

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份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。

CHINA WATER AFFAIRS GROUP LIMITED

中國水務集團有限公司*

(於開曼群島註冊成立並遷冊往百慕達之有限公司)

(股份代號：855)

出售股份 及董事行使購股權 及 恢復買賣

本公司獲段傳良先生知會，於二零零六年四月二十四日，賣方與買方訂立兩份買賣協議，據此，賣方及買方均同意按每股1.76港元之價格分別出售及購買合共17,000,000股現有股份。

股份由二零零六年四月二十四日上午九時三十分起暫停買賣，以待發表本公佈。本公司已提出申請，股份由二零零六年四月二十六日上午九時三十分起於聯交所恢復買賣。

股份出售

中國水務集團有限公司(「本公司」)宣佈，本公司獲本公司主席兼執行董事段傳良先生(「段先生」)知會，於二零零六年四月二十四日，Asset Full Resources Limited(「賣方」，由段先生實益及全資擁有之公司)與兩只受管理基金(Charlemagne Capital (IOM) Limited為獲委任之投資管理人)(「買方」)訂立兩份買賣協議(「該等協議」)。經本公司董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，買方及彼等各自之最終實益擁有人均為獨立於及與本公司概無關連之人士，亦獨立於及與本公司或其附屬公司之董事、行政總裁或主要股東或彼等各自之任何聯繫人士(定義見香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」))概無關連。買方擬打算成為長期投資者。

根據該等協議，賣方及買方已同意按每股1.76港元之價格分別出售及購買本公司已發行股本中合共17,000,000股每股面值0.01港元之現有股份(「股份」)(「股份出售」)。股份出售將於二零零六年四月二十八日或之前或訂約方可能同意之其他日子完成(「完成」)。該17,000,000股股份佔本公司現有已發行股本約2%。

出售價每股1.76港元較股份於二零零六年四月二十一日(即股份於本公佈刊發前之最後交易日)在聯交所所報收市價每股1.93港元折讓約8.8%；並較股份於本公佈刊發前最後十個交易日之平均收市價每股1.748港元溢價約0.686%。

股份出售相當於Charlemagne Capital (IOM) Limited代表若干由其管理之客戶基金於本公司之進一步投資。本公司知悉，於該等協議訂立日期，Charlemagne Capital (IOM) Limited代表其受管理客戶基金擁有26,650,000股股份之權益，佔本公司現有已發行股本約3.13%。於合計該等26,650,000股股份後，Charlemagne Capital (IOM) Limited代表其受管理客戶基金，將於緊隨完成後合共擁有43,650,000股股份之權益，佔本公司現有已發行股本約5.13%。

行使購股權

於該等協議訂立日期，段先生擁有24,860,000份尚未行使之購股權(「購股權」)，購股權可於截至二零一一年三月十三日止之期間內按行使價每股0.72港元行使。段先生已同意將股份出售之所得款項淨額或其中部份，透過行使購股權方式認購最少20,450,000股新股份，致使其將合共持有最少146,752,301股股份(包括由賣方所持有之該等股份)，佔本公司經擴大已發行股本約16.85%。於緊隨行使20,450,000份購股權後，段先生將擁有4,410,000份尚未行使之購股權。

股權架構

於完成之前及之後在本公司之概約持股量如下：

	緊接股份出售前 股份(%)	緊隨完成後但於 段先生行使20,450,000份 購股權前 股份(%)	緊隨完成及段先生 行使20,450,000份 購股權後 股份(%)
賣方(附註1)	122,862,301 (14.45%)	105,862,301 (12.45%)	105,862,301 (12.16%)
段先生	20,440,000 (2.4%)	20,440,000 (2.4%)	40,890,000 (4.69%)
小計	143,302,301 (16.85%)	126,302,301 (14.85%)	146,752,301 (16.85%)
陳國儒(附註2)	6,540,000 (0.77%)	6,540,000 (0.77%)	6,540,000 (0.75%)
趙海虎(附註2)	1,900,000 (0.22%)	1,900,000 (0.22%)	1,900,000 (0.22%)
趙培舜(附註2)	4,700,000 (0.55%)	4,700,000 (0.55%)	4,700,000 (0.54%)
Charlemagne Capital (IOM) Limited之若干客戶基金	26,650,000 (3.13%)	43,650,000 (5.13%)	43,650,000 (5.01%)
其他公眾股東	667,389,399 (78.48%)	667,389,399 (78.48%)	667,389,399 (76.63%)
總計	850,481,700 (100%)	850,481,700 (100%)	870,931,700 (100%)

附註：

1. 賣方由本公司主席兼執行董事段先生實益及全資擁有。
2. 陳國儒先生、趙海虎先生及趙培舜先生均為本公司董事。

暫停及恢復

本公司已於大市公佈中作出聲明，股份由二零零六年四月二十四日上午九時三十分起暫停買賣，以待發表有關本公司主席以先舊後新方式配售股份之公佈。本公司對股份出售及段先生行使購股權作為以先舊後新方式配售均表示認同。然而，聯交所根據上市規則並不視該等整體安排為以先舊後新方式配售。本公司已提出申請，股份由二零零六年四月二十六日上午九時三十分起於聯交所恢復買賣。

承董事會命
中國水務集團有限公司
主席
段傳良

香港，二零零六年四月二十五日

於本公佈日期，本公司董事會包括兩名執行董事，即段傳良先生及陳國儒先生；四名非執行董事，即趙海虎先生、趙舜培先生、周文智先生及武捷思先生；及三名獨立非執行董事，即黃少雲小姐、陳立忠先生及陳智誠先生。

* 僅供識別

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。