

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，概不就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。



海螺環保

China Conch Environment Protection Holdings Limited

中國海螺環保控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：587)

持續關連交易

為續訂2023年框架協議並拓展其項下合作範圍，本公司(代表本集團)於2025年12月5日(i)與海螺水泥(代表海螺水泥集團)訂立2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議，內容有關(其中包括)工業固廢及危廢處置服務、項目設備採購及生產運營託管服務；及(ii)與海螺設計院訂立2026年工程設計服務框架協議，內容有關(其中包括)工業固廢及危廢處置項目的工程設計服務及／或技術改造服務。

上市規則的涵義

於本公告日期，海螺水泥為本公司的控股股東，連同其附屬公司以及其一致行動人士持有及控制約27%附於本公司全部已發行股份的投票權。因此，海螺水泥為本公司的關連人士，故根據上市規則第14A章，本集團與海螺水泥集團之間的2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議項下擬進行交易構成本公司的持續關連交易。

於本公告日期，海螺設計院為海螺集團(海螺水泥的控股公司)的全資附屬公司。因此，海螺設計院為海螺水泥的聯繫人及本公司的關連人士。根據上市規則第14A章，2026年工程設計服務框架協議項下擬進行交易構成本公司的持續關連交易。

由於海螺水泥提供的項目設備及生產運營託管服務以及海螺設計院提供的工程設計服務及／或技術改造服務均屬於工業固廢及危廢處置項目的配套產品或服務，故2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議及2026年工程設計服務框架協議的建議年度上限須合併計算。

由於有關合併建議年度上限的最高適用百分比率超過5%，因此其項下擬進行交易須遵守上市規則第14A章的申報、公告、年度審閱及獨立股東批准的規定。

載有(其中包括)(i)2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議及2026年工程設計服務框架協議項下擬進行交易的詳情；(ii)獨立董事委員會致獨立股東的推薦建議函件；(iii)獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東的推薦建議函件；及(iv)股東大會通告的通函預期將不遲於2025年12月30日寄發予股東。

緒言

茲提述本公司於2022年12月11日刊發之公告(「該公告」)，內容涉及(其中包括)2023年框架協議，據該公告所披露，該協議將於2025年12月31日屆滿。

海螺水泥於2024年1月向海螺集團收購了海螺信息工程公司100%股權，海螺信息工程公司成為海螺水泥的全資附屬公司。因此，本公司決定通過與海螺水泥(代表包括海螺信息工程公司在內的海螺水泥集團)訂立2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議，合併及重續分別與海螺水泥及海螺信息工程公司訂立之2023年工業固廢及危廢處置框架協議及2023年信息系統採購框架協議。2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議的範圍將涵蓋2023年工業固廢及危廢處置框架協議及2023年信息系統採購框架協議項下擬定的服務，並新增工業固廢及危廢處置項目的生產運營託管服務。

持續關連交易

為續訂2023年框架協議並拓展其項下合作範圍，本公司(代表本集團)於2025年12月5日(i)與海螺水泥(代表海螺水泥集團)訂立2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議，內容有關(其中包括)工業固廢及危廢處置服務、項目設備採購及生產

運營託管服務；及(ii)與海螺設計院訂立2026年工程設計服務框架協議，內容有關（其中包括）工業固廢及危廢處置項目的工程設計服務及／或技術改造服務。

1. 2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議

2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議的主要條款載列如下：

日期：2025年12月5日

訂約方：(1) 本公司（代表本集團）；及
(2) 海螺水泥（代表海螺水泥集團）

年期：2026年1月1日至2028年12月31日，須待於本公司股東大會上獲獨立股東批准

標的事項：海螺水泥集團同意(i)向本集團提供綜合工業固廢及危廢處置服務以及配套產品及服務以用於若干工業廢物處置項目，主要包括提供水泥窯系統及水泥窯熱源、技術改造服務以及勞保器具等；(ii)向本集團提供若干項目設備產品，以用於若干工業固廢及危廢處置項目，主要包括提供分布式控制系統（「**DCS**」）、安全預警系統、信息化管理系統等；及(iii)若干工業固廢及危廢處置項目的生產運營託管服務，主要包括項目生產運營及台賬管理、生產設備的檢修、維修及管理。服務及產品的確實範圍、費用計算、支付方式及服務安排的其他詳情將由相關訂約方另行商定。

