香港□易及結算□有限公司及香港□合□易□有限公司對本□合公告的內容概□負責，對其準確□□完整□□□發表□何□明，□明確表示，概□對因本□合公告全部□□何部分內容□　生□因倚賴□等內容□□　的□何　失□擔□何責□。

本□合公告僅供參□，□□構□收購、購買□□購本公司證券□邀□□　約，□非在□何司法權區□攬□何□票□□准。

本□合公告□全部□部分內容□□在、向□□□何將構□違反其適用法□□法□司法權區發佈、刊發□分發。

段傳良先生

中國水

緒 □

於 □ 零

於本□合公告日期□-日於□止日期　，"吼□□宣佈、宣派□派□□何□□及／□其□分派及／□其□資本返　，　□合　約□保　權　　□等□□、分派及／□(　□況□定)資本返　□全部□□何部分金額　□　　□□　約　，在此□況□，本□合

納要約的　可撤銷承▫

於▫零▫▫▫▫月▫十▫日，李▫先生、▫▫杰女士、段林楠先生及　錦榮先生已向▫合　約▫作出▫可　回▫▫，▫▫▫會˙玳非　▫▫及非　購▫權　約。

財務資源

▫(i)概無購▫權▫行使及(ii)▫▫　約▫▫數　，　約的最　▫金▫　約為339.▫萬港元，其▫段先生˙玳段先生▫佔比例應▫▫最　金額　約為315.▫萬港元，▫Sharp Profit˙玳▫國水務▫佔比例應▫▫最　金額　約為23.▫萬港元。

▫(i)▫有購▫權▫行使及(ii)▫▫　約▫▫數　，　約的最　▫金▫　約為388.▫萬港元，其▫段先生˙玳段先生▫佔比例應▫▫最　金額　約為361.▫萬港元，▫Sharp Profit˙玳▫國水務▫佔比例應▫▫最　金額　約為27.▫萬港元。

段先生應▫的最　▫金▫　（　▫▫有購▫權均▫行使）將　其　▫▫金資源　▫，▫Sharp Profit應▫的最　▫金▫　（　▫▫有購▫權均▫行使）將　▫國水務集團的內部▫金資源　▫。

