



香港中旅國際投資有限公司
CHINA TRAVEL INTERNATIONAL INVESTMENT HONG KONG LIMITED
(根據公司條例於香港註冊成立)

完成公佈

請參閱本公司與興港於二零零零年十二月二十二日刊發之聯合公佈、本公司於二零零一年一月八日刊發之公佈及 Vision Century 與興港於二零零一年一月十日刊發之聯合公佈。

本公司全資附屬公司 Winyear Profits 與獨立第三者 Vision Century 於二零零一年一月八日訂立協議，Winyear Profits 同意在達成若干條件之情況下按每股 1.00 港元之價格向 Vision Century 出售 389,283,062 股興港股份 (相等於現已發行興港股份約 23.34%)，以換取現金代價 389,283,062 港元。協議之先決條件經已達成，而出售已於二零零一年二月五日完成。完成後，本公司不再為興港之主要股東。

出售

訂約方： Winyear Profits (賣方)，本公司全資附屬公司

Vision Century (買方)，為獨立第三者，與本公司及其附屬公司之行政總裁、主要股東、董事或彼等各自之聯繫人士概無關連

本公司 (擔保人)

出售之資產： 按每股 1.00 港元之價格出售 389,283,062 股興港股份 (即本公司透過 Winyear Profits 持有之全部興港股份)，相等於現已發行興港股份約 23.34%，以換取現金代價 389,283,062 港元。

完成出售

協議之先決條件經已達成，而出售已於二零零一年二月五日完成。完成後，本公司不再為興港之主要股東。

Vision Century 向 Winyear Profits 承諾，倘收購建議之每股興港股份價格上升，則 Vision Century 將向 Winyear Profits 支付根據收購建議截止日期有關收購建議之每股興港股份價格與 1.00 港元之差額乘以 389,283,062 計算之金額。協議並無規定有關收購建議每股興港股份價格下降之安排。

出售之理由

董事相信，亞洲地區之經濟在經歷金融風暴後現正逐步復甦。亞洲區未來五年之旅遊及消閒業務前景樂觀。出售是本集團致力發展核心旅遊、消閒及運輸業務策略之一部份。董事認為，本集團重新專注發展核心業務對本公司及股東整體有利。

本公司擬將出售所得款項用作本集團之額外一般營運資金，以擴展核心業務。

可換股債券

本公司持有本金金額 66,000,000 港元之可換股債券，可按每股興港股份 0.986 港元之兌換價兌換為 66,937,120 股興港股份，相等於二零零一年一月八日興港已發行股本約 4.01%。於二零零一年二月五日，本公司已向 Vision Century 作出無條件及不可撤回之承諾，倘提出收購建議，則本公司不會於收購建議期間提呈可換股債券，亦不會行使兌換權將可換股債券兌換為興港股份或以其他方式出售可換股債券。

就本公司所知，香港中旅集團現時持有 100,181,868 股興港股份，相等於現已發行興港股份約 6.01%。香港中旅集團未必接納有關興港股份之收購建議。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「協議」	指	Winyear Profits (賣方)、Vision Century (買方) 與本公司 (擔保人) 於二零零一年一月八日訂立之有條件買賣協議，Winyear Profits 同意出售而 Vision Century 同意按每股 1.00 港元之價格購買 389,283,062 股興港股份
「香港中旅集團」	指	香港中旅 (集團) 有限公司，於香港註冊成立之有限公司，為本公司之控股公司
「完成」	指	完成出售
「可換股債券」	指	本公司現時持有由興港發行之計息可贖回可轉讓可換股債券，本金總額為 66,000,000 港元，可按每股興港股份 0.986 港元之價格兌換為 66,937,120 股興港股份
「本公司」	指	香港中旅國際投資有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其股份在聯交所上市
「董事」	指	本公司董事
「出售」	指	根據協議向 Vision Century 有條件出售 389,283,062 股興港股份
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「興港」	指	興港集團有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，興港股份在聯交所上市
「興港股份」	指	每股面值 0.10 港元之興港已發行股份
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「收購建議」	指	代表 Vision Century 收購興港股份及認股權證
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「Vision Century」	指	Vision Century Limited，獨立第三者，與本公司及其附屬公司之行政總裁、主要股東、董事或彼等各自之聯繫人士概無關連
「Winyear Profits」	指	Winyear Profits Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元

承董事會命
董事總經理
沈主英