

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分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。



# 華潤水泥控股有限公司

## China Resources Cement Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號: 1313)

### 須予披露交易

### 收購兩家於雲南擁有若干熟料生產線的 公司的93.79%實際權益

於二零一一年八月二十六日，本公司的一家全資附屬公司華潤水泥香港與三德及廈門三德興訂立該等協議，據此，華潤水泥香港同意自三德及廈門三德興收購出售股份及股本權益，總代價為人民幣1,287,130,000元（相當於約1,550,759,000港元）。於交割後，華潤水泥香港將擁有目標公司約93.79%權益，而目標公司於雲南從事熟料及水泥的生產及銷售。

因於上市規則項下有關收購事項的其中一項適用百分比率超過5%但少於25%，故根據上市規則第14章，收購事項構成本公司的一項須予披露交易。

於二零一一年八月二十六日，本公司的一家全資附屬公司華潤水泥香港就收購事項訂立該等協議。

#### 該等協議

日期

二零一一年八月二十六日

訂約方

- (1) 三德（作為526,818,758股出售股份及股本權益的賣方）
- (2) 廈門三德興（作為20,000,000股出售股份的賣方）
- (3) 華潤水泥香港（作為買方）

據董事會作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，三德、廈門三德興及彼等的最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士（定義見上市規則）的第三方。

**出售股份** 合共546,818,758股三德（中國）股份，相當於其已發行股本的91.13%

**股本權益** 於目標公司的30%股權

### **代價及其釐定基準**

收購事項的總代價將為人民幣1,287,130,000元（相當於約1,550,759,000港元），並須由華潤水泥香港以下列方式支付：

#### **(1) 第一筆付款**

人民幣193,069,500元（相當於約232,613,860港元）（相當於總代價的15%）須由華潤水泥香港於簽署該等協議後五個營業日內支付；

#### **(2) 第二筆付款**

人民幣28,800,000元（相當於約34,698,800港元）（相當於20,000,000股出售股份代價的80%）須由華潤水泥香港於完成與當地外匯監管局的程序後五個營業日內支付予廈門三德興；

人民幣1,000,904,000元（相當於約1,205,908,430港元）（相當於526,818,758股出售股份及股本權益代價的80%）須由華潤水泥香港於向當地工商管理部門提交變更前三個營業日內支付予三德；

#### **(3) 最後一筆付款**

人民幣64,356,500元（相當於約77,537,950港元）（相當於總代價的5%）須由華潤水泥香港自交割日起計一年後的五個營業日內支付；

收購事項的總代價乃經華潤水泥香港、三德及廈門三德興公平磋商並經計及（其中包括）三德（中國）及目標公司於二零一一年五月三十一日的資產淨值、目標公司的產能及與本集團現有的業務及拓展計劃產生的協同效益後釐定。

### 先決條件及交割

交割將於交割日進行，惟須待包括但不限於該等協議所訂明的下列先決條件於二零一二年三月三十一日或之前或華潤水泥香港與三德或廈門三德興（視情況而定）所釐定的較後日期獲達成（或獲豁免）後，方可作實：

- (1) 三德（中國）及目標公司已根據彼等各自的組織章程細則取得必要內部批准以批准收購事項及將對彼等各自的組織章程細則作出的有關變更；
- (2) 三德（中國）及目標公司的業務、營運、資產及負債概無重大不利變化；
- (3) 三德（中國）及目標公司已就該等協議項下的收購事項自中國相關部門取得有關批文及許可；
- (4) 三德、廈門三德興、三德（中國）及目標公司已就收購事項自彼等的銀行債權人取得有關同意；及
- (5) 三德已完成新加坡證券交易所有限公司所規定的所有公告及批准手續以及三德及廈門三德興已自彼等的董事會及股東取得批准。

該等協議乃互為條件。倘該等協議所訂明的任何先決條件未於二零一二年三月三十一日或之前或華潤水泥香港與三德或廈門三德興（視情況而定）所釐定的較後日期獲達成（或獲豁免），則任何一方可向另一方發出書面通知以終止該等協議。

於交割後，華潤水泥香港將擁有目標公司約93.79%權益。

## 不競爭承諾

三德及廈門三德興已承諾於該等協議交割後兩年內，不會於福建及雲南從事類似三德（中國）及目標公司所從事的業務，亦不會投資於三德（中國）及目標公司的任何競爭者或向彼等提供顧問服務。

## 進行收購事項的理由及裨益

董事會相信，收購事項將拓展本集團應佔的熟料及水泥產能，因為根據本集團「3（資源掌控、資源轉化及資源分銷）+2（系統成本最低及區域市場領先）的發展戰略」，雲南是具有戰略價值的一個區域。收購事項亦將與本集團在廣西壯族自治區現有生產基地產生協同效應。

