



中鋁國際工程股份有限公司

China Aluminum International Engineering Corporation Limited

(A joint stock limited company incorporated in the People's Republic of China with limited liability)

Stock Code: 2068



中期報告
2012

目錄

2	總裁致辭
3	公司簡介
5	財務摘要
8	管理層討論與分析
30	未經審核中期簡明合併財務資料
96	企業管治
98	其他資料
101	釋義
103	公司資料

總裁致辭

尊敬的各位股東、各界朋友：

首先，我代表中鋁國際，向長期以來關注和支持中鋁國際成長、發展的各界人士，致以誠摯的感謝！

今年上半年，在複雜嚴峻的國內外經濟環境下，中鋁國際審時度勢，沉著應對，深入推進戰略轉型、結構調整和管理創新，在適應有色金屬行業運行特點、鞏固傳統核心業務的同時，大力開拓相關領域和國際市場。特別是在國際資本市場持續低迷的不利條件下，中鋁國際逆市而上，於2012年7月6日在香港成功上市，進入了建設具有國際競爭力的產業技術服務集團的新階段。

截至2012年6月30日，中鋁國際資產總額為人民幣171.87億元，負債總額為人民幣136.74億元，淨資產為人民幣35.13億元。2012年上半年實現營業收入人民幣68.76億元，與上年同期相比增長55.9%；實現淨利潤人民幣5.56億元，同比增長22.5%。

下半年，中鋁國際乘上市東風，將完善法人治理結構，創新體制機制，促進規範管理和高效運行；積極開展運營轉型管理提升，努力拓寬業務領域區域，加快產業化步伐；發揮技術、融資等優勢，進一步加強和改進項目管理，增強盈利能力和核心競爭力。儘管公司當前面臨外部環境的困難和挑戰，但是，我們有信心、有決心在公司董事會的堅強領導下，在社會各界的監督、指導和幫助下，依靠全體員工的勞動和創造，全面實現年度經營目標，書寫新的精彩篇章。

站在新的發展起點，中鋁國際將始終堅持打造國際一流工程公司的目標和為業主創造價值的理念，勵精圖治，艱苦拼搏，不斷以更加優良的業績，回報股東，回報客戶，回報社會各界的信任和厚愛，為經濟發展和社會和諧作出應有的貢獻！

賀志輝
公司總裁

公司簡介

本公司於2003年12月6日在中國註冊成立，控股股東是中鋁公司，並於2012年7月6日在聯交所主板上市。

中鋁國際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。公司業務包括工程設計及諮詢、工程及施工承包以及裝備製造。

中鋁國際視科技創新為核心競爭力，在采礦、選礦、冶煉及金屬材料加工方面先後開發出一系列專有技術。

於最後實際可行日期，本公司主要有14家二級子公司，具體如下：

瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司

貴陽鋁鎂設計研究院有限公司

長沙有色冶金設計研究院有限公司

中色科技股份有限公司

中國有色金屬長沙勘察設計研究院有限公司

中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司

中色十二冶金建設有限公司

公司簡介

天津晉鋁建設有限公司

中鋁長城建設有限公司

山東鋁業工程有限公司

中鋁國際技術發展有限公司

中鋁國際工程設備(北京)有限公司

都勻開發區通達建設有限公司

重慶通冶建設工程有限公司

財務摘要

1. 主要經營業績

	截至6月30日止六個月			
	2012年	2011年	增減金額	增減比例
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	%
	(未經審核)	(未經審核)		
收入	6,875,766	4,410,443	2,465,323	55.9
毛利	1,272,165	984,983	287,182	29.2
經營利潤	770,437	610,758	159,679	26.1
稅前利潤	717,613	581,584	136,029	23.4
期內利潤	555,976	453,941	102,035	22.5
本公司權益擁有人應佔利潤	535,335	426,771	108,564	25.4
基本每股收益(人民幣元)	0.23	0.19	0.04	21.1

註：基本每股收益是按2012年6月30日的股本總額2,300.0百萬股計算的，未考慮2012年7月6日發行的363.16百萬股H股，本集團截至2012年6月30日止六個月的基本每股收益為人民幣0.23元／股，折合成港幣為0.28元／股（根據中國人民銀行2012年6月29日公佈的人民幣對港幣匯率中間價）。

2. 分部業績

	截至6月30日止六個月			
	2012年	2011年	增減金額	增減比例
	(人民幣千元) (未經審核)	(人民幣千元) (未經審核)	(人民幣千元)	%
分部收入				
工程設計及諮詢	849,044	669,088	179,956	26.9
工程及施工承包	5,550,977	3,383,495	2,167,482	64.1
裝備製造	518,701	435,397	83,304	19.1
小計	6,918,722	4,487,980	2,430,742	54.2
分部間抵銷	(42,956)	(77,537)	34,581	(44.6)
總收入	6,875,766	4,410,443	2,465,323	55.9

3. 資產負債情況

	於2012年	於2011年	增減金額	增減比例
	6月30日	12月31日		
	(人民幣千元) (未經審核)	(人民幣千元)		
資產總額	17,187,276	14,134,600	3,052,676	21.6
負債總額	13,673,605	11,170,653	2,502,952	22.4
權益總額	3,513,671	2,963,947	549,724	18.5
本公司權益擁有人應佔綜合權益	3,413,502	2,884,419	529,083	18.3

財務摘要

4. 財務亮點

截至2012年6月30日止六個月期間：

- 集團的收入為人民幣6,875.8百萬元，比上年同期增加人民幣2,465.3百萬元，增長55.9%；
- 期內淨利潤為人民幣556.0百萬元，比上年同期增加人民幣102.0百萬元，增長22.5%；
- 本公司權益擁有人應佔利潤為人民幣535.3百萬元，比上年同期增加人民幣108.6百萬元，增長25.4%；
- 基本每股收益為人民幣0.23元，比上年同期增加人民幣0.04元，增長21.1%；
- 資產總額於2012年6月30日為人民幣17,187.3百萬元，比上年年末增加人民幣3,052.7百萬元，增長21.6%；以及
- 權益總額於2012年6月30日為人民幣3,513.7百萬元，比上年年末增加人民幣549.7百萬元，增長18.5%。

報告期內，集團的主要業務分部收入如下：

- 工程設計及諮詢業務的分部收入為人民幣849.0百萬元，比上年同期增加人民幣180.0百萬元，增長26.9%；
- 工程及施工承包業務的分部收入為人民幣5,551.0百萬元，比上年同期增加人民幣2,167.5百萬元，增長64.1%；以及
- 裝備製造業務的分部收入為人民幣518.7百萬元，比上年同期增加人民幣83.3百萬元，增長19.1%。

註： 以上均為抵銷分部間交易之前數據。

管理層討論與分析

1. 業務回顧

2012年上半年，面對國際國內嚴峻的經濟環境和市場挑戰，集團轉變工作思路，創新經營模式，搶抓市場機遇，加速企業轉型，大力開拓國際國內兩個市場，經營業績和管理水平穩步提升，繼續保持發展的良好勢頭。

(1) 積極進行市場開拓

有色金屬行業的產業布局調整明顯，總體向中西部地區轉移。集團抓住市場機遇，上半年在西北地區承攬了多個設計項目；在新疆的電解鋁設計合同主要由本集團承攬。

在國際市場開拓上，2012年上半年，越南、印度、委內瑞拉等傳統海外基地項目順利開展，本集團上半年相繼同土耳其、挪威、秘魯、阿聯酋、印度等多個公司簽訂協議，並密切跟踪在印度、越南、巴西、委內瑞拉、俄羅斯等國家和地區的國際項目合同。同時，集團統籌考慮，立足長遠，積極進行海外區域布局，持續推進在印度、委內瑞拉、沙特阿拉伯等國分子公司的設立，積極培育潛在市場。

2012年1至6月六個月期間，集團新簽合同人民幣162.0億元（其中框架協議約85.0億元）。截至2012年6月30日止，集團未完工合同約為人民幣395.0億元。

管理層討論與分析

(2) 穩步推進結構調整

2012年上半年，集團各實體企業結構調整步伐明顯加快。設計企業在做優設計的基礎上，大力推進科技成果產業化和以設計為龍頭的工程總承包業務，優化產業鏈；施工企業在做好施工主業的同時，著力打造裝備製造和海外項目開發等業務板塊，由勞動密集型的施工承包低端市場向管理、資本密集型的投資收益高端市場轉變。

(3) 打造高起點創新平台，科技成果助力企業發展

上半年，圍繞集團戰略發展目標，集團各成員企業重視創新平台的搭建，貴陽院「國家鋁鎂電解裝備工程技術研究中心」正式啟動並申報三項「863」重大攻關課題，被工信部和中國進出口銀行列為「全國首批重大技術裝備重點項目」，並獲得政策支持。

一批重大科研項目進展順利。國家「863」計劃「600kA電解槽技術開發項目」試驗廠建設已經基本完成；「礦山安全在線監測與預警應急三維智能系統」作為有色行業安全生產領域重點科技成果參加了工信部主辦的「信息化與工業化融合成果展覽會」，在建設數字礦山方面具有廣闊的市場開發前景。

於2012年6月30日，集團擁有2988項國內專利。上半年新增國際專利授權10項，累計獲得海外專利22項。

(4) 基礎管理不斷加強，管理流程不斷優化

上半年，集團進一步加強基礎管理，健全各項規章制度，規範各項經營程序，管理流程不斷優化，風險得到有效控制。

項目管理水平不斷提高。2012年上半年，集團理順項目管理程序，制訂項目管理細則，出台了新的項目績效考核機制，調動了參與各方的積極性。

加強全面風險管理和控制。2012年上半年，集團制訂出台了21項規章制度（方案或辦法），為全面加強風險管理提供了制度保障。集團進一步強化生產經營過程的監控審計，組織對項目部、項目公司和成員企業進行運營管理過程的有效性檢查、審計和評議，對檢查中發現的問題及時提出整改意見和建議，制訂了《中鋁國際全面風險管理辦法（試行）》，編製了2012年集團全面風險管理報告，企業風險管控尤其是項目風險管控切實得到加強。

信息化項目建設穩步推進。目前，集團科研管理系統信息化建設、項目管理系統信息化建設以及財務管理信息化建設工作已經起步或試運行，正在策劃綜合信息平台二期實施，嘗試進行數據對接。

管理層討論與分析

2. 財務回顧

(1) 概覽

截至2012年6月30日止六個月期間，本集團的盈利水平大幅提升。本期實現淨利潤人民幣556.0百萬元，比上年同期增加人民幣102.0百萬元，增長22.5%；其中，歸屬於本公司權益擁有人應佔利潤為人民幣535.3百萬元，比上年同期增加人民幣108.6百萬元，增長25.4%。

(2) 簡明綜合經營業績

1) 收入

我們的收入主要來自工程設計及諮詢、工程及施工承包以及裝備製造業務。

截至2012年6月30日止六個月期間，本集團的收入為人民幣6,875.8百萬元，比上年同期增加人民幣2,465.3百萬元，增長55.9%。增長原因主要是我們的工程及施工承包業務的收入因為向工程及施工承包業務客戶所提供的服務數量增加而上升。其中，工程設計及諮詢收入為人民幣849.0百萬元，工程及施工承包收入為人民幣5,551.0百萬元，裝備製造業務收入為人民幣518.7百萬元。

管理層討論與分析

截至2012年6月30日止六個月期間，本集團收入中來自中國的收入為人民幣5,984.0百萬元，佔收入總額的87.0%；來自海外的收入為人民幣891.8百萬元，佔收入總額的13.0%。與上年同期數據對比如下：

	2012年1月1日至6月30日		2011年1月1日至6月30日	
	(人民幣千元)	%	(人民幣千元)	%
	(未經審核)		(未經審核)	
中國	5,984,016	87.0	3,640,446	82.5
海外				
越南	491,668	7.2	491,654	11.1
印度	123,834	1.8	269,907	6.1
其他	276,248	4.0	8,436	0.2
小計	891,750	13.0	769,997	17.5
總計	6,875,766	100.0	4,410,443	100.0

