

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司證券之邀請或要約。



Modern Land (China) Co., Limited

當代置業（中國）有限公司

（於開曼群島註冊成立的有限公司）

（股份代號：1107）

根據一般授權認購新股份

於2016年9月8日（交易時段後），本公司與認購人（為獨立第三方）訂立認購協議，據此，認購人有條件同意認購而本公司有條件同意配發及發行合共172,872,000股認購股份，認購價為1.01港元。

認購股份相當於(i)於本公告日期，本公司現有已發行股本之約8.28%；及(ii)於緊隨認購事項完成後，本公司經擴大已發行股本總數之約7.65%。由於認購股份將根據一般授權配發及發行，故認購協議及其項下擬進行之交易毋須取得股東批准。

認購價乃由本公司與認購人經參考（其中包括）(i)股份現行市價；(ii)股份近期成交量；及(iii)本集團業務前景並按公平原則磋商後達致。1.01港元之認購價較(i)股份於2016年9月8日（即認購協議日期）在聯交所所報收市價每股1.25港元，折讓19.20%；及(ii)股份於緊接認購協議日期前最後五個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股1.254港元，折讓約19.46%。

本公司將向上市委員會申請批准認購股份於聯交所上市及買賣。

認購事項之所得款項總額估計為約174,600,720港元，而認購事項之所得款項淨額（經扣除有關開支後）估計為約174,295,720港元。本公司擬按本公告「進行認購事項之原因及所得款項用途」一段所述之方式運用認購事項之所得款項淨額。

股東及有意投資者請注意，認購事項須待認購協議項下之條件獲達成後方告完成。由於認購事項可能會或可能不會進行，股東及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

緒言

於2016年9月8日（交易時段後），本公司與認購人（為獨立第三方）訂立認購協議，據此，認購人有條件同意認購而本公司有條件同意配發及發行合共172,872,000股認購股份，認購價為1.01港元。

認購協議

日期：

2016年9月8日（交易時段後）

訂約方：

- (1) 本公司（作為發行人）；及
- (2) 認購人（作為認購人）

認購人

認購人為一間於香港註冊成立之有限公司，主要從事投資控股。

據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，認購人及其最終實益擁有人均為獨立第三方，而於本公告日期，認購人及其聯繫人並無持有任何股份。

認購股份

本公司已同意按認購價配發及發行而認購人已同意按認購價認購172,872,000股認購股份，惟須待認購事項的條件及認購協議所載條款獲達成後，方可作實。

認購股份相當於：

- (i) 於本公告日期，本公司現有已發行股本之約8.28%；及
- (ii) 於緊隨認購事項完成後，本公司經擴大已發行股本總數之約7.65%。

認購股份之總面值為1,728,720美元。

認購價

認購價較：

- (i) 股份於2016年9月8日（即認購協議日期）在聯交所所報收市價每股1.25港元，折讓19.20%；及
- (ii) 股份於緊接認購協議日期前最後五個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股1.254港元，折讓約19.46%。

認購事項之所得款項總額估計為約174,600,720港元，而認購事項所得款項淨額（經扣除有關開支後）估計為約174,295,720港元。

認購價乃由本公司與認購人經參考（其中包括）(i)股份現行市價；(ii)股份近期成交量；及(iii)本集團業務前景並按公平原則磋商後達致。董事會（包括獨立非執行董事）認為，認購價及認購協議之條款屬公平合理，且認為認購事項符合本公司及股東之整體利益。

認購價總額將於認購協議完成時由認購人以現金支付。

認購股份之地位

認購股份一經發行及繳足股款，將在所有方面彼此之間及與配發及發行認購股份當日之全部已發行股份享有同等地位。

條件

認購協議須待以下條件獲達成或豁免（僅就(ii)及(iii)而言）後，方告完成：

- (i) 上市委員會批准認購股份上市及買賣；
- (ii) 本公司及認購人於認購協議所作之聲明、保證及承諾於各重大方面屬真實、準確及無重大誤解或重大遺漏；及

(iii) 股份並無於認購協議完成日期前連續五(5)個營業日暫停買賣。

條件(i)不可豁免。倘若以上認購事項之條件未能於2016年9月30日或之前(或認購協議訂約方書面協定之較後日期)獲達成或豁免(僅就(ii)及(iii)而言),認購協議將告終止,本公司及認購人不得根據認購協議承擔任何義務及責任。

