(上接41版)

对未来原铝市场的价格趋势和变动幅度的判断,以及公司套期保值业务的交易量是影响公司套期保值业务的主要因素。影响未来原铝市场价格趋势变化的因素较多,主要包括国际国内原铝、氧化铝的供求关系、能源的价格、以及经济的增长速度等因素。氧化铝作为原铝生产的主要原料,其价格的波动将在一定程度上影响原铝的价格变化。公司作为国内最大的氧化铝及原铝供应商,如果对未来原铝市场的价格变化存在判断偏差,或套期保值业务的内部风险控制措施不能得以有效落实,这些均有可能对公司经营业绩造成不利影响。

(六)资本性支出的收益保障风险

随着铝行业自2002年以来步入快速增长阶段,公司按照既定的长期发展战略,近三年通过投资兴建或改扩建以及收购等方式,增加了公司氧化铝和原铝的生产能力。公司的资本性支出呈现了较大幅度的增长。2003年公司实际资本支出53.8亿元,2004年公司资本支出达102.8亿元,较2003年增长91.08%;2005年公司实际资本支出91.86亿元,较2004年略有下降,但仍维持较大规模。截至2006年6月30日,公司已签约但尚未支付的资本支出金额为13.50亿元,已批准尚未签约的资本支出金额为79.22亿元,合计资本支出承担为92.70亿元。

在市场环境有利的条件下,大规模的资本性支出是公司抓住机遇加快发展的战略性决策。但若市场环境发生变化,项目达产时市场需求下降,以及项目投资因经济环境变化而超出预算,将使公司面临资本支出预期收益不能实现、公司总体资产收益水平下降的风险。

(七)汇兑管制及汇率波动风险

国家目前对资本项目下的外汇交易仍实行严格的汇兑管制。中国铝业大部分营业收入以人民币结算,但仍需大量外汇用于偿还外债、引进技术、购买设备以及进口氧化铝。随着公司海外业务的拓展,外汇收支也将更加频繁。国家对资本项目下的汇兑管制,可能影响公司用于资本性支出的外汇获取,也可能影响公司海外业务拓展的如期推进。

我国实行有管理的浮动汇率制度,在一定程度上保持了人民币和美元汇率的相对稳定,但随着汇率市场化改革的深入,人民币与其它可兑换货币之间的汇率波动将加大,中国铝业面临在外汇结算过程中的汇兑风险。

由于中国铝市场价格与国际价格接轨,人民币升值将会对中国铝市场的价格波动造成一定的压力,对氧化铝的现货价格会带来一定的影响,将会增加公司在国际市场上的竞争压力。同时,人民币升值也对公司在进口原料、设备以及对海外投资带来一定的益处。

(八)同业竞争

目前,中国铝业和中铝公司在原铝的生产与销售、铝材加工和拟薄水铝石等业务方面存在着同业竞争,其中主要为原铝业务的同业竞争。

2003年、2004年、2005年中国铝业原铝产能分别为72.92万吨、83.32万吨、149.92万吨,2006年原铝产能预计为248.32万吨。原铝板块2005年销售收入141.29万元,占主营业务收入的38.07%;2006年1-6月,原铝板块销售收入125.51亿元,占主营业务收入的45.8%。

中铝公司目前从事原铝业务的下属公司主要为包头铝业、连城铝业和铜川鑫光,其原铝产能2006年预计为73.20万吨,与中国铝业存在一定程度的同业竞争。原铝板块2005年销售收入68.73亿元,2006年1-6月销售收入50.19亿元。

关于中国铝业与中铝公司的同业竞争情况,详细内容请参见本预案说明书第十七节“同业竞争与关联交易”。

(九)房地产权证不齐备的风险

中国铝业改制设立时,根据国土资源部出具国土资函[2001]280号《关于中铝公司改制土地估价报告备案和批准土地资产处置方式的复函》,授权中铝公司经营405宗地、共计55,664.201平方米国有土地,并批准中铝公司租赁给中国铝业使用,截至目前,中铝公司尚有部分土地由划拨地转为授权经营土地的相关手续正在办理之中。此外,中国铝业使用少量集体用地。

目前中国铝业下属公司部分房产的房屋产权证正在办理之中,少量房产存在权属需由中铝公司子公司变更为中国铝业的情况。

中国铝业部分联办矿山用农业用地。按有关规定,该等土地必须向所在县级土地管理机关申请改变土地使用用途,获得相应的依法批准后才能作为建设用地,中国铝业正在督促合作方尽快办理相应土地的合法使用手续。

第四节 合并方中国铝业的基本情况

一、合并方中国铝业基本信息

注册名称:中国铝业股份有限公司

英文名称:ALUMINUM CORPORATION OF CHINA LIMITED

英文简称:CHALCO

法定代表人:肖亚庆

设立时间:2001年9月10日

注册资本:11,049,876,153元

境外上市地及股票代码:香港联交所(2600.HK)

