

中国铝业股份有限公司

已审财务报表

2024年度

目录

	页	次
一、 审计报告	1	- 6
二、 已审财务报表		
合并资产负债表	7	- 9
合并利润表	10	- 11
合并所有者权益变动表	12	- 13
合并现金流量表	14	- 15
公司资产负债表	16	- 18
公司利润表		19
公司所有者权益变动表	20	- 21
公司现金流量表	22	- 23
财务报表附注	24	- 173
补充资料		
1.非经常性损益明细表		174
2.净资产收益率和每股收益		175
3.境内外会计准则下会计数据差异		175



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码：100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2025）审字第70077385_A01号
中国铝业股份有限公司

中国铝业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了中国铝业股份有限公司的财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2024 年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的中国铝业股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国铝业股份有限公司 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中国铝业股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70077385_A01号
中国铝业股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对
<p>（一） 固定资产及在建工程减值评估</p> <p>于2024年12月31日，中国铝业的固定资产的账面净值为人民币95,859,553千元，在建工程的账面净值为人民币10,571,792千元。</p> <p>当资产或资产组出现减值迹象时，管理层对相关资产或资产组的减值进行评估。管理层通过确定该固定资产及在建工程所属的资产组的可收回金额，对该固定资产及在建工程执行减值测试。根据减值测试结果，管理层于2024年度计提固定资产减值准备人民币1,923,920千元，计提在建工程减值准备人民币179,273千元。</p> <p>管理层在对上述资产进行减值测试时，根据相关资产或资产组预计未来现金流量的现值和经评估的公允价值减处置费用后的净额两者之间较高者来确定其可收回金额。固定资产及在建工程所做的减值测试较为复杂，由于固定资产及在建工程可收回金额的确定涉及重大的管理层估计和判断，包括对未来销售量、销售价格以及适用折现率等的估计。这些估计和判断可能会受未来市场、政策及经济条件的变化的重大影响。减值评估模型的复杂性以及所采用的重大估计的主观性使得我们认为固定资产及在建工程减值评估相关的固有风险重大。因此，我们将固定资产及在建工程减值评估确定为关键审计事项。</p> <p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”14-固定资产、16-在建工程、19-长期资产减值、36-重大会计估计和判断以及附注“五、合并财务报表项目注释”13-固定资产、14-在建工程、57-资产减值损失。</p>	<p>我们了解和评估了管理层减值测试中关键控制的设计有效性，并测试了其运行有效性。</p> <p>我们的审计程序包括了解并评估管理层对减值迹象的识别，将管理层采用的确定可收回金额的方法与企业会计准则的要求进行比较。我们还了解并评估了管理层对资产组认定的恰当性，还评估了计算中使用的关键假设，包括管理层预测的产品未来销售量、销售价格的合理性。同时，我们也引入了我们内部估值专家，协助我们评估管理层所使用的确定可收回金额的方法以及所使用的折现率的合理性。</p> <p>我们检查了财务报表中关于固定资产及在建工程减值的会计政策、重大会计估计和判断、减值测试关键假设及其金额披露的合理性。</p>

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70077385_A01号
中国铝业股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对
<p>（二） 商誉减值评估</p> <p>于2024年12月31日，中国铝业的商誉账面净值为人民币3,494,894千元。</p> <p>管理层于2024年12月31日对商誉执行减值测试。出于减值测试的目的，商誉被分配至其所属的资产组或资产组组合。如果该包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值超过其可收回金额，则确认商誉减值损失。根据商誉减值测试结果，管理层于2024年度未计提商誉减值准备。</p> <p>审计管理层对商誉所做的减值测试较为复杂，由于商誉所属资产组或资产组组合可收回金额的确定涉及重大的管理层估计和判断，包括对未来销售量、销售价格、永续增长率以及适用折现率等的估计。这些估计和判断可能会受未来市场、政策及经济条件的变化的重大影响。评估模型的复杂性以及所采用的重大估计的主观性使得我们认为商誉减值评估相关的固有风险重大。因此，我们将商誉减值评估确定为关键审计事项。</p> <p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计” 19-长期资产减值、36-重大会计估计和判断以及附注“五、合并财务报表项目注释” 17-商誉。</p>	<p>我们了解和评估了管理层减值测试中关键控制的设计有效性，并测试了其运行有效性。</p> <p>我们的审计程序包括将管理层采用的确定可收回金额的方法与企业会计准则进行比较。我们还评估管理层对资产组及资产组组合认定的恰当性，评估计算中使用的关键假设，包括未来销售量、销售价格、永续增长率等的合理性。同时，我们也引入了我们内部估值专家，协助我们评估管理层所使用的确定可收回金额的方法、永续增长率以及所使用的折现率的合理性。</p> <p>我们检查了财务报表中关于商誉减值的会计政策、重大会计估计和判断、减值测试关键假设及其金额披露的合理性。</p>

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70077385_A01号
中国铝业股份有限公司

四、其他信息

中国铝业股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中国铝业股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中国铝业股份有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70077385_A01号
中国铝业股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中国铝业股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中国铝业股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就中国铝业股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

审计报告（续）

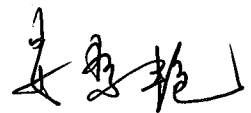
安永华明（2025）审字第70077385_A01号
中国铝业股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

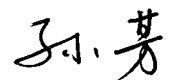
我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

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

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



中国注册会计师：安秀艳
（项目合伙人）



中国注册会计师：孙芳

中国 北京

2025年3月26日

中国铝业股份有限公司
合并资产负债表
2024年12月31日

人民币千元

项目	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日(经重述)
流动资产：			
货币资金	1	22,210,445	21,103,581
交易性金融资产	2	2,003,583	5,011,969
衍生金融资产	3	90,665	810
应收票据		-	3,719
应收账款	4	5,231,099	4,024,101
应收款项融资	5	1,908,658	2,579,110
预付款项	6	508,350	442,754
其他应收款	7	1,609,430	1,842,120
其中：应收利息	7	16,473	16,473
应收股利	7	375,361	355,207
存货	8	24,419,587	22,847,135
其他流动资产	9	1,069,305	567,111
流动资产合计		59,051,122	58,422,410
非流动资产：			
长期应收款		70,193	70,193
长期股权投资	10	11,548,690	10,039,532
其他权益工具投资	11	1,773,968	2,158,418
投资性房地产	12	2,039,141	2,047,569
固定资产	13	95,859,553	100,446,539
在建工程	14	10,571,792	4,519,879
使用权资产	15	8,598,638	8,961,674
无形资产	16	17,258,432	17,478,224
商誉	17	3,494,894	3,494,894
长期待摊费用	18	1,157,639	944,198
递延所得税资产	19	3,242,649	2,022,724
其他非流动资产	20	1,228,819	1,289,850
非流动资产合计		156,844,408	153,473,694
资产总计		215,895,530	211,896,104

中国铝业股份有限公司
合并资产负债表(续)
2024年12月31日

人民币千元

项目	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日(经重述)
流动负债:			
短期借款	22	3,076,708	7,969,568
衍生金融负债	23	-	24,426
应付票据	24	6,779,505	7,476,104
应付账款	25	13,044,476	13,635,614
预收款项		144,136	110,848
合同负债	26	1,807,398	1,681,425
应付职工薪酬	27	882,756	640,069
应交税费	28	2,404,327	1,842,026
其他应付款	29	8,278,219	5,839,060
其中: 应付股利	29	195,329	345,813
一年内到期的非流动负债	30	8,462,420	17,234,034
其他流动负债	31	1,318,175	2,252,598
流动负债合计		46,198,120	58,705,772
非流动负债:			
长期借款	32	34,761,672	33,437,687
应付债券	33	9,081,805	8,401,962
租赁负债	34	8,213,052	8,675,986
长期应付款	35	1,092,887	805,998
长期应付职工薪酬	36	494,631	68,557
预计负债	37	2,246,263	1,019,435
递延收益	38	391,279	212,634
递延所得税负债	19	1,312,395	1,436,956
其他非流动负债		62,683	101,683
非流动负债合计		57,656,667	54,160,898
负债合计		103,854,787	112,866,670

中国铝业股份有限公司
合并资产负债表(续)
2024年12月31日

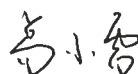
人民币千元

项目	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日(经重述)
股东权益:			
股本	39	17,156,499	17,161,592
其他权益工具	40	1,000,000	2,000,000
其中: 永续债	40	1,000,000	2,000,000
资本公积	41	23,272,504	23,294,858
减: 库存股	42	-212,280	-404,685
其他综合收益	43	-68,412	101,123
专项储备	44	323,851	280,788
盈余公积	45	2,835,170	2,341,590
未分配利润	46	24,883,989	15,822,764
归属于母公司股东权益合计		69,191,321	60,598,030
少数股东权益		42,849,422	38,431,404
股东权益合计		112,040,743	99,029,434
负债和股东权益总计		215,895,530	211,896,104

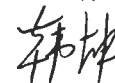
公司负责人: 何文建



主管会计工作负责人: 葛小雷



会计机构负责人: 韩坤



中国铝业股份有限公司
合并利润表
2024 年度

人民币千元

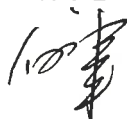
项目	附注五	2024 年度	2023 年度 (经重述)
一、营业总收入	47	237,065,629	225,319,044
其中：营业收入		237,065,629	225,319,044
二、营业总成本		214,481,612	210,389,910
其中：营业成本	47	199,721,334	196,310,707
税金及附加	48	3,084,243	2,590,380
销售费用	49	446,889	432,447
管理费用	50	5,488,220	4,355,417
研发费用	51	3,063,735	3,729,423
财务费用	52	2,677,191	2,971,536
其中：利息费用	52	2,760,298	3,325,573
利息收入	52	370,490	396,155
加：其他收益	53	1,040,399	667,640
投资收益（损失以“-”号填列）	54	996,106	276,056
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	54	870,629	390,859
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	55	105,895	-3,486
信用减值损失（损失以“-”号填列）	56	131,484	145,751
资产减值损失（损失以“-”号填列）	57	-2,750,916	-755,172
资产处置收益（损失以“-”号填列）	58	212,507	7,750
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		22,319,492	15,267,673
加：营业外收入	59	356,118	220,889
减：营业外支出	60	353,708	425,912
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		22,321,902	15,062,650
减：所得税费用	61	2,940,083	2,506,747

中国铝业股份有限公司
合并利润表（续）
2024 年度

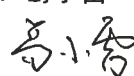
人民币千元

项目	附注五	2024 年度	2023 年度 (经重述)
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		19,381,819	12,555,903
其中：同一控制下企业合并中被合并方合并前净利润 （净亏损以“-”号填列）		-8,799	-27,878
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		19,381,819	12,555,903
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号 填列）		12,400,160	6,689,067
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		6,981,659	5,866,836
六、其他综合收益的税后净额	43	-336,827	-145,038
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）其他权益工具投资公允价值变动		-173,365	-4,930
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）外币财务报表折算差额		3,610	-150,413
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
		-167,072	10,305
七、综合收益总额		19,044,992	12,410,865
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
		12,230,405	6,533,724
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
		6,814,587	5,877,141
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
	66	0.723	0.389
（二）稀释每股收益(元/股)			
	66	0.722	0.389

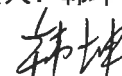
公司负责人：何文建



主管会计工作负责人：葛小雷



会计机构负责人：韩坤



中国铝业股份有限公司
合并所有者权益变动表
2024 年度

人民币千元

项目	2024 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	17,161,592	2,000,000	23,126,685	-404,685	101,123	280,788	2,341,590	15,850,642	60,457,735	38,431,404	98,889,139
加：同一控制下企业合并	-	-	168,173	-	-	-	-	-27,878	140,295	-	140,295
二、本年年初余额（经重述）	17,161,592	2,000,000	23,294,858	-404,685	101,123	280,788	2,341,590	15,822,764	60,598,030	38,431,404	99,029,434
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-5,093	-1,000,000	-22,354	192,405	-169,535	43,063	493,580	9,061,225	8,593,291	4,418,018	13,011,309
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-169,755	-	-	12,400,160	12,230,405	6,814,587	19,044,992
1.净利润	-	-	-	-	-	-	-	12,400,160	12,400,160	6,981,659	19,381,819
2.其他综合收益	-	-	-	-	-169,755	-	-	-	-169,755	-167,072	-336,827
（二）所有者投入和减少资本	-5,093	-1,000,000	-111,751	192,405	-	-	-	483	-923,956	765,982	-157,974
1.少数股东增资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	864,873	864,873
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	66,822	177,892	-	-	-	-	244,714	-	244,714
3.与少数股东的交易	-	-	6,697	-	-	-	-	-	6,697	-104,762	-98,065
4.处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,871	5,871
5.同一控制下企业合并	-	-	-175,367	-	-	-	-	-	-175,367	-	-175,367
6.回购并注销股份	-5,093	-	-9,903	14,513	-	-	-	483	-	-	-
7.赎回其他权益工具	-	-1,000,000	-	-	-	-	-	-	-1,000,000	-	-1,000,000
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	493,580	-3,339,198	-2,845,618	-3,133,313	-5,978,931
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	493,580	-493,580	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-2,779,503	-2,779,503	-3,133,313	-5,912,816
3.对其他权益工具持有人的派息	-	-	-	-	-	-	-	-66,115	-66,115	-	-66,115
（四）专项储备	-	-	89,308	-	-	43,063	-	-	132,371	-29,238	103,133
1.本年提取	-	-	-	-	-	1,031,701	-	-	1,031,701	450,848	1,482,549
2.本年使用	-	-	-	-	-	-988,638	-	-	-988,638	-478,568	-1,467,206
3.按比例享有的联营企业专项储备变动净额	-	-	89,308	-	-	-	-	-	89,308	-1,518	87,790
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	220	-	-	-220	-	-	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	220	-	-	-220	-	-	-
（六）其他	-	-	89	-	-	-	-	-	89	-	89
四、本年年末余额	17,156,499	1,000,000	23,272,504	-212,280	-68,412	323,851	2,835,170	24,883,989	69,191,321	42,849,422	112,040,743

中国铝业股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2023 年度

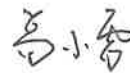
人民币千元

项目	2023 年度(经重述)										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	17,161,592	2,000,000	22,919,803	-404,685	256,466	319,749	1,967,554	10,182,533	54,403,012	33,352,955	87,755,967
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-1,483	-1,483	-	-1,483
同一控制下企业合并	-	-	168,173	-	-	-	-	-	168,173	-	168,173
二、本年年初余额（经重述）	17,161,592	2,000,000	23,087,976	-404,685	256,466	319,749	1,967,554	10,181,050	54,569,702	33,352,955	87,922,657
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	206,882	-	-155,343	-38,961	374,036	5,641,714	6,028,328	5,078,449	11,106,777
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-155,343	-	-	6,689,067	6,533,724	5,877,141	12,410,865
1.净利润	-	-	-	-	-	-	-	6,689,067	6,689,067	5,866,836	12,555,903
2.其他综合收益	-	-	-	-	-155,343	-	-	-	-155,343	10,305	-145,038
（二）所有者投入和减少资本	-	-	201,575	-	-	-	-	-	201,575	1,282,760	1,484,335
1.少数股东增资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,262,126	1,262,126
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	91,111	-	-	-	-	-	91,111	-	91,111
3.少数股东减资	-	-	4,887	-	-	-	-	-	4,887	-5,103	-216
4.与少数股东的交易	-	-	105,577	-	-	-	-	-	105,577	-105,577	-
5.处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131,314	131,314
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	374,036	-1,047,353	-673,317	-2,026,717	-2,700,034
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	374,036	-374,036	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-617,817	-617,817	-2,026,717	-2,644,534
3.对其他权益工具持有人的派息	-	-	-	-	-	-	-	-55,500	-55,500	-	-55,500
（四）专项储备	-	-	-	-	-	-38,961	-	-	-38,961	-54,735	-93,696
1.本年提取	-	-	-	-	-	1,069,874	-	-	1,069,874	486,028	1,555,902
2.本年使用	-	-	-	-	-	-1,130,437	-	-	-1,130,437	-540,763	-1,671,200
3.按比例享有的联营企业专项储备变动净额	-	-	-	-	-	21,602	-	-	21,602	-	21,602
（五）其他	-	-	5,307	-	-	-	-	-	5,307	-	5,307
四、本年年末余额(经重述)	17,161,592	2,000,000	23,294,858	-404,685	101,123	280,788	2,341,590	15,822,764	60,598,030	38,431,404	99,029,434

公司负责人：何文建



主管会计工作负责人：葛小雷



会计机构负责人：韩坤



中国铝业股份有限公司
合并现金流量表
2024年度

人民币千元

项目	附注五	2024年度	2023年度 (经重述)
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		216,182,891	206,621,333
收到的税费返还		59,761	528,013
收到其他与经营活动有关的现金	62	1,346,926	1,027,740
经营活动现金流入小计		217,589,578	208,177,086
购买商品、接受劳务支付的现金		159,685,846	158,322,354
支付给职工及为职工支付的现金		12,148,288	11,778,919
支付的各项税费		11,516,062	10,043,729
支付其他与经营活动有关的现金	62	1,432,196	1,002,059
经营活动现金流出小计		184,782,392	181,147,061
经营活动产生的现金流量净额	63	32,807,186	27,030,025
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	62	7,009,860	5,822,277
取得投资收益收到的现金		588,704	400,585
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		940,003	190,242
处置子公司及其他营业单位收到的现金	62	72,442	-
收到其他与投资活动有关的现金	62	8,503	194,798
投资活动现金流入小计		8,619,512	6,607,902
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,359,800	6,709,495
投资支付的现金	62	5,427,914	11,077,777
收购子公司及其他营业单位支付的现金		-	2,051
支付的其他与投资活动有关的现金	62	460,213	-
投资活动现金流出小计		16,247,927	17,789,323
投资活动使用的现金流量净额		-7,628,415	-11,181,421

中国铝业股份有限公司
合并现金流量表（续）
2024年度

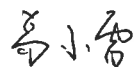
人民币千元

项目	附注五	2024年度	2023年度 (经重述)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		656,873	1,262,126
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		656,873	1,262,126
取得借款收到的现金		14,624,240	19,503,513
发行债券收到的现金		4,495,700	2,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	62	30,000	-
筹资活动现金流入小计		19,806,813	22,765,639
赎回其他权益工具所支付的现金		1,000,000	-
偿还债务支付的现金		31,993,391	29,933,875
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,994,528	5,534,701
其中：子公司支付给少数股东的股利		3,333,410	2,116,452
同一控制下企业合并支付的对价		175,367	-
其他权益工具派息支付的现金		55,500	55,500
支付其他与筹资活动有关的现金	62	1,518,303	1,384,933
筹资活动现金流出小计		42,737,089	36,909,009
筹资活动使用的现金流量净额		-22,930,276	-14,143,370
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		60,651	-93,339
五、现金及现金等价物净增加额	63	2,309,146	1,611,895
加：期初现金及现金等价物余额		18,439,535	16,827,640
六、期末现金及现金等价物余额	63	20,748,681	18,439,535

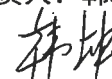
公司负责人：何文建



主管会计工作负责人：葛小雷



会计机构负责人：韩坤



中国铝业股份有限公司
 资产负债表
 2024年12月31日

人民币千元

项目	附注十八	2024年12月31日	2023年12月31日(经重述)
流动资产：			
货币资金		7,556,411	7,188,987
交易性金融资产		-	5,011,970
衍生金融资产		46,900	-
应收账款	1	92,888	167,140
应收款项融资		526,980	226,658
预付款项		95,990	136,950
其他应收款	2	16,493,124	17,810,412
其中：应收利息	2	16,473	16,473
应收股利	2	6,706,675	6,281,123
存货		2,164,511	2,201,299
其他流动资产		165,322	23,234
流动资产合计		27,142,126	32,766,650
非流动资产：			
长期应收款		6,989,524	9,701,805
长期股权投资	3	82,103,541	70,721,790
其他权益工具投资		319,154	415,798
投资性房地产		34,315	40,848
固定资产		6,965,694	7,376,048
在建工程		1,843,328	308,935
使用权资产		4,246,848	4,234,772
无形资产		1,662,461	986,678
商誉		406,686	406,686
长期待摊费用		142,893	183,748
递延所得税资产		797,911	191,033
其他非流动资产		47,954	450,392
非流动资产合计		105,560,309	95,018,533
资产总计		132,702,435	127,785,183

中国铝业股份有限公司
 资产负债表(续)
 2024年12月31日

人民币千元

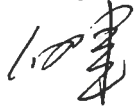
项目	附注十八	2024年12月31日	2023年12月31日(经重述)
流动负债:			
短期借款		175,033	4,502,718
衍生金融负债		-	4,402
应付账款		1,320,576	1,095,786
预收款项		28,410	32,288
合同负债		156,015	203,661
应付职工薪酬		118,854	93,187
应交税费		538,075	124,196
其他应付款		35,138,737	28,228,781
一年内到期的非流动负债		4,273,585	8,630,737
其他流动负债		1,024,775	2,032,370
流动负债合计		42,774,060	44,948,126
非流动负债:			
长期借款		25,038,000	20,603,000
应付债券		5,494,573	4,895,689
租赁负债		4,418,215	4,366,201
长期应付款		1,060	-
长期应付职工薪酬		26,564	22,658
预计负债		885,620	179,265
递延收益		91,317	2,372
非流动负债合计		35,955,349	30,069,185
负债合计		78,729,409	75,017,311

中国铝业股份有限公司
 资产负债表（续）
 2024年12月31日

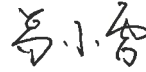
人民币千元

项目	附注十八	2024年12月31日	2023年12月31日(经重述)
股东权益：			
股本		17,156,499	17,161,592
其他权益工具		1,000,000	2,000,000
其中：永续债		1,000,000	2,000,000
资本公积		26,041,763	25,994,142
减：库存股		-212,280	-404,685
其他综合收益		-64,977	11,446
专项储备		28,750	72,774
盈余公积		2,835,170	2,341,590
未分配利润		7,188,101	5,591,013
股东权益合计		53,973,026	52,767,872
负债和股东权益总计		132,702,435	127,785,183

公司负责人：何文建



主管会计工作负责人：葛小雷



会计机构负责人：韩坤



中国铝业股份有限公司
利润表
2024 年度

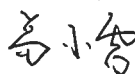
人民币千元

项目	附注十八	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	4	29,581,171	27,094,389
二、营业总成本		27,177,466	25,254,096
其中：营业成本	4	23,943,850	21,772,759
税金及附加		584,545	431,286
销售费用		18,943	19,264
管理费用		1,086,719	973,506
研发费用		142,622	610,820
财务费用		1,400,787	1,446,461
其中：利息费用		1,950,321	2,176,566
利息收入		586,668	736,160
加：其他收益		17,657	13,694
投资收益（损失以“-”号填列）	5	4,339,635	2,960,405
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		751,724	321,318
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		39,332	7,568
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-912,517	-469,747
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,113,553	-502,140
资产处置收益（损失以“-”号填列）		529	-2,312
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,774,788	3,847,761
加：营业外收入		81,227	15,950
减：营业外支出		94,400	123,349
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,761,615	3,740,362
减：所得税费用		-174,188	-
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,935,803	3,740,362
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,935,803	3,740,362
六、其他综合收益的税后净额		-76,423	6,640
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-76,423	6,640
1.其他权益工具投资公允价值变动		-76,423	6,640
七、综合收益总额		4,859,380	3,747,002

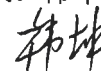
公司负责人：何文建



主管会计工作负责人：葛小雷



会计机构负责人：韩坤



中国铝业股份有限公司
所有者权益变动表
2024年度

人民币千元

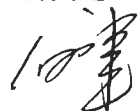
项目	2024年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	17,161,592	2,000,000	25,994,142	-404,685	11,446	72,774	2,341,590	5,591,013	52,767,872
二、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-5,093	-1,000,000	47,621	192,405	-76,423	-44,024	493,580	1,597,088	1,205,154
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-76,423	-	-	4,935,803	4,859,380
1.净利润	-	-	-	-	-	-	-	4,935,803	4,935,803
2.其他综合收益	-	-	-	-	-76,423	-	-	-	-76,423
（二）所有者投入和减少资本	-5,093	-1,000,000	13,049	192,405	-	-	-	483	-799,156
1.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	66,822	-	-	-	-	-	66,822
2.回购并注销股份	-5,093	-	-9,903	14,513	-	-	-	483	-
3.股权激励计划解锁库存股	-	-	-	177,892	-	-	-	-	177,892
4.同一控制下企业合并	-	-	-43,870	-	-	-	-	-	-43,870
5.赎回其他权益工具	-	-1,000,000	-	-	-	-	-	-	-1,000,000
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	493,580	-3,339,198	-2,845,618
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	493,580	-493,580	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-2,779,503	-2,779,503
3.对其他权益工具持有人的派息	-	-	-	-	-	-	-	-66,115	-66,115
（四）专项储备	-	-	34,572	-	-	-44,024	-	-	-9,452
1.本年提取	-	-	-	-	-	141,476	-	-	141,476
2.本年使用	-	-	-	-	-	-185,500	-	-	-185,500
3.按比例享有的联营企业专项储备变动净额	-	-	34,572	-	-	-	-	-	34,572
三、本年年末余额	17,156,499	1,000,000	26,041,763	-212,280	-64,977	28,750	2,835,170	7,188,101	53,973,026

中国铝业股份有限公司
所有者权益变动表（续）
2023 年度

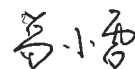
人民币千元

项目	2023 年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	17,161,592	2,000,000	26,211,717	-404,685	4,806	84,238	1,967,554	2,898,004	49,923,226
二、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-217,575	-	6,640	-11,464	374,036	2,693,009	2,844,646
（一）综合收益总额	-	-	-	-	6,640	-	-	3,740,362	3,747,002
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	-	3,740,362	3,740,362
2. 其他综合收益	-	-	-	-	6,640	-	-	-	6,640
（二）所有者投入和减少资本	-	-	91,111	-	-	-	-	-	91,111
1. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	91,111	-	-	-	-	-	91,111
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	374,036	-1,047,353	-673,317
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	374,036	-374,036	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-617,817	-617,817
3. 对其他权益工具持有人的派息	-	-	-	-	-	-	-	-55,500	-55,500
（四）专项储备	-	-	-	-	-	-11,464	-	-	-11,464
1. 本年提取	-	-	-	-	-	177,138	-	-	177,138
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-200,400	-	-	-200,400
3. 按比例享有的联营企业专项储备变动净额	-	-	-	-	-	11,798	-	-	11,798
（五）与子公司的权益性交易	-	-	-308,686	-	-	-	-	-	-308,686
三、本年年末余额	17,161,592	2,000,000	25,994,142	-404,685	11,446	72,774	2,341,590	5,591,013	52,767,872

公司负责人：何文建



主管会计工作负责人：葛小雷



会计机构负责人：韩坤



中国铝业股份有限公司
现金流量表
2024年度

人民币千元

项目	附注	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		27,837,760	21,674,550
收到的税费返还		587	137,685
收到其他与经营活动有关的现金		714,201	385,773
经营活动现金流入小计		28,552,548	22,198,008
购买商品、接受劳务支付的现金		17,484,165	14,758,229
支付给职工及为职工支付的现金		2,164,905	1,652,847
支付的各项税费		1,760,361	1,430,372
支付其他与经营活动有关的现金		1,115,026	713,801
经营活动现金流出小计		22,524,457	18,555,249
经营活动产生的现金流量净额		6,028,091	3,642,759
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		7,000,000	5,800,000
取得投资收益收到的现金		3,360,034	3,079,231
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		489,494	12,974
收到其他与投资活动有关的现金		5,352,465	2,881,768
投资活动现金流入小计		16,201,993	11,773,973
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,423,145	808,666
投资支付的现金		4,034,624	12,374,679
支付其他与投资活动有关的现金		6,698,522	1,807,077
投资活动现金流出小计		13,156,291	14,990,422
投资活动产生/（使用）的现金流量净额		3,045,702	-3,216,449

