

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的任何損失承擔任何責任。



HENGXIN
恒芯中國

Heng Xin China Holdings Limited 恒芯中國控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8046)

主要交易

出售附屬公司

本公司之財務顧問

AMASSE CAPITAL
寶 積 資 本

於二零一二年十一月二十日，買方與賣方訂立買賣協議，據此，賣方有條件同意向買方出售，而買方有條件同意向賣方購買銷售股份(相當於目標公司之全部已發行股本)，代價為人民幣328,000,000元(相當於約403,400,000港元)，將於完成時悉數以現金支付。待出售事項完成後，本公司將不再持有目標集團之任何權益，而目標集團將不再為本公司之附屬公司。

由於出售事項之一項或多項適用百分比率(定義見創業板上市規則)超過25%惟不超過75%，故根據創業板上市規則構成本公司之主要出售事項，因此須由股東於股東特別大會上批准。

通函將於二零一二年十二月十一日或之前寄發予股東，當中載有(其中包括)(i)有關出售事項之進一步資料；(ii)股東特別大會通告；及(iii)創業板上市規則規定之其他資料。

由於完成須待先決條件達成後方可作實，故刊發本公告不應在任何情況下被視為暗示出售事項將會完成。因此，全體股東及投資者於買賣股份時務請審慎行事。

茲提述本公司日期為二零一二年十月十二日之公告，內容有關可能出售本公司附屬公司之諒解備忘錄。

* 僅供識別

出售事項

於二零一二年十一月二十日(聯交所交易時段後)，買方與賣方訂立買賣協議，據此，賣方有條件同意向買方出售，而買方有條件同意向賣方購買銷售股份(相當於目標公司之全部已發行股本)，代價為人民幣328,000,000元(相當於約403,400,000港元)，將於完成時悉數以現金支付。

買賣協議

日期： 二零一二年十一月二十日

訂約方

賣方： Star Hub Investments Limited，本公司之間接全資附屬公司

買方： America Assets Holding Group Limited

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信以及就董事所知，買方為獨立第三方。

將予出售之資產

銷售股份指目標公司之全部已發行股本。

待出售事項完成後，本公司將不再持有目標集團之任何權益，而目標集團將不再為本公司之附屬公司。

代價

買賣銷售股份之代價為人民幣328,000,000元(相當於約403,400,000港元)。代價將由買方支付，其中人民幣10,000,000元(相當於約12,300,000港元)作為可退還按金於買賣協議日期起計五日內以現金支付，而人民幣318,000,000元(相當於約391,100,000港元)則於完成時以現金支付。倘買賣協議被告終止，賣方須於五日內將按金退還予買方。

代價乃經買方與賣方參考下文披露之(i)目標集團之綜合資產淨值；(ii)有關出售事項代價之支付條款；及(iii)進行出售事項之理由後經公平協商釐定。

董事認為，出售事項之代價屬公平合理，且代價之支付條款符合本公司及股東整體之利益。

先決條件

買賣銷售股份須待(其中包括)以下條件達成後,方告完成:

- (a) 賣方股東於股東大會上通過一項普通決議案批准此協議及據此擬進行之交易(如適用);
及
- (b) 賣方已取得簽立及履行此協議可能需要之所有其他必要同意、批准或豁免。

上述先決條件須於買賣協議日期起計60日內(或買方與賣方可能書面議定之其他日期,但須遵守創業板上市規則之規定)達成。

完成

完成須於最後一個將予達成之條件已獲達成之日起計五(5)個營業日內落實,惟不得遲於買賣協議日期起計120日當日(或買方與賣方可能書面議定之其他日期)落實。

有關本公司、賣方及買方之資料

本公司為一間投資控股公司。本集團主要從事有線數字電視業務、無線數字電視增值服務、地面無線數字電視網絡設備集成業務、研究、設計、開發及製造電子資訊安全產品、芯片,以及芯片之解決方案及相關服務。

賣方為一間投資控股公司,為本公司之間接全資附屬公司。

買方為一間投資控股公司。

有關目標集團之資料

目標公司為一間投資控股公司,為本公司之間接全資附屬公司。

目標集團主要從事地面無線數字電視網絡設備集成業務,以及研究、設計、製造及買賣資訊安全產品。

有關目標公司之財務資料

目標公司於二零一二年六月三十日之未經審核綜合資產淨值約為人民幣336,700,000元(相當於約414,100,000港元)。

目標公司截至二零一一年及二零一二年六月三十日止兩個年度各年之未經審核綜合除稅前及除稅後之溢利淨額載列如下：

	截至六月三十日止年度	
	二零一二年	二零一一年
除稅前之溢利淨額	47,300,000港元	200,300,000港元
除稅後之溢利淨額	44,300,000港元	200,300,000港元

