

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，並明確表示概不會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。

SINOFERT HOLDINGS LIMITED

中化化肥控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：297)

公告

與Canpotex簽訂之諒解備忘錄下 之持續關連交易

茲提述本公司日期為二零二二年三月八日之公告，內容有關本公司之間接全資附屬公司中化澳門與Canpotex就Canpotex向中化澳門供應鉀肥所訂立之框架協議。框架協議已於二零二二年十二月三十一日屆滿。

於二零二三年七月十日，中化澳門與Canpotex訂立諒解備忘錄，據此，在於股東特別大會上獲得獨立股東批准的前提下，中化澳門將於截至二零二五年十二月三十一日止之期間內繼續向Canpotex購買鉀肥。

上市規則之涵義

中化澳門為本公司之間接全資附屬公司。Nutrien間接持有本公司約22.26%的股份權益，為本公司之間接主要股東。Canpotex因由Nutrien擁有50%的權益而構成Nutrien之聯繫人，故Canpotex構成本公司之關連人士。因此，諒解備忘錄下之交易構成本公司在上市規則第14A章下之持續關連交易。由於諒解備忘錄下持續關連交易的年度上限之適用百分比率超過5%，故該等交易須遵守上市規則第14A章下有關申報、公告、年度審核及獨立股東批准之規定。

本公司將召開股東特別大會，就諒解備忘錄、其下之交易及有關年度上限尋求獨立股東的批准。本公司已成立獨立董事委員會，以就諒解備忘錄、其下之交易及有關年度上限向獨立股東提供意見。新百利融資有限公司，為可從事香港法例第571章證券及期貨條例所界定之第一類（證券交易）及第六類（就機構融資提供意見）受規管活動之持牌法團，已獲委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

本公司將向股東寄發一份通函，當中載有（其中包括）諒解備忘錄之詳情、獨立董事委員會函件、獨立財務顧問函件，以及召開股東特別大會之通告。由於本公司需要額外時間準備及落實載於通函內的若干資料，本公司將於二零二三年八月三十日或之前向股東寄發該通函。

背景

茲提述本公司日期為二零二二年三月八日之公告，內容有關本公司之間接全資附屬公司中化澳門與Canpotex就Canpotex向中化澳門供應鉀肥所訂立之框架協議。框架協議已於二零二二年十二月三十一日屆滿。

於二零二三年七月十日，中化澳門與Canpotex訂立諒解備忘錄，據此，在於股東特別大會上獲得獨立股東批准的前提下，中化澳門將於截至二零二五年十二月三十一日止之期間內繼續向Canpotex購買鉀肥。

諒解備忘錄之主要條款

日期

二零二三年七月十日

訂約方

- (a) 中化澳門
- (b) Canpotex

交易性質

根據諒解備忘錄，中化澳門同意於截至二零二五年十二月三十一日止三個年度每年向Canpotex購買500,000噸紅色標準級鉀肥。另外，如果雙方同意，中化澳門有權選擇每年向Canpotex進一步購買不超過500,000噸鉀肥，品種包括：紅色標準級鉀肥、紅色顆粒級鉀肥、白色精細標準級鉀肥及白色標準級鉀肥。

於諒解備忘錄之期限內，中化澳門將獨家向Canpotex購買紅色標準級鉀肥，以將之於中國市場銷售。

定價

鉀肥價格將根據當時國際市場鉀肥價格及有競爭力的中國海運進口價格並通過雙方磋商後釐定。

在決定該等價格時，雙方通常會參考某些獨立的商品信息提供方（例如Argus Media（www.argusmedia.com）及百川盈孚（www.baiinfo.com））所發佈的報告。該等報告對市場趨勢和通行市場價格提供更新信息，通常定期更新，並可由本集團通過訂閱而獲得。另外，本集團與國內及國外鉀肥生產商、分銷商和貿易商保持溝通，及時瞭解最新的國際、國內鉀肥市場價格。