组织证交所(ACH)

注册地址:北京市海淀区复兴路乙12号

办公地址:北京市海淀区西直门北大街62号

邮政编码:100082

电 话:(8610)82298103

传 真:(8610)82298158

互联网网址:www.chalco.com.cn

电子信箱:dm@chalco.com.cn

中国铝业是中国规模最大的氧化铝及原铝运营商,主要业务为铝土矿开采,氧化铝、原铝的生产和销售。截至2006年6月30日,公司主要运营资产包括四家一体化的氧化铝和原铝生产厂、四家氧化铝厂、四家原铝厂、一家矿业分公司和一家研究院(部分运营资产为权益控制)。中国铝业大部分氧化铝厂所在地与丰富的铝土矿资源相邻。截至2006年6月30日,中国铝业氧化铝产品年生产能力900.7万吨,原铝产品年生产能力185.92万吨(含兰州铝业16万吨产能)。

二、中国铝业历史沿革及历次股本变化情况

(一)改制重组及公司设立

1、改制重组及公司设立的基本情况

中国铝业是经原国家经贸委国经贸企改[2001]818号《关于同意设立中国铝业股份有限公司的批复》批准,由中铝公司、广西投资有限公司和贵州开发作为发起人,发起设立的股份有限公司。2001年8月16日召开了创立大会,2001年9月10日完成了工商注册登记,注册资本为80亿元。中国铝业设立前,中铝公司的经营范围为:经营国家投资形成的全部国有资产和国有股权;经营铝矿产资源的开发和矿产品、冶炼产品、加工产品的生产和销售;开展与上述业务有关的国内外极融资业务;经营相关有色金属及矿产品等产成品进出口业务;从事勘察设计、工程建筑、设备制造、技术开发和技术服务、中介服务等业务。

中铝公司改制重组的主要目的是:彻底转变内在的管理体制与运行机制,自主经营、自负盈亏,独立核算,建立现代企业制度,增强公司核心竞争力和持续发展能力,将公司建设为国际化大型股份制企业。在改制过程中,按照《公司法》及相关法律、法规要求进行,严格遵循下列重组原则:

①优化资源配置,优化资产结构的原则:集中中铝公司及下属企业优质经营性资产进入中国铝业。

②突出主业的原则:中铝公司的主营业务基本进入中国铝业。对竞争力较弱、暂时未形成规模的业务,经过培育后再进入中国铝业。

③债权债务随资产走的原则:除因债转股进行债务重组,改变原有债权债务关系外,其他债权债务关系根据境内外上市的基本要求和需要,主要跟随重组的资产进入中国铝业,调整为中国铝业的债权债务。

④独立运行的原则:重组后的中国铝业具有完整独立的人、财、物、产、供、销系统,与中铝公司在资产、人员、机构和财务上分开。

⑤避免同业竞争的原则:只要没有实质性的障碍,中铝公司不再保留与中国铝业相同的业务。

⑥减少关联交易的原则:重组时尽量避免中铝公司及其它关联单位、人员与中国铝业发生关联交易。

按照以上原则,中铝公司、广西投资、贵州开发和中国铝业于2001年7月1日签署了《重组协议》,中铝公司以其所拥有的贵州铝厂、平果铝业公司、山东铝业公司、中国长城铝业公司、山西铝厂、中国长城铝业中州铝厂、青海铝业有限责任公司、郑州轻金属研究院8个企事业单位及中铝国际贸易有限公司与氧化铝、原铝生产经营及科研相关的经营性资产(其中:贵州铝厂三电解系统的资产上存在贵州开发的部分权益;平果铝业公司的资产上存在广西投资的部分权益),以及上述单位持有的山东铝业股份有限公司的权益等部分长期投资作为出资,出资额合计925,443万元;广西投资以其拥有的平果铝业公司15%的权益等资产作为出资,出资额合计93,734万元;贵州开发以其拥有的贵州铝厂三电解系统24.1%的权益作为出资,出资额约15,609万元。

中国铝业设立时,各发起人投入的资产经中联资产评估有限责任公司评估,并经财政部财金[2001]378号文确认,发起人投入中国铝业的资产总额为2,705,297.33万元,负债为1,740,511.17万元,净资产为964,786.16万元。

经财政部财金[2001]427号文批准,各发起人投入中国铝业的净资产按82.92%的比例折为股本,共计80亿股,其中:中铝公司持有约767,377万股,占总股本的95.92%;广西投资持有约19,680万股,占总股本的2.46%;贵州开发持有约12,943万股,占总股本的1.62%。未折入股本的约164,786万元计入中国铝业的资本公积。

