

---

## 此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函任何內容或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券交易商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下的康利國際控股有限公司股份全部售出或轉讓，應立即將本通函、代表委任表格及回條送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓的持牌證券交易商或註冊證券機構或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就本通函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。

---



## KANGLI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED 康利國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：06890)

- (1) 須予披露及關連交易：  
提供財務資助—  
貸款協議；
- (2) 建議重選董事；及
- (3) 股東特別大會通告

獨立董事委員會及獨立股東就關連交易之獨立財務顧問

**ALTUS CAPITAL LIMITED**  
浩德融資有限公司

---

本首頁所用詞彙應與本通函所界定者具有相同涵義。

董事會函件載於本通函第4頁至15頁，獨立董事委員會函件載於本通函第16頁。浩德融資有限公司之獨立財務顧問函件(其中載有其致獨立董事委員會及獨立股東之建議)載於本通函第17頁至30頁。

本公司謹訂於2023年4月14日(星期五)上午十一時三十分在香港中環德輔道中19號環球大廈2408室舉行股東特別大會，大會通告載於本通函第EGM-1頁至EGM-2頁。

2023年3月24日

---

## 目 錄

---

	頁次
釋義 .....	1
董事會函件 .....	4
獨立董事委員會函件 .....	16
獨立財務顧問函件 .....	17
附錄一 - 一般資料 .....	I-1
附錄二 - 重選董事 .....	II-1
股東特別大會通告 .....	EGM-1

---

## 釋 義

---

於本通函內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「章程細則」	指	本公司經不時修訂的組織章程細則
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	董事會
「緊密聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「本公司」	指	康利國際控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：6890）
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「關連交易」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「提款日期」	指	貸款提取日期，即貸款協議項下所有先決條件悉數達成後的五個工作日內及江南精密將貸款本金全數存入江南鐵合金所指定銀行賬戶或通過江南鐵合金指定的其他有關方式之時
「股東特別大會」	指	本公司將於2023年4月14日上午十一時三十分召開的股東特別大會，藉以考慮及酌情批准貸款協議及其項下擬進行的交易及重選董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「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組成之董事委員會

---

## 釋 義

---

「獨立財務顧問」	指	浩德融資有限公司，獲委任就貸款協議及其項下擬進行之交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見之獨立財務顧問
「獨立股東」	指	於貸款協議及其項下擬進行的交易中並無擁有任何權益亦無參與其中的股東
「江南精密」	指	江蘇江南精密金屬材料有限公司，根據中國法律成立的有限公司，乃本公司的間接全資附屬公司
「江南鐵合金」	指	江蘇江南鐵合金有限公司，根據中國法律成立的有限公司，由梅先生（控股股東之一及執行董事）擁有90%，由梅澤鋒先生的母親陳雲娟女士（本公司關連人士）擁有10%
「地塊」	指	位於中國江蘇省常州市常州經濟開發區潞城街道東方二路以北、東尚路以西的地塊，其詳情載列於本通函「有關地塊及該物業之資料」一節
「最後實際可行日期」	指	2023年3月21日，即本通函付印前為確定其中所載若干資料的最後可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「貸款」	指	根據貸款協議，由江南精密向江南鐵合金授出的本金總額為人民幣20,000,000元的貸款
「貸款協議」	指	江南精密、江南鐵合金及梅先生訂立日期為2023年2月28日的貸款協議，其詳情列示於本通函「貸款協議」一節

---

## 釋 義

---

「梅先生」	指	梅澤鋒先生，控股股東之一兼執行董事、執行董事劉萍女士之配偶及執行董事許潮先生之表姐夫
「新辦公樓」	指	擬於該地塊上興建之新辦公樓，詳情載列於本通函「有關該地塊及該物業之資料」一節
「收購權協議」	指	江南精密與江南鐵合金訂立日期為2023年2月28日的物業收購權協議，其詳情列示於本通函「物業收購權」一節
「百分比率」	指	上市規則第 14.07 條所載用以釐定交易類別的百分比率
「中國」	指	中華人民共和國
「該物業」	指	兩層新辦公樓，總面積約為3,000平方米
「物業收購權」	指	為以公平市值收購物業而行使購股權的權利，其詳情載列於本通函「貸款協議」及「物業收購權」各節
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.001港元的普通股
「股東」	指	本公司股份持有人
「平方米」	指	平方米
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「%」	指	百分比



**KANGLI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED**

**康利國際控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：06890)

**執行董事**

梅澤鋒先生

劉萍女士

張志洪先生

許潮先生

陸小玉女士

**中國總部**

中國江蘇省

常州市武進區

橫山橋鎮五一村

**香港主要營業地點**

香港中環

德輔道中19號

環球大廈2408室

**獨立非執行董事**

楊廣先生

劉英傑先生

曹成先生

敬啟者：

- (1) 須予披露及關連交易：  
提供財務資助—  
貸款協議；
- (2) 建議重選董事；及
- (3) 股東特別大會通告

**引言**

本通函主要旨在為閣下提供有關將於股東特別大會上提請的決議案的資料，包括(其中包括)批准(i)貸款協議及其項下擬進行之交易及(ii)建議重選董事；並向閣下提供股東特別大會通告，以及上市規則所規定的其他資料。

## 須予披露及關連交易

### 提供財務資助

於2023年2月28日，江南精密(作為貸款人)、江南鐵合金(作為借款人)及梅先生(作為擔保人)訂立貸款協議。根據貸款協議，江南精密同意向江南鐵合金授予本金為人民幣20,000,000元之貸款，為期三年。貸款協議主要條款載列如下：

### 貸款協議

協議日期	:	2023年2月28日
訂約方	:	(1) 江南精密(作為貸款人) (2) 江南鐵合金(作為借款人) (3) 梅先生(作為擔保人)
本金	:	人民幣20,000,000元
利率	:	5.5%之年利率，乃經參考本集團現有資本成本(即介乎約4.0%至4.5%)釐定。

倘江南精密選擇行使物業收購權，且江南精密與江南鐵合金已就收購該物業正式訂立《商品房預售合同》，則貸款協議項下全部利息將獲豁免，且貸款本金可用於抵銷部分(倘該物業的最終購買價高於尚未償還貸款本金額)或全部收購該物業之購買價。倘貸款的尚未償還貸款本金額高於該物業的購買價，江南鐵合金應償還江南精密貸款的餘下部分(即貸款本金額減去該物業購買價的差額)，而該情況下的利息應按未應用於收購該物業的貸款本金額的餘下部分計算。





---

## 董事會函件

---

- 提款日期 : 貸款協議項下全部先決條件獲達成後的五個工作日內及江南精密將貸款本金全數存入江南鐵合金指定銀行賬戶或通過江南鐵合金指定的其他方式放款之時。
- 還款 : 本金連同所有尚未償還利息的還款日期應為提款日期起三年。江南精密及江南鐵合金可按雙方協定的條款訂立協議以延長貸款期限，惟須遵守相關法例法規(包括上市規則)。
- 提前還款 : 江南精密有權通過向借款人發出一個月事先書面通知，要求借款人於貸款還款日期前全額償還貸款本金及所有應計利息。
- 擔保 : 貸款將由梅先生提供的個人擔保保證。據此，梅先生同意就貸款協議項下江南鐵合金的支付義務向江南精密提供擔保，包括但不限於貸款本金、利息、損害賠償金及違約金，以及貸款協議項下因江南鐵合金還款義務產生的全部費用(包括訴訟、法律費及強制執行費等)。擔保期應於江南鐵合金完成貸款協議項下的還款義務時終止。

