

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，並明確表示概不會就本公佈全部或任何部分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。

**WING HING INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED**

**永興國際(控股)有限公司\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：621)



**非常重大出售、**

**關連交易**

**及**

**恢復買賣**

### **買賣協議**

於二零零九年九月七日，本公司與買方訂立買賣協議，據此，買方已同意收購及本公司已同意出售銷售股份及銷售貸款，總代價為1,000,000港元。

銷售股份及銷售貸款之總代價將為1,000,000港元，將於完成時由買方以現金支付予本公司。

### **一般事項**

根據上市規則，出售事項構成本公司之非常重大出售。由於買方為本公司之關連人士，故出售事項亦構成本公司之關連交易，並須待獨立股東於股東特別大會上批准後，方告作實。

本公司將遵照上市規則向股東寄發一份通函，當中載有出售事項之詳情、獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東之函件、獨立董事委員會就出售事項致獨立股東之推薦意見、有關本集團之資料，並隨附股東特別大會通告。

出售事項須待(其中包括)獨立股東於股東特別大會上批准後，方告作實。買方、Total Success及彼等之聯繫人士基於各自於出售事項之權益，將於股東特別大會上就批准出售事項及其項下擬進行之交易之有關決議案放棄投票。

由全體獨立非執行董事組成之獨立董事委員會將予成立，以便就出售事項是否公平合理向獨立股東提供意見。本公司將委聘獨立財務顧問，以便就此方面向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

### 恢復買賣

應本公司之要求，股份已於二零零九年九月八日上午九時三十分起在聯交所暫停買賣，以待發表本公佈。本公司已向聯交所申請於二零零九年九月十五日上午九時三十分起恢復股份之買賣。

### 買賣協議

日期： 二零零九年九月七日

訂約各方： (1) 賣方： 永興國際(控股)有限公司

(2) 買方： 伍達亮

買方為本公司之執行董事兼主席。彼為4,917,369股股份及Total Success全部已發行股本約92.92%權益之實益擁有人，而Total Success於本公佈日期則持有10,772,700股股份。買方及其聯繫人士合共持有15,690,069股股份，佔本公佈日期本公司全部已發行股本約15.14%。

### 將予出售之資產

根據買賣協議，買方已同意收購及本公司已同意出售：(i)銷售股份(相當於目標公司於本公佈日期之全部已發行股本)；及(ii)銷售貸款(於二零零九年七月三十一日為35,466,350港元)。

### 代價

買賣銷售股份及銷售貸款之代價將於完成時由買方以現金支付予本公司。

代價乃經參考目標集團於二零零九年七月三十一日之負債淨額及銷售貸款於二零零九年七月三十一日之價值釐定。

銷售股份及銷售貸款之代價經本公司與買方按公平原則磋商後議定。為此，董事認為出售事項之條款及條件誠屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

### 先決條件

完成須在下列條件達成及其規限下，方告達致：

- (1) (如有需要)獨立股東於本公司即將召開及舉行之股東特別大會上通過關於批准買賣協議及其項下擬進行之交易之所需決議案；
- (2) 買方已就買賣協議及其項下擬進行之交易取得一切所需同意及批准；
- (3) 本公司已就買賣協議及其項下擬進行之交易取得一切所需必要同意及批准；
- (4) 買方於買賣協議作出之保證在各方面仍屬真實及準確；及
- (5) 本公司於買賣協議作出之保證在各方面仍屬真實及準確。

買賣協議所附帶之所有條件皆不可予以豁免。倘若各條件未能於二零零九年十月三十一日下午四時正或之前(或本公司與買方可能協定之較後日期)達成，則買賣協議將告終止及結束，任何一方此後概毋須就此向另一方承擔任何義務及責任，惟先前違反買賣協議之任何條款除外。

