

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)

海外監管公告

此海外監管公告是根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

茲載列中國鋁業股份有限公司在上海證券交易所網站刊登的以下資料全文，僅供參閱。

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
二零二零年三月二十六日

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

中國鋁業股份有限公司 關於擬對中州企業物流資產進行整合的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

重要內容提示：

1. 中國鋁業股份有限公司(以下簡稱「公司」)擬對中鋁物流集團中州有限公司(以下簡稱「物流中州」)、河南中州物流有限公司(以下簡稱「中州物流」)及中鋁中州鋁業有限公司(以下簡稱「中州鋁業」)的物流資產進行整合，整合將分步實施。整合完成後，物流中州將成為中州企業物流資產的統一管理平台。
2. 本次交易構成關聯交易。
3. 本次交易已取得公司獨立董事的事前確認，並經公司第七屆董事會第七次會議審議批准，關聯董事敖宏先生迴避表決，其餘董事參與表決。公司獨立董事對本次關聯交易發表了獨立意見。
4. 本次交易無需提交公司股東大會審議。

一、本次交易概述

(一) 本次交易的基本情況

為實現對中州企業物流資產的統一管理，提高物流效率，公司擬對物流中州、中州物流及中州鋁業的物流資產進行整合，其中：(1) 物流中州為公司的附屬公司，由中鋁物流集團有限公司（以下簡稱「**中鋁物流**」）和河南中州鋁廠有限公司（以下簡稱「**中州鋁廠**」），分別持股60%和40%，中鋁物流係公司的全資子公司，中州鋁廠係公司控股股東中國鋁業集團有限公司（以下簡稱「**中鋁集團**」）之全資子公司中鋁資產經營管理有限公司的全資子公司；(2) 中州物流為中州鋁廠的全資子公司；(3) 中州鋁業係公司的全資子公司。

本次整合將分三步實施：

1. 中鋁物流、中州鋁廠及中州鋁業增資物流中州

物流中州現有股東中鋁物流、中州鋁廠及擬引入的新股東中州鋁業擬通過協議方式以現金(或銀行承兌匯票)對物流中州進行增資，增資金額共計人民幣18,531.83萬元，其中：人民幣6,709.82萬元計入實收資本，剩餘人民幣11,822.01萬元計入資本公積。本次增資完成後，物流中州的註冊資本將由目前的人民幣2,000萬元增加至人民幣8,709.82萬元。

根據北京京港柏鑒資產評估有限公司（以下簡稱「**京港柏鑒**」）基於評估基準日2019年6月30日採用資產基礎法對物流中州股東全部權益價值作出的最終評估結論，物流中州於評估基準日的淨資產賬面值為人民幣6,359.32萬元，淨資產評估值為人民幣6,648.57萬元，評估增值人民幣289.25萬元。各股東方同意以物流中州於評估基準日的淨資產評估值扣除物流中州於評估基準日之前形成的部分可分配利潤向原股東中鋁物流和中州鋁廠分紅(人民幣1,124.78萬元)後的金額作為確定物流中州股東權益價值的依據，本次增資完成後，中鋁物流、中州鋁廠及中州鋁業對物流中州的持股比例分別為46.36%、14.06%及39.58%。

由於中州鋁廠為中鋁集團的全資子公司，根據《上海證券交易所股票上市規則》的有關規定，本次交易構成關聯交易。

2. 物流中州吸收合併中州物流

上述增資完成後，物流中州擬以協議方式吸收合併中州鋁廠之全資子公司中州物流，交易對價以物流中州及中州物流經評估後淨資產價值為基礎，考慮物流中州上述增資及中州物流對原股東分紅後的金額，分別約為人民幣24,055.62萬元和人民幣3,147.56萬元。吸收合併完成後，中鋁物流、中州鋁廠及中州鋁業預計將分別持有物流中州約41%、24%及35%的股權。

由於中州物流及中州鋁廠均為公司控股股東中鋁集團之附屬公司，根據《上海證券交易所股票上市規則》的相關規定，本次交易構成關聯交易。

3. 物流中州收購中州鋁業物流資產及相關負債

上述吸收合併完成後，物流中州以協議方式收購中州鋁業物流資產及相關負債，交易對價為該等資產及負債經評估後淨值，約為人民幣12,650.18萬元。

本次交易不構成《上海證券交易所股票上市規則》下的關聯交易。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（以下簡稱「**香港上市規則**」）的相關規定，本次交易構成香港上市規則下的關聯交易。

本次中州企業物流資產整合分步驟實施，上述有關物流中州吸收合併中州物流及物流中州收購中州鋁業物流資產及相關負債的交易將待物流中州增資完成後實施，公司將按照《上海證券交易所股票上市規則》的相關規定，根據後續交易進展情況及時履行信息披露義務。

(二) 本次交易履行的內部決策程序

1. 2020年3月26日，公司第七屆董事會第七次會議審議批准了《關於公司擬對中州企業物流資產進行整合的議案》，關聯董事敖宏先生迴避表決，其餘董事審議通過了議案。
2. 本次交易構成關聯交易，但不構成《上市公司重大資產重組管理辦法》規定的重大資產重組。
3. 本次關聯交易已取得公司獨立董事的事前認可併發表了獨立意見。
4. 本次交易無需提交公司股東大會審議。

