

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券之邀請或要約。

HANG YICK HOLDINGS COMPANY LIMITED

恒益控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1894)

- (1) 建議股份合併；
- (2) 建議增加法定股本；及
- (3) 建議按於記錄日期每持有一(1)股合併股份獲發四(4)股供股股份之非包銷基準進行供股

本公司財務顧問

RAINBOW.

RAINBOW CAPITAL (HK) LIMITED
泓博資本有限公司

配售代理

 **道口證券**

DAOKOU SECURITIES

董事會擬進行資本重組及集資活動，涉及(i)股份合併；(ii)增加法定股本；及(iii)供股。

建議股份合併

本公司建議按每二十(20)股已發行及未發行股份合併為一(1)股合併股份之基準進行股份合併。

於本公告日期，本公司法定股本為38,000,000港元，分為3,800,000,000股每股面值0.01港元的股份，其中921,120,000股股份已發行及繳足或入賬列作繳足。於股份合併生效後但於供股完成前，假設自本公告日期起至股份合併生效日期已發行股份數目並無變動，本公司法定股本將為38,000,000港元，分為190,000,000股每股面值0.20港元的合併股份，其中46,056,000股合併股份(已繳足或入賬列作繳足)將予以發行。

概無股東參與股份合併及其項下擬進行交易或於其中擁有權益或擁有重大權益，因此概無股東須於股東特別大會上放棄以投票方式表決批准股份合併及其項下擬進行交易的決議案。

建議增加法定股本

董事會建議將本公司之法定股本由38,000,000港元(分為3,800,000,000股股份)增加至76,000,000港元(分為7,600,000,000股股份)(或股份合併生效後380,000,000股合併股份)。增加法定股本須待股東於股東特別大會上通過一項普通決議案以批准增加法定股本後，方告生效。

建議供股

待股份合併及增加法定股本生效後，董事會建議(其中包括)按於記錄日期每持有一(1)股合併股份獲發四(4)股供股股份的基準按認購價每股供股股份0.46港元進行供股，以透過向合資格股東提呈最多184,224,000股供股股份的供股方式籌集扣除開支前所得款項總額約84.7百萬港元(假設經計及股份合併影響後，於記錄日期或之前已發行股份總數並無變動)。供股僅供合資格股東認購，將不會向除外股東提呈。

如獲悉數認購，供股估計所得款項淨額於扣除所有必要開支後估計將約為82.0百萬港元(假設經計及股份合併影響後，於記錄日期或之前已發行股份總數並無變動)。有關所得款項用途之詳情載於本公告「進行供股之理由及裨益以及所得款項用途」一節。

待供股之條件獲達成後，不論暫定配發之供股股份之接納水平，供股均會以非包銷基準進行。就供股而言，並無有關最低認購額的適用法定規定。

補償安排及配售協議

根據上市規則第7.21(1)(b)條，本公司必須作出安排，透過向獨立承配人提呈未獲認購股份以出售任何不行動股東並未有效申請之未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份，使有關股東受益。於二零二五年十二月十一日(交易時段後)，本公司與配售代理訂立配售協議，以於最後接納時限後按盡力基準向獨立承配人配售未獲認購股份。有關配售協議之詳情載於本公告「配售協議」一節。

買賣股份及未繳股款供股股份之風險警告

供股須待本公告「建議供股」一節「供股之條件」一段所載條件達成後，方可作實，包括(其中包括)聯交所批准未繳股款及繳足股款形式的供股股份上市及買賣。因此，供股未必會落實進行。

不論暫定配發之供股股份之接納水平，供股均會以非包銷基準進行。

截至供股條件獲達成當日，任何擬出售或購買股份及／或未繳股款供股股份的股東或潛在投資者，將承擔供股可能不會成為無條件及可能不會落實進行之風險。

股東及潛在投資者於買賣本公司證券時，務須審慎行事。任何人士如對其地位或將採取的任何行動有任何疑問，務請諮詢其自身的專業顧問。

就股東特別大會暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席股東特別大會並於會上投票的股東身份，本公司將自二零二六年一月二十七日(星期二)至二零二六年二月二日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。在上述暫停辦理過戶登記期間概不會辦理股份過戶登記手續。

就供股暫停辦理股份過戶登記

為釐定供股之配額，本公司將自二零二六年二月九日(星期一)至二零二六年二月十三日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。在此期間概不會辦理股份過戶登記手續。

上市規則的涵義

股份合併

股份合併須待(其中包括)股東於股東特別大會上以投票方式透過普通決議案表決批准後,方可作實。概無股東參與股份合併及其項下擬進行交易或於其中擁有權益或擁有重大權益,因此概無股東須於股東特別大會上放棄以投票方式表決批准股份合併及其項下擬進行交易的決議案。

建議增加法定股本

增加法定股本須待(其中包括)股東於股東特別大會上以投票方式透過普通決議案表決批准後,方可作實。概無股東參與增加法定股本及其項下擬進行交易或於其中擁有權益或擁有重大權益,因此概無股東須於股東特別大會上放棄以投票方式表決批准增加法定股本及其項下擬進行交易的決議案。

供股

根據上市規則第7.19A(1)條,由於供股將令已發行股份增加超過50%,故供股須待股東於股東特別大會上以投票方式批准後方可作實。根據上市規則第7.27A條,供股須待股東於股東大會透過決議案批准後,方可作實,任何控股股東及彼等之聯繫人,或(如並無控股股東)董事(不包括獨立非執行董事)及本公司最高行政人員以及彼等各自之聯繫人均須放棄投票贊成進行供股。

於本公告日期,本公司並無上市規則所界定之控股股東,概無董事及本公司最高行政人員以及彼等各自之聯繫人持有任何股份。因此,概無股東須於股東特別大會上放棄投票贊成批准供股、配售協議及其項下擬進行交易的決議案。

供股本身不會導致理論攤薄影響達25%或以上。因此,供股之理論攤薄影響符合上市規則第7.27B條。

一般事項

本公司將召開及舉行股東特別大會,以考慮及酌情批准(其中包括)股份合併、增加法定股本、供股、配售協議及其項下擬進行交易。

本公司已成立由全體獨立非執行董事石艦文先生、陳敏杰先生、趙愛寅女士、韓飛先生及黃新文先生組成的獨立董事委員會，以就供股、配售協議及其項下擬進行交易向獨立股東提供意見。本公司將委任獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

載有(其中包括)(i)股份合併、增加法定股本、供股及配售協議的進一步詳情；(ii)獨立董事委員會就供股及配售協議致獨立股東之推薦建議函件；(iii)獨立財務顧問就供股及配售協議致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件；及(iv)召開股東特別大會通告之通函，預期將於二零二六年一月十三日(星期二)或之前寄發予股東。

待供股之若干條件(包括股東於股東特別大會批准)獲達成後，本公司將於章程寄發日期向合資格股東寄發章程文件，當中載有(其中包括)有關供股之詳情。視乎本公司於有關司法權區的法律顧問所提供之意見，本公司將於合理可行的情況下向除外股東寄發供股章程，僅供彼等參考之用，惟本公司不會向除外股東寄發任何暫定配額通知書。

建議股份合併

本公司建議按每二十(20)股已發行及未發行股份合併為一(1)股合併股份之基準進行股份合併。

股份合併的影響

於本公告日期，本公司法定股本為38,000,000港元，分為3,800,000,000股每股面值0.01港元的股份，其中921,120,000股股份已發行及繳足或入賬列作繳足。於股份合併生效後但於供股完成前，假設自本公告日期起至股份合併生效日期已發行股份數目並無變動，本公司法定股本將為38,000,000港元，分為190,000,000股每股面值0.20港元的合併股份，其中46,056,000股合併股份(已繳足或入賬列作繳足)將予以發行。

