

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。

本公告僅供參考之用，並不構成在美國或任何其他司法權區提呈發售或招攬購買任何證券之要約，而根據任何該等司法權區之證券法在登記或取得資格前於上述地區進行有關要約、招攬或出售即屬違法。本公告所述證券及擔保並無且將不會根據1933年美國證券法（經修訂）（「證券法」）或美國任何州或其他司法權區證券法進行登記，且除非根據證券法登記規定獲豁免或為毋須遵守證券法及適用州或當地證券法律登記規定進行之交易，否則在未經辦理有關登記之情況下，證券不得在美國境內提呈、出售或交付。證券將不會於美國或提呈發售受限制或禁止之任何其他司法權區進行公開發售。本公告及其中所載資料不可直接或間接在或向美國派發。



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)

自願公告

由一間附屬公司發行之350,000,000美元5.00%高級擔保永續資本證券

於2019年11月14日，本公司、發行人（本公司全資附屬公司）及聯席主承銷商訂立認購協議，內容有關發行人發行350,000,000美元5.00%之高級擔保永續資本證券。

證券發行之所得款項總額（未經扣除佣金及開支）將為350,000,000美元。發行人擬將證券發行之所得款項淨額用作贖回2016年證券。

本公司將向聯交所申請，批准僅向專業投資者（定義見上市規則第三十七章及香港證券及期貨條例（第571章））發行之證券上市及買賣。證券在聯交所上市不應被視為證券、本公司、發行人或本集團之商業價值或信貸質素指標。

認購協議之完成須待若干先決條件達成後方可作實，而該等條件未必得以達成，故認購協議可能因發生若干事件而終止。本公司股東及有意投資者於買賣本公司證券時，務請審慎行事。

本公告乃本公司自願發出。

證券發行

董事會欣然宣佈，於2019年11月14日，本公司、發行人(本公司全資附屬公司)及聯席主承銷商訂立認購協議，內容有關發行人發行350,000,000美元5.00%之高級擔保永續資本證券。

據董事在作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，各聯席主承銷商均為獨立第三方。概無證券將向香港公眾人士發售，亦不會有任何證券將配售予本集團之任何關連人士。

證券之主要條款

發行人

中鋁國際香港有限公司，本公司之全資附屬公司。

擔保

本公司將無條件及不可撤銷地就信託契據及證券項下所訂明由發行人應付之一切款項到期全額支付作出擔保(「擔保」)。本公司就擔保方面的義務將載於擔保契據內。

發行

本金額合計為350,000,000美元之5.00%高級擔保永續資本證券。

發行價

證券本金額之100.00%。

形式及面值

證券將以記名形式發行，特定面值為每份200,000美元，超過此數者則為1,000美元的整數倍數。

分派

根據證券的條款及條件(「證券的條款及條件」)，證券賦予權利，從發行日期起按適用分派率收取分派(「分派」)。證券的分派每半年期於每年5月21日及11月21日按等額及後付方式支付(各為「分派付款日」)。

分派率

除了因證券的條款及條件而進行任何增加外，適用於證券之分派率（「分派率」）為：

- (i) 就每個分派付款日而言，自發行日期（包括該日）起至2023年5月21日（惟不包括該日）（「首個贖回日」）期間，年利率為5.00%（「初始分派率」）；及
- (ii) 就以下期間(A)自首個贖回日（包括該日）起至緊接首個贖回日的重設日（惟不包括該日），及(B)由首個贖回日後的各重設日（包括該日）起至緊接的下一個重設日（惟不包括該日），相關重設分派率。

