

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。

# China Railway Logistics Limited

## 中國鐵路貨運有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 8089)

### 須予披露交易 認購可換股債券

於二零一二年十二月四日(交易時段結束後)，認購人(本公司一間全資附屬公司)同意認購本金額為20,000,000港元之可換股債券。假設可換股債券所附之換股權按每股換股股份之初步換股價0.08港元獲悉數行使，則將會配發及發行總計250,000,000股換股股份，佔百齡於本公佈日期之現有已發行股本約132.84%及百齡經發行換股股份擴大後之已發行股本約57.05%。

由於認購事項之適用百分比率(定義見創業板上市規則)高於5%但低於25%，故根據創業板上市規則第19.06條，認購事項構成本公司之須予披露交易。

#### 認購可換股債券

##### 日期

二零一二年十二月四日(交易時段結束後)

##### 訂約方

發行人：百齡國際(控股)有限公司，一家於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於創業板上市(股份代號：8017)

認購人：First Champion Worldwide Limited，一家於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司

就董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，百齡及其最終實益擁有人乃獨立於本公司及其關連人士(定義見創業板上市規則)之第三方，且與本公司及其關連人士概無關連。

##### 認購價

認購人同意認購本金額為20,000,000港元之可換股債券。認購價應由認購人於完成時以現金支付。認購價將由本集團之內部資源撥付。認購價較換股股份應佔百齡於二零一二年九月三十日之未經審核資產淨值折讓約92.48%(假設可換股債券獲悉數兌換)。

## 認購事項及完成之先決條件

認購事項須待百齡及富通證券有限公司於二零一二年七月二十六日訂立之可換股債券配售協議之先決條件達成後，方告完成。詳情請參閱百齡分別於二零一二年九月四日及二零一二年七月二十八日刊發之通函及公佈。

## 可換股債券之主要條款

本金額： 20,000,000 港元

換股價： 換股價為每股換股股份0.08港元，惟可因可換股債券文據所述若干事項進行反攤薄調整。換股價0.08港元較：(i) 聯交所於二零一二年十二月四日所報收市價每股百齡股份0.119港元折讓約32.77%；及(ii) 聯交所於緊接認購事項日期前之最後五個連續交易日所報之平均收市價每股百齡股份0.1234港元折讓約35.17%。

董事認為，換股價屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

反攤薄調整： 換股價須於（包括但不限於）百齡進行之下列若干事件發生時，不時作出調整：

- (i) 合併及拆細；
- (ii) 溢利或儲備資本化；
- (iii) 資本分派；
- (iv) 以供股方式發行百齡股份；
- (v) 以供股方式發行其他證券；
- (vi) 以供股以外之方式發行百齡股份；
- (vii) 於兌換或交換後發行百齡股份；
- (viii) 修訂兌換或交換權；及
- (ix) 發售百齡股份。

換股股份： 按初步換股價0.08港元計算，可換股債券所附帶換股權獲悉數行使時，將配發及發行總計250,000,000股換股股份，佔百齡現有已發行股本約132.84%及百齡經發行換股股份擴大之已發行股本約57.05%。

利息： 可換股債券概不計息。

到期日： 二零一五年八月三十一日

換股權： 各可換股債券持有人有權於換股期（定義見下文）內將該可換股債券持有人持有之可換股債券之全部或任何部份（須為1,000,000港元之倍數）之尚未行使本金額兌換為有關數目之換股股份，該數目將按將予兌換之可換股債券本金額除以換股日期生效之換股價釐定。

概不會就兌換可換股債券而發行零碎之百齡股份。百齡將以港元支付相等於未獲兌換之可換股債券數額之現金金額。

兌換可換股債券之限制： 倘於相關行使換股權後，少於佔緊隨相關行使換股權後公眾人士所持有百齡已發行股份之25%（或創業板上市規則所載之規定下限百分比），則不得要求百齡發行任何換股股份。

根據收購守則，倘相關行使換股權會導致可換股債券持有人及／或其一致行動人士將擁有30%權益（或收購守則不時規定觸發強制性全面收購建議水平之數目），則不得要求百齡發行任何換股股份。

贖回： *應要求贖回*

在不影響債券文據其他條文之情況下，倘有可換股債券持有人就該可換股債券持有人所持有之部份或全部本金額發出贖回通知，百齡應在五(5)個營業日內，按相等於該可換股債券持有人所持有上述部份或全部可換股債券本金額100%之贖回金額贖回。

*於到期日贖回可換股債券*

所有於到期日前尚未根據債券文據之條款及條件贖回或兌換之可換股債券本金額須由百齡全權酌情決定（及不論可換股債券持有人是否已要求將任何或所有有關可換股債券本金額兌換為換股股份）於到期日按相等於該等可換股債券本金額100%之贖回金額由百齡贖回或兌換為換股股份。

