

歷史、發展及重組

一般資料

營業紀錄期間，我們主要通過在中國註冊成立的三家附屬公司海川工程、海川節能及海昌港務經營業務。

本集團重組前，上述附屬公司股權由海創投資及若干業務夥伴持有。根據重組，海創投資向本公司間接全資附屬公司海創實業轉讓所持海川工程、海川節能及海昌港務分別**51%**、**51%**及**75%**股權以及海螺集團公司**49%**股權(屬於投資資產的一部分)。海創新型建材於二零一三年六月註冊成立，而亳州海創新型建材於二零一三年八月註冊成立。兩者將主要從事生產、研發及銷售綠色建材業務。海創平涼於二零一三年九月註冊成立，主要從事廢物加工及回收。

海創投資—重組前海川工程、海川節能、海昌港務及海螺集團公司的股權持有人

海創投資於二零零二年十一月成立，成立時的註冊資本約為人民幣**210.9**百萬元，歸屬於(i)八名人士(為各自本身的利益)及(ii)四個工會(代表及為各自會員的利益持有海創投資註冊資本)。二零零三年四月，海創投資的註冊資本增至約人民幣**380.5**百萬元。

於二零零二年十一月海創投資成立前，海螺集團公司的註冊資本全部歸屬於安徽省政府。根據與中國新型建材訂立的協議(詳情見本文件附錄五「本集團其他資料—中國附屬公司及投資對象的其他資料—有關安徽海螺集團的其他資料—海螺集團公司」一段)及經安徽省政府批准的改制計劃，海創投資於二零零三年五月持有海螺集團公司**49%**股權，安徽投資則持有海螺集團公司餘下**51%**股權。海螺集團公司當時且現時仍是我們的投資資產海螺水泥的控股股東。

歷史、發展及重組

二零零九年，海創投資的註冊資本增至人民幣1,500百萬元。註冊資本增加後，直至二零一零年一月一日，海創投資的註冊資本以八名人士(為各自本身的利益)及工會(為各工會會員受益人利益及代表各工會會員受益人)的名義登記，數目如下：

股東名稱／姓名	所持海創投資 註冊資本 (人民幣元)	所持海創投資 股權 (%)
集團工會(附註1)	1,237,500,409	82.50%
寧國工會(附註1)	100,059,710	6.67%
白馬山工會(附註1)	82,036,578	5.47%
型材工會(附註1)	30,676,336	2.05%
郭文叁(附註2)	12,199,935	0.81%
郭景彬(附註2)	5,693,828	0.38%
紀勤應(附註2)	5,010,749	0.33%
李順安(附註2)	5,851,197	0.39%
王俊(附註2)	4,632,429	0.31%
朱德金(附註2)	6,089,815	0.41%
朱忠平(附註2)	3,787,945	0.25%
余彪(附註2及3)	6,461,069	0.43%
總計：	<u>1,500,000,000</u>	<u>100.00%</u>

附註：

- 各工會為工會會員受益人利益代為持有海創投資股權。各工會的工會管理人獲授權就海創投資相關事項按其全權酌情認為適當的方式行使海創投資股份所附投票權。各工會的工會會員受益人透過彼等各自的工會個別向海創投資注入註冊資本，可按注資比例享有海創投資股份的相關經濟利益。
- 除以本身名義直接持有海創投資的股權外，該等個人工會會員受益人自二零零九年十二月三十一日起透過集團工會並以集團工會名義間接持有海創投資利益，詳情簡述如下：

股東名稱／姓名	間接享有海創 投資註冊資本 (人民幣元)	所持海創投資 股權概約 百分比 (%)
郭文叁	53,800,065	3.59
郭景彬	56,986,172	3.80
紀勤應	56,069,251	3.74
李順安	40,548,803	2.70
王俊	39,847,571	2.66
朱德金	35,190,185	2.35
朱忠平	28,232,964	1.88
余彪(附註3)	33,538,931	2.24

除余彪先生(如下文附註3所述)外，上述個人工會會員受益人於二零零九年十二月三十一日及二零一三年七月十九日所持海創投資的間接利益並無變動。

- 二零一二年年初，余彪先生將所持海創投資的全部註冊股份及間接利益轉讓予集團工會，成為集團工會存置之登記冊中的庫存股份。

歷史、發展及重組

成立海川工程、海川節能及海昌港務

二零零六年十二月，海創投資與川崎合夥人成立海川工程，開始從事餘熱發電工程項目。自成立起至進行重組，海川工程一直為海創投資的附屬公司。

二零零七年九月，海創投資與川崎合夥人訂立股權轉讓協議，川崎合夥人同意自海創投資收購海川節能的前身海螺新型節能設備一半的股權。海川節能亦就該股權收購自海創投資收購若干固定資產。緊隨上述股權及資產收購完成後，直至進行重組，海川節能一直為海創投資的附屬公司。

為進行江都港規劃、建設及運營，海創投資與昌興建材於二零零六年十月成立海昌港務，持股比例分別為75%及25%。江都港於二零一一年一月投入運營。自註冊成立起直至進行重組，海昌港務一直為海創投資的附屬公司。

本集團(包括本公司及其附屬公司)

截至最後可行日期，本集團包括本公司、一間英屬處女群島附屬公司、一間香港附屬公司及七間中國附屬公司。該等公司中，海川工程、海川節能及海昌港務為營業紀錄期間本公司於中國的主要營運附屬公司。下表載列截至最後可行日期本公司及其附屬公司的部分資料：

本集團成員公司名稱	註冊成立日期／開始營業日期(倘不同)	註冊成立地點	主要業務
本公司	二零一三年六月二十四日／ 二零一三年十月三日	開曼群島	投資控股
海創國際	二零一三年五月三十一日 (附註1)	英屬處女群島	投資控股
海創香港	二零一三年六月十三日	香港	投資控股
海創新型建材	二零一三年六月二十四日 (附註1)	中國	生產及投資控股
海創實業	二零一三年五月三十一日	中國	投資控股
海川工程	二零零六年十二月十三日／ 二零零七年二月二十三日	中國	設計、銷售、 安裝節能環保 設備及售後服務
海川節能	二零零七年十月二十六日／ 二零零七年四月二十日 (附註2)	中國	設計、銷售、 安裝節能環保 設備及售後服務

歷史、發展及重組

本集團成員公司名稱	註冊成立日期／開始營業日期(倘不同)	註冊成立地點	主要業務
海昌港務.....	二零零六年十月三十日／ 二零一一年一月二十六日	中國	貨物處理
亳州海創新型建材.....	二零一三年八月二十七日	中國	綠色建材的設計、 生產、銷售、 製造、研究與 設計及應用 (處於規劃及 建設階段)
海創平涼.....	二零一三年九月二十三日 (附註1)	中國	廢物加工及回收 (產品線在建)

附註：

- (1) 截至最後可行日期尚未運營。
- (2) 部分業務轉接自海川節能的前身海螺新型節能設備。

有關緊接重組後及截至最後可行日期本集團的股權及公司架構圖，請參閱本文件「歷史、發展及重組 — 公司架構」。有關我們附屬公司的公司歷史詳情，請參閱本文件附錄五「本集團其他資料 — 中國附屬公司及投資對象的其他資料 — 海川工程、海川節能及海昌港務」。

里程碑

下表載列本集團(及我們的投資資產)的重要里程碑：

時間	重要里程碑
二零零三年五月.....	海創投資(該實體的股東(重組當時)與本公司最終實益擁有人大致相同)持有海螺集團公司(指我們的投資資產)49%的股權，而海創投資為本集團前身，擁有投資資產
二零零六年十月.....	成立海昌港務，以發展及經營江都港
二零零六年十二月....	海創投資與川崎合夥人成立海川工程，以進行有關水泥及其他重工業廠餘熱發電項目以及其他環保解決方案的工程項目
	海創投資成立全資附屬公司海螺新型節能設備(為海川節能的前身)

歷史、發展及重組

時間	重要里程碑
二零零七年十月.....	海川節能成立並開始從事餘熱發電設備製造，其股東為海創投資及川崎合夥人
二零零八年十月.....	首個垃圾焚燒項目在安徽省銅陵動工
二零一零年四月.....	首個垃圾焚燒項目竣工
二零一二年四月.....	揚州海昌港全部廠房竣工

