



中鋁國際工程股份有限公司

China Aluminum International Engineering Corporation Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：2068



年度報告 2020

重要提示

一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二、未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
非執行董事	李宜華	其他業務	張建

三、大信會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

四、公司負責人武建強、主管會計工作負責人張建及會計機構負責人(會計主管人員)張秀銀聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、根據大信會計師事務所(特殊普通合夥)審計，公司2020年度合併財務報表歸屬於上市公司股東淨利潤為-1,976,138,436.83元；截至2020年12月31日，母公司未分配利潤為65,879,116.76元。公司董事會為保障公司持續穩定經營和全體股東的長遠利益，綜合考慮公司2021年經營計劃和資金需求，擬定2020年度利潤分配預案為：不進行現金股利分配，也不進行資本公積金轉增股本和其他形式的分配。

六、前瞻性陳述的風險聲明

適用 不適用

本報告存在一些基於對未來政策和經濟走勢的主觀假設和判斷而做出的預見性陳述，受諸多可變因素影響，實際結果或趨勢可能會與這些預見性陳述出現差異。

本報告中涉及的未來計劃等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質性承諾，請投資者注意投資風險。



重要提示

七、是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

否

八、是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

九、是否存在半數以上董事無法保證公司所披露年度報告的真實性、準確性和完整性

否

十、重大風險提示

本公司可能面臨的風險主要有人員健康風險(新冠疫情風險)、現金流風險、業務結構和轉型風險、海外經營風險和PPP業務風險，詳見本報告「第五節經營情況的討論與分析」中「三、公司關於公司未來發展的討論與分析(四)可能面對的風險」，請投資者注意閱讀。

十一、其他

適用 不適用

除特別註明外，本報告所有金額幣種均為人民幣。

目錄

第一節	釋義	4
第二節	公司簡介和主要財務指標	6
第三節	董事長致辭	15
第四節	公司業務概要(董事會報告)	17
第五節	經營情況討論與分析	39
第六節	重要事項	75
第七節	普通股股份變動及股東情況	110
第八節	優先股相關情況	122
第九節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	123
第十節	公司治理(企業管治報告)	144
第十一節	公司債券相關情況	171
第十二節	財務報告	176
第十三節	五年業績摘要	412



第一節 釋義

一、釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

本公司、公司、中鋁國際	指	中鋁國際工程股份有限公司
本集團	指	本公司及其附屬公司
中鋁集團	指	中國鋁業集團有限公司，為公司控股股東
洛陽院	指	洛陽有色金屬加工設計研究院有限公司，為公司一名發起人及股東
國務院	指	中華人民共和國國務院
工信部	指	中華人民共和國工業和信息化部
財政部	指	中華人民共和國財政部
國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
上交所	指	上海證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
聯交所上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
國際會計準則	指	國際會計準則及其詮釋
董事會	指	本公司董事會
監事會	指	本公司監事會
審核委員會	指	董事會審核委員會
薪酬委員會	指	董事會薪酬委員會
風險管理委員會	指	董事會風險管理委員會
戰略委員會	指	董事會戰略委員會
提名委員會	指	董事會提名委員會
中國鋁業	指	中國鋁業股份有限公司，在紐約證券交易所(股票代碼ACH)、上交所(股份代碼：601600)及聯交所(股份代號：2600)上市，為中鋁集團的附屬公司
中鋁財務	指	中鋁財務有限責任公司
瀋陽院	指	瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司，為本公司的全資附屬公司
貴陽院	指	貴陽鋁鎂設計研究院有限公司，為本公司的全資附屬公司

第一節 釋義

長沙院	指	長沙有色冶金設計研究院有限公司，為本公司的全資附屬公司
中色科技	指	中色科技股份有限公司，為由本公司擁有73.5%權益的附屬公司
長勘院	指	中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司，為本公司的全資附屬公司
昆勘院	指	中國有色金屬昆明勘察設計研究院有限公司，為本公司的全資附屬公司
六冶	指	中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司，為本公司的全資附屬公司
中鋁西南建投	指	中鋁西南建設投資有限公司
九冶	指	九冶建設有限公司，為由本公司擁有62.5%權益的附屬公司
十二冶	指	中色十二冶金建設有限公司，為本公司的全資附屬公司
山東工程	指	中鋁山東工程技術有限公司，為由本公司擁有60%權益的附屬公司
中鋁設備	指	中鋁國際工程設備有限公司，為本公司的全資附屬公司
中鋁技術	指	中鋁國際技術發展有限公司，為本公司的全資附屬公司
彌玉公司	指	雲南彌玉高速公路投資開發有限公司
中鋁商業	指	中鋁商業保理(天津)有限公司
中鋁融資租賃	指	中鋁融資租賃有限公司
人民幣	指	中國法定貨幣
港元	指	香港法定貨幣

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

公司的中文名稱	中鋁國際工程股份有限公司
公司的中文簡稱	中鋁國際
公司的外文名稱	China Aluminum International Engineering Corporation Limited
公司的外文名稱縮寫	CHALIECO
公司的法定代表人	武建強

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	張建	李剛
聯繫地址	北京市海澱區杏石口路99號C座	北京市海澱區杏石口路99號C座
電話	010-82406806	010-82406806
傳真	010-82406666	010-82406666
電子信箱	IR-chalieco@chalieco.com.cn	IR-chalieco@chalieco.com.cn

三、基本情況簡介

公司註冊地址	北京市海澱區杏石口路99號C座
公司註冊地址的郵政編碼	100093
公司境內辦公地址	北京市海澱區杏石口路99號C座
公司境內辦公地址的郵政編碼	100093
公司香港辦公地址	香港金鐘夏慤道16號遠東金融中心4501室
公司網址	http://www.chalieco.com.cn
電子信箱	IR-chalieco@chalieco.com.cn

第二節 公司簡介和主要財務指標

四、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱	《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	www.sse.com.cn
登載年度報告的香港聯交所指定網站的網址	www.hkex.com.hk
公司年度報告備置地地點	北京市海澱區杏石口路99號C座中鋁國際董事會辦公室

五、公司股票簡況

公司股票簡況			
股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上交所	中鋁國際	601068
H股	聯交所	中鋁國際	2068

六、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所	名稱	大信會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	北京市海澱區知春路1號學院國際大廈15層
	簽字會計師姓名	謝青、石晨起
報告期內履行持續督導職責的 保薦機構	名稱	招商證券股份有限公司
	辦公地址	廣東省深圳市福田區福田街道福華一路111號
	簽字的保薦代表人姓名	沈韜、王志偉
	持續督導的期間	2018年8月31日—2020年12月31日



第二節 公司簡介和主要財務指標

公司聘請的境內法律顧問	名稱 辦公地址	北京市嘉源律師事務所 北京市西城區復興門內大街158號遠洋大廈 F408
公司聘請的境外法律顧問	名稱 辦公地址	高偉紳律師行 香港中環康樂廣場一號怡和大廈27樓
公司A股股份過戶登記處	名稱 辦公地址	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 上海市浦東新區楊高南路188號
公司H股股份過戶登記處	名稱 辦公地址	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓 1712-1716號鋪

第二節 公司簡介和主要財務指標

七、近三年主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：萬元 幣種：人民幣

主要會計數據	2020年	2019年	本期比上年 同期增減(%)	2018年	
				調整後	調整前
營業收入	2,302,595.10	3,105,979.16	-25.87	3,363,485.12	3,357,211.13
扣除與主營業務無關的業務 收入和不具備商業實質的 收入後的營業收入	2,289,031.18	/	/	/	/
歸屬於上市公司股東的淨利潤	-197,613.84	3,485.26	-5,769.99	30,610.38	30,568.70
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	-210,738.12	-3,882.83	不適用	21,963.9	21,932.59
經營活動產生的現金流量淨額	61,073.56	109,597.68	-44.27	56,488.63	57,096.58
				2018年末	
	2020年末	2019年末	本期末比上年 同期末增減(%)	調整後	調整前
歸屬於上市公司股東的淨資產	873,307.42	1,132,205.99	-22.87	1,015,869.44	1,015,869.44
總資產	5,451,402.43	5,599,946.31	-2.65	4,906,900.14	4,903,098.34

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 主要財務指標

主要財務指標	2020年	2019年	本期比上年 同期增減(%)	2018年 調整後	調整前
基本每股收益(元/股)	-0.71	-0.02	不適用	0.08	0.08
稀釋每股收益(元/股)	-	-	-	-	-
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(元/股)	-0.76	-0.04	不適用 減少28.12個	0.04	0.04
加權平均淨資產收益率(%)	-28.78	-0.66	百分點	2.84	2.84
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%)	-30.58	-1.53	百分點 減少29.05個	1.67	1.67

報告期末公司前三年主要會計數據和財務指標的說明

適用 不適用

- 2020年，公司實現營業收入2,302,595.10萬元，較上年下降25.87%，主要是由於受境內、外新冠肺炎疫情影響，公司2020年3月末陸續開工，雖一直積極推進復工復產，加快施工進度，但整體營業收入規模和盈利水平較上年同期仍大幅下降，同時公司貿易業務處於積極轉型階段，業務開展方向進一步向公司內部工程設備集中採購轉變，原有的業務規模減少。
- 2020年，公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為-197,613.84萬元，較上年同期下降5,769.99%。主要是由於受境內、外疫情影響，公司整體營業收入規模和盈利水平較上年大幅下降；以及公司依照《企業會計準則》及公司會計政策的相關規定，對截止2020年12月31日的賬面資產進行分析，基於謹慎性原則，計提資產減值準備16.25億元。計提減值準備情況詳見公司與本年度報告同日披露的《關於2020年度計提資產減值準備的公告》。

第二節 公司簡介和主要財務指標

3. 2020年，經營活動產生的淨流量淨額為人民幣61,073.56萬元，較上年同期下降44.27%。主要是由於疫情影響業主方資金緊張，原有收款計劃有所推遲，淨流入同比下降。
4. 2020年，公司歸屬於上市公司股東的淨資產為873,307.42萬元，較上年同期下降22.87%。主要是由於報告期內公司營業業績出現大幅下降。

八、境內外會計準則下會計數據差異

(一)同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用 不適用

(二)同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用 不適用

(三)境內外會計準則差異的說明：

適用 不適用

九、2020年分季度主要財務數據

單位：萬元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	406,363.45	588,297.60	642,923.84	665,010.21
歸屬於上市公司股東的淨利潤	-7,133.74	-7,181.63	-3,588.45	-179,710.02
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益後的淨利潤	-10,158.54	-9,898.14	-6,376.60	-184,304.84
經營活動產生的現金流量淨額	-159,741.93	3,047.84	26,388.28	191,379.37

第二節 公司簡介和主要財務指標

季度數據與已披露定期報告數據差異說明

適用 不適用

十、非經常性損益項目和金額

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	2020年金額	附註(如適用)	2019年金額	2018年金額
非流動資產處置損益	10,691,841.44		-5,477,862.75	126,446,167.81
越權審批，或無正式批准文件，或偶發性的稅收返還、減免				
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	45,900,363.59		10,236,127.37	25,022,557.94
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	29,522,099.97		16,293,877.06	6,469,586.46
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益				
非貨幣性資產交換損益			41,952,015.53	
委託他人投資或管理資產的損益				
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備				
債務重組損益	7,442,237.22		-3,012,041.80	-464,247.12
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等				
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益				

第二節 公司簡介和主要財務指標

非經常性損益項目	2020年金額	附註(如適用)	2019年金額	2018年金額
同一控制下企業合併產生的子公司期初至 合併日的當期淨損益			1,057,684.02	
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、衍生金融資產、 交易性金融負債、衍生金融負債產生的 公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、 衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債 和其他債權投資取得的投資收益				11,745,615.62
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值 準備轉回	49,732,396.52		15,941,582.21	19,847,201.44
對外委託貸款取得的損益 採用公允價值模式進行後續計量的投資性 房地產公允價值變動產生的損益 根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益 進行一次性調整對當期損益的影響 受託經營取得的託管費收入				
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	55,052,402.32		10,372,058.59	-66,808,712.70
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-19,100,700.00			
少數股東權益影響額	-13,621,092.18		3,544,429.16	-16,253,023.96
所得稅影響額	-34,376,787.06		-17,227,022.52	-19,540,286.67
合計	131,242,761.82		73,680,846.87	86,464,858.82



第二節 公司簡介和主要財務指標

十一、採用公允價值計量的項目

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
其他權益工具投資	45,422,963.86	41,563,578.70	-3,859,385.16	2,010,196.92
合計	45,422,963.86	41,563,578.70	-3,859,385.16	2,010,196.92

十二、其他

適用 不適用

第三節 董事長致辭

尊敬的各位股東：

2020年是極不平凡的一年，是新冠肺炎疫情對我國經濟和世界經濟產生巨大衝擊的一年，是「十三五」規劃收官之年，是脫貧攻堅決戰決勝之年，也是國企改革創新發展之年。一年來，中鋁國際全力以赴抓好疫情防控和復工復產，提出了「兩個確保」（確保員工生命安全、健康安全、工作安全；確保復工項目按計劃有序順利推進，迅速形成大幹局面）的理念，建立員工動態數據庫，全面保障員工和家屬身體健康，公司全年無一例新冠肺炎感染病例。同時，千方百計消滅問題、強基固本，取得了一定的成效，但令人遺憾的是，受多方面因素影響，公司經營情況仍不理想。

2021年是「十四五」開局之年，是中國共產黨建黨100周年，也是中鋁國際彙聚新能量、打好翻身仗、樹立新形象的關鍵之年。中鋁國際將始終堅持「走出去」發展不動搖，加快海外市場開拓和業務佈局，同時搶抓國內大循環契機，一方面充分利用有色金屬行業景氣度回升、部分有色金屬市場價格持續高漲的良好預期，牢牢佔據有色技術制高點，繼續引領有色市場，積極擴大相關業務份額。同時，公司將堅持改革發展與風險防控並重，堅持創新驅動科技引領，堅持價值管理全面對標提升，堅持依法治企合規經營，為中鋁國際邁入良性發展軌道奠定堅實基礎。

董事長
武建強



管理層討論及分析



第四節 公司業務概要(董事會報告)

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 主要業務和經營模式

公司是中國有色金屬行業領先的技術、工程服務與設備提供商，能為有色金屬產業鏈各個階段以及其他行業提供完整業務鏈綜合工程解決方案。公司的業務主要包括工程設計及諮詢、工程及施工承包、裝備製造及貿易。2020年，公司繼續蟬聯2020年《財富》中國500強；同時，在美國《工程新聞記錄》(ENR)雜誌揭曉的2020年度「全球工程設計公司150強」(TOP 150 GLOBAL DESIGN FIRMS)、「國際工程設計公司225強」(TOP 225 INTERNATIONAL DESIGN FIRMS)、「全球承包商250強」(TOP 250 GLOBAL CONTRACTORS)和「國際承包商250強」(TOP 250 INTERNATIONAL CONTRACTORS)榜單上，中鋁國際再次上榜，分列第94位、第163位、第88位和第233位。

1. 工程設計及諮詢業務

工程設計及諮詢是公司的傳統關鍵業務，涵蓋有色金屬行業的採礦、選礦、冶煉、加工，建築行業地質勘察、樓宇建造，以及能源、化工、環保行業工程設計等領域。公司主要客戶為有色金屬冶煉、加工企業，建築及其他行業施工發包單位。公司技術人員專長涵蓋工藝設計、設備設計、電氣自動化、總圖運輸、土木工程、公用設施建設、環境保護、項目概預算及技術經濟等超過40個專業範疇，承擔了2,000餘項國家及行業重點建設項目的工程設計諮詢和百餘項國外項目。

第四節 公司業務概要(董事會報告)



2. 工程及施工承包業務

公司的工程及施工承包業務覆蓋冶金工業、房屋建築、公路、建材、電力、水利、化工、礦山、市政公用、鋼結構等領域。公司採用多種工程及施工承包業務模式，包括EPC、EP、PC以及項目管理合同，同時，公司正在開展PPP等其他工程承包模式的實踐。公司憑藉技術及經驗在中國有色金屬行業建立了領先地位，尤其在鋁行業工程承包領域處於主導地位。近幾年公司在國內外承擔了多項大型EPC工程。

3. 裝備製造業務

裝備製造是公司著力發展的高新技術產業。公司堅持自主科技創新，專注於有色金屬新工藝、新技術、新材料和新裝備的研發，引領中國有色金屬工業技術的發展方向。公司裝備製造主要產品包括定制的核心冶金及加工設備、環保設備、機械及電子設備、工業自動化系統及礦山安全監測與應急智能系統。公司的產品應用於有色金屬產業鏈多個範疇，包括採礦、選礦、冶煉及金屬材料加工。公司是中國有色金屬軋機的領先製造商。

第四節 公司業務概要(董事會報告)



4. 貿易業務

2013年以來，公司在相關多元化的戰略指導下，為加強成本和風險控制，推行集中採購策略，同時適當調整和拓寬業務類型，在集中採購平台的建設過程中拓展了與主業相關的設備及原材料貿易業務，該類業務主要在中鋁設備集中管理。

(二) 工程設計及諮詢、工程及施工承包具體業務模式

公司擁有悠久的有色金屬領域勘察設計和工程承包的生產經營歷史。以技術創新及其產業化為核心競爭力，業務涵蓋工程勘察設計與諮詢、工程及施工、裝備製造、貿易等領域，構建了「投融資—規劃—設計—工程施工—資產運營／工業服務」的全產業鏈業務模式。其中工程及施工承包業務覆蓋冶金工業、房屋建築、公路等領域，並採用施工承包、工程總承包(含EPC、EP、PC等)多種業務模式，其中傳統施工承包業務為公司主要業務模式，佔比為87%，EPC類佔比4%；按融資模式劃分，投融建類業務佔比9%。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

1. 公司工程設計勘察及諮詢業務是根據業主委託編製有關技術資料、提供技術服務並按照設計諮詢流程開展工程諮詢和設計勘察工作，以確保符合合同規定的要求。權利義務：依據業主提供的真實準確的基礎資料，有按合同約定提供合格技術產品義務，亦有按合同約定及時收取服務費的權利。定價機制：通常參考國家勘察收費標準及市場行情並按照項目的複雜難易等具體情況收取服務費用。憑藉公司在有色冶金行業的技術優勢，該業務相對工程施工類項目的利潤率較高。回款主要是按合同約定收取約10%-20%的預付款，剩餘款項按完成的工作量進度分期收取(工程設計業務)或交付諮詢報告後全額結算(工程諮詢業務)。公司按合同約定相應承擔產品設計質量、進度等風險。該類業務不存在融資情形。
2. 公司工程及施工承包業務覆蓋冶金工業、房屋建築、公路、礦山、市政公用等領域。公司採用多種工程及施工承包業務模式，包括傳統工程承包、EPC類(含EP、PC等)、投融建類(含PPP)等。風險：公司擔任承包商，傳統工程承包時對項目的施工和設備安裝等負責；EPC模式下，負責整個設計過程、材料和設備採購、施工、設備安裝和測試。就項目的質量、安全、準時交付和成本對業主負責，主要風險按合同約定在一定比例內承擔材差風險；業主對項目合規性風險、項目資金的保障負責；PC模式下，公司按照合同約定，承擔工程項目的採購和施工，並對承包工程的採購和施工的質量、安全、工期、造價負責。定價：通過參與項目投標，公司在編製項目報價時，會對擬投標項目進行詳細研究，包括在實地考察後進行投標的技術條件、商業條件及規定等，計算出工程量列表內的項目成本，然後按照一定百分比加上擬獲得的項目毛利，得出提供給客戶的投標報價。回款：主要是按照月進度或根據項目節點辦理結算後收取工程進度款項，有預付款的則按合同約定收取。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

3. 公司根據國家政策的方向，選擇承攬了部分PPP投融建類業務。風險：在PPP模式下，公司作為工程總承包方和社會資本方，主要承擔工程建設並與政府方共擔項目運營風險，政府方承擔項目合規性風險和徵地拆遷等風險。融資：PPP模式下，除合作各方投入的資本金外，項目的主要資金來源為項目貸款。回款：PPP模式下，公司作為社會資本方和工程總承包方，在建設期和運營期有不同的收入來源，建設期的回款主要是項目公司支付的工程進度款，運營期的資金來源主要是使用者付費和政府可行性缺口補貼。定價：PPP模式下，合同的定價主要是確定社會資本方投資(包括融資)的收益率，包括年度折現率和合理利潤率，政府方以公開招標方式來確定社會資本方。利潤：PPP模式下，公司既是投資方也是工程承包方，建設期主要以項目施工利潤為主，運營期以使用者付費和政府可行性缺口補貼等方式獲取利潤。權利義務：PPP模式下，公司建設期有工程施工的權利，運營期有按合同約定收取使用者付費和政府可行性缺口補貼的權利，有保障工程順利建成和確保項目正常運營的義務。

(三)行業情況

在2020年疫情初期，因物流運輸困難、用工短缺，有色生產企業的日常經營嚴重受挫。隨著疫情逐步受控，國家強力推動復工復產，各行業生產逐步恢復，經濟逐漸恢復增長，對有色金屬的剛性需求繼續增長。2020年我國鋁行業面對新冠疫情影響和國際形勢的複雜局面，持續深化供給側結構性改革，全行業平穩運行。據統計，我國氧化鋁、電解鋁、鋁材全年產量分別為7,313萬噸、3,708萬噸、5,779萬噸，同比增長分別為0.3%、4.9%、8.6%，新增氧化鋁產能主要位於廣西和貴州，電解鋁新增產能主要位於雲南。4月以來，鋁價逐步上漲並創歷史新高。鋁行業同時持續深化供給側結構性改革，嚴控電解鋁新增產能，嚴格落實產能置換，行業運行態勢良好，效益明顯改善。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

新冠疫情的衝擊給我國建築行業帶來了挑戰和機遇，對建築業同樣是一個優勝劣汰以及行業洗牌的過程，加速了建築行業的變革和發展。疫情初期，因停工停產造成的人工成本、材料價格成本的上升，嚴重的影響了基建、房地產項目的工期和實施成本，對建築業造成較大衝擊。隨著國內疫情的逐步控制和國家出台的有關政策，建築業也逐步恢復，去年全年全國建築業平穩增長，全國固定資產投資比上年增長2.9%，其中，基礎設施投資比上年增長0.9%。

(四)合同情況

2020年，公司累計簽訂合同6,175個，累計簽訂合同金額人民幣395.88億元。具體情況如下：

合同類型	2020年1-12月		
	數量 (個)	金額 (億元)	
工程勘察設計與諮詢	4,500	21.96	
工程施工	工業項目	712	118.89
	民用建築	279	178.35
	公路市政	82	65.65
裝備製造	602	11.03	
合計	6,175	395.88	

截至2020年12月31日，公司未完工合同總額為人民幣639.79億元，具體情況如下：

合同類型	截至2020年12月31日		
	數量 (個)	金額 (億元)	
工程勘察設計與諮詢	2,654	18.95	
工程施工	工業項目	583	166.4
	民用建築	277	228.39
	公路市政	97	212.36
裝備製造	364	13.69	
合計	3,975	639.79	

第四節 公司業務概要(董事會報告)

(五)已完工和未完工項目情況

報告期內不同業務模式下已完工和未完工項目的數量、金額、業務開展區域及主要風險如下：

1. 未完工

業務模式	未完合同數量 (個)	收入金額 (億元)	開展區域
傳統工程施工	1,413	138.36	河南、山西、四川等地區
EPC類	52	6.11	廣西、貴州、內蒙等地區
投融建類	8	16.29	雲南、西安銅川市、河南等地區
合計	1,473	160.76	

2. 已完工

業務分類	已完合同數量 (個)	收入金額 (億元)	開展區域
傳統工程施工	1,446	16.91	福建、甘肅、廣西、廣東等地區
EPC類	19	1.03	山東、雲南、貴州等地區
投融建類			
合計	1,465	17.94	

公司已完工項目主要存在回款風險；未完工項目中傳統工程承包類業務主要面臨結算拖期、回款滯後等風險；EPC類模式主要是採購風險；投融建類模式主要是面臨籌資風險、業主不能按期回購、運營期經營等風險。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

適用 不適用

三、報告期內核心競爭力分析

適用 不適用

(一) 公司擁有強大的技術和研發實力

公司擁有原國家冶金工業部下屬八家有色金屬設計院中的家瀋陽院、貴陽院、長沙院、中色科技(承接洛陽院資產和業務)，還擁有業內知名的兩家勘察設計企業長勘院、昆勘院，能夠為業主提供有色金屬建設的全產業鏈技術支持和服務。2020年，公司緊密圍繞改革發展的戰略部署，堅定實施科技引領戰略，持續提高先進技術以及持續技術創新能力，依託科研與工程一體化的創新優勢，致力於發揮科技創新的引領作用，強化企業競爭力，為公司轉型發展提供新動能。

1. 科技創新平台支撐能力穩步增強

本集團所屬企業昆勘院籌建的「雲南省岩土工程與地質災害重點實驗室」獲批成立。截至2020年12月31日，中鋁國際擁有6個國家級工程技術研究中心和國家級技術中心，2個國家博士後科研工作站，14個省級技術中心，2個省級專家院士工作站，1個省級博士後創新實踐基地，2個省級工程實驗室。同時，繼續加強創新平台和資源的整合和強化，促進科技創新和成果轉化，進一步提升科技平台對公司主業和新興市場的支撐和服務能力。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

2. 科技創新成果再創佳績

2020年，公司進一步加強知識產權管理和優化，著力提高發明專利佔比，提升專利質量和促進技術成果的推廣應用。全年共申報境內專利317件，其中發明專利157件，授權境內專利222件，獲得授權國際專利12件；獲得省部級施工工法37項。有28項主持和參加編寫的國家及行業標準或法規正式發佈。公司全年有34項成果分別獲遼寧省、湖南省、浙江省和行業協會科技獎，其中特等獎1項，一等獎8項，二等獎15項，三等獎10項；有35項新技術成果通過了行業協會組織的技術成果評價，得到了行業專家的充分肯定和大力推薦，其中13項成果達到了國際領先水平，7項成果達到了國際先進水平，15項成果達到了國內及行業領先水平。

瀋陽院「大型氧化鋁氣態懸浮焙燒爐的研發與應用」成果形成系列化產品，將應用於重慶萬州氧化鋁焙燒爐總承包項目；貴陽院「七點進電超大型鋁電解槽精確調節深度節能成套技術」不僅在多家國內企業取得成功應用，還憑藉運行穩定、指標領先等優勢，將輸出海外，應用於印尼華青項目；長沙院自主研發的「富氧粉煤噴吹熔池熔煉技術和裝備研究」項目在廣西南方有色金屬公司鉛系統還原爐上進行工業化應用，其生產指標顯著提升；中色科技高端鋁合金帶材連續退火工藝及裝備已經在東輕公司投入試生產；山東工程研發的「大型企業產銷管控系統」已推廣至多家單位使用。

3. 科技人才集聚

截至2020年12月31日，公司共擁有國家級工程勘察設計大師3人，省部級及有色行業工程勘察設計大師32人；公司共有博士40名、碩士1,521名、高級技術人才2,214名；此外，公司共有18名人員享受國務院政府津貼。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

(二)公司能夠為有色金屬業主提供完整的工程解決方案

公司以強大的技術為紐帶，精細化的管理為支撐，專業化的服務為手段，能夠為行業客戶提供工程設計與諮詢、工程建設、運營管理以及專業化裝備製造的全方位服務，解決客戶的常規問題和「高、深、難、特」等方面的問題。

(三)公司具有強大的客戶網絡和良好的客戶關係

公司與國內眾多大型有色金屬公司有業務往來，在歷史的合作中積累的良好名譽和口碑，是主要有色金屬公司工程項目的優先考慮對象之一。同時，公司近年來通過積極拓展境外業務，作為總包方參與了越南煤礦集團、委內瑞拉CVG集團、印度Vendanta公司、印度尼西亞婆羅州氧化鋁公司、意大利維斯梅港電解鋁廠多個項目，與境外，尤其是新興市場的有色金屬企業建立了良好的合作關係。

四、其他披露事項(按照聯交所上市規則要求披露)

(一)主營業務

本集團主營業務為工程設計及諮詢、工程及施工承包、裝備製造及貿易。本公司主要附屬公司及聯營公司、合營企業的詳情分別載於合併財務報表附註「七、在其他主體中的權益」。

(二)業務審視

有關本集團年內業務的審視、可能面對的風險、對未來業務發展的論述以及與員工、客戶及供應商的關係載於「第五節經營情況討論與分析」，並運用財務關鍵指標對本集團的財務和經營情況進行了分析。有關本年度內對本集團有影響的重大事件詳情和本集團的社會責任及環境保護事宜請見本報告「第六節重要事項」。對本集團有重大影響的相關法律及規例之遵守情況請見本報告「第十節公司治理(企業管治報告)」。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

(三)公司與其僱員、顧客、供貨商以及其他對公司有重大影響的主體之主要關係說明

1. 集團與僱員。集團堅持「以人為本」。公司的發展「為了人」，公司所提供的產品和服務要最大可能的滿足「人」的需求，要以客戶為中心，關注市場形勢的變化，尋求市場發展機會，大力拓展服務領域和地域；公司的發展「依賴人」，員工是我們最重要的資產，是產品和服務的提供者，要通過員工知識、技能和能力的提升，不斷提高工作質量和水平，提高公司的整體競爭力；公司的發展「成就人」，在公司發展的基礎上，個人獲得全方位的發展，包括公平的職業發展機會，有競爭力的報酬體系和融洽的人際環境。基於這樣一個認識，公司長期以來把員工教育培訓工作作為一項不斷提高員工隊伍的整體素質、更新員工知識、培養專業人才的基礎性工作常抓不懈，狠抓落實。員工教育培訓工作中，根據員工隊伍建設情況，圍繞公司戰略、客戶需求及個人能力，提升政治理論水平、業務履職能力，始終堅持「送出去、請進來」，集中培訓和自我提升等有機結合的工作思路，投入大量的人力財力創造員工培養環境，切實做好員工教育培訓工作。2020年，累計培訓12,546人次，經營管理人員4,077人次，工程技術人員5,807人次，生產操作人員697人次，服務及其他人員1,965人次。

公司大力實施員工關愛工程，為廣大員工提供公平的職業發展機會、有競爭力的報酬體系以及融洽的人際環境。公司追求內外部環境的和諧，實現利益相關者的共贏，體現為兼顧員工利益和股東回報，兼顧短期利益和長期發展，關心健康、安全、環境事務，與各類利益相關方實現共贏。深入瞭解和關注基層員工的生產生活條件，倡導「終身學習，健康生活」，致力於建立「陽光、坦誠、簡單、友善」的員工關係，不斷加強思想引導、民主管理和關愛幫助，員工能感受到各級組織的關心關愛。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

2. 集團與客戶。集團把向客戶提供滿意的產品和服務、為客戶創造價值作為企業的信仰，建立了以結果為導向的執行團隊，建設以客戶價值為信仰的執行文化，為了客戶價值最大化而不斷升級產品和服務，實現了集團與客戶的互利互惠和共同發展。
3. 集團與供貨商。集團堅持「擇優選用、優存劣汰、合作共贏、共同發展」的原則，通過電子商務採購平台對供貨商進行管理，初步建立起了採購成本數據庫以及採購品種的分類管理，建立和完善了供貨商評估體系、激勵機制和淘汰機制，促使供貨商供應實力得到持續改進，以實現集團與供貨商的合作共贏和共同發展。
4. 集團與政府、大型企業合作夥伴。在國內業務開發上，集團著力加強與地方政府、知名企業的深層對接。與大同市政府、保定市政府、淮安市政府等地方政府就業務合作開展深入交流，與同濟設計集團、中國葛洲壩集團股份有限公司等企業建立戰略合作夥伴關係，在交通、市政、鋁應用等多領域開展合作。
5. 集團捐贈。本集團於報告期內慈善及其他捐款總額約為人民幣0.38百萬元。

(四) 公司的環境政策及表現

詳見本報告第六節「環境信息情況」。

(五) 財政年度結算日後之重要事件

無

(六) 報告期公司發行股份情況

本年度內，本公司未發行任何類別的股份。

(七) 報告期公司發行債權證情況

公司2020年1月贖回於2016年發行的3.5億美元高級永續債券；公司2020年在銀行間市場滾動發行8期超短融人民幣10億元；公司於2020年3月贖回於2017年發行的5億元可續期公司債。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

(八)業績

本公司及其附屬公司截至2020年12月31日止年度的經審計業績載於後附財務報告之合併利潤表。本公司及其附屬公司於2020年12月31日的財務狀況載於後附財務報告之合併資產負債表內。本公司及其附屬公司截至2020年12月31日止年度的合併現金流量載於後附財務報告之合併現金流量表內。有關本集團本年度的業績表現、影響業績及財務狀況的重要因素的討論及分析，載於本年報第五節經營情況討論及分析。

(九)物業、廠房及設備

本公司及其附屬公司物業、廠房及設備於本年度的變動詳情載於財務報表附註「五、合併財務報表重要項目註釋」之「(十六)固定資產」。

(十)股本

截至2020年12月31日，本公司股本總數為人民幣2,959,066,667元，分為2,959,066,667股(包括399,476,000股H股及2,559,590,667股A股)每股面值人民幣1.00元的股份。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

(十一) 稅務

即期及遞延所得稅

本報告期內的稅項支出包括即期及遞延所得稅。所得稅在利潤表中確認，但與在其他綜合收益或直接在權益中確認的項目有關稅項則在權益中確認。在此情況下，所得稅亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

即期所得稅支出根據公司及附屬公司及聯營公司營運及產生應納稅收入所在國家於資產負債表日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款計提應付稅金。

遞延所得稅採用負債法核算，就資產和負債的稅基與資產和負債在財務報表的賬面值之間產生的暫時差異，計提遞延所得稅。然而，初步確認商譽所產生的遞延所得稅負債則不予以確認；若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益也不影響應課稅損益，則不予以確認。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質頒佈，並預期在遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時適用的稅率(及法律)而釐定。

遞延所得稅資產以可能出現未來應課稅利潤，並可用於抵銷暫時差異為限予以確認。對於集團對附屬公司及聯營公司投資產生的暫時差異會計提遞延所得稅撥備，但在有證據表明集團可以控制暫時差異的撥回時間，且該暫時差異在可預見將來可能不會撥回時，不予以確認遞延所得稅負債。

在符合下列所有條件下，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：集團擁有結算即期所得稅資產及即期所得稅負債的法定可執行權利；及遞延所得稅資產和負債由同一稅收征管部門對某納稅實體或不同納稅實體徵收而有意按淨額基準結算的所得稅。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

增值稅

本集團在銷售商品時須繳納增值稅。應付增值稅以與銷售商品、提供服務相關的應稅收益的適用稅率計算的銷項稅額扣除當期可抵扣增值稅進項稅額後確定。集團商品銷售業務2020全年增值稅率為13%；設計等現代服務業2020全年適用6%的增值稅率。

根據財政部和國家稅務總局聯合發佈的《關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)，由2016年5月1日起，本集團提供建築服務所產生的收入須繳納增值稅，2020年全年增值稅率為9%。

(十二) 儲備

本年度內本集團及本公司儲備的變動詳情分別載於本報告後附合併財務報告「合併股東權益變動表」和「母公司股東權益變動表」，根據《中華人民共和國公司法》，在扣除法定盈餘後，未分配利潤可作股息分配。於2020年12月31日，母公司未分配利潤為65,879,116.76元。

(十三) 資產負債表日後事項

於2020年12月31日後概無發生其他重大期後事項。

(十四) 利潤分派及建議股息

詳見本報告「第六節重要事項」中的「一、普通股利潤分配或公積金轉增預案」。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

(十五) 購買、贖回或出售上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至2020年12月31日止年度並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

(十六) 募集資金使用

本公司H股上市募集資金共計港幣13.18億元。截至2014年12月31日，募集資金已全部使用完。資金主要用於公司產業化及海外工程的項目，符合招股章程中披露的資金用途。

本公司A股上市募集資金共計人民幣10.21億元，扣除各項發行費用約人民幣0.41億元後募集資金淨額為人民幣9.8億元。截至2019年12月31日止，募集資金已全部使用完畢。資金用於補充工程總承包業務營運資金，符合招股說明書中披露的資金用途。

(十七) 主要客戶及供應商

詳見本報告第五節「主要銷售客戶及主要供應商情況」分析。

(十八) 銀行借款及其他借款

關於本公司及其附屬公司於2020年12月31日之銀行借款及其他借款的詳情載於合併財務報表附註「五、合併財務報表重要項目註釋」之「(二十四)短期借款」及「(三十四)長期借款」。

(十九) 股票掛鉤協議

於截至2020年12月31日止年度，本集團未曾訂立將會或可導致本公司發行股份的任何股票掛鉤協議。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

(二十) 董事、監事和高級管理人員名單

詳見本報告第九節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中「一、持股變動及報酬情況。」

(二十一) 董事及監事服務合約

本公司已與各董事訂立了服務合約，該等服務合約的主要詳情包括：(1)從2017年5月23日起計為期三年(桂衛華先生於2018年2月27日接任孫傳堯先生為本公司獨立非執行董事，服務合約自2018年2月27日起至下屆董事會選舉產生之日止；武建強先生自2019年4月16日獲委任為本公司執行董事，服務合約自2019年4月16日起至下屆董事會選舉產生之日止；劉敬先生自2021年2月25日獲委任為本公司執行董事，服務合約自2021年2月25日起至下屆董事會選舉產生之日止)；及(2)可根據各份合約的條款予以終止。

本公司已與各監事就遵守有關法規，遵從本公司的章程及仲裁等規定訂立合約。

除上文所披露者外，概無董事與本公司訂立本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

(二十二) 董事、監事及高級管理人員酬金

詳見本報告第九節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中「一、持股變動及報酬情況。」。

(二十三) 董事及監事於合約、交易或安排中的重大權益

於報告期內，董事及監事或其他關連實體概無直接或間接與本公司訂立彼等於當中有重大利益的重要合約、交易或安排。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

(二十四)董事於競爭業務的權益

於2020年度內，概無董事及彼等的聯繫人於任何與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何競爭權益。

(二十五)董事的辭任

詳見本報告第九節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中「二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況」。

(二十六)董事、監事及高級管理人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2020年12月31日，本公司各董事、監事及高級管理人員概無在本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條所指登記冊的權益或淡倉，或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

(二十七)董事保險

於本報告日期，本公司為(現任及已辭任)董事購買了有效的董事保險。

(二十八)獲准許彌償

為董事更好履行職責，規避風險，本公司已根據聯交所上市規則附錄14所載《企業管治守則》第A.1.8條為董事作出充分且適當的投保安排。除上文所述者外，於2020財政年度及截至本年度報告之日，本公司並無提供其他獲准許彌償(定義見公司條例第470條)。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

(二十九) 董事利益

本公司或其任何附屬公司或控股公司或本公司控股公司的任何附屬公司於本年度及直至本年報日期內的任何時間概無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益，且並無董事或彼等配偶或十八歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

(三十) 董事會成員、監事和高級管理人員之間的財務、業務、親屬關係

於本報告日期，本公司董事會成員、監事和高級管理人員之間並無財務、業務或親屬關係。

(三十一) 對於董事、監事和高級管理人員獲得的股權激勵

2013年10月公司針對特定董事、高級管理人員及對公司發展起重要作用的管理人員及關鍵員工，實施了股票增值權計劃，截至2017年10月，首次授予計劃失效，公司未再次授予新的股票增值權及其他任何形式的股權激勵。

(三十二) 主要股東於股份之權益

詳見本報告第七節「普通股股份變動及股東情況」中「三、股東和實際控制人情況」。

(三十三) OFAC承諾的遵守情況

於本公司上市過程中，本公司已向聯交所作出承諾，我們不會將全球發售的任何所得款項及透過聯交所籌集的其他任何資金運用在任何受制裁國家進行的任何項目上，或將全球發售的任何所得款項及透過聯交所籌集的任何其他資金運用在賠償因我們違反相關伊朗合同而導致伊朗公司產生的損失(如有)(「OFAC承諾」)。報告期內，公司將相關受制裁國家名單發給業務部門，杜絕公司與受制裁國家、地區或組織開展業務，並組織了有關法律知識的培訓。因此，本公司董事確認，本公司在報告期內遵守OFAC承諾，並將於公司今後的日常運營過程中繼續遵守OFAC承諾。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

(三十四) 管理合約

2020年內本公司並無就有關全部或任何重大部分業務的管理及行政工作簽訂或存在任何合約。

(三十五) 關連交易

詳見本報告第六節「重要事項」中「十四、重大關聯交易」。

(三十六) 避免同業競爭協議的遵守

詳見本報告第十節「公司治理(企業管治報告)」中「十一、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明」。

(三十七) 董事及監事收購股份或債券之權利

於2020年末，概無董事及監事或彼等各自之聯繫人獲本公司或其附屬公司授予權利或行使任何該等權利以收購本公司或任何其他法人團體之股份或債權證。

(三十八) 退休及僱員福利計劃

詳見本報告第九節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中「六、母公司和主要子公司的員工情況」。

(三十九) 遵守企業管治守則

詳見本報告第十節「公司治理(企業管治報告)」中「二、公司遵守企業管治守則的情況」。

(四十) 董事會多元化政策

詳見本報告第十節「公司治理(企業管治報告)」中「六、董事會」。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

(四一) 遵守重大法律法規的情況

詳見本報告第十節「公司治理(企業管治報告)」中「三、遵守重大法律法規及推進企業法治建設」。

(四二) 推進企業法治建設

詳見本報告第十節「公司治理(企業管治報告)」中「三、遵守重大法律法規及推進企業法治建設」。

(四三) 公司章程於報告期內的修訂情況

詳見本報告第十節「公司治理(企業管治報告)」中「十五、其他」。

(四四) 審核委員會

公司審核委員會已審閱本集團2020年之年度業績，及按中國企業會計準則編製的截至2020年12月31日止的年度合併財務報表。

(四五) 審計師酬金

與審計師酬金相關內容詳見本報告「第六節重要事項」中的「六、聘任、解聘會計師事務所情況」。

(四六) 五年財務摘要

本集團過往五個財政年度的經營業績、資產摘要詳見本報告「第十三節五年業績摘要」。

第四節 公司業務概要(董事會報告)

(四七) 股息稅項

本公司報告期內現金分紅預案的有關情況詳見本報告「第六節重要事項」中的「一、普通股利潤分配或公積金轉增預案」。

根據2008年1月1日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，本公司向名列於H股股東名冊的非居民企業股東派發現金股息時，須按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。任何以非個人股東(包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代名人、代理人或受托人、其他組織及團體)的名義登記的H股股份均視為由非居民企業股東持有。因此，該等股東應得股息須代扣企業所得稅。倘H股股東擬更改股東身份，應向彼等的代理人或受托人查詢相關手續。

倘H股個人股東為香港或澳門居民，或為就向彼等派發現金股息與中國簽訂10%稅率的稅收協議的其他國家的居民，本公司將按10%的稅率代扣代繳個人所得稅。倘H股個人股東為與中國簽訂10%以下股息稅率的稅收協議的國家的居民，本公司將按10%的稅率代扣代繳股息的個人所得稅。就此而言，倘相關H股個人股東欲申請退還多扣繳稅款(「超額款項」)，本公司可根據稅收協議代為申請協議的優惠稅率，惟相關股東須於期限內向本公司H股股份登記處呈交稅收協議通知規定的證明，經主管稅務機關審計批准後，本公司將協助退還超額款項。倘H股個人股東為與中國簽訂10%以上但20%以下股息稅率的稅收協議的國家的居民，本公司將按相關稅收協議實際稅率代扣代繳個人所得稅。倘H股個人股東為與中國簽訂20%股息稅率的稅收協議的國家的居民、與中國並無簽訂任何稅收協議的國家的居民以及在任何其他情況下，本公司將最終按20%稅率代扣代繳個人所得稅。

根據《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)，個人從公開發行和轉讓市場取得的上市公司股票，持股期限在1個月以內(含1個月的)，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額；上述統一適用20%的稅率計徵個人所得稅；個人從公開發行和轉讓市場取得的上市公司股票，持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。

第五節 經營情況討論與分析

一、經營情況討論與分析

2020年以來，新冠肺炎疫情在全球蔓延，已有200多個國家和地區出現確診病例。受全球疫情衝擊，世界經濟嚴重衰退，產業鏈供應鏈循環受阻，國際貿易投資萎縮，大宗商品市場動蕩。國內消費、投資、出口下滑，就業壓力顯著加大，企業困難凸顯，金融等領域風險有所積聚。但我國統籌推進疫情防控和經濟社會發展，不失時機推進復工復產，推出8個方面90項政策措施，實施援企穩崗、減免部分稅費等政策。這些政策使廣大人民群眾從中受益，及時有效促進了保供穩價和復工復產，我國經濟表現出堅強韌性和巨大潛能。

2020年業務經營情況

2020年，公司實現營業收入2,302,595.1萬元，降幅為25.87%；實現歸屬於母公司所有者的淨利潤-197,613.84萬元，降幅為5,769.99%。2020年末，公司資產總額為5,451,402.43萬元，降幅為2.65%；所有者權益為1,563,691.27萬元，增幅為1.57%，資產負債率為71.32%，比年初下降1.19個百分點。

2020年，面對新冠疫情的嚴重衝擊、嚴峻複雜的國內外經濟形勢，及受多方面因素的影響，公司經營情況不理想，出現自成立以來首次虧損。公司在發展中存在一些問題：一是市場開拓還存在差距，新簽合同下降明顯，合同轉化率有待提高；二是風險防控工作有待加強，公司「兩金」餘額較高，訴訟案件數量較多；三是科技引領能力不足，殺手鐮技術還不夠多，科技成果轉化率有待提高。

儘管艱難，公司仍全力推進改革創新，在一些新的業務和管理領域進行了卓有成效的探索。

1. 統籌謀劃，有序推進項目管理

周密組織疫情防控和復工復產。自2020年2月起，公司從推動勞務人員返崗、提供防疫物資、申請政策支持等多方面解決項目現場實際困難，確保200餘個「應復盡復」項目的全部復工。同時，提前對各成員單位2020年大宗材料需求量進行統計，通過套期保值，避免了疫情期間大宗材料市場價格波動對項目效益產生影響。

第五節 經營情況討論與分析

重點項目有序推進。委內瑞拉ALCASA項目順利完成項目驗收和交付；幾內亞、鶴慶、華升、文山項目均已全面進入生產；昭通項目承建工程已全部完成；雲南1+3高速公路項目積極推進。公司及成員企業17次收到國家電投、白音華、中鋁文山、幾內亞等重點項目業主寄來的表揚信。

項目質量管理持續提升。公司全年累計獲得國家級優質工程3項，其中九冶參建的「CEC·咸陽第8.6代薄膜晶體管液晶顯示器件項目」榮獲國家級優質工程金獎，系中鋁國際成立以來獲得的首個國家工程建設質量方面的最高榮譽獎勵；瀋陽院設計的內蒙古蒙泰90萬噸／年鋁板帶項目和長沙院負責監理的車用鋰電正極材料產業化及環保技改項目榮獲國家優質工程獎。各成員企業還獲得省部級以上優質工程(施工類)12項；獲得省部級以上優秀QC成果75項，其中一等獎17項，二等獎39項，三等獎19項。

2. 多措並舉，全力拓展海內外市場

有色市場持續拓展。公司各成員企業高度關注有色行業採、選、冶及加工領域特別是以節能、環保等為主要目標的市場開拓，有色行業的影響力得到進一步擴大；瀋陽院以技術引領為龍頭，大力開發各類工程承包、設備成套、技術服務市場，簽訂了重慶萬州氧化鋁焙燒爐總承包項目等多個合同；公司貴陽分公司抓住新涉鋁企業新增產能市場機會，簽訂了文豐氫氧化鋁及新材料生產項目工程設計合同。

轉型業務逐步擴大。公司持續重點關注市政基礎設施建設，不斷擴大民用市場佔有率；長勘院全年簽訂地災環保類合同較去年同比翻番；昆勘院強化「立體經營、全員經營，整體經營、系統經營」理念，全年超額完成年度經營任務；六冶、十二冶全年新簽合同突破百億，雲南系列高速公路和政府合作項目正在全力開發中；此外，公司積極拓展工程用鋁，全年新簽7座鋁天橋合同，承建的5座天橋已投入使用。

第五節 經營情況討論與分析

海外業務繼續突破。一是簽署了一批海外項目，公司本部和瀋陽院密切配合，簽署了印度尼西亞年產100萬噸冶金級氧化鋁項目EPC總承包合同；長沙院成功簽訂剛果金濕法銅鈷冶煉設計項目。二是打造了一批海外業務基地，逐步形成以印尼和越南為基礎的東南亞基地、以幾內亞和剛果金為基礎的非洲基地、以哈薩克斯坦和塔吉克斯坦為基礎的俄語區基地、以秘魯為基礎的美洲基地，以及意大利維斯梅港電解鋁廠EPS總包項目為基礎的歐洲市場。

3. 強化創新，技術成果不斷涌現

2020年，公司持續加快科技創新步伐，公司科研創新能力加強，科技成果應用加快，一批科技項目獲獎。（詳見本報告第四節「公司業務概要（董事會報告）」中「三、報告期內核心競爭力分析」。

4. 協同發展，運營質量得到優化

「兩金」呈現實質性回落。通過重點管控應收賬款，加快合同資產結算周期，加強系統內項目的結算和收款，強化過程監控和跟踪督導落實等一系列舉措，「兩金」餘額比年初下降39.5億元，取得實質性成果。

資本結構不斷優化。公司長期融資佔比調整至64%，融資結構更健康穩定；利用政策窗口調整融資結構，降低融資成本約50bp。

第五節 經營情況討論與分析

二、報告期內主要經營情況

2020年，本公司實現營業收入2,302,595.1萬元，同比減少25.87%，實現利潤總額-182,478.06萬元，同比減少629.27%；實現歸屬母公司淨利潤-197,613.84萬元，同比減少5,769.99%。

(一) 主營業務分析

1. 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：萬元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	2,302,595.10	3,105,979.16	-25.87
營業成本	2,095,285.25	2,777,968.75	-24.57
銷售費用	9,636.16	12,544.75	-23.19
管理費用	103,781.97	106,694.42	-2.73
研發費用	60,416.28	52,431.67	15.23
財務費用	53,209.86	57,311.96	-7.16
經營活動產生的現金流量淨額	61,073.56	109,597.68	-44.27
投資活動產生的現金流量淨額	-416,264.78	-97,926.28	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	102,586.34	319,127.93	-67.85
淨利潤	-185,639.75	22,252.48	-934.24

公司2020年業績較2019年出現大幅下滑，主要原因在於：

1. 受境內、外新冠肺炎疫情影響，公司3月末陸續開工，雖一直積極推進復工復產，加快施工進度，但整體營業收入規模和盈利水平較上年同期仍大幅下降；同時公司貿易業務處於積極轉型階段，業務開展方向進一步向公司內部工程設備集中採購轉售，原有的業務規模減少。
2. 受疫情影響，部分客戶付款能力出現困難，付款延後，公司對應收款項的預計信用損失進行了重新評估，按照公司的會計政策，計提了相關減值儲備。

第五節 經營情況討論與分析

2. 收入和成本分析

適用 不適用

本公司2020年實現營業收入2,302,595.1萬元，同比減少25.87%。本公司業務範圍涵蓋工程設計與諮詢、工程施工與承包、裝備製造、貿易業務。公司業務開展範圍覆蓋中國境內、越南、委內瑞拉、印度尼西亞、沙特阿拉伯、意大利等國家與地區。

(1). 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

分行業	主營業務分行業情況					
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率 比上年增減 (%)
工程設計與諮詢	2,210,565,884.78	1,710,832,967.54	22.61	-5.98	10.05	減少11.27個百分點
工程施工及承包	17,869,639,907.74	16,375,018,575.87	8.36	-14.87	-12.93	減少2.04個百分點
裝備製造	1,602,715,700.97	1,520,134,866.67	5.15	-20.07	-15.75	減少4.86個百分點
貿易	1,589,019,470.35	1,578,018,121.04	0.69	-73.29	-72.96	減少1.22個百分點
分部間抵消	-245,990,005.98	-231,152,071.91				
合計	23,025,950,957.87	20,952,852,459.21	9	-25.87	-24.57	減少1.56個百分點

第五節 經營情況討論與分析

單位：元 幣種：人民幣

分地區	主營業務分地區情況					
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率 比上年增減 (%)
中國境內	22,262,640,515.62	20,443,427,441.88	8.17	-27.33	-25.62	減少2.12個百分點
其他國家與地區	763,310,442.25	509,425,017.33	33.26	80.52	73.09	增加2.86個百分點
合計	23,025,950,957.87	20,952,852,459.21	9.00	-25.87	-24.57	減少1.56個百分點

第五節 經營情況討論與分析

主營業務分行業、分產品、分地區情況的說明

① 工程設計與諮詢板塊(未扣除分部間交易)

單位：元 幣種：人民幣

項目	2020年	2019年	增長率 (%)
營業收入	2,210,565,884.78	2,351,285,421.01	-5.98
營業成本	1,710,832,967.54	1,554,605,246.18	10.05
毛利	499,732,917.24	796,680,174.83	-37.27
毛利率(%)	22.61	33.88	減少11.27個百分點
銷售費用	50,789,344.74	67,860,612.38	-25.16
管理及研發費用	575,586,487.41	554,226,205.69	3.85
利潤總額	-298,468,445.76	69,353,396.54	-436.08

本公司工程設計與諮詢業務2020年度實現收入22.11億元，較2019年減少1.41億元。主要是受新冠疫情影響，有色金屬資源開發業務出現較大幅度下滑，訂單數量降低；該業務板塊毛利率為22.61%，較2019年下降11.27%，主要是收入下降，但人工成本等開支相對固定，以及外包勞務成本上升造成毛利率下降。

第五節 經營情況討論與分析

② 工程施工及承包業務(未扣除分部間交易)

單位：元 幣種：人民幣

項目	2020年	2019年	增長率 (%)
營業收入	17,869,639,907.74	20,990,448,791.59	-14.87
營業成本	16,375,018,575.87	18,806,637,473.16	-12.93
毛利	1,494,621,331.87	2,183,811,318.43	-31.56
毛利率(%)	8.36	10.40	減少2.04個百分點
銷售費用	21,001,520.73	27,484,816.68	-23.59
管理及研發費用	892,658,385.17	836,906,144.46	6.66
利潤總額	-822,711,642.19	361,620,327.82	-327.51

本公司2020年工程施工及承包業務收入規模為178.70億元，較2019年減少31.21億元，主要是受疫情影響，公司在建項目的執行和新項目的推進都受到了較大制約，且海外項目受所在國政策影響，無法前往現場施工。該業務板塊毛利率為8.36%，較2019年下降2.04%，主要原因是分包和材料成本等價格上升。

第五節 經營情況討論與分析

③ 裝備製造業務(未扣除分部間交易)

單位：元 幣種：人民幣

項目	2020年	2019年	增長率 (%)
營業收入	1,602,715,700.97	2,005,054,457.55	-20.07
營業成本	1,520,134,866.67	1,804,419,689.68	-15.75
毛利	82,580,834.30	200,634,767.87	-58.84
毛利率(%)	5.15	10.01	減少4.86個百分點
銷售費用	16,251,957.34	19,241,613.52	-15.54
管理及研發費用	161,208,831.87	173,564,092.76	-7.12
利潤總額	-226,825,480.34	-37,671,452.44	不適用

本公司2020年裝備製造業務收入規模為16.03億元，較2019年減少4.02億元，主要是受有色金屬行業形勢低迷影響，訂單量較2019年出現下降，導致收入降低。2020年該板塊毛利率為5.15%，較2019年下降4.86%，主要是鋼材等原材料價格上升所致。

④ 貿易業務(未扣除分部間交易)

單位：元 幣種：人民幣

項目	2020年	2019年	增長率 (%)
營業收入	1,589,019,470.35	5,948,940,966.23	-73.29
營業成本	1,578,018,121.04	5,835,405,681.32	-72.96
毛利	11,001,349.31	113,535,284.91	-90.31
毛利率(%)	0.69	1.91	減少1.22個百分點
銷售費用	8,318,791.61	12,149,688.08	-31.53
管理及研發費用	25,209,683.99	39,546,532.72	-36.25
利潤總額	-476,760,214.98	-48,662,032.19	不適用

第五節 經營情況討論與分析

本公司2020年貿易業務板塊確認收入15.89億元，較2019年減少43.64億元，主要是公司貿易業務處於積極轉型階段，業務開展方向進一步向公司內部工程設備集中採購轉變，原有的業務規模減少所致。2020年該板塊毛利率水平為0.69%，較上年減少1.22%。

(2). 產銷量情況分析表

適用 不適用

(3). 成本分析表

單位：萬元 幣種：人民幣

分行業	成本構成項目	分行業情況				本期金額		情況說明
		本期金額	本期	上年同期金額	上年同期	較上年 同期變動	比例	
			佔總成本 比例 (%)		佔總成本 比例 (%)			
工程設計與諮詢	人工、原材料等，另勘察業務 有大量勞務分包成本	171,083.30	8.17	155,460.52	5.6	10.05	成本上升主要是外委加工及 分包費用上升	
工程承包	分包成本、人工費、原材料、 機械使用費等	1,637,501.86	78.15	1,880,663.75	67.7	-12.93	成本的減少主要是隨收入規模下降， 分包成本及原材料成本隨之減少。	
裝備製造	分包成本、人工費、原材料、 機械使用費、折舊及攤銷等	152,013.49	7.26	180,441.97	6.5	-15.75	成本減少主要為裝備製造收入規模下降	
貿易	外購商品	158,195.26	7.55	583,540.57	21.01	-72.89	成本減少主要為貿易業務規模大幅下降	
分部間抵消		-23,115.21	-1.1	-22,138.06	-0.8		-	
合計		2,095,285.25	100	2,777,968.75	100	-24.57	營業成本下降主要為收入下降	

第五節 經營情況討論與分析

(4). 主要銷售客戶及主要供應商情況

適用 不適用

前五名客戶銷售額395,383.81萬元，佔年度銷售總額17.17%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額37,430.11萬元，佔年度銷售總額1.97%。

前五名供應商採購額102,995.27萬元，佔年度採購總額4.9%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額0萬元，佔年度採購總額0%。

其他說明

無

第五節 經營情況討論與分析

3. 費用

適用 不適用

銷售費用本期為9,636.16萬元，較上年下降23.19%，主要為受疫情影響銷售人員差旅費用有所減少所致；

管理費用本期為103,781.97萬元，較上年下降2.73%，主要為公司積極爭取疫情優惠政策，爭取社保減免、穩崗／防疫補貼及其他優惠減免，本報告期管理費用有所減少。

研發費用本期為60,146.28萬元，較上年增加15.23%，主要為本公司為提高核心競爭力，本年繼續加大研發力度所致。

財務費用本期為53,209.86萬元，較上年下降7.16%，主要為本報告期控制融資規模，調整融資結構，融資成本降低所致。

4. 研發投入

(1). 研發投入情況表

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	604,162,835.37
本期資本化研發投入	38,720,549.37
研發投入合計	642,883,384.74
研發投入總額佔營業收入比例(%)	2.79
公司研發人員的數量	2,286
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	15.62
研發投入資本化的比重(%)	6.02

第五節 經營情況討論與分析

(2). 情況說明

適用 不適用

2020年度公司圍繞「三廢」治理、有色行業關鍵工藝技術及裝備、大數據服務及智能製造、資源綜合利用、市政公共服務等五個重點方向，堅定實施科技引領戰略，持續提高先進技術以及持續技術創新能力，開展科研與技術攻關，進一步增大研發投入強度。研發投入涉及建築工程用鋁領域研究，輕重有色金屬採、選、冶煉和加工的工藝技術和關鍵裝備研發，大數據平台及智能設備研發，資源綜合利用，以及環保和災害防治等方面的研究。完成了年度公司及所屬企業的重點科研項目立項，與國內企業和科研機構開展深度合作，承擔了智能鋁電解多功能機組核心裝置國家工信部接榜項目的實施，組織了硫化銅精礦加壓浸出銅冶煉及綜合利用技術研究、典型多源無機固廢產排特性及資源屬性研究等國家重點研發計劃項目，以及全尾砂短流程低能耗濃密與精準製備技術研究、深部金屬礦綠色開採技術集成與示範等國家重大專項實施，開展了鋁電解槽系列安全風險精準辨識防控技術、有色金屬加工車間智能協同管控平台、礦山重大危險源無人自動安全巡檢系統、大型高尾礦庫災變防控關鍵技術等重點項目研究，完成了高濕煙氣餘熱回收利用與脫硫脫硝一體化技術、鋁電解槽協同耦合優化管控技術、高海拔高濃度長距離管道輸送技術、多金屬錫渣硫化揮發與同步造錠關鍵技術及裝備、大寬幅鋁帶拉彎矯直機組關鍵技術、大型高尾礦壩深部勘測及其預警控災評價關鍵技術等多項重要科研成果的行業評價，啟動了高錳鋅精礦冶煉技術研究等21個公司級重點科研項目的立項研究工作，實施了氧化鋁企業生

第五節 經營情況討論與分析

產智能管理系統開發及應用、銅加工企業工業廢水零排放處理技術研發、黑臭水體污染治理技術應用研究、銅冶煉清潔生產工藝新技術及裝備研發與應用等項目並取得實質性進展和關鍵成果。今後，公司將繼續保持相對合理的研發投入強度，使公司在有色金屬採選冶加工、環境監測和治理等方面保持行業領先水平，在新興業務領域取得核心技術儲備和突破。

5. 現金流

適用 不適用

本公司的現金流量情況如下表所示：

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	2020年	2019年	增減變動
經營活動產生的現金流量淨額	61,073.56	109,597.68	-48,524.12
投資活動產生的現金流量淨額	-416,264.78	-97,926.28	-318,338.50
籌資活動產生的現金流量淨額	102,586.34	319,127.93	-216,541.59

2020年，公司經營活動產生的現金流量為淨流入61,073.56萬元，同比減少流入48,524.12萬元。公司在2020年度進一步加強現金預算管理，通過項目結算收款及存量「兩金」的清收，並採用供應鏈金融等支付手段，有計劃得匹配現金的收支，實現經營活動現金淨流入。但由於疫情影響業主方資金緊張，原有收款計劃有所推遲，淨流入同比下降。

2020年，公司投資活動產生的現金流量為淨流出416,264.78萬元，同比增加流出318,338.5萬元，主要為公司承接的彌玉高速公路PPP項目於2019年開始建設，2020年進入全面建設階段，項目在建設期的資金投入全部列入投資活動的流出。

2020年，公司籌資活動產生的現金流量為淨流入102,586.34萬元，同比減少流入216,541.59萬元，主要為本公司彌玉PPP項目收到政府及其他股東方投入的資本金29.98億元，同時公司調整融資結構和融資規模，償還17中工Y1永續債5億元及部分金融機構借款。

