

---

## 此結好金融綜合文件乃要件 請即處理

---

閣下如對結好金融要約、本結好金融綜合文件及／或隨附接納表格之任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢持牌證券交易商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下全部結好金融股份，應立即將本結好金融綜合文件及隨附接納表格送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓之銀行、持牌證券交易商或註冊證券機構或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

本結好金融綜合文件應與隨附接納表格（其內容構成本結好金融綜合文件所載結好金融要約條款及條件之一部分）一併閱讀。

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結好金融綜合文件及隨附接納表格之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本結好金融綜合文件及隨附接納表格全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

---

**Honeylink Agents Limited**

(於英屬處女群島註冊成立之有限公司)



**GET NICE FINANCIAL GROUP LIMITED**

**結好金融集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1469)

有關結好證券有限公司  
為著及代表要約人  
作出無條件強制現金要約  
以收購結好金融集團有限公司  
全部已發行股份  
(不包括要約人、結好控股或彼等各自之附屬公司  
已擁有或同意收購的股份)  
之結好金融綜合文件

要約人之財務顧問

**VEDA | CAPITAL**  
**智 略 資 本**

結好金融獨立董事委員會之結好金融獨立財務顧問



---

本封面所用詞彙與本結好金融綜合文件「釋義」一節所界定者具相同涵義。

結好證券函件(載列(其中包括)結好金融要約條款及條件之詳情)載於本結好金融綜合文件第6至12頁。結好金融董事會函件載於本結好金融綜合文件第13至18頁。結好金融獨立董事委員會就結好金融要約之條款是否公平合理及應否接納結好金融要約致結好金融獨立股東之推薦建議函件載於本結好金融綜合文件第19至20頁。結好金融獨立財務顧問就結好金融要約致結好金融獨立董事委員會之意見及推薦建議函件載於本結好金融綜合文件第21至41頁。

結好金融要約之接納及交收手續載於本結好金融綜合文件附錄一第I-1至I-7頁及隨附接納表格。結好金融要約之接納表格須不遲於二零二零年十二月十七日(星期四)下午四時正(或要約人根據收購守則在執行人員同意下可能決定及公佈之較後時間及／或日期)前送交登記處。

二零二零年十一月二十六日

---

## 目 錄

---

	頁次
預期時間表 .....	ii
釋義 .....	1
結好證券函件 .....	6
結好金融董事會函件.....	13
結好金融獨立董事委員會函件.....	19
結好金融獨立財務顧問函件.....	21
附錄一 — 接納結好金融要約之進一步條款及程序.....	I-1
附錄二 — 結好金融集團之財務資料 .....	II-1
附錄三 — 結好金融集團之一般資料 .....	III-1
附錄四 — 要約人之一般資料 .....	IV-1
隨附文件—接納表格	

---

## 預期時間表

---

以下時間表僅屬指示性並可能有所變動。倘時間表出現任何變動，要約人與結好金融將於適當時候刊發聯合公佈。除另有指明外，本結好金融綜合文件內所有時間及日期均指香港時間及日期。

事件	日期及時間 二零二零年
本結好金融綜合文件及隨附接納表格之寄發日期 以及結好金融要約開始日期 (附註1) . . . . .	十一月二十六日 (星期四)
於結好金融截止日期接納結好金融要約之 最後時間及日期 (附註2) . . . . .	十二月十七日 (星期四) 下午四時正或之前
結好金融截止日期 (附註2) . . . . .	十二月十七日 (星期四)
於結好金融截止日期在聯交所及結好金融網站公佈 結好金融要約結果 (附註2) . . . . .	十二月十七日 (星期四) 下午七時正或之前
就結好金融要約項下所接獲有效接納 寄發股款之最後日期 (附註3及4) . . . . .	十二月二十九日 (星期二)

附註：

1. 結好金融要約乃於本結好金融綜合文件之寄發日期在所有方面無條件作出，並自當日起至結好金融截止日期當日止可供接納。
2. 除非要約人根據收購守則修訂或延長結好金融要約，否則接納之最後時間為二零二零年十二月十七日 (星期四) 下午四時正。要約人及結好金融將不遲於二零二零年十二月十七日 (星期四) 下午七時正前於聯交所及結好金融網站共同刊發公告，說明結好金融要約是否已獲延長、修訂或結束接納。倘要約人決定延長結好金融要約，必須於結好金融要約結束前向並無接納結好金融要約之結好金融獨立股東以公告方式發出最少14日通知。
3. 根據收購守則，根據結好金融要約就結好金融股份應付現金代價 (扣除賣方從價印花稅後) 之股款將盡快但無論如何須於登記處收到填妥之接納書之日期後七個營業日內以平郵方式寄發予接納結好金融要約之結好金融獨立股東，郵誤風險概由彼等自行承擔。結好金融要約之接納概不得撤銷，亦不可撤回，惟根據收購守則獲批准則作別論。有關可撤回接納之情況之進一步資料，請參閱本結好金融綜合文件附錄一第四段「撤回權利」。

---

## 預期時間表

---

4. 倘若八號或以上熱帶氣旋警告訊號或黑色暴雨警告訊號於下列情況下生效：
- (a) 於接納結好金融要約之最後日期，香港本地時間正午十二時前在香港生效，但於正午十二時後取消。在此情況下，接納結好金融要約之最後日期將繼續為同一營業日下午四時正而有效接納寄發結好金融要約項下股款金額之最後日期將維持不變；或
  - (b) 於接納結好金融要約之最後日期，於香港本地時間正午十二時至下午四時正期間在香港生效。在此情況下，接納結好金融要約之最後時間將順延至下一個營業日下午四時正而寄發股款之最後時間將順延至下一個營業日（該日於香港並無任何該等警告訊號生效），而就有效接納寄發結好金融要約項下股款金額之最後日期將順延至下一個營業日。

除上文所述者外，倘接納結好金融要約之最後時間並無於上述日期及時間生效，則上述其他日期或會受影響。要約人及結好金融將盡快以公佈方式知會結好金融獨立股東有關預期時間表的任何變動。

---

## 釋 義

---

於本結好金融綜合文件內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「一致行動」	指	具有收購守則所賦予之涵義
「聯繫人」	指	具有收購守則所賦予之涵義
「營業日」	指	聯交所開放進行業務交易之日子
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「中央結算系統」	指	香港中央結算有限公司設立及運作之中央結算及交收系統
「創興銀行」	指	創興銀行有限公司，一間香港持牌銀行
「創興融資文件」	指	創興銀行(作為貸款人)與要約人(作為借款人)訂立之貸款融資協議(內容有關用以撥付要約人根據該等要約應付之代價的一筆貸款融資)及相關抵押文件(包括但不限於要約人擁有的全部結好控股股份及結好金融股份之押記、存放有關結好控股股份及結好金融股份之相關證券賬戶以及要約人根據該等要約或以其他途徑將收購之全部結好控股股份及結好金融股份)
「一致行動人士」	指	就要約人及洪先生而言，根據收購守則釐定與要約人一致行動及推定為其中與要約人一致行動的人士
「條件」	指	結好控股股份要約之條件，即於結好控股截止日期下午四時正(或要約人可能根據收購守則決定之較後日期或時間)或之前接獲(在獲准撤回的情況下並無撤回)之結好控股股份要約有效接納所涉結好控股股份數目(連同於結好控股股份要約前或結好控股股份要約期間收購或同意收購之結好控股股份)，引致要約人及其一致行動人士持有結好控股50%以上表決權

---

## 釋 義

---

「產權負擔」	指	任何性質之任何按揭、抵押、質押、留置權、衡平權、擔保契約或其他產權負擔、優先權或擔保權益、延遲購買、業權保留權、租賃、售後購回或售後租回安排、優先購買權或任何其他第三方權利或就當中任何一項訂立之任何協議
「執行人員」	指	證監會企業融資部執行董事或任何獲其轉授權力的人
「接納表格」	指	隨本結好金融綜合文件附奉之有關結好金融要約之結好金融股份接納及轉讓表格
「結好金融」	指	結好金融集團有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市（股份代號：1469）
「結好控股」	指	結好控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市（股份代號：0064）
「結好證券」	指	結好證券有限公司，根據證券及期貨條例可從事第1類（證券交易）、第4類（就證券提供意見）、第6類（就機構融資提供意見）及第9類（提供資產管理）受規管活動之持牌法團
「該等結好附屬公司」	指	(i)結好證券；(ii)結好資產管理有限公司；(iii)結好融資有限公司；(iv)結好期貨有限公司；及(v)漢英證券有限公司之統稱，為結好控股及結好金融之附屬公司，屬可進行證券及期貨條例項下受規管活動之持牌法團
「結好金融董事會」	指	結好金融董事會
「結好金融截止日期」	指	二零二零年十二月十七日（星期四），結好金融要約之截止日期，或倘結好金融要約獲延長，根據收購守則，要約人及結好金融在執行人員同意下可能釐定及共同公佈之任何較後截止日期
「結好金融綜合文件」	指	根據收購守則，由要約人及結好金融就結好金融要約聯合發出之本綜合要約文件，發送予結好金融股東
「結好金融董事」	指	結好金融不時之董事
「結好金融集團」	指	結好金融及其附屬公司

---

## 釋 義

---

「結好金融獨立董事委員會」	指	由全體結好金融獨立非執行董事吳幼娟女士、張志江先生及陳家傑先生組成之結好金融董事會獨立委員會，成立目的為就結好金融要約之條款是否公平合理及應否接納結好金融要約向結好金融獨立股東提供意見及推薦建議
「結好金融獨立財務顧問」	指	昇豪資本有限公司，根據證券及期貨條例可從事第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團，其獲委任為獨立財務顧問以就結好金融要約向結好金融獨立董事委員會提供意見
「結好金融獨立股東」	指	除要約人、結好控股或彼等各自之附屬公司以外之結好金融股東
「結好金融要約」	指	結好證券根據收購守則代表要約人對全部結好金融要約股份作出之無條件強制現金要約
「結好金融要約價」	指	作出結好金融股份要約之價格，即每股結好金融要約股份0.4726港元
「結好金融要約股份」	指	所有已發行結好金融股份，要約人、結好控股或彼等之任何附屬公司已擁有或同意收購之該等結好金融股份除外
「結好金融海外持有人」	指	結好金融股東名冊所示地址為香港境外之結好金融獨立股東
「結好金融股東」	指	結好金融股份持有人
「結好金融股份」	指	結好金融股本中每股面值0.01港元的普通股
「結好控股截止日期」	指	二零二零年十一月二十日(星期五)，該等結好控股要約之截止日期
「結好控股集團」	指	結好控股及其附屬公司



---

## 釋 義

---

「結好控股要約股份」	指	所有已發行結好控股股份，要約人及其一致行動人士已擁有或同意收購之該等結好控股股份除外
「該等結好控股要約」	指	結好控股股份要約及結好控股購股權要約
「結好控股購股權要約」	指	結好證券遵照收購守則規則13代表要約人向結好控股購股權持有人作出之現金要約，以註銷所有結好控股購股權
「結好控股股份」	指	結好控股股本中每股面值0.10港元的普通股
「結好控股股份要約」	指	結好證券根據收購守則代表要約人對全部結好控股要約股份作出之無條件強制現金要約
「結好控股股份要約價」	指	作出結好控股股份要約之價格，即每股結好控股要約股份0.17港元
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港中央結算(代理人)有限公司」	指	香港中央結算有限公司之全資附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「聯合公佈」	指	要約人、結好控股及結好金融日期為二零二零年九月十六日有關該等要約之聯合公佈
「最後交易日」	指	二零二零年九月十一日，即結好控股股份及結好金融股份於聯合公佈刊發前之最後交易日
「最後可行日期」	指	二零二零年十一月二十三日，即本結好金融綜合文件付印前為確定當中所載若干資料之最後實際可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「洪先生」	指	洪漢文先生，結好控股之主席、行政總裁、執行董事及控股股東以及結好金融之主席及非執行董事



---

## 釋 義

---

「要約期」	指	具有收購守則所賦予之涵義，並由二零二零年九月十六日（即聯合公佈之刊發日期）開始直至結好金融截止日期或根據收購守則由要約人修改或延長並獲執行人員允許之有關其他較後日期
「要約人」	指	Honeylink Agents Limited，一間根據英屬處女群島法律註冊成立之有限公司，由洪先生全資擁有
「該等要約」	指	結好控股股份要約、結好控股購股權要約及結好金融要約之統稱
「登記處」	指	結好金融之香港股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，即收取結好金融要約項下之接納表格之代理人
「有關期間」	指	自二零二零年三月十六日（即聯合公佈日期前六個月之日期）起至最後可行日期（包括該日）止之期間
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「收購守則」	指	香港公司收購及合併守則
「智略資本」	指	智略資本有限公司，根據證券及期貨條例可從事第6類（就機構融資提供意見）受規管活動之持牌法團，獲委任為要約人有關該等要約之財務顧問
「%」	指	百分比



結好證券有限公司  
香港  
皇后大道中183號  
新紀元廣場  
中遠大廈10字樓

敬啟者：

結好證券有限公司  
為著及代表要約人  
作出無條件強制現金要約  
以收購結好金融集團有限公司  
全部已發行股份  
(不包括要約人、結好控股或彼等各自之附屬公司  
已擁有或同意收購的股份)

### 緒言

茲提述聯合公佈以及要約人、結好控股及結好金融日期為二零二零年九月二十四日之聯合公佈，內容有關(其中包括)該等要約。

本函件組成本結好金融綜合文件之一部分，並載列(其中包括)結好金融要約之主要條款連同要約人相關資料及要約人對結好金融集團之意向。有關結好金融要約條款及接納及交收手續之進一步詳情，載於本結好金融綜合文件附錄一及隨附接納表格。懇請結好金融獨立股東於達致是否接納結好金融要約之決定前仔細考慮本結好金融綜合文件內「結好金融董事會函件」、「結好金融獨立董事委員會函件」及「結好金融獨立財務顧問函件」章節內所載之資料以及本結好金融綜合文件內所載之附錄。

## 有關結好金融之無條件強制現金要約

於最後可行日期，(i)要約人持有結好控股約61.32%投票權，而結好控股持有結好金融約72.99%投票權；及(ii)要約人持有結好金融約2.01%投票權。結好控股股份要約於所有方面已成為無條件，要約人及其一致行動人士共同持有結好控股50%以上投票權。根據收購守則規則26.1註釋8之連鎖關係原則，要約人須作出(或促使他人代其作出)無條件強制現金要約，以收購要約人、結好控股或彼等各自之附屬公司尚未擁有或同意將予收購之全部結好金融股份。

