

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。



罕王
HANKING

CHINA HANKING HOLDINGS LIMITED

中國罕王控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：03788)

**持續關連交易－
鐵精礦銷售協議的補充協議**

謹此提述本公司日期為二零一六年十一月二十二日及二零一六年十二月二十三日的公告及本公司日期為二零一六年十二月七日的通函，內容有關(其中包括)本公司於新協議項下的不獲豁免持續關連交易。本集團擬訂立補充協議以修改新協議的原條款。

由於撫順直接還原鐵及大連華仁為本公司的關連人士，根據上市規則第14A章，補充協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於有關補充協議項下持續關連交易的建議年度上限的最高適用百分比率超過25%，補充協議項下持續關連交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告、年度審閱及獨立股東批准的規定。本公司將於股東特別大會上尋求獨立股東批准補充協議及其項下擬進行的交易(包括截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限)。

本公司已委任獨立財務顧問，以就補充協議及其項下擬進行交易(包括截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限)的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。本公司已成立獨立董事委員會，以於考慮獨立

財務顧問提供的推薦意見後，就補充協議及其項下擬進行交易(包括截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限)的條款向獨立股東提供意見。

本公司將舉行股東特別大會以批准補充協議及其項下擬進行的交易(包括截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限)。一份載有(其中包括)(i)董事會函件，載列補充協議的進一步詳情；(ii)獨立董事委員會函件；(iii)獨立財務顧問向獨立董事委員會及獨立股東發出的函件；及(iv)召開股東特別大會的通告的通函，預期將於本公告日期起15個營業日內寄發予股東。

背景

謹此提述本公司日期為二零一六年十一月二十二日及二零一六年十二月二十三日的公告及本公司日期為二零一六年十二月七日的通函，內容有關(其中包括)本公司於新協議項下的不獲豁免持續關連交易，根據該協議，本公司透過其附屬公司(包括但不限於公用設施)同意通過大連華仁及撫順德山(均作為撫順直接還原鐵之代理)向撫順直接還原鐵提供鐵精礦，自二零一七年一月一日起為期三年。本集團擬訂立補充協議以修改新協議的原條款。

鐵精礦銷售協議的補充協議

日期

二零一七年九月二十六日

訂約方

- (1) 公用設施；
- (2) 撫順直接還原鐵；
- (3) 大連華仁；及
- (4) 撫順德山。

標的事項

訂約方同意對新協議的原條款作出以下變動：

經修改年度上限

新協議項下持續關連交易截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度各年的建議年度上限將分別由人民幣345百萬元、人民幣345百萬元及人民幣345百萬元，修改為分別人民幣484百萬元、人民幣484百萬元及人民幣484百萬元。

經修改定價政策

根據補充協議，定價政策將修改為：於釐定各批鐵精礦之售價時，訂約方將考慮公用設施及／或其附屬公司於有關期間向獨立第三方撫順新鋼鐵或其他同類獨立第三方銷售鐵精礦的售價。在此情況下，運輸成本將由公用設施及／或其附屬公司承擔。

條件

補充協議及其項下擬進行的交易(包括截至二零一九年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限)須待獨立股東於股東特別大會上批准後，方可作實。

過往資料

本集團及撫順直接還原鐵之間的過往交易資料如下：

截至十二月三十一日止年度			截至二零一七年
二零一四年	二零一五年	二零一六年	六月三十日
(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	止六個月
			(人民幣百萬元)
227	230	236	187

年度上限

補充協議項下持續關連交易截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度各年的建議年度上限分別為人民幣484百萬元、人民幣484百萬元及人民幣484百萬元。

上限基準

建議年度上限乃根據二零一七年至二零一九年期間如下因素而釐定：

- (i) 毛公鐵礦的鐵精礦預期產量；
- (ii) 撫順直接還原鐵的鐵精礦預期需求量；及

(iii) 參考本公司過往的銷售單價而估計的鐵精礦銷售單價。

有關本集團及關連人士的資料

本公司為一間投資控股公司。本公司為一家快速成長的國際化礦業及金屬集團公司，專注於地球礦產資源的發現、開採、處理及銷售業務。本公司主營貴金屬並輔以鎳及其他戰略性金屬。

