

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約招攬。

本公告僅供參考，並不構成在美國或任何其他司法權區(要約、招攬或出售在該等司法權區根據當地證券法進行登記或獲得資格前屬違法)出售任何證券的要約或購買任何證券的要約招攬。證券並無及將不會根據一九三三年美國證券法(經修訂)(「證券法」)或美國任何州或其他司法權區證券法登記，且該等證券不得於美國境內(定義見證券法S規例(「S規例」))提呈發售、出售或以其他方式轉讓，惟根據證券法及美國任何州或其他司法權區適用證券法的登記規定獲豁免或毋須遵守證券法登記規定的交易所進行者除外。因此，新票據(定義見下文)僅遵照證券法S規例在美國境外提呈發售及出售。本公司(定義見下文)不擬於美國公開發售任何證券。



西部水泥

WEST CHINA CEMENT LIMITED

中國西部水泥有限公司

(於澤西註冊成立的有限公司，註冊編號94796)

(股份代號：2233)

- (1)建議發行美元計值的優先票據(「新票據」)及
(2)有關尚未償還的二零二六年到期4.95%優先票據的
同步提交要約
(ISIN編碼：XS2346524783／通用編碼：234652478)
(「二零二六年票據」)

建議票據發行

中國西部水泥有限公司(「本公司」，連同其附屬公司為「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈，本公司建議僅向專業投資者提呈發售新票據。新票據將由本公司若干附屬公司擔保(「附屬公司擔保人」)。本公司擬使用新票據的所得款項

淨額連同手上現金為本公司現有債務(包括根據提交要約(定義見下文)或透過贖回的二零二六年票據)進行回購、贖回或償還以及用作營運資金(包括流動負債)用途。新票據僅遵照證券法S規例在美國境外提呈發售及出售(「**建議票據發售**」)。

就建議票據發售而言，中國國際金融香港證券有限公司、香港上海滙豐銀行有限公司及J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited已獲委任為聯席全球協調人、聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人(統稱「**初步買方**」)。新票據的定價(包括發售價及利率)將由初步買方協調進行的累計投標方式釐定。於落實新票據的條款後，預期本公司、附屬公司擔保人及初步買方將訂立購買協議(「**購買協議**」)及與新票據有關的其他附帶文件。

本公司將向香港聯合交易所有限公司(「**香港聯交所**」)申請批准以僅向專業投資者發行債務的方式將新票據上市及買賣。新票據於香港聯交所上市不應被視為一項關於新票據或本公司或附屬公司擔保人或本集團的商業價值或信貸質素或本公告披露質素的指標。

由於在本公告日期尚未就建議票據發售訂立具約束力的協議，故建議票據發售未必會落實進行。建議票據發售能否完成取決於多項因素，包括但不限於市場狀況、本公司的企業需要及投資者的興趣。投資者及本公司股東於買賣本公司股份及其他證券時務請審慎行事。

同步提交要約

尚未償還二零二六年票據的概要

二零二六年票據於二零二一年七月八日發行，並於香港聯交所上市。二零二六年票據的ISIN編碼為XS2346524783，而二零二六年票據的通用編碼則為234652478。截至本公告日期，二零二六年票據的尚未償還本金額為600,000,000美元。

提交要約概要

於二零二五年十一月十八日，本公司就提交要約根據日期為二零二五年十一月十八日的購買要約(「**購買要約**」)所載的條款及條件，向美國境外屬非美籍人士的二零二六年票據持有人(「**合資格持有人**」)開始進行購買要約，以現金購買最高接納

金額(定義見下文)的二零二六年票據(「**提交要約**」)。就提交要約而言，本公司已委任中國國際金融香港證券有限公司、香港上海滙豐銀行有限公司及J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited擔任交易經辦人(「**交易經辦人**」)以及Sodali & Co Limited擔任資訊及提交代理(「**資訊及提交代理**」)。

預期最高接納金額(「**最高接納金額**」)將由本公司於屆滿期限(定義見下文)後在合理可行的情況下或本公司全權酌情釐定的其他日期儘快釐定及公佈，且本公司保留權利，可全權酌情就根據提交要約進行的購買，完全不接納任何二零二六年票據。提交要約屆滿期限為二零二五年十一月二十八日下午五時正(歐洲中部時間)，除非獲本公司全權酌情延長、重新開始、修訂、撤回或提早終止則作別論(「**屆滿期限**」)。

