

---

## 此乃要件 請即處理

---

閣下對本通函任何方面或應採取之行動如有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下全部華滋國際海洋股份有限公司股份，應立即將本通函送交買方或承讓人或經手買賣或轉讓之銀行、持牌證券交易商、註冊證券機構或其他代理商，以便轉交買方或承讓人。

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函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因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之任何損失承擔任何責任。

---



### 華滋國際海洋股份有限公司 Watts International Maritime Company Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2258)

#### (1) 持續關連交易 二零二六年至二零二八年總建設服務協議； 及 (2) 股東特別大會通告

獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問



---

獨立董事委員會致獨立股東之函件載於本通函第15至16頁。嘉林資本函件(載有其致獨立董事委員會及獨立股東之意見)載於本通函第17至30頁。

本公司謹訂於二零二五年十二月二十三日(星期二)上午十時正假座中國上海市寶山區逸仙路2816號移動互聯網創新園B座203室舉行股東特別大會，召開大會之通告載於本通函第EGM-1至EGM-2頁。本通函隨附股東特別大會適用之代表委任表格。

無論閣下能否出席股東特別大會，務請將隨附之代表委任表格按其印列之指示填妥及盡快且無論如何不遲於應屆股東特別大會或其任何續會指定舉行時間前48小時交回本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席大會或其任何續會並於會上投票，而於此情況下，代表委任表格將視為撤銷。

二零二五年十二月九日

---

## 目 錄

---

	頁次
釋義.....	1
董事會函件 .....	4
獨立董事委員會函件 .....	15
嘉林資本有限公司函件 .....	17
附錄一 — 一般資料 .....	31
股東特別大會通告.....	EGM-1

---

## 釋 義

---

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下列涵義：

「二零二三年至二零二五年 總建設服務協議」		本公司(作為服務供應商)與華滋奔騰(作為服務接受者)於二零二二年十二月七日訂立的總工程建設服務協議，據此，本集團將向華滋奔騰集團提供工程建設服務
「二零二六年至 二零二八年總建設 服務協議」	指	本公司(作為服務供應商)與華滋奔騰(作為服務接受者)於二零二五年十二月四日訂立的總工程建設服務協議，據此，本集團將向華滋奔騰集團提供工程建設服務
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	華滋國際海洋股份有限公司，一家在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則賦予的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司將於二零二五年十二月二十三日(星期二)召開的股東特別大會(或其任何續會)，以審議並批准(其中包括)二零二六年至二零二八年總建設服務協議及其項下擬進行的交易及建議年度上限
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司

---

## 釋 義

---

「獨立董事委員會」	指	旨在就二零二六年至二零二八年總建設服務協議及其項下擬進行的交易之條款向獨立股東提供意見而成立的董事會獨立董事委員會，由所有獨立非執行董事組成
「獨立財務顧問」或「嘉林資本」	指	嘉林資本有限公司，一家可根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)進行第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團，並獲委任為獨立財務顧問，以就二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下擬進行的交易及建議年度上限向獨立董事委員會及獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	於二零二六年至二零二八年總建設服務協議及其項下擬進行的交易中無重大利益的股東
「獨立第三方」	指	並非本公司關連人士(定義見上市規則)的個人或公司
「最後實際可行日期」	指	二零二五年十二月五日，即本通函付印前可確定其中所載若干資料之最後實際可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣

---

## 釋 義

---

「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指	已發行股份的持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「收購守則」	指	香港公司收購及合併守則
「華滋奔騰」	指	上海華滋奔騰控股集團有限公司，一家在中國成立的有限公司，其為本公司的關連人士
「華滋奔騰集團」	指	華滋奔騰及其不時之附屬公司及／或聯營公司



**华滋国际海洋股份有限公司**  
**Watts International Maritime Company Limited**  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：2258)

*執行董事*

王秀春先生(主席)  
萬雲女士(行政總裁)  
王利江先生  
王利凱先生  
王麗芳女士

*開曼群島註冊地址*

4th Floor, Harbour Place  
103 South Church Street  
PO Box 10240  
Grand Cayman, KY1-1002  
Cayman Islands

*獨立非執行董事*

王洪衛先生  
侯思明先生  
孫大建先生

*香港主要營業地點*

香港灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓

*中國主要營業地點及總部*

中國上海市寶山區  
逸仙路2816號  
17幢5層

敬啟者：

**(1)持續關連交易**  
**二零二六年至二零二八年總建設服務協議；**  
**及**  
**(2)股東特別大會通告**

茲提述本公司日期為二零二五年十二月四日之公告，內容有關二零二六年至二零二八年總建設服務協議。

---

## 董事會函件

---

本通函旨在向閣下提供(其中包括)(i)有關二零二六年至二零二八年總建設服務協議、其項下擬進行交易及建議年度上限之進一步詳情；(ii)獨立董事委員會就二零二六年至二零二八年總建設服務協議、其項下擬進行交易及建議年度上限致獨立股東之函件；(iii)嘉林資本就二零二六年至二零二八年總建設服務協議、其項下擬進行交易及建議年度上限致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件；及(iv)召開股東特別大會之通告。

### 二零二六年至二零二八年總建設服務協議

茲提述本公司日期為二零二二年十二月七日的公告及日期為二零二三年一月十日的通函，內容有關(其中包括)二零二三年至二零二五年總建設服務協議。由於二零二三年至二零二五年總建設服務協議將於二零二五年十二月三十一日屆滿，於二零二五年十二月四日(交易時段後)，本公司(作為服務供應商)與華滋奔騰(作為服務接受者)訂立二零二六年至二零二八年總建設服務協議，據此，本集團將根據二零二六年至二零二八年總建設服務協議下所列條款及條件自二零二六年一月一日至二零二八年十二月三十一日向華滋奔騰集團提供工程建設服務。

二零二六年至二零二八年總建設服務協議的主要條款概述如下：

#### 日期

二零二五年十二月四日(交易時段後)

#### 訂約方

- (1) 本公司
- (2) 華滋奔騰

#### 主題事項

根據二零二六年至二零二八年總建設服務協議，本集團將(如獲得華滋奔騰集團委任)向華滋奔騰集團提供工程建設服務。有關工程建設服務包括但不限於(i)海洋工程

建設服務，(ii)市政工程建设服務及(iii)本集團可能提供的其他工程建设服務(例如土壤修復工程服務)。

### 期限

二零二六年至二零二八年總建設服務協議將於二零二六年一月一日起至二零二八年十二月三十一日止三年內有效。

### 先決條件

二零二六年至二零二八年總建設服務協議及其項下擬進行的交易及建議年度上限須根據上市規則待獨立股東批准後方可作實。

### 定價政策

在釐定本集團就根據二零二六年至二零二八年總建設服務協議提供的工程建设服務收取的費用(包括成本及毛利)時，本公司將主要考慮預期毛利率。預期毛利率應不遜於至少兩個近期由本集團向獨立第三方提供工程建设服務的類似可資比較項目(在性質、規模、期限、潛在風險、原材料成本及複雜性等方面)。

