

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公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並聲明不會就因本公司全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而導致的任何損失承擔任何責任。



China Tian Lun Gas Holdings Limited 中國天倫燃氣控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：01600)

須予披露交易 收購中國甘肅一家城市燃氣公司98.97%股權

董事會宣佈，本公司全資附屬公司河南天倫與深圳德盛於二零一一年七月二十八日訂立收購協議，據此，河南天倫有條件同意向深圳德盛收購目標公司98.97%股權，代價為人民幣120,000,000元。目標公司為中國甘肅省白銀市一家城市燃氣運營企業。

由於根據上市規則，收購事項的相關百分比率超過5%但低於25%，故此收購事項屬於本公司的須予披露交易。

董事會宣佈，本公司全資附屬公司河南天倫與深圳德盛於二零一一年七月二十八日訂立收購協議，據此，雙方有條件同意進行收購事宜。

收購協議

訂立日期：二零一一年七月二十八日

訂約方：河南天倫(買方)；及

深圳德盛(賣方)。

經一切合理查詢後，就董事會所知、所悉及所信，目標公司股東(包括深圳德盛)及彼等各自的最終股東均為獨立第三方，與本公司、其附屬公司及其各自的董事、主要行政人員、主要股東及彼等各自的聯繫人概無關連。

收購事項對象

收購事項完成後，河南天倫將持有目標公司98.97%股權，同時目標公司將持有萬通公司全部股權，並透過萬通公司持有天龍公司及躉瑜公司全部股權。

代價及支付方式

收購協議的總代價為人民幣120,000,000元，由河南天倫以下列方式支付：

1. 於二零一一年七月十一日支付定金人民幣20,000,000元，深圳德盛已動用該定金收購萬通公司、天龍公司及躉瑜公司全部股權；
2. 在河南天倫及深圳德盛設立共管賬戶後五個工作日內，河南天倫向該共管賬戶注入人民幣80,000,000元。於完成目標公司工商變更手續後，解除共管賬戶中人民幣60,000,000元支付給深圳德盛。在完成目標公司收購萬通公司，以及萬通公司收購天龍公司及躉瑜公司的工商變更登記後，解除共管賬戶中人民幣20,000,000元支付給深圳德盛；
3. 於目標公司與白銀市政府部門簽訂燃氣特許權協議(須於簽署收購協議後三個月內訂立及須河南天倫滿意有關條款)並取得燃氣經營許可證後支付人民幣10,000,000元；及
4. 於目標公司與白銀有色金屬集團公司及下屬公司(合稱「**白銀有色金屬集團**」)等相應工業用戶簽訂長期燃氣供應協議(須於簽署收購協議後六個月內訂立及須河南天倫滿意有關條款)後支付人民幣10,000,000元。

上述第(1)項提述之人民幣20,000,000元乃收購協議訂約方於二零一一年七月六日就目標公司發展訂立之合作協議項下代價，經收購協議訂約方同意以收購協議取代合作協議，而該人民幣20,000,000元則作為收購協議項下定金及代價之一部份。

收購協議之代價由收購協議訂約方參考目標公司燃氣業務之經營區域及客戶基礎；及目標公司之營運潛在增長及日後之盈利後經公平磋商而釐定。

代價將以本集團經營所得內部現金流及銀行貸款(如有需要)撥付。

倘深圳德盛出現根本性違約，如，未能促使目標公司按河南天倫的規定訂立燃氣特許權協議及取得燃氣經營許可證，則除終止收購協議外，河南天倫可獲賠償任何所蒙受的損失以及人民幣10,000,000元的賠償。倘河南天倫按前述選擇終止收購協議，則深圳德盛須根據收購協議退還河南天倫的已付款項。

條件

收購協議須待以下條件達成後方可作實，其中包括：

1. 河南天倫股東及董事會批准收購事項；
2. 目標公司股東批准收購事項；及
3. 收購事項根據上市規則獲董事會及股東(如需要)批准。

於本公佈日期，上文(1)及(2)項條件均已達成。

其他條款

根據收購協議，倘目標公司的其他股東選擇轉讓所持的目標公司股權，則河南天倫享有優先購買權。

深圳德盛、目標公司、萬通公司、天龍公司及礪瑜公司

深圳德盛主要從事投資業務，而目標公司則主要於中國甘肅省白銀市從事天然氣供應及相關管道工程業務。

於本公佈日期，萬通公司於中國甘肅省白銀市擁有一個車用燃氣加氣站並已投入運營；天龍公司及礪瑜公司均已獲得白銀市政府建設車用燃氣加氣站相關審批手續，有關車用燃氣加氣站目前正在籌建中。

以下為目標公司、萬通公司、天龍公司及礪瑜公司於截至二零一零年十二月三十一日止兩年度的(按中國會計準則備制)的部份財務數據：

目標公司

	截至二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣元 (經審計)	截至二零一零年 十二月三十一日 止年度 人民幣元 (經審計)
除稅及非經常性項目前溢利	-1,877,256	4,996,472
除稅及非經常性項目後溢利	-1,877,256	4,996,430

