

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。



CNBM

China National Building Material Company Limited^{*}

中國建材股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的成員責任有限的股份有限公司)

(股份代碼：3323)

公告

**(1)持續關連交易及主要交易；及
(2)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



**Gram Capital Limited
嘉林資本有限公司**

本公司與母公司簽訂新母公司框架協議

於二零二五年八月二十八日，本公司與母公司就二零二六年一月一日至二零二八年十二月三十一日期間本集團與母公司集團進行的持續關連交易簽訂礦石採購總協議、產品及服務互供總協議、設備互供總協議、工程服務互供總協議及房屋租賃總協議，以分別續訂原礦石採購總協議、原產品及服務互供總協議、原設備採購總協議、原工程服務互供總協議及原房屋租賃總協議。

本公司與財務公司簽訂金融服務框架協議

於二零二五年八月二十八日，本公司與財務公司就二零二六年一月一日至二零二八年十二月三十一日期間本集團與財務公司進行的金融服務持續關連交易簽訂金融服務框架協議，以續訂原金融服務框架協議。

寧夏建材與賽馬物聯簽訂資金拆借框架協議

於二零二五年八月二十八日，本公司的附屬公司寧夏建材與賽馬物聯簽訂資金拆借框架協議，據此，寧夏建材有條件同意向賽馬物聯提供借款。

上市規則涵義及獨立股東批准

母公司於本公告日期直接及間接持有本公司已發行股本的50.01%，為本公司的控股股東。因此，根據上市規則，母公司集團成員(包括財務公司和本公司的關連附屬公司)均構成本公司的關連人士。新母公司框架協議、金融服務框架協議及資金拆借框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

按照礦石採購總協議、設備互供總協議及房屋租賃總協議項下與母公司集團進行的持續關連交易的新年度上限，工程服務互供總協議項下向母公司集團供應工程服務的持續關連交易的新年度上限，及資金拆借框架協議項下與賽馬物聯進行的持續關連交易的年度上限，上市規則第14.07條項下適用百分比率(盈利比率除外)有若干超過0.1%但均低於5%，因此，礦石採購總協議、設備互供總協議及房屋租賃總協議項下與母公司集團進行的持續關連交易、工程服務互供總協議項下向母公司集團供應工程服務的持續關連交易及資金拆借框架協議項下與賽馬物聯進行的持續關連交易為根據上市規則第14A.76條獲豁免遵守獨立股東批准規定，但需遵守上市規則有關申報及公告的規定的持續關連交易。

按照產品及服務互供總協議項下與母公司集團進行的持續關連交易的新年度上限，工程服務互供總協議項下向母公司集團採購工程服務的持續關連交易的新年度上限，上市規則第14.07條項下適用百分比率(盈利比率除外)有一項或多項超過5%，因此，產品及服務互供總協議項下與母公司集團進行的持續關連交易及工程服務互供總協議項下向母公司集團採購工程服務的持續關連交易須遵守上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准的規定。

由於金融服務框架協議項下的建議存款上限的一項或多項適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過25%，財務公司將向本集團提供的存款服務須遵守上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准的規定。金融服務框架協議項下擬進行的存款服務交易亦將構成一項主要交易，須遵守上市規則第14章的申報、公告及股東批准的規定。

財務公司於金融服務框架協議下按一般商務條款或更佳商業條款向本集團提供貸款服務，並符合本集團的利益。本集團將不會就有關貸款向財務公司以其資產作出抵押。故根據上市規則第14A.90條，有關服務將獲全面豁免遵守所有申報、公告及獨立股東批准的規定。

本公司預期，有關金融服務框架協議項下的其他金融服務，服務條款將按一般商務條款或更佳條款訂立。由於本集團就有關服務應向財務公司支付的費用總額上限的一項或多項適用百分比率高於0.1%但低於5%，因此，根據上市規則第14A.76條，財務公司將向本集團提供的有關服務須遵守申報及公告的規定但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

產品及服務互供總協議項下的交易、工程服務互供總協議項下向母公司集團採購工程服務的交易、金融服務框架協議項下的存款服務交易及其各自的建議年度上限須經獨立股東於臨時股東大會上批准。母公司及其聯繫人將於臨時股東大會上就批准上述內容的相關議案放棄投票。由全體獨立非執行董事(概無於產品及服務互供總協議項下的交易、工程服務互供總協議項下向母公司集團採購工程服務的交易、金融服務框架

協議項下的存款服務內擁有重大利益)組成的獨立董事委員會已經成立，以就產品及服務互供總協議、工程服務互供總協議及金融服務框架協議及其各自的建議年度上限向獨立股東提供意見及推薦建議，並就如何投票向獨立股東提供意見。嘉林資本已獲本公司委任為獨立財務顧問，就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

一份載有(其中包括)產品及服務互供總協議、工程服務互供總協議及金融服務框架協議詳情、獨立董事委員會函件、嘉林資本函件，以及臨時股東大會通告的通函將於二零二五年九月二十五日或前後寄發予本公司股東，蓋因需要更多時間以釐定通函的內容。

I. 本公司與母公司簽訂新母公司框架協議

緒言

茲提述本公司於二零二二年十月二十八日的公告，內容有關本公司與母公司續訂及簽訂持續關連交易框架協議。規管該等持續關連交易的原礦石採購總協議、原產品及服務互供總協議、原設備採購總協議、原工程服務互供總協議及原房屋租賃總協議將於二零二五年十二月三十一日屆滿。本集團擬於截至二零二八年十二月三十一日止三個年度內繼續進行上述持續關連交易，因此，於二零二五年八月二十八日，本公司與母公司簽訂礦石採購總協議、產品及服務互供總協議、設備互供總協議、工程服務互供總協議及房屋租賃總協議，以分別續訂原礦石採購總協議、原產品及服務互供總協議、原設備採購總協議、原工程服務互供總協議及原房屋租賃總協議。

新母公司框架協議的主要條款

新母公司框架協議之各協議的期限均為三年，自二零二六年一月一日開始。

1. 礦石採購總協議

- (i) 訂約方： 本公司
母公司
- (ii) 交易說明： 從母公司集團購買礦石(指生產水泥所需的石灰石礦和黏土礦，具體包括石灰石、石灰石碎屑、黏土)。
- (iii) 定價基準： 礦石價格將根據如下優先次序原則釐定：
- (a) 在日常及一般業務過程中根據正常商業條款以公平協商方式在相同地區、鄰近地區或中國境內向或獲獨立第三方提供之市價，並依市場價格之不時變動監測、反饋、調整現有定價以保持與市場同步。本集團將透過公開招標或詢價獲取兩名或以上可資比較獨立第三方的報價。使用公開招標方法時，本集團將發佈有關潛在交易的資料，並從獨立第三方取得標書，以及彼等的資格及定價詳情。使用詢價方法時，本集團將會取得兩名或以上作為獨立第三方的供應商的報價；及
 - (b) 根據實際生產之成本加合理利潤(參考業界一般利潤幅度)之價格，將按不遜於由獨立第三方向本集團出售或由母公司集團向獨立第三方出售之條款釐定。本集團將參考相關

