

香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會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的任何損失承擔任何責任。



**GOLDEN RESOURCES DEVELOPMENT
INTERNATIONAL LIMITED**

金源米業國際有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：677)



**PROSPERITY INVESTMENT
HOLDINGS LIMITED**

嘉進投資國際有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：310)

聯合公佈

**有關DRAGON FORTUNE LTD.的
金源米業國際有限公司之須予披露交易
嘉進投資國際有限公司之非常重大出售
及
根據上市規則第13.16條作出披露
及
暫停及恢復買賣**

**金源米業國際有限公司
及
嘉進投資國際有限公司之
財務顧問**

 **建勤融資有限公司**

於二零零五年十一月二十八日，Rich Profits (嘉進的間接全資附屬公司) 與City Court (金源的間接全資附屬公司) 訂立買賣協議，據此，Rich Profits同意出售而City Court同意收購(i)銷售股份(佔Dragon Fortune已發行股本約18%)及(ii)銷售貸款。代價72,000,000港元須以現金支付，其中包括銷售股份的代價約23,860,000港元及銷售貸款的代價約48,140,000港元。代價乃參考Dragon Fortune於二零零五年六月三十日的未經審核綜合資產淨值(根據Dragon Fortune於二零零五年六月三十日根據香港公認會計原則而編製的未經審核綜合管理賬目，並已就物業重估作出調整)經公平磋商後釐定。該代價較(i)約72,980,000港元，即應佔Dragon Fortune於二零零五年六月三十日的未經審核綜合資產淨值(扣除少數股東權益)約405,430,000港元約18%之權益；及(ii)銷售貸款的面值約48,140,000港元的總值折讓約40.56%。根據買賣協議，原先由嘉進墊支的公司擔保將於完成後轉由金源作出。

根據買賣協議的條款，交易須根據上市規則第14.49條經(其中包括)嘉進股東於股東特別大會上批准(將須以投票表決方式進行)後，方可完成。由於金源為交易的訂約方，故金源及其聯繫人士將於股東特別大會上自願放棄投票。

買賣協議條款乃經公平磋商後釐定，並分別經金源董事會及嘉進董事會按一般商業條款決定。金源董事會及嘉進董事會認為，交易及代價(包括買賣協議的條款)乃屬公平合理，且符合金源及嘉進以及彼等各自的股東的整體利益。

根據上市規則第14章，交易分別構成金源的須予披露交易及嘉進的非常重大出售。

就金源而言，載有(其中包括)有關交易的詳細資料的通函將寄發予金源股東。就嘉進而言，載有(其中包括)有關交易的詳細資料、嘉進的會計師報告、嘉進的備考財務資料及股東特別大會通告的通函將根據上市規則第14章的規定寄發予嘉進股東。

應金源及嘉進的要求，金源及嘉進的股份由二零零五年十一月二十九日上午九時三十分起於聯交所暫停買賣，以待刊發本聯合公佈。金源及嘉進已申請金源及嘉進的股份由二零零五年十二月七日上午九時三十分起恢復買賣。

交易

買賣協議

日期： 二零零五年十一月二十八日

賣方： Rich Profits

買方： City Court

除嘉進持有金源已發行股本約5.28%及金源持有嘉進已發行股本約0.44%外，就金源董事會及嘉進董事會所知、所獲訊息及所信，並且已作出一切合理查詢，Rich Profits及彼等各自的聯繫人士連同彼等的最終實益擁有人均屬獨立於金源及金源的關連人士的第三方，而City Court及彼等各自的聯繫人士連同彼等的最終實益擁有人則均屬獨立於嘉進及嘉進的關連人士的第三方。

銷售股份及銷售貸款

銷售股份： 10,421股Dragon Fortune已發行股本中每股面值1.00美元的股份，佔Dragon Fortune已發行股本約18%

銷售貸款： Rich Profits向Dragon Fortune墊支約48,140,000港元的無抵押免息貸款

代價及付款條款

代價72,000,000港元包括銷售股份的代價約23,860,000港元及銷售貸款的代價約48,140,000港元。代價乃參考Dragon Fortune於二零零五年六月三十日的未經審核綜合資產淨值(根據Dragon Fortune於二零零五年六月三十日根據香港公認會計原則而編製的未經審核綜合管理賬目，並已就物業重估作出調整)經公平磋商後釐定。該代價較(i)約72,980,000港元，即應佔Dragon Fortune於二零零五年六月三十日的未經審核綜合資產淨值(扣除少數股東