## 完成

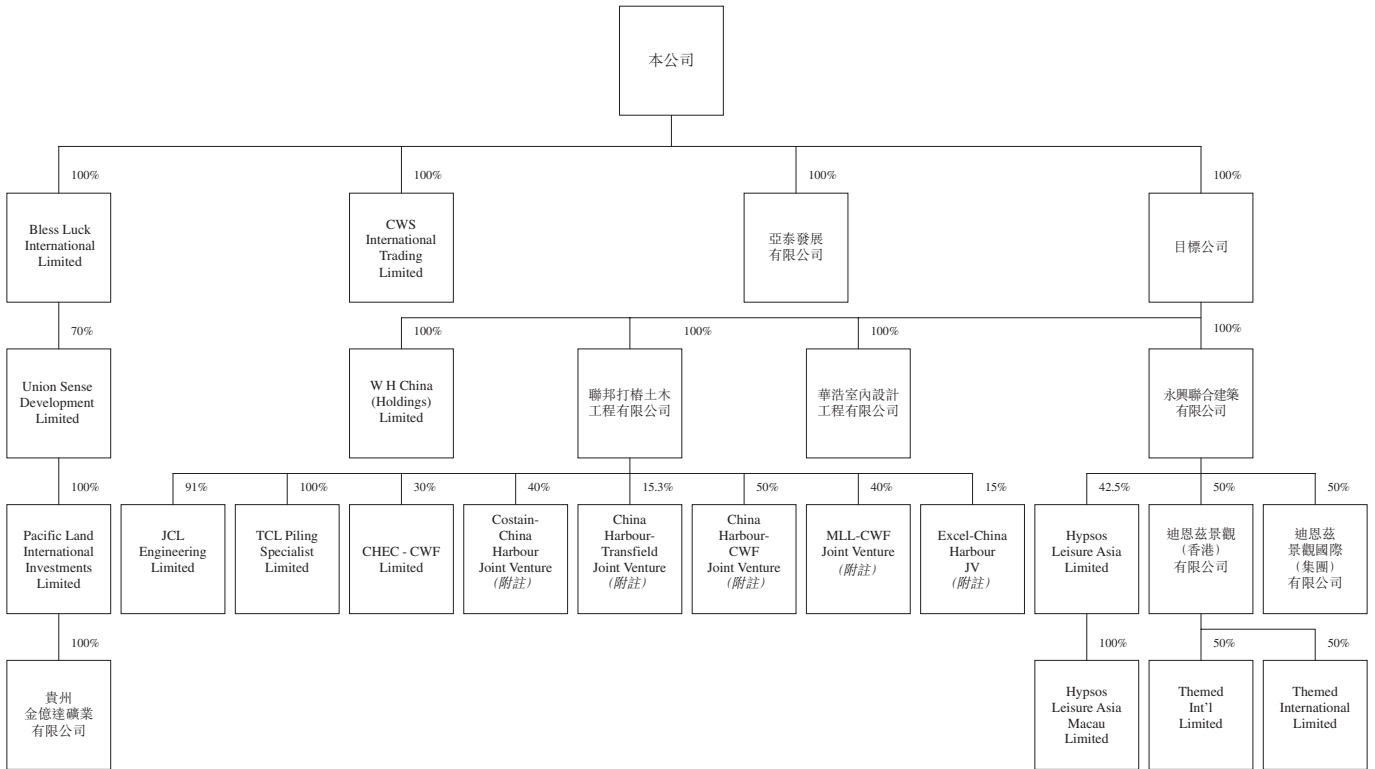
完成將於各條件達成後滿兩個營業日當日下午四時正(或本公司與買方可能協定之較後日期)達致。

