
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有中國水務集團有限公司之股份，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買主或承讓人或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函之內容概不負責，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本通函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。



中國水務集團有限公司*
China Water Affairs Group Limited

(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)

**建議發行及購回本公司股份之一般授權、
重選退任董事
及
本公司之股東週年大會通告**

中國水務集團有限公司(「本公司」)謹訂於二零一四年九月五日上午十時正假座香港灣仔港灣道18號中環廣場64樓6408室舉行股東週年大會，大會或其任何續會之通告載於本通函第12頁至第15頁。無論閣下會否出席本公司之股東週年大會，務請按照隨附之代表委任表格上印備之指示填妥表格，並最遲須於大會或其任何續會指定舉行時間前48小時將表格交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)。填妥及交回代表委任表格後，股東將仍可依願親身出席大會並於會上投票。

* 僅供識別

二零一四年七月二十一日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	3
附錄一 – 建議重選之董事資料	7
附錄二 – 說明函件	9
股東週年大會通告	12

釋 義

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具備以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司謹訂於二零一四年九月五日上午十時正假座香港灣仔港灣道18號中環廣場64樓6408室舉行之股東週年大會
「股東週年大會通告」	指	載於本通函第12頁至第15頁之股東週年大會通告
「Asset Full」	指	Asset Full Resources Limited，於英屬維爾京群島註冊成立之公司，其全部已發行股本由本公司主席段傳良先生全資及實益擁有
「聯繫人士」	指	具上市規則所賦予該詞之涵義
「董事會」或「董事」	指	本公司董事會或當時獲正式授權之委員會
「營業日」	指	香港銀行開門營業之日(不包括星期六或星期日)
「公司細則」	指	本公司之現有公司細則
「本公司」	指	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
「關連人士」	指	具上市規則所賦予該詞之涵義
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港幣元」	指	港幣元，香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「發行授權」	指	授予董事於股東週年大會通告所述期間內行使本公司權力以發行及配發新股份之一般授權，股份數目最多達本公司於決議案獲通過當日已發行股本總面值之20%

釋 義

「最後可行日期」	指	二零一四年七月十六日，即本通函付印前為確定其中所載若干資料之最後可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「購回授權」	指	授予董事會於股東週年大會通告所述期間內行使本公司權力以購回股份之一般授權，股份數目最多達本公司於決議案獲通過當日已發行股本總面值之10%
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值港幣0.01元之股份
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「收購守則」	指	香港公司收購及合併守則
「%」	指	百分比



中國水務集團有限公司*

China Water Affairs Group Limited

(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)

執行董事：

段傳良先生(主席)

丁斌小姐

非執行董事：

趙海虎先生

周文智先生

陳國儒先生

井上亮先生

獨立非執行董事：

周錦榮先生

王競強先生

黃少雲小姐

劉冬小姐

敬啟者：

註冊辦事處：

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

總辦事處及香港主要營業地點：

香港灣仔

港灣道18號

中環廣場

64樓6408室

**建議發行及購回本公司股份之一般授權、
重選退任董事**

及

本公司之股東週年大會通告

緒言

本通函旨在徵求閣下批准有關授出發行及購回本公司股份之一般授權及重選退任董事之建議，同時向閣下提供有關該等建議之資料。該等建議將於股東週年大會上舉行之本公司股東大會提呈予閣下批准。

* 僅供識別

本公司購回其本身證券之一般授權

本公司將於股東週年大會上提呈股東週年大會通告所載之普通決議案，以授予董事會購回授權。於最後可行日期，本公司之已發行股份為1,399,718,497股。待必要之普通決議案獲通過後及假設於股東週年大會舉行前並無再發行或購回任何股份，悉數行使購回授權將因而導致本公司可於二零一五年舉行下屆股東週年大會前之期間內購回最多達139,971,849股股份，佔本公司於最後可行日期已發行股份之10%。待股東於股東週年大會上批准後，購回授權於二零一五年舉行下屆股東週年大會前將仍然有效。

按照聯交所上市規則所載監管以聯交所為第一上市地之公司於聯交所購回其本身證券之有關規則，本公司須向閣下提供所需資料以供閣下考慮購回授權而編製之說明函件，有關資料載於本通函之說明函件。