有關釐定本集團所收取費用將遵循的程序詳情，請參閱本通函「有關持續關連交易的內部控制措施」一節。

就本集團獲華滋奔騰集團委任的現有在建建設項目而言，本集團需要根據工程進度分階段向項目擁有者提交在建工程申請。項目擁有者一旦在檢查及核實後同意在建工程申請，其將根據合同所訂明的條款於指定時間內按照在建工程申請所載的付款金額安排付款。

### 二零二六年至二零二八年總建設服務協議的理由及裨益

預期二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下擬進行之交易屬經常性質，並將在本集團日常及一般業務過程中定期及持續進行。二零二六年至二零二八年總建設服務協議旨在簡化本集團與華滋奔騰集團之間的持續關連交易。



---

## 董事會函件

---

由於本集團與華滋奔騰集團保持了多年穩定的長期業務關係，且本集團自二零一零年開始向華滋奔騰集團提供服務，故本集團熟悉華滋奔騰集團的業務需求、質量標準及運營需求，而華滋奔騰集團熟悉本集團的建設能力和資質。根據二零二六年至二零二八年總建設服務協議的定價政策，本集團能夠以不遜於獨立第三方的條款獲得收益。此外，本集團與華滋奔騰集團之間的長期關係亦產生了協同效應，例如更有效的溝通及更高的工作效率，同時還減少了招標過程中本集團的行政程序和成本，以及降低收款時的信用風險。

考慮到以上理由及裨益，董事會(不包括王秀春先生、王士忠先生(當時的董事)、王利江先生及王利凱先生(其已就相關董事會決議案放棄投票)，但包括獨立非執行董事(其意見載列於本通函內的獨立董事委員會函件))認為，二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下擬進行的交易之條款及建議年度上限屬公平合理，按一般商業條款或更優條款進行，二零二六年至二零二八年總建設服務協議於本集團日常及一般業務過程中訂立，符合本公司及股東之整體利益。

鑑於上述理由及裨益，董事會並不知悉二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下擬進行之交易對本公司有任何不利之處。

本公司董事王秀春先生、王利江先生及王利凱先生以及本公司當時的董事王士忠先生已放棄就批准二零二六年至二零二八年總建設服務協議及其項下擬進行的交易的董事會決議進行投票。

---

## 董事會函件

---

### 建議年度上限及其依據

截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度及截至二零二五年十月三十一日止十個月，本集團向華滋奔騰集團提供工程建設服務的歷史年度上限及歷史交易金額載列如下：

#### 二零二三年至二零二五年總建設服務協議項下歷史年度上限

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度
歷史年度上限	人民幣362百萬元	人民幣178百萬元	人民幣118百萬元

#### 二零二三年至二零二五年總建設服務協議項下歷史交易金額

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度	截至二零二五年 十月三十一日 止十個月
歷史交易金額	人民幣184.3百萬元	人民幣77.8百萬元	人民幣103.1百萬元
使用率	50.91%	43.71%	87.37%

截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度各年，二零二三年至二零二五年總建設服務協議項下年度上限的使用率較低。這主要是由於以下因素的綜合影響：(i)中國宏觀經濟增速放緩，房地產市場疲弱；(ii)政府機關有關建設環境相關要求導致項目暫停；(iii)因項目特殊地理位置而對施工計劃進行針對性調整及優化，導致建設時間表發生變更；及(iv)項目擁有者因材料成本上漲但房地產零售市場銷售價格持續下降而要求放緩項目施工進度，上述因素均導致本集團於二零二三年及二零二四年期間持續進行的項目建設進度延誤。由於往年若干建設項目延至二零二五年，截至二零二五年十二月三十一日止年度的年度上限的使用率相對較高。

---

## 董事會函件

---

### 二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下建議年度上限

截至二零二八年十二月三十一日止三個年度各年，二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下擬進行交易的建議年度上限載列如下：

	截至二零二六年 十二月三十一日 止年度	截至二零二七年 十二月三十一日 止年度	截至二零二八年 十二月三十一日 止年度
建議年度上限	人民幣330百萬元	人民幣156百萬元	人民幣150百萬元

二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下之建議年度上限乃於考慮下述各項後釐定：

- (i) 二零二三年至二零二五年總建設服務協議項下的歷史交易金額；及
- (ii) 華滋奔騰集團對預期計劃或改期至二零二六年及二零二七年的四個現有項目及預期於二零二六年開始的一個潛在新項目的工程建設服務的預期需求。

本公司預期，根據項目時間表，(i)就四個現有項目而言，金額約人民幣127.3百萬元預期將於截至二零二六年十二月三十一日止年度完成，而金額約人民幣5.5百萬元預期將於截至二零二七年十二月三十一日止年度完成；及(ii)就一個潛在新項目而言(倘落實)，金額約人民幣200.0百萬元、人民幣150.0百萬元及人民幣150.0百萬元預期將分別於截至二零二六年十二月三十一日、二零二七年十二月三十一日及二零二八年十二月三十一日止年度完成。

### 有關持續關連交易的內部控制措施

在向華滋奔騰集團確定潛在項目後，市場營銷部將對資格預審規定進行初步評估，並根據工作範圍、性質、規模、期限、原材料及分包商的成本、複雜性等方面評估本集團的估計預期利潤率。

本集團市場營銷部及財務部共同負責對持續關連交易遵守相關法律、法規、本集團內部政策及上市規則的情況進行審查。在就華滋奔騰集團的項目提交投標或報價之前，市場營銷部將包含投標條款(包括得出預期利潤率的基準)及至少兩個具有相似條款的

---

## 董事會函件

---

可比較獨立第三方交易的報告提交財務部批准，財務部應根據(其中包括)預期毛利率不遜於本集團向獨立第三方提供工程建設服務的至少兩個最近類似項目(在性質、規模、期限、潛在風險、原材料成本及複雜性等方面)的利潤率及是否會超過二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下建議年度上限進行考慮。此外，財務部將每月監督實際交易金額，以確保其不超過建議年度上限。董事會預期，海洋工程建設服務及市政工程建設服務的毛利率將分別介於2%至15%及2%至12%，乃基於本集團截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度的過往財務資料而估計。

本公司根據可用資料估算項目的毛利率，本公司將向各供應商及／或分包商至少尋求兩份報價，以幫助估算項目成本，亦將考慮諸如項目的地理位置、提供的工作及／或服務的範圍和數量、原材料及分包服務的數量和成本、要使用的船隻和建設設備以及完成項目所需的勞動力。此外，還將考慮天氣狀況，因為大多數港口及航道工程工作和服務是在水上及／或水下進行的，容易受不利的天氣和季節狀況的影響，並可能直接或間接影響毛利率。

此外，獨立非執行董事將對二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下擬進行的交易進行年度審閱，並根據上市規則於本公司年報中提供年度確認，確認該等交易在本集團日常及一般業務過程中訂立，且按照一般商業條款或更優條款進行，條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

### 相關方之資料

#### 本公司

本公司是中國領先的港口、航道、海洋工程及市政工程服務提供商，致力於(i)港口基礎設施，(ii)航道工程，(iii)市內公共基礎設施建設，(iv)城市綠化及(v)建築施工服務。