於完成後，目標公司將不再為本公司之附屬公司。

## 有關目標集團之資料

目標公司於二零零八年二月一日在英屬處女群島註冊成立，主要從事投資控股。永興聯合建築有限公司為一家於一九八九年十二月十五日在香港註冊成立之公司，主要從事上蓋建築。聯邦打樁土木工程有限公司為一家於一九七八年三月二十八日在香港註冊成立之有限公司，主要從事打樁工程。WH China (Holdings) Limited為一家於一九九六年五月十四日在香港註冊成立之公司，主要從事投資控股。TCL Piling Limited為一家於一九九九年八月二日在香港註冊成立之公司，主要從事打樁工程。華浩室內設計工程有限公司為一家於一九九八年四月七日在香港註冊成立之公司，主要從事室內裝修。JCL Engineering Limited為一家於一九九八年九月二十五日在香港註冊成立之公司，主要從事環境工程。迪恩茲景觀國際(集團)有限公司為一家於二零零二年七月十日在香港註冊成立之公司，主要從事景觀美化服務。迪恩茲景觀(香港)有限公司為一家於二零零一年二月二十八日在香港註冊成立之公司，主要從事景觀美化服務。Themed International Limited為一家於二零零八年二月二十一日在澳門註冊成立之公司，主要從事景觀美化及主題構思服務。Themed Int'l Limited為一家於二零零七年三月一日在香港註冊成立之公司，主要從事景觀美化及主題構思服務。Hypsos Leisure Asia Limited為一家於二零零五年八月四日在香港註冊成立之公司，主要從事展覽工程及項目管理。Hypsos Leisure Asia Macau Limited為一家於二零零八年六月三日在澳門註冊成立之公司，主要從事展覽工程及項目管理。CHEC CWF Limited為一家於二零零六年一月六日在香港註冊成立之公司，主要從事公路維修。Costain-China Harbour Joint Venture為一家非屬法團合資公司，主要從事地基打樁工程。China Harbour-Transfield Joint Venture為一家非屬法團合資公司，主要從事渠務改善工程。China Harbour-CWF Joint Venture為一家非屬法團合資公司，主要從事地基打樁工程。MLL-CWF Joint Venture為一家非屬法團合資公司，主要從事地基打樁工程，及Excel-China Harbour JV為一家非屬法團合資公司，主要從事食水喉管工程。

