

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分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。



TA YANG GROUP HOLDINGS LIMITED

大洋集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1991)

## 補充公告

### 合資公司的組建

茲提述 (i) 本公司于二零一八年十月八日及二零一八年十月十九日發出的有關簽訂合作協議之主要交易 (統稱為“公告”) 及 (ii) 本公司于二零一八年十一月一日、二零一八年十一月二十九日、二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月三十日發出的有關延遲寄發有關主要交易的公告。除另有指明外，本公告所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

根據本公司于二零一九年二月二十五日發出的有關大洋同創與中科新興於二零一九年二月二十五日簽訂有關合作項下甲方行使退出權的補充協議 (“補充協議”)。由於簽訂補充協議，合資公司的成立不再構成重大交易，而根據上市規則第 14 章構成須予披露交易。

### 有關合資公司組建的進一步資料

本公司望在下文中列出有關成立合資公司的其他資料：

#### 合資公司定位與發展規劃

合資公司將立足於雄安新區 (國家綠色發展及環保模範區)，以新組建的學術工作站為技術平台，把最新研究成果應用於各類公私合營(PPP)項目中，並將最新研究成果商業化。雄安新區將成為該等學術工作站的試驗場，透過經濟高速發展解決其所

面臨的現有及潛在環境問題。一旦該等研究成果及技術應用經雄安新區的 PPP 項目試驗及測試並日臻成熟，合資公司將推廣有關經驗及專長，此舉將有益於本公司日後在全國各地競標 PPP 項目。

### **本公司參與經營合資公司的理由**

誠如下文「成立合資公司的理由」一節所述，合資公司為PPP項目的投資平台，而本公司的參與將起到與投資項目經理相若的作用，這應與施女士自二零一五年起一直在其職業生涯中所從事的工作相若。

施女士及將於合資公司層面上支持其管理的專業團隊的履歷均載列於本公告「高級管理人員」一節。施琦女士的過往企業及項目融資以及投資項目管理經驗就彼代表本公司管理合資公司而言將具有重大意義。就經營的技術方面而言，施女士將得到專業團隊的支持，該團隊的成員先前均參與政府基礎設施或建築項目。

於本公司層面，本公司透過其網絡已代表潛在招標人與政府部門聯絡，以申請 PPP 項目並於 PPP 項目的初始階段邀集建築服務供應商。本公司相信，憑藉其與相關政府部門及該區域建築服務供應商建立的關係，本公司將協助合資公司獲取合適的 PPP 項目，且由於與甲方及乙方的戰略夥伴關係，合資公司更有希望成功競得即將開展的擬議中 PPP 項目。

### **合資公司的決策過程**

就選擇PPP項目而言，合資公司的決策過程將如下：

(a) 合資公司透過其合作夥伴與有關政府部門的聯繫，獲得與可能即將展開的PPP項目有關的若干資料。合資公司將與有關政府部門開展預先討論。

(b) 中國有關政府機關將公佈招標文件，當中載有（包括但不限於）以下與PPP項目有關的資料：(1)預期融資需求（即投資本金額）及投資回報率；(2)PPP項目規格、該項目的預期持續時間、分段施工的服務範圍及完工後的預期容量；(3)建築承包商的資質要求；及(4)與各PPP項目有關的其他選擇標準。

(c) 根據招標文件所載的標準及規格，合資公司的管理團隊將製作可行性報告並確定合適的PPP項目。合資公司管理實行合資公司董事會領導下的總經理負責制，總經理負責合資公司的日常經營管理。管理團隊其後將向總經理作出合適項目的推薦意見。

(d) 總經理將考慮管理團隊的意見。一旦總經理決定進行任何特定PPP項目，總經理其後將向合資公司的投資委員會（「投資委員會」）作出經甄選PPP項目的推薦意見，供其考慮。投資委員會由甲方、乙方、丙方、合資公司董事長、總經理、投資部門、財務部門及法律部門組成。

(e) 一旦投資委員會批准經甄選PPP項目，相關的PPP項目將進一步得到合資公司的董事會和股東的批准。

本公司已收到甲方的提議，建議甲方、乙方及本公司各自應於投資委員會中設一名代表（「投資委員會代表」），該代表將由合資公司的董事會及股東設立。經甄選PPP項目將須投資委員會代表的一致同意。於取得投資委員會的批准後，有關PPP項目將須合資公司的董事會及股東的進一步批准。在此情況下，根據此安排，本公司透過其代表應有額外保障以確保經甄選PPP項目將符合本集團的利益。

### **向合資公司轉讓乙方資質**

乙方已完成將河湖整治工程專業承包貳級及環保工程專業承包貳級資質轉讓至合資公司。誠如本公司中國法律顧問中晏律師事務所告知，將河湖整治工程專業承包貳級及環保工程專業承包貳級資質轉讓至合資公司乃根據相關中國規例及法規進行。

