

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，並明確表示概不會就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。



JADE DYNASTY FOOD CULTURE GROUP LIMITED

玉皇朝飲食文化集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：970)

主要關連交易 收購 JADE DYNASTY HOLDINGS LIMITED 餘下 49% 股本權益 更改公司名稱

本公司之聯席財務顧問



東英亞洲有限公司



金利豐財務顧問有限公司

於二零零四年八月十七日，本公司與賣方訂立有條件買賣協議，以收購合共 490,000 股 JDH 股份，相當於 JDH 全部已發行股本 49.0%，代價 98,000,000 港元，將以現金付款 32,700,000 港元及發行本金總額 65,300,000 港元之可換股票據支付予賣方。

假設可換股票據隨附之換股權按初步兌換價每股股份 0.5 港元獲全面行使，將合共發行 130,666,666 股股份。根據該假設並計及該 130,666,666 股股份之市值總額約為 49,700,000 港元（根據本公佈刊發日期前股份於聯交所最後一個交易日二零零四年八月十六日聯交所報收市價每股 0.38 港元計算）以及現金代價 32,700,000 港元後，收購事項之總代價約為 82,400,000 港元。

JDH 現時由本集團及賣方分別擁有 51% 及 49% 權益。完成後，JDH 將成為本公司之全資附屬公司。

根據上市規則，由於部分賣方為本公司之關連人士，故收購事項構成上市規則項下之關連交易，須由獨立股東於股東特別大會批准。本集團於二零零四年三月宣佈，其與黃先生及策略性投資者之前次收購，合共收購 JDH 已發行股本之 51%，已於二零零四年四月完成。根據上市規則，收購事項連同前次收購亦構成本公司之主要交易。

本公司將成立獨立董事委員會，就收購事項向獨立股東提供意見。本公司並將委任獨立財務顧問，向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

載有收購事項之進一步詳情、獨立財務顧問就收購事項向獨立董事委員會及獨立股東提供之意見、股東特別大會通告及關於本公司其他資料之通函，將於本公佈日期起計 21 日內寄交股東。

應本公司要求，股份已自二零零四年八月十七日上午九時三十分起暫停於聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已向聯交所申請自二零零四年八月二十五日上午九時三十分起恢復股份在聯交所買賣。

協議

日期

二零零四年八月十七日

協議訂約方

買方：本公司
賣方：賣方

將予收購資產

490,000 股 JDH 股份，相當於 JDH 全部已發行股本 49.0%。

代價

總代價 98,000,000 港元將於完成時透過發行本金總額 65,300,000 港元之可換股票據及現金付款 32,700,000 港元支付。

假設可換股票據隨附之換股權按初步兌換價每股股份 0.5 港元獲全面行使，將合共發行 130,666,666 股股份。根據該假設並計及該 130,666,666 股股份之市值總額約為 49,700,000 港元（根據本公佈刊發日期前股份於聯交所最後一個交易日二零零四年八月十六日聯交所報收市價每股 0.38 港元計算）以及現金代價 32,700,000 港元後，收購事項之總代價約為 82,400,000 港元。

條件

協議須待（其中包括）下列條件達成後，方告完成：

1. 本公司股東於股東特別大會通過普通決議案，以 (i) 根據上市規則之規定，批准協議及據此擬進行之所有交易；及 (ii) 批准根據協議向賣方發行可換股票據及根據可換股票據隨附之換股權獲行使而發行兌換股份；
2. 聯交所上市委員會批准因行使可換股票據隨附之換股權而發行之兌換股份上市及買賣；及
3. 本公司就其訂立及履行協議之條款，取得並信納上市規則可能規定或股東、聯交所、任何監管機構、任何有關政府部門或其他第三方要求之所有必需及任何形式之同意、授權或其他批准。

協議各方概不得豁免任何先決條件。

倘任何先決條件未能於截止日期下午五時正或之前達成，則協議將告失效，協議各方一概不得向另一方提出任何申索，惟有關於前違約之申索（如有）則除外。

* 僅供識別

完成

待所有先決條件獲履行或達成後，協議將於完成日期完成。

可換股票據

完成後，本公司將向賣方發行本金總額65,300,000港元之可換股票據，以清償並非以現金支付之代價餘額。可換股票據之主要條款概述如下。

本金總額

65,333,333港元

到期日

可換股票據發行日期之第三週年。到期時，可換股票據之任何未償還本金額將按面值以現金贖回。

利息

可換股票據持有人將有權自可換股票據發行日期起至（但不包括）到期日止期間，就未償還本金額收取按年利率2厘計算之利息。利息將於發行日期後連續每6個月屆滿之日支付，每半年支付一次。