註：其他包括來自阿塞拜疆、馬來西亞、巴西、秘魯、美國、阿聯酋等國家(地區)的收入。

2) 銷售成本

截至2012年6月30日止六個月期間，本集團的銷售成本為人民幣5,603.6百萬元，比上年同期增加人民幣2,178.1百萬元，升幅為63.6%。增加原因是成本隨着收入之增長而相應增加，其中，主要是工程及施工承包業務成本增加。

3) 毛利

截至2012年6月30日止六個月期間，本集團毛利為人民幣1,272.2百萬元，比上年同期增加人民幣287.2百萬元，增長29.2%，增長原因主要是工程及施工承包毛利增加。

管理層討論與分析

4) 銷售及營銷開支

截至2012年6月30日止六個月期間，本集團的銷售及營銷開支為人民幣174.8百萬元，比上年同期增加人民幣50.2百萬元，升幅為40.3%，開支上升原因主要是隨著收入增加，營業稅金及附加征費同步增加。

5) 行政開支

截至2012年6月30日止六個月期間，本集團的行政開支為人民幣373.0百萬元，比上年同期增加人民幣95.0百萬元，升幅為34.2%，開支上升原因主要是研究開發費開支增加、人工成本增加及無形資產攤銷增加。

6) 其他收入

截至2012年6月30日止六個月期間，本集團的其他收入為人民幣23.1百萬元，比上年同期減少人民幣15.1百萬元，減幅39.5%。

7) 其他損益—淨額

截至2012年6月30日止六個月期間，本集團的其他損益—淨額為人民幣23.0百萬元，比上年同期增加人民幣32.7百萬元。

8) 經營利潤

截至2012年6月30日止六個月期間，本集團的經營利潤為人民幣770.4百萬元，比上年同期增加人民幣159.7百萬元，增長26.1%。

9) 財務收入

截至2012年6月30日止六個月期間，本集團的財務收入為人民幣30.8百萬元，比上年同期增加人民幣10.7百萬元，增長53.6%。

10) 財務開支

截至2012年6月30日止六個月期間，本集團的財務支出為人民幣82.8百萬元，比上年同期增加人民幣34.0百萬元，升幅為69.8%，上升原因主要是銀行借款利息增加。

11) 所得稅開支

截至2012年6月30日止六個月期間，本集團的所得稅開支為人民幣161.6百萬元，比上年同期增加人民幣34.0百萬元，主要是由於除稅前利潤增加。我們的實際所得稅稅率由去年同期的21.9%增加至今年上半年的22.5%，基本保持穩定。

12) 期內利潤

截至2012年6月30日止六個月期間，本集團的期內利潤為人民幣556.0百萬元，比上年同期增加人民幣102.0百萬元，增長22.5%。

13) 本公司權益擁有人應佔利潤

截至2012年6月30日止六個月期間，本公司的權益擁有人應佔利潤為人民幣535.3百萬元，比上年同期增加人民幣108.6百萬元，增長25.4%。

管理層討論與分析

(3) 按分部劃分的經營業績討論

下表載列所示期間我們各業務分部的收入、毛利、毛利率、分部業績及經營利潤率。

	收入		毛利		毛利率		分部業績		分部業績利潤率	
	截至6月30日半年度 2012年 (人民幣千元) (未經審核)	2011年	截至6月30日半年度 2012年 (人民幣千元) (未經審核)	2011年	截至6月30日半年度 2012年 %	2011年	截至6月30日半年度 2012年 (人民幣千元) (未經審核)	2011年	截至6月30日半年度 2012年 %	2011年
工程設計及諮詢	849,044	669,088	390,827	325,344	46.0	48.6	184,420	150,849	21.7	22.5
工程及施工承包	5,550,977	3,383,495	739,392	520,674	13.3	15.4	507,625	369,889	9.1	10.9
裝備製造	518,701	435,397	141,946	138,965	27.4	31.9	78,392	90,020	15.1	20.7
小計	<u>6,918,722</u>	<u>4,487,980</u>	<u>1,272,165</u>	<u>984,983</u>			<u>770,437</u>	<u>610,758</u>		
分部間抵銷	(42,956)	(77,537)	—	—			—	—		
總計	<u>6,875,766</u>	<u>4,410,443</u>	<u>1,272,165</u>	<u>984,983</u>	<u>18.5</u>	<u>22.3</u>	<u>770,437</u>	<u>610,758</u>	<u>11.2</u>	<u>13.8</u>

1) 工程設計及諮詢

我們的工程設計及諮詢業務的主要分部業績數據如下：

	截至6月30日止半年度				
	2012年		2011年		變動百分比
	(人民幣千元)	佔分部收入的百分比	(人民幣千元)	佔分部收入的百分比	
	(未經審核)		(未經審核)		
分部收入	849,044	100.0	669,088	100.0	26.9
銷售成本	(458,217)	(54.0)	(343,744)	(51.4)	33.3
毛利	390,827	46.0	325,344	48.6	20.1
銷售與營銷開支	(55,998)	(6.6)	(45,625)	(6.8)	22.7
行政開支	(169,707)	(20.0)	(134,093)	(20.0)	26.6
其他收入與其他損益 — 淨額	19,298	2.3	5,223	0.8	269.5
分部業績	184,420	21.7	150,849	22.5	22.3

分部收入。工程設計及諮詢業務扣除分部間抵銷前收入比上年同期增加人民幣180.0百萬元，增長26.9%，主要是由於存量合同充足所致。

銷售成本。工程設計及諮詢業務的銷售成本比上年同期增加人民幣114.5百萬元，升幅為33.3%，主要由於本分部於2012年上半年收入增長致令僱員福利增加所致。

管理層討論與分析

毛利。工程設計及諮詢業務的毛利比上年同期增加人民幣65.5百萬元，增長20.1%。

銷售及營銷開支。工程設計及諮詢業務的銷售及營銷開支比上年同期增加人民幣10.4百萬元，升幅為22.7%，主要是由於營業稅及附加費隨著業務增長而增加所致。

行政開支。工程設計及諮詢業務的行政開支比上年同期增加人民幣35.6百萬元，升幅為26.6%，主要是由於業務增長致令職員人數增加從而導致僱員福利增加所致。

其他收入及其他損益 — 淨額。我們來自工程設計及諮詢業務的其他收入及其他損益 — 淨額比上年同期增加人民幣14.1百萬元。

分部業績。由於上述原因，我們工程設計及諮詢業務的期內分部業績比去年同期增加人民幣33.6百萬元，增長22.3%。

2) 工程及施工承包

我們的工程及施工承包業務的主要分部業績數據如下：

	截至6月30日止半年度				
	2012年		2011年		變動百分比
	(人民幣千元)	佔分部收入的百分比	(人民幣千元)	佔分部收入的百分比	
	(未經審核)		(未經審核)		
分部收入	5,550,977	100.0	3,383,495	100.0	64.1
銷售成本	(4,811,585)	(86.7)	(2,862,821)	(84.6)	68.1
毛利	739,392	13.3	520,674	15.4	42.0
銷售與營銷開支	(113,907)	(2.1)	(74,868)	(2.2)	52.1
行政開支	(143,920)	(2.6)	(101,113)	(3.0)	42.3
其他收入與其他損益 — 淨額	26,060	0.5	25,196	0.7	3.4
分部業績	507,625	9.1	369,889	10.9	37.2

分部收入。工程及施工承包業務扣除分部間抵銷前收入比上年同期增加人民幣2,167.5百萬元，增長64.1%，主要由於存量合同充足以及我們有效的管理確保了工程進度所致。

銷售成本。工程及施工承包業務的銷售成本比上年同期增加人民幣1,948.8百萬元，升幅為68.1%，主要由於業務增長令原材料成本及分包成本增加所致。

管理層討論與分析

毛利。工程及施工承包業務的毛利比上年同期增加人民幣218.7百萬元，增長42.0%。

銷售及營銷開支。工程及施工承包業務的銷售及營銷開支比上年同期增加人民幣39.0百萬元，升幅52.1%，主要由於我們業務量增加相應營業稅金及附加征費增加所致。

行政開支。工程及施工承包業務的行政開支比上年同期增加人民幣42.8百萬元，升幅為42.3%，主要是由於業務增長致令職員人數增加以致僱員福利增加所致。

其他收入及其他損益—淨額。我們的其他收入及其他損益 — 淨額比上年同期增加人民幣0.9百萬元，增長3.4%。

分部業績。由於上述原因，工程及施工承包業務的期內分部業績比上年同期增加人民幣137.8百萬元，增長37.2%。

3) 裝備製造

裝備製造業務的主要分部業績數據如下：

	截至6月30日止半年度				
	2012年		2011年		變動百分比
	(人民幣	佔分部收入	(人民幣	佔分部收入	
	千元)	的百分比	千元)	的百分比	
(未經審核)		(未經審核)			
分部收入	518,701	100.0	435,397	100.0	19.1
銷售成本	(376,755)	(72.6)	(296,432)	(68.1)	27.1
毛利	141,946	27.4	138,965	31.9	2.1
銷售與營銷開支	(4,852)	(0.9)	(4,110)	(0.9)	18.1
行政開支	(59,410)	(11.5)	(42,839)	(9.8)	38.7
其他收入與其他損益 — 淨額	708	0.1	(1,996)	(0.5)	(135.5)
分部業績	78,392	15.1	90,020	20.7	(12.9)

分部收入。裝備製造業務扣除分部間抵銷前收入比上年同期增加人民幣83.3百萬元，增長19.1%，主要是由於我們的存量合同充足所致。

銷售成本。裝備製造業務的銷售成本比上年同期增加人民幣80.3百萬元，升幅為27.1%，主要是於因原材料成本增加所致。

毛利。裝備製造業務的毛利比上年同期增加人民幣3.0百萬元，增長2.1%。

管理層討論與分析

銷售及營銷開支。裝備製造業務的銷售及營銷開支比上年同期增加人民幣0.7百萬元，升幅為18.1%，主要由於收益增加致令產生的城建稅及教育徵費增加所致。

行政開支。裝備製造業務的行政開支比上年同期增加人民幣16.6百萬元，升幅為38.7%，主要是由於我們提升研發能力令研發開支增加所致。

其他收入及其他損益 — 淨額。我們來自裝備製造業務的其他收入及其他損益 — 淨額比上年同期增加人民幣2.7百萬元。

分部業績。由於上述原因，我們裝備製造業務的年內分部業績比上年同期減少人民幣11.6百萬元，降低12.9%，主要是由於研發投入增加導致行政開支增加所致。

3. 流動資金及資本資源

截至2012年6月30日，本集團持有銀行存款及現金人民幣2,488.3百萬元，比2011年12月31日減少人民幣96.4百萬元，主要是由於購買了隨時可變現的理財產品人民幣321.0百萬元。

截至2012年6月30日，本集團除銀行存款及現金外的流動資產為人民幣10,513.7百萬元，其中，應收票據及貿易應收款人民幣4,165.0百萬元、應收客戶合同工程款人民幣3,780.0百萬元、預付款項及其他應收款人民幣1,672.5百萬元、存貨人民幣575.6百萬元及可供出售金額資產人民幣321.0百萬元。

管理層討論與分析

截至2012年6月30日，本集團流動負債人民幣11,727.9百萬元，其中，貿易及其他應付款人民幣9,519.8百萬元、短期借款人民幣1,800.9百萬元。截至2012年6月30日，本集團流動資產淨值（即總流動資產及流動負債之間的差額）為人民幣1,274.1百萬元，比截至2011年12月31日的流動資產淨值增加人民幣433.9百萬元，增長51.6%。

截至2012年6月30日，本集團尚未歸還的借款為人民幣1,900.9百萬元，其中，短期借款為人民幣1,800.9百萬元，長期借款為人民幣100.0百萬元，比2011年12月31日增加人民幣597.9百萬元，其中，短期借款增加人民幣497.9百萬元，長期借款增加人民幣100.0百萬元。

(1) 現金流量

經營活動所用的現金流量。截至2012年6月30日止六個月期間，經營活動產生現金淨支出人民幣445.4百萬元，比上年同期淨支出增加人民幣109.1百萬元，增長32.4%，主要是支付項目建設資金及支付的所得稅費用所致。

