

香港交易及結算所有限公司以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。



上海集優
SHANGHAI PRIME

上海集優機械股份有限公司
Shanghai Prime Machinery Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：02345)

須予披露及關連交易

**建議收購上海高強度螺栓廠有限公司及
上海緊固件和焊接材料技術研究所有限公司**

本公司之財務顧問



TC Capital
天財資本

茲提述本公司有關可能進行關連交易日期為二零一一年八月十二日的公告。

本公司欣然宣佈，於二零一一年九月十六日，本公司於產權交易所成功投得上海電氣總公司出售的螺栓廠及研究所100%股權。成功競投螺栓廠及研究所的中標價分別為人民幣30.8百萬元及人民幣58.6百萬元。因此，建議收購的代價總額為人民幣89.4百萬元。待獨立股東通過相關普通決議案後，本公司與上海電氣總公司將訂立收購協議，以按成功中標價，向上海電氣總公司收購螺栓廠及研究所。

上海電氣總公司為本公司控股股東，持有本公司已發行股本總額約47.18%股權。因此，上海電氣總公司為上市規則所界定本集團的關連人士。

- 完成 : 收購協議於以下事項達成後，在完成日期視為完成：
- (i) 收購協議生效；
 - (ii) 產權交易所已完成資產轉讓並發出相關轉讓文件；及
 - (iii) 螺絲廠及研究所已完成修改其商業登記，並取得新營業執照。
- 其他條款及條件 :
- 上海電氣總公司須承擔完成日期前產生的所有稅項(包括罰金與罰款)；
 - 上海電氣總公司須承擔搬遷及重組螺絲廠產生的所有提前終止聘用員工成本；
 - 上海電氣總公司須承擔搬遷螺絲廠產生的所有搬遷成本；
 - 於完成日期後螺絲廠及研究所的任何負債、對其提出的訴訟及索償將由上海電氣總公司按照螺絲廠或研究所的實際成本補付；及
 - 上海電氣總公司將享有或須承擔估值報告日期至完成日期止期間自差額所產生的所有收益或虧損。

董事(不包括獨立非執行董事，彼等將於考慮獨立財務顧問意見後發表見解)考慮到估值報告，而報告指出螺絲廠及研究所內所有資產之公平市值分別為估計價值約人民幣30.8百萬元及人民幣58.6百萬元。因此，董事(不包括獨立非執行董事，彼等將於考慮獨立財務顧問意見後發表見解)認為，代價就獨立股東而言屬公平合理，且符合本公司及其股東整體利益。

有關螺絲廠的資料

螺絲廠於一九八八年由上海電氣總公司於中國設立為製造廠，實繳註冊資本為人民幣11.9百萬元。於二零一一年，螺絲廠轉型為有限責任公司。

螺栓廠主要業務為製造高強度六角螺栓、扭剪型高強度螺栓及桁架螺栓以及銷售及營銷產品，乃中國最大規模之鋼結構用高強度螺栓生產基地之一。螺栓廠製造之螺栓屬於高強度類型，可應用於不同重工業領域。

於二零一零年十二月三十一日，螺栓廠之資產淨值為人民幣21.50百萬元。下文載列螺栓廠於截至二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日止年度根據中國公認會計原則編製的經審核財務數字：

	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣 (千元)	截至 二零一零年 十二月三十一日 止年度 人民幣 (千元)
除稅及非經常項目前純利	1,217.4	1,384.2
除稅及非經常項目後純利	1,217.4	1,384.2

基於估值報告，按資產淨值估計基準計算，螺栓廠於二零一一年五月三十一日之估值為人民幣30.8百萬元。

有關研究所的資料

研究所於二零零一年由上海電氣總公司於中國設立為科研中心，實繳註冊資本為人民幣1.17百萬元。研究所於二零一一年轉型為有限責任公司。

研究所主要業務為研發，提供有關緊固件及相關設備的質量檢測服務。其亦從事生產及製造特許機械、緊固件及相關設備。

研究所為緊固件產品質量檢測中心、中國合格評定國家認可委員會緊固件認可實驗室以及建設工程質量檢測機構的鋼結構工程檢測中心。

於二零一零年十二月三十一日，研究所之資產淨值為人民幣8.46百萬元。下文載列研究所於截至二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日止年度根據中國公認會計原則編製的經審核財務數字：

	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣 (千元)	截至 二零一零年 十二月三十一日 止年度 人民幣 (千元)
除稅及非經常項目前純利	236.1	248.3
除稅及非經常項目後純利	304.7	246.8