發行本公司新證券之一般授權

本公司將於股東週年大會上提呈股東週年大會通告所載之普通決議案，以授予董事會發行授權及透過加上本公司根據購回授權所購回股份之總面值方式擴大發行授權。

於最後可行日期，本公司之已發行股份為1,399,718,497股。待必要之普通決議案獲通過後及假設於舉行股東週年大會前並無再發行或購回任何股份，悉數行使發行授權將因而導致本公司可於二零一五年舉行下屆股東週年大會前之期間內發行最多達279,943,699股股份，佔本公司於最後可行日期已發行股份之20%。待股東於股東週年大會上批准後，發行授權於二零一五年舉行下屆股東週年大會前將仍然有效。

於最後可行日期，董事暫時無計劃利用發行授權發行本公司股份，惟認為發行授權符合本公司之利益，可為本公司帶來靈活性。

重選退任董事

根據公司細則第87條，於每屆股東週年大會上，當時在任之三分之一董事（或倘數目並非三(3)之倍數，則取最接近但不超過三分之一之數目）須輪值退任。退任董事均符合資格膺選連任。輪值退任之董事包括（須確定輪值退任之董事人數）任何有意退任而無意膺選連任之董事。其餘退任之董事將為自上次膺選連任或獲委任以來任期最長而須輪值退任之其他董事，如有超過一位董事上次乃於同一日獲委任為董事或膺選連任，則會以抽籤方式釐定退任者（除非彼等另行達成協議）。

董事會函件

根據公司細則第87條，於股東週年大會將須退任並合資格膺選連任之董事為非執行董事陳國儒先生、獨立非執行董事劉冬小姐及獨立非執行董事黃少雲小姐。

黃少雲小姐已出任本公司獨立非執行董事超過九年。根據上市規則附錄14守則第A.4.3條，其委任須以獨立決議案形式由股東審議通過。黃少雲小姐已就上市規則第3.13(1)至(8)條所述之各項因素，以書面形式確認其獨立性。董事會信納其獨立性，並認為彼應膺選連任。

有關將於股東週年大會上膺選連任之董事之資料載於本通函附錄一。

股東週年大會

股東週年大會通告載於本通函第12頁至第15頁，本公司將於大會上提呈普通決議案，以批准發行授權、購回授權及重選退任董事。

據董事在作出一切合理查詢後所知及所信，概無股東須就將於股東週年大會上提呈之決議案放棄投票。

應採取之行動

本通函隨附於股東週年大會上適用之代表委任表格。無論閣下會否出席股東週年大會，務請閣下填妥代表委任表格，並最遲須於大會或其任何續會指定舉行時間前48小時將表格交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。填妥及交回代表委任表格後，股東將仍可依願親身出席股東週年大會並於會上投票。

責任聲明

本通函的資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料；各董事願就本通函的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本通函所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本通函或其所載任何陳述產生誤導。

董事會函件

推薦意見

董事會認為，股東週年大會通告所載之發行授權、購回授權及重選退任董事均符合本公司及其股東之整體利益。因此，董事建議全體股東投票贊成將於股東週年大會上提呈之有關決議案。

此致

列位股東 台照

承董事會命
中國水務集團有限公司
主席
段傳良
謹啟

二零一四年七月二十一日

建議於股東週年大會上重選之退任董事資料如下：

非執行董事

陳國儒先生，現年68歲，於一九八五年畢業於華南師範大學。陳先生曾擔任粵海投資有限公司之副總經理，亦曾擔任廣東粵港供水有限公司之董事總經理兼董事長。陳先生於一九八八年十二月起在東深供水局工作，曾先後任東深供水局之工會主席、副書記及副局長。陳先生於過往三年並無在任何其他公眾上市公司擔任任何董事職務。彼於二零零五年十一月三十日加入本集團。陳先生與本公司董事、高級管理層、主要或控股股東概無關連。於本通函之最後可行日期，彼持有3,600,000股股份。除所披露者外，陳先生並無擁有或被視為擁有本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之任何股份、相關股份或債券之任何權益或淡倉。

本公司與陳先生並無訂立服務合同。陳先生之任期為期三年，須根據公司細則第87條規定，於股東週年大會上輪值退任。陳先生有權收取之董事酬金為每年港幣180,000元，該酬金乃根據市價及預期彼為本集團業務付出之時間、努力及專長而釐定。除上文所披露者外，概無其他需要股東注意之有關其重選之事宜，而除上文所披露之資料外，亦無其他須根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條予以披露之資料。

