

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，並明確表示概不就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之任何損失承擔任何責任。



Loco Hong Kong Holdings Limited

港銀控股有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：8162)

須予披露交易 處置非上市股權證券

該處置

董事會宣佈，於二零二三年十二月二十九日，賣方(本公司之間接全資附屬公司)與買方簽署了協議，以4,300,000港元的對價向買方出售非上市股權證券。

交易完成後，本公司將不再持有目標公司的任何權益。

GEM上市規則的涵義

由於本次處置的最高適用百分比(根據GEM上市規則第19.07條規定)超過5%但低於25%，因此本次處置構成本公司的須予披露交易，並須遵守GEM上市規則第19章的通知和公告要求。

概敘

董事會宣佈，於二零二三年十二月二十九日，賣方(本公司的間接全資附屬公司)與買方就向買方出售目標公司非上市股權證券簽訂了協議。

協議

協議的主要條款如下：

日期

二零二三年十二月二十九日

訂約方

- (i) 賣方(本公司的間接全資附屬公司)；和
- (ii) 買方。

待處置資產

根據協議，賣方同意出售及買方同意購買目標公司非上市股權證券。

對價和付款

對價金額為4,300,000港元，買方將在本協議簽署之日起3日內以轉賬方式向賣方指定銀行賬戶付款。

對價由協議各訂約方，參考獨立估值師Valplus Consulting Limited (「**估值師**」)，根據國際評估標準，以二零二三年九月三十日為基準日(「**估值基準日**」)評估的非上市股權證券估值(「**估值**」)，經公平談判後確定，估值為約4,276,000港元。估值師比較了目標公司根據市場法計算的價格與大中華地區與目標公司經營業務相似的六家上市公司的市淨率(「**市淨率**」)進行了比較，並進行了持續經營假設、無重大變化假設和無適銷性折扣假設。

估值

估值的依據及方法

於估值基準日，非上市股權證券的公允價值為4,276,000港元，由估值師以市場方法釐定。估值師也考慮了資產法和收益法。然而，根據估值師的意見，資產法不合適，因為它忽略了整個業務的未來經濟效益，收益法也不合適，因為(i)目標公司自截至二零二二年十二月三十一日的財政年度以來一直遭受虧損，因此估值師認為使用最近的經營記錄數據不足以形成可靠和確定的預測基礎；(ii)預測的使用將涉及高度不確定的長期預測估計和基本假設。鑒於上述情況，估值師因此單獨依據市場法來確定其對估值的看法。

在市場法評估下，估值師認為不建議採用可比交易法，因為市場上沒有足夠的直接可比交易來形成可靠的估值意見；由於可以識別出與目標公司從事相同或類似業務的上市公司，因此採用了參照公眾公司法。在各種估值和價格倍數中，估值師採用市淨率進行估值的原因如下：

- (a) 銷售不包括業務成本，而業務成本不一定表明標的公司的盈利能力，因此公司價值與銷售比率和價格與銷售比率不是恰當和相關的指標；和
- (b) 市盈率不適用，因為目標公司自截至二零二二年十二月三十一日的財政年度以來發生了淨經營虧損和淨虧損。

估值師在盡最大努力的基礎上，通過以下選擇標準，共列出了六家可參照公眾公司（「可參照公司」）的詳盡清單：

- (a) 具有截至估值基準日財務資訊的香港上市公司；
- (b) 超過50%或最大單一業務位於大中華地區；和
- (c) 超過50%的收入來自金屬的分銷和貿易。

六家可參照公司如下：

可參照公司	股份代號
利記控股有限公司	637
中國釩鈦磁鐵礦業有限公司	893
亞太資源有限公司	1104
中廣核礦業有限公司	1164
新礦資源有限公司	1231
新源萬恒控股有限公司	2326

考慮到上述因素，並考慮到估價師的獨立性，董事會認為出售的估值和對價基礎是公平合理的。

完成

根據協議，股份出售的完成不受任何先決條件的限制，並將在買方全額支付對價之日完成。

目標公司信息

目標公司是一家在香港註冊成立的公司，主要從事黃金、白銀及其他貴金屬和基本金屬的交易。本集團持有目標公司(非上市股權證券)18%的股權，在本集團財務報表中，該股權被計入以公允價值計算且其變動計入當期損益的金融資產。除該非上市股權證券外，本集團在目標公司中沒有任何其他權益。

以下為目標公司截至二零二二年十二月三十一日止兩年的財務信息，基於本公司根據香港財務報告準則可獲得的信息：

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 (經審計)	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 (經審計)
稅前虧損	67,297港元	1,140,696港元
稅後虧損	67,297港元	1,140,696港元