中国铝业股份有限公司
现金流量表(续)
2024年度

人民币千元

项目	附注	2024年度	2023年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		6,665,000	14,048,301
发行债券收到的现金		4,495,700	2,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		2,436,905	8,538,074
筹资活动现金流入小计		13,597,605	24,586,375
偿还债务支付的现金		16,035,340	22,367,012
赎回其他权益工具所支付的现金		1,000,000	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,276,824	2,284,699
其他权益工具派息支付的现金		55,500	55,500
支付其他与筹资活动有关的现金		425,632	379,317
筹资活动现金流出小计		21,793,296	25,086,528
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		-8,195,691	-500,153
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		648	99
五、现金及现金等价物净增加额		878,750	-73,744
加：期初现金及现金等价物余额		6,472,015	6,545,759
六、期末现金及现金等价物余额		7,350,765	6,472,015

公司负责人：何文建

主管会计工作负责人：葛小雷

会计机构负责人：韩坤





一、公司基本情况

1、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），由中国铝业集团有限公司（“中铝集团”，原称中国铝业公司）、广西投资集团有限公司（原称广西开发投资有限责任公司）和贵州省物资开发投资有限责任公司（原称贵州省物资开发投资公司）作为发起人，以发起方式设立的股份有限公司，总股本为 8,000,000 千股，每股面值 1 元。本公司于 2001 年 9 月 10 日在中华人民共和国北京市正式成立，并取得了注册号为 100000000035734 号的企业法人营业执照，公司已办理三证合一，目前的社会统一信用代码为 911100007109288314。

本公司于 2001 年 12 月 12 日首次公开发行 2,588,236 千股（每股面值 1 元）境外上市外资股（H 股），并分别在香港联合交易所以及以美国存托股份的方式在纽约证券交易所上市，其中新增发行 2,352,942 千新股，本公司非 H 股股东减持其非流通股 235,294 千股。

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

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

本公司于 2006 年 5 月行使配售权发行 600,000 千股（每股面值 1 元）的 H 股；同时中铝集团将其所持 44,100 千股国家股划转给全国社会保障基金理事会，本公司接受全国社会保障基金理事会委托，在本次配售同时出售上述 44,100 千股，并将所得款项支付给全国社会保障基金理事会。

本公司于 2007 年 4 月向本公司之子公司山东铝业股份有限公司（“山东铝业”）和本公司之联营公司兰州铝业除本公司以外的股东发行了 1,236,732 千股（每股面值 1 元）人民币普通股（A 股），以换股方式取得了山东铝业和兰州铝业 100% 的股权，并在上海证券交易所上市。同时，山东铝业和兰州铝业退市。

本公司于 2007 年 12 月 28 日向包头铝业的原股东定向增发 637,880 千股（每股面值 1 元）人民币普通股（A 股），以换股方式取得了包头铝业 100% 的股权。同时，包头铝业退市。

本公司于 2015 年 6 月 15 日向 8 名特定投资对象增发 1,379,310 千股（每股面值 1 元）人民币普通股（A 股）。

本公司于 2019 年 2 月 25 日向华融瑞通股权投资管理有限公司，中国人寿保险股份有限公司，深圳市招平中铝投资中心（有限合伙），中国太平洋人寿保险股份有限公司，中国信达资产管理股份有限公司，中银金融资产投资有限公司，工银金融资产投资有限公司和农银金融资产投资有限公司八家投资者发行股份 2,118,875 千股（每股面值 1 元）人民币普通股（A 股），购买上述公司持有的本公司之子公司中铝山东、中州铝业、包头铝业和郑州铝业的股权。

本公司于 2022 年 6 月 13 日向 930 名激励对象定向发行 112,270 千股（每股面值 1 元）限制性股票（A 股）。

一、公司基本情况（续）

1、公司概况（续）

本公司于 2022 年 12 月 23 日向 276 名激励对象定向发行 26,649 千股（每股面值 1 元）限制性股票（A 股）。

本公司已于 2024 年 2 月 2 日向美国证券交易委员会申请撤销存托股和对应 H 股的注册，2024 年 5 月 2 号已经完成撤销注册，美股退市工作已完成。

截至 2024 年 12 月 31 日止，本公司的总股本为 17,156,499 千股。

本公司及本公司之子公司（以下合称“本集团”）实际从事的主要经营业务为铝土矿、煤炭等资源的勘探开采，氧化铝、原铝、铝合金及炭素产品的生产、销售、技术研发，国际贸易，物流产业，火力及新能源发电等。

中铝集团为本公司之最终控制股东。

本财务报表由本公司董事会于 2025 年 3 月 26 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

新的香港地区《公司条例》自 2014 年 3 月 3 日起生效。本财务报表的若干相关事项已根据香港地区《公司条例》的要求进行披露。

2、持续经营

本集团对自 2024 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在预期信用损失的计量、存货的可变现净值、固定资产的可使用年限、无形资产摊销、长期资产减值、收入的确认、递延所得税资产的确认、租赁等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附注三、36。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

本公司记账本位币为人民币。除有特别说明外，均以人民币千元为单位。

本集团下属的子公司、合营企业及联营企业，根据其所处的经济环境确定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提坏账准备的应收款项金额大于人民币 1 亿元
重要的在建工程	单项在建工程项目预算金额大于人民币 30 亿元
存在重要少数股东权益的子公司	非全资子公司净资产占合并净资产 5%以上且少数股东权益价值大于人民币 50 亿元
重要的合营企业和联营企业	合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占合并净资产 1%以上且金额大于人民币 10 亿元

三、重要会计政策及会计估计（续）

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1). 同一控制下的企业合并

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(2). 非同一控制下的企业合并

本集团发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表下备注。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本集团所作的合营安排均为合营企业，会计处理方法详见附注三、12。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金、可随时用于支付的存款，以及持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资及银行透支。银行透支在资产负债表中列示为短期借款。

9、外币业务和外币报表折算

(1). 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(2). 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

三、重要会计政策及会计估计（续）

10、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1). 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

10、金融工具（续）

(2). 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

(i) 以摊余成本计量的债务工具投资

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内（含一年）到期的长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产。

(ii) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

(iii) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资于初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

10、金融工具（续）

(3). 金融负债分类和计量

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

(i) 以摊余成本计量的金融负债

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

(ii) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，主要包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

(4). 金融工具减值

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

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

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备，并按照未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团根据合同约定收款日计算逾期账龄。

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

三、重要会计政策及会计估计（续）

10、金融工具（续）

(4). 金融工具减值（续）

信用风险显著增加判断标准（续）

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等；
- 期限标准为债务人合同付款（包括本金和利息）逾期超过一年。

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于应收账款和应收票据，本集团评估客商的信用风险特征，对于信用风险特征显著不同的应收款项，例如客户信用评级极好或者有明确证据表明无法收回的应收款项，单项评估其预期信用损失。按照单项计算预期信用损失的各类金融资产，其信用风险特征与该类中的其他金融资产显著不同。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，基于相同或者类似的信用风险特征，以组合为基础评估应收账款的预期信用损失。

对于其他以摊余成本计量的金融资产或者以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，本集团基单项评估预期信用损失，按照单项计算预期信用损失的各类金融资产，其信用风险特征与该类中的其他金融资产显著不同。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失时，本集团依据信用风险特征划分组合进行评估。

三、重要会计政策及会计估计（续）

10、金融工具（续）

(5). 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(6). 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(7). 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除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的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

(8). 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期商品合约对商品价格风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

(9). 金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

11、 存货

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1). 分类

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

(2). 存货的计价方法

存货按照成本进行初始计量。库存商品和在产品成本包括原材料成本、直接人工成本以及在正常生产能力下按照系统的方法分配的制造费用。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

(3). 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的合同履约成本和销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料、在产品及产成品均按单个存货类别计提。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4). 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

12、 长期股权投资

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

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

(1). 投资成本确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

三、重要会计政策及会计估计（续）

12、长期股权投资（续）

(2). 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团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，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

(3). 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4). 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

13、投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

作为投资性房地产核算的土地使用权按使用年限（40 年至 70 年）按直线法摊销。作为投资性房地产核算的房屋建筑物采用直线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，折旧年限为 25 年至 50 年，预计净残值率为 5%。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，基于转换当日投资性房地产的账面价值确定固定资产和无形资产的账面价值。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，以转换当日的账面价值作为投资性房地产的账面价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

14、固定资产

(1). 确认条件

固定资产包括房屋、建筑物及构筑物、机器设备、运输工具、以及办公及其他设备等。

固定资产在相关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。本集团在进行公司制改制时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时按受益对象计入当期损益或相关资产成本。

三、重要会计政策及会计估计（续）

14、 固定资产（续）

(2). 折旧方法

除井巷工程按照工作量法计提折旧和使用提取的安全生产费及煤矿维简费形成的固定资产之外，固定资产折旧采用直线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。

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋、建筑物及构筑物	直线法	8-45 年	5%	2.11%至 11.88%
机器设备	直线法	3-30 年	5%	3.17%至 31.67%
运输工具	直线法	6-10 年	5%	9.50%至 15.83%
办公及其他设备	直线法	3-10 年	5%	9.50%至 31.67%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3). 固定资产清理及处置

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

(4). 固定资产减值

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。

15、 勘探与评估支出

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

16、 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产标准如下：

	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	达到预定可使用状态
机器设备	达到设计要求并完成试生产
运输工具	满足资产可使用条件
其他设备	满足资产可使用条件

17、 借款费用

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

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

18、 无形资产

无形资产包括土地使用权、采矿权、探矿权、电脑软件及其他无形资产等。

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值进行初始计量。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。

三、重要会计政策及会计估计（续）

18、无形资产（续）

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

(i) 土地使用权

土地使用权按使用年限(不超过 50 年)按直线法摊销。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。

(ii) 采矿权和探矿权

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

本集团的采矿权在采矿权许可证规定的有效期限或自然资源的可开采年限孰短年限内，采用直线法或产量储量法摊销。

探矿权以取得时的成本计量，并在获得采矿权证或是完成勘探和评估活动之后转入采矿权。

(iii) 电脑软件

购买的电脑软件按购入及使该特定软件达到可使用状态时所产生的成本进行初始计量，按预计可使用年限(不超过 10 年)摊销。

(iv) 其他无形资产

其他无形资产主要包括外购的电解铝生产指标，本集团自第三方采购电解铝指标用于新建的电解铝生产线。电解铝指标以取得的成本作为初始入账成本，在生产线预期使用年限内按直线法摊销，并于每年年度终了进行减值迹象评估。

本集团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。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、19。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团的研究开发支出主要包括本集团实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发测试、研发技术服务费等支出。

三、重要会计政策及会计估计（续）

18、无形资产（续）

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法（续）

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- (i) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (ii) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (iii) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- (iv) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；及
- (v) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

19、长期资产减值

本集团对除存货、金融资产、递延所得税资产外的资产减值，包括投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成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，至少于每期末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

本集团每年对商誉进行减值测试。就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

三、重要会计政策及会计估计（续）

20、长期待摊费用

长期待摊费用主要包括已经发生但应由本期和以后各年负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间采用直线法摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

21、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

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

此外，按照国家政策及本公司的相关规定，本公司及符合条件的下属子公司建立了企业年金计划。企业年金所需费用由企业和员工个人共同缴纳。员工可以自愿选择加入或者不加入企业年金计划。

于2024年12月31日，本集团无没收供款可用于扣减未来年度之应缴供款。

截至2024年12月31日止，本集团没有设定受益计划。

(3). 辞退福利的会计处理方法

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

22、长期应付款

长期应付款包括应付采矿权价款、专项应付款及其他长期应付款。专项应付款为本集团取得政府作为企业所有者投入的具有专项或特定用途的款项。专项应付款主要包括财政部专项资金用于国家重点技术改造项目。根据财政部有关文件规定，这些资金作为项目国家资本金注入。

本集团对收到的政府资本性拨款计入专项应付款，并且在相关项目完工形成长期资产后，转入资本公积。

三、重要会计政策及会计估计（续）

23、股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

24、预计负债

因开采煤矿、铝土矿等矿产资源及生产氧化铝、电解铝等产品而形成的复垦、弃置及环境清理等现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

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

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为其他应付款。

25、股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。本集团实施的股票期权计划及限制性股票计划均作为以权益结算的股份支付进行核算。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入当期损益，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，并以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入当期损益。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，本集团不确认成本或费用，除非该可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

本集团修改股份支付计划条款时，如果修改增加了所授予权益工具的公允价值，本集团根据修改前后的权益工具在修改日公允价值之间的差额相应确认取得服务的增加。如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，本集团按照修改后的可行权条件核算；如果本集团以不利于职工的方式修改可行权条件，核算时不予以考虑，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。如果本集团取消了所授予的权益工具，则于取消日作为加速行权处理，将原本应在剩余等待期内确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

如果本集团需要按事先约定的回购价格回购未解锁而失效或作废的限制性股票，本集团按照限制性股票的数量以及相应的回购价格确认负债及库存股。

26、优先股、永续债等其他金融工具

本集团发行的永续债到期后本集团有权不限次数展期，对于永续债票面利息，本集团有权递延支付，本集团并无合同义务支付现金或其他金融资产，分类为其他权益工具。

本公司发行的永续债，在其他权益工具中核算。本公司之子公司发行的永续债，在少数股东权益中核算。

三、重要会计政策及会计估计（续）

27、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

(i) 销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户取得相关商品控制权的时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接收该商品。本集团生产氧化铝、电解铝、铝加工产品及煤炭产品并销售予客户。本集团将产品按照协议合同规定运至约定交货地点，由客户确认接收后，确认收入。

本集团电力销售收入于本集团供电当月按经客户确认的电费电量结算信息及经批复的可再生能源发电补贴价格确认。

(ii) 物流收入

本集团对外提供物流运输劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

28、合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

(1). 合同资产

在客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素），确认为合同资产；后续取得无条件收款权时，转为应收款项。

(2). 合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

三、重要会计政策及会计估计（续）

29、政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等，但是不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

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

30、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的非企业合并交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

三、重要会计政策及会计估计（续）

31、租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

本集团使用权资产类别主要包括租赁的土地、房屋建筑物、机器设备及其他设备。在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁。将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 30,000 元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

32、回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。除股份支付之外，发行（含再融资）、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

三、重要会计政策及会计估计（续）

33、安全生产费、煤矿维简费

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

34、债务重组

债务重组为在不改变交易对手方的情况下，经债权人和债务人协定或法院裁定，就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易。

本集团作为债权人

对于债务人以存货、固定资产等非金融资产抵偿对本集团债务的，以放弃债权的公允价值，以及使该资产达到当前位置和状态，或预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税费等其他相关成本确定所取得的非金融资产的初始成本。本集团所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

此外，以修改其他条款方式进行债务重组导致原债权终止确认的，本集团按照修改后的条款以公允价值初始计量重组债权，重组债权的确认金额与原债权终止确认日账面价值之间的差额，计入当期损益。如果修改其他条款未导致原债权终止确认的，原债权继续以原分类进行后续计量，修改产生的利得或损失计入当期损益。

本集团作为债务人

本集团作为债务人，以资产清偿债务方式进行债务重组的，在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

此外，以修改其他条款方式进行债务重组导致原债务终止确认的，本集团按照修改后的条款以公允价值初始计量重组债务，重组债务的确认金额与原债务终止确认日账面价值之间的差额，计入当期损益。如果修改其他条款未导致原债务终止确认的，原债务继续以原分类进行后续计量，修改产生的利得或损失计入当期损益。

35、分部信息

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

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

三、重要会计政策及会计估计（续）

36、重大会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

（1）采用会计政策的关键判断

（i）持有半数及以下表决权但控制被投资单位

本公司持有云南铝业股份有限公司（“云铝股份”）29.10%股权，为云铝股份的第一大股东，考虑到以下因素，本公司董事认为，本公司可以对云铝股份实施控制，并将云铝股份纳入本集团合并范围。

与本公司同受中铝集团控制的云南冶金集团股份有限公司（“云南冶金”）为云铝股份的第二大股东，持有云铝股份 13%的股权。根据本公司与云南冶金的协议，本公司有权在云铝股份的董事会成员中提名过半数的董事。根据中铝集团对本公司和云南冶金的指示，本公司将在云铝股份股东大会、董事会重大事项的决策和管理上获得云南冶金的支持。因此，本公司能够在云铝股份的董事会中主导多数投票权，并在云铝股份的股东大会上主导总计 42.10%的投票权。

除本公司和云南冶金外，云铝股份的其余投资者由大量分散投资者构成，并且他们不存在能够否决公司决策的集体行动机制。

考虑到本集团与云铝股份之间存在的大量交易以及行业相似性和经营协同性，本公司拥有足够经验、能力及动力主导云铝股份的相关活动并影响可变回报，并因此形成对云铝股份的控制权。

本公司通过子公司宁夏能源控制其子公司宁夏银星能源股份有限公司（“银星能源”），宁夏能源对银星能源的直接持股比例为 41.23%。宁夏能源是银星能源持股比例最大的股东，其剩余 58.77%的表决权由数量众多的中小股东分散持有。因此，本公司董事认为，本集团对银星能源拥有控制权，银星能源纳入本集团合并范围。

本公司持有贵州华仁 40%股权，另有贵州成黔企业（集团）有限公司（“贵州成黔”）及清镇市工业投资有限公司（“清镇工投”）分别持有贵州华仁 15%股权，三门峡凯曼新材料科技有限公司持有贵州华仁 30%股权。根据本公司与清镇工投和贵州成黔签订的《一致行动协议》，在贵州华仁董事会及股东会表决时，清镇工投和贵州成黔与本公司保持一致行动。因此，本公司董事认为，本公司可以对贵州华仁实施控制，并将贵州华仁纳入本集团合并范围。

本公司持有山西中润 40%股权，另有华润电力工程服务有限公司（“华润电力”）持有山西中润 20%股权，晋能电力集团有限公司及山西焦煤能源集团股份有限公司分别持有山西中润 20%股权。根据本公司与华润电力签订的《一致行动协议》，在山西中润董事会及股东会表决时，华润电力与本公司保持一致行动。因此，本公司董事认为，本公司可以对山西中润实施控制，并将山西中润纳入本集团合并范围。

（ii）持股比例为 20%以下但仍具有重大影响

于 2024 年 12 月 31 日，本公司之子公司广西投资发展有限公司（“广西投资”）持有百色新铝电力有限公司（“新铝电力”）13.65%的股权。本公司董事认为，虽然本集团对新铝电力持股比例不足 20%，但是由于按照新铝电力公司章程规定，广西投资在新铝电力 11 名董事会成员中任命 1 名董事，本公司因此而获得参与决策新铝电力的财务和经营政策的权力，因此本公司认为本集团对新铝电力有重大影响，故作为联营公司核算本集团对新铝电力的股权投资。

三、重要会计政策及会计估计（续）

36、重大会计估计和判断（续）

（1）采用会计政策的关键判断（续）

（ii）持股比例为 20%以下但仍具有重大影响（续）

于 2024 年 12 月 31 日，本集团持有中铝资本控股有限公司（“中铝资本”）14.71%的表决权。本公司董事认为，虽然本公司对中铝资本的表决权比例不足 20%，但是由于按照中铝资本公司章程规定，本公司在中铝资本的 3 名董事会成员中任命 1 名董事，本公司因此而获得参与决策中铝资本的财务和经营政策的权力，因此本公司认为对中铝资本可以实施重大影响，故作为联营公司核算本公司对中铝资本的股权投资。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团持有内蒙古圪柳沟能源有限公司（“圪柳沟能源”）14.29%的表决权。本公司董事认为，虽然本公司对圪柳沟能源的表决权比例不足 20%，但是由于按照圪柳沟能源公司章程规定，本公司在圪柳沟能源的 7 名董事会成员中任命 1 名董事，本公司因此而获得参与决策圪柳沟能源的财务和经营政策的权力，因此本公司认为对圪柳沟能源可以实施重大影响，故作为联营公司核算本公司对圪柳沟能源的股权投资。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团持有中铝创新开发投资有限公司（“中铝创投”）19.49%的股份。本公司董事认为，虽然本公司对中铝创投的表决权比例不足 20%，但是由于按照中铝创投公司章程规定，本公司在中铝创投的 7 名董事会成员中任命 1 名董事，本公司因此而获得参与决策中铝创投的财务和经营政策的权力，因此本公司认为对中铝创投可以施加重大影响，故将中铝创投作为联营企业核算。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团持有中铝穗禾有色金属绿色低碳创新发展基金（北京）合伙企业（“中铝穗禾低碳基金”）17.00%的股份，本集团在中铝穗禾低碳基金投资决策委员会中占有席位。因此本公司认为对中铝穗禾低碳基金可以施加重大影响，故将中铝穗禾低碳基金作为联营企业核算。

（iii）贸易模式下的销售收入确认

本集团在开展电解铝、铜、煤炭等贸易业务的过程中，根据产品市场供求关系及客户订单需求进行相关产品的采购。此类业务中，本集团承担了交付产品并确保其规格及质量满足客户要求的主要责任；可自主决定供应商及采购定价，且存在较多可替代的合格供应商；也有权自行决定销售对象和销售价格；承担产品价格变动风险及控制权转让至客户之前的存货风险。因此，本集团在向客户销售产品前已取得了该产品的控制权，并相应按照总额确认产品销售收入。

三、重要会计政策及会计估计（续）

36、重大会计估计和判断（续）

（2）重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险。

（i）固定资产及在建工程减值评估

于 2024 年 12 月 31 日，中国铝业股份有限公司的固定资产的账面净值为 95,859,553 千元，在建工程的账面净值为人民币 10,571,792 千元。当资产或资产组出现账面净值无法回收的迹象时，管理层对相关资产或资产组潜在的减值进行评估。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。于 2024 年 12 月 31 日，管理层采用公允价值减去处置费用后的净额和折现未来现金流量模型对存在减值迹象的固定资产及在建工程在其所属的资产组层面执行了减值评估。固定资产及在建工程减值评估中确定资产组可收回金额所采用的折现未来现金流量模型包括了产品价格、折现率等重大假设。经过减值测试，管理层于 2024 年度计提了固定资产减值准备 1,923,920 千元，计提了在建工程减值准备人民币 179,273 千元。

（ii）商誉减值评估

于 2024 年 12 月 31 日，中国铝业股份有限公司的商誉账面净值为 3,494,894 千元。管理层于 2024 年 12 月 31 日对商誉执行了减值测试。在执行减值测试时，管理层通过折现未来现金流量模型对商誉所属的相关资产组的可回收金额进行估计，并与资产组的账面余额进行比较，以确定商誉是否存在减值。商誉减值评估中确定资产组可回收金额所采用的折现未来现金流量模型包括了产品价格、永续增长率及折现率等重大假设。经过减值测试，管理层于 2024 年度未计提商誉减值准备。

（iii）固定资产的可使用年限及残值

本集团对固定资产在考虑其残值后，在预计使用寿命内计提折旧。本集团定期复核相关资产的预计使用寿命和残值，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。资产使用寿命和残值是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变、市况改变及实际损耗情况而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间折旧费用进行调整。

三、重要会计政策及会计估计（续）

36、重大会计估计和判断（续）

（2）重要会计估计及其关键假设（续）

（iv）存货的可变现净值

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

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

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

（v）长期股权投资可收回金额

根据本集团会计政策（附注三、19），本集团在每个报告期间评估长期股权投资是否存在任何减值迹象。若存在减值迹象，本集团将对可收回金额进行测试，将可收回金额低于其账面价值的差额确认减值。对长期股权投资的可收回金额的估计，应当根据其公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

长期股权投资预计未来现金流量的现值，包括那些由持续使用所引起的现金流量及最终处置价值。现值由经风险调整的税前折现率决定，以反映资产的内在风险。未来现金流量以预计产量及销售量、价格（考虑了现在及历史价格，价格趋势及相关因素）、经营成本为基础估计。如果相关重要假设发生变化，则预测的结果可能发生改变。

（vi）租赁期的判断

本集团若干生产经营用地、房屋建筑物、机器设备系租入，部分协议约定各承租人拥有终止租赁选择权或续租选择权。本集团根据资产用途及生产运营实际情况分别评估各项租赁的租赁期。若存在本集团可控范围内且影响行使上述选择权的重大事件或变化，本集团将进行重新评估。

三、重要会计政策及会计估计（续）

36、重大会计估计和判断（续）

（2）重要会计估计及其关键假设（续）

（vii）所得税和递延所得税

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

可抵扣亏损及其他可抵扣暂时性差异，如税前不可抵扣的应收款项、存货、固定资产、在建工程等的减值准备，以本集团内各个纳税主体未来期间的应纳税所得额可以弥补的亏损或可以转回的应纳税暂时性差异为限确认递延所得税资产。对递延所得税资产的确认金额需要管理层运用重大估计。

本集团已按现行税收法规和规章及现在最佳估计及假设确认了递延所得税资产。如未来税收法规和规章或相关环境发生改变，需对递延所得税资产的价值作出调整，其将影响本集团的财务状况及经营业绩。

（viii）预期信用损失的计量

本集团管理层对应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。所涉及的重大会计估计和判断主要包括：对于在单项资产的基础上确定其信用损失的应收账款，主要是结合相关客户历史回款情况、相关客户信用评级、信用风险变化情况以及前瞻性信息，对应收账款的预期信用损失进行估计；对于在组合基础上采用减值矩阵确定其信用损失的应收账款，主要是依据共同信用风险特征将应收账款划分为不同的组合，结合历史损失情况计算应收账款的历史损失率，对历史损失率是否可以代表应收账款信用风险敞口期间经济环境条件下可能发生的损失情况进行估计和判断，结合前瞻性信息对历史损失率的调整比例进行合理估计，以确定不同风险特征组合的信用损失率。这涉及重大会计估计和判断，因而牵涉不确定因素。

三、重要会计政策及会计估计（续）

37、重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

《企业会计准则解释第 17 号》

2023 年 10 月 25 日，财政部发布了解释 17 号，其中“关于流动负债与非流动负债的划分”，“关于供应商融资安排的披露”和“关于售后租回交易的会计处理”内容自 2024 年 1 月 1 日起实施。本公司及其子公司于 2024 年 1 月 1 日执行解释 17 号的该项规定，应用解释 17 号对本公司及其子公司财务报表无影响。

《企业数据资源相关会计处理暂行规定》

2023 年发布的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会[2023]11 号）明确，符合无形资产或存货的定义和确认条件的数据资源，相应确认为无形资产、开发支出或存货，并规定单独进行列示和披露。本公司及其子公司自 2024 年 1 月 1 日起采用未来适用法施行该规定，应用财会[2023]11 号对本公司及其子公司财务报表无影响。

《企业会计准则应用指南汇编 2024》

本集团将原列示于“交易性金融资产”或“交易性金融负债”的衍生金融工具改为单独列报，相应追溯调整财务报表比较数据。

三、重要会计政策及会计估计（续）

37、重要会计政策和会计估计的变更（续）

(1). 重要会计政策变更（续）

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下：

2024 年 1 月 1 日，会计政策变更对衍生金融工具单独列报的影响如下：

本集团

	会计政策变更前	变更影响	会计政策变更后
交易性金融资产	5,012,779	-810	5,011,969
衍生金融资产	-	810	810
交易性金融负债	24,426	-24,426	-
衍生金融负债	-	24,426	24,426

本公司

	会计政策变更前	变更影响	会计政策变更后
交易性金融负债	4,402	-4,402	-
衍生金融负债	-	4,402	4,402

四、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

税种	计税依据	税率
企业所得税（注 1）	应纳税所得额	7.5%、9%、10%、15%、16.5%、17%、20%、25%或 30%
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	3%、5%、6%、9%或 13%
城市维护建设税	按实际缴纳流转税计算	1%、5%或 7%
教育费附加	按实际缴纳流转税计算	3%
地方教育费附加	按实际缴纳流转税计算	2%
资源税	按销售额从价征收	按不同所在地税务机关核定的税额标准

