

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Kunming Dianchi Water Treatment Co., Ltd.

昆明滇池水務股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3768)

有關收購宏宇水務100%權益之進一步公告

茲提述昆明滇池水務股份有限公司(「本公司」)日期為2017年9月18日的題為「有關收購宏宇水務100%權益之須予披露交易」的公告(「該公告」)。除文義另有所指外，本公告所用詞匯與該公告所界定者具有相同涵義。

遵守上市規則

如該公告所披露，收購事項的轉讓價格人民幣126,900,000元乃經本公司與瀏陽市宏宇熱電有限公司按公平基準磋商，參考獨立第三方評估機構中和資產評估有限公司(「中和」)對瀏陽市宏宇水務有限公司(「宏宇水務」)100%股權於2017年4月30日的評估價值人民幣156,900,000元，並減去因需對宏宇水務污水處理工藝進行改造而預計發生的改造費用人民幣30,000,000元(以最終確定的改造費用為準)後確定。中和對宏宇水務100%股權之估值為按照收益法編製，涉及貼現未來估計現金流量的計算，因而構成上市規則第14.61條所規定的盈利預測。本公告根據上市規則第14.60A條及第14.62條的規定而作出。

根據上市規則第14.62(1)條，中和就收購事項所出具的估值報告(「評估報告」)乃根據下列主要假設作出：

1. 基本假設

(a) 交易假設

交易假設是假定所有待評估資產已經處在交易的過程中，評估師根據待評估資產的交易條件等類比市場進行估價。交易假設是資產評估得以進行的一個最基本的前提假設。

(b) 公開市場假設

公開市場假設，是假定在市場上交易的資產，或擬在市場上交易的資產，資產交易雙方彼此地位平等，彼此都有獲取足夠市場訊息的機會和時間，以便於對資產的功能、用途及其交易價格等作出理智的判斷。公開市場假設以資產在市場上可以公開買賣為基礎。

(c) 資產持續使用假設

資產持續使用假設是指評估時需根據被評估資產按目前的用途和使用的方式、規模、頻度、環境等情況繼續使用，或者在有所改變的基礎上使用，相應確定評估方法、參數和依據。

(d) 企業持續經營的假設

企業持續經營的假設是指宏宇水務將保持持續經營，並在經營方式上與現時保持一致。

2. 一般性假設

- (a) 宏宇水務在經營中所需遵循的國家和地方的現行法律、法規、制度及社會政治和經濟政策與現時無重大變化。
- (b) 國家現行的稅賦基準及稅率，稅收優惠政策、銀行信貸利率以及其他政策性收費等不發生重大變化。
- (c) 無其他人力不可抗拒及不可預見因素造成的重大不利影響。

3. 針對性假設

- (a) 假設宏宇水務各年間的技術隊伍及其高級管理人員保持相對穩定，不會發生重大的核心專業人員流失問題。
- (b) 宏宇水務現有和未來經營者是負責的，且管理層能穩步推進公司的發展計劃，保持良好的經營態勢。
- (c) 宏宇水務未來經營者遵守國家相關法律和法規，不會出現影響公司發展和收益實現的重大違規事項。
- (d) 假定預定水費費率不會有實質性不利變化。

本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)已就估值所依據的貼現未來估計現金流量計算方法的算數準確性作出報告，貼現未來估計現金流量並不涉及採納會計政策。董事確認估值(構成上市規則第14.61條所界定的盈利預測)乃經適當審慎查詢後作出。根據上市規則第14.62條，董事會函件及羅兵咸永道報告已遞交聯交所，並分別載於本公告的附錄一和附錄二。