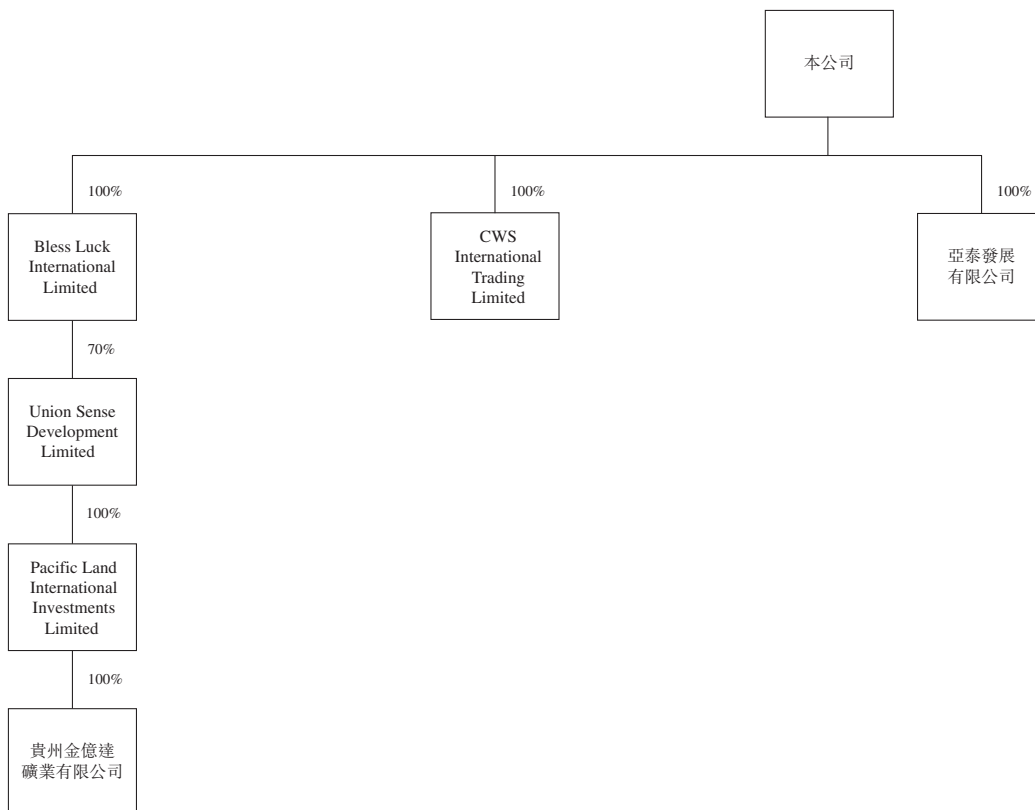
## 完成前本集團之集團架構



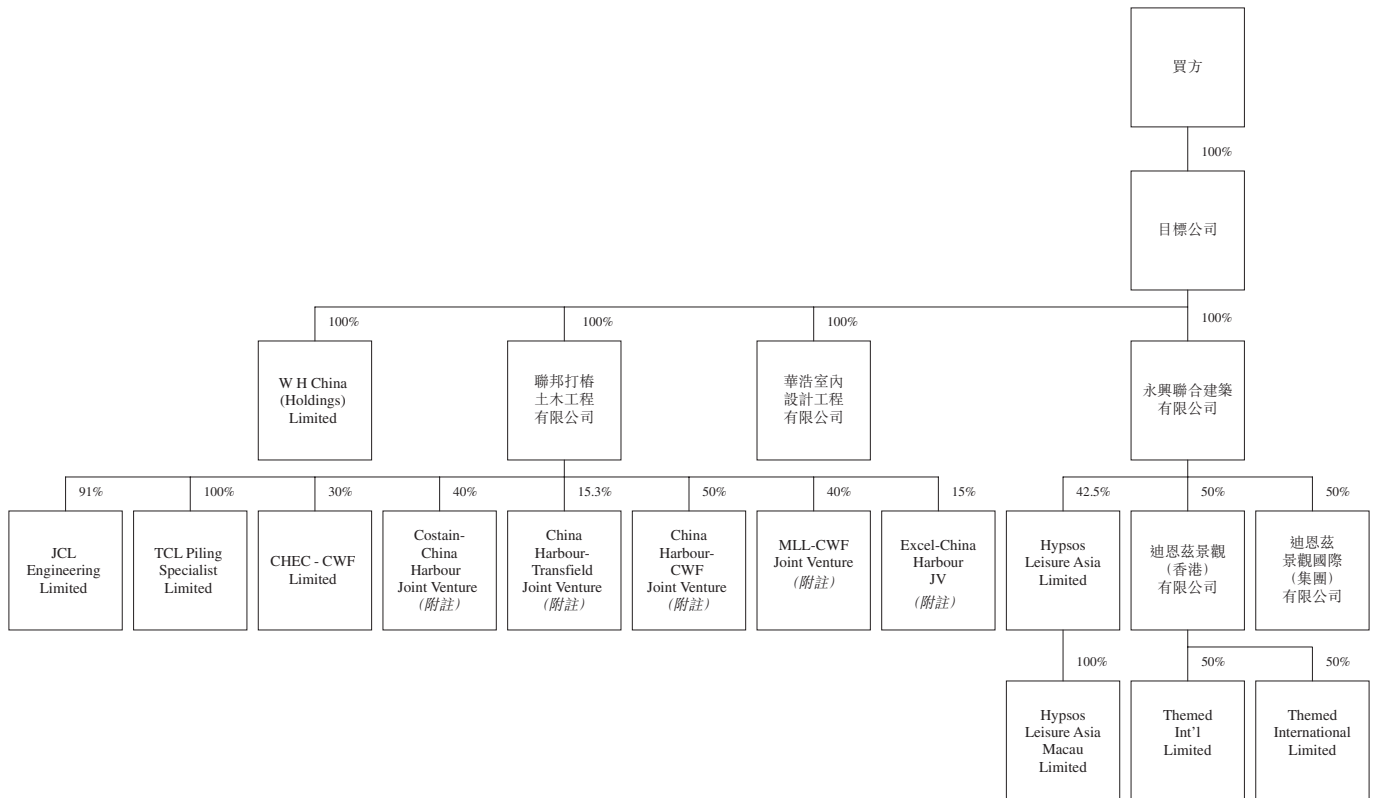
附註：

Costain-China Harbour Joint Venture、China Harbour-Transfield Joint Venture、China Harbour-CWF Joint Venture、MLL-CWF Joint Venture及Excel-China Harbour JV均為非屬法團合營公司。

## 緊隨完成後本集團之集團架構



## 緊隨完成後本集團之集團架構



附註：

Costain-China Harbour Joint Venture、China Harbour-Transfield Joint Venture、China Harbour-CWF Joint Venture、MLL-CWF Joint Venture及Excel-China Harbour JV均為非屬法團合營公司。

按照目標集團根據香港會計準則編製之未經審核綜合管理賬目，其截至二零零八年三月三十一日止年度之除稅前及除稅後虧損淨額均約為1,827,000港元。於二零零八年三月三十一日，目標集團之資產淨值約為17,180,000港元。

按照目標集團根據香港會計準則編製之未經審核綜合管理賬目，其截至二零零九年三月三十一日止年度之除稅前及除稅後虧損淨額均約為57,070,000港元。於二零零九年三月三十一日，目標集團之負債淨額約為37,094,000港元。

按照目標集團根據香港會計準則編製之未經審核綜合管理賬目，其截至二零零九年七月三十一日止四個月之除稅前及除稅後虧損淨額均約為5,324,000港元。於二零零九年七月三十一日，目標集團之負債淨額約為42,417,000港元。