## 結好金融要約

結好證券(為著及代表要約人)作出結好金融要約，以按下文所載基準收購全部結好金融要約股份：

每股結好金融要約股份..... 現金**0.4726**港元

結好金融要約於所有方面為無條件。

根據收購守則適用規定，並計及(i)結好控股股份要約價0.17港元；(ii)於二零二零年三月三十一日結好控股之經審核綜合總資產淨值減去非控股權益約5,467,120,000港元以及於二零二零年三月三十一日結好金融之經審核綜合總資產淨值約3,931,470,000港元；(iii)於聯合公佈日期結好控股股份及結好金融股份總數，即分別為9,662,705,938股結好控股股份及2,500,000,000股結好金融股份；及(iv)於最後可行日期結好控股持有1,824,690,171股結好金融股份(佔結好金融72.99%權益)的事實後，結好金融要約價釐定為每股結好金融股份0.4726港元。

於最後可行日期，有2,500,000,000股已發行結好金融股份。除上述者外，結好金融並無其他發行在外之結好金融股份、期權、認股權證、衍生工具、其他可轉換或可交換為結好金融股份之證券或其他有關證券(定義見收購守則規則22註釋4)。

## 結好金融要約價之價值比較

結好金融要約價為每股結好金融要約股份0.4726港元：

- (i) 較於最後可行日期在聯交所所報收市價每股結好金融股份0.64港元折讓約26.16%；
- (ii) 較於最後交易日在聯交所所報收市價每股結好金融股份0.7100港元折讓約33.44%；

---

## 結好證券函件

---

- (iii) 較緊接最後交易日(包括當日)前五個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股結好金融股份0.7020港元折讓約32.68%；
- (iv) 較緊接最後交易日(包括當日)前十個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股結好金融股份0.7070港元折讓約33.15%；
- (v) 較於二零二零年三月三十一日的結好金融股東應佔每股結好金融股份經審核綜合資產淨值約1.5726港元(根據於二零二零年三月三十一日結好金融股東應佔經審核綜合資產淨值約3,931,473,000港元及於最後可行日期已發行2,500,000,000股結好金融股份計算)折讓約69.95%；及
- (vi) 較二零二零年九月三十日結好金融股東應佔每股結好金融股份未經審核綜合資產淨值約1.5868港元(根據二零二零年九月三十日結好金融股東應佔未經審核綜合資產淨值約3,966,949,000港元及於最後可行日期已發行2,500,000,000股結好金融股份計算)折讓約70.22%。

### 最高及最低結好金融股份價格

於有關期間：

- (i) 於二零二零年五月二十日結好金融股份在聯交所所報之最高收市價為每股結好金融股份0.800港元；及
- (ii) 於二零二零年五月十四日、二零二零年五月二十五日至二十七日及二零二零年六月二日結好金融股份分別在聯交所所報之最低收市價為每股結好金融股份0.600港元。

### 結好金融要約的價值

假設截至結好金融要約截止時結好金融已發行股本並無變動，合共625,000,000股已發行結好金融股份(即尚未由要約人、結好控股或彼等各自之附屬公司擁有或同意收購之結好金融股份)將納入結好金融要約，而要約人根據結好金融要約應付之最高現金代價將約為295,375,000港元。

### 要約人可用之財務資源

要約人擬透過其內部資源及創興融資文件項下的一項貸款融資(乃以(其中包括)要約人擁有的全部結好控股股份及結好金融股份之押記、存放有關結好控股股份及結好金融股份之相關證券賬戶以及要約人根據結好金融要約或以其他途徑將收購之全部結好控股股份及結好金融股份作抵押)為結好金融要約項下應付代價295,375,000港元撥資。要約人根據創興融資文件項下貸款融資向創興銀行支付利息及償還任何負債(或然與否)將不取決於結好金融集團的業務。智略資本信納要約人有充足財務資源可供使用，以結付悉數接納結好金融要約須支付的代價。

### 接納結好金融要約之影響

透過接納結好金融要約，結好金融獨立股東將其結好金融股份在概不附帶一切產權負擔之情況下連同隨附或就此產生之所有權利一併向要約人出售，包括收取於作出結好金融要約當日（即本結好金融綜合文件日期）或之後所宣派、作出或派付之任何股息或其他分派之所有權利。

於最後可行日期，結好金融並無宣派任何未付股息，而要約人確認倘結好金融於結好金融要約截至前作出任何未來股息或其他分派，有關金額將不會自結好金融要約價中扣除。

### 香港印花稅

因接納結好金融要約而產生之賣方香港從價印花稅將按就相關接納應付之代價或（如較高）有關接納所涉及結好金融要約股份市價之0.1%之稅率，自應付接納結好金融要約之結好金融獨立股東之款項中扣除。要約人將根據香港法例第117章印花稅條例，安排代表接納結好金融要約之結好金融獨立股東支付賣方從價印花稅，及支付與接納結好金融要約及轉讓有關結好金融要約股份相關之買方香港從價印花稅。

### 稅務意見

結好金融股東如對接納或拒絕結好金融要約產生之稅務影響有任何疑問，建議諮詢彼等自身之專業顧問。要約人、要約人之一致行動人士、結好金融、結好證券及智略資本以及彼等各自之最終實益擁有人、董事、高級職員、顧問、代理或聯繫人或參與結好金融要約之任何其他人士概不對因任何人士接納或拒絕結好金融要約而產生之任何稅務影響或責任承擔任何責任。

### 付款

就接納結好金融要約所涉及的現金付款將盡快但無論如何於接獲填妥之結好金融要約有效接納之日期起計七(7)個營業日內作出。

### 結好金融海外持有人

要約人擬向全部結好金融獨立股東(包括結好金融海外持有人)提呈結好金融要約。然而，向任何結好金融海外持有人作出結好金融要約可能受彼等所居住相關司法權區之適用法律及法規影響。結好金融海外持有人應遵守任何適用法律及監管規定，並於必要時應諮詢其專業顧問。有意接納結好金融要約之結好金融海外持有人有責任就接納結好金融要約全面遵守有關司法權區之法律法規(包括有關結好金融海外持有人須於相關司法權區取得可能所需之任何政府或其他同意或遵守其他必要手續，及支付任何轉讓或其他應付稅款)。

任何結好金融海外持有人接納結好金融要約，將被視作為構成有關結好金融海外持有人向要約人作出其已遵守當地法律及規定之聲明及保證。結好金融海外持有人如有疑問，應諮詢其專業顧問。

### 結好金融股份之買賣及權益

於最後可行日期，要約人、結好控股及彼等各自之附屬公司共同持有合共1,875,000,000股結好金融股份，佔結好金融已發行股本之75%。除上述者外，要約人及其一致行動人士概無持有、擁有、控制或有權指示結好金融之任何股份或結好金融之表決權或任何其他有關證券(定義見收購守則規則22註釋4)。

敬請垂注載於本結好金融綜合文件「結好金融董事會函件」內「結好金融集團之資料」一節之結好金融於最後可行日期之股權架構。

### 結好金融集團之資料

敬請垂注載於本結好金融綜合文件「結好金融董事會函件」內「結好金融集團之資料」一節之結好金融集團之資料之詳情。

### 要約人之資料

要約人為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為投資控股公司。

於最後可行日期，要約人由洪先生全資擁有而洪先生為要約人之唯一董事。洪先生，67歲，結好控股之執行董事、主席及行政總裁兼結好控股集團創辦人。洪先生在香港及台灣證券及房地產業擁有超過25年經驗。洪先生亦為結好金融之非執行董事兼主席。結好金融為結好控股之非全資附屬公司，其自二零一六年四月八日從結好控股集團分拆而在聯交所主板獨立上市。

要約人及洪先生已取得證監會之發牌批准以繼續作為該等結好附屬公司之主要股東。



### 要約人對結好金融集團之意向

結好金融要約截止後，要約人之意向為結好金融集團將繼續經營其現有主要業務。於最後可行日期，要約人尚未識別任何有關投資或商機，亦無就(a)向結好金融集團注入任何資產或業務；或(b)出售結好金融集團任何資產或業務，訂立任何協議、安排、諒解或進行磋商，惟結好金融於日常業務過程中進行的注入或出售及／或性質非重大的注入或出售除外。

於最後可行日期，要約人無意(i)終止僱用結好金融集團任何僱員或變更結好金融董事會成員組成；(ii)重新部署結好金融集團的固定資產(於其一般及日常業務過程中進行的重新部署除外)；或(iii)對結好金融集團現有營運及業務進行任何重大變動。

### 維持結好金融的上市地位

聯交所已表示，倘於結好金融要約截止時，公眾持股量少於結好金融適用之規定最低百分比(即結好金融股份之25%)，或倘聯交所認為：

- (i) 結好金融股份買賣存在或可能存在虛假市場；或
- (ii) 公眾人士所持結好金融股份數目不足以維持有序之市場，

其將考慮行使酌情權以暫停結好金融股份買賣。

要約人擬於結好金融要約截止後維持結好金融於聯交所之上市地位。要約人之唯一董事已向聯交所承諾將採取適當措施以確保結好金融股份有充足公眾持股量。

### 強制收購

要約人無意行使或採用其可能獲得之任何權利於結好金融要約截止後強制收購任何發行在外之結好金融股份。

### 接納及交收

敬請垂注載於本結好金融綜合文件附錄一及隨附接納表格結好金融要約之詳細條款及條件、接納及交收手續以及接納期之進一步詳情。



---

## 結好證券函件

---

### 一般事項

結好金融獨立股東送交或發出或接收之所有通訊、通告、接納表格、結好金融股票、過戶收據、其他所有權文件(及／或就此所需任何令人信納之彌償保證)及支付結好金融要約項下應付代價之股款將由彼等或其指定代理以平郵方式收發，郵誤風險概由彼等自行承擔，而結好金融、要約人、結好證券、智略資本及其各自任何董事或參與結好金融要約之其他人士或彼等各自任何代理，概不會承擔任何郵件寄失或由此可能產生之任何其他責任。進一步詳情載於本結好金融綜合文件附錄一及接納表格。

### 其他資料

敬請垂注構成本結好金融綜合文件一部份之本結好金融綜合文件之各附錄及隨附接納表格所載之其他資料。敬請閣下於考慮是否接納結好金融要約前，細閱本結好金融綜合文件所載之「結好金融董事會函件」、結好金融獨立董事委員會之推薦建議、結好金融獨立財務顧問之意見及推薦建議及有關結好金融集團之其他資料。

此致

列位結好金融獨立股東 台照

代表  
結好證券有限公司  
董事  
吳翰綬  
謹啟

二零二零年十一月二十六日



**GET NICE FINANCIAL GROUP LIMITED**

**結好金融集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1469)

結好金融執行董事：  
岑建偉先生 (董事總經理)  
洪瑞坤先生 (行政總裁)

結好金融非執行董事：  
洪漢文先生

結好金融獨立非執行董事：  
吳幼娟女士  
張志江先生  
陳家傑先生

註冊辦事處：  
Second Floor, Century Yard  
Cricket Square  
P.O. Box 902  
Grand Cayman  
KY1-1103  
Cayman Islands

總辦事處及香港主要營業地點：  
香港  
皇后大道中183號  
新紀元廣場  
中遠大廈  
10字樓

敬啟者：

結好證券有限公司  
為著及代表要約人  
作出無條件強制現金要約  
以收購結好金融集團有限公司  
全部已發行股份  
(不包括要約人、結好控股或彼等各自之附屬公司  
已擁有或同意收購的股份)

**1. 緒言**

謹此提述聯合公佈以及要約人、結好控股及結好金融日期為二零二零年九月二十四日之聯合公佈，內容有關(其中包括)該等要約。

---

## 結好金融董事會函件

---

本結好金融綜合文件之目的為向閣下提供(其中包括)：(i)有關結好金融集團、要約人及結好金融要約之資料；(ii)載有(其中包括)結好金融要約之詳情之結好證券函件；(iii)載有結好金融獨立董事委員會致結好金融獨立股東之有關結好金融要約之推薦建議之結好金融獨立董事委員會函件；及(iv)載有結好金融獨立財務顧問致結好金融獨立董事委員會之有關結好金融要約之意見及推薦建議之結好金融獨立財務顧問函件。

### 2. 結好金融獨立董事委員會及結好金融獨立財務顧問

結好金融獨立董事委員會已根據收購守則規則2.1成立，以就結好金融要約的條款是否公平合理及就是否接納結好金融要約向結好金融獨立股東提供意見及推薦建議。昇豪資本有限公司已獲委任為獨立財務顧問，就此向結好金融獨立董事委員會提供意見，而該委任已獲結好金融獨立董事委員會批准。

根據收購守則規則2.8，結好金融獨立董事委員會由全體結好金融非執行董事組成，除作為結好金融股份之持有人外，彼等於結好金融要約中並無直接或間接權益。結好金融之非執行董事兼主席洪先生亦為結好控股之執行董事、主席兼行政總裁以及要約人之全部已發行股本之實益擁有人。因此，就收購守則規則2.8而言，彼被視為於結好金融要約中擁有權益，故此並非結好金融獨立董事委員會之成員。所有其他結好金融非執行董事均為結好金融獨立董事委員會之成員。

### 3. 結好金融要約之主要條款

誠如「結好證券函件」所披露，結好證券(為著及代表要約人)遵照收購守則按下文所載基準作出結好金融要約：

#### 結好金融要約

每股結好金融要約股份 . . . . . 現金**0.4726**港元

根據收購守則，結好金融要約在所有方面為無條件並向全部結好金融獨立股東提呈。

---

## 結好金融董事會函件

---

根據收購守則適用規定，並計及(i)結好控股股份要約價0.17港元；(ii)於二零二零年三月三十一日結好控股之經審核綜合總資產淨值減去非控股權益約5,467,120,000港元以及於二零二零年三月三十一日結好金融之經審核綜合總資產淨值約3,931,470,000港元；(iii)於最後可行日期結好控股股份及結好金融股份總數，即分別為9,662,705,938股結好控股股份及2,500,000,000股結好金融股份；及(iv)於最後可行日期結好控股持有1,824,690,171股結好金融股份(佔結好金融72.99%權益)的事實後，結好金融要約價獲釐定為每股結好金融股份0.4726港元。

於最後可行日期，有2,500,000,000股已發行結好金融股份。除上述者外，結好金融並無其他發行在外之結好金融股份、期權、認股權證、衍生工具、其他可轉換或可交換為結好金融股份之證券或其他有關證券(定義見收購守則規則22註釋4)。

