

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。



DONGYUE GROUP LIMITED

東岳集團有限公司

(於開曼群島成立的有限公司)

(股份代號: 189)

重續有關《金融服務主協議》的持續關連交易

《金融服務主協議的重續協議》

茲提述本公司於 2019 年 7 月 25 日發出的公告，有關本公司與新華聯財務根據《金融服務主協議》訂立的持續關連交易。

由於《金融服務主協議》將於 2020 年 7 月 25 日屆滿，東岳高分子（本公司的全資附屬公司）與新華聯財務遂於 2020 年 7 月 22 日（交易時段後）訂立了《金融服務主協議的重續協議》，據此，新華聯財務已同意繼續在日常業務過程中、按正常商業條款為東岳高分子提供存款服務，年期由 2020 年 7 月 22 日起至 2021 年 7 月 21 日止，為期一年。

《上市規則》的涵義

新華聯財務是本公司的關連人士，因此根據《上市規則》第十四 A 章，訂立《金融服務主協議的重續協議》及據其進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於按照年度上限計算，有一個或以上的適用百分比率（定義見《上市規則》）超過 0.1% 但不足 5%，因此根據《金融服務主協議的重續協議》進行的存款服務須遵守《上市規則》第十四 A 章的申報及公告的規定，但獲豁免獨立股東批准的規定。

緒言

茲提述本公司於 2019 年 7 月 25 日發出的公告，有關本公司與新華聯財務根據《金融服務主協議》訂立的持續關連交易。根據《金融服務主協議》，新華聯財務同意在日常業務過程中、按正常商業條款為本集團提供（其中包括）存款服務，年期由 2019 年 7 月 26 日起至 2020 年 7 月 25 日止，為期一年。

於 2020 年 6 月至 7 月期間，新華聯財務已經依據本集團的提款要求，將共約人民幣 72,297,000 元的存款連同累計利息退回本集團。截至 2020 年 7 月 22 日，本集團通過東

岳高分子（本公司的全資附屬公司）存放在新華聯財務的存款餘額連同累計利息共約人民幣 320,000,000 元。由於《金融服務主協議》將於 2020 年 7 月 25 日屆滿，東岳高分子與新華聯財務遂於 2020 年 7 月 22 日（交易時段後）訂立了《金融服務主協議的重續協議》，據此，新華聯財務已同意繼續在日常業務過程中、按正常商業條款為東岳高分子提供存款服務，年期由 2020 年 7 月 22 日起至 2021 年 7 月 21 日止，為期一年。

《金融服務主協議的重續協議》

《金融服務主協議的重續協議》的主要條款載列如下：

日期

2020 年 7 月 22 日（交易時段後）

訂約方

- (i) 東岳高分子；與
- (ii) 新華聯財務。

年期

《金融服務主協議的重續協議》的年期由 2020 年 7 月 22 日開始，一直持續至 2021 年 7 月 21 日止（包括當天）。

新華聯財務向本集團提供存款服務

根據《金融服務主協議的重續協議》，新華聯財務已同意繼續吸納東岳高分子的存款（「存款」）。根據《金融服務主協議的重續協議》規定，東岳高分子根據該重續協議存入並留在新華聯財務的存款，其利率：(i) 根據中國人民銀行不時頒布的同類存款利率釐定，及 (ii) 不比中國國內主要商業銀行同類存款利率低。

本公司留意到近日有關新華聯控股有限公司（「**新華聯控股**」，新華聯財務的母公司）財務狀況受到新型冠狀病毒疫情影響而存在不確定性的新聞。本公司理解新華聯控股正在採取引進戰投、處置資產等措施改善其財務狀況。因此，為提高存款之安全水平，及作《金融服務主協議的重續協議》加強的擔保安排（「**擔保安排**」），於《金融服務主協議的重續協議》簽署當天：(i) 新華聯控股最終實益擁有人的一位聯繫人（「**質押人**」）、新華聯財務和東岳高分子訂立了質押協議，據此，質押人已同意以其在一家於中國成立、主要從事生產及銷售化工產品業務的有限責任公司（「**質押目標公司**」）的股份（「**質押股份**」）（於本公告發出之日，相當於質押目標公司股權的 12.70%）作為質押，以保證存款不時的本金全額及所有應付利息；及 (ii) 東岳高分子和新華聯控股訂立了擔保協議，據此，新華聯控股已同意就存款不時的本金全額及所有應付利息向本公司提供擔保。

年度上限

根據《金融服務主協議的重續協議》規定，在該重續協議的年期內，東岳高分子存入並留在新華聯財務的每日累計存款餘額（包括累計利息）不超過人民幣 330,000,000 元（以匯率人民幣 1 元兌 1.11 港元換算，相等於約 366,300,000 港元，僅供說明之用）（「年度上限」）。

在釐定年度上限時，董事會已考慮：(i) 因應本集團資金需要，本集團於 2020 年 6 月至 7 月期間從新華聯財務提取了共約人民幣 72,297,000 元的存款連同累計利息，東岳高分子於《金融服務主協議》屆滿當天存放在新華聯財務的存款餘額連同累計利息共約人民幣 320,000,000 元（「未退結餘」）；(ii) 本集團現有的銀行結餘及現金；及(iii) 本集團於《金融服務主協議的重續協議》年期內的預計營運現金流量及財務需要。