由於乙方向合資公司轉讓相關資質已告完成，乙方股權所涉及的認購權應變為無足輕重，而甲方及丙方毋須行使有關認購權。

## 合資公司的財務支援要求

合資公司通常須向當地政府的PPP項目提供融資。隨後貸款將由相關政府部門分期償還。於該情況下，甲方將為即將開展的PPP項目提供融資或擔任其擔保人。

作為安排的一部分，甲方將為即將開展的PPP項目提供融資或就該等項目擔任合資公司的擔保人。根據合作協議，除首次出資額人民幣5,250萬元外，概無任何其他有關大洋同創任何特定數額的額外財務承擔的合約責任。

## 合資公司董事會組成的理據

誠如本公告「董事會」一節所示，合資公司的董事會由五名董事組成。甲方有權提名三名董事及乙方及丙方各自有權提名一名董事。本公司認為該安排公平合理，理由載列如下：

(a) 由於本公司負責合資公司的運營及表現，根據合作協議，訂約方同意本公司擁有委任總經理的合約權利，而總經理在甄選合適PPP項目及監督管理團隊時發揮關鍵作用。

(b) 總經理亦將為投資委員會的成員之一。透過訂立該安排，總經理將從合資公司層面對風險管理及質量控制進行控制把關以保障本公司利益，及間接推動合資公司的發展及投資方向。

(c) 根據合作協議，甲方在董事會層面擁有大部分席位，因為其為合資公司的單一最大股東。合資公司通常須向當地政府的PPP項目提供融資。隨後貸款將由相關政府部門分期償還。於該情況下，甲方將為即將開展的PPP項目提供融資或擔任其擔保人。鑒於甲方於獲得相關PPP項目時所發揮的首要關鍵作用（即就合資公司而言，成為國家控制實體的一部分），因此，本公司認為甲方請求大多數董事會席位以確保資金妥善利用及管理在商業上乃屬合理及明智。

## 本公司就成立合資公司進行的盡職調查及評估

於二零一八年五月與甲方首次會面後，本公司審閱雲投集團網站上與該公司相關的公開可得資料，並取得進一步資料（包括其經審核財務資料）。我們亦審閱其來自公開來源並由獨立評級機構（包括中誠信國際信用評級有限責任公司及惠譽國際評級）發出的信用評級。

作為乙方背景盡職調查的一部分，本公司已取得相關項目清單、資質及專利證書、主要管理人員之履歷，並與彼等之管理團隊進行會面。本公司亦已就乙方之項目進行實地視察。

## 成立合資公司的理由

本集團一直積極尋求新投資或商業機會，以拓寬收入來源。本公司留意到全國政府政策側重於城市生態恢復及環保項目。因此，本公司認為長期需求強勁，尤其是污水處理、廢物管理及城市綠化方面的需求。自二零一五年，中國政府一直在環保項目推進 PPP 項目模式，並於二零一六年十月，財政部發佈《關於在公共服務領域深入推進政府和社會資本合作工作的通知》，於污水處理、廢物處理及其他公共服務方面推進 PPP 項目合作模式。根據國家統計局的數據，截至二零一七年底，財政部的環保 PPP 項目的項目金額達到人民幣 1.9 萬億元，預期二零一六年至二零二零年之間環保界投資金額將達到人民幣 15 萬億元。中國正面臨急劇增長的環保基礎設施及市政公用設施的建設管理需求，本集團通過參與成立合資公司將進軍該業務領域，一方面可進一步增強自身在該業務領域的業務能力，同時作為合資公司的股東，本集團將分享合資公司所產生的收益。

本集團作為合資公司的股東之一，將協同雲投建設和中科新興，充分利用各自在行業內的競爭優勢、管理經驗及技術水準，共同推動合資公司業務的開展。合資公司的成立，將使得本集團的現有業務更加多元化，同時有助於本集團把握新的商業機會。