第五節 經營情況討論與分析

(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

(三) 資產、負債情況分析

適用 不適用

1. 資產及負債狀況

單位：萬元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔 總資產的比例 (%)	上期期末數	上期期末數佔 總資產的比例 (%)	本期期末金額 較上期期末 變動比例 (%)	情況說明
應收票據	800.59	0.01	56,995.9	1.02	-98.6	根據新會計準則，部分應收票據調整至應收款項融資
應收款項融資	57,144.87	1.05	-	-	-	根據新會計準則，由應收票據調整至該項目
預付款項	25,389.12	0.47	37,606.55	0.67	-32.49	公司嚴控供應商信用額度，加快與供應商結算，減少預付款項
合同資產	728,033.61	13.35	1,300,831.22	23.23	-44.03	公司進一步加強合同結算，項目進度結算和竣工結算均取得突出成效
一年內到期的非流動資產	72,729.30	1.33	40,540.34	0.72	79.4	公司本報告期部分一年內到期的長期應收款項重分類所致
使用權資產	1,250.07	0.02	2,698.64	0.05	-53.68	公司本報告期租入的房屋等資產減少所致
長期待攤費用	4,958.18	0.09	2,713.83	0.05	82.7	公司本報告期長期待攤費用增加

第五節 經營情況討論與分析

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔 總資產的比例 (%)	上期期末數	上期期末數佔 總資產的比例 (%)	本期期末金額 較上期期末 變動比例 (%)	情況說明
其他非流動資產	801,077.34	14.69	344,537.95	6.15	132.51	雲南彌玉高速公路PPP項目本期項目建設投資繼續增加所致
應付票據	174,659.62	3.2	95,726.62	1.71	82.46	主要是本公司對供應商使用票據支付款項比例提高所致
其他應付款	222,948.38	4.09	497,914.09	8.89	-55.22	贖回在2019年末重分類為其他應付款的3.5億美元永續債
一年內到期的非流動負債	47,705.08	0.88	87,294.61	1.56	-45.35	公司由長期借款重分類至一年內到期的非流動負債減少
長期借款	822,870.60	15.09	466,649.82	8.33	76.34	公司本報告期調整融資結構，長期借款增加
租賃負債	452.57	0.01	1,390.94	0.02	-67.46	公司經營租賃房屋、設備等資產減少導致租賃付款額減少
遞延收益	8,523.45	0.16	5,303.64	0.09	60.71	公司本報告期收到的尚未到受益期的政府補助增加

其他說明

無

第五節 經營情況討論與分析

2. 截至報告期末主要資產受限情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

受限資產	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	731,256,178.90	被凍結、質押
應收票據	87,877,404.78	質押
應收賬款	751,240,633.17	質押
固定資產	15,753,063.46	抵押
合計	1,586,127,280.31	-

3. 其他說明

適用 不適用

1. 借款

本公司有息負債情況如下表

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	2020年末	2019年末	增減變動
銀行及金融機構借款	1,477,133.19	1,273,773.96	203,359.23
短期債券	100,227.95	101,691.67	-1,463.72
一年內到期的應付債券	-	-	
已宣告贖回的美元永續債券	-	251,125.76	-251,125.76
有息負債合計	1,577,361.14	1,626,591.38	-49,230.24
減：現金及現金等價物 (不含受限資金)	654,999.49	912,049.55	-257,050.06
淨有息負債	922,361.65	714,541.84	207,819.81

第五節 經營情況討論與分析

截至2020年12月31日，本公司尚未歸還的借款為人民幣1,577,361.14萬元（其中銀行及金融機構借款為人民幣1,477,133.19萬元，超短期融資債券為人民幣100,277.95萬元），比2019年12月31日的人民幣1,626,591.38萬元減少人民幣49,230.24萬元。2020年末的淨有息負債（有息負債扣除現金及現金等價物）為人民幣922,361.65萬元，較2019年的人民幣714,541.84萬元增加207,819.81萬元。

公司2020年末資產負債率為71.32%，較2019年末的72.51%減少1.19個百分點。公司資產負債率的計算基準以負債總額與資產總額的比率計算。

(2) 資產抵押

截至2020年12月31日，本公司分別抵押人民幣1,575.31萬元的物業、廠房及設備以取得人民幣2,000萬元短期借款，以人民幣83,911.8萬元的貿易應收款項及應收票據以取得人民幣32,127.71萬元的短期借款、人民幣4,596.35萬元的長期借款。

(3) 或有負債

截至2020年12月31日，本公司無重大或有負債。

(四) 行業經營性信息分析

適用 不適用

本集團業務主要包括工程設計及諮詢、工程及施工承包、裝備製造及貿易，根據中國證監會《上市公司行業分類指引》(2012年修訂)和中國證監會發佈的上市公司行業分類結果，本集團所處行業為建築業。本集團行業經營性信息分析如下：

建築行業經營性信息分析

1. 報告期內竣工驗收的項目情況

適用 不適用

第五節 經營情況討論與分析

單位：萬元 幣種：人民幣

細分行業	勘察設計 及諮詢	工業項目	民用建築	公路市政	裝備製造	總計
項目數(個)	2,741	213	123	20	114	3,211
總金額	138,563.42	439,659.64	436,754.51	63,937.30	68,755.83	1,147,670.70

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

項目地區	項目數量 (個)	總金額
境內	3,194	1,142,379.75
境外	17	5,290.95
其中：		
東南亞	2	2,913.50
中東	1	1,158.30
北非	4	537.00
大洋洲	1	370.00
中南部非洲	9	312.15
總計	3,211	1,147,670.70

其他說明

適用 不適用

第五節 經營情況討論與分析

2. 報告期內在建項目情況

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

細分行業	勘察設計 及諮詢	工業項目	民用建築	公路市政	裝備製造	總計
項目數量(個)	2,956	527	264	82	323	4,152
總金額	414,314.90	4,169,532.13	4,385,940.74	3,027,231.61	183,551.51	12,180,570.89

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

項目地區	項目數量 (個)	總金額
境內	4,092	11,000,258.65
境外	60	1,180,312.24
其中：		
東南亞	14	699,195.99
美洲	1	255,904.00
北非	8	106,016.73
歐洲	1	71,750.00
中南部非洲	20	42,151.01
中東	4	1,000.19
其他地區	12	4,294.32
總計	4,152	12,180,570.89

其他說明

適用 不適用

第五節 經營情況討論與分析

(1) 暫停、中止及終止情況

報告期內公司項目基本正常履行，但由於投資方資金、履約不到位等問題，存在部分暫停及終止類項目共計102個，涉及金額34.80億元，其中工程施工類6個，涉及金額為31.22億元；工程勘察設計諮詢類共計91個，涉及金額3.27億元；裝備製造類5個，涉及金額0.31億元。

單位：萬元 幣種：人民幣

序號	項目名稱	合同類別	合同金額	合同狀態	原因
1	委內瑞拉VENALUM項目	EPC	277,857.00	部分暫停	委內瑞拉受美國制裁，項目收付款渠道暫時關閉
2	棕櫚河灣世紀城1#樓、2#樓、3#樓、綜合樓、沿街商業、地下車庫(地塊一)、地下車庫(地塊二)	工程施工	15,000.00	合同中止	業主未能履行已簽合同，我公司運用法律武器維護公司權益
3	西山區城中村改造11號片區項目 基坑支護	工程施工	7,089.25	暫停	業主徵地工作未完成
4	濱西商務中心2/3號樓及西外擴工程	工程施工	7,000.00	合同終止	我方資金佔用費未得到及時支付，避免損失，及時止損。
5	智者山丘建設項目(康樂園、頤樂園) 基坑支護及邊坡處理 設計-施工一體化	工程施工	4,450.50	暫停	業主相關開工手續不全
6	東戈壁鋁礦30000t/d採選工程	工程勘察設計諮詢	4,000.00	暫停	因鋁價下滑導致項目暫停
7	會理縣會鋅鉛鋅冶煉公司100kt/a 電鋅冶煉工程	工程勘察設計諮詢	3,870.00	暫停	因環評問題項目暫停
8	西藏恒琨冶煉有限公司一期200kt/a 鉛鋅聯合冶煉及資源 綜合利用工程	工程勘察設計諮詢	3,180.00	暫停	因環評問題導致項目暫停

第五節 經營情況討論與分析

序號	項目名稱	合同類別	合同金額	合同狀態	原因
9	白銀有色集團股份有限公司低品位含鋅雜料綜合回收示範項目	工程勘察設計諮詢	2,780.00	暫停	因環評未通過，項目暫停
10	其他	-	22,778.77	暫停	-
合計		-	348,005.52	-	-

註：合同類別按勘察設計與諮詢、工程施工、裝備製造大類劃分。

3. 在建重大項目情況

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

項目名稱	業務模式	項目金額	工期	完工百分比	本期確認收入	累計確認收入	本期成本投入	累計成本投入	截至期末	項目進度	付款進度
									累計回款金額	是否符合預期	是否符合預期
寧永項目	PPP	411,178.00	48月	61.32%	92,234.31	231,193.42	70,657.45	168,401.29	195,014.92	是	是
彌玉項目	PPP	1,064,763.00	48月	21.63%	167,564.62	211,329.12	137,479.15	171,959.22	189,378.63	是	是
咸陽啟點科技城項目	EPC	327,360.00	48月	49.52%	5,246.46	28,331.98	5,083.83	25,498.78	9,800.00	否 ⁽¹⁾	否 ⁽¹⁾
印尼曼帕瓦 氧化鋁項目	EPC	344,994.00	31月	4.18%	14,412.49	14,412.49	11,561.29	11,561.29	37,868.02	是	是

附註1：咸陽啟點科技城項目現由於甲方資金狀況較差，資金籌措不到位，導致工期滯後、無法按節點付款。

其他說明

適用 不適用

第五節 經營情況討論與分析

4. 報告期內累計新簽項目

適用 不適用

報告期內累計新簽項目數量6,175(個)，金額395.88億元人民幣。

5. 報告期末在手訂單情況

適用 不適用

報告期末在手訂單總金額639.79億元人民幣。其中，合同已簽訂但尚未開工項目金額168.95億元人民幣，在建項目中未完工部分金額470.84億元人民幣。

其他說明

適用 不適用

6. 其他說明

適用 不適用

(1) 融資合同模式主要項目情況

單位：億元 幣種：人民幣

序號	項目名稱	項目 總投資	持股比例 附註1	項目	項目	項目進度
				本年度 投資 附註2	累計投資 附註2	
1	雲南彌玉高速公路 項目	230.51	53.8%	75.35	114.84	工程進展正常

附註1：根據雲南彌玉高速公路建設需要及合同約定，公司和下屬子公司中鋁西南建投、六冶、昆勘院及其他聯合體成員將以增資方式向項目公司彌玉公司投資，投資總額不超過人民幣27.65億元，投資完成後，公司和下屬子公司中鋁西南建投、六冶、昆勘院合計持有彌玉公司53.8%的股權，截至目前已按約定完成初步投資12.88億元。

附註2：項目本年度投資和項目累計投資是指項目公司2020年度和截至2020年底完成的建安及其他投資。

第五節 經營情況討論與分析

(2) 報告期內取得資質情況

報告期，中鋁國際擁有各種資質總計225項，覆蓋了勘察、設計、施工、造價、監理等行業內全部主要環節。勘察綜合甲級2項、設計行業甲級資質11項、專業甲級16項，施工總承包特級資質3項、一級資質23項。資質的使用狀況正常，維護資質的各項條件保持平穩。2020年新增資質見下表：

企業名稱	證書名稱	資質內容	證書編號	發證時間	到期日
瀋陽院	設計資質	工程設計電力行業火力發電 (含核電站常規島設計)專 業乙級、工程設計化工石 化醫藥行業化工工程專業 乙級、工程設計市政行業 城鎮燃氣工程專業乙級	A221002489	2020/12/2	2025/4/15
瀋陽院	建築業企業 資質	機電工程施工總承包三級、 建築工程施工總承包三級	D321140211	2020/7/2	2025/7/2

(3) 近三年工程項目營業收入佔公司總收入的比重分析

詳見本報告第五節「主營業務分行業、分產品、分地區情況」中工程項目營業收入佔公司總收入的比重分析。

第五節 經營情況討論與分析

(4) 近三年工程項目成本主要構成情況分析

近三年公司工程施工板塊項目成本主要構成如下表：

單位：萬元 幣種：人民幣

成本構成	2020年		2019年		2018年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
分包成本	911,959.50	55.69	1,038,429.55	55.22	1,063,413.58	55.24
材料及設備成本	636,271.23	38.86	703,907.63	37.43	751,993.48	37.78
人工成本	24,253.41	1.48	32,109.85	1.71	30,226.92	1.57
其他	65,017.72	3.97	106,216.71	5.65	104,123.37	5.41
合計	1,637,501.86	100	1,880,663.75	100	1,949,757.35	100

近三年，本公司工程及施工承包項目成本變化情況：

- ① 分包成本、材料及設備成本兩項合計佔比約93%並保持相對穩定；分包成本與材料及設備成本存在較強的替代關係，公司根據可調配資源、分項工程利潤等水平統籌安排分包範圍；公司不斷總結管理經驗，加強項目成本管理，以獲得更多的合同利潤；
- ② 其他費用包括機械使用費、計提的安全生產費等，該等費用在總體成本中佔比較低。

公司工程分包主要是專業分包或勞務分包。在工程承包中根據項目的不同情況，有可能將非主體工程分包給分包商或勞務分包商，工程分包一方面提高了公司承接大型項目的能力及履約合同的靈活性；另一方面，對分包商的管理及分包成本的控制能力，也會影響到公司的項目履約能力。公司分包業務的比重通常為50%左右，大型工程項目均涉及分包，2018年－2020年公司工程項目的綜合毛利率水平分別為10.23%、10.4%、8.36%。

第五節 經營情況討論與分析

公司嚴禁項目出現轉包和違法分包行為，並進行了專項檢查，對轉包行為是嚴格禁止的態勢。為了加強分包質量管理，公司建立了較為完善的分包商選擇內控制度，實行准入管理擇優選擇分包商；要求分包商建立行之有效的質量管理體系並嚴格執行「三檢制」制度，並採取分級檢查、專項督查、質量考核等多種措施，對分包項目實施全面質量監督和管控。報告期內公司工程質量總體受控，未發生較大及以上質量事故。

公司通過過程管控，督導分包單位在工程進度、質量、安全等各環節履約，並及時完成消缺整改，做好竣工資料整理，在此基礎上保證順利竣工驗收。在分包結算方面，要求分包商按合同約定提出申請及相應結算資料，有關方及時確認工程有關數據及條件，並嚴格按規定程序為分包商辦理結算。報告期內項目竣工驗收與結算工作按合同約定正常推進。

(5) 融資安排的有關情況

報告期末，公司債務及其他權益工具融資餘額為207.27億元，其中：債務融資規模為157.73億元，權益融資規模為49.53億元。整體融資規模比2019年末減少了9.9億元，降幅4.56%，主要原因是公司贖回2016年發行的3.5億美元高級永續債券與公司雲南彌玉高速公路項目新增融資規模11.28億元。

在債券融資方面：公司2020年1月贖回於2016年發行的3.5億美元高級永續債券；公司2020年在銀行間市場滾動發行8期超短融人民幣10億元；公司於2020年3月贖回於2017年發行的5億元可續期公司債。

第五節 經營情況討論與分析

(6) 質量控制體系、執行標準、控制措施及整體評價

公司高度重視質量工作。2020年，公司質量控制體系正常運轉，工程質量總體受控，全年未發生較大及以上質量事故。公司各個層級嚴格執行國家、行業、地方的質量標準規範，從加強現場質量管理，標杆項目的創建，工程創優的推進等多個方面，不斷提升公司質量管理水平，確保公司各項質量工作平穩有序實施。

(7) 安全生產制度運行情況

2020年，公司認真貫徹落實黨中央關於安全生產、生態文明建設戰略部署，以「強基礎、抓重點、補短板」為工作思路，通過推行正向激勵、開展領導包保活動，實施安全風險抵押金機制，推行安全環保「一崗雙責」清單簽訂及履職考核，有效壓實安全責任；持續推進CAHSE體系及風險分級管控體系建設及有效運行，進一步提高了安全管理精確化水平；以全面開展安全培訓，加強安全監督檢查，不斷提高安全管理人員能力建設及風險管控力度。2020年公司安全生產各項制度有效運行，安全生產形勢總體穩定，全年未發生較大及以上安全生產事故。

第五節 經營情況討論與分析

(五) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

適用 不適用

2020年12月31日，公司長期股權投資餘額(原值)為88,952.85萬元，比年初增加10,808.85萬元，增長13.83%，其中，長期股權投資減值準備4,821.86萬元，比年初1,113.32萬元增加3,708.53萬元。

(1) 重大的股權投資

適用 不適用

(2) 重大的非股權投資

適用 不適用

(3) 以公允價值計量的金融資產

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	年初餘額
投資貴州航天烏江機電設備有限責任公司	15,489,065.86	14,067,464.80
其他	26,074,512.84	31,355,499.06
合計	41,563,578.70	45,422,963.86

(六) 重大資產和股權出售

適用 不適用

第五節 經營情況討論與分析

(七) 主要控股參股公司分析

適用 不適用

報告期內，本公司主要子公司情況如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

公司名稱	業務範圍	總資產	淨資產	營業收入	淨利潤
瀋陽院	工程勘察設計	128,879.47	61,735.99	57,113.68	2,267.33
貴陽院	工程勘察設計	215,711.11	63,481.48	47,960.83	-9,153.00
長沙院	工程勘察設計	257,945.36	102,932.68	123,311.02	1,922.02
中色科技	工程設計及 裝備製造	200,163.20	4,641.39	83,527.09	-7,332.78
長勘院	工程勘察設計	119,771.24	37,403.43	98,914.77	897.50
昆勘院	工程勘察設計	119,713.15	38,418.96	134,063.76	4,210.60
六冶	建築施工	1,219,094.95	259,501.42	822,871.79	-22,665.75
九冶	建築施工	866,287.49	101,235.80	461,397.30	14,111.28
十二冶	建築施工	453,573.26	39,163.06	142,531.55	-57,411.86
中鋁國際(天津)建設有限公司	建築施工	178,370.54	15,489.41	85,205.41	-9,839.93
山東工程	建築施工	131,287.94	34,826.62	63,420.52	-4,876.76
中鋁設備	貿易及設備採購	204,820.48	-21,608.82	155,644.61	-44,852.99

第五節 經營情況討論與分析

(八) 公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

三、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

適用 不適用

「十四五」時期，有色金屬行業發展方式將由規模擴張向優化存量、控制增量、主動減量等轉變，由低成本資源和要素投入向創新驅動、提質增效、高質量發展、綠色發展、智慧發展等轉變。因此，行業目標市場也將發生深刻變化，由增量為主轉向存量為主，由新建項目轉向項目遷建、技術改造、產業升級與技術服務等。

當前，我國建築業的商業模式、專業服務、技術要求等方面也開始出現明顯的變化。這些變化和趨勢，與國家經濟、社會、科技發展的宏觀背景相一致。國內對於新能源、高鐵、水利、城市基礎設施建設的投資需求將進一步釋放，主要表現在區域一體化發展、交通基礎設施、地下綜合管廊、海綿城市、城市設計、城市生態環境修復等方面；經過多年的商品房建設和城鎮住宅改造，住宅建設短缺問題解決後，差異化需求、品質需求和產品的延伸服務、精益求精、散在需求會產生並形成市場；國家經濟發展戰略由高速增長階段轉向綠色、智能、高質量發展階段，為公司智能工廠、智能裝備、環境治理和工業信息服務等業務拓展提供了廣闊的市場空間，新冠肺炎疫情進一步刺激了這種市場需求落地速度加快；隨著供給側結構性改革繼續推進，傳統行業產業佈局優化調整不斷展開，提供了建築市場新的機會；國際間產業轉移、優化和「一帶一路」的推進，為建築企業開拓海外市場帶來了新的發展機遇。

第五節 經營情況討論與分析

(二) 公司發展戰略

適用 不適用

以高質量發展為引領，技術為龍頭，工程施工為基礎，為有色行業提供全產業鏈的服務；以創新為驅動，在確保有色行業技術優勢的同時，充分利用智能製造、智能建造技術，服務有色行業並逐步向非有色業務拓展；以市場為導向，鞏固並聚焦傳統有色行業的市場領先優勢，提升公司在新興業務和海外業務的效益和規模；以綠色發展為基調，大力推進工程用鋁，積極拓展節能和生態產業，尋找新的利潤增長點；以資本運作為紐帶，密切與地方政府的關係，積極參與國家和地方的城市基礎設施建設；緊跟「一帶一路」國家戰略，深耕海外市場，提升公司國際競爭力和品牌影響力。

(三) 經營計劃

適用 不適用

2021年公司業務展望

2021年，公司將堅持改革發展與風險防控並重，堅持創新驅動科技引領，堅持價值管理全面對標提升，堅持依法治企合規經營，預計新簽合同580億元。

1. 突出價值創造，打造發展新模式

實現觀念變革。打造高質量發展新模式，堅持價值創造的目標導向，構建價值管理體系，增強公司的可持續盈利能力。

推進全要素對標，開展價值管理。對標行業內先進企業，以提升ROE為主要目標，建立價值管理體系，通過體制機制、資源配置、商業模式、市場拓展、項目管理和風險防控等要素的全方位對標，切實改善公司「三低一高」的現狀。優化資源配置，撬動價值要素，實現ROE對標先進縮小差距；加強提質增效，優化成費比。

第五節 經營情況討論與分析

2. 積極深化改革，實現高質量發展

加快落實改革方案。結合集團國有資本投資公司試點和長沙院科改示範行動，實施全方位、綜合性改革，按時按質按量完成本部機構及人員優化。

強化戰略引領。科學制訂公司「十四五」規劃，勾勒出公司較長時間段內的改革藍圖；根據「十四五」規劃，制定完善細化推進方案和專項改革方案，優選「改革試驗田」，在市場化機制等方面大膽探索。

加強人工成本管理。加強人工成本管理。公司建立工資總額與效益緊密掛鉤的聯動機制，確保「效益升、工資升，效益降、工資降」；加強對成員企業薪酬管理考核；加大冗員壓減力度，提升勞動生產率。

3. 推進扭虧脫困，打好業績保衛戰

堅決完成利潤目標。生產方面，深入推行項目「兩制」，提高履約意識，進一步壓實項目結算收款，嚴控「兩金」增量，並積極清收存量。確保雲南1+3高速公路項目、印尼氧化鋁項目、白音華高精鋁板帶等一批公司重點項目的履約。財務管理方面，要加強融資管控，進一步調整融資結構；防控匯率變動對經營業績的影響。降本增效方面，加強全要素成本管控。

千方百計開拓市場。緊緊圍繞科技+國際的發展戰略，積極培育戰略客戶，以「低成本競爭，高品質管理」的方式，為客戶提供超值服務，確保全年新簽合同不低於580億元。

進一步優化業務佈局。重點擴大有色工程建設市場份額，有選擇地參與基礎設施和民用工程建設，加快研發市政交通用鋁產品，加快海外市場開發，提升海外營業收入佔比。

第五節 經營情況討論與分析

4. 加強科技創新，發揮引領作用

加強科技引領。保持有色金屬核心技術處於行業領先水平，在智能製造、智能建造、資源綜合利用等方面打造一批「殺手鐮」技術，以技術撬動市場。

發揮平台優勢。充分利用科技平台的「政產學研用」協同效應，獲取政府財政支持的科技項目，同時針對自身技術短板，開展重點項目立項攻堅。

加快成果轉化。依託工業化和工程技術實施全面推廣科技成果，積極參加行業規範、標準的制定，通過標準制定，增強行業技術發展話語權。

5. 強化風險防控，推進依法治企

嚴控項目全過程風險。嚴控項目承接標準，保證承接一個、幹成一個、創效一個。落實主體責任，嚴格執行風險事項「誰引發、誰擔責、誰處理」的原則。

堅持依法合規經營。建立誠信黑名單數據庫，落實合同示範文本；建立、健全項目風控流程制度，建立重大案件動態管理和督導工作機制；強化考核約束，推進和落實主要負責人履行推進法治建設第一責任人職責，嚴肅問責追責。

第五節 經營情況討論與分析

6. 推進品質管理，提高運營質量

提高設計及施工質量。完善設計質量管理體系建設，對標國內外先進企業的做法與經驗，努力提高設計質量，為業主創造超值價值。提高項目創優能力，以創建省部級以上質量獎項為抓手，加快公司及成員企業質量品牌建設，為有色領先及民用市場拓展創造條件。

強化履約監管。加強過程策劃，推進工程計量確權常態化，及時鎖定過程效益。探索BIM技術在成本管控中的全方位運用，嚴格大宗材料採購管理。狠抓雲南高速、白音華、盤縣、紡南城、印尼、意大利等海內外重點項目的管控，按業主要求全面履約。

提升安全環保管理水平。做實安全環保「一崗雙責」，開展安全人員委派，推進領導進班組等活動；建立完善CAHSE管理體系與風險分級管控體系；推行安全風險抵押金考核；加強安全培訓教育，強化分包商安全管控；推動安全生產專項整治三年行動，健全項目隱患排查和預防控制體系。不斷夯實安全環保管理基礎，提升安全環保管理水平。

(四) 可能面對的風險

適用 不適用

公司面臨的風險主要包括日常經營過程中的人員健康風險(新冠疫情風險)、現金流風險、業務結構和轉型風險、海外經營風險和PPP業務風險。

1. 人員健康風險(新冠疫情風險)

隨著新冠疫情在全球範圍內的爆發與蔓延，公司及項目部(海外項目部)在生產施工過程中可能存在因防疫物資準備不到位，人員流動導致人員感染的情況，存在部分國外項目部人員管理及防疫措施落實難度大，人員防疫意識不到位，防疫工作落實不到位，個人防護不到位等風險。

第五節 經營情況討論與分析

2. 現金流風險

由於對業主的信用狀況評估不充分，業主工程結算滯後、延遲付款，或是業主財務狀況惡化資金不到位，營運資金無法及時回收，都可能嚴重影響公司資金使用效率，導致應收賬款周轉率降低。未獲得足夠的融資可能會對本公司的拓展計劃和發展前景產生影響。

3. 業務結構和轉型風險

公司傳統的設計、施工、安裝及裝備製造業務，受有色行業產能過剩影響，新建項目及投資減少，而市場競爭越來越激烈，企業利潤率越來越低，傳統優勢逐步喪失。在向PPP等新興業務及海外工程總承包業務轉型過程中，面臨經驗不足、人才缺乏、制度不配套、相關供應鏈不完善等問題。業務結構和轉型風險在公司成員之間有不同程度發生，在戰略方面，對公司戰略目標有中等影響；在財務方面，已造成公司短期業績增長幅度下降。當前市場競爭越來越激烈、企業利潤率越來越低、公司發展達到瓶頸狀態，急需創新傳統業務的運作方式，同時尋找新的業務機會，業務結構和轉型過程，帶來市場、戰略、產業結構多元化及轉型後的管理匹配等風險。

4. 海外運營風險

由於未來內外部因素的不確定性對公司實現經營目標的影響，海外經營風險具體表現為政治風險、經濟風險、投資決策風險、商業信用風險、管理風險、法律風險、文化宗教上的風險、技術風險等內容，以及項目所在國政治環境不穩定，發生戰亂、政變、恐怖襲擊等風險事件，對項目的執行帶來諸多不確定性因素，甚至導致項目無法繼續執行，影響公司海外經營的效率效果。

第五節 經營情況討論與分析

5. PPP業務風險

PPP業務模式中資金風險直接影響項目收益不足、收費變更、政府政策、審批延誤等因素；在基礎設施建成後需運營與維護一定時期，運營成本高低直接影響項目投資回報率；基礎設施經營的現金收入不足以支付債務和利息帶來的財務風險，從而造成PPP項目的無法推進；存在無法在約定工期內完工的風險，將造成投資成本增加，同時導致產出時間推後，項目預期收益難以實現；項目建設期間，若出現質量或安全事故，勢必造成不必要的經濟損失，同時將影響工程進度。

為防範各類風險的發生，公司建立了完善的內部控制體系，將風險管理嵌入各項業務流程，辨識業務流程關鍵控制點，制定具體控制措施，建立流程關鍵控制文檔，落實各類風險和關鍵控制點的責任，與日常管控工作緊密結合，控制風險發生因素和要件。嚴格管控前期可研、策劃、審核、審批和決策等重要環節，加強過程控制和風險評估工作，做好風險發生後的應對策略和應急預案，保證公司各類風險的整體可控。

(五)其他

適用 不適用

四、公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

適用 不適用

第六節 重要事項

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

適用 不適用

1. 公司利潤分配的基本原則

- (1) 公司充分考慮對投資者的回報，每年按公司當年可供分配利潤的規定比例向股東分配股利。
- (2) 公司的利潤分配政策保持連續性和穩定性，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展。
- (3) 公司優先採用現金分紅的利潤分配方式。公司綜合考慮所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，按照本章程規定的程序，制定差異化的現金分紅政策，確定現金分紅在當年利潤分配中所佔的比重，所佔比重遵循法律、行政法規、規範性文件及證券交易所的相關規定。

2. 公司利潤分配的具體政策

根據本公司章程，公司採取現金、股票或現金與股票相結合等方式進行分紅，公司優先採用現金方式分配利潤。在符合分紅條件的情況下，公司每年度至少進行一次利潤分配，保證公司業務正常經營和發展的前提下可以進行中期利潤分配。公司董事會綜合考慮所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，按照公司章程規定的程序，提出差異化的現金分紅政策：

- (1) 公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到80%；

第六節 重要事項

- (2) 公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到40%；
- (3) 公司發展階段屬成長期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到20%；
- (4) 公司發展階段不易區分但有重大資金支出安排的，可以按照前項規定處理。

「重大資金支出安排」是指公司未來十二個月內擬對外投資、收購資產或購買資產累計支出達到或超過公司最近一次經審計淨資產的10%。

除特殊情況外，公司在當年稅後利潤在彌補累計虧損(如有)、計提法定與任意公積金後，優先採取現金方式派付股息，現金分派比例不少於當年可供分配利潤的20%。採用股票股利進行利潤分配的，應當考慮公司成長性、每股淨資產的攤薄等真實合理因素。如發生下述特殊情況，公司可不進行現金股利分配：

- (1) 審計機構對公司的該年度財務報告出具非標準無保留意見的審計報告。
- (2) 當年經營性現金流淨額為負值。
- (3) 公司有重大投資計劃或重大現金支出等事項發生(募集資金項目除外)。

3. 2020年利潤分配預案

根據大信會計師事務所(特殊普通合夥)審計，公司2020年度合併財務報表歸屬於上市公司股東淨利潤為-1,976,138,436.83元；截至2020年12月31日，母公司未分配利潤為65,879,116.76元。公司董事會為保障公司持續穩定經營和全體股東的長遠利益，綜合考慮公司2021年經營計劃和資金需求，擬定2020年度利潤分配預案為：不進行現金股利分配，也不進行資本公積轉增股本和其他形式的分配。

第六節 重要事項

(二) 公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股 送紅股數 (股)	每10股 派息數(元) (含稅)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅 的數額 (含稅)	分紅年度 合併報表中 歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤	佔合併報表中 歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率 (%)
2020年	0	0	0	0	-1,976,138,436.83	0
2019年	0	0.036	0	10,652,640.00	34,852,562.55	30.56
2018年	0	0.31	0	91,706,106.49	305,687,021.63	30.00

(三) 以現金方式回購股份計入現金分紅的情況

適用 不適用

(四) 報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配方案預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

適用 不適用

第六節 重要事項

二、承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

適用 不適用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明	如未能及時履行應說明
							未完成履行的具體原因	下一步計劃
	股份限售	中鋁集團	關於股份鎖定和減持意向的承諾	A股上市之日起3年內及鎖定期屆滿後2年內	是	是	不適用	不適用
	股份限售	洛陽院	關於股份鎖定和減持意向的承諾	A股上市之日起3年內及鎖定期屆滿後2年內	是	是	不適用	不適用
與首次公開發行相關的承諾	其他	中鋁集團，本公司，本公司非獨立董事和高級管理人員	股價穩預案	A股上市之日起3年內	是	是	不適用	不適用
	其他	本公司董事和高級管理人員	填補被攤薄即期回報	長期	是	是	不適用	不適用
	解決同業競爭	中鋁集團	同業競爭	長期	是	是	不適用	不適用
	解決關聯交易	中鋁集團	關聯交易	長期	是	是	不適用	不適用
	解決關聯交易	中鋁財務	關聯交易信貸服務	長期	是	是	不適用	不適用
	其他	本公司董事、監事和高級管理人員	任職資格	長期	是	是	不適用	不適用
	其他	中鋁集團	土地權屬瑕疵	長期	是	是	不適用	不適用
其他	本公司	涉房業務 ^(註)	長期	是	是	不適用	不適用	
其他	中鋁集團，本公司，本公司董事、監事和高級管理人員，保薦機構，會計師，律師	對招股說明書不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏的承諾	長期	是	是	不適用	不適用	

第六節 重要事項

註：為了維護公司及股東的利益，公司全資子公司貴陽院的全資子公司貴陽鉛鎂設計研究院工程承包有限公司需通過房地產開發方式承接神州科技園(智造大廈)項目(以下簡稱智造大廈項目)並儘快完成項目資產處置。公司股東大會同意公司就該項目豁免在A股首次公開發行股票招股說明書中所作的關於房地產開發業務的承諾，具體情況詳見公司分別於2020年5月28日和2020年6月24日在指定媒體披露的臨2020-033號公告和臨2020-041號公告。

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

已達到 未達到 不適用

(三) 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響

適用 不適用

三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

適用 不適用

四、公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

適用 不適用

五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

(一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

適用 不適用

(二) 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

適用 不適用

第六節 重要事項

(三) 與前任會計師事務所進行的溝通情況

適用 不適用

(四) 其他說明

適用 不適用

六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：元 幣種：人民幣

現聘任

境內會計師事務所名稱	大信會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	4,804,000
境內會計師事務所審計年限	5
境外會計師事務所名稱	/
境外會計師事務所報酬	/
境外會計師事務所審計年限	/

	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	大信會計師事務所(特殊普通合夥)	742,000
財務顧問	/	不適用
保薦人	/	不適用

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

公司A股於2018年8月31日在上交所發行上市，為提升信息披露效率、節約信息披露成本及財務報表編製成本，於2019年11月27日，公司董事會擬定2019年度及之後的財務報告將統一根據中國企業會計準則編製；同時，建議終止聘任大信梁學濂(香港)會計師事務所為公司的國際核數師。於2019年12月30日，公司召開臨時股東大會審議通過前述事項。

第六節 重要事項

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

七、面臨暫停上市風險的情況

(一)導致暫停上市的原因

適用 不適用

(二)公司擬採取的應對措施

適用 不適用

八、面臨終止上市的情況和原因

適用 不適用

九、破產重整相關事項

適用 不適用

十、重大訴訟、仲裁事項

本年度公司有重大訴訟、仲裁事項

本年度公司無重大訴訟、仲裁事項

第六節 重要事項

(一) 訴訟、仲裁事項已在臨時公告披露且無後續進展的

適用 不適用

事項概述及類型

查詢索引

本公司全資子公司六冶分別起訴惠民新材料有限公司、惠民縣匯宏新材料有限公司及鄒平縣匯才新材料科技有限公司建設工程施工合同糾紛案。

具體內容詳見公司於2019年11月30日和2020年1月24日分別在指定信息披露媒體發佈的臨2019-091、臨2019-092和臨2020-010號公告

本公司全資子公司六冶訴貴州貴安置業投資有限公司建設工程施工合同糾紛案。

具體內容詳見公司於2019年7月17日、2019年12月13日、2020年2月23日、2020年8月20日和2020年9月29日分別在指定信息披露媒體發佈的臨2019-050、臨2019-094、臨2020-011、臨2020-052和臨2020-058號公告

本公司貴陽分公司訴青海西部水電有限公司合同糾紛案。

具體內容詳見公司於2019年10月17日、2019年12月19日、2020年1月5日和2020年3月11日分別在指定信息披露媒體發佈的臨2019-071、臨2019-096、臨2020-001和臨2020-013號公告

本公司控股子公司九冶訴格力電器(鄭州)有限公司建設工程施工合同糾紛案

具體內容詳見公司於2019年4月18日、2020年3月12日和2021年2月10日分別在指定信息披露媒體發佈的臨2019-024、臨2020-014和臨2021-010號公告

第六節 重要事項

事項概述及類型

本公司全資子公司六冶全資子公司長城建設訴長葛市宏基偉業房地產開發有限公司建設工程施工合同糾紛案

本公司全資子公司貴陽院全資子公司貴陽鋁鎂設計研究院工程承包有限公司訴貴州省華大房地產開發有限公司、姜榮華、姜建華承包合同糾紛案

本公司全資子公司六冶訴開陽縣融和城市發展投資有限公司建設工程施工合同糾紛案

本公司全資子公司貴陽院全資子公司貴陽鋁鎂設計研究院工程承包有限公司訴安順市西秀區城鎮投資發展有限公司、貴州省華大房地產開發有限公司保證合同糾紛案

本公司訴青島新富、青島良友飲食股份有限公司、山東省房地產開發集團青島公司、梁永建、王曉寧合同糾紛案

查詢索引

具體內容詳見公司於2019年5月8日、2020年1月11日、2020年9月10日和2021年2月10日在指定信息披露媒體發佈的臨2019-032、臨2020-005、臨2020-0056和臨2021-009號公告

具體內容詳見公司於2018年12月26日、2019年8月8日、2019年9月11日、2020年1月23日和2020年11月24日分別在指定信息披露媒體發佈的臨2018-028、臨2019-055、臨2019-061、臨2020-009和臨2020-063號公告

具體內容詳見公司於2020年1月4日在指定信息披露媒體發佈的臨2020-002號公告

具體內容詳見公司於2020年6月3日在指定信息披露媒體發佈的臨2020-035號公告

具體內容詳見公司於2020年6月6日在指定信息披露媒體發佈的臨2020-036號公告

第六節 重要事項

事項概述及類型

本公司全資子公司十二冶訴中國航油集團北方儲運有限公司建設工程施工合同糾紛案

河南台興房產有限公司訴本公司全資子公司六冶建設工程施工合同糾紛案

本公司全資子公司中鋁設備控股公司上海中鋁國際供應鏈管理有限公司訴上海金象鋁業有限公司合同糾紛案

本公司全資子公司六冶訴河南中孚實業股份有限公司建設工程施工合同糾紛案

河南新長城建設有限公司訴信陽捷鳴土石方工程有限公司建設工程施工合同糾紛，本公司全資子公司六冶為第三人案

七冶土木工程建築工程有限責任公司訴本公司全資子公司貴陽院、貴陽鋁鎂設計研究院工程承包有限公司建設工程施工合同糾紛案

查詢索引

具體內容詳見公司於2020年6月6日在指定信息披露媒體發佈的臨2020-037號公告

具體內容詳見公司於2020年6月11日、2020年6月19日、2020年8月14日和2020年12月31日分別在指定信息披露媒體發佈的臨2020-038、臨2020-040、臨2020-051和臨2020-069號公告

具體內容詳見公司於2020年7月31日在指定信息披露媒體發佈的臨2020-047號公告

具體內容詳見公司於2020年8月7日和2021年1月27日在指定信息披露媒體發佈的臨2020-049號、臨2021-006號公告

具體內容詳見公司於2020年8月7日在指定信息披露媒體發佈的臨2020-050號公告

具體內容詳見公司於2020年8月20日在指定信息披露媒體發佈的臨2020-053號公告

第六節 重要事項

事項概述及類型

中國航油集團北方儲運有限公司訴本公司全資子公司十二冶建設工程施工合同糾紛案

本公司貴陽分公司訴貴州華仁新材料有限公司建設工程施工合同糾紛案

本公司全資子公司六冶訴內蒙古衡達置業有限公司建設工程施工合同糾紛案

本公司全資子公司天津建設訴山西同德鋁業有限公司建設工程施工合同糾紛案

查詢索引

具體內容詳見公司於2020年10月13日在指定信息披露媒體發佈的臨2020-060號公告

具體內容詳見公司於2020年10月20日在指定信息披露媒體發佈的臨2020-062號公告

具體內容詳見公司於2020年12月9日在指定信息披露媒體發佈的臨2020-065號公告

具體內容詳見公司於2021年1月21日在指定信息披露媒體發佈的臨2021-003號公告

第六節 重要事項

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

報告期內：

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟(仲裁)類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
浙江天增建設有限公司 瀾池分公司	中鋁中州礦業有限公司、 中鋁中州礦業有限公司三門峽分公司	中鋁國際工程股份有限公司(第三人)	訴訟	建設工程合同糾紛	6,100	否	已決	註釋1	已結案
中礦建設集團有限公司 瀾池分公司	中鋁中州礦業有限公司、 中鋁中州礦業有限公司三門峽分公司	中鋁國際工程股份有限公司(第三人)	訴訟	建設工程合同糾紛	12,900	否	審理中	註釋2	無
山東省房地產開發集團 青島公司	青島市新富共創資產管理有限公司	中鋁國際工程股份有限公司、梁永建、 王曉寧(第三人)	訴訟	合同糾紛	35,000	否	審理中	註釋3	無
中國有色金屬工業 第六冶金建設有限公司	首鋼京唐聯合有限公司	無	訴訟	建設工程合同糾紛	22,384.2	否	審理中	註釋4	無
九冶建設有限公司	陝西黃陵焦煤化工集團有限責任公司	無	訴訟	建設工程合同糾紛	6,869	否	已決	註釋5	執行完畢
中色十二冶金建設 有限公司	安徽萬特投資發展有限公司、 安徽萬特投資發展有限公司六安分公司	無	訴訟	建設工程施工合同糾紛	21,173	否	已決	註釋6	執行完畢
九冶建設有限公司	寶雞市凱城置業有限公司	無	訴訟	建設工程合同糾紛案	5,799.40	否	已決	註釋7	執行完畢

第六節 重要事項

報告期內：

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟(仲裁) 訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁) 基本情況	訴訟(仲裁) 涉及金額	訴訟(仲裁) 是否形成預計 負債及金額	訴訟(仲裁) 進展情況	訴訟(仲裁) 審理結果 及影響	訴訟(仲裁) 判決執行情況
中鋁國際(天津)建設有限公司	天津市靜海縣天紫陽光環保有限公司、 天紫環保投資控股有限公司、天紫環保 裝備製造(天津)有限公司、高衛華	天津紫金山環保產業投資 有限公司、天津市武清區 天紫環保有限公司、華之 源國際貿易(天津)有限公 司、天紫環保產業開發有 限責任公司	訴訟	建設工程合同糾紛	17,669.55	否	審理中	註釋8	無

註釋1：2020年12月，裁定駁回浙江天增建設有限公司澠池分公司起訴。

註釋2：2020年12月，裁定撤銷一審裁定，指定三門峽中級人民法院審理。

註釋3：一審、二審法院裁定中鋁國際提出的管轄權異議成立，裁定駁回山東省房地產開發集團青島公司的起訴。2020年12月，山東省房地產開發集團青島公司向最高人民法院申請再審。

註釋4：2021年3月22日，河北省高級人民法院重審一審判決首鋼京唐公司給付六冶公司工程欠款約3,900萬元及利息，駁回六冶公司其他訴訟請求，駁回首鋼京唐公司的反訴請求。

註釋5：2019年3月，雙方達成調解，由黃陵煤化公司分期支付九冶6,400萬元。截止目前黃陵煤化公司按調解書已履行完畢。

註釋6：2020年12月，通過以物抵債執行完畢結案。

註釋7：2020年11月，執行完畢結案。

註釋8：2020年12月，重審一審判決天紫環保投資控股有限公司向天津建設支付6,887萬元及利息418萬元，華之源國際貿易(天津)有限公司在4,629萬元範圍內承擔連帶責任。雙方均提出上訴，目前正在二審審理中。

(三) 其他說明

適用 不適用

第六節 重要事項

十一、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用 不適用

十二、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

報告期內，公司及控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決、所負數額重大的債務到期未清償等不良誠信狀況，信用履行能力良好。

十三、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

(一) 相關激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用 不適用

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

員工持股計劃情況

適用 不適用

其他激勵措施

適用 不適用

第六節 重要事項

十四、重大關連交易

本集團截至2020年12月31日止年度的重大關聯方交易詳情載於財務報表附註「十一、關聯方關係及其交易」。上述關聯方交易中的若干交易亦構成《聯交所上市規則》第14A章所規定的關連交易，且需根據《聯交所上市規則》第14A章之規定予以申報、年度審核、公告及獨立股東批准(如需)，上述關聯方交易已遵守聯交所上市規則第14A章之規定。詳情如下：

(一) 非豁免一次性關連交易 (按照聯交所上市規則要求披露)

(二) 非豁免持續性關連交易 (按照聯交所上市規則要求披露)

本集團於本年度進行了若干關連交易，該等交易構成聯交所上市規則第14A章項下的非豁免持續性關連交易。

下表列出了該等持續關連交易2020年的年度上限和實際交易金額：

關連交易事項	關連人士	2020年度	
		2020年度上限 (人民幣萬元)	實際交易額 (人民幣萬元)
1.由本集團提供工程服務	中鋁集團	700,000	329,340.86
2.由本集團提供商品	中鋁集團	80,000	44,256.83
3.由本集團提供綜合服務	中鋁集團	10,000	270.97
4.向本集團提供綜合服務	中鋁集團	16,000	3,719.76
5.向本集團提供商品	中鋁集團	100,000	4,602.10
6.向本集團提供金融服務—存款服務	中鋁財務	280,000	279,747.10
7.向本集團提供保理融資服務	中鋁商業	100,000	14,000
8.向本集團提供融資租賃等金融服務	中鋁融資租賃	100,000	—

第六節 重要事項

1. 由本集團提供工程服務

本公司與中鋁集團於2019年10月30日訂立工程服務總協議，據此，本集團可不時向中鋁集團及／或其聯繫人提供工程服務，包括建築工程、技術(使用權)轉讓、項目監理、勘察、工程設計、工程諮詢、設備代理及設備銷售、工程管理及與工程相關的其他服務。

工程服務總協議的初步年期自2020年1月1日至2022年12月31日屆滿，除非其中一方於任何時間向另一方發出至少三個月的事先書面通知並經雙方協商一致可終止協議。

中鋁集團為本公司控股股東，根據上市規則，中鋁集團及其子公司屬於本公司的關連人士。報告期內，此項持續性關連交易的2020年年度上限為人民幣700,000萬元，而實際交易金額為人民幣329,340.86萬元。

2020年工程服務重要關連交易如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

關連方名稱	關連交易內容	定價原則	交易金額	佔同類交易的 比例(%)
廣西華升新材料有限公司	提供工程服務	市場價格	53,390.92	16.21
紅河雲銅房地產開發有限公司	提供工程服務	市場價格	34,434.71	10.46
雲南文山鋁業有限公司	提供工程服務	市場價格	31,999.20	9.72
中鋁山東有限公司	提供工程服務	市場價格	29,505.15	8.96
雲南金鼎鋅業有限公司	提供工程服務	市場價格	20,242.04	6.15

第六節 重要事項

2. 由本集團提供商品

本公司與中鋁集團於2019年10月30日訂立商品買賣總協議，據此，本集團可不時向中鋁集團及／或其聯繫人提供本集團的產品，作為我們的裝備製造業務的一部份。此等產品主要包括中鋁集團生產經營所需的設備、原材料及商品。

商品買賣總協議的初步年期自2020年1月1日至2022年12月31日屆滿，除非其中一方於任何時間向另一方發出至少三個月的事先書面通知並經雙方協商一致可終止協議。雙方的有關子公司或聯營公司將另行訂立合約，將根據商品買賣總協議規定的原則列明特定條款和條件。

中鋁集團為本公司控股股東，根據聯交所上市規則，中鋁集團及其子公司屬於本公司的關連人士。報告期內，此項持續性關連交易的2020年年度上限為人民幣80,000萬元，而實際交易金額為人民幣44,256.83萬元。

3. 由本集團提供綜合服務

本公司與中鋁集團於2019年10月30日訂立綜合服務總協議，據此，本集團可不時向中鋁集團及／或其聯繫人提供若干類別的服務，主要包括提供物業租賃、倉儲、運輸等服務；提供运营管理、勞務、培訓方面的服務。

綜合服務總協議的初步年期自2020年1月1日至2022年12月31日屆滿，除非其中一方於任何時間向另一方發出至少三個月的事先書面通知並經雙方協商一致可終止協議。雙方的有關子公司或聯營公司將另行訂立合約，將根據綜合服務總協議規定的原則列明特定條款和條件。

中鋁集團為本公司控股股東，根據聯交所上市規則，中鋁集團及其子公司屬於本公司的關連人士。報告期內，此項持續性關連交易的2020年年度上限為人民幣10,000萬元，而實際交易金額為人民幣270.97萬元。

第六節 重要事項

4. 向本集團提供綜合服務

本公司與中鋁集團於2019年10月30日訂立綜合服務總協議，據此，中鋁集團及／或其聯繫人可不時向本集團提供若干類別的服務，主要包括提供倉儲、運輸、物業租賃服務；提供技術服務、後勤服務、勞務、培訓方面的服務。

綜合服務總協議的初步年期自2020年1月1日至2022年12月31日屆滿，除非其中一方於任何時間向另一方發出至少三個月的事先書面通知並經雙方協商一致可終止協議。雙方的有關子公司或聯營公司將另行訂立合約，將根據綜合服務總協議規定的原則列明特定條款和條件。

中鋁集團為本公司控股股東，根據聯交所上市規則，中鋁集團及其子公司屬於本公司的關連人士。報告期內，此項持續性關連交易的2020年年度上限為人民幣16,000萬元，而實際交易金額為人民幣3,719.76萬元。

5. 向本集團提供商品

本公司與中鋁集團於2019年10月30日訂立商品買賣總協議，據此，本集團可不時向中鋁集團及／或其聯繫人購買若干商品，以用於我們的工程及施工總承包業務。此等產品主要包括有色產品、有色行業相關生產設備、水泥、工程設備及零件。

商品買賣總協議的初步年期自2020年1月1日至2022年12月31日屆滿，除非其中一方於任何時間向另一方發出至少三個月的事先書面通知並經雙方協商一致可終止協議。雙方的有關子公司或聯營公司將另行訂立合約，將根據商品買賣總協議規定的原則列明特定條款和條件。

中鋁集團為本公司控股股東，根據聯交所上市規則，中鋁集團及其子公司屬於本公司的關連人士。報告期內，此項持續性關連交易的2020年年度上限為人民幣100,000萬元，而實際交易金額為人民幣4,602.10萬元。

第六節 重要事項

6. 向本集團提供金融服務

本公司與中鋁財務於2018年8月27日訂立金融服務協議，由中鋁財務向本集團提供金融服務。根據該協議，中鋁財務向本集團提供的服務包括向本集團提供存款服務、結算服務、信貸服務及其他金融服務。本金融服務協議期限自2018年11月26日起至2021年12月31日止。

一般條款載述如下：

為本集團提供的金融服務包括存款服務、結算服務、信貸服務及其他金融服務；

提供存款服務的存款利率將不低於中國人民銀行統一、不時頒佈的同期同類存款的存款基準利率，不低於同期中國國內主要商業銀行同類存款的存款利率，也不低於中鋁集團及其成員單位同期在中鋁財務同類存款的存款利率；

提供優惠的貸款利率，不高於中國人民銀行統一、不時頒佈的同期同類貸款的貸款基準利率，也不高於同期中國國內主要商業銀行同類貸款的利率；

提供其他金融服務所收取的費用，將符合中國人民銀行或中國銀行業監督管理委員會就該類型服務規定的收費標準，且將不高於中國國內主要商業銀行就同類金融服務所收取的費用；

在本協議有效期內，日最高存款餘額(含應計利息)不超過人民幣28億元。

現中鋁集團為本公司控股股東，中鋁財務為中鋁集團的全資子公司，根據聯交所上市規則，中鋁財務為本公司的關連人士。中鋁財務承諾為本公司提供優質及高效的金融服務，及時通知本公司若干已協議的事項，以維護本公司金融資產的安全並採取適當緩解措施。在金融服務協議期限內，就存款服務而言，本集團於中鋁財務的每日存款餘額(含應計利息)不高於人民幣28億元(包括任何應計利息)。本公司將與中鋁財務就存款服務、結算服務、信貸服務及其他金融服務另行訂立合同，以規定提供此等服務的具體事項。

第六節 重要事項

報告期內，此項持續性關連交易中存款服務的2020年年度每日存款餘額上限為人民幣280,000萬元，實際日存款餘額最高金額為人民幣279.747.1萬元。

7. 向本集團提供保理服務

本公司與中鋁商業於2019年3月28日訂立保理合作框架協議，本集團將基礎交易合同項下應收賬款轉讓給中鋁商業，中鋁商業同意受讓前述應收賬款並向本集團提供保理融資、銷售分戶賬管理、應收賬款催收、資信調查與評估、信用風險控制及壞賬擔保等一項或多項保理服務。根據業務的預計開展情況，公司擬與保理公司重新簽訂保理協議，約定自2019年度到2021年度保理融資額度和發生費用總額每年不超過人民幣10億元。本保理服務協議期限自2019年6月18日起至2021年12月31日止。

中鋁集團為本公司控股股東，根據聯交所上市規則，中鋁集團及其子公司屬於本公司的關連人士。中鋁商業為中鋁集團全資附屬公司中鋁資本的全資附屬公司，故亦為本公司的關連人士。報告期內，此項持續性關連交易的2020年年度上限為人民幣100,000萬元，而實際交易金額為人民幣14,000萬元。

8. 向本集團提供融資租賃等金融服務

本公司與中鋁融資租賃於2019年10月30日訂立融資租賃合作框架協議，由中鋁融資租賃向本集團提供融資租賃等金融服務。根據該協議，中鋁融資租賃向本集團提供的服務包括租賃服務、投融資顧問服務、應收賬款管理服務。本協議自2019年12月30日股東大會上有關訂立融資租賃框架合作協議的普通決議案獲通過並經訂約方簽署之日起生效，有效期為三年，本協議有效期內，中鋁融資租賃和本集團達成人民幣10億元的合作規模意向，該額度為循環額度，即在融資租賃框架合作協議有效期內的任何時點，本集團從中鋁融資租賃獲取的融資租賃等金融服務的餘額(包含租賃業務、投融資顧問服務及應收賬款管理)不高於人民幣10億元。

第六節 重要事項

中鋁集團為本公司控股股東，根據聯交所上市規則，中鋁集團及其子公司屬於本公司的關連人士。中鋁融資租賃為中鋁集團附屬公司中鋁資本控股有限公司的附屬公司，故亦為本公司的關連人士。報告期內，此項持續性關連交易的2020年年度上限為人民幣100,000萬元，而實際交易金額為人民幣0萬元。

本公司獨立非執行董事已審核上述各項持續關連交易，並確認該等交易：

- (1) 在本集團日常業務中進行；
- (2) 按照一般商業條款進行，如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否為一般商業條款時，則對本集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款；及
- (3) 是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

本公司已外聘核數師，遵照香港會計師公會頒佈的《香港審驗應聘服務準則3000》的「歷史財務資料審計或審閱以外的審驗應聘」，並參照《實務說明》第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出彙報。核數師已根據《上市規則》第14A.56條出具載有上述持續關連交易的審驗結果的函件。本公司已將該函件副本呈交聯交所。根據所進行的工作，本公司核數師已向董事會提供函件，確認就前述披露的持續關連交易而言：

- (1) 核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等已披露的持續關連交易未獲本公司董事會批准。
- (2) 就本集團提供貨品或服務所涉及的交易，核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行。
- (3) 核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等交易在各重大方面沒有根據有關該等交易的協議進行。

第六節 重要事項

- (4) 就前述披露的每項持續關連交易的總金額而言，核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等持續關連交易的金額超逾本公司訂立的全年上限。

就上述關連交易，董事亦確認本公司已符合《聯交所上市規則》第14A章的披露規定。

(三) 與日常經營相關的關聯交易

- 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

- 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

- 3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(四) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

- 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

- 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

第六節 重要事項

3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

4、 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

適用 不適用

(五) 共同對外投資的重大關聯交易

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(六) 關聯債權債務往來

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

第六節 重要事項

3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
中國鋁業集團公司	母公司				2,000,000,000	-2,000,000,000	-
中鋁財務有限責任公司	母公司的全資子公司				801,000,000	474,000,000	1,275,000,000
中鋁商業保理(天津)有限公司	母公司的全資子公司				438,500,000	-298,500,000	140,000,000
合計					3,239,500,000	-1,824,500,000	1,415,000,000

關聯債權債務形成原因 關聯方向上市公司提供的資金為委託借款，資金拆借，保理借款

關聯債權債務對公司的影響 無重大影響

(七)其他

適用 不適用

十五、重大合同及其履行情況

(一) 托管、承包、租賃事項

1、 托管情況

適用 不適用

2、 承包情況

適用 不適用

3、 租賃情況

適用 不適用

第六節 重要事項

(二) 擔保情況

✓適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)													
擔保方	擔保方與 上市公司 的關係	被擔保方	擔保 金額	擔保 發生日期 (協議 簽署日)			擔保 到期日	擔保 類型	擔保是否 已經履行			是否為 關聯方	
				起 始日	擔 保	擔 保			完 畢	擔 保	擔 保	是 否 存 在	關 聯 方
漢中九冶建設 有限公司	控股子公司	勉縣城鄉基礎設施 建設有限公司	6,360	2015/10/20	2015/10/20	2027/10/19	一般擔保	否	否	0	否	否	
九冶建設有限公司	控股子公司	勉縣城市發展投資 有限責任公司	2,800	2013/1/7	2013/1/7	2023/1/6	一般擔保	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	雲南寧永高速公路 有限公司	25,716	2019/12/18	2019/12/30	2047/10/30	一般擔保	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	雲南寧永高速公路 有限公司	21,430	2019/12/18	2020/3/31	2047/10/30	一般擔保	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	雲南寧永高速公路 有限公司	21,430	2019/12/18	2019/10/31	2047/10/30	一般擔保	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	雲南寧永高速公路 有限公司	30,002	2019/12/19	2019/10/31	2047/10/30	一般擔保	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	雲南寧永高速公路 有限公司	4,286	2020/7/2	2020/9/28	2045/9/27	一般擔保	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	雲南寧永高速公路 有限公司	8,572	2020/7/2	2020/9/28	2045/9/27	一般擔保	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	雲南寧永高速公路 有限公司	8,572	2020/7/2	2020/9/28	2045/9/27	一般擔保	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	雲南臨雲高速公路 有限公司	8,572	2019/12/18	2020/6/18	2047/10/30	連帶責任擔保	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	雲南臨雲高速公路 有限公司	34,288	2019/12/18	2019/10/31	2047/10/30	連帶責任擔保	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	雲南臨雲高速公路 有限公司	17,144	2019/12/18	2020/8/27	2048/8/26	連帶責任擔保	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	雲南臨雲高速公路 有限公司	4,286	2020/9/28	2020/9/28	2047/9/27	一般擔保	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	雲南臨雲高速公路 有限公司	8,572	2020/9/28	2020/10/20	2048/10/19	一般擔保	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	雲南臨雲高速公路 有限公司	4,286	2020/9/28	2020/9/25	2045/9/25	一般擔保	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	雲南臨雲高速公路 有限公司	9,429.2	2020/5/6	2018/1/23	2047/10/30	一般擔保	否	否	0	否	否	

第六節 重要事項

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)														
擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生日期			擔保類型	擔保是否已經履行			擔保是否逾期	逾期金額	是否為關聯方	
				(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日		完畢	擔保	擔保			是否存在反擔保	擔保
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	雲南臨雙高速公路有限公司	8,572	2020/5/6	2018/3/23	2047/10/30	一般擔保	否	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	雲南臨雙高速公路有限公司	8,572	2020/5/6	2019/2/14	2047/10/30	一般擔保	否	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	雲南臨雙高速公路有限公司	2,143	2020/5/6	2019/5/23	2047/10/30	一般擔保	否	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	雲南臨雙高速公路有限公司	10,715	2020/5/6	2019/9/5	2047/10/30	一般擔保	否	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	雲南臨雙高速公路有限公司	17,144	2020/5/6	2019/11/7	2047/10/30	一般擔保	否	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	雲南臨雙高速公路有限公司	12,858	2020/5/6	2020/1/7	2047/10/30	一般擔保	否	否	否	0	否	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	雲南臨雙高速公路有限公司	4,286	2020/10/12	2020/11/4	2043/11/3	一般擔保	否	否	否	0	否	否	
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)													214,191.82	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)													280,035.20	
公司及其子公司對子公司的擔保情況														
報告期內對子公司擔保發生額合計													666,500.00	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)													834,700.00	
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)														
擔保總額(A+B)													1,114,735.20	
擔保總額占公司淨資產的比例(%)													178.80%	
其中：														
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)													0	
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)													547,500	
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)													648,760.00	
上述三項擔保金額合計(C+D+E)													1,196,260.00	
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明														
擔保情況說明													對外擔保金額為銀行已實際放貸金額	

第六節 重要事項

(三) 委託他人進行現金資產管理的情況

1. 委託理財情況

(1) 委託理財總體情況

適用 不適用

其他情況

適用 不適用

(2) 單項委託理財情況

適用 不適用

其他情況

適用 不適用

(3) 委託理財減值準備

適用 不適用

2. 委託貸款情況

(1) 委託貸款總體情況

適用 不適用

其他情況

適用 不適用

(2) 單項委託貸款情況

適用 不適用

其他情況

適用 不適用

(3) 委託貸款減值準備

適用 不適用

第六節 重要事項

3. 其他情況

適用 不適用

(四)其他重大合同

適用 不適用

十六、其他重大事項的說明

適用 不適用

公司防疫抗疫工作情況

2020年是極不平凡的一年，我們遭遇了史上罕見的新冠肺炎疫情。在黨中央的堅強領導下，舉國眾志成城抗擊疫情。公司全面落實疫情防控的要求，迅速行動、周密部署，統籌做好疫情防控和復工複產各項任務，為打贏疫情防控阻擊戰貢獻力量。

疫情就是命令，防控就是責任。疫情暴發後，為確保各項工作落到實處，中鋁國際成立由主要領導掛帥、班子成員全體參加的預防新型冠狀病毒感染肺炎工作領導小組，並組建領導小組辦公室，各部門、各單位迅速響應，全面安排部署，層層壓實防控責任。結合疫情防控態勢，中鋁國際還及時組織研究各施工企業、項目部節後復工事宜，統籌開展疫情防控和經營生產工作。面對疫情嚴峻大考，中鋁國際直面困難，迎難而上，堅持疫情防控與復工複產「兩手抓、兩不誤」，建立三級疫情防控、復工複產管理體系，制定印發《施工現場新冠肺炎防控工作實施方案》《關於加快在建項目復工複產的指導意見》等，在防控好疫情的前提下加強生產經營組織管理，全力以赴保重點項目，分級分層抓實做細生產經營工作。同時，各企業積極結合自身優勢，開展信息化、技術化應用開發，助力安全復工複產。截至2020年3月底，公司200餘個項目全部復工複產，得到地方政府和媒體的廣泛關注。

第六節 重要事項

中鋁國際切實保障員工生命安全和身心健康，建立人員台賬和個人健康檔案，嚴格實行「日報告」「零報告」制度，精準掌握員工行程動態和健康狀況；積極為員工採購發放防疫物資，開展員工心理健康疏導，宣傳普及疫情防控知識，築牢員工生命安全和身心健康防線。全年，公司15,000餘名員工無一例感染。

