

公司代码：601600

公司简称：中国铝业

中国铝业股份有限公司 2016 年第一季度报告

目 录

一、	重要提示.....	3
二、	公司主要财务数据和股东变化.....	3
三、	重要事项.....	6
四、	附录.....	8

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人余德辉、主管会计工作负责人张占魁及会计机构负责人（会计主管人员）高行芳保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：千元币种：人民币

	本报告期末	上年度末(经重述)	本报告期末比上年度末 增减(%)
总资产	186,865,149	189,597,605	-1.44
归属于上市公司股东的 净资产	38,709,037	39,166,964	-1.17
	年初至报告期末	年初至上年报告期末 (经重述)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流 量净额	207,300	-157,440	不适用
	年初至报告期末	年初至上年报告期末 (经重述)	比上年同期增减(%)
营业收入	20,874,798	27,396,775	-23.81
归属于上市公司股东的 净利润	19,198	47,994	-60.00
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	-608,308	-896,702	不适用
加权平均净资产收益率 (%)	0.05	0.17	减少 0.12 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.001	0.004	-75.00
稀释每股收益(元/股)	0.001	0.004	-75.00

注：因 2016 年 1 月公司完成与山东铝业公司拜耳法生产线的资产置换，山东铝业公司属于中国铝业公司的全资子公司，该业务构成同一控制下的企业合并，因此公司对 2015 年财务数据进行重述。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期金额
非流动资产处置损益	163,768
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	265,861
委托他人投资或管理资产的损益	3,094
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-31,910
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	15,501
对外委托贷款取得的损益	1,163
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	37,441
处置合营公司和联营公司产生的投资收益	168,792
少数股东权益影响额（税后）	-6,021
所得税影响额	9,817
合计	627,506

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

单位：股

股东总数（户）		502,820				
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
中国铝业公司	4,889,864,006	32.81		无	0	国家
香港中央结算（代理人）有限公司	3,929,606,975	26.37		未知	0	境外法人
中国证券金融股份有限公司	406,181,590	2.73		无	0	国有法人
包头铝业（集团）有限责任公司	238,377,795	1.60		无	0	国有法人
申万菱信资产—工商银行—瑞林定向增发4号资产管理计划	169,103,449	1.13	169,103,449	无	0	境内非国有法人
中国信达资产管理股份有限公司	147,253,426	0.99		无	0	国有法人
华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品	138,889,655	0.93	138,889,655	无	0	境内非国有法人

创金合信基金—招商银行—鹏德成长1号资产管理计划	138,593,103	0.93	138,593,103	无	0	境内非国有法人
天安财产保险股份有限公司—保赢1号	138,158,621	0.93	138,158,621	无	0	境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	137,295,400	0.92		无	0	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
中国铝业公司【1】【2】	4,889,864,006	人民币普通股	4,889,864,006			
香港中央结算（代理人）有限公司【3】	3,929,606,975	境外上市外资股	3,929,606,975			
中国证券金融股份有限公司	406,181,590	人民币普通股	406,181,590			
包头铝业（集团）有限责任公司	238,377,795	人民币普通股	238,377,795			
中国信达资产管理股份有限公司	147,253,426	人民币普通股	147,253,426			
中央汇金资产管理有限责任公司	137,295,400	人民币普通股	137,295,400			
全国社保基金四零七组	36,466,515	人民币普通股	36,466,515			
中国银行股份有限公司—华夏新经济灵活配置混合型发起式证券投资基金	31,543,494	人民币普通股	31,543,494			
彭凯	28,676,950	人民币普通股	28,676,950			
全国社保基金一零三组合	22,749,952	人民币普通股	22,749,952			
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>注【1】：中国铝业公司持有的股份数量未包含中国铝业公司通过其附属公司包头铝业（集团）有限责任公司及山西铝厂间接持有的本公司A股，以及通过其附属公司中铝海外控股有限公司间接持有的本公司H股。中国铝业公司连同其附属公司共持有本公司股份5,331,382,055股，占总股本比例为35.77%。</p> <p>注【2】：中国铝业公司之附属公司中铝海外控股有限公司持有的境外上市外资股（H股）196,000,000股由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有。</p> <p>注【3】：香港中央结算（代理人）有限公司持有的3,929,606,975股境外上市外资股（H股）中包含代中国铝业公司之附属公司中铝海外控股有限公司持有的196,000,000股境外上市外资股（H股）。</p>					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