## 有關餘下集團資料

CWS International Trading Limited於一九九六年十月十七日在英屬處女群島註冊成立，主要從事投資控股。亞泰發展有限公司於二零零八年五月二十日在香港註冊成立，主要從事本集團辦公室物業之租務。Bless Luck International Limited於二零零八年二月六日在英屬處女群島註冊成立，主要從事投資控股。Union Sense Development Limited於二零零七年六月六日在英屬處女群島註冊成立，主要從事投資控股。Pacific Land International Investments Limited於二零零七年九月十二日在香港註冊成立，主要從事投資控股。貴州金億達礦業有限公司於二零零三年九月二十六日在中國成立，主要從事採礦許可證租賃及煤礦開採。

## 採礦許可證

於二零零八年十一月完成收購採礦許可證後，本集團已成為採礦許可證之持有人。

本集團向蘇先生出租鐵沖許可證之初步期限為六個月，由二零零八年十二月一日開始，每月租用費為人民幣125,000元。訂約雙方已同意延長期限多六個月，至二零零九年十一月三十日。蘇先生於期限內有權營運鐵沖煤礦。

本集團向邊先生出租興合許可證之初步期限為六個月，由二零零八年十二月一日開始，每月租用費為人民幣375,000元。訂約雙方已同意延長期限多六個月，至二零零九年十一月三十日。邊先生於期限內有權營運興合煤礦。

本集團向黃先生出租水山許可證之初步期限為六個月，由二零零八年十二月一日開始，每月租用費為人民幣125,000元。訂約雙方已同意延長期限多六個月，至二零零九年十一月三十日。黃先生於期限內有權營運水山煤礦。

本集團現有意在上述租用期限屆滿後進一步延長鐵沖許可證、興合許可證及水山許可證之租期，直至本集團能招攬足夠合適之管理層及人手營運鐵沖煤礦、興合煤礦及水山煤礦。

本集團並無出租有關爐山煤礦及大雁煤礦之採礦許可證。本集團仍然在安裝新機器以提升爐山煤礦及大雁煤礦之產能。本集團計劃於二零一零年六月或相近日子讓爐山煤礦及大雁煤礦投產。於本公佈日期，本集團已聘請一位具備煤礦管理經驗及專業知識之員工。

