

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。



玖龍紙業(控股)有限公司*

NINE DRAGONS PAPER (HOLDINGS) LIMITED

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：2689)

更新持續關連交易

更新持續關連交易

於二零二六年五月十八日，由於二零二三年持續關連交易項下各協議的現有年期將於二零二六年六月三十日屆滿，本公司訂立協議以更新二零二三年持續關連交易。

上市規則的涵義

獲豁免持續關連交易

東莞龍騰由張成明先生及其家族成員控制。張成明先生乃張茵女士及張成飛先生的胞兄弟、Ken Liu先生的舅父以及張連鵬先生的叔父，上述人士均為本公司董事兼主要股東。根據上市規則第14A章，包裝材料購買協議及包裝紙供應協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於包裝材料購買協議及包裝紙供應協議各自的年度交易額的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故包裝材料購買協議及包裝紙供應協議均須遵守上市規則第14A章的申報、年度審閱及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

非豁免持續關連交易

誠銘集團及廣東誠銘均由張成明先生及其家族成員控制。根據上市規則第14A章，化學品購買協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

美國中南為張茵女士及劉名中先生(均為本公司董事兼主要股東)的聯繫人，而天津中南及海南中南為張氏家族間接擁有70%權益的公司。根據上市規則第14A章，廢紙、漿品產品及木片協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於化學品購買協議及廢紙、漿品產品及木片協議各自的年度交易額的最高適用百分比率超過5%，故化學品購買協議及廢紙、漿品產品及木片協議各自均須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准的規定。

本公司將成立由獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以就化學品購買協議以及廢紙、漿品產品及木片協議的條款向獨立股東提供意見，並已委任獨立財務顧問，以就化學品購買協議以及廢紙、漿品產品及木片協議的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

為使本公司有充足時間整理須載入通函的所需資料，本公司將於二零二六年六月九日或之前向股東寄發通函，當中載有(其中包括)化學品購買協議以及廢紙、漿品產品及木片協議的詳情、獲委任就化學品購買協議以及廢紙、漿品產品及木片協議的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見的獨立財務顧問的函件，及股東特別大會通告。

緒言

於二零二六年五月十八日，由於二零二三年持續關連交易項下各協議的現有年期將於二零二六年六月三十日屆滿，本公司訂立協議以更新二零二三年持續關連交易。

獲豁免持續關連交易

(1) 包裝材料購買協議

(a) 主要條款

包裝材料購買協議的主要條款載列如下：

訂約方： (i) 本公司

(ii) 東莞龍騰

標的事項： 本集團將向東莞龍騰及其附屬公司採購包裝材料以滿足本集團之生產需求。

年期： 自二零二六年七月一日起至二零二九年六月三十日，為期三個財政年度。

價格： 本集團將向東莞龍騰及其附屬公司採購的包裝材料的採購價將參考現行市價並根據下文「持續關連交易定價原則」一段所詳述的本集團持續關連交易的定價政策釐定，且將不遜於類似產品的獨立供應商給予本集團的價格。

包裝材料購買協議的條款乃於雙方日常業務過程中經公平協商並按一般商業條款協定。

就本公司與東莞龍騰日期為二零二三年一月二十日的包裝材料購買協議(內容有關本集團向東莞龍騰及其附屬公司採購包裝材料，自二零二三年七月一日起至二零二六年六月三十日，為期三個財政年度)而言，本公司根據上市規則第14A.76(1)(a)條的最低豁免規定行事，因此無須發出任何公告或作

出相關披露。然而，隨著本集團包裝業務擴展及包裝材料成本上漲，更新該協議現須遵守上市規則第14A章的申報、年度審閱及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

上限金額：

截至二零二九年六月三十日止三個財政年度各年，包裝材料購買協議項下的交易額將不會超過下列年度上限：

	截至 二零二七年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二八年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二九年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元
年度上限	30	35	35

年度上限乃根據過往交易額、本集團需要使用包裝材料的紙品的產能日益增長，以及包裝紙價格於相關期間因通脹所致的預期上漲而釐定。

截至二零二五年六月三十日止兩個財政年度及截至二零二五年十二月三十一日止六個月，本集團向東莞龍騰及其附屬公司的過往採購交易額如下：

	截至 二零二四年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二五年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二五年 十二月三十一日 止六個月 人民幣百萬元
年度上限	26 (附註1)	26 (附註1)	26 (附註1)
實際購買額	22	24	11 (附註2)

