

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份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)

遼寧綠色建材租用土地及廠房之持續關連交易

繼二零一七年八月立項後，本公司發泡陶瓷項目完成了可行性研究並確定選址。就此，本公司全資附屬公司遼寧綠色建材於二零一七年十二月十三日與撫順直接還原鐵簽署租賃合同，據此遼寧綠色建材向撫順直接還原鐵租用其位於中國遼寧省瀋撫新區的土地及廠房，租賃期限為二十年。

撫順直接還原鐵由本公司主席兼執行董事楊繼野先生間接擁有，為楊先生的聯繫人。根據上市規則第14A章的規定，撫順直接還原鐵為本公司的關連人士，其與遼寧綠色建材之間的交易構成本公司之持續關連交易。

根據上市規則第14A.76條的規定，由於有關租賃合同項下持續關連交易的年度上限的可適用的最高百分比率高於0.1%但低於5%，因此租賃合同及其項下的交易須遵守上市規則第14A章有關申報、公告及年度審閱的規定，但可豁免遵守有關通函及獨立股東批准之規定。

由於租賃合同的有效期限長於三年，根據上市規則第14A.52條，獨立財務顧問已出具獨立意見，(i)解釋租賃合同需要三年以上期限的原因；及(ii)確認此類租賃合同的有關期限符合一般商業慣例。

繼二零一七年八月立項後，本公司發泡陶瓷項目（「項目」）完成了可行性研究並確定選址。就此，本公司全資附屬公司遼寧綠色建材於二零一七年十二月十三日與撫順直接還原鐵簽署租賃合同，據此遼寧綠色建材向撫順直接還原鐵租用其位於中國遼寧省瀋撫新區的土地及廠房，租賃期限自二零一八年一月一日起至二零三七年十二月三十一日止，為期二十年。

一. 租賃合同的主要條款

租賃合同主要條款如下：

- 訂約方： (a) 撫順直接還原鐵，作為出租方；及
(b) 遼寧綠色建材，作為承租方。
- 訂約日期： 二零一七年十二月十三日
- 租賃物： 租賃土地的建築面積約66,666平方米，租賃廠房的建築面積約26,643平方米。
- 租賃期限： 自二零一八年一月一日起至二零三七年十二月三十一日止，為期二十年。
- 租金及定價原則： 每年租金人民幣229萬元（不含增值稅），共計人民幣4,580萬元，該等租金是以租賃物所在地的市場價格和廠房建設安裝成本為參考依據，並經租賃雙方協商後確定，具體定價原則如下：
- (1) 房屋建築物租金。有關房屋建築物的建安成本及相關稅費約人民幣2,580萬元，按照二十年租賃期限攤銷，房屋建築物的每年租金相當於人民幣129萬元。

- (2) 土地租金。根據撫順市博元房地產估價有限責任公司的評估，佔用撫順直接還原鐵每平方米土地的每年租賃價格為人民幣15元，據此，佔用建築面積為66,666平方米土地的每年租金為人民幣100萬元，按照二十年租賃期限計算，則共計支付土地租金為人民幣2,000萬元。
- (3) 房屋建築物與土地兩項合計每年租金為人民幣229萬元。

租賃合同簽訂後，遼寧綠色建材按照項目進度分批預付一部份租金，數額為人民幣2,580萬元，並於租賃期內每年向撫順直接還原鐵支付人民幣100萬元(不含增值稅)，遼寧綠色建材將以自有資金支付租金。

出租方承諾

- (1) 租賃期限內，如撫順直接還原鐵向任何第三方轉讓租賃物，同等條件下，遼寧綠色建材對該租賃物享有優先購買權。
- (2) 租賃期滿後，同等承租條件下，遼寧綠色建材對該租賃物享有優先承租權。
- (3) 租賃期內，撫順直接還原鐵承諾不向任何第三方出租土地及廠房，且不在其上設立抵押及其他形式的擔保。租賃合同生效後一年內，撫順直接還原鐵將地上廠房所有權的權屬證書質押給遼寧綠色建材。

二. 年度上限及基準

本公司與撫順直接還原鐵此前並無就租賃合同項下之土地及廠房訂立同類租賃合同，以下為租賃合同項下持續關連交易於二零一八年度至二零三七年度的二十個年度的年度上限：

截至十二月三十一日的年度(人民幣：萬元)

遼寧綠色建材向撫順直接還原鐵承租土地及廠房	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二一年	二零二二年
	229	229	229	229	229
	二零二三年	二零二四年	二零二五年	二零二六年	二零二七年
	229	229	229	229	229
	二零二八年	二零二九年	二零三零年	二零三一年	二零三二年
	229	229	229	229	229
	二零三三年	二零三四年	二零三五年	二零三六年	二零三七年
	229	229	229	229	229