本集團成員公司的成立及主要變動

本集團於中國成立之成員公司的成立及主要變動

海創新型建材

海創新型建材於二零一三年六月二十四日成立為外商獨資企業，實益擁有人一直是海創香港。自成立起至最後可行日期，海創新型建材的註冊資本為**100**百萬港元，於二零一三年八月七日繳足。

亳州海創新型建材

亳州海創新型建材由海創新型建材於二零一三年八月二十七日成立。自成立起至最後可行日期，亳州海創新型建材的註冊資本為人民幣**50**百萬元，由海創新型建材於二零一三年八月二十六日繳足。

海創實業

自二零一三年五月三十一日成立起至最後可行日期，海創實業的註冊資本為人民幣**100**百萬元。

海創實業最初由海創投資擁有，註冊資本由海創投資於二零一三年五月三十日繳足。

根據重組，海創實業於二零一三年七月十一日成為海創新型建材的直接全資附屬公司。有關變動起至最後可行日期，海創實業的實益擁有人為海創新型建材。

海創實業為海川工程、海川節能及海昌港務分別**51%**、**51%**及**75%**股權以及海螺集團公司**49%**股權(屬於投資資產的一部分)的持有人。

歷史、發展及重組

海創平涼

海創平涼由海創實業於二零一三年九月二十三日註冊成立。海創平涼自成立起至最後可行日期，註冊資本一直為人民幣20百萬元，已於二零一三年九月二十二日由海創實業繳足。

海川工程

海川工程於二零零六年十二月十三日成立，營業紀錄期間直至最後可行日期是我們的一間主要營運附屬公司。

自成立起至二零一二年十二月三十一日，海川工程由海創投資與川崎合夥人擁有相同權益。儘管擁有權益比例相同，但海創投資實際控制海川工程，因此海川工程仍視為海創投資的非全資綜合附屬公司。有關海川工程董事會組成及董事會投票安排的詳情，請參閱本文件附錄五「本集團其他資料—中國附屬公司及投資對象的其他資料」一節。

海川工程的註冊資本於註冊成立時為人民幣20百萬元，於二零零九年十月以資本化一般公積金及企業發展基金的方式增至人民幣100百萬元。

海創投資自川崎合夥人收購海川工程1%股權，自二零一三年一月一日起生效。海創投資因此成為海川工程51%股權的擁有人，川崎合夥人則擁有餘下49%股權。該交易已合法妥善完成。有關轉讓其他詳情，請參閱本文件附錄五「本集團其他資料—中國附屬公司及投資對象的其他資料—海川工程、海川節能及海昌港務—海川工程」。

根據重組，海川工程的51%股權於二零一三年七月二十六日由海創投資轉讓予海創實業。該交易已合法妥善完成。自有關變動起至最後可行日期，海川工程51%股權的實益擁有人為海創實業，餘下49%股權則由川崎合夥人擁有。

海川節能

海川節能的前身為海螺新型節能設備。二零零七年九月，海創投資及川崎合夥人訂立股權轉讓協議，川崎合夥人同意自海創投資收購海螺新型節能設備50%股權。海川節能亦就有關股權收購自海創投資收購若干固定資產。緊隨上述股權及資產收購完成後，海川節能(海螺新型節能設備的繼承公司)由海創投資與川崎合夥人擁有相同數目股份。海川節能亦於註冊成立日期二零零七年十月二十六日獲發新營業執照。

二零零七年十月二十六日至二零一二年十二月三十一日，海川節能由海創投資與川崎合夥人擁有相同權益。儘管擁有權益比例相同，但海創投資實際控制海川節能，

歷史、發展及重組

因此海川節能仍視為海創投資的非全資綜合附屬公司。有關董事會組成及董事會投票安排的詳情，請參閱本文件附錄五「本集團其他資料—中國附屬公司及投資對象的其他資料」一節。

海川節能於二零零七年十月獲發新營業執照時，海川節能的註冊資本為人民幣**60**百萬元，於二零一三年六月二十日增至人民幣**100**百萬元，截至最後可行日期，仍為人民幣**100**百萬元。

海創投資向川崎合夥人收購海川節能的**1%**股權，自二零一三年一月一日起生效，海創投資因此擁有海川節能**51%**股權，川崎合夥人擁有餘下**49%**股權。該交易已合法妥善完成。有關轉讓其他詳情請參閱「本集團其他資料—中國附屬公司及投資對象的其他資料—海川工程、海川節能及海昌港務—海川節能」。

根據重組，海川節能的**51%**股權於二零一三年七月二十六日由海創投資轉讓予海創實業。該交易已合法妥善完成。自有關變動起至最後可行日期，海川節能**51%**股權的實益擁有人為海創實業，餘下**49%**股權則由川崎合夥人擁有。

海昌港務

海昌港務於二零零六年十月三十日成立，營業紀錄期間直至最後可行日期是我們的一間主要營運附屬公司。

海昌港務於註冊成立時的註冊資本為人民幣**100**百萬元，由海創投資及昌興建材分別擁有**75%**及**25%**股權。有關註冊資本由業務夥伴(即海創投資及昌興建材)於二零零六年十一月至二零零七年四月(屬於海昌港務章程文件及有關商務部門審批文件所規定時限內)注入。

二零零九年九月，海昌港務獲准增加註冊資本至人民幣**220.5**百萬元，而股東海創投資、上海海螺投資(海創投資擁有其**70%**股權的公司)及昌興建材分別按比例向註冊資本注資人民幣**75,000,000**元、人民幣**90,375,000**元及人民幣**55,125,000**元(即分別約**34%**、**41%**及**25%**)。有關增資於二零零九年九月二十五日獲江蘇省商務廳批准。新增註冊資本由上海海螺投資及昌興建材於二零零九年十一月繳足。

根據上海海螺投資(賣方)與海創投資(買方)於二零一零年六月二十八日簽訂的股權轉讓協議，上海海螺投資同意將所持海昌港務的**41%**權益轉讓予海創投資，代價為人民幣**90,375,000**元(相當於上海海螺投資所繳付的註冊資本)。有關轉讓於二零一零年七月十三日獲江蘇省商務廳批准，並於二零一零年八月在揚州工商局登記。轉讓代價於二零一零年九月十三日以現金付款方式結清。該交易已合法妥善完成。有關轉讓後，海昌港務由海創投資與昌興建材分別擁有**75%**及**25%**股權。

歷史、發展及重組

根據重組，海昌港務的75%股權於二零一三年七月三十一日由海創投資轉讓予海創實業。該交易已合法妥善完成。自有關變動起至最後可行日期，海昌港務75%股權的實益擁有人為海創實業，餘下25%股權則由昌興建材擁有。

其他資料

有關海川工程、海川節能及海昌港務的其他資料(包括代價、釐定代價的基準及註冊資本變動)，請參閱本文件附錄五「本集團其他資料—中國附屬公司及投資對象的其他資料—海川工程、海川節能及海昌港務」一節。

海創國際及海創香港的已發行股本及／或擁有人變更

海創國際於二零一三年五月三十一日註冊成立。註冊成立後，郭景彬先生(作為本公司註冊成立當時的代理人)於二零一三年六月六日申請按面值配發及認購10,000股每股面值1美元的股份以換取現金。二零一三年六月二十八日，董事會通過決議案，追認郭景彬先生(於本公司註冊成立前)代表本公司發起海創國際及認購(代表本公司)上述10,000股股份(相當於海創國際全部已發行股本)所採取的行動。同日，郭景彬先生無償將該10,000股股份轉讓予本公司。董事會亦批准償還郭景彬先生發起海創國際所產生的所有成本及開支。

海創國際於海創香港註冊成立當時直至最後可行日期一直是其單一股東。

本公司已發行股本及／或擁有人變更

註冊成立

為進行重組，本公司於二零一三年六月二十四日註冊成立。

二零一三年六月二十四日，一股認購人股份按面值發行予Sharon Pierson，並於當日轉讓予華廷。同日，本公司按下述比例向公司股東發行合共1,499,999,999股股份(以下亦概述有關公司股東當時的所有權)：

序號	股份的公司 持有人名稱	該公司持有人 已發行股本的 擁有人	目前擁有人與本集團的關係 附註e	所持股份 數目	持股比例 (%)
1	HLGH Investment	HLGH受託人	HLGH受託人當時由集團 工會的工會管理人全資 擁有。請參閱附註a	871,315,837	58.09

