

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之內容概不負責，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分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**中鋁國際工程股份有限公司**  
**China Aluminum International Engineering Corporation Limited**  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代碼：2068)

**公告**  
**認購增資並收購佛陽公司**

本公司董事會謹此宣佈，本公司董事會已於2019年3月28日舉行會議，以考慮及批准本公司及其附屬公司以下事項：

**1. 背景**

於2019年3月28日，中色科技與佛陽公司訂立增資擴股協議，據此，中色科技同意以人民幣1,291.5萬元的對價認購佛陽公司新增註冊資本，並獲得其51.22%之股權。

**2. 增資擴股協議**

**日期**

2019年3月28日

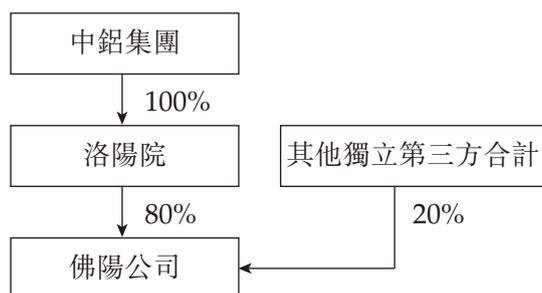
**訂約方**

- (1) 中色科技
- (2) 佛陽公司

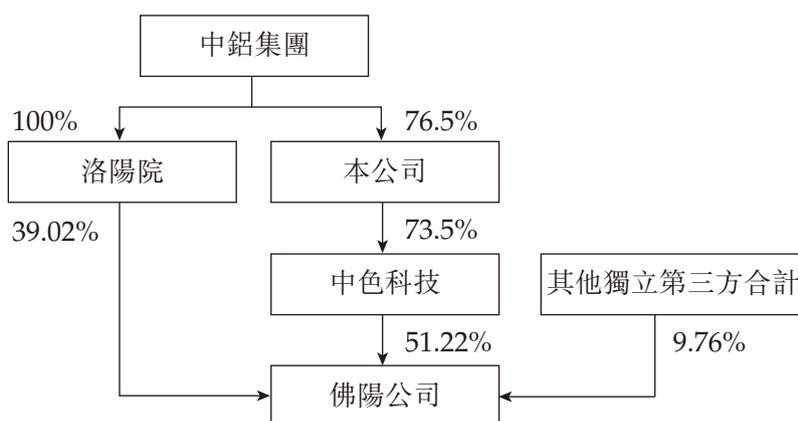
**將予收購之權益**

佛陽公司人民幣1,050萬元之新增註冊資本，獲得其51.22%股權，剩餘人民幣241.5萬元進入佛陽公司資本公積。

於本公告日，完成增資前，佛陽公司之股權架構列載如下：



緊隨增資完成後，佛陽公司之股權架構列載如下，其成為本公司間接附屬公司：



### 代價及付款條款

向佛陽公司增資的代價約為人民幣1,291.5萬元。中色科技將就上述增資事項與佛陽公司簽署增資擴股協議，並在增資擴股協議生效後10日內出資人民幣1,291.5萬元。中色科技自首次出資到賬之日將即視為佛陽公司股東，享有認購其股份項下的全部股東權利、承擔股東義務。

佛陽公司收購代價將由本公司自有資金以現金支付。

### 3. 佛陽公司之資料

佛陽公司為於1964年根據中國法律成立的有限責任公司(非自然人投資或控股的法人獨資)，其主要經營範圍為工業，建築，市政，消防，環保工程諮詢及壓力容器設計諮詢。

於本公告日，佛陽公司之80%股權由洛陽院持有，而洛陽院為本公司控股股東中鋁集團的附屬公司。

佛陽公司於1964年7月1日成立，截至本公告日，其相關財務數據如下：

(單位：人民幣元)

	2017年 1月1日至 2017年 12月31日	2018年 1月1日至 2018年 12月31日
營業額	46,833,276.78	62,739,888.51
除稅前利潤	529,799.00	1,960,054.66
除稅後利潤	732,379.56	1,133,995.30