訂立《金融服務主協議的重續協議》的理由及裨益

東岳高分子按照《金融服務主協議的重續協議》維持於新華聯財務的存款，以作本集團的財資活動一部分，藉此改善其流動資金運用的整體效益。根據《金融服務主協議的重續協議》，新華聯財務將按照與中國國內主要商業銀行在同類服務所給予的相約條款，繼續向東岳高分子提供存款服務。此外，根據獨立機構投資者和其他的財務投資者認可的質押目標公司的估值，質押股份目前的價值高於未退結餘和年度上限。質押目標公司從事生產及銷售下游化工產品業務，與本集團之間存在協同效益，而且其主營業務亦與本集團的主營業務相關。因此，預期擔保安排有助提高存款之安全水平，保障本集團之利益。

為釋疑起見，《金融服務主協議的重續協議》無阻本集團從其他金融機構獲得存款服務或其他金融服務。本集團仍享有絕對全權的酌情決定權，在認為對本集團利益合適和適當的情況下，選用中國或其他地方的其他商業銀行或金融機構作為其金融服務提供者。

董事（包括獨立非執行董事，但不包括傅軍先生和張必書先生）認為，《金融服務主協議的重續協議》在本集團的日常業務過程中訂立，而訂約雙方在公平磋商後訂立的《金融服務主協議的重續協議》的條款（包括年度上限及擔保安排）屬一般商業條款，是公平合理的，並符合本公司及股東整體的利益。

關於本集團的資料

本集團主要從事 (i) 製造及銷售製冷劑、含氟高分子、有機硅及其他產品，如二氯甲烷、聚氯乙烯及燒鹼；及 (ii) 物業開發業務。

關於新華聯財務的資料

新華聯財務是一家於中國註冊成立的有限公司，是中國銀行保險監督管理委員會核准的非銀行金融機構，主要從事金融服務提供業務。新華聯財務是新華聯控股旗下一家全資附屬公司，而新華聯控股則間接持有本公司已發行股本約 29.20%，而且，新華聯控股由執行董事傅軍先生間接控制；故此，新華聯財務是本公司的關連人士。

《上市規則》的涵義

如上文所述，新華聯財務是本公司的關連人士，因此根據《上市規則》第十四 A 章，訂立《金融服務主協議的重續協議》及據其進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於按照年度上限計算，有一個或以上的適用百分比率（定義見《上市規則》）超過 0.1% 但不足 5%，因此根據《金融服務主協議的重續協議》進行的存款服務須遵守《上市規則》第十四 A 章的申報及公告的規定，但獲豁免獨立股東批准的規定。

董事在進行一切合理查詢後，盡其所知所悉及所信，除傅軍先生因所持新華聯財務的權益，對董事會審批《金融服務主協議的重續協議》及據其進行交易的相關決議案放棄表決外，沒有董事在《金融服務主協議的重續協議》及據其進行的交易存在任何方面的重大利益。然而，張必書先生因本身擔任新華聯財務的董事，亦已於董事會審批《金融服務主協議的重續協議》及據其進行的交易的相關決議案放棄表決。

於本公告日期，本集團與新華聯控股及其子公司之間並無其他關連交易。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

| | | |
|-------------|---|--|
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「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（股份代號：189） |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「東岳高分子」 | 指 | 山東東岳高分子材料有限公司，本公司的全資附屬公司 |
| 「《金融服務主協議》」 | 指 | 本公司與新華聯財務於 2019 年 7 月 25 日訂立有關新華聯財務向本集團提供金融服務的協議 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「港元」 | 指 | 香港的法定貨幣港元 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「《上市規則》」 | 指 | 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（經不時修訂） |
| 「新華聯財務」 | 指 | 新華聯控股集團財務有限責任公司，於中國註冊成立的有限公司，本公司的關連人士 |

| | | |
|---------------------|---|---|
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣 |
| 「《金融服務主協議的 續協議》」 | 指 | 東岳高分子與新華聯財務於 2020 年 7 月 22 日訂立的協議，有關新華聯財務由 2020 年 7 月 22 日至 2021 年 7 月 21 日止期間向東岳高分子提供的存款服務 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國的法定貨幣人民幣 |
| 「股東」 | 指 | 股份不時的登記持有人 |
| 「股份」 | 指 | 本公司每股面值 0.10 港元普通股 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

於本公告內，除非文義另有所指，「關連人士」、「關連交易」、「聯繫人」及「附屬公司」等詞彙具有《上市規則》（聯交所不時修訂）賦予該詞的涵義。

承董事會命
東岳集團有限公司
主席
張建宏

中國，2020 年 7 月 22 日

於本公告日期，本公司的董事包括執行董事張建宏先生、傅軍先生、劉傳奇先生、張哲峰先生、張必書先生及張建先生，以及獨立非執行董事丁良輝先生、楊曉勇先生及岳潤棟先生。