投資活動所用的現金流量。截至2012年6月30日止六個月期間，投資活動產生現金淨支出人民幣436.3百萬元，比上年同期淨支出減少人民幣149.7百萬元，減少25.5%，主要是由於我們放緩了購買固定資產、無形資產的速度。

融資活動產生的現金流量。截至2012年6月30日止六個月期間，我們融資活動產生現金淨流入人民幣610.5百萬元，比上年同期淨流入增加人民幣365.9百萬元，增長149.6%，主要是貸款增加所致。

管理層討論與分析

(2) 擔保

截至2012年6月30日，我們並無任何未償還按揭、抵押、債權證或其他借貸資本（已發行或同意發行）、銀行透支、貸款、承兌負債或其他類似債務、租購及融資租賃承擔或任何其他擔保或重大或有負債。

(3) 資本負債比率

本集團按資本負債比率基準監察我們的資本結構。該比率乃以債務淨額除以總資本計算。債務淨額乃以借款總額及其他負債（包括簡明合併資產負債表所列示的短期借款、長期借款、貿易及其他應付款項）減受限制現金、定期存款以及現金及現金等價物計算。資本總額乃按簡明合併資產負債表所列示的股本加債務淨額減非控股權益計算。於2011年12月31日及2012年6月30日，我們的資本負債比率分別約為70%及74%。於2012年6月30日的資本負債比率較截至2011年12月31日有所增加，主要因為(i)銀行借款增加約人民幣597.9百萬元及(ii)因收委內瑞拉預付款使貿易及其他應付款項增加約人民幣2,002.5百萬元所致。

4. 或有事項

本集團牽涉數項日常業務過程中發生的訴訟及其他法律程序。當管理層根據其判斷及在考慮法律意見後能合理估計訴訟的結果時，便已就我們在該等訴訟中可能蒙受的損失作出撥備。如訴訟的結果不能合理地估計或管理層相信不會造成資源流出時，則不會就待決訴訟作出撥備。除該等撥備外，估計不會就或有負債產生任何重大負債。

5. 承擔

(1) 資本承擔

截至所示日期我們的資本承擔如下：

	2012年 6月30日 (人民幣千元) (未經審核)	2011年 12月31日 (人民幣千元)
已訂約但未撥備：		
— 物業、廠房及設備	200,511	307,875
— 投資	486,941	—
已授權但未訂約：		
— 物業廠房及設備	154,110	20,000
— 投資	45,000	—
總計	886,562	327,875

(2) 經營租賃承擔

我們根據不可撤銷的經營租賃協議租賃不同的辦公室、倉庫、住宅物業及機械。該等租約擁有不同的年期、價格調整條款及續期權。不可撤銷經營租約項下的未來最低租金付款總額如下：

	2012年 6月30日 (人民幣千元) (未經審核)	2011年 12月31日 (人民幣千元)
一年內	6,481	6,382
一至五年	18,021	7,631
合計	24,502	14,013

管理層討論與分析

(3) 貸款承擔

就與都勻公司訂立的建設—轉移合同而言，本集團須向都勻公司提供不超過經營者於該項目總投資額的30%的融資金額，估計金額為約人民幣345百萬元。截至2012年6月30日，已提供人民幣197百萬元。

6. 資本開支

我們的資本開支主要用於建造生產設施及購買設備。截至2011年6月30日及2012年6月30日止6個月期間，我們的資本開支分別為人民幣275百萬元及人民幣123百萬元。

下表載列於所示期間我們的資本開支：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 (人民幣千元) (未經審核)	2011年 (人民幣千元) (未經審核)
工程設計及諮詢	26,422	25,905
工程及施工承包	85,064	218,169
裝備製造	11,745	30,930
總計	<u>123,231</u>	<u>275,004</u>

7. 風險因素

我們須承受各種財務風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並尋求減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

外匯風險

我們於全球範圍運營，而絕大部分業務位於中國、東南亞、南亞及南美洲，故我們的財務狀況及經營業績可能受與我們業務有關的貨幣變動的影響，主要是人民幣、美元及歐元。本集團須承受的外匯風險主要來自銷售及採購活動而產生的以外匯為單位的應收款項及應付款項、借款及現金結餘。

人民幣為不可自由兌換的貨幣，而中國政府日後可能會酌情限制經常項目交易使用外幣。中國外匯管制系統的變動可能令本集團無法充分滿足外幣需求。

利率風險

由於本集團並無重大計息資產及借款，故本集團的收入及經營現金流量絕大部分不受市場利率變化的影響。

價格風險

由於本集團的權益證券投資分類為可供出售金融資產或按公允價值計入損益的其他金融資產，而該等金融資產須按公允價值列示，因此本集團承擔權益證券的價格風險。

管理層討論與分析

信貸風險

本集團的信貸風險主要來自受限制現金、定期存款、現金及現金等價物、貿易及其他應收賬款以及其他流動資產。

本集團絕大部分定期存款、現金及現金等價物均存放於中國國有／控股的銀行，而董事認為該等銀行的信貸風險極微。

本集團已制訂政策確保向具備良好信貸記錄的客戶提供服務及銷售產品，而本集團亦會定期評估其客戶的信貸狀況。本集團一般不會要求貿易客戶提供抵押品。董事認為本集團並無信貸風險高度集中。

就與關連方的結餘而言，本集團會定期審閱關連方的經營業績及資本負債比率，以評估其信譽。

信貸風險中的最大風險為資產負債表中各金融資產於扣除任何減值撥備後的賬面值。

流動風險

謹慎的流動風險管理包含維持足夠的現金及通過足夠的已承諾信貸融資額度維持可用資金。由於我們業務的變動性質，我們致力通過已承諾信貸額度維持資金的靈活性。

管理層會監控本集團的現金流量預測，包括於每月底尚未提取借款融資以及現金及現金等價物，以償還其負債。

通脹的影響

中國近年並無經歷重大通脹，故中國的通脹於報告期內並無對我們的業務構成重大影響。雖然不能保證於未來期間不會受到通脹的影響，但我們並未因中國任何近期的通脹或通縮壓力而受到重大不利影響。

8. 僱員及薪酬政策

僱員

截至2012年6月30日，我們共有10,266名在崗職工。下表載列截至2012年6月30日根據業務分部分類的在崗職工情況：

	在崗職工人數	佔總數的 百分比
工程技術人員	4,269	41.6
經營管理人員	2,408	23.5
生產操作人員	3,220	31.3
服務及其他人員	369	3.6
總計	<u>10,266</u>	<u>100.0</u>

下表載列截至2012年6月30日根據受教育程度分類的在崗職工情況：

	在崗職工人數	佔總數的 百分比
研究生學歷	660	6.4
大學本科學歷	3,464	33.7
大專學歷	2,596	25.4
其他	3,546	34.5
總計	<u>10,266</u>	<u>100.0</u>

管理層討論與分析

根據適用於企業的規定及我們經營所在地的各級地方政府的相關規定，我們向僱員的養老金供款計劃、僱員醫療保險、失業保險、生育保險及工傷保險計劃供款。供款數額按相關中國政府部門規定的僱員總工資的指定百分比計算。我們亦根據中國的適用法規為僱員繳納住房公積金。除法定供款外，我們還向僱員提供附加福利。這些福利包括為現職僱員提供的補充醫療保險計劃及中國政府規定的強制保險並無涵蓋的計劃，以及向現職僱員提供年度獎金。

2012年上半年，我們的僱員福利開支為人民幣520.2百萬元。我們現在並無僱員購股權計劃。

我們根據《勞動合同法》與僱員簽署書面僱傭合同，訂明試用期及違規處罰、解除勞動合同、支付薪金和經濟賠償及社會保險保費方面的條款。本集團已採取多種措施改善僱傭關係管理，並切實履行法定義務。本集團圍繞企業業務發展戰略、經營目標和崗位職責開展僱員培訓，並不斷探索創新培訓形式。

本集團建立了工會來保護僱員權利，並鼓勵僱員參與本集團管理。我們沒有發生過影響我們管理運營的罷工或其他勞資糾紛。

我們致力於為員工提供培訓。入職及持續培訓計劃的範圍包括管理技巧及技能培訓、海外交流計劃及其他課程。我們亦透過支付持續教育費用來鼓勵員工參與獲取更高學歷及取得任職資格的課程的學習。

9. 結算日後事項

公司H股於2012年7月6日在聯交所上市，公司共募集約人民幣1,080,817,000元（折合港幣1,325,115,000元）。有關公司已發行股本變動的細節，請見未經審計中期簡明合併財務資料附註16。

中期財務資料的審閱報告



羅兵咸永道

致中鋁國際工程股份有限公司董事會
(於中國註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第32至94頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中鋁國際工程股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)於二零一二年六月三十日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併綜合收益表、權益變動表和現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

中期財務資料的審閱報告

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一二年八月二十四日

未經審核中期簡明合併綜合收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核)
收入	7	6,875,766	4,410,443
銷售成本		(5,603,601)	(3,425,460)
毛利		1,272,165	984,983
銷售及營銷開支		(174,757)	(124,603)
行政開支		(373,036)	(278,045)
其他收入		23,065	38,122
其他損益 — 淨額		23,000	(9,699)
經營利潤		770,437	610,758
財務收入		30,811	20,057
財務開支		(82,751)	(48,734)
應佔聯營公司虧損		(884)	(497)
稅前利潤		717,613	581,584
所得稅開支	8	(161,637)	(127,643)
期內利潤		555,976	453,941
可供出售金融資產公允價值虧損，扣除稅項		(6,252)	(67,996)
期內其他綜合收益，扣除稅項		(6,252)	(67,996)
期內綜合收益總額		549,724	385,945

未經審核中期簡明合併綜合收益表

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核)
	附註	
以下各項期內應佔利潤：		
本公司權益擁有人	535,335	426,771
非控股權益	20,641	27,170
	<u>555,976</u>	<u>453,941</u>
以下各項期內應佔綜合收益總額：		
本公司權益擁有人	529,083	358,775
非控股權益	20,641	27,170
	<u>549,724</u>	<u>385,945</u>
本公司權益擁有人應佔利潤的每股盈利	人民幣元	人民幣元
— 基本	<u>0.23</u>	<u>0.19</u>
— 攤薄	<u>0.23</u>	<u>0.19</u>
股息	<u>—</u>	<u>—</u>

第41至94頁附註構成此等未經審核中期簡明合併財務資料部分。

未經審核中期簡明合併資產負債表

		於2012年6月30日	於2011年12月31日
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	1,349,574	1,329,329
土地使用權	11	735,099	713,515
投資物業		30,713	31,190
應收票據及貿易應收款項	13	703,581	376,145
預付款項及其他應收款項	14	527,265	432,747
無形資產	11	234,691	250,179
於聯營公司的投資	12	49,134	50,018
可供出售金融資產		222,785	230,985
遞延所得稅資產		326,965	330,282
其他非流動資產		5,479	6,425
非流動資產總額		4,185,286	3,750,815
流動資產			
可供出售金融資產		321,000	130,364
存貨		575,630	617,908
應收票據及貿易應收款項	13	4,164,962	3,762,217
預付款項及其他應收款項	14	1,672,469	1,026,439
應收客戶合同工程款項	15	3,779,606	2,254,791
即期所得稅預付款項		—	3,553
按公允價值計入損益的金融資產		—	3,803
受限制現金		269,390	202,653
定期存款		335,889	227,592
現金及現金等價物		1,883,044	2,154,465
流動資產總額		13,001,990	10,383,785
資產總額		17,187,276	14,134,600

未經審核中期簡明合併資產負債表

		於2012年6月30日	於2011年12月31日
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
權益			
股本	16	2,300,000	2,300,000
儲備		1,113,502	584,419
本公司權益擁有人應佔綜合權益		3,413,502	2,884,419
非控股權益		100,169	79,528
權益總額		3,513,671	2,963,947
負債			
非流動負債			
借款及貸款	18	100,000	—
遞延收入		20,381	20,850
退休及其他補充福利責任	17	1,416,936	1,421,426
遞延所得稅負債		36,924	40,970
貿易及其他應付款項	19	371,441	143,835
非流動負債總額		1,945,682	1,627,081

