

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## WEALTHMARK INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED 和寶國際控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份代號：039)

### 主要交易

### 收購蓓蕾(天津)乳業有限公司之股本權益

#### 收購事項

董事會欣然宣佈，於二零零五年八月三十一日，本公司之全資附屬公司Agricapital與天津訂約方訂立買賣協議。根據買賣協議，Agricapital及天津農墾集團同意分別向賣方收購乳業公司70%及30%股本權益。Agricapital就收購事項應付之代價為人民幣55,000,000元(相當於約52,885,000港元)。就收購乳業公司30%股本權益而言，天津農墾集團同意承擔清償乳業公司緊接完成前之尚有全部未償還負債之責任。乳業公司之主要資產為其於中國天津之乳製品生產廠房及設備。

Agricapital之應付代價乃經過與天津訂約方按公平原則磋商後釐定，並將以本集團根據供股所籌集之內部資源撥付。董事認為，買賣協議之條款(包括Agricapital據此應付之代價)實屬公平合理，且符合本公司及股東之整體利益。

根據上市規則，收購事項構成本公司一項主要交易，並須獲得股東之批准。本公司將於合理之實際可行情況下向股東寄發一份通函，內容載有(其中包括)收購事項之進一步資料、有關乳業公司之會計師報告、本集團及乳業公司之備考合併資產及負債報表，以及上市規則規定之其他資料。

#### 暫停及恢復買賣

應本公司之要求，股份已於二零零五年九月一日上午九時三十分起暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已申請於二零零五年九月十四日上午九時三十分起恢復買賣。

董事會欣然宣佈，於二零零五年八月三十一日，本公司之全資附屬公司Agricapital就收購乳業公司70%權益與天津訂約方訂立買賣協議。

於作出所有合理查詢後，據董事所深知、知悉及確信，天津訂約方及彼等各自之最終實益擁有人均屬獨立第三方，與本公司或其任何附屬公司之董事、行政總裁或主要股東或彼等各自之聯繫人士概無關連。

## 買賣協議

### 訂約各方

買方：Agricapital，於英屬處女群島註冊成立之公司，並為本公司之全資附屬公司（收購乳業公司70%股本權益）

天津農墾集團，於中國成立之國有實體（收購乳業公司30%股本權益）

賣方：天津乳品廠，於中國成立之國有實體，並為天津農墾集團之全資附屬公司

天津第二乳品廠，於中國成立之國有實體，並為天津農墾集團之全資附屬公司

根據買賣協議，Agricapital及天津農墾集團同意分別收購乳業公司70%及30%股本權益，其中天津乳品廠將出售37.73%股本權益，而天津第二乳品廠則將出售62.27%股本權益。

### 代價

Agricapital就收購事項應付之代價為人民幣55,000,000元（相當於約52,885,000港元）。就收購乳業公司30%股本權益而言，天津農墾集團同意承擔清償乳業公司緊接完成前之尚有全部未償還負債之責任，據董事所知該等未償還負債至少達人民幣40,000,000元（相當於約38,462,000港元）。作為一項完成之先決條件，天津農墾集團須獲得有關債權人解除乳業公司支付有關負債責任之確認書。

Agricapital根據買賣協議之應付代價將於完成後三日內以現金悉數支付。該等代價乃根據乳業公司經營資產之估計價值、買賣協議之條款，包括天津農墾集團同意承擔清償乳業公司緊接完成前之尚有全部未償還負債之責任，以及賣方有關乳業公司於完成後之資產淨值將不少於人民幣71,000,000元（相當於約68,269,000港元）之承諾，經過與天津訂約方按公平原則磋商後釐定。於釐定Agricapital應付之代價時並無參考乳業公司目前之資產淨值。Agricapital根據買賣協議應付之代價將以本集團根據供股所籌集之內部資源撥付。

董事認為，買賣協議之條款（包括據此應付之代價）實屬公平合理，且符合本公司及股東之整體利益。

### 先決條件

收購事項須待下列先決條件達成後，方可作實：

- (a) 賣方根據買賣協議作出之保證於完成時仍屬真確；
- (b) 賣方於完成前一直遵守及履行其根據買賣協議規定須履行之責任；
- (c) 已獲得根據買賣協議進行之交易所需之有關政府批文；
- (d) 收購事項已根據上市規則獲得股東批准；
- (e) 天津農墾集團已根據買賣協議承擔清償乳業公司緊接完成前之尚有全部未償還負債之責任，並已獲得有關債權人（據董事所知主要為銀行債權人）就解除有關負債所發出之確認書；

- (f) 自乳業公司完成編製賬目日期以來，下列各項概無發生重大不利變動：(i)買賣協議項下買方之權利；(ii)業務、財政狀況、資產、實際或潛在負債、溢利或狀況（財政狀況或其他狀況），包括員工或客戶關係；或(iii)賣方完成或履行其於買賣協議項下擬進行之交易或責任之能力；及
- (g) 現時概無任何法院頒佈任何禁令或指令，禁止或限制完成買賣協議項下擬進行之交易。

