

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分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。

本公佈僅供參考之用，並不構成收購、購買或認購本公司證券之邀請或要約。



森源鈦礦控股有限公司*
XIAN YUEN TITANIUM RESOURCES HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：353)

**公開發售之結果
及
調整可換股債券之兌換價**

本公司之財務顧問



金利豐財務顧問有限公司

公開發售之包銷商



金利豐證券有限公司

公開發售之結果

董事會欣然宣佈，於二零零九年九月三十日(星期三)下午四時正(即繳付股款及接納發售股份之最後期限)，共接獲40份有效認購及申請，涉及合共2,238,501,614股發售股份，佔公開發售提呈發售合共2,452,500,000股發售股份之91.27%及佔本公司緊隨公開發售完成後經擴大已發行股本7,357,500,000股股份約30.42%。

公開發售已於二零零九年十月五日(星期一)下午四時正後成為無條件。

根據上述認購及申請結果，公開發售未獲認購之數目為213,998,386股發售股份。根據包銷協議，包銷商已促使認購該等未獲接納股份。

預期發售股份之股票將於二零零九年十月八日(星期四)或之前以普通郵遞方式寄交有權收取股票之人士，郵誤風險概由彼等自行承擔。

預期發售股份將於二零零九年十月十二日(星期一)上午九時三十分起開始於聯交所買賣。

* 僅供識別

調整可換股債券之兌換價

根據可換股債券之條款及條件，公開發售導致尚未行使之第一批可換股債券之兌換價由每股股份0.600港元調整至每股股份0.508港元，尚未行使之第三批可換股債券之兌換價由每股股份0.250港元調整至0.212港元，自二零零九年十月五日起生效。

茲提述本公司日期為二零零九年九月十六日之售股章程（「**售股章程**」）。除本公佈另有界定外，本公佈所用詞彙與售股章程所界定者具有相同涵義。

公開發售之結果

董事會欣然宣佈，於二零零九年九月三十日（星期三）下午四時正（即繳付股款及接納發售股份之最後期限），共接獲40份有效認購及申請，涉及合共2,238,501,614股發售股份，佔公開發售提呈發售合共2,452,500,000股發售股份之91.27%及佔本公司緊隨公開發售完成後經擴大已發行股本7,357,500,000股股份約30.42%。

公開發售已於二零零九年十月五日（星期一）下午四時正後成為無條件。

包銷協議

根據上述公開發售之結果，213,998,386股發售股份未根據公開發售獲接納，佔發售股份總數約8.73%及緊隨公開發售完成後已發行股份約2.91%。根據包銷協議，包銷商已促使認購人（「**認購人**」）認購全部未獲接納股份。

據董事所知及所悉，各認購人及彼等各自之最終實益擁有人（如有）均為獨立於本公司及本公司任何關連人士且與彼等概無關連之獨立第三方。於認購未獲接納股份後，概無認購人持有本公司已發行股本5%或以上之權益。

本公司之股權結構

經作出一切合理查詢後，據董事所知、所悉及所信，本公司於緊接公開發售完成前及緊隨公開發售完成後之股權結構載列如下。

	緊接公開發售完成前 (附註)		緊隨公開發售完成後 (附註)	
	股份	概約 百分比	股份	概約 百分比
認購人	—	0.00	213,998,386	2.91
公眾股東	4,905,000,000	100.00	7,143,501,614	97.09
總計	<u>4,905,000,000</u>	<u>100.00</u>	<u>7,357,500,000</u>	<u>100.00</u>

附註：經作出一切合理查詢後，據董事所知及所信，於本公佈日期，本公司概無任何股東於本公司已發行股本中持有5%或以上之權益。

寄發發售股份之股票

預期發售股份之股票將於二零零九年十月八日(星期四)或之前以普通郵遞方式寄交有權收取股票之人士，郵誤風險概由彼等自行承擔。

預期發售股份將於二零零九年十月十二日(星期一)上午九時三十分起開始於聯交所買賣。

調整可換股債券之兌換價

根據可換股債券之條款及條件，公開發售導致尚未行使之第一批可換股債券之兌換價由每股股份0.600港元調整至每股股份0.508港元，尚未行使之第三批可換股債券之兌換價由每股股份0.250港元調整至0.212港元，自二零零九年十月五日起生效。

可換股債券	公開發售完成前		公開發售完成後	
	轉換權 獲悉數行使時 將予配發及發行 之股份數目	每股兌換價	轉換權 獲悉數行使時 將予配發及發行 之經調整股份數目	每股經調整兌換價
本金額合共為32,000,000港元 之第一批可換股債券	53,333,333	0.600港元	62,992,126	0.508港元
本金額合共為500,000港元 之第三批可換股債券	2,000,000	0.250港元	2,358,491	0.212港元

除上述調整外，可換股債券之所有其他條款及條件保持不變。上述調整乃經本公司根據可換股債券之條款及條件計算所得，並經均富會計師行審閱及確認。均富會計師行獲委聘就調整可換股債券之兌換價提供意見。

承董事會命
森源鈦礦控股有限公司
行政總裁兼執行董事
羅輝城

香港，二零零九年十月七日

於本公佈日期，執行董事為羅輝城先生(行政總裁)、陳崇煒先生、陳國榮先生及王東海先生；非執行董事為林成俊先生及張振明先生；而獨立非執行董事為林柏森先生、辛德強先生及周培豐先生。