

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 本公司本季度财务报告未经审计。

1.3 公司董事长郭文叁先生、主管会计工作负责人任勇先生及会计机构负责人周波先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 主要会计资料及财务指标

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	23,488,147,412	22,347,074,775	5.15
所有者权益(或股东权益)(元)	7,305,848,506	7,093,255,700	3.00
每股净资产(元)	5.82	5.65	3.00
年初至报告期末			
经营活动产生的现金流量净额(元)	214,070,102		(6.56)
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.17		(6.56)
本报告期			
净利润(元)	212,562,722	212,562,722	35.72
基本每股收益(元)	0.17	0.17	35.72
稀释每股收益(元)	0.17	0.17	35.72
净资产收益率	2.91%	2.91%	上升 0.24 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	2.68%	2.68%	上升 0.15 个百分点
年初至报告期末金额(元)			
非经常性损益项目			
政府补贴收入	29,243,015		
非经常性损益所得税影响数	(9,199,000)		
其他非经常性损益	608,513		
非经常性损益对少数股东权益的影响数	(3,568,768)		
合计	17,083,671		

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股情况表(已完成股权分置改革)

报告期末股东总数(户)	5,775	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
香港中央结算(代理人)有限公司	432,516,997	境外上市外资股
丰和价值证券投资基金	16,465,342	人民币普通股
交通银行-富国天益价值证券投资基金	13,480,000	人民币普通股
中国工商银行-富国天惠精选成长混合型证券投资基金(L0F)	11,496,027	人民币普通股
泰和证券投资基金	9,502,620	人民币普通股

股票简称:海螺水泥(A股) 安徽海螺(H股)  
股票代码:600585.SH H股:0914.HK

# 安徽海螺水泥股份有限公司向特定对象发行股份购买资产报告书

## 公司声明

本公司及董事会全体成员保证本报告书内容的真实、准确、完整，并对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书中财务会计报告真实、准确、完整。

中国证监会、其他政府机关对本次向特定对象发行股份购买资产所作任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次向特定对象发行股份购买资产完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次向特定对象发行股份购买资产引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本报告书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师、或其他专业顾问。

## 特别风险提示

海螺水泥对池州海螺、荻港海螺、铜陵海螺4家拟收购公司2006年的盈利以及假设本次资产购买在2006年1月1日完成时扩大后海螺水泥2006年及2007年的盈利进行了预测。毕马威华振会计师事务所对上述盈利预测进行了审核并出具了审核报告。

由于水泥价格以及电、煤等原材料价格具有不确定性，报告期内还可能对公司的盈利状况造成影响的其他因素，比如新政策的出台以及发生不可抗力等。因此尽管该等盈利预测中的各项假设均遵循了谨慎性原则，但仍可能出现实际经营成果与盈利预测结果存在一定差异的情况。提请投资者对上述风险予以关注，并结合其他分析材料适当判断及进行投资决策。

