

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倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



eCyberChina Holdings Limited

光訊控股集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)



長發建業有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

須予披露及股份交易

須予披露交易

Deloitte & Touche
Corporate Finance Ltd
德勤企業財務顧問有限公司

長發建業有限公司之財務顧問

該協議

於二零零二年八月十二日，賣方、光訊及買方訂立該協議；據此，(其中包括)賣方同意出售而光訊同意促使購買及買方同意購入 Masterful Resources 之每股面值 1.00 美元 24,500 股 (佔 Masterful Resources 已發行股本之 49%)，代價為 56,800,000 港元。代價將以入賬列作繳足股款方式，按每股發行價 0.20 港元，於完成向賣方或其指定代理人發行及配發合共 284,000,000 股代價股份之方式支付。以緊接光訊股份於二零零二年七月三十一日暫停買賣前之價格 0.018 港元計算，代價股份之市值約為 5,112,000 港元 (即為代價 56,800,000 港元折讓約 91%)。

代價股份分別佔光訊現有已發行股本約 10.99% 及經擴大之股本約 9.90%。

代價股份將根據光訊於二零零一年十二月二十二日舉行之股東特別大會上授予光訊董事之一般授權而發行及配發。

根據上市規則第 14 章，該協議構成光訊之一項須予披露及股份交易，以及長發建業之一項須予披露交易。

應長發建業之要求，長發建業股份已於二零零二年八月十三日上午十時正起暫停買賣，以待發出本公佈。長發建業已申請長發建業股份於二零零二年八月二十三日上午九時三十分起恢復買賣。

暫停買賣光訊股份

應光訊之要求，光訊股份自二零零二年七月三十一日上午十時四十七分起暫停買賣。光訊股份將仍暫停買賣以待另行作出有關其股東之敏感性資料之公佈。

於暫停買賣後，光訊董事向在光訊之主要股東名冊上之股東作出查詢彼等於光訊之股權有否任何變動，以及彼等知否任何其他資料導致光訊股份價格波動。

現時光訊尚未從上述主要股東獲取所需資料及確定。光訊將盡快另行作出公佈。

光訊現正與一名獨立第三方初步洽商一項涉及出售光訊資產之交易，根據上市規則，該交易可會或不會構成一項須予披露交易。於本公佈日期，有關洽商仍屬初步階段，尚未達成任何協議。上述交易可會或不會落實，光訊將於適當時候再作公佈。

除本公佈所披露者外，光訊董事亦謹此確認，目前並無就任何根據上市協議第3段必須予以披露之收購或出售意向進行磋商或達成協議。光訊之董事會亦不察覺任何足以或可能影響股價而根據上市協議第2段所載一般性責任必須予以披露之事項。

該協議

日期： 二零零二年八月十二日

訂約各方： Max Cyber (作為賣方)；
光訊 (作為擔保人)；及
Prospect Technology Limited (作為買方)。

條款： 賣方同意出售而光訊同意促使購買及買方同意購入 Masterful Resources 股本中每股面值 1.00 美元之 24,500 股，即佔 Masterful Resources 已發行股本之 49%。

代價： 56,800,000 港元。

代價將以發行及配發 284,000,000 股光訊股份 (「代價股份」)，以入賬列作繳足股款方式，按每股發行價 0.20 港元 (為光訊股份之面值) (較股份自二零零二年七月十八日至二零零二年七月三十一日止 (即於二零零二年七月三十一日暫停買賣光訊股份前 10 個交易日) 之股份平均收市價 0.130 港元溢價約 53.85%，並較光訊股份緊接於二零零二年七月三十一日暫停買賣前之價格 0.018 港元溢價 1011.11%)，於完成發行予賣方或其指定代理人之方式支付。以緊接光訊股份於二零零二年七月三十一日暫停買賣前光訊股份之價格 0.018 港元計算，代價股份之市值約為 5,112,000 港元 (即為代價 56,800,000 港元折讓約 91%)。長發建業董事認為，代價股份之認購價非為過高，以於二零零二年七月三十一日暫停買賣光訊股份前 10 個交易日之股份平均收市價溢價約 53.85%。長發建業董事認為，鑒於光訊股份於二零零二年七月三十一日之價格有異常變動，釐定代價股份之認購價不應參照當日光訊股份之收市價。

