

閣下如對本通函之內容或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、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Chuang's China Investments Limited(莊士中國投資有限公司)之股份全部售出，應立即將本通函及隨附之2026年年報及委派代表書送交買主或經手買賣之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主。

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，並明確表示概不就因本通函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。



Chuang's China Investments Limited

(莊士中國投資有限公司)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 298)

董事：

莊家彬先生，銅紫荊星章，太平紳士(主席)

李美心小姐(副主席)

莊家豐先生(董事總經理)

莊家淦先生

黎慶超先生[@]

石禮謙先生，金紫荊星章，太平紳士^{#*}

吳傑莊博士，榮譽勳章，太平紳士^{*}

邱智明先生^{*}

[@] 非執行董事

[#] 榮譽主席

^{*} 獨立非執行董事

註冊辦事處：

Clarendon House, 2 Church Street
Hamilton HM 11, Bermuda

(地址將於2026年8月3日起更改為
Richmond House, 12 Par-la-Ville Road,
Hamilton HM 08, Bermuda)

香港主要辦事處：

香港
中環遮打道18號
歷山大廈25樓

敬啟者：

有關(I)重選退任董事、 (II)續聘核數師 及 (III)授出一般授權以購回股份之建議

1. 緒言

茲建議在Chuang's China Investments Limited(莊士中國投資有限公司)(「本公司」，與其附屬公司統稱「本集團」)將於2026年9月21日(星期一)下午三時正以線上網絡會議(<https://evoting.vistra.com/#/298>)方式舉行之股東週年大會(「股東週年大會」)上提

呈多項決議案，以(其中包括)(i)重選退任董事為本公司董事(「董事」)、(ii)續聘核數師及(iii)向本公司董事會(「董事會」)授出一般授權以購回本公司每股面值0.05港元之股份(「股份」)。本通函提供合理必需之資料，使本公司股東(「股東」)在充分知悉有關資料之情況下決定投票贊成或反對上述決議案。董事會已確認，於作出一切合理查詢後，概無股東須根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第2.17條就任何將予提呈之決議案放棄投票。

2. 提名重選董事

根據本公司之公司細則(「公司細則」)第86(1)及86(2)條與上市規則附錄C1之規定，李美心小姐(「李小姐」)、黎慶超先生(「黎先生」)及石禮謙先生(「石先生」)三位董事將於股東週年大會上告退。根據上市規則附錄C1所載企業管治守則之守則條文第B.2.3條，石先生已擔任獨立非執行董事超過九年，其重選須經股東以獨立決議案方式批准。

李小姐、黎先生及石先生(統稱「退任董事」)均符合資格及願意於股東週年大會上膺選連任。

董事會已透過本公司提名委員會(「提名委員會」)於參考推選標準後評估退任董事是否適合膺選，有關標準包括本公司提名政策所載於各方面之多元化(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景，以及專業經驗及才能)及本公司董事會多元化政策所載董事會多元化之好處。董事會已認可提名委員會的推薦建議，並推薦退任董事於股東週年大會上膺選連任。

董事會亦已於參考上市規則第3.13條所載之獨立性標準後評估石先生之獨立性。石先生已就上市規則第3.13(1)至(8)條所述各項因素而言之獨立性向董事會提供獨立性確認函，且董事會信納彼仍為獨立人士。

石先生已擔任獨立非執行董事超過九年。在石先生出任本公司董事期間，彼參與董事會會議時給予中肯建議及作出獨立判斷，並服務不同之董事會委員會，惟從未參與任何執行管理事務。經考慮過去多年石先生擔當職責及職務之獨立性質，董事會認為儘管彼服務本公司超過九年，惟根據上市規則仍視石先生為獨立董事。

董事會相信石先生續任獨立非執行董事之職將有助保持董事會之穩定性，因一直以來彼憑其遠見實已對本集團之業務策略及政策作出了寶貴貢獻。彼亦為董事會多元化作出貢獻，尤其是彼具備不同的商業及專業背景，因而能夠就本公司事務提供獨立及客觀的意見。

石先生現時於香港其他上市公司擔任超過六個董事職務。經考慮石先生具備相關專長、在出席本公司會議方面記錄良好及不時就本公司事務建言獻策，以及彼已向本公司提供確認函，聲明彼將確保投入足夠時間參與董事會及其擔任成員的本公司委員會之事務，董事會相信石先生仍能投入足夠時間參與董事會事務。

