

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的內容概不負責，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的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購任何證券的邀請或要約，亦非旨在邀請任何該等要約或邀請。



Alpha Professional Holdings Limited

阿爾法企業控股有限公司*

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：948)

**配售現有股份
及
根據一般授權
先舊後新認購新股份**

財務顧問



禹銘投資管理有限公司

YU MING INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

配售及先舊後新認購

於二零二五年十一月十二日（聯交所交易時段後），本公司、賣方及配售代理訂立配售及先舊後新認購協議，據此(i)賣方同意委任配售代理，而配售代理同意按盡力基準促使不少於六名承配人按每股配售股份0.24港元之配售價購買賣方持有的最多28,000,000股配售股份；及(ii)賣方有條件同意認購，而本公司有條件同意向賣方配發及發行數目相等於配售項下售出的配售股份總數之新股份，即最多28,000,000股認購股份，認購價為每股認購股份0.24港元（相當於配售價）。

假設於本公告日期至配售完成止期間，本公司的已發行股本並無變動，則配售股份的最高數目28,000,000股股份將佔本公告日期本公司現有已發行股本約8.02%，及佔經配發及發行所有認購股份擴大後本公司已發行股本約7.42%。

每股配售股份0.24港元之配售價較(i)股份於最後交易日在聯交所所報收市價每股0.26港元折讓約7.7%；及(ii)股份於直至最後交易日（包括該日）止最後五個交易日在聯交所所報平均收市價每股0.26港元折讓約7.7%。

先舊後新認購須待以下條件達成後，方告完成：(a)根據配售及先舊後新認購協議，配售已完成；及(b)聯交所批准認購股份上市及買賣。

所得款項用途

假設配售股份已獲悉數配售，先舊後新認購所得款項總額合計將約為6.72百萬港元，而扣除開支後，估計先舊後新認購所得款項淨額總計約為6.29百萬港元。

現擬將先舊後新認購所得款項淨額用於擴充本集團奶類產品業務。

一般授權

認購股份將根據一般授權予以配發及發行。

完成配售及先舊後新認購須待配售及先舊後新認購協議之條款獲達成後，方可作實，故未必一定會進行。股東及本公司潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

配售及先舊後新認購協議

日期 二零二五年十一月十二日（聯交所交易時段後）

訂約方 (i) 本公司；
(ii) 賣方；及
(iii) 配售代理

配售

於本公告日期，莊女士（本公司之控股股東）於合共207,026,615股股份中擁有權益，佔本公司現有已發行股本約59.27%。賣方由莊女士間接全資擁有，並持有193,026,615股股份，佔本公司現有已發行股本約55.26%。

根據配售及先舊後新認購協議，賣方同意委任配售代理，而配售代理同意按盡力基準促使不少於六名承配人按每股配售股份0.24港元之配售價購買賣方持有的最多28,000,000股配售股份。

配售股份數目

假設於本公告日期至配售完成止期間，本公司的已發行股本並無變動，則配售股份的最高數目28,000,000股股份將佔本公告日期本公司現有已發行股本約8.02%，及佔經配發及發行所有認購股份擴大後本公司已發行股本約7.42%。

配售代理及承配人

根據配售及先舊後新認購協議，本公司同意就配售代理根據配售促使承配人購買的每股配售股份向配售代理支付1%的配售佣金。

配售代理應盡其最大努力確保每名承配人及其各自最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連之人士，且緊隨配售完成後，彼等均不會成為主要股東。

配售價

每股配售股份0.24港元之配售價（不包括所有經紀佣金、香港印花稅、證券及期貨事務監察委員會及會計及財務匯報局交易徵費、聯交所交易費及中央結算費）乃由本公司、賣方及配售代理參考股份現行市價及當前市況後經公平磋商釐定。配售價較：

- (i) 股份於最後交易日在聯交所所報收市價每股0.26港元折讓約7.7%；及
- (ii) 股份於直至最後交易日（包括該日）止最後五個交易日在聯交所所報平均收市價每股0.26港元折讓約7.7%。

