(上接46版)

（二）中国铝业只换股吸收合并兰州铝业前后的股权结构

		兰州铝业换股吸收合并前		兰州铝业换股吸收合并后	
股东名称	股份性质	持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
国有股		7,705,910,185	66.15%	7,794,564,567	63.46%
中国铝业公司	国家股	4,612,161,060	39.59%	4,612,161,060	37.55%
中国信达资产管理公司	国家股	900,559,074	7.73%	900,559,074	7.34%
中国建设银行股份有限公司	国有股	709,773,136	6.09%	709,773,136	5.78%
中国东方资产管理公司	国家股	602,246,135	5.17%	602,246,135	4.90%
国家开发银行	国家股	554,940,780	4.76%	554,940,780	4.52%
广西投资集团有限公司	国家股	196,800,000	1.69%	196,800,000	1.60%
贵州省物资开发投资公司	国有法人股	129,430,000	1.12%	129,430,000	1.05%
兰州铝厂	国有法人股	–	–	79,472,482	0.65%
兰州经济信息咨询公司	国有法人股	–	–	9,181,900	0.07%
境外上市外资股（H股）		3,943,965,968	33.85%	3,943,965,968	32.12%
美国铝业国际（亚洲）有限公司（H股策略投资者）	H股	884,207,808	7.59%	884,207,808	7.20%
H股其他公众股股东	H股	3,059,758,160	26.26%	3,059,758,160	24.92%
境内上市普通股（A股）		–	–	543,277,357	4.42%
合计		11,649,876,153	100%	12,281,807,892	100%

二、合并后存续公司的模拟财务报表

（一）中国铝业只换股吸收合并兰州铝业的模拟财务报表

中国铝业持有兰州铝业28%的股权，换股吸收合并前，中国铝业按照权益法核算对兰州铝业的投资。中国铝业在本次吸收合并兰州铝业的会计处理上采用权益结合法。本次换股吸收合并模拟合并财务报表已经普华永道中天会计师事务所审阅，并出具了普华永道中天阅字(2006)第20号审阅报告。普华永道中天会计师事务所认为“根据我们的审阅，我们没有发现上述模拟合并会计报表在所有重大方面有违反后附附注所述模拟会计报表的基本假设和编制基础编制的情况”。

1、合并双方及模拟存续公司2006年6月30日资产负债表主要数据

单位:元

项目	模拟合并前（经审计）		兰州铝业（经审计）	模拟合并后存续公司（经审阅）
	中国铝业	其中:山东铝业		
流动资产:				
货币资金	12,132,223,000.00	570,338,047.15	278,609,064.93	12,410,832,064.93
短期投资	–	–	–	–
应收票据	1,148,863,464.00	443,360,809.90	355,553,387.13	1,504,416,851.13
应收账款	393,085,641.00	76,660,820.77	178,716,023.09	562,527,677.09
其他应收款	592,592,223.00	4,400,138.73	160,008,560.55	752,600,783.55
预付账款	1,407,331,695.00	37,704,401.23	52,251,551.44	1,449,239,787.44
应收补贴款	–	–	–	–
存货	7,879,599,305.00	865,054,810.25	588,339,150.09	8,361,632,605.82
待摊费用	128,169,075.00	–	17,627,394.65	145,796,469.65
一年内到期的债券投资	–	–	–	–
流动资产合计	23,681,864,403.00	1,997,519,028.03	1,631,105,131.88	25,187,046,239.61
长期投资:				
长期股权投资	1,323,217,619.00	500,000.00	5,000,000.00	488,589,121.72
长期债权投资	–	–	–	–
长期投资合计	1,323,217,619.00	500,000.00	5,000,000.00	488,589,121.72
其中:合并价差	5,850,800.00	–	–	5,850,800.00
固定资产:				
固定资产原价	57,070,622,234.00	3,601,473,353.59	2,930,634,372.20	60,001,256,606.20
减:累计折旧	(22,287,591,444.00)	(1,330,074,430.47)	(927,058,632.53)	(23,214,650,076.53)
固定资产净值	34,783,030,790.00	2,271,398,923.12	2,003,575,739.67	36,786,606,529.67
减:固定资产减值准备	(119,190,642.00)	(13,644,935.77)	(37,240,399.29)	(156,431,041.29)
固定资产净额	34,663,840,148.00	2,257,753,987.35	1,966,335,340.38	36,630,175,488.38
工程物资	252,576,204.00	10,325,390.60	745,458,541.53	998,034,745.53
在建工程	7,798,238,941.00	364,682,902.33	856,731,271.64	8,654,970,212.64
固定资产合计	42,714,655,293.00	2,632,762,280.28	3,568,525,153.55	46,283,180,446.55
无形资产及其他资产:				
无形资产	565,540,559.00	500,000.00	–	565,540,559.00
长期待摊费用	52,805,052.00	–	(2,785,160.51)	50,019,891.49
无形资产及其他资产合计	618,345,611.00	500,000.00	(2,785,160.51)	615,560,450.49
资产总计	68,338,082,926.00	4,631,281,308.31	5,201,845,124.92	72,574,376,258.37

