

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份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。



## DONGYUE GROUP LIMITED

### 東岳集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股票代號：189)

#### 持續關連交易及修訂年度上限

如招股章程所披露，本公司獲聯交所批予豁免嚴格遵照就根據採購協議進行的持續關連交易根據上市規則第14A章發出公告的規定。由於本集團之業務增長迅速，董事預期根據採購協議進行的持續關連交易的部份年度上限將被超出。因此，董事擬修訂或制定(若適用)採購協議的現有年度上限，本集團已於二零零八年五月三日訂立經修訂採購協議，以取代採購協議。

赤峰金峰銅業及錫林通和為東岳金峰之主要股東。東營新華聯鹽業為執行董事傅軍先生及本公司控股股東新華聯國際之聯繫人。根據上市規則，經修訂採購協議項下擬進行之交易及經修訂年度上限構成持續關連交易。

由於上市規則所載用於釐定錫林通和交易及東營交易之價值的有關適用百分比低於2.5%，錫林通和交易及東營交易僅須遵守有關申報及公告的規定，而不須遵守有關獨立股東批准的規定。由於上市規則所載用於釐定赤峰金峰交易之價值的有關適用百分比預期為每年2.5%或以上，且全年代價高於10,000,000港元，赤峰金峰交易將構成不獲豁免持續關連交易及受上市規則第14A.35條規限，且須遵守上市規則有關披露及獨立股東批准的規定。

一份載有(其中包括)(i)赤峰金峰交易詳情；(ii)載有獨立財務顧問關於赤峰金峰交易之意見的獨立財務顧問函件；(iii)獨立董事委員會關於赤峰金峰交易之推薦意見；及(iv)股東特別大會通告之通函將儘快寄發予股東。

## 背景

本集團主要從事制冷劑、含氟物高分子以及二氯甲烷和燒鹼等其他產品的生產及銷售業務。

如招股章程所披露，本公司獲聯交所批予豁免嚴格遵照就根據採購協議進行的持續關連交易根據上市規則第14A章發出公告的規定。如招股章程所載，根據採購協議進行的持續關連交易的最高年度價值總額將不會超過適用年度上限（包括截至二零零七年十二月三十一日止年度及截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度的上限）。

由於本集團之業務增長迅速，董事預期根據採購協議進行的持續關連交易的部份現有年度上限將被超出。因此，董事擬修訂或制定（若適用）採購協議的現有年度上限，本集團已於二零零八年五月三日訂立經修訂採購協議，以取代採購協議。除延長各採購協議之期限至二零一零年十二月三十一日之外，採購協議之所有其他主要條款維持不變。

## 經修訂採購協議

### 經修訂採購協議之詳情

經修訂採購協議之詳情載列如下：

#### 1. 經修訂赤峰金峰銅業採購協議

日期：                    二零零八年五月三日

訂約方：                    採購方：            東岳金峰，本公司之附屬公司

                                    供應商：            赤峰金峰銅業，東岳金峰之主要股東

協議事項： 根據經修訂赤峰金峰銅業採購協議，赤峰金峰銅業（主要從事硫酸、電及蒸汽的生產業務）同意應本集團之要求隨時向本集團之任何成員公司供應硫酸、電及蒸汽。

經修訂赤峰金峰銅業採購協議並無條文規定本集團僅可向赤峰金峰銅業採購硫酸、電及蒸汽。

期限： 經修訂赤峰金峰銅業採購協議之期限為二零零八年一月一日至二零一零年十二月三十一日，並取代赤峰金峰銅業採購協議。

採購價： 本集團就硫酸、電及蒸汽而應付予赤峰金峰銅業之採購價將由協議方參考硫酸、電及蒸汽當時之市價，以不遜於向獨立第三方提供的條款，經公平磋商後按一般商業條款訂立，並須於一個月之信貸期內以支票或匯款的方式支付。