未經審核中期簡明合併資產負債表

		於2012年6月30日	於2011年12月31日
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
流動負債			
貿易及其他應付款項	19	9,519,828	7,517,357
應付股息	20	53,080	81,681
應付客戶合同工程款項	15	149,958	388,650
短期借款	18	1,800,925	1,303,045
即期所得稅負債		80,704	132,340
退休及其他補充福利責任	17	123,428	120,499
流動負債總額		11,727,923	9,543,572
負債總額		13,673,605	11,170,653
權益及負債總額		17,187,276	14,134,600
流動資產淨額		1,274,067	840,213
總資產減流動負債		5,459,353	4,591,028

第41至94頁附註構成此等未經審核中期簡明合併財務資料部分。

未經審核中期簡明合併權益變動表

	本公司權益持有人應佔							非控股	
	法定盈餘		投資			保留盈利	總計	權益	權益總額
	股本	股本儲備	公積金	重估儲備	特別儲備				
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
於2012年1月1日	<u>2,300,000</u>	<u>1,380</u>	<u>7,084</u>	<u>144,644</u>	<u>49,966</u>	<u>381,345</u>	<u>2,884,419</u>	<u>79,528</u>	<u>2,963,947</u>
期內利潤	—	—	—	—	—	535,335	535,335	20,641	555,976
其他綜合收益：									
可供出售金融資產									
公允價值變動 — 總額	—	—	—	(8,200)	—	—	(8,200)	—	(8,200)
可供出售金融資產									
公允價值變動 — 稅項	—	—	—	1,948	—	—	1,948	—	1,948
綜合收益總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(6,252)</u>	<u>—</u>	<u>535,335</u>	<u>529,083</u>	<u>20,641</u>	<u>549,724</u>
提取特別儲備	—	—	—	—	7,239	(7,239)	—	—	—
於2012年6月30日	<u>2,300,000</u>	<u>1,380</u>	<u>7,084</u>	<u>138,392</u>	<u>57,205</u>	<u>909,441</u>	<u>3,413,502</u>	<u>100,169</u>	<u>3,513,671</u>

第41至94頁附註構成此等未經審核中期簡明合併財務資料部分。

未經審核中期簡明合併現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2012年	2011年
	附註 人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量		
經營所用現金	(249,188)	(207,747)
已付所得稅	(205,180)	(138,009)
已收利息	9,010	9,481
經營活動所用現金淨額	(445,358)	(336,275)
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備	(85,756)	(126,372)
購買無形資產	(4,222)	(13,658)
購買土地使用權	(30,721)	(144,324)
購買可供出售金融資產	(1,090,000)	(290,000)
收購附屬公司	23	6,792
收購非控股權益	—	(53,527)
給予關聯方的貸款及借款	—	(175,001)
向建設—轉移合同對手方提供融資	14(ii)	—
收取自可供出售金融資產及定期存款的利息	6,229	11,843
定期存款(增加)/減少	(108,297)	160,950
出售物業、廠房及設備所得款項	4,516	25,384
出售土地使用權所得款項	—	5,760
出售可供出售金融資產所得款項	899,364	—
政府補貼	500	—
出售按公允價值計入損益的金融資產	9,866	1,624
出售可供出售金融資產現金流入淨額	—	629
已收股息	1,887	3,852
投資活動所用現金淨額	(436,334)	(586,048)

未經審核中期簡明合併現金流量表

		截至6月30日止六個月	
		2012年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)
融資活動所得現金流量			
中鋁公司集團對附註1.2(a)所述附屬公司注資		—	6,459
非控股權益對附註1.2(a)所述附屬公司注資		—	2,967
已收銀行借貸		1,702,719	524,990
銀行借貸還款		(1,104,838)	(100,000)
附註1.2(a)所述附屬公司			
向中鋁公司集團派付股息		(8,418)	(47,330)
付予本公司權益持有人的股息		(18,458)	—
付予非控股權益的股息		(1,725)	(94,000)
已付利息		(54,427)	(48,509)
獲建設 — 轉移合同對手方墊付預付款項	19(i)	230,000	—
償還向關聯方獲取的營運資金		(134,347)	—
向僱員獲取的營運資金	19(ii)	101,183	—
償還向僱員獲取的營運資金	19(ii)	(101,183)	—
		610,506	244,577
融資活動所得現金淨額			
		(271,186)	(677,746)
現金及現金等價物減少淨額		(271,186)	(677,746)
於期初的現金及現金等價物		2,154,465	2,611,456
現金及現金等價物匯兌虧損		(235)	(297)
		1,883,044	1,933,413
於期末的現金及現金等價物		1,883,044	1,933,413

第41至94頁附註構成此等未經審核中期簡明合併財務資料部分。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

1. 一般資料及重組

1.1 一般資料

中鋁國際工程股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事工程設計及諮詢、工程及施工承包以及裝備製造業務。

本公司乃於2003年12月16日以中鋁國際工程責任有限公司的名義於中華人民共和國(「中國」)按照中國公司法成立的一家有限責任公司，註冊辦事處地址位於中國北京海淀區杏石口路99號C座大樓。

本公司董事(「董事」)認為，本集團的最終控股公司中國鋁業公司(「中鋁公司」)由中國國務院國有資產監督管理委員會擁有，並受其控制。本公司於2012年7月6日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板完成首次上市(「上市」)。

除另行指明外，此等中期簡明合併財務資料以人民幣(「人民幣」)列示。

此等中期簡明合併財務資料未經審核。

1. 一般資料及重組(續)

1.2 重組

本公司成立時，中鋁公司的持股比例為95%，中鋁公司的附屬公司中國鋁業股份有限公司的全資附屬公司中鋁國際貿易有限公司的持股比例乃餘下的5%。2011年2月10日，中鋁國際貿易有限公司將其持有的本公司5%股權轉讓予中鋁公司，因此本公司成為中鋁公司的全資附屬公司。根據中鋁公司及其附屬公司(統稱「中鋁公司集團」)為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次上市(「上市」)而對工程及施工承包、設計諮詢業務及裝備製造業務(「核心業務」)的重組(「重組」)，本公司成為現時組成本集團的附屬公司控股公司。本公司繼而於2011年6月30日改制為一家股份有限公司，並易名為中鋁國際工程股份有限公司。

主要重組交易包括：

- (a) 中鋁公司集團將下列附屬公司的股權轉讓予本集團：
- i 中國有色金屬工業長沙勘察設計研究院有限公司(「長勘院」)的全部股權；
 - ii 中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司(「六冶」)的全部股權；
 - iii 中色十二冶金建設有限公司(「十二冶」)的全部股權；

1. 一般資料及重組(續)

1.2 重組(續)

- (a) 中鋁公司集團將下列附屬公司的股權轉讓予本集團：(續)
- iv 山東鋁業工程有限公司(「山鋁建」)的全部股權；
 - v 中國長城建設有限公司(「長鋁建」)的全部股權；
 - vi 天津晉鋁建設有限公司(「晉鋁建」)的全部股權，而於晉鋁建全部股權轉讓予本集團之前，山西鋁廠(中鋁公司的全資附屬公司)向非控制性權益持有人收購晉鋁建的餘下31%股權；
 - vii 中色科技股份有限公司(「中色科技」)的60%股權。
- (b) 本公司若干附屬公司(包括附註1.2(a)所述從中鋁公司集團轉移的公司)(如適用)已根據中國公司法由國有企業改制為有限責任公司。從過往國有企業改制的有限責任公司包括瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司、貴陽鋁鎂審計研究院有限公司、長勘院、長沙院、六冶、十二冶及長鋁建。
- (c) 就附註1.2(a)及(b)所述重組而言，下列資產及負債被轉讓予中鋁公司集團：
- (i) 與核心業務無關的經營資產及負債(「除外業務」)，主要包括房地產業務；及
 - (ii) 並非與核心業務直接有關的若干個別資產及負債(「除外資產及負債」)。

1. 一般資料及重組 (續)

1.2 重組 (續)

- (d) 本公司向非控制性權益持有人收購於中色科技的額外13.5%股權，導致其於中色科技的股權由60%增至73.5%。

除附註1.2(a)(vi)所述收購股權外，於重組期間本集團向非控制性權益持有人收購若干股權。

收購該非控股權益的影響概述如下：

	對本公司 權益擁有人 應佔權益的影響 人民幣千元 (未經審核)	已收購的 非控股權益 人民幣千元 (未經審核)
山西鋁廠收購晉鋁建餘下31%股權 (附註1.2(a)(vi))	27,804	(27,804)
收購中色科技的13.5%股權， 致使本公司股權由60%增至73.5%	(26,103)	(8,723)
收購貴陽振興鋁鎂科技產業發展有限公司的20%股權	731	(16,106)
收購蘇州有色金屬研究院有限公司的22.29%股權	(4,038)	(11,845)
	<u>(1,606)</u>	<u>(64,478)</u>

1. 一般資料及重組(續)

1.2 重組(續)

- (e) 中鋁公司將本公司的3.84%股權轉讓予中鋁公司的全資附屬公司洛陽有色金屬加工設計研究院(「洛陽院」)。

上文重組交易於2011年3月31日完成後，本公司於2011年6月30日改制為股份有限公司。

由於有關公司並無正式英文名稱，故所有英文名稱均為董事盡最大努力從中文名稱翻譯而來，僅供參考之用。

2. 呈報基準

- 2.1 由於本公司及附註1.2(a)所述其附屬公司於重組前後均受到中鋁公司控制，且控制並非暫時，故重組入賬列作共同控制下的業務重組，且本集團的綜合財務報表已採用合併會計原則編製。本集團呈列截至2011年12月31日及2012年6月30日的中期簡明合併資產負債表以及截至2011年及2012年6月30日止六個月的中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表及中期簡明合併現金流量表時，乃假設現有集團架構於截至2011年及2012年6月30日止六個月或自有關註冊成立／成立或收購日期(以較短期間為準)以來一直存在。

2. 呈報基準 (續)

2.2 中期簡明合併財務資料並無包括上文附註1.2(c)(i)所述除外業務的資產、負債及業績，原因是該等業務不同於本集團的業務，並擁有獨立的管理人員及會計記錄，一直以猶如自主經營的方式融資及經營。

2.3 然而，中期簡明合併財務資料包括上文附註1.2(c)(ii)所述的除外資產及負債，原因為其並非獨立管理或入賬，且不能與核心業務清晰劃分。該等資產及負債於重組完成後轉移至中鋁公司集團。

3. 編製基準

此等截至2012年6月30日止六個月的未經審核中期簡明合併財務資料按照國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。未經審核中期簡明合併財務資料應與本公司由於首次在聯交所上市而刊登的日期為2012年6月22日的招股章程附錄一列示的會計師報告（「會計師報告」）所載截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度綜合財務資料一併閱讀。

4. 會計政策

除下文所述外，編製有關財務資料所用會計政策與會計師報告所載截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度綜合財務資料所用會計政策（載於本公司由於首次在聯交所上市而刊登的日期為2012年6月22日的招股章程附錄一）一致。

中期期間的所得稅按照預計年度盈利總額適用的稅率計算。

以下準則修訂在2012年1月1日或之後開始的年度期間生效：

- 國際會計準則第12號（修訂本）「所得稅」。目前的國際會計準則第12號要求實體於計量與資產有關的遞延稅項時，須視乎實體是否預期透過使用或銷售有關資產而收回其賬面值。當按照國際會計準則第40號「投資物業」中的公允價值計量模式來計量資產價值時，評估是否需要通過使用或銷售以收回資產賬面值十分困難和主觀。因此，該修訂為按公允價值計量的投資物業所產生的遞延稅項資產或負債的計量既定原則引入了一個例外情況。該修訂生效後，國際會計準則委員會解釋公告第21號「所得稅—已重估非折舊資產的收回」將不再適用於按公允價值計量的投資物業。國際會計準則委員會解釋公告第21號相應失效，而國際會計準則第12號修訂包含了先前載於國際會計準則委員會解釋公告第21號的剩餘指引。該修訂於2012年1月1日或之後的年度期間生效。採納國際會計準則第12號（修訂本）對本集團並無產生任何重大影響。

5. 估計

編製中期簡明合併財務資料需要管理層作出可影響會計政策應用以及資產與負債、收入及開支所報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於相關估計。