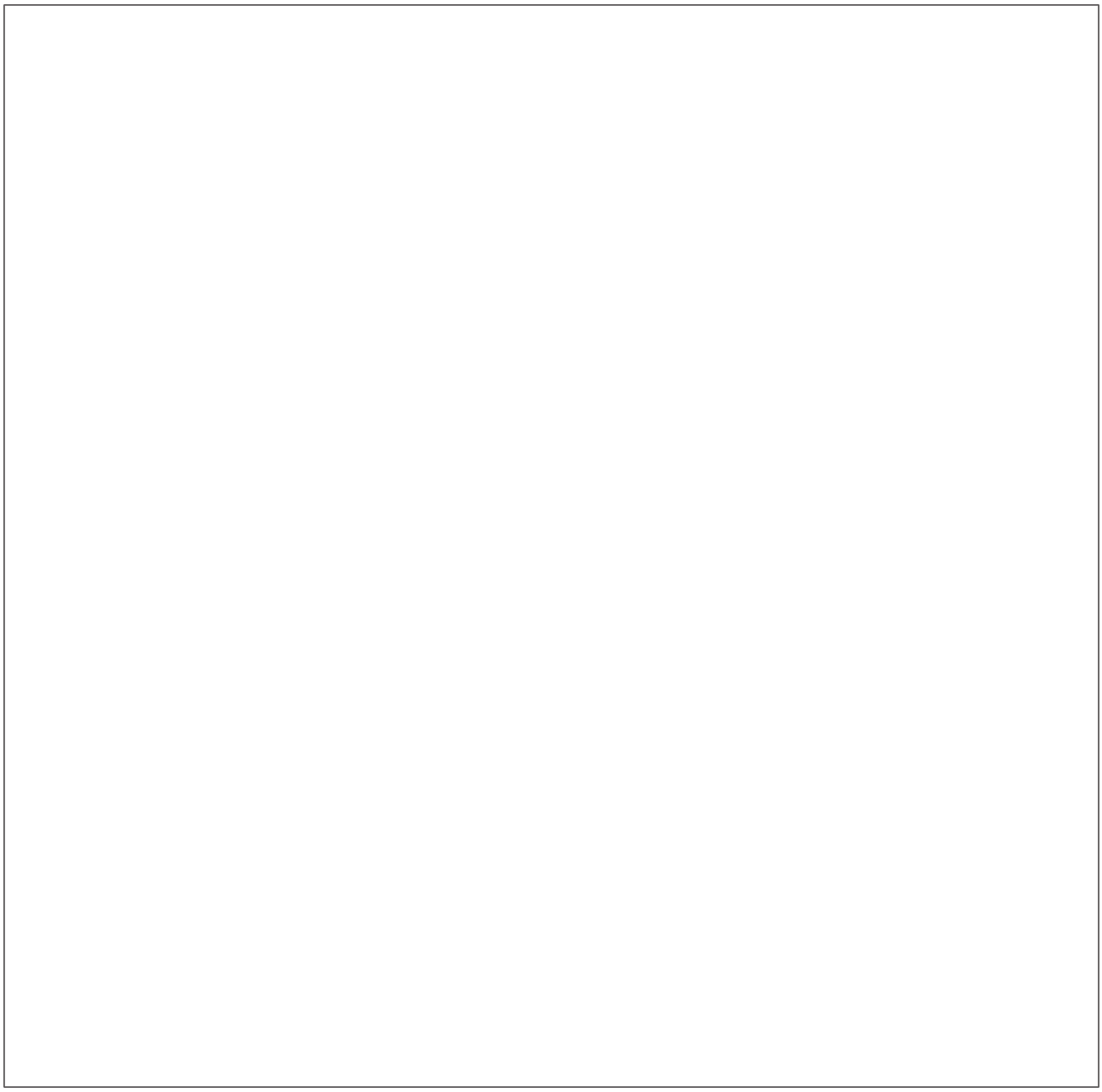
第▫▫海˙資（作為▫合　約▫的財務　問）信　段先生及Sharp Profit各　自　有充　財務資源，　▫支▫▫等在　約▫▫數　▫˙玳段先生▫佔部分及▫國水務▫佔部分應▫的最　▫金▫　。

立董事　委員會

董▫會已▫　▫　董▫委　會（▫　　▫▫　非　行董▫▫清先生及▫永臻先生），▫在▫慮▫　財務　問▫意　及　薦▫議▫，˙玳　約及是　　約向約▫束及　約購▫權持有▫提供　薦▫議。根據收購守　　2.8，非　行董▫　雋　先生及▫　非　行董▫　錦榮先生被　為於　約　有權　，因此▫▫出▫▫　董▫委　會▫　。

立財務顧問

▫　董▫委　會同　意，董▫會已委▫寶積資本控▫有限公司為▫　財務　問，˙玳　約及（特　是）　約是　公▫合理及是　　約向▫　董▫委　會提供意　。



緒 □

可　　債券　　通知及EB　　完成

□合　約□及本公司(於　□段先生通知□)共同宣佈，於□零□□□□月十□日(□易時段□)，可□換　券持有□段先生已向□達控□送達EB通知，□換取546,728,004□□□，佔本□合公告日期本公司已發行□本總額　約25.55%，換□　為每□□□0.25港元。可□換　券　□達控□根據□購協議發行□段先生，段先生可行使其權　換取546,728,004□□□，　至可□換　券發行日期□零□四□十月□日　□第36　月最□□　營業日為止。

□國水務為本公司的□　□東，於本□合公告日期　過其全資　公司Sharp Profit　有本公司已發行□本總額　約28.46%權　。　隨EB□換於□零□□□□月□十□日完□□，段先生及Sharp　Profit(　定為與段先生□　行　)於合共1,155,718,004□□□　有權　，佔本公司已發行□本總額　約54.01%。

