

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。



Zhou Hei Ya International Holdings Company Limited

周黑鴨國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1458)

須予披露交易 成立投資合夥企業

為把握中國消費升級的增長機遇，聚焦消費領域投資機會，發掘行業協同資源，楚思方達(本公司的間接全資附屬公司)與天圖資本及天圖興安(兩者均為深圳天圖的附屬公司)，於二零一八年三月十二日訂立合夥協議(定義見下文)，共同於廣東省深圳成立規模達人民幣30億元的深圳天圖興南創新消費產業併購投資合夥企業(有限合夥)(暫定名，最終以中國工商登記部門核准的名稱為準)(「合夥企業」或「基金」)作為投資平台，根據合夥協議主要投資於與消費升級及新零售相關的項目。

由於就投資事項(定義見下文)計算的最高百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過5%但低於25%，故根據上市規則第十四章，投資事項構成本公司的須予披露交易，並須遵守上市規則第十四章項下的通知及公告規定，但獲豁免股東批准的規定。

緒言

董事會欣然宣佈，於二零一八年三月十二日，本公司間接全資附屬公司楚思方達與天圖資本及天圖興安(均為深圳天圖的附屬公司)訂立合夥協議(「合夥協議」)，根據合夥協議共同成立基金。

成立有限合夥企業

合夥企業的主要條款概述如下：

日期： 二零一八年三月十二日

訂約方：

1. 普通合夥人：天圖資本
2. 有限合夥人：天圖興安及楚思方達

標的事項： 根據合夥協議，楚思方達、天圖資本及天圖興安擬共同向基金注資。基金的擬認繳出資總額為人民幣30億元。全部合夥人在基金設立之日認繳的最初出資額為人民幣10億元，並須以現金出資。詳情如下：

基金的合夥人	類型	認繳金額 (人民幣 百萬元)	出資 百分比
天圖資本	普通合夥人	10	1%
天圖興安	有限合夥人	490	49%
楚思方達	有限合夥人	500	50%
總計		1000	100%

認繳的開放期限為基金成立日期起計12個月(「**開放期限**」)。深圳天圖須確保於開放期限結束前，認繳總額將不低於人民幣20億元。

基金將主要投資於消費品行業，聚焦消費升級和新零售領域的市場機會。投資方式主要是股權投資，通過認購增發資本、股權轉讓或與他人發起新公司的方式取得股權。

對價及付款：

楚思方達將以有限合夥人的身份認繳人民幣5億元(「**投資事項**」)。楚思方達須於合夥企業於中國工商行政部門登記設立之日起30日內，支付認繳出資額的50%。當餘下可使用投資資本金額少於基金認繳出資總額的10%時，餘下50%認繳出資額將於普通合夥人通知後30個工作日內支付。

楚思方達並無義務，且目前並無意向認繳基金的餘下人民幣20億元出資額的任何金額。

楚思方達支付的對價來自本集團的一般營運資金。

交易的對價乃由訂約各方按正常商業條款經公平磋商後達致。

存續期：

基金的初始期限為七年(「**存續期**」)，自基金成立之日起計，並經基金所有合夥人一致同意後可予延長，惟條件是存續期不得超過九年。基金的投資期限為存續期首四年。

基金管理：

天圖資本將成為合夥企業的執行合夥人(「**執行合夥人**」)。執行合夥人將代表合夥企業行事，代理合夥事務，負責合夥企業的日常管理和經營事務，並按照合夥協議協定管理合夥企業。

投資決策委員會(「**委員會**」)為合夥企業唯一的投資決策機關。委員會由普通合夥人提名並經合夥人會議批准的五名委員組成。三名委員會成員代表深圳天圖而其他兩名委員會成員代表本公司。當委員會就決議進行表決時，各委員擁有一票表決權。經代表過半數表決權的委員批准後，相關決議可予通過。

合夥人會議為合夥企業的權力機關，並按照合夥協議的協定，制定合夥企業有關事項的決議。合夥人會議應由所有合夥人組成。任何及所有重要事項須經合夥人會議按照合夥協議的協定並依照相關法律、行政法規的規定進行討論、表決和決定。

