

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，並明確表示概不就因本公佈或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致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。



VONGROUP LIMITED

黃河實業有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：318)

須予披露的交易

**認購雲端平台業務 CLAMAN GLOBAL LIMITED 20.2%權益
以增加權益至 50.3%**

股份認購

董事會欣然宣布，於二零二零年十一月二十七日（交易時段後），認購方與目標公司訂立股份認購協議，據此目標公司有條件同意發行而認購方有條件同意以代價為 14,100,000 港元認購目標公司約 20.2% 的股權，並以現金支付代價。

本公司目前持有目標公司約 22.5% 的股權。本公司將在收購完成後持有約 40.3 % 的股權，及在股份認購完成後持有約 50.3% 的股權。目標公司將成為本公司的附屬公司，而目標公司的業績將合併至本公司的財務報表中。

上市規則涵義

股份認購及收購都在十二個月內對目標公司之股權有關，因此收購及股份認購應按照《上市規則》第十四章的規定進行合併計算。

由於有關收購及股份認購事項合併計算時之一個或多個適用百分比率（定義見上市規則第 14.07 條）高於 5% 但低於 25%，股份認購事項構成上市規則第十四章項下本公司之須予披露交易。

股東及潛在投資者應注意，股份認購須待多項先決條件獲達成後方可作實，且可能會或未會完成。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

股份認購

日期： 2020年11月27日（交易時段後）

訂約各方：

認購方 VG Investment Assets Holdings Inc，本公司的全資子公司

目標公司 Claman Global Limited

據董事經作出一切合理查詢後深知，盡悉及確信，目標公司及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方且與彼等概無關連。

將予認購的股權

根據股份認購協議，目標公司已有條件同意發行，認購方已有條件同意認購目標公司約 20.2% 的股權。

代價

根據股份認購協議的條款，代價約為 14,100,000 港元，將以現金的方式等額分四月支付，首期將於股份認購完成時支付或股份認購協議雙方之間共同協定之其他日期。

代價乃根據認購方與目標公司經公平磋商後按正常商業條款釐定及協定，已考慮因素其中包括：（a）由於 2019 新冠病毒（COVID-19）疫情中商業慣例的“新常態”及展望疫情後時代，對於本地及全球電子商務，遠程業務營運，金融科技，虛擬科技等服務和產品的市場需求增加，（b）目標公司作為領導者及創新先驅的市場定位和在業界的聲譽，以及其廣泛的客戶群，（c）目標公司強大的技術和研發能力，（d）目標公司的財務業績之增長，（e）鑑於上述情況，目標公司的產品和服務業務前景理想，以及（e）本公司對目標公司與本公司之間將創造的協同效益的評估。

董事會認為，代價乃基於正常商業條款達致，可為股東帶來最大利益，且對本公司及股東整體而言屬公平合理。

股份認購完成

股份認購完成將於收購完成的同一日期發生，或認購方與目標公司書面協定不超過股份認購協議日期後一個月期間的其他日期。條件是必須達成所有先決條件，而目標公司將成為本公司的附屬公司。

先決條件

股份認購完成須待達成以下事項(其中包括)後方可作實：

- (i) 股份認購協議所載之聲明及保證在所有重大方面均屬真實及準確；
- (ii) 目標公司的業務並無重大不利變動；及
- (iii) 已獲得所有監管和法律批准。

有關目標公司的信息

目標公司為於英屬處女群島註冊成立之有限公司。目標公司擁有市場領導之開發和運營具有內置的多語言系統和先進的支付工具的專有多功能雲端平台之科技業務，為廣泛的業務需求服務，例如電子商務，大型活動，虛擬活動和籌款活動。自二零一二年，這些先進創新科技及一站式全方位服務已向中小企業，本地和國際公司，非牟利機構，媒體組織，大學，體育活動，比賽活動和其他大型活動的廣泛客戶群提供。