基於估值報告，按資產淨值估計基準計算，研究所於二零一一年五月三十一日之估值為人民幣58.6百萬元。

進行建議收購的理由及益處

現時本公司其中一項業務為從事緊固件相關之業務。建議收購旨在進一步加強本公司目前緊固件業務及發展機械組件相關的業務。收購螺栓廠將有助在廣度及深度方面擴充本公司組件及緊固件業務，而收購研究所將向本集團引入提供緊固件測試服務及生產性服務業研究以及緊固件與相關產品的研發。

螺栓廠將擴充本公司現時的8.8級螺栓產品線至10.9或以上級高強度螺栓。該升級將容許本公司進入如煤礦機械、鍋爐、橋樑建設、鋼框架、石化、風力發電、海洋工程、航空及高速鐵路業務等高端級緊固件市場。

建議收購之協同效益將有助改善由本集團機械部件及緊固件業務所提供的產品，由本公司製造的緊固件之質量以及由研究所研學的新科技。董事(不包括獨立非執行董事，彼等將於考慮獨立財務顧問意見後發表見解)認為，收購協議條款對獨立股東而言屬公平合理，且符合本公司及其股東整體利益。誠如日期為二零一一年八月十二日之公告所披露，董事會通過決議案競投並收購螺栓廠及研究所。概無董事須就上述決議案放棄表決。

上市規則之含義

上海電氣總公司為本公司控股股東，持有本公司已發行股本總額約47.18%股權。因此，上海電氣總公司為上市規則所界定本集團的關連人士。

由於螺栓廠及研究所為上海電氣總公司的全資附屬公司，且建議收購項下交易的最高適用比率超過5%但少於25%，根據上市規則，建議收購項下擬進行交易構成本公司的須予披露及關連交易。因此，建議收購須遵守申報、公告及獨立股東批准之規定。上海電氣總公司及其聯繫人士將就有關建議收購的決議案放棄表決。

一般資料

本集團主要從事設計、生產及銷售葉片、軸承、緊固件、刀具及電動機。

上海電氣總公司之主要業務為管理國有資產及投資活動。上海電氣總公司之最終實益擁有人為上海市政府國有資產監督管理委員會。

載有(其中包括)建議收購進一步詳情連同獨立董事委員會及獨立財務顧問意見之通函，預期將根據上市規則之規定，於二零一一年十月六日或之前寄交股東。

釋義

「收購協議」	指	本公司與上海電氣總公司按照於產權交易所成功中標而收購螺栓廠及研究所而將予訂立之建議協議
「聯繫人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「螺栓廠」	指	上海高強度螺栓廠有限公司，於中國註冊成立之公司，為上海電氣總公司之全資附屬公司
「本公司」	指	上海集優機械股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其H股以股份代號02345於聯交所上市
「完成日期」	指	收購協議完成之日
「代價」	指	於完成時應付上海電氣總公司之人民幣89.4百萬元，當中包括支付螺栓廠之人民幣30.8百萬元及支付研究所之人民幣58.6百萬元
「董事」	指	本公司董事

「產權交易所」	指	上海聯合產權交易所
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「獨立董事委員會」	指	由本公司全體獨立非執行董事組成之獨立董事委員會，乃予以成立，以考慮收購協議條款
「獨立財務顧問」	指	新源資本有限公司，為可從事證券及期貨條例項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團，為獨立財務顧問，就建議收購向獨立董事委員會及獨立股東提供建議
「獨立股東」	指	就批准有關收購協議之決議案而言，為擁有股份之合法及／或實益權益之股東(上海電氣總公司及其任何聯繫人士除外)
「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，僅就本公告而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「建議收購」	指	建議於產權交易所向上海電氣總公司收購螺絲廠及研究所100%股權
「研究所」	指	上海緊固件和焊接材料技術研究所有限公司，於中國註冊成立之公司，為上海電氣總公司全資附屬公司
「上海電氣總公司」	指	上海電氣(集團)總公司，為本公司的控股股東(定義見上市規則)，持有本公司已發行股本總額的47.18%實益權益
「上海電氣總公司集團」	指	上海電氣總公司及其附屬公司(不包括本集團)
「股份」	指	本公司內資股及／或H股
「股東」	指	股份持有人

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「估值報告」	指	由上海電氣總公司委聘之獨立估值師上海東洲資產評估有限公司就螺栓廠及研究所編製於二零一一年五月三十一日之兩份估值報告
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「%」	指	百分比

承董事會命
上海集優機械股份有限公司
董事長
鄭元湖

中國上海，二零一一年九月十六日

截至本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事鄭元湖先生、朱衛明先生、胡康先生、郁秀峰先生、朱茜女士及許建國先生，以及獨立非執行董事陳振康先生、劉焜松先生及凌鴻先生。