　於進行EB□換，段先生須根據收購守　　26.1(b)就□有□□(□及Sharp Profit已　有及／□同意收購□　外)提出(□促使□□□其提出)□制□無條□□金　約。段先生及Sharp　Profit將作為□合　約□，共同提出(□促使□□□其提出)□□　約，□分配□□　約□有效提　□供　□　約□□，　段先生及Sharp　Profit　約93.00%及約7.00%□比例　　。零碎　約□□(如有)將□合併□　段先生□購。

於本□合公告日期(　□□無購□權□行使)，□合　約□及與□合　約□□　行□士於合共1,187,718,004□□□(佔本公司已發行□本總額　約55.51%)□　有權

月 l Á。

於 冊

制性無條件現金要約

第□□海證券(□合　約□□　約□理)將根據收購守　　□　　準□表□合　約□提出□□　約及□表段先生提出購□權　約：

股　要約

每□　約□□..... □金0.348港元

□□合 約□□ 行 □士出售□等非 □□及非 購□權。為免生□疑問，□□□東可根據購□權□劃的條款行使其購□權及□購將□發行的新□□。

□可 回□□將於 約□止□失效時□再具有效 。

財務資源

□(i)概無購□權□行使及(ii)□□ 約□全面 ，約□最 □金□ 約為339.□萬港元(□□ 約 每□ 約□□0.348港元及□□ 約□合共952,016,996□ 約□□(約□□總數) 非 □□，□及購□權 約 每□購□權0.048港元及購□權 約□合共163,973,500□購□權(購□權總數) 非 購□權□算)，段先生□□段先生□佔比例應□□最 金額 約為315.□萬港元，□Sharp Profit□□國水務□佔比例應□□最 金額 約為23.□萬港元。

□(i)□有購□權均□行使，在此□況□，本公司將發行213,973,500□新□□及(ii)□□ 約□全數 ，約的最 □金□ 約為388.□萬港元(根據□□約 每□收購□□0.348港元及□□ 約□ 約購□權持有□的購□權□行使□向其發行新□□□的 大 約□□數 合共1,115,990,496□ 約□□(約□總數) 非 □□□算)，段先生□□段先生□佔比例應□□最 金額 約為361.2□萬港元，□Sharp Profit□□國水務□佔比例應□□最 金額 約為27.□萬港元。

段先生應□□最 □金□ (□□有購□權□行使)將□□□ □□金資源□，□Sharp Profit應□□最 □金□ (□□有購□權□行使)將□□國水務集團□內部□金資源 □。

第□□海□資(□合 約□□財務 問)信 ，段先生及Sharp Profit□ 自 有充財務資源，可於 約□全面 時支□□等分 □□段先生□佔比例及□國水務□佔比例應□□最 □金□ 。

納要約的

於 □□ 約□，□東將出售其繳 □款□□ □□何 置權、□□、 權負擔、優先購買權及□何□ 的□何其□第□方權 ，□連□ 其於□止日期□其□ □的□有權 (□□數收取□有□□及其□分派(如有)(關□錄日期為□止日期□□□)的權)的□□。於收購守 條文的 限□， 約□ 為□可 銷及□□ 回。

於　　購□權　約□，　關購□權連同其　□的□有權　將被□數□銷及放棄。根據購□權□劃的

本公司　股權架□

□表載　(i)　隨EB□換完□□及於本□合公告日期-日於　約　　(位i)　隨　位

聯合要

中國水務　關連　□

根據□□　，□□　約將　段先生及Sharp　Profit共同　提出(□促使□表□等提出)，□段先生為□國水務□□　□東及董□，因此為□國水務集團□關連□士。根據□□　第14A章第14A.20條，　Sharp　Profit(□促使□□□表Sharp　Profit)提出□□　約(　□國水務□佔比例)，將構□□國水務集團□　作關連□易。　於□□　□□□有適用　分比□均低於5%，故涉及　□□　約□□國水務□佔比例□□易須　遵守　報及公告　定，而□　免遵守□□　第14A章　□□通函(　□□　財務　問意　)及□　□東□准　定。根據□□□　約□購最多