於股份合併生效後，根據本公司之組織章程細則，合併股份彼此之間將於所有方面享有同等地位。除就股份合併產生的開支外，進行股份合併將不會改變本集團的相關資產、業務營運、管理或財務狀況或股東權益或權利，惟股東可能有權享有的任何零碎合併股份除外。

股份合併之條件

股份合併須待以下條件達成後，方可作實：

- (i) 股東於股東特別大會上通過普通決議案批准股份合併；
- (ii) 上市委員會批准股份合併生效後的合併股份上市及買賣；及
- (iii) 遵守開曼群島適用法律及上市規則項下的所有相關程序及規定，以令股份合併生效。

股份合併將於緊隨上述條件達成後第二個營業日生效。

於本公告日期，上述條件均未達成。

上市申請

本公司將向上市委員會申請批准於股份合併生效後的合併股份上市及買賣。

於合併股份獲准於聯交所上市及買賣且符合香港結算的股份收納規定後，合併股份將自合併股份於聯交所開始買賣日期或香港結算釐定的有關其他日期起獲香港結算接納為合資格證券，可於中央結算系統寄存、結算及交收。聯交所參與者之間於任何交易日所進行的交易須於其後第二個結算日在中央結算系統內交收。所有中央結算系統的活動須受不時生效的香港結算一般規則及香港結算運作程序規則所規限。本公司將作出一切必要安排，以使合併股份獲納入香港結算設立及運作的中央結算系統。

概無股份於聯交所以外的任何其他證券交易所上市或買賣，而於股份合併生效時，已發行合併股份將不會於聯交所以外的任何證券交易所上市或買賣，亦並無尋求或擬尋求批准有關上市或買賣。

合併股份的零碎配額

股份合併所產生零碎合併股份(如有)將不予處理且不會發行予股東，惟所有該等零碎合併股份將合併處理及於可行的情況下出售，收益撥歸本公司所有。零碎合併股份將僅就本公司股份持有人的全部股權產生，而不論該持有人所持有的股票數目。股東若擔心失去任何零碎配額，務請諮詢彼等之持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問，且可考慮買入或賣出足以將配額湊成完整合併股份數目之股份。

碎股安排

為促使股份合併所產生合併股份碎股(如有)進行買賣，本公司將委聘指定經紀按竭盡所能基準以每股合併股份的相關市價為合併股份碎股進行買賣對盤。合併股份碎股持有人應注意，買賣合併股份碎股的對盤並不保證一定成功。任何股東如對碎股安排有任何疑問，建議諮詢其本身之專業顧問。有關碎股安排的進一步詳情將載列於通函內。

股東或潛在投資者應注意，(i)股份合併後將產生碎股；(ii)碎股安排並不保證所有碎股能以相關市價成功對盤；及(iii)碎股可能會於市場以低於市價出售。

本公司之其他證券

於本公告日期，本公司並無可轉換為或附帶權利可認購、轉換或交換為任何股份或合併股份(視情況而定)之尚未行使購股權、認股權證或其他已發行證券。

換領股票

待股份合併生效後，股東可於二零二六年二月四日(星期三)至二零二六年三月十七日(星期二)(包括首尾兩日)期間向香港過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)交回股份之股票(藍色)，以換領合併股份之新股票(金色)，費用由本公司承擔。此後，股東須就註銷每張股份之股票或發出每張合併股份之新股票(以已註銷／發出股票數目較高者為準)支付2.50港元(或聯交所可能不時准許之其他金額)之費用後，方會接納股份之股票作更換。

現有股票將僅有效用作交收、買賣及結算用途，直至二零二六年三月十三日(星期五)下午四時十分止，而其後將不獲接納用作交收、買賣及結算用途。然而，現有股票將可繼續作為以每二十(20)股股份合併為一(1)股合併股份為基準之合併股份所有權之有效憑證。合併股份之新股票將以金色發出，以便與藍色之現有股份之股票區分。

進行股份合併之理由

根據上市規則第13.64條，如發行人之證券市價接近0.01港元或9,995.00港元之極點，聯交所保留要求發行人更改交易方法，或將其證券合併或分拆之權利。此外，香港交易及結算所有限公司於二零零八年十一月二十八日發佈並於二零二四年九月更新之《有關若干類別公司行動之交易安排之指引》進一步指明，(i)股份市價低於每股0.10港元將被視為上市規則第13.64條所述之極點交易；及(ii)考慮到證券交易的最低交易成本，每手買賣單位的預期價值應高於2,000港元。

於本公告日期，股份收市價為每股0.032港元，接近上市規則第13.64條項下0.01港元之極點市價。根據現有每手買賣單位5,000股股份計算，於本公告日期，各現有每手買賣單位的價值低於2,000港元。董事認為建議股份合併將相應上調股份成交價及增加合併股份之成交價，導致每股合併股份為0.64港元及每手買賣單位5,000股合併股份為3,200港元。

此外，由於大多數銀行／證券行將就每筆證券交易收取最低交易費，股份合併將降低買賣股份的整體交易成本及手續費佔每手買賣單位市值的比例。因此，董事會認為，股份合併將使每手買賣單位的交易金額維持在合理水平，從而吸引潛在投資者並擴大本公司的股東基礎。董事會相信，股份合併符合本公司及股東的整體利益，且股份合併將不會對本集團的財務狀況產生任何重大不利影響，亦不會導致股東的相對權利發生任何變化。

於本公告日期，除供股外，本公司現時(i)概無就任何將涉及發行本公司股本證券的潛在集資活動訂立任何協議、安排、達成任何諒解、意向或進行任何磋商(無論已達成或正在進行中)；及(ii)並無其他計劃或意向於未來十二個月內進行任何未來可能會對股份合併的擬定目的構成削弱或負面影響的企業行動。董事會經考慮本公司未來十二個月的企業計劃後認為，建議股份合併屬公平合理，且符合本公

司及股東的整體利益。然而，倘本公司的營商環境及／或財務狀況因不可預見的情況而出現任何變動及本公司須於合適機會出現時進一步籌集資金以支持本集團的未來發展，本公司將遵照上市規則的規定適時刊發進一步公告。

建議增加法定股本

於本公告日期，本公司之法定股本為38,000,000港元，分為3,800,000,000股每股面值0.01港元的股份，其中921,120,000股股份已發行及繳足股款或入賬賬作繳足。

為促進供股及協助本集團日後擴展及增長，並讓本公司於集資時享有更大靈活性，董事會建議將本公司之法定股本由38,000,000港元（分為3,800,000,000股股份）增加至76,000,000港元（分為7,600,000,000股股份）（或股份合併生效後380,000,000股合併股份）。

董事會相信，增加法定股本賦予本公司更大靈活性以於未來集資。因此，董事會認為此決定符合本公司及股東利益。

增加法定股本須待股東於股東特別大會上通過一項普通決議案以批准增加法定股本後，方告生效。

建議供股

董事會建議進行供股的條款載列如下：

供股統計資料

供股基準	:	合資格股東於記錄日期營業時間結束時每持有一(1)股合併股份獲發四(4)股供股股份
認購價	:	每股供股股份0.46港元
每股供股股份的淨價 (即認購價減供股 所產生之預計成本及 開支)	:	約每股供股股份0.45港元
於本公告日期已發行 股份數目	:	921,120,000股股份

於股份合併生效時 已發行之合併 股份數目	46,056,000股合併股份(假設於股份合併生效日期或之前，已發行股份總數維持不變)
根據供股將予發行之 供股股份數目	: 最多184,224,000股供股股份(假設除股份合併所致變動外，於記錄日期或之前已發行股份總數並無變動)
供股股份的總面值	: 最多36,844,800港元(假設除股份合併所致變動外，於記錄日期或之前已發行股份總數並無變動)
供股完成後已發行 股份總數	: 最多230,280,000股合併股份(假設除股份合併所致變動外，於記錄日期或之前已發行股份總數並無變動)
供股所得款項總額	: 扣除開支前最多約84.7百萬港元(假設除股份合併所致變動外，於記錄日期或之前已發行股份總數並無變動)

