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，並明確表示概不會對本公告的全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

QUALI-SMART HOLDINGS LIMITED

滉達富控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1348)

須予披露交易：

收購高誠證券有限公司及
高誠資產管理（香港）有限公司

高誠證券買賣協議

於 2015 年 8 月 19 日交易時間結束後，買方（其為本公司的全資附屬公司）、高誠證券賣方及擔保人訂立高誠證券買賣協議，據此，高誠證券賣方已有條件同意出售而買方已有條件同意購買買方尚未擁有之高誠證券之全部現有已發行股本（即有關已發行股本的合共 90%），總代價為 180,000,000 港元。

高誠證券收購事項的總代價須由本公司於該項收購完成時以下列方式支付：

- (i) 透過向 A 組高誠證券賣方發行承兌票據支付 166,363,636 港元；及
- (ii) 以現金向 B 組高誠證券賣方支付 13,636,364 港元。

高誠證券買賣協議須待本公告「完成高誠證券買賣協議的先決條件」一段所詳述的先決條件達成後，方告完成。於高誠證券買賣協議完成後，高誠證券將成為本公司的全資附屬公司。

高誠證券為根據證券及期貨條例可進行第 1 類（證券交易）、第 4 類（就證券提供意見）、第 6 類（就機構融資提供意見）及第 9 類（提供資產管理）受規管活動的註冊持牌法團，其主要業務為經紀、提供投資顧問、機構融資顧問及資產管理服務。於本公告日期，買方擁有高誠證券現有已發行股本之 10%。

高誠資產管理買賣協議

於 2015 年 8 月 19 日交易時間結束後，買方、高誠資產管理賣方及擔保人訂立高誠資產管理買賣協議，據此，高誠資產管理賣方已有條件同意出售而買方已有條件同意購買高誠資產管理之全部現有已發行股本，總現金代價為 4,000,000 港元。

高誠資產管理買賣協議須待本公告「完成高誠資產管理買賣協議的先決條件」一段所詳述的先決條件達成後，方告完成。於高誠資產管理買賣協議完成後，高誠資產管理將成為本公司的全資附屬公司。

高誠資產管理為根據證券及期貨條例可進行第 4 類（就證券提供意見）及第 9 類（提供資產管理）受規管活動的註冊持牌法團，其主要業務為提供投資顧問及資產管理服務。

一般事項及上市規則的涵義

高誠證券收購事項及高誠資產管理收購事項的合計代價總額為 184,000,000 港元。買方亦於高誠證券買賣協議日期前的過去 12 個月內以 20,000,000 港元的代價認購高誠證券的新股份（佔高誠證券經擴大股本的 10%）。由於分別就高誠證券認購事項及高誠資產管理收購事項而言，上市規則第 14.06 條所界定的適用百分比率均少於 5%，故根據上市規則第 14 章，高誠證券認購事項及高誠資產管理收購事項本身均並不構成本公司的須予公佈交易。然而，當高誠證券收購事項、高誠資產管理收購事項及高誠證券認購事項於彙集計算時，由於上市規則第 14.06 條所界定的適用百分比率合計超過 5%但少於 25%，故根據上市規則第 14 章構成本公司的一項須予披露交易。因此，上述交易須遵守上市規則第 14 章項下的通知及公告規定。

股東及有意投資者務請注意，高誠證券收購事項及高誠資產管理收購事項均分別須待本公告「先決條件」一段所載的條件達成後，方告完成。由於高誠證券收購事項及高誠資產管理收購事項可能會或可能不會進行，股東及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

高誠證券買賣協議

日期： 2015年8月19日

訂約方： (1) 買方，其為本公司的全資附屬公司及主要從事投資控股；

(2) 本公司

(3) Crosby Management Holdings Limited，
Friendly Associates Group Limited，
胡凱珊，
胡兆輝，
Kimta Limited，及
Ultimate Advice Investments Limited

以上均為高誠證券賣方，合稱高誠證券賣方；及

(4) 湯毓銘，作為擔保人

高誠證券的現有已發行股本由Crosby Management Holdings Limited擁有64.7%、Friendly Associates Group Limited擁有6.9%、胡凱珊擁有3.9%、胡兆輝擁有7.7%、Kimta Limited擁有3.0%、Ultimate Advice Investments Limited擁有3.8%及買方擁有10.0%。Crosby Management Holdings Limited、Friendly Associates Group Limited、Kimta Limited及Ultimate Advice Investments Limited均為投資控股公司。由於擔保人是Crosby Management Holdings Limited及Friendly Associates Group Limited的最終控股股東而胡凱珊為擔保人的配偶，擔保人被視為擁有高誠證券全部現有已發行股本中的75.5%權益。