歷史、發展及重組

序號	股份的公司 持有人名稱	該公司持有人 已發行股本的 擁有人	目前擁有人與本集團的關係 附註e	所持股份 數目	持股比例 (%)
2	NGGH Investment	NGGH受託人	NGGH受託人當時由寧國 工會的工會管理人全資 擁有。請參閱附註b	136,344,891	9.09
3	BMGH Investment	BMGH受託人	BMGH受託人當時由白馬山 工會的工會管理人全資 擁有。請參閱附註c	77,342,372	5.16
4	XCGH Investment	XCGH受託人	XCGH受託人當時由型材 工會的工會管理人 全資擁有。請參閱附註d	61,055,991	4.07
5	華廷	郭景彬先生	非執行董事	62,680,000 (包括轉讓自 初步認購人的 一股股份)	4.18
6	星光投資	李順安先生	—	46,400,000	3.09
7	峻陽	郭文叁先生	組成投資資產之若干公司 (包括海螺水泥)的董事	66,000,000	4.40
8	金匯	紀勤應先生	執行董事	61,080,000	4.07
9	環球蒼萃	王俊先生	海創實業、海螺集團公司及 蕪湖海螺酒店的董事兼 海螺水泥監事	44,480,000	2.97
10	瑞金	朱德金先生	—	41,280,000	2.75
11	百匯投資	朱忠平先生	本公司總會計師(高級 管理層成員)	32,020,909	2.13
	總計			<u>1,500,000,000</u>	<u>100.00</u>

歷史、發展及重組

附註：

- a. HLGH Investment由HLGH受託人全資擁有。HLGH Investment及所持股份屬於劉毅先生(作為創立人)所成立之HLGH信託(即HLGH固定信託及HLGH全權信託)的信託資產。劉毅先生是HLGH受託人及HLGH Investment的單一董事，亦為HLGH受託人的單一股東。
- b. NGGH Investment由NGGH受託人全資擁有。NGGH Investment及所持股份屬於NGGH信託的信託資產，NGGH信託由饒培俊先生(作為創立人)成立。饒培俊先生是NGGH受託人及NGGH Investment的單一董事，亦為NGGH受託人的單一股東。
- c. BMGH Investment由BMGH受託人全資擁有。BMGH Investment及所持股份屬於華玉舟先生(作為創立人)所成立之BMGH信託的信託資產。華玉舟先生是BMGH受託人及BMGH Investment的單一董事，亦為BMGH受託人的單一股東。
- d. XCGH Investment由XCGH受託人全資擁有。XCGH Investment及所持股份屬於周小川先生(作為創立人)所成立之XCGH信託的信託資產。周小川先生是XCGH受託人及XCGH Investment的單一董事，亦為XCGH受託人的單一股東。
- e. 個人擁有人均與其他控股股東無任何家族、業務或其他關係，惟以下者除外：(i)彼等為本集團相關成員公司或安徽海螺集團或海創投資或其附屬公司(視情況而定)的管理人員或僱員(或(視情況而定)前管理人員或僱員)；(ii)為集團工會的工會會員受益人；(iii)於本公司擁有間接權益；及(iv)朱忠平先生(本公司總會計師，為高級管理層成員)擁有上海新永溢(海創投資之非全資附屬公司)25%權益。

根據我們當時的全體股東於二零一三年七月十三日通過的決議案，本公司法定股本由15百萬港元增至150百萬港元，分為15,000百萬股每股0.01港元的股份。

投資者自HLGH Investment收購股份

二零一三年七月十六日，HLGH Investment與投資者等訂立兩份協議以買賣股份，HLGH Investment同意按總代價114.1百萬港元向投資者出售合共16,300,000股股份(屬於HLGH全權信託的信託資產)。該投資協議於二零一三年七月十六日完成，各投資者已於二零一三年七月十六日向海創香港(HLGH Investment所提名者)繳清有關股份銷售的購買價。

詳情請參閱下文「投資」一段。

HLGH Investment向HLGH Fixed Investment轉讓股份

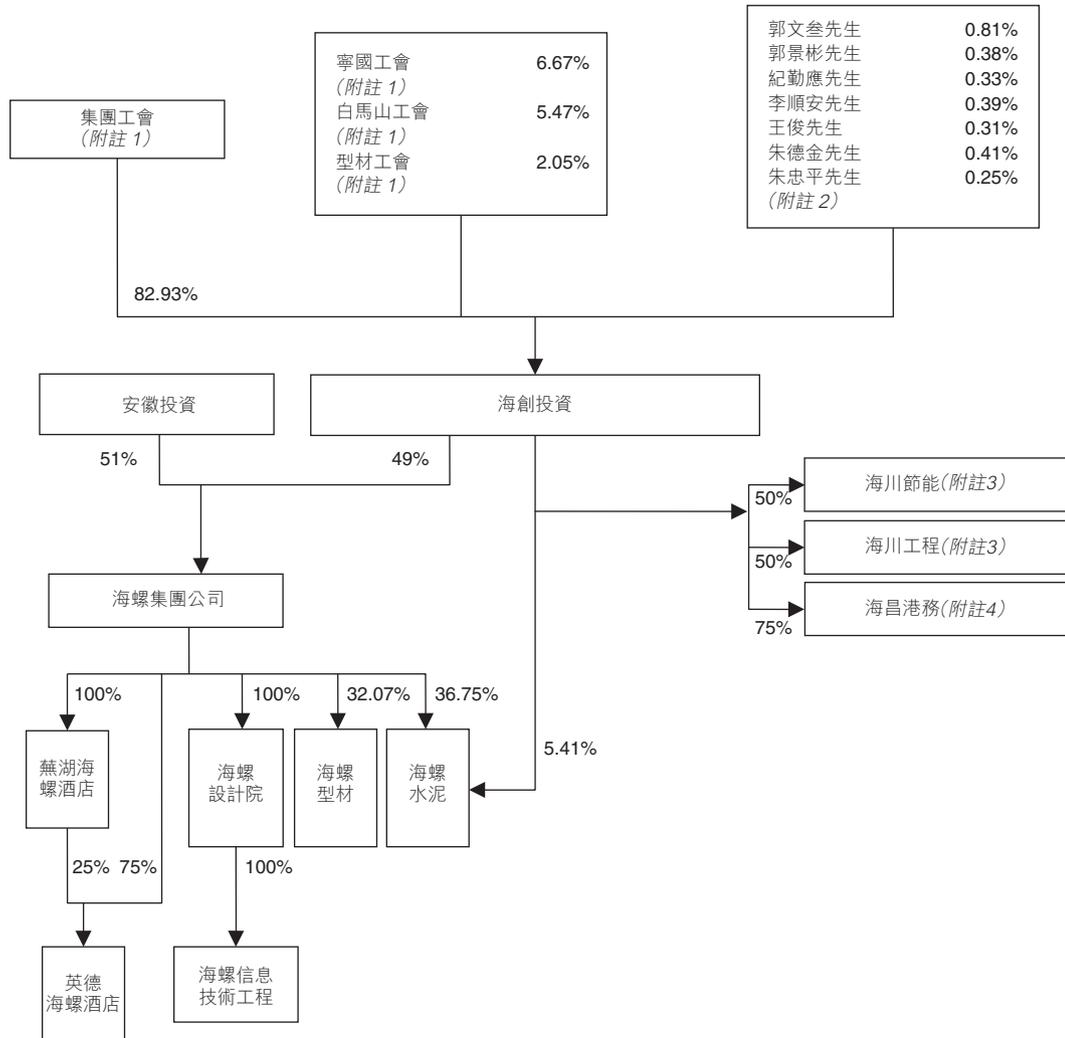
二零一三年七月十七日，根據轉讓契據，HLGH Investment向HLGH Fixed Investment無償轉讓703,165,206股股份(即HLGH固定信託的信託資產)。有關轉讓乃為實現HLGH固定信託及HLGH全權信託的應佔持股，為單獨經營及管理信託提供資金。

有關轉讓後，HLGH Investment及HLGH Fixed Investment所持股份數目分別為151,850,631股及703,165,206股，該等股份為HLGH全權信託及HLGH固定信託的信託資產。