行業協會就礦物等產品(在可能情況下)所發佈的歷史平均價格及／或其他上市公司所披露可資比較產品的利潤率，以釐定所收取的利潤率是否符合行業情況。

2. 產品及服務互供總協議

- (i) 訂約方： 本公司
母公司
- (ii) 交易說明：
- (a) 從母公司集團採購若干產品及服務。該等產品包括原材料及商品(包括助磨劑、備品備件、耐火材料、煤炭、碳纖維、拉擠產品等)。將購買的服務包括設備維修、設計與安裝，物業管理服務，技術服務，倉儲租賃服務，物流及供應鏈服務及其他。
 - (b) 向母公司集團提供若干產品及服務。該等產品包括原材料及商品(包括熟料、水泥、輕型建材、玻纖及製品、替代燃料商品等)。將提供的服務包括水、電、蒸汽供應、採礦、運維服務，倉儲租賃服務，物流及供應鏈服務及其他。
- (iii) 定價基準：
- 本集團將購買或提供的產品及服務的價格須按以下優先次序原則釐定：
- (a) 中國的物價管理部門規定的價格；
 - (b) 若並無上文第(a)項所述的價格，則按中國有關政府部門的指導價確定；

就中國物價管理部門規定的價格及中國有關政府部門發出的指導價而言，國家指定費用及指導價適用於水、電及煤，與該等產品及服務的成本有關，由相關中國政府部門不時發佈。根據中國價格法，中國政府可就特定產品及服務實施國家指定或指導價格（倘需要），而該價格將不時根據相關法律、法規及行政規章的要求頒佈。倘將來任何國家指定價格或指導價格適用於本協議，雙方將會根據本協議的定價原則率先採用該價格。

- (c) 若並無上文第(a)及／或(b)項所述的價格，則按在日常及一般業務過程中根據正常商業條款以公平協商方式在相同地區、鄰近地區或中國境內向或獲獨立第三方提供之市價，並依市場價格之不時變動監測、反饋、調整現有定價以保持與市場同步，其中：

- c.1 本集團向母公司集團購買產品或服務時，本集團將透過公開招標或詢價獲取兩名或以上可資比較獨立第三方的報價。使用公開招標方法時，本集團將發佈有關潛在交易的資料，並從獨立第三方取得標書，以及彼等的資格及定價詳情。使用詢價方法時，本集團將會取得兩名或以上作為獨立第三方的供應商的報價；

c.2 本集團向母公司集團提供產品或服務時，本集團將根據內部慣例，向母公司集團收取與向獨立第三方所收取者相同的價格。本集團與母公司集團商定適用價格前，將參考相同地區、鄰近地區或中國境內向兩名或以上獨立第三方收取的可資比較產品價格；及

- (d) 若並無上文第(a)、(b)及(c)項所述的價格，則按提供同等產品及服務的實際成本費用加上合理利潤(參考業界一般利潤幅度)釐定之價格，且(i)本集團向母公司集團購買產品或服務時，將按對本集團而言不遜於獨立第三方向本集團提供或母公司集團向獨立第三方提供條款的基準而釐定；(ii)本集團向母公司集團提供產品或服務時，將按對本集團而言不優於本集團向獨立第三方提供或獨立第三方向母公司集團提供條款的基準而釐定。本集團將參考相關行業協會就相關產品(在可能情況下)所發佈的歷史平均價格及／或其他上市公司所披露可資比較產品及服務的利潤率，以釐定所收取的利潤率是否符合行業情況。

3. 設備互供總協議

- (i) 訂約方： 本公司
母公司
- (ii) 交易說明：
- (a) 從母公司集團採購若干設備以供本集團生產之用。該等設備包括輥壓機、餘熱發電設備、薄膜太陽能工程項目所需設備及其他輔助設備、石膏板生產線製板線設備、乾燥機及其他輔助設備。
 - (b) 向母公司集團提供若干設備以供母公司集團生產之用。該等設備包括輥壓機、立式磨、篦冷機、提升機、燃燒器等水泥、礦山工程項目下所需設備、及鋼結構製品、防水設備生產線及其它輔助設備。
- (iii) 定價基準：
- 本集團將購買或提供的設備的價格須按以下優先次序原則釐定：
- (a) 在日常及一般業務過程中根據正常商業條款以公平協商方式在相同地區、鄰近地區或中國境內向或獲獨立第三方提供之市價，並依市場價格之不時變動監測、反饋、調整現有定價以保持與市場同步。
 - a.1 本集團向母公司集團購買設備時，本集團將透過公開招標或詢價獲取兩名或以上可資比較獨立第三方的報價。使用公開招標方法時，本集團將發佈有關潛在

交易的資料，並從獨立第三方取得標書，以及彼等的資格及定價詳情。使用詢價方法時，本集團將會取得兩名或以上作為獨立第三方的供應商的報價；

- a.2 本集團向母公司集團提供設備時，本集團將根據內部慣例，向母公司集團收取與向獨立第三方所收取者相同的價格。本集團與母公司集團商定適用價格前，將參考相同地區、鄰近地區或中國境內向兩名或以上獨立第三方收取的可資比較設備價格；及
- (b) 根據實際生產之成本加合理利潤(參考業界一般利潤幅度)之價格，且(i)母公司集團向本集團提供設備時，將按對本集團而言不遜於獨立第三方向本集團提供或母公司集團向獨立第三方提供條款的基準而釐定；(ii)本集團向母公司集團提供設備時，將按對本集團而言不優於本集團向獨立第三方提供或獨立第三方向母公司集團提供條款的基準而釐定。本集團將參考相關行業協會就相關設備(在可能情況下)所發佈的歷史平均價格及／或其他上市公司所披露可資比較設備的利潤率，以釐定所收取的利潤率是否符合行業情況。

4. 工程服務互供總協議

- (i) 訂約方： 本公司
母公司
- (ii) 交易說明：
- (a) 從母公司集團採購工程設計、建設、監理等服務。
 - (b) 向母公司集團提供工程設計、建設、監理等服務。
- (iii) 定價基準：
- 本集團將向母公司集團採購或提供的工程服務價格將根據如下優先次序原則釐定：
- (a) 按中國有關政府部門的指導價確定，即雙方同意並在適用的中國法律法規所定範圍內之價格。就中國政府部門發出的指導價而言，國家指定費用及指導價適用於水、電及煤，與該等產品及服務的成本有關，由相關中國政府部門不時發佈。根據中國價格法，中國政府可就特定產品及服務實施國家指定或指導價格(倘需要)，而該價格將不時根據相關法律、法規及行政規章的要求頒佈或調整。倘將來任何國家指定價格或指導價格適用於本協議，雙方將會根據本協議的定價原則率先採用該價格；
 - (b) 若並無上文第(a)項所述的價格，則按在日常及一般業務過程中根據正常商業條款以公平協商方式在相同地區、鄰近地區或中國境內