據董事在作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，各高誠證券賣方及（如適用）其最終實益擁有人及擔保人均為獨立第三方。

高誠證券買賣協議的代價及付款條款

收購方尚未擁有的高誠證券全部現有股份的總代價為180,000,000港元，須於完成時以下列方式支付：

- (i) 透過按 A 組高誠證券賣方各自於高誠證券之持股量向彼等發行承兌票據支付 166,363,636 港元；及
- (ii) 以現金向 B 組高誠證券賣方支付 13,636,364 港元，該筆款項須由彼等按彼等各自於高誠證券之持股量比例分攤。

高誠證券收購事項的總代價乃高誠證券買賣協議各訂約方經參考(i)高誠證券的財務狀況；(ii)高誠證券根據證券及期貨條例持有的牌照；(iii)高誠品牌在香港證券業的地位；(iv)高誠證券現有業務的商業潛力及前景；(v)市場上可資比較的同類業務公司；及(vi)本公告「進行高誠證券收購事項、高誠資產管理收購事項及高誠證券認購事項的理由及裨益」一節所述的理由及裨益後，按正常商業條款及經公平原則磋商而釐定。高誠證券收購事項之代價所依據的估值與下文所述高誠證券認購事項所依據的估值相同。董事認為高誠證券收購事項的條款屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益。

完成高誠證券買賣協議的先決條件

高誠證券買賣協議須待以下條件獲達成（或豁免）後，方告完成，其中包括：

- (i) 本公司及買方遵守上市規則有關高誠證券收購事項的一切適用規定，包括（如需要）取得有關高誠證券買賣協議項下擬進行之高誠證券收購事項的所有同意、批准及授權（如規定）；
- (ii) 證監會批准高誠證券的主要股東變動以及為進行高誠證券收購事項而可能需要獲得證監會給予的任何其他同意或批准；
- (iii) 買方合理信納有關高誠證券的事項之盡職審查結果；
- (iv) 本公司或買方根據當中所載條款及條件取得用以償還承兌票據的可動用融資之確認；
- (v) 高誠證券賣方及擔保人各自已取得有關高誠證券收購事項的所有必要的同意及批准；及
- (vi) 高誠證券賣方及擔保人於高誠證券買賣協議項下作出的聲明、保證及承諾仍然真確無誤及並無誤導成份。

本公司可透過向高誠證券賣方及擔保人發出書面通知以全部或部分豁免上述先決條件(iii)、(iv)及(vi)。上述先決條件(i)、(ii)及(v)不可由訂約方豁免。

倘以上條件未能於2015年10月31日或各訂約方可能書面協定的任何其他日期或之前獲達成或豁免（視乎情況而定），高誠證券買賣協議將隨即失效及並不再具有任何效力，惟任何先前違約者除外。

高誠證券買賣協議的完成

除非高誠證券買賣協議各訂約方另有協定，否則高誠證券收購事項須於上文所載完成高誠證券收購事項的全部先決條件已獲達成或豁免（視乎情況而定）當日後5個營業日內完成。

計及目前持有的高誠證券10%權益，於高誠證券收購事項完成後，高誠證券將成為本公司的全資附屬公司。

高誠證券買賣協議項下的擔保

根據高誠證券買賣協議，擔保人已不可撤回及無條件地以主要義務人的身份承諾及保證，高誠證券賣方將會全面、立即、完整及妥善履行其於高誠證券買賣協議項下的所有及任何責任。

承兌票據的主要條款及條件

於完成後，本公司將向 A 組高誠證券賣方或彼等之代名人發行本金總額為 166,363,636 港元的承兌票據以支付高誠證券收購事項的部分代價。各 A 組高誠證券賣方將獲發行一份獨立的承兌票據。

全部承兌票據的主要條款及條件為相同（承兌票據的本金額除外）並概述如下：

- 發行人：** 本公司。
- 總本金額：** 166,363,636 港元。各 A 組高誠證券賣方將獲發行一份獨立的承兌票據。
- 利息：** 按未償還本金額以年利率 5 厘計算，須於到期日支付。
- 到期日：** 發行承兌票據日期起 18 個月。
除先前已贖回，否則承兌票據將於到期日屆滿及償還。
- 提早贖回：** 本公司可於到期日前隨時贖回全部或部分未償還承兌票據之本金額連同其相關之任何應計利息。承兌票據持有人有權於發行承兌票據日期起首三個月後但於到期日前隨時要求本公司提早贖回全部或部分承兌票據。
- 可轉讓性：** 承兌票據持有人可向第三方出讓或轉讓承兌票據，惟就有關出讓或轉讓填妥的轉讓表格須於有關出讓或轉讓前送交本公司。
- 地位：** 承兌票據構成本公司之全面、無抵押及非從屬責任，並於彼此之間及與本公司之所有其他目前及日後無抵押及非從屬責任具有同等地位。
- 上市：** 本公司將不會申請承兌票據於聯交所或任何其他證券交易所上市。

