

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分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。



Dalipal Holdings Limited **達力普控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1921)

(1) 須予披露交易 **有關達力普國際之** **股份購買及出資** **及** **(2) 恢復買賣**

背景

茲提述本集團日期分別為2024年8月23日、2024年11月5日及2024年11月18日的自願性公告(「該等公告」)。

誠如該等公告所披露，(i)本公司與薩勒曼國王能源城就在沙特達曼建設研發中心及智能製造基地等設施(「該項目」)簽署意向函；及(ii)本公司在沙特達曼成立全資附屬公司達力普國際，以實施該項目。

該項目將分兩期建設，總設計產能為110萬噸／年。該項目第一期預計將涉及投資600百萬元(「一期總項目成本」)。

股份購買協議

董事會欣然宣佈，為配合本集團於中東之長期發展策略，於2026年1月11日(沙特時間)，本公司及達力普國際與本公司獨立第三方Zumar訂立股份購買協議。根據股份購買協議之條款，本公司有條件同意出售而Zumar有條件同意購買待售股份(佔達力普國際40.0%股權)，總代價為3.0百萬沙特里亞爾(「股份購買」)。於股份購買完成前，達力普國際為本公司的全資附屬公司。待股份購買完成後，本公司將持有達力普國際60.0%股權。

股東協議

董事會亦欣然宣佈，於股份購買協議當日，本公司於股份購買完成時與Zumar就達力普國際訂立股東協議。根據該協議的條款，本公司與Zumar同意，在彼等將於其後就該項目協定的資金計劃規限下，按彼等各自於達力普國際的持股比例，初步將達力普國際的股本增加至介乎150.0百萬美元至240.0百萬美元，以認購、配發及發行達力普國際的股份，為一期總項目成本提供部分資金。

因此，在本公司與Zumar將協定的資金計劃規限下，本公司同意初步向達力普國際出資最多144.0百萬美元。一期總項目成本的餘下金額將以第三方債務融資、股東貸款或股東現金出資(按不時協定者)提供資金。

上市規則之涵義

由於參考上市規則第14.07條計算的有關股份購買及出資的最高適用百分比率超過5%但低於25%，故根據上市規則第14章，股份購買及出資構成本公司之須予披露交易，並須遵守上市規則第14章項下的申報及公告規定。

股份購買協議

於2026年1月11日(沙特時間)，本公司及達力普國際與本公司獨立第三方Zumar訂立股份購買協議。根據股份購買協議的條款，本公司有條件同意出售而Zumar有條件同意購買待售股份(佔達力普國際40.0%股權)，總代價為3.0百萬沙特里亞爾。於股份購買完成前，達力普國際為本公司的全資附屬公司。待股份購買完成後，本公司將持有達力普國際60.0%股權。

股份購買協議之主要條款載列如下。

日期

2026年1月11日(沙特時間)

訂約方

- (1) 本公司；
- (2) 達力普國際；及
- (3) Zumar

標的事項

本公司有條件同意出售而Zumar有條件同意購買待售股份(佔達力普國際40.0%股權)，總代價為3.0百萬沙特里亞爾。

代價

待售股份(佔達力普國際40.0%股權)的代價乃由股份購買協議訂約方參考達力普國際於股份購買協議日期但於其完成前的股份面值經公平磋商後釐定。於股份購買協議日期，達力普國際每股股份的面值為1,500沙特里亞爾。

財務影響及所得款項用途

於股份購買協議完成後，達力普國際將分別由本公司及Zumar擁有60.0%及40.0%權益。因此其將繼續為本公司之附屬公司，而達力普國際之財務業績將繼續綜合計入本集團財務報表。

由於待售股份的代價乃參考達力普國際股份的面值釐定，本集團預期將不會因出售待售股份錄得任何收益或虧損。本集團就出售待售股份將錄得的實際收益或虧損仍有待釐定，並須待本公司核數師審核後方可作實。

