

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份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。



Huitongda Network Co., Ltd.

匯通達網絡股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：9878)

**進一步公告
須予披露的交易
收購目標公司25%股權**

茲提述匯通達網絡股份有限公司（「本公司」）日期為2025年9月5日及2026年2月3日的公告（「該等公告」），內容有關（其中包括）(i)本公司作為重整投資人與目標公司及臨時管理人就收購目標公司25%股權訂立重整投資協議；及(ii)重整計劃（草案）已經債權人會議表決通過並獲得法院裁定批准。除非文義另有所指，本公告所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

本公司謹此提供有關收購事項的進一步資料。

目標公司重整程序的進展

截至本公告日期，目標公司重整計劃已執行完畢。於2026年2月13日，法院作出民事裁定書((2025)蘇06破56號之五)依法裁定終結目標公司的重整程序。

目標公司已完成將其25%股權登記至本公司指定的證券賬戶所需的過戶手續。

進行收購事項的理由及裨益

1、 助力本集團產業佈局，促進業務發展

本公司是中國領先的利用數字化技術和供應鏈能力賦能服務鄉鎮夫妻店的產業互聯網公司。本集團始終秉持「讓農民生活得更美好」的企業願景，堅持創業心態，深化創新意識，不斷打磨創造能力，通過智慧供應鏈及數字化服務，賦能鄉鎮夫妻零售門店，幫助會員零售門店做大、做優、做強。本集團

圍繞「智慧供應鏈」與「AI+」戰略，堅定推動「產銷一體化」戰略落地，持續推動新質生產力在城鄉流通領域的創新應用，搭建高效工業品下鄉通道，助力內需擴大、消費激活與鄉村振興。

目標公司是一家以工業鼓風機、離心空氣壓縮機、新型高效蒸汽輪機、工業鍋爐等流體機械製造為核心的製造服務企業。目標公司建有省級研發中心，主要產品包括工業鼓風機、高效離心空氣壓縮機、高速離心蒸汽壓縮機、單級壓縮機及新型高效蒸汽輪機等。這些產品廣泛應用於污水處理、食品發酵、紡織化纖、工業工藝冷卻系統及食品冷凍保鮮等領域。

收購事項不僅契合本集團整體戰略方向，也有利於進一步鞏固和拓展本集團現有業務板塊的協同發展與價值提升。

- (1) 收購事項有助於本集團增強與上游製造企業的合作深度與議價能力。目標公司在鼓風機、壓縮機等領域屬國內領先，該類產品是家用電器與農業機械等品類的重要組成部件，家用電器及農業機械亦是本集團目前重點經營的品類。此外，鼓風機和壓縮機亦是眾多行業的重要生產設備。通過收購事項，本集團將實現上游關鍵部件的內部製造整合，直接增強對供應鏈關鍵環節的控制力。一方面，本集團可借助目標公司的自主生產能力，在本集團與上游品牌廠商合作談判時，獲得更大的話語權，從而降低採購成本，優化供貨條款。另一方面，目標公司的技術優勢可與本集團現有的家用電器、農業機械品類協同，推動與上游製造商聯合定制化部件，深化與上游製造商的戰略合作，提升產品競爭力與附加值。此外，整合後本集團與目標公司可通過聯合採購，強化對上游的議價能力，進一步降低本集團的經營成本。同時，目標公司在工業節能領域的系統解決方案經驗，亦可賦能本集團的上游夥伴，進一步提升本集團在供應鏈中的價值鏈地位與多點盈利能力，並為未來拓展更多品牌廠商合作奠定較強的優勢地位。
- (2) 收購事項有助於本集團拓寬產品品類，提升對農村市場的服務能力。鼓風機、壓縮機等產品可廣泛應用於農業大棚、規模化養殖、糧食倉儲、灌溉系統及農產品加工等農村典型場景。本集團的網絡已覆蓋全國21個省、超2.5萬個鄉鎮，具備極強的下沉市場渠道優勢。通過收購事項，充分利用目標公司的技術和生產能力，可開發滿足農村市場需求的優質產品，提升農村農業生產的機械化水準。同時，亦豐富了本集團的經營品類，有助於強化對會員店的商品賦能，開拓新的利潤增長點。

