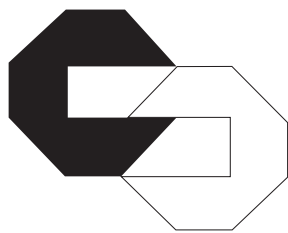


香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



SHOUGANG CONCORD CENTURY HOLDINGS LIMITED

首長寶佳集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

須予披露及關連交易

**有關收購ONLINE INVESTMENTS LIMITED全部已
發行股本其中合共28.24%之權益
及建議配售新股**

配售代理

CITIC CAPITAL

中信資本

中信資本市場有限公司

副配售代理



第一上海

FIRST SHANGHAI GROUP

第一上海證券有限公司

董事會欣然宣佈，於二零零三年八月二十一日，本公司之全資附屬公司 Clear Vision 與 Bravo 及 Skyriver 分別訂立 Bravo 協議及 Skyriver 協議。

根據 Bravo 協議，Clear Vision 同意購買而 Bravo 亦同意出售 3,174,000 股 Online 股份 (佔 Online 現有已發行股本約 10.24%) 連同為數 541,384.62 美元 (或約相等於 4,222,800 港元) 之 Bravo 貸款，代價總額為 58,012,337.22 港元，其中 36,257,710.76 港元須於完成時以現金支付，而餘額 21,754,626.46 港元須於完成日期起計三個月內支付。

根據 Skyriver 協議，Clear Vision 同意購買而 Skyriver 亦同意出售 5,580,000 股 Online 股份 (佔 Online 現有已發行股本 18%) 連同為數 955,384.62 美元 (或約相等於 7,452,000 港元) 之 Skyriver 貸款，代價總額為 101,987,662.78 港元，其中 63,742,289.24 港元須於完成時以現金支付，餘額 38,245,373.54 港元須於完成日期起計三個月內支付。

有關 Bravo 協議及 Skyriver 協議各自之條件之詳細資料載列於下文「Bravo 協議之條件」及「Skyriver 協議之條件」章節內。

於收購事項完成時，Online 之全部股權將由本公司實益擁有，其中 20.85% 將由 Efficient 擁有，而 79.15% 將由 Clear Vision 擁有。

董事會亦欣然宣佈，已於二零零三年八月二十一日訂立配售協議，據此本公司已有條件同意發行配售股份，而配售代理已有條件同意以全面包銷基準，促使獨立承配人按每股 0.68 港元認購配售股份。有關配售協議之條件之詳細資料載列於下文「配售協議之條件」一節內。

配售股份佔本公司現有已發行股本約6.28%，及佔經建議配售事項擴大後之本公司已發行股本約5.91%。

根據上市規則，收購事項構成本公司之須予披露及關連交易，須待獨立股東在股東特別大會上批准後，方可作實。載有收購事項詳情、獨立董事委員會推薦意見、獨立財務顧問致獨立董事委員會之意見函件及股東特別大會通告之通函將於可行情況下盡快寄發予股東。

應本公司要求，股份於二零零三年八月二十一日上午九時三十分起暫停在聯交所買賣。本公司已申請股份於二零零三年八月二十五日上午九時三十分起恢復在聯交所買賣。

收購ONLINE INVESTMENTS LIMITED全部已發行股本其中合共28.24%之權益

Bravo協議之主要條款

Bravo協議之主要條款及條件乃由協議各方按公平原則訂立，現概述如下：

日期： 二零零三年八月二十一日

賣方： Bravo

買方： Clear Vision

所收購資產

3,174,000股Online股份（佔Online現有已發行股本約10.24%）連同Bravo貸款，乃Bravo於Online之全部權益。

代價及支付條款

根據Bravo協議，Bravo收購事項之代價為58,012,337.22港元，其中53,789,537.18港元用作收購3,174,000股Online股份，而4,222,800.04港元用作收購Bravo貸款；代價其中36,257,710.76港元須於完成時以現金支付，餘額21,754,626.46港元須於完成日期起計三個月內以現金支付。餘款21,754,626.46港元須由完成日期起至支付日期止按年息3%計息，而本公司已就支付有關款項向Bravo作出擔保。根據經審核綜合稅後溢利約7,324,000港元（即Online於截至二零零二年十二月三十一日止年度經審核綜合稅後溢利約10.24%）計算，3,174,000股Online股份之代價相等於市盈率7.3倍。就Bravo收購事項支付之代價將由本公司之內部資源、建議配售事項所得款項及銀行借貸撥付（有關比例仍有待董事會決定）。

