

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，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



China Risun Group Limited

中國旭陽集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1907)

須予披露交易

合資成立德天焦化

董事會欣然宣佈，本公司的全資附屬公司旭陽投資與天津新天鋼及Stephanie Development於2021年6月30日(交易時段後)訂立合資協議，據此，三方同意共同注資成立德天焦化，在印尼蘇拉威西青山工業園區內，合作投資建設470萬噸／年焦化項目。旭陽投資將認繳合資公司註冊資本59.52百萬美元(股權佔比24%)，此外亦將在德天焦化未能獲得外部項目融資的情況下為德天焦化提供股東貸款最高不超過約285百萬美元。德天焦化設立後將為本集團的合資公司。

由於一項或以上適用百分比率高於5%但低於25%，故交易構成本公司於上市規則第十四章項下的一項須予披露交易，並須遵守申報及公告規定，但獲豁免遵守股東批准的規定。

董事會欣然宣佈，旭陽投資與天津新天鋼及Stephanie Development於2021年6月30日(交易時段後)訂立一份合資協議，據此，三方同意共同注資成立德天焦化，在印尼蘇拉威西青山工業園區內，合作投資建設470萬噸／年焦化項目。旭陽投資將認繳德天焦化註冊資本59.52百萬美元(股權佔比24%)，此外亦將在德天焦化未能獲得外部項目融資的情況下為德天焦化提供股東貸款最高不超過285百萬美元。德天焦化設立後將為本集團的合資公司。

合資協議主要條款

日期 2021年6月30日(交易時段後)

訂約方 (i) 天津新天鋼；
(ii) Stephanie Development；及
(iii) 旭陽投資。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，截至本公告日期，天津新天鋼與Stephanie Development及其各自最終實益擁有人均為本公司及其關連人士(定義見上市規則)的獨立第三方。

注資 按照合資協議，各方將以下方式認購合資公司及向合資公司注資：

投資方	應繳付出資 (百萬美元)	持股比例 (%)	出資方式
天津新天鋼	126.48	51%	貨幣出資
Stephanie Development	62.00	25%	貨幣出資
旭陽投資	<u>59.52</u>	<u>24%</u>	貨幣出資
合計	<u><u>248.00</u></u>	<u><u>100%</u></u>	

在合資公司成立且銀行賬號設立後15個營業日內，天津新天鋼、Stephanie Development和旭陽投資將按照持股比例應向合資公司分別注入出資額51萬美元、25萬美元及24萬美元，共計100萬美元。在合資公司成立、銀行賬號設立且天津新天鋼及旭陽投資在中國的境外投資審批流程完成後(為免歧義，指已取得商務部門的境外投資證書及發改部門的境外投資審批)後15個營業日內，各方按照持股比例應向合資公司累計注入出資額共計1億美元。後續註冊資本依據資金需求增資及注入，每次資金注入均應經董事會保留事項決議通過並經合資公司董事長簽發的繳款通知後15個營業日內按持股比例繳付完畢。

業務範圍

合資公司將主要從事(i)印尼青山工業園區年產470萬噸的焦化項目的建造及運營；及(ii)提供與上述焦化項目有關的其他業務。

旭陽投資向合資公司注入的註冊資本將分期由內部資源(包括本公司透過一般授權進行股份配售所募集的資金(詳情請見本公司2021年5月26日及2021年6月3日的公告))及/或貸款融資方式撥資。

配套焦化項目投資

項目投資總額約8.3億美元，具體投資總額以各方一致確認的項目可行性研究報告所涉金額為準，其中：

- (1) 三方股東按各自持有合資公司的股份比例以自有資金出資解決投資總額30%的資金(即248百萬美元)；
- (2) 通過爭取大包方工程項目建設費用墊資方式，解決投資總額35%的資金(即291百萬美元)；及
- (3) 通過項目建設期及建成投產後運營初期申請銀行中長期貸款融資，解決投資總額35%的資金(即291百萬美元)。

