

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告之容概不負責，對其準確性或完整性不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部份容而生或因依賴該等容而引致之任何損失承擔任何責任。



新疆天業節水灌溉股份有限公司

XINJIANG TIANYE WATER SAVING IRRIGATION SYSTEM COMPANY LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：840)

主要交易 收購目標公司全部股權

股權轉讓協議

董事會欣然宣佈，於二零一九年六月十一日(聯交所交易時段後)，本公司(作為買方)與現代農業(作為賣方)就收購事項訂立股權轉讓協議，據此，現代農業已同意出售，而本公司已同意購買目標股權，代價為人民幣2,868.68萬元。

現代農業於本公告日擁有目標公司100%股權，於收購事項完成後，目標公司將成為本公司之全資附屬公司。

上市規則之涵義

由於收購事項之一項或多項百分比率超過25%但低於100%，故根據上市規則第14章，收購事項構成本公司的主要交易，須遵守上市規則第14章的公告及股東批准規定。

* 僅供識別

由於概無董事於收購事項中擁有重大權益，故概無董事須就批准收購事項之相關董事會決議案放棄投票。據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東被視為於收購事項中擁有重大利益。根據本公司章程規定，因本收購事項之代價超過本公司資產總額30%，因此本收購事項需由股東大會以特別決議案形式通過。

載有(其中包括)收購事項進一步詳情、召開股東大會的通告及根據其他上市規則規定的其他資料的通函預期將於二零一九年七月三日或之前寄發予股東。

緒言

董事會欣然宣佈，於二零一九年六月十一日(聯交所交易時段後)，本公司(作為買方)與現代農業(作為賣方)就收購事項訂立股權轉讓協議，據此，現代農業已同意出售，而本公司已同意購買目標股權，代價為人民幣2,868.68萬元。

現代農業於本公告日擁有目標公司100%股權，於收購事項完成後，目標公司將成為本公司之全資附屬公司，且其財務業績將綜合併入本集團的財務業績。

股權轉讓協議之主要條款概述如下：

股權轉讓協議

日期：二零一九年六月十一日(聯交所交易時段後)

訂約方：(1) 買方：本公司

(2) 賣方：現代農業

董事會經作出一切合理查德詢後盡悉、深知及確信，現代農業及其最終實益擁有人為獨立第三方。

先決條件及完成

根據股權轉讓協議的條款及條件，收購事項完成之先決條件載列如下：

- (i) 本公司就收購事項於其股東大會得到股東的批准；及
- (ii) 本公司就收購事項遵守聯交所上市規則的相關規定。

股權轉讓協議自股東於股東大會中以特別決議案形式批准之日生效，如上述條件未能實現，則股權轉讓協議及收購事項即告終止。

自收購事項的所有先決條件滿足起5個工作日內，現代農業應將其持有的目標股權轉讓予本公司，並配合本公司完成相關備案登記手續，包括但不限於工商、稅務備案登記。

現代農業應當無條件協助本公司完成收購事項相關備案登記手續，並按要求提供相關文件以供完成備案登記手續。

代價及付款條款

收購事項之代價乃由本公司與現代農業經公平磋商後釐定，並參考目標股權之評估價值而定。

就收購事項本公司應付之代價將為人民幣2,868.68萬元(分兩期支付)。自股權轉讓協議生效之日15日內，本公司應支付股權轉讓價款20%即人民幣573.736萬元；(ii)於收購事項完成後，在二零一九年十二月三十一日前付清餘款人民幣2,294.944萬元。

經中審華會計師事務所對目標公司二零一八年十二月三十一日止資產進行專項審計，經同致信德(北京)資產評估有限公司出具股東全部權益價值資產評估報告，目標公司股東全部權益價值資產評估值人民幣2,358.73萬元。

代價仍按目標公司股東全部權益價值資產評估值人民幣2,358.73萬元為基礎，並考慮於估值日後目標公司所得之(i)應收賬人民幣1,330.315萬元；(ii)遞延所得稅資產人民幣332.58萬元；及(iii)無形資產人民幣487.79萬元所得出。

估值日至收購事項完成日期的過渡期間目標公司產生的收益或虧損由現代農業承擔。

估值日之前目標公司已存在的但現代農業未向本公司披露的或有事項、潛在糾紛，在實際發生時，如給本公司造成經濟損失，本公司有權向現代農業追償，現代農業應當賠償本公司的經濟損失。

董事認為，股權轉讓協議之條款及條件乃屬公平合理及按一般商業條款訂立，且符合本公司及股東整體利益。本公司擬透過外部融資或集資償付收購事項的代價。

有關目標公司之資料

目標公司為於中國成立之有限責任公司，主要從事農藥的批發；大量元素水溶肥、複混肥的生產與銷售；化肥、農用地膜、農業節水灌溉器材、農副產品、皮棉、棉短絨、建築材料、飼料、化工產品、鋼材、果品的銷售；房屋租賃；裝卸搬運；倉