目標公司之平台服務憑藉其科技及研發能力，支持多樣及複雜的業務流程、需求和可定制工作流程。目標公司的一站式全方位服務方法已成功提高了客戶的業務價值，解決了他們的業務問題並為他們提供了最高水平的靈活性，可擴展性和網絡安全性。這樣，目標公司就可以利用自身對雲端技術和業務流程的深入了解，幫助客戶提高創新能力，效率和競爭力。

由2019新冠病毒（COVID-19）疫情導致的商業及市場行為“新常態”加速了公司使用科技與客戶互動以及在其自身員工資源方面的快速變化。這因此而支持了目標公司不斷擴展的產品和服務的顯著及持續增長的需求，特別是在其現成的電子商務平台，在線營銷解決方案，在線支付處理，及促使遠程工作並促進虛擬業務交互的虛擬和雲端技術。

根據目標公司未經審核的綜合財務報表，目標公司截至二零二零年三月三十一日止兩個財政年度年的財務信息如下：

	截至三月三十一日止年度	
	2020	2019
	港元	港元
	(未經審核)	(未經審核)
除稅及非經常性項目前溢利/（虧損）	2,186,000	(1,049,000)
除稅及非經常性項目後溢利/（虧損）	2,186,000	(1,049,000)

於二零二零年三月三十一日，根據目標公司的未經審核綜合財務報表，目標公司的未經審核綜合資產淨值約為8,173,000港元。

根據目標公司提供的信息，其主要業務活動是投資控股，其擁有並經營一項提供全方位科技服務業務。在股份認購完成後，假設收購完成已發生，並且假設股權沒有其他變化，目標公司將由本公司持有約50.3%。目標公司將成為本公司的附屬公司，而目標公司的業績將合併至本公司的財務報表中。

進行股份認購事項的原因及裨益

如先前向股東披露，本公司致力尋求內生性的業務增長和投資機會，以期增加回報，特別是在科技業務方面。股份認購事項符合該既定策略。

(a) 本集團之科技業務策略

本集團科技業務的策略包括透過為企業市場提供創新，科技突破和價值創造的信息科技產品及服務來制造收入和利潤。為此，我們的團隊利用本身對行業，商業及科技的豐富經驗，給予我們的客戶對科技和業務重疊相關的業務，市場，競爭壓力，法規，標準，動態的深刻理解。我們還利用我們執行的經驗，這是多年科技工作，設計，構建，營銷和維護科技，解決方案，應用程序和服務的結果。

(b) 2019 新冠病毒疫情刺激了對“新常態”業務的新科技需求

在 2019 新冠病毒（COVID-19）疫情這段期間，許多企業需要面對反復出現的問題，包括不正常地評估和採用新的數碼技術來解決遠程商務需求的“新常態”。因此，本集團在戰略和企業科技規劃，信息科技架構設計，實施，整合，網絡和基礎設施服務方面的基礎，幫助了制造顯著的高收益，尤其是在把握這些由 2019 新冠病毒(COVID-19)疫情促使的市場範例巨大變化帶來在科技服務方面的市場需求的“新常態”。

因此，在這“新常態”之下，我們的持續戰略是進一步發展和加強我們在企業解決方案，金融科技，虛擬科技，遠程商務和其他科技中的科技產品和服務。這是在 2019 新冠病毒(COVID-19)疫情期間需求量很大，並且由於新的市場行為下，預計這種情況將會持續。

(c) 目標公司的“新常態”科技業務

作為此策略的一部分，股份認購使目標公司成為本公司的子公司，並增加本公司的科技產品和服務。本公司認為目標公司是香港科技公司中發展最快的公司之一，擁有強大的品牌實力，並成功提供了內置多功能語言系統的專有多功能雲端平台和先進的支付科技，可為多種商業客戶服務。儘管面對廣泛不明朗的全球政治/經濟環境，動盪的市場和因嚴重的社會事件以及 2019 新冠病毒（COVID-19）疫情加劇的影響，令宏觀經濟及社會備受挑戰，但目標公司的財務業績仍有所增長。

