



CITIC PACIFIC
中信泰富

新聞稿

二零一四年四月十六日

中信泰富收購中信股份百分百股權

- 為中信泰富的股東提供直接參與中國最大綜合性企業未來發展的獨特機會
- 拓展中信泰富的業務範圍，增強盈利能力和資本基礎
- 中信泰富持續經營業務的每股盈利將由港幣1.51元增至港幣1.94元，增厚28.5%

中信泰富（「公司」）今天和中信集團訂立並簽署股份轉讓協議，以對價人民幣2,269億元（港幣2,865億元）收購中信集團的主要業務平台中國中信股份有限公司（「中信股份」）100%股權。本次收購須待獨立股東在特別股東大會通過決議予以批准以及獲得相關監管機構的批准。

轉讓對價及支付方式

本次收購的轉讓對價經所有訂約方公平磋商後達成，並參考了多項有關因素，包括中信泰富和中信股份所在行業的現狀及發展前景，以及獨立評估師所作的評估值（仍待中國財政部核准）。中信泰富董事會認為該轉讓對價屬公平合理。

中信泰富將主要以發行新股份予中信集團和機構投資者的方式支付本次收購的轉讓對價。

發行予中信集團之新股份

- 建議發行予中信集團之新股份的價值為人民幣1,770億元（港幣2,235億元），相當於165.79億股。
- 發行價為每股港幣13.48元，較截至中信泰富公告與中信集團商討本次收購前的定價基準日（二零一四年三月二十四日，即最後交易日）為止的連續六十個交易日的平均收市價溢價約25.86%。
- 總價值和股數可能會有所增加，但公眾持股量須維持在15%至25%之間。

發行予機構投資者之新股份

- 發行予機構投資者和中信集團的新股份合併計算將不多於212.54億股。
- 建議發行予機構投資者之新股份的價值為人民幣499億元（港幣630億元）。
- 新股份的定價將不低於以下兩者中的較高者：每股港幣13.48元或相關配售協議簽署前最後一個交易日中信泰富股份收市價格的80%。
- 發行予機構投資者的股份數量將可予以調整，並會考慮多項因素。

中信泰富主席常振明先生表示：「很高興能為我們的股東提供這個極具投資價值的機會，直接參與中國最大綜合性企業的未來發展。多年來，中信一直都站在中國改革開放的前沿，始終致力於使公司業務發展與中國經濟發展保持一致，公司的發展速度超出了中國經濟的增速。這次交易標誌著集團轉型進入新的發展階段。擴大後的公司實力會更強，能更好地把握下一輪中國經濟轉型和發展所帶來的機遇，我們對未來充滿期待。」

常主席還表示：「這次收購會給中信泰富帶來變革，公司會變大變強、盈利能力會提升、股東回報會提高、業務也會更多元化。過去近三十年，憑藉香港本地各種完善的基礎設施、高水準的公司管治、連接國際資本市場的暢通渠道以及優秀的人才，中信泰富迅速地發展成長，香港就是我們的家。擴大後的公司仍可以沿用中信泰富現有成熟、高效的經營和治理架構來發展，無論對中信泰富的股東，還是中信股份，這都是一個不可多得的機會。」

收購的理由及得益

拓展中信泰富的業務範圍，提升整體競爭力

- 收購之業務一直保持穩健的財務業績表現
- 業務多元化，覆蓋許多領域，包括金融業、資源能源業、製造業、房地產及基礎設施業、工程承包業及其他業務，並在多個行業處於領先地位
- 中信泰富的淨資產將擴大超過四倍
- 本次收購帶來的規模擴大和業務範圍拓展將使中信泰富更好地把握中國增長的機遇

提升中信泰富的業績，增加股東價值

- 使中信泰富的業務及財務表現更為穩定
- 提高中信泰富的淨利潤：倘若本次交易於二零一三年十二月三十一日完成，擴大集團的未經審核備考股東應佔溢利為港幣484億元（中信泰富：港幣75.88億元）

