

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聯合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，概不對因本聯合公佈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。

本聯合公佈僅供參考，並不構成購入、購買或認購PNG資源控股有限公司證券之邀請或要約。

## 聯合公佈



**PNG Resources**  
**PNG Resources Holdings Limited**  
**PNG資源控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立  
並於百慕達存續之有限公司)  
(股份代號：221)



**WAI YUEN TONG MEDICINE**  
**HOLDINGS LIMITED**  
**(位元堂藥業控股有限公司\*)**

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(股份代號：897)

- (1) 更改供股認購價；
- (2) 更改每手買賣單位；
- (3) 修訂供股及更改每手買賣單位之預期時間表之更新；
- (4) 更改供股之所得款項及所得款項用途；

及

- (5) 恢復買賣

有關根據位元堂  
不可撤回承諾認購供股股份  
(包括全數接納暫定配額及  
申請認購額外供股股份)  
之須予披露交易之更新

謹此提述：

- (a) PNG資源控股有限公司(「PNG」)與位元堂藥業控股有限公司(「位元堂」)日期為二零一五年六月四日之聯合公佈(「供股公佈」)，內容有關(其中包括)按於記錄日期每持有兩股PNG股份獲發五股供股股份之比例進行供股；

\* 僅供識別

- (b) PNG日期為二零一五年六月二十四日之公佈，內容有關延遲寄發通函(「**延遲寄發公佈**」)；
- (c) 中國農產品交易有限公司(「**中國農產品**」)與PNG發出日期為二零一五年七月七日之聯合公佈(「**認購事項聯合公佈**」)(經日期為二零一五年七月十六日之進一步聯合公佈(「**第二份認購事項聯合公佈**」)補充)，內容有關(i)配售及發行中國農產品之可換股票據(「**中國農產品可換股票據**」)及由PNG認購中國農產品可換股票據；(ii)配售及發行新中國農產品股份(「**中國農產品股份**」)及由PNG認購中國農產品股份；(iii)中國農產品之關連交易；(iv)PNG之主要交易；及(v)中國農產品申請清洗豁免；及
- (d) PNG日期為二零一五年七月十三日之公佈，內容有關PNG股份於聯交所短暫停牌。

除另有指明外，本聯合公佈所用詞彙與供股公佈、延遲寄發公佈及認購事項聯合公佈所界定者具有相同涵義。

## **(1) 更改供股認購價**

鑑於近期香港股票市場市況波動，PNG董事會議決將認購價由每股供股股份0.168港元更改為每股供股股份0.105港元，以鼓勵合資格股東參與供股，並促使供股持續進行至完成，此舉符合PNG及PNG股東之整體利益。除本聯合公佈所載者外，供股之所有其他條款(包括供股之基準及其項下將予發行之供股股份總數)維持不變。

就此，於二零一五年七月十日(交易時段後)，PNG與包銷商訂立包銷協議之補充協議，據此，認購價已由每股供股股份0.168港元修訂為每股供股股份0.105港元。包銷協議之所有其他條文(包括包銷股份總數及PNG向包銷商支付之佣金率)維持不變。

經修訂認購價每股供股股份0.105港元較：

- (a) 於最後交易日在聯交所所報之收市價每股PNG股份0.325港元折讓約67.69%；
- (b) 截至最後交易日止(包括該日)連續五個交易日在聯交所所報之平均收市價每股PNG股份0.317港元折讓約66.88%；
- (c) 於二零一五年七月十日(星期五)(即發出本聯合公佈前PNG股份於聯交所之最後交易日)在聯交所所報之收市價每股PNG股份0.177港元折讓約40.68%；
- (d) 截至二零一五年七月十日(星期五)(包括該日)(即發出本聯合公佈前之最後交易日)連續五個交易日之平均收市價每股PNG股份約0.202港元折讓約48.02%；
- (e) 根據於最後交易日在聯交所所報之收市價每股PNG股份0.325港元計算之供股後理論除權價每股PNG股份約0.213港元折讓約50.70%；
- (f) 根據於二零一五年七月十日(星期五)(即發出本聯合公佈前之最後交易日)在聯交所所報之收市價每股PNG股份0.177港元計算之供股後理論除權價每股PNG股份約0.126港元折讓約16.67%；及
- (g) PNG擁有人於二零一五年三月三十一日每股PNG股份應佔未經審核總權益約0.832港元折讓約87.38%(已計及於二零一五年四月三十日完成配售PNG股份的所得款項淨額約47,900,000港元)。

經修訂認購價乃由(其中包括)PNG與包銷商經公平磋商後,參考PNG集團的資本需求、PNG集團的財務狀況、PNG股份近期的市價以及香港資本市場近期市況釐定。PNG董事會亦認為,由於供股之架構及條款須於股東特別大會上獲PNG獨立股東批准,PNG股東之權益因而受到保障,理由是PNG獨立股東在行使其投票權前將獲獨立董事委員會及獨立財務顧問提供意見,這將令PNG獨立股東能夠就是否投票贊成按擬定條款供股作出知情決定。