（续）

项目	模拟合并前（经审计）		兰州铝业（经审计）	模拟合并后存续公司（经审阅）
	中国铝业	其中:山东铝业		
流动负债:				
短期借款	1,934,340,000.00	172,000,000.00	494,000,000.00	2,428,340,000.00
应付债券	3,005,650,000.00		–	3,005,650,000.00
应付票据	1,369,888.00	–	–	1,369,888.00
应付账款	4,196,034,657.00	320,475,456.01	100,179,810.85	4,286,940,480.85
预收账款	1,199,067,416.00	102,782,290.59	89,359,751.75	1,278,083,708.75
应付工资	977,794,816.00	53,252,092.56	13,180,924.87	990,975,740.87
应付福利费	38,061,942.00	1,954,561.58	8,423,119.38	46,485,061.38
应付股利	13,674,506.00	–	–	13,674,506.00
应交税金	1,935,913,539.00	217,826,125.83	13,668,890.19	1,949,582,429.19
其他应交款	30,398,834.00	1,689,732.12	265,710.07	30,664,544.07
其他应付款	1,412,398,414.00	91,378,596.27	115,783,412.42	1,528,181,826.42
预提费用	721,376,607.00	–	10,173,624.54	731,550,231.54
预计负债	–	–	–	–
一年内到期的长期借款	847,279,007.00	–	46,369,200.00	893,648,207.00
流动负债合计	16,313,359,626.00	961,358,854.96	891,404,444.07	17,185,146,624.07
长期负债:				
长期借款	9,729,419,473.00	–	752,292,400.00	10,481,711,873.00
长期应付款	170,895,100.00	–	109,350,000.00	280,245,100.00
专项应付款	9,900,314,573.00	–	911,642,400.00	10,811,956,973.00
负债合计	26,213,674,199.00	961,358,854.96	1,803,046,844.07	27,997,103,597.07
少数股东权益	2,303,739,321.00	1,660,677.26	400,125,076.29	2,703,864,397.29
股东权益:				
股本	11,649,876,153.00	672,000,000.00	542,326,578.00	12,281,807,892.20
资本公积	9,564,767,983.00	485,557,227.33	1,692,443,312.72	11,008,145,373.61
盈余公积	4,023,859,460.00	471,980,476.99	220,942,296.90	4,023,859,460.00
其中:法定公益金				
未分配利润	14,582,165,810.00	2,038,724,071.77	542,961,016.94	14,559,595,538.20
股东权益合计	39,820,669,406.00	3,668,261,776.09	2,998,673,204.56	41,873,408,264.01
负债和股东权益总计	68,338,082,926.00	4,631,281,308.31	5,201,845,124.92	72,574,376,258.37