二、本次整合所涉交易各方的基本情況

1. 物流中州

公司名稱：中鋁物流集團中州有限公司

註冊地址：河南省新鄉市西工區花莊車站

註冊資本：人民幣2,000萬元

法定代表人：李振江

經營範圍：道路普通貨物運輸，貨運站經營(搬運裝卸、倉儲服務、貨運代理)，鐵路運輸機械租賃，煤炭、焦炭、重油、石油焦(以上均不含倉儲)、金屬材料、廢舊金屬批發、建材、金屬與礦產品、五金交電、日用百貨、針紡織品、機械電子設備、製冷空調設備、辦公自動化設備、化工產品及化學原料(不含危險化學品)、汽車配件、通訊設備、初級農產品銷售，貨物進出口、技術進出口。

股權結構： 本次交易前，中鋁物流持股60%，中州鋁廠持股40%。

主要財務狀況： 截至2019年12月31日，物流中州經審計資產總額為人民幣17,738.30萬元，負債總額人民幣10,352.36萬元，淨資產人民幣7,385.94萬元。2019年度，物流中州營業收入人民幣150,401.33萬元，淨利潤人民幣2,020.01萬元。

2. 中州物流

公司名稱： 河南中州物流有限公司

註冊地址： 河南省新鄉市西工區花莊車站

註冊資本： 人民幣500萬元

法定代表人： 姜小凱

經營範圍： 道路普通貨物運輸；貨運站經營(貨運代理)；煤炭零售；谷物、豆及薯類、金屬與金屬礦、其他化工產品(不含危險化學品)批發；貿易代理；裝卸服務；鐵路運輸機械租賃；國內鐵路貨運代理、液碱批發、零售；礦產品經營；物流園區開發建設營運服務；鐵路運輸維護活動；鐵路運輸網管理服務；潤滑油、汽車配件、輪胎、橡膠製品、車用尿素的銷售。

股權結構： 本次交易前，中州物流為中州鋁廠的全資子公司。

主要財務狀況： 截至2019年12月31日，中州物流經審計資產總額為人民幣9,474.61萬元，負債總額人民幣7,018.54萬元，淨資產人民幣2,456.07萬元。2019年度，中州物流營業收入人民幣8,256.90元，淨利潤人民幣207.05萬元。

3. 中州鋁業

公司名稱： 中鋁中州鋁業有限公司

註冊地址： 河南省修武縣七賢鎮中州鋁廠

註冊資本： 人民幣507,123.5005萬元

法定代表人： 蔣濤

經營範圍： 氧化鋁、化學品氧化鋁系列產品生產、銷售；礦石銷售；水、電、汽及工業用氣的生產、銷售；機械設備、備品、備件、非標設備、機電設備、運輸及工礦設備、環保設備設計、安裝、檢修等業務。

股權結構： 中州鋁業為公司的全資子公司。

主要財務狀況： 截至2019年12月31日，中州鋁業經審計的資產總額為人民幣802,167.21萬元，負債總額人民幣252,366.27萬元，淨資產人民幣549,800.94萬元。2019年度，中州鋁業營業收入人民幣610,031.69萬元，淨利潤人民幣-24,977.93萬元。

4. 中鋁物流

公司名稱：	中鋁物流集團有限公司
註冊地址：	北京市海淀區復興路乙12號1219號
註冊資本：	人民幣96,429.116814萬元
法定代表人：	曾慶猛
經營範圍：	承辦海運、空運、陸運進出口貨物的國際運輸代理業務；包括：攬貨、訂艙、倉儲、中轉、集裝箱拼裝拆箱、結算運雜費、報關、報驗、保險、相關的短途運輸服務及運輸諮詢業務；倉儲服務(不在北京設立倉儲或物流基地)；貨物打包服務；銷售金屬礦石、非金屬礦石、五金交電、建築材料、機械設備、汽車零配件、金屬材料、化工產品(不含危險化學品及一類易製毒化學品)；出租商業用房；機械設備租賃(不含汽車租賃)；汽車租賃(不含九座以上乘用車)；技術開發、技術轉讓、技術諮詢；經濟貿易諮詢；交通運輸諮詢；貨物進出口、技術進出口、代理進出口；運輸代理服務；普通貨運；國際船舶運輸；國際道路運輸。
股權結構：	中鋁物流為公司的全資子公司。
主要財務狀況：	截至2019年12月31日，中鋁物流經審計資產總額為人民幣181,483.37萬元，負債總額人民幣61,920.62萬元，淨資產人民幣119,562.75萬元。2019年度，中鋁物流營業收入人民幣650,845.53萬元，淨利潤人民幣14,948.64萬元。

