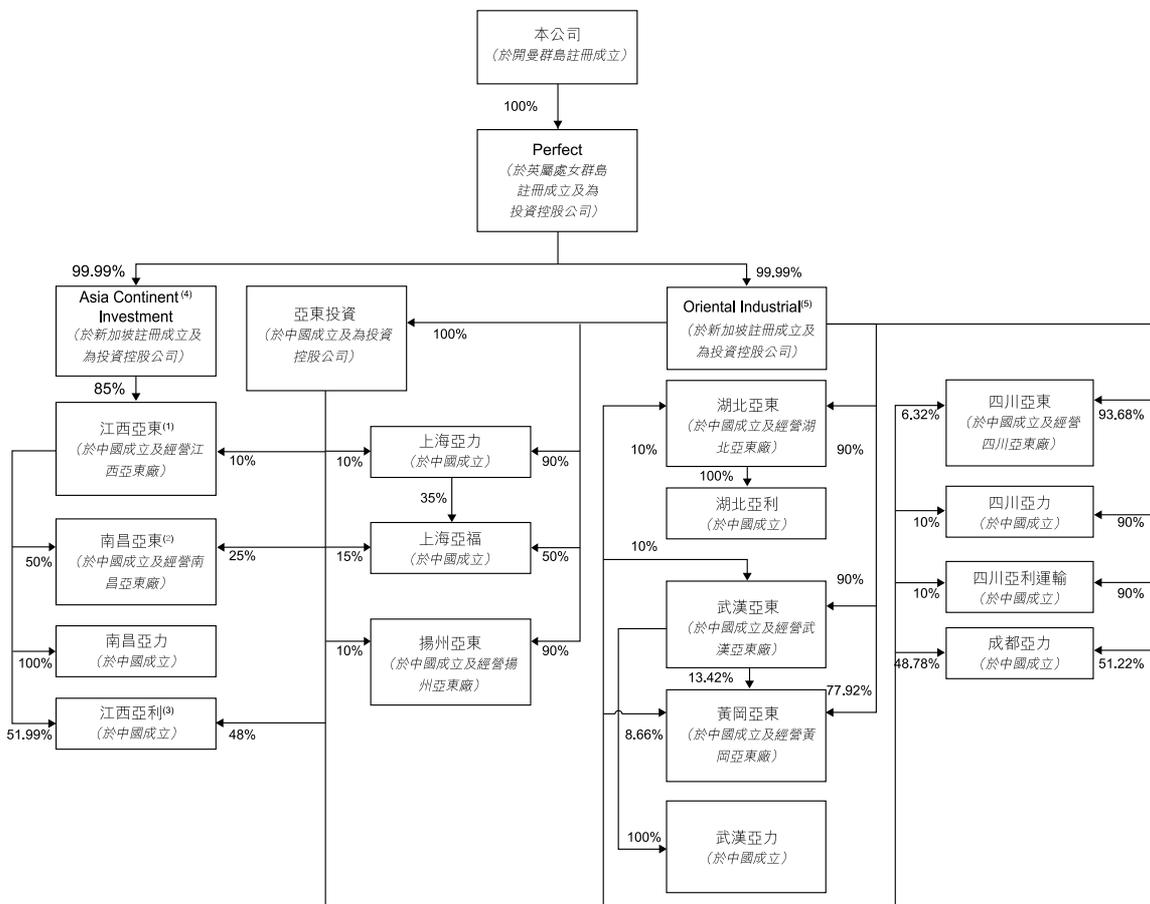


# 歷史及發展

## 企業架構

下圖列示本集團於最後可行日期的企業架構：



附註：

- (1) 江西亞東其餘5%股權由獨立第三方江西省投資集團公司擁有。
- (2) 南昌亞東其餘25%股權由南昌長力擁有。
- (3) 江西亞利其餘0.01%股權由江西亞東副總經理傅安康擁有。
- (4) Asia Continent Investment其餘0.01%股權由兩名獨立第三方LIM Geok Seng及LOU Wei Hsiung擁有。
- (5) Oriental Industrial其餘0.01%股權由邵瑞蕙、徐旭東、張才雄及獨立第三方LOU Wei Hsiung擁有。邵瑞蕙及張才雄為本公司執行董事，徐旭東為本公司非執行董事。