(3) □合　約□及與□合　約□□　行　□士概無於　約期　始　六　月內及至本□合公告日期止期間內買　本公司□何□□、可換□證券、□□權證□購□權□有關本公司　關證券(定義　收購守　　22□釋4)□□何衍生工具；

(4) □合　約□及與□合　約□□　行　□士概無借入□借出本公司□何有關證券(定義　收購守　　22□釋4)；

(5)　□可　銷□□外，□合　約□及與□合　約□□　行　□士概無　□□何□可　回□□□，□　□□　約；

(6) 概無□□合　約□□□□□□□作出收購守　　22□釋8□述　及可□對約有重大□響□安排(□□□購□權、□償保證□其□方□作出)；

(7) □合　約□及與□合　約□□　行　□士概無□　□何與其可□□□可□援□□尋求援□　約□□何條□□□況有關□協議□安排；

(8)　EB□換外，　約□□涉及□□其□方□與　方(　□間　)出售□□有關；

(9) (a)段先生已根據□購協議，於本□合公告日期　過六　月將□　□□轉讓□□達控□，□□數支□可□換　券□□購款　，□□合　約□□與□合約□□　行　□士概無□□EB□換向□達控□、其最　實　有□□□何與□等□何□方□　行　□士支□□將支□□何其□□　、補償□　；及(b)(i)□何□合　約□□û　I

□ 披露

茲提醒□合　約□及本公司□□繫□(定義　收購守　，　□　有□控制本公司□□合　約□□發行□何　　關證券5%□□□□□□東),須　於　約期內根據收購守　　22□露其於本公司證券□□易。

根據收購守　　3.8，收購守　　22□釋11全文轉載如□：

「□票　紀、銀行及其□□□□的責□

□客買　有關證券的□票　紀、銀行及其□□，都負有□　責□在□們□　□及的範圍內，確保客□知□　22□　約□□受　約公司的□繫□及其□□應有的□露責□，及這□客須　意履行這□責□。　與□資□進行□易的自營買　商及□易商應□樣　在適　□況□，促□□資□注意有關　。如在□何7日的期間內，□客進行的□何有關證券的□易的總　(□　税　紀佣金)少於100萬元，這　定將□適用。

這　免□會改變□□□、□繫□及其□□士自發　□露本身的□易的責□，□□□易□涉及的總額　為何。

對於　行□　就□易進行的查□，□□□□須　給□合作。因此，進行有關證券□易的□應□明白，□票　紀及其□□□□在與　行□　合作的過程□，將會向行□　提供□等□易的有關資料，　□客□的身分。」

警告

本聯合公告　遵照收購守則　出，旨在(其中包括)知會股東、購股權　有　及本公司潛在投資　有關要約。

董事　並無於本聯合公告就要約□否屬公平合　或□否　納要約　供　薦建議，並　烈建議要約股東及要約購股權　有　於　獲及閱讀綜合文件(包括　立董事　委員會就要約向要約股東及要約購股權　有　　供的　薦建議　及　立財務顧問就要約致　立董事　委員會的意見函件)前，　應就要約及／或決定□否　納要約出定□。

