

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告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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。



Shihua Development Company Limited
實華發展有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：485)

**控股股東銷售及質押股份
及
恢復買賣**

本公告乃根據上市規則第13.09條及第13.10條以及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部項下之內幕消息條文(定義見上市規則)作出。

銷售股份

本公司獲達榮告知，達榮已與Lushan Investment訂立買賣協議，據此，達榮同意出售及Lushan Investment同意收購420,000,000股股份，相當於本公司於本公告日期之已發行股本約11.50%。買賣銷售股份預期於二零一六年三月十七日完成作實。

質押股份

本公司另獲達榮告知，達榮已二零一六年三月十四日與Lushan Investment訂立股份抵押，據此，達榮已將2,171,827,290股股份(相當於本公司於本公告日期之已發行股本約59.49%)質押予Lushan Investment，作為貸款融資額200,000,000港元之抵押。

本公司股權架構之變動

假設本公司於買賣銷售股份完成前概無發行或購回任何股份，則本公司之股權架構如下：

	於本公告日期		緊隨買賣銷售股份 完成後並假設銷售股份 概無可換股債券兌換為股份		緊隨買賣銷售股份 完成後並假設銷售股份 可換股債券已悉數兌換為股份	
	股份數目	%	股份數目	%	股份數目	%
達榮	2,591,827,290	70.99	2,171,827,290	59.49	2,171,827,290	54.61
王星喬	3,275,000	0.09	3,275,000	0.09	3,275,000	0.08
Lushan Investment	—	—	420,000,000	11.50	746,086,956	18.76
小計：	2,595,102,290	71.08	2,595,102,290	71.08	2,921,189,246	73.45
公眾股東	1,055,608,315	28.92	1,055,608,315	28.92	1,055,608,315	26.55
合計：	<u>3,650,710,605</u>	<u>100.00</u>	<u>3,650,710,605</u>	<u>100.00</u>	<u>3,976,797,561</u>	<u>100.00</u>

有關LUSHAN INVESTMENT之資料

就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，Lushan Investment為一家於英屬處女群島註冊成立之公司，並為中國華融國際控股有限公司之全資附屬公司。

恢復買賣

應本公司之要求，股份自二零一六年三月十五日上午九時正起暫停買賣，以待刊發本公告。本公司已向聯交所申請股份自二零一六年三月十六日上午九時正起恢復買賣。

釋義

在本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「達榮」 指 達榮資本有限公司，於二零一三年十一月二十一日在薩摩亞註冊成立之有限公司，並由香港實華全資實益擁有

「董事局」	指	董事局
「本公司」	指	實華發展有限公司，於百慕達註冊成立之公司，其股份於聯交所上市
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「可換股債券」	指	本公司於二零一四年七月三十日向達榮發行之本金額75,000,000港元二零一七年期之3厘可換股債券(進一步詳情載於本公司日期為二零一四年五月二十四日之通函)，隨後於二零一五年十二月三十日轉讓予Lushan Investment
「董事」	指	本公司董事
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港實華」	指	香港實華控股有限公司，於二零一三年十二月十二日在香港註冊成立之有限公司，其全部已發行股本由遼寧實華房地產合法及實益擁有
「遼寧實華房地產」	指	遼寧實華(集團)房地產開發有限公司，於一九九八年一月十二日在中國成立之有限公司，由董事局主席兼執行董事王晶先生控制其82.8%股權、由王藝橋女士(王晶先生之女兒)控制其16.0%股權及由胡寶琴女士(王晶先生之配偶)控制其1.2%股權
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「Lushan Investment」	指	Lushan Investment Holding Limited，於英屬處女群島註冊成立之公司，更多詳情於本公告「有關Lushan Investment之資料」一節載述
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、台灣及中華人民共和國澳門特別行政區

「買賣協議」	指	達榮與Lushan Investment於二零一六年三月十四日就買賣銷售股份訂立之買賣協議
「銷售股份」	指	達榮將根據買賣協議售予Lushan Investment之420,000,000股股份
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元之普通股
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「王星喬」	指	本公司執行董事兼首席執行官王星喬先生，為董事局主席王晶先生之子
「%」	指	百分比

承董事局命
實華發展有限公司
 主席
王晶

香港，二零一六年三月十六日

於本公告日期，本公司董事局包括執行董事王晶先生、王星喬先生、陳萬金先生及趙爽先生；非執行董事李軍先生；及獨立非執行董事楊新華先生、王平先生及鄭大鈞先生。