

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**HENG TAI CONSUMABLES GROUP LIMITED**

**亨泰消費品集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：00197)

有關收購滿創有限公司  
全部已發行股本的  
須予披露交易

財務顧問



裕韜資本有限公司

### 收購事項

董事會欣然宣佈，於二零一七年五月十二日(交易時段後)，買方(為本公司的全資附屬公司)與該等賣方訂立該協議，據此，買方已有條件地同意購買，而該等賣方亦已有條件地同意出售待售股份，相當於目標公司全部已發行股本，代價為180,000,000港元，將以現金支付。

於完成時，目標公司將成為本公司之間接全資附屬公司，而目標公司之財務業績將綜合計入本公司的財務報表。

### 《上市規則》之涵義

由於有關收購事項之適用百分比率超過5%但低於25%，故根據《上市規則》第14章收購事項構成本公司之須予披露交易，因而須遵守《上市規則》之申報及公告規定。

由於完成須待該協議所載之若干先決條件獲達成後，方可作實，因此未必一定進行。股東及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 收購事項

謹此提述本公司日期為二零一七年三月二十七日之公告，內容有關訂立備忘錄。根據備忘錄，Fiorfie Holdings Limited為可能收購事項的買方。經各方商討後，Fiorfie Development Limited被指定為買方以訂立該協議。

於二零一七年五月十二日(交易時段後)，買方(為本公司的全資附屬公司)與該等賣方訂立該協議，據此，買方已有條件地同意購買，而該等賣方亦已有條件地同意出售待售股份，相當於目標公司全部已發行股本，代價為180,000,000港元，將以現金支付。

該協議之主要條款概述如下：

### 日期

二零一七年五月十二日(交易時段後)

### 各訂約方

- (i) 買方；及
- (ii) 該等賣方。

據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於本公告日期，該等賣方均為獨立第三方。

### 將予收購的資產

根據該協議，買方已有條件地同意購買，而該等賣方亦已有條件地同意出售待售股份，相當於目標公司全部已發行股本。

### 代價

就待售股份應付之代價合共為180,000,000港元。待該協議所載之條件於最後截止日期或之前獲達成(或豁免，視情況而定)後，代價須由買方(或買方所指示的其中一間集團公司)按下列方式支付予該等賣方：

- (i) 160,000,000港元須由買方按以下比例分別支付予該等賣方：

	港元
Mega Jade	8,000,000
Excel Premier	<u>152,000,000</u>
合計	<u><u>160,000,000</u></u>

- (ii) 20,000,000港元須以由該等賣方各自墊付10,000,000港元予目標公司作為貸款之方式支付予目標公司。

代價乃由該協議各訂約方按公平原則磋商釐定，當中已參考估值師根據貼現現金流量法所編製目標公司於二零一七年二月二十八日之估值188,000,000港元（「估值」）。代價將由本公司的內部資源撥付。

#### 條件

完成須待下列條件獲達成或（如適用）由買方豁免後，方可作實：

- (a) 該等賣方於完成時擁有待售股份之有效所有權且並無任何產權負擔，及該等賣方於完成時為待售股份之登記實益擁有人；
- (b) 買方信納買方對目標公司進行的盡職審查結果；
- (c) 本公告日期起直至完成日期止概無發生任何事件，其後果會對目標公司之財務狀況、特許協議、業務或資產、經營業績或業務前景造成重大不利影響；
- (d) 該等保證並無遭重大違反以及該等保證於完成時及於該協議日期起直至完成止任何時間在各方面仍屬真實準確且無誤導成份（猶如於完成時重覆作出），以及該等賣方履行彼等於該協議項下之一切義務；
- (e) 買方信納就目標公司營運而言屬必要之一切特許及同意直至完成時及其後仍然有效及存續；及
- (f) 買方收訖買方所委聘之獨立估值師編製的估值報告（以買方信納的格式及內容）。

倘上列條件未能於最後截止日期(或買方與該等賣方可能協定之其他日期)或之前由該等賣方達成或由買方豁免，則該協議將告終止，買方與該等賣方均無責任繼續買賣待售股份，惟任何一方就任何先前違反該協議之條款而向另一方承擔之責任除外。

### **完成**

待上列條件於最後截止日期或之前獲達成(或豁免，視情況而定)後，完成將於最後一項上列條件獲達成或豁免後五個營業日內上午十一時正(香港時間)或買方與該等賣方協定之其他地點或時間落實。