自願性預付款項

本公司可選擇於到期日前預付可換股票據項下未償還本金額，惟根據每份可換股票據預付之本金額不得超過(i)於發行首年內，該可換股票據原來本金額之三分之一及(ii)於發行第二年內，該可換股票據之原來本金額之三分之二。

除預付全部未償還本金額或上述預付款項上限適用之情況外，任何部分之預付本金額不得少於500,000港元下限，或倘為較高款額，須為100,000港元之完整倍數。

本公司必須向持有人發出不少於10個營業日之預付款項通知書。可換股票據預付款項僅可於利息付款到期當日作出。作出有關規定乃為(i)限制預付款項次數及(ii)事先訂定預付款項確實日期。該等事項乃為肯定有關事宜訂定，並有利於本公司及可換股票據持有人。於利息款項日期預付之款項按將於同日清償之預付款項計息。

除非發生可換股票據內註明之若干加速事件（如拖欠利息付款、破產或違反條件），否則，可換股票據持有人無權要求於到期日前退還或預付可換股票據項下到期應付之本金額。

兌換價

兌換價每股股份0.5港元乃經本公司與賣方公平磋商後釐定。該價格較於本公佈刊發日期前股份於聯交所最後一個交易日二零零四年八月十六日聯交所報收市價每股0.38港元有溢價約31.6%。

兌換價亦較於截至二零零四年八月十六日（包括該日）止10個交易日期間股份平均收市價每股0.384港元有溢價約30.2%。

倘發生（其中包括）股份合併、拆細或重新分類、溢利或儲備資本化、股本分派、供股及其他攤薄事件，則兌換價可予以調整。

兌換規定

可換股票據之未償還本金額可於發行後直至到期日前第10個營業日下午四時正前任何時間，按兌換價全部或部分兌換為股份。

可換股票據項下任何應計款項及未付利息不得兌換為股份，而須由本公司於緊隨兌換日期後下一個付息日向持有人作出現金付款清償。

除兌換可換股票據項下全部未償還本金額外，每次兌換可予兌換之本金額不得少於500,000港元，或倘為較高款額，須為100,000港元之完整倍數。兌換時不得發行股份之碎股。

兌換股份

根據初步兌換價每股股份0.5港元計算，倘可換股票據隨附之換股權獲全面行使，將發行130,666,666股股份，相當於現有已發行股份約18.30%及經發行兌換股份擴大已發行股份約15.47%。

兌換股份於發行後，將與配發兌換股份當日之已發行股份享有同等權利。

因兌換可換股票據而發行之兌換股份之轉讓乃不受限制。

投票權

可換股票據持有人不會僅因彼等為可換股票據持有人之身分，而獲賦予出席本公司任何股東大會或於會上投票之權利。

可轉讓性

除轉讓可換股票據項下全部未償還本金額外，轉讓任何部分本金額不得少於500,000港元下限，或倘為較高款額，須為100,000港元之完整倍數。

在最低轉讓款額之規定規限下，可換股票據可由有關持有人自由轉讓或出讓予任何人士。當本公司知悉任何可換股票據將轉讓予本公司任何有關連人士（定義見上市規則）時，本公司將會不時知會聯交所。

有關JDH之資料

JDH及其附屬公司（「**JDH集團**」）之主要業務為出版及發行漫畫刊物，以及銷售與其漫畫書籍有關之衍生產品，其業務主要於香港及台灣經營。JDH集團亦於台灣、南韓、東南亞國家（泰國、印尼及馬來西亞）、美國及歐洲等海外市場授出其漫畫書籍之發行許可權。憑著製作漫畫之核心優勢，JDH集團已展開計劃，旨在開拓中國漫畫書籍市場及相關之動畫電影市場。

JDH集團乃香港主要漫畫書籍出版商之一。JDH集團出版之漫畫書籍基本分類為本地刊物（由香港畫家創作及製作之刊物）及日本刊物（由日本出版商授權許可出版中文版刊物）。目前，JDH集團每月於香港及台灣以每週或雙週出版形式，出版6本香港及台灣之本地漫畫書籍（即神兵玄奇、新著龍虎門、天子傳奇五—如來神掌、大聖王、大唐雙龍傳及神兵前傳），以及平均25本日本漫畫書籍。JDH集團亦經營一個中文網站漫畫帝國網域www.kingcomics.com，供其會員訂閱網上版漫畫書籍，並於網上銷售JDH集團商品。董事相信，該網站是全港首個提供網上漫畫書籍閱讀服務之網站。