### 華滋奔騰

華滋奔騰為於二零零三年十一月十三日根據中國法律成立的投資控股公司，於最後實際可行日期，其附屬公司主要在中國從事房地產開發、物業投資、物業管理、物業租賃、新能源運輸及存儲設備的生產製造以及貿易服務。

於最後實際可行日期，華滋奔騰最終由王士忠先生擁有56.00%、葉康舜先生擁有6.66%、王秀春先生擁有4.00%、李紅衛先生擁有4.00%、黃關明先生擁有4.00%、李為飛先生擁有4.00%、湯金鑫先生擁有2.70%、潘新法先生擁有2.06%、朱衛兒女士擁有2.00%、江春威先生擁有2.00%、王濤先生擁有2.00%、周萌女士擁有1.50%、沈建力先生擁有1.36%、王士勤先生擁有1.36%、金霄先生擁有1.36%、魯楊先生擁有1.00%、上海華滋奔騰控股集團實業有限公司擁有1.00%、王利凱先生擁有1.00%、萬雲女士擁有0.50%、徐明松先生擁有0.50%、朱秋蓮女士擁有0.50%及陳岩先生擁有0.50%。

### 上市規則的涵義

於最後實際可行日期，本公司前非執行董事兼控股股東王士忠先生擁有華滋奔騰56%的股權。王士忠先生及其一致行動人士(包括葉康舜先生、王秀春先生、周萌女士、王士勤先生及王利凱先生)共同持有華滋奔騰合計70.52%的股權。因此，華滋奔騰為本公司的關連人士。二零二六年至二零二八年總建設服務協議及其項下擬進行的交易構成上市規則第14A章項下本公司的持續關連交易。

由於有關二零二六年至二零二八年總建設服務協議下最高年度上限的適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)(除盈利比率外)超過5%，因此二零二六年至二零二八年總建設服務協議須遵守上市規則第14A章之申報、公告及獨立股東批准之規定。

### 成立獨立董事委員會及委任獨立財務顧問

本公司獨立董事委員會已告成立，以就二零二六年至二零二八年總建設服務協議及其項下擬進行的交易向獨立股東提供意見。嘉林資本獲委任為本公司獨立財務顧問，

---

## 董事會函件

---

就二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下擬進行的交易及建議年度上限向獨立董事委員會及獨立股東提供建議。

本公司將於二零二五年十二月二十三日(星期二)上午十時正假座中國上海市寶山區逸仙路2816號移動互聯網創新園B座203室舉行股東特別大會，以審議及酌情批准二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下擬進行交易及建議年度上限。召開股東特別大會之通告載於本通函第EGM-1至EGM-2頁。

將於股東特別大會上提呈之決議案將以投票方式進行表決。本通函隨附股東特別大會適用之代表委任表格。無論閣下是否擬出席股東特別大會，務請細閱該通告及將代表委任表格按其印列之指示填妥，並盡快交回本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)，惟無論如何不遲於股東特別大會指定舉行時間前48小時交回。填妥及送達代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會及其任何續會並於會上投票，而於此情況下，代表委任表格將視為撤銷。

### 須就決議案放棄投票的關連人士

根據上市規則第14A.36條，於二零二六年至二零二八年總建設服務協議及其項下擬進行的交易中擁有重大權益的任何股東須於股東特別大會上就相關決議案放棄投票。由於HuaZi Holding Limited、Ye Wang Zhou Holding Limited、HZ&BT Development Holding Limited及王利江先生(於合共579,843,556股股份(相當於於最後實際可行日期本公司已發行股本的約70.25%)中擁有權益)在二零二六年至二零二八年總建設服務協議及其項下擬進行的交易中擁有重大權益，故HuaZi Holding Limited、Ye Wang Zhou Holding Limited、HZ&BT Development Holding Limited及王利江先生以及彼等的聯繫人各自須於股東特別大會上就批准二零二六年至二零二八年總建設服務協議及其項下擬進行的交易的決議案放棄投票<sup>(附註1、2、3及4)</sup>。就董事所深知、盡悉及確信，除本通函所披露者外，概無其他股東須就相關決議案放棄投票。



---

## 董事會函件

---

附註：

1. 於最後實際可行日期，(i) HuaZi Holding Limited，一家持有315,467,967股股份之公司，由王士忠先生全資擁有；(ii) HZ&BT Development Holding Limited，一家持有143,542,720股股份之公司，由李紅衛先生、李為飛先生、黃關明先生、湯金鑫先生、潘新法先生、朱衛兒女士、沈建力先生、金玉煥先生、閆新生先生、魯楊先生、萬雲女士、朱秋蓮女士、徐明松先生及陳岩先生分別擁有15.71%、15.70%、15.70%、10.60%、8.08%、7.85%、5.34%、5.34%、3.92%、3.92%、1.96%、1.96%、1.96%及1.96%的權益；及(iii) Ye Wang Zhou Holding Limited，一家持有104,324,869股股份之公司，由葉康舜先生、王秀春先生、周萌女士、王士勤先生及王利凱先生分別擁有46.76%、32.40%、8.10%、7.34%及5.40%的權益。
2. 根據由王士忠先生、葉康舜先生、王秀春先生、周萌女士及王士勤先生之間訂立的日期為二零零四年八月二十二日的一致行動確認書(其由相同訂約方及王利凱先生之間訂立的日期為二零一八年五月二十五日的另一份一致行動確認書所補充)，彼等已知悉並確認，其中包括，彼等為一致行動方(具有收購守則所賦予的涵義)。因此，彼等各自均被視為於各自的股份中擁有權益。
3. 王士忠先生為王士勤先生的兄弟，且為王秀春先生的遠親。王利江先生為王士忠先生的外甥及王士勤先生的兒子。王利凱先生為王士忠先生的兒子。
4. 王秀春先生、萬雲女士、王利江先生及王利凱先生均為本公司的董事。

就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，(i)並無由任何股東訂立或對彼等具約束力之投票信託或其他協議或安排或諒解；及(ii)於最後實際可行日期，任何股東並無責任或權利而據此彼已經或可能已將行使其股份投票權之控制權臨時或永久(不論是全面或按逐項基準)轉讓予第三方。

### 推薦意見

董事會(包括獨立非執行董事，彼等於考慮嘉林資本之意見後將意見載於本通函)認為，二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下擬進行交易之條款及建議年度上限屬公平合理，且按照一般商業條款或更優條款進行，二零二六年至二零二八年總建設服務協議於本集團的日常及一般業務過程中訂立，且符合本集團及股東之整體利益。因此，董事(包括獨立非執行董事)建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈的有關批准訂立二零二六年至二零二八年總建設服務協議、其項下擬進行交易及建議年度上限之決議案。

---

## 董事會函件

---

### 其他資料

敬請閣下垂注獨立董事委員會函件、嘉林資本致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件及本通函附錄所載其他資料。