進行出售事項之理由

目標集團之業務於中國一直面臨激烈競爭，從而需要本集團向其客戶授出相對較長之信貸期，同時，本集團須向供應商支付大筆首期付款以購得貨物。鑒於上文所述，董事認為，出售事項可讓本集團集中其資源、將出售事項所得款項用於其有線電視及無線數字電視增值服務之主要業務以及增強本集團之財務實力，故將符合本公司及股東整體之利益。

進行出售事項之財務影響

待出售事項完成後，本公司將不再持有目標集團之任何權益，而目標集團將不再為本公司之附屬公司。

出售事項所產生及將於本公司截至二零一二年十二月三十一日止財政年度之綜合財務報表入賬之實際財務影響，將根據出售集團於完成時之財務資料進行計算，並須進行審核。

為便於說明，基於代價人民幣328,000,000元（相當於約403,400,000港元）、出售集團於二零一二年六月三十日之綜合資產淨值約人民幣336,700,000元（相當於約414,100,000港元）計算，出售事項產生之虧損估計約為人民幣8,700,000元（相當於約10,700,000港元）。

出售事項之所得款項將用作一般營運資金及用於未來潛在收購機會。

根據創業板上市規則進行出售事項之影響

由於出售事項之一項或多項適用百分比率（定義見創業板上市規則）超過25%惟不超過75%，故根據創業板上市規則構成本公司之主要出售事項，因此須由股東於股東特別大會上批准。據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，概無本公司股東須就將於股東特別大會上提呈以批准買賣協議之決議案放棄投票。

通函將於二零一二年十二月十一日或之前寄發予股東，當中載有（其中包括）(i)有關出售事項之進一步資料；(ii)股東特別大會通告；及(iii)創業板上市規則規定之其他資料。

由於完成須待先決條件達成後方可作實，故刊發本公告不應在任何情況下被視為暗示出售事項將會完成。因此，全體股東及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，下列詞彙具有以下各自涵義：

「董事會」	指	董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「本公司」	指	恒芯中國控股有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於創業板上市(股份代號：8046)
「完成」	指	完成買賣協議
「董事」	指	本公司董事
「出售事項」	指	根據協議條文出售銷售股份
「創業板」	指	香港聯合交易所有限公司創業板
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則
「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
「獨立第三方」	指	並不屬於創業板上市規則第二十章下本公司關連人士釋義所指以及獨立於本公司之關連人士及彼等之聯繫人(定義見創業板上市規則)之人士及(如適用)該人士之最終實益擁有人
「諒解備忘錄」	指	本公司於二零一二年十月十二日所訂立不具法律約束力之諒解備忘錄
「買方」	指	America Assets Holding Group Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司
「買賣協議」	指	買方與賣方(其中包括)就買賣銷售股份訂立日期為二零一二年十一月二十日之有條件買賣協議
「銷售股份」	指	目標公司股本中每股面值1美元之1股普通股，相當於其全部已發行股本

「股東」	指	股份之持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東特別大會」	指	本公司將召開之股東特別大會，以考慮及酌情批准(其中包括)買賣協議及據此擬進行之交易
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	Magic Golden Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司
「目標集團」	指	目標公司及其附屬公司
「賣方」	指	Star Hub Investments Limited，本公司之間接全資附屬公司
「港元」	指	港元，香港之法定貨幣
「人民幣」	指	人民幣，中華人民共和國之法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
恒芯中國控股有限公司
 行政總裁
肖彥

香港，二零一二年十一月二十日

於本公告日期，董事會由執行董事肖彥先生(行政總裁)、馮永明先生及李濤先生；非執行董事徐雷先生；獨立非執行董事梁和平先生，太平紳士、董石先生及胡定東先生組成。

本公告乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板(「創業板」)證券上市規則之規定提供有關本公司之資料。本公司各董事(「董事」)對本公告所載資料願共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信本公告所載資料在各重要方面均屬準確完整，且無誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，致使本公告所載任何聲明或本公告有所誤導。

本公告將由刊登日期起計最少一連七天載於創業板網站之「最新公司公告」一頁內及本公司網站www.hengxinchina.com.hk。