

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，並明確表示概不會就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。



ZENSUN ENTERPRISES LIMITED

正商實業有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：185及債務證券代號：40859、5862)

內幕消息

本公告乃由正商實業有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第13.09、37.47A、37.47B及37.47E條以及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部而刊發。

茲提述本公司日期為2021年9月17日及2021年9月23日有關2024年票據(定義見下文)之公佈及本公司日期為2023年9月11日、2023年9月12日及2023年9月13日有關2025年票據(定義見下文)之公佈。

背景資料

自2021年下半年以來，中國房地產行業面臨著前所未有的挑戰。市況劇變之下，包括本集團在內的大多數中國房地產開發商均出現經營及融資現金流收縮。於2022年及2023年，本集團的預售量及預售回款銳減。

為緩解本集團的流動性壓力及改善其財務狀況，本公司董事已採取多項措施，包括但不限於積極推動其物業銷售及預售，加快應收款項回款。本集團將堅持不懈，努力確保物業交付，加快物業銷售及穩定企業經營。

有關2024年票據及2025年票據的最新資料

於2021年9月，本公司發行於2024年4月23日到期的12.50厘優先票據 (ISIN: XS2385313064；債務證券代碼：40859) (「2024年票據」) 並於聯交所上市。於本公告日期，2024年票據的未償還本金額為160,000,000美元。根據2024年票據的條款，本公司須於2024年4月23日贖回所有尚未償還的2024年票據連同應計及未付利息。

鑒於本公司目前面臨的流動性壓力，本公司預期不會於2024年4月23日到期清償2024年票據的本金連同應計及未付利息。根據2024年票據的條款，不支付2024年票據將構成違約事件。

於2023年9月，本公司發行於2025年9月12日到期的7.0厘優先票據 (ISIN: XS2674525477；債務證券代碼：5862) (「2025年票據」) 並於聯交所上市。於本公告日期，2025年票據的未償還本金額為103,478,000美元。根據2025年票據的條款，不支付2024年票據將觸發2025年票據的交叉違約。

2024年票據除牌

由於2024年票據將於2024年4月23日到期，2024年票據將於到期時自聯交所除牌。於聯交所撤銷上市地位後，本公司將與票據持有人保持積極溝通，及如需要，票據持有人可透過admin@185hk.com與本公司聯絡。

本公司一向積極償還債務，並將繼續密切監督形勢及制訂計劃，以解決該行業性問題及改善其流動資金狀況。於本公告日期，本集團業務營運維持正常。本集團將盡其最大努力克服困難及挑戰，堅守品質，積極推進在建項目施工和交付，全力保施工、保交樓。本公司將根據上市規則的規定，適時提供有關任何重大進展的最新資料。

本公司證券持有人及本公司潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。如有疑問，本公司股東、本公司證券持有人及本公司其他投資者務請向各自的專業或財務顧問尋求專業意見。

承董事會命
正商實業有限公司
主席、行政總裁兼執行董事
張敬國

香港，2024年4月22日

於本公告日期，執行董事為張敬國先生及張國強先生；非執行董事為Huang Yanping女士；及獨立非執行董事為李惠群博士、劉達先生及馬運弢先生。