

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，並明確表示概不就本公佈全部或任何部份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。



股份交易

於二零零四年三月十日，本公司就收購與Top Result訂立買賣協議。收購之代價為72,000,000港元，將透過發行代價股份償付，每股股份作價1.80港元。

本公佈僅供參考之用，並不構成收購、購買或認購股份之邀請或要約。

應本公司要求，股份於二零零四年三月十一日上午九時三十分在聯交所暫停買賣，以待發表本公佈。本公司已向聯交所申請，由二零零四年三月十二日上午九時三十分起，恢復股份買賣。

於二零零四年三月十日訂立之買賣協議

訂約方

本公司(作為買方)及Top Result(作為賣方，為一名獨立第三者，並非本公司按上市規則界定之關連人士)。HMI管理層向本公司介紹Top Result，因為彼等均為HMI股東。

代價

收購之代價為72,000,000港元。於達成「收購之條件」一段所述之條件後第二個營業日(或本公司與Top Result可能協定之其他日期)，透過發行代價股份償付，每股作價1.80港元。每股代價股份之價格相當於(i)股份於二零零四年三月十日(即本公佈發表日期前之最後完整交易日)在聯交所所報之收市價每股1.66港元溢價約8.43%；以及(ii)股份由二零零四年二月二十六日至二零零四年三月十日(包括首尾兩日)，即緊靠及直至刊發本公佈為止之最近十個完整交易日，在聯交所所報之平均收市價每股1.70港元溢價約5.88%。收購之代價66,400,000港元，乃以股份於二零零四年三月十日在聯交所所報收市價為基準。

每股代價股份作價1.80港元，乃由本公司及Top Result根據(i)HMI於二零零三年十月三十一日之未經審核綜合資產淨值每股約2.37港元；(ii)按本集團於二零零三年十月三十一日之未經審核綜合管理賬目計算每股股份之資產淨值約2.22港元；以及(iii)每股代價股份之價格較於二零零四年三月十日在聯交所所報股份每股收市價有溢價約8.43%，並按公平原則磋商後達致。董事會認為，收購之條款(包括每股代價股份之價格)為公平合理，且符合本公司及其全體股東之利益。收購乃按正常商業條款訂立。

將予收購之資產

37,500,000股HMI股份，相當於HMI之已發行股本約9.64%。收購之代價相等於每股HMI股份1.92港元。本公司於147,133,334股HMI股份擁有之權益，相當於HMI之已發行股本約37.81%。完成收購後，本公司將最終於184,633,334股HMI股份擁有之權益，相當於HMI之已發行股本約47.45%，而Top Result則不再擁有HMI任何權益。本集團其他成員公司，概無擁有HMI股份權益。在任何時候，本公司為HMI之單一最大股東，且對HMI擁有控制權。

收購之條件

收購須待聯交所上市委員會批准收購之代價股份上市及買賣後，方可作實。

完成

收購將於達成上文「收購之條件」一段所述之條件後第二個營業日(或本公司與Top Result可能協定之其他日期)完成。若條件於二零零四年四月三十日前(或本公司與Top Result可能協定之其他日期)未能達成，則買賣協議將告失效。於收購失效時，任何一方不得向另一方提出任何索償。

HMI之股權架構

HMI 股東名稱	最終受益人	收購前		收購後	
		股份數目	股權百分比	股份數目	股權百分比
Grand Wishes Limited	本公司	147,133,334	37.81%	184,633,334	47.45%
Joystar Limited*	渝港國際有限公司*	80,000,000	20.56%	80,000,000	20.56%
Leader Faith International Limited*	百仕達控股 有限公司*	50,000,000	12.85%	50,000,000	12.85%
Top Result International Limited	金源米業國際 有限公司	37,500,000	9.64%	—	—
Active Chance Limited	寶福集團有限公司	32,000,000	8.22%	32,000,000	8.22%
Mass Nation Investments Limited	漢基控股有限公司	19,000,000	4.88%	19,000,000	4.88%
Equity Spin Investments Limited	恆盛東方控股 有限公司	10,000,000	2.57%	10,000,000	2.57%
立天科技有限公司	中國科技集團有限公司	10,000,000	2.57%	10,000,000	2.57%
中國投資基金有限公司	中國投資基金有限公司	2,500,000	0.64%	2,500,000	0.64%
Forever Good Investments Limited	香港藥業集團 有限公司	1,000,000	0.26%	1,000,000	0.26%
總計		389,133,334	100.00%	389,133,334	100.00%

