

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，並明確表示概不會就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。



ZH INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

正恒國際控股有限公司

(于香港註冊成立之有限公司)

(股份代號: 185)

**非常重大收購交易
收購位於中國河南省之土地使用權
及
控股股東提供財務資助**

收購土地使用權

謹此提述本公司刊發日期為 2018 年 4 月 10 日的公告，有關從鄭州市國土資源局分別以代價人民幣 635,420,000 元及人民幣 458,650,000 元 投得位於鄭州市惠濟區分的二幅地塊 (即地塊 I 及地塊 II) 的土地使用權。

董事局欣然公佈，於 2018 年 4 月 12 日，本公司間接全資附屬公司河南華府以代價人民幣 610,070,000 元再次成功於鄭州市國土資源局在鄭州市惠濟區提呈出售所舉辦之土地拍賣會中投得另一幅地塊 (即地塊 III) 之土地使用權。

地塊 III 位於中國河南省鄭州市惠濟區娛樂路東、幸運路南，用地面積為 84,309.66 平方米，許可容積率為不低於 1.0 和不高於 2.5。地塊 III 指定為住宅用地，使用年限為 70 年。

財務資助

於 2018 年 4 月 10 日，正商與河南華府已訂立二份貸款協議提供予河南華府每筆分別為人民幣 635,420,000 元 (用於地塊 I) 及人民幣 458,650,000 元 (用於地塊 II) 之財務資助。

董事局另宣佈，於2018年4月12日，正商與河南華府再訂立一份貸款協議提供予河南華府一筆人民幣 610,070,000 元（用於地塊 III）之財務資助。

上市規則涵義

經考慮地塊 I、地塊 II 及地塊 III 於鄭州惠濟區的位置互相連接，董事會已自行合併首次收購事項地塊 I、第二次收購事項地塊 II 及第三次收購事項地塊 III。由於計算該收購事項之其中一項適用百分比率超過100%，根據上市規則第14.07條，該收購事項構成本公司一項非常重大收購交易。由於各收購事項 (i)涉及透過受中國法律規管的拍賣方式向中國政府機關收購中國政府土地，及(ii)由本集團於日常及一般業務過程中獨資承擔，故各收購事項被視為上市規則第14.04(10C)條項下之合資格地產收購。因此，各收購事項僅須遵守有關申報及公告之規定，但獲豁免遵守上市規則第14.33A條有關股東批准之規定。

一份載有（其中包括）該收購事項進一步詳情及上市規則規定之其他資料之通函，預期將於2018年5月2日或之前寄發予股東。

收購土地使用權

謹此提述正恒國際控股有限公司（「本公司」）刊發日期為2018年4月10日的公告，有關投得位於鄭州市惠濟區的二幅地塊的土地使用權，其中 (i) 土地編號為鄭政出 [2018] 45#（「地塊 I」），位於新城路南、新西街東，用地面積為 79,585.58 平方米，許可容積率為不低於 1.0 和不高於 3.3，代價為人民幣 635,420,000 元（「首次收購事項」）；及 (ii) 土地編號為鄭政出 [2018] 46#（「地塊 II」），位於幸運路南、新西街東，用地面積為 63,391.95 平方米，許可容積率為不低於 1.0 和不高於 2.5，代價為人民幣 458,650,000 元（「第二次收購事項」）。有關首次收購事項及第二次收購事項之詳情，請參閱本公司於2018年4月10日刊發的公告。

本公司董事（「董事」）局（「董事局」）欣然公佈，於2018年4月12日，本公司間接全資附屬公司河南正商華府置業有限公司（「河南華府」）以代價人民幣 610,070,000 元再次成功於鄭州市國土資源局提呈出售所舉辦之土地拍賣會（「拍賣會」）中投得另一幅位於中國河南省鄭州市惠濟區土地編號為鄭政出 [2018] 50#（「地塊 III」）地塊（「第三次收購事項」）。首次收購事項、第二次收購事項及第三次收購事項統稱為「該收購事項」。第三次收購事項之代價按鄭州市國土資源局所發出的拍賣會文件而釐定。

地塊 III 位於中國河南省鄭州市惠濟區娛樂路東、幸運路南，用地面積為 84,309.66 平方米，許可容積率為不低於 1.0 和不高於 2.5。地塊 III 指定為住宅用地，使用年限為 70 年。

