

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。



## **Kinetic Development Group Limited**

### **力量發展集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1277)

### **須予披露及關連交易 有關建議收購星耀股份 的進一步公告**

#### **緒言**

茲提述力量發展集團有限公司(「本公司」)日期為二零二二年十二月三十日及二零二三年三月二十九日的公告(「該等公告」)，內容有關本公司收購星耀股份。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

#### **根據上市規則第14.62條作出披露**

誠如該等公告所披露，代價經參考獨立估值師以收益法之貼現現金流量法評估的目標公司於二零二二年十一月三十日的100%股權的估值人民幣610.0百萬元以及於收購事項完成後，本集團於目標公司的權益比例而釐定。

鑒於編製估值報告時採用收益法之貼現現金流量法，故有關估值構成上市規則第14.61條項下之盈利預測。本公告(「進一步公告」)乃根據上市規則第14.62條作出。

## 估值的假設

根據上市規則第14.62(1)條，作為估值報告基礎的主要假設的詳情(包括商業假設)載列如下：

- 管理層就目標集團的財務、業務事宜、業務計劃及財務預測提供的資料及所作的陳述屬準確可靠；
- 附屬公司為目標集團持有的主要資產，而管理層所提供附屬公司的財務報表已獲採納；
- 目標集團將作為持續經營業務繼續營運，並擁有足夠的流動資金及能力實現業務營運；
- 目標集團已或將取得經營業務所需的所有許可、經營許可證、執照及法律批文，而在目標集團經營或擬經營地區經營業務所需的所有許可、經營許可證、執照及法律批文均已正式取得及可於屆滿時以最低費用重續；
- 有關目標集團的財務預測乃經過管理層審慎周詳考慮後按合理基準編製，並將如期落實；
- 目標集團已取得或將取得足夠的財務資本，以不時投資於預計資本開支及營運資金，而任何預定利息或償還貸款及應付款項將會按時支付；
- 目標集團經營或有意經營的行業將會有足夠的技術人員供應，目標集團將留聘有能力的管理層、主要人員及技術人員，以支持其持續經營及發展；
- 目標集團的高級管理層將僅實施該等將使目標集團的營運效率最大化的前瞻性財務及營運策略；
- 目標集團的高級管理層對目標集團的營運有足夠的知識及經驗，任何董事、管理層或關鍵人士的更替均不會影響目標集團的營運；

- 目標集團經營或有意經營的地區的現行稅法不會有重大變動，而應付稅率須保持不變，並將遵守所有適用法律及法規；
- 目標集團經營或有意經營的地區的政治、法律、經濟或市況不會發生會對目標集團應佔收益及盈利能力有不利影響的重大變動；
- 不會出現影響目標集團之業務的相關利率及匯率的重大變動；
- 任何自然災害的發生(如火災、洪災及颱風)均不會影響目標集團的營運；
- 除在正常業務過程中及財務數據所反映者外，並無未披露的實際或或然資產或負債，無不尋常責任或重大承擔，亦無任何將對目標集團截至估值日期的價值造成重大影響的尚未了結或即將面臨的訴訟；及
- 除我們可得的財務報表所示的數字外，目標集團截至估值日期並無重大資產及負債。

董事會已確認，該預測乃彼等經審慎周詳查詢後作出。本公司申報會計師永拓富信會計師事務所有限公司(「永拓富信」)已就估值所用的貼現未來現金流量的計算作出報告。永拓富信有關估值所用的貼現未來現金流量計算報告載於附錄二。貼現未來現金流量並不涉及採納會計政策。

來自董事會及永拓富信的函件已呈交至聯交所，並根據上市規則第14.62條分別載於本進一步公告的附錄一及二。

## 專家及同意書

下文為已於本進一步公告中提供意見的專家的資格：

名稱	資格
華信評估及諮詢有限公司(「華信評估」)	獨立專業估值師
永拓富信	執業會計師及註冊公眾利益實體核數師

於本進一步公告日期，就董事經作出一切合理查詢後所知、所信及所悉，華信評估及永拓富信均為獨立第三方。華信評估及永拓富信均並未於本集團任何成員公司直接或間接持有任何股權或擁有任何權利(無論是否可依法執行)認購或提名人士認購本集團任何成員公司的證券。

於本進一步公告日期，自二零二二年十二月三十一日(即本集團最近期刊發年度財務報表的編製日期)以來，華信評估及永拓富信概無於本集團任何成員公司收購、出售或租賃的任何資產，或本集團任何成員公司擬收購、出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

華信評估及永拓富信各自己同意且並無就刊發本進一步公告並在當中載入其報告或函件以及按本進一步公告分別所示形式及內容引用其名稱撤回其同意。

承董事會命  
力量發展集團有限公司  
主席兼執行董事  
具文忠

香港，二零二三年六月三十日

於本公告日期，董事會由七名董事組成，其中包括三名執行董事具文忠先生(主席)、李波先生(行政總裁)及紀坤朋先生；一名非執行董事張琳女士；以及三名獨立非執行董事劉佩蓮女士、陳量暖先生及薛慧女士。