*發生違約事件時之贖回*

倘發生以下任何特定事件（「**違約事件**」），百齡須即時就該事件向可換股債券持有人發出通知，而各可換股債券持有人（在不影響可換股債券持有人之任何其他權利及可作出之補救之情況下）可自行選擇兌換彼等全部可換股債券，或可就其持有之可換股債券本金額之部份或全部向百齡發出贖回通知，相關可換股債券將即時到期並應獲支付相等於相關可換股債券本金額100%之贖回金額。為免生疑，除非發生違約事件，否則任何可換股債券持有人概不得於到期日前贖回任何可換股債券。

違約事件如下：

- (i) 於到期時未能支付可換股債券之本金，且於七(7)個營業日期間仍未支付；
- (ii) 百齡於履行或遵守其根據該等條款所作出之任何承諾、保證或聲明方面（有關支付可換股債券本金額之契諾除外）出現任何違約，而有關違約無法補救（於此情況下將毋須發出下文所指之有關通知），或倘能夠補救，但並無於任何可換股債券持有人向百齡發出通知以要求補救有關違約當日起十五(15)個營業日內獲補救；
- (iii) 百齡或其任何附屬公司（「附屬公司」，定義見債券文據）為或就任何債券、債權證、票據或類似債務文據之任何其他現時或日後債務或任何其他借入或籌集之款項於其所列明到期日前在百齡或相關附屬公司選擇之情況外到期或須予支付（視情況而定），或任何該等債務於到期時或於任何適用之寬免期內（視情況而定）並未支付，或百齡或其任何附屬公司未能於到期時支付任何現時或日後有關任何該等債務之擔保或彌償保證項下之任何須予支付款項，惟有關上文所提述之已發生之一項或多項事件之債務及擔保以及彌償保證之總金額須相等於或超過1,000,000,000港元或以任何其他貨幣計值之等價物，且本第(iii)段之條文不得應用於倘百齡或相關附屬公司（視情況而定）就此真誠作出抗辯之任何指稱違約事件；
- (iv) 通過一項決議案或由主管司法權區之法院發出之法令，百齡須清盤或解散，惟以可換股債券持有人事先以書面決議案形式批准之條款進行整合、聯合、合併或重組為目的或據此及隨後如此進行則除外；
- (v) 通過一項決議案或由主管司法權區之法院發出之法令，任何附屬公司須清盤或解散，惟（a）以進行整合或聯合或合併入百齡或任何其他附屬公司為目的或據此及隨後如此進行、（b）以可換股債券持有人事先以決議案形式批准之條款進行整合、聯合、合併或重組（上文（a）所述者除外）為目的或據此及隨後如此進行、或（c）倘自動清盤或解散時，於該附屬公司存在盈餘資產，而百齡及／或任何其他附屬公司應佔之該等盈餘資產獲分配予百齡及／或有關其他附屬公司則除外；
- (vi) 產權負擔人取得百齡或任何附屬公司全部或重大部份之資產或業務之所有權或接管人就此獲委任；
- (vii) 於判決前針對百齡或任何附屬公司（視情況而定）之財產、資產或收入實施或強制執行扣押、執行或扣押法令或進行起訴，且並未於

三十(30)個營業日內（或可換股債券持有人就該等所牽涉事項可能認為適當（透過可換股債券持有人之決議案）之較長期間）解除或擱置；

- (viii) 於債務到期時百齡或其任何附屬公司無償債能力或無法償還債務，或百齡或其任何附屬公司於無償債能力（為免生疑，根據上文（iv）或（v）段所准許之解散或清盤除外）時，須根據任何適用管理、破產、債務重整協議或破產法或協議安排提出或同意訴訟，或以債權人之利益作出全面轉讓，或與債權人簽訂任何債務重整協議；
- (ix) 根據任何適用之破產、重組或破產法須針對百齡或任何附屬公司提出訴訟，且該等訴訟不可於其後十五（15）個營業日內（或可換股債券持有人就所涉及的司法權可能認為適當（透過可換股債券持有人之決議案）之較長期間）解除或擱置；
- (x) 百齡根據債券文據或任何可換股債券履行或遵照任何其責任成為不合法，或並非由於任何可換股債券持有人之過失而導致任何該等責任不再或終止可強制執行或百齡聲稱其不再為可強制執行；
- (xi) 任何人士基於扣押、強制收購、沒收或國有化百齡或其任何附屬公司的全部或幾乎全部或重大部份資產（按公平原則條款或有關於本段實施日期前至少三年對百齡及其附屬公司的綜合經營溢利未作出重大貢獻的相關實體之業務或營運之一部份除外）而採取任何步驟；
- (xii) 為（a）令百齡可合法地訂立可換股債券或債券文據、行使其據此獲得之權利以及履行及遵守其據此之責任，（b）確保該等責任具法律約束力及可予執行，及（c）令可換股債券或債券文據能獲香港法院接納為憑據，而須於任何時間作出、達成或進行之任何行動、條件或事宜（包括取得任何必需之同意、批准、授權、豁免、存檔、許可、法令、記錄或登記或促使上述各項生效）並無於指定時間內作出、達成或進行；
- (xiii) 百齡違反其向可換股債券持有人所作出而該等可換股債券持有人認購可換股債券所倚賴之聲明、保證及承諾；或
- (xiv) 發生與上文（i）至（xiii）段中任何事件具類似效果之事件。