- (3) 收購事項有助於本集團積累高端製造領域的管理與運營經驗。目標公司作為國家政策重點支持的高端製造企業，其在研發創新、精密製造與精益生產方面具有深厚積澱。通過收購事項，本集團可系統引入並消化相關管理經驗，引入研發、製造端的核心人才，進一步增強對製造業全鏈條的掌控能力與運營能力，加速推動本集團從供應鏈服務向「產銷一體」的創新供應鏈轉型。
- (4) 收購事項有助於本集團數字化能力在製造業端的應用與提升。本集團在服務下沉市場小微企業方面已具備紮實的數字化基礎。通過收購事項，可整合目標公司現有製造端數字化體系，有助於本集團增強對工廠生產管理、供應鏈協同等環節的數字化賦能能力，進一步輸出和迭代產業全鏈路的相關數字化解決方案，有助於本集團拓展數字化服務客戶群體，提升數字化服務收入。

2、以較低的成本獲得優質稀缺資產，增強股東回報

參與上市公司破產重整由於收購成本公允(通常為市場價格的50%)、確定性強、風險隔離徹底等優勢，已經成為企業登陸A股資本市場的重要通道。經統計，每年也只有少量上市公司重整案例獲得監管部門審批通過，機會較難獲取。目標公司屬於高端製造業，其核心業務屬於國內第一梯隊，具有較強的行業地位和競爭力，由於歷史原因導致暫時經營困難，擬通過重整使企業擺脫困境、重獲經營能力。

經與臨時管理人多輪磋商，本公司作為重整投資人，以符合境內監管要求的最低收購價參與目標公司重整。根據重整計劃，重整後目標公司僅保留盈利能力最強的核心業務，結合本公司資源的整合賦能，預計重整完成後目標公司將迅速實現扭虧為盈並進入快速發展通道，同時目標公司市值也將隨之穩步提升，為本公司股東帶來豐厚的回報。

3、利用兩地優質資本資源，促進本集團發展

收購事項完成後，本公司將可以更好地利用兩地資本市場優質資源。具體體現在以下方面：

(1) 有利於本集團融資渠道，優化資本結構，加速戰略目標落地

收購事項是本集團充分運用A股和香港H股兩地資本市場優勢資源、加速推進「產銷一體化」戰略落地的關鍵舉措。通過取得目標公司25%股權並主導其日常經營及戰略決策，本公司擬實現以下目標：一方面可以藉助A股市場對高端製造業的政策支持（包含國務院《中國製造2025》持續推動製造業轉型升級的戰略部署），積極回應國家鼓勵併購重組與產業鏈整合的政策導向（如中國證監會《關於深化上市公司併購重組市場改革的意見》明確支持上市公司發展新質生產力以及國家金融監管總局擬修訂《商業銀行併購貸款管理辦法》以拓寬併購融資渠道），爭取更多的政府資源、信貸資源及資本資源，從而提升本集團以目標公司為基礎對上游品牌廠商的整合能力；另一方面，本集團通過整合目標公司在高端製造領域積累的技術經驗和核心人才，進一步增強對製造業全鏈條的掌控能力與運營能力，從而提升本集團向上游智慧製造端延伸整合的效率。

(2) 有利於進一步提升本公司資本市場的品牌形象

通過收購事項，本公司得以同時觸達境內外兩地資本市場，拓寬了與不同類型投資者及市場參與者的觸達交流範圍，從而有助於本公司構建更多元化的投資者關係網絡，並進一步快速有效地擴大本公司的品牌影響力。

經考慮上述因素，董事會（包括獨立非執行董事）認為，儘管收購事項並非於本公司日常業務過程中進行，重整投資協議的條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

本公司在收購目標公司25%股權的基礎上，將提名目標公司多數董事會成員的席位，同時向目標公司委派關鍵管理人員，以主導目標公司的日常經營和戰略決策，確保收購事項目的能夠達成。

除上文所披露者外，該等公告的所有其他資料均維持不變。

本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
匯通達網絡股份有限公司
董事長
汪建國

中國，南京
2026年2月13日

於本公告日期，董事會包括董事長及非執行董事汪建國先生；執行董事徐秀賢先生、趙亮生先生及孫超先生；非執行董事蔡仲秋先生；及獨立非執行董事虞麗新女士、劉向東先生及刁揚先生。