

平安证券有限责任公司

关于中国铝业股份有限公司

非公开发行限售股份上市流通的核查意见

平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”或“保荐机构”）作为中国铝业股份有限公司（以下简称“中国铝业”、“公司”、“发行人”）2015年非公开发行股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件的规定，对中国铝业本次限售股份上市流通事项进行了核查，具体情况如下：

一、本次非公开发行股票概况

经中国证券监督管理委员会出具的《关于核准中国铝业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]684号）核准，中国铝业向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）1,379,310,344股，发行价格5.80元/股，共募集资金7,999,999,995.20元，扣除发行费用102,527,931.03元后，募集资金净额7,897,472,064.17元。本次非公开发行新增股份于2015年6月15日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股权登记相关事宜。具体情况如下：

序号	认购对象	认购股数（股）	认购金额（元）	限售期（月）
1	创金合信基金管理有限公司	138,593,103	803,839,997.40	12
2	申万菱信（上海）资产管理有限公司	186,013,793	1,078,879,999.40	12
3	财通基金管理有限公司	336,103,448	1,949,399,998.40	12
4	天安财产保险股份有限公司	138,158,621	801,320,001.80	12
5	华夏人寿保险股份有限公司	138,889,655	805,559,999.00	12
6	上银瑞金资本管理有限公司	137,974,138	800,250,000.40	12
7	博时基金管理有限公司	137,974,138	800,250,000.40	12
8	平安大华基金管理有限公司	165,603,448	960,499,998.40	12
合计		1,379,310,344	7,999,999,995.20	

本次非公开发行完成后，公司股份总数由13,524,487,892股增至14,903,798,236股。

二、本次限售股形成后至今本公司股本数量变化情况

本次限售股形成后，公司股本数量由13,524,487,892股变为14,903,798,236股，截至本公告日，公司股本仍为14,903,798,236股，未再发生股本数量变化。

三、本次限售股上市流通的有关承诺及履行情况

发行对象创金合信基金管理有限公司、申万菱信(上海)资产管理有限公司、财通基金管理有限公司、天安财产保险股份有限公司、华夏人寿保险股份有限公司、上银瑞金资本管理有限公司、博时基金管理有限公司、平安大华基金管理有限公司承诺：认购的股份自发行结束之日起12个月内不转让。

截止本公告日，上述发行对象严格履行承诺，不存在相关承诺未履行影响本次限售股上市流通的情况。

四、本次解除限售股份的上市流通安排

- 1、本次解除限售股份的上市流通日期为2016年6月20日；
- 2、本次解除限售股份的数量为1,379,310,344股，占公司总股本的9.25%；
- 3、本次申请解除股份限售的股东为8名；
- 4、本次解除限售股份可上市流通情况如下：

序号	股东名称	持有限售股数量（股）	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量（股）	剩余限售股数量（股）
1	创金合信基金管理有限公司	138,593,103	0.93%	138,593,103	0
2	申万菱信（上海）资产管理有限公司	186,013,793	1.25%	186,013,793	0
3	财通基金管理有限公司	336,103,448	2.26%	336,103,448	0
4	天安财产保险股份有限公司	138,158,621	0.93%	138,158,621	0
5	华夏人寿保险股份有限公司	138,889,655	0.93%	138,889,655	0
6	上银瑞金资本管理有限公司	137,974,138	0.93%	137,974,138	0

7	博时基金管理 有限公司	137,974,138	0.93%	137,974,138	0
8	平安大华基金 管理有限公司	165,603,448	1.11%	165,603,448	0
合计		1,379,310,344	9.25%	1,379,310,344	0

五、股本变动结构表

本次有限售条件的流通股上市流通后，公司的股本结构变动如下：

		本次解除限售前 (股)	本次变动增减 (+, -)	本次解除限售 后 (股)
有限售 条件的 流通股 份	其他境内法人持有股份	1,379,310,344	-1,379,310,344	0
	有限售条件的流通股合计	1,379,310,344	-1,379,310,344	0
无限售 条件的 流通股 份	A 股	9,580,521,924	+1,379,310,344	10,959,832,268
	H 股	3,943,965,968	0	3,943,965,968
	无限售条件的流通股合计	13,524,487,892	+1,379,310,344	14,903,798,236
股份总额		14,903,798,236	0	14,903,798,236

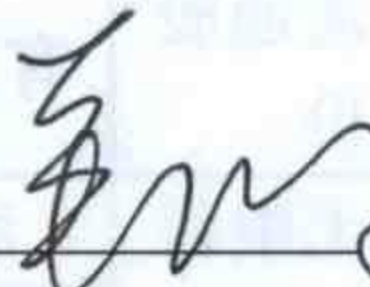
六、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构就中国铝业本次限售股份上市流通事项发表核查意见如下：

- 1、本次限售股份上市流通符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定；
- 2、本次限售股份解除限售的数量和上市流通时间符合相关法律法规及限售承诺；
- 3、保荐机构对中国铝业非公开发行股票限售股解禁事项无异议。

0	811,706,761	2011	811,706,761	金華中大證券 有限公司	8
0	144,016,953	2012	144,016,953	中合	

普通图书名称 (选) 号	数量(册)	普通图书名称 (选) 号	数量(册)
0	1	1	1
1	1	2	1
2	1	3	1
3	1	4	1
4	1	5	1
5	1	6	1
6	1	7	1
7	1	8	1
8	1	9	1
9	1	10	1

保存代表人(签字): 

韩 鹏

韩 鹏

韩昆仑

平安证券有限责任公司 (盖章)