注 1：本公司的子公司中铝国贸香港有限公司、中铝香港、中铝香港东南亚投资有限公司、中国铝业能源控股有限公司、蓝天资源（印尼）有限公司、博法港口投资有限公司、云铝国际有限公司在中国香港缴纳企业所得税，税率为 16.5%。中国铝业新加坡有限公司、中铝国贸矿产资源有限公司注册成立于新加坡，其适用企业所得税率为 17%。中铝香港投资有限公司注册成立于英属维京群岛，不征企业所得税。中国铝业几内亚有限公司及中国铝业几内亚港口有限公司注册成立于几内亚，其适用企业所得税率为 30%。中铝国贸蒙古有限公司注册成立于蒙古国，其适用企业所得税率为 10%。

2、税收优惠

（1）根据 2011 年 7 月 27 日财政部、海关总署和国家税务总局总局发布的财税(2011)58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，及 2020 年 4 月 23 日财政部、税务总局及国家发展改革委发布的 2020 年第 23 号《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区符合《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业企业，且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的减按 15%的税率征收企业所得税。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团地处西部地区的部分分公司、子公司享受 15%的所得税优惠税率。

（2）广西华昇自 2021 年起享受前述西部大开发 15%的所得税优惠税率。此外，根据 2014 年 1 月 13 日广西壮族自治区人民政府办公厅发布的桂政发(2014)5 号《广西壮族自治区人民政府关于延续和修订促进广西北部湾经济区开放开发若干政策规定的通知》规定，新办的国家鼓励类工业企业，其主营业务收入占总收入 50%以上的，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第 1 年至第 5 年免征属于地方分享部分的企业所得税，第 6 年至第 7 年减半征收。广西华昇于 2017 年成立，自 2020 年度取得第一笔生产经营收入，2020 年至 2024 年免征属于地方分享部分的企业所得税，2025 年至 2026 年减半征收。

四、税项（续）

2、税收优惠（续）

（3）根据《企业所得税法》第 27 条、《企业所得税法实施条例》第 87 条规定及《关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税【2008】46 号)、《财政部、国家税务总局、国家发展改革委关于公布公共基础设施项目企业所得税优惠目录(2008 年版)的通知》(财税【2008】116 号)的规定，风力发电厂、光伏发电厂自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。各子公司或项目免税情况如下：

子公司或项目	免征期限	减半期限
阿拉善左旗200MW风电项目	2020-2022年度	2023-2025年度
宁东250兆瓦光伏复合发电项目	2023-2025年度	2026-2028年度

（4）本集团的子公司郑州研究院、中铝新材料郑州有限公司、中铝山东、中铝山东新材料有限公司、河南华慧有色工程设计有限公司、中州铝业、中铝中州新材料科技有限公司、中铝青岛轻金属有限公司、包头铝业、遵义铝业、兰州铝业、云南云铝润鑫铝业有限公司、云南云铝涌鑫铝业有限公司、云南文山铝业有限公司、云南源鑫炭素有限公司、云南云铝海鑫铝业有限公司、云南云铝泽鑫铝业有限公司、鹤庆溢鑫、曲靖云铝涌鑫铝业有限公司、山西华兴铝业有限公司（“山西华兴”）、兴华科技、山西中润、赤壁长城炭素制品有限公司通过高新技术企业认定，根据《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条的有关规定，2024 年适用的企业所得税税率为 15%。

（5）本集团的子公司中国铝业几内亚有限公司（“矿山公司”）和中国铝业几内亚港口有限公司（“港口公司”）注册成立于几内亚共和国，其适用企业所得税率为 30%。但按照本集团与几内亚政府签署的《矿业协议》，矿山公司和港口公司在项目投产日满 6 年后的第一个公历年结束时起缴纳企业所得税，矿山公司和港口公司已于 2020 年转固投产，2024 年处于免征期。

（6）根据 2023 年 9 月 3 日财政部、税务总局发布的 2023 年第 43 号《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》，本集团之通过高新技术企业认定的子公司在通过先进制造业企业认定后，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 5%，抵减增值税应纳税额。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	824	1,394
银行存款	8,023,714	7,884,587
其他货币资金	1,461,764	2,064,046
存放财务公司存款	12,724,143	11,153,554
合计	22,210,445	21,103,581
其中：存放在境外的款项总额	1,645,606	1,522,192

其他说明：

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。

于2024年12月31日，本集团其他货币资金包括信用证保证金及承兑汇票保证金等共计1,417,620千元（2023年12月31日：2,039,980千元），被冻结的银行存款44,144千元（2023年12月31日：24,066千元）。于2023年12月31日，本集团银行透支余额600,000千元。

2、交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额（经重述）
结构性存款	2,003,583	5,011,969
合计	2,003,583	5,011,969

3、衍生金融资产

项目	期末余额	期初余额（经重述）
商品期货合约	90,665	810
合计	90,665	810

五、合并财务报表项目注释（续）

4、应收账款

(1). 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额（经重述）
1 年以内	2,959,298	2,095,108
1 至 2 年	761,664	884,681
2 至 3 年	855,117	675,385
3 年以上	1,381,308	1,108,677
原值合计	5,957,387	4,763,851
减：坏账准备	-726,288	-739,750
合计	5,231,099	4,024,101

(2). 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					期初余额（经重述）				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	877,130	14.72	624,657	71.22	252,473	888,595	18.65	639,356	71.95	249,239
按组合计提坏账准备	5,080,257	85.28	101,631	2.00	4,978,626	3,875,256	81.35	100,394	2.59	3,774,862
合计	5,957,387	100.00	726,288	12.19	5,231,099	4,763,851	100.00	739,750	15.53	4,024,101

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中铝河南铝业有限公司	247,200	-	-	注 1
珠海鸿帆有色金属化工有限公司	226,201	226,201	100.00	注 1
贵州金平果铝棒有限公司	111,138	111,138	100.00	注 1
新疆嘉润资源控股有限公司	106,308	106,308	100.00	注 1
其他	186,283	181,010	97.37	注 1
合计	877,130	624,657	/	/

按单项计提坏账准备的说明：

注 1：该等应收账款账龄超过三年，本集团综合考虑欠款方的财务信息、担保条件及抵押担保物的评估价值及其他已获得信息为基础估计可收回金额，将与根据合同约定应收回金额的差额确认预期信用损失。

五、合并财务报表项目注释（续）

4、应收账款（续）

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
贸易			
1 年以内	211,202	3,080	1.46
1 至 2 年	1,141	-	-
2 至 3 年	234	-	-
3 年以上	1,092	1,079	98.81
原值合计	213,669	4,159	/
能源			
1 年以内	2,257,684	3,125	0.14
1 至 2 年	752,125	2,924	0.39
2 至 3 年	852,895	5,791	0.68
3 年以上	452,515	30,453	6.73
原值合计	4,315,219	42,293	/
氧化铝及电解铝			
1 年以内	430,011	1,562	0.36
1 至 2 年	2,551	59	2.31
2 至 3 年	7	2	28.57
3 年以上	37,991	36,218	95.33
原值合计	470,560	37,841	/
总部及其他			
1 年以内	57,968	824	1.42
1 至 2 年	5,846	890	15.22
2 至 3 年	1,608	237	14.74
3 年以上	15,387	15,387	100.00
原值合计	80,809	17,338	/
合计	5,080,257	101,631	/

五、合并财务报表项目注释（续）

4、应收账款（续）

(3). 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				其他变动	期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	处置子公司		
应收账款 坏账准备	739,750	15,323	-59,464	-109	25,483	5,305	726,288
合计	739,750	15,323	-59,464	-109	25,483	5,305	726,288

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

本年度收回或转回的坏账准备金额为 59,464 千元，主要包括收回河南华顺天成科技有限公司 35,302 千元，收回其他坏账准备金额为 24,162 千元。

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	与本集团关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
公司 A	第三方	3,425,622	1 年以内/1-2 年/2-3 年/3 年以上	57.50	6,299
公司 B	第三方	614,149	1 年以内/1-2 年/2-3 年/3 年以上	10.31	2,605
公司 C	关联方	284,089	1 年以内	4.77	2
公司 D	关联方	247,200	1 年以内/1-2 年/3 年以上	4.15	-
公司 E	第三方	226,201	3 年以上	3.80	226,201
合计	/	4,797,261	/	80.53	235,107

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

2024 年度，本集团无应收账款保理业务（2023 年度：无）。

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

于 2024 年 12 月 31 日，本集团无已转移但继续涉入的应收账款（2023 年 12 月 31 日：无）。

五、合并财务报表项目注释（续）

4、应收账款（续）

(7). 所有权受到限制的应收账款

于 2024 年 12 月 31 日，本集团将 319,813 千元应收账款用于质押取得银行借款（2023 年 12 月 31 日：331,874 千元）（附注五、21）。

5、应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,908,658	2,579,110
合计	1,908,658	2,579,110

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	104,366
合计	104,366

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	28,164,037	-
合计	28,164,037	-

(4). 其他说明

本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，本集团管理该类应收票据的业务模式既包括收取合同现金流量为目标又包括出售为目标，且满足终止确认的条件，故将该部分银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票。本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票信用风险特征类似，无单项计提减值准备的银行承兑汇票。此外，银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失（2023 年 12 月 31 日：无）。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团列示于应收款项融资的已质押的应收银行承兑汇票金额为 104,366 千元（2023 年 12 月 31 日：189,487 千元）（附注五、21）。

五、合并财务报表项目注释（续）

5、应收款项融资（续）

于 2024 年 12 月 31 日，本集团列示于应收款项融资的已背书或已贴现但尚未到期的银行承兑汇票为 28,164,037 千元，均已终止确认。

2024 年度本集团不存在重要的应收款项融资的核销情况（2023 年度：无）。

6、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	496,752	97.72	422,202	95.36
1 至 2 年	3,141	0.62	5,266	1.19
2 至 3 年	1,163	0.23	6,331	1.43
3 年以上	7,294	1.43	8,955	2.02
合计	508,350	100.00	442,754	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2024 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 11,598 千元（2023 年 12 月 31 日：20,552 千元），主要为预付货款、备件款以及矿石款，由于货物尚未交付，该款项尚未结清。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
公司 F	126,933	24.97
公司 G	44,360	8.73
公司 H	32,365	6.37
公司 I	19,210	3.78
公司 J	19,002	3.74
合计	241,870	47.59

其他说明：

本集团不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

五、合并财务报表项目注释（续）

7、其他应收款

项目列示

项目	期末余额	期初余额（经重述）
应收利息	16,473	16,473
应收股利	375,361	355,207
其他应收款	1,217,596	1,470,440
合计	1,609,430	1,842,120

其他说明：

本集团不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

(1). 按账龄披露

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日（经重述）
1 年以内	1,001,240	1,115,869
1 至 2 年	126,915	96,035
2 至 3 年	48,733	139,687
3 年以上	3,712,644	3,734,652
原值合计	4,889,532	5,086,243
减：坏账准备	-3,280,102	-3,244,123
合计	1,609,430	1,842,120

(2). 按款项性质分类情况

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日（经重述）
借出款项	2,110,804	2,025,292
委托贷款	604,344	646,441
保证金	1,063,252	1,235,779
应收股利	375,361	355,207
代垫款项	275,211	236,255
其他	460,560	587,269
原值合计	4,889,532	5,086,243
减：坏账准备	-3,280,102	-3,244,123
合计	1,609,430	1,842,120

五、合并财务报表项目注释（续）

7、其他应收款（续）

(3). 按坏账计提方法分类披露

	2024年12月31日					2023年12月31日（经重述）				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	3,871,000	79.17	3,232,487	83.51	638,513	3,839,155	75.48	3,171,015	82.60	668,140
按组合计提坏账准备	1,018,532	20.83	47,615	4.67	970,917	1,247,088	24.52	73,108	5.86	1,173,980
合计	4,889,532	100.00	3,280,102	/	1,609,430	5,086,243	100.00	3,244,123	/	1,842,120

(4). 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段		第二阶段		第三阶段		合计	
	未来 12 个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)		整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)			
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
2023年12月31日余额 (经重述)	1,408,422	6,335	24,390	8,248	3,653,431	3,229,540	5,086,243	3,244,123
本年变化	-120,065	2,661	-4,589	-7,449	-72,057	40,767	-196,711	35,979
2024年12月31日余额	1,288,357	8,996	19,801	799	3,581,374	3,270,307	4,889,532	3,280,102

五、合并财务报表项目注释（续）

7、其他应收款（续）

单项计提坏账准备的分析如下：

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团不存在处于第二阶段单项计提的其他应收款。处于第一阶段的其他应收款为应收股利，经过评估无需计提信用减值损失。于2024年12月31日，处于第三阶段的其他应收款分析如下：

第三阶段	账面原值	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	理由
山西介休鑫峪沟煤业有限公司（以下简称“鑫峪沟煤业”）	1,110,522	100.00	1,110,522	i)
宁夏宁电光伏材料有限公司	585,836	100.00	585,836	i)
宁夏银星多晶硅有限责任公司	379,571	100.00	379,571	i)
宁夏宁电硅材料有限公司	262,479	100.00	262,479	i)
其他	1,157,231	77.26	894,079	i)
合计	3,495,639	/	3,232,487	/

i) 其他应收款账龄大部分超过三年，管理层评估其预期收取的现金流量，根据评估结果，对于预期现金流量的现值与账面余额之间的差异计提预期信用损失。

组合计提坏账准备：

于2024年12月31日组合计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	2024年12月31日		
	账面金额	损失准备	计提比例(%)
第一阶段	912,996	8,996	0.99
第二阶段	19,801	799	4.04
第三阶段	85,735	37,820	44.11
合计	1,018,532	47,615	/

本年计提的坏账准备金额为83,214千元；收回或转回的坏账准备金额为170,557千元，转销或核销的坏账准备1,025千元，处置子公司导致坏账准备增加122,924千元，其他变动导致坏账准备增加1,423千元。

五、合并财务报表项目注释（续）

7、其他应收款（续）

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
公司 K	1,110,522	22.71	委托贷款、借出款项	3 年以上	1,110,522
公司 L	585,836	11.98	借出款项	3 年以上	585,836
公司 M	379,571	7.76	借出款项、代垫款项	3 年以上	379,571
公司 N	344,385	7.04	期货保证金	1 年以内	379
公司 O	262,479	5.37	借出款项	3 年以上	262,479
合计	2,682,793	54.86	/	/	2,338,787

(6). 涉及政府补助的应收款项

于 2024 年 12 月 31 日，本集团无涉及政府补助的应收款项（2023 年 12 月 31 日：无）。

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

于 2024 年 12 月 31 日，本集团无因金融资产转移而终止确认的其他应收款（2023 年 12 月 31 日：无）。

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

于 2024 年 12 月 31 日，本集团不存在转移其他应收款且继续涉入形成的资产（2023 年 12 月 31 日：无）。

8、存货

(1). 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	5,208,738	24,421	5,184,317	5,000,878	317,978	4,682,900
在产品	13,768,947	95,087	13,673,860	12,000,574	38,070	11,962,504
库存商品	5,150,623	243,454	4,907,169	5,547,679	60,020	5,487,659
备品备件	590,144	71,192	518,952	622,862	72,217	550,645
周转材料	135,289	-	135,289	163,427	-	163,427
合计	24,853,741	434,154	24,419,587	23,335,420	488,285	22,847,135

五、合并财务报表项目注释（续）

8、 存货（续）

(2). 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额		期末余额
		计提	转回或转销	处置子公司	
原材料	317,978	68,049	-361,606	-	24,421
在产品	38,070	69,883	-9,696	-3,170	95,087
库存商品	60,020	301,372	-86,543	-31,395	243,454
备品备件	72,217	6,698	-7,723	-	71,192
合计	488,285	446,002	-465,568	-34,565	434,154

本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因
原材料	预计售价减去至完工的生产成本及销售环节的费用及税金	预计售价上升
在产品	预计售价减去至完工的生产成本及销售环节的费用及税金	预计售价上升
库存商品	预计售价减去销售环节的费用及税金	不适用
备品备件	可变现净值低于账面价值的差额	不适用
周转材料	可变现净值低于账面价值的差额	不适用

9、 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	836,955	424,586
预缴所得税及资源税	163,160	75,307
其他	69,190	67,218
合计	1,069,305	567,111

五、合并财务报表项目注释（续）

10、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

被投资单位	期初 余额	本期增减变动								期末 余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变 动(注1)	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他 (注1)		
一、合营企业											
广西华银铝业有限公司	1,460,560	-	-	722,243	-	-13,771	-297,000	-	-	1,872,032	-
北京铝能清新环境技术有限公司	286,479	-	-	18,061	-	-101	-22,494	-	-	281,945	-
中铝海外发展有限公司	110,805	-	-	802	-	-	-1,266	-	-	110,341	-
山西介休鑫峪沟煤业有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
娄底中禹新材料有限公司	40,845	-	-	-303	-	-	-	-	-	40,542	-
中铝淄博国际贸易有限公司	38,885	-	-	14,056	-	-	-19,489	-	-	33,452	-
陕西澄城董东煤业有限责任公司	29,766	-	-	-33,728	-	3,962	-	-	-	-	-
大同煤矿集团华盛万杰煤业有限公司	180,565	-	-	-17,459	-	11,692	-	-	-	174,798	-
陕西省地方电力定边能源有限公司	57,946	-	-	338	-	281	-	-	-	58,565	-
宁夏天净神州风力发电有限公司	30,157	-	-	253	-	82	-2,000	-	-	28,492	-
中油中铝(北京)石油化工有限公司	23,367	-	-	2,506	-	264	-1,490	-	-	24,647	-
河南立创矿业有限公司	5,114	-	-	-	-	-	-	-	-	5,114	-
郑州轻研合金科技有限公司	23,690	-	-1,814	-	-	-	-	-	-21,876	-	-
广西华磊新材料有限公司	1,071,007	-	-	75,405	-	-	-75,405	-	-	1,071,007	-
国能宁夏大坝三期发电有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	3,359,186	-	-1,814	782,174	-	2,409	-419,144	-	-21,876	3,700,935	-

五、合并财务报表项目注释（续）

10、长期股权投资（续）

(1). 长期股权投资情况（续）

被投资单位	期初 余额	本期增减变动								期末 余额	减值准 备期末 余额
		追加投资	减少投 资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动 (注 1)	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备	其他 (注 1)		
二、联营企业											
青海省能源发展（集团）有限责任公司	775,465	-	-	5,562	-	2,629	-2,100	-	-	781,556	-
中铜矿产资源有限公司	204,411	-	-246,630	-146	-	-8	-	-	42,373	-	-
中国稀有稀土股份有限公司	1,011,291	-	-	16,009	-	-574	-	-	-	1,026,726	-
中铝投资发展有限公司	1,260,272	-	-	14,247	-	-	-7,035	-	-	1,267,484	-
中铝资本控股有限公司	728,044	-	-	16,599	-	-	-27,754	-	-	716,889	-
中铝招标有限公司	19,721	-	-	10,354	-	-	-10,883	-	-	19,192	-
中铝视拓智能科技有限公司	5,294	-	-	-3,417	-	-	-	-	-	1,877	-
中铝创新开发投资有限公司	333,249	-	-	-59,808	-	-	-	-	-	273,441	-
中色国际氧化铝开发有限公司	17,743	-	-16,998	74	-	-	-1,244	-	425	-	-
中铝山东工程技术有限公司	25,438	200,000	-	-105,829	-	204	-	-	-	119,813	-75,997
山东山铝电子技术有限公司	13,210	-	-	176	-	89	-650	-	-	12,825	-
内蒙古丰融配售电有限公司	2,105	-	-	35	-	-	-	-	-	2,140	-
内蒙古圪柳沟能源有限公司	300	-	-	-	-	-	-	-	-	300	-
包头市森都碳素有限公司	489,456	-	-	5,798	-	-	-22,540	-	-	472,714	-
中铝商业保理有限公司	237,755	-	-	24,922	-	7,079	-13,356	-	-	256,400	-
广西华众建材有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中衡协力投资有限公司	33,919	-	-	3,279	-	-	-	-	-	37,198	-
霍州煤电集团河津薛虎沟煤业有限责任 公司	171,736	-	-	38,096	-	10,993	-41,408	-	-	179,417	-
国能宁夏灵武发电有限公司	296,147	-	-	32,352	-	-5,561	-	-	-	322,938	-
宁夏京能宁东发电有限责任公司	226,887	-	-	40,650	-	-6	-	-	-	267,531	-
宁夏丰昊配售电有限公司	13,077	-	-	5	-	-	-375	-	-	12,707	-
霍州煤电集团兴盛园煤业有限责任 公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
昆明重工佳盛慧洁特种设备制造有限公 司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
百色新铝电力有限公司	67,819	-	-	6,963	-	-	-	-	-	74,782	-

五、合并财务报表项目注释（续）

10、长期股权投资（续）

(1). 长期股权投资情况（续）

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动(注 1)	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他(注 1)		
二、联营企业（续）											
云南索通云铝炭材料有限公司	272,308	-	-	18,600	-	-	-	-	-	290,908	-
云南冶金资源股份有限公司	39,418	-	-	-291	-	-	-	-	-	39,127	-27,736
云南中慧能源有限公司	8,730	-	-	141	-	-	-	-	-	8,871	-
云南天冶化工有限公司	81,540	-	-	-22,769	-	-	-	-	-	58,771	-
中铝穗禾有色金属绿色低碳创新发展基金	137,189	220,333	-	10,087	-	-	-536	-	-	367,073	-
曲靖市沾益区捷成物流有限公司	50,560	-	-	1,837	-	-	-	-	-	52,397	-
云南德福环保有限公司	20,888	-	-	446	-	-	-2,541	-	-	18,793	-
国投物产有限公司	136,374	-	-	24,673	-	-	-	-	-	161,047	-
中铝（雄安）矿业有限责任公司	-	300,000	-	618	-	-	-	-	-	300,618	-
中铝科学技术研究院有限公司	-	686,581	-	808	-	-	-	-	-	687,389	-
郑州轻研合金科技有限公司	-	-	-	8,384	-	-	-	-	8,447	16,831	-
小计	6,680,346	1,406,914	-263,628	88,455	-	14,845	-130,422	-	51,245	7,847,755	-103,733
合营及联营企业合计	10,039,532	1,406,914	-265,442	870,629	-	17,254	-549,566	-	29,369	11,548,690	-103,733

注 1：本集团对合营、联营公司的长期股权投资的其他权益变动系合营、联营公司专项储备等权益性科目的变动所致，其他为本年处置股权所致。

五、合并财务报表项目注释（续）

11、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
非交易性权益工具投资：											
上市权益投资：											
东兴证券股份有限公司	5,383	-	-	1,873	-	-	7,256	-	6,582	-	战略投资
中铝国际工程股份有限公司	25,799	-	-	7,214	-	-	33,013	-	-	29,714	战略投资
珠海金马控股股份有限公司	154	-	-	-	-	-	154	-	-	-	战略投资
非上市企业权益投资：											
三门峡达昌矿业有限公司	20,362	-	-	-	1,773	-	18,589	-	-	1,411	战略投资
内蒙古甘其毛都港务发展股份有限公司	13,840	-	-	600	-	-	14,440	-	-	2,227	战略投资
银川经济技术开发区投资控股有限公司	18,258	-	-	-	1,671	-	16,587	-	-	3,413	战略投资
中国铝业集团高端制造股份有限公司	1,754,352	-	-	-	421,117	-	1,333,235	-	-	393,894	战略投资
防城港赤沙码头有限公司	42,700	21,000	-	-	1,146	-	62,554	-	-	1,146	战略投资
兴县盛兴公路投资管理有限公司	87,227	-	-	-	4,095	-	83,132	-	-	46,868	战略投资
金隆铜业有限公司	174,188	-	-	16,878	-	-	191,066	11,691	168,648	-	战略投资
宁夏宁电物流运输有限公司	1,641	-	500	6,914	-	-8,055	-	-	-	-	战略投资

中国铝业股份有限公司
财务报表附注（续）
2024 年度

人民币千元

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
富滇银行股份有限公司	908	-	884	-	-	-24	-	16	-	-	战略投资
云南创能斐源金属燃料电池有限公司	-	-	12,000	369	-	11,631	-	-	-	-	战略投资
驰宏国际矿业股份有限公司	-	-	513	29	-	484	-	-	-	-	战略投资
其他	13,606	-	-	748	412	-	13,942	-	-	26,750	战略投资
合计	2,158,418	21,000	13,897	34,625	430,214	4,036	1,773,968	11,707	175,230	505,423	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
宁夏宁电物流运输有限公司	8,055	-	处置
富滇银行股份有限公司	24	-	处置
云南创能斐源金属燃料电池有限公司	-	-11,631	注销
驰宏国际矿业股份有限公司	-	-484	注销
合计	8,079	-12,115	/

五、合并财务报表项目注释（续）

12、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	1,114,051	1,468,749	2,582,800
2.本期增加金额	1,714	76,204	77,918
(1)外购	1,382	76,204	77,586
(2)汇兑调整	332	-	332
3.本期减少金额	21,915	7,272	29,187
(1)转入固定资产	21,915	-	21,915
(2)出售	-	7,272	7,272
4.期末余额	1,093,850	1,537,681	2,631,531
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	288,102	247,042	535,144
2.本期增加金额	24,298	51,774	76,072
(1)计提或摊销	24,280	51,774	76,054
(2)汇兑损益	18	-	18
3.本期减少金额	17,461	1,365	18,826
(1)转入固定资产	17,461	-	17,461
(2)出售	-	1,365	1,365
4.期末余额	294,939	297,451	592,390
三、减值准备			
1.期初余额	-	87	87
2.本年减少金额	-	87	87
(1)出售	-	87	87
3.期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1.期末账面价值	798,911	1,240,230	2,039,141
2.期初账面价值	825,949	1,221,620	2,047,569

13、固定资产

项目列示

项目	期末余额	期初余额（经重述）
固定资产	95,575,924	99,987,837
固定资产清理	283,629	458,702
合计	95,859,553	100,446,539

五、合并财务报表项目注释（续）

13、 固定资产（续）

固定资产

(1). 固定资产情况

项目	房屋、建筑物及构筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额(经重述)	77,768,054	139,228,882	2,804,104	971,736	220,772,776
2.本期增加金额	2,197,441	4,931,328	80,163	109,465	7,318,397
(1)购置	771,265	472,668	32,608	15,386	1,291,927
(2)在建工程转入	1,404,261	4,458,660	47,555	94,079	6,004,555
(3)投资性房地产转入	21,915	-	-	-	21,915
3.本年减少金额	93,650	1,067,109	87,364	7,965	1,256,088
(1)处置或报废	86,831	959,973	86,478	7,875	1,141,157
(2)政府补助	-	67,335	886	-	68,221
(3)处置子公司(注 1)	-	8,638	-	90	8,728
(4)竣工决算调整	6,819	31,163	-	-	37,982
4.重分类	-467,566	459,036	8,383	147	-
5.汇兑调整	8,932	3,220	1,192	43	13,387
6.期末余额	79,413,211	143,555,357	2,806,478	1,073,426	226,848,472
二、累计折旧					
1.期初余额(经重述)	27,187,683	81,084,889	1,949,864	587,289	110,809,725
2.本期增加金额	2,423,422	6,858,647	194,018	38,898	9,514,985
(1)计提	2,405,961	6,858,647	194,018	38,898	9,497,524
(2)投资性房地产转入	17,461	-	-	-	17,461
3.本期减少金额	49,742	714,012	79,792	7,374	850,920
(1)处置或报废	49,742	705,667	79,792	7,288	842,489
(2)处置子公司(注 1)	-	8,345	-	86	8,431
4.重分类	-19,956	18,778	1,157	21	-
5.汇兑调整	1,085	474	5,509	27	7,095
6.期末余额	29,542,492	87,248,776	2,070,756	618,861	119,480,885
三、减值准备					
1.期初余额	4,617,351	5,329,958	15,926	11,979	9,975,214
2.本期增加金额	1,062,497	851,127	1,702	8,594	1,923,920
(1)计提	1,062,497	851,127	1,702	8,594	1,923,920
3.本期减少金额	2,941	103,796	564	170	107,471
(1)处置或报废	2,941	103,503	564	170	107,178
(2)处置子公司(注 1)	-	293	-	-	293
4.重分类	-59,212	58,759	337	116	-
5.期末余额	5,617,695	6,136,048	17,401	20,519	11,791,663
四、账面价值					
1.期末账面价值	44,253,024	50,170,533	718,321	434,046	95,575,924
2.期初账面价值(经重述)	45,963,020	52,814,035	838,314	372,468	99,987,837