以下為提名重選之退任董事之簡歷資料：

李美心小姐，65歲，副主席，於金融財務、企業融資及企業管理方面積逾40年經驗。彼亦為本公司提名委員會及企業管治委員會成員及Chuang's Consortium International Limited (莊士機構國際有限公司) (「莊士機構」，本公司之最終控股公司) (股份代號：367) (在聯交所上市之公司)之執行董事。彼持有工商管理碩士學位，並為英國特許管理會計師公會資深會員。彼於1999年11月加入本集團為董事總經理並於2015年6月獲重新任命為副主席。彼亦為本公司若干附屬公司之董事，負責此等附屬公司之整體管理。李小姐每年薪酬約為2,739,150港元，有關薪酬總額包括董事袍金、薪酬、退休金計劃供款及其他福利，乃由本集團支付，並由董事會按其職責及經驗和參考當時之市況釐定。彼亦有權收取由莊士機構支付之董事袍金每年30,000港元，該金額乃由莊士機構董事會參考莊士機構於過往年度支付之有關金額釐定。

遵照上市規則第13.51(2)(1)條之規定，李小姐披露，於加入本集團前，彼曾任新中港融資有限公司(「新中港」)(於香港註冊成立之私人公司，業務性質為投資控股)之董事，惟已於1998年9月8日離任。據李小姐所知，新中港於1999年1月25日開始自願清算，惟彼並不知悉新中港自願清算所涉及金額或其結果。根據公司註冊處網站所載之公開資料，新中港已於2020年3月3日解散。

黎慶超先生¹，79歲，於2017年12月獲委任為非執行董事。彼為香港執業律師，並為英格蘭和威爾斯、新加坡及澳洲新南威爾斯和維多利亞省之認可律師。黎先生現為東方傳媒集團有限公司(股份代號：18)(在聯交所上市之公司)之非執行董事。黎先生有權收取董事袍金每年200,000港元，由董事會按其職責及經驗和參考當時之市況釐定而作出適當之調整。

石禮謙先生²，金紫荊星章，太平紳士，81歲，於2008年4月獲委任為本公司之獨立非執行董事。彼於退任主席職位後自2019年4月29日起擔任本公司之榮譽主席。石先生為本公司審核委員會、提名委員會及薪酬委員會主席。彼於2000年至2021年曾任香港特別行政區(「香港特別行政區」)立法會議員。彼現為香港科技大學顧問委員會榮譽成員以及香港城市大學顧問委員會成員及香港都會大學諮議會成員。彼持有文學士學位及法律博士學位。彼為莊士機構、百利保控股有限公司(股份代號：617)、周大福創建有限公司(股份代號：659)、德祥地產集團有限公司(股份代號：199)、麗豐控股有限公司(股份代號：1125)、四海國際集團有限公司(股份代號：120)、光大永年有限公司(股份代號：3699)、資本策略地產有限公司(股份代號：497)、遠東發展有限公司(股份代號：35)、神話世界有限公司(股份代號：582)及昊天國際建設投資集團有限公司(股份代號：1341)之獨立非執行董事及景業名邦集團控股有限公司(股份代號：2231)之非執行董事，該等公司均在聯交所上市。石先生亦為鷹君資產管理(冠君)有限公司(冠君產業信託(股份代號：2778)之經理人)之獨立非執行董事，該信託於聯交所上市。於過去三年間，他曾擔任友聯國際教育租賃控股有限公司(股份代號：1563)、華潤建材科技控股有限公司(股份代號：1313)及碧桂園控股有限公司(股份代號：2007)之獨立非執行董事，該等公司均在聯交所上市。他曾擔任富豪資產管理有限公司(為富豪產業信託(股份代號：1881)之經理人)之獨立非執行董事，該信託於聯交所上市。彼亦曾擔任高銀金融(集團)有限公司(股份代號：530，其股份已從聯交所除牌)之主席及執行董事。石先生有權收取董事袍金每年430,000港元，由董事會按其職責及經驗和參考當時之市況釐定而作出適當之調整。彼作為莊士機構之獨立非執行董事，亦有權收取由莊士機構釐定之董事袍金每年200,000港元。