- 違約事件 : 倘江南鐵合金拖欠償還貸款，江南精密有權採取補救措施，包括(a)要求江南鐵合金糾正違約行為；(b)要求江南鐵合金承擔江南精密遭受的損失；及(c)要求江南鐵合金立即償還貸款及未付利息以及江南精密根據貸款協議支付的所有費用及所產生的所有虧損。根據貸款協議，其他違約事件包括：(i)江南鐵合金未能全面及按時履行或遵守其於貸款協議項下的義務；(ii)江南鐵合金根據貸款協議作出或提供的任何陳述、保證及承諾在重大方面屬不真實或具有誤導性；(iii)貸款協議的任何條文因任何原因失效、不可強制執行或江南鐵合金同意或批准履行其在貸款協議下的義務被撤銷或修改；或(iv)江南鐵合金的任何債務在期限屆滿前被宣佈到期；或江南鐵合金的任何擔保或類似義務在期限屆滿後未獲解除。
- 可轉讓性 : 江南鐵合金不得轉讓或轉售其於貸款協議項下之任何義務或權利，而江南精密可向其任何附屬公司或母公司重續、轉售及／或轉讓貸款協議項下之所有權利及義務。

### 物業收購權

根據貸款協議，提取貸款的先決條件之一包括江南精密與江南鐵合金訂立收購權協議。於2023年2月28日，江南精密與江南鐵合金訂立收購權協議，據此，物業收購權將以零代價授予江南精密，按《商品房預售合同》內的最終價格收購該物業，惟須滿足其中全部先決條件。

物業收購權須待(其中包括)下列先決條件達成後方可授出：

- (a) 已取得所有內部或第三方有關收購權協議項下擬進行交易的確認、批准及同意；

---

## 董事會函件

---

- (b) 已訂立貸款協議，且其先決條件已獲達成及貸款已獲提取；
- (c) 已取得聯交所就收購權協議及其項下擬進行交易的批准（如需要），而有關批准仍未被撤銷或取消，且並無裁定物業收購權將構成非常重大收購、反收購或極端交易；
- (d) 獨立股東於股東特別大會上通過必需的決議案以批准貸款權協議及其項下擬進行的交易；及
- (e) 收購權協議及其項下擬進行的交易遵守上市規則。

所有條件均不可豁免。

江南精密可全權酌情決定是否行使收購權協議項下之物業收購權。江南精密有權自行決定選擇新辦公樓兩層樓的位置進行收購。行使物業收購權後該物業的最高購買價以人民幣22,000,000元為限。人民幣22,000,000元的收購權行使價乃經參考（其中包括）(i)當地類似性質及等級物業的現行市價；及(ii)江蘇省常州市當前物業市場狀況。

倘江南精密選擇行使物業收購權，及江南精密與江南鐵合金已就收購該物業正式訂立《商品房預售合同》，則貸款協議項下全部利息將獲豁免，且貸款本金可用於抵銷部分（倘該物業的最終購買價高於貸款本金額）或全部收購該物業之購買價。倘該物業的最終購買價低於貸款本金額，貸款的任何結餘將償還江南精密。

江南精密須(i)於《房屋預售許可證》發佈後10個工作日內通知江南鐵合金其決定，及(ii)繼續辦理物業收購手續。於江南精密正式通知江南鐵合金樓層選擇後20個工作日內或雙方約定的有關較後日期，倘江南鐵合金未與江南精密正式訂立《商品房預售合同》，則物業收購權協議將獲失效。如本公司於物業收購權獲行使後按照上市規則須就收購該物業取得股東批准，江南鐵合金同意推遲《商品房預售合同》簽訂日期，直至取得有關股東批准，且江南精密不應被視為放棄其於物業收購權項下之權利。

---

## 董事會函件

---

物業收購權自收購權協議日期起五年內有效。倘江南鐵合金未能於五年內取得預售該物業的《房屋預售許可證》，則收購權協議有效期將延長至江南鐵合金取得該等必要批准後的兩個月，訂約方應根據收購權協議條款辦理買賣該物業的手續。除非物業收購權獲行使或訂約方因其他原因書面協定終止，否則物業收購權應在有效期結束後自動屆滿。物業收購權協議的有效期不會因貸款協議到期或終止而失效。

### 貸款資金

本集團將以其一般營運資金撥付貸款。

### 有關該貸款信貸風險之資料

5.5%之年利率乃經參考(其中包括)本集團現有資本成本(即介乎約4.0%至4.5%)及基於江南鐵合金及梅先生財務實力的滿意信貸評估而得出的貸款信貸風險較低後釐定。

授予貸款乃基於(其中包括)梅先生提供之個人擔保、對江南鐵合金財務實力及還款能力的信貸評估。本集團已取得江南鐵合金2021年及2022年未經審核財務報表,包括資產負債表及梅先生個人財務信息,包括但不限於銀行報表及梅先生通過Newrich Limited於受控法團權益而持有的本公司股份(即342,000,000股股份)。就江南鐵合金的未經審核財務報表而言,由於江南鐵合金為一家於中國註冊成立的私人公司,其財務報表無需依循有關中國規則及規例每年經審核的規定,故並無經審核財務報表。管理層告知,江南鐵合金乃按該等未經審核財務資料向有關中國機關申報稅項。吾等已審閱江南鐵合金於2021年及2022年的稅務申報資料,並注意到所遞交予中國機關的數據與該等未經審核財務報表相符。吾等認為,就此利用未經審核財務報表將為合理合適。

經計及所有有關因素後,董事認為,貸款所涉之風險乃相對較低及可控。董事認為,梅先生提供的擔保可有效保障本公司利益,貸款違約風險較低。

### 有關訂約方之資料

本公司為一家於開曼群島註冊成立的有限公司,主要從事製造及銷售冷軋硬卷、非彩塗鍍鋅鋼產品及彩塗鍍鋅鋼產品。江南精密(本公司間接全資附屬公司)為一家在中國成立的公司,主要從事鋼材加工。

---

## 董事會函件

---

梅先生為一名控股股東兼執行董事、執行董事劉萍女士之配偶及執行董事許潮先生之表姐夫。

江南鐵合金為一家於中國成立的有限公司，主要從事鈦鐵及鋁鐵等各類鐵合金的加工、生產及銷售，由梅先生擁有約90.0%及陳雲娟女士（梅先生母親）擁有約10.0%。於2021年及2022年12月31日，江南鐵合金未經審核綜合流動資產淨值及資產淨值（按江南鐵合金之稅務檔案）均超過人民幣10億元。

基於上文所述，江南鐵合金被視為本公司關連人士，因此，根據上市規則第十四A章，授予貸款構成一項關連交易。

### 有關該地塊及該物業之資料

該地塊位於中國江蘇省常州市常州經開區潞城街道東尚西路東方二路北。該地塊佔地面積約為12,581平方米。

擬於該地塊上興建之新辦公樓的總建築面積約為69,000平方米，其中地上及地下建築面積分別約為49,000平方米及20,000平方米。根據當前規劃，新辦公樓將包括一幢樓宇及裙樓，其中該樓宇作辦公之用，裙樓作配套及支援活動之用。樓宇每層辦公面積約1,500平方米。新辦公樓預計於2023年6月動工，預計於2025年12月竣工。據江南鐵合金得知，新辦公樓總建築成本預計約為人民幣300,000,000元。

該物業將包括兩個在不同層的辦公單位，每層面積約為1,500平方米。

### 訂立貸款協議及收購權協議之理由及裨益

向江南鐵合金授予貸款使本集團有機會更有效運用其現金資源及擴大其收入來源。

貸款協議乃與物業收購權是連帶，而根據物業收購權，本集團按折讓收購該物業。

---

## 董事會函件

---

本集團現時位於中國江蘇省常州市武進區橫山橋鎮五一村的辦公室為一處租賃物業且即將滿員，進一步可增加的辦公場所空間有限。本集團正物色購置新物業用作辦公室，以支持本集團持續的業務增長，尤其是自2021年以來彩塗業務的擴張。