完成

認購協議將於以上條件獲達成或豁免(如適用)後十二(12)個營業日內或本公司與認購人書面協定之其他日期完成。

申請上市

本公司將向上市委員會申請批准認購股份於聯交所上市及買賣。

根據一般授權發行認購股份

認購股份將根據一般授權予以配發及發行,據此,董事獲授權配發及發行最多416,397,000股股份,即於股東週年大會日期本公司已發行股本之20%(即2,081,985,000股股份)。

於本公告日期,並無根據一般授權配發及發行任何股份。一般授權乃足夠配發及發行認購股份。因此,配發及發行認購股份毋須於本公司股東大會上取得股東批准。

禁售承諾

根據認購協議,認購人已向本公司承諾,自認購協議完成日期起六(6)個月之期間內,其將不會出售、轉讓或抵押認購股份(除非獲本公司事前書面同意)。

董事會代表

只要認購人持有本公司不少於5%已發行股本,認購人在適用法律、本公司公司章程及不時修訂之上市規則允許的範圍內,有權提名一名非執行董事(「投資者董事」)。認購人保證其不會成為投資者董事之聯繫人,亦即不會於投資者董事任職期間成為本公司之關連人士。

認購事項對本公司股權架構之影響

假設本公司股權架構並無其他變動，下表載列(i)於本公告日期；及(ii)緊隨認購股份配發及發行後本公司股權架構：

股東	於本公告日期		緊隨認購股份配發及發行後	
	股份數目	百分比	股份數目	百分比
董事及主要股東				
張雷先生	1,500,474,200	71.90	1,500,474,200	66.40
張鵬先生	8,188,400	0.39	8,188,400	0.36
陳音先生	6,283,200	0.30	6,283,200	0.28
范慶國先生	5,438,400	0.26	5,438,400	0.24
公眾股東				
認購人	—	—	172,872,000	7.65
其他公眾股東	566,623,300	27.15	566,623,300	25.07
總計	2,087,007,500	100.00	2,259,879,500	100.00

進行認購事項之原因及所得款項用途

本公司為於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市。本集團乃一間專注於在中國開發綠色環保節能住宅的物業開發商。

認購事項之所得款項總額估計為約174,600,720港元，而認購事項之所得款項淨額（經扣除有關開支後）估計為約174,295,720港元（即淨認購價約1.01港元）。本公司擬將認購事項所得款項淨額用作本集團於中國以外物業發展業務及／或本集團一般營運資金。

董事認為，認購事項乃本集團為日後發展及投資籌集資金之良機，同時可擴充本集團資本基礎。因此，董事認為，認購事項符合本公司及其股東之整體利益。

過去十二個月的集資活動

本公司於緊接本公告日期前12個月並無進行任何股本集資活動。

股東及有意投資者請注意，認購事項須待認購協議項下之條件獲達成後方告完成。由於認購事項可能會或可能不會進行，股東及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司於2016年5月3日舉行之股東週年大會
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港銀行開放營業之日(除星期六、星期日或香港於上午九時正至下午五時正任何時間懸掛8號或以上之熱帶氣旋警告訊號或發出黑色暴雨警告訊號之日外)
「本公司」	指	當代置業(中國)有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「董事」	指	本公司之董事
「一般授權」	指	股東於股東週年大會上通過普通決議案授予董事的一般授權，以配發、發行及處置股份，以及作出或授出可能須配發、發行或處置股份的要約、協議及購股權，惟以於股東週年大會日期已發行股份數目的20%為限
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士之第三方人士
「上市委員會」	指	聯交所上市委員會
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

「中國」	指	中華人民共和國
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01美元之普通股
「股東」	指	不時的股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購人」	指	長城環亞國際投資有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司
「認購事項」	指	認購人根據認購協議認購認購股份
「認購協議」	指	本公司與認購人於2016年9月8日訂立之協議，據此，根據其中所載之條款及條件，本公司有條件同意配發及發行而認購人有條件同意認購認購股份
「認購價」	指	每股認購股份1.01港元
「認購股份」	指	於認購事項完成時，本公司將向認購人配發及發行之合共172,872,000股新股份
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
當代置業(中國)有限公司
總裁兼執行董事
張鵬

香港，2016年9月8日

於本公告日期，董事會由八名董事組成，包括執行董事張雷先生、張鵬先生及陳音先生；非執行董事范慶國先生及鍾天降先生；及獨立非執行董事秦佑國先生、崔健先生及許俊浩先生。