董事認為承兌票據的條款屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

高誠證券認購事項

於2015年7月30日，買方已認購佔高誠證券經擴大已發行股本10%的新股份，總現金認購代價為20,000,000港元。據董事在作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，高誠證券及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

高誠證券認購事項的總代價乃高誠證券認購協議各訂約方經參考本公告上一節所載訂立高誠證券買賣協議的同一組原因，按正常商業條款及經公平原則磋商而釐定。董事認為高誠證券認購事項的條款屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益。

高誠證券認購事項的總代價已經以本公司日期為2015年7月22日的公告所載認購新股份一事中本公司收到的所得款項淨額撥付。

高誠資產管理買賣協議

日期： 2015年8月19日

訂約方： (1) 買方，其為本公司的全資附屬公司及主要從事投資控股；
(2) Crosby Asset Management (Holdings) Limited，作為高誠資產管理賣方1；及
Crosby Asset Management (Asia) Limited，作為高誠資產管理賣方2

以上均為高誠資產管理賣方，合稱高誠資產管理賣方；及

(3) 湯毓銘，作為擔保人

高誠資產管理的現有已發行股本由高誠資產管理賣方1擁有51.0%及高誠資產管理賣方2擁有49.0%。高誠資產管理賣方1及高誠資產管理賣方2均為投資控股公司。高誠資產管理賣方1由Crosby Management Holdings Limited全資擁有，而湯毓銘先生擁有Crosby Management Holdings Limited的96.7%權益。高誠資產管理賣方2由陳覺忠先生及其配偶全資擁有。

據董事在作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，各高誠資產管理賣方及／或其最終實益擁有人均為本公司及其關連人士的獨立第三方以及並非彼等任何一方的一致行動人士。

高誠資產管理買賣協議的代價及付款條款

收購高誠資產管理全部現有股份的總代價為5,000,000港元，須於高誠資產管理收購事項完成時按高誠資產管理賣方各自於高誠資產管理之持股量以現金向彼等支付。

向高誠資產管理賣方2支付的現金代價將以本公司日期為2015年7月22日的公告所載認購新股份一事中本公司收到的所得款項淨額撥付。

高誠資產管理收購事項的總代價乃高誠資產管理買賣協議各訂約方經參考(i)高誠資產管理的財務狀況；(ii)高誠資產管理根據證券及期貨條例持有的牌照；(iii)在高誠證券收購事項及高誠資產管理收購事項完成後，本集團將把香港證券業中的高誠品牌一併收歸旗下；(iv)高誠資產管理的商業潛力及前景；及(v)本公告「進行高誠證券收購事項、高誠資產管理收購事項及高誠證券認購事項的理由及裨益」一節所述的理由及裨益後，按正常商業條款及經公平原則磋商而釐定。董事認為高誠資產管理收購事項的條款屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益。

完成高誠資產管理買賣協議的先決條件

高誠資產管理買賣協議須待以下條件獲達成（或豁免）後，方告完成，其中包括：

- (i) 本公司及買方遵守上市規則有關高誠資產管理收購事項的一切適用規定，包括（如需要）取得有關高誠資產管理買賣協議項下擬進行之高誠資產管理收購事項的所有同意、批准及授權（如規定）；
- (ii) 證監會批准高誠資產管理的主要股東變動以及為進行高誠資產管理收購事項而可能需要獲得證監會給予的任何其他同意或批准；
- (iii) 本公司及買方合理信納有關高誠資產管理的事項之盡職審查結果；
- (iv) 高誠資產管理賣方及擔保人各自已取得有關高誠資產管理收購事項的所有必要的同意及批准；及
- (v) 高誠資產管理賣方及擔保人於高誠資產管理買賣協議項下作出的聲明、保證及承諾仍然真確無誤及並無誤導成份。