附註：

- 於二零二三年一月二十日原包裝材料購買協議訂立時，適用於截至二零二四年六月三十日止財政年度、截至二零二五年六月三十日止財政年度及截至二零二六年六月三十日止財政年度的年度上限人民幣26百萬元處於上市規則第14A.76(1)(a)條的最低豁免規定範圍內。
- 截至二零二五年十二月三十一日止六個月的實際採購數目為未經審核。

(b) 訂立包裝材料購買協議的理由

本集團於其一般及日常業務過程中需要包裝材料以供生產。鑒於本集團向東莞龍騰及其附屬公司採購包裝材料的現有協議將於二零二六年六月三十日屆滿，故本公司與東莞龍騰訂立包裝材料購買協議以促使本集團能持續獲得包裝材料供應，從而滿足本集團的生產需求。

由於本集團需要使用包裝材料的紙品的產能已大幅增加，故包裝材料購買協議項下的年度上限已較截至二零二六年六月三十日止三個財政年度的每年人民幣26百萬元有所提高。

由於包裝材料購買協議乃於本公司一般及日常業務過程中訂立，且條款已按一般商業條款經公平磋商協定，故董事(包括獨立非執行董事，但不包括有利益關係的董事，彼等已就批准包裝材料購買協議的決議案放棄投票)認為，本公司與東莞龍騰進行的交易以及包裝材料購買協議項下交易的建議年度上限屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

(c) 上市規則的涵義

東莞龍騰由張成明先生及其家族成員全資擁有。張成明先生乃張茵女士及張成飛先生的胞兄弟、Ken Liu先生的舅父以及張連鵬先生的叔父，上述人士均為董事兼本公司主要股東。因此，根據上市規則第14A章，東莞龍騰為本公司的關連人士，而包裝材料購買協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於包裝材料購買協議年度交易額的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故包裝材料購買協議須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

(2) 包裝紙供應協議

(a) 主要條款

包裝紙供應協議的主要條款載列如下：

訂約方： (i) 本公司

(ii) 東莞龍騰

標的事項： 本集團將向東莞龍騰及其附屬公司供應包裝紙產品。

年期： 自二零二六年七月一日起至二零二九年六月三十日，為期三個財政年度。

價格： 本集團將向東莞龍騰及其附屬公司供應的包裝紙產品的售價將參考現行市價並根據下文「持續關連交易定價原則」一段所詳述的本集團持續關連交易的定價政策釐定，且將不遜於類似產品的獨立買家給予本集團的價格。

包裝紙供應協議的條款乃於雙方日常業務過程中經公平協商並按一般商業條款協定。

上限金額：

截至二零二九年六月三十日止三個財政年度各年，包裝紙供應協議項下的交易額將不會超過下列年度上限：

	截至 二零二七年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二八年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二九年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元
年度上限	900	1,000	1,200

年度上限乃基於過往交易額、東莞龍騰及其附屬公司對本集團包裝紙產品的預期需求以及期內原料及成品價格因通脹所致的預期增長而釐定。東莞龍騰計劃自二零二七年開始增加其生產線。預期其包裝紙年消耗量將大幅上升。

截至二零二五年六月三十日止兩個財政年度及截至二零二五年十二月三十一日止六個月，東莞龍騰及其附屬公司的過往購買交易額如下：

	截至 二零二四年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二五年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二五年 十二月三十一日 止六個月 人民幣百萬元
年度上限	800	800	800 (附註1)
實際銷售額	545	517	272 (附註2)

附註：

1. 年度上限人民幣800百萬元適用於截至二零二六年六月三十日止財政年度。
2. 截至二零二五年十二月三十一日止六個月的實際銷售數目為未經審核。

(b) 訂立包裝紙供應協議的理由

本集團自二零零六年起一直於其一般業務過程中向東莞龍騰及其附屬公司出售包裝紙產品。鑒於本集團向東莞龍騰及其附屬公司供應包裝紙產品的現有協議將於二零二六年六月三十日屆滿，故本公司與東莞龍騰訂立包裝紙供應協議以促使本集團持續向東莞龍騰及其附屬公司銷售包裝紙產品。