2、合并双方及模拟存续公司2006年1－6月利润表主要数据

单位:元

项目		模拟合并前（经审计）		兰州铝业（经审计）	模拟合并后存续公司（经审阅）
		中国铝业	其中:山东铝业		
一、主营业务收入		27,400,624,581.00	3,077,194,722.63	1,766,164,055.20	28,565,044,477.62
减:	主营业务成本	(15,211,607,327.00)	(1,925,678,715.75)	(1,504,672,659.31)	(16,220,841,677.00)
	主营业务税金及附加	(253,133,908.00)	(27,222,941.56)	(8,413,945.91)	(261,547,853.91)
二、主营业务利润		11,935,883,346.00	1,124,293,065.32	253,077,449.98	12,082,654,946.71
加:	其他业务利润	(484,284.00)	6,027,317.06	1,780,787.88	1,296,503.88
减:	营业费用	(401,208,176.00)	(29,826,488.32)	(27,187,420.53)	(428,395,596.53)
	管理费用	(1,767,394,038.00)	(133,276,287.45)	(68,443,397.36)	(1,835,837,435.36)
	财务费用－净额	(288,893,700.00)	(523,107.70)	(23,233,942.37)	(312,127,642.37)
三、营业利润		9,477,903,148.00	966,694,498.91	135,993,477.60	9,507,590,776.33
加:	投资收益/(损失)	32,828,075.00	–	–	264,239.00
	补贴收入	–	–	–	–
	营业外收入	17,671,197.00	28,000.00	591,452.69	18,262,649.69
减:	营业外支出	(92,917,156.00)	(1,922,491.15)	(3,036,021.33)	(95,953,177.33)
四、利润总额		9,435,485,264.00	964,800,007.76	133,548,908.96	9,430,164,487.69
减:	所得税	(2,563,032,881.00)	(317,837,200.83)	(17,250,781.96)	(2,580,283,662.96)
	少数股东损益	(258,118,755.00)	(377,160.43)	1,286.47	(258,117,468.53)
五、净利润		6,614,333,628.00	646,585,646.50	116,299,413.47	6,591,763,356.20

3、合并双方及模拟存续公司2006年1－6月现金流量表主要数据

单位:元

项目	模拟合并前（经审计）		兰州铝业（经审计）	存续公司模拟合并后（经审阅）
	中国铝业	其中:山东铝业		
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	34,141,483,325.00	2,988,478,039.79	1,895,270,397.77	35,321,407,838.26
收到的税费返还	6,238,371.00	–	–	6,238,371.00
收到的其他与经营活动有关的现金	1,246,999.00	19,808,267.90	106,658,721.61	107,905,720.61
现金流入小计	34,148,968,695.00	3,008,286,307.69	2,001,929,119.38	35,435,551,929.87
购买商品、接受劳务支付的现金	(19,511,938,484.00)	(1,942,347,141.53)	(1,611,848,159.24)	(20,408,440,758.73)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,924,153,350.00)	(146,737,331.44)	(107,996,077.68)	(2,032,149,427.68)
支付的各项税费	(4,943,728,180.00)	(527,568,804.21)	(99,170,916.25)	(5,042,899,096.25)
支付的其他与经营活动有关的现金	(1,083,139,584.00)	(85,782,725.59)	(51,155,423.26)	(1,134,295,007.26)
现金流出小计	(27,462,959,598.00)	(2,702,436,002.77)	(1,870,170,576.43)	(28,617,784,289.92)
经营活动产生的现金流量净额	6,686,009,097.00	305,850,304.92	131,758,542.95	6,817,767,639.95
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	–	–	–	–
取得投资收益所收到的现金	–	–	–	–
取得债券利息收入所收到的现金	–	–	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	8,517,180.00	–	195,212.50	8,712,392.50
收到的其他与投资活动有关的现金	74,092,634.00	–	–	74,092,634.00
现金流入小计	82,609,814.00	–	195,212.50	82,805,026.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(1,908,085,297.00)	(172,307,295.81)	(735,102,437.07)	(2,643,187,734.07)
投资所支付的现金	(304,874,439.00)	–	–	(304,874,439.00)
支付的其他与投资活动有关的现金	–	(35,229,206.40)	–	–
现金流出小计	(2,212,959,736.00)	(207,536,502.21)	(735,102,437.07)	(2,948,062,173.07)
投资活动产生的现金流量净额	(2,130,349,922.00)	(207,536,502.21)	(734,907,224.57)	(2,865,257,146.57)
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收权益性投资所收到的现金	4,482,849,327.00	–	–	4,482,849,327.00
其中:子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	92,400,000.00		–	92,400,000.00
借款所收到的现金	4,065,909,224.00	100,000,000.00	858,000,000.00	4,923,909,224.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	25,235,100.00	–	–	25,235,100.00
现金流入小计	8,573,993,651.00	100,000,000.00	858,000,000.00	9,431,993,651.00
偿还债务所支付的现金	(5,760,461,590.00)	(170,000,000.00)	(258,492,675.00)	(6,018,954,265.00)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(2,834,694,777.00)	(264,411,879.99)	(25,509,541.43)	(2,860,204,318.43)
现金流出小计	(8,595,156,367.00)	(434,411,879.99)	(284,002,216.43)	(8,879,158,583.43)
筹资活动产生的现金流量净额	(21,162,716.00)	(334,411,879.99)	573,997,783.57	552,835,067.57
四、汇率变动对现金的影响	–	–	–	–
五、现金净增加额	4,534,496,459.00	(236,098,077.28)	(29,150,898.05)	4,505,345,560.95

