

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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)
(股份代碼：2068)

截至2024年12月31日止年度之業績公告

中鋁國際工程股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣布本公司及其附屬公司截至2024年12月31日止年度之綜合業績，連同2023年同期的比較數字。本公司董事會審核委員會已審閱此經審計年度業績。本公告符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。本公司2024年度報告將於2025年4月底前刊發。本公司H股股東可於其時在香港聯合交易所有限公司的網站www.hkexnews.hk及本公司的網站<https://zlgj.chinalco.com.cn/>閱覽。

承董事會命
中鋁國際工程股份有限公司
陶甫倫
聯席公司秘書

中國北京，2025年3月28日

於本公告日期，非執行董事為張德成先生及楊旭先生；執行董事為李宜華先生、劉敬先生、劉東軍先生及趙紅梅女士；以及獨立非執行董事為張廷安先生、蕭志雄先生及童朋方先生。



企業願景

全力建設世界一流的提供有色金屬先進技術、成套裝備、集成服務綜合解決方案的科技服務企業



發展定位

有色行業技術的引領者
有色工程建設的主力軍
高端工業裝備及產品製造的生力軍



核心價值觀

責任 誠信 開放 卓越



戰略規劃

科技+國際

年報速覽



關於中鋁國際

新增國際先進及以上水平科技成果**27**項，其中國際領先水平成果**24**項

榮獲省部級以上科技獎**40**項，其中長沙院參與完成的
「有色冶金高效轉化精準調控與智能自動化系統」項目榮獲國家科學技術進步二等獎。

榮獲質量省部級以上獎項**17**項，其中國家級獎項**5**項

榮獲勘察設計省部級獎項**84**項

榮獲QC成果省部級獎項**93**項

連年躋身美國《工程新聞記錄》(ENR)

「全球工程設計公司**150**強」 「國際工程設計公司**225**強」
「全球最大**250**家國際承包商」 「最大**250**家全球承包商」榜。



主要經營指標

歸屬於母公司淨利潤**2.21**億元



新簽工業合同

282.76億元 較上年增加**42.66**%



全年新簽海外合同

60.95億元 同比增長**65.09**%



營業收入

240.03億元 同比增長**7.46**%



海外營業收入

41.33億元 同比增長**22.50**%



設計諮詢營業收入

17.13億元 同比增長**24.14**%



裝備製造營業收入

29.57億元 同比增長**18.66**%



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性、準確性、完整性，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、公司全體董事出席董事會會議。
- 三、致同會計師事務所(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、公司負責人李宜華、主管會計工作負責人陶甫倫及會計機構負責人(會計主管人員)曹多林聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

根據致同會計師事務所(特殊普通合夥)審計，截至2024年12月31日，母公司未分配利潤為虧損390,944千元，同時公司董事會考慮到公司項目未來投資的需要，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2025年經營計劃和資金需求，擬決定2024年度不進行利潤分配，也不進行資本公積金轉增股本，該預案提交股東大會審議後生效。

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。

七、是否存在被控股股東及其他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



重要提示

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

公司2025年可能面臨的風險主要包括日常經營過程中的安全和環保風險、現金流風險、工程項目管理風險、改革業務轉型風險、市場變化和市場競爭風險，詳見本報告「第四節管理層討論與分析(董事會報告)」中「六、公司關於公司未來發展的討論與分析中(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	6
第二節	董事長致辭	9
第三節	公司簡介和主要財務指標	11
第四節	管理層討論與分析(董事會報告)	20
第五節	公司治理(企業管治報告)	112
第六節	監事會報告	181
第七節	環境與社會責任	186
第八節	重要事項	191
第九節	股份變動及股東情況	225
第十節	優先股相關情況	242
第十一節	債券相關情況	243
第十二節	財務報告	249
第十三節	五年業績摘要	510

載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表

備查文件目錄

載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件
報告期內在《證券日報》《證券時報》上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿
在聯交所公佈的2024年度業績公告



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
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
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
《公司章程》	指	《中鋁國際工程股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
中國鋁業	指	中國鋁業股份有限公司，在上交所(股份代碼：601600)及聯交所(股份代號：2600)上市，為中鋁集團的子公司
中鋁財務	指	中鋁財務有限責任公司，為中鋁集團的子公司
瀋陽院	指	瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司，為由本公司擁有60.22%權益的子公司
貴陽院	指	貴陽鋁鎂設計研究院有限公司，為本公司的全資子公司



第一節 釋義

長沙院	指	長沙有色冶金設計研究院有限公司，為由本公司擁有64.90%權益的子公司
中色科技	指	中色科技股份有限公司，為由本公司擁有92.35%權益的子公司
長勘院	指	中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司，為長沙院的全資子公司
昆勘院	指	中國有色金屬工業昆明勘察設計研究院有限公司，為由本公司擁有60.22%權益的子公司
六冶	指	中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司，為本公司的全資子公司
九冶	指	九冶建設有限公司，為由本公司擁有73.17%權益的子公司
十二冶	指	中色十二冶金建設有限公司，為本公司的全資子公司
天津建設	指	中鋁國際(天津)建設有限公司，為本公司的全資子公司
西南投資	指	中鋁西南建設投資有限公司，為本公司的全資子公司
山東工程	指	中鋁山東工程技術有限公司，為本公司及控股股東中鋁集團合計持有100%股權的子公司
昆明有色院	指	昆明有色冶金設計研究院股份公司，為由本公司擁有的67%權益的子公司
雲冶集團	指	雲南冶金集團股份有限公司，其控股股東中國銅業有限公司為本公司控股股東中鋁集團的子公司
雲鋁國際	指	雲鋁國際有限公司，其控股股東雲南鋁業股份有限公司為中國鋁業的子公司
彌玉公司	指	雲南彌玉高速公路投資開發有限公司，為本公司重大資產出售交易的目標公司，截至本報告披露日本公司全資子公司西南投資、六冶、昆勘院分別持有彌玉公司1%、0.1%、0.1%股權



第一節 釋義

彌玉重大資產重組	指	中鋁國際工程股份有限公司及全資子公司西南投資、六冶和昆勘院向雲南建設基礎設施投資股份有限公司出售其合計持有的雲南彌玉高速公路投資開發有限公司52.6%股權。
寧永高速公司	指	雲南寧永高速公路有限公司，公司及公司全資子公司六冶分別持有寧永高速公司15%股權
臨雲高速公司	指	雲南臨雲高速公路有限公司，公司及公司全資子公司六冶分別持有臨雲高速公司15%股權
臨雙高速公司	指	雲南臨雙高速公路有限公司，公司及公司全資子公司六冶分別持有臨雙高速公司15%股權
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
《香港公司條例》	指	香港法例第622章《公司條例》
報告期、本報告期	指	2024年1月1日至2024年12月31日止年度



第二節 董事長致辭

尊敬的各位股東、投資者：

我謹代表公司董事會，向各位呈報中鋁國際2024年年度報告，並向大家長期以來對中鋁國際的關心和支持表示衷心的感謝！

2024年是新中國成立75周年，是實現「十四五」規劃目標任務的關鍵一年，也是中鋁國際全面深化改革的攻堅之年。這一年，中鋁國際始終堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹新發展理念，堅定不移實施「科技+國際」發展戰略，以高質量黨建為引領，全面深化「強經營、推轉型、防風險、深改革」，各項工作取得顯著成效，延續了高質量發展的良好態勢。

我們堅持強經營，兩大體系建設取得了新的突破。一年來，中鋁國際聚焦主責主業，加快推動轉型升級，全年實現新簽合同額308.26億元，營業收入240.03億元，歸屬於上市公司股東的淨利潤2.21億元。市場營銷體系方面，中鋁國際立足中鋁集團、國內、國際三個市場，全力推進業務佈局優化和結構調整，新簽工業合同282.76億元，佔公司新簽合同總額的91.73%；充分發揮全產業鏈優勢拓展EPC業務，新簽EPC合同107.96億元，同比提升67.08%。海外市場開發實現量質齊升，新簽海外合同60.95億元，同比增長65.09%；海外營業收入41.33億元，同比增長22.50%。項目履約體系方面，中鋁國際深入落實「公司—所屬企業—項目部」三級項目管理體系，不斷夯實項目「兩制」，強化項目巡迴督導，做實做細項目全過程成本管控，上線智慧工地調度系統，著力打造標杆項目，多措並舉構建精管細控管理新格局。全年獲國家級工程質量、科技、QC成果獎10餘項，一大批項目收到業主表揚信，項目履約能力不斷提升。

我們堅持推轉型，全面以科技創新引領業務轉型。一年來，中鋁國際全力推進「技術+服務、裝備、產品等」的業務模式，加快科技成果實現產業化，成效突出。緊緊圍繞國家戰略、市場需求佈局重大科研專項，在礦山開發、有色冶煉、加工等領域突破一批行業領先的核心技術，保持了行業領先地位。長沙院「有色冶金高效轉化精準調控與智能自動化系統」榮獲國家科學技術進步二等獎；全年獲得國際先進及以上水平科技成果27項，其中「超細液滴臥式脫硫技術」等24項達到國際領先水平。全面推進有色行業數字產業化業務，加速推進數智化應用和建設，開發和推廣了一系列數智化產品，如數字化電解槽智能控制系統、陽極電流分佈在線檢測系統等；推進AI+的業務，中色科技主導開發的鋁／銅表面光學檢測應用場景在人工智能應用場景實現新突破。

第二節 董事長致辭

我們堅持控風險，著力構建正派生產經營新格局。一年來，中鋁國際正視經營過程中的現金流風險，多措並舉清收「兩金」，全年累計清收往來款近280億元，同比增幅達15%，實現了清收工作的實質性突破；著力攻堅重難點項目的清收，成果顯著，全年共收回資金近10億元，超額完成年度清收目標；同時，中鋁國際始終做到心懷「國之大者」，堅決落實央企責任，全力支付到期應付款項，提升市場信譽度，建立起良好誠信履約的經營生態，不斷築牢正派經營根基。

我們堅持深改革，加快推進高質量發展轉型升級。一年來，中鋁國際以增強核心功能和提高核心競爭力為重點，推進「1+3+6」改革工作體系各項任務落地實施。扎實推進以業務體系改革為引領的深層次市場化改革，著力提升管理效能，中鋁國際總部、3家施工企業率先完成改革；6家科改企業深入推進科技創新和市場化改革，在國資委專項考核中取得「三個優秀、三個良好」的佳績。突出「創造價值分享」的理念，重構科學、合理的考核激勵體系，充分激發了員工隊伍工作主動性、積極性、能動性。實施上市公司中長期股權激勵，237名管理與科研骨幹參與了股權激勵。

這些成績的取得是公司董事會、管理層和全體員工共同努力的結果，也離不開各位股東、投資者和社會各界的大力支持。在此，我代表董事會對各位股東和投資者的支持，對各位董事、管理層和全體員工的辛勤付出，致以誠摯的謝意！

山高路遠，但見風光無限；跋山涉水，不改一往無前。2025年，中鋁國際站在更高的起點，將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，錨定高質量發展這一首要任務，篤定信心抓落實，實幹為先重實效，堅定實施管理體系變革，深入落實「4+4+N+專項」工作執行體系，強化經營工作質的有效提升和量的合理增長，全力建設世界一流的提供有色金屬先進技術、成套裝備、集成服務綜合解決方案的科技服務企業，高質量完成「十四五」任務目標，為實現「十五五」良好開局打牢堅實基礎。

2025年，中鋁國際將奮力推動企業高質量發展，創造出實實在在的業績，不辜負廣大股東、投資者和社會各界的厚愛與支持！

董事長：
李宜華

2025年3月28日



第三節 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	李宜華

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書、聯席公司秘書 ^註	證券事務代表
姓名	陶甫倫	馬韶竹
聯繫地址	北京市海淀區杏石口路99號C座	北京市海淀區杏石口路99號C座
電話	010-82406806	010-82406806
傳真	010-82406666	010-82406666
電子信箱	IR-zlgj@chinalco.com.cn	IR-zlgj@chinalco.com.cn

註： 於報告期內，本公司曾變更董事會秘書及聯席公司秘書。詳情請見本報告「第五節公司治理（企業管治報告）」中「（三）公司秘書」。



第三節 公司簡介和主要財務指標

三、基本情況簡介

公司註冊地址	北京市海淀區杏石口路99號C座
公司註冊地址的歷史變更情況	公司設立時，註冊地址為「北京市海淀區復興路乙12號」； 2009年6月，註冊地址變更為「北京市海淀區杏石口路99號C座」
公司辦公地址	北京市海淀區杏石口路99號C座
公司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	https://zlgj.chinalco.com.cn/
電子信箱	IR-zlgj@chinalco.com.cn

四、信息披露及備置地點

公司披露年度報告的媒體名稱及網址	《證券日報》 www.zqrb.cn 《證券時報》 www.stcn.com
公司披露年度報告的證券交易所網址	www.sse.com.cn 、 www.hkex.com.hk
公司年度報告備置地點	北京市海淀區杏石口路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	變更前股票簡稱
A股	上交所	中鋁國際	601068	／
H股	聯交所	中鋁國際	2068	／



第三節 公司簡介和主要財務指標

六、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	致同會計師事務所(特殊普通合夥) 北京市朝陽區建國門外大街22號賽特廣場5層 黃志斌、李楊
報告期內履行持續督導職責的 財務顧問	名稱 辦公地址 簽字的財務顧問主辦人 姓名 持續督導的期間	中信建投證券股份有限公司 北京市朝陽區景輝街16號院1號樓泰康集團大廈 王玉明、陳煒、張伯華 中信建投證券股份有限公司是公司重大資產 出售的獨立財務顧問，其持續督導期間為 2022年12月23日至2024年12月31日
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	嘉源律師事務所 香港上環德輔道中238號7樓及17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號舖



第三節 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：千元 幣種：人民幣

主要會計數據	2024年	2023年	本期比上年 同期增減(%)	2022年	
				調整後	調整前
營業收入	24,003,255	22,337,171	7.46%	23,697,329	23,697,329
歸屬於上市公司股東的淨利潤	221,177	-2,657,963	不適用	112,458	112,506
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	-129,192	-3,010,338	不適用	-425,640	-425,592
經營活動產生的現金流量淨額	-2,694,318	722,665	-472.83%	524,870	524,870
	2024年末	2023年末	本期末比 上年同期末 增減(%)	2022年末	
				調整後	調整前
歸屬於上市公司股東的淨資產	6,582,409	7,016,541	-6.19%	7,530,428	7,529,816
總資產	41,156,527	40,943,803	0.52%	47,392,218	47,391,289



第三節 公司簡介和主要財務指標

(二) 主要財務指標

主要財務指標	2024年	2023年	本期比上年 同期增減(%)	2022年	
				調整後	調整前
基本每股收益(元/股)	0.0190	-0.8982	不適用	-0.0036	-0.0036
稀釋每股收益(元/股)	0.0188	/	/	/	/
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(元/股)	-0.0994	-1.0173	不適用	-0.1855	-0.1855
加權平均淨資產收益率(%)	2.46	-41.87	不適用	-0.21	-0.21
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	-12.86	-47.42	不適用	-10.72	-10.72

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

一、2024年度本公司合併財務報表扭虧為盈，主要原因：

1. 本年度公司加快推動轉型升級，聚焦主責主業，全力推進結構優化調整，冶金及優勢工業新簽合同金額同比大幅提升，海外新簽合同創歷史新高；公司以設計企業為龍頭，發揮科技引領和全產業鏈優勢，工業EPC業務同比大幅增長。
2. 本年度公司進一步提升項目履約質量，實施項目全過程極致成本管控；深化推動勞動效率改革，管理成本進一步下降，降本效果顯現。
3. 本年度公司加強收款管控，緊盯當期銷售回款，部分長賬齡應收款項實現清收，當年計提的減值損失同比下降。



第三節 公司簡介和主要財務指標

二、2022年期末數據調整原因

2022年11月30日，財政部發佈了《企業會計準則解釋第16號》，「關於單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅不適用初始確認豁免的會計處理」內容自2023年1月1日起執行。本集團自2023年1月1日起執行上述會計政策，並對2022年期末存在的交易影響進行追溯調整。

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



第三節 公司簡介和主要財務指標

九、2024年分季度主要財務數據

單位：千元 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	4,985,267	5,725,209	5,431,702	7,861,077
歸屬於上市公司股東的淨利潤	103,961	52,028	95,229	-230,041
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益後的淨利潤	73,157	-6,832	49,933	-245,450
經營活動產生的現金流量淨額	-851,636	-1,183,203	-53,553	-605,926

季度數據與已披露定期報告數據差異說明

☐適用 ☒不適用



第三節 公司簡介和主要財務指標

十、非經常性損益項目和金額

✓適用 □不適用

單位：千元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	2024年金額	附註(如適用)	2023年金額	2022年金額
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	103	—	-1,967	133,765
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、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	32,360	—	20,819	23,617
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	59,232	—	35,452	30,927
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	277,197	—	354,025	357,665
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	—	—	—	115,123
債務重組損益	11,510	—	-821	3,088
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	98,132	—	5,451	-13,011
其他符合非經常性損益定義的損益項目	185	—	—	—
減：所得稅影響額	80,366	—	40,385	85,531
少數股東權益影響額(稅後)	47,984	—	20,199	27,544
合計	350,369	—	352,375	538,098



第三節 公司簡介和主要財務指標

對公司將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》未列舉的項目認定為非經常性損益項目且金額重大的，以及將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

☐適用 ☒不適用

十一、採用公允價值計量的項目

☒適用 ☐不適用

單位：千元 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
應收款項融資	453,487	321,003	-132,484	-
交易性金融資產	700,506	-	-700,506	4,844
其他權益工具投資	49,248	43,160	-6,088	986
合計	1,203,241	364,163	-839,078	5,830

十二、其他

☐適用 ☒不適用



管理層討論與分析(董事會報告)





第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

一、經營情況討論與分析

公司2024年經營情況

2024年是新中國成立75周年，是實現「十四五」規劃目標任務的關鍵一年，也是公司全面深化改革的攻堅之年。公司緊緊圍繞年度目標任務，堅持「科技+國際」發展戰略，全面落實「高質量党建+強經營、推轉型、防風險、深改革」整體工作部署，以「十大專項行動」為抓手，突出「落實+實效」，各項工作取得顯著成效，延續了高質量發展的良好態勢。

1. 著力強經營，在營銷體系建設上取得新突破

全力推進業務佈局優化和結構調整。緊盯「三大市場」，工業合同和中鋁集團內新簽合同佔比大幅提升。2024年公司新簽工業合同282.76億元，佔公司新簽合同總額的91.73%，較上年同期增加42.66%；公司聚焦戰略優化調整，主動放棄了部分低質量非工業類業務，全年新簽非工業合同同比有所下降。海外市場實現量的增長和質的提升，新簽海外合同總額60.95億元，較上年同期增加65.09%，成功中標幾內亞項目。公司再次上榜ENR「國際工程設計公司225強」「全球最大250家國際承包商」。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

奮力拓展EPC業務和專業化市場。以設計企業為龍頭，發揮科技引領和全產業鏈優勢，系統提升總承包項目營銷能力，重點拓展EPC業務，全年新簽EPC合同總額107.96億元。瀋陽院成功簽約國家電投扎哈淖爾電解鋁二期EPC總承包項目，合同額27.99億元。推動機電安裝、窯爐業務、礦山業務、維檢修等專業化業務，新簽礦山業務合同37.73億元，同比增長21.75%。

努力提升項目履約質量。深入落實「公司—所屬企業—項目部」三級項目管理體系，強化項目巡迴督導，打造標杆項目，正式投入使用智慧工地項目調度系統，多措並舉推進履約質量提升。公司承建的印尼國家鋁業公司曼帕瓦100萬噸氧化鋁EPC總承包項目順利投產，西南銅搬遷項目電解一車間提前3個月投產，華雲三期項目在同期標段中率先達到送電條件。公司全年獲得國家級工程質量、科技、QC成果獎11項。

大力強化極致降本增效。充分發揮公司項目管理、造價中心作用，夯實項目「兩制」，做實項目全過程成本管控。對工程總承包項目、合同金額1億元及以上的施工總承包和專業承包項目，實施項目「兩制」備案管理。開展鋼材集中採購，採購成本顯著降低。銷售及管理費用同比下降1.56億元；持續優化融資結構，降低融資成本34個BP，利息支出同比下降0.5億元。

2. 著力推轉型，在科技引領上打造新動能

科技攻關成果豐碩。長沙院「有色冶金高效轉化精準調控與智能自動化系統」榮獲國家科技進步二等獎。公司8項成果獲得2024年度有色金屬工業科學技術一等獎，獲獎數量同比增長33%。年度新增國際先進及以上水平科技成果27項，其中國際領先水平成果24項，同比去年增加60%。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

科技協同成效顯著。加強科技協同營銷，對接控股股東中鋁集團所屬企業中鋁股份、中國銅業、中鋁高端等召開技術交流會，推動中鋁集團各經營單元之間的科技協同發展，全力發揮科技創新的支撐和保障作用。昆勘院利用礦產資源綜合勘查技術，獲取3500萬噸鋁土礦礦石量；長沙院深井支護、膏體充填、非爆機械採礦等核心技術解決了深地資源開採的重大難題；瀋陽院超細液滴脫硫技術實現超淨排放，能耗同比降低35%。昆明有色院《雲南金鼎鋅業有限公司蘭坪鉛鋅礦260萬t/a露天採礦技改擴建工程安全設施設計》，一次性通過國家礦山安全監察局審查。

數智化發展成績斐然。夯實數字化管理基礎，形成數智化「1+3+1+6」頂層架構。統籌開展經營管理平台建設，打造經營單元統一智慧經營系統。統籌開展數字化協同設計、數字化交付平台。智慧工地平台標杆項目順利完成試點建設。一批數智化產品和服務應用於華雲三期電解鋁、雲銅鋅業搬遷等多個項目。中色科技主導開發的鋁/銅表面光學檢測應用場景，在集團「坤安」大模型現場發佈會上進行展示，人工智能應用場景實現新突破。以「技術+」為引領，圍繞傳統工藝技術優勢，開發和推廣了一系列數智化產品，如數字化電解槽智能控制系統、陽極電流分佈在線檢測系統等，推動項目簽約、落地。2024年，數智化相關新簽合同額超過4.2億元。

3. 著力防風險，在正派經營上築牢新防線

優化法律合規管控體系。公司總部及所屬企業的兩級集成法律管控體系建立運行，制定合同管控體系優化方案，合同「四統一」(統一合同評審權限、合同評審流程、合同評審要求、合同管理台賬)「一檢查」(定期開展合同檢查)工作全面開展。全面重構重點業務領域制度，建立制度管理體系和制度貫通清單，實行制度統一管理、集中評審、定期宣貫、全面評價機制。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

強化安全環保管理體系建設。以安全生產治本攻堅和生態環境問題整治攻堅三年行動為主線，全面加强安全環保管理隊伍建設，切實提升人員履職能力；持續強化制度體系建設，編製修訂11項安全環保制度規定；深入推進工程建設施工項目、消防、礦山等重點領域安全專項整治，建立公司級安全環保督察常態化工作機制，全年實現「三零」目標。HSE體系有效運行，順利通過再認證。

4. 著力深改革，市場競爭能力新提升

公司圍繞國有企業改革深化提升行動的目標方向，以提高核心競爭力和增強核心功能為重點，開展系統性結構性的深徹改革，推進「1+3+6」¹改革工作體系任務落地實施，改革推進平穩有序，改革成效逐步顯現。設計勘察企業以「科改行動」為抓手，推進市場化機制和科技創新體系改革，企業經營業績持續提升，在國資委專項考核中取得「三個優秀、三個良好」的佳績。施工企業按照「專精強特」的發展模式，推進市場化改革和專業化整合，精簡內部機構及分子公司，減少管理層級，降低運營成本，提高管理效率。公司聚焦重點領域和重點企業改革，實施了長沙院、長勘院區域一體化整合工作，企業競爭力進一步增強。

¹ 「1+3+6」改革工作體系：以國企改革深化提升行動為統領，深入實施公司三項總體改革（包括：優秀總部建設、勘察設計企業改革、施工企業改革），有序推進六大專項改革（包括項目管理體系重構、提高勞動效率改革、構建新型經營責任制、科技創新和數智化改革、科改專項行動、困難企業治理及「兩非」「兩資」壓減）。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

統籌推進業務體系變革。圍繞重構設計企業和施工企業的核心能力，扎實推進以業務體系改革為引領的深層次市場化改革。深入推進項目管理體系重構，落實「公司—所屬企業—項目部」三級管理模式；整合成立海外業務事業部，對全級次海外業務統籌統管，實現從項目開發到項目執行全生命周期的一體化管理。

深化推動勞動效率提升改革。持續優化公司總部管控模式，從職能型、機關化的經營單元總部向經營型、價值創造型的經營單元總部轉變。全面實施勞動效率提升改革，全面優化企業組織機構和人員編製，改革平穩有序，公司及所屬企業分支機構及部門壓減51.61%，一般管理人員減少56.22%，改革成效逐步顯現。

強力開展「集成財經」財資管理改革。以「1+3」財務改革內容為核心，樹立資金集中管理的大財務理念，圍繞「一個主體、一級管理」搭建組織架構，重塑資金預算、內部借款、預計總成本三個管控流程，實現對工程項目的直接管理與控制，提升財務管理效率與效能，更好發揮財務條線專業化作用，實現由分級管控向集中管控、由管公司向管項目的轉變，為公司構建強大、完善的中後臺提供財務保障支撐。

統籌實施薪酬激勵機制改革。重構科學、合理的薪酬考核激勵體系，建立崗位價值評估體系，充分激發員工隊伍活力。印發《施工企業薪酬管理指導意見》《激勵約束體系指導意見》，明確各層次人員薪酬構成及薪酬固浮比。指導施工企業制定薪酬、考核、激勵各項制度，以崗定薪，充分激發員工隊伍活力。實施中長期股權激勵，限制性股票首次授予的激勵對象237人。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

大事記

2024年3月，十二冶安裝公司承建的幾內亞Boffa鋁土礦礦山項目(境外工程)、十二冶房建公司承建的中鋁瑞閩汽車輕量化用鋁合金板帶材生產綫項目分別獲得中國施工企業管理協會2022年—2023年第一批、第二批國家優質工程獎。

瀋陽院「鋰離子電池負極材料大型高電阻石墨化爐節能降碳關鍵技術及應用」、瀋陽院「鋁冶煉數字化交付與智能運維一體化集成平台的研發與應用」、長沙院「多金屬基固廢清潔回收新技術及應用」、長沙院「硬岩礦床短流程非爆連續採礦技術及裝備研發與應用」、中色科技「鋁板帶冷粗軋智能化軋製關鍵技術及裝備研發」、昆勘院「軟土地基勘測評價與動力加固關鍵技術及應用」等六項科技成果榮獲2023年度中國有色金屬工業科學技術獎一等獎。

2024年4月26日，由幾內亞政府官員及各界精英組成的代表團一行近三十人到長沙院訪問交流，旨在深入了解長沙院在礦業開採、管理、環保等方面的先進技術，助力幾內亞礦業可持續發展，加強兩國礦產政企之間的交流，推動雙方合作。

2024年6月13日，2024年度有色金屬工業建設工程質量監督工作暨創建精品工程培訓和項目觀摩會在昆明召開，會議頒發了2022-2023年度第二批有色金屬工業優質工程獎，中鋁國際共有10個項目獲獎，涉及有色冶煉及礦山項目、新材料項目、其他工業工程項目、民用建築項目等領域。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

2024年6月24日，2023年度國家科學技術進步獎頒獎儀式在人民大會堂隆重舉行，由中南大學牽頭、長沙院參與完成的「有色冶金高效轉化精準調控與智能自動化系統」項目榮獲國家科學技術進步二等獎。

2024年7月3日，2024年中國國際鋁工業展覽會在上海新國際展覽中心盛大舉辦，中鋁集團作為鋁行業的領軍企業，攜鋁工業新技術、新工藝的最新研發成果精彩亮相。中鋁國際展示了瀋陽院的氧化鋁大型懸浮焙燒爐技術和600kA超大容量鋁電解槽技術，長沙院的沉積型軟破圍岩鋁土礦床頂板安全管控與高效開採綜合技術和中色科技的六輥冷軋機組、2,300mm高速切邊機、1,000mm銅帶熱軋機組實物模型以及「黑燈工廠」「中色雲」有色金屬加工工業互聯網平台；還展示了六冶的建川綜合陳列館項目、洛陽奧體中心產品模型。

2024年7月，中國有色金屬建設協會發佈了第八屆有色金屬行業工程勘察設計大師名單，共評選出有色金屬行業工程勘察設計大師7人，中鋁國際所屬企業佔4人。其中長沙院尹傳忠獲「有色金屬行業工程勘察設計大師」稱號，長沙院朱建國、瀋陽院李志國、貴陽院周鳳祿獲「有色金屬行業工程設計大師」稱號。

2024年8月13日，由中鋁國際協辦的中國—老撾礦產資源可持續開發及綜合利用論壇暨中國有色金屬國際產能合作企業聯盟年會在老撾萬象成功舉辦。聯盟輪值主席，中鋁國際黨委書記、董事長李宜華出席會議並致辭。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

2024年8月28日，美國《工程新聞記錄》(ENR)發佈了2024年度「國際工程設計企業225強」「全球工程設計企業150強」榜單排名，中鋁國際分列兩個榜單的第98位和第119位，在上榜的20家及22家中國企業中，排名分別為第12位和第21位。

2024年9月，中國有色金屬工業協會發佈了2024年度有色金屬企業管理現代化創新成果，在中鋁國際申報的4項成果中，共獲得一等獎1項、二等獎3項：瀋陽博宇《綠色低碳發展引領下的科技創新管理體系建設》獲得一等獎；瀋陽院《海外業務協同發展模式的創新與實踐》、貴陽院《服務「一帶一路」深化國際產能合作》和中色科技《企業「阿米巴」經營模式的財務管理應用》獲得二等獎。

2024年9月，中國有色金屬建設協會發佈了2024年度有色金屬建設行業工程諮詢、工程勘察、工程設計成果評價結果，中鋁國際所屬瀋陽院、貴陽院、長沙院、中色科技、昆勘院、昆明有色院、山東工程等企業完成的164個項目獲獎，佔獲獎項目總數的25%。獲獎數量、質量較往年均有大幅提升，充分彰顯了中鋁國際在引領有色金屬行業發展中的技術優勢和專業實力。

2024年9月，中國勘察設計協會公佈了2023年度全國勘察設計行業工程總承包和工程項目管理經典項目名單，長沙院EPC總承包的廣西華銀鋁業有限公司隴懷排泥庫工程(一期)獲此殊榮，是其中唯一一項冶金類工程。

2024年10月，美國《工程新聞記錄》(ENR)發佈「全球最大250家國際承包商」「最大250家全球承包商」兩個榜單，中鋁國際再度上榜，排名分別為第125名和第145名，在上榜的中國內地企業中排名第38名和第46名。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

2024年12月，中國有色金屬工業協會發佈2024年度有色金屬工業科學技術獎獲獎名單，中鋁國際21項成果入選。其中，一等獎8項，較上年增長33%；二等獎12項、三等獎1項。

2024年11月，瀋陽院簽署通遼市扎哈淖爾35萬噸綠電鋁項目(扎鋁二期)工程總承包合同，合同總金額27.99億元。

2024年11月26日，由國務院國資委宣傳局主辦、中鋁集團承辦的中央企業工業文化遺產(礦業行業)名錄發佈活動在京舉行，瀋陽院新中國鋁工業技術發展圖紙檔案入選。

2024年11月，中鋁國際連續兩年上榜「中央企業上市公司ESG·先鋒100指數」，榮獲ESG鯨牛獎·科創先鋒獎；12月獲頒第二屆國新杯·ESG金牛獎公司治理二十強獎。

2024年12月2日，中國有色金屬學會發佈《關於2023年度「中國有色金屬十大進展」的公示》，中鋁國際「超大型雙熔池連續煉銅成套技術及裝備、有色金屬加工工業互聯網平台」兩項科技成果成功入選。

2024年12月3日，由國務院國資委宣傳局聯合人民網、中國外文局、新媒體國際傳播中心主辦的「砥礪七十五載譜寫央企擔當」第七屆中央企業優秀故事創作展示暨首屆AIGC創意傳播作品徵集展示發佈活動在北京舉行，六冶的《從AI視角看「六冶建造」》作品榮獲優秀AIGC圖片獎。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

2024年12月，中國有色金屬建設協會公佈了2024年度有色金屬建設行業部級施工工法名單，中鋁國際所屬企業申報的36項工法榜上有名。

二、報告期內公司所處行業情況

2024年，我國有色金屬行業在黨中央堅強領導下，牢牢把握高質量發展主綫，通過深化供給側結構性改革和強化科技創新驅動，實現了規模、效益與競爭力的全面提升。行業堅持供需協同、綠色轉型與產業鏈安全並重的發展路徑，在穩增長、調結構、防風險中展現出強勁韌性。銅、鋁等大宗金屬產量持續攀升，十種有色金屬總產量突破歷史高位，新能源領域對銅、鋰、鎳等戰略金屬的需求形成顯著拉動效應。戰略性礦產資源開發取得突破性進展，國內企業通過全球佈局大幅提升銅、鋁土礦、鋰等資源權益保障能力，特別是在幾內亞鋁土礦開發等領域形成規模化優勢。

行業投資呈現高速增長態勢，固定資產投資增速遠超工業整體水平，體現出市場對綠色低碳轉型與新興領域發展的強烈信心。國際貿易結構持續優化，鋁材及中高端銅加工產品出口保持強勢，助力全球產業鏈供應鏈穩定。值得注意的是，國有企業與民營企業協同發展格局加速形成，在氧化鋁、電解鋁、鋁加工等細分領域，不同所有制企業通過差異化定位實現優勢互補，共同夯實產業基礎能力。以鎳、鎢為代表的戰略金屬資源，在國家關鍵領域資源安全保障中發揮出獨特作用。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

建築業領域，在「平急兩用」公共設施建設、城市更新行動等政策推動下，固定資產投資形成有效支撐，行業智能化、綠色化轉型步伐加快。BIM、物聯網等數字技術與建築工業化深度融合，推動建造方式向高效集約轉變。鋁合金等輕量化材料在綠色建築中的應用比例顯著提升，形成有色金屬與建築工程協同創新的新範式。

預計2025年的全球能源轉型與新興產業升級將持續釋放對戰略性金屬的剛性需求。中鋁國際將立足「雙碳」戰略目標，深化科技研發與工程設計協同優勢，重點突破綠色冶金、再生金屬循環利用等關鍵技術，推動全生命周期低碳解決方案在建築工程領域的應用。公司將進一步強化海外資源開發與產能合作，深度參與「一帶一路」高質量建設，通過技術創新、模式創新和服務創新，為行業可持續發展注入新動能。在新型工業化浪潮下，中鋁國際將持續發揮產業鏈鏈長作用，以高端化、智能化、綠色化為主線，引領行業構建更具韌性和競爭力的現代化產業體系。

三、報告期內公司從事的業務情況

公司是提供有色金屬先進技術、成套裝備、集成服務綜合解決方案的科技服務企業，能為整個有色金屬產業鏈各類業務提供全方位的綜合技術、工程設計及建設服務。公司的業務主要包括設計諮詢、EPC工程總承包及施工、裝備製造。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(一)設計諮詢業務

設計諮詢是公司的傳統關鍵主業，涵蓋有色金屬行業的採礦、選礦、冶煉、加工全流程業務，以及新能源、化工、環保行業工程設計等領域。公司優勢技術涵蓋地質勘察、工藝設計、裝備研發、數字化智能化、電氣自動化、公用設施、環境保護、工程經濟及技術經濟等超過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海外項目。公司有色行業關鍵技術處於國內領先水平，部分核心技術達到國際先進水平，並不斷實現迭代升級。公司在持續鞏固並擴大在有色金屬行業傳統優勢的基礎上，不斷加快業務轉型升級和結構優化，搶抓有色金屬行業綠色低碳、數智化發展的重要機遇，緊跟戰略性新興產業及未來產業發展，推進商業模式持續優化，打造「技術+」業務新形態。公司主要客戶為有色金屬礦山、冶煉、加工企業，建築及其他行業施工企業。根據合同約定，公司承擔相應的產品設計質量、進度等風險，服務費用通常參考國家勘察收費標準並結合市場行情來確定。公司憑藉在有色冶金行業的技術領先地位，通過設計諮詢業務為公司高質量發展貢獻了較高的利潤率。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(二)EPC工程總承包及施工業務

公司的工程施工及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、新能源等領域，以及建築行業地質勘察、樓宇建造。公司採用多種工程及施工承包業務模式，包括EPC、E+P、E+C、P+C、EPCM等，發揮技術優勢、有色金屬全產業鏈優勢、工程項目建設全生命周期優勢、有色金屬門類專業齊全優勢，大力推進EPC總承包業務，實現公司所屬設計企業與施工企業協同發展，業務模式由一次性項目服務向為客戶提供全生命周期、全產業鏈、全專業領域產品、服務和綜合解決方案轉變，實現盈利模式多樣化。此業務通常以月進度或項目節點為基礎進行結算收款，如有預付款，則按合同約定收取。隨著基礎設施和民用市場業務投資萎縮，有色行業穩定增長，戰略性新興產業發展帶來新機遇，光伏、新能源汽車、動力電池等戰略性新興產業發展將帶動有色金屬新需求，公司在工業領域的優勢進一步顯現，EPC工程總承包及施工業務結算和利潤得到有效保障。

(三)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全產業鏈，包括採礦、選礦、冶煉及金屬材料加工。業務在採用市場通用設備銷售模式的基礎上，也逐步嘗試依託核心優勢技術，通過投融建運模式拓展市場，擴大市場份額。未來五年，中央企業預計安排大規模設備更新改造總投資超3萬億元，為公司裝備製造技術更新和業務拓展帶來較大的發展機遇。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

四、報告期內核心競爭力分析

✓適用 ☐不適用

(一)技術和人才優勢

公司擁有強大的科技研發和技術創新能力，擁有5家甲級設計研究院、2家甲級勘察設計研究院和3家大型綜合建築安裝企業。截至目前，公司擁有1家「國家鋁鎂電解裝備工程技術研究中心」、1家「鋁工業節能環保技術國家地方聯合工程研究中心」、7家「國家企業技術中心」、1家「國家級工業設計中心」、4家「博士後科研工作站」，以及3家國家知識產權示範企業、1家「國家技術創新示範企業」和2家「國家級專精特新「小巨人」企業」。公司擁有一支經驗豐富的專業技術人才隊伍，擁有國家和行業勘察設計大師41位，享受國務院或省級政府特殊津貼20人，擁有420名正高級職稱、2,139名副高級職稱等各類專業技術人員5,785人。

公司圍繞勘察探測、礦山、氧化鋁、電解鋁及鋁用炭素、重有色及稀有金屬冶煉、有色金屬加工、施工建設、戰新產業等全產業鏈，聚焦「雙碳」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、市政公共服務等重點方向，以公司「十四五」科技規劃為指引，積極履行央企職責使命，加大核心技術研發，不斷增強科技領先優勢。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

1. **擁有行業先進的礦山技術。**開發了可適用氣溫零下20°C以下、海拔超5000米、邊坡超千米的高海拔高寒礦山大型化裝備、長距離大運量帶式輸送、生態修復、高陡凍融邊坡安全開採、銅鉛鋁混合浮選等安全、高效、綠色、低碳採選技術，建成了全球海拔最高的露天礦山、中國首座高海拔高寒大型環保綠色礦山、中國第一座高海拔露天轉地下礦山等。開發了沉積型軟破圍岩鋁土礦床頂板安全管控綜合技術、超深井支護與提升技術、銅鎳鈷複雜物料綠色高效綜合利用、長距離膏體管道安全輸送與智能管控等綠色、低耗、低成本開採技術，建成了中國第一深井礦山、中國首條超千米混合井礦山、中國最高提升速度豎井礦山、中國最大的錫多金屬礦山等。形成礦山重大危險源無人自動安全巡檢系統、細粒級尾礦庫智能預警控災與應急響應評估關鍵技術、岩溶精準探測評價及防控關鍵技術與智能化裝備、高原高陡礦山邊坡安全調控及生態修復等一系列地質礦山安全技術。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

領域	技術名稱	技術簡介
礦山領域	礦產資源綜合勘查技術	針對不同類型礦床，形成了以大比例尺地質填圖，航空頻率域電磁、地—空瞬變電磁、地面MT大地電磁、井中三分量磁測、坑道瞬變電磁等「空地井」、「重磁電」立體、多維、多手段耦合地球物理探測，岩石、土壤地球化學測量，三位建模及三維數字找礦預測，深部鉆探工程驗證等為主的一套勘查方法技術組合。依靠熟練掌握的重力、磁法、電法等多種地球物理探測方法技術，結合自主裝備研發製造，實現金屬非金屬礦床「空地井」、「重磁電」立體、多維、高精度多種物探手段耦合探測，對深部礦體及地質構造等進行深入解剖，目前已突破2,000米以下探測深度，探測精度達到同行業領先水平。形成了一套成熟、先進的滿足深地資源勘探與開發需求的大深度垂直孔，大深度、大角度斜孔，超前水平探礦，大口徑、高垂度充填孔等高難度鑽探施工技術。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

領域	技術名稱	技術簡介
	大岩土數智系統	利用數字成果基因存儲技術，形成了區域岩土工程的深度挖掘與解析系統，通過尾礦庫穩定性動態AI智能優化技術，實現了尾礦庫實時動態穩定性分析及預警。
	智能礦山綜合管控平台	該系統無縫銜接工程數字化交付成果，可實現礦山資源及環境三維可視化，粒度可細化至現場工作面、設備零部件，實現所有信息全面集成至統一平台，岩石應力應變、水文地質、環境大氣等監測信息實時監測，並提供預警預報。
	Online SAR工程災害智能監測地基雷達系統	自主研發、擁有完全知識產權的亞毫米級智能化圓弧式地基合成孔徑干涉測量雷達(簡稱地基雷達)，適用於露天採場高陡邊坡、排土場邊坡、尾礦庫大壩、地質滑坡等礦山工程安全全過程在線監測及實時預警、應急監測，為安全隱患治理提供科學依據。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

領域	技術名稱	技術簡介
	低品位及複雜難選礦石分選技術	鋰輝石低溫選別技術，藥劑活化技術，通過該技術可以實現鋰輝石在5-10°C的有效分選，減少浮選加熱的能耗。鋰雲母高無脫泥選別技術，提高鋰雲母精礦品位，該技術通過增加礦漿的分散性，同時配合藥劑的高選擇性，獲取高品位的鋰雲母精礦，降低後去雲母提鋰的成本。低品位鋁土礦洗選技術，該技術主要是通過新的洗選工藝流程及裝備，實現對細粒級鋁土礦的高效分選，提高鋁土礦的回收率。
	污染場地治理與修復關鍵技術	創建了銅資源利用場地複合重金屬污染物的時空演化規律理論，依據該理論指導輔以勘探手段，圈定污染場地範圍；針對污染場地重金屬污染物的多樣性、複雜性等特點，通過創建的多種影響因素下的重金屬修復技術篩選組合體系，選用不同組合的固化穩定化修復技術及植物修復技術進行聯合修復，提升重金屬污染場地修復效果及長期穩定性。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

領域	技術名稱	技術簡介
	複雜地形尾礦庫系統技術	針對細黏粒尾礦高堆壩關鍵技術，首次創新性地提出了多點集中格網放礦—廢石聯合築壩工藝；摸清了不同築壩方式、不同濃度下尾礦沉積規律及固結機理；解決了細粒徑尾礦物理力學指標較差，透水性較差，固結時間較長，對壩體穩定不利問題；整體技術達到國際領先水平。



礦產資源綜合勘查技術

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

2. **擁有世界領先的冶金技術。****鋁電解方面**，陸續研發180kA、280kA、320kA、350kA、400kA、500kA、600kA系列電解技術，推動中國大型鋁電解槽技術走向世界；行業內首創的超細液滴臥式脫硫裝備，噸鋁電耗較傳統脫硫裝置降低30%，在多家電解鋁企業推廣應用，技術指標國際領先；**氧化鋁方面**，形成140萬噸／年超大型高溫拜耳法氧化鋁生產綫成套技術；研發三水鋁石礦生產氧化鋁提質降耗關鍵技術，打造高鐵鋁土礦磁化焙燒技術全產業鏈；開發適合不同氧化鋁廠的有機物脫除技術，形成一系列有機物脫除工藝配套技術；首創了國內赤泥堆場半乾法、乾法、濕法改乾法技術。**銅鉛鋅冶煉方面**，設計了中國首個單套40萬噸熔池煉銅項目；設計了中國首個閃速煉鉛聯合沸騰焙燒濕法煉鋅的鉛鋅聯合冶煉項目、世界首個30萬噸氧壓浸出煉鋅項目；形成銅鉛鋅工業三廢治理與防護先進技術，實現鉛鋅冶煉渣減量化、無害化處置。**鈦冶煉方面**，開發的基於鈦—鎂聯合生產工藝的多極性鎂電解槽技術達到國際領先水平。**炭素方面**，開發了混捏成型瀝青煙氣全流程高效吸附淨化技術、G/ETO瀝青煙氣高效焚燒技術、陽極防氧化塗料在綫自動噴塗裝備等技術成果；基於機器視覺和機器學習等技術，開發陽極組件表觀質量檢測系統替代人工，對陽極組件的表觀質量問題進行在綫自動檢測並與懸鏈系統聯動，實現陽極組件維修處理的自動分類及引流。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

領域	技術名稱	技術簡介
冶煉領域	超細液滴電解煙氣臥式脫硫技術	將傳統的立式脫硫塔變革為臥式脫硫裝備，改變內部流場實現超細液滴；發明了碰撞彈射、液滴細化技術，大幅提高濕法脫硫效率、降低能耗；開發過濾淨化—煙道蒸發廢水循環利用新技術，實現了高效除塵除霧和水循環；模塊化結構和耐腐材料應用的臥式成套裝備，實現快速、安全施工。技術創新程度高。整體技術達到國際領先水平。
	節能長壽命鋁電解陰極製造技術及裝備	首創了節能長壽命鋁電解槽陰極製造技術及裝備。開發了匹配不同陰極結構與材質的非線性升溫及生鐵澆鑄工藝，提升了陰極組結構安全性，提高了電解槽運行壽命；開發了多溫度帶協同強化精準控制技術，解決了陰極炭塊預熱溫度分佈不均的問題，有效降低了電解槽運行能耗；研製了寬陰極同步移動式燃氣預熱裝備，適用範圍廣、安全可靠、運輸便捷。整體技術達到國際領先水平。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

領域	技術名稱	技術簡介
	智能送樣裝備及 管控系統	該裝備及系統具備試樣自動輸送、車間實時展示數據、app實時推送等功能，有效解決電解鋁生產過程中送樣效率低、信息傳遞滯後、勞動強度大及職業安全風險高等問題，實現檢測數據的實時傳輸，樣品自動輸送速率不小於20m/s。
	基於可控分流的 鋁電解槽焙燒安 全啟動系統	該系統實現電解槽起焙燒各立柱電流均勻分佈，槽電壓穩定可控，提升焙燒效率與質量。達到4級以上分區調整電流平衡分佈，控制電解槽焙燒啟動衝擊電壓不高於5伏，分流片使用壽命不低於500次。
	三水鋁石礦生產 氧化鋁提質降耗 關鍵技術	針對氧化鋁兩段分解、蒸發母液排鹽與全流程熱能利用等存在的問題，開發了前置淨化型兩段分解技術，蒸發母液側流結晶去除草酸鹽同步回收有價金屬技術，流體熱、勢能多級能源高效綜合利用技術。明顯降低了氧化鋁生產的熱能消耗、電力消耗、水資源消耗、提高了產品質量、提高了礦石資源利用效率。涵蓋了氧化鋁生產流程仿真、淨化結晶、能源梯度匹配技術群，可有效回收鋁土礦資源中的有價金屬鈹，實現資源梯級利用。達到國際領先水平。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

領域	技術名稱	技術簡介
	鋁電解槽多參數平衡大數據智能控制技術	建立鋁電解槽「靜態平衡」和「電流效率」最佳關係基礎上，通過離線、在線、雲計算產生的數據作為控制反饋，實現鋁電解槽「動態平衡」、「爐膛類型」、「氧化鋁濃度」、「過熱度」和「噪聲」的實時監測與控制，同時，利用大數據分析技術，智能識別電解槽爐膛類型，實現鋁電解生產「標準化、智能化、信息化」三維一體的閉環管控，將鋁電解槽生產管控水平提升到了一个新的高度，能有效的提高電流效率、降低電耗。達到國際領先水平。
	鋁冶煉數字化交付及運維一體化集成技術	應用三維數字化設計、數字化輔助建造、數字化交付等技術，實現基於三維模型的虛擬數字工廠，通過三維模型與智能感知、PCS、MES等設備和系統的數據互通，實現工廠建造、運維一體化集成，為智能工廠運行提供高質量的數據資產。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

領域	技術名稱	技術簡介
	鋅冶煉數值仿真與控制優化技術	針對冶煉關鍵設備閃速爐、餘熱鍋爐、富氧側吹爐進行溫度場、濃度場、速度場的數值模擬；氧壓浸出高壓釜等關鍵設備進行氣液兩相場、流場的數值模擬，結合工藝流程仿真計算，可以更好地理解冶煉過程中的各種物理和化學變化，從而為實際生產提供有效指導，以達到優化冶煉工藝，提高效率和產品質量的目標。該技術應用於「西部礦業100kt/a電鋅氧壓浸出新技術工程」，解決了「直接浸鋅-同步除鐵」、「高海拔地區高溫礦漿降溫降壓緩釋能」等技術難題。
	銅鉛鋅冶煉智能化裝備	針對銅鉛鋅冶煉電解、熔鑄、庫管等環節產能低、工作環境惡劣(高溫)、自動化程度低、勞動強度大、作業風險高、設備密集佈置維護難等問題，長沙院集成採用機器人、圖像識別、人工智能、數據處理等技術，研發了銅鉛鋅冶煉成套智能化裝備。該系列成套智能化裝備在呼倫貝爾、雲銅鋅業、西部礦業、丹霞冶煉廠、廣西南方有色、四川石棉、江西銅業、四環乾盛等獲得了應用。同時，該系列技術已經從鉛、鋅向錫、鉍、銻、重金屬固廢等行業輻射，開闢了資源綜合利用的循環經濟新途徑。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

領域	技術名稱	技術簡介
	基於5G工業互聯網的鋁冶煉智能工廠技術	該技術通過一站式智慧工廠整體架構設計，繪製了技術分佈升級轉型的藍圖，立足於智能綠色發展的理念，以5G工業專網為依託，融合BIM、數字孿生、專家知識庫、大數據挖掘分析等技術，使生產管理各環節數據可視、可管、可控，打造綠色節能智慧化生產體系，讓業主實現省人、省錢、省心。打造了適用於鋁行業的「5G+BIM+智慧工廠+雙碳」模板，並積極向行業內複製推廣，響應國家節能政策，助力企業達到雙碳目標，推動鋁工業綠色高質量發展。



節能長壽命鋁電解槽陰極製造集成技術及裝備

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)



鋁電解槽多參數平衡控制技術與裝備

3. 擁有國內唯一一家有色金屬加工設計研發科研院所，是我國集有色金屬加工行業規劃、工程設計、設備研製、科研開發及成果產業化、工程總承包於一體的綜合性企業。研發寬幅鋁板帶智能化冷軋關鍵裝備及控制技術榮獲中國產學研合作創新成果一等獎。開發了2800mm、2300mm等系列六輥鋁帶冷軋機組裝備、鋁合金帶材高速切邊技術、節能環保型鋁軋機全油回收技術，突破數十項關鍵核心技術，填補了國內技術和裝備空白。自主研發的技術和裝備出口到亞洲、歐洲、美洲和非洲等20多個國家和地區。

領域	技術名稱	技術簡介
加工領域	有色金屬加工精整技術及裝備	設備包含拉彎矯直機組、高速切邊機組、表面鹼洗機組等設備，其中自主研發的拉彎矯直機組作為成熟產品，技術方案獨特，自動化程度高，生產的過程與排放都不會對環境產生危害與污染；同時生產操作勞動強度低，安全可靠，達到國際先進水平，解決了當前鋁加工大幅擴能後對產品優質表面質量的需求與大產能的需求。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

領域	技術名稱	技術簡介
	鋁板帶箔軋製技術及裝備	針對鋁板帶、箔材日趨增加的需求和國外高端設備價格昂貴、持續壟斷的現狀，開發了2800mm六輥鋁帶冷軋機、3300+2800熱連軋機組等多種系列的冷軋、熱軋機型，突破了多個核心技術，綜合性能達到國際先進水平，綜合競爭力優勢明顯。
	銅板帶熱軋冷軋技術及裝備	自主開發的二輥銅帶可逆熱軋機組實現熱軋坯最大鑄重9,700kg、帶坯最大寬度650mm，最大軋製速度240m/min、最大捲曲速度120m/min的大壓下、快速、高效、可控軋製，通過7道次或9道次高速全自動軋製，保證了帶材在目標終軋溫度前完成軋製並進入淬火固溶，解決了帶坯溫降快、帶材裂邊等技術難題，實現了銅合金板帶軋製關鍵裝備的國產化。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

領域	技術名稱	技術簡介
	鋁／銅帶材表面缺陷定級尋優系統	該系統基於機器視覺、深度學習算法和AI模型等技術，自動完成板帶表面缺陷在綫檢測、定位、分類和報警，可在0.1秒內完成缺陷識別、定位及特徵匹配分類，檢測速度突破每分鐘400米，缺陷檢出率與分辨率分別達95%和90%，以6號氣墊爐為例可實現效益約146萬元／年。有效解決帶材檢測效率低、質量不穩定，缺陷分類困難、指尖信息反饋滯後等問題，實現AI模型在實際生產中的應用，能夠提升目標設備、上游工序質量管理指導的有效性，提高產品成品率。
	有色金屬加工工業互聯網平台	基於工業互聯網，建立高度集成、高穩定性、高敏捷性的產線一體化集成解決系統，實現有色金屬加工企業包含生產、質量、設備、能源、物流、安全等方面的數字化感知。基於平台已開發裝備製造生產管控、質量管理、能效優化、安全生產、供應鏈協同等APP應用程序。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

領域	技術名稱	技術簡介
	基於物聯網的熱處理車間「黑燈工廠」技術	利用5G網絡完成子母車的遠程精準定位和控制、退火爐自動運行、無人行車精準裝卸、智能物流中控系統開發、智能物流管理系統開發等一系列工作，並與工廠製造執行系統無縫銜接，實現了工序任務的自動接收、物料自動轉運、生產工藝自動下達、執行結果的自動反饋，達到了熱處理工序車間24小時不間斷無人化運行的目標，降低了勞動強度、壓減了人員數量，提高了生產效率和產品質量。



2800mm寬幅高精度鋁合金板帶六輥冷軋裝備研製及應用



33002800雙機架鋁板帶熱軋機組關鍵技術及裝備研發(1+1生產線)



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

4. 聚焦新業態新領域持續開拓創新。推進有色金屬礦山、冶煉、加工等領域數字化轉型，大岩土數智系統、電解槽控制技術、鋁電解槽控制系統、陽極導杆自動焊接、有色金屬加工工業互聯網平台、地質災害監測系統、MES等技術得到廣泛應用，打造數字化交付新模式，實施了廣西華升、雲南神火、包鋁華三等一批數字化智能化系統建設應用示範工程。圍繞新能源電池材料製備技術、鹽湖提鋰、鋰雲母提鋰技術、新能源負極材料等不斷拓展新興產業領域，培育新的利潤增長點。

領域	技術名稱	技術簡介
新業態領域	廢舊動力電池有價組分清潔回收新技術	入選國家綠色技術推廣目錄，2023年獲中國有色金屬工業科學技術獎一等獎。實現了廢舊動力電池中有價組分高效清潔回收，黑粉回收率大於97%，鎳、鈷、錳、鋰回收率分別大於98.5%、98%、98%、90%，較傳統鎳鈷錳礦物冶金提取技術，可大幅降低碳排放，經濟和社會效益顯著。
	鹽湖提鋰技術	可根據鹽湖的不同性質選擇最適宜的工藝路線，從工藝全流程角度優化投資、成本、操作等，減少輔料消耗，提高熱效率。針對高效提鋰開發了一系列專業設備並申請了專利，形成了與工藝和配套設備相整合的成套裝備供應能力。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

領域	技術名稱	技術簡介
	分佈式智慧能源應用技術及裝備	橫向實現電、氣、熱、可再生能源等「多源互補」，縱向實現「源－網－荷－儲」各環節高度協調，生產和消費雙向互動，集中與分佈相結合的能源系統。系統節能減碳效益明顯，在碳達峰和碳中和背景下，工業園和大型廠礦新建或改建及整合能源系統應用該技術的市場空間廣闊。



分佈式智慧能源應用技術及裝備

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(二)「三全」優勢

公司是行業領先的覆蓋全金屬門類、全產業鏈、工程全生命周期的工程技術服務商，即：業務領域覆蓋有色輕金屬、重金屬、貴金屬、稀有稀散金屬、准金屬以及黑色金屬全金屬門類；技術覆蓋從資源勘查、採選冶、加工製造、金屬再生以及全流程資源綜合利用全產業鏈；業態覆蓋勘察、諮詢設計、施工建造、運維服務工程全生命周期。當前正在聚焦有色和優勢工業領域，致力於建設成為世界一流的提供有色金屬先進技術、成套裝備、集成服務綜合解決方案的科技服務企業，以在行業絕對領先的技術優勢、資質優勢、人才優勢、全產業鏈優勢，為整個有色金屬產業鏈上各類業務提供全方位綜合技術及工程設計、建設服務。

