

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內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就因本公告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。



# 山東晨鳴紙業集團股份有限公司 SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED\*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1812)

## 關連交易 收購武漢晨鳴股東Aberdeen及VNN之全部股權

董事會宣佈，於2020年12月21日(交易時段後)，晨鳴海外與轉讓方一、轉讓方二、Aberdeen及VNN訂立股權轉讓協議。據此，(i)轉讓方一同意出售而晨鳴海外同意收購Aberdeen出售股權；(ii)轉讓方二同意出售而晨鳴海外同意收購VNN出售股權。

於收購事項前，(i)轉讓方一持有Aberdeen出售股權(即Aberdeen的全部股權)，而Aberdeen持有本公司非全資附屬公司武漢晨鳴的26.41%股權；(ii)轉讓方二持有VNN出售股權(即VNN的全部股權)，而VNN持有武漢晨鳴的8.23%股權；及(iii)本公司持有武漢晨鳴65.21%股權。於收購事項完成後，本公司將間接持有Aberdeen及VNN的全部股權，而本集團將合共持有武漢晨鳴99.85%股權。目標公司將成為本公司全資附屬公司。

於收購事項前，目標公司為潤寶商貿的銀行貸款提供了該擔保。於收購事項完成後，晨鳴海外將為潤寶商貿的銀行貸款提供該擔保。

### 上市規則的涵義

於本公告日期，轉讓方一通過其全資持有的Aberdeen持有本公司非全資附屬公司武漢晨鳴的26.41%股權，Aberdeen為武漢晨鳴的主要股東而轉讓方一為Aberdeen的聯繫人。因此，轉讓方一為本公司附屬公司層面的關連人士(定義見上市規則)。根據上市規則第14A章，由於根據上市規則第14.07條計算的有關收購事項的一項或多項適用百分比率高於0.1%但低於5%，收購事項構成本公司的一項關連交易，須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告及年度審閱的規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

## 緒言

董事會宣佈，於2020年12月21日(交易時段後)，晨鳴海外與轉讓方一、轉讓方二、Aberdeen及VNN訂立股權轉讓協議。據此，(i)轉讓方一同意出售而晨鳴海外同意收購Aberdeen出售股權；(ii)轉讓方二同意出售而晨鳴海外同意收購VNN出售股權。

於收購事項前，(i)轉讓方一持有Aberdeen出售股權(即Aberdeen的全部股權)，而Aberdeen持有本公司非全資附屬公司武漢晨鳴的26.41%股權；(ii)轉讓方二持有VNN出售股權(即VNN的全部股權)，而VNN持有武漢晨鳴的8.23%股權；及(iii)本公司持有武漢晨鳴65.21%股權。於收購事項完成後，本公司將間接持有Aberdeen及VNN的全部股權，而本集團將合共持有武漢晨鳴99.85%股權。目標公司將成為本公司全資附屬公司。

於收購事項前，目標公司為潤寶商貿的銀行貸款提供了該擔保。於收購事項完成後，晨鳴海外將為潤寶商貿的銀行貸款提供該擔保。

## 股權轉讓協議

股權協議的主要條款載列如下：

日期：2020年12月21日(交易時段後)

訂約方：(1) 轉讓方一(作為Aberdeen出售股權的轉讓方)；  
(2) 轉讓方二(作為VNN出售股權的轉讓方)；  
(3) Aberdeen(作為轉讓協議的其中一個目標公司)；  
(4) VNN(作為轉讓協議的其中一個目標公司)；  
(5) 晨鳴海外(作為目標股權的受讓方)；

轉讓方一為本公司附屬公司層面之關連人士。而據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，轉讓方二為獨立第三方。

將予收購之目標股權 : (i)Aberdeen出售股權及(ii)VNN出售股權。於收購事項完成後，晨鳴海外將持有Aberdeen及VNN的全部股權，而本集團將合共持有武漢晨鳴99.85%股權。