公用設施於一九九五年三月十日在中國成立為中外合資企業，隨後於二零一一年一月十八日成為一間外商獨資企業，為本公司的間接全資附屬公司，並主要從事鐵精礦經銷。

撫順直接還原鐵於二零零二年八月二十日在中國成立，其88.25%股權由楊先生間接持有，主要從事鑄造用高純生鐵和球墨鑄鐵用生鐵。

大連華仁於二零一一年五月二十六日在中國成立，並為罕王集團的全資附屬公司，主要從事提供採購代理服務，其業務範圍包括鋼材、煤、焦煤、鐵精礦，以及銷售採礦設備及配件。

撫順德山為撫順直接還原鐵的代理，主要從事鐵精礦經銷。

進行持續關連交易的理由及裨益

儘管本集團於二零一三年上半年進軍鎳礦業務及金礦業務，惟鐵礦業務仍為本集團的主要業務及銷售收入來源。於截至二零一七年六月三十日止六個月，鐵礦業務收入約為人民幣541百萬元，佔本集團總收入100%。

本集團有意於透過補充協議修改其原條款後繼續進行新協議項下的交易。董事認為，訂立補充協議更新年度上限及定價條款對本集團有利。

分別從二零一二年九月及二零一四年起，大連華仁及撫順德山為撫順直接還原鐵指定的統一採購平台，負責向本集團採購鐵精礦。大連華仁及撫順德山所採購的鐵精礦交付予撫順直接還原鐵。另一方面，公用設施已作為本集團統一鐵精礦銷售平台銷售鐵精礦。按市價向撫順直接還原鐵供應大量鐵精礦，有助本集團拓寬來自穩定客戶的收入。因此，訂立補充協議被視為切合本集團的業務，並符合本公司及股東的整體利益。

就補充協議而言，董事(不包括須放棄投票的楊先生以及取得獨立財務顧問意見後方達成意見的獨立非執行董事)認為：

- (i) 條款及條件已由訂約方公平磋商，並按屬公平合理的一般商業條款訂立；
- (ii) 截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度項下擬進行交易的建議年度上限屬公平合理；及
- (iii) 項下擬進行的交易符合本公司及股東的整體利益。

上市規則的涵義

於本公告日期：

- (i) 撫順直接還原鐵由楊先生間接擁有，故為本公司的關連人士；
- (ii) 大連華仁為罕王集團的全資附屬公司，故為本公司的關連人士；及
- (iii) 撫順德山為撫順直接還原鐵的代理。

因此，根據上市規則第14A章，補充協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於有關補充協議項下持續關連交易的建議年度上限的最高適用百分比率超過25%，補充協議項下持續關連交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告、年度審閱及獨立股東批准的規定。本公司將於股東特別大會上尋求獨立股東批准補充協議及其項下擬進行的交易(包括截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限)。

於有關董事會會議上，楊先生已就批准其及／或其聯繫人擁有重大權益的補充協議及其項下擬進行的交易(包括截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限)的決議案放棄投票。

於股東特別大會上，楊女士及楊先生以及彼等的聯繫人將就批准補充協議及其項下擬進行的交易(包括截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限)的決議案放棄投票。於本公告日期，楊女士及楊先生分別持有599,845,166股及720,241,500股股份，分別相當於本公司現有已發行股本約32.78%及39.36%。據董事

所知、所悉及所信，於本公告日期，概無須於股東特別大會上放棄投票的人士(不包括楊女士及楊先生以及彼等各自的聯繫人)持有任何股份。

一般資料

本公司已委任獨立財務顧問，以就補充協議及其項下擬進行交易(包括截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限)的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。本公司已成立獨立董事委員會，以於考慮獨立財務顧問提供的推薦意見後，就補充協議及其項下擬進行交易(包括截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限)的條款向獨立股東提供意見。