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

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

1. 货币资金减少 32%，主要是本集团为获得资金收益和降低财务费用，购买了部分短期保本型理财产品和偿还了部分有息负债。
2. 可供出售流动金融资产增加 1021%，主要是本集团为提高资金使用效率增加收益，购买了部分短期保本型理财产品。
3. 划分为持有待售的资产减少 100%，主要是本集团完成了资产转让交割。
4. 可供出售非流动金融资产增加 130%，主要是本集团将持有的焦作万方股权从长期股权投资转为按照公允价值计量的可供出售金融资产核算。
5. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债增加 48%，主要是本集团期末持有的套期保值期货合约有所增加。
6. 划分为持有待售的负债减少 100%，主要是本集团完成了负债转让交割。
7. 其他综合收益减少 45%，主要是本集团期货套期保值工具收益变动所致。
8. 资产减值损失减少 32%，主要是本集团主导产品毛利上升转回了存货跌价准备。
9. 公允价值变动收益增加 175%，主要是本集团将期货合约指定为现金流量套期的套期工具所致。
10. 投资收益减少 91%，主要是本集团去年同期处置联营企业股权获得的收益较多。
11. 所得税费用增加 140%，主要是本集团核销了部分递延所得税资产，确认了递延所得税费用。
12. 本集团一季度生产经营较去年同期有所改善，毛利率增加了 1.84 个百分点，主导产品电解铝和氧化铝制造成本同比分别下降约 25%和 16%。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司及持股 5%以上的股东承诺事项履行情况

适用 不适用

在本公司 A 股股票上市后一定期限内，本公司将收购中国铝业公司拟薄水铝石业务。一旦本公司提出收购中国铝业公司拟薄水铝石业务的要求，中国铝业公司将按照公平、合理的原则，以公允的价格出售上述业务给公司。关于拟薄水铝石业务的同业竞争承诺履行情况如下：

本公司下属的中铝山东有限公司（原本公司山东分公司）与中国铝业公司之下属企业山西铝厂均从事拟薄水铝石业务，截至目前，中国铝业公司与本公司之间有关拟薄水铝石业务的承诺尚未履行。鉴于拟薄水铝石业务不是本公司的核心业务，且山西铝厂拟薄水铝石业务的规模很小，其 2015 年营业收入约占本公司 2015 年营业收入的 0.032%。本公司目前处于实施战略转型、结构调整的

时期，收购该项资产将增加现金支出，无助于改善本公司业绩。为确保本公司全体股东利益，本公司与中国铝业公司之间将力争自 2014 年 1 月 1 日起在 5 年内根据市场情况择机履行解决上述拟薄水铝石业务同业竞争问题。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	中国铝业股份有限公司
法定代表人	余德辉
日期	2016 年 4 月 28 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2016 年 3 月 31 日

编制单位:中国铝业股份有限公司

单位:千元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额(经重述)
流动资产:		
货币资金	15,378,902	22,487,875
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0	2,058
应收票据	1,512,818	1,266,561
应收账款	4,659,447	3,884,478
预付款项	3,781,658	3,746,620
应收利息	95,264	95,304
应收股利	74,857	93,357
其他应收款	10,601,565	9,181,935
存货	21,140,740	20,177,028
可供出售金融资产-流动	2,519,220	224,820
划分为持有待售的资产		279,025
一年内到期的非流动资产	30,735	31,286
其他流动资产	2,710,810	2,698,831
流动资产合计	62,506,016	64,169,178
非流动资产:		
可供出售金融资产	300,197	130,440
持有至到期投资		
长期应收款	6,045,967	6,057,461
长期股权投资	10,903,701	10,753,588
固定资产	75,990,137	78,355,141
在建工程	12,886,257	11,776,730
工程物资	71,482	71,229
固定资产清理	317,481	260,980
无形资产	10,730,935	10,800,762
商誉	2,345,762	2,345,837
长期待摊费用	325,568	313,000
递延所得税资产	1,237,575	1,362,995
其他非流动资产	3,204,071	3,200,264
非流动资产合计	124,359,133	125,428,427
资产总计	186,865,149	189,597,605

流动负债：		
短期借款	33,706,743	34,749,287
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	239,992	161,700
应付票据	6,632,706	6,720,576
应付账款	7,713,887	7,785,562
预收款项	1,745,364	1,654,058
应付职工薪酬	861,928	913,220
应交税费	546,351	428,910
应付利息	779,584	1,112,528
应付股利	223,993	233,036
其他应付款	6,661,845	7,262,557
划分为持有待售的负债		23,865
一年内到期的非流动负债	13,831,760	13,228,011
其他流动负债	6,678,098	6,665,508
流动负债合计	79,622,251	80,938,818
非流动负债：		
长期借款	26,813,444	27,765,122
应付债券	20,817,096	20,815,671
长期应付款	5,984,144	5,942,871
长期应付职工薪酬	827,507	827,305
专项应付款	96,780	96,780
预计负债	107,524	106,760
递延收益	1,414,985	1,473,820
递延所得税负债	1,008,422	1,006,155
其他非流动负债		
非流动负债合计	57,069,902	58,034,484
负债合计	136,692,153	138,973,302
所有者权益		
股本	14,903,798	14,903,798
其他权益工具	2,046,713	2,019,288
其中：优先股		
永续债	2,046,713	2,019,288
资本公积	19,915,841	20,252,676
其他综合收益	207,500	375,136
专项储备	126,046	98,700
盈余公积	5,867,557	5,867,557
未分配利润	-4,358,418	-4,350,191
归属于母公司所有者权益合计	38,709,037	39,166,964
少数股东权益	11,463,959	11,457,339
所有者权益合计	50,172,996	50,624,303
负债和所有者权益总计	186,865,149	189,597,605

