

【新聞稿】

嘉華國際發行港幣八億元可換股債券

* * * * *

所得款項將用作發展中港兩地的地產業務

(二零零四年二月二十五日，本港訊) - 嘉華國際集團有限公司(「嘉華國際」/「集團」)(股票編號：173)今日宣佈透過其全資附屬公司 K. Wah International Finance Limited 發行一項為期五年本金總額達港幣 800,000,000 元的可換股債券，年利率為 0.5%，另有額外發行額港幣 64,260,000 元，總額將由摩根士丹利(Morgan Stanley)全數包銷。嘉華國際乃債券本金協議之擔保人。

是次發行債券所得淨額(假設包括額外發行額)約為港幣 846,000,000 元，將用作發展中港兩地的地產業務。

嘉華國際主席呂志和博士表示：「集團認為內地主要城市的房地產市場，仍在起步階段，發展潛質十分巨大；而過去幾個月，香港的物業市道亦有大幅的改善，前景轉趨明朗。有見及此，集團積極把握現時利好的市場環境，以低息及靈活的方式籌集資金，為集團下一步的發展做好準備。對於今次發行債券得到各界投資者的踴躍支持，我們感到十分鼓舞，此舉亦充份反映他們對集團的業務及未來發展充滿信心。」

是次債券的轉換價為每股港幣 2.25 元，較嘉華國際股份於二零零四年二月二十四日(即股份於二零零四年二月二十五日暫停買賣前最後一個交易日)在聯交所之收市價每股 1.86 港元溢價約 20.97%。假設按轉換股價每股港幣 2.25 元悉數(包括額外發行額)轉換，將轉換為 384,115,555 股股份，相等於嘉華國際現已發行股本約 19.40%，及相當於集團經擴大已發行股本約 16.25%。可換股債券將於發行後五年到期，預期為二零零九年三月二十三日。

嘉華國際董事總經理呂耀東先生總結：「是次發行債券將進一步強化集團的財務基礎，我們將在這有利的條件下，繼續中港兩地雙線發展業務，並以審慎進取策略增購土地，推出精緻質優、物有所值的地產項目，致力建立『嘉華』的品牌。是次可換股債券以「負回報」(negative yield)為基礎，利息僅 50 點子，證明嘉華集團的財務實力得到認同，有助集團以後的融資活動。」

該集團已向聯交所申請於二零零四年二月廿六日上午九時三十分恢復買賣。

關於嘉華國際集團有限公司（股票編號：173）

嘉華國際集團有限公司於 1987 年在香港聯合交易所上市，其參與之地產投資及發展項目遍及香港、內地及東南亞，並持有嘉華建材有限公司 67% 權益。地產發展方面，嘉華國際因應市場走勢，不斷積極提升旗下的物業質素。嘉華國際在上海及廣州等城市均參與發展高水準的房地產項目，以審慎進取策略於上海優質住宅及商業地段大量增購土地儲備，充分把握當地市場高速發展之機遇。

〔完〕

傳媒垂詢

縱橫財經公關顧問有限公司

李慧媛 / 陳恩柏 / 蘇迪行

電話：2864 4829 / 4853 / 4852

電郵：iris@strategic.com.hk / fiona@strategic.com.hk / sherlock@strategic.com.hk