(三)資質優勢

公司擁有各類資質共計408項，其中包括：工程設計綜合資質甲級1項，工程設計行業資質甲級1項，工程設計專業資質甲級11項，勘察綜合甲級2項，施工總承包特級資質2項、冶金工程總承包特級1項，工程監理甲級資質4項；工程諮詢單位甲級資信7項。

(四)國內市場優勢

公司以在有色金屬行業絕對領先的技術優勢、人才優勢、資質優勢、全產業鏈優勢和國際化優勢，為整個有色金屬產業鏈上各類業務提供了全方位的綜合技術及工程設計和建設服務，並為構建資源節約型和環境友好型社會做出了積極貢獻。公司所屬企業均是行業骨幹企業，先後參與了新中國成立以來國內外冶金、交通、市政、建築、電力、石油、化工、軍工等十多個行業的規劃、科研、設計和工程建設，創造了百餘項「中國第一」和「世界第一」，是中國有色金屬工業的締造者、行業標準的制定者、有色工程技術的引領者。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

公司國內業務集中在冶金行業項目設計諮詢、工程總承包、城市基礎設施和公用設施建設、生態環境治理等板塊，包括冶金、交通、房建、市政、建材、電力、水利和化工等領域，具有豐富經驗和顯著業績，有500多個承建項目分別獲得了中國建設工程魯班獎(國家優質工程)、土木工程詹天佑獎、國家優質工程獎、中國建築工程鋼結構金獎、省部級優質工程等獎項。地域分佈在全國30多個省市自治區。

(五)海外市場優勢

公司全面踐行「科技+國際」戰略，充分依託「三全」優勢，按照「總部+所屬企業+境外機構」的組織實施模式對全級次海外業務統籌管理，實現從項目開發到項目執行全生命周期的一體化管理，已向巴西、越南、印度尼西亞、意大利、沙特阿拉伯、哈薩克斯坦、幾內亞等幾十個國家和地區輸出了技術、設備；與越煤集團、印尼國家鋁業公司和印尼國家礦業公司等大客戶簽署並實施了大型EPC總承包項目；在印尼市場，公司持續深耕印尼國家鋁業公司和印尼國家礦業公司等大客戶，承攬並實施了氧化鋁、電解鋁改造多個EPC總承包項目。公司在印尼市場電解鋁設計佔有率100%，氧化鋁銀行級可研和EPC總承包市場排名第一，鋁冶煉、鎳冶煉施工有較強競爭優勢。全球範圍內與四十多個國家和地區的企業、科研機構、大學建立了合作關係；在幾內亞、秘魯等國家佈局並在當地設立了新的分支機構；參與了多項海外專題論壇、國際礦業論壇、國際產能合作大會等。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

五、報告期內主要經營情況

2024年，本公司實現營業收入240.03億元，同比增加7.46%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為2.21億元，同比實現扭虧為盈，主要原因為：

- (一) 本年度公司加快推動轉型升級，聚焦有色及優勢工業領域，全力推進結構優化調整，新簽工業合同同比提升42.66%；海外市場開發實現量質齊升，新簽合同同比增長65.09%；公司以設計企業為龍頭，發揮科技引領和全產業鏈優勢，新簽EPC合同同比增長67.08%。
- (二) 本年度公司進一步提升項目履約質量，實施項目全過程極致成本管控；深化推動勞動效率改革，管理成本進一步下降，降本效果顯現。
- (三) 本年度公司加強收款管控，緊盯當期銷售回款，部分長賬齡應收款項實現清收，當年計提的減值損失同比下降。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(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：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	24,003,255	22,337,171	7.46%
營業成本	21,072,860	20,379,851	3.40%
銷售費用	133,158	141,094	-5.62%
管理費用	987,166	1,134,733	-13.00%
財務費用	194,319	259,262	-25.05%
研發費用	961,032	943,309	1.88%
經營活動產生的現金流量淨額	-2,694,318	722,665	-472.83%
投資活動產生的現金流量淨額	662,389	94,597	600.22%
籌資活動產生的現金流量淨額	1,835,925	-4,412,289	141.61%

營業收入變動原因說明：公司全力推進業務佈局優化和結構調整，堅持科技引領業務拓展，持續強化工程技術設計及技術服務的帶領作用，不斷提高EPC總承包及「技術+」業務佔比，海外業務明顯提升，進一步推動公司業務結構優化發展，年度營業收入同比增幅明顯。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

營業成本變動原因說明：成本隨收入增加所致。

銷售費用變動原因說明：同比略有減少，無重大變化。

管理費用變動原因說明：公司深化推動勞動效率改革，降本效果顯現，管理費用同比減少。

財務費用變動原因說明：公司優化融資結構，利息費用同比支出減少；美元升值影響，匯兌收益同比增加。

研發費用變動原因說明：公司堅持科技引領，加強研發投入，研發費用同比增加。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：公司支付到期應付工程款，經營現金流同比流出增加。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：本年度收回到期的結構性存款，投資活動現金流同比流入增加。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：公司本報告期融資規模增加，但仍保持在合理範圍內；上年同期歸還3.5億美元永續債，本期無此業務。

本期公司業務類型、利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

☐適用 ☒不適用



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

2、 收入和成本分析

✓適用 □不適用

本公司2024年實現營業收入240.03億元，同比增加7.46%，主要原因是本年度公司全力推進業務佈局優化和結構調整，堅持科技引領業務拓展，持續強化工程技術設計及技術服務的帶領作用，不斷提高EPC總承包及「技術+」業務佔比，海外業務明顯提升，進一步推動公司業務結構優化發展，年度營業收入同比增幅明顯。公司業務範圍涵蓋設計諮詢、EPC工程總承包及施工、裝備製造。2024年度設計諮詢業務營業收入同比增長24.14%，EPC工程總承包及施工業務同比增長4.7%，裝備製造業務同比增長18.66%。

公司業務開展範圍覆蓋中國境內、印度尼西亞、土耳其、意大利、老撾、剛果金、幾內亞等國家與地區。

(1) 主營業務分行業、分產品、分地區、分銷售模式情況

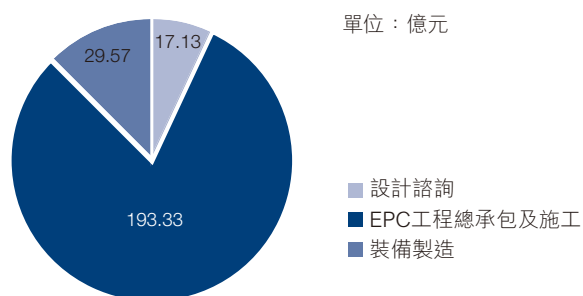
單位：千元 幣種：人民幣

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 (%)
設計諮詢	1,712,743	1,198,138	30.05%	24.14%	20.18%	增加2.31個百分點
EPC工程總承包及施工	19,333,436	17,421,284	9.89%	4.70%	1.18%	增加3.13個百分點
裝備製造	2,957,076	2,453,438	17.03%	18.66%	13.32%	增加3.91個百分點
合計	24,003,255	21,072,860	12.21%	7.46%	3.40%	增加3.45個百分點

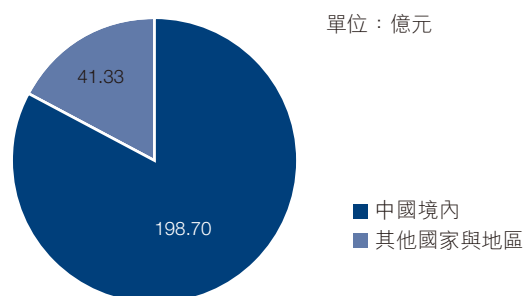
第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

主營業務分地區情況						
分地區	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	19,870,348	17,478,628	12.04%	4.79%	0.33%	增加3.09個百分點
其他國家與地區	4,132,907	3,594,232	13.03%	22.48%	21.46%	增加0.73個百分點
合計	24,003,255	21,072,860	12.21%	7.46%	3.40%	增加3.45個百分點

分業務板塊營業收入情況



分地區營業收入情況



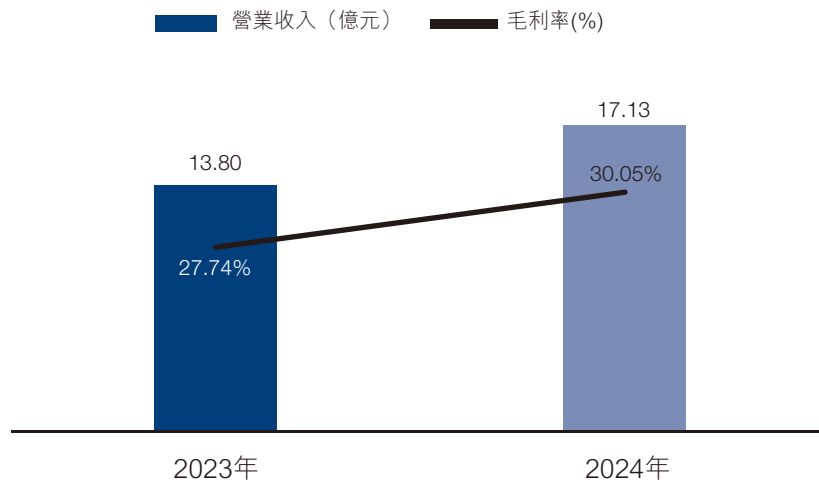
主營業務分行業、分產品、分地區、分銷售模式情況的說明



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

① 設計諮詢業務

設計諮詢業務板塊收入、毛利率情況



2024年公司圍繞國家戰略、市場需求佈局重大專項，在礦山開發、有色冶煉、加工等領域突破一批行業領先的核心技術，保持了行業領先地位，設計諮詢業務新簽及在手訂單量大幅提升，2024年度實現收入17.13億元，同比增長3.33億元；覆蓋該業務板塊固定成本後，毛利率同比增長2.31個百分點。

公司所屬設計單位聚焦有色行業，通過持續加強技術研發和創新，保持技術領先優勢，持續提升設計諮詢業務的市場佔有率，同時做強做大科技成果產業化業務，全力推進「技術+」業務體系，以打造成規模的「技術+」業務模塊為目標，通過「技術+服務」向多元化、長周期技術服務的可持續收益模式轉變，為公司高質量發展貢獻了較高的利潤率。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

報告期內，瀋陽院堅持「做精、做強、做優」發展思路，著力拓展高附加值業務，持續介入新賽道市場，設計諮詢收入同比增加。貴陽院成功獲批工程諮詢冶金甲級、建築乙級資信資質，助簽諮詢合同20餘項。長沙院設計諮詢合同額突破7億元，再創歷史新高。中色科技新簽諮詢設計合同2.76億元，合同質量、預期利潤率大幅提升。

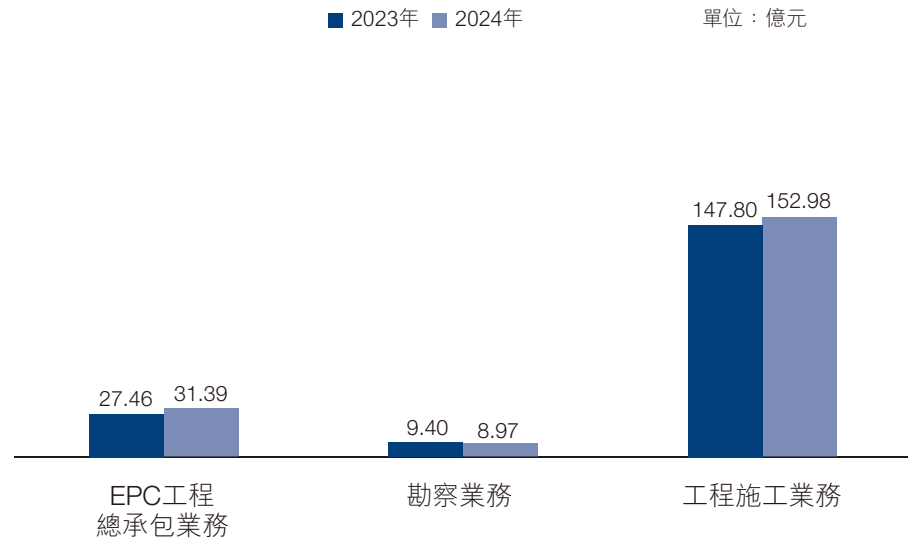
報告期內，公司所屬企業著力加大科技創新力度，有力推進行業技術進步與中鋁國際轉型發展。瀋陽院與北京大學等高校共同研發，聯合推出了超細液滴濕法脫硫技術和PSA碳捕集等革命性新技術，加快鋁行業環保技術的升級換代。貴陽院全年獲授權專利62件，申請國際專利3項，新增主導標準編製3項。長沙院「有色冶金高效轉化精準調控與智能自動化系統」獲國家科技進步二等獎，「廢舊動力電池有價組分清潔回收技術」入選《國家綠色技術推廣目錄(2024)》。昆明有色院成功創建「真空冶金國家工程研究中心昆明有色院分中心」國家級科研平台。在2024年度ENR「國際工程設計公司225強」「全球工程設計企業150強」榜單中，中鋁國際分列第98位和第119位，在上榜的20家及22家中國企業中，排名分別為第12位和第21位。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

② EPC工程總承包及施工業務

EPC工程總承包及施工業務營業收入情況



2024年公司奮力拓展EPC業務和專業化市場，發揮科技引領和產業鏈優勢，系統提升總承包營銷能力，EPC總承包及施工業務實現收入193.33億元，同比增加8.68億元；深入落實「公司—所屬企業—項目部」三級項目管理體系，多措並舉提升項目履約質量，不斷夯實項目「兩制」，做實做細項目全過程成本管控，該業務板塊毛利率9.89%，同比增長3.13個百分點。

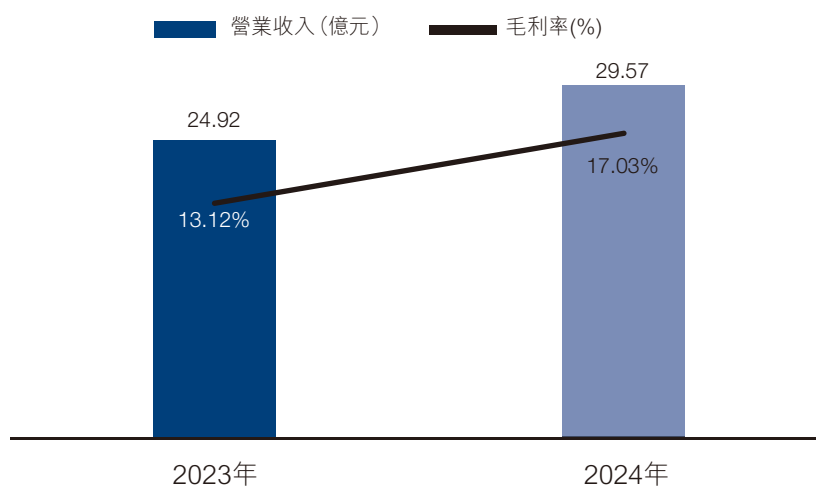
公司利用有色金屬全門類、全產業鏈和建設項目全生命周期的技術優勢，積極培育礦山採選、冶煉、加工全產業鏈的生產性服務業務。以科技為引領，依託核心技術優勢，發揮設計院和施工企業的特長，打造以技術為核心的EPC總承包業務能力，EPC總承包業務新簽合同總額107.96億元，創歷史新高，對公司收入貢獻較大。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

報告期內，按照「統籌管理、分級負責、自主經營、協同開發」的原則，公司堅持以「六大營銷」為抓手，推動營銷體系建設。公司建立了大客戶檔案，動態調整，緊密跟蹤，主動服務，提升大客戶粘性。積極推進上下游業務協同營銷，組織召開3次聯動對接會，所屬企業實現信息共享，形成良性發展態勢。公司強化項目巡回督導，打造標杆項目，正式投入使用智慧工地項目調度系統，多措並舉推進履約質量提升。

③ 裝備製造業務

裝備製造業務板塊收入、毛利率情況



2024年公司加快推進科技成果產業化應用和推廣，加速推進數智化應用和建設，全面打造科技創新的強勁引擎，持續為境內外業主提供優質裝備研製服務。2024年度實現裝備業務收入29.57億元，同比增加4.65億元，毛利率同比增長3.91個百分點。

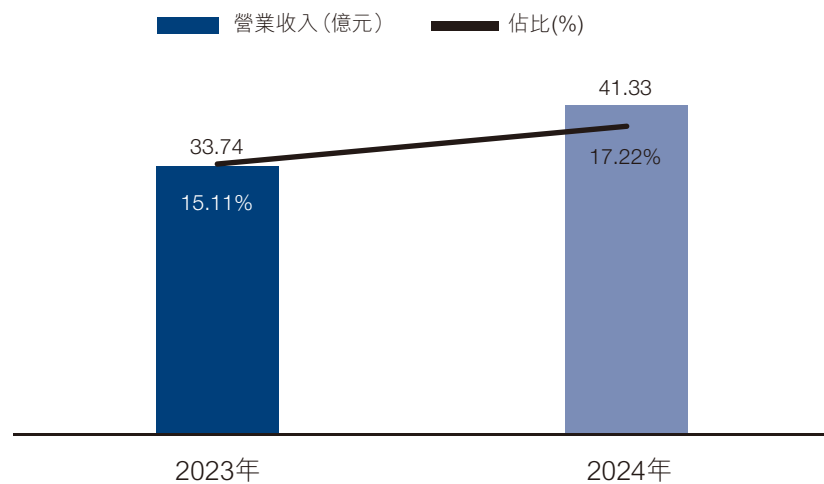


第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

報告期內，中色科技形成完整的鋁加工智能化生產線技術產業鏈，鋁箔粗軋機成功軋製出符合標準的0.006mm雙零箔，再生鋁熔化多室爐研發成功，基於「AI」模型的有色金屬表面缺陷在線檢測系統—「慧眸智檢」成功亮相有色金屬行業「坤安」人工智能大模型發佈會，數智賦能科技創新構築行業領先優勢。瀋陽院研發的鋁行業「超細液滴濕法脫硫裝置」具有突破性意義，實現了在鋁行業的大範圍應用。貴陽院依託氧化鋁濕法冶煉技術的深厚積累，成功簽訂勝威化工鈦白項目，完成了業務領域從濕法冶金向化工行業的拓展。

④ 海外業務

海外營業收入及佔比情況



2024年公司海外市場開發取得新突破，成功中標幾內亞西芒杜鐵礦項目柴油發電標段和C3標段，進入力拓EPC工程總承包體系。海外新簽合同總額60.95億元，同比增加24.03億元；海外營業收入實現41.33億元，同比增加7.59億元；毛利率同比增長0.73個百分點。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

報告期內，公司強化駐海外營銷機構的重建和優化，重組和新建六個海外業務基地，即東南亞大區、南亞大區、非洲大區、俄語大區、南美大區和中東歐大區，按照公司總部牽頭+設計單位主責+境外機構／施工企業協同的模式大力開拓海外EPC項目。

瀋陽院完成新簽海外合同目標的128%，順利簽署科威特煅燒焦、阿曼鎂、中亞碳素等一系列具有里程碑意義的項目。貴陽院成功開發非洲摩洛哥、加納等新國別市場，持續加強與力拓的業務延伸升級，2024年成為貴陽市觀山湖區唯一一家外貿出口額億級企業，打造了貴州省外經貿領域龍頭企業形象。長沙院成功中標幾內亞西芒杜鐵礦項目柴油發電標段和C3礦山加工廠標段，進入力拓EPC工程總承包體系。六冶在馬來西亞市場取得較好成績，承攬吉隆坡警察局辦公大樓等項目近4億元。

(2) 產銷量情況分析表

☐適用 ☒不適用

(3) 重大採購合同、重大銷售合同的履行情況

☐適用 ☒不適用



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(4) 成本分析表

單位：千元

分行業	成本構成項目	分行業情況					情況說明
		本期金額	本期佔 總成本	上年同期金額	上年同期 佔總成本	本期 金額較 上年同期	
			比例 (%)		比例 (%)	變動比例 (%)	
設計諮詢	人工、原材料及勞務分包成本等	1,198,138	5.70%	996,979	4.89%	20.18%	收入規模增加，成本相應增加。
EPC工程總承包及 施工	分包成本、人工費、原材料、 機械使用費等	17,421,284	82.62%	17,217,823	84.48%	0.80%	收入規模增加，成本相應增加。
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	2,453,438	11.68%	2,165,050	10.62%	13.32%	收入規模增加，成本相應增加。
合計		21,072,860	100%	20,379,851	100%	3.4%	

成本分析其他情況說明

無

(5) 報告期主要子公司股權變動導致合併範圍變化

☐適用 ☒不適用

(6) 公司報告期內業務、產品或服務發生重大變化或調整有關情況

☐適用 ☒不適用



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(7) 主要銷售客戶及主要供應商情況

A. 公司主要銷售客戶情況

☒適用 ☐不適用

前五名客戶銷售額4,387,281千元，佔年度銷售總額18.28%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額1,884,008千元，佔年度銷售總額7.85%。

報告期內向單個客戶的銷售比例超過總額的50%、前5名客戶中存在新增客戶的或嚴重依賴於少數客戶的情形

☒適用 ☐不適用

單位：千元 幣種：人民幣

序號	客戶名稱	銷售額	佔年度銷售 總額比例 (%)
1	單位1	1,071,924	4.47%
2	單位2	899,862	3.75%
3	單位3	858,148	3.58%
4	單位4	812,084	3.38%
5	單位5	745,263	3.10%
6	合計	4,387,281	18.28%



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

B. 公司主要供應商情況

☒適用 ☐不適用

前五名供應商採購額1,246,761千元，佔年度採購總額5.93%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額254,979千元，佔年度採購總額1.21%。

報告期內向單個供應商的採購比例超過總額的50%、前5名供應商中存在新增供應商的或嚴重依賴於少數供應商的情形

☒適用 ☐不適用

單位：千元 幣種：人民幣

序號	供應商名稱	採購額	佔年度採購 總額比例 (%)
1	供應商1	536,855	2.55%
2	供應商2	254,979	1.21%
3	供應商3	154,742	0.74%
4	供應商4	151,071	0.72%
5	供應商5	149,114	0.71%
6	合計	1,246,761	5.93%

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

3、費用

☒適用 ☐不適用

1. 銷售費用本期為1.33億元，較上年下降5.62%，公司抓實改革降本，在加強市場開拓的同時，合理控制費用支出，全年銷售費用減少。
2. 管理費用本期為9.87億元，較上年下降13.00%，公司深化推動勞動效率改革，精簡管理級次，重構科學、合理的考核激勵體系，降本效果明顯，管理費用同比減少。
3. 研發費用本期為9.61億元，較上年增長1.88%，公司加強科技協同營銷，推動科技協同發展，全力發揮科技創新的支撐與保障作用，研發費用同比增加。
4. 公司財務費用為1.94億元，較上年減少25.05%，2024年度公司持續優化融資結構，利息費用同比支出減少0.5億元；同時受美元升值影響，匯兌收益同比增加0.38億元。

4、研發投入

(1) 研發投入情況表

☒適用 ☐不適用

單位：千元

本期費用化研發投入	961,032
本期資本化研發投入	1,075
研發投入合計	962,107
研發投入總額佔營業收入比例(%)	4.01
研發投入資本化的比重(%)	0.004



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(2) 研發人員情況表

☒適用 ☐不適用

公司研發人員的數量	2,352
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	21.67

研發人員學歷結構

學歷結構類別	學歷結構人數
博士研究生	30
碩士研究生	709
本科	1,467
專科	140
高中及以下	6

研發人員年齡結構

年齡結構類別	年齡結構人數
30歲以下(不含30歲)	234
30-40歲(含30歲，不含40歲)	968
40-50歲(含40歲，不含50歲)	709
50-60歲(含50歲，不含60歲)	435
60歲及以上	6



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(3) 情況說明

☒適用 ☐不適用

2024年，公司堅持「科技+國際」發展戰略，堅持科技引領，充分發揮自身科技研發與工程設計協同優勢，為有色行業發展提供技術支撐，持續提升公司核心競爭力。公司立足自身企業化、市場化、工程化科研特點，深入推進規劃計劃體系改革，完成「十四五」科技規劃中期調整，印發實施研發投入計劃與科技成果推廣計劃，建立形成公司「1+2」規劃計劃體系。系統完善科技管理制度，修訂並印發科技研發項目管理辦法、科技成果管理實施細則等相關制度，科研管理工作進一步優化與規範。強化科技宣傳和科技營銷，主辦承辦多場技術交流會、大型學術會議和論壇活動，出台科技宣傳工作方案，刊發科技創新專報，建立公司「科技+宣傳」新格局。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

公司堅定服務國家戰略，持續強化科技創新，專注勘察探測、礦山、氧化鋁、電解鋁及鋁用炭素、重有色及稀有金屬冶煉、有色金屬加工、施工建設等全產業鏈重點領域方向，以「十四五」科技規劃為總體方向和目標，以研發投入計劃和科技創新突破行動為抓手，統籌規劃佈局公司2024年重大專項，組織完成80餘項重點科研項目的立項工作，多項技術實現階段性突破，25項重點項目完成結題驗收，年度研發投入計劃得到有效實施。礦產資源方面，無人機電磁法技術解決人員無法到達目標區域的探測難題，成果在我國岩溶場區利用與岩溶災害防控實現規模化應用中，有力促進了岩溶勘測評價與災害防控技術的發展；創新性地構建新的穩定性及潰後影響範圍評價體系，開發出有效的尾礦壩隱患綜合防治技術，解決了細黏粒高尾礦壩成災機理及其潰壩災害防控的重大技術難題。綠色低碳數智化方面，針對氧化鋁焙燒爐溫度非線性、強耦合、時變性等技術難點，成功開發了氧化鋁焙燒智能優化控制系統，為氧化鋁行業綠色化、智能化轉型升級提供了全新解決方案；針對含銅、金固廢種類多、成分差異大等問題，研發了複雜銅基固廢短流程清潔冶煉技術，實現熔池溫度快速提升，硫化物深度脫硫，煤耗降低20%、氧耗降低15%等效果，研究成果達到國際領先水平；研發800mm六輥銅箔軋機被成功認定為河南省重大技術裝備，突破了超薄寬幅銅箔軋機厚度與板形控制等關鍵技術，綜合性能達到國際先進水平。公司堅持創新驅動發展戰略，致力於攻克行業關鍵技術難題。

(4) 研發人員構成發生重大變化的原因及對公司未來發展的影響

☐適用 ☒不適用



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

5、 現金流

☒適用 ☐不適用

1. 公司本年度經營活動現金淨流量為淨流出26.94億元，同比多流出人民幣34.17億元，公司本年度多措並舉清收「兩金」，著力攻堅重難點項目的清收，年度現金收款總額210億元，同時公司全面落實央企及上市公司責任，全力支付到期應付款項，年度現金付款總額達205.83億元，同比多支付30億元。
2. 公司本年度投資活動淨流量為淨流入6.62億元，同比增加流入人民幣5.68億元，主要原因是公司7億元結構性存款到期回收影響，同時支付資本性支出0.8億元。
3. 公司本年度籌資活動淨流量為淨流入人民幣18.36億元，上年同期為淨流出44.12億元，主要原因是公司所屬企業瀋陽院、長沙院、昆勘院三家子公司引入戰略投資者並收到資本金共22.9億元，而上年同期公司贖回了境外發行3.5億美元永續債導致籌資活動為淨流出。

(二)非主營業務導致利潤重大變化的說明

☐適用 ☒不適用



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(三)資產、負債情況分析

☒適用 ☐不適用

1、資產及負債狀況

單位：千元

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
交易性金融資產	-	0.00%	700,506	1.71%	-100.00%	結構性存款到期贖回。
一年內到期的非流動資產	347,179	0.84%	171,605	0.42%	102.31%	部分一年內收回的長期應收款重分類所致。
其他流動資產	796,743	1.94%	578,468	1.41%	37.73%	待抵扣進項稅增加。
在建工程	49,873	0.12%	76,590	0.19%	-34.88%	在建工程達到可使用狀態轉為固定資產影響。
預收款項	3,651	0.01%	1,613	0.00%	126.35%	預收房租款增加。
一年內到期的非流動負債	2,016,841	4.90%	1,424,748	3.48%	41.56%	一年內到期的長期借款重分類所致。

其他說明：

無

2、境外資產情況

☒適用 ☐不適用

(1) 資產規模

其中：境外資產4,282,296(單位：千元 幣種：人民幣)，佔總資產的比例為10.4%。

(2) 境外資產佔比較高的相關說明

☐適用 ☒不適用

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

3、截至報告期末主要資產受限情況

✓適用 □不適用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	781,349	被凍結金額、信用證保證金、保函保證金存款、承兌匯票保證金等
應收賬款	305	應收賬款質押
應收款項融資	6,000	票據質押
合計	787,654	/

4、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：千元 幣種：人民幣

項目	2024年末	2023年末	增減變動
短期銀行及金融機構借款	984,379	1,343,848	-359,469
一年內到期的長期借款	2,010,871	1,414,590	596,281
長期銀行及金融機構借款	6,794,324	6,179,831	614,493
有息負債合計	9,789,574	8,938,269	851,305
減：現金及現金等價物(不含受限資金)	3,166,948	3,339,604	-172,656
淨有息負債	6,622,626	5,598,665	1,023,961

截至2024年12月31日，本集團尚未歸還的借款為97.89億元，較2023年末有息負債89.38億元增加8.51億元。2024年末淨有息負債(有息負債扣除現金及現金等價物)為66.23億元，較2023年末淨有息負債55.59億元增加10.24億元。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(2) 資產抵押

截至2024年12月31日，本集團質押30.5萬元應收款項，取得30.5萬元短期借款。

(3) 或有負債

截至2024年12月31日，本集團無重大或有負債。

(4) 資本結構

本公司利用資本負債比率管控資本結構。該比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括短期借款、一年內到期的長期借款及應付債券、長期借款和應付債券等)減去列示於現金流量表的現金餘額。總資本為合併資產負債表中所列示的股東權益與債務淨額之和。股東權益總額則包括歸屬於母公司股東權益及少數股東權益。

於2024年12月31日及2023年12月31日，本公司的資本負債比率分別為42.82%及43.56%。截至2024年12月31日的資本負債比率較截至2023年12月31日有所減少，主要由於公司所屬企業瀋陽院、長沙院、昆勘院三家子公司引入戰略投資者並收到資本金共22.9億元，股東權益總額增加。

公司2024年12月31日歸屬於上市公司股東的淨資產總額65.82億元，相較於2023年12月31日減少4.34億元。主要原因為：

- ① 增加因素：經營積累1.68億元；因實施限制性股票激勵計劃，237名激勵對象投入資本金共0.63億元；瀋陽院、長沙院、昆勘院三家子公司引入戰略投資者，並於2024年12月收到投資款22.9億元，增加歸屬於上市公司股東的淨資產5億元。以上因素使歸屬於上市公司股東的淨資產較年初增加7.31億元。
- ② 減少因素：公司本年度償還興業銀行永續債10億元，同時支付永續債利息1.65億元，相應減少歸屬於上市公司股東淨資產11.65億元。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(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諮詢、EPC工程總承包及施工、裝備製造等。根據中國證監會《上市公司行業分類指引》和中國證監會發佈的上市公司行業分類結果，本公司所處行業為建築業。本公司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

單位：萬元 幣種：人民幣

細分行業	房屋建設	基建工程	專業工程	建築裝飾	其他	總計
項目數(個)	30	10	26	0	31	97
總金額	316,224.45	115,323.95	125,249.97	0	108,065.36	664,863.73

☒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	93	629,604.62
境外	4	35,259.11
其中：		
亞洲	96	660,422.17
非洲	1	4,441.56
總計	97	664,863.73

其他說明：

☐適用 ☒不適用



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

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	其他	總計
項目數量(個)	5,493	1,141	257	112	618	177	7,798
總金額	845,700.53	4,193,972.49	1,925,696.03	2,462,157.69	1043,495.87	188,817.31	10,659,839.93

☒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	7,593	9,158,943.10
境外	205	1,500,896.83
其中：		
亞洲	7,683	10,199,310.63
非洲	72	262,639.38
歐洲	28	190,451.77
南美洲	10	3,868.88
北美洲	5	3,569.27
總計	7,798	10,659,839.93

其他說明：

☐適用 ☒不適用

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

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 期末累計 回款金額	項目進度 是否符合 預期	付款 進度是否 符合預期
印尼曼帕瓦氧化鋁項目	EPC	434,405.00	31個月	70.03%	127,019.61	356,740.32	122,99.95	341,410.15	337,487.34	是	是
雲南高速路項目	施工總承包	1,951,742.30	62個月	89.70%	66,851.59	1,750,674.34	58,312.91	1,440,282.16	1,582,855.57	是	是
通遼市扎哈淖爾 35萬噸綠電鋁項目 (扎鋁二期)	EPC	279,858.29	24個月	1.8%	1008	1008	950.94	950.94	14364.16	是	是

其他說明：

☐適用 ☒不適用

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5,840(個)，金額3,082,653.39萬元人民幣。

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4,902,400萬元人民幣。其中，已簽訂合同但尚未開工項目金額171,100萬元人民幣，在建項目中未完工部分金額4,731,300萬元人民幣。

其他說明：

☐適用 ☒不適用



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

6、其他說明

✓適用 □不適用

(1) 報告期內取得資質情況

2024年公司新增各類資質6項，具體情況見下表：

企業名稱	證書名稱	證書編號	發證時間	到期日
瀋陽院	電力行業(風力發電)、電力行業 (新能源發電)專業乙級、風景 園林工程設計專項乙級	A221002489	2024-04-09	2025-04-15
瀋陽院	冶金工程施工總承包二級、電力工程 施工總承包二級、石油化工工程施 工總承包二級、電子與智能化工程 專業承包、環保工程專業承包二 級、地基基礎工程專業承包二級、 鋼結構工程專業承包二級	D221140214	2024-06-30	2029-06-30
貴陽院	冶金(含鋼鐵、有色)資信甲級	915201004292010081- 20ZYJ20	2024-07-01	2027-06-30
貴陽院	建築資信乙級	乙292024010046	2024-07-01	2027-06-30
長沙院	電力工程施工總承包二級資質	D243325862	2024-02-08	2029-02-08
長沙院	工程諮詢資信評價「建築」甲級專業	甲222024010967	2024-07-01	2027-06-30

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(2) 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136.2億元，其中：債務融資規模為98.2億元，權益融資規模為38億元。整體融資規模較2023年末減少了1億元，主要原因是本年度公司歸還10億元永續債，並增加債務融資9億元。

(3) 質量控制體系、執行標準、控制措施及整體評價

2024年，公司圍繞「不發生A類質量事故，省部級及以上質量獎2項，省部級及以上QC成果15項，全國企業員工全面質量管理知識競賽參與率和平均得分達到雙「90」，形成1項可在企業進行複製質量管理模式，在省部級及以上媒體上宣傳「『中國鋁質量故事』5篇」的工作目標，健全質量管理體系，落實質量管理職責，秉承專業精神，提升質量管理水平，打造質量品牌。

(4) 安全生產制度運行情況

2024年，公司全面貫徹落實習近平總書記關於安全生產、應急管理工作的重要論述及重要指示批示精神，深入推進公司職業健康安全生產標準化體系，以安全生產治本攻堅三年行動(2024年-2026年)、年度安全工作計劃為抓手，狠抓全員安全責任落實，聚焦重點項目開展安全督察，完成公司2024年安全生產管理目標，順利通過第三方職業健康安全管理体系認證工作。依據國家、行業相關法律法規要求，對照公司現行制度體系，查漏補缺，編製修訂公司《分包商安全管理規定》《安全環保督查檢查問責考核管理辦法》等11項安全管理制度，夯實安全基礎管理。2024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。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(五)投資狀況分析

對外股權投資總體分析

☒適用 ☐不適用

2024年12月31日，公司長期股權投資餘額(原值)為776,544千元，比年初減少25,980千元，減少3.24%。長期股權投資減值準備36,217千元，較年初減少12,002千元。

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：千元 幣種：人民幣

資產類別	期初數	期末數
應收款項融資	453,487	321,003
交易性金融資產	700,506	0
其他權益工具投資	49,248	43,160
合計	1,203,241	364,163



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

證券投資情況

☐適用 ☒不適用

證券投資情況的說明

☐適用 ☒不適用

私募基金投資情況

☐適用 ☒不適用

衍生品投資情況

☐適用 ☒不適用

4、報告期內重大資產重組整合的具體進展情況

☐適用 ☒不適用

(六)重大資產和股權出售

☐適用 ☒不適用



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(七)主要控股參股公司分析

☒適用 ☐不適用

單位：千元 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
瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司	工程勘察設計	2,281,875	1,321,386	1,231,998	54,669
貴陽鋁鎂設計研究院有限公司	工程勘察設計	1,842,972	471,876	1,432,185	83,745
長沙有色冶金設計研究院有限公司	工程勘察設計	4,586,918	2,392,456	2,451,939	113,896
中色科技股份有限公司	工程設計及 裝備製造	2,050,742	606,282	1,176,716	31,199
中國有色金屬工業第六冶金建設 有限公司	建築施工	12,016,090	2,311,327	6,606,837	10,237
中色十二冶金建設有限公司	建築施工	4,892,556	833,706	2,943,337	5,001
中鋁國際(天津)建設有限公司	建築施工	1,432,384	497,023	731,878	3,952
九冶建設有限公司	建築施工	9,711,627	1,805,929	4,472,055	13,285
中鋁山東工程技術有限公司	工程勘察設計	776,590	217,127	687,869	2,061
中國有色金屬工業昆明勘察 設計研究院有限公司	工程勘察設計	1,902,085	1,086,617	1,510,350	55,210
昆明有色冶金設計研究院股份公司	工程勘察設計	542,822	229,630	430,913	65,494

(八)公司控制的結構化主體情況

☐適用 ☒不適用

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

六、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

1. 有色金屬行業

本公司在以下四大領域擁有廣闊的發展前景：一是國家「十四五」規劃中涉及的有色金屬重大投資項目；二是緊缺戰略性礦產(包括銅、鋁、鎳、鋰和鉑族金屬)的國內勘察與開發；三是行業的綠色化和智能化改造；四是聚焦重點客戶的新能源、軌道交通、電子信息、智能化業務等重點領域開展的科技攻關。

「十四五」以來，我國有色金屬行業生產保持持續增長態勢，有色金屬冶煉及加工行業工業增加值提升顯著。隨著新一輪工業革命的推進，新材料技術和智能製造等領域迎來了快速發展期，為有色金屬行業的轉型與升級提供了新的機遇。特別是在新能源汽車和可再生能源等新興產業迅猛發展的背景下，對於輕量化材料和高性能合金的需求顯著增長，直接促進了相關金屬產品市場需求的上升。面對多方面的挑戰，有色金屬行業整體呈現出需求上漲的趨勢。

在發展模式上，行業將從單純的規模擴張轉向優化現有資源、控制新增產能，並主動減少過剩產能，向創新驅動、質量效益提升、高質量發展、綠色可持續發展和智能化方向轉變。目標市場也將由以增量為主轉變為存量市場的深耕細作，從新建項目轉向項目的遷移建設、技術改造、產業升級和技術服務。在此過程中，鋁、銅等核心產品的產量預計會保持穩定增長，整個行業的營業收入和固定資產投資將持續攀升，而綠色化、智能化改造的步伐將進一步加快。技術創新和智能化、綠色化轉型已成為行業發展的重要趨勢，為企業帶來新的增長點，並促使公司加大在節能減排、污染治理、資源綜合利用等方面的投入，推動技術創新和設備更新，致力於綠色製造和循環經濟的發展。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

海外市場方面，目前全球冶金工程市場規模超過6,000億元，顯示出海外冶金工程市場的巨大體量，且後續具有一定的增長潛力。當前，全球眾多發展中國家正處於工業化和城市化快速發展的階段，如東南亞、非洲、南美洲的部分國家，大規模的基礎設施建設、工業項目開發等對鋼鐵、鋁、銅等金屬材料需求旺盛，中鋁國際憑藉全金屬領域、工藝全產業鏈和項目全生命周期的優勢，在全球冶金工程市場中有著巨大的機遇。

同時，鑒於中國礦產資源供給端的短缺，後續眾多國內有色行業頭部企業將加快在海外的資源佈局，開始大規模在金屬冶煉和加工領域投資建廠，尤其是東南亞和非洲，而這兩大區域正是中鋁國際深耕十餘年的重點區域，擁有豐富的工程建設經驗和業績，掌握先發優勢，未來市場空間廣闊。

2. 工程建築行業

2025年，中國工程建築行業在複雜的國內外環境中加速結構上的調整，逐步邁向高質量發展階段，強調質量和效益並重。儘管全球經濟復蘇乏力導致外部需求對經濟增長的支持減弱，但在逆周期調節政策的支持下，基礎設施投資依然具有一定的韌性，但增速趨於平穩。

「十五五」期間，我國將加快從製造大國向製造強國的邁進，產業創新將成為新型工業化的根本動力。為實現碳達峰和碳中和的目標，政府出台了一系列加強環境保護、推廣清潔能源使用的政策措施，這將促進新興工業行業的綠色低碳轉型。綠色發展和可持續發展對傳統建築方法和建材生產帶來越來越大的挑戰，綠色建築、數字化建築、工業化建築和建築節能將成為未來建築工程的重要發展方向，建築工業化加速推進，裝配化率不斷提升，建築智能化加速演進，BIM、物聯網、大數據、人工智能、建築機器人等新技術將對建築工程行業帶來新的發展機遇。

行業技術革新加速，綠色化、智能化和工業化深度融合。同時，經營模式加速向「投資—建設—運營」一體化模式轉型發展，區域佈局更趨差異化，東部地區側重於高端化和智能化的發展，而中部和西部地區則依託基礎設施的升級釋放發展潛力。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(二)公司發展戰略

✓適用 □不適用

聚焦有色和優勢工業領域，全力建設成為世界一流的提供有色金屬先進技術、成套裝備、集成服務綜合解決方案的科技服務企業。

在發展思路，按照「332+N」發展思路，立足三個市場、深耕三個領域、創新兩種模式、打造N個業務新形態，實現向科技服務企業轉型。具體做到以下五個方面：

1. 立足三個市場

深耕細作中鋁集團內部市場；深挖有色和優勢工業領域市場潛力，鞏固擴大國內市場；堅定不移拓展國際市場。

2. 深耕三個領域

一是提供全生命周期全流程技術服務；二是供應技術+中高端產品；三是實施以技術為內核的有色行業和工業領域投融建運項目。

3. 創新經營模式

業務模式由一次性項目服務向為客戶提供全生命周期、全產業鏈、全專業領域產品、服務和綜合解決方案轉變；商業模式由單一項目交付向技術價值成果分享、長期裝備產品收益分享、數智化長期維護收益分享等運營及平台模式轉變。

4. 形成「技術+N」模式業務新形態

以科技創新為圓心，以能力建設為半徑，以用戶需求為導向，以「技術+」模式，打造技術+產品、技術+服務、技術+裝備、技術+產業等業務新形態。設計勘察業務按「123+N」模式、施工業務按照「專、精、強、特」方向實現轉型升級和高質量發展。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

5. 推進向科技服務企業轉型

以服務核心客戶、核心產業高質量發展為導向，推動生產性服務業融合化發展，以先進工藝技術、綠色節能降耗、數字運維、數字智造等為方向，打造「技術+」業務新模式，強化科研成果產業化及市場化應用，在研發端建立起設計創新優勢，在營銷端拓展高端諮詢服務能力，在生產端推進智能製造系統升級，推動企業向產業鏈兩端的設計和服務等高附加值環節發展。

(三) 經營計劃

☒適用 ☐不適用

2025年是實施「十四五」規劃和改革深化提升行動的收官之年，也是「十五五」規劃謀篇佈局之年。2025年，公司將堅持高質量黨建引領高質量發展，堅定實施管理體系變革，強化經營工作質的有效提升和量的合理增長。圍繞深耕「三大市場」，全面打贏「四場攻堅戰」，以有效執行「五大專項行動」為抓手，深徹落實「六大體系變革」，確保完成全年目標任務，全力建設「新中鋁國際」。

1. 堅定不移抓戰略落地，構建高質量發展新格局

圍繞「4+4+N+專項」的年度執行體系，強化戰略引領，聚焦主責主業，持續夯實主責主業的核心競爭力，實現業務結構的持續優化。

設計勘察企業堅持科技引領業務拓展，持續強化工程設計及技術服務的帶動作用，充分發揮勘察設計、裝備製造以及工程化應用等優勢，培育過硬的創新能力和科技成果轉化能力，打造EPC綜合管理能力，為客戶提供研發與設計集成的「定制化」極致服務和低成本高性價比的成套裝備產品及綜合解決方案。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

施工企業將抓市場、合同、提升履約能力，進一步優化管理層級和管理人員，優化勞動用工，提高項目一線人員佔比，做精做專做細施工業務，以項目為核心，以合同嚴格執行為重點，加強與勘察設計企業的協同。

2. 堅定不移抓市場營銷，打牢高質量發展根基

打響打贏「市場提質增量攻堅戰」。堅定不移抓發展，實現質的有效提升和量的合理增長，實現業務結構顯著優化，發展壯大戰新產業。

冶金及優勢工業領域市場份額持續增長。聚焦冶金及優勢工業領域，緊盯行業增量市場，深挖存量市場。加強與骨幹企業的合作，圍繞中央企業以及冶金、有色類企業，在業務範圍內形成穩定的合作資源和大客戶市場。

EPC業務總量實現大提升。以先進的核心技術為引領，堅持國內國外並重，深化設計、勘察和施工企業內部協同，提升EPC總承包綜合競爭力，堅定拓展EPC總承包業務。推動重點項目優先以EPC總承包模式承攬。

海外有色市場再上新臺階。聚焦東南亞、非洲及俄語區等重點市場，推動幾內亞氧化鋁、尼日利亞電解鋁及印尼曼帕瓦二期等重點海外EPC總承包項目落地，成立「總部大區+所屬企業+境外機構」專項工作小組，協調推進項目進程。加大海外市場資源投入，優化海外業務薪酬體系和激勵制度。深化屬地資源管理，動態管理海外業務數據庫，提高市場響應速度和客戶滿意度。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

3. 堅定不移抓項目履約，提升項目本質盈利能力

打響打贏「項目履約提升攻堅戰」「極致降本增效攻堅戰」，提升項目成本管控能力和項目履約質量。

持之以恆實施項目管理體系重塑。以項目管理為中心，以成本管控為核心，以現金流把控為重心，以提升項目盈利能力為目標，持續深入推進項目管理體系重塑。全面開展生產經營改革專項檢查，確保項目三級管控落實落地，實現項目的直管直控。推動極致經營理念穿透落地，強化成本測算與管控，重點深化二次、三次經營，提升項目盈利水平。強化項目「兩制」管理落地，堅持統一標準、統一要求，實現剛性兌現。

下定決心實施分包商管控體系重塑。完成分包商管理信息資源庫的建立，實時監控分包商履約情況，實現全生命周期管理。持續優化分包資源，引入外部優質分包商，培育核心優質分包資源，探索建立「戰略分包商」機制，建立長期穩固合作關係。

破除障礙實施採購管理體系重塑。加速推進公司集中採購業務，根據物資重要性、採購金額及市場狀況，確定集採品類。組建集中採購執行團隊，完善相關管理制度與流程，培訓業務人員，設定績效考核指標。監控集中採購執行情況，定期評估採購績效，實現採購效率和成本控制雙提升。

全面提升EPC項目履約能力。堅決貫徹落實《施工項目本質安全實施意見》，持續完善《工程總承包項目管理流程標準化管理手冊》落地實施，設計院與施工單位聯動，強化資源共享，加快形成多個專業化EPC項目管理團隊。以重大項目為抓手，扎實抓好扎鋁二期等EPC總承包項目的履約，通過實戰項目培養隊伍，完善EPC總承包項目管理體系，帶動EPC總承包項目履約能力全面提升。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

全面提升專業化能力。積極打造「機電安裝團隊、窯爐業務團隊、礦山業務團隊」「全領域維檢修業務團隊」。根據目前各施工企業的優勢業務領域，通過設計院先進技術賦能，組合設計企業和施工企業的技術、技能和項目管理人才形成專業化團隊，差異化發展專業化業務，實現施工企業向專業化發展的目標。加快培育專業化礦山業務能力，為進一步拓展礦山建設和運維業務提供支撐。

4. 堅定不移抓科技創新，全面提升綜合競爭力

以「科技創新專項行動」「數智賦能專項行動」為抓手，聚焦重點項目，加強核心技術研發。強化機制創新，激發公司創新活力，提升科技創新和數智化對業務的帶動引領作用。

加強關鍵核心技術攻關。圍繞科技規劃重點任務加快年度研發投入計劃落地，穩步提升研發投入的規模和質量。圍繞國家、重點客戶及市場需求在礦產資源、有色冶煉、金屬加工等領域佈局重大研發項目，全力推進氧化鋁綠色能源焙燒、電解鋁深度節能、冶金及加工大型裝備和人工智能應用等重點專項攻關，取得一批行業領先成果。

加快科技成果轉化應用。以「技術+」引領科技成果推廣和產業化試點佈局，遴選技術領先、市場前景廣闊的科技成果，打造「技術+」模式的典型示範，培育一批億元以上的「技術+」單項產業化技術。統籌推進綠色低碳鋁電解深度節能綜合技術、尾礦庫、邊坡在線監測系統等一批先進科技成果轉化應用，進一步釋放科技貢獻潛力。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

加速推進數智化應用和建設。落地公司「1+3+1+6」數字化發展目標，即，構建1個經營管理平台、3個專業化生產平台(協同設計平台、數字化交付平台、智慧工地平台)，通過作業層與經營層應用的有效銜接、數據融合，賦能公司項目管理體系；堅持將人工智能應用作為1個專項工作，探索人工智能大模型應用的最佳實踐；結合工業互聯網、5G專網等產業互聯技術，著力打造勘察、礦山、重有色、氧化鋁、電解鋁、加工等6個領域的應用產品或解決方案，加速構建數智化產品服務能力。加速開展工程技術領域數據治理工作，進一步健全數字化、智能化管理制度，加強數字化轉型、人工智能等領域的集中培訓。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

5. 堅定不移抓深徹改革，激發企業發展內生動力

以「深徹改革專項行動」為抓手，落實「六大管理體系變革」，深化市場化機制改革，搭建一體化經營管理平台，推動運營體系系統性、革命性重構。

抓實改革深化提升行動。加強組織、協調、督導檢查，協同推進各項改革進程，全面完成《中鋁國際改革深化提升行動實施方案(2023-2025年)》69項改革任務；改革深化提升行動當年任務完成率100%，年累計完成率100%。動態跟進各項科改指標的進展情況，強化指標過程監督和考評，在國資委科改專項考核實現「提檔升級」。

抓實「六大」管理體系變革。全面開展管理體系變革，健全依靠組織系統賦能的體系，系統性地開展業務流程建設，明確流程的權責主體，實施管理體系變革，全面推動「狼性文化」市場營銷體系、「高效優質」項目履約管理體系、「平安為先」安全管控體系、「集成財經」財資管理體系、「聚智賦能」人力資源管理體系、「合規先鋒」法律合規管理體系的落地實施。

抓實市場化機制建設。深化組織體系變革，全面完成公司所屬企業「四定」改革工作。構建基於業務導向的績效管理體系，「一企一策」實行差異化考核。全面重構績效考核體系，實施「一人一表一目標」考核全覆蓋。建立全員市場化薪酬體系，強化按業績貢獻決定薪酬，加快建立「以崗定薪、以價值創造定薪」的績效體系，合理拉開收入差距，提高浮動工資佔比。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

6. 堅定不移抓風險防控，提升風險防控水平

以「安全生產專項行動」「風險防控專項行動」以及年度安全環保工作計劃為抓手，聚焦安全管理底層邏輯，強化合規經營和風險管控。

狠抓安全環保風險防控。以安全管理體系變革為契機，聚焦基層一線、聚力基礎管理，對中鋁集團內項目實現督察覆蓋率為100%，適時開展安全管理專項評價，進一步夯實基礎管理工作。深入推進安全環保管理信息化建設，積極打造智慧工地、標準化工地。加強對作業人員執行SOP情況的現場管控，實施安全環保督察和項目督導並行。

深化落實「工程三必審」工作部署。堅持虧損項目必審、重大項目過程必審、重大項目竣工必審，聚焦重點工程項目，強化5000萬以上工程項目動態跟踪，扎實開展工程項目竣工審計、經濟責任審計及虧損項目審計工作，狠抓審計整改及成果運用，全面提升審計監督質效。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(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安全和環保風險、現金流風險、工程項目管理風險、改革業務轉型風險、市場變化和市場競爭風險。

1. 安全和環保風險

公司安全環保工作主要面臨以下幾類風險：一是落實公司工程領域「五不接」²規定及市場領域「八不准」³的經營紀律要求不嚴，可能導致出現承攬超越自身資質或能力範圍的項目；二是安全環保理念意識不足，可能出現安全環保管理人員業務素養參差不齊，安全環保履職不到位的情形；三是人員安全生產職責未清晰、未明確，可能導致「三管三必須」安全生產責任無法有效壓實。

防控措施：一是組織合規專項整治，杜絕源頭安全隱患；二是全面梳理並制定《安全法律法規及制度彙編》《安全環保管理手冊》，分層組織宣貫培訓考核，切實指導和規範一線作業人員安全環保行為；三是嚴格按照安全生產法及「三管三必須」的工作原則，進一步完善各級安全生產責任制，細化實化各層級、各專業管理崗位安全責任清單，釐清責任邊界，並定期開展履職評價考核。

² 「五不接」規定，即：業主資信不佳的項目不接；付款條件不明確或者付款條件苛刻的項目不接；超越自身資質或能力範圍的項目不接；業主資金不到位、資金來源不落實或項目審批手續不齊全的項目不接；合同額小且毛利額低的施工項目不接。

³ 「八不准」規定，即：不准做「兩頭在外」的貿易；不准開展形式為加工業務而實質為貿易的業務；不准以聯營或合作之名與第三方開展任何形式的掛靠業務；不准開展「融資性」工程業務；不准在公司內部、中鋁集團內部企業之間進行惡性競爭；不准進行不正當競爭；不准為完成經營指標簽訂不能轉換的合同；勘察設計企業不准自行承接市政民建總承包項目。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

2. 現金流風險

隨著建築行業市場下行，工程項目結算難、收款難。此外，下屬施工企業以前年度在充分競爭、無優勢的縣域基礎設施業務領域承攬項目，業主多為政府及平台公司。

防控措施：2025年度公司將在集成財經「資金集中管理」的總體框架下，進一步強化銷售回款，落實以項目為中心的月度收款預算流程，從嚴從細加強項目結算收款責任閉環管控，落實合同按時回款剛性預算，降低開累為負金額，促進公司資金收支管控到位，以「銷售回款率110%、存量應收款項清收、重點項目清收」為核心導向，以「收款」作為管理公司年度現金流的最重要手段，防範公司出現現金流風險。

3. 工程項目管理風險

工程項目實施過程中受工期、供應鏈、市場價格、勞務用工等多種因素制約，項目實施過程中存在進展滯後、墊資施工、項目質量問題等風險因素。

防控措施：一是嚴控源頭風險，築牢風險意識，承接高質量合同；二是強化項目質量管理，以不發生A類質量事件為基礎要求，開展項目質量提升活動，推行「智慧工地」管理模式，提高項目履約質量；三是全面落實項目標準化手冊和項目本質安全實施意見要求，加強項目策劃管理，提前發現項目存在的問題，及時解決潛在風險，落實「公司—所屬企業—項目部」三級管控模式，保障項目按期履約；四是建立生產經營周調度例會制度，圍繞全年生產經營目標，以解決問題為導向，定期召開生產經營調度例會；五是強化督導巡查，對重點項目實施提級管理，成立巡迴督導工作組，督導重點項目履約完成情況，對存在問題提出建議，協作企業解決項目存在的難題。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

4. 改革與業務轉型風險

公司在改革與業務轉型中可能面臨以下幾類風險：一是戰略決策風險。戰略決策過程中缺乏充分的調研與論證，會增加戰略失誤的概率，使企業陷入資源錯配、運營效率低下的困境；二是組織架構風險。不合理的架構和人員配置不僅增加人力成本，還可能削弱企業核心競爭力；三是人員變動風險。員工對改革的不理解、不支持，可能引發抵觸情緒，導致積極性受挫，關鍵崗位人員流失，影響企業持續發展。

防控措施：一是加強改革的組織領導。公司深化改革領導小組統一領導深化改革工作，研究討論公司重大改革方案和風險應對措施，協調解決公司改革中的重點難點問題；二是強化改革督導推動。公司定期召開改革例會，通報各項改革任務進度，督促相關部門和責任單位加快推進改革；三是緊盯關鍵重點突破。瞄準重點難點改革任務，專項改革牽頭部門建立督辦任務清單，分解落實計劃，深入分析存在問題，明晰攻堅方向，細化具體工作措施，推動重點改革舉措落實到位；四是強化改革評估考核。緊盯國資委和中鋁集團考核要求，加強改革完成情況考核，開展常態化考核評估改革工作；五是全面梳理改革存在風險，制定相關防控預案，通過提前籌劃，確保在風險發生時能夠迅速反應、有效應對。

5. 市場變化和市場競爭風險

有色行業是中鋁國際的傳統主業，但受國家「雙碳目標」「能耗雙控」「電解鋁產能天花板」等一系列政策的影響，有色行業新建項目市場面臨萎縮，行業發展方式正在由規模擴張向優化存量轉變，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。行業目標市場也發生了深刻變化，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，這些都將給中鋁國際帶來新的挑戰。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