編製此等中期簡明合併財務資料時，管理層就應用本集團會計政策及估計不確定因素主要資料來源所作重大判斷與會計師報告所載截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的綜合財務資料所用者相同。

6. 財務風險管理

本集團制定出包括財務風險管理的全面風險管理總體方針及特定領域的管理政策。在考慮風險的重要性時，本集團從總部及各附屬公司層面識別和評估風險，並規定定期分析及適當傳達所獲取的信息。

6.1 財務風險因素

本集團的活動使其承受各種財務風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的總體風險管理程序專注於金融市場的不可預期性，並尋求盡量減低對本集團財務業績產生的潛在不利影響。

中期簡明合併財務資料不包括會計師報告所需一切財務風險管理資料及披露，故應與會計師報告所載截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的綜合財務資料一併閱讀。

自2011年12月31日起，風險管理政策並無變動。

6. 財務風險管理 (續)

6.2 流動資金風險

與2011年12月31日相比，金融負債的未折現合同現金流量並無重大變動。

6.3 公允價值估計

公允價值計量

本集團按下列公允價值計量架構披露金融工具的公允價值計量方法：

- 相同資產或負債在活躍市場的未經調整報價(第一層)。
- 有關資產或負債的可觀察數據而不論是可直接觀察者(即價格)或可間接觀察者(即源自價格)，惟第一層次的市場報價除外(第二層)。
- 並非基於可觀察市場數據(即非可觀察數據)的資產或負債數據(第三層)。

6. 財務風險管理 (續)

6.3 公允價值估計 (續)

公允價值披露

本集團持有的金融資產及負債的賬面值包括受限制現金、定期存款、現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項以及短期借款，由於短期內到期而與公允價值相若。於2012年6月30日及2011年12月31日，並無按公允價值計量的金融負債。

下表呈列於2012年6月30日及2011年12月31日本集團按公允價值計量的資產。

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
第一層		
可供出售金融資產 — 已上市股本證券	212,601	220,801
第二層		
按公允價值計入損益的金融資產	—	3,803
	<u>212,601</u>	<u>224,604</u>

非上市股本證券按成本扣除減值入賬，原因為有關投資並無市場報價，而其合理公允價值估值的範圍很大，故董事認為其公允價值無法可靠計量。

7. 收入及分部資料

(a) 收入

本集團的收入載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核)
工程設計及諮詢	822,446	626,022
工程及施工承包	5,550,977	3,383,495
裝備製造	502,343	400,926
	<u>6,875,766</u>	<u>4,410,443</u>

(b) 分部資料

管理層已根據高級管理層所審閱用於制訂戰略決策的報告確定經營分部。

高級管理層從產品和服務的角度考慮業務狀況，主要包括三個可呈報經營分部：(i) 工程設計及諮詢；(ii) 工程及施工承包；及(iii) 裝備製造。

分部間的銷售須以不低於成本價格及按該等業務分部互相同意的條款進行。一個功能單位的經營開支將分配予有關分部，即該單位所提供服務的主要使用者。其他不能分配予指定分部及企業支出的共用服務經營開支，則計入未分配成本內。

分部資產主要包括物業、廠房及設備、土地使用權、投資物業、無形資產、於聯營公司的投資、其他非流動資產、存貨、應收客戶的合同工程款項、應收票據及貿易應收款項、預付款項及其他應收款項、受限制現金、定期存款以及現金及現金等價物。未分配資產包括遞延所得稅資產及預付所得稅。

7. 收入及分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

分部負債由營運負債及借款組成。未分配負債包括即期所得稅負債及遞延所得稅負債等項目。

資本開支包括對物業、廠房及設備(附註11)、土地使用權(附註11)、投資物業、無形資產(附註11)以及其他非流動資產的添置，包括通過業務合併進行收購產生的添置(附註23)。

提供給高級管理層的可報告分部資料如下：

(i) 截至2011年6月30日止六個月：

	工程設計 及諮詢 人民幣千元 (未經審核)	工程及 施工承包 人民幣千元 (未經審核)	裝備製造 人民幣千元 (未經審核)	分部間抵銷 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入及業績					
分部收入	669,088	3,383,495	435,397	(77,537)	4,410,443
分部間收入	(43,066)	—	(34,471)	77,537	—
收入	<u>626,022</u>	<u>3,383,495</u>	<u>400,926</u>	<u>—</u>	<u>4,410,443</u>
分部業績	150,849	369,889	90,020	—	610,758
財務收入	3,673	15,617	767	—	20,057
財務成本	(13,887)	(30,728)	(4,119)	—	(48,734)
分佔聯營公司虧損	—	(497)	—	—	(497)
所得稅前利潤	140,635	354,281	86,668	—	581,584
所得稅開支	—	—	—	—	(127,643)
期內利潤	—	—	—	—	<u>453,941</u>
其他分部項目					
攤銷	11,765	4,168	2,200	—	18,133
折舊	19,932	25,493	9,485	—	54,910
撥備	—	—	—	—	—
— 可預期的建造合同虧損	—	2,227	—	—	2,227
— 貿易及其他應收款項減值	9,517	(10,704)	2,909	—	1,722

7. 收入及分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

(ii) 於2011年12月31日的分部資產及負債如下：

	工程設計 及諮詢	工程及 施工承包	裝備製造	分部間抵銷	總計
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)
資產					
分部資產	3,345,002	12,083,701	1,385,171	(3,013,109)	13,800,765
未分配資產					
— 遞延所得稅資產					330,282
— 即期所得稅預付款項					3,553
資產總額					14,134,600
負債					
分部負債	1,717,057	9,303,521	1,025,198	(1,048,433)	10,997,343
未分配負債					
— 遞延所得稅負債					40,970
— 即期所得稅負債					132,340
負債總額					11,170,653

7. 收入及分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

(iii) 於2012年6月30日及截至該日止六個月：

	工程設計 及諮詢	工程及 施工承包	裝備製造	分部間抵銷	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
分部收入及業績					
分部收入	849,044	5,550,977	518,701	(42,956)	6,875,766
分部間收入	(26,598)	—	(16,358)	42,956	—
收入	<u>822,446</u>	<u>5,550,977</u>	<u>502,343</u>	<u>—</u>	<u>6,875,766</u>
分部業績	184,420	507,625	78,392	—	770,437
財務收入	5,321	24,217	1,273	—	30,811
財務開支	(18,699)	(57,598)	(6,454)	—	(82,751)
分佔聯營公司虧損	—	(884)	—	—	(884)
所得稅前利潤	171,042	473,360	73,211	—	717,613
所得稅開支	—	—	—	—	(161,637)
期內利潤	—	—	—	—	<u>555,976</u>
其他分部項目					
攤銷	20,264	5,887	2,695	—	28,846
折舊	24,641	34,282	5,617	—	64,540
撥備／(撥回)	—	—	—	—	—
— 貿易及其他應收款項減值	(80)	(552)	831	—	199
— 可預期的存貨虧損	—	(198)	—	—	(198)

7. 收入及分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

(iii) 於2012年6月30日及截至該日止六個月(續)：

	工程設計 及諮詢	工程及 施工承包	裝備製造	分部間抵銷	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
資產					
分部資產	3,297,165	15,178,461	1,552,790	(3,168,105)	16,860,311
未分配資產					
— 遞延所得稅資產					326,965
資產總額					17,187,276
負債					
分部負債	1,753,546	11,643,877	1,053,468	(894,914)	13,555,977
未分配負債					
— 遞延所得稅負債					36,924
— 即期所得稅負債					80,704
負債總額					13,673,605
資本開支	26,422	85,064	11,745	—	123,231

7. 收入及分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

(iv) 按地區劃分的資料分析

收入

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核)
中國	5,984,016	3,640,446
其他國家	891,750	769,997
	6,875,766	4,410,443

非流動資產(金融工具及遞延稅項資產除外)

	於2012年6月30日	於2011年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
中國	3,617,280	3,126,956
其他國家	18,256	12,574
	3,635,536	3,139,530

7. 收入及分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

(iv) 按地區劃分的資料分析(續)

資產總額

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
中國	16,842,055	13,788,191
其他國家	18,256	12,574
未分配資產	326,965	333,835
	17,187,276	14,134,600

附註：資產總值乃根據資產所在地予以分配。

資本開支

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核)
中國	123,115	273,802
其他國家	116	1,202
	123,231	275,004

- (v) 截至2011年及2012年6月30日止六個月來自一名單一最大關聯方及一名第三方客戶的收入分別約為人民幣1,000百萬元及人民幣967百萬元。該等收入來源於工程及施工承包分部。

8. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
期內中國企業所得稅(i)	161,839	138,006
遞延稅項		
暫時差異的產生及轉回	(202)	(10,363)
所得稅開支	161,637	127,643

附註

(i) 中國企業所得稅

於2007年3月16日，全國人民代表大會頒佈「中國企業所得稅法」，該法已於2008年1月1日生效，適用所得稅稅率由33%調整至25%。

本公司位於中國特區的若干附屬公司獲授包括15%優惠稅率的稅務寬減。

本公司其他若干附屬公司自科學技術部、財政部以及國家稅務總局及各省的地方稅務機關取得高新技術企業證書，三年內獲准按15%的優惠稅率繳稅。

除上述附屬公司按15%的優惠稅率納稅外，截至2011年及2012年6月30日止六個月，現組成本集團的大部分公司須按25%的稅率繳納所得稅。

8. 所得稅開支(續)

合併綜合收益表列示的實際所得稅開支與就所得稅前利潤採用頒佈稅率所得金額兩者的差異對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核)
稅前利潤	<u>717,613</u>	<u>581,584</u>
按法定稅率計算的稅項	179,403	145,396
下列各項的所得稅影響：		
若干公司的優惠所得稅待遇	(21,209)	(17,887)
不可扣稅開支	1,728	6,219
毋須課稅收入	(608)	(944)
未確認遞延所得稅資產的稅項虧損	2,717	193
退稅 ⁽ⁱ⁾	—	(2,440)
其他	<u>(394)</u>	<u>(2,894)</u>
所得稅開支	<u>161,637</u>	<u>127,643</u>
實際所得稅率	<u>23%</u>	<u>22%</u>

附註：

- (i) 所得稅退稅指在各結算日後獲得相關稅務部門批准優惠稅率後獲退還的中國企業所得稅。

9. 每股盈利

(a) 基本

截至2011年及2012年6月30日止六個月每股基本盈利是根據本公司權益持有人應佔利潤計算，並假設本公司由有限責任公司改制為股份有限公司後發行的2,300,000,000股股份自2011年1月1日起已經發行。

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核)
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	535,335	426,771
已發行普通股加權平均數	<u>2,300,000,000</u>	<u>2,300,000,000</u>
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.23</u>	<u>0.19</u>

(b) 攤薄

由於本公司於截至2011年及2012年6月30日止六個月並無具攤薄效力的普通股，故截至2011年及2012年6月30日止六個月的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

10. 股息

截至2012年及2011年6月30日止各期間本公司並無宣派股息。

11. 物業、廠房及設備、無形資產以及土地使用權

	物業、廠房及設備	無形資產	土地使用權
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
截至2011年6月30日止六個月			
於2011年1月1日的期初賬面淨值	1,217,206	23,389	451,617
轉讓	(951)	—	—
添置	105,838	21,317	136,666
改制重估(i)	98,882	211,710	209,007
收購附屬公司應佔(附註23)	1,462	2,586	7,659
折舊及攤銷	(54,044)	(10,154)	(7,979)
於重組完成後轉撥至			
中鋁公司集團(附註1.2(c))	(91,666)	—	(90,478)
出售	(27,795)	—	(17,607)
於2011年6月30日的期末賬面淨值	1,248,932	248,848	688,885

11. 物業、廠房及設備、無形資產以及土地使用權(續)

	物業、廠房及設備	無形資產	土地使用權
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
截至2012年6月30日止六個月			
於2012年1月1日的期初賬面淨值	1,329,329	250,179	713,515
添置	91,429	4,421	30,721
折舊及攤銷	(66,322)	(19,709)	(9,137)
出售	(4,862)	(200)	—
於2012年6月30日的期末賬面淨值	1,349,574	234,691	735,099
於2012年6月30日			
成本	2,037,033	339,287	785,718
累計折舊	(686,542)	(104,596)	(50,619)
減值	(917)	—	—
賬面淨值	1,349,574	234,691	735,099