向或獲獨立第三方提供之市價，並依市場價格之不時變動監測、反饋、調整現有定價以保持與市場同步，其中：

- b.1 本集團向母公司集團購買工程服務時，本集團將透過公開招標或詢價獲取兩名或以上可資比較獨立第三方的報價。使用公開招標方法時，本集團將發佈有關潛在交易的資料，並從獨立第三方取得標書，以及彼等的資格及定價詳情。使用詢價方法時，本集團將會取得兩名或以上作為獨立第三方的供應商的報價；
 - b.2 本集團向母公司集團提供工程服務時，本集團將根據內部慣例，向母公司集團收取與向獨立第三方所收取者相同的價格。本集團與母公司集團商定適用價格前，將參考相同地區、鄰近地區或中國境內向兩名或以上獨立第三方收取的可資比較產品價格；及
- (c) 若並無上文第(a)、(b)項所述的價格，則根據提供同等工程服務的實際成本費用加合理利潤(參考業界一般利潤幅度)釐定之價格，且
- (i) 母公司集團向本集團提供工程服務時，對本集團而言不遜於獨立第三方向本集團提供或母公司集團向獨立第三方提供條款的基準釐定；
 - (ii) 本集團向母公司集團提供工程服務時，將按對本集團而言不優於本集團向獨立

若合同以投標形式批出，應根據建設項目所在地招標監管局之程序定價。

(i) 訂約方：	本公司 母公司
(ii) 交易說明：	本集團向母公司集團提供房屋租賃服務，母公司集團向本公司的附屬公司提供房屋租賃服務。
(iii) 定價基準：	本集團將承租或出租的房屋之租金將根據如下優先次序原則釐定： (a) 在日常及一般業務過程中根據正常商業條款以公平協商方式在相同地區、鄰近地區或中國境內向或獲獨立第三方提供之市價。 a.1 本公司的附屬公司向母公司集團承租房屋時，我們會考慮以下因素：(i)鄰近位置作類似用途的類似物業現行市場租金；(ii)公司近期與鄰近地區類似物業的獨立第三方業主公平磋商得出的租金；

及(iii)物業之狀況，包括但不限於其位置及相關設施。

- a.2 本集團向母公司集團出租房屋時，我們會考慮以下因素：(i)鄰近位置作類似用途的類似物業現行市場租金；(ii)公司近期與鄰近地區類似物業的獨立第三方租戶公平磋商得出的租金；及(iii)物業之狀況，包括但不限於其位置及相關設施。
- (b) 若無上文(a)所述的價格，則根據實際成本於一定年限內的房屋折舊加合理利潤之價格，且(i)本公司的附屬公司向母公司集團承租房屋時，將按不遜於由獨立第三方向本集團提供或由母公司集團向獨立第三方提供之條款釐定；(ii)在本集團向母公司集團出租房屋時，將按不優於由獨立第三方向母公司集團提供或由本集團向獨立第三方提供之條款釐定。

新年度上限及其釐定基準

有關截至二零二八年十二月三十一日止三個年度內與母公司集團進行的持續關連交易(編號1、2a、2b、3a、3b、4a、4b、5a、5b)各自之新年度上限詳情載列如下：

1. 根據礦石採購總協議從母公司集團採購石灰石、石灰石碎屑及黏土

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度
歷史交易金額 (人民幣百萬元)	73.678	108.362	5.887 (截至二零二五年 六月三十日 止首六個月的 歷史交易金額)
			94.180 (截至二零二五年 十二月三十一日 止後六個月的 估計交易金額)
先前年度上限 (人民幣百萬元)	216.444	223.340	224.304

	截至二零二六年 十二月三十一日 止年度	截至二零二七年 十二月三十一日 止年度	截至二零二八年 十二月三十一日 止年度
新年度上限 (人民幣百萬元)	127.554	128.652	129.049

釐定新年度上限的基準

新年度上限乃根據(i)截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度及截至二零二五年六月三十日止首六個月的實際發生交易額，以及截至二零二五年十二月三十一日止後六個月的估計交易額；(ii)本集團預計及比較礦石市場供需狀況，以及預計本集團二零二六年至二零二八年水泥產量擬定。

2a. 根據產品及服務互供總協議從母公司集團採購產品及服務

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度
歷史交易金額 (人民幣百萬元)	11,422.078	9,956.297	3,842.766 (截至二零二五年 六月三十日 止首六個月的 歷史交易金額)
			8,180.195 (截至二零二五年 十二月三十一日 止後六個月的 估計交易金額)
先前年度上限 (人民幣百萬元)	14,753.794	15,444.541	16,489.793
	截至二零二六年 十二月三十一日 止年度	截至二零二七年 十二月三十一日 止年度	截至二零二八年 十二月三十一日 止年度
新年度上限 (人民幣百萬元)	15,300.760	16,232.896	18,305.538

釐定新年度上限的基準

新年度上限乃根據(i)截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度及截至二零二五年六月三十日止首六個月的實際發生交易額，以及截至二零二五年十二月三十一日止後六個月的估計交易額；(ii)預計向關連附屬公司中材國際(由母公司的附屬公司中國建築材料科學研究總院有限公司持股約15.60%)採購工程備品備件產品、採礦服務、運維服務、替代燃料商品及分佈式控制系統改造等產品服務的業務需求將進一步增長；及(iii)未來本集團的生產所需原材料、設備、技術服務、物流服務及物業管理服務採購需求將增加等情況擬定。

2b. 根據產品及服務互供總協議向母公司集團提供產品及服務

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度
歷史交易金額 (人民幣百萬元)	1,689.381	1,750.163	864.951 (截至二零二五年 六月三十日 止首六個月的 歷史交易金額)
			1,736.418 (截至二零二五年 十二月三十一日 止後六個月的 估計交易金額)
先前年度上限 (人民幣百萬元)	3,091.808	3,348.952	4,379.097

	截至二零二六年 十二月三十一日 止年度	截至二零二七年 十二月三十一日 止年度	截至二零二八年 十二月三十一日 止年度
新年度上限 (人民幣百萬元)	2,595.044	2,604.868	3,000.424

釐定新年度上限的基準

新年度上限乃根據(i)截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度及截至二零二五年六月三十日止首六個月的實際發生交易額，以及截至二零二五年十二月三十一日止後六個月的估計交易額；(ii)受宏觀整體經濟環境影響，中材國際在過去三年預計向集團提供的提供產品及服務相關業務並未開展、銷售額也比原預期金額低，因此優化業務結構，調減了未來三年交易額度；及(iii)本集團預計及比較產品及服務市場供需狀況，及預計本集團於二零二六年至二零二八年產品產量擬定。