股東及潛在投資　於買賣本公司證券□務□小　審慎行事　，若對本身的狀況有何疑問，應□□　等的專□顧問。

於本□合公告內，　文義　有□指外，□　□□具有□□涵義：

「□　行　」	指	具有收購守　□□　□□涵義
「□繫□」	指	具有收購守　□□　□□涵義
「董□會」	指	董□會
「□止日期」	指	將於綜合文□內　明的　約首　□止日期□□合　約□可□宣佈□　　行□　□准的□何其□□止日期
「本公司」	指	□達國際環保有限公司，於　曼群　□冊□　□有限公司，其□□於□□□□板□□（□□□號：6136）
「綜合文□」	指	□合　約□與本公司根據收購守　及□□　　將□合刊發□綜合文□，內容有關　約
「□　□□」	指	□有27,336,400□□國水務□□，根據□購□議□□定參□　為每□□國水務□□5.00港元，其已　段先生轉讓□□達控□，作為於□零□四□十月□日□購□議完□時發行可□換　券的□
「□國水務」	指	□國水務集團有限公司（□□□號：855），根據　曼群　法□□冊□　為□　免公司□遷冊□　慕達的□免有限公司，其□□於□□□□□
「□國水務集團」	指	□國水務及其　　公司，　□Sharp Profit
「□國水務□佔比例」	指	□□　約□　□□　約　有效提　□供　　□　約□□約7.00%
「董□」	指	本公司董□
「EB通知」	指	段先生向□達控□發出的□換通知，□於□零□□□月十□日送達，□根據可□換　券的條款□換546,728,004□□□

「EB □換」	指	根據可□換　券的條款，段先生□可□換　券□□□換546,728,004□□□
「EB □換完□」	指	於□零□□□□月□十□日完□將546,728,004□□□轉讓□段先生
「可□換　券」	指	□達控□於□零□四□十月□日向段先生發行本金額為136,682,001港元的可□換　券，□段先生權　可於　至□等可□換　券發行日期　□第36　月的最□□　營業日，酌□□每□0.25港元的□換　□換546,728,004□□□
「　行□　」	指	證　會企業融資部　行□　□　行□　的□何□表
「第□□海融資」	指	第□□海融資有限公司，根據證券及期貨條例可□□第6　(「凱企業融資提供意　)受　管活　的持牌法團，為□合　約□的財務　問
「第□□海證券」	指	第□□海證券有限公司，根據證券及期貨條例可進行第1　(證券□易)、第4　(「凱證券提供意　)及第6　(「凱企業融資提供意　)受　管活　的持牌法團，為□合　約□的　約□理
「本集團」	指	本公司及其　公司
「港元」	指	港元，香港法定貨□
「香港」	指	□國香港特　行政區
「□　董□委　會」	指	本公司□□　董□委　會，□　□□　非　行董□□清先生及□永臻先生，□於□慮□　財務　問□意　及　薦□議□，「凱　約及是　約向　約□東及□何　約購□權持有□提供　薦□議
「□　財務　問」	指	已委□□「凱　約及(特　是)　約是　公□合理及是　約向□　董□委　會提供意　□□　財務　問

「□可　銷□□」	指	李□先生、□□杰女士、段林楠先生及　錦榮先生分　向□合　約□作出日期為□零□□□□月□十□日的□可　回□□，據此，□等各　自□□□會　　約
「□合　約□」	指	段先生及Sharp Profit
「與□合　約□□行　□士」	指	根據收購守　與□合　約□□　行　□士
「□達控□」	指	□達控□有限公司，　Zhao Sizhen先生全資　有及控制的公司
「最□□易日」	指	□零□□□□月十八日，　本□合公告刊發　□最□□易日
「□□　　」	指	□□□證券□□
「段先生」	指	段傳良先生
「段先生□佔比例」	指	□國水務□佔比例外，根據□□　約將□　　□□有　約□□
「非　　□□」	指	□□□東　有□將　有□受□可　銷□□　限的□有□□及因行使購□權□□將□發行的□□
「非　　購□權」	指	□□□東　有□受□可　銷□□　限的□有權□權
「　約」	指	□□　約及購□權　約
「　約購□權持有　□」	指	購□權持有□，□　有購□權的□□□東　外
「　約□東」	指	□東，□□合　約□及□□□東　外
「　約□□」	指	□有已發行□□（　□因購□權持有□行使其購□權□將向其發行□新□□），□□合　約□已　有及／□同意收購□□□　外
「購□權持有□」	指	購□權持有□