歷史、發展及重組

重組

重組(於二零一三年五月開始)之前，本集團的公司架構如下：



附註：

- 各工會為工會會員受益人利益代為持有海創投資股權。各工會的工會管理人獲授權就海創投資相關事項按其全權酌情認為適當的方式行使海創投資股份所附投票權。各工會的工會會員受益人個別透過各工會向海創投資注入註冊資本，可按注資比例享有海創投資股份的相關經濟利益。營業紀錄期間，集團工會、寧國工會、白馬山工會及型材工會的工會管理人分別為劉毅先生、饒培俊先生、華玉舟先生及周小川先生。

寧國工會、白馬山工會及型材工會的工會會員受益人互不重疊，但寧國工會、白馬山工會及型材工會的部分工會會員受益人亦為集團工會的工會會員受益人。

歷史、發展及重組

2. 除以本身名義直接持有海創投資的股權外，該等工會會員受益人自二零零九年十二月三十一日起亦透過(及其名義)集團工會間接擁有海創投資的利益，詳情概述如下：

股東姓名	間接所持海創 投資註冊資本 (人民幣元)	所持海創投資 股權的概約 百分比 (%)
郭文參	53,800,065	3.59
郭景彬	56,986,172	3.80
紀勤應	56,069,251	3.74
李順安	40,548,803	2.70
王俊	39,847,571	2.66
朱德金	35,190,185	2.35
朱忠平	28,232,964	1.88

3. 海川節能及海川工程的其餘50%股權由川崎合夥人持有。有關海川節能及海川工程董事會組成及董事會投票安排的詳情，請參閱本文件附錄五「本集團其他資料—中國附屬公司及投資對象的其他資料」一節。
4. 海昌港務的其餘25%股權由昌興建材持有。昌興控股為(i)昌興建材及(ii)Crown Wise(投資者)的間接控股公司，因此，昌興建材與Crown Wise屬於昌興控股之同系附屬公司。

重組步驟概覽

本集團進行重組，建立一致有序的公司架構。重組主要步驟如下：

- (i) 註冊成立海創國際(在英屬處女群島註冊成立的中間控股公司)、海創香港(在英屬處女群島註冊成立的中間控股公司)及海創新型建材(在中國註冊成立的公司，主要從事綠色建材生產、研發及銷售業務)；
- (ii) 海創投資成立中國境內企業海創實業；
- (iii) 海創實業向海創投資購買海螺集團公司(屬於我們的投資資產)49%權益；
- (iv) 四名工會管理人及七名個人擁有人註冊成立/發起英屬處女群島公司，作為投資公司持有股份；
- (v) 本公司註冊成立並糾正成立海創國際的註冊成立前行為；
- (vi) HLGH Investment(我們的股東)出售若干股份予投資者，銷售所得款項由HLGH Investment直接付予本集團(部分作為股東貸款，部分作為股本認購款項)，已用於海創新型建材註冊資本的注資；
- (vii) 海創新型建材向海創投資收購海創實業全部註冊資本；

歷史、發展及重組

(viii) 海創實業向海創投資分別購買海川工程、海川節能及海昌港務(均為營業紀錄期間我們的三家中國營運附屬公司)的51%、51%及75%權益；及

(ix) 成立SA BVI信託。

重組具體步驟

具體步驟如下：

1. 註冊成立海創國際、海創香港及海創新型建材

- (i) 海創國際於二零一三年五月三十一日在英屬處女群島註冊成立。郭景彬先生代表本公司(當時正在註冊成立中)發起海創國際。
- (ii) 海創香港於二零一三年六月十三日在香港註冊成立。海創國際為該公司的初始單一股東，郭景彬先生為該公司的初始單一董事。
- (iii) 海創新型建材於二零一三年六月二十四日在中國註冊成立，其單一股東當時(且目前仍)為海創香港，初始註冊資本獲准為100百萬港元。安徽省江北產業集中區管委會於二零一三年六月二十四日批准成立海創新型建材，蕪湖工商局於二零一三年六月二十四日頒發營業執照。

本集團上述三間成員公司於各自註冊成立時的概況概述如下：

本集團成員公司 名稱	法定股本 (或投資總額)	認購人	所認購股份 數目(股本)	總認購價
海創國際.....	50,000美元 (分為50,000股 每股面值1美元 的股份)	郭景彬先生(代表當時 正在註冊成立的 本公司)	10,000股每股 面值1美元的 股份	10,000美元 (即總面值)
海創香港.....	1百萬港元 (分為10百萬股 每股面值 0.1港元的股份)	海創國際	100,000股每股 面值0.1港元的 股份	10,000港元 (即總面值)
海創新型建材....	投資總額為 300百萬港元	海創香港	註冊資本為 100百萬港元	100百萬港元

歷史、發展及重組

2. 四名工會管理人及七名個人擁有人註冊成立／發起境外公司

- (i) 各工會管理人於二零一三年六月十四日在英屬處女群島註冊成立私人信託公司。該等BVI信託公司作為SA BVI信託的公司受託人，SA BVI信託的其他詳情請參閱下文第6段。BVI信託公司的概況概述如下：

私人信託公司名稱	認購人	認購股份數目 及總認購股款 (附註)
HLGH PTC	劉毅先生(集團工會的 工會管理人)	1股，1美元
NGGH PTC	饒培俊先生(寧國工會的 工會管理人)	1股，1美元
BMGH PTC	華玉舟先生(白馬山工會的 工會管理人)	1股，1美元
XCGH PTC	周小川先生(型材工會的 工會管理人)	1股，1美元

附註：該等BVI公司各自的法定股份數目均為50,000股，且該等股份概無面值。

- (ii) 二零一三年六月十八日，各BVI信託公司均於英屬處女群島註冊成立一間公司，以持有本公司股份。HLGH PTC後於二零一三年七月九日註冊成立並於二零一三年七月十七日啟動HLGH Fixed Investment。該等英屬處女群島公司屬相應SA BVI信託的信託資產的一部分，SA BVI信託的其他資料請參閱下文第6段。有關英屬處女群島投資控股公司的概況概述如下：

公司名稱	認購人	認購股份數目 (附註)	總認購價 (即面值)
HLGH Investment	HLGH PTC	1	1美元
HLGH Fixed Investment	HLGH PTC	1	1美元
NGGH Investment	NGGH PTC	1	1美元
BMGH Investment	BMGH PTC	1	1美元
XCGH Investment	XCGH PTC	1	1美元

附註：該等英屬處女群島公司的法定股本均為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份。

歷史、發展及重組

- (iii) 海創投資的七名個人股份持有人各自註冊成立一間英屬處女群島公司(或(視情況而定)買入及發起一間英屬處女群島空殼公司)，作為投資公司持有本公司股份(該等個人擁有之英屬處女群島投資公司的簡況請參閱下文第3段)。截至最後可行日期，該等英屬處女群島投資公司由該等個人擁有人各自全資擁有。

3. 註冊成立本公司及向本公司轉讓海創國際股份

- (i) 二零一三年六月二十四日，本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免公司，初始法定股本為15百萬港元，分為1,500百萬股每股面值0.01港元的股份。二零一三年六月二十四日，一股認購人股份發行予Sharon Pierson，並於當日轉讓予華廷。同日，按面值發行合共1,499,999,999股股份。該等轉讓及/或認購事項後，本公司的簡況如下：

認購人	認購人股東 (附註4)	認購及持有的 股份數目	總認購價 (港元) (附註1)	佔本公司股權 百分比 (附註4) (%)
HLGH Investment (附註2)	HLGH PTC	871,315,837	8,713,158.37	58.09
NGGH Investment	NGGH PTC	136,344,891	1,363,448.91	9.09
BMGH Investment	BMGH PTC	77,342,372	773,423.72	5.16
XCGH Investment	XCGH PTC	61,055,991	610,559.91	4.07
峻陽	郭文叁先生	66,000,000	660,000	4.40
星光投資.	李順安先生	46,400,000	464,000	3.09
華廷	郭景彬先生	62,680,000 (附註3)	626,800	4.18
金匯	紀勤應先生	61,080,000	610,800	4.07
環球薈萃.	王俊先生	44,480,000	444,800	2.97
瑞金	朱德金先生	41,280,000	412,800	2.75
百匯投資.	朱忠平先生	32,020,909	320,209.09	2.13
總計		<u>1,500,000,000</u>	<u>15,000,000</u>	<u>100.00</u>