董事認為，憑著JDH漫畫創作主筆兼本公司控股股東黃先生提供之專利服務、其漫畫家隊伍之知名度及才華、管理隊伍之經驗及專業知識、廣闊之發行網絡及保持漫畫出版持續性及知名度之能力，JDH於漫畫出版業內較其他競爭對手具備更佳競爭優勢。此外，JDH集團目前已就多本漫畫書籍擁有多個註冊標誌及生產專利權及商標以及可製作動畫與其他衍生產品之版權。董事認為，JDH之業務模式可靠有效，增長潛力無可限量，尤其是於中國文化界。本公司之企業使命為將JDH集團發展為國內擁有獨特中國風格之頂尖漫畫帝國。

JDH現時由本集團及賣方分別擁有51%及49%權益。完成後，JDH將成為本公司之全資附屬公司。

JDH現有持股結構及本公司關連人士於JDH之投資成本

下表載列JDH現有持股結構及本公司關連人士於JDH之投資成本：

	股份數目	%	投資成本# 港元	每股JDH 股份成本 港元
本公司	510,000	51.00	不適用	不適用
黃先生及其聯繫人				
黃先生	423,772	42.38	13,564,110	32.01
黃先生之聯繫人	4,712	0.47	900,000	191.00
小計	428,484	42.85		
JDH集團之管理層及僱員				
Rapid Alert International Limited	10,404	1.04	1,400,000	134.56
黃妙玲	9,568	0.96	零	零
黃振強	11,832	1.18	1,900,008	160.58
溫紹倫	9,827	0.98	1,200,000	122.11
Noble River Limited	11,454	1.15	4,000,000	349.22
JDH集團之管理層及僱員*	8,431	0.84	不適用	不適用
小計	61,516	6.15		
總計	1,000,000	100.00		

* 由於此等JDH股東並非本公司關連人士(定義見上市規則),故本公司毋須遵照上市規則第14A.56條有關倘交易涉及上市發行人向關連人士購入資產而須披露向關連人士購入資產之原來售價之披露規定。

該等投資乃於一九九三年五月至二零零零年十月期間進行。

本公司於JDH之51%現有權益乃於前次收購由本公司分別向黃先生及策略性投資者收購21.02%及29.98%、總代價為50,999,996.94港元。前次收購之總代價已分別向黃先生及策略性投資者之一Topower Assets Limited支付現金21,019,500港元及2,444,400港元以及按每股股份0.33港元之價格向策略性投資者發行及配發83,442,718股本公司股份支付。

JDH於二零零四年三月三十一日之經審核綜合有形資產淨值約為21,900,000港元。下表分別載列JDH集團截至二零零四年三月三十一日止年度及截至二零零三年三月三十一日止十五個月之除稅前及除稅後經審核溢利：

	截至二零零四年 三月三十一日 止年度 (港元)	截至二零零三年 三月三十一日 止 十五個月 (附註) (港元)
除稅前溢利	11,850,910	14,137,746
除稅後溢利	11,122,910	13,820,222

附註：期末或年終之差別乃由於JDH於二零零二年之財政年度年結日由十二月三十一日更改為三月三十一日所致。

本公司之持股結構

下表載列本公司現時及假設按初步兌換價每股股份0.5港元完成及悉數轉換可換股票據後之持股結構：

	現有持股量		假設悉數轉換可換 股票據後之持股量	
	股份數目	%	股份數目	%
Super Empire及其聯繫人				
- Super Empire	330,935,100	46.34	330,935,100	39.17
- 黃先生	-	-	113,005,867	13.38
- 倪文娟(附註1)	-	-	459,200	0.05
- 黃妙珍(附註2)	-	-	797,333	0.09
- 黃振強(附註3)	-	-	3,155,200	0.37
- Rapid Alert International Limited(附註4)	-	-	2,774,400	0.33
- 黃妙玲(附註5)	-	-	2,551,467	0.30
溫紹倫(附註7)	-	-	2,620,534	0.31
Noble River Limited(附註6)	-	-	3,054,400	0.36
Pariain(附註6)	36,599,333	5.13	36,599,333	4.33
Giant Profit	3,833,333	0.54	3,833,333	0.45
公眾人士-(包括其他非屬關連人士之賣方)	342,738,418	47.99	344,986,685	40.84
總計	714,106,184	100.00	844,772,852	100.00

