
關連交易

概覽

我們已與若干實體訂立交易，該等實體將於[編纂]後成為我們的關連人士(定義見上市規則第十四A章)。根據上市規則第十四A章，該等交易將於[編纂]後繼續進行，因此將構成我們的持續關連交易。

關連人士

於[編纂]後，我們與之訂立交易的以下實體將根據上市規則成為我們的關連人士：

關連人士	關連關係
CCECC.....	[編纂]後，中國鐵建將透過兩家間接全資附屬公司(即中土香港及中鐵建國投)間接持有本公司經擴大股本合共[編纂]%的股權，因此，根據上市規則第十四A章，他們將成為我們的主要股東及關連人士。 因此，根據上市規則第十四A章，CCECC(作為中國鐵建的全資附屬公司)將成為我們的關連人士。CCECC為一家於中國註冊成立的公司，主要從事全球工程承包、土木工程設計及諮詢、工業採礦、進出口業務。
珠海市華粵投資有限公司 (「華粵」).....	劉力強先生及邱懷智先生為我們的執行董事，因此根據上市規則第十四A章，彼等均為我們的關連人士。 華粵由劉力強先生及邱懷智先生分別持有50%權益及50%權益，因此，根據上市規則第十四A章將成為劉力強先生及邱懷智先生及我們關連人士的聯繫人。華粵為一家於中國註冊成立的公司，主要從事在中國廣東省珠海市經營若干加油站。

關連交易

持續關連交易概要

編號	交易性質	適用上市規則	尋求豁免	截至12月31日止年度的建議年度上限		
				2024年	2025年	2026年
百萬港元						
獲完全豁免持續關連交易						
1.	本集團自華粵租賃辦公場所	第14A.76(1)條	不適用	不適用	不適用	不適用
須遵守申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定的非豁免持續關連交易						
1.	CCECC及其附屬公司提供的建設服務	第14A.76(2)條	上市規則第十四A章項下的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定	191.0	455.7	26.1
2.	向CCECC採購的設備	第14A.76(2)條	上市規則第十四A章項下的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定	149.2	28.4	19.9

全面豁免持續關連交易

1. 本集團自華粵租賃辦公場所

佳鑫珠海已與華粵訂立日期為2024年1月3日的租賃協議，據此，華粵同意向佳鑫珠海租賃位於中國珠海市的若干辦公場所，總建築面積約為387.98平方米，自2024年3月1日起至2025年2月28日（包括首尾兩天）止為期一年，月租為人民幣30,000元。租金由雙方參考現行市價經公平磋商後釐定。

由於佳鑫珠海與華粵之間的該租賃協議是在日常及一般業務過程中按正常商業條款或更佳條款訂立及進行，預期我們應付華粵的租金的最高適用百分比率按年度基準計算將低於5%且最高年度交易金額將低於3,000,000港元，根據上市規則第14A.76(1)條，上述租賃協議項下擬進行的該交易將全面豁免遵守上市規則第14A章項下的所有申報、年度審閱、公告、通函及獨立股東批准的規定。

關連交易

須遵守申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定的非豁免持續關連交易

1. 建設服務及設備採購框架協議 – 建設服務

訂約方： CCECC (為其本身及為其附屬公司) (作為供應商)；及

本公司 (為其本身及為其附屬公司) (作為買方)。

主要條款

我們已於[●]與CCECC[訂立]建設服務及相關設備採購框架協議(「**建設服務及設備採購框架協議**」)，據此，本集團將根據巴庫塔鎢礦項目的建設及採礦需要向CCECC及其附屬公司採購(i)建設及基礎設施採礦服務，包括建設採礦處理系統、採礦廢物系統、輔助及公共系統、總體佈局以及運輸系統，及(ii)露天採礦的剝採及採礦工作。

建設服務及設備採購框架協議的期限自[編纂]起至2026年12月31日止，經訂約雙方同意及協商後可續期。訂約雙方的相關附屬公司將分別訂立具體協議，其將載列具體條款及條件，包括根據建設服務及設備採購框架協議所載原則進行的有關交易的費用及付款方式，以及建設標準。

交易原因

我們於日常及一般業務過程中採購建設服務時，會根據內部評估及甄選程序通過公開招標甄選供應商，並考慮多項因素，包括我們的業務需求、服務收費、服務質量、供應商的牌照及資格、往績記錄及供應商的行業經驗。我們考慮設計、採購及施工模式，並發佈了供應商甄選公告。中土建工於工程承包、土木工程設計及諮詢、工業採礦、進出口業務方面擁有專業知識。於往績記錄期，我們於日常及一般業務過程中通過公開招標向CCECC及其附屬公司採購建設服務。我們與CCECC及其附屬公司訂立該等安排，乃由於其所提供的服務價格及質量具有競爭力。此外，我們與CCECC及其附屬公司擁有長期穩定的業務關係，因此，CCECC及其附屬公司熟悉巴庫塔鎢礦