### 結好金融要約價之價值比較

結好金融要約價為每股結好金融要約股份0.4726港元：

- (i) 較於最後可行日期在聯交所所報收市價每股結好金融股份0.64港元折讓約26.16%；
- (ii) 較於最後交易日在聯交所所報收市價每股結好金融股份0.7100港元折讓約33.44%；
- (iii) 較緊接最後交易日(包括當日)前五個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股結好金融股份0.7020港元折讓約32.68%；
- (iv) 較緊接最後交易日(包括當日)前十個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股結好金融股份0.7070港元折讓約33.15%；
- (v) 較於二零二零年三月三十一日的結好金融股東應佔每股結好金融股份經審核綜合資產淨值約1.5726港元(根據於二零二零年三月三十一日結好金融股東應佔經審核綜合資產淨值約3,931,473,000港元及於最後可行日期已發行2,500,000,000股結好金融股份計算)折讓約69.95%；及
- (vi) 較二零二零年九月三十日結好金融股東應佔每股結好金融股份未經審核綜合資產淨值約1.5868港元(根據二零二零年九月三十日結好金融股東應佔未經審核綜合資產淨值約3,966,949,000港元及於最後可行日期已發行2,500,000,000股結好金融股份計算)折讓約70.22%。

**最高及最低結好金融股份價格**

於有關期間：

- (i) 於二零二零年五月二十日結好金融股份在聯交所所報之最高收市價為每股結好金融股份0.800港元；及
- (ii) 於二零二零年五月十四日、二零二零年五月二十五日至二十七日及二零二零年六月二日結好金融股份分別在聯交所所報之最低收市價為每股結好金融股份0.600港元。

**結好金融要約的價值**

假設截至結好金融要約截止時結好金融已發行股本並無變動，合共625,000,000股已發行結好金融股份(即尚未由要約人、結好控股或彼等各自之附屬公司擁有或同意收購之結好金融股份)將納入結好金融要約，而要約人根據結好金融要約應付之最高現金代價將約為295,375,000港元。

**4. 結好金融集團之資料**

結好金融為投資控股公司而結好金融集團之主要業務為於香港提供金融服務，包括證券買賣及經紀服務、期貨及期權經紀服務、包銷及配售、證券保證金融資及企業融資服務。

下文載列結好金融集團截至二零一九年及二零二零年三月三十一日止財政年度以及截至二零二零年九月三十日止六個月之財務資料概要(乃摘錄自結好金融截至二零二零年三月三十一日止年度之年報及結好金融截至二零二零年九月三十日止六個月之中期業績公佈)：

	截至三月三十一日止年度		截至 九月三十日 止六個月
	二零一九年	二零二零年	二零二零年
	千港元	千港元	千港元
	(經審核)	(經審核)	(未經審核)
收益	401,589	369,362	185,537
除稅前溢利	189,274	171,265	83,266
結好金融股東應佔年內溢利	132,980	139,716	70,151
	於三月三十一日		於九月三十日
	二零一九年	二零二零年	二零二零年
	千港元	千港元	千港元
	(經審核)	(經審核)	(未經審核)
資產總值	5,407,971	4,419,280	5,197,504
結好金融股東應佔權益總值	3,965,827	3,931,473	3,966,949

---

## 結好金融董事會函件

---

下表載列結好金融於最後可行日期之股權架構：

股東	於最後可行日期	
	結好金融 股份數目	概約持股
要約人	50,309,829	2.01%
結好控股	<u>1,824,690,171</u>	<u>72.99%</u>
小計	1,875,000,000	75%
結好金融獨立股東	<u>625,000,000</u>	<u>25%</u>
總計	<u><b>2,500,000,000</b></u>	<u><b>100%</b></u>

結好金融集團之進一步資料載於本結好金融綜合文件內「附錄二－結好金融集團之財務資料」及「附錄三－結好金融集團之一般資料」。

### 5. 要約人之資料

敬請垂注本結好金融綜合文件內「結好證券函件」中「要約人之資料」一節及「附錄四－要約人之一般資料」。

### 6. 要約人有關結好金融集團之意向

敬請垂注本結好金融綜合文件「結好證券函件」內「要約人對結好金融集團之意向」一節。結好金融董事會樂見要約人於結好金融要約完成後有意繼續經營結好金融集團之現有主要業務。於最後可行日期，要約人尚未識別任何有關投資或商機，亦無就(a)向結好金融集團注入任何資產或業務；或(b)出售結好金融集團任何資產或業務，訂立任何協議、安排、諒解或進行磋商，惟結好金融於日常業務過程中進行的注入或出售及／或性質非重大的注入或出售除外。要約人無意終止僱用結好金融集團任何僱員或變更結好金融董事會成員組成，重新部署結好金融集團的固定資產（於其一般及日常業務過程中進行的重新部署除外）或對結好金融集團現有營運及業務進行任何重大變動。

## 7. 稅務意見

敬請垂注本結好金融綜合文件「結好證券函件」內「稅務意見」一段。

結好金融獨立股東如對接納或拒絕結好金融要約產生之稅務影響有任何疑問，建議諮詢彼等自身之專業顧問。

要約人、其一致行動人士、結好金融、結好證券、智略資本以及（視情況而定）彼等各自之最終實益擁有人、董事、高級職員、代理或聯繫人或參與結好金融要約之任何其他人士概不對因任何人士接納或拒絕結好金融要約而產生之任何稅務影響或責任承擔任何責任。

## 8. 維持結好金融的上市地位

聯交所已表示，倘於結好金融要約截止時，公眾持股量少於結好金融適用之規定最低百分比（即結好金融股份之25%），或倘聯交所認為：

- (i) 結好金融股份買賣存在或可能存在虛假市場；或
- (ii) 公眾人士所持結好金融股份數目不足以維持有序之市場，

其考慮行使酌情權以暫停結好金融股份買賣。

要約人擬於結好金融要約截止後維持結好金融於聯交所之上市地位。要約人之唯一董事向聯交所承諾採取適當措施以確保結好金融股份有充足公眾持股量。

## 9. 推薦建議及其他資料

敬請垂注(i)本結好金融綜合文件第19至20頁「結好金融獨立董事委員會函件」，其載列就結好金融要約之條款是否公平合理及應否接納結好金融要約致結好金融獨立股東之推薦建議；及(ii)本結好金融綜合文件第21至41頁「結好金融獨立財務顧問函件」，其載列就結好金融要約及其於達致其推薦建議時考慮之主要因素致結好金融獨立董事委員會之意見及推薦建議。

亦請細閱本結好金融綜合文件第6至12頁「結好證券函件」、載於本結好金融綜合文件附錄一及隨附接納表格有關結好金融要約之條款以及接納及交收手續之結好金融要約詳細條款及接納及交收手續。

此致

列位結好金融獨立股東 台照

承董事會命  
結好金融集團有限公司  
結好金融執行董事  
洪瑞坤  
謹啟

二零二零年十一月二十六日





**GET NICE FINANCIAL GROUP LIMITED**

**結好金融集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1469)

敬啟者：

結好證券有限公司  
為著及代表要約人  
作出無條件強制現金要約  
以收購結好金融集團有限公司  
全部已發行股份  
(不包括要約人、結好控股或彼等各自之附屬公司  
已擁有或同意收購的股份)

吾等謹此提述要約人及結好金融日期為二零二零年十一月二十六日之綜合要約及回應文件(「結好金融綜合文件」)，而本函件為其中一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與結好金融綜合文件所界定者具有相同涵義。

吾等已獲結好金融董事會委任，組成結好金融獨立董事委員會，以考慮結好金融要約並就吾等認為結好金融要約條款對結好金融獨立股東而言是否公平合理及應否接納結好金融要約向閣下提供推薦建議。

昇豪資本有限公司已於吾等批准後獲委任為結好金融獨立財務顧問，以就結好金融要約及其條款及條件提供意見。務請垂注載於結好金融綜合文件第21至41頁之「結好金融獨立財務顧問函件」，其載列結好金融獨立財務顧問之意見及其於達致有關結好金融要約之推薦建議時考慮之主要因素及理由。

---

## 結好金融獨立董事委員會函件

---

吾等亦務請閣下垂注載於結好金融綜合文件第6至12頁之「結好證券函件」，其載列(其中包括)結好金融要約之資料，載於結好金融綜合文件第13至18頁之「結好金融董事會函件」以及載於結好金融綜合文件之其他資料，包括有關結好金融要約之條款及結好金融要約之接納及交收手續之結好金融綜合文件之附錄及隨附接納文件。

### 推薦意見

經考慮結好金融要約之條款及結好金融獨立財務顧問之獨立意見，以及其於達致推薦建議時考慮之主要因素及理由後，吾等認為結好金融要約之條款對結好金融獨立股東而言屬不公平且不合理。因此，吾等建議結好金融獨立股東拒絕結好金融要約。

於任何情況下，強烈建議結好金融獨立股東就決定變現或持有彼等之投資時，應視乎個人情況及投資目標而定。如有疑問，結好金融獨立股東應諮詢彼等本身專業顧問之意見。此外，結好金融獨立股東如欲接納結好金融要約，務請細閱結好金融綜合文件及隨附接納表格所詳述接納結好金融要約之條款及接納手續。

此致

列位結好金融獨立股東 台照

代表

結好金融集團有限公司  
結好金融獨立董事委員會

吳幼娟女士

張志江先生  
謹啟

陳家傑先生

二零二零年十一月二十六日



香港中環  
域多利皇后街15號  
裕成商業大廈  
19樓1902室

敬啟者：

結好證券有限公司  
為著及代表要約人  
作出無條件強制現金要約  
以收購結好金融集團有限公司  
全部已發行股份  
(不包括要約人、結好控股或彼等各自之附屬公司  
已擁有或同意收購的股份)

## 緒言

吾等謹此提述聯合公佈及吾等獲委任為結好金融獨立財務顧問，以就結好金融要約的條款向結好金融獨立董事委員會提供意見，其詳情載於結好金融及要約人向結好金融獨立股東聯合刊發的日期為二零二零年十一月二十六日的結好金融綜合文件，而本函件（「函件」）構成結好金融綜合文件的一部分。除文義另有所指外，本函件所用之詞彙與結好金融綜合文件內所界定者具有相同涵義。

於最後可行日期，(i)要約人持有結好控股約61.32%投票權，而結好控股持有結好金融約72.99%投票權；及(ii)要約人持有結好金融約2.01%投票權。結好控股股份要約於所有方面已成為無條件，要約人及其一致行動人士共同持有結好控股50%以上投票權。根據收購守則規則26.1註釋8之連鎖關係原則，要約人須作出（或促使他人代其作出）無條件強制現金要約，以收購要約人、結好控股或彼等各自之附屬公司尚未擁有或同意將予收購之全部結好金融股份。

---

## 結好金融獨立財務顧問函件

---

結好金融獨立董事委員會(由洪先生以外的全部結好金融非執行董事組成)已根據收購守則規則2.1成立,以就結好金融要約的條款是否公平合理及就是否接納結好金融要約向結好金融獨立股東提供意見及推薦建議。吾等(昇豪資本有限公司)已獲委任為結好金融獨立財務顧問,就此向結好金融獨立董事委員會提供意見,而該委任已獲結好金融獨立董事委員會批准。

於最後可行日期,吾等與結好金融、要約人、結好控股或彼等任何一致行動人士或推定一致行動人士並無聯繫或關連。於緊接吾等獲委任為結好金融獨立財務顧問之日期前過往兩年內及直至該日,除(i)是次就結好金融要約獲委任為結好金融獨立財務顧問;及(ii)就提供金融服務之持續關連交易獲委任為結好控股及結好金融獨立董事委員會之獨立財務顧問(載於結好控股及結好金融日期為二零一九年十一月二十二日之通函)外,昇豪資本有限公司與結好金融集團、要約人或結好控股集團之間概無其他委聘。除是次結好金融獨立財務顧問之委任而向吾等支付之正常專業費用外,概不存在吾等將會據此自結好金融、要約人、結好控股或彼等任何一致行動人士或推定一致行動人士收取任何費用或利益的安排。因此,吾等被視為合資格就結好金融要約提供獨立意見。

### 吾等之意見基礎

於制定吾等向結好金融獨立董事委員會提供之意見時,吾等已依賴結好金融綜合文件內所載或提述之陳述、資料、意見及聲明以及結好金融董事及結好金融高級管理層(「**管理層**」)向吾等作出之聲明。

吾等已假設由結好金融董事及管理層提供之所有陳述、資料及聲明(彼等就此承擔全部責任)於提供時均屬真實及準確,並於最後可行日期仍屬真實準確,該等陳述、資料、意見及/或聲明如有任何重大變動,吾等將按照收購守則規則9.1儘快知會結好金融獨立股東。吾等亦已假設結好金融董事或要約人(視乎情況而定)於結好金融綜合文件內作出之一切信念、意見、預期及意向聲明均經審慎查詢及周詳考慮後始行合理作出。吾等並無理由懷疑有任何重大事實或資料遭隱瞞,亦無理由懷疑結好金融綜合文件所載之資料及事實之真實性、準確性及完整性,或懷疑吾等獲提供由結好金融、要約人、彼等各自的顧問、結好金融董事及/或要約人董事所表達意見之合理性。吾等之意見乃根據結好金融董事所作出的結好金融集團及/或要約人之間就結好金融要約並無未披露之私下協議/安排或暗示之共識之聲明及確認而作出。

---

## 結好金融獨立財務顧問函件

---

結好金融董事願就結好金融綜合文件所載資料(與要約人及其一致行動人士有關之資料除外)之準確性共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，結好金融綜合文件內所表達之意見(要約人之唯一董事所表達者除外)乃經審慎周詳考慮後始行達致，且結好金融綜合文件概無遺漏其他事實而令結好金融綜合文件內之任何陳述有所誤導。

要約人之唯一董事願就結好金融綜合文件所載資料之準確性承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就彼所深知，結好金融綜合文件內所表達之意見(洪先生以外之結好金融董事以結好金融董事之身份所表達者除外)乃經審慎周詳考慮後始行達致，且結好金融綜合文件概無遺漏其他事實而令結好金融綜合文件內之任何陳述有所誤導。

吾等認為，吾等已獲提供足夠資料並已採取充足及必要的步驟，以就吾等的意見提供合理基準及達致知情意見。然而，吾等並無就吾等獲提供之資料進行任何獨立核證，且吾等並無就結好金融集團、要約人或彼等各自之附屬公司或聯繫人(如適用)之業務及事務進行任何獨立調查。

吾等的意見乃基於當時的財務、經濟、市場及其他條件以及吾等於最後可行日期可獲得的資料。倘本函件的資料乃摘錄自己刊發或其他公開可得資料來源，吾等的責任僅為確保有關資料乃準確公正地從前述相關資料來源中摘錄、轉載或呈列，而不會斷章取義。