Bravo協議乃由本公司與Bravo按公平原則訂立，而董事（包括獨立非執行董事）在參考據經審核綜合稅後溢利約7,324,000港元（即Online於截至二零零二年十二月三十一日止年度經審核綜合稅後溢利約10.24%）計算，代價乃相等於市盈率7.3倍之因素後，認為代價乃按一般商業條款釐定，對股東而言乃屬公平合理，及於協議各方之日常及慣常業務過程中訂立。

BRAVO協議之條件

Bravo協議須待下列條件於最後截止日期或之前獲履行後方可作實（惟毋須待建議配售事項之完成亦可獨立進行）：

- i. 恒發之股東於股東大會上通過普通決議案，批准Bravo協議及Bravo收購事項；
- ii. 獨立股東於股東特別大會上通過普通決議案，批准Bravo協議、Bravo收購事項、Skyriver協議及Skyriver收購事項；
- iii. Skyriver協議及據此擬進行之交易成為無條件；及
- iv. 所有有關人士取得所有必須之許可、批准或豁免，以便簽署及完成Bravo協議。

完成BRAVO協議

Bravo協議與Skyriver協議將於完成日期同時完成，即緊隨上述所有條件獲履行後第三個營業日。

SKYRIVER協議之主要條款

Skyriver協議之主要條款及條件乃由協議各方按公平原則訂立，現概述如下：

日期： 二零零三年八月二十一日

賣方： Skyriver

買方： Clear Vision

所收購資產

5,580,000股Online股份(佔Online現有已發行股本18%)連同Skyriver貸款，乃Skyriver於Online之全部權益。

代價及支付條款

根據Skyriver協議，Skyriver收購事項之代價為101,987,662.78港元，其中94,535,662.74港元用作收購5,580,000股Online股份，而7,452,000.04港元用作收購Skyriver貸款；代價其中63,742,289.24港元須於完成時以現金支付，餘額38,245,373.54港元於完成日期起計三個月內以現金支付。餘款38,245,373.54港元須由完成日期起至支付日期止按年息3%計息，而本公司已就支付有關款項向Skyriver作出擔保。根據經審核綜合稅後溢利約12,874,000港元(即Online於截至二零零二年十二月三十一日止年度經審核綜合稅後溢利之18%)計算，5,580,000股Online股份之代價相等於市盈率7.3倍。就Skyriver收購事項支付之代價將由本公司之內部資源、建議配售事項所得款項及銀行借貸撥付(有關比例仍有待董事會決定)。

Skyriver協議乃由本公司與Skyriver按公平原則訂立，而董事(包括獨立非執行董事)在參考據經審核綜合稅後溢利約12,874,000港元(即Online於截至二零零二年十二月三十一日止年度經審核綜合稅後溢利之18%)計算，代價乃相等於市盈率7.3倍之因素後，認為代價乃按一般商業條款釐定，對股東而言乃屬公平合理，及於協議各方之日常及慣常業務過程中訂立。

SKYRIVER協議之條件

Skyriver協議須待下列條件於最後截止日期或之前獲履行後方可作實(惟毋須待建議配售事項之完成亦可獨立進行)：

- i. Skyriver成功購入全部5,580,000股Online股份連同向Mottingham購入Mottingham貸款；
- ii. 獨立股東於股東特別大會上通過普通決議案，批准Bravo協議、Bravo收購事項、Skyriver協議及Skyriver收購事項；
- iii. Bravo協議及據此擬進行之交易成為無條件；及
- iv. 所有有關人士取得所有必須之許可、批准或豁免，以便簽署及完成此協議。