關連交易

項目的施工流程及需求、質量標準及要求，並能夠持續提供建設服務。董事相信，與CCECC及其附屬公司維持穩定及優質的業務關係將促進我們目前及未來巴庫塔鎢礦項目的建設。

定價政策

就CCECC及其附屬公司提供的建設服務的服務費應經參考多項因素根據巴庫塔鎢礦項目最初設計的估計費用釐定，包括(i)原材料、設備及機械、勞工及分包商的供應及成本；(ii)有關建設工程所需的各種原材料的當地指導價(如有)；(iii)項目時間表、建設項目的複雜程度及規模；(iv)項目所在地的地理位置及環境條件；(v)市場價格及自獨立第三方供應商獲得的價格；及(vi)CCECC承擔的適用稅項，根據主要技術及經濟指標(包括建築面積、結構及形式、主要設備型號及進口增值稅)的變化而作進一步調整。

本公司業務部門將參考市場狀況及其他獨立供應商提供的可資比較服務市場費率定期審閱相關建設服務的定價，並向我們的高級管理層報告任何調整(如必要)，以供彼等批准，確保建設服務及設備採購框架協議項下的交易按正常商業條款進行。

過往金額

下文載列本集團於往績記錄期就向CCECC及／或其附屬公司採購建設服務所產生的概約過往金額：

	截至12月31日止年度		截至9月30日 止九個月
	2021年	2022年	2023年
		(百萬港元)	
已付及應付建設服務	122.4	249.0	603.5

附註：

1. 過往金額乃按哈薩克斯坦共和國國家銀行公佈的截至2021年及2022年12月31日止兩個年度各年以及截至2023年9月30日止九個月的年平均匯率計算。

關連交易

年度上限及上限基準

截至2024年、2025年及2026年12月31日止年度，建設服務及設備採購框架協議項下擬進行的交易建議年度上限分別為191.0百萬港元、455.7百萬港元及26.1百萬港元。

於釐定建設服務及設備採購框架協議項下擬進行的交易建議年度上限時，我們已考慮(其中包括)以下主要因素：

- (a) 本集團向CCECC及／或其附屬公司採購建設服務的過往金額。考慮到巴庫塔鎢礦項目的建設預計在截至2024年12月31日止年度完成及其後於截至2025年12月31日止年度應付CCECC的餘額全數支付後，預計我們於2025年12月31日前支付有關採購額；
- (b) CCECC就巴庫塔鎢礦項目實際承擔的建設工程。除由CCECC已開展的現有施工計劃擬進行的建設工程外，CCECC亦承擔巴庫塔鎢礦項目的若干額外建設工程以應對施工過程中的開發需求。預計我們於巴庫塔鎢礦項目的建設及驗收完成後，將於2025年清償由CCECC實際開展的有關額外工程的費用；
- (c) 截至2025年12月31日止年度服務的平均市場價格以及勞工及建築材料成本的預期上漲；及
- (d) 本公司在巴庫塔鎢礦項目開發過程中向CCECC保留質量保證金，並將於2026年保固期屆滿時向CCECC支付。

上市規則的涵義

由於根據上市規則第十四A章計算的截至2026年12月31日止年度建設服務及設備採購框架協議項下建設服務的最高適用百分比率按年度計算預期超過5%，因此根據上市規則第14A.76(2)條，該等交易須遵守上市規則第十四A章項下的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定。

2. 建設服務及設備採購框架協議－採購設備

訂約方： CCECC (為其本身及代表其附屬公司) (作為供應商)；及
本公司 (為其本身及代表其附屬公司) (作為買方)。

關連交易

主要條款

根據上述建設服務及設備採購框架協議，CCECC已同意提供建設及基礎設施採礦過程中安裝的設施及設備，包括採礦處理系統的設施及設備、採礦廢物系統、輔助及公共系統、總體佈局以及運輸系統（「**相關設備**」），以及巴庫塔鎢礦項目建設及採礦的相關安裝、運輸、驗收檢查及保修服務。

訂約雙方的相關附屬公司將分別訂立具體協議，其將載列具體條款及條件，包括根據建設服務及設備採購框架協議所載原則進行的有關交易的購買價格、付款方式、預期完成時間及保修範圍及期限。