法定代表人：余德辉

主管会计工作负责人：张占魁 会计机构负责人：高行芳

母公司资产负债表

2016年3月31日

编制单位:中国铝业股份有限公司

单位:千元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	6,887,618	12,799,387
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0	255
应收票据	402,998	483,481
应收账款	1,115,225	924,531
预付款项	331,753	357,392
应收利息	137,152	97,115
应收股利	165,316	165,316
其他应收款	15,640,027	13,897,208
存货	6,653,806	6,096,147
可供出售金融资产-流动	2,517,720	17,720
划分为持有待售的资产		78,838
一年内到期的非流动资产	30,095	30,095
其他流动资产	716,672	764,215
流动资产合计	34,598,382	35,711,700
非流动资产:		
可供出售金融资产	234,697	64,940
持有至到期投资		
长期应收款	3,183,767	3,174,157
长期股权投资	36,973,447	36,432,712
固定资产	28,372,450	29,955,176
在建工程	4,043,313	3,272,705
工程物资	30,947	30,977
固定资产清理	228,776	243,809
无形资产	1,777,869	1,803,749
商誉	2,330,945	2,330,945
长期待摊费用	41,839	41,975
递延所得税资产	299,865	299,865
其他非流动资产	705,447	714,720
非流动资产合计	78,223,362	78,365,730
资产总计	112,821,744	114,077,430

流动负债：		
短期借款	16,900,000	17,600,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	149,316	0
应付票据	770,000	950,000
应付账款	2,602,459	2,598,715
预收款项	194,184	196,833
应付职工薪酬	333,952	422,087
应交税费	188,049	101,559
应付利息	610,452	1,003,205
应付股利	0	0
其他应付款	6,157,334	6,328,207
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	9,895,351	8,290,351
其他流动负债	6,069,746	6,063,722
流动负债合计	43,870,843	43,554,679
非流动负债：		
长期借款	9,086,760	10,366,800
应付债券	20,417,096	20,415,671
长期应付款	2,640,566	2,855,991
长期应付职工薪酬	474,159	474,159
专项应付款	92,780	92,780
递延收益	742,631	787,141
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	33,453,992	34,992,542
负债合计	77,324,835	78,547,221
所有者权益：		
股本	14,903,798	14,903,798
其他权益工具	2,046,713	2,019,288
其中：优先股		
永续债	2,046,713	2,019,288
资本公积	21,159,944	21,159,944
减：库存股		
其他综合收益	-61,617	62,598
专项储备	44,864	35,048
盈余公积	5,867,557	5,867,557
未分配利润	-8,464,350	-8,518,024
所有者权益合计	35,496,909	35,530,209
负债和所有者权益总计	112,821,744	114,077,430

法定代表人：余德辉

主管会计工作负责人：张占魁 会计机构负责人：高行芳

合并利润表
2016年1—3月

编制单位：中国铝业股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额（经重述）
一、营业总收入	20,874,798	27,396,775
其中：营业收入	20,874,798	27,396,775
二、营业总成本	21,252,312	28,340,398
其中：营业成本	19,361,233	25,921,804
营业税金及附加	79,160	92,832
销售费用	410,610	455,740
管理费用	477,387	527,446
财务费用	1,079,509	1,460,797
资产减值损失	-155,587	-118,221
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	62,163	-82,384
投资收益（损失以“-”号填列）	66,686	707,890
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-39,304	94,806
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-248,665	-318,117
加：营业外收入	443,392	454,808
其中：非流动资产处置利得	163,910	4,870
减：营业外支出	7,531	1,911
其中：非流动资产处置损失	142	30
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	187,196	134,780
减：所得税费用	148,017	61,608
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	39,179	73,172
归属于母公司所有者的净利润	19,198	47,994
少数股东损益	19,981	25,178
六、其他综合收益的税后净额	-169,607	31,398
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-167,636	31,398
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-167,636	31,398
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		

2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	25,102	48,340
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分	-152,462	
5. 外币财务报表折算差额	-40,276	-16,942
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,971	
七、综合收益总额	-130,428	104,570
归属于母公司所有者的综合收益总额	-148,438	79,392
归属于少数股东的综合收益总额	18,010	25,178
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.001	0.004
（二）稀释每股收益(元/股)	0.001	0.004