針對海外疫情發展實際，公司印發《關於在境外新冠肺炎疫情防控中發揮黨組織戰鬥堡壘和黨員先鋒模範作用的通知》《中鋁國際工會關於在疫情防控期間關心關愛海外員工的通知》，密切關注海外人員生命安全，積極籌備防疫物資，動態調整應急預案，為全體境外員工共427人購買疫情人身意外險。同時，及時為海外員工家庭送去關懷、排憂解難，解決境外員工的後顧之憂。

新冠肺炎疫情向全球擴散後，部分海外合作夥伴防疫物資緊缺消息，中鋁國際及成員企業及時伸出援手，向委內瑞拉、印尼、意大利、法國、韓國等國相關企業捐贈口罩、防護服等防疫物資，見證中鋁國際與海外合作夥伴「守望相助、共克時艱」的患難真情。

十七、積極履行社會責任的工作情況

（一）上市公司扶貧工作情況

適用 不適用

1. 精準扶貧規劃

適用 不適用

2020年是全面建成小康社會目標實現之年，也是全面打贏脫貧攻堅戰收官之年，收官之年又遭遇疫情影響，鞏固脫貧成果、防止返貧的任務較重。公司及成員企業積極響應習總書記關於「脫貧不脫政策、脫貧不脫責任、脫貧不脫幫扶，脫貧不脫監管」的總體要求，根據公司扶貧工作的實際情況，健全完善脫貧後幫扶長效機制，對已經實現貧困村摘帽的4個村進行穩固提升，堅決為打贏扶貧攻堅戰貢獻力量。

第六節 重要事項

2. 年度精準扶貧概要

適用 不適用

2020年，中色科技、長勘院、長沙院和貴陽院4家二級企業定點幫扶的4個村已全部實現貧困村摘帽，建檔立卡貧困戶408戶1,581人已全部實現脫貧，現公司扶貧工作基本處於鞏固提升階段。為進一步鞏固脫貧成果以及確保剩餘貧困戶按時脫貧，公司及成員企業繼續採取「輸血」與「造血」結合，以「造血」為主的開髮式幫扶方法，推進鞏固脫貧成果的各项工作。公司及成員企業共派出掛職幹部4名，派出駐村工作隊3支，共9人；直接投入各類資金44.65萬元，投入物資折款2.7萬元，為定點扶貧村引進幫扶資金511.2萬元和社會捐贈折價款11.2萬，公司購買貧困地區農產品203.96萬元，幫助銷售貧困地區農產品35.6萬元，職業技能培訓4人/次，動員黨員幹部職工捐款0.3萬元，發放助學獎勵共計3萬。

3. 精準扶貧成效

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：1.資金	44.65
2.物資折款	2.7
3.幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	4

第六節 重要事項

指標	數量及開展情況
二、分項投入	
1.產業發展脫貧	
其中：1.1產業扶貧項目類型	<input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input type="checkbox"/> 其他
1.2產業扶貧項目個數(個)	2
1.3產業扶貧項目投入金額	16
1.4幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	0
2.轉移就業脫貧	
其中：2.1職業技能培訓投入金額	0.5
2.2職業技能培訓人數(人/次)	102
2.3幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	22
3.易地搬遷脫貧	
其中：3.1幫助搬遷戶就業人數(人)	5
4.教育脫貧	
其中：4.1資助貧困學生投入金額	1.85
4.2資助貧困學生人數(人)	72
4.3改善貧困地區教育資源投入金額	0
5.健康扶貧	
其中：5.1貧困地區醫療衛生資源投入金額	2.3
6.兜底保障	

第六節 重要事項

指標	數量及開展情況
其中：6.1幫助「三留守」人員投入金額	2
6.2幫助「三留守」人員數(人)	40
6.3幫助貧困殘疾人投入金額	0
6.4幫助貧困殘疾人數(人)	0
7.其他項目	
其中：7.1項目個數(個)	6
7.2投入金額	24.7
7.3幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	4
7.4其他項目說明	用於幫扶村村容村貌整治、道路養護、村委辦公，以及援建以黨建為主題的多功能園、走訪慰問建檔立卡貧困群眾等工作

三、所獲獎項(內容、級別)

貴陽院被評為全州優秀幫扶企業、全縣優秀幫扶企業，貴陽院全資子公司貴陽新宇建設監理有限公司被評為全縣優秀幫扶單位、派出人員李彤被評為全縣優秀幫扶幹部
 長勘院扶貧工作隊在湖南省委組織部組織的年度考核評定中評定為優秀等次
 中色科技取得2020年洛陽智慧扶貧系統數據錄入質量比賽團體第一名

第六節 重要事項

4. 後續精準扶貧計劃

適用 不適用

「脫貧摘帽不是終點，而是新生活、新奮鬥的起點」，公司及下屬企業將繼續固脫貧成效，確保達到戶有致富門路，村有特色產業，群眾收入增加，集體經濟不斷狀大，進一步奪取脫貧攻堅戰最終勝利。

(二) 社會責任工作情況

適用 不適用

公司履行社會責任的工作情況請詳見公司於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)及聯交所網站(www.hkex.com.hk)披露的《中鋁國際工程股份有限公司環境、社會及管治報告》。

(三) 環境信息情況

1. 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

適用 不適用

2. 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

適用 不適用

中鋁國際堅持以習近平生態文明思想為指導，深入貫徹新發展理念，嚴格遵守國家環保法律法規，持續深入推進公司內部環境保護工作，依法合規排放各類污染物，加強生產施工一線污染防治工作，認真踐行企業環境保護主體責任。

第六節 重要事項

一是深入學習貫徹落實學習習近平生態文明思想和黨中央、國務院以及生態環境部的決策部署。積極開展習近平生態文明建設新思想的學習、宣傳工作，將習近平生態文明思想與業務深度融合，做到了學習、宣傳、指導、運用一以貫之。

二是不斷加強環境管理體系建設，落實風險分級管控體系，制定年度內部審核、外部審核工作計劃並按計劃組織實施。全面推行CAHSE管理體系的建設工作，針對審核發現的問題，認真開展「舉一反三」治理工作，力求實現體系運行的持續改進和穩步提升。

三是努力提升本質環保工作水平，加強源頭控制，公司各設計企業嚴格按照環保標準規範開展設計工作，及時更新設計中所依據的標準，確保設計產品符合環保要求；鼓勵設計企業加強設計環節節能減排技術方案的設計優化，開展新技術、新工藝研究；積極倡導新技術、新材料、新產品的研發，全面推廣和促進環境保護工作。

四是加強項目現場加強施工生產過程中的噪聲、污水、廢棄物、揚塵、廢氣的管控，嚴格按照項目所在地政府要求，配置除塵降噪、噴淋設施、灑水車、霧炮機、揚塵監測等環保設備設施。設置圍牆、圍擋及門禁系統，做到密封管理百分之百；對於施工場地進行規劃，分區管理，鋪設永臨結合路面，做到場區道路硬化百分之百；項目每一處開挖動土前，進行霧炮降塵，把渣土運到指定地點，現場裸露黃土及渣土堆積區域，鋪設防塵網，做到渣土物料覆蓋百分之百；對作業區域進行灑水降塵處理，做到灑水清掃保潔百分之百；渣土運輸車輛選用密閉箱體，做到物料密閉運輸百分之百；在場地大門出入口設置洗車池、洗車台等裝置，做到出入車輛清洗百分之百。

第六節 重要事項

2020年，中鋁國際整體環保形勢良好，未發生突發性環境事件，未受到環保重大行政處罰，各級領導幹部及全體員工的環保意識不斷提升，各企業在環保制度建設、環境風險管控、固體廢棄物管控及環保投入方面都有了顯著的改善。

3. 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

適用 不適用

4. 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用

(四)其他說明

適用 不適用

十八、可轉換公司債券情況

適用 不適用

第七節 普通股股份變動及股東情況

一、普通股股本變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

1、 普通股股份變動情況表

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

2、 普通股股份變動情況說明

適用 不適用

3、 普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用 不適用

4、 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

(二) 限售股份變動情況

適用 不適用

第七節 普通股股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

適用 不適用

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

適用 不適用

(二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

適用 不適用

(三) 現存的內部職工股情況

適用 不適用

第七節 普通股股份變動及股東情況

三、股東和實際控制人情況

(一) 股本結構和公眾持有量(按照聯交所上市規則要求披露)

1. 股本結構

截至2020年12月31日，本公司股本總數為人民幣2,959,066,667元，分為2,959,066,667股(包括399,476,000股H股及2,559,590,667股A股)每股面值人民幣1.00元的股份。

2. 公眾持有量

根據本公司可公開獲得的資料，就董事所知，於本年報刊發前的最後實際可行日期，公眾人士持有本公司已發行的A股及H股股份，符合聯交所上市規則的規定。

(二) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	36,732
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	37,935
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	不適用
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	不適用

第七節 普通股股份變動及股東情況

(三) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	前十名股東持股情況		持有 有限售條件 股份數量	質押或凍結情況		股東性質
		期末持股 數量	比例(%)		股份狀態	數量	
中國鋁業集團有限公司	0	2,176,758,534	73.56	2,176,758,534	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	0	399,476,000	13.50	0	未知	/	其他
洛陽有色金屬加工設計研究院 有限公司	0	86,925,466	2.94	86,925,466	無	0	國有法人
香港中央結算有限公司	7,666,648	11,159,090	0.38	0	無	0	其他
阮美霞	3,280,274	8,550,000	0.29	0	無	0	境內自然人
顧環	-223,500	2,563,300	0.09	0	無	0	境內自然人
中國農業銀行股份有限公司 —中證500交易型開放式 指數證券投資基金	-1,190,700	1,967,769	0.07	0	無	0	其他
黃志剛	1,900,000	1,900,000	0.06	0	無	0	境內自然人
領航投資澳洲有限公司 —領航新興市場股指基金 (交易所)	0	1,830,300	0.06	0	無	0	其他
劉紹	1,464,000	1,644,000	0.06	0	無	0	境內自然人

第七節 普通股股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	399,476,000	境外上市外資股	399,476,000
香港中央結算有限公司	11,159,090	人民幣普通股	11,159,090
阮美霞	8,550,000	人民幣普通股	8,550,000
顧璟	2,563,300	人民幣普通股	2,563,300
中國農業銀行股份有限公司 — 中證500交易型開放式 指數證券投資基金	1,967,769	人民幣普通股	1,967,769
黃志剛	1,900,000	人民幣普通股	1,900,000
領航投資澳洲有限公司 — 領航新興市場股指基金(交易所)	1,830,300	人民幣普通股	1,830,300
劉紹	1,644,000	人民幣普通股	1,644,000
馬波	1,503,500	人民幣普通股	1,503,500
林興	1,186,300	人民幣普通股	1,186,300

上述股東關聯關係或一致行動的說明

註1：中鋁集團持有的股份數量未包含其通過附屬公司洛陽院間接持有的本公司A股股票及通過其附屬公司雲鋁國際有限公司間接持有的本公司H股股票。中鋁集團連同其附屬公司共持有本公司2,283,179,000股，其中包括2,263,684,000股A股及19,495,000股H股，佔公司總股本的77.16%。

註2：中鋁集團之附屬公司雲鋁國際有限公司持有的本公司19,495,000股H股由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有。

註3：香港中央結算(代理人)有限公司持有的本公司399,476,000股H股中包含代中鋁集團之附屬公司雲鋁國際有限公司持有的19,495,000股H股。

註4：除此之外，公司未知上述股東之間存在任何關聯關係或屬於一致行動人。

表決權恢復的優先股股東及
持股數量的說明

不適用。

註：香港中央結算(代理人)有限公司持有的H股為代表多個客戶所持有，香港中央結算有限公司持有的A股股份為代表多個客戶持有。報告期末，香港中央結算(代理人)有限公司持有公司399,476,000股，股份的質押凍結情況不詳。

第七節 普通股股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用 不適用

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	中國鋁業集團有限公司	2,176,758,534	2021年8月31日	0	A股上市之日起3年內及 鎖定期屆滿後2年內
2	洛陽有色金屬加工設計研究院有限公司	86,925,466	2021年8月31日	0	A股上市之日起3年內及 鎖定期屆滿後2年內

上述股東關聯關係或一致行動的說明

中鋁集團持有的股份數量未包含其通過附屬公司洛陽院間接持有的本公司A股股票及通過其附屬公司雲鋁國際有限公司間接持有的本公司H股股票。中鋁集團連同其附屬公司共持有本公司2,283,179,000股，其中包括2,263,684,000股A股及19,495,000股H股，佔公司總股本的77.16%。

(四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用 不適用

第七節 普通股股份變動及股東情況

(五) 根據香港《證券及期貨條例》披露的主要股東持有公司股份及淡倉情況

於2020年12月31日，就本公司董事所知，下列人士(本公司董事及高級管理人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露之權益或淡倉：

股東名稱	股份類別	身份	持有股份/ 相關股份數目 (股)	佔有關 股本類別 之百分比 (%) (附註1)	佔股本總數 之百分比 (%)
中鋁集團	A股	實益擁有人/ 受控制法團權益	2,263,684,000 (好倉) (附註2)	88.44	76.50
七冶建設有限責任公司	H股	實益擁有人	69,096,000 (好倉)	17.30	2.34
CNMC Trade Company Limited	H股	實益擁有人	59,225,000 (好倉)	14.83	2.00
Leading Gain Investments Limited	H股	另一人的代名人 (被動受托人除外)	29,612,000 (好倉)	7.41	1.00
中國西電集團公司	H股	實益擁有人	29,612,000 (好倉)	7.41	1.00
雲錫(香港)源興有限公司	H股	實益擁有人	29,612,000 (好倉)	7.41	1.00
Global Cyberlinks Limitd	H股	實益擁有人	20,579,000 (好倉)	5.15	0.70

附註1. 該百分比是以本公司於2020年12月31日之已發行的相關類別股份數目/總股份數目計算。

附註2. 中鋁集團於2,263,684,000股A股中擁有實益權益，佔本公司全部股本約76.50%。洛陽院為中鋁集團的全資附屬公司，並於86,925,466股A股中擁有權益，佔本公司全部股本約2.94%。根據證券及期貨條例，中鋁集團亦因而被視為於洛陽院持有的A股中擁有權益。

第七節 普通股股份變動及股東情況

四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

1 法人

適用 不適用

名稱

中國鋁業集團有限公司

單位負責人或法定代表人

姚林

成立日期

2001年2月21日

主要經營業務

鋁土礦開採(限中國鋁業公司貴州貓場鋁土礦的開採，有效期至2038年12月30日)；對外派遣與其實力、規模、業績相適應的國外工程項目所需的勞務人員。經營管理國有資產和國有股權；鋁、銅、稀有稀土及相關有色金屬礦產品、冶煉產品、加工產品、碳素製品的生產、銷售；從事勘察設計、工程建設總承包、建築安裝；設備製造；技術開發、技術服務；進出口業務。(企業依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。)

第七節 普通股股份變動及股東情況

名稱	中國鋁業集團有限公司
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	<p>截至2020年12月31日，除本公司外，中鋁集團控股和參股的其他境內外上市公司包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 中鋁集團直接持有中國鋁業(上交所、聯交所、紐約證券交易所上市公司，上交所股票代碼601600、聯交所股票代碼02600、紐約證券交易所股票代碼ACH)29.67%股權。中鋁集團通過中國鋁業之附屬公司中鋁寧夏能源集團有限公司間接持有寧夏銀星能源股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼000862)40.23%的股權。 2. 中鋁集團通過其附屬公司雲南銅業(集團)有限公司間接持有雲南銅業股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼000878)37.51%的股權。 3. 中鋁集團通過其附屬公司雲南冶金集團股份有限公司和中國鋁業分別間接持有雲南鋁業股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼000807)35.48%的股權和10.04%的股權。 4. 中鋁集團通過其附屬公司雲南冶金集團股份有限公司間接持有雲南馳宏鋅鎳股份有限公司(上交所上市公司，股票代碼600497)38.19%的股權。
其他情況說明	無

2 自然人

適用 不適用

3 公司不存在控股股東情況的特別說明

適用 不適用

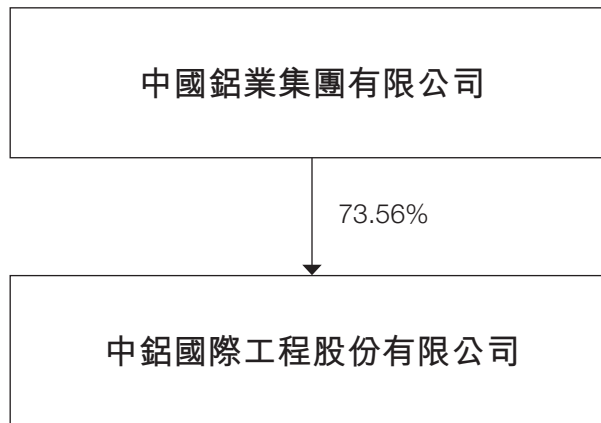
第七節 普通股股份變動及股東情況

4 報告期內控股股東變更情況索引及日期

適用 不適用

5 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖

適用 不適用



(二) 實際控制人情況

1 法人

適用 不適用

本公司實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。

2 自然人

適用 不適用

3 公司不存在實際控制人情況的特別說明

適用 不適用

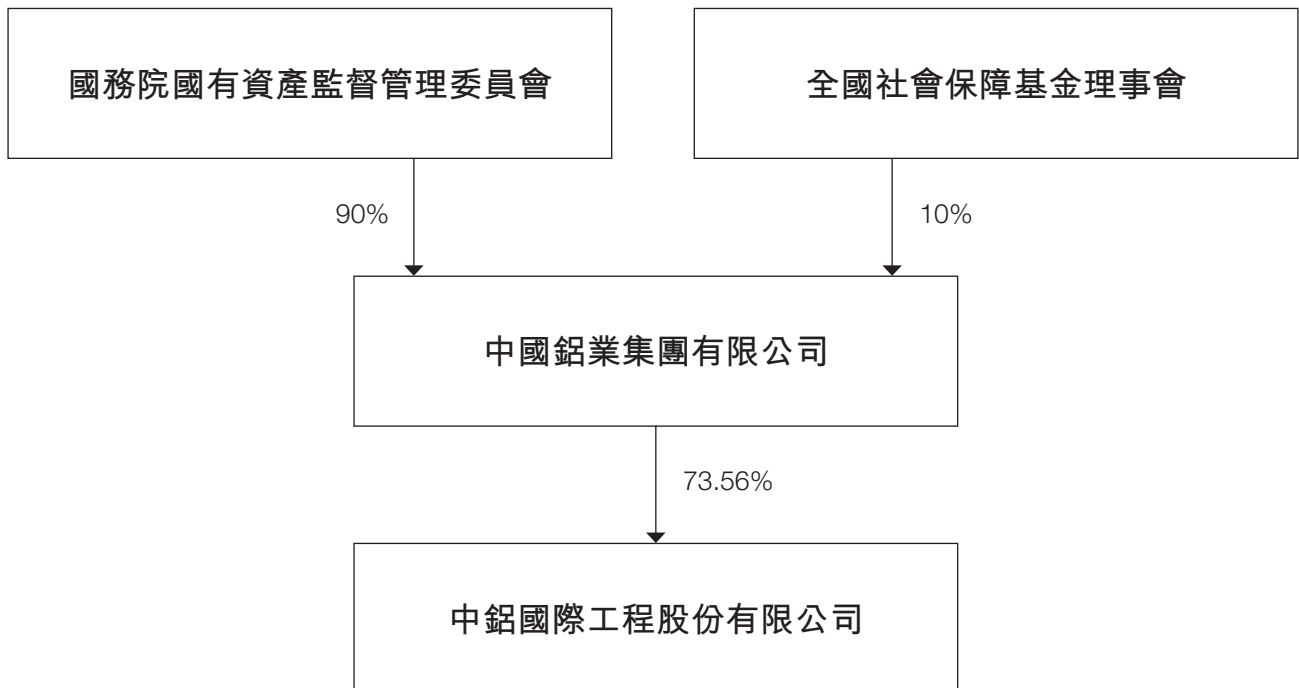
4 報告期內實際控制人變更情況索引及日期

適用 不適用

第七節 普通股股份變動及股東情況

5 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖

適用 不適用



6 實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用 不適用

(三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

適用 不適用

五、其他持股在百分之十以上的法人股東

適用 不適用

第七節 普通股股份變動及股東情況

六、股份限制減持情況說明

適用 不適用

七、優先購買權、股份期權安排

本公司的公司章程及中國法律並無要求本公司按持股比例向現有股東呈請發售新股的優先購買權的規定。



第八節 優先股相關情況

適用 不適用

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、持股變動情況及報酬情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

✓適用 □不適用

單位：股

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份 增減變動量	增減變動原因	報告期內 從公司獲得的 稅前報酬總額 (萬元)	是否在 公司關聯方 獲取報酬
武建強	董事長、執行董事	男	56	2019-04-16	股東大會重選 委任/解聘時	0	0	0	不適用	60.11	否
王軍	原非執行董事	男	50	2017-05-23	2021-01-20	0	0	0	不適用	0	是
李宜華	非執行董事	男	42	2017-05-23	股東大會重選 委任/解聘時	0	0	0	不適用	0	是
劉敬	執行董事 總裁	男	52	2021-02-25 2021-01-20	股東大會重選 委任/解聘時	0	0	0	不適用	0	否
宗小平	原執行董事、總裁	男	52	2017-05-23	2020-06-15	0	0	0	不適用	28.42	否
吳志剛	原執行董事、副總裁	男	60	2017-05-23	2021-01-20	0	0	0	不適用	54.94	否
張建	執行董事、董事會秘書、 財務總監	男	49	2017-05-23	股東大會重選 委任/解聘時	0	0	0	不適用	48.66	否
桂衛華	獨立非執行董事	男	70	2018-02-27	股東大會重選 委任/解聘時	0	0	0	不適用	14.29	否
張鴻光	獨立非執行董事	男	53	2017-05-23	股東大會重選 委任/解聘時	0	0	0	不適用	14.29	否
伏軍	獨立非執行董事	男	49	2017-05-23	股東大會重選 委任/解聘時	0	0	0	不適用	14.29	否
範光生	監事會主席兼監事會 僱員代表	男	54	2019-03-26	職工代表大會和 監事會選舉/解聘	0	0	0	不適用	62	否
歐小武	監事	男	56	2017-05-23	股東大會重選 委任/解聘時	0	0	0	不適用	0	是
李衛	監事	男	50	2017-05-23	股東大會重選 委任/解聘時	0	0	0	不適用	0	是
王永紅	副總裁	男	57	2018-10-09	股東大會重選 委任/解聘時	0	0	0	不適用	56.56	否
劉瑞平	副總裁	男	53	2018-10-09	股東大會重選 委任/解聘時	0	0	0	不適用	62.02	否
馬寧	副總裁	男	57	2021-01-20	股東大會重選 委任/解聘時	0	0	0	不適用	0	否
畢效革	副總裁	男	53	2018-10-09	股東大會重選 委任/解聘時	0	0	0	不適用	52.95	否
合計	/	/	/	/	/	0	0	0	/	468.53	/

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

本公司已收到每名獨立非執行董事根據聯交所上市規則第3.13條就其各自的獨立性出具的年度確認書，並認為每名獨立非執行董事均獨立於本公司。

姓名	主要工作經歷(董事、監事、高級管理人員個人簡歷)
武建強	56歲，現任本公司董事長、黨委書記、執行董事、董事會風險管理委員會委員及主席、提名委員會委員、戰略委員會委員及主席。中國鋁業集團有限公司總經理助理。成績優異的高級工程師，博士研究生畢業，經濟學博士。曾任山西鋁廠調度員、調度室主任、廠長助理、副廠長，中國鋁業山西分公司副總經理，山西華澤鋁電有限公司副總經理、黨委書記，山西華聖鋁業有限公司董事長、總經理、黨委書記，中國鋁業廣西分公司總經理，中國銅業有限公司副總裁、總裁、董事、黨委副書記，中國鋁業公司銅事業部副總經理、總經理，中鋁集團銅事業部總經理，雲南銅業(集團)有限公司總裁、董事、黨委副書記，雲南銅業股份有限公司董事長、董事、黨委書記，中鋁礦產資源有限公司董事長等職務。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷(董事、監事、高級管理人員個人簡歷)
王軍	<p>50歲，報告期內擔任本公司非執行董事，董事會審核委員會委員，薪酬委員會委員。高級會計師，工商管理碩士，獲國際財務管理師(SIFM)資格證書、CIMA(英國皇家註冊管理會計師)資格證書，入選全國會計領軍(後備)人才培養工程。曾任中鋁公司駐秘魯代表處代表，本公司執行董事、財務總監、董事會秘書，中鋁礦產資源有限公司財務總監兼財務部經理，中鋁保險經紀(北京)股份有限公司董事，中鋁資產經營管理公司董事，中國鋁業監事，中鋁集團副總會計師、財務部主任、資本運營部主任，中國稀有稀土股份有限公司監事會主席，中鋁資本控股有限公司董事等職務。王先生目前擔任中國鋁業財務總監、董事會秘書(公司秘書)，同時還是中鋁海外控股有限公司董事、總裁，中鋁財務有限責任公司董事，北京國鋁投資管理有限公司法定代表人、董事長、經理，北京國調中鋁銅產業發展基金(有限合夥)投資決策委員會委員，東方遠景公司董事，陽光遠景公司董事。王軍先生因工作原因於2021年1月20日辭任本公司執行董事、審核委員會及薪酬委員會委員職務。辭職後，王軍先生不再擔任本公司任何職務。</p>

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷(董事、監事、高級管理人員個人簡歷)
李宜華	42歲，現任本公司非執行董事，董事會風險管理委員會委員。經濟師，碩士研究生畢業，工商管理碩士。曾任雲南華文恒業投資公司項目經理，雲南貴研鉑業股份有限公司投資發展部法律事務主管、副部長，雲南錫業集團(控股)有限公司企業發展部副主任，雲南錫業股份有限公司董事會秘書、證券部主任，雲南投資控股集團有限責任公司副總裁，中鋁公司法律部副主任，中鋁集團法律部主任，中鋁集團資本運營部總經理等職務。李先生目前擔任中鋁資產經營管理有限公司總經理、黨委副書記，同時還是中鋁國際貿易有限公司董事，中鋁鐵礦控股有限公司董事，中國鋁業集團高端製造股份有限公司董事。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷(董事、監事、高級管理人員個人簡歷)
劉敬	52歲，現任本公司執行董事、總裁、黨委副書記。高級工程師，大學畢業，工學學士。曾任瀋陽鋁鎂設計研究院技術人員、土建室副主任、主任、特立尼達和多巴哥項目部經理、副總工程師、設計管理部副主任、項目管理部主任，瀋陽院總經理助理、副總經理、執行董事、總經理、黨委書記，中鋁海外發展有限公司籌備組副組長、董事長、總裁、黨委書記、紀委書記。劉敬先生目前還兼任中鋁鐵礦控股有限公司董事。
宗小平	52歲，報告期內階段擔任本公司執行董事，總裁、黨委副書記，董事會戰略委員會委員。成績優異的高級工程師，工商管理碩士。曾任中國建築第八工程局有限公司東海開發建設總公司第三建築公司項目技術負責人、項目經理，總工辦副主任、副總經理，總經理；中國建築第八工程局有限公司廣州分公司總經理，中國建築股份有限公司西南區域總部副總經理，中鋁新材料有限公司執行董事、法定代表人等職務。宗小平先生由於工作調動，於2020年6月15日辭去本公司執行董事，總裁、黨委副書記，董事會戰略委員會委員及根據《上市規則》第3.05條所規定的本公司授權代表職務。辭職後，宗小平先生不再擔任本公司任何職務。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷(董事、監事、高級管理人員個人簡歷)
吳志剛	60歲，報告期內擔任本公司執行董事，副總裁。高級工程師，大專畢業。曾任中國有色金屬工業第六冶金建設公司機械化工程公司副經理，海南分公司第一副經理、常務副經理，中國有色金屬工業第六冶金建設公司副總經理、總經理，六冶執行董事、總經理，中鋁國際投資管理(上海)有限公司執行董事等職務。吳志剛先生因達到退休年齡於2021年1月20日辭任本公司執行董事、副總裁職務。辭職後，吳志剛先生不再擔任本公司任何職務。
張建	49歲，現任本公司執行董事、財務總監、董事會秘書、公司秘書。會計師，碩士研究生畢業，工商管理碩士。曾任中國鋁業河南分公司財務部成本預算科副科長、科長，中國鋁業財務部綜合處業務經理、會計核算處副經理、預算分析處副經理，中國鋁業中州分公司財務部副經理(主持工作)，中國鋁業財務部會計核算處副經理(主持工作)、綜合管理處經理，中國鋁業香港有限公司財務總監，本公司總法律顧問等職務。張先生目前還兼任中鋁財務有限責任公司董事。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷(董事、監事、高級管理人員個人簡歷)
桂衛華	70歲，現任本公司獨立非執行董事，董事會薪酬委員會委員及主席，提名委員會委員、戰略委員會委員。碩士研究生。桂先生現為中國工程院院士，國家自然科學基金創新研究群體學術帶頭人，有色冶金自動化教育部工程研究中心主任，中南大學信息科學與工程學院控制工程研究所所長，中南大學教授、博士生導師。桂先生同時兼任長沙伍華科技開發有限公司董事、中國瑞林工程技術股份有限公司獨立非執行董事。
張鴻光	53歲，現任本公司獨立非執行董事，董事會審核委員會委員及主席。美國註冊會計師協會會員、美國特許金融分析師學會特許金融分析師，碩士研究生。曾任普華永道交易服務部／審計部經理，Boto Company Limited (寶途集團)首席財務官，佳兆業集團控股有限公司首席財務官、公司秘書及聯席授權代表。張先生同時兼任港龍中國地產集團有限公司副總裁。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷(董事、監事、高級管理人員個人簡歷)
伏軍	49歲，現任本公司獨立非執行董事，董事會風險管理委員會委員、審核委員會委員、薪酬委員會委員、提名委員會委員及主席。教授，法學博士，曾作為福布賴特高級訪問學者在美國哈佛大學交流訪問。曾任對外經濟貿易大學助教、副教授，建信基金管理有限責任公司獨立非執行董事。現任外經濟貿易大學法學院教授，中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員、華南國際經濟貿易仲裁委員會(深圳國際仲裁院)仲裁員、廣州仲裁委員會仲裁員、上海國際經濟貿易仲裁委員會(上海國際仲裁中心)仲裁員、北京仲裁委員會仲裁員、寧波仲裁委員會仲裁員、溫州仲裁委員會仲裁員、中國法學會國際經濟法學研究會副秘書長、常務理事，中國法學會國際金融法專業委員會副主任，中國銀行法學研究會理事，天創時尚股份有限公司獨立董事，山東地礦股份有限公司獨立董事，北京電子城投資開發集團股份有限公司獨立董事，開灤能源化工股份有限公司獨立董事。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷(董事、監事、高級管理人員個人簡歷)
範光生	54歲，現任本公司監事會主席、職工代表監事職務，黨委副書記、紀委書記。高級工程師，研究生畢業，工商管理碩士。曾任青海鋁廠設計管理處技術員、團委副書記、黨委辦公室副主任，青海鋁業有限責任公司黨委辦公室主任、總經理助理、經理辦公室主任、黨委副書記、紀委書記、工會主席，中國鋁業青海分公司黨委副書記、紀委書記、工會主席，中國鋁業西北鋁加工分公司黨委書記、紀委書記、工會主席，西北鋁加工廠黨委書記、紀委書記、工會主席，山西華興鋁業有限公司黨委書記、工會主席、總經理、董事，中鋁山西工作推進辦公室成員等職務。
歐小武	56歲，現任本公司監事。高級審計師，大學畢業，經濟學學士。曾任中國有色金屬工業總公司審計部一處處長，中國銅鉛鋅集團公司財務部副主任，審計部副主任，中鋁公司財務部(審計部)主任，中國鋁業監事、財務部總經理，中鋁保險經紀(北京)股份有限公司監事會主席，中國銅業有限公司董事、監事、財務總監，廣西華銀鋁業有限公司監事，中鋁集團副總審計師、審計部總經理，中國鋁業集團高端製造股份有限公司監事等職務。歐先生現任中國鋁業股份有限公司黨委副書記、紀委書記，同時還是中鋁能源有限公司監事，青海黃河水電再生鋁業有限公司監事會主席。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷(董事、監事、高級管理人員個人簡歷)
李衛	50歲，現任本公司監事。法學碩士。曾任北京市煤炭總公司二廠見習副科長，中央紀委監察綜合室調研處紀檢監察員(正處級)、監察綜合室派駐機構辦公室主任(正處級)、組織部派駐幹部二處處長，中鋁公司紀檢監察部(巡視辦公室)副主任、紀檢監察區域中心(西南片區)主任。李先生現任中鋁集團黨組紀檢組副組長。
王永紅	57歲，現任本公司副總裁、安全總監。成績優異的高級工程師，工程碩士。曾任山西聞喜化肥廠技術員，山西鋁廠工程處、氧化鋁工程指揮部科員，山西鋁廠氧化鋁指揮部工程科副科長、總調度室副主任、機械動力處處長、氧化鋁三分廠廠長；中國鋁業中州分公司副總經理、副總經理(主持工作)、總經理；中國共產黨焦作市第十屆委員會委員；中鋁瀋陽有色金屬加工有限公司執行董事、總經理、黨委書記、工會主席，中國稀有稀土有限公司總裁助理，中鋁集團鋁加工事業部專員，中鋁河南工作推進辦公室副主任等職務。王先生同時還是中鋁招標有限公司董事、株洲天橋起重機股份有限公司非獨立董事。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷(董事、監事、高級管理人員個人簡歷)
劉瑞平	53歲，現任本公司副總裁。成績優異的高級工程師，中央黨校研究生。曾任瀋陽鋁鎂設計研究院經濟規劃室主任工程師、副主任，中國鋁業投資管理部氧化鋁項目處副經理、經理、項目一處經理，中國鋁業投資管理部高級經理、副總經理、總經理等職務。劉先生同時還是十二冶執行董事、黨委書記，山西十二冶資產管理有限公司執行董事。
馬寧	57歲，現任本公司副總裁。成績優異的高級工程師，大學畢業，工學學士。曾任瀋陽鋁鎂設計研究院助理工程師、工程師、組長、計劃經營處經營經理、副處長、市場開發部副主任、經營部主任、國內業務部主任、副院長，本公司瀋陽分公司副總經理，本公司副總經理，本公司副總裁，北京紫宸投資發展有限公司執行董事，六冶黨委書記、執行董事。馬寧先生同目前還兼任瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司黨委書記、執行董事、總經理、貴陽鋁鎂設計研究院有限公司黨委書記、執行董事。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷(董事、監事、高級管理人員個人簡歷)
畢效革	53歲，現任本公司副總裁。高級工程師，中央黨校大學畢業。曾任山東鋁業公司氧化鋁廠質量管理科技術員，氧化鋁廠62號車間副主任、質量管理科副科長、二車間主任，山東鋁業股份有限公司質量管理部主任、山東鋁業公司質量管理部副部長，中國鋁業山東分公司生產運行部(質量管理部)副經理、計劃經營部副經理(主持工作)、經理，中鋁山東有限公司投資管理部經理，中鋁鄭州企業轉型升級工作組成員，中國鋁業河南分公司副總經理，中國長城鋁業有限公司黨委常委，中鋁礦業有限公司副總經理，中鋁國際雲南鋁應用工程有限公司(北京紫宸投資發展有限公司)法定代表人執行董事等職務。畢先生同時兼任中鋁技術法定代表人執行董事。

其他情況說明

適用 不適用

(二)董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

適用 不適用

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
武建強	中國鋁業集團有限公司	總經理助理	2020.03	-
李宜華	中國鋁業集團有限公司	資本運營部總經理	2019.11	2020.10
歐小武	中國鋁業集團有限公司	副總審計師	2015.03	2020.10
李衛	中國鋁業集團有限公司	審計部總經理	2019.11	2020.10
李衛	中國鋁業集團有限公司	紀檢監察組副組長	2019.04	-
在股東單位任職情況的說明	無			

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 在其他單位任職情況

✓適用 □不適用

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
劉敬	中鋁鐵礦控股有限公司	董事	2019.08	-
宗小平	中建鋁新材料有限公司	法定代表人、董事長	2015.08	2020.04
吳志剛	中鋁國際投資管理(上海)有限公司	執行董事	2018.11	2021.01
張建	中鋁財務有限責任公司	董事	2016.02	-
李宜華	中鋁國際貿易有限公司	董事	2015.09	-
	中鋁鐵礦控股有限公司	董事	2018.10	-
	中國鋁業集團高端製造股份有限公司	董事	2019.09	-
	中鋁資產經營管理有限公司	總經理、黨委副書記	2020.10	-
王軍	中鋁海外控股有限公司	董事、總裁	2015.11	-
	東方遠景公司	董事	2015.12	-
	陽光遠景公司	董事	2015.12	-
	中鋁財務有限責任公司	董事	2015.11	-
	中鋁資本控股有限公司	董事	2015.12	2021.01
	中國稀有稀土股份有限公司	監事會主席	2016.06	2021.01
	北京國鋁投資管理有限公司	法定代表人、董事長、經理	2017.06	-
	北京國調中鋁銅產業發展基金 (有限合夥)	投資決策委員會委員	2017.06	-
	中國鋁業股份有限公司	財務總監、董事會秘書	2019.01	-
歐小武	中國鋁業股份有限公司	監事	2019.08	2020.10
	中國銅業有限公司	監事	2019.02	2020.10
	中國鋁業集團高端製造股份有限公司	監事	2019.09	2020.10
	青海黃河水電再生鋁業有限公司	監事會主席	2012.10	-
	中鋁能源有限公司	監事	2011.05	-
	中國鋁業股份有限公司	黨委副書記、紀委書記	2020.10	-

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
桂衛華	長沙伍華科技開發有限公司	董事	2002.05	—
	中國瑞林工程技術股份有限公司	獨立非執行董事	2018.06	—
張鴻光	港龍中國地產集團有限公司	副總裁	2020.05	—
伏軍	天創時尚股份有限公司	獨立董事	2018.05	—
	山東地礦股份有限公司	獨立董事	2019.05	—
王永紅	北京電子城投資開發集團股份有限公司	獨立董事	2019.06	—
	開灤能源化工股份有限公司	獨立董事	2021.02	—
	中鋁招標有限公司	董事	2019.07	—
	株洲天橋起重機股份有限公司	非獨立董事	2019.11	—
劉瑞平	十二冶	黨委書記、執行董事	2018.05	—
	山西十二冶資產管理有限公司	執行董事	2019.01	—
馬寧	瀋陽院	黨委書記、執行董事、總經理	2019.02	—
	貴陽院	黨委書記、執行董事	2021.02	—
畢效革	中鋁技術	法定代表人、執行董事	2018.10	—
	中鋁國際雲南鋁應用工程有限公司 ⁽¹⁾ (北京紫宸投資發展有限公司)	法定代表人、執行董事	2020.03	2020.12
在其他單位任職情況的說明	無。			

附註：

- 北京紫宸投資發展有限公司於2020年10月10日變更為中鋁國際雲南鋁應用工程有限公司。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

適用 不適用

董事、監事、高級管理人員報酬的
決策程序

公司人力資源部門根據市場水平和中鋁集團的薪酬策略，提出公司董事、監事、高管人員薪酬方案，經公司董事會薪酬委員會審議通過後提交公司董事會審議。其中，高管人員薪酬由公司董事會審定，董事及監事薪酬經公司董事會審議通過後提交股東大會審定。

董事、監事、高級管理人員報酬
確定依據

公司根據發展戰略、企業文化及中鋁集團的薪酬策略，參考市場可比企業(規模、行業、性質等)同等崗位的薪酬水平，結合公司年度經營業績及董事、監事的履職情況和高管人員的業績考核結果，確定公司董事、監事、高管人員薪酬。

董事、監事和高級管理人員報酬的
實際支付情況
報告期末全體董事、監事和
高級管理人員實際獲得的報酬合計

公司根據股東大會及董事會審定的董事、監事、高管人員薪酬標準，每月按時足額向董事、監事、高管人員發放酬金。2020年度，公司董事、監事、高級管理人員的報酬總額為468.53萬元。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用 不適用

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
宗小平 ⁽¹⁾	執行董事、董事會戰略委員會委員、總裁	離任	工作調整
王軍 ⁽²⁾	非執行董事、董事會審核委員會委員、薪酬委員會委員	離任	工作原因
吳志剛 ⁽²⁾	執行董事、副總裁	離任	退休
劉敬 ⁽³⁾	總裁	聘任	董事會聘任
劉敬 ⁽⁴⁾	執行董事	選舉	經選舉獲委任
馬寧 ⁽³⁾	副總裁	聘任	董事會聘任

附註1：宗小平先生因工作調動於2020年6月15日辭任本公司執行董事、黨委副書記、總裁、董事會戰略委員會委員及根據聯交所《上市規則》第3.05條所規定的本公司授權代表等職務。辭職後，宗小平先生不再擔任公司任何職務。有關情況詳見公司在指定媒體披露的公告。

附註2：王軍先生因工作原因於2021年1月20日辭任本公司非執行董事、審核委員會及薪酬委員會委員職務，辭任後不再擔任公司任何職務。吳志剛先生因達到退休年齡於2021年1月20日辭任本公司執行董事、副總裁職務，辭任後不再擔任公司任何職務。有關情況詳見公司在指定媒體披露的公告。

附註3：2021年1月20日，公司第三屆董事會第三十七次會議審議通過了《關於聘任公司高級管理人員的議案》，聘任劉敬先生為公司總裁、馬寧先生為公司副總裁，任期均自本次董事會決議做出之日起至下屆董事會選舉產生之日止。有關情況詳見公司在指定媒體披露的公告。

附註4：公司第三屆董事會第三十七次會議審議通過了《關於提名公司董事會董事候選人的議案》，提名劉敬先生為公司第三屆董事會執行董事候選人，並於2021年2月25日召開2021年第一次臨時股東大會，選舉劉敬先生出任公司第三屆董事會執行董事，任期自臨時股東大會選舉之日起至公司第三屆董事會屆滿之日止。有關情況詳見公司在指定媒體披露的公告。



第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用 不適用

2017年12月8日，公司時任獨立董事孫傳堯先生收到中國證監會作出的《行政處罰決定書》([2017]97號)。孫傳堯先生在擔任哈爾濱電氣集團佳木斯電機股份有限公司(股票簡稱：佳電股份，股票代碼：000922)獨立董事期間，因佳電股份發生信息披露違法違規行為，中國證監會向時任佳電股份獨立董事的孫傳堯先生給予警告並處以人民幣7萬元的罰款。孫傳堯先生已於2018年2月27日辭去本公司獨立董事職務。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

六、母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量	122
主要子公司在職員工的數量	14,511
在職員工的數量合計	14,633
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	15,491

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
經營管理人員	4,541
工程技術人員	8,061
生產操作人員	1,743
後勤服務人員	288
合計	14,633

教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士研究生	40
碩士研究生	1,521
大學本科	7,824
大學專科	2,760
其他	2,488
合計	14,633

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 薪酬政策

適用 不適用

公司按照「效益升、工資升，效益降、工資降」的總體原則進行工資總額預算管理，工資總額重點向經濟效益好、成本改進大、勞動生產率高的成員企業傾斜。公司負責企業經營管理團隊的薪酬管理和企業員工工資總額管理，企業經營管理團隊負責企業內部考核與員工薪酬管理。公司工資總額分配向核心骨幹員工傾斜，指導企業建立、完善工資總額分配向骨幹員工傾斜激勵政策，積極組織企業推進骨幹員工激勵工作，激發核心人才積極性，穩定骨幹員工隊伍。

(三) 退休及僱員福利計劃

本集團退休及僱員福利計劃詳情載於合併財務報表附註(二十九)應付職工薪酬及附註(三十七)長期應付職工薪酬。

根據適用於企業的規定及我們經營所在地的各級地方政府的相關規定，我們為職工建立養老保險、醫療保險、失業保險、生育保險及工傷保險。我們亦根據中國的適用法規為職工建立住房公積金。除法定繳款外，公司還向在職員工和退休員工提供自願福利，自願福利包括補充醫療保險和企業年金。

(四) 員工激勵

本集團不斷適應發展需要，在明確各崗位目標的基礎上，進一步建立完善了有效的員工績效考核管理機制。通過分解本集團年度重點工作任務，明確崗位績效目標，制定績效標準，客觀準確地評價員工績效，並將考核結果與員工薪酬中績效工資的兌現掛鉤，從而激發員工潛能和工作熱情。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(五) 培訓計劃

適用 不適用

公司長期以來把員工教育培訓工作作為一項不斷提高員工隊伍的整體素質、更新員工知識、培養專業人才的基礎性工作常抓不懈，狠抓落實。員工教育培訓工作中，根據員工隊伍建設情況，圍繞公司戰略、客戶需求及個人能力，提升政治理論水平、業務履職能力，始終堅持送出去、請進來，集中培訓和自我提升等有機結合的工作思路，投入大量的人力財力創造員工培養環境，切實做好員工教育培訓工作。

(六) 勞務外包情況

適用 不適用

七、其他

適用 不適用

第十節 公司治理(企業管治報告)

一、公司治理相關情況說明

適用 不適用

報告期內，公司嚴格按照《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》、中國證監會等監管部門的有關規定以及上交所、聯交所有關要求，不斷規範公司治理，健全公司制度體系；公司股東大會、董事會及其專門委員會和監事會依法、合規、有效運作，根據《企業管治守則》第D.3.1條規定履行職權，信息披露和投資者關係工作逐步加強，公司治理水平進一步提升。

(一)健全完善公司法人治理結構制度體系

關注國家、監管部門新頒佈實施的資本市場相關法律法規，緊跟政策，結合公司實際，及時修訂公司治理相關制度文件，保持公司治理制度體系的合法性、可操作性和先進性。完善權責對等、有效制衡的現代公司治理體系。2020年公司根據相關規範運作的要求及《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》(國函[2019]97號)等有關規定，對《公司章程》有關條款進行相應修訂，修訂後的《公司章程》大大縮短了股東大會通知日期，提升了公司組織會議的效率，節約了會議成本。

(二)充分發揮三會的重要作用

進一步推動「三會一層」盡職歸位，既要注重頂層，做好戰略把控、資源配置；又要守住底線，抓好風險控制、審計監督，為公司把方向、議大事，發揮關鍵作用，實現「真參與、真決策」。積極探索構建三會治理文化。2020年公司組織召開7次董事會，審議通過36項議案；組織召開監事會5次，審議通過13項議案；組織召開1次年度股東大會、1次A股類別股東大會及1次H股類別股東大會，分別審議通過16項議案、2項議案及2項議案。

第十節 公司治理(企業管治報告)

(三) 依法依規完成信息披露工作

公司嚴格遵守信息披露法律法規，始終堅持「說真話、做真賬」，將證券法規的制度要求轉化為自身主動披露、規範披露的內生動力，築牢規範根基。在披露形式上契合通俗易懂和簡明清晰的披露原則，多站在信息使用者的角度，增強信息的可讀性、易理解性，進一步提高信息披露質量。全年公司共起草並發佈公告、通函等信息披露文件200餘項。

(四) 強化投資者、媒體關係管理

公司敬畏投資者，強化投資者關係管理，及時回應投資者訴求，創新拓展投資者溝通渠道，積極參加轄區內「投資者集體接待日活動」，暢通投資者熱綫，妥善處理投資者問題，優化投資者回報機制。

公司高度重視輿情管理和危機公關，及時回應市場關切，妥善應對媒體質疑，客觀接受輿論監督，努力參與和優化輿論生態建設。公司全年回復上證e互動問答44個，召開業績說明會1次，舉辦投資者接待日活動1次。

公司治理與中國證監會相關規定的要求是否存在重大差異；如有重大差異，應當說明原因

適用 不適用

第十節 公司治理(企業管治報告)

二、公司遵守企業管治守則的情況

(一) 公司遵守企業管治守則的情況

本公司作為聯交所上市公司，始終致力於保持較高水平的企業管治。截至2020年12月31日止年度內，本公司一直遵守《聯交所上市規則》附錄十四的《企業管治守則》所載的第A.2.1條外其他守則條文，並在適當的情況下採納其中所載的建議最佳常規。

(二) 公司的風險管理及內部監控情況

本公司加強內控體系建設，保證本公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進企業實現發展戰略，達成「建設具有國際競爭力的產業技術服務集團」的願景及使命是本公司內控體系建設的終極目標。

本公司高度重視內部控制工作，已建立了涵蓋公司本部和各分、子公司的內部控制體系，以保障股東投資和公司資產安全。內控體系根據國資委內部控制應用指引要求及COSO五要素基本框架體系，包括內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、監督五個方面。公司層面包括內部環境、風險評估、信息與溝通、內部監督，共涉及控制標準98個；流程層面共覆蓋16個流程500個控制標準，公司層面和流程層面內控標準共計598個。

本公司認為良好的內部控制在公司運營中發揮著重要作用。本公司已設立審核委員會和風險管理委員會履行內部審核功能，對本公司的風險管理及內部監控系統是否足夠和有效作出分析及獨立評估。董事會致力於建立有效的內部控制系統，以及內部控制的實施和監督。董事會對本公司內部監控、風險管理和合規管理負最終責任，決定內部控制、風險管理和合規政策並檢視該等制度的有效性，監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，批准年度內部控制評估報告、風險評估管理工作報告，審核會計、內部審核及財務彙報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠。董事會持續監督本公司的風險管理及內部監控系統，2020年度董事會檢視了本公司及附屬公司的風險管理及內部監控系統，包括財務監控、運作監控及合規監控等。

第十節 公司治理(企業管治報告)

2020年公司進行了2次內部控制測試，未發現重要及重大缺陷，董事會認為該等風險管理及監控系統充足有效。

規章制度上，本公司先後制定了《中鋁國際工程股份有限公司內部控制審計管理辦法》《中鋁國際工程股份有限公司企業風險評估管理辦法》《中鋁國際工程股份有限公司風險管理測評及監控管理辦法》《中鋁國際「三重一大」決策制度實施細則》《中鋁國際工程有限責任公司委托中介機構審計管理辦法》《中鋁國際工程股份有限公司內部審計檔案工作規範》《中鋁國際工程股份有限公司內部控制手冊》等公司內部控制制度。

內控制度的有效執行，保證了本公司經營管理活動的正常有序開展和有效的風險控制，維護了本公司財產的安全完整，確保了本公司經營管理目標的實現。

組織結構上，本公司設立了法務與風控部，負責風險管理、內控評價、工程項目審計、經濟責任審計以及其他專項審計工作。本公司和各子公司的業務、財務、投資等職能機構或運營單位在內部控制體系中承擔首要責任；風險管理、內控合規等專業機構或部門負責風險管理和內控合規的事前、事中統籌規劃和組織實施工作；內部審計機構或部門負責對風險管理和內控合規的工作成效進行監督和定期審計，並對違反要求的行為進行責任追究。

在內幕信息披露方面，本公司建立了規範的信息收集、整理、審定、披露的控制程序。本公司在向公眾全面披露有關信息前，會確保該信息絕對保密，對於難以保密的信息，本公司及時進行相應的信息披露，從而確保有效保護投資者和利益相關方的權益。

2020年度風險管理和內部監控工作開展的結果表明，本公司不存在重大風險監控失誤的情形，也未發現重大風險監控弱項。本公司財務報告、信息披露等管理流程嚴格遵守上交所和聯交所上市規則的規定，董事會評估本公司的風險管理和內部監控工作運行有效。

第十節 公司治理(企業管治報告)

本公司每個部門都能把有需要呈交董事會的數據順暢的呈交，公司總裁是與各部門的最高對接口，對公司各部門運作情況都能有效地呈報董事會，亦能配合及調動各部門的要求促進合理的公司決策。因此，員工發現的可能重大的情況(如需在市場披露)能夠被及時、準確、有效地傳遞到公司管理層；公司管理層的決策能夠被正確、及時地貫徹和監督執行。董事會通過審核委員會和內部控制部門對本集團內部監控系統的評估，認為2020年度以及截至本報告出具日，本公司持續有一套包括公司治理、運營、投資、財務和行政人事等方面的完整的內部控制和風險管理系統，且該內部控制和風險管理系統能充分的發揮效力。

2020年度，本公司採取以下行動以實施風險管理及內部監控：

本公司根據經營實際情況，收集內、外部相關信息，系統地梳理了業務、管理流程等，從政策、制度及執行、組織職責、人力資源、財務、日常運營等各方面對風險事件庫的每項風險事件進行深入分析，經過重新梳理、辨識及篩選風險事件，最終確立了年度風險事件庫。本公司各部門經過認真研討及評價，綜合評分後，確定了本公司存在的重大風險。針對重大風險，本公司制訂了應對防範措施，由主責部門按月定期對風險進行監控。本公司按月度、季度、年度將重大風險監控情況進行匯總，並向中鋁集團上報風險管理報表。

日常工作中，本公司將全面風險及內部控制融入到經營管理過程，做到事前預防和過程控制，不斷完善各項制度，加強項目風險控制，通過盡職調查和項目評審等各項工作，提高風險防範能力。同時，本公司分別按月和季度對風險事件進行監控，對重大風險管控情況和內控缺陷整改情況實施監督管理。提高了各相關部門日常工作中的風險意識，保證了本公司生產經營的順利進行。

第十節 公司治理(企業管治報告)

根據中鋁集團內控體系測評工作的部署，本公司每年共開展2次內部控制測試評價工作，分別是對年度及中期的內部控制進行測試評價。本公司法務與風控部組成檢查小組抽取成員企業開展內部控制獨立檢查，對發現的問題，要求成員企業逐一制定了整改措施。2020年度，董事會已取得管理層對本公司風險管理及內部監控系統有效性的確認。

2021年，董事會及審核委員會聽取並討論了本公司2020年度內部控制評價報告，董事會及風險管理委員會聽取並討論了本公司2020年度風險評估報告和合規報告，以檢討並不斷提高本公司內部控制體系的有效性。該等內部控制體系旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且董事會只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

三、遵守重大法律法規及推進企業法治建設

(一) 公司遵守重大法律法規的情況

本集團的業務營運一直遵守國家和地方各項法律法規，誠實守信，履行社會責任。本公司及員工一直竭力嚴格遵守適用規則、法律及行業準則。董事概不知悉於2020年度有違反任何對本集團有重大影響的法律或法規，亦不知悉有涉及本集團的任何貪污、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢案件發生。

本公司持續檢討現行制度及流程，重視及致力遵守中華人民共和國公司法、中華人民共和國合同法、中華人民共和國證券法、上交所及聯交所上市規則、證券及期貨條例、適用香港公司條例及其他對本公司有重大影響的相關法律法規。致力保障股東利益、提升公司治理及強化董事會職能。

本集團始終堅持加強全過程風險管控和法治建設，確保下屬全級次企業的合同、規章制度和重大決策三項法律審核100%全覆蓋，在全公司普及法律知識，使全體員工形成依法辦事的思維方式，養成按制度辦事的行為習慣，形成以依法決策、依法經營、依法治企理念為核心的「法律文化」良好氛圍，法治成為企業核心理念和全體員工的自覺遵循，法治思維和法治方式體現於企業治理、經營、管理的各領域。

第十節 公司治理(企業管治報告)

(二) 推進企業法治建設

落實企業法治建設第一責任人職責規定，強化重大決策合法合規性審核，推動公司決策科學化、規範化。開展制度合法合規性評估，大力推進規章制度執行落地，確保企業經營管理各環節有章可循、有制可依，提高跨部門、跨專業、跨層級業務流程運轉效率。增強法律服務保障與依法維權能力，做好法律風險防控，加強案件管理，防增量去存量，有效降低公司涉訴案件數量。強化重點領域風險防控。整合審計、監察資源，對工程項目等重點加強管控，全力防控廉政風險。

四、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的 指定網站的查詢索引	決議刊登的 披露日期A股/H股
中鋁國際工程股份有限公司 2019年年度股東大會、 2020年第一次A股類別 股東大會及2020年第一次 H股類別股東大會	2020/6/23	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2020年6月24日 2020年6月23日

股東大會情況說明

適用 不適用

2020年6月23日，本公司召開了2019年年度股東大會、2020年第一次A股類別股東大會及2020年第一次H股類別股東大會。2019年年度股東大會審議及批准了2019年度董事會報告、2019年度監事會報告、2019年度財務決算報告、2019年度利潤分配方案等16項議案。2020年第一次A股類別股東大會和2020年第一次H股類別股東大會均審議及批准了修訂《公司章程》和修訂《股東大會議事規則》2項議案。

第十節 公司治理(企業管治報告)

五、與股東的溝通

本公司長期、高度、持續地重視對投資者關係的維護與發展，及時有效地向外界傳遞公司信息，增強公司信息透明度，構建了公司維護投資者關係的有效渠道。

(一) 股東權利

董事會致力於與股東保持對話，並就本公司之重大發展向股東及投資者作出適時披露。本公司之股東周年大會為股東及董事會提供溝通良機。公司召開年度股東大會，應當於會議召開足20個營業日前發出書面通知，召開臨時股東大會，應當於召開15日前或足10個營業日前(以較早者為準)發出書面通知，書面通知應將會議擬審議的事項以及開會的日期和地點通知所有在冊的股東(「營業日」指香港聯交所開市進行證券買賣的日子)。

單獨或者合併持有公司發行在外的有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的兩個或者兩個以上的股東，可以書面要求提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當在兩個月內儘快召集臨時股東大會或者類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。

如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，單獨或者合計持有公司發行在外的有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會或者類別股東會議，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議；監事會不召集和主持的，連續九十日以上單獨或合計持有公司百分之十以上股份的股東可以自行召集，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

第十節 公司治理(企業管治報告)

(二) 股東查詢與通訊

作為促進有效溝通的渠道，本公司在公司網站、定期報告中詳細公佈了公司的地址、電子信箱、電話、傳真，股東如有任何查詢，可通過上述方式提出，本公司會及時以適當方式處理所有查詢。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其可能持有的任何疑慮。董事長及各委員會主席通常會出席年度股東大會及其他股東大會，以回答股東所提出的問題。

有關投票表決的詳細程序及以投票方式表決的決議議案已載於之前寄送的股東通函內。

六、董事會

(一) 董事會的組成

截至報告日，董事會由7名董事組成，其中3名執行董事，1名非執行董事，3名獨立非執行董事。

董事於本報告日期的簡歷詳情載於本年報第九節董事、監事、高級管理人員和員工情況。董事會各成員間不存在任何財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。董事會結構平衡，每名董事均具備與本集團業務運營及發展有關的豐富知識、經驗及才能。所有董事深知其共同及個別對股東所負之責任。

公司已按照中國證監會、上交所的規定和聯交所上市規則的要求委任足夠數目且具備適當專業資格的獨立非執行董事。自本公司上市以來，董事會一直符合《聯交所上市規則》有關委任至少三名獨立非執行董事、且所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的要求，本公司三名獨立非執行董事的資格完全符合《聯交所上市規則》第3.10(1)及(2)條的規定。此外，本公司已收到每名獨立非執行董事根據《聯交所上市規則》第3.13條就其各自的獨立性出具的年度確認書。因此，本公司認為每名獨立非執行董事均具備《聯交所上市規則》要求的獨立性。

第十節 公司治理(企業管治報告)

截至報告日，公司董事會成員列表如下：

姓名	在本公司擔任的職務	委任日期
董事		
武建強	董事長、執行董事	2019年4月16日
王軍 ⁽¹⁾	非執行董事	2017年5月23日
李宜華	非執行董事	2017年5月23日
劉敬 ⁽³⁾	執行董事	2021年2月25日
宗小平 ⁽²⁾	執行董事	2017年5月23日
吳志剛 ⁽¹⁾	執行董事	2017年5月23日
張建	執行董事	2015年6月9日
桂衛華	獨立非執行董事	2018年2月27日
張鴻光	獨立非執行董事	2017年5月23日
伏軍	獨立非執行董事	2017年5月23日

附註：

- (1) 王軍先生因工作原因於2021年1月20日辭任本公司執行董事、審核委員會及薪酬委員會委員職務。吳志剛先生因達到退休年齡於2021年1月20日辭任本公司執行董事、副總裁職務。
- (2) 宗小平先生因工作調動於2020年6月10日辭任本公司執行董事、董事會戰略委員會委員及總裁職務，並辭去聯交所上市規則第3.05條項下規定的公司授權代表職務。
- (3) 公司第三屆董事會第三十七次會議審議通過了《關於提名公司董事會董事候選人的議案》，提名劉敬先生為公司第三屆董事會執行董事候選人，並於2021年2月25日召開2021年第一次臨時股東大會，選舉劉敬先生出任公司第三屆董事會執行董事，任期自臨時股東大會選舉之日起至公司第三屆董事會屆滿之日止。有關情況詳見公司在指定媒體披露的公告。

根據《聯交所上市規則》中對《企業管治守則》及《企業管治報告》的最新修訂及要求，本公司編製了《中鋁國際工程股份有限公司董事會成員多元化政策》，已提交提名委員會審議通過。

第十節 公司治理(企業管治報告)

(二) 由董事會和管理層行使的職權

董事會和管理層的權利和職責已在章程中進行了明確規定，以確保為良好的公司管治和內部控制提供充分的平衡和制約機制。

董事會負責決定本公司的經營計劃和投資方案，決定本公司內部管理機構的設置，制定本公司的基本管理制度，對本公司的其他重大業務和行政事項作出決議並對管理層進行監督。

本公司管理層，在總裁(同時亦為執行董事)的領導下，負責執行董事會作出的各項決議，組織本公司的日常經營管理。

(三) 委任及重選董事

根據章程的規定，董事由股東大會選舉產生，每屆任期不得超過三年，可連選連任。本公司已就新董事的委任執行了一套有效的程序。新董事的提名事宜先由提名委員會商議，然後再向董事會提交建議，並由股東大會選舉通過。

本公司已與各董事(包括非執行董事)訂立了服務合約，該等服務合約期限為三年。

(四) 董事會和監事會延期換屆

本公司第三屆董事會及監事會任期於2020年5月22日任期屆滿。鑒於公司新一屆董事會董事候選人及監事會監事候選人的提名工作尚未完成，為保證公司董事會及監事會工作的連續性，公司董事會及監事會將延期換屆，董事會各專門委員會及高級管理人員的任期亦相應順延。公司將儘快完成董事會及監事會換屆工作，並及時履行相應的信息披露義務。

公司第三屆董事會、第三屆監事會全體人員及公司高級管理人員在換屆工作完成前，將繼續依照法律法規及《公司章程》的相關規定履行相應的職責。公司董事會及監事會延期換屆不會影響公司正常運營。

第十節 公司治理(企業管治報告)

(五) 董事會的企業管治職能

企業管治職能由董事會履行。企業管治職能為制訂及檢討本公司之企業管治政策及常規，以符合企業管治守則及其他法律或監管規定，並向董事會作出推薦建議；監督本公司之新董事入職指引計劃；檢討及監督董事及高級管理人員培訓及持續專業發展；制訂、檢討及監督僱員及董事適用之行為守則及遵例守則(如有)及檢討本公司企業管治報告中之披露資料。

(六) 董事會多元化政策

本公司相信董事會成員多元化將對提升本公司的表現益處良多，本公司於2013年8月制定了《中鋁國際工程股份有限公司董事會成員多元化政策》，確定在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。

提名委員會將每年在《企業管治報告》中披露董事會組成，並監察本政策的執行。提名委員會將在適當時候檢討本政策，以確保本政策行之有效。提名委員會將會討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