換股期間： 自發行可換股債券日期起計至到期日前之第五(5)個營業日止期間（包括首尾兩日）。

- 地位： 於行使換股權時發行之百齡股份將於所有方面與兌換當日之所有其他現有百齡流通股份具有同等地位及所有換股股份將有權享有所有股息及其他分派。
- 可轉讓性： 可換股債券之任何轉讓須為以可換股債券尚未行使本金額之全部或任何部份（金額為1,000,000港元之倍數）進行。
- 申請上市： 百齡將不會申請可換股債券於聯交所上市。百齡將向上市委員會申請換股股份之上市及買賣。

### 有關百齡之資料

百齡國際（控股）有限公司主要從事紙品製造及銷售業務、放債業務及生物可降解材料製造業務。

以下財務資料摘錄自百齡截至二零一一年及二零一二年三月三十一日止兩個財政年度之經審核賬目：

	截至二零一一年 三月三十一日止年度 經審核 (千港元)	截至二零一二年 三月三十一日止年度 經審核 (千港元)
收入	288,970	241,220
除稅前虧損	36,225	54,878
除稅後虧損	36,492	51,835
資產淨值	501,679	492,018

### 認購事項之理由及好處

本公司為投資控股公司。本集團主要從事物業投資、證券買賣及貸款融資業務。

於本公佈日期，本公司之另一間全資附屬公司持有 7,800,000 股百齡股份擁有權益。

鑑於換股價與百齡股份目前的市場價格相比較的折讓，及可換股債券可應要求贖回，董事認為認購事項之條款屬公平合理並符合本公司及股東之整體利益。

### 創業板上市規則之涵義

由於認購事項之適用百分比率（定義見創業板上市規則）高於5%但低於25%，故根據創業板上市規則第19.06條，認購事項構成本公司之須予披露交易。

## 釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「債券文據」	指	可換股債券之債券文據
「營業日」	指	香港持牌銀行一般於其正常營業時間開門營業之任何日子（星期六及星期日除外）
「本公司」	指	中國鐵路貨運有限公司，一家於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份於創業板上市
「完成」	指	完成認購事項
「兌換」	指	兌換本金額為20,000,000港元之可換股債券為總計250,000,000股換股股份
「可換股債券」	指	百齡國際（控股）有限公司根據認購函件將發行本金額為20,000,000港元之可換股債券
「換股價」	指	每股換股股份之初步換股價為0.08港元，可根據債券文據予以調整
「換股股份」	指	百齡於可換股債券持有人全面兌換可換股債券附帶之換股權時將予發行之新百齡股份
「董事」	指	本公司董事
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港之法定貨幣
「百齡股份」	指	百齡股本中每股面值0.01港元之股份
「百齡」	指	百齡國際（控股）有限公司，一家於百慕達註冊成立之獲豁免有

限公司，其百齡股份於創業板上市（股份代號：8017）

「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購人」	指	First Champion Worldwide Limited，一家於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司
「認購事項」	指	根據認購函件認購可換股債券
「認購函件」	指	日期為二零一二年十二月四日與認購事項有關之認購函件
「認購價」	指	認購事項之認購價20,000,000港元
「收購守則」	指	證券及期貨事務監察委員會刊發之收購、合併及股份購回守則

承董事會命  
**中國鐵路貨運有限公司**  
執行董事  
**陳瑞常**

香港，二零一二年十二月六日

於本公佈日期，本公司之執行董事為楊秀嫻女士及陳瑞常女士；及本公司之獨立非執行董事為袁慧敏女士、王展望先生及周傳傑先生。

本公佈包括之資料乃遵照《香港聯合交易所有限公司的創業板證券上市規則》之規定而提供有關本公司之資料。本公司各董事就本公佈共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本公佈所載資料在各重大方面均屬準確完整，且沒有誤導或欺詐成份；及並無遺漏其他事項致使本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

本公佈將自本公佈日期起於創業板網站 [www.hkgem.com](http://www.hkgem.com) 之「最新公司公告」頁最少寄存七日及刊載於本公司網站 [www.chinarailwaylogistics.com](http://www.chinarailwaylogistics.com) 內。

\* 僅供識別