

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**WEST CHINA CEMENT LIMITED**  
**中國西部水泥有限公司**  
(於澤西註冊成立的有限公司，註冊編號94796)  
(股份代號：2233)

須予披露交易

**行使收購實豐水泥10%權益之期權**

茲提述日期為二零一二年三月十五日之該公佈，內容有關堯柏收購銷售權益，相當於實豐水泥55%權益，以及第二賣方向堯柏授出期權，堯柏可全權決定收購期權權益，相當於實豐水泥10%權益。

董事會欣然宣佈，於二零一二年四月十三日，董事會已批准而堯柏已知會第二賣方，表示其決定根據股權轉讓協議行使收購期權權益之期權，相當於實豐水泥10%權益，總代價為人民幣73,000,000元(相當於約89,024,000港元)。

鑑於根據上市規則就期權收購事項連同收購事項合計之適用百分比率超過5%但低於25%，期權收購事項構成上市規則第14.06(2)條項下本公司之須予披露交易。

茲提述本公司日期為二零一二年三月十五日之公佈(「該公佈」)，內容有關堯柏收購銷售權益，相當於實豐水泥55%權益，以及第二賣方向堯柏授出期權，堯柏可全權決定收購期權權益，相當於實豐水泥10%權益。除文義另有所指外，本公佈所用詞彙與該公佈所界定者具相同涵義。

董事會欣然宣佈，於二零一二年四月十三日，董事會已批准而堯柏已知會第二賣方，表示其決定根據股權轉讓協議行使收購期權權益之期權，相當於實豐水泥10%權益，總代價為人民幣73,000,000元(相當於約89,024,000港元)。

誠如該公佈所披露，期權收購事項須待下列條件獲達成後方告完成：(i)第二賣方獲富平水泥確認，表示其不會行使向第二賣方收購期權權益之優先購買權；或(ii)第二賣方向富平水泥發出銷售期權權益通知後30日內並無獲富平水泥確認，表示其有意收購期權權益。

於期權收購事項之先決條件獲達成後，堯柏須於就轉讓期權權益向中國相關政府機關完成存檔及登記手續，以及發出實豐水泥新商業登記牌照以證明堯柏為實豐水泥65%股權之擁有人(不得遲於二零一二年五月三十一日)後五個營業日內向第二賣方支付代價人民幣73,000,000元(相當於約89,024,000港元)。期權收購事項之代價乃由第二賣方及堯柏經公平磋商後按一般商業條款釐定，當中參考近期收購及重置成本之行業估值。期權收購事項之代價將透過本集團之內部資源撥付。

於本公佈日期，收購事項尚未完成。收購事項訂約各方已同意將收購事項之完成日期順延至二零一二年五月三十一日。於期權收購事項完成後，假設收購事項已完成，實豐水泥將分別由堯柏及富平水泥持有65%及35%權益，而實豐水泥將為本公司之間接非全資附屬公司。

## 有關實豐水泥之資料

實豐水泥乃於二零零七年十月三十日在中國成立之公司，其主要業務為生產及銷售水泥，並經營一條新型乾法水泥生產線，每日可產出熟料4,500噸，相當於水泥年產量2,000,000噸。水泥廠設有一條1.7公里長之輸送帶連接其石灰岩採石場，現正安裝一台9兆瓦餘熱回收系統。水泥生產廠房於二零一零年十月投運，位於富平縣曹村鎮，與我們位於渭南蒲城之現有生產設施相距約50公里。廠房生產之水泥主要供應富平區內市場及西安城區各預拌站。

下文載列實豐水泥於截至二零一一年十二月三十一日止兩個財政年度之若干財務資料：

	截至二零一零年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 人民幣千元	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 (未經審核) 人民幣千元
營業額	34,694	303,269
除稅前及除稅後溢利／(虧損)	(594)	(36,292)
資產／(負債)淨額	99,406	63,156
資產總值	636,335	658,274

### 進行交易之原因及好處

於中國政府西部開發政策推動下，水泥需求因基建及農村發展而大幅增加，帶動陝西水泥市場迅速發展。水泥產能增長(特別是陝西中部)正引導生產商邁向整合。中國中央政府對水泥業之政策目標仍以行業整合為重心。

實豐水泥旗下水泥生產廠房位於陝西省渭南地區以西，水泥供應範圍涵蓋渭南及西安城區。股權轉讓協議項下擬進行之期權收購事項標誌著陝西中部之供給整合進程又向前邁進一步，除顯著加強本公司於渭南及西安之佈局外，亦有助鞏固其於陝西東部及南部之市場領導地位。

董事相信期權收購事項不單可鞏固本公司於陝西省東部之領導地位，更有助重整陝西中部之市場均衡情況及加快陝西省持續行業整合進程。此外，期權收購事項可望提升本集團整體收益及盈利能力。

董事(包括獨立非執行董事)認為，行使收購期權權益之期權對股東而言屬公平合理，且符合本公司及股東整體利益。

### 一般事項

本集團主要於中國從事水泥生產及銷售。堯柏為於中國成立的有限公司，主要於中國從事水泥生產。

第二賣方主要於中國從事商品混凝土加工及銷售。

## 上市規則之涵義

鑑於根據上市規則就期權收購事項連同收購事項合計之適用百分比率超過5%但低於25%，期權收購事項構成上市規則第14.06(2)條項下本公司之須予披露交易。

於本公佈內，以人民幣計值之金額已按1.00港元兌人民幣0.82元之匯率換算為港元，僅供說明用途。

承董事會命  
中國西部水泥有限公司  
主席  
張繼民

香港，二零一二年四月十六日

於本公佈日期，執行董事為張繼民先生、田振軍先生、王建禮先生及羅寶玲女士；非執行董事為馬朝陽先生；及獨立非執行董事為李港衛先生、黃灌球先生及譚競正先生。