#### 4. 佛陽公司的估值

##### (1) 股權估值

佛陽公司收購代價，乃由中色科技與佛陽公司參考中同華於2018年10月17日出具的以收益法作為評估結果對中色科技認購增資佛陽公司所涉及其佛陽公司股權進行的估值，並經雙方公平磋商釐定。評估基準日為2018年7月31日，佛陽公司總資產賬面價值為人民幣4,540.14萬元，淨資產評估值為人民幣1,230萬元。

鑑於佛陽公司估值報告採納收益法，故根據上市規則第14.61條，佛陽公司估值報告內的股權估值構成盈利預測。本公司核數師大信已就佛陽公司估值報告內使用的會計政策／折現現金流量的計算方法作出報告，就有關計算方法而言，會計政策／折現現金流量已根據所採納基準及假設於所有重大方面妥為編撰。

董事會確認有關盈利預測乃是董事經審慎周詳查詢後始行作出，以及盈利預測的參考因素和基礎是公平合理的。

關於佛陽公司收購事項之審計師函件，以及關於佛陽公司收購事項之董事會函件請見附錄一和附錄二。

董事認為以人民幣1,291.5萬元增資佛陽公司51.22%之股權屬公平合理。

中同華已(i)審閱佛陽公司的財務資料及其他相關資料；(ii)考慮不同估值方法；及(iii)於佛陽公司的估值採納最適合的估值方法及假設，董事認為於釐定代價的估值所用之方法屬公平合理。

(2) 就收益法的主要假設

於估值報告內使用的主要假設(其中包括)載列如下：

a. 一般假設

1. 交易假設：假設所有待評估資產已經處在交易的過程中，資產評估師根據待評估資產的交易條件等模擬市場進行估價。
2. 公開市場假設：假設在市場上交易的資產，或擬在市場上交易的資產，資產交易雙方彼此地位平等，彼此都有獲取足夠市場信息的機會和時間，以便於對資產的功能、用途及其交易價格等作出理智的判斷。
3. 企業持續經營假設：假設被評估單位完全遵守所有有關的法律法規，在可預見的將來持續不斷地經營下去。

b. 特殊假設

1. 本次評估以本資產評估報告所列明的特定評估目的為基本假設前提；
2. 國家現行的有關法律法規、國家宏觀經濟形勢無重大變化，利率、匯率、賦稅基準及稅率、政策性徵收費用等外部經濟環境不會發生不可預見的重大變化；
3. 本次評估假設被評估單位未來的經營管理班子盡職，並繼續保持現有的經營管理模式，經營範圍、方式與目前方向保持一致；

4. 本次評估假設被評估資產按目前的用途和使用的方式、規模、頻度、環境等情況繼續使用，並未考慮各項資產各自的最佳利用；
5. 假設公司在現有的管理方式和管理水平的基礎上，無其他人力不可抗拒因素及不可預見因素對企業造成重大不利影響；
6. 被評估單位和委託人提供的相關基礎資料和財務資料真實、準確、完整；
7. 評估人員所依據的對比公司的財務報告、交易數據等均真實可靠；
8. 評估範圍僅以委託人及被評估單位提供的評估申報表為準，未考慮委託人及被評估單位提供清單以外可能存在的或有資產及或有負債；
9. 本次評估假設企業於年度內均勻獲得淨現金流。

當出現與上述假設條件不一致的事項發生時，本評估結果一般會失效。

### (3) 專家資格、同意書及意見

已於本公告作出聲明的專家資格如下：

名稱	資格
大信梁學濂(香港)會計師事務所 有限公司	審計師
中同華	評估師

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，大信及中同華各自為獨立於本集團及其關連人士的第三方，及於本公告日期：

- a) 彼等並無於本集團任何成員公司擁有任何股權，亦無擁有任何權利（不論是否可合法強制執行）以認購或提名他人認購本集團任何成員公司的證券。
- b) 以上專家已發出同意書，同意刊發本公告並以其轉載格式及涵義轉載其聲明，且並無撤回該同意書。

