

香港交易及結算所有限公司和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分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



洛 陽 鉬 業

洛 陽 樂 川 鉬 業 集 團 股 份 有 限 公 司

CMOC Group Limited*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03993)

**(1) 寧德時代產品銷售及採購框架協議
及**

(2) KFM銷售及採購框架協議項下之持續關連交易

獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問

The logo for RAINBOW CAPITAL, featuring the word 'RAINBOW' in a bold, sans-serif font. The letter 'O' is orange, while the other letters are white. The logo is set against a black rectangular background.

RAINBOW CAPITAL (HK) LIMITED
滙 博 資 本 有 限 公 司

持續關連交易

茲提述本公司日期為二零二三年十月二十七日的公告，內容有關現有的寧德時代產品銷售及採購框架協議及KFM銷售及採購框架協議項下之持續關連交易。由於現有的寧德時代產品銷售及採購框架協議及KFM銷售及採購框架協議均將於二零二四年十二月三十一日屆滿，於二零二四年十月二十八日，董事會批准(i)洛鉬控股與寧德時代訂立寧德時代產品銷售及採購框架協議；及(ii)本公司與KFM控股及KFM Mining訂立KFM銷售及採購框架協議，並受限於訂約方根據各自的公司章程或組織憲章或類似文件的相關條文以及適用的上市規則，分別取得各自的必要授權或批准。於本公告日期，該等協議尚未簽署，而本公司將於最終協議訂立後適時作出公告。

上市規則之涵義

於本公告日期，寧德時代為本公司主要股東，因此，根據上市規則第14A章為本公司的關連人士。KFM控股由本公司及寧德時代最終分別擁有75%及25%股權，而KFM Mining為KFM控股的附屬公司。因此，根據上市規則第14A章，KFM控股及KFM Mining由於為本公司的關連附屬公司而均為本公司之關連人士。因此，(i)洛鉬控股集團與寧德時代集團之間的寧德時代產品銷售及採購框架協議；及(ii)洛陽鉬業集團與KFM集團之間的KFM銷售及採購框架協議項下擬進行的交易將根據上市規則構成本公司之持續關連交易。

由於有關(i)寧德時代產品銷售及採購框架協議項下交易；及(ii)KFM銷售及採購框架協議項下交易的建議年度上限之最高適用百分比率超過5%，故該等交易構成上市規則第14A章項下本公司之不獲豁免持續關連交易，並須遵守上市規則第14A章項下之申報、公告、年度審閱、通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准規定。

獨立董事委員會及獨立財務顧問

獨立董事委員會（由獨立非執行董事王開國先生、顧紅雨女士及程鈺先生組成）已獲組成，以就該等協議及其項下擬進行的擬議交易（包括建議年度上限）向獨立股東提供意見及推薦建議。

此外，本公司已委任宏博資本為獨立財務顧問以就該等協議之條款及其項下擬進行的擬議交易（包括建議年度上限）是否屬公平合理，並按一般或更佳商業條款於本集團日常及一般業務過程中訂立，以及是否符合本公司及股東之整體利益，向獨立董事委員會及獨立股東作出推薦建議。

寄發通函

載有（其中包括）(i)載列該等協議及其項下擬進行的擬議交易的進一步詳情之董事會函件；(ii)獨立董事委員會函件；(iii)獨立財務顧問函件；及(iv)臨時股東大會通告的通函，預期將於二零二四年十一月十八日或之前寄發予股東。

I. 緒言

茲提述本公司日期為二零二三年十月二十七日的公告，內容有關現有的寧德時代產品銷售及採購框架協議及KFM銷售及採購框架協議項下之持續關連交易。

由於現有的寧德時代產品銷售及採購框架協議及KFM銷售及採購框架協議均將於二零二四年十二月三十一日屆滿，於二零二四年十月二十八日，董事會批准(i)洛鉬控股與寧德時代訂立寧德時代產品銷售及採購框架協議；及(ii)本公司與KFM控股及KFM Mining訂立KFM銷售及採購框架協議，並受限於訂約方根據各自的公司章程或組織憲章或類似文件的相關條文以及適用的上市規則，分別取得各自的必要授權或批准。