在確定向Canpotex購買鉀肥的價格時，本集團通常會參考與獨立供應商的長約價格，同時本集團也會參考下游客戶的需求。本集團會查閱Argus Media及百川盈孚所公佈的最新價格，並比較Canpotex和獨立供應商所提供鉀肥的價格、數量、種類和規格，以確保Canpotex所提供的價格與Argus Media及百川盈孚所公佈的最新價格相符，且不遜於獨立供應商所提供的價格。該等信息將會報告給鉀肥部門經理，並交負責鉀肥業務的副總裁批准。

如上所述，由於採購和批准程序涉及參考行業報告以及最新市場價格，本公司認為該等方法及程序能夠確保有關交易按一般商務條款進行，且不損害本公司及其少數股東的利益。

支付

具體的付款條款將於雙方將根據諒解備忘錄簽訂的具體合同中列明，並將與本集團與獨立供應商的現行付款安排一致。

期限及終止

在於股東特別大會上獲得獨立股東批准的前提下，諒解備忘錄的有效期至二零二五年十二月三十一日止。任何一方可通過於六月三十日前向另一方發出書面通知之方式於同年的十二月三十一日終止諒解備忘錄。

如果在於股東特別大會上獲得獨立股東批准前，中化澳門向Canpotex購買任何鉀肥，本公司將就每一項特定購買適時遵守上市規則的相關規定。

年度上限

諒解備忘錄下擬進行之持續關連交易於截至二零二五年十二月三十一日止三個年度之年度上限分別為210,000,000美元、240,000,000美元及260,000,000美元。該等年度上限乃基於根據諒解備忘錄向Canpotex購買鉀肥的預計數量以及不同級別鉀肥的預計價格確定。

有關持續關連交易於截至二零二二年十二月三十一日止年度之歷史交易金額為約245,610,000美元。中化澳門並未在框架協議過期後於二零二三年五月三十一日止五個月期間向Canpotex購買鉀肥。由此，本集團的鉀肥存貨水平降至低位，但下游客戶對鉀肥的需求持續增長。因此，本集團擬增加對鉀肥的進口以補充其存貨水平，並滿足下游客戶的需求增長。

中化澳門已於二零二三年六月重新開始向Canpotex購買鉀肥（詳情請見本公司就中化澳門根據出口協議向Canpotex購買不超過132,000噸鉀肥而於二零二三年六月二十八日刊發的公告）。在諒解備忘錄生效後，出口協議下的交易金額將納入上述就諒解備忘錄下的交易而設定的截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度上限內。

訂立持續關連交易之原因及益處

透過訂立諒解備忘錄，本集團進一步豐富業務資源及確保較稀有之礦物鉀肥之穩定供應。中國之鉀肥生產無法滿足國內需求。中國每年需進口適量鉀肥，以滿足中國國內農業生產對鉀肥之不斷增長需求。根據諒解備忘錄自Canpotex進口鉀肥產品將有助於豐富本集團業務資源。

董事（不包括獨立非執行董事，載有其意見之獨立函件將載於通函內）認為，諒解備忘錄下之持續關連交易乃按一般商業條款在本集團之一般及日常業務過程中進行，屬公平合理及符合本公司及股東之整體利益，且諒解備忘錄下持續關連交易之年度上限亦屬公平合理。

概無董事被視為於諒解備忘錄及其下之交易中擁有重大利益，因此董事概毋須就批准諒解備忘錄及其下之交易的董事會決議中放棄投票。

上市規則之涵義

中化澳門為本公司之間接全資附屬公司。Nutrien間接持有本公司約22.26%的股份權益，為本公司之間接主要股東。Canpotex因由Nutrien擁有50%的權益而構成Nutrien之聯繫人，故Canpotex構成本公司之關連人士。因此，諒解備忘錄下之交易構成本公司在上市規則第14A章下之持續關連交易。由於諒解備忘錄下持續關連交易的年度上限之適用百分比率超過5%，故該等交易須遵守上市規則第14A章下有關申報、公告、年度審核及獨立股東批准之規定。