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：-15,077千元。

法定代表人：余德辉

主管会计工作负责人：张占魁 会计机构负责人：高行芳

母公司利润表
2016年1—3月

编制单位：中国铝业股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	5,455,790	8,662,640
减：营业成本	5,135,486	8,275,584
营业税金及附加	19,436	43,033
销售费用	114,528	200,160
管理费用	184,868	258,980
财务费用	610,277	861,154
资产减值损失	-180,001	-65,173
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-255	24,441
投资收益（损失以“-”号填列）	163,712	2,179,891
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-37,725	29,650
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-265,347	1,293,234
加：营业外收入	347,317	313,970
其中：非流动资产处置利得	163,011	918
减：营业外支出	871	1,290
其中：非流动资产处置损失	78	13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	81,099	1,605,914
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	81,099	1,605,914
五、其他综合收益的税后净额	-124,215	48,340
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-124,215	48,340
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	25,101	48,340
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分	-149,316	
六、综合收益总额	-43,116	1,654,254

法定代表人：余德辉

主管会计工作负责人：张占魁 会计机构负责人：高行芳

合并现金流量表

2016年1—3月

编制单位：中国铝业股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额（经重述）
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	26,442,084	32,125,308
收到的税费返还	8,461	7,724
收到其他与经营活动有关的现金	804,384	1,085,010
经营活动现金流入小计	27,254,929	33,218,042
购买商品、接受劳务支付的现金	23,851,789	29,508,980
支付给职工以及为职工支付的现金	1,399,605	1,514,575
支付的各项税费	790,071	1,037,971
支付其他与经营活动有关的现金	1,006,164	1,313,956
经营活动现金流出小计	27,047,629	33,375,482
经营活动产生的现金流量净额	207,300	-157,440
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		348,156
取得投资收益收到的现金	24,820	171,442
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	513	6,569
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,115	
收到其他与投资活动有关的现金	56,423	4,962,344
投资活动现金流入小计	87,871	5,488,511
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	851,860	1,835,210
投资支付的现金		
支付其他与投资活动有关的现金	3,075,308	290,651
投资活动现金流出小计	3,927,168	2,125,861
投资活动产生的现金流量净额	-3,839,297	3,362,650
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,000	101,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,000	101,000
取得借款收到的现金	6,270,352	11,941,216

发行债券收到的现金		13,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	93,295	383,655
筹资活动现金流入小计	6,373,647	25,425,871
偿还债务支付的现金	7,320,984	24,823,958
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,722,139	2,071,201
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	9,043	19,554
支付其他与筹资活动有关的现金	173,728	87,374
筹资活动现金流出小计	9,216,851	26,982,533
筹资活动产生的现金流量净额	-2,843,204	-1,556,662
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,229	-10,997
五、现金及现金等价物净增加额	-6,485,430	1,637,551
加：期初现金及现金等价物余额	20,753,136	16,268,600
六、期末现金及现金等价物余额	14,267,706	17,906,151

法定代表人：余德辉

主管会计工作负责人：张占魁 会计机构负责人：高行芳

母公司现金流量表

2016年1—3月

编制单位：中国铝业股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,984,667	9,355,658
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	217,691	501,020
经营活动现金流入小计	7,202,358	9,856,678
购买商品、接受劳务支付的现金	5,904,061	7,129,467
支付给职工以及为职工支付的现金	657,900	796,548
支付的各项税费	247,891	335,361
支付其他与经营活动有关的现金	681,645	759,250
经营活动现金流出小计	7,491,497	9,020,626
经营活动产生的现金流量净额	-289,139	836,052
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		348,156
取得投资收益收到的现金	1,726	1,499,109
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,376
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,115	
收到其他与投资活动有关的现金	845,631	2,718,547
投资活动现金流入小计	853,472	4,570,188
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	209,523	501,079
投资支付的现金		178,522
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	333,549	63,488
支付其他与投资活动有关的现金	3,990,000	260,000
投资活动现金流出小计	4,533,072	1,003,089
投资活动产生的现金流量净额	-3,679,600	3,567,099
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	750,000	4,850,000

发行债券收到的现金		13,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	92,338	
筹资活动现金流入小计	842,338	17,850,000
偿还债务支付的现金	1,357,613	18,685,040
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,185,223	1,407,144
支付其他与筹资活动有关的现金	237,910	85,875
筹资活动现金流出小计	2,780,746	20,178,059
筹资活动产生的现金流量净额	-1,938,408	-2,328,059
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,418	-3,589
五、现金及现金等价物净增加额	-5,911,565	2,071,503
加：期初现金及现金等价物余额	12,650,100	7,567,985
六、期末现金及现金等价物余额	6,738,535	9,639,488

法定代表人：余德辉

主管会计工作负责人：张占魁 会计机构负责人：高行芳

4.2 审计报告

适用 不适用