

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份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。


DX.com Holdings Limited
DX.com 控股有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：8086)

**有關須予披露交易－
出售普暉之100%股權
以收取代價股份
之盈利預測**

謹此提述DX.com控股有限公司(「本公司」)日期為二零一四年六月十日之公告(「該公告」)，內容有關(其中包括)出售事項。除非文義另有所指，否則本公告所用之詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

盈利預測

誠如該公告所載，普暉於二零一四年六月四日之業務估值乃根據收益計算法而編製。因此，根據創業板上市規則第19.61條，該估值構成一項盈利預測。本公告乃遵照創業板上市規則第19.60A及19.62條之規定而發表。估值報告所載之初步估值乃基於下列主要假設而編製：

1. 假設普暉之市場及相關業務乃被視為公平合理；
2. 假設普暉之財務表現顯示出相關業務營運的一貫趨勢；
3. 假設現有政治、法律、技術、財政或經濟環境並無出現任何重大變動足以對整體經濟及普暉之業務構成不利影響；
4. 假設潛在盈利可為資產之公平市值提供合理回報；

5. 假設有關於普暉之廠房及設備之資料為準確；
6. 假設適用於本公司之企業利得稅率為16.50%；
7. 於計算股本成本時乃使用資本資產定價模型(未有計及公司規模溢價)；
8. 應用於二零一四年六月四日之十年期香港外匯基金債券收益率2.037%為無風險利率；
9. 採用恆生指數年率化回報代替預期市場回報率，該回報率為12.263%，因此，市場風險溢價為10.226%；
10. 將公司細小規模而引致之特定風險入賬時，乃根據Ibbotson SBBI 2013 Valuation Year Book採用小規模公司溢價9.740%；
11. 採用於二零一四年六月四日之香港最優惠貸款利率5.00%加以2.00%代替債務成本；及
12. 資本之加權平均成本乃推定為17.34%。

董事確認，彼等乃於作出適當及審慎查詢後方行作出此預測，而本公司之申報會計師天健德揚會計師事務所有限公司(「天健德揚」)已就作為估值依據之折現未來估計現金流量之計算發表報告。

董事會及天健德揚各自發出之函件已呈交予聯交所，並已根據創業板上市規則第19.60A條分別載於本公告之附錄一及附錄二。

專家及同意書

以下為提供本公告所載意見之專家之資格：

名稱	資格
艾升評值諮詢有限公司	獨立專業估值師
天健德揚	執業會計師

於本公告刊發日期，艾升評值諮詢有限公司或天健德揚概無於本集團任何成員公司擁有任何直接或間接股權，亦無擁有可認購或提名他人認購本集團任何成員公司之證券之任何權利(不論是否可依法強制執行)。

就董事會在作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，艾升評值諮詢有限公司及天健德揚均為獨立於本公司或本集團之關連人士(按創業板上市規則所界定)之第三方，且與彼等概無關連。

艾升評值諮詢有限公司及天健德揚均已就刊發本公告發出同意書，表示同意按其形式及內容，於本公告中納入其函件及報告以及引述其名稱，且並無撤回其同意書。

代表董事會
DX.com 控股有限公司
聯席主席 聯席主席
黃少康 孟虎

香港，二零一四年六月二十六日

於本公告刊發日期，執行董事為黃少康先生、孟虎先生、周兆光先生及羅嘉先生，而獨立非執行董事為方福偉先生、李觀保先生、朱志先生、林曉峰先生及林傑新先生。

本公告的資料乃遵照創業板上市規則之規定而刊載，旨在提供有關本公司的資料；董事願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載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，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

本公告將由刊發日期起計最少一連七天載於創業板網站www.hkgem.com之「最新公司公告」網頁內及本公司之網站www.dxholdings.com內。

附錄一—董事會函件

以下為本公司董事會發出之函件全文，乃為載入本公告而編製。

敬啟者：

謹此提述本公司日期為二零一四年六月二十六日之公告（「該公告」），本函件亦為其中一部份。除非文義另有所指，否則本公告所用之詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