向獲接納購買二零二六年票據的合資格持有人支付的購買價將相等於尚未償還二零二六年票據每1,000美元本金額1,012.38美元(「**購買價**」)。本公司亦將根據提交要約接納購買的所有二零二六年票據本金額支付相等於自緊接付息日(包括該日)前起至提交要約交割日(不包括該日)止的應計未付利息(「**應計利息**」)。

提交要約受限於購買要約所述若干條件，其中包括建議票據發售須已完滿完成(「**新發行條件**」)。儘管購買要約或有關購買要約的任何其他文件有任何相反規定，惟本公司明確保留權利，本公司可全權酌情決定，不論提交要約的任何條件是否獲達成，在適用法律的規限下，隨時(其中包括)(i)撤回或終止提交要約；(ii)豁免全部或部分任何條件；(iii)延長提交要約屆滿期限或交割日；或(iv)修訂提交要約的條款。

優先接納及優先分配

除認購新票據外，有意根據提交要約提交其二零二六年票據進行購買的合資格持有人，可透過使用從交易經辦人獲得的獨特參考編號(「**投資者代碼**」)於提交要約中獲優先接納(「**優先接納**」)(由本公司全權酌情決定)，惟須待建議票據發售成功完成(由本公司全權決定)及提交要約完成，方可作實。合資格持有人可通過聯絡交易經辦人獲取投資者代碼，其聯絡詳情載於購買要約。在發行新票據時收到投資者代碼並不構成本公司接納購買根據提交要約提交的二零二六年票據。任何有意獲得優先接納的合資格持有人必須於其提交指示(定義見下文)的自由格式文本列明(其中包括)投資者代碼。有意根據提交要約提交二零二六年票據進行購買但

無意認購新票據的合資格持有人，可提交具有此作用的提交指示，毋須提供投資者代碼。新票據或會於屆滿期限之前定價，而該定價可能會於並無向合資格持有人作出任何進一步公告的情況下完成。有意認購新票據的合資格持有人應儘快通知交易經辦人，以獲得有關如何認購新票據的進一步詳情。有意獲得優先接納的合資格持有人必須於其提交指示列明(其中包括)投資者代碼。

此外，除根據提交要約提交二零二六年票據進行購買外，有意認購新票據的合資格持有人於分配有關新票據時或會獲得優先權，惟須待提交要約完成及購買要約所載之新發行條件獲達成或豁免，方可作實。在考慮新票據分配時，除其他因素外，本公司擬優先考慮於新票據分配前向本公司或交易經辦人表明其確實有意提交二零二六年票據的合資格持有人。因此，倘合資格持有人根據該聯席牽頭經辦人的標準新發程序向其中一名交易經辦人(以其於建議票據發售中作為聯席牽頭經辦人的身份)提交新票據的投標，本公司可全權酌情決定優先向該合資格持有人分配新票據(「**優先分配**」)。然而，本公司及交易經辦人均無義務將新票據或任何特定數量的新票據分配予在提交要約中有效提交或表明其確實有意提交二零二六年票據的合資格持有人。由於預期新票據將於屆滿期限前定價，有意獲得優先分配的合資格持有人應儘快向本公司或交易經辦人表明其明確意向並提交新票據投標，投標應根據聯席牽頭經辦人的標準新發程序以單獨申請的形式向建議票據發售中的有關聯席牽頭經辦人提出。

新票據將僅於豁免遵守證券法登記規定的交易中提呈發售。提交要約並非出售新票據的要約或購買新票據的要約招攬。購買要約僅與提交要約有關，並非亦不應被視為任何證券發售。

提交要約的時間表概要

下文概述提交要約事件的預期時間表。

事件

日期及時間

開始進行提交要約

宣佈提交要約。購買要約的資料可於

提交要約網站查閱，亦可向資訊及

提交代理索取，而提交要約通知

將向結算系統(定義見下文)發出

以向直接參與者(定義見下文)作進一步溝通……………二零二五年十一月十八日

屆滿期限

資訊及提交代理接獲有效提交指示

(定義見下文)的最後期限……………二零二五年十一月二十八日

下午五時正(歐洲中部時間)