## 2. 經修訂錫林通和採購協議

日期： 二零零八年五月三日

訂約方： 採購方： 東岳金峰，本公司之附屬公司

供應商： 錫林通和，東岳金峰之主要股東

協議事項： 根據經修訂錫林通和採購協議，錫林通和（主要從事螢石的生產業務）同意應本集團之要求隨時向本集團之任何成員公司供應螢石。

經修訂錫林通和採購協議並無條文規定本集團僅可向錫林通和採購螢石。

期限： 經修訂錫林通和採購協議之期限為二零零八年一月一日至二零一零年十二月三十一日，並取代錫林通和採購協議。

採購價： 本集團就螢石而應付之採購價將由協議方參考螢石當時之市價，以不遜於向獨立第三方提供的條款，經公平磋商後按一般商業條款訂立，並須於一個月之信貸期內以支票或匯款的方式支付。

### 3. 經修訂東營新華聯鹽業採購協議

日期： 二零零八年五月三日

訂約方： 採購方： 東岳氟硅，其中55%權益由本集團直接擁有

供應商： 東營新華聯鹽業，執行董事傅軍先生及新華聯國際之聯繫人，其中20%權益由東岳氟硅擁有，另外80%則由新華聯控股擁有

協議事項： 根據經修訂東營新華聯鹽業採購協議，東營新華聯鹽業（主要從事工業鹽的生產業務）同意應本集團之要求隨時向本集團之任何成員公司供應工業鹽。

經修訂東營新華聯鹽業採購協議並無條文規定本集團僅可向東營新華聯鹽業採購工業鹽。

期限： 經修訂東營新華聯鹽業採購協議之期限為二零零八年一月一日至二零一零年十二月三十一日，並取代東營新華聯鹽業採購協議。

採購價： 本集團就工業鹽而應付之採購價將由協議方參考工業鹽當時之市價，以不遜於向獨立第三方提供的條款，經公平磋商後按一般商業條款訂立，並須於一個月之信貸期內以支票或匯款的方式支付。

## 過往金額及年度上限

根據採購協議進行之持續關連交易於截至二零零七年十二月三十一日止年度及截至二零零八年三月三十一日止三個月之過往金額載列如下：

	截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零八年 三月三十一日 止三個月 (未經審核) 人民幣千元
赤峰金峰銅業採購協議	14,287	17,351
錫林通和採購協議	23,503	0
東營新華聯鹽業採購協議	3,653	2,477

截至二零零七年十二月三十一日止年度及截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止兩個年度各年之現有年度上限載列如下：

	截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
赤峰金峰銅業採購協議	15,000	35,000	40,000
錫林通和採購協議	28,000	52,000	59,000
東營新華聯鹽業採購協議	4,500	10,000	13,000

截至二零一零年十二月三十一日止三個年度各年之經修訂年度上限載列如下：

	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
經修訂赤峰金峰銅業採購協議	155,000	271,000	330,000
經修訂錫林通和採購協議	52,000	59,000	66,700
經修訂東營新華聯鹽業採購協議	22,000	33,000	46,000

本公司預期產品產量和銷售量之未來增長前景樂觀，對直接材料的採購亦可能將相應增長。所預期之經修訂年度上限乃參考多方面因素釐定，其中包括過往交易金額、本集團產品之營銷計劃、本集團產品需求之預期增長及為滿足本集團需要的有關直接材料需求之相應上升，以及原材料成本的預期上漲。

若持續關連交易於上述任何年度之金額超逾經修訂年度上限，本公司將遵守上市規則第14A章的有關規定。

### 採納經修訂年度上限及訂立經修訂採購協議之原因

本集團主要從事制冷劑、含氟物高分子以及二氯甲烷和燒鹼等其他化學及石化產品的生產及銷售業務。

鑒於中國經濟的強勁增長將推動國內電子產品及家用電器的消費開支進一步上升，本集團預期國內市場對含氟物高分子以及其他化學及石化產品的需求將大幅增長，該等產品的銷售量亦將出現顯著上升。考慮到本集團業務之性質、規模及增長水平，本集團需要以具有競爭力的價格向可靠的供應商大批量採購硫酸、電、蒸汽、螢石及工業鹽等原材料以進行生產加工，這對本集團的發展具有十分重大的意義。