於本公告日期，本公司並未根據其任何股份計劃授出任何購股權，亦無其他尚未行使的認股權證、購股權或已發行可換股證券或其他授予任何轉換為股份或認購股份權利的相似權利。

假設除股份合併所致變動外，於記錄日期或之前已發行股份總數並無變動，根據供股條款將予發行的184,224,000股供股股份佔(i)於本公告日期已發行股份總數(經計及股份合併影響後)之400.0%；及(ii)經發行供股股份擴大的已發行股份總數(經計及股份合併影響後)約80.0%。

非包銷基準

不論暫定配發之供股股份之接納水平，供股均會以非包銷基準進行。倘供股不獲悉數認購，任何未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份將會根據補償安排按盡力基準配售予獨立承配人。本公司將不會發行補償安排項下未配售之任何未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份，而供股規模亦將相應縮減。供股不設最低募集金額。

由於供股將按非包銷基準進行，根據暫定配額通知書申請承購其全部或部分配額之股東或未繳股款供股股份之承讓人(或兩者之一，以適當者為準)或會無意引致須根據收購守則就股份作出全面要約之責任，或導致本公司不遵守上市規則的公眾持股量規定。因此，供股將按以下條款進行：本公司將就股東之申請作出規定，如供股股份未獲悉數承購，則任何股東(香港中央結算(代理人)有限公司除外)就其於供股項下保證配額提出的申請將縮減至：(i)不觸發相關股東承擔義務的水平根據上市規則第7.19(5)(b)條之附註根據收購守則作出全面要約；及(ii)不導致不遵守公眾持股量規定。任何因縮減供股股份配額申請而未使用的認購款項將退還給受影響的申請者。

承諾

於本公告日期，董事會並無接獲任何股東就其於供股下將獲配發之供股股份所作出的意向通知或承諾。

認購價

合資格股東於接納供股股份之有關暫定配額，或當未繳股款供股股份之承讓人接納有關供股股份之暫定配額時，須悉數支付認購價每股供股股份0.46港元。

認購價較：

- (i) 於最後交易日在聯交所所報之理論收市價每股合併股份0.64港元(經計及股份合併影響後)折讓約28.13%；
- (ii) 於截至最後交易日(包括該日)止最後連續五個交易日在聯交所所報之平均理論收市價(經計及股份合併影響後)每股合併股份約0.636港元折讓約27.67%；
- (iii) 於截至最後交易日(包括該日)止最後連續十個交易日在聯交所所報之平均理論收市價(經計及股份合併影響後)每股合併股份約0.628港元折讓約26.75%；

- (iv) 發生理論攤薄效應(定義見上市規則第7.27B條)，即理論攤薄價每股合併股份約0.496港元較基準價每股合併股份約0.64港元(定義見上市規則第7.27B條，當中計及股份於最後交易日在聯交所所報之收市價及合併股份於本公告日期前連續五(5)個交易日在聯交所所報之平均理論收市價兩者中的較高者)折讓約22.50%；
- (v) 按於最後交易日在聯交所所報之理論收市價每股合併股份0.64港元計算(經計及股份合併影響後)之理論除權價每股合併股份約0.496港元折讓約7.26%；
- (vi) 於本公告日期按本集團於二零二五年三月三十一日之經審核綜合資產淨值約144,508,000港元及已發行46,056,000股理論合併股份數目(經計及股份合併之影響)計算於二零二五年三月三十一日每股合併股份之綜合資產淨值約3.14港元折讓約85.35%；及
- (vii) 於本公告日期按本集團於二零二五年九月三十日之未經審核綜合資產淨值約138,075,000港元及已發行46,056,000股理論合併股份數目(經計及股份合併之影響)計算於二零二五年九月三十日每股合併股份之綜合資產淨值約3.00港元折讓約84.67%。

供股本身不會導致理論攤薄效應達25%或以上。因此，供股的理論攤薄影響符合上市規則第7.27B條。

認購價乃經考慮(i)股份近期市價；(ii)現行市況；(iii)股份成交量偏低；及(iv)本公司擬透過供股籌集資金以供就本公告「進行供股之理由及裨益以及所得款項用途」一節所述用途而釐定。董事認為，供股將為合資格股東提供機會以維持其各自於本公司之持股比例，並繼續參與本集團未來發展，且認購價較合併股份現行市價折讓將提高供股的吸引力，鼓勵合資格股東接受其配額，從而盡量減少可能的攤薄影響。

董事(不包括獨立董事委員會成員，其意見將於考慮獨立財務顧問的建議後載於通函內)認為，鑒於上述現行市況及因素，供股(包括認購價)之條款符合商業條款，屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。供股股份的有關暫定配額獲悉數接納後，每股供股股份的淨價(即認購價扣減供股所產生的估計成本及開支)將約為0.45港元。

暫定配發基準

根據供股，暫定配發基準將為股東於記錄日期營業時間結束時按認購價格每持有一(1)股合併股份獲配發四(4)股供股股份。合資格股東就全部或任何部分暫定配額提出申請時，須填妥暫定配額通知書並於最後接納時限或之前，連同申請供股股份應付款項之支票或銀行本票送交過戶登記處。

合資格股東如欲僅接納、放棄或轉讓根據暫定配額通知書獲暫定配發的部分供股股份，須把暫定配額通知書分拆為所要求的面額。有關分拆暫定配額通知書的詳情將載列於供股章程。

供股股份的暫定零碎配額

根據記錄日期合資格股東每持有一(1)股合併股份獲配發四(4)股供股股份的暫定配發基準，供股將不會產生供股股份的零碎配額，且除外股東不獲配發任何供股股份。

碎股安排

為促使供股所產生的合併股份碎股(如有)進行買賣，本公司將委任指定經紀按竭盡所能基準以每股合併股份的相關市價為合併股份碎股進行買賣對盤。合併股份碎股持有人應注意，買賣合併股份碎股的對盤並不保證一定成功。任何股東如對碎股安排有任何疑問，建議諮詢其本身之專業顧問。有關碎股安排的進一步詳情將載列於供股章程內。

供股股份的地位

供股股份(經配發、繳足股款或入賬列作繳足股款及發行後)將在所有方面於彼此之間及於配發及發行供股股份日期之已發行股份享有同等地位。繳足股款供股股份持有人將有權收取所有可能於配發及發行繳足股款供股股份日期或之後所宣派、作出或派付的股息及分派。買賣未繳股款及繳足股款供股股份須繳納香港印花稅、聯交所交易費、交易徵費、投資者賠償徵費或任何其他適用費用及收費。

合資格股東

供股僅供合資格股東認購。本公司將向合資格股東寄發章程文件。視乎本公司於有關司法權區的法律顧問所提供之意見，本公司將於合理可行的情況下向除外股東寄發供股章程，僅供彼等參考之用，惟本公司不會向除外股東寄發任何暫定配額通知書。

為符合資格參與供股，股東須(i)於記錄日期營業時間結束時登記為本公司股東；及(ii)為非除外股東。

股份由代名人代為持有(或在中央結算系統持有)之股東務請注意，董事會將依據本公司股東名冊視該代名人(包括香港中央結算(代理人)有限公司)為單一股東，股東應考慮是否有意於記錄日期前安排以自身名義登記相關股份。

為於記錄日期登記成為本公司股東，股東必須於二零二六年一月二十六日(星期一)下午四時三十分前將任何股份過戶文件(連同相關股票)送交過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港金鐘夏慤道16號遠東金融中心17樓。