轉讓價款及付款 : 晨鳴海外擬以人民幣31,260萬元及人民幣9,740萬元轉讓價款分別從轉讓方一及轉讓方二收購Aberdeen出售股權及VNN出售股權。

付款方式為分期支付。股權轉讓協議簽訂後，晨鳴海外(或其指定第三方)須在2020年12月31日前向轉讓方一(或其指定第三方)及轉讓方二(或其指定第三方)分別支付人民幣19,000萬元及人民幣6,000萬元轉讓價款。剩餘人民幣12,260萬元及人民幣3,740萬元轉讓價款，由晨鳴海外(或其指定第三方)於潤寶商貿的人民幣1.6億元貸款到期後，直接支付至潤寶商貿貸款賬戶，專項用於歸還該項貸款，該款項支付後視同晨鳴海外將款項支付給轉讓方。轉讓方應協助辦理目標股權解押手續。

本集團擬以其內部資源為收購事項提供資金。

稅收與費用 : 因目標股權轉讓和變更登記產生的稅費(包括但不限於辦理目標股權轉讓相關手續發生的費用)由目標公司、轉讓方及晨鳴海外按法律規定各自承擔。

股權交接及變更 : 轉讓方須配合晨鳴海外完成目標公司的股東、董事變更登記，並於變更完成當日將目標公司的所有資料移交給晨鳴海外。

目標公司在交割日前的權利、義務、風險及責任仍由轉讓方承擔，交割日後的相關權利、義務、風險及責任均由目標公司享有和承擔。

違約責任 : 晨鳴海外未按期支付轉讓價款的，每逾期一日，按應付未付金額的千分之一向轉讓方支付違約金。

晨鳴海外支付轉讓價款後，因轉讓方的原因導致未按期配合完成目標公司的股東、董事變更登記的，每逾期一日，分別按已支付轉讓價款的千分之一向晨鳴海外支付違約金。超過30日仍未完成的，晨鳴海外有權解除合同，自收到解除合同通知書當日，轉讓方向晨鳴海外支付已收到的全部轉讓價款、資金佔用利息及違約金。

## 目標股權之定價基礎

根據中水致遠資產評估有限公司出具的評估基準日為2020年6月30日的資產評估報告，武漢晨鳴全部權益價值的評估值為118,401.70萬元人民幣。Aberdeen及VNN分別持有武漢晨鳴26.41%股權8.23%股權。除上述資產外，目標公司無其他資產，亦無開展其他業務。除該擔保外，目標公司無其他負債和或有負債。

截至2019年12月31日，Aberdeen的資產總額為3,359.19萬美元、負債總額為0美元；VNN的資產總額為1,795.45萬美元、負債總額為0美元。截至2018年12月31日及2019年12月31日止年度，Aberdeen及VNN的收入及利潤均為0美元(上述數據未經審計)。

本次收購目標公司的價款乃經訂約方協商一致而定。董事會認為本次收購事項定價公允，不存在損害公司及中小股東利益的情況，符合公司與全體股東的利益。

## 擔保

於本公告日期，目標公司以其持有的武漢晨鳴合共34.64%股權為潤寶商貿金額為人民幣1.6億元貸款提供質押擔保，期限自2017年4月25日至2022年4月25日。於收購事項完成後，晨鳴海外將以其持有的武漢晨鳴34.64%股權提供相同內容的擔保。

潤寶商貿為一間於中國註冊成立的有限責任公司，其經營範圍為機制紙、紙板、造紙原料的生產、銷售，造紙機械的生產、加工、銷售，普通貨運及進出口業務。其全部股權由一名自然人持有，該自然人及潤寶商貿均為獨立第三方。

## 訂立股權轉讓協議之理由及裨益

董事會認為，本公司通過晨鳴海外收購目標公司的全部股權，進而實現對武漢晨鳴少數股權的收購，有助於加強本公司對武漢晨鳴的經營管理，保障武漢晨鳴的持續穩定經營，進一步整合本集團的主業資源，有利於增強本公司的盈利能力和綜合競爭力，實現經濟效益最大化。

董事會(包括全體獨立非執行董事)認為，股權轉讓協議及收購事項的條款屬公平合理，按一般或更佳商業條款訂立且符合本公司及股東的整體利益。

## 有關本集團及有關收購事項各方的資料

本集團主要從事生產及銷售紙製品。

轉讓方一及轉讓方二均為中國籍自然人。

Aberdeen及VNN均為於英國維爾京群島註冊成立的有限公司，其業務均為投資控股。

## 上市規則的涵義

於本公告日期，轉讓方一通過其全資持有的Aberdeen持有本公司非全資附屬公司武漢晨鳴的26.41%股權，Aberdeen為武漢晨鳴的主要股東而轉讓方一為Aberdeen的聯繫人。因此，轉讓方一為本公司附屬公司層面的關連人士(定義見上市規則)。根據上市規則第14A章，由於根據上市規則第14.07條計算的有關收購事項的一項或多項適用百分比率高於0.1%但低於5%，收購事項構成本公司的一項關連交易，須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告及年度審閱的規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