（续）

项目	模拟合并前（经审计）		兰州铝业（经审计）	模拟合并后存续公司（经审阅）
	中国铝业	其中:山东铝业		
1.将净利润调节为经营活动的现金流量				
净利润	6,614,333,628.00	646,585,646.50	116,299,413.47	6,591,763,356.20
加:少数股东损益	258,118,755.00	377,160.43	(1,286.47)	258,117,468.53
计提或冲回的资产减值准备	19,174,061.00	43,804.14	1,463,392.10	20,637,453.10
固定资产折旧	1,566,379,531.00	114,824,650.59	57,331,322.49	1,623,710,853.49
无形资产摊销	25,101,297.00	500,000.00	–	25,101,297.00
长期待摊费用摊销	1,612,678.00	–	–	1,612,678.00
待摊费用的减少(减:增加)	(65,209,553.00)	–	(7,121,186.10)	(72,330,739.10)
预提费用的增加(减:减少)	680,256,724.00	–	(11,125,109.98)	669,131,614.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)	3,851,092.00	1,922,491.15	–	3,851,092.00
财务费用(减:收入)	278,947,822.00	5,691,876.75	24,840,849.11	303,788,671.11
投资损失(减:收益)	(32,828,075.00)	–	–	(264,239.00)
存货的减少(减:增加)	(698,568,598.00)	(200,812,271.79)	78,875,789.61	(513,386,959.12)
经营性应收项目的减少(减:增加)	(713,658,511.00)	(376,763,740.52)	(133,152,242.47)	(846,810,753.47)
经营性应付项目的增加(减:减少)	(1,251,501,754.00)	113,480,687.67	39,100,955.10	(1,212,400,798.90)
其他	–	–	(34,753,353.91)	(34,753,353.91)
经营活动产生的现金流量净额	6,686,009,097.00	305,850,304.92	131,758,542.95	6,817,767,639.95
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动	–	–	–	–
3.现金净增加情况:				
现金的年末余额	12,132,223,000.00	570,338,047.15	278,609,064.93	12,410,832,064.93
减:现金的年初余额	7,597,726,541.00	806,436,124.43	307,759,962.98	7,905,486,503.98
现金净增加额	4,534,496,459.00	(236,098,077.28)	(29,150,898.05)	4,505,345,560.95