3a. 根據設備互供總協議從母公司集團購買設備

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度
歷史交易金額 (人民幣百萬元)	179.210	460.743	150.214 (截至二零二五年 六月三十日 止首六個月的 歷史交易金額)
			301.808 (截至二零二五年 十二月三十一日 止後六個月的 估計交易金額)
先前年度上限 (人民幣百萬元)	1,533.420	1,266.920	1,130.320
	截至二零二六年 十二月三十一日 止年度	截至二零二七年 十二月三十一日 止年度	截至二零二八年 十二月三十一日 止年度
新年度上限 (人民幣百萬元)	976.998	1,123.255	1,249.946

釐定新年度上限的基準

新年度上限乃根據(i)截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度及截至二零二五年六月三十日止首六個月的實際發生交易額，以及截至二零二五年十二月三十一日止後六個月的估計交易額；及(ii)考慮到本集團有關業務分部的現有規模，本集團預計未來的生產需求、設備改造計劃等情況擬定。

3b. 根據設備互供總協議向母公司集團提供設備

	截至二零二六年 十二月三十一日 止年度	截至二零二七年 十二月三十一日 止年度	截至二零二八年 十二月三十一日 止年度
年度上限 (人民幣百萬元)	334.996	423.511	513.137

釐定年度上限的基準

新年度上限乃考慮到母公司集團的現有及未來設備購買需求擬定，本集團在未來三年擬向母公司集團提供輥壓機、立式磨、篦冷機、提升機、燃燒器等水泥、礦山工程項目下所需設備、鋼結構製品、防水設備生產線及其它輔助設備。

4a. 根據工程服務互供總協議向母公司集團採購工程服務

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度
歷史交易金額 (人民幣百萬元)	7,070.348	6,933.759	2,733.856 (截至二零二五年 六月三十日 止首六個月的 歷史交易金額)
			2,857.272 (截至二零二五年 十二月三十一日 止後六個月的 估計交易金額)
先前年度上限 (人民幣百萬元)	10,236.633	11,347.807	12,133.646
	截至二零二六年 十二月三十一日 止年度	截至二零二七年 十二月三十一日 止年度	截至二零二八年 十二月三十一日 止年度
新年度上限 (人民幣百萬元)	5,428.537	5,540.323	5,472.899
釐定新年度上限的基準	新年度上限乃根據(i)截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度及截至二零二五年六月三十日止首六個月的實際發生交易額，以及截至二零二五年十二月三十一日止後六個月的估計交易額；及(ii)受國內水泥價格持續下降、投資放緩影響，本集團向關連附屬公司中材國際及其附屬公司採購工程服務有關業務需求擬定。		

4b. 根據工程服務互供總協議向母公司集團提供工程服務

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度
歷史交易金額 (人民幣百萬元)	168.431	90.218	24.593 (截至二零二五年 六月三十日 止首六個月的 歷史交易金額)
			20.188 (截至二零二五年 十二月三十一日 止後六個月的 估計交易金額)
先前年度上限 (人民幣百萬元)	1,167.338	1,248.787	1,345.562
	截至二零二六年 十二月三十一日 止年度	截至二零二七年 十二月三十一日 止年度	截至二零二八年 十二月三十一日 止年度
新年度上限 (人民幣百萬元)	544.490	522.260	542.030
釐定新年度上限的基準	新年度上限乃根據(i)截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度及截至二零二五年六月三十日止首六個月的實際發生交易額，以及截至二零二五年十二月三十一日止後六個月的估計交易額；及(ii)考慮到母公司集團有關業務需求的現有規模及預計變動，本集團未來提供的工程服務以及建設規劃及預計的商業機會擬定。		

5a. 根據房屋租賃總協議向母公司集團承租房屋

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度
歷史交易金額 (本公司的附屬公司作 為承租人訂立的房屋 經營租賃涉及的使用 權資產總值) (人民幣百萬元)	34.915	39.341	1.407 (截至二零二五年 六月三十日 止首六個月的 歷史交易金額)
			47.662 (截至二零二五年 十二月三十一日 止後六個月的 估計交易金額)
先前年度上限 (本集團作為承租人訂 立的房屋經營租賃涉 及的使用權資產總值) (人民幣百萬元)	53.350	57.350	61.350
	截至二零二六年 十二月三十一日 止年度	截至二零二七年 十二月三十一日 止年度	截至二零二八年 十二月三十一日 止年度
新年度上限 (本集團作為承租人訂 立的房屋經營租賃涉 及的使用權資產總值) (人民幣百萬元)	46.678	46.683	46.683

釐定新年度上限的基準

新年度上限乃根據(i)截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度及截至二零二五年六月三十日止首六個月的實際發生交易額，以及截至二零二五年十二月三十一日止後六個月的估計交易額；及(ii)考慮到本集團的現有及未來租賃需求擬定。

5b. 根據房屋租賃總協議向母公司集團出租房屋

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度
歷史交易金額 (人民幣百萬元)	102.477	75.996	54.076 (截至二零二五年 六月三十日 止首六個月的 歷史交易金額)
			80.987 (截至二零二五年 十二月三十一日 止後六個月的 估計交易金額)
先前年度上限 (人民幣百萬元)	103.691	118.577	138.872
	截至二零二六年 十二月三十一日 止年度	截至二零二七年 十二月三十一日 止年度	截至二零二八年 十二月三十一日 止年度
新年度上限 (人民幣百萬元)	94.760	94.326	94.386

釐定新年度上限的基準

新年度上限乃根據(i)截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度及截至二零二五年六月三十日止首六個月的實際發生交易額，以及截至二零二五年十二月三十一日止後六個月的估計交易額；及(ii)考慮到母公司集團的現有及未來租賃需求擬定。

內控機制

本集團擁有以下的內控機制，確保單項交易在新母公司框架協議範圍內進行：

1. 本集團聘用及維持獨立於母公司集團的業務、營運及會計人員。各方之間的審批權力及職責均明顯分隔。
2. 本公司財務部將每半年對新母公司框架協議項下訂立的交易進行檢查，確保遵守定價政策以及不超過年度上限。
3. 年度上限的設定乃基於本集團成員申報的預期交易金額。進行與母公司集團進行的持續關連交易項下的特定關連交易時，進行特定關連交易的本集團相關成員將監察實際交易金額，倘實際交易金額超過其構成年度上限基準的預期交易金額，則會向本公司匯報。本公司將在本集團層面進行監察，以確認交易總金額在年度上限內。
4. 本公司之外聘審計機構將對新母公司框架協議項下訂立的交易進行年度審閱，以確認交易金額在年度上限內，且該等交易在所有重大方面均根據相關框架協議所載條款訂立。
5. 根據上市規則，本公司獨立非執行董事將對與母公司集團進行的持續關連交易的條款進行年度審閱，以確認定價政策及年度上限保持公平合理，並擁有適當的內控措施，且將在本公司發佈的年度報告中每年進行確認。

