

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，概不對因本公佈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。



中國升海集團有限公司 China Shenghai Group Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：1676)

完成根據一般授權認購新股份

茲提述中國升海集團有限公司（「本公司」）日期為二零二一年十一月五日與根據一般授權認購新股份有關的公佈（「該公佈」）。除非本公佈另有界定，否則本公佈所用詞彙與該公佈內所界定者具有相同涵義。

完成根據一般授權認購新股份

董事會欣然宣佈，認購協議的所有條件已獲達成且完成於二零二一年十一月十七日根據認購協議的條款及條件落實。8,000,000股認購股份，相當於(a)本公司於緊接認購完成前已發行股本總額的8%；(b)經發行認購股份擴大後之本公司已發行股本約 7.41%，已按認購價根據認購協議的條款及條件配發及發行予認購人。

據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，(i) 認購人為獨立第三方；及(ii) 緊隨認購事項完成後，認購人並無成為本公司之主要股東。

對本公司股權架構之影響

以下所載為本公司(i)緊接完成前；及(ii)緊隨完成後的股權架構：

| | 於本公佈日期 | | 緊隨發行認購股份後 | |
|---------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | 股份 | 概約 百分比 | 股份 | 概約 百分比 |
| Precisely Unique Limited (附註 1) | 52,500,000 | 52.50 | 52,500,000 | 48.61 |
| 認購人 | - | - | 8,000,000 | 7.41 |
| 公眾股東 | 47,500,000 | 47.50 | 47,500,000 | 43.98 |
| 總計 | 100,000,000 | 100.00 | 108,000,000 | 100.00 |

附註：

1. Precisely Unique Limited 的全部已發行股本由本公司執行董事劉榮如先生合法及實益擁有，劉榮如先生被視為於 Precisely Unique Limited 持有的股份中擁有權益。

認購事項之理由及裨益

董事會認為認購事項使本公司可與在香港及中國貿易行業經驗豐富之認購人建立戰略關係。

認購人為聯交所上市公司嘉泓物流國際控股有限公司（股份代號：2130）（「嘉泓物流」）的最終股東兼董事會主席。彼亦分別自二零零六年二月至二零一一年五月及自二零零三年八月至二零一一年五月分別擔任金鷹零售集團有限公司（股份代號：3308）及南京三寶科技股份有限公司（股份代號：1708）之獨立非執行董事。此外，他亦為澳大利亞證券交易所上市公司 eCargo Holdings Limited (ASX: ECG) 之創始人並擔任執行主席兼執行董事。

考慮到認購人的背景、經驗和財務資源，認購事項不僅將加強本公司的股東基礎，而且為本公司的未來增長提供戰略優勢，由於認購人可於需要時向本公司提供建議。

據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，認購人（及認購人的最終實益擁有人，如適用）為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

董事會認為，在考慮股東利益時，應考慮公司自身之財務狀況、公司面臨的潛在威脅以及未來的發展潛力。自 2019 年冠狀病毒病大流行（“COVID-19 大流行”）爆發以來，公司面臨前所未有的挑戰。因此，截至二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團分別錄得虧損人民幣 32.3 百萬元及人民幣 31.4 百萬元。本集團持有的現金及現金等價物由截至二零一九年六月三十日的人民幣 278.4 百萬元減少至截至二零二一年六月三十日之人民幣 199.3 百萬元，下降 28.4%。該減少主要是由於 COVID-19 大流行對中國經濟造成嚴重損害並擾亂了本集團之業務運營，導致本集團收入減少。因此，董事會一直高度關注不確定之商業環境，並認為有必要採取預防措施以應對任何意外之財務障礙。

認購所得款項淨額約為 11,600,000 港元，其中約 3,000,000 港元將用作員工開支，約 2,400,000 港元將用作專業費用及其他雜項開支，約 6,200,000 港元將用於購買商品之付款或訂金。認購所得款項淨額預計將在二零二二年三月底前悉數使用。

在決議認購事項前，本公司亦曾考慮其他融資方式，包括其他形式之股權融資（例如供股或公開發售）及債務融資（例如銀行及其他借款）。然而，其他股權融資方式，例如供股，會 (i) 產生額外成本，包括但不限於承銷佣金和文件以及其他專業費用；(ii) 與認購相比，需要相對較長時間。在債務融資方面，進一步借款將為本集團帶來額外利息負擔，與相關銀行之盡職調查及談判過程可能較長，債務融資亦會增加本集團之債務權益比率。因此，鑑於 COVID-19 大流行持續爆發，董事會認為通過認購獲得額外資金以抵消部分已產生之損失，並維持本集團之流動性和財務穩定性是適當的。

此外，根據每股認購股份 1.50 港元之認購價及截至二零二一年六月三十日每股約人民幣 4.16 元（或約每股股份 5.08 港元）之未經審核綜合資產淨值（「資產淨值」），認購價較本公司於二零二一年六月三十日之資產淨值折讓約 70.5%。然而，董事會注意到，這種折讓程度在已進行配售或認購股份之香港上市發行人中並不少見，而上市發行人並非總能以接近其資產淨值之價格發行股份，因為上市實體股份之現行市價會受到多種因素之影響，包括上市發行人從事之行業、過往表現、未來前景、上市發行人股份之供求，而該等因素在一定程度上超出了本公司之控制範圍。

事實上，在從事包裝食品銷售之同業中，該等上市發行人股份之大部分現行市價較其各自資產淨值均出現折讓。

此外，由於當前市場環境及本公司經營業績下滑，董事會難以物色其他願意認購股份且資產淨值不會大幅折讓之投資者。

相反，董事會認為參考股份之現行市價釐定認購價更為合適，這被視為更能反映市場對股份於特定時間點價值之看法。就此，董事會亦注意到緊接本公告日期前12個月內股份之平均現行市價約為1.355港元。

因此，董事會認為釐定認購價之基準屬公平合理。

承董事會命
中國升海集團有限公司
聯席主席兼執行董事
李東凡

香港，二零二一年十一月十八日

於本公告日期，本公司執行董事為李東凡先生，劉榮如先生及陳曉玲女士；以及本公司獨立非執行董事為劉大進先生、劉俊廷先生及何建先生。