吾等並未考慮因結好金融要約而對結好金融集團或結好金融獨立股東產生之稅務及監管影響，原因為有關影響視乎彼等個別情況而定。特別是，屬境外居民或須就證券買賣繳納境外稅項或香港稅項之結好金融獨立股東，應考慮彼等自身的稅務狀況，如有任何疑問，應諮詢彼等自身的專業顧問。吾等將不會就任何人士因接納或不接納結好金融要約產生的任何稅務影響或負債承擔任何責任。

## 所考慮之主要因素及理由

於制定吾等就結好金融要約而向結好金融獨立結好金融董事委員會提供之意見及推薦建議時，吾等已考慮以下主要因素及理由：

### 1. 結好金融要約之背景及條款

#### 1.1 結好金融要約之條款

結好證券(代表要約人)遵照收購守則按下文所載基準作出結好金融要約：

每股結好金融要約股份 ..... 現金0.4726港元

根據收購守則，結好金融要約在所有方面為無條件並向全部結好金融獨立股東提呈。

根據收購守則適用規定，並計及(i)結好控股股份要約價0.17港元；(ii)於二零二零年三月三十一日結好控股之經審核綜合總資產淨值減去非控股權益約5,467,120,000港元以及於二零二零年三月三十一日結好金融之經審核綜合總資產淨值約3,931,470,000港元；(iii)於聯合公佈日期結好控股股份及結好金融股份總數，即分別為9,662,705,938股結好控股股份及2,500,000,000股結好金融股份；及(iv)於最後可行日期結好控股持有1,824,690,171股結好金融股份(佔結好金融72.99%權益)的事實後，結好金融要約價釐定為每股結好金融股份0.4726港元。

於最後可行日期，有2,500,000,000股已發行結好金融股份。除上述者外，結好金融並無其他發行在外之結好金融股份、期權、認股權證、衍生工具、其他可轉換或可交換為結好金融股份之證券或其他有關證券(定義見收購守則規則22註釋4)。

### 2. 結好金融集團之業務及財務資料

#### 2.1 結好金融集團之基本資料

結好金融為投資控股公司而結好金融集團之主要業務為於香港提供金融服務，包括證券買賣及經紀服務、期貨及期權經紀服務、包銷及配售、證券保證金融資及企業融資服務。



## 2.2 結好金融集團之過往財務資料

下文載列摘自結好金融截至二零二零年三月三十一日止財政年度的年報(「二零二零年年報」)以及結好金融截至二零二零年九月三十日止六個月之中期業績公佈(「二零二零年中期業績公佈」)的結好金融集團綜合財務資料概要。結好金融集團的進一步財務資料載於結好金融綜合文件附錄二。

	截至三月三十一日 止財政年度		截至九月三十日 止六個月	
	二零一九年 千港元 (經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
收益	401,589	369,362	191,701	185,537
— 經紀	59,157	43,938	21,165	31,110
— 證券保證金融資	340,343	325,167	170,329	153,567
— 企業融資	2,089	257	207	860
稅前溢利	189,274	171,265	76,532	83,266
年度／期間溢利	133,055	139,782	59,026	70,151
結好金融股東應佔年度／期間 溢利	132,980	139,716	58,957	70,151

	於三月三十一日		於九月三十日
	二零一九年 千港元 (經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
資產總值	5,407,971	4,419,280	5,197,504
資產淨值	3,965,931	3,931,473	3,966,949
結好金融股東應佔 資產淨值	3,965,827	3,931,473	3,966,949

由上述財務資料可見，結好金融集團的收益主要來自證券保證金融資分部，分別佔結好金融集團截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止財政年度的收益約88.03%及84.75%，以及分別佔結好金融集團截至二零二零年及二零一九年九月三十日止六個月的收益約82.77%及88.85%。



截至二零二零年三月三十一日止財政年度

截至二零二零年三月三十一日止財政年度，結好金融集團錄得收益約369,360,000港元，較上財政年度減少約32,230,000港元或8.03%。減少的主要原因是經紀分部和證券保證金融資分部的收益分別減少約15,220,000港元和15,180,000港元。如二零二零年年報所述，經紀及證券保證金融資業務產生的收益減少是由於(i)本地股市波動及環球投資市場氣氛不景令到經紀業務之營業額下跌；(ii)較大型之企業融資交易數目減少；(iii)源自包銷、配售及資金證明業務之費用收入減少，原因在於資本市場較不活躍令交易數目下降；及(iv)年內證券保證金貸款的平均水平下降。

截至二零二零年三月三十一日止財政年度，結好金融集團錄得年度溢利約139,780,000港元，較上財政年度增加約6,730,000港元或5.06%。該增幅主要是由於以下各項的合併影響：(i)其他收益約500,000港元，而上財政年度則錄得其他虧損約38,300,000港元，主要是由於截至二零一九年三月三十一日止年度因贖回可換股債券而錄得贖回虧損約38,900,000港元，而截至二零二零年三月三十一日止年度則並無錄得有關虧損；(ii)融資成本減少約63,890,000港元；(iii)應收保證金客戶賬項的減值虧損淨額增加約90,820,000港元；及(iv)所得稅開支減少約24,740,000港元。

於二零二零年三月三十一日，結好金融集團錄得資產總值約4,419,280,000港元，主要包括應收賬項約3,564,870,000港元，主要為應收保證金客戶的賬項。截至二零二零年三月三十一日，結好金融集團資產總值較二零一九年三月三十一日減少約988,690,000港元或18.28%，主要是由於(i)客戶賬戶的銀行結餘減少約697,880,000港元；及(ii)應收賬項減少約142,550,000港元。

於二零二零年及二零一九年三月三十一日，結好金融股東應佔資產淨值保持相對穩定，分別約為3,931,470,000港元和3,965,930,000港元。

截至二零二零年九月三十日止六個月

截至二零二零年九月三十日止六個月，結好金融集團錄得收益約185,540,000港元，較去年同期減少約6,160,000港元或3.22%。減少的主要原因是證券保證金融資分部的收益減少約16,760,000港元。如二零二零年中期業績公佈所述，證券保證金融資業務產生的利息收入總額隨著期內證券保證金貸款的平均水平下降而減少約10%。

截至二零二零年九月三十日止六個月，結好金融集團錄得期間溢利約70,150,000港元，較去年同期增加約11,130,000港元或18.85%。該增幅主要是由於以下各項的合併影響：(i)融資成本減少約31,060,000港元；及(ii)應收保證金客戶賬項的減值虧損淨額增加約19,690,000港元。

於二零二零年九月三十日，結好金融集團錄得資產總值約5,197,500,000港元，主要包括應收賬項約4,133,320,000港元，主要為應收保證金客戶的賬項。截至二零二零年九月三十日，結好金融集團資產總值較二零二零年三月三十一日增加約778,220,000港元或17.61%，主要是由於(i)一般賬戶的銀行結餘及現金增加約149,780,000港元；及(ii)應收賬項增加約568,460,000港元。

於二零二零年九月三十日及二零二零年三月三十一日，結好金融股東應佔資產淨值保持相對穩定，分別約為3,966,950,000港元和3,931,470,000港元。

二零二零年一月十三日，結好金融宣佈一項須予披露交易，內容有關收購一間主要從事證券經紀業務、提供保證金融資服務及配售服務的持牌法團，原收購成本為60,000,000港元（「收購事項公佈」）。收購事項已於二零二零年八月三十一日完成，所收購的持牌法團隨之成為結好金融的全資附屬公司。根據收購事項公佈，所收購的持牌法團於截至二零一九年三月三十一日止年度及截至二零一九年十二月三十一日止九個月分別錄得除稅後溢利約330,000港元及2,950,000港元，而所收購的持牌法團於二零一九年十二月三十一日的未經審核資產淨值約為60,800,000港元。誠如管理層所確認，並基於所收購的持牌法團的財務表現及財務狀況佔結好金融集團的百分比比較小，上述收購事項不會對結好金融集團在結好金融二零二零年年報刊發後的營運及財務狀況造成重大變動。

### 2.3 結好金融集團的未來前景及展望

如本函件前文所載，結好金融集團主要在香港從事提供金融服務。結好金融集團的收益主要來自證券交易及經紀、證券保證金融資、包銷及配售業務，其表現極受市場氣氛所左右，後者則取決於全球及香港的經濟和政治環境。

自二零一九年以來，香港經濟和市場氣氛備受中美貿易戰的發展和二零一九年六月以來香港社會及政治動盪所影響。二零二零年第一季度2019冠狀病毒病在全球爆發，對各行業的業務造成干擾，並加劇全球政治緊張局勢，加深市場對全球經濟的悲觀情緒，導致全球金融市場動盪。

在嚴峻的環境下，各國央行紛紛採取積極舉措，力拒全球經濟陷入衰退的可能，而股市在經歷年初的恐慌性拋售後亦重拾升勢。中國內地龐大的消費市場亦可能成為經濟復甦的根基。

展望未來，預計全球宏觀經濟環境將繼續面對美國總統大選、全球地緣政治議題和貿易爭端、2019冠狀病毒病疫情持續等因素帶來的不確定性。股市或會持續波動，並受到不確定的市場環境影響。

誠如二零二零年年報及二零二零年中期業績公佈所述，預計2019冠狀病毒病對各行業的影響可能持續，在疫情完全受控之前，經濟活動可能無法完全恢復。中美爭議給全球貿易環境帶來更多不確定性。預計香港整體經濟及股市之表現或趨於疲弱，而結好金融集團的營商環境將繼續充滿競爭。鑑於上文所述，結好金融集團管理層將採取審慎而平衡的風險管理方針，定期檢討並調整業務策略，以應對未來挑戰。

儘管結好金融集團在艱難市況中仍於截至二零二零年三月三十一日止年度及截至二零二零年九月三十日止六個月錄得純利，但考慮到(i)結好金融集團自二零一九年起及於二零二零年內身處的營商環境持續充滿挑戰；(ii)預計全球宏觀經濟環境將繼續面對各種全球地緣政治議題及2019冠狀病毒病疫情持續所帶來的不確定性；及(iii)股市活動已重拾動力，但仍受制於波動加劇及不確定的市況，吾等認為結好金融集團的未來前景仍面對不確定性及挑戰。

### 3. 要約人之資料及要約人有關結好金融集團之意向

#### 3.1 要約人之資料

誠如結好金融綜合文件內的結好證券函件所載，要約人為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為投資控股公司。於最後可行日期，要約人由洪先生全資擁有而洪先生為要約人之唯一董事。洪先生為結好控股之執行董事、主席及行政總裁兼結好控股集團創辦人。洪先生在香港及台灣證券及房地產業擁有超過25年經驗。洪先生亦為結好金融之非執行董事兼主席。結好金融為結好控股之非全資附屬公司，其自二零一六年四月八日從結好控股集團分拆而在聯交所主板獨立上市。

要約人及洪先生已取得證監會之發牌批准以繼續作為該等結好附屬公司之主要股東。

#### 3.2 要約人有關結好金融集團之意向

誠如結好金融綜合文件內的結好證券函件所載，結好金融要約截止後，要約人之意向為結好金融集團將繼續經營其現有主要業務。於最後可行日期，要約人尚未識別任何有關投資或商機，亦無就(a)向結好金融集團注入任何資產或業務；或(b)出售結好金融集團任何資產或業務，訂立任何協議、安排、諒解或進行磋商，惟結好金融於日常業務過程中進行的注入或出售及／或性質非重大的注入或出售除外。

於最後可行日期，要約人無意(i)終止僱用結好金融集團任何僱員或變更結好金融董事會成員組成；(ii)重新部署結好金融集團的固定資產(於其一般及日常業務過程中進行的重新部署除外)；或(iii)對結好金融集團現有營運及業務進行任何重大變動。

#### 3.3 維持結好金融的上市地位

聯交所已表示，倘於結好金融要約截止時，公眾持股量少於結好金融適用之規定最低百分比(即結好金融股份之25%)，或倘聯交所認為：(i)結好金融股份買賣存在或可能存在虛假市場；或(ii)公眾人士所持結好金融股份數目不足以維持有序之市場，其將考慮行使酌情權以暫停結好金融股份買賣。

誠如結好金融綜合文件內的結好證券函件所載，要約人擬於結好金融要約截止後維持結好金融於聯交所之上市地位。要約人之唯一董事已向聯交所承諾將採取適當措施以確保結好金融股份有充足公眾持股量。

### 3.4 強制收購

誠如結好金融綜合文件內的結好證券函件所載，要約人無意行使或採用其可能獲得之任何權利於結好金融要約截止後強制收購任何發行在外之結好金融股份。

## 4. 結好金融要約及結好金融要約價之資料

### 4.1 結好金融要約價

結好金融要約價為每股結好金融要約股份0.4726港元：

- (i) 較於最後可行日期在聯交所所報收市價每股結好金融股份0.6400港元折讓約26.16%；
- (ii) 較於最後交易日在聯交所所報收市價每股結好金融股份0.7100港元折讓約33.44%；
- (iii) 較緊接最後交易日(包括當日)前五個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股結好金融股份0.7020港元折讓約32.68%；
- (iv) 較緊接最後交易日(包括當日)前十個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股結好金融股份0.7070港元折讓約33.15%；
- (v) 較於二零二零年三月三十一日的結好金融股東應佔每股結好金融股份經審核綜合資產淨值約1.5726港元(根據於二零二零年三月三十一日結好金融股東應佔經審核綜合資產淨值約3,931,473,000港元及於最後可行日期已發行2,500,000,000股結好金融股份計算)折讓約69.95%；及



- (vi) 較二零二零年九月三十日結好金融股東應佔每股結好金融股份未經審核綜合資產淨值約1.5868港元(根據二零二零年九月三十日結好金融股東應佔未經審核綜合資產淨值約3,966,949,000港元及於最後可行日期已發行2,500,000,000股結好金融股份計算)折讓約70.22%。