該物業總面積約為3,000平方米。董事認為該物業是合適的選址，因為該物業面積將能夠充分增加本集團的辦公室容量及滿足本集團中短期對辦公空間的需求。新辦公樓位於常州經濟開發區核心商務區，為經開區管委會重點推進項目。此外，董事相信，長遠而言，收購該物業亦將為本集團提供資本增值潛力。由於經開區目前處於開發階段，房價相對於江蘇省常州市其他發達商務區較為優惠。

據江南鐵合金得知，新辦公樓總建築成本預計約為人民幣300,000,000元。人民幣20,000,000元金額之貸款將能夠協助新辦公樓建設初期的融資，並可預見地加快建設的整體進度。

董事認為，考慮於可見未來可能收購該物業作辦公之用以節省日後租賃開支，此舉符合本集團利益。此外，在該物業未獲本集團充分利用的情況下，空置樓層或空間可短期出租以產生租賃收入或於有合適的買家或租戶時出售。

### 上市規則涵義

於最後實際可行日期，江南鐵合金由梅先生擁有約90.0%及陳雲娟女士（梅先生母親）擁有約10.0%。梅先生為控股股東之一兼執行董事。因此，江南鐵合金被視為本公司關連人士，故根據上市規則第十四A章，授予貸款構成一項關連交易。

由於其中一項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但少於25%，故貸款協議項下擬進行之交易構成本公司須予披露（上市規則第十四章項下）及關連交易（上市規則第十四A章項下），須遵守上市規則第十四章項下申報及公告規定以及上市規則第十四A章項下申報、公告、通函及獨立股東批准規定。

---

## 董事會函件

---

根據收購權協議授出物業收購權將被視為一項交易，並根據上市規則第14.04(1)(b)及14.73條參照百分比率（定義見上市規則）分類。物業收購權的行使由江南精密酌情決定。根據上市規則第14.75(1)及14A.79(2)條，對於授出物業收購權，計算相關百分比率時將僅計及溢價（其為零）。視乎物業收購權行使與否，本公司將相應遵守上市規則的相關規定。

董事會（包括獨立非執行董事）已批准物業收購權，並確認收購權協議的條款屬公平合理，按一般商業條款訂立並符合本公司及股東的整體利益。

由於梅先生透過江南鐵合金於貸款協議、收購權協議及其項下擬進行的交易中擁有重大權益，梅先生及劉萍女士（梅先生的配偶、控股股東之一兼執行董事）已就貸款協議、收購權協議及其項下擬進行的交易之董事會決議案放棄投票。由於執行董事許潮先生為劉萍女士之表弟及梅先生之姻表弟，許潮先生於貸款協議及收購權協議中擁有或可被視為擁有重大權益。故此，許潮先生亦已就董事會會議上考慮的該等決議案放棄投票。

### 獨立董事委員會及獨立財務顧問

根據上市規則第十四A章，獨立董事委員會（包括全體獨立非執行董事）已獲成立，以就貸款協議及其項下擬進行之交易向獨立股東提供意見。

浩德融資有限公司，經獨立董事委員會批准，已獲本公司委任為獨立財務顧問，就貸款協議及其項下擬進行之交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

### 重選董事

根據組織章程細則第83(3)條，由董事會任命以填補臨時空缺的任何董事，應任職其獲任命後的本公司首次股東大會，並於股東特別上應任職至其被任命後的第一次股東大會，並於股東特別大會上重選連任。

根據上述組織章程細則，曹成先生應擔任董事直至股東特別大會，並合資格於股東特別大會上重選連任。

上述擬於股東特別大會上重選連任的退任董事之履歷詳情載於本通函附錄二。



### 股東特別大會

本公司謹訂於2023年4月14日(星期五)上午十一時三十分在香港中環德輔道中19號環球大廈2408室舉行股東特別大會，藉以考慮及酌情批准授出貸款協議及其項下擬進行之交易以及重選董事。股東特別大會通告載於本通函第EGM-1頁至EGM-2頁。

於貸款協議及其項下擬進行交易中擁有重大權益的全體股東將須就股東特別大會上的相關決議案放棄投票。於最後實際可行日期，梅先生及其緊密聯繫人(包括執行董事劉萍女士，其為控股股東之一及梅先生配偶)於合共428,720,000股股份中擁有權益，佔本公司於最後實際可行日期已發行股份之約70.72%，因此，梅先生及劉萍女士各自應以及將促使彼等各自聯繫人就股東特別大會上的相關決議案放棄投票。除上文所描述者外，董事在作出一切合理查詢後，就彼等深知及確信，概無股東於貸款協議及其項下擬進行之交易中擁有權益，因此概無股東須於股東特別大會上就相關決議案放棄投票。

倘閣下擬委任代表出席股東特別大會，閣下須按照隨附的代表委任表格上列印的指示填妥及交回該表格。惟無論如何必須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間48小時前(即2023年4月12日(星期三)上午十一時三十分)，交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，方為有效。

填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會，並於會上投票，在此情況下，已提交的代表委任表格將被視為撤回。

為確定出席股東特別大會並於會上投票的股東權利，本公司將於2023年4月11日(星期二)至2023年4月14日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記。期間不會進行任何股份過戶登記。為符合資格出席股東特別大會並於會上投票，所有過戶文件連同相關股票最遲須於2023年4月6日(星期四)下午四時三十分送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址見上文所述)，以辦理登記手續。

### 推薦意見

謹請閣下垂注本通函第16頁所載獨立董事委員會函件及本通函第17頁至30頁所載獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東之函件，內容有關貸款協議及其項下擬進行之交易，以及獨立財務顧問達致該意見所考量之主要因素及理由。



---

## 董事會函件

---

獨立董事委員會，經考慮貸款協議條款及獨立財務顧問意見後認為，貸款協議及其項下擬進行之交易乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，且授出貸款符合本公司及股東的整體利益。因此，獨立董事委員會建議獨立股東投票讚成批准貸款協議及其項下擬進行之交易的決議案。

董事(包括獨立非執行董事)認為，所有建議決議案均符合本公司及股東的整體利益，故建議閣下投票讚成擬於股東特別大會上提呈之所有決議案。

### 其他資料

亦請閣下垂注(i)本通函第16頁所載獨立董事委員會函件，當中載有其有關貸款協議及其項下擬進行之交易的推薦意見；及(ii)本通函第17頁至30頁所載獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東之函件，當中載有其有關貸款協議及其項下擬進行之交易的推薦意見。

務請獨立股東於決定是否投票讚成批准貸款協議及其項下擬進行之交易前細閱上述函件。

此 致

列位股東 台照

承董事會命  
康利國際控股有限公司  
主席  
劉萍

2023年3月24日



**KANGLI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED**  
**康利國際控股有限公司**  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：06890)

敬啟者：

**(1) 須予披露及關連交易：**  
**提供財務資助—**  
**貸款協議；及**  
**(2) 股東特別大會通告**

吾等茲提述本公司日期為2023年3月24日之通函(「通函」)，本函件構成通函的一部分。除另有界定者外，本函件所有詞彙應與通函所界定者具有相同涵義。

吾等已獲委任為獨立董事委員會成員，以就貸款協議及其項下擬進行之交易向獨立股東提供意見，其詳情載於本通函「董事會函件」內。浩德融資有限公司已獲委任就有關方面向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

吾等謹請閣下垂注本通函第4頁至15頁所載「董事會函件」、本通函第17頁至30頁所載「獨立財務顧問函件」及本通函附錄一所載其他資料。

經考慮(其中包括)獨立財務顧問所考量之主要因素及理由、本通函「獨立財務顧問函件」所載獨立財務顧問之推薦意見後，吾等與獨立財務顧問一致認為，貸款協議及其項下擬進行之交易屬公平合理及乃按一般商業條款訂立，授出貸款符合本公司及其股東的整體利益。

因此，吾等建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈之貸款協議及其項下擬進行之交易的普通決議案。