合資各方將根據項目融資的要求按各自股權比例提供擔保。當合資公司遇上無法通過大包方墊資和／或銀行中長期貸款方式解決時，不足部分由天津新天鋼及旭陽投資按照51%與49%的比例提供中長期股東借款，即旭陽投資承諾提供股東貸款本金總額將不超過285百萬美元。股東借款利率應控制不超過年化6%，借款的期限不少於8年且前2年不還本。股東借款存續期間，若大包墊資和／或銀行融資到位，則應在資金到位後一個月內按照股東借款的比例將對應金額的股東借款等額置換償還天津新天鋼及旭陽投資。

股東會	<p>合資公司的股東會為合資公司的最高權力機構，股東會由全體股東組成。股東會會議在合計持有超過五分之四表決權的股東或其代理人出席的情況下才能召開。如未達到法定人數，應第二次召集，則屆時需合共持股超過三分之二表決權的股東或其他代理人出席。對於合資協議約定的重大事項須經全體股東所持表決權超過五分之四方可決議通過，包括但不限於達到指定較大數額的投資、融資、借款、出售和收購方案、關聯交易等。</p>
董事會	<p>合資公司的董事會由5名董事組成，其中天津新天鋼推薦3名，Stephanie Development及旭陽投資各推薦1名。董事長由天津新天鋼推薦的董事擔任。</p>
監事會	<p>合資公司的監事會由3名監事組成，三方各自推薦1名。其中，監事長由Stephanie Development推薦的擔任。</p>
管理層	<p>根據合資各方的推薦，聘任或解聘合資公司的總經理、財務副總經理、財務部長、財務副部長、生產副總經理、供銷副總經理、技術副總經理、融資總監等高級管理人員，包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li data-bbox="566 1142 1447 1232">(1) 總經理1名，由董事長兼任，在董事會的領導下負責合資公司項目建設和運營。 <li data-bbox="566 1276 1447 1368">(2) 財務副總經理1名，由天津新天鋼推薦、董事會聘任。

- (3) 財務部長1名，由Stephanie Development推薦、董事長聘任，負責協助財務副總經理管理財務工作。有關合資公司的各項財務審批流程(包括但不限於財務支出)，由財務副總經理與財務部長共同簽字。
- (4) 財務副部長1名，由旭陽投資推薦、董事長聘任，負責協助財務副總經理及財務部長進行成本核算工作。
- (5) 生產副總經理1名，由旭陽投資推薦、董事會聘任，負責合資公司的生產相關工作。
- (6) 技術副總經理1名，由旭陽投資推薦、董事會聘任，負責協助董事長開展技術、質量、工程建設相關工作。
- (7) 供銷副總經理1名，由天津新天鋼推薦、董事會聘任，負責合資公司供銷相關工作。
- (8) 供應部長1名，由旭陽投資推薦；銷售部長1名由天津新天鋼推薦，均由董事長聘任，負責協助供銷副總經理管理供銷工作。
- (9) 融資總監1名，由天津新天鋼推薦、董事會聘任，負責合資公司的融資工作。

利潤分配

合資公司應該首先根據銀行融資相關協定約定的還款安排進行本息支付，其次根據股東借款協定約定的還款安排清償到期應付的本金及利息之後，如年度淨利潤存在，則該等年度淨利潤用於彌補虧損、提取公積金、儲備基金、企業發展基金、職工獎勵及福利基金後的可分配利潤，再按照實繳出資比例進行利潤分配；利潤分配比例為每年可分配利潤的50%。

合資合作協議生效

合資合作協議經各方法定代表人／董事或授權代表人簽字並加蓋公章後生效，並待合資合作協議獲得中國、印尼政府及協議各方內部各項批准後開始實施。

不履行本協議規定義務的一方，應對合資公司及守約方因其違約行為所遭受的損失承擔賠償責任。

成立合資公司之理由及裨益

1. 項目戰略必要性

合資公司計劃投資建設的470萬噸／年焦化項目位於印尼蘇拉威西青山工業園區內，這個園區是「一帶一路」的示範合作項目，並進駐及計劃進駐數十家大型的金屬冶煉企業，預期未來焦炭需求巨大。

