

华新水泥股份有限公司

关于收购拉豪赞比亚、马拉维水泥及相关业务之关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 本次交易的交割与完成将需要获得包含中国、赞比亚等国政府部门的审批，所有相关的审批与同意均将作为交易交割的先决条件。
- 至本次交易为止，本公司过去 12 个月内未与 Financière Lafarge SAS 和 Pan African Cement Ltd 发生过与本次交易类别相关的关联交易。本公司过去 12 个月内也未与其他关联人进行与本次交易类别相关的交易。
- 本次交易包括关联交易及非关联交易部分。

一、关联交易概述

（一）关联交易简述。

2021 年 6 月 10 日，华新水泥股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）第十届董事会第三次会议审议通过了《关于收购拉豪赞比亚、马拉维水泥及相关业务之关联交易的议案》，批准公司以华新（海南）投资有限公司为直接买方，以 Lafarge Zambia Plc 整体企业价值 1.5 亿美元、Lafarge Cement Malawi Ltd 整体企业价值 1,000 万美元为定价基础，预计收购总价 1.6 亿美元左右，收购 Financière Lafarge SAS 和其全资子公司 Pan African Cement 分别持有的 Lafarge Zambia Plc 24.9%和 50.1%（总计 75%）的股权、Pan African Cement 持有的 Lafarge Cement Malawi Ltd 100%的股权、以及可能收购社会公众持有的 Lafarge Zambia Plc 最高达 25%的股权。

（二）关联关系

Pan African Cement Ltd 为 Financière Lafarge SAS 的全资子公司，而 Financière

Lafarge SAS 实际控制人为 LafargeHolcim Ltd。由于 LafargeHolcim Ltd 为公司第一大股东 Holchin B.V.的实际控制人(LafargeHolcim Ltd 通过 Holchin B.V.以及 Holpac Ltd 间接持有公司 41.84%的股份)，故 Pan African Cement Ltd 和 Financière Lafarge SAS 为公司的关联法人，本次交易构成关联交易。

(三) 其他说明

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司净资产为人民币 257.4 亿元。本次交易的金额约占本公司最近一期经审计净资产的 4%，其中关联交易部分的金额约占本公司最近一期经审计净资产的 3%，因此本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。同时，根据《上海证券交易所股票上市规则》、《华新水泥股份有限公司关联方交易管理规定》的规定，本次关联交易也无需报经公司股东大会批准。

至本次关联交易为止，本公司过去 12 个月内未与 Pan African Cement Ltd 和 Financière Lafarge SAS 发生过与本次交易类别相关的关联交易。本公司过去 12 个月内也未与其他关联人进行与本次交易类别相关的交易。

二、关联方介绍

1、Pan African Cement Ltd

Pan African Cement Ltd 是一家于 2000 年 7 月 28 日在毛里求斯注册成立的投资控股公司，注册地址为 Les Cascades Building Edith Cavell Street，注册资本为 15,116,999 英镑，现为 Financiere Lafarge 之全资子公司。其主营业务为对外投资控股，现持有 Lafarge Zambia Plc 50.1%和 Lafarge Cement Malawi Ltd 100%的股权。

Pan African Cement Ltd 近三年发展平稳，主要业务未发生重大变化。截至 2020 年 12 月 31 日，Pan African Cement Ltd 资产总额为 2,751.1 万美元，资产净额为 2,742 万美元，其中 2,395.7 万美元为对外股权投资。该公司为投资平台公司，主要收入为投资分红，2020 年度实现净利润 749 万美元。前述财务数据已经审计。

公司与 Pan African Cement Ltd 在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在任何关系。

2、Financière Lafarge SAS

Financière Lafarge SAS 是一家根据法国法律成立并有效存续的公司，其注册地址为 2 avenue du Général De Gaulle - 92140 Clamart, France，注册号为 B552017196，

主营业务为控股公司。Financière Lafarge 100%的股权由 Société financière immobilière et mobilière 持有，Société financière immobilière et mobilière 100%的股权由 Lafarge SA 持有，而 Lafarge SA 99.9%的股权由 LafargeHolcim Ltd 持有。

Financière Lafarge SAS 近三年发展平稳，主要业务未发生重大变化。截至 2020 年 12 月 31 日，Financière Lafarge 资产总额为 59.70 亿欧元，资产净额为 58.62 亿欧元，实现净利润 2,783 万欧元。前述财务数据已经审计。

公司与 Financière Lafarge SAS 在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在任何关系。

三、关联交易标的基本情况

1、关联交易标的：

Lafarge Zambia Plc 75%股权和 Lafarge Cement Malawi Ltd 100%股权；

2、交易标的权属状况说明

上述关联交易标的产权清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，也不存在妨碍权属转移的其他情况。