與母公司簽訂新母公司框架協議的原因及益處

與母公司集團進行的持續關連交易為本公司現有持續關連交易之延續。該等交易乃為滿足本集團經營及業務發展需要而進行。本公司向母公司集團進行採購交易時，綜合考慮了母公司集團的競爭優勢包括其資質、經驗、質量、行業優勢等要素，有利於滿足本公司的需要。本公司向母公司集團進行銷售交易時，在符合公平合理的正常商業款項前提下，增加了本公司的收入。本公司與母公司集團有良好的合作歷史基礎且溝通順暢，有利於各項交易的實施即進一步推進。

董事(針對產品及服務互供總協議項下與母公司集團進行的持續關連交易、工程服務互供總協議項下向母公司集團採購工程服務的持續關連交易及其各自的建議年度上限，不包括獨立非執行董事，彼等將於考慮嘉林資本的意見後提供意見)認為，上述與母公司集團進行的持續關連交易乃按一般商務條款或更佳條款進行，並在本集團的日常業務過程中訂立，該等交易的條款及其各自的建議年度上限均屬公平合理且符合本公司及其股東的整體利益。鑒於上述原因及與母公司集團進行的持續關連交易旨在滿足本集團日常經營及業務發展之需要，本公司董事認為進行與母公司集團進行的持續關連交易對本公司有利。

有關母公司集團及本公司的資料

母公司

母公司為一家國有制有限責任公司，其主要從事非金屬材料製造和資本投資。其最終實益擁有人為國務院國有資產監督管理委員會。

本公司

本公司為中國建築材料行業之領軍企業，主營基礎建材、新材料以及工程技術服務業務。

上市規則項下與母公司集團進行的持續關連交易的涵義

於本公告日期，母公司直接及間接持有本公司已發行股本50.01%，為本公司控股股東。因此，根據上市規則，母公司及其附屬公司均構成本公司的關連人士。

按照礦石採購總協議、設備互供總協議及房屋租賃總協議項下與母公司集團進行的持續關連交易的新年度上限，及按照工程服務互供總協議項下向母公司集團供應工程服務的持續關連交易的新年度上限，上市規則第14.07條項下適用百分比率(盈利比率除外)有若干超過0.1%但均低於5%，因此，礦石採購總協議、設備互供總協議及房屋租賃總協議項下與母公司集團進行的持續關連交易及按照工程服務互供總協議項下向母公司集團供應工程服務的持續關連交易為根據上市規則第14A.76條獲豁免遵守獨立股東批准規定，但需遵守上市規則有關申報及公告的規定的持續關連交易。

按照產品及服務互供總協議項下與母公司集團進行的持續關連交易及工程服務互供總協議項下向母公司集團採購工程服務的持續關連交易的新年度上限，上市規則第14.07條項下適用百分比率(盈利比率除外)有一項或多項超過5%，因此，產品及服務互供總協議項下與母公司集團進行的持續關連交易及工程服務互供總協議項下向母公司集團採購工程服務的持續關連交易須遵守上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准的規定。

II. 本公司與財務公司簽訂金融服務框架協議

緒言

茲提述本公司於二零二二年十月二十八日的公告，內容有關本公司與財務公司訂立原金融服務框架協議。規管該等持續關連交易的原金融服務框架協議將於二零二五年十二月三十一日屆滿，本集團擬於截至二零二八年十二月三十一日止三個年度內繼續進行上述持續關連交易，該等交易根據金融服務框架協議將構成與財務公司進行的持續關連交易。

金融服務框架協議的主要條款

於二零二五年八月二十八日，本公司及財務公司簽訂金融服務框架協議，期限為三年，自二零二六年一月一日開始。

- (i) 訂約方：

本公司
財務公司

- (ii) 交易說明：

財務公司已同意按非獨家基準向本集團提供存款服務、貸款服務及國家金管局批准的其他金融服務(如票據承兌、貼現服務、協助實現交易款項收付、結算服務、財務顧問、信用鑒證及相關的諮詢及代理服務)。

- (iii) 定價基準：

就金融服務框架協議項下本集團與財務公司訂立的作為具體交易而提供的任何金融服務而言，於釐定價格時，本集團將從最少兩家位於同一或周邊區域的中國一般商業銀行取得同期利率、費用及條款報價。本集團將比較該等取得的報價與財務公司建議的相應條款及：
 - (a) 倘財務公司建議的利率、費用及條款優於該等中國一般商業銀行建議的利率、費用及條款，本集團將委聘財務公司；及

- (b) 原則上，倘財務公司與該等中國一般商業銀行於同等條款及條件下提供服務時，本集團將優先考慮使用財務公司的服務。倘本集團認為合適且對其有利，本集團可酌情委聘一家或多家該等中國一般商業銀行作為其金融服務提供商。

實際上，本公司財務部將負責獲取有關報價。倘有關報價較財務公司建議將予收取的價格對本集團更為優惠，財務部將向本公司財務總監呈報有關情況。本集團將使用該等數據與財務公司重新磋商價格。

根據金融服務框架協議，財務公司已同意根據以下原則向本集團提供金融服務：

- (a) **存款服務：**本集團於財務公司之存款利率應遵守中國人民銀行就同類存款不時的利率規定，同時，存款利率應不得低於：(i)中國人民銀行同期同品種存款基準利率；(ii)同期同等條件下財務公司支付予母公司集團成員公司同類存款的利率；及(iii)同期同等條件下中國一般商業銀行就同類存款向本集團提供的利率。
- (b) **貸款服務：**財務公司向本集團提供之貸款利率應遵守中國人民銀行就同類貸款不時的利率規定，同時，貸款利率應不得高於：(i)中國人民銀行同期同品種貸款基準利率；(ii)同期同等條件下財務公司就類似貸款向母公司集團成員公司收取的利

率；及(iii)同期同等條件下中國一般商業銀行就類似貸款向本集團收取的利率。

財務公司將按一般商務條款或更佳條款提供貸款服務，且該等貸款將不會以本集團資產作抵押。

- (c) **其他金融服務：**於任何時候，財務公司向本集團提供其他金融服務的條款及條件將不得遜於：(i) 財務公司向母公司集團成員公司提供同類服務的條款及條件；及(ii)中國一般商業銀行向本集團提供同類服務的條款及條件。財務公司向本集團提供其他金融服務所收取之費用應符合中國人民銀行頒佈或國家金管局規定之收費標準(如適用)。根據上述原則，該費用應不得高於：(i)同期同等條件下財務公司就同類金融服務向母公司集團成員公司收取之費用；及(ii)同期同等條件下中國一般商業銀行就同類金融服務向本集團收取之費用。財務公司向本集團提供的結算服務將為免費。

(iv) 資金風險控制措施：

根據金融服務框架協議，財務公司向本集團作出以下承諾以管理相關資金風險：

- (a) 財務公司的法定存款準備金率於任何時候均不得低於中國人民銀行所允許的下限；
- (b) 財務公司將不會利用本集團的存款進行任何高風險投資；

- (c) 有關本集團於財務公司每個營業日存款餘額的日常報告將於第二個營業日十七時之前由財務公司交付予本公司；
- (d) 如財務公司出現支付困難，母公司將相應增加對財務公司的資本金投入，以滿足其解決該等困難的實際需要；
- (e) 財務公司向國家金管局提交的監管報告副本將提供予本公司；及
- (f) 財務公司每月財務報表將於每月月底後第七個營業日或之前提供予本公司。