本公司預期將於二零二六年二月十六日(星期一)向合資格股東寄發章程文件。

悉數按比例承購供股項下配額的合資格股東於本公司的權益將不會被攤薄。

倘合資格股東未有悉數承購其根據供股獲發的任何配額，其於本公司之股權比例將被攤薄。

供股股份之股票及退款支票

待供股的條件獲達成後，所有繳足股款供股股份的股票預期將於二零二六年三月三十日(星期一)或前後以普通郵遞方式寄發至有權收取人士的登記地址，郵誤風險由彼等自行承擔。

稅項

倘股東對接獲、購買、持有、行使、出售或買賣未繳股款供股股份或供股股份，且就除外股東而言，如對代表其自身收取出售未繳股款供股股份的所得款項淨額（如有）所涉稅務問題有任何疑問，務請諮詢彼等之專業顧問。

申請以未繳股款及繳足股款形式上市

本公司將向聯交所上市委員會申請根據供股將配發及發行的供股股份（未繳股款及繳足股款形式）上市及買賣。本公司證券概無於任何其他證券交易所上市或買賣，亦無尋求或擬尋求有關證券於任何其他證券交易所上市或買賣。未繳股款及繳足股款供股股份將以每手5,000股供股股份買賣。

供股股份將合資格納入中央結算系統

待供股股份（未繳股款及繳足股款形式）獲批准於聯交所上市及買賣以及符合香港結算的股份收納規定後，供股股份（未繳股款及繳足股款形式）將獲香港結算接納為合資格證券，由未繳股款及繳足股款形式的供股股份各自開始於聯交所買賣當日，或香港結算釐定的有關其他日期起在中央結算系統內寄存、結算及交收。

聯交所參與者之間於任何交易日的交易結算須於其後第二個交易日在中央結算系統進行。中央結算系統的所有活動均須遵守不時生效的香港結算一般規則及香港結算運作程序規則。有關該等交收安排的詳情及該等安排將如何影響其權利及權益，股東應向其持牌證券交易商或其他專業顧問尋求意見。

海外股東之權利

將就供股刊發的章程文件將不會根據香港以外任何司法權區的證券法進行登記或備案。倘於記錄日期營業時間結束時有海外股東，則海外股東可能並無資格參與供股（理由見下文）。

董事會將遵照上市規則第13.36(2)(a)條，就根據相關海外司法權區的法例以及相關監管機構或證券交易所規定向海外股東（如有）提呈供股的可行性作出必要查詢。倘根據法律意見，董事會認為因相關地區法例的法律限制或相關海外監管機構或證券交易所的規定而不向任何海外股東提呈供股股份屬必要或權宜，則不會

向該等海外股東暫定配發未繳股款供股股份或配發繳足股款供股股份。在此情況下，供股將不會向除外股東提呈。

於本公告日期，有一名海外股東的登記地址位於中國。

將除外股東(如有)排除在供股之外的基準將載於將予刊發的供股章程。在合理可行的情況下及視乎相關司法權區的法律顧問就適用當地法律及法規提供的意見，本公司將向除外股東寄發供股章程(不包括暫定配額通知書)及一份函件，當中解釋除外股東不獲允許參與供股的情況，僅供彼等參考之用。

海外股東務請注意，彼等未必有權參與供股，須視乎董事根據上市規則第13.36(2)條所作查詢的結果而定。因此，海外股東於買賣股份時應審慎行事。倘本公司認為任何供股股份的接納或申請將違反任何地區或司法權區的適用證券或其他法律或法規，則本公司保留將該等接納或申請視為無效的權利。因此，海外股東於買賣股份時應審慎行事，如對彼等的狀況有任何疑問，應諮詢其本身的專業顧問。

有關未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份之程序以及補償安排。

根據上市規則第7.21(1)(b)條，本公司須作出安排，透過向獨立承配人提呈未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份之方式處置未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份，使該等因供股而獲供股要約的股東受益。供股不存在上市規則第7.21(1)(a)條規定的超額認購申請安排。

本公司委任配售代理在最後接納時限後按盡力基準向獨立承配人配售未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份，配售所變現任何高出(i)該等供股股份的認購價；及(ii)配售代理開支(包括任何其他相關開支及費用)總額的溢價(「淨收益」)將按下述方式支付予相關無行動股東及除外股東。配售代理將按盡力基準，在二零二六年三月十九日(星期四)下午四時正前，以不低於認購價的價格促使承配人認購所有(或儘可能多的)該等未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份。

收益淨額(如有惟下調至最接近之仙位)將按比例支付予下列相關不行動股東及除外股東：

- (i) 就不行動股東而言，並未悉數有效申請未繳股款權利的相關合資格股東(或未繳股款權利失效時持有任何未繳股款權利的人士)，並參考其並未有效申請未繳股款權利的股份，如未繳股款權利於失效時由暫定配額通知書代表，則支付予姓名及地址列於暫定配額通知書之人士；及如未繳股款權利於失效時以香港中央結算(代理人)有限公司之名義登記，則支付予作為該等未繳股款權利於中央結算系統的持有人的實益持有人(透過彼等各自的中央結算系統參與者)；及
- (ii) 就除外股東而言，於記錄日期，姓名及地址列於本公司股東名冊之相關除外股東，並參考彼等於記錄日期於本公司的持股量。

建議按以下方式處理上述應付予任何不行動股東及除外股東之收益淨額：(i)倘金額超過100港元，則全數將支付予彼等；或(ii)如金額等於或少於100港元，則該款項將撥歸本公司所有。

就股東特別大會暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席股東特別大會並於會上投票的股東身份，本公司將自二零二六年一月二十七日(星期二)至二零二六年二月二日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。在上述暫停辦理過戶登記期間概不會辦理股份過戶登記手續。

就供股暫停辦理股份過戶登記

為釐定供股之配額，本公司將自二零二六年二月九日(星期一)至二零二六年二月十三日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。在此期間概不會辦理股份過戶登記手續。

配售協議

配售協議的主要條款概述如下：

配售代理： 道口證券有限公司

配售代理為可從事證券及期貨條例項下第1類(證券交易)受規管活動的持牌法團。

- 配售佣金 : 待配售事項完成落實後，本公司須以港元支付配售佣金，金額相等於配售價乘以配售代理根據配售協議條款成功配售之未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份數目之1%（「**配售佣金**」）。
- 配售價 : 每股未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份不少於0.46港元。
- 配售期 : 緊隨公佈未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份數目之日後第一(1)個營業日（即根據目前時間表為二零二六年三月十二日（星期四））起至公佈未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份數目之日後第五(5)個營業日下午四時正止期間（包括首尾兩日）。
- 承配人 : 未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份預期將配售予投資者（彼等或（視乎情況而定）彼等之最終實益擁有人並非股東，及為獨立第三方，且並非與配售代理以及與其一致行動之人士一致行動）。
- 配售代理亦須確保本公司於供股完成後，仍符合上市規則第8.08條所訂明公眾持股量規定。
- 獲配售未獲認購股份及供股不合資格股東未售供股股份之地位 : 所配售之未獲認購股份及不合資格股東未售股份（當配發、發行及繳足股款（如有）時）將於所有方面於彼此之間及與於供股完成日期之已發行現有股份具有同等地位。

配售協議之條件

： 配售代理於配售協議項下之責任須待(其中包括)達成下列條件後，方可作實：

- (i) 供股成為無條件；
- (ii) 於配售事項完成日期前任何時間，配售協議所載之本公司保證均維持真實及準確，且於所有重大方面均並無誤導成份；
- (iii) 上市委員會批准未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份上市及買賣(不論是否有條件)；
- (iv) 配售代理及本公司各自已就配售協議及其項下擬進行之交易取得所有必要之同意及批准；及
- (v) 配售協議並無根據其條文而終止。