### 發展里程碑

本集團於一九九七年十月江西亞東註冊成立時成立。以下為本集團主要業務及發展里程碑概要：

#### 江西省

##### 江西亞東

一九九四年十月，亞洲水泥就在瑞昌市興建綜合水泥生產設施以滿足當地不斷增長的水泥產品需求與江西省政府展開商討。亞洲水泥其後決定作出該等投資，並於一九九五年四月成立**Asia Continent Investment**。

一九九七年十月九日，**Asia Continent Investment**成立一間中外合資合營企業江西亞東，由**Asia Continent Investment**及獨立第三方江西省建材國有資產經營公司（「江西建材公司」）分別持有**80%**及**20%**股權，註冊資本為**113,100,000**美元，總投資額為**226,300,000**美元，經營江西亞東廠。

一九九八年九月十日，江西建材公司以代價**17,000,000**美元向**Asia Continent Investment**轉讓所持江西亞東的**15%**股權，即江西亞東註冊資本**15%**。

二零零零年七月十七日，江西亞東廠的一號回轉窯開始商業營運。

二零零三年九月十六日，江西亞東廠的二號回轉窯開始商業營運。

二零零四年六月十八日，江西建材公司將所持江西亞東其餘**5%**股權轉讓予獨立第三方江西省投資公司，代價為**5,600,000**美元。

二零零四年十二月二十三日，江西亞東的註冊資本及總投資額分別增至**126,400,000**美元及**305,800,000**美元，增加乃由於江西省投資公司注資**665,500**美元及亞東投資注資**12,600,000**美元，成為江西亞東的新股東。

二零零五年十一月八日，江西亞東的註冊資本及總投資額分別增至**161,300,000**美元及**406,000,000**美元，增加乃由於江西亞東當時各股東按持股比例分別注資。

## 歷史及發展

二零零七年七月十四日，江西亞東廠的三號回轉窯開始商業營運。

二零零七年七月三十日，江西亞東的註冊資本及總投資額分別增至169,200,000美元及428,000,000美元，增加乃由於江西亞東當時各股東按持股比例分別注資。

二零零七年十二月十四日，江西亞東的註冊資本增至186,100,000美元，增加乃由於江西亞東當時股東各自按持股比例注資。

於最後可行日期，Asia Continent Investment、亞東投資及江西省投資集團公司（前稱江西省投資集團）分別持有江西亞東85%、10%及5%股權。

### 江西亞利

江西亞利於二零零零年五月三十日成立，註冊資本為人民幣5,000,000元，由江西亞東及江西亞東副總經理傅安康先生分別持有99.98%及0.02%股權，為江西亞東及武漢亞東提供公路運輸及物流服務。

二零零五年四月二十九日，江西亞利的註冊資本及總投資額分別增至人民幣12,500,000元及人民幣17,000,000元，增加乃由於江西亞東及傅安康先生分別注資人民幣1,500,000元及人民幣250元以及亞東投資注資人民幣6,000,000元而成為江西亞利的新股東。江西亞利由國內有限公司轉型為中外合資企業。

於最後可行日期，江西亞東、亞東投資及傅安康先生分別持有江西亞利51.99%、48%及0.01%股權。

### 南昌亞東

南昌亞東於二零零四年一月十八日成立為中外合資合營企業，註冊資本為人民幣90,000,000元，由江西亞東、亞東投資及南昌鋼鐵分別持有50%、25%及25%股權，主要生產、運輸及銷售高爐爐渣水泥及爐渣粉。

