

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。



AKM Industrial Company Limited

安捷利實業有限公司

(根據公司條例在香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：1639)

關連交易

收購九江福萊克斯有限公司合共48%股權

董事會欣然宣佈，於二零一九年三月二十二日（交易時段後），本公司全資附屬公司安捷利番禺：

- (1) 與長江化工訂立長江化工產權交易合同，內容有關透過於北京產權交易所公開招標之方式，以代價人民幣22,310,484元（相當於約26,085,418港元）收購九江福萊克斯38%股權；及
- (2) 與獨立第三方京龍訂立京龍產權交易合同，內容有關以代價人民幣5,871,180元（相當於約6,864,584港元）收購九江福萊克斯10%股權。

上市規則之涵義

於本公佈日期，九江福萊克斯由長江化工、南方工業、京龍及一名獨立第三方分別擁有50%、20%、10%及20%權益。長江化工由中國兵器裝備全資擁有之長化有限公司擁有約71.89%權益。南方工業為中國兵器裝備之全資附屬公司。京龍亦為一名獨立第三方。因此，中國兵器裝備透過其於長江化工及南方工業的權益合共擁有九江福萊克斯70%股權。

將予收購的資產： 九江福萊克斯38%股權，當中所有股本為已繳足，且並無產權負擔。

代價及付款條款： 代價人民幣22,310,484元（相當於約26,085,418港元），為在北京產權交易所公開招標發售的九江福萊克斯50%股權的拍賣底價按比例計算，將按以下方式支付：

- (i) 人民幣4,462,096.8元（相當於約5,217,084港元）將由安捷利番禺於簽署長江化工產權交易合同後15天內作為保證金及首筆付款支付（「首筆付款」）；
- (ii) 餘款人民幣17,848,387.2元（相當於約20,868,334港元）將由安捷利番禺於完成時支付。

倘長江化工產權交易合同之先決條件（見下文所載）未能於最後完成日期或之前滿足或達成，則除非安捷利番禺及長江化工相互同意延長長江化工產權交易合同之完成日期，否則長江化工產權交易合同將告停止及終結，而除長江化工須於最後完成日期起計七個工作日內向安捷利番禺退還首筆付款外，概無訂約方可向另一方提出申索。

完成程序： 長江化工須促使九江福萊克斯於北京產權交易所發出產權交易憑證之日起計五個工作日內完成所有登記及存檔規定。

其他條款及條件： 1. 長江化工承諾，為了確保九江福萊克斯的正常生產經營，長江化工與九江福萊克斯於長江化工產權交易合同簽署前簽訂的房屋、土地等租賃合同繼續有效，有關租賃合同到期後，如九江福萊克斯提出要求，長江化工應繼續租賃；

2. 長江化工為九江福萊克斯提供的倉儲、運輸、搬運等服務，按照於長江化工產權交易合同簽署前已簽訂的協定繼續執行。協議到期後，如九江福萊克斯提出要求，長江化工應繼續提供服務；
3. 長江化工同意繼續為九江福萊克斯員工提供餐飲、員工住宿服務。價格按照長江化工內部員工成本價結算；及
4. 長江化工承諾繼續為九江福萊克斯提供水電供應，並簽訂供應協定以市場價格執行

長江化工股權收購事項之先決條件

長江化工股權收購事項須待下列各項獲達成後，方告完成：

- (1) 長江化工有效地取得就長江化工產權交易合同項下擬進行之股權轉讓所需要根據中國法律取得之相關中國政府機關的所有批准、同意及許可（如有）；及
- (2) 京龍股權收購事項之先決條件滿足或達成（完成長江化工股權收購事項之條件除外），以及京龍股權收購事項同時完成；

倘因任何原因上文所載任何先決條件未能於最後完成日期或之前滿足或達成，而安捷利番禺及長江化工未能相互協定延長完成日期，則訂約方同意終止長江化工產權交易合同及其項下擬進行之交易。各訂約方於長江化工產權交易合同項下之所有權利、義務及責任將告停止及終結，且各訂約方同意合作完成終止長江化工產權交易合同之所有必要程序。除長江化工向安捷利番禺全數退還首筆付款外，概無訂約方可根據長江化工產權交易合同向另一方提出任何申索。

倘京龍產權交易合同之先決條件（見下文所載）未能於最後完成日期或之前滿足或達成，則除非安捷利番禺及京龍相互同意延長京龍產權交易合同之完成日期，否則京龍產權交易合同將告停止及終結，而除須於最後完成日期起計七個工作日內向安捷利番禺退還京龍首筆付款外，概無訂約方可向另一方提出申索。

京龍股權收購事項之先決條件

京龍股權收購事項須待下列各項獲達成後，方告完成：

- (1) 京龍有效地取得就京龍產權交易合同項下擬進行之股權轉讓所需要根據中國法律取得之相關中國政府機關所有批准、同意及許可（如適用）；及
- (2) 長江化工股權收購事項之先決條件滿足或達成（完成京龍股權收購事項之條件除外），以及長江化工股權收購事項同時完成；

