

南海控股有限公司

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份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。



South Sea Holding Company Limited

南海控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

建議以削減股本之方式

調整本公司股份面值

及

增加法定股本

及

更改每手股份買賣單位

董事會建議：

1. 藉註銷每股已發行股份中 0.09 港元之本公司繳足股本，將每股已發行股份之面值由 0.10 港元削減至 0.01 港元，以及將由削減股本所產生之 2,693,862,376.47 港元計入本公司之繳入盈餘賬；
2. 待削減股本完成及緊隨其後，將本公司法定股本中每股未發行股份分拆為 200,681,958,170 股每股面值 0.01 港元之股份；

3. 待調整建議完成及緊隨其後，藉額外增設 269,386,237,647 股每股面值 0.01 港元之股份，將本公司之法定股本由 2,306,137,623.53 港元增加至 5,000,000,000 港元；及
4. 於實施調整建議後，更改於聯交所每手股份買賣單位由 10,000 股至 50,000 股新股。

一份載有（其中包括）調整建議、免費換領新股股票之安排、增加法定股本、零碎股份買賣安排之詳情，以及召開本公司股東特別大會（以批准調整建議及增加本公司法定股本）通告之通函將盡快寄發予股東及（僅供參考）可換股票據持有人。

調整建議

削減股本及拆細

董事會建議向股東提出以下列方式實行之調整建議（包括削減股本及拆細）：

1. 藉註銷每股已發行股份中 0.09 港元之本公司繳足股本，將每股已發行股本之面值由 0.10 港元削減至 0.01 港元，以及將由削減股本所產生之 2,693,862,376.47 港元計入本公司之繳入盈餘賬；及
2. 待削減股本完成及緊隨其後，將本公司法定股本中每股未發行股份由 20,068,195,817 股每股面值 0.10 港元之股份分拆為 200,681,958,170 股每股面值 0.01 港元之股份。

理由

自二零零一年四月以來，股份買賣價格一直於每股 0.095 港元至 0.012 港元之股價範圍內買賣。股份於此段期間內買賣價格之成交價均低於其面值 0.10 港元。於本公佈日期，股份之收市價為 0.015 港元。根據百慕達法律，一間公司不得以較其股份面值有所折讓之價格發行股份。

有鑑於此，董事會建議實施調整建議，將每股已發行及未發行股份之面值由 0.10 港元削減至 0.01 港元。調整建議生效後，將利便本公司日後於合適機會出現時籌集資金，以及於釐定發行新股之價格時更具靈活性。因此，董事會認為調整建議乃符合本公司及其股東之最佳利益。目前，除根據兌換可換股票據，以及本公司就支付行使漢昌國際購買權及／或 Listar 購買權時應付之代價而須發行任何新股外，本公司並無與任何人士訂立發行任何新股之安排。

影響

南海控股有限公司

本公司之現有法定股本為 5,000,000,000 港元，分為 50,000,000,000 股每股面值 0.10 港元之股份，當中 29,931,804,183 股股份屬已發行及入賬列作繳足。按現時已發行之 29,931,804,183 股股份計算，削減股本將導致產生 2,693,862,376.47 港元之款項，此等款項將計入本公司之繳入盈餘賬，可用於抵銷本公司之累計虧損約 767,000,000 港元（於二零零一年九月三十日），或於股東批准之情況下用作董事會認為合適之其他用途。待削減股本完成及緊隨其後，本公司之未發行股本將會由 20,068,195,817 股每股面值 0.10 港元之股份分拆為 200,681,958,170 股每股面值 0.01 港元之股份。

待調整建議生效及按現時已發行之 29,931,804,183 股股份計算，本公司之法定股本將為 2,306,137,623.53 港元，分為 230,613,762,353 股每股面值 0.01 港元之股份，其中 29,931,804,183 股新股將屬已發行及入賬列作繳足。

除有關調整建議所涉及之開支（約 150,000 港元）外，實施調整建議本身將不會令本集團之相關資產、業務經營、管理或財政狀況有所改變，亦不會影響股東按比例計算之權益。董事會相信調整建議將不會對本集團之財務狀況構成任何不利影響。調整建議概不會導致損失資本，而除有關調整建議所涉及之開支外（以本集團之資產淨值而論預期將屬微不足道），本集團之資產淨值於調整建議生效前後均維持不變。調整建議並不涉及有關削減本公司任何未繳股本之任何負債，或向股東償付本公司任何繳足股本。