此 致

列位獨立股東 台照

楊廣先生

獨立董事委員會

獨立非執行董事

劉英傑先生

謹啟

曹成先生

2023年3月24日

以下為獨立財務顧問浩德融資有限公司致獨立董事委員會及獨立股東有關貸款協議及其項下擬進行之交易的意見函件全文，乃編製以供載入通函。

**ALTUS**

浩德融資有限公司

香港

中環

永和街21號

敬啟者：

**須予披露及關連交易：  
提供財務資助－  
貸款協議**

**引言**

吾等謹此提述吾等獲委任為獨立財務顧問，以就貸款協議及其項下擬進行之交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，詳情載於 貴公司日期為2023年3月24日的通函（「**通函**」）內「董事會函件」。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具相同涵義。

於2023年2月28日， 貴公司間接全資附屬公司江南精密（作為貸款人）、江南鐵合金（作為借款人）及梅先生（作為擔保人）訂立貸款協議。根據貸款協議，江南精密同意向江南鐵合金授予本金為人民幣20,000,000元之貸款，為期三年。

---

## 獨立財務顧問函件

---

根據貸款協議，提取貸款的先決條件之一包括江南精密與江南鐵合金訂立收購權協議。於2023年2月28日，江南精密與江南鐵合金訂立收購權協議，據此，物業收購權將以零代價授予江南精密，以收購該物業，惟須滿足貸款協議全部先決條件。

### 上市規則涵義

於最後實際可行日期，江南鐵合金由梅先生擁有約90.0%及陳雲娟女士（梅先生母親）擁有約10.0%。梅先生為控股股東之一兼執行董事。因此，江南鐵合金被視為 貴公司關連人士，故根據上市規則第十四A章，授予貸款構成一項關連交易。

由於其中一項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但少於25%，故貸款協議項下擬進行之交易構成 貴公司須予披露（上市規則第十四章項下）及關連交易（上市規則第十四A章項下），須遵守上市規則第十四章項下申報及公告規定以及上市規則第十四A章項下申報、公告、通函及獨立股東批准規定。

根據收購權協議授出物業收購權將被視為一項交易，並根據上市規則第14.04(1)(b)及14.73條參照百分比率（定義見上市規則）分類。物業收購權的行使由江南精密酌情決定。根據上市規則第14.75(1)及14A.79(2)條，對於授出物業收購權而言，計算相關百分比率時將僅計及溢價（為零）。視乎物業收購權行使與否， 貴公司將相應遵守上市規則的相關規定。

### 獨立董事委員會

獨立董事委員會（包括全體獨立非執行董事，即劉英傑先生、楊廣先生及曹成先生）已告成立，以考慮及就(i)貸款協議條款是否屬公平合理；(ii)貸款協議及其項下擬進行之交易是否於 貴集團日常及一般業務過程中按一般商業條款訂立，且符合 貴公司及股東的整體利益；及(iii)經考慮獨立財務顧問推薦意見後，獨立股東如何就擬於股東特別大會上提呈的有關決議案表決向獨立股東提供意見。

### 獨立財務顧問

作為獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問，吾等的職責為就(i)貸款協議條款是否屬公平合理；(ii)貸款協議及其項下擬進行之交易是否於 貴集團日常及一般業務過程中按一般商業條款訂立，且符合 貴公司及股東的整體利益；及(iii)獨立股東如何就擬於股東特別大會上提呈的有關決議案表決向獨立董事委員會及獨立股東提供獨立意見。

吾等於通函日期前過去兩年並無就 貴集團的其他交易擔任獨立財務顧問或財務顧問。根據上市規則第13.84條，同時鑒於吾等獲委任以就貸款協議及其項下擬進行之交易提供意見的酬金乃按市場水平釐定，且並非以成功通過擬於股東特別大會上提呈的有關決議案為條件，以及吾等的委任乃按一般商業條款進行，故吾等獨立於 貴公司、其控股股東或關連人士且與彼等並無關聯。

### 吾等意見的基準

吾等在作出意見時已審閱(其中包括)：(i) 貴公司截至2021年12月31日止年度的年報(「**2021年年報**」)；(ii) 貴公司截至2022年6月30日止六個月的中期報告(「**2022年中期報告**」)；(iii)貸款協議；(iv)收購權協議；及(v)通函所載或提述的其他資料。

吾等亦倚賴通函所載或提述及／或 貴公司、董事及 貴集團管理層(「**管理層**」)向吾等提供的陳述、資料、意見及聲明。吾等乃假設通函所載或提述及／或 貴公司、董事及管理層向吾等提供的有關 貴集團事宜的一切陳述、資料、意見及聲明均經審慎周詳查詢後合理作出，於作出時均為真實、準確及完整，且直至股東特別大會日期繼續為真實、準確及完整。

吾等並無理由相信吾等在作出意見時所倚賴的任何陳述、資料、意見或聲明於作出時為失實、不準確或有所誤導，或於股東特別大會日期將為失實、不準確或有所誤導，吾等亦不知悉任何重大事實遭遺漏，會導致向吾等提供的陳述、資料、意見或聲明將為失實、不準確或有所誤導。吾等乃假設通函所載或提述及／或 貴公司及管理層向吾等提供的有關 貴公司事宜的一切陳述、資料、意見及聲明均經審慎周詳查詢後合理作出。吾等認為，吾等已獲提供並已審閱可達致知情意見及為吾等意見提供合理基準的充足資料。吾等倚賴該等陳述、資料、意見及聲明，且並無對 貴公司的業務、財務狀況及事務或未來前景進行任何獨立調查。

## 主要考慮因素及理由

### 1. 背景

#### 1.1 有關 貴集團的資料

貴公司為一家於開曼群島註冊成立的有限公司，主要從事製造及銷售冷軋硬卷、非彩塗鍍鋅鋼產品及彩塗鍍鋅鋼產品。江南精密（貴公司間接全資附屬公司）為一家在中國成立的公司，主要從事鋼材加工。

#### 1.2 有關 貴集團的財務資料

下列所載為 貴集團截至2020年12月31日止年度（「**2020財年**」）及2021年12月31日止年度（「**2021財年**」）經審核綜合財務資料概要，摘錄自2021年年報；及(ii) 貴集團截至2021年6月30日止六個月（「**2021財年上半年**」）及2022年6月30日止六個月（「**2022財年上半年**」）未經審核綜合財務資料概要，摘錄自2022年中期報告。

#### 綜合損益表摘要

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收益	1,606,146	2,035,409	992,642	764,715
毛利	176,470	234,201	124,581	34,401
年內／期內溢利／(虧損)	72,411	98,097	64,394	(5,144)

#### 綜合財務狀況表摘要

	於12月31日		於6月30日
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (未經審核)
資產總值	1,891,617	1,912,366	1,886,764
—銀行存款及現金	243,545	216,064	255,799
—貿易應收款項及應收票據	685,303	721,918	631,765
負債總值	1,209,467	1,151,142	1,155,760
—銀行及其他貸款	511,150	503,927	500,607
資產淨值	682,150	761,224	731,004
流動比率 <sup>1</sup>	1.4倍	1.4倍	1.3倍
資產負債比率 <sup>2</sup>	0.7倍	0.7倍	0.7倍

附註：

1. 流動比率按 貴集團流動資產除以流動負債計算。
2. 資產負債比率按 貴集團銀行及其他貸款總額除以權益總額計算。

*2020財年較2021財年*

貴集團於2021財年錄得收益約人民幣2,035.4百萬元，較2020財年約人民幣1,606.1百萬元增加約26.7%，主要由於原材料價格上漲導致鋼材產品整體平均售價上漲。貴集團於2021財年錄得毛利約人民幣234.2百萬元，較2020財年約176.5百萬港元增加約32.7%，主要由於(i)上述收益增加；及(ii)整體毛利率上升，尤其是彩塗鍍鋅鋼產品。由於上述原因，貴集團純利由2020財年約人民幣72.4百萬元大幅增加約35.5%至2021財年約人民幣98.1百萬元。