五、合并财务报表项目注释（续）

13、 固定资产（续）

注 1：如附注七、2 所述，2024 年度本集团由于处置子公司导致了固定资产的减少，其中原值 8,728 千元，累计折旧 8,431 千元，减值准备 293 千元。

本集团 2024 年末对各资产组是否存在减值迹象进行了评估，识别出若干存在减值迹象的资产组，减值迹象主要包括盈利能力不佳、产能利用率较低及资产闲置，本集团针对存在减值迹象的固定资产进行了减值测试。管理层采用公允价值减去处置费用后的净额和折现未来现金流量模型对存在减值迹象的固定资产在其所属的资产组层面执行了减值评估。

固定资产减值评估中确定资产组可回收金额所采用的公允价值减去处置费用后的净额模型包括了出售资产的市场价格等重大假设。资产组可回收金额所采用的折现未来现金流量模型包括了产品价格、折现率等重大假设。在评估出现减值迹象的特定资产组中，按该特定资产的类型划分，本集团所采用的关键假设如下：

	电解铝类	氧化铝类	碳素类	合金类	发电类	矿山资产组
预测期年限	5	5	5	5	3	5
预测期收入增长率	1.00%-3.00%	-2.00%-45.88%	-0.34%-2.00%	-14.15%-15.38%	-4.29%-40.30%	-17.85%-0.98%
稳定期收入增长率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
预测期毛利率	-2.17%-0.52%	-9.13%-11.65%	7.40%	-1.96%-1.61%	-0.97%-48.02%	35.00%-60.04%
税前折现率	6.50%	13.20%	12.62%	11.78%	7.28%-8.97%	10.25%

(2). 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	672,242	361,120	266,571	44,551	/
机器设备	1,316,494	1,102,098	147,507	66,889	/
运输设备	12,523	11,029	750	744	/
办公设备	336	312	19	5	/
合计	2,001,595	1,474,559	414,847	112,189	/

注：于 2024 年 12 月 31 日，本集团账面价值为 112,189 千元（原值为 2,001,595 千元）（2023 年 12 月 31 日：101,929 千元（原值为 2,111,264 千元））的固定资产处于暂时闲置状态。

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值
机器设备	54,684
运输设备	4,937
办公设备	32
合计	59,653

五、合并财务报表项目注释（续）

13、 固定资产（续）

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	4,034,695	申办手续未齐备等问题

于 2024 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的固定资产金额占本集团总资产金额的比例为 1.87%（2023 年 12 月 31 日：1.70%）。

截至本财务报告批准日，本集团不存在因以上房屋的使用而被要求赔偿的法律诉讼。本公司董事认为本集团有权合法、有效地占有并使用上述房屋及建筑物，并且认为上述事项不会对本集团 2024 年 12 月 31 日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

(5). 期末所有权受到限制的固定资产

于 2024 年 12 月 31 日，账面价值为 3,787,040 千元（2023 年 12 月 31 日：4,556,620 千元）固定资产用于抵押取得银行借款（附注五、21）。

(6). 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	64,391	56,217
机器设备	214,048	395,821
运输工具	4,750	6,409
办公及其他设备	440	255
合计	283,629	458,702

14、 在建工程

项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	10,236,352	4,251,018
工程物资	335,440	268,861
合计	10,571,792	4,519,879

五、合并财务报表项目注释（续）

14、 在建工程（续）

在建工程

(1). 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	10,927,906	691,554	10,236,352	4,763,358	512,340	4,251,018
合计	10,927,906	691,554	10,236,352	4,763,358	512,340	4,251,018

五、合并财务报表项目注释（续）

14、 在建工程（续）

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加 金额	本期转入 固定资产 金额	转入无 形资产 金额	本期其他 减少金额	年末余额	工程累计 投入占预 算比例	工程 进度	利息资 本化累 计金额	其中：本 期利息资 本化金额	本期利息 资本化率	资金来源
包铝燃煤自备电厂可 再生能源替代达茂旗 1200 兆瓦新能源项 目	5,492,660	17,920	1,862,857	-	-	-	1,880,777	34%	34%	-	-	-	自筹
广西华晟 200 万吨氧 化铝项目	4,910,484	16,153	33,252	32,693	-	-	16,712	100%	100%	-	-	-	自筹
广西华晟二期工程 200 万吨氧化铝项目	4,249,985	676,299	2,554,168	124,122	-	-	3,106,345	78%	78%	7,429	5,887	2.3%	自筹和借款
甘肃华阳罗川煤矿项 目	4,000,000	124,956	3,931	-	-	-	128,887	3%	3%	-	-	-	自筹
青海分公司 50 万吨 600kA 电解铝项目	3,981,580	10,324	1,532,182	-	-	-	1,542,506	52%	52%	-	-	-	自筹
云铝潞西硅铝合金新 技术推广示范项目	3,199,410	175,050	-	-	-	133	174,917	5%	5%	12,627	-	-	自筹和借款
云铝股份 15 万吨交 通用铝型材项目	3,042,370	327,725	-	-	-	3,379	324,346	11%	11%	11,079	-	-	自筹和借款
包头铝业三期项目	3,026,320	1,490,797	1,294,197	2,420,148	364,792	-	54	100%	100%	12,457	-	-	自筹和借款

五、合并财务报表项目注释（续）

14、 在建工程（续）

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

项目	期初余额	本年计提金额	本期减少	汇兑差异	期末余额
云铝股份 15 万吨交通铝型材项目	297,649	-	-	-	297,649
70kt/a 石油压裂支撑剂项目生产线技改扩建项目	94,346	-	-	-	94,346
13.8 万吨/年阳极炭素技改项目	61,781	-	-	-	61,781
中铝香港几内亚氧化铝项目	-	59,323	-	355	59,678
其他	58,564	119,950	414	-	178,100
合计	512,340	179,273	414	355	691,554

2024 年度，在建工程减值准备共核销 414 千元。

(4). 工程物资情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用设备	23,665	-	23,665	29,556	-	29,556
专用材料	284,501	-	284,501	210,751	-	210,751
专用工器具	27,274	-	27,274	28,554	-	28,554
合计	335,440	-	335,440	268,861	-	268,861

其他说明：

2024 年度，本集团的工程物资不存在减值情况(2023 年度：无)。

五、合并财务报表项目注释（续）

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	土地使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	599,442	190,758	10,808,783	11,598,983
2.本期增加金额	262,057	3,210	366,909	632,176
(1)新增租赁	262,006	3,210	366,909	632,125
(2)汇兑调整	51	-	-	51
3.本期减少金额	33,313	7,084	40,707	81,104
(1)租赁变更	-13,517	2,694	1,584	-9,239
(2)租赁到期或终止转出	46,830	4,390	39,123	90,343
4.期末余额	828,186	186,884	11,134,985	12,150,055
二、累计折旧				
1.期初余额	386,835	78,468	2,172,006	2,637,309
2.本期增加金额	115,639	10,339	872,839	998,817
(1)计提	115,597	10,339	872,839	998,775
(2)汇兑调整	42	-	-	42
3.本期减少金额	49,036	4,390	31,283	84,709
(1)租赁到期或终止转出	49,036	4,390	31,283	84,709
4.期末余额	453,438	84,417	3,013,562	3,551,417
三、账面价值				
1.期末账面价值	374,748	102,467	8,121,423	8,598,638
2.期初账面价值	212,607	112,290	8,636,777	8,961,674

五、合并财务报表项目注释（续）

16、无形资产

(1). 无形资产情况

项目	土地使用权	采矿权	探矿权	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额(经重述)	9,583,096	11,233,883	1,234,569	2,786,313	24,837,861
2.本期增加金额	420,465	322,374	-	246,851	989,690
(1)购置	247,834	238,065	-	9,251	495,150
(2)在建工程转入	172,631	84,309	-	237,600	494,540
3.本期减少金额	172,148	194,352	-	2,535	369,035
(1)处置或报废	172,148	7,335	-	-	179,483
(2)处置子公司	-	187,017	-	2,535	189,552
4.汇兑调整	-	10,404	-	-	10,404
5.期末余额	9,831,413	11,372,309	1,234,569	3,030,629	25,468,920
二、累计摊销					
1.期初余额(经重述)	2,189,822	3,852,179	-	660,223	6,702,224
2.本期增加金额	270,231	731,382	-	69,598	1,071,211
(1)计提	270,231	731,382	-	69,598	1,071,211
3.本期减少金额	35,284	127,812	-	-	163,096
(1)处置或报废	35,284	4,326	-	-	39,610
(2)处置子公司	-	123,486	-	-	123,486
4.汇兑调整	-	590	-	-	590
5.期末余额	2,424,769	4,456,339	-	729,821	7,610,929
三、减值准备					
1.期初余额	147,034	260,359	235,734	14,286	657,413
2.本期增加金额	4,965	-	-	-	4,965
(1)计提	4,965	-	-	-	4,965
3.本期减少金额	1,448	61,371	-	-	62,819
(1)处置或报废	1,448	-	-	-	1,448
(2)处置子公司	-	61,371	-	-	61,371
4.期末余额	150,551	198,988	235,734	14,286	599,559
四、账面价值					
1.期末账面价值	7,256,093	6,716,982	998,835	2,286,522	17,258,432
2.期初账面价值(经重述)	7,246,240	7,121,345	998,835	2,111,804	17,478,224

本年末无通过公司内部研发形成的无形资产。

五、合并财务报表项目注释（续）

16、无形资产（续）

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	44,301	主要由于申办土地使用权的相关资料尚未齐备

(3). 无形资产的减值测试情况

于 2024 年 12 月 31 日，账面价值为 2,108,590 千元(2023 年 12 月 31 日：2,165,518 千元)无形资产用于抵押取得银行借款(附注五、21)。

17、商誉

(1). 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	汇兑收益	处置	汇兑损失	
原铝板块						
兰州铝业	1,924,259	-	-	-	-	1,924,259
青海分公司	217,267	-	-	-	-	217,267
氧化铝板块						
广西分公司	189,419	-	-	-	-	189,419
PTNP	16,241	-	-	-16,069	-172	-
山西华兴	1,163,949	-	-	-	-	1,163,949
减：减值准备	-	-	-	-	-	-
PTNP	-16,241	-	-	16,069	172	-
合计	3,494,894	-	-	-	-	3,494,894

(2). 包含所分摊商誉的资产组或资产组组合

资产组或资产组组合的可收回金额是依据预算，采用现金流量预测方法计算。超过预测期的现金流量采用通货膨胀率作出推算。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键假设。管理层采用能够反映相关资产组或资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。上述假设用以分析该业务分部内各资产组或资产组组合的可收回金额。管理层相信这些重要假设的一般变化都不会引起单个资产组的账面价值超过其可收回金额。

五、合并财务报表项目注释（续）

17、商誉（续）

(3). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

2024 年度，相关资产组组合采用未来现金流量折现方法的主要假设如下：

	兰州铝业	山西华兴	青海分公司	广西分公司
预测期收入增长率	1.54%-5.56%	-14.42%-11.33%	1.56%-27.65%	-14.6%-11.51%
稳定期收入增长率 (采用通货膨胀率)	2%	2%	2%	2%
预测期毛利率	8.74%-20.26%	10.06%-20.03%	15.50%-27.11%	29.08%-42.75%
税前折现率	11.58%	11.58%	11.58%	11.58%

2023 年度，相关资产组采用未来现金流量折现方法的主要假设如下：

	兰州铝业	山西华兴	青海分公司	广西分公司
预测期收入增长率	-0.79%-0.82%	-1.01%-3.33%	-0.53%-24.01%	0.00%-3.33%
稳定期收入增长率 (采用通货膨胀率)	2%	2%	2%	2%
预测期毛利率	13.54%-17.50%	8.25%-17.42%	15.80%-17.94%	27.42%-30.46%
税前折现率	12.62%	12.62%	12.62%	12.62%

本公司董事认为，于 2024 年 12 月 31 日，基于上述评估商誉不需要计提减值准备。

18、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
剥离费(注)	58,546	-	40,128	18,418
迁村费	429,833	18,856	193,379	255,310
巷道掘进支出及改良支出	218,935	391,762	142,588	468,109
其他	236,884	323,127	144,209	415,802
合计	944,198	733,745	520,304	1,157,639

其他说明：

注：剥离费为露天矿石开采到达矿层前清除剥离层或废物而发生的成本。

五、合并财务报表项目注释（续）

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	498,701	94,714	928,835	172,229
长期资产减值准备	5,772,025	1,060,713	3,907,139	721,841
应收款项坏账准备及存货跌价准备	1,494,746	332,435	1,944,132	435,453
职工薪酬	733,506	117,216	81,227	16,580
内部交易未实现利润	4,887,328	932,120	2,647,606	471,557
政府补助	691,662	135,601	366,810	66,188
固定资产折旧暂时性差异	910,647	195,336	281,128	44,467
租赁负债	8,893,977	1,795,038	9,148,664	1,865,553
预计负债	1,598,728	291,446	659,203	100,096
其他	1,457,150	288,301	814,731	149,639
合计	26,938,470	5,242,920	20,779,475	4,043,603

(2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
被收购资产评估增值	5,238,408	1,072,317	5,727,382	1,169,259
固定资产折旧暂时性差异	929,200	146,829	701,902	110,270
使用权资产	8,262,483	1,646,507	8,853,733	1,813,260
弃置义务资产	844,238	153,783	287,264	43,090
预提境外投资分红所得税	896,804	143,300	1,076,059	226,624
其他	1,444,205	149,930	510,356	95,332
合计	17,615,338	3,312,666	17,156,696	3,457,835

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	2,000,271	3,242,649	2,020,879	2,022,724
递延所得税负债	2,000,271	1,312,395	2,020,879	1,436,956

五、合并财务报表项目注释（续）

19、递延所得税资产/递延所得税负债（续）

(4). 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	17,839,617	15,129,559
可抵扣亏损	4,058,183	8,060,370
合计	21,897,800	23,189,929

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末金额	期初金额
2024 年	-	1,009,773
2025 年	619,881	1,006,779
2026 年	220,958	1,053,922
2027 年	622,384	1,563,967
2028 年	1,674,039	2,518,107
2029 年及以后	920,921	907,822
合计	4,058,183	8,060,370

20、其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付采矿权款	672,686	-	672,686	671,676	-	671,676
预付土地及工程款	310,619	-	310,619	189,512	-	189,512
待抵扣增值税进项税	310,374	121,702	188,672	318,694	-	318,694
预付股权款	-	-	-	54,343	-	54,343
其他	63,092	6,250	56,842	55,625	-	55,625
合计	1,356,771	127,952	1,228,819	1,289,850	-	1,289,850

五、合并财务报表项目注释（续）

21、所有权或使用权受限资产

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,461,764	1,461,764	保证金、其他	注 1	2,064,046	2,064,046	保证金、其他	注 1
应收账款	319,813	319,813	质押	注 2	331,874	331,874	质押	注 2
应收款项融资	104,366	104,366	质押	注 3	189,487	189,487	质押	注 3
固定资产	7,030,488	3,787,040	抵押	注 4	8,457,759	4,556,620	抵押	注 4
无形资产	2,627,613	2,108,590	抵押	注 5	2,646,540	2,165,518	抵押	注 5
合计	11,544,044	7,781,573	/	/	13,689,706	9,307,545	/	/

其他说明：

注 1：于 2024 年 12 月 31 日，账面价值为 1,461,764 千元（2023 年 12 月 31 日：2,064,046 千元）货币资金为信用证保证金、承兑汇票保证金及诉讼相关冻结款等所有权受到限制的货币资金。

注 2：于 2024 年 12 月 31 日，本集团应收账款 319,813 千元（2023 年 12 月 31 日：331,874 千元）用于质押取得银行借款。于 2024 年 12 月 31 日，长期贷款及借款的流动部分为人民币 671,451 千元（2023 年 12 月 31 日：人民币 1,284,516 千元）和长期贷款及借款的非流动部分为人民币 2,442,965 千元（2023 年 12 月 31 日：人民币 5,556,373 千元）由收取客户未来电费的合同权利提供质押。

注 3：于 2024 年 12 月 31 日，账面价值为 104,366 千元（2023 年 12 月 31 日：189,487 千元）应收票据及应收款项融资用于质押取得银行借款。

注 4：于 2024 年 12 月 31 日，账面价值为 3,787,040 千元（2023 年 12 月 31 日：4,556,620 千元）固定资产用于抵押取得银行借款。

注 5：于 2024 年 12 月 31 日，账面价值为 2,108,590 千元（2023 年 12 月 31 日：2,165,518 千元）无形资产用于抵押取得银行借款。

五、合并财务报表项目注释（续）

22、短期借款

(1). 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	342,200	381,195
信用借款	2,734,508	7,588,373
合计	3,076,708	7,969,568

短期借款分类的说明：

本年度本集团短期借款的加权平均年利率为 2.02%（2023 年度：2.20%）。

短期借款中抵押借款的抵押物、质押借款的质押物情况参见附注五、21。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团不存在逾期短期借款（2023 年 12 月 31 日：无）。

23、衍生金融负债

项目	期末余额	期初余额（经重述）
商品期货合约	-	24,426
合计	-	24,426

24、应付票据

(1). 应付票据列示

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	6,779,505	7,476,104
合计	6,779,505	7,476,104

2024 年 12 月 31 日，本集团无已到期未支付的应付票据（2023 年 12 月 31 日：无）。

25、应付账款

(1). 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付账款	13,044,476	13,635,614
合计	13,044,476	13,635,614

应付账款不计息，并通常在一年内清偿。

五、合并财务报表项目注释（续）

25、应付账款（续）

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付账款	756,585	尚未结清的采购尾款
合计	756,585	/

26、合同负债

(1). 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	1,807,398	1,681,425
合计	1,807,398	1,681,425

于 2024 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款项为 110,329 千元（2023 年 12 月 31 日：143,465 千元），主要为尚未执行完毕的合同结算尾款。

27、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	490,922	10,256,450	10,234,078	513,294
二、离职后福利-设定提存计划	85,204	1,628,268	1,583,559	129,913
三、辞退福利	63,943	278,772	103,166	239,549
合计	640,069	12,163,490	11,920,803	882,756

(2). 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	183,334	8,073,503	8,068,978	187,859
二、职工福利费	1,244	549,150	549,235	1,159
三、社会保险费	36,689	632,427	633,989	35,127
其中：医疗保险费	12,417	544,453	545,686	11,184
工伤保险费	20,165	73,281	73,763	19,683
生育保险费	4,107	14,693	14,540	4,260
四、住房公积金	21,619	749,072	753,132	17,559
五、工会经费和职工教育经费	234,160	247,187	211,242	270,105
六、其他短期薪酬	13,876	5,111	17,502	1,485
合计	490,922	10,256,450	10,234,078	513,294

五、合并财务报表项目注释（续）

27、应付职工薪酬（续）

(3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	34,096	1,037,470	1,037,647	33,919
失业保险费	12,349	34,458	34,503	12,304
企业年金缴费	38,759	556,340	511,409	83,690
合计	85,204	1,628,268	1,583,559	129,913

本集团以当地劳动和社会保障部门规定的缴纳基数和比例，按月向相关经办机构缴纳养老保险费及失业保险费，且缴纳后不可用于抵减本集团未来期间应为员工交存的款项。

28、应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	1,286,233	826,681
增值税	491,267	457,159
资源税	133,761	137,233
印花税	114,226	100,076
个人所得税	103,942	62,178
房产税	53,107	57,544
环境保护税	47,382	48,766
土地使用税	43,006	45,093
城市维护建设税	27,468	24,408
教育费附加	27,024	23,332
林业水利建设基金	9,362	9,912
矿产资源补偿费	147	252
其他	67,402	49,392
合计	2,404,327	1,842,026

29、其他应付款

(1). 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付股利	195,329	345,813
其他应付款	8,082,890	5,493,247
合计	8,278,219	5,839,060

五、合并财务报表项目注释（续）

29、其他应付款（续）

(2). 应付股利

项目	期末余额	期初余额
华电国际电力股份有限公司	102,619	286,277
本公司其他普通股股东	38,998	-
山西漳泽电力股份有限公司	-	36,803
遵义苟江投资建设有限责任公司	-	13,794
几内亚政府	33,918	3,773
其他	19,794	5,166
合计	195,329	345,813

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

于 2024 年 12 月 31 日，上述应付股利超过一年未支付的共计 106,781 千元（2023 年 12 月 31 日：328,561 千元），原因主要是由于本集团之子公司开展项目建设，股东未予催收，股利支付的时间有所延迟。

(3). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	1,656,876	1,854,980
工程、材料及设备款	2,599,570	1,662,166
限制性股票回购义务(附注十四)	212,280	395,275
应付环境治理费用	1,374,344	221,720
应付维修费	73,254	118,765
应付四项基金	577,216	79,176
应付劳务费	150,980	70,194
应付股权投资款	57,573	55,611
应付代扣代缴费用	40,426	46,668
应付土地使用费	35,962	43,427
其他	1,304,409	945,265
合计	8,082,890	5,493,247

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

于 2024 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 1,820,096 千元（2023 年 12 月 31 日：2,509,839 千元），主要为工程设备材料款和合同履约保证金，由于按照合同约定尚未达到结算条件，该款项尚未结清。

五、合并财务报表项目注释（续）

30、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款（附注五、32）	4,442,852	9,077,825
一年内到期的应付债券（附注五、33）	3,076,573	7,286,252
一年内到期的租赁负债（附注五、34）	868,139	794,647
一年内到期的长期应付款（附注五、35）	74,856	75,310
合计	8,462,420	17,234,034

31、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	1,002,342	2,006,142
待转销项税	313,908	246,245
其他	1,925	211
合计	1,318,175	2,252,598

五、合并财务报表项目注释（续）

31、其他流动负债（续）

短期应付债券的增减变动：

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行 日期	债券 期限	发行 金额	期初 余额	本期 发行	按面值计提 利息	溢折价 摊销	本期 偿还	期末 余额	是否 违约
2023年度第一期超短期融资券(科创票据)	100元	2.29	2023/11/10	60天	2,000,000	2,006,142	-	1,381	6	2,007,529	-	否
超短期融资券 24中铝 SCP001	100元	1.96	2024/11/15	120天	1,000,000	-	999,967	2,363	12	-	1,002,342	否
合计	/	/	/	/	3,000,000	2,006,142	999,967	3,744	18	2,007,529	1,002,342	/

五、合并财务报表项目注释（续）

32、长期借款

(1). 长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
抵押、质押借款（注1）	5,079,204	7,262,159
保证借款（注2）	121,337	889,632
信用借款	34,003,983	34,363,721
减：一年内到期的部分（附注五、30）	-4,442,852	-9,077,825
合计	34,761,672	33,437,687

长期借款分类的说明：

注 1：质押借款和抵押借款的质押物和抵押物情况参见附注五、21。

注 2：于 2024 年 12 月 31 日，银行保证借款情况如下：

担保人	2024年12月31日	2023年12月31日
宁夏能源	-	320,500
包头铝业与包头交通投资集团公司	-	300,475
中国铝业股份有限公司与中远海运散货运输有限公司	121,337	268,657
合计	121,337	889,632

于 2024 年度，本集团长期借款的加权平均年利率为 3.71%（2023 年度：3.79%）。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团不存在逾期的长期借款（2023 年 12 月 31 日：无）。

33、应付债券

(1). 应付债券

项目	期末余额	期初余额
应付债券	12,158,378	15,688,214
减：一年内到期的部分（附注五、30）	-3,076,573	-7,286,252
合计	9,081,805	8,401,962

五、合并财务报表项目注释（续）

33、应付债券（续）

(2). 应付债券的具体情况：

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	汇兑调整	期末余额
2019年度第一期中期票据	100元	4.08	2019/5/22	5	2,000,000	2,047,340	-	32,416	1,844	2,081,600	-	-
2019年第二期公开发行公司债券（品种二）	100元	4.55	2019/8/8	10	2,000,000	2,033,967	-	91,000	200	91,000	-	2,034,167
2020年第一期公开发行公司债券	100元	3.30	2020/3/4	5	500,000	513,575	-	16,500	25	16,501	-	513,599
2021年中铝香港三年期高级债券	100美元	1.55	2021/7/28	3	3,212,761	3,585,582	-	55,710	3,203	3,738,320	93,825	-
2021年中铝香港五年期高级债券	100美元	2.10	2021/7/28	5	3,210,823	3,538,706	-	75,478	2,205	75,478	79,238	3,620,149
2021年度第一期中期票据	100元	3.10	2021/12/17	3	1,000,000	999,874	-	29,896	1,230	1,031,000	-	-
2022年度第一期中期票据	100元	3.00	2022/1/26	3	2,000,000	2,053,930	-	60,000	1,755	60,000	-	2,055,685
2022年度第一期绿色中期票据（碳中和债）	100元	2.68	2022/2/22	3	400,000	408,909	-	10,720	225	10,720	-	409,134
2022年度第二期中期票据（转型）	100元	2.45	2022/6/21	2	500,000	506,331	-	5,806	113	512,250	-	-
2024年度第一期中期票据（科创票据）	100元	2.30	2024/5/23	3	1,000,000	-	997,000	13,926	867	-	-	1,011,793
2024年度第二期中期票据（转型）	100元	2.19	2024/6/17	3	500,000	-	499,700	5,880	53	-	-	505,633
2024年度第三期中期票据	100元	2.43	2024/10/23	5	2,000,000	-	1,999,000	9,186	32	-	-	2,008,218
合计	/	/	/	/	18,323,584	15,688,214	3,495,700	406,518	11,752	7,616,869	173,063	12,158,378

于 2024 年 12 月 31 日，本集团将于一年内支付的应付债券本金及利息为 3,076,573 千元，列示于一年内到期的非流动负债（附注五、30）。

五、合并财务报表项目注释（续）

34、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	9,081,191	9,470,633
减：一年内到期部分（附注五、30）	-868,139	-794,647
合计	8,213,052	8,675,986

35、长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,062,735	776,681
专项应付款	30,152	29,317
合计	1,092,887	805,998

(1). 按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
应付采矿权价款	1,008,395	822,111
其他	129,196	29,880
小计	1,137,591	851,991
减：一年内到期的部分（附注五、30）		
应付采矿权价款	74,856	65,333
其他	-	9,977
小计	74,856	75,310
合计	1,062,735	776,681

36、长期应付职工薪酬

(1). 长期应付职工薪酬表

项目	期末余额	期初余额
一、应付辞退福利	734,180	132,500
减：将于一年内支付部分（附注五、27）	239,549	63,943
合计	494,631	68,557

五、合并财务报表项目注释（续）

36、长期应付职工薪酬（续）

本集团因实施机构改革，部分分公司和子公司实行了内部退养计划，允许符合条件的员工在自愿的基础上退出工作岗位休养。本集团对这些退出岗位休养的人员负有在其达到法定退休年龄前支付休养生活费的义务。本集团根据公司制定的内部退养计划生活费计算标准计算对参加内部退养计划员工每月应支付的内退生活费，并对这些员工按照当地社保规定计提并缴纳五险一金。本集团参考通货膨胀率对未来年度需要支付的内退生活费进行预测。于 2024 年 12 月 31 日，预计将在 12 个月内支付的部分，相应的负债计入应付职工薪酬（附注五、27）。

