

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，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



天虹紡織集團有限公司

TEXHONG TEXTILE GROUP LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2678)

須予披露交易

收購股權及各國的資產

於二零一七年三月十六日，本公司與賣方訂立收購協議以便收購目標資產，目標資產包括(其中包括)目標集團公司(主要從事牛仔褲的製造及銷售)的股權及相關土地、物業及其他資產以及與目標集團公司的業務相關的主要僱員。

由於收購協議項下擬進行交易涉及之適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，故根據上市規則第14章，訂立收購協議構成本公司之須予披露交易。

日期為二零一七年三月十六日的收購協議

訂約方

買方：本公司

賣方：年興紡織股份有限公司

賣方及其附屬公司主要從事牛仔褲及牛仔面料的製造及銷售，且賣方的股份於台灣證券交易所上市。

就董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，賣方及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

將收購的資產

根據收購協議，賣方應該或應該促使出售且本公司應該收購或應該促使收購目標資產。

代價

收購事項的總代價約為53,650,000美元(可作出下文「代價調整」一段所載列的調整)，總代價應由本公司以下列方式支付：

- (1) 約30.0%的代價(相等於約16,090,000美元)應於簽署收購協議後的第一個營業日支付予賣方；
- (2) 約30.3%的代價(相等於約16,250,000美元)應於完成日期支付予賣方；
- (3) 約34.0%的代價(相等於約18,260,000美元)應於完成日期存放於託管賬戶，並應於完成各目標公司的轉讓程序後五個營業日內以五次分期付款的方式支付予賣方；及
- (4) 約5.7%的代價(可作出下文「代價調整」一段所載列的調整)應於完成日期起計第八個月當日支付予賣方。

代價乃由本公司與賣方經參考如管理賬目所示目標資產的賬面值公平磋商後釐定。

代價將以本集團內部資源及外部融資結算。

代價調整

於簽署收購協議後，賣方將根據國際財務報告準則編製完成賬目。代價應按相等於完成賬目所示目標資產淨資產之賬面值，相較目標集團公司於一般及日常業務過程中所得或產生之除稅後溢利(或虧損)應佔管理賬目之差額的金額進行上調或下調。

完成

收購協議之完成並非以達成任何先決條件為條件，並將於二零一七年五月一日或訂約方書面協定之有關其他日期完成。

目標資產之資料

下文所載為目標集團公司之資料：

(1) Nien Hsing Garment (Vietnam) Co., Ltd.

Nien Hsing Garment (Vietnam) Co., Ltd.為一間於二零零七年三月十五日在越南註冊成立之有限公司，註冊資本及投資資本為19,000,000美元，由賣方全資及實益擁有。Nien Hsing Garment (Vietnam) Co., Ltd.主要從事製造牛仔褲。

(2) Chu Hsing Garment (Cambodia) Co., Ltd.

Chu Hsing Garment (Cambodia) Co., Ltd.為一間於一九九六年八月二十二日在柬埔寨註冊成立之有限公司，註冊資本為14,000,000美元，由賣方全資及實益擁有。Chu Hsing Garment (Cambodia) Co., Ltd.主要從事製造牛仔褲。

(3) C Square Investment Co., Ltd.

C Square Investment Co., Ltd.為一間於二零一零年六月三日於薩摩亞註冊成立之有限公司，法定股本為15,000,000美元，已發行股本為約13,000,000美元，由賣方的一間全資附屬公司全資及實益擁有。C Square Investment Co., Ltd.為投資控股公司。

(4) Foster Capital Management Inc.

Foster Capital Management Inc.為一間於二零一零年四月一日於薩摩亞註冊成立之有限公司，法定股本為5,000,000美元，已發行股本為4,800,000美元，由賣方的一間全資附屬公司全資及實益擁有。Foster Capital Management Inc.主要從事持有目標集團公司的若干房地產權益。

(5) Alpha Textil de Nicaragua, S.A.

Alpha Textil de Nicaragua, S.A.為一間於二零一零年四月二十日於尼加拉瓜註冊成立之有限公司，法定及實繳資本為13,500美元，由賣方擁有99.8%，餘下0.2%由均為獨立第三方的兩名個人擁有。Alpha Textil de Nicaragua, S.A.主要從事休閒服裝面料的染色。

(6) Zona Franca Mateare, S.A.

Zona Franca Mateare, S.A.為一間於二零零一年二月八日在尼加拉瓜註冊成立之有限公司，法定及實繳資本為339美元，由均為獨立第三方的個人擁有。Zona Franca Mateare, S.A.為根據出口加工區法案經營的運營公司。

(7) C Square Garment Finishing Co., Ltd.

