

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。

本公佈不可直接或間接在美國發放或傳閱。本公佈在任何司法權區（包括美國）並不構成出售證券之要約。本公佈所述之證券並無根據經修訂之一九三三年美國證券法（「證券法」）註冊，故不可在美國提呈發售或出售，惟該等證券乃根據證券法註冊或已獲得豁免遵守證券法之註冊規定則除外。



寶業集團股份有限公司

BAOYE GROUP COMPANY LIMITED*

（在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

（股份代號：2355）

老虎國際有限公司認購52,036,992股新H股

於二零零六年十二月十三日，本公司與老虎國際就按每股新股份10.88港元認購本公司股本中合共52,036,992股H股訂立認購協議。認購價較最後交易日聯交所報每股H股收市價12.00港元折讓約9.33%。

* 僅供識別

認購所得款項淨額將約為563,000,000港元。董事擬將所得款項淨額其中(a)約281,500,000港元用作收購物業及併購與本公司業務有關之任何業務；(ii)約112,600,000港元用作發展節能及環保建築材料；及(iii)約168,900,000港元用作一般營運資金。

新股份（相當於經認購擴大之本公司H股及全部註冊股本分別約16.67%及7.85%）將根據於二零零六年六月一日舉行之本公司股東週年大會向董事授出之一般授權配發及發行。

認購協議

日期：二零零六年十二月十三日

訂約方：(i) 本公司

(ii) 老虎國際，為與本公司或其任何附屬公司之發起人、監事、董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自之聯繫人士概無關連之獨立第三方。

認購

老虎國際已同意認購，而本公司已同意配發及發行新股份。老虎國際為與本公司或其任何附屬公司之發起人、監事、董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自之聯繫人士概無關連之獨立人士。

新股份數目

52,036,992股H股，相當於認購前本公司之現有已發行H股及全部註冊股本分別約20.00%及8.52%，及本公司經認購擴大後之H股及全部註冊股本分別約16.67%及7.85%。

認購價

每股新股份10.88港元，較(i)最後交易日聯交所所報每股H股收市價12.00港元折讓約9.33%；(ii)截至最後交易日（包括該日）止最後五個交易日聯交所所報每股H股之平均收市價11.82港元折讓約7.92%；及(iii)截至最後交易日（包括該日）止最後十個交易日聯交所所報每股H股之平均收市價11.64港元折讓約6.51%。

認購價乃經本公司及老虎國際參考H股近日之交易價格後公平磋商釐定。

條件

認購須待以下條件達成後，方可作實（其中包括）：(a)就根據認購協議配發及發行新股份取得中國證監會一切所需批准；及(b)上市委員會批准新股份上市及買賣（而有關上市及批准其後於新股份發行前並無遭撤回）（上文(a)及(b)統稱「**條件**」）。根據認購協議所載之終止條文，倘於完成日期前之營業日下午五時正前任何時間發生以下事件：(a)本公司違反認購協議所載任何聲明、保證及承諾；或(b)本集團之業務或財務或營業狀況或經營業績或前景發生任何重大逆轉，則老虎國際有權於緊接完成日期前之營業日香港時間下午七時正前隨時終止認購協議。

完成

預期將於條件獲達成當日後第二個營業日完成。

有關出售新股份之限制

除認購協議明確列明批准者外，及有待完成後，於緊隨完成日期後起計十二個月期間內，老虎國際將不會及將促使其許可承讓人不會留置、出售、轉讓或以其他方式出售新股份，或授出任何購股權、認股權證或其他權力以或進行兌換、交換或調換新股份（或源自彼等之任何本公司股份或其他證券或新股份或該等其他證券之任何權益）或就新股份所附之投票權（或任何該等其他證券或新股份或該等其他證券之任何權益）訂立任何安排或協議或訂立令以上任何各項生效之任何協議。

發行認購股份之授權

新股份將根據於二零零六年六月一日舉行之本公司股東週年大會向董事作出之一般授權配發及發行。截至本公佈日期，一般授權未被動用。

新股份地位

新股份於發行及繳足後將於各方面與配發及發行新股份當日之已發行H股享有同等權益，包括獲得任何股息或分派之權利。

持股結構

根據董事於本公佈日期可取得之資料，本公司於緊接完成前及緊隨完成後之持股結構載列如下：

股東名稱	緊接認購前		緊隨認購後 (假設除認購外，下列 股東於本公佈日期至 完成時所持有股份 數目將並無變動)	
	所持 股份數目 (股)	概約持股 百分比 (%)	所持 股份數目 (股)	概約持股 百分比 (%)
內資股				
— 董事				
龐寶根先生	198,753,054	32.53	198,753,054	29.98
高紀明先生	13,024,647	2.13	13,024,647	1.96
高林先生	9,544,775	1.56	9,544,775	1.44
周漢萬先生	8,233,510	1.35	8,233,510	1.24
— 監事				
孫國范先生	11,705,283	1.92	11,705,283	1.77
— 本公司其他發起人	109,480,784	17.92	109,480,784	16.52
小計	350,742,053	57.41	350,742,053	52.91
H股				
老虎國際	0	0	52,036,992	7.85
Goldman Sachs (Asia Finance) (附註1)	43,364,160	7.10	43,364,160	6.54
Atlantis Investment Management Ltd A/C GAM Trading (No 24) Inc (附註2)	34,500,000	5.65	34,500,000	5.20
公眾股東	182,320,800	29.84	182,320,800	27.50
小計	260,184,960	42.59	312,221,952	47.09
總計	<u>610,927,013</u>	<u>100.00</u>	<u>662,964,005</u>	<u>100.00</u>