付款及清償條款： 2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議的付款及清償條款須於在適當時候根據有關協議將訂立的各份最終項目實施協議中列明。

定價政策

就綜合工業固廢及危廢處置服務而言，本集團應付的服務費通過在合理成本的基礎上加上一定的合理利潤釐定。成本主要由訂約方公平磋商後釐定，基準為水泥窯處置的工業固廢及危廢的數量及種類，所導致耗用燃料及電力等成本變動。利潤主要根據上述成本及合理的利潤率釐定，並最終由交易訂約方按一般商業條款磋商釐定。利潤率參考固廢行業上市公司平均利潤率水平釐定，並定期調整。就配套產品及服務應付的採購費用而言，應由訂約方經公平協商後，依據項目所在地區現行成本市場行情釐定。

就項目設備採購而言，本集團應付之採購費用，根據設備的型號、規格及質量，並參照類似產品之市場價格釐定。為確定公允之市場價格，本集團將向兩家獨立第三方供應商查詢的同類設備的價格進行比較。倘無可比較市場價格，將參考海螺水泥集團近年來向其他獨立第三方客戶提供同類設備的價格。

就工業固廢及危廢處置項目的生產運營託管服務而言，本集團應付的服務費須按合理成本加合理利潤釐定。有關成本（經訂約方公平磋商後）主要由訂約方基於人力及輔助材料消耗方面的成本變動釐定。利潤主要根據上述成本及合理的利潤率釐定，並由交易訂約方按照一般商業條款經公平磋商最終釐定。有關服務的利潤率預計介乎2%至10%。

過往金額

本集團於截至2023年及2024年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月就(i)綜合工業固廢及危廢處置服務以及配套產品及服務，(ii)項目設備採購，及(iii)工業固廢及危廢處置項目的生產運營託管服務向海螺水泥集團所支付費用的過往金額載列如下：

	截至12月31日止年度		截至 6月30日 止六個月
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)
就工業固廢及危廢處置服務以及 配套產品及服務產生的費用	74.41	71.18	37.39
就項目設備採購產生的費用	11.17	3.32	0.05
就工業固廢及危廢處置項目的 生產運營託管服務產生的費用	—	—	—

年度上限及釐定基準

有關2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議項下(i)工業固廢及危廢處置服務以及配套產品及服務，(ii)項目設備採購，及(iii)項目生產運營託管服務所產生費用的截至2028年12月31日止三個年度的建議年度上限載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2026年 (人民幣 百萬元)	2027年 (人民幣 百萬元)	2028年 (人民幣 百萬元)
本集團就海螺水泥集團提供綜合工業 固廢及危廢處置服務以及配套產品 及服務應付的費用	80.0	88.0	95.0
項目設備採購應付的費用	12.0	17.0	22.0
本集團就海螺水泥集團提供工業固廢 及危廢處置項目的生產運營託管服 務應付的費用	27.5	29.0	30.0

上述截至2028年12月31日止三個年度的建議年度上限乃經計及(i)截至2024年12月31日止兩個年度及截至2025年6月30日止六個月的過往數量；(ii)本集團已委聘海螺水泥集團提供上述服務及產品的現有項目數量；及(iii)本集團在建或將推出項目的預計數量後釐定。

訂立2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議的理由及裨益

綜合工業固廢及危廢處置服務以及配套產品及服務：海螺水泥擁有完備的現有水泥窯系統，並具備雄厚的水泥生產能力。本集團可通過與海螺水泥協同處置業務合作，利用其現有的水泥窯設施及設備，以可靠且具有成本效益的方式對工業固廢及危廢進行協同處置。該合作商業模式一直受到中國政府頒布的一系列利好政策所鼓勵，並符合環保行業的一般市場慣例。

