

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之任何損失承擔任何責任。



雲南水務

雲南水務投資股份有限公司

Yunnan Water Investment Co., Limited*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6839)

公告
須予披露交易
成立合資公司

合資協議

茲提述本公司日期為二零一八年九月二十七日之內幕消息公告，內容有關本公司正式中標位於中國安徽省阜陽市阜南縣鄉鎮政府駐地生活污水處理PPP項目，該項目屬於美麗鄉村建設項目及經營性資產項目，項目運作方式為DBFOT模式(設計—建設—融資—營運—移交)。

董事會欣然宣佈，於二零一八年十月十二日(交易時段後)，本公司與阜南淮岸水務、雲南鐵路總公司及阜陽城鄉規劃院訂立合資協議，據此，合資協議之訂約方同意於中國安徽省阜陽市阜南縣成立合資公司，合資公司註冊資本為人民幣180,000,000元。根據合資協議之條款，合資公司將由本公司、阜南淮岸水務、雲南鐵路總公司及阜陽城鄉規劃院分別擁有89.8%、10.0%、0.1%及0.1%權益。合資公司將負責PPP項目的投資、融資、建設及運營維護業務。

上市規則之涵義

由於合資協議項下擬進行之交易之一項或多項適用百分比率高於5%但全部均低於25%，合資協議項下擬進行之交易構成本公司須予披露交易，因此須遵守上市規則第十四章項下之通知及公告規定。

緒言

茲提述本公司日期為二零一八年九月二十七日之內幕消息公告，內容有關本公司正式中標位於中國安徽省阜陽市阜南縣鄉鎮政府駐地生活污水處理PPP項目，除另指明外，本公告所用詞彙與二零一八年九月二十七日之內幕消息公告所界定者具有相同涵義。

董事會欣然宣佈，於二零一八年十月十二日(交易時段後)，本公司與阜南淮岸水務、雲南鐵路總公司及阜陽城鄉規劃院訂立合資協議，據此，合資協議之訂約方同意於中國安徽省阜陽市阜南縣成立合資公司，合資公司註冊資本為人民幣180,000,000元。根據合資協議之條款，合資公司將由本公司、阜南淮岸水務、雲南鐵路總公司及阜陽城鄉規劃院分別擁有89.8%、10.0%、0.1%及0.1%權益。合資公司將負責PPP項目的投資、融資、建設及運營維護業務。

合資協議

合資協議之主要條款載列如下：

- (1) 日期：二零一八年十月十二日(交易時段後)
- (2) 訂約方：
 - (i) 本公司；
 - (ii) 阜南淮岸水務；
 - (iii) 雲南鐵路總公司；及
 - (iv) 阜陽城鄉規劃院
- (3) 業務範圍

合資公司之經營範圍為城市供水、污水處理、中水回用以及水務固廢物處理環境治理項目的投資及對所投資項目進行管理；環境治理技術諮詢(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。上述經營範圍須獲得工商登記部門之最終審批。

(4) 註冊資本及出資

合資公司之註冊資本總額為人民幣180,000,000元。詳情如下：

	出資額 (人民幣)	持股百分比 (%)
本公司	161,640,000	89.8%
阜南淮岸水務	18,000,000	10.0%
雲南鐵路總公司	180,000	0.1%
阜陽城鄉規劃院	180,000	0.1%
總計	<u>180,000,000</u>	<u>100%</u>

合資協議之任一訂約方均以貨幣方式出資，各方承諾將根據適用法律及當地有關部門的規定依法繳納註冊資本金，各方可在不影響項目融資和建設進度的前提下分期分批按認繳比例出資，但須在建設期內完成全部出資。如果任何一方無正當理由遲延繳付合資協議約定的出資，即視同該方違約。如違約方逾期超過60日的，守約方有權終止本協定。