## 第一章 释义

在本报告书中，除非文义说明，以下简称具有如下含义：

本公司、公司、海螺水泥	安徽海螺水泥股份有限公司
海螺集团	本公司及其附属子公司
海螺集团	安徽海螺集团有限责任公司
安徽投资公司	安徽省投资集团有限责任公司
海创公司	安徽海螺创业投资有限责任公司
荻港海螺	安徽荻港海螺水泥股份有限公司，本次拟收购的海螺水泥的四家控股子公司之一，目前海螺水泥直接、间接持有该公司共51%的股权
枞阳海螺	安徽枞阳海螺水泥股份有限公司，本次拟收购的海螺水泥的四家控股子公司之一，目前海螺水泥直接、间接持有该公司共51%的股权
池州海螺	安徽池州海螺水泥股份有限公司，本次拟收购的海螺水泥的四家控股子公司之一，目前海螺水泥直接、间接持有该公司共51%的股权
铜陵海螺	安徽铜陵海螺水泥股份有限公司，本次拟收购的海螺水泥的四家控股子公司之一，目前海螺水泥持有该公司68.14%的股权
本公司的4间子公司	指荻港海螺、枞阳海螺、池州海螺、铜陵海螺4间公司
安徽宁昌塑料包装有限公司	安徽宁昌塑料包装有限公司，本次拟收购的海螺集团的三家控股子公司之一，海螺集团持有该公司100%的股权
芜湖塑料	芜湖海螺塑料制品有限公司，本次拟收购的海螺集团的三家控股子公司之一，海螺集团持有该公司75%的股权
海螺国贸	上海海螺建材国际贸易有限公司，本次拟收购的海螺集团的三家控股子公司之一，海螺集团持有该公司100%的股权
上海物流	上海海螺物流有限公司，为海螺国贸控股的子公司。
芜湖物流	芜湖海螺物流有限公司，为海螺国贸控股的子公司。
海螺集团的3间子公司	指宁昌公司、芜湖塑料、海螺国贸3间公司
怀宁海螺	指安徽怀宁海螺水泥有限责任公司，海螺水泥直接持有其90%，间接持有其10%的股权
本次向特定对象发行股份购买资产、本次资产购买	海螺水泥拟以向海螺集团、海创公司发行股份的方式购买海螺集团持有的3家公司股权及海创公司持有的海螺水泥4家子公司少数股东权益的交易
海螺集团及其一致行动人	本次资产购买的出让方安徽海螺集团有限责任公司和安徽海螺创业投资有限责任公司的合计
扩大后海螺水泥	指完成本次资产购买后海螺水泥
董事	本公司董事
高级管理人员	本公司的董事、监事、总经理、副总经理、总经理助理、董事会秘书
H股	本公司股本中每股面值人民币100元的在香港联合交易所上市的外资股，以港币认购及交易
中国	中华人民共和国
香港	香港特别行政区
独立财务顾问	长江证券承销保荐有限公司(原长江巴黎百富勤证券有限责任公司)
法律顾问	北京市天元大律师事务所
毕马威华振、审计师	毕马威华振会计师事务所
国友大正、评估师	指北京国友大正资产评估有限公司
MS	MS Asia Investment Ltd, 摩根士丹利间接控股的公司
IFC	国际金融公司, 为世界银行集团成员之一
评估基准日	指2006年5月31日
备考合并审阅报告	指经审计师审阅、假设2004年1月1日起海螺水泥已经拥有了本次资产购买7间公司的股权并依照中国会计准则编制的海螺水泥的2004-2006年度的备考合并财务报告
境内资产评估报告	指北京国友大正评估有限公司于评估基准日对海螺集团的3家子公司进行评估并出具的《资产评估报告书》
中国证监会	中国证券监督管理委员会
香港证监会	香港证券及期货事务监察委员会
上交所	上海证券交易所
联交所	香港联合交易所有限公司或其经营的主板
公司法	《中华人民共和国公司法》
交割	本次向特定对象发行股份购买资产协议中规定的先决条件全部得到满足或适当放弃，本次交割完成
清洗豁免	豁免海螺集团及其一致行动人根据香港证监会《公司收购、合并及股份购回守则》第26条关于获本公司发行A股股份作为支付海螺集团交易及海创公司交易总价而须作出强制性收购建议之责任
熟料	水泥生产过程中的半成品
元	人民币元

## 第二章 绪言

为进一步减少公司的关联交易，增强公司的核心竞争力，海螺水泥拟向海螺集团发行22,755,147股A股流通股以购买其持有的宁昌公司100%股权、芜湖塑料75%股权、海螺国贸100%股权；向海创公司发行287,999,046股A股流通股购买其持有的本公司四间控股非全资的子公司荻港海螺49%股权、枞阳海螺49%股权、池州海螺49%股权、铜陵海螺31.86%的股权。

海螺水泥于2006年7月14日召开第三届董事会第九次会议，审议通过提请股东大会批准关于公司分别向海螺集团和海创公司发行股份购买资产的议案并提请股东大会表

# 安徽海螺水泥股份有限公司

## 2007年第一季度报告

交通银行-日兴资产管理有限-日兴AM中国人人民币A股母基金	7,809,418	人民币普通股
中国工商银行-广发策略优选混合型证券投资基金	7,000,000	人民币普通股
中国农业银行-泰达荷银首选企业股票型证券投资基金	5,503,683	人民币普通股
中国银行-华夏回报二号证券投资基金	4,968,000	人民币普通股
中国工商银行-广发稳健增长证券投资基金	4,709,366	人民币普通股

