

## 歷史及發展

### 本公司的成立

於2005年12月6日，本公司的母公司(北京金隅集團有限責任公司)向北京市國資委提交母公司重組集團架構並成立本公司的申請。於2005年12月22日，本公司成立為一家股份公司。於2006年4月5日，本公司轉型成一家中外合資股份公司(外資控股少於25.0%)。

成立時，共有發起人五名，分別為母公司及其他四個實體。本公司的註冊股本為人民幣18億元，分成18億股，而母公司透過向本公司投入若干資產(如日期為2005年10月31日的估值報告所指)認購本公司60.84%的註冊資本。其他四名發起人根據發起人協議約定的認購比例，投入現金認購本公司餘下39.16%的註冊股本。

### 重組

重組主要旨在並得以實施以提供本公司及母公司集團之間的清晰界限。透過重組，母公司向本公司注入其核心業務及主要經營性資產。重組完成後，本公司持有超過100間子公司，其主要經營四個板塊：水泥、新型建築材料、物業投資及管理，以及房地產開發。

重組包括：

- 於本公司成立時母公司向本公司注入主要經營性實體；
- 將國有獨資企業轉型成有限責任公司；
- 本集團與母公司之間企業的股權轉讓；
- 成立新公司；及
- 向其他方面非母公司收購股權。

### 主要經營性實體之注入

於本公司成立時，母公司向本公司投入其於下列主要經營性實體的權益<sup>(1)</sup>：

目標公司	注入權益百份比
1. 北京市琉璃河水泥廠	63.2%
2. 北京市燕山水泥廠	100.0%
3. 北京水泥廠綜合服務公司	100.0%
4. 北京市金巢裝飾材料公司	100.0%

## 歷史、重組及集團架構

目標公司	注入權益百分比
5. 天壇傢俱	83.6%
6. 北京市木材廠(含裝飾材料分廠)	100.0%
7. 北京市長城傢俱公司	100.0%
8. 北京天壇聯合實業發展公司	100.0%
9. 金隅物業管理	60.0%
10. 北京高嶺	75.0%
11. 錦湖園物管	20.0%
12. 北京建宏房地產開發有限公司	74.7%
13. 北京金隅嘉業房地產開發公司	100.0%
14. 北京富民住房股份有限公司	100.0%
15. 北京市建苑賓館	100.0%
16. 金隅世紀城	80.0%
17. 北京鳳山溫泉度假村	100.0%
18. 星牌建材	100.0%
19. 北京市加氣混凝土廠	100.0%
20. 北京市輕型建築材料公司	100.0%
21. 北京市西六建材工貿公司	100.0%
22. 北京市建築五金科研實驗廠	100.0%
23. 北京市陶瓷廠	100.0%
24. 北京市建築塗料廠	100.0%
25. 北京市混凝土製品一廠	100.0%
26. 北京市現代建築材料公司	100.0%
27. 北京亞新特種建材有限責任公司	100.0%
28. 北京市裝飾紙廠	100.0%
29. 北京市建築材料科學研究院	100.0%
30. 北京市建築五金裝飾材料工業公司	100.0%
31. 北京市建築裝飾設計工程公司	100.0%
32. 北京市東郊木材廠	100.0%
33. 北京市建都設計研究院	100.0%
34. 北京市西三旗高新建材城經營開發公司	100.0%
35. 北京建築材料集團總公司供銷公司	100.0%

## 歷史、重組及集團架構

目標公司	注入權益百分比
36. 北京市建材鍋爐壓力容器檢驗所	100.0%
37. 北京市建材鍋爐安裝工程部	100.0%
38. 北京市建築材料工業計量管理所	100.0%
39. 納美科技	80.0%
40. 北京市西郊砂石廠	100.0%
41. 北京三聯混凝土有限公司	58.8%
42. 北京北瑪建築裝飾材料廠	100.0%
43. 北京市玻璃鋼製品廠	100.0%
44. 北京市博廈工貿公司	100.0%
45. 北京市建築材料機械製造廠	100.0%
46. 北京市水暖器材一廠	100.0%
47. 北京市建材水磨石廠	100.0%
48. 北京市木工機械廠	100.0%
49. 北京市光華木材廠	100.0%
50. 北京奧克蘭建築防水材料有限公司	100.0%
51. 北京市南湖實業公司	100.0%
52. 北京水泥機械總廠	100.0%
53. 北京花崗石廠	100.0%
54. 北京石材公司	100.0%
55. 北京市大理石廠	100.0%
56. 北京建築材料集團總公司牆體材料公司	100.0%
57. 北京市新型防火裝備廠	100.0%
58. 北京市門窗公司	100.0%
59. 三重鏡業	49.0%
60. 下花園星牌建材有限責任公司	100.0%
61. 建材進出口	100.0%

## 歷史、重組及集團架構

附註：

- (1) 於2006年4月22日，本公司股東在股東會議上決定擬由母公司於本公司成立時投入本公司的四家國有單位（北京市龍鳳山砂石廠、北京市龍順成中式傢俱廠、北京市第五十四職業技能鑒定所及北京市危險廢物處置中心）將不投入本公司，因為該等機構或將註銷，或在集體所有土地上經營，或經營非本集團核心部份的業務，或由中國政府指定並出資成立作特別用途（如適用）。本公司股東進一步決定，母公司以現金補足欠缺的註冊資本以代替將該四家國有機構投入本公司。

### 由國有獨資企業到有限責任公司之轉型

於本公司成立後上市前，本公司約有40間子公司由國有獨資企業轉型為有限責任公司。

### 本集團與母公司企業之間的股權轉讓

轉讓人	目標公司及股權轉讓	承讓人	代價	於轉讓後 本公司於 目標公司 直接/ 間接的 持股量
北京金隅股份 有限公司	北京燕山 100.0%	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京富民住房股份 有限公司 100.0%	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	金海燕玻璃棉 59.0%	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
金海燕資產經營	金海燕玻璃棉 41.0%	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣23,755,300	無
北京金隅股份 有限公司	北京富潤屋建築 材料供銷有限 責任公司 100.0% <sup>(3)</sup>	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京市建材鍋爐 壓力容器檢驗所 100.0%	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無

## 歷史、重組及集團架構

轉讓人	目標公司及股權轉讓	承讓人	代價	於轉讓後 本公司於 目標公司 直接／ 間接的 持股量
北京金隅股份 有限公司	北京市建築材料 工業計量管理所 100.0%	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京建材鍋爐安裝 有限責任公司 100.0%	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京市南湖商務 有限公司 100.0% <sup>(4)</sup>	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京綠都尚科 科技有限公司 100.0% <sup>(5)</sup>	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京水機科貿 有限公司 100.0%	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京京石華信 石業有限公司 100.0% <sup>(6)</sup>	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京市門窗 有限公司 100.0% <sup>(7)</sup>	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京中威森海物業 管理有限公司 100.0%	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無

## 歷史、重組及集團架構

轉讓人	目標公司及股權轉讓	承讓人	代價	於轉讓後 本公司於 目標公司 直接/ 間接的 持股量
北京金隅股份 有限公司	北京奧克蘭建築防 水材料有限公司 100.0%	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京市金巢裝飾 材料有限公司 100.0%	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京市建築五金 裝飾材料工業 有限公司 100.0% <sup>(8)</sup>	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京市建築裝飾 設計工程 有限公司 100.0% <sup>(9)</sup>	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京西砂資產 經營有限公司 100.0% <sup>(10)</sup>	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京市裝飾紙廠 有限責任公司 100.0%	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京亞新特種建材 有限責任公司 100.0%	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣181,353,400 <sup>(1)</sup>	無
北京金隅股份 有限公司	北京平谷 100.0% <sup>(2)</sup>	北京金隅集團 有限責任公司	人民幣2,912,700元	無

## 歷史、重組及集團架構

轉讓人	目標公司及股權轉讓	承讓人	代價	於轉讓後 本公司於 目標公司 直接/ 間接的 持股量
琉璃河水泥	北京新元礦業 有限責任公司 97.08%	北京金隅資產 經營管理 有限公司	人民幣53,463,300元	無
琉璃河水泥	北京鑫山礦業 有限責任公司 75.23%	北京金隅 資產經營管理 有限公司	人民幣2,387,000元	無
北京金隅集團 有限責任公司	建材經貿 100.0%	北京金隅股份 有限公司	人民幣804,315,783元	100.0%
北京金隅集團 有限責任公司	大廠金隅 100.0%	北京金隅股份 有限公司	人民幣10,000,000元	100.0%
北京市危險廢物 處置中心	金隅紅樹林 0.67%	北京金隅股份 有限公司	人民幣1,236,600元	100.0%
北京金隅集團 有限責任公司	通達耐火 100.0%	北京金隅股份 有限公司	人民幣37,164,100元	100.0%
北京金隅集團 有限責任公司	琉璃河水泥 36.8%	北京金隅股份 有限公司	人民幣171,233,771.76元	100.0%
北京金隅集團 有限責任公司	鞏義通達技術 75%	通達耐火	人民幣26,002,500元	57.0%
北京金隅集團 有限責任公司	北京建宏房地產 開發有限公司 25.3%	北京金隅股份 有限公司	人民幣2,500,800元 <sup>(11)</sup>	100.0%
北京金隅集團 有限責任公司	北京高嶺 25%	北京金隅股份 有限公司	人民幣132,171,400元 <sup>(12)</sup>	100.0%

