

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。



**罕王**  
HANKING

## CHINA HANKING HOLDINGS LIMITED

### 中國罕王控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：03788)

#### 須予披露及關連交易

#### 收購撫順上馬之100%股權

##### 股權轉讓協議

董事會宣佈，於二零一二年七月三日，本公司全資附屬公司傲牛礦業與瀋陽東洋及撫順上馬訂立股權轉讓協議，據此，傲牛礦業同意收購及瀋陽東洋同意出售撫順上馬合共100%的股權，總代價為人民幣1億元。待撫順上馬收購事項完成之後，撫順上馬將成為本公司之全資附屬公司。

##### 上市規則之涵義

瀋陽東洋乃罕王集團之附屬公司，罕王集團乃由楊女士及楊先生(均身為非執行董事及控股股東之一)持有60.67%及28.29%。有鑒於此，瀋陽東洋為楊女士及楊先生之聯繫人，因此為本公司之關連人士。

由於上市規則第14.07條有關撫順上馬收購事項的一個或多個適用百分比率超過5%但均低於25%且瀋陽東洋為本公司之關連人士，因此撫順上馬收購事項構成：(i)本公司之須予披露交易，須遵循上市規則第14章的申報及公告規定；及(ii)本公司之關連交易，須遵循上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准的規定。

## 股東特別大會

本公司將舉行股東特別大會，以考慮及酌情批准股權轉讓協議及其項下擬進行之交易。控股股東及其聯繫人將於股東特別大會上放棄就批准股權轉讓協議之決議案投票。

### 一般事項

本公司已委任一名獨立財務顧問，以就股權轉讓協議是否符合正常商業條款及就獨立股東而言是否屬公平合理，以及是否符合本公司及股東的整體利益向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，並就在股東特別大會上就股權轉讓協議應如何投票向獨立股東提供意見。本公司已成立由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以就股權轉讓協議是否符合正常商業條款及就獨立股東而言是否屬公平合理，以及是否符合本公司及股東的整體利益向獨立股東提供意見，並於考慮本公司委任之獨立財務顧問提供之推薦意見之後，就在股東特別大會上就股權轉讓協議應如何投票向獨立股東提供意見。

本公司將於本公告刊發日期之後15個營業日內於可行情況下盡快向股東寄發載有(其中包括)：(i)有關股權轉讓協議之進一步資料；(ii)本公司委任之獨立財務顧問發出之函件；(iii)獨立董事委員會提供之推薦意見；及(iv)股東特別大會通告及上市規則規定的其他資料的通函。

## 股權轉讓協議

日期	二零一二年七月三日
訂約各方	(i) 傲牛礦業，作為撫順上馬之100%股權之買方 (ii) 瀋陽東洋，作為撫順上馬之100%股權之賣方，為罕王集團之附屬公司 (iii) 撫順上馬，股權轉讓協議項下的目標公司

撫順上馬收購事項的目標	撫順上馬之100%股權
撫順上馬收購事項的代價	<p data-bbox="510 244 718 291">人民幣1億元</p> <p data-bbox="510 329 1522 414">代價將全部以透過本公司首次公開發售所得的部分款項及本集團內部資源撥付的現金結算。</p>
付款計劃	<p data-bbox="510 457 1244 504">撫順上馬收購事項的代價將以下列方式支付：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="510 542 1522 627">(i) 首付款人民幣5,000萬元(佔代價的50%)將於完成日期後五個工作日內支付；</li> <li data-bbox="510 670 1522 755">(ii) 第二次付款人民幣3,000萬元(佔代價的30%)將於完成日期後二十個工作日內支付；及</li> <li data-bbox="510 798 1522 883">(iii) 代價餘額人民幣2,000萬元(佔代價的20%)將於完成日期後六十個工作日內支付。</li> </ul>
先決條件	<p data-bbox="510 925 1522 1010">撫順上馬收購事項須待(其中包括)下列條件達成之後方告完成：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="510 1053 1404 1095">(i) 獨立股東批准股權轉讓協議及其項下擬進行之交易；</li> <li data-bbox="510 1138 1228 1181">(ii) 傲牛礦業滿意撫順上馬盡職調查的結果；</li> <li data-bbox="510 1223 1522 1351">(iii) 撫順上馬完成收購上馬鐵礦的全部資產以及獲得及完成(視情況而定)股權轉讓協議項下規定的所有必要的同意、批准及為傲牛礦業所接受的文件；</li> <li data-bbox="510 1393 1522 1478">(iv) 撫順上馬已獲得採礦權的上馬鐵礦的鐵礦石儲量經過中國國土資源部核證並獲得有關的備案文件；及</li> <li data-bbox="510 1521 1522 1606">(v) 股權轉讓協議所載的撫順上馬的資產及經營條件並未出現重大不利變動。</li> </ul> <p data-bbox="510 1649 1388 1693">傲牛礦業可書面豁免上述任何先決條件(第(i)項除外)。</p>

