

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分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。



中國海外發展有限公司
CHINA OVERSEAS LAND &
INVESTMENT LIMITED

(根據公司條例於香港註冊成立之有限公司)
(股份代號：688)



蜆壳電器工業(集團)有限公司
SHELL ELECTRIC MFG. (HOLDINGS)
COMPANY LIMITED

(根據公司條例在香港註冊成立之有限公司)
(股份代號：81)

聯合公告

本聯合公告乃由中國海外發展有限公司(「中國海外發展」)及蜆壳電器工業(集團)有限公司(「蜆壳電器」)根據香港公司收購及合併守則(「收購守則」)第3.7條而作出。

茲提述蜆壳電器所刊發日期分別為二零零九年七月二十九日及八月十日之兩份公告。

於二零零九年九月九日，中國海外發展、蜆壳電器及翁國基先生(「翁先生」)訂立有條件認購協議，內容有關(其中包括)(i)蜆壳電器可能進行集團重組(涉及(其中包括)實物分派)及資本重組；(ii)中國海外發展(或其全資擁有之一間或多間特設公司)可能認購蜆壳電器之新股份(交易須待若干先決條件滿足後方可完成，其中包括由中國海外發展進行盡職調查並對結果表示滿意)；(iii)中國海外發展(或其全資擁有之一間或多間特設公司)可能於完成上述認購後提出現金收購建議(「中國海外發展現金收購建議」)；及(iv) Red Dynasty Investments Limited(「Red Dynasty」，翁先生、翁先生之配偶徐芝潔女士及翁先生之母親翁何韻清女士為其股東)可能就持有分派業務之私營公司之股份於完成認購後提出現金收購建議(「建議」)。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)，可能進行之認購及中國海外發展現金收購建議合共將構成中國海外發展之須予披露交易。

中國海外發展、蜆壳電器及Red Dynasty將根據收購守則及上市規則在可行情況下盡早聯合發出進一步公告(「聯合公告」)披露建議詳情。

蜆壳電器之股份由二零零九年七月二十九日上午九時三十分起暫停買賣，並會維持暫停買賣以待刊發聯合公告。

由於建議受多項條件規限，故建議可能付諸實行，亦有可能擱置。投資者以及中國海外發展及蜆壳電器之股東在買賣中國海外發展及蜆壳電器之股份時務請審慎行事。

承董事局命
中國海外發展有限公司
主席
孔慶平

承董事會命
蜆壳電器工業(集團)有限公司
集團董事長兼行政總裁
翁國基

香港，二零零九年九月十六日

於本公告日期，孔慶平(主席)、郝建民(副主席兼行政總裁)、肖肖(副主席)、陳斌、董大平、聶潤榮、羅亮及林曉峰諸位先生為中國海外發展之執行董事，吳建斌先生(副主席)為中國海外發展之非執行董事，而李國寶、林廣兆、黃英豪諸位先生及范徐麗泰女士為中國海外發展之獨立非執行董事。

中國海外發展之董事對本公告所載資料(有關蜆壳電器、Red Dynasty、彼等各自任何聯繫人士或一致行動人士之資料除外)之準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公告所發表意見乃經審慎周詳考慮後作出，且本公告並無遺漏任何其他事實，致使本公告所載任何陳述有誤導成分。

於本公告日期，蜆壳電器之董事會包括八名董事，分別為四名執行董事翁國基先生、翁何韻清女士、梁振華先生和丘鉅滄先生；一名非執行董事翁國材先生；以及三名獨立非執行董事王從安先生、林晉光先生及梁文釗先生。

蜆壳電器之董事對本公告所載資料(有關中國海外發展、Red Dynasty、彼等各自任何聯繫人士或一致行動人士之資料除外)之準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公告所發表意見乃經審慎周詳考慮後作出，且本公告並無遺漏任何其他事實，致使本公告所載任何陳述有誤導成分。

於本公告日期，翁先生為Red Dynasty之唯一董事。

翁先生對本公告所載資料(有關中國海外發展、其聯繫人士及中國海外發展之一致行動人士(不包括翁先生)之資料除外)之準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼所深知，本公告所發表意見乃經審慎周詳考慮後作出，且本公告並無遺漏任何其他事實，致使本公告所載任何陳述有誤導成分。