附註：

- 1) 倪文娟女士為黃先生之妻室及其聯繫人。
- 2) 黃妙珍女士為黃先生之胞妹及其聯繫人。
- 3) 黃振強先生乃黃先生之胞弟,並為本公司及JDH董事。
- 4) Rapid Alert International Limited由唐啟立先生出任財產授予人之家族信託實益擁有。唐先生為本公司及JDH董事。
- 5) 黃妙玲女士為唐先生之妻室及其聯繫人。
- 6) Noble River Limited及Pariain由陳港生博士之全權信託控制。陳博士為本公司及JDH一家附屬公司之董事。
- 7) 溫紹倫先生為本公司及JDH董事。

進行收購事項之原因

本集團主要透過其於JDH之51%股本權益從事漫畫出版及相關業務。

基於業務前景（特別是中國文化界）及JDH之過往表現，董事相信，收購事項將對本集團之未來前景進一步作出寶貴貢獻，並將鞏固本公司將擬將JDH集團發展為國內擁有獨特中國風格之頂尖漫畫帝國之企業使命。目前，本公司擁有JDH 51%實際股本權益，而本公司董事認為，JDH於未來之增長前景（特別是於中國文化界）將會得到重大改善，因此，盡早收購JDH餘下49%股權將更為有利。

收購事項之代價為98,000,000港元，市盈率相當於JDH截至二零零四年三月三十一日止年度純利約18.0倍。與於二零零四年三月公佈之前次收購事項代價51,000,000港元比較，JDH之市盈率約為其截至二零零四年三月三十一日止年度純利約9.0倍。根據上市規則，倘與前次收購一併考慮，收購事項即構成本公司之主要交易，而收購事項與前次收購之總代價為149,000,000港元，市盈率相當於JDH截至二零零四年三月三十一日止年度純利約13.4倍。董事認為，收購事項乃基於以下因素：

1. 中國文化界動畫及漫畫市場近月發展一日千里，北京、上海及深圳等大城市對製作動畫電視劇集及戲劇電影內容之需求殷切，從中造就眾多商機，（包括但不限於）動畫改編漫畫及其他動畫衍生產品如玩具、服裝、文具及精品。JDH擁有多個可改編製作動畫電視劇集及戲劇電影之漫畫版權。各本地及中國傳媒企業正考慮改編為動畫電視劇集及戲劇電影之書目包括神兵玄奇、龍虎五世、天子傳奇及大聖王。本集團將可自JDH之日後盈利潛力獲益；
2. 隨著中國加入世貿後，雜誌及書籍發行市場將於二零零四年十二月前後全面自由化，引進外國資金及提升有關書籍及雜誌發行物流及其他於批發及零售公司管理範疇之國際經驗，如成立更多書籍及雜誌連鎖店，將可為中國帶來更有效及市場潛力龐大之漫畫發行機制。本集團將可藉此自JDH之日後盈利潛力獲益；
3. 前次收購深受資本市場歡迎，可於自於二零零四年六月所公佈以補足方式配售本公司股份以及本公司股價持續上升與流通量增加中反映；
4. 前次收購為本集團漫畫業務發展帶來貢獻；及
5. 透過收購JDH全部業務，本公司將可全力及擁有自主權涉足中國文化界，而毋須基於JDH 49%權益大部分由關連人士擁有所牽涉潛在關連交易之複雜事項而產生不必要守章成本及動用JDH日後全部貢獻。此外，JDH之未來策略性及營運活動，如資金撥款、組成合營企業及策略夥伴，將再毋須獲得JDH少數股東同意。本集團亦將可擁有JDH之全部未來盈利，而毋須與JDH少數股東分享盈利。

本公司將以本集團內部資源撥付32,700,000港元代價之現金部分，其餘65,300,000港元則透過發行可換股票據支付。於本公佈日期，本集團具備充裕財務資源支付現金代價。

董事（包括獨立非執行董事）認為，就本公司及股東而言，協議及可換股票據條款均屬公平合理，而收購事項亦符合本公司及股東之利益。

收購代價之考慮因素

代價乃經協議訂約各方公平磋商。董事亦已考慮下列因素：

1. JDH於二零零四年三月三十一日之經審核綜合有形資產淨值約21,900,000港元；
2. 上文「進行收購事項之原因」一段所載JDH日後盈利潛力；
3. 按收購事項代價計算之JDH市盈率約18.0倍以及按收購事項及前次收購總代價計算之市盈率約13.4倍，介乎若干於香港上市之印刷業可資比較公司（包括東方報業集團有限公司、壹傳媒有限公司、SCMP集團有限公司、明報企業有限公司及TOM集團有限公司）之市盈率內；