## 附錄一 — 董事會函件

敬啟者：

### 須予披露及關連交易 — 建議收購星耀股份

吾等提述力量發展集團有限公司(「本公司」)日期為二零二二年十二月三十一日及二零二三年三月二十九日的公告(「該等公告」)，內容有關標題所述之交易。除另有所指者外，本函件所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

吾等茲提述由華信評估及諮詢有限公司(「獨立估值師」)所出具日期為二零二三年六月三十日的估值報告，其中有關目標公司根據貼現現金流量法於二零二二年十一月三十日全部股權的估值人民幣610.0百萬元(「估值」)，其構成上市規則第14.61條的盈利預測。

我們已與獨立估值師就不同方面進行討論，包括編製估值所依據的基礎及假設，並審閱了獨立估值師負責的估值。我們亦已考慮永拓富信日期為二零二三年六月三十日的報告，內容有關就計算而言，用於估值的貼現未來現金流量是否在所有重大方面已根據估值報告所載的基準及假設妥為編製，而董事會已在所有重大方面依賴估值報告。我們得悉，估值中的盈利預測在數學上屬準確，且貼現現金流量不會受會計政策影響。

根據上市規則第14.62(3)條的規定，董事會確認，獨立估值師編製的估值乃經過審慎查詢後作出。

此 致

香港中環康樂廣場8號  
交易廣場2期12樓  
香港聯合交易所有限公司  
上市科 台照

代表  
力量發展集團有限公司  
主席兼執行董事  
具文忠  
謹啟

二零二三年六月三十日

## 附錄二 — 永拓富信函件

以下為本公司申報會計師及香港執業會計師永拓富信所發出的報告全文，以供載入本公告。



永拓富信會計師事務所有限公司  
YONGTUO FUSON CPA LIMITED

### 有關星耀企業有限公司股權估值的貼現未來估計現金流量計算的獨立核證報告

#### 致力量發展集團有限公司董事會

吾等已查核貼現未來估計現金流量的計算方法，華信評估及諮詢有限公司據此就星耀企業有限公司（「目標公司」）於二零二二年十一月三十日的股權而編製估值（「該估值」）。以貼現未來估計現金流量為依據的該估值被視為香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第14.61條項下的盈利預測，並將載入力量發展集團有限公司（「貴公司」）將予刊發日期為二零二三年六月三十日的公告，內容有關建議收購目標公司73%股權的須予披露及關連交易（「該公告」）。

#### 董事就貼現未來估計現金流量所承擔的責任

貴公司董事負責根據董事釐定並載於該公告的基準及假設（「該等假設」）編製貼現未來估計現金流量。該責任包括進行與編製該估值的貼現未來估計現金流量相關的適當程序，並應用適當編製基準；及作出於有關情況下屬合理的估計。

#### 吾等的獨立性及質量控制

吾等已遵守香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的「專業會計師的道德守則」的獨立性及其他道德規定，該等規定乃建基於誠信、客觀、專業能力以及應有謹慎、保密及專業行為等基本原則。

本行應用香港會計師公會頒佈的香港質量管理準則第1號「進行財務報表審核及審閱或其他核證或相關服務委聘的會計師行的質量管理」，並相應制訂全面的質量控制系統，包括有關遵從道德規定、專業標準及適用法律及監管規定的成文政策及程序。

## 申報會計師的責任

吾等的責任為對於貼現未來估計現金流量的計算方法是否已根據上市規則第14.62(2)條規定，在所有重大方面按照該估值所依據的該等假設妥為編製而發表意見，並僅向閣下(作為整體)報告，且不作任何其他用途。吾等不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

吾等按照香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3000號(經修訂)「審核或審閱過往財務資料以外的核證委聘」進行委聘工作。該準則規定吾等須遵從道德規定，並計劃及進行核證委聘工作，以就貼現未來估計現金流量就計算方法而言是否已根據該等假設妥為編製取得合理保證。吾等的工作主要局限於向貴公司管理層作出查詢、考慮貼現未來估計現金流量所依據的分析及假設以及查核編製貼現未來估計現金流量的算術準確性。吾等的工作並不構成對目標公司的任何估值。

由於該估值與貼現未來估計現金流量有關，故於編製時並無採納貴公司的任何會計政策。該等假設包括有關未來事件及管理層行動的假定性假設，該等事件及行動未能按與過往結果相同的方式予以確認及核實，且該等事件及行動未必會發生。即使所預期的事件及行動發生，實際結果仍很可能與該估值有所出入，甚或截然不同。因此，吾等並無就該等假設是否合理有效而進行審閱、審議或進行任何工作，亦不就此發表任何意見。

## 意見

根據上述各項，吾等認為，就計算方法而言，貼現未來估計現金流量在所有重大方面均已根據該等假設妥為編製。

永拓富信會計師事務所有限公司  
執業會計師

霍達才  
執業證書編號：P06895  
香港，二零二三年六月三十日