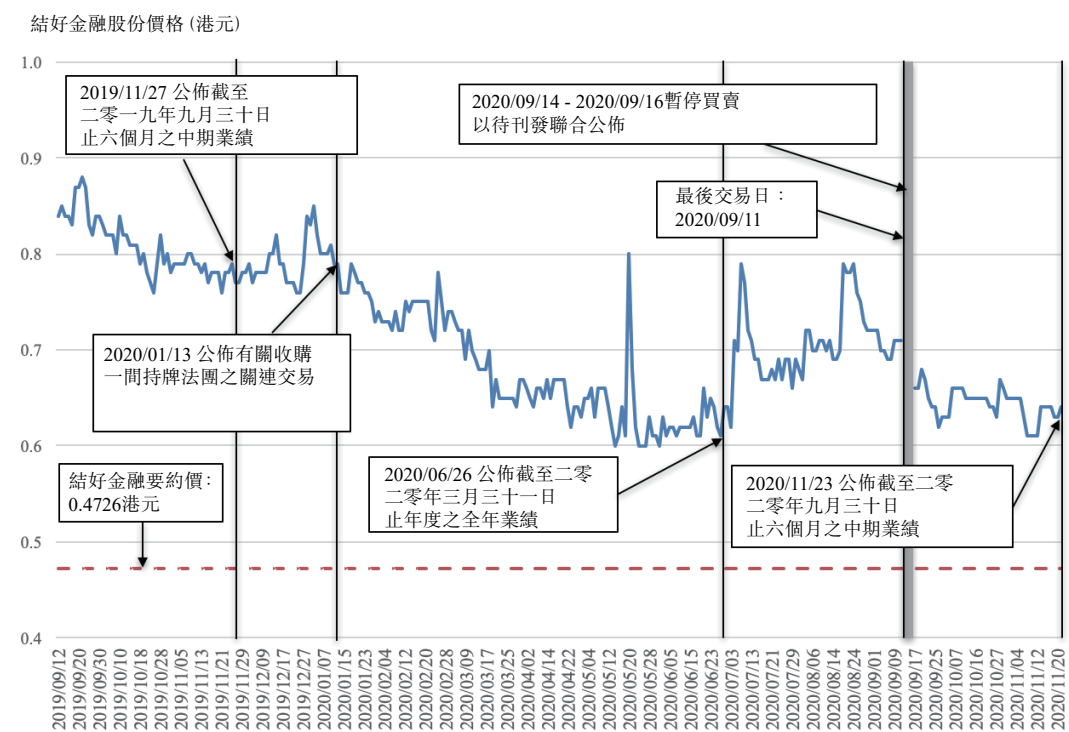
誠如上文所披露，結好金融要約價較(i)結好金融股份於最後交易日及最後可行日期在聯交所所報收市價折讓；(ii)結好金融股份於直至最後交易日(包括當日)前最後五(5)個及十(10)個連續交易日在聯交所所報之相關平均收市價折讓；及(iii)於二零二零年三月三十一日的結好金融股東應佔每股結好金融股份經審核綜合資產淨值及二零二零年九月三十日的結好金融股東應佔每股結好金融股份未經審核綜合資產淨值折讓。

另一方面，誠如結好金融綜合文件內的結好金融董事會函件所載，根據收購守則適用規定，並計及(i)結好控股股份要約價0.17港元；(ii)於二零二零年三月三十一日結好控股之經審核綜合總資產淨值減去非控股權益約5,467,120,000港元以及於二零二零年三月三十一日結好金融之經審核綜合總資產淨值約3,931,470,000港元；(iii)於聯合公佈日期結好控股股份及結好金融股份總數，即分別為9,662,705,938股結好控股股份及2,500,000,000股結好金融股份；及(iv)於最後可行日期結好控股持有1,824,690,171股結好金融股份(佔結好金融72.99%權益)的事實後，結好金融要約價乃予以釐定。

儘管結好金融要約價已根據收購守則的適用規定釐定，但考慮到結好金融要約價較結好金融股份的不同過往收市價有折讓，並較於二零二零年三月三十一日每股結好金融股份的結好金融股東應佔經審核綜合資產淨值及二零二零年九月三十日的結好金融股東應佔每股結好金融股份未經審核綜合資產淨值有折讓，吾等認為結好金融要約價對結好金融獨立股東而言並不公平合理。

## 4.2 結好金融股份的過往價格表現

下圖展示結好金融股份於二零一九年九月十二日至二零二零年九月十一日（即最後交易日）期間（即最後交易日之前一年）及進一步直至最後可行日期（「回顧期間」）在聯交所所報的過往收市價。吾等認為，回顧期間足以顯示結好金融股份近期收市價變動，以將結好金融股份的過往收市價與結好金融要約價作合理比較。結好金融股份與結好金融要約價的每日收市價之比較如下：



資料來源：聯交所網站

如上圖所示，自回顧期間開始至二零二零年五月中旬左右，結好金融股份的收市價大致呈下跌趨勢，幅度在每股結好金融股份0.60港元至0.88港元之間。此後，結好金融股份的股價波動較大，股價曾出現數次短暫的急升。關於二零二零年五月股價飆升，經向結好金融作出在有關情況下屬合理的查詢後，吾等已與管理層討論，而結好金融董事會確認，其並不知悉該股價變動的的原因。在二零二零年六月二十六日刊發截至二零二零年三月三十一日止年度的年度業績公佈後，結好金融股份價格呈上升趨勢，直至二零二零年八月底。自二零二零年八月底起至暫停買賣以待刊發聯合公佈前的最後交易日，結好金融股份價格呈下跌趨勢。



結好金融股份價格於最後交易日的收市價為0.71港元，並於二零二零年九月十七日復牌後跌至收市價0.66港元。吾等認為，結好金融股份價格在緊接聯合公佈刊發後下跌，可能是由於市場對結好金融要約價低於市價的反應，或僅僅是延續停牌前已開始的下跌走勢。此後直至回顧期間結束，結好金融股份的價格並無出現任何重大的下跌或上升走勢。

於回顧期間內，結好金融股份的收市價介乎二零二零年五月十四日、二十五日、二十六日和二十七日以及二零二零年六月二日最低0.60港元至二零一九年九月二十三日最高0.88港元，平均收市價每股結好金融股份約0.71港元。更重要的是，在整段回顧期間內，結好金融股份的收市價高於結好金融要約價的價格水平。結好金融要約價0.4726港元較回顧期間內結好金融股份的平均收市價大幅折讓約33.44%。

概不保證於最後可行日期後或結好金融要約截止後，結好金融股份的價格將下降或上升，或維持於高於結好金融要約價的水平。

經考慮(i)在整段回顧期間內，結好金融股份的收市價均高於結好金融要約價，而結好金融要約價較回顧期間內結好金融股份的平均收市價大幅折讓約33.44%；(ii)結好金融要約價較於二零二零年三月三十一日每股結好金融股份的結好金融股東應佔經審核綜合資產淨值及二零二零年九月三十日的結好金融股東應佔每股結好金融股份未經審核綜合資產淨值分別折讓約69.95%及70.22%；(iii)若結好金融股份的交易價格持續高於結好金融要約價，結好金融獨立股東可在公開市場以高於結好金融要約價的價格出售其結好金融股份，而非接納結好金融要約；(iv)結好金融股份成交量薄弱（見下節所論述），可能顯示無法確定結好金融股份是否有足夠的流通性讓結好金融獨立股東在公開市場出售大量結好金融股份而不會對結好金融股份的市價水平造成不利影響；(v)概不保證結好金融股份的未來價格水平會否高於結好金融要約價；及(vi)結好金融要約價較最後可行日期每股結好金融股份的收市價0.64港元有約26.16%的顯著折讓，權衡各方面的因素後，吾等認為結好金融要約價對結好金融獨立股東而言並不公平合理。

結好金融股東務請留意，上述資料並非結好金融股份未來表現的指標，而結好金融股份的價格可能會較其於最後可行日期之收市價上升或下跌。

### 4.3 結好金融股份的過往交易流通性

除結好金融股份的每日收市價外，吾等亦已審視結好金融股份於回顧期間內的平均每日成交量，有關資料通常用作分析用途，以說明股份的流通性。

月份／期間	結好金融股份 於月份／期間的 平均每日成交量 (概約)	月份／ 期間的平均每日 成交量佔已發行 結好金融股份 總數的百分比 (概約%)	月份／ 期間的平均 每日成交量佔 結好金融獨立 股東所持已發行 結好金融股份 總數的百分比 (概約%)
<b>二零一九年</b>			
九月(自二零一九年九月十二日起)	244,975	0.010%	0.039%
十月	295,577	0.012%	0.047%
十一月	149,308	0.006%	0.024%
十二月	215,766	0.009%	0.035%
<b>二零二零年</b>			
一月	420,642	0.017%	0.067%
二月	121,312	0.005%	0.019%
三月	209,976	0.008%	0.034%
四月	103,566	0.004%	0.017%
五月	397,773	0.016%	0.064%
六月	91,631	0.004%	0.015%
七月	1,206,251	0.048%	0.193%
八月	1,408,886	0.056%	0.225%
九月(直至最後交易日)	56,200	0.002%	0.009%
九月(最後交易日後)	1,095,018	0.044%	0.175%
十月	164,687	0.007%	0.026%
十一月(直至最後可行日期)	382,680	0.015%	0.061%

資料來源：聯交所網站

附註：

- (1) 平均每日成交量乃按結好金融股份於月份／期間的總成交量除以月份／期間的交易日數目計算，當中不包括結好金融股份於整個交易日在聯交所暫停買賣的任何交易日。
- (2) 按整段回顧期間內已發行結好金融股份總數2,500,000,000股結好金融股份計算。
- (3) 按整段回顧期間內結好金融獨立股東所持的結好金融已發行股份總數625,000,000股結好金融股份計算。

誠如上表所示，在最後交易日之前的回顧期間內，結好金融股份的每日平均成交量介乎二零二零年九月（直至最後交易日）的約56,200股結好金融股份至二零二零年八月的約1,408,886股結好金融股份，相當於(i)已發行結好金融股份總數的約0.002%至約0.056%；及(ii)結好金融獨立股東持有的已發行結好金融股份總數約0.009%至約0.225%。

在結好金融於二零二零年六月底公佈截至二零二零年三月三十一日止年度的年度業績後，結好金融股份的每日平均成交量在二零二零年七月及八月相對較高。二零二零年九月（直至最後交易日），結好金融股份的每日平均成交量顯著下降。

吾等留意到，結好金融股份於聯合公佈刊發後在二零二零年九月（即二零二零年九月十七日至二零二零年九月三十日）的平均每日成交量約為1,095,018股結好金融股份，佔已發行結好金融股份總數約0.044%。吾等認為，成交量的有關增加可能是由於市場對所刊發的聯合公佈之反應所致，且概不保證成交量可維持在該水平。鑑於回顧期間內平均每日成交量佔已發行結好金融股份總數的百分比及佔結好金融獨立股東所持已發行結好金融股份總數的百分比分別少於0.1%及0.3%，吾等認為回顧期間內結好金融股份的成交量偏低而結好金融股份的交投看來並不活躍。

上述成交薄弱的情況可能顯示不確定結好金融股份是否有足夠流通量，讓結好金融獨立股東在公開市場出售大量結好金融股份而不會對結好金融股份的市價水平造成不利影響。因此，結好金融股份的市場交易價格未必能反映結好金融獨立股東在公開市場出售其結好金融股份所能獲得的收益。因此，結好金融要約為結好金融獨立股東（尤其是持有大量結好金融股份的股東）提供穩妥的機會，可依願按結好金融要約價出售其部分或全部結好金融股份，而不會對結好金融股份的市場交易價構成顯著下調壓力。

#### 4.4 可比較分析

為進一步評估結好金融要約價是否公平合理，吾等已進行市盈率（「**市盈率**」）及市賬率（「**市賬率**」）分析（兩者均為最常用的公司估值基準），以將結好金融要約價與其他可比較公司的市場估值作出比較。

如本函件「2.結好金融集團之業務及財務資料」一節所述，結好金融集團之主要業務為在香港提供金融服務，包括證券交易及經紀、期貨及期權經紀、包銷及配售、證券保證金融資及企業融資服務，其中證券保證金融資產產生的收益為結好金融集團的主要收益來源，分別佔截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止年度總收益約88.03%及84.75%，以及分別佔結好金融集團截至二零二零年及二零一九年九月三十日止六個月的收益約82.77%及88.85%。

為方便比較，吾等已搜尋符合以下準則的可比較公司：(i)於最後交易日在聯交所主板上市；(ii)已刊發最近一個完整財政年度的財務業績；(iii)在香港擁有主要資產及獲得主要收益；及(iv)從事與結好金融集團類似的業務，即其最近一個已刊發完整財政年度的財務業績中，來自經紀及證券保證金融資的收益超過50%。

根據上述篩選準則及根據吾等透過聯交所網站的已刊發資料進行搜尋，吾等已得出一份由八(8)間可比較公司（不包括結好控股，該公司符合上述篩選準則，但由於相關業務乃透過其於結好金融的持股經營，故吾等不認為其為結好金融的可比較公司）（「**可比較公司**」）構成的詳盡清單，並於下表列出吾等的研究結果。

經考慮(i)結好金融的主要業務所處行業；及(ii)結好金融的收益結構（按地理位置及各業務分部的貢獻）後，吾等認為，可比較公司（已根據上述篩選準則挑選，以涵蓋與結好金融相似的公司）為公平及具代表性的樣本以供吾等進行分析。儘管務請留意的是，可比較分析所涉及的所有標的公司的市值、財務狀況及投資策略或有別於結好金融，但該分析旨在涵蓋在聯交所上市的類似公司名單，並形成合理的樣本規模，以反映同一行業內可比較公司的價值。因此，吾等認為根據可比較公司進行的市盈率分析及市賬率分析屬恰當。

## 結好金融獨立財務顧問函件

編號	公司名稱 (股份代號)	主要業務	市盈率 (附註1) (倍數) (概約)	市賬率 (附註2) (倍數) (概約)	市值 (附註3) (倍數) (概約)	
1	大凌集團有限公司 (211.HK)	提供金融服務、按揭融資、物業發展及投資以及證券交易	不適用 (附註4)	0.39	193.44	
2	時富金融服務集團 有限公司(510.HK)	提供網上及傳統證券、期貨及期權、人壽保險、互惠基金及強制性公積金產品的經紀服務；債務及股本證券以及衍生工具的自營交易；提供保證金融資及放債服務；提供投資銀行服務；及提供資產管理服務	不適用 (附註4)	0.30	139.63	
3	英皇證券集團有限公司 (717.HK)	提供資產管理服務、企業融資顧問服務、在中華人民共和國提供推廣及營銷服務、放債服務、期貨經紀服務、證券經紀服務及保證金融資服務；以及在中華人民共和國提供保險及其他經紀服務及業務發展	不適用 (附註4)	0.18	862.83	
4	鼎石資本有限公司 (804.HK)	提供證券經紀服務、證券支持借貸服務以及配售及包銷服務	41.18	1.36	297.78	
5	滙盈控股有限公司 (821.HK)	提供金融服務及自營交易	不適用 (附註4)	0.82	600.96	
6	金利豐金融集團 有限公司(1031.HK)	從事證券及保證金融資交易並提供意見；買賣期貨合約；提供企業融資顧問服務；以及提供資產管理服務	17.86	0.41	8,985.56	
7	耀才證券金融集團 有限公司(1428.HK)	提供資產管理服務、行政管理服務、製作和播放財經節目，以及外匯交易服務	8.22	2.03	3,869.84	
8	富石金融控股有限公司 (2263.HK)	提供證券交易及經紀服務、配售及包銷服務、證券保證金融資服務及投資顧問服務	10.81	0.46	147.00	
			最高	41.18	2.03	
			最低	8.22	0.18	
			平均值	19.52	0.74	
			結好金融	8.46 (附註5)	0.30 (附註6)	1,600.00

