

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引起之任何損失承擔任何責任。

本公佈僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司證券之邀請或要約。



**有關(I)有關收購目標公司24%股權之須予披露交易而涉及
根據一般授權發行代價可換股債券；及
(II)根據特別授權配售可換股債券之補充公佈**

配售代理



茲提述滙盈控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司「本集團」)日期為二零二四年二月二十二日之公佈，內容有關(其中包括)收購事項及可換股債券配售(「公佈」)。除另有界定者外，本公佈所用詞彙應與公佈所界定者具有相同涵義。

收購事項代價之基準

於釐定代價時，本公司已考慮多項因素。除公佈中的相關披露外，本公司謹就收購事項提供以下有關代價基準的補充資料，其中包括溢利保證以及多家在香港及中國從事類似業務的上市公司之市盈率參考資料。

可資比較公司之市盈率

於釐定代價時，除考慮目標公司的潛在業務發展及業務前景（包括目標公司與二零二四年獲得兩位新客戶）外，本公司亦會考慮目標公司現有業務。目標公司已獲得兩位中國的新客戶，並計劃於二零二四年開始供應天然氣。客戶從事（包括但不限於）石化及精細化工行業，在生產過程中對目標公司供應的天然氣有所需求。根據目標公司出售天然氣及其現有業務產生的利潤率，本公司認為目標公司產生的利潤預計將超過人民幣20,000,000元。本公司根據溢利保證20,000,000港元採用市盈率法釐定代價。本公司認為該方法是為創收公司定價的一般及常用方法。鑒於目標公司的市盈率（以溢利保證為基礎）處於香港及中國具有類似業務性質的上市公司範圍之內，本公司認為目標公司6.25的市盈率屬公平合理。

代價30,000,000港元，即收購事項的價格，用於收購目標公司24%的股權。該代價表明目標公司按100%的基準標價為125,000,000港元。根據125,000,000港元的價格以及20,000,000港元的溢利保證，目標公司的市盈率將為6.25。

誠如公佈所披露，本公司就市盈率6.25與香港及中國具有類似業務性質的上市公司進行對標，該等可資比較公司的市盈率介乎4.17至64.51，平均值約為13.27。該等公司主要從事（包括但不限於）零售管道天然氣及液化天然氣等天然氣、提供建築及安裝服務及提供天然氣運輸服務等其他服務。鑒於該等公司與目標公司具有類似業務性質，本公司認為，該等上市公司與目標公司具有可比性。

目標公司的財務表現

截至二零二二年十二月三十一日，目標公司的未經審核資產淨值為人民幣21,439,020元（相當於約23,303,283港元）。誠如公佈所披露，就其未經審核損益（除稅後）而言，截至二零二一年十二月三十一日止年度，目標公司錄得收益人民幣523,761元，而截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得虧損人民幣850,312元。

目標公司自二零零七年起開展其業務。鑒於目標公司的經營歷史悠久，本公司認為將目標公司的經營業績及潛在增長作為代價之基準相較其資產淨值更為合適。

誠如公佈所披露，截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度，目標公司的總收益分別為人民幣33,079,245元及人民幣62,316,741元。目標公司的總收益主要來自(i)天然氣銷售；及(ii)與天然氣供應有關的管道接駁費。管道接駁費的利潤率遠高於天然氣銷售的利潤率。然而，由於中國房地產市場收縮，二零二二年管道接駁費收益下降逾五成。

因此，由於目標公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的整體利潤率較截至二零二一年十二月三十一日止年度的整體利潤率低，目標公司於該兩個財政年度錄得轉盈為虧。

鑒於已逐漸自COVID-19 疫情中恢復，且中國房地產市場較穩定，預計要求接駁天然氣管道的客戶數量亦將穩定增加，從而導致管道接駁費增加。除獲得天然氣供應的兩位新客戶外，本公司認為目標公司將不僅使二零二二年扭虧為盈，並將能夠實現溢利保證。

鑒於已納入溢利保證及出售選擇權機制，其為本公司提供退出選擇。另外，代價以發行代價可換股債券償付，因此，其將不會立即導致本集團產生現金流出。鑒於公佈及上述披露的理由及基準，本公司認為，代價屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益。

可換股債券配售之所得款項用途

董事會謹此提供以下有關可換股債券配售之所得款項用途的額外資料。

誠如公佈所披露，本公司將動用約30百萬港元用於經紀業務。由於本公司考慮到增加證券孖展融資服務將不僅會提高經紀客戶的利息收入，亦會推高經紀佣金，因此，倘本公司經紀客戶需要更多資金進行證券交易及融資，本公司將動用相關所得款項用於為彼等提供證券孖展服務。誠如本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度之年報所披露，經計及經紀業務佔本集團收入的34%，本集團希望在此分部投入更多資源。

本集團亦計劃將10.0百萬港元用於償還於二零二三年十二月三十一日到期的應付予第三方的短期貸款約4百萬港元以及債務總額約6百萬港元。

鑒於世界正不斷變化及發展迅速，而中國及香港的經濟情況亦相當不明朗，故本集團在投資方面採取相對審慎的方法。本集團始終在尋求及審查各個行業的各種投資機會，以不時分散其投資組合。憑藉自可換股債券配售的資金約30百萬港元，倘本集團遇到其他具有投資潛力或可能與本集團業務產生協同效應的項目，本集團將積極考慮進一步投資。

承董事會命
滙盈控股有限公司
主席兼執行董事
符耀文

香港，二零二四年三月十三日

於本公佈日期，董事會成員包括五名執行董事，分別為符耀文先生（主席）、黃錦發先生（副主席）、連海江先生、李晨女士及張弩先生；以及三名獨立非執行董事，分別為黃松堅先生、蕭妙文先生，MH及區田豐先生。