## §3 重要事项

### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

报告期内，公司实现净利润2.13亿元，比上年同期增长35.72%，主要是因为公司产能规模的扩大、产品销量增加的影响。

报告期内，公司工程物资及长期非流动资产比去年同期分别增长35.37%和42.8%，主要是因为公司新建和续建项目增加，与相关的资本支出增加。

报告期内，公司资本净增加为11.32亿元，较去年同期增长126.61%，筹资活动净流入为9.03亿元，较去年同期增长221.64%，主要是新建续建项目增加，建设进度加快，资金支出大幅增加，相应的新增借款增加。

### 3.2 重大事项进展及其影响和解决方案的分析说明

本公司与安徽海螺集团有限责任公司(“海螺集团”)于二〇〇六年八月二十一日签署《购买资产协议》，本公司拟向海螺集团发行A股股份作为对价收购其所持有的安徽宁昌塑料包装有限公司100%股权、芜湖海螺塑料制品有限公司75%股权、上海海螺建材国际贸易有限公司100%股权；同日，本公司与安徽海螺创业投资有限责任公司(“海创公司”)签署《购买资产协议》，本公司拟向海创公司发行A股股份作为对价收购本公司四间控股的子公司安徽荻港海螺水泥股份有限公司49%的股权、安徽枞阳海螺水泥股份有限公司49%的股权、安徽池州海螺水泥股份有限公司49%的股权、安徽铜陵海螺水泥股份有限公司31.86%的股权。

上述有关交易的详情请参阅本公司于二〇〇六年七月十七日、二〇〇六年七月三十一日、二〇〇六年八月二十二日、二〇〇六年十月二十六日、二〇〇六年十二月十三日在《上海证券报》、《香港商报》及《中国证券报》上刊登的有关公告。

本公司已于二〇〇七年四月二十六日分别获得中国证券监督管理委员会证监公司字[2007]74号文核准本公司向海螺集团和海创公司发行股份购买资产，以及证监会证监公司字[2007]75号文同意豁免海螺集团和海创公司要约收购本公司股票义务。关于本次发行新股购买资产的详细情况请参见同日在《上海证券报》上刊登的《安徽海螺水泥股份有限公司向特定对象发行股份购买资产报告书》。

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

于本报告期内海螺集团遵守了承诺：根据本公司于二〇〇六年二月二十日相关股东大会审议通过并于二〇〇六年三月二日实施的股权分置改革方案，海螺集团承诺其持有的本公司非流通股股份自获得上市流通权之日起，在十二个月内不上市交易或转让；在上述承诺期满后，海螺集团通过上交所挂牌交易出售持有的本公司股份，出售数量占本公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。

根据本公司二〇〇七年三月一日刊登之《有限售条件的流通股上市公告》，二〇〇七年三月七日，海螺集团持有本公司有限条件的流通股上市数量为62,794,000股。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明  
适用 不适用

3.5 本次季度报投资资产负债表中的2007年期初股东权益与“新旧会计准则差异调节表”中的2007年期初股东权益存在差异的原因说明  
适用 不适用

安徽海螺水泥股份有限公司董事会  
二〇〇七年四月二十七日

股票简称:海螺水泥 股票代码:600585 公告编号:临2007-07

## 安徽海螺水泥股份有限公司 董事会决议公告

本公司董事会保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

安徽海螺水泥股份有限公司(以下简称“本公司”)董事会会议于二〇〇七年四月二十七日以通讯方式召开，董事会对下列有关议案进行了审议，并一致通过如下决议：

1. 审议通过关于召开董事会关于本公司主要会计政策、会计估计的议案

同意公司自二〇〇七年一月一日起，执行中国财政部于二〇〇七年二月十五日颁发的企业会计准则，包括《企业会计准则——基本准则》和其各项具体会计准则。

2. 审议通过本公司二〇〇七年第一季度报告  
根据《证券法》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第13号——季度报告内容与格式特别规定》(2007年修订)以及《关于做好上市公司2007年第一季度报告披露工作的通知》相关规定和要求，董事在全面了解审核本公司二〇〇七年第一季度报告后，认为其公允地反映了公司有关的财务状况和经营成果，一致审议通过该报告。