## (2) 更改每手買賣單位

PNG股份目前於聯交所之每手買賣單位為4,000股PNG股份。PNG股份之每手買賣單位現將更改為20,000股PNG股份,而非供股公佈原先所載之10,000股PNG股份。

按於最後交易日及二零一五年七月十日(即發出本聯合公佈前PNG股份於聯交所之最後交易日)於聯交所所報之收市價每股PNG股份0.325港元及0.177港元計算,每手買賣單位4,000股PNG股份之現行每手買賣單位價值分別為1,300港元及708港元。按參考PNG股份於最後交易日及二零一五年七月十日(即發出本聯合公佈前PNG股份於聯交所之最後交易日)之收市價每股PNG股份0.325港元及0.177港元得出之PNG股份理論除權價每股PNG股份約0.213港元及0.126港元計算,新每手買賣單位20,000股PNG股份之新估計每手買賣單位價值將約為4,260港元及2,520港元。更改每手買賣單位將不會對任何PNG股東之權利構成影響。

如PNG日期為二零一五年七月三日有關延遲更改每手買賣單位之時間表之公佈所披露,PNG董事會需要更多時間準備及確定載於通函內的若干資料,有關更改PNG股份每手買賣單位之原定預期時間表、事件時間及其他買賣安排亦將延遲,以待確定該等資料。PNG董事會謹此通知其股東及有意投資者,於本聯合公佈日期,尚在確定經修訂供股預期時間表(見本聯合公佈下文第(3)節),故有關更改每手買賣單位之預期時間表、事件時間及其他買賣安排(與供股時間表相同)現正由PNG董事會落實。

倘有關更改每手買賣單位之預期時間表、事件時間及其他買賣安排之進一步詳情已落實，PNG將根據上市規則就此通知其股東及有意投資者。

### **(3) 修訂供股及更改每手買賣單位之預期時間表之更新**

如延遲寄發公佈所披露，由於PNG董事會需要更多時間準備及確定載於通函內的若干資料，寄發通函及股東特別大會之日期，將因待確定有關資料而延遲。

於本聯合公佈日期，PNG董事會尚在編製及落實修訂供股及更改每手買賣單位之預期時間表(包括更改暫停辦理PNG股份過戶登記手續及供股公佈所載有關供股及更改每手買賣單位之其他買賣安排)。倘經修訂供股預期時間表已根據上市規則落實，PNG將就此通知其股東及有意投資者。

### **(4) 更改供股之所得款項及所得款項用途**

如認購事項聯合公佈所披露，PNG已同意認購(i)本金總額為200,000,000港元之中國農產品可換股票據；及(ii)318,000,000股中國農產品股份，認購價為每股中國農產品股份0.315港元，本金總額約100,000,000港元(統稱「認購事項」)。認購事項進一步詳情於第二份認購事項聯合公佈披露。

如第二份認購事項聯合公佈所披露，PNG已於二零一五年七月十日(交易時段後)訂立下列協議：

- (a) 與中國農產品訂立PNG票據認購協議之補充協議，據此，轉換價由0.395港元修訂為0.305港元，而PNG可換股票據之最高本金總額由200,000,000港元修訂為155,000,000港元；及
- (b) 與中國農產品訂立PNG股份認購協議之補充協議，據此，PNG認購價由0.315港元修訂為0.245港元。

PNG 自供股籌措之所得款項淨額 (估計為約 544,300,000 港元) 原訂用途，載於供股公佈 A 部份「7. 供股之所得款項用途」一節。鑑於本聯合公佈「(1) 更改供股認購價」一節所載有關供股之認購價變動，自供股籌措之所得款項總額及淨額現分別約為 348,300,000 港元及 338,300,000 港元。

鑑於 (i) 有關供股之經修訂時間表；及 (ii) PNG 股份認購事項及 PNG 票據認購事項乃 PNG 參與中國農產品未來發展之良機，PNG 董事會已議決更改供股所得款項淨額約 338,300,000 港元之分配，其載列如下：

- (a) 約 232,900,000 港元將用作認購中國農產品發行之股份及可換股票據；
- (b) 約 60,000,000 港元將用作 PNG 集團之潛在投資；
- (c) 約 20,000,000 港元將用作償還由中國及香港之銀行 (各自均為持牌金融機構及獨立第三方) 向 PNG 集團提供之銀行貸款之未償還本金及利息約 336,000,000 港元，其將於二零一五年下半年起到期，年利率最高為 8%；
- (d) 約 20,000,000 港元將用作 PNG 集團於中國江西省撫州市現有物業開發項目第五及第六期建築費之部分付款，其預期分別於二零一五年下半年及二零一六年落成，總建築費約 165,000,000 港元預期需於不久將來支付；及
- (e) 餘額約 5,400,000 港元將用作 PNG 集團之一般營運資金。