37、预计负债

项目	期初余额	本年增加	本年支付	期末余额	形成原因
弃置义务	983,978	1,309,340	133,650	2,159,668	铝土矿开采，尾矿库闭库及废渣处理
未决诉讼	35,457	58,717	7,579	86,595	诉讼事项
合计	1,019,435	1,368,057	141,229	2,246,263	/

38、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	212,634	304,114	125,469	391,279	与资产和收益相关的政府补助
合计	212,634	304,114	125,469	391,279	/

政府补助

	期初余额	本年增加	本年减少						期末余额
			冲减固定资产	计入其他收益	冲减研发费用	冲减管理费用	冲减营业成本	其他减少	
与资产相关	100,615	249,218	68,221	-	-	-	-	14,260	267,352
与收益相关	112,019	54,896	-	6,567	19,224	1,985	12,132	3,080	123,927
合计	212,634	304,114	68,221	6,567	19,224	1,985	12,132	17,340	391,279

五、合并财务报表项目注释（续）

39、股本

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
有限售条件股份-							
人民币普通股(附注十四)	138,919	-	-	-	-59,925	-59,925	78,994
无限售条件股份-							
人民币普通股	13,078,707	-	-	-	54,832	54,832	13,133,539
境外上市的外资股	3,943,966	-	-	-	-	-	3,943,966
股份总数	17,161,592	-	-	-	-5,093	-5,093	17,156,499

其他说明：

于 2024 年度，本集团完成回购注销 5,093 千股限制性股票减少股本，详见附注十四。

于 2024 年度，本集团股权激励限售股份解禁 54,832 千股，详见附注十四。

40、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

	发行时间	会计分类	息票率	金额	到期日或续期情况
其他权益工具—永续债					
2022年第三期中期票据（永续）	2022年8月17日	权益工具	2.87%	1,000,000	无固定到期日

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2022年第三期中期票据	10,000,000	1,000,000	-	-	-	-	10,000,000	1,000,000
2022年第四期中期票据	10,000,000	1,000,000	-	-	10,000,000	1,000,000	-	-
合计	20,000,000	2,000,000	-	-	10,000,000	1,000,000	10,000,000	1,000,000

五、合并财务报表项目注释（续）

40、其他权益工具（续）

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

于 2024 年 9 月 22 日，本集团通过行使赎回选择权赎回 2022 第四期中期票据 10 亿元。

(3).其他权益工具派息

于 2024 年度，本集团其他权益工具合计派息金额为 66,115 千元。

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团就上述其他权益工具中的票据无累积递延支付的派息。

2022 年第三期中期票据

每三年重置一次票面利率，每个票面利率重置日为赎回日，2025 年 8 月 19 日为第一个可赎回日，若未行使赎回权，每期重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。

41、资本公积

项目	期初余额	同一控制下 企业合并	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)(注 1)	21,855,400	168,173	106,954	-185,270	21,945,257
专项资金拨入	807,071	-	-	-	807,071
原制度资本公积转入	171,964	-	-	-	171,964
其他(注 2)	292,250	-	170,102	-114,140	348,212
合计	23,126,685	168,173	277,056	-299,410	23,272,504

注 1：如附注七、1 所述，本公司与中国铝业集团高端制造股份有限公司（“中铝高端制造”）签署《业务及相关资产重组转让协议》，约定以货币资金收购中铝高端制造扁锭生产线相关资产，交易对价为该等资产经评估后价值约人民币 175,367 千元。中铝高端制造为本公司控股股东中国铝业集团有限公司的附属公司，本次交易构成同一控制下企业合并。以上收购交易造成本集团资本公积年初增加 168,173 千元，本年资本公积减少 175,367 千元。

于 2024 年度，本集团完成回购注销 5,093 千股限制性股票，减少股本溢价 9,903 千元及库存股 14,513 千元，增加未分配利润 483 千元。详见附注十四。

于 2024 年度，本集团 54,832 千股限制性股票限售期已满，符合解除限售条件，因此该部分限售期股票全部解禁。从其他资本公积转入股本溢价 106,954 千元。详见附注十四。

注 2：于 2024 年度，限制性股票确认本期费用使得其他资本公积增加 66,822 千元。详见附注十四。

于 2024 年度，联合营公司股东进行股权激励确认的资本公积影响金额为 89 千元。

于 2024 年度，云铝股份收购其子公司少数股东持有的股权，导致资本公积增加 13,883 千元。

于 2024 年度，宁夏能源通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价方式累计增持银星能源股份 9,180 千股，由于银星能源与少数股东的增持交易导致资本公积减少 7,186 千元。

五、合并财务报表项目注释（续）

42、库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励计划	404,685	-	192,405	212,280
合计	404,685	-	192,405	212,280

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

于 2024 年度，本集团完成回购注销 5,093 千股限制性股票，减少股本溢价 9,903 千元及库存股 14,513 千元，增加未分配利润 483 千元。详见附注十四。

于 2024 年度，本集团 54,832 千股限制性股票限售期已满，符合解除限售条件，因此该部分限售期股票全部解禁，减少库存股 177,892 千元。详见附注十四。

五、合并财务报表项目注释（续）

43、其他综合收益

项目	期初 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税 前发生额	减：前期计入其他综合 收益当期转入留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	133,832	-395,589	220	54,678	-173,365	-167,546	-39,313
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	664	-	-	-	-	-	664
其他权益工具投资公允价值变动	133,168	-395,589	220	54,678	-173,365	-167,546	-39,977
二、将重分类进损益的其他综合收益	-32,709	4,084	-	-	3,610	474	-29,099
其中：外币财务报表折算差额	-32,709	4,084	-	-	3,610	474	-29,099
其他综合收益合计	101,123	-391,505	220	54,678	-169,755	-167,072	-68,412

五、合并财务报表项目注释（续）

44、专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费及煤矿维简费	280,788	1,031,701	988,638	323,851
合计	280,788	1,031,701	988,638	323,851

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

专项储备系本集团根据财政部和应急部于 2022 年 11 月 21 日颁布的[2022]136 号文《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定，对从事煤炭生产、非煤矿山开采、交通运输、冶金、机械制造、电力生产与供应等业务计提相应的安全生产费，及根据财政部、国家煤矿安全监察局及有关政府部门的规定提取的煤矿维简费。

45、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,341,590	493,580	-	2,835,170
合计	2,341,590	493,580	-	2,835,170

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会决议，本公司按公司年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。

46、未分配利润

项目	本期	上期(经重述)
调整前上年末累计未分配利润	15,850,642	10,182,533
同一控制下企业合并（注 1）	-27,878	-
调整年初累计未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	-1,483
调整后年初累计未分配利润	15,822,764	10,181,050
加：本年归属于母公司股东的净利润	12,400,160	6,689,067
其他	263	-
减：对其他权益工具持有人的派息	66,115	55,500
提取盈余公积	493,580	374,036
应付普通股股利	2,779,503	617,817
年末未分配利润	24,883,989	15,822,764

注 1：由于同一控制下企业合并导致的合并范围变更，导致 2024 年度年初未分配利润减少 27,878 千元，详见附注七、1。

根据 2024 年 6 月 25 日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.08 元，按照已发行股份 17,158,381 千股计算，共计 1,372,670 千元。

五、合并财务报表项目注释（续）

46、未分配利润（续）

根据 2024 年 11 月 19 日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.082 元，按照已发行股份 17,156,499 千股计算，共计 1,406,833 千元。

47、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额（经重述）	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	234,000,849	197,106,231	222,137,232	193,472,976
其他业务	3,064,780	2,615,103	3,181,812	2,837,731
合计	237,065,629	199,721,334	225,319,044	196,310,707

(2). 主营业务收入和主营业务成本

	本年发生额		上年发生额（经重述）	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
销售商品	231,702,776	194,902,060	220,101,224	191,509,573
提供运输服务	2,298,073	2,204,171	2,036,008	1,963,403
合计	234,000,849	197,106,231	222,137,232	193,472,976

(3). 其他业务收入和其他业务支出

	本年发生额		上年发生额（经重述）	
	其他业务收入	其他业务支出	其他业务收入	其他业务支出
出售残余材料及其他材料	1,368,535	1,258,786	1,564,812	1,406,791
提供电力、气体、热力和水	978,384	922,506	715,521	708,151
提供机械加工及其他服务	292,748	155,417	352,275	182,633
其他	425,113	278,394	549,204	540,156
合计	3,064,780	2,615,103	3,181,812	2,837,731

五、合并财务报表项目注释（续）

47、营业收入和营业成本（续）

(4). 营业收入、营业成本的分解信息

本年度

合同分类	氧化铝板块	原铝板块	能源板块	营销板块	总部及其他	板块间抵销	合计
主营业务收入							
销售商品	72,766,775	134,423,563	8,661,572	165,132,673	2,000,791	-151,282,598	231,702,776
提供服务	-	-	-	7,381,178	-	-5,083,105	2,298,073
其他业务收入	1,236,846	1,935,203	31,363	213,509	662,261	-1,014,402	3,064,780
合计	74,003,621	136,358,766	8,692,935	172,727,360	2,663,052	-157,380,105	237,065,629
主要经营地区：							
中国大陆	74,003,621	136,358,766	8,692,935	165,876,185	2,663,052	-157,380,105	230,214,454
中国大陆以外	-	-	-	6,851,175	-	-	6,851,175
合计	74,003,621	136,358,766	8,692,935	172,727,360	2,663,052	-157,380,105	237,065,629
其中：主营业务收入确认时点							
在某一时点确认收入	72,766,775	134,423,563	8,661,572	165,132,673	2,000,791	-151,282,598	231,702,776
在某一时段内确认收入	-	-	-	7,381,178	-	-5,083,105	2,298,073
合计	72,766,775	134,423,563	8,661,572	172,513,851	2,000,791	-156,365,703	234,000,849

五、合并财务报表项目注释（续）

47、营业收入和营业成本（续）

本年度

合同分类	氧化铝板块	原铝板块	能源板块	营销板块	总部及其他	板块间抵销	合计
主营业务成本							
销售商品	53,271,815	120,482,343	6,219,616	162,550,620	1,799,656	-149,421,990	194,902,060
提供服务	-	-	-	7,079,575	-	-4,875,404	2,204,171
其他业务支出	1,197,467	1,819,703	8,891	104,494	497,191	-1,012,643	2,615,103
合计	54,469,282	122,302,046	6,228,507	169,734,689	2,296,847	-155,310,037	199,721,334
主要经营地区							
中国大陆	54,469,282	122,302,046	6,228,507	162,976,975	2,296,847	-155,310,037	192,963,620
中国大陆以外	-	-	-	6,757,714	-	-	6,757,714
合计	54,469,282	122,302,046	6,228,507	169,734,689	2,296,847	-155,310,037	199,721,334
其中：相关主营业务收入确认时点							
在某一时点确认	53,271,815	120,482,343	6,219,616	162,550,620	1,799,656	-149,421,990	194,902,060
在某一时段内确认	-	-	-	7,079,575	-	-4,875,404	2,204,171
合计	53,271,815	120,482,343	6,219,616	169,630,195	1,799,656	-154,297,394	197,106,231

五、合并财务报表项目注释（续）

47、营业收入和营业成本（续）

上年度（经重述）

合同分类	氧化铝板块	原铝板块	能源板块	营销板块	总部及其他	板块间抵销	合计
主营业务收入							
销售商品	52,021,735	123,754,019	9,195,644	178,609,453	1,540,478	-145,020,105	220,101,224
提供服务	-	-	-	6,666,223	-	-4,630,215	2,036,008
其他业务收入	1,504,454	1,805,738	60,380	205,302	813,296	-1,207,358	3,181,812
合计	53,526,189	125,559,757	9,256,024	185,480,978	2,353,774	-150,857,678	225,319,044
主要经营地区：							
中国大陆	53,526,189	125,559,757	9,256,024	175,999,973	2,353,774	-150,857,678	215,838,039
中国大陆以外	-	-	-	9,481,005	-	-	9,481,005
合计	53,526,189	125,559,757	9,256,024	185,480,978	2,353,774	-150,857,678	225,319,044
其中：主营业务收入确认时点							
在某一时点确认收入	52,021,735	123,754,019	9,195,644	178,609,453	1,540,478	-145,020,105	220,101,224
在某一时段内确认收入	-	-	-	6,666,223	-	-4,630,215	2,036,008
合计	52,021,735	123,754,019	9,195,644	185,275,676	1,540,478	-149,650,320	222,137,232

五、合并财务报表项目注释（续）

47、营业收入和营业成本（续）

上年度（经重述）

合同分类	氧化铝板块	原铝板块	能源板块	营销板块	总部及其他	板块间抵销	合计
主营业务成本							
销售商品	46,374,744	107,176,413	5,596,149	176,327,282	1,414,134	-145,379,149	191,509,573
提供服务	-	-	-	6,428,502	-	-4,465,099	1,963,403
其他业务支出	1,344,321	1,860,503	41,079	112,041	597,464	-1,117,677	2,837,731
合计	47,719,065	109,036,916	5,637,228	182,867,825	2,011,598	-150,961,925	196,310,707
主要经营地区							
中国大陆	47,719,065	109,036,916	5,637,228	173,516,156	2,011,598	-150,961,925	186,959,038
中国大陆以外	-	-	-	9,351,669	-	-	9,351,669
合计	47,719,065	109,036,916	5,637,228	182,867,825	2,011,598	-150,961,925	196,310,707
其中：相关主营业务收入确认时点							
在某一时点确认	46,374,744	107,176,413	5,596,149	176,327,282	1,414,134	-145,379,149	191,509,573
在某一时段内确认	-	-	-	6,428,502	-	-4,465,099	1,963,403
合计	46,374,744	107,176,413	5,596,149	182,755,784	1,414,134	-149,844,248	193,472,976

五、合并财务报表项目注释（续）

47、营业收入和营业成本（续）

(5). 履约义务的说明

项目	本年发生额	上年发生额
年初计入合同负债的已确认收入:		
-产品销售	1,428,998	1,792,822
-其他	142,098	112,727
合计	1,571,096	1,905,549

有关本集团履约义务的总结如下：

产品销售：

客户通常需要预付款，履约义务通常在产品交付即视作达成，有信用期的客户付款期限一般约定在产品交付后 30 天至 90 天内。产品销售通常在很短的时间内完成，履约义务大多在一年或更短时间内达成。

提供服务：

随着服务的提供，履约义务也会随着时间的推移履行，并且通常在相关服务完成后收取款项。

于 2024 年 12 月 31 日，分配至剩余履约义务(未履行或部分未履行)的交易价格如下：

	期末余额	期初余额
一年以内	1,807,398	1,681,425
一年以上	54,683	69,794
合计	1,862,081	1,751,219

本集团预计与供热入网服务相关的剩余履约义务将在 1-10 年完成。其他与销售货物有关的剩余履约义务均在 1 年内完成。

48、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
资源税	1,140,461	920,826
房产税	298,219	318,595
城市维护建设税	333,151	260,844
印花税	310,538	254,541
土地使用税	245,504	250,576
教育费附加	309,247	244,480
出口关税	187,123	148,792
环境保护税	145,348	136,274
其他	114,652	55,452
合计	3,084,243	2,590,380

五、合并财务报表项目注释（续）

49、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）
工资及福利费用	249,001	230,477
运输及装卸费用	41,873	53,249
包装及仓储费用	21,831	25,688
差旅费	16,637	16,168
折旧费用	19,368	14,951
销售佣金及其他手续费	6,592	9,038
市场及广告费用	3,979	6,091
其他	87,608	76,785
合计	446,889	432,447

50、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）
职工薪酬	3,405,512	2,489,386
折旧费用	473,302	434,449
法律及专业费用	170,653	164,999
无形资产摊销	125,124	128,919
物业管理费	107,824	103,674
劳务费	104,329	96,263
股权激励费用	66,822	91,111
办公用品及物料耗费	51,932	76,445
差旅及业务招待费	75,024	70,621
党建活动经费	45,110	63,316
数字化平台费用	43,474	60,776
修理及维修费用	138,388	60,299
水电费	42,719	42,452
保险费用	50,289	38,744
其他	587,718	433,963
合计	5,488,220	4,355,417

五、合并财务报表项目注释（续）

51、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
燃料及物料消耗	2,095,112	2,858,954
职工薪酬	528,986	448,143
其他	256,831	185,791
折旧、折耗及摊销	182,806	236,535
合计	3,063,735	3,729,423

52、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额（经重述）
借款利息支出	2,088,650	2,702,564
加：租赁负债利息支出	678,781	638,617
减：利息资本化金额	7,133	15,608
减：利息收入	370,490	396,155
汇兑损益	241,657	13,219
其他	45,726	28,899
合计	2,677,191	2,971,536

53、其他收益

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	192,725	267,768
先进制造业增值税加计扣除	844,333	397,255
代扣代缴个人所得税手续费返还	3,341	2,617
合计	1,040,399	667,640

54、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	870,629	390,859
衍生品投资收益	8,503	124,729
处置子公司及合联营公司取得的投资收益/（损失）	191,468	-234,891
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	11,707	14,526
其他	-86,201	-19,167
合计	996,106	276,056

五、合并财务报表项目注释（续）

55、公允价值变动收益

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	3,583	11,970
衍生金融资产	78,049	810
衍生金融负债	24,263	-16,266
合计	105,895	-3,486

56、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用损失	-44,141	-196,491
其他应收款信用损失	-87,343	50,740
合计	-131,484	-145,751

57、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	429,059	157,534
固定资产减值损失	1,923,920	590,989
无形资产减值损失	4,965	-
在建工程减值损失	179,273	6,649
长期待摊费用减值损失	85,747	-
其他非流动资产减值损失	127,952	-
合计	2,750,916	755,172

58、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当年非经常性损益的金额
固定资产处置收益	197,496	5,086	197,496
无形资产处置	14,139	-	14,139
使用权资产处置	872	2,664	872
合计	212,507	7,750	212,507

五、合并财务报表项目注释（续）

59、营业外收入

营业外收入情况

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废收益合计	38,233	19,440	38,233
其中：固定资产报废收益	38,233	19,440	38,233
无法支付的款项	212,985	33,832	212,985
政府补助	2,972	11,068	2,972
冲回占地罚金	-	58,907	-
赔偿款及合同违约收入	69,158	54,265	69,158
碳排放权(i)	402	12,488	-
其他	32,368	30,889	32,368
合计	356,118	220,889	355,716

其他说明：

i.根据财会[2019]22号《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》及《碳排放权交易管理暂行办法》的要求，本集团内符合重点排放单位的公司通过政府免费分配等方式无偿取得碳排放配额的，不作账务处理，购入的碳排放配额在使用时计入营业外支出，在出售时计入营业外收入。

60、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失合计	5,893	11,707	5,893
其中：固定资产报废损失	5,893	11,706	5,893
对外捐赠	27,373	33,454	27,373
诉讼赔偿	194,516	77,063	194,516
碳排放权	58,729	233,678	-
暴雨损失	-	184	-
其他	67,197	69,826	67,197
合计	353,708	425,912	294,979

五、合并财务报表项目注释（续）

61、所得税费用

(1). 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	4,229,891	2,481,277
递延所得税费用	-1,289,808	25,470
合计	2,940,083	2,506,747

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	22,321,902	15,062,650
按 25%税率计算的所得税费用(附注四)	5,580,476	3,765,663
子公司适用不同税率的影响	-140,308	-113,327
个别子公司及分公司的所得税优惠差异	-1,997,063	-1,361,140
税率变动对所得税费用的影响	476	-5,890
使用前期未确认递延所得税的暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-828,334	-294,137
未确认递延所得税的暂时性差异及税务亏损的影响	572,999	712,747
允许加计扣除的支出	-110,375	-184,512
非应税收入	-35,516	-10,139
永续债利息支出	-12,432	-12,456
不得扣除的成本、费用和损失	284,990	125,031
权益法核算的长期股权投资收益	-217,657	-92,193
以前年度所得税汇算清缴调整及其他	-157,173	-22,900
所得税费用	2,940,083	2,506,747

五、合并财务报表项目注释（续）

62、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	370,490	340,676
收到补贴收入	438,117	321,486
押金及保证金的减少	434,636	96,251
保险理赔	69,158	54,266
其他	34,525	215,061
合计	1,346,926	1,027,740

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
研发费	254,289	197,703
聘请中介机构费	238,614	166,451
差旅及业务招待费	139,114	91,913
罚款及赔偿支出	138,388	77,741
保险费	94,714	60,826
运输及装卸费	62,299	53,718
银行手续费及其他	28,914	29,139
包装费	21,831	25,914
港口杂费	21,109	16,266
其他	432,924	282,388
合计	1,432,196	1,002,059

(3). 收回投资收到的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回结构性存款	7,000,000	5,800,000
其他	9,860	22,277
合计	7,009,860	5,822,277

五、合并财务报表项目注释（续）

62、现金流量表项目（续）

(4). 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额

项目	本期发生额	上期发生额
本年处置子公司及其他营业单位于本年收到的现金及现金等价物	80,678	-
减：丧失控制权日子公司及其他营业单位持有的现金及现金等价物	8,236	-
加：以前年度处置子公司及其他营业单位于本年收到的现金和现金等价物	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	72,442	-

(5). 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
期货投资净收益收到的现金	8,503	124,729
收回期货保证金	-	70,069
合计	8,503	194,798

(6). 投资支付的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购入结构性存款支付的现金	4,000,000	10,800,000
追加对合联营公司的投资金额	1,427,914	219,400
其他	-	58,377
合计	5,427,914	11,077,777

(7). 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付期货保证金	460,213	-
合计	460,213	-

五、合并财务报表项目注释（续）

62、现金流量表项目（续）

(8). 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到股东借款	30,000	-
合计	30,000	-

(9). 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁租金	1,415,136	1,384,900
购买少数股东股权	98,065	-
回购库存股	5,102	-
超短期融资券承销费	-	33
合计	1,518,303	1,384,933

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

2024 年度，本集团支付的与租赁相关的总现金流出为 1,482,606 千元（2023 年度：1,418,534 千元），除计入筹资活动的偿付租赁负债支付的金额以外，其余现金流出均计入经营活动。

筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
借款	50,485,080	14,624,240	3,469,207	-22,833,438	-3,463,857	42,281,232
短期债券及应付债券	17,694,356	4,495,700	185,651	-9,159,953	-55,034	13,160,720
租赁负债	9,470,633	-	1,314,510	-1,415,136	-288,816	9,081,191
应付股利及利息	395,813	-	8,041,427	-7,994,527	-258,000	184,713
合计	78,045,882	19,119,940	13,010,795	-41,403,054	-4,065,707	64,707,856

五、合并财务报表项目注释（续）

63、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额(经重述)
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	19,381,819	12,555,903
加：资产减值损失	2,750,916	755,172
信用减值转回	-131,484	-145,751
固定资产折旧	9,497,524	8,965,594
投资性房地产折旧	76,054	72,074
使用权资产折旧	998,775	979,106
无形资产摊销	1,071,211	768,101
长期待摊费用摊销	520,304	287,591
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损益	-244,847	-15,483
公允价值变动损益	-105,895	3,486
财务费用	3,001,955	3,284,286
投资收益	-996,106	-276,056
递延所得税资产（增加）/减少	-1,167,262	35,041
递延所得税负债减少	-124,561	-9,571
存货的（增加）/减少	-2,007,429	1,419,715
开具应付票据及信用证以及冻结存款对应受限资金的减少	602,282	236,128
经营性应收项目的增加	-1,397,615	-650,583
经营性应付项目的增加/（减少）	978,412	-1,119,430
专项储备净变动	103,133	-115,298
经营活动产生的现金流量净额	32,807,186	27,030,025
2. 不涉及现金收支的重大经营、投资和筹资活动：		
以银行承兑汇票支付的存货采购款	80,949,049	46,495,176
用银行承兑汇票背书转让用于支付固定资产，在建工程购置及租金支付款	938,009	2,089,722
直接偿还债务的电解铝指标拍卖款	-	292,712
新增使用权资产	635,729	464,018
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金及现金等价物的期末余额	20,748,681	18,439,535
减：现金及现金等价物的期初余额	18,439,535	16,827,640
现金及现金等价物净增加/（减少）额	2,309,146	1,611,895

五、合并财务报表项目注释（续）

63、现金流量表补充资料（续）

(2). 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金	824	1,394
可随时用于支付的银行存款及财务公司存款	20,747,857	19,038,141
银行透支余额	-	-600,000
二、期末现金及现金等价物余额	20,748,681	18,439,535

64、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	343,723	7.1884	2,470,818
港币	11,114	0.9260	10,292
欧元	1,887	7.5257	14,201
几内亚法郎	56,019,258	0.0008	44,815
印尼盾	35,691	0.0005	18
老挝基普	34,781	0.0003	10
新加坡元	176	5.3214	937
马来西亚林吉特	1	1.6199	2
应收账款			
其中：美元	12,696	7.1884	91,264
其他应收款			
其中：美元	16,537	7.1884	118,875
港币	144	0.9260	133
应付账款			
其中：美元	53,314	7.1884	383,242
其他应付款			
其中：美元	9,728	7.1884	69,929
港币	233	0.9260	216
一年内到期的长期借款			
其中：美元	6,092	7.1884	43,792
日元	38,741	0.0462	1,791
长期借款			
其中：美元	10,788	7.1884	77,548
日元	38,822	0.0462	1,795
应付债券			
其中：美元	503,610	7.1884	3,620,150

五、合并财务报表项目注释（续）

64、外币货币性项目（续）

其他说明：

上述外币货币性项目中的外币是指除人民币以外的所有货币。

(2). 位于中国大陆以外地区的经营实体主要报表项目的折算汇率

	资产和负债项目		收入、费用及现金流量项目	
	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2024 年	2023 年
中铝香港	1 美元=7.1884 人民币	1 美元=7.0827 人民币	1 美元=7.1167 人民币	1 美元=7.0558 人民币

65、租赁

(1). 作为承租人

	2024 年	2023 年
租赁负债利息费用	678,781	638,617
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	40,676	21,596
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	858	5,153
与租赁相关的总现金流出	1,482,606	1,418,534

本公司承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、营运中的机器设备、运输设备、土地使用权及其他。

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下：

	2024 年	2023 年
租赁收入	148,916	111,411
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	-	-

五、合并财务报表项目注释（续）

65、租赁（续）

于 2024 年 12 月 31 日，本公司之子公司不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

经营租赁最低收款额	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	21,430	28,411
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	5,004	3,597
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	1,803	2,265
3 年以上 4 年以内（含 4 年）	2,151	998
4 年以上 5 年以内（含 5 年）	2,498	1,361
5 年以上	790	3,960
合计	33,676	40,592

66、每股收益

基本每股收益按照归属于本公司股东的当期净利润，扣除本公司发行的权益工具的本年股息或利息及归属于预计未来可解锁限制性股票的净利润后，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

基本每股收益的具体计算如下：

	2024 年度	2023 年度（经重述）
归属于本公司普通股股东的当年净利润	12,400,160	6,689,067
减：其他权益工具本年的股利或利息	-66,115	-55,500
归属于预计未来可解锁限制性股票的股利	-12,657	-4,886
调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润	12,321,388	6,628,681
年初本公司发行在外普通股的加权平均数（千股）	17,022,673	17,022,673
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数（千股）	17,046,325	17,022,673
基本每股收益（元）	0.723	0.389

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本公司发行在外普通股的加权平均数计算。2024 年度，因本公司发行的限制性普通股具有稀释性，稀释每股收益为 0.722 元（2023 年度：不存在具有稀释性的潜在普通股，稀释每股收益等于基本每股收益）。