條件

調整建議須待下列條件達成後，方可作實：

1. 股東於本公司召開之股東特別大會上通過特別決議案批准調整建議；
2. 遵照公司法第 46 條之規定，當中包括一份於百慕達指定報章內刊登有關削減股本反之法定通告；及
3. 聯交所批准新股上市及買賣。

調整建議預期將於上述條件獲達成後隨即生效。本公司將向聯交所上市委員會申請批准新股上市及買賣。

可換股票據

本公司於二零零一年九月十八日向 Power Ocean Investments Limited 發行本金總額達 210,000,000 港元之可換股票據。董事會已獲得本公司核數師提供意見，表示實施調整建議將不會導致可換股票據之兌換價出現任何調整。

南海控股有限公司

於本公佈日期，並無根據本公司二零零一年一月八日所採納之購股權計劃授出任何購股權。

增加法定股本

於本公佈日期，本公司之法定股本為 5,000,000,000 港元，分為 50,000,000,000 股每股面值 0.10 港元之股份，其中 29,931,804,183 股股份已發行。於實施調整建議後，本公司之法定股本將為 2,306,137,623.53 港元，分為 230,613,762,353 股每股面值 0.01 港元之股份。待完成調整建議及緊隨其後，董事會建議藉增設 269,386,237,647 股每股面值 0.01 港元之股份，將本公司之法定股本由 2,306,137,623.53 港元增加至 5,000,000,000 港元。董事會現無意發行任何新股，惟根據兌換可換股票據或行使漢昌國際購買權或 Listar 購買權者除外。

更改每手股份買賣單位

董事會建議更改在聯交所每手股份買賣單位，於實施調整建議後，由 10,000 股股份改為 50,000 股新股，以減少本公司股東之交易及註冊成本。董事會認為更改每手股份買賣單位符合本公司及其股東之最佳利益。

本公司將就調整建議生效後產生之任何零碎股份或不足一手之股份買賣作出安排，其細節將包括在本公司之通函內，並且該將寄發予股東之通函亦載有（其中包括）調整建議、買賣安排、更換股票及零碎股份安排之詳情。

一般事項

本公司將於調整建議生效之日作進一步公佈，該公佈將載有（其中包括）買賣安排、交換股票及零碎股份買賣安排之詳情。

一份載有（其中包括）調整建議、免費換領新股股票之安排、增加法定股本、零碎股份買賣安排之詳情，以及召開本公司股東特別大會（以批准調整建議及增加本公司法定股本）通告之通函將盡快寄發予股東及（僅供參考）可換股票據持有人。

釋義

「調整建議」	指	削減股本及拆細
「董事會」	指	本公司之董事會
「削減股本」	指	建議藉註銷每股已發行股份中 0.09 港元之繳足股本而將每股已發行股份面值由 0.10 港元削減至 0.01 港元
「公司法」	指	百慕達一九八一年公司法（經修訂）
「本公司」	指	South Sea Holding Company Limited，一間於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於聯交所上市

南海控股有限公司

「可換股票據」	指	本公司於二零零一年九月十八日向 Power Ocean Investments Limited 發行本金總額達 210,000,000 港元之可換股貸款票據
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「漢昌國際購買權」	指	中國數碼信息向本公司授出之一項購買權，要求中國數碼信息向本公司出售漢昌國際企業有限公司全部已發行股份，詳情載於中國數碼信息與本公司於二零零一年三月二十二日之聯合公佈
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「Listar 購買權」	指	中國數碼信息向本公司授出之一項購買權，要求中國數碼信息向本公司出售 Listar Properties Limited 51%已發行股份，詳情載於中國數碼信息與本公司於二零零一年三月二十二日之聯合公佈
「新股」	指	於調整建議生效後本公司已發行股本中每股面值 0.01 港元之股份
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司現有股本中每股面值 0.10 港元之股份
「中國數碼信息」	指	中國數碼信息有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，並為本公司之控股股東，其股份在聯交所上市
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「拆細」	指	建議於緊隨削減股本完成後將本公司法定股本中之每股未發行股份拆細至 200,681,958,170 股每股面值 0.01 港元之股份

承董事會命
林秉軍
董事

香港，二零零二年三月十八日

* 僅供識別

請同時參閱本公布於星島日報於 19/3/2002 刊登的內容。