附註：

1. 該 43,364,160 股 H 股乃由 Goldman Sachs (Asia) Finance 持有。Goldman Sachs (Asia) Finance 分別由 Goldman Sachs Global Holdings (L.L.C.) 持有 1% 及由 Goldman Sachs (Asia) Finance Holdings L.L.C. 持有 99%。
2. 該 34,500,000 股 H 股由 Atlantis Investment Management Ltd 以投資經理身分持有。

進行認購之理由及益處

本公司主要從事建築施工業務，連同其研究、開發及銷售半製成建築材料及房地產開發業務，本公司已成為一家縱向整合建築企業。本公司正透過內部增長或收購，於中國各地擴展其建築、半製成建築材料及房地產開發業務，務求達致更佳經濟成本和效益。認購將加強本公司之財政狀況，有利於本公司在中國各地擴展其建築、半製成建築材料及房地產開發業務，並於未來探索其他機會。認購亦為本公司擴闊其資本基礎及提高 H 股流通性之良機。董事認為認購協議之條款屬公平合理，並符合股東整體利益。

有關老虎國際之資料

老虎國際為一家管理超過 35 億美元之投資基金，以世界各地之上市及私人投資機會為投資目標。老虎國際於紐約及北京均設有辦事處，致力尋找機會與領導市場並具備強大管理隊伍、高資本回報及穩健增長前景之公司合作。老虎國際現時投資之國家包括美國、中國、印度、南韓、埃及、英格蘭、日本、俄羅斯及羅馬尼亞。

所得款項用途

於扣除認購相關開支前後之認購所籌集金額分別為566,162,472.96港元及約563,000,000港元（分別約相當於人民幣570,396,236元及人民幣567,210,114元）。認購價約為每股H股10.88港元。

本公司現時擬將所得款項淨額應用於以下方面：

- (1) 約281,500,000港元用作收購物業及併購與本公司業務有關之任何業務；
- (2) 約112,600,000港元用作發展節能及環保建築材料；及
- (3) 約168,900,000港元用作一般營運資金。

於本公佈日期，本公司已物色若干潛在投資對象，目前正處於與該等對象初步磋商階段。然而，上述潛在投資項目之確實條款及條件於本公佈日期尚未落實。除上述者外，本公司於本公佈日期並無物色任何其他潛在投資項目。本公司將在需要時進一步刊發公佈。

本公司於緊接本公佈日期前十二個月並無進行任何籌資活動。

向中國證監會提出申請及申請上市

本公司已就認購向中國證監會提出申請，亦將向上市委員會申請批准新股份於聯交所上市及買賣。

釋義

- | | | |
|--------|---|--------------------|
| 「聯繫人士」 | 指 | 具上市規則所賦予涵義 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「營業日」 | 指 | 任何香港銀行一般營業日（星期六除外） |

「本公司」	指	寶業集團股份有限公司，一間於中國成立之股份有限公司，其H股於聯交所主版上市
「完成」	指	認購完成
「完成日期」	指	完成當日日期
「條件」	指	本公佈「認購條件」一段所述認購協議所載列之條件
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「H股」	指	本公司股本中之境外上市外資股份
「最後交易日」	指	二零零六年十二月十三日，即本公佈刊發日期前之本公司最後交易日
「上市委員會」	指	聯交所理事會負責上市事務之委員會
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「新股份」	指	根據認購協議將配發及發行之52,036,992股H股

「許可承讓人」	指	就認購協議條款所限老虎國際轉讓新股份之期間，於有關期間內獲許可自老虎國際承讓新股份之人士為老虎國際之聯屬公司、任何轉讓乃於聯交所以市場交易方式進行以恢復或維持公眾持股量之第三方、或事前取得本公司書面同意之第三方
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中以人民幣列值每股面值為人民幣1.00元之本公司股份
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購」	指	老虎國際根據認購協議認購52,036,992股H股
「認購協議」	指	老虎國際及本公司就認購訂立日期為二零零六年十二月十三日之認購協議
「認購價」	指	認購項下每股H股10.88港元之認購價
「老虎國際」	指	老虎國際有限公司

「%」

指 百分比

代表董事會
寶業集團股份有限公司
龐寶根
主席

中國浙江，二零零六年十二月十三日

附註：

1. 於本公佈日期，董事會包括四名執行董事龐寶根先生、高紀明先生、高林先生和周漢萬先生，一名非執行董事胡紹曾先生，及三名獨立非執行董事王有為先生、益德清先生和陳賢明先生。
2. 人民幣兌港元乃按中國人民銀行於過去一星期公佈之平均人民幣滙率人民幣100.7478元兌100.00港元換算。

請同時參閱本公佈於香港經濟日報及
南華早報刊登的內容。