六、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
燃料及物料消耗	2,095,112	2,858,954
研发人员薪酬	528,986	448,143
折旧、折耗及摊销	182,806	236,535
试验检验费	111,784	96,443
技术研究费	93,885	27,092
专利费	418	408
其他	156,693	392,981
合计	3,169,684	4,060,556
其中：费用化研发支出	3,063,735	3,729,423
资本化研发支出	105,949	331,133

七、合并范围的变更

1、 同一控制下企业合并

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润	2024年1月1日至合并日被合并方的经营活动现金流量	2024年1月1日至合并日被合并方的现金流量净额
中国铝业集团高端制造股份有限公司部分扁锭业务	100%	本集团收购中国铝业集团高端制造股份有限公司部分扁锭业务前与其同受中铝集团控制	2024年11月29日	取得被合并方控制权之日	2,327,899	-8,799	2,555,783	-27,878	5,857	5,857

其他说明：

本公司与中国铝业集团高端制造股份有限公司（“中铝高端制造”）签署《业务及相关资产重组转让协议》，约定以货币资金收购中铝高端制造扁锭生产线相关业务，以解决实际生产过程中管理边界不清、产能利用率下降等问题，交易对价为该等资产经评估后净值约人民币 175,367 千元。中铝高端制造为本公司控股股东中国铝业集团有限公司的附属公司，本次交易构成同一控制下企业合并。

七、合并范围的变更（续）

1、同一控制下企业合并（续）

(2). 合并成本

合并成本	中国铝业集团高端制造股份有限公司部分扁锭业务
现金	175,367

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	中国铝业集团高端制造股份有限公司部分扁锭业务	
	合并日	上期期末
货币资金	5,857	-
固定资产	142,189	156,526
无形资产	1,574	1,893
减：其他应付款	18,124	18,124
净资产	131,496	140,295

2、处置子公司

子公司名称	丧失控制权时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
JOINTCAP INTERNATIONAL LIMITED	2024 年 9 月 16 日	73,129	100%	股权转让	双方完成交割，股东登记造册完成股东修改	-	-
WINSHORE INVESTMENT LIMITED	2024 年 9 月 16 日		100%	股权转让	双方完成交割，股东登记造册完成股东修改	-	-
PT. NUSAPATI PRIMA	2024 年 9 月 16 日		100%	股权转让	双方完成交割，股东登记造册完成股东修改	67,628	-
中铝贵州矿业有限公司	2024 年 10 月 31 日	-	100%	破产清算	移交破产管理人	483,019	-

3、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本公司于 2024 年 4 月 18 日认缴 288,000 千元出资设立了子公司中铝（云南）绿色先进铝基材料有限公司，持股比例为 60%。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地及注册地	注册资本	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
中铝国贸	中国	1,731,111	营销	100	-	设立或投资
中铝国贸集团	中国	1,030,000	营销	100	-	设立或投资
山西华圣	中国	1,000,000	制造	51	-	设立或投资
中铝香港	中国香港	港币6,778,835	矿业	100	-	设立或投资
中铝能源	中国	1,384,398	能源	100	-	设立或投资
贵州华锦	中国	1,000,000	制造	60	-	设立或投资
遵义铝业	中国	3,204,900	制造	67	-	非同一控制下的企业合并
宁夏能源	中国	5,025,800	能源及制造	71	-	非同一控制下的企业合并
郑州研究院	中国	214,428	研发	100	-	以分公司业务设立
中铝物流	中国	1,000,000	物流运输服务	100	-	设立或投资
中铝上海	中国	968,300	营销	100	-	同一控制下的企业合并
山西新材料	中国	4,279,601	制造	86	-	设立或投资
中铝新材料	中国	6,450,000	制造	100	-	设立或投资
中铝碳素	中国	1,000,000	制造	100	-	设立或投资
包头铝业	中国	2,245,510	制造	100	-	同一控制下的企业合并
郑州铝业	中国	4,028,859	制造	100	-	设立或投资
兴华科技	中国	588,182	制造	33	33	同一控制下的企业合并
贵州华仁	中国	1,200,000	制造	40	-	非同一控制下的企业合并
山西中润	中国	1,641,750	制造	40	-	非同一控制下的企业合并
山西华兴	中国	1,850,000	制造	60	40	非同一控制下的企业合并
兰州铝业	中国	1,593,648	制造	100	-	设立或投资
广西华昇	中国	3,461,844	制造	51	-	设立或投资
云铝股份	中国	3,467,957	制造	29	-	同一控制下的企业合并
甘肃华鹭	中国	529,240	制造	51	-	非同一控制下的企业合并
华阳矿业	中国	16,670	营销	70	-	非同一控制下的企业合并
中铝青海铝电有限公司 （“青海铝电”）	中国	50,000	制造	90	-	设立或投资
广西投资	中国	1,002,176	制造	100	-	设立或投资
中铝物资	中国	2,000,000	营销	100	-	设立或投资
平果铝业	中国	436,480	服务	100	-	同一控制下的企业合并
抚顺铝业	中国	3,008,450	制造	56	44	非同一控制下的企业合并
中铝青岛轻金属有限公司	中国	644,670	制造	100	-	同一控制下的企业合并
中铝（云南）绿色先进铝基材料有限公司	中国	480,000	制造	60	-	设立或投资
中铝山东	中国	4,052,848	制造	100	-	以分公司业务设立
中州铝业	中国	5,071,235	制造	100	-	以分公司业务设立

八、在其他主体中的权益（续）

1、在子公司中的权益（续）

(1). 企业集团的构成（续）

其他说明：

注：子公司投资变动详见附注十八、3。

(2). 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
宁夏能源	29.18%	461,403	22,408	7,715,016
云铝股份	70.90%	3,689,564	1,542,793	22,609,573

八、在其他主体中的权益（续）

1、在子公司中的权益（续）

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宁夏能源	5,095,879	25,841,774	30,937,653	9,686,015	5,665,315	15,351,330	4,839,421	26,833,908	31,673,329	7,894,750	8,863,605	16,758,355
云铝股份	14,432,017	27,469,487	41,901,504	7,114,029	2,640,014	9,754,043	9,862,920	29,446,786	39,309,706	6,085,489	3,977,285	10,062,774

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宁夏能源	8,667,818	748,773	752,538	1,498,447	9,169,058	1,577,445	1,575,837	3,809,310
云铝股份	54,450,459	5,098,982	4,863,552	6,947,395	42,668,768	4,718,497	4,731,847	5,870,990

八、在其他主体中的权益（续）

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1). 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	对本集团活动是否具有战略性	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
					直接	间接	
广西华银	中国	中国	制造	是	33.00%	-	权益法
中铝投资	中国	中国	商务服务	是	24.12%	-	权益法

(2). 重要合营企业的主要财务信息

广西华银	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	1,787,172	1,626,642
其中：现金和现金等价物	750,638	400,317
非流动资产	6,444,209	6,191,671
资产合计	8,231,381	7,818,313
流动负债	1,836,309	1,955,297
非流动负债	722,249	1,437,078
负债合计	2,558,558	3,392,375
归属于母公司股东权益	5,672,823	4,425,938
按持股比例计算的净资产份额	1,872,032	1,460,560
对合营企业权益投资的账面价值	1,872,032	1,460,560
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	8,177,153	5,884,152
财务费用——利息收入	8,531	10,274
财务费用——利息支出	29,517	40,469
所得税费用	404,888	62,494
净利润	2,188,616	368,569
综合收益总额	2,188,616	368,569
本年度收到的来自合营企业的股利	297,000	99,000

八、在其他主体中的权益（续）

2、在合营企业或联营企业中的权益（续）

(3). 重要联营企业的主要财务信息

中铝投资	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	2,174,132	2,120,771
其中：现金和现金等价物	1,769	1,776
非流动资产	3,153,847	3,178,279
资产合计	5,327,979	5,299,050
流动负债	73,069	74,040
非流动负债	-	-
负债合计	73,069	74,040
归属于母公司股东权益	5,254,910	5,225,010
按持股比例计算的净资产份额	1,267,484	1,260,272
对合营企业权益投资的账面价值	1,267,484	1,260,272
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	178,024	173,116
财务费用——利息收入	38,665	14,069
财务费用——利息支出	395	190
所得税费用	21,793	20,929
净利润	59,066	63,507
综合收益总额	59,066	63,507
本年度收到的来自合营企业的股利	7,035	5,086

其他说明：

本集团以合营企业和联营企业合并财务报表中归属于公司所有者的金额为基础，按持股比例计算资产份额。合营企业和联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业和联营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。本集团与合营企业和联营企业之间交易所涉及的资产均不构成业务。

八、在其他主体中的权益（续）

2、在合营企业或联营企业中的权益（续）

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计	1,828,903	1,898,626
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	59,931	69,800
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	59,931	69,800
联营企业:		
投资账面价值合计	6,580,271	5,420,074
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	74,208	185,647
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	74,208	185,647

(5). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失份额	本期末未确认的损失份额	本期末累积未确认的损失份额
国能宁夏大坝三期发电有限公司	1,075,539	46,558	1,122,097
山西介休鑫峪沟煤业有限公司	356,742	67,782	424,524
霍州煤电集团兴盛园煤业有限责任公司	122,133	-88	122,045
昆明重工佳盛慧洁特种设备制造有限公司	4,728	-	4,728
广西华众建材有限公司	59,709	40,195	99,904
合计	1,618,851	154,447	1,773,298

(6). 与合营企业和联营企业投资相关的未确认承诺

于 2024 年 12 月 31 日，本集团对合营企业和联营企业的投资承诺为 15.28 亿元，分别是对中铝穗禾低碳基金 6.62 亿元、中铝海外发展有限公司 4 亿元、中铝招标有限公司 0.06 亿元、中铝科学技术研究院有限公司 1.6 亿元及中铝（雄安）矿业有限责任公司 3 亿元。

九、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	100,615	249,218	-	-	82,481	267,352	与资产相关
递延收益	112,019	54,896	-	6,567	36,421	123,927	与收益相关
合计	212,634	304,114	-	6,567	118,902	391,279	/

2、计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	-	-
计入其他收益	-	-
与收益相关的政府补助	255,841	389,012
冲减主营业务成本	33,593	83,453
冲减管理费用	3,480	16,434
冲减研发费用	23,071	10,289
计入其他收益	192,725	267,768
计入营业外收入	2,972	11,068
合计	255,841	389,012

十、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

本集团在日常活动中面临各种的金融工具的风险，主要包括汇率风险、利率风险和价格风险、信用风险及流动性风险。本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、衍生金融工具、股权投资、借款、应付债券、应收票据、其他应付款、短期融资券、其他应收款、应收款项融资及应收账款、应付票据及应付账款。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审核委员会。

十、与金融工具相关的风险（续）

2、市场风险

(1). 汇率风险

外汇风险主要是产生于较大金额的外币存款、外币应收账款、外币其他应收账款、外币应付账款、外币其他应付账款、短期和长期外币借款和应付债券，主要包括美元、日元、欧元及港币。公司管理层对国际外汇市场上不断变化的汇率保持密切的关注，并且在增加外币存款和筹集外币借款时予以考虑。

于本财务报告年间，由于本集团的主要经营业务开展于中国大陆，其主要的收入和支出主要以人民币计价。人民币对外币汇率的浮动对本集团的经营业绩预期并不产生重大影响，因此，本集团未开展大额套期交易以减少本集团所承受的外汇风险。但是，本集团所承担的主要外汇风险来自于所持有的美元货币资金、美元应收款项和美元债务。

于 2024 年 12 月 31 日，在其他参数不变的情况下，如果人民币对美元汇率降低/提高 5 个百分点（于 2023 年 12 月 31 日：5 个百分点），则本集团的净利润将会分别增加/减少 78 百万元（2023 年 12 月 31 日：净利润增加/减少 50 百万元），2024 年 12 月 31 日股东权益将会分别增加/减少 78 百万元（2023 年 12 月 31 日：股东权益增加/减少 50 百万元）。

(2). 利率风险

除银行存款、委托贷款及借出款项外，本集团没有重大的计息资产，所以本集团的收入及经营现金流量基本不受市场利率变化的影响。

大部分的银行存款存放在中国的活期和定期银行账户中。中国人民银行定期发布基准利率，集团财务部资金处定期密切关注该等利率的波动。本公司董事认为本集团持有的此类资产于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日并未面临重大的利率风险。

本集团的利率风险主要来源于长期借款和长期债券。浮动利率的借款使本集团面临着现金流量利率风险。本集团为支持一般性经营目的签订借款协定，以满足包括资本性支出及营运资金需求。集团密切关注市场利率并且维持浮动利率借款和固定利率借款之间的平衡，以降低面临的上述利率风险。

于 2024 年 12 月 31 日，在其他参数不变的情况下，如果浮动利率的借款的利率提高/降低 1 个百分点（于 2023 年 12 月 31 日：1 个百分点），则本集团的净利润将会分别减少/增加 238 百万元（2023 年 12 月 31 日：净利润减少/增加 142 百万元）。

十、与金融工具相关的风险（续）

2、市场风险（续）

(3). 价格风险

本集团利用期货和期权合约以降低面临的铝及其他商品价格波动风险。本集团的期货业务只开展套期保值，不进行投机交易。对于铝保值，生产企业可对原铝生产量的部分进行保值；贸易企业可对买断量的部分进行保值，并对自营部分进行保值。

本集团主要利用在上海期货交易所和伦敦金属交易所交易的期货和期权合约，以规避原铝及其他商品价格的波动风险。于 2024 年 12 月 31 日，公允价值为 90,665 千元的持仓期货于衍生金融资产中确认（2023 年 12 月 31 日：810 千元），集团概无相应持仓期货于衍生金融负债中确认（2023 年 12 月 31 日：24,426 千元）。本集团持有空头期货合约金额为 51,108 千元（2023 年 12 月 31 日：110,309 千元），同时持有空头期货合约金额为 2,317,747 千元（2023 年 12 月 31 日：1,837,501 千元）。在其他参数不变的情况下，如果于 2024 年 12 月 31 日持仓期货平仓价格上浮/下跌 3%（于 2023 年 12 月 31 日：上浮/下跌 3%），税后盈利将会减少/增加 50,999 千元（于 2023 年 12 月 31 日：税后盈利减少/增加 38,862 千元）。

3、信用风险

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

本集团的大部分银行存款及现金存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行、其他大中型上市银行及中铝财务有限责任公司。本集团董事认为该等资产不存在重大的信用风险。

对于应收账款、应收票据、应收款项融资及其他应收款，本集团基于财务状况、历史经验及其它因素来评估客户的信用品质。本集团定期评估客户的信用品质并且根据历史损失率、现有经济状况及前瞻因素的影响，计提了预计信用损失。

信用风险集中按照客户/交易对手，地理区域和行业进行管理。本集团并无任一单一客户贡献的收入达到或大于集团总收入 10%，因此本公司董事认为于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日本集团未面临重大信用集中度风险。

本集团在每一资产负债表日面临的信用风险敞口为应向客户收取的总金额减去坏账准备后的金额。由于应付款项在合并资产负债表内不可抵销，因此该最大信用风险敞口未扣减应付客户的金额。

十、与金融工具相关的风险（续）

3、信用风险（续）

前瞻性信息

下表显示了基于集团信用政策的信用质量和最大信用风险敞口，除非有其他信息显示逾期成本为零的情况下可用，该政策主要基于过去的逾期信息在 2024 年 12 月 31 日作出分类。下表所列金额为本集团金融资产于 2024 年 12 月 31 日的账面余额以及金融担保合同的信用风险敞口。

	未来12个月	整个存续期			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	简化方法	
应收账款	-	-	-	5,957,387	5,957,387
应收款项融资	-	-	-	1,908,658	1,908,658
其他应收款	1,288,357	19,801	3,581,374	-	4,889,532
货币资金	22,210,445	-	-	-	22,210,445
长期应收款	-	129,371	384,456	-	513,827
合计	23,498,802	149,172	3,965,830	7,866,045	35,479,849

4、流动性风险

管理层按照本集团经营实体统一进行现金流预测。管理层通过监控本集团流动性要求的滚存预测以保证在任何时候都能满足经营所需现金并有足够的未使用的借款授信的空间，以此保证企业不会违反借贷限制或借款授信所规定的契约（如适用）。预测已考虑本集团的财务融资计划、契约遵守情况、内部资产负债表比率目标遵守情况及如外汇限制等的外部监管或法律要求（如适用）。

下表中概括了金融负债按未折现的合同现金流量所做的期限分析：

	2024年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	3,076,708	-	-	-	3,076,708
衍生金融负债	-	-	-	-	-
应付票据	6,779,505	-	-	-	6,779,505
应付账款	13,044,476	-	-	-	13,044,476
其他应付款	8,127,239	-	-	-	8,127,239
短期融资券	1,000,000	-	-	-	1,000,000
一年内到期的应付债券	2,900,000	-	-	-	2,900,000
一年内到期的长期应付款	88,431	-	-	-	88,431
一年内到期的长期借款	4,442,852	-	-	-	4,442,852
一年内到期的租赁负债	1,469,196	-	-	-	1,469,196
租赁负债	-	1,271,225	2,498,380	11,262,027	15,031,632
长期应付款	-	90,331	377,100	773,960	1,241,391
长期借款	-	18,565,373	14,463,431	1,732,868	34,761,672
长期债券	-	3,594,200	5,500,000	-	9,094,200
有息负债的利息	1,621,900	993,787	917,623	73,755	3,607,065
合计	42,550,307	24,514,916	23,756,534	13,842,610	104,664,367

十、与金融工具相关的风险（续）

4、流动性风险（续）

	2023年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	7,969,568	-	-	-	7,969,568
衍生金融负债	24,426	-	-	-	24,426
应付票据	7,476,104	-	-	-	7,476,104
应付账款	13,635,614	-	-	-	13,635,614
其他应付款	5,768,866	-	-	-	5,768,866
短期融资券	2,000,000	-	-	-	2,000,000
一年内到期的应付债券	6,712,761	-	-	-	6,712,761
一年内到期的长期应付款	82,862	-	-	-	82,862
一年内到期的长期借款	9,077,825	-	-	-	9,077,825
一年内到期的租赁负债	1,380,471	-	-	-	1,380,471
租赁负债	-	1,293,892	2,654,699	11,928,822	15,877,413
长期应付款	-	87,885	274,559	858,010	1,220,454
长期借款	-	6,609,550	20,245,634	6,582,503	33,437,687
长期债券	-	2,900,000	3,210,823	2,000,000	8,110,823
有息负债的利息	1,684,636	1,395,227	1,238,930	476,107	4,794,900
合计	55,813,133	12,286,554	27,624,645	21,845,442	117,569,774

本集团于2024年度并无签订应收款项的抵销安排（2023年度：无）。

十一、 资本管理

本集团的资本管理政策，是保障本集团能持续营运，以为股东和其他权益持有人提供回报，同时维持最佳的资本结构以减低资金成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付予股东的股利、发行新股或出售资产以减低债务。

截至 2024 年度和 2023 年度，本集团除经营业务产生的现金流入外，本集团主要通过银行借款和发行债券来确保足够的经营现金流。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率如下：

	2024年12月31日	2023年12月31日（经重述）
资产负债率	48.10%	53.27%

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

于 2024 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	90,665	2,003,583	-	2,094,248
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	90,665	2,003,583	-	2,094,248
（1）结构性存款	-	2,003,583	-	2,003,583
（2）衍生金融资产	90,665	-	-	90,665
其中：期货合约	90,665	-	-	90,665
（二）指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资	-	1,908,658	-	1,908,658
（1）应收款项融资	-	1,908,658	-	1,908,658
（三）其他权益工具投资	40,423	-	1,733,545	1,773,968
（1）上市权益工具投资	40,423	-	-	40,423
（2）非上市权益工具投资	-	-	1,733,545	1,733,545
持续以公允价值计量的资产总额	131,088	3,912,241	1,733,545	5,776,874
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-

十二、公允价值的披露（续）

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值（续）

于 2023 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	810	5,011,969	-	5,012,779
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	810	5,011,969	-	5,012,779
（1）结构性存款	-	5,011,969	-	5,011,969
（2）衍生金融资产	810	-	-	810
其中：期货合约	810	-	-	810
（二）指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资	-	-	2,579,110	2,579,110
（1）应收款项融资	-	-	2,579,110	2,579,110
（三）其他权益工具投资	31,336	-	2,127,082	2,158,418
（1）上市权益工具投资	31,336	-	-	31,336
（2）非上市权益工具投资	-	-	2,127,082	2,127,082
持续以公允价值计量的资产总额	32,146	5,011,969	4,706,192	9,750,307
（四）交易性金融负债	24,426	-	-	24,426
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	24,426	-	-	24,426
（1）衍生金融负债	24,426	-	-	24,426
其中：期货合约	24,426	-	-	24,426
持续以公允价值计量的负债总额	24,426	-	-	24,426

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团持续第一层次公允价值计量项目主要包括期货合约和其他权益工具投资中已上市长期投资。期货合约的公允价值根据上海期货交易所和伦敦期货交易所 2024 年最后一个交易日的收盘价确定。其他权益工具投资中已上市权益工具投资的公允价值根据上市所在的证券交易所 2024 年最后一个交易日的收盘价确定。

十二、公允价值的披露（续）

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

使用第二级输入值（即未能达致第一级的可观察输入值）且并非使用重大不可观察输入值计量的公允价值。不可观察输入值为无市场数据的输入值。

本集团将购买的理财产品作为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，以预期现金流模型计量。该模型纳入多项市场可观察输入值，包括类似金融产品的年化收益率及利率曲线。

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

	期末公允价值		估值技术	不可观察输入值 流动性折扣比例、 平均市净率
	2024年12月31日			
其他权益工具投资	2024年12月31日	1,733,545	市场法	

十二、公允价值的披露（续）

5、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

公允价值估值

管理层已经评估了货币资金、应收款项、应收票据、短期借款、应付款项、应付票据、有息负债的利息、短期融资券、长期应收款、其他应收款、其他应付款等，因剩余期限不长或账面余额较小，公允价值与账面价值相若。

以下是本集团除账面价值与公允价值相差很小的金融工具，活跃市场中没有报价且其公允价值无法可靠计量的权益工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值：

	账面价值		公允价值	
	2024年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
金融负债				
长期应付款	1,062,735	776,681	1,000,607	692,175
长期借款	34,761,672	33,437,687	34,108,191	32,368,717
应付债券	9,081,805	8,401,962	8,236,128	7,643,017
合计	44,906,212	42,616,330	43,344,926	40,703,909

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

长期借款、应付债券、长期应付款等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

于 2024 年 12 月 31 日，针对长短期借款等自身不履约风险评估为不重大。

十三、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
中铝集团(注)	中国	矿产资源开发-不含石油、天然气、有色金属冶炼、相关贸易及工程技术服务	25,200,000	32.43	32.43

本企业的母公司情况的说明

注：包括中铝集团直接持股和通过其子公司间接持有的股份。本企业最终控制方是中铝集团。

2、 本企业的子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注八、1。

3、 本企业合营和联营企业情况

本集团重要的合营或联营企业详见附注八、2。

十三、关联方及关联交易（续）

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
安徽华聚新材料有限公司	母公司的控股子公司
包头铝业（集团）有限责任公司	母公司的控股子公司
包头中铝科技服务开发有限公司	母公司的控股子公司
北京华宇天控科技有限公司	母公司的控股子公司
北京中铝联合物业管理有限公司	母公司的控股子公司
驰宏实业发展（上海）有限公司	母公司的控股子公司
赤峰云铜有色金属有限公司	母公司的控股子公司
重庆国创轻合金研究院有限公司	母公司的控股子公司
重庆西铝精密压铸有限责任公司	母公司的控股子公司
重庆西南铝合金加工研究院有限公司	母公司的控股子公司
重庆西南铝机电设备工程有限公司	母公司的控股子公司
重庆西南铝精密加工有限责任公司	母公司的控股子公司
重庆西南铝民生实业有限责任公司	母公司的控股子公司
重庆渝环有色压铸厂	母公司的控股子公司
楚雄滇中有色金属有限责任公司	母公司的控股子公司
大兴安岭金欣矿业有限公司	母公司的控股子公司
东北轻合金有限责任公司	母公司的控股子公司
东轻精密制造有限责任公司	母公司的控股子公司
广西国盛稀土新材料有限公司	母公司的控股子公司
贵阳铝镁设计研究院工程承包有限公司	母公司的控股子公司
贵阳铝镁设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
贵阳铝镁资产管理有限公司	母公司的控股子公司
贵阳新宇建设监理有限公司	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
贵州创新轻金属工艺装备工程技术研究中心有限公司	母公司的控股子公司
贵州贵铝供应链服务有限公司	母公司的控股子公司
贵州贵铝建设有限公司	母公司的控股子公司
贵州贵铝现代城市服务有限公司	母公司的控股子公司
贵州贵铝装备工程有限责任公司	母公司的控股子公司
贵州铝厂有限责任公司	母公司的控股子公司
贵州顺安机电设备有限公司	母公司的控股子公司
贵州匀都置业有限公司	母公司的控股子公司
贵州中铝彩铝科技有限公司	母公司的控股子公司
哈尔滨东轻龙翔包装有限公司	母公司的控股子公司
哈尔滨东轻特种材料有限责任公司	母公司的控股子公司
海南压力容器有限公司	母公司的控股子公司
杭州耐特阀门股份有限公司	母公司的控股子公司
河南九力科技有限公司	母公司的控股子公司
河南九冶建设有限公司	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
河南长城众鑫实业股份有限公司	母公司的控股子公司
河南长铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司

十三、关联方及关联交易（续）

4、其他关联方情况（续）

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
河南长兴实业有限公司	母公司的控股子公司
河南中铝建设工程有限公司	母公司的控股子公司
河南中铝装备有限公司	母公司的控股子公司
河南中州铝厂有限公司	母公司的控股子公司
红河云铜房地产开发有限公司	母公司的控股子公司
呼伦贝尔驰宏矿业有限公司	母公司的控股子公司
湖南华楚项目管理有限公司	母公司的控股子公司
湖南长勘商贸发展有限公司	母公司的控股子公司
华楚智能科技（湖南）有限公司	母公司的控股子公司
黄石华中铜业金地科技有限公司	母公司的控股子公司
会理市五龙富民矿业有限责任公司	母公司的控股子公司
九冶钢结构有限公司	母公司的控股子公司
九冶建设有限公司	母公司的控股子公司
昆明勘察院科技开发有限公司	母公司的控股子公司
昆明科汇电气有限公司	母公司的控股子公司
昆明冶金研究院有限公司	母公司的控股子公司
昆明有色冶金设计研究院股份公司	母公司的控股子公司
昆明云铜投资有限公司	母公司的控股子公司
昆明正基房地产有限公司	母公司的控股子公司
拉萨天利矿业有限公司	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
兰州铝厂有限公司	母公司的控股子公司
兰州中铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司
凉山矿业股份有限公司	母公司的控股子公司
六冶（郑州）科技重工有限公司	母公司的控股子公司
六冶洛阳机电安装有限公司	母公司的控股子公司
陇西西北铝铝箔有限公司	母公司的控股子公司
洛阳佛阳装饰工程有限公司	母公司的控股子公司
洛阳金诚建设监理有限公司	母公司的控股子公司
洛阳有色金属加工设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
宁波烯铝新能源有限公司	母公司的控股子公司
青岛博信铝业有限公司	母公司的控股子公司
青岛市新富共创资产管理有限公司	母公司的控股子公司
青海鸿鑫矿业有限公司	母公司的控股子公司
青海铝业金属熔剂有限责任公司	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
青海中铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司
青海中铝铝板带有限公司	母公司的控股子公司
青海中铜黄金有限公司	母公司的控股子公司
山东铝业有限公司	母公司的控股子公司
山东山铝环境新材料有限公司	母公司的控股子公司
山西晋铝物流有限公司	母公司的控股子公司
山西晋铝资源综合利用开发有限公司	母公司的控股子公司

