

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。



**中国铝业股份有限公司**  
**ALUMINUM CORPORATION OF CHINA LIMITED\***  
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2600)

**公告**  
**關連交易**  
**增資雲鋁溢鑫**

本公司董事會謹此宣佈，二零一九年十二月十日，本公司與雲鋁股份、文山鋁業、楊文澤、孔令成、段翔龍及雲鋁溢鑫訂立增資協議，據此，本公司同意以現金方式向雲鋁溢鑫增資人民幣85,000萬元。本次增資完成後，本公司將持有雲鋁溢鑫約38.90%的股權，雲鋁溢鑫不會成為本公司之附屬公司。

於本公告日期，中鋁集團為本公司的控股股東，雲鋁股份、文山鋁業及雲鋁溢鑫為中鋁集團的附屬公司。因此，雲鋁股份、文山鋁業及雲鋁溢鑫根據香港上市規則為本公司的關連人士，故增資協議項下擬進行的交易構成香港上市規則第14A章的關連交易。由於增資協議項下擬進行的交易的最高適用百分比率(定義見香港上市規則)超過0.1%但低於5%，故交易須遵守香港上市規則第14A章項下有關申報及公告規定，但豁免遵守獨立股東批准的規定。

## 1. 緒言

本公司董事會謹此宣佈，二零一九年十二月十日，本公司與雲鋁股份、文山鋁業、楊文澤、孔令成、段翔龍及雲鋁溢鑫訂立增資協議，據此，本公司同意以現金方式向雲鋁溢鑫增資人民幣85,000萬元。本次增資完成後，本公司將持有雲鋁溢鑫約38.90%的股權，雲鋁溢鑫不會成為本公司之附屬公司。

## 2. 增資協議

### (1) 日期

二零一九年十二月十日

### (2) 訂約方

- (i) 本公司；
- (ii) 雲鋁股份(為雲鋁溢鑫的現有股東，於本次增資前持有雲鋁溢鑫94.60%的股權)；
- (iii) 文山鋁業(為雲鋁溢鑫的現有股東，於本次增資前持有雲鋁溢鑫3.56%的股權)；
- (iv) 楊文澤(為雲鋁溢鑫的現有股東，於本次增資前持有雲鋁溢鑫1.44%的股權)；
- (v) 孔令成(為雲鋁溢鑫的現有股東，於本次增資前持有雲鋁溢鑫0.31%的股權)；
- (vi) 段翔龍(為雲鋁溢鑫的現有股東，於本次增資前持有雲鋁溢鑫0.09%的股權)；及
- (vii) 雲鋁溢鑫。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，除雲鋁股份、文山鋁業及雲鋁溢鑫外，楊文澤、孔令成、段翔龍以及彼等最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

### (3) 本次增資

本公司同意按照增資協議的條款以現金方式向雲鋁溢鑫增資人民幣85,000萬元，而現有股東同意按照增資協議的條款接受本公司的前述出資並放棄本次增資認繳權利。

各訂約方確認以中聯資產評估以二零一九年四月三十日為評估基準日，按照收益法編製的資產評估報告的評估結果作為確定雲鋁溢鑫股東權益價值的依據。

本次增資完成後，雲鋁溢鑫的註冊資本將由目前的人民幣132,439.89萬元增加至人民幣216,765.49萬元(本公司增資額中，人民幣843,256,056.65元計入實收資本，剩餘部分計入資本公積)。

本次增資完成後，本公司將持有雲鋁溢鑫約38.90%的股權(股權比例乃根據本公司和現有股東認繳出資額釐定，最終股權比例以經備案評估報告為準)。在本次增資完成後，本公司和現有股東將按本次增資後各自實繳出資金額比例享受雲鋁溢鑫的分紅及其他股東權益。

#### **(4) 支付**

本公司應自增資協議生效日起三日內一次性向雲鋁溢鑫指定銀行賬戶支付人民幣85,000萬元。

#### **(5) 協議的生效**

增資協議在滿足如下條件時生效：

- (1) 經各訂約方法定代表人或授權代表簽字並加蓋公章；
- (2) 經本公司內部有權機構批准；及
- (3) 經現有股東內部有權機構批准。

#### **(6) 交割**

交割日為增資協議生效之日。各訂約方應積極配合，在增資協議生效日後十個工作日內完成工商變更登記。

#### **(7) 公司治理**

雲鋁溢鑫董事會由7人組成，監事會由5人組成。本次增資完成後，本公司將按照股權比例參與雲鋁溢鑫的公司治理並向雲鋁溢鑫推薦2名董事和1名監事。雲鋁溢鑫現有股東推薦的董事、監事席位不變。