附註：

- (1) 根據北京市國資委的一份日期為2007年12月25日的批准,本公司向母公司轉讓其於20家企業的權益,總代價約為人民幣181,353,400元。由於該等企業中大部份為終止經營企業,經營活動範圍集中於向其僱員提供社會福利,而其他企業會在不久將來停止經營或進行並非完全符合中國法律的業務,因此為理順本公司的企業架構,本公司將在該等20家企業的利益轉讓予母公司。
- (2) 作為我們業務擴展的一部份,我們於2007年2月自兩名獨立第三方處收購北京平谷,由於其不符合環保要求及土地產權存在若干瑕疵,故代價相對較低。當本集團為準備上市而進行重組時,該等瑕疵尚未完全更

## 歷史、重組及集團架構

正。因此，鑑於該等瑕疵，並且為了本集團整體之最佳利益，本集團決定將北京平谷排除在上市集團之外並於2007年12月向母公司轉讓其於北京平谷的權益。詳情請參閱「與控股股東之關係—競爭—母公司保留的業務—北京平谷」。

- (3) 根據日期為2007年11月20日的北京富潤屋建築材料供銷有限責任公司資產估值報告，我們向母公司轉讓我們於北京富潤屋建築材料有限責任公司的100.0%股權，同時，我們於北京富潤屋建築材料供銷有限責任公司的全資子公司北京甘露家園物業管理有限責任公司的權益轉讓予母公司。
- (4) 根據日期為2007年11月20日的北京市南湖商務有限公司資產估值報告，我們向母公司轉讓我們於北京市南湖商務有限公司的100.0%股權，同時，我們於北京市南湖商務有限公司的全資子公司北京南湖物業管理中心的權益轉讓予母公司。
- (5) 根據日期為2007年11月20日的北京綠都尚科科技有限公司資產估值報告，我們向母公司轉讓我們於北京綠都尚科科技有限公司的100.0%股權，同時，我們於北京綠都尚科科技有限公司的全資子公司北京博旺建築材料廠的權益轉讓予母公司。
- (6) 根據日期為2007年11月20日的北京京石華信石業有限公司資產估值報告，我們向母公司轉讓我們於北京京石華信石業有限公司的100.0%股權，同時，我們於北京京石華信石業有限公司的全資子公司北京信達瑞物業管理有限公司的權益轉讓予母公司。
- (7) 根據日期為2007年11月20日的北京市門窗有限公司資產估值報告，我們向母公司轉讓我們於北京市門窗有限公司的100.0%股權，同時，我們於北京市門窗有限公司的全資子公司北京潮陽新城物業管理有限公司及北京市門窗有限公司持有88.2%的子公司北京賽易彩板型材有限公司的權益轉讓予母公司。
- (8) 根據日期為2007年11月20日的北京市建築五金裝飾材料工業有限公司資產估值報告，我們向母公司轉讓我們於北京市建築五金裝飾材料工業有限公司的100.0%股權，同時，我們於北京市建築五金裝飾材料有限公司的全資子公司北京建金物業管理有限公司的權益轉讓予母公司。
- (9) 根據日期為2007年11月20日的北京市建築裝飾設計工程有限公司資產估值報告，我們向母公司轉讓我們於北京市建築裝飾設計工程有限公司的100.0%股權，同時，我們於北京市建築裝飾設計工程有限公司的全資子公司北京市建築裝飾設計所的權益轉讓予母公司。
- (10) 根據日期為2007年11月20日的北京西砂資產經營有限公司資產估值報告，我們向母公司轉讓我們於北京西砂資產經營有限公司的100.0%股權，同時，我們於北京西砂資產經營有限公司的全資子公司北京富民晉元物業管理有限責任公司和北京市三聯石材市場中心的權益轉讓予母公司。
- (11) 根據母公司與本公司間的一份日期為2008年10月15日的股份轉讓協議，我們向母公司收購北京建宏房地產開發有限公司25.3%股權，代價為解除部份母公司欠本集團的債務。被抵銷債務的數額為人民幣2,500,800元。
- (12) 根據母公司與本公司間的一份日期為2008年10月16日的股份轉讓協議，我們向母公司收購北京高嶺25.0%股權，代價為解除部份母公司欠本集團的債務。根據日期為2008年9月28日的北京市國資委批准函，本公司及母公司將截至2007年12月31日的北京高嶺估定價值人民幣528,685,600元用作釐定收購北京高嶺25.0%股權的



## 歷史、重組及集團架構

代價的基準。截至2007年12月31日的北京高嶺資產淨值估定價值的25.0%為人民幣132,171,400元。本公司解除母公司欠本集團的等值金額的債務作為代價。

### 新公司成立

於上市前，本公司成立若干新子公司，即為：金隅地產、新北水、贊皇水泥、北京金隅水泥經貿有限公司、大廠金隅金海燕玻璃棉有限公司及內蒙古金隅物業服務有限公司。詳情請參閱下文「主要子公司」。

### 股權收購

於上市前，本公司向其他方而非母公司收購以下公司的股權：

收購日期	目標公司	出讓人	收購股權之百分比	代價	於收購後本公司在目標公司直接/間接的持股量
2008年5月27日	三重鏡業	中央硝子株式會社	51.0%	人民幣 2,942元	100.0%
2008年3月18日	金隅物流	中國物資儲運總公司	50.0%	人民幣 1,500,000元	100.0%
2008年3月31日	鞏義通達技術	李獻明先生	25.0%	人民幣 8,667,500元	100.0%
2007年4月25日	鼎鑫水泥	北京華業	77.7%	人民幣 481,150,000元	77.7%
2007年8月31日	北京紀宏豐潤	綠城控股集團有限公司及常樂	100.0%	人民幣 10,000,000元	100.0%
2008年7月31日	太行華信	中國華融資產管理公司	33.33%	人民幣 145,125,000元	33.33% <sup>(1)</sup>

附註：

- (1) 根據太行華信委託協議，母公司同意向我們委託所有委託股權中的權利及利益(惟部份保留事項除外)。故此，我們控制太行華信共95.0%的股權。詳情請參閱「與控股股東之關係—關於太行華信的委託協議」。

## 歷史、重組及集團架構

### 發起人

我們的發起人為母公司、中材股份、合生集團、北方房地產及天津建材。

以向本公司注入資產、業務及現金作為代價，我們已於成立日期向發起人按以下數量發行18億股股份：

發起人名稱	股份數量	成立日期的 持股百分比約數
母公司.....	1,095,120,000	60.84%
中材股份.....	239,580,000	13.31%
合生集團.....	205,380,000	11.41%
北方房地產.....	136,800,000	7.60%
天津建材.....	123,120,000	6.84%
<b>合計.....</b>	<b>1,800,000,000</b>	<b>100.00%</b>

母公司為一家由北京市國資委控制的國有獨資企業，於1996年12月6日在中國成立為一家有限責任公司，註冊資本為人民幣910,760,000元。其主營業務包括國有資產管理、建築材料生產、建築材料銷售及房地產開發等。除「與控股股東之關係」中所述者外，母公司並無經營任何與本公司業務存在競爭或可能存在競爭的業務。

中材股份為一家於2007年7月31日於中國成立的股份有限公司。中材股份的股份於聯交所上市(股份代號：1893)。其主營業務包括提供工程服務。其主要的經營地點位於中國。

合生集團為一家於1995年3月9日在香港成立的有限責任公司。其主營業務包括房地產投資及諮詢。其主要的經營地點位於香港。據董事所知，合生集團的最終實益擁有人為合生創展集團有限公司(其股票於聯交所上市(股份代號：0754))的董事會主席朱孟依。

北方房地產為一家成立於1993年7月20日的國有企業。於2000年11月30日，該公司轉型為一家有限責任公司，註冊資本為人民幣125,000,000元。其主營業務包括房地產開發及承包服務。

天津建材為一家於1994年12月21日在中國成立的國有獨資有限責任公司。其註冊資本為人民幣2,010,170,000元。其主要經營建築及裝飾材料的生產及銷售。

### 註冊股本變動及股份轉讓

於2008年9月28日，我們的註冊股本增至人民幣28億元，分為28億股。中材股份、合生集團、北方房地產及天津建材放棄其認購增資部份的權利。反之，我們向五名新投資者(新天域投資、中國信達、華熙昕宇、潤豐投資及北京泰鴻投資發行額外10億股(「2008年股份」)。於

## 歷史、重組及集團架構

2008年9月28日，北方房地產向母公司轉讓其於本公司的所有136.8百萬股股權，代價約人民幣228.7百萬元。

發行2008年股份的主要目的是為本公司籌集資金及資本以償還若干欠母公司的債務，從而降低本公司的資產負債並改善資產負債架構。2008年股份的認購價為每股人民幣2.6元。由該等股份投資者支付的每股成本約為發售價折讓49.0%（假設為發售價範圍的中位數）。

並無授予2008年股份的投資者一般投資者不可用的特殊權利。該等新投資者受到自2008年8月1日起1年的禁售期的限制。於此期間，其不應向任何第三方（包括除母公司以外的其他發起人）轉讓或委託全部或任何部份2008年股份。母公司擁有於該一年禁售期內收購該等投資者的該等額外股份的優先購買權。