於本公告日期，該等協議尚未簽署，而本公司將於最終協議訂立後適時作出公告。

II. 寧德時代持續關連交易

寧德時代產品銷售及採購框架協議之主要條款

訂約方	(a) 洛鉬控股；及 (b) 寧德時代
期限	自二零二五年一月一日起至二零二七年十二月三十一日止，並受限於訂約方根據各自的公司章程或組織憲章或類似文件的相關條文以及適用的上市規則，分別取得各自的必要授權或批准
主體事項	(i) 洛鉬控股集團同意出售，而寧德時代集團同意購買包括但不限於銅、鈷、鎳及鋰在內的金屬產品；及(ii) 洛鉬控股集團同意採購，而寧德時代集團同意出售包括但不限於銅、鎳產品在內的金屬產品。
後續協議	洛鉬控股集團與寧德時代集團將根據寧德時代產品銷售及採購框架協議訂明的原則，就該協議項下擬進行的各項交易訂立具體後續協議（「寧德時代後續協議」）。
定價政策	(1) 就洛鉬控股集團向寧德時代集團提供的產品

各方同意，寧德時代集團在各寧德時代後續協議項下採購的每批產品的價格將根據市場化定價原則釐定，惟可進行若干調整，主要涉及資金成本、基本價格系數釐定、水份含量、金屬含量百分比及金屬雜質元素含量，經雙方公平合理協商後確定，以確保公平合理及按一般商業條款訂立。

根據寧德時代後續協議，若寧德時代集團應就若干擬議交易支付預付款，洛鉬控股集團應就該等預付款支付利息。利率參考美債收益率、利率掉期固定利率，按照同期限的美債收益率加不超過2%之基準計算，並由合同雙方綜合考慮各自融資成本及結合美聯儲利率走勢觀點等因素，經友好協商後擬定。

(2) 就洛鉬控股集團向寧德時代集團採購的產品

各方同意，洛鉬控股集團在各寧德時代後續協議項下採購的每批產品的價格將根據市場化定價原則釐定，惟可進行若干調整，主要涉及資金成本、基本價格系數釐定、水份含量、金屬含量百分比及金屬雜質元素含量，經雙方公平合理協商後確定，以確保公平合理及按一般商業條款訂立。

銅、鈷、鎳及鋰產品的市價指(i)倫敦所(<https://www.lme.com/>)所報銅的價格；或(ii)Fastmarkets(<https://www.fastmarkets.com/>)所報鈷的價格乘以相關價格系數；或(iii)倫敦所所報鎳的價格乘以Mysteel(<https://www.mysteel.net/>)發佈的混合氫氧化物鎳系數低幅；或(iv)廣州期貨交易所(<https://www.gfex.cn/>)及／或上海有色金屬網(<https://www.smm.cn/>)所報鋰的價格。該價格將參考其他知名礦業公司於銷售地或收貨市場所索要之銷售價格，以及與倫敦所或Fastmarkets可資比較的認可商品交易指數(如上海有色網信息科技股份有限公司、上海期貨交易所或芝加哥商品交易所)而釐定。

歷史交易金額及年度上限

寧德時代產品銷售及採購框架協議項下之歷史交易金額載列如下：

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至二零二四年 八月三十一日 止八個月 (百萬美元)
洛鉬控股集團向寧德時代集團銷售產品	255.39	546.18
洛鉬控股集團向寧德時代集團採購產品	—	—
洛鉬控股集團向寧德時代集團支付的 與預付款相關的利息	72.36	63.50

截至二零二三年十二月三十一日止年度及截至二零二四年八月三十日止八個月，洛鉬控股集團向寧德時代集團採購的產品主要為鎳產品，其為IXM於其貿易業務期間將採購的商品一部分。由於本集團的業務決策，截至二零二三年十二月三十一日止年度及截至二零二四年八月三十日止八個月的該等產品的歷史採購金額不大。有關業務決策，包括是否購買該等產品，以及交易的購買價格、購買金額和交易對手，基於鎳產品的當時市場價格和需求，以及本集團當時的資源分配。

截至二零二七年十二月三十一日止三個年度的寧德時代產品銷售及採購框架協議項下擬進行持續關連交易之建議年度上限載列如下：

	建議年度上限，		
	截至十二月三十一日止年度		
	二零二五年	二零二六年	二零二七年
	(百萬美元)		
洛鉬控股集團向寧德時代集團銷售產品	2,150	2,200	2,900
洛鉬控股集團向寧德時代集團採購產品	850	900	1,100
洛鉬控股集團向寧德時代集團支付的與預付款相關的利息	93	80	70