(5) 投資總額

PPP項目的預算投資總額約為人民幣929,223,400元(最終以審計結果為準)，註冊資本金將根據PPP項目總投資額的調整而隨之調整。

(6) 股權轉讓

在合資公司依法設立後，阜南縣人民政府有權對合資公司的股權變更進行監督，股權鎖定期為PPP合作合同生效之日起至項目進入穩定運營滿三年，股權鎖定期結束後，合資公司的股權轉讓事宜按照《公司法》的相關規定執行。

合資協議之所有訂約方應確保自PPP合作合同生效之日起至PPP項目竣工驗收合格，不轉讓其持有的合資公司的全部或部分股權。

在若發生股權轉讓行為，除滿足上述條件外，應首先以書面通知的形式邀請合資協議之其他訂約方受讓所轉讓的股權，在遵守適用法律的前提下並在同等條件下，合資協議之其他訂約方對所轉讓的股權享有優先購買權。

擬退出的合資協議之訂約方須根據項目情況向阜南縣人民政府提出具體的股權轉讓申請，經阜南縣人民政府審核後，應通過履行合規的轉讓程序，並辦理工商登記變更手續。所有合資協議訂約方的法定義務不因股權的變更而減輕或免除。

(7) 合資公司之董事會組成及管理層架構

合資公司之董事會（「合資公司董事會」）將由五名董事組成。本公司有權委派四名董事，而阜南淮岸水務有權委派一名董事。合資公司的董事長由本公司提名並經過合資公司董事會選舉產生。合資公司董事會每屆任期為三年，可連選連任。

合資公司經營管理機構組成包括一名總經理、兩名副總經理、一名財務總監以及合資公司董事會委任的其他人員。其中總理由本公司提名，本公司及阜南淮岸水務各委派一名副總經理，財務總監由本公司委派，阜南淮岸水務有權委派一名財務副經理，上述高級管理層成員的委任均由合資公司董事會審議通過後生效。

(8) 合資公司之監事會構成

合資公司之監事會（「合資公司監事會」）將由三名監事組成。其中兩名監事由合資公司股東會選舉產生，另設一名職工代表監事，職工代表監事由合資公司職工代表大會、職工大會或者其他形式選舉產生。合資公司監事會主席由監事會全體監事過半數選舉產生。合資公司監事任期每屆為三年，可連選連任。

(9) 責任承擔及分佔利潤

自合資公司成立日起，合資公司訂約方以各自認繳的註冊資本金為限對合資公司承擔責任，並分擔風險及虧損；各方按其實繳的註冊資本的比例分享利潤。

(10) 終止

由於不可抗力致使合資協議無法履行或合資協議目的無法實現的，經合資協議訂約方一致同意並報請相關政府機構批准後，可以終止合資協議。

(11) 爭議解決方式

因履行或解釋合資協議而發生的或與合資協議有關的一切爭議，合資協議之任一訂約方首先應通過友好協商或調解的辦法予以妥善解決。如一方在向另一方發出確認爭議已發生的通知後三十天內，合資協議之訂約方未能通過協商或調解的方式解決爭議的，提交中國國際經濟貿易仲裁委員會，按照仲裁申請時該委現行有效的仲裁規則進行仲裁。仲裁地點在北京，仲裁裁決是終局的，對各方均有約束力。

合資合夥人資料

阜南淮岸水務為於中國成立之有限責任公司，由阜南縣利民發展有限公司企業法人獨資，阜南縣利民發展有限公司為阜南縣人民政府的控股附屬公司。阜南淮岸水務的經營範圍為污水處理(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

雲南鐵路總公司為於中國成立之有限責任公司，為雲南建設投資控股集團有限公司控股附屬公司。雲南鐵路總公司具有市政公用工程施工總承包壹級，公路路面工程專業承包壹級、公路工程施工總承包貳級、建築工程施工總承包貳級、水利水電工程施工總承包三級等資質。此外，雲南鐵路總公司還先後參與了市政、水利水電等項目的建設，多次獲得行業殊榮，成績斐然。

阜陽城鄉規劃院為於中國成立之有限責任公司，隸屬於阜陽市城鄉規劃局，主要從事城鄉規劃、市政工程、園林工程設計工作。具有城鄉規劃甲級資質、市政工程設計乙級資質、園林設計乙級資質、工程諮詢甲級資質和建築設計乙級資質。