防控措施：一是科學制定年度營銷考核激勵指標，動態跟蹤督導，以月為周期對照檢查，每季度末預警通報，發現問題，協同採取措施完成糾偏；二是加強客戶管理，完善大客戶管理台賬和評價體系，制訂客戶拜訪計劃清單，兩級企業聯動統籌做好大客戶拜訪工作；三是深化營銷協同，統籌開發集團內項目，共享新開市場資源，加大上下游企業合力開發市場力度，獲取增量訂單；四是深化科技營銷，強化「技術+」模式，依託優勢核心技術，開發新型客戶，擴大市場份額；五是加強EPC總承包能力打造和市場開拓，提升礦山、技改和運維等專業化運營能力；六是推進全員營銷，實施正向激勵，在公司全級次貫徹全員營銷理念，營造全員營銷氛圍，充分調動員工的積極性。

(五)其他

☐適用 ☒不適用

七、其他披露事項

(一)主營業務

本集團主營業務為設計諮詢、EPC工程總承包及施工、裝備製造。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「六、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「第四節管理層討論與分析(董事會報告)」，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。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「第五節公司治理(企業管治報告)」。有關本年度內本集團的社會責任及環境保護事宜請見本報告「第七節環境與社會責任」。對本集團有影響的重大事件詳情請見本報告「第八節重要事項」。

第四節 管理層討論與分析(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. **公司與僱員。**公司始終堅持保護員工權益，致力於建立「陽光、坦誠、簡單、友善」的員工關係，大力實施員工關愛工程，關注並深入了解基層員工的生產生活條件，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。反強迫勞動和騷擾虐待，嚴格執行《勞動法》《勞動合同法》《社會保險法》《婦女權益保護法》等法律法規，尊重工人權，反對強迫勞動，禁止僱用童工和強制勞工，2024年未發生重大勞動爭議和人權問題投訴。為員工提供公平的薪酬和福利，依法為員工繳納社會保險和公積金。建立企業年金制度，為職工退休生活提供進一步養老保障。大力保障職工生命健康權益，落實職工健康體檢、女職工和特殊崗位專項體檢。堅持民主管理，充分發揮以職代會為基本形式的企業民主管理、民主監督、民主決策的作用。積極開展合理化建議活動。

公司為員工提供成長平台，滿足員工自我發展、不斷提升的要求，堅持用先進的理念引導職工，用優良的作風培育職工。公司堅持加大對高層次人才引進力度和使用模式創新，圍繞承擔重點項目、重點領域需要，編製人才引進計劃，提升引進精準性，打造具有吸引力的薪酬體系，構建高層次人才差異化評價機制，設計高層次人才全週期培養機制，建立高層次人才的動態調整和使用機制，在統籌掌握經營單元人力資源全貌的基礎上，加強人力資源的整體數據分析和人才盤點，有計劃、分步驟提高對新方向、新佈局、新模式、新市場等業務的人力資源戰略支持。堅持構建老中青梯次搭配的幹部隊伍，用好各年齡段的幹部。統籌謀劃優秀年輕幹部隊伍建設，注重選用有基層一綫、重點關鍵崗位、改革發展一綫、複雜環境、艱苦地區工作經歷，取得廣大幹部員工公認業績的幹部，注重加強優秀年輕幹部的培養。為員工提供廣闊的發



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

展平台和空間，制定一系列員工培訓方案和績效考核辦法，明確培養方式。樹立集約化可持續人才發展觀，建立「五級四層」技術職務模式，構建科技研發、市場開發、項目管理和海外人才「四類」人才職業發展體系，加強各級各類人才隊伍建設，完善公司職業發展體系體制機制及配套制度。

公司印發了由科研人才「星耀項目」、海外人才「深藍項目」、營銷人員「逐鹿項目」、項目管理人員「磐石項目」、中層管理幹部「菁英項目」、技能人才「匠心項目」、安全生產「泰山項目」、優秀總部建設培訓方案「摘星項目」構成的大培訓體系，拓展了「加減乘除」的大培訓思路和實施措施。一是做好大培訓的「加法」。挖掘行家裏手，整合內訓資源，調動師資力量，組織開辦「中鋁國際講堂」；通過建立內訓師管理機制、優化課程設計、評比培訓效果等措施，讓「中鋁國際講堂」的內容在各所屬企業之間產生知識傳遞、共享，進而達到集腋成裘、聚沙成塔的累加效果，更好地激發內訓師的授課熱情和學員參與講堂的積極性。二是做好大培訓的「減法」。監控年度預算經費，遴選外部培訓機構，充分打磨課程，規劃學習日程，控制培訓費用；充分發揮網絡平台和手機APP的學習效能，樹立正確高效、科學合理的學習導向，倡導利用碎片化時間和業餘時間充電，進一步促進培訓工作的降本增效。三是做好大培訓的「乘法」。面向上述七類人才，開展專題、專班的專業培訓，有針對、有側重地提高相關領域人才的業務能力，通過由外而內的外部課程和實地培訓，產生由內向外的內生動力和對標意識，從要我學變成我要學，從要我對標變成我要對標，倍增培訓效果。四是做好大培訓的「除法」。綜合提高總部管理人員的業務能力和職業素養，不斷創新培訓理念、機制和方式方法，盤活培訓資源，優化培訓配置，加快培訓效果產出，賦能管理水平提升，實現培訓工作的提質升級。2024年，累計培訓41,526人次，培訓投入1,461.43萬元，培訓時長511,029小時。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

2. **公司與客戶。**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，擁有完善的客戶維護和服務體系，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。集團內大客戶實施聯絡員派駐機制，強化與集團內經營單元的溝通協調，積極介入項目的前端策劃和頂層設計，快速響應客戶需求，提供高質量、全流程服務。所有大客戶分級分類管理，A類為中鋁國際級、B類為所屬企業級、C類為新入大客戶，建立大客戶檔案，通過動態管理確保客戶服務質量。強化海外大客戶市場宣傳推介，積極參加展會論壇及重要會議，承辦國際有色產業聯盟和印尼礦企年會，為海外市場可持續開發夯實基礎。
3. **公司與供貨商。**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，建立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。2024年公司對供應商、分包商准入進行提級管理，對「兩商」庫進行覆核篩查，優化「兩商」名單，開展動態評價，確保「兩商」質量。2024年公司積極推進集中採購工作，梳理、優化招標採購流程，強化集團集中採購制度剛性執行，實現了集中採購計劃及結算工作規範管理。
4. **公司與政府、大型企業合作夥伴。**在國內業務開發上，公司著力加強與地方政府、知名企業的深層對接。與鄭州、長沙、咸陽、貴陽、洛陽和昆明市政府等地方政府就業務開展深入交流，與大型企業建立合作夥伴關係，在有色金屬工業、市政民建等多領域開展合作。2024年，公司與中國鋁業、中國銅業、中鋁高端製造、上海華峰鋁業、陝西有色、雲南錫業、萬基控股等重點客戶加強交流溝通，探討進一步合作範圍。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

在海外業務開發上，公司加強與全球知名有色金屬企業的合作，與印尼MIND ID集團、印尼BAI公司、印尼加里曼丹鋁業公司、越煤集團、越方集團、力拓集團、幾內亞Simfer S.A.公司、幾內亞氧化鋁公司、阿塞拜疆鋁業公司等眾多企業開展深入溝通交流，推進了系列技術合作。

(四) 公司的環境政策及表現

詳見本報告「第七節環境與社會責任」

(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

報告期內本公司發行股份情況詳見本報告「第九節股份變動及股東情況」中的「一、股本變動情況」。

(七) 報告期公司發行債權證情況

報告期內公司發行債權證情況詳見本節「五、報告期內主要經營情況之融資安排的有關情況」。

(八) 業績

本公司及其附屬公司截至2024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內。本公司及其附屬公司於2024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2024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，載於本年報第四節管理層討論及分析(董事會報告)。

(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」。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(十)股本

截至2024年12月31日，本公司股本總數為人民幣2,985,836,267股，分為2,985,836,267股(包括399,476,000股H股及2,586,360,267股A股)每股面值人民幣1.00元的股份。

(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定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徵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 管理層討論與分析(董事會報告)

詳見本報告財務報告附註「30、遞延所得稅資產及遞延所得稅負債」。

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2024全年增值稅率為13%；設計等現代服務業2024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徵增值稅試點的通知》(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，2024年適用增值稅率為9%。

詳見本報告財務報告附註「31、應交稅費」。

(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2024年12月31日，母公司未分配利潤為虧損390,944千元，尚不具備分配股息的條件。

(十三) 資產負債表日後事項

於2024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「第五節公司治理(企業管治報告)」中的「十五、利潤分配或資本公積金轉增預案」。

(十五) 購買、贖回或出售上市證券

無



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(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「第四節管理層討論與分析(董事會報告)」中「(7)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2024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「(二十五)短期借款」及「(三十五)長期借款」。

(十九) 股票掛鉤協議

截至2024年12月31日，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。

(二十) 董事、監事和高級管理人員名單

詳見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中「八、董事、監事和高級管理人員的情況」。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(二十一)董事及監事服務合約

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2022年4月8日起至公司召開關於選舉下一屆董事會董事之股東大會結束時止(張文軍先生自2023年4月11日起辭任公司非執行董事，服務合約有效期為2022年4月8日至2023年4月11日；胡振杰先生自2023年8月22日起辭任公司非執行董事，服務合約有效期為2022年4月8日至2023年8月22日；劉瑞平先生自2024年6月18日辭任公司執行董事，服務合約有效期為2022年4月8日至2024年6月18日；周新哲先生自2024年6月18日辭任公司非執行董事，服務合約有效期為2022年4月8日至2024年6月18日；桂衛華先生自2024年6月18日辭任公司獨立非執行董事，服務合約有效期為2022年4月8日至2024年6月18日；趙紅梅女士於2023年12月28日獲委任為公司執行董事，服務合約自2023年12月28日起；張德成先生自2023年12月28日獲委任為本公司非執行董事，服務合約自2023年12月28日起)；劉東軍先生自2024年6月18日獲委任為本公司執行董事，服務合約自2024年6月18日起；楊旭先生自2024年6月18日獲委任為本公司非執行董事，服務合約自2024年6月18日起；張延安先生自2024年6月18日獲委任為本公司獨立非執行董事，服務合約自2024年6月18日起)；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，概無董事及監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「第五節公司治理(企業管治報告)」中「董事、監事和高級管理人員的情況」。

(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 管理層討論與分析(董事會報告)

(二十四)董事於競爭業務的權益

於2024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「第五節公司治理(企業管治報告)」中「八、董事、監事和高級管理人員的情況」。

(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

截至2024年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員擁有本公司權益情況如下：

姓名	職務	權益性質	持有本公司 A股數量	佔2024年 12月31日 總股本的比例
李宜華	董事長、執行董事	實益擁有人	267,400股	0.01%
劉敬	執行董事、總經理	實益擁有人	267,400股	0.01%
劉東軍	執行董事	實益擁有人	200,600股	0.01%
趙紅梅	執行董事	實益擁有人	200,600股	0.01%

以上李宜華先生、劉敬先生、劉東軍先生及趙紅梅女士本人所實益擁有的權益均為本公司2023年限制性股票激勵計劃向其授予的權益。

除上文披露外，於2024年12月31日，本公司各董事、監事及高級管理人員概無其他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《聯交所上市規則》附錄C3所載《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。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(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C1所載《企業管治守則》第C.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2024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《香港公司條例》第470條)。

(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份或債務證券，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。

第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

本公司於2024年6月18日披露了《中鋁國際工程股份有限公司關於向公司2023年限制性股票激勵計劃激勵對象首次授予限制性股票的公告》，《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃》規定的限制性股票授予條件已經成就，根據公司2023年年度股東大會、2024年第一次A股類別股東會及2024年第一次H股類別股東會的授權，公司於2024年6月18日召開第四屆董事會第二十一次會議，審議通過了《關於向公司2023年限制性股票激勵計劃激勵對象首次授予限制性股票的議案》，董事會認為2023年限制性股票激勵計劃規定的授予條件已經成就，同意限制性股票的首次授予日為2024年6月18日。本公司於2024年7月29日披露了《中鋁國際工程股份有限公司關於公司2023年限制性股票激勵計劃授予登記完成的公告》，公司於2024年7月26日在中國結算上海分公司辦理完成公司2023年限制性股票激勵計劃首次授予部分限制性股票的授予登記工作，已向237名激勵對象授予2,676.96萬股限制性股票。

對於董事、高級管理人員從2023年限制性股票激勵計劃中獲得的股權激勵情況，詳見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中「(三)董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況」。

除上述股票增值權計劃及2023年限制性股票激勵計劃外，公司未授予董事、監事或高級管理人員新的股票增值權及其他任何形式的股權激勵。

(三二) 主要股東於股份之權益

詳見本報告「第九節股份變動及股東情況」「三、股東和實際控制人情況」。

(三三) 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，公司H股國際發售所募得的資金不得用於任何受到美國或其他法域廣泛而全面經濟制裁的國家或地區。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H股上市以來，嚴格遵守上述承諾，2012年6月2日至今，未發生募集資金用於上述受到美國或其他法域廣泛而全面經濟制裁的國家或地區的項目的情況，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 管理層討論與分析(董事會報告)

(三十四) 管理合約

2024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) 關聯(連)交易

詳見本報告「第八節重要事項」中「十二、重大關聯(連)交易」。

(三十六) 避免同業競爭協議的遵守

詳見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中「三、公司控股股東、實際控制人在保證公司資產、人員、財務、機構、業務等方面獨立性的具體措施，以及影響公司獨立性而採取的解決方案、工作進度及後續工作計劃」。

(三十七) 董事及監事收購股份或債券之權利

於2024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「第五節公司治理(企業管治報告)」中「十四、報告期末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「第五節公司治理(企業管治報告)」中「(一)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「第五節公司治理(企業管治報告)」中「七、董事會」。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

(四一) 遵守重大法律法規的情況

詳見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中「四、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「第五節公司治理(企業管治報告)」中「四、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「第五節公司治理(企業管治報告)」中「(六)其他」。

(四四) 審核委員會

公司審核委員會已審閱本集團2024年之年度業績，及按中國企業會計準則編製的截至2024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「第八節重要事項」中的「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」。

(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「第五節公司治理(企業管治報告)」中的「十五、利潤分配或資本公積金轉增預案」。



第四節 管理層討論與分析(董事會報告)

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、代理人或受託人、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託人查詢相關手續。

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。

八、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

第五節 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》等法律法規，以及證監會頒佈的行政規章和上交所、聯交所制定的各類規則的有關要求規範運作，建立健全規範完善的法人治理結構，有效構建一套系統完備的公司治理制度體系，持續跟蹤立法動態，深入貫徹落實國家最新公司治理要求，持續修編公司治理制度，保持公司制度的科學性、合理性、有效性。2024年，公司榮獲中國上市公司協會「2024上市公司董事會典型實踐案例」；在2024年度中央企業控股上市公司ESG評級中成績突出，達到五星級卓越水平；連續兩年上榜「中央企業上市公司ESG●先鋒100指數」，榮獲「ESG鯨牛獎●科創先鋒獎」，獲頒第二屆國新盃●ESG金牛獎公司治理二十強獎。

(一)不斷完善公司治理體系，提高公司治理水平

2024年，公司不斷完善以公司章程為核心的治理制度體系，結合公司治理日常運作實踐，修訂了公司章程，制定了董事會議案管理制度、董事會年度召開計劃，進一步夯實了公司治理制度基礎，提高了董事會議案的規範性和董事會的計劃性，從不同維度和層面為公司治理與規範運作提供了有力保障。



第五節 公司治理(企業管治報告)

(二)以投資者需求為導向，依法依規進行信息披露

公司始終堅守合法合規底綫，堅持高質量、高標準傳遞公司價值，提升規範運作水平。報告期內，完成A股公告及相關文件109份，H股中文公告及相關文件134份、英文公告及相關文件61份，通過定期報告、臨時公告等形式多視角、全方位展示公司業務發展成效，及時提示公司可能面臨的風險。在編製公告時充分考慮市場參與者的信息需求，力求使用簡明清晰、通俗易懂的語言，在定期報告中採用定性和定量相結合的方式，提高信息的可讀性和可理解性，讓投資者獲得更多對決策有用的信息。

(三)強化與投資者的互動交流，增進上市公司市場認同和價值實現

公司秉持及時回應市場關切，始終保持快速反應、細緻解讀、坦誠交流的理念，準確傳遞公司投資價值，構建了與廣大投資者的積極、和諧的良性互動關係。2024年，召開業績說明會3次；採用視頻錄播結合網絡文字互動方式，積極傳遞公司業績與經營亮點，回覆投資者問題，不斷深化投資者對公司的價值認同，每次業績說明會均有董事長、總經理、財務負責人、董秘、獨董等關鍵少數代表出席。公司嚴格審查向外界傳達的信息，遵守法律法規及監管機構相關規定開展投資者關係管理工作，參加集體反向路演1次；舉辦「走進上市公司」反向活動1次；舉辦分析師調研會議2次，參加券商策略會2次；參加券商組織的對話企業家欄目1次，圍繞有色行業進行交流；拜訪股東4次；舉辦分析師會議2次；上證E互動平台投資者問題回覆率為100%。

公司治理與法律、行政法規和中國證監會關於上市公司治理的規定是否存在重大差異；如有重大差異，應當說明原因

☐適用 ☒不適用

第五節 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

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2024年12月31日止年度內，公司一直遵守《聯交所上市規則》附錄C1的《企業管治守則》所載的所有守則條文，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

本公司高度重視內部控制工作，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。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做出分析及獨立評估。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、內部審核及財務匯報職能方面的資源、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。2024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。

2024年公司進行了2次內部控制穿行測試，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全面風險管理細則》《中鋁國際「三重一大」決策制度實施細則》《中鋁國際工程股份有限公司內部控制體系建設與監督管理細則》《中鋁國際工程股份有限公司內部控制評價實施細則》等公司內部控制制度。



第五節 公司治理(企業管治報告)

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，本公司設立了法律合規部，負責法律事務、全面風險管理、違規經營投資責任追究工作；設置管理創新部(改革辦公室、數字化管理部)、審計部，分別負責內控評價、內部審計。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。

在內幕信息管理方面，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。

2024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。

本公司每個部門都能順暢地呈交有需要的董事會的數據，公司總經理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積極性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。



第五節 公司治理(企業管治報告)

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2024年度以及截至本報告出具日，本公司持續運行包括公司治理、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。

2024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，梳理了業務和管理流程等，從政策、組織職責、人力資源、運營等各方面對風險事件進行深入分析，確定了本公司面臨的重大風險。針對重大風險，本公司制定了應對防範措施，由主責部門按季度定期對風險進行監控。

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，本公司按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。

本公司本年度開展2次內部控制穿行測試評價工作，對年度內部控制進行測試評價。本公司抽取所屬企業開展內部控制獨立檢查，對發現的問題，要求所屬企業逐一制定了整改措施。2024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。2024年，董事會及審核委員會聽取並討論了本公司2023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年度全面風險管理工作報告，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。



第五節 公司治理(企業管治報告)

三、公司控股股東、實際控制人在保證公司資產、人員、財務、機構、業務等方面獨立性的具體措施，以及影響公司獨立性而採取的解決方案、工作進度及後續工作計劃

☐適用 ☒不適用

控股股東、實際控制人及其控制的其他單位從事與公司相同或者相近業務的情況，以及同業競爭或者同業競爭情況發生較大變化對公司的影響、已採取的解決措施、解決進展以及後續解決計劃。

☒適用 ☐不適用

(一)2012年《避免同業競爭協議》

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。

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上述《避免同業競爭協議》，並無任何違約情形。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(二)2016年、2017年、2022年關於同業競爭的承諾函

1. 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》(以下簡稱2016年承諾函)，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託管至中鋁國際或非關聯第三方。
2. 2017年9月，中鋁公司(現中鋁集團)出具承諾函(以下簡稱2017年承諾函)，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察、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(現中鋁集團)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(現中鋁集團)體系外的第三方開展新的業務，僅針對中鋁公司(現中鋁集團)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察、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(現中鋁集團)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察、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，從中鋁集團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。



第五節 公司治理(企業管治報告)

3. 2022年9月，中鋁集團出具承諾函，作為中鋁國際的控股股東，為避免與中鋁國際之間存在同業競爭，承諾：1)自2020年1月1日至今，中鋁集團不存在違反上述《避免同業競爭協議》、2016年承諾函及2017年承諾函的情形；2)本次重組完成後，除中鋁集團下屬公司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、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將依據上述《避免同業競爭協議》及上述承諾函為中鋁集團體系內的企業提供相關服務外，中鋁集團及中鋁集團控制的企業將不直接或間接從事或投資任何與中鋁國際及其下屬公司經營業務構成競爭或可能構成競爭的業務。中鋁集團將對中鋁集團控股、實際控制的企業進行監督，並行使必要的權力，促使其遵守本承諾；3)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的所有直接或間接損失。中鋁集團將嚴格遵守中國證監會、上交所有關規定及上市公司章程等有關規定，不利用中鋁集團作為中鋁國際控股股東的地位謀取不當利益，不損害中鋁國際和其他股東的合法權益。

公司已於2017年收購昆勘院並將昆勘院納入公司合併報表範圍。

上述承諾函涉及的「五家企業」，除河南中州鋁建設有限公司已於2018年註銷外，截至本報告披露日，其餘4家已完成相關承諾函所述與中鋁集團體系外第三方之間的與工程勘察、諮詢、設計、施工、工程承包以及相關裝備製造相關的業務，且從2017年承諾函出具之日起，亦無新開展與中鋁集團體系外第三方之間的與工程勘察、諮詢、設計、施工、工程承包以及相關裝備製造相關的業務。上述「五家企業」自承諾函出具之日起至今均未在工程勘察、諮詢、設計、施工、工程承包以及相關裝備製造業務等與中鋁國際或其附屬企業業務重合領域開展與中鋁集團體系外第三方新的業務合作及資質升級。此外，中鋁集團均及時、嚴格履行相關承諾，不存在未履行承諾事項。

第五節 公司治理(企業管治報告)

四、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2024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《中華人民共和國民法典》《公司法》《證券法》、上交所及聯交所上市規則、《證券及期貨條例》《香港公司條例》及其他對本公司適用且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，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。

(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，建立規章制度「一體系」「一清單」，形成規章制度統一管理、集中評審、定期宣貫、全面評價的「四機制」，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，控增量去存量，有效降低公司涉訴案件數量。強化重點領域風險防控。整合監督資源，對工程項目重點加強管控，全力防控廉政風險。



第五節 公司治理(企業管治報告)

五、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	會議決議
2023年年度股東大會	2024年6月18日	www.sse.com.cn、 www.hkexnews.hk	2024年6月19日(A股)、 2024年6月18日(H股)	審議關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃(草案修訂稿)》及其摘要的議案、關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃管理辦法》的議案、關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法》的議案、關於提請股東大會及類別股東會授權董事會辦理2023年限制性股票激勵計劃相關事宜的議案、關於公司發行境內外債務融資工具的議案、關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年度董事會工作報告》的議案、關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年度監事會工作報告》的議案、關於公司2023年度財務決算報告的議案、關於公司2023年度利潤分配方案的議案、關於公司2024年度資本性支出計劃的議案、關於公司購買董事、監事及高級管理人員責任保險的議案、關於公司2024年度董事和監事薪酬標準的議案、關於公司續聘會計師事務所的議案、關於公司擬與中鋁財務有限責任公司簽訂《金融服務協議》的議案、關於選舉公司第四屆董事會非獨立董事的議案、關於選舉公司第四屆董事會獨立董事的議案共16項議案。



第五節 公司治理(企業管治報告)

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	會議決議
2024年第一次A股類別股東會				審議關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃(草案修訂稿)》及其摘要的議案、關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃管理辦法》的議案、關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法》的議案、關於提請股東大會及類別股東會授權董事會辦理2023年限制性股票激勵計劃相關事宜的議案共4項議案。



第五節 公司治理(企業管治報告)

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	會議決議
2024年第一次H股類別股東會				審議關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃(草案修訂稿)》及其摘要的議案、關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃管理辦法》的議案、關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法》的議案、關於提請股東大會及類別股東會授權董事會辦理公司2023年限制性股票激勵計劃相關事宜的議案共4項議案
中鋁國際工程股份有限公司2024年第一次臨時股東大會	2024年12月13日	www.sse.com.cn、 www.hkexnews.hk	2024年12月14日(A股)、 2024年12月13日(H股)	審議《關於全資子公司以公開掛牌方式引入投資者實施增資進展暨關聯交易的議案》共1項議案。

表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

☐適用 ☒不適用

股東大會情況說明

☒適用 ☐不適用

公司2024年召開的A股類別股東會及H股類別股東會及2次股東大會均由公司董事會召集，均由公司董事長李宜華先生主持。會議的召集、召開、表決方式符合《公司法》等法律、法規及《公司章程》等的規定。

第五節 公司治理(企業管治報告)

六、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)。

單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。



第五節 公司治理(企業管治報告)

(二) 股東查詢

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公告及向股東寄送的股東通函內。

(三) 與股東溝通政策

本公司相信，與股東有效溝通，對於增進投資者對本集團業務及表現的了解至關重要，本公司致力與股東保持持續對話。為確保股東及潛在投資者能夠隨時、平等、及時地獲得有關本公司的信息，本公司建立的幾種與股東溝通的渠道如下：

1. 年度報告、中期報告、公告及通函等企業通訊可於上交所、聯交所及本公司網站查閱；
2. 本公司的章程文件及董事會委員會的職權範圍亦可於上交所、聯交所及本公司網站下載；
3. 股東大會為股東提供發表意見及交換意見的平台。董事長會出席(並盡力確保各董事會委員會主席出席)股東大會，以回答股東的提問。
4. 本公司定期召開業績說明會，並盡力確保董事長、總經理、獨立董事、財務總監、董事會秘書及各部門有關人員參加，針對公司經營情況、財務狀況和發展成果等具體情況與股東或潛在投資者進行積極互動交流和溝通。
5. 本公司通過上證e互動平台、投資者熱線電話、專用郵箱等方式，對股東或潛在投資者提出的問題進行及時回覆。

第五節 公司治理(企業管治報告)

本公司不斷強化投資者關係，並加強與現有股東及潛在投資者的溝通。歡迎投資者及公眾人士提出建議。對董事會或本公司的查詢可郵寄予本公司的公司秘書。

本公司檢視截至2024年12月31日止年度股東溝通政策的執行情況及有效性，認為其屬有效。

七、董事會

(一) 董事會的組成

截至本報告披露日，公司董事會有董事9名，其中執行董事4名，非執行董事2名，獨立非執行董事3名。董事會下設5個專門委員會，包括審核委員會、提名委員會、薪酬委員會、戰略委員會、風險管理委員會。

現任董事的簡歷詳情載於本年報「第五節公司治理(企業管治報告)」中「董事、監事和高級管理人員的情況」。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《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號－規範運作》第三章第五節「獨立董事任職管理及行為規範」及《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《上交所上市規則》《聯交所上市規則》要求的獨立性。

截至本報告報出日現任及報告期內離任公司董事會成員情況詳見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中「董事、監事和高級管理人員的情況」。



第五節 公司治理(企業管治報告)

根據《聯交所上市規則》中對《企業管治守則》《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。

(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，在總經理(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，該等服務合約自公司股東大會決議選舉其擔任公司董事之日起，至公司召開關於選舉下一屆董事會董事之股東大會結束時止，或可根據各份合約的條款予以終止。

(四) 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。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(五)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。截至本報告披露日，本公司董事會共有4名執行董事，2名非執行董事，3名獨立非執行董事。本公司董事均由大型國有企業高管、民企高管、專家學者等資深管理人士擔任，分別在企業管理、礦冶、財務、法律等方面具有很深的造詣和豐富的經驗，其中一名來自香港，熟悉香港資本市場規則，此外，本公司董事會還有一名女性董事，熟悉本公司及其附屬公司的業務與運作，並且在經濟及財務方面具有扎實的教育背景，連同本公司其他男性董事在不同領域為本公司提供專業意見。

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。

提名委員會將不時檢討董事會成員多元化政策及其實施情況。公司於2023年12月28日召開2023年第二次臨時股東大會選舉趙紅梅女士為公司第四屆董事會執行董事，目前本公司已委任一位女性董事，我們了解性別多元化的特殊重要性，因此我們將努力進一步提高董事會的性別多元化。在選擇和推薦合適的董事會成員候選人時，本公司將把握機會增加董事會女性成員的比例，根據股東期望和所推薦的最佳實踐情況提升性別多元化水平。



第五節 公司治理(企業管治報告)

八、董事、監事和高級管理人員的情況

(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

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數 (萬股)	年末持股數 (萬股)	年度內股份 增減變動量 (萬股)	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
李宜華	董事長	男	46	2022/2/11	本屆董事會任期屆滿	0	26.74	26.74	股票激勵	60.1	否
	執行董事			2022/4/8							
劉敬	執行董事	男	56	2021/2/25	本屆董事會任期屆滿	0	26.74	26.74	股票激勵	61.1	否
	總經理			2021/1/20	-						
劉瑞平	原執行董事	男	58	2022/4/8	2024/6/18	0	22.73	22.73	股票激勵	55.66	否
	副總經理			2018/10/9	-						
劉東軍	執行董事	男	54	2024/6/18	本屆董事會任期屆滿	0	20.06	20.06	股票激勵	49.66	否
趙紅梅	執行董事	女	54	2023/12/28	本屆董事會任期屆滿	0	20.06	20.06	股票激勵	49.66	否
	原財務總監			2023/4/3	2024/10/26						
	原董事會秘書			2023/4/3	2024/3/28						
張德成	非執行董事	男	43	2023/12/28	本屆董事會任期屆滿	0	0	0	不適用	0	是
楊旭	非執行董事	男	56	2024/6/18	本屆董事會任期屆滿	0	0	0	不適用	0	是
周新哲	原非執行董事	男	61	2022/4/8	2024/6/18	0	0	0	不適用	0	是
蕭志雄	獨立非執行董事	男	54	2022/4/8	本屆董事會任期屆滿	0	0	0	不適用	14.29	是
童朋方	獨立非執行董事	男	52	2022/4/8	本屆董事會任期屆滿	0	0	0	不適用	14.29	是
張延安	獨立非執行董事	男	64	2024/3/28	本屆董事會任期屆滿	0	0	0	不適用	7.14	是
桂衛華	原獨立非執行董事	男	74	2018/2/27	2024/6/18	0	0	0	不適用	7.14	是
林妮	監事會主席	女	51	2024/1/29	本屆監事會任期屆滿	0	0	0	不適用	0	是
	監事			2022/4/8							
何文建	監事	男	55	2022/4/8	本屆監事會任期屆滿	0	0	0	不適用	0	是
肖紅梅	職工代表監事	女	42	2024/1/29	職工代表大會重選 委任/解聘時	0	0	0	不適用	0	否
周東方	副總經理	男	47	2023/6/28	-	0	20.06	20.06	股票激勵	49.66	否
陶南倫	財務總監	男	52	2024/11/21	-	0	18.39	18.39	股票激勵	37.27	否
	董事會秘書			2024/3/28							
白杰	總法律顧問	女	41	2023/8/22	-	0	16.07	16.07	股票激勵	46.1	否
畢效革	原副總經理	男	57	2018/10/9	2024/4/25	0	0	0	不適用	14.52	否
合計	/	/	/	/	/		190.91	190.91	/	466.59	/

註：畢效革先生於2024年4月25日向公司董事會遞交書面報告，不再擔任公司副總經理職務，但仍在公司擔任其他職務，上表僅列示報告期內畢效革先生擔任高級管理人員任職期間及報酬情況。



第五節 公司治理(企業管治報告)

單位：股

姓名	職務	報告期內 領取報酬 起始年月	報告期內 領取報酬 終止年月	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
李宜華	董事長、執行董事	2024/1/1	2024/12/31	60.1	否
劉敬	執行董事、總經理	2024/1/1	2024/12/31	61.1	否
劉瑞平	原執行董事、副總經理	2024/1/1	2024/12/31	55.66	否
劉東軍	執行董事	2024/1/1	2024/12/31	49.66	否
趙紅梅	執行董事、原財務總監、 原董事會秘書	2024/1/1	2024/12/31	49.66	否
張德成	非執行董事	/	/	0	是
楊旭	非執行董事	/	/	0	是
周新哲	原非執行董事	/	/	0	是
蕭志雄	獨立非執行董事	2024/1/1	2024/12/31	14.29	否
童朋方	獨立非執行董事	2024/1/1	2024/12/31	14.29	否
張廷安	獨立非執行董事	2024/6/18	2024/12/31	7.14	否
桂衛華	原獨立非執行董事	2024/1/1	2024/6/18	7.14	否
林妮	監事會主席	/	/	0	是
何文建	監事	/	/	0	是
肖紅梅	職工代表監事	/	/	0	否
周東方	副總經理	2024/1/1	2024/12/31	49.66	否
陶甫倫	財務總監、董事會秘書	2024/4/1	2024/12/31	37.27	否
白杰	總法律顧問、首席合規官、 法律合規部總經理	2024/1/1	2024/12/31	46.1	否
畢效革	原副總經理	2024/1/1	2024/4/25	14.52	否
合計	/	/	/	466.59	/

註：畢效革先生於2024年4月25日向公司董事會遞交書面報告，不再擔任公司副總經理職務，但仍在公司擔任其他職務，上表僅列示報告期內畢效革先生擔任高級管理人員任職期間及報酬情況。



第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
李宜華	46歲，現任公司董事長、執行董事、黨委書記，董事會戰略委員會委員及主席。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，雲南投資控股有限責任公司副總裁，中鋁集團法律部副主任、主任、資本運營部總經理，中鋁資產經營管理有限公司總經理、黨委副書記、董事，中鋁工業服務有限公司董事長，中國鋁業集團高端製造股份有限公司董事，中鋁國際貿易有限公司董事等職務。李先生目前還擔任中鋁鐵礦控股有限公司董事。
劉敬	56歲，現任公司執行董事、總經理、黨委副書記。正高級工程師，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，瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司總經理助理、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，中色科技股份有限公司董事長等職務。劉先生目前還擔任中鋁鐵礦控股有限公司董事。



第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
劉瑞平	58歲，現任公司副總經理，報告期內曾任公司執行董事、董事會提名委員會委員。正高級工程師，中共中央黨校研究生畢業。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、氧化鋁處經理、項目一處經理，投資管理部高級經理、副總經理、總經理，中色十二冶金建設有限公司董事長、黨委書記，山西十二冶資產管理有限公司執行董事等職務。因工作變動，劉先生於2024年6月18日辭去公司執行董事、董事會提名委員會委員等職務。
劉東軍	54歲，現任公司執行董事、黨委副書記、工會主席，董事會提名委員會委員。高級經濟師，大學畢業，經濟學碩士。曾任外交部禮賓司隨員、駐中國香港公署三等秘書，外交部辦公廳秘書室正處級秘書，中國駐舊金山總領事館辦公室主任、僑二組組長，外交部幹部司一等秘書、外管司二處副處長(正處級)，中鋁集團辦公廳(外事辦公室)外事處處長，辦公廳(董事會辦公室、外事辦公室)副主任、黨組秘書，綜合管理部(董事會辦公室、外事辦公室)副總經理、黨組秘書，辦公室(黨組辦公室、董事會辦公室、外事辦公室)副主任、黨組秘書等職務。



第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
趙紅梅	54歲，現任公司執行董事，報告期內曾任財務總監、董事會秘書、聯席公司秘書、授權代表。正高級會計師，博士研究生畢業，經濟學博士。趙女士曾任中州鋁廠(現中鋁中州鋁業有限公司)財務部主辦科員、中國鋁業中州分公司財務部投資核算科科长、財務部副經理，焦煤趙固能源公司總會計師，中國鋁業財務部會計核算處副經理、經理，中國鋁業財務部(董事會辦公室)副總經理、預算分析處經理，中鋁集團運營優化部(改革辦公室)副總經理，中鋁物流集團有限公司監事會主席，中鋁山西新材料有限公司監事會主席，山西華興鋁業有限公司監事會主席，山西華聖鋁業有限公司監事，中鋁(上海)有限公司董事、監事，中鋁國際貿易集團有限公司監事，中鋁投資發展有限公司監事，貴州華錦鋁業有限公司董事，中國鋁業幾內亞有限公司董事，中鋁環保節能集團有限公司董事，中國銅業有限公司董事等職務。因工作調動，趙女士於2024年3月28日辭去公司董事會秘書、聯席公司秘書及授權代表職務，2024年11月21日辭去公司財務總監職務。



第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
張德成	43 歲，現任公司非執行董事、董事會風險管理委員會主席及委員。高級經濟師，大學畢業，經濟學學士、法學學士。曾任東北輕合金有限責任公司總經理辦公室秘書科秘書、法律事務科科長、法律顧問室副主任、辦公室副主任，中國鋁業公司(現中鋁集團)法律部境內業務處副處長、案件管理處副處長、處長，中鋁集團法律部案件管理處處長、經理、法律合規部法律管理處經理，法律合規部副總經理，中鋁資產經營管理有限公司監事、中鋁科學技術研究院有限公司監事等職務。張先生現任中鋁集團總法律顧問、首席合規官、法律合規部總經理，目前還擔任中鋁智能科技發展有限公司董事、中鋁鐵礦控股有限公司董事，中鋁海外控股有限公司、CTG 董事、WCS 新加坡控股公司董事、WCS 項目公司董事，東方遠景公司董事、陽光遠景公司董事、中鋁投資控股有限公司董事、中鋁資本控股有限公司(Chinalco Capital Holdings Limited)董事。



第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
楊旭	56歲，現任公司非執行董事，董事會風險管理委員會、審核委員會、薪酬委員會及戰略委員會委員。高級經濟師，博士研究生畢業，經濟學博士。曾任四川省通江縣老齡工作委員會辦公室科員，中國銀行達川分行開江支行職員，中國建設銀行雲南省分行黨委宣傳部科員、機關黨委部務秘書，中國銀行業協會自律部副主任、教育培訓部副主任，中國再保險(集團)股份有限公司博士後工作站博士後、風險管理與法律合規部經理，國電資本控股有限公司金融事務管理部副經理、海外融資(直營業務)部經理，國電資本控股有限公司(國電財務有限公司)紀檢監察部經理、投資投行部經理、審計部經理，永誠財產保險股份有限公司監事，中鋁資本控股有限公司副總經理、安全總監、法律與風控審計部總經理，中鋁財務有限責任公司風險管理與法律合規部總經理，中鋁保險經紀(北京)股份有限公司監事會主席、董事長，中鋁融資租賃有限公司監事會主席等職務。楊先生目前還擔任中鋁集團所屬企業專職外部董事。



第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
周新哲	60歲，報告期內曾任公司非執行董事，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、戰略委員會委員。高級工程師，大學畢業。曾任撫順鋁廠一〇七分廠技術員、工程師、主任工程師、經營副廠長、材料設備處處長、副總經濟師、銷售處處長、銷售公司經理、副廠長、黨委書記，撫順鋁業有限公司黨委副書記、黨委書記、副總經理、工會主席、執行董事、監事，撫順鋁業有限公司董事長、總經理、執行董事，中國鋁業蘭州分公司黨委副書記、工會主席，蘭州鋁業有限公司黨委副書記、工會主席，中鋁集團所屬企業專職董事，中鋁(上海)碳素有限公司專職董事，九冶建設有限公司專職外部董事等職務。因工作調動，周先生於2024年6月18日辭去公司非執行董事，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、戰略委員會委員等職務。
蕭志雄	54歲，現任公司獨立非執行董事，董事會審核委員會委員及主席。中國香港籍，大學畢業，工商管理學學士，現為香港會計師公會會員及香港獨立非執行董事協會會員。曾為畢馬威會計師事務所(香港)合夥人、畢馬威中國房地產業主管合夥人、畢馬威中國(華南區)資本市場發展主管合夥人及美國註冊會計師協會會員，曾任綠景(中國)地產投資有限公司執行董事、榮萬家生活服務股份有限公司、中原建業有限公司、微創腦科學有限公司獨立非執行董事。蕭先生目前還擔任鄭州銀行股份有限公司獨立非執行董事、China Gas Industry Investment Holdings Co.Ltd.獨立非執行董事、東江環保股份有限公司獨立非執行董事及四川能投發展股份有限公司獨立非執行董事。



第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
童朋方	52歲，現任北京市德潤律師事務所高級合夥人、主任，公司獨立非執行董事、董事會提名委員會主席，以及董事會風險管理委員會、審核委員會及薪酬委員會委員。碩士研究生畢業，法律碩士，律師、註冊會計師。曾任中國財政經濟出版社編輯、雲南錫業股份有限公司獨立董事、貴州信邦製藥股份有限公司獨立董事、寧夏中銀絨業股份有限公司獨立董事等職務。童先生目前還擔任雲南錫業集團(控股)有限責任公司外部董事、中國稀有稀土股份有限公司獨立董事。
張延安	65歲，現任東北大學冶金學院特殊冶金與過程工程研究所所長、有色金屬冶金過程技術教育部工程研究中心主任、東大有色金屬固廢技術研究院院長，公司獨立非執行董事、董事會薪酬委員會主席，以及董事會提名委員會及戰略委員會委員。博士研究生，二級教授，博士生導師。曾任東北大學有色冶金系助教、講師、副教授，教授，有色冶金系副主任、副所長，材料與冶金學院副院長、院長，東北大學圖書館館長，多金屬共生礦生態化冶金教育部重點實驗室副主任，淄博傳山東北大學產業技術研究院院長，中鋁中央研究院東南分院執行院長等職務。張先生目前還擔任東大有色固廢技術研究院(遼寧)有限公司董事長、朝陽金達鈦業股份有限公司獨立董事、江蘇天工科技股份有限公司獨立董事。



第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
桂衛華	74歲，報告期內曾任公司獨立非執行董事，董事會審核委員會委員、薪酬委員會委員及主席，提名委員會委員、戰略委員會委員。碩士研究生畢業。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。因工作變動，桂先生於2024年6月18日辭去公司獨立非執行董事，董事會審核委員會委員、薪酬委員會委員及主席，提名委員會委員、戰略委員會委員等職務。
林妮	51歲，現任中國鋁業集團有限公司審計部總經理，公司監事會主席。高級審計師，大學畢業，經濟學學士，註冊會計師，註冊稅務師，註冊資產評估師。曾任中國鋁業公司審計部審計二處處長、一處處長、審計部副主任，中國鋁業集團有限公司審計部副總經理(主持工作)，中國銅業有限公司監事，中鋁資本控股有限公司監事會主席，中鋁財務有限責任公司監事會主席，中鋁環保節能集團有限公司監事，中鋁資產經營管理有限公司監事等職務。林妮女士目前還擔任中國鋁業股份有限公司監事會主席、中鋁材料應用研究院有限公司監事。



第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
何文建	55歲，現任公司監事。高級工程師，大學畢業，工學學士。曾任青海鋁廠一電解廠鋁電解工、技術科技術員、企管處企業管理組副主任科員、廠長辦公室文秘科副科長、調研科科長、黨委宣傳部副部長、物資管理處黨總支副書記，青海鋁業有限責任公司市場營銷中心物資管理部副部長，中國鋁業青海分公司計劃經營部副經理、經理，中國鋁業青海分公司總經理助理、炭素廠廠長，中國鋁業企業管理部高級經理、副總經理、電解鋁處經理，山西華澤鋁電有限公司董事，遵義鋁業股份有限公司董事，中鋁公司企業管理部副主任，中國鋁業連城分公司總經理、黨委副書記、黨委書記，蘭州連城鋁業有限責任公司董事長，中鋁集團運營優化部(改革辦公室)負責人、總經理，中國稀土集團有限公司董事，中鋁資產經營管理有限公司兼職外部董事，甘肅華鷺鋁業有限公司董事等職務。何先生目前還擔任中國鋁業股份有限公司代行董事長、執行董事、總經理、黨委書記。



第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
肖紅梅	42歲，現任公司職工代表監事、工會副主席(兼職)，九冶建設有限公司鋼結構科技分公司漢中鋼構廠生產部焊工。肖女士曾為九冶建設有限公司安裝公司新疆金特鋼構公司安裝建設高爐焊接工、雲南雙友鋼鐵有限公司建設安裝高爐焊接工、九冶建設有限公司第七工程分公司電焊工。先後獲得九冶建設有限公司勞動模範、陝西省職業技能大賽個人第一名、陝西省五一勞動獎章、陝西省技術能手、咸陽市勞動競賽標兵、全國五一勞動獎章、中鋁集團三八紅旗手等榮譽。
周東方	47歲，現任公司副總經理。正高級工程師，碩士研究生畢業，工學碩士。曾任瀋陽鋁鎂設計研究院技術人員、主任工程師、電解室副主任、技術研發部副主任，瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司副總工程師、技術研發部副主任(主持工作)、科技管理部副主任、主任，瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司副總經理，中國鋁業股份有限公司投資管理部副總經理、信息化管理部總經理，中鋁科學技術研究院有限公司(中央研究院)副總經理、中鋁綠色冶金研究院院長，中鋁寧夏能源集團有限公司董事，山西華聖鋁業有限公司董事等職務。



第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
陶甫倫	52歲，現任公司財務總監、董事會秘書、聯席公司秘書。高級會計師，大學畢業，經濟學學士。曾任蘭州鋁廠財務處會計，蘭州鋁業有限公司財務部成本科主管、預算科主管，中國鋁業股份有限公司財務部預算分析處業務經理、副經理、經理，甘肅華鷺鋁業有限公司監事，廣西華正鋁業有限公司董事，山西華興鋁業有限公司監事會主席，山東華宇鋁電有限公司監事會主席，山東華宇合金材料有限公司監事會主席，中鋁物流集團有限公司總經理助理、財務部總經理、財務總監，蘭州鋁業有限公司財務總監，中鋁國際工程股份有限公司財務副總監等職務。
白傑	41歲，現任公司總法律顧問、首席合規官、法律合規部總經理。碩士研究生畢業，法律碩士，持有法律職業資格、公司律師、企業法律顧問等資格。白女士曾任中鋁國際貿易有限公司風險管理與法律事務部業務經理、高級業務經理、法律部副總經理、合規風控部(法律部、審計部)副總經理，中鋁(上海)有限公司法律部副總經理，中鋁國際貿易有限公司合規風控部總經理等職務。



第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	主要工作經歷
畢效革	57歲，報告期內曾任中鋁國際工程股份有限公司副總經理、安全總監，現任公司高級專務。高級工程師，中共中央黨校大學畢業。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(原北京紫宸投資發展有限公司)執行董事、中鋁國際技術發展有限公司執行董事，中色科技股份有限公司副董事長，中鋁招標有限公司董事等職務。

其他情況說明

☐適用 ☒不適用



第五節 公司治理(企業管治報告)

(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

1、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
張德成	中鋁集團	總法律顧問	2024.12	—
		法律合規部總經理	2024.12	—
楊旭	中鋁集團	所屬企業專職外部董事	2024.03	—
周新哲	中鋁集團	所屬企業專職外部董事	2021.09	2024.02
林妮	中鋁集團	審計部總經理	2022.01	—
何文建	中鋁集團	中鋁集團管理創新部(改革辦公室、 數字化管理部)總經理	2021.07	2024.11
在股東單位任職情況 的說明	無			



第五節 公司治理(企業管治報告)

2、 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
李宜華	中鋁鐵礦控股有限公司	董事	2018.10	-
劉敬	中鋁鐵礦控股有限公司	董事	2018.10	-
趙紅梅	中鋁資產經營管理有限公司	董事	2024.10	-
張德成	中鋁鐵礦控股有限公司	董事	2023.11	-
	中鋁資本控股有限公司Chinaalco Capital Holdings Limited	董事	2024.05	-
	陽光遠景公司	董事	2024.05	-
	中鋁海外控股有限公司	董事	2024.04	-
	東方遠景公司	董事	2024.05	-
	中鋁科學技術研究院有限公司 (中鋁集團未來科學技術研究院)	監事	2024.07	-
	中鋁投資控股有限公司	董事	2024.05	-
	中鋁智能科技發展有限公司	董事	2023.11	2024.11
	CTG	董事	2024.04	-
	WCS新加坡控股公司	董事	2024.04	-
	WCS項目公司	董事	2024.04	-
	九冶建設有限公司	董事	2021.12	2024.03
	中鋁(上海)碳素有限公司	董事	2021.12	2024.03



第五節 公司治理(企業管治報告)

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
蕭志雄	China Gas Industry Investment Holdings Co., Ltd	獨立非執行董事	2020.12	—
	微創腦科學有限公司	獨立非執行董事	2022.07	2024.06
	東江環保股份有限公司	獨立非執行董事	2020.12	—
	中原建業有限公司	獨立非執行董事	2021.05	2024.05
	鄭州銀行股份有限公司	獨立非執行董事	2025.03	—
	四川能投發展股份有限公司	獨立非執行董事	2,024.08	—
童朋方	中國稀有稀土股份有限公司	獨立董事	2019.04	—
	雲南錫業集團(控股)有限責任公司	外部董事	2020.03	—
桂衛華	中國瑞林工程技術股份有限公司	獨立非執行董事	2018.05	2024.07
張延安	東大有色固廢技術研究院(遼寧)有限公司	董事長	2018.05	—
	朝陽金達鈦業股份有限公司	獨立董事	2022.06	—
	江蘇天工科技股份有限公司	獨立董事	2022.09	—
林妮	中國鋁業股份有限公司	監事會主席	2024.07	—
	中鋁材料應用研究院有限公司	監事	2017.01	—
何文建	中國鋁業股份有限公司	執行董事	2024.11	—
		總經理	2024.11	—
		黨委書記	2024.12	—
肖紅梅	九冶建設有限公司鋼結構科技分公司漢中鋼構廠	生產部焊工	2015.09	—
在其他單位任職情況的說明	無			



第五節 公司治理(企業管治報告)

(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公司薪酬策略，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，高級管理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。

董事在董事會討論本人薪酬事項時
是否迴避

是

薪酬與考核委員會或獨立董事
專門會議關於董事、監事、
高級管理人員報酬事項發表建議的
具體情況

董事會薪酬委員會同意將關於董事、高級管理人員報酬的方案交由公司董事會提交股東大會審議。

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級管理人員的業績考核結果，確定公司董事、監事、高級管理人員的薪酬。

董事、監事和高級管理人員報酬的
實際支付情況

公司根據股東大會及董事會審定的董事、監事、高級管理人員薪酬標準，每月按時足額向董事、監事、高級管理人員發放酬金。

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

466.59萬元



第五節 公司治理(企業管治報告)

(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
劉瑞平	執行董事 董事會提名委員會委員	離任	工作調整
劉東軍	執行董事 董事會提名委員會委員	選舉 聘任	經選舉獲委任 董事會聘任
趙紅梅	財務總監 董事會秘書	離任	工作調動
陶甫倫	財務總監 董事會秘書	聘任	工作調整
楊旭	非執行董事 風險管理委員會委員 審核委員會委員 薪酬委員會委員 戰略委員會委員	選舉 聘任	經選舉獲委任 董事會聘任
周新哲	非執行董事 風險管理委員會委員 審核委員會委員 薪酬委員會委員 戰略委員會委員	離任	退休



第五節 公司治理(企業管治報告)

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
張延安	非執行董事	選舉	經選舉獲委任
	薪酬委員會委員及主席	聘任	董事會聘任
	提名委員會委員		
	戰略委員會委員		
桂衛華	非執行董事	離任	連續擔任獨立非執行董事滿六年
	薪酬委員會委員及主席		
	提名委員會委員		
	戰略委員會委員		
畢效革	副總經理	離任	工作調整

執行董事劉東軍先生，非執行董事楊旭先生及獨立非執行董事張延安先生均已於2024年6月4日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並已確認彼等了解作為董事的責任、適用於彼等的香港上市規則要求以及向香港聯交所作出虛假聲明或提供虛假資料的可能後果。

(五) 近三年受證券監管機構處罰的情況說明

☐適用 ☒不適用

(六) 其他

☐適用 ☒不適用



第五節 公司治理(企業管治報告)

九、報告期內召開的董事會有關情況

會議屆次	召開日期	會議決議
中鋁國際工程股份有限公司 第四屆董事會第十八次會議	2024年1月28日	審議通過了《關於公司2023年年度計提資產減值準備的議案》共1項議案，具體情況詳見公告。
中鋁國際工程股份有限公司 第四屆董事會第十九次會議	2024年3月28日	審議通過了《關於聘任公司董事會秘書、聯席公司秘書和授權代表的議案》共30項議案，具體情況詳見公告。
中鋁國際工程股份有限公司 第四屆董事會第二十次會議	2024年4月18日	審議通過了《關於公司2024年第一季度報告的議案》共3項議案，具體情況詳見公告。
中鋁國際工程股份有限公司 第四屆董事會第二十一次會議	2024年6月18日	審議通過了《關於調整公司第四屆董事會專門委員會人員組成的議案》共5項議案，具體情況詳見公告。
中鋁國際工程股份有限公司 第四屆董事會第二十二次會議	2024年8月26日	審議通過了《關於公司2024年半年度報告的議案》共5項議案，具體情況詳見公告。



第五節 公司治理(企業管治報告)

會議屆次	召開日期	會議決議
中鋁國際工程股份有限公司 第四屆董事會第二十三次會議	2024年10月15日	審議通過了《關於向控股子公司中鋁山東工程技術有限公司增資的議案》共2項議案，具體情況詳見公告。
中鋁國際工程股份有限公司 第四屆董事會第二十四次會議	2024年10月29日	審議通過了《關於公司2024年第三季度報告的議案》共6項議案，具體情況詳見公告。
中鋁國際工程股份有限公司 第四屆董事會第二十五次會議	2024年11月21日	審議通過了《關於全資子公司以公開掛牌方式引入投資者實施增資進展暨關聯交易的議案》共6項議案，具體情況詳見公告。



第五節 公司治理(企業管治報告)

十、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	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	參加股東 大會情況	
							是否連續 兩次未親自 參加會議	出席股東 大會的次數
李宜華	否	8	8	1	0	0	否	4
劉敬	否	8	7	1	1	0	否	4
劉東軍	否	6	5	0	1	0	否	1
趙紅梅	否	8	8	1	0	0	否	4
張德成	否	8	5	1	3	0	是	1
楊旭	否	6	6	0	0	0	否	1
張延安	是	6	6	0	0	0	否	1
蕭志雄	是	8	8	1	0	0	否	4
童朋方	是	8	8	1	0	0	否	4
劉瑞平	否	2	1	1	1	0	否	3
桂衛華	是	2	1	1	1	0	否	3
周新哲	否	2	2	1	0	0	否	3

註1：劉瑞平先生因工作調整向董事會提交了辭呈，辭去公司董事、董事會提名委員會委員。辭任自2024年6月18日起生效。周新哲先生因工作調整向董事會提交了辭呈，辭去公司董事、董事會風險管理委員會委員職務、審核委員會委員職務、薪酬委員會委員職務、戰略委員會委員職務。辭任自2024年6月18日起生效。辭任後，周新哲先生不再擔任公司任何職務。桂衛華先生因工作調整向董事會提交了辭呈，辭去公司董事、董事薪酬委員會委員及主席職務、提名委員會委員職務、戰略委員會委員職務。辭任自2024年6月18日起生效。辭任後，桂衛華先生不再擔任公司任何職務。

註2：2024年6月18日公司召開2023年年度股東大會，選舉劉東軍先生為公司第四屆董事會執行董事、楊旭先生為公司第四屆董事會非執行董事、張延安先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事。



第五節 公司治理(企業管治報告)

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

☒適用 ☐不適用

2024年6月18日，公司召開第四屆董事會第二十一次會議，非執行董事張德成先生因另有其他公務無法親自出席會議，在審閱會議議案資料後，以書面形式委託非執行董事楊旭先生代為出席並表決。

2024年8月26日，公司召開第四屆董事會第二十二次會議，非執行董事張德成先生因另有其他公務無法親自出席會議，在審閱會議議案資料後，以書面形式委託非執行董事楊旭先生代為出席並表決。

2024年10月29日，公司召開第四屆董事會第二十四次會議，非執行董事張德成先生因另有其他公務無法親自出席會議，在審閱會議議案資料後，以書面形式委託非執行董事楊旭先生代為出席並表決。

年內召開董事會會議次數	8
其中：現場會議次數	7
通訊方式召開會議次數	1
現場結合通訊方式召開會議次數	0

(二)董事對公司有關事項提出異議的情況

☐適用 ☒不適用



第五節 公司治理(企業管治報告)

(三)其他

☒適用 ☐不適用

董事培訓情況

報告期內所有董事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。截至報告期末所有董事接受培訓情況如下：

姓名	職位	接受培訓內容
李宜華	執行董事	北京上市公司協會董事監事專題培訓、中國上市公司協會關於《證券法》、獨立董事制度改革等
劉敬	執行董事	北京上市公司協會董事監事專題培訓等
劉瑞平	執行董事	北京上市公司2024年度第十二期董事監事專題培訓
劉東軍	執行董事	北京上市公司協會董事監事專題培訓等
趙紅梅	執行董事	北京上市公司董事監事專題培訓等
張德成	非執行董事	北京上市公司董事監事專題培訓等
楊旭	非執行董事	北京上市公司董事監事專題培訓等
周新哲	原非執行董事	北京上市公司協會董事監事專題培訓等
蕭志雄	獨立非執行董事	北京上市公司董事監事專題培訓等
童朋方	獨立非執行董事	北京上市公司董事監事專題培訓等
桂衛華	原獨立非執行董事	北京上市公司協會董事監事專題培訓等
張延安	獨立非執行董事	北京上市公司董事監事專題培訓等

第五節 公司治理(企業管治報告)

十一、董事長及總裁

本公司董事長和總經理(即相關《上交所上市規則》條文下之總經理和相關《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經理的職責分工進行了界定。