歷史、發展及重組

附註：

1. 認購價相當於所認購股份的面值總額。
 2. HLGH Investment所持的若干股份其後轉讓予投資者及HLGH Fixed Investment，請參閱下文所載資料。
 3. 包括Sharon Pierson女士轉讓的一股認購股份。
 4. 個人擁有人透過直接持有海創投資註冊股本而擁有且仍擁有海創投資權益，並透過以集團工會名義註冊的註冊資本持有間接利益。該等個人擁有人應佔的股權比例與(i)該等人士所持海創投資直接及間接利益於二零一三年七月十九日佔(ii)海創投資註冊資本的比例相同。
- (ii) 二零一三年六月二十八日，董事會通過決議案追認郭景彬先生(於本公司註冊成立前)代表本公司發起海創國際及(代表本公司)認購**10,000**股股份(指海創國際的全部已發行股本)所採取的行動。同日，郭景彬先生將該**10,000**股股份無償轉讓予本公司。董事會亦批准償還郭景彬先生為發起海創國際而產生的全部費用與開支。

4. 投資者購買股份

- (i) 二零一三年七月十六日，HLGH Investment與投資者等各自訂立買賣股份的兩項協議，HLGH Investment同意分別出售**4.3**百萬股股份及**12**百萬股股份予Kelland及Crown Wise，購買價分別為**30.1**百萬港元及**84**百萬港元，相當於每股**7**港元。投資協議均於二零一三年七月十六日完成，且投資者已於同日向海創香港(由HLGH Investment指定)付清協議購買價。該等交易已合法妥善完成。有關投資者與投資協議的詳情，請參閱下文「投資」一段。
- (ii) 二零一三年七月十六日，HLGH Investment與本公司訂立貸款協議，HLGH Investment同意以股東貸款方式貸款**99.1**百萬港元予本公司，用於繳足海創新型建材的**100**百萬港元註冊資本。該筆貸款已於二零一三年七月十六日付予本集團。給予本公司的貸款如於二零一四年七月三十一日前悉數償還則免息，該日後按**5%**的年利率計息。根據貸款協議條款，本公司須於二零一五年三月三十一日前向HLGH Investment悉數償還貸款，倘於該日前符合若干條件，則須自符合若干條件日期起**60**日內悉數償還貸款。

HLGH Investment收取之投資協議產生的銷售所得款項之餘額共計**15**百萬港元已用於繳足**11**名初始股東於本公司註冊成立時認購的股份。

歷史、發展及重組

5. 收購在中國的資產

- (i) 海創實業於二零一三年五月三十一日在中國註冊成立，註冊成立時的註冊資本為人民幣100百萬元，單一股東為海創投資。
- (ii) 根據海創投資與海創實業於二零一三年六月八日訂立的協議，同意將海創投資所持海螺集團公司49%股權出售及轉讓予海創實業。代價約為人民幣766.45百萬元。海螺集團公司該49%股權的持有人變更登記於二零一三年六月十三日在蕪湖工商局完成。該交易已合法妥善完成。根據該等買賣協議，收購代價約人民幣766.45百萬元之協定支付方式為：(i)海創實業承擔海創投資根據下列五項貸款協議的人民幣750百萬元還款責任：

銀行名稱	貸款協議日期	本金額	年利率(%)	到期日(附註2)
徽商銀行蕪湖分行..	二零一二年 十一月二十八日	人民幣80百萬元	5.4%	二零一三年 十一月二十八日
徽商銀行蕪湖分行..	二零一二年 十二月六日	人民幣220百萬元	5.4%	二零一三年 十二月六日
交通銀行股份 有限公司蕪湖 分行.....	二零一二年 十二月十二日	人民幣50百萬元	5.4%	二零一三年 十二月十二日
交通銀行股份 有限公司蕪湖 分行.....	二零一二年 十二月二十七日	人民幣250百萬元	5.4%	二零一三年 十二月二十七日
中國銀行蕪湖分行..	二零一一年 十二月二十日	人民幣150百萬元	6.15%(附註1)	二零一四年 十二月二十日

附註：1. 該貸款協議的相關利率為(i) 6.65%(自二零一一年十二月二十日至二零一二年十二月十九日)及(ii) 6.15%(自二零一二年十二月二十日起)。

2. 二零一三年十月，本集團與借貸銀行磋商延長短期貸款人民幣600百萬元的還款期。

及(ii)其餘代價人民幣16,445,373.60元已於二零一三年六月二十八日以現金支付。

根據海螺集團公司組織章程細則，任何股東計劃轉讓所持海螺集團公司權益予任何第三方須取得海螺集團公司所有其他股東的同意方可轉讓。不同意轉讓的任何股東須購買該等權益，倘於要約規定時間內該等股東

歷史、發展及重組

不同意購買相關權益，則視作同意轉讓。本公司中國法律顧問確認，海創投資已就轉讓所持海螺集團公司權益予海創實業獲取海螺集團公司其他股東安徽投資的同意。

- (iii) 根據海創投資與海創新型建材於二零一三年七月八日訂立的協議，海創投資同意將所持海創實業全部股權出售及轉讓予海創新型建材，代價為人民幣**100**百萬元，基於海創實業的註冊資本名義金額釐定，於二零一三年八月十二日以現金結清。該交易已合法妥善完成。為以現金結清該代價，海創新型建材與徽商銀行蕪湖分行於二零一三年八月八日訂立貸款協議，授予海創新型建材總額人民幣**100**百萬元的貸款，到期日為二零一四年八月八日。貸款按相當於提取日期中國人民銀行公佈的相關優惠年息的**90%**計息。海創新型建材的還貸責任由海創投資擔保且已於二零一三年十一月解除該擔保。海創實業的股東變更登記於二零一三年七月十一日在蕪湖工商局完成。
- (iv) 根據(i)海創投資(賣方)與海創實業(買方)於二零一三年七月四日訂立的兩份協議及(ii)海創投資(賣方)與海創實業(買方)於二零一三年六月二十日訂立的兩份協議，協定將海創投資所持海川節能、海川工程及海昌港務的股權轉讓予海創實業。該等交易已合法妥善完成。該等協議的簡要說明及相關完成安排概述如下：

同意轉讓的股權	代價(人民幣元) 及釐定基準	授出股權轉讓 批准的商務部門 及批准日期	登記有關股權 轉讓的地方 工商局及 備案日期
海創投資所持海昌港務 75%股權	人民幣 165,375,000 元 (基於二零一二年 十二月三十一日 的投資賬面值)	江蘇省商務廳， 二零一三年 七月十六日	揚州工商局， 二零一三年 七月三十一日
海創投資所持海川工程 之51%股權	人民幣 54,766,455.42 元 (基於二零一二年 十二月三十一日 的投資賬面值)	安徽省商務廳， 二零一三年 七月十九日	蕪湖工商局， 二零一三年 七月二十六日
海創投資所持海川節能 之51%股權	人民幣 53,934,232.93 元 (基於二零一二年 十二月三十一日的 投資賬面值)	安徽省商務廳， 二零一三年 七月十九日	蕪湖工商局， 二零一三年 七月二十六日

根據海創投資及海創實業於二零一三年七月二十五日就融資安排訂立的協議，三項收購的代價總額人民幣**274,075,688.35**元的協定支付方式為：(i) 海創實業承擔海創投資根據與農業銀行蕪湖分行先後於二零一三年四月

歷史、發展及重組

及二零一三年六月訂立的兩項貸款協議的人民幣200百萬元還款責任，及(ii)其餘代價人民幣74,075,688.35元須於該協議的融資安排生效之日起計60日內支付。根據上述貸款協議，本金額人民幣100百萬元及人民幣100百萬元的到期日分別為二零一四年四月十七日及二零一四年六月二十七日。該等貸款按相當於提取日期中國人民銀行公佈的優惠年息的90%計息。