於完成時，目標公司將成為本公司之間接全資附屬公司，而目標公司之財務業績將綜合計入本公司的財務報表。

### **管理協議**

劉先生與目標公司將訂立管理協議，據此，劉先生將向目標公司提供管理服務，為期四年。

### **有關該等賣方的資料**

Mega Jade為一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，主要從事投資控股。於本公告日期，Mega Jade全部已發行股本由劉先生法定實益擁有。

Excel Premier為一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，主要從事投資控股。於本公告日期，Excel Premier乃由一名獨立第三方全資擁有。

據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於本公告日期，該等賣方及彼等各自之最終實益擁有人均為獨立第三方。

## 有關目標公司的資料

目標公司為一間於香港註冊成立的有限公司，主要從事舉辦舞台級動漫人物現場表演，並擁有特許權。「奧特曼」電視劇集已推出超過五十年，為日本及全球動漫界重量級知識產權之一。

於本公告日期，目標公司分別由Mega Jade及Excel Premier擁有10%及90%。

## 目標公司的財務資料

據該等賣方所告知，由於目標公司自註冊成立以來營運歷史不長且微細，故目標公司之財務業績無足輕重。

## 進行收購事項之理由及好處

本集團主要從事(i)包裝食品、飲料、家庭消費品、冷凍鏈產品以及化妝及護膚品貿易；(ii)農產品貿易及上游耕作業務；(iii)提供冷凍鏈物流服務及增值收割後食品加工；及(iv)證券經紀業務。

誠如本公司截至二零一六年十二月三十一日止六個月的中期報告所披露，經濟增長依然乏力，僅於6.7-6.8%之間徘徊，故本集團認為其現有業務分部的營商環境正充滿挑戰。鑑於(i)人民幣貶值令本集團進口產品雪上加霜；(ii)已開發市場的翻天覆變，例如英國脫歐及美國總統換屆，令環球金融市場更添波動，因而亦動搖了消費者信心；及(iii)本集團於過去數年進行大規模業務轉型，董事會認為，業界面對嚴峻的經濟環境或會迎接更大打擊。

面對未來重重挑戰，董事會考慮將業務作多元化發展。董事會亦認為，收購事項將能分散本集團之收入來源及改善財務表現，並將有利本集團整體未來增長及業務發展。

## 遵守《上市規則》第14.62條

估值師已編製估值報告。按照估值報告，目標公司100%股本權益之市值乃於估值日期，即二零一七年二月二十八日合理列為188,000,000港元。就目標公司進行估值時，乃採用收入基礎法及貼現現金流量法。因此，估值構成《上市規則》第14.61條之「盈利預測」，《上市規則》第14.62條亦因此適用。

估值所依據之主要假設(包括商業假設)如下：

- 目標公司將於預測期內按照管理層所規劃以最少資本開支營運及發展；
- 目標公司於二零一七年三月三十一日的未經審核管理賬目可合理代表其於估值日期，即二零一七年二月二十八日的財務狀況(因為並無經審核財務賬目)；
- 估值主要以管理層所提供的未來現金流量預測為基準。所提供的財務資料內的預測為合理、反映市場狀況及經濟基本因素，且將會實現；
- 將會正式取得目標公司經營或擬經營地區之所有相關法律批准及營業證或營業執照，且於到期時可續期；
- 目標公司已就香港、澳門及台灣地區「奧特曼」相關的特許權與Tsuburaya Productions Co., Ltd.訂立特許協議；
- 目標公司經營的行業將有足夠技術人員供應，而目標公司將可挽留能勝任之管理人員、主要人員及技術人員，以支持其持續營運及發展；
- 目標公司經營或擬經營地區現時之稅務法例將不會出現重大變動，且應付稅率將維持不變，及目標公司將遵守所有適用法例及規例；
- 目標公司經營或擬經營地區之政治、法律、經濟或財政狀況將不會出現任何可能對目標公司收益及盈利能力造成不利影響之重大變動；及
- 目標公司經營地區之利率及匯率與現行利率及匯率將不會有重大差異。

本公司之申報會計師中瑞岳華(香港)會計師事務所(「申報會計師」)已審閱估值所依據之目標公司貼現未來估計現金流量之計算方式。董事會已審閱上述主要假設，並確認有關預測乃經審慎周詳考慮後始行作出。茲根據《上市規則》第14.62條規定於本公告附錄一載列申報會計師函件。

基於上文所述，本公司之財務顧問裕韜資本有限公司（「財務顧問」）信納有關預測乃由本公司經審慎周詳考慮後始行作出。茲根據《上市規則》第14.62條規定於本公告附錄二載列財務顧問函件。

發表本公告所載意見及建議之專家之資格如下：

名稱	資格
中瑞岳華(香港)會計師事務所	執業會計師
羅馬國際評估有限公司	獨立專業估值師行
裕韜資本有限公司	根據《證券及期貨條例》獲發牌從事第六類(就機構融資提供意見)受規管活動之法團