截至本報告日，公司董事長由李宜華先生擔任，總經理由劉敬先生擔任。

十二、董事會下設專門委員會情況

☒適用 ☐不適用

(一)董事會下設專門委員會成員情況

專門委員會類別	成員姓名
審核委員會	委員會主席：蕭志雄(獨立非執行董事) 委員：楊旭(非執行董事)、童朋方(獨立非執行董事)
提名委員會	委員會主席：童朋方(獨立非執行董事) 委員：劉東軍(執行董事)、張廷安(獨立非執行董事)
薪酬委員會	委員會主席：張廷安(獨立非執行董事) 委員：楊旭(非執行董事)、童朋方(獨立非執行董事)
戰略委員會	委員會主席：李宜華(執行董事) 委員：楊旭(非執行董事)、張廷安(獨立非執行董事)
風險管理委員會	委員會主席：張德成(非執行董事) 委員：楊旭(非執行董事)、童朋方(獨立非執行董事)

註：2024年3月28日，公司董事會選舉張德成先生為公司董事會風險管理委員會委員及主席職務。



第五節 公司治理(企業管治報告)

(二)報告期內審核委員會召開7次會議

審核委員會的主要職責是：審查公司的內控制度並指導企業內部控制機制建設；檢討公司的財務監控，以及檢討公司的內部監控系統；與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統。討論內容應當包括公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足；主動或者應董事會的委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究；向董事會提出聘任或者解聘公司財務負責人的建議；向董事會提出聘請、續聘或者更換會計師事務所等有關中介機構及其報酬的建議，審核審計師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關審計師辭職或者辭退審計師的問題；按適用的標準檢討及監察審計師是否獨立客觀及審計程序是否有效，審核委員會應於審計師開始工作前先與審計師討論審計性質、範圍及有關匯報責任；就審計師提供非審計服務制定政策，並予以執行。就此規定而言，「審計師」包括與負責審計的公司處於同一控制權、所有權或者管理權之下的任何機構，或者一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責審計的公司的本土或者國際業務的一部分的任何機構。審核委員會應當就任何應當採取行動或者改善的事項向董事會報告並提出建議；審核公司的財務報表及年度報告、半年度報告及季度報告中的財務信息、內部控制評價報告及完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。審核委員會在向董事會提交有關報表及報告前，應當特別針對下列事項加以審閱：(i)會計政策及實務的任何更改；(ii)涉及重要判斷的地方；(iii)因審計而出現的重大調整；(iv)企業持續經營的假設及任何保留意見；(v)是否遵守會計準則及其他規定；就前款而言，(i)審核委員會成員應當與董事會及高級管理人員聯絡。審核委員會應當至少每年與公司的審計師開會兩次；及(ii)審核委員會應當考慮於該等報告及賬目中所反映或者需反映的任何重大或者不尋常事項，並應當適當考慮任何由公司會計及財務匯報職員、監察主任或者審計師提出的事項；對因會計準則變更以外的原因作出會計政策、會計估計變更或者重大會計差錯更正向董事會提建議；確保公司內部、外部審計機構的工作得到協調；也應當確保內部審核功能在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察其成效；檢討公司及附屬公司的財務及會計政策及實務；檢查審計師給予管理層的審核情況說明函件、審計師就會計記錄、財務賬目或者監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的響應；確保董事會及時響應於審計師給予管理層的審核情況說明函件中提出的事宜；就《聯交所上市規則》附錄C1《企業管治守則》的事宜向董事會匯報；研究其他由董事會界定的課題；檢討公司設定的以下安排：公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或者其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審核委員會應當確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；及擔任公司與審計師之間的主要代表，負責監察二者之間的關係。

第五節 公司治理(企業管治報告)

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年1月28日	審議《關於公司2023年年度計提資產減值準備的議案》共1項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年3月28日	1.聽取了審計師關於公司2023年度財務報告審計情況和內控審計情況的匯報2.審議《關於公司2023年度業績公告和年度報告的議案》等10項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年4月17日	審議《關於公司2024年第一季度報告的議案》共1項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年8月23日	審議《關於公司2024年半年度報告的議案》共1項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年10月14日	審議《關於向控股子公司中鋁山東工程技術有限公司增資的議案》共1項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年10月28日	審議《關於公司2024年第三季度報告的議案》共1項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年11月21日	審議《關於聘任公司財務總監的議案》共1項議案	均無異議，一致通過。	-

會議出席記錄如下：

姓名	職位	出席／會議舉行次數	出席率
蕭志雄	審核委員會委員及主席	7/7	100%
周新哲	審核委員會委員	3/3	100%
楊旭	審核委員會委員	4/4	100%
童朋方	審核委員會委員	7/7	100%

註1：周新哲先生因工作調整向董事會提交了辭呈，辭去公司董事、董事會審核委員會委員、董事會薪酬委員會委員、董事會風險管理委員會委員職務。辭任自2024年6月18日起生效。辭任後，周新哲先生不再擔任公司任何職務。

註2：2024年6月18日，公司召開第四屆董事會第二十一一次會議，選舉楊旭先生任公司第四屆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、戰略委員會委員。



第五節 公司治理(企業管治報告)

(三)報告期內提名委員會召開2次會議

提名委員會的主要職責包括：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；廣泛尋找適合成為董事會成員和高級管理人員的人選，並對董事和高級管理人員人選進行審查並向董事會做出有關挑選的建議；審核獨立董事的獨立性；研究董事會成員和高級管理人員的選擇標準和程序並提出建議；就董事或者高級管理人員的委任或者重新委任以及董事(包括董事長)或者高級管理人員繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議。

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年3月28日	審議《關於提名公司第四屆董事會獨立非執行董事候選人的議案》等4項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年11月21日	審議《關於聘任公司財務總監的議案》共1項議案	均無異議，一致通過。	-

會議出席記錄如下：

姓名	職位	出席／會議舉行次數	出席率
童朋方	提名委員會委員及主席	2/2	100%
劉瑞平	提名委員會委員	1/1	100%
劉東軍	提名委員會委員	1/1	100%
桂衛華	提名委員會委員	1/1	100%
張廷安	提名委員會委員	1/1	100%

註1：劉瑞平先生因工作調整向董事會提交了辭呈，辭去公司董事、董事會提名委員會委員職務。辭任自2024年6月18日起生效。

註2：桂衛華先生因工作調整向董事會提交了辭呈，辭去公司董事、董事會薪酬委員會委員及主席、董事會提名委員會委員、董事會戰略委員會委員職務。辭任自2024年6月18日起生效。辭任後，桂衛華先生不再擔任公司任何職務。

註3：2024年6月18日，公司召開第四屆董事會第二十一次會議，選舉劉東軍先生任公司第四屆董事會提名委員會委員，張廷安先生任公司第四屆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。



第五節 公司治理(企業管治報告)

(四)報告期內薪酬委員會召開4次會議

薪酬委員會的主要職責是：研究董事與高級管理人員考核的標準，進行考核；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(包括喪失或者終止職務或者委任的賠償)，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，檢討及批准按表現而釐定的薪酬；考慮同類公司支付的薪酬、應當付出的時間及職責以及公司及附屬公司內其他職位的僱用條件；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者終止職務或者委任有關的賠償，以確保該等賠償按有關合約條款釐定；未能按有關合約條款釐定，賠償亦應當公平合理，不會對公司造成過重負擔；檢討及批准因董事行為失當而解僱或者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；未能按有關合約條款釐定，有關賠償亦應當合理適當；確保任何董事或者其任何聯繫人不得參與釐定其本身的薪酬；對於制定或者變更股權激勵計劃、員工持股計劃，激勵對象獲授權益、行使權益條件成就，向董事會提出建議；對於董事、高級管理人員在擬分拆所屬子公司安排持股計劃事項，向董事會提出建議。



第五節 公司治理(企業管治報告)

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年3月28日	審議《關於公司2024年度執行董事薪酬標準的議案》等4項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年4月17日	審議《關於〈中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃(草案修訂稿)〉及其摘要的議案》共1項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年6月18日	審議《關於調整公司2023年限制性股票激勵計劃相關事項的議案》等2項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年10月28日	審議《關於修訂〈中鋁國際工程股份有限公司高級管理人員績效考核辦法〉的議案》等3項議案	均無異議，一致通過。	-

會議出席記錄如下：

姓名	職位	出席／會議舉行次數	出席率
桂衛華	薪酬委員會委員及主席	2/2	100%
張廷安	薪酬委員會委員及主席	2/2	100%
周新哲	薪酬委員會委員	2/2	100%
童朋方	薪酬委員會委員	4/4	100%
楊 旭	薪酬委員會委員	2/2	100%

註1：桂衛華先生因工作調整向董事會提交了辭呈，辭去公司董事、董事會薪酬委員會委員及主席、董事會提名委員會委員、董事會戰略委員會委員職務。辭任自2024年6月18日起生效。辭任後，桂衛華先生不再擔任公司任何職務。

註2：周新哲先生因工作調整向董事會提交了辭呈，辭去公司董事、董事會審核委員會委員、董事會薪酬委員會委員、董事會風險管理委員會委員職務。辭任自2024年6月18日起生效。辭任後，周新哲先生不再擔任公司任何職務。

註3：2024年6月18日，公司召開第四屆董事會第二十一次會議，選舉楊旭先生任公司第四屆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、戰略委員會委員，張廷安先生任公司第四屆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。



第五節 公司治理(企業管治報告)

(五) 報告期內戰略委員會召開5次會議

戰略委員會的主要職責是：對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議，並對其實施進行評估、監控；對公司增加或者減少註冊資本、發行公司債券、合併、分立、解散事項的方案進行研究並提出建議；對公司應當經董事會審議的重大業務重組、對外收購、兼併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；對應當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；對以上事項的事實進行檢查、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。

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年3月28日	審議《關於公司2024年度資本性支出計劃的議案》等3項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年6月18日	審議《關於調整公司「十四五」發展規劃的議案》共1項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年8月23日	審議《關於全資子公司以公開掛牌方式引入投資者實施增資的議案》共1項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年10月14日	審議《關於向控股子公司中鋁山東工程技術有限公司增資的議案》等2項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年11月21日	審議《關於全資子公司以公開掛牌方式引入投資者實施增資的議案》共1項議案	均無異議，一致通過。	-



第五節 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
李宜華	戰略委員會委員及主席	5/5	100%
周新哲	戰略委員會委員	1/1	100%
桂衛華	戰略委員會委員	1/1	100%
楊旭	戰略委員會委員	4/4	100%
張廷安	戰略委員會委員	4/4	100%

註1：桂衛華先生因工作調整向董事會提交了辭呈，辭去公司董事、董事會薪酬委員會委員及主席、董事會提名委員會委員、董事會戰略委員會委員職務。辭任自2024年6月18日起生效。辭任後，桂衛華先生不再擔任公司任何職務。

註2：周新哲先生因工作調整向董事會提交了辭呈，辭去公司董事、董事會審核委員會委員、董事會薪酬委員會委員、董事會風險管理委員會委員職務。辭任自2024年6月18日起生效。辭任後，周新哲先生不再擔任公司任何職務。

註3：2024年6月18日，公司召開第四屆董事會第二十一次會議，選舉楊旭先生任公司第四屆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、戰略委員會委員，張廷安先生為公司第四屆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。

(六) 報告期內風險管理委員會召開3次會議

風險管理委員會的主要職責是：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者判斷機制，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；指導、推進企業法治建設和合規管理工作，對經理層依法治企和合規管理履職情況進行監督；依據董事會授權審查、批准或者審核管理層提交的投資、融資、對外交易合同等事項；董事會委託辦理的其他事務。



第五節 公司治理(企業管治報告)

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年3月28日	審議《關於〈中鋁國際工程股份有限公司2024年度全面風險管理報告〉的議案》等4項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年8月23日	審議《關於〈中鋁國際工程股份有限公司關於中鋁財務有限責任公司風險持續評估報告〉的議案》共1項議案	均無異議，一致通過。	-
2024年10月28日	審議關於修訂《中鋁國際工程股份有限公司合規管理實施細則》的議案共1項議案	均無異議，一致通過。	-

會議出席記錄如下：

姓名	職位	出席／會議舉行次數	出席率
張德成	風險管理委員會委員及主席	2/2	100%
周新哲	風險管理委員會委員	1/1	100%
童朋方	風險管理委員會委員	3/3	100%
楊旭	風險管理委員會委員	2/2	100%

註1：桂衛華先生因工作調整向董事會提交了辭呈，辭去公司董事、董事會薪酬委員會委員及主席、董事會提名委員會委員、董事會戰略委員會委員職務。辭任自2024年6月11日起生效。辭任後，桂衛華先生不再擔任公司任何職務。

註2：周新哲先生因工作調整向董事會提交了辭呈，辭去公司董事、董事會審核委員會委員、董事會薪酬委員會委員、董事會風險管理委員會委員職務。辭任自2024年6月11日起生效。辭任後，周新哲先生不再擔任公司任何職務。

註3：2024年6月18日，公司召開第四屆董事會第二十一次會議，選舉楊旭先生任公司第四屆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、戰略委員會委員。

(七)存在異議事項的具體情況

☐適用 ☒不適用



第五節 公司治理(企業管治報告)

十三、監事會發現公司存在風險的說明

☐適用 ☒不適用

監事會對報告期內的監督事項無異議。

十四、報告期末本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	182
主要子公司在職員工的數量	10,671
在職員工的數量合計	10,853
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	7,719

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
經營管理人員	2,744
工程技術人員	6,637
生產操作人員	1,235
後勤服務人員	237
合計	10,853

教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士	37
碩士	1,322
本科	6,043
專科及以下	3,451
合計	10,853

本集團員工的性別構成為：男性8,207名(75.62%)，女性2,646名(24.38%)。

第五節 公司治理(企業管治報告)

(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、勞動生產率高的所屬企業傾斜。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

公司退休及僱員福利計劃詳情載於合併財務報表附註(三十)應付職工薪酬及附註(三十八)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

公司不斷適應發展需要，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。通過分解公司年度重點工作任務，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。



第五節 公司治理(企業管治報告)

(五) 培訓計劃

☒適用 ☐不適用

公司長期以來把員工教育培训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。員工教育培训工作中，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训工作。

(六) 勞務外包情況

☐適用 ☒不適用

十五、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。



第五節 公司治理(企業管治報告)

- (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%；
- (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。



第五節 公司治理(企業管治報告)

「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. 2024年利潤分配預案

根據致同會計師事務所(特殊普通合夥)審計，截至2024年12月31日，母公司未分配利潤為虧損390,944千元，公司無可供分配利潤，同時公司董事會考慮到公司項目未來投資的需要，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2025年經營計劃和資金需求，擬定2024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。



第五節 公司治理(企業管治報告)

(二)現金分紅政策的專項說明

☒適用 ☐不適用

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求 ☒是 ☐否

分紅標準和比例是否明確和清晰 ☒是 ☐否

相關的決策程序和機制是否完備 ☒是 ☐否

獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用 ☒是 ☐否

中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護 ☒是 ☐否

(三)報告期內盈利且母公司可供股東分配利潤為正，但未提出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

(四)本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

☐適用 ☒不適用

(五)最近三個會計年度現金分紅情況

☐適用 ☒不適用



第五節 公司治理(企業管治報告)

十六、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

事項概述

查詢索引

公司於2023年12月9日披露了《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃(草案)摘要公告》、《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃管理辦法》，擬對企業中高層管理人員及核心骨幹人員授予限制性股票。公司擬授予的限制性股票總量不超過2,950.61萬股，約佔公司草案公告時股本總額的0.997%，首次授予的激勵對象不超過242人，佔授予權益總額的93.22%，預留授予200.00萬股，佔授予權益總額的6.78%。本激勵計劃限制性股票的來源為公司向激勵對象定向發行的中鋁國際A股普通股，限制性股票的授予價格為2.37元/股。激勵計劃還需經國務院國資委批准，並經公司股東大會及A股類別股東會、H股類別股東會分別審議通過後方可實施。

臨2023-068

公司於2024年4月3日披露了《中鋁國際工程股份有限公司關於2023年限制性股票激勵計劃獲得國務院國資委批覆的公告》。

臨2024-015

公司於2024年6月12日披露了《中鋁國際工程股份有限公司監事會關於公司2023年限制性股票激勵計劃激勵對象的核查意見》，公司監事會認為，本次激勵計劃的激勵對象均符合相關法律、法規及規範性文件所規定的條件，符合《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃(草案)》規定的激勵對象條件，其作為本次激勵計劃的激勵對象合法、有效。

臨2024-025



第五節 公司治理(企業管治報告)

事項概述

查詢索引

公司於2024年6月19日披露了《中鋁國際工程股份有限公司2023年年度股東大會、2024年第一次A股類別股東會及2024年第一次H股類別股東會決議公告》，會議審議通過了《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃(草案修訂稿)》及其摘要、《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃管理辦法》、《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法》、《關於提請股東大會及類別股東會授權董事會辦理公司2023年限制性股票激勵計劃相關事宜》等議案。

臨2024-026

公司於2024年6月19日披露了《中鋁國際工程股份有限公司關於2023年限制性股票激勵計劃內幕信息知情人及激勵對象買賣公司股票情況的自查報告》，經自查，不存在利用本次激勵計劃內幕信息進行交易獲取利益的情況。

臨2024-028

公司於2024年6月19日披露了《中鋁國際工程股份有限公司關於向公司2023年限制性股票激勵計劃激勵對象首次授予限制性股票的公告》，公司限制性股票的首次授予日為2024年6月18日，以2.37元/股的授予價格向符合授予條件的240名激勵對象首次授予2,715.83萬股限制性股票。

臨2024-030

公司於2024年7月30日披露了《中鋁國際工程股份有限公司關於公司2023年限制性股票激勵計劃授予登記完成的公告》，在首次授予日後辦理繳款驗資的過程中，有1名激勵對象自願放棄部分獲授的限制性股票，有3名激勵對象崗位調整不滿足獲授條件而不再被授予。因此，公司實際首次授予激勵對象人數為237名，實際授予的限制性股票數量為2,676.96萬股。

臨2024-040



第五節 公司治理(企業管治報告)

本公司2023年限制性股票激勵計劃(「激勵計劃」)的摘要資料及其他詳情載列如下：

激勵計劃的目的

為進一步完善公司法人治理結構，健全公司中長期激勵約束機制，實現對公司中高層管理人員及核心骨幹人員的激勵與約束，使其利益與公司的長遠發展更緊密地結合，做到風險共擔、利益共享，充分調動其積極性和創造性，促使決策者和經營者行為長期化，提升公司內部成長原動力，提高公司自身凝聚力和市場競爭力，推進公司可持續高質量發展，實現公司和股東價值最大化，在充分保障股東利益的前提下，按照收益與貢獻對等的原則，根據《公司法》《證券法》《管理辦法》《175號文》《171號文》《102號文》《178號文》《香港上市規則》等有關法律、法規和規範性文件以及《公司章程》的規定，制定激勵計劃。

激勵計劃中可予發行的限制性股票總數以及其於本年報日期佔已發行股份(不包括庫存股份)的百分率

激勵計劃擬授予的限制性股票總量不超過2,950.61萬股A股，其中首次授予2,750.61萬股，預留授予200.00萬股。於報告期內，本公司根據激勵計劃實際首次授予數量為2,676.96萬股A股，已發行的限制性股票數量約佔於本年報日本公司A股股本總額的1.141%和本公司股本總額的0.988%。

激勵計劃中每名參與人可獲授權益上限

激勵計劃中任何一名激勵對象通過全部在有效期內的激勵計劃所獲授的限制性股票數量累計均未超過公司股本總額的1%，亦未超過A股普通股總數的1%。作為激勵對象的公司以及附屬公司的董事、總經理以及附屬公司的監事，及前述人士的任何聯繫人，該等人士通過全部有效的激勵計劃獲授權益所涉及的所發行及將發行的本公司A股普通股股票於其獲得獎勵當日止12個月內累計並未超過公司已發行A股普通股總數的0.1%。

第五節 公司治理(企業管治報告)

參與人可根據激勵計劃行使期權的期限

激勵計劃並不涉及授予任何可行使的期權。

根據激勵計劃授出的限制性股票歸屬期及限售期

因為限制性股票都在授予的同時全部歸屬於參與者，所以根據激勵計劃授予的限制性股票本身沒有任何歸屬期。限制性股票有限售期。激勵計劃的限制性股票分三個批次解除限售，各批次限售期分別為自相應授予登記完成之日起24個月、36個月、48個月。在限售期內，激勵對象根據激勵計劃獲授的限制性股票予以限售，不得轉讓、不得用於擔保或償還債務。

接納限制性股票須付金額(如有)以及付款或通知付款的期限

接納限制性股票須付金額為限制性股票的授予價格乘以獲授予的限制性股票股數。截至2024年12月31日，總授予價格為人民幣63,443,952元。首次授予限制性股票的激勵對象已於付款期限(即激勵計劃經本公司股東大會以及《公司章程》規定的類別股東大會審議通過後，在60日內授予激勵對象限制性股票)前將出資額匯入本公司募集資金專戶。

授予價格的釐定基準

首次授予限制性股票的授予價格的定價基準日為激勵計劃草案公佈日。授予價格不得低於股票票面金額，且不得低於下列價格較高者：(1)激勵計劃公佈前1個交易日的公司股票交易均價的50%；(2)激勵計劃公佈前20個交易日的公司股票交易均價的50%。

預留限制性股票在每次授予前，須召開董事會審議通過相關議案，並披露授予情況。預留限制性股票授予價格不低於股票票面金額，且不低於下列價格較高者：(1)預留限制性股票授予董事會決議公佈前1個交易日的公司股票交易均價的50%；(2)預留限制性股票授予董事會決議公佈前20個交易日、60個交易日或者120個交易日的公司股票交易均價之一的50%。



第五節 公司治理(企業管治報告)

激勵計劃尚餘的有效期

激勵計劃有效期自限制性股票首次授予登記完成之日起至激勵對象獲授的限制性股票全部解除限售或回購之日止，最長不超過72個月。公司於2024年7月26日在中國結算上海分公司辦理完成公司2023年激勵計劃首次授予部分限制性股票的授予登記工作。因此，激勵計劃的有效期為2024年7月26日(首次授予限制性股票登記完成之日)至2028年7月26日(限制性股票全部解除限售之日)。

關於授予限制性股票的協議

公司與激勵對象簽署《限制性股票授予協議書》，以此約定雙方的權利義務關係，包括激勵對象繳納購股款的金額和期限。

截至報告期末，本公司根據激勵計劃授予的限制性股票的其他詳情載列如下：

授予人姓名／類別描述	職務	授予限制性 股票數量 (萬股)	授予日期 (附註3)	授予價格 (人民幣：元／股) (附註4)	佔於激勵計劃 草案通過之 日本公司 總股本比例(%) (附註5)
李宜華	董事長、執行董事	26.74	2024年6月18日	2.37	0.01
劉敬	執行董事、總經理	26.74	2024年6月18日	2.37	0.01
劉東軍	執行董事	20.06	2024年6月18日	2.37	0.01
趙紅梅	執行董事、財務總監	20.06	2024年6月18日	2.37	0.01
其他高級管理層(4人)		77.25	2024年6月18日	2.37	0.03
其他管理人員及核心技術(業務) 骨幹(231人)		2,506.11	2024年6月18日	2.37	0.85
首次授予合計		2,676.96	2024年6月18日	2.37	0.90
預留授予部分		200	— (附註6)	2.37	0.07
合計(237人)		2,876.96	— (附註6)	— (附註6)	

第五節 公司治理(企業管治報告)

附註：

1. 如上述合計數與各明細數直接相加之和在尾數上有差異，該差異係四捨五入造成。
2. 除上表所披露外，概無激勵對象為董事、本公司的最高行政人員或主要股東，或其各自之任何聯繫人，亦無激勵對象為本公司的服務提供者。本激勵計劃中任何一名激勵對象通過全部在有效期內的股票激勵計劃所獲授的限制性股票數量累計均未超過本公司股本總額的1%，亦未超過A股普通股總數的1%。
3. 2023年限制性股票激勵計劃有效期自限制性股票首次授予登記完成之日起至激勵對象獲授的限制性股票全部解除限售或回購之日止，最長不超過72個月。2023年限制性股票激勵計劃首次及預留授予的限制性股票解除限售時間安排可參閱本報告第十二節財務報告「十一、股份支付」限制性股票激勵計劃。

2023年限制性股票激勵計劃首次及預留授予的限制性股票解除限售設有公司層面業績考核要求及個人層面績效考核要求。公司層面的業績考核包括淨資產現金回報率(EOE)、歸屬於母公司股東的淨利潤複合增長率及經濟增加值改善值(ΔEVA)。個人層面績效考核要求按照《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法》進行及由董事會裁定。有關限制性股票解除限售安排情況及績效考核要求的詳情，請參閱本公司日期為2024年5月17日之通函及2024年6月18日之公告。

於報告期內，限制性股票激勵計劃項下授予的限制性股票仍在限售期中。如本公司日期為2024年6月18日之關於向2023年限制性股票激勵計劃激勵對象首次授予限制性股票的公告及日期為2024年7月29日之關於2023年限制性股票激勵計劃授予登記完成的公告所披露，有2名激勵對象因崗位調整、個人自願放棄認購等原因不再納入激勵對象範圍，合計34.78萬股，該等限制性股票取消授予，有1名激勵對象自願放棄部分獲授的限制性股票，有3名激勵對象因崗位調整不滿足獲授條件而不再被授予。除此之外，截至報告期末，概無其他限制性股票註銷或失效。公司於2024年7月26日在中國結算上海分公司辦理完成公司2023年激勵計劃首次授予部分限制性股票的授予登記工作。

4. 限制性股票根據授予日市價、激勵對象的認購價格因素確定其公允價值。本公司A股在授予日(即2024年6月18日)及緊接限制性股票授予日之前(即2024年6月17日)的收市價分別為人民幣4.37元及人民幣4.32元。
5. 在激勵計劃於股東大會批准之日(即2024年6月18日)，本公司已發行股份總數為2,959,066,667股。
6. 預留授予部分的激勵對象由激勵計劃經股東大會以及屆時有效公司章程規定的A股、H股類別股東會審議通過(如適用)後12個月內確定。預留激勵對象的確定標準參照首次授予的標準確定，預留授予部分的權益不重複授予給已首次授予的激勵對象。預留限制性股票在每次授予前，須召開董事會審議通過相關議案，並披露授予情況。預留限制性股票授予價格不低於股票票面金額，且不低於下列價格較高者：(1)預留限制性股票授予董事會決議公佈前1個交易日的公司股票交易均價的50%；(2)預留限制性股票授予董事會決議公佈前20個交易日、60個交易日或者120個交易日的公司股票交易均價之一的50%。



第五節 公司治理(企業管治報告)

(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

第五節 公司治理(企業管治報告)

(三)董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

1. 股票期權

☐適用 ☒不適用

2. 限制性股票

☒適用 ☐不適用

單位：萬股

姓名	職務	年初持有 限制性 股票數量	報告期 新授予限制性 股票數量	限制性 股票的 授予價格 (元)	已解鎖股份	未解鎖股份	期末持有 限制性 股票數量	報告期末 市價 (元)
李宜華	董事長、 執行董事	0	26.74	2.37	0	26.74	26.74	4.41
劉敬	執行董事、 總經理	0	26.74	2.37	0	26.74	26.74	4.41
劉瑞平	副總經理	0	22.73	2.37	0	22.73	22.73	4.41
劉東軍	執行董事	0	20.06	2.37	0	20.06	20.06	4.41
趙紅梅	執行董事、 財務總監	0	20.06	2.37	0	20.06	20.06	4.41
周東方	副總經理	0	20.06	2.37	0	20.06	20.06	4.41
陶甫倫	董事會秘書	0	18.39	2.37	0	18.39	18.39	4.41
白傑	總法律顧問	0	16.07	2.37	0	16.07	16.07	4.41
合計	/	0	170.85	/	0	170.85	170.85	/

(四)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。



第五節 公司治理(企業管治報告)

十七、報告期內的內部控制制度建設及實施情況

☒適用 ☐不適用

2024年，公司落實內控建設與制度流程的同步規劃、同步建設與同步更新機制，更新並發佈了《內部控制管理手冊》，完善了公司的內控體系建設；組織開展了所屬企業內控體系建設情況自查工作。

公司內部控制評價報告詳見經公司第四屆董事會第二十六次會議審議通過，並在上交所網站披露的《中鋁國際工程股份有限公司2024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

十八、報告期內對子公司的管理控制情況

☒適用 ☐不適用

中鋁國際持續完善法人治理體系，多維度強化子企業董事會規範化建設。一是構建制度保障體系，研究制定並正式印發《子企業董事會管理辦法》《派出子企業董事監事管理辦法》兩項核心制度，構建起「以公司章程為根基、三會議事規則為框架、業務管理制度為支撐」的完整治理架構。二是建立閉環管理機制，配套制定董事會運行評價實施細則，形成「制度制定—執行監督—考核評價」的全流程管理體系。三是強化制度執行穿透力，同步啟動專項宣貫培訓計劃，通過「制度解讀+實務培訓+現場督導」三位一體的推進模式，有效保障治理機制在基層企業的精準落地。同時，為打造更多基層改革創新樣板和標兵，公司以差異化精準化政策支持「科改企業」改革，實施「科改企業」負面管理清單，推進精準授放權，鼓勵「科改企業」改革創新，提升核心競爭力。



第五節 公司治理(企業管治報告)

十九、內部控制審計報告的相關情況說明

☒適用 ☐不適用

公司審計師致同會計師事務所(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2024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

二十、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

公司不存在對投資者的利益有重大不利影響的事項。公司將進一步鞏固公司治理的成果，提升公司治理水平，促進公司持續、健康、高質量發展。

二十一、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C3所載《上市發行人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。



第五節 公司治理(企業管治報告)

(二) 公司章程於報告期內的修訂情況

公司不斷完善以公司章程為核心的治理制度體系。2024年，按照中國證監會、上交所、聯交所新出台的監管政策規定，結合公司治理日常運作實踐，公司對《公司章程》有關條款進行相應修訂。具體內容詳見公司於在上交所、聯交所網站發佈的相關公告。

(三) 公司秘書

於報告期內，由於工作分工調整，2024年3月28日趙紅梅女士辭去公司秘書職務，本公司董事會聘任陶甫倫先生及委任吳嘉雯女士作為聯席公司秘書，具體情況詳見本公司於2024年3月28日在聯交所網站發佈的《變更董事會秘書、公司秘書及授權代表》的公告。

為遵守香港聯交所上市規則第3.29條，截至2024年12月31日止，聯席公司秘書陶甫倫先生及吳嘉雯女士本年度參加了不少於15個小時的相關專業培訓。

(四) 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2024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。

(五) 公司派付股息政策

詳見本報告「第五節公司治理(企業管治報告)」中的「十五、利潤分配或資本公積金轉增預案」。



第五節 公司治理(企業管治報告)

(六)董事會獨立性評估機制

根據聯交所上市規則附錄C1《企業管治守則》之守則條文第B.1.4條，董事會應制定機制，以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見。

董事會已採納董事會的獨立性評估機制(「該機制」)，當中載列本公司的原則及指引，以確保董事會獲得獨立的觀點及意見。

通過董事會的獨立性評估，本公司董事會及其委員會的流程和程序得以持續改進和發展，為提高董事會效率、發揮其最大優勢、識別需要改進或進一步發展的領域提供了有力且有益的反饋機制。評估程序亦釐清本公司須採取何種行動以維持及改善董事會表現，例如解決各董事的個別培訓及發展需要。

該機制旨在確保本公司董事會具備強有力的獨立元素，使董事會能夠有效地作出獨立判斷，以更好地保障股東的利益。



第六節 監事會報告

根據《中華人民共和國公司法》(以下簡稱《公司法》)、《中鋁國際工程股份有限公司章程》(以下簡稱《公司章程》)等有關規定，中鋁國際工程股份有限公司(以下簡稱公司)監事會本著對全體股東認真負責的精神，忠實履行監督職責，積極有效地開展工作，切實維護公司及股東的合法權益。

一、監事會成員組成情況

截至2024年1月28日，公司第四屆監事會由3名監事組成，分別為監事會主席范光生先生、監事何文建先生、監事林妮女士。

由於工作調動，范光生先生於2024年1月29日辭任公司監事會主席、職工代表監事職務。公司於同日召開三屆三次職工代表大會，選舉肖紅梅女士為公司第四屆監事會職工代表監事；召開第四屆監事會第十三次會議，選舉林妮女士為公司第四屆監事會主席。自2024年1月29日起至本報告出具日，公司第四屆監事會3名監事分別為監事會主席林妮女士、監事何文建先生、監事肖紅梅女士。

二、監事會主要工作情況

2024年，公司監事會根據《公司章程》《中鋁國際工程股份有限公司監事會議事規則》等有關規定，對公司經營、財務以及公司董事、高級管理人員履行職責的合法性等事項進行認真監督，對報告期內的監督事項無異議。



第六節 監事會報告

報告期內，公司監事會共召開了8次會議，研究審議了18項議案。具體如下：

會議名稱	召開時間	審議議案
第四屆監事會第十二次會議	2024年1月28日	關於公司2023年年度計提資產減值準備的議案
第四屆監事會第十三次會議	2024年1月29日	關於選舉公司第四屆監事會主席的議案
第四屆監事會第十四次會議	2024年3月28日	關於公司2023年度業績公告和年度報告的議案
		關於公司2023年度財務決算報告的議案
		關於公司2024年度經營計劃的議案
		關於公司2023年度利潤分配方案的議案
		關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年度環境、社會及管治報告》的議案
		關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年度內部控制評價報告》的議案
		關於根據《企業會計準則解釋第16號》進行會計政策變更的議案
		關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年度監事會工作報告》的議案



第六節 監事會報告

會議名稱	召開時間	審議議案
第四屆監事會第十五次會議	2024年4月18日	關於公司2024年第一季度報告的議案 關於《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃(草案修訂稿)》及其摘要的議案
第四屆監事會第十六次會議	2024年6月11日	關於核查《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃激勵對象名單》的議案
第四屆監事會第十七次會議	2024年6月18日	關於調整公司2023年限制性股票激勵計劃相關事項的議案 關於核查《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃首次授予激勵對象名單》的議案 關於向公司2023年限制性股票激勵計劃激勵對象首次授予限制性股票的議案
第四屆監事會第十八次會議	2024年8月26日	關於公司2024年半年度報告的議案
第四屆監事會第十九次會議	2024年10月28日	關於公司2024年第三季度報告的議案

公司監事會通過參加公司重要會議、聽取公司管理層的匯報、會議議案的有效審議，與公司管理層順暢溝通交流，監督公司股權激勵計劃方案制訂及實施，監督利潤分配、計提減值等重大財務決策的合規性、合理性，審核定期報告的真實性、準確性、完整性，監督公司風險管理、內控合規情況等，切實維護了公司、股東尤其是中小股東的合法權益。

第六節 監事會報告

三、監事會成員履職情況

2024年，公司監事會成員嚴格按照監管要求和《公司章程》的相關規定，忠實盡責，勤勉履職。依規出席或列席股東大會、董事會、監事會，其中監事會出席率為100%。監事會成員充分發揮各自在經濟、審計、會計、管理等領域的專業特長和從業經驗，認真履行職責，積極主動作為，就公司高質量發展提出了許多富有建設性的意見和建議，為公司監事會完善公司治理監督機制，提升監督和履職水平發揮了重要作用。

四、監事會就有關情況發表意見

（一）公司依法經營情況

監事會認為，公司董事會和管理層能夠嚴格按照《公司法》《公司章程》及上市地有關法規規範運作，本著誠信、忠實和勤勉原則履行自己的職責，認真執行股東大會的各項決議和授權；決策和各項經營活動符合法律法規及《公司章程》的規定，未發現其在執行職務時有任何違法、違規、違反《公司章程》及損害公司股東利益的情況。

（二）公司財務信息情況

報告期內，監事會對公司2024年度財務狀況和經營成果進行了監督和審核，認為公司財務報表的編製符合《企業會計制度》《企業會計準則》等相關規定，財務報告真實、客觀、準確地反映了公司的財務狀況和經營成果。致同會計師事務所（特殊普通合夥）按照中國《企業會計準則》進行了審計並出具了標準無保留意見的審計報告，其審計意見客觀公正。



第六節 監事會報告

(三) 公司股權激勵核查情況

公司不存在法律法規規定禁止的實施限制性股票激勵計劃的情形，《中鋁國際工程股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃(草案)》的內容和擬訂、修訂、審議程序符合有關法律、法規和規範性文件及《公司章程》的規定。公司激勵計劃激勵對象的主體資格合法、有效，激勵對象獲授權益的條件均成就。

(四) 公司內部控制情況

報告期內，監事會已審閱《中鋁國際工程股份有限公司2024年度內部控制評價報告》，認為該報告全面、真實、客觀地反映了公司內部控制實際情況。

(五) 公司履行社會責任情況

報告期內，公司在綠色環保、關愛員工、鄉村振興等方面均作出了突出貢獻。公司積極參與公益慈善事業，認真履行社會責任，維護了股東、客戶、員工等相關方的利益。

(六) 其他

報告期內，監事會對公司計提資產減值等事項進行了審核監督，認為公司計提資產減值相關決策程序符合有關法律法規和《公司章程》規定，不存在損害公司及股東利益的情形。

第七節 環境與社會責任

一、環境信息情況

是否建立環境保護相關機制

是

報告期內投入環保資金(單位：萬元)

3,175.17

(一)屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其主要子公司的環保情況說明

☐適用 ☒不適用

(二)重點排污單位之外的公司環保情況說明

☒適用 ☐不適用

1、因環境問題受到行政處罰的情況

☐適用 ☒不適用

2、參照重點排污單位披露其他環境信息

☒適用 ☐不適用

公司高度重視生態環境保護與污染防治工作，報告期內未發生一般及以上突發環境事件，未發生環保違法違規事件與處罰。公司積極倡導綠色發展理念，在勘察設計中持續強化工程項目本質環保；嚴格遵守國家有關生態環境保護的法律法規，依法開展環境影響評價工作；施工現場按照國家、地方關於施工現場環境保護與污染防治要求，在項目開工前開展環境影響因素識別，編製環境保護、綠色施工方案，在施工過程中嚴格遵守「現場密封管理、場區道路硬化、渣土物料覆蓋、灑水清掃保潔、物料密閉運輸、出入車輛清洗」[6個100%]，在廢水排放、廢氣排放、揚塵控制、噪音控制、建築垃圾處置等方面進行嚴格控制。工程建設中優先選用節能環保的新工藝、新技術、新設備、新材料，最大限度減少施工對環境的影響。



第七節 環境與社會責任

3、未披露其他環境信息的原因

☐適用 ☒不適用

(三)有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

☒適用 ☐不適用

公司堅持以習近平生態文明思想為指導，堅決貫徹落實黨的二十大、2023年全國生態環境保護大會精神，牢固樹立和踐行「綠水青山就是金山銀山」的理念，嚴格遵守國家及地方的法律法規。報告期內，公司與各企業及各部門簽訂安全環保目標責任書，全員簽訂安全環保「一崗雙責」責任清單，強化全員環保理念，促進全員環保工作履職盡責。本集團持續推進環境保護工作，嚴格按照有關生態環境法律法規的相關要求，依法合規排放各類污染物，加強生產一線的生態環境保護工作，認真踐行企業環境保護主體責任；環境保護支出遵循「預防為主、防治結合、綜合治理」的原則，做到應投盡投，滿足環境持續改善的需要；積極開展「6•5環境日」「8•15生態環境日」宣傳活動，將黨的二十大和2023年全國生態環境保護大會精神、習近平生態文明思想與公司生產經營深度融合，持續推進環保節能技術的研發和推廣應用，促進公司環境保護和污染治理工作有序健康發展。

公司積極履行生態環境保護責任，發佈《2023年環境、社會和企業管制報告》，總結過去一年公司在ESG領域的承諾和實踐成果；參加2024年全國有色金屬生態環境保護大會暨節能減污降碳工作會、中鋁集團第八屆降碳節，促進公司綠色低碳發展和生態環境保護工作。



第七節 環境與社會責任

(四)在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

是否採取減碳措施	是
減少排放二氧化碳當量(單位：噸)	／
減碳措施類型(如使用清潔能源發電、在生產過程中使用減碳技術、研發生產助於減碳的新產品等)	研發有助於減碳的新產品
具體說明	
✓適用 □不適用	

中鋁國際堅持以習近平生態文明思想為指導，積極響應國家「3060」的號召，堅定走綠色低碳發展道路，將應對氣候變化、能源管理、三廢排放、環保技術研發、生物種群保護等多項指標作為低碳發展的主方向，制定完善環保管理制度，加大節能措施落實落地，有效提升能源使用效率，開展各類環保宣傳和專項培訓活動，積極參與生態環保公益實踐，堅持走綠色低碳可持續的發展道路。

中鋁國際積極推進工程技術服務和生產領域的減排降碳相關工作，加快構建綠色技術創新體系，打造綠色技術研發、應用推廣和產業發展體系，努力攻克低碳技術難關、研發綠色關鍵核心技術，加快節能降碳技術工藝裝備創新與推廣應用，憑藉全產業鏈的技術優勢，致力於把綠色發展理念融入設計和施工的全要素過程，從設計源頭開始採用新技術、新設備、新工藝，不斷優化設計方案，在本質上實現節能減排，為用戶提供更清潔、更高效、更綠色的解決方案；秉承綠色施工理念，致力於建設「綠色工程」，以科技成果助力深度減碳，推動有色工業綠色高質量發展。



第七節 環境與社會責任

二、社會責任工作情況

(一) 是否單獨披露社會責任報告、可持續發展報告或ESG報告

☒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2024年度環境、社會及管治報告》。

(二) 社會責任工作具體情況

☒適用 ☐不適用

對外捐贈、公益項目	數量／內容	情況說明
總投入(萬元)	1.62	在定點幫扶村開展春節走訪慰問、捐贈。
其中：資金(萬元)	0	
物資折款(萬元)	1.62	在定點幫扶村開展春節走訪慰問，慰問品1.28萬元；捐贈物資折算金額約0.34萬元。
惠及人數(人)	394	

具體說明

☐適用 ☒不適用



第七節 環境與社會責任

三、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

☒適用 ☐不適用

扶貧及鄉村振興項目	數量／內容	情況說明
總投入(萬元)	340.25	
其中：資金(萬元)	339.25	直接採購幫扶支援地區農產品共計331.15萬元；直接投入產業幫扶、文化教育、基礎設施改造、走訪慰問共計8.1萬元。
物資折款(萬元)	1	投入幫扶物資1萬元。
惠及人數(人)	21,000	
幫扶形式(如產業扶貧、就業扶貧、教育扶貧等)	產業扶貧、就業扶貧、教育扶貧、消費扶貧	

具體說明

☐適用 ☒不適用

第八節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有	承諾期限	是否及時	如未能及時	如未能及時
					履行期限		嚴格履行	履行應說明	
								未完成履行	下一步計劃
								的具體原因	
與首次公開發行相關的承諾	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
	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	股份限售
	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
	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	其他
	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
	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
	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	解決關聯交易
	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
	其他	中鋁集團	土地權屬瑕疵	長期	是	是	不適用	不適用	其他
	其他	本公司	涉房業務	長期	是	是	不適用	不適用	其他
	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	其他



第八節 重要事項

(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

二、報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

☐適用 ☒不適用

三、違規擔保情況

☐適用 ☒不適用

四、公司董事會對會計師事務所「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

(三)與前任會計師事務所進行的溝通情況

☐適用 ☒不適用

(四)審批程序及其他說明

☐適用 ☒不適用



第八節 重要事項

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	致同會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	4,500,000
境內會計師事務所審計年限	2年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	黃志斌、李楊
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的累計年限	黃志斌(2年)、李楊(2年)
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	致同會計師事務所 (特殊普通合夥)	600,000
財務顧問	/	/
保薦人	/	/

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

☒適用 ☐不適用

經本公司於2024年3月28日召開的第四屆董事會第十九次會議及於2024年6月18日召開的2023年年度股東大會審議批准，本公司續聘致同會計師事務所(特殊普通合夥)所為公司2024年度審計師，任期至2024年年度股東大會結束為止。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

☐適用 ☒不適用

審計費用較上一年度下降20%以上(含20%)的情況說明

☐適用 ☒不適用



第八節 重要事項

於過去三年變更會計師事務所

於2023年度，本公司境內外會計師事務所產生變更，因本公司前境內外審計師大信會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司提供審計服務已達到規定的最長連續審計年限。經本公司2022年度股東週年大會批准，本公司聘請致同會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司的境內外審計師。

詳情請參閱本公司日期為2023年5月26日的公告及日期為2023年6月12日的通函。

七、面臨退市風險的情況

(一)導致退市風險警示的原因

☐適用 ☒不適用

(二)公司擬採取的應對措施

☐適用 ☒不適用

(三)面臨終止上市的情況和原因

☐適用 ☒不適用

八、破產重整相關事項

☐適用 ☒不適用

九、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

(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

第八節 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)		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
					訴訟(仲裁) 涉及金額	是否形成預計 負債及金額			
棕櫚生態城鎮 發展股份 有限公司	西華縣豫資投資發展有限責任 公司、西華縣豫資棕冶建設 管理有限公司、中國有色金屬 工業第六冶金建設有限公司	無	訴訟	追償權糾紛	2,437.83	-	已結案	履行完畢	履行完畢後結案。
中色十二冶金 建設有限公司	西安市統籌城鄉建設投資發展 股份有限公司、西咸投資 股份有限公司	無	訴訟	借款合同糾紛	6,320.00	-	已結案	終本結案	法院作出終本裁定。
貴州華仁新材料 有限公司	中鋁國際工程股份有限公司 貴陽分公司	無	仲裁	建設工程 合同糾紛	10,800.00	-	已結案	撤回仲裁請求	撤回仲裁請求結案。
中鋁國際工程股份 有限公司貴陽 分公司	貴州華仁新材料有限公司	無	仲裁	建設工程 合同糾紛	39,092.16	-	已結案	撤回仲裁請求	撤回仲裁請求結案。



第八節 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 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
新蔡縣發展投資 有限公司	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	無	訴訟	建設工程施工 合同糾紛	17,854.00	-	一審中	未決	-
中色十二冶金 建設有限公司	貴安新區大學城置銀項目發展 有限公司、貴州貴安發展集團 有限公司、貴州貴安置業投資 有限公司	無	訴訟	建設工程施工 合同糾紛	15,900.34	-	一審中	未決	-
陸振宇、 趙宏雄、 朱文理	海南船房房地產開發有限公司、無 海南維德投資有限公司、中鋁 長城建設有限公司、李黎明	無	訴訟	建設工程 合同糾紛	9,342.18	-	一審中	未決	-
福建凱灝勞務 工程有限公司	吉林省中盛路橋工程有限公司、陳力 雲南永寧高速公路有限公司、 中國有色金屬工業第六冶金 建設有限公司、中國有色 金屬工業第六冶金建設 有限公司雲南分公司	陳力	訴訟	建設工程施工 合同糾紛	3,868.11	-	二審中	未決	-

(三) 其他說明

☐適用 ☒不適用



第八節 重要事項

十、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

☐適用 ☒不適用

十一、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

十二、重大關聯(連)交易

本集團截至2024年12月31日止年度的重大關聯(連)方交易詳情載於財務報表附註「十、關聯方及關聯交易」。上述關聯(連)方交易中的若干交易構成《上交所上市規則》項下關聯交易，亦構成《聯交所上市規則》第14A章所規定的關連交易，上述關聯(連)方交易已遵守《上交所上市規則》及《聯交所上市規則》第14A章之規定。詳情如下：

(一) 非豁免持續性關聯(連)交易

本集團於本年度進行了若干關聯(連)交易，該等交易亦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。



第八節 重要事項

下表列出了該等持續關聯(連)交易2024年的年度上限和實際交易金額：

關聯(連)交易事項	關聯(連)人士	2024年度上限 (人民幣千元)	2024年度 實際交易額 (人民幣千元)
1. 由本集團提供工程服務	中鋁集團	9,000,000	6,620,595
2. 由本集團提供商品	中鋁集團	1,000,000	403,306
3. 由本集團提供綜合服務	中鋁集團	50,000	40,109
4. 向本集團提供綜合服務	中鋁集團	160,000	48,757
5. 向本集團提供商品	中鋁集團	2,000,000	160,460
6. 向本集團提供金融服務－存款服務 (每日存款餘額含應計利息)	中鋁財務	6,000,000	2,602,491
7. 向本集團提供金融服務－信貸服務 (每日貸款餘額含應計利息)	中鋁財務	8,000,000	4,727,200
8. 向本集團提供金融服務－保理服務 (每日保理業務限額)	中鋁財務	200,000	0
9. 向本集團提供金融服務－其他金融服務	中鋁財務	3,300	0
10. 向本集團提供保理融資服務(保理額度)	中鋁商業	940,000	35,000
11. 向本集團提供保理融資服務 (保理服務費及手續費)	中鋁商業	60,000	1,200
12. 向本集團提供應付賬款保理融資服務 (存續應付賬款保理業務餘額)	中鋁商業	250,000	0
13. 向本集團提供應付賬款保理融資服務 (每年總費用)	中鋁商業	8,750	0



第八節 重要事項

1. 由本集團提供工程服務

本公司與中鋁集團於2022年12月28日續訂工程服務總協議，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，包括但不限於建築工程、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。有關交易的進一步詳情，請參見本公司於2022年12月28日在聯交所網站發佈的H股公告《持續關連交易續訂商品買賣總協議、綜合服務總協議及工程服務總協議》。

工程服務總協議的初步年期自2023年1月1日至2025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，根據本公司上市地上市規則，中鋁集團及其子公司屬於本公司的關聯(連)人士。報告期內，此項持續性關聯(連)交易的2024年年度上限為人民幣900,000.00萬元，而實際交易金額為人民幣662,059.5萬元。

2. 由本集團提供商品

本公司與中鋁集團於2022年12月28日續訂商品買賣總協議，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，作為本集團裝備製造業務的一部分。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。有關交易的進一步詳情，請參見本公司於2022年12月28日在聯交所網站發佈的H股公告《持續關連交易續訂商品買賣總協議、綜合服務總協議及工程服務總協議》。

商品買賣總協議的初步年期自2023年1月1日至2025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。



第八節 重要事項

中鋁集團為本公司控股股東，根據本公司上市地上市規則，中鋁集團及其子公司屬於本公司的關聯(連)人士。報告期內，此項持續性關聯(連)交易的2024年年度上限為人民幣100,000.00萬元，而實際交易金額為人民幣40,330.6萬元。

3. 由本集團提供綜合服務

本公司與中鋁集團於2022年12月28日續訂綜合服務總協議，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；提供運營管理、勞務、培訓方面的服務。有關交易的進一步詳情，請參見本公司於2022年12月28日在聯交所網站發佈的H股公告《持續關連交易續訂商品買賣總協議、綜合服務總協議及工程服務總協議》。

綜合服務總協議的初步年期自2023年1月1日至2025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，根據本公司上市地上市規則，中鋁集團及其子公司屬於本公司的關聯(連)人士。報告期內，此項持續性關聯(連)交易的2024年年度上限為人民幣5,000.00萬元，而實際交易金額為人民幣4,010.9萬元。

4. 向本集團提供綜合服務

本公司與中鋁集團於2022年12月28日續訂綜合服務總協議，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。有關交易的進一步詳情，請參見本公司於2022年12月28日在聯交所網站發佈的H股公告《持續關連交易續訂商品買賣總協議、綜合服務總協議及工程服務總協議》。



第八節 重要事項

綜合服務總協議的初步年期自2023年1月1日至2025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，根據本公司上市地上市規則，中鋁集團及其子公司屬於本公司的關聯(連)人士。報告期內，此項持續性關聯(連)交易的2024年年度上限為人民幣16,000.00萬元，而實際交易金額為人民幣4,875.7萬元。

5. 向本集團提供商品

本公司與中鋁集團於2022年12月28日續訂商品買賣總協議，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。有關交易的進一步詳情，請參見本公司於2022年12月28日在聯交所網站發佈的H股公告《持續關連交易續訂商品買賣總協議、綜合服務總協議及工程服務總協議》。

商品買賣總協議的初步年期自2023年1月1日至2025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，根據本公司上市地上市規則，中鋁集團及其子公司屬於本公司的關聯(連)人士。報告期內，此項持續性關聯(連)交易的2024年年度上限為人民幣200,000.00萬元，而實際交易金額為人民幣16,046.0萬元。



第八節 重要事項

6. 向本集團提供金融服務

本公司與中鋁財務於2024年3月28日簽訂新金融服務協議，有效期自股東周年大會批准之日起生效，為期三年。新金融服務協議生效後，原協議將相應終止。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、保理服務及其他金融服務；

存款服務：

本集團在中鋁財務開立存款賬戶，並本著存取自由的原則，將資金存入在中鋁財務開立的存款賬戶，存款形式可以是活期存款、定期存款、通知存款、協議存款等；

中鋁財務為本集團提供存款服務的存款利率將不低於人民銀行統一、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；

中鋁財務保障本集團存款的資金安全，在本集團提出資金需求時及時足額予以兌付。中鋁財務未能按時足額向本集團支付存款的，本公司有權終止本協議，並可按照法律規定對中鋁財務應付本集團的存款與本集團在中鋁財務的貸款進行抵消；

在新金融服務協議有效期內，本集團於中鋁財務存款賬戶每日存款餘額(含應計利息)不超過人民幣600,000.00萬元。報告期內，實際日存款餘額最高金額為人民幣260,249.10萬元。



第八節 重要事項

結算服務：

中鋁財務根據本集團指令為本集團提供付款服務和收款服務，以及其他與結算業務相關的輔助服務；

中鋁財務免費為本集團提供上述結算服務；

中鋁財務應確保資金結算網絡安全運行，保障資金安全，控制資產負債風險，滿足本集團支付需求。

信貸服務：

在符合國家有關法律法規的前提下，中鋁財務根據本集團經營和發展需要，為本集團提供綜合授信服務，本集團可以使用中鋁財務提供的綜合授信額度辦理貸款、票據承兌、票據貼現、擔保及其他形式的資金融通業務；

中鋁財務承諾向本集團提供優惠的貸款利率，不高於人民銀行統一、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；

中鋁財務應按照一般商業條款向本集團提供信貸，且不需本集團提供任何資產擔保；2024年年度報告在新金融服務協議有效期內，中鋁財務為本集團提供的每日貸款餘額(含應計利息)不超過人民幣800,000.00萬元。報告期內，實際日貸款餘額最高金額為人民幣472,720.00萬元。

保理服務：

在符合國家有關法律法規的前提下，中鋁財務根據本集團經營和發展需要，為本集團提供應收賬款保理服務；

中鋁財務承諾向本集團提供保理服務成本，不高於同期中國國內主要保理公司同類成本；

有關保理服務的具體事項由雙方另行簽署協議；



第八節 重要事項

在新金融服務協議有效期內，中鋁財務為本集團提供的每日保理業務的限額不超過人民幣200,000.00萬元。報告期內，實際交易金額為人民幣0.00萬元。

其他金融服務：

中鋁財務將按本集團的指示及要求，向本集團提供其經營範圍內的委託貸款和其他金融服務，中鋁財務向本集團提供其他金融服務前，雙方需進行磋商及訂立獨立的協議；

中鋁財務就提供其他金融服務所收取的費用，須符合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；在新金融服務協議有效期內，中鋁財務為本集團提供其他金融服務所收取的三年總費用不高於人民幣1000.00萬元。報告期內，實際交易金額為人民幣0.00萬元。

在遵守本協議的前提下，本集團與中鋁財務應分別就相關具體金融服務項目的提供進一步簽訂具體合同／協議以約定具體交易條款，該等具體合同／協議必須符合本金融服務協議的原則、條款和相關的法律規定。有關交易的進一步詳情，請參見本公司於2024年3月28日在聯交所網站發佈的H股公告《更新金融服務協議之關連交易及主要交易公告》及日期為2024年5月16日的H股通函。

於本年度報告披露日期，中鋁集團直接持有本公司72.9%的現有已發行股本，為本公司的控股股東並成為本公司的關聯(連)人士。同時，中鋁集團直接持有中鋁財務85.2388%的股權，為中鋁財務的控股股東。因此，根據本公司上市地上市規則，中鋁財務被視為本公司之關聯(連)人士。

據此，新金融服務協議及其項下進行的交易構成本公司上市地上市規則項下之關聯(連)交易。

由於根據聯交所上市規則計算，新金融服務協議項下之存款服務及其建議上限和保理服務及其建議上限的最高適用百分比率均超過5%，因此，新金融服務協議項下之存款服務及其建議上限和保理服務及其建議上限均須遵守聯交所上市規則第14A章項下之公告、申報及股東批准規定。由於新金融服務協議項下之存款服務及其建議上限的最高適用百分比率超過25%但低於75%，故存款服務構成聯交所上市規則第14章項下本公司之主要交易，並須遵守聯交所上市規則第14章項下之公告、申報及股東批准規定。



第八節 重要事項

由於新金融服務協議項下的中鋁財務免費向本集團提供結算服務，並且其他金融服務各百分比率(如適用)符合聯交所上市規則第14A.76條規定的最低豁免水平，故結算服務和其他金融服務根據聯交所上市規則第14A.76條可豁免遵守有關申報、公告及尋求獨立股東批准的規定。

鑒於新金融服務協議項下中鋁財務向本集團提供的信貸服務乃按照正常商業條款訂立，並不遜於獨立第三方向本公司在中國提供類似服務的條款，而且本集團將不會就信貸服務提供任何擔保，故信貸服務根據聯交所上市規則第14A.90條獲豁免遵守有關申報、公告及尋求獨立股東批准的規定。

由於新金融服務協議項下之保理服務及其建議上限的最高適用百分比率超過5%但低於25%，故保理服務構成聯交所上市規則第14章項下本公司之須予披露的交易，並須遵守聯交所上市規則第14章項下之公告及申報規定。