倘因任何原因上文所載任何先決條件未能於最後完成日期或之前滿足達成，而安捷利番禺及京龍未能相互協定延長完成日期，則訂約方同意終止京龍產權交易合同及其項下擬進行之交易。各訂約方於京龍產權交易合同項下之所有權利、義務及責任將告停止及終結，且各訂約方同意合作完成終止京龍產權交易合同之所有必要程序。除京龍向安捷利番禺全數退還京龍首筆付款外，概無訂約方可根據京龍產權交易合同向另一方提出任何申索。

京龍股權收購事項之代價乃訂約方按公平原則磋商後所達致，當中已參考估值報告所載九江福萊克斯於二零一八年四月三十日之評定資產值。京龍股權收購事項之代價將由本公司之內部資源撥付。

上市規則之涵義

於本公佈日期，九江福萊克斯由長江化工、南方工業、京龍及一名獨立第三方分別擁有50%、20%、10%及20%權益。長江化工由中國兵器裝備全資擁有之長化有限公司擁有約71.89%權益。南方工業為中國兵器裝備之全資附屬公司。京龍亦為一名獨立第三方。因此，中國兵器裝備透過其於長江化工及南方工業的權益合共擁有九江福萊克斯70%股權。

於本公佈日期，中國兵器裝備持有北方工業約37.54%股權，北方工業為本公司控股股東，透過其間接全資附屬公司安利實業擁有553,900,000股股份（相當於本公司已發行股份總數約36.01%）之權益。中國兵器裝備因而為控股股東、本公司關連人士及上市規則第14A.28(1)條下的「控制人」。

由於收購事項總代價多於一項適用百分比率（定義見上市規則）超逾0.1%但低於5%，產權交易合同項下擬進行之收購事項構成上市規則第十四A章項下本公司之關連交易（「**關連交易**」）。關連交易須遵守上市規則第十四A章項下之申報及公佈規定，但獲豁免遵守刊發通函（包括獨立財務意見）獨立股東批准規定。

有關各訂約方之資料

有關本集團之資料

本集團主要業務為製造及銷售應用於電子產品之柔性電路板（「**柔性電路板**」）、柔性封裝基板及相應組件。安捷利番禺主要業務為製造計算機、通信和其他電子設備。

有關九江福萊克斯之資料

九江福萊克斯主要業務為生產及銷售電路用撓性覆銅箔層壓板及其製品。根據估值報告，九江福萊克斯於二零一八年四月三十日之評定資產值約為人民幣58,711,800元（相當於約68,645,837港元）。以下為摘錄自其截至二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止各個財政年度之賬目之主要財務資料：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣 (經審核) (概約)	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣 (經審核) (概約)
收入	53,576,000 (相當於 約62,641,059港元)	61,502,000 (相當於 約71,908,138港元)
除稅前虧損	(1,776,000) (相當於 約(2,076,499)港元)	(865,000) (相當於 約(1,011,358)港元)
年度虧損	(1,937,000) (相當於 約(2,264,740)港元)	(846,000) (相當於 約(989,143)港元)
淨資產	51,489,000 (相當於 約60,200,939港元)	50,642,000 (相當於 約59,210,626港元)

有關長江化工之資料

長江化工主要從事非金屬複合材料及其製品；玻璃纖維及其製品、公安、消防裝備及械具產品、印刷電路用覆銅箔層壓板、印刷電路用撓性覆銅箔層壓板研製、生產、銷售；經營本企業自產產品和本企業生產、科研所需原輔材料、機械設備、儀器儀表、零部件等產品相關進出口業務；企業自有房屋租賃服務、土地使用權租賃服務。

有關京龍之資料

京龍主要業務為投資控股。

進行關連交易之理由

誠如本公司日期為二零一九年三月十八日的二零一八年業績公佈所披露，本集團不斷透過開拓新市場、開發新主要客戶及投資並開拓柔性電路板及柔性封裝基板產品的新應用領域以擴大其業務規模。柔性電路板業務競爭激烈，原材料價格持續上升。由於柔性電路板主要原材料的供應商主要為國外公司，本集團在原材料供應的採購、議價能力、適時得到供應及質量保證方面面臨較高的潛在風險。本集團一直在柔性電路板行業上游尋找合適的投資機會，以更好地保障柔性電路板原材料供應鏈。

此外，針對5G網絡即將商用的前景，以及液晶聚合物用於改善傳輸功能上越見普及，本集團也致力於研發適用於高速高頻傳輸之新材料應用及新生產工藝，以製造柔性電路板及開拓柔性電路板的新應用領域。

九江福萊克斯主要從事覆銅箔層壓板及柔性電路板覆蓋膜的生產。於截至二零一六年十二月三十一日、二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止各個財政年度，本集團分別向九江福萊克斯購買金額約人民幣190,000元、人民幣348,000元及人民幣196,000元之覆銅箔層壓板及覆蓋膜。