(v) 支付：

金融服務框架協議項下擬進行的交易的代價將根據用作具體交易的單獨協議支付。

新年度上限及其釐定基準

有關截至二零二八年十二月三十一日止三個年度內與財務公司進行的持續關連交易之新年度上限詳情載列如下：

建議存款上限

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度
歷史最高每日存款結餘 (包括應計利息) (人民幣百萬元)	15,393.94	16,188.52	19,389.91 (截至二零二五年 六月三十日 止首六個月的 歷史最高每日 存款結餘)
			20,000.00 (截至二零二五年 十二月三十一日 止後六個月的 估計交易金額)
先前存款上限(最高每日 存款結餘，包括應計利息) (人民幣百萬元)	18,800	20,400	22,000
	截至二零二六年 十二月三十一日 止年度	截至二零二七年 十二月三十一日 止年度	截至二零二八年 十二月三十一日 止年度
建議新存款上限(最高每日 存款結餘，包括應計利息) (人民幣百萬元)	26,600	29,700	32,600

釐定建議新存款上限 的基準

於釐定在金融服務框架協議期限內本集團於財務公司的賬戶的建議最高每日存款結餘(包括應計利息)時，董事會已考慮以下因素：(i)於截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度及截至二零二五年六月三十日止首六個月，財務公司根據原金融服務框架協議向本集團提供存款服務的最高每日存款結餘，以及截至二零二五年十二月三十一日止後六個月的估計最高每日存款結餘。本集團在財務公司存款資金已正逐步臨近上限，根據近年來存款餘額變化情況判斷，預計未來本集團在財務公司存款餘額將進一步提升。同時，出於風險把控和銀行存款利率不斷走低影響，本集團出於安全性、收益性和資金使用效率等方面兼顧的考慮，計劃以協定存款或通知存款等靈活性高的存款業務為主，基於以上情況，預計未來本集團在財務公司存款餘額將進一步增長；(ii)本集團的業務發展及財務狀況；以及(iii)財務公司存款利率較有競爭力，在監管合規的前提下，財務公司存款利率不低於同期同等條件下中國一般商業銀行就同類存款向本集團提供的利率；及(iv)財務公司可向本集團提供優質服務。財務公司可主動對接外部金融資源，配合本集團戰略，通過發放自營貸款、銀團貸款、認購子企業發行債券、開立「雙免」保函(免保證金、免手續費)、跨境資金調撥、財務顧問服務等多種形式，為子公司提供「一企一策」定向支持和優質金融服務，精準賦能本集團在科技創新、綠色低碳、國際化等戰略方向的發展。

其他金融服務總費用上限

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度
歷史交易金額 (人民幣百萬元)	4.4795	2.0387	0.0827 (截至二零二五年 六月三十日 止首六個月的 歷史交易額)
			10.0000 (截至二零二五年 十二月三十一日 止後六個月的 估計交易金額)
先前年度上限 (人民幣百萬元)	100	100	100
	截至二零二六年 十二月三十一日 止年度	截至二零二七年 十二月三十一日 止年度	截至二零二八年 十二月三十一日 止年度
新年度上限 (人民幣百萬元)	39.92	38.55	38.55

釐定新年度上限的基準

於釐定在金融服務框架協議期限內財務公司向本集團提供其他金融服務總費用之年度上限時，董事會已考慮以下因素：(i)於截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度及截至二零二五年六月三十日止首六個月，財務公司根據原金融服務框架協議向本集團提供其他金融服務的總費用金額，以及截至二零二五年十二月三十一日止後六個月的估計金額；(ii)本集團的業務發展及財務狀況。

內控機制

本集團擁有以下的內控機制，確保單項交易在金融服務框架協議範圍內進行：

1. 本集團聘用及維持獨立於財務公司的業務、營運及會計人員。各方之間的審批權力及職責均明顯分隔。
2. 本公司財務部將每季度對金融服務框架協議項下訂立的交易進行檢查，確保遵守定價政策以及不超過年度上限。
3. 年度上限的設定乃基於本集團成員申報的預期交易金額。進行金融服務框架協議項下的特定關連交易時，進行特定關連交易的本集團相關成員將監察實際交易金額，倘實際交易金額超過其構成年度上限基準的預期交易金額，則會向本公司匯報。本公司將在本集團層面進行監察，以確認交易總金額在年度上限內。
4. 本公司之外聘審計機構將對金融服務框架協議項下訂立的交易進行年度審閱，以確認交易金額在年度上限內，且該等交易在所有重大方面均根據金融服務框架協議所載條款訂立。
5. 根據上市規則，本公司獨立非執行董事將對金融服務框架協議項下的持續關連交易的條款進行年度審閱，以確認定價政策及年度上限保持公平合理，並擁有適當的內控措施，且將在本公司發佈的年度報告中每年進行確認。

與財務公司簽訂金融服務框架協議的原因及益處

1. 財務公司向本集團提供的存款利率及其他金融服務費用將等於或優於中國一般商業銀行提供的存款利率及其他金融服務費用，令本集團於其日常業務過程中獲得金融服務的穩定來源。

2. 金融服務框架協議為非獨家，且並無限制本集團委聘任何銀行或任何金融機構以滿足其金融服務需求的選擇，故訂立金融服務框架協議將向本集團提供多一個金融服務供貨商並鼓勵所有金融服務供貨商向本集團提供更具競爭力的條款。
3. 本集團將能夠利用財務公司作為本公司與其附屬公司間的媒介，以更有效地調配其附屬公司之間的資金，以及管理其現有資金及現金流。
4. 本集團預期將受惠於財務公司對本集團營運的了解。該了解將令財務公司能夠提供較第三方商業銀行更有利、多元化及靈活的金融服務。
5. 財務公司可以結合自身金融機構優勢，協同銀行金融資源，通過組建銀團等方式，有效調整融資品種和結構，降低本集團綜合融資成本。

董事(針對存款服務交易及建議存款上限，不包括獨立非執行董事，彼等將於考慮嘉林資本的意見後提供意見)認為，金融服務框架協議項下的持續關連交易乃按一般商務條款或更佳條款進行，並在本集團的日常業務過程中訂立，該等交易的條款及其各自的建議年度上限均屬公平合理且符合本公司及其股東的整體利益。

有關本公司及財務公司的資料

本公司

本公司為中國建築材料行業之領軍企業，主營基礎建材、新材料以及工程技術服務業務。

財務公司

財務公司為一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，乃於二零一三年四月在中國成立為非銀行金融機構。其獲原中國銀行保險監督管理委員會(於二零二三年五月十八日納入國家金管局)發出牌照且受國家金管局監管，並從事提供金融服務，當中主要包括接受存款及貸款、票據承兌及貼現服務及結算及交收服務。