根據證券的條款及條件，倘發生控制權變動事件、違反契諾事件、相關債務違約事件或股息終止違約事件，除非(x)發行人於控制權變動事件、違反契諾事件、相關債務違約事件或股息終止違約事件（視情況而定）發生後第30日前向證券持有人發出不可撤回通知贖回證券；或(y)倘發生違反契諾事件、相關債務違約事件或股息終止違約事件，而該違反契諾、相關債務違約事件或股息終止違約事件（視情況而定）於發生該違反契諾事件或相關債務違約事件或股息終止違約事件（視情況而定）後第30日前獲補救，則分派率將自(a)下一個分派付款日起增加年利率3.00%，或(b)倘控制權變動事件、違反契諾事件、相關債務違約事件或股息終止違約事件（如適用）於最近前一個分派付款日前發生，則分派率自該前一個分派付款日起增加年利率3.00%，惟分派率之最高總計增幅限於年利率3.00%。

發行日期

2019年11月21日。

到期日

證券並無到期日。

證券地位

證券將構成發行人之直接、無條件及（惟證券的條款及條件第4(a)項條件所規定者除外）無抵押債務，在任何時間各份證券均享有同等地位並不分優先次序。

擔保地位

本公司於擔保項下之義務將於任何時間均至少與彼等所有其他現時及未來無抵押及非次級債務享有同等地位（惟適用法例及證券的條款及條件第4(a)項條件可能規定的例外情況除外）。

維持發行人權益總額

只要證券仍尚未償還，則本公司將承諾，其將促使發行人擁有權益總額至少1.00美元(為免生疑問，於發行人單獨層面)。

發行人選擇性贖回

於首個贖回日前任何時間，發行人可透過向受託人、代理及證券持有人發出不多於60日及不少於30日的不可撤回通知，藉截至可選擇提前贖回通知(定義見證券的條款及條件)中規定的固定贖回日期按證券的提前贖回金額(定義見證券的條款及條件)贖回全部而非部分的證券連同累計至固定贖回日期(但不包括該日)之任何分派(包括任何拖欠的分派款項(定義見證券的條款及條件)及任何額外分派金額(定義見證券的條款及條件))。

發行人可透過向受託人、代理及證券持有人發出不多於60日及不少於30日的不可撤回通知，藉於首個贖回日或首個贖回日後任何分派付款日按證券的本金贖回全部而非部分的證券連同累計至固定贖回日期(但不包括該日)之任何分派(包括任何拖欠的分派款項(定義見證券的條款及條件)及任何額外分派金額(定義見證券的條款及條件))。

維好契據

發行人、本公司及中鋁集團將於發行日期或之前以受託人為受益人訂立維好契據(「維好契據」)。根據維好契據，中鋁集團將承諾(其中包括)：

- 直接或間接控制(定義見維好契據)本公司；
- 致令本公司之合併淨值(定義見維好契據)於任何時候均至少為1.00美元；
- 促使本公司具有充裕流動資金，確保本公司及時支付任何債務(包括所有負債，不論當時尚未清償的實際或是或然負債)應付的任何款項；
- 促使發行人及本公司各自的組織章程細則將不會按直接或間接對任何證券持有人不利的方式作出修訂；
- 促使發行人及本公司各自繼續全面遵守證券的條款及條件、信託契據以及香港及英國的所有適用規則及規例；
- 即時採取任何及一切必要行動，以遵守其於維好契據項下的義務；

- 促使發行人及本公司各自及時採取一切必要行動，以遵守其於維好契據項下的義務；及
- 倘發行人借出證券發行所得款項予中鋁集團或中鋁集團之任何附屬公司或任何一方可能指示者，其將促使證券所得款項的任何收款人就有關公司內部貸款準時支付利息及本金。

維好契據不構成，且維好契據內的任何內容及中鋁集團根據維好契據作出的任何行為都不得被認定為，中鋁集團對發行人及本公司在任何司法權區法律下承擔的任何類別或性質的義務、負債或責任的支付的保證。

證券發行之所得款項用途

證券發行之所得款項將由發行人用作贖回2016年證券。

上市

本公司將向聯交所申請，批准僅向專業投資者（定義見上市規則第三十七章及香港證券及期貨條例（第571章））發行之證券上市及買賣。證券在聯交所上市不應被視為證券、本公司、發行人或本集團之商業價值或信貸質素指標。