第八節 重要事項

7. 向本集團提供保理服務

本公司與中鋁商業保理有限公司於2021年10月27日續訂保理協議，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服務。根據業務的預計開展情況，公司與中鋁商業保理有限公司續訂保理協議，約定自2022年度到2024年度保理融資額度和保理服務費和手續費總額每年不超過人民幣10億元。本保理服務協議期限自本公司2021年度第二次臨時股東大會審議通過相關議案之日起生效，至2024年12月31日屆滿。有關交易的進一步詳情，請參見本公司於2021年10月27日在聯交所網站發佈的H股公告《續訂保理協議之持續關連交易及須予披露交易公告》及日期為2021年12月14日在聯交所網站發佈的H股通函。

中鋁集團為本公司控股股東，根據本公司上市地上市規則，中鋁集團及其子公司屬於本公司的關聯(連)人士。中鋁商業保理有限公司為中鋁集團附屬公司中鋁資本控股有限公司的附屬公司，故亦為本公司的關聯(連)人士。報告期內，此項持續性關聯(連)交易的2024年年度保理額度上限為人民幣94,000.00萬元，實際交易金額為人民幣3,500.00萬元，保理服務費及手續費上限為人民幣6,000.00萬元，而實際交易金額為人民幣120.00萬元。

8. 向本集團提供應付賬款保理服務

本公司與中鋁商業保理有限公司於2023年8月22日簽訂應付賬款保理合作框架協議，約定公司及控股子公司就與供應商之間的真實應付賬款可通過保理公司的供應鏈金融服務平台向公司及控股子公司的供應商開具E信融電子憑證，憑證到期後由公司或控股子公司向E信融最終持有人支付憑證記載的相應款項。根據業務的預計開展情況，約定自2023年度到2024年度保理融資額度和保理服務費和手續費總額每年不超過人民幣2.5億元和875萬元。本保理服務協議期限自本公司第四屆董事會第十四次會議審議通過相關議案之日起生效，至2024年12月31日屆滿。



第八節 重要事項

中鋁集團為本公司控股股東，根據本公司上市地上市規則，中鋁集團及其子公司屬於本公司的關聯(連)人士。中鋁商業保理有限公司為中鋁集團附屬公司中鋁資本控股有限公司的附屬公司，故亦為本公司的關聯(連)人士。報告期內，存續應付賬款保理業務餘額不高於人民幣2.5億元，實際交易金額為人民幣0.00萬元，保理服務費和手續費總額每年不超過人民幣875.00萬元，而實際交易金額為人民幣0.00萬元。

本公司獨立非執行董事已審核上述各項持續關聯(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，遵照中國財政部頒佈的《中國其他鑒證業務準則》第3101號「稽核或歷史財務資訊審閱以外的鑒證業務」，並參照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《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匯報。核數師已根據《聯交所上市規則》第14A.56條出具載有上述持續關連交易的審驗結果的函件。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。

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



第八節 重要事項

(二) 非豁免一次性關連交易(按照聯交所上市規則要求披露)

1. 對山東工程增資的關連交易

為進一步支持本公司附屬公司中鋁山東工程技術有限公司(「山東工程」)加大研發投入、提升技術實力，優化資本結構，發揮產業鏈協同作用，增強山東工程的市場競爭力，本公司於2024年10月15日與中鋁山東有限公司(「中鋁山東」)及山東工程訂立一份增資協議，據此，訂約方按彼等各自在山東工程的持股比例向其增資合共人民幣50,000萬元，其中本公司增資人民幣30,000萬元，中鋁山東增資人民幣20,000萬元。

本公司及中鋁山東持有山東工程的股權比例不變，山東工程仍為本公司的附屬公司。

中鋁山東為中鋁集團(本公司的控股股東及關連人士)的間接附屬公司，因此為中鋁集團的聯繫人，從而成為本公司的關連人士。根據聯交所上市規則14A.92(1)條，基於中鋁山東將按其所持有的山東工程股權比例向山東工程增資，中鋁山東進行的增資將構成關連交易。

山東工程由本公司直接擁有60%權益及中鋁山東(發行人層面的關連人士)擁有40%權益。因此，根據聯交所上市規則第14A.16條，山東工程為本公司的關連附屬公司，因此也為本公司的關連人士。由於山東工程為本公司的關連附屬公司，因此本公司向山東工程的增資構成上市規則下的關連交易。

該交易的詳情請參閱本公司於2024年10月15日在聯交所網站披露的相關公告。

2. 有關長沙院、昆勘院及瀋陽院增資的關連交易

為滿足公司三家附屬公司長沙院、昆勘院及瀋陽院的長期發展戰略，提升公司盈利能力、加速公司業務結構轉型、夯實公司發展基礎、增強核心競爭力，公司於2024年11月21日分別與三家附屬公司及合格投資方訂立三份增資協議，通過增資擴股的方式經廣東聯合產權交易中心有限公司進場交易程序引入合格投資方對長沙院、昆勘院及瀋陽院分別進行增資，詳情如下：

- (A) 長沙院增資協議：中鋁穗禾有色金屬綠色低碳創新發展基金(北京)合夥企業(有限合夥)(「中鋁穗禾」)、交銀金融資產投資有限公司(「交銀投資」)及建信金融資產投資有限公司(「建信投資」)合共投入人民幣108,000萬元認購相應長沙院註冊資本增加額。



第八節 重要事項

- (B) 昆勘院增資協議：中鋁穗禾、交銀投資及建信投資合共投入人民幣56,000萬元認購相應昆勘院註冊資本增加額。
- (C) 瀋陽院增資協議：中鋁穗禾、建信投資及農金高投二期(湖北)債轉股投資基金合夥企業(有限合夥)(「農金高投二期」)合共投入人民幣65,000萬元認購相應瀋陽院註冊資本增加額。

該次融資規模合共為人民幣22.9億元。交割日後，公司在長沙院、昆勘院及瀋陽院各自的股權將由100%分別下降至64.90%、60.30%及60.22%。

中鋁穗禾為本公司控股股東及關連人士中鋁集團的控股子公司中鋁資本控股有限公司之全資子公司中鋁創新發展股權投資基金管理(北京)有限公司作為執行事務合夥人之合夥企業，因此為中鋁集團的聯繫人，從而成為本公司的關連人士。中鋁穗禾參與對長沙院、昆勘院及瀋陽院的增資交易構成本公司根據聯交所上市規則下的關連交易。交銀投資、建信投資及農金高投二期為獨立第三方。

按照公司章程及聯交所上市規則的規定，本公司已在2024年12月13日(星期五)召開2024年第一次臨時股東大會，審議及批准有關上述增資交易以及據此進行關連交易之普通決議案已獲正式通過。

該交易的詳情請參閱本公司於2024年8月26日、2024年11月21日及2024年12月13日在聯交所網站披露的相關公告及日期為2024年11月22日的通函。



第八節 重要事項

(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



第八節 重要事項

(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

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



第八節 重要事項

(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

3、臨時公告未披露的事項

☒適用 ☐不適用

單位：千元 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
中鋁財務有限責任公司	母公司的全資子公司	/	/	/	2,679,000	2,048,200	4,727,200
合計		/	/	/	2,679,000	2,048,200	4,727,200
關聯債權債務形成原因		關聯方向上市公司提供的資金為財務公司借款					
關聯債權債務對公司的影響		無影響					



第八節 重要事項

(七) 公司與存在關聯關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務

☒適用 ☐不適用

1、存款業務

☒適用 ☐不適用

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	每日最高 存款限額	存款利率範圍	期初餘額	本期發生額		期末餘額
					本期合計 存入金額	本期合計 取出金額	
中鋁財務 有限責任公司	母公司的 全資子公司	6,000,000	0.525%-1.35%	1,369,771	96,742	-	1,466,513
合計	/	/	/	1,369,771	96,742	-	1,466,513



第八節 重要事項

2、 貸款業務

☒適用 ☐不適用

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	貸款額度	貸款利率範圍	期初餘額	本期發生額		期末餘額
					本期合計 貸款金額	本期合計 還款金額	
中鋁財務 有限責任公司	母公司的 全資子公司	8,000,000	2.4%-4%	2,679,000	2,048,200	2,048,200	4,727,200
合計	/	/	/	2,679,000	2,048,200	2,048,200	4,727,200



第八節 重要事項

3、 授信業務或其他金融業務

☒適用 ☐不適用

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	業務類型	總額	實際發生額
中鋁有限責任財務	母公司的全資子公司	保理業務	2,000,000	0
中鋁有限責任財務	母公司的全資子公司	其他融資業務	3,300	0
中鋁商業保理有限公司	母公司的控股子公司	保理融資業務(保理額度)	940,000	35,000
中鋁商業保理有限公司	母公司的控股子公司	保理融資業務 (保理服務費及手續費)	60,000	1,200
中鋁商業保理有限公司	母公司的控股子公司	應付賬款保理業務 (存續應付賬款保理 業務餘額)	250,000	0
中鋁商業保理有限公司	母公司的控股子公司	應付賬款保理業務 (每年總費用)	8,750	0

4、 其他說明

☐適用 ☒不適用

(八)其他

☐適用 ☒不適用



第八節 重要事項

十三、重大合同及其履行情況

(一)託管、承包、租賃事項

1、託管情況

☐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



第八節 重要事項

(二) 擔保情況

✓適用 □不適用

單位： 千元 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)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保物(如 有)	擔保是否 已經履行 完畢	擔保 是否逾期	擔保 逾期金額	反擔保 情況	是否為 關聯方 擔保	關聯關係
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	寧永高速公司	985,780	2021/9/17	2019/10/31	2047/10/31	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	寧永高速公司	1,445,239	2022/3/31	2022/3/31	2047/3/21	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	寧永高速公司	214,300	2021/3/18	2021/3/18	2046/3/18	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	寧永高速公司	257,160	2021/12/28	2021/12/28	2046/12/28	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	寧永高速公司	385,740	2022/5/25	2022/5/28	2047/5/28	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	寧永高速公司	214,300	2021/3/18	2021/4/20	2049/4/20	一般擔保	無	否	否	0	無	否	



第八節 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 (協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保物(如 有)	擔保是否 已經履行 完畢	擔保 是否逾期	擔保 逾期金額	反擔保 情況	是否為 關聯方 擔保	關聯關係
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	寧永高速公司	191,584	2021/12/28	2022/1/6	2049/1/6	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	臨雲高速公司	600,040	2021/9/17	2019/10/31	2047/10/31	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	臨雲高速公司	42,860	2020/9/28	2020/9/28	2048/9/28	連帶責任擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	臨雲高速公司	257,160	2020/11/26	2021/1/4	2048/1/4	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	臨雲高速公司	214,300	2022/1/18	2022/1/25	2048/1/25	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	臨雲高速公司	85,720	2020/9/28	2020/10/20	2048/10/20	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	臨雲高速公司	214,300	2021/12/20	2021/12/20	2048/12/20	一般擔保	無	否	否	0	無	否	



第八節 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 (協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保物(如 有)	擔保是否 已經履行 完畢	擔保 是否逾期	擔保 逾期金額	反擔保 情況	是否為 關聯方 擔保	關聯關係
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	臨雲高速公司	42,860	2020/9/28	2020/9/28	2043/9/28	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	臨雲高速公司	21,430	2022/5/12	2022/5/12	2045/5/12	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	臨雲高速公司	171,440	2020/12/21	2020/12/21	2043/12/22	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	臨雲高速公司	428,600	2020/12/29	2021/5/28	2046/5/28	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	臨雲高速公司	428,600	2021/12/1	2021/12/17	2046/12/17	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	臨雲高速公司	302,407	2024/11/11	2024/11/28	2047/12/25	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份 有限公司	公司本部	臨雙高速公司	715,762	2021/12/24	2021/12/24	2046/12/24	一般擔保	無	否	否	0	無	否	



第八節 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 (協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保物(如 有)	擔保是否 已經履行 完畢	擔保 是否逾期	擔保 逾期金額	反擔保 情況	是否為 關聯方 擔保	關聯關係
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	臨雙高速公司	42,860	2020/10/12	2020/11/4	2043/1/4	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	臨雙高速公司	214,300	2020/12/22	2021/7/24	2044/10/24	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	臨雙高速公司	21,430	2022/1/25	2021/3/11	2044/3/11	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	臨雙高速公司	428,600	2020/12/30	2021/4/15	2046/4/15	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	臨雙高速公司	209,157	2021/12/1	2021/12/30	2046/12/30	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
中鋁國際工程股份有限公司	公司本部	臨雙高速公司	219,443	2021/12/24	2021/12/30	2046/12/30	一般擔保	無	否	否	0	無	否	
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	9,066	2015/10/20	2015/10/20	2027/10/19	一般擔保	無	否	否	0	無	否	



第八節 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 (協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保物(如 有)	擔保是否 已經履行 完畢	擔保 是否逾期	擔保 逾期金額	反擔保 情況	是否為 關聯方 擔保	關聯關係
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)														275,173
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)														8,364,438
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														-52,483
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)														401,124
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)														
擔保總額(A+B)														8,765,562
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)														99.1
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)														401,124
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)														4,343,030
上述三項擔保金額合計(C+D+E)														4,744,154
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明														
擔保情況說明														

(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



第八節 重要事項

(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

3、其他情況

☐適用 ☒不適用

(四)其他重大合同

☐適用 ☒不適用



第八節 重要事項

十四、募集資金使用進展說明

☐適用 ☒不適用

十五、其他對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項的說明

☐適用 ☒不適用



第九節 股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、股份變動情況表

2024年7月26日，公司總股本由2,959,066,667股變更為2,985,836,267股。

	報告期初		發行新股	報告期內增減(+,-)				小計	報告期末	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他			數量	比例(%)
一、有限售條件股份	/	/	26,769,600	/	/	/		26,769,600	26,769,600	0.90
1、國家持股	/	/	/	/	/	/		/	/	/
2、國有法人持股										
3、其他內資持股			26,769,600					26,769,600	26,769,600	0.90
其中：境內非國有法人持股										
境內自然人持股			26,769,600					26,769,600	26,769,600	0.90
4、外資持股										
其中：境外法人持股										
境外自然人持股										
二、無限售條件流通股	2,959,066,667	100.00						2,959,066,667		99.10
1、人民幣普通股	2,559,590,667	86.50						2,559,590,667		85.72
2、境內上市的外資股										
3、境外上市外資股	399,476,000	13.50						399,476,000		13.38
4、其他										
三、股份總數	2,959,066,667	100	26,769,600					26,769,600	2,985,836,267	100.00



第九節 股份變動及股東情況

2、 股份變動情況說明

☒適用 ☐不適用

公司於2024年6月18日召開第四屆董事會第二十一次會議與第四屆監事會第十七次會議，審議通過了《關於向公司2023年限制性股票激勵計劃激勵對象首次授予限制性股票的議案》，確定以2024年6月18日為首次授予日，以2.37元／股的授予價格向符合授予條件的240名激勵對象首次授予2,715.83萬股限制性股票。2024年7月26日，中國結算上海分公司完成本次激勵計劃限制性股票的授予登記工作，並向公司出具了《證券變更登記證明》，公司總股本由2,959,066,667股變更為2,985,836,267股。具體詳見公司於2024年7月30日在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)及指定媒體披露的《中鋁國際工程股份有限公司關於公司2023年限制性股票激勵計劃授予登記完成的公告》(公告編號：臨2024-040)。

3、 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



第九節 股份變動及股東情況

(二) 限售股份變動情況

✓適用 □不適用

單位：股

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末 限售股數	限售原因	解除限售日期
2023年限制性股票激勵計劃 首次授予激勵對象	0	0	26,769,600	26,769,600	限制性股票激勵 計劃限售期	見說明
合計	0	0	26,769,600	26,769,600	/	/

說明：本公司2023年限制性股票激勵計劃首次授予的限制性股票自授予登記完成之日起24個月、36個月、48個月後的首個交易日起分三期解除限售，每期解除限售的比例分別為40%、30%、30%。實際解除限售情況與解除限售條件及相應考核年度績效評價結果掛鉤。



第九節 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

單位：股 幣種：人民幣

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易終止日期
普通股股票類						
人民幣普通股	2024年7月26日	2.37元	26,769,600	解除限售後上市	按每期解除限售 數量確定	-
債券(包括企業債券、公司債券以及非金融企業債務融資工具)	/	/	/	/	/	/

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

1. 報告期內本公司普通股股票發行情況的說明

公司實施了2023年限制性股票激勵計劃首次授予。公司於2024年6月18日召開第四屆董事會第二十一次會議與第四屆監事會第十七次會議，審議通過了《關於向公司2023年限制性股票激勵計劃激勵對象首次授予限制性股票的議案》，確定以2024年6月18日為首次授予日。2024年7月26日，中國結算上海分公司完成本次激勵計股限制性股票的授予登記工作，並向公司出具了《證券變更登記證明》，公司首次授予股份數量為26,769,600股，本次授予完成後，公司總股本由2,959,066,667股變更為2,985,836,267股。



第九節 股份變動及股東情況

2. 報告期內公司債券情況的說明

報告期內，有關本公司債券情況(包括公司債券、債務融資工具)請見上表內容或本年報第十一節「債券相關情況」部分內容。

(二) 公司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

由於本公司於報告期內實施限制性股票激勵計劃，本公司股份總數由報告期初2,959,066,667股變更至報告期末的2,985,836,267股。

(三) 現存的內部職工股情況

☒適用 ☐不適用



第九節 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

1. 股本結構

截至2024年12月31日，公司股本總數為人民幣2,985,836,267.00股，分2,985,836,267.00股（包括399,476,000.00股H股及2,586,360,267.00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，於本年報披露日期，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

截至報告期末普通股股東總數(戶)	38,514
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	38,086
截至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



第九節 股份變動及股東情況

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

單位：股

前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)							
股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末持股 數量	比例(%)	持有	質押、標記或凍結情況		
				有限售條件 股份數量	股份狀態	數量	股東性質
中國鋁業集團有限公司	0	2,176,758,534	72.90	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)	0	399,476,000	13.38	0	未知	0	其他
洛陽有色金屬加工設計研究院 有限公司	0	86,925,466	2.91	0	無	0	國有法人
香港中央結算有限公司	1,355,574	10,474,609	0.35	0	無	0	其他
阿拉丁傳奇科技集團有限公司	5,600,000	5,600,000	0.19	0	無	0	其他
許彪	3,417,000	4,417,000	0.15	0	無	0	境內自然人
顧璟	206,000	2,773,100	0.09	0	無	0	境內自然人
招商銀行股份有限公司－南方 中證1000交易型開放式指數 證券投資基金	2,247,500	2,609,100	0.09	0	無	0	其他
中國銀行股份有限公司－招商中證 1000指數增強型證券投資基金	2,237,300	2,237,300	0.07	0	無	0	其他
中信證券股份有限公司	130,164	2,168,216	0.07	0	無	0	其他



第九節 股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

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
中國鋁業集團有限公司	2,176,758,534	人民幣普通股	2,176,758,534
香港中央結算(代理人)	399,476,000	境外上市外資股	399,476,000
洛陽有色金屬加工設計研究院有限公司	86,925,466	人民幣普通股	86,925,466
香港中央結算有限公司	10,474,609	人民幣普通股	10,474,609
阿拉丁傳奇科技集團有限公司	5,600,000	人民幣普通股	5,600,000
許彪	4,417,000	人民幣普通股	4,417,000
顧璟	2,773,100	人民幣普通股	2,773,100
招商銀行股份有限公司－南方中證1000交易 型開放式指數證券投資基金	2,609,100	人民幣普通股	2,609,100
中國銀行股份有限公司－招商中證1000指數 增強型證券投資基金	2,237,300	人民幣普通股	2,237,300
中信證券股份有限公司	2,168,216	人民幣普通股	2,168,216
前十名股東中回購專戶情況說明	不適用		
上述股東委託表決權、受託表決權、 放棄表決權的說明	不適用		
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	不適用		



第九節 股份變動及股東情況

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76.47%。

註2：中鋁集團之附屬公司雲鋁國際持有的本公司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。

持股5%以上股東、前十名股東及前十名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況

☐適用 ☒不適用

前十名股東及前十名無限售流通股股東因轉融通出借／歸還原因導致較上期發生變化

☐適用 ☒不適用



第九節 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		
			可上市交易時間	新增可上市交易 股份數量	限售條件
1	李宜華	267,400	見說明	見說明	見說明
2	劉敬	267,400			
3	劉瑞平	227,300			
4	劉東軍	200,600			
5	畢效革	200,600			
6	趙紅梅	200,600			
7	司建宏	200,600			
8	周東方	200,600			
9	其他激勵對象(共14名)	2,599,800			

上述股東關聯關係或一致行動的說明 上述人士除均在本公司或本公司之附屬企業任職外，無其他關聯關係。

說明：上述有限售條件股東所持股份均為本公司2023年限制性股票激勵計劃授予的限制性股票。該等限制性股票自授予登記完成之日起24個月、36月、48個月後的首個交易日起分三期解除限售，每期解除限售的比例分別為40%、30%、30%。實際解除限售情況與解除限售條件及相應考核年度績效評價結果掛鉤。



第九節 股份變動及股東情況

(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

(五) 主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於2024年12月31日，就本公司董事所悉，以下人士(本公司董事、監事或最高行政人員除外)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分部須予披露之權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置之權益登記冊的記錄，或被視為附有權利可於任何情況下在本公司股東大會投票之任何類別股本之面值中直接及或間接擁有5%或以上之權益：

股東名稱	股份類別	身份／權益性質	持有股份(股)	於相關股份類別之概約百分比(%) (附註1)	於總股本之概約百分比(%) (附註1)
中鋁集團(附註2)	A股	實益擁有人	2,176,758,534 (好倉)	84.16	72.90
		受控制法團權益	86,925,466 (好倉)	3.36	2.91
	H股	受控制法團權益	19,495,000 (好倉)	4.88	0.65
貴州省建設投資集團有限公司 (附註3)	H股	實益擁有人	69,096,000 (好倉)	17.30	2.31
CNMC Trade Company Limited	H股	實益擁有人	59,225,000 (好倉)	14.83	1.98



第九節 股份變動及股東情況

股東名稱	股份類別	身份／權益性質	持有股份(股)	於相關股份 類別之概約 百分比(%) (附註1)	於總股本 之概約 百分比(%) (附註1)
Peaktrade Investments Ltd.	H股	實益擁有人	59,210,000 (好倉)	14.82	1.98
Leading Gain Investments Limited(附註4)	H股	另一人的代名人 (被動受託人除外)	29,612,000 (好倉)	7.41	0.99
中國西電集團公司	H股	實益擁有人	29,612,000 (好倉)	7.41	0.99

附註1：該百分比是以本公司於2024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股中擁有權益，佔本公司全部股本約75.81%，其中中鋁集團直接持有2,176,758,534股A股，佔本公司全部股本約72.90%，洛陽院為中鋁集團的全資附屬公司，並直接持有86,925,466股A股，佔本公司全部股本約2.91%。雲鋁國際有限公司為中鋁集團的全資附屬公司，並直接持有19,495,000股H股，佔本公司全部股本約0.65%。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股及雲鋁國際有限公司持有的H股中擁有權益。

附註3：經查詢，七冶建設有限責任公司已於2023年7月26日更名為貴州省建設投資集團有限公司。

附註4：Leading Gain Investments Limited為北京君道科技發展有限公司的提名持有人。



第九節 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

中鋁集團

單位負責人或法定代表人

段向東

成立日期

2001年2月21日



第九節 股份變動及股東情況

名稱

中鋁集團

主要經營業務

許可項目：礦產資源勘查；金屬與非金屬礦產資源地質勘探；國營貿易管理貨物的進出口；出口監管倉庫經營；建設工程勘察；建設工程設計；建設工程施工；電氣安裝服務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動，具體經營項目以相關部門批准文件或許可證件為準）一般項目：常用有色金屬冶煉；企業總部管理；控股公司服務；以自有資金從事投資活動；自有資金投資的資產管理服務；地質勘查技術服務；選礦；礦物洗選加工；金屬礦石銷售；有色金屬鑄造；有色金屬壓延加工；鍛件及粉末冶金製品製造；有色金屬合金製造；金屬表面處理及熱處理加工；有色金屬合金銷售；高性能有色金屬及合金材料銷售；新型金屬功能材料銷售；技術服務、技術開發、技術諮詢、技術交流、技術轉讓、技術推廣；新材料技術研發；進出口代理；貿易經紀；國內貿易代理；離岸貿易經營；工程管理服務；土石方工程施工；地質勘查專用設備製造；建築工程用機械製造；冶金專用設備製造；工程和技術研究和試驗發展；通用設備製造（不含特種設備製造）；環境保護專用設備製造；礦山機械製造；金屬加工機械製造；專用設備製造（不含許可類專業設備製造）；金屬結構製造；普通機械設備安裝服務；工程技術服務（規劃管理、勘察、設計、監理除外）；技術進出口；新材料技術推廣服務；工程造價諮詢業務；對外承包工程；工業設計服務；石墨及碳素製品製造；石墨及碳素製品銷售。（除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動）（不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）



第九節 股份變動及股東情況

名稱

中鋁集團

報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況

截至2024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：

1. 中鋁集團及其附屬公司合計持有中國鋁業(上交所、聯交所上市公司，上交所股票代碼601600、聯交所股票代碼02600)32.43%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)41.23%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)31.82%的股權。
3. 中鋁集團通過其附屬公司雲冶集團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)13.00%的股權和29.10%的股權。
4. 中鋁集團直接持有雲南馳宏鋅鍺股份有限公司(上交所上市公司，股票代碼600497)1.96%的股權，並與其附屬公司雲南冶金合共持有雲南馳宏鋅鍺股份有限公司40.15%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

4、 報告期內控股股東變更情況的說明

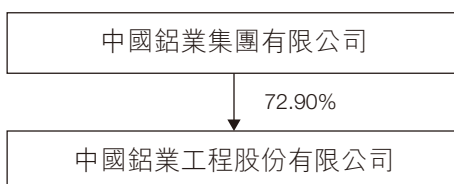
☐適用 ☒不適用



第九節 股份變動及股東情況

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

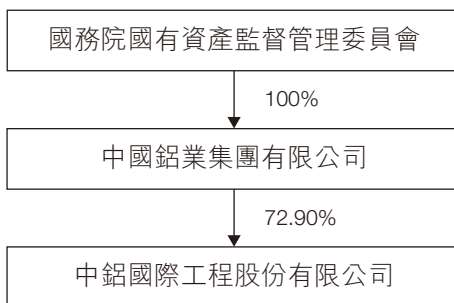
☐適用 ☒不適用

4、報告期內公司控制權發生變更的情況說明

☐適用 ☒不適用

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





第九節 股份變動及股東情況

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、公司控股股東或第一大股東及其一致行動人累計質押股份數量佔其所持公司股份數量比例達到80%以上

☐適用 ☒不適用

六、其他持股在百分之十以上的法人股東

☐適用 ☒不適用

七、股份限制減持情況說明

☐適用 ☒不適用

八、股份回購在報告期的具體實施情況

☐適用 ☒不適用

九、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。



第十節 優先股相關情況

☐適用 ☒不適用



第十一節 債券相關情況

一、公司債券(含企業債券)和非金融企業債務融資工具

☒適用 ☐不適用

(一) 公司債券(含企業債券)

☐適用 ☒不適用

(二) 公司債券募集資金情況

☐公司債券在報告期內涉及募集資金使用或者整改

☒本公司所有公司債券在報告期內均不涉及募集資金使用或者整改

(三) 專項品種債券應當披露的其他事項

☐適用 ☒不適用

(四) 報告期內公司債券相關重要事項

☐適用 ☒不適用



第十一節 債券相關情況

(五) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

☒適用 ☐不適用

1、 非金融企業債務融資工具基本情況

單位：千元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券余額	利率(%)	還本付息 方式	交易場所	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
中鋁國際2023年 第一期永續中票	23中鋁國工 MTN001	102382877	2023/10/27	2023/10/27	2025/10/27 進入第一 次贖回期	1,500,000	4.17%	每年付息 一次	銀行間市場	無	競價、報價、 詢價和協議	無
中鋁國際2023年 第二期永續中票	23中鋁國工 MTN002	102383165	2023/11/24	2023/11/24	2025/11/24 進入第一 次贖回期	1,300,000	3.77%	每年付息 一次	銀行間市場	無	競價、報價、 詢價和協議	無

公司對債券終止上市交易風險的應對措施

☐適用 ☒不適用



第十一節 債券相關情況

逾期未償還債券

☐適用 ☒不適用

報告期內債券付息兌付情況

☒適用 ☐不適用

債券名稱

付息兌付情況的說明

中鋁國際2023年第一期永續中票

正常付息

中鋁國際2023年第二期永續中票

正常付息

2、 公司或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

☐適用 ☒不適用



第十一節 債券相關情況

3、為債券發行及存續期業務提供服務的中介機構

中介機構名稱	辦公地址	簽字會計師姓名	聯繫人	聯繫電話
致同會計師事務所	北京市朝陽區 建國門外大街22號 塞特廣場5層	黃志斌、李楊	李楊	13691038358

上述中介機構發生變更的情況

☐適用 ☒不適用

4、報告期末募集資金使用情況

☒適用 ☐不適用

單位：千元 幣種：人民幣

債券名稱	募集資金		未使用金額	募集資金專項賬戶 運作情況(如有)	募集資金違規使用的 整改情況(如有)	是否與募集說明書 承諾的用途、 使用計劃及 其他約定一致
	總金額	已使用金額				
23中鋁國工MTN001	1,500,000	1,500,000	0	否	否	是
23中鋁國工MTN002	1,300,000	1,300,000	0	否	否	是



第十一節 債券相關情況

募集資金用於建設項目的進展情況及運營效益

☐適用 ☒不適用

報告期內變更上述債券募集資金用途的說明

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

5、信用評級結果調整情況

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

6、擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

☐適用 ☒不適用

7、非金融企業債務融資工具其他情況的說明

☐適用 ☒不適用

(六)公司報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%

☐適用 ☒不適用

(七)報告期末除債券外的有息債務逾期情況

☐適用 ☒不適用



第十一節 債券相關情況

(八) 報告期內違反法律法規、公司章程、信息披露事務管理制度規定的情況以及債券募集說明書約定或承諾的情況對債券投資者權益的影響

☐適用 ☒不適用

(九) 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：千元 幣種：人民幣

主要指標	2024年	2023年	本期比上年 同期增減(%)
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	-129,192	-3,010,338	不適用
流動比率	1.3	1.20	8.33
速動比率	1.21	1.11	9.01
資產負債率(%)	78.52	82.28	-3.76
EBITDA全部債務比	3.19%	不適用	不適用
利息保障倍數	2.30	不適用	不適用
現金利息保障倍數	不適用	1.81	不適用
EBITDA利息保障倍數	3.07	不適用	不適用
貸款償還率(%)	100	100	0.00
利息償付率(%)	100	100	0.00

二、可轉換公司債券情況

☐適用 ☒不適用



第十二節 財務報告



Grant Thornton
致同

致同會計師事務所(特殊普通合夥)
中國北京朝陽區建國門外大街22號
賽特廣場5層郵編100004
電話 +86 10 8566 5588
傳真 +86 10 8566 5120
www.grantthornton.cn

審計報告

致同審字(2025)第110ASXXXX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(以下簡稱中鋁國際)財務報表，包括2024年12月31日的合併及公司資產負債表，2024年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

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，公允反映了中鋁國際2024年12月31日的合併及公司財務狀況以及2024年度的合併及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，我們獨立於中鋁國際，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）工程施工合同的收入確認

相關信息披露詳見財務報表附註三、27和附註五、48。

1、 事項描述

中鋁國際收入主要來源於工程施工業務。於2024年度中鋁國際實現的EPC工程總承包及施工合同的收入為19,222,738千元，佔營業收入的比例為80.08%。中鋁國際提供的EPC工程總承包及施工服務屬於在某一時段內履行的履約義務，中鋁國際管理層（以下簡稱管理層）根據工程項目的合同預算對預計總收入和預計總成本進行合理估計以確定履約進度並於合同執行過程中持續進行評估和修訂，履約進度的確定主要依賴管理層的重大估計和判斷。因此，我們將EPC工程總承包及施工合同的收入確認作為關鍵審計事項。

2、 審計應對

我們對EPC工程總承包及施工合同的收入確認主要執行了以下審計程序：

- (1) 了解、評估並測試了與EPC工程總承包及施工業務相關的關鍵內部控制的設計和運行有效性；
- (2) 抽樣選取工程項目，檢查預計總收入和預計總成本金額與其所依據的工程項目合同和成本預算等是否一致，評價管理層所作估計是否合理、依據是否充分；
- (3) 抽樣檢查已發生的實際成本，檢查相關支持性證據；



第十二節 財務報告

- (4) 抽樣選取工程項目，重新計算期末的履約進度，核對賬面確認數據的準確性；
- (5) 對重大EPC工程總承包及施工合同的毛利率的變動情況執行分析程序；
- (6) 抽樣選取重大工程項目，結合應收賬款函證，向主要客戶函證了期末已完成工程量，以確認EPC工程總承包及施工合同收入的真實性和完整性；
- (7) 抽樣選取重大工程項目，對工程形象進度進行現場查看，詢問工程管理部門，並與賬面記錄的履約進度進行比較，對異常偏差了解其原因並執行進一步檢查；
- (8) 對本年發生的履約成本進行抽樣測試，核對至採購合同、材料領用單據及勞務成本記錄等支持性文件，並執行履約成本的截止性測試。

（二）應收賬款預期信用損失及合同資產減值準備的計提

相關信息披露詳見財務報表附註三、11、37和附註五、合併財務報表項目附註五、4、9。

1、 事項描述

截至2024年末，中鋁國際應收賬款和合同資產賬面餘額分別為20,893,257千元、7,294,889千元，已計提的壞賬準備分別為3,978,455千元和資產減值準備1,359,994千元。

應收賬款預期信用損失與合同資產減值準備的計提涉及管理層運用重大會計估計和職業判斷，對財務報表具有重大影響。因此，我們將應收賬款預期信用減值損失及合同資產減值準備的計提作為關鍵審計事項。



第十二節 財務報告

2、 審計應對

我們對應收賬款預期信用損失及合同資產減值準備的計提主要執行了以下審計程序：

- (1) 了解、評價並測試與了應收賬款信用減值損失及合同資產減值準備計提相關的關鍵內部控制的設計和運行有效性；
- (2) 對於以信用風險特徵為依據採用遷徙率模型確定預期信用損失率的應收賬款與合同資產，評價管理層的組合劃分以及確定預期信用損失率模型的合理性；
- (3) 檢查了管理層對應收款項預期信用損失與合同資產減值準備進行評估的相關考慮及客觀證據，並且對管理層確定的期末預期信用損失率執行了重新計算；
- (4) 對於單獨確定預期信用損失和資產減值準備的應收款項與合同資產，選取樣本覆核管理層基於客戶的財務狀況或資信狀況、歷史付款率以及對未來經濟狀況的預測等對預計未來可獲得的現金流量所做評估的依據及合理性；
- (5) 覆核了應收賬款、合同資產賬齡劃分的準確性；
- (6) 對合同資產減值準備的會計估計變更進行評價，計算變更後的減值準備與變更前的差異，了解變更的原因並覆核會計估計變更披露的充分性和恰當性。



第十二節 財務報告

四、其他信息

中鋁國際管理層對其他信息負責。其他信息包括中鋁國際2024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了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。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

中鋁國際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，管理層負責評估中鋁國際的持續經營能力，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中鋁國際、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督中鋁國際的財務報告過程。



第十二節 財務報告

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：

- (1) 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。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 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。
- (4) 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，就可能導致對中鋁國際的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中鋁國際不能持續經營。



第十二節 財務報告

- (5) 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。
- (6) 就中鋁國際中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

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。

我們還就已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。

致同會計師事務所
(特殊普通合伙)

中國註冊會計師
(項目合夥人)

中國註冊會計師

中國•北京

二〇二五年三月二十八日



第十二節 財務報告

合併資產負債表

2024年12月31日

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

金額單位：千元

項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動資產：			
貨幣資金	五、1	3,948,297	4,061,290
交易性金融資產	五、2		700,506
應收票據	五、3	360,418	223,057
應收賬款	五、4	16,914,802	15,114,750
應收款項融資	五、5	321,003	453,487
預付款項	五、6	414,725	509,994
其他應收款	五、7	1,105,697	1,352,121
其中：應收利息	五、7	6,440	4,830
應收股利	五、7	4,429	21,462
存貨	五、8	2,329,202	2,229,446
合同資產	五、9	5,934,895	6,721,256
一年內到期的非流動資產	五、10	347,179	171,605
其他流動資產	五、11	796,743	578,468
流動資產合計		32,472,961	32,115,980
非流動資產：			
長期應收款	五、12	1,450,630	1,680,909
長期股權投資	五、13	740,328	754,306
其他權益工具投資	五、14	43,160	49,248
投資性房地產	五、15	995,846	766,966
固定資產	五、16	2,398,697	2,409,495
在建工程	五、17	49,873	76,590
使用權資產	五、18	39,087	39,680
無形資產	五、19	1,327,693	1,314,681
開發支出	五、20	4,661	4,716
商譽	五、21	875	875
長期待攤費用	五、22	44,560	33,689
遞延所得稅資產	五、23	1,213,795	1,205,680
其他非流動資產	五、24	374,361	490,988
其中：特准儲備物資			
非流動資產合計		8,683,566	8,827,823
資產總計		41,156,527	40,943,803



第十二節 財務報告

項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動負債：			
短期借款	五、25	984,379	1,343,848
應付票據	五、26	3,343,445	3,837,044
應付賬款	五、27	10,324,240	12,552,196
預收款項	五、28	3,651	1,613
合同負債	五、29	4,558,531	4,137,373
應付職工薪酬	五、30	135,985	234,078
應交稅費	五、31	224,883	163,013
其他應付款	五、32	1,530,756	1,539,677
其中：應付利息			
應付股利		24,095	31,201
一年內到期的非流動負債	五、33	2,016,841	1,424,748
其他流動負債	五、34	1,715,960	1,576,228
流動負債合計		24,838,671	26,809,818
非流動負債：			
長期借款	五、35	6,794,324	6,179,831
租賃負債	五、36	28,078	26,128
長期應付款	五、37		1,069
長期應付職工薪酬	五、38	517,251	521,152
遞延收益	五、39	62,482	79,662
遞延所得稅負債	五、23	70,656	71,643
非流動負債合計		7,472,791	6,879,485
負債合計		32,311,462	33,689,303



第十二節 財務報告

項目	附註	期末餘額	期初餘額
股東權益：			
股本	五、40	2,985,836	2,959,067
其他權益工具	五、41	3,764,520	4,741,920
其中：優先股			
永續債		3,764,520	4,741,920
資本公積	五、42	1,424,263	898,789
減：庫存股	五、43	63,443	
其他綜合收益	五、44	102,452	152,900
專項儲備	五、45	267,716	218,980
盈餘公積	五、46	229,735	229,735
未分配利潤	五、47	-2,128,670	-2,184,850
歸屬於母公司股東權益合計		6,582,409	7,016,541
少數股東權益		2,262,656	237,959
股東權益合計		8,845,065	7,254,500
負債和股東權益總計		41,156,527	40,943,803

企業負責人：李宜華

主管會計工作負責人：趙紅梅

會計機構負責人：曹多林



第十二節 財務報告

公司資產負債表

2024年12月31日

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

金額單位：千元

項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動資產：			
貨幣資金		1,936,581	2,015,895
交易性金融資產			700,506.00
應收票據		2,650	
應收賬款	十五、1	1,346,959	1,305,360
應收款項融資		26,769	35,923
預付款項		164,486	208,265
其他應收款	十五、2	7,246,160	5,715,378
其中：應收利息	十五、2	356,888	356,888
應收股利	十五、2	502,313	786,857
存貨		15,394	2,154
合同資產		129,486	282,873
一年內到期的非流動資產		184,672	330,798
其他流動資產		156,938	201,133
流動資產合計		11,210,095	10,798,285
非流動資產：			
長期應收款		2,130,143	2,130,358
長期股權投資	十五、3	8,976,244	8,523,097
投資性房地產		10,611	
固定資產		126,953	133,576
無形資產		116,700	123,185
開發支出		3,823	3,823
長期待攤費用			
遞延所得稅資產		116,171	117,535
非流動資產合計		11,480,645	11,031,574
資產總計		22,690,740	21,829,859



第十二節 財務報告

項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動負債：			
短期借款		860,000	880,000
應付票據		472,858	626,231
應付賬款		1,399,740	1,662,346
合同負債		950,457	882,994
應付職工薪酬		3,424	17,317
應交稅費		26,649	13,704
其他應付款		6,257,596	3,556,410
其中：應付股利		21,686	28,792
一年內到期的非流動負債		1,232,429	1,257,500
其他流動負債		2,445	1,823
流動負債合計		11,205,598	8,898,325
非流動負債：			
長期借款		3,785,000	4,083,018
長期應付職工薪酬		3,638	3,496
非流動負債合計		3,788,638	4,086,514
負債合計		14,994,236	12,984,839



第十二節 財務報告

項目	附註	期末餘額	期初餘額
股東權益：			
股本		2,985,836	2,959,067
其他權益工具		3,764,520	4,741,920
其中：優先股			
永續債		3,764,520	4,741,920
資本公積		1,158,387	1,133,916
減：庫存股		63,443	
其他綜合收益		12,368	12,328
專項儲備		45	4
盈餘公積		229,735	229,735
未分配利潤		-390,944	-231,950
股東權益合計		7,696,504	8,845,020
負債和股東權益總計		22,690,740	21,829,859

企業負責人：李宜華

主管會計工作負責人：趙紅梅

會計機構負責人：曹多林



第十二節 財務報告

合併利潤表

2024年度

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

金額單位：千元

項目	附註	本期金額	上期金額
一、營業總收入		24,003,255	22,337,171
其中：營業收入	五、48	24,003,255	22,337,171
二、營業總成本		23,453,437	22,973,935
其中：營業成本	五、48	21,072,860	20,379,851
税金及附加	五、49	104,902	115,686
銷售費用	五、50	133,158	141,094
管理費用	五、51	987,166	1,134,733
研發費用	五、52	961,032	943,309
財務費用	五、53	194,319	259,262
其中：利息費用		349,861	399,698
利息收入		120,962	136,495
加：其他收益	五、54	8,690	3,831
投資收益(損失以「－」號填列)	五、55	23,339	38,452
公允價值變動收益(損失以「－」號填列)	五、56	4,844	506
信用減值損失(損失以「－」號填列)	五、57	-249,402	-519,566
資產減值損失(損失以「－」號填列)	五、58	1,375	-1,834,840
資產處置收益(損失以「－」號填列)	五、59	103	-1,967
三、營業利潤(虧損以「－」號填列)		338,767	-2,950,348
加：營業外收入	五、60	167,261	33,215
減：營業外支出	五、61	69,129	27,764
四、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)		436,899	-2,944,897
減：所得稅費用	五、62	168,592	-110,871



第十二節 財務報告

項目	附註	本期金額	上期金額
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		268,307	-2,834,026
(一) 按所有權歸屬分類			
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤		221,177	-2,657,963
2. 少數股東損益		47,130	-176,063
(二) 按經營持續性分類			
1. 持續經營淨利潤		268,307	-2,834,026
2. 終止經營淨利潤			
六、其他綜合收益的稅後淨額		-54,742	-16,535
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	五、44	-50,448	-17,171
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		-43,740	-9,687
1. 重新計量設定受益計劃變動額		-39,283	-2,996
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		-4,457	-6,691
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		-6,708	-7,484
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(現金流量套期損益的有效部分)			
6. 外幣財務報表折算差額		-6,708	-7,484
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-4,294	636
七、綜合收益總額		213,565	-2,850,561
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		170,729	-2,675,134
歸屬於少數股東的綜合收益總額		42,836	-175,427
八、每股收益：			
基本每股收益	十六、2	0.0190	-0.8982
稀釋每股收益		0.0188	-0.8982

企業負責人：李宜華

主管會計工作負責人：趙紅梅

會計機構負責人：曹多林



第十二節 財務報告

公司利潤表

2024年度

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

金額單位：千元

項目	附註	本期金額	上期金額
一、營業總收入		1,436,812	1,994,902
其中：營業收入	十五、4	1,436,812	1,994,902
二、營業總成本		1,582,854	2,388,849
其中：營業成本	十五、4	1,093,915	1,827,778
税金及附加		5,585	7,777
銷售費用		33,885	47,017
管理費用		166,496	195,908
研發費用		64,726	68,351
財務費用		218,247	242,018
其中：利息費用		294,332	309,290
利息收入		38,572	35,731
匯兌淨損失(淨收益以「－」號填列)		-86,640	-61,897
加：其他收益		140	567
投資收益(損失以「－」號填列)	十五、5	251,769	402,452
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		12,921	14,440
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
公允價值變動收益(損失以「－」號填列)		4,844	506
信用減值損失(損失以「－」號填列)		-33,398	117,199
資產減值損失(損失以「－」號填列)		4,458	-88,426
資產處置收益(損失以「－」號填列)		38	47
三、營業利潤(虧損以「－」號填列)		81,809	38,398
加：營業外收入		7,612	1,468
其中：政府補助			
減：營業外支出		308	230
四、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)		89,113	39,636
減：所得稅費用		83,110	18,425



第十二節 財務報告

項目	附註	本期金額	上期金額
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		6,003	21,211
(一) 按經營持續性分類			
1. 持續經營淨利潤		6,003	21,211
2. 終止經營淨利潤			
六、其他綜合收益的稅後淨額		41	118
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		41	118
1. 重新計量設定受益計劃變動額		41	118
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 外幣財務報表折算差額			
七、綜合收益總額		6,044	21,329

企業負責人：李宜華

主管會計工作負責人：趙紅梅

會計機構負責人：曹多林



第十二節 財務報告

合併現金流量表

2024年度

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

金額單位：千元

項目	附註	本期金額	上期金額
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		21,048,690	22,071,210
收到的稅費返還		82,162	91,265
收到其他與經營活動有關的現金	五、63	439,804	180,027
經營活動現金流入小計		21,570,656	22,342,502
購買商品、接受勞務支付的現金		20,583,413	17,473,268
支付給職工及為職工支付的現金		2,466,675	2,587,356
支付的各項稅費		634,606	814,720
支付其他與經營活動有關的現金	五、63	580,280	744,493
經營活動現金流出小計		24,264,974	21,619,837
經營活動產生的現金流量淨額	五、64	-2,694,318	722,665
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		700,800	
取得投資收益收到的現金		41,950	8,923
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		2,252	21,479
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		2,969	815,776
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計		747,971	846,178
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		80,597	51,581
投資支付的現金			700,000
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金		4,985	
投資活動現金流出小計		85,582	751,581
投資活動產生的現金流量淨額		662,389	94,597



第十二節 財務報告

項目	附註	本期金額	上期金額
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		2,553,443	
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		2,490,000	
取得借款收到的現金		8,025,500	7,366,040
收到其他與籌資活動有關的現金	五、63		2,800,000
籌資活動現金流入小計		10,578,943	10,166,040
償還債務支付的現金		7,152,560	10,996,141
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		544,589	576,714
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		2,474	1,475
償還永續債支付的現金		1,000,000	2,960,710
支付其他與籌資活動有關的現金	五、63	45,869	44,764
籌資活動現金流出小計		8,743,018	14,578,329
籌資活動產生的現金流量淨額		1,835,925	-4,412,289
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		23,348	77,267
五、現金及現金等價物淨增加額	五、64	-172,656	-3,517,760
加：期初現金及現金等價物餘額	五、64	3,339,604	6,857,364
六、期末現金及現金等價物餘額	五、64	3,166,948	3,339,604

企業負責人：李宜華

主管會計工作負責人：趙紅梅

會計機構負責人：曹多林



第十二節 財務報告

公司現金流量表

2024年度

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

金額單位：千元

項目	附註	本期金額	上期金額
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		1,530,715	1,729,207
收到的稅費返還		950	37,655
收到其他與經營活動有關的現金		933,595	645,045
經營活動現金流入小計		2,465,260	2,411,907
購買商品、接受勞務支付的現金		1,324,940	1,439,632
支付給職工及為職工支付的現金		300,076	326,394
支付的各項稅費		50,215	40,259
支付其他與經營活動有關的現金		728,797	590,830
經營活動現金流出小計		2,404,028	2,397,115
經營活動產生的現金流量淨額		61,232	14,792
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		4,519,626	4,011,884
取得投資收益收到的現金		435,245	128,572
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		3	162
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			68,137
收到其他與投資活動有關的現金			96,943
投資活動現金流入小計		4,954,874	4,305,698
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		386	2,182
投資支付的現金		6,713,200	6,134,252
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		71	
支付其他與投資活動有關的現金		251,290	424,234
投資活動現金流出小計		6,964,947	6,560,668
投資活動產生的現金流量淨額		-2,010,073	-2,254,970



第十二節 財務報告

項目	附註	本期金額	上期金額
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		63,443	
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金			
取得借款收到的現金		5,140,000	4,360,000
收到其他與籌資活動有關的現金		2,650,322	4,586,368
籌資活動現金流入小計		7,853,765	8,946,368
償還債務支付的現金		4,480,000	6,889,032
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		402,012	365,949
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤			
償還永續債支付的現金		1,000,000	500,000
支付其他與籌資活動有關的現金		1,041,131	35,091
籌資活動現金流出小計		6,923,143	7,790,072
籌資活動產生的現金流量淨額		930,622	1,156,296
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		16,013	-561
五、現金及現金等價物淨增加額		-1,002,206	-1,084,443
加：期初現金及現金等價物餘額		1,995,316	3,079,759
六、期末現金及現金等價物餘額		993,110	1,995,316

企業負責人：李宜華

主管會計工作負責人：趙紅梅

會計機構負責人：曹多林



第十二節 財務報告

合併股東權益變動表

2024年度

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

金額單位：千元

項目	本年金額							少數股東權益	股東權益合計
	股本	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	專項儲備	未分配利潤	小計		
一、上年年末餘額	2,959,067	4,741,920	898,789	229,735	216,980	-2,184,850	7,016,541	237,959	7,254,500
加：會計政策變更									
前期差錯更正									
同一控制下企業合併									
二、本年年初餘額	2,959,067	4,741,920	898,789	229,735	216,980	-2,184,850	7,016,541	237,959	7,254,500
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	26,789	-977,400	525,474	63,443	48,736	56,180	-434,132	2,024,897	1,590,565
(一) 綜合收益總額						221,177	170,729	42,836	213,565
(二) 股東投入和減少資本	26,789	-1,000,000	548,074	63,443			-488,600	1,994,948	1,496,348
1. 股東投入的普通股/減少									
2. 其他權益工具持有者投入資本	26,789	-1,000,000	36,674				63,443	2,490,000	2,553,443
3. 股份支付計入股東權益的金額			10,397				-1,000,000		-1,000,000
4. 其他			501,003	63,443			10,397		10,397
(三) 專項儲備提取和使用							437,560	-505,032	-67,492
1. 提取專項儲備							48,736	-613	48,123
2. 使用專項儲備							372,066	33,615	405,681
(四) 利潤分配		22,600			-323,330		-323,330	-34,228	-357,558
1. 提取盈餘公積			-22,600			-164,987	-164,987	-2,474	-167,471
其中：法定公積金									
任意公積金									
2. 對股東的分配								-2,474	-2,474
3. 其他		22,600	-22,600			-164,987	-164,987	-	-164,987
(五) 股東權益內部結構									
1. 資本公積轉增資本									
2. 盈餘公積轉增資本									
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									
四、本年年末餘額	2,985,856	3,764,520	1,424,263	229,735	267,716	-2,128,670	6,582,409	2,282,656	8,865,065



第十二節 財務報告

上海金銀													
銀禧互信公司股東權益													
項目	股本	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
		優先股	永續債	其他									
一、上年年末餘額	2,959,067	2433,685			919,257		170,071	219,378	229,735	599,235	7,530,428	2,925,560	10,455,988
加：會計政策變更													
前期差錯更正													
同一控制下企業合併													
二、本年年初餘額	2,959,067	2433,685			919,257		170,071	219,378	229,735	599,235	7,530,428	2,925,560	10,455,988
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)		2308,235			-20,468		-17,171	-398		-2,784,085	-513,887	-2,687,601	-3,201,488
(一) 綜合收益總額							-17,171			-2,657,983	-2,675,134	-175,427	-2,850,561
(二) 股東投入和減少資本		2308,235			-20,468						2,287,767	-2,460,710	-172,943
1. 股東投入的普通股/減少													
2. 其他權益工具持有者投入資本													
3. 股份支付計入股東權益的金額		2295,520									2,295,520	-2,460,710	-165,190
4. 其他		12,715			-20,468			-398			-7,753	4,296	3,898
(三) 專項儲備提取和使用													
1. 提取專項儲備								219,549			219,549	26,925	246,474
2. 使用專項儲備								-219,947			-219,947	-22,629	-242,576
(四) 利潤分配										-126,122	-126,122	-55,760	-181,882
1. 提取盈餘公積													
其中：法定公積金													
任意公積金													
2. 對股東的分配										-126,122	-126,122	-1,475	-1,475
3. 其他												-54,285	-180,407
(五) 股東權益內部結構													
1. 資本公積轉增資本													
2. 盈餘公積轉增資本													
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													
四、本年年末餘額	2,959,067	4,741,920			888,789		152,900	219,980	229,735	-2,184,850	7,016,541	237,959	7,254,500

企業負責人：李宜華

主管會計工作負責人：趙紅梅

會計機構負責人：曹多林



第十二節 財務報告

公司股東權益變動表

2024年度

編製單位：中鋁國際工程股份有限公司

金額單位：千元

項目	股本	其他權益工具			資本公積	本年全額		專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
		優先股	永續債	其他		減：庫存股	其他綜合收益				
一、上年年末餘額	2,959,067		4,741,920		1,133,916		12,328	4	229,735	-231,950	8,845,020
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
其他											
二、本年年初餘額	2,959,067		4,741,920		1,133,916		12,328	4	229,735	-231,950	8,845,020
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	26,769		-977,400		24,471	63,443	40	41		-158,994	-1,148,516
(一) 綜合收益總額							40			6,003	6,043
(二) 股東投入和減少資本	26,769		-1,000,000		47,071	63,443					-989,603
1. 股東投入的普通股					36,674						63,443
2. 其他權益工具持有者投入資本											
3. 股份支付計入股東權益的金額	26,769		-1,000,000		10,397						-1,000,000
4. 其他						63,443					10,397
(三) 專項儲備提取和使用								41			-63,443
1. 提取專項儲備								251			251
2. 使用專項儲備								-210			-210
(四) 利潤分配			22,600		-22,600					-164,997	-164,997
1. 提取盈餘公積											
其中：法定公積金											
任意公積金											
2. 對股東的分配			22,600		-22,600					-164,997	-164,997
3. 其他											
(五) 股東權益內部結構											
1. 資本公積轉增資本											
2. 盈餘公積轉增資本											
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											
四、本年年末餘額	2,985,836		3,764,520		1,153,387	63,443	12,368	45	229,735	-390,944	7,696,504



第十二節 財務報告

項目	股本	其他權益工具			資本公積	上一年度 減：重 存版	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	永續債	其他							
一、上年年末餘額	2,959,067		2,433,665		1,146,631		12,210	33	229,735	-127,039	6,654,322
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
其他											
二、本年初餘額	2,959,067		2,433,665		1,146,631		12,210	33	229,735	-127,039	6,654,322
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)			2,308,235		-12,715		118	-29		-104,911	2,190,696
(一) 綜合收益總額							118			21,211	21,329
(二) 股東投入和減少資本			2,295,520								2,295,520
1. 股東投入的普通股											
2. 其他權益工具持有者投入資本			2,295,520								2,295,520
3. 股份支付計入股東權益的金額											
4. 其他											
(三) 專項儲備提取和使用								-29			-29
1. 提取專項儲備								539			539
2. 使用專項儲備								-568			-568
(四) 利潤分配			12,715		-12,715					-126,122	-126,122
1. 提取盈餘公積											
其中：法定公積金											
任意公積金											
2. 對股東的分配			12,715		-12,715					-126,122	-126,122
3. 其他											
(五) 股東權益內部結轉											
1. 資本公積轉增資本											
2. 盈餘公積轉增資本											
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											
四、本年年末餘額	2,959,067		4,741,920		1,133,916		12,328	4	229,735	-231,950	8,845,020

企業負責人：李宜華

主管會計工作負責人：趙紅梅

會計機構負責人：曹多林



第十二節 財務報告

財務報表附註

一、公司基本情況

中鋁國際工程股份有限公司(以下簡稱「中鋁國際」,「本公司」或「公司」)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,經批覆,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元,變更後的註冊資本為人民幣2,959,066,667元。



第十二節 財務報告

一、公司基本情況(續)

經公司股東大會批准並經國務院有關部門核准，中鋁國際於2024年7月完成2023年限制性股票激勵計劃的新增股份登記手續。本次增發完成後，公司的股本結構為：中鋁集團持有217,675.8534萬股，佔72.90%；洛陽院持有8,692.5466萬股，佔2.91%；境外上市H股股東持有39,947.6000萬股，佔13.38%；境內上市無限售條件的內資股股東(不包括中鋁集團和洛陽院)持有29,590.6667萬股，佔9.91%；境內上市有限售條件的內資股股東(不包括中鋁集團和洛陽院)持有2,676.9600萬股，佔0.90%。前述股份發行完成後，公司註冊資本變更為人民幣2,985,836,267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。

本公司所處行業：建築業。本公司經營範圍：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。

中鋁國際最終控制方為中國鋁業集團有限公司。

本財務報表及財務報表附註業經本公司第四屆董事會第19次會議於2025年3月28日決議批准。

二、財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部發佈的企業會計準則及其應用指南、解釋及其他有關規定(統稱：「企業會計準則」)編製。此外，本公司還按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2023年修訂)》披露有關財務信息。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