## 出售事項之財務影響

估計經扣除有關出售事項之估計開支後，出售目標集團之收益約為6,951,000港元。出售目標集團之估計收益相當於(i)代價1,000,000港元，加(ii)銷售貸款約35,466,000港元之出售，減去(iii)目標集團淨負債約42,417,000港元與估計出售事項應計直接費用約1,000,000港元之總額。

## 進行出售事項之理由

本集團主要於香港從事上蓋建築工程、打樁工程、地基工程、斜坡修護工程、專項建築工程與室內裝修工程及景觀工程，並於中國經營煤礦及租賃採礦許可證。

假如達致完成，其後本集團之業務將為於中國經營煤礦及租賃採礦許可證。完成後，本集團會售出以下本集團業務分部：

- (i) 上蓋建築；
- (ii) 打樁工程、地基工程及斜坡修護；
- (iii) 專項建築工程；
- (iv) 室內裝修及景觀工程；及
- (v) 公司及其他分部，包括本集團之投資控股及銷售建築機器。

本集團將不會因出售事項收取任何重大所得款項淨額。

在全球金融危機、經濟動盪之環境下，香港經濟活動萎縮，由私人物業發展項目帶動之建築市場前景仍會持續不明朗，令原已競爭激烈之本地建築業經營環境更加艱難，因此，建築市場能於短期內反彈之機會相當渺茫。儘管目標集團截至二零零九年七月三十一日止四個月之業績較截至二零零九年三月三十一日止年度有所改善，惟當考慮到：(i)代價較目標集團於二零零九年七月三十一日之負債淨額有所溢價；(ii)金融危機後建築行業之經營狀況困難；(iii)本集團獲銀行提供之備用信貸數量減少及條款更嚴格；(iv)本集團之建築業務於截至二零零九年三月三十一日止連續兩個財政年度各年均錄得淨虧



損，並於截至二零零九年七月三十一日止四個月繼續處於淨虧損；及(v)董事會有意調撥更多資源至煤礦業務，董事認為出售事項可讓本集團借此良機：(i)出售其虧損業務；(ii)減低其資本開支承擔並確保毋須耗用經營現金流量支持本集團之建築業務；及(iii)加強本集團之財務狀況。於本公佈日期，目標集團用作支持建築業務所需之全年經營現金流量估計約44,000,000港元至約64,000,000港元。董事會認為，出售事項之條款及條件誠屬公平合理，出售事項亦符合本公司及股東之整體利益。

## 一般事項

根據上市規則，出售事項構成本公司之非常重大出售。由於買方為本公司之關連人士，故出售事項亦構成本公司之關連交易，並須待獨立股東於股東特別大會上批准後，方告作實。

本公司將遵照上市規則向股東寄發一份通函，當中載有出售事項之詳情、獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東之函件、獨立董事委員會就出售事項致獨立股東之推薦意見、有關本集團之資料，並隨附股東特別大會通告。

出售事項須待(其中包括)獨立股東於股東特別大會上批准後，方告作實。買方、Total Success及彼等之聯繫人士基於各自於出售事項之權益，將於股東特別大會上就批准出售事項及其項下擬進行之交易之有關決議案放棄投票。

由全體獨立非執行董事組成之獨立董事委員會將予成立，以便就出售事項是否公平合理向獨立股東提供意見。本公司將委聘獨立財務顧問，以便就此方面向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

## 暫停及恢復買賣

應本公司之要求，股份已於二零零九年九月八日上午九時三十分起在聯交所暫停買賣，以待發表本公佈。本公司已向聯交所申請於二零零九年九月十五日上午九時三十分起恢復股份之買賣。