自供股籌措之所得款項淨額用途之進一步詳情將載於寄發予 PNG 股東之通函內。倘經修訂供股時間表已落實，PNG 將根據上市規則就經修訂預期通函寄發日期通知其股東及有意投資者。

PNG董事會認為，供股所得款項用途之上述變動將提高PNG集團運用供股所得款項之效率，且認購事項令PNG集團得以(i)維持對中國農產品管理之影響力，包括參與中國農產品之財務及經營決策；及(ii)參與中國農產品之未來發展及增長，對PNG集團投資多元化有所裨益，故屬公平合理，並符合PNG及PNG股東之整體利益。

PNG董事(包括獨立非執行PNG董事)認為改變供股所得款項用途屬公平合理，並符合PNG及PNG股東之整體利益。

## (5) 位元堂不可撤回承諾之更新

### A. 位元堂不可撤回承諾

於二零一五年五月二十八日，位元堂透過其全資附屬公司Hearty及Suntech共同及個別不可撤回地向PNG授出位元堂不可撤回承諾。於二零一五年七月十六日，Hearty及Suntech已為PNG訂立確認契據，據此，該等公司承認及確認經修訂認購價，並同意除最後接納時限(將於落實經修訂之供股之預期時間表及每手買賣單位後作其後變更以反映該供股之時間表)之相應變動，及最高總額約110,700,000港元(供股公佈原訂為177,100,000港元)將由Hearty及Suntech悉數支付以認購其各自暫定配額，而Hearty則以額外申請方式悉數認購380,000,000股供股股份，其將根據位元堂不可撤回承諾作出供股之額外申請之變動外，於本聯合公佈日期，位元堂不可撤回承諾之條款，包括Hearty及Suntech各自同意認購或促使其聯繫人認購之供股股份數目維持不變。

位元堂不可撤回承諾之進一步詳情載於供股公佈B部份。

待供股完成後，假設 Hearty 及 Suntech 根據位元堂不可撤回承諾之條款全數認購彼等於供股項下之暫定配額：

- (a) 但 Hearty 概無收取其將根據位元堂不可撤回承諾之條款作出額外申請之 380,000,000 股供股股份，則位元堂集團可能錄得虧損約 2,000,000 港元 (扣除就此產生之相關開支前)；或
- (b) Hearty 收取其將根據位元堂不可撤回承諾之條款作出額外申請之全部 380,000,000 股供股股份，則位元堂集團可能錄得淨收益 (經計及認購暫定配額產生之潛在虧損約 2,000,000 港元) 約 76,100,000 港元 (扣除所需合理開支前)，有關金額乃：
  - (i) 按於二零一五年三月三十一日 PNG 擁有人應佔未經審核總權益約 1,055,800,000 港元之基準；
  - (ii) 參考 PNG 股份於二零一五年四月三十日完成配售，當中產生所得款項淨額約 47,900,000 港元；及
  - (iii) 參考供股預期將產生所得款項淨額約 338,300,000 港元而計算。

謹請注意，位元堂將錄得之有關實際收益將取決於 PNG 於完成供股當日之可識別資產及負債之經調整公平值而定。

## **B. 上市規則之涵義**

上市規則項下位元堂不可撤回承諾對位元堂之涵義 (載於供股公佈 B 部份) 維持不變。



## (6) 恢復PNG股份買賣

應PNG之要求，PNG股份已於二零一五年七月十三日(星期一)上午九時正起在聯交所短暫停牌，以待刊發本聯合公佈及第二份認購事項聯合公佈。PNG已向聯交所申請PNG股份於二零一五年七月十七日(星期五)上午九時正起在聯交所恢復買賣。

承PNG董事會命  
**PNG RESOURCES HOLDINGS LIMITED**  
**PNG資源控股有限公司**  
主席兼董事總經理  
**陳振康**

承位元堂董事會命  
**WAI YUEN TONG MEDICINE**  
**HOLDINGS LIMITED**  
(位元堂藥業控股有限公司\*)  
主席  
**鄧清河**

香港，二零一五年七月十六日

於本聯合公佈日期，PNG董事會包括執行PNG董事陳振康先生及張偉楷先生；以及獨立非執行PNG董事冼家敏先生、袁金浩先生及張守華先生。

於本聯合公佈日期，位元堂董事會包括執行位元堂董事鄧清河先生、陳振康先生及鄧梅芬女士；以及獨立非執行位元堂董事蕭文豪先生、梁偉浩先生、曹永牟先生及李家暉先生。