本公司將舉行股東特別大會以批准補充協議及其項下擬進行的交易(包括截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限)。一份載有(其中包括)(i)董事會函件，載列補充協議的進一步詳情；(ii)獨立董事委員會函件；(iii)獨立財務顧問向獨立董事委員會及獨立股東發出的函件；及(iv)召開股東特別大會的通告的通函，預期將於本公告日期起15個營業日內寄發予股東。

釋義

「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	中國罕王控股有限公司，在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，及除非文義另有所指，則為楊先生、楊女士、China Hanking (BVI) Limited、Bisney Success Limited、Best Excellence Limited及Tuochuan Capital Limited
「大連華仁」	指	大連華仁貿易有限公司，進一步詳情載於本公告「有關本集團及關連人士的資料」一節

「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	將予召開的股東特別大會，以(其中包括)批准補充協議及其項下擬進行的交易(包括截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限)
「撫順直接還原鐵」	指	撫順直接還原鐵有限公司，進一步詳情載於本公告「有關本集團及關連人士的資料」一節
「撫順德山」	指	撫順德山貿易有限公司，進一步詳情載於本公告「有關本集團及關連人士的資料」一節
「撫順新鋼鐵」	指	撫順新鋼鐵有限責任公司，於二零零五年十月十二日在中國成立的公司，主要從事鋼鐵冶煉及壓延加工，為獨立第三方
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「罕王集團」	指	罕王實業集團有限公司，於一九九六年四月四日在中國成立的公司，其股份由楊女士持有88.96%及其他個人持有。罕王集團為一名控股股東所控制的控股公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	由全體獨立非執行董事王平先生、王安建博士及馬青山先生組成的董事會轄下獨立委員會，旨在就補充協議及其項下擬進行的交易(包括截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限)向獨立股東提供建議

「獨立財務顧問」	指	東方融資(香港)有限公司，一間根據證券及期貨條例可進行第6類(就企業融資提供意見)受規管活動的持牌法團，並獲委任為獨立財務顧問，旨在就補充協議及其項下擬進行的交易(包括截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限)向獨立董事委員會及獨立股東提供建議
「獨立股東」	指	除楊女士及楊先生以及彼等各自聯繫人以外的股東
「獨立第三方」	指	獨立於本公司任何關連人士且與其概無關連，及並非以其他方式而為本公司關連人士的第三方
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「毛公鐵礦」	指	位於撫順市石文鎮，透過本公司附屬公司毛公礦業經營的鐵礦區
「毛公礦業」	指	撫順罕王毛公鐵礦有限公司，於一九九七年三月三十一日在中國成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司，主要從事鐵礦石開採及選礦
「楊先生」	指	楊繼野先生，本公司主席、執行董事及控股股東。彼為楊女士的兒子
「楊女士」	指	楊敏女士，本公司控股股東及楊先生的母親
「新協議」	指	公用設施、撫順直接還原鐵、大連華仁及撫順德山於二零一六年十一月二十二日訂立的銷售協議，據此，公用設施同意，公用設施及／或其附屬公司將通過大連華仁及撫順德山(作為撫順直接還原鐵之代理)向撫順直接還原鐵提供鐵精礦，自二零一七年一月一日起為期三年
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣

「股份」	指	本公司每股面值0.10港元的普通股
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「公用設施」	指	瀋陽東洋煉鋼公用設施有限公司，進一步詳情載於本公告「有關本集團及關連人士的資料」一節
「補充協議」	指	由公用設施、撫順直接還原鐵、大連華仁及撫順德山所訂立日期為二零一七年九月二十六日的補充協議，以修改新協議的原條款
「%」	指	百分比

承董事會命
中國罕王控股有限公司
 主席兼執行董事
楊繼野

中國瀋陽，二零一七年九月二十六日

於本公告日期，本公司執行董事為楊繼野先生、潘國成博士、鄭學志先生、邱玉民博士及夏茁先生；本公司非執行董事為李堅先生；及本公司獨立非執行董事為王平先生、王安建博士及馬青山先生。