

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，概不會就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。



NATIONAL UNITED RESOURCES HOLDINGS LIMITED

國家聯合資源控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：254)

有關成立合資公司之須予披露交易 之補充公告

茲提述本公司日期為二零二五年十月二十七日之公告（「該公告」），內容有關成立合資公司。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

本公告旨在就合資公司的設立提供進一步資料。

註冊資本與出資依據

合資公司的註冊資本經世紀創聯、惠華文化及亞太融投按公平原則磋商後，確定為人民幣 1 億元。董事會（包括獨立非執行董事）認為，該註冊資本水平在商業上合理且必要，能夠滿足合資公司初始運營需求。此項金額已考量合資公司擬進入行業的資本密集特性，尤其顧及項目啟動、技術合作、基礎設施開發及初始運營階段所需的大量資金，包括營運資金需求。

合資方出資比例，即世紀創聯（35%）、惠華文化（45%）及亞太融投（20%），是參照合資公司的資金需求，並考量各方的財務能力、風險承受意願及其在合資公司中的策略角色後確定的。本公司認為，35%的股權使其能對合資公司保持重大影響力，尤其鑒於重大事項需經股東絕大多數票決批准。董事會認為，本公司通過世紀創聯持有合資公司 35%的股權屬公平合理，且符合本公司及股東之整體利益。

業務計劃、發展模式及相關經驗與資源

合資公司將聚焦三大關鍵領域：文化旅遊、健康（包括消費品及保健品）以及新能源。此領域選擇基於合資各方對市場前景的評估，考量因素包括：文化旅遊領域的消費復甦與政策支持、健康領域的人口老齡化與康養趨勢，以及新能源領域的全球可持續發展倡議。

合資公司將作為策略投資平台運作。其主要業務發展模式為積極發起或合作開展項目，方式可包括收購現有業務實體、設立子合資公司或成立營運附屬公司。該營運模式旨在積累行業經驗、建立市場地位並實現可持續增長。所有具體項目均需經合資公司董事會及股東批准。

本公司對此等新領域的多元化拓展，有其現有業務及累積的專業知識作為支撐。本集團的核心運輸業務提供了一個基礎平台：

- 本集團過往提供旅遊巴士服務的經驗為進入文化旅遊領域提供了相關借鑑。
- 本集團自 2016 年起向新能源車隊轉型的持續努力，使其在新能源領域積累了豐富的知識與業務聯繫。
- 本集團曾在其運輸平台上試銷保健品，展現了進入健康及消費品領域的初步嘗試。

上述協同效應，結合合資各方的特定專業知識與網絡，將使合資公司能夠利用累積的經驗知識，助力其更順利地進入市場。

合資協議各方已初步考慮在上述領域間的資源分配方案：約 30%投向文化旅遊，約 30%投向健康消費品及保健品，約 40%投向新能源。此分配反映了各領域的相對增長潛力、資金需求及風險狀況，其中新能源佔比較高，是考慮到其更强的增長軌跡及可能較大的初始項目投資。

需強調的是，上述分配為初步方案，將根據項目進展、市場狀況及實際資金需求作動態調整。

合資公司的設立使本公司能夠以較低的投資和風險進入這些新興領域，從而實現業務組合多元化，並為股東創造長期價值。

除上述補充資料外，該公告所載之其他所有資料均維持不變。本公告應與該公告一併閱讀。

承董事會命
國家聯合資源控股有限公司
主席
紀開平

香港，二零二五年十二月三日

於本公告日期，執行董事為紀開平先生（主席）、郭培遠先生、毛娜女士及田欣先生；非執行董事為安景文先生；而獨立非執行董事為李文先生、邱克先生及張昊先生。