出资 387,600 千元。

(十二)资产负债表日后事项：

本公司于 2007 年 7 月 20 日与包头铝业股份有限公司(包头铝业)签署了合并协议。本公司拟发行 637,880 千股 A 股，换取包头铝业全部股份，上述交易还有待于本公司股东、中国证券监督管理委员会及其他相关的监管机构的批准。

(十三)其他重要事项：

1) 银行授信融资

于 2007 年 06 月 30 日，本公司的银行授信融资总额度约为 54,082,702 千元(2006 年 12 月 31 日：50,082,155 千元)。其中截至 2007 年 06 月 30 日止已使用的银行授信融资额度约 16,190,062 千元(2006 年 12 月 31 日：13,679,595 千元)。约 1,000,000 千元的银行授信融资额度需于 2007 年下半年内续期。本公司董事有信心这些银行授信融资额度可在到期时获得续期。

2) 期货交易代理人公司授信额度

于 2007 年 06 月 30 日，本公司于伦敦金属交易所的原铝期货交易代理人公司授信额度为美元 53,000 千元(2006 年 12 月 31 日：美元 64,000 千元)，其中截至 2007 年 06 月 30 日止已使用的授信额度为美元 822 千元(2006 年 12 月 31 日：美元 10,099 千元)。期货交易代理人公司有权利随时取消、减少、变动有关期货交易授信额度。

(十四)补充资料：

1、按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益：

单位：元 币种：人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	23.31	10.92	0.53	0.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.95	10.95	0.53	0.53

2、2006 年半年度净利润差异调节表

单位:千元 币种:人民币

项目	金额
2006 年半年度净利润 (原会计准则)	6,614,334
追溯调整项目影响合计数	129,314
其中:	
新购并子公司	1,373
长期股权投资	-311
人工成本分摊计入存货	-1,806
交易性金融资产按公允价值入帐	111,739
记录一般性借款利息资本化	17,562
调整采用递延税款法计算所得税	-437
其他	259,313
2006 年半年度净利润 (新会计准则)	7,001,767
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响数合计	
其中:	
2006 年半年度模拟净利润	

## 八、备查文件目录

中国铝业股份有限公司