於增資部份認購後及由北方房地產向母公司轉讓本公司股份後，我們的持股結構如下，並截至實際可行日期維持不變：

股東名稱	股份數量	持股百份比約數
母公司.....	1,840,320,000	65.73%
中材股份.....	239,580,000	8.56%
合生集團.....	205,380,000	7.34%
新天域投資.....	133,100,000	4.75%
天津建材.....	123,120,000	4.40%
中國信達.....	76,000,000	2.71%
華熙昕宇.....	68,400,000	2.44%
潤豐投資.....	60,000,000	2.14%
北京泰鴻投資.....	54,100,000	1.93%
合計.....	<b>2,800,000,000</b>	<b>100.00%</b>

### 新投資者

新天域投資為一家於2007年11月28日在香港成立的有限責任公司，其主營業務為投資控股。據董事所知，其最終實益擁有人為新天域資本，一項國際投資基金。

中國信達為一家在1999年4月19日在中國成立的國有獨資有限責任公司，註冊資本為人民幣100億元。其主營業務包括收購及經營中國建設銀行及國家開發銀行的不良資產。據董事所知，其屬於中國政府財政部。中國信達的最終實益擁有人為中國政府。

華熙昕宇投資有限公司為一家於2000年1月19日在中國成立的有限責任公司，註冊資本為人民幣600.0百萬元。其主營業務包括項目投資、投資管理及投資諮詢服務。據董事所知，其最終控股股東為華熙昕宇的法人代表趙燕。

潤豐投資為一家於2001年2月23日在中國成立的有限公司，註冊資本為人民幣200.0百萬元。其主營業務包括投資管理、企業管理諮詢及資訊諮詢。據董事所知，其最終控股股東為潤豐投資的法人代表陳水滾。

北京泰鴻投資是一家於2000年5月25日在中國成立的有限公司，註冊資本為有人民幣65.0百萬元。其主營業務包括項目投資、投資管理、企業合併計劃、收購及資產重組。據董事所知，其最終控股股東為北京泰鴻投資的法人代表李寶珍。

### 主要子公司

重組完成後，我們持有超過100間子公司。由於歷史原因，新型建築材料與物業投資及管理板塊的若干子公司從事與其他子公司同樣的業務，所以相互競爭。作為本集團持續努力將經營及行政效率與競爭優勢最大化的一部份及符合市場情況及策略計劃，我們擬根據新型建築材料板塊中若干子公司的產品類型將其整合，以及根據物業投資及管理板塊中若干子公司的地理位置將其整合。我們並無具體時間表，但擬於上市後三年內完成整合。現時子公司的詳情概述如下：

### 水泥

#### 琉璃河水泥

琉璃河水泥原為北京市琉璃河水泥廠，一家於1980年12月30日在中國成立的國有獨資企業。琉璃河水泥為本公司的全資子公司。琉璃河水泥的註冊資本為人民幣330,180,752元，而其主營業務為水泥生產及餘熱發電。

#### 鼎鑫水泥

鼎鑫水泥為一家於2002年9月26日在中國成立的有限責任公司，本公司持有85.08%股權，中成進出口股份有限公司持有13.38%股權，以及天津水泥工業設計研究院則持有1.54%股權。鼎鑫水泥的註冊資本為人民幣650,000,000元，而其主要營運業務為水泥及熟料的生產及銷售。本公司與中成進出口股份有限公司簽訂一份委託協議，詳情請參閱下文「[一公司圖表](#)」及「[關連交易 — 非豁免持續關連交易 — 關於鼎鑫水泥的委託協議](#)」。

#### 金隅混凝土

金隅混凝土原為北京三聯混凝土聯營公司，一家於1988年6月24日在中國成立的國有獨資企業。

## 歷史、重組及集團架構

本公司持有金隅混凝土69.71%股權，北京百誠建燁建材有限責任公司持有17.66%股權，以及北京中建北瑞混凝土有限責任公司持有12.63%股權。金隅混凝土的註冊資本為人民幣42,854,395元，而其主要經營混凝土及混凝土添加劑(如防凍劑及催化劑)的生產。

截至最後實際可行日期，金隅混凝土擁有以下子公司：

名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
建華布朗尼	1994年11月29日	金隅混凝土(55.0%) 新加坡建華混凝土私人 有限公司(45.0%)	商品混凝土 生產
北京軍星混凝土 有限責任公司	2002年5月22日	太行水泥(52.0%) <sup>(1)</sup> 劉志芳(48.0%)	混凝土生產 及銷售

附註：

- (1) 根據一份日期為2008年6月25日的委託協議，太行水泥將以其名稱註冊的北京軍星混凝土有限責任公司52.0%股權委託予金隅混凝土，期限為自2008年7月1日起三年。詳情請參閱下文「[公司圖表](#)」。

### 贊皇水泥

贊皇水泥為一家於2008年2月20日在中國成立的有限責任公司，本公司及河北天塔山建材有限公司分別持有86.67%及13.33%股權。贊皇水泥的註冊資本為人民幣300,000,000元，而其主營業務包括熟料、水泥及水泥產品的生產及銷售。本公司與河北天塔山建材有限公司簽訂一份委託協議，詳情請參閱下文「[公司圖表](#)」及「[關連交易 — 獲豁免持續關連交易 — 關於贊皇水泥的委託安排](#)」。

### 太行華信

太行華信為一家於2002年3月15日在中國成立的有限責任公司，本公司持有33.33%股權，母公司持有61.67%股權，以及邯鄲市國資委持有5.0%股權。太行華信的註冊資本為人民幣588,020,000元，其獲準業務範圍包括石灰石開採、水泥產品銷售及技術諮詢服務提供，而其主營業務包括礦場經營及投資控股。本公司與母公司簽訂一份委託協議，詳情請參閱下文「[公司圖表](#)」及「[與控股股東之關係 — 關於太行華信的委託協議](#)」。截至2009年6月30日，太行華信持有太行水泥(一間其股份於上海證券交易所上市的公司)30.0%股權。

## 歷史、重組及集團架構

### 金隅紅樹林

本公司的全資子公司金隅紅樹林於2005年12月13日在中國成立。金隅紅樹林的註冊資本為人民幣150,000,000元，而其主營業務為收集、存放及處置有毒及有害廢料。

金隅紅樹林目前持有以下子公司的股權：

公司名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
新北水	2006年12月31日	金隅紅樹林(55.0%)、 北京水泥廠(45.0%) <sup>(1)</sup>	製造水泥、水泥製品

附註：

- (1) 於新北水成立時，北京水泥廠分別由母公司及中國信達持有29.6%及70.4%。中國信達透過債轉股獲得北京水泥廠70.4%股權。於新北水成立後，除北京地區一個由北京水泥廠保留的礦場外，新北水收購北京水泥廠的所有經營資產(包括所有水泥業務相關資產)。該礦場由北京水泥廠保留。北京水泥廠並無經營水泥業務，而開採自該礦的石灰石全售予新北水。由於轉讓礦場所有權的手續複雜且成本高昂，故北京水泥廠不會作為重組一部份而納入本集團。根據一份日期為2008年11月17日的股權轉讓協議，母公司同意無償將其於北京水泥廠的股權轉讓予北京大成房地產開發總公司(「大成房地產」)。該轉讓已經由北京市國資委於2008年12月15日批准。截至最後實際可行日期，大成房地產尚未於工商總局完成登記程序。由此，本公司的中國法律顧問認為，母公司仍為該股權的登記持有人。由於北京市國資委已於2008年12月15日批准該轉讓，本公司的中國法律顧問認為大成房地產不能單方面與母公司解約。本公司的中國法律顧問更認為大成房地產在將該股權登記於其名下方面並無任何法律障礙，而母公司有權要求大成房地產盡快完成註冊程序。

### 北京金隅水泥經貿有限公司

本公司的全資子公司北京金隅水泥經貿有限公司於2008年8月21日在中國成立。北京金隅水泥經貿有限公司的註冊資本為人民幣50,000,000元，目前為一所休眠公司。其獲准業務範圍包括水泥、水泥產品、混凝土、混凝土產品及建築材料的批發貿易。

### 新型建材

#### 建材經貿

建材經貿原為北京市建築材料經貿集團總公司，一家由母公司於1992年10月14日在中國成立的國有獨資企業。建材經貿為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣374,000,000元，而其主營業務包括經營建築材料購銷業務。

## 歷史、重組及集團架構

截至最後實際可行日期，建材經貿持有以下子公司：

名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京建達大廈物業管理有限責任公司	1998年11月13日	建材經貿(100.0%)	物業管理(包括公寓租賃)、勞動服務、展覽、組織文化及藝術交流活動
建貿新科	2000年1月31日	建材經貿(92.15%)  九名自然人(楊志偉、譚曉春、曹站京、劉超、楊曉亮、陳國文、丁俠、李明、范有柱)(7.85%)	建築材料購銷
北京樂卡建材有限責任公司	2002年2月8日	建材經貿(68.77%)  建貿新科(11.41%)  四名自然人(謝京平、李明、劉超、史建廳)(19.82%)	建築材料銷售
北京建貿五環水泥配送有限公司	2002年7月15日	建材經貿(100.0%)	水泥、高爐渣、粉煤灰等購銷
北京金隅裝飾工程有限公司	1993年11月18日	建材經貿(100.0%)	裝修工程設計及建設、設備安裝
鄭州新科裝飾材料有限公司	2007年4月4日	建貿新科(100.0%)	裝飾材料及衛生用具銷售
天津建貿新科裝飾材料銷售有限公司	2007年6月21日	建貿新科(100.0%)	建築材料批發及零售
太原建貿新科裝飾材料有限公司	2007年4月11日	建貿新科(100.0%)	建築材料銷售