（二）中国铝业同时换股吸收合并山东铝业和兰州铝业模拟财务报表

中国铝业持有山东铝业71.43%的股权。换股吸收合并前，中国铝业已将山东铝业纳入合并报表范围，山东铝业的资产、负债及其在合并当期的收入、成本和损益已包括在中国铝业的合并会计报表中。中国铝业持有兰州铝业28%的股权。换股吸收合并前，中国铝业按照权益法核算对兰州铝业的投资，未将其纳入合并报表范围。中国铝业在本次吸收合并山东铝业和兰州铝业的会计处理上采用权益结合法。本次换股吸收合并模拟合并财务报表已经普华永道中天会计师事务所审阅，并出具了普华永道中天阅字(2006)第20号审阅报告。普华永道中天会计师事务所认为“根据我们的审阅，我们没有发现上述模拟合并会计报表在所有重大方面有违反后附附注所述模拟会计报表的基本假设和编制基础编制的情况”。

1、合并双方及模拟存续公司2006年6月30日资产负债表主要数据

单位:元

项目	模拟合并前（经审计）		兰州铝业（经审计）	模拟合并后存续（经审阅）
	中国铝业	其中:山东铝业		
流动资产:				
货币资金	12,132,223,000.00	570,338,047.15	278,609,064.93	12,410,832,064.93
短期投资	–	–	–	–
应收票据	1,148,863,464.00	443,360,809.90	355,553,387.13	1,504,416,851.13
应收账款	393,085,641.00	76,660,820.77	178,716,023.09	562,527,677.09
其他应收款	592,592,223.00	4,400,138.73	160,008,560.55	752,600,783.55
预付账款	1,407,331,695.00	37,704,401.23	52,251,551.44	1,449,239,787.44
应收补贴款	–	–	–	–
存货	7,879,599,305.00	865,054,810.25	588,339,150.09	8,361,632,605.82
待摊费用	128,169,075.00	–	17,627,394.65	145,796,469.65
一年内到期的债券投资	–	–	–	–
流动资产合计	23,681,864,403.00	1,997,519,028.03	1,631,105,131.88	25,187,046,239.61
长期投资:				
长期股权投资	1,323,217,619.00	500,000.00	5,000,000.00	488,589,121.72
长期债权投资	–	–	–	–
长期投资合计	1,323,217,619.00	500,000.00	5,000,000.00	488,589,121.72
其中:合并价差	5,850,800.00	–	–	5,850,800.00
固定资产:				
固定资产原价	57,070,622,234.00	3,601,473,353.59	2,930,634,372.20	60,001,256,606.20
减:累计折旧	(22,287,591,444.00)	(1,330,074,430.47)	(927,058,632.53)	(23,214,650,076.53)
固定资产净值	34,783,030,790.00	2,271,398,923.12	2,003,575,739.67	36,786,606,529.67
减:固定资产减值准备	(119,190,642.00)	(13,644,935.77)	(37,240,399.29)	(156,431,041.29)
固定资产净额	34,663,840,148.00	2,257,753,987.35	1,966,335,340.38	36,630,175,488.38
工程物资	252,576,204.00	10,325,390.60	745,458,541.53	998,034,745.53
在建工程	7,798,238,941.00	364,682,902.33	856,731,271.64	8,654,970,212.64
固定资产合计	42,714,655,293.00	2,632,762,280.28	3,568,525,153.55	46,283,180,446.55
无形资产及其他资产:				
无形资产	565,540,559.00	500,000.00	–	565,540,559.00
长期待摊费用	52,805,052.00	–	(2,785,160.51)	50,019,891.49
无形资产及其他资产合计	618,345,611.00	500,000.00	(2,785,160.51)	615,560,450.49
资产总计	68,338,082,926.00	4,631,281,308.31	5,201,845,124.92	72,574,376,258.37