由於包裝紙供應協議乃於本公司一般及日常業務過程中訂立，且條款已按一般商業條款經公平磋商協定，故董事(包括獨立非執行董事，但不包括有利益關係的董事，彼等已就批准包裝紙供應協議的決議案放棄投票)認為，本公司與東莞龍騰進行的交易以及包裝紙供應協議項下交易的建議年度上限屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

(c) 上市規則的涵義

東莞龍騰由張成明先生及其家族成員全資擁有。因此，根據上市規則第14A章，東莞龍騰為本公司的關連人士，而包裝紙供應協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於包裝紙供應協議年度交易額的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故包裝紙供應協議須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

非豁免持續關連交易

(1) 化學品購買協議

(a) 主要條款

化學品購買協議的主要條款載列如下：

- 訂約方：**
- (i) 本公司
 - (ii) 誠銘集團
 - (iii) 廣東誠銘
- 標的事項：** 本集團將向誠銘集團及廣東誠銘以及彼等的附屬公司購買化學品以滿足本集團之生產需求。
- 年期：** 自二零二六年七月一日起至二零二九年六月三十日，為期三個財政年度。
- 價格：** 本集團將向誠銘集團及廣東誠銘以及彼等的附屬公司購買的化學品的購買價將參考現行市價並根據下文「持續關連交易定價原則」一段所詳述的本集團持續關連交易的定價政策釐定，且將不遜於類似產品的獨立供應商給予本集團的價格。

化學品購買協議的條款乃於雙方日常業務過程中經公平協商並按一般商業條款協定。

上限金額：

截至二零二九年六月三十日止三個財政年度各年，化學品購買協議項下的交易額將不會超過下列年度上限：

	截至 二零二七年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二八年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二九年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元
年度上限	2,000	2,500	3,000

本集團二零二七財年漿品產能預期增加2.0百萬噸，較二零二六財年增長36.8%。此因素帶動制漿化學品需求上升，繼而令交易值增加。此外，本集團向誠銘集團及廣東誠銘以及彼等的附屬公司購買的主要化學品包括表面施膠劑及乳膠，兩者均屬石油衍生物，佔雙方交易總值的一大部份。受伊朗地緣政治局勢及武裝衝突影響，國際油價及運輸成本大幅攀升，導致表面施膠劑及乳膠原材料價格大幅上漲。因此，造紙化學品價格大幅上漲，導致交易額顯著增加。年度上限乃根據過往交易額、本集團預期滿足生產需求所需的化學品而釐定。

截至二零二五年六月三十日止兩個財政年度及截至二零二五年十二月三十一日止六個月，本集團向誠銘集團及其附屬公司購買的過往交易額載列如下：

	截至 二零二四年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二五年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二五年 十二月三十一日 止六個月 人民幣百萬元
年度上限	1,000	1,000	1,000 (附註1)
實際購買額	838	999	448 (附註2)

附註：

1. 年度上限人民幣1,000百萬元適用於截至二零二六年六月三十日止財政年度。
2. 截至二零二五年十二月三十一日止六個月的實際購買數目為未經審核。

(b) 訂立化學品購買協議的理由

本集團需要化學品以供生產包裝紙產品。鑒於本集團向誠銘集團及其附屬公司購買化學品的現有協議將於二零二六年六月三十日屆滿，故本公司、誠銘集團及廣東誠銘訂立化學品購買協議以促進誠銘集團及廣東誠銘以及彼等的附屬公司持續對本集團供應化學品，從而滿足本集團的生產需求。

由於伊朗地緣政治衝突，相關航道遭到封鎖及關閉，對全球化學品供應鏈及物流運輸造成嚴重影響，導致化學品原料價格及運輸成本大幅飆升。因此，化學品購買協議項下的年度上限已較截至二零二六年六月三十日止三個財政年度各年的人民幣1,000百萬元有所增加。