## 歷史、重組及集團架構

名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
金隅家居	2007年6月11日	建材經貿(100.0%)	建築材料銷售
北京大江南國際 酒店管理有限 責任公司	2004年9月8日	建材經貿(100.0%)	餐飲服務

### 星牌建材

星牌建材原為北京市建材製品總廠，一家於1985年1月21日在中國成立的國有獨資企業。星牌建材為本公司的全資子公司。星牌建材的註冊資本為人民幣314,967,696元，而其主營業務包括礦棉吸聲板、吊頂板及彩板的生產。

截至最後實際可行日期，星牌建材擁有以下子公司：

名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京建總建築安裝 工程有限公司	1988年5月13日	星牌建材(100.0%)	提供承包服務
北京甘露物業服務 有限公司	1993年10月10日	星牌建材(100.0%)	物業管理及清潔 服務、公共 停車服務
北京生華建築裝飾 有限公司	1993年2月15日	星牌建材(80.0%) 北京建總建築安裝 工程有限公司(20.0%)	總計低於 人民幣0.6百萬 元的室內或室 外裝修工程服 務(幕牆工程 除外)
濟南星牌建材 有限公司	2000年8月15日	星牌建材(80.0%) 北京生華建築裝飾 有限公司(20.0%)	建築材料、水性 乳膠漆、裝飾 材料、金屬 物料(貴金屬 除外)、傢俱、 百貨的批發及 零售

### 長城傢俱

長城傢俱原為北京市長城傢俱公司，一家於1981年8月10日在中國成立的國有獨資企業。長



## 歷史、重組及集團架構

城傢俱為本公司的全資子公司。長城傢俱的註冊資本為人民幣66,135,837元。其主營業務包括傢俱(如排椅)的生產和銷售。

截至最後實際可行日期，長城傢俱擁有以下子公司：

名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
奇耐特長城座椅	2003年12月19日	長城傢俱(60.0%) 法國奇耐特蓋裏特公司 (40.0%)	影院、展覽中心 及會堂座椅的 設計、生產及 安裝
北京長城傢俱裝飾 材料有限公司	1992年12月22日	長城傢俱(74.69%) 秘魯秘華友誼進出口 有限公司(25.31%)	傢俱、裝飾材 料、木地板的 生產及售後 服務、自製 產品銷售
北京永樂居物業管理 有限公司	1996年8月19日	長城傢俱(100.0%)	物業管理及物業 資訊諮詢

### 北京陶瓷廠

北京陶瓷廠原為北京市陶瓷廠，一家於1959年1月1日在中國成立的國有獨資企業。北京陶瓷廠為本公司的全資子公司。北京陶瓷廠的註冊資本為人民幣56,660,757元，而其主營業務包括陶瓷的銷售及生產。

## 歷史、重組及集團架構

截至最後實際可行日期，北京陶瓷廠擁有以下子公司：

名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京世紀京中源陶瓷 配套有限公司	1997年2月27日	北京陶瓷廠(100.0%)	建築材料、 化學材料及 產品銷售 (不包括一類 化學危險品)
北京北陶三北 能源動力機械 有限公司	1994年9月12日	北京陶瓷廠(100.0%)	金屬結構加工、 熱水及蒸汽 生產及供應
北京北陶聖潔貿易 有限公司	1993年1月12日	北京陶瓷廠(100.0%)	建築用陶瓷、 五金、化學材 料、油漆、 塗料及土木 建築材料銷售
北京金輝恒業商貿 有限公司	2004年12月22日	北京陶瓷廠(60.0%)  名為邵山的自然人(40.0%)	浴室用品的銷售
內蒙古京中源陶瓷 配套有限公司	2007年12月19日	北京陶瓷廠(100.0%)	浴室用品、陶瓷 產品、建築 材料、裝飾 材料、五金的 銷售
太原京中源陶瓷配套 有限公司	2007年6月26日	北京陶瓷廠(80.0%)  太原東陶恒興商貿有限公司 (20.0%)	建築材料、裝飾 材料、陶瓷 產品、五金、 電線及浴室 用品的銷售

### 通達耐火

通達耐火原為北京通達耐火技術有限公司，一家於2006年5月10日成立的有限責任公司。本公司目前持有通達耐火57.0%股權，中材國際持有11.4%股權，北控高科技發展有限公司持有9.5%股權，唐山中材重型機械有限公司持有6.65%股權，江蘇中材水泥技術裝備有限公司持有5.7%股權，北京國建易創投資有限公司持有4.75%股權，以及鄭州巨龍投資股份有限公司持有5.0%股權。通達耐火的註冊資本為人民幣125,326,315元，而其主營業務包括研究、開發、生產及銷售各種類型耐火材料。

## 歷史、重組及集團架構

截至最後實際可行日期，通達耐火擁有以下子公司：

名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京通達 耐火工程技術 有限公司	2003年11月18日	通達耐火(100.0%)	專業承包商
鞏義通達技術	1994年10月28日	通達耐火(100.0%)	耐火材料生產及 銷售

### 北京木材廠

北京木材廠原為北京市木材廠，一家於1964年4月1日在中國成立的國有獨資企業。北京木材廠為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣54,556,261元，而其主營業務包括人造板材加工，木門生產，以及黏合劑及木材工業專用設備製造。

截至最後實際可行日期，北京木材廠擁有以下子公司：

名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京市鑫建欣苑 農貿市場有限 責任公司	2005年10月8日	北京木材廠(95.0%) 北京安吉勞務服務中心 (5.0%)	經營一個銷售 飲品、鮮肉、 乾或鮮果及 百貨的市場
北京市建苑居 物業管理有限 責任公司	1996年11月25日	北京木材廠(100.0%)	物業管理

### 北京建築塗料廠

北京建築塗料廠原為北京市建築塗料廠，一家於1984年11月1日在中國成立的國有獨資企業。北京建築塗料廠為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣24,440,626元，而其主營業務包括陶瓷及塗料的生產及銷售。

## 歷史、重組及集團架構

截至最後實際可行日期，北京建築塗料廠擁有下列子公司：

名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
美塗三旗塗料	2005年10月20日	北京建築塗料廠(100.0%)	塗料的生產及 特種承包合同
北京三旗物業管理 有限公司	2001年6月28日	北京建築塗料廠(100.0%)	物業管理
新疆美塗三旗塗料 有限公司	2008年3月19日	美塗三旗塗料(55.0%) 新疆皓翔新型建材有限 公司(45.0%)	塗料的銷售及 生產

### 西六建材

西六建材原為北京市西六建材工貿公司，一家於1952年1月1日在中國成立的國有獨資企業。西六建材為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣41,603,941元，而其主營業務包括磚、仿古建築產品及水泥產品的生產。

### 北加氣

北加氣原為北京市加氣混凝土廠，一家於1967年1月1日在中國成立的國有獨資企業。北加氣為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣86,817,455元，而其主營業務包括加氣混凝土板材及砌塊的製造、加工及銷售。

截至最後實際可行日期，北加氣擁有以下子公司：

公司名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京市輕型建築材料 有限責任公司	1964年4月1日	北加氣(100.0%)	銷售建築材料

### 翔牌牆體

翔牌牆體原為北京市混凝土製品一廠，一家於1984年12月7日在中國成立的國有獨資企業。翔牌牆體為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣40,437,954元，而其主營業務包括黏土磚、混凝土製品、輕質建築材料及隔熱保溫材料的製造。

## 歷史、重組及集團架構

截至最後實際可行日期，翔牌牆體擁有以下子公司：

公司名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京西三旗新材料 科技孵化器有限 責任公司	2001年10月8日	翔牌牆體(45.0%) 西三旗高新建材(35.0%) 建材總院(20.0%)	企業不應進行法 律法規禁止的 業務
北磚	1994年3月12日	翔牌牆體(62.5%) 中石化(37.5%)	零售成品油、 潤滑油
北京京華玻璃纖維 製品有限公司	1993年3月1日	翔牌牆體(72.3%) 中國北京國際經濟合作 公司(27.7%)	製造玻璃纖維氈 及其製品； 銷售五金、 化工產品

### 現代建材

現代建材原為北京市現代建築材料公司，一家於1976年7月1日在中國成立的國有獨資企業。現代建材為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣40,000,000元，而其主營業務包括加氣混凝土板材及建築砌塊的製造。

截至最後實際可行日期，現代建材擁有以下子公司：

公司名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京市金福苑康 物業管理有限 責任公司	1996年12月24日	現代建材(100.0%)	物業管理

### 建材總院

建材總院原為北京市建築材料科學研究院，一家於2000年12月21日在中國成立的國有獨資企業。建材總院為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣44,174,894元，而其主營業務包括建築材料、油漆、塗料及裝飾材料的生產及銷售。

## 歷史、重組及集團架構

截至最後實際可行日期，建材總院擁有以下子公司：

公司名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
金之鼎	1996年3月25日	建材總院(100.0%)	建築塗料、裝飾材料及建築材料的技術開發
北京萬屋保溫工程材料有限公司	2002年9月13日	建材總院(49.0%) 金之鼎(51.0%)	建築外牆保溫工程用膠黏砂漿的生產
北京市建築材料檢驗中心有限公司	2006年11月2日	建材總院(100.0%)	建築材料質量檢測

### 北京建都

北京建都原為北京建都設計研究院，一家於2001年11月8日在中國成立的國有獨資企業。北京建都為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣9,541,200元，而其主營業務包括新型建築材料工廠設計。