本集團擬將所得款項用作本集團一般營運資金。

支付條件及條款

Zumar須在下文條件規定的訂約方義務完成後以電子銀行轉賬方式向本公司以現金支付代價。

條件

股份購買協議將於下列條件達成後生效：

- (a) Zumar、本公司及達力普國際已正式通過批准該項目及訂立股份購買協議的充分公司決議案；
- (b) Zumar已收到股份購買協議所訂明有關達力普國際的所有資料(包括業務計劃)，並獲Zumar信納；
- (c) 已就股份購買協議項下擬進行的交易取得必要政府部門及其授權機構的批准；及
- (d) 任何具司法管轄權的法院或任何其他人士概無發出或作出任何禁制令、限制令或其他命令，或任何其他法律或監管方面的限制或禁止，以阻止完成股份購買協議項下擬進行的交易。

有關達力普國際的資料

達力普國際為一家根據沙特法律成立的有限公司。其主要從事無縫不銹鋼管產品的研究、開發、製造及銷售，包括石油專用管材、鑽桿、輸氫管及高壓鍋爐管。

於股份購買完成前，達力普國際為本公司的全資附屬公司。待股份購買完成後，本公司將持有達力普國際60.0%股權。

達力普國際截至2024年及2025年12月31日止兩個財政年度各年之財務資料分別載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2025年	2024年
	千沙特里亞爾	千沙特里亞爾
收益	無	無
除稅前虧損淨額	4,383.7	無
除稅後虧損淨額	4,383.7	無

根據達力普國際於2025年12月31日的未經審計財務報表，達力普國際的資產總額及負債淨額分別約為4.3百萬沙特里亞爾及0.6百萬沙特里亞爾。

訂立股份購買協議之理由及裨益

本集團主要從事投資高端、綠色及智能化高端管材製造業務，並已發展以石油天然氣管、新能源管道及特種無縫鋼管等高端管材產品為核心的材料研發及生產。

誠如該等公告所披露，根據本集團中東戰略發展計劃項下的該項目，本集團將於沙特建設設施，包括一座總設計年產能為11萬噸各類石油專用管材及輸氫管道的生產設施，以服務中東及非洲等國際市場。達力普國際乃本公司為承接該項目於沙特成立的附屬公司。

引入沙特戰略投資及發展企業Zumar作為達力普國際的股東，為達力普國際帶來了Zumar的資源及經驗，這對實施該項目及擴展本集團在中東的業務佈局可發揮建設性作用，符合本集團的發展戰略及長期利益。

經考慮上述訂立股份購買協議的理由及裨益後，董事認為股份購買協議的條款屬公平合理，且符合股東整體利益。

股東協議

日期

2026年1月11日(沙特時間)

訂約方

- (1) 本公司；及
- (2) Zumar

出資

於股份購買完成後，本公司與Zumar同意，在彼等將於其後就該項目協定的資金計劃規限下，按彼等各自於達力普國際的持股比例，初步將達力普國際的股本增加至介乎150.0百萬美元至240.0百萬美元，以認購、配發及發行達力普國際的股份，為一期總項目成本提供部分資金。

因此，在本公司與Zumar將協定的資金計劃規限下，本公司同意初步向達力普國際出資最多144.0百萬美元。一期總項目成本的餘下金額將以第三方債務融資、股東貸款或股東現金出資(按不時協定者)提供資金。

出資金額由本公司及Zumar參考達力普國際的預期資本需求及初步業務計劃經公平磋商後釐定。

本公司的出資將由本集團內部資源或外部融資安排撥付。

支付條件及條款

本公司及Zumar須根據本公司與Zumar將就該項目協定的資金計劃於股份購買完成時以電子銀行轉賬方式以現金向達力普國際繳付其各自的出資。

股東會

有關達力普國際事項之決議案須獲本公司及Zumar一致通過。

董事會

董事會須由五名董事組成，其中三名董事由本公司提名，而兩名董事則由Zumar提名。

有關股東協議訂明的達力普國際重大事項的董事會決議案，須獲達力普國際董事一致通過。有關除訂明事項外的其他事項的決議案則須獲出席符合法定人數的會議的過半數票贊成通過。