二零零六年一月八日，南昌亞東經營的水泥研磨廠的第一期投產。

二零零八年二月二十八日，南昌鋼鐵以代價人民幣25,592,575元向南昌長力轉讓所持南昌亞東的25%股權，即南昌亞東註冊資本25%。

## 歷史及發展

於最後可行日期，江西亞東、東亞投資及南昌長力分別持有南昌亞東50%、25%及25%股權。

### 南昌亞力

南昌亞力於二零零三年十二月九日由亞東投資成立為外商獨資企業，註冊資本為人民幣40,000,000元，以生產預拌混凝土以及儲存、分銷及銷售水泥。

二零零六年十一月三十日，亞東投資以代價人民幣40,000,000元向江西亞東轉讓將所持南昌亞力的全部股權，即南昌亞力的全部註冊資本。

二零零七年八月，南昌亞力經營的首家預拌混凝土配料設施開始商業營運。

二零零七年十二月二十五日，南昌亞力的註冊資本增至人民幣60,000,000元。

於最後可行日期，江西亞東持有南昌亞力的全部股權。

## 湖北省

### 湖北亞東

湖北亞東於二零零五年六月二十三日成立，註冊資本為64,000,000美元，總投資額為98,800,000美元，為本集團於華中地區的旗艦公司，為湖北省的水泥市場提供服務。自註冊成立以來，湖北亞東一直由Oriental Industrial及亞東投資分別持有90%及10%股權。

二零零七年七月，湖北亞東廠的水泥研磨設施及碼頭一期投產。

### 武漢亞東

武漢亞東於一九九九年十一月二十九日由Oriental Industrial成立，註冊資本為11,800,000美元，主要生產、運輸、儲存及銷售普通硅酸鹽水泥及硅酸鹽高爐渣水泥。

二零零一年六月五日，武漢亞東經營的水泥研磨廠的第一期開始商業營運。

二零零二年一月三十一日，武漢亞東的註冊資本及總投資額分別增至29,500,000美元及50,000,000美元。

## 歷史及發展

二零零四年三月十六日，**Oriental Industrial**以代價2,950,000美元向亞東投資轉讓所持武漢亞東的10%股權，即武漢亞東註冊資本10%。

二零零五年八月二十日，武漢亞東經營的水泥研磨廠第二期開始商業營運。

二零零七年十二月十九日，武漢亞東的註冊資本增至36,100,000美元，增加乃由於武漢亞東當時股東各自按持股百比注資。

於最後可行日期，**Oriental Industrial**及亞東投資分別持有武漢亞東90%及10%股權。

### 湖北亞利

湖北亞利於二零零六年十月二十三日由湖北亞東成立，註冊資本為人民幣8,000,000元，主要為武漢亞東及湖北亞東提供公路運輸及物流服務。

於最後可行日期，湖北亞東持有湖北亞利的全部股權。

### 黃岡亞東

二零零六年五月十七日，武漢亞東參與由黃岡地方政府舉辦的拍賣，以代價人民幣57,233,300元收購湖北黃岡水泥總廠的資產。有關資產包括黃岡的石灰石採礦權、生產設備及土地。其後，武漢亞東與黃岡政府訂立投資協議，成立黃岡亞東。

黃岡亞東於二零零六年八月十七日由武漢亞東成立，註冊資本及總投資額分別為人民幣32,000,000元及人民幣39,000,000元，從事水泥生產基礎設施建設及採礦活動。

二零零七年五月二十八日，黃岡亞東的註冊資本增至29,800,000美元，增加乃由於**Oriental Industrial**及亞東投資分別向黃岡亞東注資23,200,000美元及2,600,000美元，成為黃岡亞東的新股東。

於最後可行日期，**Oriental Industrial**、亞東投資及武漢亞東分別持有黃岡亞東77.92%、8.66%及13.42%股權。

### 武漢亞力

武漢亞力於二零零七年十二月二十八日由武漢亞東成立，註冊資本為人民幣20,000,000元，總投資額為人民幣26,000,000元，從事預拌混凝土及水泥產品生產及銷售業務。

於最後可行日期，武漢亞東持有武漢亞力的全部權益。

### 四川省

#### 四川亞東

四川亞東於二零零四年十一月二十九日由Asia Industrial Engineering Pte. Ltd.在四川省彭州成立，為本集團於中國西南部的旗艦公司，註冊資本為40,000,000美元。

二零零六年八月十七日，四川亞東的註冊資本及總投資額分別增至60,000,000美元及159,800,000美元，增加乃由於Oriental Industrial及亞東投資分別注資14,000,000美元及6,000,000美元，成為四川亞東的新股東。

二零零六年九月二十八日，四川亞東廠的一號回轉窯開始商業營運。

為精簡本集團在中國的投資，Asia Industrial Engineering Pte. Ltd.與Oriental Industrial於二零零六年十二月二十八日合併。