6. 成立SA BVI信託

二零一三年八月二十三日，SA BVI信託的相關信託契據訂立，信託設立日期為二零一三年七月十一日。SA BVI信託設立時的詳情簡述如下：

信託名稱	創立人	受託人	受益人	直接信託資產	投資協議完成前， SA BVI信託設立後 所佔本公司權益
HLGH全權信託.....	劉毅先生	HLGH PTC	HLGH全權信託對象， 乃海螺集團公司、 海創投資、本公司及 彼等各自的直接或 間接附屬公司及 擁有權益的公司不時 的僱員，同時為其中 一家或多家公司 工會會員	HLGH Investment (附註)	11.21%
HLGH固定信託.....	劉毅先生	HLGH PTC	3,593個固定受益人， 乃集團工會的工會 會員受益人	HLGH Fixed Investment (附註)	46.88%
NGGH信託.....	饒培俊先生	NGGH PTC	1,424個固定受益人， 乃寧國工會的工會 會員受益人	NGGH Investment	9.09%
BMGH信託.....	華玉舟先生	BMGH PTC	1,146個固定受益人， 乃白馬山工會的 工會會員受益人	BMGH Investment	5.16%
XCGH信託.....	周小川先生	XCGH PTC	683個固定受益人， 乃型材工會的工會 會員受益人	XCGH Investment	4.07%

歷史、發展及重組

附註：二零一三年七月十七日，根據轉讓契據，HLGH Investment向HLGH Fixed Investment無償轉讓703,165,206股股份(即HLGH固定信託的信託資產)。有關轉讓旨在實現HLGH固定信託及HLGH全權信託的應佔持股。有關轉讓後，HLGH Investment及HLGH Fixed Investment所持股份數目分別為151,850,631股及703,165,206股，該等股份為HLGH全權信託及HLGH固定信託的信託資產。

於最後可行日期，固定實益擁有人根據固定信託(HLGH固定信託、NGGH信託、BMGH信託及XCGH信託)所佔本公司權益詳情如下：

	受益人應佔 本公司權益 最高	受益人應佔 本公司權益 最低
	(%)	(%)
HLGH固定信託.....	2.05	0.00005
NGGH信託.....	0.19	0.0001
BMGH信託.....	0.05	0.0001
XCGH信託.....	0.10	0.0005

四項固定信託中，9名受益人(均為HLGH固定信託的受益人)應佔本公司的權益不低於0.5%。於最後可行日期該等受益人的姓名及應佔本公司權益如下：

受益人姓名	應佔本公司 權益
	(%)
任勇.....	2.05
何承發.....	1.51
章明靜(附註1).....	1.16
齊生立.....	1.12
席河.....	0.64
李樂意.....	0.62
王彪.....	0.53
李劍(附註2).....	0.51
張長樂.....	0.51

附註：

1. 章明靜女士為朱忠平先生(本公司總會會計師，為高級管理層人員)的配偶。
2. 李劍先生為執行董事。

歷史、發展及重組

根據SA BVI信託所涉信託契據，各受託人均獲給予最大可能的權利(可酌情行使或不行使)為受託人處置及管理信託資產等，猶如其為信託資產的絕對受益人而可酌情行使(包括但不限於)信託資產所涉股份的投票權，亦可相應促使其任何投資機構就此投票，惟工會會員受益人無權就股份投票。

HLGH全權信託的受託人可在HLGH全權信託擔保人(根據HLGH全權信託條款不時委任)的事先或及時書面同意下，以信託人酌情認為合適的方式在適當的時間支付、應用或以其他方式分派適當的信託基金的收入與資本金額予HLGH全權信託對象(或彼等各自書面指定的對象)。

HLGH固定信託、NGGH信託、BMGH信託及XCGH信託的受託人可在相關信託擔保人(根據相關信託條款不時委任)的事先或同步書面同意下，以信託人酌情認為合適的方式在適當的時間按彼等所持信託基金比例支付、應用或以其他方式分派全部或部分(倘為後者，則彼等認為合適的金額或價值)信託基金的收入與資本予相關信託的固定受益人(或彼等各自書面指定的對象)。

一般情況下，自SA BVI信託設立日期(即二零一三年七月十一日)至指定日期滿一週年之日(包括首尾兩日)期間，除非SA BVI信託擔保人書面指定其他期間，否則不得以股份形式將各SA BVI信託的信託基金資本支付、應用或分派予任何受益人。倘股份於上述限期內按此支付、應用或以其他方式分派，則有權認購股份的任何受益人(或代名人)須於收到股份之日至指定日期滿一週年之日(包括首尾兩日)期間或於SA BVI信託擔保人可能規定的其他期間發出不出售承諾。

根據SA BVI信託，(i)倘本公司主席亦為執行董事，則擔保人將為不時執行董事的大多數；或(ii)倘本公司主席不是執行董事，則為主席與不時執行董事的大多數；或(iii)倘並無委任任何人士擔任本公司主席，則為唯一的執行董事或不時執行董事的大多數。「擔保人」超過一人時，則將共同行事並須以大多數票數通過。

歷史、發展及重組

一般資料

我們的中國法律顧問表示，本集團已獲得中國法律規定重組相關的所有必要批准、批文及許可證，包括於二零一三年八月完成國家外匯管理局第75號通知規定的登記程序。

併購規定

二零零六年八月八日，中國政府六個部門(包括商務部及中國證監會)頒佈併購規定，自二零零六年九月八日起生效。併購規定要求中國境內公司、實體或自然人直接或間接控制的離岸特殊目的實體須於收購相關公司、企業或自然人的境內企業前，獲得商務部的批准。重組期間，我們已諮詢安徽省商務廳負責外商投資事宜且具適當權威的相關行政人員。此外，安徽省商務廳作為主管機關於二零一三年七月十九日發出確認函，確認重組合法有效。我們的中國法律顧問表示，根據併購規定，劉毅先生、饒培俊先生、華玉舟先生、周小川先生、紀勤應先生、朱忠平先生及郭景彬先生(為可能控制或對本集團有影響的個人)不視為中國境內自然人，是因為劉毅先生、饒培俊先生、華玉舟先生、周小川先生、紀勤應先生、朱忠平先生已為幾內亞比紹共和國永久居民，而郭景彬先生於本公司收購相關境內企業前為瓦努阿圖永久居民。因此，重組毋須遵守併購規定，而我們重組不必獲得商務部批准。

投資

背景

二零一三年七月十六日，HLGH Investment與各投資者訂立購股協議，HLGH Investment以總代價114.1百萬港元合共出售16,300,000股股份予投資者。該等收購於二零一三年七月十六日完成，且投資者已於同日向HLGH Investment付清代價。收購完成後，投資者合共持有16,300,000股股份，約相當於本公司當時已發行股本之1.09%。

除根據相關投資協議成為本公司股東外，Kelland為本公司與控股股東的獨立第三方。Crown Wise的最終控股公司為昌興控股，而昌興控股為昌興建材的同系附屬公司，而昌興建材持有海昌港務25%股權。就我們的董事所知及所信，投資者基於對我們增長潛力及前景的預測投資本集團。

歷史、發展及重組

投資協議的詳情簡述如下：

協議日期	二零一三年七月十六日	二零一三年七月十六日
訂約方	<p>HLGH Investment (賣方)</p> <p>Crown Wise (買方)，其最終控股公司為昌興控股，而昌興控股為昌興建材的同系附屬公司，而昌興建材持有海昌港務的25%股權</p> <p>Prosperity Minerals Holdings Limited (擔保方，擔保Crown Wise的盡職表現及履行責任)</p> <p>本公司</p>	<p>HLGH Investment (賣方)</p> <p>Kelland (買方)，由獨立第三方陳小平女士全資擁有</p> <p>陳小平(擔保方，擔保Kelland的盡職表現及履行責任)</p> <p>本公司</p>
買方(或其擁有人)背景資料	<p>昌興控股為於百慕達註冊成立的公司，股份於香港聯交所上市(股份代號：803)，主要業務包括熟料、水泥及其他建材交易；投資花崗岩材料生產；鐵礦石交易；投資公用港口及其他相關設施業務以及房地產開發</p>	<p>Kelland為投資控股公司，持有涉及物業投資、採礦開發及汽車零件生產的資產</p>
所購股數	12百萬股	4.3百萬股
代價	84百萬港元	30.1百萬港元
代價釐定基準	二零一二年十二月三十一日的賬面值與本公司表現，經計及本公司尚未上市	二零一二年十二月三十一日的賬面值與本公司表現，經計及本公司尚未上市
每股實際購買成本	7港元	7港元
付款日期(即完成日期)	二零一三年七月十六日	二零一三年七月十六日