- c) 彼等並無於本集團任何成員公司自2018年12月31日(即本公司最近期刊發經審核年度財務報表的結算日)以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何權益。

## 5. 佛陽公司增資事項之理由及裨益

收購佛陽公司的理由及裨益如下：

### (一) 推進擴大工程用鋁產業、理順管理關係的需要

此次增資控股佛陽公司，不但能為公司傳統業務持續發展提供支持，同時可以加快擴大鋁應用業務的發展，將具有較好的經濟效益。高端門窗和高端幕牆的設計施工是佛陽公司未來發展方向，業務符合公司「向鋁精深加工價值鏈高端轉型」的發展戰略。中色科技通過增資並購佛陽公司後，可充分發揮在鋁加工工程設計、科研開發等方面的優勢，以擴大工程用鋁為契機，推動中色科技平台上的鋁制電控櫃、鋁制折疊式別墅、鋁合金棧道等標準系列產品的業務發展，將形成批量化生產，實現產業升級。

### (二) 完善工程板塊產業鏈的需要

佛陽公司具有建築裝修裝飾工程專業承包一級資質、建築幕牆工程專業承包一級資質，是建築工程業務產業鏈中不可或缺的一環。中色科技為中鋁國際的下屬控股子公司，佛陽公司如由中色科技控股，不僅完善了公司產業鏈，還可以利用公司平台優勢發展壯大。

### (三) 業務發展前景較好

隨著社會發展，鋁合金產品正逐步取代木、不銹鋼、型鋼、塑鋼等材料，廣泛用於建築、裝飾、園林景觀、市政設施及家具等行業，是低碳、節能、綠色、健康的建築材料，市場前景廣闊，並購佛陽公司後，會對中色科技產業發展起到積極作用。

考慮到上文所述因素，董事(包括獨立非執行董事)認為，佛陽公司增資協議之條款誠屬公平合理按照正常商業條款制定，且訂立增資擴股協議符合本公司及股東之整體利益。

## 6. 一般資料

### *有關本公司的資料*

本公司是中國有色金屬行業領先的技術、工程服務與設備提供商，能為有色金屬產業鏈各個階段提供完整業務鏈綜合工程解決方案。本集團主要從事工程設計及諮詢、工程及施工總承包、裝備製造以及貿易。

### *有關中鋁集團的資料*

中鋁集團為2001年根據中國法律成立的一間國有企業。中鋁集團為本公司的控股股東，直接及間接持有本公司約76.5%的已發行股本。中鋁集團主要從事礦產資源開發、有色金屬冶煉加工、相關貿易及工程技術服務等。

### *有關中色科技的資料*

中色科技為一家在中國註冊成立的股份有限公司，並為由本公司擁有73.5%股權的附屬公司。中色科技主要從事如下業務：冶金裝備、消防設備、環保設備及自控系統開發、研製、設計、製造、銷售、安裝、調試(按國家有關規定)；建築、冶金、市政公用、智能建築、消防、環境污染防治工程設計；工程總承包；工程諮詢，工程造價諮詢；建設項目環境影響評價；壓力管道設計；消防設施維護保養檢測、消防安全評估；消防工程施工；環保工程施工；機電設備安裝(不含電力設備、特種設備)；計算機軟、硬件及辦公用品的銷售、維護；網絡建設及信息系統開發集成；建築智能化系統、安防系統的設計、開發、諮詢、技術服務；信息化系統諮詢服務；有色金屬產品銷售；進出口業務(按資格證書)；承包境外有色金屬行業工程的勘測、諮詢、設計和監理項目，對外派遣實施上述境外項目所需的勞務人員。

## 有關洛陽院的資料

洛陽院為一家在中國註冊成立的有限責任公司(非自然人投資或控股的法人獨資)，由中鋁集團持有100%的股權，為中鋁集團的附屬公司。洛陽院主要從事如下業務：工業，建築，市政，消防，環保工程諮詢及壓力容器設計諮詢，環保，通用設備及相關電控，非標設備等開發研製，設計製造，安裝調試，計算機開發，推廣應用，諮詢服務；技術諮詢，轉讓，服務和項目評估，鋁管棒型材及深加工製品開發，研製。