上述租金之年度上限以租賃物所在地的市場價格為參考依據，並經租賃雙方協商後確定。

三. 訂立持續關連交易的理由與裨益

遼寧綠色建材承租租賃合同項下之土地及廠房用於生產發泡陶瓷等綠色建材。發泡陶瓷的主要原料是廢料、廢渣，其生產過程中可以做到低能耗、低污染，並且可以滿足各種裝配式建築結構的需求，可以作為全面取代國內市場上現有牆體材料的新型牆體產品，具有非常廣闊的市場空間。由於項目是國家「十三五」發展規劃優先發展的產業，其應得到國家產業政策的支持和鼓勵，並且項目的生產原料主要為工業固廢，能夠充分利用本公司現有毛公鐵礦之尾礦，實現資源的二次利用，充分發揮資源的價值。因此，本公司管理層（「**管理層**」）認為項目具有極大的持續發展潛力。

租賃合同項下租賃的土地及廠房距離毛公鐵礦大約九公里，交通便利，有完善水電等基礎設施，能最大限度的實現毛公鐵礦與項目的協同發展。

通過簽訂長期租約，預付部分租金，遼寧綠色建材鎖定二十年的長期使用權，且租賃合同中約定的租期屆滿後，遼寧綠色建材享有優先承租權。另外，租賃期內，撫順直接還原鐵承諾不向任何第三方出租土地及廠房，且不在其上設立抵押及其他形式的擔保，從而確保項目生產設施的穩定性，有益於項目的持續發展。

四. 獨立財務顧問之意見

由於租賃合同的有效期限長於三年，故根據上市規則第14A.52條，本公司須委聘一名獨立財務顧問，以解釋租賃合同需要較長期限之理由並確認此類協議之有關期限是否符合一般處理方法。就此而言，本公司已委聘東方融資(香港)有限公司(「**東方融資**」)為獨立財務顧問。

於達致就租賃合同的期限長於三年之理由的意見時，東方融資已就租賃合同與管理層進行討論，並已考慮以下各項：

- (1) 由於項目屬於國家「十三五」發展規劃優先發展的產業及具有極大市場潛力，管理層預期其將為本集團的長期業務發展；
- (2) 鑒於項目的生產原料主要為工業固廢，項目的發展將充分利用現有毛公鐵礦的尾礦，實現資源的二次利用，充分發揮資源的價值。據管理層告知，毛公鐵礦的預計年期將為較長的生產期，就此二十年合同將確保滿足本公司新業務運營的生產需求；
- (3) 租賃合同的長期穩定將減少日後租賃合同屆滿後的搬遷成本及防止引起生產問題；及
- (4) 新廠房靠近瀋陽及高速公路。長期合同可確保項目開發的持續穩定發展。

於考慮與租賃合同性質類似的合同具有有關期限是否屬一般商業慣例時，東方融資已查找於聯交所上市的公司所訂立涉及租賃物業及期限長於三年的交易。

經考慮上述者，東方融資確認租賃合同長於三年的期限乃屬必要，及租賃合同的有關期限符合一般商業慣例。

五. 上市規則的涵義

撫順直接還原鐵由本公司主席兼執行董事楊繼野先生間接擁有，為楊先生的聯繫人。根據上市規則第14A章的規定，撫順直接還原鐵為本公司的關連人士，其與遼寧綠色建材之間的交易構成本公司之關連交易。

根據上市規則第14A.76條的規定，由於有關租賃合同項下持續關連交易的年度上限的可適用的最高百分比率高於0.1%但低於5%，因此租賃合同及其項下的交易須遵守上市規則第14A章有關申報、公告及年度審閱的規定，但可豁免遵守有關通函及獨立股東批准之規定。

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租賃合同的簽署及其項下擬進行的交易的決議案放棄投票。除上文所述者外，概無董事於租賃合同下擬進行的交易中擁有重大權益，故並無其他董事就有關董事會決議案放棄投票。

董事會(包括獨立非執行董事)認為租賃合同乃於本公司日常業務過程中按一般商務條款訂立，合同條款及年度上限屬公平合理且符合本公司及其股東之整體利益。

六. 一般資料

本公司

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。

撫順直接還原鐵

撫順直接還原鐵於二零零二年八月二十日在中國成立，其99%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。

遼寧綠色建材

遼寧綠色建材於二零一七年十月十日在中國成立，由本公司間接全資持有，主要經營範圍為發泡陶瓷、微晶石產品研發、生產和銷售，新型牆體材料銷售等。

七. 釋義

「聯繫人」	指	具有與上市規則賦予該詞相同的涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「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	具有與上市規則賦予該詞相同的涵義
「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
「董事」	指	本公司董事
「撫順直接還原鐵」	指	撫順罕王直接還原鐵有限公司，進一步詳情載於本公告「一般資料」一節
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「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(香港法例第571章)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，旨在根據第14A.52條就租賃合同的期限提供意見
「租賃合同」	指 遼寧綠色建材於二零一七年十二月十三日與撫順直接還原鐵簽署的《土地及廠房租賃合同》
「遼寧綠色建材」	指 遼寧罕王綠色建材有限公司，進一步詳情載於本公告「一般資料」一節
「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
「中國」	指 中華人民共和國，但就本公告的目的，不包括香港、澳門特別行政區和台灣地區
「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
「%」	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，二零一七年十二月十三日

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。