赤峰金峰銅業、錫林通和及東營新華聯鹽業均為本集團之可靠供應商，一直以合理的價格提供原材料，並能夠滿足本集團巨大的數量需求、嚴格的質量要求及產品品種需要。受關連人士關係之影響，預計該等供應商將優先安排本集團之採購訂單並能夠靈活處理本集團之訂單，從而令本集團得以確保原材料的持續及可靠供應，滿足生產需要。此外，該等供應商相對較近的地理位置（相比獨立供應商的地理位置）以及東岳金峰與赤峰金峰銅業之間的現有管道更可節省運輸成本及時間，避免設立新的設施及採購設備。向該等供應商採購原材料亦將令本集團能夠簡化並集中管理其原材料採購流程，最終提高本集團之生產效率及降低整體生產成本。

除上述考慮外，於釐定經修訂採購協議之經修訂年度上限時，董事作出下列假設：

#### 經修訂赤峰金峰銅業採購協議

(a) 二零零八年、二零零九年及二零一零年生產之硫酸採購將分別為約88,300、135,315及157,140個單位，電及蒸汽之消耗亦將相應增加；(b) 硫酸之單位採購價預期於二零零八年、二零零九年及二零一零年將分別增長約183%、15%及5%；(c) 東岳金峰之AHF產量預期於二零零八年、二零零九年、二零一零年等分別增長約248%、53%、16%；(d) 赤峰金峰銅業鄰近東岳金峰，且現有的管道可節省運輸成本及時間。硫酸之單位採購價及東岳金峰之AHF產量於二零零八年之預期大幅增長，主要是由於市場上硫酸的整體採購成本大幅上漲，以及基於降低成本和保障AHF原料供應的考慮，對東岳金峰生產的AHF的需求之預期增加所致。

#### 經修訂東營新華聯鹽業採購協議

(a) 二零零八年、二零零九年及二零一零年之工業鹽採購將分別為約120,000、150,000及200,000個單位；(b) 原定於二零零八年六月完成的160,000噸液鹼擴產項目提前完工，已於二零零八年三月十二日投產，本公司液鹼年產能達280,000噸，受此影響，二零零九年及二零一零年之單位採購量預期將增長約25%及33%；(c) 單位採購價預期於二零零八年、二零零九年及二零一零年將分別增長約44%、19%及5%；(d) 東營新華聯之生產工廠及設施於二零零七年五月完工後，東營新華聯之產能在二零零八年、二零零九年及二零一零年將會提高。

#### 經修訂錫林通和採購協議

二零零八年及二零零九年之年度上限並無變動，惟經修訂錫林通和採購協議之期限從二零零九年十二月三十一日延長至二零一零年十二月三十一日，二零一零年之年度上限為人民幣66,700,000元，乃基於(a) 螢石採購量為約51,300單位及(b) 單位採購價為人民幣1,300元之假設釐定。

鑒於現時國內經濟高速增長，而本集團亦致力擴展其業務，董事認為現有年度上限將限制及阻礙本集團之潛在增長。此外，董事認為現有年度上限並無反映國內之通脹及原材料市價近期的上漲。為了確保採購協議之交易金額不超過現有年度上限金額，本集團將需要向關係較不密切的獨立供應商按可能較差的條款採購原材料，以滿足業務擴展之需要。本集團或會因此受到一定限制或錯失商機，從而不能完全受惠於國內經濟的強勁增長。有鑒於此，董事認為上調現有年度上限可確保盡可能降低本集團之生產成本並保障充足的原料供應，同時盡可能擴展本集團之產能，為本集團創造最大利潤。