此 致

列位股東 台照

承董事會命  
華滋國際海洋股份有限公司  
主席兼執行董事  
王秀春

二零二五年十二月九日





**华滋国际海洋股份有限公司**  
**Watts International Maritime Company Limited**  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：2258)

敬啟者：

**持續關連交易**  
**二零二六年至二零二八年總建設服務協議**  
**及**  
**股東特別大會通告**

吾等提述华滋国际海洋股份有限公司(「本公司」)向其股東刊發日期為二零二五年十二月九日之通函(「本通函」)，而本函件構成其中一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與本通函所界定者具相同涵義。

吾等已獲委任為獨立董事委員會，以考慮二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下擬進行交易及建議年度上限並就此向獨立股東提供意見。嘉林資本已獲委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見及推薦建議。有關嘉林資本之獨立意見詳情連同嘉林資本考慮之主要因素及理由載於本通函第17至30頁。

吾等謹請閣下垂注董事會函件及嘉林資本致獨立董事委員會及獨立股東之函件，當中載有其就二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下擬進行交易及建議年度上限向吾等提供之意見。敬請閣下亦垂注本通函各附錄所載之其他資料。

---

## 獨立董事委員會函件

---

經考慮嘉林資本之意見及董事會函件所載相關資料後，吾等認為，二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下擬進行交易之條款及建議年度上限屬公平合理，且按一般或更佳商業條款訂立，二零二六年至二零二八年總建設服務協議於本集團日常及一般業務過程中訂立，且符合本集團及股東之整體利益。

因此，吾等建議獨立股東投票贊成有關批准二零二六年至二零二八年總建設服務協議、其項下擬進行交易及建議年度上限之決議案。

此 致

列位獨立股東 台照

為及代表  
華滋國際海洋股份有限公司  
獨立董事委員會  
孫大建先生  
侯思明先生  
王洪衛先生  
獨立非執行董事  
謹啟

二零二五年十二月九日

以下所載為獨立財務顧問嘉林資本就交易致獨立董事委員會及獨立股東之函件全文，以供載入本通函。



香港  
干諾道中88號／  
德輔道中173號  
南豐大廈  
12樓1209室

敬啟者：

## 重續持續關連交易 二零二六年至二零二八年總建設服務協議

### 緒言

茲提述吾等獲委任為獨立財務顧問，以就二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下擬進行之交易（「交易」）及建議年度上限向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，有關詳情載於 貴公司刊發日期為二零二五年十二月九日致股東之通函（「本通函」）所載之董事會函件（「董事會函件」）內，而本函件構成其一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與本通函內所界定者具有相同涵義。

於二零二五年十二月四日（交易時段後）， 貴公司（作為服務供應商）與華滋奔騰（作為服務接受者）訂立二零二六年至二零二八年總建設服務協議，據此， 貴集團將根據二零二六年至二零二八年總建設服務協議下所列條款及條件自二零二六年一月一日至二零二八年十二月三十一日向華滋奔騰集團提供工程建設服務。

經參考董事會函件，交易構成 貴公司之持續關連交易，且須遵守上市規則第14A章項下之申報、公告及獨立股東批准規定。

由王洪衛先生、侯思明先生及孫大建先生(均為獨立非執行董事)組成的獨立董事委員會已告成立，以就下列事項向獨立股東提供意見：(i)交易條款是否按一般商業條款訂立及是否公平合理；(ii)交易是否符合 貴公司及股東的整體利益並於 貴集團一般及日常業務過程中進行；及(iii)獨立股東應如何於股東特別大會上就批准交易的決議案投票。吾等(嘉林資本有限公司)已獲委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

## 獨立性

吾等知悉(i)嘉林資本與 貴公司之間並無存在任何關係或利益；或(ii)嘉林資本於緊接最後實際可行日期前過去兩年內並無向 貴公司或任何其他方提供可被合理視為妨礙嘉林資本擔任獨立財務顧問之獨立性的任何服務。

除作為獨立財務顧問就本次委聘應付予吾等的正常專業費用及開支外，並無任何安排使吾等有權自 貴公司、董事、 貴公司最高行政人員或 貴公司主要股東或其各自的任何聯繫人收取任何其他費用或利益。

經考慮上文所述及於最後實際可行日期概無存在上市規則第13.84條所載的任何情況，吾等認為吾等具備擔任獨立財務顧問的獨立性。

## 吾等意見之基準

於達致吾等致獨立董事委員會及獨立股東之意見時，吾等倚賴本通函所載或提述之陳述、資料、意見及聲明，以及董事向吾等提供的資料及聲明。吾等假設董事提供之所有資料及聲明(董事須就此個別及共同承擔全部責任)於作出時均屬真實準確，且於最後實際可行日期仍屬真實準確。吾等亦假設董事於本通函內所作出有關信念、意見、預期及意向之所有陳述乃經審慎查詢及周詳考慮後合理作出。吾等並無理由懷疑任何重大事實或資料遭隱瞞，或懷疑本通函所載資料及事實之真實性、準確性及完整性，或 貴公司、其顧問及／或董事向吾等提供之意見合理性。吾等之意見乃基於董事聲明

---

## 嘉林資本有限公司函件

---

及確認概無與交易有關之任何人士訂立任何尚未披露之私人協議／安排或推定諒解而作出。吾等認為，吾等已遵照上市規則第13.80條，採取足夠及必需之步驟(包括審閱二零二三年至二零二五年總建設服務協議連同據此訂立的個別協議、二零二六年至二零二八年總建設服務協議、貴公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的年報及貴公司截至二零二五年六月三十日止六個月的中期報告)，以為吾等之意見提供合理基礎並達致知情見解。

本通函資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關貴公司的資料，董事願就此共同及個別承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成分，亦無遺漏其他事項，致使本通函所載任何陳述或本通函產生誤導。吾等(作為獨立財務顧問)概不對本通函任何部分(本意見函件除外)的內容負責。

吾等認為，吾等已獲提供足夠資料以達致知情見解，並以此作為吾等意見之合理依據。然而，吾等並無對貴公司、華滋奔騰及彼等各自的附屬公司或聯繫人的業務及事務進行任何獨立深入調查，吾等亦無考慮交易對貴集團或股東造成的稅務影響。吾等之意見必然依據實際財務、經濟、市場及其他狀況以及吾等於最後實際可行日期可獲得之資料而作出。股東應注意，後續發展(包括市場及經濟狀況的任何重大變動)可能影響及／或改變吾等之意見，而吾等並無責任更新吾等之意見以將於最後實際可行日期後所發生之事件納入考慮，或更新、修訂或重申吾等之意見。此外，本函件所載任何內容不應被詮釋為持有、出售或購買任何股份或貴公司任何其他證券之推薦意見。

最後，倘本函件所載資料乃摘錄自己刊發或以其他方式公開獲得之來源，嘉林資本之責任為確保有關資料乃準確摘錄自有關來源。

## 所考慮之主要因素及理由

於達致關於交易之意見時，吾等已考慮下列主要因素及理由：

### 1. 背景

#### 有關 貴集團之資料

經參考董事會函件，貴公司是中國領先的港口、航道、海洋工程及市政工程服務提供商，致力於(i)港口基礎設施，(ii)航道工程，(iii)市內公共基礎設施建設，(iv)城市綠化及(v)建設施工服務。

