

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之任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考之用，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券之邀請或要約。

DEEP SOURCE HOLDINGS LIMITED
至源控股有限公司*
(前稱為榮暉國際集團有限公司)
(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：990)

根據一般授權認購新股份

茲提述本公司日期為二零二五年十二月八日之公告，內容有關本公司提供貸款。除另有說明外，本公告所用詞彙及措辭應與該公告所界定者具有相同涵義。

董事會欣然宣佈，於二零二五年十二月十八日，本公司與不少於六名認購人訂立認購協議，據此，認購人已同意認購而本公司已同意以認購價向認購人配發及發行合共515,000,000股新股份，惟受限於認購協議之條款及條件。

認購人均為獨立專業企業及／或個人投資者。據董事在作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，認購人(及認購人的最終實益擁有人(倘適用))均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

認購股份的數目相當於：(a)於本公告日期已發行股份總數的約3.6%；及(b)認購事項完成後經擴大已發行股份總數的約3.5% (假設自本公告日期起至認購事項完成日期，除本公司發行認購股份外，已發行股份總數不會有任何變動)。

認購價為 0.69 港元，較：

- (i) 於二零二五年十二月十八日聯交所所報收市價每股股份 0.7 港元(即於認購協議日期的收市價)折讓約 1.4%；及
- (ii) 於認購協議日期前最後五(5)個連續交易日聯交所所報平均收市價每股股份約 0.694 港元折讓約 0.6%。

認購事項毋須獲得股東批准，而認購股份將根據一般授權予以發行。本公司將向聯交所上市委員會申請批准認購股份上市及買賣。

認購協議可根據當中所載終止條文予以終止。此外，各認購事項須待各相關認購協議項下條件達成後，方告完成。由於認購事項未必一定會進行，故股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

認購事項

董事會欣然宣佈，於二零二五年十二月十八日，本公司與不少於六名認購人訂立認購協議，據此，認購人已同意認購而本公司已同意以認購價向認購人配發及發行合共 515,000,000 股新股份，惟受限於認購協議之條款及條件。

認購協議

日期

二零二五年十二月十八日

訂約方

本公司及認購人

認購人

六名認購人均為獨立專業企業及／或個人投資者，詳情見下文。於本公告日期，認購人於合計 157,000,000 股股份中擁有權益。概無認購人(及認購人的最終實益擁有人(倘適用))將因其認購事項而成為主要股東。

認購人的名稱及姓名及彼等各自認購股份數目如下：

	認購 股份數目
鞏紅	300,000,000 股
Hanwa Singapore (Private) Limited	143,000,000 股
郭令柏	28,500,000 股
羅建斌	28,500,000 股
歐陽羽綉	10,000,000 股
Gold Valley Investment Pty Ltd	5,000,000 股
	<hr/>
	<hr/> <u>515,000,000 股</u>

Hanwa Singapore (Private) Limited為一間於新加坡註冊成立的有限公司。其由阪和興業株式會社全資擁有，而阪和興業株式會社為一間於日本上市的公司，其主要業務涵蓋鋼鐵製品、有色金屬、黑色原料、鐵合金、船舶燃油及燃料油、生物質燃料、化工產品及海產品等多種產品的貿易。阪和興業株式會社由 The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (信託賬戶)擁有約 12.9% 的權益。除 The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (信託賬戶)外，阪和興業株式會社並無單一股東持有 10% 或以上的權益。

Gold Valley Investment Pty Ltd為一間於澳大利亞註冊成立的投資控股公司。其由 Xie Corporation Pty Ltd 全資擁有，而 Xie Corporation Pty Ltd 由一間私人全權信託 Xie Trust (謝宇政先生的家族信託)全資實益擁有。

以上所有個人均為商人。據董事在作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，認購人(及認購人的最終實益擁有人(倘適用))均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

概無認購協議與其他認購協議互為條件。

認購事項之詳情載列如下。

認購事項

認購人已同意作為主人人認購而本公司已同意以認購價向認購人發行合共515,000,000股新股份(不附帶所有押記、抵押、質押、擔保、期權、留置權、轉讓、抵押權、擔保協議或任何類型的權益)，作為認購人向本公司支付認購款項的代價，惟受限於認購協議之條款及條件。

認購股份的數目相當於：(a)於本公告日期已發行股份總數的約3.6%；及(b)認購事項完成後經擴大已發行股份總數的約3.5% (假設自本公告日期起至認購事項完成日期，除本公司發行認購股份外，已發行股份總數不會有任何變動)。