第十節 公司治理(企業管治報告)

七、董事履行職責情況

(一)董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否 獨立董事	本年應參加 董事會次數	參加董事會情況				參加股東 大會情況	
			親自 出席次數	以通訊方式 參加次數	委託 出席次數	缺席次數	是否連續 兩次未親自 參加會議	出席股東 大會的次數 ⁽²⁾
武建強	否	7	7	5	0	0	否	1
宗小平 ⁽¹⁾	否	3	3	2	0	0	否	不適用
吳志剛	否	7	7	5	0	0	否	1
張建	否	7	7	5	0	0	否	1
王軍	否	7	7	5	0	0	否	0
李宜華	否	7	7	5	0	0	否	1
桂衛華	是	7	7	5	0	0	否	1
張鴻光	是	7	7	5	0	0	否	0
伏軍	是	7	7	5	0	0	否	1

附註1：宗小平先生因工作調動於2020年6月10日辭任本公司執行董事、董事會戰略委員會委員及總裁職務，並辭去聯交所上市規則第3.05條項下規定的公司授權代表職務，因此不需要參加公司於2020年6月25日召開的股東大會。

附註2：由於公司2019年年度股東大會、2020年第一次A股類別股東大會及2020年第一次H股類別股東大會同為2020年6月23日召開，故在此算作一次股東大會。

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

適用 不適用

年內召開董事會會議次數	7
其中：現場會議次數	0
通訊方式召開會議次數	5
現場結合通訊方式召開會議次數	2

(二)獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

適用 不適用

第十節 公司治理(企業管治報告)

(三)其他

✓適用 □不適用

1. 董事培訓情況

所有董事於2020年度參與了持續專業發展，發展並更新其知識及技能，確保其繼續在具備全面信息及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。所有董事接受培訓情況如下：

姓名	職位	接受培訓時間	接受培訓內容
武建強	董事長、執行董事	7小時	上市合規運作、公司治理等
王軍 ⁽¹⁾	非執行董事	16小時	香港特許秘書公會舉辦的中國A+H公司董事會秘書高級研修班
李宜華	非執行董事	7小時	上市合規運作、公司治理等
宗小平 ⁽²⁾	執行董事	7小時	上市合規運作、公司治理等
吳志剛 ⁽¹⁾	執行董事	7小時	上市合規運作、公司治理等
張建	執行董事	36.5小時	香港特許秘書公會舉辦的中國A+H公司董事會秘書高級研修班等培訓
桂衛華	獨立非執行董事	15小時	上市公司獨立董事後續培訓
張鴻光	獨立非執行董事	7小時	上市合規運作、公司治理等
伏軍	獨立非執行董事	15小時	上市公司獨立董事後續培訓

附註1：王軍先生因工作原因於2021年1月20日辭任本公司執行董事、審核委員會及薪酬委員會委員職務。吳志剛先生因達到退休年齡於2021年1月20日辭任本公司執行董事、副總裁職務。

附註2：宗小平先生因工作調動於2020年6月10日辭任本公司執行董事、董事會戰略委員會委員及總裁職務，並辭去聯交所上市規則第3.05條項下規定的公司授權代表職務。

第十節 公司治理(企業管治報告)

2. 獨立非執行董事的獨立性

本公司各獨立非執行董事均符合聯交所上市規則第3.13條所載的獨立性指引的規定，並已向本公司提交有關其獨立性所需的年度確認書。本公司獨立非執行董事概無與本公司或其附屬公司有任何業務往來，或擁有重大財務權益，因此，本公司認為全體獨立非執行董事仍具有獨立性。

八、董事長及總裁

本公司董事長和總裁(即相關聯交所上市規則條文下之行政總裁)職務分別由不同人士擔任，以確保各自職責的獨立性、可問責性以及權力和授權的分佈平衡，章程中對董事長和總裁的職責分工進行了界定。

公司董事長由武建強先生擔任。2020年6月15日，公司總裁宗小平先生由於工作調動辭任公司總裁職務，公司第三屆董事會第三十四次會議同意授權公司總裁辦公例會(總裁會)依照《中鋁國際工程股份有限公司總裁工作細則》等規定在董事會聘任總裁之前代為履行《公司法》《公司章程》等規定的總裁職責及公司股東大會、董事會授權總裁行使的職權。公司於2021年1月20日召開第三屆董事會第三十七次會議聘任劉敬先生擔任公司總裁。

第十節 公司治理(企業管治報告)

九、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況

適用 不適用

公司董事會下設審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、風險管理委員會和戰略委員會共5個專門委員會，認真研究審議專業性議題，發揮董事會專業性職能作用。

(一) 審核委員會

審核委員會由三名董事組成，分別為：張鴻光先生(獨立非執行董事)、王軍先生及伏軍先生(獨立非執行董事)，主席為張鴻光先生。

本公司的企業管治職權賦予審核委員會。審核委員會的主要職責為：指導企業內部控制機制建設，檢查和評估公司重大經營活動的合規性和有效性；向董事會提出聘請或者更換會計師事務所等有關中介機構及其報酬的建議；審核公司的財務信息及其披露情況、審議公司的重大財務制度及其執行情況，監督財務運營狀況，監控財務報告的真實性和管理層實施財務報告程序的有效性，並向董事會提出意見；向董事會提出任免公司內部審計機構負責人的建議；督導公司內部審計制度的制定及實施；對企業審計體系的完整性和運行的有效性進行評估和督導；監督外部審計機構的獨立客觀性、審計程序及工作，與監事會和公司內部、外部審計機構保持良好溝通，審查外部審計報告；審閱、監督及檢討公司的財務監控、內部監控及風險管理制度，對公司的內控系統和風險管理制度的健全和完善提出意見和建議；審閱內部控制自我評價報告；檢討公司讓員工就財務彙報的不正當行為提出關注；督促重大問題的整改。審核委員會根據《企業管治守則》第D.3.1條規定履行職權。

第十節 公司治理(企業管治報告)

報告期內，審核委員會共召開了5次會議，研究審議了14項議題，詳情如下：

2020年3月28日召開第三屆董事會審核委員會第十四次會議，會議主要內容為：審議通過《關於審議公司2019年度業績公告和年度報告的議案》《關於審議公司2019年度財務決算報告的議案》《關於審議公司2020年度經營計劃報告的議案》《關於審議公司2019年度利潤分配及股息派發方案的議案》《關於審議公司募集資金存放與實際使用情況的專項報告的議案》《關於審議2020年度公司內部委託貸款的議案》《關於審議公司續聘審計師的議案》、《關於審議公司2019年年度財務報表審計等費用的議案》《關於審議公司2019年內部控制評價報告的議案》《關於審議公司2019年內部控制審計報告的議案》。

2020年4月21日召開第三屆董事會審核委員會第十五次會議，會議主要內容為：審議通過《關於審議公司2020年第一季度報告的議案》。

2020年8月3日召開第三屆董事會審核委員會第十六次會議，會議主要內容為：審議通過《關於審議公司2020年中報審閱費用的議案》。

2020年8月25日召開第三屆董事會審核委員會第十七次會議，會議主要內容為：審議通過《關於審議公司2020年半年度報告的議案》。

2020年10月26日召開第三屆董事會審核委員會第十八次會議，會議主要內容為：審議通過《關於審議公司2020年第三季度報告的議案》。

第十節 公司治理(企業管治報告)

會議出席記錄如下：

姓名	職位	出席／會議舉行次數	出席率
張鴻光	審核委員會主席	5/5	100%
王軍 ⁽¹⁾	審核委員會成員	5/5	100%
伏軍	審核委員會成員	5/5	100%

附註1：王軍先生因工作原因於2021年1月20日辭任本公司執行董事、審核委員會及薪酬委員會委員職務。

(二) 薪酬委員會

薪酬委員會由三名董事組成，分別為：桂衛華先生(獨立非執行董事)、王軍先生及伏軍先生(獨立非執行董事)，主席為桂衛華先生。

本公司已採納由薪酬委員會向董事會作出建議的模式，以確定執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。

薪酬委員會的主要職責為：就公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂此等薪酬政策，向董事會提出建議；向董事會建議全體執行董事及高級管理人員的特定薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)，並就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；透過參照董事會不時通過的公司目標，評估執行董事的表現，批准執行董事服務合約條款，檢討及批准按表現而釐定的薪酬；檢討及批准向執行董事及高級管理人員支付那些與喪失或終止職務或委任有關的賠償，以確保該等賠償按有關合約條款釐定；若未能按有關合約條款釐定，賠償亦須公平合理，不會對上市公司造成過重負擔；檢討及批准因董

第十節 公司治理(企業管治報告)

事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排按有關合約條款釐定；若未能按有關合約條款釐定，有關賠償亦須合理適當；確保任何董事或其任何聯繫人不得自行釐訂薪酬。

報告期內，第三屆董事會薪酬委員會共召開了1次會議，研究審議了2項議題。第三屆董事會薪酬委員會第三次會議於2020年3月27日在北京召開，會議審議通過《關於審議公司2020年度董事薪酬的議案》及《關於審議公司2020年度高級管理人員薪酬的議案》。

會議出席情況統計：

姓名	職位	出席／會議舉行次數	出席率
桂衛華	薪酬委員會主席	1/1	100%
王軍 ⁽¹⁾	薪酬委員會成員	1/1	100%
伏軍	薪酬委員會成員	1/1	100%

附註1：王軍先生因工作原因於2021年1月20日辭任本公司執行董事、審核委員會及薪酬委員會委員職務。

(三) 提名委員會

提名委員會由三名董事組成，分別為：武建強先生、桂衛華先生(獨立非執行董事)及伏軍先生(獨立非執行董事)，主席為伏軍先生。

提名委員會的主要職責為：定期審閱董事會的結構、規模及成員組合(包括其技能、知識及經驗)，並向董事會提出修改建議，以推行發行人的公司策略；廣泛搜尋和物色適合成為董事會成員和公司總裁(可以根據需要將範圍擴大至公司高管層，本節下同)的人選，並對董事和總裁人選進行審查並向董事會作出有關挑選的建議；審核獨立非執行董事的獨立性；研究董事會成員和總裁的選擇標準和程序並提出建議；就董事或總裁的委任或重新委任以及董事(包括主席)或總裁繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議；在有需要的情況下，提名委員會尋求獨立專業意見，以履行其職責。

第十節 公司治理(企業管治報告)

提名委員會依照相關法律法規和章程的規定，結合公司實際情況，研究公司董事候選人的當選條件、選擇程序和任職期限，形成決議後備案並提交董事會審議通過後遵照實施。具體程序如下：委員會與公司各有關部門進行溝通和交流，研究公司對新董事的需求情況，並形成書面提案；委員會在本公司、控股公司或其他公司等廣泛搜集董事候選人；委員會應徵得被提名人對提名的同意，否則不能將其作為董事候選人；經股東大會或董事會審議通過，並根據股東大會或董事會決議進行其他與任職有關的工作。

提名委員會認為公司在報告期內的董事會成員組成符合《董事會成員多元化改革》的要求。

報告期內，提名委員會未召開會議，提名委員會按照《公司法》《公司章程》《董事會提名委員會議事規則》及有關法律、法規的要求，認真履行職責，通過傳閱有關文件等形式檢討了董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)。

(四) 風險管理委員會

風險管理委員會由三名董事組成，分別為：武建強先生、李宜華先生及伏軍先生(獨立非執行董事)，主席為武建強先生。

風險管理委員會的主要職責為：審議重大經營決策、重大風險、重大事件和重要業務流程的判斷標準或判斷機制，以及重大決策的風險評估報告；監督、評估、檢查公司內部風險管理體系的完整性、運行效果，並向董事會提交報告；依據董事會授權審查、批准或者審核總裁提交的投資、融資、對外交易合同等事項；董事會委託辦理的其他事務。

報告期內，第三屆董事會風險管理委員會共召開了2次會議，研究審議了3項議題，具體如下：

2020年3月30日召開第三屆董事會風險管理委員會第三次會議，會議主要內容為：審議通過《關於2019年度公司遵守OFAC承諾的議案》、《關於審議公司2019年全面風險管理工作的議案》。

2020年8月24日召開第三屆董事會風險管理委員會第四次會議，會議主要內容為：審議通過《關於審議〈中鋁國際工程股份有限公司2020年法治工作中報告〉的議案》。

第十節 公司治理(企業管治報告)

會議出席記錄如下：

姓名	職位	出席／會議舉行次數	出席率
武建強	風險管理委員會主席	2/2	100%
李宜華	風險管理委員會成員	2/2	100%
伏軍	風險管理委員會成員	2/2	100%

(五) 戰略委員會

戰略委員會由三名董事組成，分別為武建強先生、宗小平先生、桂衛華先生(獨立非執行董事)，主席為武建強先生。

戰略委員會的主要職責為：對公司發展戰略和中、長期發展規劃方案進行研究、提出建議，並對其實施進行評估、監控；對公司增加或減少註冊資本、發行債券、合併、分立、解散事項的方案進行研究並提出建議；對公司須經董事會審議的對外收購、兼並及資產出讓進行研究並提出建議；對公司拓展新型市場、新型業務進行研究並提出建議；對須經董事會審議的公司投融資、資產經營、資本運作等項目進行研究並提出建議；對公司重大機構重組和調整方案進行研究並提出建議；對以上事項的實施進行檢查、評估，並對檢查、評估結果提出書面意見；指導、監督董事會有關決議的執行；董事會授予的其他職權。

第十節 公司治理(企業管治報告)

報告期內，第三屆董事會戰略委員會共召開了一次會議，研究審議了2項議題，具體如下：

2020年3月27日召開第三屆董事會戰略委員會第二次會議，會議主要內容為：

審議通過《關於提請股東大會授予董事會發行股份一般性授權的議案》及《關於公司發行境內外債務融資工具一般性授權的議案》。

會議出席記錄如下：

姓名	職位	出席／會議舉行次數	出席率
武建強	戰略委員會主席	1/1	100%
宗小平 ⁽¹⁾	戰略委員會成員	0	-
桂衛華	戰略委員會成員	1/1	100%

附註1：宗小平先生由於工作調動於2020年6月15日辭任本公司董事、總裁、戰略委員會委員和風險管理委員會委員。

十、監事會發現公司存在風險的說明

適用 不適用

第十節 公司治理(企業管治報告)

十一、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

適用 不適用

存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃

適用 不適用

2012年6月2日，公司與中鋁公司(現中鋁集團)簽署《避免同業競爭協議》。根據該協議規定，中鋁公司(現中鋁集團)對本公司作出了若干不競爭承諾，並授予本公司新業務機會選擇權、收購選擇權及相關優先受讓權。根據該協議，本公司的獨立非執行董事負責審議並考慮是否行使該等選擇權及優先受讓權，並有權代表本公司對該協議下承諾的執行情況進行年度審查。

2016年6月，中鋁公司(現中鋁集團)出具《關於同業競爭的承諾函》，承諾在本承諾函簽署之日起五年內，基於中鋁國際的要求，通過股權轉讓、委託管理或其他適當等方式，將河南華慧有色工程設計有限公司、昆勘院與中鋁國際相關的業務轉讓或托管至中鋁國際或非關聯第三方。

2017年9月，中鋁公司(現中鋁集團)出具承諾函，主要內容是：(1)河南華慧有色工程設計有限公司、山西中鋁工業服務有限公司、河南中州鋁建設有限公司、玉溪飛亞礦業開發管理有限責任公司及山西鋁廠設計院有限公司五家企業(以下簡稱「五家企業」)將儘快完成其與中鋁國際及／或其附屬企業從事的工程勘查、諮詢、設計、施工、工程承包以及相關裝備製造業務相重合的、客戶為中鋁公司體系外的第三方的業務，從此承諾函出具之日，五家企業不再在前述範圍內與中鋁公司體系外的第三方開展新的業務，僅針對中鋁公司體系內的企業提供相關服務。(2)五家企業現有與中鋁國際及／或其附屬企業從事的工程勘查、諮詢、設計、施工、工程承包以及相關裝備製造業務相重合業務相關的資質不再升級。(3)中鋁集團將嚴格履行《中國鋁業公司與中鋁國際工程股份有限公司簽訂的避免同業競爭協議》。(4)如違反上述承諾，中鋁集團願意承擔由此產生的全部責任，充分賠償或補償由此給中鋁國際及中鋁國際其他股東造成

第十節 公司治理(企業管治報告)

的所有直接或間接損失。若五家企業違反本承諾與中鋁公司體系外的第三方簽署新的與中鋁國際及／或其附屬企業從事的工程勘查、諮詢、設計、施工、工程承包以及相關裝備製造業務相重合的業務合同，則中鋁國際將有權自該等業務合同生效之日起，從本公司持有的中鋁國際股份對應之應付而未付的現金分紅中扣減與該等業務合同金額相同的金額，直至違反本承諾的事項消除。

報告期內，公司獨立非執行董事已就《避免同業競爭協議》的執行情況進行了審閱，並確認中鋁集團已充分遵守《避免同業競爭協議》，並無任何違約情形。報告期內，中鋁集團不存在違反上述協議及承諾的情形。

十二、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

適用 不適用

公司根據市場水平和公司薪酬策略，提出公司高級管理人員薪酬方案，經公司董事會薪酬委員會審議通過後提交公司董事會審定。人力資源部門根據公司年度經營業績及公司高級管理人員的履職情況最終確定高級管理人員的業績考核結果，兌現薪酬。

十三、是否披露內部控制自我評價報告

適用 不適用

公司於2021年3月29日召開的第三屆監事會第二十次會議及第三屆董事會第三十八次會議分別審議通過了《中鋁國際工程股份有限公司2020年度內部控制評價報告》。報告詳情請見公司與本年報同日披露於上交所網站(www.sse.com.cn)的《中鋁國際工程股份有限公司2020年度內部控制評價報告》。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

適用 不適用

第十節 公司治理(企業管治報告)

十四、內部控制審計報告的相關情況說明

適用 不適用

公司於2021年3月28日召開的第三屆董事會審核委員會第二十次會議及於2021年3月29日召開的第三屆董事會第三十八次會議審議通過了《中鋁國際工程股份有限公司2020年度內部控制審計報告》，根據該報告，公司審計師大信會計師事務所(特殊普通合夥)確認公司在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。有關公司內部控制審計報告的詳情請見公司與本年報同日披露於上交所網站(www.sse.com.cn)的《中鋁國際工程股份有限公司2020年度內部控制審計報告》。

是否披露內部控制審計報告：是

內部控制審計報告意見類型：標準的無保留意見

十五、其他

適用 不適用

(一) 遵守證券交易守則情況

本公司已採納《聯交所上市規則》附錄十所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(《標準守則》)，作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢後，所有董事及監事均確認：於本報告期內，各董事及監事均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。本公司亦就有關僱員(定義見聯交所上市規則)買賣公司證券交易事宜設定指引，指引內容不比《標準守則》寬鬆。本公司並沒有發現有關僱員違反指引。

董事會將不時檢查本公司的公司治理及運作，以符合《聯交所上市規則》有關規定並保障股東的利益。

第十節 公司治理(企業管治報告)

(二)投資者關係

1. 投資者關係活動

2020年4月16日公司組織董事長、董事會秘書及各部門有關人員參加2019年度業績說明會，以網絡互動方式回答投資者關於疫情對公司生產經營和境外項目影響、分紅、業績等問題。

2020年9月8日公司參加由北京上市公司協會、上證所信息網絡有限公司共同舉辦的「2020年北京轄區滬市上市公司投資者集體接待日」活動，通過網絡在線交流形式與投資者就關於公司股價管理等投資者關注的問題進行溝通。

2020年2月24日公司董事會秘書及財務部有關人員電話答覆景順縱橫投資管理(上海)有限公司投資經理關於公司發展戰略、財務、生產經營等問題。

此外，公司通過上證e互動平台、投資者熱線電話、專用郵箱等方式，對投資者提出的問題進行及時回復，與投資者進行了充分的溝通與交流。

2. 信息披露

本公司在聯交所網站、上交所網站上發佈200餘項公告。

(三)公司章程於報告期內的修訂情況

2020年，公司為了進一步完善與規範公司治理制度，切實維護公司及股東的合法權益，根據相關規範運作的要求及《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》(國函[2019]97號)等有關規定，對《公司章程》有關條款進行相應修訂。

相關議案已經2020年6月23日召開的2019年年度股東大會、2020年第一次A股類別股東大會及2020年第一次H股類別股東大會審議通過，此次修訂公司章程於2020年6月23日正式生效。

有關本公司公司章程修訂的相關情況及公司章程全文已發佈在上交所網站、聯交所網站和本公司網站。

第十節 公司治理(企業管治報告)

(四) 公司秘書

為遵守香港聯交所上市規則第3.29條，截至2020年12月31日止，公司秘書本年度均參加了不少於15個小時的相關專業培訓。

(五) 董事對財務報表承擔的責任

董事會已確認其承擔編製本集團截至2020年12月31日止年度財務報表的責任。

董事會負責就年度及中期報告、股價敏感資料及其他根據《聯交所上市規則》及其他監管規定所需披露事項，呈報清晰及明確的評估。管理層已向董事會提供有關必要的解釋及資料，以便董事會就本集團的財務數據及狀況作出知情評估，以供董事會審批。

本公司並無面臨可能對本公司持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。

另外，本公司已就董事可能面對的法律行動及責任作出適當的投保安排。

(六) 公司派付股息政策

詳見本報告「第六節重要事項」中的「一、普通股利潤分配或公積金轉增預案」。

第十一節 公司債券相關情況

適用 不適用

一、公司債券基本情況

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
2017年可續期公司債 (第一期)	17中工Y1	136974	2017/3/17	2020/3/17	500,000,000	6.00%	在發行人不行使 遞延支付利息 權的情況下， 每年付息一次	上交所
2019年可續期公司債 (第一期)	19中工Y1	155867	2019/10/30	本期債券期限以每3個 計息年度為1個周 期，在每個周期末， 發行人有權選擇將本 期債券期限延長1個 周期(即延長3年)， 或選擇在該周期末到 期全額兌付本期債券	1,500,000,000	5.29%	在發行人不行使 遞延支付利息 權的情況下， 每年付息一次	上交所

公司債券付息兌付情況

適用 不適用

公司於2020年3月6日發佈公告，宣佈兌付「17中工Y1」最後一個年度利息和本金。截至報告日，公司已完成「17中工Y1」全部本金及利息兌付。

公司於2020年10月22日發佈公告，宣佈兌付「19中工Y1」第一年利息。截至報告日，公司已完成「19中工Y1」第一年利息兌付。

公司債券其他情況的說明

適用 不適用

第十一節 公司債券相關情況

二、公司債券受托管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受托管理人	名稱	平安證券股份有限公司
	辦公地址	深圳市福田區益田路5033號平安金融中心61層－64層
	聯繫人	潘林輝、董晶晶
	聯繫電話	010-56800264

債券受托管理人	名稱	海通證券股份有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區安定路5號天圓祥泰大廈15層
	聯繫人	鄭雲橋、郭實
	聯繫電話	010-88027267

資信評級機構	名稱	大公國際資信評估有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區霄雲路26號鵬潤大廈A座29層

資信評級機構	名稱	聯合信用評級有限公司
	辦公地址	天津市南開區水上公園北道38號愛麗園公寓508

其他說明：

適用 不適用

三、公司債券募集資金使用情況

適用 不適用

根據公司於2017年3月13日披露的《中鋁國際工程股份有限公司公開發行2017年可續期公司債券(第一期)募集說明書(面向合格投資者)》,「17中工Y1」債券募集資金在扣除發行費用後將用於補充公司流動資金。該期債券的募集資金已按照募集說明書中披露的用途使用完畢。

根據公司於2019年10月30日披露的《中鋁國際工程股份有限公司公開發行2019年可續期公司債券(第一期)募集說明書(面向合格投資者)》,「19中工Y1」債券募集資金在扣除發行費用後將用於補充公司流動資金。該期債券的募集資金已按照募集說明書中披露的用途使用完畢。

第十一節 公司債券相關情況

四、公司債券評級情況

適用 不適用

根據聯合信用評級有限公司於2020年5月21日出具的信用評級報告(聯合[2020]947號)，中鋁國際工程股份有限公司主體長期信用等級為AA+，評級展望為穩定，中鋁國際工程股份有限公司發行的19中共Y1債券信用等級為AAA。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

適用 不適用

公司已兌付「17中工Y1」全部債券本息，並將嚴格按照約定兌付「19中工Y1」債券本息。具體兌付安排請見本公司上交所網站(www.sse.com.cn)公告。

六、公司債券持有人會議召開情況

適用 不適用

自公司債券發行日至報告披露日，本公司並未發生債券持有人會議權限範圍內的任何事項，因此債券受托管理人沒有召集過債券持有人會議。

七、公司債券受托管理人履職情況

適用 不適用

債券受托管理人平安證券股份有限公司積極履行自身職責，及時發佈受托管理事務年度報告、臨時報告，持續督導公司履行債券相關披露義務。

第十一節 公司債券相關情況

八、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

主要指標	2020年	2019年	本期比上年 同期增減(%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	-93,000.90	153,914.17	-160.42	主要為本期淨利潤大幅下降所致
流動比率	1.29	1.27	1.48	-
速動比率	1.18	1.18	-0.36	-
資產負債率(%)	71.32	72.51	減少1.19個百分點	-
EBITDA全部債務比	不適用	0.07	-	-
利息保障倍數	不適用	0.23	-	-
現金利息保障倍數	11.46	17.25	-33.59	主要為本期末貨幣資金下降所致
EBITDA利息保障倍數	不適用	1.58	-	-
貸款償還率(%)	100	100	-	-
利息償付率(%)	100	100	-	-

第十一節 公司債券相關情況

九、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

適用 不適用

公司其他債券和債務融資工具均已及時付息兌付，相關事項已按要求及時公告。

十、公司報告期內的銀行授信情況

適用 不適用

截至報告日，公司共取得銀行授信人民幣598.9億元、累計已使用授信人民幣186.23億元，可用授信餘額人民幣412.67億元。

十一、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

適用 不適用

公司報告期內嚴格執行執行公司債券募集說明書相關約定或承諾，無應披露、未披露情況。

十二、公司發生的重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

適用 不適用

第十二節 財務報告



大信會計師事務所
北京市海澱區知春路1號
學院國際大廈15層
郵編100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

電話Telephone : +86(10)82330558
傳真Fax : +86(10)82327668
網址Internet : www.daxincpa.com.cn

審計報告

大信審字[2021]第1-02120號

中鋁國際工程股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了中鋁國際工程股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)的財務報表，包括2020年12月31日的合併及母公司資產負債表，2020年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表，以及財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了貴公司2020年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2020年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於貴公司，並履行了職業道德方面的其他責任。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

第十二節 財務報告

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

(一) 工程施工合同收入和成本確認

1. 事項描述

與工程施工合同收入和成本相關的會計政策和有關披露參閱附註「三、重要會計政策和會計估計」之「(二十六)收入」和「(三十五)運用會計政策過程中所做出的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素」，以及「五、合併財務報表重要項目註釋」之「(四十六)營業收入和營業成本」。

貴公司收入和收益主要來源於工程施工業務，於2020年度，貴公司合併利潤表中，工程施工業務在營業收入、營業成本中佔比分別為76.95%、78.06%，該類業務在履約進度能夠合理確定的情況下，按照履約進度確認收入和成本。評估履約進度涉及管理層的重大判斷，包括在執行過程中對合同總收入、合同總成本等持續進行合理估計，因此我們將其認定為關鍵審計事項。

2. 審計應對

我們針對工程施工合同收入和成本確認執行的審計程序主要包括：

- (1) 瞭解、評估貴公司與工程施工相關的關鍵內部控制的設計，並對其報告期內的運行有效性實施測試；
- (2) 抽樣選取工程項目，檢查預計總收入和預計總成本所依據的工程項目合同和成本預算等相關資料，評價管理層所作估計是否合理、依據是否充分；

第十二節 財務報告

- (3) 抽樣檢查已發生的實際成本，並追查至支持性證據；
- (4) 執行截止性測試程序，檢查相關合同成本是否被記錄在恰當的會計期間；
- (5) 對重大工程施工合同的毛利率實施分析性程序；
- (6) 抽樣選取工程項目，重新計算其履約進度，以驗證其準確性；
- (7) 抽樣選取重大工程項目，對工程形象進度進行現場查看，與工程管理部門等討論評估工程的形象進度，並與賬面記錄的履約進度進行比較，對異常偏差執行進一步的檢查程序。

(二) 應收款項和合同資產預期信用損失

1. 事項描述

有關會計政策和披露參閱附註「三、重要會計政策和會計估計」之「(十一)預期信用損失的確定方法及會計處理方法」、「(三十五)運用會計政策過程中所做出的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素」，以及「五、合併財務報表重要項目註釋」。

貴公司基於預期信用風險對應收款項和合同資產計提壞賬準備。截至2020年12月31日，貴公司應收賬款餘額1,874,344.81萬元、其他應收款餘額313,642.63萬元、合同資產餘額796,757.06萬元、長期應收款餘額274,181.19萬元(包括列報於一年內到期的非流動資產部分)、長期合同資產66,973.97萬元(列報於其他非流動資產)，分別計提壞賬準備243,175.71萬元、99,362.50萬元、68,723.45萬元、29,133.64萬元、334.87萬元。管理層根據其獲取的相關信息持續評估該等資產的預期信用損失，考慮到減值測試所採用的假設、輸入值等均依賴於管理層的重大判斷，因此我們將其認定為關鍵審計事項。

第十二節 財務報告

2. 審計應對

我們針對應收款項和合同資產壞賬準備的計提執行的審計程序主要包括：

- (1) 瞭解、評估貴公司與信用審批、預期信用損失測試相關的關鍵內部控制的設計，並對其報告期內的運行有效性實施測試；
- (2) 覆核管理層對應收款項與合同資產預期信用風險進行評估的相關考慮及客觀證據，包括組合劃分和確定預期信用損失率的合理性等；
- (3) 對於單獨確定預期信用損失的應收款項與合同資產，覆核管理層對預計未來可獲得的現金流量所做評估的依據及合理性，包括檢查抵押擔保合同、抵押資產第三方評估報告、還款計劃等支持性證據；
- (4) 根據合同、結算資料等信息，覆核採用組合方式進行預期信用損失處理的相關資產，其賬齡劃分及壞賬準備計提是否準確。

四、其他信息

貴公司管理層對其他信息負責。其他信息包括貴公司2020年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見並不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

第十二節 財務報告

五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估貴公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算貴公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督貴公司的財務報告過程。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

第十二節 財務報告

(四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對貴公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致貴公司不能持續經營。

(五) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

大信會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：謝青
(項目合夥人)

中國•北京

中國註冊會計師：石晨起

二〇二一年三月二十九日

第十二節 財務報告

合併資產負債表

2020年12月31日

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2020年12月31日	2019年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	五(一)	7,281,251,123.33	10,025,925,365.07
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據	五(二)	8,005,940.92	569,959,008.85
應收賬款	五(三)	16,311,690,918.31	14,284,215,819.57
應收款項融資	五(四)	571,448,716.65	
預付款項	五(五)	253,891,239.95	376,065,504.37
其他應收款	五(六)	2,143,406,643.36	2,353,289,986.09
其中：應收利息		605,340.88	
應收股利			1,815,949.86
存貨	五(七)	3,381,147,951.43	3,110,392,382.89
合同資產	五(八)	7,280,336,107.50	13,008,312,180.99
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	五(九)	727,292,975.94	405,403,386.22
其他流動資產	五(十)	612,751,354.17	656,337,615.69
流動資產合計		38,571,222,971.56	44,789,901,249.74
非流動資產：			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款	五(十一)	1,723,182,526.08	1,910,972,285.42
長期股權投資	五(十二)	841,309,919.27	770,306,732.72
其他權益工具投資	五(十三)	41,563,578.70	45,422,963.86
其他非流動金融資產	五(十四)	18,900,000.00	18,900,000.00
投資性房地產	五(十五)	502,746,006.61	478,102,673.52
固定資產	五(十六)	2,328,805,686.59	2,313,832,928.14
在建工程	五(十七)	324,078,307.65	300,722,025.12
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	五(十八)	12,500,713.75	26,986,403.95
無形資產	五(十九)	1,180,268,403.73	1,086,857,150.91
開發支出	五(二十)	2,013,685.27	2,297,253.07
商譽			
長期待攤費用	五(二十一)	49,581,803.38	27,138,251.28
遞延所得稅資產	五(二十二)	907,077,367.85	782,643,655.49
其他非流動資產	五(二十三)	8,010,773,376.11	3,445,379,547.40
非流動資產合計		15,942,801,374.99	11,209,561,870.88
資產總計		54,514,024,346.55	55,999,463,120.62

第十二節 財務報告

項目	附註	2020年12月31日	2019年12月31日
流動負債：			
短期借款	五(二十四)	6,077,945,577.91	7,198,295,269.03
交易性金融負債			
衍生金融負債	五(二十五)	19,100,700.00	
應付票據	五(二十六)	1,746,596,180.34	957,266,218.53
應付帳款	五(二十七)	13,764,437,425.31	15,737,937,151.26
預收款項			
合同負債	五(二十八)	2,661,209,779.65	2,381,391,809.44
應付職工薪酬	五(二十九)	193,443,242.45	200,663,502.30
應交稅費	五(三十)	242,721,799.68	267,058,741.21
其他應付款	五(三十一)	2,229,483,821.61	4,979,140,933.59
其中：應付利息			
應付股利			30,000,000.00
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	五(三十二)	477,050,790.01	872,946,075.66
其他流動負債	五(三十三)	2,517,483,960.57	2,596,562,617.52
流動負債合計		29,929,473,277.53	35,191,262,318.54
非流動負債：			
長期借款	五(三十四)	8,228,705,995.96	4,666,498,225.22
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	五(三十五)	4,525,650.30	13,909,401.66
長期應付款	五(三十六)	2,602,600.17	4,598,530.23
長期應付職工薪酬	五(三十七)	551,884,000.00	599,488,000.00
預計負債			
遞延收益	五(三十八)	85,234,504.39	53,036,425.27
遞延所得稅負債	五(二十二)	74,685,634.94	75,290,268.87
其他非流動負債			
非流動負債合計		8,947,638,385.76	5,412,820,851.25
負債合計		38,877,111,663.29	40,604,083,169.79

第十二節 財務報告

項目	附註	2020年12月31日	2019年12月31日
股東權益：			
股本	五(三十九)	2,959,066,667.00	2,959,066,667.00
其他權益工具	五(四十)	2,498,584,905.65	2,996,084,905.65
其中：優先股			
永續債		2,498,584,905.65	2,996,084,905.65
資本公積	五(四十一)	875,499,924.64	795,341,809.69
減：庫存股			
其他綜合收益	五(四十二)	150,437,505.60	223,826,729.99
專項儲備	五(四十三)	147,328,847.45	124,905,233.17
盈餘公積	五(四十四)	222,751,992.52	201,586,598.10
未分配利潤	五(四十五)	1,879,404,403.40	4,021,247,997.05
歸屬於母公司股東權益合計		8,733,074,246.26	11,322,059,940.65
少數股東權益		6,903,838,437.00	4,073,320,010.18
股東權益合計		15,636,912,683.26	15,395,379,950.83
負債和或股東權益總計		54,514,024,346.55	55,999,463,120.62

法定代表人：武建強

主管會計工作負責人：張建

會計機構負責人：張秀銀

第十二節 財務報告

母公司資產負債表

2020年12月31日

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2020年12月31日	2019年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		1,493,608,825.32	2,373,696,059.99
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據			139,433,342.34
應收賬款	十五(一)	1,774,878,637.52	1,516,735,150.81
應收款項融資		82,126,693.67	
預付款項		96,272,358.19	83,025,087.51
其他應收款	十五(二)	5,510,991,880.92	5,320,321,539.47
其中：應收利息		321,458,394.38	
應收股利		479,788,298.10	130,825,077.12
存貨		13,160,104.02	156,652,612.17
合同資產		535,374,580.60	559,798,235.37
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產		1,313,634,179.17	1,150,000,000.00
其他流動資產		83,637,100.16	96,188,791.51
流動資產合計		10,903,684,359.57	11,395,850,819.17
非流動資產：			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款		1,030,097,460.95	1,038,065,453.50
長期股權投資	十五(三)	7,044,264,978.81	6,160,668,872.38
其他權益工具投資		18,180,000.00	18,180,000.00
其他非流動金融資產		18,900,000.00	18,900,000.00
投資性房地產			
固定資產		75,900,227.40	80,233,096.11
在建工程			
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產			
無形資產		140,885,846.97	147,688,005.51
開發支出			
商譽			
長期待攤費用			
遞延所得稅資產		119,098,058.06	81,208,124.13
其他非流動資產			
非流動資產合計		8,447,326,572.19	7,544,943,551.63
資產總計		19,351,010,931.76	18,940,794,370.80

第十二節 財務報告

項目	附註	2020年12月31日	2019年12月31日
流動負債：			
短期借款		2,230,661,333.32	2,849,800,200.00
交易性金融負債			
衍生金融負債		15,040,000.00	
應付票據		337,754,949.24	129,848,202.57
應付帳款		1,954,854,806.14	1,899,655,199.50
預收款項			
合同負債		1,107,330,375.75	706,997,265.31
應付職工薪酬		4,441,168.27	5,152,326.82
應交稅費		5,785,053.19	7,021,293.26
其他應付款		1,203,044,121.08	1,180,427,289.85
其中：應付利息			
應付股利			30,000,000.00
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		205,481,338.86	740,000,000.00
其他流動負債		1,038,526,180.47	1,045,727,361.76
流動負債合計		8,102,919,326.32	8,564,629,139.07
非流動負債：			
長期借款		4,294,600,000.00	2,990,000,000.00
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債			
長期應付款			
長期應付職工薪酬		3,624,000.00	3,754,000.00
預計負債			
遞延收益			
遞延所得稅負債			
其他非流動負債			
非流動負債合計		4,298,224,000.00	2,993,754,000.00
負債合計		12,401,143,326.32	11,558,383,139.07

第十二節 財務報告

項目	附註	2020年12月31日	2019年12月31日
股東權益：			
股本		2,959,066,667.00	2,959,066,667.00
其他權益工具		2,498,584,905.65	2,996,084,905.65
其中：優先股			
永續債		2,498,584,905.65	2,996,084,905.65
資本公積		1,190,696,521.57	1,193,196,521.57
減：庫存股			
其他綜合收益		12,016,470.00	11,735,970.00
專項儲備		871,931.94	810,240.05
盈餘公積		222,751,992.52	201,586,598.10
未分配利潤		65,879,116.76	19,930,329.36
股東權益合計		6,949,867,605.44	7,382,411,231.73
負債和股東權益總計		19,351,010,931.76	18,940,794,370.80

法定代表人：武建強

主管會計工作負責人：張建

會計機構負責人：張秀銀

第十二節 財務報告

合併利潤表

2020年度

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	五(四十六)	23,025,950,957.87	31,059,791,611.63
減：營業成本	五(四十六)	20,952,852,459.21	27,779,687,486.15
税金及附加	五(四十七)	111,791,952.41	104,748,311.07
銷售費用	五(四十八)	96,361,614.42	125,447,452.22
管理費用	五(四十九)	1,037,819,652.56	1,066,944,199.12
研發費用	五(五十)	604,162,835.37	524,316,745.50
財務費用	五(五十一)	532,098,565.93	573,119,644.89
其中：利息費用		635,587,091.36	738,061,865.69
利息收入		206,534,565.23	210,652,452.70
加：其他收益	五(五十二)	70,017,317.19	39,664,857.60
投資收益(損失以「-」號填列)	五(五十三)	-8,197,600.41	50,009,798.59
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		20,736,899.25	-4,779,193.39
以攤余成本計量的金融資產終止確認			
收益(損失以「-」號填列)		-38,586,715.25	19,337,105.40
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	五(五十四)	-19,100,700.00	164,450.00
信用減值損失(損失以「-」號填列)	五(五十五)	-1,058,840,091.11	-686,895,399.73
資產減值損失(損失以「-」號填列)	五(五十六)	-566,600,453.43	-6,981,953.83
資產處置收益(損失以「-」號填列)	五(五十七)	10,292,278.54	45,687,583.27
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		-1,881,565,371.25	327,177,108.58
加：營業外收入	五(五十八)	69,331,875.05	89,401,690.65
減：營業外支出	五(五十九)	12,547,061.68	71,805,546.49
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		-1,824,780,557.88	344,773,252.74
減：所得稅費用	五(六十)	31,616,939.92	122,248,501.14
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-1,856,397,497.80	222,524,751.60
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-1,856,397,497.80	222,524,751.60
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-1,976,138,436.83	34,852,562.55
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		119,740,939.03	187,672,189.05

第十二節 財務報告

項目	附註	本期發生額	上期發生額
五、 其他綜合收益的稅後淨額		-73,355,171.01	12,657,794.37
（一）歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		-73,389,224.39	13,062,020.53
1.不能重分類進損益的其他綜合收益		-5,996,780.77	11,302,806.97
(1) 重新計量設定受益計劃變動額		-2,706,620.52	-21,322,270.25
(2) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
(3) 其他權益工具投資公允價值變動		-3,290,160.25	32,625,077.22
(4) 企業自身信用風險公允價值變動			
2.將重分類進損益的其他綜合收益		-67,392,443.62	1,759,213.56
(1) 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
(2) 其他債權投資公允價值變動			
(3) 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
(4) 其他債權投資信用減值準備			
(5) 現金流量套期儲備			
(6) 外幣財務報表折算差額		-67,392,443.62	1,759,213.56
(7) 其他			
（二）歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		34,053.38	-404,226.16
六、 綜合收益總額		-1,929,752,668.81	235,182,545.97
（一）歸屬於母公司股東的綜合收益總額		-2,049,527,661.22	47,914,583.08
（二）歸屬於少數股東的綜合收益總額		119,774,992.41	187,267,962.89
七、 每股收益			
（一）基本每股收益		-0.71	-0.02
（二）稀釋每股收益		-	-

法定代表人：武建強

主管會計工作負責人：張建

會計機構負責人：張秀銀

第十二節 財務報告

母公司利潤表

2020年度

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	十五(四)	1,900,007,260.36	1,349,404,566.06
減：營業成本	十五(四)	1,835,637,189.09	1,116,219,781.59
税金及附加		6,248,270.30	4,586,412.73
銷售費用		26,274,633.87	36,665,601.17
管理費用		153,554,097.67	147,611,469.05
研發費用		59,125,368.84	91,481,131.10
財務費用		85,570,347.07	226,888,299.13
其中：利息費用		350,779,100.21	565,344,619.10
利息收入		312,931,831.77	352,090,831.97
加：其他收益		1,205,330.69	376,880.71
投資收益(損失以「-」號填列)	十五(五)	692,956,777.40	482,816,433.12
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		11,642,682.25	2,359,070.30
以攤余成本計量的金融資產終止確認收益		-47,189,344.76	-4,704,167.26
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		-15,040,000.00	
信用減值損失(損失以「-」號填列)		-231,479,243.90	-101,917,529.22
資產減值損失(損失以「-」號填列)		-7,317,931.06	
資產處置收益(損失以「-」號填列)		-28,514.01	
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		173,893,772.64	107,227,655.90
加：營業外收入		577,469.29	5,255,408.87
減：營業外支出		626,494.03	1,150,082.00
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		173,844,747.90	111,332,982.77
減：所得稅費用		-37,809,196.32	-15,386,840.84
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		211,653,944.22	126,719,823.61
(一) 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		211,653,944.22	126,719,823.61
(二) 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			

第十二節 財務報告

項目	附註	本期發生額	上期發生額
五、 其他綜合收益的稅後淨額		280,500.00	35,225,169.88
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益		280,500.00	35,225,169.88
1. 重新計量設定受益計劃變動額		280,500.00	82,450.00
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3. 其他權益工具投資公允價值變動			35,142,719.88
4. 企業自身信用風險公允價值變動			
（二）將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
六、 綜合收益總額		211,934,444.22	161,944,993.49
七、 每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀釋每股收益			

法定代表人：武建強

主管會計工作負責人：張建

會計機構負責人：張秀銀

第十二節 財務報告

合併現金流量表

2020年度

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		24,480,433,853.48	29,281,290,505.33
收到的稅費返還		33,835,787.80	61,602,362.51
收到其他與經營活動有關的現金	五(六十二)	444,520,514.72	291,405,782.93
經營活動現金流入小計		24,958,790,156.00	29,634,298,650.77
二、投資活動產生的現金流量：			
購買商品、接受勞務支付的現金		20,795,839,732.68	24,990,812,648.68
支付給職工以及為職工支付的現金		2,214,863,910.87	2,223,636,919.05
支付的各項稅費		804,739,489.20	749,649,729.52
支付其他與經營活動有關的現金	五(六十二)	532,611,435.80	574,222,505.44
經營活動現金流出小計		24,348,054,568.55	28,538,321,802.69
經營活動產生的現金流量淨額		610,735,587.45	1,095,976,848.08
三、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		3,582,832,957.75	5,003,675,956.99
取得投資收益收到的現金		76,684,110.68	85,862,731.87
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		11,906,745.17	11,042,047.19
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			102,650,744.94
收到其他與投資活動有關的現金	五(六十二)	50,000,000.00	35,393,806.67
投資活動現金流入小計		3,721,423,813.60	5,238,625,287.66
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		4,277,010,852.50	1,298,261,549.95
投資支付的現金		3,557,035,369.63	4,739,232,393.06
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		25,418.56	180,394,159.80
支付其他與投資活動有關的現金	五(六十二)	50,000,000.00	
投資活動現金流出小計		7,884,071,640.69	6,217,888,102.81
投資活動產生的現金流量淨額		-4,162,647,827.09	-979,262,815.15

第十二節 財務報告

項目	附註	本期發生額	上期發生額
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		2,998,025,500.00	4,960,758,225.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		2,998,025,500.00	2,462,258,225.00
取得借款收到的現金		26,240,145,927.56	17,529,402,516.17
收到其他與籌資活動有關的現金	五(六十二)	9,810,000.00	
籌資活動現金流入小計		29,247,981,427.56	22,490,160,741.17
<hr/>			
償還債務支付的現金		24,216,776,590.00	16,985,221,062.05
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,040,804,852.59	1,020,798,465.97
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		246,249,894.79	137,477,598.17
支付其他與籌資活動有關的現金	五(六十二)	2,964,536,553.66	1,292,861,926.69
籌資活動現金流出小計		28,222,117,996.25	19,298,881,454.71
<hr/>			
籌資活動產生的現金流量淨額		1,025,863,431.31	3,191,279,286.46
<hr/>			
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-44,451,697.40	-19,079,385.17
<hr/>			
五、現金及現金等價物淨增加額		-2,570,500,505.73	3,288,913,934.22
加：期初現金及現金等價物餘額	五(六十三)	9,120,495,450.16	5,831,581,515.94
<hr/>			
六、期末現金及現金等價物餘額	五(六十三)	6,549,994,944.43	9,120,495,450.16

法定代表人：武建強

主管會計工作負責人：張建

會計機構負責人：張秀銀

第十二節 財務報告

母公司現金流量表

2020年度

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		2,967,203,770.80	1,997,863,957.00
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		1,276,076,917.77	383,134,399.26
經營活動現金流入小計		4,243,280,688.57	2,380,998,356.26
二、投資活動產生的現金流量：			
購買商品、接受勞務支付的現金		2,879,692,233.06	1,614,617,700.91
支付給職工以及為職工支付的現金		228,720,581.71	253,331,217.43
支付的各項稅費		40,316,930.66	27,559,936.46
支付其他與經營活動有關的現金		716,086,037.07	1,074,153,909.07
經營活動現金流出小計		3,864,815,782.50	2,969,662,763.87
經營活動產生的現金流量淨額		378,464,906.07	-588,664,407.61
三、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		8,432,018,233.33	11,359,249,000.00
取得投資收益收到的現金		389,020,537.84	728,716,935.37
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		14,315.59	6,865.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			36,572,518.00
收到其他與投資活動有關的現金			15,000,000.00
投資活動現金流入小計		8,821,053,086.76	12,139,545,318.37
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		479,509.86	2,441,402.15
投資支付的現金		8,558,746,433.33	10,383,787,200.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		579,322,400.00	1,703,056,279.80
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		9,138,548,343.19	12,089,284,881.95
投資活動產生的現金流量淨額		-317,495,256.43	50,260,436.42

第十二節 財務報告

項目	附註	本期發生額	上期發生額
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			2,498,500,000.00
取得借款收到的現金		17,834,550,564.93	10,797,668,977.78
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		17,834,550,564.93	13,296,168,977.78
四、籌資活動現金流出：			
償還債務支付的現金		17,680,200,200.00	10,708,865,600.87
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		525,922,840.81	611,882,169.74
支付其他與籌資活動有關的現金		500,556,779.76	1,298,488,014.01
籌資活動現金流出小計		18,706,679,820.57	12,619,235,784.62
籌資活動產生的現金流量淨額		-872,129,255.64	676,933,193.16
五、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		-15,152,495.95	-2,831,358.93
六、現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		2,319,883,981.64	2,184,186,118.60
六、期末現金及現金等價物餘額		1,493,571,879.69	2,319,883,981.64

法定代表人：武建強

主管會計工作負責人：張建

會計機構負責人：張秀銀

第十二節 財務報告

合併股東權益變動表

2020年度

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本期							股東權益合計			
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	專項儲備	盈餘公積		未分配利潤	小計	少數股東權益
一、上年期末餘額	2,959,066,667.00		2,986,084,905.65		795,341,808.69	124,905,233.17	201,586,588.10	4,021,247,997.05	11,322,059,940.65	4,073,320,010.18	15,395,379,950.83
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
同一控制下企業合併											
其他											
二、本年期初餘額	2,959,066,667.00		2,986,084,905.65		795,341,808.69	124,905,233.17	201,586,588.10	4,021,247,997.05	11,322,059,940.65	4,073,320,010.18	15,395,379,950.83
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)			-497,500,000.00		80,158,114.95	22,423,614.28	21,165,394.42	-2,141,843,593.65	-2,588,985,694.39	2,830,516,426.82	241,532,732.43
(一)綜合收益總額								-1,976,138,436.83	-2,049,527,661.22	119,774,992.41	-1,929,752,668.81
(二)股東投入和減少資本			-497,500,000.00		80,158,114.95				-477,341,885.05	2,899,385,839.66	2,422,043,954.61
1. 股東投入的普通股										2,967,355,500.00	2,967,355,500.00
2. 其他權益工具持有者投入資本											
3. 股份支付計入所有者權益的金額											
4. 其他											
(三)利潤分配			-497,500,000.00		80,158,114.95						
1. 提取盈餘公積											
2. 對股東的分配											
3. 其他											
(四)股東權益內部結構											
1. 資本公積轉增股本											
2. 盈餘公積轉增股本											
3. 盈餘公積轉增儲備											
4. 設定受益計劃變動額											
5. 其他綜合收益轉留存收益											
6. 其他											
(五)專項儲備											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本期末餘額	2,959,066,667.00		2,488,584,905.65		875,499,924.64	147,328,847.45	222,751,992.52	1,879,404,403.40	8,733,074,246.26	6,903,839,437.00	15,636,912,683.26

第十二節 財務報告

項目	上期							股東權益合計			
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	盈餘公積		未分配利潤	小計	少數股東權益
一、上年期末餘額	2,950,066,667.00		1,689,801,866.79	854,180,936.59	197,286,107.26	64,767,607.84	183,914,616.74	4,194,677,086.74	10,138,694,356.36	3,042,828,271.59	13,201,522,627.95
加：會計政策變更											
前期差額更正											
同一控制下企業合併											
其他											
二、本年期初餘額	2,950,066,667.00		1,689,801,866.79	854,180,936.59	197,286,107.26	64,767,607.84	183,914,616.74	4,194,677,086.74	10,138,694,356.36	3,042,828,271.59	13,201,522,627.95
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)			1,286,283,018.86	-58,838,576.30	28,540,622.73	60,137,625.33	12,671,982.36	-173,493,088.69	1,163,365,594.29	1,000,491,738.59	2,193,857,322.88
(一) 綜合收益總額			1,286,283,018.86	-58,838,576.30	13,082,020.53	34,882,562.55	12,671,982.36	34,882,562.55	47,914,583.08	187,267,982.89	235,182,545.97
(二) 股東投入和減少資本									1,237,444,442.56	976,985,355.86	2,214,430,798.22
1. 股東投入的普通股									2,498,584,905.85	74,034,304.74	74,034,304.74
2. 其他權益工具持有者投入資本			2,498,584,905.65								
3. 股份支付計入所有者權益的金額											
4. 其他			-1,202,301,866.79	-58,838,576.30							
(三) 利潤分配											
1. 提取盈餘公積											
2. 對股東的分配											
3. 其他											
(四) 股東權益內部結構			13,478,602.20								
1. 資本公積轉增股本											
2. 盈餘公積轉增股本											
3. 盈餘公積彌補虧損											
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益											
5. 其他綜合收益結轉留存收益											
6. 其他											
(五) 專項儲備											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期末餘額	2,950,066,667.00		2,996,084,935.65	795,341,808.69	223,826,729.99	124,905,233.17	201,586,598.10	4,021,247,997.05	11,322,059,940.65	4,073,320,010.18	15,395,379,950.83

法定代表人：武建強

主管會計工作負責人：張建

會計機構負責人：張秀銀

第十二節 財務報告

項目	上期					股本	其他權益工具			資本公積		源：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	其他		優先股	其他	資本公積	其他							
一、上年期末餘額	2,959,066,667.00	1,699,801,886.79	1,198,894,634.78	-36,967,802.08	188,914,615.74	101,482,156.89	6,111,202,159.22										
加：會計政策變更																	
前期差錯更正																	
其他																	
二、本年期初餘額	2,959,066,667.00	1,699,801,886.79	1,198,894,634.78	-36,967,802.08	188,914,615.74	101,482,156.89	6,111,202,159.22										
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)		1,296,283,018.86	-5,688,113.21	48,703,772.08	12,671,982.36	-81,561,827.63	1,271,209,072.51										
(一) 綜合收益總額		1,296,283,018.86	-5,688,113.21	36,225,169.88			161,944,993.49										
(二) 股東投入和減少資本		1,296,283,018.86					1,290,584,905.65										
1. 股東投入的普通股																	
2. 其他權益工具持有者投入資本		2,498,584,905.65					2,498,584,905.65										
3. 股份支付計入所有者權益的金額																	
4. 其他		-1,202,301,886.79	-5,688,113.21				-1,208,000,000.00										
(三) 利潤分配																	
1. 提取盈餘公積																	
2. 對股東的分配																	
3. 其他																	
(四) 股東權益內部結構																	
1. 資本公積轉增股本																	
2. 盈餘公積轉增股本																	
3. 盈餘公積彌補虧損																	
4. 設定受益計劃變動結轉留存收益																	
5. 其他綜合收益結轉留存收益																	
6. 其他																	
(五) 專項儲備																	
1. 本期提取																	
2. 本期使用																	
(六) 其他																	
四、本期末餘額	2,959,066,667.00	2,996,084,905.65	1,193,196,521.57	11,735,970.00	201,586,598.10	19,930,929.36	7,382,411,231.73										

法定代表人：武建強

主管會計工作負責人：張建

會計機構負責人：張秀銀

第十二節 財務報告

財務報表附註

(除特別註明外，本附註金額單位均為人民幣元)

一、企業的基本情況

(一) 企業註冊地、組織形式和總部地址

中鋁國際工程股份有限公司(以下簡稱「中鋁國際」)前身為中鋁國際工程有限責任公司，於2003年12月16日由中國鋁業集團有限公司(以下簡稱「中鋁集團」)和中鋁國際貿易有限公司(以下簡稱「中鋁國貿」)出資200,000,000.00元成立，中鋁集團和中鋁國貿分別持有中鋁國際95%及5%的股權。

2010年12月，中鋁國貿將其持有的本公司5%的股權轉讓給中鋁集團後，中鋁國際成為中鋁集團的全資子公司。

2011年中鋁國際進行重組，並於2011年6月在北京市註冊成立為股份有限公司，註冊資本為2,300,000,000.00元。

2012年7月中鋁國際於香港聯合交易所主板向境外投資者發售股票(H股)363,160,000股，股票簡稱「中鋁國際」，股票代碼「2068」。在H股發行過程中，相關批覆，中鋁集團和洛陽院將持有的相當於公開發售的H股數目的10%即36,316,000股內資國有股按照上市當天1:1的基準全部轉為H股並劃轉給全國社會保障基金理事會。上述發行完成後，總股本增至2,663,160,000.00元。

根據中國證券監督管理委員會「證監許可[2018]934號」文《關於核准中鋁國際工程股份有限公司首次公開發行股票的批覆》的核准，股票簡稱「中鋁國際」，股票代碼「601068」。本公司於2018年8月27日向社會公開發行人民幣普通股29,590.6667萬股(每股面值1元)，增加註冊資本人民幣295,906,667.00元，變更後的註冊資本為人民幣2,959,066,667.00元。

中鋁國際註冊地址為中國北京市海淀區杏石口路99號C座，統一社會信用代碼為911100007109323200。

中鋁國際最終控制方為中國鋁業集團有限公司。

第十二節 財務報告

一、企業的基本情況(續)

(二) 企業的業務性質和主要經營活動

本公司所處行業：建築業。

主要經營活動：工程技術及設計諮詢、工程建設及安裝、裝備製造以及貿易業務。

(三) 財務報告的批准報出者和財務報告批准報出日

本財務報表已經本公司董事會於2021年3月29日決議批准。

(四) 本年度合併財務報表範圍

本報告期合併財務報表範圍包括：中鋁國際工程股份有限公司以及各子公司詳見附註七、(一)。

二、財務報表的編製基礎

(一) 編製基礎：本公司財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和具體會計準則等規定(以下合稱「企業會計準則」)，並基於以下所述重要會計政策、會計估計進行編製。

(二) 持續經營：本公司自本報告期末至少12個月內具備持續經營能力，無影響持續經營能力的重大事項。

三、重要會計政策和會計估計

(一) 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合《企業會計準則》的要求，真實、完整地反映了本公司2020年12月31日的財務狀況、2020年度的經營成果和現金流量等相關信息。

(二) 會計期間

本公司會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(三) 營業周期

本公司以一年12個月作為正常營業周期，並以營業周期作為資產和負債的流動性劃分標準。

(四) 記賬本位幣

本公司以人民幣為記賬本位幣。

(五) 企業合併

1. 同一控制下的企業合併

同一控制下企業合併形成的長期股權投資合併方以支付現金、轉讓非現金資產或承擔債務方式作為合併對價的，本公司在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。合併方以發行權益性工具作為合併對價的，按發行股份的面值總額作為股本。長期股權投資的初始投資成本與合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，應當調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

2. 非同一控制下的企業合併

對於非同一控制下的企業合併，合併成本為購買方在購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值之和。非同一控制下企業合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債，在購買日以公允價值計量。購買方對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，體現為商譽價值。購買方對合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，經覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期營業外收入。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(六) 合併財務報表的編製方法

1. 合併財務報表範圍

本公司將全部子公司(包括本公司所控制的單獨主體)納入合併財務報表範圍，包括被本公司控制的企業、被投資單位中可分割的部分以及結構化主體。

2. 統一母子公司的會計政策、統一母子公司的資產負債表日及會計期間

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編製合併財務報表時，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

3. 合併財務報表抵銷事項

合併財務報表以本公司和子公司的財務報表為基礎，已抵銷了本公司與子公司、子公司相互之間發生的內部交易。子公司所有者權益中不屬於本公司的份額，作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司持有本公司的長期股權投資，視為本公司的庫存股，作為股東權益的減項，在合併資產負債表中股東權益項目下以「減：庫存股」項目列示。

4. 合併取得子公司會計處理

對於同一控制下企業合併取得的子公司，視同該企業合併於自最終控制方開始實施控制時已經發生，從合併當期的期初起將其資產、負債、經營成果和現金流量納入合併財務報表；對於非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併財務報表時，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其個別財務報表進行調整。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(六) 合併財務報表的編製方法(續)

5. 處置子公司的會計處理

在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，在合併財務報表中，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，應當調整資本公積(資本溢價或股本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資方的控制權的，在編製合併財務報表時，對於剩餘股權，應當按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，應當在喪失控制權時轉為當期投資收益，不能重分類計入當期損益的其他綜合收益除外。

(七) 合營安排的分類及共同經營的會計處理方法

1. 合營安排的分類

合營安排分為共同經營和合營企業。未通過單獨主體達成的合營安排，劃分為共同經營。單獨主體，是指具有單獨可辨認的財務架構的主體，包括單獨的法人主體和不具備法人主體資格但法律認可的主體。通過單獨主體達成的合營安排，通常劃分為合營企業。相關事實和情況變化導致合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務發生變化的，合營方對合營安排的分類進行重新評估。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(七) 合營安排的分類及共同經營的會計處理方法(續)

2. 共同經營的會計處理

本公司為共同經營參與方，確認與共同經營中利益份額相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：確認單獨所持有的資產或負債，以及按份額確認共同持有的資產或負債；確認出售享有的共同經營產出份額所產生的收入；按份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認單獨所發生的費用，以及按份額確認共同經營發生的費用。

本公司為對共同經營不享有共同控制的參與方，如果享有該共同經營相關資產且承擔該共同經營相關負債，則參照共同經營參與方的規定進行會計處理；否則，按照相關企業會計準則的規定進行會計處理。

3. 合營企業的會計處理

本公司為合營企業合營方，按照《企業會計準則第2號—長期股權投資》的規定對合營企業的投資進行會計處理；本公司為非合營方，根據對該合營企業的影響程度進行會計處理。

(八) 現金及現金等價物的確定標準

本公司在編製現金流量表時所確定的現金，是指本公司庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。在編製現金流量表時所確定的現金等價物，是指持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(九) 外幣業務及外幣財務報表折算

1. 外幣業務折算

本公司對發生的外幣交易，採用與交易發生日即期匯率折合本位幣入賬。資產負債表日外幣貨幣性項目按資產負債表日即期匯率折算，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

2. 外幣財務報表折算

本公司的子公司、合營企業、聯營企業等，若採用與本公司不同的記賬本位幣，需對其外幣財務報表折算後，再進行會計核算及合併財務報表的編報。資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。折算產生的外幣財務報表折算差額，在資產負債表中所有者權益項目其他綜合收益下列示。外幣現金流量應當採用現金流量發生日的即期匯率。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。處置境外經營時，與該境外經營有關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十) 金融工具

1. 金融工具的確認和終止確認

本公司成為金融工具合同的一方時，確認為一項金融資產或金融負債，或權益工具。

對於以常規方式購買或出售金融資產的，本公司在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產，同時確認處置利得或損失以及應向買方收取的應收款項。

金融資產滿足下列條件之一的，終止確認：

- (1) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止。
- (2) 該金融資產已轉移，且該轉移滿足金融資產轉移關於金融資產終止確認的規定。

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的，本公司終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。

本公司(借入方)與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本公司終止確認原金融負債，同時確認一項新金融負債。

本公司對原金融負債(或其一部分)的合同條款做出實質性修改的，終止確認原金融負債，同時按照修改後的條款確認一項新金融負債。

金融負債(或其一部分)終止確認的，本公司將其賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，計入當期損益。

本公司回購金融負債一部分的，按照繼續確認部分和終止確認部分在回購日各自的公允價值佔整體公允價值的比例，對該金融負債整體的賬面價值進行分配。分配給終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，計入當期損益。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