目標公司截至二零二三年九月三十日的未經審計的淨資產約為30,884,664港元。

截至二零二二年十二月三十一日，本公司合併帳目中記錄的以公允價值計算且其變動計入當期損益的該非上市股權證券的金融資產約為4,280,000港元（二零二一年：4,500,000港元（經審計））。截至二零二二年十二月三十一日止財政年度，本集團記錄的非上市股權證券的公允價值損失為220,000港元（經審計）（二零二一年：零（經審計）；二零二零年：2,286,000港元（經審計））。

處置的財務影響

預計本集團將從處置中確認約24,000港元的收益，該收益是根據對價金額4,300,000港元和截至二零二三年九月三十日非上市股權證券約4,276,000港元（未經審計）計算的。與處置相關的實際損益可能與上述情況不同，並將根據截至完成時的財務狀況確定。

處置完成後，本集團將不再持有目標公司的任何權益。

出售所得收益將用於支付出售交易成本和作為本集團的一般營運資金。

由於處置，本集團將不需要在完成後的各個財務報告期末重新計量該非上市權益股權證券的公允價值。

交易雙方信息

本公司是一家投資控股公司。本集團主要在中國內地、香港及國際從事金屬貿易及金屬供應鏈業務、在中國內地提供教育管理服務及在香港提供放債服務。

買方是一家在中國註冊成立的有限公司，其實際擁有人為李碧濤先生，買方主要從事貴金屬冶煉與銷售、金屬製品研發與材料銷售、有色金屬合金與新型金屬功能材料銷售等。據董事所知、所悉和所信，經合理詢問，買方及其最終受益所有人均為獨立第三方。

處置的原因和益處

由於目標公司已錄得稅後虧損，且該未上市股權證券價值近年來一直下降，董事認為此次處置是本集團剝離和變現此類投資的好機會。

鑒於上述情況，董事認為簽訂出售協議及處置條款（包括對價）是公平合理的，符合本公司和股東的整體利益。

GEM上市規則涵義

由於本次處置的最高適用百分比（根據GEM上市規則第19.07條的規定）超過5%但低於25%，因此本次處置構成應予披露的本公司交易，並須遵守GEM上市規則第19章的通知和公告要求。

繼續暫停交易

應本公司要求，本公司股票已於二零二三年五月十六日星期二上午9:00起停牌，並將繼續暫停交易，直至另行通知。

提醒股東和本公司潛在投資者參閱本公司不時發佈的有關複牌狀況和業務運營更新的最新公告。

定義

在本公告中，除非上下文另有要求，否則以下表達應具有以下含義：

「協議」	賣方與買方於二零二三年十二月二十九日就處置事宜達成的協議
「董事會」	董事會成員
「本公司」	港銀控股有限公司，一家在香港註冊成立的有限公司，其股份在聯交所GEM上市（股份代碼：8162）

「完成」	根據協議完成處置
「關連人士」	具有GEM上市規則中規定之含義
「對價」	4,300,000港元(若對價以人民幣支付,則為3,930,000元人民幣),作為非上市股權證券的對價
「董事」	本公司董事
「處置」	賣方根據本協議的條款和條件向買方處置非上市股權證券
「GEM」	由聯交所運營的GEM
「《GEM上市規則》」	《GEM證券上市管理規則》
「本集團」	本公司及其附屬公司
「港元」	香港,香港法定貨幣
「香港」	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立第三方」	屬於獨立於本公司及其關連人士的第三方的個人或公司及其最終實益擁有人
「中國內地」	中華人民共和國,就本公告而言,不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區和臺灣
「買方」	成都匯遠智泰金屬科技有限公司,一家在中國內地註冊成立的有限公司,以及一家獨立第三方
「人民幣」	人民幣,中國內地的法定貨幣
「股東」	本公司股份的登記持有人
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司

「目標公司」	聯達集團(亞洲)有限公司Lexus Group (Asia) Limited，一間於香港註冊成立的有限公司，於本公告日期，本集團持有其18%的股權
「非上市股權證券」	目標公司股本中的7,920,000股，佔目標公司18%的股權
「賣家」	香江貴金屬電子材料有限公司，一家在香港註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「%」	百分比

承董事會命
港銀控股有限公司
王文東先生
 行政總裁

香港，二零二三年十二月二十九日

於本公告日期，執行董事為張思源先生(董事會主席)、王文東先生及馮志堅先生；及獨立非執行董事為周天舒先生、吳勵妍女士及黃翠珊女士。

本公告的數據乃遵照香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)GEM證券上市規則而刊載，旨在提供本公司的資料；董事願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載數據在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

本公告在刊登之日起計將在聯交所網站www.hkexnews.hk之「最新上市公司公告」內保存至少七日及本公司網站www.locohkholdings.com內保存。