認購股份之地位

繳足股款後，認購股份將在所有方面與本公司於認購股份配發及發行當日或之前已發行或將予發行的所有其他股份享有同等地位。

禁售承諾

根據認購協議，認購人承諾，自認購事項完成日期起三個月的期限內，在未獲得本公司事先書面同意的情況下，彼等將不會出售、轉讓或以其他方式處置其持有的認購股份。

發行認購股份之一般授權

認購股份將根據透過於二零二五年股東週年大會上通過的一項股東決議案而授予董事的一般授權予以發行，以配發、發行及以其他方式處理不超過本公司於二零二五年股東週年大會日期的已發行股本20%之本公司證券。根據一般授權，本公司獲授權發行最多2,857,268,926股新股份。於本公告日期，本公司可根據一般授權發行2,857,268,926股新股份。

認購價

認購價為 0.69 港元，較：

- (i) 於二零二五年十二月十八日聯交所所報收市價每股股份 0.7 港元(即於認購協議日期的收市價)折讓約 1.4%；及
- (ii) 於認購協議日期前最後五(5)個連續交易日聯交所所報平均收市價每股股份約 0.694 港元折讓約 0.6%。

認購價乃由本公司與認購人參考股份現行市價，按公平原則磋商後釐定。董事認為，認購價及認購協議之條款及條件屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

認購股份的總面值為 1,287,500 港元。

認購事項之條件

各認購事項須待聯交所批准本公司根據認購協議將予發行的所有新股份上市及買賣(及該上市及許可隨後未於認購事項完成前被撤回)後，方告完成。

本公司將向上市委員會申請批准認購股份上市及買賣。認購協議並未規定訂約方有豁免上述條件之權利。

認購事項完成

各認購事項將於上述條件達成後 2 個營業日內(或於本公司與相關認購人可能書面協定的其他時間、日期或地點)完成。

如條件未於二零二六年一月三十一日(或本公司與認購人可能協定的較遲日期)或之前達成，則認購協議將告終止，而本公司及認購人將獲自動解除相關認購協議項下所有義務，惟有關本公司及／或認購人先前違反的任何責任除外。

進行認購事項之理由及所得款項用途

本集團主要從事商品貿易(包括鐵礦石、鎳礦石及貴金屬)、礦石加工及金融牌照業務，未來將更注重硫鐵、鎳、鈦、釩、磷和鋁資源的勘探、開採、加工及貿易，並將適時適當擴張至金、銀、銅和鋰等領域。

認購事項所得款項總額預計約為355.4百萬港元。認購事項之所得款項淨額(經扣除應由本公司承擔、由認購人適當產生的所有費用、成本及開支，以及本公司就認購事項產生的其他相關開支)預計約為355.3百萬港元。因此，經扣除該等費用、成本及開支後，淨認購價約為每股認購股份0.69港元。

於二零二五年十二月八日，本公司宣佈其與借款人訂立貸款協議。貸款協議條款規定，待獲得相關監管批准後，本公司(或其代名人)將有權收購目標公司的40%股權。此外，不論收購事項是否繼續進行，本公司將成立營運合營企業，並簽訂採購協議以採購Bella Bella Vanadium項目開採的鈦鐵礦等礦石。

鑑於澳大利亞的基礎設施、勞動力及能源成本較高，開採的礦石預計將運往馬來西亞並在馬來西亞加工，使整個過程具有成本效益。此外，馬來西亞沙巴天然氣豐富，為高爐及二氧化鈦生產提供了有利的熱源及還原劑。因此，馬來西亞未來預計將在本集團的自然資源業務(包括冶煉、鈦、二氧化鈦深加工以及釩渣精煉及製備)中發揮重要作用。

為成立營運合營企業及執行採購協議，本公司須通過配售事項籌資。由於本集團的長期發展藍圖及業務發展計劃中涵蓋進軍澳大利亞自然資源市場，因此，本公司通

過配售事項籌資成立營運合營企業以及訂立並執行採購協議，此舉符合本公司及股東利益。預計該等所得款項將於二零二六年第三季度前悉數動用。

過往十二個月之集資活動

緊接本公告日期前過往十二個月，本公司已進行下列集資活動：

公告日期	集資活動	所籌集 所得款項淨額 (約)	所得款項淨額 的擬定用途	所得款項淨額 於本公告日期的 實際用途
二零二五年 六月十三日、	根據股東於二零二五年六月三十日召開的	407.4百萬港元	(i) 約10%至20%將用於通過進行收購或設立合營企業拓展本集團於印度尼西亞的業務；	約1.6百萬港元已用於(i)通過進行收購或設立合營企業拓展本集團於印度尼西亞的業務及約7.8百萬港元已用於
二零二五年 六月十七日及	股東週年大會上授出之一般授權認購			
二零二五年 六月二十七日	815,000,000股新股份		(ii) 約30%至40%將用於取得鎳礦石及鋁土礦床採礦權； (iii) 約20%至30%將用於鎳礦石及鋁土礦的貿易與加工； (iv) 約10%至20%將用於構建物流運輸系統及車隊；及 (v) 剩餘部分將用作一般營運資金	(iii) 鎳礦石及鋁土礦的貿易與加工。餘下資金約398百萬港元仍未使用，預期將於二零二六年第一季度前動用。