二零零六年十二月，四川亞東廠的二號回轉窯開始施工，預期於二零零八年第四季竣工。

二零零七年一月十二日，四川亞東的註冊資本及總投資額分別增至95,000,000美元及258,500,000美元，增加乃由於德勤投資股份有限公司注資35,000,000美元，成為四川亞東的新股東。

二零零八年四月十八日，Oriental Industrial根據重組完成收購德勤投資股份有限公司所持四川亞東36.84%股權，代價約為40,600,000美元（參考四川亞東於二零零七年九月三十日的資產淨值而定），由本公司以內部資源撥付。因此，Oriental Industrial及亞東投資分別持有四川亞東93.68%及6.32%股權。根據四川亞東按照中國公認會計原則編製的截至二零零八年三月三十一日止三個月未經審核管理賬目，四川亞東的營業額及純利分別約為人民幣221,380,000元及人民幣96,650,000元。

### 四川亞力

四川亞力於二零零五年十一月十七日成立，由**Oriental Industrial**及亞東投資分別持有**90%**及**10%**股權，註冊資本及總投資額分別為**3,300,000**美元及**5,500,000**美元，主要生產及銷售預拌混凝土。

二零零七年八月一日，四川亞力經營的預拌混凝土配料廠開始商業營運。

於最後可行日期，**Oriental Industrial**及亞東投資分別持有四川亞力**90%**及**10%**股權。

### 四川亞利運輸

四川亞利運輸於二零零六年五月十八日成立，由**Oriental Industrial**及亞東投資分別持有**90%**及**10%**股權，註冊資本為**3,500,000**美元，主要為四川亞東的水泥、原料及燃料提供陸路運輸服務。

二零零六年十一月，四川亞利運輸開始商業營運。

於最後可行日期，**Oriental Industrial**及亞東投資分別持有四川亞利運輸**90%**及**10%**股權。

### 成都亞力

成都亞力於二零零四年十二月十日由**Asia Industrial Engineering Pte. Ltd.**成立，註冊資本及總投資額分別為**2,100,000**美元及**4,200,000**美元，從事預拌混凝土、水泥產品及建材的生產及銷售。

二零零五年六月，成都亞力經營的預拌混凝土配料廠開始商業營運。

二零零六年十二月二十八日，**Asia Industrial Engineering Pte. Ltd.**與**Oriental Industrial**合併。

二零零七年六月二十五日，成都亞力的註冊資本增至**4,100,000**美元，乃由於亞東投資注資**2,000,000**美元，成為成都亞力新股東。

於最後可行日期，**Oriental Industrial**及亞東投資分別持有成都亞力**51.22%**及**48.78%**股權。

### 上海

#### 上海亞力

上海亞力於一九九五年十一月二十九日成立為中外合資合營企業，由**Oriental Industrial**及獨立第三方上海南浦分別持有**70%**及**30%**股權，註冊資本為**10,000,000**美元，於上海生產及銷售預拌混凝土及水泥產品。

一九九七年三月，上海亞力經營的本集團首間預拌混凝土配料廠開始商業營運。

二零零零年六月二十八日，上海亞力的註冊資本增至**15,000,000**美元，乃由於**Oriental Industrial**注資**5,000,000**美元。

二零零六年五月九日，上海南浦將所持上海亞力**20%**股權平均轉讓予**Oriental Industrial**及亞東投資，交換總代價為人民幣**38,000,000**元，乃按公平基準釐定。

於最後可行日期，**Oriental Industrial**及亞東投資分別持有上海亞力**90%**及**10%**股權。

#### 上海亞福

上海亞福於二零零三年一月二十二日成立為中外合資合營企業，由**Oriental Industrial**及獨立第三方上海福鐵龍分別持有**65%**及**35%**股權，註冊資本為人民幣**21,000,000**元，總投資額為人民幣**29,500,000**元，從事預拌混凝土及水泥產品的生產及銷售。

二零零三年九月二十三日，**Oriental Industrial**以交換代價人民幣**3,150,000**元向亞東投資轉讓所持上海亞福**15%**股權，即上海亞福註冊資本**15%**。