特此公告

安徽海螺水泥股份有限公司 董事会  
二〇〇七年四月二十七日

证券代码:600585 证券简称:海螺水泥 编号:临2007-08

## 安徽海螺水泥股份有限公司

(在中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

## 关于安徽海螺集团有限责任公司及安徽海螺创业投资有限责任公司放弃本次认购股份二〇〇六年度分红权利的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)已于近日颁发了证监公司字[2007]74号文，核准安徽海螺水泥股份有限公司(“本公司”)向安徽海螺集团有限责任公司(“海螺集团”)及安徽海螺创业投资有限责任公司(“海创公司”)发行股份收购资产；同时，中国证监会亦颁发了证监公司字[2007]75号文，同意豁免海螺集团及海创公司要约收购义务。本公司董事会将根据上述核准文件要求和本公司2006年第一次临时股东大会及类别股东大会的授权，办理本次发行股份购买资产的相关事宜。

关于本次发行股份购买资产的详细情况请参见同日在《上海证券报》以及上海证券交易所网站上刊登的《安徽海螺水泥股份有限公司向特定对象发行股份购买资产报告书》。

性陈述或者重大遗漏负连带责任。

安徽海螺水泥股份有限公司(“本公司”)暨本公司董事会于二〇〇七年四月二十七日收到安徽海螺集团有限责任公司(“海螺集团”)及安徽海螺创业投资有限责任公司(“海创公司”)关于放弃因本公司向其发行股份购买资产而认购本公司股份所享有的二〇〇六年度分红权利的承诺。其承诺如下：

“为了更好地维护股东的利益，海螺集团及海创公司承诺：若本次股票发行事宜在二〇〇六年度分红权利登记日之前(含股权登记日当日)实施完毕，海螺集团及海创公司将放弃因本次发行而认购股份所享有的二〇〇六年度的分红权利。”

特此公告。

安徽海螺水泥股份有限公司 董事会  
二〇〇七年四月二十七日

证券代码:600585 证券简称:海螺水泥 编号:临2007-09

## 安徽海螺水泥股份有限公司

(在中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

## 关于向安徽海螺集团有限责任公司及安徽海螺创业投资有限责任公司

## 发行股份购买资产之申请获得

## 中国证券监督管理委员会核准的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

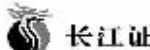
中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)已于近日颁发了证监公司字[2007]74号文，核准安徽海螺水泥股份有限公司(“本公司”)向安徽海螺集团有限责任公司(“海螺集团”)及安徽海螺创业投资有限责任公司(“海创公司”)发行股份收购资产；同时，中国证监会亦颁发了证监公司字[2007]75号文，同意豁免海螺集团及海创公司要约收购义务。本公司董事会将根据上述核准文件要求和本公司2006年第一次临时股东大会及类别股东大会的授权，办理本次发行股份购买资产的相关事宜。

关于本次发行股份购买资产的详细情况请参见同日在《上海证券报》以及上海证券交易所网站上刊登的《安徽海螺水泥股份有限公司向特定对象发行股份购买资产报告书》。

特此公告

安徽海螺水泥股份有限公司 董事会  
二〇〇七年四月二十七日

## 独立财务顾问



长江证券承销保荐有限公司

(原长江巴黎百富勤证券有限责任公司)

二〇〇七年四月二十七日

低于人民币31,919.8万元，海创公司同意海螺水泥以总价1.00元的价格向其回购其所持有的一定数量的海螺水泥股份。(关于以上回购股份具体安排见第七章)

## 7. 回购股份的安排二

如果荻港海螺、枞阳海螺、池州海螺、铜陵海螺的四家公司本次收购股权比例对应的经海螺水泥委派会计师按中国会计准则审计的2006年、2007年、2008年的净利润总额的三年平均值(以下简称“4家公司股权比例对应的三年平均净利润”)低于人民币31,919.8万元，海创公司同意海螺水泥以总价1.00元的价格定向回购其持有有一定数量海螺水泥股份，具体数量按以下公式确定：

回购股份的数量=(31,919.8万元-4家公司股权比例对应的三年平均净利润)

×本次购买市盈率/该等股份发行价格

=(31,919.8万元-4家公司股权比例对应的三年平均净利润)