2、改制重组中涉及的债转股

中国铝业设立前,中铝公司下属山西铝厂、平果铝业公司、青海铝业公司和中州铝厂向中国建设银行、中国银行和国家开发银行负有债务(其中:中国信达和中国东方的债权分别系由中国建设银行和中国银行转让)。2001年5月21日,中国信达、中国东方、国家开发银行、中国建设银行与中铝公司签署《与整体债转股相关的债务转移协议》,根据协议约定,上述主体的部分债务由中铝公司承担。

作为对大型国有企业的支持,经国务院及原国家经贸委国经贸产业[2001]958号文、财政部财金[2001]606号文批准,中国铝业、中铝公司与中国信达、中国东方和国家开发银行于2001年9月29日签署了《债权转股权协议书》,根据该协议,中铝公司向国家开发银行、中国信达、中国东方移交中国铝业部分已发行股份,国家开发银行、中国信达、中国东方同意免除中铝公司所欠该三家银行共计约344,524万元债务,并放弃对该等债务相关的任何索偿权而追究中铝公司责任的任何权利;其中,中国信达200,468万元债权转为166,228万股;中国东方74,972万元债权转为62,167万股;国家开发银行69,084万元债权转为57,284万股。本次债权转股权实施后,公司总股本仍为80亿股。

(二)境外发行H股并上市

2001年9月26日,原国家经贸委国经贸企改[2001]978号《关于同意中国铝业股份有限公司转为境外募集公司的批复》批准同意中国铝业转为境外募集股份并上市的公司。就该次发行,中国铝业取得了财政部财企便函[2001]122号《关于中国铝业股份有限公司国有股存量发行有关问题的函》及中国证监会证监国合字[2001]13号《关于同意中国铝业股份有限公司发行境外上市外资股的批复》、国合函[2001]100号《关于出售存量股份有关问题的函》的批准。2001年12月11日、12日,中国铝业分别在纽约证交所和香港联交所,发行外资股共计258,824万股;2002年1月11日,根据超额配售权再发售外资股16,165万股,两次共计发行274,989万股,其中:发行新股249,990万股,减持存量国有股24,999万股,募集资金总额约402,242万元(按照收款当日中国人民银行公布的港元兑换人民币中间价折算)。发行完成后,公司总股本为1,049,990万股。

(三)第一次境外增发H股并上市

经国务院国资委国资产权函[2003]389号《关于中国铝业股份有限公司增发H股有关问题的批复》及中国证监会证监国合字[2003]46号《关于同意中国铝业股份有限公司增发境外上市外资股批复》批准,2004年1月6日,中国铝业以每股9.56港元的配售价格发行54,998万股H股,募集资金总额约330,065万元(按照收款当日中国人民银行公布的港元兑换人民币中间价折算)。发行完成后,公司总股本为1,104,988万股。

(四)第二次境外增发H股并上市

经国务院国资委国资产权函[2006]330号《关于中国铝业股份有限公司部分国有股划转问题的批复》及中国证监会证监国合字[2006]9号《关于同意中国铝业股份有限公司增发境外上市外资股的批复》批准,2006年5月9日,中国铝业以每股7.25港元的配售价格发行64,410万股H股(其中:中国铝业新增发行60,000万新股;同时中铝公司将其所持4,410万股国有股划转给全国社会保障基金理事会),募集资金总额约450,529万元(按照收款当日中国人民银行公布的港元兑换人民币中间价折算)。发行完成后,公司总股本为1,164,989万股。

(五)中国铝业历次股本变化

1、2001年中国铝业设立时的股权结构

股东名称	持股数(万股)	持股比例	股份性质
中铝公司	767,377	95.92%	国家股
广西投资	19,680	2.46%	国家股
贵州开发	12,943	1.62%	国有法人股
合计	800,000	100%	

2、 2001年中国铝业实施债转股后的股权结构

股东名称	持股数(万股)	持股比例	股份性质
中铝公司	481,698	60.21%	国家股
中国信达	166,228	20.78%	国家股
中国东方	62,167	7.77%	国家股
国家开发银行	57,284	7.16%	国家股
广西投资	19,680	2.46%	国家股
贵州开发	12,943	1.62%	国有法人股
合计	800,000	100%	

3、 2001年中国铝业发行H股并上市后

股东名称	持股数(万股)	持股比例	股份性质
中铝公司	465,626	44.35%	国家股
中国信达	161,033	15.34%	国家股
中国东方	60,225	5.74%	国家股
国家开发银行	55,494	5.29%	国家股
广西投资	19,680	1.87%	国家股
贵州开发	12,943	1.23%	国有法人股
美铝亚洲(策略投资者)	84,021	8.00%	境外上市外资股
H股公众股东	190,968	18.19%	境外上市外资股
合计	1,049,990	100%	