根據經修訂採購協議，本集團之採購價將參考當時之市價，以不遜於該等供應商向獨立第三方提供的條款，經公平磋商後釐定。其並無規定本集團須向供應商採購原材料，本集團將僅於符合其商業利益的情況下進行採購。本集團可向過往曾向本集團供應原材料的獨立第三方採購原材料，經修訂採購協議對此並無限制。

董事（不包括獨立非執行董事，彼等將基於獨立財務顧問之意見發表彼等對經修訂赤峰金峰銅業採購協議之觀點）認為，該等持續關連交易乃於本集團之正常業務過程中訂立，經修訂採購協議之條款為一般商業條款，屬公平合理且符合本公司及股東之整體利益，經修訂年度上限屬公平合理。

## 上市規則之涵義

赤峰金峰銅業及錫林通和為本公司附屬公司東岳金峰之主要股東。東營新華聯鹽業為執行董事傅軍先生及本公司控股股東新華聯國際之聯繫人。因此，根據上市規則，經修訂採購協議及經修訂年度上限構成持續關連交易。

由於上市規則所載用於釐定錫林通和交易及東營交易之價值的有關適用百分比低於2.5%，錫林通和交易及東營交易僅須遵守有關申報及公告的規定，而不須遵守有關獨立股東批准的規定。由於上市規則所載用於釐定赤峰金峰交易之價值的有關適用百分比預期為每年2.5%或以上，且全年代價高於10,000,000港元，該等交易將受上市規則第14A.35條規限，且須遵守上市規則有關披露及獨立股東批准的規定。赤峰金峰銅業及其聯繫人須就將於股東特別大會提呈，有關經修訂赤峰金峰銅業採購協議及該協議項下擬進行之交易之決議案放棄投票權。於股東特別大會上，獨立股東關於經修訂赤峰金峰銅業採購協議之表決將以投票方式進行。

董事會已成立獨立董事委員會以審閱及批准赤峰金峰交易。本公司亦將委任一名獨立財務顧問，以就經修訂赤峰金峰銅業採購協議之條款、赤峰金峰交易及有關經修訂年度上限是否為一般商業條款、於日常及一般業務過程中訂立、屬公平合理及符合本公司及其股東之整體利益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）(i)赤峰金峰交易詳情；(ii)載有獨立財務顧問關於赤峰金峰交易之意見的獨立財務顧問函件；(iii)獨立董事委員會關於赤峰金峰交易之推薦意見；及(iv)股東特別大會通告之通函將盡快寄發予股東。



## 釋義

於本公告中，除非文義另有規定，否則下列辭彙應具有下列含義：

「AHF」	指	無水氟化氫，含100%氫氟酸，一般使用酸級螢石粉提煉，是提供氟以生產氟化物的最常用原材料
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予之涵義
「董事會」	指	董事會
「赤峰金峰銅業」	指	赤峰金峰銅業有限公司，在中國成立的有限公司，擁有東岳金峰29%股權
「赤峰金峰銅業採購協議」	指	赤峰金峰銅業與東岳金峰訂立日期為二零零七年七月六日的架構協議，內容關於向赤峰金峰銅業採購硫酸、電及蒸汽
「赤峰金峰交易」	指	本集團和赤峰金峰銅業根據經修訂赤峰金峰銅業採購協議進行之交易
「本公司」	指	東岳集團有限公司，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則賦予之涵義
「持續關連交易」	指	赤峰金峰交易、錫林通和交易及東營交易
「控股股東」	指	具有上市規則賦予之涵義
「董事」	指	本公司董事
「東營新華聯鹽業」	指	東營新華聯鹽業有限公司，在中國成立的有限公司，其中20%權益由本公司間接擁有，另外80%則由新華聯控股直接擁有
「東營新華聯鹽業採購協議」	指	東營新華聯鹽業與東岳氟矽訂立日期為二零零七年七月三日的架構協議，內容關於向東營新華聯鹽業採購工業鹽