×12倍/每股人民币13.3元

2008年海螺水泥年度报告公告时，由海螺水泥董事会根据本次收购股权比例对应的

按中国会计准则审计的2006年、2007年、2008年的净利润总额三年平均值与人民币31,919.8万元进行对比。如果4家公司股权比例对应的三年平均净利润不足31,919.8万元，由海螺水泥董事会根据海创公司承诺向2008年年度海螺水泥股东大会提出定向回购的议案。

上述定向股份回购需要提呈并获得海螺水泥的股东大会审议通过和中国证监会核准，以及香港证监会的同意，并需遵守一切相关法律法规的有关要求。在海螺水泥实施本公积金转增股份、支付股票股利或者全体股东同比例增资时，将按上述股本变动比例对回购股份的数量进行相应调整。

三、本次资产购买完成后公司的股权结构  
本次资产购买完成后，海螺水泥的股权结构将如下变化：

	本次资产购买完成后		本次资产购买完成后	
	股份数量	股权比例	股份数量	股权比例
海螺集团A股	622,480,000	49.57%	645,235,147	41.19%
海创公司H股	0	0%	287,999,046	18.39%
社会公众H股	433,200,000	34.50%	433,200,000	27.66%
社会公众A股	200,000,000	15.93%	200,000,000	12.77%
总计:	1,256,680,000	100.00%	1,566,434,193	100.00%

海螺集团目前持有本公司49.57%的股份，根据其于MS和IFC签署的有关股份转让协议，海螺集团拟向MS和IFC转让18000万股本公司股份(该项转让已获得国务院国有资产监督管理委员会批准，尚待国家发改委批准)。如果上述转让完成的时间早于本次资产购买，那么本次资产购买完成后海螺水泥的股权结构将有以下变化：

	本次资产购买完成前		本次资产购买完成后	
	股份数量	股权比例	股份数量	股权比例
海螺集团A股	442,480,000	35.24%	465,235,147	29.70%
海创公司A股	0	0%	287,999,046	18.39%
MS/IFC A股	180,000,000	14.33%	180,000,000	11.49%
社会公众H股	433,200,000	34.50%	433,200,000	27.66%
社会公众A股	200,000,000	15.93%	200,000,000	12.77%
总计:	1,256,680,000	100%	1,566,434,193	100%

## 第五章 本次资产购买交易对方的情况

### 一、本次资产购买出让方海螺集团的情况

1. 海螺集团的基本情况  
公司名称:安徽海螺集团有限责任公司  
注册地:安徽省芜湖市北京东路207号

法定代表人:郭文叁  
注册资本:80000万元  
企业类型:有限责任公司  
成立日期:1996年11月8日

经营范围:资产经营、投资、融资、产权交易、建筑材料、化工产品(除危险品)、电子仪器、仪表、普通机械、设备生产、销售、电力、运输、仓储、建筑工程、进出口贸易、矿产品(至2009年9月止)、金属材料、工艺品、百货销售、物业管理、科技产品开发、技术服务。

企业法人营业执照注册号:340200101256  
税务登记证号:34020214949232

### 2. 历史沿革

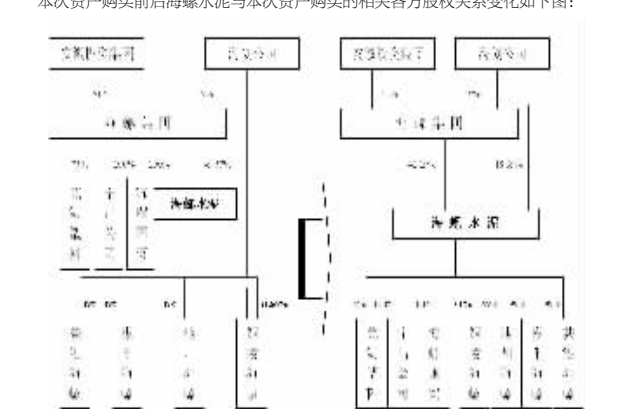
安徽海螺集团有限责任公司的前身为1985年成立的“宁国水泥”。1996年9月3日经安徽省人民政府皖政发[1996]176号文批准，同意将宁国水泥厂改制成为安徽海螺集团有限责任公司，注册资本为8亿元，为国有资产授权经营单位。1997年9月，经安徽省政府皖政发[1997]128号和国务院体改委[1997]140号文批准，安徽海螺集团有限责任公司以安徽省“宁国水泥”和安徽省白山水泥厂与水泥生产经营活动相关的全部资产独家发起设立了安徽海螺水泥股份有限公司。

