

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。



香港**中旅**國際投資有限公司
CHINA TRAVEL INTERNATIONAL INVESTMENT HONG KONG LIMITED

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份編號：00308)

關連交易
有關咸陽關中溫泉有限公司
之替代協議

謹此提述本公司於二零零七年七月三十日刊發之公佈，內容有關轉讓本公司之附屬公司關中溫泉之權益及提供財務資助。而根據上市規則，有關轉讓及提供財務資助構成本公司之關連交易。董事局宣佈，於二零零八年三月四日，本公司之全資附屬公司旭興與西北電網及陝西秦龍於交易時間後訂立替代協議，據此，合營夥伴同意(i)將關中溫泉之註冊資本由人民幣100,000,000元增至人民幣301,000,000元；及(ii)將關中溫泉之投資總額由人民幣300,000,000元增至人民幣855,000,000元。由於註冊資本增加之全部金額將由旭興單獨以現金出資，於該增資完成後，本集團於關中溫泉之權益將由51%增至約83.72%，而西北電網及陝西秦龍之權益將分別由30%及19%攤薄至約9.97%及6.31%。

由於西北電網及陝西秦龍均為關中溫泉及渭河發電(兩者均為本公司之附屬公司)之主要股東，故就上市規則而言，西北電網及陝西秦龍均為本公司之關連人士。由於西北電網擁有關中溫泉30%之權益，故關中溫泉為西北電網之聯繫人士，並因此成為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，本交易構成本公司之關連交易。根據上市規則第14.07條，由於本交易之一個或以上相關百分比率超過0.1%惟全部少於2.5%，故本交易須遵守上市規則第14A章項下之申報及公佈規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

謹此提述本公司於二零零七年七月三十日刊發之公佈，內容有關轉讓本公司之附屬公司關中溫泉之權益及提供財務資助。而根據上市規則，有關轉讓及提供財務資助構成本公司之關連交易。

替代協議

董事局宣佈，本公司於二零零八年三月四日之交易時間後訂立替代股東協議及替代章程細則，以分別替代於二零零七年七月三十日就關中溫泉訂立之股東協議及公司組織章程細則，從而實施增資，有關詳情如下：

日期

二零零八年三月四日

訂約方

- (1) 旭興(本公司之全資附屬公司)
- (2) 西北電網
- (3) 陝西秦龍

主旨

(i)關中溫泉之註冊資本將由人民幣100,000,000元(已繳足)增至人民幣301,000,000元，其中旭興、西北電網及陝西秦龍分別注資人民幣252,000,000元、人民幣30,000,000元及人民幣19,000,000元；及(ii)關中溫泉之投資總額將由人民幣300,000,000元增至人民幣855,000,000元。由於註冊資本增加之全部金額將由旭興單獨以現金出資，於該增資完成後，本集團於關中溫泉之權益將由51%增至約83.72%，而西北電網及陝西秦龍之權益將分別由30%及19%攤薄至約9.97%及6.31%。

額外資金

倘關中溫泉向銀行借款則合營夥伴須按比例承擔責任之規定已取消，且並無明確規定滿足額外資金需求之方式及是否會有任何股東須就關中溫泉之未來資金提供貸款或擔保。然而，信託貸款安排不會受替代協議影響。根據替代協議，合營夥伴並未協定合營夥伴如何及是否應負責信託貸款安排中為數人民幣150,000,000元之款項。倘合營夥伴承擔信託貸款協議項下之直接責任，本公司將會另行發表公佈。

董事局之代表

關中溫泉之董事局將由七位董事組成。旭興有權提名五位董事，而西北電網及陝西秦龍各自有權委任一位董事。旭興亦有權委任董事局主席。

先決條件

替代協議須待取得中國有關政府機關就替代協議授出之批文後，方告作實。

除上文所述者外，替代股東協議及替代章程細則之條款與本公司於二零零七年七月三十日之公佈中就關中溫泉訂立之股東協議及組織章程細則披露之條款大致相同。

有關關中溫泉之資料

關中溫泉乃一間於二零零六年一月在中國成立之中外合資公司，於中國咸陽市擁有一項溫泉渡假村發展項目。該溫泉渡假村發展項目現正施工中，現預期該項目於竣工後將包括溫泉中心、溫泉酒店、住宅物業發展項目、餐飲、會議中心、保健中心及其他設施。

根據關中溫泉按照中國公認會計原則所編製之經審核賬目，關中溫泉於二零零六年十二月三十一日之經審核資產淨值為人民幣100,000,000元，而鑒於關中溫泉於二零零六年尚未展開業務，故於截至二零零六年十二月三十一日止財政年度並無錄得盈虧。根據關中溫泉按照中國公認會計原則所編製之未經審核管理賬目，關中溫泉於二零零七年十二月三十一日之未經審核資產淨值約為人民幣100,000,000元，而關中溫泉於截至二零零七年十二月三十一日止年度並無錄得盈虧。