完成SKYRIVER協議

Skyriver協議與Bravo協議將於完成日期同時完成，即緊隨上述所有條件獲履行後第三個營業日。

進行收購事項之原因

於本公佈日期，Online之71.76%、10.24%及18%權益分別由本公司(透過Efficient及Clear Vision)、Bravo及Mottingham持有。除持有嘉興東方之全部權益外，Online並無任何其他業務或資產。

Online之全資附屬公司嘉興東方之主要業務為於中國製造輪胎鋼簾線。於二零零二年十二月三十一日，嘉興東方之經審核資產淨值約為405,301,000港元。嘉興東方於截至二零零二年十二月三十一日止財政年度錄得經審核經營溢利約74,800,000港元，較截至二零零一年十二月三十一日止財政年度上升約129.3%。

董事會相信以中國強勁之經濟增長，尤其在國內汽車業市場及公路及高速公路網絡之高速發展，將繼續刺激對子午線輪胎之需求，而由於鋼簾線為生產子午線輪胎之原料之一，故亦會刺激對鋼簾線之需求。嘉興東方為中國子午線輪胎製造商之主要鋼簾線供應商之一，而有關之子午線輪胎製造商則為中國汽車製造商之主要子午線輪胎供應商。

董事會相信收購事項(將導致本公司擁有嘉興東方之100%實益權益)將有助本公司全面分享嘉興東方之業績增長，並符合本公司及股東之整體利益。

上市規則規定

由於Bravo及Skyriver為本公司之非全資附屬公司Online之主要股東，故根據上市規則，收購事項構成本公司之須予披露及關連交易。因此，本公司須尋求獨立股東於股東特別大會上批准收購事項。於本公佈日期，陳先生持有本公司現有已發行股本少於5%，彼為恒發之主席兼控股股東及Skyriver之唯一股東。因此，陳先生乃唯一在收購事項中擁有權益之股東。除陳先生及其聯繫人士(定義見上市規則)外，並無股東須於股東特別大會上放棄投票。

有關本集團之資料

本集團之主要業務包括製造及銷售鋼簾線、銅及黃銅材料加工及貿易以及物業投資。誠如本公司截至二零零二年十二月三十一日止年度之年報所載，本集團於截至二零零二年十二月三十一日止兩個年度分別錄得全年營業額約187,100,000港元

及約234,900,000港元。於同期間內，本集團錄得淨利潤約20,100,000港元及約42,300,000港元。

有關ONLINE之資料

於二零零二年十二月三十一日，Online之經審核綜合資產淨值約為310,971,000港元。Online於截至二零零二年十二月三十一日止財政年度錄得經審核綜合除稅前及除稅後溢利分別約71,522,000港元及71,524,000港元，而於截至二零零一年十二月三十一日止財政年度錄得經審核綜合除稅前及除稅後溢利分別約26,024,000港元及25,858,000港元。

於收購事項完成前，Efficient及Clear Vision擁有Online全部已發行股本之20.85%及50.91%。緊隨收購事項完成後，Efficient及Clear Vision將擁有Online全部已發行股本之20.85%及79.15%。

有關BRAVO之資料

Bravo乃恒發之全資附屬公司。恒發之股份乃於聯交所上市，而其單一最大股東為陳先生。

有關SKYRIVER之資料

Skyriver由陳先生全資擁有。根據認沽期權，Mottingham有權要求Skyriver購買5,580,000股Online股份連同Mottingham貸款，即Mottingham於Online之全部權益。認沽期權已獲Mottingham全數行使，並須待Skyriver向Mottingham全數支付有關代價後方可完成。

有關MOTTINGHAM之資料

Mottingham之50%權益由長江實業集團有限公司實益擁有，而50%權益由加拿大註冊成立之財務機構加拿大帝國商業銀行實益擁有。長江實業集團有限公司乃首長國際之主要股東。

建議配售新股

配售協議之主要條款

配售協議之主要條款及條件由協議各方按公平原則商定，現概述如下：

配售協議日期： 二零零三年八月二十一日

發行人： 本公司

配售代理： 中信資本市場有限公司。配售代理及其實益擁有人乃獨立人士，並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任何聯繫人士(定義見上市規則)並無關連