項目設備採購：海螺水泥集團（包括安徽海螺川崎裝備製造有限公司、安徽智質工程技術有限公司等海螺水泥附屬公司）在智能化系統及設備製造領域具備專業資質與技術優勢，通過向其採購信息化管理系統、DCS系統等關鍵設備，可實現項目設備與現有系統有效兼容，進一步保障項目的穩定性及安全性。

工業固廢及危廢處置項目的生產運營託管服務：海螺水泥在工業企業管理方面擁有成熟經驗，本集團通過將特定項目的生產運行委託其管理，可借助其標準化的操作規程與完善的安全環保管理體系，提升項目的運營效率及規範化管理水平，滿足本集團對項目長期穩定運行的內在要求。

2. 2026年工程設計服務框架協議

2026年工程設計服務框架協議的主要條款載列如下：

日期：	2025年12月5日
訂約方：	(1) 本公司（代表本集團）；及 (2) 海螺設計院
年期：	自2026年1月1日起至2028年12月31日，須待於本公司股東大會上獲獨立股東批准
標的事項：	海螺設計院同意為工業固廢及危廢處置項目提供工程設計服務及／或技術改造服務，主要包括設計工業廢物處置系統設施及開發技術改造以滿足對現有水泥窯協同處置系統的進一步需求。服務的確實範圍、費用計算、支付方式及服務安排的其他詳情將由相關訂約方另行商定。
付款及清償條款：	2026年工程設計服務框架協議的付款及清償條款須於在適當時候根據有關協議將訂立的各份最終項目實施協議中列明。

定價政策

本集團應付的服務費須由訂約方在公開招標的基礎上經公平磋商後釐定，或參照由中華人民共和國國家發展和改革委員會（前稱中華人民共和國國家發展計劃委員會）與中華人民共和國住房和城鄉建設部（前稱中華人民共和國建設部）聯合頒布的《工程勘察設計收費標準》（2002年修訂本），及由中華人民共和國國家發展和改革委員會（前稱中華人民共和國國家發展計劃委員會）頒佈的《建設項目前期工作諮詢收費暫行規定》（計價格[1999]1283號），以及項目規模、投資金額、設計範圍及技術指標後釐定，以及獨立第三方於一般業務過程中按正常商業條款提供類似服務之現行市場價格。本集團將向兩家獨立第三方供應商查詢的同類服務的價格進行比較。

過往金額

本集團於截至2023年及2024年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月就工程設計服務及／或技術改造服務向海螺設計院支付的費用的過往金額載列如下：

	截至12月31日止年度		截至 6月30日 止六個月
	2023年 (人民幣 百萬元)	2024年 (人民幣 百萬元)	2025年 (人民幣 百萬元)
海螺設計院提供工程設計服務及／ 或技術改造服務產生的費用	5.97	3.42	1.05

年度上限及釐定基準

有關2026年工程設計服務框架協議項下就工程設計服務及／或技術改造服務所產生費用的截至2028年12月31日止三個年度的建議年度上限載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2026年 (人民幣 百萬元)	2027年 (人民幣 百萬元)	2028年 (人民幣 百萬元)
本集團就海螺設計院提供工程設計服務及／或技術改造服務應付的費用	8.0	9.0	15.0

上述截至2028年12月31日止三個年度的建議年度上限乃經計及(i)本集團在建或將推出項目的預計規模；及(ii)本集團計劃委聘海螺設計院提供工程設計服務及／或技術改造服務的項目數量後釐定。

訂立2026年工程設計服務框架協議的理由及裨益

海螺設計院在建材行業設計及水泥技術開發方面具有豐富經驗，具有相關行業甲級資質。其對本集團的整體廠房布局、架構及設置較為熟悉，並曾承接本集團大部分環保項目的設計工作。本集團若干由海螺設計院設計或改造的工業固廢及危廢處置項目順利投產。本公司相信，委託海螺設計院承接本公司工業廢棄物處置項目的工程設計或技術改造，有利於項目的協調及實施，從而確保項目進度和質量可控。