於2020年及2021年12月31日，貴集團資產總值主要包括(i)物業、廠房及設備；(ii)貿易應收款項及應收票據；(iii)存貨；(iv)銀行存款及現金；及(v)預付款項、按金及其他應收款項。於2020年及2021年12月31日，貴集團資產總值分別保持穩定於約人民幣1,891.6百萬元及約人民幣1,912.4百萬元。於2021年12月31日，貴集團銀行存款及現金約為人民幣216.1百萬元，較2020年12月31日的約人民幣243.5百萬元下降約11.3%，主要由於投資活動及融資活動產生的現金流出淨額，部分被經營活動產生的現金淨額所抵銷。於2021年12月31日，貴集團的貿易應收款項及應收票據約為人民幣721.9百萬元，主要於一個月內到期，較2020年12月31日的約人民幣685.3百萬元增加約5.3%，與貴集團業務活動增長基本一致。

於2020年及2021年12月31日，貴集團負債總值主要包括(i)貿易應付款項及應付票據；及(ii)短期銀行及其他貸款。貴集團負債總值由2020年12月31日的約人民幣1,209.5百萬元下降約4.8%至2021年12月31日的約人民幣1,151.1百萬元，主要由於貿易應付款項及應付票據由2020年12月31日的約人民幣588.2百萬元減少至2021年12月31日約人民幣515.8百萬元。由於上述原因，貴集團資產淨值由2020年12月31日的約人民幣682.2百萬元增加約11.6%至2021年12月31日約人民幣761.2百萬元。



---

## 獨立財務顧問函件

---

於2020年及2021年12月31日，貴集團流動比率及資產負債比率分別保持穩定於約1.4倍及0.7倍。

### *2021財年上半年較2022財年上半年*

於2022財年上半年，貴集團錄得收益約人民幣764.7百萬元，較2021財年上半年約人民幣992.6百萬元下降約23.0%，主要由於貴集團鋼材產品的整體銷量下降，尤其是非彩塗鍍鋅鋼產品。2022財年上半年，貴集團錄得毛利約人民幣34.4百萬元，較2021財年上半年的約人民幣124.6百萬元下降約72.4%，主要由於(i)上述整體收益減少；及(ii)毛利率由2021財年上半年約12.6%大幅下降至2022財年上半年約4.5%，主要由於銷量及產量下降導致平均生產成本增加，因部分成本為固定性質。由於上述原因，貴集團於2022財年上半年錄得虧損淨值約人民幣5.1百萬元，而2021財年上半年錄得純利約人民幣64.4百萬元。

貴集團資產總值主要組成部分於2021年12月31日及2022年6月30日大致相同。於2021年12月31日及2022年6月30日，貴集團資產總值分別保持穩定於約人民幣1,912.4百萬元及約人民幣1,886.8百萬元。於2022年6月30日，貴集團銀行存款及現金約為人民幣255.8百萬元，較2021年12月31日的約人民幣216.1百萬元增加約18.4%，主要由於經營活動所得現金淨額所致。於2022年6月30日，貴集團的貿易應收款項及應收票據約為人民幣631.8百萬元，主要於一個月內到期，較2021年12月31日的約人民幣721.9百萬元下降約12.5%。貴集團負債總值主要組成部分於2021年12月31日及2022年6月30日大致相同，於2021年12月31日及2022年6月30日分別保持穩定於約人民幣1,151.1百萬元及人民幣1,155.8百萬元。貴集團資產淨值於2021年12月31日及2022年6月30日分別保持穩定於約人民幣761.2百萬元及人民幣731.0百萬元。

貴集團流動比率由2021年12月31日約1.4倍輕微下降至2022年6月30日的約1.3倍。貴集團資產負債率分別於2021年12月31日及2022年6月30日保持穩定於0.7。



### 1.3 貴集團的展望

誠如2021年年報所述，貴集團預計鋼鐵行業將迎來新一輪結構優化。預計此舉將導致鋼價處於相對高位，而作為鋼鐵行業的下游參與者，高鋼價將意味貴集團產品售價更高，從而增加貴集團收益。

同時，誠如2022年中期報告所述，貴集團新生產線正逐步投產。擴充後的產能可提升生產效率及降低生產成本。尤其是智能分切生產線及3D智能倉儲的運用，將提升鍍鋅鋼板及彩塗鍍鋅鋼板的生產效率，提升產品品質及降低生產成本，為貴集團未來業務發展及市場增長奠定良好基礎。

### 1.4 有關江南鐵合金的資料

江南鐵合金為一家於中國成立的有限公司，主要從事鈦鐵及鋁鐵等各類鐵合金的加工、生產及銷售，由梅先生擁有約90.0%及陳雲娟女士（梅先生母親）擁有約10.0%。於2021年及2022年12月31日，江南鐵合金未經審核綜合流動資產淨值及資產淨值均超過人民幣10億元。

## 2. 貴集團訂立貸款協議及收購權協議的理由

根據2021年年報及2022年中期報告，貴集團擁有穩定的(i)約人民幣216.1百萬元及人民幣255.8百萬元銀行存款及現金；(ii)約人民幣721.9百萬元及人民幣631.8百萬元的貿易應收款項及應收票據主要於一個月內到期；(iii)約人民幣761.2百萬元及人民幣731.0百萬元資產淨值；(iv)約人民幣1,558.1百萬元及人民幣1,527.0百萬元（佔貴集團資產總值80%以上）流動資產；及(v)流動比率，於2021年12月31日及2022年6月30日分別為1.4倍及1.3倍。吾等認為貴集團手頭的財務資源足以支付其當前借款。吾等已與管理層討論，並注意到貴集團財務狀況良好，具備充足營運資金滿足貴集團業務運營。因此，授出貸款對貴集團整體財務狀況而言並不重大，亦不會對貴集團營運資金或日常營運造成重大影響。管理層認為授出貸款可令貴集團提升其資產回報，因其可令貴集團產生利息收入。

---

## 獨立財務顧問函件

---

根據貸款協議，提取貸款的先決條件之一包括江南精密與江南鐵合金訂立收購權協議，據此，物業收購權將以零代價授予江南精密，參考《商品房預售合同》內的最終價格收購該物業。該物業收購權由 貴集團全權酌情行使。根據收購權協議， 貴集團有權自行決定選擇新辦公樓兩層樓的位置進行收購。行使物業收購權後該物業的最高購買價以人民幣22,000,000元為限。人民幣22,000,000元的收購權行使價乃經參考(其中包括)(i)當地類似性質及等級物業的現行市價；及(ii)江蘇省常州市當前物業市場狀況而釐定。有關物業收購權及收購權協議的進一步詳情請參閱通函所載「董事會函件」。

該物業由兩層辦公單位組成，每層面積約1,500平方米。據管理層告知， 貴集團現時位於中國江蘇省常州市武進區橫山橋鎮五一村的辦公室為一處租賃物業(佔地面積約為800平方米)且即將滿員，進一步可增加的辦公場所空間有限。 貴集團正物色購置新物業用作辦公室，以支持 貴集團持續的業務增長，尤其是自2021年以來彩塗業務的擴張。

吾等與管理層一致認為，於可預見未來可能收購該物業可節省租賃開支並為長期規劃提供靈活性。在該物業未即刻獲 貴集團充分自用的情況下，空置空間可短期出租以產生租賃收入或出售，從長遠看，亦有資本增值潛力。該物業的進一步詳情載於通函「董事會函件」。

經考慮(i)授出貸款不會對 貴集團產生重大財務影響，同時令 貴集團產生利息收入；及(ii)物業收購權可由 貴集團全權酌情行使，如下文「物業收購權」一節所進一步討論，將為 貴集團提供靈活性及潛在利益，吾等認為訂立貸款協議及收購權協議符合 貴公司及股東的整體利益。