11. 物業、廠房及設備、無形資產以及土地使用權(續)

附註：

- (i) 誠如附註1.2(a)所述，作為重組的一部分，本公司的若干附屬公司已由國有企業改制為有限責任公司。根據中國企業適用的相關會計原則及法規，該等附屬公司所持有的資產及負債須按公允價值重新計量，即於2011年3月31日完成改制後，由獨立合資格估值師北京中鋒資產評估有限責任公司進行重估，並取得相關政府部門批准。考慮到重估在本集團首次按國際財務報告準則編製財務報表的期間進行，本集團選擇使用上述資產及負債的公允價值作為國際財務報告準則許可該等附屬公司資產與負債的認定成本。重估盈餘(即公允價值超逾賬面值的差額)將於扣除所產生遞延所得稅負債後在合併資產負債表內確認為「資本儲備」。

12. 於聯營公司的投資

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
於聯營公司的投資	<u>49,134</u>	<u>50,018</u>

12. 於聯營公司的投資(續)

截至6月30日止六個月期間，於聯營公司的投資變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核)
期初	50,018	52,721
於附屬公司的投資轉入	—	187
分佔虧損	(884)	(497)
出售	—	(681)
期末	49,134	51,730

本集團分佔聯營公司(全部均為非上市)業績以及分佔資產及負債總額資情況如下：

名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	註冊及 悉數繳足 資本	持有的實際權益		主要業務及 經營地點
			直接持有	間接持有	
深圳恒通實業 發展有限公司	中國/ 1982年10月26日	115,737	—	46%	諮詢/中國
山西晉鋁信息 技術有限公司	中國/ 2002年6月14日	2,000	—	30%	工程及 研究/中國

12. 於聯營公司的投資(續)

本集團分佔其聯營公司業績以及其資產及負債總額情況如下：

	於2012年6月30日	於2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
資產	58,342	60,691
負債	(9,208)	(10,673)
權益	49,134	50,018
	截至6月30日止六個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
收入	3,144	6,706
期內虧損	(884)	(497)

並與本集團於聯營公司權益相關的重大或有負債及承諾，聯營公司本身亦無重大或有負債及承諾。

13. 應收票據及貿易應收款項

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	4,789,387	3,817,456
減：減值撥備	(194,049)	(194,602)
	4,595,338	3,622,854
應收票據	273,205	515,508
	4,868,543	4,138,362
減：非即期部分(i)	(703,581)	(376,145)
即期應收票據及貿易應收款項	4,164,962	3,762,217

- (i) 於2011年1月27日，本集團與都勻公司簽定一份建設-轉移合同（「建設-轉移合同」），以在中國都勻興建一條公路。根據合同條款，未結算應收款項將於建設竣工後三年內收取。本集團已動工興建該公路。截至2012年6月30日及2011年12月31日，非即期貿易應收款項分別為人民幣349.87百萬元及人民幣275.47百萬元，即根據合同興建公路提供服務所產生的應收款項，根據合同將於2013年至2015年間收回。就建設-轉移合同而言，本集團亦已向都勻公司提供若干融資及向都勻公司取得若干融資（附註14(ii)及19(i)）。

13. 應收票據及貿易應收款項(續)

- (ii) 應收票據及貿易應收款項的賬面值與其公允價值相若。

本集團所有應收票據為銀行承兌票據，一般自發出日期起計六個月內收回。

本集團制定政策以確保向具備良好信貸記錄的客戶提供服務及銷售產品，而本集團亦會定期評估其客戶的信貸狀況。本集團一般不會要求就應收貿易款項提供抵押品。

然而，本集團要求特定建設-轉移合同所有人預付款項以盡量減低建設-轉移合同(本集團一般承擔建設的融資)涉及的信貸風險。董事認為本集團並無信貸風險高度集中情況。

就與關聯方的結餘而言，本集團會定期審閱關聯方的經營業績及資本負債比率，以評估其信譽。信貸風險中的最大風險為資產負債表中各金融資產於扣除任何減值撥備後的賬面值。

貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年內	3,395,501	3,121,689
一至兩年	965,569	246,198
兩至三年	247,938	270,982
三至四年	60,686	57,540
四至五年	24,549	29,322
五年以上	95,144	91,725
貿易應收款項 — 總額	4,789,387	3,817,456
減：減值撥備	(194,049)	(194,602)
貿易應收款項 — 淨額	4,595,338	3,622,854

14. 預付款項及其他應收款項

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
預付款項		
預付供應商款項	1,211,430	712,853
預付購房款(i)	317,390	250,434
其他應收款項		
提供予都勻公司的融資(iii)	196,700	157,000
應收利息	1,287	2,283
應收關聯方款項(iii)	56,178	32,507
預付工程前期款	13,059	154
應收出口稅退稅	21,464	18,159
員工墊款	105,628	64,435
投標保證金	86,585	106,382
按金	17,823	13,304
代第三方支付款項	50,149	33,022
待抵扣增值稅	23,659	16,262
農民工工資保證金(iv)	23,380	—
其他	140,336	117,871
	736,248	561,379
預付款項及其他應收款項總額	2,265,068	1,524,666
減：減值撥備	(65,334)	(65,480)
預付款項及其他應收款項 — 淨額	2,199,734	1,459,186
減：非即期部分(v)	(527,265)	(432,747)
即期部分	1,672,469	1,026,439

14. 預付款項及其他應收款項(續)

- (i) 2011年6月20日，十二冶與太原中色十二冶房地產開發有限公司簽訂買賣合同，收購一幢辦公樓內若干單位作業務營運之用，並預付人民幣150百萬元(附註21)。於2011年9月22日，長沙院與湖南潤和房地產開發有限公司簽訂買賣合同，收購一幢辦公樓作業務營運之用並預付人民幣167.39百萬元。
- (ii) 就建設—轉移合同而言(附註13(i))，本集團須於公路建設竣工前向都勻公司提供融資金額不超過人民幣345百萬元。截至2012年6月30日及於2011年12月31日，人民幣196.7百萬元及人民幣157百萬元已經分別提供。這筆應收款項由黔南布依族苗族自治州政府提供的擔保作抵押，須於公路落成後悉數償還，並以銀行貸款利率加年利率2%計息(另請見附註13(i)及19(i))。
- (iii) 應收關聯方款項乃無抵押、免息及須按要求償還。
- (iv) 在中國若干區域，如重慶直轄市，企業須根據地方政府規定為僱員就保證向農民工支付工資，向經營者或地方行政部門繳付保證金。截至2012年6月30日，本集團已支付人民幣23.38百萬元作為農民工工資的保證金。
- (v) 非即期部分主要包括預付購房款及向都勻公司提供融資。

預付款項及其他應收款項的賬面值約等於其公允價值。

14. 預付款項及其他應收款項(續)

其他應收款項帳齡分析如下：

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年內	407,871	439,982
一至兩年	241,086	27,724
兩至三年	16,206	13,686
三至四年	9,200	19,095
四至五年	11,112	6,303
五年以上	50,773	54,589
其他應收款項 — 總額	736,248	561,379
減：減值撥備	(65,334)	(65,480)
其他應收款項 — 淨額	670,914	495,899

本集團並無持有任何抵押品作擔保。

15. 就合同工程應付／(應收)客戶款項

	於2012年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已產生合約成本加已確認利潤減已確認虧損	38,730,357	34,845,440
減：按進度結算款項	<u>(35,100,709)</u>	<u>(32,979,299)</u>
在建合同工程	<u>3,629,648</u>	<u>1,866,141</u>
即：		
應收客戶合同工程款項	3,786,956	2,273,286
減：撥備	<u>(7,350)</u>	<u>(18,495)</u>
應收客戶合同工程款項淨額	3,779,606	2,254,791
應付客戶合同工程款項	<u>(149,958)</u>	<u>(388,650)</u>
	<u>3,629,648</u>	<u>1,866,141</u>
	截至6月30日止六個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
於六個月期內確認為收入的合同收入	<u>5,550,977</u>	<u>3,383,495</u>

16. 股本

於2011年6月30日，本公司透過將於2011年6月30日的總權益轉換為2,300,000,000股每股面值人民幣1.00元的普通股由有限責任公司轉制為有限股份公司。

	於2012年6月30日 (未經審核)	於2011年12月31日 (經審核)
股份數目	<u>2,300,000,000</u>	<u>2,300,000,000</u>
股本(人民幣千元)	<u>2,300,000</u>	<u>2,300,000</u>

於期末，上市已於2012年7月6日完成以及本公司以新發行363,160,000股普通股的方式，將本公司普通股股本由2,300,000,000股普通股擴大至2,663,160,000股普通股。新發行的普通股應與當時現有已發行股份在各方面均享有同等地位。

本公司自新發行的發售價為每股3.93港元的363,160,000股普通股所得股份溢價賬當中，人民幣717,657,000元已撥充資本。

17. 退休及其他補充福利責任

(a) 國家管理的退休金計劃

本集團的中國僱員參與由中國政府部門組織及管理的僱員社會保障計劃。中國公司須根據適用地方法規按薪金、工資及花紅的20%至22%向國家管理的退休計劃作出供款。該等中國公司負有向國家管理的退休計劃作出定額供款的責任。

於截至2011及2012年6月30日止期間在未經審核中期簡明合併綜合收益表扣除的總成本如下：

	截至6月30日止六個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
支付國家管理退休計劃的供款	<u>53,942</u>	<u>41,912</u>

於各資產負債表日，有關報告期內尚未向國家管理退休計劃支付的款項如下：

	於2012年6月30日	於2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
計入貿易及其他應付款項的 應付國家管理退休計劃款項	<u>7,681</u>	<u>4,868</u>

17. 退休及其他補充福利責任(續)

(b) 提前退休及補充福利責任

本集團已為2012年12月31日或之前退休的若干員工實施補充界定福利退休計劃。由於本集團有義務承擔該等僱員離職後的費用，該補充養老金補貼被視為界定福利計劃。

於合併資產負債表確認的提前退休及補充福利責任款項釐定如下：

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
界定福利責任的現值	1,578,633	1,552,846
未確認的精算損失	<u>(38,269)</u>	<u>(10,921)</u>
界定福利責任產生的負債	1,540,364	1,541,925
減：即期部分	<u>(123,428)</u>	<u>(120,499)</u>
非即期部分	<u><u>1,416,936</u></u>	<u><u>1,421,426</u></u>

17. 退休及其他補充福利責任(續)

(b) 提前退休及補充福利責任(續)

截至2011年及2012年6月30日六個月止期間，本集團提前退休及補充福利責任的變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核)
期初	1,541,925	1,580,197
期內		
— 利息成本	26,234	29,953
— 付款	(53,509)	(58,699)
— 精算損失	296	1
— 過往服務成本	25,418	23,698
期末	1,540,364	1,575,150

以上責任乃根據由在中國上海註冊成立的獨立合資格精算公司韜睿惠悅諮詢公司作出的精算估值，採用單位信貸精算成本預測法釐定。

17. 退休及其他補充福利責任(續)

(b) 提前退休及補充福利責任(續)

用作評估以上責任的重大精算假設如下：

(i) 所採納的貼現率(年率)：

	於6月30日 2012年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2011年 人民幣千元 (經審核)
貼現率	3.40%	3.50%

(ii) 死亡率：中國居民的平均壽命；

(iii) 平均醫療開支增長率：8%；

(iv) 受益人生活成本調整：4.5%；

(v) 假設須一直向提早退休僱員支付醫療費用，直至有關退休僱員身故為止。

18. 借款及貸款

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
銀行貸款		
— 由本公司向其附屬公司作出擔保	750,000	630,000
— 由同系附屬公司作出擔保(附註24(c))	—	20,000
— 由貿易應收款項作抵押	—	80,000
— 無抵押	<u>1,150,925</u>	<u>573,045</u>
	1,900,925	1,303,045
減：非即期部分	<u>(100,000)</u>	—
即期部分	<u>1,800,925</u>	<u>1,303,045</u>