代價股份佔光訊於本公佈日期現有已發行股本約10.99%，以及光訊經發行代價股份而擴大之已發行股本約9.90%。

代價（包括釐定代價股份之發行價56,800,000港元）乃訂約各方經公平磋商，並參照下文「Masterful Resources之資料」一節所述由一獨立估值師於二零零二年八月九日對Masterful Resources進行之獨立估值，初步估值為116,000,000港元而議定。

代價股份將根據光訊於二零零一年十二月二十二日舉行之股東特別大會上授予光訊董事之一般授權而發行及配發。

條件

完成該協議須待以下條件（「條件」）達成後，方告完成：

- (i) 對Masterful Resources進行之法律及財務盡責審查完成而買方滿意其結果；及
- (ii) 聯交所上市委員會批准代價股份上市及買賣。

倘於二零零二年九月二日或之前（或訂約各方同意之較後日期）訂約各方未能達成或豁免條件（僅條件(i)），該協議將被終止。並無一個最後期限。

完成

預期完成為於達成條件後第三個營業日（或訂約方同意較後之日期）。

光訊股權結構之變動

股東名稱	於完成前		於完成後	
	持有股份 數目	%	持有股份 數目	%
East Marton Group Limited (附註1)	275,928,500	10.68	275,928,500	9.62
Absolute Rich Assets Limited (附註2)	99,830,000	3.86	99,830,000	3.48
Precise Time International Limited (附註2)	61,880,000	2.40	61,880,000	2.16
Success Pacific Enterprises Limited (附註2)	99,830,000	3.86	99,830,000	3.48
Ventures Victory Limited (附註3)	384,715,000	14.89	384,715,000	13.42
賣方或其代理人	—	—	284,000,000	9.90
公眾	1,661,316,500	64.30	1,661,316,500	57.94
	<u>2,583,500,000</u>	<u>100.00</u>	<u>2,867,500,000</u>	<u>100.00</u>

附註：

1. East Marton Group Limited 為由徐紅女仕實益擁有。
2. Absolute Rich Assets Limited、Precise Time International Limited及 Success Pacific Enterprises Limited 均由栗建民先生實益擁有。
3. Ventures Victory Limited 為由陳偉先生及張晉民先生分別實益擁有 51%及 49%。
4. 栗建民先生為光訊之 52%間接擁有附屬公司中鐵光通（定義見下）之董事。陳偉先生為光訊之執行董事。

原因及利益

光訊之董事認為大中華地區內之物流業極具增長潛力，光訊訂立該協議之目的旨在擴展投資至高科技物流業務上。預期光訊可在因訂立該協議後，藉長發建業（一間於香港上市之公司，並持有物業投資及中國高科技業務之相近業務組合）加盟為策略性業務夥伴而帶來擴闊股東之基礎。光訊董事預期該協議可帶來於發展與 Masterful Resources 相關潛在業務項下提供之增值服務（如運輸業及智能化家居服務）締造擴闊收益之商機，光訊認為此等為於中國加入世界貿易組織（「世貿」）後之有利業務商機。光訊已透過其中外合作合營企業中鐵光通信息技術發展有限公司（「中鐵光通」）於中國沿線鐵路網絡發展收費電話項目，光訊董事認為將 Masterful Resources 綜合入中鐵光通現正發展提供互聯網多媒體之服務內將為一個良機。此外，光訊正參與發展於中國之「數碼社區」項目，該項目旨在向中國住宅用戶提供現代智能化家居服務，Masterful Resources 管理之 Shipping-Info.com 將為「數碼社區」項目所提供之其中一項網上資料數據庫的建議服務。光訊對發展高科技之業務擁有資深經驗，光訊董事有信心管理及操作 Masterful Resources。