十三、关联方及关联交易（续）

4、其他关联方情况（续）

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山西晋正建设工程项目管理有限公司	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
山西铝厂设计院有限公司	母公司的控股子公司
山西十二冶资产管理有限公司	母公司的控股子公司
山西中铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司
山西中色十二冶新材料有限公司	母公司的控股子公司
陕西中勉投资有限公司	母公司的控股子公司
上海滇晟商贸有限公司	母公司的控股子公司
深圳开投美巢家居有限公司	母公司的控股子公司
深圳市金陆机械有限公司	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
沈阳铝镁科技有限公司	母公司的控股子公司
沈阳铝镁设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
沈阳盛鑫建设工程项目管理有限公司	母公司的控股子公司
苏州新长光热能科技有限公司	母公司的控股子公司
苏州有色金属研究院有限公司	母公司的控股子公司
苏州中色德源环保科技有限公司	母公司的控股子公司
西北铝业有限责任公司	母公司的控股子公司
西藏金龙矿业股份有限公司	母公司的控股子公司
西藏鑫湖矿业有限公司	母公司的控股子公司
西南铝业（集团）有限责任公司	母公司的控股子公司
香港西铝有限公司	母公司的控股子公司
新巴尔虎右旗荣达矿业有限责任公司	母公司的控股子公司
彝良驰宏矿业有限公司	母公司的控股子公司
易门铜业有限公司	母公司的控股子公司
玉溪飞亚矿业开发管理有限责任公司	母公司的控股子公司
玉溪矿业有限公司	母公司的控股子公司
玉溪云铜房地产开发有限公司	母公司的控股子公司
云晨期货有限责任公司	母公司的控股子公司
云南驰宏国际物流有限公司	母公司的控股子公司
云南驰宏国际锆业有限公司	母公司的控股子公司
云南驰宏锌锆股份有限公司	母公司的控股子公司
云南驰宏资源综合利用有限公司	母公司的控股子公司
云南楚雄矿冶有限公司	母公司的控股子公司
云南迪庆矿业开发有限责任公司	母公司的控股子公司
云南迪庆有色金属有限责任公司	母公司的控股子公司
云南泓瑞冶金科技有限公司	母公司的控股子公司
云南慧能售电股份有限公司	母公司的控股子公司
云南建水锰矿有限责任公司	母公司的控股子公司
云南金鼎锌业有限公司	母公司的控股子公司
云南金吉安建设咨询监理有限公司	母公司的控股子公司
云南科力环保股份公司	母公司的控股子公司
云南清鑫清洁能源有限公司	母公司的控股子公司

十三、关联方及关联交易（续）

4、其他关联方情况（续）

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
云南省建设物资有限公司	母公司的控股子公司
云南省冶金医院	母公司的控股子公司
云南省有色金属及制品质量监督检验站	母公司的控股子公司
云南铜业地产物业服务服务有限公司	母公司的控股子公司
云南铜业房地产开发有限公司	母公司的控股子公司
云南铜业股份有限公司	母公司的控股子公司
云南铜业科技发展股份有限公司	母公司的控股子公司
云南铜业矿产资源勘查开发有限公司	母公司的控股子公司
云南新平金辉矿业发展有限公司	母公司的控股子公司
云南冶金集团股份有限公司	母公司的控股子公司
云南冶金集团金水物业管理有限公司	母公司的控股子公司
云南冶金建设工程质量检测有限公司	母公司的控股子公司
云南冶金昆明重工有限公司	母公司的控股子公司
云南永昌铅锌股份有限公司	母公司的控股子公司
云南云铜锌业股份有限公司	母公司的控股子公司
长沙有色冶金设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
浙江铝拓科技有限公司	母公司的控股子公司
浙江中铝汽车轻量化科技有限公司	母公司的控股子公司
郑州九冶三维化工机械有限公司	母公司的控股子公司
郑州铝镁科技有限公司	母公司的控股子公司
郑州轻金属研究院有限公司	母公司的控股子公司
郑州中铝建设开发有限公司	母公司的控股子公司
中国铝业集团高端制造股份有限公司	母公司的控股子公司
中国铝业集团有限公司	母公司的控股子公司
中国铜业有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属进出口哈尔滨有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属长沙勘察设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
中国长城铝业有限公司	母公司的控股子公司
中铝保险经纪（北京）股份有限公司	母公司的控股子公司
中铝材料应用研究院有限公司	母公司的控股子公司
中铝财务有限责任公司	母公司的控股子公司
中铝创新发展股权投资基金管理（北京）有限公司	母公司的控股子公司
中铝东南材料院（福建）科技有限公司	母公司的控股子公司
中铝工业服务有限公司	母公司的控股子公司
中铝共享服务（天津）有限公司	母公司的控股子公司
中铝国际（天津）建设有限公司	母公司的控股子公司
中铝国际工程股份有限公司	母公司的控股子公司
中铝国际南方工程有限公司	母公司的控股子公司
中铝国际投资管理（上海）有限公司	母公司的控股子公司
中铝河南洛阳铝箔有限公司	母公司的控股子公司
中铝河南洛阳铝加工有限公司	母公司的控股子公司

十三、关联方及关联交易（续）

4、其他关联方情况（续）

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中铝河南铝业有限公司	母公司的控股子公司
中铝环保节能集团有限公司	母公司的控股子公司
中铝环保节能科技（湖南）有限公司	母公司的控股子公司
中铝环保生态技术（湖南）有限公司	母公司的控股子公司
中铝金属贸易有限公司	母公司的控股子公司
中铝洛阳铜加工有限公司	母公司的控股子公司
中铝洛阳铜业有限公司	母公司的控股子公司
中铝铝箔（云南）有限公司	母公司的控股子公司
中铝铝箔有限公司	母公司的控股子公司
中铝南海合金有限公司	母公司的控股子公司
中铝融资租赁有限公司	母公司的控股子公司
中铝瑞闽（福建）新材料有限公司	母公司的控股子公司
中铝瑞闽股份有限公司	母公司的控股子公司
中铝润滑科技有限公司	母公司的控股子公司
中铝山西铝业有限公司	母公司的控股子公司
中铝商业保理有限公司	母公司的控股子公司
中铝沈阳有色金属加工有限公司	母公司的控股子公司
中铝特种铝材（重庆）有限公司	母公司的控股子公司
中铝铁矿控股有限公司	母公司的控股子公司
中铝万成山东建设有限公司	母公司的控股子公司
中铝西南建设投资有限公司	母公司的控股子公司
中铝西南铝板带有限公司	母公司的控股子公司
中铝信息科技有限公司	母公司的控股子公司
中铝长城检测技术有限公司	母公司的控股子公司
中铝长城建设有限公司	母公司的控股子公司
中铝智能（杭州）安全科学研究院有限公司	母公司的控股子公司
中铝智能科技发展有限公司	母公司的控股子公司
中铝智能数维（杭州）工程设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
中铝智能铜创科技（云南）有限公司	母公司的控股子公司
中铝资产经营管理有限公司	母公司的控股子公司
中铝资产控股公司	母公司的控股子公司
中铝淄博工业园发展有限公司	母公司的控股子公司
中色科技股份有限公司	母公司的控股子公司
中色十二冶金建设有限公司	母公司的控股子公司
中铜（昆明）铜业有限公司	母公司的控股子公司
中铜东南铜业有限公司	母公司的控股子公司
中铜国际贸易集团有限公司	母公司的控股子公司
中铜华中铜业有限公司	母公司的控股子公司
中铜资产经营管理有限公司	母公司的控股子公司
中稀（常州）稀土新材料有限公司	母公司的控股子公司
中稀（广西）金源稀土新材料有限公司	母公司的控股子公司
中稀广西稀土有限公司	母公司的控股子公司
中稀国际贸易有限公司	母公司的控股子公司

十三、关联方及关联交易（续）

4、其他关联方情况（续）

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
淄博大地房地产开发有限责任公司	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
北京吉亚半导体材料有限公司	中铝集团之联营公司
甘肃省临洮铝业有限责任公司	中铝集团之联营公司
贵州贵铝物流有限公司	中铝集团之联营公司
贵州中铝铝业有限公司	中铝集团之联营公司
河南华顺天成科技有限公司	中铝集团之联营公司
河南长城物流有限公司	中铝集团之联营公司
贺州稀有稀土矿业有限公司	中铝集团之联营公司
山西稼华天和电子材料有限公司	中铝集团之联营公司
天津骏鑫轻量化科技有限公司	中铝集团之联营公司
云南冶金金宇环保科技有限公司	中铝集团之联营公司
中铝贵州工业服务有限公司	中铝集团之联营公司
中铜洛阳装备技术有限公司	中铝集团之联营公司
中油中铝（大连）石油化工有限公司	本集团之合营公司
山西昇运有色金属有限公司	本集团子公司之股东
中国有色集团晋铝耐材有限公司	本集团子公司之股东

十三、关联方及关联交易（续）

5、 关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中铝集团之子公司	采购氧化铝、原铝、铝加工产品及其他	1,653,533	2,070,975
中铝集团之联营公司	采购原铝及其他	229,612	22,967
本集团之合营公司	采购氧化铝、原铝及其他	2,928,419	2,246,910
本集团之联营公司	采购氧化铝及其他	2,039,503	2,286,253
本集团子公司之股东	采购其他	4,931	6,684
中铝集团之子公司	储运、水电气、维修、辅助生产及其他（采购）	8,292,172	6,773,924
中铝集团之联营公司	储运、水电气、维修、辅助生产及其他（采购）	89,449	70,156
本集团之合营公司	水电气、维修及其他（采购）	974,130	1,043,930
本集团之联营公司	储运、水电气、维修及其他（采购）	304,199	231,279
本集团之合营公司	环保运营服务	475,302	409,629
中铝集团之子公司	采购矿石	129,459	351,238
本集团之合营公司	采购矿石	1,345,523	722,432
中铝集团之子公司	设计勘察、建筑安装、监理、设备采购及其他	2,896,146	763,726

十三、关联方及关联交易（续）

5、关联交易情况（续）

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易（续）

采购商品/接受劳务情况表（续）

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中铝集团之联营公司	建筑安装	20,629	12,303
本集团之合营公司	建筑安装、设备采购及其他	26,159	30,852
本集团之联营公司	建筑安装、设备采购及其他	260,328	184,225
中铝集团之子公司	物业管理及其他	224,721	230,719
本集团之联营公司	物业管理及其他	249	14
中铝集团之子公司	财务共享平台服务	29,917	40,133
合计	/	21,924,381	17,498,349

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中铝集团之子公司	销售氧化铝、原铝、铝加工产品、矿石及其他	20,342,312	15,172,437
中铝集团之联营公司	销售原铝及其他	36	599,966
本集团之合营公司	销售氧化铝及其他	6,949,072	7,827,401
本集团之联营公司	销售氧化铝、原铝、铝加工产品及其他	367,382	283,350
中铝集团之子公司	储运、水电气、维修、辅助生产及其他	1,375,340	1,316,229
中铝集团之联营公司	储运、水电气及其他	24,142	35,988
本集团之合营公司	储运、水电气、维修及其他	567,150	279,017
本集团之联营公司	储运、水电气及其他	17,639	46,021
本集团子公司之股东	水电气及其他	792	455
合计	/	29,643,865	25,560,864

与关联方的交易均以交易双方同意的价格和条款执行，按照一般商务条款或更佳条款，参考普遍的地方市场条件定价。

十三、关联方及关联交易（续）

5、关联交易情况（续）

(2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中铝集团之子公司	土地、机器设备、房屋及其他	24,915	28,762
中铝集团之联营公司	机器设备及房屋	453	244
本集团之合营公司	机器设备、房屋及其他	9,754	12,769
本集团之联营公司	房屋及其他	1,170	1,544
合计	/	36,292	43,319

本公司作为承租方：

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中铝集团之子公司	土地、机器设备、房屋及其他	1,422,932	1,413,199
中铝集团之联营公司	机器设备及房屋	631	507
本集团之合营公司	机器设备	3,484	3,836
本集团之联营公司	机器设备及房屋	63,202	55,416
合计	/	1,490,249	1,472,958

本集团作为承租方当年新增的使用权资产：

项目名称	关联方	2024年度	2023年度
新增租赁	中铝集团之子公司	18,799	342,014
	本集团之联营公司	241,280	1,470
租赁变更	中铝集团之子公司	-	525

本集团作为承租方当年承担的租赁负债利息支出：

项目名称	关联方	2024年度	2023年度
租赁负债利息支出	中铝集团之子公司	553,469	614,148
	中铝集团之联营公司	25	73
	本集团之联营公司	1,859	5,481
	本集团之合营公司	434	568

十三、关联方及关联交易（续）

5、 关联交易情况（续）

(3). 关联方向本集团提供金融服务

于 2024 年 12 月 31 日，本集团存放于中铝财务公司的存款余额为 12,724,143 千元（2023 年 12 月 31 日：11,153,554 千元）。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团存放于中铝财务公司的存款所产生的利息收入为 182,617 千元（2023 年 12 月 31 日：140,466 千元）。

2024 年度，本集团在中铝财务公司进行贴现的银行承兑汇票为 90,310 千元（2023 年度：906,237 千元），支付贴现息 750 千元（2023 年度：7,377 千元）。

2024 年度，本集团在中铝财务公司开立的银行承兑汇票为 422,801 千元（2023 年度：964,819 千元），支付手续费 211 千元（2023 年度：525 千元）。

(4). 关联方资金拆借

2024 年度，本集团从关联公司拆入的资金共计 2,382,035 千元（2023 年度：无）。

2024 年度，本集团从关联公司拆入的资金产生利息费用共计 38,947 千元（2023 年度：29,594 千元）。

2024 年度，本集团归还关联公司拆入资金共计 3,000 千元（2023 年度：2,477,000 千元）。

(5). 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	15,099	8,625

2024 年度，除上述披露薪酬外，关键管理人员薪酬亦发生股份支付费用 841 千元（2023 年度：1,175 千元）。

(6). 其他关联交易

收购中国铝业集团高端制造股份有限公司部分扁锭生产线相关业务

于 2024 年 11 月 28 日，本公司与中铝集团子公司中铝高端制造签署《业务及相关资产重组转让协议》，约定以货币资金收购中铝高端制造扁锭生产线相关业务，以解决实际生产过程中管理边界不清、产能利用率下降等问题，交易对价为该等资产经评估后净值约人民币 175,367 千元。中铝高端制造为本公司控股股东中铝集团的附属公司，本次交易构成关联交易。

转让中铜矿产资源有限公司股权

于 2024 年 3 月 27 日，本公司与中铝集团子公司中国铜业有限公司（“中国铜业”）签署《股权转让协议》，约定将所持有的中铜矿产资源有限公司 6.68% 股权通过协议方式转让给控股股东中铝集团之附属公司中国铜业，交易对价为前述股权经评估后价值约 3.28 亿元。中国铜业为本公司控股股东中铝集团的附属公司，本次交易构成关联交易。

十三、关联方及关联交易（续）

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金	中铝集团之子公司	12,724,143	-	11,153,554	-
应收款项融资	中铝集团之子公司	57,388	-	37,877	-
应收账款	中铝集团之子公司	635,537	245	386,148	426
	中铝集团之联营公司	-	-	35,423	35,302
	本集团之联营公司	532	-	647	-
	本集团之合营公司	62,450	296	124,211	802
其他应收款	中铝集团之子公司	174,571	3,120	68,505	6,338
	中铝集团之联营公司	20,525	19,705	19,745	19,705
	本集团之联营公司	376,163	20,794	22,263	20,791
	本集团之合营公司	1,136,595	1,110,528	1,283,158	1,273,373
	本集团子公司之股东	6,250	6,250	6,250	6,250
预付账款	中铝集团	-	-	3,637	-
	中铝集团之子公司	25,265	-	12,115	-
	本集团之联营公司	19,245	-	2,372	-
	本集团之合营公司	128,004	-	71,382	-
长期应收款	本集团之联营公司	111,845	41,655	111,845	41,655

十三、关联方及关联交易（续）

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况（续）

(2). 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据	中铝集团之子公司	97,192	425,789
应付账款	中铝集团之子公司	1,085,414	852,686
	中铝集团之联营公司	7,975	13,876
	本集团之联营公司	137,837	123,718
	本集团之合营公司	18,173	39,278
	本集团子公司之股东	25,873	51,117
其他应付款	中铝集团之子公司	979,582	752,558
	中铝集团之联营公司	11,324	2,722
	本集团之联营公司	65,211	3,558
	本集团之合营公司	109,202	20,606
	本集团子公司之股东	3,671	40,518
合同负债	中铝集团之子公司	8,961	6,089
	中铝集团之联营公司	104	-
	本集团之联营公司	2,335	985
	本集团之合营公司	28,964	50,496
	本集团子公司之股东	73	-
短期借款	中铝集团之子公司	200,145	-
长期借款	中铝集团之子公司	2,145,045	57,000
租赁负债	中铝集团之子公司	7,462,043	8,346,683
	中铝集团之联营公司	183	758
	本集团之联营公司	120,625	687
	本集团之合营公司	4,349	7,241
一年内到期的非流动负债			
租赁负债	中铝集团之子公司	705,443	704,691
	中铝集团之联营公司	530	504
	本集团之联营公司	102,807	54,310
	本集团之合营公司	2,891	2,751
长期借款	中铝集团之子公司	91,818	-

十三、关联方及关联交易（续）

7、关联方承诺

于 2024 年 12 月 31 日，除附注八、2 中披露的对合营企业和联营企业的投资承诺外，本集团无向其他关联方的重大承诺事项。

十四、股份支付

1、 股份支付总情况

单位：千股

公司本年授予的各项权益工具总额	-
公司本年行权的各项权益工具总额	54,832
公司本年失效的各项权益工具总额	5,093
公司年末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	-
公司年末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	本集团分别于 2022 年 5 月 25 日、2022 年 11 月 24 日授予限制性股票，本计划授予的权益自限制性股票授予登记完成之日起满 24 个月后，激励对象在未来 36 个月内分三期解除限售，以 40%，30%，30%的比例分期解除限售，并以此计算摊销费用。

其他说明：

根据 2022 年 4 月 26 日召开的股东大会决议通过的《中国铝业股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划》（“激励计划”），本集团向任职的公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）骨干（“激励对象”）实施限制性股票激励计划，于 2022 年 5 月 25 日，授予 930 名激励对象 112,270 千股限制性股票（A 股），授予价格为每股 3.08 元；于 2022 年 11 月 24 日，授予 276 名激励对象 26,649 千股限制性股票（A 股），授予价格为每股 2.21 元。上述授予的限制性票不超过股本的 1%。激励对象自授予完成登记日（2022 年 6 月 13 日、2022 年 12 月 23 日）起在满足规定的服务期限及业绩条件时才可解锁该限制性股票。根据激励计划方案，激励对象在服务期满前离职或业绩条件未达成时，股票不得解锁，且本集团须按授予价格回购并注销相应限制性股票。授予限制性股票的业绩条件指标包括公司的净资产回报率、归母扣非净利润增长率及经济增加值。截至 2022 年 12 月 31 日，本集团已收到全部 1,206 名激励对象缴纳的出资额合计 404,685 千元，同时确认限制性股票回购义务 404,685 千元（附注五、42）。

于 2023 年度，因激励计划授予的 43 名激励对象离职、工作调动等原因，本集团对上述激励对象已获授但尚未解除限售的全部或部分限制性股票合计 3,211 千股进行回购注销安排，并于 2024 年 1 月完成注销手续。注销完成后，本公司总股本由 17,161,592 千股变更为 17,158,381 千股。

于 2024 年 7 月，因激励计划授予的 41 名激励对象离职、工作调动等原因，本集团对上述激励对象已获授但尚未解除限售的全部或部分限制性股票合计 1,882 千股进行回购注销安排，并于 2024 年 10 月完成注销手续。注销完成后，于 2024 年底，本公司总股本由 17,158,381 千股变更为 17,156,499 千股。

十四、股份支付（续）

1、 股份支付总情况（续）

于 2024 年 11 月，因激励计划授予的 36 名激励对象离职、工作调动等原因，本集团对上述激励对象已获授但尚未解除限售的全部或部分限制性股票合计 867 千股进行回购注销安排，并于 2025 年 1 月完成注销手续。注销完成后，于 2025 年 1 月，本公司总股本由 17,156,499 千股变更为 17,155,632 千股。

于 2024 年 6 月，因激励计划授予的 922 名激励对象所持有的 44,393 千股限制性股票限售期已满，符合解除限售条件，因此该部分限售期股票全部解禁。于 2024 年 12 月，因激励计划授予的 270 名激励对象所持有的 10,439 千股限制性股票限售期已满，符合解除限售条件，因此该部分限售期股票全部解禁。

2、 本年限制性股票变动情况表

	本年	上期
年初发行在外的限制性股票（千股）	138,919	138,919
本年回购注销的限制性股票（千股）	5,093	-
本年解除限售的限制性股票（千股）	54,832	-
年末发行在外的限制性股票（千股）	78,994	138,919
本年股份支付费用	66,822	91,111
累计股份支付费用	206,191	139,369

3、 各项权益工具

数量单位：股 金额单位：千元 币种：人民币

授予对象 类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
限制性股票	-	-	-	-	54,832	177,892	5,093	14,513
合计	-	-	-	-	54,832	177,892	5,093	14,513

十四、股份支付（续）

4、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	本集团以授予日公司股票收盘价确定授予日限制性股票的公允价值。
授予日权益工具公允价值的重要参数	于 2022 年 5 月 25 日，每股限制性股票的公允价值为 4.97 元，激励对象每股增资价格为 3.08 元；于 2022 年 11 月 24 日，每股限制性股票的公允价值为 4.42 元，激励对象每股授予价格为 2.21 元。公允价值同每股授予价格之间的差异计入股份支付费用。
可行权权益工具数量的确定依据	激励对象自授予完成登记日（2022 年 6 月 13 日、2022 年 12 月 23 日）起在满足规定的服务期限及业绩条件时才可解锁该限制性股票。
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无重大差异
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	206,191

5、本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
中国铝业股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划	66,822	-
合计	66,822	-

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

	2024年12月31日	2023年12月31日
资本承诺	2,860,046	4,241,203
投资承诺	1,528,477	2,143,391
合计	4,388,523	6,384,594

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

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

十六、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

根据 2025 年 3 月 26 日董事会决议，本公司拟以现金方式按每股 0.135 元（含税）向全体股东派发 2024 年末期股息，总计派息金额约人民币 2,316,127 千元（含税），尚待本公司股东大会审议批准，未在本财务报表中确认为负债。

十七、其他重要事项

1、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

本公司董事会为主要经营决策制定者。董事会负责审阅集团内部报告以分配资源到各经营分部及评估经营分部的表现。管理层基于内部报告确定经营分部。

本集团有 5 个报告分部，集团的各板块业务如下：

氧化铝板块：包括开采并购买铝土矿和其他原材料，将铝土矿生产为氧化铝，并将氧化铝销售给本集团内部的电解铝企业和贸易企业以及集团外部的客户。该板块还包括生产和销售化学品氧化铝和金属镓。

原铝板块：包括采购氧化铝和其他原材料、辅助材料和电力，将氧化铝进行电解以生产为原铝，销售给集团内部的贸易企业及集团外部的客户，包括中铝集团及其子公司。该板块还包括生产、销售碳素产品、铝合金及其他电解铝产品。

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

营销板块：主要在国内从事向内部生产商及外部客户提供氧化铝、原铝、铝加工产品及其他有色金属产品和煤炭等原材料、辅材贸易及物流服务的业务。前述产品采购自集团内分子公司及本集团的国内外供应商。本集团生产企业生产的产品通过营销板块实现的销售计入营销板块对外交易收入，生产企业销售给营销板块的收入作为板块间销售从生产企业所属板块的对外交易收入中剔除。

总部及其他营运板块：涵盖总部及集团其他有关铝业务的研究和开发活动及其他。

董事会以分部税前利润作为指标评价经营分部的表现。分部资产不包括递延所得税资产、预缴所得税，原因在于这些资产均由本集团统一管理。分部负债不包括递延所得税负债以及应交企业所得税，原因在于这些负债均由本集团统一管理。

分部间转移价格参照市场价格确定，资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

十七、其他重要事项（续）

1、分部信息（续）

(2). 报告分部的财务信息

2024 年度分部信息

项目	氧化铝板块	原铝板块	营销板块	能源板块	总部及其他运营板块	板块间抵销	合计
营业收入合计	74,003,621	136,358,766	172,727,360	8,692,935	2,663,052	-157,380,105	237,065,629
分部间交易收入	-51,646,990	-20,990,983	-83,935,780	-784	-805,568	157,380,105	-
对外交易收入	22,356,631	115,367,783	88,791,580	8,692,151	1,857,484	-	237,065,629
其中：销售自产产品	-	-	45,450,431	-	-	-	-
销售外部供应商采购产品	-	-	43,341,149	-	-	-	-
分部收益(损失以“-”号表示)	11,685,141	8,965,542	1,875,447	990,517	-1,194,745	-	22,321,902
所得税费用	-	-	-	-	-	-	-2,940,083
净利润	-	-	-	-	-	-	19,381,819
分部收益(损失以“-”号表示)中包括：							
利息收入	42,480	181,731	71,167	11,600	63,512	-	370,490
利息支出、汇兑损益和未确认融资费用摊销	-706,137	-504,883	-85,506	-364,918	-1,340,511	-	-3,001,955
按权益法分担或享有的合营企业净收益(损失以“-”号表示)的份额	75,405	-	16,259	-54,078	744,588	-	782,174
按权益法分担或享有的联营企业净收益(损失以“-”号表示)的份额	-121,090	7,670	71,643	111,588	18,644	-	88,455
折旧和摊销费用(注1)	-5,144,609	-4,426,698	-258,010	-1,999,030	-335,521	-	-12,163,868
公允价值变动损益	3,583	-	62,981	-	39,331	-	105,895
衍生品投资收益/(损失)	-	-	-41,638	-	50,141	-	8,503
资产处置收益(损失以“-”号表示)	50,746	147,622	11,521	2,701	-83	-	212,507
资产减值损失	-801,085	-1,100,269	-300,120	-385,024	-164,418	-	-2,750,916
处置子公司及合联营公司取得的投资收益	67,628	-	745	1,097	121,998	-	191,468
其他权益工具投资分红	-	-	-	-	11,707	-	11,707
信用减值损失转回/(损失)	-8,495	-2,879	36,050	111,488	-4,680	-	131,484
固定资产、投资性房地产、在建工程、工程物资及使用权资产增加额	6,302,569	6,640,268	197,094	1,301,986	634,848	-	15,076,765
无形资产增加额	231,707	236,774	-	6,738	19,931	-	495,150

