

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



SOUTH CHINA (CHINA) LIMITED

南華(中國)有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 413)



SOUTH CHINA HOLDINGS LIMITED

南華集團有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 265)

有關四海租賃協議續期之持續關連交易

四海租賃協議之續期

於二零零九年十二月十五日，南華中國若干全資附屬公司(作為業主)與南華集團全資附屬公司四海旅行社(作為租客)簽訂四海租賃協議，以每月租金總額 257,062 港元續租若干物業，租約為期兩年，由二零一零年一月一日起至二零一一年十二月三十一日止。

上市規則之影響

吳先生為南華中國及南華集團之主席及主要股東，故被視為南華中國及南華集團各自之關連人士。四海租賃協議構成南華中國及南華集團各自之持續關連交易。

由於四海租賃協議之各項百分比率(除盈利比率外)按年計算均低於 2.5%，四海租賃協議項下之交易只須遵守上市規則申報及公佈規定，而獲豁免遵守獨立股東批准規定。

根據上市規則第 14A.45 條，四海租賃協議之詳情將被載列於南華中國及南華集團各自之下一份年度報告及帳目中。

四海租賃協議之續期

於二零零九年十二月十五日，南華中國若干全資附屬公司(作為業主)與南華集團全資附屬公司四海旅行社(作為租客)簽訂四海租賃協議，以每月租金總額 257,062 港元續租若干物業，租約為期兩年，由二零一零年一月一日起至二零一一年十二月三十一日止。詳情如下：

	<u>業主</u>	<u>每月租金</u>	
		<u>港元</u>	<u>物業</u>
1	帝港	110,120	香港德輔道中 25-27 號安樂園大廈一樓
2	采龍	101,460	香港德輔道中 25-27 號安樂園大廈二樓

- | | | | |
|----|----|--------|------------------------------------|
| 3 | 善登 | 32,982 | 香港九龍尖沙咀河內道3-4號世紀商業大廈九樓B及C室 |
| 4. | 兆添 | 12,500 | 香港九龍油麻地廣東道530-536號四海玉器中心二樓301-312室 |

代價由各合約方以公平磋商而達成，並已參考有關地點鄰近同級大廈之市值租金。

南華中國集團其中一項主要業務為從事物業投資，四海租賃協議為南華中國集團提供穩定之租金收入及讓四海旅行社於物業內繼續其業務運作。南華中國董事(包括獨立非執行董事)認為四海租賃協議條款屬公平合理，簽訂四海租賃協議符合南華中國及其股東之利益。南華集團董事(包括獨立非執行董事)亦認為四海租賃協議條款屬公平合理，簽訂四海租賃協議符合南華集團及其股東之利益。

擬訂年度上限

南華中國董事建議四海租賃協議項下之租金年度上限(即上市規則所界定之最高年度總租值)為3,080,000港元，此為於四海租賃協議項下每年將收取之租金。

年度上限之基準

擬訂四海租賃協議訂定之租金年度上限乃參考四海租賃協議項下之協定租金而釐定。

南華中國資料

南華中國為一間投資控股公司。其主要附屬公司從事玩具、鞋類及皮革製品之製造和貿易、物業投資及發展，以及農林業務。

南華集團及四海旅行社資料

南華集團為一間投資控股公司。其附屬公司主要經營資訊科技相關業務、應用軟件推行及推廣、機票銷售以及提供其他旅遊相關服務。

四海旅行社主要經營機票銷售以及提供其他旅遊相關服務。

上市規則之影響

吳先生為南華中國及南華集團之主席及主要股東，故被視為南華中國及南華集團各自之關連人士。四海租賃協議構成南華中國及南華集團各自之持續關連交易。

由於四海租賃協議之各項百分比率(除盈利比率外)按年計算均低於2.5%，四海租賃協議只須遵守上市規則申報及公佈規定，而獲豁免遵守獨立股東批准規定。

根據上市規則第 14A.45 條，四海租賃協議之詳情將被載列於南華中國及南華集團各自之下一份年度報告及帳目中。若四海租賃協議於到期日被續約，南華中國及南華集團各自將重新遵守上市規則。

釋義

在本公佈內，除文義另有所指外，以下詞彙具有旁列涵意：

「關連人士」	具上市規則賦予之涵意；
「帝港」	帝港有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，為南華中國之全資附屬公司；
「四海租賃協議」	由南華中國若干全資附屬公司作為業主及四海旅行社作為租客所簽訂的數份租賃協議，詳情載於本公佈「四海租賃協議之續期」一節內；
「采龍」	采龍投資有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，為南華中國之全資附屬公司；
「四海旅行社」	香港四海旅行社有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，為南華集團之全資附屬公司；
「善登」	善登有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，為南華中國之全資附屬公司；
「上市規則」	聯交所證券上市規則；
「吳先生」	吳鴻生先生，南華中國及南華集團之主席及主要股東；
「南華中國」	South China (China) Limited 南華(中國)有限公司*，一間於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其股份及認股權證於聯交所上市；
「南華中國集團」	南華中國及其附屬公司；
「南華集團」	South China Holdings Limited 南華集團有限公司*，一間於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於聯交所上市；
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司；

「兆添」	兆添發展有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，為南華中國之全資附屬公司；
「港元」	港元，香港之法定貨幣；及
「%」	百分比。

承董事會命
South China (China) Limited
 董事
 張賽娥

承董事會命
South China Holdings Limited
 董事
 張賽娥

香港，二零零九年十二月十五日

於本公佈日期，南華中國之董事會由(1)執行董事：吳鴻生先生、張賽娥女士、Richard Howard Gorges 先生及吳旭峰先生；(2)非執行董事：吳旭茱女士；及(3)獨立非執行董事：趙善真先生、謝黃小燕女士及李遠瑜女士組成。

於本公佈日期，南華集團之董事會由(1)執行董事：吳鴻生先生、Richard Howard Gorges 先生、張賽娥女士及吳旭峰先生；(2)非執行董事：David Michael Norman 先生及吳旭茱女士；及(3)獨立非執行董事：David John Blackett 先生、謝黃小燕女士及鄭康棋先生組成。

* 僅供識別