截至2012年6月30日及2011年12月31日，本集團之借貸須於下列期間內償還：

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年內	1,800,925	1,303,045
一年至兩年	72,500	—
兩年至五年	<u>27,500</u>	—
	<u>1,900,925</u>	<u>1,303,045</u>

18. 借款及貸款(續)

本集團的借款賬面值以下列貨幣計值：

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
人民幣	1,704,350	1,250,363
歐元(人民幣等值)	20,115	—
美元(人民幣等值)	176,460	52,682
	1,900,925	1,303,045

借款及貸款的估計公允價值與其賬面值相若。

於2012年6月30日及2011年12月31日，借款及貸款的實際利率分別是6.1%-7.57%及4.78%-8.00%。

本集團尚未提取的借款融資如下：

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
— 一年內到期	2,749,014	1,670,680
— 一年以上到期	10,527,103	11,140,985
	13,276,117	12,811,665

於一年內到期的融資乃年度融資，須於各期內／年度不同日期進行審閱。

19. 貿易及其他應付款項

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項及應付票據		
貿易應付款項	4,463,962	4,278,393
應付票據	173,748	110,087
	<u>4,637,710</u>	<u>4,388,480</u>
其他應付款項		
來自都勻公司的預付款項(i)	361,971	123,525
訴訟撥備(附註22)	9,439	20,279
預收客戶款項	3,821,931	1,823,885
應付員工福利	184,884	202,922
應付稅項	196,113	211,213
應付按金	91,089	120,332
職工集資建房款	39,075	42,650
其他各方代表本集團支付款項	153,648	161,043
設備應付款項	5,191	1,732
應付關聯方款項	41,917	161,683
由關聯方提供的營運資金	—	52,345
其他	348,301	351,103
	<u>5,253,559</u>	<u>3,272,712</u>
貿易及其他應付款項總額	9,891,269	7,661,192
減：非即期部分	(371,441)	(143,835)
即期部分	<u>9,519,828</u>	<u>7,517,357</u>

19. 貿易及其他應付款項(續)

附註:

- (i) 來自都勻公司的預付款項，主要關於按照本集團及都勻公司就於中國都勻興建一條道路而訂立的建設—轉移合同的預付款項而安排(附註13(i))。本集團根據財務風險管理政策要求預先還款，以更好管理信貸風險。於2012年6月30日至2011年12月31日，本集團已從都勻公司分別收取人民幣350百萬元及人民幣120百萬元。此預付款項的實際利率約為4.12%，並將於2013年至2015年間償還。
- (ii) 於2012年3月8日，中色科技與1,174名僱員訂立一項安排，據此，中色科技按利率7.2%向該等僱員借入人民幣101,182,500元並確認為其他應付款，該款項須於2013年3月7日前償還。該款項已於2012年5月22日前全部償還。

本集團於2012年6月30日及2011年12月31日的貿易及其他應付款項的賬面值與其公允價值相若。

19. 貿易及其他應付款項(續)

貿易應付款項賬齡分析如下：

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年內	3,617,465	3,218,778
一年至兩年	503,466	492,440
兩至三年	169,137	341,009
超過三年	173,894	226,166
	<u>4,463,962</u>	<u>4,278,393</u>

本集團的貿易及其他應付款項賬面值以下列貨幣計值：

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
人民幣	7,853,774	6,817,146
美元	1,751,933	799,763
其他	285,562	44,283
	<u>9,891,269</u>	<u>7,661,192</u>

20. 應付股息

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
中鋁公司	—	5,922
洛陽院	—	20,954
轉讓至本集團前的附屬公司權益擁有人	53,080	54,805
	53,080	81,681

21. 承擔

(a) 資本承擔

於各年／期末就購買物業、廠房及設備未償還但未於財務資料撥備的資本承擔如下：

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備		
— 物業、廠房及設備(i)	200,511	307,875
— 投資(ii)	486,941	—
已授權但未訂約		
— 物業、廠房及設備	154,110	20,000
— 投資(iii)	45,000	—
	886,562	327,875

21. 承擔 (續)

(a) 資本承擔 (續)

附註：

- (i) 根據本公司的全資附屬公司十二冶與關連方太原中色十二冶房地產開發有限公司(「開發商」)簽訂的合同，本集團同意收購一幢辦公樓內若干單位作業務營運之用，本集團向開發商支付人民幣150百萬元，而最終成交價將取決於成交當時的市場價格(附註14(i))。截至2011年12月31日，由於未能確定最終收購價格，因而並無於上述資本承擔中反映金額。
- (ii) 本集團與河南省地方政府簽訂一份合同以投資人民幣500百萬元於河南省生產重型機械。截至2012年6月30日止，本集團已支付人民幣13.06百萬元。
- (iii) 截至2012年6月30日已授權但未訂約的投資如下：
 - (a) 於2012年6月，本集團通過決議案，授權本公司與一第三方上海鉅能股權投資管理有限公司合夥，向一家暫名上海豐通投資管理合夥企業(有限合夥)的有限合夥企業投資人民幣40百萬元，已於2012年7月11日簽訂合同。
 - (b) 於2012年6月，本集團通過一項決議案，授權本集團向上海豐通投資管理合夥企業(有限合夥)投資人民幣5百萬元，成立一家新公司。截至本報告日期，此合同仍未簽訂。

21. 承擔 (續)

(b) 經營租賃承擔

本集團根據不可取消的經營租賃協議租賃不同的辦公室、倉庫、住宅物業及機械。該等租約擁有不同的年期、價格調整條款及續期權。不可取消經營租約項下的未來最少租金付款總額如下：

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年內	6,481	6,382
一至五年	18,021	7,631
合計	<u>24,502</u>	<u>14,013</u>

(c) 貸款承擔

就建設-轉移合同(附註13(i))而言，本集團須向都勻公司提供融資金額不超過人民幣345百萬元。於2012年6月30日，人民幣196.7百萬元已經提供。

22. 或有事項

本集團牽涉數項日常業務過程中發生的訴訟及其他法律程序。當管理層根據其判斷及在考慮法律意見後能合理估計訴訟的結果時，便已就本集團在該等訴訟中可能蒙受的損失計提撥備。如訴訟的結果不能合理地估計或管理層相信不會造成資源流出時，則不會就待決訴訟計提撥備。

此外，本集團就金額分別為人民幣7,179.2百萬元及歐元199百萬歐元的若干建設合同而於2005年及2008年與一家伊朗公司訂立合同（「伊朗合同」）。截至本財務資料日期，施工的先決條件尚未達成，因此仍未展開任何工程。於2012年5月8日，本集團已向該伊朗公司發出書面通知，終止該兩項合同。此舉可能會構成違約，而本集團或須就伊朗公司因而蒙受的任何實際損失向其作出賠償，金額最高為個別伊朗合同價格總額的15%。董事認為，合同的先決條件並未達成，因此實際且產生損失屬輕微。中鋁公司已同意就本集團有關終止該等伊朗合同所產生的一切責任、損失、損毀、成本及開支（如有）向本集團作出彌償。潛在賠償（如有）對本集團而言將不屬重大，並將會反映在截至2012年12月31日止財政年度的合併綜合收益表上。

除該等撥備外，估計不會就或有負債產生任何重大負債（附註19）。

23. 業務合併

於2011年3月，瀋陽院收購瀋陽金納新材料股份有限公司(原名稱為「瀋陽金納新材料有限公司」) 58%權益股本，總現金代價約人民幣45百萬元。於收購日期2011年3月23日所購買可識別資產淨額及所確認商譽的詳情如下：

	人民幣千元
現金代價	45,239
可辨認資產及負債的公允價值	
	公允價值
	人民幣千元
現金及現金等價物	52,031
物業、廠房及設備	1,462
土地使用權	7,659
貿易及其他應收款項	10,931
存貨	12,132
貿易及其他應付款項	(9,481)
遞延稅項負債	(1,193)
可識別淨資產總值	73,541
非控股權益	(30,888)
商譽	2,586
	45,239
減：自被收購方流入現金	(52,031)
收購時現金流入淨額	(6,792)

23. 業務合併(續)

商譽人民幣2.586百萬元來自若干所收購業務的盈利能力，以及收購後預期產生的協同作用。預計已確認商譽不可就所得稅用途扣減。

截至2012年6月30日止六個月，收購公司為本集團帶來收入人民幣23.78百萬元及淨利潤人民幣0.52百萬元。

24. 重大關聯方交易及結餘

關聯方為有能力控制另一方或可對另一方的財政及營運決策行使重大影響力的人士。受共同控制的人士亦被視為有關聯。本集團受中國政府控制，而中國政府同時控制中國大部分生產性資產及實體(統稱「國有企業」)。

根據國際會計準則第24號「關聯方披露」，中國政府直接或間接控制的其他國有企業及其附屬公司均被視為本集團的關聯方(「其他國有企業」)。就關聯方披露而言，本集團已設立程序查證其客戶及供應商的直接所有權架構，以釐定其是否屬於國有企業。不少國有企業均有多層企業架構，而且其所有權架構因轉讓及私有化計劃而不時轉變。然而，管理層相信有關關聯方交易的有用數據已予充分披露。

除於本報告其他部分披露的關聯方數據外，下文概述本集團及其關聯方(包括其他國有企業)於截至2011年12月31日止年度及2012年6月30日止六個月在日常業務過程中的重大關聯方交易，以及於截至2011年及2012年6月30日止六個月因關聯方交易產生的餘額。

關聯方交易乃於日常業務過程中按與對手方協議的定價及結算條款進行。

24. 重大關聯方交易及結餘 (續)

(a) 中鋁公司及其附屬公司及共同控制實體進行的重大關聯方交易

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核)
銷售貨物及提供服務：		
— 同系附屬公司	1,234,068	1,122,963
— 最終控股公司的一家共同控制實體	673	4,670
	<u>1,234,741</u>	<u>1,127,633</u>
向同系附屬公司購買貨品及服務	<u>195,744</u>	<u>86,639</u>
租賃開支	<u>5,400</u>	<u>3,017</u>

* 總承包服務包項目建設及項目設計等服務。

24. 重大關聯方交易及結餘(續)

(a) 中鋁公司及其附屬公司及共同控制實體進行的重大關聯方交易(續)

除中鋁公司與其同系附屬公司以及與最終控股公司的共同控制實體進行的交易外，本集團與其他國有企業進行的交易包括但不限於下列各項：

- 買賣貨品及服務；
- 購買資產；
- 租賃資產；及
- 銀行存款及借款。

於日常業務過程中，本集團按照相關協議所載的條款、市場價格或實際產生的成本或按互相協定向其他國有企業出售貨物及服務以及購買貨物及服務。

在日常業務過程中，本集團主要向國有金融機構存款及取得貸款。存款及貸款乃根據有關協議所載條款釐定，而利率則按照現行市場利率釐定。

24. 重大關聯方交易及結餘(續)

(b) 中鋁公司及其附屬公司及共同控制實體產生的期末／年末結餘

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
— 同系附屬公司	1,571,562	1,588,858
— 最終控股公司的一家共同控制實體	33,110	46,579
	<u>1,604,672</u>	<u>1,635,437</u>
給供應商的預付款項		
— 同系附屬公司	<u>196,209</u>	<u>17,730</u>
其他應收款項		
— 同系附屬公司	<u>80,722</u>	<u>50,966</u>
貿易應付款項		
— 同系附屬公司	<u>202,164</u>	<u>234,221</u>

24. 重大關聯方交易及結餘(續)

(b) 中鋁公司及其附屬公司及共同控制實體產生的期末／年末結餘(續)

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
預收客戶款項		
— 最終控股公司	—	3,985
— 同系附屬公司	186,785	192,171
— 最終控股公司的一家共同控制實體	—	17,393
	186,785	213,549
其他應付款項		
— 最終控股公司	—	82,002
— 同系附屬公司	102,608	183,383
	102,608	265,385

註：

- (i) 應收最終控股公司、附屬公司及最終控股公司的一家共同控制實體的貿易應收款項乃無抵押，免息及須按要求償還。
- (ii) 應付最終控股公司、附屬公司及最終控股公司的一家共同控制實體的貿易及其他的應付款項為無抵押、免息及無固定還款期。
- (iii) 所有貿易應收款項及應付款項將根據參與各方協定的條款清償。