下文載列 貴集團截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度的經審核合併財務資料，乃摘錄自 貴公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的年報（「二零二四年年報」），以及 貴集團截至二零二五年六月三十日止六個月的未經審核合併財務資料（連同二零二四年同期之比較數字），乃摘錄自 貴公司截至二零二五年六月三十日止六個月的中期報告（「二零二五年中期報告」）：

	截至 二零二五年 六月三十日 止六個月 (「二零二五年 上半年」) 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零二四年 六月三十日 止六個月 (「二零二四年 上半年」) 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 上半年至 二零二五年 上半年之變動 %	截至 二零二四年 十二月 三十一日 止年度 (「二零二四 財年」) 人民幣千元 (經審核)	截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度 (「二零二三 財年」) 人民幣千元 (經審核)	二零二三 財年至 二零二四 財年之變動 %
收入	749,658	715,208	4.82	1,534,193	2,143,680	(28.43)
— 海洋建設	244,471	300,050	(18.52)	497,195	724,585	(31.38)
— 市政工程建設	505,187	415,158	21.69	1,036,998	1,419,095	(26.93)
毛利	49,910	44,334	12.58	98,540	173,567	(43.23)
期／年內利潤／(虧損)	15,702	(123,868)	不適用	(69,249)	30,750	不適用

### 二零二三財年與二零二四財年比較

按上表所示，貴集團的收入由二零二三財年的約人民幣2,143.68百萬元減至二零二四財年的約人民幣1,534.19百萬元，降幅約為28.43%。經參考二零二四年年報，該減少主要是由於市政工程建設行業放緩所致。

貴集團於二零二四財年的毛利亦較二零二三財年下降約43.23%。誠如董事所告知，該下降主要是由於貴集團於二零二四財年的收入減少以及原材料成本上漲。貴集團於二零二四財年錄得虧損約人民幣69.25百萬元，而於二零二三財年錄得利潤約人民幣30.75百萬元。經參考二零二四年年報，該財務惡化主要是由於(i)上述貴集團收入及毛利減少；及(ii)貴集團金融資產及合同資產減值虧損淨額增加約人民幣28.05百萬元，主要是由於賬齡延長以及預期虧損率上升後，在充滿挑戰的經濟環境下，一般撥備增加所致。

### 二零二四年上半年與二零二五年上半年比較

按上表所示，貴集團的收入由二零二四年上半年的約人民幣715.21百萬元增至二零二五年上半年的約人民幣749.66百萬元，增幅約為4.82%。經參考二零二五年中期報告，該增加主要是由於貴集團已加強項目管理致使項目進度加快。

貴集團於二零二五年上半年的毛利亦較二零二四年上半年上升約12.58%。誠如董事所告知，該上升主要是由於貴集團於二零二五年上半年的收入增加以及分包成本下降。貴集團於二零二五年上半年錄得利潤約人民幣15.70百萬元，而於二零二四年上半年錄得虧損約人民幣123.87百萬元。經參考二零二五年中期報告及誠如董事所告知，該財務改善主要是由於(i)上述貴集團收入及毛利增加；及(ii)貴集團於二零二四年上半年錄得金融資產及合同資產減值虧損淨額約人民幣93.04百萬元，而於二零二五年上半年錄得金融資產及合同資產減值收益淨額約人民幣10.09百萬元，主要是由於貴集團加強信用控制程序、加大貿易應收款項催收力度，加之成功收回若干過往已撇銷的貿易應收款項。



### 有關華滋奔騰之資料

經參考董事會函件，華滋奔騰為於二零零三年十一月十三日根據中國法律成立的投資控股公司，於最後實際可行日期，其附屬公司主要在中國從事房地產開發、物業投資、物業管理、物業租賃、新能源運輸及存儲設備的生產製造以及貿易服務。

於最後實際可行日期，貴公司前非執行董事兼控股股東王士忠先生擁有華滋奔騰56%股權。王士忠先生及其一致行動人士合共擁有華滋奔騰70.52%股權。因此，華滋奔騰為貴公司的關連人士。

### 進行交易之理由

經參考董事會函件，由於貴集團與華滋奔騰集團保持了多年穩定的長期業務關係，且貴集團自二零一零年開始向華滋奔騰集團提供服務，故貴集團熟悉華滋奔騰集團的業務需求、質量標準及運營需求，而華滋奔騰集團熟悉貴集團的建設能力和資質。根據二零二六年至二零二八年總建設服務協議的定價政策，貴集團能夠以不遜於獨立第三方的條款獲得收益。此外，貴集團與華滋奔騰集團之間的長期關係亦產生了協同效應，例如更有效的溝通及更高的工作效率，同時還減少了招標過程中貴集團的行政程序和成本，以及降低收款時的信用風險。

鑑於二零二六年至二零二八年總建設服務協議產生的服務費將計入海洋建設分部或市政工程建设分部(視乎華滋奔騰集團建設項目的性質而定)，預期交易將為貴集團提供額外的收入來源。

此外，誠如董事確認，由於交易乃於貴集團日常及一般業務過程中進行，故(i)就各項相關交易按上市規則規定(倘必需)須定期披露及事先取得獨立股東批准屬成本高昂及不切實際；及(ii)確認貴集團成功競標向華滋奔騰集團提供建設服務時尋求獨立股東批准屬不切實際(如有)。因此，董事認為，交易將對貴公司及股東整體有利。



---

## 嘉林資本有限公司函件

---

鑑於上述因素以及交易乃收入性質，吾等認同董事看法，交易將在 貴集團的日常及一般業務過程中進行，並符合 貴公司及股東整體利益。

### 交易之主要條款

下表概述交易之主要條款，詳情載於董事會函件「二零二六年至二零二八年總建設服務協議」一節：

日期 二零二五年十二月四日(交易時段後)

訂約方 (i) 貴公司  
(ii) 華滋奔騰

主題事項 根據二零二六年至二零二八年總建設服務協議， 貴集團將(如獲華滋奔騰集團委任)向華滋奔騰集團提供工程建設服務。有關工程建設服務包括但不限於(i)海洋工程建設服務，(ii)市政工程建設服務及(iii) 貴集團可能提供的其他工程建設服務(例如土壤修復工程服務)。

期限 二零二六年至二零二八年總建設服務協議將自二零二六年一月一日起至二零二八年十二月三十一日止三年內有效。

### 定價政策

於釐定 貴集團就二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下 貴集團將提供的工程建設服務收取的費用(包括成本及毛利)時， 貴公司將主要考慮預期毛利率。於性質、規模、期限、潛在風險、原材料成本及複雜程度等方面，預期毛利率應不遜於 貴集團向獨立第三方提供工程建設服務的至少兩個近期類似可資比較項目的毛利率。