儘管九江福萊克斯於截至二零一八年十二月三十一日止兩個財政年度各年錄得虧損，各年的債務比率約為24.45%及25.39%，處於甚低水平。九江福萊克斯於一九九四年成立，已建立扎實的技術內涵，並於業內累積豐富經驗。九江福萊克斯已經完成了對液晶聚合物材料性能相關的前期研究工作。董事相信，收購事項將有助本公司把握新物料研發的先導優勢，並讓本公司作好準備迎接5G網絡時代。此外，九江福萊克斯於收購事項完成後正式加入本集團的供應鏈系統將可在本集團內建立協同戰略效益，預期可提升九江福萊克斯的銷售收入，從而提升本集團之整體業績。

董事會之意見

考慮到(i)長江化工股權收購事項乃於北京產權交易所上透過公開招標的公開競拍程序進行；(ii)長江化工股權收購事項之代價乃參考評定資產值釐定，並將根據公開競拍的程序進行；及(iii)與長江化工股權收購事項相關的戰略協同效益後，董事（包括獨立非執行董事）認為長江化工產權交易合同乃於本集團一般日常業務過程中按正常商業條款訂立，長江化工股權收購事項之條款及條件（包括代價）屬公平合理，並符合本公司及股東整體之利益。

考慮到(i)京龍股權收購事項之代價乃安捷利番禺及京龍按公平原則磋商後釐定，當中已參考估值報告所載九江福萊克斯於二零一八年四月三十日之評定資產值；及(ii)與京龍股權收購事項相關的戰略協同效益後，董事（包括獨立非執行董事）認為京龍產權交易合同乃於本集團一般日常業務過程中按正常商業條款訂立，而根據該協議擬進行之京龍股權收購事項之條款及條件（包括代價）屬公平合理，並符合本公司及股東整體之利益。

由於熊正峰先生為北方工業之間接全資附屬公司安利實業之董事，張曉明女士為北方工業戰略及營運部主管，以及余道春先生為北方工業財務部主管，熊正峰先生、張曉明女士及余道春先生均已放棄就有關批准產權交易合同及產權交易合同項下擬進行交易之相關董事會決議案表決。除所披露者外，概無董事於關連交易中擁有重大權益，或須就有關產權交易合同及產權交易合同項下擬進行之交易之董事會決議案放棄投票。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下述涵義：

「安捷利番禺」	指	安捷利(番禺)電子實業有限公司，一間於中國成立之有限責任外商獨資企業，並為本公司之全資附屬公司
「收購事項」	指	長江化工股權收購事項及京龍股權收購事項
「安利實業」	指	安利實業有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，為北方工業之間接全資附屬公司及本公司之控股股東
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	董事會
「北京產權交易所」	指	北京產權交易所
「北方工業」	指	中國北方工業有限公司，一間於中國成立之有限公司，為控股股東及本公司之關連人士
「中國兵器裝備」	指	中國兵器裝備集團有限公司，一間於中國成立之有限責任全國有企業，為控股股東及本公司之關連人士
「京龍」	指	京龍有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，並為一名獨立第三方
「京龍股權收購事項」	指	根據京龍產權交易合同收購九江福萊克斯10%股權
「京龍產權交易合同」	指	京龍(作為轉讓人)及本公司(作為承讓人)就轉讓九江福萊克斯10%股權所訂立日期為二零一九年三月二十二日的產權交易合同

「長江化工」	指	江西長江化工有限責任公司，一間於中國成立之有限責任國有企業，由長化有限公司擁有約71.89%權益，並為中國兵器裝備之間接附屬公司
「長江化工股權收購事項」	指	根據長江化工產權交易合同收購九江福萊克斯38%股權
「長江化工產權交易合同」	指	長江化工（作為轉讓人）及本公司（作為承讓人）就轉讓九江福萊克斯38%股權按北京產權交易所所採納的指定格式所訂立日期為二零一九年三月二十二日的產權交易合同
「長化有限公司」	指	江西長化化工有限公司，一間於中國成立之有限責任公司，並為中國兵器裝備之全資附屬公司
「本公司」	指	安捷利實業有限公司（股份代號：1639），一間於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「完成」	指	完成收購事項
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「關連交易」	指	產權交易合同項下擬進行之收購事項
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「產權交易合同」	指	長江化工產權交易合同及京龍產權交易合同
「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	具有上市規則賦予該詞的涵義

「九江福萊克斯」	指	九江福萊克斯有限公司，一間於中國成立之中外合資合營企業
「最後完成日期」	指	二零一九年六月二十日，即產權交易合同日期起計90個曆日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「股份」	指	本公司普通股
「股東」	指	股份持有人
「南方工業」	指	南方工業資產管理有限公司，一間於中國成立之有限責任公司，並為中國兵器裝備之全資附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有與香港法例第622章公司條例第15條相同之涵義，而倘文義另有所指，則僅就上市規則而言，具有上市規則第1.01條所賦予之涵義
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
安捷利實業有限公司
主席
熊正峰

香港，二零一九年三月二十二日

於本公佈日期，執行董事為熊正峰；非執行董事為高曉光、賈軍安、王春生、張曉明及余道春；及獨立非執行董事為洪志遠、崔錚及楊兆國。