3、关联交易标的公司的基本信息

(1) Lafarge Zambia Plc

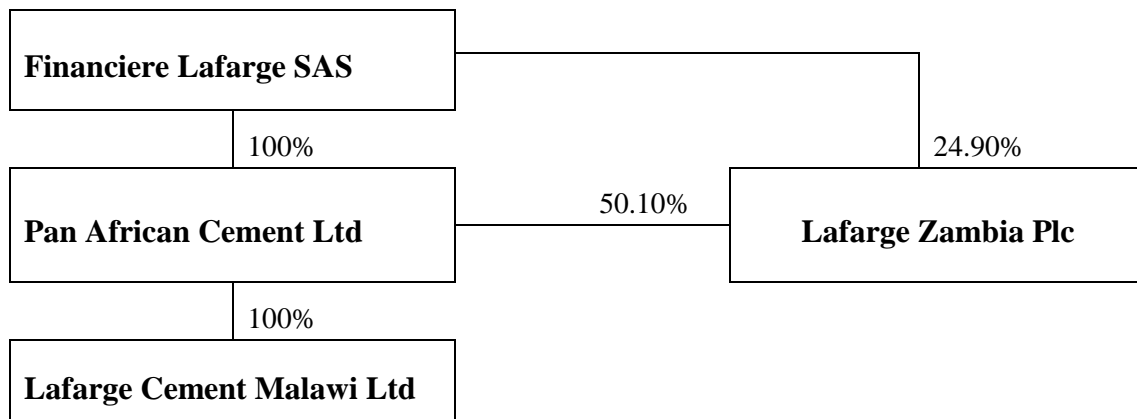
Lafarge Zambia Plc 是一家在非洲赞比亚注册成立并上市的企业，最初创建于 1949 年，注册地址为 FARM No.1880, KAFUE ROAD, CHILANGA, ZAMBIA, 注册资金为 1,230 万赞比亚克瓦查，主营业务为水泥、骨料生产制造及销售。其主要股东及持股比例为：Pan African Cement Ltd. 持股 50.1%，Financiere Lafarge 持股 24.9%，其他社会公众持股 25%。

Lafarge Zambia Plc 在赞比亚拥有合计产能 150 万吨/年的 2 家水泥工厂，及 1 家产能 60 万吨/年的骨料工厂，截至 2020 年底其资产规模为 10,914 万美元（按 2020 年年末 1 美元兑 21.14 赞比亚克瓦查折算）。

(2) Lafarge Cement Malawi Ltd

Lafarge Cement Malawi Ltd 是一家位于非洲马拉维布兰太尔产能为 25 万吨/年的粉磨站，现为 Pan African Cement Ltd 之全资子公司，注册资本为 1,578.6 万马拉维克瓦查，注册地址为 Bernhard & Harris, Umoyo House, PO Box 2818, Blantyre, Malawi, 主营业务为水泥建材的生产制造、贸易等。截至 2020 年底其资产规模为 3,011 万美元（按 2020 年年末 1 美元兑 769.94 马拉维克瓦查折算）。

上述公司的股权控制图为：



4、关联交易标的公司最近一年又一期的主要财务指标

截至 2020 年 12 月 31 日，Lafarge Zambia Plc、Lafarge Cement Malawi Ltd 公司主要财务指标为：

单位：千美元

项目 \ 公司	Lafarge Zambia Plc	Lafarge Cement Malawi Ltd
资产总额	109,135.10	30,111.68
负债总额	31,710.87	11,240.22
资产净额	77,424.23	18,871.46
营业收入	80,085.81	22,236.63
净利润	17,171.56	-63.45

上述财务数据来自审计报告。

5、本次股权转让不涉及标的公司其它股东是否放弃优先受让权的事宜。

6、担保、委托理财、资金占用等情况

公司未为 Lafarge Zambia Plc、Lafarge Cement Malawi Ltd 公司提供过担保，也未委托该等公司为本公司理财，公司资金也未被该等公司占用。

7、关联交易价格确定的一般原则和方法

在对 Lafarge Zambia Plc、Lafarge Cement Malawi Ltd 进行企业估值（即假设目标公司无现金、无财务性负债的股权价值）的基础上，比照同一地区“市场坐标企业”与同类型交易，以企业估值为基准，加（减）目标公司现金及类现金（财务性负债及类财务性负债）项目得到 100% 股权价值，并根据出售股权比例计算交易价格，并在交割日之后，根据目标公司在交割日实际的现金和财务性负债水平

进行调整，以得出最终的现金对价。

本公司经内部测算并与卖方达成一致，上述标的企业估值（企业价值）合计 1.6 亿美元，分企业估值如下：Lafarge Zambia Plc 为 1.5 亿美元，Lafarge Cement Malawi Ltd 为 1,000 万美元。

根据目前目标公司的现金与负债情况及拟收购的股权比例，预计 100%股权下，现金对价为 1.6 亿美元左右，最终实际对价由上述调整机制确定。

关联交易部分对价为交易标的相对应股权的对价。

8、交易标的定价情况及公平合理性分析

本次交易双方以标的企业估值（企业价值）为基准，协商确定交易价格。

本次交易标的，其中关联部分为 Lafarge Zambia Plc 75%的股权及 Lafarge Cement Malawi Ltd 100%的股权，非关联部分为 Lafarge Zambia Plc 25%的公众公司股权。

目标公司企业价值（EV）以 EV/EBITDA 倍数法为估值方法进行初步估算。与非洲地区的同类公司进行比较，本次交易所确定的标的企业价值具备市场公允性。具体如下：

