

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的任何損失承擔任何責任。



有關解決無法表示意見之 行動計劃執行情況季度更新公告

茲提述(i)時代中國控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）於二零二五年四月二十九日刊發的截至二零二四年十二月三十一日止年度（「二零二四財政年度」）年報（「二零二四年年報」）；(ii)本公司日期為二零二六年三月三十日的截至二零二五年十二月三十一日止年度（「二零二五財政年度」）年度業績公告（「二零二五年度業績公告」）；及(iii)本公司日期分別為二零二四年六月二十八日、二零二四年十一月二十二日、二零二四年十二月二十日、二零二五年一月二十日、二零二五年四月十一日、二零二五年五月二十七日、二零二五年六月十七日、二零二五年六月三十日、二零二五年七月七日、二零二五年七月八日、二零二五年七月十四日、二零二五年七月二十五日、二零二五年七月三十日、二零二五年九月十日、二零二五年九月二十五日、二零二五年十月三日、二零二五年十一月二十五日、二零二五年十一月二十八日、二零二五年十二月五日及二零二六年一月六日的公告（「該等公告」），當中包括本集團境外整體債務管理方案（「境外債務重組」）及／或就解決無法表示意見所採取行動計劃的實施情況季度更新。除另有所指外，本公告所使用之詞彙與二零二四年年報、二零二五年度業績公告及該等公告所界定者具有相同涵義。

茲提述二零二四年年報及二零二五年度業績公告所披露，本公司相關核數師分別就本集團二零二四財政年度及二零二五財政年度綜合財務報表無法表示意見（「無法表示意見」），原因為涉及持續經營之多項不確定因素，有關詳情載於二零二四年年報第二百零一頁至第二百零四頁及二零二五年度業績公告第十七頁至第十八頁。本公司建議分別實施年報第一百零七頁至第一百零八頁及二零二五年度業績公告第七頁至第八頁所載行動計劃（統稱「行動計劃」），以解決無法表示意見之事項。

自二零二六年一月一日至本公告日期期間，本公司在適用範圍內繼續實施行動計劃以解決無法表示意見之事項。本公司謹就行動計劃之實施情況提供更新如下：

- (a) 於本公司境外債務重組於二零二五年十一月二十八日生效後，本公司繼續監察境外債務重組條款包括其完成後責任的遵守情況。

於本公告日期，(1)本公司於二零二五年十一月二十八日發行的若干2027年到期零息強制性可轉換債券，本金總額為217,170,408美元，已按每股6港元的轉換價格轉換為282,321,516股本公司新股份；及(2)本公司於2025年11月28日發行的若干其他2027年到期零息強制性可轉換債券，本金總額為61,010,506美元，已按每股10港元的轉換價格轉換為47,588,171股本公司新股份。該等強制可換股債券之轉換有效降低本集團之債務水平。

本集團於二零二六年三月二十六日啟動同意徵求程序，邀請根據境外債務重組發行的優先票據及強制性可轉換債券持有人同意：(1)修訂以刪除與獲豁免境外債務相關的分割條款所對應的二零二六年三月三十一日終止期限；及(2)豁免已納入重組範圍的境外債務的若干已發生或潛在違約事件。

於二零二六年三月三十日，本公司發行(1)本金額為2,851,421美元的二零二九年到期年利率4.00%優先票據，用以實物結算部分應計利息；(2)本金額為17,325,097美元的二零三二年到期年利率4.20%優先票據，用以實物結算全部應計利息；及(2)本金額為9,000,000美元的二零三三年／二零三五年到期年利率4.50%優先票據，用以實物結算全部應計利息。上述新優先票據與相關現有優先票據合併為單一一系列票據。以實物結算應計利息讓本集團可保留現金用作營運及其他業務用途。

- (b) 就本公司境內債務重組而言，本集團正考慮就中國境內債務啟動境內債務重組。
- (c) 本集團一直與相關貸款人積極商討本集團借款的續期、延長或重組。
- (d) 本集團繼續尋求以合理成本獲取新的融資來源，以應對即將到期的財務責任，並確保交付其開發中的物業項目。
- (e) 本集團已採取措施加快銷售其開發中物業及已竣工物業，並加快收回未收取的銷售款項及其他應收款項。
- (f) 本集團繼續採取積極措施控制行政成本和資本支出。
- (g) 本集團繼續尋求合適機會處置其資產，以產生額外現金流入。

董事會將繼續積極落實行動計劃，旨在解決無法表示意見所基於的持續經營相關不確定性，並將於適當時另行刊發公告。

承董事會命
時代中國控股有限公司
主席
岑釗雄

香港，二零二六年三月三十一日

於本公告日期，本公司執行董事為岑釗雄先生、關建輝先生、白錫洪先生、李強先生、岑兆雄先生及牛靄旻先生；以及本公司獨立非執行董事為靳慶軍先生、孫惠女士及黃偉文先生。