「購□權　約」	指	第□□海證券將根據收購守　　13.5向　約購□權持有□提出□□制□無條□□金　約，□□銷　約購□權持有□□持有全部購□權（　□何□等購□權□未根據購□權□劃行使□尚未失效）
「購□權　約　」	指	購□權　約　□每□購□權　格0.048港元
「海外購□權持有□」	指	於本公司的購□權持有□名　冊□示　　位於香港境外的購□權持有□
「海外□東」	指	於本公司的□東名　冊□示　　位於香港境外的□東
「□國」	指	□華□民共　國，僅就本□合公告□□，□　□香港、□華□民共　國澳　特　行政區及台灣
「證　會」	指	香港證券及期貨□務　察委　會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「□□」	指	本公司□本□每□面　0.01港元的普通□
「□□　約」	指	第□□海證券□表□合　約□提出的□制□無條□□金　約，□根據本□合公告□載的條款及條□收購□有　約□□
「□□　約　」	指	□合　約□就根據□□　約□提　的每□　約□□應□□東每□　約□□0.348港元的　格
「購□權」	指	購□權□劃　□已授出的尚未行使購□權
「購□權□劃」	指	本公司於□零□四□六月十四日　　□已於□零□四□六月十四日　滿的購□權□劃
「□東」	指	□□　□持有□

「Sharp Profit」	指	Sharp Profit Investments Limited，□國水務□全資公司，於本□合公告日期　　持有本公司已發行□本總額　約28.46%
「□□□」	指	香港□合□易□有限公司
「□購協議」	指	段先生(作為□資□)與□達控□(作為發行□)□□□購協議，據此，段先生□□　□□□□□購可□換　券，協議日期為□零□四□十月□日，□已於同日完□
「收購守　」	指	證　會頒佈的香港公司收購及合併守　，　□時修□、補充□□其□方□修改
「□易日」	指	□□□　放進行證券買　業務的日子
「□□□東」	指	李□先生、□□杰女士、段林楠先生及　錦榮先生，□等已向□合　約□作出□　　約的□可　銷□□
「%」	指	分比　，

段先生 就本□合公告□載資料(與本集團有關的資料 外)的準確□□擔全部責□,□在作出□切合理查□□確□,就□□深知,本□合公告□表達意 (本公司董□□表達意 外)□ 審慎 □□慮□方始作出,□本□合公告□無遺漏其□□實, 使本□合公告□載□何陳述 生□導。

於本□合公告日期,□國水務董□會 □四名 行董□, 段傳良先生、□斌小姐、李□先生及段林楠先生,四名 非 行董□, 李浩先生、白 先生、□小沁小姐及 □□杰女士,□及四名 □ 非 行董□, 錦榮先生、邵梓銘先生、何萍小姐及□喆先生。

□國水務董就 就本□合公告□載資料(與本集團有關的資料 外)的準確□共同及 □擔全部責□,□在作出□切合理查□□確□,就□等□深知,本□合公告□表達的意 (本公司董□□表達意 外)□ 審慎 □□慮□方始作出,□本□合公告□無遺漏其□□實, 使本□合公告□載□何陳述 生□導。

於本□合公告日期,Sharp Profit唯□董□為段先生。

Sharp Profit唯□董就 就本□合公告□載資料(與本集團有關的資料 外)的準確□□擔全部責□,□在作出□切合理查□□確□,就□□深知,本□合公告□表達意 (本公司董□□表達意 外)□ 審慎 □□慮□方始作出,□本□合公告□無遺漏其□□實, 使本□合公告□載□何陳述 生□導。

於本□合公告日期,董□會 □八名 董□, 行董□李□先生、□□杰女士、段林楠先生及 先生,非 行董□ 雋 先生,□及□ 非 行董□ 錦榮先生、□清先生及□永臻先生。

董就 就本□合公告□載資料(與段先生及□國水務集團有關的資料 外)的準確□共同及 □擔全部責□,□在作出□切合理查□□確□,就□等□深知,本□合公告□表達的意 (段先生及□國水務董□□表達意 外)□ 審慎 □□慮□方始作出,□本□合公告□無遺漏其□□實, 使本□合公告□載□何陳述 生□導。