二零零四年四月一日，上海亞福經營的本集團第二間預拌混凝土配料廠開始商業營運。

二零零七年一月十一日，上海福鐵龍將所持上海亞福**35%**股權轉讓予上海亞力，交換代價為人民幣**8,100,000**元，乃按公平基準釐定。

於最後可行日期，**Oriental Industrial**、上海亞力及亞東投資分別持有上海亞福**50%**、**35%**及**15%**股權。

### 江蘇省

#### 揚州亞東

揚州亞東於二零零六年七月三十一日由**Oriental Industrial**成立，註冊資本及總投資額分別為**12,200,000**美元及**29,800,000**美元，為服務江蘇省及浙江省部分水泥市場的華東地區旗艦公司。

二零零七年五月八日，揚州亞東的註冊資本及總投資額分別增至**17,600,000**美元及**49,800,000**美元，乃由於**Oriental Industrial**及亞東投資分別注資**3,600,000**美元及**1,800,000**美元，成為揚州亞東的新股東。

於最後可行日期，**Oriental Industrial**及亞東投資分別持有揚州亞東**90%**及**10%**股權。

### 投資控股公司

#### 亞東投資

亞東投資於二零零三年七月二十四日由**Oriental Industrial**成立為外資控股公司，註冊資本為**30,000,000**美元，以持有本集團若干中國投資項目。

二零零六年十月二十日，亞東投資的註冊資本增至**55,000,000**美元。

#### *Oriental Industrial*

**Oriental Industrial**於一九九四年五月四日在新加坡成立為私營股份有限公司，由**Perfect**擁有**99.99%**股權。

#### *Asia Continent Investment*

**Asia Continent Investment**於一九九五年四月一日在新加坡成立為私營股份有限公司，由**Perfect**擁有**99.99%**股權。

#### *Perfect*

**Perfect**為一九九七年五月二十二日由**Oriental Industrial**在英屬處女群島成立的私營股份有限公司。

於最後可行日期，**Perfect**為中介投資控股公司，由本公司全資擁有。

### 本公司

本公司於二零零四年四月七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，為本集團的控股公司。

### 於共同控制實體的投資

下列公司由本集團與公司各自的股東共同控制。該等公司並不屬於本集團。詳情請參閱本售股章程「附錄一—會計師報告」附註19。

#### 武漢長亞航運

二零零零年三月十六日，江西亞東及武漢長江輪船公司成立武漢長亞航運，各佔一半股權，註冊資本為人民幣20,500,000元，為江西亞東、武漢亞東及其他客戶提供原材料、水泥產品及其他貨物的船運及高速公路運輸服務。武漢長亞航運於二零零零年三月開始營運。

二零零二年十一月十三日，武漢長江輪船公司將50%股權轉讓予獨立第三方中國長江航運(集團)總公司。

二零零四年四月五日，武漢長亞航運的註冊資本增至人民幣29,500,000元，乃由於江西亞東及中國長江航運(集團)總公司分別注資人民幣4,500,000元。

於最後可行日期，江西亞東及中國長江航運(集團)總公司各持有武漢長亞航運一半股權。

#### 成都亞鑫

成都亞鑫於二零零五年七月十一日成立，註冊資本及總投資額分別為2,000,000美元及2,400,000美元，從事生產及銷售爐渣粉。自註冊成立以來，Oriental Industrial、四川省鑫沙礦渣微粉有限責任公司及青白江區國有資產投資經營有限公司一直分別持有成都亞鑫49%、49%及2%股權。

二零零五年九月一日，成都亞鑫開始商業營運，生產及銷售爐渣粉。

## 歷史及發展

### 獎項

於營業紀錄期間，本集團獲得以下認可本集團業務及產品質量的獎項：

#### 江西亞東

日期	獎項	頒獎機構
二零零一年九月	本集團獲認可為全國建材產品質量信得過單位	中國建築材料企業管理協會
二零零二年三月	本集團九項產品獲頒全國產品質量免檢證書	中華人民共和國國家質量監督檢驗檢疫總局
二零零二年六月	「洋房」水泥產品系列被譽為質量有保證且獲顧客滿意的產品	建築材料行業生產力促進中心
二零零三年一月	本集團的P.II 52.5R及P.O 42.5R水泥產品獲評為優質產品，而另外六項產品獲認可為國家生產質量認證的一級產品	國建聯信認證中心有限公司
二零零三年二月	本集團獲評為江西省水泥質檢控制對比優勝單位	江西省建材產品質檢站
二零零三年七月	本集團獲認可為江西省環保模範企業	江西省環境保護局及江西省經濟貿易委員會
二零零三年九月	「洋房」水泥產品系列獲評為江西省最佳品牌產品	江西省名牌戰略推進委員會