就 貴集團獲華滋奔騰集團委任的現有在建建設項目而言， 貴集團需要根據工程進度分階段向項目擁有者提交在建工程申請。項目擁有者一旦在檢查及核實後同意在

建工程申請，其將根據合同所訂明的條款於指定時間內按照在建工程申請所載的付款金額安排付款（「現有建設項目的付款條款」）。

誠如董事所告知，貴集團須根據各工程進度分階段向貴集團在建建設項目擁有者（包括華滋奔騰集團及獨立第三方）委聘的有關擁有者（包括華滋奔騰集團及獨立第三方）提交在建工程申請。應吾等進一步要求，貴公司向吾等提供已簽立的協議，連同下列項目相應的在建工程申請：(i) 貴集團於二零二三年、二零二四年及二零二五年獲華滋奔騰集團委任的建設項目；及(ii)於二零二三年、二零二四年及二零二五年的可資比較項目（定義見下文）。經審閱上述文件後，吾等注意到(i)就(a) 貴集團獲華滋奔騰集團委任的建設項目及(b)可資比較項目簽立的協議已包含現有建設項目的付款條款；(ii) 相關簽立的協議已訂明指定付款期限；及(iii)華滋奔騰集團及獨立第三方的相關付款已按在建工程申請及相關已簽立協議的有關規定結算。經考慮(i)現有建設項目的付款條款適用於華滋奔騰集團及獨立第三方；及(ii) 貴集團現有在建建設項目的付款安排須由擁有者根據相應合同訂明的條款作出，我們認為現有建設項目的付款條款屬公平合理。

董事會預期，將向華滋奔騰集團提供的海洋工程建設服務及市政工程建設服務的毛利率將分別介於2%至15%及2%至12%，乃基於貴集團截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度的過往財務資料而估計，該範圍的中位數分別為8.5%及7%。

為評估上述毛利率的公平性及合理性，吾等已向董事查詢貴集團海洋建設分部及市政工程建設分部各部與獨立第三方項目的毛利率。根據董事提供的資料，吾等注意到，截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度，貴集團與獨立第三方逾100個項目的毛利率如下：(i)海洋建設分部的毛利率介乎1%至16%；及(ii)市政工程建設分部的毛

利率介乎1.5%至13.2%。毛利率範圍較大主要是由於個別建設項目類型不同。由於海洋工程建設服務及市政工程建設服務的預期毛利率範圍在 貴集團與獨立第三方項目的毛利率範圍內，吾等認為海洋工程建設服務及市政工程建設服務的預期毛利率屬合理。

吾等注意到 貴集團將就交易採取若干內部控制措施，有關詳情載於董事會函件「有關持續關連交易的內部控制措施」一節。鑑於在提交華滋奔騰集團項目的標書或報價前，將對潛在項目進行比較程序，吾等認為內部控制措施足以確保公平定價。

為評估內部控制措施的有效性，吾等已取得 貴集團與華滋奔騰集團於二零二三年一月一日至二零二六年至二零二八年總建設服務協議日期期間所訂立的所有個別協議。經審核上述個別協議後，吾等注意到所有個別協議均為向華滋奔騰集團項目提供相關建設服務而訂立。應吾等進一步要求， 貴公司向吾等提供了該項目建設服務的已確認收入及成本。基於該等數據，吾等計算了該項目的隱含毛利率。應吾等再次要求，董事向吾等提供了兩個可資比較項目(即最近的可資比較項目)的毛利率，該兩個項目由 貴集團於相若期間向獨立第三方提供建設服務(「可資比較項目」)。根據上述資料，吾等注意到華滋奔騰集團項目的隱含毛利率並不遜於可資比較項目的毛利率。因此，吾等並未對交易內部控制措施的有效執行產生疑問。

### 建議年度上限

下表載列(i)截至二零二四年十二月三十一日止兩個年度及截至二零二五年十月三十一日止十個月，二零二三年至二零二五年總建設服務協議項下的歷史交易金額，以及截至二零二五年十二月三十一日止三個年度的現有年度上限；及(ii)截至二零二八年十二月三十一日止三個年度的交易建議年度上限：

## 嘉林資本有限公司函件

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二五年 十二月三十一日 止年度 (「二零二五財年」) 人民幣百萬元
歷史交易金額	184.3	77.8	103.1 (附註)
現有年度上限	362	178	118
使用率	51%	44%	87% (附註)

  

	截至 二零二六年 十二月三十一日 止年度 (「二零二六財年」) 人民幣百萬元	截至 二零二七年 十二月三十一日 止年度 (「二零二七財年」) 人民幣百萬元	截至 二零二八年 十二月三十一日 止年度 (「二零二八財年」) 人民幣百萬元
建議年度上限	330	156	150

附註：此為截至二零二五年十月三十一日止十個月數據。

吾等從上表中注意到，二零二三財年及二零二四財年的使用率較低。二零二三財年及二零二四財年的使用率較低主要是由於以下因素的綜合影響：(i)中國宏觀經濟增速放緩，房地產市場疲弱；(ii)政府機關有關建設環境相關要求導致項目暫停；(iii)因項目特殊地理位置而對施工計劃進行針對性調整及優化，導致建設時間表發生變更；及(iv)項目擁有者因材料成本上漲但房地產零售市場銷售價格持續下降而要求放緩項目施工進度，上述因素均導致貴集團於二零二三年及二零二四年期間持續進行的項目建設進度延誤。由於往年若干建設工程延至二零二五年，故二零二五財年年度上限的使用率相對較高。

釐定截至二零二八年十二月三十一日止三個年度的交易建議年度上限的基準載於董事會函件「二零二六年至二零二八年總建設服務協議項下建議年度上限」一節。

應吾等所求，董事向吾等提供了所計算之截至二零二八年十二月三十一日止三個年度的交易建議年度上限（「**計算**」）。經審核計算後，吾等注意到截至二零二八年十二月三十一日止三個年度各年的建議年度上限乃基於(i)華滋奔騰集團經參考現有項目作出的預期建設服務需求；及(ii)華滋奔騰集團經參考截至二零二八年十二月三十一日止三個年度各年潛在項目（「**潛在項目**」）作出的預期建設服務需求計算得出。詳情如下：

- 於二零二六財年，約人民幣327.3百萬元，包括華滋奔騰集團對(i)現有項目的預期建設服務需求約人民幣127.3百萬元；及(ii)潛在項目的預期建設服務需求人民幣200.0百萬元；
- 於二零二七財年，約人民幣155.5百萬元，包括華滋奔騰集團對(i)現有項目的預期建設服務需求約人民幣5.5百萬元；及(ii)潛在項目的預期建設服務需求人民幣150.0百萬元；及
- 於二零二八財年，對潛在項目的預期建設服務需求約人民幣150.0百萬元。

#### **現有項目**

就華滋奔騰集團二零二六財年現有項目的預期建設服務需求（即約人民幣127.3百萬元）而言，吾等已取得並審閱所有相關個別合同。應吾等進一步要求，董事向吾等提供二零二五年十月三十一日的工程量清單。基於上述資料，吾等注意到華滋奔騰集團現有項目的估計需求是指個別合同的合同價值及工程量清單所示數據的淨額。此外，吾等亦注意到現有項目（預計餘下金額約為人民幣127.3百萬元）預期將於二零二六年完成。鑑於上文所述，吾等認為華滋奔騰集團二零二六財年現有項目的預期建設服務需求約人民幣127.3百萬元屬合理。