獨立非執行董事

劉冬小姐，現年46歲，自二零零七年二月起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。劉小姐畢業於首都經貿大學。劉小姐現為中國銀河証券資金總部之財務副經理。劉小姐於過往三年並無在其他公眾上市公司擔任任何董事職務。劉小姐與本公司董事、高級管理層、主要或控股股東概無關連。於本通函之最後可行日期，劉小姐並無擁有或被視為擁有本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之任何股份、相關股份或債券之任何權益或淡倉。

本公司與劉小姐並無訂立服務合同。劉小姐之任期為期三年，須根據公司細則第87條規定，於股東週年大會上輪值退任。劉小姐有權收取之董事酬金為每年港幣72,000元，該酬金乃根據市價及預期彼為本集團業務付出之時間、努力及專長而釐定。除上文所披露者外，概無其他需要股東注意之有關其重選之事宜，而除上文所披露之資料外，亦無其他須根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條予以披露之資料。

黃少雲小姐，現年59歲，自二零零三年七月起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。黃小姐為北京市水利物資供應公司之財務總監。黃小姐畢業於北京商學院並取得會計專業文憑。黃小姐從事會計工作逾37年。黃小姐於過往三年並無在任何其他公眾上市公司擔任任何董事職務。黃小姐與本公司董事、高級管理層、主要或控股股東概無關連。於本通函之最後可行日期，黃小姐並無擁有或被視為擁有本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之任何股份、相關股份或債券之任何權益或淡倉。

本公司與黃小姐並無訂立服務合同。黃小姐之任期為期三年，須根據公司細則第87條規定，於股東週年大會上輪值退任。黃小姐有權收取之董事酬金為每年港幣24,000元，該酬金乃根據市價及預期彼為本集團業務付出之時間、努力及專長而釐定。除上文所披露者外，概無其他需要股東注意之有關其重選之事宜，而除上文所披露之資料外，亦無其他須根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條予以披露之資料。

本附錄為遵照上市規則之規定而編製之說明函件，旨在向閣下提供有關購回授權之資料。

1. 聯交所有關購回股份之規則

上市規則允許以聯交所為第一上市地之公司於聯交所購回本身股份，惟須遵守若干限制。

上市規則規定，以聯交所為第一上市地之公司之所有購回股份建議必須事先經股東以普通決議案批准（無論是以一般授權方式或透過某項特定交易之特別批准），而將予購回之股份須為已繳足股份。於聯交所購回之股份數目最多為於有關決議案獲通過當日已發行股本之10%。

2. 購回之資金

購回之資金將全部撥付自本公司之可動用現金流量或營運資金信貸，及將於任何情況下由根據本公司之組織章程大綱及公司細則以及百慕達一九八一年公司法可合法撥作購回股份之資金撥付。購回所動用之資金，將以本公司可合法撥作購回之資金撥付。該等資金包括可供分派溢利，以及為購回而新發行股份之所得款項。此外，根據百慕達法例及其他適用法例及法規，倘於進行購回當日有理由相信本公司當時或在購回後無力償還到期負債，則本公司不得購回本身股份。

與本公司於二零一四年三月三十一日（即其最近期經審核賬目之編製日期）之財務狀況比較，董事認為，倘於建議購回股份期間全面進行建議購回事項，可能會對本公司之營運資金及資本負債水平構成重大不利影響。倘行使購回授權會對本公司之營運資金或董事不時認為對本公司適當之資本負債水平構成重大不利影響，則董事不擬行使購回授權。

3. 股本

於最後可行日期，本公司之已發行股本包括1,399,718,497股股份。待批准發行及購回股份之一般授權之有關普通決議案獲通過後，並假設於最後可行日期至股東週年大會舉行期間並無再發行或購回任何股份，本公司根據購回授權可購回最多達139,971,849股股份，佔本公司於最後可行日期已發行股本之10%。

4. 購回之理由

董事相信，股東授予董事一般授權讓董事在市場上購回股份，乃符合本公司及股東之最佳利益。上述購回可能會導致本公司之每股資產淨值及／或其盈利有所增加，惟須視乎當時之市況及資金安排而定，而董事僅會在彼等認為購回股份將對本公司及其股東有利之情況下方會購回股份。