董事會(包括全體獨立非執行董事)已批准股權轉讓協議及收購事項，且全體獨立非執行董事已確認股權轉讓協議及收購事項的條款屬公平合理，按一般或更佳的商業條款訂立且符合本公司及股東的整體利益。本公司於日期為2020年12月21日的2020年第五次臨時股東大會已批准股權轉讓協議及收購事項。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

- |                |   |   |
|----------------|---|---|
| 「Aberdeen」     | 指 | Aberdeen Industrial Limited，一間於英國維爾京群島註冊成立的有限公司，於收購事項前由轉讓方一持有全部股權，於收購事項完成後將由晨鳴海外持有全部股權； |
| 「Aberdeen出售股權」 | 指 | 轉讓方一根據股權轉讓協議之條款將轉讓給晨鳴海外的Aberdeen的全部股權；  |
| 「收購事項」         | 指 | 晨鳴海外根據股權轉讓協議之條款從轉讓方收購目標股權；  |

「董事會」	指	本公司董事會；
「晨鳴海外」	指	晨鳴(海外)有限公司，一間於香港註冊成立的有限公司，是本公司的全資附屬公司；
「本公司」	指	山東晨鳴紙業集團有限公司，一間於中國註冊成立之股份有限公司，其H股在聯交所主板上市，為股權轉讓協議項下受讓方晨鳴海外的全資控股股東；
「交割日」	指	目標公司完成相關政府部門股權變動登記之日；
「關連人士」	指	上市規則賦予該詞之涵義；
「董事」	指	本公司董事；
「股權轉讓協議」	指	晨鳴海外(作為受讓方)與轉讓方一(作為轉讓方)、轉讓方二(作為轉讓方)、Aberdeen及VNN就晨鳴海外收購目標股權訂立的日期為2020年12月21日之股權轉讓協議；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「該擔保」	指	於收購事項前，目標公司以其持有的武漢晨鳴34.64%股權為潤寶商貿金額為人民幣1.6億元貸款提供的期限至2022年4月25日的質押擔保，晨鳴海外將於收購事項完成後以其持有的武漢晨鳴34.64%股權提供的相同內容的擔保；
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，於聯交所主板上市並以港元認購及買賣；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「獨立第三方」	指	獨立於本集團之董事、監事、主要股東及行政總裁(定義見上市規則)的人士或公司；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；

「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；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「潤寶商貿」	指	湛江潤寶商貿有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「目標公司」	指	Aberdeen及VNN；
「目標股權」	指	Aberdeen出售股權及VNN出售股權；
「轉讓方一」	指	虞建仁，一名於收購事項前持有Aberdeen全部股權的自然人；
「轉讓方二」	指	虞建隆，一名於收購事項前持有VNN全部股權的自然人；
「轉讓方」	指	轉讓方一及轉讓方二；
「VNN」	指	VNN Holdings Limited，一間於英國維爾京群島註冊成立的有限公司，於收購事項前由轉讓方二持有全部股權，於收購事項完成後將由晨鳴海外持有全部股權；
「VNN出售股權」	指	轉讓方二根據股權轉讓協議之條款將轉讓給晨鳴海外的VNN的全部股權；

「武漢晨鳴」	指	武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，是本公司的附屬公司，於收購事項前由本公司持有其65.21%股權，於收購事項完成後將由本集團合計持有其99.85%股權；及
「%」	指	百分比。

承董事會命  
山東晨鳴紙業集團股份有限公司  
陳洪國  
主席

中國山東，2020年12月21日

於本通告日期，執行董事為陳洪國先生、胡長青先生、李興春先生及李峰先生；非執行董事為韓亭德先生及李傳軒先生；及獨立非執行董事為尹美群女士、孫劍非先生及楊彪先生。

\* 僅供識別