

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，且表明不會就本公佈全部或任何部份內容或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

Nan Hai Corporation Limited

中國數碼信息 南海控股有限公司*

有限公司

(於香港註冊成立之有限公司) (前稱「South Sea Holding Company Limited」)

(股份代號：250) (於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：680)

聯合公佈

削減資本及分派

茲提述中國數碼與南海（現名為Nan Hai Corporation Limited，「南海」）於二零零三年十二月二十九日及二零零四年十二月十三日發出之聯合公佈，及彼等於二零零四年三月二十三日致股東之通函，內容乃關於（其中包括）(a)中國數碼之全資附屬公司Robina認購南海票據，(b)中國數碼之削減股本及中國數碼按合資格股東於記錄日期持有每10,000股中國數碼股份獲發15,756股南海股份之基準向彼等分派南海股份，以及(c)南海與賣方於二零零三年十二月二十九日就南海建議購入12,515,795,316股新中國數碼股份（佔中國數碼已發行股本約62.85%）訂立之買賣協議。實行削減股本及分派之預期時間表及其他最新資料載述如下。

中國數碼董事亦宣佈，記錄日期定為二零零五年七月二十六日及中國數碼將於二零零五年七月二十五日至二零零五年七月二十六日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定於記錄日期可參予分派之合資格股東之權益。於該期間內，將不會辦理中國數碼股份之過戶登記。

於分派完成後，南海將不再為中國數碼之附屬公司，中國數碼將持有537,228股南海股份。中國數碼將在實際可行情況下盡快於市場上出售該餘下之537,228股南海股份。此後，中國數碼將不持有南海之權益。

於買賣協議完成後，南海將成為中國數碼之控股公司及於中國數碼之已發行股本總數中持有約62.85%權益。

南海更改公司名稱

南海董事宣佈，其公司名稱已由「South Sea Holding Company Limited」更改為「Nan Hai Corporation Limited」，自二零零五年六月十七日起生效。

茲提述中國數碼與南海於二零零三年十二月二十九日及二零零四年十二月十三日發出之聯合公佈，及彼等於二零零四年三月二十三日致股東之通函，內容乃關於(其中包括)(a)中國數碼之全資附屬公司Robina認購南海票據，(b)中國數碼之削減股本及中國數碼按合資格股東於記錄日期持有每10,000股中國數碼股份獲發15,756股南海股份之基準向彼等分派南海股份，以及(c)南海與賣方於二零零三年十二月二十九日就南海購入12,515,795,316股新中國數碼股份(佔中國數碼已發行股本約62.85%)訂立之買賣協議。除文義另有所指外，本公佈所用之詞彙與二零零三年十二月二十九日發出之聯合公佈內所界定者具相同涵義。

削減股本及分派

削減股本及分派已於二零零五年六月二十一日由一份法院指令確認。除悉數兌換南海票據為南海股份及待法院指令副本及載有公司條例第61條所規定詳情之會議記錄呈交香港公司註冊處處長登記外，削減股本及作出分派的所有適用之先決條件已獲達成。

確認削減股本的法院指令及公司條例第61條所規定之會議記錄副本預計於二零零五年七月二十六日下午四時後呈交香港公司註冊處處長登記。登記後，削減股本將會生效而中國數碼股本中股份之面值將由每股0.10港元削減至每股0.01港元。中國數碼現時之法定股本為3,000,000,000港元，分為30,000,000,000股每股面值0.10港元之股份，其中19,914,504,877股中國數碼股份已經發行及入賬列為繳足。削減股本生效後及按削減股本生效前並無發行新中國數碼股份之基準計算，中國數碼之法定股本將為300,000,000港元，分為30,000,000,000股每股面值0.01港元之股份，其中19,914,504,877股新中國數碼股份已經發行。

於削減股本生效後，中國數碼股東可於二零零五年七月二十七日至二零零五年八月二十六日(首尾兩天包括在內)期間，向中國數碼之股份過戶登記處雅柏勤證券登記有限公司(地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下)遞交現有中國數碼股份之股票，以換領新中國數碼股份之新藍色股票，費用由中國數碼支付。該期間以後更換之股票，每張遞交作註銷的股票或每張發行之股票(以數量較多者計算)將須繳付2.50港元(可予調整)之費用。