就華滋奔騰集團二零二七財年現有項目的預期建設服務需求（即約人民幣5百萬元）而言，吾等已取得相關現有項目建設時間表協調的內部會議紀錄。經審閱該內部會議紀錄及與 貴公司進行討論後，吾等注意到，該現有項目預計將推遲至二零二七年，主要是由於(i)中國宏觀經濟增速放緩，房地產市場疲弱；(ii)政府機關有關建設環境相關要求；及(iii)新型冠狀病毒(COVID-19)疫情期間的影響導致暫停建設。此外，應吾等要求， 貴公司進一步向吾等提供該現有項目已簽訂協議及相應的內部工程結算紀錄。審

閱上述文件後，吾等注意到該現有項目的剩餘工程金額約為人民幣5.5百萬元，相當於華滋奔騰集團二零二七財年現有項目的預期建設服務需求(即約人民幣5.5百萬元)。鑑於上文所述，吾等認為華滋奔騰集團二零二七財年現有項目的預期建設服務需求約人民幣5.5百萬元屬合理。

### 潛在項目

就潛在項目而言，吾等已取得獨立第三方(「可行性研究發行人」)將於二零二五年發佈的可行性研究草案(「可行性研究」)。據可行性研究發行人官方網站資料顯示，可行性研究發行人於二零零八年四月註冊成立，為水利部長江水利委員會出資設立的國有獨資企業旗下附屬公司。可行性研究發行人主要從事提供工程勘察、規劃、設計、科研、諮詢、監理、總承包、投資等綜合勘察設計服務。可行性研究發行人持有各類證書，包括設計綜合甲級、工程勘察綜合甲級、工程諮詢綜合甲級、工程監理綜合甲級資質，還擁有水資源論證甲級、城鄉規劃甲級、國際工程承包資質等一系列高級認證。

儘管可行性研究於最後實際可行日期尚未正式定稿，但董事表示，該可行性研究(i)當時是一份擬定稿草案；及(ii)已提交地方政府參考。於最後實際可行日期，可行性研究並無收到任何重大意見，亦毋須作出任何重大修訂。鑑於上述情況，吾等認為該份擬定稿可行性研究是可靠的。

根據可行性研究，吾等注意到潛在項目預計於二零二六年二月啟動，建設期24個月。誠如董事所告知，貴集團將向華滋奔騰集團提供的建設工程為潛在項目開發一部分。經審閱貴公司提供的潛在項目項目備案證書並與董事討論後，上述建設工程為人民幣500百萬元。

董事估計，截至二零二八年十二月三十一日止三個年度各年的建設服務需求分別為人民幣200百萬元、人民幣150百萬元及人民幣150百萬元。

經考慮(i)建設工程人民幣500百萬元；及(ii)由於批量採購材料，潛在項目(預期將於二零二六年二月啟動)的早期階段將產生大量建設需求的合理估計，吾等認為，截至二零二八年十二月三十一日止三個年度，華滋奔騰集團潛在項目的預期建設服務需求分別為人民幣200百萬元、人民幣150百萬元及人民幣150百萬元，屬公平合理。

### **本節概要**

經考慮上述因素，吾等認為截至二零二八年十二月三十一日止三個年度各年的建議年度上限(即人民幣330百萬元、人民幣156百萬元及人民幣150百萬元)與相應年度的估計需求(分別約人民幣327.3百萬元、約人民幣155.5百萬元及約人民幣150.0百萬元)基本吻合，屬公平合理。

股東務請注意，由於截至二零二八年十二月三十一日止三個年度的交易建議年度上限與未來事件有關，並根據可能或可能不會於截至二零二八年十二月三十一日止整段期間仍然有效之假設作出估計，且上限並不代表交易將產生的收益／收入之預測。因此，吾等概不就交易項下將產生之實際收益／收入將如何密切對應建議年度上限發表任何意見。

鑑於上文所述，吾等認為交易條款(包括建議年度上限)乃按一般商業條款訂立，屬公平合理。

### **上市規則之涵義**

董事確認，貴公司須遵守上市規則第14A.53條至第14A.59條之規定，據此，(i)須透過建議年度上限限制交易之價值；(ii)獨立非執行董事須每年審閱交易；(iii)由獨立非執行董事對交易之條款作出年度審閱之詳情須載於貴公司隨後刊發之年報中。



---

## 嘉林資本有限公司函件

---

此外，上市規則亦規定，貴公司之核數師必須向董事會提供一封函件，以確認(其中包括)有否得悉致使彼等認為交易(i)並未獲董事會批准；(ii)如果交易涉及貴集團提供商品或服務，則未在各重大方面符合貴集團的定價政策；(iii)未在各重大方面根據規管交易之相關協議進行；及(iv)超逾建議年度上限之任何事宜。

誠如董事確認，倘預期交易之總金額將超出建議年度上限，或交易之條款有任何建議重大修訂，則貴公司須遵守上市規則有關監管持續關連交易之適用條文。

鑑於上述根據上市規則對持續關連交易所作之規定，吾等認為已採取適當措施監管二零二六年至二零二八年總建設服務協議，因此，獨立股東之權益將得到保障。

### 推薦建議

經考慮上述因素及理由後，吾等認為(i)交易條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理；及(ii)交易符合貴公司及股東的整體利益，並於貴集團日常及一般業務過程中進行。因此，吾等建議獨立董事委員會建議獨立股東投票贊成將在股東特別大會上提呈以批准交易的相關普通決議案，且吾等建議獨立股東就此對決議案投贊成票。

此 致

華滋國際海洋股份有限公司

獨立董事委員會及列位獨立股東 台照

為及代表  
嘉林資本有限公司  
董事總經理  
林家威  
謹啟

二零二五年十二月九日

附註：林家威先生乃於證券及期貨事務監察委員會註冊之持牌人士，並為嘉林資本有限公司之負責人員，可進行《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。彼於投資銀行業擁有逾30年經驗。



## 1. 責任聲明

本通函遵照上市規則刊載有關本公司之資料，董事願就本通函共同及個別承擔全部責任。經董事作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事項，致使本通函所載任何聲明或本通函產生誤導。

## 2. 董事及最高行政人員於本公司及相聯法團之權益

於最後實際可行日期，董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（「《證券及期貨條例》」）第XV部）之股份、相關股份或債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第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》有關條文彼等被當作或視作擁有之權益及淡倉）或須根據《證券及期貨條例》第352條列入該條例規定存置之本公司登記冊內之權益及淡倉；或須根據《證券及期貨條例》第XV部或上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）知會本公司及聯交所之權益及淡倉載列如下：

董事／最高行政 人員姓名	身份／權益性質	持有股份數目	佔本公司已 發行股本的概約 百分比(%)
王秀春先生 <sup>3</sup>	與他人共同持有之權益	419,792,836	50.86
王利凱先生 <sup>3</sup>	與他人共同持有之權益	419,792,836	50.86
萬雲女士	實益擁有人	26,825,444	3.25
王利江先生	實益擁有人	16,508,000	2.00
王麗芳女士	實益擁有人	2,512,292	0.30