### 3. 有關雲鋁溢鑫的資料

雲鋁溢鑫為一間在中國註冊成立的有限責任公司，成立於二零零七年十月，於本公告日期為雲鋁股份的附屬公司，故而為中鋁集團的附屬公司。雲鋁溢鑫的經營範圍包括：重熔用鋁錠及鋁加工製品、鋁酸鈣產品、耐火材料生產、銷售，金屬、非金屬礦產品購銷，石油壓裂支撐劑系列產品生產、銷售及相關技術諮詢服務，石油壓裂支撐劑進出口貿易。

根據中聯資產評估按照收益法編製的以二零一九年四月三十日作為評估基準日的評估報告，截至評估基準日，雲鋁溢鑫的淨資產賬面值及評估值分別約為人民幣6.55億元和人民幣8.32億元。根據雲鋁溢鑫按照中國公認會計準則編製的財務報告，截至二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止財政年度，雲鋁溢鑫的淨利潤(扣除稅項及非經常性項目之前及之後)載列如下：

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 (人民幣萬元) (經審計)	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度 (人民幣萬元) (經審計)
扣除稅項及非經常性項目之前 的淨利潤	-221.35	-10,557.34
扣除稅項及非經常性項目之後 的淨利潤	-1,265.00	-6,777.52

### 4. 增資雲鋁溢鑫的理由與裨益

本次增資基於本公司戰略發展規劃，有利於本公司參與雲南省水電鋁一體化綠色發展佈局，獲取具有競爭力的主業資產。

董事(包括獨立非執行董事)認為，增資協議項下擬進行的交易乃按正常商業條款訂立，該協議所載的條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益，但因該交易的性質而並非於本集團一般或日常業務中進行。

## 5. 香港上市規則的涵義

於本公告日期，中鋁集團為本公司的控股股東，雲鋁股份、文山鋁業及雲鋁溢鑫為中鋁集團的附屬公司。因此，雲鋁股份、文山鋁業及雲鋁溢鑫根據香港上市規則為本公司的關連人士，故增資協議項下擬進行的交易構成香港上市規則第14A章的關連交易。由於增資協議項下擬進行的交易的最高適用百分比率(定義見香港上市規則)超過0.1%但低於5%，故交易須遵守香港上市規則第14A章項下有關申報及公告規定，但豁免遵守獨立股東批准的規定。

鑒於本公司董事敖宏先生同時在中鋁集團任職，彼已就該交易的董事會決議案迴避表決。除上文所述者外，概無董事於該增資協議項下擬進行的交易中擁有任何重大權益，故並無其他董事就該董事會決議案迴避表決。

## 6. 一般資料

### 有關本公司的資料

本公司為一間在中國註冊成立的股份有限公司，其H股與A股分別在香港聯交所和上海證券交易所上市交易，其美國存託股份在紐約證券交易所上市交易。本集團主要從事鋁土礦、煤炭等資源的開採，氧化鋁、原鋁和鋁合金產品的生產、銷售、技術研發，國際貿易，物流產業，火力及新能源發電等。

## 有關雲鋁股份的資料

雲鋁股份為一間在中國註冊成立的股份有限公司，其A股於深圳證券交易所上市，於本公告日期為中鋁集團的附屬公司。雲鋁股份的經營範圍包括重熔用鋁錠及鋁加工製品、炭素及炭素製品、氧化鋁的加工及銷售；建築材料、裝飾材料、金屬材料，家具，普通機械、汽車配件、五金交電、化工產品(不含管理產品)，陶瓷製品，礦產品，日用百貨的批發、零售、代購、代銷；硫酸銨化肥生產；摩托車配件、化工原料、鋁門窗製作安裝、室內裝飾裝修工程施工；貨物進出口、普通貨運，物流服務(不含易燃易爆，危險化學品)，物流方案設計及策劃；貨物倉儲、包裝、搬運裝卸；境外期貨套期保值業務(憑許可證經營)；鋼結構工程專業承包；爐窖工程專業承包。於本公告日期，雲鋁股份為雲鋁溢鑫的現有股東，持有雲鋁溢鑫94.60%的股權。