¹ 亦稱黎榮

² 別名為Abraham Razack

遵照上市規則第13.51(2)(1)條之規定，石先生披露：

- (a) 彼曾擔任高銀金融(集團)有限公司(股份代號：530，「高銀」，一家百慕達公司)之主席及執行董事，直至其股份於2023年10月31日起自聯交所除牌。根據聯交所網站提供之公開資料，高銀為一間投資控股公司，其附屬公司主要從事提供保理服務、金融投資、酒品及酒品相關業務、物業發展及投資以及餐廳營運。於2020年10月7日，高銀接獲德意志信託(香港)有限公司(「德意志信託」)於2020年8月7日向百慕達最高法院提呈針對高銀之清盤呈請(「德意志信託呈請」)。德意志信託呈請由德意志信託提交，內容有關高銀旗下兩間直接全資附屬公司欠付若干獨立金融機構本金額約為1,494,900,000港元及243,000,000美元之一筆分為兩部分的定期貸款融資(統稱「貸款」)，德意志信託及高銀分別為貸款之抵押代理人及企業擔保人。於2023年8月11日，百慕達最高法院根據1981年百慕達公司法的條文下令高銀清盤，並命令共同臨時清盤人(「共同臨時清盤人」)繼續擔任高銀的臨時清盤人。於2023年10月13日，共同臨時清盤人接獲聯交所來函，指聯交所上市委員會已決定根據上市規則第6.01A條撤銷高銀的上市地位，理由為高銀未能履行復牌指引。高銀決定不就除牌決定申請覆核，並於2023年10月31日起正式從聯交所除牌。投資者或股東如欲了解詳情，應自行參閱高銀所刊發之公佈。
- (b) 彼曾擔任碧桂園控股有限公司(股份代號：2007，「碧桂園」，一家於聯交所上市之開曼群島公司)之獨立非執行董事，並於2024年3月15日辭任該職位。根據聯交所網站提供之公開資料，碧桂園從事投資控股，其附屬公司主要從事房地產開發、建築、物業投資及酒店發展及管理。於其任職期間，碧桂園曾接獲一份日期為2024年2月27日的清盤呈請，由Ever Credit Limited(「呈請人」)向香港特別行政區高等法院針對碧桂園提出，內容有關呈請人(貸款人)與碧桂園(借款人)之間本金額約16億港元的未支付定期貸款融資及應計利息。該呈請已於2026年2月16日按香港特別行政區高等法院作出的命令予以駁回。投資者或股東如欲了解詳情，應自行參閱碧桂園所刊發之公佈。

除本通函所披露者外，退任董事各自於過去三年並無於香港或海外任何其他上市公司擔任任何其他董事職務。所有退任董事均無與本公司訂立任何特定或建議之服務年期，且根據上市規則附錄C1及公司細則，均須每三年至少輪值告退及重選一次。

除上述者外，於2026年7月14日（「最後實際可行日期」），所有提名重選之退任董事概無擁有本公司及其聯繫公司（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份權益，且與本公司任何其他董事、高層管理人員、主要或控權股東概無關係。此外，概無根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條之任何規定須予披露之其他資料，亦無任何須予提呈股東關注之其他事項。

3. 續聘核數師

羅兵咸永道會計師事務所將於股東週年大會上退任，並符合資格願意接受續聘。經本公司審核委員會推薦，董事會建議續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司截至2027年3月31日止年度之核數師，並任職至下屆股東週年大會結束為止。本公司於股東週年大會上將提呈一項決議案，以續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師，並授權董事會釐定其酬金。

本集團截至2027年3月31日止年度的估計審核費用預期約為1,700,000港元至1,800,000港元。此費用乃本公司與羅兵咸永道會計師事務所在充分考慮本集團業務營運的複雜程度及規模、預期審計工作範圍、審計時間表及審計聘用期間所需資源後，以公平合理方式協定的估算。除非上述因素出現重大變動，否則最終審核費用預期不會與所披露的估計範圍出現重大偏差。

4. 一般授權以購回股份

在股東週年大會上，將提呈一項普通決議案，向董事會授出一般授權行使本公司一切權力以購回本公司已發行及繳足股份。根據該授權，本公司可購回之股份數目不得超過本公司於決議案通過之日已發行股本之10%。