權益) 約405,430,000港元約18%之權益；及(ii)銷售貸款的面值約48,140,000港元的總值折讓約40.56%。代價及相應折讓乃參考銷售股份所指僅18%的Dragon Fortune股權的少數權益後釐定。於完成後，金源於Dragon Fortune的持股權益將合共為僅28%。由於買家於收購後並無在該投資中擁有控股權益，故私人公司按折讓價出售少數權益並不罕見。買賣協議條款乃經公平磋商後釐定，並分別經金源董事會及嘉進董事會按一般商業條款決定。

代價將以現金支付，並將以金源集團的內部資源撥付。初步代價10,000,000港元須於簽訂買賣協議後支付予Rich Profits，而餘款62,000,000港元則將於完成日期後七天內支付予Rich Profits。截至本聯合公佈日期，Rich Profits已收取初步代價10,000,000港元。

條件

完成須待(其中包括)以下條件達成後，方可達致：

- (i) 嘉進股東於股東特別大會上遵守上市規則第14.49條通過所需決議案(將須以投票表決方式進行)；
- (ii) 按買賣協議所述的銷售股份及銷售貸款的轉讓已遵守上市規則及／或其他有關規則及／或法例於嘉進及金源的董事會會議上獲正式批准；及
- (iii) 就Rich Profits訂立或完成買賣協議或遵守Dragon Fortune股東之間簽訂的股東協議履行其責任而所需的Dragon Fortune董事及／或其股東的一切同意及一切程序規定已獲正式取得及／或達成。

倘任何條件未能於簽訂買賣協議後兩個月內(即二零零六年一月二十七日)達成，則買賣協議將告終止，並將不再具有其他效力(籌備及簽立買賣協議所產生的費用及開支則除外)，惟Rich Profits須於三個營業日內不計利息向City Court退還為數10,000,000港元的款項。City Court於上述條件獲達成前無須負責達致完成。由於金源為交易的訂約方，故金源及其聯繫人士將於股東特別大會上自願放棄投票。

完成

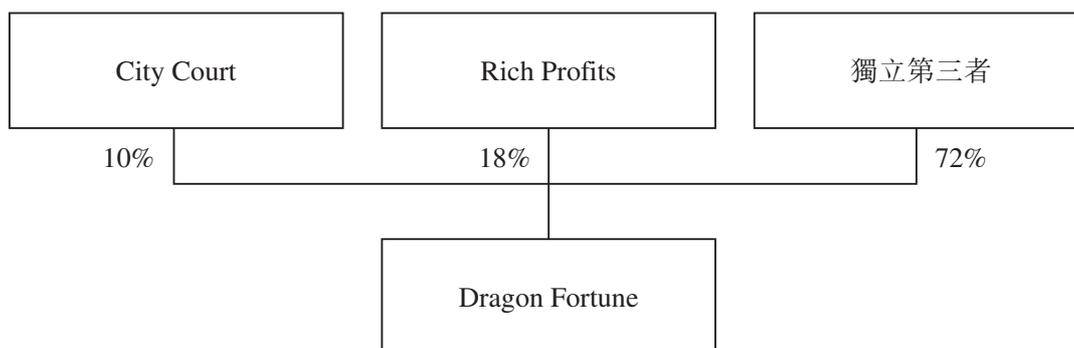
預期於買賣協議的所有條件獲達成後第三個營業日完成。

於買賣協議完成後，Dragon Fortune將成為金源的聯營公司，而Dragon Fortune將不再為嘉進的所投資公司。於完成後，金源將為其於Dragon Fortune的權益使用權益會計法入賬，而非成本會計法。嘉進於完成前按過往投資成本為Dragon Fortune作記錄。