除上文所述外，緊接本公告日期前過往十二個月，本公司並無進行任何其他集資活動。

對本公司股權架構之影響

假設自本公告日期起至認購事項完成日期已發行股份總數及各董事、主要股東及認購人持有的股份數目不會有任何變動(本公司發行認購股份除外)，(a)於本公告日期；及(b)緊隨認購事項完成後本公司之股權如下：

股東姓名／名稱	於本公告日期		緊隨認購事項完成後	
	股份數目	概約 百分比 (附註1)	股份數目	概約 百分比 (附註1)
游振華(附註1)	8,682,717,176	60.8	8,682,717,176	58.7
認購人	157,000,000	1.1	672,000,000	4.5
其他公眾股東	5,446,627,455	38.1	5,446,627,455	36.8
總計：	14,286,344,631	100	14,801,344,631	100

附註：

1. 根據聯交所網站刊載的權益披露：

該等8,682,717,176股股份包括(i) *Wide Bridge Limited* (「**Wide Bridge**」)持有及擁有的8,676,897,176股股份；及(ii)游振華先生(「**游先生**」)直接持有及擁有的5,820,000股股份。游先生間接持有*Wide Bridge*的100%權益。根據證券及期貨條例，游先生被視為於*Wide Bridge*持有的股份中擁有權益。

一般資料

認購事項毋須獲得股東批准，而認購股份將根據一般授權予以發行。本公司將向聯交所上市委員會申請批准認購股份上市及買賣。

認購協議可根據當中所載終止條文予以終止。此外，各認購事項須待各相關認購協議項下條件達成後，方告完成。由於認購事項未必一定會進行，故股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有如下涵義：

「二零二五年股東週年大會」	指	本公司於二零二五年六月三十日舉行之股東週年大會，會上(其中包括)股東正式通過一項有關向董事授出一般授權的決議案
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港銀行一般開門營業之日子(星期六、星期日、公眾假期或上午九時正至下午五時正期間任何時間香港懸掛8號或以上熱帶氣旋警告或「黑色暴雨警告信號」之日子除外)
「本公司」	指	至源控股有限公司(股份代號：990)，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予該詞之相同涵義
「董事」	指	本公司董事
「一般授權」	指	透過於二零二五年股東週年大會上通過的一項股東決議案而授予董事的一般授權，以配發、發行及以其他方式處理不超過本公司於二零二五年股東週年大會日期的已發行股本20%之本公司證券
「Gold Valley」	指	本公司於二零二五年十二月八日宣佈之貸款的借款人
「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	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「貸款」	指	本公司於二零二五年十二月八日宣佈，向Gold Valley提供貸款金額6,000,000美元(約46,800,000港元)
「採購協議」	指	本公司(或其代名人)與營運合營企業就於Bella Bella Vanadium項目採購鈦鐵礦而訂立的協議
「營運合營企業」	指	本公司與Gold Valley就Bella Bella Vanadium項目而將成立的合營企業
「中國」	指	中華人民共和國
「股份」	指	本公司股本中每股0.0025港元之股份
「股東」	指	股份之持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購人」	指	認購股份之認購人
「認購事項」	指	認購人根據各認購協議之條款及條件以認購價認購認購股份
「認購協議」	指	本公司與各認購人就認購事項訂立的日期均為二零二五年十二月十八日之認購協議
「認購款項」	指	根據認購協議之條款，該款項為認購價乘以認購股份數目減相關開支得出之總額
「認購價」	指	認購人應支付的每股認購股份之價格，即每股認購股份0.69港元

「認購股份」指本公司將根據認購事項發行予認購人的合共515,000,000股新股份

「%」指百分比

承董事會命
至源控股有限公司
執行董事
吳磊

香港，二零二五年十二月十八日

於本公告日期，執行董事為江江先生及吳磊先生；非執行董事為丁琳先生及康健先生；及獨立非執行董事為柳松先生、陳麗屏女士及黃學斌先生。

* 僅供識別