進行本交易之理由及得益

關中溫泉之投資總額由人民幣300,000,000元增至人民幣855,000,000元，反映籌資建造溫泉酒店及住宅物業發展項目之額外資金需求。溫泉酒店及溫泉中心互為補充，將相互增強其各自之客戶基礎，而預期住宅物業發展項目將提高溫泉渡假村發展項目之整體回報。

於關中溫泉之註冊資本完成增資後，本集團於關中溫泉之權益將由51%增至約83.72%，本集團將從溫泉渡假村發展項目中分享更多預期經濟利益。

董事局(包括獨立非執行董事)認為，替代協議之條款乃按公平原則磋商釐定，均為一般商業條款及屬公平合理，並符合股東之整體利益。

上市規則之含義

由於西北電網及陝西秦龍均為關中溫泉及渭河發電(兩者均為本公司之附屬公司)之主要股東，故就上市規則而言，西北電網及陝西秦龍均為本公司之關連人士。由於西北電網擁有關中溫泉30%之權益，故關中溫泉為西北電網之聯繫人士，並因此成為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，本交易構成本公司之關連交易。

由於替代協議項下之合營夥伴並無協定滿足關中溫泉額外資金需求之方式，各合營夥伴概無就新投資總額人民幣855,000,000元與新註冊資本人民幣301,000,000元之差額之出資作出任何承擔。經計及二零零七年六月訂立之信託貸款安排，本公司截至本公佈日期在關中溫泉之資本承擔總額合共為人民幣402,000,000元。根據上市規則第14.07條，由於本交易之一個或以上相關百分比率超過0.1%惟全部少於2.5%，故本交易須遵守上市規則第14A章項下之申報及公佈規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。倘與其他合營夥伴協定後，本公司在關中溫泉之資本承擔總額進一步增加，本公司將會進一步遵守適用之上市規則規定。

一般事項

本集團之主要業務包括旅遊業務、主題公園、酒店及渡假村業務、客運及貨運業務、高爾夫球會所業務及發電業務。

西北電網及陝西秦龍均主要從事發電業務。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事局」	指	本公司董事局
「增資」	指	根據替代協議，(i)關中溫泉之註冊資本由人民幣100,000,000元增至人民幣301,000,000元；及(ii)關中溫泉之投資總額由人民幣300,000,000元增至人民幣855,000,000元

「旭興」	指	旭興發展有限公司，一間於香港註冊成立之公司，並為本公司之全資附屬公司
「本公司」	指	香港中旅國際投資有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市
「董事」	指	本公司董事
「信託貸款安排」	指	誠如本公司於二零零七年七月三十日刊發之公佈所述，渭河發電、關中溫泉及一間金融中介機構於二零零七年六月六日訂立之信託貸款安排，據此渭河發電同意向金融中介機構提供總額為人民幣150,000,000元之現金存款作為抵押，以促成金融中介機構向關中溫泉授予人民幣150,000,000元貸款
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「關中溫泉」	指	咸陽關中溫泉有限公司，一間於中國成立之中外合資公司
「合營夥伴」	指	關中溫泉之合營夥伴，即旭興、西北電網及陝西秦龍
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「替代協議」	指	替代股東協議及替代章程細則
「替代章程細則」	指	合營夥伴於二零零八年三月四日訂定之關中溫泉組織章程細則，以替代二零零七年七月三十日之組織章程細則
「替代股東協議」	指	合營夥伴於二零零八年三月四日就關中溫泉訂立之股東協議，以替代二零零七年七月三十日之股東協議
「人民幣」	指	中國之法定貨幣人民幣

「陝西秦龍」	指	陝西秦龍電力股份有限公司，一間於中國成立之國有公司
「股東」	指	本公司股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「本交易」	指	訂立替代協議及替代協議項下擬進行之交易
「渭河發電」	指	陝西渭河發電有限公司，一間於中國成立之中外合作合營企業公司
「西北電網」	指	西北電網有限公司，一間於中國成立之國有公司

承董事局命
香港中旅國際投資有限公司
副主席兼總經理
熊維平

香港，二零零八年三月四日

於本公佈日之董事為：

執行董事：

張學武先生、熊維平先生、鄭河水先生、盧瑞安先生、姜岩女士、毛建軍先生、張逢春先生及蔚青先生

獨立非執行董事：

方潤華博士、王敏剛先生、史習陶先生及陳永棋先生