完成 完成應於所有先決條件均已達成或傲牛礦業已書面豁免先決條件(視情況而定)當日進行。

瀋陽東洋及撫順上馬應於完成日期之後五個工作日內協助傲牛礦業完成有關將撫順上馬100%股權轉讓予傲牛礦業的商業登記手續。

## 代價的基準

撫順上馬收購事項的代價由股權轉讓協議之訂約方經計及(其中包括): (i)鐵礦石行業之前景; (ii)撫順上馬之現有資產規模及質量; 及(iii)上馬礦歷史產量及成本後進行公平磋商達致。

## 有關撫順上馬的資料

### 撫順上馬的業務

如本公司日期為二零一一年九月二十日之招股章程所披露, 上馬鐵礦作為除外業務, 原因是取得上馬礦(其之前由上馬鐵礦經營並已於二零一二年五月轉讓予撫順上馬)及其選礦廠之土地使用權證及房屋所有權證的時間尚不確定, 而控股股東已根據日期為二零一一年六月十六日之不競爭承諾授予本公司收購上馬鐵礦權益之優先購買權。上馬鐵礦為由楊先生完全擁有及控制的個人獨資企業, 主要從事鐵礦石開採及加工與銷售鐵精礦。然而, 本公司的中國法律顧問告知本公司, 由於上馬鐵礦為個人獨資企業, 故上馬鐵礦之權益不能直接轉讓予本公司。

鑒於在技術上存在上述不足以及為了幫助向本公司轉讓上馬鐵礦的權益, 故撫順上馬已充當重組上馬鐵礦資產的一個平台, 並於二零一二年五月完成收購上馬鐵礦的全部資產。另外, 上馬鐵礦也已取得上馬礦兩個選礦廠的土地使用權證及房屋所有權證。

撫順上馬於二零零九年三月在中國成立。撫順上馬主要從事鐵礦石開採及加工與銷售鐵精礦業務, 截至二零一二年五月三十一日, 擁有之前由上馬鐵礦經營的上馬礦, 上馬礦的經備案鐵礦石儲量為12百萬餘噸。根據撫順縣國土資源局的確認, 撫順上馬作為撫順縣的試

點企業之一，正在申請以臨時用地方式在上馬礦進行採礦。未來撫順縣採礦用地改革試點方案獲批後，撫順上馬將可根據相關規定以臨時用地方式在上馬礦進行採礦。

## 財務資料

### 撫順上馬及上馬鐵礦

撫順上馬自成立至2012年5月31日之前，並未有實際業務開展，截至目前為止，撫順上馬沒有產生過任何收入及盈利。撫順上馬之註冊資本為人民幣500萬元，均已悉數繳足。於二零一二年五月，撫順上馬已收購上馬鐵礦的全部資產，代價為人民幣2.05億元，此筆款項尚未支付。

基於根據中國公認會計準則編製的上馬鐵礦未經審核賬目，上馬鐵礦截至二零一零年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止兩個財政年度的溢利載列如下：