建議年度上限的釐定基準

洛鉬控股集團向寧德時代集團銷售產品

於釐定截至二零二七年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限時，已計及以下因素：

- (a) 洛鉬控股集團將供應予寧德時代集團的銅、鈷、鎳及鋰產品的估計數量，由本集團於未來的銅、鈷、鎳及鋰產品之估計產量釐定，以及寧德時代集團對該產品之預期需求。具體而言：

截至二零二七年十二月三十一日止三個年度洛鉬控股集團向寧德時代集團供應的銅鈷產品數量由KFM銅鈷礦預計產能及寧德時代集團對該KFM銅鈷礦產品之預期需求而估計。

就截至二零二七年十二月三十一日止三個年度洛鉬控股集團向寧德時代集團供應的鎳產品而言，本公司已參考其對華越鎳鈷(印度尼西亞)有限公司的投資及共同開發的鎳產品之年均產能，以及寧德時代集團對該產品之預期需求。

就鋰產品而言，本集團已參考其與寧德時代集團合作，於二零二三年一月共同開發位於玻利維亞邊境內的兩座大型鹽湖及在玻利維亞巨型鹽灘上建造鋰提取廠，估算洛鉬控股集團向寧德時代集團銷售鋰產品的建議年度上限。

- (b) 對截至二零二七年十二月三十一日止三個年度銅、鈷、鎳及鋰產品市場單價的估計，乃根據(i)二零二三年度報告中所披露陰極銅於二零二三年的國際市價；(ii)二零二三年度報告中所披露金屬鈷於二零二三年的國際市價，乘以60%的定價系數，以反映(其中包括)金屬含量百分比及金屬雜質元素含量的差異；及(iii)二零二三年度報告中所披露金屬鎳於二零二三年的國際市價，乘以70%的定價系數，以反映(其中包括)金屬含量百分比及金屬雜質元素含量的差異。

其後，截至二零二七年十二月三十一日止三個年度洛鉬控股集團對寧德時代集團所提供銅、鈷、鎳及鋰產品之預期數量乘以銅、鈷、鎳及鋰產品各自的市場單價，得出建議年度上限，加上對未來銅、鈷、鎳、鋰產品價格波動的10%緩衝。

洛鉬控股集團向寧德時代集團採購產品

於釐定截至二零二七年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限時，已計及以下因素：

- (a) 洛鉬控股集團在交易過程中向寧德時代集團購買的銅及鎳產品的可能數量。

本集團於日常一般業務過程中透過IXM參與金屬貿易業務。銅鎳產品屬IXM於其日常一般業務過程中買賣的商品之一。

就鎳產品而言，本公司認為不銹鋼對鎳需求增速相對穩定，動力電池對鎳需求是其主要增長板塊，均將支撐鎳產品穩健及持續的市場需求。同時，交易所鎳庫存保持在較低水平，這將對鎳價形成下方支撐。就銅產品而言，本公司參考寧德時代集團未來銅產品的估計產量，以及本集團在銅產品方面的戰略採購分配。因此，截至二零二七年十二月三十一日止三個年度，洛鉬控股集團向寧德時代集團所採購鎳銅產品數量乃基於(i)寧德時代集團的平均產能；及(ii)洛鉬控股集團預期的最高採購金額進行估算。

- (b) 對截至二零二七年十二月三十一日止三個年度鎳銅產品市場單價的估計，乃根據(i)二零二三年度報告中所披露金屬鎳於二零二三年的國際市價，乘以70%的定價系數，以反映金屬含量百分比及金屬雜質元素含量的差異；及(ii)二零二三年度報告中所披露陰極銅於二零二三年的國際市價。

其後，截至二零二七年十二月三十一日止三個年度洛鉬控股集團所採購鎳銅產品之預期數量乘以鎳銅產品各自的市場單價，得出建議年度上限，加上對未來鎳銅產品價格波動的10%緩衝。