可資比較公司	於二零零四年 八月十七日 之市值 (千港元)	經審核溢利 ／(虧損) (千港元)	概約市盈率 (倍)
東方報業集團有限公司	6,654,222	438,797	15.16
壹傳媒有限公司	4,108,873	(899,920)	不適用
SCMP集團有限公司	4,487,718	1,762	2,546.95
明報企業有限公司	576,165	41,864	13.76
TOM集團有限公司	6,145,273	12,598	487.80

可資比較公司之市盈率乃根據SCMP集團有限公司及TOM集團有限公司截至二零零三年十二月三十一日止年度及其他可資比較公司截至二零零四年三月三十一日止年度之經審核溢利數據計算。上述業內可資比較公司的市盈率介乎最低約13.76倍至最高約2,546.95倍。因此，按就收購事項進行之JDH估值以及JDH截至二零零四年三月三十一日止年度之經審核溢利所得出JDH之市盈率為18.0倍，介乎上述業內可資比較公司之市盈率內。

董事於釐定前次收購之代價時，計及下列本公司日期為二零零四年三月二十二日之通函所載業內可資比較公司之市盈率。有關概要載列如下：

可資比較公司	於二零零四年 二月二十六日 之市值 (千港元)	經審核溢利 (千港元)	概約市盈率 (倍)
東方報業集團有限公司	6,953,962	340,186	20.44
壹傳媒有限公司	4,765,382	367,552	12.97
SCMP集團有限公司	5,658,428	102,547	55.18
明報企業有限公司	831,682	31,258	26.61
TOM集團有限公司	9,016,959	12,598	715.75

誠如本公司日期為二零零四年三月二十二日之通函披露，可資比較公司之市盈率乃根據SCMP集團有限公司截至二零零二年十二月三十一日止年度、TOM集團有限公司截至二零零三年十二月三十一日止年度及其他可資比較公司截至二零零三年三月三十一日止年度之經審核溢利數據計算。上述業內可資比較公司的市盈率介乎最低約12.97倍至最高約715.75倍；及

4. 總代價約三分之二款額之延遲付款條款以可換股票據之方式支付為對本公司有利之條款。

自前次收購以來，外地動畫及漫畫市場快速增長，中國主要城市對內容需求甚殷，刺激JDH業務增長。於前次收購後，數家本地及中國傳媒企業，包括但不限於廣播公司、出版商及電影商已接觸本公司，商談將JDH名下書目改編為動畫電視劇集及電影，可能在中國市場為其他動畫衍生產品創造龐大商機。JDH已開始與傳媒企業商討改編之書目包括神兵玄奇、龍虎五世及天子傳奇。由神兵玄奇改編之動畫電影The Sword Searchers已進入製作階段，而神兵玄奇、龍虎五世及大聖王之宣傳短片已製成，香港及中國觀眾對短片反應熱烈。此外，其他書目亦正尋求改編為電視劇集及電影。董事預期，如該等書目之動畫電視劇集及電影受歡迎，將在中國為漫畫及其他動畫衍生產品（如玩具、服裝、文具及精品）創造龐大市場。鑑於上述因素及JDH自前次收購後之增長及收入潛力增加，董事認為JDH現時估值較高屬合理。

協議各方之關係

JDH由黃先生及其聯繫人實益擁有42.85%權益，而黃先生亦透過其於Super Empire之股本權益為本公司之最終控股股東。此外，五名董事目前亦於JDH集團擔任董事職務，而彼等連同彼等之聯繫人合共持有JDH之全部已發行股本約5.31%。因此，根據上市規則之規定，收購事項構成本公司之關連交易，故須於股東特別大會取得獨立股東批准，方可作實。賣方、Super Empire及其聯繫人以及Pariain及其聯繫人將放棄於股東特別大會就收購事項投票。

本公司將成立獨立董事委員會，就收購事項向獨立股東提供意見。本公司並將委任獨立財務顧問，就收購事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

一般資料

根據上市規則，收購事項連同前次收購構成本公司之主要交易。

本公司將向聯交所申請批准兌換股份上市及買賣。

載有收購事項之進一步詳情、獨立財務顧問之意見、股東特別大會通告及關於本公司其他資料之通函，將於本公佈日期起計21日內寄交股東。

暫停及恢復買賣

應本公司要求，股份已自二零零四年八月十七日上午九時三十分起暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已向聯交所申請自二零零四年八月二十五日上午九時三十分起恢復股份在聯交所之買賣。