歷史、發展及重組

投資者於 投資協議完成當時的 持股百分比	0.80%	0.29%
禁售	自投資協議日期起 18 個月內，投資者不得轉讓根據投資協議所購買的股份或對此設立任何產權負擔。倘符合若干條件，則禁售期於符合該等條件日期起計滿六個月當日止屆滿	
購回責任	倘未於指定期間發生指定事件，則HLGH Investment須根據投資協議按相當於已付代價 105% 的代價購回售予投資者的股份數目。 購回完成日期為自投資協議日期起滿 15 個月之日	
特殊權利(如有)	無	無

所得款項用途

二零一三年七月十六日，HLGH Investment與本公司訂立貸款協議，HLGH Investment同意貸款**99.1**百萬港元(按貸款時的匯率計算，相當於人民幣**78.6**百萬元)予本公司(作為股東貸款)，用於繳足海創新型建材的註冊資本**100**百萬港元。貸款於二零一三年七月十六日付予本集團，倘於二零一四年七月三十一日前還清，則不計息，否則按**5%**年息計。本公司會於二零一五年三月三十一日前向HLGH Investment還清貸款。根據貸款協議條款，倘於該日前符合若干條件，則本公司須於符合該等條件日期起**60**天內將貸款悉數償還予HLGH Investment。本公司已動用該筆貸款繳足海創新型建材的註冊資本。董事認為，投資不會對本集團帶來重大策略利益。二零一三年十一月，本集團自獨立第三方中國工商銀行(亞洲)有限公司取得銀行信貸**100**百萬港元(人民幣**78.7**百萬元)。有關銀行信貸詳情請參閱「財務資料—債務」一節。儘管已安排銀行信貸，但本集團計劃以其他融資方法繳足該筆股東貸款，以節省相關利息費用。

HLGH Investment所收取投資協議所產生的銷售款項餘額**15**百萬港元已用於繳足本公司註冊成立時**11**名最初股東認購的**1,500**百萬股股份。

歷史、發展及重組

投資資產：安徽海螺集團

於最後可行日期，海創實業(本公司間接全資附屬公司)持有海螺集團公司49%股權，而海螺集團公司持有下列各項：

- 一 [1,948,526,927]股每股面值人民幣1元的海螺水泥A股，相當於(i)海螺水泥全部已發行股本約[36.77]%;或(ii)當時已發行類別海螺水泥A股約[48.72]。海螺水泥H股在聯交所上市，而海螺水泥A股在上海證券交易所上市；
- 一 115,445,455股每股面值人民幣1元的海螺型材股份，相當於海螺型材全部已發行股本約32.07%。海螺型材股份於深圳證券交易所上市；
- 一 蕪湖海螺酒店、英德海螺酒店及海螺設計院(擁有海螺信息技術工程全部註冊資本)的全部已發行股本。

安徽投資持有海螺集團公司51%股權，為安徽省國資委下屬的國有企業。

海創投資自二零零二年十一月起至重組前一直持有海螺集團公司權益，重組時，其於二零一三年七月將所持海螺集團公司之間接權益售予海創新型建材。向海創新型建材作出轉讓前，對海螺集團公司的投資11餘年來一直屬海創投資資產的一部分。經考慮相關歷史背景及海螺集團公司可為本集團貢獻穩定收益，本集團於重組期間將於海螺集團公司的投資計入我們資產的一部分。

本集團截至二零一三年六月三十日之經審核財務報表中，我們於海螺集團公司的權益約為人民幣8,761.8百萬元，佔本集團資產總值約77.9%。投資資產的部分概要資料載列如下：

安徽海螺集團成員 公司名稱	註冊成立日期	截至最後可行 日期的註冊資本 (人民幣元)	海螺集團 公司持股比例 (%)	主要業務
海螺水泥.....	一九九七年九月一日	人民幣 5,299,302,579元	36.77%	生產及銷售水泥以及 生產優質水泥所需 熟料
海螺型材.....	一九九六年十月十六日	人民幣 360,000,000元	32.07%	生產、銷售及安裝塑料 型材、門窗、金屬及 鋼製品
海螺設計院.....	一九九八年八月十日	人民幣 15,000,000元	100%	建築設計及環境工程 諮詢
海螺信息技術工程...	二零零八年六月十二日	人民幣 5,000,000元	100%	工業自動化系統設計、 電腦系統工程設計 與軟件開發及銷售

歷史、發展及重組

安徽海螺集團成員 公司名稱	註冊成立日期	截至最後可行 日期的註冊資本 (人民幣元)	海螺集團 公司持股比例 (%)	主要業務
蕪湖海螺酒店.....	一九九九年 九月二十六日	人民幣 68,500,000元	100%	經營酒店及餐飲 業務
英德海螺酒店.....	二零零三年九月十日	人民幣 63,800,000元	100%	經營酒店及餐飲 業務

組成安徽海螺集團的所有公司均於中國註冊成立。

海螺集團公司

海螺集團公司於一九九六年作為國有企業初步成立，當時持有從事水泥製造及分銷業務的附屬公司的若干資產。該等附屬公司及彼等的其他資產及負債之後重組為海螺水泥。海螺水泥的H股於一九九七年十月於聯交所上市。

海螺集團公司的資產於其後數年有所壯大。二零零零年四月，海螺集團公司透過附屬公司收購海螺型材(當時稱紅星宣紙)51%股權。海螺集團公司之後投資其他領域，成立海螺設計院、蕪湖海螺酒店及英德海螺酒店，並持有該等公司的股權。本集團擬持有海螺集團公司的權益作為長期投資。

有關海螺集團公司股息政策詳情，請參閱本文件附錄五「本集團其他資料 — 中國附屬公司及投資對象的其他資料 — 有關安徽海螺集團的其他資料 — 海螺集團公司」一段。

所持海螺水泥的權益

於二零一三年六月三十日，海螺水泥為約110間附屬公司的控股公司。一直以來，海螺水泥集團主要從事水泥及優質水泥生產所需熟料的生產與銷售，通過成立新公司及併購擴充業務。

海螺水泥的股本方面，海螺水泥H股於一九九七年十月於聯交所主板首次上市，海螺水泥A股於二零零二年二月在上海證券交易所首次上市。海螺集團公司於二零零六年進行股權分置改革，海螺集團公司所持海螺水泥內資股獲授流通權。二零零六年及二零零七年，海螺水泥從海螺集團公司及海創投資收購若干資產，並就此向海螺集團公司及海創投資發行海螺水泥A股作為代價股份。註冊成立起至最後可行日期期間，海螺水泥曾進行配售及資本化。

二零一三年六月三十日，海螺水泥持有5,299,302,579股已發行股份，包括3,999,702,579股海螺水泥A股及1,299,600,000股海螺水泥H股。詳情請參閱海螺水泥之前發佈的公告及通函。

海螺水泥A股與H股在各方面享有同等權益，惟：(i) 海螺水泥A股股東必須為中國

歷史、發展及重組

公民、法人或合資格境外投資機構，而海螺水泥H股股東必須為境外投資者；及(ii) 海螺水泥A股股息須以人民幣支付，而海螺水泥H股股息須以港元支付。

海螺集團公司採納計劃(「購股計劃」)，自二零一三年十一月十二日起十二個月期間透過海螺設計院收購海螺水泥A股(於上海證券交易所買賣)，惟海螺集團公司透過海螺設計院收購的海螺水泥A股總數不會超過海螺水泥已發行股份總數的2%。截至最後可行日期，海螺設計院根據購股計劃收購合共●股海螺水泥A股。購股計劃詳情請參閱海螺水泥於二零一三年十一月十二日刊發的公告。

有關海螺水泥股息政策及轉讓海螺集團公司所持海螺水泥股份的限制詳情，請參閱本文件附錄五「本集團其他資料—有關安徽海螺集團的其他資料—海螺水泥」一段。

所持海螺型材的權益

海螺型材主要從事塑料型材、門窗、金屬及鋼製品的生產、銷售及安裝。根據羅蘭貝格報告，海螺型材為二零一二年最大的塑料型材供應商。海螺集團公司於二零零零年收購海螺型材約51%股權，於最後可行日期，海螺集團公司持有海螺型材約32.07%股權。