洛鉬控股集團向寧德時代集團支付的與預付款相關的利息

於釐定截至二零二七年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限時，已計及以下因素：

- (a) 截至二零二四年一月一日，寧德時代集團於二零二三年向洛鉬控股集團預付款的估計未償還餘額；
- (b) 估計年利率約5.00%（參考本集團長期借款利率範圍內而釐定）；
- (c) 於截至二零二七年十二月三十一日止三個年度，透過洛鉬控股集團向寧德時代集團銷售銅、鈷、鎳及鋰產品，減少預付款本金的安排；及
- (d) 截至二零二七年十二月三十一日止三個年度，寧德時代集團向洛鉬控股集團支付的預付款因寧德時代集團進行臨時採購而未償還結餘波動的10%緩衝。

寧德時代產品銷售及採購框架協議之理由及裨益

寧德時代乃全球領先的新能源創新科技公司，且為中國電池行業的領先企業。銅、鈷、鎳及鋰為戰略性關鍵電池材料。本公司與寧德時代已建立戰略合作關係以共同開發KFM銅鈷礦，為鞏固與寧德時代的戰略合作關係及擴大其供貨商基礎，本公司決定自寧德時代集團直接採購由寧德時代集團生產的鎳產品。就生產流程、標準、品質及應用而言，該等鎳產品有別於本集團出售予寧德時代的鎳產品。

此外，鎳銅產品屬IXM於其日常一般業務過程中買賣的商品之一。寧德時代集團為該等鎳銅產品國際貿易市場的市場參與者之一。本集團透過金屬貿易，能夠因應金屬產品的價格變動及市場需求，及時調整營運安排，從而對沖傳統資源業務的週期帶來的波動。

通過訂立寧德時代產品銷售及採購框架協議，本公司將能夠加強與寧德時代集團的戰略合作關係，亦有助於本集團制定其新能源產業佈局。

董事（不包括考慮獨立財務顧問推薦意見後將發表意見的獨立非執行董事）認為，寧德時代產品銷售及採購框架協議及其項下擬進行的交易乃於本集團日常及一般業務過程中按一般商業條款訂立，且有關條款屬公平合理及符合本公司及股東之整體利益。

III. KFM持續關連交易

KFM銷售及採購框架協議之主要條款

訂約方	(a) 本公司； (b) KFM控股；及 (c) KFM Mining
期限	自二零二五年一月一日起至二零二七年十二月三十一日止，並受限於訂約方根據各自的公司章程或組織憲章或類似文件的相關條文以及適用的上市規則，分別取得各自的必要授權或批准
主體事項	(i) 洛陽鉬業集團同意購買，而KFM集團同意出售銅鈷產品；(ii) 洛陽鉬業集團同意出售，而KFM集團同意購買設備、材料及相關服務等。
後續協議	洛陽鉬業集團成員公司與KFM集團將根據KFM銷售及採購框架協議訂明的原則，就該協議項下擬進行的各項交易訂立後續協議（「KFM後續協議」）。

(1) 就洛陽鉬業集團向KFM集團購買的產品

各方同意，洛陽鉬業集團在各KFM後續協議項下購買的每批產品的價格將根據市場化定價原則釐定，惟可進行若干調整，主要涉及資金成本、基本價格系數釐定、水份含量、金屬含量百分比及金屬雜質元素含量，經合同方公平合理協商後確定，以確保公平合理及按一般商業條款訂立。

銅鈷產品的市價指(i)倫敦金所(<https://www.lme.com/>)所報銅的價格；或(ii)Fastmarkets(<https://www.fastmarkets.com/>)所報鈷的價格乘以相關價格系數。該價格將參考其他知名礦業公司於銷售地或收貨市場所索要之銷售價格，以及與倫敦金所或Fastmarkets可資比較的認可商品交易指數(如上海有色網信息科技股份有限公司、上海期貨交易所或芝加哥商品交易所)而釐定。

根據KFM後續協議，若洛陽鉬業集團應就若干擬議交易支付預付款，KFM集團應就該等預付款支付利息。利率將主要基於美元擔保隔夜融資利率與洛陽鉬業集團從第三方金融機構獲得的中長期貸款利率加2%至6%之基準計算，並由合同方綜合考慮剛果(金)當地法規要求與美元融資成本、存款資金收益，並結合美聯儲利率走勢觀點等因素，經友好協商後擬定。*

* KFM集團為本公司附屬公司，考慮到金屬產品的大宗交易性質，因此在日常業務過程中雙方達成預付款協議屬行業規範，洛陽鉬業集團參考市場利率(即上文所述利率定價)提供預付款。有關預付款及其利率的進一步詳情，請參閱下文「KFM集團向洛鉬控股集團支付的與預付款相關的利息」一節。

