



長江基建集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1038)

須予披露交易

於二零零四年四月二十八日，賣方、賣方擔保人、買方與買方擔保人訂立協議；據此，CKI UK已購入Cambridge Water全部已發行股本。本公司為買方履行協議下之責任作出擔保。

待售股份之代價為51,375,000英鎊(港幣717,708,750元)，已於協議完成時以現金支付。此外，買方已承擔Cambridge Water之4,945,000英鎊(港幣69,081,650元)債項。

收購待售股份之代價首先以本集團之內部資源撥付。於完成後，收購成本約50%將再以項目貸款撥支。

Cambridge Water乃根據一九八九年英國水務法(Water Act 1989)之指定水務承辦商，為英國南劍橋郡約1,173平方公里範圍內約298,000名居民供水。

本公司為從事多類基建投資業務之公司，目前主力發展、投資及經營香港、中國內地、澳洲、加拿大、菲律賓及其他國家之基建業務。

收購事項反映本公司憑藉本集團穩健之財務狀況及於基建方面之豐富經驗，把握機會投資世界各地基建項目之策略。預期收購事項之股本內部回報率高於10%。

本公司一直視英國為充滿投資良機之重要市場。收購事項可讓本公司進軍該市場，並為進一步在該地區發展設立平台。

根據上市規則，收購事項構成本公司之須予披露交易。一份載有收購事項進一步資料之通函將在可行情況下盡快寄發予股東。

日期為二零零四年四月二十八日之買賣協議

訂約各方

賣方： UFACEX UK Holdings Plc，為根據英格蘭及威爾斯法律組成及存續之公司，並為Unión Fenosa Internacional, S.A.之全資附屬公司

賣方擔保人： Unión Fenosa Internacional, S.A.，根據西班牙法律組成及存續之公司

買方： CKI UK Water Limited，本公司之全資附屬公司

買方擔保人： 長江基建集團有限公司，其股份於聯交所主板上市

收購事項

於二零零四年四月二十八日，賣方、賣方擔保人、買方與買方擔保人訂立協議；據此，CKI UK已於協議日期或之後，向賣方收購概不附帶任何產權負擔之待售股份，以及待售股份所附帶或產生之一切相關權利及利益。協議已於訂立當日完成。

待售股份為Cambridge Water之全部已發行股本。Cambridge Water因而成為本公司之間接全資附屬公司，其賬目將於本集團之財務報表綜合列賬。

本公司為買方履行協議下之責任作出擔保。

代價

待售股份之代價為51,375,000英鎊(港幣717,708,750元)，已於協議完成時以現金支付。該代價由各訂約方經公平磋商後釐定。此外，買方已承擔Cambridge Water之4,945,000英鎊(港幣69,081,650元)債項。

收購待售股份之代價首先以本集團之內部資源撥付。於完成後，收購成本約50%將再以項目貸款撥支。

有關CAMBRIDGE WATER的資料

Cambridge Water乃根據一九八九年英國水務法之指定水務承辦商，為英國南劍橋郡約1,173平方公里範圍內約298,000名居民供水。

截至二零零三年十二月三十一日止財政年度，Cambridge Water錄得經審核稅前溢利10,839,000英鎊(港幣151,420,830元)(二零零二年：3,567,000英鎊/港幣49,830,990元)，以及經審核稅後溢利9,804,000英鎊(港幣136,961,880元)(二零零二年：2,509,000英鎊/港幣35,050,730元)，包括出售有形固定資產所得溢利7,681,000英鎊(港幣107,303,570元)；而營業額為14,736,000英鎊(港幣205,861,920元)(二零零二年：14,841,000英鎊/港幣207,328,770元)。除所述者外，該等財政年度內並無非經常性項目。截至二零零三年十二月三十一日，Cambridge Water之資產淨值為28,010,000英鎊(港幣391,299,700元)。

收購之理由

本公司為從事多類基建投資業務之公司，目前主力發展、投資及經營香港、中國內地、澳洲、加拿大、菲律賓及其他國家之基建業務。

收購事項反映本公司憑藉本集團穩健之財務狀況及於基建方面之豐富經驗，把握機會投資世界各地基建項目之策略。

本公司一直視英國為充滿投資良機之重要市場。收購事項可讓本公司進軍該市場，並為進一步在該地區發展設立平台。

本公司董事認為交易之條款屬公平合理，並符合本公司股東之整體利益。預期收購事項之股本內部回報率高於10%。

一般資料

根據上市規則，收購事項構成本公司之須予披露交易。一份載有收購事項進一步資料之通函將在可行情況下盡快寄發予股東。

於本公佈刊發日期，本公司董事包括：主席李澤鉅；集團董事總經理甘慶林；副主席麥理思、霍建寧、葉德銓；副董事總經理關秉誠；執行董事周胡慕芳、陸法蘭、曹榮森；獨立非執行董事張英潮、李王佩玲；及非執行董事高保利。

Unión Fenosa之股份於馬德里證券交易所上市，該公司業務遍佈超過40個國家，尤以北美洲及南美洲為主要市場，主要業務包括電力及氣體業、專業服務及電訊業。賣方之主要業務為生產及分銷能源。本公司董事經作出一切合理查詢後，據彼等所得資料、所知及確信，賣方、Unión Fenosa及其各自之最終實益擁有人均為與本公司及本公司之關連人士(按上市規則之定義)並無關連之獨立第三方。

釋義

「收購事項」	指	由CKI UK根據協議之條款收購待售股份
「協議」	指	日期為二零零四年四月二十八日與買賣待售股份有關之買賣協議及達成該協議之交易文件
「董事會」	指	本公司之董事會
「Cambridge Water」	指	Cambridge Water plc，於英格蘭註冊成立之公司
「CKI UK」或「買方」	指	CKI UK Water Limited，於英格蘭註冊成立之公司，並為本公司之全資附屬公司
「本公司」	指	長江基建集團有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市(股份代號：1038)
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「待售股份」	指	Cambridge Water全部已發行股本
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「賣方」	指	UFACEX UK Holdings Plc，為根據英格蘭及威爾斯法律組成及存續之公司，並為賣方擔保人之全資附屬公司
「Unión Fenosa」或「賣方擔保人」	指	Unión Fenosa Internacional, S.A.，根據西班牙法律組成及存續之公司
「英鎊」	指	英鎊，英國之法定貨幣
「港幣」	指	港幣元，香港之法定貨幣

註：本公佈所列之幣值數字按1英鎊=港幣13.97元為兌換率，並僅供參考之用。

承董事會命
長江基建集團有限公司
公司秘書
楊逸芝

香港，二零零四年四月二十八日