二零零二年起至最後可行日期，海螺型材的註冊資本並無變動。於最後可行日期，海螺型材有360,000,000股每股面值人民幣1元的已發行股份。

有關海螺型材股息政策及轉讓海螺集團公司所持海螺型材股份的限制詳情，請參閱本文件附錄五「本集團其他資料—有關安徽海螺集團的其他資料—海螺型材」一段。

蕪湖海螺酒店

蕪湖海螺酒店於一九九九年九月初步成立，為海螺集團公司之全資附屬公司，主要經營蕪湖海螺國際大酒店及餐飲業務。蕪湖海螺國際大酒店位於中國安徽省蕪湖文化路39號。

有關蕪湖海螺酒店股息政策及轉讓海螺集團公司所持蕪湖海螺酒店股份的限制詳情，請參閱本文件附錄五「本集團其他資料—有關安徽海螺集團的其他資料—蕪湖海螺酒店」一段。

英德海螺酒店

英德海螺酒店於二零零三年九月註冊成立，主要經營英德海螺國際大酒店及餐飲業務。英德海螺國際大酒店位於英德市英城鎮涇陽路南橋西路東。於最後可行日期，英德海螺酒店由海螺集團公司持有75%權益。

歷史、發展及重組

有關英德海螺酒店股息政策及轉讓海螺集團公司所持英德海螺酒店股份的限制詳情，請參閱本文件附錄五「本集團其他資料—有關安徽海螺集團的其他資料—英德海螺酒店」一段。

海螺設計院

海螺設計院於一九九八年八月成立，主要經營建築設計及環境工程諮詢業務。

海螺設計院註冊成立時的註冊資本為人民幣**500,000**元，二零零二年五月、二零零四年及二零零九年先後增至人民幣**1**百萬元、人民幣**6**百萬元及人民幣**15**百萬元。上述增資均通過資本化將分配利潤實現。

註冊成立起至最後可行日期，海螺設計院由海螺集團公司獨資擁有。

有關海螺設計院股息政策及轉讓海螺集團公司所持海螺設計院股份的限制詳情，請參閱本文件附錄五「本集團其他資料—有關安徽海螺集團的其他資料—海螺設計院」一段。

海螺信息技術工程

海螺信息技術工程於二零零八年六月成立，主要從事工業自動化系統設計、電腦系統工程設計及軟件開發及銷售。

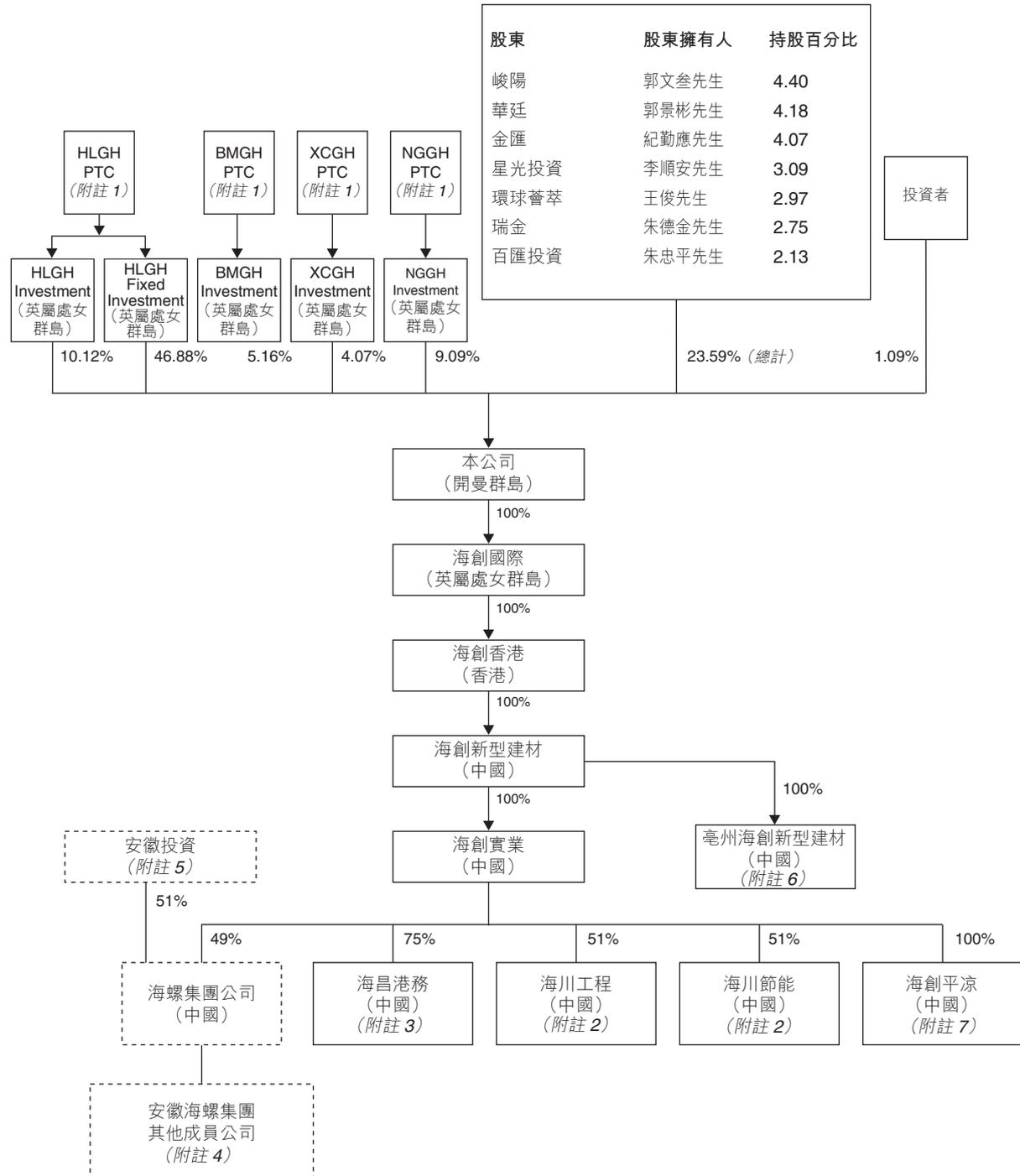
註冊成立起至最後可行日期，海螺信息技術工程的註冊資本為人民幣**5**百萬元，始終由海螺設計院獨資擁有。

有關海螺信息技術工程股息政策及轉讓海螺集團公司所持海螺信息技術工程股份的限制詳情，請參閱本文件附錄五「本集團其他資料—有關安徽海螺集團的其他資料—海螺信息技術工程」一段。

歷史、發展及重組

公司架構

下圖列示本集團重組後及截至最後可行日期的股權及公司架構：



歷史、發展及重組

附註：

1. 各BVI信託公司均持有其公司全部已發行股本，而其公司持有股份（「工會股東」），故各BVI信託公司作為各SA BVI信託的受託人持有股份。相關BVI信託公司及其工會公司股東各自的董事及股東列示如下：

信託公司及工會 公司股東名稱	董事	股東
HLGH PTC	劉毅先生(集團工會的工會管理人)	一同左
HLGH Investment	一同上	HLGH PTC
HLGH Fixed Investment	一同上	HLGH PTC
NGGH PTC	饒培俊先生(寧國工會的工會管理人)	一同左
NGGH Investment	一同上	NGGH PTC
BMGH PTC	華玉舟先生(白馬山工會的工會管理人)	一同左
BMGH Investment	一同上	BMGH PTC
XCGH PTC	周小川先生(型材工會的工會管理人)	一同左
XCGH Investment	一同上	XCGH PTC

2. 川崎合夥人持有海川節能及海川工程各自的其餘49%股權。
3. 海昌港務的其餘25%股權由昌興建材持有。昌興控股為(i)昌興建材及(ii)Crown Wise(投資者)的間接控股公司，因此，昌興建材與Crown Wise屬於昌興控股之同系附屬公司。
4. 截至最後可行日期，海螺集團公司所持安徽海螺集團其他成員公司的股權概述如下：

公司名稱	持股百分比(%)
海螺水泥.....	36.77%(註：不包括海創投資直接持有的5.41%股權(即海螺水泥之A股))
海螺型材.....	32.07%
蕪湖海螺酒店.....	100%
英德海螺酒店.....	75%(其餘25%由海螺集團公司的直接全資附屬公司蕪湖海螺酒店持有)
海螺設計院.....	100%
海螺信息技術工程.....	100%(由海螺集團公司的直接全資附屬公司海螺設計院持有)

5. 安徽投資為安徽省國資委主辦的國有企業，不屬於本集團成員公司。
6. 亳州海創新型建材於二零一三年八月二十七日成立。
7. 海創平涼於二零一三年九月二十三日成立。