*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。*

三江化工
SANJIANG CHEMICAL

# CHINA SANJIANG FINE CHEMICALS COMPANY LIMITED
# 中國三江精細化工有限公司

*(於開曼群島註冊成立的有限公司)*

**(股份代號：2198)**

## 持續關連交易 —
## 蒸汽供應

**持續關連交易**

於二零一五年一月二十七日，本公司之非全資附屬公司興興與嘉化能源化工公司訂立蒸汽供應協議，以規管蒸汽供應協議項下進行之交易之供應商與客戶的關係。

**上市規則之涵義**

根據上市規則第14A章，蒸汽供應協議構成本公司之持續關連交易。鑒於蒸汽供應協議截至二零一七年十二月三十一日止三個年度之建議年度上限之相關使用百分比率超過5%及年度代價超過港幣10,000,000元，蒸汽供應交易須遵守上市規則第14A章項下申報、公告、年度審閱及獨立股東批准的規定。

本公司將根據上市規則於二零一五年二月二十三日或前後向股東寄發一份載有(其中包括)上市規則所要求之有關蒸汽供應協議之進一步資料(包括獨立股東委員會之函件及本公司獨立財務顧問之函件)及召開股東特別大會公告之通函。

**持續關連交易**

興興與嘉化能源化工公司就嘉化能源化工公司向本集團供應高壓蒸汽訂立蒸汽供應協議。蒸汽供應協議之主要條款載列如下：

**蒸汽供應協議**

| | |
|---|---|
| 日期： | 二零一五年一月二十七日 |
| 訂約方： | (1) 嘉化能源化工公司；及 |
| | (2) 興興，本公司之非全資附屬公司。 |

**主要事項**

嘉化能源化工公司同意向興興持續供應高壓蒸汽。

**蒸汽供應協議其他主要條款**

蒸汽供應協議將於二零一五年四月一日起生效，初步年期至二零一七年十二月三十一日止，可由訂約方進一步協定予以重續(須遵守上市規則之規定)。

購買價為市價，乃參考嘉化能源化工公司於上一個月為生產蒸汽購買的煤炭市價而每月計算及調整。

興興根據蒸汽供應協議就購買所付之購買價將於每個曆月25號結算，並須由興興於下一個月第5個曆日或之前支付。

根據蒸汽供應協議，嘉化能源化工公司負責蒸汽儀表的安裝及維修。蒸汽供應協議任何一方如對儀表讀數之準確度存疑，均可委任一名有能力勝任及獨立人士檢查及核實儀表所示讀數。

若重續蒸汽供應協議的年期，本公司將遵守上市規則的有關規定。

## 估計年度上限及年度上限之基準

基於：

(1) 興興於截至二零一七年十二月三十一日止三個年度將向嘉化能源化工公司購買蒸汽的預期數量；

(2) 於截至二零一七年十二月三十一日止三個年度，本集團製造業務的預期未來增長及興興的乙烯和聚乙烯的產能以及其對用作生產的蒸汽的預期需求增長，於截至二零一七年十二月三十一日止三個年度各年，興興需要的蒸汽估計年度數量估計為約1,007,000公噸、1,308,000公噸及1,256,000公噸；及

(3) 於截至二零一七年十二月三十一日止三個年度，煤炭的估計市價(其可進而影響蒸汽之市價)，

興興根據蒸汽供應協議於截至二零一七年十二月三十一日止三個年度須支付的總代價預期將分別不超過人民幣235,000,000元、人民幣300,000,000元及人民幣290,000,000元。

## 訂立交易的原因

本集團主要從事生產及供應環氧乙烷及表面活性劑以及提供表面活性劑加工服務業務。興興是一家於中國成立的有限責任公司，主要從事乙烯和聚乙烯的製造及銷售。

嘉化能源化工公司是唯一一間位於中國嘉興市乍浦區提供高壓蒸汽的公司。由於本集團的生產基地地處接近嘉化能源化工公司的生產基地，因此從嘉化能源化工公司運輸高壓蒸汽至本集團的運輸成本可減少。再者，嘉化能源化工公司自截至二零零七年十二月三十一日止年度起向本集團供應蒸汽，本集團認為其提供的產品質量及服務為滿意。鑒於地理位置相近，以及為取得穩定持續的蒸汽供應用作未來生產，本集團與嘉化能源化工公司訂立蒸汽供應協議。

