

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。



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)

公告
關連交易

茲提述本公司日期為二零一二年一月二十日內容有關收購的公告。

本公司欣然宣佈，於二零一二年二月二十四日，本公司成功投得上海電氣發展透過產權交易所出售的上海絕緣100%股本權益。上海絕緣的成功競投價為人民幣40百萬元。於二零一二年三月五日，本公司與上海電氣發展訂立了上海絕緣收購協議，按成功競投價向上海電氣發展收購上海絕緣100%股本權益。

截至本公告日期，上海電氣總公司為本公司的主要股東，持有本公司全部已發行股本約47.18%股本權益，因而屬本公司的關連人士。上海電氣發展為上海電氣總公司的全資附屬公司，因而屬上海電氣總公司的聯繫人士。因此根據上市規則第14A章，上海電氣發展為本公司的關連人士。因此，根據上市規則，是次收購構成本公司的關連交易。

由於收購項下交易的最高適用比率超過0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，收購須遵守申報及公告規定，惟獲豁免獨立股東批准的規定。

緒言

茲提述本公司日期為二零一二年一月二十日內容有關收購的公告。

本公司欣然宣佈，於二零一二年二月二十四日，本公司成功投得上海電氣發展透過產權交易所出售的上海絕緣100%股本權益。上海絕緣的成功競投價為人民幣40百萬元。於二零一二年三月五日，本公司與上海電氣發展訂立了上海絕緣收購協議，按成功競投價向上海電氣發展收購上海絕緣100%股本權益。

上海絕緣收購協議的詳情

上海絕緣收購協議的主要條款概述如下：

訂約方	:	<ul style="list-style-type: none">• 本公司，作為買方• 上海電氣發展，作為賣方
協議涉及的事項	:	收購上海絕緣的100%股本權益
代價	:	人民幣40百萬元，將以本公司內部產生的現金撥付
付款條款	:	代價將於本公司與上海電氣發展訂立上海絕緣收購協議後五個工作天內支付
完成	:	<p>上海絕緣收購協議將被視為於以下最後日期完成(「完成日期」)：</p> <ul style="list-style-type: none">• 上海絕緣收購協議生效；• 產權交易所已完成股本轉讓及已發出有關的轉讓文件；及• 上海絕緣已完成變更其營業登記，並已取得新的營業執照。

- 其他條款及條件 :
- 於完成日期後，任何第三方因上海絕緣於完成日期之前發生的事由(包括但不限於存在任何應付未付的款項或任何或有負債)而向上海絕緣提出任何請求、要求或主張，或擬對上海絕緣提起任何訴訟、仲裁或索賠，上海電氣發展應負責處理全部該等第三方請求、要求、主張、訴訟、仲裁或索賠並承擔相應的責任。如因任何法律程序方面的原因使得上海絕緣向任何第三方承擔了本應由上海電氣發展承擔的責任，上海絕緣和/或本公司因此遭受的損失和支出的費用應由上海電氣發展承擔，上海電氣發展不得以任何理由免除該等責任。
 - 上海絕緣在二零一一年十二月三十一日至完成日期當月最後一日的損益，經雙方認可的審計機構審計認定後，由上海電氣總公司享有或承擔。

鄭元湖先生為公司董事，於上海電氣總公司出任高級管理人員，因而就批准收購協議的有關董事會決議案放棄了投票。除上文披露者外，概無董事於收購協議中擁有任何重大權益。董事(包括獨立非執行董事)經考慮由上海電氣發展委託身為本公司獨立第三方的估值師上海財瑞資產評估有限公司對上海絕緣進行估值而編製的估值報告，當中計及上海絕緣的所有資產的公平市值後估計於二零一一年十二月三十一日的資產淨值約人民幣39,984,202.86元，認為收購條款屬公平合理，收購符合本公司及其股東的整體利益。

有關上海絕緣的資料

上海絕緣的前身上海電機(集團)有限公司絕緣材料廠由上海電機(集團)有限公司於一九九三年八月在中國成立，並於二零一一年八月成為上海電氣發展的全資附屬公司。上海電機(集團)有限公司絕緣材料廠於二零一一年十二月重新命名為上海絕緣，其繳足註冊資本為人民幣39,500,000元。

上海絕緣主要專門從事製造廣泛用於發電機組、電機、變壓器、開關及機電設備等的絕緣材料。

下表載列上海絕緣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的財務數據：

	截至二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣 經審核 (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 經審核 (人民幣千元)
資產淨值	-25,062*	-24,474*
除稅及非經常性項目前純利	1,657	915
除稅及非經常性項目後純利	1,202	378

根據估值報告，上海絕緣截至二零一一年十二月三十一日按資產淨值基準計算的價值為人民幣39,984,202.86元。

* 未包含廠房和土地。

收購的原因及利益

本公司戰略發展需要：二零一一年十一月三日中國工業和信息化部發佈《機械基礎件、基礎製造工藝和基礎材料產業「十二五」發展規劃》，對機械基礎件、基礎製造工藝和基礎材料行業進行重點扶持。本公司通過收購推動業務結構由基礎件製造向基礎材料和基礎工藝領域拓展。

絕緣行業發展前景較好：預計未來絕緣行業的發展將保持較快增長，有利於本公司盈利水平的提高。

上海絕緣具有發展潛力：對上海絕緣的公司管理有加強的可能性，其毛利率和淨利率通過加強管理有望達到行業平均水平。

協同效應：本公司主要向電氣、新能源、交通運輸等行業進行銷售，收購完成後上海絕緣的業務和本公司的業務可以產生協同效應，從而促進雙方效率的提高。

董事(包括獨立非執行董事)認為上海絕緣收購協議的條款屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

一般資料及上市規則的含義

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。

上海電氣發展主要從事資產經營、重組、處置、管理，企業託管，實業投資，企業管理諮詢，企業形象策劃及「四技」服務，物業管理。(企業經營涉及行政許可的，憑許可證件經營)。

上海電氣總公司的主要業務為管理國有資產及投資活動。

截至本公告日期，上海電氣總公司為本公司的主要股東，持有本公司全部已發行股本約47.18%股本權益，因而屬本公司的關連人士。上海電氣發展為上海電氣總公司的全資附屬公司，因而屬上海電氣總公司的聯繫人士。因此根據上市規則第14A章，上海電氣發展為本公司的關連人士。因此，根據上市規則，是次收購構成本公司的關連交易。

由於收購項下交易的最高適用比率超過0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，收購須遵守申報及公告規定，惟獲豁免獨立股東批准的規定。

釋義

「收購」	指	本公司透過產權交易所向上海電氣發展收購上海絕緣100%股本權益
「董事會」	指	本公司董事會
「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股在聯交所上市，股份代號為02345
「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
「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，並未包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「上海電氣發展」	指	上海電氣企業發展有限公司，為上海電氣總公司的全資附屬公司
「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），持有本公司全部已發行股本47.18%實益權益
「上海絕緣」	指	上海電氣絕緣材料有限公司，為上海電氣發展的全資附屬公司
「上海絕緣收購協議」	指	本公司就收購與上海電氣發展訂立的協議
「股份」	指	本公司的內資股及／或H股
「股東」	指	本公司股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「估值報告」	指	由上海電氣發展委託的獨立估值師上海財瑞資產評估有限公司就上海絕緣於二零一一年十二月三十一日編製的估值報告
「%」	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，二零一二年三月五日

截至本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事鄭元湖、朱衛明、胡康、朱茜、孫偉及袁彌芳，以及獨立非執行董事陳振康、凌鴻及李銀。