

**長江實業推出「長豐」股票掛鈎債券
回報與六隻主要香港上市公司之股票表現掛鈎
首年保證票息**10%** 三年最高回報**26%****

長江實業(集團)有限公司(「長江實業」)與美林聯合宣佈,推出於二零零八年到期的港元股票掛鈎債券—「長豐」股票掛鈎債券。

是批債券的發行總額預計為港幣 5 億元,於今日(二零零五年四月二十五日)開始接受認購,預期約於二零零五年五月二十四日發行,最低申購額為港幣 50,000 元。債券將於今日至二零零五年五月九日期間以先到先得的方式發售。若認購反應熱烈,可供認購期或會提早結束。

「長豐」股票掛鈎債券由美林擔任獨家安排行及包銷商。是批債券為長江實業之港幣 100 億元零售債券發行計劃(「計劃」)的一部分,由長江實業全資附屬公司 **Cheung Kong Bond Finance Limited**發行,並由長江實業作出擔保。

「長豐」股票掛鈎債券的回報與一藍子六隻香港上市公司之股票表現掛鈎,讓投資者有機會獲得豐厚的回報。債券的發行價為本金的 100%。首年保證票息鎖定為本金的 10%;第二年及最後一年的票息將視乎掛鈎股票公司:長江實業(集團)有限公司、和記黃埔有限公司、匯豐控股有限公司、香港交易及結算所有限公司、中國石油天然氣股份有限公司及中國人壽保險股份有限公司的股票表現而定。

第二年及第三年票息將為 8%;惟若上述六家公司中的任何一家公司於該年終的指定五天觀察期內所錄得的平均收市價低於初步價的 89.5%,票息則為 1%。如是,投資者於債券之三年期內將最少獲取 12% 的保證票息,而最高回報將可達 26%。(上述公司股票之「初步價」將於債券發行前釐訂。)

長江實業執行董事葉德銓先生表示:「股票掛鈎式結構性產品在香港的零售市場日益普及,我們很高興市場為長江實業提供一個多元化的融資渠道。」

美林(亞太)有限公司常務董事暨亞洲企業融資部主管黃桂林先生表示:「長江集團於香港享負盛名,美林十分高興可與他們合作,在零售市場推出新一批的投資產品。」

「長豐」股票掛鈎債券預期於二零零八年五月二十六日到期。債券將按債券本金額之 **100%** 以現金贖回；惟若該六隻掛鈎股票中的任何一隻於三年期末之五天平均收市股價低於其行使價，則發行人將透過實物交付表現最落後公司之股票來贖回債券，計算方法如下：一份債券之本金額除以表現最落後股份之行使價。有關行使價為初步價的 **89.5%**。債券並不保本。

「初步價」及「表現最落後股份」之釋義以及債券的其他條款已於二零零五年四月二十一日刊發的債券發行章程以及計劃章程（合稱「章程」）詳細解釋。有關章程並載有更多關於發行人、長江實業以及債券發行方法的資料。

「長豐」股票掛鈎債券的分銷商包括：亞洲商業銀行有限公司、美國銀行（亞洲）有限公司、中國銀行（香港）有限公司、交通銀行香港分行、集友銀行有限公司、中信嘉華銀行有限公司、京華山一國際（香港）有限公司、大新銀行有限公司、富邦銀行（香港）有限公司、恆生銀行有限公司、凱基證券亞洲有限公司、廖創興銀行有限公司、豐明銀行有限公司、南洋商業銀行有限公司、上海商業銀行有限公司、新鴻基投資服務有限公司、大福證券有限公司、大華繼顯（香港）有限公司、永亨銀行有限公司及永隆銀行有限公司。是批債券的介紹代理為尚乘財富策劃有限公司。

債券只可按章程之條款於香港推出及發售。投資者在決定是否投資債券前，必須細閱發行章程及計劃章程載有關於長江實業及與債券有關的重要資料。有關章程於債券的分銷商辦事處派發。

-完

二零零五年四月二十五日