

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## **MINISO Group Holding Limited** **名創優品集團控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9896)

### **非常重大收購事項** **有關收購於上海證券交易所上市之目標公司股份**

#### **收購事項**

董事會欣然宣佈，於2024年9月23日（香港時間），買方（本公司之全資附屬公司）與賣方訂立購股協議，據此，買方已有條件同意收購及賣方已有條件同意出售2,668,135,376股目標股份（約佔目標公司全部已發行股本之29.4%），代價為人民幣6,270,118,134元（相當於約6,916,461,457港元）。代價將以現金支付，並由本集團之內部財務資源及外部融資撥付。於交易完成後，目標集團的財務業績將不會於本公司賬目內綜合入賬，而目標集團的財務業績將於本集團的財務賬目內入賬計作於聯營公司的投資。

#### **《上市規則》之涵義**

#### **《上市規則》第十四章**

由於有關收購事項的一項或多項適用百分比率（定義見《上市規則》第14.07條）根據《上市規則》第14.22條按合併基準計算超過100%，收購事項構成《上市規則》第十四章項下的非常重大收購事項，因此須遵守《上市規則》第十四章項下有關通知、公告、通函及股東批准的規定。

## 股東特別大會及寄發通函

本公司將召開及舉行股東特別大會，藉以供股東考慮及酌情通過普通決議案以批准(其中包括)收購事項及購股協議。據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東於收購事項中擁有重大權益，亦無股東須於股東特別大會上就批准收購事項及購股協議的決議案放棄表決。

一份載有(其中包括)(i)收購事項及購股協議的進一步詳情；(ii)目標集團的財務資料及其他資料；(iii)本集團的未經審計備考財務資料；(iv)《上市規則》規定的其他資料；及(v)股東特別大會通告的通函預期將寄發予股東。由於需要更多時間編製載入通函的相關資料，通函將於適當時候寄發予股東。

由於完成須待先決條件達成或獲豁免(如適用)後方可作實，故收購事項未必一定進行。本公司股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 收購事項

董事會欣然宣佈，於2024年9月23日(香港時間)，買方(本公司之全資附屬公司)與賣方訂立購股協議，據此，買方已有條件同意收購及賣方已有條件同意出售2,668,135,376股目標股份(約佔目標公司全部已發行股本之29.4%)，代價為人民幣6,270,118,134元(相當於約6,916,461,457港元)。代價將以現金支付，並由本集團之內部財務資源及外部融資撥付。除非另有說明，本公告中用於說明的匯率為人民幣0.90655元兌1.0000港元。

## 購股協議

購股協議之主要條款載列如下：

### 日期

2024年9月23日

### 購股協議訂約方

牛奶公司購股協議

(a) 買方；及

(b) 牛奶公司

## 京東購股協議

- (a) 買方；
- (b) 京东世贸；及
- (c) 宿遷涵邦

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於本公告日期，賣方及其各自之最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士（定義見《上市規則》）之第三方。

## 收購事項之標的事項

根據購股協議之條款，買方已有條件同意收購及賣方已有條件同意出售2,668,135,376股目標股份（約佔目標公司全部已發行股本之29.4%），代價為人民幣6,270,118,134元（相當於約6,916,461,457港元），其中包括(i)牛奶公司根據牛奶公司購股協議將出售予買方之1,913,135,376股目標股份（約佔目標公司全部已發行股本之21.1%），代價為人民幣4,495,868,134元（相當於約4,959,316,236港元）；(ii)京东世贸根據京東購股協議將出售予買方之367,227,196股目標股份（約佔目標公司全部已發行股本之4.0%），代價為人民幣862,983,911元（相當於約951,942,982港元）；及(iii)宿遷涵邦根據京東購股協議將出售予買方之387,772,804股目標股份（約佔目標公司全部已發行股本之4.3%），代價為人民幣911,266,089元（相當於約1,005,202,239港元）。