因此，於 2019 新冠病毒（COVID-19）疫情以及對疫情後時代的展望，在這高增長行業中，本公司認為對目標公司不斷擴展的產品和服務的企業需求的增長，有望推動目標公司的進一步發展，並為本公司和股東創造更大的價值。此外，目標公司是市場創新者，擁有強大的科技及研發能力，以及眾多行業的客戶群。因此，我們預計，通過將目標公司與本與公司的科技業務緊密集成，本集團在本地和國際市場上的業務前景將因此得到進一步強化。

因此，董事相信，股份認購為集團提供了一個良機，可通過與領先的科技合作夥伴建立更強大的聯盟，有系統地把握將快速增長的市場機遇，從而提升及擴闊我們的科技能力並提高我們的業務業績及集團在快速發展的科技業務中的表現。股份認購也為公司提供了一個難得的機會，可以透過這個高需求的科技領域創造更多的利潤。

對目標公司股權結構的影響

以下是目標公司於本公告日期的股份摘要，僅供說明之用，於收購及股份認購完成後，並假設本公告日期後目標公司已發行股份和股權結構無其他變動。

股東名稱	於本公告日期	於目標公司之持股結構	
		緊接股份認購完成後 (假設收購完成尚未 發生)	緊接股份認購完成後 (假設收購完成已經 發生或將同時發生)
Kingston	32.56%	27.10%	27.10%
YQ	22.48%	18.71%	18.71%
Allyking	22.48%	18.71%	3.87%
認購方	22.48%	35.48%	50.32%
Total	100%	100%	100%

上市規則涵義

股份認購及收購都在十二個月內對目標公司之股權有關，因此收購及股份認購應按照《上市規則》第十四章的規定進行合併計算。

由於有關收購及股份認購事項合併計算時之一個或多個適用百分比率（定義見上市規則第 14.07 條）高於 5%但低於 25%，股份認購事項構成上市規則第十四章項下本公司之須予披露交易。

股東及潛在投資者應注意，股份認購須待多項先決條件獲達成後方可作實，且可能會或未會完成。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購」	根據本公司二零二零年十月二十二日的公告所述買賣目標公司約 17.8%的股權
「收購完成」	根據收購條款和條件完成收購
「Allyking」	Allyking International Limited，於英屬處女群島註冊成立的有限公司，其最終控股實益擁有人為黃蓉女士
「董事會」	本公司之董事會

「BVI」	英屬處女群島
「本公司」	黃河實業有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份在聯交所上市
「關連人士」	具上市規則所賦予涵義
「代價」	目標公司股權的認購價，即股份認購的主體
「董事」	本公司董事會之董事
「本集團」	本公司及其附屬公司
「港元」	香港法定貨幣港元
「香港」	中國香港特別行政區
「Kingston」	Kingston Investment Assets Limited，於英屬處女群島註冊成立的有限公司，其最終控股實益擁有人為 Brian D. Nip 先生
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「股份」	本公司股本中每股面值 0.04 港元之普通股
「股東」	股份持有人
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「認購方」	VG Investment Assets Holdings Inc，於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，以及本公司的全資子公司
「股份認購」	根據股份認購協議的條款及條件發行及認購目標公司約 20.2%的股權
「股份認購協議」	認購方與目標公司簽訂日期為二零二零年十一月二十七日之股份認購協議

「股份認購完成」	根據股份認購協議的條款和條件完成股份認購
「目標公司」	Claman Global Limited，於英屬處女群島註冊成立的有限公司
「YQ」	YQ Holdings Limited，於英屬處女群島註冊成立的有限公司，其最終控股實益擁有人為 Chew Sing Pin

承董事會命
黃河實業有限公司
徐兆鴻
公司秘書

香港，二零二零年十一月二十七日

於本公佈日期，董事會成員包括兩位執行董事，為黃達揚及徐斯平；以及三位獨立非執行董事，為馮嘉強、林家禮及王文雅。

* 僅供識別