本集團作為全球最大的獨立焦炭生產及供應商，通過收購合併、運營管理服務等方式進一步持續擴充產能。本集團的生產園區主要在中國境內，本次交易可讓本集團首次進軍海外，聯同知名的鋼鐵企業於印尼成立新的生產園區，達到互惠共贏的效果。更重要的是，本集團可著本次交易持續鞏固獨立焦炭生產及供應商的龍頭地位。

2. 區位優勢及市場優勢

印尼是東南亞以面積、人口及國內生產總值最大的國家，而合資公司所在地位於中蘇拉威西省莫羅瓦利縣(Morowali)巴哈多比鎮(Bahodopi)，擁有海陸空運輸通道，便利煤炭從印尼本地或從海外(例如：從澳大利亞利用海路運輸)供應。焦炭產品主要銷往中國境內天津新天鋼，所以煤炭供應及焦炭銷售渠道穩定。

基於以上理由，董事會認為合資協議及交易之條款乃基於正常商業條款，屬公平合理且符合本公司及股東之整體利益。

本集團資料

旭陽投資為本公司間接全資附屬公司。本公司為中國領先的焦炭、焦化產品和精細化工產品綜合生產商及供應商，客戶位於中國及海外。本集團原先於中國河北省運營四個生產園區，其後擴展運營至中國其他不同省份，包括內蒙古自治區、山東省等。

有關天津新天鋼之資料

天津新天鋼是一家於中國註冊成立的有限責任公司。德龍控股有限公司透過德龍鋼鐵有限公司間接持有天津新天鋼100%股份。德龍控股有限公司及其附屬公司的主要業務是從事鋼鐵及相關領域投資，包括礦產資源開發、鋼鐵生產、礦產及鋼鐵貿易、對外投資等。天津新天鋼的最終實益擁有人是丁立國先生。丁先生曾是中國第十一屆全國人民代表大會的全國人大代表。

有關STEPHANIE DEVELOPMENT之資料

Stephanie Development是一家於新加坡註冊成立的有限責任公司。其主要業務是天然資源綜合開發、投資項目管理等業務。據董事經作出一切合理查詢，Stephanie Development及其最終實益擁有人為本公司獨立第三方。

上市規則涵義

由於一項或以上適用百分比率高於5%但低於25%，故交易構成本公司於上市規則第十四章項下的一項須予披露交易，並須遵守申報及公告規定，但獲豁免遵守股東批准的規定。

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：

「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	中國旭陽集團有限公司，一家於2007年11月8日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，於聯交所上市，股份代號為1907
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「印尼」	指	印度尼西亞共和國
「合資公司」或 「德天焦化」	指	德天焦化(印尼)股份公司(暫名，須以最終公司註冊名字為準)，旭陽投資與天津新天鋼及Stephanie Development合資合作擬在印尼成立的公司
「合資協議」	指	旭陽投資與天津新天鋼及Stephanie Development於2021年6月30日訂立之印尼470萬噸／年焦化項目合作投資協議
「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
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區以及台灣地區
「旭陽投資」	指	旭陽投資(海南)有限公司，一家於2021年5月25日在中國設立的有限責任公司，為本公司間接全資附屬公司
「Stephanie Development」	指	Stephanie Development Pte. Ltd.，一家於2021年3月25日在新加坡設立的有限責任公司

- 「聯交所」 指 香港聯合交易所有限公司
- 「天津新天鋼」 指 天津市新天鋼項目管理有限公司，一家於2021年5月13日在中國設立的有限責任公司，其最終控股股東為德龍控股有限公司
- 「交易」 指 根據合資協議共同注資成立德天焦化

承董事會命
中國旭陽集團有限公司
主席
楊雪崗

香港，2021年6月30日

於本公告日期，本公司執行董事為楊雪崗先生、張英偉先生、韓勤亮先生、王風山先生、王年平先生及楊路先生，及本公司獨立非執行董事為康洹先生、余國權先生及王引平先生。