## 購股協議之先決條件

收購事項須待下列條件（如適用）達成後，方可作實：

- (a) 相關賣方開立減持A股人民幣專用帳戶所需的中國人民銀行及外匯管理局的登記手續已經完成；
- (b) 上交所已就出售和購買目標股份發出《上海證券交易所上市公司股份協議轉讓確認表》，且該確認表仍然完全有效；
- (c) 本公司關於購買目標股份交易的通函已取得香港聯交所的無異議確認；
- (d) 中國國家市場監督管理總局已就有關出售和購買目標股份交易的經營者集中申報作出了不實施進一步審查、不予禁止或附加限制性條件批准的決定；及

(e) 本公司已就本次購買目標股份交易取得所需的股東大會批准。

倘任何先決條件未能於購股協議日期起計六個月內（即於購股協議就達成收購事項之上述條件而擬定之最終截止日（2025年3月23日）或之前），如因香港聯交所、上交所或其他相關審核機關的原因而造成上文第(a)至(e)項所列之任何先決條件未能達成，可再延期兩個月；或購股協議訂約方可能書面協定之有關較後日期達成，購股協議可由任何一方於其後任何時間向另一方發出書面通知予以終止。

## 擔保

本公司間接持有買方100%股份，已就買方妥為履行其於相關購股協議下的責任向各賣方提供擔保。

## 收購事項的代價

收購事項的代價為人民幣6,270,118,134元（相當於約6,916,461,457港元），指(i)將支付予牛奶公司的人民幣4,495,868,134元（相當於約4,959,316,236港元）；(ii)將支付予京東世貿的人民幣862,983,911元（相當於約951,942,982港元）；及(iii)將支付予宿遷涵邦的人民幣911,266,089元（相當於約1,005,202,239港元）。代價將以現金支付，並由本集團之內部財務資源及外部融資撥付。

## 代價的基準

代價由購股協議訂約方經公平磋商，按正常商業條款並考慮（其中包括）以下各項因素後確定：

### 目標股份的過往成交價及其走勢

於釐定代價時，董事已考慮目標股份於上交所交易的過往市價，以反映當前市況及近期市場情緒。

基於目標股份的代價人民幣6,270,118,134元，每股目標股份的價格人民幣2.35元：

- (a) 較目標股份於2024年8月22日至2024年9月20日期間的20個交易日的成交量加權平均價格人民幣2.27元溢價3.5%；及
- (b) 較目標股份於2024年9月20日（即緊接購股協議日期前一交易日）的收市價人民幣2.28元溢價3.1%。

每股目標股份的價格不得且目前不低於目標股份於2024年9月20日（即緊接購股協議日期前一交易日）收市價的90%。

這表明，收購事項為本公司提供以具吸引力的價格獲得具有高回報及高增長潛力的投資資產的寶貴機會。

除上述對目標股份及收購事項擬定代價的數據性評估外，代價的釐定亦經參考(i)目標集團成熟的業務及營運情況；(ii)目標集團所經營業務的財務表現及前景；及(iii)本公告中「進行收購事項的理由及裨益」一段所述的收購事項的理由及裨益。

## 完成

收購事項將於先決條件達成後第二個交易日，或購股協議訂約方可能協定的其他日期完成。完成後，目標集團的財務業績將不會於本公司賬目內綜合入賬，而目標集團的財務業績將於本集團的財務賬目內入賬計作於聯營公司的投資。

為免生疑問，根據牛奶公司購股協議完成收購事項並不與根據京東購股協議完成收購事項互為先決條件，反之亦然。

## 承諾

買方承諾在交易完成後遵守適用法律項下與目標股份相關的減持限制，包括自交易完成日期起六個月的禁售規定及中國證券監督管理委員會頒佈的《上市公司股東減持股份管理暫行辦法》規定的其他相關減持限制。