由於化學品購買協議乃於本公司一般及日常業務過程中訂立，且條款已按一般商業條款經公平磋商協定，故董事(放棄就批准化學品購買協議的決議案投票的有利益關係的董事及獨立非執行董事除外)認為，化學品購買協議之條款(包括年度上限)屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。獨立非執行董事的意見將於聽取獨立財務顧問的意見後於本公司的通函中載列。

(c) 上市規則的涵義

誠銘集團及廣東誠銘均由張成明先生及其家族成員全資擁有。因此，根據上市規則第14A章，誠銘集團及廣東誠銘均為本公司的關連人士，而化學品購買協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於化學品購買協議年度交易額的最高適用百分比率超過5%，故化學品購買協議須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告及獨立股東批准的規定。

(2) 廢紙、漿品產品及木片協議

(a) 主要條款

廢紙、漿品產品及木片協議的主要條款載列如下：

訂約方：

- (i) 本公司
- (ii) 美國中南
- (iii) 天津中南
- (iv) 海南中南

標的事項： 本集團將向美國中南、天津中南及／或海南中南以及彼等的附屬公司及各自不時指定的代理購買廢紙、漿品產品、木片及有關產品及採購服務。

年期： 自二零二六年七月一日起至二零二九年六月三十日，為期三個財政年度。

價格： 本集團將向美國中南、天津中南及／或海南中南以及彼等的附屬公司及彼等各自指定的代理購買的廢紙、漿品產品及木片協議項下產品及服務的購買價將參考中國及海外市場的現行市價並根據本集團持續關連交易的定價政策釐定，惟須遵守釐定個別廢紙、漿品產品及木片訂單價格條款的其他原則，並參考：

- (a) 於公眾網站<https://www.sci99.com> (「**參考網站**」) 公開公佈的類似廢紙及漿品的現行市價。參考網站獲全球造紙商廣泛使用，並於紙品及漿品產品市場提供可靠的價格評估。www.sci99.com 為山東卓創資訊股份有限公司(SCI)的官方網站，該公司於2004年創立，並於深圳證券交易所上市，為中國領先且備受信賴的商品市場情報服務供應商。作為提供大宗商品市場資訊的專業一站式平台，SCI99專注於提供各類商品的實時準確價格數據、市場動態、深入分析及行業報告。所涵蓋的主要領域包括再生廢紙、漿品、紙品、化學品、能源、有色金屬、農產品及其他，高度切合市場對廢紙及一般商品價格查詢的需求。該平台已建立嚴謹且成熟的卓創資訊價格評估體系(SPAS)，透過標準化的數據收集、驗證、分析及發佈流程，確保市場資訊的客觀性和可靠性。其為數百萬名註冊用戶提供服務，當中包括不少《財富》雜誌世界500強企業及業界龍頭公司，並與國家統計及價格監測機構維持長期合作關係。
- (b) Forisk Wood Fiber Review (「**Wood Fiber Review**」) 所公佈的木片的現行市價。Wood Fiber Review為林木行業的季度市場報告。除加拿大及美國的地區市場資料外，該報告亦載有紙漿原木、生物質及木片的價格。及時了解木質纖維成本及趨勢仍為林木製品行業戰略規劃的基石。Wood Fiber Review的訂戶亦可選擇收取過往價格數據；或

- (c) 獨立供應商根據自本集團核准供應商名單中最少三名獨立供應商獲得的報價就類似品質、規格、數量及交付所需時間的廢紙及漿品產品或木片(視情況而定)向本集團提供的定價條款(「獨立原材料定價條款」)。本集團採購部將比較報價，以確保廢紙及漿品產品或木片(視情況而定)的定價條款對本集團而言不遜於本集團可獲得的現行市價或獨立原材料定價條款。

廢紙、漿品產品及木片協議的條款乃於各訂約方日常業務過程中經公平協商並按一般商業條款協定。

上限金額：

截至二零二九年六月三十日止三個財政年度各年，廢紙、漿品產品及木片協議項下的交易額將不會超過下列年度上限：

	截至 二零二七年 六月三十日止 財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二八年 六月三十日止 財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二九年 六月三十日止 財政年度 人民幣百萬元
年度上限	15,000	20,000	30,000