董事(包括獨立非執行董事)認為蒸汽供應協議之條款及條件屬公平合理，而蒸汽供應交易乃按正常商業條款訂立及於本集團之日常及一般業務過程中進行，並符合本公司及股東之整體利益。

**關連人士**

嘉化能源化工公司為在中國成立之有限公司，主要從事生產及買賣脱鹽水、蒸汽、氯氣及硫磺酸的業務。嘉化能源化工公司由嘉化擁有約45.63%的股權，而嘉化最終由執行董事管先生及韓女士控制。嘉化能源化工公司為管先生及韓女士之聯繫人士，因而為本公司之關連人士。

**非豁免持續關連交易**

根據上市規則第14A章，蒸汽供應協議構成本公司之持續關連交易。鑒於蒸汽供應協議截至二零一七年十二月三十一日止三個年度之建議年度上限之相關使用百分比率超過5%及年度代價超過港幣10,000,000元，蒸汽供應交易須遵守上市規則第14A章項下申報、公告、年度審閱及獨立股東批准的規定。

**一般事項**

管先生及韓女士各自於蒸汽供應協議擁有權益，因此於本公司批准該等交易的董事會決議案已放棄投票。除上文所披露者外，概無董事於蒸汽供應協議中擁有重大權益，而概無任何人士因此須就本公司批准該等交易的董事會決議案放棄投票。

本公司將根據上市規則於二零一五年二月二十三日或前後向股東寄發一份載有(其中包括)上市規則所要求之有關蒸汽供應協議之進一步資料(包括獨立股東委員會之函件及本公司獨立財務顧問之函件)及召開股東特別大會公告之通函。

於本公告日期，執行董事管先生實益控制之公司Sure Capital Holdings Limited連同管先生(作為實益擁有人)擁有本公司全部已發行股本約48.45%。Sure Capital Holdings Limited、其聯繫人士及參與蒸汽供應協議或於當中擁有權益之人士須就將於股東特別大會提呈通過批准蒸汽供應協議、其項下擬進行交易及相關年度上限之決議案放棄投票。

## 釋義

於本公告，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

| | | |
|---|---|---|
| 「聯繫人士」 | 指 | 具有上市規則所賦予之涵義 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「本公司」 | 指 | 中國三江精細化工有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份在聯交所主板上市 |
| 「關連人士」 | 指 | 具有上市規則所賦予之涵義 |
| 「董事」 | 指 | 本公司之董事 |
| 「股東特別大會」 | 指 | 本公司將予召開之股東特別大會，以供獨立股東考慮及酌情批准蒸汽供應協議、其項下擬進行之交易及有關建議年度上限 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「嘉化」 | 指 | 浙江嘉化集團股份有限公司，於二零零零年三月十五日在中國成立之有限股份公司 |

| | | |
|---|---|---|
| 「嘉化能源化工公司」 | 指 | 浙江嘉化能源化工股份有限公司(前稱浙江嘉化工業園投資發展有限公司),於二零零一年一月二十日在中國成立之有限公司,為嘉化之非全資附屬公司 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則 |
| 「管先生」 | 指 | 執行董事管建忠先生 |
| 「韓女士」 | 指 | 執行董事韓建紅女士 |
| 「公噸」 | 指 | 公噸 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣人民幣 |
| 「股東」 | 指 | 本公司之股東 |
| 「蒸汽供應協議」 | 指 | 興興與嘉化能源化工公司於二零一五年一月二十七日就嘉化能源化工公司向興興提供高壓蒸汽訂立之蒸汽供應協議 |
| 「蒸汽供應交易」 | 指 | 蒸汽供應協議項下擬進行之交易 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「興興」 | 指 | 浙江興興新能源科技有限公司,於二零一一年一月十九日在中國成立之有限責任公司,由本集團持有75%股權及由本公司之非全資附屬公司嘉化持有12%股權 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

於本公告日期，董事會包括下列董事：

*執行董事：*
管建忠先生
韓建紅女士
牛瑛山先生
韓建平先生

*獨立非執行董事：*
沈凱軍先生
梅浩彰先生
裴愚女士

承董事會命
**中國三江精細化工有限公司**
*主席兼執行董事*
**管建忠**

中國，二零一五年一月二十七日