長發建業之董事致力發展有盈利潛質及對長發建業之整體股東有利之投資。光訊為一間從事資訊科技相關業務之公司，並在香港及中國擁有物業投資，長發建業之董事認為此等要點為具盈利潛力。長發建業投資於在聯交所上市之光訊股份不僅帶來吸納擁有資訊科技相關業務之潛在盈利外，亦增加長發建業投資之流通性。儘管長發建業董事仍對 Masterful Resources 之前景充滿信心，彼等深信出售於為私人公司且持有單一業務之 Masterful Resources 的股權以換取為上市公司並有多元化收益之光訊的權益，會為長發建業提供更大之靈活性與多元化性。與此同時，長發建業憑藉其於光訊之股權可予繼續分享 Masterful Resources 之未來潛在增長。故此，長發建業之董事認為此項交易對長發建業及其整體股東為有利。

按長發建業截至二零零二年三月三十一日止年度之年報所披露，長發建業根據可收回商譽之金額（即為其購入 Masterful Resources 時之價值）而撥備一筆其持有 Masterful Resources 49% 權益之減值虧損約為 78,400,000 港元。長發建業董事認為，此項虧損乃由於現時經濟環境欠佳而引致 Shipping-Info.com 欠缺理想之表現所產生，因此，長發建業並無持有 Masterful Resources 之現時賬面價值。於完成該協議後，長發建業董事預期長發建業將於出售 Masterful Resources 之 49% 權益而錄得一項非經常性收益約為 56,800,000 港元。

不論 Masterful Resources 於長發建業之賬目中其現有賬面價值，光訊董事認為，購入 Masterful Resources 之 49% 權益為光訊之一項並無現金代價的策略性投資，且可增強與長發建業攜手發展「數碼社區」項目之未來合作。Masterful Resources 仍處其初步發展之階段，光訊將會對 Masterful Resources 進行盡職審查工作（為其中一項條件），並將會詳細研究 Masterful Resources 將可引發之任何進一步潛在業務。

MASTERFUL RESOURCES 之 資 料

Masterful Resources 為於二零零一年一月二日在英屬處女群島註冊成立之公司。其從事發展一個開發中之商業對商業資訊網站 Shipping-Info.com，旨在透過互聯網向香港、中國上海及天津從事航運及物流業之船運商、轉運商、代理商及營運商提供網上船務資訊服務。Shipping-Info.com 已於二零零二年五月推出市場，現時其處於初期運作。Masterful Resources 現為在香港進行推動 Shipping-Info.com 之銷售與市場推廣事務，並招攬認購用戶。Masterful Resources 預期於未來數年內將市場覆蓋擴展至中國。Masterful Resources 之長遠業務目標旨在開創一個網上航運資訊網絡，為香港及大中華地區之航運業服務。

賣方、長發建業及 Masterful Resources 之其他實益擁有者為獨立第三方，與光訊或其附屬公司之董事、主要行政人員或主要股東或任何彼等各自之聯繫人士（定義見上市規則）概無關連。

買方、光訊及 Masterful Resources 之其他實益擁有者為獨立第三方，與長發建業或其附屬公司之董事、主要行政人員或主要股東或任何彼等各自之聯繫人士（定義見上市規則）概無關連。

根據獨立估值師利駿行測量師有限公司於二零零二年八月九日對 Masterful Resources 進行之業務作出獨立估值，Masterful Resources 之初步估值為 116,000,000 港元。估值乃以收入方法之現金流量貼現法為基礎。

根據 Masterful Resources 於二零零二年五月三十一日之管理賬目，其錄得自二零零一年一月二日（成立日期）至二零零二年五月三十一日止間期之虧絀淨額約為 53,000 港元，於二零零二年五月三十一日之資產淨值約為 337,000 港元。於二零零二年五月三十一日，Masterful Resources 並無任何尚欠之股東貸款。