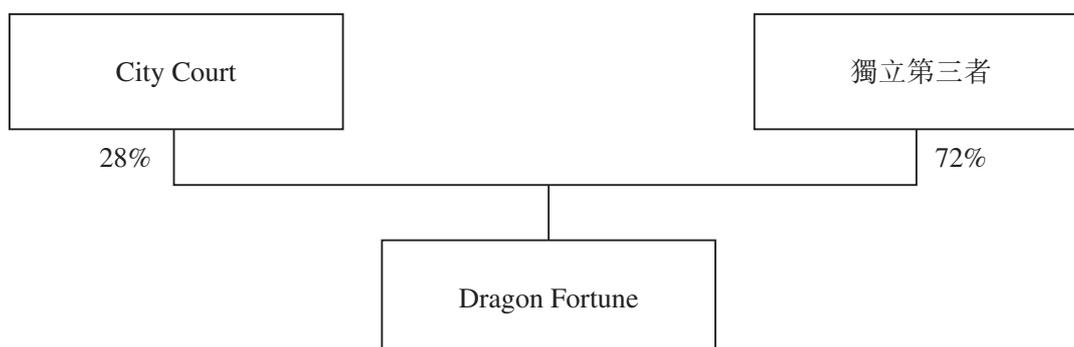
Dragon Fortune的資料

Dragon Fortune為於一九九二年二月二十八日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，其主要業務為投資控股。Dragon Fortune的附屬公司主要從事經營在中國名為「棕櫚島」的高爾夫球會，並發展棕櫚島的高爾夫球場及房地產。下表載列Dragon Fortune於交易前及交易後的股權架構：

交易前：



交易後：



除Rich Profits及City Court外，截至本聯合公佈日期，Dragon Fortune擁有七名股東。就金源董事會及嘉進董事會所知、所獲訊息及所信，並且已作出一切合理查詢，該等持有餘下約72% Dragon Fortune權益的股東為獨立第三者。出售Dragon Fortune任何權益須經（其中包括）Dragon Fortune董事及／或其股東的一切同意或遵守Dragon Fortune股東之間簽訂的股東協議履行賣方的責任已獲正式取得及／或達成後，方可作實。

根據Dragon Fortune於二零零五年六月三十日的未經審核綜合管理賬目，Dragon Fortune截至二零零五年六月三十日止年度的除稅前盈利約為6,997,000港元（二零零四年：27,637,600港元），而截至二零零五年六月三十日止年度的虧損淨額則約為273,134港元（二零零四年：純利12,619,216港元）。Dragon Fortune於二零零五年六月三十日的未經審核綜合管理賬目乃就獨立估值師於二零零五年六月三十日進行的物業重估作出調整，以反映Dragon Fortune的財務狀況的公平值，而Dragon Fortune持有的物業以該重估前的過往成本於財務報表中列賬。根據Dragon Fortune於二零零五年六月三十日的未經審核綜合管理賬目，Dragon Fortune的18%股權應佔虧損淨額及資產淨值（扣除少數股東權益）分別約為49,164港元及72,980,000港元（二零零四年：純利約為2,270,000港元及負債淨額（扣除少數股東權益）約為1,830,000港元）。

金源收購Dragon Fortune的原因

金源為投資控股公司，而其附屬公司主要從事搜購、入口、批發、精細加工、包裝、市場推廣及銷售食米、證券投資、物業投資及投資控股的業務。於二零零五年三月三十一日，金源的經審核綜合資產淨值約為883,031,000港元。截至二零零五年三月三十一日止年度的虧損淨額約為8,340,000港元，而截至二零零四年三月三十一日止年度的純利則約為38,026,000港元。

金源董事會經常搜尋審慎而長遠的投資，以重新投資其現金流量，並令其核心食米業務多元化，同時向金源股東增加顯著價值。鑑於中國人口的收入水平日益提升對當地的消閒活動帶來龐大需求，金源董事會相信，中國的經濟增長將刺激消閒活動的需求，從而可能帶來更多高爾夫球愛好者加入高爾夫球會會籍。鑑於中國高爾夫球業務的潛在市場，金源已自一九九二年起成為Dragon Fortune的股東，且目前持有Dragon Fortune股權約10%。經參考中國高爾夫球協會網站於二零零五年一月十八日發佈的一篇文章，中國的業餘高爾夫球愛好者已達一百萬人，且將會繼續增加。根據CEIC Data Company Limited的數據，二零零四年中國廣東省所售出住宅物業的總樓面面積則較二零零三年增加約19.9%，顯示住宅物業需求日益增加。金源董事會繼續對棕櫚島的高爾夫球會業務、房地產及高爾夫球場的增長潛力前景表示樂觀，並認為交易為透過在Dragon Fortune股權由約10%增加至約28%，以進一步投資該等業務的機會。金源董事會認為，買賣協議的條款及代價乃屬公平合理，且符合金源股東的整體利益。