截至最後實際可行日期，北京建都擁有以下子公司：

公司名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京建拓工程管理 有限公司	1995年1月23日	北京建都(100.0%)	工程招標代理； 工程監理

### 納美科技

納美科技為一家於2000年8月31日在中國成立的有限責任公司，本公司持有80.0%股權，建材總院持有15.0%股權，以及四川君逸數碼科技發展有限公司持有5.0%股權。納美科技的註冊資本為人民幣12,000,000元，而其主營業務包括建築材料的研究與開發。

### 天壇傢俱

天壇傢俱為一家於1999年12月28日在中國成立的股份公司，本公司持有93.055%股權，建材總院持有0.374%股權，北京建工集團有限責任公司持有0.374%股權，北京住總集團有限責任公司持有0.374%股權，北京北辰實業集團公司持有1.122%股權，以及408名股東持有4.701%股權。天壇傢俱的註冊資本為人民幣87,094,469元，而其主營業務包括傢俱及裝修材料的生產及銷售。

## 歷史、重組及集團架構

截至最後實際可行日期，天壇傢俱擁有以下子公司：

公司名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京天壇京偉傢俱有限公司	1995年12月26日	天壇傢俱 (60.0%) 香港京偉國際有限公司 (40.0%)	木製傢俱生產

### 天壇聯合實業

天壇聯合實業原為北京天壇聯合實業發展公司，一家在中國成立的國有獨資企業。天壇聯合實業為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣84,173,585元，而其主營業務包括傢俱、鋼木門窗的生產及加工。

截至最後實際可行日期，天壇聯合實業擁有以下子公司：

公司名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京天壇裝飾工程有限責任公司	2000年7月4日	天壇聯合實業 (100.0%)	裝飾及改造
北京宏洋傢俱有限責任公司	2000年1月28日	天壇聯合實業 (100.0%)	生產及銷售傢俱
海南帝豪傢俱有限公司 <sup>(1)</sup>	1992年2月28日	天壇聯合實業 (55.0%) 香港華信公司 (45.0%)	非經營中

附註：

(1) 海南帝豪傢俱有限公司的經營期限已於2009年2月27日屆滿，而其現正處於註銷的過程中。

### 大廠金隅

大廠金隅為一家於2007年7月11日在中國成立的有限責任公司。大廠金隅新型建材有限公司為本公司的全資子公司。大廠金隅的註冊資本為人民幣10,000,000元，而其主營業務包括建築材料、裝飾材料、傢俱、建築五金的開發、生產及銷售，以及木材加工。

### 建材進出口

建材進出口原為北京市建築材料進出口公司，一家於1988年10月20日在中國成立的國有獨資企業。建材進出口為本公司的全資子公司。建材進出口的註冊資本為為人民幣5,258,800元，而其主營業務包括商品及技術的進出口。

### 北京科實五金

北京科實五金原為北京市建築五金科研實驗廠，一家於1980年12月28日在中國成立的國有

## 歷史、重組及集團架構

獨資企業。北京科實五金為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣25,521,300元，而其主營業務包括建築五金新產品的生產。

截至最後實際可行日期，北京科實五金擁有以下子公司：

公司名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京半島物業管理 中心有限公司	2004年8月2日	北京科實五金(100.0%)	物業管理及房地 產資訊諮詢

### 金隅物流

金隅物流原為北京中儲金隅物流有限公司，一家於2006年5月24日在中國成立的有限責任公司。金隅物流為本公司的全資子公司。金隅物流的註冊資本為人民幣10,000,000元，而其主營業務包括運輸代理及倉儲服務。

### 三重鏡業

三重鏡業原為北京奧姆尼玻璃製品有限公司，一家由北京市混凝土製品一廠(現稱為翔牌牆體)、美國AA國際集團有限公司及美國MSF公司(後兩者統稱為外國獨立第三方)於1995年3月3日共同投資成立的一家中外合資經營企業。三重鏡業為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣57,660,000元，而其主營業務包括鏡片成品及裝飾玻璃生產及銷售。

### 物業投資及管理

#### 北京建宏房地產開發有限公司

北京建宏房地產開發有限公司為一家於1993年2月11日在中國成立的中外合資經營企業。北京建宏房地產開發有限公司為本公司的全資子公司。北京建宏房地產開發有限公司的註冊資本為人民幣105,000,000元，而其主營業務包括租賃及樓宇改造及物業管理。

#### 北京高嶺

北京高嶺為一家於1994年1月18日成立於中國的中外合資經營企業。北京高嶺為本公司的全資子公司。北京高嶺的註冊資本為人民幣100,000,000元，而其主營業務包括房地產開發及物業管理。

#### 金隅物業管理

金隅物業管理為一家於1997年10月8日在中國成立的有限責任公司。金隅物業管理為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣10,000,000元，而其主營業務包括物業管理，含寫字樓出租。



## 歷史、重組及集團架構

截至最後實際可行日期，金隅物業管理擁有以下子公司：

公司名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京金隅嘉華物業 管理有限公司	2003年1月27日	金隅物業管理(100.0%)	物業租賃及物業 管理
錦湖園物管	1998年12月24日	金隅物業管理(100.0%)	物業管理

### 北京市新輕物業管理有限責任公司

北京市新輕物業管理有限責任公司原為北京市新型防火裝備廠，一家於1956年1月1日在中國設立的國有獨資企業。北京市新輕物業管理有限責任公司為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣500,000元，而其主營業務包括辦公室出租、公共停車場服務及物業管理。

### 金隅鳳山度假村

金隅鳳山度假村原為北京鳳山溫泉度假村，一家於1996年2月14日在中國成立的國有獨資企業。金隅鳳山度假村為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣87,489,143元，而其主營業務包括提供住宿、餐飲及會議服務。

截至最後實際可行日期，金隅鳳山度假村擁有以下子公司：

公司名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京博特納國際酒店 管理有限公司	2005年3月30日	金隅鳳山度假村(100.0%)	設計、製作及 發佈廣告， 度假村管理
內蒙古金隅岱海 旅遊度假有限 責任公司	2006年6月16日	金隅鳳山度假村(100.0%)	提供住宿及餐飲 服務

### 北京建苑賓館

北京建苑賓館原為北京市建苑賓館，一家於1992年9月2日在中國成立的國有獨資企業。北京建苑賓館為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣10,005,300元，而其主營業務為提供住宿及餐飲服務。

## 歷史、重組及集團架構

### 迅生牆體

迅生牆體原為北京建築材料集團總公司牆體材料公司，一家於1992年12月22日在中國成立的國有獨資企業。迅生牆體為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣16,124,000元，而其主營業務包括銷售建築材料。

截至最後實際可行日期，迅生牆體擁有以下子公司：

公司名稱	成立日期	股東	主營業務
北京市朝新佳苑物業服務有限公司	2003年11月20日	迅生牆體(100.0%)	物業管理

### 金海燕資產經營

金海燕資產經營原為北京市玻璃鋼製品廠，一家於1951年2月2日在中國成立的國有獨資企業。金海燕資產經營為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣82,923,553元，而其主營業務包括出租自行開發的物業。

截至最後實際可行日期，金海燕資產經營擁有以下子公司：

公司名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京金海燕物業管理有限公司	1996年4月25日	金海燕資產經營(100.0%)	物業管理及公共停車場服務
大廠金隅金海燕玻璃棉有限公司	2008年7月29日	金海燕資產經營(100.0%)	玻璃棉產品生產及銷售

### 北京建機

北京建機原為北京市建築材料機械製造廠，一家於1957年2月2日在中國成立的國有獨資企業。北京建機為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣46,109,973元，而其主營業務包括物業投資及管理。

截至最後實際可行日期，北京建機擁有以下子公司：

公司名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京市建東苑物業管理有限公司	2001年11月14日	北京建機(100.0%)	物業管理及清潔服務

### 金隅地產

金隅地產為一家於2007年11月22日在中國成立的有限責任公司。本公司持有其100.0%股權。其註冊資本為人民幣10,000,000元，而其主營業務包括商品房租賃及物業管理。

### 房地產開發

#### 西三旗高新建材

西三旗高新建材原為北京市西三旗高新建材城經營開發公司，一家於1992年12月28日在中國成立的國有獨資企業。西三旗高新建材為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣96,297,642元，而其主營業務包括房地產開發及商品房銷售。

截至最後實際可行日期，西三旗高新建材擁有以下子公司：

名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
北京西三旗物業 管理有限公司	1993年12月30日	西三旗高新建材(100.0%)	公共設施管理

### 金隅嘉業

金隅嘉業原為北京金隅嘉業房地產開發公司，一家於1988年6月14日在中國成立的國有獨資企業。金隅嘉業為本公司的全資子公司。其註冊資本為人民幣1,000,000,000元，而其主營業務包括房地產開發。

## 歷史、重組及集團架構

截至最後實際可行日期，金隅嘉業擁有以下子公司：

名稱	成立日期	股東及持股百分比	主營業務
金隅萬科	2007年7月27日	金隅嘉業(51.0%) 北京萬科企業有限公司 (49.0%)	房地產開發及 該公司所開發 商品房的銷售
北京市金業新城 物業管理有限 責任公司	2004年3月31日	金隅嘉業(100.0%)	物業管理
內蒙古金隅置地投資 有限公司	2006年8月17日	金隅嘉業(100.0%)	房地產業及市政 基礎工程的 建築業務
北京紀宏豐潤	2002年7月3日	金隅嘉業(100.0%)	房地產開發
杭州金隅野風房地產 開發有限公司	2007年11月19日	金隅嘉業(80.0%) 野風集團房地產股份 有限公司(20.0%)	房地產開發 及經營
內蒙古金隅物業服務 有限公司	2008年6月23日	內蒙古金隅置地投資有限公司 (100.0%)	物業管理及服務