董事認為，配售價及配售之條款及條件於現行市況下屬公平合理，且符合本公司及股東之整體利益。

配售股份之權利

賣方將出售的配售股份於配售完成日期概不附帶一切留置權、押記、產權負擔、申索、期權及第三方權利，且隨附其獲賦予或應計的一切權利。

根據配售及先舊後新認購協議之條款，配售股份將不受任何禁售或其他出售限制。

配售完成

配售將於二零二五年十一月十四日（或本公司、賣方及配售代理可能協定之有關其他日期）完成。

先舊後新認購

根據配售及先舊後新認購協議，賣方有條件同意認購，而本公司有條件同意向賣方配發及發行數目相等於配售項下配售的配售股份總數之新股份，即最多28,000,000股認購股份，認購價為每股認購股份0.24港元（相當於配售價）。

認購股份數目

假設配售股份獲悉數配售，且於本公告日期及先舊後新認購完成止期間，本公司已發行股本並無變動，則28,000,000股認購股份佔本公告日期本公司現有已發行股本約8.02%，及經配發及發行所有認購股份擴大後本公司已發行股本約7.42%。認購股份之面值總額為28,000美元。

認購價

每股認購股份0.24港元之認購價與配售價相同。認購價乃由本公司、賣方及配售代理經參考配售價後公平磋商釐定。先舊後新認購之淨價格（扣除所有相關成本及開支後）估計約為每股認購股份0.22港元。

認購股份之權利及地位

認購股份於繳足股款後，將與於先舊後新認購完成日期或之前本公司當時已發行或將予發行之所有其他股份在所有方面享有同等地位，包括有權收取於配發日期或之後所宣派、作出或派付之股息及其他分派（如有）。

先舊後新認購之條件

先舊後新認購須待以下條件達成後，方告完成：

- (i) 根據配售及先舊後新認購協議，配售已完成；及

(ii) 聯交所批准認購股份上市及買賣。

上述條件不得由任何一方豁免。

倘先舊後新認購之條件未能於配售及先舊後新認購協議日期後14日內(或本公司、賣方及配售代理可能書面協定之有關較後日期)達成，則先舊後新認購將告失效，各方於配售及先舊後新認購協議項下之一切權利、義務及責任將告終止，而配售及先舊後新認購協議之任何一方均不得就先舊後新認購向任何其他方提出任何申索。

先舊後新認購完成

先舊後新認購須於緊接所有先舊後新認購條件獲達成之日期後首個營業日或賣方、本公司與配售代理可能書面協定且符合上市規則之有關其他時間及／或日期完成。

根據上市規則第十四A章，由於賣方為本公司之關連人士，倘先舊後新認購未能於配售及先舊後新認購協議日期後14日內完成，則先舊後新認購將被視為關連交易，在此情況下，本公司將需要刊發通函並舉行股東特別大會，以尋求獨立股東批准，方可進行先舊後新認購。

申請上市

本公司將向聯交所申請批准認購股份於聯交所上市及買賣。

配售及先舊後新認購之理由

本集團主要從事(i)奶粉及食品貿易(「奶類產品業務」)；(ii)提供倉儲物流服務；及(iii)物業投資。

假設配售股份已獲悉數配售，先舊後新認購所得款項總額合計將約為6.72百萬港元，而扣除開支後，估計先舊後新認購所得款項淨額總計約為6.29百萬港元。

先舊後新認購的所得款項淨額擬用於支持本集團奶類產品業務的擴展。鑒於中國健康及營養意識的增強以及消費者對高端、健康導向型產品需求的轉變，管理層已將業務重心從嬰幼兒奶粉產品轉向成人配方奶相關產品，充分利用本集團在乳製品行業的市場專長、行業經驗及已建立的業務關係。

本集團已與一家供應商訂立獨家分銷安排，以在中國及香港銷售成人奶粉產品。此外，本集團亦開發國內採購計劃，以自國內多家供應商採購成人奶類產品，並通過包括主要電商平台網店的既定銷售渠道，將其銷售予下游分銷商或零售客戶。

本集團仍探索將其奶類產品分銷業務拓展至香港並考慮透過分銷商或主要連鎖超市銷售奶粉產品。

董事(包括獨立非執行董事)認為，配售及先舊後新認購將為本公司提供良機以籌集額外資金，從而支持其業務的擴展、擴大其股東基礎及資本基礎。因此，董事認為，配售及先舊後新認購協議之條款屬公平合理、按一般商業條款訂立且符合本公司及股東之整體利益。