4、2004年中国铝业增发H股并上市后

股东名称	持股数(万股)	持股比例	股份性质
中铝公司	465,626	42.14%	国家股
中国信达	161,033	14.57%	国家股
中国东方	60,225	5.45%	国家股
国家开发银行	55,494	5.02%	国家股
广西投资	19,680	1.78%	国家股
贵州开发	12,943	1.17%	国有法人股
美铝亚洲(策略投资者)	88,421	8.00%	境外上市外资股
H股公众股东	241,566	21.87%	境外上市外资股
合计	1,104,988	100%	

注:2005年9月,经国务院同意,中国建设银行将其委托中国信达管理的中国铝业6.42%的股份收回,改由其直接持有,从而成为公司的股东,中国建设银行所持股权尚待办理国有股权管理手续。

6、2006年中国铝业增发H股并上市后

股东名称	持股数(万股)	持股比例	股份性质
中铝公司	461,216	39.59%	国家股
中国信达	90,056	7.73%	国家股
中国建设银行	70,978	6.09%	见上注
中国东方	60,225	5.17%	国家股
国家开发银行	55,494	4.76%	国家股
广西投资	19,680	1.69%	国家股
贵州开发	12,943	1.11%	国有法人股
美铝亚洲(策略投资者)	88,421	7.59%	境外上市外资股
H股公众股东	305,976	26.26%	境外上市外资股
合计	1,164,989	100%	

三、中国铝业主要股东情况

(一)中铝公司

注册地址:北京市海淀区复兴路乙12号

注册资本:113.8亿元

法定代表人:肖亚庆

企业性质:全民所有制

中铝公司隶属于国务院国有资产监督管理委员会,是国家授权投资的机构、控股公司和国有重要骨干企业。中铝公司对所属全资企业、控股企业、参股企业的有关国有资产行使出资人权利,对有关企业中国家投资形成的国有资产依法进行经营、管理和监督,并承担保值增值责任。在国家宏观调控和监督管理下,依法自主进行各项经营活动。

中铝公司成立于2001年2月23日,经营范围为:国有资产的投资、经营管理;铝、镁矿产资源的勘探、开发;铝、镁矿产品、冶炼产品、加工产品、碳素产品及相关有色金属产品的生产、销售;从事勘察设计、工程建筑总承包、建筑安装、矿产品开发和加工;设备制造、技术开发和技术服务;自营和代理各类商品及进出口业务;经营进料加工和“三来一补”业务;经营对销贸易和转口贸易;承包上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理项目;上述境外工程所需的设备、材料出口;对外派遣实施上述境外工程所需劳务人员。

中铝公司目前从事的主要业务为经营国家投资形成的全部国有资产和国有股权,铝材加工,工程设计、建设和监理服务等。截至2006年6月30日,中铝公司的总资产12,797,126万元,净资产7,089,806万元,资产负债率为44.60%;2006年1-6月,实现主营业务收入4,340,492万元,净利润424,544万元。(未经审计)

(二)中国信达

注册地址:北京市东城区东中街29号北京东环广场

注册资本:100亿元

法定代表人:田国立

企业性质:有限责任公司(国有独资)

中国信达成立于1999年4月,经营范围为收购并经营中国建设银行和国家开发银行剥离的不良资产,追偿债务;对所收购的不良贷款形成的资产进行租赁或者以其他形式转让、重组;债权转股权,并对企业阶段性持股;资产管理范围内公司的上市推荐及债券、股票承销;发行金融债券,向金融机构借款等相关金融和证券业务等。

截至2005年12月31日,中国信达的总资产为3,607亿元,净资产为-2,567.09亿元,2005年度实现收益合计85.22亿元,利润总额-111.06亿元。

(三)中国建设银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区金融大街25号

注册资本:1,942亿元

法定代表人:郭树清

企业性质:股份有限公司

中国建设银行经营范围为吸收公众存款;发放短期、中期、长期贷款;办理国内外结算;办理票据承兑与贴现;发行金融债券;代理发行、代理承兑、承销政府债券;买卖政府债券、金融债券;从事同业拆借;买卖、代理买卖外汇;从事银行卡业务;提供信用证服务及担保;代理收付款项及代理保险业务;提供保管箱服务;经中国银行业监督管理机构等监管部门批准的其他业务。

经毕马威华振会计师事务所审计,截至2005年12月31日,中国建设银行的总资产为45,857亿元,净资产为2,877亿元,2005年实现营业收入合计1,287亿元,税前利润554亿元。

(四)中国东方

注册地址:北京市阜成门内大街410号

注册资本:100亿元

法定代表人:梅兴保

企业性质:有限责任公司(国有独资)

中国东方成立于1999年10月,经营范围为收购并经营中国银行剥离的不良资产;债务追偿;资产置换、转让与销售;债务重组及企业重组;债权转股权及阶段性持股,资产证券化;资产管理范围内的上市推荐及债券、股票承销;直接投资;发行债券,商业借款;向金融机构借款和向中国人民银行申请再贷款;投资、财务及法律咨询与顾问;资产及项目评估;企业审计与破产清算;经金融监管部门批准其他业务。