## 7. 上市規則之涵義

於本公告日期，中鋁集團直接及間接持有本公司約76.5%的現有已發行股本，為本公司的控股股東並成為本公司的關連人士。同時，中鋁集團直接或間接持有洛陽院100%的股權，為洛陽院的控股股東。因此，就上市規則第14A章而言，洛陽院為本公司之關連人士。由於完成增資前洛陽院持有佛陽公司80%的股權，是佛陽公司的控股股東。因此，就上市規則第14A章而言，佛陽公司為本公司之關連人士。據此，簽署增資擴股協議及其項下進行的交易構成本公司於上市規則第14A章項下之關連交易。

根據上市規則第14A.81條，鑒於本次增資及本公司日期為2018年10月26日之公告中涉及的中色科技收購開盈科技100%之股權為同一類型交易，並且全部在同一個12個月期間內進行，因此上述兩項收購事項的交易金額將被合併計算。由於各項適用的百分比率超過0.1%而少於5%，故根據上市規則第14A章，增資協議須遵守申報及公告之規定，惟獲豁免遵守通函及獨立股東批准之規定。

## 8. 董事確認

董事會已審議並通過上述交易之決議案，由於本公司董事王軍先生和李宜華先生於中鋁集團擔任職務，故彼等於上述交易中擁有重大利益，彼等因而已就上述決議案放棄投票。除上述人士外，其他董事概無於上述交易中擁有權益。

董事(包括獨立非執行董事)認為，雖然認購增資佛陽公司並非於本集團日常及一般業務過程中進行，惟增資擴股協議及其項下進行的交易議乃按一般商業條款訂立，其條款公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

## 釋義

在本公告中，除文義另有所指外，下列詞語應具有以下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會
「增資擴股協議」	指	中色科技與佛陽公司就中色科技向佛陽公司增資以獲得其51.22%股權於2019年3月28日訂立之增資擴股協議
「增資事項」	指	中色科技根據增資擴股協議之條款及條件增資收購佛陽公司之51.22%股權
「中同華」	指	北京中同華資產評估有限公司
「中色科技」	指	中色科技股份有限公司，一家在中國註冊成立的股份有限公司，並為由本公司擁有73.5%權益的附屬公司
「中鋁集團」	指	中國鋁業集團有限公司，一家根據中國法律註冊成立的國有企業，為我們的控股股東
「本公司」	指	中鋁國際工程股份有限公司
「關連交易」	指	具有上市規則賦予之涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予之涵義
「董事」	指	本公司董事

「佛陽公司」	指	洛陽佛陽裝飾工程有限公司，一家在中國註冊成立的有限責任公司(非自然人投資或控股的法人獨資)，其為由洛陽院擁有80%權益的附屬公司
「本集團」	指	於本公告日期的本公司及其附屬公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則、經不時修訂、補充或以其他方式修改
「洛陽院」	指	洛陽有色金屬加工設計研究院有限公司，一家根據中國法註冊成立的有限責任公司(非自然人投資或控股的法人獨資)，由中鋁集團持有100%的股權，為中鋁集團的附屬公司
「大信」	指	大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司，為本公司國際核數師
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港特別行政區，澳門特別行政區及台灣
「聯交所」	指	香港聯合證券交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予之涵義
「%」	指	百分比

承董事會命  
中鋁國際工程股份有限公司  
翟峰  
公司秘書

中國北京，2019年3月28日

於本公告日期，非執行董事為王軍先生及李宜華先生；執行董事為宗小平先生、吳志剛先生及張建先生；以及獨立非執行董事為桂衛華先生、張鴻光先生及伏軍先生。

## 大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司就洛陽佛陽裝飾工程有限公司 估值所使折現現金流量的計算方法發表的報告

以下為大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司(香港執業會計師)所編製的報告全文，以供載入本公告。