交易原因

我們於日常及一般業務過程中採購相關設備時，我們根據內部評估及甄選程序通過公開招標甄選供應商，並考慮多項因素，包括我們的業務需求、定價條款、服務收費、設備質量、付款條款、往績記錄及供應商的行業經驗。我們考慮設計、採購及施工模式，並發佈了供應商甄選公告。中土建工於工程承包、土木工程設計及諮詢、工業採礦、進出口業務方面擁有專業知識。於往績記錄期，我們於日常及一般業務過程中通過公開招標向CCECC及其附屬公司採購若干相關設備以建設巴庫塔鎢礦項目。我們與CCECC及其附屬公司訂立該等安排，乃由於其所提供的服務價格及質量具有競爭力。此外，我們與CCECC及其附屬公司擁有長期穩定的業務關係，因此，CCECC及其附屬公司熟悉巴庫塔鎢礦項目的施工流程及需求、質量標準及要求，並能夠及時供應相關設備。董事相信，與CCECC及其附屬公司維持穩定及優質的業務關係將促進我們目前及未來巴庫塔鎢礦項目的建設。

定價政策

相關設備的購買價格應由本公司、CCECC及相關設備供應商根據巴庫塔鎢礦項目的最初設計的估計費用參考行業指導價、市場價及自獨立第三方供應商獲得的價格經公平磋商後釐定。

關連交易

本公司業務部門將參考市場狀況及其他獨立供應商提供的可資比較服務市場費率定期審閱相關設備的購買價格，並向我們的高級管理層報告任何調整（如必要），以供彼等批准，確保建設服務及設備採購框架協議項下的交易按正常商業條款進行。

過往金額

下文載列本集團於往績記錄期就向CCECC及／或其附屬公司採購相關設備所產生的概約過往金額：

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
		(百萬港元)	
採購設備付款.....	19.0	66.0	110.1

年度上限及上限基準

截至2024年、2025年及2026年12月31日止年度，建設服務及設備採購框架協議項下採購相關設備的建議年度上限分別為149.2百萬港元、28.4百萬港元及19.9百萬港元。

於釐定建設服務及設備採購框架協議項下擬進行的交易建議年度上限時，我們已考慮（其中包括）以下主要因素：

- (a) 本集團向CCECC採購相關設備的過往金額。考慮到截至2024年12月31日巴庫塔鎢礦項目的建設以及相關設備的安裝和調試的預期完成，預計我們於截至2025年12月31日前支付有關採購；
- (b) CCECC實際安裝的相關設備。除根據當前建設計劃採購及安裝的相關設備外，CCECC承擔有關額外建設工程的若干額外設備及設施的安裝。預計我們於巴庫塔鎢礦項目的建設及驗收完成後，將於2025年結算額外相關設備的採購；

關連交易

- (c) 截至2024年12月31日止年度設備的平均市場價格以及勞工及原材料成本的預期上漲；及
- (d) 本公司在巴庫塔錫礦項目開發過程中向CCECC保留質量保證金，並將於2026年保固期屆滿時向CCECC支付。

上市規則的涵義

由於根據上市規則第十四A章計算的截至2026年12月31日止年度建設服務及設備採購框架協議項下採購相關設備的最高適用百分比率按年度計算預期超過5%，因此根據上市規則第14A.76(2)條，該等交易須遵守上市規則第十四A章項下的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定。

非豁免持續關連交易的豁免申請

根據上市規則第14A.76(2)條，「一非豁免持續關連交易（須遵守申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定）」分節所述交易將屬於須遵守上市規則第十四A章有關規定的持續關連交易。

由於預期該等非豁免持續關連交易會繼續經常及持續地進行並且已於本文件全面披露，故董事認為遵守公告及獨立股東批准規定乃不切實際，且該等規定會使我們產生不必要的行政成本，造成沉重負擔。

因此，我們已向香港聯交所申請，而香港聯交所根據上市規則第14A.105條已向我們[授出]豁免，豁免我們就上述不獲豁免持續關連交易嚴格遵守上市規則項下的公告及獨立股東批准規定。

倘日後修訂上市規則而對本文件所述持續關連交易施加較截至最後實際可行日期所適用者更嚴格的規定，則我們會即時採取措施，確保於合理時間內遵守新規定。

關連交易

董事確認

董事(包括獨立非執行董事)認為，上述非豁免持續關連交易已經及將於日常及一般業務過程中按正常商業條款或更佳的條款進行，且該等交易根據屬公平合理的有關條款進行，並符合我們及我們股東的整體利益，該等持續關連交易的建議年度上限亦公平合理且符合我們及我們股東的整體利益。

獨家保薦人確認

獨家保薦人認為(i)上述非豁免持續關連交易已經及將於本公司日常及一般業務過程中按正常商業條款進行，且該等交易乃根據屬公平合理且符合本公司及股東整體利益的條款所進行，及(ii)該等持續關連交易的建議年度上限亦公平合理且符合本公司及股東整體利益。