

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就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之任何損失承擔任何責任。



**XIWANG SPECIAL STEEL COMPANY LIMITED**

**西王特鋼有限公司**

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：1266)

**公告**

**持續關連交易**

董事會於2017年10月4日宣佈，西王金屬：

- (a) 與西王動力訂立熱能供應協議，據此，本公司將向西王動力供應熱能，由2017年10月4日起至2020年10月3日（首尾兩日包括在內）止；及
- (b) 與西王動力訂立冷能供應協議，據此，本公司將向西王動力供應冷能，由2018年1月1日起至2020年12月31日（首尾兩日包括在內）止。

## 上市規則之涵義

於本公告日期，西王集團為本公司之最終控股公司，西王金屬為本公司之全資附屬公司，而西王動力為西王集團之全資附屬公司。因此，西王動力為本公司之關連人士（定義見上市規則第十四A章），而根據熱能供應協議及冷能供應協議各自擬進行之交易將構成上市規則第十四A章所指之本公司持續關連交易。

由於熱能供應協議及冷能供應協議性質類近，且均由本公司與西王動力所訂立，故就根據上市規則第14A.81條及第14A.82條對關連交易進行分類而言，根據熱能供應協議及冷能供應協議擬進行之交易將合併計算。由於有關根據熱能供應協議及冷能供應協議擬進行之交易之年度上限之一個或多個適用百分比率（定義見上市規則第14.07條）超過0.1%而所有其他適用百分比率均低於5%，故根據熱能供應協議及冷能供應協議擬進行之交易須遵守上市規則第十四A章項下之申報、年度審閱及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

## 熱能供應協議

日期

2017年10月4日

協議方

賣方： 西王金屬

買方： 西王動力

供應熱能

西王金屬同意向西王動力供應熱能，並將安裝熱能表以計算熱能供應量，而熱能表將由西王動力維護。

## 年期

熱能供應協議之年期由2017年10月4日起至2020年10月3日（首尾兩日包括在內）止。

## 代價及付款

- 1) 熱能供應之代價乃根據西王金屬向西王動力供應之熱能數量計算，按每千兆焦耳人民幣20元（連稅）收取，並須按月於翌月第十個歷日支付。熱能供應之價格乃參考兩組由從事熱能供應之獨立第三方所提供之條款釐定。
- 2) 根據熱能供應協議擬進行之交易將：
  - (a) 於本集團及西王動力之日常及一般業務過程中進行；
  - (b) 按一般商業條款及不遜於獨立第三方提供之條款進行；
  - (c) 按公平合理之條款進行；及
  - (d) 遵照上市規則之所有規定（包括有關交易之年度金額不得超過訂明之年度上限之規定）、適用法律及熱能供應協議之條款進行。

## 內部監控

為確保熱能供應協議之條款不遜於獨立第三方所提供之條款，本集團已採納下列措施：

- 1) 於向西王動力供應熱能前，本集團將監察相關結餘，確保不會超逾熱能供應之年度上限；
- 2) 本公司外部核數師將每年對持續關連交易之定價及年度上限進行審閱；及
- 3) 獨立非執行董事將每年對持續關連交易之實行及執行情況進行審閱。

## 年度上限

由於根據熱能供應協議進行之交易屬新交易，因此並無過往交易金額。預期熱能供應協議項下涉及之最高年度總交易金額如下：

2017年10月4日至2017年12月31日	人民幣3,604,000元
2018年1月1日至2018年12月31日	人民幣10,571,000元
2019年1月1日至2019年12月31日	人民幣11,628,000元
2020年1月1日至2020年10月3日	人民幣7,994,000元

計算上述年度上限時已主要考慮以下各項：(i)估計西王金屬將供應之熱能數量；(ii)估計西王動力將需要之熱能消耗量；(iii)預期西王動力將向外部各方購買之熱能數量；(iv)估計西王金屬對獨立第三方之熱能銷量；及(v)熱能供應協議項下之熱能價格。

## 訂立熱能供應協議之理由及裨益

熱能為本集團生產特鋼過程產生的副產品。由於西王動力對熱能有穩定而龐大的需求，本集團可自出售未使用的熱能產生額外收入。

基於上文所述，董事（包括獨立非執行董事）認為，熱能供應協議之條款屬公平合理，並為於本集團日常及一般業務過程中按一般或更佳之商業條款訂立，且符合本公司及股東之整體利益。

## 冷能供應協議

### 日期

2017年10月4日

### 協議方

賣方： 西王金屬

買方： 西王動力

## 供應冷能

西王金屬同意向西王動力供應冷能，並將安裝冷能表以計算冷能供應量，而冷能表將由西王動力維護。

## 年期

冷能供應協議之年期由2018年1月1日起至2020年12月31日（首尾兩日包括在內）止。

## 代價及付款

- 1) 冷能供應之代價乃根據西王金屬向西王動力供應之冷能數量計算，按每千兆焦耳人民幣55元（連稅）收取，並須按月於翌月第十個曆日支付。冷能供應之價格乃參考兩組由從事冷能供應之獨立第三方所提供之條款釐定。
- 2) 根據冷能供應協議擬進行之交易將：
  - (a) 於本集團及西王動力之日常及一般業務過程中進行；
  - (b) 按一般商業條款及不遜於獨立第三方提供之條款進行；
  - (c) 按公平合理之條款進行；及
  - (d) 遵照上市規則之所有規定（包括有關交易之年度金額不得超過訂明之年度上限之規定）、適用法律及冷能供應協議之條款進行。