大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司

**PKF**  
會計師及商業顧問

香港  
銅鑼灣  
威非路道十八號  
萬國寶通中心二十六層

## 獨立申報會計師就洛陽佛陽裝飾工程有限公司全部股權估值所用折現 未來估計現金流量的計算方法發表的鑒證報告

### 致中色科技股份有限公司董事會

我們已就北京中同華資產評估有限公司於2018年10月17日編製有關評估洛陽佛陽裝飾工程有限公司(「目標公司」)全部股權公允價值的估值(「該估值」)所依據的折現未來估計現金流量的計算完成鑒證工作並作出報告。該估值與 貴公司透過注資目標公司收購51.22%股權的關連交易有關。該估值依據目標公司的折現未來估計現金流量，根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14.61條被視為盈利預測。

### 董事對折現未來估計現金流量的責任

貴公司董事須負責根據該估值所載由董事釐定的基準和假設編製目標公司的折現未來估計現金流量。此責任包括執行與編製該估值所用折現未來估計現金流量相關的適當程序並應用適當的編製基準，以及在有關情況下作出合理的估計。

## 我們的獨立性及質量控制

我們已遵守香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的專業會計師道德守則中的獨立性及其他道德要求，有關要求乃基於誠信、客觀、專業能力及審慎態度、保密及專業行為的基本原則而制定的。

本事務所應用香港會計師公會頒佈的香港質量控制準則第1號，因此維持全面的質量控制制度，包括將有關遵守道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求的政策及程序記錄為書面文件。

## 申報會計師的責任

我們的責任為根據上市規則第14.62(2)條的規定，就該估值所依據目標公司的折現未來估計現金流量的計算作出報告。我們並非就折現未來估計現金流量所依據的基準及假設的適當性和有效性作出報告，我們的工作亦不構成對目標公司進行任何估值。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)「歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作」執行工作。此準則要求我們計劃及執行鑒證工作以合理確定就計算而言，折現未來估計現金流量是否按照該估值所載的基準及假設適當編製。我們已根據該等基準及假設審閱折現未來估計現金流量的數學計算及編製。

該估值與折現未來現金流量相關，折現未來現金流量的編制不涉及採納公司的任何會計政策。折現現金流量取決於未來事項及多項假設，而此等事項及假設不可能以與過往結果相同的方法予以確定及核實，且並非所有事項及假設均可在整個期間內維持有效。我們所執行的工作僅為根據上市規則第14.62(2)條向閣下作出報告，除此以外別無其他目的。我們不會對任何其他人士就我們的工作或因我們的工作而產生或與我們的工作有關的事宜而承擔任何責任。

## 意見

我們認為，基於以上所述，就計算而言，目標公司的折現未來估計現金流量已在各重大方面根據該估值所載由 貴公司董事作出的基準及假設妥為編製。

大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司  
執業會計師

香港，2019年3月28日



中鋁國際工程股份有限公司  
**China Aluminum International Engineering Corporation Limited**  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代碼：2068)

董事會函件

敬啟者：

關連交易及須予披露的交易－佛陽公司收購事項

我們謹此提述北京中同華資產評估有限公司(「獨立估值師」)編製之日期為2018年10月17日之估值報告，內容有關以2018年7月31日為評估基準日對於洛陽佛陽裝飾工程有限公司股權涉及的全部股東利益進行估值(「估值」)。由於估值採用收益法，故根據上市規則第14.61條，估值構成盈利預測，因此，上市規則第14.60A條及第14.62條可適用。

我們已與獨立估值師就各方面進行討論，包括編製估值所依據的基礎及假設，並已審閱由獨立估值師負責的估值。我們亦已考慮我們的申報會計師大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司所發出的報告，內容有關就計算方式而言，評估是否妥善編製。

根據上市規則第14.62(3)條之規定，董事會確認有關盈利預測乃是董事經審慎周詳查詢後始行作出。

此 致

列位股東 台照

承董事會  
中鋁國際工程股份有限公司  
翟峰  
公司秘書