於完成該協議後，買方有意委任一名代表出任為 Masterful Resources 之董事，以接替由賣方委派之現有董事。Masterful Resources 之董事會為及將為負責 Masterful Resources 之日常管理和運作。Masterful Resources 現時有兩名董事。光訊現時無意進一步購入 Masterful Resources 之權益。

一般資料

賣方或長發建業現時均無意委派代表加入光訊之董事會。

根據上市規則第14章，該協議構成光訊之一項須予披露及股份交易。根據上市規則第14章，該協議亦構成長發建業之一項須予披露交易。光訊及長發建業將盡快分別寄發一份載有該協議詳情之通函予各自之股東。

光訊將向聯交所申請代價股份上市及買賣。

光訊之主要業務為投資控股，其附屬公司則在香港及中國從事資訊科技相關業務及物業投資。

長發建業之主要業務為在香港從事物業發展及投資，其於中國資訊科技與物流業務，以及天然氣業務持有策略性投資。

應長發建業之要求，長發建業股份已於二零零二年八月十三日上午十時正起暫停買賣，以待發出本公佈。長發建業已申請長發建業股份於二零零二年八月二十三日上午九時三十分起恢復買賣。

暫停買賣光訊股份

光訊董事注意到於二零零二年七月三十一日光訊股份之價格下跌，並謹此聲明，彼等並不知悉下跌之原因。應光訊之要求，光訊股份自二零零二年七月三十一日上午十時四十七分起暫停買賣。光訊股份將仍暫停買賣以待另行作出有關其股東之敏感性資料之公佈。

目前，光訊董事正加緊與其主要股東聯繫查詢任何具敏感性之資料。於暫停買賣後，光訊董事向下列在光訊之主要股東名冊上之股東作出查詢彼等於光訊之股權有否任何變動，以及彼等知否任何其他資料導致光訊股份價格波動：

1. East Marton Group Limited；
2. Absolute Rich Assets Limited；
3. Precise Time International Limited；
4. Success Pacific Enterprises Limited；及
5. Ventures Victory Limited

現時光訊尚未從上述主要股東獲取所需資料及確定。光訊將盡快另行作出公佈。

光訊現正與一名獨立第三方初步洽商一項交易，根據上市規則，該交易可會或不會構成一項須予披露交易。該交易乃涉及可能出售光訊之一項資產。於本公佈日期，有關洽商仍屬初步階段，尚未達成任何協議。上述交易可會或不會落實，光訊將於適當時候再作公佈。

除本公佈所披露者外，光訊董事亦謹此確認，目前並無就任何根據上市協議第3段必須予以披露之收購或出售意向進行磋商或達成協議。光訊之董事會亦不察覺任何足以或可能影響股價而根據上市協議第2段所載一般性責任必須予以披露之事項。

釋義

「該協議」	指	本公佈「該協議」一節所述之協議；
「長發建業」	指	長發建業有限公司，一間於香港註冊成立之公司，其股份於聯交所上市；
「長發建業股份」	指	長發建業股本中每股面值0.25港元之普通股；
「光訊」	指	光訊控股集團有限公司，一間於香港註冊成立之公司，其股份於聯交所上市；
「光訊股份」	指	光訊股本中每股面值0.20港元之普通股；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「Masterful Resources」	指	Masterful Resources Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司，並由張仲良先生實益擁有51%及Max Cyber（長發建業之全資附屬公司）擁有49%；
「買方」	指	Prospect Technology Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司，並由光訊全資擁有；
「中國」	指	中華人民共和國；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「賣方」或「Max Cyber」	指	Max Cyber Development Inc.，為長發建業之全資附屬公司；

「港元」 指 香港法定貨幣；及

「美元」 指 美利堅合眾國法定貨幣。

承董事會命
光訊控股集團有限公司
董事
曾家棠

承董事會命
長發建業有限公司
董事
楊秀中

香港，二零零二年八月二十二日

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」