資料來源：來自聯交所網站的資料

附註：

- (1) 可比較公司之市盈率乃按彼等各自於最後可行日期之市值除以彼等各自之公司擁有人應佔溢利(根據彼等最新刊發之年度業績/報告)計算。
- (2) 可比較公司之市賬率乃按彼等各自於最後可行日期之市值除以彼等各自之公司擁有人應佔權益(根據彼等最新刊發之中期/年度業績/報告或未經審核資產淨值公佈)計算。
- (3) 市值乃按有關公司股份的收市價乘以彼等各自於最後可行日期的已發行股份數目計算。
- (4) 由於最近一個財政年度錄得公司擁有人應佔虧損淨額，故未能提供市盈率。
- (5) 此為下文所界定的隱含市盈率。
- (6) 此為下文所界定的隱含市賬率。

#### 市盈率分析

如上表所示，吾等留意到可比較公司之市盈率介乎約8.22倍至約41.18倍，平均約19.52倍。

按結好金融要約價每股結好金融要約股份0.4726港元、截至二零二零年三月三十一日止年度結好金融股東應佔純利約139,716,000港元及已發行結好金融股份總數2,500,000,000股計算，結好金融要約價隱含之結好金融市盈率約為8.46倍(「隱含市盈率」)。

根據上文所述，隱含市盈率低於可比較公司市盈率之平均值但處於有關市盈率範圍內。



### 市賬率分析

如上表所示，吾等留意到可比較公司之市賬率介乎約0.18倍至約2.03倍，平均約0.74倍。

按結好金融要約價每股結好金融要約股份0.4726港元及於二零二零年九月三十日每股結好金融股份的結好金融股東應佔未經審核綜合資產淨值約1.5868港元計算，結好金融要約價隱含之結好金融市賬率約為0.30倍（「隱含市賬率」）。

根據上文所述，隱含市賬率低於可比較公司市賬率之平均值但處於有關市賬率範圍內。

### 4.5 本節概要

儘管結好金融要約價乃根據收購守則之適用規定而釐定，且處於可比較公司之市盈率及市賬率之範圍內，但考慮到(i)結好金融要約價較結好金融股份多個過往收市價有折讓；(ii)結好金融要約價較回顧期間內結好金融股份之平均收市價大幅折讓約34.44%；(iii)結好金融要約價較於二零二零年三月三十一日每股結好金融股份的結好金融股東應佔經審核綜合資產淨值及二零二零年九月三十日的結好金融股東應佔每股結好金融股份未經審核綜合資產淨值分別折讓約69.95%及70.22%；及(iv)隱含市盈率及隱含市賬率低於可比較公司之平均市盈率及平均市賬率，吾等認為，結好金融要約價對結好金融獨立股東而言並不公平合理。



## 推薦建議

考慮到以上所討論的下列主要因素及原因，特別是：

- (i) 由於證券保證金融資業務是結好金融集團最大的收益來源，且受制於上述不確定的市況，結好金融集團的未來前景仍然不明朗及充滿挑戰；
- (ii) 結好金融要約乃根據收購守則規則26.1註釋8的連鎖原則作出，而結好金融要約價已根據收購守則的適用規定釐定；
- (iii) 結好金融要約價較於最後可行日期在聯交所所報之收市價每股結好金融股份0.64港元折讓約26.16%；
- (iv) 結好金融要約價較結好金融股份於最後交易日以及緊接最後交易日（包括該日）前最後五(5)個及十(10)個連續交易日在聯交所所報收市價及平均收市價（如適用）分別顯著折讓逾30%；
- (v) 結好金融要約價較於二零二零年三月三十一日每股結好金融股份的結好金融股東應佔經審核綜合資產淨值及二零二零年九月三十日的結好金融股東應佔每股結好金融股份未經審核綜合資產淨值分別折讓約69.95%及70.22%；
- (vi) 結好金融要約價低於整段回顧期間內結好金融股份的收市價，較回顧期間內結好金融股份的平均收市價顯著折讓超過30%；
- (vii) 倘結好金融股份繼續以高於結好金融要約價的價格買賣，結好金融獨立股東可在公開市場以高於結好金融要約價的價格出售彼等的結好金融股份，而非接納結好金融要約；及
- (viii) 儘管隱含市盈率及隱含市賬率在可比較公司的市盈率及市賬率範圍內，但低於可比較公司的平均市盈率及平均市賬率，

經權衡各方面的因素，吾等認為結好金融要約的條款對結好金融獨立股東而言並不公平及合理，因此，吾等建議結好金融獨立董事委員會向結好金融獨立股東作出拒絕結好金融要約之推薦建議，而吾等亦向結好金融獨立股東作出拒絕結好金融要約之推薦建議。

---

## 結好金融獨立財務顧問函件

---

然而，結好金融獨立股東務請留意：(i)結好金融股份成交量薄弱，可能顯示不確定結好金融股份是否有足夠流通性，讓結好金融獨立股東在公開市場出售大量結好金融股份而不會對結好金融股份的市價水平造成不利影響；及(ii)概不保證結好金融股份的未來價格水平是否會保持在高於或轉為下跌至低於結好金融要約價。

有意在公開市場出售其結好金融股份的結好金融獨立股東務請密切注視結好金融股份在結好金融要約期內的市場價格及流通性，並因應自身情況，在接納結好金融要約所得款項淨額高於在公開市場出售該等結好金融股份所得款項淨額的情況，考慮接納結好金融要約而不在公開市場出售結好金融股份。

亦謹此提醒擬於公開市場上出售大量結好金融股份之結好金融獨立股東，由於結好金融股份成交量薄弱，故可能難以在不對結好金融股份價格造成下調壓力之情況於公開市場上出售其結好金融股份。

務請考慮繼續持有其全部或部分結好金融股份之結好金融獨立股東留意，概無法保證結好金融股份價格之現時水平於結好金融要約期內及結好金融要約期後將會持續。

謹此提醒結好金融獨立股東，其作出有關出售或持有其於結好金融股份之投資之決定，應取決於其個人情況及投資目的。結好金融獨立股東如欲接納結好金融要約，務請細閱結好金融綜合文件所詳述之有關接納結好金融要約之程序、結好金融綜合文件附錄及隨附接納表格。

此致

結好金融獨立董事委員會及  
結好金融獨立股東 台照

代表

昇豪資本有限公司

董事總經理

周永昇

執行董事

黃煒庭

謹啟

二零二零年十一月二十六日

周永昇先生為於證券及期貨事務監察委員會註冊以根據證券及期貨條例進行第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌人士，並於機構融資行業擁有超過10年經驗。

黃煒庭女士為於證券及期貨事務監察委員會註冊以根據證券及期貨條例進行第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌人士，並於機構融資行業擁有超過5年經驗。

## 1. 接納結好金融要約之程序

為接納結好金融要約，閣下應按隨附接納表格所印備指示填妥及簽署該表格，有關指示構成結好金融要約條款之一部份。

- (a) 倘閣下所持結好金融股份之結好金融股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件（及／或就此所需任何令人信納之一項或多項彌償保證）乃以閣下名義登記，而閣下欲接納結好金融要約，則閣下必須盡快將填妥及簽署之接納表格連同有關結好金融股票及／或過戶收據及／或其他所有權文件（及／或就此所需任何令人信納之一項或多項彌償保證），在任何情況於結好金融截止日期下午四時正（或要約人根據收購守則可能決定及公佈之較後時間及／或日期）前郵寄或親自送交登記處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。
- (b) 倘閣下所持結好金融股份之結好金融股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件（及／或就此所需任何令人信納之一項或多項彌償保證）乃以代名人公司名義或並非以閣下本身名義登記，而閣下欲就閣下所持結好金融股份接納結好金融要約，則閣下必須：
  - (i) 將閣下之結好金融股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件（及／或就此所需任何令人信納之一項或多項彌償保證）送達代名人公司或其他代名人，指示授權其代表閣下接納結好金融要約，並要求其將填妥之接納表格連同有關結好金融股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件（及／或就此所需任何令人信納之一項或多項彌償保證）送交登記處；或
  - (ii) 透過登記處安排結好金融將結好金融股份登記於閣下名下，並將填妥之接納表格連同有關結好金融股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件（及／或就此所需任何令人信納之一項或多項彌償保證）送交登記處；或
  - (iii) 倘閣下之結好金融股份已透過中央結算系統存放於閣下之持牌證券交易商／註冊證券機構／託管銀行，則於香港中央結算（代理人）有限公司所設定期限或之前，指示閣下之持牌證券交易商／註冊證券機構／託管銀行授權香港中央結算（代理人）有限公司代表閣下接納結好金融要約。為趕及香港中央結算（代理人）有限公司所設定期限，閣下應向閣下之持牌證券交易商／註冊證券機構／託管銀行查詢處理閣下指示所需時間，並按閣下之持牌證券交易商／註冊證券機構／託管銀行之要求向其提交閣下之指示；或

- (iv) 倘閣下所持股份已存放於向中央結算系統開立之投資者戶口持有人戶口，則於香港中央結算(代理人)有限公司所設定期限或之前，透過「結算通」電話系統或中央結算系統互聯網系統作出閣下之指示。
- (c) 倘閣下所持結好金融股份之結好金融股票及／或過戶收據及／或其他所有權文件(及／或就此所需任何令人信納之一項或多項彌償保證)無法提供及／或已遺失，而閣下欲就所持結好金融股份接納結好金融要約，則閣下仍應將填妥之接納表格，連同註明閣下已遺失或無法提供一張或多張結好金融股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件(及／或就此所需任何令人信納之一項或多項彌償保證)之函件一併送交登記處。倘閣下尋回或可取得有關文件，則應在其後盡快將有關結好金融股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件(及／或就此所需任何令人信納之一項或多項彌償保證)轉交登記處。倘閣下已遺失閣下之結好金融股票，亦應致函登記處索取彌償保證書，並按指示填妥後交回登記處。
- (d) 倘閣下已就所持任何結好金融股份提交過戶文件以登記於閣下名下，惟尚未收到結好金融股票，而閣下欲就所持結好金融股份接納結好金融要約，則閣下仍應填妥接納表格，連同閣下本人正式簽署之過戶收據一併送交登記處。此舉將被視為不可撤回地授權結好證券及／或要約人或其各自之代理，代表閣下在有關結好金融股票發行時向登記處領取有關結好金融股票，並將該等股票送交登記處以及授權及指示登記處持有該等結好金融股票，惟須遵守結好金融要約之條款及條件，猶如該等結好金融股票乃連同接納表格一併送交登記處。
- (e) 在登記處於結好金融截止日期下午四時正前(或要約人根據收購守則在執行人員同意下可能決定及公佈之較後時間及／或日期)，接獲根據收購守則規則30.2註釋1已填妥之接納表格，而登記處已記錄該項接納及本段所需有關文件已就此收訖，並在下列情況下，結好金融要約之接納方被視為有效：
- (i) 隨附有關結好金融股票及／或過戶收據及／或其他所有權文件(及／或就此所需任何令人信納之一項或多項彌償保證)，以及倘該等結好金融股票並非以閣下名義登記，則確立閣下成為有關結好金融股份登記持有人之權利之該等其他文件；

- (ii) 由登記結好金融股東或其遺產代理人作出(倘有關接納涉及本段另一分段並無計及之結好金融股份，則僅以所登記之持股數額為限)；或
- (iii) 經登記處或聯交所核證。
- (f) 倘接納表格由登記結好金融股東以外之人士簽立，則必須出示登記處信納之適當授權文件憑證。
- (g) 在香港，因接納結好金融要約所產生由相關結好金融獨立股東支付之賣方從價印花稅須按(i)結好金融要約股份市值；或(ii)要約人就結好金融要約之有關接納應付之代價(以較高者為準)之0.1%稅率支付，而有關款項將於接納結好金融要約時從要約人應付予該結好金融獨立股東之現金款項中扣除(若所計算印花稅有不足1港元之部份，印花稅將約整至最接近之1港元)。要約人將代表接納結好金融要約之相關結好金融獨立股東安排支付賣方從價印花稅，並將根據香港法例第117章《印花稅條例》支付與接納結好金融要約及轉讓結好金融要約股份有關之買方從價印花稅。
- (h) 概不會就任何接納表格、結好金融股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件(及／或就此所需任何令人信納之一項或多項彌償保證)發出收據。

## 2. 接納期及修訂

- (a) 根據收購守則，除非結好金融要約先前曾在執行人員同意之情況下經修訂或延長，否則接納表格必須按有關接納表格上印備之指示於結好金融截止日期下午四時正前收訖，而結好金融要約將於結好金融截止日期結束。
- (b) 要約人及結好金融將於結好金融截止日期下午七時正前透過聯交所網站聯合刊發公佈，註明結好金融要約是否已經延期、修訂或結束接納。
- (c) 倘要約人決定將結好金融要約延期，則須於接納結好金融要約之最後時間及日期前向未接納結好金融要約之該等結好金融獨立股東以公佈發出最少14日通知。



- (d) 倘要約人修訂結好金融要約之條款，則經修訂條款將適用於全體結好金融獨立股東(不論彼等是否已接納結好金融要約)。經修訂結好金融要約須於經修訂要約文件寄發日期後維持可供接納最少14日。
- (e) 倘結好金融截止日期獲延長，則本結好金融綜合文件及接納表格中有關結好金融截止日期之任何提述(除非文義另有所指)須被視為所延長結好金融截止日期。

### 3. 公佈

- (a) 要約人須於結好金融截止日期下午六時正(或執行人員在特殊情況下可能允許之較後時間及/或日期)前，通知執行人員及聯交所就結好金融要約作出修訂、延期或屆滿之決定。要約人須於結好金融截止日期下午七時正前於聯交所網站刊發公佈，註明結好金融要約是否已經延期、修訂或結束接納。有關公佈須列明下列各項：
  - (i) 已接獲結好金融要約之接納所涉及之結好金融股份及結好金融股份權利總數；
  - (ii) 要約人或其一致行動人士於要約期前所持有、控制或指示之結好金融股份及結好金融股份權利總數；
  - (iii) 要約人或其一致行動人士於要約期收購或同意收購之結好金融股份及結好金融股份權利總數；
  - (iv) 要約人或其一致行動人士所借入或借出結好金融之任何有關證券之詳情，惟任何已被轉借或出售之借入證券則除外；及
  - (v) 該等結好金融股份數目所佔結好金融已發行股本之百分比及結好金融投票權之百分比。
- (b) 計算接納要約之結好金融股份總數時，僅完整及狀況良好以及遵守收購守則規則30.2註釋1且不遲於結好金融截止日期下午四時正(即接納結好金融要約之最後時間及日期)由登記處接獲之有效接納，方會計算在內。