本公司會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計

1、 遵循企業會計準則的聲明

本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2024年12月31日的合併及公司財務狀況以及2024年度的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量等有關信息。

2、 會計期間

本公司會計期間採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、 營業週期

本公司的營業週期為12個月。

4、 記賬本位幣

本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司以其經營所處的主要經濟環境中的貨幣為其記賬本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

5、重要性標準確定方法和選擇依據

項目	重要性標準
重要的單項計提壞賬準備的應收款項	超過淨資產的1%
本期重要的應收款項核銷	大於1,000萬元
轉回或收回金額重要的壞賬準備	大於2,000萬元
賬齡超過一年的重要預付款項	大於1,000萬元
重要的在建工程	大於1,000萬元
重要的聯營企業	大於5,000萬元
重要的子公司	子公司總資產佔集團 總資產5%以上
賬齡超過一年的重要的合同負債	大於1,000萬元
賬齡超過一年的重要的其他應付款	大於1,000萬元
重大訴訟	標的大於5,000萬元



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

6、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(1) 同一控制下的企業合併

對於同一控制下的企業合併，合併方在合併中取得的被合併方的資產、負債，按合併日被合併方在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。合併對價的賬面價值與合併中取得的淨資產賬面價值的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

通過多次交易分步實現同一控制下的企業合併

在合併財務報表中，合併方在合併中取得的被合併方的資產、負債，按合併日在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量；合併前持有投資的賬面價值加上合併日新支付對價的賬面價值之和，與合併中取得的淨資產賬面價值的差額，調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併方在取得被合併方控制權之前持有的長期股權投資，在取得原股權之日與合併方和被合併方同處於同一方最終控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益和其他所有者權益變動，應分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

6、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

(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。在購買日，取得的被購買方的資產、負債及或有負債按公允價值確認。

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，確認為商譽，按成本扣除累計減值準備進行後續計量；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差額，經複核後計入當期損益。

通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併

在合併財務報表中，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。對於購買日之前已經持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前已經持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益、其他所有者權益變動轉為購買日當期收益，由於被投資方重新計量設定收益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

6、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

(3) 企業合併中有關交易費用的處理

為進行企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等仲介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

7、 控制的判斷標準和合併財務報表編製方法

(1) 控制的判斷標準

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制，是指本公司擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。當相關事實和情況的變化導致對控制定義所涉及的相關要素發生變化時，本公司將進行重新評估。

在判斷是否將結構化主體納入合併範圍時，本公司綜合所有事實和情況，包括評估結構化主體設立目的和設計、識別可變回報的類型、通過參與其相關活動是否承擔了部分或全部的回報可變性等的基礎上評估是否控制該結構化主體。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

7、控制的判斷標準和合併財務報表編製方法(續)

(2) 合併財務報表的編製方法

合併財務報表以本公司和子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，由本公司編製。在編製合併財務報表時，本公司和子公司的會計政策和會計期間要求保持一致，公司間的重大交易和往來餘額予以抵銷。

在報告期內因同一控制下企業合併增加的子公司以及業務，視同該子公司以及業務自同受最終控制方控制之日起納入本公司的合併範圍，將其自同受最終控制方控制之日起的經營成果、現金流量分別納入合併利潤表、合併現金流量表中。

在報告期內因非同一控制下企業合併增加的子公司以及業務，將該子公司以及業務自購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表，將其現金流量納入合併現金流量表。

子公司的股東權益中不屬於本公司所擁有的部分，作為少數股東權益在合併資產負債表中股東權益項下單獨列示；子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

7、控制的判斷標準和合併財務報表編製方法(續)

(3) 購買子公司少數股東股權

因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算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，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的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，均調整合併資產負債表中的資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

(4) 喪失子公司控制權的處理

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權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開始持續計算的淨資產賬面價值的份額與商譽之和，形成的差額計入喪失控制權當期的投資收益。

與原有子公司的股權投資相關的其他綜合收益應當在喪失控制權時採用與原有子公司直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，與原有子公司相關的涉及權益法核算下的其他所有者權益變動應當在喪失控制權時轉入當期損益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

8、合營安排的分類及共同經營的會計處理方法

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本公司合營安排分為共同經營和合營企業。

(1) 共同經營

共同經營是指本公司享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。

本公司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：

- A、 確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；
- B、 確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；
- C、 確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；
- D、 按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- E、 確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

(2) 合營企業

合營企業是指本公司僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本公司按照長期股權投資有關權益法核算的規定對合營企業的投資進行會計處理。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

9、現金及現金等價物的確定標準

現金是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物，是指本公司持有的期限短、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。

10、外幣業務和外幣報表折算

(1) 外幣業務

本公司發生外幣業務，按交易發生日的即期匯率折算為記賬本位幣金額。

資產負債表日，對外幣貨幣性項目，採用資產負債表日即期匯率折算。因資產負債表日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，計入當期損益；對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；對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，根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

10、外幣業務和外幣報表折算(續)

(2) 外幣財務報表的折算

資產負債表日，對境外子公司外幣財務報表進行折算時，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，股東權益項目除「未分配利潤」外，其他項目採用發生日的即期匯率折算。

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。

現金流量表所有項目均按照現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列示「匯率變動對現金及現金等價物的影響」項目反映。

由於財務報表折算而產生的差額，在資產負債表股東權益項目下的「其他綜合收益」項目反映。

處置境外經營並喪失控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相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、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融資產，並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。

(1) 金融工具的確認和終止確認

本公司於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

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，且符合下述金融資產轉移的終止確認條件。

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本公司(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

以常規方式買賣金融資產，按交易日進行會計確認和終止確認。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(2) 金融資產分類和計量

本公司在初始確認時根據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，將金融資產分為以下三類：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、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收款項，本公司按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

以攤餘成本計量的金融資產

本公司將同時符合下列條件且未被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，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 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；
- 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。

初始確認後，對於該類金融資產採用實際利率法以攤餘成本計量。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、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(2) 金融資產分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本公司將同時符合下列條件且未被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，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；
- 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。

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，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中轉出，計入當期損益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(2) 金融資產分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本公司將其餘所有的金融資產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，為消除或顯著減少會計錯配，本公司將部分本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地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。

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益，除非該金融資產屬於套期關係的一部分。

管理金融資產的業務模式，是指本公司如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本公司所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本公司以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(2) 金融資產分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

本公司對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本公司對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

僅在本公司改變管理金融資產的業務模式時，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(3) 金融負債分類和計量

本公司的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、以攤餘成本計量的金融負債。對於未劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的，相關交易費用計入其初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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和初始確認時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。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

以攤餘成本計量的金融負債

其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(3) 金融負債分類和計量(續)

財務擔保合同

財務擔保合同不屬於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，在初始確認時按公允價值計量，隨後按照採用預期信用損失模型確定的預計負債的損失準備以及初始確認金額扣除累計攤銷額後的餘額兩者之中的較高者進行後續計量。

金融負債與權益工具的區分

金融負債，是指符合下列條件之一的負債：

- ① 向其他方交付現金或其他金融資產的合同義務。
- ② 在潛在不利條件下，與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務。
- ③ 將來須用或可用企業自身權益工具進行結算的非衍生工具合同，且企業根據該合同將交付可變數量的自身權益工具。
- ④ 將來須用或可用企業自身權益工具進行結算的衍生工具合同，但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的衍生工具合同除外。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(3) 金融負債分類和計量(續)

金融負債與權益工具的區分(續)

權益工具，是指能證明擁有某個企業在扣除所有負債後的資產中剩餘權益的合同。

如果本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。

如果一項金融工具須用或可用本公司自身權益工具進行結算，需要考慮用於結算該工具的本公司自身權益工具，是作為現金或其他金融資產的替代品，還是為了使該工具持有方享有在發行方扣除所有負債後的資產中的剩餘權益。如果是前者，該工具是本公司的金融負債；如果是後者，該工具是本公司的權益工具。

(4) 金融工具的公允價值

金融資產和金融負債的公允價值確定方法見附註三、12。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(5) 金融資產減值

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：

- 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應收款項和債權投資；
- 《企業會計準則第14號—收入》定義的合同資產；
- 租賃應收款；
- 財務擔保合同(以公允價值計量且其變動計入當期損益、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除外)。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(5) 金融資產減值(續)

預期信用損失的計量

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。信用損失，是指本公司按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

本公司考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

本公司對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本公司按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本公司按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本公司按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本公司假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(5) 金融資產減值(續)

預期信用損失的計量(續)

整個存續期預期信用損失，是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內(若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

在計量預期信用損失時，本公司需考慮的最長期限為企業面臨信用風險的最長合同期限(包括考慮續約選擇權)。

本公司對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

對於應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、合同資產等應收款項，若某一客戶信用風險特徵與組合中其他客戶顯著不同，或該客戶信用風險特徵發生顯著變化，本公司對該應收款項單項計提壞賬準備。除單項計提壞賬準備的應收款項之外，本公司依據信用風險特徵對應收款項劃分組合，在組合基礎上計算壞賬準備。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(5) 金融資產減值(續)

應收賬款和合同資產

對於應收票據、應收賬款、合同資產，無論是否存在重大融資成分，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。

當單項金融資產或合同資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本公司依據信用風險特徵對應收票據、應收賬款和合同資產劃分組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

A、應收票據

- 應收票據組合1：銀行承兌匯票
- 應收票據組合2：商業承兌匯票

B、應收賬款

- 應收賬款組合：賬齡組合

C、合同資產

- 合同資產組合：賬齡組合

對於劃分為組合的應收票據、合同資產，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的應收賬款，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(5) 金融資產減值(續)

其他應收款

本公司依據信用風險特徵將其他應收款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

- 其他應收款組合：賬齡組合

對劃分為組合的其他應收款，本公司通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。對於按賬齡劃分組合的其他應收款，賬齡自確認之日起計算。

長期應收款

本公司的長期應收款包括應收質保金、應收工程款等款項。

本公司依據信用風險特徵將應收質保金、應收工程款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

- 長期應收款：賬齡組合

對於應收質保金、應收工程款，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

除應收質保金、應收工程款之外的劃分為組合的其他應收款和長期應收款，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(5) 金融資產減值(續)

債權投資、其他債權投資

對於債權投資和其他債權投資，本公司按照投資的性質，根據交易對手和風險敞口的各種類型，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

信用風險顯著增加的評估

本公司通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化，以評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本公司考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。本公司考慮的信息包括：

- 債務人未能按合同到期日支付本金和利息的情況；
- 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；
- 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；
- 現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化，並將對債務人對本公司的還款能力產生重大不利影響。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(5) 金融資產減值(續)

信用風險顯著增加的評估(續)

根據金融工具的性質，本公司以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本公司可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。

如果逾期超過30日，本公司確定金融工具的信用風險已經顯著增加。

已發生信用減值的金融資產

本公司在資產負債表日評估以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資是否已發生信用減值。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：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 本公司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；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 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。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(5) 金融資產減值(續)

預期信用損失準備的列報

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本公司在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值；對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，本公司在其他綜合收益中確認其損失準備，不抵減該金融資產的賬面價值。

核銷

如果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，則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。這種情況通常發生在本公司確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還將被減記的金額。但是，按照本公司收回到期款項的程序，被減記的金融資產仍可能受到執行活動的影響。

已減記的金融資產以後又收回的，作為減值損失的轉回計入收回當期的損益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(6) 金融資產轉移

金融資產轉移，是指將金融資產讓與或交付給該金融資產發行方以外的另一方(轉入方)。

本公司已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

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的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

(7) 金融資產和金融負債的抵銷

當本公司具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本公司計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

12、公允價值計量

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本公司以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本公司假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本公司在計量日能夠進入的交易市場。本公司採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

存在活躍市場的金融資產或金融負債，本公司採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本公司採用估值技術確定其公允價值。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

12、公允價值計量(續)

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本公司對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

13、存貨

(1) 存貨的分類

本公司存貨分為原材料、在產品、庫存商品、周轉材料和備品備件等，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

本公司存貨取得時按實際成本計價。原材料、庫存商品等發出時採用加權平均法計價。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

13、存貨(續)

(3) 存貨跌價準備的確定依據和計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，計提存貨跌價準備。

可變現淨值是按存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

本公司通常按照單個存貨項目計提存貨跌價準備。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。

資產負債表日，以前減記存貨價值的影響因素已經消失的，存貨跌價準備在原已計提的金額內轉回。

(4) 存貨的盤存制度

本公司存貨盤存制度採用永續盤存制。

(5) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

本公司低值易耗品領用時採用一次轉銷法攤銷。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

14、長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。本公司能夠對被投資單位施加重大影響的，為本公司的聯營企業。

(1) 初始投資成本確定

形成企業合併的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得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份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

(2) 後續計量及損益確認方法

對子公司的投資，採用成本法核算，除非投資符合持有待售的條件；對聯營企業和合營企業的投資，採用權益法核算。

採用成本法核算的長期股權投資，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

14、長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，對長期股權投資的賬面價值進行調整，差額計入投資當期的損益。

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積(其他資本公積)。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本公司的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。

因追加投資等原因能夠對被投資單位施加重大影響或實施共同控制但不構成控制的，在轉換日，按照原股權的公允價值加上新增投資成本之和，作為改按權益法核算的初始投資成本。原股權分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的，與其相關的原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按權益法核算時轉入留存收益。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

14、長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權在喪失共同控制或重大影響之日改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》進行會計處理，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；原股權投資相關的其他所有者權益變動轉入當期損益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

因其他投資方增資而導致本公司持股比例下降、從而喪失控制權但能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，按照新的持股比例確認本公司應享有的被投資單位因增資擴股而增加淨資產的份額，與應結轉持股比例下降部分所對應的長期股權投資原賬面價值之間的差額計入當期損益；然後，按照新的持股比例視同自取得投資時即採用權益法核算進行調整。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

14、長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

本公司與聯營企業及合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本公司的部分，在抵銷基礎上確認投資損益。但本公司與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。在判斷是否存在共同控制時，首先判斷是否由所有參與方或參與方組合集體控制該安排，其次再判斷該安排相關活動的決策是否必須經過這些集體控制該安排的參與方一致同意。如果所有參與方或一組參與方必須一致行動才能決定某項安排的相關活動，則認為所有參與方或一組參與方集體控制該安排；如果存在兩個或兩個以上的參與方組合能夠集體控制某項安排的，不構成共同控制。判斷是否存在共同控制時，不考慮享有的保護性權利。

重大影響，是指投資方對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位施加重大影響時，考慮投資方直接或間接持有被投資單位的表決權股份以及投資方及其他方持有的當期可執行潛在表決權在假定轉換為對被投資方單位的股權後產生的影響，包括被投資單位發行的當期可轉換的認股權證、股份期權及可轉換公司債券等的影響。

當本公司直接或通過子公司間接擁有被投資單位20%(含20%)以上但低於50%的表決權股份時，一般認為對被投資單位具有重大影響，除非有明確證據表明該種情況下不能參與被投資單位的生產經營決策，不形成重大影響；本公司擁有被投資單位20%(不含)以下的表決權股份時，一般不認為對被投資單位具有重大影響，除非有明確證據表明該種情況下能夠參與被投資單位的生產經營決策，形成重大影響。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

14、長期股權投資(續)

(4) 減值測試方法及減值準備計提方法

對子公司、聯營企業及合營企業的投資，計提資產減值的方法見附註三、21。

15、投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。本公司投資性房地產包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物。

本公司投資性房地產按照取得時的成本進行初始計量，並按照固定資產或無形資產的有關規定，按期計提折舊或攤銷。

採用成本模式進行後續計量的投資性房地產，計提資產減值方法見附註三、21。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

16、固定資產

(1) 固定資產確認條件

本公司固定資產是指為生產商品、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。

與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業，並且該固定資產的成本能夠可靠地計量時，固定資產才能予以確認。

本公司固定資產按照取得時的實際成本進行初始計量。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

16、固定資產(續)

(1) 固定資產確認條件(續)

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本公司且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；不符合固定資產資本化後續支出條件的固定資產日常修理費用，在發生時按照受益對象計入當期損益或計入相關資產的成本。對於被替換的部分，終止確認其賬面價值。

(2) 各類固定資產的折舊方法

本公司採用年限平均法計提折舊。固定資產自達到預定可使用狀態時開始計提折舊，終止確認時或劃分為持有待售非流動資產時停止計提折舊。在不考慮減值準備的情況下，按固定資產類別、預計使用壽命和預計殘值，本公司確定各類固定資產的年折舊率如下：

類別	使用年限(年)	殘值率%	年折舊率%
房屋及建築物	8-45	5.00	12.13至2.11
機器設備	8-20	5.00	12.13至4.75
運輸設備	5-14	5.00	19.40至6.79
辦公設備及其他	4-10	5.00	24.25至9.50

其中，已計提減值準備的固定資產，還應扣除已計提的固定資產減值準備累計金額計算確定折舊率。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

16、固定資產(續)

(3) 固定資產的減值測試方法、減值準備計提方法見附註三、21。

(4) 每年年度終了，本公司對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行複核。

使用壽命預計數與原先估計數有差異的，調整固定資產使用壽命；預計淨殘值預計數與原先估計數有差異的，調整預計淨殘值。

(5) 固定資產處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

17、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。在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

在建工程計提資產減值方法見附註三、21。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

18、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。借款費用同時滿足下列條件的，開始資本化：

- ① 資產支出已經發生，資產支出包括為購建或者生產符合資本化條件的資產而以支付現金、轉移非現金資產或者承擔帶息債務形式發生的支出；
- ② 借款費用已經發生；
- ③ 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

(2) 借款費用資本化期間

本公司購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。在符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態之後所發生的借款費用，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在購建或者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，暫停借款費用的資本化；正常中斷期間的借款費用繼續資本化。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

18、借款費用(續)

(3) 借款費用資本化率以及資本化金額的計算方法

專門借款當期實際發生的利息費用，減去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予以資本化；一般借款根據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，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

19、無形資產

(1) 無形資產的計價方法

本公司無形資產包括土地使用權、專利權、軟件、特許經營權、著作權等。

無形資產按照成本進行初始計量，並於取得無形資產時分析判斷其使用壽命。使用壽命為有限的，自無形資產可供使用時起，採用能反映與該資產有關的經濟利益的預期實現方式的攤銷方法，在預計使用年限內攤銷；無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷；使用壽命不確定的無形資產，不作攤銷。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

19、無形資產(續)

(1) 無形資產的計價方法(續)

使用壽命有限的無形資產攤銷方法如下：

類別	使用壽命(年)	使用壽命的確定依據	攤銷方法	備註
土地使用權	50	產權登記期限	直線法	
專利權	6-8	預期經濟利益年限	直線法	
軟件	10	預期經濟利益年限	直線法	
著作權	10-47	預期經濟利益年限	直線法	

本公司於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行複核，與以前估計不同的，調整原先估計數，並按會計估計變更處理。

資產負債表日預計某項無形資產已經不能給企業帶來未來經濟利益的，將該項無形資產的賬面價值全部轉入當期損益。

無形資產計提資產減值方法見附註三、21。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

19、無形資產(續)

(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。

每年年末，對使用壽命不確定無形資產的使用壽命進行複核，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複核，評價使用壽命不確定判斷依據是否存在變化等。

20、研發支出

本公司研發支出為公司研發活動直接相關的支出，包括研發人員職工薪酬、直接投入費用、折舊費用與長期待攤費用、設計費用、裝備調試費、無形資產攤銷費用、委託外部研究開發費用、其他費用等。其中研發人員的工資按照項目工時分攤計入研發支出。研發活動與其他生產經營活動共用設備、產線、場地按照工時佔比、面積佔比分配計入研發支出。

本公司將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

20、研發支出(續)

開發階段的支出，同時滿足下列條件的，才能予以資本化，即：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；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；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；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出計入當期損益。

本公司研究開發項目在滿足上述條件，通過技術可行性及經濟可行性研究，形成項目立項後，進入開發階段。

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轉為無形資產。

具體研發項目的資本化條件：

- (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) 該無形資產能夠帶來經濟利益的流入；
- (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、重要會計政策及會計估計(續)

21、資產減值

對子公司、聯營企業和合營企業的長期股權投資、採用成本模式進行後續計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用權資產、無形資產、商譽等(存貨、遞延所得稅資產、金融資產除外)的資產減值，按以下方法確定：

於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本公司將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到預定用途的無形資產無論是否存在減值跡象，每年都進行減值測試。

可收回金額根據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較高者確定。本公司以單項資產為基礎估計其可收回金額；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為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本公司將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

21、資產減值(續)

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本公司確定的報告分部。

減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，確認商譽的減值損失。

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

22、長期待攤費用

本公司發生的長期待攤費用按實際成本計價，並按預計受益期限平均攤銷。對不能使以後會計期間受益的長期待攤費用項目，其攤餘價值全部計入當期損益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

23、職工薪酬

(1) 職工薪酬的範圍

職工薪酬，是指企業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。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。企業提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

根據流動性，職工薪酬分別列示於資產負債表的「應付職工薪酬」項目和「長期應付職工薪酬」項目。

(2) 短期薪酬

本公司在職工提供服務的會計期間，將實際發生的職工工資、獎金、按規定的基準和比例為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費和住房公積金，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(3) 離職後福利

離職後福利計劃包括設定提存計劃和設定受益計劃。其中，設定提存計劃，是指向獨立的基金繳存固定費用後，企業不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃，是指除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。

設定提存計劃

設定提存計劃包括基本養老保險、失業保險等。

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。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

23、職工薪酬(續)

(3) 離職後福利(續)

設定受益計劃

對於設定受益計劃，在年度資產負債表日由獨立精算師進行精算估值，以預期累積福利單位法確定提供福利的成本。本公司設定受益計劃導致的職工薪酬成本包括下列組成部分：

- ① 服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失。其中，當期服務成本，是指職工當期提供服務所導致的設定受益計劃義務現值的增加額；過去服務成本，是指設定受益計劃修改所導致的與以前期間職工服務相關的設定受益計劃義務現值的增加或減少。
- ② 設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額，包括計劃資產的利息收益、設定受益計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息。
- ③ 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動。

除非其他會計準則要求或允許職工福利成本計入資產成本，本公司將上述第①和②項計入當期損益；第③項計入其他綜合收益且不會在後續會計期間轉回至損益，在原設定受益計劃終止時在權益範圍內將原計入其他綜合收益的部分全部結轉至未分配利潤。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

23、職工薪酬(續)

(4) 辭退福利

本公司向職工提供辭退福利的，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。

實行職工內部退休計劃的，在正式退休日之前的經濟補償，屬於辭退福利，自職工停止提供服務日至正常退休日期間，擬支付的內退職工工資和繳納的社會保險費等一次性計入當期損益。正式退休日期之後的經濟補償(如正常養老退休金)，按照離職後福利處理。

(5) 其他長期福利

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，按照上述關於設定提存計劃的有關規定進行處理。符合設定受益計劃的，按照上述關於設定受益計劃的有關規定進行處理，但相關職工薪酬成本中「重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動」部分計入當期損益或相關資產成本。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

24、預計負債

如果與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本公司將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本公司承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本公司；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債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，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。本公司於資產負債表日對預計負債的賬面價值進行複核，並對賬面價值進行調整以反映當前最佳估計數。

如果清償已確認預計負債所需支出全部或部分預期由第三方或其他方補償，則補償金額只能在基本確定能收到時，作為資產單獨確認。確認的補償金額不超過所確認負債的賬面價值。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

25、股份支付及權益工具

(1) 股份支付的種類

本公司股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

(2) 權益工具公允價值的確定方法

本公司對於授予的存在活躍市場的期權等權益工具，按照活躍市場中的報價確定其公允價值。對於授予的不存在活躍市場的期權等權益工具，採用期權定價模型等確定其公允價值。選用的期權定價模型考慮以下因素：A、期權的行權價格；B、期權的有效期；C、標的股份的現行價格；D、股價預計波動率；E、股份的預計股利；F、期權有效期內的無風險利率。

(3) 確認可行權權益工具最佳估計的依據

等待期內每個資產負債表日，本公司根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量應當與實際可行權數量一致。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

25、股份支付及權益工具(續)

(4) 實施、修改、終止股份支付計劃的相關會計處理

以權益結算的股份支付，按授予職工權益工具的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日按照權益工具的公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積。在完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用和資本公積。在可行權日之後不再對已確認的相關成本或費用和所有者權益總額進行調整。

以現金結算的股份支付，按照本公司承擔的以股份或其他權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日以本公司承擔負債的公允價值計入相關成本或費用，相應增加負債。在完成等待期內的服務或達到規定業績條件以後才可行權的以現金結算的股份支付，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權情況的最佳估計為基礎，按照本公司承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用和相應的負債。在相關負債結算前的每個資產負債表日以及結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

本公司對股份支付計劃進行修改時，若修改增加了所授予權益工具的公允價值，按照權益工具公允價值的增加相應地確認取得服務的增加；若修改增加了所授予權益工具的數量，則將增加的權益工具的公允價值相應地確認為取得服務的增加。權益工具公允價值的增加是指修改前後的權益工具在修改日的公允價值之間的差額。若修改減少了股份支付公允價值總額或採用了其他不利於職工的方式修改股份支付計劃的條款和條件，則仍繼續對取得的服務進行會計處理，視同該變更從未發生，除非本公司取消了部分或全部已授予的權益工具。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

25、股份支付及權益工具(續)

(4) 實施、修改、終止股份支付計劃的相關會計處理(續)

在等待期內，如果取消了授予的權益工具(因未滿足可行權條件的非市場條件而被取消的除外)，本公司對取消所授予的權益性工具作為加速行權處理，將剩餘等待期內應確認的金額立即計入當期損益，同時確認資本公積。職工或其他方能夠選擇滿足非可行權條件但在等待期內未滿足的，本公司將其作為授予權益工具的取消處理。

(5) 限制性股票

股權激勵計劃中，本公司授予被激勵對象限制性股票，被激勵對象先認購股票，如果後續未達到股權激勵計劃規定的解鎖條件，則本公司按照事先約定的價格回購股票。向職工發行的限制性股票按有關規定履行了註冊登記等增資手續的，在授予日，本公司根據收到的職工繳納的認股款確認股本和資本公積(股本溢價)；同時就回購義務確認庫存股和其他應付款。

26、優先股、永續債等其他金融工具

(1) 金融負債與權益工具的區分

本公司根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融資產、金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融資產、金融負債或權益工具。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

26、優先股、永續債等其他金融工具(續)

(2) 永續債等其他金融工具的會計處理

本公司發行的金融工具按照金融工具準則進行初始確認和計量；其後，於每個資產負債表日計提利息或分派股利，按照相關具體企業會計準則進行處理。即以所發行金融工具的分類為基礎，確定該工具利息支出或股利分配等的會計處理。對於歸類為權益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作為本公司的利潤分配，其回購、註銷等作為權益的變動處理；對於歸類為金融負債的金融工具，其利息支出或股利分配原則上按照借款費用進行處理，其回購或贖回產生的利得或損失等計入當期損益。

本公司發行金融工具，其發生的手續費、佣金等交易費用，如分類為債務工具且以攤餘成本計量的，計入所發行工具的初始計量金額；如分類為權益工具的，從權益中扣除。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

27、收入

(1) 一般原則

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的控制權時確認收入。

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或服務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，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

滿足下列條件之一時，本公司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 客戶在本公司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。

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。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。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

27、收入(續)

(1) 一般原則(續)

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或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本公司會考慮下列跡象：

- ① 本公司就該商品或服務享有現時收款權利，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 本公司已將該商品的實物轉移給客戶，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 客戶已接受該商品或服務。
- ⑥ 其他表明客戶已取得商品控制權的跡象。

本公司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，合同資產以預期信用損失為基礎計提減值。本公司擁有的、無條件(僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項列示。本公司已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務作為合同負債。

同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示，淨額為借方餘額的，根據其流動性在「合同資產」或「其他非流動資產」項目中列示；淨額為貸方餘額的，根據其流動性在「合同負債」或「其他非流動負債」項目中列示。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

27、收入(續)

(2) 具體方法

本公司收入主要來源於以下業務類型：提供工程項目建造服務、提供設計服務、銷售裝備等：

提供工程項目建造服務

本公司對外提供工程項目建造勞務，因客戶能夠控制在建的工程項目，本公司按照履約進度確認收入。履約進度按本公司為完成履約義務而發生的支出或投入來衡量，該進度基於每份合同於資產負債表日已發生的成本在預算成本中的佔比計算。

本公司預計不存在工程項目合同履約致使最終客戶付款的期間超過一年的情況。因此，本公司並未就貨幣時間價值調整交易價格。

根據合同約定，客戶會根據最終驗收結果對合同約定的金額進行調整，本公司根據歷史經驗對合同金額進行調整後確定交易價格。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

27、收入(續)

(2) 具體方法(續)

提供設計服務

本公司對外提供設計服務，對於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的設計合同，本公司按照履約進度在一段時間內確認收入。履約進度按照已發生的成本佔預計總成本的比例或產出法確定。於資產負債表日，本公司對已完成勞務的履約進度進行重新估計，以使其能夠反映履約情況的變化。

對於其他的設計合同，本公司在完成設計服務、向客戶提交設計方案並經客戶驗收合格後確認收入。

對於合同中包含兩項或多項履約義務的，本公司在合同開始日即按照各單項服務的單獨售價的相對比例將交易價格分攤至各項服務。各項服務的單獨售價依據本公司單獨銷售各項服務的價格得出。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

27、收入(續)

(2) 具體方法(續)

裝備製造業務

本公司裝備製造業務，經評估後滿足「某一時段內履行」履約義務條件的建造合同，在該段時間內按照履約進度確認收入。於資產負債表日按照累計已發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定合同履約進度，按照預計合同總收入乘以相應的履約進度計算應累計確認的收入，扣除以前期間累計已確認的收入後的金額，確認為當期合同收入；同時，按照累計已發生的合同成本扣除以前會計期間累計已確認的成本後的金額，確認為當期合同成本。本公司經評估後不滿足「某一時段內履行」履約義務條件的其他裝備製造合同，於完工交付客戶時確認收入。

28、合同成本

合同成本包括為取得合同發生的增量成本及合同履約成本。

為取得合同發生的增量成本是指本公司不取得合同就不會發生的成本(如銷售佣金等)。該成本預期能夠收回的，本公司將其作為合同取得成本確認為一項資產。本公司為取得合同發生的、除預期能夠收回的增量成本之外的其他支出於發生時計入當期損益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

28、合同成本(續)

為履行合同發生的成本，不屬於存貨等其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，本公司將其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。

合同取得成本確認的資產和合同履約成本確認的資產(以下簡稱「與合同成本有關的資產」)採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。攤銷期限不超過一年則在發生時計入當期損益。

當與合同成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額時，本公司對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或服務預期能夠取得的剩餘對價；
- ② 為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

確認為資產的合同履約成本，初始確認時攤銷期限不超過一年或一個正常營業週期，在「存貨」項目中列示，初始確認時攤銷期限超過一年或一個正常營業週期，在「其他非流動資產」項目中列示。

確認為資產的合同取得成本，初始確認時攤銷期限不超過一年或一個正常營業週期，在「其他流動資產」項目中列示，初始確認時攤銷期限超過一年或一個正常營業週期，在「其他非流動資產」項目中列示。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

29、政府補助

政府補助在滿足政府補助所附條件並能夠收到時確認。

對於貨幣性資產的政府補助，按照收到或應收的金額計量。對於非貨幣性資產的政府補助，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額1元計量。

與資產相關的政府補助，是指本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助；除此之外，作為與收益相關的政府補助。

對於政府文件未明確規定補助對象的，能夠形成長期資產的，與資產價值相對應的政府補助部分作為與資產相關的政府補助，其餘部分作為與收益相關的政府補助；難以區分的，將政府補助整體作為與收益相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值。與收益相關的政府補助，用於補償已發生的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間沖減相關成本；用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，則計入遞延收益，於相關成本費用或損失確認期間沖減相關成本。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。本公司對相同或類似的政府補助業務，採用一致的方法處理。

與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用。與日常活動無關的政府補助，記入營業外收入或沖減營業外支出。

已確認的政府補助需要返還時，初始確認時沖減相關資產賬面價值的，調整資產賬面價值；存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；屬於其他情況的，直接計入當期損益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

30、遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入所有者權益的交易或者事項相關的遞延所得稅計入所有者權益外，均作為所得稅費用計入當期損益。

本公司根據資產、負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅。

各項應納稅暫時性差異均確認相關的遞延所得稅負債，除非該應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：

- (1) 商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（初始確認的資產和負債導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的單項交易除外）；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非該可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：

- (1) 該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（初始確認的資產和負債導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的單項交易除外）；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：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。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

30、遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

於資產負債表日，本公司對遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本公司對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果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利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債在同時滿足下列條件時以抵銷後的淨額列示：

- (1) 本公司內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產和當期所得稅負債的法定權利；
- (2) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對本公司內同一納稅主體徵收的所得稅相關。

31、租賃

(1) 租賃的識別

在合同開始日，本公司作為承租人或出租人評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則本公司認定合同為租賃或者包含租賃。

(2) 本公司作為承租人

在租賃期開始日，本公司對所有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。

使用權資產的會計政策見附註三、32。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

31、租賃(續)

(2) 本公司作為承租人(續)

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額採用租賃內含利率計算的現值進行初始計量，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。租賃付款額包括：固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；取決於指數或比率的可變租賃付款額；購買選擇權的行權價格，前提是承租人合理確定將行使該選擇權；行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；以及根據承租人提供的擔保餘值預計應支付的款項。後續按照固定的週期性利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。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

短期租賃

短期租賃是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月的租賃，包含購買選擇權的租賃除外。

本公司將短期租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法的方法計入相關資產成本或當期損益。

低價值資產租賃

低價值資產租賃是指單項租賃資產為全新資產時價值低於4萬元的租賃。

本公司將低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法的方法計入相關資產成本或當期損益。

對於低價值資產租賃，本公司根據每項租賃的具體情況選擇採用上述簡化處理方法。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

31、租賃(續)

(2) 本公司作為承租人(續)

租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本公司將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：①該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；②增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本公司重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本公司相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。

其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本公司相應調整使用權資產的賬面價值。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

31、租賃(續)

(3) 本公司作為出租人

本公司作為出租人時，將實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃確認為融資租賃，除融資租賃之外的其他租賃確認為經營租賃。

融資租賃

融資租賃中，在租賃期開始日本公司按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。本公司作為出租人按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。本公司作為出租人取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

應收融資租賃款的終止確認和減值按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》和《企業會計準則第23號—金融資產轉移》的規定進行會計處理。

經營租賃

經營租賃中的租金，本公司在租賃期內各個期間按照直線法確認當期損益。發生的與經營租賃有關的初始直接費用應當資本化，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。取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

31、租賃(續)

(3) 本公司作為出租人(續)

租賃變更

經營租賃發生變更的，本公司自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本公司將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：①該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；②增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

融資租賃發生變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，本公司分別下列情形對變更後的租賃進行處理：①假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本公司自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；②假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本公司按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

32、使用權資產

(1) 使用權資產確認條件

使用權資產是指本公司作為承租人可在租賃期內使用租賃資產的權利。

在租賃期開始日，使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：租賃負債的初始計量金額；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；本公司作為承租人發生的初始直接費用；本公司作為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。本公司作為承租人按照《企業會計準則第13號—或有事項》對拆除復原等成本進行確認和計量。後續就租賃負債的任何重新計量作出調整。

(2) 使用權資產的折舊方法

本公司採用直線法計提折舊。本公司作為承租人能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

(3) 使用權資產的減值測試方法、減值準備計提方法見附註三、21。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

33、安全生產費用及維簡費

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》的規定提取安全生產費用。

安全生產費用於提取時計入相關產品的成本或當期損益，同時計入「專項儲備」科目。

提取的安全生產費按規定範圍使用時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，先通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，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。

34、債務重組

(1) 本公司作為債務人

在債務的現時義務解除時終止確認債務，具體而言，在債務重組協議的執行過程和結果不確定性消除時，確認債務重組相關損益。

以資產清償債務方式進行債務重組的，本公司在相關資產和所清償債務符合終止確認條件時予以終止確認，所清償債務賬面價值與轉讓資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

將債務轉為權益工具方式進行債務重組的，本公司在所清償債務符合終止確認條件時予以終止確認。本公司初始確認權益工具時按照權益工具的公允價值計量，權益工具的公允價值不能可靠計量的，按照所清償債務的公允價值計量。所清償債務賬面價值與權益工具確認金額之間的差額，計入當期損益。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

34、債務重組(續)

(1) 本公司作為債務人(續)

採用修改其他條款方式進行債務重組的，本公司按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》和《企業會計準則第37號—金融工具列報》的規定，確認和計量重組債務。

以多項資產清償債務或者組合方式進行債務重組的，本公司按照前述方法確認和計量權益工具和重組債務，所清償債務的賬面價值與轉讓資產的賬面價值以及權益工具和重組債務的確認金額之和的差額，計入當期損益。

(2) 本公司作為債權人

在收取債權現金流量的合同權利終止時終止確認債權。具體而言，在債務重組協議的執行過程和結果不確定性消除時，確認債務重組相關損益。

以資產清償債務方式進行債務重組的，本公司初始確認受讓的金融資產以外的資產時，以成本計量，其中存貨的成本，包括放棄債權的公允價值和使該資產達到當前位置和狀態所發生的可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、裝卸費、保險費等其他成本。對聯營企業或合營企業投資的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本。投資性房地產的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本。固定資產的成本，包括放棄債權的公允價值和使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、裝卸費、安裝費、專業人員服務費等其他成本。無形資產的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於使該資產達到預定用途所發生的稅金等其他成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

34、債務重組(續)

(2) 本公司作為債權人(續)

將債務轉為權益工具方式進行的債務重組導致本公司將債權轉為對聯營企業或合營企業的權益性投資的，本公司按照放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本計量其初始投資成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。

採用修改其他條款方式進行債務重組的，本公司按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的規定，確認和計量重組債權。

採用多項資產清償債務或者組合方式進行債務重組的，首先按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的規定確認和計量受讓的金融資產和重組債權，然後按照受讓的金融資產以外的各項資產的公允價值比例，對放棄債權的公允價值扣除受讓金融資產和重組債權確認金額後的淨額進行分配，並以此為基礎按照前述方法分別確定各項資產的成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。

35、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。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

36、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。

37、重大會計判斷和估計

本公司根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵假設進行持續的評價。很可能導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整風險的重要會計估計和關鍵假設列示如下：

工程施工合同的收入確認

本公司對外提供工程項目建造勞務，因客戶能夠控制在建的工程項目，本公司按照履約進度確認收入。履約進度按本公司為完成履約義務而發生的支出或投入來衡量，該進度基於每份合同於資產負債表日已發生的成本在預算成本中的佔比計算。

本公司預計不存在工程項目合同履約致使最終客戶付款的期間超過一年的情況。因此，本公司並未就貨幣時間價值調整交易價格。

根據合同約定，客戶會根據最終驗收結果對合同約定的金額進行調整，本公司根據歷史經驗對合同金額進行調整後確定交易價格。

第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

37、重大會計判斷和估計(續)

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。

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。

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。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

38、重要會計政策、會計估計的變更

(1) 重要會計政策變更

① 企業會計準則解釋第17號

財政部於2023年11月發佈了《企業會計準則解釋第17號》(財會[2023]21號)(以下簡稱「解釋第17號」)。

流動負債與非流動負債的劃分

解釋第17號規定，對於企業貸款安排產生的負債，企業將負債清償推遲至資產負債表日後一年以上的權利可能取決於企業是否遵循了貸款安排中規定的條件(以下簡稱「契約條件」)。企業在資產負債表日或者之前應遵循的契約條件，即使在資產負債表日之後才對該契約條件的遵循情況進行評估(如有的契約條件規定在資產負債表日之後基於資產負債表日財務狀況進行評估)，影響該權利在資產負債表日是否存在的判斷，進而影響該負債在資產負債表日的流動性劃分。企業在資產負債表日之後應遵循的契約條件(如有的契約條件規定基於資產負債表日之後6個月的財務狀況進行評估)，不影響該權利在資產負債表日是否存在的判斷，與該負債在資產負債表日的流動性劃分無關。

負債的條款導致企業在交易對手方選擇的情況下通過交付自身權益工具進行清償的，如果按照準則規定該選擇權分類為權益工具並將其作為複合金融工具的權益組成部分單獨確認，則該條款不影響該項負債的流動性劃分。

本公司自2024年1月1日起執行該規定，並對可比期間信息進行調整。採用解釋第17號未對本公司財務狀況和經營成果產生重大影響。



第十二節 財務報告

三、重要會計政策及會計估計(續)

38、重要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 重要會計政策變更(續)

② 企業會計準則解釋第18號

財政部於2024年12月31日，財政部發佈了《企業會計準則解釋第18號》(財會[2024]24號，解釋第18號)。

不屬於單項履約義務的保證類質量保證的會計處理

解釋第18號規定，在對不屬於單項履約義務的保證類質量保證產生的預計負債進行會計核算時，企業應當根據《企業會計準則第13號—或有事項》有關規定，按確定的預計負債金額，借記「主營業務成本」、「其他業務成本」等科目，貸記「預計負債」科目，並相應在利潤表中的「營業成本」和資產負債表中的「其他流動負債」、「一年內到期的非流動負債」、「預計負債」等項目列示。

本公司自解釋第18號印發之日起執行該規定，並進行追溯調整。

執行解釋第18號未對本公司財務狀況和經營成果產生重大影響。

(2) 會計估計變更

無。



第十二節 財務報告

四、稅項

1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	法定稅率%
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、7
教育費附加	按實際繳納增值稅額之和計算	2、3
企業所得稅	應納稅所得額	25 (除境外子公司、 附註四(二) 所述優惠外)



第十二節 財務報告

四、稅項(續)

1、主要稅種及稅率(續)

本公司合併範圍內適用企業所得稅優惠稅率的子公司名稱及所得稅稅率如下：

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
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
貴陽鋁鎂設計研究院有限公司	15.00
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
貴州順安機電設備有限公司	15.00
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
中色科技股份有限公司	15.00
洛陽佛陽裝飾工程有限公司	15.00
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
中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司	15.00
六冶(鄭州)科技重工有限公司	15.00
中色十二冶金建設有限公司	15.00
中鋁國際(天津)建設有限公司	15.00
九冶建設有限公司	15.00
九冶鋼結構有限公司	15.00
鄭州九冶三維化工機械有限公司	15.00
中鋁山東工程技術有限公司	15.00
中國有色金屬工業昆明勘察設計研究院有限公司	15.00
昆明有色冶金設計研究院股份公司	15.00
北京華宇天控科技有限公司	20.00
瀋陽盛鑫建設工程項目管理有限公司	20.00
湖南長冶建設工程施工圖審查有限公司	20.00
湖南華楚項目管理有限公司	20.00
洛陽金誠建設監理有限公司	20.00
昆明勘察院科技開發有限公司	20.00
昆明科匯電氣有限公司	20.00
雲南金吉安建設諮詢監理有限公司	20.00



第十二節 財務報告

四、稅項(續)

1、主要稅種及稅率(續)

本公司境外子公司名稱及所得稅稅率如下：

納稅主體名稱	所得稅稅率%
中色十二冶金(印度尼西亞)有限公司	2.65
中鋁國際(印度)私人有限公司	30.00
中鋁國際香港有限公司	16.50
中鋁國際馬來西亞有限公司	24.00
中國有色昆勘院剛果(金)簡易股份有限公司	30.00
中鋁國際幾內亞有限公司	15.00
中鋁國際幾內亞發展有限公司	20.00

2、優惠稅負及批文

(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2022年10月18日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202211000726，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2024年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- ② 瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司於2023年12月20日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202321001685，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2024年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- ③ 瀋陽博宇科技有限責任公司於2024年11月27日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202421001715，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2024年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- ④ 瀋陽鋁鎂科技有限公司於2023年12月20日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202321002023，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2024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)

2、優惠稅負及批文(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2022年12月19日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202252000612，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2024年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- ⑥ 貴陽振興鋁鎂科技產業發展有限公司於2024年12月25日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202452000266，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2024年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- ⑦ 貴州創新輕金屬工藝裝備工程技術研究中心有限公司於2024年12月9日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202452000237，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2024年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- ⑧ 貴州順安機電設備有限公司於2024年12月25日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202452000352，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2024年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- ⑨ 長沙有色冶金設計研究院有限公司於2024年11月1日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202443001869，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2024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)

2、優惠稅負及批文(續)

(1) 適用高新技術企業稅收優惠(續)

- ⑩ 華楚智能科技(湖南)有限公司於2024年12月16日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202443002540，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2024年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- ⑪ 中色科技股份有限公司於2023年12月8日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202341004338，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2024年度享受15%的企業所得稅率優惠政策。
- ⑫ 洛陽佛陽裝飾工程有限公司於2023年11月22日日獲得高新技術企業證書(證書編號：GR202341001075，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2024年度享受15%的企業所得稅率優惠政策。
- ⑬ 中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司於2024年12月16日取得高新技術企業證書(證書編號：GR202443002875，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2024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2023年11月15日取得高新技術企業證書(證書編號：GR202344203700，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2024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)

2、優惠稅負及批文(續)

(1) 適用高新技術企業稅收優惠(續)

- ⑮ 中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司於2022年12月1日取得高新技術企業證書(證書編號: GR202241001733, 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2024年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- ⑯ 六冶(鄭州)科技重工有限公司於2024年11月21日獲得高新技術企業證書(證書編號: GR202441002868, 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2024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2022年12月12日取得高新技術企業證書(證書編號: GR202214001133, 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2024年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- ⑱ 中鋁國際(天津)建設有限公司於2022年12月19日取得高新技術企業證書(證書編號: GR202212002914, 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2024年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- ⑲ 九冶建設有限公司於2022年11月3日獲得高新技術企業證書(證書編號: GR202261000437, 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2024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)

2、優惠稅負及批文(續)

(1) 適用高新技術企業稅收優惠(續)

- ⑳ 九冶鋼結構有限公司於2022年12月14日獲得高新技術企業證書(證書編號為GR202261005406,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2024年度享受15%企業所得稅優惠政策。
- ㉑ 鄭州九冶三維化工機械有限公司於2023年12月8日獲得高新技術企業證書(證書編號為GR202341003889,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2024年度享受15%企業所得稅優惠政策。
- ㉒ 中鋁山東工程技術有限公司於2024年12月7日獲得高新技術企業證書(證書編號:GR202437002719,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2024年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- ㉓ 中國有色金屬工業昆明勘察設計研究院有限公司於2024年11月1日獲得高新技術企業證書(證書編號:GR202453000043,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2024年度享受15%的企業所得稅優惠政策。
- ㉔ 昆明有色冶金設計研究院股份公司於2022年11月18日獲得高新技術企業證書(證書編號:GR202253001003,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2024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)

2、優惠稅負及批文(續)

(2) 適用小微企業稅收優惠

- ① 根據《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財稅(2023) 12號)的規定：對小型微利企業年按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。
- ② 本公司之子公司北京華宇天控科技有限公司、瀋陽盛鑫建設工程項目管理有限公司、湖南長冶建設工程施工圖審查有限公司、湖南華楚項目管理有限公司、洛陽金誠建設監理有限公司、昆明勘察院科技開發有限公司、昆明科匯電氣有限公司、雲南金吉安建設諮詢監理有限公司等適用上述文件規定，於2024年度按優惠稅率計算繳納應納稅所得額。

(3) 增值稅

- ① 根據《財政部、國家稅務總局關於將鐵路運輸和郵政業納入營業稅改徵增值稅試點的通知》(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、國家稅務總局關於將鐵路運輸和郵政業納入營業稅改徵增值稅試點的通知》(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。



第十二節 財務報告

四、稅項(續)

2、優惠稅負及批文(續)

(3) 增值稅(續)

- 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，享受增值稅即徵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，享受增值稅即徵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徵增值稅試點的通知》(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優惠政策。
- 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徵增值稅試點的通知》(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。



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註

1、貨幣資金

項目	期末餘額	上年年末餘額
庫存現金	1,514	1,359
銀行存款	1,698,921	1,968,474
存放財務公司款項	1,466,513	1,369,771
其他貨幣資金	781,349	721,686
合計	3,948,297	4,061,290
其中：存放在境外的款項總額	329,639	218,783

註：截至2024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等受限制的貨幣資金合計為781,349千元；

截至2024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1,466,513千元。

受限制的貨幣資金明細

項目	期末餘額	上年年末餘額
被凍結金額	419,591	227,670
承兌匯票保證金	269,995	344,099
保函保證金存款	75,871	128,917
信用證保證金	1,727	6,996
其他用途保證金	14,165	14,004
合計	781,349	721,686



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

2、交易性金融資產

項目	期末餘額	上年年末餘額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	—	700,506
其中：結構性存款	—	700,506
合計	—	700,506

3、應收票據

票據種類	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
銀行承兌匯票	360,418	—	360,418	223,057	—	223,057

(1) 期末本公司已背書或貼現但尚未到期的應收票據

種類	期末未終止確認金額
銀行承兌票據	184,793



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

4、應收賬款

(1) 按賬齡披露

根據交易日期的應收賬款(包括關聯方應收賬款)賬齡分析如下：

賬 齡	期 末 餘 額	上 年 年 末 餘 額
1年以內	9,297,945	7,439,141
1至2年	3,011,945	3,651,554
2至3年	2,314,637	2,916,821
3至4年	2,294,132	2,304,217
4至5年	2,011,756	718,319
5年以上	1,962,842	1,783,879
小計	20,893,257	18,813,931
減：壞賬準備	3,978,455	3,699,181
合計	16,914,802	15,114,750



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

4、 應收賬款(續)

(2) 按壞賬計提方法分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	預期信用 損失率(%)	
按單項計提壞賬準備	3,279,685	15.70	1,425,397	43.46	1,854,288
按組合計提壞賬準備	17,613,572	84.30	2,553,058	14.49	15,060,514
其中：賬齡組合	17,613,572	84.30	2,553,058	14.49	15,060,514
合計	20,893,257	100.00	3,978,455	19.04	16,914,802

類別	賬面餘額		上年年末餘額 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	預期信用 損失率(%)	
按單項計提壞賬準備	1,912,882	10.17	1,234,444	64.53	678,438
按組合計提壞賬準備	16,901,049	89.83	2,464,737	14.58	14,436,312
其中：賬齡組合	16,901,049	89.83	2,464,737	14.58	14,436,312
合計	18,813,931	100.00	3,699,181	19.66	15,114,750



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

4、應收賬款(續)

(3) 按單項計提壞賬準備的應收賬款

名稱	賬面餘額	期末餘額		
		壞賬準備	預期信用 損失率(%)	計提依據
公司1	607,026	35,272	5.81	註
公司2	489,062	293,437	60.00	註
公司3	286,115	22,155	7.74	註
公司4	267,361	53,472	20.00	註
公司5	144,624	28,255	19.54	註
其他	1,485,497	992,806	66.83	註
合計	3,279,685	1,425,397	43.46	-

註： 本公司結合款項預計可收回情況，對其全部或部分計提信用減值損失。



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

4、應收賬款(續)

(3) 按單項計提壞賬準備的應收賬款(續)

名稱	賬面餘額	壞賬準備	上年年末餘額	
			預期信用 損失率(%)	計提依據
公司2	481,725	289,035	60.00	註
公司6	212,855	78,641	36.95	註
公司7	102,186	10,219	10.00	註
公司8	99,651	99,651	100.00	註
公司9	94,341	28,542	30.25	註
其他	922,124	728,356	78.99	註
合計	1,912,882	1,234,444	64.53	—

註： 本公司結合款項預計可收回情況，對其全部或部分計提信用減值損失。



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

4、應收賬款(續)

(4) 按組合計提壞賬準備的應收賬款

組合計提項目：賬齡組合

	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	預期信用 損失率(%)	賬面餘額	壞賬準備	預期信用 損失率(%)
1年以內(含1年)	9,095,443	45,483	0.50	7,329,175	38,635	0.50
1至2年	2,553,916	255,392	10.00	3,566,708	356,671	10.00
2至3年	2,059,968	411,994	20.00	2,676,281	535,256	20.00
3至4年	1,716,712	515,014	30.00	1,932,405	579,721	30.00
4至5年	1,252,787	501,115	40.00	574,964	230,084	40.00
5年以上	934,746	824,060	88.16	821,516	724,370	88.17
合計	17,613,572	2,553,058	14.49	16,901,049	2,464,737	14.58



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

4、 應收賬款(續)

(5) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

類別	期初數	本期變動金額				期末數
		計提	收回或轉回(減少)	轉銷或核銷(減少)	其他	
單項	1,234,444	356,003	149,376	16,189	515	1,425,397
組合：	-	-	-	-	-	-
賬齡組合	2,464,737	93,432	-	2,871	-2,240	2,553,058
合計	3,699,181	449,435	149,376	19,060	-1,725	3,978,455

(6) 轉回或收回金額重要的壞賬準備

單位名稱	轉回原因	收回方式	原確定壞賬準備的依據	轉回或收回金額
公司3	收回欠款	法院判決以資抵債	單項計提	44,196
公司1	權利質押並收回 部分欠款	權利質押、銀行回款	單項計提	40,364
公司10	收回欠款	銀行回款	單項計提	16,803
公司6	收回欠款	法院判決以資抵債	單項計提	10,674
公司11	收回欠款	銀行回款	單項計提	7,250
合計	-	-	-	119,287



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

4、 應收賬款(續)

(7) 本期實際核銷的應收賬款情況

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	19,060

重要的應收賬款核銷情況

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	款項是否由關聯交易產生
公司12	材料款	10,039	無法收回	公司內部決策	否
公司13	裝備製造	3,472	無法收回	公司內部決策	否
公司14	技術服務	1,814	無法收回	公司內部決策	否
合計	-	15,325	-	-	-



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

4、應收賬款(續)

(8) 按欠款方歸集的應收賬款期末餘額前五名單位情況

單位名稱	應收賬款 期末餘額	佔應收賬款 期末餘額 合計數的 比例%	應收賬款壞賬 準備期末餘額
公司1	649,051	3.11	38,716
公司2	533,650	2.55	293,660
公司15	512,821	2.45	2,564
公司16	447,231	2.14	2,236
公司17	404,252	1.93	2,021
合計	2,547,005	12.18	339,197

註：於2024年12月31日，本集團以賬面價值305千元的應收賬款以及該應收賬款所屬合同項下的全部權益和收益為質押物取得短期借款305千元。



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

5、應收款項融資

項目	期末餘額	上年年末餘額
應收票據	321,003	453,487

(1) 期末本公司已質押的應收票據

種類	期末已質押金額
銀行承兌票據	6,000

註：本公司已質押的應收票據為質押期末尚未到期銀行承兌匯票，用於開立銀行承兌匯票。

(2) 期末本公司已背書或貼現但尚未到期的應收票據

種類	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兌票據	1,023,473	—



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

6、預付款項

(1) 預付款項按賬齡披露

賬齡	期末餘額		上年年末餘額	
	金額	比例%	金額	比例%
1年以內	345,672	83.35	410,598	80.51
1至2年	58,805	14.18	91,111	17.87
2至3年	8,771	2.11	3,138	0.62
3年以上	1,477	0.36	5,147	1.00
合計	414,725	100.00	509,994	100.00

(2) 賬齡超過1年的重要預付款項

債務人名稱	賬面餘額	佔預付款項	
		合計的比例(%)	壞賬準備
公司1	9,083	2.19	—
公司2	8,768	2.11	—
合計	17,851	4.30	—



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

6、預付款項(續)

(3) 按預付對象歸集的預付款項期末餘額前五名單位情況

單位名稱	期末餘額	佔預付款項
		期末餘額 合計數的比例%
公司3	26,317	6.35
公司4	21,924	5.29
公司5	18,817	4.54
公司6	16,824	4.06
公司7	15,300	3.69
合計	99,182	23.93

7、其他應收款

項目	期末餘額	上年年末餘額
應收利息	6,440	4,830
應收股利	4,429	21,462
其他應收款	2,385,762	2,573,031
減：壞賬準備	1,290,934	1,247,202
合計	1,105,697	1,352,121



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

7、其他應收款(續)

(1) 應收利息

項目	期末餘額	上年年末餘額
應收利息	6,440	4,830
減：壞賬準備	—	—
合計	6,440	4,830

(2) 應收股利

被投資單位	期末餘額	上年年末餘額
中鋁招標有限公司	—	16,201
四川川南軌道交通運營有限公司	3,752	3,752
中鋁智能(杭州)安全科學研究院有限公司	189	1,021
中鋁環保生態技術(湖南)有限公司	488	488
小計	4,429	21,462
減：壞賬準備	—	—
合計	4,429	21,462



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

7、其他應收款(續)

(3) 其他應收款

① 按賬齡披露

賬 齡	期 末 餘 額	上 年 年 末 餘 額
1年以內	531,831	545,502
1至2年	175,871	407,202
2至3年	269,152	596,638
3至4年	531,696	370,237
4至5年	307,374	261,548
5年以上	569,838	391,904
小計	2,385,762	2,573,031
減：壞賬準備	1,290,934	1,247,202
合計	1,094,828	1,325,829



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

7、其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

② 按款項性質披露

項目	期末金額			上年年末金額		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
代墊款	1,119,632	734,140	385,492	1,147,541	711,690	435,851
保證金及押金	1,028,912	419,155	609,757	1,146,102	395,371	750,731
甲方及其相關方使用資金	146,710	99,520	47,190	167,210	99,520	67,690
股權轉讓款	23,124	6,086	17,038	6,000	6,000	-
其他	67,384	32,033	35,351	106,178	34,621	71,557
合計	2,385,762	1,290,934	1,094,828	2,573,031	1,247,202	1,325,829



