

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。

本公佈僅供參考，並不構成一項收購、購買或認購證券之邀請或建議。

**SHANGHAI INDUSTRIAL INVESTMENT
TREASURY COMPANY LIMITED**

(於英屬處女群島註冊成立之有限公司)

上海實業控股有限公司
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED

(於香港註冊成立之有限公司)

聯合公佈

由上海實業(集團)有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

作出無條件及不可撤回擔保

可轉換為

上海實業控股有限公司

現有普通股

於二零零九年到期之2,330,000,000港元

零息有擔保可轉換債券

(按賦予HSBC Bank Plc之選擇權而可能額外

發行本金總額為389,000,000港元之債券)

(「可轉換債券」)

本公佈為有關上海實業控股有限公司(「本公司」)於二零零四年二月十八日發出之公佈以及Shanghai Industrial Investment Treasury Company Limited(「發行人」)於二零零四年三月十二日發出於香港聯合交易所有限公司之上市通知。

本公司董事及發行人聯合公佈，本公司已收到發行人通知，依據於二零零四年二月十八日由(其中包括)發行人、上海實業(集團)有限公司及HSBC Bank Plc(「牽頭經辦人」)簽訂之認購協議，牽頭經辦人已發出通知予發行人有關其行使選擇權，額外認購本金總額100,900,000港元之可轉換債券。據此，已認購可轉換債券之本金總額將為2,430,900,000港元。可轉換債券預期於二零零四年三月十六日完成付款及交付手續。

承董事會命

**Shanghai Industrial Investment Treasury
Company Limited**

董事

王榮峰

承董事會命

上海實業控股有限公司

公司秘書

梁年昌

香港，二零零四年三月十五日