### 3. 主要條款

下文載列貸款協議及收購權協議的主要條款概述，有關詳情載於通函的「董事會函件」。

#### 貸款協議

- 日期 : 2023年2月28日
- 訂約方 : (1) 江南精密(作為貸款人)
- (2) 江南鐵合金(作為借款人)
- (3) 梅先生(作為擔保人)
- 本金 : 人民幣20,000,000元
- 利率 : 5.5%之年利率，乃經參考 貴集團現有資本成本(即介乎約4.0%至4.5%)釐定。
- 貸款協議的所有應計利息須於貸款到期時由江南鐵合金向江南精密償還。倘江南精密選擇行使物業收購權，且江南精密與江南鐵合金已就收購該物業正式訂立《商品房預售合同》，則貸款協議項下全部利息將獲豁免，且貸款本金可用於抵銷收購該物業之購買價。
- 還款 : 本金連同所有尚未償還利息的還款日期應為提款日期起三年。江南精密及江南鐵合金可按雙方協定的條款訂立協議以延長貸款期限，惟須遵守相關法例法規(包括上市規則)。
- 提前還款 : 江南精密有權通過向借款人發出一個月事先書面通知，要求借款人於貸款還款日期前全額償還貸款本金及所有應計利息。

- 擔保 : 貸款將由梅先生提供的個人擔保保證。據此，梅先生同意就貸款協議項下江南鐵合金的支付義務向江南精密提供擔保，包括但不限於貸款本金、利息、損害賠償金及違約金，以及貸款協議項下因江南鐵合金還款義務產生的全部費用（包括訴訟、法律費及強制執行費等）。擔保期應於江南鐵合金完成貸款協議項下的還款義務時終止。
- 違約事件 : 倘江南鐵合金拖欠償還貸款，江南精密有權採取補救措施，包括(a)要求江南鐵合金糾正違約行為；(b)要求江南鐵合金承擔江南精密遭受的損失；及(c)要求江南鐵合金立即償還貸款及未付利息以及江南精密根據貸款協議支付的所有費用及所產生的所有虧損。根據貸款協議，其他違約事件包括：(i)江南鐵合金未能全面及按時履行或遵守其於貸款協議項下的義務；(ii)江南鐵合金根據貸款協議作出或提供的任何陳述、保證及承諾在重大方面屬不真實或具有誤導性；(iii)貸款協議的任何條文因任何原因失效、不可強制執行或江南鐵合金同意或批准履行其在貸款協議下的義務被撤銷或修改；或(iv)江南鐵合金的任何債務在期限屆滿前被宣佈到期；或江南鐵合金的任何擔保或類似義務在期限屆滿後未獲解除。

### 收購權協議

根據貸款協議，提取貸款的先決條件之一包括江南精密與江南鐵合金訂立收購權協議。於2023年2月28日，江南精密與江南鐵合金訂立收購權協議，據此，物業收購權將以零代價授予江南精密，按《商品房預售合同》內的最終價格收購該物業，惟須滿足若干先決條件。有關物業收購權、收購權協議及該物業的進一步詳情載於通函的「董事會函件」。

### 3.1 貸款協議主要條款的評估

#### 利率

管理層告知貸款協議的利率乃經參考(i) 貴集團現有資本成本，即其營運獲得財務資助的成本；(ii)由中國人民銀行所公佈的貸款市場報價利率以反映一般市況；及(iii)下文「擔保及違約風險」一節所進一步論述的江南鐵合金的信貸評估後釐定。

根據2022年中期報告及管理層，(i) 貴集團現有資本成本每年介乎4.0%至4.5%；(ii)由中國人民銀行所公佈的一年期及五年以上貸款市場報價利率分別為每年3.65%及4.30%；及(iii) 貴集團現有定期存款的平均年利率為1.9%。貸款協議項下的年利率5.5%高於所有上述利率。因此，吾等認為貸款協議項下的利率屬公平合理。

#### 擔保及違約風險

貸款將由梅先生提供的個人擔保保證。據此，梅先生同意就貸款協議項下江南鐵合金的支付義務向江南精密提供擔保，包括但不限於貸款本金、利息、損害賠償金及違約金，以及貸款協議項下因江南鐵合金還款義務產生的全部費用（包括訴訟、法律費及強制執行費等）。擔保期應僅於江南鐵合金完成貸款協議項下的還款義務時終止。

吾等注意到梅先生為江南鐵合金及 貴公司的控股股東。經管理層告知， 貴集團有權要求，而江南鐵合金及梅先生已同意及時向 貴集團更新貸款用途及該物業的工程進度。彼等亦將定期向 貴集團提供江南鐵合金的財務報表，使 貴集團能繼續評估江南鐵合金的信貸狀況。

吾等已審閱江南鐵合金的2021年及2022年未經審核財務報表（包括資產負債表）及由梅先生提供的個人財務資料（包括銀行報表及梅先生透過Newrich Limited的受控制法團之權益而持有的 貴公司股份），並同意管理層的意見，即江南鐵合金的財務狀況穩健，且江南鐵合金及梅先生各自擁有足夠的財務資源償還貸款。吾等從管理層了解到，由於江南鐵合金為一家於中國註冊成立的私人公司，其財務報表無需依循有關中國規則及規例每年經審核的規定，故並無經審核財務報表。管理層告知，江南鐵合金乃按該等未經審核財務資料向有關中國機關申報稅項。吾等已審閱江南鐵合金於2021年及2022年的稅務申報資料，並注意到所遞交予中國機關的數據與該等未經審核財務報表相符。吾等認為，就此利用未經審核財務報表將為合理合適。

經計及上文，吾等同意管理層的意見，認為由梅先生提供擔保能有效保障 貴公司權益，且貸款的違約風險相對低。

### **還款及提前還款**

根據貸款協議，本金連同所有尚未償還利息的還款日期應為提款日期起三年。儘管 貴集團在該還款安排下不會定期收到利息收入，應收利息金額對 貴集團營運規模相對不重大且 貴集團不依賴其作為收入的主要來源。

儘管本金及所有尚未償還利息應於到期日償還，但由於貸款須就 貴集團要求而提前還款，儘管貸款金額如上述所討論對 貴集團整體財務狀況而言屬不重大，若 貴集團面臨流動資金需求， 貴集團有全權要求江南鐵合金於需要流動資金的情況下於貸款還款日期前悉數償還貸款及所有應計利息。因此，吾等認為整體還款安排屬公平合理。

### 物業收購權

根據貸款協議，提取貸款的先決條件之一為江南精密與江南鐵合金訂立收購權協議，據此，物業收購權將以零代價授予江南精密，以最高購買價人民幣22,000,000元為限收購該物業，且有關物業收購權由 貴集團全權酌情行使。

由 貴集團全權酌情行使的物業收購權僅為 貴集團於貸款結算時的額外選擇。有關物業收購權有益於 貴集團乃因其向 貴集團提供靈活性以選擇(i)於到期時或當 貴集團要求提前還款時收取貸款的利息收入；或(ii)於其行使物業收購權時可以最高購買價人民幣22,000,000元為限收購該物業，若該物業市值高於人民幣22,000,000元加上貸款應計利息，將可享有潛在上漲空間。管理層知悉收購權行使價人民幣22,000,000元乃經參考(其中包括)(i)當地相似性質及等級物業的現行市價；及(ii)江蘇省常州市現時物業市場情緒釐定。

雖然倘 貴公司選擇行使物業收購權，貸款協議項下所有利息將獲豁免，但 貴公司將僅於當地相似性質及等級物業的當時現行市價明顯高於行使價人民幣22,000,000元加上貸款應計利息時行使有關收購權。作說明用途，假設該物業於貸款協議之三年期限到期時完工，倘該物業當時市價少於人民幣25,300,000元(即收購權行使價人民幣22,000,000元及行使物業收購權後將獲豁免的利息收入總額人民幣3,300,000元)，則 貴集團將選擇收取利息收入而非行使物業收購權。

