

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，概不對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。



CHINA FIRST CHEMICAL HOLDINGS LIMITED

一化控股(中國)有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2121)

須予披露交易

收購四川岷江雪鹽化有限公司30%股權(「收購交易」)

董事會欣然宣佈，本公司已於2013年4月12日與賣方訂立了《股東合資協議》，收購四川岷江雪鹽化有限公司(「四川岷江雪」)30%股權，收購價款為人民幣零元。

由於《上市規則》第14.07條所列的各個相關百分比率超過5%但不超過25%，根據《上市規則》第14章，收購交易構成本公司的須予披露交易，須遵守申報與發出公告的規定。

收購交易須待若干條件達成後才能完成，因此收購交易未必一定能夠完成。本公司股東與有意投資者在買賣本公司證券時，務必審慎行事。

介紹

董事會欣然宣佈，本公司已於2013年4月12日與賣方訂立了《股東合資協議》。根據該協議，本公司同意在符合若干條件的前提下，向賣方收購四川岷江雪30%股權，收購價款為人民幣零元。

《股東合資協議》的詳細內容

訂約方

- (1) 成都華西希望集團有限公司(「賣方」)
- (2) 本公司(「買方」)

將予收購的權益

四川岷江雪鹽化工有限公司30%股權

價款

收購交易的總價款為人民幣零元。

定價的基礎

收購交易的總價款已考慮四川岷江雪截至2012年12月31日的經獨立第三方評估的資產淨值人民幣4,401,000元，並與賣方經公平磋商後釐定。

四川岷江雪的資料

四川岷江雪鹽化有限公司是成都華西希望集團有限公司的下屬公司，成立於2008年。生產基地位於四川省阿壩州茂縣，主要從事氯酸鈉、高氯酸鉀等氯酸鹽系列產品的生產和開發。

依托阿壩州豐富的水電資源以及成都華西希望集團有限公司的強勢支撐，其控股子公司四川岷江雪自成立以來高速成長。公司目前擁有總計氯酸鹽產能18萬噸／年的生產線，其氯酸鈉的產能是本公司氯酸鈉產能的兩倍，現為中國最大的氯酸鈉生產基地，產能位居亞洲第一。

公司秉承「綠色、節能、低碳、循環」的經濟產業發展理念，堅持「安全、環保、質量、效益」的經營思想。

公司擁有的低溫真空蒸發結晶技術工藝、高氯酸鉀生產中廢鹽的回收使用、高溫導熱油在高氯酸鉀生產過程中熱能的綜合利用三個項目已通過專家鑒定委員會的鑒定，其中低溫真空蒸發結晶技術工藝已在國家成果登記系統中進行了成果登記。

根據四川岷江雪截至2012年12月31日及2011年12月31日止年度的經審核財務報表，其稅前虧損分別約為人民幣80.7百萬元及約人民幣95.7百萬元，以及其稅後虧損分別約為人民幣80.2百萬元及約人民幣86.5百萬元。造成四川岷江雪2011年和2012年分別虧損的原因：(1)泥石流事故；及(2)產能設施投產不久，在試生產過程中產能未完全釋放，生產成本和產品品質未達理想效果。

根據第三方出具的資產評估報告，截至2012年12月31日，四川岷江雪的資產賬面總值約人民幣1,118.3百萬元，其資產賬面淨值約人民幣4.4百萬元。

條件及交割

下列條件(其中包括)必須達成，本公司才會完成《股東合資協議》：

- (a) 賣方的陳述與保證在交割日必須真實準確，並且賣方已在交割日或之前履行完畢其根據《股東合資協議》應履行的全部義務；
- (b) 沒有任何適用法律或政府命令阻止或延遲完成《股東合資協議》及根據其進行的交易；
- (c) 賣方未被提起任何可延遲或限制其進行收購交易的訴訟或程序；
- (d) 四川岷江雪已經取得日常業務經營所需的一切必要的政府許可和執照，而且沒有附加任何可能對完成《股東合資協議》有不利影響的條件，且四川岷江雪已取得相關稅務部門出具的所有完稅證明；
- (e) 四川岷江雪的業務或財務狀況沒有重大不利變更；
- (f) 四川岷江雪已取得其必須從董事會及股東取得的全部同意及批准；及
- (g) 各方已取得《股東合資協議》所需的一切政府批准。

董事目前預期收購交易將於30天內完成，否則，除非訂約方另有議定，訂約方有權終止《股東合資協議》。

訂約方的資料

本公司主要在中國從事漂白消毒化學品，發泡劑及其他特種化學產品的生產及銷售。

董事在作出一切合理查詢後，盡其所知所信及所得的資料，賣方和賣方最終的受益人是獨立於本公司及其關連人士的第三方，與本公司及其關連人士並無關連。

進行收購交易的理由

本公司的一個增長策略是鞏固其在漂白消毒化學品行業的領導地位，並通過對擁有明顯成本和規模優勢的目標企業進行股權收購，之後注入本公司的技術和品牌優勢，充分發揮其競爭力和盈利能力，以加強本公司在中國的氯酸鈉等特種化學品行業的市場份額和區域佈局，繼而提升本公司整體業務表現。

四川岷江雪產能設施投產不久，生產能力尚未完全釋放。收購交易完成之後，本公司將注入技術和品牌優勢，充分挖掘其生產能力，降低成本，提升產品品質，充分發揮其競爭力和盈利能力。

四川岷江雪是成都華西希望集團有限公司下屬的氯酸鹽企業，是中國最大氯酸鈉生產基地及亞洲氯酸鈉產能最大的企業。生產基地位於四川省阿壩州茂縣，當地水電資源豐富，可持續保持較低價格的電力供應，具有成本優勢。董事會認為收購交易是本公司落實行業整合及擴張策略的重要一步，收購交易完成之後，本公司將注入技術和品牌的優勢，讓本公司得以與國內產能規模最大的企業實現優勢互補，繼續提升在中國和國際市場的競爭力及影響力。

董事認為收購交易的條款屬於正常商業條款，是公平合理的，因此收購交易符合本公司與其股東的整體利益。

《上市規則》的影響

公司與賣方之前沒有任何交易須根據《上市規則》第14.22條與收購交易合併計算。

由於《上市規則》第14.07條所列的各個相關百分比率超過5%但不超過25%，根據《上市規則》第14章，收購交易構成本公司的須予披露交易，須遵守申報與發出公告的規定。

釋義

本公告所用詞匯具有下列涵義：

「本公司」	指	一化控股(中國)有限公司，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「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(經不時修訂)
「中國」	指	中華人民共和國

承董事會命
一化控股(中國)有限公司
主席兼非執行董事
林強華

福建，中國，二零一三年四月十二日

於本公告日期，董事會包括主席兼非執行董事林強華先生、執行董事陳洪先生、繆妃女士、林維華先生及獨立非執行董事陳曉先生、寇會忠先生及李君發先生。