2. 金融資產轉移

金融資產轉移，是指本公司(轉出方)將金融資產(或其現金流量)讓與或交付給該金融資產發行方之外的另一方(轉入方)。

金融資產轉移，包括下列兩種情形：

- (1) 本公司將收取金融資產現金流量的合同權利轉移給其他方。
- (2) 本公司保留了收取金融資產現金流量的合同權利，但承擔了將收取的該現金流量支付給一個或多個最終收款方的合同義務，且同時滿足下列條件：
 - A. 本公司只有從該金融資產收到對等的現金流量時，才有義務將其支付給最終收款方。本公司提供短期墊付款，但有權全額收回該墊付款並按照市場利率計收利息的，視同滿足本條件。
 - B. 轉讓合同規定禁止本公司出售或抵押該金融資產，但本公司可以將其作為向最終收款方支付現金流量義務的保證。
 - C. 本公司有義務將代表最終收款方收取的所有現金流量及時劃轉給最終收款方，且無重大延誤。本公司無權將該現金流量進行再投資，但在收款日和最終收款方要求的劃轉日之間的短暫結算期內，將所收到的現金流量進行現金或現金等價物投資，並且按照合同約定將此類投資的收益支付給最終收款方的，視同滿足本條件。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

2. 金融資產轉移(續)

本公司在發生金融資產轉移時，會評估保留金融資產所有權上的風險和報酬的程度，並分別下列情形處理：

- (1) 本公司轉移了金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬的，終止確認該金融資產，並將轉移中產生或保留的權利和義務單獨確認為資產或負債。
- (2) 本公司保留了金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬的，繼續確認該金融資產。
- (3) 本公司既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬的，根據本公司是否保留了對金融資產的控制，分別下列情形處理：
 - A. 本公司未保留對該金融資產控制的，終止確認該金融資產，並將轉移中產生或保留的權利和義務單獨確認為資產或負債。
 - B. 本公司保留了對該金融資產控制的，按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認有關金融資產，並相應確認相關負債。

3. 金融資產的分類

本公司根據其管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為以下三類：

- (1) 以攤餘成本計量的金融資產。
- (2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(FVTOCI)。
- (3) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(FVTPL)。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

3. 金融資產的分類(續)

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- (1) 本公司管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標。
- (2) 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

金融資產同時符合下列條件的，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

- (1) 本公司管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標。
- (2) 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

分類為以攤餘成本計量的金融資產和分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，本公司將其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

在初始確認時，本公司可以將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，該指定一經做出，不得撤銷。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

3. 金融資產的分類(續)

金融資產或金融負債滿足下列條件之一的，表明本公司持有該金融資產或承擔該金融負債的目的是交易性的：

- (1) 取得相關金融資產或承擔相關金融負債的目的，主要是為了近期出售或回購。
- (2) 相關金融資產或金融負債在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- (3) 相關金融資產或金融負債屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本公司可以將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該指定一經做出，不得撤銷。

4. 金融負債的分類

除下列各項外，本公司將金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債：

- (1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。
- (2) 金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債。

在非同一控制下的企業合併中，本公司作為購買方確認的或有對價形成金融負債的，該金融負債按照以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

4. 金融負債的分類(續)

在初始確認時，為了提供更相關的會計信息，本公司可以將金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，但該指定需滿足下列條件之一：

- (1) 能夠消除或顯著減少會計錯配。
- (2) 根據正式書面文件載明的本公司風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本公司內部以此為基礎向關鍵管理人員報告。

該指定一經做出，不得撤銷。

5. 金融工具的重分類

本公司改變其管理金融資產的業務模式時，對所有受影響的相關金融資產進行重分類。

本公司對所有金融負債均不進行重分類。

本公司對金融資產進行重分類，自重分類日起採用未來適用法進行相關會計處理，不對以前已經確認的利得、損失(包括減值損失或利得)或利息進行追溯調整。

本公司將一項以攤餘成本計量的金融資產重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的，按照該資產在重分類日的公允價值進行計量。原賬面價值與公允價值之間的差額計入當期損益。

本公司將一項以攤餘成本計量的金融資產重分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的，按照該金融資產在重分類日的公允價值進行計量。原賬面價值與公允價值之間的差額計入其他綜合收益。該金融資產重分類不影響其實際利率和預期信用損失的計量。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

5. 金融工具的重分類(續)

本公司將一項以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產重分類為以攤餘成本計量的金融資產的，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失轉出，調整該金融資產在重分類日的公允價值，並以調整後的金額作為新的賬面價值，即視同該金融資產一直以攤餘成本計量。該金融資產重分類不影響其實際利率和預期信用損失的計量。

本公司將一項以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的，繼續以公允價值計量該金融資產。同時，企業應當將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉入當期損益。

本公司將一項以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產重分類為以攤餘成本計量的金融資產的，以其在重分類日的公允價值作為新的賬面餘額。

本公司將一項以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產重分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的，繼續以公允價值計量該金融資產。

6. 金融工具的計量

本公司初始確認金融資產或金融負債，按照公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關交易費用應當直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用應當計入初始確認金額。但是，本公司初始確認的應收賬款未包含重大融資成分的或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的，按照交易價格進行初始計量。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

6. 金融工具的計量(續)

金融資產或金融負債的攤餘成本，以該金融資產或金融負債的初始確認金額經下列調整後的結果確定：

- (1) 扣除已償還的本金。
- (2) 加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額。
- (3) 扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

本公司按照實際利率法確認利息收入。利息收入根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定，但下列情況除外：

- (1) 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本公司自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。
- (2) 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本公司在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。本公司按照前述規定對金融資產的攤餘成本運用實際利率法計算利息收入的，若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善在客觀上可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫(如債務人的信用評級被上調)，本公司轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

6. 金融工具的計量(續)

當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

本公司與交易對手方修改或重新議定合同，未導致金融資產終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，重新計算該金融資產的賬面餘額，並將相關利得或損失計入當期損益。

本公司不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

本公司對權益工具的投資和與此類投資相聯繫的合同以公允價值計量。但在有限情況下，如果用以確定公允價值的近期信息不足，或者公允價值的可能估計金額分佈範圍很廣，而成本代表了該範圍內對公允價值的最佳估計的，該成本可代表其在該分佈範圍內對公允價值的恰當估計。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

7. 利得和損失

本公司將以公允價值計量的金融資產或金融負債的利得或損失計入當期損益，除非該金融資產或金融負債屬於下列情形之一：

- (1) 屬於符合套期關係的一部分。
- (2) 是一項對非交易性權益工具的投資，且本公司已將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。
- (3) 是一項被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，且該負債由本公司自身信用風險變動引起的其公允價值變動應當計入其他綜合收益。
- (4) 是一項分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其減值損失或利得和匯兌損益之外的公允價值變動計入其他綜合收益。

本公司只有在同時符合下列條件時，才能確認股利收入並計入當期損益：

- (1) 本公司收取股利的權利已經確立；
- (2) 與股利相關的經濟利益很可能流入本公司；
- (3) 股利的金額能夠可靠計量。

本公司以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、重分類、按照實際利率法攤銷或按照本準則規定確認減值時，計入當期損益。

本公司以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融負債所產生的利得或損失，在終止確認時計入當期損益或在按照實際利率法攤銷時計入相關期間損益。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

7. 利得和損失(續)

本公司將金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的，該金融負債所產生的利得或損失按照下列規定進行處理：

- (1) 由本公司自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額，計入其他綜合收益；
- (2) 該金融負債的其他公允價值變動計入當期損益。

如果對該金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本公司將該金融負債的全部利得或損失(包括企業自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

該金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

本公司將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的，當該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

本公司分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產所產生的所有利得或損失，除減值損失或利得和匯兌損益之外，均計入其他綜合收益，直至該金融資產終止確認或被重分類。但是，採用實際利率法計算的該金融資產的利息計入當期損益。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤餘成本計量而計入各期損益的金額相等。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十一) 預期信用損失的確定方法及會計處理方法

1. 預期信用損失

本公司以預期信用損失為基礎，對下列項目進行減值會計處理並確認損失準備：

- (1) 以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。
- (2) 租賃應收款。
- (3) 合同資產。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。

對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本公司在其他綜合收益中確認其損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本公司計量金融工具預期信用損失的方法反映下列各項要素：

- (1) 通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額。
- (2) 貨幣時間價值。
- (3) 在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

2. 購買或源生的已發生信用減值的金融資產

對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，本公司在資產負債表日僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為損失準備。在每個資產負債表日，本公司將整個存續期內預期信用損失的變動金額作為減值損失或利得計入當期損益。即使該資產負債表日確定的整個存續期內預期信用損失小於初始確認時估計現金流量所反映的預期信用損失的金額，企業也將預期信用損失的有利變動確認為減值利得。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十一) 預期信用損失的確定方法及會計處理方法(續)

3. 購買或源生的未發生信用減值的金融資產

- (1) 對於下列各項目，本公司始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備：
 - A. 由《企業會計準則第14號—收入》規範的交易形成的應收款項或合同資產，無論是否包含重大融資成分；
 - B. 由《企業會計準則第21號—租賃》規範的交易形成的租賃應收款，包括應收融資租賃款和應收經營租賃款。

- (2) 對於除前述(1)以外購買或原生未發生信用減值的金融資產，如其他應收款等，本公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，並按照下列情形分別計量其損失準備、確認預期信用損失及其變動：
 - A. 如果該金融資產的信用風險自初始確認後已顯著增加，本公司按照相當於該金融資產整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。
 - B. 如果該金融資產的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本公司按照相當於該金融資產未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。

本公司在評估信用損失基礎上形成的損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十一) 預期信用損失的確定方法及會計處理方法(續)

4. 由《企業會計準則第14號－收入》規範的交易形成的應收款項

資產負債表日，對於單項金額重大的應收款項(單項金額重大的標準為500萬元)及部分單項金額不重大的應收款項，在無須付出不必要的額外成本或努力後即可以評價其預期信用損失的，則單獨進行減值會計處理並確認壞賬準備。餘下應收款項，除應收合併範圍內成員單位款項不計提壞賬準備外，結合過去經驗、當前狀況及未來預測，作為一個組合，以賬齡分析為基礎，按相應比例估算預期信用損失並計提壞賬準備。具體方法如下：

(1) 應收賬款

賬齡	應收賬款 計提比例(%)
1年以內(含1年)	0.50
1至2年	10.00
2至3年	20.00
3至4年	30.00
4至5年	50.00
5年以上	100.00

(2) 長期應收款

賬齡	計提比例(%)
到期日之前	0.50
逾期1年以內	10.00
逾期1至2年	20.00
逾期2至3年	30.00
逾期3至4年	50.00
逾期4年以上	100.00

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十一) 預期信用損失的確定方法及會計處理方法(續)

5. 由《企業會計準則第14號－收入》規範的交易形成的合同資產

資產負債表日，對於單項金額重大的合同資產(單項金額重大的標準為500萬元)及部分單項金額不重大的合同資產，在無須付出不必要的額外成本或努力後即可以評價其預期信用損失的，則單獨進行減值會計處理並確認壞賬準備(以下簡稱個別認定法)。餘下合同資產，結合過去經驗、當前狀況及未來預測，分為兩個組合，分別採用如下方法估算預期信用損失並計提壞賬準備：

(1) 組合一：未交付客戶投入使用的合同資產

對於該類合同資產，本公司按餘額的0.5%計提合同資產壞賬準備。

(2) 組合二：已交付客戶投入使用的合同資產

該類合同資產以賬齡分析為基礎計提合同資產壞賬準備，其賬齡自交付之日起計算，計提比例如下：

賬齡	計提比例(%)
1年以內(含1年)	0.50
1至2年	10.00
2至3年	20.00
3至4年	30.00
4至5年	50.00
5年以上	100.00

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十二) 存貨

1. 存貨的分類

存貨是指本公司在日常活動中持有以備出售的產成品或商品、處在生產過程中的在產品、在生產過程或提供勞務過程中耗用的材料和物料等。主要包括合同資產、原材料、在產品、庫存商品、周轉材料和備品備件以及房地產開發成本等，按成本與可變現淨值孰低計量；周轉材料包括低值易耗品和包裝物等。

2. 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採取加權平均法確定其發出的實際成本。

3. 存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，並按單個存貨項目計提存貨跌價準備，但對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備。

4. 存貨的盤存制度

本公司的存貨盤存制度為永續盤存制。

5. 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法攤銷。

(十三) 合同資產和合同負債

1. 合同資產

本公司將已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利(且該權利取決於時間流逝之外的其他因素)作為合同資產列示。合同資產以預期信用損失為基礎計提減值。本公司對合同資產的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見附註三、(十一)。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十三) 合同資產和合同負債(續)

2. 合同負債

合同負債，是指本公司已收或應收客戶對價而向客戶轉讓商品或服務的義務，同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

(十四) 長期股權投資

1. 初始投資成本確定

對於企業合併取得的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併，應當在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本；非同一控制下的企業合併，按照購買日確定的合併成本作為長期股權投資的初始投資成本；以支付現金取得的長期股權投資，初始投資成本為實際支付的購買價款；以發行權益性證券取得的長期股權投資，初始投資成本為發行權益性證券的公允價值；通過債務重組取得的長期股權投資，其初始投資成本按照《企業會計準則第12號—債務重組》的有關規定確定；非貨幣性資產交換取得的長期股權投資，初始投資成本按照《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換》的有關規定確定。

2. 後續計量及損益確認方法

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資採用成本法核算，對聯營企業和合營企業的長期股權投資採用權益法核算。本公司對聯營企業的權益性投資，其中一部分通過風險投資機構、共同基金、信托公司或包括投連險基金在內的類似主體間接持有的，無論以上主體是否對這部分投資具有重大影響，本公司按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定處理，並對其餘部分採用權益法核算。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十四) 長期股權投資(續)

3. 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

對被投資單位具有共同控制，是指對某項安排的回報產生重大影響的活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策，包括商品或勞務的銷售和購買、金融資產的管理、資產的購買和處置、研究與開發活動以及融資活動等；對被投資單位具有重大影響，是指當持有被投資單位20%以上至50%的表決權資本時，具有重大影響。或雖不足20%，但符合下列條件之一時，具有重大影響：在被投資單位的董事會或類似的權力機構中派有代表；參與被投資單位的政策制定過程；向被投資單位派出管理人員；被投資單位依賴投資公司的技術或技術資料；與被投資單位之間發生重要交易。

(十五) 投資性房地產

本公司投資性房地產的類別，包括出租的土地使用權、出租的建築物、持有並準備增值後轉讓的土地使用權。投資性房地產按照成本進行初始計量，採用成本模式進行後續計量。

本公司投資性房地產中出租的建築物採用年限平均法計提折舊，具體核算政策與固定資產部分相同。投資性房地產中出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權採用直線法攤銷，具體核算政策與無形資產部分相同。

(十六) 固定資產

1. 固定資產確認條件

固定資產指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。同時滿足以下條件時予以確認：與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業；該固定資產的成本能夠可靠地計量。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十六) 固定資產(續)

2. 固定資產分類和折舊方法

本公司固定資產主要分為：房屋及建築物、機器設備、電子設備、運輸設備等；折舊方法採用年限平均法。根據各類固定資產的性質和使用情況，確定固定資產的使用壽命和預計淨殘值。並在年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。除已提足折舊仍繼續使用的固定資產和單獨計價入賬的土地之外，本公司對所有固定資產計提折舊。

資產類別	預計使用壽命(年)	預計淨殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋建築物			
一般房屋及建築物	8-45	3.00、5.00	2.11至12.13
臨時設施	2-3		33.33至50.00
機器設備	8-20	3.00、5.00	4.75至12.13
運輸設備	5-14	3.00、5.00	6.79至19.40
辦公設備及其他	4-10	3.00、5.00	9.50至24.25

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十七) 在建工程

本公司在建工程分為自營方式建造和出包方式建造兩種。在建工程在工程完工達到預定可使用狀態時，結轉固定資產。預定可使用狀態的判斷標準，指符合下列情況之一：固定資產的實體建造(包括安裝)工作已經全部完成或實質上已經全部完成；已經試生產或試運行，並且其結果表明資產能夠正常運行或能夠穩定地生產出合格產品，或者試運行結果表明其能夠正常運轉或營業；該項建造的固定資產上的支出金額很少或者幾乎不再發生；所購建的固定資產已經達到設計或合同要求，或與設計或合同要求基本相符。

(十八) 借款費用

1. 借款費用資本化的確認原則

本公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

2. 資本化金額計算方法

資本化期間，是指從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間。借款費用暫停資本化的期間不包括在內。在購建或生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，應當暫停借款費用的資本化。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十八) 借款費用(續)

2. 資本化金額計算方法(續)

借入專門借款，按照專門借款當期實際發生的利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定；佔用一般借款按照累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率計算確定，資本化率為一般借款的加權平均利率；借款存在折價或溢價的，按照實際利率法確定每一會計期間應攤銷的折價或溢價金額，調整每期利息金額。

實際利率法是根據借款實際利率計算其攤銷折價或溢價或利息費用的方法。其中實際利率是借款在預期存續期間的未來現金流量，折現為該借款當前賬面價值所使用的利率。

(十九) 無形資產

1. 無形資產的計價方法

本公司無形資產按照成本進行初始計量。購入的無形資產，按實際支付的價款和相關支出作為實際成本。投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。自行開發的無形資產，其成本為達到預定用途前所發生的支出總額。

本公司無形資產後續計量方法分別為：使用壽命有限無形資產採用直線法攤銷，並在年度終了，對無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整；使用壽命不確定的無形資產不攤銷，但在年度終了，對使用壽命進行覆核，當有確鑿證據表明其使用壽命是有限的，則估計其使用壽命，按直線法進行攤銷。

2. 使用壽命不確定的判斷依據

本公司將無法預見該資產為公司帶來經濟利益的期限，或使用期限不確定等無形資產確定為使用壽命不確定的無形資產。使用壽命不確定的判斷依據為：來源於合同性權利或其他法定權利，但合同規定或法律規定無明確使用年限；綜合同行業情況或相關專家論證等，仍無法判斷無形資產為公司帶來經濟利益的期限。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十九) 無形資產(續)

2. 使用壽命不確定的判斷依據(續)

每年年末，對使用壽命不確定無形資產的使用壽命進行覆核，主要採取自下而上的方式，由無形資產使用相關部門進行基礎覆核，評價使用壽命不確定判斷依據是否存在變化等。

3. 內部研究開發項目的研究階段和開發階段具體標準，以及開發階段支出符合資本化條件的具體標準劃分內部研究開發項目的研究階段和開發階段的具體標準：

內部研究開發項目研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出，同時滿足下列條件的，確認為無形資產：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十九) 無形資產(續)

3. 內部研究開發項目的研究階段和開發階段具體標準，以及開發階段支出符合資本化條件的具體標準劃分內部研究開發項目的研究階段和開發階段的具體標準：(續)

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

劃分內部研究開發項目的研究階段和開發階段的具體標準：為獲取新的技術和知識等進行的有計劃的調查階段，確定為研究階段，該階段具有計劃性和探索性等特點；在進行商業性生產或使用前，將研究成果或其他知識應用於某項計劃或設計，以生產出新的或具有實質性改進的材料、裝置、產品等階段，確定為開發階段，該階段具有針對性和形成成果的可能性較大等特點。

(二十) 長期資產減值

長期股權投資、採用成本模式計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、無形資產、商譽等長期資產於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。

可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十) 長期資產減值(續)

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值蹟象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(二十一) 長期待攤費用

本公司長期待攤費用是指已經支出，但受益期限在一年以上(不含一年)的各項費用。長期待攤費用按費用項目的受益期限分期攤銷。若長期待攤的費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

(二十二) 職工薪酬

職工薪酬，是指本公司為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬主要包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(十二) 職工薪酬(續)

1. 短期薪酬

在職工為本公司提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益，企業會計準則要求或允許計入資產成本的除外。本公司發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。本公司為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，並確認相應負債，計入當期損益或相關資產成本。

2. 離職後福利

本公司在職工提供服務的會計期間，根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。

3. 辭退福利

本公司向職工提供辭退福利時，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

4. 其他長期職工福利

本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，應當按照有關設定提存計劃的規定進行處理；除此外，根據設定受益計劃的有關規定，確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十三) 預計負債

當與或有事項相關的義務是公司承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，同時其金額能夠可靠地計量時確認該義務為預計負債。本公司按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，如所需支出存在一個連續範圍，且該範圍內各種結果發生的可能性相同，最佳估計數按照該範圍內的中間值確定；如涉及多個項目，按照各種可能結果及相關概率計算確定最佳估計數。

資產負債表日應當對預計負債賬面價值進行覆核，有確鑿證據表明該賬面價值不能真實反映當前最佳估計數，應當按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

(二十四) 股份支付

本公司股份支付包括以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。以權益結算的股份支付換取職工提供服務的，以授予職工權益工具的公允價值計量。存在活躍市場的，按照活躍市場中的報價確定；不存在活躍市場的，採用估值技術確定，包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

在各個資產負債表日，根據最新取得的可行權人數變動、業績指標完成情況等後續信息，修正預計可行權的股票期權數量，並以此為依據確認各期應分攤的費用。對於跨越多個會計期間的期權費用，一般可以按照該期權在某會計期間內等待期長度佔整個等待期長度的比例進行分攤。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十五) 優先股、永續債等其他金融工具

1. 金融負債和權益工具的劃分

本公司發行的優先股、永續債(例如長期限含權中期票據)、認股權、可轉換公司債券等，按照以下原則劃分為金融負債或權益工具：

- (1) 通過交付現金、其他金融資產或交換金融資產或金融負債結算的情況。如果公司不能無條件地避免以交付現金或其他金融資產來履行一項合同義務，則該合同義務符合金融負債的定義。
- (2) 通過自身權益工具結算的情況。如果發行的金融工具須用或可用公司自身權益工具結算，作為現金或其他金融資產的替代品，該工具是發行方的金融負債；如果為了使該工具持有人享有在發行方扣除所有負債後的資產中的剩餘權益，則該工具是發行方的權益工具。
- (3) 對於將來須用或可用公司自身權益工具結算的金融工具的分類，區分衍生工具還是非衍生工具。對於非衍生工具，如果發行方未來沒有義務交付可變數量的自身權益工具進行結算，則該非衍生工具是權益工具；否則，該非衍生工具是金融負債。對於衍生工具，如果發行方只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產進行結算，則該衍生工具是權益工具；如果發行方以固定數量自身權益工具交換可變金額現金或其他金融資產，或以可變數量自身權益工具交換固定金額現金或其他金融資產，或在轉換價格不固定的情況下以可變數量自身權益工具交換可變金額現金或其他金融資產，則該衍生工具應當確認為金融負債或金融資產。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十五) 優先股、永續債等其他金融工具(續)

2. 優先股、永續債的會計處理

發行方對於歸類為金融負債的金融工具在「應付債券」等科目核算，在該工具存續期間，計提利息並對賬面的利息調整進行調整等的會計處理，按照金融工具有關規定進行會計處理。發行方對於歸類為權益工具的在「其他權益工具」科目核算，在存續期間分派股利(含分類為權益工具的工具所產生的利息)的，作為利潤分配處理。

(二十六) 收入

1. 收入的確認

本公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務(以下簡稱商品)控制權時確認收入。取得相關商品控制權，是指能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。履約義務是指合同中本公司向客戶轉讓可明確區分商品的承諾。

當本公司與客戶之間的合同同時滿足下列條件時，本公司在客戶取得相關商品控制權時確認收入：

- (1) 合同各方已批准該合同並承諾將履行各自義務；
- (2) 該合同明確了合同各方與所轉讓商品或提供勞務(以下簡稱轉讓「商品」)相關的權利和義務；
- (3) 該合同有明確的與所轉讓商品相關的支付條款；
- (4) 該合同具有商業實質，即履行該合同將改變企業未來現金流量的風險、時間分佈或金額；
- (5) 本公司因向客戶轉讓商品而有權取得的對價很可能收回。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十六) 收入(續)

1. 收入的確認(續)

在合同開始日不符合前述規定的合同，本公司對其進行持續評估，並在其滿足規定時進行會計處理。

對於不符合前述規定的合同，本公司只有在不再負有向客戶轉讓商品的剩餘義務，且已向客戶收取的對價無需退回時，才能將已收取的對價確認為收入；否則，將已收取的對價作為負債進行會計處理。沒有商業實質的非貨幣性資產交換，不確認收入。

本公司與同一客戶(或該客戶的關聯方)同時訂立或在相近時間內先後訂立的兩份或多份合同，在滿足下列條件之一時，合併為一份合同進行會計處理：

- (1) 該兩份或多份合同基於同一商業目的而訂立並構成一攬子交易。
- (2) 該兩份或多份合同中的一份合同的對價金額取決於其他合同的定價或履行情況。
- (3) 該兩份或多份合同中所承諾的商品(或每份合同中所承諾的部分商品)構成單項履約義務。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十六) 收入(續)

1. 收入的確認(續)

本公司區分下列三種情形對合同變更分別進行會計處理：

- (1) 合同變更增加了可明確區分的商品及合同價款，且新增合同價款反映了新增商品單獨售價的，將該合同變更部分作為一份單獨的合同進行會計處理。
- (2) 合同變更不屬於(1)的情形，且在合同變更日已轉讓的商品或已提供的服務(以下簡稱「已轉讓的商品」)與未轉讓的商品或未提供的服務(以下簡稱「未轉讓的商品」)之間可明確區分的，視為原合同終止，同時，將原合同未履約部分與合同變更部分合併為新合同進行會計處理。
- (3) 合同變更不屬於(1)的情形，且在合同變更日已轉讓的商品與未轉讓的商品之間不可明確區分的，將該合同變更部分作為原合同的組成部分進行會計處理，由此產生的對已確認收入的影響，在合同變更日調整當期收入。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行履約義務；否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- (1) 客戶在企業履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益。
- (2) 客戶能夠控制本公司履約過程中在建的商品。
- (3) 本公司履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本公司在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十六) 收入(續)

1. 收入的確認(續)

對於在某一時段內履行的履約義務，本公司在該段時間內按照履約進度確認收入，但是，履約進度不能合理確定的除外。本公司考慮商品的性質，採用產出法或投入法確定恰當的履約進度。

當履約進度不能合理確定時，本公司已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

對於在某一時點履行的履約義務，本公司在客戶取得相關商品控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品控制權時，本公司考慮下列蹟象：

- (1) 本公司就該商品享有現時收款權利，即客戶就該商品負有現時付款義務。
- (2) 本公司已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權。
- (3) 本公司已將該商品實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品。
- (4) 本公司已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬。
- (5) 客戶已接受該商品。
- (6) 其他表明客戶已取得商品控制權的蹟象。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十六) 收入(續)

2. 收入的計量

本公司按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

交易價格，是指本公司因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額。本公司代第三方收取的款項以及企業預期將退還給客戶的款項，作為負債進行會計處理，不計入交易價格。

本公司根據合同條款，並結合其以往的習慣做法確定交易價格。在確定交易價格時，本公司考慮可變對價、合同中存在的重大融資成分、非現金對價、應付客戶對價等因素的影響。

合同中存在可變對價的，本公司按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格，以不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。本公司在評估累計已確認收入是否極可能不會發生重大轉回時，同時考慮收入轉回的可能性及其比重。每一資產負債表日，本公司應當重新估計應計入交易價格的可變對價金額。

合同中存在重大融資成分的，本公司按照假定客戶在取得商品控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。

合同開始日，本公司預計客戶取得商品控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十六) 收入(續)

2. 收入的計量(續)

客戶支付非現金對價的，本公司按照非現金對價的公允價值確定交易價格。非現金對價的公允價值不能合理估計的，本公司參照其承諾向客戶轉讓商品的單獨售價間接確定交易價格。非現金對價的公允價值因對價形式以外的原因而發生變動的，作為可變對價處理。

本公司應付客戶(或向客戶購買本企業商品的第三方)對價的，將該應付對價沖減交易價格，並在確認相關收入與支付(或承諾支付)客戶對價二者孰晚的時點沖減當期收入，但應付客戶對價是為了向客戶取得其他可明確區分商品的除外。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本公司在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。

對於合同折扣，本公司在各單項履約義務之間按比例分攤。有確鑿證據表明合同折扣僅與合同中一項或多項(而非全部)履約義務相關的，本公司將該合同折扣分攤至相關一項或多項履約義務。

對於可變對價及可變對價的後續變動額，本公司將其分攤至與之相關的一項或多項履約義務，或者分攤至構成單項履約義務的一系列可明確區分商品中的一項或多項商品。對於已履行的履約義務，其分攤的可變對價後續變動額應當調整變動當期的收入。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十六) 收入(續)

3. 總額法和淨額法的應用

本公司根據在向客戶轉讓商品前是否擁有對該商品的控制權，來判斷其從事交易時的身份是主要責任人還是代理人。本公司在向客戶轉讓商品前能夠控制該商品的，本公司為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本公司為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

本公司向客戶轉讓商品前能夠控制該商品的情形包括：

- (1) 本公司自第三方取得商品或其他資產控制權後，再轉讓給客戶。
- (2) 本公司能夠主導第三方代表本企業向客戶提供服務。
- (3) 本公司自第三方取得商品控制權後，通過提供重大的服務將該商品與其他商品整合成某組合產出轉讓給客戶。

在具體判斷向客戶轉讓商品前是否擁有對該商品的控制權時，本公司綜合考慮所有相關事實和情況，這些事實和情況包括：

- (1) 本公司承擔向客戶轉讓商品的主要責任。
- (2) 本公司在轉讓商品之前或之後承擔了該商品的存貨風險。
- (3) 本公司有權自主決定所交易商品的價格。
- (4) 其他相關事實和情況。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十六) 收入(續)

4. 不同類型工程業務具體的收入確認政策

公司的工程及施工承包業務覆蓋冶金工業、房屋建築、公路、市政等領域，並採用EPC、EP、PC、BT (BuildTransfer)、PPP等多種工程承包業務模式，對於不同的業務模式，本公司按照《企業會計準則第14號—收入》的要求制訂合理的收入確認政策。

EPC、EP、PC業務模式下，如果客戶將E (Engineering)、P (Procurement)、C (Construction) 分開單獨招標，且某項目的招標結果完全獨立於其他項目，則公司將E、P、C分別識別為一項履約義務；其他情況下公司將E、P、C整體作為一項履約義務。

BT業務模式下，公司將合同義務認定為一項包含重大融資成分的履約義務。

PPP業務模式下，公司承擔建設和運營兩項履約義務，並按其公允價值分攤合同對價。

不同業務模式下，對於其中的建造履約義務或者是包含建造內容的整合履約義務，由於客戶能夠控制公司履約過程中在建的商品，公司將其作為在某一時段內履行的履約義務，並採用投入法確定履約進度，按照累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定履約進度。

在工程及施工承包行業，根據累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定工程業務履約進度為首選方法，公司按照累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定履約進度符合行業慣例。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十六) 收入(續)

4. 不同類型工程業務具體的收入確認政策(續)

確定履約進度本公司需引入大量的估計和判斷，包括估算預計總收入、預計總成本、將發生的工程量、材料或設備消耗和單價等。為收集供這些估計和判斷參考用的基礎數據，公司一直致力於建立並維護一系列有效的內部控制制度，如會計核算辦法、會計實務操作規範、項目財務管理辦法等，以在保障會計信息質量、減少估計和判斷的不確定性與保持合理的維護成本之間尋求最佳平衡。

公司與業主／客戶簽訂的合同或協議、業主／客戶代表及監理對本公司工程或設備工程量及結算金額的確認、公司與分包商工程結算資料，均為本公司確定完工百分比的重要外部證據。

預計總收入的確定：合同或者協議簽訂之後，財務部門會同經營部門根據合同或者協議約定金額確定初始預計總收入；如在項目執行過程中發生合同變更、索賠、獎勵等，根據業主簽發的文件或補充協議相應調整合同總收入。

預計總成本的確定：公司合同成本包括直接人工、設備或材料、分包成本、機械使用費等。在承接項目的報價之初，公司會參考相關招投標資料及過往經驗等，估算項目預計總成本，對其盈利前景進行評估。合同或者協議簽訂之後，財務部門會同採購部門等，根據分包合同或協議、工程或設備設計圖紙、設備或材料供應商報價、人工預算等信息，審核確認預計總成本並經逐級審批。建造過程中，工程控制部門定期會同財務部門、採購部門、施工部門、製造部門等，結合工程或設備變更確認資料等酌情修正成本明細項目，並參考近期價格變化，對預計總成本作出調整，再按相應流程逐級審批。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十六) 收入(續)

4. 不同類型工程業務具體的收入確認政策(續)

實際發生的合同成本的歸集：採購部門會同財務部門等，對工程或設備建造中的主要外購成本項目通過招投標確定合格供應商、分包商；採購人員按照審批的採購計劃與合格供應商簽訂合同或訂單，倉儲部門組織對實物進行驗收，使用部門對外購勞務實際使用情況進行確認；施工部門、製造部門根據批准的生產計劃辦理材料或設備領用；工程控制部門等定期或在重要節點與分包商辦理結算，確定當期分包成本；項目綜合部門根據本公司薪酬政策編製人工預算，經批覆後作為日常工資、獎金等執行標準；財務部門會同倉儲部門、施工部門、製造部門等對生產現場各類物資實施定期盤點；財務部門審核相關原始單據之後，記錄當期實際發生的合同成本。

履約進度及收入成本計算：每月末，財務部門根據審核確認的預計總收入、預計總成本、實際發生的合同成本，計算履約進度，編製收入成本計算表，經逐級審批後，據此確認當月收入 and 成本。特殊情況下，當履約進度不能合理確定時，財務部門會同有關部門就已經發生的成本預計是否能夠得到補償進行審慎評估，評估結果按相應流程逐級審批之後，財務部門據此確認當月收入 and 成本。

公司認為，現行內部控制制度和核算體系設計合理並有效運行，結合可以取得的重要外部證據，可以確保公司審慎而合理地確定履約進度。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十七) 合同成本

本公司為履行合同發生的成本，不屬於《企業會計準則第14號—收入》以外其他企業會計準則規範規定範圍且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：

1. 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
2. 該成本增加了本公司未來用於履行履約義務的資源；
3. 該成本預期能夠收回

本公司為取得合同發生的增量成本預期能夠收回的，作為合同取得成本確認為一項資產；但是，該資產攤銷期限不超過一年的，在發生時計入當期損益。

與合同成本有關的資產採用與該資產相關的商品收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

與合同成本有關的資產，賬面價值高於下列兩項的差額的，超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

1. 本公司因轉讓與該資產相關的商品預期能夠取得的剩餘對價；
2. 為轉讓該相關商品估計將要發生的成本。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十七) 合同成本(續)

以前期間減值的因素之後發生變化，使得前述(1)減(2)的差額高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

在確定與合同成本有關的資產的減值損失時，本公司首先對按照《企業會計準則第14號—收入》以外其他相關企業會計準則確認的、與合同有關的其他資產確定減值損失；然後，再按照前述方法確定與合同成本有關的資產的減值損失。

(二十八) 政府補助

1. 政府補助的類型

政府補助是指本公司從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產(但不包括政府作為所有者投入的資本)，主要劃分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助兩類型。

2. 政府補助會計處理

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益。確認為遞延收益的金額，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益。其中與本公司日常活動相關的，計入其他收益，與本公司日常活動無關的，計入營業外收入。

按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與收益相關的政府補助，分別下列情況處理：用於補償企業以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益。用於補償企業已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。計入當期損益時，與本公司日常活動相關的政府補助，計入其他收益；與本公司日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十八) 政府補助(續)

3. 區分與資產相關政府補助和與收益相關政府補助的具體標準

本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助，確認為與資產相關的政府補助，除與資產相關的政府補助之外的政府補助，確認為與收益相關的政府補助。

4. 政府補助的確認時點

按照應收金額計量的政府補助，在期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金時予以確認。除按照應收金額計量的政府補助外的其他政府補助，在實際收到補助款項時予以確認。

5. 政策性優惠貸款貼息的會計處理

- (1) 財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本公司提供貸款的，本公司以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。
- (2) 財政將貼息資金直接撥付給本公司的，本公司將對應的貼息沖減相關借款費用。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(二十九) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

1. 根據資產、負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額(未作為資產和負債確認的項目按照稅法規定可以確定其計稅基礎的,確定該計稅基礎為其差額),按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計算確認遞延所得稅資產或遞延所得稅負債。
2. 遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。資產負債表日,有確鑿證據表明未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異的,確認以前會計期間未確認的遞延所得稅資產。如未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的,則減記遞延所得稅資產的賬面價值。
3. 對與子公司及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異,確認遞延所得稅負債,除非本公司能夠控制暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異,當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時,確認遞延所得稅資產。

(三十) 租賃

1. 本公司作為承租人的會計處理

在租賃開始日,本公司對租賃確認使用權資產和租賃負債,簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃除外。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(三十) 租賃(續)

1. 本公司作為承租人的會計處理(續)

(1) 使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- A. 租賃負債的初始計量金額；
- B. 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- C. 承租人發生的初始直接費用；
- D. 承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

在租賃開始日後，本公司按照附註三、(十五)有關折舊的規定，對使用權資產計提折舊。

本公司按照《企業會計準則第8號—資產減值》的規定，確定使用權資產是否發生減值，並對已識別的減值損失進行會計處理。

(2) 租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。

本公司在計算租賃付款額的現值時，採用增量借款利率作為折現率。

本公司按照上述折現率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。

(3) 對於短期租賃和低價值資產租賃，本公司選擇不確認使用權資產和租賃負債。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(三十) 租賃(續)

2. 本公司作為出租人的會計處理

(1) 出租人對融資租賃的會計處理

在租賃期開始日，本公司對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。

本公司對應收融資租賃款進行初始計量時，以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值。

租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

本公司按照上述折現率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。

(2) 出租人對經營租賃的會計處理

在租賃期內各個期間，本公司採用直線法或其他系統合理的方法，將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。

本公司發生的與經營租賃有關的初始直接費用資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

對於經營租賃資產中的固定資產，本公司採用類似資產的折舊政策計提折舊；對於其他經營租賃資產，根據該資產適用的企業會計準則，採用系統合理的方法進行攤銷。

本公司按照《企業會計準則第8號—資產減值》的規定，確定經營租賃資產是否發生減值，並進行相應會計處理。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(三十一) 分部信息

本公司以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指公司內同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (2) 管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- (3) 能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。

(三十二) 專項儲備

本公司根據財政部、國家安全生產監督管理總局《關於印發〈企業安全生產費用提取和使用管理辦法〉的通知》的規定計提安全生產費用，安全生產費用專門用於完善和改進企業安全生產條件。

本公司依照國家有關規定提取的安全生產費用以及具有類似性質的各項費用，在所有者權益中「減：庫存股」和「盈餘公積」之間增設「專項儲備」項目單獨反映。安全生產費用在計提時，計入相關產品的成本或當期損益，並相應增加專項儲備。企業使用提取的安全生產費用時，屬於費用性的支出直接沖減專項儲備。屬於資本性的支出，應先通過在建工程歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產，同時按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(三十三) 非貨幣性資產交換

如果非貨幣性資產交換具有商業實質，並且換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠地計量，非貨幣性資產交換以公允價值為基礎計量。換出資產終止確認取得的對價與其賬面價值的差額計入當期損益。

不滿足以公允價值為基礎計量的條件的非貨幣性資產交換，以賬面價值為基礎計量。對於換入資產，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入資產的初始計量金額；對於換出資產，終止確認時不確認損益。

(三十四) 持有待售和終止經營

本公司將同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售類別：一是根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；二是出售極可能發生，即企業已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。有關規定要求企業相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的，應當已經獲得批准。

初始計量或在資產負債表日重新計量持有待售的非流動資產或處置組時，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，應當將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。

資產負債表中持有待售的非流動資產或持有待售的處置組中的資產列示為持有待售資產，持有待售的處置組中的負債列示為持有待售負債。

終止經營是滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被本公司處置或被本公司劃歸為持有待售類別：

1. 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；
2. 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；
3. 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(三十五) 運用會計政策過程中所作出的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本公司在運用附註三、所描述的會計政策中，本公司需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本公司管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上做出的，實際的結果可能與本公司的估計存在差異。本公司會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值做出重大調整的關鍵假設和不確定性如下：

1. 工程施工合同的收入確認

本公司工程施工按照履約進度確認收入，並按照累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定履約進度。確定這些合同預計總收入和預計總成本需要管理層引入大量的估計和判斷，包括估算合同變更導致的交易價格調整、預計將發生的工程量、材料或設備消耗和單價等。本公司管理層在合同執行過程中，不時根據最新可獲取的信息，修訂對預計總收入和預計總成本的估計。對估計作出的調整可能導致修訂當期及未來期間收入或成本的增加或減少，並反映於相應期間的利潤表。

2. 應收款項和合同資產減值準備

本公司基於預期信用風險對應收款項和合同資產進行減值會計處理並確認減值準備。當運用組合方式評估該等資產的減值損失時，相關準備金額結合具有類似信用風險特徵的資產的歷史損失經驗、反映當前狀況的可觀察數據和對未來的合理預測而確定。本公司定期審閱估計相關資產未來現金流的金額、時間所使用的方法和假設，持續修正對預期信用風險的估計。如果重要債務人或客戶的信用狀況發生預期外的重大變化，可能會對未來相應期間的經營業績造成重大影響。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策和會計估計(續)

(三十五) 運用會計政策過程中所作出的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

3. 所得稅

本公司確定所得稅涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。鑒於本公司在多個地區繳納企業所得稅，本公司會慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的所得稅。本公司定期根據更新的稅收法規重新評估這些交易的稅務影響。遞延所得稅資產的確認，需要本公司判斷獲得未來應納稅所得的可能性。本公司持續審閱對遞延所得稅的判斷，如果預計未來很可能獲得能利用的未來應納稅所得，方對可抵扣暫時性差異及可抵扣稅務虧損確認相應的遞延所得稅資產。儘管如此，依然存在最終稅務影響和管理層的判斷出現重大差異的風險。

4. 離退休及內退福利負債

本公司確認為負債的離退休及內退福利計劃基於各種假設而計量，包括預計壽命、折現率、內退期間工資增長比率、醫療費用增長比率和其他因素等。管理層通過利用專業精算機構工作等方法以持續保證該等假設的合理性，但是依然可能隨著外部經濟情況的變化而對該等假設作出重大調整，從而影響負債餘額和相應期間的利潤及其他綜合收益。

(三十六) 主要會計政策變更、會計估計變更的說明

本期無會計政策變更、會計估計變更。

第十二節 財務報告

四、稅項

(一) 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	3%、5%、6%、9%、13%
城市維護建設稅	按實際繳納增值稅額之和計算	1%、5%及7%
教育費附加	按實際繳納增值稅額之和計算	3%、2%
企業所得稅	應納稅所得額	16.50%(香港地區)、25% (除附註四(二)所述優惠外)

本公司執行不同企業所得稅稅率的納稅主體，適用的所得稅稅率如下：

納稅主體名稱	所得稅稅率
中鋁國際工程股份有限公司	15.00%
中色科技股份有限公司	15.00%
洛陽金誠建設監理有限公司	10.00%
洛陽佛陽裝飾工程有限公司	25.00%
蘇州中色德源環保科技有限公司	25.00%
洛陽開盈科技有限公司	25.00%
中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司	15.00%
六冶洛陽建設有限公司	25.00%
六冶洛陽機電安裝有限公司	25.00%
六冶(鄭州)科技重工有限公司	25.00%
河南六冶貿易有限公司	25.00%
盤州市浩宏項目管理有限公司	25.00%
銅川浩通建設有限公司	25.00%
中鋁長城建設有限公司	25.00%
淮安通運建設有限公司	25.00%
長沙有色冶金設計研究院有限公司	15.00%
華楚智能科技(湖南)有限公司	15.00%
湖南華楚項目管理有限公司	20.00%

第十二節 財務報告

四、稅項(續)

(一) 主要稅種及稅率(續)

納稅主體名稱	所得稅稅率
湖南長冶建設工程施工圖審查有限公司	25.00%
華楚高新科技(湖南)有限公司	25.00%
中鋁國際南方工程有限公司	25.00%
溫州通潤建設有限公司	25.00%
溫州通匯建設有限公司	25.00%
九冶建設有限公司	15.00%
河南九冶建設有限公司	25.00%
鄭州九冶三維化工機械有限公司	15.00%
漢中九冶建設有限公司	25.00%
安康市九冶暢佳力混凝土有限公司	25.00%
新疆九冶建設有限公司	25.00%
咸陽九冶鋼結構有限公司	25.00%
勉縣九冶幼兒園	25.00%
九冶漢中建築設計院有限公司	25.00%
陝西中勉投資有限公司	25.00%
瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司	15.00%
瀋陽博宇科技有限責任公司	15.00%
瀋陽鋁鎂科技有限公司	15.00%
瀋陽鋁鎂設計研究院建設監理有限公司	25.00%
北京華宇天控科技有限公司	15.00%
中色十二冶金建設有限公司	15.00%
中色十二冶金重慶節能科技有限公司	20.00%
山西中色十二冶物貿有限公司	20.00%
山西龍冶建築勞務有限公司	20.00%
中鋁國際12MCC建設有限公司	25.00%
中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司	15.00%
深圳市長勘勘察設計有限公司	15.00%
長沙通湘建設有限公司	25.00%
湖南通都投資開發有限公司	25.00%
中鋁國際工程設備有限公司	25.00%
中鋁國際山東化工有限公司	25.00%

第十二節 財務報告

四、稅項(續)

(一) 主要稅種及稅率(續)

納稅主體名稱	所得稅稅率
中鋁國際物流(天津)有限公司	25.00%
上海中鋁國際供應鏈管理有限公司	25.00%
中鋁國際香港有限公司	16.50%
中鋁國際(馬來西亞)有限公司	25.00%
上海中鋁豐源股權投資基金合夥企業(有限合夥)	25.00%
中鋁國際投資管理(上海)有限公司	25.00%
中鋁國際(天津)建設有限公司	25.00%
鑫誠通(天津)建築工程有限公司	25.00%
中鋁國際技術發展有限公司	25.00%
中鋁國際工程(印度)私人有限責任公司	30.00%
中鋁國際雲南鋁應用工程有限公司	25.00%
都勻開發區通達建設有限公司	25.00%
貴陽鋁鎂設計研究院有限公司	15.00%
貴陽鋁鎂設計研究院工程承包有限公司	25.00%
貴陽振興鋁鎂科技產業發展有限公司	15.00%
貴州創新輕金屬工藝裝備工程技術研究中心有限公司	15.00%
貴陽新宇建設監理有限公司	10.00%
貴州勻都置業有限公司	25.00%
貴州順安機電設備有限公司	15.00%
廣西通銳投資建設有限公司	25.00%
中鋁國際鋁應用工程有限公司	25.00%
山西中色十二冶新材料有限公司	10.00%
青島市新富共創資產管理有限公司	25.00%
中鋁山東工程技術有限公司	15.00%
中鋁萬成山東建設有限公司	25.00%
中國有色金屬工業昆明勘察設計研究院有限公司	15.00%
昆明勘察院科技開發有限公司	10.00%
中國有色昆勘院非洲剛果(金)公司	15.00%
中鋁西南建設投資公司	25.00%
雲南彌玉高速公路投資開發有限公司	25.00%

第十二節 財務報告

四、稅項(續)

(二) 重要稅收優惠及批文

1. 適用高新技術企業稅收優惠

- (1) 中鋁國際工程股份有限公司於2019年7月15日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR201911000702，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- (2) 長沙有色冶金設計研究院有限公司於2018年12月3日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR201843001648，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- (3) 華楚智能科技(湖南)有限公司(原公司名稱為「長沙華恒園信息科技有限責任公司」，於2019年11月21日完成名稱變更)於2018年12月3日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR201843001122，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- (4) 中色科技股份有限公司於2017年12月1日獲得高新技術企業證書(證書編號：GF201741001058，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受企業所得稅15%的企業所得稅優惠政策。

中色科技股份有限公司於2020年12月4日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202041002031，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2020年度享受企業所得稅15%的企業所得稅優惠政策。

第十二節 財務報告

四、稅項(續)

(二) 重要稅收優惠及批文(續)

1. 適用高新技術企業稅收優惠(續)

- (5) 貴陽鋁鎂設計研究院有限公司於2019年9月29日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR201952000376，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- (6) 貴州順安機電設備有限公司於2018年8月1日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR201852000341，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- (7) 貴陽振興鋁鎂科技產業發展有限公司於2018年8月1日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR201852000125，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- (8) 貴州創新輕金屬工藝裝備工程技術研究中心有限公司於2018年8月1日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR201852000306，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。

第十二節 財務報告

四、稅項(續)

(二) 重要稅收優惠及批文(續)

1. 適用高新技術企業稅收優惠(續)

- (9) 瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司於2017年8月8日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR201721000245，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。

瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司於2020年9月15日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202021000737，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。

- (10) 瀋陽博宇科技有限責任公司於2018年10月12日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR201821000333，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。

- (11) 瀋陽鋁鎂科技有限公司於2017年12月1日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR201721000728，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。

瀋陽鋁鎂科技有限公司於2020年11月10日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202021001202，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。

第十二節 財務報告

四、稅項(續)

(二) 重要稅收優惠及批文(續)

1. 適用高新技術企業稅收優惠(續)

(12) 北京華宇天控科技有限公司於2019年12月2日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR201911005085，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。

(13) 中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司於2018年12月3日取得高新技術企業證書(證書編號：GR201843001632，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。

(14) 深圳市長勘勘察設計有限公司於2017年10月31日取得高新技術企業證書(證書編號：GR201744201825，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。

深圳市長勘勘察設計有限公司於2020年12月11日取得高新技術企業證書(證書編號：GR202044204582，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。

(15) 中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司於2019年10月31日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR201941000377，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。

第十二節 財務報告

四、稅項(續)

(二) 重要稅收優惠及批文(續)

1. 適用高新技術企業稅收優惠(續)

- (16) 九冶建設有限公司於2019年11月7日取得高新技術企業證書(證書編號：GR201961000427，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- (17) 中色十二冶金建設有限公司於2019年11月29日取得高新技術企業證書(證書編號：GR201914000748，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，於2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- (18) 中國有色金屬工業昆明勘察設計研究院有限公司於2018年11月14日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR201853000051，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- (19) 中鋁山東工程技術有限公司於2018年11月30日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR201837000515，有效期：三年)，符合《中華人民共和國所得稅法實施條例》第九十三條之規定，屬於國家需要重點扶持的高新技術企業，2019年度、2020年度享受15%的企業所得稅優惠政策。

第十二節 財務報告

四、稅項(續)

(二) 重要稅收優惠及批文(續)

2. 增值稅

- (1) 根據《財政部、國稅總局總局關於將鐵路運輸和郵政業納入營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2013]106號)，中鋁國際工程股份有限公司獲取的技術轉讓收入免徵增值稅。
- (2) 根據《財政部、國稅總局總局關於將鐵路運輸和郵政業納入營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2013]106號)，中色科技股份有限公司獲取的技術轉讓收入免徵增值稅。
- (3) 根據財政部、國家稅務總局發佈的《關於軟件產品增值稅政策的通知》(財稅[2011]100號)，貴陽振興鋁鎂科技產業發展有限公司銷售自產軟件的實際稅負超過3%的部分，享受增值稅即征即退的稅收優惠政策。
- (4) 根據財政部、國家稅務總局發佈的《關於軟件產品增值稅政策的通知》(財稅[2011]100號)，貴州創新輕金屬工藝裝備工程技術研究中心有限公司銷售自產軟件的實際稅負超過3%的部分，享受增值稅即征即退的稅收優惠政策。
- (5) 中色十二冶金建設有限公司於2016年5月1日獲得一般納稅人簡易辦法徵收認定備案，根據《財政部國家稅務總局關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)，於2016年5月1日起享受為甲供工程提供建築服務、為老項目提供建築工程服務，銷售2016年4月30日前取得的不動產可以選擇按照簡易計稅方法計算的稅收優惠政策。

第十二節 財務報告

四、稅項(續)

(二) 重要稅收優惠及批文(續)

2. 增值稅(續)

- (6) 中色十二冶金建設有限公司於2017年5月獲得一般納稅人跨境應稅行為免稅備案，根據《財政部國家稅務總局關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)，境內單位和個人在境外提供建築服務，可以暫免徵收增值稅。
- (7) 山西龍冶建築勞務有限公司(以下簡稱「龍冶」)於2016年10月1日獲得增值稅一般納稅人選擇簡易辦法徵收備案，根據《財政部國家稅務總局關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)，龍冶以清包工方式提供的建築服務，選擇適用簡易計稅方法計稅的優惠政策。

3. 適用西部大開發稅收優惠

貴陽新宇監理有限公司符合《財政部海關總署國家總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號)文件的規定，從2018年5月起企業所得稅減免進行備案管理，屬於設在西部地區的鼓勵類企業，享受15%的稅收優惠政策。

4. 適用小微企業稅收優惠

- (1) 山西龍冶建築勞務有限公司符合《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》(財稅[2019]13號)文件的規定：自2019年1月1日至2021年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元的部分，減按25%計入應納稅所得額，並按20%的稅率計算繳納企業所得稅；對於年應納所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分，減按50%計入應納稅所得額，並按20%稅率計算繳納企業所得稅。

第十二節 財務報告

四、稅項(續)

(二) 重要稅收優惠及批文(續)

4. 適用小微企業稅收優惠(續)

- (2) 山西中色十二冶物貿有限公司符合《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》(財稅[2019]13號)文件的規定：自2019年1月1日至2021年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元的一部分，減按25%計入應納稅所得額，並按20%的稅率計算繳納企業所得稅；對於年應納所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分，減按50%計入應納稅所得額，並按20%稅率計算繳納企業所得稅。
- (3) 中色十二冶金重慶節能科技有限公司符合《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》(財稅[2019]13號)文件的規定：自2019年1月1日至2021年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元的一部分，減按25%計入應納稅所得額，並按20%的稅率計算繳納企業所得稅；對於年應納所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分，減按50%計入應納稅所得額，並按20%稅率計算繳納企業所得稅。
- (4) 山西中色十二冶新材料有限公司符合《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》(財稅[2019]13號)文件的規定：自2019年1月1日至2021年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元的一部分，減按25%計入應納稅所得額，並按20%的稅率計算繳納企業所得稅；對於年應納所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分，減按50%計入應納稅所得額，並按20%稅率計算繳納企業所得稅。
- (5) 貴陽新宇監理有限公司符合《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》(財稅[2019]13號)文件的規定：自2019年1月1日至2021年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元的一部分，減按25%計入應納稅所得額，並按20%的稅率計算繳納企業所得稅；對於年應納所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分，減按50%計入應納稅所得額，並按20%稅率計算繳納企業所得稅。

第十二節 財務報告

四、稅項(續)

(二) 重要稅收優惠及批文(續)

4. 適用小微企業稅收優惠(續)

- (6) 昆明勘察院科技開發有限公司符合《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》(財稅[2019]13號)文件的規定：自2019年1月1日至2021年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元的部分，減按25%計入應納稅所得額，並按20%的稅率計算繳納企業所得稅；對於年應納所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分，減按50%計入應納稅所得額，並按20%稅率計算繳納企業所得稅。
- (7) 洛陽金誠建設監理有限公司符合《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》(財稅[2019]13號)文件的規定：自2019年1月1日至2021年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元的部分，減按25%計入應納稅所得額，並按20%的稅率計算繳納企業所得稅；對於年應納所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分，減按50%計入應納稅所得額，並按20%稅率計算繳納企業所得稅。
- (8) 湖南華楚項目管理有限公司符合《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》(財稅[2019]13號)文件的規定：自2019年1月1日至2021年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元的部分，減按25%計入應納稅所得額，並按20%的稅率計算繳納企業所得稅；對於年應納所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分，減按50%計入應納稅所得額，並按20%稅率計算繳納企業所得稅。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋

(一) 貨幣資金

類別	期末餘額	期初餘額
現金	644,341.40	4,371,601.61
銀行存款	6,600,712,134.14	9,169,931,009.29
其他貨幣資金	679,894,647.79	851,622,754.17
合計	7,281,251,123.33	10,025,925,365.07
其中：存放在境外的款項總額	74,008,500.74	2,704,259,965.57

註：

- 截至2020年12月31日，貨幣資金中保函保證金、承兌匯票保證金及凍結存款等受限制的貨幣資金合計為731,256,178.90元；
- 截至2020年12月31日，本公司存放於同受中鋁集團控制的關聯非銀行金融機構中鋁財務有限責任公司(以下簡稱「中鋁財務公司」)的款項合計為2,745,715,850.61元。

(二) 應收票據

類別	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	8,005,940.92	569,959,008.85
商業承兌匯票		
減：壞賬準備		
合計	8,005,940.92	569,959,008.85

註：

- 2020年度，本公司管理應收票據的業務模式既包括收取合同現金流量為目標又包括出售為目標，因此，本公司對應收票據以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產並相應計入應收款項融資列示。
- 截止2020年12月31日，本公司無因出票人未履約而轉為應收款項的應收票據；
- 截止2020年12月31日，本公司無已質押尚未到期的銀行承兌匯票；
- 截至2020年12月31日，本公司無已貼現尚未到期的銀行承兌匯票；
- 截至2020年12月31日，本公司無已背書尚未到期的銀行承兌匯票。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三) 應收賬款

1. 應收賬款分類披露

類別	賬面餘額 金額	期末餘額		
		比例(%)	壞賬準備 金額	比例(%)
按單項評估計提壞賬準備 的應收賬款	1,143,892,036.69	6.10	549,216,764.02	48.01
按組合計提壞賬準備的應 收賬款	17,599,556,025.75	93.90	1,882,540,380.11	10.70
其中：組合1：預期信用 損失組合	17,599,556,025.75	93.90	1,882,540,380.11	10.70
組合小計	17,599,556,025.75	93.90	1,882,540,380.11	10.70
合計	18,743,448,062.44	100.00	2,431,757,144.13	12.97

類別	賬面餘額 金額	期初餘額		
		比例(%)	壞賬準備 金額	比例(%)
按單項評估計提壞賬準備 的應收賬款	498,565,838.27	3.08	225,581,334.55	45.25
按組合計提壞賬準備的 應收賬款	15,681,985,515.16	96.92	1,670,754,199.31	10.65
其中：組合1：預期信用 損失組合	15,681,985,515.16	96.92	1,670,754,199.31	10.65
組合小計	15,681,985,515.16	96.92	1,670,754,199.31	10.65
合計	16,180,551,353.43	100.00	1,896,335,533.86	11.72

註：截至2020年12月31日用於質押的應收賬款金額為751,240,633.17元。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三) 應收賬款(續)

1. 應收賬款分類披露(續)

(1) 期末單項評估計提壞賬準備的應收賬款

債務人名稱	賬面餘額	壞賬準備	賬齡	預期信用 損失率(%)	計提理由
債務人一	270,461,656.45	90,361,458.24	2年以內， 3年以上	33.41	公司根據款項可收回情況，計提信用損失準備。
債務人二	212,855,167.01	78,641,751.75	2年以上	36.95	公司根據款項可收回情況，計提信用損失準備。
債務人三	109,541,530.67	60,247,841.87	1年以內， 2-3年	55.00	公司根據款項可收回情況，計提信用損失準備。
債務人四	103,002,905.47	30,900,871.64	1年以內	30.00	公司根據款項可收回情況，計提信用損失準備。
債務人五	68,413,668.67	27,365,467.47	1-2年	40.00	公司根據款項可收回情況，計提信用損失準備。
其他	379,617,108.42	261,699,373.05	-	68.94	公司根據款項可收回情況，計提信用損失準備。
合計	1,143,892,036.69	549,216,764.02	-	48.01	-

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三) 應收賬款(續)

1. 應收賬款分類披露(續)

(2) 按組合計提壞賬準備的應收賬款

組合1：預期信用損失組合

賬齡	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	預期信用 損失率(%)	壞賬準備	賬面餘額	預期信用 損失率(%)	壞賬準備
1年以內	10,718,973,390.66	0.50	53,594,867.45	9,345,313,338.82	0.50	46,726,349.28
1至2年	3,419,824,362.31	10.00	341,982,436.47	3,241,282,352.75	10.00	324,128,235.35
2至3年	1,604,061,686.52	20.00	320,812,337.31	872,078,017.05	20.00	174,415,603.31
3至4年	482,257,447.30	30.00	144,677,234.30	1,121,126,642.77	30.00	336,337,992.92
4至5年	705,931,269.22	50.00	352,965,634.84	626,078,291.19	50.00	313,039,145.87
5年以上	668,507,869.74	100.00	668,507,869.74	476,106,872.58	100.00	476,106,872.58
合計	17,599,556,025.75	-	1,882,540,380.11	15,681,985,515.16	-	1,670,754,199.31

2. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備金額為652,816,555.42元；本期收回或轉回壞賬準備金額為20,759,359.05元。

其中本期壞賬準備轉回或收回金額重要的：

單位名稱	轉回或收回金額	收回方式
債務人一	5,695,578.60	欠款已收回
債務人二	3,594,546.09	欠款已收回
債務人三	1,967,320.94	欠款已收回
債務人四	1,699,761.70	欠款已收回
債務人五	1,316,000.00	欠款已收回
債務人六	1,300,000.00	欠款已收回
債務人七	1,040,000.00	欠款已收回
合計	16,613,207.33	-

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三) 應收賬款(續)

3. 本報告期實際核銷的應收賬款情況

本期實際核銷的應收賬款金額為80,741,460.15元。

其中本期壞賬準備核銷金額重要的：

單位名稱	賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否因關聯交易產生
債務人一	設計諮詢款	17,755,000.00	欠款時間久遠，無法收回	總經理辦公會	否
債務人二	施工款	15,179,480.23	該單位已註銷，無法收回	總經理辦公會	是
債務人三	施工款	9,495,360.71	無可供執行財產，無法收回	總經理辦公會	否
債務人四	設計諮詢款	7,835,000.00	欠款時間久遠，無法收回	總經理辦公會	否
合計	-	50,264,840.94	-	-	-

4. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

單位名稱	期末餘額	佔應收賬款總額的比例(%)	壞賬準備餘額
第一名	505,844,677.32	2.70	31,723,407.30
第二名	489,542,376.48	2.62	22,948,806.93
第三名	452,015,246.61	2.42	126,841,000.04
第四名	425,935,051.87	2.28	34,361,172.90
第五名	362,652,806.36	1.94	7,674,448.29
合計	2,235,990,158.64	11.96	223,548,835.46

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三) 應收賬款(續)

5. 因金融資產轉移而終止確認的應收款項

報告期內，本公司將其部分應收賬款(簡稱為「基礎資產」)出售給資產支持專項計劃，本公司持有該資產支持專項計劃部分次級資產支持證券。本公司作為資產服務機構，為資產支持專項計劃提供資產及其回收有關的管理服務、基礎資產的變更管理及其他服務。2020年度，本公司向資產支持專項計劃出售應收賬款餘額1,131,171,370.08元，相關損失為38,586,715.25元。

本公司對資產支持專項計劃不具有實質性控制，故無需合併資產支持專項計劃。同時，由於本公司沒有轉移也沒有保留基礎資產所有權上幾乎所有風險和報酬，因此，按照繼續涉入被轉移基礎資產的程度繼續確認有關金融資產，並相應確認相關負債。截止2020年12月31日，本公司與此相關的繼續確認資產為18,900,000.00元。