各賣方承諾，在各購股協議簽署後至買方登記為目標股份的所有人之前，如果目標公司召開股東大會或董事會審議的議案會導致目標公司有表決權的股份數量減少（目標公司減少註冊資本或目標公司新增股份回購的議案），各賣方應，或各賣方應促使相關賣方提名的董事，在適用法律允許的範圍內，在相關股東大會或董事會會議上就上述議案投反對票。

## 有關本公司及本集團的資料

本公司於2020年1月7日根據開曼群島法例《公司法》在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的主要業務為投資控股。本集團的主要業務為在中國、亞洲其他地區、美洲、歐洲及若干其他國家零售及批發生活家居產品以及潮流玩具產品。

## 有關買方的資料

廣東駿才國際商貿有限公司為一家於2016年4月12日根據中國法律成立的有限責任公司。該公司為本公司的間接全資附屬公司，主要從事批發及零售。

## 有關賣方的資料

牛奶有限公司為一家根據香港法律註冊成立的有限責任公司，為DFI Retail Group Holdings Limited的間接全資附屬公司。DFI Retail Group Holdings Limited於百慕達註冊成立，於倫敦證券交易所標準板塊作主要上市(股份代碼：DFIB)，並於百慕達證券交易所(股份代碼：D01)及新加坡交易所(股份代碼：D01)作第二上市。

北京京东世纪贸易有限公司及宿遷涵邦投資管理有限公司均為根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為京東集團股份有限公司的間接全資附屬公司，京東集團股份有限公司為一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司，其美國存託股於納斯達克全球精選市場上市，股份代碼為「JD」，其普通股於香港聯交所主板上市，股份代號為「9618」(港幣櫃檯)及「89618」(人民幣櫃檯)。

## 有關目標公司及目標集團的資料

永輝超市股份有限公司為一家於中國註冊成立的股份有限公司，其股份於上交所上市(證券代碼：601933)，是一家以生鮮商品經營為特色的連鎖超市運營商，主要經營大型綜合超市、超級市場及社區超市，門店總數約850家，遍佈全國逾25個省份及直轄市。

## 目標集團的財務資料

下文分別載列目標公司及其附屬公司截至2022年12月31日及2023年12月31日止年度的經審計綜合財務資料，以及目標公司及其附屬公司截至2024年6月30日止六個月的未經審計綜合財務資料：

	截至2022年 12月31日止年度 (經審計) (人民幣百萬元)	截至2023年 12月31日止年度 (經審計) (人民幣百萬元)	截至2024年 6月30日止六個月 (未經審計) (人民幣百萬元)
收入	90,090.82	78,642.17	37,779.19
稅前淨利潤／(虧損)	(3,218.48)	(1,361.42)	323.78
稅後淨利潤／(虧損)	(2,999.67)	(1,464.73)	210.83
	於2022年12月31日 (經審計) (人民幣百萬元)	於2023年12月31日 (經審計) (人民幣百萬元)	於2024年6月30日 (未經審計) (人民幣百萬元)
淨資產	7,465.57	5,939.07	6,153.39

## 進行收購事項的理由及裨益

目標集團是一家非常成功的中國超市連鎖集團，主營業務為通過線下門店端及線上渠道出售精選商品，覆蓋各年齡段消費者。截至本公告日期，其開業門店約850家，覆蓋全國逾25個省份和直轄市。目標集團是中國首批將生鮮農產品引進現代超市的流通企業之一。以銷售規模計，近年來連續位列中國超市百強第二位。

近年來，目標集團在供應鏈建設方面取得了快速進展，提升各環節運作效率；不斷調優商品結構，深化源頭採購，提升商品力，特別是大力推進自主品牌建設。2024年上半年，其自主品牌實現銷售額人民幣12.8億元，佔其營業收入3.4%。2023年，其自主品牌實現銷售額人民幣35.4億元，佔其營業收入4.5%。