	截至 二零一零年 十二月三十一日 止財政年度 (概約人民幣 百萬元)	截至 二零一一年 十二月三十一日 止財政年度 (概約人民幣 百萬元)
扣除稅項及非經常性項目前的 未經審核溢利	55.61	125.12
扣除稅項及非經常性項目後的 未經審核溢利	55.61	125.12

基於根據中國公認會計準則編製的撫順上馬未經審核合併管理賬目，撫順上馬於二零一二年五月三十一日之資產總值及資產淨值分別約為人民幣2.14億元及人民幣500萬元。

## 進行撫順上馬收購事項的理由及益處

### 1. 收購撫順上馬有利於擴展本集團在勘探方面的發展空間

上馬礦坐落在撫順鐵礦成礦帶的中心位置，且恰好位於傲牛鐵礦和興洲鐵礦的中間地段，是連接兩個主要鐵礦的紐帶，從持續發展來看，需要將三個礦山進行整合和系統規劃。

國土資源部現正推進強調整裝勘查的地質找礦新戰略，撫順地區正在規劃符合整裝勘查條件的規劃區，整合撫順上馬有利於形成從傲牛到興洲的完整勘查區塊，這將明顯擴大本集團在勘探方面的發展空間。

以下是顯示本集團的上馬礦、傲牛鐵礦和興洲鐵礦的所在位置的地圖：



## 2. 收購撫順上馬有利於增加本集團的鐵礦石儲備

作為中國東北部最大的獨立私有鐵精礦生產商，本集團一直努力發掘機遇以擴大其鐵礦石儲備。上馬礦擁有可觀的鐵礦石儲備。2009年、2010年上馬礦已兩度取得遼寧省國土資源廳出具的儲量評審備案證明，截止2012年5月31日，上馬礦經備案的鐵礦石資源量為12百萬餘噸。另外，上馬礦已經新勘探出額外的資源。估計該等額外的資源後續將逐步取得遼寧省國土資源廳出具的儲量評審備案證明。撫順上馬收購事項若獲得繼續完成，將增加本集團的鐵礦石儲備。

## 3. 收購撫順上馬有利於擴大本集團的業務能力

上馬礦是一座成熟的礦山，擁有兩個選礦廠，共具有年處理142萬噸鐵礦石的能力，及每年可生產鐵精礦30-40萬噸(視乎鐵礦石品位而定)。2011年，上馬鐵礦實際生產鐵精礦約28.61萬噸，相當於本集團2011年鐵精礦產量的大約22.8%。撫順上馬收購事項若獲得繼續完成，將增加本集團的業務能力及收入水平。

基於上述理由，本集團訂立股權轉讓協議以收購撫順上馬。

綜上，董事(不包括將於接獲由本公司委任之獨立財務顧問提供之建議後發表觀點之獨立非執行董事)認為股權轉讓協議項下擬進行之交易乃屬公平合理、符合正常商業條款且符合本公司及股東的整體利益。

## 有關參與各方的資料

本集團是中國東北部最大的獨立私有鐵精礦生產商，其主要業務包括鐵礦石開採及加工與銷售鐵精礦。

傲牛礦業是一間在中國成立的公司，為本公司的全資附屬公司，主要從事鐵礦石開採和加工。

瀋陽東洋是一間在中國成立的公司，主要從事特殊鋼製造和銷售業務。

## 上市規則之涵義

瀋陽東洋乃罕王集團之附屬公司，罕王集團乃由楊女士及楊先生（均身為非執行董事及控股股東之一）持有60.67%及28.29%。有鑒於此，瀋陽東洋為楊女士及楊先生之聯繫人，因此為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，撫順上馬收購事項構成本公司之關連交易。

由於上市規則第14.07條有關撫順上馬收購事項的一個或多個適用百分比率超過5%但均低於25%且瀋陽東洋為本公司之關連人士，因此撫順上馬收購事項構成：(i)本公司之須予披露交易，須遵循上市規則第14章的申報及公告規定；及(ii)本公司之關連交易，須遵循上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准的規定。

