

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。



LUEN THAI HOLDINGS LIMITED

聯泰控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：311)

有關面料購買總協議的持續關連交易

於二零二五年八月二十七日(交易時段後)，本公司的直接全資附屬公司LTO與上海紡織訂立面料購買總協議，內容有關LTO集團於二零二五年十月一日至二零二七年十二月三十一日止期間向上海紡織集團購買面料。

於本公告日期，上海紡織透過其全資附屬公司上海紡織香港持有730,461,936股股份，佔本公司已發行股本的約70.64%，且為本公司主要股東。因此，上海紡織及其聯繫人為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第十四A章，面料購買總協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於有關截至二零二五年、二零二六年及二零二七年十二月三十一日止年度各年根據面料購買總協議擬進行的交易的費用總額的建議年度上限涉及的一個或多個適用百分比率(定義見上市規則)按年計高於5%，且超過10,000,000港元，故根據面料購買總協議擬進行的交易將須遵守上市規則第十四A章項下的申報、公告、年度審核及獨立股東批准規定。

股東特別大會

本公司將舉行股東特別大會，以供獨立股東考慮及在認為合適的情況下批准面料購買總協議及據此擬進行的交易以及有關建議年度上限。

獨立董事委員會已告成立，以就根據面料購買總協議擬進行的交易及有關建議年度上限向獨立股東提供意見。力高企業融資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。

本公司預期將於二零二五年九月十二日或之前向股東寄發一份通函，當中載有面料購買總協議的進一步詳情、獨立董事委員會致獨立股東的函件、獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東的函件以及股東特別大會通告。

緒言

於二零二五年八月二十七日(交易時段後)，本公司的直接全資附屬公司LTO與上海紡織訂立面料購買總協議，內容有關LTO集團於二零二五年十月一日至二零二七年十二月三十一日止期間向上海紡織集團購買面料。

面料購買總協議

面料購買總協議的主要條款載列如下：

日期：二零二五年八月二十七日

訂約方：

- (i) LTO(為其本身及代表LTO集團)
- (ii) 上海紡織(為其本身及代表上海紡織集團)

年期：自二零二五年十月一日至二零二七年十二月三十一日

交易性質：LTO集團與上海紡織集團將訂立個別訂單或購買協議，當中載列購買交易之具體條款。個別訂單或購買協議之條款將與面料購買總協議之原則及條款一致。倘個別訂單或購買協議之條款與面料購買總協議存在任何衝突，概以後者為準。

付款：購買交易之購買價格、付款時間及方式，以及其他特定條款或條件(如有)將按個別情況由有關訂約方於個別協議、個別合同或購買訂單中確定。購買交易一般將按月、季度或協定期限以現金付款方式結付，並須與市場上之付款條款一致。

定價政策：作為一般原則，購買交易之個別訂單之價格及條款將根據本集團與其他獨立第三方供應商進行交易之類似基準經公平磋商後，參考市場價格及按一般商業條款釐定(在任何情況下，均不得高於獨立第三方供應商向本集團收取之可比貨品價格)，其條款須不遜於獨立第三方供應商向本集團提供的該等條款。

於上文所披露之一般原則之規限下，本集團於就購買交易釐定其於個別訂單項下應付之購買價格時亦將考慮以下因素：(i)透過本公司進行內部查核及研究取得之類似產品之現行市價；及(ii)其他獨立第三方供應商所提供之產品質量及價格。為免生疑問，該定價機制應適用於面料購買總協議期限內發出的任何訂單，且每份訂單均應按照面料購買總協議的規定進行。

歷史交易價值及建議年度上限

面料購買總協議項下擬進行之交易於二零二五年十月一日至二零二五年十二月三十一日期間及截至二零二六年及二零二七年十二月三十一日止兩個年度之年度上限分別為5,000,000美元(或約39,250,000港元)、20,000,000美元(或約157,000,000港元)及20,000,000美元(或約157,000,000港元)。