內部監控措施

作為本集團有關與關連人士進行交易的內部審批及監察程序的一部分，本集團將在商業上可行的情況下，尋求從獨立供應商處獲取類似服務及產品的報價，並考慮評估標準（包括地點、價格、質量、適合性、付款條款及提供服務所需時間）後方與關連人士訂立任何實施協議，而有關報價連同關連人士的報價將經本集團內部審批程序後審閱及通過。本集團已實施充分的內部監控措施以監察其所有持續關連交易，包括但不限於定期向本集團財務部門報告交易量以監察相關交易的年度上限。

董事會的意見

董事（不包括獨立非執行董事，彼等將於獲得獨立財務顧問的意見後達致意見）認為，2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議（包括截至2028年12月31日止三個年度的建議年度上限）及2026年工程設計服務框架協議（包括截至2028年12月31日止三個年度的建議年度上限）乃於本集團日常業務中按一般商業條款訂立，屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

由於李群峰先生、汪純健先生、馬偉先生及廖丹女士全部均為本公司董事並於本公司股東大會上與海螺水泥一致行動行使彼等的投票權，而於本公告日期，本公司董事凡展先生亦為海螺水泥財務部部長，因此彼等須就批准2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議及2026年工程設計服務框架協議以及其項下擬進行交易的相關董事會決議案放棄投票。

除上文所披露者外，概無其他董事於2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議及2026年工程設計服務框架協議以及其項下擬進行交易中擁有重大利益。

有關訂約方的資料

本集團為中國領先的、符合環保及成本效益原則，提供工業固廢及危廢處置的企業。本集團率先使用水泥窯協同處置服務，以促成工業固廢及危廢安全、無害化及有效處置。

海螺水泥主要從事水泥、商品熟料、骨料及混凝土的生產及銷售業務。據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，截至本公告日期，海螺水泥為本公司控

股股東，連同其附屬公司以及一致行動人士持有及控制約27%附於本公司全部已發行股份的投票權。海螺水泥由安徽省人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。

海螺設計院為一家於中國成立的企業及為海螺集團的全資附屬公司及海螺水泥的聯繫人，主要從事建材行業設計服務及水泥技術開發，擁有相關行業的甲級資質。

上市規則的涵義

於本公告日期，海螺水泥為本公司的控股股東，連同其附屬公司以及其一致行動人士持有及控制約27%附於本公司全部已發行股份的投票權。因此，海螺水泥為本公司的關連人士，故根據上市規則第14A章，本集團與海螺水泥集團之間的2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議項下擬進行交易構成本公司的持續關連交易。

於本公告日期，海螺設計院為海螺集團（海螺水泥的控股公司）的全資附屬公司。因此，海螺設計院為海螺水泥的聯繫人及本公司的關連人士。根據上市規則第14A章，2026年工程設計服務框架協議項下擬進行交易構成本公司的持續關連交易。

由於海螺水泥提供的項目設備及生產運營託管服務以及海螺設計院提供的工程設計服務及／或技術改造服務均屬於工業固廢及危廢處置項目的配套產品或服務，故2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議及2026年工程設計服務框架協議的建議年度上限須合併計算（「合併建議年度上限」）。

由於有關合併建議年度上限的最高適用百分比率超過5%，因此其項下擬進行交易須遵守上市規則第14A章的申報、公告、年度審閱及獨立股東批准的規定。

載有(其中包括)(i)2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議及2026年工程設計服務框架協議項下擬進行交易的詳情；(ii)獨立董事委員會致獨立股東的推薦建議函件；(iii)獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東的推薦建議函件；及(iv)股東大會通告的通函預期將不遲於2025年12月30日寄發予股東。