專業機構及同意書

於本公告內提供意見及建議的專業機構的資歷如下：

名稱	資歷
中和	中國註冊資產評估師
羅兵咸永道	香港執業會計師

於本公告日期，中和及羅兵咸永道概無於本集團任何成員公司擁有任何直接或間接股權，或認購或提名他人認購本集團任何成員公司的證券的權利(不論可否依法強制執行)。

據董事會所知、所悉及所信，中和及羅兵咸永道均為獨立第三方，與本集團或其關連人士概無關連。

中和的評估報告日期為2017年7月10日。

中和及羅兵咸永道已分別就本公告的刊發發出書面同意書，同意以載述的形式及涵義轉載其報告及引述其名稱，且並無撤回其書面同意書。

承董事會命
昆明滇池水務股份有限公司
郭玉梅
董事長

中國，昆明，2017年10月11日

於本公告日期，董事會包括執行董事郭玉梅女士及羅雲先生；非執行董事曾鋒先生及宋紅女士；以及獨立非執行董事黃文宗先生、尹曉冰先生及何錫鋒先生。

附錄一 董事會函件

敬啟者：

有關收購宏宇水務100%權益之須予披露交易

茲提述中和資產評估有限公司(「中和」)編製的日期為2017年7月10日的評估報告，內容有關瀏陽市宏宇水務有限公司100%權益的於2017年4月30日的估值(「估值」)。估值乃按照收益法進行編製，當中涉及貼現未來估計現金流量的計算，因而構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14.61條所規定的盈利預測。

吾等已審閱編製估值的基準及假設，並已對中和負責的估值進行審閱。吾等亦已考慮本公司的核數師羅兵咸永道會計師事務所發出的有關估值就計算而言是否妥善編製的報告。

吾等謹此確認，估值之貼現未來估計現金流量的計算乃經適當及審慎查詢後作出。

此致

香港聯合交易所有限公司
上市科
香港中環
港景街1號
國際金融中心一期12樓

代表董事會
昆明滇池水務股份有限公司
郭玉梅
董事長
謹啟

2017年10月11日

附錄二 羅兵咸永道會計師事務所報告

以下為香港執業會計師羅兵咸永道會計師事務所發出的報告全文，以供收錄於本公告。



羅兵咸永道

獨立核數師就和瀏陽市宏宇水務有限公司業務估值有關的貼現未來估計現金流量的計算而發出的鑒證報告

致昆明滇池水務股份有限公司(「貴公司」)董事會

本所已就對中和資產評估有限公司編製日期為2017年7月10日的有關評估瀏陽市宏宇水務有限公司(「目標公司」)100%權益的市值之業務估值報告(「該估值」)所依據的貼現未來估計現金流量的計算完成鑒證工作並作出報告。該估值乃有關 貴公司收購目標公司的100%股權而載於 貴公司日期為2017年9月18日的公告及2017年10月11日的進一步公告(「進一步公告」)內。該估值所依據的貼現未來估計現金流量根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14.61條被視為盈利預測。

董事對貼現未來估計現金流量的責任

貴公司董事須負責根據進一步公告所載由董事釐定的基準和第1至第3項假設編製貼現未來估計現金流量。該責任包括執行與為該估值編製貼現未來估計現金流量相關的適當程序並應用適當的編製基準；以及在有關情況下作出合理的估計。

我們的獨立性和質量控制

我們已遵守香港會計師公會(「會計師公會」)頒佈的職業會計師道德守則中對獨立性及其他道德的要求，有關要求是基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的審慎、保密及專業行為的基本原則而制定的。

本所應用會計師公會頒佈的香港質量控制準則第1號，因此維持全面的質量控制制度，包括將有關遵守道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求的政策和程序記錄為書面文件。

核數師的責任

我們的責任為根據上市規則第14.62(2)條的規定，就該估值所依據的貼現未來估計現金流量的計算作出報告。我們不會就貼現未來估計現金流量所依據的基準和假設的適當性和有效性作出報告，而且我們的工作也不構成對目標公司進行任何估值。

我們已根據會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(修訂)「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」執行我們的工作。此準則要求我們計劃和執行鑒證工作以合理確定就計算而言，貼現未來估計現金流量是否按照進一步公告所載的基準和第1至第3項假設適當編製。我們已根據此等基準和假設審閱貼現未來估計現金流量的數學計算和編製。

貼現現金流量不涉及採納任何會計政策。貼現現金流量取決於未來事項和多項假設，而此等事項和假設不可能以與過往結果相同的方法予以確定和核實，而且並非所有事項和假設均可在整個期間內維持有效。我們所執行的工作是僅為了根據上市規則第14.62(2)條向閣下作出報告，除此之外別無其他目的。我們不會對任何其他人士就我們的工作，或因我們的工作而產生或與我們的工作有關的事宜，而承擔任何責任。

意見

我們認為，基於以上所述，就計算而言，貼現未來估計現金流量已在各重大方面根據進一步公告所載由貴公司董事作出的基準和第1至第3項假設適當編製。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2017年10月11日