截至2005年12月31日,中国东方的总资产为1,197.27亿元,净资产为-2,372.24亿元,2005年实现收益合计1.25亿元,扣除资产减值准备损失后利润总额-118.32亿元。

(五)国家开发银行

注册地址:北京市西城区阜成门外大街29号

注册资本:500亿元

法定代表人:陈元

企业性质:全民所有制

国家开发银行成立于1994年3月,经营范围为管理和运用国家预算内经营建设基金和贴息资金业务;在国内发行金融债券及财政担保建设债券业务;经批准在国外发行债券,根据国家计划等借国际商业借款业务;办理有关外国政府和国际金融组织贷款的转贷;办理人民币同业拆借业务;向国家基础设施、基础产业支柱产业的大中型基本建设和技术改造等政策性项目及其配套工程发放政策性贷款业务;建设项目贷款条件评审、咨询和担保等业务;开展债券承销、间接银团贷款等业务。

经普华永道会计师事务所审计,截至2005年12月31日,国家开发银行的总资产为18,979.42亿元,净资产为1,305.10亿元;2005年度实现利润328.94亿元,净利润227.83亿元(《国际财务报告准则》口径)。

(六)广西投资

注册地址:广西南宁市民族大道109号广西投资大厦

注册资本:41.97亿元

法定代表人:吴集成

企业性质:有限责任(国有独资)

广西投资成立于1996年3月,经营范围为为自治区建设项目筹措资金,开展经营性、开发性投资业务;国内商业及物资贸易(国家有专项规定的除外);经济技术合作。

截至2005年12月31日,广西投资的总资产为158.39亿元,净资产为71.04亿元,资产负债率为55.15%,2005年度实现净利润1.99亿元。(未经审计)

(七)贵州开发

注册地址:贵州省贵阳市遵义路2号

注册资本:34,103万元

法定代表人:龚世煊

企业性质:国有

贵州开发成立于1989年7月,经营范围为矿产资源,金属材料投资开发、加工、销售、汽车(不含小轿车);自营和代理各类商品和技术的进出口,有色金属的代理销售;棕榈油、橡胶制品。

经贵州仁信会计师事务所审计,截至2005年12月31日,贵州开发的总资产为54,439万元,净资产为37,996万元,资产负债率为30.20%,2005年度实现净利润2,837万元。

(八)美铝亚洲

美铝亚洲为注册于香港的公司,美铝亚洲的实际控制人为美铝,是一家境外上市公司。中国铝业境外发行H股时,引入美铝亚洲为中国铝业策略投资者。根据2001年11月5日,中国铝业与美铝亚洲签署的策略投资者协议,美铝亚洲于中国铝业境外股份发行时按照公开发行价格认购中国铝业境外发行完成后8%的股份。据此,美铝亚洲作为战略投资人优先认购中国铝业的H股股份84,020.97万股;此外,根据中国铝业与美铝亚洲于2001年11月12日签署谅解备忘录,中国铝业与美铝亚洲计划在广西分公司(原“平果铝厂”)就铝土矿开采、氧化铝精炼和铝电解方面组建一家有限责任合资公司,双方各持有合资公司50%的股权。

美铝亚洲同意,在中国铝业H股在香港联交所开始交易之日起至三十个月止期间内,在事先获得全球协调人(指中国铝业境外发行H股时的全球协调人)书面同意之前,美铝亚洲不会直接或间接出售任何H股或美国存托股份。但是,倘若平果合资公司协议未能在全球发售后8个月内由双方签署,且在12个月内得到相应中国政府部门的批准,该项限制将终止。

2004年,中国铝业增发H股时,美铝亚洲作为战略投资人再次优先认购中国铝业的H股股份4,399.81万股。截至2006年6月30日,美铝亚洲持有中国铝业88,421万股H股,占中国铝业总股本的7.59%,持股锁定期已届满。

(九)其它外资股东

截至2006年6月30日,中国铝业其他境外上市外资股(H股,不含策略投资者所持股份)为3,059,758,160股,占总股本的26.26%。其中,香港中央结算所(代理人)有限公司代表多名人士持有境外上市外资股(H股)3,056,186,059万股,占总股本的26.23%。

四、中国铝业主要分公司及控股子公司概况

(一)分公司基本情况

1、山东分公司

山东分公司位于山东省淄博市,投产于1954年,是以生产化学品氧化铝为主体,集采矿、冶炼、加工、科研、设计、机械制造、建筑安装、热电供应等于一体的联合企业。

阳泉矿是山东分公司直属的铝土矿矿山,位于山西省阳泉市近郊,始建于1966年7月,采用露天开采方式,开采矿层为石炭系本溪组一水硬铝石型铝土矿,现经营两个生产矿山和一个联办矿。