## 有關文山鋁業的資料

文山鋁業為一間在中國註冊成立的有限責任公司，於本公告日期為雲鋁股份的全資附屬公司，故而為中鋁集團的附屬公司。文山鋁業的經營範圍包括鋁土礦資源開發、開採；氫氧化鋁、氧化鋁及其延伸產品的生產加工、銷售；液氧、液氮、硫磺、硫酸銨、鐵精礦、金屬鎂、蒸氣和赤泥的生產和銷售；鋁鹽的生產和銷售；礦山及冶金機械製造；礦產資源科研，地質勘查技術諮詢服務；礦產品銷售；鋁錠及鋁加工製品的銷售；林木種植和銷售；道路運輸；餐飲服務、住宿；打印、複印；綠化工程設計與施工。於本公告日期，文山鋁業為雲鋁溢鑫的現有股東，持有雲鋁溢鑫3.56%的股權。

### **有關楊文澤的資料**

楊文澤為中國公民，於本公告日期為雲鋁溢鑫的現有股東，持有雲鋁溢鑫1.44%的股權。

### **有關孔令成的資料**

孔令成為中國公民，於本公告日期為雲鋁溢鑫的現有股東，持有雲鋁溢鑫0.31%的股權。

### **有關段翔龍的資料**

段翔龍為中國公民，於本公告日期為雲鋁溢鑫的現有股東，持有雲鋁溢鑫0.09%的股權。

### **有關雲鋁溢鑫的資料**

有關雲鋁溢鑫的資料請參見本公告「3.有關雲鋁溢鑫的資料」部分。

### **有關中鋁集團的資料**

於本公告日期，本公司、雲鋁股份、文山鋁業及雲鋁溢鑫均為中鋁集團之附屬公司。中鋁集團為一間在中國註冊成立的國有獨資公司，其主營業務包括鋁、銅、稀有稀土及相關有色金屬礦產品、冶煉產品、加工產品、碳素製品的生產及銷售等。

## 7. 釋義

在本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「A股」	指	本公司發行的人民幣普通股，以人民幣認購並於上海證券交易所上市；
「美國存託股份」	指	由紐約梅隆銀行作為存託銀行發行、在紐約證券交易所上市的美國存託股份，每一美國存託股份代表25股H股的所有權；
「董事會」	指	本公司董事會；
「本次增資」	指	本公司根據增資協議以現金方式向雲鋁溢鑫進行的增資；
「增資協議」	指	本公司與雲鋁股份、文山鋁業、楊文澤、孔令成、段翔龍及雲鋁溢鑫於二零一九年十二月十日訂立的協議，據此，本公司同意以現金方式向雲鋁溢鑫進行增資；
「中聯資產評估」	指	中聯資產評估集團有限公司，一家中國合資格評估公司，受本公司、雲鋁股份及雲鋁溢鑫共同委託評估雲鋁溢鑫股東全部權益價值；
「中鋁集團」	指	中國鋁業集團有限公司，一間於中國註冊成立的國有獨資公司，為本公司的控股股東，於本公告日期直接及間接持有本公司已發行總股本約32.06%的股份；

「本公司」	指	中國鋁業股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限公司，其A股、H股及美國存託股份分別於上海證券交易所、香港聯交所及紐約證券交易所上市；
「關連人士」	指	具有香港上市規則下相同的涵義；
「現有股東」	指	雲鋁股份、文山鋁業、楊文澤、孔令成、段翔龍或上述任意幾方現有股東，視乎文義所需；
「董事」	指	本公司董事；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「H股」	指	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的境外上市外資股，該等股份於香港聯交所上市並以港元認購；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「股份」	指	A股及H股；
「股東」	指	A股股東及H股股東；

「附屬公司」	指 具有香港上市規則下相同的涵義；
「文山鋁業」	指 雲南文山鋁業有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，於本公告日期為中鋁集團的附屬公司；
「雲鋁溢鑫」	指 鶴慶溢鑫鋁業有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，於本公告日期為中鋁集團的附屬公司；
「雲鋁股份」	指 雲南鋁業股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限公司，其A股於深圳證券交易所上市，於本公告日期為中鋁集團的附屬公司；及
「%」	指 百分比。

承董事會命  
中國鋁業股份有限公司  
王軍  
公司秘書

中國•北京  
二零一九年十二月十日

於本公告刊發日期，董事會成員包括執行董事盧東亮先生、賀志輝先生、蔣英剛先生及朱潤洲先生，非執行董事敖宏先生及王軍先生，獨立非執行董事陳麗潔女士、胡式海先生及李大壯先生。

\* 僅供識別