目標公司於二零一零年十二月三十一日的經審核資產淨值為人民幣25,786,097元。

萬通公司

	截至二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣元 (經審計)	截至二零一零年 十二月三十一日 止年度 人民幣元 (經審計)
除稅及非經常性項目前溢利	299,032	1,265,469
除稅及非經常性項目後溢利	11,529	977,966

萬通公司於二零一零年十二月三十一日的經審核資產淨值為人民幣7,173,272元。

天龍公司

	截至二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣元 (經審計)	截至二零一零年 十二月三十一日 止年度 人民幣元 (經審計)
除稅及非經常性項目前溢利	-4,527	-5,885
除稅及非經常性項目後溢利	-4,527	-5,885

天龍公司於二零一零年十二月三十一日的經審核資產淨值為人民幣988,376元。

龔瑜公司

	截至二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣元 (經審計)	截至二零一零年 十二月三十一日 止年度 人民幣元 (經審計)
除稅及非經常性項目前溢利	-96,706	-39,247
除稅及非經常性項目後溢利	-96,706	-39,247

龔瑜公司於二零一零年十二月三十一日的經審核資產淨值為人民幣848,441元。

本集團

本集團的主要業務為在中國經營燃氣管道接駁業務、管道燃氣輸送及銷售業務。

理由及好處

甘肅省白銀市是中國西北地方的重要城市，毗鄰寧夏、內蒙古、新疆等省，距離甘肅省省會蘭州近70公里。目標公司所用氣源來自於青海氣田至蘭州的澀甯蘭管道，可保證目標公司未來在當地天然氣市場發展所需的穩定氣源及較低的運營成本。

白銀是一座新興的工業城市，是全國最大的有色金屬工業基地之一和甘肅省重要的能源化工基地。於二零零一年由白銀市政府與中國科學院高技術研究與發展局簽訂協議組建的國家級高技術產業開發區—白銀高技術產業園區，截止目前，已初步形成了精細化工、新材料、新能源、風電裝備製造、生物醫藥及醫療器械等五大高技術產業。其中，白銀有色金屬集團目前已成為從採礦到科工貿一體的綜合性大型企業集團，截止二零一零年公司累計生產有色金屬產品600多萬噸，已成為中國目前規模最大的多品種有色金屬生產基地之一。

目標公司擁有成熟的車用燃氣市場和優質的工業企業用戶，單日天然氣銷售量已接近10萬立方米。車用燃氣已獲得客戶的廣泛認可，該類業務已成為本集團主要收入和利潤來源之一。當地目前共有3座車用燃氣加氣站，其中一座已投入運營，另兩座正在籌建中，均將為目標公司下屬全資公司所擁有。工業銷氣為本集團主要收入和利潤來源之一。在完成收購事項後，以白銀有色金屬集團為代表的優質工業用戶將為本集團燃氣銷售的持續擴大起到重要作用。董事相信，未來幾年，當地工業燃氣市場將取得更加廣闊的發展機遇。通過收購事項，將不僅為本集團增加燃氣市場之份額，還將為下一步在中國西部燃氣市場發展建立良好的平台。

董事(包括全體獨立非執行董事)認為，收購協議的條款及條件均屬公平合理，而收購協議所涉交易符合本公司及股東整體利益。

上市規則規定

由於根據上市規則，收購事項的相關百分比率超過5%但低於25%，故此收購事項屬於本公司的須予披露交易。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「收購事項」	指	河南天倫根據收購協議向深圳德盛收購目標公司98.97%股權
「收購協議」	指	河南天倫與深圳德盛於二零一一年七月二十八日就收購事項訂立的協議
「聯繫人」	指	上市規則所定義者
「董事會」	指	不時的董事會
「本公司」	指	中國天倫燃氣控股有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份在香港聯合交易所有限公司上市
「董事」	指	本公司董事
「燃氣特許權協議」	指	目標公司與白銀市政府部門於收購協議項下就燃氣業務訂立的特許經營權協議
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「河南天倫」	指	河南天倫燃氣集團有限公司(前稱鶴壁市天倫燃氣有限公司)，為本公司全資附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「長期燃氣供應協議」	指	目標公司與白銀有色金屬集團等相應工業用戶於收購協議項下就目標公司供應燃氣訂立的燃氣供應協議
「龔瑜公司」	指	白銀龔瑜天然氣有限公司，於中國成立的公司
「中國」	指	中華人民共和國，就本公佈而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「深圳德盛」	指	深圳市德盛投資有限公司，於中國成立的公司，為收購協議的賣方

「股東」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的已發行普通股持有人
「目標公司」	指	白銀市天然氣有限公司，於中國成立的公司，於收購事項完成前，其98.97%註冊資本由深圳德盛擁有
「天龍公司」	指	白銀天龍天然氣銷售有限公司，於中國成立的公司
「萬通公司」	指	白銀市萬通燃氣公司，於中國成立的公司
「%」	指	百分比

承董事會命
中國天倫燃氣控股有限公司
主席
張瀛岑先生

香港，二零一一年七月二十八日

於本公佈日期，執行董事為張瀛岑先生(主席)、冼振源先生、馮毅先生及孫恒先生；非執行董事為張道遠先生；而獨立非執行董事為常宗賢先生、李留慶先生、張家銘先生及趙軍女士。