「東營交易」	指	本集團和東營新華聯鹽業根據經修訂東營新華聯鹽業採購協議進行之交易
「東岳氟硅」	指	山東東岳氟硅材料有限公司，在中國成立的中外合資公司
「東岳金峰」	指	內蒙古東岳金峰氟化工有限公司，在中國成立的有限公司，其中51%權益由本公司間接擁有，29%權益由赤峰金峰銅業直接擁有，20%權益由錫林通和直接擁有
「股東特別大會」	指	本公司將召開以考慮及酌情批准經修訂赤峰金峰銅業採購協議項下擬進行之交易的股東特別大會
「現有年度上限」	指	之前採納之各採購協議項下擬進行之交易於截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的年度上限
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	由獨立非執行董事組成，就赤峰金峰交易向獨立股東提供意見之獨立董事委員會
「獨立財務顧問」	指	根據證券及期貨條例註冊成立，將獲委任為獨立財務顧問以就赤峰金峰交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見的持牌金融機構
「獨立股東」	指	無須就批准經修訂赤峰金峰銅業採購協議項下擬進行之交易之決議案於股東特別大會放棄投票權，除赤峰金峰銅業及其聯系人外之股東
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「新華聯控股」	指	新華聯控股有限公司，在中國成立的有限公司，由傅軍先生持有42.5%股權

「新華聯國際」	指	新華聯國際投資有限公司，在英屬維爾京群島註冊成立的公司，由Macro-Link Sdn. Bhd.獨資擁有，Macro-Link Sdn. Bhd.是一家在馬來西亞註冊成立的有限公司，由傅軍先生持有40%股權
「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
「招股章程」	指	本公司日期為二零零七年十一月二十六日之招股章程
「採購協議」	指	赤峰金峰銅業採購協議、錫林通和採購協議及東營新華聯鹽業採購協議
「經修訂年度上限」	指	持續關連交易於截至二零一零年十二月三十一日止三個年度之經修訂年度上限
「經修訂赤峰金峰銅業採購協議」	指	赤峰金峰銅業與東岳金峰訂立日期為二零零八年五月三日的協議，內容關於在截至二零一零年十二月三十一日止期間內供應硫酸、電及蒸汽
「經修訂東營新華聯鹽業採購協議」	指	東營新華聯鹽業與東岳氟硅訂立日期為二零零八年五月三日的協議，內容關於在截至二零一零年十二月三十一日止期間內供應工業鹽
「經修訂採購協議」	指	經修訂赤峰金峰銅業採購協議、經修訂錫林通和採購協議及經修訂東營新華聯鹽業採購協議
「經修訂錫林通和採購協議」	指	錫林通和與東岳金峰訂立日期為二零零八年五月三日的協議，內容關於在截至二零一零年十二月三十一日止期間內供應螢石
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股東」	指	本公司之股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則賦予之涵義
「供應商」	指	赤峰金峰銅業、錫林通和及東營新華聯鹽業

「錫林通和」	指	錫林浩特市通和礦業有限責任公司，在中國成立的有限公司，為東岳金峰20%股權持有人
「錫林通和採購協議」	指	錫林通和與東岳金峰訂立日期為二零零七年六月三十日的架構協議，內容關於向錫林通和採購螢石
「錫林通和交易」	指	本集團和錫林通和根據經修訂錫林通和採購協議進行之交易
「港元」	指	香港法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命  
東岳集團有限公司  
主席  
張建宏

香港，二零零八年五月五日

於本公告刊發日期，董事會包括六名執行董事張建宏先生、傅軍先生、劉傳奇先生、崔同政先生、楊爾寧先生及張建先生，一名非執行董事蕭宇成先生及三名獨立非執行董事岳潤棟先生、劉億先生及丁良輝先生。

本公告將於香港聯合交易所有限公司網站 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)) 及本公司網站 (<http://www.dongyuechem.com>) 刊登。