本公司認為成立合資公司將使本公司能更好地把握上述有關環保項目 PPP 項目模式的政府政策所帶來的機遇。此外，透過與甲方及乙方建立戰略合作夥伴關係，本公

司將可利用彼等各自的背景、資源及專業知識，以最少的資本投資取得正回報。本公司謹此強調合資公司的以下主要特徵及商業理由：

- (i) 合資公司的性質 — 合資公司為本集團、雲投建設及中科新興作為投資者透過該平台藉公開招標流程參與潛在公私合營(PPP)環保基礎設施項目的一個工具。合資公司將立足於河北省雄安新區，其是經中共中央、國務院批准繼深圳經濟特區和上海浦東新區之後又一具有「全國意義」的新區。合資公司作為 PPP 項目的投資者，將為地方政府的 PPP 項目提供融資，繼而合資公司將於該等項目完成後收取投資回報。合資公司在適當時候及獲得所需環保牌照或資質後，可建議擔任項目承包商，獲取額外收入來源。因此，合資公司的盈利能力主要來自項目投資回報。
- (ii) 與甲方合作的理由 — 鑒於政府保護國有資產及投資的政策，PPP項目一般僅由具有國有企業背景並由國有企業控制的投標人競標。甲方由雲南省人民政府國有資產監督管理委員會間接控制。通過讓甲方作為合資公司合夥人持有40%權益並同時擁有董事會組成的控制權，合資公司從會計角度將被視為由國有企業控制，從而有利於競投非國有私營公司可能無法競投的大型PPP項目。換言之，甲方的參與對合資公司競價超越沒有國有背景的若干參與者至關重要。
- (iii) 與乙方合作的理由 — 誠如“向合資公司轉讓乙方資質”一節中所述，中科新興已轉讓相關資質，合資公司因擁有此可供其開展建築服務的相關環境牌照及資質將獲得額外裨益，因此將收取建築服務費作為額外的收益來源。

就成立合資公司而言，董事會已考慮下列因素：

- (i) 可行性研究 — 透過上述過程，將擬議中項目與未來戰略合作夥伴關係一併考慮，本公司就可能成立合資公司進行可行性研究。可行性研究涵蓋範圍包括但不限於市場及行業概覽、成立合資公司的必要性及其實施計劃、本集團就其資本承擔對現金流量的影響、合作建議、經濟和投資風險分析以及合資公司合夥人的背景；

- (ii) 戰略合作夥伴關係 — 各合資公司合夥人在合資公司中分擔不同角色及職責，尤其是甲方的國有企業背景、乙方在環保界的資質及經驗以及本公司的聯繫及管理角色；及
- (iii) 經濟回報及象徵意義 — PPP項目的潛在經濟回報及本公司通過合資公司參與該地區若干公共部門環保項目的象徵意義。

本集團相信，此舉不僅將為其股東帶來豐厚財務回報，亦會提升本集團的行業管理水準，為本集團的後續持續發展提供強勁動力。董事會相信，成立合資公司為本集團帶來參與一項穩定業務之投資良機，其亦讓本集團可於中國進一步建立其多方面之業務開發更多商機。與雲投建設及中科新興投資共同組成投資架構亦可減低本集團於合資公司間接投資之風險水準。

基於上文所述，董事（包括獨立非執行董事）認為簽訂合作協議及成立合資公司符合本公司及其股東的整體利益。

## 合資公司管理層

### 董事會

合資公司設董事會，由五名董事組成（董事長一名、副董事長一名，董事三名）。甲方推薦三名，乙方推薦一名，丙方推薦一名，由甲方合併財務報表。其中，董事長由甲方推薦，副董事長由乙方推薦。合資公司法定代表人由董事長擔任。

### 監事會

合資公司將成立由三名監事組成的監事會。甲方、乙方及丙方均有權提名一名監事，包括一名僱員代表監事。監事會將設一名主席，由全體監事的簡單大多數票數選出。董事及高級管理人員不得同時擔任監事。

根據合資公司的公司章程，監事的職務及職責包括（其中包括）以下各項：(i)檢討本公司的財務狀況；(ii)監督合資公司董事及高級管理人員的履職情況，及如有違反法律、法規、合資公司的公司章程或股東決議案的情況，採取必要行動罷免相關高

級職員；及(iii)倘任何董事或高級管理人員以損害合資公司利益的任何方式行事，要求相關董事及高級管理人員採取必要補救行動，而監事應履行中國適用的法律法規所規定的有關職責及義務。

### **高級管理人員**

合資公司設總經理一名，由丙方提名，由合資公司董事會出具聘任書。總經理主持合資公司的經營管理工作，組織實施董事會決議。合資公司將設一名財務總監，由甲方指定。

本集團擬提名施琦女士(本公司主席、行政總裁兼執行董事)為合資公司之總經理。

施女士在企業重組、企業及項目融資、房地產投資、證券及非證券資產及風險管理方面擁有逾10年管理經驗。於二零零九年，彼創辦Seven Ocean Investments Limited (「Seven Ocean」)，在施女士的帶領下，Seven Ocean由一間小型融資公司發展為一間提供融資及企業解決方案與諮詢服務，以及大型醫療及保健發展項目的規模龐大的公司。於二零一五年，施女士投資開發中緬因州醫養中心，該中心於美國緬因州奧本市提供優質保健服務，亦負責中緬因州醫養中心的持續管理及日常營運。施女士亦投資參與北京通州新城中央休閒公園的建設，公園佔地約42.62公頃，提供運動、娛樂、醫療保健相關服務。施女士負責該項目的融資、概念性方案設計及項目實施性方案設計，以及監察及管理建設進度。基於上文所述，本公司認為，施女士的企業及項目融資以及投資項目管理經驗就管理合資公司即將開展的PPP項目而言將具有重大意義。