(2) 就洛陽鋁業集團向KFM集團提供的設備、材料及相關服務等

洛陽鋁業集團利用自身全球集採平台的優勢，向KFM集團提供的設備、材料及相關服務等包括：

(i) 泵、閥門、變壓器、工程車輛等設備及相關服務；及(ii) 硫磺、氧化鎂、鋼球、氫氧化鈉等材料及相關服務。在各KFM後續協議項下出售的每批設備、材料及相關服務等的價格將根據市場售價、實際品質情況及交貨方式等因素，增減相關物流環節費用，對合同價格進行調整。如無可比市場價格，則應按照合理成本加上合理利潤的原則確定，經合同方公平合理協商後確定協議價格，以確保以上交易有關價格公平合理及按一般商業條款訂立。

歷史交易金額及年度上限

KFM銷售及採購框架協議項下的歷史交易金額載列如下：

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至二零二四年 八月三十一日 止八個月 (百萬美元)
洛陽鋁業集團向KFM集團購買的產品	1,158.33	1,686.50
洛陽鋁業集團向KFM集團提供的設備、 材料及相關服務等	192.95	257.56
KFM集團向洛陽鋁業集團支付的與 預付款相關的利息	3.98	—

截至二零二七年十二月三十一日止三個年度的KFM銷售及採購框架協議項下擬進行持續關連交易之建議年度上限載列如下：

建議年度上限，
截至十二月三十一日止年度
二零二五年 二零二六年 二零二七年
(百萬美元)

洛陽鉬業集團向KFM集團購買的產品	3,500	3,800	5,000
洛陽鉬業集團向KFM集團提供的設備、材料及相關服務等	1,400	1,000	1,000
KFM集團向洛陽鉬業集團支付的與預付款相關的利息	45	45	45

建議年度上限的釐定基準

洛陽鉬業集團向KFM集團購買的產品

於釐定截至二零二七年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限時，已計及以下因素：

- (a) 洛陽鉬業集團向KFM集團採購的銅鈷產品的估計數量，由KFM集團於未來的銅鈷產品之估計產量釐定，以及本集團對KFM集團所提供產品之預期需求。

預計KFM銅鈷礦於截至二零二六年十二月三十一日止兩個年度銅產品及鈷產品的平均年產能分別可達到約170,000噸及82,000噸，並且KFM銅鈷礦第二期將於二零二七年投產，使截至二零二七年十二月三十一日止年度的銅產品及鈷產品的平均產能進一步提高。為適應全球「雙碳」戰略機遇，實現遠景目標，本公司明確發展目標，加快TFM及KFM銅鈷礦兩個世界級項目建設和投產。由於KFM銅鈷礦是本集團銅鈷產品的重要資源及儲備之一，本集團擬購買KFM銅鈷礦生產的大部分銅鈷產品，以確保本集團日常業務的穩定及滿足日益增長的市場需求。

- (b) 對截至二零二七年十二月三十一日止三個年度銅鈷產品市場單價的估計，乃根據(i)二零二三年度報告中所披露陰極銅於二零二三年的國際市價；及(ii)二零二三年度報告中所披露金屬鈷於二零二三年的國際市價，乘以60%的定價系數，以反映(其中包括)金屬含量百分比及金屬雜質元素含量的差異。

其後，截至二零二七年十二月三十一日止三個年度KFM集團對洛陽鉬業集團所提供銅鈷產品之預期數量乘以銅鈷產品各自的市場單價，得出建議年度上限，加上對未來銅鈷產品價格波動的10%緩衝。

洛陽鉬業集團向KFM集團提供的設備、材料及相關服務等

於釐定截至二零二七年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限時，已計及以下因素：

- (a) 考慮到KFM銅鈷礦第二期(預計於二零二七年投產)，KFM集團對洛陽鉬業集團提供的設備、材料及相關服務等的預期需求；
- (b) 洛陽鉬業集團向KFM集團提供的設備、材料及相關服務等的歷史交易金額；及
- (c) 10%緩衝，以計入因通貨膨脹及人力資源行政成本增加而導致的波動。