概無上述條件可獲豁免。倘上述先決條件於最後終止時限或之前未獲達成，配售協議項下之訂約方就配售事項之所有權利、責任及負債將告停止及終結，且訂約方概不得對另一方就配售事項提出任何索償(於有關終止前之任何先前違約情況及／或配售協議項下可能產生的任何權利或責任除外)。

終止

：不論配售協議所載之任何內容，倘下列事件發生、出現或生效，而配售代理全權認為，有關事件已經或可能會對本公司或本集團之整體業務或財務狀況或前景，或配售事項之順利進行或悉數配售所有未獲認購股份及不合資格股東未售供股份產生重大不利影響，或以其他方式致使按配售協議項下擬定之條款及方式進行配售事項屬不適當、不明智或不合宜，配售代理可於最後終止時限前隨時透過向本公司發出書面通知終止配售協議，而毋須向本公司負責：

- (i) 發生任何事件、事態發展或變更（不論是本地、國家或國際性，亦不論是否構成本公告日期之前、當日及／或之後發生或延續之一連串事件、事態發展或變更之一部分），包括有關政治、軍事、工業、金融、經濟、財政、監管或其他性質事宜之現況之事件或轉變或事態發展，導致或可能導致政治、經濟、財政、金融、監管或股票市場狀況出現轉變，而配售代理全權認為，有關事件將對配售事項之順利進行造成影響；或
- (ii) 基於特殊金融情況或其他原因而對在聯交所買賣之證券全面施加任何禁售、暫停買賣（長達超過7個交易日）或限制，而配售代理全權認為，有關事件將對配售事項之順利進行造成影響；或
- (iii) 香港或與本集團相關之任何其他司法權區頒佈任何新法例或法規，或現有法例或法規出現變更，或任何法院或其他主管機關對法例或法規之詮釋或應用出現任何轉變，而配售代理全權認為，任何有關新法例或變更可能對本集團之業務或財務前景及／或配售事項之順利進行造成影響；或

- (iv) 向本集團任何成員公司或其高級管理層展開任何訴訟或索償，而有關行動已經或可能對本集團之業務或財務狀況產生影響，而配售代理全權認為，將對配售事項之順利進行造成影響；或
- (v) 配售代理得悉配售協議所載之本公司作出的任何聲明及保證遭違反，或於配售協議日期或之後但於供股完成前發生任何事件或出現任何事宜，而倘該等事件及事宜於配售協議日期前發生或出現，將會使任何有關陳述及保證於某重大方面變得失實或不準確，或本公司曾重大違反配售協議之任何其他條文；或
- (vi) 市場狀況出現任何重大變動(不論是否構成一連串變動之一部分)，而配售代理全權認為，此情況將對配售事項構成重大影響及損害或導致進行配售事項屬不明智或不合宜。

配售協議的條款乃配售代理與本公司經參考市場上供股的現行費率、本集團現行財政狀況、供股規模以及當前及預期市況後公平磋商釐定。董事(獨立董事委員會成員除外，其意見將於考慮獨立財務顧問建議後載於通函內)認為，配售協議的條款屬公平合理且按一般商業條款訂立。

配售代理確認其為獨立第三方。配售代理將在配售期內按盡力基準，尋求促使認購人或(視乎情況而定)其最終實益擁有人(認購人不得為股東，且須為獨立第三方)認購所有(或於可行情況下最高數目)未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份。

倘所有或任何未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份獲成功配售，任何淨收益將分派予相關不行動股東及除外股東。本公司將不會發行任何未獲配售代理配售之不合資格股東未售供股股份及／或未獲認購股份。於本公告日期，配售代理尚未物色任何承配人。於任何情況下，任何承配人須互相獨立，且應獨立於本公司任何關連人士且並非按其指示行事或與彼等有任何重大關係。因此，本公司認為補償安排可為不行動股東提供補償機制，保障獨立股東之利益，屬公平合理，且符合本公司及股東之整體利益。

鑒於本公司已按上市規則第7.26A(1)(b)條的規定設立上述補償安排，供股將不設上市規則第7.26A(1)(a)條規定的額外申請安排。

待供股之條件獲達成後，不論暫定配發之供股股份之接納水平，供股均會以非包銷基準進行。就供股而言，並無有關最低認購額的適用法定規定。倘供股認購不足，供股規模將相應縮減。

供股之條件

供股須待以下各項條件獲達成後，方可作實：

- (i) 股份合併及增加法定股本已生效；
- (ii) 不遲於章程寄發日期並遵照上市規則、公司(清盤及雜項條文)條例及公司條例，將兩名董事(或其書面正式授權代理人)正式簽署並獲董事決議案批准的每份章程文件(及所有其他須隨附的文件)副本送交聯交所，並於香港公司註冊處存檔及登記；
- (iii) 於章程寄發日期前，已向合資格股東寄發章程文件，並於章程寄發日期或之前已向除外股東(如有)寄發供股章程及一份函件，僅供參考，當中解釋彼等不得參與供股的情況；
- (iv) 聯交所上市委員會批准或同意批准(待配發後)所有供股股份以未繳股款及繳足股款形式上市及買賣，且有關上市並無遭撤回或撤銷；
- (v) 獨立股東於章程寄發日期前，於股東特別大會上批准供股及配售協議；及

(vi) 配售協議並無根據其條文而終止，且維持十足效力及作用。

概無上述條件可獲豁免。本公司須盡合理努力促使達成上述條件（以屬其權力範圍內者為限），並須作出其須根據章程文件作出之一切事宜或以其他合理必要方式令供股生效。倘任何上述條件並未於最後終止時限或之前獲達成，則供股將不會進行。

由於建議供股須待上述條件獲達成後，方可作實，故其未必進行。股東及公眾投資者於買賣本公司證券時，務請審慎行事。

進行供股之理由及裨益以及所得款項用途

本集團主要從事鋼鐵及金屬工程服務。工程服務範圍包括為香港及中國建築項目設計、製造、供應以至安裝鋼鐵及金屬產品（如捲閘及鋼門）。本集團按項目基準為建築公司及工程公司等客戶提供服務。本集團擬進一步鞏固於香港鋼鐵及金屬工程服務業務的市場地位，包括但不限於透過供股使本公司得以擴大資本來源，從而鞏固財務狀況，以致能承接更多大型項目。

如本公司截至二零二五年三月三十一日止年度（「二零二五年財政年度」）的年度報告（「二零二五年度報告」）中所披露，於二零二五年財政年度，本集團的收益由截至二零二四年三月三十一日止年度（「二零二四年財政年度」）約157.2百萬港元增加約19.3%至約187.5百萬港元，反映本集團致力於履行現有合約。儘管收益增加，惟本集團毛利由二零二四年財政年度約18.0百萬港元下降至二零二五年財政年度約2.6百萬港元，降幅約85.7%，主要由於新冠疫情期間承接低毛利率合約以及近期物業市場低迷導致競爭加劇。毛利下降導致本集團淨虧損由二零二四年財政年度約4.1百萬港元增加約483.1%至二零二五年財政年度約24.0百萬港元。如本公司截至二零二五年九月三十日止六個月（「二零二五年上半年」）之中期業績公告所披露，本集團收益由截至二零二四年九月三十日止六個月（「二零二四年上半年」）約78.8百萬港元，增至二零二五年上半年約90.2百萬港元，增幅約14.4%，反映本集團致力履行現有合約。儘管收益增加，惟本集團毛利卻由二零二四年上半年約418,000港元下降約11.0%至二零二五年上半年約372,000港元，主要源於材料及勞工成本上升，加上價格競爭持續對營運構成挑戰，從而對二零二五年上半年毛利率造成不利影響。本集團錄得股東應佔虧損減少約46.3%，由二零二四年上半年約10.7百萬港元降至二零二五年上半年約5.7百萬港元，主要源於二零二五年上半年在預期信貸虧損模式下貿易應收款項及合約資產減值虧損淨撥回約3.9百萬港元，致使其他收入及其他損益增加約4.9百萬港元。由於部分建築公司面臨流動資金問題及本集團業績錄得虧損，故本集團於二零二四年財政年度及二零二五年