廢紙、漿品產品及木片協議項下的年度上限乃參考本集團對廢紙及漿品產品以及木片的預期需求釐定。

截至二零二五年六月三十日止兩個財政年度及截至二零二五年十二月三十一日止六個月，向美國中南、天津中南及海南中南以及彼等的附屬公司及彼等各自指定的代理購買的過往交易金額如下：

	截至 二零二四年 六月三十日止 財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二五年 六月三十日止 財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二五年 十二月三十一日 止六個月 人民幣百萬元
年度上限	40,000	50,000	60,000 (附註1)
實際購買額	20,437	7,982	2,265 (附註2)

附註：

1. 年度上限人民幣60,000百萬元適用於截至二零二六年六月三十日止財政年度。
2. 截至二零二五年十二月三十一日止六個月的實際購買數目為未經審核。

(b) 訂立廢紙、漿品產品及木片協議的理由

廢紙、漿品產品及木片為本集團生產業務所用的主要原材料。美國中南為全球主要廢紙、漿品產品及木片供應商，而天津中南及海南中南以及彼等各自的代理則為中國的主要國內廢紙供應商。本公司自本公司股份於二零零六年在聯交所上市起與美國中南進行交易，自二零一三年天津中南成立起與其進行交易，並自二零二一年起與海南中南進行交易。

鑒於與美國中南、天津中南及海南中南訂立的現有購買協議於二零二六年六月三十日屆滿，故本公司、美國中南、天津中南及海南中南訂立廢紙、漿品產品及木片協議以促使持續向本集團供應廢紙、漿品產品及木片，以滿足本集團的生產要求。

由於廢紙、漿品產品及木片協議乃於本公司一般及日常業務過程中訂立，且條款已按一般商業條款經公平磋商協定，故董事(放棄就批准廢紙、漿品產品及木片協議之決議案投票的有利益關係的董事及獨立非執行董事除外)

認為，廢紙、漿品產品及木片協議的條款(包括年度上限)屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。獨立非執行董事的意見將於聽取獨立財務顧問的意見後於本公司的通函中載列。

(c) 上市規則的涵義

美國中南由張茵女士及劉名中先生間接全資擁有。天津中南及海南中南各自由張氏家族及本公司分別間接擁有70%及30%權益。

張茵女士、劉名中先生、張成飛先生、Ken Liu先生及張連鵬先生均為本公司董事兼主要股東。因此，根據上市規則第14A章，美國中南、天津中南及海南中南為本公司的關連人士，而廢紙、漿品產品及木片協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於廢紙、漿品產品及木片協議年度交易額的最高適用百分比率超過5%，故廢紙、漿品產品及木片協議須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告及獨立股東批准的規定。

有關訂約方的資料

本公司

本集團從事生產及銷售多樣化的優質包裝紙產品，文化用紙(包括雙膠紙及辦公用紙)、特種紙及漿。包裝紙產品主要包括卡紙(牛卡紙、環保牛卡紙、白面牛卡紙及塗布牛卡紙)、白卡紙、高強瓦楞芯紙及塗布灰底白板紙。

東莞龍騰

東莞龍騰為一間於中國註冊成立的公司。其附屬公司主要從事製造包裝材料、包裝紙盒及零售包裝紙。

誠銘集團

誠銘集團為一間於香港註冊成立的有限公司，為一間投資控股公司。其附屬公司從事生產化學品。

廣東誠銘

廣東誠銘為一間於中國註冊成立的有限公司。廣東誠銘及其附屬公司從事生產化學品。

美國中南

美國中南為一間於美國加利福尼亞成立的公司，為美國、歐洲及亞洲領先的廢紙、漿品產品及木片出口商。美國中南與全球主要OCC漿品出口商建立了穩健的長期關係與聯繫。

天津中南

天津中南為一間於中國註冊成立的公司，主要於中國從事採購廢紙及提供相關廢紙採購服務。

海南中南

海南中南為一間於中國註冊成立的公司，主要於中國從事採購廢紙及提供相關廢紙採購服務。

持續關連交易定價原則

本集團根據本集團持續關連交易之相關協議供應或購買的產品定價基準將根據類似產品的現行市價並按以下原則釐定：

- (i) 參考相同或大致類似產品的現行市價，並計及由其他供應商／買家提供的可資比較訂單數量及質量的相同或大致類似產品的價格；
- (ii) 倘上文(i)項的可資比較交易並不充足，則按與獨立第三方就可資比較數量的相同或大致類似產品所提供／收取者可資比較的一般商業條款釐定；及
- (iii) 倘上文(i)項及(ii)項均不適用，則參考一方先前供應或購買類似產品的平均價格，並按與有關方向獨立第三方所提供者可資比較的一般商業條款釐定。