經作出一切合理查詢後，就董事所知、所悉及所信，合資合夥人及其各自的最終實益擁有人(如適用)為獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)之第三方。

訂立合資協議之理由及裨益

本集團為中國領先的城市環境綜合服務商之一。本集團之主要業務包括(i)在多個中國城市及東南亞地區提供供水、污水處理及固體廢物處理；(ii)投資、建設及管理環保項目；及(iii)銷售設備及其他環保相關服務。本集團之企業策略以雲南省為業務據點，持續物色投資機會並將業務擴展至其他地區，以保障穩定之收入來源。

阜南縣是「國家美麗鄉村建設示範縣」，該項目屬於美麗鄉村建設項目，是國家和安徽省督辦項目及經營性資產項目，運作方式為DBFOT模式(設計—建設—融資—營運—移交)。該項目屬於市政基礎設施新建項目，主要由安徽省阜陽市阜南縣23個鄉鎮政府所在地污水處理廠、配套污水管網、雨水管網、輔助建築物及附屬設備及智慧水務資訊系統構成。

董事認為，該項目的實施可為本集團帶來進一步拓展安徽省市場業務、提高盈利能力、加強對安徽省環保行業的影響力及實現跨地區發展的良好機會。該項目可以充分發揮本集團在安徽省其他片區承接污水處理項目的實踐經驗，對整個皖北地區的業務發展起到帶動和示範作用，本集團將以該項目作為打開安徽及其他片區的窗口，以點帶面繼續於中國安徽省內拓展環保項目，增強本集團的盈利能力，逐步提升本集團的行業地位。

經考慮以上因素，董事認為，合資協議乃經公平磋商並按一般商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

上市規則之涵義

由於合資協議項下擬進行之交易之一項或多項適用百分比率高於5%但全部均低於25%，合資協議項下擬進行之交易構成本公司須予披露交易，因此須遵守上市規則第十四章項下之通知及公告規定。

釋義

在本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會；
「本公司」	指	雲南水務投資股份有限公司，在中國註冊成立之股份有限公司，其H股於聯交所主板上市(股份代號：6839)；
「公司法」	指	《中華人民共和國公司法》；
「董事」	指	本公司董事；
「內資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元之已發行普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足；
「阜南淮岸水務」	指	阜南縣淮岸水務有限公司，於中國成立之有限責任公司；
「阜陽城鄉規劃院」	指	阜陽市城鄉規劃設計研究院；
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元之已發行普通股，並於聯交所主板上市(股份代號：6839)；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「合資協議」	指	本公司與合資合夥人於二零一八年十月十二日訂立之合資協議；
「合資公司」	指	阜南雲水城鄉環保科技有限公司(須待地方政府機構批准及登記最終的名稱)，根據合資協議，合資協議訂約方將於中國安徽省阜南縣成立之有限責任公司；

「合資合夥人」	指	阜南淮岸水務、雲南鐵路總公司和阜陽城鄉規劃院；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「PPP合作合同」	指	阜南縣住房和城鄉建設局與合資公司即將簽訂的《阜南縣鄉鎮政府駐地生活污水處理PPP項目合同》；
「PPP項目」	指	本公司於二零一八年九月二十七日中標的位於中國安徽省阜陽市阜南縣鄉鎮政府駐地生活污水處理PPP項目；
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣；
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣；
「股份」	指	內資股及／或H股；
「股東」	指	股份持有人；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「雲南鐵路總公司」	指	雲南省鐵路總公司，於中國成立之有限責任公司。

承董事會命
雲南水務投資股份有限公司
楊濤
主席

中國，昆明
二零一八年十月十二日

於本公告日期，本公司執行董事為何願平先生及楊方先生，非執行董事為楊濤先生(主席)、李波女士、戴日成先生及馮壯志先生，以及獨立非執行董事為廖船江先生、胡松先生及馬世豪先生。

* 僅供識別