5. 董事之承諾

各董事已向聯交所承諾，將按照上市規則、百慕達適用法例以及本公司之組織章程大綱及公司細則行使購回授權。

6. 收購守則之影響

倘股東所佔本公司投票權權益比例因購回股份而增加，根據收購守則第32條，有關增加將被視為一項投票權收購事項。因此，某位股東或一群一致行動之股東（視乎股東權益增加之水平）可取得或加強本公司之控制權，並須根據收購守則第26條及第32條提出強制性收購建議。於最後可行日期，Asset Full及段傳良先生共同持有330,636,301股本公司股份，佔本公司全部已發行股本約23.62%，為本公司之最大單一主要股東。倘全面行使購回授權，則段傳良先生佔本公司已發行股本之權益將增至約26.25%。因此，董事認為全面行使購回授權項下購回股份之權力將不會導致Asset Full及段傳良先生須提出強制性收購建議。董事會並不知悉因根據購回授權購回任何股份而可能產生收購守則項下之任何後果。

7. 董事、彼等之聯繫人士及關連人士

在作出一切合理查詢後，就董事所深知及確信，各董事或彼等各自之聯繫人士暫時無意在股東批准建議購回授權之情況下出售任何股份予本公司。

本公司各關連人士概無知會本公司，表示擬在股東批准購回授權之情況下出售任何股份予本公司，亦無承諾不會將所持有之任何股份出售予本公司。

8. 本公司購回股份

於最後可行日期前六個月，本公司曾購回以下股份：

買賣日期	購回股數	購回方法	所付最高價 (港幣元)	所付最低價 (港幣元)	所付總額 (港幣元)
二零一四年五月二十三日	490,000	於聯交所	2.67	2.64	1,301,900.00
二零一四年五月二十二日	382,000	於聯交所	2.66	2.60	1,006,000.00
二零一四年五月二十一日	630,000	於聯交所	2.62	2.55	1,631,040.00
二零一四年五月二十日	350,000	於聯交所	2.58	2.53	890,880.00
二零一四年五月十九日	580,000	於聯交所	2.54	2.49	1,456,900.00
二零一四年五月十六日	932,000	於聯交所	2.52	2.46	2,322,640.00
二零一四年五月十五日	958,000	於聯交所	2.48	2.43	2,345,580.00
二零一四年五月十四日	670,000	於聯交所	2.44	2.39	1,620,220.00
二零一四年五月十三日	200,000	於聯交所	2.40	2.37	475,840.00

除上文所披露者外，於最後可行日期前六個月內，本公司概無在聯交所或以其他方式購回任何股份。

9. 股價

於過往十二個月各月及本月(截至本通函付印前之最後可行日期)內，股份於聯交所錄得之最高及最低成交價如下：

	股份	
	最高價 港幣元	最低價 港幣元
二零一三年		
七月	2.94	2.61
八月	2.91	2.58
九月	2.95	2.76
十月	3.16	2.89
十一月	3.03	2.72
十二月	3.04	2.71
二零一四年		
一月	2.88	2.37
二月	2.75	2.37
三月	2.57	2.24
四月	2.90	2.46
五月	2.68	2.33
六月	2.73	2.48
七月(截至最後可行日期)	2.73	2.61

股東週年大會通告



中國水務集團有限公司*

China Water Affairs Group Limited

(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)

茲通告中國水務集團有限公司(「本公司」)謹訂於二零一四年九月五日上午十時正假座香港灣仔港灣道18號中環廣場64樓6408室舉行股東週年大會，以考慮下列事項：

1. 省覽本公司截至二零一四年三月三十一日止年度之經審核財務報表及董事會與核數師報告。
2. 宣派末期股息⁶。
3. (i) 重選陳國儒先生為非執行董事；
(ii) 重選劉冬小姐為獨立非執行董事；
(iii) 重選黃少雲小姐為獨立非執行董事；及
(iv) 授權董事會釐定董事酬金。
4. 考慮並酌情續聘香港立信德豪會計師事務所有限公司為核數師，並授權本公司董事會釐定其酬金。

作為特別事項，考慮並酌情通過下列將予提呈之決議案(無論有否修訂)為普通決議案：

普通決議案

5. 「動議
- (A) 在下文本決議案(C)段之規限下，一般及無條件批准本公司董事(「董事」)於有關期間(定義見下文)內行使本公司所有權力，以配發、發行及處理本公司股本中之額外股份，以及作出或授出可能須行使該等權力之售股建議、協議及購股權(包括可兌換為本公司股份之認股權證、債券及公司債券)；
- (B) 授權董事於有關期間內作出或授出可能須於有關期間內或於有關期間結束後行使該等權力之售股建議、協議及購股權(包括可兌換為本公司股份之認股權證、債券及公司債券)；