* 由於HMI為本公司之非全資附屬公司，彼等為本公司按上市規則界定之關連人士。

本公司之股權架構

本公司 股東名稱	收購前		收購後	
	股份數目	股權百分比	股份數目	股權百分比
Radford Developments Limited ¹	114,757,270	27.85%	114,757,270	25.39%
公眾人士	255,550,000	62.04%	255,550,000	56.55%
Fabulous Resources Limited ²	20,744,504	5.04%	20,744,504	4.59%
合一投資控股有限公司 ³	20,879,600	5.07%	20,879,600	4.62%
Top Result	—	—	40,000,000	8.85%
總計	<u>411,931,374</u>	<u>100.00%</u>	<u>451,931,374</u>	<u>100.00%</u>

附註：

1. 該等股份由Radford Developments Limited持有，該公司由一項信託所控制，而該項信託現時之受益人則為本公司主席莊友衡先生的兒子。
2. 最終受益人為Cupac Technology Limited，一間於百慕達註冊成立之有限公司，並為獨立第三方，並非本公司按上市規則界定之關連人士。
3. 合一投資控股有限公司之股份（為獨立第三方，並非本公司按上市規則界定之關連人士）於聯交所上市。

進行收購之原因

HMI管理層已知會董事會，Top Result有意出售其所持之HMI權益。董事會認為，收購可進一步鞏固HMI之控制權，及避免Top Result轉讓HMI股份予對HMI業務不熟識之其他人士，原因為HMI乃一間根基穩健及多元化之金融服務集團，而本公司自一九九八年已投資及控制該公司。透過發行代價股份，本公司可增加HMI股權，而毋須削減其內部資源。而且，鑒於香港金融業務蓬勃發展，增持HMI之股權可提高本公司未來之盈利能力。

有關HMI之資料

HMI為一間金融服務集團，主要業務包括證券及商品經紀、資產管理、公司財務顧問、坐盤交易及獲發牌之借貸業務。

以下為HMI根據其最近期之經審核綜合賬目之財務資料：

	截至二零零三年 十月三十一日止 十個月(未經審核) 千港元	截至二零零二年 十二月三十一日止 經審核年度 千港元	截至二零零一年 十二月三十一日止 經審核年度 千港元
除稅前純利／(虧損淨額)	17,231	17,005	(3,802)
除稅後純利／(虧損淨額)	17,231	6,993	(3,717)
資產淨值	446,771	346,144	204,316

一般性授權

代價股份將根據訂立買賣協議前尚未運用之一般性授權予以發行。

一般事項

本集團主要從事交易證券投資、提供經紀及金融服務及房地產投資業務。於收購完成後，Top Result將不會委任任何代表加入董事會。

恢復買賣

應本公司要求，股份於二零零四年三月十一日上午九時三十分在聯交所暫停買賣，以待發表本公佈。本公司已向聯交所申請，由二零零四年三月十二日上午九時三十分起，恢復股份買賣。

釋義

「收購」	指	本公司根據買賣協議向Top Result收購37,500,000股HMI股份
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	互聯控股有限公司，一家於香港註冊成立之有限公司，其股份在聯交所買賣
「代價股份」	指	40,000,000股新股份，作為收購之代價
「一般性授權」	指	本公司股東於二零零三年十月二十九日舉行之股東特別大會上，授予董事會發行73,720,401股新股份之一般性授權
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

「港元」	指	港元
「HMI」	指	Hennabun Management Inc.，一家於英屬處女群島註冊成立之有限公司
「買賣協議」	指	Top Result與本公司於二零零四年三月十日就收購37,500,000股HMI股份訂立之有條件買賣協議
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元之普通股
「Top Result」	指	Top Result International Limited，為金源米業國際有限公司(為獨立第三方，並非按上市規則界定之關連人士)之全資附屬公司，金源米業國際有限公司之股份在聯交所上市

承董事會命
互聯控股有限公司
董事總經理
鍾紹涑

香港，二零零四年三月十一日