副配售代理： 第一上海證券有限公司。建議配售事項之副配售代理及其實益擁有人乃獨立人士，並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任何聯繫人士(定義見上市規則)並無關連

承配人： 配售股份將配售予不少於6名承配人。配售代理及副配售代理將確保各承配人乃獨立人士，並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任何聯繫人士(定義見上市規則)並無關連

配售股份數目： 根據配售協議發行之60,000,000股新股份，佔本公司現有已發行股本約6.28%，及佔經建議配售事項擴大後之本公司已發行股本約5.91%

配售價： 每股股份0.68港元。配售價較股份於二零零三年八月二十日(即股份在暫停買賣，有待刊登本公佈前之最後交易日)在聯交所所報之收市價每股0.73港元折讓約6.85%，亦較股份在截至二零零三年八月二十日止(包括該日)最後五個交易日在聯交所所報之平均收市價折讓約8.11%

配售股份之地位： 於繳足股款後，配售股份與於發行配售股份日期之已發行現有股份在各方面享有同等權益

發行配售股份之授權： 配售股份將根據本公司前一次於二零零三年六月二十五日舉行之股東週年大會上由股東通過決議案而向董事會授出之一般授權而發行

配售協議之條件

配售協議將待下列條件於二零零三年九月十一日或之前(或本公司與配售代理書面同意之其他時間及日期)獲履行後方為完成：

- (a) 聯交所上市委員會批准根據配售協議配發及發行之配售股份上市及買賣；及
- (b) 本公司取得所有必須之許可、批准或豁免，以便簽署及完成配售協議(如需要)。

本公司將向聯交所申請批准配售股份上市及買賣。配售協議將於緊隨上述所有條件獲履行後第三個營業日完成。

來自建議配售事項之所得款項用途

來自建議配售事項之所得款項目前估計約為39,800,000港元(經扣除開支)，將用作本集團之一般營運資金，並尤其用作支付收購事項之代價。倘收購事項不能順利完成，則建議配售事項之所得款項將用作本集團之一般營運資金。

於先前12個月進行之集資活動

除向獨立承配人配售63,492,000股股份及由首鋼香港認購126,984,000股股份(統稱「集資活動」)(兩項交易均由本公司於二零零三年五月七日宣佈)外，本公司於緊接本公佈日期前12個月內並無進行其他集資活動。從集資活動籌得約57,300,000港元原本擬用作本公司於嘉興東方之投資。於本公佈日期，該筆資金尚未注入嘉興東方。

於完成時對本公司股權之影響

下表顯示於本公佈日期及於建議配售事項完成時之本公司股權架構，惟假設於本公佈日期尚未行使之本公司購股權並無獲行使：

	於本公佈日期		於建議配售事項完成時	
	所持股份數目	%	所持股份數目	%
首長國際	279,797,400	29.3	279,797,400	27.5
首鋼香港	126,984,000	13.3	126,984,000	12.5
首長國際及首鋼香港之小計	406,781,400	42.6	406,781,400	40.0
其他	549,066,600	57.4	609,066,600	60.0
總計	955,848,000	100.00	1,015,848,000	100.0

一般資料

根據上市規則，收購事項須待獨立股東於股東特別大會上批准後，方可作實。

載有收購事項詳情、獨立董事委員會之推薦意見、獨立財務顧問致獨立董事委員會之意見函件及股東特別大會之通告之通函將於可行情況下盡快寄發予股東。

應本公司要求，股份於二零零三年八月二十一日上午九時三十分起暫停在聯交所買賣。本公司已申請股份於二零零三年八月二十五日上午九時三十分起恢復在聯交所買賣。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下列涵義：