據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，估值師、申報會計師及財務顧問均為獨立第三方。

於本公告日期，估值師、申報會計師及財務顧問概無直接或間接擁有本集團任何成員公司之任何股權，亦無擁有可認購或提名他人認購本集團任何成員公司之證券之任何權利（不論是否可依法強制執行）。

估值師、申報會計師及財務顧問已分別就發表載有其函件之本公告並以當中所載形式及內容提述其名稱（包括其資格）發出同意書，且並無撤回有關同意書。

### 《上市規則》之涵義

由於根據《上市規則》有關收購事項之一個或多個相關百分比率超過5%但低於25%，故收購事項構成本公司之須予披露交易，須遵守《上市規則》第14章之申報及公告規定。

由於完成須待該協議所載之若干先決條件獲達成後，方可作實，因此未必一定進行。股東及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	買方根據該協議之條款及條件向該等賣方收購待售股份
「該協議」	指	買方與該等賣方所訂立日期為二零一七年五月十二日之買賣協議，內容有關收購事項
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港銀行一般於其正常辦公時間開門營業之日(惟星期六、星期日或公眾假期除外)
「本公司」	指	亨泰消費品集團有限公司(股份代號：00197)，一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「完成」	指	根據該協議之條款及條件完成收購事項
「完成日期」	指	完成發生之日期
「代價」	指	根據該協議就待售股份應付的代價，總額合共180,000,000港元
「董事」	指	本公司董事
「產權負擔」	指	任何物業、資產或任何性質權利之任何按揭、押記、質押、留置權(藉法規或實施法律而產生者除外)、擔保契約或其他產權負擔、優先權或擔保權益、遞延購買、所有權保留、租賃、售後購回或售後租回安排，包括任何上述者有關之任何協議



「Excel Premier」	指	Excel Premier Enterprises Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為一名獨立第三方
「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	港元，香港法定貨幣
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士（定義見《上市規則》）且與彼等概無關連之人士
「特許協議」	指	Tsuburaya Productions Co., Ltd.與目標公司就特許權訂立日期為二零一七年四月一日之特許協議
「特許權」	指	於香港、澳門及台灣地區內，目標公司根據特許協議在任何時間獲合法授予特許權或控制之所有知識產權，包括就進行UltraHerros Acrobattle live show（「該等表演」）使用於一九九六年至二零一六年間製作之電視節目及電影中出現之所有「奧特曼」系列及類型（由來自Tsuburaya Productions Co., Ltd.之圓谷英二創作）之權利，以及生產及出售有關該等表演之商品之權利
「《上市規則》」	指	聯交所《證券上市規則》
「最後截止日期」	指	二零一七年六月三十日
「澳門」	指	中華人民共和國澳門特別行政區
「管理協議」	指	於完成時劉先生將予簽立之管理協議，據此，劉先生將向目標公司提供管理服務，為期四年（毋須支付任何服務費）

「劉先生」	指	劉卓耀先生，為Mega Jade的唯一股東，為香港居民及商人
「Mega Jade」	指	Mega Jade Investments Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為一名獨立第三方
「備忘錄」	指	該等賣方與Fiorfie Holdings Limited所訂立日期為二零一七年三月二十七日的無法律約束力諒解備忘錄，內容有關可能收購事項
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言不包括香港、台灣及中國澳門特別行政區
「買方」	指	Fiorfie Development Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「待售股份」	指	目標公司股本中合共100股已繳足股份，於該協議日期分別由Excel Premier及Mega Jade擁有90%及10%
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.1港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	滿創有限公司，一間於香港註冊成立的有限公司，於該協議日期分別由Excel Premier及Mega Jade擁有90%及10%
「估值報告」	指	由估值師所編製目標公司100%股本權益的估值報告
「估值師」	指	羅馬國際評估有限公司，為一間獨立專業估值師行

「該等賣方」 指 Mega Jade與Excel Premier的統稱

「%」 指 百分比

承董事會命  
亨泰消費品集團有限公司  
主席  
林國興

香港，二零一七年五月十二日

於本公告日期，董事會包括五名執行董事，分別為林國興先生(主席)、李彩蓮女士、洪秀容女士、高勤建女士及陳卓宇先生；及三名獨立非執行董事，分別為麥潤珠女士、潘耀祥先生及孔慶文先生。



