

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，概不對因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。



## SINCERE WATCH (HONG KONG) LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：444)

### 須予披露交易 收購目標公司51%股權 (涉及發行承兌票據)

#### 股權轉讓協議

董事會欣然宣佈，於2026年2月3日(交易時段後)，買方(本公司全資附屬公司)、賣方及擔保人訂立股權轉讓協議，據此，買方同意收購，而賣方同意出售目標公司51%股權，代價為人民幣1,000,000元(相當於約1,120,000港元)。代價應由買方於完成時向賣方發行承兌票據償付。

完成後，本公司將於目標公司51%股權中擁有權益。因此，目標公司將成為本公司之間接非全資附屬公司，而目標公司財務業績將綜合入賬至本集團之賬目。

股權轉讓協議及承兌票據之進一步詳情載於本公告內文。

#### 上市規則之涵義

由於有關股權轉讓協議項下收購事項之最高適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，故收購事項構成本公司之須予披露交易，並須遵守上市規則第14章項下之申報及公告規定。

## **繼續暫停買賣**

應本公司要求，本公司股份已自2025年7月2日上午九時正起暫停於聯交所買賣，並將繼續暫停買賣直至另行通知。本公司將適時另行刊發公告，並遵守上市規則的規定。

**股東及潛在投資者於買賣本公司證券時，務請審慎行事。**

## **緒言**

董事會欣然宣佈，於2026年2月3日(交易時段後)，買方(本公司全資附屬公司)、賣方及擔保人訂立股權轉讓協議，據此，買方同意收購，而賣方同意出售目標公司51%股權，代價為人民幣1,000,000元(相當於約1,120,000港元)。代價應由買方於完成時向賣方發行承兌票據償付。

完成後，本公司將於目標公司51%股權中擁有權益。因此，目標公司將成為本公司之間接非全資附屬公司，而目標公司財務業績將綜合入賬至本集團之賬目。

## **股權轉讓協議**

股權轉讓協議之主要條款載列如下：

### **日期**

2026年2月3日(交易時段後)

### **訂約方**

- (1) 買方(本公司全資附屬公司)；
- (2) 賣方；及
- (3) 本公司(作為擔保人)。

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，賣方、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(定義見上市規則)之第三方。

## 主體事項

根據股權轉讓協議之條款及條件，買方同意收購而賣方同意出售目標公司51%股權。

## 代價及支付

根據股權轉讓協議，買方就收購事項應付之代價為人民幣1,000,000元(相當於約1,120,000港元)。代價應由買方於完成時向賣方發行承兌票據償付。

代價乃經買方、賣方及擔保人參考以下因素後，經公平磋商釐定：(i)目標公司於2025年12月31日之淨資產；(ii)目標公司截至2025年12月31日止年度之歷史財務表現；及(iii)目標公司之業務及發展前景。董事認為，代價屬公平合理，按一般商業條款訂立，且符合本公司及股東的整體利益。

承兌票據之進一步資料載列如下。

## 完成

收購事項之完成應於股權轉讓協議簽署後，且買方確認其對目標公司盡職調查結果表示滿意後，在10日內完成相關股權轉讓之商業登記當日落實。對目標公司的盡職調查應於股權轉讓協議簽訂日期起計40日內完成，買方應於股權轉讓協議簽訂日期起計60日內確認是否對結果表示滿意。

## 承兌票據

買方須根據股權轉讓協議之條款及條件，向賣方發行承兌票據以支付代價。承兌票據之主要條款及條件如下：

發行人：買方

票據持有人：賣方

擔保人：本公司

本金額：人民幣1,000,000元

利率：	年利率5%，於到期日支付。
到期日：	自承兌票據發行日期起計十二(12)個月之日期。
抵押／擔保：	買方於承兌票據項下之責任為無抵押。本公司(作為擔保人)就履行該等責任向票據持有人提供擔保。
可轉讓性：	賣方可將承兌票據轉讓予任何人士，惟賣方須事先向買方發出不少於三(3)個營業日之書面通知。
提早贖回：	買方可於到期日前任何時間向賣方發出不少於三(3)個營業日之書面通知，以全數或部分償還承兌票據，而無須支付溢價或罰金。賣方無權要求買方提前全數或部分贖回承兌票據。

於股權轉讓協議日期，目標公司之註冊資本為人民幣5,000,000元，而目標公司之實繳資本為人民幣500,000元。根據股權轉讓協議，在完成後，買方應負責按照適用法律及法規於2029年8月1日或之前繳納其在目標公司所佔的註冊資本，即人民幣2,266,667元。

