

## 歷史、發展及公司架構

### 我們的歷史

本公司為一間綜合水務服務提供商，由控股股東、昆明發展投資集團、昆明產業開發投資、昆明國有資產管理營運及昆明新都於2010年12月23日在中國成立為一間股份有限公司。自成立以來，我們已將業務拓展至中國多個地區，業務涵蓋污水處理及水務相關服務，包括再生水及自來水供應服務。

本公司之歷史可追溯至1989年昆明市政府成立的中國西南最早的污水處理廠之一的昆明市第一污水處理廠（後更名為昆明市第一水質淨化廠），以治理昆明滇池的水。昆明市第一污水處理廠的設計處理能力為每日55,000立方米（後至2003年12月增加至每日120,000立方米）。

昆明市城市排水有限責任公司（「昆明城市排水」）在世界銀行貸款資助下於1996年自昆明市政府接管管理及經營污水處理業務，並開始作為商業企業經營業務。此後，昆明城市排水與昆明市政府共同建設昆明市第二、第三、第四、第五及第六污水處理廠；竣工後，昆明市第二、第三、第四、第五及第六污水處理廠歸昆明城市排水全資擁有及經營。2004年，昆明市第一至第六水質淨化廠的設計總污水處理能力增至每日555,000立方米。

我們的控股股東昆明滇池投資是於2004年成立接任昆明城市排水的國有獨資企業，是昆明市滇池環保及水治理項目投融資主體、市場化運作主體、項目建設和資產運營、管理主體。自成立起，我們的控股股東一直為污水處理項目的順利實施提供支持，現總資產超過人民幣500億元且註冊資本為人民幣5,000,000,000元。

本公司於2010年成立並自我們的控股股東接管污水處理業務，並獲授予特許經營權成為昆明獨家污水處理服務供應商。此後本公司拓展服務範圍，包括再生水及自來水供應，並延伸至昆明及中國各地區。截至最後可行日期，我們的營運設施和在建設施的設計日總污水處理能力達每日1.6百萬立方米，而委託運行管理安排下的設施的日總污水處理能力為500,000立方米。

## 歷史、發展及公司架構

### 里程碑

本公司的主要業務發展里程碑及成果列示如下：

年份	里程碑
1989年：	作為中國西南地區最早的污水處理廠之一的昆明市第一水質淨化廠建成並投入運營，污水處理規模為5.5萬立方米／日。
1996年至2003年：	昆明城市排水成立。昆明市第一水質淨化廠轉讓予昆明城市排水。昆明市第二至第六水質淨化廠建成並投入運營，竣工後由昆明城市排水擁有100%權益。
2004年：	我們的控股股東成立，昆明市第一至第六水質淨化廠轉讓予控股股東。  本集團的污水處理設計總規模提高到55.5萬立方米／日。
2009年：	昆明市第七及第八水質淨化廠建成並投入運營。
2010年：	本公司成立，控股股東向本公司轉讓昆明市第一至第八水質淨化廠。  本集團污水處理設計總規模提高到110.5萬立方米／日。
2011年：	本公司獲授予昆明市三十年污水處理特許經營權。  昆明市第一至第八水質淨化廠採用國家一級A類排放標準。
2012年：	本公司被昆明市黨委組織部評為「昆明市人才工作示範單位」及「昆明市人才工作先進單位」。

## 歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2013年：	<p>本公司獲ISO9001質量管理體系標準、ISO14001環境管理體系標準及OHSAS18001職業健康安全管理体系標準認證。</p> <p>本公司獲昆明市科學技術局認定為「科技創新型試點企業」。</p> <p>在2013年全國城鎮污水處理廠節能減排績效考核達標競賽活動中，昆明市第三、第七水質淨化廠均榮獲全國「十佳達標單位」。此外，昆明市第三水質淨化廠和昆明市第七水質淨化廠分別另外獲得中國城鎮供水排水協會、中國海員建設工會全國委員會授予「再生水利用先進單位」和「節能減排先進單位」稱號。</p> <p>昆明市第一水質淨化廠榮獲「優秀達標單位」稱號，昆明市第二至第六水質淨化廠榮獲「先進達標單位」稱號。</p>
2014年：	<p>本公司收購並獲得施甸污水處理廠項目的特許經營權。由於這項收購，我們將業務拓展至昆明以外的中國雲南省其他地區。</p> <p>本公司按BOT項目投資建設施甸縣第二自來水廠項目。</p> <p>本公司技術中心獲昆明市工業和信息化委員會認定為「昆明市企業技術中心」。</p> <p>本公司獲授「雲南省五一勞動獎狀」。</p>

## 歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	本公司獲(其中包括)雲南省科學技術廳認定為「高新技術企業」。
2015年：	本公司已完成浙江諸暨污水TOT項目，令我們的業務拓展至華東沿海地區。  本公司於中國完成[編纂]人民幣700百萬元的公司債券。  經雲南省發展和改革委員會審批，本公司訂立老撾金三角污水／自來水BOT項目合同，令我們的業務進一步拓展至國外。
2016年：	本公司承辦雲南省第十三輪職工技術技能競賽，並包攬污水處理工、化驗監測工兩個項目前三名全部獎項。  本公司成立滇池水務(老撾)獨資有限公司。  本公司成立雙江滇池水務有限公司。  本公司與昆明市滇池管理局簽訂了《昆明市污水處理特許經營權協議(補充協議)》及《滇池流域及牛欄江補水區(昆明段)集鎮、村莊生活污水收集處理設施委託運營維護管理協議》，獲得昆明市滇池流域及牛欄江補水區(昆明段)集鎮、村莊生活污水收集處理設施委託運營維護管理25年特許經營權。  本公司獲得昆明工業企業2015年度「百強企業」稱號。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 我們的主要子公司及相關股權收購