KFM集團向洛陽鉬業集團支付的與預付款相關的利息

於釐定截至二零二七年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限時，已計及以下因素：

- (a) 洛陽鉬業集團向KFM集團作出的最大預付款約400百萬美元；
- (b) 估計年息率約11%(經考慮剛果(金)相對較高的融資成本)；及
- (c) 於截至二零二七年十二月三十一日止三個年度，透過KFM集團向洛陽鉬業集團銷售銅鈷產品，減少預付款本金的安排。

作出的預付乃基於KFM集團的預計平均產能及洛陽鉬業集團的相應預計需求，與KFM集團商討後釐定。預期有關預付款額將由洛陽鉬業集團於二零二四年底前作出，且雙方均同意於截至二零二七年十二月三十一日止三個年度，透過KFM集團向洛陽鉬業集團銷售銅鈷產品，減少本金額。

KFM銷售及採購框架協議之理由及裨益

KFM銅鈷礦為全球最大、品位最高的銅鈷礦之一。通過訂立KFM銷售及採購框架協議，本公司將確保本集團日常業務的穩定性，並滿足本集團日後不時之需求，符合本集團之整體利益。受當地工業發展水平有限所限制，KFM集團須從海外進口部分必要製造設備及材料及相關服務。在此背景下，為減少生產成本，本公司決定透過利用自有全球採購平台，向KFM集團提供有關製造設備、材料及服務。本公司目前的年度上限乃根據KFM銅鈷礦的初步生產計劃釐定。

董事（不包括考慮獨立財務顧問推薦意見後將發表意見的獨立非執行董事）認為，KFM銷售及採購框架協議及其項下擬進行的交易乃於本集團日常及一般業務過程中按正常商業條款訂立，且有關條款屬公平合理及符合本公司及股東之整體利益。

此外，洛鉬控股向寧德時代出售的銅鈷產品不一定來自向KFM集團採購的銅鈷產品。KFM控股及KFM Mining為本集團附屬公司，因此洛陽鉬業集團向KFM集團採購的商品為集團內部交易，而非買入安排。

IV. 內部監控措施

為有效實施該等協議，本公司已採納以下內部監控措施：

- (1) 本公司已指定特定部門監察所提供或購買產品、設備、材料及相關服務之市場價格。
 - 就洛鉬控股集團根據寧德時代產品銷售及採購框架協議向寧德時代集團提供產品而言，該部門將：(i)於訂立各寧德時代後續協議前在網站<https://www.lme.com/>、<https://www.fastmarkets.com/>、<https://www.mysteel.net/>、<https://www.gfex.com.cn/>及<https://www.smm.cn/>上每日檢查銅、鈷、鎳及鋰產品（該等產品具有洛鉬控股集團所提供的產品之類似質量）之報價；及(ii)檢查洛鉬控股集團不時向其他第三方提供之銅、鈷、鎳及鋰產品之最終合約價格；及

- 就(i)寧德時代集團根據寧德時代產品銷售及採購框架協議向洛鉬控股集團提供產品，以及(ii)KFM集團根據KFM銷售及採購框架協議向洛陽鉬業集團提供產品而言，該部門將：(i)於訂立各寧德時代後續協議及KFM後續協議前在網站<https://www.lme.com/>、<https://www.fastmarkets.com/>、<https://www.mysteel.net/>及<https://www.smm.cn/>上每日檢查銅、鈷及鎳產品（該等產品具有KFM集團向洛陽鉬業集團所提供的產品之類似質量）之報價；(ii)檢查第三方不時向洛陽鉬業集團所提供銅、鈷及鎳產品之最終合約價格；及(iii)定期監控並收集洛陽鉬業集團將向KFM集團提供的設備、材料及相關服務價格的詳細資料，並與市場價格及可資比較的獨立第三方所提供的報價進行比較。
- (2) 本公司之核數師及獨立非執行董事將就該等協議項下之定價原則、交易條款及擬議年度上限進行年度審閱。
- (3) 後續本公司將根據KFM銅鈷礦的實際生產情況、對設備及材料的預計需求、第三方供應商提供的相關價格、及全球採購平台向KFM集團提供所需製造設備及材料是否符合成本及時間效益等方面監察該等協議項下的年度上限和合理性和公平性。