根據買賣協議，除上文(d)段所提述之先決條件不得獲豁免外，Agricapital可豁免任何上述先決條件。Agricapital已確認，目前無意豁免上文第(c)、(e)及(g)段所載之先決條件。

## 完成

收購事項將於買賣協議訂立當日起計90日後完成。倘任何上述先決條件於上述日期前未獲達成，則收購事項將於達成所有上述條件後下一個月之首個營業日或訂約各方可能議定之其他日期完成。倘任何先決條件於買賣協議訂立當日起計90日內尚未達成或未獲正式豁免，Agricapital有權向其他訂約方發出通知，終止買賣協議。

賣方已向買方承諾，乳業公司將於完成後十日內完成資產估值，而乳業公司於完成時（及於天津農墾集團清償乳業公司緊接完成前之尚有全部未償還負債後）之資產淨值須不少於人民幣71,000,000元（相當於約68,269,000港元）。該數字乃經買賣協議之訂約各方按公平原則磋商，以及天津農墾集團同意承擔清償乳業公司緊接完成前之尚有未償還負債之責任後釐定。天津訂約方委任之中國獨立執業會計師將根據有關資產之重置價值進行估值。根據有關估值，倘乳業公司之資產淨值低於人民幣71,000,000元（相當於約68,269,000港元），訂約各方預期賣方將於乳業公司注入額外現金及／或資產，藉以遵守彼等根據買賣協議作出承諾之條款。

完成後，乳業公司之任何溢利將會根據買方各自於乳業公司之股本權益分攤。

## 有關天津訂約方及乳業公司之資料

天津農墾集團乃於中國成立之國有企業，並為於農業相關及其他業務（包括生產及銷售乳製品、釀酒、魚類養殖、草皮種植、物業發展及其他業務）擁有權益之控股公司。賣方乃於中國成立之國有企業，並為天津農墾集團之全資附屬公司，從事生產及銷售牛奶、乳製品及果汁業務。

乳業公司於一九九四年在中國成立，於中國從事乳製品生產及銷售業務。乳業公司已於二零零四年第一季後停止大部分生產業務，而據董事所知，此乃主要由於乳業公司未能自其當時之貸款人取得持續資助。董事知悉乳業公司目前並無進行任何貿易，現時亦無任何客戶或供應商。乳業公司之主要資產為其於中國天津之乳製品生產廠房及設備。

下表概述乳業公司截至二零零四年十二月三十一日止兩個財政年度之主要經審核財務資料，該等資料乃按中國公認會計準則編製：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零三年 (人民幣元)	二零零四年 (附註) (人民幣元)
營業額	66,690,185	10,618,193
除稅前虧損淨額	34,704,560	19,122,663
除稅後虧損淨額	34,704,560	19,122,663
股東資金虧絀	33,460,768	52,583,432

附註：乳業公司已於二零零四年第一季後停止大部分生產業務，並於二零零四年年底終止銷售乳製品。

根據乳業公司截至二零零四年十二月三十一日止財政年度之經審核賬目，該等經審核賬目根據中國公認會計準則編製，於當日：

- 乳業公司之資產為人民幣89,218,343.57元，包括流動資產人民幣26,835,841.27元、固定資產人民幣61,343,553.28元及無形資產人民幣1,038,949.02元。流動資產主要包括貿易應收款項人民幣14,549,366.80元、其他應收款項人民幣3,730,101.19元及存貨人民幣7,813,643.44元。固定資產主要包括固定資產人民幣99,659,093.44元減累計折舊人民幣38,506,195.16元。
- 乳業公司之總負債為人民幣141,801,775.28元，包括流動負債人民幣140,988,765.28元及長期負債人民幣813,010.00元。流動負債主要包括短期借貸人民幣78,541,150.00元、貿易應付款項人民幣57,198,164.10元、應付薪金人民幣3,032,179.59元、其他應付款項人民幣1,180,480.63元及應計開支人民幣1,036,790.96元。

乳業公司已於二零零五年進行財務及公司重組。據董事所知，由於進行有關財務重組，乳業公司尚未償還負債減至約人民幣40,000,000元（相當於約38,462,000港元）。根據買賣協議，天津農墾集團已同意承擔清償乳業公司緊接完成前尚有全部未償還負債。

本公司已盡職審查乳業公司，包括進行實地考察，並與賣方及乳業公司現有高級管理層進行討論。根據該盡職審查及根據買賣協議向Agricapital發出之聲明及保證，Agricapital同意訂立買賣協議。