(四) 應收款項融資

項目	期末餘額	期初餘額
應收票據 應收賬款	571,448,716.65	
合計	571,448,716.65	

註：

- 2020年度，本公司管理應收票據的業務模式既包括收取合同現金流量為目標又包括出售為目標，因此，本公司對應收票據以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產並相應計入應收款項融資列示；
- 截止2020年12月31日，本公司無因出票人未履約而轉為應收款項的應收票據；
- 截止2020年12月31日，已質押尚未到期的銀行承兌匯票金額為87,877,404.78元；
- 截至2020年12月31日，已貼現尚未到期的銀行承兌匯票金額為107,825,164.16元；
- 截至2020年12月31日，已背書尚未到期的銀行承兌匯票金額為1,740,084,358.57元。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(五) 預付款項

1. 預付款項按賬齡列示

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	188,213,964.83	74.13	309,883,486.47	82.40
1至2年	33,456,780.60	13.18	60,835,502.56	16.18
2至3年	28,579,284.52	11.26	3,247,250.64	0.86
3年以上	3,641,210.00	1.43	2,099,264.70	0.56
合計	253,891,239.95	100.00	376,065,504.37	100.00

賬齡超過1年的大額預付款項情況

債權單位	債務單位	期末餘額	賬齡	未結算原因
中鋁國際山東化工有限公司	供應商一	22,411,300.00	2-3年	商品尚未交付
中鋁國際工程股份有限公司	供應商二	7,947,879.20	1-2年	未到項目結算期
中鋁萬成山東建設有限公司	供應商三	2,741,243.27	1-2年	未達到結算條件
合計	-	33,100,422.47	-	-

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(五) 預付款項(續)

2. 預付款項金額前五名單位情況

單位名稱	期末餘額	佔預付款項總額的比例(%)
第一名	22,411,300.00	8.83
第二名	14,996,290.46	5.91
第三名	12,997,647.40	5.12
第四名	7,947,879.20	3.13
第五名	6,514,553.60	2.57
合計	64,867,670.66	25.55

(六) 其他應收款

類別	期末餘額	期初餘額
應收利息	605,340.88	
應收股利		1,815,949.86
其他應收款項	3,136,426,314.01	3,128,012,009.73
減：壞賬準備	993,625,011.53	776,537,973.50
合計	2,143,406,643.36	2,353,289,986.09



第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六) 其他應收款(續)

1. 應收利息

應收利息分類

項目	期末餘額	期初餘額
定期存款	64,733.75	
其他	540,607.13	
減：壞賬準備		
合計	605,340.88	

2. 應收股利

應收股利分類

項目	期末餘額	期初餘額
被投資單位一		199,941.87
被投資單位二		1,616,007.99
合計		1,815,949.86

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六) 其他應收款(續)

3. 其他應收款項

(1) 其他應收款項按款項性質分類

款項性質	期末餘額	期初餘額
甲方及其相關方使用資金	860,006,391.53	1,255,458,501.81
保證金及押金	1,033,168,233.69	932,587,727.91
代墊款	1,076,193,033.97	754,790,808.83
備用金	25,308,867.28	37,791,005.63
其他	141,749,787.54	147,383,965.55
小計	3,136,426,314.01	3,128,012,009.73
減：壞賬準備	993,625,011.53	776,537,973.50
合計	2,142,801,302.48	2,351,474,036.23

註：為了積極拓展市場並於業主實現共贏，本公司開展的部分工程承包項目會與業主方簽訂資金安排協議，本公司除提供一般工程施工服務外，還會向業主方提供一定額度的使用資金，用於支持業主方完成指定的建設工程項目，同時本公司按約定利率收取資金佔用費。截至2020年12月31日止，本公司有幾項資金安排協議未能按期收回資金佔用費或本金，本公司正在與業主方和相關方積極磋商。本公司綜合相關工程承包項目目前進展情況、業主方和相關方提供的擔保、本公司與業主方和相關方的協商情況等信息作出判斷，已就相關債權計提壞賬準備。本公司認為，就目前可以獲取的信息，針對該等債權計提的壞賬準備足以覆蓋回收風險。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六) 其他應收款(續)

3. 其他應收款項(續)

(2) 其他應收款項賬齡分析

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內	1,260,589,534.51	40.19	1,073,175,218.95	34.30
1至2年	429,930,347.81	13.71	281,211,950.79	8.99
2至3年	276,288,168.52	8.81	293,113,041.66	9.37
3至4年	230,942,466.01	7.36	724,703,076.63	23.17
4至5年	586,435,085.43	18.70	605,166,388.96	19.35
5年以上	352,240,711.73	11.23	150,642,332.74	4.82
合計	3,136,426,314.01	100.00	3,128,012,009.73	100.00

(3) 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
期初餘額	5,216,821.42	77,805,794.05	693,515,358.03	776,537,973.50
期初餘額在本期重新 評估後	3,456,791.94	56,116,923.46	716,964,258.10	776,537,973.50
—轉入第二階段	-1,760,029.48	1,760,029.48		
—轉入第三階段		-23,448,900.07	23,448,900.07	
—轉回第二階段				
—轉回第一階段				
本期計提	1,588,622.91	26,079,306.12	321,056,284.46	348,724,213.49
本期轉回			54,711.10	54,711.10
本期核銷			13,944,061.45	13,944,061.45
其他變動			-117,638,402.91	-117,638,402.91
期末餘額	3,285,385.37	60,507,358.99	929,832,267.17	993,625,011.53

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六) 其他應收款(續)

3. 其他應收款項(續)

(3) 壞賬準備計提情況(續)

壞賬準備處於第三階段的情況：

單位名稱	賬面餘額	壞賬準備餘額	逾期信用 損失率(%)	劃分理由
債務人一	672,979,605.19	302,816,420.00	45.00	根據可回收情況及實際賬齡
債務人二	208,512,149.53	166,809,719.62	80.00	根據可回收情況及實際賬齡
債務人三	185,003,251.81	92,566,625.91	50.04	根據可回收情況及實際賬齡
債務人四	53,035,595.14	53,035,595.14	100.00	根據可回收情況及實際賬齡
債務人五	31,718,954.27	6,161,596.28	19.43	根據可回收情況及實際賬齡
其他	389,131,483.15	284,993,410.15	73.24	根據可回收情況及實際賬齡
合計	1,540,381,039.09	906,383,367.10	58.84	-

(4) 本期計提、收回或轉回的重要壞賬準備情況

本期計提壞賬準備金額為348,724,213.49元，收回或轉回的壞賬準備金額為54,711.10元。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六) 其他應收款(續)

3. 其他應收款項(續)

(5) 本報告期實際核銷的其他應收款項情況

本報告期實際核銷的其他應收款金額為13,944,061.45元。

其中本報告期實際核銷的其他應收款項金額重要的：

單位名稱	賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否因關聯交易產生
債務人一	保證金及押金	6,550,000.00	無法收回	總經理辦公會	否
債務人二	保證金及押金	3,000,000.00	無法收回	總經理辦公會	否
債務人三	保證金及押金	2,959,275.30	無法收回	總經理辦公會	否
合計	-	12,509,275.30	-	-	-

(6) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款項情況

債務人名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款項期末餘額合計數的比例(%)	壞賬準備餘額
第一名	甲方及其相關方使用資金	672,979,605.19	5年以內	21.49	302,816,420.00
第二名	代墊款	208,512,149.53	1年以內	6.65	166,809,719.62
第三名	甲方及其相關方使用資金	185,003,251.81	4年以上	5.90	92,566,625.91
第四名	保證金及押金	139,771,212.20	2-3年	4.46	27,954,242.44
第五名	保證金及押金	124,671,387.77	1年以內	3.97	623,356.94
合計	-	1,330,937,606.50	-	42.43	590,770,364.91

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(七) 存貨

1. 存貨的分類

存貨類別	賬面餘額	期末餘額	
		跌價準備	賬面價值
原材料	257,987,456.51	11,131,097.07	246,856,359.44
在產品	1,358,604,154.50	80,733,429.62	1,277,870,724.88
庫存商品	1,618,332,523.98	106,496,831.80	1,511,835,692.18
周轉材料及備品備件	83,918,878.73		83,918,878.73
房地產開發成本	260,666,296.20		260,666,296.20
合計	3,579,509,309.92	198,361,358.49	3,381,147,951.43

存貨項目	賬面餘額	期初餘額	
		跌價準備	賬面價值
原材料	219,442,424.87	2,840,957.06	216,601,467.81
在產品	1,339,456,781.82	74,779,798.07	1,264,676,983.75
庫存商品	1,157,061,592.23	31,619,690.66	1,125,441,901.57
周轉材料及備品備件	211,431,546.46		211,431,546.46
房地產開發成本	292,240,483.30		292,240,483.30
合計	3,219,632,828.68	109,240,445.79	3,110,392,382.89

2. 存貨跌價準備、合同履約成本減值準備的增減變動情況

存貨類別	期初餘額	本期計提額	本期減少額		期末餘額
			轉回	轉銷	
原材料	2,840,957.06	10,311,092.86	2,020,952.85		11,131,097.07
在產品	74,779,798.07	5,953,631.55			80,733,429.62
庫存商品	31,619,690.66	75,737,306.62	860,165.48		106,496,831.80
合計	109,240,445.79	92,002,031.03	2,881,118.33		198,361,358.49

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(八) 合同資產

1. 合同資產分類

項目	賬面餘額	期末餘額	
		減值準備	賬面價值
單項評估計提減值準備的 合同資產	1,245,996,105.72	587,483,154.80	658,512,950.92
按組合計提減值準備的 合同資產	6,721,574,514.51	99,751,357.93	6,621,823,156.58
組合一：未交付客戶投入 使用的合同資產	6,439,539,904.44	32,187,508.16	6,407,352,396.28
組合二：已交付客戶投入 使用的合同資產	282,034,610.07	67,563,849.77	214,470,760.30
合計	7,967,570,620.23	687,234,512.73	7,280,336,107.50

項目	賬面餘額	期初餘額	
		減值準備	賬面價值
單項評估計提減值準備的 合同資產	855,618,081.11	110,629,983.11	744,988,098.00
按組合計提減值準備的 合同資產	12,399,791,056.91	136,466,973.92	12,263,324,082.99
組合一：未交付客戶投入 使用的合同資產	12,121,569,710.14	60,608,129.51	12,060,961,580.63
組合二：已交付客戶投入 使用的合同資產	278,221,346.77	75,858,844.41	202,362,502.36
合計	13,255,409,138.02	247,096,957.03	13,008,312,180.99

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(八) 合同資產(續)

2. 合同資產減值準備

(1) 期末單項評估計提減值準備的合同資產

項目	賬面餘額	減值準備	預期信用	
			損失率(%)	計提理由
項目一	170,987,325.30	153,888,592.77	90.00	根據項目執行及預期結算情況，計提資產減值
項目二	164,653,047.76	164,653,047.76	100.00	根據項目執行及預期結算情況，計提資產減值
項目三	52,039,741.30	36,641,085.87	70.41	根據項目執行及預期結算情況，計提資產減值
項目四	43,815,050.70	43,815,050.70	100.00	根據項目執行及預期結算情況，計提資產減值
其他項目	814,500,940.66	188,485,377.70	23.14	根據項目執行及預期結算情況，計提資產減值
合計	1,245,996,105.72	587,483,154.80	47.15	-

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(八) 合同資產(續)

2. 合同資產減值準備(續)

(2) 按組合計提減值準備的合同資產

項目	賬面餘額	期末餘額	
		預期信用 損失率(%)	減值準備
組合一：未交付客戶投入 使用的合同資產	6,439,539,904.44	0.50	32,187,508.16
組合二：已交付客戶投入 使用的合同資產	282,034,610.07	23.96	67,563,849.77
合計	6,721,574,514.51	1.48	99,751,357.93

項目	賬面餘額	期初餘額	
		預期信用 損失率(%)	減值準備
組合一：未交付客戶投入 使用的合同資產	12,121,569,710.14	0.50	60,608,129.51
組合二：已交付客戶投入 使用的合同資產	278,221,346.77	27.27	75,858,844.41
合計	12,399,791,056.91	1.10	136,466,973.92

(3) 本期計提或轉回的合同資產減值準備情況

本期計提減值準備金額為469,130,882.07元；本期轉回減值準備金額為28,918,326.37元。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(八) 合同資產(續)

3. 合同資產減值重分類情況

項目	期末	年初
合同資產減值準備	690,583,211.29	253,024,921.71
減：重分類至其他非流動資產	3,348,698.56	5,927,964.68
期末餘額	687,234,512.73	247,096,957.03

4. 合同資產減值準備變動情況

項目	期末	年初
年初餘額	247,096,957.03	168,455,545.24
本年計提	469,130,882.07	80,265,203.19
本年轉回	-28,918,326.37	-22,472.50
本年核銷		-1,601,318.90
其他變動	-75,000.00	
年末餘額	687,234,512.73	247,096,957.03

(九) 一年內到期的非流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期應收款	754,276,838.04	430,833,366.90
減：壞賬準備	26,983,862.10	25,429,980.68
合計	727,292,975.94	405,403,386.22

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十) 其他流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
待抵扣增值稅	575,119,572.80	612,425,331.95
預繳所得稅	37,631,781.37	43,912,283.74
合計	612,751,354.17	656,337,615.69

(十一) 長期應收款

1. 長期應收款情況

項目	期末餘額	期初餘額
BT合同回購款	688,204,575.95	666,804,575.95
長期應收客戶款項	2,053,607,347.12	1,745,344,124.39
減：壞賬準備	291,336,421.05	95,773,028.70
賬面淨值合計	2,450,475,502.02	2,316,375,671.64
其中：一年內到期的長期應收款	727,292,975.94	405,403,386.22
列報至長期應收款	1,723,182,526.08	1,910,972,285.42

註：本公司與業主方或相關方簽訂的建設工程承包合同或資金佔用協議，本公司除提供一般工程施工服務外，還向業主方及相關方提供一定額度的使用資金，用於支持業主方完成指定的建設工程項目的前期支出，上述使用資金將在一定期間內獲得償還。

2. 長期應收款壞賬準備計提情況

項目	期末餘額	期初餘額
年初餘額	95,773,028.70	24,665,700.53
本年計提	78,113,392.35	72,247,951.56
本年轉回		
本年核銷		
其他變動	117,450,000.00	-1,140,623.39
年末餘額	291,336,421.05	95,773,028.70

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十二) 長期股權投資

被投資單位	期初餘額		本期增加		本期減少		其他		期末餘額	
	原值	減值準備	增加投資	減少投資	權益法下應佔的 投資收益	其他綜合 收益/損失	宣告發放現金 股利或利潤	其他	原值	減值準備
一、合營企業										
上海豐通投資管理企業 (有限合夥)	8,939,897.38				-43,649.16				8,896,248.22	
中際山河科技有限責任公司	36,193,840.92		12,294,400.00		2,523,840.11				51,263,914.75	
小計	45,133,738.30		12,294,400.00		2,480,190.95				60,160,162.97	

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十二) 長期股權投資(續)

被投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	權益法下確認的 投資損益	本期增減變動				計提減值準備	期末餘額	減值準備 期末餘額
					其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	其他			
二、聯營企業											
株洲天橋起重股份有限公司	173,530,680.50			2,090,000.00		-1,616,007.99				174,004,682.51	
廣東德信創想股權投資合夥企業 (有限合夥)		99,000,000.00		-615,894.09						98,384,105.91	
中鋁南鋁(福建)鋁結構技術 開發有限公司	57,623,284.13			1,960,006.32		1,638,050.36	-5,796,630.00			55,424,710.81	
雲南寧永高速公路有限公司	30,000,000.00									30,000,000.00	
雲南臨雲高速公路有限公司	30,000,000.00									30,000,000.00	
洛陽華中鋁業有限公司	27,844,436.04							-27,844,436.04			27,844,436.04
鑫誠通投資(天津)有限公司	15,886,686.07		-15,886,507.40						-178.67		
江蘇中色鋁華利實業有限公司	13,697,022.67			-1,695,207.56							12,001,815.11
貴州通冶建設發展有限公司	21,833,455.78			-1,291,068.55						20,542,387.23	
中鋁鋁新材料河南有限公司	11,153,822.02			203,559.35						11,357,381.37	
陝西中鋁建築安裝有限公司	11,560,027.15			7,777.31						11,546,820.07	
中鋁鋁箔智能科技有限公司	5,601,774.14			151,281.78						5,753,055.92	
其他	326,441,825.92	6,500,000.00	-6,398,000.00	17,446,243.74		2,988,570.53	-2,841,967.83		-39.88	344,136,632.48	8,372,324.38
小計	725,172,994.42	105,500,000.00	-22,284,507.40	18,256,708.30		4,605,636.50	-10,254,035.82		-39,846,251.15	781,149,756.30	48,218,575.53
合計	770,306,732.72	117,794,400.00	-22,284,507.40	20,736,899.25		4,857,470.22	-10,254,035.82		-218.55	841,309,919.27	48,218,575.53

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十二) 長期股權投資(續)

註：

1. 上海豐通股權投資基金合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「豐通基金」)由上海豐實股權投資管理有限公司(以下簡稱「豐實股權」)作為普通合夥人於2013年底在上海註冊成立，豐實股權出資10,000,000.00元；豐實股權的母公司嘉實資本管理有限公司(以下簡稱「嘉實資本」)為有限合夥人，出資2,000,000,000.00元；本公司為有限合夥人，出資40,000,000.00元；另一有限合夥人出資50,000,000.00元。於2014年度，本公司與相關各方簽訂了一系列補充合同，確認豐通基金主要活動的決策需本公司與其他相關方一致同意方可生效，本公司因此取得了對豐通基金的共同控制權。按照相關約定，嘉實資本出資將於三年內收回。在嘉實資本投資的三年間，收益分配的順序如下：豐通基金優先向嘉實資本支付以年化收益率8.30%計算的利息，然後向有限合夥人分配以年化收益率8.30%計算的預期收益。嘉實資本在三年內退出後，經過上述分配後的剩餘收益，由豐實股權和本公司分別按照債權投資1：1和股權投資3：7的比例分配。如果豐通基金不能按照上述約定向嘉實資本償付本金和預期收益，則本公司必須立即補償未支付的金額，在本公司承擔補償未支付金額的義務之後，本公司有權從豐實股權取得流動性支持。截止本報告報出日，豐通基金已經歸還嘉實資本出資，本公司之差額補足義務也業已解除。同時，本公司擬從豐通基金退夥，相關工作正在進行之中，本公司按預計退夥可能取得的財產份額之最佳估計額計量期末長期股權投資。
2. 2015年2月，本公司與山河智能裝備股份有限公司共同出資設立中際山河科技有限責任公司(以下簡稱「中際山河」)，本公司持有其49%的股權及表決權。根據中際山河的公司章程，公司的重大事項及經營決策需要董事會及股東會三分之二以上的表決權同意後方可生效，因此，本公司對中際山河具有共同控制。
3. 2016年10月，本公司與福建省南鋁鋁材工程有限公司(以下簡稱「福建南鋁」)共同出資設立中鋁南鋁(福建)鋁結構技術開發有限公司(以下簡稱「中鋁南鋁」)，本公司於2018年1月實繳出資額50,000,000.00元，持有其50%的股權及表決權。2020年6月福建南鋁公司採取非實物資產出資方式向中鋁南鋁公司增資，增資後其持有的股權比例達到66.50%，本公司股權比例及表決權比例下降至33.50%，故調整為聯營企業。
4. 本公司持有洛陽華中鋁業有限公司股權雖未達到20%，但委派有1名或1名以上董事，並擁有重大影響，故作為聯營企業。
5. 本公司副總裁王永紅先生自2019年11月起同時擔任株洲天橋起重機股份有限公司董事，本公司可以對其實施重大影響，因而轉為權益法核算。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十二) 長期股權投資(續)

註：(續)

6. 本公司2019年度委托北京中同華資產評估有限公司對子公司長沙有色冶金設計研究院有限公司的19項專利技術的市場價值進行評估，評估價值2,400萬元(評估報告編號：中同華評報字(2019)第020874號)，並以上述專利技術出資與中鋁環保節能集團組建中鋁環保節能科技(湖南)有限公司，本公司持有其49%的股權及表決權並擁有重大影響，故作為聯營企業。
7. 本公司2019年度委托沃克森(北京)國際資產評估有限公司對子公司中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司的智能信息化資產組的市場價值進行評估，評估價值1,101.32萬元(評估報告編號：沃克森評報字[2019]第1052號)，並以上述資產組出資與中鋁智能科技發展有限公司組建中鋁智能(杭州)安全科學研究院有限公司，本公司持有其49%的股權及表決權並擁有重大影響，故作為聯營企業。
8. 本公司2019年度委托北京中同華資產評估有限公司對子公司中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司的部分電子設備和無形資產的市場價值進行評估，評估價值735.07萬元(評估報告編號：中同華評報字(2019)第020967號)，並以上述資產的所有權出資與中鋁環保節能集團組建中鋁環保生態技術(湖南)有限公司，本公司持有其49%的股權及表決權並擁有重大影響，故作為聯營企業。

與前述(6)、(7)、(8)非貨幣性資產出資相關的和有關聯營企業之間的內部未實現利潤的影響，已在權益法計算損益調整時按本公司持股比例予以抵銷。

9. 本公司與深圳華僑城產業股權投資基金管理有限公司(以下簡稱「深圳華僑城」)於2019年12月底簽署合夥協議，共同出資設立廣東僑鋁創想股權投資合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「廣東僑鋁」)，深圳華僑城作為執行事務合夥人有權代表廣東僑鋁締結合同及達成其他約定、承諾並委派管理人在其管理和執行上述事務時提供協助，本公司作為有限合夥人享有按出資比例分配收益、承擔虧損的權利，故按權益法核算。
10. 盤州市浩宏項目管理有限公司(以下簡稱盤縣浩宏)由本公司全資子公司六冶建設有限公司(以下簡稱六冶公司)和另一股東盤縣盤州古城開發管理有限責任公司(以下簡稱盤州古城開發)共同設立，分別持股30%和70%。盤縣浩宏公司章程約定：股東會會議作出修改公司章程、增加或者減少註冊資本，以及公司合併、分立、解散或者變更公司形式的決議，必須經代表三分之二以上表決權的股東通過，對其他事項的決議，必須經二分之一以上表決權的股東通過；六冶公司在股東會擁有70%的表決權，盤州古城開發則享有30%的表決權；董事會作出決議，必須經全體董事的三分之二以上通過；盤縣浩宏董事會成員3名，其中六冶公司委派董事2名，盤州古城開發委派董事1名。因而本公司可以控制盤縣浩宏，故將其納入合併範圍。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十三) 其他權益工具投資

項目	投資成本	期初餘額	期末餘額	本期確認的 股利收入	本期累計利得和 損失從其他綜合 收益轉入留存 收益的金額 轉入原因	
					收益的金額	轉入原因
貴州航天烏江機電設備 有限責任公司	9,972,660.00	14,067,464.80	15,489,065.86	842,760.00		
山東沂興碳素新材料 有限公司	18,000,000.00	8,178,792.69	3,486,924.70			
其他	24,180,000.00	23,176,706.37	22,587,588.14	1,167,436.92		
合計	52,152,660.00	45,422,963.86	41,563,578.70	2,010,196.92		

(十四) 其他非流動金融資產

類別	期末餘額	期初餘額
中信建投—中鋁國際2019年應收賬款資產 支持專項計劃次級權益	18,900,000.00	18,900,000.00
合計	18,900,000.00	18,900,000.00

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十五) 投資性房地產

項目	房屋及建築物	土地使用權	合計
一、賬面原值			
1. 期初餘額	392,696,589.65	181,822,148.79	574,518,738.44
2. 本期增加金額	44,106,556.00		44,106,556.00
(1) 外購			
(2) 存貨/固定資產/ 在建工程轉入	44,106,556.00		44,106,556.00
(3) 其他增加			
3. 本期減少金額	3,945,889.00		3,945,889.00
(1) 處置			
(2) 其他轉出	3,945,889.00		3,945,889.00
4. 期末餘額	432,857,256.65	181,822,148.79	614,679,405.44
二、累計折舊和累計攤銷			
1. 期初餘額	70,091,414.34	26,324,650.58	96,416,064.92
2. 本期增加金額	13,589,260.83	4,460,104.26	18,049,365.09
(1) 計提或攤銷	13,589,260.83	4,460,104.26	18,049,365.09
(2) 其他增加			
3. 本期減少金額	2,532,031.18		2,532,031.18
(1) 處置			
(2) 其他轉出	2,532,031.18		2,532,031.18
4. 期末餘額	81,148,643.99	30,784,754.84	111,933,398.83
三、減值準備			
1. 期初餘額			
2. 本期增加金額			
3. 本期減少金額			
4. 期末餘額			
四、賬面價值			
1. 期末賬面價值	351,708,612.66	151,037,393.95	502,746,006.61
2. 期初賬面價值	322,605,175.31	155,497,498.21	478,102,673.52

註：投資性房地產採用成本法計量。獨立專業合資格評估師中銘國際資產評估(北京)有限責任公司對於2020年12月31日的投資性房地產進行公平估值。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十五) 投資性房地產(續)

本公司的財務部門就財務報告目的對獨立估值師的估值進行審閱，並直接向高級管理層以及審核委員會報告審閱結果。根據本公司中期及年度報告日期，獨立合資格估值師通常每6個月展開一次估值，估值完成後，管理層、審核委員會以及估值師將就估值程序與估值結果展開討論。

與各財務年度末，財務部門會：

1. 核實獨立估值報告中的重大輸入值；
2. 通過與上一年度的估值報告進行比對以評估物業估值變動；
3. 與獨立合資格估值師展開討論。

投資性房地產的公允價值採用收益法根據房地產現有租賃所產生的租金收入淨額及／或於現時市場上可收取的租金收入，且已就該等租賃的可能復歸收入作出適當估值而釐定，該類租金收入已按照適當的資本化率完成資本化以計算其公允價值。

本年度的估值技術沒有變化。上述公允價值屬於公允價值架構第三層。

於報告期內公允價值於第一層、第二層及第三層之間並無轉移。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十六) 固定資產

類別	期末餘額	期初餘額
固定資產	2,329,863,903.49	2,314,891,145.04
固定資產清理		
減：減值準備	1,058,216.90	1,058,216.90
合計	2,328,805,686.59	2,313,832,928.14

1. 固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備及其他	合計
一、賬面原值					
1. 期初餘額	2,487,301,916.37	849,849,013.89	251,205,638.64	375,083,749.51	3,963,440,318.41
2. 本期增加金額	88,729,740.21	41,562,750.86	15,752,223.25	29,511,773.11	175,556,487.43
(1) 購置	1,508,187.68	41,562,750.86	15,364,598.01	20,083,477.38	78,519,013.93
(2) 在建工程轉入	83,275,663.53			9,428,295.73	92,703,959.26
(3) 其他增加	3,945,889.00		387,625.24		4,333,514.24
3. 本期減少金額	3,723,739.42	10,381,860.12	7,833,072.52	10,506,110.66	32,444,782.72
(1) 處置或報廢	3,723,739.42	9,051,060.12	7,427,227.81	10,251,819.66	30,453,847.01
(2) 其他減少		1,330,800.00	405,844.71	254,291.00	1,990,935.71
4. 期末餘額	2,572,307,917.16	881,029,904.63	259,124,789.37	394,089,411.96	4,106,552,023.12

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十六) 固定資產(續)

1. 固定資產情況(續)

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備及其他	合計
二、累計折舊					
1. 期初餘額	621,354,556.32	597,344,762.93	178,497,247.92	251,352,606.20	1,648,549,173.37
2. 本期增加金額	65,721,366.94	41,078,323.42	18,217,379.21	30,238,024.27	155,255,093.84
(1) 計提	65,179,282.08	41,078,323.42	18,217,379.21	30,238,024.27	154,713,008.98
(2) 其他增加	542,084.86				542,084.86
3. 本期減少金額	3,548,141.94	7,195,054.89	7,111,797.54	9,261,153.21	27,116,147.58
(1) 處置或報廢	3,548,141.94	6,179,019.07	6,933,668.74	9,019,330.86	25,680,160.61
(2) 其他減少		1,016,035.82	178,128.80	241,822.35	1,435,986.97
4. 期末餘額	683,527,781.32	631,228,031.46	189,602,829.59	272,329,477.26	1,776,688,119.63
三、減值準備					
1. 期初餘額	231,752.96	685,113.94	141,350.00		1,058,216.90
2. 本期增加金額					
3. 本期減少金額					
4. 期末餘額	231,752.96	685,113.94	141,350.00		1,058,216.90
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	1,888,548,382.88	249,116,759.23	69,380,609.78	121,759,934.70	2,328,805,686.59
2. 期初賬面價值	1,865,715,607.09	251,819,137.02	72,567,040.72	123,731,143.31	2,313,832,928.14

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十六) 固定資產(續)

2. 未辦妥產權證的固定資產情況

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
房屋及建築物	123,266,487.74	正在辦理中
運輸工具	273,571.18	正在辦理中
合計	123,540,058.92	-

3. 已提足折舊仍在使用的固定資產情況

類別	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋及建築物	80,982,471.86	78,155,770.28	231,752.96	2,594,948.62
機器設備	328,639,215.34	313,786,361.75	685,113.94	14,167,739.65
運輸工具	89,852,652.38	85,414,929.18		4,437,723.20
辦公設備及其他	122,828,469.69	116,867,438.03		5,961,031.66
合計	622,302,809.27	594,224,499.24	916,866.90	27,161,443.13

(十七) 在建工程

類別	期末餘額	期初餘額
在建工程項目 工程物資 減：減值準備	324,078,307.65	300,722,025.12
合計	324,078,307.65	300,722,025.12

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十七) 在建工程(續)

1. 在建工程項目基本情況

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
月亮灣康體養生項目	300,351,320.88		300,351,320.88	269,584,039.83		269,584,039.83
六治辦公樓改造	9,962,639.36		9,962,639.36	6,077,493.28		6,077,493.28
其他	13,764,347.41		13,764,347.41	25,060,492.01		25,060,492.01
合計	324,078,307.65		324,078,307.65	300,722,025.12		300,722,025.12

2. 重大在建工程項目變動情況

項目名稱	預算數	期初餘額	本期增加	轉入固定資產	轉入無形資產	其他減少	期末餘額
月亮灣康體養生項目	498,000,000.00	269,584,039.83	108,416,295.14	77,649,014.09			300,351,320.88
六治辦公樓改造	10,000,000.00	6,077,493.28	4,306,650.42	421,504.34			9,962,639.36
合計	-	275,661,533.11	112,722,945.56	78,070,518.43			310,313,960.24

項目名稱	工程投入		利息資本化	其中：本期利息	本期利息	資金來源
	佔預算比例(%)	工程進度(%)	累計金額	資本化金額	資本化率(%)	
月亮灣康體養生項目	98.87	85.00	8,483,755.10	8,483,755.10	5.64	自籌
六治辦公樓改造	100.00	100.00				自籌
合計	-	-	8,483,755.10	8,483,755.10	-	-

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十八) 使用權資產

項目	房屋及建築物	機器運輸 辦公設備	合計
一、賬面原值			
1. 期初餘額	38,745,228.31	516,320.50	39,261,548.81
2. 本期增加金額	7,929,206.77		7,929,206.77
(1) 新增租賃	7,929,206.77		7,929,206.77
3. 本期減少金額	17,342,467.74		17,342,467.74
(1) 處置	17,342,467.74		17,342,467.74
4. 期末餘額	29,331,967.34	516,320.50	29,848,287.84
二、累計折舊			
1. 期初餘額	12,072,960.07	202,184.79	12,275,144.86
2. 本期增加金額	11,785,609.85	202,184.79	11,987,794.64
(1) 計提	11,785,609.85	202,184.79	11,987,794.64
3. 本期減少金額	6,915,365.41		6,915,365.41
(1) 處置	6,915,365.41		6,915,365.41
4. 期末餘額	16,943,204.51	404,369.58	17,347,574.09
三、減值準備			
1. 期初餘額			
2. 本期增加金額			
3. 本期減少金額			
4. 期末餘額			
四、賬面價值			
1. 期末賬面價值	12,388,762.83	111,950.92	12,500,713.75
2. 期初賬面價值	26,672,268.24	314,135.71	26,986,403.95

註： 本公司本期計入當期損益的短期租賃費用和低價值資產租賃費用共計31,072,061.21元。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十九) 無形資產

無形資產情況

項目	土地使用權	專利權	軟件	其他	合計
一、賬面原值					
1. 期初餘額	868,568,673.65	260,873,749.26	130,908,956.78	360,841,081.45	1,621,192,461.14
2. 本期增加金額	565,392.00	12,705.00	13,367,182.19	131,374,052.76	145,319,331.95
(1) 購置	565,392.00	12,705.00	13,367,182.19		13,945,279.19
(2) 內部研發					
(3) 其他增加				131,374,052.76	
3. 本期減少金額	17,928,731.28	33,734.29		10,043,952.86	28,006,418.43
(1) 處置	17,928,731.28	33,734.29			17,962,465.57
(2) 失效且終止確認的部分					
(3) 其他減少				10,043,952.86	10,043,952.86
4. 期末餘額	851,205,334.37	260,852,719.97	144,276,138.97	482,171,181.35	1,738,505,374.66
二、累計攤銷					
1. 期初餘額	177,581,498.20	245,038,742.52	98,774,754.11	12,940,315.40	534,335,310.23
2. 本期增加金額	19,882,654.82	7,962,420.49	7,978,746.79	1,664,755.69	37,488,577.79
(1) 計提	19,882,654.82	7,962,420.49	7,978,746.79	1,664,755.69	37,488,577.79
(2) 企業合併增加					
(3) 其他增加					
3. 本期減少金額	3,542,964.23			10,043,952.86	13,586,917.09
(1) 處置	3,542,964.23				3,542,964.23
(2) 失效且終止確認的部分					
(3) 其他減少				10,043,952.86	10,043,952.86
4. 期末餘額	193,921,188.79	253,001,163.01	106,753,500.90	4,561,118.23	558,236,970.93
三、減值準備					
1. 期初餘額					
2. 本期增加金額					
3. 本期減少金額					
4. 期末餘額					
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	657,284,145.58	7,851,556.96	37,522,638.07	477,610,063.12	1,180,268,403.73
2. 期初賬面價值	690,987,175.45	15,835,006.74	32,134,202.67	347,900,766.05	1,086,857,150.91



第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(二十) 開發支出

項目	期初餘額	本期增加		本期減少		期末餘額
		內部開發支出	其他	計入當期損益	確認為無形資產	
備品備件服務平台	1,994,362.33	19,322.94				2,013,685.27
鋼鋁型附著式腳手架項目	302,890.74			302,890.74		
合計	2,297,253.07	19,322.94		302,890.74		2,013,685.27

(二十一) 長期待攤費用

類別	期初餘額	本期增加額	本期攤銷額	其他減少額	期末餘額
十二冶大廈地下車庫					
租賃成本	9,749,133.43		249,977.76		9,499,155.67
其他	17,389,117.85	59,389,290.30	36,695,760.44		40,082,647.71
合計	27,138,251.28	59,389,290.30	36,945,738.20		49,581,803.38

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十二) 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

1. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示

項目	期末餘額	
	遞延所得稅 資產/負債	可抵扣/應納稅 暫時性差異
遞延所得稅資產：		
離退休及辭退福利	119,083,235.50	623,424,000.00
資產減值準備	706,085,475.79	4,214,874,081.82
可抵扣虧損	75,504,595.63	363,329,448.47
其他權益工具投資公允價值變動	2,415,823.07	16,105,487.16
交易性金融工具、衍生金融工具 公允價值變動	2,865,105.00	19,100,700.00
其他	46,017,240.71	303,096,155.11
小計	951,971,475.70	5,539,929,872.56
遞延所得稅負債：		
資產評估增值	69,076,901.67	350,702,956.20
其他權益工具投資公允價值變動	827,460.89	5,516,405.86
其他	49,675,380.23	496,753,802.30
小計	119,579,742.79	852,973,164.36



第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十二) 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債(續)

1. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示(續)

項目	期初餘額	
	遞延所得稅 資產/負債	可抵扣/應納稅 暫時性差異
遞延所得稅資產：		
離退休及辭退福利	131,116,515.22	679,935,000.00
資產減值準備	624,637,922.98	3,048,672,369.54
可抵扣虧損	28,209,344.96	147,126,784.60
其他權益工具投資公允價值變動	1,730,759.26	11,538,395.05
其他	45,620,384.75	296,620,140.51
小計	831,314,927.17	4,183,892,689.70
遞延所得稅負債：		
資產評估增值	73,564,855.47	378,787,509.38
其他權益工具投資公允價值變動	721,304.85	4,808,698.91
其他	49,675,380.23	496,753,802.30
小計	123,961,540.55	880,350,010.59

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(十二) 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債(續)

2. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示

項目	遞延所得稅 資產和負債期末 互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債期末餘額	遞延所得稅 資產和負債期初 互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債期初餘額
遞延所得稅資產	44,894,107.85	906,900,527.79	48,671,271.68	782,643,655.49
遞延所得稅負債	44,894,107.85	74,685,634.94	48,671,271.68	75,290,268.87

3. 未確認遞延所得稅資產明細

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣暫時性差異	254,400,105.84	105,272,742.53
可抵扣虧損	2,781,954,366.19	983,317,998.69
合計	3,036,354,472.03	1,088,590,741.22

4. 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期情況

年度	期末餘額	期初餘額	備注
2020年度	48,626,120.20	59,459,377.33	
2021年度			
2022年度	32,061,940.20	32,061,940.20	
2023年度	259,261,223.54	259,261,223.54	
2024年度	632,535,457.62	632,535,457.62	
2025年度	1,809,469,624.63		
合計	2,781,954,366.19	983,317,998.69	

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(二十三) 其他非流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
PPP高速公路建設期投入	6,735,604,914.95	2,505,671,962.22
預付購房款	54,581,060.00	38,581,060.00
預付投資款	207,382,259.08	
一年以後才予抵扣的待抵扣進項稅	346,683,661.44	107,004,700.82
其他	130,469.16	130,469.16
長期合同資產	669,739,710.04	799,919,319.88
減：壞賬準備	3,348,698.56	5,927,964.68
小計	8,010,773,376.11	3,445,379,547.40
其中：一年內到期金額		
合計	8,010,773,376.11	3,445,379,547.40

註：

1. 截止到2020年12月31日，本公司合併範圍內子公司雲南彌玉高速公路投資開發有限公司，該公司以PPP形式運作的高速公路項目尚處於建設投資期。
2. 截止到2020年12月31日，本公司預付山東乾宏產業園開發有限公司購房款54,581,060.00元。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(二十四) 短期借款

借款條件	期末餘額	期初餘額
銀行借款		
質押借款	175,719,242.10	150,000,000.00
抵押借款	20,000,000.00	250,000,000.00
保證借款	1,438,472,300.00	1,354,004,560.55
信用借款	3,105,825,714.28	4,439,160,200.00
小計	4,740,017,256.38	6,193,164,760.55
非銀行金融機構借款		
企業間委托貸款	1,325,557,841.89	1,000,517,480.01
小計	6,065,575,098.27	7,193,682,240.56
合同約定付息日前計提的尚未到期支付的 利息支出	12,370,479.64	4,613,028.47
合計	6,077,945,577.91	7,198,295,269.03

註：

- 截至2020年12月31日銀行質押借款175,719,242.10元以本公司應收賬款175,719,242.10元做質押擔保；
- 截至2020年12月31日銀行抵押借款20,000,000.00元以本公司房產作抵押擔保；
- 截至2020年12月31日銀行保證借款1,438,472,300.00元由本公司及其下屬公司提供連帶擔保；
- 截至2020年12月31日從非銀行金融機構中鋁商業保理(天津)有限公司取得質押借款140,000,000.00元，以應收賬款524,000,000.00元提供質押擔保；從非銀行金融機構深圳市兆馳供應鏈管理有限公司取得質押借款709,553.27元，以應收賬款709,553.27元提供質押擔保；從非銀行金融機構深圳市柏霖匯商業保理有限公司取得質押借款2,374,478.30元，以應收賬款2,374,478.30元提供質押擔保。從非銀行金融機構深圳市前海一方商業保理有限公司取得質押借款1,548,810.32元，以應收賬款1,548,810.32元提供質押擔保。從非銀行金融機構深圳前海聯捷商業保理有限公司取得質押借款925,000.00元，以應收賬款925,000.00元提供質押擔保。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(二十五) 衍生金融負債

類別	期末餘額	期初餘額
貨幣互換	19,100,700.00	
合計	19,100,700.00	

註：為盡量降低匯率變動對本公司的影響，本公司開展遠期鎖匯相關業務，在有外幣交易需求的前提下，本公司與相關金融機構簽訂遠期結匯交易書或人民幣外匯貨幣掉期交易證實書，作為申請人按約定買入人民幣賣出美元或者買入美元賣出人民幣，根據約定的交割匯率及2020年12月31日的即期匯率，計算確認衍生金融負債與公允價值變動收益。

(二十六) 應付票據

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	1,633,003,492.69	930,726,218.53
商業承兌匯票	113,592,687.65	26,540,000.00
合計	1,746,596,180.34	957,266,218.53

(二十七) 應付賬款

1. 按賬齡分類

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	8,957,343,937.88	11,250,983,352.35
1年以上	4,807,093,487.43	4,486,953,798.91
合計	13,764,437,425.31	15,737,937,151.26

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(二十七) 應付賬款(續)

2. 賬齡超過1年的大額應付賬款

債權單位名稱	期末餘額	未償還原因
債權人一	305,936,213.00	未到付款條件
債權人二	204,514,078.87	未到付款條件
債權人三	148,536,127.61	未到付款條件
債權人四	111,122,379.87	未到付款條件
債權人五	102,739,232.69	未到付款條件
債權人六	78,447,448.76	未到付款條件
債權人七	78,312,740.58	未到付款條件
債權人八	76,178,847.90	未到付款條件
債權人九	68,398,004.93	未到付款條件
債權人十	59,813,280.21	未到付款條件
合計	1,233,998,354.42	-

(二十八) 合同負債

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	2,556,212,319.45	2,216,769,397.00
1年以上	104,997,460.20	164,622,412.44
合計	2,661,209,779.65	2,381,391,809.44

註： 在本期確認的包括在合同負債期初賬面價值中的收入1,915,094,689.91元。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(二十八) 合同負債(續)

賬齡超過1年的大額合同負債

債權單位名稱	期末餘額	未結轉原因
債權人一	56,846,965.20	已預收款項，但尚未完成合同承諾商品的轉讓
債權人二	16,283,648.27	已預收款項，但尚未完成合同承諾商品的轉讓
債權人三	9,347,084.20	已預收款項，但尚未完成合同承諾商品的轉讓
債權人四	3,024,384.08	項目尚未結算
債權人五	3,000,200.00	已預收款項，但尚未完成合同承諾商品的轉讓
合計	88,502,281.75	—

(二十九) 應付職工薪酬

1. 應付職工薪酬分類列示

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
短期薪酬	113,580,823.02	1,994,254,614.82	1,995,187,028.88	112,648,408.96
離職後福利—設定提存計劃	6,635,679.28	167,752,449.21	165,133,295.00	9,254,833.49
辭退福利	80,447,000.00	50,317,754.70	59,224,754.70	71,540,000.00
一年內到期的其他福利				
合計	200,663,502.30	2,212,324,818.73	2,219,545,078.58	193,443,242.45

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(二十九) 應付職工薪酬(續)

2. 短期職工薪酬情況

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	82,004,539.63	1,449,442,451.68	1,452,849,326.21	78,597,665.10
職工福利費		112,571,641.55	112,571,641.55	
社會保險費	3,961,310.91	121,240,292.34	120,727,297.70	4,474,305.55
其中：醫療保險費	3,602,060.84	111,139,416.95	110,816,360.89	3,925,116.90
工傷保險費	237,311.03	7,642,823.27	7,527,736.05	352,398.25
生育保險費	121,939.04	2,458,052.12	2,383,200.76	196,790.40
住房公積金	3,806,614.91	153,765,387.18	153,858,811.21	3,713,190.88
工會經費和職工教育經費	18,822,710.92	36,613,364.63	36,133,776.76	19,302,298.79
其他短期薪酬	4,985,646.65	120,621,477.44	119,046,175.45	6,560,948.64
合計	113,580,823.02	1,994,254,614.82	1,995,187,028.88	112,648,408.96

3. 設定提存計劃情況

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
基本養老保險	4,607,804.02	106,245,176.92	103,272,541.49	7,580,439.45
失業保險費	680,799.44	4,145,098.34	3,828,191.89	997,705.89
企業年金繳費	1,347,075.82	57,362,173.95	58,032,561.62	676,688.15
合計	6,635,679.28	167,752,449.21	165,133,295.00	9,254,833.49

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三) 應交稅費

稅種	期末餘額	期初餘額
增值稅	86,405,542.25	71,302,289.53
企業所得稅	121,288,580.26	153,317,654.02
城市維護建設稅	8,932,553.67	10,615,431.14
房產稅	1,551,772.72	1,694,760.41
土地使用稅	1,511,035.28	1,296,336.27
土地增值稅	1,811,745.46	1,779,520.81
個人所得稅	7,127,230.79	10,639,813.15
教育費附加	5,884,753.90	7,158,998.18
其他稅費	8,208,585.35	9,253,937.70
合計	242,721,799.68	267,058,741.21

(三-) 其他應付款

類別	期末餘額	期初餘額
應付利息		
應付股利		30,000,000.00
其他應付款項	2,229,483,821.61	4,949,140,933.59
合計	2,229,483,821.61	4,979,140,933.59

1. 應付股利

單位名稱	期末餘額	期初餘額	超過1年未支付原因
普通股股利			
其他權益工具利息		30,000,000.00	
合計		30,000,000.00	

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三十一) 其他應付款(續)

2. 其他應付款項

(1) 按款項性質分類

款項性質	期末餘額	期初餘額
應付保證金和押金	1,093,831,970.42	1,051,550,721.03
往來款	182,105,330.72	287,485,269.74
暫收款	557,387,134.82	619,313,038.40
應付永續債贖回款		2,511,257,595.00
其他	396,159,385.65	479,534,309.42
合計	2,229,483,821.61	4,949,140,933.59

(2) 賬齡超過1年的大額其他應付款項情況的說明

單位名稱	期末餘額	未償還原因
債權人一	99,213,528.75	未到付款條件
債權人二	79,686,491.00	未到付款條件
債權人三	33,987,500.00	未到付款條件
債權人四	23,594,502.74	未到付款條件
債權人五	18,800,000.00	未到付款條件
債權人六	15,000,000.00	未到付款條件
債權人七	11,999,900.00	未到付款條件
債權人八	9,108,078.00	未到付款條件
債權人九	8,002,401.92	未到付款條件
債權人十	7,556,000.00	未到付款條件
合計	306,948,402.41	—



第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三二) 一年內到期的非流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期借款	459,963,549.18	859,157,001.87
一年內到期的長期借款已計提尚未支付的利息支出	10,574,378.62	1,635,519.74
一年內到期的應付債券		
一年內到期的租賃負債	6,512,862.21	12,153,554.05
合計	477,050,790.01	872,946,075.66

(三三) 其他流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
待轉銷項稅	1,496,304,508.52	1,560,745,950.85
短期應付債券	1,002,279,452.05	1,016,916,666.67
ABS繼續涉入負債	18,900,000.00	18,900,000.00
合計	2,517,483,960.57	2,596,562,617.52

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三十三) 其他流動負債(續)

短期應付債券的增減變動情況

債券名稱	面值	發行日期	債券期限 (天)	發行金額
19中鋁國工SCP001	100.00	2019-07-09	270	1,000,000,000.00
20中鋁國工SCP001	100.00	2020-03-25	30	1,000,000,000.00
20中鋁國工SCP002	100.00	2020-04-20	37	1,000,000,000.00
20中鋁國工SCP003	100.00	2020-05-25	34	1,000,000,000.00
20中鋁國工SCP004	100.00	2020-06-23	30	1,000,000,000.00
20中鋁國工SCP005	100.00	2020-07-20	90	1,000,000,000.00
20中鋁國工SCP006	100.00	2020-10-14	32	1,000,000,000.00
20中鋁國工SCP007	100.00	2020-11-11	32	1,000,000,000.00
20中鋁國工SCP008	100.00	2020-12-09	32	1,000,000,000.00
合計	-	-	-	9,000,000,000.00

債券名稱	期初餘額	本期發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本期償還	期末餘額
19中鋁國工SCP001	1,016,916,666.67		8,903,005.46		1,025,819,672.13	
20中鋁國工SCP001		1,000,000,000.00	2,136,986.30		1,002,136,986.30	
20中鋁國工SCP002		1,000,000,000.00	2,230,136.99		1,002,230,136.99	
20中鋁國工SCP003		1,000,000,000.00	1,946,849.32		1,001,946,849.32	
20中鋁國工SCP004		1,000,000,000.00	1,717,808.22		1,001,717,808.22	
20中鋁國工SCP005		1,000,000,000.00	5,671,232.88		1,005,671,232.88	
20中鋁國工SCP006		1,000,000,000.00	2,279,452.05		1,002,279,452.05	
20中鋁國工SCP007		1,000,000,000.00	2,279,452.05		1,002,279,452.05	
20中鋁國工SCP008		1,000,000,000.00	2,279,452.05			1,002,279,452.05
合計	1,016,916,666.67	8,000,000,000.00	29,444,375.32		8,044,081,589.94	1,002,279,452.05

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三十四) 長期借款

1. 長期借款分類

借款條件	期末餘額	期初餘額
質押借款		
抵押借款		20,000,000.00
保證借款	1,200,800,000.00	1,030,324,000.00
信用借款	7,346,905,995.96	2,201,612,778.00
小計	8,547,705,995.96	3,251,936,778.00
非銀行金融機構借款	140,963,549.18	273,718,449.09
企業間借款		2,000,000,000.00
減：一年內到期的長期借款	459,963,549.18	859,157,001.87
合計	8,228,705,995.96	4,666,498,225.22

註：

- 截至2020年12月31日銀行保證借款1,200,800,000.00元由本公司及其下屬公司提供連帶擔保；
- 截至2020年12月31日從非銀行金融機構中鋁財務有限責任公司取得信用借款95,000,000.00元由本公司及其下屬公司提供信用保證；
- 截至2020年12月31日從非銀行金融機構深圳市前海一方商業保理有限公司取得質押借款16,423,285.02元，以應收賬款16,423,285.02元提供質押擔保；從非銀行金融機構深圳市前海平裕商業保理有限公司取得質押借款12,600,676.76元，以應收賬款12,600,676.76元提供質押擔保；從非銀行金融機構深圳市柏霖匯商業保理有限公司取得質押借款5,036,713.06元，以應收賬款5,036,713.06元提供質押擔保；從非銀行金融機構深圳前海聯易融商業保理有限公司取得質押借款2,267,248.21元，以應收賬款2,267,248.21元提供質押擔保；從非銀行金融機構深圳聯合保理有限公司取得質押借款1,941,647.84元，以應收賬款1,941,647.84元提供質押擔保；從非銀行金融機構和信(天津)國際商業保理有限公司取得質押借款1,801,490.16元，以應收賬款1,801,490.16元提供質押擔保；從非銀行金融機構深圳市前海一方恒融商業保理有限公司取得質押借款1,671,435.76元，以應收賬款1,671,435.76元提供質押擔保；從非銀行金融機構逸銀商業保理有限公司取得質押借款1,534,250.00元，以應收賬款1,534,250.00元提供質押擔保；從非銀行金融機構萬科企業股份有限公司取得質押借款1,134,093.69元，以應收賬款1,134,093.69元提供質押擔保；從非銀行金融機構招商銀行股份有限公司昆明分行取得質押借款771,130.55元，以應收賬款771,130.55元提供質押擔保；從非銀行金融機構深圳市五順方商業保理有限公司取得質押借款596,578.13元，以應收賬款596,578.13元提供質押擔保；從非銀行金融機構深圳前海聯捷商業保理有限公司取得質押借款185,000.00元，以應收賬款185,000.00元提供質押擔保。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三十四) 長期借款(續)

2. 一年以上長期借款償還期限

償還期限	期末餘額	期初餘額
1至2年	1,044,200,000.00	1,715,561,447.22
2至5年	4,453,400,000.00	2,567,524,000.00
5年以上	2,731,105,995.96	383,412,778.00
合計	8,228,705,995.96	4,666,498,225.22

(三十五) 租賃負債

項目	期末餘額	期初餘額
租賃付款額	11,962,772.70	28,342,211.27
減：未確認融資費用	924,260.19	2,279,255.57
減：一年內到期的租賃負債	6,512,862.21	12,153,554.04
合計	4,525,650.30	13,909,401.66

(三十六) 長期應付款

款項性質	期末餘額	期初餘額
長期應付款項 專項應付款	2,602,600.17	4,598,530.23
合計	2,602,600.17	4,598,530.23

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三十六) 長期應付款(續)

其中：專項應付款

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	形成原因
鋁電解槽內襯築爐機器人 樣機研製科研經費		1,036,600.00		1,036,600.00	
其他	4,598,530.23	462,000.00	3,494,530.06	1,566,000.17	
合計	4,598,530.23	1,498,600.00	3,494,530.06	2,602,600.17	

(三十七) 長期應付職工薪酬

1. 長期應付職工薪酬

類別	期末餘額	期初餘額
離職後福利－設定受益計劃淨負債	562,433,200.00	597,559,200.00
辭退福利	60,990,800.00	82,375,800.00
其他長期應付職工薪酬		
小計	623,424,000.00	679,935,000.00
減：一年內到期的部分	71,540,000.00	80,447,000.00
合計	551,884,000.00	599,488,000.00

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三十七) 長期應付職工薪酬(續)

2. 設定受益計劃變動情況

設定受益計劃淨負債(淨資產)

項目	本期發生額	上期發生額
一、期初餘額	679,935,000.00	819,081,000.00
二、利息淨額	19,168,000.00	24,942,786.21
三、已支付的福利	-83,253,976.30	-118,637,554.17
四、精算損失(利得)	693,000.00	21,880,317.65
五、過去服務成本	5,551,277.31	-68,471,349.69
六、當期服務成本	1,330,698.99	1,139,800.00
七、期末餘額	623,424,000.00	679,935,000.00

註： 上述支付義務由獨立合格精算公司韋萊韜悅諮詢公司作出的精算估值，採用單位信貸精算成本預測法確定。

用作評估上述支付義務等責任的重大精算假設如下：

(i) 所採納的貼現率(年利率)

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
貼現率	3.25%	3.00%

(ii) 死亡率：中國居民的平均壽命；

(iii) 醫療福利年增長率：8%；

(iv) 受益人員養老福利年增長率：4.5%；

(v) 假設須一直向提早退休員工支付醫療費用，直至有關員工身故為止。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三十八) 遞延收益

1. 遞延收益按類別列示

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	形成原因
政府補助	53,036,425.27	43,630,000.00	11,431,920.88	85,234,504.39	受益期未滿
合計	53,036,425.27	43,630,000.00	11,431,920.88	85,234,504.39	-

2. 政府補助項目情況

項目	期初餘額	本期新增 補助金額	本期計入 損益金額	其他變動	期末餘額	與資產相關/ 與收益相關
舞鋼土地出讓金減免	14,631,586.35		1,838,950.30		12,792,636.05	與資產相關
科技重工建廠土地補貼款	5,600,000.00		400,000.00		5,200,000.00	與資產相關
高抗污染型中空纖維膜 清潔能源製備工藝	4,666,668.00		583,333.00		4,083,335.00	與資產相關
山東工程整體搬遷政策 支持款	16,000,000.00				16,000,000.00	與資產相關
銅川新區城市道路+地下 綜合管廊整體打包 PPP項目		40,000,000.00			40,000,000.00	與資產相關
其他	12,138,170.92	3,630,000.00	8,609,637.58		7,158,533.34	與資產相關
合計	53,036,425.27	43,630,000.00	11,431,920.88		85,234,504.39	-

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(三十九) 股本(續)

項目	期初餘額	本次變動增減(+、-)				小計	期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他		
股份總數	2,959,066,667.00					2,959,066,667.00	
中國鋁業集團有限公司	2,176,758,534.00					2,176,758,534.00	
洛陽有色金屬加工設計 研究院	86,925,466.00					86,925,466.00	
全國社會保障基金理事會	36,316,000.00					36,316,000.00	
境外上市H股持有人	363,160,000.00					363,160,000.00	
社會公眾普通股持有人	295,906,667.00					295,906,667.00	

(四十) 其他權益工具

發行在外的金融工具	期初		本期增加		本期減少		期末	
	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值
17年中工Y1可續期 公司債	5,000,000.00	497,500,000.00			5,000,000.00	497,500,000.00		
19年中工Y1可續期 公司債	15,000,000.00	1,498,584,905.65					15,000,000.00	1,498,584,905.65
興業銀行可續期 信託貸款	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00					1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
合計	-	2,996,084,905.65			-	497,500,000.00	-	2,498,584,905.65

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(四十一) 資本公積

類別	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
一、股本溢價	787,202,527.65	71,977,810.24	2,500,000.00	856,680,337.89
二、其他資本公積	8,139,282.04	10,680,304.71		18,819,586.75
合計	795,341,809.69	82,658,114.95	2,500,000.00	875,499,924.64

註：

1. 本期資本公積－資本溢價增加71,977,810.24元系本期收購子公司九冶建設有限公司少數股東股權相關之影響。
2. 本期資本公積－資本溢價減少2,500,000.00元系本期贖回永續債相關之影響。
3. 本期資本公積－其他資本公積增加10,680,304.71元，其中：①本公司子公司長沙有色冶金設計研究院有限公司處置子公司湖南華楚項目管理有限公司49%股權，導致資本公積－其他資本公積增加5,801,850.10元；②本公司之子公司中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司按權益法確認的聯營企業中鋁環保生態技術(湖南)有限公司其他權益變動，導致資本公積－其他資本公積增加2,988,570.53元；③本公司之子公司中鋁國際鋁應用工程有限公司合營企業中鋁南鋁(福建)鋁結構技術開發有限公司少數股東增加投資，導致資本公積－其他資本公積增加1,638,050.36元；④本公司之子公司長沙有色冶金設計研究院有限公司按權益法確認的合營企業中際山河科技有限責任公司其他權益變動，導致資本公積－其他資本公積增加251,833.72元。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(四十二) 其他綜合收益

項目	期初餘額	本期發生額				稅後歸屬 於少數股東	期末餘額
		本期所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入留存收益	減：所得稅費用		
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	95,580,600.43	-6,783,835.16	-821,107.77	-5,996,780.77	34,053.38	89,583,819.66	
其中：重新計量設定受益計劃變動額	100,753,488.57	-2,924,450.00	-242,200.00	-2,706,620.52	24,370.52	98,046,868.05	
權益法下不能轉損益的其他綜合收益							
其他權益工具投資	-5,172,888.14	-3,859,385.16	-578,907.77	-3,290,160.25	9,682.86	-8,463,048.39	
企業自身信用風險公允價值變動							
將重分類進損益的其他綜合收益	128,246,129.56	-67,392,443.62	-67,392,443.62	-67,392,443.62		60,853,685.94	
二、將重分類進損益的其他綜合收益							
其中：權益法下可轉損益的其他綜合收益							
其他債權投資公允價值變動							
金融資產重分類計入其他綜合收益的金額							
其他債權投資信用減值準備							
現金流量套期儲備							
外幣財務報表折算差額	128,246,129.56	-67,392,443.62	-67,392,443.62	-67,392,443.62		60,853,685.94	
其他綜合收益合計	223,826,729.99	-74,176,278.78	-821,107.77	-73,389,224.39	34,053.38	150,437,505.60	

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(四十三) 專項儲備

類別	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	變動原因
安全生產費	124,905,233.17	294,329,837.54	271,906,223.26	147,328,847.45	
合計	124,905,233.17	294,329,837.54	271,906,223.26	147,328,847.45	

(四十四) 盈餘公積

類別	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
法定盈餘公積	201,586,598.10	21,165,394.42		222,751,992.52
合計	201,586,598.10	21,165,394.42		222,751,992.52

(四十五) 未分配利潤

項目	期末餘額	
	金額	提取或分配比例
調整前上期末未分配利潤	4,021,247,997.05	
調整期初未分配利潤合計數(調增+，調減-)		
調整後期初未分配利潤	4,021,247,997.05	
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	-1,976,138,436.83	
減：提取法定盈餘公積	21,165,394.42	
應付永續債股利	133,891,667.46	
應付普通股股利	10,648,094.94	
期末未分配利潤	1,879,404,403.40	

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(四十六) 營業收入和營業成本

1. 營業收入和營業成本按主要類別分類

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
一、主營業務小計	22,815,917,902.58	20,803,214,662.49	30,772,696,282.38	27,565,400,172.51
工程承包	17,717,605,607.77	16,256,356,976.10	20,774,891,423.68	18,529,178,330.92
工程設計與諮詢	2,175,439,955.93	1,693,690,982.80	2,558,231,571.09	1,857,432,952.00
裝備製造	1,580,292,159.62	1,508,764,418.78	1,720,426,035.79	1,576,551,038.39
貿易銷售	1,583,185,664.20	1,575,554,357.72	5,944,081,746.43	5,823,597,765.73
減：板塊間抵銷	240,605,484.94	231,152,071.91	224,934,494.61	221,359,914.53
二、其他業務小計	210,033,055.29	149,637,796.72	287,095,329.25	214,287,313.64
材料銷售	75,993,500.92	63,542,456.96	129,921,860.81	112,521,769.64
租賃	59,645,729.16	21,675,106.86	82,730,421.79	20,848,325.27
其他	79,778,346.25	64,420,232.90	85,446,576.79	80,937,908.39
減：板塊間抵銷	5,384,521.04		11,003,530.14	20,689.66
合計	23,025,950,957.87	20,952,852,459.21	31,059,791,611.63	27,779,687,486.15

2. 本期營業收入按收入確認時間分類

收入確認時間	工程承包	工程勘察與設計	裝備製造	工程諮詢	貿易銷售
在某一時點確認			188,633,051.46	92,115,250.09	1,586,228,158.78
在某一段內確認	17,858,846,643.87	2,081,013,334.16	1,405,458,796.33		
合計	17,858,846,643.87	2,081,013,334.16	1,594,091,847.79	92,115,250.09	1,586,228,158.78

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(四十六) 營業收入和營業成本(續)

3. 本期營業收入按報告分部分類

收入類別	與客戶之間的 合同產生的收入	租賃收入	合計
工程設計與諮詢	2,173,128,584.25	37,437,300.53	2,210,565,884.78
工程承包	17,858,846,643.87	10,793,263.87	17,869,639,907.74
裝備製造	1,594,091,847.79	8,623,853.19	1,602,715,700.98
貿易銷售	1,586,228,158.78	2,791,311.57	1,589,019,470.35
分部間抵消	245,990,005.98		245,990,005.98
合計	22,966,305,228.71	59,645,729.16	23,025,950,957.87

4. 營業收入具體情況

項目	本期發生額	上期發生額
營業收入	23,025,950,957.87	31,059,791,611.63
減：與主營業務無關的業務收入	135,639,230.08	212,652,282.60
減：不具備商業實質的收入		
扣除與主營業務無關的業務收入和 不具備商業實質的收入後的營業收入	22,890,311,727.79	30,847,139,329.03