## 內部監控

為確保冷能供應協議之條款不遜於獨立第三方所提供之條款，本集團已採納下列措施：

- 1) 於向西王動力供應冷能前，本集團將監察相關結餘，確保不會超逾冷能供應之年度上限；
- 2) 本公司外部核數師將每年對持續關連交易之定價及年度上限進行審閱；及
- 3) 獨立非執行董事將每年對持續關連交易之實行及執行情況進行審閱。

## 年度上限

由於根據冷能供應協議進行之交易屬新交易，因此並無過往交易金額。預期冷能供應協議項下涉及之最高年度總交易金額如下：

2018年1月1日至2018年12月31日	人民幣7,432,000元
2019年1月1日至2019年12月31日	人民幣8,993,000元
2020年1月1日至2020年12月31日	人民幣10,881,000元

計算上述年度上限時已主要考慮以下各項：(i)估計西王金屬將供應之冷能數量；(ii)估計西王動力將需要之冷能消耗量；(iii)預期西王動力將向外部各方購買之冷能數量；(iv)估計西王金屬對獨立第三方之冷能銷量；及(v)冷能供應協議項下之冷能價格。

## 訂立冷能供應協議之理由及裨益

冷能為本集團生產特鋼過程產生的副產品。由於西王動力對冷能有穩定而龐大的需求，本集團可自出售未使用的冷能產生額外收入。

基於上文所述，董事（包括獨立非執行董事）認為，冷能供應協議之條款屬公平合理，並為於本集團日常及一般業務過程中按一般或更佳之商業條款訂立，且符合本公司及股東之整體利益。

## 一般資料

西王動力為一家於中國註冊成立之公司，主要在中國從事能源、燃氣及電力供應業務。

本公司及其附屬公司（包括西王金屬）主要於中國山東省製造特鋼與普通鋼。有關產品包括主要用於建築及基建項目的普通鋼，以及用於汽車、造船、化工及石油化工、機械及設備領域的特鋼。

## 上市規則之涵義

於本公告日期，西王集團為本公司之最終控股公司，西王金屬為本公司之全資附屬公司，而西王動力為西王集團之全資附屬公司。因此，西王動力為本公司之關連人士（定義見上市規則第十四A章），而根據熱能供應協議及冷能供應協議各自擬進行之交易將構成上市規則第十四A章所指之本公司持續關連交易。

由於熱能供應協議及冷能供應協議性質類近，且均由本公司與西王動力所訂立，故就根據上市規則第14A.81條及第14A.82條對關連交易進行分類而言，根據熱能供應協議及冷能供應協議擬進行之交易將合併計算。由於有關根據熱能供應協議及冷能供應協議擬進行之交易之年度上限之一個或多個適用百分比率（定義見上市規則第14.07條）超過0.1%而所有其他適用百分比率均低於5%，故根據熱能供應協議及冷能供應協議擬進行之交易須遵守上市規則第十四A章項下之申報、年度審閱及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

## 董事會批准

董事會已批准熱能供應協議、冷能供應協議及各份協議所訂明的年度上限。王勇先生、王棣先生及孫新虎先生各自為董事，亦同時為西王集團的董事，彼等已放棄就批准根據熱能供應協議及冷能供應協議擬進行之交易之本公司董事會決議案作出投票。除所披露者外，概無董事於熱能供應協議及冷能供應協議中擁有任何重大權益，因此，彼等均毋須就該等協議項下擬進行之交易之董事會決議案放棄投票。

## 釋義

於本公告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	西王特鋼有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則第十四A章所賦予之涵義
「冷能供應協議」	指	西王金屬與西王動力所訂立日期為2017年10月4日之冷能供應協議
「董事」	指	本公司董事
「千兆焦耳」	指	千兆焦耳，一種能源計量單位
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「熱能供應協議」	指	西王金屬與西王動力所訂立日期為2017年10月4日之熱能供應協議
「香港」	指	香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則



「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	本公司普通股
「股東」	指	本公司之股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「西王集團」	指	西王集團有限公司，一間於中國註冊成立之公司，並為本公司之最終控股公司
「西王金屬」	指	西王金屬科技有限公司（前稱山東西王特鋼有限公司），一間於中國註冊成立之公司，並為本公司之全資附屬公司
「西王動力」	指	鄒平縣西王動力有限公司，於中國成立之公司，為西王集團之全資附屬公司
「%」	指	百分比

承董事會命  
西王特鋼有限公司  
主席  
王棣

香港，2017年10月4日

於本公告日期，董事會包括下列董事：

*執行董事*

張健先生  
孫新虎先生  
李海霞女士

*獨立非執行董事*

梁樹新先生  
于 叩先生  
李邦廣先生

*非執行董事*

王棣先生  
王勇先生

\* 僅供識別