### 金隅世紀城

金隅世紀城為一家於2002年1月21日在中國成立的有限責任公司，本公司持有80.0%股權，金隅嘉業持有10.0%股權，以及天壇聯合實業持有10.0%股權。金隅世紀城的註冊資本為人民幣29,980,000元，而其主營業務包括房地產開發及商品房銷售。

### 本公司與海外投資者成立的主要聯營公司及聯控實體

本公司不時與獨立海外投資者成立聯營公司及聯控實體。透過與海外投資者共同經營及利用合作方的優勢，本公司將擴大業務。例如，據中國絕熱隔音材料協會資料所示，就產量而言，星牌優時吉(於2007年成立的本公司聯控實體)為亞洲最大的礦棉吸聲板生產商。

## 歷史、重組及集團架構

本公司與海外投資者設立的主要聯營公司及聯控實體包括：

合資公司名稱	成立日期	本公司於合資公司的持股	合資公司的主營業務
星牌優時吉	2007年11月12日	50.0%	新型建築材料的研究、發展、生產及銷售
柯諾(北京)木業有限公司	1995年12月14日	30.0%	裝飾材料的生產及銷售
柯諾(北京)地板有限公司	2000年11月17日	30.0%	地板材料的的生產及銷售
北京愛樂屋建築節能製品有限公司	2002年3月9日	45.0%	高檔節能門、窗及其他相關產品的生產及銷售
北京太爾化工有限公司	1999年4月23日	45.0%	浸漬紙的樹脂、木制產品的粘合劑及工業用樹脂的生產及銷售
森德(中國)暖通設備有限公司	1995年12月27日	27.0%	生產暖通設備
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	1996年3月19日	20.0%	生產玻璃纖維物料

附註：

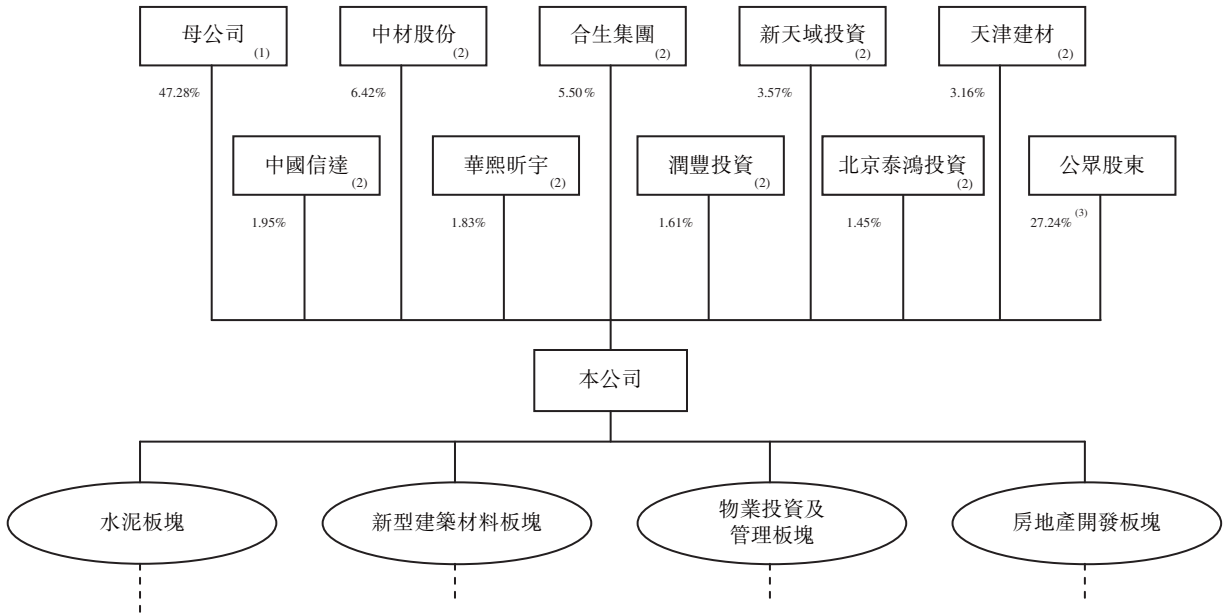
- 本公司董事認為以上表格載列本集團的聯營公司對業績記錄期間本公司的經營業績乃屬關鍵，或構成本集團資產淨值的重要部份。董事認為提供其他聯營公司的詳情會顯得過於冗贅。

