

中国铝业股份有限公司 换股吸收合并包头铝业股份有限公司报告书(摘要)

合并方境内财务顾问

中国银河证券股份有限公司

一、本次换股吸收合并面临的主要审批风险
(一)本方案能否取得中国证监会的核准,以及最终取得核准的时间都存在不确定性。
(二)本次换股吸收合并交易的前提条件之一为中国证监会豁免中铝公司及一致行动人要约收购中国铝业公司的义务。中铝公司及其一致行动人能否取得中国证监会关于要约收购的豁免存在不确定性。
二、由于股东大会决议对全体股东均有约束力,因此不行使现金选择权的包头铝业股份将被强制转股
本次换股吸收合并方案已经出席中国铝业临时股东大会及类别股东大会和包头铝业临时股东大会全体股东持有表决权的三分之二以上表决通过(关联方回避的情况下)。

Table with 6 columns: 姓名, 职务, 性别, 任期起止日期, 所属机构, 持有中国铝业股份情况. Lists directors and supervisors of the company.

Table with 4 columns: 项目, 2006年度, 2005年度, 2004年度. Financial summary table showing cash flow and other metrics.

Table with 3 columns: 项目, 2007年1-6月, 2006年1-6月. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

三、本次吸收合并完成后,包头铝业全部资产、负债和权益并入中国铝业,中国铝业为合并完成后的存续公司。
四、中国铝业董事会和包头铝业董事会分别通过了同意本次换股吸收合并的决议。
五、中国铝业本次新增A股全部用于吸收合并包头铝业,除此之外,不向其他公众投资者发行股票及募集资金。
六、本次换股吸收合并中,中国铝业换股价格为20.49元/股,包头铝业换股价格为21.67元/股。

七、中国铝业的主营业务情况
中国铝业的主营业务为铝土矿开采、氧化铝、原铝的生产及销售。
中国铝业按照氧化铝、原铝两大板块管理业务运营。中国铝业氧化铝板块包括氧化铝关联产业(即合众氧化铝、化学氧化铝以及联化)的生产销售;中国铝业原铝板块包括原铝关联产业(即原铝产品,包括铝锭及其他原铝产品)以及炭素产品的生产和销售。

Table with 5 columns: 项目, 2006年度, 2005年度, 2004年度, 2007年1-6月. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

八、本次换股吸收合并方案实施后,参与本次换股吸收合并的包头铝业股东将成为存续公司中国铝业的A股股东。
九、本报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次吸收合并的简要情况。投资者在做出发决策之前,应仔细阅读本报告全文,并以其作为决策依据。
十、本报告书所述事项并不代表审批机关对于本次换股吸收合并相关事项的实质性判断、确认或批准。

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

十一、中国铝业的基本情况
(一)中国铝业的基本信息
公司名称:中国铝业股份有限公司
英文名称:ALUMINUM CORPORATION OF CHINA LIMITED
中文简称:CHALCO

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

十二、中国铝业的基本结构
截至2007年6月30日,中国铝业总股本为12,886,607,892股,其股本结构如下所示:
股东名称 股份性质 持股总数(股) 持股比例 持有有限售条件股份数量(股)

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

十三、中国铝业的组织架构
注:美铝亚洲已于2007年9月12日出让持有的全部中国铝业8.842亿股H股。
一、中国铝业的基本情况
(一)中国铝业的基本情况
公司名称:中国铝业股份有限公司
英文名称:ALUMINUM CORPORATION OF CHINA LIMITED
中文简称:CHALCO

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

十四、中国铝业控股股东的的基本情况
(一)中国铝业控股股东的的基本情况
公司名称:中国铝业公司
注册地址:北京市西城区西直门北大街62号10、11、19层北区
法定代表人:肖亚庆
企业类型:全民所有制
成立时间:2001年2月23日