完成配售及先舊後新認購完成後對本公司股權架構之影響

以下載列(i)於本公告日期；(ii)完成配售後但先舊後新認購前；及(iii)完成配售及先舊後新認購後本公司之股權架構：

	於本公告日期		完成配售後但 先舊後新認購前		完成配售及 先舊後新認購後	
莊女士						
— 賣方 ¹	193,026,615	55.26%	165,026,615	47.25%	193,026,615	51.16%
— Vigor Online Offshore Limited ²	14,000,000	4.01%	14,000,000	4.01%	14,000,000	3.71%
小計	207,026,615	59.27%	179,026,615	51.26%	207,026,615	54.87%
承配人	—	—	28,000,000	8.02%	28,000,000	7.42%
公眾股東	142,253,768	40.73%	142,253,768	40.73%	142,253,768	37.71%
總計	349,280,383	100%	349,280,383	100%	377,280,383	100%

附註：

- 賣方為Miracle Planet Developments Limited之全資附屬公司，而Miracle Planet Developments Limited由莊女士全資擁有。
- Vigor Online Offshore Limited為China Spirit Limited之全資附屬公司，而China Spirit Limited由莊女士全資擁有。

過去十二個月之股權集資活動

本公司於本公告日期前過去十二個月內概無透過發行股份籌集任何資金。

一般授權

認購股份將根據一般授權予以配發及發行。根據一般授權，董事獲授權配發及發行最多69,856,076股股份，佔本公司於二零二五年九月九日舉行之股東週年大會當日已發行股份總數之20%。於本公告日期，概無股份根據一般授權予以配發及發行。一般授權項下獲授權予以配發及發行的股份數目足以應付認購股份之配發及發行。因此，配發及發行認購股份毋須經股東進一步批准。

完成配售及先舊後新認購須待配售及先舊後新認購協議之條款獲達成後，方可作實，故未必一定會進行。股東及本公司潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	聯交所開放辦理業務的日子
「中央結算系統」	指	由香港中央結算有限公司設立及營運的中央結算及交收系統
「本公司」	指	Alpha Professional Holdings Limited 阿爾法企業控股有限公司* (股份代號：948)，一間於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具上市規則所賦予的相同涵義
「董事」	指	本公司董事

「一般授權」	指	股東於二零二五年九月九日舉行之本公司股東週年大會上通過決議案授予董事會之一般授權，以配發、發行或以其他方式處理不超過授出授權當日已發行股份數目20%之新股份
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「最後交易日」	指	二零二五年十一月十二日，即緊接配售及先舊後新認購協議日期前之最後交易日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「主板」	指	由聯交所營運的聯交所主板（不包括期權市場），其獨立於聯交所GEM並與其併行運作
「莊女士」	指	莊舜而女士，賣方之最終實益擁有人及本公司之控股股東，於本公告日期擁有合共207,026,615股股份之權益
「承配人」	指	由配售代理根據其於配售及先舊後新認購協議項下之責任促使購買任何配售股份之任何個人、專業、機構、企業及其他投資者
「配售」	指	配售代理根據配售及先舊後新配售協議所載條款並在該等條件的規限下，向所促使的承配人配售配售股份
「配售代理」	指	結好證券有限公司，一家根據香港法例第571章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
「配售及先舊後新認購協議」	指	本公司、賣方及配售代理於二零二五年十一月十二日就配售及先舊後新認購訂立之配售及先舊後新認購協議

「配售價」	指	每股配售股份0.24港元
「配售股份」	指	賣方實益擁有之最多28,000,000股現有股份，將由配售代理根據配售及先舊後新認購協議向承配人配售
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「股份」	指	本公司股本中之普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購價」	指	每股認購股份0.24港元，相等於配售價
「認購股份」	指	根據配售及先舊後新認購協議，賣方將認購，而本公司將配發及發行之有關新股份數目（相等於根據配售而售予承配人之配售股份總數目）
「先舊後新認購」	指	賣方根據配售及先舊後新認購協議之條款及條件認購認購股份
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「賣方」	指	華得投資有限公司，由莊女士間接全資擁有，於本公告日期擁有193,026,615股股份之權益
「%」	指	百分比

代表董事會
Alpha Professional Holdings Limited
阿爾法企業控股有限公司*
 執行董事兼行政總裁
趙磊

香港，二零二五年十一月十二日

於本公告日期，執行董事為趙磊先生，以及獨立非執行董事為李澤雄先生、涂春安先生、陳建國先生及黃馨女士。

* 僅供識別