於釐定上述年度上限時，董事(包括獨立非執行董事)已考慮(i)本集團於二零二五年一月一日至二零二五年七月三十一日止七個月期間向現有供應商購買的面料數

量；(ii)面料的現行市價；及(iii)根據LTO集團的銷售預測及面料需求，LTO集團於面料購買總協議期限內生產所需的預期面料數量。

經考慮上述因素，董事(包括獨立非執行董事)認為，上述面料購買總協議項下擬進行交易的建議年度上限乃公平合理釐定。

訂立面料購買總協議的理由

本集團主要從事成衣產品製造及貿易業務，對生產所需的優質面料有持續需求。由於上海紡織集團的其中一項主要業務為紡織品製造，訂立面料購買總協議將可讓本集團更好地管理質量控制及其生產週期。

本集團相信，長遠而言，面料購買總協議將使本集團能以具競爭力的價格獲得長期及穩定的優質面料供應，有利於本集團的整體業務營運及發展。

鑒於上述者，董事(不包括獨立非執行董事，彼等將於接獲獨立財務顧問之意見後發表意見)認為，面料購買總協議項下擬進行之交易(及相關年度上限)乃及將會於本集團日常及一般業務過程中按一般商業條款訂立，而面料購買總協議(及相關年度上限)之條款乃經公平磋商，屬公平合理，並符合本集團及股東之整體利益。

有關訂約方的資料

LTO為投資控股公司，並為本公司的直接全資附屬公司。本集團的主要業務則為成衣及服飾配件製造及貿易。

上海紡織為投資控股公司。上海紡織集團的主要業務則為成衣及服飾配件製造及貿易。

上海紡織由東方國際(集團)有限公司擁有96.65%權益。東方國際(集團)有限公司最終由上海市國有資產監督管理委員會擁有93.4%權益。

內部監控

本公司已制訂多項內部監控措施，以確保面料購買總協議項下的交易將按照本集團的定價政策進行，以及面料購買總協議的條款為一般商業條款，並於本集團的日常及一般業務過程中進行。

該等內部監控措施主要包括下列各項：

- 本集團將透過多種渠道持續定期收集市場資料，跟進最新行業動態，尤其是類似面料產品的購買價格，有關渠道包括其他獨立第三方供應商的至少兩個市場報價及／或可信的行業來源。
- 本公司的財務部門將定期檢查相關持續關連交易項下擬進行的交易是否按照面料購買總協議的條款及定價政策進行。
- 本公司的財務部門負責每月收集根據面料購買總協議進行的持續關連交易的數據及統計數字，以確保並無超出經批准的年度上限。
- 本公司的內部審核團隊將按照面料購買總協議的既定條款及定價政策定期審核交易，並進行抽樣審查以確保相關內部監控程序得到妥善遵循。對於有關內部監控措施是否足夠和有效的內部審核評估結果會向審核委員會報告。
- 上述所有涉及本集團內部監控程序的人員均獨立於上海紡織集團及其聯繫人。
- 本公司的外聘核數師將根據上市規則每年向董事局發出有關本公司持續關連交易的函件，就本公司於上一財政年度進行的持續關連交易（包括根據面料購買總協議進行的交易）的定價政策及年度上限作出報告。
- 獨立非執行董事將根據上市規則的規定，就本公司於上一財政年度全年進行的持續關連交易進行年度審核，並於本公司的年報內確認持續關連交易的交易金

額及條款，以及確保該等交易乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，並根據有關規管持續關連交易的協議條款進行。

上市規則的涵義

於本公告日期，上海紡織透過其全資附屬公司上海紡織香港持有730,461,936股股份，佔本公司已發行股本的約70.64%，且為本公司主要股東。因此，上海紡織及其聯繫人為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第十四A章，面料購買總協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於有關截至二零二五年、二零二六年及二零二七年十二月三十一日止年度各年根據面料購買總協議擬進行的交易的費用總額的建議年度上限涉及的一個或多個適用百分比率(定義見上市規則)按年計高於5%，且超過10,000,000港元，故根據面料購買總協議擬進行的交易將須遵守上市規則第十四A章項下的申報、公告、年度審核及獨立股東批准規定。