山东分公司主要产品为化学品氧化铝,2005年化学品氧化铝生产能力为61万吨。

2、河南分公司

河南分公司位于河南省郑州市上街区,前身是始建于1958年的郑州铝厂,是我国首家在氧化铝生产过程中开发并采用拜尔——烧结混联法的氧化铝生产企业。

河南分公司氧化铝生产采用国际先进的一水硬铝石管道化溶出、常压脱硅、高效沉降分离、管式降膜蒸发、气态悬浮焙烧、赤泥絮凝沉降分离等技术及装备,自主生产的超大型炭阳极,质量达到国际先进水平;原铝生产采用预焙槽电解生产工艺。

河南分公司主要产品为氧化铝及化学品氧化铝、铝锭、炭阳极、金属镓等。2005年氧化铝生产能力为205万吨,原铝生产能力为5.60万吨。

3、贵州分公司

贵州分公司位于贵州省贵阳市北郊白云区,始建于1958年,是一家从铝土矿开采到冶炼的大型铝联合企业,所属矿山位于贵阳市马当区及所辖的修文、清镇县内。

贵州分公司氧化铝生产采用拜尔——烧结混联法工艺,主要设备和技术居国内同行业领先水平,原铝生产采用预焙槽电解生产工艺,达到国际领先水平,贵州分公司生产的P1020铝锭为国内同行业第一个在伦敦金属交易所注册的产品,贵州分公司是中国铝业铝电解、阴极炭素制品试验基地。

贵州分公司主要产品为氧化铝、原铝、炭素制品和金属稼,2005年氧化铝生产能力为80万吨,原铝生产能力为40.37万吨。

4、山西分公司

山西分公司位于山西省河津市,始建于1983年。山西分公司氧化铝一期工程采用烧结法生产工艺,二期工程采用拜尔——烧结混联法生产工艺,三期工程采用石灰拜尔法生产工艺,可以对高中低品位铝土矿进行利用。山西分公司在建设过程中引进了国内外先进技术和装备,投产后又进行了消化吸收和技术改造,高压溶出机组、氧化铝焙烧炉等大型设备实现了国产化。2003年,山西分公司完成了国家科技部砂状氧化铝攻关项目,自主创新掌握了一水硬铝石生产砂状氧化铝技术。

山西分公司的主要产品为氧化铝、氢氧化铝等,2005年氧化铝生产能力为220万吨。

5、广西分公司

广西分公司位于广西壮族自治区百色市平果县境内,是集矿山开采和氧化铝、原铝生产于一体的特大型铝冶炼联合企业。1994年原铝一期工程建成投产,1995年氧化铝一期工程建成投产,1997年一期全面达产;2003年氧化铝二期工程建成投产。平果铝土矿是广西分公司唯一的铝土矿原料矿山,也是国内外首次开发利用的一种新型铝土矿种——岩溶堆积型铝土矿。

广西分公司作为我国新兴的现代化铝冶炼企业,1999年开发了拥有知识产权的320KA电解槽技术,使我国成为国际上拥有大型铝电解槽技术的三个国家之一。此外,广西分公司引进法国、德国、瑞典、荷兰、丹麦等工业发达国家的先进技术和设备。其中:氧化铝生产工艺及技术达到二十世纪九十年代国际先进水平;原铝160KA大型预焙槽采用四点进电、超浓相输送等国内外新开发的技术,整体装备及技术在国内同行业处于领先水平。

广西分公司生产的主要产品为氧化铝、原铝,2005年氧化铝生产能力为85万吨,原铝生产能力为13.95万吨。

6、中州分公司

中州分公司位于河南省焦作市修武县境内,周边铝土矿、煤炭、石灰石及地下水资源丰富,交通便利,是我国铝工业产业政策规划优先发展铝工业及铝工业基地的重点区域。

中州分公司主要采用烧结法及拜尔法生产工艺。烧结法实现了高铝硅比烧结强化烧结工艺,属于国内领先水平;拜尔法采用选矿和双流法新工艺,属于国际领先水平。2004年,中州分公司“以降本增效为核心的持续改进管理”被全国企业联合会评定为现代化管理创新成果一等奖。

中州分公司主要产品为氧化铝、化学品氧化铝,2005年氧化铝生产能力为136万吨。

7、青海分公司

青海分公司位于青海省西宁市大通县,是中国铝业唯一的专业化原铝生产企业。原铝一期工程始建于1985年,1987年投产;二期工程1993年投产。

青海分公司原铝生产采用预焙槽电解生产工艺,主要采用冰晶石——氧化铝溶盐电解法,原铝工艺采用160KA、180KA、200KA中间下料预焙技术。主导产品重熔用铝锭1995年在伦敦金属交易所验证注册,注册商标为OHAS。