# 歷史、重組及集團架構

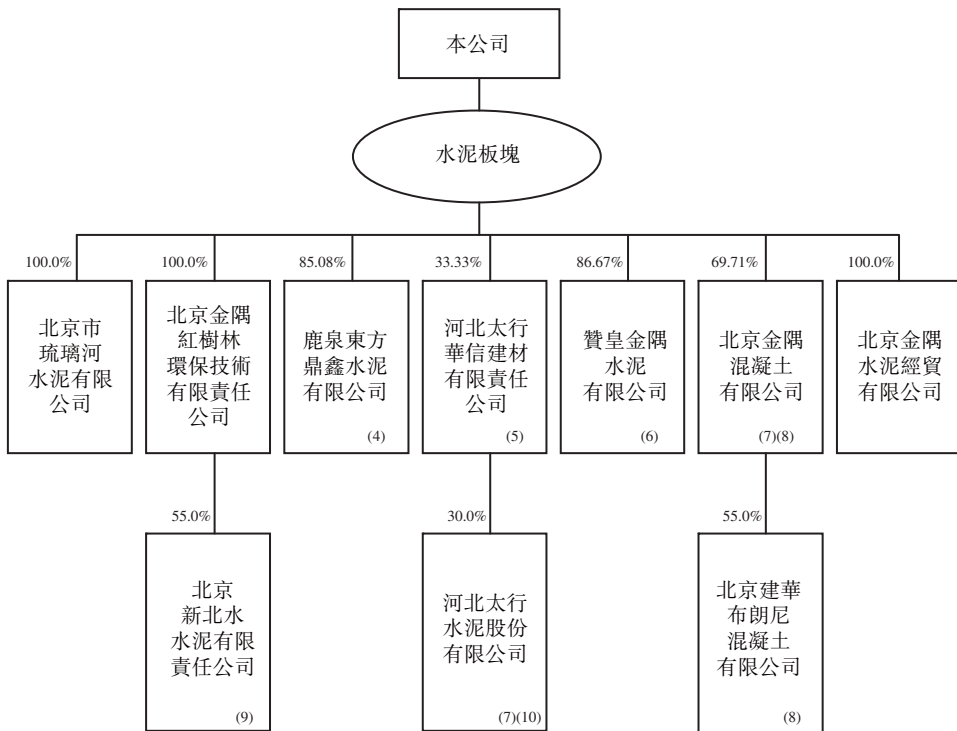
## 公司圖表

下表載列本集團全球發售(假設未行使超額配股權)後及本公司每個業務板塊的主要子公司：

### 集團層面

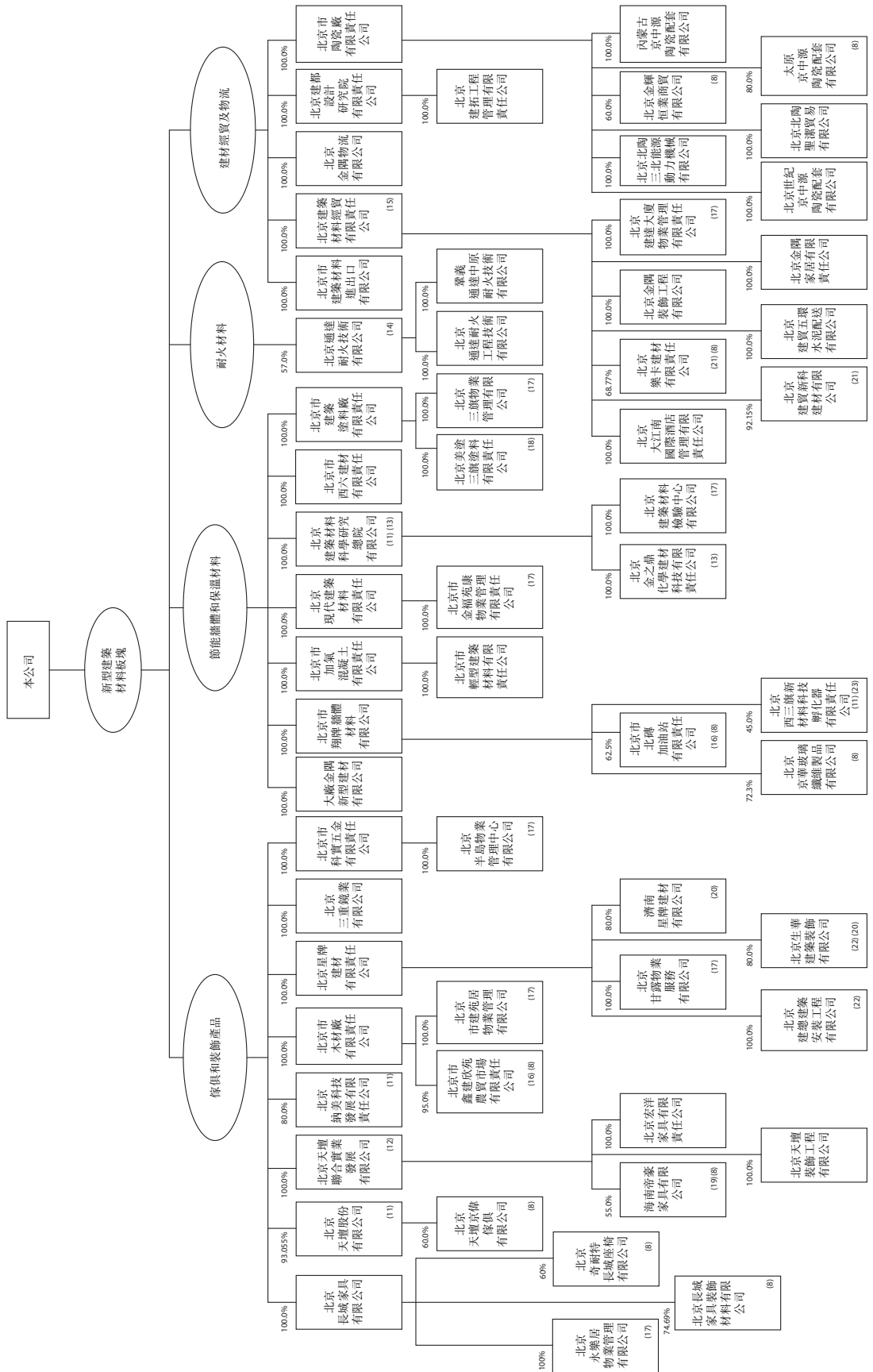


### 水泥板塊

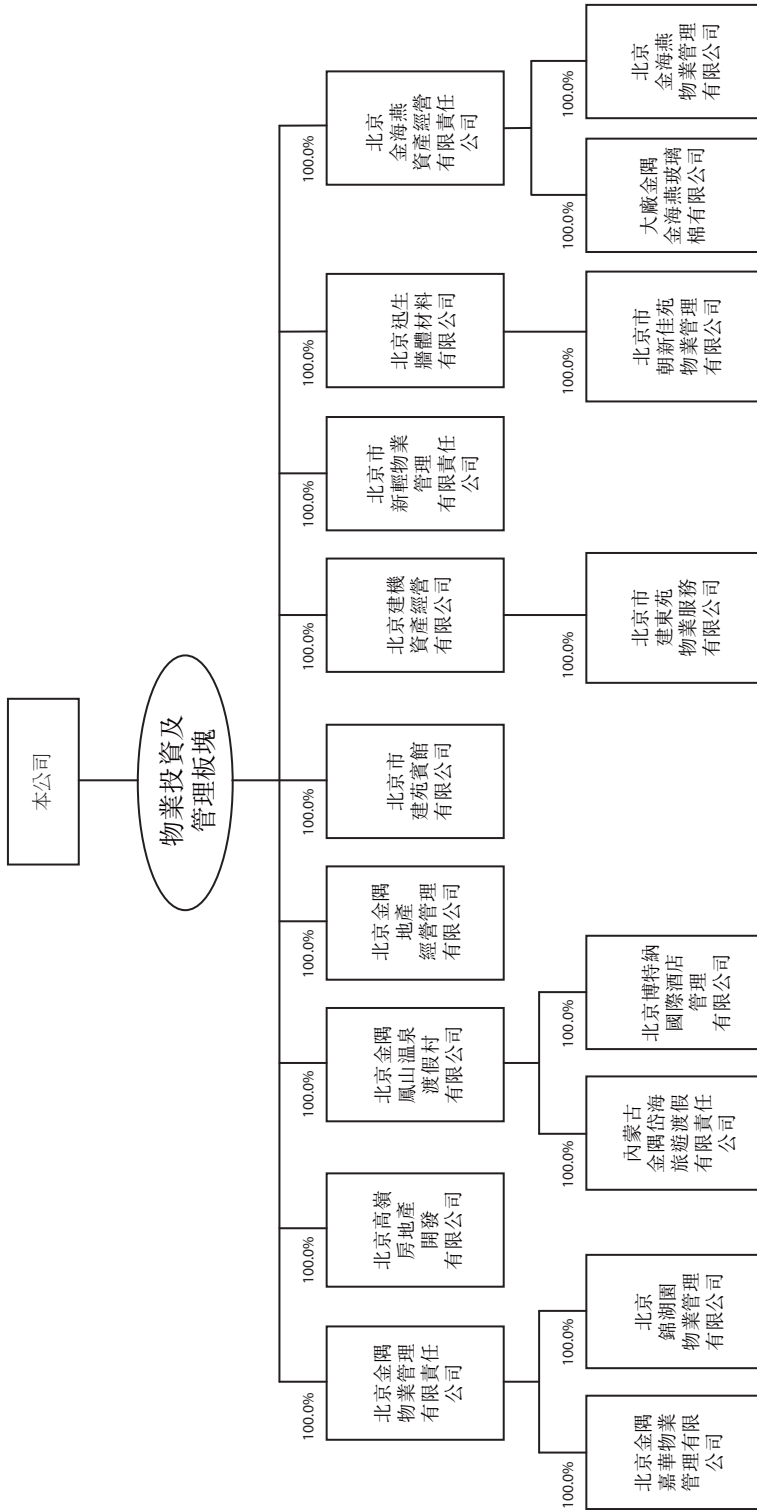


# 歷史、重組及集團架構

## 新型建材板塊

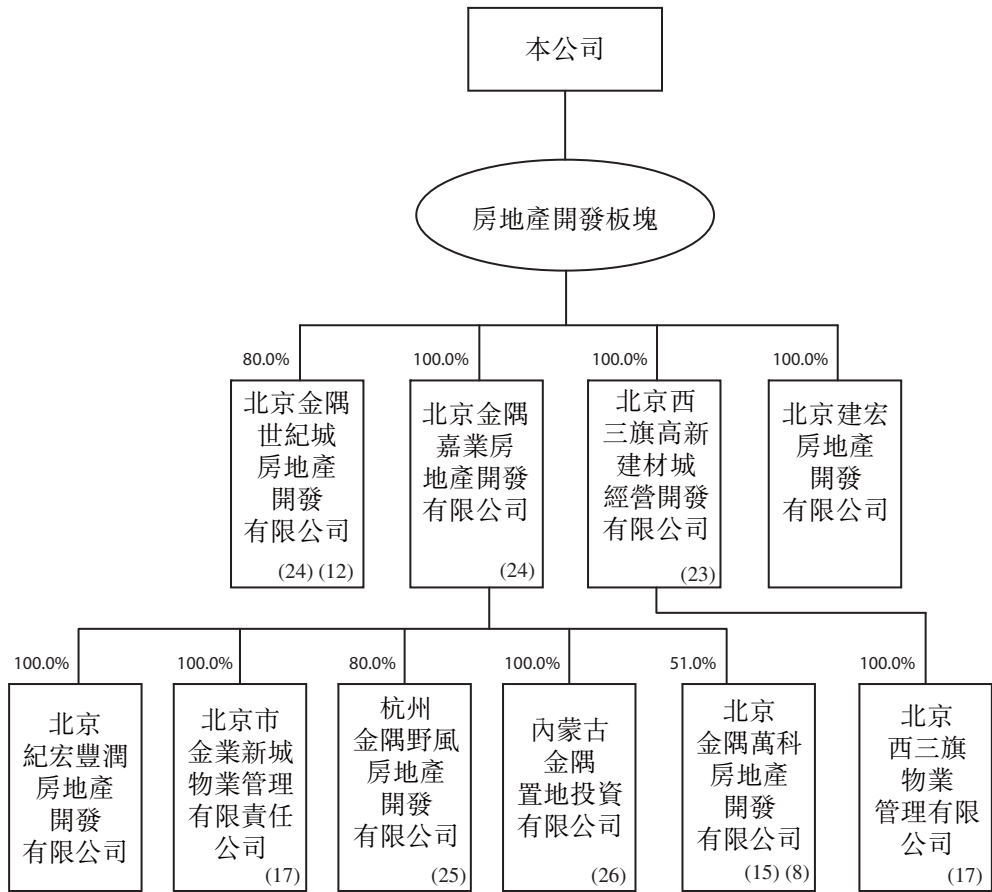


物業投資及管理板塊





房地產開發板塊



附註：

- (1) 根據上市規則10.07(1)(a)以及中國公司法，母公司所持有的股份並不記作公眾持股量的一部份，並予以禁售。請參閱「股本—本公司股份—轉讓於上市日期前已發行的股份」及「包銷—包銷安排及開支—承諾」。
- (2) 根據中國公司法，由該等股東持有的股份並不記作公眾持股量的一部份，並予以自上市日期起一年禁售期。請參閱「股本—本公司股份—轉讓於上市日期前已發行的股份」。
- (3) 根據關於減少國有股份的中國法規，於完成全球發售並假設概無行使超額配股權時，83,521,718股H股（轉換自內資股），相當於總發行股本約2.24%，將會轉讓予社保基金，並由其持有。總發行股本的其餘25.0%股份將由公眾股東持有。
- (4) 餘下13.38%及1.54%股權分別由中成進出口股份有限公司（一名獨立第三方，不包括其持有該股權的情況及天津水泥工業設計研究院（本公司的發起人中材股份的母公司中國中材集團公司的一所子公司）持有。根據一份日期為2007年3月21日的股份轉讓協議，我們同意向北京華業收購鼎鑫水泥77.7%股權。北京華業同意向我們委託其餘下20.0%股權，直至我們收購該股權。雙方進一步同意於該77.7%股權轉讓完成（於2007年4月25日）一週年起到該完成日期五週年期間，(i)授予北京華業認沽期權，據此，我們會於北京華業決定轉讓的任何時間購買該20.0%股權，及(ii)就相同股權授予本公司認購期權。於2007年3月21日，我們與北京華業簽訂一項單獨委託協議。根據該協議，其同意每年向我們收取不少於人民幣10.24百萬元之委託費，代替該經委託的20.0%股權的利潤分配。委託費金額乃根據截至委託協議日期的鼎鑫水泥估值的20.0%乘以屆時銀行貸款利率7.0%釐定。北京華業亦同意我們有權行使與該委託股權有關的全部權利（惟其權益的合法產權、委

