

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本公佈全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈並不構成要約出售或要約購買任何證券之邀請，而本公佈或其任何部份亦不構成任何合約或承諾的基礎。本公佈或其任何印本不得送往美國或於該地分發。在無登記或不獲豁免登記的情況下，不得在美國提呈發售或出售證券，而本文所述證券將根據所有適用法例及規例出售。

NEW WORLD CHINA LAND FINANCE LIMITED

(於英屬處女群島註冊成立之有限公司)

以美元償付的二零一二年到期零息擔保可換股債券

(股份代號：1517)

無條件及不可撤回地擔保並可轉換為以下公司之普通股股份



New World China Land Limited

新世界中國地產有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：0917)

公佈

行使購股權以發行增發債券

董事會及 New World BVI 的董事會欣然宣佈，於二零零七年六月二十五日，New World BVI 已收到德意志銀行的書面通知，要求 New World BVI 全數發行額外本金額為人民幣 300,000,000 元的增發債券。書面通知的購股權截止日期為二零零七年六月二十八日。

以 8.044 港元之初步換股價為基準，假設增發債券以初步換股價按固定匯率為 1 港元兌人民幣 0.9848 元全額轉換，則增發債券將可轉換為 37,870,509 股股份（可予調整），約佔本公司於本公佈日期已發行股本之 0.99% 及約佔本公司經擴大後已發行股本之 0.91%，其中已假設及考慮到實發債券的轉換。

根據公司條例之含義，債券並未且不會向香港公眾人士提呈發售或出售。

增發債券及將於增發債券轉換時發行的股份並未且不會根據證券法註冊，亦不得在美國提呈發售或出售（根據部份例外情況則除外）。根據證券法 S 規例，增發債券及將於增發債券轉換時發行的股份將在美國境外提呈發售及出售。

發行增發債券的淨收益約為 38,000,000 美元，連同發行實發債券的淨收益扣除開支後（包括但不限於法律費用及承銷佣金）預計約為 358,000,000 美元。本公司目前計劃將所有實發債券及增發債券之淨收益用作位於北京的物業項目的開發成本以及一般營運資金。

茲提述本公司於二零零七年五月四日刊發之公佈。除另有界定者外，本公佈所用詞彙與日期為二零零七年五月四日的公佈所界定者具有相同函義。

董事會及New World BVI的董事會欣然宣佈，於二零零七年六月二十五日，New World BVI已收到德意志銀行的書面通知，要求New World BVI全數發行額外本金額為人民幣300,000,000元的增發債券。書面通知的購股權截止日期為二零零七年六月二十八日。

以8.044港元之初步換股價為基準，假設增發債券以初步換股價按固定匯率為1港元兌人民幣0.9848元全額轉換，則增發債券將可轉換為37,870,509股股份（可予調整），並約佔本公司於本公佈日期已發行股本之0.99%及約佔本公司經擴大後已發行股本之0.91%，其中已假設及考慮到實發債券的轉換。

下表概述了本公司於本公佈之日及債券轉換股份後的持股結構（假設已發行股份總數自該日起保持不變）：

股東名稱	於本公佈之日		假設實發債券 以固定兌換率1港元 = 人民幣0.9848元，按初步 換股價每股8.044港元 悉數轉換為股份 (或會調整)		假設實發債券及 增發債券 以固定兌換率1港元 = 人民幣0.9848元，按初步 換股價每股8.044港元 悉數轉換為股份 (或會調整)	
	股份數目	佔本公司 已發行 股本概約%	股份數目	佔本公司 經擴大已發行 股本概約%	股份數目	佔本公司 經擴大已發行 股本概約%
新世界發展	2,537,632,731	66.25	2,537,632,731	61.21	2,537,632,731	60.65
新世界發展之其他附屬公司(附註1)	177,226,049	4.63	177,226,049	4.27	177,226,049	4.24
小計	2,714,858,780	70.88	2,714,858,780	65.48	2,714,858,780	64.89
董事	148,951,326	3.89	148,951,326	3.59	148,951,326	3.56
公眾股東	966,555,526	25.23	966,555,526	23.31	966,555,526	23.10
債券持有人(附註2)	—	—	315,587,575	7.62	353,458,084	8.45
總計	3,830,365,632	100.00	4,145,953,207	100.00	4,183,823,716	100.00

附註：

1. 該等股份包括由新世界發展分別擁有100%、59%、56%的附屬公司各自持有的113,351,879股、22,508,064股及41,366,106股。
2. 債券持有人構成公眾股東。

發行增發債券的淨收益約為38,000,000美元，連同發行實發債券的淨收益扣除開支後（包括但不限於法律費用及承銷佣金）預計約為358,000,000美元。本公司目前計劃將所有實發債券及增發債券之淨收益用作位於北京的物業項目的開發成本以及一般營運資金。

一般資料

本集團主要從事在中國的房地產開發及房地產相關投資。

本公司已向聯交所申請批准債券以選擇性銷售證券的方式及將於債券轉換時發行之股份上市交易。然而，該審批（若獲得授予）不得作為本公司或債券的良好表現的證明。

債券及將於債券轉換時發行的股份並未且不會根據證券法註冊，亦不得在美國提呈發售或出售（根據部分例外情況則除外）。根據證券法S規例，債券及將於債券轉換時發行的股份在美國境外提呈發售及出售。

並無債券向香港公眾人士發售。

倘知悉本公司之任何關連人士（定義見上市規則）進行有關債券之交易，本公司將立即知會聯交所。

承董事會命
新世界中國地產有限公司
公司秘書
顏文英

承董事會命
New World China Land Finance Limited
董事
顏文英

香港，二零零七年六月二十六日

於本公佈刊發日期，本公司董事會成員包括(a) 九名執行董事鄭家純博士、杜惠愷先生、鄭家成先生、梁志堅先生、周桂昌先生、周宇俊先生、方承光先生、顏文英小姐及鄭志剛先生；(b) 一名非執行董事符史聖先生；及(c) 三名獨立非執行董事鄭維志先生、田北俊先生及李聯偉先生。

於本公佈刊發日期，New World BVI董事會成員包括三名董事鄭家純博士、周宇俊先生及顏文英小姐。