董事會認為，該等協議的條款為一般商業條款，且屬公平合理，而該等協議項下擬進行的交易乃符合本公司及其股東的整體利益。

## 有關三德、廈門三德興、三德（中國）及目標公司的資料

三德主要於中國從事建材及酒店業務。三德的股份於新加坡證券交易所有限公司上市，股份代號為「S46」。

廈門三德興為三德全資擁有的附屬公司並主要於中國從事貿易業務。

三德（中國）為三德擁有87.8%的附屬公司，而其3.33%已發行股本由廈門三德興擁有。三德（中國）擁有目標公司的70%股本權益。三德（中國）於雲南從事水泥及相關產品的製造及銷售。

目標公司主要於雲南從事水泥及熟料的生產及銷售。於本公告日期，目標公司經營3條日產能為2,500噸（相等於總年產能約3,000,000噸）的新型乾法熟料生產線。目標公司亦有1條準備開始興建的日產能為2,500噸（相等於年產能約1,000,000噸）的新型乾法熟料生產線。

## 目標公司的財務資料

下文載列三德(中國)根據其按照中國公認會計原則編製的截至二零一零年及二零零九年十二月三十一日止財政年度的經審核綜合財務報表的財務資料：

### 三德(中國)

	截至 二零一零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
除稅前綜合(虧損)/溢利	(88,433)	45,475
除稅後綜合(虧損)/溢利淨額	(95,589)	40,047

### 目標公司

於二零一一年五月三十一日，出售股份及股本權益應佔的未經審核合併資產淨值約為人民幣778,739,792元。

於交割後，本公司將擁有目標公司約93.79%權益，該等權益將按照香港公認會計原則以權益法入賬。

### 有關華潤水泥香港及本集團的資料

華潤水泥香港為一家投資控股公司，並為本公司的全資附屬公司。其附屬公司於中國從事水泥、熟料及混凝土的生產及銷售。

本集團於香港及中國從事水泥、熟料及混凝土的生產、分銷及銷售。

## 上市規則的涵義

因於上市規則項下有關收購事項的其中一項適用百分比率超過5%但少於25%，故根據上市規則第14章，收購事項構成本公司的一項須予披露交易。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「收購事項」	指	由華潤水泥香港自三德及廈門三德興收購出售股份及股本權益
「該等協議」	指	股份轉讓協議及股權轉讓協議
「董事會」	指	本公司董事會
「營業日」	指	星期六或星期日或銀行或公眾假期以外的任何日子
「本公司」	指	華潤水泥控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「交割」	指	完成收購事項
「交割日」	指	進行交割的日期
「華潤水泥香港」	指	華潤水泥控股(香港)有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司，並為本公司的全資附屬公司
「大理三德建材」	指	大理三德建材工業有限公司，一家中外合資企業，並由三德(中國)及三德分別擁有70%及30%股權

「大理三德水泥」	指	大理三德水泥有限公司，一家中外合資企業，並由三德（中國）及三德分別擁有70%及30%股權
「股本權益」	指	於目標公司的30%股權
「股權轉讓協議」	指	華潤水泥香港與三德就收購股本權益而於二零一一年八月二十六日訂立的兩份股權轉讓協議
「福建」	指	中國福建省
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「新型乾法」	指	將水泥原材料投入回轉窯發生化學變化轉化為熟料前進行預熱及分解的新型懸浮預熱器乾法過程
「中國」	指	中華人民共和國（就本公告而言，不包括香港及澳門特別行政區）
「出售股份」	指	三德（中國）的合共546,818,758股股份，佔其已發行股本的91.13%
「三德」	指	新加坡三德有限公司，一家於新加坡註冊成立的有限公司，其股份於新加坡證券交易所有限公司上市及買賣
「三德（中國）」	指	三德（中國）水泥股份有限公司，一家於中國成立的有限公司，並由三德及廈門三德興分別擁有87.8%及3.33%的附屬公司

「股份轉讓協議」	指	華潤水泥香港與三德於二零一一年八月二十六日訂立的股份轉讓協議及華潤水泥香港與廈門三德興於二零一一年八月二十六日訂立的股份轉讓協議，內容有關收購出售股份
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	大理三德水泥及大理三德建材
「廈門三德興」	指	廈門三德興貿易有限公司，一家於中國成立的有限公司及為三德全資擁有的附屬公司，並擁有三德（中國）已發行股本的3.33%
「雲南」	指	中國雲南省

僅就本公告作說明用途而言，人民幣乃按1港元兌人民幣0.83元的匯率換算為港元。

承董事會命  
華潤水泥控股有限公司  
主席  
周俊卿

香港，二零一一年八月二十六日

於本公告日期，本公司的執行董事為周俊卿女士、周龍山先生及劉忠國先生；本公司的非執行董事為魏斌先生及杜文民先生；及本公司的獨立非執行董事為葉澍堃先生、石禮謙先生、徐永模先生、曾學敏女士及林智遠先生。