2024年以來，目標集團繼續加快轉型步伐，主動向優秀同行學習，深耕供應鏈改革，務實打造適應當下發展的食品供應鏈的平台型企業。

本集團持續看好中國線下零售行業發展，本次收購事項符合公司整體戰略及對股東整體有利。鑒於目標集團乃中國領先的超市連鎖集團之一，擁有優質的門店網絡、完善的物流基礎設施、忠誠的客戶群及強大的數位系統能力，本集團認為：

- (i) 目標集團正在進行的門店調整和改革是回歸零售商業本質的變革式嘗試，是中國超市行業發展的大勢所趨，將為消費者提供良好的消費體驗，為員工打造充滿幸福感的就業環境，從而為目標集團贏得良好的品牌形象和口碑，最終創造極大的商業價值和社會價值。這種文化取向和本集團「為開心而生」的企業使命高度契合；
- (ii) 本集團在開發自主品牌、設計及IP產品方面擁有獨特能力及經驗。收購事項後，本集團可透過業務合作向目標集團提供支持，目標集團可利用本集團的優勢，以較低成本開發更優質的自主品牌產品，預計這將提高目標集團的差異化競爭能力。目標集團經營門店總數約850家，遍佈全國逾25個省份及直轄市，已在中國建立龐大的門店網絡及供應鏈。本集團和目標集團可以通過業務合作共享資源，進一步提升規模經濟效應，優化成本結構，為消費者創造更多價值，從而提高本集團的投資回報；及
- (iii) 由於收購事項將擴大本集團對日用品零售業務的投資及經營渠道，藉此，本集團能夠分散週期性業務風險，對本集團而言具有重要戰略意義。

基於上述理由，董事認為，收購事項及購股協議乃訂約方參考現行市況、並經公平磋商協定後訂立的一般商業條款，屬公平合理，且符合本集團及股東的整體利益。

概無董事於收購事項及購股協議中擁有任何重大權益，亦無董事須就批准收購事項及購股協議的董事會決議案放棄表決。

本公司確認，其將繼續經營和拓展本集團的現有業務。作為一家提供以IP設計為特色的豐富多樣的潮流生活家居產品的全球價值零售商，本公司始終看好並將進一步戰略性投入及發展現有業務。

此外，除本公告所詳述的收購事項外，本公司現時並無任何意圖或計劃進一步投資目標公司。儘管上文所述，倘有關意圖或情況發生任何變化，本公司將確保遵守所有適用《上市規則》。

## 《上市規則》之涵義

### 《上市規則》第十四章

由於有關收購事項的一項或多項適用百分比率(定義見《上市規則》第14.07條)根據《上市規則》第14.22條按合併基準計算超過100%，收購事項構成《上市規則》第十四章項下的非常重大收購事項，因此，須遵守《上市規則》第十四章項下有關通知、公告、通函及股東批准的規定。

### 股東特別大會及寄發通函

本公司將召開及舉行股東特別大會，藉以供股東考慮及酌情通過普通決議案以批准(其中包括)收購事項及購股協議。據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東於收購事項中擁有重大權益，亦無股東須在股東特別大會上就批准收購事項及購股協議的決議案放棄表決。

此外，本公司董事會主席、執行董事、行政總裁及控股股東葉先生已向各賣方作出不可撤回的承諾，促使控股股東於股東特別大會上投票贊成任何批准收購事項的決議案。截至本公告日期，控股股東持有本公司已發行股本約62.7%。

一份載有(其中包括)(i)收購事項及購股協議的進一步詳情；(ii)目標集團的財務資料及其他資料；(iii)本集團的未經審計備考財務資料；(iv)《上市規則》規定的其他資料；及(v)股東特別大會通告的通函預期將寄發予股東。由於需要更多時間編製載入通函的相關資料，通函將於適當時候寄發予股東。