#### 4. 撤回權利

- (a) 除下文(b)分段所載情況外，結好金融獨立股東一旦接納結好金融要約，將不可撤銷及不得撤回。
- (b) 倘要約人未能遵守本附錄上文第3段「公佈」一段所載規定，執行人員可根據收購守則規則19.2，要求按執行人員可接受之條款向已提交接納結好金融要約之結好金融獨立股東授予撤回權利，直至符合收購守則規則19之規定為止。

在此情況下，如結好金融獨立股東撤回接納，則要約人應盡快及無論如何於撤回接納當日起計10日內，以平郵方式向有關結好金融獨立股東寄回與接納表格一併遞交之結好金融股票及／或過戶收據及／或其他所有權文件（及／或就此所需任何令人信納之一項或多項彌償保證）。

#### 5. 結算結好金融要約

待隨附接納表格連同結好金融股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件（及／或就此所需任何令人信納之一項或多項彌償保證）均為有效、完整及狀況良好，並於結好金融截止日期下午四時正前（或要約人根據收購守則可能決定及公佈之較後時間及／或日期）由登記處收訖，就結好金融要約所交付結好金融股份而應付各接納結好金融獨立股東之款項（減彼等應付之賣方從價印花稅，視情況而定）之支票，將於登記處收訖所有有關文件並在符合收購守則規則30.2註釋1之情況下確認該接納為完整及有效之日期後7個營業日內，以平郵方式寄發予接納要約之結好金融獨立股東，郵誤風險概由彼等自行承擔。

任何接納結好金融獨立股東根據結好金融要約有權收取之代價，將由要約人按照本結好金融綜合文件（包括本附錄一）及隨附之接納表格所載之結好金融要約條款（除有關賣方從價印花稅之款項外）悉數償付，不論是否存在任何留置權、抵銷權、反申索或其他類似權利，或要約人可能或聲稱享有針對該接納結好金融獨立股東之權利。

不足一仙之款額將不予支付，而應付予接納結好金融要約之結好金融獨立股東之代價將湊整至最接近仙位。



## 6. 結好金融海外持有人

要約人擬向全部結好金融獨立股東(包括結好金融海外持有人)提呈結好金融要約。然而，向任何結好金融海外持有人作出結好金融要約可能受彼等所居住相關司法權區之適用法律及法規影響。屬於香港境外司法權區公民、居民或國民之結好金融海外持有人應遵守相關適用法律或監管規定，並在需要時尋求法律意見。有意接納結好金融要約之結好金融海外持有人須負責自行確定就接納結好金融要約而全面遵守相關司法權區之法律及法規(包括就該等司法權區取得任何可能需要之政府或其他同意，或遵守其他必要之正式手續及支付任何應繳之轉讓稅或其他稅項)。

## 7. 稅務影響

結好金融獨立股東如對彼等接納結好金融要約產生之稅務影響有任何疑問，建議諮詢彼等本身之專業顧問。謹此強調，要約人、結好金融、彼等之最終實益擁有人及與彼等任何一方一致行動人士、結好證券、智略資本、登記處或彼等各自之任何董事或參與結好金融要約之任何人士，概不就因接納結好金融要約而導致一名或多名人士承擔任何稅務影響或責任而負責。

## 8. 一般事項

- (a) 將送達或寄交或來自結好金融獨立股東之所有通訊、通知、接納表格、股票、過戶收據及其他所有權文件或彌償保證或任何其他性質之文件，將由彼等或彼等指定代理送達或寄發或送予彼等，郵誤風險概由彼等自行承擔，而要約人、結好金融、彼等之最終實益擁有人及與彼等任何一方一致行動人士、結好證券、智略資本、登記處或彼等各自之任何董事或參與結好金融要約之任何人士概不就可能因此而產生之任何損失或任何其他責任而負責。
- (b) 任何一名或多名人士接納結好金融要約，將被視作構成該人士或該等人士向要約人保證，表示根據結好金融要約由該人士或該等人士出售之結好金融股份乃在概不附帶任何留置權、押記、申索權、衡平權、產權負擔、優先購買權及任何性質之任何其他第三方權利之情況下，連同其一切附帶權利一併出售，包括收取結好金融於本結好金融綜合文件寄發時所宣派、作出或支付之股息(如有)之權利。

- (c) 任何代名人接納結好金融要約將被視為該代名人向要約人保證，表示接納表格所示結好金融股份數目乃該代名人代接納結好金融要約之實益擁有人持有之結好金融股份總數。
- (d) 隨附接納表格所載條文為結好金融要約條款之一部份。
- (e) 意外遺漏向任何獲提呈結好金融要約之人士寄發本結好金融綜合文件及／或隨附接納或其中任何一份文件，將不會導致結好金融要約在任何方面失效。
- (f) 結好金融要約及所有接納將受香港法例監管，並按其詮釋。
- (g) 遵照收購守則規則30.2註釋1正式簽立接納表格，將構成授權要約人或其代理代表接納結好金融要約之人士填妥及簽立任何文件以及採取任何其他必須或適當之行動，以使股份歸屬於要約人或其可能指示之人士所有。
- (h) 結好金融要約乃根據收購守則提出。
- (i) 結好金融獨立股東於作出決定時，必須倚賴其本身對結好金融集團及結好金融要約條款(包括所涉及之得益及風險)之審查。本結好金融綜合文件內容(包括當中所載任何一般意見或推薦建議連同接納表格)不得詮釋為要約人、結好金融、結好證券、智略資本或彼等各自之專業顧問所提出之任何法律或商業意見。結好金融獨立股東應向其本身之專業顧問諮詢專業意見。
- (j) 本結好金融綜合文件及隨附接納表格之中英文本如有歧義，概以英文本為準。

## 1. 財務概要

以下載列結好金融集團截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止三個年度以及截至二零二零年九月三十日止六個月之財務資料概要，資料摘錄自結好金融截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止三個年度之年報及結好金融截至二零二零年九月三十日止六個月之中期業績公佈。

### 業績概要

	截至	截至三月三十一日止年度		
	九月三十日 止六個月 二零二零年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)	二零一九年 千港元 (經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
<b>收益及溢利</b>				
收益	185,537	369,362	401,589	440,128
稅前溢利	83,266	171,265	189,274	340,192
稅後溢利	70,151	139,782	133,055	276,932
以下人士應佔溢利：				
結好金融擁有人	70,151	139,716	132,980	276,937
非控股權益	–	66	75	(5)
以下人士應佔全面收益：				
結好金融擁有人	85,476	140,646	135,293	276,639
非控股權益	–	66	75	(5)
	港元	港元	港元	港元
結好金融擁有人應佔每股 結好金融股份之基本及 攤薄盈利	0.028	0.06	0.05	0.11
結好金融擁有人之每股 結好金融股份之股息	0.03	0.05	0.07	0.055

結好金融集團於截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止三個年度以及截至二零二零年九月三十日止六個月並無任何屬重大之收入或開支項目。

結好金融之核數師中審眾環(香港)會計師事務所有限公司對結好金融集團截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止三個年度之各份財務報表並無發表任何經修訂意見、強調事項或與持續經營相關的重大不確定因素。

## 2. 結好金融集團之財務報表

結好金融須於本結好金融綜合文件列出或提及綜合損益表、綜合財務狀況表、綜合現金流量表以及載於結好金融集團截至二零一八年三月三十一日、二零一九年三月三十一日及二零二零年三月三十一日止年度經審核綜合財務報表(分別稱為「二零一八年財務報表」、「二零一九年財務報表」及「二零二零年財務報表」)以及結好金融集團截至二零二零年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表(「二零二零年中期財務報表」)之任何其他主要報表，連同對閱覽上述財務資料而言屬重大之相關已刊發賬目之相關附註。

二零一八年財務報表載於於二零一八年七月十八日刊發之結好金融截至二零一八年三月三十一日止年度之年報(「二零一八年年報」)第84至175頁。二零一八年年報已登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及結好金融網站([www.getnicefg.com.hk](http://www.getnicefg.com.hk))，並於下列超連結可供查閱：

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2018/0718/lt20180718648\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2018/0718/lt20180718648_c.pdf)

二零一九年財務報表載於於二零一九年七月十七日刊發之結好金融截至二零一九年三月三十一日止年度之年報(「二零一九年年報」)第93至199頁。二零一九年年報已登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及結好金融網站([www.getnicefg.com.hk](http://www.getnicefg.com.hk))，並於下列超連結可供查閱：

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2019/0717/lt20190717546\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2019/0717/lt20190717546_c.pdf)

二零二零年財務報表載於於二零二零年七月二十一日刊發之結好金融截至二零二零年三月三十一日止年度之年報(「二零二零年年報」)第62至167頁。二零二零年年報已登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及結好金融網站([www.getnicefg.com.hk](http://www.getnicefg.com.hk))，並於下列超連結可供查閱：

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2020/0721/2020072101274\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2020/0721/2020072101274_c.pdf)

二零二零年中期財務報表載於二零二零年十一月二十三日刊發之結好金融截至二零二零年九月三十日止六個月之中期業績公佈(「二零二零年中期業績公佈」)第1至12頁。二零二零年中期業績公佈已登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及結好金融網站([www.getnicefg.com.hk](http://www.getnicefg.com.hk))，並於下列超連結可供查閱：

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2020/1123/2020112300875\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2020/1123/2020112300875_c.pdf)

### 3. 重大變動

誠如下文所披露，結好金融董事確認結好金融集團自二零二零年三月三十一日（即結好金融最近期刊發經審核財務報表之日期）起至最後可行日期止期間之財務或營業狀況或前景概無重大變動：

- (i) 結好金融集團於二零二零年九月三十日的最終控股公司貸款約為170,000,000港元（載於二零二零年中期業績公佈），代表結好控股集團提供之貸款以用於結好金融集團的一般營運資金用途；
- (ii) 結好金融集團於二零二零年九月三十日的銀行借貸約為463,600,000港元（載於二零二零年中期業績公佈），代表結好金融集團為首次公開發售項下的證券認購申請而提取的有抵押計息銀行貸款，有關項目於二零二零年九月三十日仍在進行；及
- (iii) 誠如二零二零年年報以及二零二零年中期業績公佈所述，二零二零年爆發的冠狀病毒病（COVID-19）對全球和本地經濟造成了重大壓力，而COVID-19的影響相當可能會持續一段時間。結好金融董事會認為，由於COVID-19的傳播和影響仍在發展中，要準確評估其對全球經濟影響的持續時間、規模和程度，以及對結好金融集團業務和營運可能產生的整體影響，屬為時尚早及並不切實可行。

### 4. 債務

於二零二零年八月三十一日（即本結好金融綜合文件付印前就本債務聲明而言之最後可行日期）營業時間結束時，結好金融集團之債務詳情如下：

#### 借貸

於二零二零年八月三十一日（即本結好金融綜合文件付印前就本債務聲明而言之最後可行日期）營業時間結束時，結好金融集團擁有已抵押計息銀行借貸約431,000,000港元。

#### 資產抵押

於二零二零年八月三十一日（即本結好金融綜合文件付印前就本債務聲明而言之最後可行日期）營業時間結束時，結好金融集團之銀行信貸額以(i)公允值約527,000,000港元之客戶之抵押證券；(ii)賬面值約101,000,000港元之結好金融集團之若干物業及土地；(iii)就銀行借貸支付之按金約57,000,000港元；(iv)結好金融及結好控股提供之公司擔保；及(v)結好金融及結好控股之一名關連人士作出之個人擔保30,000,000港元作抵押。

## 租賃負債

結好金融集團有關租賃協議(就香港辦公室而訂立)項下付款責任之租賃負債約為2,000,000港元。租賃負債初步按於開始日期尚未支付之租賃付款現值計量，並使用結好金融集團之增量借款利率貼現。結好金融集團之租賃負債實際年利率為2.28%。

## 免責聲明

除上文所述及集團內負債及擔保外，於二零二零年八月三十一日營業時間結束時，結好金融集團並無任何尚未償還之已發行、未償還或同意發行之借貸資本、銀行透支、貸款或其他類似債務、承兌負債(一般貿易票據除外)或承兌信貸、債權證、按揭、押記、租購或融資租賃承諾或其他重大或然負債。

結好金融董事確認，自二零二零年八月三十一日起，結好金融集團之債務及或然負債並無重大變動。

## 1. 責任聲明

結好金融董事願就本結好金融綜合文件所載資料(有關要約人及其一致行動人士之資料除外)之準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，據彼等所深知，本結好金融綜合文件內所發表意見(要約人之唯一董事所發表者除外)乃經審慎周詳考慮後始行作出，且本結好金融綜合文件並無遺漏任何其他事實，足以致令本結好金融綜合文件所載任何陳述產生誤導。

## 2. 股本

於最後可行日期：

- (i) 結好金融之法定股本為100,000,000港元分為10,000,000,000股結好金融股份；
- (ii) 結好金融之已發行股本為25,000,000港元分為2,500,000,000股結好金融股份；
- (iii) 自二零二零年三月三十一日(即結好金融上一財政年度)起並無發行新結好金融股份；
- (iv) 結好金融並無尚未行使認股權證、衍生工具、期權或其他可賦予持有人權利認購、轉換或交換成結好金融股份之證券，而結好金融並無訂立任何發行結好金融股份或任何認股權證、衍生工具、期權或其他可賦予持有人權利認購、轉換或交換成結好金融股份之證券之協議；及
- (v) 所有已發行結好金融股份於各方面享有同等地位，包括股息、投票及資本返還之權利。



### 3. 權益披露

#### 結好金融董事及最高行政人員之結好金融及其聯營公司證券之權益

於最後可行日期，根據證券及期貨條例第352條結好金融須予備存的登記冊所記錄或根據上市規則所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）須知會結好金融及聯交所或根據收購守則須予以披露之權益，結好金融董事及結好金融最高行政人員所擁有的結好金融股份、相關結好金融股份及債券之權益以及任何認購結好金融股份或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）股份之權利及行使任何有關權利之詳情如下：

#### 結好金融股份之好倉

結好金融 董事姓名	權益性質	所持結好金融 股份數目	佔已發行 結好金融股份 之百分比
洪先生	受控實體 <sup>(註)</sup>	1,824,690,171	72.99%
	實益擁有人	50,309,829	2.01%