基於上文，吾等同意管理層的意見，物業收購權為結清貸款的替代安排，使 貴集團有更多靈活性及潛在利益，屬公平合理且按一般商業條款進行，並符合 貴公司及股東的整體利益。



---

## 獨立財務顧問函件

---

### 推薦建議

經考慮上述主要因素，吾等認為(i)貸款協議的條款屬公平合理；及(ii)貸款協議及其項下擬進行之交易並未於 貴集團日常及一般業務過程中進行，惟按一般商業條款訂立，因此符合 貴公司及股東整體利益。

因此，吾等推薦獨立股東及獨立董事委員會建議獨立股東表決贊成將於股東特別大會上提呈以批准貸款協議的有關決議案。

此 致

康利國際控股有限公司

香港中環  
德輔道中19號  
環球大廈2408室

獨立董事委員會及列位獨立股東 台照

代表

浩德融資有限公司

執行董事

曾憲沛

執行董事

譚浩基

謹啟

2023年3月24日

曾憲沛先生(「曾先生」)為浩德融資有限公司之負責人員，獲發牌可從事《證券及期貨條例》項下第4類(就證券提供意見)、第6類(就機構融資提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動及獲批准從事保薦人工作。彼亦為Altus Investments Limited之負責人員，獲發牌可從事《證券及期貨條例》項下第1類(證券交易)受規管活動。曾先生於銀行業、企業融資顧問以及投資管理方面擁有逾25年經驗。具體而言，他曾參與首次公開發售之保薦工作，並擔任不同企業融資顧問交易之財務顧問或獨立財務顧問。

譚浩基先生(「譚先生」)為浩德融資有限公司之負責人員，獲發牌可從事《證券及期貨條例》項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動及獲批准從事保薦人工作。彼於香港的企業融資及顧問領域擁有逾八年經驗，具體而言，他曾參與首次公開發售之保薦工作，並擔任不同企業融資交易之財務顧問或獨立財務顧問。譚先生為香港會計師公會之執業會計師。



## 1. 責任聲明

本通函載有遵守上市規則所提供的詳情，以提供有關本公司的資料，董事願就本通函共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料於所有重大方面準確及完整，概無產生誤導或欺詐，及概無遺漏任何其他事宜，致使其所載的任何聲明或本通函產生誤導。

## 2. 權益披露

### 董事及最高行政人員的權益及淡倉

於最後可行日期，本公司董事及最高行政人員於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文彼等被當作或視為持有之權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄或已記錄於由本公司存置之登記冊內之權益及淡倉；或(c)根據載於上市規則附錄十之標準守則（「標準守則」）須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 於本公司股份及相關股份之權益

董事姓名	身份／權益性質	股份數目 (附註1)	佔本公司權益之
			概約百分比 (附註2)
梅澤鋒先生(附註3)	受控制法團之權益	343,220,000 (L)	56.61%
	配偶權益	85,500,000 (L)	14.10%
劉萍女士(附註4)	受控制法團之權益	85,500,000 (L)	14.10%
	配偶權益	343,220,000 (L)	56.61%

附註：

- (1) 字母「L」代表本公司股份中之好倉。
- (2) 百分比乃根據於最後可行日期之已發行股份總數計算。
- (3) 梅澤鋒先生為Newrich Limited之唯一董事，亦為Newrich Limited之唯一股東，其持有343,220,000股股份。因此，根據證券及期貨條例，梅澤鋒先生被視作於Newrich Limited於本公司股份之權益中擁有權益。此外，梅澤鋒先生為劉萍女士之配偶。因此，根據證券及期貨條例，梅澤鋒先生被視作於劉萍女士於本公司股份之權益中擁有權益。

- (4) 劉萍女士為Star Century Corporate Limited之唯一董事，亦為Star Century Corporate Limited之唯一股東，其持有85,500,000股股份。因此，根據證券及期貨條例，劉萍女士被視作於Star Century Corporate Limited於本公司股份之權益中擁有權益。此外，劉萍女士為梅澤鋒先生之配偶。因此，根據證券及期貨條例，劉萍女士視作於梅澤鋒先生於本公司股份之權益中擁有權益。

除上文所披露者外，於最後可行日期，就董事及本公司最高行政人員所悉，本公司董事及最高行政人員概無於本公司或其相聯法團之股份、相關股份及債權證中擁有：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例之該等條文彼等被當作或視作擁有之權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條例所述登記冊之權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 主要股東的權益及淡倉

於最後可行日期，據董事所知悉，以下人士於本公司根據證券及期貨條例第336條所存置之權益登記冊所記錄於本公司之已發行股本中擁有5%或以上權益及淡倉：

股東姓名	身份／權益性質	股份數目 (附註1)	佔本公司權益之 概約百分比 (附註2)
梅澤鋒先生	受控制法團之權益	343,220,000 (L)	56.61%
	配偶權益	85,500,000 (L)	14.10%
劉萍女士	受控制法團之權益	85,500,000 (L)	14.10%
	配偶權益	343,220,000 (L)	56.61%
Newrich Limited	實益擁有人	343,220,000 (L)	56.61%
Star Century Corporate Limited	實益擁有人	85,500,000 (L)	14.10%

附註：

- (1) 字母「L」代表本公司股份中之好倉。
- (2) 百分比乃根據於最後可行日期之已發行股份總數計算。

除上文所披露者外，於最後可行日期，董事並無接獲於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露之權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之人士知會。

### 3. 概無重大不利變動

據董事所知，自2021年12月31日（即本集團最近期經審核綜合財務報表之編製日期）起直至最後可行日期（包括該日），本集團的財務或經營狀況概無重大不利變動。

### 4. 服務合約

於最後可行日期，董事概無與本集團任何成員公司訂有或擬訂立不會在一年內到期或不可由僱主在一年內終止而毋須支付任何賠償（法定賠償除外）之任何服務合約。

### 5. 訴訟

於最後可行日期，就董事所知，本集團之任何成員公司概無待決或面臨任何重大訴訟或申索。

### 6. 重大權益

於最後可行日期：

- (a) 董事概無於本集團任何成員公司自2021年12月31日（即本公司最近期已刊發經審核賬目之編製日期）以來所收購、出售或租用或擬收購、出售或租用之任何資產中擁有任何直接或間接權益；及
- (b) 董事概無在於最後可行日期存續的任何合約或安排（與本集團業務有重要關係）中擁有重大權益。

### 7. 競爭權益

於最後可行日期，董事或其各自任何緊密聯繫人概無於與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭之其他業務中擁有任何權益（猶如彼等均被視作上市規則第8.10條所界定的控股股東）。

### 8. 專家資格及同意

下文為提供意見或建議（於本通函列載）的專家之資格：

名稱	資格
浩德融資有限公司	可從事證券及期貨條例下第4類（就證券提供意見）、第6類（就機構融資提供意見）及第9類（資產管理）受規管活動的持牌法團

於最後可行日期，上述專家已就刊發本通函發出同意書，同意以本通函刊印之形式及文義轉載其函件或意見及／或提述其名稱及意見，且並無撤回其同意書。

於最後可行日期，上述專家並無於本集團任何成員公司擁有任何股權，亦無權（不論在法律上能否強制執行）認購或提名他人認購本集團任何成員公司之證券。

於最後可行日期，上述專家概無自2021年12月31日（即本集團最近期刊發的經審核報表之編製日期）以來，於本集團任何成員公司所收購或出售或租用或擬收購或出售或租用之任何資產中，擁有任何直接或間接權益。

## 9. 展示文件

下列文件的副本將於自本通函日期起計14日直至股東特別大會日期期間於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.jnppmm.com](http://www.jnppmm.com))登載：