附註：

1. 所述所有權益均屬好倉。
2. 該計算乃基於最後實際可行日期已發行股份總數825,400,000股股份。

3. HuaZi Holding Limited由王士忠先生實益及全資擁有。根據《證券及期貨條例》，王士忠先生被視為於HuaZi Holding Limited所持315,467,967股股份擁有權益。

Ye Wang Zhou Holding Limited持有104,324,869股股份，由葉康舜先生、王秀春先生、周萌女士、王士勤先生及王利凱先生分別擁有46.76%、32.40%、8.10%、7.34%及5.40%股權。根據由王士忠先生、葉康舜先生、王秀春先生、周萌女士及王士勤先生於二零零四年八月二十二日訂立的一致行動確認書(經由相同訂約方及王利凱先生於二零一八年五月二十五日訂立的另一份一致行動確認書所補充)，彼等知曉並確認，(其中包括)彼等屬一致行動方(具有收購守則所賦予的涵義)(「一致行動確認書」)。故此，王士忠先生、王秀春先生及王利凱先生被視作於彼此之股份中擁有權益。

除上文所披露者外，據董事所深知，於最後實際可行日期，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第352條須列入所存置之登記冊內之任何權益或淡倉，或根據上市規則附錄10所載標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

執行董事王利凱先生為本公司主要股東(定義見《證券及期貨條例》第XV部)Ye Wang Zhou Holding Limited之董事。

### 3. 服務合同

於最後實際可行日期，概無董事已與本集團任何成員公司訂立或擬訂立任何服務協議，當中不包括即將屆滿或本集團可於一年內終止而毋須作出賠償(法定賠償除外)之合同。

### 4. 競爭權益

於最後實際可行日期，就董事所知，概無董事或彼等各自之緊密聯繫人於與本集團業務構成競爭或有可能構成競爭或構成衝突或有可能構成衝突(無論直接或間接)之任何業務中擁有任何權益。

## 5. 董事的其他權益

於最後實際可行日期：

- a) 概無董事於本集團任何成員公司自二零二四年十二月三十一日(即本集團最近期刊發經審核賬目之結算日)以來已收購或出售或承租，或擬收購或出售或承租之任何資產中擁有任何直接或間接權益；及
- b) 除二零二六年至二零二八年總建設服務協議及其他於本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的年度報告所披露的關連交易外，概無董事於本集團任何成員公司所訂立之任何合同或安排中擁有於最後實際可行日期仍然存續且對本集團業務屬重要之重大權益。

## 6. 訴訟

於最後實際可行日期，據董事所知，本集團任何成員公司並無待決或面臨威脅之重大訴訟或索償。

## 7. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事知悉自二零二四年十二月三十一日(即本集團最近期刊發經審核賬目之結算日)以來，本集團的財務或交易狀況並無任何重大不利變動。

## 8. 專家及同意書

以下為於本通函內給予意見或載有或引述其建議之專家之名稱及資格：

名稱	資格
嘉林資本有限公司	一間可進行《證券及期貨條例》項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團

於最後實際可行日期，嘉林資本概無於本集團任何成員公司中擁有直接或間接股權或任何可認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券之權利（無論可否依法強制執行）；及亦無於本集團任何成員公司自二零二四年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核綜合賬目之結算日）以來已收購或出售或承租，或擬收購或出售或承租之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

嘉林資本已就本通函之刊發發出書面同意書，同意分別按本通函所載形式及涵義轉載其函件、報告或意見及引述其名稱，且迄今並無撤回其書面同意書。

嘉林資本之函件、報告及建議乃於本通函日期作出，以供載入本通函。

## 9. 一般資料

- a) 本公司之聯席公司秘書為王利江先生及張瀟女士。王利江先生既非香港會計師公會會員、香港公司治理公會會員，亦非《執業律師條例》所界定的律師或大律師。張瀟女士自二零一九年起一直為香港公司治理公會及特許公司治理公會會員。
- b) 本公司之註冊辦事處位於4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, PO Box 10240, Grand Cayman, KY1-1002, Cayman Islands。
- c) 本公司之香港主要營業地點為香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓。
- d) 中國主要營業地點及總部為中國上海市寶山區逸仙路2816號17幢5層。
- e) 本公司於香港之股份過戶登記分處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。
- f) 本通函之中英文本如有歧義，概以英文本為準。

## 10. 展示文件

二零二六年至二零二八年總建設服務協議之副本由本通函日期起計14日止期間於披露易網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://www.shbt-china.com>刊登及展示。



**华滋国际海洋股份有限公司**  
**Watts International Maritime Company Limited**  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：2258)

茲通告华滋国际海洋股份有限公司(「本公司」)謹訂於二零二五年十二月二十三日(星期二)上午十時正假座中國上海市寶山區逸仙路2816號移動互聯網創新園B座203室舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，藉以審議及酌情通過下列決議案(不論有否修訂)：

**普通決議案**

1. 「動議：

- (a) 批准、確認及追認二零二六年至二零二八年總建設服務協議(定義見本公司日期為二零二五年十二月九日之通函(「本通函」))(其註有「A」字樣之副本已由股東特別大會主席簡簽以資識別)、本通函所載之條款、其項下擬進行之交易連同建議年度上限；及
- (b) 授權本公司任何一名董事代表本公司採取就落實二零二六年至二零二八年總建設服務協議及其項下擬進行之交易或使之生效或與之有關而言彼認為屬必要、適宜或權宜之任何行動及簽立其他文件。」

承董事會命  
华滋国际海洋股份有限公司  
主席兼執行董事  
王秀春

上海，二零二五年十二月九日

---

## 股東特別大會通告

---

附註：

- (i) 凡有權出席大會並於會上投票之本公司任何股東均有權委任一名或多名受委代表代其出席並投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (ii) 委任受委代表之文據連同經簽署之授權書或其他授權文件(如有)或經公證人簽署證明之授權書或其他授權文件副本，須於股東特別大會或任何續會指定舉行時間不少於48小時前送達本公司於香港之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，方為有效。
- (iii) 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並於會上投票，而在此情況下，先前提交之代表委任表格將視為撤回論。
- (iv) 為確定股東是否有權出席股東特別大會並於會上投票，本公司將由二零二五年十二月十八日(星期四)至二零二五年十二月二十三日(星期二)(包括首尾兩日)期間暫停辦理本公司股份(「股份」)過戶登記，期間不會登記任何股份過戶。為確定股東符合出席股東特別大會並於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於二零二五年十二月十七日(星期三)下午四時三十分前送交本公司於香港之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記。
- (v) 於本通告內提述的時間及日期均指香港時間及日期。
- (vi) 於本通告日期，董事會包括執行董事王秀春先生、萬雲女士、王利江先生、王利凱先生及王麗芳女士；獨立非執行董事王洪衛先生、侯思明先生及孫大建先生。