股東週年大會通告

(C) 董事根據上文本決議案(A)及(B)段之批准配發或有條件或無條件同意配發(不論是否根據購股權或以其他形式)之股本總面值(不包括根據配售新股(定義見下文),或因根據本公司所採納之購股權計劃授出之任何購股權獲行使,或於本公司可能發行之認股權證所隨附之認購權獲行使時而發行股份,或依據本公司之公司細則根據任何以股代息計劃或類似安排發行股份以代替股份之全部或部分股息),不得超過本決議案獲通過當日本公司已發行股本總面值之20%;及

(D) 就本決議案而言:

「有關期間」指由本決議案獲通過之日起至下列日期(以最早者為準)之期間:

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束之日;
- (ii) 本公司之組織章程大綱及公司細則或百慕達適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日;或
- (iii) 本公司股東於股東大會上以普通決議案方式撤銷或修訂本決議案所賦予之授權。

「配售新股」指董事於指定期間向於指定記錄日期名列股東名冊之股份持有人,按其當時之持股比例配售股份(惟董事可就零碎股份配額或經考慮任何相關司法權區之法例所訂明之任何限制或責任,或任何認可監管機構或任何證券交易所之規定,按彼等認為必要或適宜者取消若干股東在此方面之權利或另作安排)。

6. 「動議

- (A) 在下文本決議案(C)段之規限下，一般及無條件批准本公司董事（「董事」）於有關期間（定義見下文）內行使本公司所有權力，以於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）或本公司股份可能上市及獲香港證券及期貨事務監察委員會及聯交所就此認可之任何其他證券交易所購回本公司股本中之已發行股份，惟本公司董事行使本公司所有權力購回該等股份時須遵照及根據一切適用法例及聯交所證券上市規則之規定；
- (B) 上文本決議案(A)段之批准將加入授予董事之任何其他授權，並授權董事代表本公司於有關期間內促使本公司按董事釐定之價格購回本身股份；
- (C) 本公司根據上文本決議案(A)段之批准於有關期間內將予購回或有條件或無條件同意購回之本公司股本之總面值，不得超過本決議案獲通過時本公司已發行股本總面值之10%；及
- (D) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案獲通過之日起至下列日期（以最早者為準）之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束之日；
- (ii) 本公司之組織章程大綱及公司細則或百慕達適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日；或
- (iii) 本公司股東於股東大會上以普通決議案方式撤銷或修訂本決議案所賦予之授權。」

股東週年大會通告

7. 「動議待召開本公司股東週年大會之通告所載第5項及第6項普通決議案獲通過後，本公司根據及遵照上述第6項普通決議案所購回之本公司股本之總面值，將會加入本公司董事根據及遵照召開本公司股東週年大會之通告所載第5項普通決議案可能配發或有條件或無條件同意將予配發之本公司股本之總面值。」

承董事會命
中國水務集團有限公司
主席
段傳良

香港，二零一四年七月二十一日

於本通告日期，董事會包括兩位執行董事段傳良先生及丁斌小姐，四位非執行董事陳國儒先生、趙海虎先生、周文智先生及井上亮先生，以及四位獨立非執行董事黃少雲小姐、劉冬小姐、周錦榮先生及王競強先生。

附註：

1. 凡有權出席大會並於會上投票之本公司股東均有權指定另一名人士為其受委代表，代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。此外，代表個人股東或法團股東之受委代表，均有權代表股東行使彼或彼等所代表之股東可行使之相同權力。
2. 代表委任表格必須由委任人或其書面正式授權代表親筆簽署，或如股東為法團，則代表委任表格須加蓋法團印鑑或經由法團負責人、授權代表或正式授權之其他人士親筆簽署。
3. 代表委任表格連同據以簽署之授權書或其他授權文件(如有)，或經簽署證明之授權書或授權文件副本，最遲須於大會指定舉行時間前48小時送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。
4. 交回代表委任表格後，股東仍可親身出席所召開之大會，並於會上或於進行有關投票表決時投票，惟在此情況下，代表委任表格將被視為已經作廢。
5. 倘屬任何股份之聯名登記持有人，則任何一位聯名持有人均可親身或委派代表就有關股份投票，猶如彼為唯一有權投票者；惟倘超過一位聯名持有人親身或委派代表出席大會，則僅就有關股份而於股東名冊內排名首位之聯名持有人方有權就該等股份投票。
6. 末期股息須待根據與一間財務機構訂立之有期融資協議之若干條件達成(於本通告日期已達成)後，方可作實。

* 僅供識別