## 歷史及發展

日期	獎項	頒獎機構
二零零四年七月	本集團獲認可為 清潔生產模範企業	江西省環境保護局及 江西省經濟貿易 委員會
二零零五年五月	本集團環境管理系統 獲得ISO 14001證書	中環聯合(北京) 認證中心有限公司
二零零六年四月	「洋房」水泥獲評為江西省 房地產業最暢銷產品	江西省統計局
二零零六年九月	「洋房」水泥產品獲評為 江西省最優質品牌產品	江西省名牌戰略推進 委員會
二零零六年十二月	江西亞東獲指定為六十家 大型水泥生產商之一	國家發改委

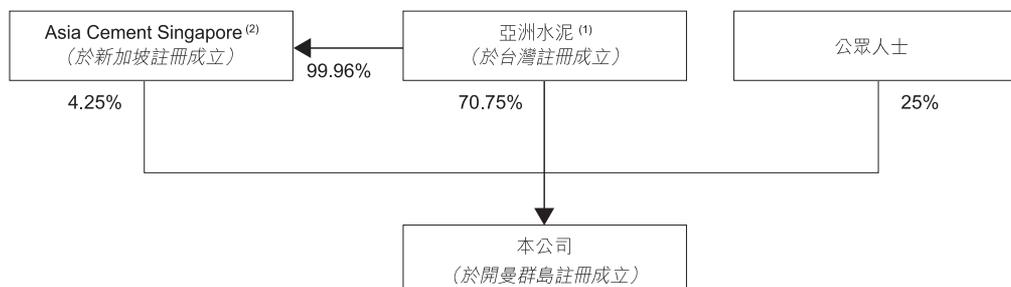
### 武漢亞東

日期	獎項	頒獎機構
二零零五年九月	本集團在全國第十次、十一次 水泥品質指標檢驗大對比中 獲全優單位稱號	國家水泥質量監督 檢驗中心

## 歷史及發展

### 股權架構

於完成全球發售及資本化發行當時（假設並無行使超額配股權，亦無計及可能因行使根據首次公開發售前購股權計劃已授出及根據購股權計劃可能授出的購股權而發行的股份），本公司的股權架構如下：



附註：

- (1) 遠東紡織為亞洲水泥的最大股東，控制（定義見證券及期貨條例）亞洲水泥股東大會30%以上投票權。於最後可行日期，遠東紡織持有亞洲水泥已發行股本約24.05%，連同遠東紡織可行使或控制他人行使股東大會投票權三分之一以上的若干公司持有亞洲水泥已發行股本30%以上。

於最後可行日期，非執行董事徐旭東先生持有亞洲水泥已發行股份約0.94%，其中包括個人權益約0.67%及家族權益約0.27%。執行董事張才雄先生持有亞洲水泥已發行股份約0.02%，其中包括個人及家族權益。

於最後可行日期，執行董事邵瑞蕙女士、張振崑先生及林昇章先生各持有亞洲水泥已發行股份不足0.01%。於最後可行日期，就董事所知，除上述人士外，亞洲水泥所有其他股東均為獨立第三方。

- (2) 餘下0.04%權益由徐旭東先生、HSU Yu-ziang先生、John HSU博士、LI Yung-kuan, Stephen先生、HSU Hsu-ming先生、YING Hok-shan先生及Yue Ming Co., Ltd.擁有。非執行董事徐旭東先生、徐旭東先生已故父親HSU Yu-ziang先生的遺產及獨立第三方Far Eastern Medical Foundation分別擁有Yue Ming Co., Ltd.的10%、60%及30%權益。