本公司可透過向高誠資產管理賣方及擔保人發出書面通知以全部或部分豁免上述先決條件(iii)及(v)。上述先決條件(i)、(ii)及(iv)不可由訂約方豁免。

倘以上條件未能於2015年10月31日或各訂約方可能書面協定的任何其他日期或之前獲達成或豁免（視乎情況而定），高誠資產管理買賣協議將隨即失效及並不再具有任何效力，惟任何先前違約者除外。

高誠資產管理買賣協議的完成

除非高誠資產管理買賣協議各訂約方另有協定，否則高誠資產管理收購事項須於上文所載完成高誠資產管理收購事項的全部先決條件已獲達成或豁免（視乎情況而定）當日後5個營業日內完成。

於高誠資產管理收購事項完成後，高誠資產管理將成為本公司的全資附屬公司。

高誠資產管理買賣協議項下的擔保

根據高誠資產管理買賣協議，擔保人已不可撤回及無條件地以主要義務人的身份承諾及保證，高誠資產管理賣方將會全面、立即、完整及妥善履行其於高誠資產管理買賣協議項下的所有及任何責任。

有關高誠證券的資料

高誠證券為一家於香港註冊成立的有限公司，為根據證券及期貨條例可進行第1類（證券交易）、第4類（就證券提供意見）、第6類（就機構融資提供意見）及第9類（提供資產管理）受規管活動的註冊持牌法團，其主要業務為經紀、提供投資顧問、機構融資顧問及資產管理服務。

根據高誠證券提供的資料，高誠品牌於上世紀八十年代初創立，當時在亞洲從事證券經紀及投資銀行業務。高誠在當時是首批在中國、泰國及馬來西亞開業的國際投資銀行，並且是中國國內資本市場中首批外資B股包銷商。高誠的原證券經紀業務於一九九六年售予法國興業銀行，餘下的投資銀行及資產管理業務於二零零二年再度開展。高誠證券目前的擁有人由二零一零年起透過另一間工具公司經營高誠業務，並於二零一三年以高誠證券的名稱在香港再度開展其業務。

財務資料

以下為高誠證券按照香港財務報告準則編製的截至 2013 年及 2014 年 12 月 31 日止兩個年度各年之經審核財務資料摘錄：

經審核收益表的概要

	截至12月31日止年度	
	2013年 (港元)	2014年 (港元)
總收入	6,559,154	45,731,289
除稅前(虧損)/溢利	(8,274,503)	5,928,773
除稅後(虧損)/溢利	(8,274,503)	5,694,373

高誠證券於2014年12月31日的經審核資產總值及資產淨值分別為14.8百萬港元及14.1百萬港元。

有關高誠資產管理的資料

高誠資產管理為一家於香港註冊成立的有限公司，為根據證券及期貨條例可進行第 4 類（就證券提供意見）及第 9 類（提供資產管理）受規管活動的註冊持牌法團，其主要業務為提供投資顧問及資產管理服務，並專注於大中華地區的私募基金管理及顧問。

財務資料

以下為高誠資產管理按照香港財務報告準則編製的截至 2013 年及 2014 年 12 月 31 日止兩個年度各年之經審核財務資料摘錄：

經審核收益表的概要

	截至12月31日止年度	
	2013年 (港元)	2014年 (港元)
總收入	2,273,247	1,551,525
除稅前虧損	(1,856,578)	(279,123)
除稅後虧損	(1,856,578)	(279,123)

高誠資產管理於2014年12月31日的經審核資產總值及資產淨值分別為4.2百萬港元及3.5百萬港元。

進行高誠證券收購事項、高誠資產管理收購事項及高誠證券認購事項的理由及裨益

本集團從事兩大核心業務分部：玩具 OEM 製造業務及資訊科技業務。

本集團的玩具分部按其客戶的規格為彼等製造產品，而產品則由其玩具客戶以旗下品牌名稱出售。本集團的主要玩具客戶主要包括國際著名玩具品牌。本集團的總部設於香港，生產基地則位於中華人民共和國廣東省佛山市。本集團的資訊科技業務透過全資附屬公司嘉昂媒體技術集團進行，其主要業務為發展和提供電子出版技術、開發移動應用程式和其他資訊科技解決方案。

誠如本公司 2015 年年報所闡述，預期本集團目前之玩具分部營運於來年將要面對嚴峻挑戰。本集團在上市後首次錄得虧損，應會令旗下玩具業務於年內作重新定位，對本集團而言，推行其業務多元化策略以提升及增強本集團的整體業務增長及表現已日益重要。