就此而言，本集團相關成員公司採購部將獲得上述相關歷史價格，據此，其將釐定相關產品的價格基準，並根據本集團持續關連交易的內部定價政策向高級管理團隊（由採購部的董事、總經理及高級經理組成）匯報以供批准。

就上文(i)段而言，於釐定現行市價時，本公司將：

- (a) 就根據廢紙、漿品產品及木片協議採購廢紙、漿品或木片（視情況而定）而言，嚴格應用上述定價政策；
- (b) 就向關連人士或其聯繫人採購產品而言，邀請至少三名獨立供應商報價以提供將予採購的有關產品的現行市價參考。有關報價將由本公司合資格人士從技術及商業角度進行審查及評價，以確保將向關連人士或其聯繫人採購的產品與獨立第三方所提供的有關產品的價格可資比較；及
- (c) 就提供將出售予關連人士或其聯繫人的產品而言，評價及評估有關訂單的範圍，並參考材料、產品及勞動力成本、本集團向其他獨立第三方客戶所提供的報價以及市場上本集團競爭對手的收費水平（如有）以編製詳細的成本計算，確保本集團的產品價格具有競爭力及與本集團獨立第三方客戶所獲提供者可資比較。

持續關連交易的內部監控政策

為確保本集團持續關連交易的實際價格乃按一般商業條款及按對本集團而言不遜於可從獨立第三方供應商／客戶獲得的條款釐定，本集團財務部及本集團管理層的相關人員將會每月進行定期檢查以審查及評估相關持續關連交易項下擬進行的交易是否根據其各自的協議條款進行，並將會定期更新市價，以考慮就特定交易收取的價格是否公平合理及是否符合上述定價政策。

此外，一名指定的財務主管（「主管」）將於各月末後15個營業日內向本集團的公司秘書部提交指定月度報告，當中載有下列資料：(i)該月的採購總量；(ii)該月的相關產品價格比較；(iii)該月的產品供應；及(iv)該月持續關連交易的交易金額及於月末的

累計數據。主管亦將編製有關持續關連交易的季度綜合報告，該報告將由公司秘書部審閱。公司秘書部將整合自主管取得的所有資料並向董事會匯報，以便董事會及時瞭解本集團進行的持續關連交易(包括年度上限的利用率)。

獨立非執行董事將會審核相關持續關連交易項下的交易，而本公司將委聘本公司核數師對本公司的持續關連交易進行年度審核，以評估該等交易是否根據協議的相關條款及本公司的定價政策進行。

一般資料

張茵女士、劉名中先生、張成飛先生、Ken Liu先生及張連鵬先生(「**有利益關係的董事**」)均被視為於協議中擁有權益，並已於為批准協議而召開的董事會會議上就批准協議放棄投票。

有利益關係的董事及彼等各自的聯繫人將於股東特別大會上就批准化學品購買協議以及廢紙、漿品產品及木片協議而將予提呈的決議案放棄投票。本公司將成立由獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以就化學品購買協議以及廢紙、漿品產品及木片協議的條款向獨立股東提供意見，並已委任獨立財務顧問，以就化學品購買協議以及廢紙、漿品產品及木片協議的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

為使本公司有充足時間整理須載入通函的所需資料，本公司將於二零二六年六月九日或之前向股東寄發通函，當中載有(其中包括)化學品購買協議以及廢紙、漿品產品及木片協議的詳情、獲委任就化學品購買協議以及廢紙、漿品產品及木片協議的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見的獨立財務顧問的函件，及股東特別大會通告。