根據有關監管公司在聯交所購回自身證券之上市規則規定為向股東提供其合理所需之一切資料以便就提呈之該決議案作出知情投票決定而刊發之說明函件（「說明函件」）載於下文。

於最後實際可行日期，本公司共有2,347,035,316股已發行股份。全面行使授權(倘獲批准，前提是於股東週年大會舉行日期前再無發行及購回股份)可能會因此而導致本公司購回最多234,703,531股股份。該授權只容許本公司於截至(i)本公司下屆股東週年大會結束，(ii)本公司須按公司細則或任何適用法例規定舉行下屆股東週年大會之日期或(iii)在本公司股東大會上撤銷或更改根據股東之普通決議案授予之權力止(以三者中最早之時間為準)期間進行或同意進行購回。

進行購回之理由

董事會認為該授權可讓本公司在適當並對本公司有利時靈活處理購回股份之事宜。該等購回可增加每股股份資產淨值及/或每股股份盈利。若與本公司於2026年3月31日(本公司最近期刊發經審核賬目之日期)之財務狀況比較，董事會認為若在建議購回期間內全面進行建議之購回，則可能會對本公司之營運資金及資本負債狀況構成不利影響。然而，董事會將不會在其認為本公司當時應具備之營運資金或資本負債水平可能會受重大不利影響之情況下行使購回授權。

進行購回之資金

根據本公司組織章程大綱(「組織章程大綱」)及公司細則，本公司有權購回其股份，惟購回股份時，只可運用根據組織章程大綱及公司細則以及百慕達法例可依法作此用途之資金。根據百慕達法例規定，有關購回股份須支付之資本款額，只可從有關將予購回股份之已繳股本、可供分派之公司資金或為作此用途而發行新股份所得之款項中撥款支付。贖回時應付之溢價款額，只可從可供派息或作分派之本公司資金或本公司股份溢價賬或實繳盈餘賬支付。目前，本公司擬於有關購回結算後註銷所購回之股份(如有)。

假設於最後實際可行日期至購回日期止之期間並無發行股份，則不論全面或部份行使購回股份之一般授權，均不會引致公眾人士所持有本公司之已發行股本少於上市規則第8.08條規定之25%。

董事、彼等之緊密聯繫人士及核心關連人士

各董事或(就董事於作出一切合理查詢後所知)彼等之任何緊密聯繫人士現時概無意於購回建議獲股東批准後將股份售予本公司或其附屬公司。

本公司之核心關連人士(定義見上市規則)概無知會本公司，表示其現時有意於本公司獲准購回股份後將股份售予本公司或其附屬公司，又或已承諾不將其持有之任何股份售予本公司或其附屬公司。

董事會之承諾

董事會已(i)確認說明函件及建議購回本公司股份均無任何異常之處；及(ii)向聯交所作出承諾，根據提呈之決議案行使本公司權力進行購回時，必定遵守上市規則、百慕達法例和組織章程大綱及公司細則所載之規定。

收購守則之影響

如因本公司購回股份而令某一股東所佔本公司之投票權比例增加，則就公司收購及合併守則(「收購守則」)而言，該項增加將被視為收購，而倘若該項增加引致本公司控制權變動，則在若干情況下有關人士或須根據收購守則第26及32條提出強制收購股份建議。

於最後實際可行日期，莊士機構透過其附屬公司持有本公司已發行股本約61.15%。若董事會全面行使根據提呈之決議案獲授購回股份之權力，莊士機構之股權將增至本公司已發行股本約67.95%。該項增加不會引致收購守則規定提出強制收購建議之責任。

本公司進行之股份購回

緊接最後實際可行日期前之六個月內，本公司並無購回(不論在聯交所或以其他方式購回)本公司之任何證券。

於2025年7月起12個月至及包括最後實際可行日期，每月股份在聯交所之最高及最低成交價如下：

月份	股份成交價(港元)	
	最高	最低
2025年7月	0.140	0.112
2025年8月	0.138	0.127
2025年9月	0.135	0.120
2025年10月	0.125	0.115
2025年11月	0.119	0.103
2025年12月	0.117	0.103
2026年1月	0.124	0.102
2026年2月	0.126	0.113
2026年3月	0.123	0.104
2026年4月	0.120	0.105
2026年5月	0.121	0.108
2026年6月	0.115	0.091
2026年7月(截至及包括最後實際可行日期)	0.100	0.097