吾等認為，高誠證券收購事項、高誠資產管理收購事項及高誠證券認購事項為本集團分散其業務範圍至較高增長範疇之機會。憑藉此等交易，本集團將可透過一間歷史悠久兼具規模的機構，一舉立即進軍香港金融服務業，在大中華區對金融服務業需求日趨殷切及中港股市更緊密合作的形勢下(包括但不限於兩地股票市場交易互聯互通機制的啟動以及今年香港與中國內地的基金互認安排)，把握金融服務業的增長機遇。高誠資產管理收購事項將讓高誠品牌以及所有以高誠品牌在香港營運的持牌法團納入同一集團下營運，提升不同業務分部未來的交叉銷售機會，提升高誠在本集團旗下的營運版圖及市場形象。因此，董事認為高誠證券收購事項、高誠資產管理收購事項及高誠證券認購事項符合本公司及股東的整體利益。

上市規則的涵義

由於分別就高誠證券認購事項及高誠資產管理收購事項而言上市規則第 14.06 條所界定的適用百分比率均少於 5%，故根據上市規則第 14 章，高誠證券認購事項及高誠資產管理收購事項本身均並不構成本公司的須予公佈交易。然而，當與高誠證券收購事項彙集計算時，由於上市規則第 14.06 條所界定的適用百分比率超過 5%但少於 25%，故根據上市規則第 14 章，高誠證券收購事項、高誠資產管理收購事項及高誠證券認購事項共同構成本公司的一項須予披露交易。因此，上述交易須遵守上市規則第 14 章項下的通知及公告規定。

一般事項

股東及有意投資者務請注意，高誠證券收購事項及高誠資產管理收購事項分別須待本公告「完成高誠證券買賣協議的先決條件」及「完成高誠資產管理買賣協議的先決條件」各段所載的條件達成後，方告完成。由於高誠證券收購事項及高誠資產管理收購事項可能會或可能不會進行，股東及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

釋義

除文義另有所指外，下列詞彙於本公告內具有以下涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則賦予的涵義
「董事會」	指	董事會
「高誠資產管理」	指	高誠資產管理（香港）有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司
「高誠資產管理買賣協議」	指	由買方、高誠資產管理賣方及擔保人於 2015 年 8 月 19 日就高誠資產管理收購事項訂立的買賣協議
「高誠資產管理收購事項」	指	買方根據高誠資產管理買賣協議的條件及條款收購高誠資產管理全部已發行股本
「高誠資產管理賣方」	指	高誠資產管理賣方 1 及高誠資產管理賣方 2
「高誠資產管理賣方 1」	指	Crosby Asset Management (Holdings) Limited
「高誠資產管理賣方 2」	指	Crosby Asset Management (Asia) Limited
「高誠證券」	指	高誠證券有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司
「高誠證券買賣協議」	指	由買方、高誠證券賣方及擔保人於 2015 年 8 月 19 日就高誠證券收購事項訂立的買賣協議
「高誠證券認購事項」	指	買方根據買方與高誠證券所訂立日期為 2015 年 7 月 29 日之認購協議認購高誠證券之新股份（佔高誠證券經擴大已發行股本之 10%）
「高誠證券收購事項」	指	買方根據高誠證券買賣協議的條件及條款收購買方尚未擁有之高誠證券全部現有股份
「高誠證券賣方」	指	A 組高誠證券賣方及 B 組高誠證券賣方
「本公司」	指	滙達富控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則賦予的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「A 組高誠證券賣方」	指	Crosby Management Holdings Limited、Friendly Associates Group Limited、胡凱珊及胡兆輝
「B 組高誠證券賣方」	指	Kimta Limited 及 Ultimate Advice Investments Limited
「擔保人」	指	湯毓銘先生

「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於及與本公司及其關連人士（定義見上市規則）並無關連之第三方
「上市規則」	指	主板證券上市規則
「主板」	指	聯交所主板
「承兌票據」	指	本公司將於高誠證券收購事項完成時向 A 組高誠證券賣方發行本金額為 166,363,636 港元之承兌票據，以支付高誠證券收購事項之部分總代價
「買方」	指	Grand Sight Management Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第 571 章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中每股面值 0.0001 美元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「%」	指	百分比

承董事會命
滙達富控股有限公司

執行主席
劉浩銘

香港，2015 年 8 月 19 日

於本公告日期，董事會包括執行董事劉浩銘先生（執行主席）、潘栢基先生及黃錦城先生；非執行董事李敏儀女士及王翬先生；以及獨立非執行董事梁寶榮先生 GBS, JP 及陳兆榮先生。

*僅供識別