溢利分配

訂約方有權按其各自在達力普國際的持股比例享有達力普國際的可分配溢利。

限售安排

於股份購買完成日期起至本公司及Zumar其後釐定的商業營運首日起計滿十(10)年之日止期間內，在Zumar持有達力普國際不少於10%權益的條件下，未經Zumar書面許可，本公司不得向Zumar以外的任何其他人士轉讓其於達力普國際的任何股份。

於股份購買完成日期起至股東協議日期第四個週年日或本公司與Zumar可能協定的有日關其他日期(以較早者為準)止期間內，Zumar須維持於達力普國際的至少10.0%股權。

進行出資及訂立股東協議之理由及裨益

達力普國際主要從事無縫不銹鋼管產品的研究、開發、製造及銷售，包括石油專用管材、鑽桿、輸氫管及高壓鍋爐管。

誠如該等公告所披露，根據本集團中東戰略發展計劃項下的該項目，本集團將於沙特建設設施，包括一座總設計年產能為110萬噸各類石油專用管材及輸氫管道的生產設施，以服務中東及非洲等國際市場。

該項目第一階段預計將涉及投資600百萬美元。出資將用於為項目提供資金。總投資資金的餘額將根據該項目的建設進度，透過其他第三方融資安排進行融資。

股東協議項下擬進行的出資乃由本公司及Zumar經公平磋商後協定。本集團按照持有達力普國際的股權比例參與出資，可防止其持有的達力普國際股權被稀釋，從而為股東創造最大價值，並進一步提高達力普國際的投資回報。

經考慮上述出資之理由及裨益，且出資乃按本集團於達力普國際之權益比例進行，董事認為出資及股東協議之條款屬公平合理，並符合股東之整體利益。

有關訂約方之資料

本公司

本公司為一間根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1921)。本集團主要從事投資高端、綠色及智能化高端管材製造業務，並已發展以石油天然氣管、新能源管及特種無縫鋼管等高端管材產品為核心的材料研發及生產。

Zumar

Zumar為一間根據沙特法律註冊成立的股份公司。Zumar主要從事沙特工業及能源製造業的資本投資、戰略諮詢及開發專業知識。

經董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，Zumar及其最終實益擁有人為本公司及本公司關連人士的獨立第三方。

上市規則之涵義

由於參考上市規則第14.07條計算的有關股份購買及出資的最高適用百分比率超過5%但低於25%，故根據上市規則第14章，股份購買及出資構成本公司之須予披露交易，並須遵守上市規則第14章項下的申報及公告規定。

恢復買賣

本公司股份已於2026年1月12日上午九時正於聯交所暫停買賣，以待本公告刊發。本公司已向聯交所申請自2026年1月13日上午九時正起恢復本公司股份買賣。

釋義

在本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」 指 董事會

「出資」 指 具有本公告「股東協議—出資」一段所賦予的涵義

「本公司」	指	達力普控股有限公司，一間根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1921)
「達力普國際」	指	Dalipal International for Industry Company，一間於沙特註冊成立的有限公司，於股份購買協議完成後為本公司之間接全資附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「待售股份」	指	2,000股每股面值1,500沙特里亞爾的達力普國際股份，佔達力普國際已發行股本的40.0%
「沙特里亞爾」	指	沙特法定貨幣
「沙特」	指	沙特阿拉伯王國
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「股東協議」	指	本公司、達力普國際及Zumar就達力普國際於股份購買協議完成後的營運、管理及行政基準而訂立的股東協議
「股份購買協議」	指	本公司、達力普國際及Zumar訂立的股份購買協議，據此，本公司有條件同意出售而Zumar有條件同意購買達力普國際40.0%股權

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「該交易」	指	股份購買協議及其他交易文件擬定的安排
「交易文件」	指	股份購買協議、股東協議及根據股份購買協議或就股份購買協議將予訂立之任何其他文件
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「Zumar」	指	Zumar Aloufq Company，一間於沙特註冊成立的股份公司
「%」	指	百分比

承董事會命
達力普控股有限公司
主席兼執行董事
孟凡勇

香港，2026年1月12日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事孟凡勇先生、張紅耀先生、徐文紅女士、孟宇翔先生及Al Gosaibi, Saud Yousif M先生；非執行董事殷志祥先生；及獨立非執行董事郭開旗先生、王志榮先生及成海濤先生。