認購協議之完成須待若干先決條件達成後方可作實，而該等條件未必得以達成，故認購協議可能因發生若干事件而終止。本公司股東及有意投資者於買賣本公司證券時，務請審慎行事。

釋義

「2016年證券」	指	發行人於2016年12月1日發行之350,000,000美元5.70%高級擔保永續資本證券
任何人士的「附屬公司」	指	(a)該人士（直接或透過一間或以上其他附屬公司）擁有或控制50%以上已發行股本或其他擁有權權益之任何公司或其他商業實體，而有關股本或權益附有普通投票權，可推選該公司或其他商業實體之董事、經理或受託人；或(b)其賬目於任何時間合併計入該人士賬目之任何公司或其他商業實體，或根據該人士註冊成立所在司法權區不時之法律、法規或一般公認會計原則應合併計入該人士賬目之任何公司或其他商業實體
「代理」	指	主要支付代理、註冊商、轉讓代理及將於發行日期予以訂立的代理協議項下不時委任的任何其他代理

「董事會」	指	本公司董事會
「違反契諾事件」	指	出現(a)違反契諾及(b)受託人或合計擁有25%或以上已發行在外證券本金總額的證券持有人以書面通知發行人根據證券的條款及條件調整分派率，除非證券根據證券的條款及條件被贖回
「控制權變動事件」	指	發生以下一項或多項事件： (A) 國資委及／或由中國中央政府直接或間接控制之其他一名或多名人士共同直接或間接終止擁有及控制至少75%的中鋁集團已發行及發行在外的股本； (B) 中鋁集團直接或間接終止控制本公司； (C) 本公司直接或間接終止擁有及控制至少100%的發行人已發行及發行在外的股本
「中鋁集團」	指	中國鋁業集團有限公司，根據中國法律註冊成立之國有企業，由國資委全資擁有
「本公司」	指	中鋁國際工程股份有限公司，一家於中國註冊成立之股份有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代碼：2068）及於上海證券交易所上市（股份代碼：601068）
「關連人士」	指	具有上市規則賦予其之涵義
「控制」	指	(i)中鋁集團直接或間接（透過附屬公司或其他方式）擁有、取得或控制超過50%本公司已發行股本之投票權或(ii)本公司董事會或其他同等或後繼監管機關之大部分成員均由中鋁集團及／或其附屬公司提名，或(iii)中鋁集團直接或間接擁有指引本公司管理政策之能力或權力
「違反契諾」	指	發行人及／或本公司及／或中鋁集團違反及／或未能履行證券的條款及條件或維好契據所載其各自之任何一項或多項義務及契諾
「擔保契據」	指	本公司與受託人於發行日期訂立之擔保契據
「董事」	指	本公司董事

「股息終止違約事件」	指	<p>發行人或本公司不遵守或不履行證券的條款及條件第5(d)(v)項條件所載任何限制，限制為倘於任何分派付款日，計劃將於該日作出派付之所有分派（包括就證券應計但未付之任何分派（包括任何拖欠的分派款項及任何額外分派金額））未全額支付，發行人及本公司各自不得：</p> <p>(A) 宣派或派付任何酌情股息或酌情分派或作出任何其他酌情派付，並將促使在各情況下不得就發行人或本公司之任何平權證券或次級證券派付酌情股息、酌情分派或其他酌情派付（但以下除外：(I)就發行人或本公司（視情況而定）之平權證券按比例進行者，或(II)就任何僱員福利計劃或與僱員、高級職員、董事或顧問達成或為僱員、高級職員、董事或顧問之利益而達成之類似安排）；或</p> <p>(B) 酌情贖回、削減、註銷、回購或以其他方式取得其任何平權證券或次級證券（但以下除外：(I)就發行人或本公司（視情況而定）之平權證券按比例進行者，或(II)就任何僱員福利計劃或與僱員、高級職員、董事或顧問達成或為僱員、高級職員、董事或顧問之利益而達成之類似安排或(III)由於將該等平權證券兌換或轉換為其次級證券），</p> <p>在各情況下，除非及直至(x)發行人已悉數支付所有拖欠的分派款項及所有額外分派金額；或(y)證券持有人通過特別決議案允許發行人採取該等行動，前提是證券的條款及條件第5(d)(v)項條件不包含會限制發行人或本公司向其各自股東或本公司其他附屬公司股東提供貸款或者以其他方式投資於該等股東或附屬公司債務的能力的內容（無論如何發佈或表示）</p>
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本集團及其關連人士之一方
「發行日期」	指	2019年11月21日
「發行人」	指	中鋁國際香港有限公司，一家於香港註冊成立之有限公司，由本公司全資擁有