本公司將召開股東特別大會，就諒解備忘錄、其下之交易及有關年度上限尋求獨立股東的批准。本公司已成立獨立董事委員會，以就諒解備忘錄、其下之交易及有關年度上限向獨立股東提供意見。新百利融資有限公司，為可從事香港法例第571章證券及期貨條例所界定之第一類

(證券交易)及第六類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團，已獲委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

本公司將向股東寄發一份通函，當中載有(其中包括)諒解備忘錄之詳情、獨立董事委員會函件、獨立財務顧問函件，以及召開股東特別大會之通告。由於本公司需要額外時間準備及落實載於通函內的若干資料，本公司將於二零二三年八月三十日或之前向股東寄發該通函。

一般資料

本公司主要於中國從事作物營養產品原材料及成品的生產、進出口、分銷和零售，提供與作物營養產品相關業務和產品的技術研發與服務，以及從事開採和勘探磷礦以及生產飼鈣。

中化澳門主要從事協助本集團從海外供應商採購化肥產品及其他與農業相關產品。

Canpotex為一間合營公司，由兩家大型鉀肥生產商擁有——即Nutrien (於多倫多證券交易所及紐約證券交易所上市之公司)及The Mosaic Company (於紐約證券交易所上市之公司)，並由兩家股東持有相等的股權。Canpotex是世界最大的鉀肥供應商之一，主要為其兩名股東從事鉀肥產品之海外市場推廣。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「Canpotex」	指	Canpotex Limited，於加拿大註冊成立之公司，由 Nutrien 擁有 50% 的權益
「本公司」	指	中化化肥控股有限公司，一家於一九九四年五月二十六日在百慕達註冊成立之有限公司，其普通股在聯交所上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「持續關連交易」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「董事」	指	本公司董事
「出口協議」	指	中化澳門與 Canpotex 於二零二三年六月二十八日簽訂之出口協議，如本公司日期為二零二三年六月二十八日之公告中所詳述
「框架協議」	指	中化澳門與 Canpotex 於二零二二年三月八日就鉀肥供應簽訂之框架協議

「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	本公司為考慮諒解備忘錄、其下之交易及有關年度上限而組成之獨立董事委員會
「獨立財務顧問」	指	新百利融資有限公司，為可從事香港法例第 571 章證券及期貨條例所界定之第一類（證券交易）及第六類（就機構融資提供意見）受規管活動之持牌法團，其已獲委任為獨立財務顧問，以就諒解備忘錄、其下之交易及有關年度上限向獨立董事委員會及獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	除 Nutrien 及其聯繫人以外之股東
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「諒解備忘錄」	指	中化澳門與 Canpotex 於二零二三年七月十日簽訂之諒解備忘錄
「Nutrien」	指	Nutrien Ltd.，於加拿大註冊成立之公司，其股份於多倫多證券交易所及紐約證券交易所上市，並為本公司之間接主要股東
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、澳門及台灣
「股東特別大會」	指	本公司為考慮及批准諒解備忘錄、其下之交易及有關年度上限而舉行之股東特別大會
「股東」	指	本公司股本中每股面值 0.10 港元之普通股之登記持有人
「中化澳門」	指	中化化肥澳門有限公司，一家於二零零四年十一月十六日在澳門註冊成立之有限公司，為本公司之間接全資附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣

「%」

指 百分比

代表董事會
中化化肥控股有限公司
執行董事兼首席執行官
馬躍

香港，二零二三年七月十日

於本公告日期，本公司執行董事為馬躍先生（首席執行官）、王軍先生及王凌女士；本公司非執行董事為劉紅生先生（主席）；及本公司獨立非執行董事為高明東先生、盧欣先生及謝孝衍先生。