## 釋義

於本公佈內，除文義另有指明者外，下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人士」	指	具有上市規則賦予該詞之涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港持牌銀行於其一般營業時間內照常營業之日(不包括星期六、星期日或公眾假期)
「煤礦」	指	鐵沖煤礦、興合煤礦、水山煤礦、爐山煤礦及大雁煤礦
「本公司」	指	永興國際(控股)有限公司，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所上市，並且為買賣協議之賣方
「完成」	指	根據買賣協議之條款及條件完成買賣銷售股份及銷售貸款
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞之涵義
「代價」	指	買方就出售事項應付本公司之代價1,000,000港元，並須以本公佈所述之方式支付
「大雁煤礦」	指	位於貴州省西南部織金縣之煤礦
「大雁許可證」	指	中國國土資源部就大雁煤礦授出之採礦權許可證第5200000730035號
「董事」	指	本公司之董事
「出售事項」	指	買賣協議項下擬進行之買方出售銷售股份及銷售貸款
「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
「獨立董事委員會」	指	由全體獨立非執行董事組成之獨立董事委員會將予成立，以便就出售事項是否公平合理向獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	買方、Total Success及彼等之聯繫人士以外之股東
「獨立第三方」	指	據董事作出一切合理查詢後所深知、得悉及確信，為本公司及其關連人士(定義見上市規則)之獨立第三方之任何人士或公司及彼等各自之最終實益擁有人
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「爐山煤礦」	指	位於貴州省東南部之煤礦，靠近大風洞鄉，並距離凱里市約35公里
「爐山許可證」	指	中國國土資源部就爐山煤礦授出之採礦權許可證第5200000711044號
「採礦許可證」	指	鐵沖許可證、興合許可證、水山許可證、爐山許可證及大雁許可證
「邊先生」	指	邊傳哲
「黃先生」	指	黃學雲
「蘇先生」	指	蘇堅鋒
「中國」	指	中華人民共和國
「買方」	指	伍達亮，買賣協議下之買方
「餘下集團」	指	於完成後撇除目標集團之本集團

「買賣協議」	指	買方與本公司於二零零九年九月七日就買賣銷售股份及銷售貸款訂立之有條件買賣協議
「銷售貸款」	指	目標公司於完成時或完成前任何時間對本公司結欠或承擔之所有債務款項、負債及債項，不論為實際、或然或遞延，亦不論是否於完成時到期應付，於二零零九年七月三十一日之金額為35,466,350港元
「銷售股份」	指	目標公司已發行股本中一股面值1.00美元之普通股，即目標公司之全部已發行股本
「股東特別大會」	指	本公司為考慮及酌情批准買賣協議及其項下擬進行之交易而即將舉行及召開之股東特別大會
「股份」	指	本公司股本中每股面值1.00港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「水山煤礦」	指	位於貴州省東南部麻江縣之煤礦，約在麻江市東北面9.5公里
「水山許可證」	指	中國國土資源部就水山煤礦授出之採礦權許可證第5200000540312號
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	Club Ace Holdings Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司，其全部已發行股本由本公司實益擁有
「目標集團」	指	目標公司、其附屬公司及聯營公司
「鐵沖煤礦」	指	靠近麻江縣西平村之煤礦，約在麻江市南面15公里

「鐵沖許可證」	指	中國國土資源部就鐵沖煤礦授出之採礦權許可證第5200000540313號
「Total Success」	指	Total Success Worldwide Limited
「興合煤礦」	指	靠近擺忙鎮之煤礦，約在都勻市西面25公里
「興合許可證」	指	中國國土資源部就興合煤礦授出之採礦權許可證第5200000711403號
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「公里」	指	公里
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命  
永興國際(控股)有限公司  
執行董事  
何國華博士

香港，二零零九年九月十四日

於本公佈日期，董事會由十名董事組成。執行董事為伍達亮先生、王德銘先生。梁佩群女士、何國華博士、沈俊臣先生及陳華芬先生。非執行董事為袁秀英女士。獨立非執行董事則為梁偉祥博士、許華達先生及李錦松先生。

\* 僅供識別