- 為中信泰富的股東提升價值：倘若本次交易於二零一三年十二月三十一日完成，擴大集團的未經審核備考持續經營業務之每股基本盈利會達到港幣1.94元，上升幅度為28.5%，股本收益率會由原本的9%升至13%

增強中信泰富資本基礎，提升融資能力及靈活性

- 中信泰富的信用評級（現為Ba2及BB）預計將會提升(中信集團的信用評級現為Baa2及BBB+)
- 增強中信泰富的債務融資能力，使得公司可繼續推進現有的資金密集型的項目
- 將增加中信泰富的總市值，提升公司在恒生指數成份股的地位；股東的資金流動性也因此而增加

實現更大的協同效應

- 中信泰富將能更為充分利用和整合中信股份現有強大的業務網絡、客戶基礎、政府關係及其他資源，實現更大的協同效應
- 中信泰富和中信股份均從事房地產、資源和能源等業務，收購完成後將可發揮互補作用

共同的企業文化將有利於迅速且高效的整合

- 鑒於雙方曾有過共同管理和跨業務合作背景以及共同的企業文化和願景，本次收購後的業務整合預計將更迅速、更有效率

獨立及公平的機制

就本次收購，中信泰富將設立由獨立非執行董事組成的獨立董事委員會向中信泰富的獨立股東提供建議。另外，公司也將委任獨立財務顧問向獨立董事會委員會提供建議。

中信泰富將在可行的情況下（但不遲於二零一四年五月十四日）盡快將通函寄發予股東，通函將載有與本次收購有關事項的進一步詳情、獨立董事委員會給予股東的建議以及獨立財務顧問給予的建議。中信泰富將在二零一四年六月三日召開特別股東大會，股東將須就批准本次收購和因支付收購對價而向中信集團和機構投資者發行新股份投票。

如需更詳細的資料，請參閱公司於香港聯交所發佈的公告全文或瀏覽就本次交易開設的網站 <http://www.citicopportunity.com>。

有關中信泰富

中信泰富 (267.HK) 在香港上市，是恆生指數成份股公司，控股股東為中信集團，擁有 57.5% 的權益。公司業務多元化，並專注發展特鋼、鐵礦及中國大陸房地產開發業務。公司業務均採用世界先進技術，並努力達致國際最佳典範。中信泰富將專心致力於公司的長遠發展，並持續為股東創造價值。

有關中信股份

中信集團是中國最大的綜合性企業集團，業務涉及金融業、資源能源業、製造業、房地產及基礎設施業、工程承包業及其他領域。中信集團在二零一三年《財富》雜誌評選的「世界500強公司」中排名第172位。中信股份是中信集團以絕大部分資產出資成立的，旗下許多公司都在其所屬領域具有領先優勢。

媒體查詢：

博然思維集團 (citicpacific@brunswickgroup.com)

潘添敏 (Tim PAYNE)

直線：852-3512 5066

手機：852-6104 6266

tpayne@brunswickgroup.com

盧志倫 (Joseph LO)

直線：852-3512 5033

手機：852-9850 5033

jlo@brunswickgroup.com

董恩娜 (Joanna DONNE)

直線：852-3512 5070

手機：852-9221 3930

jdonne@brunswickgroup.com

陳慧鈴 (Crystal CHAN)

直線：852-3512 5032

手機：852-9669 3632

cchan@brunswickgroup.com

李茜 (Qian LI)

直線：852-3512 5000

手機：852-6117 6386

qli@brunswickgroup.com

重要免責聲明

本文件僅供參考，並不構成在美國境內（包括其領土及屬地、美國各州及哥倫比亞地區）或任何其他地區發行或出售本文件所述證券之要約，亦非招攬收購、購買或認購本文件所述證券之要約。在未根據經修訂之 1933 年美國證券法登記或獲豁免登記的情況下，本文件所述證券不得在美國發售或出售。本文件所述任何證券並未亦不會根據美國證券法登記。