儲；化肥(複混肥、水溶肥、有機肥)、鋁產品、玉米、棉籽、棉粕、棉殼、棉紗、棉布、番茄醬、糧食的運輸代理；貨物或技術進出口，其註冊資本為人民幣1,200萬元。

目標公司於二零一八年十二月三十一日之經審核資產淨值及資產總值分別約為人民幣8,175,532.54元及人民幣306,788,390.79元。

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度除稅前後之經審核淨利潤(虧損)分別載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣/元	二零一八年 人民幣/元
淨利潤/虧損(除稅前)	-2,641,155.17	-16,996,216.16
淨利潤/虧損(除稅後)	-6,252,666.26	-14,135,701.05

於完成後，目標公司將成為本公司之全資附屬公司，而目標公司之財務業績將於本集團之財務業績綜合入賬。

進行收購事項之理由及裨益

目標公司擁有兵團農資物流企業唯一的農資鐵路專用貨站線，其倉儲設施緊鄰312國道，公路、鐵路到站，發運、倉儲、配送方便快捷，倉儲場地面積約5萬平方米，庫房10棟，室內倉儲面積約1.2萬平方米，室外倉儲場地約1.7萬平方米；2014年新建一條年產可達10萬噸的滴灌肥生產線，服務於八師各團場及周邊沙灣、瑪納斯兩縣部分農戶滴灌肥的需求；2018年陸續在八師各團場成立了多家分公司，構建了覆蓋八師的銷售網絡。

經考慮上述事項，董事認為，股權轉讓協議之條款及條件乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，且收購事項符合本公司及股東整體利益。

有關買賣雙方之資料

本公司主要從事農用塑料節水器材、塑料管材的開發、加工、生產、銷售和節水灌溉施工安裝業務。

現代農業作為八師石河子大農業項目產業化鏈條的延伸，以師市龍頭企業帶動團場職工致富，利於健全農業資源市場化配置機制，提升國有資本運營效率，提高國有資本回報，增強農業生產抗風險能力。以服務「三農」為宗旨，努力把農投公司搭建成大農業產業化的投融資平台、農業產業發展項目平台、農業對外合作平台、農業資源整合平台、農業股權投資平台。

上市規則之涵義

由於收購事項之一項或多項百分比率超過25%但低於100%，故根據上市規則第14章，收購事項構成本公司的主要交易，須遵守上市規則第14章的公告及股東批准規定。

由於概無董事於收購事項中擁有重大權益，故概無董事須就批准收購事項之相關董事會決議案放棄投票。據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東被認為於收購事項中擁有重大利益。

根據本公司章程規定，因本收購事項之代價超過本公司資產總額30%，因此本收購事項需由股東大會以特別決議案形式通過。

載有(其中包括)收購事項進一步詳情、召開股東大會的通告及根據其他上市規則規定的其他資料的通函預期將於二零一九年七月三日或之前寄發予股東。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞匯具有以下涵義：

「收購事項」	指	本公司根據股權轉讓協議之條款及條件自現代農業收購目標股權
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	新疆天業節水灌溉股份有限公司，於二零零三年十二月十八日根據公司法在中國成立之股份有限公司，或指其前身，其H股於聯交所主板上市及買賣，收購事項中之買方
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司註冊資本中每股面值人民幣1.00元的內資股，以人民幣認購
「股東大會」	指	本公司將為收購事項而舉行之股東特別大會
「股權轉讓協議」	指	現代農業與本公司就收購事項訂立日期為二零一九六月十一日之股權轉讓協議
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元之海外上市外資股份，於聯交所主板上市，並以港元認購及買賣

「獨立第三方」	指 獨立於本集團及本公司關連人士的人士
「上市規則」	指 聯交所證券上市規則
「現代農業」	指 八師石河子現代農業投資有限公司，一間於中國成立的有限公司，收購事項中之賣方
「中國」	指 中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指 人民幣，中國的法定貨幣
「股份」	指 本公司股本不時因任何分拆、合併或重新分類產生的H股、內資股及所有其他類別股份
「股東」	指 股份持有人
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指 新疆西部農資物流有限公司，一間於中國成立的有限責任公司
「目標股權」	指 目標公司之全部股權
「天業公司」	指 新疆天業股份有限公司，一間於中國成立的有限公司，其A股於上海證券交易所上市。於本公告日期，其持有本公司約38.91%的註冊資本
「天業控股」	指 新疆天業(集團)有限公司，於一九九六年六月二十八日在中國成立的有限公司，由第八師國有資產管理委員會全資擁有。於本公告日期，其分別擁有天業公司及本公司約42.05%及21.50%的註冊資本及已發行股本

「估值日」 指 二零一八年十二月三十一日

「%」 指 百分比

承董事會命
新疆天業節水灌溉股份有限公司
主席
陳林

中國新疆，二零一九年六月十一日

於本公告日期，董事會包括三名執行董事，分別為陳林先生(主席)、黃東先生及譚新民先生；以及四名獨立非執行董事，分別為尹飛虎先生、秦明先生，谷莉女士及洪維德先生。