- (a) 貸款協議；
- (b) 董事會函件，其全文載於本通函「董事會函件」一節；
- (c) 獨立董事委員會致獨立股東函件，其全文載於本通函「獨立董事委員會函件」一節；
- (d) 獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東函件，其全文載於本通函「獨立財務顧問函件」一節；
- (e) 本附錄「專家資格及同意」一段所述的同意書；及
- (f) 本通函。

合資格於股東特別大會上重選的董事的履歷詳情載列如下。

## 曹成先生

### 資歷及經驗

曹成先生，45歲，於2022年7月15日獲委任為我們的獨立非執行董事。曹先生為薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會各自之成員。

曹先生於2000年在北京美國英語語言學院取得外貿英語學士。彼於2003年在英國德比大學獲得市場行銷管理碩士。自2020年起，曹成先生於香港城市大學修讀EMBA課程。

曹先生於鋼鐵相關行業擁有豐富經驗。彼於2004年11月至2007年11月於香港中國銀行工商企業金融部任職高級客戶經理，主要負責國內大型鋼鐵公司的授信及融資業務。自2007年12月至2009年3月，彼於江蘇無錫雪浪鋼鐵集團任職副總經理，主要負責集團的融資和授信及公司海外業務。於2009年4月至2015年3月，曹先生於香港中信達資源有限公司任職董事，主要從事再生資源貿易。曹先生於2015年4月至2020年5月重回江蘇無錫雪浪鋼鐵集團，協助該集團成功重組及併購山西河津津鑫焦化有限公司，一家於中國主營焦化業務的公司。

### 股份權益

截至最後可行日期，曹先生於股份中並無擁有證券及期貨條例第XV部所界定之任何權益。

### 其他事項

曹先生與本公司訂立委任書，自2022年7月15日起計初步為期三年。彼須按照章程細則於本公司股東週年大會上告退並膺選連任。彼有權收取年度董事袍金120,000港元，該薪酬乃經參考其對本公司承擔的職責及責任釐定。薪酬委員會將審閱其薪酬，並向董事會建議。

曹先生與任何現有董事、高級管理層、主要股東或控股股東並無任何關係。彼並無於最後可行日期前過去三年在其他上市公眾公司擔任任何董事職位。目前概無其他事項須提請股東垂注，亦無有關曹先生的資料根據上市規則第13.51(2)條的規定須予披露。

### 獨立非執行董事提名程序及過程

提名委員會將按照以下程序及過程向董事會推薦獨立非執行董事的委任：

- (1) 提名委員會將考慮董事會現有的組成和規模，並在需要時從起初制定一份理想的技能、觀點及經驗的清單，以集中搜尋工作。
- (2) 提名委員會及／或董事會可從多種渠道挑選合適的候選人，包括但不限於：現任董事、高級職員及外部招聘顧問的推薦，適當地考慮準則包括但不限於：(a)品行及誠信；(b)包括專業資歷、技能、知識及在所選領域的經驗在內的資格；(c)安排充足時間去履行作為董事會成員和其他董事職責以及重大承擔的意願和能力，(d)候選人需要負責的現有董事職位和其他承擔的數量；(e)根據上市規則列出的獨立性指引所釐定的候選人獨立性；(f)本公司的董事會多元化政策，及董事會為實現董事會多元化而採納的任何可衡量目標；以及(g)適合本公司業務的其他觀點。
- (3) 提名委員會可採納任何其認為適當的過程以評估候選人是否合適，包括但不限於：個人面試、背景調查和第三方推薦。
- (4) 經考慮適合履行董事職務的候選人後，提名委員會將向董事會提出建議。董事會經考慮後，倘認為該候選人合適，批准其董事任命。
- (5) 對於在本公司股東大會上由股東根據提名規定提名為獨立非執行董事的任何人士，提名委員會及／或董事會應根據以上列舉的準則，評估該候選人及決定該候選人是否合乎資格擔任董事。在適當情況下，提名委員會及／或董事會應在股東大會上向股東提出有關選舉獨立非執行董事的建議。

### 提名委員會的推薦

提名委員會已根據上市規則第3.13條所載的獨立性準則評估獨立非執行董事的獨立性，並確認包括曹成先生在內的所有獨立非執行董事均保持獨立。

此外，提名委員會已評估退任董事的表現，並認為其表現令人滿意。因此，提名委員會已向董事會提名退任董事，由董事會於股東特別大會上向股東建議退任董事重選連任。因此，經提名委員會推薦，董事會已於2023年3月21日通過決議案，建議退任董事，即曹成先生於股東特別大會上重選連任為董事。上述退任董事已表示願意在股東特別大會上重選連任。上述退任董事的履歷詳情載於本附錄。

---

## 股東特別大會通告

---

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通告之內容概不負責，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通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。



### KANGLI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

### 康利國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：06890)

### 股東特別大會通告

茲通告康利國際控股有限公司(「本公司」)謹訂於2023年4月14日(星期五)上午十一時三十分在香港中環德輔道中19號環球大廈2408室舉行股東特別大會(「股東特別大會」)(或其任何續會)，藉以考慮及酌情通過下列決議案：

#### 普通決議案

1. 「動議：

- (a) 批准、確認及追認本公司全資附屬公司江蘇江南精密金屬材料有限公司、江蘇江南鐵合金有限公司與梅先生訂立日期為2023年2月28日的貸款協議(註有「A」字樣並由股東特別大會主席簡簽以資識別之副本已提呈股東特別大會)(「貸款協議」)及其項下擬進行之交易；及
- (b) 授權本公司董事在彼等全權認為就落實貸款協議及實施其項下擬進行之所有交易而言屬必需、適當、適宜或權宜之情況下，就附帶於、從屬於或關於貸款協議及其項下擬進行之所有交易所擬定或涉及之事宜，採取一切步驟、進行一切行動及／或事宜及／或簽立一切文件。」



## 股東特別大會通告

- 重選曹成先生為本公司獨立非執行董事。

承董事會命  
康利國際控股有限公司  
主席  
劉萍

香港，2023年3月24日

香港主要營業地點

香港中環

德輔道中 19 號

環球大廈 2408室

於本通告日期，董事會成員包括五名執行董事，為梅澤鋒先生、劉萍女士、張志洪先生、陸小玉女士及許潮先生；以及三名獨立非執行董事，為楊廣先生、劉英傑先生及曹成先生。

附註：

- 凡有權出席股東特別大會並於會上投票的本公司股東（「股東」），均有權委任其他人士作為其受委代表代其出席及投票。持有兩股或以上股份的股東可委派超過一名受委代表代其出席股東特別大會及投票。受委代表毋須為本公司股東。
- 代表委任表格連同經簽署的授權書或其他授權文件（如有）或經公證人簽署證明的該等文件副本，須於股東特別大會或其任何續會舉行時間48小時前（即2023年4月12日（星期三）上午十一時三十分）送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，方為有效。
- 為確定出席股東特別大會並於會上投票的權利，本公司將於2023年4月11日（星期二）至2023年4月14日（星期五）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記。期間本公司不會進行任何股份過戶登記。為確保有權出席股東特別大會並於會上投票，所有股票連同填妥的過戶表格須於2023年4月6日（星期四）下午四時三十分前送達本公司股份登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以完成股東登記手續。
- 若屬聯名登記的股份持有人，則該等持有人中任何一名均可就該等股份於股東特別大會上投票（不論親身或委派代表）猶如其為唯一有權投票者。然而，倘超過一名聯名持有人親身或委派代表出席股東特別大會，則僅接納在本公司股東名冊內就該等股份名列首位的聯名持有人所作的投票。
- 倘於2023年4月14日（星期五）上午九時正香港懸掛八號或以上熱帶氣旋警告信號或因超強颱風導致出現「極端情況」或懸掛黑色暴雨警告信號，則股東特別大會將延期至另一合適日期及時間（另行通知）於相同地點舉行。本公司將於本公司網站（[www.jnpmm.com](http://www.jnpmm.com)）及聯交所網站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）登載公佈，通知股東大會延會的日期、時間及地點。