



馬鞍山鋼鐵股份有限公司

Maanshan Iron & Steel Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票代號：00323)

独立董事委员会函件

敬啟者：

茲提述本公司于2025年7月10日向股東發出的通函(「通函」)，本函件構成其中的一部分。除文意另有所指外，本函件中所使用的詞語與通函內所定義者具有相同涵義。

吾等已獲董事會委任就補充協議及其項下擬進行的交易(即持續關連交易)以及採納建議修訂年度金額上限向閣下提供意見，並就此向獨立股東提供意見。天財資本國際有限公司已獲委任為獨立財務顧問，就持續關連交易及採納建議修訂年度金額上限向獨立股東及吾等提供意見。其意見詳情連同其達致該等意見經考慮的主要因素及理由，載于通函第24頁至36頁，其他資料載于通函附錄。

經考慮持續關連交易及採納建議修訂年度金額上限並計及天財資本國際有限公司的獨立意見，特別是其于通函第1頁至第22頁的函件中所載主要因素、理由及推薦意見，吾等認為(i)持續關連交易乃于本集團之一般業務過程中訂立；(ii)持續關連交易之條款屬一般商業條款，屬公平合理及符合本公司及股東之整體利益；及(iii)補充協議項下的建議修訂年度金額上限乃屬公平合理及符合本公司及股東之整體利益。因此，吾等建議獨立股東贊成將于臨時股東大會上提呈之臨時股東大會通知中列明的普通決議案。

此致

列位獨立股東 台照

獨立董事委員會

管炳春

獨立非執行董事

何安瑞

獨立非執行董事

仇聖桃

獨立非執行董事

曾祥飛

獨立非執行董事

謹啟

2025年7月10日



馬鞍山鋼鐵股份有限公司
Maanshan Iron & Steel Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票代號：00323)

独立董事委员会函件

敬啟者：

茲提述本公司于2025年7月10日向股东发出的通函(「通函」)，本函件构成其中的一部分。除文意另有所指外，本函件中所使用的词语与通函内所定义者具有相同涵义。

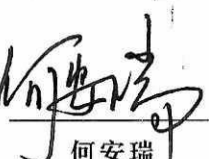
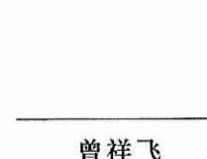
吾等已获董事会委任就补充协议及其项下拟进行的交易(即持续关连交易)以及采纳建议修订年度金额上限向 阁下提供意见，并就此向独立股东提供意见。天财资本国际有限公司已获委任为独立财务顾问，就持续关连交易及采纳建议修订年度金额上限向独立股东及吾等提供意见。其意见详情连同其达致该等意见经考虑的主要因素及理由，载于通函第24页至36页，其他资料载于通函附录。

经考虑持续关连交易及采纳建议修订年度金额上限并计及天财资本国际有限公司的独立意见，特别是其于通函第1页至第22页的函件中所载主要因素、理由及推荐意见，吾等认为(i)持续关连交易乃于本集团之一般业务过程中订立；(ii)持续关连交易之条款属一般商业条款，属公平合理及符合本公司及股东之整体利益；及(iii)补充协议项下的建议修订年度金额上限乃属公平合理及符合本公司及股东之整体利益。因此，吾等建议独立股东赞成将于临时股东大会上提呈之临时股东大会通知中列明的普通决议案。

此致

列位独立股东 台照

独立董事委员会

			
管炳春	何安瑞	仇圣桃	曾祥飞
独立非执行董事	独立非执行董事	独立非执行董事	独立非执行董事

谨啟

2025年7月10日



馬鞍山鋼鐵股份有限公司
Maanshan Iron & Steel Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票代號：00323)

獨立董事委員會函件

敬啟者：

茲提述本公司于2025年7月10日向股東發出的通函（「通函」），本函件構成其中的一部分。除文意另有所指外，本函件中所使用的詞語與通函內所定義者具有相同涵義。

吾等已獲董事會委任就補充協議及其項下擬進行的交易（即持續關連交易）以及採納建議修訂年度金額上限向閣下提供意見，並就此向獨立股東提供意見。天財資本國際有限公司已獲委任為獨立財務顧問，就持續關連交易及採納建議修訂年度金額上限向獨立股東及吾等提供意見。其意見詳情連同其達致該等意見經考慮的主要因素及理由，載于通函第24頁至36頁，其他資料載于通函附錄。

經考慮持續關連交易及採納建議修訂年度金額上限並計及天財資本國際有限公司的獨立意見，特別是其于通函第1頁至第22頁的函件中所載主要因素、理由及推薦意見，吾等認為(i)持續關連交易乃于本集團之一般業務過程中訂立；(ii)持續關連交易之條款屬一般商業條款，屬公平合理及符合本公司及股東之整體利益；及(iii)補充協議項下的建議修訂年度金額上限乃屬公平合理及符合本公司及股東之整體利益。因此，吾等建議獨立股東贊成將於臨時股東大會上提呈之臨時股東大會通知中列明的普通決議案。

此致

列位獨立股東 台照

獨立董事委員會


管炳春 何安瑞 仇聖桃 曾祥飛
獨立非執行董事 獨立非執行董事 獨立非執行董事 獨立非執行董事
謹啟

2025年7月10日



馬鞍山鋼鐵股份有限公司

Maanshan Iron & Steel Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票代號：00323)

独立董事委员会函件

敬啟者：

茲提述本公司于2025年7月10日向股东发出的通函(「通函」)，本函件构成其中的一部分。除文意另有所指外，本函件中所使用的词语与通函内所定义者具有相同涵义。

吾等已获董事会委任就补充协议及其项下拟进行的交易(即持续关连交易)以及采纳建议修订年度金额上限向 阁下提供意见，并就此向独立股东提供意见。天财资本国际有限公司已获委任为独立财务顾问，就持续关连交易及采纳建议修订年度金额上限向独立股东及吾等提供意见。其意见详情连同其达致该等意见经考虑的主要因素及理由，载于通函第24页至36页，其他资料载于通函附录。

经考虑持续关连交易及采纳建议修订年度金额上限并计及天财资本国际有限公司的独立意见，特别是其于通函第1页至第22页的函件中所载主要因素、理由及推荐意见，吾等认为(i)持续关连交易乃于本集团之一般业务过程中订立；(ii)持续关连交易之条款属一般商业条款，属公平合理及符合本公司及股东之整体利益；及(iii)补充协议项下的建议修订年度金额上限乃属公平合理及符合本公司及股东之整体利益。因此，吾等建议独立股东赞成将于临时股东大会上提呈之临时股东大会通知中列明的普通决议案。

此致

列位独立股东 台照

独立董事委员会

管炳春	何安瑞	仇圣桃	曾祥飞
独立非执行董事	独立非执行董事	独立非执行董事	独立非执行董事

谨啟

2025年7月10日