財務公司註冊資本為人民幣47.21億元，為母公司持股77.93%的附屬公司而其餘的22.07%股權由本公司持有。

截至二零二五年六月三十日止六個月，財務公司的資本充足率約為21.46%(監管要求不得低於10.5%)且不良資產率為0%，較中國財務公司行業截至二零二五年六月三十日止六個月的平均水平0.05%(附註)為佳。

附註：截至二零二五年六月三十日止六個月的統計數據由中國財務公司協會提供。

上市規則項下與財務公司進行的持續關連交易的涵義

於本公告日期，母公司直接及間接持有本公司已發行股本50.01%，為本公司控股股東。財務公司為母公司的附屬公司，因此，根據上市規則，財務公司為本公司的關連人士，且金融服務框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

存款服務

由於建議存款上限的一項或多項適用百分比率超過25%，故財務公司將向本集團提供的存款服務須遵守上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准的規定。金融服務框架協議項下擬進行的存款服務交易亦將構成一項主要交易，須遵守上市規則第14章的公告及股東批准的規定。

貸款服務

財務公司按一般商務條款或更佳商業條款向本集團提供貸款服務，並符合本集團的利益。本集團將不會就有關貸款向財務公司以其資產作出抵押。故根據上市規則第14A.90條，有關服務將獲全面豁免遵守所有申報、公告及獨立股東批准的規定。

其他金融服務

本公司預期，有關服務條款將按一般商務條款或更佳條款訂立。由於本集團就有關服務應向財務公司支付的費用總額上限的一項或多項適用百分比率高於0.1%但低於5%，因此，根據上市規則第14A.76條，財務公司將向本集團提供的有關服務須遵守申報及公告的規定但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

III. 寧夏建材與賽馬物聯簽訂資金拆借框架協議

緒言

於二零二五年八月二十八日，本公司的附屬公司寧夏建材與賽馬物聯簽訂資金拆借框架協議，據此，寧夏建材有條件同意向賽馬物聯提供借款。該等交易根據資金拆借框架協議將構成與賽馬物聯進行的持續關連交易。

資金拆借框架協議的主要條款

資金拆借框架協議的主要條款載列如下：

訂約方

(1) 寧夏建材(為貸款人)；及

(2) 賽馬物聯(為借款人)

協議事項

貸款人將向借款人提供借款，用於補充借款人日常經營流動資金，根據借款人業務發展需要提供借款。

生效條件	資金拆借框架協議於2026年1月1日起，經雙方有權機構決策通過，且經雙方加蓋公章及法定代表人(或委託代理人)簽章後生效。
資金拆借框架協議之年期	自2026年1月1日起至2028年12月31日止。
資金拆借框架協議之 本金及應計利息金額	貸款人將本著市場化原則，參考按照市場公允水準向借款人收取利息，利率按照借款時具體簽署的借款合同確定的利率標準執行，且同等條件下不低於同期貸款人向除借款人之外的其他成員公司就同類借款提供的利率。雙方應根據資金拆借框架協議所載條款及條件另行簽署具體協議，以明確有關資金拆借的具體事項。
借款的償還及利息支付	資金拆借框架協議項下進行的具體借款之利息清算應按月計提，利息由借款人按季支付。歸還借款時，借款人應將借款本金及剩餘利息一併劃付予貸款人。

年度上限及其釐定基準

本公司預期於資金拆借框架協議有效期內，寧夏建材向賽馬物聯所提供借款的每日最高結存餘額(包括應計利息)將為人民幣300百萬元。於計算該上限時，董事已考慮賽馬物聯「我找車」智慧物流平台發展及其相應資金需求、其自有資金情況及未來盈利預期等情況。

內控機制

為確保資金拆借框架協議項下擬進行之交易將根據其條款及條件進行，本公司之內部審核部門將定期審閱寧夏建材與賽馬物聯訂立之交易，以確保(i)交易乃根據資金

拆借框架協議之條款進行；(ii)定價條款符合資金拆借框架協議之定價政策及本集團之政策；及(iii)並無超出年度上限。

資金拆借框架協議項下擬進行之交易須經獨立非執行董事每年審閱，並將於年報內確認該等交易是否(i)於本集團一般及日常業務中簽訂；(ii)按正常或更優惠商業條款簽訂；及(iii)根據資金拆借框架協議，按照屬公平合理且符合股東整體利益之條款簽訂。此外，有關交易亦須由本集團之核數師每年審閱，並將向董事確認是否注意到任何情況令彼等相信該等持續關連交易：(i)並未經董事會批准；(ii)於各重大方面並無根據本集團之定價政策訂立；(iii)於各重大方面並無根據有關交易之相關協議規管下而訂立；及(iv)超出年度上限。

與賽馬物聯簽訂資金拆借框架協議的原因及益處

寧夏建材為賽馬物聯提供借款將用於賽馬物聯「我找車」智慧物流平台發展及補充賽馬物聯日常經營流動資金。董事(不包括獨立非執行董事，彼等將於考慮嘉林資本的意見後提供意見)認為，資金拆借框架協議項下的持續關連交易乃按一般商務條款或更佳條款進行，並在本集團的日常業務過程中訂立，該等交易的條款及其各自的建議年度上限均屬公平合理且符合本公司及其股東的整體利益。

有關訂約方的資料

寧夏建材

寧夏建材為本公司的附屬公司，主營業務為水泥及水泥熟料、商品混凝土、骨料、固井材料等建材的生產、銷售及數字物流。其A股在上海證券交易所上市並交易(股票代碼：600449)。

賽馬物聯

賽馬物聯為本公司的附屬公司寧夏建材的控股子公司，主要從事計算機技術領域內的軟硬件研發、銷售、系統集成、技術服務；互聯網信息技術服務；提供智能化工

廠建設服務；物流業務流程管理服務、貨物運輸代理服務、運輸車輛租賃、油氣批發零售、車後市場產品批發及零售業務。

上市規則項下與賽馬物聯進行的持續關連交易的涵義

於本公告日期，母公司直接及間接持有本公司已發行股本50.01%，為本公司控股股東。因此，根據上市規則，母公司及其附屬公司均構成本公司的關連人士。

於本公告日期，由於母公司透過中建材聯合投資有限公司間接持有本公司附屬公司賽馬物聯10%的股權，因此，根據上市規則，賽馬物聯及其附屬公司均構成本公司的關連附屬公司。

按照資金拆借框架協議項下與賽馬物聯進行的持續關連交易的年度上限，上市規則第14.07條項下適用百分比率(盈利比率除外)有一項或多項超過0.1%但低於5%，因此，資金拆借框架協議項下與賽馬物聯進行的持續關連交易為根據上市規則第14A.76條獲豁免遵守獨立股東批准規定，但僅需遵守上市規則有關申報及公告的規定的持續關連交易。