河南華府已支付人民幣 305,050,000 元作為用於地塊 III 於拍賣會之保證金。根據提呈出售之土地拍賣會程序，隨成功競拍後二個工作天內，河南華府須呈交資格審核文件予鄭州市國土資源局。待資格審核程序完成，鄭州市國土資源局將為地塊 III 向河南華府發出成交確認書（「**成交確認書**」）。河南華府須與鄭州市國土資源局預期於成交確認書發出日的十個工作天內訂立關於第三次收購事項之國有建設用地使用權出讓合同。

該收購事項各方的資料

河南華府為本公司之間接全資附屬公司，乃一間於中國成立之公司，為屬物業發展公司。

鄭州市國土資源局（即地塊 I、地塊 II 及地塊 III 之土地使用權出讓人）為一所當地政府機關並負責（其中包括）管理有關中國河南省鄭州市國有土地之土地規劃、轉讓及出讓土地使用權之審議及批准，以及發行各類土地證書。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，鄭州市國土資源局及其最終實益擁有人均為獨立於本集團及其關連人士之第三方。

進行該收購事項之理由及裨益

本公司連同其附屬公司（「**本集團**」）主要從事物業發展、物業投資及管理、酒店業務及證券買賣及投資。董事會相信，該收購事項符合本集團擴大於中國河南省及其他一、二線城市發展的策略。

董事亦認為，該收購事項乃屬具收益性質的交易，且於日常及一般業務過程中按正常商業條款進行，屬公平合理，並符合本公司及其股東（「**股東**」）的整體利益。

本公司仍將根據其整體策略繼續尋求更多有潛力及可行的商機，並利用集團在資金、人員、技術等方面的優勢，快速提升本公司的專案數量、資產規模和品牌形象。

控股股東提供財務資助

於 2018 年 4 月 10 日，河南正商置業有限公司（「**正商**」）（本公司董事及控股股東 Huang Yanping 女士為其最終受益人）與河南華府已訂立二份貸款協議，提供二筆分別人民幣 635,420,000 元（用於地塊 I）及人民幣 458,650,000 元（用於地塊 II）的財務資助。

於 2018 年 4 月 12 日，正商與河南華府再訂立一份貸款協議（「**貸款協議**」），據此，正商同意應河南華府要求提供一筆人民幣 610,070,000 元 用於地塊 III 之無抵押貸款（「**財務資助**」），惟正商有酌情權可要求即時還款。河南華府可按實際需要提取有關貸款，利率按實際提取貸款以不高於年息 4 厘計算。財務資助所得款項，將用作支付第三次收購事項以及地塊 III 的發展。

由於 Huang Yanping 女士為本公司董事及控股股東，財務資助將以正商向河南華府提供財務援助之形式構成一項關連交易。然而，由於財務資助並非以本集團之任何資產作抵押，且董事認為財務資助乃按一般或更優惠之商業條款提供，因此，根據香港聯合交易所有限公司上市規則（「**上市規則**」）第 14A.90 條，財務資助獲全面豁免遵守股東批准、年度審閱及一切披露規定。

上市規則涵義

經考慮地塊 I、地塊 II 及地塊 III 於鄭州惠濟區的位置互相連接，董事會已自行合併首次收購事項地塊 I、第二次收購事項地塊 II 及第三次收購事項地塊 III。由於計算該收購事項之其中一項適用百分比率超過 100%，根據上市規則第 14.07 條，該收購事項構成本公司一項非常重大收購交易。由於各收購事項 (i) 涉及透過受中國法律規管之拍賣方式向中國政府機關(按上市規則所賦予之涵義)收購中國政府土地，及(ii)由本集團(作為上市規則第 14.04(10B)條所賦予之涵義的「合資格發行人」)於日常及一般業務過程中獨資承擔，故各收購事項被視為上市規則第 14.04(10C)條項下之合資格地產收購。因此，各收購事項僅須遵守有關申報及公告之規定，但獲豁免遵守上市規則第 14.33A 條有關股東批准之規定。

一份載有（其中包括）該收購事項進一步詳情及上市規則規定之其他資料之通函，預期將於 2018 年 5 月 2 日或之前寄發予股東。

承董事會命
正恒國際控股有限公司
主席、執行董事兼行政總裁
張敬國

香港，2018 年 4 月 12 日

於本公布日期，執行董事為張敬國先生及張國強先生；非執行董事為Huang Yanping女士；及獨立非執行董事為劉達先生、劉俏博士及馬運弢先生。