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：

- 「二零二三年持續
關連交易」 指 (1) 本公司於二零二三年五月二十五日與東莞龍騰(就本集團向東莞龍騰及其附屬公司供應包裝紙板產品)訂立的本公司持續關連交易；
- (2) 本公司於二零二三年五月二十五日與誠銘集團(就向誠銘集團及其附屬公司購買化學品)訂立的本公司持續關連交易；
- (3) 本公司於二零二三年五月二十五日與美國中南、天津中南及海南中南就本集團購買廢紙、漿品產品及木片訂立的本公司持續關連交易；及
- (4) 本公司於二零二三年一月二十日與東莞龍騰就本集團向東莞龍騰及其附屬公司採購包裝材料訂立的本公司持續關連交易，該交易根據上市規則第14A.76(1)(a)條獲全面豁免遵守申報、年度審閱、公告、通函及獨立股東批准的規定；
- 「美國中南」 指 美國中南有限公司，一間根據美國加利福尼亞州法律成立的有限公司，由張茵女士及劉名中先生(均為本公司董事兼主要股東)間接全資擁有；
- 「協議」 指 包裝材料購買協議、包裝紙供應協議、化學品購買協議以及廢紙、漿品產品及木片協議；
- 「聯繫人」 指 具有上市規則賦予該詞的相同涵義；
- 「董事會」 指 本公司董事會；

「化學品購買協議」	指	本公司、誠銘集團及廣東誠銘日期為二零二六年五月十八日的協議，內容有關本集團向誠銘集團及廣東誠銘以及彼等的附屬公司購買化學品；
「誠銘集團」	指	誠銘集團(香港)有限公司，一間於香港註冊成立的公司，由張成明先生及其家族成員實益擁有；
「張氏家族」	指	張茵女士、劉名中先生、張成飛先生、劉晉嵩先生、張連鵬先生及張連茹女士；
「本公司」	指	玖龍紙業(控股)有限公司*(Nine Dragons Paper (Holdings) Limited)，一間於百慕達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	具有上市規則賦予該詞的相同涵義；
「董事」	指	本公司董事；
「東莞龍騰」	指	東莞市龍騰實業有限公司，一間於中國成立的有限公司，由張成明先生及其家族成員實益擁有；
「財年」	指	財政年度；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「廣東誠銘」	指	廣東誠銘化學品有限公司，一間於中國成立的有限公司，由張成明先生及其家族成員實益擁有；
「海南中南」	指	海南中南再生資源有限公司，一間於中國成立的公司，由張氏家族及本公司分別間接擁有70%及30%權益；
「獨立董事委員會」	指	董事會的獨立委員會；
「獨立股東」	指	概無於協議中擁有重大權益的本公司股東；

「有利益關係的董事」	指	具有本公告「一般資料」一節賦予該詞的涵義；
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「包裝材料購買協議」	指	本公司與東莞龍騰日期為二零二六年五月十八日的協議，內容有關本集團向東莞龍騰及其附屬公司購買包裝材料；
「包裝紙供應協議」	指	本公司與東莞龍騰日期為二零二六年五月十八日的協議，內容有關本集團向東莞龍騰及其附屬公司供應包裝紙產品；
「中國」	指	中華人民共和國；
「廢紙、漿品產品及木片協議」	指	本公司、美國中南、天津中南及海南中南日期為二零二六年五月十八日的協議，內容有關美國中南、天津中南及／或海南中南以及彼等的附屬公司及彼等各自指定的代理向本集團供應廢紙、漿品產品及木片；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「股東特別大會」	指	將予召開及舉行以考慮及酌情批准化學品購買協議以及廢紙、漿品產品及木片協議的本公司股東特別大會；
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的相同涵義；
「天津中南」	指	中南(天津)再生資源有限公司，一間於中國成立的公司，由張氏家族及本公司分別間接擁有70%及30%權益；及

「%」 指 百分比

承董事會命
玖龍紙業(控股)有限公司
董事長
張茵

香港，二零二六年五月十八日

於本公告刊發日期，本公司董事會由五名執行董事張茵女士、劉名中先生、張成飛先生、Ken Liu先生及張連鵬先生；以及四名獨立非執行董事陳曼琪女士、李惠群博士、曹振雷博士及孫寶源先生組成。

* 僅供識別