公佈結果

公佈(a)最高接納金額；(b)新發行條件是否

獲達成；(c)本公司會否接納根據提交

要約有效提交的二零二六年票據，及

(倘據此接納)(i)獲接納購買的

二零二六年票據接納金額及

(ii)應計利息；及(d)提交要約交割日……………於屆滿期限後在合理

可行情況下儘快進行

提交要約交割日

提交要約的預期交割日……………大約於二零二五年十二月四日

上述日期及時間須視乎本公司行使延長、重新開始、修訂、撤回或終止提交要約權利與否(受限於適用法律，並須按購買要約所規定者)而定。

務請合資格持有人向經手持有二零二六年票據的任何銀行、證券經紀或其他中介人查詢，以確認有關中介人屆時從合資格持有人接收指示，以便該合資格持有人能夠於上文所載期限前參與提交要約。任何有關中介人及Euroclear Bank SA/NV (「Euroclear」)或Clearstream Banking S.A.(「Clearstream」)或結算及透過相關直接參與者(定義見下文)持有二零二六年票據的任何其他結算系統(連同Euroclear及Clearstream統稱「結算系統」，及各自為「結算系統」)就提出提交指示設定的期限可能早於上述期限。

除非另有註明，否則有關提交要約的公告將透過香港聯交所網站、資訊及提交代理就提交要約所運作的網站(「要約網站」)及／或向結算系統發出通知與Euroclear或Clearstream記錄中顯示為二零二六年票據持有人的人士(「直接參與者」)溝通的方式刊發。有關公告及通知的文本亦可向資訊及提交代理(其聯絡詳情載於下文)取閱。向結算系統發出通知時可能會出現重大延誤，合資格持有人務請在提交要約期間聯絡資訊及提交代理以獲取相關公告。

參與提交要約的程序

本公司將僅接納購買根據提交要約提交的二零二六年票據，方式為由直接參與者根據購買要約所載程序，透過相關結算系統以結算系統通知所訂明的形式向資訊及提交代理提出有效的電子收購及禁止轉換指示(「提交指示」)。

為根據提交要約提交二零二六年票據進行購買，合資格持有人應透過相關結算系統並根據該結算系統的規定發出或安排代其發出有效提交指示，資訊及提交代理須於屆滿期限前接獲有關指示。

提交指示必須以最低面額200,000美元提出，超出該面額的部分則為1,000美元的完整倍數。由於潛在分配比例，代表實益擁有人發出提交指示的任何合資格持有人必須就每名實益擁有人發出獨立指示。

完成提交要約的條件

提交要約須待新發行條件等若干條件獲達成或豁免後，方告完成。概無法保證該等條件將獲達成或豁免，亦無法保證提交要約將告完成或在未能完成任何提交要約的情況下將不會對二零二六年票據的市場價格及流通性造成負面影響。

提交要約不以提交要約的任何最低參與率為條件。

其他詳情

提交要約的條款及條件的更多詳情於購買要約詳述。合資格持有人應參閱購買要約以了解有關提交要約的其他資料。

資訊及提交代理Sodali & Co Limited的聯絡資料如下：電話：+44 20 4513 6933 / +852 2319 4130及電郵：westchinacement@investor.sodali.com。提交要約網站為：<https://projects.sodali.com/westchinacement>。

一般事項

於若干司法權區派發購買要約受法律所限制。管有購買要約的人士須自行了解並遵守任何該等限制。購買要約在有關要約或招攬未經授權的任何司法權區，或作出有關要約或招攬的人士不合資格如此行事的任何司法權區，或向任何人士提出要約或招攬即屬違法的情況下，不構成亦不得由任何人士用作購買二零二六年票據或新票據的要約或出售二零二六年票據的招攬。本公司對任何人士違反適用於任何司法權區的任何限制概不承擔任何責任。

概不保證建議票據發售及／或提交要約將會完成，而本公司保留權利，可隨時在各情況下全權酌情決定全部或部分延長、撤回或終止建議票據發售及／或提交要約以及修訂、修改或豁免建議票據發售及／或提交要約的任何條款及條件。由於建議票據發售及／或提交要約未必會進行，股東、票據持有人、二零二六年票據持有人及本公司任何證券或二零二六年票據的潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
中國西部水泥有限公司
主席
張繼民

香港，二零二五年十一月十八日

於本公告日期，執行董事為張繼民先生、曹建順先生、楚宇峰先生及王蕊女士；非執行董事為馬朝陽先生、汪志新先生及汪滿波先生；及獨立非執行董事為李港衛先生、譚競正先生、朱東先生、馮濤先生及樓家強先生。