

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的任何損失承擔任何責任。



華潤創業有限公司
China Resources Enterprise, Limited

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號: 291)

關連交易
收購杭州聯合肉類 19%權益

華潤創業有限公司董事公告其全資附屬公司五豐行，於二零零七年九月十四日與杭州商業資產訂立合同，藉以收購杭州聯合肉類19%權益。買賣乃透過拍賣程序進行，而五豐行成功成為承讓方。交易代價為人民幣76,520,000元，將從內部資源以現金支付。待是次收購完成後，杭州聯合肉類將成為本公司佔65%權益的附屬公司。杭州聯合肉類及其附屬公司的主營業務包括生豬屠宰、肉類分銷、肉製品及食品加工，與及提供冷藏倉儲及冷凍食品交易的服務。

因杭州商業資產是本公司一附屬公司的主要股東，故乃本公司之關連人士，而是次收購構成上市規則第14A章下本公司的一項關連交易。因根據上市規則第14.07條項下每一適用之百分比率均少於2.5%，是次收購須遵照上市規則第14A.45及14A.47條的申報及公告要求。

二零零七年九月十四日之合同

出讓方： 杭州商業資產

承讓方： 五豐行

收購的資產： 杭州聯合肉類的19%權益

代價： 人民幣76,520,000元 (約港幣78,500,000元)

支付安排： 代價將從內部資源以現金支付。五豐行已支付人民幣25,000,000元作為保證金，餘額將於有關政府機構批准是次收購後五個工作天內支付。

條件： 是次收購須待有關政府機關的審批。

完成： 交易將於是次收購引致杭州聯合肉類的工商登記變更獲受理時完成。

收購之原因

杭州聯合肉類及其附屬公司的主營業務包括生豬屠宰、肉類分銷、肉製品及食品加工，與提供冷藏倉儲及冷凍食品交易的服務。五豐行透過其附屬公司及所投資的公司從事食品加工及分銷業務。五豐行於香港及中國的屠宰及生肉加工、禽畜飼養、冷凍肉類及食品分銷均具經驗及專長。因此，是次收購的業務屬本集團的日常業務運作，而是次收購將提供五豐行增持對杭州聯合肉類控股權的機會，擴展其於杭州的業務，與及在中國正在增長的經濟中，與鄰近地區(諸如上海)在業務上尋求策略上的協同。是次收購亦加強五豐行在中國食品業中，面對本地及海外經營者競爭的能力。

代價之基準

買賣乃透過拍賣程序進行，而五豐行成功成為承讓方。合同於二零零七年九月十四日交易時段後簽署。人民幣76,520,000元的代價乃通過拍賣程序確立，並參考了杭州聯合肉類的資產、營運表現、其對五豐行擴充業務在策略上及地理上的重要性、與及其現行營商環境及未來展望而作出。

本公司之董事(包括獨立非執行董事)認為是次收購之條款乃按一般商業條款訂立，公平及合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

杭州聯合肉類的資料

五豐行較早前已向非關連人士(根據上市規則的定義)的獨立第三者收購杭州聯合肉類的46%權益。在是次收購完成前，此46%權益將擬於本公司的帳目上採用權益法處理。待是次收購完成後，杭州聯合肉類將成為本公司一佔65%權益的附屬公司，而杭州商業資產將持有餘下的35%權益。在是次收購完成後，杭州聯合肉類的業績將會綜合於本公司的帳目內。

本公司現時於杭州聯合肉類的董事局內並無代表。待是次收購後，杭州聯合肉類的董事局將由七名成員組成。其中四名(包括董事長)將由五豐行委派出任，餘下的三名成員將由杭州商業資產委派出任。

根據杭州聯合肉類按中國公認會計原則所編製的經審核綜合財務報表：

- (一) 其於2006年12月31日的淨資產值為人民幣327,500,000元(約港幣336,100,000元);
- (二) 其截至2005年12月31日止年度的稅前及稅後溢利分別為人民幣44,000,000元(約

港幣 45,200,000 元)及人民幣 26,700,000 元 (約港幣 27,400,000 元);

- (三) 其截至 2006 年 12 月 31 日止年度的稅前及稅後溢利分別為人民幣 292,600,000 元 (約港幣 300,300,000 元)及人民幣 188,900,000 元 (約港幣 193,900,000 元)，其中包含了政府對杭州聯合肉類作業場所遷拆所作的補償(稅前金額約人民幣 240,900,000 元 (約港幣 247,200,000 元)，而稅後金額則約人民幣 161,400,000 元 (約港幣 165,600,000 元))。

根據杭州聯合肉類於2006年12月31日的綜合淨資產值約人民幣327,500,000元 (約港幣 336,100,000元)計算，19%權益的所屬綜合淨資產值約人民幣62,200,000元 (約港幣63,800,000元)。

本公司的資料

本公司為香港交易所上市的公司，主要在內地及香港經營消費業務。本集團的核心業務為零售、飲品、食品加工及經銷、紡織及物業投資。

一般資料

杭州商業資產是一從事投資活動的中國國有企業。因杭州商業資產是本公司一附屬公司的主要股東，故乃本公司之關連人士，而是次收購構成上市規則第14A章下本公司的一項關連交易。因根據上市規則第14.07條項下每一適用之百分比率均少於2.5%，是次收購須遵照上市規則第14A.45及14A.47條的申報及公告要求。除是次收購外，並無與杭州商業資產的早前交易或關係，屬上市規則第14.22及第14A.25條項下要求，須予合併計算的情況。

定義

「是次收購」	指	五豐行對杭州商業資產持有的杭州聯合肉類19%權益所作的收購
「本公司」	指	華潤創業有限公司(股份代號：291)，一家於香港註冊成立並於香港交易所上市的公司
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「杭州商業資產」	指	杭州商業資產經營(有限)公司，一家於中國的國有企業
「杭州聯合肉類」	指	杭州聯合肉類集團有限公司，一家於中國設立的有限責任公司
「港幣」	指	香港的法定貨幣港元
「上市規則」	指	香港交易所證券上市規則

「五豐行」	指	五豐行有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司，亦是本公司的全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣
「香港交易所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事局命
華潤創業有限公司
 公司秘書
 李業華

香港，二零零七年九月十七日

於本公告日，本公司的執行董事為宋林先生（主席）、陳樹林先生（董事總經理）、姜智宏先生（副董事總經理）、王群先生（副董事總經理）、劉百成先生（副董事總經理）及鄺文謙先生（副董事總經理）；非執行董事為喬世波先生、閻飈先生、蔣偉先生、王帥廷先生及杜文民先生；獨立非執行董事則為陳普芬博士、黃大寧先生、李家祥博士、鄭慕智先生、陳智思議員及蕭炯柱先生。