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

十五、中国铝业吸收合并山东铝业、兰州铝业的情况
根据中国铝业于2006年12月28日分别与山东铝业及兰州铝业签署的《吸收合并协议》,经山东铝业和兰州铝业分别于2007年1月15日召开的股东大会暨相关股东会会议,以及中国铝业于2007年2月27日召开的临时股东大会的批准,并经国资委资产授权[2007]17号文的批准及中国证监会发行监管字[2007]197号文核准,中国铝业于2007年4月24日向山东铝业和兰州铝业的所有股东(中国铝业除外)发行A股,以换股的方式吸收合并山东铝业和兰州铝业。

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

十六、中国铝业现有董事、监事和高级管理人员基本情况
中国铝业董事会由九名董事组成(Helmuth Wieser先生于2007年9月17日辞去本公司非执行董事职务),其中三名由独立董事。董监任期三年,可以连选连任,但独立董事连任时间不得超过六年。董事长、副董事长由全体董事的过半数成员选举和罢免。董监基本情况如下:

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

十七、中国铝业吸收合并山东铝业、兰州铝业的情况
根据中国铝业于2006年12月28日分别与山东铝业及兰州铝业签署的《吸收合并协议》,经山东铝业和兰州铝业分别于2007年1月15日召开的股东大会暨相关股东会会议,以及中国铝业于2007年2月27日召开的临时股东大会的批准,并经国资委资产授权[2007]17号文的批准及中国证监会发行监管字[2007]197号文核准,中国铝业于2007年4月24日向山东铝业和兰州铝业的所有股东(中国铝业除外)发行A股,以换股的方式吸收合并山东铝业和兰州铝业。

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

Table with 5 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2006.

十八、中国铝业吸收合并山东铝业、兰州铝业的情况
根据中国铝业于2006年12月28日分别与山东铝业及兰州铝业签署的《吸收合并协议》,经山东铝业和兰州铝业分别于2007年1月15日召开的股东大会暨相关股东会会议,以及中国铝业于2007年2月27日召开的临时股东大会的批准,并经国资委资产授权[2007]17号文的批准及中国证监会发行监管字[2007]197号文核准,中国铝业于2007年4月24日向山东铝业和兰州铝业的所有股东(中国铝业除外)发行A股,以换股的方式吸收合并山东铝业和兰州铝业。

Table with 4 columns: 项目, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日. Financial summary table for 2006, 2005, and 2004.

Table with 2 columns: 项目, 2007年6月30日, 2007年1月1日. Financial summary table for the first half of 2007 and 2007 Q1.

Table with 4 columns: 项目, 2006年, 2005年, 2004年. Financial summary table for 2006, 2005, and 2004.

Table with 4 columns: 项目, 2006年6月, 2005年6月, 2004年6月. Financial summary table for the first half of 2006, 2005, and 2004.

Table with 4 columns: 项目, 2006年度, 2005年度, 2004年度. Financial summary table for 2006, 2005, and 2004.

Table with 4 columns: 项目, 2006年度, 2005年度, 2004年度. Financial summary table for 2006, 2005, and 2004.

Table with 4 columns: 项目, 2006年度, 2005年度, 2004年度. Financial summary table for 2006, 2005, and 2004.

Table with 4 columns: 项目, 2006年度, 2005年度, 2004年度. Financial summary table for 2006, 2005, and 2004.

Table with 4 columns: 项目, 2006年度, 2005年度, 2004年度. Financial summary table for 2006, 2005, and 2004.

Table with 4 columns: 项目, 2006年度, 2005年度, 2004年度. Financial summary table for 2006, 2005, and 2004.

Table with 4 columns: 项目, 2006年度, 2005年度, 2004年度. Financial summary table for 2006, 2005, and 2004.

Table with 4 columns: 项目, 2006年度, 2005年度, 2004年度. Financial summary table for 2006, 2005, and 2004.

Table with 4 columns: 项目, 2006年度, 2005年度, 2004年度. Financial summary table for 2006, 2005, and 2004.