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

7、其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

③ 壞賬準備計提情況

期末處於第一階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	未來12個月內的預期信用損失率(%)	壞賬準備	賬面價值
按單項計提壞賬準備	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備	524,618	0.50	2,622	521,996
賬齡組合	524,618	0.50	2,622	521,996
合計	524,618	0.50	2,622	521,996

期末處於第二階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	整個存續期預期信用損失率(%)	壞賬準備	賬面價值
按單項計提壞賬準備	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備	352,680	15.54	54,815	297,865
賬齡組合	352,680	15.54	54,815	297,865
合計	352,680	15.54	54,815	297,865



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

7、其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

③ 壞賬準備計提情況(續)

期末處於第三階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	整個存續期 預期信用 損失率(%)	壞賬準備	賬面價值
按單項計提壞賬準備	924,353	88.57	818,727	105,626
公司1	207,964	100.00	207,964	-
公司2	207,229	100.00	207,229	-
公司3	139,627	66.20	92,437	47,190
公司4	55,065	100.00	55,065	-
公司5	36,669	21.42	7,855	28,814
其他	277,799	89.34	248,177	29,622
按組合計提壞賬準備	584,111	71.01	414,770	169,341
賬齡組合	584,111	71.01	414,770	169,341
合計	1,508,464	81.77	1,233,497	274,967



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

7、其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

③ 壞賬準備計提情況(續)

上年年末處於第一階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	未來12個月內的預期信用 損失率(%)	壞賬準備	賬面價值
按單項計提壞賬準備	—	—	—	—
按組合計提壞賬準備	536,868	0.50	2,681	534,187
賬齡組合	536,868	0.50	2,681	534,187
合計	536,868	0.50	2,681	534,187

上年年末處於第二階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	整個存續期 預期信用 損失率(%)	壞賬準備	賬面價值
按單項計提壞賬準備	—	—	—	—
按組合計提壞賬準備	608,694	14.46	88,042	520,652
賬齡組合	608,694	14.46	88,042	520,652
合計	608,694	14.46	88,042	520,652



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

7、其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

③ 壞賬準備計提情況(續)

上年年末處於第三階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	整個存續期 預期信用 損失率(%)	壞賬準備	賬面價值
按單項計提壞賬準備	932,938	85.50	797,636	135,302
公司1	208,044	100.00	208,044	—
公司2	207,229	100.00	207,229	—
公司3	160,127	57.73	92,437	67,690
公司4	55,065	100.00	55,065	—
公司6	47,062	16.69	7,855	39,207
其他	255,411	88.88	227,006	28,405
按組合計提壞賬準備	494,530	72.56	358,843	135,687
賬齡組合	494,530	72.56	358,843	135,687
合計	1,427,468	81.02	1,156,479	270,989



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

7、其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

④ 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

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	2,681	88,042	1,156,479	1,247,202
期初餘額在本期	-777	-39,091	39,868	-
一轉入第二階段	-777	777	-	-
一轉入第三階段	-	-39,868	39,868	-
本期計提	718	5,864	47,649	54,231
本期轉回	-	-	7,949	7,949
本期核銷	-	-	2,418	2,418
其他變動	-	-	-132	-132
期末餘額	2,622	54,815	1,233,497	1,290,934



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

7、其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

④ 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況(續)

本期轉回或收回金額重要的壞賬準備

單位名稱	收回方式	轉回或收回金額
公司7	現金收回	3,465
公司8	現金收回	3,042
公司9	現金收回	1,170
合計	—	7,677

⑤ 本期實際核銷的其他應收款情況

項目	核銷金額
公司10	2,163
公司11	120
公司12	50
其他	85
合計	2,418



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

7、其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

⑥ 按欠款方歸集的其他應收款期末餘額前五名單位情況

單位名稱	款項性質	其他應收款		佔其他應收款	壞賬準備
		期末餘額	賬齡	期末餘額 合計數的 比例(%)	
公司1	代墊款	207,964	2-3年、3-4年	8.72	207,964
公司2	代墊款	207,229	2-3年、4-5年	8.69	207,229
公司13	保證金及押金	139,771	5年以上	5.86	139,771
公司3	甲方及其相關方使用資金	139,627	5年以上	5.85	92,437
公司14	保證金及押金	77,542	1年以內、1-4年	3.25	19,078
合計	-	772,133	-	32.37	666,479



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

8、存貨

(1) 存貨分類

項目	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	322,105	9,480	312,625	315,097	11,475	303,622
在產品	1,103,680	210,155	893,525	1,355,293	250,216	1,105,077
庫存商品	1,762,213	650,125	1,112,088	1,312,703	561,675	751,028
周轉材料及備品配件	10,124	-	10,124	13,914	-	13,914
房地產開發成本	840	-	840	120,625	64,820	55,805
合計	3,198,962	869,760	2,329,202	3,117,632	888,186	2,229,446

說明：存貨中未辦妥產權證書的房產金額為1,211,731千元。



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

8、存貨(續)

(2) 存貨跌價準備及合同履約成本減值準備

存貨種類	期初數	本期增加		本期減少			期末數
		計提	其他	轉回	轉銷	其他	
原材料	11,475	-	-	1,995	-	-	9,480
在產品	250,216	651	-	29	33,736	6,947	210,155
庫存商品	561,675	25,117	64,820	-	1,487	-	650,125
房地產開發成本	64,820	-	-	-	-	64,820	-
合計	888,186	25,768	64,820	2,024	35,223	71,767	869,760



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

9、合同資產

項目	期末餘額	上年年末餘額
合同資產	7,294,889	8,189,193
減：合同資產減值準備	1,359,994	1,467,937
合計	5,934,895	6,721,256

(1) 合同資產減值準備計提情況

類別	期末餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	預期信用 損失率(%)	
按單項計提壞賬準備	1,146,929	15.72	456,684	39.82	690,245
按組合計提壞賬準備	6,147,960	84.28	903,310	14.69	5,244,650
其中：					
賬齡組合	6,147,960	84.28	903,310	14.69	5,244,650
合計	7,294,889	100.00	1,359,994	18.64	5,934,895



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

9、 合同資產(續)

(1) 合同資產減值準備計提情況(續)

類別	上年年末餘額				賬面價值
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例(%)	金額	預期信用 損失率(%)	
按單項計提壞賬準備	1,082,333	13.22	461,855	42.67	620,478
按組合計提壞賬準備	7,106,860	86.78	1,006,082	14.16	6,100,778
其中：					
賬齡組合	7,106,860	86.78	1,006,082	14.16	6,100,778
合計	8,189,193	100.00	1,467,937	17.93	6,721,256



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

9、合同資產(續)

(1) 合同資產減值準備計提情況(續)

按單項計提減值準備：

名稱	期末餘額			計提依據
	賬面餘額	減值準備	預期信用 損失率(%)	
項目1	168,772	151,895	90.00	註
項目2	160,268	160,268	100.00	註
項目3	36,472	357	0.98	註
項目4	30,610	30,208	98.69	註
項目5	29,660	29,660	100.00	註
其他	721,147	84,296	11.69	註
合計	1,146,929	456,684	39.82	-

註： 根據項目執行及預期結算情況，計提資產減值。

名稱	上年年末餘額			計提依據
	賬面餘額	減值準備	預期信用 損失率(%)	
項目1	168,772	151,895	90.00	註
項目2	160,268	160,268	100.00	註
項目6	56,381	5,638	10.00	註
項目4	30,610	29,940	97.81	註
項目5	29,660	29,660	100.00	註
其他	636,642	84,454	13.27	註
合計	1,082,333	461,855	42.67	-

註： 根據項目執行及預期結算情況，計提資產減值。



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

9、合同資產(續)

(1) 合同資產減值準備計提情況(續)

按組合計提減值準備：

組合計提項目：賬齡組合

賬齡	期末餘額		
	合同資產	減值準備	預期信用 損失率(%)
1年以內	2,911,550	14,604	0.50
1至2年	1,508,302	150,774	10.00
2至3年	696,166	139,233	20.00
3至4年	430,008	129,002	30.00
4至5年	169,506	67,803	40.00
5年以上	432,428	401,894	92.94
合計	6,147,960	903,310	14.69

賬齡	上年年末餘額		
	合同資產	減值準備	預期信用 損失率(%)
1年以內	3,970,419	20,012	0.50
1至2年	1,297,530	129,753	10.00
2至3年	658,067	131,613	20.00
3至4年	340,726	102,218	30.00
4至5年	195,607	78,243	40.00
5年以上	644,511	544,243	84.44
合計	7,106,860	1,006,082	14.16



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

9、 合同資產(續)

(2) 本期計提、收回或轉回的合同資產減值準備情況

項目	期初數	本期變動金額				期末數
		計提	轉回	轉銷/核銷	其他變動(減少)	
合同資產	1,467,937	-21,089	-	-	86,854	1,359,994

10、 一年內到期的非流動資產

(1) 一年內到期的非流動資產壞賬準備情況

項目	期末餘額	上年年末餘額
1年內到期的長期應收款	502,620	235,365
減：壞賬準備	155,441	63,760
合計	347,179	171,605



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

(2) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

項目	壞賬準備金額
期初餘額	63,760
本期計提	-31,505
本期轉回	-
長期應收款轉入	123,186
期末餘額	155,441

11、其他流動資產

項目	期末餘額	上年年末餘額
待抵扣進項稅額	572,679	380,250
預繳稅金	182,104	188,599
其他	41,960	9,619
合計	796,743	578,468



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

12、長期應收款

(1) 長期應收款按性質披露

項目	期末餘額			上年年末餘額			折現率區間
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	
長期應收客戶款項	2,729,529	931,720	1,797,809	2,293,822	441,308	1,852,514	註
小計	2,729,529	931,720	1,797,809	2,293,822	441,308	1,852,514	-
減：1年內到期的 長期應收款	502,620	155,441	347,179	235,365	63,760	171,605	註
合計	2,226,909	776,279	1,450,630	2,058,457	377,548	1,680,909	-

註： 根據合同約定利率折現。



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

12、長期應收款(續)

(2) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

項目	壞賬準備金額
期初餘額	377,548
本期計提	54,438
本期轉回	119,872
合同資產轉入	86,854
其他非流動資產轉入	500,497
轉出到一年內到期的非流動資產	123,186
期末餘額	776,279

13、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
對合營企業投資	67,823	4,180	4,015	67,988
對聯營企業投資	734,701	15,146	41,291	708,556
小計	802,524	19,326	45,306	776,544
減：長期股權投資減值準備	48,218	—	12,002	36,216
合計	754,306	19,326	33,304	740,328

第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

13、長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細

被投資單位	投資成本	期初餘額	追加投資	減少投資	本報增減變動								期末餘額	減值準備 期末餘額	
					權益法下 確認的 投資收益	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				計提減值準備			其他
								收益調整	其他權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提減值準備				
一、合營企業	79,200	67,823	-	-	3,990	-	190	-	-	4,015	-	-	67,988	-	
上海豐通股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	40,000	8,843	-	-	-66	-	-	-	-	-	-	-	8,777	-	
中際山河科技有限責任公司	39,200	58,980	-	-	4,056	-	190	-	-	4,015	-	-	59,211	-	
二、聯營企業	724,451	734,701	1,080	25,549	14,066	-	-96	-	-	15,646	-	-	708,556	36,216	
株洲天橋起重機股份有限公司	171,836	174,425	-	-	670	-	-	-	-	-	-	-	175,095	-	
太康浩文建設有限公司	108,640	108,640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108,640	-	
婁德浩開發建設有限公司	100,000	100,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000	-	
其他	343,975	351,636	1,080	25,549	13,396	-	-96	-	-	15,646	-	-	324,821	36,216	
合計	803,651	802,524	1,080	25,549	18,066	-	94	-	-	19,661	-	-	776,544	36,216	

註1：於2015年，本公司與山河智能裝備股份有限公司(「山河裝備」)共同成立了中際山河科技有限責任公司(「中際山河」)，本公司持有其49%股權。根據中際山河章程，山河裝備和本公司任何一方均無法單獨決定中際山河的主要業務活動，即雙方需一致同意方可決定，因此本公司與山河裝備共同控制中際山河。

第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

14、其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

項目	期末餘額	上年年末餘額
雲南慧能售電股份有限公司	20,830	19,725
貴州航天烏江機電設備有限責任公司	8,612	13,900
雲南中慧能源有限公司	4,668	4,501
其他	9,050	11,122
合計	43,160	49,248

(2) 期末其他權益工具投資情況

項目	本期計入其他 綜合收益的 利得和損失	本期末累計計入 其他綜合收益的 利得和損失	本期確認的 股利收入	因終止確認 轉入留存 收益的累計 利得和損失	終止確認的 原因
雲南慧能售電股份 有限公司	1,105	5,830	900	—	—
貴州航太烏江機電設 備有限責任公司	-5,288	-1,360	—	—	—
雲南中慧能源 有限公司	167	375	—	—	—
其他	47	-64,518	86	701	處置
合計	-3,969	-59,673	986	701	—



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

15、投資性房地產

項目	期初餘額	購置或 計提	本期增加		本期減少		期末餘額
			自用 房地產或 存貨轉入	其他	處置	轉為自用 房地產	
一、賬面原值合計	958,752	—	254,849	17,155	1,816	—	1,228,940
1、房屋、建築物	776,401	—	254,849	17,155	1,816	—	1,046,589
2、土地使用權	182,351	—	—	—	—	—	182,351
二、累計折舊和累計攤 銷合計	191,786	27,422	6,979	—	39	—	226,148
1、房屋、建築物	147,643	23,016	6,979	—	39	—	177,599
2、土地使用權	44,143	4,406	—	—	—	—	48,549
三、投資性房地產賬面 淨值合計	766,966	—	—	—	—	—	1,002,792
1、房屋、建築物	628,758	—	—	—	—	—	868,990
2、土地使用權	138,208	—	—	—	—	—	133,802
四、投資性房地產減值 準備合計	—	—	6,946	—	—	—	6,946
1、房屋、建築物	—	—	6,946	—	—	—	6,946
2、土地使用權	—	—	—	—	—	—	—
五、投資性房地產賬面 價值合計	766,966	—	—	—	—	—	995,846
1、房屋、建築物	628,758	—	—	—	—	—	862,044
2、土地使用權	138,208	—	—	—	—	—	133,802

註：投資性房地產中未辦妥產權證書的房產金額為265,420千元。

16、固定資產

項目	期末餘額	上年年末餘額
固定資產	2,398,697	2,409,495
固定資產清理	—	—
合計	2,398,697	2,409,495

第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

16、固定資產(續)

(1) 固定資產

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	2,948,845	836,848	260,219	435,095	4,481,007
2. 本期增加金額	164,433	26,079	6,508	23,934	220,954
(1) 購置	62,400	26,002	6,508	23,928	118,838
(2) 在建工程轉入	13,317	-	-	-	13,317
(3) 其他	88,716	77	-	6	88,799
3. 本期減少金額	90,620	27,583	10,897	10,883	139,983
(1) 處置或報廢	5,697	17,912	10,524	9,697	43,830
(2) 處置子公司減少	-	9,671	-	509	10,180
(3) 其他減少	84,923	-	373	677	85,973
4. 期末餘額	3,022,658	835,344	255,830	448,146	4,561,978
二、累計折舊					
1. 期初餘額	867,286	647,084	209,126	344,016	2,067,512
2. 本期增加金額	82,985	28,640	9,820	24,072	145,517
(1) 計提	82,578	28,410	9,741	23,582	144,311
(2) 其他增加	407	230	79	490	1,206
3. 本期減少金額	11,392	21,669	10,683	10,004	53,748
(1) 處置或報廢	1,381	16,764	9,242	9,111	36,498
(2) 處置子公司減少	-	4,865	-	455	5,320
(3) 其他減少	10,011	40	1,441	438	11,930
4. 期末餘額	938,879	654,055	208,263	358,084	2,159,281
三、減值準備					
1. 期初餘額	3,347	9	128	516	4,000
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-
(1) 計提	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-	-
(1) 處置或報廢	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	3,347	9	128	516	4,000
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	2,080,432	181,280	47,439	89,546	2,398,697
2. 期初賬面價值	2,078,212	189,755	50,965	90,563	2,409,495



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

16、固定資產(續)

(1) 固定資產(續)

② 未辦妥產權證書的固定資產情況

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
房屋及建築物	179,201	正在辦理中

17、在建工程

項目	期末餘額	上年年末餘額
在建工程	49,873	76,590
工程物資	—	—
合計	49,873	76,590



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

17、在建工程(續)

(1) 在建工程

① 在建工程明細

項目	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
月亮灣康體養生項目	44,174	-	44,174	41,809	-	41,809
其他	6,578	879	5,699	35,660	879	34,781
合計	50,752	879	49,873	77,469	879	76,590



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

17、在建工程(續)

(1) 在建工程(續)

② 在建工程項目變動情況

工程名稱	期初餘額	本期增加	轉入 固定資產	其他減少	利息資本化 累計金額	其中：	期末餘額
						本期利息 資本化金額	
月亮灣康體養生項目	41,809	2,365	-	-	26,023	-	44,174
其他	35,660	1,232	13,317	16,997	-	-	6,578
合計	77,469	3,597	13,317	16,997	26,023	-	50,752

工程名稱	預算數	工程累計 投入佔預算	工程進度%	資金來源	本期利息
		比例%			資本化率%
月亮灣康體養生項目	498,000	88.30	88.30	自有資金及借款	-
其他	-	-	-	-	-
合計	498,000	-	-	-	-



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

18、使用權資產

項目	房屋及建築物	合計
一、賬面原值	—	—
1. 期初餘額	49,617	49,617
2. 本期增加金額	12,239	12,239
(1) 租入	12,239	12,239
3. 本期減少金額	3,895	3,895
(1) 轉讓	3,895	3,895
4. 期末餘額	57,961	57,961
二、累計折舊	—	—
1. 期初餘額	9,937	9,937
2. 本期增加金額	11,760	11,760
(1) 計提	11,760	11,760
3. 本期減少金額	2,823	2,823
(1) 轉讓	2,823	2,823
4. 期末餘額	18,874	18,874
三、減值準備	—	—
1. 期初餘額	—	—
2. 本期增加金額	—	—
(1) 計提	—	—
3. 本期減少金額	—	—
(1) 轉讓	—	—
4. 期末餘額	—	—
四、賬面價值	—	—
1. 期末賬面價值	39,087	39,087
2. 期初賬面價值	39,680	39,680



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

19、無形資產

無形資產情況

項目	土地使用權	專利權	軟件	特許權	其他	合計
一、賬面原值						
1. 期初餘額	834,286	257,816	180,650	690,735	1,544	1,965,031
2. 本期增加金額	452	310	20,750	21,775	—	43,287
(1) 購置	—	218	12,146	—	—	12,364
(2) 其他增加	452	92	8,604	21,775	—	30,923
3. 本期減少金額	707	—	286	—	—	993
(1) 處置	—	—	286	—	—	286
(2) 其他減少	707	—	—	—	—	707
4. 期末餘額	834,031	258,126	201,114	712,510	1,544	2,007,325
二、累計攤銷						
1. 期初餘額	251,451	255,873	142,630	—	396	650,350
2. 本期增加金額	19,682	1,219	8,479	—	34	29,414
(1) 計提	19,682	1,219	8,479	—	34	29,414
3. 本期減少金額	—	—	132	—	—	132
(1) 處置	—	—	132	—	—	132
4. 期末餘額	271,133	257,092	150,977	—	430	679,632
三、減值準備						
1. 期初餘額	—	—	—	—	—	—
2. 本期增加金額	—	—	—	—	—	—
(1) 計提	—	—	—	—	—	—
3. 本期減少金額	—	—	—	—	—	—
(1) 處置	—	—	—	—	—	—
4. 期末餘額	—	—	—	—	—	—
四、賬面價值						
1. 期末賬面價值	562,898	1,034	50,137	712,510	1,114	1,327,693
2. 期初賬面價值	582,835	1,943	38,020	690,735	1,148	1,314,681



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

20、開發支出

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一體管控平台	3,823	—	—	3,823
2023GJ01大岩土數智系統開發	755	236	991	—
其他	138	839	139	838
合計	4,716	1,075	1,130	4,661

21、商譽

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	期初餘額	本期增加		本期減少		期末餘額
		企業合併形成	其他	處置	其他	
中國有色金屬工業華昆 工程建設有限公司	579	—	—	—	—	579
昆明科匯電氣有限公司	296	—	—	—	—	296
合計	875	—	—	—	—	875



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

22、長期待攤費用

項目	期初餘額	本期增加	本期減少		期末餘額
			本期攤銷	其他減少	
十二冶大廈地下車庫	8,743	—	256	—	8,487
場地裝修費	3,574	199	1,799	—	1,974
富平鋼構廠項目	7,196	—	1,664	—	5,532
其他	14,176	54,883	40,492	—	28,567
合計	33,689	55,082	44,211	—	44,560

第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

23、遞延所得稅資產與遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

項目	期末餘額		上年年末餘額	
	可抵扣／應納稅 暫時性差異	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／負債
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	6,417,609	1,050,054	5,936,163	1,019,812
可抵扣虧損	664,429	105,281	762,512	118,108
離退休及辭退福利	367,614	69,546	459,706	86,030
其他權益工具投資				
公允價值變動	30,311	4,891	21,025	3,154
租賃影響	2,289	377	—	—
其他	95,620	14,587	71,845	11,337
小計	7,577,872	1,244,736	7,251,251	1,238,441
遞延所得稅負債：				
資產評估增值	257,755	51,416	270,616	53,428
其他權益工具投資				
公允價值變動	—	—	3,558	589
租賃影響	3,468	505	3,394	508
交易性金融資產				
公允價值變動	—	—	506	76
其他	496,754	49,676	495,337	49,803
小計	757,977	101,597	773,411	104,404



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

23、遞延所得稅資產與遞延所得稅負債(續)

(2) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

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 資產和負債上年 年末互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債上年年末餘額
遞延所得稅資產	30,941	1,213,795	32,761	1,205,680
遞延所得稅負債	30,941	70,656	32,761	71,643

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損明細

項目	期末餘額	上年年末餘額
可抵扣暫時性差異	2,313,910	2,551,062
其中：資產減值準備	2,082,037	2,386,015
其他權益工具投資公允價值變動	29,362	42,918
離退休及辭退福利	202,511	122,129
可抵扣虧損	3,356,438	3,253,026
合計	5,670,348	5,804,088

第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

23、遞延所得稅資產與遞延所得稅負債(續)

(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

年份	期末餘額	上年年末餘額
2024年	—	90,222
2025年	379,857	411,204
2026年	350,689	350,689
2027年	263,274	263,274
2028年	358,171	358,171
2029年	274,396	146,333
2030年	542,573	761,139
2031年	77,634	77,634
2032年	307,395	307,395
2033年	486,965	486,965
2034年	315,484	—
合計	3,356,438	3,253,026

24、其他非流動資產

項目	期末餘額	上年年末餘額
長期合同資產	124,503	684,033
長期持有對外出租的鋁模板	241,881	256,201
預付購房款	—	54,581
待處置資產	27,946	19,322
其他	572	1,919
小計	394,902	1,016,056
減：壞賬準備	20,541	525,068
合計	374,361	490,988



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

24、其他非流動資產(續)

(1) 本期計提、收回或轉回的其他非流動資產減值準備情況

項目	期初數	本期變動金額				期末數
		計提	轉回	轉銷/ 核銷(減少)	其他變動	
長期合同資產	501,475	-357	-	-	-500,497	621
其他	23,593	-3,673	-	-	-	19,920
合計	525,068	-4,030	-	-	-500,497	20,541

25、短期借款

(1) 短期借款分類

項目	期末餘額	上年年末餘額
信用借款	984,074	1,336,851
質押借款	305	6,997
合計	984,379	1,343,848

註：於2024年12月31日，本集團以賬面價值305千元的應收賬款以及該應收賬款所屬合同項下的全部權益和收益為質押物取得短期借款305千元。



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

26、應付票據

種類	期末餘額	上年年末餘額
商業承兌匯票	—	—
銀行承兌匯票	3,343,445	3,837,044
合計	3,343,445	3,837,044

27、應付賬款

根據交易日期的應付賬款(包括關聯方應付賬款)賬齡分析如下：

項目	期末餘額	上年年末餘額
1年以內(含1年)	7,687,083	8,606,023
1至2年	1,233,807	2,428,404
2至3年	592,116	495,913
3年以上	811,234	1,021,856
合計	10,324,240	12,552,196

(1) 其中，賬齡超過1年的重要應付賬款

項目	期末餘額	未償還或未結轉的原因
公司1	29,176	未達到付款條件
公司2	27,297	未達到付款條件
公司3	26,899	未達到付款條件
公司4	26,082	未達到付款條件
公司5	20,888	未達到付款條件
合計	130,342	—



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

28、預收款項

項目	期末餘額	上年年末餘額
租賃款	3,651	1,613

29、合同負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
EPC工程總承包及施工	2,899,397	2,531,889
裝備製造	868,615	1,017,718
設計與諮詢	790,519	587,766
合計	4,558,531	4,137,373

(1) 賬齡超過1年的重要合同負債

項目	期末餘額	未償還或未結轉的原因
公司1	122,573	合同履行未完成
公司2	90,005	合同履行未完成
公司3	92,339	合同履行未完成
公司4	97,682	合同履行未完成
公司5	29,008	合同履行未完成
合計	431,607	—



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

30、應付職工薪酬

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	158,694	2,039,277	2,129,621	68,350
離職後福利－設定提存計劃	14,701	267,056	266,996	14,761
辭退福利	60,683	59,582	67,391	52,874
合計	234,078	2,365,915	2,464,008	135,985

(1) 短期薪酬

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	110,704	1,487,335	1,567,521	30,518
職工福利費	—	122,066	122,066	—
社會保險費	5,915	151,176	153,967	3,124
其中：1.醫療保險費及 生育保險費	5,549	142,293	144,979	2,863
2.工傷保險費	366	8,883	8,988	261
住房公積金	7,719	168,203	167,913	8,009
工會經費和職工教育經費	31,014	43,837	48,152	26,699
其他短期薪酬	3,342	66,660	70,002	—
合計	158,694	2,039,277	2,129,621	68,350



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

30、應付職工薪酬(續)

(2) 設定提存計劃

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
離職後福利	14,701	267,056	266,996	14,761
其中：基本養老保險費	7,487	226,511	224,830	9,168
失業保險費	942	8,872	8,904	910
企業年金繳費	6,272	31,673	33,262	4,683
合計	14,701	267,056	266,996	14,761

31、應交稅費

稅項	期末餘額	上年年末餘額
增值稅	123,500	87,659
企業所得稅	64,423	34,166
個人所得稅	20,142	22,793
城市維護建設稅	5,301	6,851
教育費附加(含地方教育費附加)	3,678	4,785
房產稅	2,380	2,723
土地使用稅	1,829	1,405
其他稅費	3,630	2,631
合計	224,883	163,013

32、其他應付款

項目	期末餘額	上年年末餘額
應付股利	24,095	31,201
其他應付款	1,506,661	1,508,476
合計	1,530,756	1,539,677



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

32、其他應付款(續)

(1) 應付股利

項目	期末餘額	上年年末餘額
普通股股利	2,409	2,409
劃分為權益工具的永續債股利	21,686	28,792
合計	24,095	31,201

(2) 其他應付款

項目	期末餘額	上年年末餘額
應付保證金和押金	835,058	730,470
暫收款	193,426	301,005
往來款	155,311	222,528
其他	322,866	254,473
合計	1,506,661	1,508,476

其中，賬齡超過1年的重要其他應付款

項目	期末餘額	未償還或未結轉的原因
公司1	22,060	未達到付款條件
公司2	19,310	未達到付款條件
公司3	16,970	未達到付款條件
公司4	16,560	未達到付款條件
公司5	11,600	未達到付款條件
合計	86,500	—



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

33、一年內到期的非流動負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
一年內到期的長期借款	2,010,871	1,414,590
一年內到期的租賃負債	5,970	10,158
合計	2,016,841	1,424,748

34、其他流動負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
待轉銷項稅額	1,522,370	1,392,043
背書未到期的應收票據	184,793	184,185
預計負債	8,797	—
合計	1,715,960	1,576,228



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

35、長期借款

項目	期末餘額	上年年末餘額	利率區間
信用借款	8,479,071	7,225,797	註
保證借款	326,124	368,624	註
小計	8,805,195	7,594,421	—
減：一年內到期的長期借款	2,010,871	1,414,590	註
合計	6,794,324	6,179,831	—

註：本公司長期借款利率區間為2.00%-4.37%。

36、租賃負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
租賃付款額	36,252	39,506
減：未確認的融資費用	2,204	3,220
重分類至一年內到期的非流動負債	5,970	10,158
合計	28,078	26,128



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

37、長期應付款

項目	期末餘額	上年年末餘額
專項應付款	—	1,069

(1) 專項應付款

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
鋁電解槽內襯築爐機器人 樣機研製科研經費	1,046	—	1,046	—
其他	23	—	23	—
合計	1,069	—	1,069	—

第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

38、長期應付職工薪酬

項目	期末餘額	上年年末餘額
離職後福利—設定受益計劃淨負債	494,271	496,124
辭退福利	75,854	85,711
小計	570,125	581,835
減：一年內到期的長期應付職工薪酬	52,874	60,683
合計	517,251	521,152

(1) 設定受益計劃變動情況

設定受益計劃義務現值：

項目	本期金額	上期金額
一、期初餘額	581,835	628,919
二、計入當期損益的設定受益成本	3,190	28,393
1. 當期服務成本	2,986	3,068
2. 過去服務成本	-11,778	8,945
3. 利息淨額	11,982	16,380
三、計入其他綜合收益的設定受益成本	52,491	2,801
1. 精算利得(損失以“-”表示)	52,491	2,801
四、其他變動	-67,391	-78,278
1. 已支付的福利	-67,391	-78,278
五、期末餘額	570,125	581,835



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

38、長期應付職工薪酬(續)

(1) 設定受益計劃變動情況(續)

設定受益計劃淨負債：

項目	本期金額	上期金額
一、期初餘額	581,835	628,919
二、計入當期損益的設定受益成本	3,190	28,393
三、計入其他綜合收益的設定受益成本	52,491	2,801
四、當期已支付的福利	-67,391	-78,278
五、期末餘額	570,125	581,835

(2) 精算假設

項目	期末	上年年末
折現率	1.75%	2.75%
死亡率	中國人身保險業經驗 生命表(2010-2013)	中國人身保險業經驗 生命表(2010-2013)
醫療福利年增長率	8.00%	8.00%
收益人員養老福利年增長率	4.50%	4.50%



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

39、遞延收益

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
政府補助	79,662	31,180	48,360	62,482

計入遞延收益的政府補助詳見附註七、政府補助。

40、股本(單位：千股)

項目	期初餘額	本期增減(+、-)				小計	期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他		
中國鋁業集團有限公司	2,176,759	-	-	-	-	-	2,176,759
洛陽有色金屬加工 設計研究院	86,925	-	-	-	-	-	86,925
全國社會保障基金理事會	36,316	-	-	-	-	-	36,316
境外上市H股持有人	363,160	-	-	-	-	-	363,160
社會公眾普通股持有人	295,907	-	-	-	26,769	26,769	322,676
合計	2,959,067	-	-	-	26,769	26,769	2,985,836



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

41、其他權益工具

發行在外的金融工具	發行時間	股利率或利息率	發行價格	數量	金額	到期日或	轉股條件	轉換情況
						續期情況		
興業銀行可續期信託貸款								
一債權融資計劃	2022年	通過掛牌定價、集中配售方式確定	100	10,000	969,000	3+N年期	無	無
郵儲銀行2023年度								
第一期中期票據	2023年	通過掛牌定價、集中配售方式確定	100	15,000	1,497,600	2+N年期	無	無
郵儲銀行2023年度								
第二期中期票據	2023年	通過掛牌定價、集中配售方式確定	100	13,000	1,297,920	2+N年期	無	無
合計	-	-	-	38,000	3,764,520	-	-	-

期末發行在外的永續債等其他金融工具變動情況表：

發行在外的金融工具	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額	
	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值
興業銀行可續期信託								
貸款一債權融資計劃	10,000	977,400	-	-	10,000	977,400	-	-
興業銀行可續期信託								
貸款一債權融資計劃	10,000	969,000	-	-	-	-	10,000	969,000
郵儲銀行2023年度								
第一期中期票據	15,000	1,497,600	-	-	-	-	15,000	1,497,600
郵儲銀行2023年度								
第二期中期票據	13,000	1,297,920	-	-	-	-	13,000	1,297,920
合計	48,000	4,741,920	-	-	10,000	977,400	38,000	3,764,520



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

42、資本公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股本溢價	910,049	36,674	—	946,723
其他資本公積	-11,260	511,400	22,600	477,540
合計	898,789	548,074	22,600	1,424,263

註1：本公司2023年限制性股票激勵計劃激勵對象首次授予限制性股票，導致本年資本公積－股本溢價增加36,674千元，本年限制性股票激勵計劃攤銷費用導致其他資本公積增加10,396千元。

註2：本年本公司的子公司瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司、長沙有色冶金設計研究院有限公司、中國有色金屬工業昆明勘察設計研究院有限公司吸收少數股東投資導致本年資本公積－其他資本公積增加500,910千元。

註3：本年被投資單位其他權益變動導致本年資本公積－其他資本公積增加94千元。

註4：2024年4月12日，本公司償還興業銀行可續期信託貸款－債權融資計劃，導致本年資本公積－其他資本公積減少22,600千元。



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

43、庫存股

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
庫存股	—	63,443	—	63,443

44、其他綜合收益

(1) 資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益

項目	期初餘額	本期發生額		期末餘額
		稅後歸 屬於母公司	減：前期 計入其他綜合 收益當期轉入 留存收益	
一、不能重分類進損益的				
其他綜合收益	46,079	-43,740	—	2,339
1. 重新計量設定受益 計劃變動額	81,951	-39,283	—	42,668
2. 其他權益工具投資 公允價值變動	-35,872	-4,457	—	-40,329
二、將重分類進損益的				
其他綜合收益	106,821	-6,708	—	100,113
1. 外幣財務報表折算 差額	106,821	-6,708	—	100,113
其他綜合收益合計	152,900	-50,448	—	102,452



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

44、其他綜合收益(續)

(2) 利潤表中歸屬於母公司的其他綜合收益

項目	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	本期發生額		
			減：	減：稅後 歸屬於 少數股東	稅後 歸屬於 母公司
			所得稅費用		
一、 不能重分類進損益的					
其他綜合收益	-57,783	-	-9,749	-4,294	-43,740
1. 重新計量設定受益 計劃變動額	-52,491	-	-8,908	-4,300	-39,283
2. 其他權益工具投資 公允價值變動	-5,292	-	-841	6	-4,457
二、 將重分類進損益的					
其他綜合收益	-6,708	-	-	-	-6,708
1. 外幣財務報表折算 差額	-6,708	-	-	-	-6,708
其他綜合收益合計	-64,491	-	-9,749	-4,294	-50,448



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

45、專項儲備

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	218,980	372,066	323,330	267,716

46、盈餘公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	229,735	—	—	229,735

47、未分配利潤

項目	本期發生額	上期發生額
調整前上期末未分配利潤	-2,184,850	599,235
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	-2,184,850	599,235
本期增加額	221,177	-2,657,963
其中：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	221,177	-2,657,963
本期減少額	164,997	126,122
其中：提取法定盈餘公積	—	—
應付永續債股利	164,997	126,122
期末未分配利潤	-2,128,670	-2,184,850



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

48、營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	23,787,643	20,902,617	22,098,434	20,199,825
其他業務	215,612	170,243	238,737	180,026
合計	24,003,255	21,072,860	22,337,171	20,379,851

(2) 營業收入、營業成本按行業劃分

主要行業	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務：				
EPC工程總承包及施工	19,222,738	17,320,790	18,457,762	17,173,933
裝備製造	2,918,573	2,435,937	2,452,112	2,149,327
設計諮詢	1,646,332	1,145,890	1,188,560	876,565
小計	23,787,643	20,902,617	22,098,434	20,199,825
其他業務：				
銷售材料	41,608	38,872	70,827	64,705
租賃	68,020	30,979	75,576	39,154
其他	105,984	100,392	92,334	76,167
小計	215,612	170,243	238,737	180,026
合計	24,003,255	21,072,860	22,337,171	20,379,851



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

48、營業收入和營業成本(續)

(3) 營業收入分解信息

① 本期營業收入按報告與分部分類

收入類別	2024年		
	與客戶之間的 合同產生的收入	租賃收入	合計
EPC工程總承包及施工	19,314,637	18,799	19,333,436
裝備製造	2,926,320	30,756	2,957,076
設計諮詢	1,694,278	18,465	1,712,743
合計	23,935,235	68,020	24,003,255

② 本期營業收入按收入確認時間分類

收入確認時間	2024年			合計
	EPC工程 總承包及施工	設計諮詢	裝備製造	
在某一時點確認	-	-	2,019,250	2,019,250
在某一時段確認	19,333,436	1,712,743	937,826	21,984,005
合計	19,333,436	1,712,743	2,957,076	24,003,255



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

48、營業收入和營業成本(續)

(3) 營業收入分解信息(續)

③ 營業收入具體情況

項目	本期發生額	上期發生額
營業收入	24,003,255	22,337,171
減：與主營業務無關的業務收入	215,612	238,737
扣除與主營業務無關的業務收入後的營業收入	23,787,643	22,098,434

49、税金及附加

項目	本期發生額	上期發生額
房產稅	28,552	29,949
城市維護建設稅	22,906	24,664
印花稅	20,730	24,333
土地使用稅	13,424	13,319
教育費附加	10,421	11,199
地方教育費附加	7,135	7,475
其他	1,734	4,747
合計	104,902	115,686

各項税金及附加的計繳標準詳見附註四、稅項。



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

50、銷售費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	95,361	105,548
差旅費	9,798	9,628
業務經費	4,595	6,118
外事服務費	4,826	3,081
租賃費	2,009	1,231
招標服務費	1,269	3,522
倉儲及物流	873	719
銷售服務費	235	1,163
折舊及攤銷	943	1,012
保險費	442	807
其他	12,807	8,265
合計	133,158	141,094



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

51、管理費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	594,054	723,475
折舊及攤銷	100,585	111,307
仲介費用	69,686	58,904
差旅費	36,489	33,017
辦公支出	41,503	40,127
訴訟費	10,943	21,531
租賃費	10,109	28,039
業務招待費	20,500	17,640
修理費	10,215	11,055
水電費	9,600	10,606
服務費	9,484	5,892
税金	2,865	2,507
黨建經費	1,683	907
宣傳費	1,448	4,507
其他	68,002	65,219
合計	987,166	1,134,733



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

52、研發費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	482,615	415,064
原料及主要材料	407,604	412,748
委託外部研究開發費	49,665	70,094
折舊及攤銷	6,532	9,537
輔助材料	6,232	3,222
燃料及動力	1,299	1,913
其他費用	7,085	30,731
合計	961,032	943,309

53、財務費用

項目	本期發生額	上期發生額
利息費用總額	369,274	422,358
減：利息資本化	20,897	23,801
租賃負債利息支出	1,484	1,141
減：利息收入	120,962	136,495
匯兌損益	-119,703	-81,503
手續費支出	42,913	26,414
精算費用利息支出	11,982	16,380
其他支出	30,228	34,768
合計	194,319	259,262



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

54、其他收益

項目	本期發生額	上期發生額
與收益相關	8,189	3,831
債務重組收益	501	—
合計	8,690	3,831

55、投資收益

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	18,056	32,548
處置長期股權投資產生的投資收益	-629	7,231
其他權益工具投資持有期間的投資收益	986	460
債務重組產生的投資收益	11,009	-821
其他	-6,083	-966
合計	23,339	38,452

56、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
交易性金融資產	4,844	506



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

57、信用減值損失(損失以「－」號填列)

項目	本期發生額	上期發生額
應收賬款壞賬損失	-300,059	-381,192
其他應收款壞賬損失	-46,282	-119,274
長期應收款壞賬損失	96,939	-19,100
合計	-249,402	-519,566

58、資產減值損失(損失以「－」號填列)

項目	本期發生額	上期發生額
合同資產減值損失	21,446	-1,306,764
存貨跌價損失	-23,744	-388,696
固定資產減值損失	-	-6,172
其他	3,673	-133,208
合計	1,375	-1,834,840

59、資產處置收益(損失以「－」填列)

項目	本期發生額	上期發生額
固定資產處置利得(損失以「－」填列)	72	-2,947
其他非流動資產處置利得(損失以「－」填列)	-	974
無形資產處置利得(損失以「－」填列)	30	6
債務重組中因處置非流動資產產生的利得 (損失以「－」填列)	1	-
合計	103	-1,967



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

60、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
經批准無法支付的應付款項	140,295	24,123	140,295
罰款收入	8,965	1,627	8,965
搬遷補償收入	3,533	—	3,533
法院判決回款	3,456	—	3,456
違約金賠償收入	1,517	710	1,517
其他	9,495	6,755	9,495
合計	167,261	33,215	167,261

61、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	25,037	11,162	25,037
罰款支出	15,517	5,081	15,517
補繳稅款及滯納金	11,129	—	11,129
非流動資產毀損報廢損失	319	1,530	319
其他	17,127	9,991	17,127
合計	69,129	27,764	69,129



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

62、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	169,066	75,328
遞延所得稅費用	-474	-186,199
合計	168,592	-110,871

(2) 所得稅費用與利潤總額的關係

項目	本期發生額
利潤總額	436,899
按適用稅率計算的所得稅費用	65,534
子公司適用不同稅率的影響	42,594
調整以前期間所得稅的影響	-252
權益法核算的合營企業和聯營企業損益	-2,856
不可抵扣的成本、費用和損失	11,082
稅率變動對期初遞延所得稅餘額的影響	46,946
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	-81,162
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	66,532
研發費用加計扣除	-27,240
境外企業業主代扣所得稅差異	47,414
合計	168,592



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

63、現金流量表項目註釋

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
收回押金保證金	117,190	—
收到的利息收入	119,352	134,350
收到的政府補助	31,180	39,231
收回代墊款	27,908	—
其他	144,174	6,446
合計	439,804	180,027

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
支付的委外研發費用及仲介費	119,351	128,998
償還暫收款項淨額	107,579	29,808
支付的備用金及往來款淨額	67,217	176,118
支付的差旅費	46,287	33,017
支付的手續費支出	42,913	26,414
支付的辦公費	41,503	46,245
支付的業務招待費	25,095	17,640
支付的租賃倉儲物流費	12,991	29,989
支付的訴訟費	10,943	21,531
其他	106,401	234,733
合計	580,280	744,493



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

63、現金流量表項目註釋(續)

(3) 支付其他與投資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
處置經營單位流出的現金淨額	4,985	—

(4) 收到其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
發行債券收到的現金	—	2,800,000



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

63、現金流量表項目註釋(續)

(5) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
償還租賃負債支付的金額	4,739	19,884
永續債費用	5,214	24,880
擔保費及其他手續費	35,916	—
合計	45,869	44,764

(6) 籌資活動產生的各項負債的變動情況

項目	期初餘額	現金變動		非現金變動		期末餘額
		現金流入	現金流出	計提的利息	其他	
短期借款	1,343,848	2,777,800	3,137,648	379	—	984,379
長期借款	6,179,831	5,247,700	3,574,779	—	-1,058,428	6,794,324
一年內到期的長期借款	1,414,590	—	470,589	8,442	1,058,428	2,010,871
租賃負債	26,128	—	4,739	1,484	5,205	28,078
合計	8,964,397	8,025,500	7,187,755	10,305	5,205	9,817,652



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

64、現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

補充資料	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	268,307	-2,834,026
加：資產減值損失	-1,375	1,834,840
信用減值損失	249,402	519,566
固定資產折舊	144,311	145,952
投資性房地產折舊	27,422	23,539
使用權資產折舊	11,760	9,890
無形資產攤銷	29,414	30,133
長期待攤費用攤銷	44,211	48,788
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)	103	1,967
固定資產報廢損失 (收益以「－」號填列)	319	1,530
公允價值變動損失 (收益以「－」號填列)	-4,844	-506
財務費用(收益以「－」號填列)	369,274	422,358
投資損失(收益以「－」號填列)	-23,339	-38,452
遞延所得稅資產減少 (增加以「－」號填列)	-8,115	-187,774
遞延所得稅負債增加 (減少以「－」號填列)	-987	-605
存貨的減少(增加以「－」號填列)	-81,330	236,812
合同資產的減少 (增加以「－」號填列)	894,304	329,876
經營性應收項目的減少 (增加以「－」號填列)	-1,878,994	713,788
經營性應付項目的增加 (減少以「－」號填列)	-2,734,161	-535,011
經營活動產生的現金流量淨額	-2,694,318	722,665



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

64、現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

補充資料	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	—	—
新增使用權資產	12,239	43,351
3、現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	3,166,948	3,339,604
減：現金的期初餘額	3,339,604	6,857,364
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	-172,656	-3,517,760



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

64、現金流量表補充資料(續)

(2) 本期取得子公司和收到處置子公司的現金淨額

項目	金額
一、本期處置子公司於本期收到的現金或現金等價物	3,791
減：喪失控制權日子公司持有的現金及現金等價物	822
加：以前期間處置子公司於本期收到的現金或現金等價物	—
處置子公司收到的現金淨額	2,969

(3) 現金及現金等價物的構成

項目	期末餘額	上年年末餘額
一、現金	3,166,948	3,339,604
其中：庫存現金	1,514	1,359
可隨時用於支付的銀行存款	3,165,434	3,338,245
可隨時用於支付的其他貨幣資金	—	—
二、現金等價物	—	—
其中：三個月內到期的債券投資	—	—
三、期末現金及現金等價物餘額	3,166,948	3,339,604



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

65、股東權益變動表項目註釋

(1) 所有者投入和減少資本－其他減少63,351千元，其中：

- ① 本年度，本公司之子公司瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司、長沙有色冶金設計研究院有限公司、中國有色金屬工業昆明勘察設計研究院有限公司吸收少數股東投資對資本公積－其他資本公積之影響500,910千元、對少數股東權益之影響－500,910千元；
- ② 本年度，本公司確認按比例享有的聯營企業資本公積增加94千元；
- ③ 本年度，本公司處置非全資子公司山西中色十二冶新材料有限公司對少數股東權益之影響－4,142千元。

(2) 未分配利潤為本期未分配利潤其他減少為支付永續債利息之影響164,997千元。



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

66、外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金	—	—	307,121
其中：美元	2,212	7.1884	15,898
印尼盾	565,042,204	0.0005	255,964
印度盧比	33	0.0853	—
越南盾	38,837,728	0.0003	11,123
馬來西亞林吉特	9,939	1.6199	16,100
沙特里亞爾	3,903	1.9284	7,526
港幣	77	0.9260	72
幾內亞法郎	325,066	0.0008	274
剛果法郎	33,293	0.0029	96
歐元	5	7.5257	35
新加坡幣	6	5.3214	30
索爾	1	1.9421	2
應收賬款	—	—	1,592,211
其中：美元	180,807	7.1884	1,299,711
印尼盾	545,922,441	0.0005	247,303
越南盾	93,566,176	0.0003	26,797
印度盧比	27,147	0.0853	2,315
馬來西亞林吉特	9,929	1.6199	16,085
應付賬款	—	—	850,957
其中：美元	77,409	7.1884	556,449
印尼盾	631,179,870	0.0005	285,924
越南盾	28,073,973	0.0003	8,040
印度盧比	3,319	0.0853	283
馬來西亞林吉特	35	7.5257	260
其他應收款	—	—	943,307
其中：美元	92,152	7.1884	662,424
印尼盾	618,758,353	0.0005	280,298
馬來西亞林吉特	361	1.6199	585
其他應付款	—	—	1,114
其中：美元	15	7.1884	111
印尼盾	1,991,168	0.0005	902
印度盧比	1,185	0.0853	101



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

66、外幣貨幣性項目(續)

(2) 境外經營實體

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
中鋁國際幾內亞有限公司	幾內亞	美元	日常活動收入
中鋁國際幾內亞發展有限公司	幾內亞	美元	日常活動收入

67、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	781,349	被凍結金額、信用證保證金、保函保證金存款、承兌匯票保證金等
應收賬款	305	應收賬款質押
應收款項融資	6,000	票據質押



第十二節 財務報告

五、合併財務報表項目附註(續)

68、租賃

(1) 作為承租人

項目	本期發生額
租賃負債的利息費用	1,484
與租賃相關的總現金流出	12,769
合計	14,253

(2) 作為出租人

經營租賃

資產負債表日後將收到的未折現租賃收款額	期末餘額
第1年	46,580
第2年	37,988
第3年	30,789
第4年	24,080
第5年	20,775
合計	160,212

第十二節 財務報告

六、在其他主體中的權益

1、在子公司中的權益

(1) 企業集團重要的構成

子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊資本	註冊地	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	河南洛陽	164,150	洛陽市高新區	技術開發及設備銷售	92.35	-
中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司	1	河南鄭州	2,500,000	鄭州市淮河路	建築工程	100.00	-
長沙有色冶金設計研究院有限公司	1	湖南長沙	736,797	長沙市芙蓉區	勘察設計	64.90	-
九冶建設有限公司	1	陝西咸陽	332,950	陝西省咸陽市渭城區	工程施工	73.17	-
瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司	1	遼寧瀋陽	510,743	瀋陽市和平區	工程勘察設計	60.22	-
中色十二冶金建設有限公司	1	山西太原	533,419	太原市杏花嶺區	建築工程	100.00	-
貴陽鋁鎂設計研究院有限公司	1	貴陽貴州	753,208	貴陽市觀山湖區	設計諮詢	100.00	-
中國有色金屬工業昆明勘察設計研究院有限公司	1	雲南昆明	208,500	昆明市盤龍區	工程勘察設計	60.30	-
昆明有色冶金設計研究院股份有限公司	1	雲南昆明	2,000	昆明市盤龍區	工程勘察設計	67.00	-

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。



第十二節 財務報告

六、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(2) 重要的非全資子公司

企業名稱	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 支付的股利	期末累計少 數股東權益
長沙有色冶金設計研究院有限公司	35.10	—	—	949,616
瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司	39.78	—	—	521,211
中國有色金屬工業昆明勘察設計 研究院有限公司	39.70	—	—	431,387
九冶建設有限公司	26.83	5,398	—	222,767

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息

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	
長沙有色冶金設計研究院有限公司	3,616,173	970,745	4,586,918	2,056,849	137,613	2,194,462
瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司	1,993,640	288,235	2,281,875	905,349	55,140	960,489
中國有色金屬工業昆明勘察設計 研究院有限公司	1,729,392	172,693	1,902,085	742,965	72,503	815,468
九冶建設有限公司	8,454,357	1,257,270	9,711,627	6,369,687	1,536,011	7,905,698



第十二節 財務報告

六、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息(續)

子公司名稱	流動資產	非流動資產	上年年末餘額			負債合計
			資產合計	流動負債	非流動負債	
長沙有色冶金設計研究院有限公司	2,758,189	965,280	3,723,469	2,348,774	172,416	2,521,190
瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司	1,294,752	302,980	1,597,732	919,154	63,624	982,778
中國有色金屬工業昆明勘察設計 研究院有限公司	1,190,795	165,067	1,355,862	835,781	64,914	900,695
九冶建設有限公司	8,113,993	1,277,044	9,391,037	6,500,721	1,054,271	7,554,992



第十二節 財務報告

六、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息(續)

子公司名稱	本期發生額			經營活動 現金流量
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	
長沙有色冶金設計研究院有限公司	2,451,939	113,896	100,928	95,791
瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司	1,231,998	54,669	49,168	187,157
中國有色金屬工業昆明勘察設計研究院 有限公司	1,510,350	55,210	48,494	36,089
九冶建設有限公司	4,472,055	10,685	11,961	-1,731,118

子公司名稱	上期發生額			經營活動 現金流量
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	
長沙有色冶金設計研究院有限公司	2,164,453	-227,975	-228,845	43,914
瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司	920,278	39,334	26,187	120,704
中國有色金屬工業昆明勘察設計研究院 有限公司	1,250,158	42,318	46,477	117,336
九冶建設有限公司	4,535,339	-343,879	-345,391	136,341



第十二節 財務報告

六、在其他主體中的權益(續)

2、 其他原因導致的合併範圍的變動

(1) 本期不再納入合併範圍的子公司

① 原子公司的基本情況

序號	企業名稱	註冊地	業務性質	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	本期不再成為 子公司的原因
1	洛陽開盈科技有限公司	洛陽市洛龍區	諮詢服務	100.00	100.00	註銷
2	六冶洛陽建設有限公司	洛陽市瀾西區	建築工程	100.00	100.00	註銷
3	淮安通運建設有限公司	淮安市淮陰區	建築工程	100.00	100.00	註銷
4	勉縣九冶幼兒園	陝西省勉縣	學前教育	100.00	100.00	產權變更
5	九冶(陝西)建設有限公司	陝西省勉縣	勘察設計	100.00	100.00	註銷
6	都勻開發區通達建設有限公司	都勻經濟開發區	工程建造	100.00	100.00	註銷
7	貴州勻都置業有限公司	都勻經濟開發區	房地產開發、 工程施工	100.00	100.00	註銷
8	山西中色十二冶新材料有限公司	太原市尖草坪區	科學研究和 技術服務業	66.00	66.00	處置



第十二節 財務報告

六、在其他主體中的權益(續)

2、 其他原因導致的合併範圍的變動(續)

(1) 本期不再納入合併範圍的子公司(續)

② 本期出售的子公司出售日的財務狀況

公司名稱 截止日期	山西中色十二冶新材料有限公司	
	出售日	期初餘額
流動資產	9,101	34,901
固定資產	4,860	5,496
流動負債	1,993	6,470
所有者權益	12,207	35,623

③ 本期出售的子公司出售日的經營成果

公司名稱 期間	山西中色十二冶新材料有限公司	
	期初一出售日	上期發生額
期間費用	4,496	1,878
營業利潤	-23,804	717
利潤總額	-23,586	717
所得稅費用	-169	-63
淨利潤	-23,417	780

第十二節 財務報告

六、在其他主體中的權益(續)

2、其他原因導致的合併範圍的變動(續)

(2) 本期新納入合併範圍的主體

公司名稱	期末淨資產	本期淨利潤
中鋁國際幾內亞有限公司	1,985	1,624
中鋁國際幾內亞發展有限公司	—	—

3、在合營安排或聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
				直接	間接	
一、合營企業						
上海豐通股權投資基金合夥企業(有限合夥)	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	湖南	湖南	冶金專用設備製造	-	49.00	權益法核算
二、聯營企業						
太康浩文建設有限公司	河南	河南	房屋建築業	-	47.50	權益法核算
婁底浩創開發建設有限公司	湖南	湖南	土木工程建築業	-	40.00	權益法核算
株洲天橋起重機股份有限公司	湖南	湖南	製造業	3.80	-	權益法核算



第十二節 財務報告

六、在其他主體中的權益(續)

3、在合營安排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	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	
	期末餘額	上年年末餘額	期末餘額	上年年末餘額
流動資產	69,748	70,116	293,294	260,446
非流動資產	—	—	17,805	10,711
資產合計	69,748	70,116	311,099	271,157
流動負債	11,608	10,550	190,577	151,342
非流動負債	—	—	—	—
負債合計	11,608	10,550	190,577	151,342
淨資產	58,140	59,566	120,522	119,815
調整事項	—	—	-155	-270
對合營企業權益投資的賬面價值	8,778	8,843	59,211	58,709
存在公開報價的權益投資的 公允價值	—	—	—	—



第十二節 財務報告

六、在其他主體中的權益(續)

3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要合營企業的主要財務信息(續)

項目	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	
	本期發生額	上期發生額	本期發生額	上期發生額
營業收入	-	-	182,161	173,134
財務費用	4	-24	-1	-530
所得稅費用	-	-	478	-1,918
淨利潤	-436	-167	8,278	10,120
其他綜合收益	-	-	-	-
綜合收益總額	-436	-167	8,278	10,120
企業本期收到的來自 合營企業的股利	-	-	-	-



第十二節 財務報告

六、在其他主體中的權益(續)

3、 在合營安排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	太康浩文建設有限公司		婁底浩創開發建設有限公司		株洲天橋起重機股份有限公司	
	期末餘額	上年年末餘額	期末餘額	上年年末餘額	期末數(三季報)	年初數
流動資產	49,752	126,652	49,103	77,371	3,294,655	3,264,920
非流動資產	821,552	735,077	635,836	613,842	1,288,922	1,276,056
資產合計	871,304	861,729	684,939	691,213	4,583,578	4,540,977
流動負債	37,124	-32,451	18,139	21,413	2,046,955	1,922,259
非流動負債	600,000	660,000	508,000	511,000	116,499	170,507
負債合計	637,124	627,549	526,139	532,413	2,163,454	2,092,766
淨資產	234,180	234,180	158,800	158,800	2,420,124	2,448,211
按持股比例計算的淨資產份額	108,640	108,640	100,000	100,000	175,094	174,424
調整事項	-	-	-	-	-	-
對聯營企業權益投資的賬面價值	108,640	108,640	100,000	100,000	175,094	174,424
存在公開報價的權益投資的公允價值	-	-	-	-	-	-

第十二節 財務報告

六、在其他主體中的權益(續)

3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

(3) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

項目	太康浩文建設有限公司		婁底浩創開發建設有限公司		株洲天橋起重機股份有限公司	
	本期發生額	上期發生額	本期發生額	上期發生額	(三季報)發生額	上期發生額
營業收入	-	-	-	-	1,069,574	1,733,431
淨利潤	-	-	-	-	11,042	29,795
其他綜合收益	-	-	-	-	-16,966	1,514
綜合收益總額	-	-	-	-	-5,925	31,309
企業本期收到的來自 聯營企業的股利	-	-	-	-	-	-