財政年度分別錄得經營活動所用現金淨額約1.0百萬港元及50.0百萬港元。於二零二五年九月三十日，本集團之貿易及其他應付款項與應計費用約為20.6百萬港元以及其他借貸約1.0百萬港元，均列為流動負債。儘管本集團於二零二五年九月三十日持有現金及銀行結餘約45.8百萬港元，惟上述現金結餘須用於撥付現有持續進行之項目。因此，本集團緊急需要財務資源清償負債。

於本公告日期，本集團已於香港取得19份合約，其中四份合約需以外來資金撥付。該四項現有項目合約總值約為141.0百萬港元，預期將於二零二五年底或二零二六年動工。除現有項目外，本集團目前有一項項目處於簽約階段，並已就潛在項目提交三份標書，合約總值約為95.8百萬港元。倘上述標書獲潛在客戶接納，則預期潛在新項目將於二零二六年第三季動工。現有項目及潛在新項目主要涉及為香港建築項目提供鋼鐵及金屬工程服務。本集團一般須(i)根據客戶指定的工程範圍及規格，向客戶提供工程解決方案及設計；(ii)擬定生產計劃，當中包括採購不銹鋼、金屬、鍍鋅線圈等原材料及其他配件、制定生產時間表及交貨時間；及(iii)於建築工地安裝鋼鐵及金屬產品。因此，本集團須支付直接材料成本、直接勞工成本、設計費、安裝費、分包費及其他成本，當中包括水電煤費、其他雜項生產成本及運輸成本。此外，計及本集團的能力、資源水平、成本效益及項目複雜程序，本集團可將項目特定部分分包予服務供應商以安裝鋼鐵及金屬產品，因此產生分包費用。由於在項目動工時需支付大量成本以確保有效執行項目，此乃正常業務運作及行業慣例，董事認為供股屬公平合理，原因乃可為本公司提供機會，就本集團業務營運籌集額外資金而無須承擔利息，亦可鞏固本集團的財務狀況。

此外，本集團須維持充足現金儲備以應付必要開支，支持持續營運及履行合規責任。該等開支包括但不限於法律及專業費用、董事薪酬及員工成本。參考二零二五年度報告，本集團於二零二四年財政年度及二零二五年財政年度分別錄得行政開支約23.0百萬港元及20.0百萬港元。因此，本集團尋求籌集額外資金以應付迫切財務承擔及營運資金需要。

供股所得款項總額預計約為84.7百萬港元。供股所得款項淨額經扣除相關開支後估計約為82.0百萬港元。本公司擬動用供股所得款項淨額如下：

- (i) 約52.5百萬港元(約佔所得款項淨額64.0%)用於支持本集團現有及潛在新項目，其中約14.0百萬港元用於直接材料成本，約24.6百萬港元用於直接勞工成本，約8.3百萬港元用於初步設計費，另約5.6百萬港元用於安裝服務費、分包費及其他成本，當中包括水電煤費、其他雜項生產成本及運輸成本。本集團預期將於二零二七年底前就此悉數動用所得款項淨額；
- (ii) 約18.0百萬港元(約佔所得款項淨額22.0%)用於清償包括貿易及其他應付款項及應計費用在內的債項。本集團預期將於二零二六年底前就此悉數動用所得款項淨額；及
- (iii) 約11.5百萬港元(約佔所得款項淨額14.0%)用作本集團一般營運資金，當中包括員工成本、租金開支、法律及專業費用以及其他經營開支。本集團預期將於二零二六年底前就此悉數動用所得款項淨額。

倘供股及配售事項(視乎情況而定)認購不足，供股及配售事項(視乎情況而定)所得款項淨額將按上述用途比例予以分配及動用。

其他集資方案

董事會在議決採用供股前已考慮多項集資備選方式，包括債務融資及股權融資備選方式，如公開發售及配售新股份。

董事會認為，儘管債務融資會增加本集團的資產負債比率，但考慮到現行的利率環境，債務融資將增加本集團持續的利息開支，或會進而影響本集團的盈利能力。

就股權融資備選方式而言，董事會認為，配售新股份將為次優的集資方式，因為此方式將導致現有股東的持股權益出現即時攤薄，而不會向彼等提供機會參與本公司資本基礎的擴大。至於公開發售，與供股類似，該方式亦允許合資格股東參與，但不允許在公開市場上交易權利配額。

董事(獨立董事委員會成員除外，其意見將於審閱並考慮獨立財務顧問建議後載於通函內)認為，供股將為本公司提供更好的財務彈性，因為其將鞏固本公司的資本基礎，從而提高整體營運資金以實現本集團的發展計劃，而不會進一步增加本集團的利息負擔。供股亦為所有合資格股東提供機會，以維持彼等於本公司的比例持股權益，並避免悉數承購於供股項下配額的股東的股權遭攤薄。

經考慮上文所述，董事(獨立董事委員會成員除外，其意見將於審閱並考慮獨立財務顧問建議後載於通函內)認為供股的條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

對本公司股權架構之影響

假設自本公告日期起直至並包括供股完成日期止已發行股份總數不變(股份合併導致者除外)，下表載列本公司(i)於本公告日期；(ii)緊隨股份合併完成後；(iii)緊隨供股(假設所有股東均全面接納)完成後；及(iv)緊隨供股(假設合資格股東概無承購供股股份的任何配額，且所有未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份已配售予獨立承配人)完成後之股權架構：

	於本公告日期		緊隨股份合併完成後		緊隨供股 (假設獲全體股東 悉數接納) 完成後		緊隨供股 (假設概無合資格股東 承購供股股份的任何配額，且所有 未獲認購股份及 不合資格股東未售供股 股份已配售予 獨立承配人) 完成後	
	股份數目	概約百分比	股份數目	概約百分比	股份數目	概約百分比	股份數目	概約百分比
獨立承配人(附註1)	—	—	—	—	—	—	184,224,000	80.00
公眾股東	921,120,000	100.00	46,056,000	100.00	230,280,000	100.00	46,056,000	20.00
總計	921,120,000	100.00	46,056,000	100.00	230,280,000	100.00	230,280,000	100.00

附註：

1. 該情境僅供說明之用。由於根據補償安排將配售予獨立承配人的任何未獲認購股份連同不合資格股東未售供股股份，其配售水平須符合以下規定：(i)不會觸發相關股東根據上市規則第7.19(5)(b)條附註提出收購守則項下全面要約的責任；及(ii)不會導致違反公眾持股量規定，故獨立承配者持有的合併股份被視為公眾人士持有。
2. 根據配售協議，配售代理亦須確保本公司於供股完成後仍符合上市規則第8.08條所訂明公眾持股量規定。

股東及公眾投資者務請注意，上述股權變動僅供說明之用，供股完成後本公司股權架構的實際變動受各種因素影響，包括接納供股的結果。

本公司於過去12個月之集資活動

本公司於緊接本公告日期前過去12個月內並無進行任何股本集資活動。

預期時間表

下文載列股份合併及供股實施的預期時間表。預期時間表視乎股東特別大會結果以及股份合併及供股條件是否已獲達成而定，因此僅供參考。本公司將適時另行刊發公告公佈預期時間表的任何變動。本公告內所有時間及日期均指香港當地時間及日期。