「收購事項」	指	Bravo收購事項及Skyriver收購事項
「董事會」	指	董事會
「Bravo」	指	Bravo Industrial Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，其為恒發之全資附屬公司
「Bravo協議」	指	Bravo與Clear Vision於二零零三年八月二十一訂立之買賣協議，據此Bravo同意出售及Clear Vision同意購買Bravo所持3,174,000股Online股份(佔Online現有已發行股本約10.24%)連同Bravo貸款
「Bravo貸款」	指	Online結欠Bravo為數541,384.62美元之款項，即Online結欠Bravo之全部款額
「營業日」	指	香港銀行之一般營業日(不包括星期六及星期日)
「Clear Vision」	指	Clear Vision Investments Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，其為本公司之全資附屬公司
「本公司」	指	首長寶佳集團有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市
「完成日期」	指	緊隨收購事項之條件獲履行後第三個營業日

「董事」	指	本公司董事
「Efficient」	指	Efficient Investments Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，其為本公司之全資附屬公司
「股東特別大會」	指	本公司即將召開以批准(其中包括)收購事項之股東特別大會
「恒發」	指	恒發世紀控股有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣
「獨立董事委員會」	指	即將成立並就收購事項而向股東提供意見之本公司獨立董事委員會
「獨立股東」	指	除陳先生及其聯繫人士(定義見上市規則)以外之股東
「嘉興東方」	指	嘉興東方鋼簾線有限公司，於中國註冊成立之有限公司，其為Online之全資附屬公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「最後截止日期」	指	二零零三年十二月三十一日(或由Clear Vision、Bravo及Skyriver分別同意之較後日期)
「Mottingham」	指	Mottingham Investments Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，乃5,580,000股Online股份(佔Online現有已發行股本之18%)之法定及實益擁有人
「Mottingham貸款」	指	Online結欠Mottingham為數955,384.62美元之款項，即Online結欠Mottingham之全部款額
「陳先生」	指	陳進強先生，乃恒發之主席兼控股股東及Skyriver之唯一股東
「Online」	指	Online Investments Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，其已發行及繳足股本為31,000,000美元，分為每股面值1.00美元之31,000,000股普通股，其中5,580,000股(18%)、3,174,000股(10.24%)、6,463,000股(20.85%)及15,783,000股(50.91%)分別由Mottingham、Bravo、Efficient及Clear Vision合法及實益擁有
「Online股份」	指	Online股本中每股面值1.00美元之普通股
「中國」	指	中華人民共和國
「配售代理」	指	中信資本市場有限公司，根據香港法例第571章證券及期貨條例登記並視作持牌法團之公司
「配售協議」	指	本公司與配售代理於二零零三年八月二十一日就建議配售事項訂立之有條件配售協議
「配售股份」	指	於建議配售事項完成時將予發行之60,000,000股新股份
「建議配售事項」	指	由配售代理根據配售協議按全面包銷基準建議配售新股份
「認沽期權」	指	Skyriver向Mottingham授出之認沽期權，據此，Mottingham有權要求Skyriver購買Mottingham所持5,580,000股Online股份連同Mottingham貸款
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「首鋼香港」	指	首鋼控股(香港)有限公司，於香港註冊成立之有限公司，擁有本公司現有已發行股本約13.3%
「首長國際」	指	首長國際企業有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市，並擁有本公司現有已發行股本約29.3%
「Skyriver」	指	Skyriver (B.V.I.) Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，由陳先生全資擁有

「Skyriver協議」	指	Skyriver與Clear Vision於二零零三年八月二十一訂立之買賣協議，據此Skyriver同意出售而Clear Vision亦同意購買Skyriver所持5,580,000股Online股份(佔Online現有已發行股本約18%)連同Skyriver貸款(將由Skyriver根據認沽期權向Mottingham完成付款而購買)
「Skyriver貸款」	指	於認沽期權成功行使後Online結欠Skyriver為數955,384.62美元之款額
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美元，美國之法定貨幣
「%」	指	百分比

以美元為單位之款項均按1.00美元兌7.80港元之兌換率換算為港元(僅供參考用途)。就此而言，本公佈並非說明任何美元款項以往或將來定可按此兌換率或任何其他兌換率換算或必能成功換算。

承董事會命
 首長寶佳集團有限公司
 董事長
 曹忠

香港，二零零三年八月二十二日