5. 中州鋁廠

公司名稱：	河南中州鋁廠有限公司
註冊地址：	河南省修武縣七賢鎮
註冊資本：	人民幣10,000萬元
法定代表人：	姜小凱
經營範圍：	氧化鋁、氫氧化鋁銷售；鋁基材料、鈣基材料、選礦材料等新材料的生產、銷售；氧化鋁、特種氧化鋁的技術開發、技術轉讓、技術諮詢及服務；赤泥綜合利用產品及技術的研發；赤泥選鐵分砂，赤泥、鐵精粉、高鐵砂及其化合物的生產、銷售；勞務輸出、勞務外包；貨物及技術進出口；房屋、設備租賃，房屋維修；廣告業務；節能技術服務等業務。
股權結構：	中州鋁廠係公司控股股東中鋁集團之全資子公司中鋁資產經營管理有限公司之全資子公司。
公司主要財務狀況：	截至2019年12月31日，中州鋁廠經審計的資產總額為人民幣58,021.39萬元，負債總額人民幣20,282.15萬元，淨資產人民幣37,739.24萬元。2019年度，中州鋁廠營業收入人民幣25,763.62萬元，淨利潤人民幣2,240.74萬元。

三、協議主要內容

本次中州企業物流資產整合分步驟實施，所涉及相關交易協議根據整合進展分別簽署。2020年3月26日，中鋁物流、中州鋁廠、物流中州和中州鋁業簽署了《中鋁物流集團中州有限公司增資協議》，協議主要內容如下：

協議各方：

甲方： 中鋁物流

乙方： 中州鋁廠

丙方： 物流中州

丁方： 中州鋁業

增資形式、金額與對價：

本次增資的評估基準日為2019年6月30日，經評估，丙方評估值為人民幣6,648.57萬元。甲方、乙方、丁方均同意在進行增資前，甲方、乙方對丙方評估值中基準日前形成的部分可分配利潤先進行分紅，丙方向原股東甲方和乙方共分紅人民幣1,124.78萬元。

甲方、乙方、丁方分別以現金(或銀行承兌匯票)人民幣7,839.03萬元、1,171.69萬元、9,521.11萬元，共計人民幣18,531.83萬元對丙方增資，以前述對丙方的評估值扣除前述分紅後的價值人民幣5,523.79萬元作為計算各方持股比例的依據，增資款中人民幣6,709.824233萬元計入實收資本，剩餘人民幣11,822.00577萬元計入資本公積，丙方的註冊資本由人民幣2,000萬元變更為人民幣8,709.824233萬元。本次完成增資後，各方的持股比例如下：甲方持股46.36%，乙方持股14.06%，丁方持股39.58%。在本協議簽訂至丙方完成工商變更登記之日前，甲、乙雙方承諾不對資產評估基準日至工商變更登記日之間的利潤進行分配，評估基準日至工商變更登記日之間形成的可分配利潤，由未來整合後的丙方全體股東按持股比例享有。

本次增資完成後，丙方仍然為甲方的控股子公司。

增資款交付：

自協議生效日(交割日)起20個工作日內，甲方、乙方、丁方將本次增資涉及的增資款項支付至丙方指定銀行賬戶。

工商變更：

自交割日起45個工作日內，丙方應當組織召開股東會、董事會審議增資後修改的公司章程、選舉董監事並完成工商變更手續。

違約責任：除不可抗力因素外，任何一方未能履行本協議項下之義務、承諾或保證或其陳述、承諾或保證失實或嚴重有誤，則該方均應被視作違反本協議約定。違約方應賠償守約方因其違約行為而產生的所有直接和間接損失(包括為避免損失而支出的合理費用)、訴訟仲裁費用、律師費用及其他實現債權的費用。

協議生效：本協議在以下條件全部得到滿足時生效：

- (1) 本協議的內容經各方法定代表人或其授權代理人簽字(或簽章)並加蓋公司公章(或合同專用章)；
- (2) 本次增資經各方有權審批機構審批同意。

公司將根據物流資產整合實施進度，在之後相關交易協議簽署時，按照《上海證券交易所股票上市規則》的相關規定及時履行信息披露義務。

四、本次交易對公司的影響

公司此次以物流中州為主體對中州企業物流資產進行整合，有利於實現中州企業物流業務的統一管理，以存量帶動增量，充分發揮整合效益和整體物流平台優勢，降低物流中州運行成本，提升盈利能力。

五、獨立董事的獨立意見

本次關聯交易已經公司獨立董事事前認可併發表獨立意見，公司獨立董事認為：本次交易符合公司發展戰略規劃，有利於公司發展物流產業，符合公司及股東整體利益；本次交易係按正常商業條款而進行的交易，體現了公允、公平、公正的原則，不存在損害公司及股東利益的情況；公司董事會在審議本次關聯交易議案時關聯董事迴避表決，決策程序合法、有效。

特此公告。

中國鋁業股份有限公司董事會

2020年3月26日

- 備查文件：**
1. 中國鋁業股份有限公司第七屆董事會第七次會議決議
 2. 中國鋁業股份有限公司獨立董事關於有關事項的事前確認意見
 3. 中國鋁業股份有限公司獨立董事關於有關事項的獨立意見
 4. 中鋁物流集團中州有限公司資產評估報告
 5. 河南中州物流有限公司資產評估報告
 6. 中鋁中州鋁業有限公司物流資產及相關負債價值資產評估報告
 7. 中鋁物流集團中州有限公司增資協議