青海分公司的主要产品为重熔用铝锭、铝合金、炭素制品等,2005年原铝生产能力为36.70万吨。

8、郑州研究院

郑州研究院位于河南省郑州市上街区,是我国轻金属专业唯一的大型科研机构。主要承担铝镁工业的新工艺、新技术、新设备、新材料研究开发和工程咨询服务。国家轻金属质量监督检验中心挂靠在该院,是国际标准化组织(ISO)在我国的技术归口单位之一。

郑州研究院建有世界上最大的氧化铝试验厂和具有世界先进水平的国家大型原铝工业试验基地。研究院具有雄厚的科研实力,在铝镁领域拥有一批高水平的学科和技术带头人、建院以来共完成国家“863”项目、“973”项目和国家重点科技攻关、国家自然科技基金在内的科研课题873项,获国家科技进步奖10项,省部级科技进步奖144项,申报专利72项。2003年12月,国家批准依托郑州研究院组建国家冶炼工程技术研究中心,设立中国铝业博士后科研工作站。

9、矿业分公司

矿业分公司成立于2005年2月25日,是将河南地区的矿山进行整合成立的,原河南分公司、中州分公司拥有的自有矿山设备及人员划归矿业分公司管辖。矿业分公司主要业务为:铝土矿、石灰矿的勘探、开采;铝、镁矿产品、冶炼产品、加工产品、炭素制品及相关有金属产品的生产、销售。

10、青岛分公司

青岛分公司成立于2006年1月17日,主营业务为再生铝合金生产,年产能12万吨。

(二)主要子公司情况

截至2006年6月30日中国铝业主要子公司情况如下:

1、山东铝业

成立日期:1999年6月18日

注册资本:67,200万元

注册地址:山东省淄博市淄博高新技术开发区柳泉路北首

法定代表人:刘兴亮

持股比例:中国铝业持有其71.43%的股权,其他28.57%的股权为社会公众股股东持有。

主营业务:氧化铝及原铝系列产品的生产、销售。

山东铝业是经山东省人民政府批准,由原山东铝业公司独家发起,以募集方式设立的股份公司。1999年6月7日,山东铝业公开发行16,000万股A股,募集资金53,986万元;同年6月30日,山东铝业在上海证券交易所挂牌上市。

山东铝业的主要产品包括氧化铝和铝锭。氧化铝产能105万吨/年,原铝产能7.5万吨/年。2005年山东铝业实际生产氧化铝118.01万吨、原铝10.04万吨(其中再生铝2.3万吨)。

经北京中磊会计师事务所有限责任公司审计,截至2006年6月30日,山东铝业合并口径的总资产为462,062.22万元,股东权益为365,760.26万元;2006年1-6月,实现主营业务收入307,719.47万元,净利润64,736.56万元。

2、中铝国贸

成立日期:2001年4月18日

注册资金:20,000万元

注册地址:北京市西城区金融街33号通泰大厦B座15层

法定代表人:罗建川

主营业务:自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

持股比例:中国铝业持有90.5%的股份,中铝置业持有9.5%的股份。

截至2006年6月30日,中铝国贸的总资产为384,525.89万元,净资产为48,534.60万元;2006年1-6月,实现主营业务收入914,365.16万元,净利润16,168.29万元。

3、山西华泽

成立日期:2003年3月25日

注册资金:150,000万元

注册地址:山西省河津市清润街道办事处

法定代表人:孙兆学

主营业务:原铝、阳极炭素生产销售;电力生产、供应,相关技术及副产品的综合利用。

山西华泽是由中国铝业和漳泽电力按6:4的比例共同出资组建的大型铝电联营公司,作为独立的法人,具体负责28万吨原铝和2×300兆瓦机组发电工程的建设、运行和经营管理。

截至2006年6月30日,山西华泽的总资产为638,012.54万元,净资产为150,914.27万元;2006年1-6月,实现主营业务收入234,110.66万元,净利润15,017.50万元。

4、华泰炭素

成立日期:2004年1月18日

注册资金:4,200万元

注册地址:山西省介休市朝阳路388号

法定代表人:宋来宗

持股比例:中国铝业持有93.81%的股份,中国铝业下属公司中铝国贸持有5%的股份,其他自然人持有1.19%。

主营业务:炭素制品的生产、加工、销售

华泰炭素2004年4月1日开始正式运营。公司生产的主要产品为预焙阳极、阴极炭块、石墨电极等产品。

截至2006年6月30日,华泰炭素的总资产为3,626.38万元,净资产为2,285.51万元;2006年1-6月,实现主营业务收入1,620.07万元,净利润为-758.46万元。