事件

香港日期及時間

二零二六年

有關預期寄發通函、代表委任表格及

股東特別大會通告的日期 一月十三日(星期二)

就符合資格出席股東特別大會

並於會上投票提交股份轉讓文件的最後時限 一月二十六日(星期一)
下午四時三十分

就確定有權出席股東特別大會

並於會上投票的股東身份暫停辦理

本公司股份過戶登記手續(包括首尾兩日)..... 一月二十七日(星期二)至
二月二日(星期一)

有關提交股東特別大會代表委任表格的最後時限

(至少於股東特別大會舉行時間前48小時前)..... 一月三十一日(星期六)
上午十時正

事件

香港日期及時間

二零二六年

就確定股東特別大會出席及投票情況的記錄日期.....	二月二日(星期一)
有關股東特別大會的預期舉行日期及時間.....	二月二日(星期一) 上午十時正
公佈股東特別大會投票結果.....	二月二日(星期一)
恢復辦理本公司股份過戶登記手續.....	二月三日(星期二)
股份合併生效日期.....	二月四日(星期三)
以現有股票免費換領合併股份新股票首日.....	二月四日(星期三)
開始買賣合併股份.....	二月四日(星期三) 上午九時正
以每手買賣單位5,000股股份買賣股份 (以現有股票形式)的原櫃檯暫時關閉.....	二月四日(星期三) 上午九時正
以每手買賣單位250股合併股份買賣 合併股份(以現有股票形式)的臨時櫃檯開放.....	二月四日(星期三) 上午九時正
有關供股按連權基準買賣合併股份的最後日期.....	二月四日(星期三)
有關供股按除權基準買賣合併股份之首日.....	二月五日(星期四)
股東遞交合併股份過戶文件 以符合資格參與供股之最後時限.....	二月六日(星期五) 下午四時三十分
就釐定供股資格暫停辦理股份過戶登記手續 (包括首尾兩日).....	二月九日(星期一)至 二月十三日(星期五)
供股之記錄日期.....	二月十三日(星期五)
恢復辦理本公司股份過戶登記手續.....	二月十六日(星期一)

事件

香港日期及時間

二零二六年

寄發章程文件(包括暫定配額通知書及供股章程) (就除外股東而言,僅寄發供股章程)	二月十六日(星期一)
買賣未繳股款供股股份之首日	二月二十三日(星期一)
以每手買賣單位5,000股合併股份買賣合併股份 (以合併股份新股票形式)的原櫃檯重新開放	二月二十三日(星期一) 上午九時正
合併股份開始並行買賣 (以合併股份新股票及現有股票形式)	二月二十三日(星期一) 上午九時正
指定經紀開始於市場上 就零碎合併股份買賣提供對盤服務	二月二十三日(星期一) 上午九時正
分拆暫定配額通知書的最後時限	二月二十五日(星期三) 下午四時三十分
買賣未繳股款供股股份的最後日期	三月二日(星期一)
接納供股股份並繳付股款的最後時限	三月五日(星期四) 下午四時正
公佈補償安排的未獲認購股份及 不合資格股東未售供股股份數目	三月十二日(星期四)
指定經紀不再於市場上 就零碎合併股份買賣提供對盤服務	三月十三日(星期五) 下午四時正
以每手買賣單位250股合併股份買賣合併股份 (以現有股票形式)的臨時櫃檯關閉	三月十三日(星期五) 下午四時十分

事件

香港日期及時間

二零二六年

合併股份終止並行買賣(以新股票及現有股票形式).....	三月十三日(星期五) 下午四時十分
配售代理開始按盡力基準配售未獲認購股份及 不合資格股東未售供股股份.....	三月十三日(星期五)
以股票免費換領合併股份新股票最後日期及時間.....	三月十七日(星期二) 下午四時三十分
配售未獲認購股份及不合資格股東未售供股 股份的最後時限	三月十九日(星期四) 下午四時正
終止配售協議的最後時限	三月二十日(星期五) 下午五時正
公佈供股的結果(包括配售事項的結果及 補償安排項下每股未獲認購股份及 不合資格股東未售供股股份的淨收益).....	三月二十七日(星期五)
寄發繳足股款供股股份股票及退款支票(倘供股終止).....	三月三十日(星期一)
開始買賣繳足股款供股股份.....	三月三十一日(星期二)
支付淨收益予相關不行動股東(如有)或除外股東(如有).....	四月九日(星期四)

惡劣天氣及／或極端情況對接納供股股份及繳付股款的截止時間的影響

倘發生以下情況，則供股股份的最後接納時限及股款繳付將不會落實：

- (i) 八號(或以上)熱帶氣旋警告信號於以下時間生效；
- (ii) 香港特別行政區政府宣佈由超強颱風造成的「極端情況」於以下時間生效；或
- (iii) 「黑色」暴雨警告於以下時間生效
 - (a) 於最後接納時限當日中午十二時正前的任何本地時間在香港生效，但於中午十二時正後不再生效。最後接納時限將順延至同一營業日下午五時正；或
 - (b) 於最後接納時限當日中午十二時正至下午四時正期間的任何本地時間在香港生效。最後接納時限將重新安排至上午九時正至下午四時正期間任何時間上述警告並無於香港生效的下一個營業日下午四時正。

倘最後接納時限並無於目前計劃日期落實，則上文「預期時間表」所述日期可能會受到影響。在此情況下，本公司將刊發公告。本公司將於切實可行情況下盡快以公告方式通知股東預期時間表的任何變動。

上市規則的涵義

股份合併

股份合併須待(其中包括)股東於股東特別大會上以投票方式透過普通決議案表決批准後，方可作實。概無股東參與股份合併及其項下擬進行交易或於其中擁有權益或擁有重大權益，因此概無股東須於股東特別大會上放棄以投票方式投票贊成批准股份合併及其項下擬進行交易的決議案。

建議增加法定股本

增加法定股本須待股東於股東特別大會上以投票方式透過普通決議案表決批准後，方可作實。概無股東參與增加法定股本及其項下擬進行交易或於其中擁有權益或擁有重大權益，因此概無股東須於股東特別大會上放棄以投票方式投票贊成批准增加法定股本及其項下擬進行交易的決議案。

供股

根據上市規則第7.19A(1)條，由於供股將令已發行股份增加超過50%，故供股須待股東於股東特別大會上以投票方式批准後方可作實。根據上市規則第7.27A條，供股須待股東於股東大會透過決議案批准後，方可作實，任何控股股東及彼等之聯繫人，或(如並無控股股東)董事(不包括獨立非執行董事)及本公司最高行政人員以及彼等各自之聯繫人均須放棄投票贊成進行供股。

於本公告日期，本公司並無上市規則所界定之控股股東，概無董事及本公司最高行政人員以及彼等各自之聯繫人持有任何股份。因此，概無股東須於股東特別大會上放棄投票贊成批准供股、配售協議及其項下擬進行交易的決議案。

供股本身不會導致理論攤薄影響達25%或以上。因此，供股之理論攤薄影響符合上市規則第7.27B條。

一般事項

本公司將召開及舉行股東特別大會，以考慮及酌情批准(其中包括)股份合併、增加法定股本、供股、配售協議及其項下擬進行交易。

本公司已成立由全體獨立非執行董事石艦文先生、陳敏杰先生、趙愛寅女士、韓飛先生及黃新文先生組成的獨立董事委員會，以就供股、配售協議及其項下擬進行交易向獨立股東提供意見。本公司將委任獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

載有(其中包括)(i)股份合併、增加法定股本、供股及配售協議的進一步詳情；(ii)獨立董事委員會就供股及配售協議致獨立股東之推薦建議函件；(iii)獨立財務顧問就供股及配售協議致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件；及(iv)召開股東特別大會通告之通函，預期將於二零二六年一月十三日(星期二)或之前寄發予股東。

