

SSP 南海石油

SOUTH SEA PETROLEUM HOLDINGS LIMITED

南海石油控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股票代號：76)

發行200,000,000港元零息 二零零九年到期可換股債券 每月公布

茲提述本公司於二零零六年四月七日刊發之公布。本公司刊發此公布，乃作為聯交所批准股份上市之條件，即轉換債券而發行及配發新股份。於二零零七年一月期間，52,450,000港元債券被轉換，而209,800,000股新股份因轉換被發行。新股份之累積款額佔於二零零七年一月二日之每月公布披露之本公司已發行股本13.39%。

茲提述本公司於二零零六年四月七日刊發之公布。本公司刊發此公布，乃作為聯交所批准股份上市之條件，即轉換債券而發行及配發新股份。除非文義另有所指，本公布所用詞彙與公布所界定者具有相同涵義。

本公司報告，債券持有人於二零零七年一月份轉換債券之詳情如下：

| 新股份發行及 配發日期 | 已發行之 新股數目 | 每股換股價 (港元) | 轉換債券金額 (港元) | 換股後債券 尚未行使之 本金金額 (港元) |
|-----------------|--------------------|---------------|-------------------|--------------------------------|
| 二零零七年一月十日 | 72,000,000 | 0.25 | 18,000,000 | 34,450,000 |
| 二零零七年 一月二十五日 | 72,200,000 | 0.25 | 18,050,000 | 16,400,000 |
| 二零零七年 一月三十日 | 65,600,000 | 0.25 | 16,400,000 | 0 |
| 總額： | <u>209,800,000</u> | | <u>52,450,000</u> | |

二零零七年一月份本公司已發行股份之變動：

| | 已發行每股 面值0.01美元之股本 (美元) | 已發行股份數目 |
|----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 截至二零零七年一月一日 | 15,658,885 | 1,565,888,588 |
| 於二零零七年一月份按轉股債券 發行之新股份總數 | <u>2,098,000</u> | <u>209,800,000</u> |
| 截至二零零七年一月三十一日 | <u><u>17,756,885</u></u> | <u><u>1,775,688,588</u></u> |

新股份之累積款額佔於二零零七年一月二日之每月公布披露之本公司已發行股本13.39%。

茲提述該公布中有關「換股之影響及大股東」，債券持有人確認根據二零零六年三月二十九日簽訂之認購協議，彼等並無持有(不論是否直接或間接，在是次轉換債券前及轉換後)在發行新股份擴大後佔本公司之已發行股本5%或以上股份。

本公布僅透過香港聯合交易所有限公司之網站發布，將不會於任何報章刊發。

承董事會命
南海石油控股有限公司
林莉如
公司秘書

香港，二零零七年一月三十一日

於本公布日期，本公司之執行董事包括周岭先生、Lee Sin Pyung女士及薛薇女士；獨立非執行董事包括陸人杰先生、Chai Woon Chew先生及何載昭先生。