5、山东铝业公司设计院

成立日期:1995年8月1日

注册资金:300万元

注册地址:淄博市张店区五公里路1号

法定代表人:高贵超

持股比例:中国铝业持有其100%的股权

主营业务:工程设计、咨询及技术服务

截至2006年6月30日,山东铝业公司设计院的总资产为1,305.95万元,净资产为1,031.76万元;2006年1-6月,实现主营业务收入620.00万元,净利润102.58万元。山东铝业设计院现为中国铝业全资企业。

6、中国长城铝业公司设计院

成立日期:1961年

注册资金:200万元

注册地址:郑州市上街区厂前路

法定代表人:戴兆丰

持股比例:中国铝业持有其100%的股权

主营业务:有色金属工程项目勘查设计。

截至2006年6月30日,中国长城铝业公司设计院的总资产为1,179.90万元,净资产896.52万元;2006年1-6月实现主营业务收入520.02万元,净利润64.55271万元。中国长城铝业公司设计院现为中国铝业全资企业。

7、山西龙门铝业有限公司

成立日期:1988年9月1日

注册资金:3,598万元

注册地址:山西省河津市山西铝厂九号路北

法定代表人:王小平

持股比例:中国铝业持有55%的股份,河津市清涧街道办事处45%的股份。

主营业务:原铝的生产及销售

截至2006年6月30日,山西龙门铝业有限公司的总资产为10,704.23万元,净资产3,719.87万元;2006年1-6月,实现主营业务收入9,865.31万元,净利润1,064.58万元。

8、中国铝业香港有限公司

成立日期:2005年

注册资金:731万元

地址:香港中环康乐广场8号交易广场二期3006A室

法定代表人:罗建川

持股比例:中国铝业持有100%的股份

主营业务:海外投资及氧化铝出口

截至2006年6月30日,中国铝业香港有限公司的总资产为932.27万元,净资产419.11万元;2006年度无主营业务收入,净亏损132.48万元。

9、山西华圣铝业有限公司

成立日期:2006年3月

注册资金:10,000万元

地址:山西省太济市中山东街26号

法定代表人:武建强

持股比例:中国铝业持有51%的股份

主营业务:原铝生产及销售

截至2006年6月30日,山西华圣铝业有限公司的总资产为236,588.54万元,净资产96,353.02万元;2006年1-6月主营业务收入18,531.83万元,净利润-3,663.15万元。

10、抚顺铝业有限公司

成立日期:2006年1月

注册资金:50,000万元

地址:抚顺市望花区鞍山路东段6号

法定代表人:周新哲

持股比例:中国铝业持有100%的股份

主营业务:铝冶炼、有色冶金炉砌筑安装,黑有色金属结构制作,有色金属压延,阳极糊、冶金用炭素制品制造

截至2006年6月30日,抚顺铝业有限公司的总资产为149,848万元,净资产为53,785万元;2006年1-6月主营业务收入66,315万元,净利润3,647万元。

11、中国铝业遵义氧化铝有限公司

成立日期:2006年6月

注册资金:140,000万元

地址:遵义市汇川区厦门路警苑小区1-1-3-2

法定代表人:常顺青

持股比例:中国铝业持有67%的股份

主营业务:氧化铝生产及销售

截至2006年6月30日,中国铝业遵义氧化铝有限公司的总资产为28,000万元,净资产28,000万元;2006年1-6月尚未正式营业,无业务收入。

五、中国铝业员工及社会保障情况

截止到2006年6月30日,中国铝业员工及社会保障情况如下:

(一)人员情况

	分类项目	人数	占总人数比例
员工专业构成	管理人员	10060	11.67%
	技术人员	5211	6.05%
	生产人员	70895	82.25%
	服务人员	25	0.03%
员工文化程度	大学以上	328	0.38%
	大学	7805	9.06%
	大专	14629	16.97%
	中专及以下	63429	73.59%
员工年龄	29岁以下	15979	18.54%
	30—39岁	45596	52.90%
	40—49岁	23026	26.72%
	50岁以上	1590	1.84%
员工职称	高级职称	2807	3.26%
	中级职称	6418	7.45%
	初级职称	6140	7.12%
	其他	70826	82.17%

(二)保险、福利情况

(1)养老保险制度:按照国家规定,中国铝业统一建立员工养老保险制度,个人缴费比例为7%-8%,单位缴费比例为20%。

(2)失业保险:按照国家规定,中国铝业统一建立起员工失业保险制度,个人缴费比例为0.5-1%,单位缴费比例为1.5-2%。

(3)医疗保险:按照“属地化”管理原则,总部及山东分公司、青海分公司、山东铝业建立了医疗保险制度,个人缴费比例为1-2%,单位缴费比例为6-7%;未实行医疗保险制度的分公司,仍执行福利医疗制度。

(4)工伤保险:山东分公司、河南分公司、中州分公司、青海分公司、山东铝业、郑州研究院按照国家和地方政府规定,建立并实行了工