施女士將得到本公司專業團隊 ( 包括營運經理及項目經理 ) 的支持。現有專業團隊成員的詳情及相關履歷載列如下：

姓名	職位	職務	職責	資歷	經驗
Yi Shouzhi	副總經理	主管	全面負責大洋同創 ( 成都 ) 新能源有限公司的營運及管理，包括項目可行性分析、投資決策、成立項目公司及該公司的日常工作	項目管理學士學位、測量師證書、測試員證書、檢驗員證書及中級工程師證書	曾在中鐵大橋局貴州項目工程管理部門就職一年；曾在湖南常德項目工程管理部門就職一年；曾在中建八局土木公司北京地鐵項目工程管理部門及前期協調部門就職兩年；曾任職中建一局徐州大項目副總經理兼辦公室主任四年
Li Xiangyu	項目管理部總經理	項目投資收入計 算、項目立 項及規劃	負責項目投資收入計算、制定項目立項計劃、項目申請、整理使用項目信息、數據及文件、建立及調整不同類型項目的財務模型	土木工程學士學位	曾在中建八局北京項目部工程管理部門就職四年，並任職中建一局徐州地鐵項目部施工總監三年，彼於該公司負責建築工地生產、質量及安全管理，並參與若干項目的招標工作
Guo Yuanhong	營銷部副總經理	項目業務關係、 邊界條件談判	負責跟進項目、收集項目信息、填寫週報、初步判斷跟進項目、建立項目業務關係、為項目管理部門提供支持服務	土木工程學士學位、施工員證	曾在中建一局市政成都分公司就職四年，彼於該公司負責建立業務關係及項目前期工作

姓名	職位	職務	職責	資歷	經驗
Zeng Chunyan	項目經理	能源部投資分析	針對政策技術方面，進行能源項目可行性分析，為本公司投資決定提供依據	電氣工程與自動化學士學位、註冊安全工程師、認證安全評估員	曾任中國華電集團有限公司四川宜賓電廠熱控專業/助理工程師和工程師（一九九三年至二零零九年）；中國華電工程有限公司珙縣電廠脫硫目一期安全監督員（二零零九年）；中國華電集團有限公司宜賓分公司及四川華電珙縣發電有限公司安監部高級工程師（二零一零年至二零一七年）。自二零一七年起，Zeng Chunyan加入本集團，現任大洋同創（成都）新能源有限公司項目經理。彼擁有12年熱控設備技術及測量管理經驗、8年火電項目建設、營運及安全管理經驗

本公司謹此尤其強調以下專業人士的過往經驗，彼等將於支持合資公司總經理時起到關鍵作用：

*Yi Shouzhi (副總經理)*

Yi先生憑藉其於中建一局徐州大項目的過往經驗，主要負責領導項目投資分析、與政府進行商務談判及項目後管理。Yi先生於其過往就職期間累積豐富的項目經驗(包括北京地鐵項目及徐州地鐵項目)，彼亦與相關政府部門及機關維持良好關係，且可取得四川多種項目來源。

*Li Xiangyu (項目管理部總經理)*

Li先生專精於土木工程，曾於中建八局土木公司北京項目部工程管理部门就職四年。Li先生擁有建築工程競標、現場生產管理以及質量及安全管理方面的經驗。彼可於投資項目的投資測算及整個競標過程（投標準備）提供專業支持，並於項目開始施工後負責現場管理及監督。

*Guo Yuanhong ( 營銷部副總經理 )*

Guo先生曾於中國建築一局（集團）有限公司就職四年，彼於該公司主要負責當地政府關係管理。彼密切參與獲取項目來源、初期階段的項目調查及與當地政府聯絡。於初期項目獲取討論及其後商務談判期間，彼之經驗將對合資公司甚為寶貴。

本公司亦一直面談其他合適候選人，並考慮於合資公司成功投資PPP項目時擴大專業團隊。

承董事會命  
大洋集團控股有限公司  
主席兼行政總裁  
施琦

香港, 2019年2月28日

於本公告日期,董事會由三名執行董事施琦女士、趙昂先生及程宏先生; 三名非執行董事高峰先生、韓磊先生及施偉倫先生; 以及三名獨立非執行董事胡德光先生、張力涓女士及張世文先生組成。