C Square Garment Finishing Co., Ltd.為一間於柬埔寨註冊成立之有限公司，註冊資本為7,500,000美元，由C Square Investment Co., Ltd.全資擁有。C Square Garment Finishing Co., Ltd.主要從事提供牛仔褲的洗水處理服務。

於完成後，目標集團公司將成為本公司的間接全資附屬公司。

除上述目標集團公司外，賣方亦應促使向本公司或按其指示轉讓目標物業。

根據收購協議，賣方亦應促使向本公司或其代名人轉讓與經營目標集團公司業務有關的其他資產，其中包括存貨、其他應收款項及知識產權。

此外，賣方亦應促使目標集團公司或按本集團指示直接或間接聘任若干主要僱員。

根據管理賬目，截至二零一六年十二月三十一日，目標資產的賬面淨值約53,650,000美元。根據管理賬目，截至二零一六年十二月三十一日止年度，目標資產的未經審核綜合除稅前虧損淨額及未經審核綜合除稅後虧損淨額分別約4,400,000美元及4,000,000美元；及截至二零一五年十二月三十一日止年度，目標資產的未經審核綜合除稅前虧損淨額及未經審核綜合除稅後虧損淨額分別約3,200,000美元及2,700,000美元。

限制性契諾

根據收購協議，賣方承諾其將不會，且促使其關連方不會於完成日期起三年內單獨或共同與任何人士、商號或公司或作為其代理直接或間接聘請、僱用或招攬僱用目標集團公司的任何僱員（惟於簽署收購協議日期之前已與目標集團公司解除勞動關係的前僱員除外），或招攬任何有關僱員解除與目標集團公司的勞動關係。

根據收購協議，本公司承諾其將不會，且促使其關連方不會於完成日期起三年內單獨或共同與任何人士、商號或公司或作為其代理直接或間接聘請、僱用或招攬僱用賣方的任何僱員（惟於簽署收購協議日期之前已與賣方解除勞動關係的前僱員除外），或招攬任何有關僱員解除與賣方的勞動關係。

收購事項的理由及裨益

本集團主要從事製造及銷售紗線、坯布及面料以及服飾。本集團有意擴闊牛仔褲業務的發展。現時本集團於中國及海外的牛仔褲團隊及生產線每年的產能為逾八百萬件牛仔褲。經收購目標資產，本集團將能夠憑藉國際知名品牌俘獲成熟客戶群，且令牛仔褲的年產能增加約1,700萬件。目標集團公司擁有約10,000名工人的現成生產團隊，團隊對生產牛仔褲賦有經驗與效率。此外，本集團透過收購目標資產亦能夠立足於尼加拉瓜，並可開發北美洲及中美洲市場的業務。

預期截至二零一七年十二月三十一日止年度目標集團公司的資本開支將達約25,000,000美元，本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的業績公佈所公佈的本集團現有投資人民幣500,000,000元的預期資本開支。

董事(包括獨立非執行董事)認為收購協議之條款及代價屬公平合理，符合本公司及股東之整體利益。

上市規則涵義

由於收購協議項下擬進行交易涉及之適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，故根據上市規則第14章，訂立收購協議構成本公司之須予披露交易。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	本公司(或按其指示)收購目標資產
「收購協議」	指	本公司與賣方於二零一七年三月十六日就收購事項訂立的買賣協議
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	天虹紡織集團有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市

「完成」	指	根據收購協議完成收購事項
「完成賬目」	指	截至二零一七年四月三十日目標資產的備考管理賬目
「完成日期」	指	二零一七年五月一日
「代價」	指	收購目標資產的總代價約53,650,000美元(須予調整)
「董事」	指	本公司董事
「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
「獨立第三方」	指	任何人士或公司及彼等各自之最終實益擁有人，就董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，根據上市規則該等人士並非為本公司的關連人士，為獨立於本公司及其關連人士的第三方
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「管理賬目」	指	截至二零一六年十二月三十一日目標資產的備考管理賬目
「中國」	指	中華人民共和國
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標資產」	指	(i) 目標公司的全部股權；(ii) 目標物業；及(iii) 主要僱員及與經營目標集團公司業務有關的其他資產(其中包括本公司根據收購協議將予收購的存貨、其他應收款項及知識產權)之統稱
「目標公司」	指	Nien Hsing Garment (Vietnam) Co., Ltd.、Chu Hsing Garment (Cambodia) Co., Ltd.、C Square Investment Co., Ltd.、Foster Capital Management Inc.、Alpha Textil de Nicaragua, S.A.及Zona Franca Mateare, S.A.之統稱

「目標集團公司」	指	目標公司及C Square Garment Finishing Co., Ltd.，目標集團公司之詳情載於本公佈「目標資產之資料」一段
「目標物業」	指	現時由Chu Hsing Garment (Cambodia) Co., Ltd.及C Square Garment Finishing Co., Ltd.所佔用，位於柬埔寨的土地連同建於其上的建築物以及臨近的一幅閒置土地
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「賣方」	指	Nien Hsing Textile Co., Ltd.，一間於台灣註冊成立的公司，其股份於台灣證券交易所上市
「%」	指	百分比

承董事會命
天虹紡織集團有限公司
主席
洪天祝

香港，二零一七年三月十六日

於本公佈日期，董事會由下列董事組成：

執行董事：

洪天祝先生
朱永祥先生
湯道平先生
許子慧先生
吉忠良先生

獨立非執行董事：

程隆棣教授
陶肖明教授
丁良輝先生