待供股之若干條件(包括股東於股東特別大會批准)獲達成後，本公司將於章程寄發日期向合資格股東寄發章程文件，當中載有(其中包括)有關供股之詳情。視乎本公司於有關司法權區的法律顧問所提供之意見，本公司將於合理可行的情況下向除外股東寄發供股章程，僅供彼等參考之用，惟本公司不會向除外股東寄發任何暫定配額通知書。

買賣股份及未繳股款供股股份之風險警告

供股須待本公告「建議供股」一節「供股之條件」一段所載條件達成後，方可作實，包括（其中包括）聯交所批准未繳股款及繳足股款形式的供股股份上市及買賣。因此，供股未必會落實進行。

不論暫定配發之供股股份之接納水平，供股均會以非包銷基準進行。

截至供股條件獲達成當日，任何擬出售或購買股份及／或未繳股款供股股份的股東或潛在投資者，將承擔供股可能不會成為無條件及可能不會落實進行之風險。

股東及潛在投資者於買賣本公司證券時，務須審慎行事。任何人士如對其地位或將採取的任何行動有任何疑問，務請諮詢其自身的專業顧問。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「一致行動」	指	具有收購守則賦予該詞之相同涵義
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞之相同涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港持牌銀行於正常營業時間開放以進行業務的日子（不包括星期六、星期日、公眾假期以及香港政府宣佈由超強颱風造成「極端情況」或於上午九時正至中午十二時正懸掛或維持懸掛八號或以上熱帶氣旋警告信號且於中午十二時正或之前尚未除下或「黑色」暴雨警告信號於上午九時正至中午十二時正懸掛或維持生效且於中午十二時正或之前尚未取消的任何日子）
「中央結算系統」	指	香港結算設立及營運的中央結算及交收系統

「公司條例」	指	公司條例(香港法例第622章)(經不時修訂)
「公司註冊處」	指	香港公司註冊處
「公司(清盤及雜項條文)條例」	指	公司(清盤及雜項條文)條例(香港法例第32章)(經不時修訂)
「本公司」	指	恒益控股有限公司，於二零一八年三月六日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1894)
「補償安排」	指	根據上市規則第7.26A(1)(b)條，配售代理按盡力基準將未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份配售予並非股東且為獨立第三方的投資者(或(視情況而定)其最終實益擁有人)的安排
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞之相同涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞之相同涵義
「合併股份」	指	於股份合併生效後，本公司股本中每股面值0.20港元的普通股
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司將召開及舉行之股東特別大會，會上將提呈決議案以考慮並酌情批准(其中包括)股份合併、增加法定股本、供股、配售協議及其項下擬進行交易
「除外股東」	指	董事經查詢後認為基於相關地方法律的法律限制或該地方相關監管機構或證券交易所的規定，不向有關海外股東邀約發售供股股份乃屬必要或權宜的海外股東

「香港結算一般規則」	指	規管中央結算系統使用的條款及條件(經不時修訂或修改)及(倘文義允許)包括香港結算運作程序規則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港結算」	指	香港中央結算有限公司
「香港結算運作程序規則」	指	香港結算有關中央結算系統的運作程序，當中載有與中央結算系統運作及功能有關的常規、程序及行政規定，經不時修訂
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「增加法定股本」	指	本公司法定股本透過增設額外3,800,000,000股新股份(或190,000,000股新合併股份)，由38,000,000港元(分為3,800,000,000股股份(或190,000,000股合併股份))增加至76,000,000港元(分為7,600,000,000股股份(或380,000,000股合併股份))
「獨立董事委員會」	指	本公司由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，就供股、配售協議及其項下擬進行交易向獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	根據上市規則無須於股東特別大會上放棄投票的任何股東
「獨立第三方」	指	據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，任何第三方獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)的人士或公司及其各自的最終實益擁有人
「最後交易日」	指	二零二五年十二月十一日，即股份於本公告發佈前在聯交所的最後交易日
「最後接納時限」	指	二零二六年三月五日(星期四)下午四時正或本公司可能釐定之其他時間及日期，即接納供股股份及繳付股款之最後時限

「最後終止時限」	指	二零二六年三月二十日(星期五)下午五時正或配售代理與本公司可能協定之有關較後時間或日期，即終止配售協議之最後時限
「上市委員會」	指	具有上市規則賦予該詞之相同涵義
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「不行動股東」	指	未認購供股(不論部分或全部)的合資格股東(根據暫定配額通知書或其放棄認購，或於未繳股款權利失效時持有任何該等未繳股款權利的人士)或除外股東(視情況而定)
「不合資格股東 未售供股股份」	指	本公司未出售的將另行以未繳股款形式暫定配發予除外股東之供股股份
「海外股東」	指	於記錄日期營業時間結束時名列本公司股東名冊且該股東名冊當時所示登記地址位於香港以外地區之股東
「暫定配額通知書」	指	將就供股而向合資格股東發出的可放棄暫定配額通知書
「配售事項」	指	配售代理根據配售協議按盡力基準配售未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份的安排
「配售代理」	指	道口證券有限公司，可從事證券及期貨條例項下第1類(證券交易)受規管活動的持牌法團，其將根據補償安排向屬於獨立第三方之投資者配售未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份
「配售協議」	指	本公司與配售代理就配售事項所訂立日期為二零二五年十二月十一日的配售協議

「配售期」	指	自二零二六年三月十三日(星期五)至公佈未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份數目之日後第五(5)個營業日(即二零二六年三月十九日(星期四))下午四時正(或本公司可能宣佈的其他日期)的期間，即配售代理將尋求使補償安排生效的期間
「配售價」	指	每股未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份不少於0.46港元
「供股章程」	指	本公司將向股東寄發載有供股詳情之供股章程
「章程文件」	指	供股章程及暫定配額通知書
「章程寄發日期」	指	二零二六年二月十六日(星期一)(或本公司可能釐定之有關其他日期)，即將向合資格股東提供章程文件及向除外股東提供供股章程(僅作參考)之日期
「公眾持股量規定」	指	上市規則第8.08(1)(a)及13.32(1)條所訂明的公眾持股量規定
「合資格股東」	指	於記錄日期名列本公司股東名冊之股東(除外股東除外)
「記錄日期」	指	二零二六年二月十三日(星期五)，即釐定供股配額的記錄日期
「過戶登記處」	指	卓佳證券登記有限公司，地址為香港金鐘夏慤道16號遠東金融中心17樓，為本公司於香港的股份過戶及登記分處
「供股」	指	建議根據本公告「供股之條件」一段所載條款及在其中所載條件的規限下，以認購價按於記錄日期每持有一(1)股合併股份獲發四(4)股供股股份之方式進行供股
「供股股份」	指	根據供股將予配發及發行的新股份，即184,224,000股合併股份(假設於記錄日期或之前，除股份合併所致變動外，已發行股份總數維持不變)

「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「股份合併」	指	建議將每二十(20)股已發行及未發行股份合併為一(1)股合併股份
「股東」	指	已發行股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購價」	指	每股供股股份0.46港元
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞之相同涵義
「收購守則」	指	香港公司收購及合併守則
「未獲認購股份」	指	未獲合資格股東認購之供股股份及原本應配發予除外股東之供股股份(視情況而定)
「%」	指	百分比

承董事會命
恒益控股有限公司
 執行董事及公司秘書
羅學儒

香港，二零二五年十二月十一日

於本公告日期，董事會由執行董事冼國持先生、羅學儒先生及林如周先生；及獨立非執行董事石艦文先生、陳敏杰先生、趙愛寅女士、韓飛先生及黃新文先生組成。