七、政府補助

1、計入遞延收益的政府補助

補助項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
銅川新區城市道路+地下綜合管廊整體 打包PPP項目	51,900	-	-	51,900
山東工程整體搬遷政策支持款	16,000	-	16,000	-
其他	11,762	31,180	32,360	10,582
合計	79,662	31,180	48,360	62,482



第十二節 財務報告

八、金融工具風險管理

本公司的主要金融工具包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、一年內到期的非流動資產、其他流動資產、交易性金融資產、其他權益工具投資、長期應收款、應付票據、應付賬款、其他應付款、短期借款、一年內到期的非流動負債、長期借款、應付債券、租賃負債及長期應付款等。各項金融工具的詳細情況已於相關附註內披露。與這些金融工具有關的風險，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將上述風險控制在限定的範圍之內。

1、風險管理目標和政策

本公司的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動性風險、市場風險(包括匯率風險、利率風險和其他價格風險)。

本公司通過適當的多樣化投資及業務組合來分散金融工具風險，並通過制定相應的風險管理政策減少集中於單一行業、特定地區或特定交易對手的風險。

(1) 信用風險

信用風險，是指交易對手未能履行合同義務而導致本公司產生財務損失的風險。

本公司的信用風險主要產生於主要產生於銀行存款、應收票據、應收賬款、其他應收款、長期應收款等，控制該項風險的具體措施如下：

本公司銀行存款主要存放於國有銀行和其他大中型上市銀行，本公司預期銀行存款不存在重大的信用風險。



第十二節 財務報告

八、金融工具風險管理(續)

1、風險管理目標和政策(續)

(1) 信用風險(續)

對於應收票據、應收賬款、其他應收款和長期應收款，本公司設定相關政策以控制信用風險敞口。本公司基於對客戶的財務狀況、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本公司會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本公司會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本公司的整體信用風險在可控的範圍內。

本公司應收賬款的債務人為分佈於不同行業和地區的客戶。本公司持續對應收賬款的財務狀況實施信用評估，並在適當時購買信用擔保保險。

本公司所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面金額。本公司沒有提供任何其他可能令本公司承受信用風險的擔保。

本公司應收賬款中，前五大客戶的應收賬款佔本公司應收賬款總額的12.18%(2023年：11.04%)；本公司其他應收款中，欠款金額前五大公司的其他應收款佔本公司其他應收款總額的32.37%(2023年：31.97%)。



第十二節 財務報告

八、金融工具風險管理(續)

1、風險管理目標和政策(續)

(2) 流動性風險

流動性風險，是指本公司在履行以交付現金或其他金融資產結算的義務時遇到資金短缺的風險。

管理流動風險時，本公司保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本公司經營需要，並降低現金流量波動的影響。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。同時從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

本公司通過經營業務產生的資金及銀行及其他借款來籌措營運資金。期末，本公司尚未使用的銀行借款額度為394億元(上年年末：400億元)。



第十二節 財務報告

八、金融工具風險管理(續)

1、風險管理目標和政策(續)

(2) 流動性風險(續)

本公司也會考慮與供應商協商，採用供應商融資安排以延長了付款期，或者用出售長賬齡應收賬款的形式提早獲取資金，以減輕公司的現金流壓力。

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。

市場風險

金融工具的市場風險，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的風險，包括利率風險、匯率風險和其他價格風險。



第十二節 財務報告

八、金融工具風險管理(續)

1、風險管理目標和政策(續)

(2) 流動性風險(續)

利率風險

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。利率風險可源於已確認的計息金融工具和未確認的金融工具(如某些貸款承諾)。

本公司的利率風險主要產生於長期銀行借款及應付債券等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本公司面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本公司面臨公允價值利率風險。本公司根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例，並通過定期審閱與監察維持適當的固定和浮動利率工具組合。

本公司密切關注利率變動對本公司利率風險的影響。本公司目前並未採取利率對沖政策。但管理層負責監控利率風險，並將於需要時考慮對沖重大利率風險。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本公司尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息費用，並對本公司的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。

對於資產負債表日持有的、使本公司面臨公允價值利率風險的金融工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是假設在資產負債表日利率發生變動，按照新利率對上述金融工具進行重新計量後的影響。對於資產負債表日持有的、使本公司面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。



第十二節 財務報告

八、金融工具風險管理(續)

1、風險管理目標和政策(續)

(2) 流動性風險(續)

匯率風險

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。匯率風險可源於以記賬本位幣之外的外幣進行計價的金融工具。

匯率風險主要為本公司的財務狀況和現金流量受外匯匯率波動的影響。除了在香港設立的子公司持有以港幣為結算貨幣的資產外，只有小額香港市場投資業務，本公司持有的外幣資產及負債佔整體的資產及負債比例並不重大。因此本公司認為面臨的匯率風險並不重大。

2、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，並使其他利益相關者獲益，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，本公司可能會調整融資方式、調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股與其他權益工具或出售資產以減低債務。



第十二節 財務報告

八、金融工具風險管理(續)

2、資本管理(續)

本公司利用資本負債比率監控其資本。該比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括短期借款、一年內到期的長期借款及應付債券、長期借款和應付債券等)減去列示於現金流量表的現金餘額。總資本為合併資產負債表中所列示的股東權益與債務淨額之和。股東權益總額則包括歸屬於母公司股東權益及少數股東權益。

於資產負債表日，本公司的資本負債比率如下(單位：人民幣千元)：

項目	期末餘額	上年年末餘額
短期借款	984,379	1,343,848
一年內到期的長期借款	2,010,871	1,414,590
長期借款	6,794,324	6,179,831
減：列示於現金流量表的現金餘額	3,166,948	3,339,604
債務淨額	6,622,626	5,598,665
股東權益	8,845,065	7,254,500
總資本	15,467,691	12,853,165
資本負債比率	42.82%	43.56%



第十二節 財務報告

九、公允價值

按照在公允價值計量中對計量整體具有重大意義的最低層次的輸入值，公允價值層次可分為：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場中的報價(未經調整的)。

第二層次：直接(即價格)或間接(即從價格推導出)地使用除第一層次中的資產或負債的市場報價之外的可觀察輸入值。

第三層次：資產或負債使用了任何非基於可觀察市場數據的輸入值(不可觀察輸入值)。以公允價值計量的項目和金額。

期末，以公允價值計量的資產及負債按上述三個層次列示如下：

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	合計
一、持續的公允價值計量	-	-	364,163	364,163
應收款項融資	-	-	321,003	321,003
其他權益工具投資	-	-	43,160	43,160

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、關聯方及關聯交易

1、 本公司的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本(萬元)	母公司對本公司 持股比例%	母公司對本公司 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	2,520,000	72.90	75.81

本公司母公司是中鋁集團(由國資委擁有及控制)。於2024年12月31日，中鋁集團對本公司直接持股比例為72.90%，通過子公司洛陽院間接持有本公司股權2.91%，中鋁集團合計持有本公司75.81%的股權。

2、 本公司的子公司情況

子公司情況詳見附註六、1。



第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

3、 本公司的合營企業和聯營企業情況

重要的合營和聯營企業情況詳見附註六、3。

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本公司關係
雲南臨雙高速公路有限公司	本公司之聯營企業
婁底浩創開發建設有限公司	本公司之聯營企業
雲南彌玉高速公路投資開發有限公司	本公司之聯營企業
雲南寧永高速公路有限公司	本公司之聯營企業
太康浩文建設有限公司	本公司之聯營企業
雲南臨雲高速公路有限公司	本公司之聯營企業
四川川南軌道交通運營有限公司	本公司之聯營企業
銅川照金幹部學院建設運營管理有限公司	本公司之聯營企業
貴州鐘城教育建設運營管理有限公司	本公司之聯營企業
貴州通冶建設發展有限公司	本公司之聯營企業
洛陽華中鋁業有限公司	本公司之聯營企業
中鋁視拓智能科技有限公司	本公司之聯營企業
江蘇中色銳畢利實業有限公司	本公司之聯營企業
青海中鋁工業服務有限公司	本公司之聯營企業
中際山河科技有限責任公司	本公司之合營企業



第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

4、本公司的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	與本公司關係
遵義鋁業股份有限公司	同一最終母公司控制
淄博東山實業有限公司	同一最終母公司控制
淄博大地房地產開發有限責任公司	同一最終母公司控制
重慶西南鋁建設工程有限責任公司	同一最終母公司控制
重慶西南鋁機電設備工程有限公司	同一最終母公司控制
重慶國創輕合金研究院有限公司	同一最終母公司控制
中鋁山西新材料有限公司	同一最終母公司控制
山西中鋁華潤有限公司	同一最終母公司控制
中銅西藏礦業有限公司	同一最終母公司控制
中銅礦產資源有限公司	同一最終母公司控制
中銅華中銅業有限公司	同一最終母公司控制
中銅東南銅業有限公司	同一最終母公司控制
中銅(上海)銅業有限公司	同一最終母公司控制
中鋁山西新材料有限公司	同一最終母公司控制
中鋁資產經營管理有限公司	同一最終母公司控制
中鋁資本控股有限公司	同一最終母公司控制
中鋁中州新材料科技有限公司	同一最終母公司控制
中鋁中州鋁業有限公司	同一最終母公司控制
中鋁中州礦業有限公司	同一最終母公司控制
中鋁智能銅創科技(雲南)有限公司	同一最終母公司控制
中鋁智能數維(杭州)工程設計研究院有限公司	同一最終母公司控制
中鋁智能科技發展有限公司	同一最終母公司控制
中鋁鄭州有色金屬研究院有限公司	同一最終母公司控制
中鋁信息科技有限公司	同一最終母公司控制
中鋁新材料有限公司	同一最終母公司控制
中鋁西南鋁板帶有限公司	同一最終母公司控制
中鋁物資有限公司	同一最終母公司控制
中鋁物資供銷有限公司	同一最終母公司控制
中鋁物流集團重慶有限公司	同一最終母公司控制
中鋁物流集團中部國際陸港有限公司	同一最終母公司控制

第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

4、本公司的其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	與本公司關係
中鋁物流集團有限公司	同一最終母公司控制
中鋁物流集團東南亞國際陸港有限公司	同一最終母公司控制
中鋁投資發展有限公司	同一最終母公司控制
中鋁特種鋁材(重慶)有限公司	同一最終母公司控制
中鋁瀋陽有色金屬加工有限公司	同一最終母公司控制
中鋁商業保理有限公司	同一最終母公司控制
中鋁山西鋁業有限公司	同一最終母公司控制
中鋁山東有限公司	同一最終母公司控制
中鋁山東新材料有限公司	同一最終母公司控制
中鋁山東環保科技有限公司	同一最終母公司控制
中鋁薩帕特種鋁材(重慶)有限公司	同一最終母公司控制
中鋁潤滑科技有限公司	同一最終母公司控制
中鋁瑞閩股份有限公司	同一最終母公司控制
中鋁青海鋁電有限公司	同一最終母公司控制
中鋁青島輕金屬有限公司	同一最終母公司控制
中鋁寧夏能源集團有限公司	同一最終母公司控制
中鋁內蒙古資源開發有限公司	同一最終母公司控制
中鋁秘魯銅業公司 (Minera China Ico Peru)	同一最終母公司控制
中鋁洛陽銅業有限公司	同一最終母公司控制
中鋁洛陽銅加工有限公司	同一最終母公司控制
中鋁礦業有限公司	同一最終母公司控制
中鋁礦業股份有限公司	同一最終母公司控制
中鋁科學技術研究院有限公司	同一最終母公司控制
中鋁集團山西交口興華科技股份有限公司	同一最終母公司控制
中鋁環保節能集團有限公司	同一最終母公司控制
中鋁華中銅業有限公司	同一最終母公司控制
中鋁河南鋁業有限公司	同一最終母公司控制
中鋁河南洛陽鋁加工有限公司	同一最終母公司控制
中鋁河南洛陽鋁箔有限公司	同一最終母公司控制
中鋁國際貿易有限公司	同一最終母公司控制



第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

4、本公司的其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	與本公司關係
中鋁國際貿易集團有限公司	同一最終母公司控制
中鋁廣西有色稀土開發有限公司	同一最終母公司控制
中鋁工業服務有限公司	同一最終母公司控制
中鋁創新開發投資有限公司	同一最終母公司控制
中鋁材料應用研究院有限公司	同一最終母公司控制
中鋁保險經紀(北京)股份有限公司	同一最終母公司控制
中鋁(上海)碳素有限公司	同一最終母公司控制
中國長城鋁業有限公司	同一最終母公司控制
中國雲南國際經濟技術合作有限公司	同一最終母公司控制
中國銅業有限公司	同一最終母公司控制
中國鋁業遵義氧化鋁有限公司	同一最終母公司控制
中國鋁業香港有限公司	同一最終母公司控制
中國鋁業幾內亞有限公司	同一最終母公司控制
中國鋁業股份有限公司	同一最終母公司控制
鄭州中鋁建設開發有限公司	同一最終母公司控制
鄭州銀建房地產有限公司	同一最終母公司控制
鄭州鋁鎂科技有限公司	同一最終母公司控制
鄭州鋁城勞務公司	同一最終母公司控制
雲南中慧能源有限公司	同一最終母公司控制
雲南雲銅鋅業股份有限公司	同一最終母公司控制
雲南雲鋁澤鑫鋁業有限公司	同一最終母公司控制
雲南雲鋁湧鑫鋁業有限公司	同一最終母公司控制
雲南雲鋁物流投資有限公司	同一最終母公司控制
雲南雲鋁潤鑫鋁業有限公司	同一最終母公司控制
雲南雲鋁綠源慧邦工程技術有限公司	同一最終母公司控制
雲南雲鋁匯鑫經貿有限公司	同一最終母公司控制
雲南雲鋁海鑫鋁業有限公司	同一最終母公司控制
雲南源鑫炭素有限公司	同一最終母公司控制
雲南永昌鉛鋅股份有限公司	同一最終母公司控制
雲南冶金仁達信息科技產業有限公司	同一最終母公司控制

第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

4、本公司的其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	與本公司關係
雲南冶金昆明重工有限公司	同一最終母公司控制
雲南冶金集團金水物業管理有限公司	同一最終母公司控制
雲南冶金集團股份有限公司	同一最終母公司控制
雲南文山鋁業有限公司	同一最終母公司控制
雲南銅業礦產資源勘查開發有限公司	同一最終母公司控制
雲南銅業科技發展股份有限公司	同一最終母公司控制
雲南銅業股份有限公司	同一最終母公司控制
雲南銅業高級技工學校	同一最終母公司控制
雲南銅業房地產開發有限公司	同一最終母公司控制
雲南銅業(集團)有限公司	同一最終母公司控制
雲南銅業(集團)鈦業有限公司	同一最終母公司控制
雲南鋁業股份有限公司	同一最終母公司控制
雲南瀾滄鉛礦有限公司	同一最終母公司控制
雲南科力環保股份公司	同一最終母公司控制
雲南金沙礦業股份有限公司	同一最終母公司控制
雲南金鼎鋅業有限公司	同一最終母公司控制
雲南浩鑫鋁箔有限公司	同一最終母公司控制
雲南迪慶有色金屬有限責任公司	同一最終母公司控制
雲南迪慶礦業開發有限責任公司	同一最終母公司控制
雲南德福環保有限公司	同一最終母公司控制
雲南楚雄礦冶有限公司	同一最終母公司控制
雲南馳宏資源綜合利用有限公司	同一最終母公司控制
雲南馳宏鋅銻股份有限公司	同一最終母公司控制
雲南馳宏國際銻業有限公司	同一最終母公司控制
玉溪雲銅房地產開發有限公司	同一最終母公司控制
玉溪礦業有限公司	同一最終母公司控制
玉溪大紅山礦業有限公司	同一最終母公司控制
易門銅業有限公司	同一最終母公司控制
彝良馳宏礦業有限公司	同一最終母公司控制
新巴爾虎右旗怡盛元礦業有限責任公司	同一最終母公司控制



第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

4、本公司的其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	與本公司關係
新巴爾虎右旗榮達礦業有限責任公司	同一最終母公司控制
西南鋁業(集團)有限責任公司	同一最終母公司控制
西藏鑫湖礦業有限公司	同一最終母公司控制
西藏金龍礦業股份有限公司	同一最終母公司控制
西北鋁業有限責任公司	同一最終母公司控制
蘇州新長光熱能科技有限公司	同一最終母公司控制
山西中鋁太嶽新材料有限公司	同一最終母公司控制
山西中鋁工業服務有限公司	同一最終母公司控制
山西新材料有限公司	同一最終母公司控制
山西十二冶資產管理有限公司	同一最終母公司控制
山西龍門鋁業有限公司	同一最終母公司控制
山西晉正建設工程項目管理有限公司	同一最終母公司控制
山西華澤鋁電有限公司	同一最終母公司控制
山西華興鋁業有限公司	同一最終母公司控制
山西華聖鋁業有限公司	同一最終母公司控制
山東沂興炭素新材料有限公司	同一最終母公司控制
山東山鋁環境新材料有限公司	同一最終母公司控制
山東鋁業職業學院	同一最終母公司控制
山東鋁業有限公司	同一最終母公司控制
山東華宇合金材料有限公司	同一最終母公司控制
曲靖雲鋁濟鑫鋁業有限公司	同一最終母公司控制
曲靖拓源房地產開發有限公司	同一最終母公司控制
青海鴻鑫礦業有限公司	同一最終母公司控制
青島博信鋁業有限公司	同一最終母公司控制
平果鋁業有限公司	同一最終母公司控制
寧夏銀星煤業有限公司	同一最終母公司控制
寧夏王窪煤業有限公司	同一最終母公司控制
寧德雲銅置業有限公司	同一最終母公司控制
內蒙古華雲新材料有限公司	同一最終母公司控制
洛陽有色金屬加工設計研究院有限公司	同一最終母公司控制



第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

4、本公司的其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	與本公司關係
隴西西北鋁鋁箔有限公司	同一最終母公司控制
涼山礦業股份有限公司	同一最終母公司控制
老撾礦業服務有限公司	同一最終母公司控制
蘭州鋁業有限公司	同一最終母公司控制
蘭州連城鋁業有限責任公司	同一最終母公司控制
拉薩天利礦業有限公司	同一最終母公司控制
昆明正基房地產有限公司	同一最終母公司控制
昆明冶金研究院有限公司	同一最終母公司控制
晉鋁房地產開發有限公司	同一最終母公司控制
湖南長勘商業管理有限責任公司	同一最終母公司控制
湖南長勘商貿發展有限公司	同一最終母公司控制
呼倫貝爾馳宏礦業有限公司	同一最終母公司控制
紅河雲銅房地產開發有限公司	同一最終母公司控制
鶴慶溢鑫鋁業有限公司	同一最終母公司控制
河南中州鋁建設有限公司	同一最終母公司控制
河南中鋁裝備有限公司	同一最終母公司控制
河南中鋁建設工程有限公司	同一最終母公司控制
河南長興實業有限公司	同一最終母公司控制
河南長鋁工業服務有限公司	同一最終母公司控制
河南長城眾鑫實業股份有限公司	同一最終母公司控制
河南長城信息技術有限公司	同一最終母公司控制
河南新尚科技有限公司	同一最終母公司控制
河南九力科技有限公司	同一最終母公司控制
河南華慧有色工程設計有限公司	同一最終母公司控制
河津市宏泰粉煤灰開發有限公司	同一最終母公司控制
杭州耐特閥門股份有限公司	同一最終母公司控制
哈爾濱東輕特種材料有限責任公司	同一最終母公司控制
貴州輕合金新材料退城進園項目	同一最終母公司控制
貴州華仁新材料有限公司	同一最終母公司控制



第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

4、本公司的其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	與本公司關係
貴州華錦鋁業有限公司	同一最終母公司控制
貴陽鋁鎂資產管理有限公司	同一最終母公司控制
廣西中鋁建設監理諮詢有限公司	同一最終母公司控制
廣西華昇新材料有限公司	同一最終母公司控制
甘肅華鷺鋁業有限公司	同一最終母公司控制
撫順鋁業有限公司	同一最終母公司控制
東北輕合金有限責任公司	同一最終母公司控制
大興安嶺金欣礦業有限公司	同一最終母公司控制
楚雄滇中有色金屬有限責任公司	同一最終母公司控制
赤峰雲銅有色金屬有限公司	同一最終母公司控制
赤壁長城炭素製品有限公司	同一最終母公司控制
馳宏實業發展(上海)有限公司	同一最終母公司控制
馳宏科技工程股份有限公司	同一最終母公司控制
北京中鋁聯合物業管理有限公司	同一最終母公司控制
北京鋁能清新環境技術有限公司	同一最終母公司控制
包頭中鋁科技服務開發有限公司	同一最終母公司控制
包頭鋁業有限公司	同一最終母公司控制
China Ico Mining Corporation International	同一最終母公司控制
太原中色十二冶房地產開發有限公司	中鋁集團之聯營企業
雲南索通雲鋁炭材料有限公司	中鋁集團之聯營企業
四川里伍銅業股份有限公司	中鋁集團之聯營企業
雲南天冶化工有限公司	中鋁集團之聯營企業
雲南思茅山水銅業有限公司	中鋁集團之聯營企業
北大醫療淄博醫院有限公司	中鋁集團之聯營企業
包頭市森都碳素有限公司	中鋁集團之聯營企業
馬關雲銅鋅業有限公司	中鋁集團之聯營企業
雲南雲創招標有限公司	中鋁集團之聯營企業
中鋁貴州工業服務有限公司	中鋁集團之聯營企業
青海海源鋁業有限責任公司	中鋁集團之聯營企業
河南長城物流有限公司	中鋁集團之聯營企業



第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

4、本公司的其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	與本公司關係
中國稀土集團有限公司	中鋁集團之聯營企業
重慶尚江宸置業有限公司	中鋁集團之聯營企業
廣西華磊新材料有限公司	中鋁集團之合營企業
中鋁淄博國際貿易有限公司	中鋁集團之合營企業
廣西華銀鋁業有限公司	中鋁集團之合營企業
李宜華	董事長、執行董事
劉敬	執行董事、總經理
劉東軍	執行董事
趙紅梅	執行董事
張德成	非執行董事
楊旭	非執行董事
張廷安	獨立非執行董事
蕭志雄	獨立非執行董事
童朋方	獨立非執行董事
林妮	監事會主席
何文建	監事
肖紅梅	職工代表監事
周新哲	非執行董事
桂衛華	原獨立非執行董事
劉瑞平	原執行董事、副總經理
周東方	副總經理
陶甫倫	財務總監、董事會秘書
白潔	總法律顧問、首席合規官、 法律合規部總經理



第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況

(1) 關聯採購與銷售情況

① 採購商品、接受勞務

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	本期發生額	
			金額	佔同類交易 金額的比例%
中鋁集團之子公司	採購主要材料和輔助材料	市場價	126,241	0.71
本公司之合營企業	採購主要材料和輔助材料	市場價	34,219	1.40
中鋁集團之子公司	後勤服務及其他業務	市場價	16,999	12.94
本公司之聯營企業	工程、建設、監理服務	市場價	15,592	0.09
中鋁集團之子公司	工程、建設、監理服務	市場價	15,504	0.09
本公司之聯營企業	後勤服務及其他業務	市場價	662	0.46

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	上期發生額	
			金額	佔同類交易 金額的比例%
中鋁集團之子公司	工程、建設、監理服務	市場價	48,113	0.30
中鋁集團之子公司	採購主要材料和輔助材料	市場價	31,320	0.19
中鋁集團之子公司	後勤服務及其他業務	市場價	23,823	31.28
本公司之聯營企業	工程諮詢與設計	市場價	19,854	1.06
本公司之聯營企業	後勤服務及其他業務	市場價	84	0.11



第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(1) 關聯採購與銷售情況(續)

② 出售商品、提供勞務

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	本期發生額	
			金額	佔同類交易 金額的比例%
中鋁集團之子公司	EPC工程總承包及施工	市場價	5,114,597	26.32
本公司之聯營企業	EPC工程總承包及施工	市場價	706,933	3.64
中鋁集團之子公司	設計與諮詢	市場價	604,192	41.83
中鋁集團之子公司	裝備製造	市場價	289,627	9.95
中鋁集團之合營企業	EPC工程總承包及施工	市場價	140,687	0.72
中鋁集團之合營企業	裝備製造	市場價	110,229	3.79
中鋁集團之合營企業	設計與諮詢	市場價	45,182	3.13
中鋁集團之子公司	後勤服務及其他業務	市場價	39,822	37.57
中鋁集團之聯營企業	EPC工程總承包及施工	市場價	4,060	0.02
中鋁集團之聯營企業	裝備製造	市場價	3,449	0.12
中鋁集團之聯營企業	設計與諮詢	市場價	2,495	0.17
本公司之聯營企業	設計與諮詢	市場價	1,953	0.14
本公司之合營企業	設計與諮詢	市場價	495	0.03
本公司之聯營企業	後勤服務及其他業務	市場價	271	0.26
中鋁集團之聯營企業	後勤服務及其他業務	市場價	16	0.02



第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(1) 關聯採購與銷售情況(續)

② 出售商品、提供勞務(續)

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	上期發生額	
			金額	佔同類交易 金額的比例%
本公司之聯營企業	EPC工程總承包及施工	市場價	2,171,530	12.37
中鋁集團之子公司	EPC工程總承包及施工	市場價	1,927,824	11.42
中鋁集團之子公司	工程設計與諮詢	市場價	584,150	21.17
中鋁集團之子公司	裝備製造	市場價	193,213	7.88
中鋁集團之子公司	後勤服務及其他業務	市場價	30,766	12.89
本公司之聯營企業	工程諮詢與設計	市場價	2,297	0.11



第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(2) 關聯租賃情況

① 公司出租

出租方名稱	承租方名稱	租賃	本期確認的 租賃收入	上期確認的 租賃收入
中鋁國際(天津)建設有限公司	中鋁共享服務(天津)有限公司	房屋租賃	8,817	—
九冶建設有限公司	包頭鋁業(集團)有限責任公司	房屋租賃	1,173	—
中鋁長城建設有限公司	中鋁(鄭州)鋁業有限公司	土地租賃	423	846
中國有色金屬工業昆明勘察設計研究院有限公司	中鋁招標有限公司	房屋租賃	210	—
貴陽鋁鎂設計研究院有限公司	貴州鐘城教育建設運營管理有限公司	房屋租賃	34	—
中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司	中鋁智能(杭州)安全科學研究院有限公司	房屋租賃	—	476
中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司	中鋁環保生態技術(湖南)有限公司	房屋租賃	—	608



第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(2) 關聯租賃情況(續)

② 公司承租

出租方名稱	承租方名稱	租賃	本期確認的 租賃費用	上期確認的 租賃費用
雲南冶金集團股份有限公司	昆明有色冶金設計研究院股份有限公司	房屋租賃	8,083	8,790
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	2,946	300
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	2,922	—
中鋁山東有限公司	中鋁山東工程技術有限公司	房屋租賃	1,281	110
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	920	—
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	—	97

第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(3) 關聯擔保情況

① 本公司作為擔保方

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保終止日	擔保是否已經履行完畢
雲南寧永高速公路有限公司	3,694,103	2019-10-31	2049-4-20	否
雲南臨雲高速公路有限公司	2,809,717	2019-10-31	2048-12-20	否
雲南臨雙高速公路有限公司	1,851,552	2020-10-12	2046-12-30	否
勉縣城鄉基礎設施建設有限公司	9,066	2015-10-20	2027-10-19	否

(4) 關聯方資金拆借情況

關聯方	拆借/存款餘額	起始日	到期日	利率%	利息支出/ 利息收入	說明
拆入：						
中鋁財務有限責任公司	4,729,038	2022-7-29 至2024-09-27	2025-05-15 至2027-09-24	2.43-4.75	133,555	信用借款
提供存款服務：						
中鋁財務有限責任公司	1,466,513	-	-	0.525-1.755	18,618	銀行存款

(5) 關鍵管理人員薪酬

本公司本期關鍵管理人員15人，上期關鍵管理人員13人，支付薪酬情況見下表：

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員薪酬	5,763	6,537



第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

6、關聯方應收應付款項

(1) 應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末餘額		上年年末餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	中鋁集團及其子公司	1,662,781	208,045	1,218,217	181,780
應收賬款	中鋁集團之合營企業	93,837	2,882	76,743	2,053
應收賬款	中鋁集團之聯營企業	25,096	3,557	26,023	2,244
應收賬款	本公司之聯營企業	1,449,312	62,105	692,234	39,830
應收賬款	本公司之合營公司	255	1	-	-
其他應收款	中鋁集團及其子公司	85,458	17,570	115,219	29,036
其他應收款	中鋁集團之合營企業	1,007	255	998	214
其他應收款	中鋁集團之聯營企業	21,183	5,917	21,056	6,106
其他應收款	本公司之聯營企業	27,575	1,461	880	179
其他應收款	本公司之合營企業	8	-	-	-
預付賬款	中鋁集團及其子公司	11,029	-	9,768	-
預付賬款	本公司之合營企業	480	-	-	-
預付賬款	本公司之聯營企業	-	-	195	-

(2) 應付關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末餘額	上年年末餘額
應付賬款	中鋁集團及其子公司	79,926	58,510
應付賬款	中鋁集團之合營企業	29,225	6,525
應付賬款	中鋁集團之聯營企業	646	147
應付賬款	本公司之聯營企業	-	5,161
其他應付款	中鋁集團及其子公司	33,116	44,655
其他應付款	中鋁集團之合營企業	81	6,525
其他應付款	中鋁集團之聯營企業	235	147
其他應付款	本公司之聯營企業	1,483	4,445



第十二節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

7、關聯方合同資產和合同負債

(1) 合同資產

關聯方	期末餘額		上年年末餘額	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
中鋁集團之合營企業	17,144	321	15,191	1,984
中鋁集團之聯營企業	4,750	1,731	2,362	12
本公司之聯營公司	1,167,409	89,321	1,711,914	42,320
中鋁集團及其子公司	666,671	79,988	356,441	47,305

(2) 合同負債

關聯方	期末餘額	上年年末餘額
中鋁集團之子公司	953,931	590,382
中鋁集團之合營企業	115,723	29,132
本公司之聯營公司	7,368	6,702
中鋁集團之聯營企業	1,605	2,972



第十二節 財務報告

十一、股份支付

1、股份支付總體情況

授予對象類別	本期授予		本期行權		本期解鎖		本期失效	
	數量	金額	數量	金額	數量	金額	數量	金額
管理人員	26,769	63,443	-	-	-	-	-	-
合計	26,769	63,443	-	-	-	-	-	-

限制性股票激勵計劃

公司於2024年6月18日召開的第四屆董事會第二十一一次會議與第四屆監事會第十七次會議，審議通過了《關於向公司2023年限制性股票激勵計劃激勵對象首次授予限制性股票的議案》（「激勵計劃」），確定以2024年6月18日為首次授予日，以2.37元／股的授予價格向符合授予條件的240名激勵對象首次授予2,715.83萬股限制性股票。

在首次授予日後辦理繳款驗資的過程中，有1名激勵對象自願放棄部分獲授的限制性股票，有3名激勵對象崗位調整不滿足獲授條件而不再被授予。因此，公司實際首次授予激勵對象人數為237名，實際授予的限制性股票數量為2,676.96萬股。除上述事項外，本激勵計劃實際授予情況與公司2024年6月18日召開的第四屆董事會第二十一一次會議審議通過的限制性股票授予事宜一致。

公司於2024年7月26日在中國結算上海分公司辦理完成公司2023年激勵計劃首次授予部分限制性股票的授予登記工作。公司本次首次授予限制性股票2,676.96萬股，佔授予限制性股票總量比例為93.05%，佔授予前公司總股本的0.90%。預留授予部分200.00萬股，佔授予限制性股票總量比例為6.95%，佔授予前公司總股本的0.07%。



第十二節 財務報告

十一、股份支付(續)

1、 股份支付總體情況(續)

限制性股票激勵計劃(續)

本激勵計劃首次授予的激勵對象共計237人，為公司公告本計劃時在公司(含分公司及控股子公司)任職的董事、高級管理人員、其他管理人員、核心技術(業務)骨幹，不包括國務院國資委黨委管理的中央企業負責人，亦不包括公司的獨立董事、外部董事、監事及單獨或合計持有公司5%以上股份的股東或實際控制人及其配偶、父母、子女。上述激勵對象在完成相關業績考核目標的情況下，本激勵計劃對授予的限制性股票限售期及各期解除限售時間安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售時間	可解除 限售數量佔 獲授數量比例
首次及預留授予 第一個解除限售期	自相應授予登記完成之日起24個月後的首個交易日起至 授予登記完成之日起36個月內的最後一個交易日當日止	40%
首次及預留授予 第二個解除限售期	自相應授予登記完成之日起36個月後的首個交易日起至 授予登記完成之日起48個月內的最後一個交易日當日止	30%
首次及預留授予 第三個解除限售期	自相應授予登記完成之日起48個月後的首個交易日起至 授予登記完成之日起60個月內的最後一個交易日當日止	30%



第十二節 財務報告

十一、股份支付(續)

2、以權益結算的股份支付情況

授予日權益工具公允價值的確定方法

首次授予限制性股票的授予價格的定價基準日為公司2023年限制性股票激勵計劃草案公佈日。

授予日權益工具公允價值的重要參數

授予價格不得低於股票票面金額，且不得低於下列價格較高者：

(一) 本計劃公佈前1個交易日的公司股票交易均價的50%，為2.35元/股；

(二) 本計劃公佈前20個交易日的公司股票交易均價的50%，為2.37元/股

可行權權益工具數量的確定依據

按各解鎖期的業績條件及離職率估計確定

本期估計與上期估計有重大差異的原因

不適用

以權益結算的股份支付計入資本公積的
累計金額

10,397

3、本期股份支付費用

授予對象類別	以權益結算的 股份支付費用	以現金結算的 股份支付費用
管理人員	10,397	—
合計	10,397	—



第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項

1、 重要的承諾事項

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。



第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

1、 重要的承諾事項(續)

截止報表日，本公司實際出具差額補足承諾函和提供差額補足義務情況如下：

寧永高速獲得110億元銀行授信，本公司按42.86%對其中93.47億元提供差額補足承諾函；銀行實際已經發放貸款86.19億元，其中36.94億元由本公司提供增信。

臨雲高速獲得101億元銀行授信，本公司按42.86%對其中60億元提供差額補足承諾函；銀行實際已經發放貸款58.50億元，其中25.07億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43.2億元提供差額補足承諾函；銀行實際已經發放貸款43.20億元，其中18.52億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)

2、或有事項

(1) 未決訴訟仲裁形成的或有負債及其財務影響

① 本公司作為原告

原告	被告	案由	標的額(萬元)	案件進展情況
中鋁國際工程股份有限公司	青島市新富共創資產管理有限公司 山東省房地產開發集團 青島公司梁永建、王曉寧、 青島良友飲食股份有限公司	合同糾紛	90,921.54	仲裁委員會受理中
中國有色金屬 工業第六冶金 建設有限公司	新蔡縣發展投資有限公司	建設工程 合同糾紛	50,667.33	目前本案處於二審程序中
中國有色金屬 工業第六冶金 建設有限公司	盤州市盤州古城開發管理有限 責任公司、貴州宏財投資集團 有限責任公司、盤州市人民 政府、盤州市衛生健康局	建設工程 合同糾紛	38,175.21	目前本案處於一審程序中
中國有色金屬 工業第六冶金 建設有限公司	埃及珞珈工業集團有限公司	建設工程 合同糾紛	20,547.30	仲裁委員會受理中
長沙有色冶金 設計研究院 有限公司	貴州能礦錳業集團有限公司 西南能礦集團股份有限公司	建設工程 合同糾紛	10,540.22	目前本案處於一審程序中



第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

2、或有事項(續)

(1) 未決訴訟仲裁形成的或有負債及其財務影響(續)

① 本公司作為原告(續)

原告	被告	案由	標的額(萬元)	案件進展情況
中國有色金屬 工業第六冶金 建設有限公司	呼和浩特經濟技術開發區如意區 管理委員會、呼和浩特市經濟 技術開發區博園房地產開發 有限責任公司	建設工程 合同糾紛	8,278.50	目前本案處於一審程序中
瀋陽鋁鎂設計 研究院有限公司	盤錦和泰房地產開發有限公司	建設工程 施工合同 糾紛	7,710.49	目前本案處於二審程序中
中國有色金屬 工業第六冶金 建設有限公司	貴州宏財投資集團有限責任 公司、貴州宏財置業有限責任 公司、貴州宏財房地產開發 有限責任公司	建設工程 合同糾紛	7,361.68	目前本案處於一審程序中



第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

2、或有事項(續)

(1) 未決訴訟仲裁形成的或有負債及其財務影響(續)

② 本公司作為被告

原告	被告	案由	標的額(萬元)	案件進展情況
新蔡縣發展投資有限公司	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	建設工程 合同糾紛	17,854.00	法院受理中
核工業華東建設 工程集團 有限公司	中國有色金屬工業第六冶金 建設有限公司	建設工程 合同糾紛	17,599.91	法院受理中
寶雞惠豐建築 工程有限公司	九冶建設有限公司九冶建設 有限公司第五工程公司寶雞市 殘疾人聯合會	建設工程施工 合同糾紛	13,797.59	目前本案處於一審程序中
趙宏雄、朱文理、 陸振宇	海南船長房地產開發有限公司、 中鋁長城建設有限公司、海南 維德投資有限公司、李黎明	建設工程 合同糾紛	9,342.18	法院受理中
駐馬店開發區嘉富 誠置業有限公司	中國有色金屬工業第六冶金 建設有限公司	建設工程 合同糾紛	9,000.00	法院受理中



第十二節 財務報告

十二、承諾及或有事項(續)

2、或有事項(續)

(2) 為其他單位提供債務擔保

截至2024年12月31日，本公司為下列單位貸款提供擔保：

被擔保單位名稱	擔保事項	金額	期限	備註
雲南寧永高速公路有限公司	借款擔保	3,694,103	2053-12-23	—
雲南臨雲高速公路有限公司	借款擔保	2,507,310	2053-12-23	—
雲南臨雙高速公路有限公司	借款擔保	1,851,552	2054-05-06	—
勉縣城鄉基礎設施建設有限公司	借款擔保	9,066	2027-10-19	—
合計	—	8,062,031	—	—

十三、資產負債表日後事項

截至2025年3月28日，本公司不存在應披露的資產負債表日後事項。

十四、其他重要事項

出於管理目的，本公司根據產品和服務劃分成業務單元，共有3個報告分部：

- (1) 設計與諮詢業務分部主要是採礦、選礦以及能源、化工、環保行業工程設計、工程勘察等領域；
- (2) EPC工程總承包及施工業務分部主要是冶金工業、市政公用、鋼結構等領域；
- (3) 裝備製造業務分部主要是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。



第十二節 財務報告

十四、其他重要事項(續)

1、 分部報告

項目	EPC工程總承包			合計 本期
	設計與諮詢業務 本期	及施工業務 本期	裝備製造業務 本期	
一、營業收入	1,712,743	19,333,436	2,957,076	24,003,255
二、營業成本	1,198,138	17,421,284	2,453,438	21,072,860
三、資產減值損失	-21,283	35,414	-12,756	1,375
四、信用減值損失	-10,319	-238,691	-392	-249,402
五、營業利潤	126,508	37,489	174,770	338,767
六、利潤總額	100,790	161,492	174,617	436,899
七、所得稅費用	14,940	134,809	18,843	168,592
八、淨利潤	85,850	26,683	155,774	268,307
九、資產總額	8,074,404	31,769,246	1,312,877	41,156,527
十、負債總額	4,849,615	25,577,525	1,884,322	32,311,462
十一、折舊費用	40,734	102,581	40,372	183,687
十二、攤銷費用	10,246	54,052	9,337	73,635



第十二節 財務報告

十四、其他重要事項(續)

2、核數師酬金

核數師酬金	本期發生額	本期發生額
合計	5,100	5,100

3、董事、監事薪酬

(1) 董事、監事薪酬

董事／監事	費用	薪水、補貼、津貼和獎金 基本工資	補貼、津貼	獎金	社會保險和 住房公積金	養老保險	其他	合計
董事								
劉敬	-	200	10	400	160	-	1	771
李宜華	-	200	-	400	160	-	1	761
劉瑞平	-	180	16	360	160	-	1	717
劉東軍	-	160	16	320	160	-	1	657
趙紅梅	-	160	16	320	160	-	1	657
張德成	-	-	-	-	-	-	-	-
楊旭	-	-	-	-	-	-	-	-
張延安	-	-	-	-	-	-	71	71
蕭志雄	-	-	-	-	-	-	143	143
童朋方	-	-	-	-	-	-	143	143
桂衛華	-	-	-	-	-	-	71	71
周新哲	-	-	-	-	-	-	-	-
胡振傑	-	-	-	-	-	-	-	-
張文軍	-	-	-	-	-	-	-	-
小計	-	900	58	1,800	800	-	433	3,991
監事								
林妮	-	-	-	-	-	-	-	-
何文建	-	-	-	-	-	-	-	-
肖紅梅	-	-	-	-	-	-	-	-
小計	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	900	58	1,800	800	-	433	3,991

第十二節 財務報告

十四、其他重要事項(續)

3、董事、監事薪酬(續)

(2) 五位最高薪酬人士

本公司本年度五位最高薪酬人士中，包含五位董事，他們的薪酬已在董事及監事薪酬中反應，本年度支付其餘一位人士的薪酬情况如下：

項目	本期發生額
薪水、補貼、津貼及獎金	496
社會保險及住房公積金	160
養老保險	-
其他	1
合計	657

本年度支付的上述6位人士薪酬均不超過人民幣1百萬元。

十五、母公司財務報表主要項目註釋

1、應收賬款

(1) 按賬齡披露應收賬款

賬齡	期末餘額		上年年末餘額	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
1年以內(含1年)	674,228	7,679	740,762	8,037
1至2年	281,812	41,697	246,928	35,215
2至3年	151,608	27,538	116,267	2,024
3年以上	735,539	419,314	631,350	384,671
合計	1,843,187	496,228	1,735,307	429,947



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、 應收賬款(續)

(2) 按壞賬準備計提方法分類披露應收賬款

類別	期末餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	預期信用 損失率(%)	
按單項計提壞賬準備	762,441	41.37	422,274	55.38	340,167
按組合計提壞賬準備	1,080,746	58.63	73,954	6.84	1,006,792
其中：					
賬齡組合	698,591	37.90	73,954	10.59	624,637
中鋁國際合併範圍內 關聯方	382,155	20.73	—	—	382,155
合計	1,843,187	100	496,228	26.92	1,346,959

類別	上年年末餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	預期信用 損失率(%)	
按單項計提壞賬準備	529,276	30.50	336,586	63.59	192,690
按組合計提壞賬準備	1,206,031	69.50	93,361	7.74	1,112,670
其中：					
賬齡組合	913,699	52.65	93,361	10.22	820,338
中鋁國際合併範圍內 關聯方	292,332	16.85	—	—	292,332
合計	1,735,307	100.00	429,947	24.78	1,305,360



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、 應收賬款(續)

(2) 按壞賬準備計提方法分類披露應收賬款(續)

期末單項計提壞賬準備的應收賬款

債務人名稱	賬面餘額	壞賬準備	預期信用 損失率(%)	計提理由
公司1	489,062	293,437	60.00	註
公司2	144,624	28,255	19.54	註
公司3	80,493	52,320	65.00	註
其他	48,262	48,262	100.00	註
合計	762,441	422,274	—	—

註： 公司根據可收回情況全額或部分計提信用減值損失。

(3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

類別	本期變動金額					期末數
	期初數	計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他	
單項	336,586	85,687	—	—	—	422,273
組合：	93,361	-19,406	—	—	—	73,955
信用風險特徵組合	93,361	-19,406	—	—	—	73,955
合計	429,947	66,281	—	—	—	496,228



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、 應收賬款(續)

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款

債務人名稱	賬面餘額	佔應收賬款	
		合計的比例(%)	壞賬準備
公司1	489,062	26.53	293,437
公司4	404,252	21.93	2,021
公司5	200,270	10.87	—
公司2	144,624	7.85	28,255
公司6	118,755	6.44	12,179
合計	1,356,963	73.62	335,892

2、 其他應收款

項目	期末餘額	上年年末餘額
應收利息	356,888	356,888
應收股利	502,313	786,857
其他應收款項	6,419,660	4,596,794
減：壞賬準備	32,701	25,161
合計	7,246,160	5,715,378

(1) 應收利息

項目	期末餘額	上年年末餘額
委託貸款	356,888	356,888
小計	356,888	356,888
減：壞賬準備	—	—
合計	356,888	356,888



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款

(2) 應收股利

項目	期末餘額	期初餘額	未收回的原因	是否發生減值及其判斷依據
賬齡一年以內的應收股利	88,385	147,009	—	—
其中：(1) 中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司	—	5,524	尚未支付	否
(2) 中鋁國際投資管理(上海)有限公司	—	10,335	尚未支付	否
(3) 瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司	22,660	53,480	尚未支付	否
(4) 長沙有色冶金設計研究院有限公司	30,014	48,197	尚未支付	否
(5) 中鋁國際技術發展有限公司	—	1,978	尚未支付	否
(6) 中鋁國際鋁應用工程有限公司	—	5,550	尚未支付	否
(7) 中鋁西南建設投資有限公司	19,711	13,869	尚未支付	否
(8) 中鋁招標有限公司	—	8,076	尚未支付	否
(9) 溫州通匯建設有限公司	16,000			



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、 其他應收款(續)

(2) 應收股利(續)

項目	期末餘額	期初餘額	未收回的原因	是否發生減值及其判斷依據
賬齡一年以上的應收股利	413,928	639,848	—	—
其中：(1) 中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司	15,900	10,375	尚未支付	否
(2) 中鋁長城建設有限公司	—	21,252	尚未支付	否
(3) 九冶建設有限公司	144,168	144,168	尚未支付	否
(4) 瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司	—	109,866	尚未支付	否
(5) 長沙有色冶金設計研究院有限公司	—	61,027	尚未支付	否
(6) 中國有色金屬工業昆明勘察設計研究院有限公司	38,990	66,084	尚未支付	否
(7) 中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司	169,870	169,870	尚未支付	否
(8) 中鋁國際技術發展有限公司	45,000	45,000	尚未支付	否
(9) 中鋁西南建設投資有限公司	—	4,080	尚未支付	否
(10) 中鋁招標有限公司	—	8,126	尚未支付	否
小計：	502,313	786,857	—	—
減：壞賬準備	—	—	—	—
合計	502,313	786,857	—	—

第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(3) 其他應收款

按賬齡披露其他應收款

賬齡	期末數		期初數	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
1年以內(含1年)	6,157,814	22,553	4,183,827	25
1至2年	60,152	301	151,538	4,735
2至3年	86,125	2,557	99,732	486
3年以上	115,569	7,290	161,697	19,915
合計	6,419,660	32,701	4,596,794	25,161

按壞賬準備計提方法分類披露其他應收款

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 預期信用 損失率(%)	
單項計提壞賬準備的 其他應收款	90,223	1.41	22,556	25.00	67,667
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的其他應收款	6,329,437	98.59	10,145	0.16	6,319,292
其中：賬齡組合	30,308	0.47	10,145	33.47	20,163
應收中鋁國際合併 範圍內款項	6,299,129	98.12	-	-	6,299,129
合計	6,419,660	100.00	32,701	0.51	6,386,959



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、 其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

按壞賬準備計提方法分類披露其他應收款(續)

類別	上年年末餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例(%)	金額	預期信用 損失率(%)	賬面價值
單項計提壞賬準備的 其他應收款	—	—	—	—	—
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的其他應收款	4,596,794	100.00	25,161	0.55	4,571,633
其中：賬齡組合	105,871	2.30	25,161	23.77	80,710
應收中鋁國際合併 範圍內款項	4,490,923	97.70	—	—	4,490,923
合計	4,596,794	100.00	25,161	0.55	4,571,633



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款

賬齡組合

賬齡	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額		壞賬準備	賬面餘額		壞賬準備
	金額	比例(%)		金額	比例(%)	
1年以內(含1年)	5,559	18.34	28	5,145	4.86	25
1至2年	2,747	9.06	275	47,349	44.72	4,735
2至3年	12,763	42.12	2,552	2,431	2.30	486
3年以上	9,239	30.48	7,290	50,946	48.12	19,915
合計	30,308	100.00	10,145	105,871	100.00	25,161



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款(續)

應收中鋁國際合併範圍內款項

項目	期末餘額		上年年末餘額	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收中鋁國際合併範圍內款項	6,299,129	—	4,490,923	—
合計	6,299,129	—	4,490,923	—

① 壞賬準備計提情況

期末處於第一階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	未來12個月內的 預期信用 損失率(%)		賬面價值
		賬面餘額	損失率(%)	
按單項計提壞賬準備	—	—	—	—
按組合計提壞賬準備	6,067,715	—	28	6,067,687
賬齡組合	5,559	0.50	28	5,531
中鋁國際合併範圍內關聯方	6,062,156	—	—	6,062,156
合計	6,067,715	—	28	6,067,687



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

① 壞賬準備計提情況(續)

期末處於第二階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	整個存續期 預期信用 損失率(%)	壞賬準備	賬面價值
按單項計提壞賬準備				
按組合計提壞賬準備	146,153	1.93	2,827	143,326
賬齡組合	15,510	18.23	2,827	12,683
中鋁國際合併範圍內關聯方	130,643	-	-	130,643
合計	146,153	1.93	2,827	143,326

期末處於第三階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	整個存續期 預期信用 損失率(%)	壞賬準備	賬面價值
按單項計提壞賬準備	90,223	25.00	22,556	67,667
按組合計提壞賬準備	115,569	6.31	7,290	108,279
賬齡組合	9,239	78.90	7,290	1,949
中鋁國際合併範圍內關聯方	106,330	-	-	106,330
合計	205,792	14.50	29,846	175,946



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

① 壞賬準備計提情況(續)

上年年末處於第一階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	未來12個月內的	壞賬準備	賬面價值
		預期信用 損失率(%)		
按單項計提壞賬準備	—	—	—	—
按組合計提壞賬準備	4,143,249	—	25	4,143,224
賬齡組合	5,145	0.51	25	5,120
中鋁國際合併範圍內關聯方	4,138,104	—	—	4,138,104
合計	4,143,249	—	25	4,143,224

上年年末處於第二階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	整個存續期	壞賬準備	賬面價值
		預期信用 損失率(%)		
按單項計提壞賬準備	—	—	—	—
按組合計提壞賬準備	251,270	2.08	5,221	246,049
賬齡組合	49,780	10.49	5,221	44,559
中鋁國際合併範圍內關聯方	201,490	—	—	201,490
合計	251,270	2.08	5,221	246,049

第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

① 壞賬準備計提情況(續)

上年年末處於第三階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	整個存續期 預期信用 損失率(%)	壞賬準備	賬面價值
按單項計提壞賬準備	—	—	—	—
按組合計提壞賬準備	161,697	12.32	19,915	141,782
賬齡組合	50,946	39.09	19,915	31,031
中鋁國際合併範圍內關聯方	110,751	—	—	110,751
合計	161,697	12.32	19,915	141,782

其他應收款壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
期初餘額	25	5,221	19,915	25,161
期初餘額在本期	-14	-3,877	3,891	—
—轉入第二階段	-14	14	—	—
—轉入第三階段	—	-3,891	3,891	—
本期計提	17	1,483	6,040	7,540
期末餘額	28	2,827	29,846	32,701



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、 其他應收款(續)

(3) 其他應收款(續)

按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款

債務人名稱	款項性質	賬面餘額	賬齡	佔其他應收款項合計的比例(%)	壞賬準備
公司1	代墊款	275,984	1年以內	4.30	—
公司2	代墊款	211,631	1年以內	3.30	—
公司3	其他	161,138	1年以內	2.51	—
公司4	代墊款	115,699	1年以內	1.80	—
公司5	代墊款	90,223	1年以內； 1-2年； 2-3年	1.41	22,556
合計	—	854,675	—	13.32	22,556



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
對子公司投資	8,652,112	648,100	194,273	9,105,939
對合營企業投資	8,844	—	66	8,778
對聯營企業投資	250,088	12,987	13,601	249,474
小計	8,911,044	661,087	207,940	9,364,191
減：長期股權投資減值準備	387,947	—	—	387,947
合計	8,523,097	661,087	207,940	8,976,244

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	651,767	943	—	652,710	—	—
瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司	352,257	1,075	—	353,332	—	—
長沙有色冶金設計研究院有限公司	387,720	190,870	—	578,590	—	—
中色十二冶金建設有限公司	1,955,781	151,150	—	2,106,931	—	—
中鋁國際工程設備有限公司	200,000	—	—	200,000	—	200,000
中鋁國際(天津)建設有限公司	590,887	—	—	590,887	—	—
中國有色金屬工業第六冶金 建設有限公司	1,203,000	990	—	1,203,990	—	—
中色科技股份有限公司	720,479	932	—	721,411	—	—



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、 長期股權投資(續)

對子公司投資(續)

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
都勻開發區通達建設有限公司	5,000	—	5,000	—	—	—
中鋁國際技術發展有限公司	60,000	—	—	60,000	—	—
溫州通潤建設有限公司	600	—	—	600	—	—
中鋁國際雲南鋁應用工程有限公司	—	—	—	—	—	—
溫州通匯建設有限公司	27,000	—	—	27,000	—	—
中鋁國際投資管理(上海)有限公司	505,739	—	—	505,739	—	—
中國有色金屬長沙勘察設計 研究院有限公司	189,273	—	189,273	—	—	—
長沙通湘建設有限公司	—	—	—	—	—	—
中鋁國際香港有限公司	65,572	—	—	65,572	—	—
中鋁國際(印度)私人有限責任公司	5,942	—	—	5,942	—	—
廣西通銳投資建設有限公司	50,000	—	—	50,000	—	—
九冶建設有限公司	623,170	359	—	623,529	—	—



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、 長期股權投資(續)

對子公司投資(續)

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
中鋁國際鋁應用工程有限公司	144,500	-	-	144,500	-	-
青島市新富共創資產管理有限公司	9,000	-	-	9,000	-	-
中鋁山東工程技術有限公司	187,947	300,171	-	488,118	-	187,947
中國有色金屬工業昆明勘察設計 研究院有限公司	363,458	1,046	-	364,504	-	-
昆明有色冶金設計研究院股份公司	140,000	296	-	140,296	-	-
中鋁西南建設投資有限公司	213,020	197	-	213,217	-	-
CHALIECO GUINEA COMPANY SARLU	-	71	-	71	-	-
合計	8,652,112	648,100	194,273	9,105,939	-	387,947



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資(續)

對聯營、合營企業投資

被投資單位	投資成本	期初餘額	追加投資	減少投資	本期增減變動					其他	期末餘額	減值準備 期末餘額
					權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備			
一、合營企業	40,000	8,844	-	-	-66	-	-	-	-	-	8,778	-
上海豐通股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	40,000	8,844	-	-	-66	-	-	-	-	-	8,778	-
二、聯營企業	230,836	250,088	-	-	12,987	-	13,601	-	-	-	249,474	-
中銳視拓智能科技有限公司	9,000	640	-	-	-640	-	-	-	-	-	-	-
中銳招標有限公司	5,000	23,819	-	-	12,957	-	13,601	-	-	-	23,175	-
雲南寧永高速公路有限公司	15,000	12,279	-	-	-	-	-	-	-	-	12,279	-
雲南臨雲高速公路有限公司	15,000	24,029	-	-	-	-	-	-	-	-	24,029	-
雲南臨雙高速公路有限公司	15,000	14,896	-	-	-	-	-	-	-	-	14,896	-
株洲天橋起重機股份有限公司	171,836	174,425	-	-	670	-	-	-	-	-	175,095	-
合計	270,836	258,932	-	-	12,921	-	13,601	-	-	-	258,252	-



第十二節 財務報告

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4、營業收入和營業成本

主要行業	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務：				
EPC工程總承包及施工	989,084	938,162	1,756,316	1,717,334
設計與諮詢	421,541	153,879	210,141	110,225
裝備製造	—	—	1,209	219
小計	1,410,625	1,092,041	1,967,666	1,827,778
其他業務：				
租賃	1,617	—	35	—
其他	24,570	1,874	27,201	—
小計	26,187	1,874	27,236	—
合計	1,436,812	1,093,915	1,994,902	1,827,778

5、投資收益

產生投資收益的來源	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	74,990	249,570
權益法核算的長期股權投資收益	12,921	14,440
永續債利息	88,090	38,997
其他	75,768	99,445
合計	251,769	402,452



第十二節 財務報告

十六、補充資料

1、 當期非經常性損益明細表

項目	本期發生額	說明
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	103	
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、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	32,360	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	59,232	
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	277,197	
債務重組損益	11,510	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	98,132	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	185	
非經常性損益總額	478,719	
減：非經常性損益的所得稅影響數	80,366	
非經常性損益淨額	398,353	
減：歸屬於少數股東的非經常性損益淨影響數(稅後)	47,984	
歸屬於公司普通股股東的非經常性損益	350,369	

2、 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
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	2.46%	0.0190	0.0188
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	-12.86%	-0.0994	-0.0985

中鋁國際工程股份有限公司
2025年3月28日



第十三節 五年業績摘要

單位：千元

項目	2024年	2023年	2022年	2021年	2020年
資產總額	41,156,527	40,943,803	47,391,289	60,022,757	55,931,938
權益總額	8,845,065	7,254,500	10,455,057	16,364,723	15,649,079
收入	24,003,255	22,337,171	23,697,329	23,898,723	24,717,823
稅前利潤	436,899	-2,944,897	284,975	-936,420	-1,858,046
每股收益(元)	0.02	-0.90	0	-0.41	-0.72
淨資產收益率(%)	2.46	-41.87	1.53	-6.51	-12.14

董事長：李宜華

董事會批准報送日期：2025年3月28日

修訂信息

☐適用 ☒不適用