嘉進出售Dragon Fortune的原因

嘉進的主要業務為投資控股，故其持有股權或股權相關投資項目，並透過其附屬公司從事向所投資公司提供管理服務。於二零零四年十二月三十一日，嘉進的經審核綜合資產淨值約為234,620,000港元（二零零三年：236,930,000港元）。截至二零零四年十二月三十一日止年度的嘉進股東應佔虧損約為3,780,000港元（二零零三年：24,780,000港元）。於二零零五年六月三十日，嘉進的未經審核綜合資產淨值約為243,480,000港元，嘉進的現金及銀行結餘約為28,040,000港元，而截至二零零五年六月三十日止六個月的未經審核嘉進股東應佔虧損則為335,400港元。

嘉進董事會認為，交易提供一個非常理想途徑藉變現銷售股份的收益以保留大量現金作投資在較有利可圖及高收益的投資項目上，藉此為嘉進股東提供最大價值。嘉進董事會預期，交易的估計所得款項淨額將約為71,500,000港元。Dragon Fortune約18%權益及銷售貸款的賬面值約為51,840,000港元（乃該投資的過往成本），而按代價72,000,000港元計算，出售銷售股份及銷售貸款構成該投資的收益約20,160,000港元。嘉進集團的投資目標及政策為主要透過股權及股權相關投資項目，令其資產達致長期資本增值，而該等投資項目尤其包括增長潛力理想；未來盈利能力雄厚及前景理想；具有本地或國際市場的相對競爭優勢；及管理營業紀錄理想的投資項目。截至本聯合公佈日期，尚未落實動用交易的所得款項淨額的計劃，惟嘉進有意動用約30,000,000港元至60,000,000港元投資於亞洲房地產基金或房地產投資信託基金。根據嘉進的投資政策，在尚未物色到任何投資機會前，嘉進會將所得款項淨額存入香港的金融機構作存款，以取得利息回報。

賬面值約3,700,000港元的銷售股份及約48,140,000港元的銷售貸款合共佔嘉進集團於二零零五年六月三十日的總資產約20.18%。於完成前，概無溢利或收益由Dragon Fortune歸入嘉進集團。根據上市規則第13.24條，嘉進（乃根據上市規則第21章上市的投資公司，於出售銷售股份及銷售貸款後仍然持有不少其他投資）須維持足夠營運水平或擁有具足夠價值的有形資產及／或無形資產，以保證嘉進股份一直上市。

嘉進董事會認為，交易符合嘉進及嘉進股東的整體利益，並認為買賣協議的條款及代價乃屬公平合理，且符合嘉進股東的整體利益。

轉讓公司擔保及根據上市規則第13.16條作出披露

Dragon Fortune將於完成後成為金源的聯屬公司(定義見上市規則)。約48,140,000港元的銷售貸款將成為金源集團向Dragon Fortune作出的墊款，連同金源集團向Dragon Fortune墊支的貸款(免息、無抵押及須於要求時償還)於截至本聯合公佈日期的未償還結餘約25,210,000港元以及下述的公司擔保，將超逾金源的總資產及市值8%，故構成根據上市規則第13.16條的披露責任。

於本聯合公佈日期，Dragon Fortune兩筆合共總值120,000,000港元的銀行信貸由其股東各自擔保，而其中約77,000,000港元已於本聯合公佈日期動用。金源及嘉進向Dragon Fortune墊支的公司擔保部份分別約為13,020,000港元及23,430,000港元。根據買賣協議，嘉進向Dragon Fortune墊支的公司擔保將於完成後轉由金源作出，故金源向Dragon Fortune墊支的公司擔保總額將約為36,450,000港元。

一般資料

根據上市規則第14章，交易分別構成金源的須予披露交易及嘉進的非常重大出售。

就金源而言，載有(其中包括)有關交易的詳細資料的通函將寄發予金源股東。就嘉進而言，載有(其中包括)有關交易的詳細資料、嘉進的會計師報告、嘉進的備考財務資料及股東特別大會通告的通函將根據上市規則第14章的規定寄發予嘉進股東。