5. 責任聲明

本通函遵照上市規則提供有關本公司之資料；各董事願就其所載資料共同及個別承擔全部責任。各董事於作出一切合理查詢後確認就其所知及所信，本通函所載資料在各主要方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成份，且亦無遺漏任何其他事項，致令本通函內容有所誤導。

6. 會議安排及應採取之行動

股東週年大會將以線上網絡會議方式進行。股東可使用電腦、平板裝置或智能手機瀏覽網站(<https://evoting.vistra.com/#/298>)以透過電子投票系統(「電子投票系統」)出席股東週年大會。股東以電子投票系統出席股東週年大會將被視為已出席大會，並將計入大會法定人數。

已登記股東可透過電子投票系統於網上出席股東週年大會、投票、發言及向我們及其他股東提出問題或提供意見。每位已登記股東的個人用戶名稱及密碼將於股東週年大會舉行前一週左右以個別副本寄發予有關人士。如屬任何股份的聯名登記持有人，將僅向聯名登記持有人提供一份用戶名稱及密碼。任何一名聯名登記持有人均可就有關股份出席大會或投票，猶如彼為唯一有權投票的人士。

透過銀行、經紀、託管商或香港中央結算有限公司於中央結算系統持有股份的未登記股東亦可透過電子投票系統於網上出席股東週年大會、投票、發言，以及向我們及其他股東提出問題或提供意見。就此，彼等應直接諮詢其銀行、經紀或託管商(視乎情況而定)，以作出必要安排。

就於股東週年大會上進行網上投票，股東可參考我們將個別寄發的函件及網上股東大會操作指引(透過瀏覽超連結或掃描當中所載的二維碼)了解詳情。如對上述內容有任何疑問，請於星期一至星期五上午九時正至下午六時正(香港公眾假期除外)聯絡本公司在香港之股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，熱線電話為(852) 2980 1333。

有意出席股東週年大會並行使其投票權的股東可透過以下其中一個方式投票：

- (i) 透過可進行現場直播及問答互動平台的電子投票系統出席股東週年大會，並在網上投票；或
- (ii) 委任股東週年大會主席或其他人士作為代表代為投票。

茲隨本通函一併寄發截至2026年3月31日止年度之本公司年報附上股東週年大會適用之委派代表書。無論閣下能否出席股東週年大會，敬請盡快填妥上述委派代表書及交回本公司在香港之股份過戶登記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，而無論如何不遲於股東週年大會或其任何續會指定舉行時間48小時前交回。

各已登記股東均須提供其受委代表(委任「大會主席」為受委代表除外)的有效電郵地址，以便接收用戶名稱及密碼，從而觀看股東週年大會的網絡直播，並透過電子投票系統於網上投票、發言以及提出問題或提供意見。如已登記股東透過電子投票系統出席股東週年大會及投票，則向其受委代表作出的授權及指示將被撤銷。

倘八號或以上颱風信號、超強颱風引起的「極端情況」或「黑色」暴雨警告信號於股東週年大會當日上午十一時零一分至中午十二時正期間任何時間取消，股東週年大會之舉行時間將順延至同日下午四時正。然而，倘上述八號或以上颱風信號、超強颱風引起的「極端情況」或「黑色」暴雨警告信號於股東週年大會當日任何時間生效，且於中午十二時後仍然生效，大會將延遲至其他日期。本公司將在切實可行情況下盡快於本公司及聯交所各自網站刊載公佈，通知股東重新安排大會之日期及時間。

7. 於股東週年大會上之表決

根據公司細則第65條及上市規則第13.39(4)條之規定，股東於股東大會上之任何表決均須以按股數投票之方式進行，惟若主席真誠決定讓純粹與程序或行政事項有關之決議案以舉手方式表決則除外。

8. 推薦建議

董事會相信(i)重選退任董事、(ii)續聘核數師及(iii)向董事會授出一般授權以購回股份均符合本公司及股東整體之最佳利益，故建議股東投票贊成股東週年大會通告所載之提呈決議案。

此 致

列位股東 台照

代表
Chuang's China Investments Limited
(莊士中國投資有限公司)
主席
莊家彬
謹啟

2026年7月24日