（续）

项目	模拟合并前（经审计）		兰州铝业（经审计）	模拟合并后存续公司（经审阅）
	中国铝业	其中:山东铝业		
流动负债:				
短期借款	1,934,340,000.00	172,000,000.00	494,000,000.00	2,428,340,000.00
应付债券	3,005,650,000.00		–	3,005,650,000.00
应付票据	1,369,888.00	–	–	1,369,888.00
应付账款	4,196,034,657.00	320,475,456.01	100,179,810.85	4,286,940,480.85
预收账款	1,199,067,416.00	102,782,290.59	89,359,751.75	1,278,083,708.75
应付工资	977,794,816.00	53,252,092.56	13,180,924.87	990,975,740.87
应付福利费	38,061,942.00	1,954,561.58	8,423,119.38	46,485,061.38
应付股利	13,674,506.00	–	–	13,674,506.00
应交税金	1,935,913,539.00	217,826,125.83	13,668,890.19	1,949,582,429.19
其他应交款	30,398,834.00	1,689,732.12	265,710.07	30,664,544.07
其他应付款	1,412,398,414.00	91,378,596.27	115,783,412.42	1,528,181,826.42
预提费用	721,376,607.00	–	10,173,624.54	731,550,231.54
预计负债	–	–	–	–
一年内到期的长期借款	847,279,007.00	–	46,369,200.00	893,648,207.00
流动负债合计	16,313,359,626.00	961,358,854.96	891,404,444.07	17,185,146,624.07
长期负债:				
长期借款	9,729,419,473.00	–	752,292,400.00	10,481,711,873.00
长期应付款		–	50,000,000.00	50,000,000.00
专项应付款	170,895,100.00	–	109,350,000.00	280,245,100.00
长期负债合计	9,900,314,573.00	–	911,642,400.00	10,811,956,973.00
负债合计	26,213,674,199.00	961,358,854.96	1,803,046,844.07	27,997,103,597.07
少数股东权益	2,303,739,321.00	1,660,677.26	400,125,076.29	1,655,845,739.29
股东权益:				
股本	11,649,876,153.00	672,000,000.00	542,326,578.00	12,886,607,892.20
资本公积	9,564,767,983.00	485,557,227.33	1,692,443,312.72	11,266,634,512.40
盈余公积	4,023,859,460.00	471,980,476.99	220,942,296.90	4,023,859,460.00
其中:法定公益金				
未分配利润	14,582,165,810.00	2,038,724,071.77	542,961,016.94	14,744,325,057.41
股东权益合计	39,820,669,406.00	3,668,261,776.09	2,998,673,204.56	42,921,426,922.01
负债和股东权益总计	68,338,082,926.00	4,631,281,308.31	5,201,845,124.92	72,574,376,258.37

2、合并双方及模拟存续公司2006年1－6月利润表主要数据

单位:元

项目		模拟合并前（经审计）		兰州铝业（经审计）	模拟合并后存续公司（经审阅）
		中国铝业	其中:山东铝业		
一、主营业务收入		27,400,624,581.00	3,077,194,722.63	1,766,164,055.20	28,565,044,477.62
减:	主营业务成本	(15,211,607,327.00)	(1,925,678,715.75)	(1,504,672,659.31)	(16,220,841,677.00)
	主营业务税金及附加	(253,133,908.00)	(27,222,941.56)	(8,413,945.91)	(261,547,853.91)
二、主营业务利润		11,935,883,346.00	1,124,293,065.32	253,077,449.98	12,082,654,946.71
加:	其他业务利润	(484,284.00)	6,027,317.06	1,780,787.88	1,296,503.88
减:	营业费用	(401,208,176.00)	(29,826,488.32)	(27,187,420.53)	(428,395,596.53)
	管理费用	(1,767,394,038.00)	(133,276,287.45)	(68,443,397.36)	(1,835,837,435.36)
	财务费用－净额	(288,893,700.00)	(523,107.70)	(23,233,942.37)	(312,127,642.37)
三、营业利润		9,477,903,148.00	966,694,498.91	135,993,477.60	9,507,590,776.33
加:	投资收益/(损失)	32,828,075.00	–	–	264,239.00
	补贴收入	–	–	–	–
	营业外收入	17,671,197.00	28,000.00	591,452.69	18,262,649.69
减:	营业外支出	(92,917,156.00)	(1,922,491.15)	(3,036,021.33)	(95,953,177.33)
四、利润总额		9,435,485,264.00	964,800,007.76	133,548,908.96	9,430,164,487.69
减:	所得税	(2,563,032,881.00)	(317,837,200.83)	(17,250,781.96)	(2,580,283,662.96)
	少数股东损益	(258,118,755.00)	(377,160.43)	1,286.47	(258,117,468.53)
五、净利润		6,614,333,628.00	646,585,646.50	116,299,413.47	6,591,763,356.20