註：洪先生被視為擁有由結好控股持有之結好金融1,824,690,171股普通股之權益，而要約人則擁有結好控股約61.32%權益。要約人為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，其全部已發行股本由洪先生實益擁有。

#### 於結好金融之全資附屬公司結好證券有限公司之每股面值1.0港元之無投票權遞延股之好倉

結好金融 董事姓名	權益性質	無投票權 遞延股* 數目	佔已發行 無投票權遞延股 之百分比
洪先生	實益擁有人	36,000,000	90.00%
岑建偉先生	實益擁有人	4,000,000	10%

\* 無投票權遞延股於實際上無權收取股息，亦無權接收結好證券有限公司任何股東大會通告或出席大會或於會上投票。於清盤時，結好證券有限公司可供分派予普通股持有人及無投票權遞延股持有人之資產應先用以支付每股普通股1,000,000,000,000港元之款項予普通股持有人，繼而用以償還有關股份之已繳足或入賬列為繳足面值予無投票權遞延股持有人，而結好證券有限公司之資產餘額應屬於普通股持有人，並分別按彼等就有關普通股之繳足或入賬列為繳足股款之比例分派。

## 結好控股股份之好倉

結好金融 董事姓名	權益性質	所持結好 控股股份數目	佔已發行 結好控股股份 之概約百分比
洪先生	受控實體 <sup>(註)</sup>	5,925,303,872	61.32%

註：洪先生被視為擁有由要約人持有之結好控股5,925,303,872股普通股之權益。要約人為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，其全部已發行股本由洪先生實益擁有。

## 主要股東之結好金融股份、相關結好金融股份及債券之權益及淡倉

於最後可行日期，根據證券及期貨條例第336條結好金融須予備存的登記冊所記錄之權益，每名人士（並非結好金融董事或結好金融最高行政人員）所擁有的結好金融股份及相關股份之權益如下：

## 結好金融股份之好倉

名稱	權益性質	所持結好金融 股份數目	佔已發行 結好金融股份 之百分比
結好控股	實益擁有人	1,824,690,171	72.99%
要約人	受控實體 <sup>(註)</sup>	1,824,690,171	72.99%

註：要約人被視為擁有由結好控股持有之結好金融1,824,690,171股普通股之權益，而要約人則實益擁有結好控股約61.32%權益。

除上文所披露者外，於最後可行日期，結好金融並未獲任何人士（結好金融董事及結好金融最高行政人員除外）知會其擁有結好金融股份、相關結好金融股份及結好金融債券之權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向結好金融披露或記錄於根據證券及期貨條例第336條結好金融須予備存的登記內。

## 4. 要約人之權益及證券交易

於最後可行日期，除洪先生為要約人全部已發行股本之實益擁有人外，結好金融或任何結好金融董事均無擁有要約人之權益股本或有關要約人權益股本之可換股證券、認股權證、期權或衍生工具之任何權益。

於有關期間內，結好金融或任何結好金融董事均無買賣要約人之權益股本或有關要約人權益股本之可換股證券、認股權證、期權或衍生工具。

## 5. 結好金融之證券交易

於最後可行日期，

- (i) 除1,875,000,000股結好金融股份中50,309,829股結好金融股份及1,824,690,171股結好金融股份分別由要約人(其全部已發行股本由洪先生實益擁有)及結好控股實益擁有外，概無結好金融董事擁有任何結好金融股份或結好金融發行之任何可換股證券、認股權證、期權或衍生工具之任何權益；
- (ii) 概無結好金融股份或結好金融發行之任何可換股證券、認股權證、期權或衍生工具由結好金融附屬公司或結好金融集團任何成員公司之退休金(如有)或收購守則項下「一致行動」定義類別(5)被視為與結好金融一致行動之人士或「聯繫人」定義類別(2)之結好金融聯繫人擁有或控制；
- (iii) 概無結好金融股份或結好金融發行之任何可換股證券、認股權證、期權或衍生工具由與結好金融存在收購守則規則22註釋8所指類別的任何安排之人士或收購守則項下「一致行動」定義類別(1)、(2)、(3)及(5)被視為與結好金融一致行動之人士或「聯繫人」定義類別(2)、(3)及(4)之結好金融聯繫人擁有或控制；
- (iv) 概無結好金融股份或結好金融發行之任何可換股證券、認股權證、期權或衍生工具由與結好金融有關連之基金經理(獲豁免基金經理除外)(如有)全權委託管理；及
- (v) 結好金融或任何結好金融董事於有關期間內並無借入或借出任何結好金融股份或任何結好金融發行之可換股證券、認股權證、期權或衍生工具。

於有關期間，概無結好金融董事或結好金融附屬公司或結好金融集團任何成員公司之任何退休金(如有)或收購守則項下「一致行動」定義類別(5)被視為與結好金融一致行動之人士或「聯繫人」定義類別(2)之結好金融聯繫人曾買賣任何結好金融股份或任何結好金融發行之可換股證券、認股權證、期權或衍生工具。

## 6. 重大合約

除下文所述者外，概無重大合約（並非於日常業務訂立之合約）由結好金融集團任何成員公司於緊接聯合公佈刊發日期前兩年內及直至最後可行日期訂立：

- (i) 結好金融全資附屬公司結好證券有限公司（「結好證券」）（作為服務提供者）與洪先生（作為客戶）訂立日期為二零一九年十一月一日之經紀服務協議，內容有關提供經紀服務，到期日為二零二二年十二月十四日，年度上限介乎2,400,000港元至8,000,000港元；
- (ii) 結好證券（作為服務提供者）與洪先生（作為客戶）訂立日期為二零一九年十一月一日之金融服務協議，內容有關提供金融服務，到期日為二零二二年十二月十四日，服務費年度上限介乎7,500,000港元至29,000,000港元及保證金融資之最高金額之年度上限為330,000,000港元；及
- (iii) 結好金融直接全資附屬公司君悅亞洲有限公司（作為買方）與洪漢城（作為賣方）訂立日期為二零二零年一月十三日之有條件買賣協議，內容有關買賣漢英證券有限公司之全部已發行股本，代價約為62,800,000港元。

## 7. 訴訟

於最後可行日期，結好金融或結好金融集團任何其他成員公司概無牽涉任何重大訴訟、仲裁或申索，而據結好金融董事所知，結好金融集團任何成員公司亦無任何待決或面臨威脅之重大訴訟、仲裁或申索。

## 8. 影響結好金融董事之安排

於最後可行日期，

- (i) 概不會向結好金融董事提供任何利益以作為離職補償或其他與結好金融要約有關之利益；
- (ii) 概無結好金融董事與任何其他人士之間訂有任何協議或安排以結好金融要約結果作條件或視乎有關結果而定或以其他形式與結好金融要約有所關連；及
- (iii) 要約人概無訂立任何結好金融董事擁有重大個人利益之重大合約。

## 9. 結好金融董事服務協議

於最後可行日期，(i)概無結好金融董事與結好金融或其任何附屬公司或聯營公司訂有任何服務合約而該等合約為(a)於有關期間內訂立或修改之合約(包括連續性及固定年期合約)；(b)通知期為12個月或以上之連續性合約；或(c)合約期尚有超過12個月之固定年期合約(不論通知期)；及(ii)概無結好金融董事與結好金融集團任何成員公司或結好金融任何聯營公司訂有並非於一年內屆滿或不可由結好金融集團之有關成員公司於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)之任何現有或建議服務合約。

## 10. 專家及同意書

以下為提供本結好金融綜合文件所載意見或建議之專家之資格：

名稱	資格
昇豪資本有限公司	根據證券及期貨條例可從事第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團

上述專家已就刊發本結好金融綜合文件發出同意書，同意按本結好金融綜合文件所載形式及涵義轉載其意見及引述其名稱，且並無撤回其同意書。

## 11. 其他

- (i) 結好金融之註冊辦事處之地址為Second Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands而結好金融之主要營業地點位於香港皇后大道中183號新紀元廣場中遠大廈10字樓。
- (ii) 結好金融之公司秘書為高逸飛先生。高先生於二零一九年九月獲委任為結好金融之公司秘書。彼為香港會計師公會會員。
- (iii) 結好金融之股份過戶登記處為卓佳秘書商務有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。
- (iv) 昇豪資本有限公司之註冊辦事處之地址為香港中環域多利皇后街15號裕成商業大廈19樓1902室。
- (v) 本結好金融綜合文件及接納表格之中英文版本如有歧義，概以英文版本為準。

## 12. 備查文件

下列文件於本結好金融綜合文件日期至結好金融要約維持可供接納期間內(i)一般營業時間上午九時正至下午五時三十分(星期六、星期日及公眾假期除外)內，在結好金融之香港主要營業地點(地址為香港皇后大道中183號新紀元廣場中遠大廈10字樓)；(ii)證監會網站([www.sfc.hk](http://www.sfc.hk))；及(iii)結好金融網站(<http://www.getnicefg.com.hk/>)可供查閱：

- (i) 結好金融之組織章程大綱及細則；
- (ii) 結好金融截至二零一九年三月三十一日及二零二零年三月三十一日止兩個財政年度各年之年報；
- (iii) 結好金融截至二零二零年九月三十日止六個月之中期業績公佈；
- (iv) 結好金融董事會函件，其全文載於本結好金融綜合文件內；
- (v) 結好金融獨立董事委員會函件，其全文載於本結好金融綜合文件內；
- (vi) 結好金融獨立財務顧問函件，其全文載於本結好金融綜合文件內；
- (vii) 本附錄「重大合約」一節所述之重大合約；
- (viii) 本附錄「專家及同意書」一節所述之同意書；及
- (ix) 本結好金融綜合文件。



## 1. 責任聲明

要約人之唯一董事就本結好金融綜合文件所載的資料的準確性承擔全部責任，並確認經作出一切合理查詢後就彼所深知，在本結好金融綜合文件所表達的意見(洪先生以外之結好金融董事以結好金融董事之身份表達的意見除外)是經過適當及審慎考慮後作出，且本結好金融綜合文件沒有遺漏其他事實而致使本結好金融綜合文件中的任何陳述產生誤導。

## 2. 要約人之權益披露

於最後可行日期，除1,875,000,000股結好金融股份中50,309,829股結好金融股份及1,824,690,171股結好金融股份分別由要約人及結好控股實益擁有外，要約人或其一致行動人士概無擁有、控制或指示任何表決權或涉及結好金融股份之權利。

## 3. 買賣結好金融股份

要約人及其一致行動人士於有關期間內概無買賣任何結好金融股份、期權、衍生工具、認股權證或可兌換為結好金融股份之其他有關證券(定義見收購守則規則22註釋4)。

## 4. 有關結好金融要約之安排

於最後可行日期：

- (i) 要約人及其一致行動人士並無接獲任何接納或拒絕結好金融要約之不可撤回承諾；
- (ii) 除創興融資文件外，概無任何有關要約人股份或結好金融股份的安排(不論以期權、彌償保證或其他方式)對結好金融要約而言可能屬重大(如收購守則規則22註釋8所述)；
- (iii) 結好金融要約將不受限於任何條件；
- (iv) 要約人及其一致行動人士概無借入或借出結好金融之任何有關證券(定義見收購守則規則22註釋4)；

- (v) 除創興融資文件外，並無協議、安排或諒解可能導致根據結好金融要約將予收購的結好金融證券轉讓、押記或抵押予任何其他人士；
- (vi) 概無已經或將會向任何結好金融董事提供利益(法定賠償除外)以作為離職補償或其他與結好金融要約有關之補償的安排；
- (vii) 除創興融資文件外，要約人或其聯繫人或其任何一致行動人士概無與任何其他人士訂立收購守則規則22註釋8所述類型之安排；
- (viii) 要約人或其一致行動人士與任何結好金融董事、近期結好金融董事、結好金融股東或近期結好金融股東概無訂立任何有關或取決於結好金融要約的協議、安排或諒解(包括任何補償安排)；及
- (ix) 要約人概無訂立任何涉及其可能會或可能不會援引或尋求援引結好金融要約條件的情況的協議或安排。

## 5. 市價

下表載列結好金融股份於(i)有關期間內各曆月錄得交易的最後一日；(ii)最後交易日；及(iii)最後可行日期在聯交所所報的收市價：

日期	每股結好金融 股份收市價 (港元)
二零二零年三月三十一日	0.67
二零二零年四月二十九日	0.65
二零二零年五月二十九日	0.61
二零二零年六月三十日	0.64
二零二零年七月三十一日	0.68
二零二零年八月三十一日	0.72
二零二零年九月十一日(最後交易日)	0.71
二零二零年九月三十日	0.63
二零二零年十月三十日	0.65
二零二零年十一月二十三日(最後可行日期)	0.64

於有關期間，結好金融股份在聯交所所報之最高收市價為於二零二零年五月二十日每股結好金融股份0.8港元，而結好金融股份在聯交所所報之最低收市價為於二零二零年五月十四日、二零二零年五月二十五日至二十七日及二零二零六月二日每股結好金融股份0.6港元。

## 6. 專家及同意書

以下為專業顧問之名稱及資格，彼等之函件、意見或建議於本結好金融綜合文件內載列或提述：

名稱	資格
智略資本	一間根據證券及期貨條例可從事第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團
結好證券	一間根據證券及期貨條例可從事第1類(證券交易)、第4類(就證券提供意見)、第6類(就機構融資提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動的持牌法團

上述專家已就刊發本結好金融綜合文件發出書面同意書，同意按本文件所載形式及涵義轉載其意見、函件及／或引述其名稱，且迄今並無撤回其同意書。

## 7. 其他事項

於最後可行日期：

- (a) 要約人的主要一致行動人士為要約人及其最終實益擁有人(即洪先生)；
- (b) 要約人的唯一董事為洪先生；
- (c) 要約人的註冊辦事處位於Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands。洪先生及要約人的通訊地址為香港皇后大道中183號新紀元廣場中遠大廈10字樓；
- (d) 智略資本有限公司的註冊辦事處位於香港皇后大道中287-299號299 QRC 10樓1001-1002室；及
- (e) 結好證券的註冊辦事處位於香港皇后大道中183號新紀元廣場中遠大廈10字樓。

## 8. 備查文件

由本結好金融綜合文件日期起直至結好金融截止日期，以下文件的副本於(i)證監會網站([www.sfc.com.hk](http://www.sfc.com.hk))；及(ii)結好金融網站([www.getnicefg.com.hk](http://www.getnicefg.com.hk))可供查閱：

- (a) 要約人的組織章程大綱及組織章程細則；
- (b) 結好證券函件，全文載於本結好金融綜合文件第6至12頁；
- (c) 本附錄「專家及同意書」一段所提述的同意書；及
- (d) 本結好金融綜合文件。