注 1：折旧和摊销费用来源于各分部内长期资产。

十七、其他重要事项（续）

1、分部信息（续）

(2). 报告分部的财务信息（续）

2023 年度分部信息（经重述）

项目	氧化铝板块	原铝板块	营销板块	能源板块	总部及其他运营板块	板块间抵销	合计
营业收入合计	53,526,189	125,559,757	185,480,978	9,256,024	2,353,774	-150,857,678	225,319,044
分部间交易收入	-34,864,886	-43,176,764	-71,046,468	-44,931	-1,724,629	150,857,678	-
对外交易收入	18,661,303	82,382,993	114,434,510	9,211,093	629,145	-	225,319,044
其中：销售自产产品	-	-	47,498,535	-	-	-	-
销售外部供应商采购产品	-	-	66,935,975	-	-	-	-
分部收益(损失以“-”号表示)	1,050,038	11,254,395	1,857,011	2,097,582	-1,196,376	-	15,062,650
所得税费用	-	-	-	-	-	-	-2,506,747
净利润	-	-	-	-	-	-	12,555,903
分部收益(损失以“-”号表示)中包括：							
利息收入	52,674	85,714	86,791	11,316	159,660	-	396,155
利息支出、汇兑损益和未确认融资费用摊销	-436,618	-976,577	-123,746	-430,872	-1,370,979	-	-3,338,792
按权益法分担或享有的合营企业净收益(损失以“-”号表示)的份额	75,405	-	14,489	-47,804	147,804	-	189,894
按权益法分担或享有的联营企业净收益(损失以“-”号表示)的份额	-84,843	52,038	38,392	76,204	119,174	-	200,965
折旧和摊销费用(注1)	-4,089,199	-4,421,169	-331,082	-2,108,862	-122,154	-	-11,072,466
公允价值变动损益	-	-	-11,054	-	7,568	-	-3,486
衍生品投资收益	-	50	82,971	-	41,708	-	124,729
资产处置收益(损失以“-”号表示)	-750	5,661	3,233	169	-563	-	7,750
资产减值损失	-553,672	-62,126	-83,270	-54,277	-1,827	-	-755,172
处置子公司及合联营公司取得的投资损失	-	-234,891	-	-	-	-	-234,891
其他权益工具投资分红	4,475	-	-	-	10,051	-	14,526
信用减值损失转回/(损失)	-42,867	-3,003	191,084	3,665	-3,128	-	145,751
固定资产、投资性房地产、在建工程、工程物资及使用权资产增加额	1,968,314	3,029,984	420,614	1,240,990	94,541	-	6,754,443
无形资产增加额	636,584	660,508	2,540	774	1,586	-	1,301,992

注 1：折旧和摊销费用来源于各分部内长期资产。

十七、其他重要事项（续）

1、分部信息（续）

(2). 报告分部的财务信息（续）

于 2024 年 12 月 31 日分部信息

	氧化铝板块	原铝板块	营销板块	能源板块	总部及 其他营运板块	板块间抵销	合计
分部资产	89,654,615	91,643,967	34,483,626	33,497,378	55,779,103	-92,568,968	212,489,721
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	3,242,649
预缴所得税	-	-	-	-	-	-	163,160
资产合计	-	-	-	-	-	-	215,895,530
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,283,541	876,379	553,286	1,044,448	7,791,036	-	11,548,690
分部负债	41,092,017	41,604,346	15,619,736	15,863,800	78,138,739	-91,062,479	101,256,159
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	1,312,395
应交企业所得税	-	-	-	-	-	-	1,286,233
负债合计	-	-	-	-	-	-	103,854,787

十七、其他重要事项（续）

1、分部信息（续）

(2). 报告分部的财务信息（续）

于 2023 年 12 月 31 日分部信息（经重述）

	氧化铝板块	原铝板块	营销板块	能源板块	总部及 其他营运板块	板块间抵销	合计
分部资产	79,710,041	86,663,458	31,061,665	34,010,489	51,684,803	-73,307,907	209,822,549
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	2,022,724
预缴所得税	-	-	-	-	-	-	50,831
资产合计	-	-	-	-	-	-	211,896,104
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,275,586	862,876	511,185	1,006,422	6,383,463	-	10,039,532
分部负债	41,806,486	37,071,383	16,836,103	17,761,410	69,836,836	-72,709,185	110,603,033
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	1,436,956
应交企业所得税	-	-	-	-	-	-	826,681
负债合计	-	-	-	-	-	-	112,866,670

十七、其他重要事项（续）

1、分部信息（续）

(3). 地理信息

于 2024 年 1 至 12 月本集团取得的来自于中国大陆及中国大陆以外地区的对外交易收入总额，以及于 2024 年 12 月 31 日本集团位于中国大陆及中国大陆以外地区的除金融资产及递延所得税资产以外的非流动资产总额列示如下：

对外交易收入	2024年度	2023年度（经重述）
中国大陆	230,214,454	215,838,039
中国大陆以外	6,851,175	9,481,005
合计	237,065,629	225,319,044

非流动资产总额-不含金融资产及递延所得税资产	2024年12月31日	2023年12月31日（经重述）
中国大陆	149,273,067	146,831,936
中国大陆以外	2,484,531	2,390,423
合计	151,757,598	149,222,359

主要客户信息

于2024年度本集团无大于集团总收入10%的个别客户（2023年度：无）。

2、比较数据

如附注三、37 和附注七、1 所述，由于本年会计政策变更和同一控制下企业合并，财务报表中若干项目的会计处理和列报以及财务报表中的金额已经过修改，以符合新的要求。相应地，若干以前年度数据已经调整，若干比较数据已经过重分类并重述，以符合本年度的列报和会计处理要求。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	140	62,670
1 至 2 年	-	702
2 至 3 年	-	-
3 年以上	211,767	223,375
原值合计	211,907	286,747
减：坏账准备	-119,019	-119,607
合计	92,888	167,140

十八、母公司财务报表主要项目注释（续）

1、 应收账款（续）

(2). 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	201,787	95.22	111,138	55.08	90,649	201,787	70.37	111,138	55.08	90,649
按组合计提坏账准备	10,120	4.78	7,881	77.87	2,239	84,960	29.63	8,469	9.97	76,491
合计	211,907	100.00	119,019	/	92,888	286,747	100.00	119,607	/	167,140

十八、母公司财务报表主要项目注释（续）

1、 应收账款（续）

(2). 按坏账计提方法分类披露（续）

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
贵州金平果铝棒有限公司	111,138	111,138	100.00	注 1
中铝河南铝业有限公司	90,649	-	-	/
合计	201,787	111,138	/	/

按单项计提坏账准备的说明：

注 1：该笔应收账款部分账龄较长，管理层评估其预期收取的现金流量，根据评估结果，对于预期收取的现金流现值与账面余额之间的差计提预期信用损失。

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
氧化铝及电解铝板块			
一年以内	140	-	-
一年至二年	-	-	/
二年至三年	-	-	/
三年以上	9,980	7,881	78.97
合计	10,120	7,881	/

(3). 坏账准备的情况

本年计提坏账准备 17 千元，其中收回或转回的坏账准备金额为 605 千元。

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数比例 (%)	坏账准备期末余额
公司E	第三方	111,138	3年以上	52.45	111,138
公司C	关联方	90,649	3年以上	42.78	-
公司P	第三方	5,614	3年以上	2.65	5,614
公司Q	第三方	2,267	3年以上	1.07	2,267
公司R	关联方	1,883	3年以上	0.89	-
合计	/	211,551	/	99.84	119,019

十八、母公司财务报表主要项目注释（续）

1、 应收账款（续）

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

于 2024 年 12 月 31 日，本公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款（2023 年 12 月 31 日：无）。

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

于 2024 年 12 月 31 日，本公司无已转移但继续涉入的应收账款（2023 年 12 月 31 日：无）。

2、 其他应收款

项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息	16,473	16,473
应收股利	6,706,675	6,281,123
其他应收款	9,769,976	11,512,816
合计	16,493,124	17,810,412

其他说明：

本集团不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

(1). 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	7,953,667	8,914,187
1 至 2 年	722,192	3,547,859
2 至 3 年	3,483,964	2,086,228
3 年以上	7,376,678	5,392,411
原值合计	19,536,501	19,940,685
减：坏账准备	-3,043,377	-2,130,273
合计	16,493,124	17,810,412

十八、母公司财务报表主要项目注释（续）

2、其他应收款（续）

(2). 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收股利	6,706,675	6,281,123
资金池本息	4,566,380	5,607,511
集团内委托贷款	3,723,845	3,656,073
与子公司流动资金往来	2,973,546	2,955,739
借出款项	874,376	864,088
期货保证金	410,554	360,414
股权债权及资产处置款（注）	150,148	150,148
其他	130,977	65,589
原值合计	19,536,501	19,940,685
减：坏账准备	-3,043,377	-2,130,273
合计	16,493,124	17,810,412

注：向上海碳素转让抚顺铝业 100% 股权的总价款为 150,148 千元，暂未收回。

十八、母公司财务报表主要项目注释（续）

2、其他应收款（续）

(3). 按坏账计提方法分类披露

	2024 年 12 月 31 日				2023 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	3,265,736	16.72	3,028,597	92.74	2,219,354	11.13	2,114,838	95.29
按组合计提坏账准备	16,270,765	83.28	14,780	0.09	17,721,331	88.87	15,435	0.09
合计	19,536,501	100.00	3,043,377	/	19,940,685	100.00	2,130,273	/

(4). 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段		第二阶段		第三阶段		合计	
	未来12个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)		整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)			
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
2024年1月1日余额	17,693,802	3,092	161	28	2,246,722	2,127,153	19,940,685	2,130,273
本年变动	-1,441,933	2,051	-9	-25	1,037,758	911,078	-404,184	913,104
2024年12月31日余额	16,251,869	5,143	152	3	3,284,480	3,038,231	19,536,501	3,043,377

十八、母公司财务报表主要项目注释（续）

2、其他应收款（续）

(4). 坏账准备计提情况（续）

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

单项计提坏账准备：

于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第一阶段和第二阶段单项计提坏账的其他应收款。于 2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款分析如下：

第三阶段	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	理由
鑫峪沟煤业	1,110,522	100	1,110,522	i)
甘肃华鹭	1,039,389	87	906,601	i)
山东华宇	567,773	82	463,422	ii)
中铝贵州矿业有限公司	454,720	100	454,720	i)
中铝内蒙古资源开发有限公司	78,145	100	78,145	i)
其他	15,187	100	15,187	i)
合计	3,265,736	/	3,028,597	/

i) 该笔其他应收款账龄较长，管理层评估其预期收取的现金流量，根据评估结果，对于全部现金短缺的现值计提预期信用损失。

ii) 该笔其他应收款账龄较长，山东华宇 2023 年处于破产清算阶段，管理层根据破产清算抵押物的受偿比例评估其预期收取的现金流量，计提预期信用损失。

组合计提坏账准备：

于 2024 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	损失准备	
	金额	金额	计提比例(%)
组合第一阶段	16,251,869	5,143	0.03
组合第二阶段	152	3	1.97
组合第三阶段	18,744	9,634	51.40
合计	16,270,765	14,780	/

本年度计提的坏账准备金额为 919,879 千元，收回或转回的坏账准备金额为 6,775 千元，本年度无转销或核销的坏账准备。

十八、母公司财务报表主要项目注释（续）

2、其他应收款（续）

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
公司 S	资金池本息	2,488,070	1 年以内	12.74	3,732
公司 K	委托贷款、借出款项	1,110,522	3 年以上	5.68	1,110,522
公司 T	委托贷款	1,039,389	1 年以内	5.32	906,601
公司 U	与子公司流动资金往来	1,010,226	3 年以上	5.17	1,515
公司 V	与子公司流动资金往来	789,007	3 年以上	4.04	1,184
合计	/	6,437,214	/	32.95	2,023,554

其他说明：

于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本公司无涉及政府补助的应收款项。

于 2024 年 12 月 31 日，本公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款（2023 年 12 月 31 日：无）。

于 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在转移其他应收款且继续涉入形成的资产（2023 年 12 月 31 日：无）。

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	78,969,396	-4,754,678	74,214,718	68,734,639	-4,484,375	64,250,264
对联营、合营企业投资	7,732,411	-	7,732,411	6,364,907	-	6,364,907
股权激励	156,412	-	156,412	106,619	-	106,619
合计	86,858,219	-4,754,678	82,103,541	75,206,165	-4,484,375	70,721,790

十八、母公司财务报表主要项目注释（续）

3、长期股权投资（续）

(1). 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	本年核销减值准备	减值准备期末余额	本年宣告分派的现金股利
山西新材料	4,306,930	-	-	4,306,930	-	-	-	-
广西华昇(i)	1,327,053	438,489	-	1,765,542	-	-	-	395,733
山西华兴	2,865,146	-	-	2,865,146	-	-	-	102,640
包头铝业	6,219,243	-	-	6,219,243	-	-	-	457,682
中铝物资	2,000,000	-	-	2,000,000	-	-	-	103,281
中铝香港	5,609,615	-	-	5,609,615	-	-	-358,245	-
山西华圣铝业	510,000	-	-	510,000	-	-	-230,010	-
遵义铝业	2,032,475	-	-	2,032,475	-	-	-17,051	215,788
甘肃华鹭	270,300	-	-	270,300	-270,300	-	-270,300	-
郑州铝业	6,812,397	-	-	6,812,397	-	-	-2,810,195	-
中铝国际贸易有限公司	1,078,988	-	-	1,078,988	-	-	-	34,308
中铝国际贸易集团有限公司	1,064,160	-	-	1,064,160	-	-	-	253,031
贵州华仁	461,653	-	-	461,653	-	-	-	107,821
中铝能源	1,422,794	-	-	1,422,794	-	-	-615,498	-
华阳矿业	715,418	-	-	715,418	-	-	-	-
中铝内蒙古资源开发有限公司	70,000	-	-	70,000	-	-	-70,000	-
宁夏能源	5,895,294	-	-	5,895,294	-	-	-	41,475
青海铝电	99,000	-	-	99,000	-	-	-	-

十八、母公司财务报表主要项目注释（续）

3、长期股权投资（续）

(1). 对子公司投资（续）

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	本年核销减值准备	减值准备期末余额	本年宣告分派的现金股利
贵州华锦	600,000	-	-	600,000	-	-	-	344,005
郑州研究院	205,587	-	-	205,587	-	-	-	-
广西投资	1,002,176	-	-	1,002,176	-	-	-	72,533
山西中润	647,493	-	-	647,493	-	-	-	231,205
中铝物流	840,856	-	-	840,856	-	-	-	-
兴华科技	207,815	-	-	207,815	-	-	-	-
中铝（上海）	1,994,249	-	-	1,994,249	-	-	-	22,117
兰州铝业	3,325,984	-	-	3,325,984	-	-	-	369,624
中铝新材料(ii)	5,894,283	-	-191,479	5,702,804	-	-	-	-
上海碳素	1,955,882	-	-	1,955,882	-3	-	-383,379	-
云铝股份	6,360,004	-	-	6,360,004	-	-	-	464,233
鹤庆溢鑫	1,482,882	-	-	1,482,882	-	-	-	152,708
平果铝业	756,962	-	-	756,962	-	-	-	-
抚顺铝业	700,000	-	-	700,000	-	-	-	-
中铝青岛轻金属有限公司(ii)	-	251,479	-	251,479	-	-	-	-
中铝（云南）绿色先进铝基材料有限公司(iii)	-	115,200	-	115,200	-	-	-	-
中铝山东(iv)	-	4,679,823	-	4,679,823	-	-	-	-
中州铝业(iv)	-	4,941,245	-	4,941,245	-	-	-	-
合计	68,734,639	10,426,236	-191,479	78,969,396	-270,303	-	-4,754,678	3,368,184

十八、母公司财务报表主要项目注释（续）

3、长期股权投资（续）

(1). 对子公司投资（续）

(i) 于2024年3月18日，本公司对广西华昇增资438,489千元，增资协议约定三方股东共同增资，持股比例不变。

(ii) 2024年上半年，本公司与子公司中铝新材料签订了《无偿划转协议》，该协议约定中铝新材料无偿划转其合法持有的中铝青岛轻金属有限公司100%股权给本公司，造成本公司持有的对中铝新材料的长期股权投资减少191,479千元。此外，本公司于2024年5月28日，对中铝青岛轻金属有限公司增资60,000千元。

(iii) 于2024年6月21日，本公司出资6,000千元出资设立了子公司中铝（云南）绿色先进铝基材料有限公司，持股比例为60%。本公司于2024年11月25日向中铝（云南）绿色先进铝基材料有限公司增资109,200千元，持股比例不变。

(iv) 于2024年10月29日，本公司与子公司中铝新材料签订了《股权转让协议》，该协议约定中铝新材料按照股权对价转让其合法持有的中铝山东、中铝中州100%股权给本公司，转让对价分别为4,679,823 千元、4,941,245千元。

十八、母公司财务报表主要项目注释（续）

3、长期股权投资（续）

(2). 对联营、合营企业投资

投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备 期末余额	减值准备期 初余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备	其他			
一、合营企业												
广西华银铝业有限公司	1,460,562	-	-	722,244	-	-13,771	-297,003	-	-	1,872,032	-	-
北京铝能清新环境技术有限公司	286,479	-	-	18,061	-	-101	-22,494	-	-	281,945	-	-
中铝海外发展有限公司	110,805	-	-	802	-	-	-1,266	-	-	110,341	-	-
小计	1,857,846	-	-	741,107	-	-13,872	-320,763	-	-	2,264,318	-	-
二、联营企业												
青海省能源发展（集团）有限责任公司	775,463	-	-	5,562	-	2,631	-2,100	-	-	781,556	-	-
中铜矿产资源有限公司	204,413	-	-246,630	-146	-	-8	-	-	42,371	-	-	-
中国稀有稀土股份有限公司	1,011,290	-	-	16,009	-	-573	-	-	-	1,026,726	-	-
中铝投资发展有限公司	1,286,120	-	-	14,247	-	-	-7,035	-	-	1,293,332	-	-
中铝资本控股有限公司	728,043	-	-	16,599	-	-	-27,753	-	-	716,889	-	-
中铝招标有限公司	19,719	-	-	10,354	-	-	-10,881	-	-	19,192	-	-
中铝视拓智能科技有限公司	5,294	-	-	-3,417	-	-	-	-	-	1,877	-	-
中铝创新开发投资有限公司	333,248	-	-	-59,808	-	-	1	-	-	273,441	-	-
中色国际氧化铝开发有限公司	6,282	-	-5,997	-296	-	-	-415	-	426	-	-	-
中铝穗禾有色金属绿色低碳创新发展基金	137,189	220,333	-	10,087	-	-	-536	-	-	367,073	-	-
中铝（雄安）矿业有限责任公司	-	300,000	-	618	-	-	-	-	-	300,618	-	-
中铝科学技术研究院有限公司	-	686,581	-	808	-	-	-	-	-	687,389	-	-
小计	4,507,061	1,206,914	-252,627	10,617	-	2,050	-48,719	-	42,797	5,468,093	-	-
合计	6,364,907	1,206,914	-252,627	751,724	-	-11,822	-369,482	-	42,797	7,732,411	-	-

十八、母公司财务报表主要项目注释（续）

3、长期股权投资（续）

(3). 长期股权投资的减值准备

	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
中铝香港	358,245	-	-	358,245
山西华圣	230,010	-	-	230,010
遵义铝业	17,051	-	-	17,051
郑州铝业	2,810,195	-	-	2,810,195
中铝能源	615,498	-	-	615,498
中铝内蒙古资源开发有限公司	70,000	-	-	70,000
上海碳素	383,376	3	-	383,379
甘肃华鹭(i)	-	270,300	-	270,300
合计	4,484,375	270,303	-	4,754,678

(i). 由于甘肃华鹭所处行业竞争加剧，出现经营困难，严重资不抵债，本公司采用现金流量折现法对甘肃华鹭的股权价值进行评估，计提长期股权投资减值准备270,300千元。

在测算预计未来现金流量的现值时，本公司根据历史经验及对市场发展的预测确定收入增长率和毛利率，折现率为反映相关投资的特定风险的税前折现率。本公司采用未来现金流量折现方法时所采用的关键假设如下：

	甘肃华鹭
预测期年限	5
预测期收入增长率	2.00%
稳定期收入增长率	2.00%
预测期毛利率	7.40%
税前折现率	12.62%

十八、母公司财务报表主要项目注释（续）

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	28,841,749	23,449,633	26,111,834	21,035,919
其他业务	739,422	494,217	982,555	736,840
合计	29,581,171	23,943,850	27,094,389	21,772,759

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
氧化铝产品	10,679,412	7,113,256	7,477,720	5,794,774
电解铝产品	18,162,337	16,336,377	18,634,114	15,241,145
合计	28,841,749	23,449,633	26,111,834	21,035,919

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	3,368,184	2,597,379
权益法核算的长期股权投资收益	751,724	321,318
处置合联营公司取得的投资收益	121,999	-
衍生品投资收益	50,140	41,708
其他	47,588	-
合计	4,339,635	2,960,405

十九、补充材料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置及报废损益	244,847	/
除与正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响外，计入当期损益的政府补助	159,107	/
处置子公司及合联营公司产生的投资收益	191,468	/
除同正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	28,197	/
单独进行减值测试的应收款项(含合同资产)减值准备转回	205,443	/
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-8,799	/
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-124,574	/
所得税影响额	-61,746	/
少数股东权益影响额	-213,084	/
合计	420,859	/

本集团对非经常性损益项目的确认按照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（证监会公告〔2023〕65 号）的规定执行。

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为的非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

项目	涉及金额	原因
增值税即征即退税、个税手续费返还	58,757	与公司正常经营业务密切相关
碳排放配额交易支出	58,729	与公司正常经营业务密切相关
碳排放配额交易收入	402	与公司正常经营业务密切相关

十九、补充材料（续）

2、净资产收益率及每股收益

单位：人民币元

报告期利润	加权平均净资产收 益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	19.26	0.723	0.722
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	18.60	0.698	0.697

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

本集团为在香港联交所上市的 H 股公司，本集团按照国际财务报告准则会计准则编制了 H 股财务报表。本公司境外审计师为安永会计师事务所。本财务报表在归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的净资产金额方面与本集团按照国际财务报告准则会计准则编制的 H 股财务报表之间差异情况列示如下：

	归属于上市公司股东的 净利润		归属于上市公司股东的 净资产	
	本年发生额	上年发生额 (经重述)	期末余额	期初余额 (经重述)
按中国会计准则	12,400,160	6,689,067	69,191,321	60,598,030
按国际会计准则调整的项目及金额：				
差异金额	-	-	-	-
按国际会计准则	12,400,160	6,689,067	69,191,321	60,598,030

代行董事长：何文建
董事会批准报送日期：2025 年 3 月 26 日



营业执照

(副本)(8-1)

统一社会信用代码

9111000005141390A



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验“互联网+政务服务”



名称 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 毛鞍宁

出资额 人民币元 10000 万元

成立日期 2012年08月01日

主要经营场所

北京市东城区东长安街1号永安广场
A座17层01-12室

经营范围

许可项目：注册会计师业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；计算机系统服务；计算机软硬件及辅助设备零售；信息系统集成服务；软件外包服务；人工智能应用软件开发；物联网技术服务；知识产权服务（专利代理服务除外）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



2025年03月19日

证书序号: 0004095

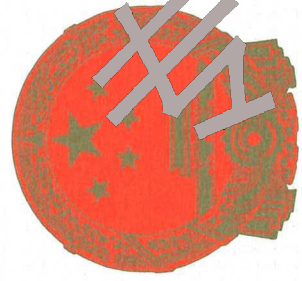
说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予注册注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 中华人民共和国财政部
 二〇一二年七月二十九日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙)
 北京市东长安街1号东方广场安永大楼17层

首席合伙人: 毛鞍宁

主任会计师: 毛鞍宁

组织形式: 特殊的普通合伙企业

执业证书编号: 11000243

批准执业文号: 财会函 (2012) 35号

批准执业日期: 二〇一二年七月二十七日



从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息
(截至2020年11月10日)

序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证编号	备案公告日期
1	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	911100000514213904	11000006	2020-11-02
2	北京国富会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108M4007YRQ06	1100274	2020-11-02
3	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020835463270	1100000	2020-11-02
4	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	91110000259649382C	11002941	2020-11-02
5	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590676059Q	11010148	2020-11-02
6	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590611484C	11010141	2020-11-02
7	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	9131000005387870XB	31000012	2020-11-02
8	公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)	91320200078269333C	32020028	2020-11-02
9	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)	914401010827260072	44010079	2020-11-02
10	广东中联广信会计师事务所(特殊普通合伙)	91440101M49LX3Y181	44010157	2020-11-02
11	新信会计师事务所(特殊普通合伙)	913701000611889323	37010001	2020-11-02
12	华兴会计师事务所(特殊普通合伙)	9135010008433028L	35010001	2020-11-02
13	利安达会计师事务所(特殊普通合伙)	911101030805090096	11000154	2020-11-02
14	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	91310101568093764L	31000006	2020-11-02
15	立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)	911301160796417077	12010023	2020-11-02
16	鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙)	914403007703291606	47470029	2020-11-02
17	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	913100000609131343	31000007	2020-11-02
18	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020854927874	11010032	2020-11-02
19	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010856949923XD	11010130	2020-11-02
20	上会会计师事务所(特殊普通合伙)	91310106086242261L	31000008	2020-11-02
21	深圳鹏盛会计师事务所(普通合伙)	914403007703291222R	47470034	2020-11-02
22	四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)	91510500083391472Y	51010003	2020-11-02
23	苏亚诚会计师事务所(特殊普通合伙)	91320000085046285W	32000026	2020-11-02
24	唐山市新正会计师事务所(普通合伙)	911302035795687109	13029011	2020-11-02
25	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)	913200000831586821	32000010	2020-11-02
26	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	9133000005793421213	33000001	2020-11-02

27	天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)	911101080896649376	11000374	2020-11-02
28	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)	911101085923435568	11010150	2020-11-02
29	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)	9161013607340169X2	61010047	2020-11-02
30	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	91110101592354581W	11010136	2020-11-02
31	亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)	911100000785622412	11010075	2020-11-02
32	永拓会计师事务所(特殊普通合伙)	911101030855458861W	11000102	2020-11-02
33	尤尼泰盛会计师事务所(特殊普通合伙)	91370200M43TG4B979	37020009	2020-11-02
34	致同会计师事务所(特殊普通合伙)	91110103592343655N	11010156	2020-11-02
35	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)	910000087574063A	33000014	2020-11-02
36	中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)	92089698790Q	11000162	2020-11-02
37	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	9136088390411	12010011	2020-11-02
38	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)	91061301173Y	11010170	2020-11-02
39	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	9106081978608B	42010005	2020-11-02
40	中天运会计师事务所(特殊普通合伙)	9110102089661664J	11000204	2020-11-02
41	中喜会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010108553078XF	11000168	2020-11-02
42	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010208376569XD	11010205	2020-11-02
43	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110102082881146K	11000167	2020-11-02
44	中审天通会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108089662085K	11000267	2020-11-02
45	中准会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108082889906D	11000170	2020-11-02
46	众华会计师事务所(特殊普通合伙)	913101108119251J	31000003	2020-11-02

本表信息根据会计师事务所首次备案材料生成,行政机关仅对备案材料完备性进行审核,会计师事务所对相关信息的真实性、准确、完整负责;为会计师事务所从事证券服务业务备案,不代表对其执业能力的认可。

按照会计师事务所名称字母排序,排名不分先后。

本表会计师事务所基本信息,注册会计师基本信息,近二年行政处罚信息详见附件。

附件:

从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息(截至2020年10月10日).xls

发布日期: 2020年11月03日



【大中小】 【打印此页】 【关闭窗口】



网站地图 | 联系我们

主办单位: 中华人民共和国财政部

备案证号: 京ICP备05002860号 京公网安备11010202000006号

技术支持: 财政部信息中心

中华人民共和国财政部 版权所有, 如需转载, 请注明来源



姓名 安秀艳
Full name 女
性别 女
Sex 1977-06-03
出生日期 1977-06-03
Date of birth 安永华明会计师事务所
工作单位
Working unit 0203197405032323
身份证号码
Identity card No.



安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
1101030037404



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:
No. of Certificate

110062432621

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

北京注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2004-12-01
年 月 日

2005年 3月 1日

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.

2016

2015

2014

2013

2012

2011

2010

姓名: 安秀艳
证书编号: 110002432621

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

安永华明会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012年 8月 2日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

安永华明(特殊普通合伙)会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012年 8月 2日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日



姓名 Full name 孙芳
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1992-01-12
工作单位 Working unit 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号 Identity card No. 6230193201122025

孙芳的年检二维码



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:
No. of Certificate 110002430998

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 北京注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2017 年 /y 04 月 /m. 14 日 /d



年 /y 月 /m 日 /d

姓名: 孙芳
证书编号: 110002430998