2002年，经安徽省人民政府批准，安徽海螺集团有限责任公司由国有独资公司改制为安徽投资集团和海创公司共同出资的国有控股有限责任公司。改制完成后，经安徽省人民政府国有资产监督管理委员会办公室颁发《关于安徽海螺集团有限责任公司国有股权设置管理方案的批复》(皖国资函[2003]23号)核准，海螺集团注册资本为人民币80000万元，其中安徽投资集团出资400,000万元，占全部出资额的51%，海创公司出资39,200万元，占全部出资额的49%。安徽投资集团系安徽省人民政府国有资产监督管理委员会所属的国有独资公司。

3、主要业务最近三年发展状况  
海螺集团目前主要业务是投资和资产经营，其下属子公司的主要业务为水泥生产、销售相关的业务；塑料制品、门窗生产、销售相关业务；其他服务性业务。海螺集团控股子公司的主要业务如下：

企业名称	主要业务	持股比例
海螺水泥	水泥、熟料生产、销售	49.57%
芜湖塑料	水泥包装袋生产、销售	75%
宁昌公司	水泥包装袋生产、销售	100%
海螺国贸	代理进出口、水运物流	100%
安徽海螺建材股份有限公司	塑料制品、门窗生产、销售	81%
芜湖海螺塑料材料股份有限公司(海螺集团间接控股)	塑料制品、门窗生产、销售	
芜湖海螺物流有限公司	港口、码头运营	75%
芜湖海螺国际大酒店有限公司	住宿、餐饮	72.99%
英德海螺国际大酒店有限公司	住宿、餐饮	75%

(下转 A130 版)



## 2. 购买标的资产价格

海螺水泥向海螺集团购买宁昌公司、芜湖塑料、海螺国贸三间公司股权的价格采用评估净资产价值的方法定价。根据北京国友大正资产评估有限公司以2006年5月31日为基准日出具的资产评估报告书，本次购买的上述三家公司股权的评估价值为30,264.35万元。据此，海螺水泥本次购买海螺集团的三间子公司的股权总价格确定为30,264.35万元人民币。

海螺水泥向海创公司购买池州海螺、荻港海螺、枞阳海螺、铜陵海螺四家公司股权的价格以合理市盈率方法及资产评估价值为依据确定。合理市盈率方法以毕马威华振会计师事务所审核的本公司四间子公司2006年盈利预测备忘录所载净利润并乘以12倍的购买市盈率计算(该方法计算见第七章第二条第1点)；同时国友大正亦出具了《安徽海螺水泥股份有限公司收购安徽铜陵海螺等四家公司部分股权项目资产评估报告书》(该等评估报告的主要结论和基本假设见第六章第二条第(五)点)。经交易双方协商，海螺水泥购买海创公司持有的池州海螺、荻港海螺、枞阳海螺、铜陵海螺股权的总价格确定为383,038.73万元。

综上，海螺水泥本次购买的资产价值合计为413,303.08万元。

3、本次资产购买支付的对价  
海螺水泥拟以向海螺集团发行22,755,147股海螺水泥A股股份作为本次购买海螺集团的三间子公司股权支付的对价。海螺水泥拟以向海创公司共发行287,999,046股海螺水泥A股股份作为购买海螺水泥4间子公司股权支付的对价。本次发行股份面值为100元人民币，价格为13.30元/股(截至2006年7月12日海螺水泥A股股票前二十个交易日收盘价的算术平均值)。

综上，海螺水泥本次资产购买合计支付股票310,754,193股，按照本次A股发行价格13.3元计算共计价值413,303.08万元。

4、锁定期安排  
海螺水泥拟以向海螺集团、海创公司发行的股份，自发行结束之日起三年内不得转让。

5、股东权利的安排  
海创公司在获得海螺水泥发行的新股后，除股东财产权益(包括但不限于分红权)外，在持有期间享有如股东投票权、提名、选举海螺水泥董事/监事等其他一切作为海螺水泥股东的权利。

6、回购股份的安排一  
如果本次购买的海螺水泥四间子公司股权比例对应的2006年已经审计的净利润总额