## 電話會議

為進一步回應有關收購事項的任何疑問並加強與股東的溝通，本公司管理層將於美國東部時間2024年9月23日（星期一）上午九時正（同日北京時間下午九時正）舉行電話會議。英語同聲傳譯將於電話會議中提供。電話會議可通過以下Zoom鏈接或撥打以下號碼接入：

### 連接方式1

加入Zoom會議。

Zoom鏈接：<https://zoom.us/j/97701897671?pwd=QonqKR3bonhLkDOCVkXgRk01NXUvPX.1>  
會議號：977 0189 7671  
會議密碼：9896

### 連接方式2

收聽電話會議的人士可通過撥打以下號碼並使用與連接方式1相同的會議號及密碼接入。

美國： +1 689 278 1000 (或+1 719 359 4580)

中國香港： +852 5803 3730 (或+852 5803 3731)

法國： +33 1 7037 9729 (或+33 1 7037 2246)

新加坡： +65 3158 7288 (或+65 3165 1065)

加拿大： +1 438 809 7799 (或+1 204 272 7920)

由於完成須待先決條件達成或獲豁免（如適用）後方可作實，收購事項未必一定進行。本公司股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 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：

「A股」	指	目標公司於上交所上市並以人民幣交易的普通股
「收購事項」	指	買方按照購股協議所載條款及在其所載條件規限下收購目標股份
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」或「我們」	指	名創優品集團控股有限公司，一家於2020年1月7日在開曼群島註冊成立的有限責任公司
「完成」	指	根據購股協議所載條款及條件完成收購事項
「先決條件」	指	「購股協議之先決條件」一段所載完成的先決條件
「代價」	指	收購事項的代價
「控股股東」	指	具有《上市規則》賦予該詞的含義，除非文義另有所指，否則指葉先生、其配偶以及中間公司（葉先生及其配偶通過該等公司擁有本公司權益）
「牛奶公司」	指	牛奶有限公司，一家根據香港法例註冊成立的有限責任公司
「牛奶公司購股協議」	指	買方及牛奶公司訂立的有條件購股協議，據此，買方已有條件同意收購，而牛奶公司已有條件同意出售目標股份
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司將召開及舉行的股東特別大會，藉以供股東考慮及酌情通過普通決議案以批准（其中包括）收購事項及購股協議

「本集團」或「我們」	指	本公司及其不時的附屬公司，及按文義所指，於本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前的期間，則指於相關時間被視為本公司附屬公司的附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「京東購股協議」	指	買方、京東世貿及宿遷涵邦訂立的有條件購股協議，據此，買方已有條件同意收購，而京東世貿及宿遷涵邦已有條件同意出售目標股份
「京東世貿」	指	北京京東世紀貿易有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「葉先生」	指	葉國富先生，本公司董事會主席、執行董事、首席執行官兼控股股東
「納斯達克」	指	美國納斯達克證券市場
「紐交所」	指	紐約證券交易所
「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
「買方」	指	廣東駿才國際商貿有限公司，一家於中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「賣方」	指	牛奶公司、京東世貿及宿遷涵邦
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股

「股東」	指	股份持有人
「購股協議」	指	牛奶公司購股協議及京東購股協議
「上交所」	指	上海證券交易所
「宿遷涵邦」	指	宿遷涵邦投資管理有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司
「目標公司」	指	永輝超市股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其股份於上交所上市（證券代碼：601933）
「目標集團」	指	目標公司及其附屬公司
「目標股份」	指	目標公司股本中每股A股面值人民幣1元的普通股
「交易日」	指	(i)上交所開放營業及(ii)並非星期六、星期日或香港或中國公眾假期的日子
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「美國」	指	美利堅合眾國、其領地、屬地及其所有管轄地域
「%」	指	百分比

承董事會命  
**名創優品集團控股有限公司**  
 執行董事兼主席  
**葉國富先生**

香港，2024年9月23日

截至本公告日期，本公司董事會包括執行董事葉國富先生，以及獨立非執行董事徐黎黎女士、朱擁華先生及王永平先生。