本次交易 目标公司	EV/EBITDA	地区同类公司 EV/EBITDA 范围
Lafarge Zambia Plc	7.08 倍	约 6-11 倍
Lafarge Cement Malawi Ltd	14.24 倍	

四、关联交易的主要内容和履约安排

（一）关联交易的主要内容

1、交易类型：关联方股权收购

2、交易对方：Pan African Cement Ltd 和 Financière Lafarge SAS

3、交易价格：

预计整个交易对价为 1.6 亿美元左右，其中 Lafarge Zambia Plc 100%股权对价 1.5 亿美元左右，Lafarge Cement Malawi Ltd 100%股权对价 1,000 万美元左右。

关联交易部分现金对价约为 1.225 亿美元左右，即 Lafarge Zambia Plc 75%股权对价约 1.125 亿美元左右，及 Lafarge Cement Malawi Ltd 100%股权对价约 1,000 万美元左右。最终实际收购对价由本公告第三部分第 7 点所述对价调整机制确定。

4、支付方式：现金支付。

5、支付期限：分期付款。资金支付预计分两次，主要的股权对价将在交割日进行支付，在交割日后按收购协议规定的时间内，交易各方对交割日具体的净负债情况进行最终调整结算。

6、交割安排：在收购协议签约后，交易各方启动办理合同交割前置条件，在满足交割前置条件后的第 10 个工作日，办理项目交割手续。

7、合同交割前置条件：

(1) 交易通过赞比亚竞争与消费者保护委员会审批；

(2) 交易通过赞比亚矿业部审批；

(3) 交易通过赞比亚证券交易委员会审批；

(4) 交易完成或通过中国境内监管机构备案/审批（海南省发改委、海南省商务厅、国家外管局海南分局）。

8、生效时间：通过双方董事会审批后，办理收购协议签约即生效。

9、违约责任：买方或卖方在违反交易协议的情况下，若导致对方遭受损失，则有义务向对方支付损害赔偿。

(二) 保护公司利益的安排

根据双方达成的一致意见，本次交易的支付将在所有先决条件都完成后才进行第一次资金支付，故本次交易公司基本不存在无法完成交易过户而产生损失的风险。

五、该关联交易的目的以及对公司的影响

本次收购，公司在非洲 2 个国家将增加 175 万吨的水泥产能，有助于公司海外发展战略的稳步实施，有利于公司拓展在非洲区域的战略布局。收购完成后，公司将以自己在水泥领域的技术和人才优势，对并购资产进行必要的整改以提高设备运行效率，同时通过管理提升降低成本，提高并购资产的竞争力和业绩。同时，未来还可以利用项目储备的石灰石资源扩大水泥产能，实现海外项目滚动发展，进一步拓展公司在“一带一路”沿线非洲国家的发展空间。

本次关联交易完成后，公司将交易标的公司纳入合并报表范围。

六、该关联交易履行的审议程序

本次交易已经履行的程序

1、在提请董事会审议本次交易之前，公司征求了独立董事意见，独立董事同意将上述议案提交董事会审议。

2、2021年6月10日公司第十届董事会第三次会议审议并通过了此项关联交易事项，其中3名独立董事一致同意该事项且发表了独立意见，其他非关联董事也一致同意该事项。在表决该关联交易议案时，关联方董事Geraldine Picaud、罗志光、陈婷慧回避了表决。

3、公司独立董事对该关联交易事项进行了审查，并发表了独立意见，认为：

(1)公司本次与Pan African Cement Ltd和Financière Lafarge SAS签订股权转让协议、公司在非洲2个国家将增加175万吨的水泥产能，有助于公司海外发展战略的稳步实施，有利于公司拓展在非洲区域的战略布局。同时，未来还可以利用项目储备的石灰石资源扩大水泥产能，实现海外项目滚动发展，进一步拓展公司在“一带一路”沿线非洲国家的发展空间。

(2)本次关联交易对本公司和本公司的全体股东而言公平合理，未发现其中存在损害中小股东和本公司利益的情形。

(3)董事会审议上述提案时，关联方董事Geraldine Picaud、罗志光、陈婷慧遵守了回避原则，未参与上述议案的表决，其余非关联董事包括全体独立董事一致表决同意该议案，未发现董事会及关联董事存在违反诚信原则的现象。本次关联交易的决策程序符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规规则和《公司章程》的规定。

七、历史关联交易（日常关联交易除外）情况

除上述交易外，至本次关联交易为止，本公司过去12个月内未与Pan African Cement Ltd和Financière Lafarge SAS发生过交易。

八、其他情况说明

按赞比亚当地规定，公司在完成Lafarge Zambia Plc 75%股权的收购之后，可能需要对余下25%的公众股权进行强制要约收购。

九、本次交易存在的风险

本次交易的交割与完成将需要获得包含中国、赞比亚等国政府部门的审批，所有相关的审批与同意均将作为交易交割的先决条件。

十、上网公告附件

- 1、独立董事事前认可意见
- 2、经独立董事签字确认的独立意见

特此公告。

华新水泥股份有限公司董事会

2021年6月12日