中國數碼股本中之新中國數碼股份於二零零五年七月二十六日下午四時後削減股本生效後，將於二零零五年七月二十七日起買賣。

中國數碼董事亦宣佈，記錄日期定為二零零五年七月二十六日及中國數碼將於二零零五年七月二十五日至二零零五年七月二十六日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定於記錄日期可參與分派的合資格股東之權益。於該期間內，將不會辦理中國數碼股份之過戶登記。如欲獲享分派資格，所有中國數碼股份之過戶文件連同有關股票，必須於二零零五年七月二十二日下午四時正以前，送達中國數碼之股份過戶登記處雅柏勤證券登記有限公司(地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下)辦理股份過戶登記手續。

分派預期將於二零零五年七月二十七日上午九時三十分前完成。將予分派的南海股份之相關新股票預期於二零零五年七月二十七日上午九時三十分前以普通郵遞方式寄發予合資格股東，郵誤風險由該等股東承擔。根據早前公佈，中國數碼刊發有關分派之所有通函及其他文件並無在任何司法管轄區註冊，因此，分派不擬向海外股東(於記錄日期名列中國數碼之股東名冊內，而其於當日之地址為香港以外之地方)分派南海股份。因此，就原應分派予海外股東之南海股份，將會盡快於市場上出售而作出安排。於扣除所有相關費用後任何出售所得款項淨額將按應得比例以港元派付給海外股東，惟若派付給任何該等人士之有關金額少於100港元，則該等款項將撥歸中國數碼所有。該等派發給海外股東之款項淨額將以支票形式按彼等於記錄日期名列中國數碼股東名冊之姓名(或如屬聯名登記持有人，則名列中國數碼股東名冊首位之登記持有人之姓名)為抬頭人支付，而該等支票預期約於二零零五年八月十日以普通郵遞方式寄出，郵誤風險概由該等股東承擔。

兌換南海票據

為配合分派，Robina確認其將於二零零五年七月二十六日星期二削減股本生效前，將南海票據之全部本金額兌換為南海股份。按初步兌換價每股南海股份0.018港元計算，總數11,111,111,111股南海股份將予發行。換股後，中國數碼之全資附屬公司持有之全部南海股權將由20,266,720,000股南海股份（相當於南海現有已發行股本約67.71%）增至31,377,831,111股南海股份（相當於南海當時已擴大之已發行股本約76.45%），而公眾人士所持有之南海權益將由約32.29%攤薄至約23.55%。中國數碼預期分派將於緊隨南海票據獲全數兌換後立即實行。預期分派將於二零零五年七月二十七日星期三完成。分派完成後及假設中國數碼股東於本公佈日期直至記錄日期期間並無股權其他變動，預期公眾人士持有之南海股份將佔南海當時已發行股本約47.63%，而南海股份之公眾持股量將會按照上市規則回復至規定之水平。於分派完成後，南海將不再為中國數碼之附屬公司，中國數碼將持有537,228股南海股份。中國數碼將在實際可行情況下盡快於市場上出售該餘下之537,228股南海股份。此後，中國數碼將不持有南海之權益。

買賣協議

買賣協議由南海（作為買方）及(1)First Best Assets Limited、(2)Rosewood Assets Limited、(3)Pippen Limited、(4)Staverley Assets Limited、(5)中信信息科技投資有限公司、(6)Macro Resources Limited及(7)Empire Gate Industrial Limited（作為賣方）訂立。賣方為訂約各方各自之一致行動人士，並共同為中國數碼之控股股東。根據買賣協議，南海已有條件同意向賣方收購合共12,515,795,316股新中國數碼股份，佔中國數碼已發行股本約62.85%，代價為976,334,238港元，相當

於每股約0.078港元。代價之半數將透過於完成時按每股0.018港元之價格發行27,120,395,500股代價股份予賣方之方式支付，其餘半數代價488,167,119港元將於完成之日後滿六十個月之日或賣方及南海協定之較後日期向賣方支付現金。

如二零零三年十二月二十九日所公佈，買賣協議須待(其中包括)削減股本及分派在各方面均已完成後，方告完成。如二零零四年十二月十三日所公佈，中國數碼將大約於二零零四年十二月三十一日取得主要債權銀行之同意。然而，鑑於需要額外時間取得該等同意，申請法令確認削減股本及分派之時間已順延。考慮到上述實行分派之預期時間表，買賣協議訂約各方已同意將達成該協議所載先決條件之日期進一步延長，由二零零五年五月三十一日順延至二零零五年八月三十一日(或訂約各方可能同意之其他日期)。預期買賣協議將於二零零五年八月十五日完成。於買賣協議完成後，南海將成為中國數碼之控股公司及於中國數碼之已發行股本總數中持有約62.85%權益。