敬啟者：

**有關滿創有限公司100%股本權益企業價值估值的貼現未來估計現金流量之計算方式的獨立核證報告**

我們已審查羅馬國際評估有限公司（「獨立估值師」）所編製日期為二零一七年五月十二日的滿創有限公司（「滿創」）100%股本權益企業價值於二零一七年二月二十八日的估值（「估值」）所依據的貼現未來估計現金流量之計算方式。以貼現未來估計現金流量作為依據的估值被視為香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》（「《上市規則》」）第14.61段項下的盈利預測並將載於亨泰消費品集團有限公司（「貴公司」）日期為二零一七年五月十二日的公告（「該公告」）。

**貴公司董事對貼現未來估計現金流量須承擔的責任**

貴公司董事負責根據 貴公司董事釐定的基準及假設（「該等假設」）編製貼現未來估計現金流量。這項責任包括執行與為了估值而編製的貼現未來估計現金流量有關的適當程序並應用適當的編製基準；以及作出在有關情況下合理的估計。

## 我們的獨立性和品質監控

我們已經遵循香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈的《專業會計師道德守則》的獨立性和其他道德規範，是建立在誠實、客觀、專業能力及應盡的責任、保密性和專業行為的基礎原則上。

我們應用《香港品質監控準則第1號》並相應保持一個全面的品質監控系統，包括有關遵從道德規範的成文政策和程序、專業標準和適用的法律和監管規定。

## 中瑞岳華（香港）會計師事務所的責任

我們的責任是要按《上市規則》第14.62(2)段規定就估值所依據的貼現未來估計現金流量之計算方式的算術準確性出具意見並向閣下整體匯報，除此之外別無其他目的。我們不會就我們的工作向任何其他人士負責，亦不會向任何其他人士承擔因我們的工作導致或與我們的工作有關的責任。我們並非就估值所依據的該等假設的適當性及有效性作出報告，而我們的工作亦不構成滿創的任何估值。

我們根據香港會計師公會頒佈的《香港核證委聘準則第3000號（經修訂）》「對歷史財務資料進行審核或審閱以外的核證委聘工作」進行我們的工作。這項準則規定我們須遵守道德規範並且規劃及履行核證委聘工作，以就貼現未來估計現金流量（就計算方式而言）是否已根據該等假設妥為編撰取得合理核證。我們根據該等假設已審閱貼現未來估計現金流量的算術計算及編撰方式。

由於估值與貼現估計未來現金流量有關，故在其編製時並無採用貴公司的會計政策。該等假設包括有關未來事件及管理層行動的假定性假設，其不能以確認和核實過往結果的相同方式來確認和核實，亦可能會或可能不會發生。即使預料的事件及行動確實發生，其實際結果仍相當可能會有別於估值所採用者，當中的差別亦可能重大。因此，我們並無就該等假設的完整性、合理性及有效性作出審閱、考慮或進行任何工作，亦無就當中任何事項發表任何意見。

## 意見

我們認為，根據以上所述，貼現未來估計現金流量(就計算方式而言)在各重大方面已根據 貴公司董事作出的該等假設妥為編撰。

此 致

香港  
干諾道西88號  
粵財大廈31樓  
亨泰消費品集團有限公司  
董事會 台照

中瑞岳華(香港)會計師事務所  
執業會計師  
香港  
謹啟

二零一七年五月十二日

## 附錄二－財務顧問函件



裕韜資本有限公司  
香港  
干諾道中111號  
永安中心2418室

電話+852 3106 2393  
電傳+852 3582 4722  
www.eutocapital.com

敬啟者：

茲提述羅馬國際評估有限公司（「獨立估值師」）就滿創有限公司之100%股本權益於二零一七年二月二十八日之估值（「估值」）編製之估值報告。有關估值所依據之主要假設載於亨泰消費品集團有限公司（「貴公司」）日期為二零一七年五月十二日之公告（「該公告」），本函件亦為該公告之一部分。除非文義另有所指，否則本函件所用之詞彙具有該公告所界定之相同涵義。

吾等注意到估值乃依照貼現現金流量法得出，這被視為《上市規則》第14.61條項下之盈利預測（「盈利預測」）。吾等曾與 貴公司管理層及獨立估值師討論達致估值所依據之盈利預測之基準及假設，並已審閱 貴公司申報會計師中瑞岳華（香港）會計師事務所就其對盈利預測進行之工作所出具日期為二零一七年五月十二日之函件（全文載於該公告附錄一）。根據前文所述，吾等認為估值有關之盈利預測（ 貴公司董事對此須負全責）乃經審慎周詳查詢後作出。

此 致

香港  
干諾道西88號  
粵財大廈31樓  
亨泰消費品集團有限公司  
董事會 台照

代表  
裕韜資本有限公司  
董事  
蕭恕明  
謹啟

二零一七年五月十二日