V. 上市規則之涵義

於本公告日期，寧德時代為本公司主要股東，因此，根據上市規則第14A章為本公司的關連人士。KFM控股由本公司及寧德時代最終分別擁有75%及25%股權，而KFM Mining為KFM控股的附屬公司。因此，根據上市規則第14A章，KFM控股及KFM Mining由於為本公司的關連附屬公司而均為本公司之關連人士。因此，(i)洛鉬控股集團與寧德時代集團之間的寧德時代產品銷售及採購框架協議；及(ii)洛陽鉬業集團與KFM集團之間的KFM銷售及採購框架協議項下擬進行的交易將根據上市規則構成本公司之持續關連交易。

由於有關(i)寧德時代產品銷售及採購框架協議項下交易；及(ii)KFM銷售及採購框架協議項下交易的建議年度上限之最高適用百分比率超過5%，故該等交易構成上市規則第14A章項下本公司之不獲豁免持續關連交易，並須遵守上市規則第14A章項下之申報、公告、年度審閱、通函（包括獨立財務意見）及獨立股東批准規定。

鑒於林久新先生及蔣理先生均在寧德時代及／或其聯繫人任職，為避免潛在利益衝突，故彼等各自已在批准該等協議的董事會決議案中放棄投票。除上文所披露者外，概無其他董事於該等協議擁有重大權益或於寧德時代及／或其聯繫人擔任任何職務而要求彼等就有關董事會決議中放棄投票。

VI. 臨時股東大會

本公司將召開臨時股東大會以就該等協議及其項下擬進行的擬議交易（包括其建議年度上限）取得獨立股東之批准。

寧德時代及其聯繫人（為本公司的關連人士）於本公告日期持有本公司5,329,780,425股股份，佔本公司總股本約24.68%，將於臨時股東大會上就批准該等協議及其項下擬進行的交易（包括其建議年度上限）的普通決議案放棄投票。將於臨時股東大會提呈之相關決議案將根據上市規則進行投票表決。

除以上披露外及就董事所知，於本公告日期，概無其他股東於該等協議及其項下擬進行的交易中擁有重大權益，因此，概無其他股東須於臨時股東大會上就該等決議案放棄投票。

獨立董事委員會及獨立財務顧問

獨立董事委員會（由獨立非執行董事王開國先生、顧紅雨女士及程鈺先生組成）已獲組成，以就該等協議及其項下擬進行的擬議交易（包括建議年度上限）向獨立股東提供意見及推薦建議。

此外，本公司已委任浚博資本為獨立財務顧問以就該等協議之條款及其項下擬進行的擬議交易（包括建議年度上限）是否屬公平合理，並按一般或更佳商業條款於本集團日常及一般業務過程中訂立，以及是否符合本公司及股東之整體利益，向獨立董事委員會及獨立股東作出推薦建議。

寄發通函

載有（其中包括）(i)載列該等協議及其項下擬進行的擬議交易的進一步詳情之董事會函件；(ii)獨立董事委員會函件；(iii)獨立財務顧問函件；及(iv)臨時股東大會通告的通函，預期將於二零二四年十一月十八日或之前寄發予股東。

股東及本公司潛在投資者應參閱該通函以了解更多詳情。

VII. 一般資料

洛鉬控股

洛鉬控股為本公司之全資附屬公司，乃根據香港法例成立為有限責任公司。其主要從事投資控股業務，並作為本集團層面的貿易中心統籌調配本集團生產的原材料。

KFM控股

KFM控股為一家在香港註冊成立之有限責任公司。於本公告日期，其由本公司及寧德時代最終分別控制75%及25%權益，因此為本公司的關連人士。其主要從事投資控股業務。

KFM Mining

KFM Mining為一家在剛果民主共和國註冊成立之有限責任公司。於本公告日期，其為KFM控股之附屬公司，因此為本公司的關連人士。其主要從事採礦及加工業務。

寧德時代

寧德時代為一家在中國成立的股份有限公司，其A股在深圳證券交易所上市及買賣（股份代號：300750）。其主要從事研發、生產及銷售動力電池及儲能電池。於本公告日期，寧德時代間接擁有本公司24.68%的股權。

本公司

本公司為一家在中國成立之股份有限公司，其H股及A股分別在聯交所（股份代號：03993）及上交所（股份代號：603993）之主板上市及交易。本公司之控股股東為鴻商產業控股集團有限公司。本集團主要從事基本金屬、稀有金屬的採、選、冶等礦山採掘及加工業務和礦產貿易業務。