## 對乳業公司業務之意向

完成後，董事擬（惟須先取得中國相關牌照及批准後）讓乳業公司開始於中國生產及銷售牛奶及其他乳製品。

資金－董事預期，經營乳業公司所需之營運資金將以乳業公司於完成時之內部資源撥付且於有需要時，以對外借款及／或股東資金撥付。

管理－誠如本公司於二零零五年五月二十六日刊發之公佈所載，執行董事路嘉星先生、區致華先生及孫如暉先生各人均具備中國飲食業之業務管理及經營經驗。此外，董事預期乳業公司之現有高級管理層（彼等於中國乳製品業務方面具備經驗）在完成後留任乳業公司。因此，董事認為於完成後本集團擁有充足專業知識經營乳業公司之業務。

本公司擬利用董事於中國飲食業之業務管理及經營經驗及專業知識精簡乳業公司營運及提升效率，並尋求適合機會擴展乳業公司之業務，藉以提升盈利能力。然而，本公司能否成功令乳業公司之業務轉虧為盈於現階段尚屬未知之數。

## 進行收購事項之理由及利益

本集團主要於香港、中國及柬埔寨從事製造及買賣手袋產品及相關手飾、成衣製造及提供相關分包服務。本集團擬於完成後繼續從事該等活動作為其主要業務。

本公司之策略為尋求更多製造業務之商機及物色合適之投資機會，以進一步發展本集團業務。董事認為，中國乳製品業增長潛力龐大，而收購事項將令本集團有機會進軍該行業，作為額外業務發展並從中獲益。董事認為，透過收購事項進而涉足中國乳製品生產及銷售業務符合本公司及其股東之最佳利益。

完成後，本公司將會間接持有乳業公司70%股本權益，而乳業公司將因此成為本公司之附屬公司。完成後，乳業公司之董事會將由五名董事組成，其中三名董事將由Agricapital委任。

## 一般事項

根據上市規則，收購事項構成本公司一項主要交易，並須獲得股東之批准。由於控股股東Orientelite Investments Limited持有225,000,000股股份（約佔本公司已發行股本75%）及股東大會投票權，且概無任何股東須就收購事項放棄投票，在符合上市規則項下其他適用規定之情況下，收購事項可以股東書面批准之方式通過。否則，本公司將召開股東大會，以批准買賣協議及其項下擬進行之交易。Orientelite Investments Limited已向本公司表明，彼將投票贊成將於任何股東大會上提呈批准買賣協議及其項下擬進行交易之任何決議案。

本公司將於合理之實際可行情況下向股東寄發一份通函，內容載有（其中包括）收購事項之進一步資料、有關乳業公司之會計師報告、本集團及乳業公司之備考合併資產及負債報表，以及上市規則規定之其他資料。

## 暫停及恢復買賣

應本公司之要求，股份已於二零零五年九月一日上午九時三十分起暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已申請於二零零五年九月十四日上午九時三十分起恢復買賣。

## 釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「收購事項」	指	Agricapital擬收購乳業公司70%股本權益
「Agricapital」	指	Agricapital (Tianjin) Limited，於英屬處女群島註冊成立之公司，並為本公司之全資附屬公司
「聯繫人士」	指	上市規則所賦予之涵義
「董事會」	指	董事會

「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「本公司」	指	和寶國際控股有限公司
「完成」	指	根據買賣協議完成收購事項
「乳業公司」	指	帕瑪拉特(天津)乳品有限公司(將重新命名為蓓蕾(天津)乳業有限公司),於中國成立之公司
「董事」	指	本公司董事
「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	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國(就本公佈而言,不包括香港、澳門特別行政區及台灣)
「中國公認會計準則」	指	中國公認會計準則
「買方」	指	Agricapital及天津農墾集團
「供股」	指	本公司根據本公司於二零零五年七月二十九日刊發之供股章程進行之供股
「人民幣」	指	人民幣,中國法定貨幣
「買賣協議」	指	賣方與買方就收購事項於二零零五年八月三十一日訂立之買賣協議
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元之股份
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「天津乳品廠」	指	天津乳品廠,於中國成立之國有實體,並為天津農墾集團之全資附屬公司
「天津第二乳品廠」	指	天津第二乳品廠,於中國成立之國有實體,並為天津農墾集團之全資附屬公司
「天津訂約方」	指	天津農墾集團及賣方

「天津農墾集團」 指 天津農墾集團總公司，於中國成立之國有實體

「賣方」 指 天津乳品廠及天津第二乳品廠。

除另有列明者外，本公佈中所有人民幣金額均以1.00港元兌人民幣1.04元之匯率換算為港元，惟僅供說明用途。

於本公佈刊發日期，執行董事為路嘉星先生、孫如暉先生及區致華先生；非執行董事為周偉球先生、楊鼎立先生及*Thomas Greer*先生；而獨立非執行董事為梁君國博士、*Sam Zuchowski*先生及陸海林先生。

承董事會命  
和寶國際控股有限公司  
主席  
路嘉星

香港，二零零五年九月十三日

\* 僅供識別

請同時參閱本公佈於文匯報的內容。