暫停及恢復買賣

應金源及嘉進的要求，金源及嘉進的股份由二零零五年十一月二十九日上午九時三十分起於聯交所暫停買賣，以待刊發本聯合公佈。金源及嘉進已申請金源及嘉進的股份由二零零五年十二月七日上午九時三十分起恢復買賣。

釋義

| | | |
|--------------|---|--|
| 「聯繫人士」 | 指 | 上市規則所賦予的涵義 |
| 「營業日」 | 指 | 香港持牌銀行一般於其日常營業時間內開放營業的任何日子(星期六除外) |
| 「City Court」 | 指 | City Court Properties Limited，於英屬處女群島註冊成立的投資控股有限公司，並為金源的間接全資附屬公司 |
| 「完成」 | 指 | 買賣協議根據其條款及條件完成 |
| 「完成日期」 | 指 | 買賣協議的所有條件獲達成後第三個營業日 |
| 「關連人士」 | 指 | 上市規則所賦予的涵義 |

| | | |
|------------------|---|---|
| 「代價」 | 指 | 72,000,000港元 |
| 「公司擔保」 | 指 | 原先由嘉進就兩筆銀行信貸向Dragon Fortune墊支約達23,430,000港元的公司擔保 |
| 「Dragon Fortune」 | 指 | Dragon Fortune Ltd.，於英屬處女群島註冊成立的有限公司 |
| 「金源」 | 指 | 金源米業國際有限公司，於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市 |
| 「金源董事會」 | 指 | 金源董事會(包括金源的非執行董事及獨立非執行董事) |
| 「金源集團」 | 指 | 金源及其附屬公司 |
| 「金源股東」 | 指 | 金源股份的持有人 |
| 「港元」 | 指 | 香港法定貨幣港元 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「獨立第三者」 | 指 | 獨立於金源或嘉進並獨立於金源或嘉進的關連人士的第三方人士或公司 |
| 「上市規則」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則 |
| 「嘉進」 | 指 | 嘉進投資國際有限公司，於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市 |
| 「嘉進董事會」 | 指 | 嘉進董事會(包括嘉進的獨立非執行董事) |
| 「嘉進集團」 | 指 | 嘉進及其附屬公司 |
| 「嘉進股東」 | 指 | 嘉進股份的持有人 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「Rich Profits」 | 指 | Rich Profits Int'l Limited，於英屬處女群島註冊成立的投資控股有限公司，並為嘉進的間接全資附屬公司 |
| 「買賣協議」 | 指 | Rich Profits與City Court於二零零五年十一月二十八日就買賣銷售股份及銷售貸款而訂立的有條件買賣協議 |

| | | |
|----------|---|---|
| 「銷售貸款」 | 指 | Dragon Fortune結欠及欠付Rich Profits一筆為數48,139,674.25港元的款項，該筆款項為無抵押及免息，並將根據買賣協議的條款出售及指轉予City Court |
| 「銷售股份」 | 指 | 根據買賣協議10,421股Dragon Fortune已發行股本中每股面值1.00美元的股份，佔Dragon Fortune已發行股本約18% |
| 「股東特別大會」 | 指 | 嘉進將召開以考慮及酌情批准交易的股東特別大會 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「交易」 | 指 | 根據於二零零五年十一月二十八日訂立就買賣銷售股份及銷售貸款的買賣協議及轉讓公司擔保 |
| 「美元」 | 指 | 美國法定貨幣美元 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

承董事會命
金源米業國際有限公司
 董事總經理
林焯偉

承董事會命
嘉進投資國際有限公司
 主席
林和

香港，二零零五年十二月六日

於本聯合公佈日期，金源董事會及嘉進董事會包括下列董事：

金源董事會

金源的執行董事為林焯燦先生(主席)、林焯偉先生(董事總經理)、源林潔和女士、林焯熾先生及曾兆雄先生。金源的非執行董事為林曾淑儀女士。而獨立非執行董事為林炳昌先生、陳輝虞先生及黃翼忠先生。

嘉進董事會

嘉進的執行董事為林和先生(主席)及卓育龍先生。獨立非執行董事為陳輝虞先生、甄懋強先生及陳兆榮先生。

請同時參閱本公佈於香港經濟日報刊登的內容。