3、合并双方及模拟存续公司2006年1－6月现金流量表主要数据

单位:元

项目	模拟合并前（经审计）		兰州铝业（经审计）	模拟合并后存续公司（经审阅）
	中国铝业	其中:山东铝业		
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	34,141,483,325.00	2,988,478,039.79	1,895,270,397.77	35,321,407,838.26
收到的税费返还	6,238,371.00	–	–	6,238,371.00
收到的其他与经营活动有关的现金	1,246,999.00	19,808,267.90	106,658,721.61	107,905,720.61
现金流入小计	34,148,968,695.00	3,008,286,307.69	2,001,929,119.38	35,435,551,929.87
购买商品、接受劳务支付的现金	(19,511,938,484.00)	(1,942,347,141.53)	(1,611,848,159.24)	(20,408,440,758.73)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,924,153,350.00)	(146,737,331.44)	(107,996,077.68)	(2,032,149,427.68)
支付的各项税费	(4,943,728,180.00)	(527,568,804.21)	(99,170,916.25)	(5,042,899,096.25)
支付的其他与经营活动有关的现金	(1,083,139,584.00)	(85,782,725.59)	(51,155,423.26)	(1,134,295,007.26)
现金流出小计	(27,462,959,598.00)	(2,702,436,002.77)	(1,870,170,576.43)	(28,617,784,289.92)
经营活动产生的现金流量净额	6,686,009,097.00	305,850,304.92	131,758,542.95	6,817,767,639.95
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	–	–	–	–
取得投资收益所收到的现金	–	–	–	–
取得债券利息收入所收到的现金	–	–	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	8,517,180.00	–	195,212.50	8,712,392.50
收到的其他与投资活动有关的现金	74,092,634.00	–	–	74,092,634.00
现金流入小计	82,609,814.00	–	195,212.50	82,805,026.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(1,908,085,297.00)	(172,307,295.81)	(735,102,437.07)	(2,643,187,734.07)
投资所支付的现金	(304,874,439.00)	–	–	(304,874,439.00)
支付的其他与投资活动有关的现金	–	(35,229,206.40)	–	–
现金流出小计	(2,212,959,736.00)	(207,536,502.21)	(735,102,437.07)	(2,948,062,173.07)
投资活动产生的现金流量净额	(2,130,349,922.00)	(207,536,502.21)	(734,907,224.57)	(2,865,257,146.57)
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收权益性投资所收到的现金	4,482,849,327.00	–	–	4,482,849,327.00
其中:子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	92,400,000.00		–	92,400,000.00
借款所收到的现金	4,065,909,224.00	100,000,000.00	858,000,000.00	4,923,909,224.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	25,235,100.00	–	–	25,235,100.00
现金流入小计	8,573,993,651.00	100,000,000.00	858,000,000.00	9,431,993,651.00
偿还债务所支付的现金	(5,760,461,590.00)	(170,000,000.00)	(258,492,675.00)	(6,018,954,265.00)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(2,834,694,777.00)	(264,411,879.99)	(25,509,541.43)	(2,860,204,318.43)
现金流出小计	(8,595,156,367.00)	(434,411,879.99)	(284,002,216.43)	(8,879,158,583.43)
筹资活动产生的现金流量净额	(21,162,716.00)	(334,411,879.99)	573,997,783.57	552,835,067.57
四、汇率变动对现金的影响	–	–	–	–
五、现金净增加额	4,534,496,459.00	(236,098,077.28)	(29,150,898.05)	4,505,345,560.95