實行削減股本及分派之預期時間表如下：

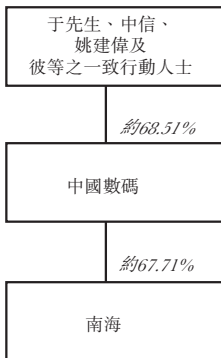
二零零五年

具分派配額之中國數碼股份	.....	七月二十日	星期三
最後買賣日期			
首日以分派之除權基準買賣	.....	七月二十一日	星期四
中國數碼股份			
遞交中國數碼股份過戶文件	.....	七月二十二日	星期五
以享有分派資格之			下午四時正
最後時限			
暫停辦理股份過戶登記手續	....	七月二十五日	星期一至
期間(首尾兩天包括在內)		七月二十六日	星期二
記錄日期	.....	七月二十六日	星期二

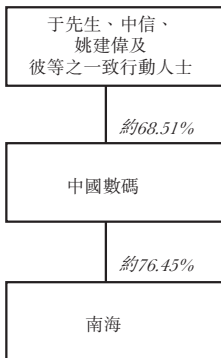
兌換南海票據	七月二十六日星期二	下午四時後
法院指令及會議記錄呈交	七月二十六日星期二	下午四時後
香港公司註冊處處長登記		
削減股本生效日期	七月二十六日星期二	下午四時後
恢復辦理股份過戶登記手續	七月二十七日星期三	
完成分派	七月二十七日星期三	上午九時三十分前
寄發南海股份股票予獲得	七月二十七日星期三	上午九時三十分前
分派之合資格股東		
首日以中國數碼股份	七月二十七日星期三	
股票免費換領新中國數碼 股份股票		
完成買賣協議	八月十五日星期一	
遞交中國數碼股份股票	八月二十六日星期五	下午四時正
以免費換領新中國數碼股份 股票之最後時限		

集團架構

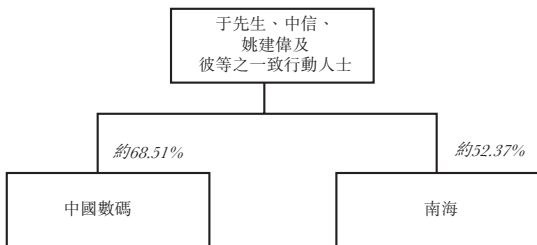
於本公佈日期：



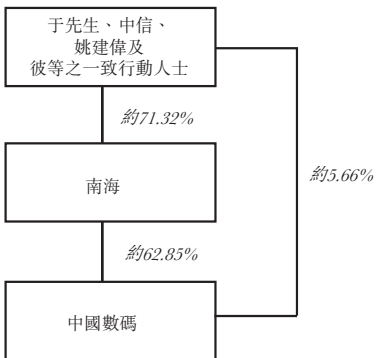
緊隨兌換全部南海票據後：



緊隨分派後：



緊隨完成買賣協議後：



南海更改公司名稱

南海董事宣佈，於二零零五年六月十日舉行之股東週年大會上，有關公司名稱由「South Sea Holding Company Limited」更改為「Nan Hai Corporation Limited」之特別決議案已獲正式通過，而百慕達公司註冊處處長已於二零零五年六月十七日批准該項更改並在公司登記冊內以新名稱取代舊名稱。百慕達公司註冊處處長已於二零零五年六月二十三日簽發更改名稱之註冊證書。本公司就南海之公司名稱而採納以作識別之中文譯名「南海控股有限公司」則維持不變。本公司已向香港公司註冊處處長將有關文件存檔。

南海將就交易安排及以現有股票換領以新公司名稱發行之新南海股份股票之安排再作公佈。

一般事項

於本公佈日期，中國數碼之董事會成員包括兩名執行董事：于品海先生及張宏任先生；兩名非執行董事：羅寧先生及林秉軍先生；及三名獨立非執行董事：覃天翔先生、陳立先生及馮榮立先生。南海之董事會成員包括三名執行董事：于品海先生、張宏任先生及趙良博士；兩名非執行董事：于連海先生及林秉軍先生；及三名獨立非執行董事：覃天翔先生、魏京云女士及吳晨先生。

承董事會命

中國數碼信息有限公司

秘書

屈家寶

承董事會命

Nan Hai Corporation Limited

秘書

屈家寶

香港，二零零五年七月四日

* 僅供識別

請同時參閱本公佈於星島日報刊登的內容。