吾等謹此確認，吾等已遵照創業板上市規則之規定審閱艾升評值諮詢有限公司（「估值師」）就普暉於二零一四年六月四日之公平值出具之估值報告（「估值報告」）內有關折現現金流量預測之計算。根據創業板上市規則第19.62條，本公司之申報會計師已根據香港會計師公會所頒佈之香港保證工作準則第3000號「審核或審閱過往財務資料以外之保證工作」審查估值報告內計算之估算之準確性。

吾等謹此確認，根據估值報告作出之折現現金流量預測乃經適當及審慎查詢後方行制訂。

此致

香港
港景街1號
國際金融中心一期
11樓
香港聯合交易所有限公司

代表董事會

DX.com控股有限公司

聯席主席

黃少康

聯席主席

孟虎

謹啟

二零一四年六月二十六日

附錄二－天健德揚函件



香港
灣仔
告士打道128號
祥豐大廈13F座

敬啟者：

謹此提述艾升評值諮詢有限公司（「**估值師**」）就普暉科技有限公司（「**普暉**」）於估值日期（二零一四年六月四日）之公平值（「**估值**」）有關DX.com控股有限公司（「**貴公司**」），連同其附屬公司統稱為「**貴集團**」一間間接全資附屬公司建議出售普暉之100%股權（「**出售事項**」）而編製日期為二零一四年六月六日之估值報告（「**估值報告**」）。

由 貴公司董事（「**董事**」）及估值師負責之估值（包括估值報告所載之基準及假設）乃使用稱為折現現金流量分析之估值法編製。根據香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則（「**創業板上市規則**」）第19.61段，任何上市發行人收購或出售資產（物業權益除外）或業務的估值，若建基於折現現金流量或對溢利、盈利或現金流量的預測而作出，就編製估值而言亦會被視作已採用之盈利預測。普暉之盈利預測（「**盈利預測**」）乃由董事使用一套假設（包括有關未來事件之假定性假設及其他可能或不一定預期會發生之假設）而編製。

即使發生根據假定性假設預計發生之事件，但由於其他預計事件未必如預期發生，故實際結果仍可能與盈利預測有所出入。

因此，讀者務請注意，就得出普暉於二零一四年六月四日之估值以外之目的而言，盈利預測可能並不恰當。

吾等之委聘乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈之香港保證工作準則第3000號「審核或審閱過往財務資料以外之保證工作」，並參考香港會計師公會所頒佈之核數指引第3.341號「盈利預測之會計師報告」之程序進行工作。吾等之工作僅為協助董事評估盈利預測是否已遵從所使用之會計政策及有關計算方法妥為編撰而進行。吾等已審閱盈利預測之計算並將盈利預測之相關會計政策與貴集團所採納之會計政策作比較。吾等審閱並發現會計政策與貴集團所採納之會計政策貫徹一致。

吾等認為，就計算方法而言，盈利預測已根據董事就編製盈利預測所採納之基準及假設而妥為編撰，並按在各重大方面均與貴集團所採納之會計政策貫徹一致之基準呈列。

本函件僅供閣下參考。故此，未經吾等事先書面同意，閣下不得就任何其他目的提述或使用吾等之名稱或函件、在任何文件中提述吾等之名稱或函件，或將其向任何其他人士提供或傳遞，除非此乃監管機構（包括（但不限於）香港聯合交易所有限公司）所不時規定則作別論。吾等於履行上述事宜之職責時，基於吾等所屬行業之標準，吾等不會向任何其他取得或可取閱本函件之人士承擔任何責任。

此致

香港
德輔道中244-248號
東協商業大廈
15樓1501室
DX.com控股有限公司
董事會 台照

天健德揚會計師事務所有限公司
執業會計師

陳育棠
執業證書編號P03723

香港
謹啟

二零一四年六月二十六日