「聯席主承銷商」	指	Morgan Stanley & Co. International plc、中銀國際亞洲有限公司、中信里昂證券有限公司及 Oversea-Chinese Banking Corporation Limited
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，為本公告之目的，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「相關債務」	指	在中國以外發行的，以債券、票據、債權證、貸款證券或其他於或有意於或能夠於任何證券交易所或場外交易櫃台或其他證券市場報價、上市或買賣或交易之其他證券形式或以此方式呈現或作為憑證之任何債項
「相關債務違約事件」	指	以下一項或多項違約事件出現（且該事件仍然存續）：(i)發行人、本公司（及就此而言，本公司相關債務包括本公司所作附帶相似信貸支持之任何相關債務），或其各自之任何附屬公司就所借入或籌措之款項所承擔任何現在或未來相關債務因發生任何實際違約、違約事件或類似事項（不論內容如何）而到期及須於所述到期日前償還，或(ii)任何相關債務於到期時或（視情況而定）於任何原定適用寬限期內未予償還，或(iii)發行人、本公司或其各自之任何附屬公司於到期時未能支付其根據就任何相關債務所作任何現在或未來擔保或彌償保證（及按各情況而定，倘相關債務條款項下規定，受托人或相關債務持有者已正式向相關債務人發出告知相關債務到期應付的通知）應付之款項，惟就本釋義上文所述一項或多項事件涉及之相關債務、擔保及彌償保證之總金額須相當於或超過50,000,000美元或其等值金額（以任何主要銀行於相關條文實施當日所報相關貨幣兌美元之現貨匯率中間價為基準）
「相關重設分派率」	指	以年度百分比列示之分派率，相等於以下各項之總和：(a)初始利差3.38%、(b)國債利率（定義見證券之條款及條件）及(c)每年3.00%之息差
「重設日」	指	首個贖回日及首個贖回日後起計每滿三個日曆年之各日

「國資委」	指	中國國有資產監督管理委員會或其後繼機構
「證券」	指	發行人將予發行且由本公司擔保之350,000,000美元5.00%高級擔保永續資本證券
「證券發行」	指	由發行人發行證券
「證券持有人」	指	以其名義於相關登記冊登記證券之人士(如屬聯名持有，則以首位聯名持有人名義)
「相似信貸支持」	指	本公司根據任何合約安排已承擔或訂明將予承擔之任何義務，有關條款與中鋁集團根據維好契據(猶如維好契據乃由本公司於發行日期就附屬公司發出)所承擔者大致相近
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購協議」	指	本公司、發行人與聯席主承銷商就證券發行所訂立日期為2019年11月14日之認購協議
「權益總額」	指	發行人總資產超過發行人總負債的部份，其中總資產與總負債各自依據貫徹適用的香港財務報告準則確定
「信託契據」	指	發行人、本公司與受託人於發行日期訂立之信託契據(經不時修訂或補充)
「受託人」	指	Citicorp International Limited
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
中鋁國際工程股份有限公司
張建
聯席公司秘書

中國北京，2019年11月15日

於本公告日期，非執行董事為王軍先生及李宜華先生；執行董事為武建強先生、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。