更改公司名稱

茲提述本公司日期為二零零四年七月十九日之通函。董事會欣然宣佈，股東於二零零四年八月十日舉行之股東週年大會通過本公司由「Jade Dynasty Food Culture Group Limited」易名為「Jade Dynasty Group Limited」，並採納玉皇朝集團有限公司之新中文名稱，取代現行中文名稱玉皇朝飲食文化集團有限公司，僅供識別。新公司名稱已於二零零四年八月十一日於百慕達公司註冊處（「註冊處」）登記註冊，本公司並於二零零四年八月十七日接獲註冊處所簽發日期為二零零四年八月十三日之更改名稱註冊證書。本公司將於香港公司註冊處辦理所需存檔手續。更改公司名稱將不會影響股東任何權利。本公司將於完成於香港存檔之所需手續後，就免費換領註有本公司新名稱之新股票刊發進一步公佈。

釋義

「收購事項」	指	本公司擬根據協議建議收購JDH 49.0%股本權益
「協議」	指	本公司（作為買方）及賣方（作為賣方）就買賣JDH股份所訂立日期為二零零四年八月十七日之有條件買賣協議
「聯繫人」	指	上市規則賦予之涵義
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	玉皇朝飲食文化集團有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市
「完成」	指	根據協議之條款及條件完成收購事項
「完成日期」	指	緊接協議所有先決條件達成後第三個營業日，或協議有關各方書面協定之其他日期
「兌換價」	指	每股股份0.5港元，可按可換股票據之條款予以調整
「兌換股份」	指	行使可換股票據隨附之換股權後將予發行之股份
「可換股票據」	指	本公司於完成後將向賣方發行之可換股票據，本金總額為65,333,333港元，票面息率為2厘。詳情載於本公佈「可換股票據」一段
「董事」	指	本公司董事
「Giant Profit」	指	Giant Profit Investments Inc.，持有3,833,333股股份，相當於本公佈日期本公司全部已發行股本約0.54%，並由執行董事張定球先生名下之全權信託控制
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	本公司之獨立董事委員會，包括本公司獨立非執行董事何耀明先生及鄺志強先生，以向獨立股東提供有關協議及所有據此擬進行之交易之意見
「獨立股東」	指	除Super Empire及其聯繫人以外之股東
「JDH」	指	Jade Dynasty Holdings Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「截止日期」	指	二零零四年十月三十一日，或協議有關各方書面協定之其他日期
「到期日」	指	由發行可換股票據日期起計第三週年
「黃先生」	指	黃振隆先生，本公司之最終控股股東。於本公佈日期，彼透過於Super Empire之95.0%股本權益實益擁有本公司已發行股本約46.34%
「東英」	指	東英亞洲有限公司，證券及期貨條例項下視作持牌法團，並非本公司關連人士（定義見上市規則）
「Pariain」	指	Pariain Enterprises Corp.，持有36,599,333股股份，相當於本公佈日期本公司全部已發行股本約5.13%，並由執行董事陳港生博士名下全權信託控制
「前次收購」	指	本公司於二零零四年三月作出公佈，向黃先生及策略性投資者收購JDH合共51%已發行股本
「中國」	指	中華人民共和國
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例

「股東特別大會」	指	本公司將召開以批准協議及所有據此擬進行之交易之股東特別大會
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.002港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「策略性投資者」	指	根據前次收購向本公司出售JDH股份之JDH合共14家公司及個別前股東
「Super Empire」	指	Super Empire Investments Limited，擁有330,935,100股股份，相當於本公佈日期本公司全部已發行股本約46.34%，由黃振隆先生及執行董事唐啟立先生分別實益擁有95%及5%權益
「賣方」	指	黃先生及其聯繫人；Rapid Alert International Limited；黃妙玲；黃振強；溫紹倫；Noble River Limited；以及JDH集團管理層若干成員及僱員
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「%」	指	百分比

於本公佈日期，董事會由以下董事組成：

執行董事

陳港生博士、陳自強先生、唐啟立先生、黃振強先生、溫紹倫先生、高志強先生、蘇志鴻先生及張定球先生

獨立非執行董事

何耀明先生及鄺志強先生

承董事會命
玉皇朝飲食文化集團有限公司
董事
高志強

香港，二零零四年八月二十四日

「請同時參閱本公佈於經濟日報刊登的內容。」