## 有關訂約方之資料

### 本公司及買方

本公司為投資控股公司。本集團的主要業務為於香港、澳門、台灣及中華人民共和國從事華貴品牌手錶、時計及配件之分銷業務以及物業投資。

買方為於中國成立之有限公司。其為本公司之間接全資附屬公司，並主要從事投資控股。

### 賣方

賣方為於能源領域擁有逾15年經驗之個別人士。於本公告日期，目標公司由賣方擁有90%權益。

## 有關目標公司之資料

目標公司為於中國成立之有限公司。其主要從事天然氣及精煉石油業務，並專營天然氣批發、車輛加氣及加油站建設。

目標公司成立於2024年8月，並於截至2024年12月31日止期間申請經營業務所需之必要資格(即危險化學品經營許可證)，並於2024年11月取得該許可證。自成立至2024年12月31日止期間，目標公司未開展任何業務活動，並錄得未經審核除稅前及除稅後淨虧損約人民幣9,000元(來自所產生之行政成本)。截至2025年12月31日止年度，目標公司錄得未經審核除稅前淨利潤及除稅後淨利潤分別約人民幣1,857,000元及人民幣1,392,000元。目標公司於2025年12月31日之未經審核總資產及淨資產分別約為人民幣4,002,000元及人民幣1,883,000元。

## 進行收購事項之原因及裨益

本集團主要於香港、澳門、台灣及中華人民共和國從事華貴品牌手錶、時計及配件之分銷業務以及物業投資。業內持續受到非必需消費支出疲弱及宏觀經濟不確定性的挑戰，導致消費需求持續疲軟。預期奢侈品市場於短期內仍將繼續受壓。

在此背景下，管理層對現有業務採取審慎態度，並持續探索潛在機會，以實現本集團業務及收入來源的多樣化，並減輕任何潛在風險與不確定性的影響。

目標公司的主要業務為天然氣批發及零售業務，包括液化天然氣及壓縮天然氣分銷。目標公司與多間主要燃氣公司合作，擔任該等燃氣公司的供應商。於2025年，目標公司的銷售額為約人民幣24百萬元，並逐步於中國各地建立穩定銷售渠道。目前目標公司採用「企業對企業」營運模式，長期目標為進一步發展成為專注於清潔能源的綜合性企業。在中國政府政策支持下，天然氣於低碳能源替代高碳能源過程中扮演關鍵角色。董事會認為，收購事項將為本集團開拓清潔能源業務提供契機，實現收入來源多元化。

董事認為，股權轉讓協議及承兌票據之條款屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

## 上市規則之涵義

由於有關股權轉讓協議項下收購事項之最高適用百分比率(定義見上市規則)超過5 %但低於25 %，故收購事項構成本公司之須予披露交易，並須遵守上市規則第14章項下之申報及公告規定。

## 繼續暫停買賣

應本公司要求，本公司股份已自2025年7月2日上午九時正起暫停於聯交所買賣，並將繼續暫停買賣直至另行通知。本公司將適時另行刊發公告，並遵守上市規則的規定。

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

於本公告中，除文義另有所指外，以下詞語具有以下涵義：

「收購事項」	指	買方根據股權轉讓協議向賣方收購目標公司51%股權
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港持牌銀行於正常營業時間內一般開門營業之任何日子(星期六、星期日及公眾假期除外)
「本公司」或「擔保人」	指	Sincere Watch (Hong Kong) Limited，一間根據開曼群島法律註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：444)
「完成」	指	根據股權轉讓協議之條款及條件完成收購事項

「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「代價」	指	收購事項代價人民幣1,000,000元(相當於約1,120,000港元)
「董事」	指	本公司董事
「股權轉讓協議」	指	買方、賣方與本公司就收購事項訂立日期為2026年2月3日之股權轉讓協議
「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」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「承兌票據」	指	買方應向賣方發行本金額為人民幣1,000,000元之承兌票據，用於償付股權轉讓協議項下之代價
「買方」	指	北京麥立威爾科技有限公司，一間於中國成立之有限公司並為本公司全資附屬公司
「人民幣」	指	中華人民共和國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.02港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「目標公司」 指 南通榮煜能源科技有限公司，一間於中國成立之有限公司

「賣方」 指 馮梅英女士

「%」 指 百分比

為便於參考及除本公告另有指明外，本公告內港元及人民幣金額乃按指示匯率1港元兌人民幣0.89249元換算。概不表示人民幣可根據該匯率換算為港元，反之亦然。

承董事會命  
**Sincere Watch (Hong Kong) Limited**  
主席兼行政總裁  
張小亮

香港，2026年2月3日

於本公告日期，本公司執行董事為張小亮先生(主席兼行政總裁)、楊光強先生及安慕宗先生；本公司非執行董事為蘆維娜女士；及本公司獨立非執行董事為俞振新先生、宗浩先生及康仕龍先生。