(四十七) 稅金及附加

項目	本期發生額	上期發生額
城市維護建設稅	26,889,374.62	24,991,780.60
教育費附加	20,225,083.45	18,942,434.72
其他	64,677,494.34	60,814,095.75
合計	111,791,952.41	104,748,311.07

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(四十八) 銷售費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	65,619,107.71	74,921,977.51
差旅費	8,884,552.28	17,546,605.43
倉儲及物流	3,157,103.58	5,237,644.44
業務經費	6,248,138.24	7,346,085.14
其他	12,452,712.61	20,395,139.70
合計	96,361,614.42	125,447,452.22

(四十九) 管理費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	665,321,684.18	630,950,194.08
折舊及攤銷	105,311,670.70	116,656,820.38
辦公支出	139,745,980.69	157,458,051.43
差旅費	28,461,439.81	39,591,923.57
中介費用	27,818,810.51	31,015,680.30
業務招待費	13,047,796.49	17,673,140.95
黨建經費	5,672,455.23	8,942,520.59
其他	52,439,814.95	64,655,867.82
合計	1,037,819,652.56	1,066,944,199.12

第十二節 財務報告

(五十) 研發費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	259,032,315.69	283,663,172.16
原料及主要材料	293,707,915.39	182,991,600.92
燃料及動力	1,778,430.06	1,624,394.02
折舊及攤銷	8,677,001.31	13,451,071.02
委託外部研究開發費	8,940,545.81	18,128,815.50
輔助材料	3,704,941.46	3,096,929.69
其他費用	28,321,685.65	21,360,762.19
合計	604,162,835.37	524,316,745.50

(五十一) 財務費用

項目	本期發生額	上期發生額
利息費用	652,462,828.80	738,061,865.69
減：利息收入	206,534,565.23	210,652,452.70
匯兌損失	785,158,352.65	688,825,982.59
減：匯兌收益	751,661,514.32	698,068,662.46
手續費支出	46,312,539.52	47,607,745.46
其他支出	6,360,924.51	7,345,166.31
合計	532,098,565.93	573,119,644.89

註： 本公司本期租賃負債利息費用發生金額為1,354,995.38元。

(五十二) 其他收益

項目	本期發生額	上期發生額	與資產相關／與收益相關
收益相關	59,975,959.09	37,444,713.76	與收益相關
資產相關	10,041,358.10	2,220,143.84	與資產相關
合計	70,017,317.19	39,664,857.60	-

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(五十三) 投資收益

類別	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	20,736,899.25	-4,779,193.39
處置長期股權投資產生的投資收益	199,781.45	11,343,057.12
處置以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產取得的投資收益		22,500.00
其他權益工具投資在持有期間的投資收益	2,010,196.92	2,780,255.19
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損益	-38,586,715.25	19,337,105.40
理財產品投資收益		21,306,074.27
債務重組損益	7,442,237.22	
合計	-8,197,600.41	50,009,798.59

本公司作為債務人形成的債務重組利得情況如下：

債務重組方式	債務賬面價值	債務重組利得
以資產清償債務	28,834,503.82	8,120,030.50
將債務轉為權益工具		
修改其他條款		
其他		
合計	28,834,503.82	8,120,030.50

本公司作為債權人形成的債務重組損失情況如下：

債務重組方式	債權賬面價值	債務重組損失
以資產清償債務	2,188,109.90	-677,793.28
將債務轉為權益工具		
修改其他條款		
組合方式		
合計	2,188,109.90	-677,793.28

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(五十四) 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
衍生工具	-19,100,700.00	164,450.00
合計	-19,100,700.00	164,450.00

(五十五) 信用減值損失

項目	本期發生額	上期發生額
應收賬款信用減值損失	-632,057,196.37	-424,548,455.30
其他應收款信用減值損失	-348,669,502.39	-108,504,366.67
長期應收款信用減值損失	-78,113,392.35	-72,247,951.56
合同資產信用減值損失		-81,594,626.20
合計	-1,058,840,091.11	-686,895,399.73

(五十六) 資產減值損失

項目	本期發生額	上期發生額
存貨跌價損失	-89,120,912.70	-4,513,965.48
合同資產減值損失	-437,633,289.58	
長期股權投資減值損失	-39,846,251.15	-2,467,988.35
合計	-566,600,453.43	-6,981,953.83

(五十七) 資產處置收益

項目	本期發生額	上期發生額
固定資產處置收益	116,489.95	18,916,695.49
無形資產處置收益	9,512,290.55	26,770,887.78
使用權資產處置收益	663,498.04	
合計	10,292,278.54	45,687,583.27

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(五十八) 營業外收入

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性 損益的金額
與日常活動無關的政府補助	2,101,509.29	10,236,127.37	2,101,509.29
違約金賠償收入	12,892,395.91	14,903,589.70	12,892,395.91
經批准無法支付的應付款項	46,827,826.35	52,918,958.05	46,827,826.35
其他	7,510,143.50	11,343,015.53	7,510,143.50
合計	69,331,875.05	89,401,690.65	69,331,875.05

(五十九) 營業外支出

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性 損益的金額
賠償支出	4,508,129.75	7,328,901.79	4,508,129.75
「三供一業」淨支出		48,542,574.98	
其他	8,038,931.93	15,934,069.72	8,038,931.93
合計	12,547,061.68	71,805,546.49	12,547,061.68

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六十) 所得稅費用

1. 所得稅費用明細

項目	本期發生額	上期發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅費用	155,900,395.54	201,827,956.67
遞延所得稅費用	-124,283,455.62	-79,579,455.53
合計	31,616,939.92	122,248,501.14

2. 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	金額
利潤總額	-1,824,780,557.88
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	-273,717,083.68
子公司適用不同稅率的影響	-62,905,256.25
調整以前期間所得稅的影響	12,694,123.36
非應稅收入的影響	-1,563,402.87
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	58,976,094.86
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或 可抵扣虧損的影響	-2,003,668.74
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或 可抵扣虧損的影響	363,032,936.13
計入權益的永續債利息的所得稅影響	-11,902,500.00
其他	-50,994,302.89
所得稅費用	31,616,939.92

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六十一) 按性質分類的支出費用

項目	本期發生額	上期發生額
耗用的原材料	299,191,286.91	187,712,924.63
產成品及在產品的存貨變動		
職工薪酬費用	989,973,107.58	989,535,343.75
折舊費和攤銷費用	115,960,402.84	130,107,891.40
信用減值損失	-1,058,840,091.11	-686,895,399.73
資產減值損失	-566,600,453.43	-6,981,953.83
財務費用	532,098,565.93	573,119,644.89
其他	333,219,305.02	409,352,237.06
合計	645,002,123.74	1,595,950,688.17

(六十二) 現金流量表

1. 收到或支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
收到其他與經營活動有關的現金	444,520,514.72	291,405,782.93
其中：收到的代付款項	76,798,217.91	55,478,990.28
收到的活期存款利息	95,598,792.92	98,999,329.42
收回押金及保證金		79,534,812.67
收到的與收益相關的政府補助	51,576,192.51	40,552,293.63
收到的與資產相關的政府補助	40,000,000.00	
受限資金的減少	174,173,736.01	14,025,013.38
支付其他與經營活動有關的現金	532,611,435.80	574,222,505.44
其中：支付的辦公費	167,852,329.24	151,100,218.49
支付的押金及保證金	113,728,887.45	
支付的研發費及中介機構費	112,474,290.98	253,033,632.04
支付的差旅費	69,363,602.68	90,273,628.93
支付的銀行手續費	41,126,564.26	39,562,469.44
支付的業務招待費	14,506,111.84	27,487,978.10
支付的訴訟損失	10,123,906.56	8,077,909.07

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六十二) 現金流量表(續)

2. 收到或支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
收到其他與投資活動有關的現金	50,000,000.00	35,393,806.67
其中：收回的期貨保證金	50,000,000.00	15,000,000.00
購買子公司支付的現金小於購買 日子公司現金的差額		20,393,806.67
支付其他與投資活動有關的現金	50,000,000.00	
其中：支付的期貨保證金	50,000,000.00	

3. 收到或支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
收到其他與籌資活動有關的現金	9,810,000.00	
其中：處置子公司部分股權 (未喪失控制)收到的現金	9,810,000.00	
支付其他與籌資活動有關的現金	2,964,536,553.66	1,292,861,926.69
其中：贖回計入其他權益工具的永續債	2,924,205,000.00	1,208,000,000.00
支付給少數股東的減資款	30,670,000.00	
償還的租賃負債本金和利息	8,072,773.90	11,753,766.49
註銷子公司支付給其他股東的 清算款項	1,032,000.00	300,374.69
發行債券和永續債費用	556,779.76	5,333,405.71
同一控制下企業合併支付的現金		67,474,379.80

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六三) 現金流量表補充資料

1. 現金流量表補充資料

項目	本期發生額	上期發生額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	-1,856,397,497.80	222,524,751.60
加：資產減值準備	566,600,453.43	6,981,953.83
信用減值損失	1,058,840,091.11	686,895,399.73
固定資產折舊、使用權資產折舊、 投資性房地產折舊	184,750,168.71	184,808,027.50
無形資產攤銷	37,488,577.79	46,435,134.87
長期待攤費用攤銷	36,945,738.20	10,151,485.16
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產的損失(收益以「-」號填列)	-10,292,278.54	-45,687,583.27
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	502,977.50	-363,857.39
淨敞口套期損失(收益以「-」號填列)		
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	19,100,700.00	-164,450.00
財務費用(收益以「-」號填列)	557,191,631.64	527,409,412.99
投資損失(收益以「-」號填列)	30,389,114.84	-30,672,693.19
遞延所得稅資產減少 (增加以「-」號填列)	-124,433,712.36	-105,660,956.39
遞延所得稅負債增加 (減少以「-」號填列)	604,633.93	468,455.87
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-359,876,481.24	322,462,464.19
合同資產的減少(增加以「-」號填列)	5,287,838,517.79	-1,941,763,740.00
經營性應收項目的減少 (增加以「-」號填列)	-3,553,256,092.93	134,496,988.01
經營性應付項目的增加 (減少以「-」號填列)	-1,265,260,954.62	1,077,656,054.57
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	610,735,587.45	1,095,976,848.08

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六十三) 現金流量表補充資料(續)

1. 現金流量表補充資料(續)

項目	本期發生額	上期發生額
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動 債務轉為資本 一年內到期的可轉換公司債券 融資租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況		
現金的期末餘額	6,549,994,944.43	9,120,495,450.16
減：現金的期初餘額	9,120,495,450.16	5,831,581,515.94
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-2,570,500,505.73	3,288,913,934.22

2. 本期支付的取得子公司的現金淨額

項目	金額
本期發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	
減：購買日子公司持有的現金及現金等價物	
加：以前期間發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	25,418.56
其中：洛陽開盈科技有限公司	25,418.56
取得子公司支付的現金淨額	25,418.56

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六十三) 現金流量表補充資料(續)

3. 現金及現金等價物

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	6,549,994,944.43	9,120,495,450.16
其中：庫存現金	644,341.40	4,371,601.61
銀行存款	6,600,712,134.14	9,169,931,009.29
其他貨幣資金	679,894,647.79	851,622,754.17
減：到期日超過三個月的定期存款		
受到限制的貨幣資金	731,256,178.90	905,429,914.91
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的定期存款		
三、期末現金及現金等價物餘額	6,549,994,944.43	9,120,495,450.16



第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六十四) 所有者權益變動表「其他」項目

1. 本期所有者權益變動表「其他」項目

- (1) 「資本公積」下「其他」變動80,158,114.95元系六個事項引起，其中 -2,500,000.00元系贖回17中工Y1到期兌付之影響；71,977,810.24元系母公司收購子公司九冶建設少數股東權益之影響；5,801,850.10元系本公司之子公司長沙院處置華楚科技部分股權之影響；1,638,050.36元系本公司之子公司中鋁國際鋁應用工程有限公司聯營企業股東增加投資之影響；2,988,570.53元系本公司之子公司中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司聯營企業股東增加投資之影響；251,833.72元系本公司之子公司長沙有色冶金設計研究院有限公司合營企業股東增加投資之影響。
- (2) 「少數股東權益」下「其他」變動 -67,969,660.34元，其中 -71,977,810.24元系母公司收購子公司九冶建設少數股東權益之影響；4,008,149.90元系子公司長沙院處置華楚科技部分股權，處置日少數股東權益之影響。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六十四) 所有者權益變動表「其他」項目(續)

2. 上期所有者權益變動表「其他」項目

- (1) 「其他權益工具」下「其他」變動 -1,202,301,886.79元系本公司已經贖回16中工Y1前的賬面餘額。
- (2) 「資本公積」下「其他」變動 -58,838,576.3元系五個事項引起，其中 -5,698,113.21元系贖回16中工Y1到期兌付之影響；-56,649,291.43元子公司中鋁國際香港有限公司宣告贖回計入少數股東權益的永續債之影響；-4,630,453.70元系本公司之子公司中色科技股份有限公司以增資方式收購洛陽佛陽裝飾工程有限公司之影響，該事項為同一控制下企業合併；8,110,546.26元系本公司之子公司陝西中勉投資有限公司的少數股東增加投資之影響；28,735.78元系本公司之子公司貴陽鋁鎂設計研究院有限公司聯營企業股東增加投資之影響。
- (3) 「少數股東權益」下「其他」變動 -1,551,597,174.08元，其中4,630,453.70元系子公司中色科技處以增資方式收購洛陽佛陽裝飾工程有限公司之影響；-2,018,949.51元系子公司中色科技處置非全資子公司蘇州中色金屬材料科技有限公司之影響；-300,374.69元系子公司六冶註銷子公司河南浩信置業之影響；-2,454,608,303.57元系中鋁國際香港有限公司贖回永續債之影響；900,700,000.00元系本期非同一控制企業合併子公司雲南彌玉，購買日少數股東權益金額之影響。

(六十五) 所有權或使用權受到限制的資產

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	731,256,178.90	被凍結、質押
應收票據	87,877,404.78	質押
應收賬款	751,240,633.17	質押
固定資產	15,753,063.46	抵押
合計	1,586,127,280.31	-

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六十六) 外幣貨幣性項目

1. 外幣貨幣性項目

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金			1,038,850,792.66
其中：美元	137,098,907.58	6.5249	894,556,662.07
越南盾	9,634,043,768.00	0.0003	2,722,559.32
印度盧比	57,151,158.00	0.0891	5,094,686.67
印度尼西亞盧比	281,526,625,412.45	0.0005	130,742,567.84
馬來西亞令吉	1,500,551.27	1.6173	2,426,780.63
沙特裏亞爾	1,901,998.65	1.7390	3,307,536.13
應收賬款			965,801,285.99
其中：美元	141,033,475.96	6.5249	920,229,327.29
越南盾	141,830,430,103.00	0.0003	40,080,963.81
印度盧比	27,190,070.00	0.0891	2,423,833.43
印度尼西亞盧比	6,604,487,194.00	0.0005	3,067,161.46
應付賬款			90,460,703.35
其中：美元	11,337,375.61	6.5249	73,975,242.12
越南盾	58,335,424,963.00	0.0003	16,485,461.23
短期借款			188,520,386.34
其中：美元	28,892,456.03	6.5249	188,520,386.34

2. 重要境外經營實體的記賬本位幣

重要境外經營實體	境外主要經營地	記賬本位幣	選擇依據
中鋁國際香港有限公司	中國香港	美元	日常活動收入

第十二節 財務報告

五、合併財務報表重要項目注釋(續)

(六十七) 套期項目及相關套期工具

本期本公司所屬白音華項目利用期貨合約對採購的主要產品鋁母綫、鋼材市場價格的變動進行了套期保值，通過項目部實際的採購數量，制定對應的保值方案，被套期項目為鋁錠、螺紋鋼的期貨合約，平倉損益抵減現貨公允值變動和現金流量變動後的淨損益為16,473,420.00元。

六、合併範圍的變更

- (一) 本期發生的非同一控制下企業合併情況：無。
- (二) 本期發生的同一控制下企業合併：無。
- (三) 本期發生的反向購買：無。
- (四) 本期出售子公司股權情況：無。
- (五) 合併範圍發生變化的其他原因

報告期內增加的三級子公司：報告期內，本公司子公司昆勘院於海外設立子公司中國有色昆勘院非洲剛果(金)公司。

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益

(一) 在子公司中的權益

1. 企業集團的構成

子公司名稱	企業類型	註冊地	註冊資本 (萬元)	主要經營地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
						直接	間接	
中色科技股份有限公司	1	洛陽市高新區	11,515.00	河南洛陽	技術開發及設備銷售	73.50		2
洛陽金誠建設監理有限公司	1	洛陽市瀾西區	500.00	河南洛陽	建設監理		100.00	2
洛陽佛陽裝飾工程有限公司	1	洛陽市高新區	2,050.00	河南洛陽	其他建築安裝業		51.22	2
洛陽開盈科技有限公司	1	洛陽市洛龍區	20,000.00	河南洛陽	信息技術諮詢服務		100.00	2
蘇州中色德源環保科技有限公司	1	蘇州高新區	2,500.00	江蘇蘇州	環保技術開發及銷售		62.50	1
中國有色金屬工業第六冶金 建設有限公司	1	鄭州市淮河路	234,616.53	河南鄭州	建築工程	100.00		2
六冶洛陽建設有限公司	1	洛陽市瀾西區	1,659.80	河南洛陽	建築工程		100.00	1
六冶洛陽機電安裝有限公司	1	洛陽市瀾西區	1,117.33	河南洛陽	建築工程		100.00	1
六冶(鄭州)科技重工有限公司	1	新密市產業集聚區	8,500.00	河南鄭州	工程機械製造		100.00	1
河南六冶貿易有限公司	1	鄭州經濟技術開發區	3,000.00	河南鄭州	貿易業務		100.00	1
盤州市浩宏項目管理有限公司	1	貴州省六盤水市		貴州貴陽	建築工程		30.00	1

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	企業類型	註冊地	註冊資本 (萬元)	主要經營地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
						直接	間接	
銅川浩通建設有限公司	1	陝西省銅川市	12,000.00	陝西銅川	建築工程		80.00	1
中鋁長城建設有限公司	1	鄭州市上街區	26,853.63	河南	工程施工承包		100.00	2
淮安通運建設有限公司	1	淮安市淮陰區	10,077.73	江蘇	建築工程		100.00	1
長沙有色冶金設計研究院有限公司	1	長沙市芙蓉區	72,468.87	湖南長沙	勘察設計	100.00		2
華楚智能科技(湖南)有限公司	1	長沙高新技術產業開發區	200.00	長沙	軟件開發及技術服務		100.00	2
湖南華楚項目管理有限公司	1	長沙市芙蓉區	600.02	湖南	諮詢監理服務		100.00	2
湖南長治建設工程施工圖審查有限公司	1	長沙市芙蓉區	329.99	湖南	施工圖審查		100.00	2
華楚高新科技(湖南)有限公司	1	湘潭九華示範區	3,500.00	湘潭	設備銷售		100.00	1
中鋁國際南方工程有限公司	1	淄博張店南定鎮	15,290.00	山東	建築安裝		100.00	2
溫州通潤建設有限公司	1	溫州市鹿城區	10,000.00	溫州	建築工程	60.00	40.00	1
溫州通匯建設有限公司	1	溫州市龍灣區	3,000.00	溫州	建築工程	90.00	10.00	1
九冶建設有限公司	1	陝西省咸陽市渭城區	32,000.00	咸陽	工程施工	72.08		3
河南九冶建設有限公司	1	河南省鄭州市	5,000.00	鄭州	工程施工		100.00	3

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	企業類型	註冊地	註冊資本 (萬元)	主要經營地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
						直接	間接	
鄭州九冶三維化工機械有限公司	1	河南省鄭州市	10,000.00	鄭州	裝備製造		100.00	3
漢中九冶建設有限公司	1	陝西省勉縣	12,000.00	陝西省漢中市	工程施工		100.00	3
安康市九冶暢佳力混凝土有限公司	1	陝西省安康市	1,000.00	陝西省安康市	混凝土生產		100.00	3
新疆九冶建設有限公司	1	新疆昌吉州	6,000.00	新疆	工程施工		100.00	3
九冶鋼結構有限公司	1	陝西省咸陽市	630.00	咸陽市	裝備製造		100.00	3
勉縣九冶幼兒園	1	陝西省勉縣	50.00	漢中勉縣	學前教育		100.00	3
九冶漢中建業設計院有限公司	1	陝西省勉縣	50.00	陝西省漢中市	勘察設計		100.00	3
陝西中勉投資有限公司	1	陝西省勉縣	10,000.00	陝西	溫泉項目建設 開發和經營管理		51.00	1
瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司	1	瀋陽市和平區	49,074.32	瀋陽	工程勘察設計	100.00		1
瀋陽博宇科技有限責任公司	1	瀋陽市蘇家屯區	2,025.00	遼寧	工業製造業		100.00	1
瀋陽鋁鎂科技有限公司	1	瀋陽市和平區	1,050.00	遼寧	技術服務		100.00	1

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	企業類型	註冊地	註冊資本 (萬元)	主要經營地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
						直接	間接	
瀋陽鋁鎂設計研究院建設 監理有限公司	1	瀋陽市和平區	411.80	遼寧	施工監理		100.00	1
北京華宇天控科技有限公司	1	北京市海澱區	1,750.00	北京	技術研究開發		60.00	1
中色十二冶金建設有限公司	1	太原市杏花嶺區	53,341.94	山西	建築工程	100.00		2
中色十二冶金重慶節能 科技有限公司	1	重慶市南岸區	1,200.00	重慶	合同能源管理		100.00	1
山西中色十二冶物貿有限公司	1	太原市杏花嶺區	1,500.00	太原	物資貿易		100.00	1
山西龍冶建築勞務有限公司	1	山西省太原市 杏花嶺區	200.00	山西省太原市 杏花嶺區	建築安裝業		100.00	1
中鋁國際12MCC建設有限公司	3	韓國仁川	351.12	韓國仁川	建築安裝業		80.00	1
中國有色金屬長沙勘察 設計研究院有限公司	1	長沙市芙蓉區	18,373.00	湖南	勘察設計	100.00		2
深圳市長勘勘察設計有限公司	1	深圳市深南東路	1,502.00	廣東	技術服務		100.00	2
長沙通湘建設有限公司	1	長沙市岳麓區	2,500.00	長沙	建築工程	40.00	60.00	1
湖南通都投資開發有限公司	1	長沙市芙蓉區	1,000.00	長沙	投資	60.00	40.00	1

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	企業類型	註冊地	註冊資本 (萬元)	主要經營地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
						直接	間接	
中鋁國際工程設備有限公司	1	北京市海定區	20,000.00	北京	設備銷售	100.00		1
中鋁國際山東化工有限公司	1	濰博高新區	5,000.00	山東	設備銷售		100.00	1
中鋁國際物流(天津)有限公司	1	天津空港經濟區	5,000.00	天津	貿易		100.00	1
上海中鋁國際供應鏈管理有限公司	1	上海浦東新區	2,100.00	上海浦東新區	貿易		100.00	1
中鋁國際香港有限公司	3	香港灣仔皇后大道東	6,657.20	香港	投資	100.00		1
中鋁國際(馬來西亞)有限公司	3	其他境外地區	157.92	馬來西亞	工程勘察設計		100.00	1
上海中鋁豐源股權投資 基金合夥企業(有限合夥)	1	中國(上海)自由 貿易試驗區	45,930.58	上海	貿易		99.95	1
中鋁國際投資管理(上海) 有限公司	1	中國(上海)自由 貿易試驗區	49,400.00	上海	貿易	5.00	95.00	1
中鋁國際(天津)建設有限公司	1	天津市空港經濟區	21,100.00	天津	工程施工	100.00		2
鑫誠通(天津)建築工程有限公司	1	天津市薊縣	10.00	天津	建築工程		100.00	1
中鋁國際技術發展有限公司	1	北京市海定區	6,000.00	北京	技術研究開發	100.00		1

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	企業類型	註冊地	註冊資本 (萬元)	主要經營地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
						直接	間接	
中鋁國際工程(印度)私人有限 責任公司	3	印度西孟加拉邦	594.24	印度	建築工程	99.99	0.01	1
中鋁國際雲南鋁應用工程有限公司	1	北京市海澱區	7,800.00	北京	投資諮詢	100.00		1
都勻開發區通達建設有限公司	1	都勻經濟開發區	1,000.00	貴州	工程建造	50.00	50.00	1
貴陽鋁鎂設計研究院有限公司	1	貴陽市觀山湖區	70,000.00	貴州	設計諮詢	100.00		1
貴陽鋁鎂設計研究院工程承包 有限公司	1	貴陽市觀山湖區	4,500.00	貴州	工程建造		100.00	1
貴陽振興鋁鎂科技產業發展 有限公司	1	貴陽市高新技術創業服 務中心	3,000.00	貴州	技術開發及軟件設計		100.00	1
貴州創新輕金屬工藝裝備工程 技術研究中心有限公司	1	貴陽市高新區	1,000.00	貴州	技術開發及軟件設計		100.00	1
貴陽新宇建設監理有限公司	1	貴州省貴陽市金陽新區	1,341.95	貴州	工程監理及諮詢		100.00	1
貴州勻都置業有限公司	1	都勻經濟開發區	12,800.00	貴州	房地產開發、工程施工		100.00	1
貴州順安機電設備有限公司	1	安順市平壩縣	6,198.00	貴州	裝備製造		100.00	3
廣西通銳投資建設有限公司	1	南寧市良慶區	25,000.00	廣西	建築施工	100.00		1

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	企業類型	註冊地	註冊資本 (萬元)	主要經營地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
						直接	間接	
中鋁國際鋁應用工程有限公司	1	北京市海定區	14,450.00	北京	貿易和技術服務	100.00		1
山西中色十二冶新材料有限公司	1	太原市尖草坪區	2,358.82	山西	科學研究和 技術服務業		66.00	1
青島市新富共創資產管理有限公司	1	青島市市南區	1,000.00	山東	商業開發經營	90.00		3
中鋁山東工程技術有限公司	1	淄博市張店區	27,460.71	山東	其他建築安裝業	60.00		2
中鋁萬成山東建設有限公司	1	淄博市張店區	6,381.00	山東	其他建築安裝業		96.57	2
中國有色金屬工業昆明勘察 設計研究院有限公司	1	昆明市盤龍區	10,650.00	昆明	工程勘察設計	100.00		2
昆明勘察院科技開發有限公司	1	昆明市盤龍區	200.00	昆明	其他建築安裝業		100.00	2
中國有色金屬院非洲剛果(金)公司	3	剛果(金)	5.45	剛果(金)	地質勘察技術服務		100.00	1
中鋁西南建設投資有限公司	1	昆明市西山區	20,000.00	昆明	項目投資	100.00		1
雲南瀾玉高速公路投資開發 有限公司	1	玉溪市華寧縣	70,000.00	雲南玉溪	建築工程	43.60	10.20	3

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

1. 企業集團的構成(續)

註：

- (1) 企業類型：1.境內非金融子企業，2.境內金融子企業，3.境外子企業，4.事業單位，5.基建單位。
- (2) 取得方式：1.投資設立，2.同一控制下的企業合併，3.非同一控制下的企業合併，4.其他。
- (3) 本公司設立在印度的中鋁國際工程(印度)私人有限責任公司需要遵循當地外匯管理政策，根據該政策，該等子公司必須經過當地外匯管理局的批准才能向本公司及其他投資方支付現金股利。
- (4) 本公司之全資子公司中鋁國際鋁材科技產業產業有限公司更名為中鋁國際鋁應用工程有限公司。
- (5) 本公司之全資子公司北京紫宸投資發展有限公司更名為中鋁國際雲南鋁應用工程有限公司。

2. 重要的非全資子公司情況

序號	公司名稱	少數股東持股 比例(%)	當期歸屬於 少數股東的損益	當期向少數股東 宣告分派的股利	期末累計少數 股東權益
1	中色科技股份有限公司	26.50	19,390,299.62		7,963,340.42
2	九冶建設有限公司	26.92	-39,393,457.92	55,832,000.00	270,896,571.70
3	中鋁山東工程技術有限公司	40.00	18,813,812.36		138,378,023.23

註： 子公司少數股東的持股比例與表決權比例一致。

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

3. 重要的非全資子公司主要財務信息

序號	子公司名稱	流動資產	非流動資產	期末餘額			負債合計
				資產合計	流動負債	非流動負債	
1	中色科技股份有限公司	885,413,759.69	1,116,218,246.92	2,001,632,006.61	1,530,759,156.47	424,458,916.11	1,955,218,072.58
2	九冶建設有限公司	7,818,414,832.49	920,638,472.20	8,739,053,304.69	6,646,757,009.69	1,015,704,391.54	7,662,461,401.23
3	中鋁山東工程技術有限公司	1,156,210,344.37	156,669,056.77	1,312,879,401.14	948,613,202.67	16,000,000.00	964,613,202.67

序號	子公司名稱	流動資產	非流動資產	期初餘額			負債合計
				資產合計	流動負債	非流動負債	
1	中色科技股份有限公司	1,122,983,707.41	856,740,826.88	1,979,724,534.29	1,759,209,038.33	99,493,897.43	1,858,702,935.76
2	九冶建設有限公司	9,008,613,740.02	853,256,754.94	9,861,870,494.96	8,033,208,147.31	656,390,772.96	8,689,598,920.27
3	中鋁山東工程技術有限公司	1,412,710,353.51	129,180,437.34	1,541,890,790.85	1,126,722,822.25	16,000,000.00	1,142,722,822.25

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

3. 重要的非全資子公司主要財務信息(續)

序號	子公司名稱	營業收入	本期發生額		
			淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
1	中色科技股份有限公司	835,270,877.39	-73,327,815.99	-74,208,415.99	69,226,372.09
2	九冶建設有限公司	4,613,973,036.84	137,947,389.74	138,976,549.23	469,803,713.01
3	中鋁山東工程技術有限公司	634,205,222.23	-48,767,584.06	-48,767,584.06	13,270,206.46

序號	子公司名稱	營業收入	上期發生額		
			淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
1	中色科技股份有限公司	807,233,953.92	-84,510,682.70	-86,673,082.70	124,611,165.28
2	九冶建設有限公司	5,656,514,477.70	153,704,040.23	154,154,199.81	63,856,049.42
3	中鋁山東工程技術有限公司	1,133,056,576.27	17,772,840.75	17,772,840.75	-146,629,243.01

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益(續)

(二) 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

1. 在子公司所有者權益份額發生變化的情況說明

本公司2020年3月同九冶建設有限公司的個人股東簽訂股權轉讓協議，擬收購個人股東持有的9.58%股份並在3月底完成相關股權變更手續。因而本公司選擇2020年3月31日作為少數股權收購日，收購行為完成後，本公司合計持有九冶建設有限公司股權比例達到72.08%，仍然保持控制。

本公司全資子公司長沙有色冶金設計研究院有限公司於2020年12月出售孫公司湖南華楚項目管理有限公司49%的股權，交易完成後本公司仍持有51%的股權，合併範圍無變化。

2. 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益的影響

項目	九冶建設 有限公司	湖南華楚項目 管理有限公司
購買成本／處置對價	30,670,000.00	9,810,000.00
其中：現金	30,670,000.00	9,810,000.00
購買成本／處置對價合計	30,670,000.00	9,810,000.00
減：按取得／處置的股權比例計算的		
子公司淨資產份額	102,647,810.24	4,008,149.90
差額	71,977,810.24	5,801,850.10
其中：調整資本公積	71,977,810.24	5,801,850.10
調整盈餘公積		
調整未分配利潤		

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益(續)

(三) 在合營企業或聯營企業中的權益

1. 重要的合營企業和聯營企業基本情況

(1) 重要的合營企業基本情況

公司名稱	企業類型	註冊地	註冊資本 (萬元)	主要經營地	業務性質	持股比例(%)		投資的會計 處理方法
						直接	間接	
上海豐通股權投資基金 合夥企業(有限合夥)	有限合夥企業	上海	-	上海	投資公司	40.00		權益法核算
中際山河科技有限責任公司	其他有限責任公司	湖南	8,000.00	湖南	冶金專用設備製造		49.00	權益法核算

(2) 重要的聯營企業基本情況

公司名稱	企業類型	註冊地	註冊資本 (萬元)	主要經營地	業務性質	持股比例(%)		投資的會計 處理方法
						直接	間接	
中鋁南鋁(福建)鋁結構技術 開發有限公司	有限責任公司 (國有控股)	鹽城市	14,926.00	江蘇	研究和試驗發展		33.50	權益法核算
四川川南軌道交通運營有限公司	其他有限責任公司	宜賓	28,000.00	四川	道路運輸業		10.00	權益法核算
貴州通冶建設發展有限公司	其他有限責任公司	貴陽	3,000.00	貴州	建築安裝業		45.00	權益法核算

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益(續)

(三) 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

2. 重要合營企業的主要財務信息

項目	期末餘額/本期發生額		期初餘額/上期發生額	
	上海豐通股權 投資基金合夥企業 (有限合夥)	中際山河科技 有限責任公司	上海豐通股權 投資基金合夥企業 (有限合夥)	中際山河科技 有限責任公司
	流動資產	70,374,482.60	129,799,622.50	70,402,084.57
其中：現金和現金等價物	2,708,345.64	36,896,000.25	2,735,947.61	27,715,206.20
非流動資產	465.97	17,208,153.89	465.97	19,875,032.91
資產合計	70,374,948.57	147,007,776.39	70,402,550.54	185,976,607.76
流動負債	10,478,700.35	42,387,542.20	10,462,653.16	111,144,828.84
非流動負債				
負債合計	10,478,700.35	42,387,542.20	10,462,653.16	111,144,828.84
少數股東權益	1,000,000.00		1,000,000.00	
歸屬於母公司股東權益	58,896,248.22	104,620,234.19	58,939,897.38	74,831,778.92
按持股比例計算的淨資產份額	8,896,248.22	51,263,914.75	8,939,897.38	36,193,840.92
調整事項				
其中：商譽				
內部交易未實現利潤				
其他				
對合營企業權益投資的賬面價值	8,896,248.22	51,263,914.75	8,939,897.38	36,193,840.92
存在公開報價的合營企業權益投資的公允價值				
營業收入		103,075,701.34		73,331,452.59
財務費用	-8,839.09	-43,761.91	-11,671.98	-105,781.20
所得稅費用				-20,476.24
淨利潤	-43,649.16	5,019,158.55	-185,542.23	5,462,239.12
終止經營的淨利潤				
其他綜合收益				
綜合收益總額	-43,649.16	5,019,158.55	-185,542.23	5,462,239.12
本年度收到的來自合營企業的股利				

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益(續)

(三) 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

3. 重要聯營企業的主要財務信息

項目	期末餘額/本期發生額			期初餘額/上期發生額		
	中鋁南鋁(福建) 鋁結構技術開發 有限公司	四川川南 軌道交通運營 有限公司	貴州通冶建設 有限公司	中鋁南鋁(福建) 鋁結構技術 開發有限公司	四川川南 軌道交通運營 有限公司	貴州通冶建設 有限公司
流動資產	104,291,936.26	329,050,521.84	1,216,544,853.81	110,373,032.82	151,694,274.85	1,259,056,142.94
其中：現金和現金等價物	5,790,650.42	170,695,690.81	3,043,428.29	3,320,341.43	63,987,336.54	2,074,637.92
非流動資產	120,772,335.02	532,119,706.26	372,452.53	7,719,030.71	442,655,752.08	532,964.05
資產合計	225,064,271.28	861,170,228.10	1,216,917,306.34	118,092,063.53	594,350,026.93	1,259,589,106.99
流動負債	59,617,373.35	50,454,781.30	81,767,631.86	2,480,015.51	306,939,429.62	97,470,857.96
非流動負債		517,792,000.00	1,089,499,458.39			1,113,599,458.59
負債合計	59,617,373.35	568,246,781.30	1,171,267,090.25	2,480,015.51	306,939,429.62	1,211,070,316.55
少數股東權益						
歸屬於母公司股東權益	165,446,897.93	292,923,446.80	45,650,216.09	115,612,048.02	287,410,597.31	48,518,790.44
按持股比例計算的淨資產份額	55,424,710.81	29,292,344.68	20,542,597.23	57,623,284.13	28,741,059.73	21,833,455.78
調整事項						
其中：商譽						
內部交易未實現利潤						
其他						
對聯營企業權益投資的 賬面價值	55,424,710.81	29,292,344.68	20,542,597.23	57,623,284.13	28,741,059.73	21,833,455.78
存在公開報價的聯營企業 權益投資的公允價值						
營業收入	133,430,378.62	103,277,168.29	-199,226,770.45	55,471,524.26	36,162,072.31	-341,855,513.53
財務費用	1,455,537.58	21,536,669.63	-7,202.29	285,081.51	-12,642.22	-26,413,750.00
所得稅費用	200,619.06	3,492,120.09		542,742.97	2,475,021.10	
淨利潤	5,419,508.64	12,941,507.08	-2,868,574.55	5,537,614.85	7,410,597.31	23,141,433.83
終止經營的淨利潤						
其他綜合收益						
綜合收益總額	5,419,508.64	12,941,507.08	-2,868,574.55	5,537,614.85	7,410,597.31	23,141,433.83
本年度收到的來自 聯營企業的股利						

第十二節 財務報告

七、在其他主體中的權益(續)

(三) 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

4. 不重要合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
一、合營企業		
投資賬面價值合計		
下列各項按持股比例計算的合計數：		
淨利潤		
其他綜合收益		
綜合收益總額		
二、聯營企業		
投資賬面價值合計	676,300,673.34	616,423,909.83
下列各項按持股比例計算的合計數：		
淨利潤	817,765.16	-16,607,536.74
其他綜合收益		
綜合收益總額	817,765.16	-16,607,536.74

第十二節 財務報告

八、與金融工具相關的風險

本公司的主要金融工具包括各類股權投資、債權投資、衍生金融工具、長短期借款、應收應付款項等，各項金融工具的詳細情況說明見本報告相關項目。與上述金融工具相關的風險，以及本公司為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本公司管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保上述風險控制在限定的範圍之內。

本公司的金融工具面臨的主要風險是信用風險、流動風險及市場風險。管理層已審議並批准管理這些風險的政策，概括如下：

1. 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不履行業務，造成另一方發生財務損失的風險。本公司的信用風險主要與應收款項有關，控制該項風險的具體措施如下：

本公司應收賬款主要產生於工程施工業務。本公司內控制度要求，對承接的每一施工項目均應於投標前對客戶進行信用評估，同時考慮到本公司承接的重點項目工期超過一年，因而會定期對客戶信用重新評估；設立合同評審制度，工程管理部、財務部、法務部等多部門聯合評議，擬定合理收款條款，確保本公司的墊資風險已降至最低；設立經營活動現金流業績考核制度，以敦促下屬子公司積極開展應收款的清收工作；於資產負債表日審核每一單項應收款的收回情況，對重點客戶存在的潛在結構性風險獲取額外保證，以確保就無法回收的款項計提充分的減值準備，預期信用損失政策詳見上文「三、(十一)」。

第十二節 財務報告

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 流動風險

流動風險，是指企業在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。

本公司財務部門持續監控公司短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備；本公司綜合運用票據結算、銀行借款、委託貸款等多種融資手段，以保持融資持續性與靈活性之間的平衡。本公司已從多家信用評級較高的商業銀行獲取授信額度以滿足營運資金需求和資本開支。本公司管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。

下表按資產負債表日起至合同到期日餘下期間將本公司將按淨額基準償付的非衍生金融負債分為相關到期組別進行分析。該表所披露的金額為未貼現的合同現金流量。由於貼現的影響不大，故於十二個月內到期的結餘相等於其賬面結餘。

金額單位：人民幣千元

項目	期末餘額				總計
	一年以內	一至兩年	兩至五年	五年以上	
借款	6,537,909.13	1,044,200.00	4,453,400.00	2,731,106.00	14,766,615.12
貿易應付款項及其他應付款項 (不包括非金融負債)	23,161,932.97	2,602.60			23,164,535.57
應付股息					
已發出財務擔保所擔保的最高金額	369,300.00	65,000.00	364,000.00	802,467.60	1,600,767.60

第十二節 財務報告

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 流動風險(續)

項目	期初餘額				總計
	一年以內	一至兩年	兩至五年	五年以上	
借款	8,057,452.27	1,715,561.45	2,567,524.00	383,412.78	12,723,950.50
貿易應付款項及其他應付款項 (不包括非金融負債)	26,889,357.47	4,598.53			26,893,956.00
應付股息	30,000.00				30,000.00
已發出財務擔保所擔保的最高金額				970,900.00	970,900.00

3. 市場風險

市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動風險，包括匯率風險、利率風險和其他價格風險。

- (1) 匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本公司匯率風險主要源於以記賬本位幣之外的外幣進行計價的金融工具。
- (2) 利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。本公司利率風險主要源於已確認的計息金融工具。
- (3) 其他價格風險，是指匯率風險和利率風險以外的市場價格變動而發生波動的風險，無論這些變動是由與單項金融工具或其發行方有關的因素引起的，還是由與市場內交易的所有類似金融工具有關的因素引起的。

第十二節 財務報告

九、資本管理

本公司資本管理政策的目標是為了保障本公司能夠持續經營，從而為股東提供回報和為其他利息相關者提供收益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本公司可能會調整支付給股東的股利、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減少債務。

本公司按資本負債比率基準監察資本結構。該比率乃以債務淨額除以總資本計算。債務淨額乃以借款總額及其他負債(包括合併資產負債表所列示的借款、其他非流動負債以及貿易應付款項及其他應付款項)減受限制現金、定期存款以及現金及現金等價物計算。資本總額乃按合併資產負債表所列示的權益加債務淨額減非控股權益計算。本公司旨在將資本負債比率維持在60%至90%內。

本公司利用資本負債率監控資本管理情況，本公司資本負債率列示如下：

金額單位：人民幣千元

項目	期末餘額	期初餘額
借款及其他負債總額	38,093,767.52	39,795,821.48
減：受限制現金、定期存款及現金及現金等價物	-731,256.18	-905,429.91
債務淨額	37,362,511.35	38,890,391.56
本公司權益擁有人應佔的權益總額	8,733,074.25	11,322,059.94
資本總額	46,095,585.60	50,212,451.50
資本負債率	81.05%	77.45%

第十二節 財務報告

十、公允價值

(一) 按公允價值層級對以公允價值計量的資產和負債進行分析

項目	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	期末餘額
一、持續的公允價值計量		560,353,957.57	63,605,240.25	623,959,197.82
(一) 分類為公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產			18,900,000.00	18,900,000.00
(1) 債務工具投資				
(2) 權益工具投資			18,900,000.00	18,900,000.00
(二) 分類為公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益的 金融資產		579,454,657.57	44,705,240.25	624,159,897.82
(1) 債務工具投資		579,454,657.57		579,454,657.57
(2) 權益工具投資			41,563,578.70	41,563,578.70
(三) 分類為公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融負債		-19,100,700.00		-19,100,700.00
(1) 衍生金融負債		-19,100,700.00		-19,100,700.00
二、非持續的公允價值計量				
(一) 持有待售資產				

- (二) 報告期末，本公司以公允價值計量的金融工具為在資產證券化中持有和次級份額和對小規模主體的權益投資，該類投資不存在可觀察的市場報價，本公司根據該等投資的未來現金流入等進行估值。在有限情況下，如果用以確定公允價值的近期信息不足，或者公允價值的可能估計金額分佈範圍很廣，而成本代表了該範圍內對公允價值的最佳估計的，該成本可代表其在該分佈範圍內對公允價值的恰當估計。

第十二節 財務報告

十一、關聯方關係及其交易

(一) 本公司的母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本公司的持股比例(%)	母公司對本公司的表決權比例(%)
中國鋁業集團有限公司	中國	礦產資源開發(不含石油、天然氣)、有色金屬冶煉加工、相關貿易及工程技術服務	25,200,000,000.00	76.50	76.50

註：本公司的最終控制方為中鋁集團(由國資委擁有及控制)。於2020年12月31日，中鋁集團對本公司直接持股比例為73.56%，通過子公司洛陽院間接持有本公司股權2.94%，中鋁集團合計持有本公司76.50%的股權。

(二) 本公司子公司的情況

詳見附註「七、在其他主體中的權益」。

(三) 本企業的合營和聯營企業情況

本企業重要的合營或聯營企業詳見附註「七、(三)在合營企業或聯營企業中的權益」。

第十二節 財務報告

十一、關聯方關係及其交易(續)

(四) 本企業的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
中國鋁業集團有限公司	最終控股母公司
洛陽有色金屬加工設計研究院有限公司	本公司股東、同一最終控股母公司
廣西華磊新材料有限公司	本公司之母公司之合營企業
廣西華銀鋁業有限公司	本公司之母公司之合營企業
中鋁淄博國際貿易有限公司	本公司之母公司之合營企業
廣西華眾建材有限公司	本公司之母公司之聯營企業
河南長城物流有限公司	本公司之母公司之聯營企業
河南中孚特種鋁材有限公司	本公司之母公司之聯營企業
勉縣城鄉基礎設施建設有限公司	本公司之母公司之聯營企業
青海海源鋁業有限責任公司	本公司之母公司之聯營企業
山西沁鋁太岳新材料有限公司	本公司之母公司之聯營企業
太原中色十二冶房地產開發有限公司	本公司之母公司之聯營企業
雲南雲銅馬關有色金屬有限責任公司	本公司之母公司之聯營企業
中鋁貴州工業服務有限公司	本公司之母公司之聯營企業
重慶尚江宸置業有限公司	本公司之母公司之聯營企業
包頭鋁業集團建安工程有限責任公司	同一最終控股母公司
包頭中鋁科技服務開發有限公司	同一最終控股母公司
北京興鋁材料技術研究院有限公司	同一最終控股母公司
東北輕合金有限責任公司	同一最終控股母公司
西北鋁業有限責任公司	同一最終控股母公司
西南鋁業(集團)有限責任公司	同一最終控股母公司
重慶西南鋁機電設備工程有限公司	同一最終控股母公司
雲南雲創招標有限公司	同一最終控股母公司
包頭鋁業工業服務有限公司	同一最終控股母公司
包頭鋁業有限公司	同一最終控股母公司
赤壁長城炭素製品有限公司	同一最終控股母公司
撫順鋁業有限公司	同一最終控股母公司
甘肅華鷺鋁業有限公司	同一最終控股母公司
廣西華升新材料有限公司	同一最終控股母公司
貴州華錦鋁業有限公司	同一最終控股母公司
貴州華仁新材料有限公司	同一最終控股母公司
河南華慧有色工程設計有限公司	同一最終控股母公司
河南中州鋁建設有限公司	同一最終控股母公司

第十二節 財務報告

十一、關聯方關係及其交易(續)

(四) 本企業的其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
蘭州鋁業有限公司	同一最終控股母公司
內蒙古華雲新材料有限公司	同一最終控股母公司
寧夏寧電物流有限公司	同一最終控股母公司
寧夏王窪煤業有限公司	同一最終控股母公司
寧夏銀星煤業有限公司	同一最終控股母公司
山東華宇合金材料有限公司	同一最終控股母公司
山東沂興炭素新材料有限公司	同一最終控股母公司
山西華聖鋁業有限公司	同一最終控股母公司
山西華聖冶金設備修理有限公司	同一最終控股母公司
山西華泰炭素有限責任公司	同一最終控股母公司
山西華興鋁業有限公司	同一最終控股母公司
山西中鋁華潤有限公司	同一最終控股母公司
蘇州中色金屬材料有限公司	同一最終控股母公司
中國鋁業股份有限公司	同一最終控股母公司
中國鋁業幾內亞有限公司	同一最終控股母公司
中國鋁業香港有限公司	同一最終控股母公司
中國鋁業遵義氧化鋁有限公司	同一最終控股母公司
中鋁(上海)有限公司	同一最終控股母公司
中鋁國際貿易有限公司	同一最終控股母公司
中鋁國貿香港有限公司	同一最終控股母公司
中鋁集團山西交口興華科技股份有限公司	同一最終控股母公司
中鋁礦業有限公司	同一最終控股母公司
中鋁內蒙古資源開發有限公司	同一最終控股母公司
中鋁寧夏能源集團有限公司	同一最終控股母公司
中鋁青島輕金屬有限公司	同一最終控股母公司
中鋁青海鋁電有限公司	同一最終控股母公司
中鋁山東新材料有限公司	同一最終控股母公司
中鋁山東有限公司	同一最終控股母公司
中鋁山西新材料有限公司	同一最終控股母公司
中鋁物流集團東南亞國際陸港有限公司	同一最終控股母公司
中鋁物流集團有限公司	同一最終控股母公司
中鋁物流集團中部國際陸港有限公司	同一最終控股母公司
中鋁物資有限公司	同一最終控股母公司
中鋁新疆鋁電有限公司	同一最終控股母公司
中鋁鄭州有色金屬研究院有限公司	同一最終控股母公司
中鋁中州礦業有限公司	同一最終控股母公司

第十二節 財務報告

十一、關聯方關係及其交易(續)

(四) 本企業的其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
中鋁中州鋁業有限公司	同一最終控股母公司
中鋁中州新材料科技有限公司	同一最終控股母公司
遵義鋁業股份有限公司	同一最終控股母公司
馳宏科技工程股份有限公司	同一最終控股母公司
赤峰雲銅有色金屬有限公司	同一最終控股母公司
楚雄滇中有色金屬有限責任公司	同一最終控股母公司
大興安嶺金欣礦業有限公司	同一最終控股母公司
鶴慶溢鑫鋁業有限公司	同一最終控股母公司
紅河雲銅房地產開發有限公司	同一最終控股母公司
呼倫貝爾馳宏礦業有限公司	同一最終控股母公司
會理縣五龍富民礦業有限責任公司	同一最終控股母公司
昆明科匯電氣有限公司	同一最終控股母公司
昆明冶金研究院有限公司	同一最終控股母公司
昆明有色冶金設計研究院股份公司	同一最終控股母公司
拉薩天利礦業有限公司	同一最終控股母公司
涼山礦業股份有限公司	同一最終控股母公司
磨憨光明採選有限責任公司	同一最終控股母公司
青海鴻鑫礦業有限公司	同一最終控股母公司
青海澤榮礦業開發有限公司	同一最終控股母公司
曲靖雲鋁濟鑫鋁業有限公司	同一最終控股母公司
上海滬鑫鋁箔有限公司	同一最終控股母公司
西藏金龍礦業股份有限公司	同一最終控股母公司
香格里拉市鼎立礦業有限責任公司	同一最終控股母公司
新巴爾虎右旗榮達礦業有限責任公司	同一最終控股母公司
新巴爾虎右旗怡盛元礦業有限責任公司	同一最終控股母公司
彝良馳宏礦業有限公司	同一最終控股母公司
易門銅業有限公司	同一最終控股母公司
玉溪礦業有限公司	同一最終控股母公司
雲南馳宏鋅鎳股份有限公司	同一最終控股母公司
雲南馳宏資源綜合利用有限公司	同一最終控股母公司
雲南楚雄礦冶有限公司	同一最終控股母公司
雲南迪慶礦業開發有限責任公司	同一最終控股母公司
雲南迪慶有色金屬有限責任公司	同一最終控股母公司
雲南浩鑫鋁箔有限公司	同一最終控股母公司
雲南金鼎鋅業有限公司	同一最終控股母公司
雲南金沙礦業股份有限公司	同一最終控股母公司

第十二節 財務報告

十一、關聯方關係及其交易(續)

(四) 本企業的其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
雲南瀾滄鉛礦有限公司	同一最終控股母公司
雲南鋁業股份有限公司	同一最終控股母公司
雲南銅業(集團)鈦業有限公司	同一最終控股母公司
雲南銅業(集團)有限公司	同一最終控股母公司
雲南銅業房地產開發有限公司	同一最終控股母公司
雲南銅業股份有限公司	同一最終控股母公司
雲南銅業科技發展股份有限公司	同一最終控股母公司
雲南銅業礦產資源勘查開發有限公司	同一最終控股母公司
雲南文山門南錳業股份有限公司	同一最終控股母公司
雲南文山鋁業有限公司	同一最終控股母公司
雲南冶金集團股份有限公司	同一最終控股母公司
雲南冶金建設工程質量檢測有限公司	同一最終控股母公司
雲南冶金昆明重工有限公司	同一最終控股母公司
雲南冶金雲芯矽材股份有限公司	同一最終控股母公司
雲南永昌矽業股份有限公司	同一最終控股母公司
雲南涌順鋁業有限公司	同一最終控股母公司
雲南源鑫炭素有限公司	同一最終控股母公司
雲南雲鋁海鑫鋁業有限公司	同一最終控股母公司
雲南雲鋁匯鑫經貿有限公司	同一最終控股母公司
雲南雲鋁綠源慧邦工程技術有限公司	同一最終控股母公司
雲南雲鋁潤鑫鋁業有限公司	同一最終控股母公司
雲南雲鋁物流投資有限公司	同一最終控股母公司
雲南雲鋁涌鑫鋁業有限公司	同一最終控股母公司
雲南雲鋁澤鑫鋁業有限公司	同一最終控股母公司
雲南雲銅鋅業股份有限公司	同一最終控股母公司
雲南中石油慧能能源有限公司	同一最終控股母公司
中國銅業有限公司	同一最終控股母公司
中鋁礦業國際	同一最終控股母公司
中鋁洛陽銅加工有限公司	同一最終控股母公司
中鋁洛陽銅業有限公司	同一最終控股母公司
中鋁秘魯銅業公司(Minera Chinalco Peru)	同一最終控股母公司
中銅(昆明)銅業有限公司	同一最終控股母公司
中銅(上海)銅業有限公司	同一最終控股母公司
中銅東南銅業有限公司	同一最終控股母公司
中銅華中銅業有限公司	同一最終控股母公司

第十二節 財務報告

十一、關聯方關係及其交易(續)

(四) 本企業的其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
廣西國盛稀土新材料有限公司	同一最終控股母公司
賀州稀有稀土礦業有限公司	同一最終控股母公司
中鋁廣西有色稀土開發有限公司	同一最終控股母公司
中稀(常熟)稀土新材料有限公司	同一最終控股母公司
深圳開投美巢家居有限公司	同一最終控股母公司
中鋁創新開發投資有限公司	同一最終控股母公司
中鋁海外發展有限公司	同一最終控股母公司
中鋁河南洛陽鋁箔有限公司	同一最終控股母公司
中鋁河南洛陽鋁加工有限公司	同一最終控股母公司
中鋁河南鋁業有限公司	同一最終控股母公司
北京鋁能清新環境技術有限公司	同一最終控股母公司
雲南科力環保股份公司	同一最終控股母公司
中鋁環保節能集團有限公司	同一最終控股母公司
中鋁環保生態技術(湖南)有限公司	同一最終控股母公司
中鋁長城檢測技術有限公司	同一最終控股母公司
中鋁科學技術研究院有限公司	同一最終控股母公司
中鋁瑞閩股份有限公司	同一最終控股母公司
中鋁薩帕特種鋁材(重慶)有限公司	同一最終控股母公司
中鋁瀋陽有色金屬加工有限公司	同一最終控股母公司
中鋁西南鋁板帶有限公司	同一最終控股母公司
中鋁西南鋁冷連軋板帶有限公司	同一最終控股母公司
河南九力科技有限公司	同一最終控股母公司
中鋁信息科技有限公司	同一最終控股母公司
中鋁智能(杭州)安全科學研究院有限公司	同一最終控股母公司
中鋁智能科技發展有限公司	同一最終控股母公司
中鋁保險經紀(北京)股份有限公司	同一最終控股母公司
中鋁商業保理(天津)有限公司	同一最終控股母公司
中鋁資本控股有限公司	同一最終控股母公司
廣西中鋁工業服務有限公司	同一最終控股母公司
廣西中鋁建設監理諮詢有限公司	同一最終控股母公司
貴陽鋁鎂資產管理有限公司	同一最終控股母公司
貴州貴鋁華頤房地產開發有限責任公司	同一最終控股母公司
貴州鋁廠有限責任公司	同一最終控股母公司
貴州中鋁彩鋁科技有限公司	同一最終控股母公司
杭州耐特閥門股份有限公司	同一最終控股母公司

第十二節 財務報告

十一、關聯方關係及其交易(續)

(四) 本企業的其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
河南新尚科技有限公司	同一最終控股母公司
河南長城信息技術有限公司	同一最終控股母公司
河南長鋁工業服務有限公司	同一最終控股母公司
河南長興實業有限公司	同一最終控股母公司
河南中鋁建設工程有限公司	同一最終控股母公司
河南中鋁裝備有限公司	同一最終控股母公司
河南中州鋁廠有限公司	同一最終控股母公司
湖南長勘房地產有限責任公司	同一最終控股母公司
湖南長勘商貿發展有限公司	同一最終控股母公司
晉鋁房地產開發有限公司	同一最終控股母公司
蘭州連城鋁業有限責任公司	同一最終控股母公司
蘭州鋁廠有限公司	同一最終控股母公司
蘭州中鋁工業服務有限公司	同一最終控股母公司
平果鋁業有限公司	同一最終控股母公司
青海鋁業有限責任公司	同一最終控股母公司
青海中鋁鋁板帶有限公司	同一最終控股母公司
山東鋁業有限公司	同一最終控股母公司
山東山鋁環境新材料有限公司	同一最終控股母公司
山東山鋁機電科技有限公司	同一最終控股母公司
山西晉正建設工程項目管理有限公司	同一最終控股母公司
山西鋁廠黃河電器設備有限公司	同一最終控股母公司
山西鋁廠設計院有限公司	同一最終控股母公司
山西鋁廠園林綠化工程有限公司	同一最終控股母公司
山西十二冶資產管理有限公司	同一最終控股母公司
山西中鋁工業服務有限公司	同一最終控股母公司
瀋陽華匯資產管理有限公司	同一最終控股母公司
蘇州新長光熱能科技有限公司	同一最終控股母公司
蘇州有色金屬研究院有限公司	同一最終控股母公司
鄭州鋁鎂科技有限公司	同一最終控股母公司
鄭州浦發建築勞務有限公司	同一最終控股母公司
鄭州銀建房地產開發有限公司	同一最終控股母公司
鄭州中鋁建設開發有限公司	同一最終控股母公司
中國有色金屬工業六冶機械化工程公司	同一最終控股母公司
中國長城鋁業有限公司	同一最終控股母公司

第十二節 財務報告

十一、關聯方關係及其交易(續)

(四) 本企業的其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
中鋁工業服務有限公司	同一最終控股母公司
中鋁潤滑科技有限公司	同一最終控股母公司
中鋁山西鋁業有限公司	同一最終控股母公司
中鋁投資發展有限公司	同一最終控股母公司
中鋁資產經營管理有限公司	同一最終控股母公司
珠海長冶資產經營管理有限責任公司	同一最終控股母公司
淄博大地房地產開發有限責任公司	同一最終控股母公司
淄博東山實業有限公司	同一最終控股母公司

(五) 關聯交易情況

1. 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

關聯方名稱	關聯交易類型	關聯交易內容	定價政策及決策程序	本期發生額
中鋁集團之子公司	銷售商品、 提供勞務	提供工程施工服務	參考市場價格經雙方 協商後確定	3,087,165,904.45
中鋁集團之子公司	銷售商品、 提供勞務	提供工程設計服務	參考市場價格經雙方 協商後確定	205,922,033.80
中鋁集團之子公司	銷售商品、 提供勞務	提供裝備製造及 銷售	參考市場價格經雙方 協商後確定	442,568,272.18
中鋁集團之子公司	銷售商品、 提供勞務	後勤服務及 其他業務	參考市場價格經雙方 協商後確定	2,709,668.31
中鋁集團之合營企業	銷售商品、 提供勞務	提供工程設計服務	參考市場價格經雙方 協商後確定	320,634.02
中鋁集團之子公司	採購商品、 接受勞務	工程、建設和 監理服務	參考市場價格經雙方 協商後確定	23,825,549.65
中鋁集團之子公司	採購商品、 接受勞務	採購主要材料和 輔助材料	參考市場價格經雙方 協商後確定	46,020,973.20
中鋁集團之子公司	採購商品、 接受勞務	後勤服務及 其他業務	參考市場價格經雙方 協商後確定	13,372,070.34
本公司之聯營企業	採購商品、 接受勞務	工程、建設和 監理服務	參考市場價格經雙方 協商後確定	1,021,795.87
本公司之聯營企業	採購商品、 接受勞務	採購主要材料和 輔助材料	參考市場價格經雙方 協商後確定	549,073.59

第十二節 財務報告

十一、關聯方關係及其交易(續)

(五) 關聯交易情況(續)

1. 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易(續)

關聯方名稱	關聯交易類型	關聯交易內容	定價政策及決策程序	上期發生額
中鋁集團之子公司	銷售商品、 提供勞務	提供工程施工服務	參考市場價格經雙方 協商後確定	4,601,518,504.61
中鋁集團之子公司	銷售商品、 提供勞務	提供工程設計服務	參考市場價格經雙方 協商後確定	349,609,845.95
中鋁集團之子公司	銷售商品、 提供勞務	提供裝備製造及 銷售	參考市場價格經雙方 協商後確定	451,759,963.75
中鋁集團之子公司	銷售商品、 提供勞務	後勤服務及 其他業務	參考市場價格經雙方 協商後確定	3,274,929.45
中鋁集團之子公司	採購商品、 接受勞務	工程、建設和 監理服務	參考市場價格經雙方 協商後確定	34,672,719.71
中鋁集團之子公司	採購商品、 接受勞務	採購主要材料和 輔助材料	參考市場價格經雙方 協商後確定	165,094,261.90
中鋁集團之子公司	採購商品、 接受勞務	後勤服務及 其他業務	參考市場價格經雙方 協商後確定	27,071,078.26

第十二節 財務報告

十一、關聯方關係及其交易(續)

(五) 關聯交易情況(續)

2. 關聯租賃情況

出租方名稱	承租方名稱	租賃資產情況	本期確認的租賃費用	上期確認的租賃費用
中鋁(上海)有限公司	中鋁國際工程設備有限公司	房屋租賃	2,227,065.56	3,815,532.71
中鋁山東有限公司	中鋁山東工程技術有限公司	房屋租賃	577,010.91	1,111,908.76
洛陽有色金屬加工設計研究院有限公司	中色科技股份有限公司	房屋租賃	1,586,158.16	937,160.46
中鋁(上海)有限公司	中色科技股份有限公司	房屋租賃		837,735.84
蘇州有色金屬研究院有限公司	中色科技股份有限公司	房屋租賃	260,084.29	877,489.09
珠海長冶資產經營管理有限責任公司	長沙有色冶金設計研究院有限公司	房屋租賃		100,800.00
湖南長勘商貿發展有限公司	中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司	房屋租賃		718,421.95
鄭州中鋁建設開發有限公司	中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司	房屋租賃		730,926.13
合計	-	-	4,650,318.92	9,129,974.94

(續)

出租方名稱	承租方名稱	租賃資產情況	本期確認的租賃收入	上期確認的租賃收入
中鋁長城建設有限公司	中鋁物流集團有限公司	土地租賃		1,136,357.03
中鋁長城建設有限公司	中鋁礦業有限公司	土地租賃	846,418.30	846,418.29
合計	-	-	846,418.30	1,982,775.32

3. 關聯擔保情況

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
中國鋁業集團有限公司	中鋁國際工程股份有限公司	1,500,000,000.00	2019-10-30	債券贖回日	否