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：

「2023年工程設計服務框架協議」	指	本公司(代表本集團)與海螺設計院於2022年12月9日訂立的工程設計服務框架協議，內容有關(其中包括)採購工業固廢及危廢處置項目的工程設計服務及／或技術改造服務
「2023年框架協議」	指	2023年工程設計服務框架協議、2023年工業固廢及危廢處置框架協議及2023年信息系統採購框架協議
「2023年工業固廢及危廢處置框架協議」	指	本公司(代表本集團)與海螺水泥(代表海螺水泥集團)於2022年12月9日訂立的工業固廢及危廢處置框架協議，內容有關(其中包括)工業固廢及危廢處置項目的合作
「2023年信息系統採購框架協議」	指	本公司(代表本集團)與海螺信息工程公司於2022年12月9日訂立的信息系統採購框架協議，內容有關(其中包括)採購工業固廢及危廢處置項目的信息技術系統
「2026年工程設計服務框架協議」	指	本公司(代表本集團)與海螺設計院於2025年12月5日訂立的工程設計服務框架協議，內容有關(其中包括)採購工業固廢及危廢處置項目的工程設計服務及／或技術改造服務

「2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議」	指	本公司(代表本集團)與海螺水泥(代表海螺水泥集團)於2025年12月5日訂立的工業固廢及危廢處置框架協議，內容有關(其中包括)工業固廢及危廢處置服務、項目設備採購及生產運營託管服務
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	本公司董事
「本公司」	指	中國海螺環保控股有限公司，一家於2020年3月2日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：587)
「海螺水泥」	指	安徽海螺水泥股份有限公司，一家於中國成立的股份有限公司，其股份於上海證券交易所(股票代碼：600585)及聯交所主板(股份代號：914)上市，並為本公司的控股股東
「海螺水泥集團」	指	海螺水泥、其附屬公司及聯繫人(不包括海螺設計院)
「海螺設計院」	指	安徽海螺建材設計研究院有限責任公司，一家於1998年8月10日在中國註冊成立的有限責任公司，為海螺集團的全資附屬公司及海螺水泥的聯繫人
「海螺集團」	指	安徽海螺集團有限責任公司，一家於1996年11月7日在中國註冊成立的有限責任公司，為海螺水泥的控股公司
「海螺信息工程公司」	指	安徽海螺信息技術工程有限責任公司，一家於2008年6月12日在中國註冊成立的有限責任公司，為海螺水泥的全資附屬公司
「海螺創業」	指	中國海螺創業控股有限公司，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：586)

「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「控股公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「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	由全體獨立非執行董事丁文江先生、王嘉奮女士及李琛女士組成的獨立董事委員會，成立目的為(其中包括)就2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議及2026年工程設計服務框架協議(包括截至2028年12月31日止三個年度的建議年度上限)向獨立股東提供意見
「獨立第三方」	指	並非本公司關連人士(具有上市規則所賦予的涵義)的任何實體或人士
「獨立股東」	指	除海螺水泥及其聯繫人及一致行動人士，以及於2026年工業固廢及危廢處置綜合框架協議及2026年工程設計服務框架協議以及其項下擬進行交易中擁有重大利益的其他股東以外股東
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「一致行動人士」	指	與海螺水泥根據收購守則一致行動之各方，包括但不限於海螺創業、齊生立、李群峰、汪純健、郭丹、晏滋、紀憲、馬偉及王敬謙

「中國」	指	中華人民共和國，而僅就本公告而言，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	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「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的涵義
「收購守則」	指	香港證券及期貨事務監察委員會刊發的《公司收購、合併及股份回購守則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「%」	指	百分比

代表董事會
中國海螺環保控股有限公司
公司秘書
廖丹

中華人民共和國安徽省

2025年12月5日

於本公告日期，董事會包括執行董事汪純健先生(總經理)、廖丹女士及凡展先生；非執行董事李群峰先生(主席)、呂文斌先生及馬偉先生；以及獨立非執行董事丁文江先生、王嘉奮女士及李琛女士。