

联合资信评估有限公司关于 将华新水泥股份有限公司列入信用评级观察名单的公告

联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）决定将华新水泥股份有限公司（以下简称“华新水泥”）列入信用评级观察名单，有可能上调其主体长期信用级别（华新水泥目前主体长期信用级别为 A⁺）。

联合资信关注到中国证券监督管理委员会已于 2008 年 1 月 8 日核准华新水泥非公开发行股票不超过 16000 万股，该核准通知自下发之日起 6 个月内有效。同日，Holchin B.V. 获得中国证券监督管理委员会有关批复文件，核准豁免 Holchin B.V. 因认购华新水泥本次向其定向发行股份而应履行的要约收购义务。

Holchin B.V. 是世界最大水泥制造商之一 HOLCIM 的全资子公司。华新水泥 1999 年即引入 HOLCIM 为其战略合作伙伴，后 Holchin B.V. 多次对华新水泥增资。截至 2006 年底，华新水泥股份总数为 32840 万股，华新集团有限公司持有 27.1% 的股权，为控股股东，Holchin B.V. 持有 26.1% 的股权，为第二大股东。本次非公开发行成功后，Holchin B.V. 将成为华新水泥第一大股东，而 HOLCIM 将通过 Holchin B.V. 间接持有华新水泥股份而成为其实际控制人。

联合资信认为，本次非公开发行成功后，HOLCIM 将成为华新水泥实际控制人。作为世界上最大的水泥制造商之一，HOLCIM 拥有的先进生产技术、成熟庞大的国际营销网络以及可能给予的后续资金支持将对华新水泥生产经营的发展起到正面作用。另一方面，本次非公开发行将使华新水泥股东权益大幅增长，并有效降低华新水泥负债水平。

联合资信基于上述情况，决定将华新水泥列入信用评级观察名单，有可能上调其主体长期信用级别。观察期间，联合资信将继续关注此次非公开发行股票事宜的进展情况，并与华新水泥保持沟通，以便进行全面分析。

特此公告。