託費權利及處置其權益權利除外)。於我們收購鼎鑫水泥股權前，我們發現鼎鑫水泥的環境保護要求多項不合規、採礦權瑕疵及土地產權瑕疵。為保護我們的權益，我們僅收購77.7%股權，而非購買全部北京華業所持有的股權。北京華業因委託安排而繼續持有股權，以致我們可就解決該等問題而可能會遭受虧損自北京華業處獲得償付。根據本公司的中國法律顧問所示，根據中成進出口股份有限公司於2007年11月22日所發出的聲明，其已承接委託協議項下北京華業的權利與責任。我們與中成進出口股份有限公司就解決上述特定問題所遭受虧損商議償付。我們擬於上市後兩年內行使認購期權收購該委託股權。鼎鑫水泥的註冊資本於2007年12月28日由人民幣435,000,000元增加至人民幣550,000,000元，更於2008年12月29日增加至人民幣650,000,000元，而增加部份均由我們投入。註冊資本的增加部份使得我們於鼎鑫水泥的權益由77.7%增加至85.08%，而由中成進出口股份有限公司持有的權益由20.0%攤薄至13.38%。中成進出口股份有限公司同意註冊資本增加前的攤薄及註冊資本的增加均不會對委託協議產生任何影響，亦不會對委託費構成任何調整，因為其資本投入未曾變動。而且委託費乃固定金額，並非與其股權應佔利潤權相連。於本公司資本注入並考慮委託協議後，我們控制鼎鑫水泥98.46%股權。詳情請參閱「關連交易 — 非豁免關連交易 — 關於鼎鑫水泥的委託協議」。

- (5) 本公司持有太行華信33.33%的股權，根據太行華信委託協議，母公司把其持有的太行華信的61.67%股權委託於本公司，因此連同本公司持有的太行華信33.33%股權，本公司將會控制太行華信累計95.0%股權。詳情請參閱「與控股股東之關係 — 關於太行華信的委託協議」及「關連交易 — 獲豁免持續關連交易 — 關於太行華信的委託安排」。
- (6) 餘下13.33%股權由河北天塔山建材有限責任公司(一名獨立第三方，不包括其持有該股權的情況)持有。河北天塔山建材有限責任公司透過投入在建固定資產(屆時估值為人民幣40,000,000元)認購贊皇水泥13.33%股權。因為該等在建資產可能會產生不可預見的負債，為保護我們的權益，我們同意將贊皇水泥與河北天塔山建材有限責任公司連結。贊皇水泥待簽訂委託協議方成立，根據該協議，我們會就繳付該等負債而蒙受的虧損收取償付。此讓我們獲得就繳付該等負債所遭受虧損的償付。根據一份日期為2007年12月11日的委託協議，河北天塔山建材有限責任公司同意於其完成資本投入日期(2008年2月20日，與贊皇水泥成立日期同日)起計兩年內將其所持有的贊皇水泥13.33%股權委託予我們。河北天塔山建材有限責任公司同意每年收取人民幣7.2百萬元的委託費，代替該委託股權的利潤分配。該委託費乃根據其向贊皇水泥所作的資本投入價值人民幣40,000,000元乘以計及公司價值估計增長及於有關時間銀行貸款利率的固定委託回報率18.0%。河北天塔山建材有限責任公司亦同意我們有權行使與該股權有關全部權利(包括股息權、表決權以及任命董事及監事權)。於該委託期後，我們同意以人民幣40.0百萬元的代價收購該13.33%股權，此乃河北天塔山建

## 歷史、重組及集團架構

材有限責任公司於贊皇水泥成立時所作資本投入的價值。考慮到該委託協議，我們共控制贊皇水泥100.0%股權。詳情請參閱「關連交易 — 獲豁免持續關連交易 — 關於贊皇金隅水泥有限公司的委託安排」。

- (7) 太行水泥持有北京軍星混凝土有限責任公司52.0%股權，而餘下48.0%股權由一名獨立第三方持有。根據一份日期為2008年6月25日的委託協議，太行水泥將以其名稱註冊的北京軍星混凝土有限責任公司52.0%股權委託予金隅混凝土，期限為自2008年7月1日起三年。太行水泥同意每年收取人民幣1.2百萬元的委託費，作為該委託股權的利潤分配。關於以下事件的決議，金隅混凝土須預先通知太行水泥並按照太行水泥的書面指示進行表決：公司章程修訂、註冊資本增加或減少、企業債券發行、向新投資者發行註冊資本、合並、兼並拆分、企業性質改變及清算。惟上述事宜除外，金隅混凝土有權行使與該委託股權有關的所有其他權利（包括股息權及股東大會表決權）。根據香港法律，北京軍星混凝土有限責任公司為本公司子公司，然而，由於我們於業績記錄期間並無控制其董事會，故其財務報表並未併入本公司的綜合財務報表。
- (8) 該等公司其餘股權由獨立第三方持有（不包括其持有該等公司股權的情況）。
- (9) 由北京水泥廠有限責任公司持有新北水其餘45.0%的股權。
- (10) 太行水泥為於上海證券交易所上市的公司。
- (11) 本公司的全資子公司建材總院持有納美科技15.0%股權，持有北京西三旗新材料科技孵化器有限責任公司20.0%股權及持有天壇傢俱0.374%的股權。北京納美科技發展有限責任公司餘下的5.0%股權及天壇傢俱6.571%的股權由獨立第三方持有。
- (12) 本公司的全資子公司天壇聯合實業持有金隅世紀城10.0%股權。
- (13) 本公司的全資子公司金之鼎持有北京萬屋保溫工程材料有限公司51.0%的股權，北京萬屋保溫工程材料有限公司其餘49.0%的股權由本公司的全資子公司建材總院持有。
- (14) 通達耐火的其餘股權由中材國際（其中一名發起人中材股份的子公司）持有11.4%、北控高科技發展有限公司（一名獨立第三方）持有9.5%、唐山中材重型機械有限公司（其中一名發起人中材股份的子公司）持有6.65%、江蘇中材水泥技術裝備有限公司（其中一名發起人中材股份的子公司）持有5.7%、北京國建易創投資有限公司（一名獨立第三方）持有4.75%及鄭州巨龍投資股份有限公司持有5.0%。
- (15) 本集團持有金隅萬科51%股權，然而其財務報表並不作為子公司併入本公司的綜合財務報表，是因為本集團聯合控制而非單方面控制金隅萬科的財政及經營政策。
- (16) 儘管本集團持有該等公司50.0%以上股權，但彼等之財務業績並不作為子公司的財務情況而併入本集團的綜合財務報表，是因為根據與第三方簽訂的各轉承包協議，本集團無法影響該等公司的財政及經營政策。
- (17) 該等公司記入物業投資及管理板塊。
- (18) 本公司的全資子公司美塗三旗塗料持有子公司新疆美塗三旗塗料有限公司55.0%股權，新疆美塗料有限公司餘下45.0%股權由獨立第三方持有。
- (19) 海南帝豪傢俱有限公司的經營期限已於2009年2月27日屆滿，而其現正處於注銷的過程中。
- (20) 濟南星牌建材有限公司餘下20.0%股權由北京生華建築裝飾有限公司持有，該公司由星牌建材持有80.0%及由北京建總建築安裝工程有限公司持有20.0%。

## 歷史、重組及集團架構

- (21) 由建材經貿持有92.15%及由九名自然人持有7.85%的建貿新科持有北京樂卡建材有限責任公司11.41%股權。建貿新科擁有以下3間子公司：
- |                  |        |
|------------------|--------|
| 太原建貿新科裝飾材料有限公司   | 100.0% |
| 天津建貿新科裝飾材料銷售有限公司 | 100.0% |
| 鄭州新科裝飾材料有限公司     | 100.0% |
- (22) 北京生華建築裝飾有限公司餘下20.0%股權由本公司的全資子公司北京建總建築安裝工程有限公司持有。
- (23) 本公司的全資子公司西三旗高新建材持有北京西三旗新材料科技孵化器有限責任公司35.0%股權。
- (24) 本公司的全資子公司金隅嘉業持有金隅世紀城10.0%股權。
- (25) 餘下20.0%股權由野風集團房地產股份有限公司(一名獨立第三方，不包括其持有該股權的情況)。
- (26) 本公司的全資子公司內蒙古金隅置地投資有限公司持有內蒙古金隅物業服務有限公司100.0%的股權。