第十二節 財務報告

十一、關聯方關係及其交易(續)

(五) 關聯交易情況(續)

4. 關聯方資金拆借情況

關聯方	拆入/拆出	金額	起始日	到期日	說明
中鋁財務有限責任公司	拆入	50,000,000.00	2020-01-08	2021-01-07	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	50,000,000.00	2020-02-21	2021-02-20	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	100,000,000.00	2020-03-05	2021-03-04	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	150,000,000.00	2020-03-10	2021-03-09	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	95,000,000.00	2020-05-20	2022-05-19	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	100,000,000.00	2020-05-21	2021-05-20	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	50,000,000.00	2020-06-30	2021-06-29	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	50,000,000.00	2020-07-09	2021-07-08	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	100,000,000.00	2020-07-10	2021-07-09	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	100,000,000.00	2020-07-28	2021-07-27	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	90,000,000.00	2020-08-04	2021-08-03	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	50,000,000.00	2020-09-10	2021-09-09	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	30,000,000.00	2020-09-27	2021-09-27	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	30,000,000.00	2020-10-21	2021-10-20	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	20,000,000.00	2020-11-16	2021-11-15	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	170,000,000.00	2020-12-04	2021-12-03	直接借款
中鋁財務有限責任公司	拆入	40,000,000.00	2020-12-14	2021-12-13	直接借款
中鋁商業保理(天津)有限公司	拆入	100,000,000.00	2020-09-30	2021-03-29	直接借款
中鋁商業保理(天津)有限公司	拆入	40,000,000.00	2020-09-30	2021-03-29	直接借款
合計	-	1,415,000,000.00	-	-	-

5. 關鍵管理人員報酬

關鍵管理人員薪酬	本期發生額	上期發生額
合計	4,685,161.49	4,882,484.08

第十二節 財務報告

十一、關聯方關係及其交易(續)

(六) 關聯方應收應付款項

1. 應收項目

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	中鋁集團之子公司	3,099,594,984.87	216,717,405.74	2,667,813,500.00	127,581,169.61
應收賬款	中鋁集團之合營企業	88,184,313.95	3,362,761.89	56,279,233.91	1,712,978.36
應收賬款	中鋁集團之聯營企業	5,362,178.82	1,658,523.41	516,045.40	258,022.70
應收賬款	本公司之聯營企業	572,382,188.83	11,648,285.90	816,585,143.26	8,958,908.48
小計	-	3,765,523,666.47	233,386,976.94	3,541,193,922.57	138,511,079.15
其他應收款	中鋁集團之子公司	43,337,451.86	5,834,933.99	106,826,500.00	4,376,616.61
其他應收款	中鋁集團之合營企業	205,400.00	58,627.00	410,000.00	36,775.00
其他應收款	中鋁集團之聯營企業	20,414,897.05	2,414,897.05		
其他應收款	本公司之合營企業	57,900.00	17,370.00	3,792,686.29	530,239.34
其他應收款	本公司之聯營企業	8,888,593.11	164,177.18	1,980,272.71	51,976.37
小計	-	72,904,242.02	8,490,005.22	113,009,459.00	4,995,607.32
預付賬款	中鋁集團之子公司	5,368,157.03		10,719,844.29	
預付賬款	本公司之合營企業	2,126,269.60			
小計	-	7,494,426.63		10,719,844.29	
長期應收款	中鋁集團之子公司			32,964,881.27	2,541,966.68
小計	-			32,964,881.27	2,541,966.68
合計	-	3,845,922,335.12	241,876,982.16	3,697,888,107.13	146,048,653.15

第十二節 財務報告

十一、關聯方關係及其交易(續)

(六) 關聯方應收應付款項(續)

2. 應付項目

項目名稱	關聯方	期末餘額	期初餘額
應付賬款	中鋁集團之子公司	151,887,587.25	233,796,421.49
應付賬款	中鋁集團之合營企業	1,927,052.12	
應付賬款	中鋁集團之聯營企業	5,699,206.16	
應付賬款	本公司之合營企業	19,857,187.17	31,068,827.91
應付賬款	本公司之聯營企業	10,047,584.24	5,017,370.12
小計	-	189,418,616.94	269,882,619.52
其他應付款	中鋁集團之子公司	57,756,850.47	60,187,603.77
其他應付款	中鋁集團之聯營企業	699,680.00	
其他應付款	本公司之合營企業	235,000.00	423,412.00
其他應付款	本公司之聯營企業	1,148,553.26	1,062,600.00
小計	-	59,840,083.73	61,673,615.77
短期借款	中鋁集團之子公司	1,342,141.64	1,247,222.92
一年內到期的非流動負債	中鋁集團之子公司	528,991.92	253,333.34
小計	-	1,871,133.56	1,500,556.26
合計	-	251,129,834.23	333,056,791.55

第十二節 財務報告

十一、關聯方關係及其交易(續)

(七) 關聯方合同資產和合同負債

1. 合同資產

關聯方	2020年12月31日		2020年1月1日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
中鋁集團之子公司	127,508,497.38	638,053.55	166,453,103.14	786,801.93
中鋁集團之合營企業	39,985,879.82	2,126,479.50	95,403,719.91	468,512.99
中鋁集團之聯營企業	2,598,000.00	12,990.00	3,993,000.01	291,990.00
本公司之聯營企業	329,011,675.46	1,645,058.38	727,466,847.71	3,637,333.62
合計	499,104,052.66	4,422,581.43	993,316,670.77	5,184,638.54

2. 合同負債

關聯方	2020年12月31日	2020年1月1日
中鋁集團之子公司	315,263,984.68	110,159,472.98
中鋁集團之合營企業	16,484,113.11	412,966,115.36
中鋁集團之聯營企業	1,000,000.00	
本公司之聯營企業	76,865,367.14	10,615,544.28
合計	409,613,464.93	533,741,132.62

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項

(一) 承諾事項

本公司和雲南省交通投資建設集團有限公司(以下簡稱雲南交投)組成社會資本方聯合體，與當地政府共同投資設立雲南寧永高速公路有限公司(以下簡稱寧永高速)、雲南臨雲高速公路有限公司(以下簡稱臨雲高速)、雲南臨雙高速公路有限公司(以下簡稱臨雙高速)三個項目公司，以PPP方式建設並運營有關高速公路。本公司、雲南交投和當地政府指定投資主體對前述三個PPP項目公司持股比例均分別為30%、40%、30%。

每個項目公司的資本金組成如下：

當地政府指定投資主體投入項目總投資的30%(其中0.3億元作為註冊資本，其餘作為資本公積)，本公司和雲南交投分別投入0.3億元、0.4億元認繳註冊資本。

同時，本公司和雲南交投按持股比例的相對比例(即3：4)，為項目公司總投資與資本金之間的差額部分提供增信，本公司需承擔比例為42.86%，雲南交投指定投資主體需承擔比例為57.14%。各股東按持股比例對項目公司運營期資金缺口承擔資金籌集義務；

按照相關協議約定，本公司需對寧永高速、臨雲高速、雲南臨雙投資貸款分別提供不超過45.59億元、31.9億元、20.86億元(合計不超過98.35億元)的增信，出具差額補足承諾函。差額補足承諾函在與相關債權人洽談後在上述增信額度範圍內分別簽訂。

截止本報告批准報出日，本公司實際出具差額補足承諾函和提供增信情況如下：

寧永高速獲得110億元銀行授信，本公司按42.86%對其中90億元提供差額補足承諾函；銀行實際已經發放貸款39.8億元，其中17.06億元由本公司提供增信。

臨雲高速獲得111億元銀行授信，本公司按42.86%對其中56億元提供差額補足承諾函；銀行實際已經已放貸款28億元，其中12億元由本公司提供增信。

臨雙高速獲得99億元銀行授信，本公司按42.86%對其中40.6億元提供差額補足承諾函；銀行實際已經已放貸款17.7億元，其中7.59億元由本公司提供增信。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項

1. 本公司子公司中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司(以下簡稱「六冶」)與首鋼京唐鋼鐵聯合責任有限公司(以下簡稱「京唐鋼鐵」)的建設施工合同糾紛訴訟

2014年11月，京唐鋼鐵向唐山市中級人民法院提起訴訟，訴稱按照六冶完成的工程量，並扣除應由六冶承擔的費用後，六冶自京唐鋼鐵處超領工程款共計人民幣2,578萬元，請求判令六冶返還超領工程款。2015年3月，六冶向河北省高級人民法院提起訴訟，指出工程完工後，京唐鋼鐵未按合同約定方式計價、未對六冶申報的部分工程預算造價進行審核和結算，請求判令京唐鋼鐵支付工程款人民幣29,228萬元及利息，並承擔全部訴訟費用。

六冶向唐山市中級人民法院和河北省高級人民法院分別遞交了申請書，申請唐山市中級人民法院中止審理京唐鋼鐵訴六冶(2014)唐民初字第205號民事案件，並申請由河北省人民法院對該案進行提審，與六冶訴京唐鋼鐵(2015)冀民一初字第3號民事案件合併審理。河北省高級人民法院接受了六冶的申請，並於2015年12月對合併後的案件進行了開庭審理。一審判決首鋼京唐聯合有限公司向中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司支付6,349萬元以及相關的利息。2019年7月，二審裁定撤銷河北省高級人民法院(2015)冀民一初字第3號民事判決，發回河北省高級人民法院重審。重審一審中六冶向河北高院申請補充造價鑒定，並申請財產保全措施凍結首鋼京唐賬戶資金1億元，目前，案件尚在重審一審階段。

2. 本公司子公司六冶與中合鞍山盛仕德置業有限公司(以下簡稱「中合盛仕德」)的建設施工合同糾紛訴訟。

2016年9月，六冶向鞍山市中級人民法院提起訴訟，請求判令中合盛仕德支付拖欠工程款5,511萬元及相應利息，和六冶對中合盛世豪庭二期工程5#、6#、7#、8#樓及地下車庫享有承包人的工程價款優先受償權，並由中合盛仕德承擔全部訴訟費用。2018年5月，鞍山市中級人民法院做出判決，駁回六冶的訴訟請求。六冶於2018年6月就上述判決向遼寧省高級人民法院提起上訴。2019年6月，遼寧省高級人民法院撤銷遼寧省中級人民法院的一審判決，發回重審。目前，案件正在審理中。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

3. 本公司子公司六冶與新疆慶華投資控股有限公司(以下簡稱「慶華投資」)、新疆慶華能源集團有限公司(以下簡稱「慶華能源」)的合同糾紛

2018年12月28日，六冶向位於新疆維吾爾自治區烏魯木齊市的烏魯木齊仲裁委員會提起仲裁申請，請求依法裁決慶華投資及慶華能源支付工程欠款及利息，共計6,136萬元，並承擔全部訴訟費用。烏魯木齊仲裁委員會受理了仲裁申請，並於2019年2月18日出具《受理仲裁申請通知書》(2018)烏仲字第0375號)。2019年8月，伊寧縣人民法院做出裁定，裁定凍結慶華能源分別在伊犁慶華能源開發公司、伊寧縣慶華水電開發有限公司享有的股權，期限2年。2021年1月11日收到(2018)烏仲決字第0375號決定書，仲裁委認為涉訴項目因兩起分包正處於工程款糾紛中，尚未形成判決，必須以兩起分包案件的審理結果為依據，決定對本案中止審理。

4. 本公司子公司六冶與信陽捷鳴土石方工程有限公司(以下簡稱「信陽捷鳴」)的建設工程合同糾紛

2017年9月，信陽捷鳴向鄭州市中級人民法院提起訴訟，請求判令河南新長城建設有限公司(以下簡稱「新長城建設」)支付工程欠款及利息，共計7,212萬元，並由新長城建設承擔全部訴訟費用。判令六冶對新長城建設前述支付責任承擔連帶賠償責任，判令鄭州航空港區國有資產經營管理有限公司在工程款範圍內承擔連帶賠償責任。2019年7月，一審判決新長城建設支付信陽捷鳴5,175.67萬元及利息，六冶承擔連帶責任。新長城建設、信陽捷鳴、六冶分別於2019年8月就前述判決提起上訴，河南省高級人民法院已受理該等上訴。2020年7月6日收到二審判決六冶在5,360.71萬元範圍承擔連帶支付責任。目前，案件準備啟動再審程序。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

2020年8月，新長城建設就與信陽捷鳴之間的合同糾紛，向鄭州市中級人民法院提交起訴狀，請求判決確認新長城建設分包給信陽捷鳴的工程總造價為2,692.37萬元；請求判決信陽捷鳴返還新長城建設多支付的工程款人民幣6,613.61萬元；案件訴訟費用由信陽捷鳴承擔。六冶為此案件第三人。鄭州市中級人民法院已受理該案件並裁定凍結信陽捷鳴銀行存款人民幣5,800萬元。目前，案件正在審理中。

5. 本公司子公司六冶與河南鴻軒房地產有限公司(以下簡稱「鴻軒公司」)的建設工程合同糾紛

2018年5月31日，六冶向安陽市中級人民法院提起訴訟，請求判令鴻軒公司支付工程款及質保金，共計7,707萬元，並由鴻軒公司承擔全部訴訟費用。同時，鴻軒公司也另案起訴六冶公司，要求六冶公司提交完整竣工資料並賠付違約金2,998萬元。2019年9月，安陽北關區人民法院做出(2019)豫0503民初2800號《民事裁定書》，裁定准許鴻軒公司訴六冶一案撤訴。2020年11月23日安陽市中級人民法院(2018)豫05民初117號民事判決書判決鴻軒公司向六冶支付工程款4,492.51萬元及利息。雙方均提起上訴，目前，案件正在審理中。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

6. 本公司子公司六冶與營口忠旺鋁業有限公司(以下簡稱「忠旺鋁業」)的建設工程合同糾紛

2019年5月，六冶向營口仲裁委提起仲裁申請，請求裁決忠旺鋁業支付工程款及利息共計12,786.60萬元，並申請財產保全措施查封忠旺鋁業土地、房產6萬餘平，價值12,786.60萬元。2019年10月，營口市中级人民法院作出(2019)遼08財保20號《協助執行通知書》，要求營口市不動產登記中心協助查封忠旺鋁業位於營口市西市區房產，查封期為三年。忠旺鋁業提出反訴主張六冶承擔質量賠償。目前，案件正在審理中。

7. 本公司子公司六冶與仇海杰、張軍、郭志明、曾明海的建設工程合同糾紛

2018年4月，仇海杰、張軍、郭志明、曾明海向內蒙古自治區土默特左旗人民法院提起訴訟，請求判令六冶支付工程欠款2,600萬元，因涉訟金額超過法院規定受理金額，此案移交給呼和浩特市中级人民法院處理。2018年5月，呼和浩特市中级人民法院做出一審判決，裁定凍結六冶銀行存款3,600萬元或六冶應享有的呼和浩特經濟技術開發區博園房地產開發有限責任公司應付款項3,600萬元。2019年6月，呼和浩特市中级人民法院送達變更訴訟請求申請書，訴請金額由3,600萬元增加至6,095.49萬元。2018年六冶不服呼和浩特市中级人民法院民事裁定，對案件管轄權提出異議，向內蒙古自治區高級人民法院提起上訴。2019年4月，內蒙古高級人民法院做出(2019)內民轄終27號《民事裁定書》，裁定駁回上訴，維持原裁定。目前，案件正在審理中。

8. 本公司子公司六冶與開陽縣融和城市發展投資有限公司(以下簡稱「開陽融和」)的建設工程合同糾紛

2020年1月，六冶向貴州省貴陽市中级人民法院提起訴訟，請求判令開陽融和支付工程款8,031.59萬以及逾期利息，並由開陽融和承擔全部訴訟費用。貴州省貴陽市中级人民法院已受理立案。目前，案件正在審理中。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

9. 本公司子公司六冶與河南台興房產有限公司(以下簡稱「河南台興」)的建設工程合同糾紛

2020年6月，河南台興向河南省鄭州市中級人民法院提起訴訟，請求判令六冶支付工程逾期延誤違約金及利息，共計5,959.86萬，並由六冶承擔全部訴訟費用。因河南台興未在規定時間內預交案件受理費，河南省鄭州市中級人民法院裁定按河南台興撤回起訴處理。2020年8月，河南台興重新向河南省鄭州市中級人民法院提起訴訟，訴訟請求內容及涉案的金額均未發生變化。

2019年11月，六冶向河南省鄭州市中級人民法院提起訴訟，請求判決解除建設工程合同，並請求判決河南台興支付剩餘工程款及利息、賠償金等。

2020年12月，河南省鄭州市中級人民法院就六冶訴河南台興案件出具了《河南省鄭州市中級人民法院民事判決書》(2019)豫01民初2290號，判決解除河南台興與六冶簽訂建設工程合同，判決河南台興支付六冶工程款633.36萬元及利息，六冶在欠付工程款633.36萬元範圍內就案涉工程折價、拍賣所得價款享有建設工程價款優先受償權，因六冶和河南台興均提出上訴，目前案件處於二審階段。

就河南台興訴六冶案件，河南省鄭州市中級人民法院出具的《河南省鄭州市中級人民法院民事判決書》(2020)豫01民初791號，判決解除河南台興與六冶簽訂的涉案合同；駁回河南台興其他訴訟請求。案件受理費和保全費均由河南台興負擔。因河南台興提出上訴，目前案件處於二審階段。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

10. 本公司子公司六冶與河南中孚實業股份有限公司(以下簡稱「河南中孚」)的建設工程合同糾紛

2020年8月，六冶向河南省鄭州市中級人民法院提起訴訟，請求判決河南中孚支付工程款及利息共計7,615.60萬元，並由河南中孚承擔全部訴訟費用、保全費。2021年1月，河南省鄭州市中級人民法院出具的《河南省鄭州市中級人民法院民事判決書》(2020)豫01民初788號，判決河南中孚支付六冶工程款5,389.72萬元及利息，駁回六冶的其他訴訟請求。目前案件處於二審階段。

11. 本公司子公司六冶與內蒙古衡達置業有限公司(以下簡稱「衡達置業」)的建設工程合同糾紛

2020年12月，六冶向呼和浩特市中級人民法院提起訴訟，請求判令衡達置業支付六冶工程款5,075.87萬元及利息，請求判令六冶在衡達置業欠付的5,075.87萬元萬元工程款範圍內對其承建的位於呼和浩特市成吉思汗東街以南、萬通路以西的F12配套生活區(1#樓、2#樓、5#樓、6#樓、9#樓、10#樓、1#-3#商業、幼兒園、南大門、北大門及地下車庫)建築工程的折價或拍賣的價款享有優先受償權，並由衡達置業承擔訴訟費、保全費、擔保費。

由於衡達置業在合同履行過程中違約，六冶呼和浩特市中級人民法院申請了訴前財產保全。呼和浩特市中級人民法院就六冶的財產保全申請出具了《民事裁定書》(2020)內01財保28號，裁定查封衡達置業名下位於呼和浩特市新城區成吉思汗東街F-12項目生活區2號商業樓(建築面積為2,682.15平方米，不動產權證號為蒙(2018)呼和浩特市不動產權第0024649號)與3號商業樓1-3層101(建築面積為1,069.01平方米，不動產權證號為蒙(2018)呼和浩特市不動產權第0023608號)的房產。呼和浩特市中級人民法院已受理立案。目前，該案件尚在審理過程中。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

12. 本公司子公司之全資子公司中鋁長城建設有限公司(以下簡稱「長城建設」)與長葛市宏基偉業房地產開發有限公司(以下簡稱「宏基偉業」)的建設工程合同糾紛

長城建設因建設工程施工合同糾紛，於2019年4月25日將宏基偉業訴至河南省許昌市中級人民法院，訴訟請求如下：

- (1) 依法判令宏基偉業支付長城建設工程欠款8,943.23萬元、利息447.16萬元(利息按照年利率12%暫計算自2018年11月19日至2019年4月18日)，本息暫計9,390.39萬元，工程款的利息請求至判決確定的給付之日。
- (2) 依法判令長城建設在宏基偉業欠付的8,943.23萬元工程款範圍內對其承建的位於長葛市葛天大道中段北側的長葛鑽石城A區27#一、31#樓高層建築工程的折價或拍賣價款享有優先受償權。
- (3) 本案訴訟費、保全費、擔保費由宏基偉業承擔。

2020年1月8日，長城建設向河南省許昌市中級人民法院提交《變更訴訟請求申請書》，將訴訟請求變更為：

- (1) 依法判定宏基偉業支付長城建設工程款5,621.55萬元及利息(利息按照年利率12%的標準自2018年11月19日請求至判決確定的給付之日)。
- (2) 依法判令長城建設在宏基偉業欠付的5,621.55萬元工程款範圍內對其承建的位於長葛市葛天大道中段北側的長葛鑽石城A區27#一、31#樓高層建築工程的折價或拍賣價款享有優先受償權。
- (3) 本案保全擔保費2.54萬元，鑒定費85萬元由被告宏基偉業承擔。
- (4) 本案訴訟費、保全費由宏基偉業承擔。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

12. 本公司子公司之全資子公司中鋁長城建設有限公司(以下簡稱「長城建設」)與長葛市宏基偉業房地產開發有限公司(以下簡稱「宏基偉業」)的建設工程合同糾紛(續)

2020年9月2日，河南省許昌市中級人民法院就本案出具了《民事判決書》((2019)豫10民初58號)，判決：宏基偉業支付長城建設工程款5,034.78萬元及利息；宏基偉業支付長城建設鑑定費85萬元；長城建設就其施工範圍的質量問題進行維修。因宏基偉業不服一審判決向河南省高級人民法院提起上訴。2021年2月，河南省高級人民法院出具的《民事判決書》((2020)豫民終1118號)，判決駁回宏基偉業上訴，維持原判，二審案件受理費均由宏基偉業承擔。目前，案件處於執行階段。

13. 本公司子公司中色十二冶金建設有限公司(以下簡稱「十二冶」)與淮南中聖置業有限公司(以下簡稱「淮南中聖」)、智榮誠投資(北京)有限公司(以下簡稱「智榮誠」)、北京五洲恒友國際投資有限公司(以下簡稱「五洲恒友」)、贛州華隆房地產開發有限公司(以下簡稱「贛州華隆」)及陳權宏的建設工程合同糾紛

2016年4月，十二冶向山西省高級人民法院提起訴訟，請求判令淮南中聖立即向十二冶償還項目土地使用權出讓金之墊資款本金人民幣45,000萬元，並支付利息人民幣15,118萬元以及逾期還款違約金人民幣15,081萬元，判令智榮誠和贛州華隆在股權質押擔保範圍內承擔擔保責任，判令陳權宏承擔本案訴訟費和財產保全費。

山西省高級人民法院已於2016年4月受理本案，並於2016年7月作出(2016)晉民初27號民事裁定書，查封淮南中聖作為土地使用權人的座落於淮南市田家庵區安成鎮國慶西路南側面積為90,250.79平方米、淮南市田家庵區十澗湖東路北側16,481.42平方米的國有建設用地使用權。2016年9月山西省高級人民法院作出(2016)晉民初27-1號裁定，追加凍結被告淮南中聖公司、智榮成投資公司、北京五洲恒友公司、贛州華隆房地產公司、陳權宏銀行存款5.09億元或相應財產。隨後查封了淮南中聖坐落於淮南市田家庵區安成鎮國慶西路南側面積分別為42,871.68平方米、33,201.40平方米的土地使用權。

最高院於2019年10月14日出具二審終審裁決，判決田家庵區政府向淮南中聖支付4.43億元，2019年12月24日，十二冶代淮南中聖向安徽省高級人民法院申請強制執行。目前，案件處於強制執行階段。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

14. 本公司子公司十二冶與太原市佳信棕櫚房地產開發有限公司(以下簡稱「佳信棕櫚」)的建設工程合同糾紛

2018年9月，十二冶向山西省太原市中級人民法院提起訴訟，請求判令佳信棕櫚支付工程欠款、違約金及相關經濟損失，共計5,331萬元。同時請求解除雙方的《建設工程施工合同》，太原市中級人民法院於2018年10月12日受理案件。十二冶向太原市中級人民法院提出保全申請，太原市中級人民法院查封佳信棕櫚名下41套房屋，查封期限為2019年3月20日至2022年3月19日。目前，本案處於一審階段。

15. 本公司子公司十二冶與中國航油集團北方儲運有限公司(以下簡稱「北方儲運」)的建設工程合同糾紛

2020年6月，十二冶向北京仲裁委員會提起仲裁申請，請求判令北方儲運支付工程欠款、欠款工程款利息，共計7,286.84萬元，並由北方儲運承擔全部仲裁費用。2020年10月，北方儲運以工程質量存在問題為由向北京仲裁委員會提起反請求申請。請求裁決十二冶向北方儲運支付修復費用、由於質量整改增加的管理費、質量違約金、工期違約金共計8,602.73萬元，並由十二冶承擔全部仲裁費用。北京仲裁委員會已經受理。目前，案件正在審理中。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

16. 本公司子公司中鋁國際(天津)建設有限公司(以下簡稱「天津建設」)與高衛華以及天紫環保投資控股有限公司(以下簡稱「天紫環保」)等7家企業的欠款糾紛

2016年5月，天津建設向天津市第二中級人民法院提起訴訟，請求判令天紫環保支付資金佔用費及設備採購、保管、管理費費人民幣3,575萬元，其餘7被告對前述款項承擔連帶清償責任。天津市第二中級人民法院已於2016年5月受理此案。

2016年6月，天津建設提交了《追加被告及增加訴訟請求申請書》，請求增加中國工商銀行天津港保稅區分行(以下簡稱「工行保稅區分行」)為被告，並增加請求判令天紫環保償還欠付的工程墊資款本息及設備投資款人民幣17,670萬元，請求判令華之源國際貿易(天津)有限公司(以下簡稱「華之源」)在擔保範圍內承擔連帶清償責任，工行保稅區分行對全部訴請款項在擔保範圍內承擔保證責任。2017年3月一審判決天津建設勝訴，天紫環保已上訴至天津市高院。天津市高級人民法院裁定撤銷天津市第二中級人民法院民事判決，發回重審。目前，案件正在審理中。

17. 本公司子公司天津建設與山西同德鋁業有限公司(以下簡稱「同德鋁業」)的建設工程合同糾紛

2021年1月，天津建設向忻州市中級人民法院提交起訴訟，請求判令解除雙方簽訂的施工合同，請求判令同德鋁業給付工程款4,916.60萬元、材料款727.37萬元、看護費144萬元共計5,787.97萬元，請求判令支付違約利息，並由同德鋁業承擔全部訴訟費用。忻州市中級人民法院已受理此案。目前，該案件尚在審理過程中。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

18. 本公司子公司貴陽院之全資子公司貴陽鋁鎂設計研究院工程承包有限公司(以下簡稱「貴陽院承包公司」)與貴州省華大房地產開發有限公司(以下簡稱「貴州華大」)的建設施工合同糾紛

貴陽院承包公司因與貴州華大項目總承包合同糾紛，於2018年12月向貴陽仲裁委員會提出仲裁申請，2020年1月20日，貴陽仲裁委員會作出(2019)貴仲裁字第0727號《裁決書》，裁決如下：

- (1) 確認貴陽院承包公司為貴州華大墊資的前期費用15,000萬元、工程款7,000萬元共計22,000萬元債權全部到期，貴州華大在本裁決書送達後三十日內歸還貴陽院承包公司到期債權22,000萬元。
- (2) 貴州華大在本裁決書送達後三十日內支付貴陽院承包公司墊資的前期費用15,000萬元、工程款7,000萬元墊資債權的利息，計算到該債權還清時為止。
- (3) 貴州華大在本裁決書送達後三十日內支付貴陽院承包公司逾期歸還債權的違約金，以墊資款22,000萬元為基數，從2019年9月19日，按6%年利率的標準計算至墊資款付清時為止。
- (4) 貴州華大在本裁決書送達後三十日內支付貴陽院承包公司逾期辦理抵押登記的違約金20萬元、律師費120萬元、保全擔保費40萬元、保全費0.30萬元，仲裁費用共計220.87萬元，貴陽院承包公司承擔66.26萬元，貴州華大承擔154.61萬元。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

18. (續)

2016年1月15日，貴陽院承包公司與安順市西秀區城鎮投資發展有限公司(以下簡稱「西秀城投」)及華大公司簽訂了《信用擔保合同》，約定西秀城投對貴陽院承包公司墊付資金承擔連帶保證責任。西秀城投保證合同履行過程中違約，未按約定履行連帶清償責任。貴陽院承包公司向位於貴州省貴陽市的貴州省貴陽市中級人民法院提起訴訟。請求判令西秀城投對華大公司欠付貴陽院承包公司的人民幣3.67億到期債權(以(2019)貴仲裁字第0727號《裁決書》內容，暫計至2020年4月7日)在2.5億元範圍內向貴陽院承包公司承擔連帶清償責任；判令西秀城投支付違約金775萬，並承擔全部訴訟費用。2020年11月，貴州省貴陽市中級人民法院出具的《貴州省貴陽市中級人民法院民事判決書》(2020)黔01民初1451號，西秀城投對華大公司欠付貴陽院承包公司的到期債權在2.5億元範圍內向貴陽院承包公司承擔連帶清償責任；駁回貴陽院承包公司的其餘訴訟請求。目前案件處於二審審理階段。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

19. 本公司子公司貴陽院及全資子公司貴陽院承包公司七冶土木建築工程有限責任公司(以下簡稱「七冶土木建築」)的建設施工合同糾紛

2020年8月，七冶土木建築向貴陽仲裁委員會提起了仲裁申請，請求裁決貴陽院承包公司向七冶土木建築支付已完成工程的工程款390.17萬元；請求裁決貴陽院向七冶土木建築支付已完成工程的工程款4,980.44萬元；請求裁決因貴陽院違約向七冶土木建築支付涉案工程B棟部分預期可得利益(預期合理利潤)491.45萬元；請求裁決因貴陽院及貴陽院承包公司違約支付工程款造成七冶土木建築停工損失441.08萬元；請求裁決因涉案項目拆遷滯後造成七冶土木建築長期窩工損失238.17萬；請求裁決貴陽院向七冶土木建築給付因延遲支付工程進度款所應當給付的合理利潤至款項付清之日；請求裁決七冶土木建築對涉案工程的工程價款享有優先受償權，並貴陽院及貴陽院承包公司承擔仲裁費用、保全費、律師費。貴陽仲裁委員會已受理此案。目前，該案件尚在審理過程中。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

20. 本公司及全資子公司中鋁國際工程設備有限公司(以下簡稱「設備公司」)與青海西部水電有限公司(以下簡稱「西部水電」)的合同糾紛

2018年12月21日，本公司向位於青海省的青海省高級人民法院提起訴訟請求，請求判令西部水電支付欠款及相應利息，共計14,267萬元，並由西部水電承擔全部訴訟費用。青海省高級人民法院已受理訴訟請求並立案，同時出具了《青海省高級人民法院立案庭受理案件通知書》(2018)青民初207號)。2019年5月13日，青海省高級人民法院作出一審判決，判決青海西部水電有限公司支付中鋁國際工程股份有限公司酬金及成本約1.3億元，並支付利息及違約金約0.93億元(計算至起訴日2018年12月22日，將繼續計算至實際付清之日止)。因西部水電未如期履行金錢給付義務，本公司向青海省高級人民法院申請強制執行。2020年6月19日，青海省高級人民法院受理西部水電破產重整申請。2020年7月16日做出執行裁定書((2020)青01執恢50號之一)終結強制執行程序。

2018年12月21日，設備公司向位於青海省的青海省高級人民法院提起訴訟請求，請求判令西部水電支付欠款及相應利息，共計19,624萬元，並由西部水電承擔全部訴訟費用。青海省高級人民法院已受理訴訟請求並立案，同時出具了《青海省高級人民法院立案庭受理案件通知書》(2018)青民初208號)。2019年8月，青海省高級人民法院作出一審判決，判決青海西部水電有限公司支付中鋁國際工程設備有限公司欠款約1.61億元，並支付利息及違約金(自2017年1月1日起計算至實際付清之日止)。因西部水電未如期履行金錢給付義務，設備公司向青海省高級人民法院申請強制執行。2020年6月19日，青海省高級人民法院受理西部水電破產重整申請。2020年7月16日做出執行裁定書((2020)青01執恢51號之一)終結強制執行程序。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

21. 本公司與控股子公司青島市新富共創資產管理有限公司(以下簡稱「青島新富」)、青島良友飲食股份有限公司(以下簡稱「青島良友」)、山東省房地產開發集團青島公司(以下簡稱「山東省房」)、梁永建、王曉寧的合同糾紛

2017年至2018年，本公司與青島新富、梁永建、王曉寧和山東省房分別簽訂了《青島市香港置地商場(汀town)項目合作協議》及補充協議。為盤活汀town項目，本公司向青島新富提供借款，本公司對青島新富享有的到期債權本金共計為人民幣61,634.97萬元，青島新富對本公司的各期借款最後清償期限為2020年4月30日，該等債務的利息計算執行各期借款合同的約定，項目回款按比例優先償還本公司。2017年6月26日，本公司與梁永建、王曉寧簽訂《股權質押合同》，梁永建、王曉寧將其持有的青島新富10%的股權質押給公司，以擔保青島新富在《合作協議》項下向本公司償還借款本息的義務。2017年6月26日，公司與青島良友簽訂《連帶責任保證合同》，並與梁永建和王曉寧簽訂《連帶責任保證合同》，青島良友、梁永建及王曉寧均需對《合作協議》所確認的青島新富對公司的全部債務本息承擔無限連帶保證責任。2017年7月29日，擔保範圍擴大至補充協議項下的借款。

根據《合作協議》約定，各方相互合作，通過項目銷售回款實現各方債權，但山東省房未補繳項目土地出讓金等行為導致項目無法銷售並回款，山東省房的行為違反了《合作協議》的約定，構成違約。

由於青島新富未償還上述到期借款，青島良友、梁永建和王曉寧應履行擔保義務，山東省房的行為構成違約，公司向位於北京市的北京仲裁委員會提起仲裁申請。請求裁決：



第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

21. (續)

- (1) 青島新富償還到期借款本金人民幣61,634.97萬元及暫計利息及違約金24,495.93萬元；
- (2) 本公司對青島新富的債權優先於山東省房和梁永建分別對青島新富的債權；
- (3) 申請對青島新富購買的青島市市南區香港中路93號的香港置地商場負一層至地上四層的房屋予以拍賣變賣，拍賣變賣所得價款按照合同約定優先清償第(1)項仲裁請求債務；
- (4) 申請對梁永建、王曉寧分別持有的青島新富6%股權(出資額60萬元)和4%股權(出資額40萬元)予以拍賣變賣，拍賣變賣所得價款優先清償第(1)項仲裁請求債務；
- (5) 請求裁決梁永建、王曉寧、青島良友在第(1)項仲裁請求範圍內向公司承擔連帶清償責任；
- (6) 請求裁決山東省房向公司承擔違約責任，賠償公司的利息損失暫計為人民幣4,610.13萬元，並在公司第(1)項請求債權不能得到完全清償時，承擔補充賠償責任；
- (7) 判決五名申請人共同承擔本公司的律師費、保全費、仲裁費。

北京仲裁委員會於2020年6月2日出具了《關於(2020)京仲案字第1571號仲裁案受理通知》，受理了本公司的仲裁申請。目前，該案件尚在審理過程中。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

22. 本公司分公司貴陽分公司與貴州華仁新材料有限公司(以下簡稱「華仁公司」)的建設施工合同糾紛

2020年10月，貴陽分公司向貴陽仲裁委員會提起仲裁申請。請求裁決華仁公司向貴陽分公司支付總承包合同工程款20,048.27萬元、合同外項目工程款2,356.87萬元、工程質保金12,733.59萬元、延誤付款的資金佔用費1,651.75萬元、工程前期墊資利息2,151.68萬元、因主張侵權而支出的律師費150萬元，並由華仁公司承擔全部仲裁費。貴陽仲裁委員會出具了《仲裁通知書》(2020)貴仲字第0914號，受理了貴陽分公司的仲裁申請。目前，該案件尚在審理過程中。

23. 本公司子公司設備公司之全資子公司中鋁國際山東化工有限公司(以下簡稱「山東化工」)與山東嘉特塑料包裝股份有限公司(以下簡稱「山東嘉特」)、黃春慶、黃峰、林玉雷、黃忠慶、黃順慶、趙友杰的合同糾紛

2019年11月，山東化工向淄博市中級人民法院提起訴訟，請求判令山東嘉特支付貨款7,461.07萬元及利息303.82萬元，判令拍賣、變賣《應收賬款質押合同》項下的質物且山東化工享有優先受償權，判令拍賣、變賣《最高額股權質押合同》項下的質物且山東化工享有優先受償權，並判令黃春慶等6名自然人就山東嘉特應支付的所有款項承擔連帶清償責任。淄博市中級人民法院於2019年11月25日受理案件。

同時，山東化工對該案提起保全申請。2019年12月2日淄博市中級人民法院做出(2019)魯03民初206號《民事裁定書》，裁定凍結山東嘉特及黃春慶等6名自然人銀行存款7,764.89萬元或查封、扣押其相應價值的財產。



第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 或有事項(續)

23. (續)

2020年4月22日開庭審理，6月16日法院判決山東化工勝訴，判決山東嘉特於判決生效十日內支付貨款7,201.36萬元及違約金480.32萬元。山東化工有權在15,000萬元範圍內以黃春慶、黃峰、林玉雷在山東嘉特的質押股權拍賣、變賣所得價款，優先受償。黃春慶、黃峰、林玉雷、黃忠慶、黃順慶、趙友杰對上述第一款項下的債務在15,000萬元範圍內承擔連帶清償責任。山東嘉特提起上訴，目前，案件正在審理過程中。

24. 本公司子公司設備公司之全資子公司上海中鋁國際供應鏈管理有限公司(以下簡稱「中鋁供應鏈」)與上海金象鋁業有限公司(以下簡稱「金象鋁業」)的合同糾紛

2020年7月，中鋁供應鏈向上海市浦東新區人民法院提起訴訟，請求判令金象鋁業支付合同款5,325.49萬元及違約金511.27萬元，並承擔全部訴訟費用。上海市浦東新區人民法院於已受理中鋁供應鏈的訴訟請求。目前，案件正在審理中。

第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

(三) 對外擔保

1. 本公司子公司九冶建設有限公司為勉縣城市發展投資有限公司在國家開發銀行股份有限公司貸款9,500萬元提供連帶保證責任，該項貸款到期日為2023年1月6日。截止2020年12月31日，擔保餘額為2,800萬元。
2. 本公司子公司九冶之全資子公司漢中九冶建設有限公司為勉縣城鄉基礎設施建設有限公司在中國農業發展銀行貸款10,000萬元提供連帶保證責任，該項貸款到期日為2027年10月19日。截止2020年12月31日，擔保餘額為6,360萬元。

十三、資產負債表日後事項

發行超短期融資券

中國銀行間市場交易商協會同意接受本公司在中國境內發行超短期融資券的註冊。本公司超短期融資券註冊金額為人民幣40億元，註冊額度自2020年9月25日起2年內有效。2021年1月，本公司發行2021年度第一期超短期融資券人民幣10億元。

第十二節 財務報告

十四、其他重要事項

(一) 租賃

1. 出租情況

經營租賃

項目	金額
一、 收入情況	59,645,729.16
租賃收入	59,645,729.16
未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入	
二、 資產負債表日後將收到的未折現租賃收款額	296,520,434.72
第1年	33,220,072.81
第2年	23,419,227.05
第3年	22,264,448.00
第4年	19,350,032.76
第5年	16,519,427.05
5年以上	181,747,227.05

2. 承租情況

承租人信息披露

項目	金額
租賃負債的利息費用	1,354,995.38
計入當期損益的短期租賃費用	31,072,061.21
低價值資產租賃費用	
未納入租賃負債計量的可變租賃付款額	
轉租使用權資產取得的收入	
與租賃相關的總現金流出	8,072,773.90
售後租回交易產生的相關損益	
其他	

使用權資產相關信息見附註五、(十八)，租賃負債的利息費用見附註五、(五十一)。

第十二節 財務報告

十四、其他重要事項(續)

(二) 分部報告

1. 2020年度

項目	工程設計與諮詢	工程承包	裝備製造	貿易	分部間抵銷	合計
一、營業收入	2,210,565,884.78	17,869,639,907.74	1,602,715,700.98	1,589,019,470.35	245,990,005.98	23,025,950,957.87
其中：與客戶之間的合 同產生的收入	2,173,128,584.25	17,858,846,643.87	1,594,091,847.79	1,586,228,158.78	245,990,005.98	22,966,305,228.71
租賃收入	37,437,300.53	10,793,263.87	8,623,853.19	2,791,311.57	-	59,645,729.16
二、分部收益	-298,468,445.76	-822,711,642.19	-226,825,480.34	-476,760,214.98	14,774.61	-1,824,780,557.88
所得稅費用	-	-	-	-	-	31,616,939.92
淨利潤	-	-	-	-	-	-1,856,397,497.80
三、資產總額	22,371,759,451.64	30,904,720,614.70	3,275,408,701.26	4,732,644,783.72	6,770,509,204.77	54,514,024,346.55
四、負債總額	13,159,511,208.47	26,987,959,724.72	2,381,994,160.52	2,452,867,787.69	6,105,221,218.11	38,877,111,663.29

2. 2019年度

項目	工程設計與諮詢	工程承包	裝備製造	貿易	分部間抵銷	合計
一、營業收入	2,351,285,421.01	20,990,448,791.59	2,005,054,457.55	5,948,940,966.23	235,938,024.75	31,059,791,611.63
其中：與客戶之間的合 同產生的收入	2,310,515,941.42	20,959,732,529.25	1,996,583,509.87	5,946,167,234.05	226,585,497.93	30,986,413,716.66
租賃收入	40,769,479.59	30,716,262.34	8,470,947.68	2,773,732.18	9,352,526.82	73,377,894.97
二、分部收益	69,353,396.54	361,620,327.82	-37,671,452.44	-48,662,032.19	-133,013.01	344,773,252.74
所得稅費用	-	-	-	-	-	122,248,501.14
淨利潤	-	-	-	-	-	222,524,751.60
三、資產總額	22,186,173,757.57	26,718,258,484.03	3,112,178,426.46	7,422,898,215.43	3,440,045,762.87	55,999,463,120.62
四、負債總額	14,475,578,533.83	24,796,341,969.19	2,063,347,465.31	4,465,005,061.17	5,196,189,859.71	40,604,083,169.79

第十二節 財務報告

十四、其他重要事項(續)

(三) 核數師酬金

核數師酬金	本期發生額	上期發生額
合計	5,732,000.00	5,759,000.00

(四) 董事、監事及員工薪酬

1. 董事及監事薪酬

截至2020年12月31日止年度：

董事/監事	工資、補貼、津貼及獎金				社會保險及 住房公積金	退休金	其他	合計
	袍金	基本工資	補貼、津貼	獎金				
董事								
武建強		280,000.00		144,000.00	111,002.52	66,070.08		601,072.60
宗小平(iii)		140,000.00		72,000.00	44,596.62	27,591.36		284,187.98
吳志剛(iii)		280,000.00	15,600.00	108,000.00	99,934.87	45,902.40		549,437.27
張建		210,000.00	15,600.00	108,000.00	111,002.52	41,970.24		486,572.76
桂衛華		142,857.12						142,857.12
伏軍		142,857.12						142,857.12
張鴻光		142,857.12						142,857.12
王軍(i)(iii)								
李宜華(i)								
劉敬(ii)								
董事小計		1,338,571.36	31,200.00	432,000.00	366,536.53	181,534.08		2,349,841.97
監事								
範光生		280,000.00	75,600.00	108,000.00	111,002.52	45,372.48		619,975.00
歐小武(i)								
李衛(i)								
監事小計		280,000.00	75,600.00	108,000.00	111,002.52	45,372.48		619,975.00
合計		1,618,571.36	106,800.00	540,000.00	477,539.05	226,906.56		2,969,816.97

第十二節 財務報告

十四、其他重要事項(續)

(四) 董事、監事及員工薪酬(續)

1. 董事及監事薪酬(續)

截至2019年12月31日止年度：

董事／監事	工資、補貼、津貼及獎金				社會保險及 住房公積金	退休金	其他	合計
	袍金	基本工資	補貼、津貼	獎金				
董事								
武建強		233,333.33		222,900.00	104,250.64	67,136.80		627,620.77
宗小平		280,000.00		225,913.00	120,309.84	64,086.08		690,308.92
吳志剛		280,000.00	15,600.00	171,615.00	121,059.33	46,685.28		634,959.61
張建		210,000.00	15,500.00	171,615.00	126,044.46	44,193.60		567,353.06
桂衛華		142,857.12						142,857.12
伏軍		142,857.12						142,857.12
張鴻光		142,857.12						142,857.12
賀志輝(iv)		127,222.57						127,222.57
王軍(i)								
李宜華(i)								
董事小計		1,559,127.26	31,100.00	792,043.00	471,664.27	222,101.76		3,076,036.29
監事								
範光生		233,333.33	63,000.00	143,078.00	104,250.64	44,200.00		587,861.97
賀斌聰(iv)		96,491.42						96,491.42
歐小武(i)								
李衛(i)								
監事小計		329,824.75	63,000.00	143,078.00	104,250.64	44,200.00		684,353.39
合計		1,888,952.01	94,100.00	935,121.00	575,914.91	266,301.76		3,760,389.68

注：

- (i) 該等董事及監事並未就其向本公司提供的服務收取薪酬，然而，彼等就擔任中鋁集團及中鋁集團若干附屬公司的董事及／或監事收取薪酬。該等董事認為，截至2020年及2019年12月31日止各年度，為本公司提供服務獲得的薪酬總額甚少。
- (ii) 劉敬先生自2021年2月25日獲委任為本公司執行董事，服務合約自2021年2月25日起至下屆董事會選舉產生之日止。
- (iii) 宗小平先生於2020年6月15日辭任本公司執行董事等一切職務。
吳志剛先生於2021年1月20日辭任本公司執行董事等一切職務。
王軍先生於2021年1月20日辭任本公司非執行董事等一切職務。
- (iv) 賀志輝先生於2019年2月21日辭任本公司執行董事等一切職務。
賀斌聰先生於2019年3月26日辭任本公司監事會主席等一切職務。
- (v) 本公司未建立袍金制度。

第十二節 財務報告

十四、其他重要事項(續)

(四) 董事、監事及員工薪酬(續)

2. 五位最高薪酬人士

- (1) 截至2020年12月31日止年度，本公司五位最高薪酬人士中，包含2位董事和1位監事，他們的薪酬已在董事及監事薪酬中反映，本年度支付其餘2位人士的薪酬情況如下：

項目	本期發生額
工資、補貼、津貼及獎金	912,800.00
社會保險及住房公積金	222,005.04
退休金	51,001.92
合計	1,185,806.96

截至2020年12月31日止年度支付的上述5人士薪酬中，其中5位薪酬均在1,000,000.00元以內。

- (2) 截至2019年12月31日止年度，本公司五位最高薪酬人士中，包含3位董事和0位監事，他們的薪酬已在董事及監事薪酬中反映，本年度支付其餘2位人士的薪酬情況如下：

項目	上期發生額
工資、補貼、津貼及獎金	885,024.00
社會保險及住房公積金	252,088.92
退休金	100,471.20
合計	1,237,584.12

截至2019年12月31日止年度支付的上述5人士薪酬中，5位薪酬均在1,000,000.00元以內。

第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目注釋

(一) 應收賬款

1. 應收賬款分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
按單項評估計提壞賬準備的應收賬款	185,352,726.10	8.23	73,333,835.80	39.56
按組合計提壞賬準備的應收賬款	2,067,633,415.31	91.77	404,773,668.09	19.58
組合1：預期信用損失組合	2,066,833,415.31	91.74	404,773,668.09	19.58
組合2：應收子公司款項	800,000.00	0.04		
合計	2,252,986,141.41	100.00	478,107,503.89	21.22

(續)

類別	賬面餘額		期初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
按單項評估計提壞賬準備的應收賬款	33,612,810.95	1.87	14,712,810.95	43.77
按組合計提壞賬準備的應收賬款	1,757,595,920.21	98.13	259,760,769.40	14.78
組合1：預期信用損失組合	1,756,895,920.21	98.09	259,760,769.40	14.79
組合2：應收子公司款項	700,000.00	0.04		
合計	1,791,145,940.21	100.00	274,473,580.35	15.32

第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目注釋(續)

(一) 應收賬款(續)

1. 應收賬款分類披露(續)

(1) 期末單項評估計提壞賬準備的應收賬款

債務人名稱	賬面餘額	壞賬準備	賬齡	計提比例(%)	計提理由
債務人一	13,702,290.00	13,702,290.00	5年以上	100.00	公司根據款項可收回情況，計提信用損失準備
債務人二	18,900,000.00		1-2年		公司根據款項可收回情況，計提信用損失準備
債務人三	62,790.95	62,790.95	5年以上	100.00	公司根據款項可收回情況，計提信用損失準備
債務人四	144,937,645.15	51,818,754.85	2年以內、 3年以上	100.00	公司根據款項可收回情況，計提信用損失準備
債務人五	7,750,000.00	7,750,000.00	5年以上	100.00	公司根據款項可收回情況，計提信用損失準備
合計	185,352,726.10	73,333,835.80	-	-	-

第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目注釋(續)

(一) 應收賬款(續)

1. 應收賬款分類披露(續)

(2) 按組合計提壞賬準備的應收賬款

組合1：預期信用損失組合

賬齡	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	預期信用 損失率(%)	壞賬準備	賬面餘額	預期信用 損失率(%)	壞賬準備
1年以內	614,563,607.13	0.50	3,072,818.03	736,349,844.55	0.50	3,681,749.21
1至2年	532,851,377.05	10.00	53,285,137.71	478,448,435.23	10.00	47,844,843.53
2至3年	451,761,268.41	20.00	90,352,253.69	41,987,158.49	20.00	8,397,431.70
3至4年	33,369,689.34	30.00	10,010,906.80	400,766,341.89	30.00	120,229,902.56
4至5年	372,469,843.05	50.00	186,234,921.53	39,474,595.30	50.00	19,737,297.65
5年以上	61,817,630.33	100.00	61,817,630.33	59,869,544.75	100.00	59,869,544.75
合計	2,066,833,415.31	-	404,773,668.09	1,756,895,920.21	-	259,760,769.40



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目注釋(續)

(一) 應收賬款(續)

2. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備金額為204,629,653.54元；本期收回或轉回壞賬準備金額為947,730.00元。

3. 本報告期實際核銷的重要應收賬款情況

本期實際核銷的應收賬款金額為48,000.00元。

4. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

單位名稱	期末餘額	佔應收賬款 總額的比例(%)	壞賬準備餘額
第一名	419,099,515.40	18.60	132,109,903.14
第二名	415,782,034.60	18.45	33,876,539.08
第三名	356,240,284.01	15.81	1,781,201.42
第四名	251,820,878.66	11.18	44,826,171.96
第五名	214,775,961.08	9.53	107,387,980.54
合計	1,657,718,673.75	73.57	319,981,796.14

第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目注釋(續)

(二) 其他應收款

類別	期末餘額	期初餘額
應收利息	321,458,394.38	
應收股利	479,788,298.10	130,825,077.12
其他應收款項	4,717,879,114.92	5,193,032,939.17
減：壞賬準備	8,133,926.48	3,536,476.82
合計	5,510,991,880.92	5,320,321,539.47

1. 應收利息分類

項目	期末餘額	期初餘額
委托貸款	321,458,394.38	
減：壞賬準備		
合計	321,458,394.38	

第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目注釋(續)

(二) 其他應收款(續)

2. 應收股利分類

項目	期末餘額	期初餘額
中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司	161,990,183.96	39,955,954.99
九冶建設有限公司	144,168,000.00	
中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司	85,870,499.93	67,050,799.93
瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司	31,150,300.00	
中鋁長城建設有限公司	21,252,414.21	21,252,414.21
中國有色金屬工業昆明勘察設計研究院有限公司	16,540,600.00	
長沙有色冶金設計研究院有限公司	16,006,800.00	
中鋁國際鋁應用工程有限公司	2,099,600.00	
中鋁西南建設投資有限公司	709,900.00	
株洲天橋起重機股份有限公司		1,616,007.99
中鋁國際投資管理(上海)有限公司		949,900.00
合計	479,788,298.10	130,825,077.12

3. 其他應收款項：

(1) 其他應收款項按款項性質分類

款項性質	期末餘額	期初餘額
代墊款	72,000,902.52	22,390,430.68
保證金及押金	10,384,540.80	1,634,293.36
備用金	213,238.11	1,302,646.49
其他	4,635,280,433.49	5,167,705,568.64
小計	4,717,879,114.92	5,193,032,939.17
減：壞賬準備	8,133,926.48	3,536,476.82
合計	4,709,745,188.44	5,189,496,462.35

第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目注釋(續)

(二) 其他應收款(續)

3. 其他應收款項：(續)

(2) 其他應收款項賬齡分析

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內	4,497,338,234.98	95.32	4,987,341,190.05	96.03
1至2年	132,610,045.70	2.81	4,721,352.05	0.09
2至3年	3,320,251.44	0.07	69,053,780.55	1.33
3至4年	8,257,132.03	0.18	33,613,966.52	0.65
4至5年	3,611,400.77	0.08	97,902,650.00	1.89
5年以上	72,742,050.00	1.54	400,000.00	0.01
合計	4,717,879,114.92	100.00	5,193,032,939.17	100.00

(3) 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
期初餘額	66,178.11	694,918.21	2,775,380.50	3,536,476.82
期初餘額在本期重新評估後	22,547.00	-844,903.98	4,358,833.80	3,536,476.82
—轉入第二階段	-43,631.11	43,631.11		
—轉入第三階段		-1,583,453.30	1,583,453.30	
—轉回第二階段				
—轉回第一階段				
本期計提	261,911.12	2,381,576.47	1,953,962.07	4,597,449.66
本期轉回			-	
本期核銷			-	
其他變動				
期末餘額	284,458.12	1,536,672.49	6,312,795.87	8,133,926.48

第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目注釋(續)

(二) 其他應收款(續)

3. 其他應收款項：(續)

(4) 本期計提、收回或轉回壞賬準備的情況

本期計提壞賬準備金額為4,597,449.66元；本期無收回或轉回壞賬準備的情況。

(5) 本報告期實際核銷的重要其他應收款項情況

本期無實際核銷的其他應收款。

(6) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款項情況

債務人名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款	
				期末餘額 合計數的比例(%)	壞賬準備 餘額
第一名	委托貸款本金、利息	1,194,615,171.79	1年以內	25.32	
第二名	委托貸款本金、利息	831,103,208.27	1年以內	17.62	
第三名	委托貸款本金、利息	586,367,901.50	1年以內	12.43	
第四名	委托貸款本金、利息	510,745,662.48	1年以內	10.83	
第五名	委托貸款本金、利息	324,394,815.66	1年以內	6.88	
合計	-	3,447,226,759.70	-	73.08	

(三) 長期股權投資

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	6,792,317,436.38		6,792,317,436.38	5,915,995,036.38		5,915,995,036.38
對聯營、合營企業投資	251,947,542.43		251,947,542.43	244,673,836.00		244,673,836.00
合計	7,044,264,978.81		7,044,264,978.81	6,160,668,872.38		6,160,668,872.38

第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目注釋(續)

(三) 長期股權投資(續)

1. 對子公司投資

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
貴陽鋁鎂設計研究院有限公司	598,559,465.50			598,559,465.50		
瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司	332,257,365.81			332,257,365.81		
長沙有色冶金設計研究院 有限公司	399,761,736.37	15,850,500.00		415,612,236.37		
中色十二冶金建設有限公司	1,255,780,969.93			1,255,780,969.93		
中鋁國際工程設備有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
中鋁國際(天津)建設有限公司	166,737,383.73	17,500,000.00		184,237,383.73		
中國有色金屬工業第六冶金 建設有限公司	749,165,278.44	300,000,000.00		1,049,165,278.44		
中色科技股份有限公司	121,479,260.67			121,479,260.67		
都勻開發區通達建設有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
中鋁國際技術發展有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
溫州通潤建設有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
中鋁國際雲南鋁應用工程 有限公司	78,000,000.00			78,000,000.00		
溫州通匯建設有限公司	27,000,000.00			27,000,000.00		
中鋁國際投資管理(上海) 有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00		

第十二節 財務報告

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
中國有色金屬長沙勘察 設計研究院有限公司	69,273,189.34			69,273,189.34		
長沙通湘建設有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
湖南通都投資開發有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		
中鋁國際香港有限公司	65,572,000.00			65,572,000.00		
中鋁國際工程(印度)私人 有限責任公司	5,941,804.59			5,941,804.59		
廣西通銳投資建設有限公司	250,000,000.00			250,000,000.00		
九治建設有限公司	49,980,000.00	30,670,000.00		80,650,000.00		
中鋁國際鋁應用工程 有限公司	144,500,000.00			144,500,000.00		
青島市新富共創資產管理 有限公司	9,000,000.00			9,000,000.00		
中鋁山東工程技術有限公司	187,946,928.49			187,946,928.49		
中國有色金屬工業昆明 勘察設計研究院有限公司	263,457,753.51			263,457,753.51		
中鋁西南建設投資有限公司	200,000,000.00	13,020,000.00		213,020,000.00		
雲南彌玉高速公路投資開發 有限公司	575,581,900.00	499,281,900.00		1,074,863,800.00		
合計	5,915,995,036.38	876,322,400.00		6,792,317,436.38		

註：

- (1) 本公司之全資子公司中鋁國際鋁材科技產業產業有限公司更名為中鋁國際鋁應用工程有限公司。
- (2) 本公司之全資子公司北京紫宸投資發展有限公司更名為中鋁國際雲南鋁應用工程有限公司。

第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目注釋(續)

(三) 長期股權投資(續)

2. 對聯營、合營企業投資

被投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	權益法下確認的 投資損益	本期增減變動			其他綜合 收益調整	宣告放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備 期末餘額
					其他綜合 收益變動	其他權益變動	其他權益變動						
一、合營企業													
上海豐通股權投資基金合夥企業(有限 合夥)	8,939,897.38		-43,649.16									8,896,248.22	
小計	8,939,897.38		-43,649.16									8,896,248.22	
二、聯營企業													
中鋁視拓智能科技有限公司	5,601,774.14			151,281.78								5,753,055.92	
中鋁招標有限公司	11,601,503.98			9,445,049.63				2,752,967.83				18,239,585.78	
雲南寧永高速公路有限公司	15,000,000.00											15,000,000.00	
雲南臨雲高速公路有限公司	15,000,000.00											15,000,000.00	
雲南臨雲高速公路有限公司	15,000,000.00											15,000,000.00	
株洲天橋起重股份有限公司	173,530,660.50		2,090,000.00					1,616,007.99				174,004,652.51	
小計	235,733,938.62		11,686,331.41					4,368,975.82				243,051,294.21	
合計	244,673,836.00		11,642,682.25					4,368,975.82				251,947,542.43	

第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目注釋(續)

(四) 營業收入和營業成本

1. 營業收入和營業成本按主要類別分類

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
一、主營業務小計	1,895,210,951.23	1,835,637,189.09	1,339,063,669.63	1,110,067,534.29
工程承包	1,723,536,638.01	1,635,833,415.44	1,104,865,958.34	958,688,830.34
工程設計與諮詢	170,594,923.19	197,653,118.21	225,596,538.10	163,140,227.15
貿易銷售	1,079,390.03	2,150,655.44	8,601,173.19	-11,761,523.20
減：板塊間抵銷				
二、其他業務小計	4,796,309.13		10,340,896.43	6,152,247.30
材料銷售			413,334.51	
租賃	1,167,152.01		228,580.58	
其他	3,629,157.12		9,698,981.34	6,152,247.30
減：板塊間抵銷				
合計	1,900,007,260.36	1,835,637,189.09	1,349,404,566.06	1,116,219,781.59

2. 本期營業收入按收入確認時間分類

收入確認時間	工程承包	工程勘察與設計	裝備製造	工程諮詢	貿易銷售
在某一時點確認			69,277,373.99	28,288,577.05	1,079,390.03
在某一時段內確認	1,723,536,638.01	73,028,972.15			
合計	1,723,536,638.01	73,028,972.15	69,277,373.99	28,288,577.05	1,079,390.03

第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目注釋(續)

(五) 投資收益

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	727,007,900.00	468,871,800.00
權益法核算的長期股權投資收益	11,642,682.25	2,359,070.30
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產取得的投資收益		22,500.00
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	1,167,436.92	2,780,255.19
委托理財產品投資收益		13,486,974.89
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損益	-47,189,344.76	-4,704,167.26
債務重組利得	328,102.99	
合計	692,956,777.40	482,816,433.12

十六、補充資料

(一) 當期非經常性損益明細表

項目	金額	備注
1. 非流動資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	10,691,841.44	
2. 越權審批，或無正式批准文件，或偶發性的的稅收返還、減免		
3. 計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	45,900,363.59	
4. 計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	29,522,099.97	
5. 企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益		

第十二節 財務報告

十六、補充資料(續)

(一) 當期非經常性損益明細表(續)

項目	金額	備注
6. 非貨幣性資產交換損益		
7. 委托他人投資或管理資產的損益		
8. 因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備		
9. 債務重組損益	7,442,237.22	
10. 企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等		
11. 交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益		
12. 同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益		
13. 與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
14. 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、其他非流動金融資產、交易性金融負債等產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、其他非流動金融資產、交易性金融負債等取得的投資收益		
15. 單獨進行減值測試的應收款項等減值準備轉回	49,732,396.52	
16. 對外委托貸款取得的損益		
17. 採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益		
18. 根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響		
19. 受托經營取得的托管費收入		
20. 除上述各項之外的其他營業外收入和支出	55,052,402.32	
21. 其他符合非經常性損益定義的損益項目	-19,100,700.00	
22. 所得稅影響額	34,376,787.06	
23. 少數股東影響額	13,621,092.18	
合計	131,242,761.82	

第十二節 財務報告

十六、補充資料(續)

(二) 淨資產收益率和每股收益

報告期利潤	加權平均淨資產收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	-28.78	-0.66	-0.71	-0.02	-	-
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	-30.58	-1.53	-0.76	-0.04	-	-

註： 本公司不存在稀釋性潛在普通股。

每股收益明細表

項目	2020年度	2019年度
本期歸母淨利潤	-1,976,138,436.83	34,852,562.55
減：已宣告發放的其他權益工具利息	127,279,167.46	90,971,232.88
小計	-2,103,417,604.29	-56,118,670.33
已發行普通股的加權平均數	2,959,066,667.00	2,959,066,667.00
基本每股收益	-0.71	-0.02



第十三節 五年業績摘要

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
資產總額	5,451,402.43	5,599,946.31	4,906,900.14	4,542,145.34	4,380,839.64
權益總額	1,563,691.27	1,539,538.00	1,320,152.26	1,214,413.20	1,399,734.16
收入	2,302,595.1	3,105,979.16	3,363,485.12	3,611,217.91	2,696,628.74
稅前利潤	-182,478.06	34,477.33	65,798.14	104,496.96	135,821.64
每股收益(元)	-0.71	-0.02	0.08	0.21	0.36
淨資產收益率(%)	-11.96	1.56	4.57	6.26	9.64

中鋁國際工程股份有限公司
二〇二一年三月二十九日



中鋁國際工程股份有限公司
China Aluminum International Engineering Corporation Limited