## 股東特別大會

本公司將舉行股東特別大會，以考慮及酌情批准股權轉讓協議及其項下擬進行之交易。控股股東及其聯繫人將於股東特別大會上放棄就批准股權轉讓協議之決議案投票。

## 一般事項

本公司已委任一名獨立財務顧問，以就股權轉讓協議是否符合正常商業條款及就獨立股東而言是否屬公平合理，以及是否符合本公司及股東的整體利益向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，並就在股東特別大會上就股權轉讓協議應如何投票向獨立股東提供意見。本公司已成立由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以就股權轉讓協議是否符合正常商業條款及就獨立股東而言是否屬公平合理，以及是否符合本公司及股東的整體利益向獨立股東提供意見，並於考慮本公司委任之獨立財務顧問提供之推薦意見之後，就在股東特別大會上就股權轉讓協議應如何投票向獨立股東提供意見。

本公司將於本公告刊發日期之後15個營業日內於可行情況下盡快向股東寄發載有（其中包括）：(i)有關股權轉讓協議之進一步資料；(ii)本公司委任之獨立財務顧問發出之函件；(iii)獨立董事委員會提供之推薦意見；及(iv)股東特別大會通告及上市規則規定的其他資料的通函。



## 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「傲牛礦業」	指	撫順罕王傲牛礦業股份有限公司，一間在中國成立的有限責任公司，本公司之全資附屬公司
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	中國罕王控股有限公司，一間於二零一零年八月二日在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市，股份代號為03788
「完成」	指	根據股權轉讓協議的條款及條件完成撫順上馬收購事項
「完成日期」	指	根據股權轉讓協議的條款及條件完成的日期
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	指	本公司之控股股東，即楊先生、楊女士、China Hanking (BVI) Limited、Bisney Success Limited及Best Excellence Limited
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司將召開及舉行以批准股權轉讓協議及其項下擬進行之交易之股東特別大會
「股權轉讓協議」	指	瀋陽東洋(作為賣方)、傲牛礦業(作為買方)及撫順上馬(作為目標公司)就撫順上馬收購事項訂立之日期為二零一二年七月三日之股權轉讓協議
「撫順上馬」	指	撫順罕王上馬礦業有限公司，一間在中國成立的有限責任公司

「撫順上馬收購事項」	指	傲牛礦業根據股權轉讓協議向瀋陽東洋收購撫順上馬之100%股權
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「罕王集團」	指	罕王實業集團有限公司，一間於一九九六年四月四日於中國成立之公司，由楊女士及楊先生控制
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	由獨立非執行董事陳毓川先生、王平先生、符致京先生及王安建先生組成的董事委員會，成立目的在於就股權轉讓協議向獨立股東提供建議
「獨立股東」	指	除控股股東及彼等之聯繫人以外的本公司股東
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「楊先生」	指	楊繼野先生，一名非執行董事及控股股東之一
「楊女士」	指	楊敏女士，董事會主席，為一名非執行董事及控股股東之一
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「中國公認會計準則」	指	中國公認會計準則
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「上馬鐵礦」	指	撫順罕王上馬鐵礦，一間於二零零零年十月二十三日在中國成立並由楊先生全資擁有的公司
「上馬礦」	指	由撫順上馬擁有的位於上馬的鐵礦，該鐵礦之前由上馬鐵礦所擁有
「股東」	指	本公司股東

「瀋陽東洋」	指	瀋陽東洋製鋼有限公司，一間於一九九三年十二月三日在中國成立的公司，為罕王集團之附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「%」	指	百分比

承董事會命  
中國罕王控股有限公司  
主席兼非執行董事  
楊敏

中國瀋陽，二零一二年七月三日

於本公告日期，本公司執行董事為潘國成先生、鄭學志先生、夏茁先生及邱玉民先生；本公司非執行董事為楊敏女士、楊繼野先生、藍福生先生及李堅先生；及本公司獨立非執行董事為陳毓川先生、王平先生、符致京先生及王安建先生。