收入分配： 利潤分配須按以下方式及以下順序進行：

收入應按照各自的實際出資金額及通過基金進行的實際投資天數向所有有限合夥人分配。首先，收入應用於償還所有有限合夥人作出的實際出資，然後用於償還普通合夥人作出的實際出資。如果仍有剩餘，則按每年8%的單項投資年度回報率支付予有限合夥人（「優先回報」），然後同樣支付予普通合夥人。如果仍有剩餘，則應支付予普通合夥人，直至分配額等於支付給所有有限合夥人的優先回報的25%。如果仍有剩餘的話，餘下的80%應支付給所有合夥人及20%應支付給普通合夥人。

投資事項的理由及裨益

本公司為一間投資控股公司。本集團的主要業務為生產及出售休閒食品。

基金主要投資於消費品行業，聚焦消費升級和新零售領域的市場機會。通過投資本基金，本公司旨在挖掘行業協同資源並致力推動本公司的可持續發展。

鑒於上文所述，董事認為，交易乃按一般商業條款進行，屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

有關訂約方的一般資料

有關本公司的資料

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市。本公司為中國休閒滷製品的領先品牌及零售商。

有關楚思方達的資料

楚思方達為一間根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司。其主要從事企業管理諮詢；信息諮詢、投資諮詢，及投資管理(不包括信託、金融資產管理、證券資產管理等)；投資諮詢(依法須取得批准的項目須獲得批准後才可開展業務)。

有關天圖資本的資料

天圖資本為一間根據中國法律成立的有限合夥企業，為深圳天圖的間接全資附屬公司。其主要從事受託資產管理、投資諮詢、股權投資，及投資管理(不包括證券、保險、基金、金融業務等限制項目)。

有關天圖興安的資料

天圖興安為一間根據中國法律成立的有限合夥企業，為深圳天圖的間接全資附屬公司。其主要從事投資興辦實業(具體項目另行申報)、股權投資、受託資產管理、投資管理(不包括信託、金融資產管理、證券資產管理及保險資產管理等)；投資諮詢、商業信息諮詢、企業管理諮詢和財務諮詢(不包括受限制項目)；國內貿易(不包括專營、專賣及專控商品)；進出口業務(不包括法律、行政法規和國務院決定禁止的項目，限制項目須取得許可後方可經營)。

就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，天圖資本、天圖興安及其最終實益擁有人均為獨立第三方。於本公告日期，Tiantu Investments Limited (一間於英屬維爾京群島註冊成立的公司及深圳天圖的附屬公司)持有本公司已發行股本總額的7.67%。由於持股低於10%，Tiantu Investments Limited、深圳天圖、天圖資本及天圖興安並非本公司的關連人士。

上市規則的涵意

由於就投資事項計算的最高百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過5%但低於25%，故根據上市規則第十四章，投資事項構成本公司的須予披露交易，並須遵守上市規則第十四章項下的通知及公告規定，但獲豁免股東批准的規定。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「本公司」	指	周黑鴨國際控股有限公司，一間在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「楚思方達」	指	湖北楚思方達投資有限公司，一間於二零一八年一月十二日根據中國法律成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「關連人士」	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
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，並非本公司關連人士(定義見上市規則)的個人或公司
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》

「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「深圳天圖」	指	深圳市天圖投資管理股份有限公司，一間於二零一零年一月十一日根據中國法律成立的公司，其股份於全國中小企股份轉讓系統掛牌
「天圖資本」	指	深圳天圖資本管理中心(有限合夥)，一間於二零一二年四月十八日根據中國法律成立的有限合夥企業，為深圳天圖的間接全資附屬公司
「天圖興安」	指	深圳天圖興安投資企業(有限合夥)，一間於二零一六年三月十五日根據中國法律成立的有限合夥企業，為深圳天圖的間接全資附屬公司

承董事會命
周黑鴨國際控股有限公司
主席
周富裕

香港，二零一八年三月十二日

於本公告日期，執行董事為周富裕先生、郝立曉先生、朱于龍先生、文勇先生及胡佳慶先生；非執行董事為潘攀先生；及獨立非執行董事為胡志強先生、陳錦程先生及盧衛東先生。