24. 重大關聯方交易及結餘(續)

(c) 財務擔保

	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
由以下公司擔保的短期借款		
— 同系附屬公司	—	20,000
	於2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
向以下公司提供擔保：		
— 中鋁河南鋁業有限公司	—	48,340

本集團主要就若干同系附屬公司所作多筆外部借款擔任擔保人。

本集團認為，該等合約於訂立日期的公允價值並不重大，款項乃按預定時間表償還及付款違約的風險微乎其微，故並無就擔保作出撥備。

24. 重大關聯方交易及結餘(續)

(d) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括本公司董事(執行董事及非執行董事)、監事、總裁、副總裁、董事會秘書及總會計師。就僱員服務已付或應付主要管理人員的酬金如下：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核)
薪金及其他津貼	1,169	882
酌情花紅	—	—
退休福利	96	98
	<u>1,265</u>	<u>980</u>

25. 資產負債表日後事項

除本報告內及下文披露的資產負債表日後事項外，於2012年6月30日後概無發生其他重大資產負債表日後事項：

- 本公司股份於聯交所上市已於2012年7月6日完成，本公司已募集所得款項淨額約為人民幣1,080,817,000元(相當於港幣1,325,115,000元)。有關本公司已發行股本的變動的詳情，請參閱附註16。

26. 經營季節性

本集團的業務受季節性所影響，特別是工程及施工承包項目。本集團於首個季度所錄得的收益一般較下半年低。此季節性是由於環境影響及其他外部因素所致。本集團大部分工程均位於中國境內，而國內（尤其華北）首個季度的冬季氣候會影響施工工程運作。此外，在中國，首個季度的悠長農曆新年假期會影響可動用的人力資源，因而影響施工工程的進展。因此，市場對本集團產品的需求及產品的產量於每年首個季度普遍較低。於截至2011年12月31日止財政年度，收入中36%來自當年上半年，64%來自下半年。

27. 批准財務資料

本中期簡明合併財務資料已於2012年8月24日獲董事會批准及授權刊發。

企業管治

本公司始終致力於提升企業管治水平，視企業管治為給股東創造價值不可或缺的一部分，公司參照《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》的守則條文，建立了由股東大會、董事會、監事會及高級管理層有效制衡、獨立運作的現代公司治理架構。本公司亦採納《企業管治守則》作為本公司的企業管治常規。

遵守《企業管治守則》

本公司一直嚴格遵守《企業管治守則》所載的原則及守則條文，以及部分建議最佳常規。於最後實際可行日期，本公司已遵守《企業管治守則》所載的規定，並無任何偏離守則條文的行為。

遵守董事、監事及有關僱員進行證券交易之標準守則

本公司已採納《上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」），作為所有董事、監事及有關僱員進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢後，所有董事及監事均確認：於最後實際可行日期，各董事及監事均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。

董事會將不時檢查本公司的公司治理及運作，以符合《上市規則》有關規定並保障股東的利益。

獨立非執行董事

本公司已根據《上市規則》的規定委任足夠數目、並具備適當的專業資格、或具備適當的會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事。本公司共委任三名獨立非執行董事，分別為孫傳堯先生、張鴻光先生和蔣建湘先生。

審核委員會

本公司已根據《上市規則》的規定成立審核委員會，其主要職責為：代表公司與外部審計溝通及對其進行監督核查、監管內部審計、評價與完善公司內部控制體系，以及對公司正在運作的重大投資項目等進行風險分析。其中具體包括：提議聘請或更換外部審計機構，按適用的標準監察外聘審計師是否獨立客觀及審計程序是否有效，批准外聘審計師的薪酬和聘用條款；監督公司的內部審計制度及其實施，確保內部審計職能在公司內部有足夠資源運作，並且監察內部審計功能的有效性；負責內部審計與外部審計之間的溝通；審核公司的財務信息及其披露，審查公司的會計實務及政策；審查公司的內控制度，對公司的內控制度的健全和完善提出意見和建議；監察公司的內部控制及風險管理系統，研究有關內部控制事宜的重要調查結果及管理層的回應；對公司內部審計部門負責人的考核和變更提出意見和建議；審閱外聘審計師向管理層出具的函件，包括任何審計師向管理層提出的關於會計記錄、財務報表或內控系統方面的重大疑問以及管理層的回應；審查公司容許其僱員以舉報方式就公司在財務報告、內部控制或其他範疇上的違規行為提出報告或投訴的安排是否完善，並確保公司有合適的安排，可以對有關事項作出公平獨立的調查及跟進；建立相關程序，處理職責範圍內的投訴，並作出公平獨立的調查及採取適當行動；與董事會、高級管理人員及外聘審計師保持周期性聯絡。

企業管治

審核委員會由三名董事組成，分別為：張鴻光先生（獨立非執行董事）、蔣建湘先生（獨立非執行董事）和張占魁先生（非執行董事）。張鴻光先生為審核委員會主席。

於2012年8月23日，審核委員會已審閱並確認本集團截至2012年6月30日止6個月的中期業績公告和2012年中期報告（其中載有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製的未經審核中期簡明合併財務資料）。

其他資料

1. 股本權益

2012年7月6日上市之前，本公司股本總數為人民幣2,300,000,000元，分為2,300,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份（內資股）。

截至2012年7月26日，超額配股權未獲行使，本公司股本總數為人民幣2,663,160,000元，分為2,663,160,000股每股面值人民幣1.00元的股份（內資股及H股）。

2. 主要股東

於2012年7月6日本公司H股上市之時，就本公司董事所悉，以下人士（本公司董事、監事或最高行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須予披露之權益或淡倉：

股東名稱	股股份類別	身份／權益性質	持有股份數目 (股)	於相關股份	於總股本之
				類別之概約 百分比 (%)	概約百分比 (%)
中鋁公司 ⁽¹⁾	內資股	實益擁有人／ 受控制法團權益	2,263,684,000 (好倉)	100.00	85.00
七冶建設有限責任公司	H股	實益擁有人	69,096,000 (好倉)	17.30	2.60
CNMC Trade Company Limited	H股	實益擁有人	59,225,000 (好倉)	14.83	2.22
Peaktrade Investments Limited	H股	實益擁有人	59,225,000 (好倉)	14.83	2.22
社保基金理事會	H股	實益擁有人	36,316,000 (好倉)	9.09	1.36
中國西電集團公司	H股	實益擁有人	29,612,000 (好倉)	7.41	1.11
雲錫(香港)源興有限公司	H股	實益擁有人	29,612,000 (好倉)	7.41	1.11
Leading Gaining Investments Limited ⁽²⁾	H股	提名持有人	29,612,000 (好倉)	7.41	1.11

其他資料

- (1) 中鋁公司於2,176,758,534股內資股中擁有實益權益，佔本公司全部股本約81.74%。洛陽院為中鋁公司的全資附屬公司，並於86,925,466股內資股中擁有權益，佔本公司全部股本約3.26%。根據《證券及期貨條例》，中鋁公司亦因而被視為於洛陽院持有的內資股中擁有權益。
- (2) Leading Gaining Investments Limited為北京君道科技發展有限公司的提名持有人。

3. 董事、監事及最高行政人員擁有的權益情況

於公司上市日2012年7月6日，概無本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會我們及聯交所的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於登記冊的權益或淡倉，或根據《標準守則》須知會我們及聯交所的權益或淡倉。

4. 董事及監事變動情況

董事吳躍武先生從2012年4月開始擔任中鋁置業發展有限公司執行董事，中鋁置業發展有限公司為公司控股股東中鋁公司的全資子公司。

董事孫傳堯先生從2012年6月開始擔任聯交所上市公司中國有色礦業有限公司(股份代碼：01258.HK)獨立非執行董事。

監事歐小武先生自2012年6月開始停止擔任深圳證券交易所上市公司焦作萬方鋁業股份有限公司(股份代碼：000612.SZ)董事。

5. 購買、出售或贖回本公司的上市證券情況

於上市日期至最後實際可行日期期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

6. 重大訴訟及仲裁

於最後實際可行日期，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁事項。董事亦不知悉任何尚未了結或對本公司構成威脅的重大訴訟或索賠。

7. 與受制裁國家相關業務

本公司風險管理管委員確認，於最後實際可行日期，公司全球發售所募集的資金被存入專用銀行賬戶，未被使用於任何與受制裁國家相關的業務或支付伊朗合同項下的賠償。

從報告期期初到最後實際可行日期，本集團未新增任何與受制裁國家的業務，亦未形成任何與受制裁國際進行交易的業務計劃和安排。董事會無意圖與受制裁國家開展任何新業務。

釋義

「董事會」	指	本公司董事會
「中鋁公司」	指	中國鋁業公司
「中鋁國際」、「公司」、 「本公司」、「我們」	指	中鋁國際工程股份有限公司，一家在中國註冊成立的股份有限公司，及其前身中鋁國際工程有限責任公司(視上下文而定)
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，股份以人民幣認購及繳足
「都勻公司」	指	都勻工業聚集區資本運營有限公司，一獨立第三方
「貴陽院」	指	貴陽鋁鎂設計研究院有限公司，一家在中國註冊成立的有限責任公司，並為本公司的全資附屬公司；及(倘文義所指)其附屬公司
「全球發售」	指	具有招股說明書所賦予之涵義
「集團」	指	本公司及其不時之附屬公司

釋義

「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，股份以港元認購及買賣，該等股份已獲批准在聯交所上市及買賣
「伊朗合同」	指	具有招股說明書「伊朗合同」章節所賦予之涵義
「最後實際可行日期」	指	2012年8月20日
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「工信部」	指	中華人民共和國工業和信息化部
「中國」	指	中華人民共和國
「招股說明書」	指	公司日期為2012年6月22日的招股說明書
「受制裁國家」	指	美國以及其他司法管轄區所實施的經濟制裁措施所針對的國家，包括但不限於，古巴、蘇丹、朝鮮、伊朗、敘利亞和緬甸。
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

公司資料

公司中英文名稱

中鋁國際工程股份有限公司

China Aluminum International Engineering Corporation Limited

公司法定人

張程忠先生

註冊辦事處

中國北京海淀區杏石口路99號C座大樓

中國總辦事處

中國北京海淀區杏石口路99號C座大樓

香港主要營業地點

香港金鐘夏慤道16號遠東金融中心4501室

公司網址

www.chalieco.com.cn

股份代號

2068

董事會成員

非執行董事

張程忠先生

張占魁先生

馬曉玲女士

執行董事

賀志輝先生

吳躍武先生

王 軍先生

獨立非執行董事

孫傳堯先生

張鴻光先生

蔣建湘先生

董事會轄下委員會

審核委員會

張鴻光先生(主席)

蔣建湘先生

張占魁先生

薪酬委員會

孫傳堯先生(主席)

蔣建湘先生

馬曉玲女士

公司資料

提名委員會

張程忠先生(主席)

孫傳堯先生

蔣建湘先生

風險管理委員會

張程忠先生(主席)

蔣建湘先生

賀志輝先生

監事

龍朝生先生

董海先生

歐小武先生

聯席公司秘書

王軍先生

林晉龍先生(FCCA、HKICPA)

授權代表

王軍先生

中國

北京海淀區杏石口路99號C座大樓

林晉龍先生

香港

新界荃灣蕙荃路綠楊新邨L座2104室

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

中環太子大廈22樓

法律顧問

有關香港法例

高偉紳律師行

香港

中環康樂廣場1號怡和大廈28樓

有關中國法律

嘉源律師事務所

中國

北京復興門內大街遠洋大廈F407至408

公司資料

合規顧問

中國國際金融香港證券有限公司
香港
中環港景街1號國際金融中心一期29樓

H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

主要往來銀行

中國建設銀行股份有限公司

北京金安支行
中國
北京海淀區復興路戊12號

中國銀行股份有限公司

北京金融大街支行
中國
北京西城區金融大街27號投資廣場2樓

交通銀行股份有限公司

北京市分行

中國

北京西城區金融大街33號通泰大廈1樓

招商銀行股份有限公司

北京首體支行

中國

北京西城區西外大街甲143號凱旋大廈A座首層