三名董事(即王衛民先生、章民先生及金鑫先生)均於上海紡織及／或其聯營公司中擔任職務，因此於面料購買總協議項下擬進行的交易中擁有重大利益。因此，上述董事均已就批准訂立面料購買總協議及據此擬進行的交易的本公司董事局決議案放棄表決權。

股東特別大會

本公司將舉行股東特別大會，以供獨立股東考慮及在認為合適的情況下批准面料購買總協議及據此擬進行的交易以及有關建議年度上限。

根據上市規則第14A.36條，於交易中擁有重大權益之任何股東及其聯繫人，將於本公司就(包括但不限於)審議及批准面料購買總協議及據此擬進行的交易舉行的股東特別大會上放棄投票。因此，於本公告日期持有730,461,936股股份(佔本公司已發行股本的約70.64%)之上海紡織香港於股東特別大會上就批准面料購買總協議及據此擬進行的交易時須放棄表決權。

獨立董事委員會已告成立，以就根據面料購買總協議擬進行的交易及有關建議年度上限向獨立股東提供意見。力高企業融資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。

寄發通函

本公司預期將於二零二五年九月十二日或之前向股東寄發一份通函，當中載有面料購買總協議的進一步詳情、獨立董事委員會致獨立股東的函件、獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東的函件以及股東特別大會通告。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則以下詞彙具有下列涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事局」	指	董事局
「本公司」	指	聯泰控股有限公司，於開曼群島註冊成立的公司，其股份於聯交所上市(股份代號：311)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「持續關連交易」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司的董事
「股東特別大會」	指	本公司將舉行的股東特別大會，以供獨立股東考慮及酌情批准該等協議及據此擬進行的交易
「面料購買總協議」	指	LTO與上海紡織於二零二五年八月二十七日訂立的面料購買總協議
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣

「香港」	指 中華人民共和國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指 董事局轄下的獨立委員會，由全體獨立非執行董事組成，成立目的為就根據該等協議擬進行的交易及其建議年度上限向獨立股東提供意見
「獨立財務顧問」	指 力高企業融資有限公司，根據證券及期貨條例(香港法例第571章)可進行第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團，為獨立董事委員會及獨立股東有關面料購買總協議的獨立財務顧問
「獨立股東」	指 於面料購買總協議及據此擬進行的交易中擁有重大利益者以外的股東
「獨立第三方」	指 獨立於本公司及其關連人士的人士
「上市規則」	指 聯交所證券上市規則
「LTO」	指 Luen Thai Overseas Limited，於巴哈馬註冊成立的公司，為本公司的直接全資附屬公司
「LTO集團」	指 LTO及其附屬公司
「百分比率」	指 具有上市規則第十四章賦予該詞的涵義
「購買交易」	指 根據面料購買總協議，LTO集團成員公司不時向上海紡織集團成員公司購買面料
「上海紡織」	指 上海紡織(集團)有限公司，於中國註冊成立的有限公司
「上海紡織集團」	指 上海紡織及其附屬公司(不包括本集團)

「上海紡織香港」	指 上海紡織(香港)有限公司，於香港註冊成立的公司，為本公司的主要股東
「股份」	指 本公司股本中的普通股
「股東」	指 本公司的股東
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指 具有上市規則賦予該詞的涵義
「美元」	指 美元，美利堅合眾國的法定貨幣
「%」	指 百分比

本公告內的美元金額已按1.00美元兌7.85港元的匯率換算為港元，以供說明。該等換算並不表示任何金額已經、應可或可能按該等匯率兌換。

承董事局命
聯泰控股有限公司
 公司秘書
陳曉亮

香港，二零二五年八月二十七日

於本公告日期，董事局包括執行董事王衛民先生、陳守仁博士、陳祖龍先生、章民先生及金鑫先生；非執行董事霍宇山女士；以及獨立非執行董事陳銘潤先生、李卓然先生及史敏女士。

公司網站：www.luenthai.com