IV. 董事會批准

由於本公司董事周育先先生、王于猛先生、魏如山先生及苗小玲女士在母公司或其附屬公司(本集團除外)任職，被視為於新母公司框架協議、金融服務框架協議及資金拆借框架協議中擁有重大利益，彼等已就相關董事會決議案放棄表決。除上述董事外，概無董事於新母公司框架協議、金融服務框架協議及資金拆借框架協議項下擬進行的交易中擁有重大利益或須就相關董事會決議案放棄表決。且董事會已授權本公司任何一名執行董事，在彼酌情認為合宜及符合本公司利益的情況下，在董事會權限範圍內批准及確認金融服務框架協議項下存款服務交易及其上限，及其附帶或與之相關的所有其他事宜。

V. 獨立股東批准

產品及服務互供總協議項下的交易及其上限、工程服務互供總協議項下向母公司集團採購工程服務的交易及其上限、以及金融服務框架協議項下的存款服務及建議存款上限須經獨立股東於臨時股東大會上批准。母公司及其聯繫人將於臨時股東大會上就批准產品及服務互供總協議項下的交易及其上限、工程服務互供總協議項下向母公司集團採購工程服務的交易及其上限、金融服務框架協議項下的存款服務及建議存款上限放棄投票。

由全體獨立非執行董事(概無於產品及服務互供總協議、工程服務互供總協議及金融服務框架協議內擁有重大利益)組成的獨立董事委員會已經成立，以就產品及服務互供總協議項下的交易、工程服務互供總協議項下向母公司集團採購工程服務的交易、金融服務框架協議項下的存款服務交易的條款及其各自的建議年度上限向獨立股東提供意見及推薦建議，並就如何投票向獨立股東提供意見。

嘉林資本已獲本公司委任為獨立財務顧問，就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

一份載有(其中包括)產品及服務互供總協議、工程服務互供總協議及金融服務框架協議詳情、獨立董事委員會函件、嘉林資本函件，以及臨時股東大會通告的通函將於二零二五年九月二十五日或前後寄發予本公司股東，蓋因需要更多時間以釐定通函的內容。

VI. 釋義

「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「建材研究總院」	指	中國建築材料科學研究總院有限公司，為母公司的全資附屬公司
「中國財務公司協會」	指	中國財務公司協會
「本公司」	指	中國建材股份有限公司，一家根據中國法律註冊成立的股份有限公司，其H股於聯交所上市
「關連附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「與母公司集團進行的持續關連交易」	指	截至二零二八年十二月三十一日止三個年度本集團與母公司集團訂立的由每一新母公司框架協議項下擬進行交易所組成的部分豁免持續關連交易
「存款上限」	指	本集團於原金融服務框架協議及金融服務框架協議(視具體情況)期限內存放於財務公司的建議最高每日存款結餘(包括應計利息)
「董事」	指	本公司董事

「臨時股東大會」	指	本公司為考慮及酌情通過(其中包括)產品及服務互供總協議項下的交易、工程服務互供總協議項下向母公司集團採購工程服務的交易和金融服務框架協議項下的存款服務交易及其各自的建議年度上限而將予召開的臨時股東大會
「財務公司」	指	中國建材集團財務有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司
「金融服務框架協議」	指	本公司與財務公司於二零二五年八月二十八日就提供金融服務所訂立的框架協議
「資金拆借框架協議」	指	寧夏建材與賽馬物聯於二零二五年八月二十八日就提供借款所訂立的框架協議
「嘉林資本」或 「獨立財務顧問」	指	「嘉林資本有限公司」，根據《證券及期貨條例》下進行第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團，為本公司委聘之獨立財務顧問，就產品及服務互供總協議項下的交易、工程服務互供總協議項下向母公司集團採購工程服務的交易、金融服務框架協議項下的存款服務交易及其各自的建議年度上限向獨立董事委員會及獨立股東提供意見

「本集團」	指	本公司及其不時之附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	由獨立非執行董事孫燕軍先生、劉劍文先生、周放生先生、李軍先生及夏雪女士組成的委員會，該委員會已經成立以就產品及服務互供總協議項下的交易、工程服務互供總協議項下向母公司集團採購工程服務的交易和金融服務框架協議項下的存款服務交易及其各自的建議年度上限向獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	除母公司及其聯繫人以外的本公司股東
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「房屋租賃總協議」	指	本公司與母公司於二零二五年八月二十八日簽訂的房屋租賃總協議
「工程服務互供總協議」	指	本公司與母公司於二零二五年八月二十八日簽訂的工程服務互供總協議
「產品及服務互供總協議」	指	本公司與母公司於二零二五年八月二十八日簽訂的產品及服務互供總協議
「設備互供總協議」	指	本公司與母公司於二零二五年八月二十八日簽訂的設備互供總協議
「礦石採購總協議」	指	本公司與母公司於二零二五年八月二十八日簽訂的礦石採購總協議
「國家金管局」	指	國家金融監督管理總局

「新母公司框架協議」	指	礦石採購總協議、產品及服務互供總協議、設備互供總協議、工程服務互供總協議及房屋租賃總協議
「寧夏建材」	指	寧夏建材集團股份有限公司
「原金融服務框架協議」	指	本公司與財務公司於二零二二年十月二十八日簽訂的金融服務框架協議
「原產品及服務互供總協議」	指	本公司與母公司於二零二二年十月二十八日簽訂的產品及服務互供總協議
「原工程服務互供總協議」	指	本公司與母公司於二零二二年十月二十八日簽訂的工程服務互供總協議
「原設備採購總協議」	指	本公司與母公司於二零二二年十月二十八日簽訂的設備採購總協議
「原礦石採購總協議」	指	本公司與母公司於二零二二年十月二十八日簽訂的礦石採購總協議
「母公司」	指	中國建材集團有限公司，一家根據中國法律註冊成立的國有有限責任公司，為本公司的控股股東
「母公司集團」	指	母公司及其附屬公司(不包括本集團，但包括本公司的關連附屬公司)的統稱
「中國人民銀行」	指	中國人民銀行
「人民幣」	指	人民幣，中華人民共和國法定貨幣
「中國」	指	中華人民共和國(為本公告之目的，不包括香港、澳門特別行政區及台灣)

「賽馬物聯」	指 賽馬物聯科技(寧夏)有限公司
「股東」	指 本公司普通股股份持有人
「中材國際」	指 中國中材國際工程股份有限公司，其A股於上海證券交易所上市及交易(股份代碼：600970)
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「百分比」	指 百分比

承董事會命
中國建材股份有限公司
裴鴻雁
董事會秘書

中國，北京
二零二五年八月二十八日

於本公告日期，本公司之董事會成員包括執行董事周育先先生、魏如山先生、王兵先生及苗小玲女士，非執行董事王于猛先生、沈雲剛先生及陳紹龍先生，及獨立非執行董事孫燕軍先生、劉劍文先生、周放生先生、李軍先生及夏雪女士。

* 僅供識別