釋義

在本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「二零二三年度報告」	指	本公司於二零二四年四月二十五日刊發的截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度報告
「A股」	指	本公司發行的每股面值人民幣0.20元的內資股，在上交所上市，並以人民幣買賣（股份代號：603993）
「A股股東」	指	A股持有人
「該等協議」	指	寧德時代產品銷售及採購框架協議及KFM銷售及採購框架協議
「董事會」	指	本公司董事會
「寧德時代」	指	寧德時代新能源科技股份有限公司
「寧德時代持續 關連交易」	指	寧德時代產品銷售及採購框架協議項下洛鉬控股集團與寧德時代集團之間的交易
「寧德時代集團」	指	寧德時代及其附屬公司、聯繫人及聯屬人士
「寧德時代產品銷售 及採購框架協議」	指	洛鉬控股與寧德時代簽訂的《商品購銷框架協議》
「洛陽鉬業集團」	指	本公司及其附屬公司（KFM集團除外）
「洛鉬控股」	指	洛陽鉬業控股有限公司，一家在香港註冊成立的有限責任公司，於本公告日期為本公司的全資附屬公司
「洛鉬控股集團」	指	洛鉬控股及其附屬公司
「本公司」	指	洛陽樂川鉬業集團股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其A股及H股分別於上交所以及聯交所上市

「董事」	指	本公司董事
「臨時股東大會」	指	本公司將召開之臨時股東大會，以尋求(其中包括)獨立股東審議並酌情批准該等協議及其項下擬進行的擬議交易(包括其建議年度上限)以及其任何續會
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣0.20元的境外上市外資股，於聯交所主板上市，並以港元買賣
「H股股東」	指	H股持有人
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	由獨立非執行董事王開國先生、顧紅雨女士及程鈺先生組成的獨立董事委員會，組成目的為就該等協議及其項下擬進行的擬議交易(包括其建議年度上限)向獨立股東提供建議
「獨立財務顧問」或 「浚博資本」	指	浚博資本有限公司，根據香港法例第571章證券及期貨條例可進行第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團，為獨立董事委員會及獨立股東有關該等協議之條款及其項下擬進行的擬議交易(包括其建議年度上限)的獨立財務顧問
「獨立股東」	指	除寧德時代及其聯繫人之外的股東
「IXM」	指	IXM Holding S.A.，為本公司全資附屬公司。IXM亦指其附屬公司及聯屬人士

「KFM」或 「KFM Mining」	指	CMOC KISANFU MINING SARL，一家在剛果民主共和國註冊成立的有限責任公司，為KFM控股的附屬公司
「KFM持續關連交易」	指	KFM銷售及採購框架協議項下洛陽鋁業集團與KFM集團之間的交易
「KFM銅鈷礦」	指	位於剛果(金)境內的Kisanfu銅鈷礦區
「KFM集團」	指	KFM控股及KFM Mining以及其各自之附屬公司
「KFM控股」	指	香港KFM控股有限公司，一家在香港註冊成立的有限責任公司，於本公告日期分別由本公司及寧德時代最終控制75%及25%權益
「KFM銷售及採購 框架協議」	指	本公司、KFM控股與KFM Mining簽訂的《商品購銷框架協議》
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「倫金所」	指	倫敦金屬交易所
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股份」	指	A股及H股
「股東」	指	股份持有人，包括A股股東及H股股東
「上交所」	指	上海證券交易所
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「TFM」	指	位於剛果(金)境內的Tenke Fungurume銅鈷礦區
「美元」	指	美元，美利堅合眾國的法定貨幣
「%」	指	百分比

此外，「聯繫人」、「關連人士」、「關連附屬公司」、「關連交易」、「持續關連交易」、「控股股東」、「百分比率」、「附屬公司」及「主要股東」具上市規則所賦予之涵義。

承董事會命
洛陽樂川鋁業集團股份有限公司*
袁宏林
董事長

中國河南省洛陽市，二零二四年十月二十八日

於本公告日期，本公司之執行董事為孫瑞文先生及李朝春先生；本公司之非執行董事為袁宏林先生、林久新先生及蔣理先生；及本公司之獨立非執行董事為王開國先生、顧紅雨女士及程鈺先生。

* 僅供識別