（续）

项目	模拟合并前（经审计）		兰州铝业（经审计）	模拟合并后存续公司（经审阅）
	中国铝业	其中:山东铝业		
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	34,141,483,325.00	2,988,478,039.79	1,895,270,397.77	35,321,407,838.26
收到的税费返还	6,238,371.00	–	–	6,238,371.00
收到的其他与经营活动有关的现金	1,246,999.00	19,808,267.90	106,658,721.61	107,905,720.61
现金流入小计	34,148,968,695.00	3,008,286,307.69	2,001,929,119.38	35,435,551,929.87
购买商品、接受劳务支付的现金	(19,511,938,484.00)	(1,942,347,141.53)	(1,611,848,159.24)	(20,408,440,758.73)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,924,153,350.00)	(146,737,331.44)	(107,996,077.68)	(2,032,149,427.68)
支付的各项税费	(4,943,728,180.00)	(527,568,804.21)	(99,170,916.25)	(5,042,899,096.25)
支付的其他与经营活动有关的现金	(1,083,139,584.00)	(85,782,725.59)	(51,155,423.26)	(1,134,295,007.26)
现金流出小计	(27,462,959,598.00)	(2,702,436,002.77)	(1,870,170,576.43)	(28,617,784,289.92)
经营活动产生的现金流量净额	6,686,009,097.00	305,850,304.92	131,758,542.95	6,817,767,639.95
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	–	–	–	–
取得投资收益所收到的现金	–	–	–	–
取得债券利息收入所收到的现金	–	–	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	8,517,180.00	–	195,212.50	8,712,392.50
收到的其他与投资活动有关的现金	74,092,634.00	–	–	74,092,634.00
现金流入小计	82,609,814.00	–	195,212.50	82,805,026.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(1,908,085,297.00)	(172,307,295.81)	(735,102,437.07)	(2,643,187,734.07)
投资所支付的现金	(304,874,439.00)	–	–	(304,874,439.00)
支付的其他与投资活动有关的现金	–	(35,229,206.40)	–	–
现金流出小计	(2,212,959,736.00)	(207,536,502.21)	(735,102,437.07)	(2,948,062,173.07)
投资活动产生的现金流量净额	(2,130,349,922.00)	(207,536,502.21)	(734,907,224.57)	(2,865,257,146.57)
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收权益性投资所收到的现金	4,482,849,327.00	–	–	4,482,849,327.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	92,400,000.00		–	92,400,000.00
借款所收到的现金	4,065,909,224.00	100,000,000.00	858,000,000.00	4,923,909,224.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	25,235,100.00	–	–	25,235,100.00
现金流入小计	8,573,993,651.00	100,000,000.00	858,000,000.00	9,431,993,651.00
偿还债务所支付的现金	(5,760,461,590.00)	(170,000,000.00)	(258,492,675.00)	(6,018,954,265.00)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(2,834,694,777.00)	(264,411,879.99)	(25,509,541.43)	(2,860,204,318.43)
现金流出小计	(8,595,156,367.00)	(434,411,879.99)	(284,002,216.43)	(8,879,158,583.43)
筹资活动产生的现金流量净额	(21,162,716.00)	(334,411,879.99)	573,997,783.57	552,835,067.57
四、汇率变动对现金的影响	–	–	–	–
五、现金净增加额	4,534,496,459.00	(236,098,077.28)	(29,150,898.05)	4,505,345,560.95

（续