

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佈之內容概不負責，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公佈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。



北京北大青鳥環宇科技股份有限公司
BEIJING BEIDA JADE BIRD UNIVERSAL SCI-TECH COMPANY LIMITED
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股票編號：08095)

**補充公佈有關
須予披露交易：
收購目標公司的30%權益**

茲提述北京北大青鳥環宇科技股份有限公司（「本公司」）日期為二零二五年十一月二十七日之公佈（「該公佈」），內容有關收購目標公司的30%權益的須予披露交易。除文義另有所指外，於本公佈內所採用之詞彙與該公佈內所界定者具有相同涵義。

董事會謹此為股東及本公司潛在投資者提供有關估值及收購事項的額外資料。

估值

下表載列於估值中所用的目標公司資產及負債之賬面值及經評估價值：

	賬面值 人民幣	經評估價值 人民幣
流動資產總值	25,623,199	25,623,199
非流動資產總值	506,813,000	535,203,000
流動負債總額	(7,000,000)	(14,170,000)
非流動負債總額	(106,365,500)	(111,749,295)
權益總值	419,070,699	434,906,904
100%股權的經評估價值		434,906,904
30%股權的公平價值		130,472,000

上述目標公司資產及負債之賬面值與經評估價值之間的差異可歸因於(i)目標公司持有的相關投資組合公司於二零二四年十二月三十一日後至二零二五年九月三十日(即估值日期)止的表現有變，導致非流動資產總值增加；(ii)目標公司須向其投資經理支付按目標公司所實現的資本增值釐定的表現管理費，導致產生負債；及(iii)目標公司所持相關股權投資的估值調整所產生的遞延稅項負債。

下文載列估值所使用的主要假設：

1. 目標公司及其相關投資組合公司於截至二零二五年九月三十日止九個月的未經審核財務報表為準確，且預期經審核後不會出現重大差異；
2. 目標公司所持相關股權投資的公平值變動所產生的遞延稅項負債乃按中國企業所得稅標準稅率為25%計算；
3. 目標公司的價值主要由其個別資產及負債而非其產生未來現金流量的能力所驅動；
4. 目標公司的個別資產及負債的公平值可被識別、計量及可靠地估計，並有足夠可用資料支持各類資產的估值；
5. 目標公司資產及負債按個別基準而非按綜合效益基準估值；及
6. 目標公司的業務預期不會產生重大的商譽、協同效應或超出其淨資產公平值的溢價回報。

進行收購事項的理由及裨益

誠如該公佈所披露，目標公司主要從事投資控股，著重於投資新材料、節能環保、高端裝備製造等產業的創新高增長企業，並提供投資顧問及企業管理服務。鑑於其業務性質，目標公司的表現更適合參考其資產淨值而非目標公司錄得的損益而評估。目標公司的資產淨值被視為釐定本公司應否進一步收購目標公司權益的重要因素。目標公司於二零二三年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日的經審核資產淨值分別約為人民幣374,474,000元(相當於約411,322,000港元)及人民幣413,202,000元(相當於約453,861,000港元)，按年有所增加。

誠如該公佈所披露，目標公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審核除稅前及除稅後虧損淨額均約為人民幣1,911,000元（相當於約2,099,000港元），而目標公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的經審核除稅前及除稅後虧損淨額均約為人民幣15,873,000元（相當於約17,435,000港元）。經審核除稅前後的虧損淨額有所增加，主要由於目標公司於二零二四年進行股權轉讓，而據此出具的估值報告中印證，目標公司相關股權投資的公平值變動為正數，導致目標公司於截至二零二四年十二月三十一日止年度須向其投資經理支付按目標公司所實現的資本增值釐定的表現管理費，而截至二零二三年十二月三十一日止年度則無此開支。考慮到本公司將透過其他全面收益於其綜合損益及其他全面收益表確認目標公司所持相關股權投資的公平值增加，從而提升本集團的財務狀況，董事認為，儘管上述經審核除稅前後虧損淨額有所增加，收購事項仍符合本公司及股東的利益。誠如該公佈「有關目標公司的資料—目標公司持有的投資」一段所載，目標公司已投資於鎵特上海、上海顯耀及廣東流銘，該等公司從事半導體產業及LED產業。鎵特上海為少數生產4吋半絕緣氮化鎵晶圓片的公司之一，並以其強大的研究和開發能力及在高科技半導體材料領域的可擴展潛力而受到肯定。上海顯耀因其在先進顯示技術領域的創新而受到肯定，並已經取得全球領先認證及完成多輪融資，準備好進一步擴充。廣東流銘專門從事高端陶瓷高功率LED器件及模組的研發、生產及銷售，引進新技術，並成功滲透主要客戶的供應鏈，為持續增長奠定基礎。鑑於中國為全球最大半導體及LED消費市場之一，本地供給無法滿足國內的實際需求。隨著半導體產業及LED產業推進新一輪技術革新，預計國內相關企業仍有龐大的增長空間，而本集團對該兩個產業的長遠發展持樂觀態度。

本公司認為，鑑於上文及於該公佈中所述的投資項目（即鎵特上海、上海顯耀及廣東流銘）的前景樂觀，目標公司的前景將會一片光明；而該等投資預期將有助於目標公司資產淨值的增值。本集團的願景是投資於具有良好前景的公司（例如目標公司）。董事相信，收購事項將使本集團能夠根據本集團的願景進一步提升其投資控股業務。

鑑於上文所述，董事會認為收購事項屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

代表董事會
北京北大青鳥環宇科技股份有限公司
主席
鄭重

中國，北京
二零二五年十二月八日

於本公佈日期，鄭重女士、王興業先生、劉子毅先生及關雪明女士為執行董事，曹軍先生為非執行董事，而唐炫先生、沈維先生及劉張弛女士為獨立非執行董事。

本公佈包括之資料乃遵照GEM上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料；董事願就本公佈共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本公佈所載之資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，足以令致本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

本公佈將自刊登之日起計在聯交所網站「www.hkexnews.hk」之「最新上市公司公告」網頁內最少保存七日，並登載於本公司網站「www.jbu.com.cn」。