昆明城市污水處理運營有限責任公司為一間於2005年6月15日在中國成立的有限責任公司，為本公司之全資子公司。主要業務為市政污水處理服務的運營管理。

昆明滇池物流有限責任公司為一間於2005年6月15日在中國成立的有限責任公司，為本公司之全資子公司，主要業務為向滇池污水及淤泥處理提供物流、倉儲、運輸及裝卸服務。

尋甸滇池水務有限公司(前稱尋甸縣通球污水處理有限公司)為一間於2009年4月30日在中國成立的有限責任公司，為本公司的全資子公司。主要業務為污水處理及再生利用設施的建設及運營、污水處理及再生利用技術與設備領域的研發。本公司向獨立第三方浙江通球水處理技術工程有限公司收購尋甸滇池水務有限公司，對價為約人民幣24.2百萬元，基於尋甸滇池水務有限公司(為本公司首次收購公司)所持資產的估值釐定，約人民幣24.2百萬元的對價已於2014年4月足額獲付。中國法律顧問確認，上述股權轉讓已合法妥當完成和結算，並已取得所有適用的監管批文。

## 歷史、發展及公司架構

雲南中水工業有限公司為一間於2002年3月28日在中國成立的有限責任公司，為本公司之全資子公司。主要業務為污水處理再生利用設施的設計、建設與運營管理及再生水的開發、營銷與諮詢服務。

繁昌縣滇池水務有限公司(前稱繁昌縣孫村污水處理有限責任公司)為一間於2014年5月8日在中國成立的有限責任公司，為本公司的全資子公司。主要業務為污水處理及再生利用，自來水處理業務以及水務相關基礎設施項目建設。本公司從獨立第三方繁昌縣孫村鎮人民政府收購繁昌縣滇池水務有限公司，對價為約人民幣39.8百萬元，透過股權交易所的競標釐定，已於2015年10月9日足額獲付。中國法律顧問確認，該交易已於2016年5月合法妥當完成和結算，並已取得所有適用的監管批文。

貴州八方水務有限公司為一間於2011年1月5日在中國成立的有限責任公司，為本公司的全資子公司。主要業務為水質淨化、污水處理及其他水務相關的設計、施工、管理及項目投資。本公司自獨立第三方綠地環保科技股份有限公司收購貴州八方水務有限公司，對價約為人民幣9.6百萬元，乃根據貴州八方水務有限公司所持資產的估值釐定，約人民幣9.6百萬元的對價已於2016年5月足額獲付，且收購已於2016年5月完成。中國法律顧問確認，該交易已合法妥當完成和結算，並已取得所有適用的監管批文。由於此項收購，我們的污水處理業務在地域上已進一步拓展至中國雲南省以外地區。

諸暨滇池水務有限公司為一間於2015年11月30日在中國成立的有限責任公司，為本公司的全資子公司。主要業務為污水處理及再生利用；自來水處理業務；水務相關基礎設施項目建設及其他相關業務；相關環保資產的投資、建設、運營。

馬龍滇池水務有限公司為一間於2015年8月13日在中國成立的有限責任公司，為本公司的全資子公司。主要業務為污水處理業務及其再生利用；自來水處理；相關水務基礎設施項目及相關環保資產建設；投資管理及諮詢。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

紫雲縣滇池水務有限公司是一家於2016年1月12日在中國成立的有限責任公司，為本公司的全資子公司，主營業務為污水處理及再生利用、自來水處理及相關水務基礎設施項目建設、相關環保資產的投資、建設及運營以及市政項目的投資和建設。

昆明和而泰環保工貿有限責任公司為一間於2002年2月7日在中國成立的有限責任公司，我們擁有其51%權益，主要業務為市政污水處理、工業廢水處理、自來水藥劑的生產與銷售。獨立第三方雲南旺立達礦業有限公司擁有昆明和而泰環保工貿有限責任公司的餘下49%權益。經昆明市國資委批准，本公司於2015年12月16日與昆明和而泰環保工貿有限公司當時的全體股東簽訂了一份協議，內容有關認購相當於昆明和而泰環保工貿有限公司已發行股本總額的51%的股權，對價約為人民幣4.6百萬元。該對價乃基於昆明和而泰環保工貿有限公司所持項目的估值釐定。約人民幣4.6百萬元的對價已於2016年6月足額獲付。中國法律顧問確認，對昆明和而泰環保工貿有限公司51%股權的收購已合法妥當完成和結算，並已取得所有適用的監管批文。

海安李堡污水處理有限公司為一間於2009年7月7日在中國成立的有限責任公司，為本公司之全資子公司。主要業務為污水處理，污水處理設施的投資、建設、運營、維護、管理和自來水供應。

海安曲塘污水處理有限公司為一間於2009年7月6日在中國成立的有限責任公司，為本公司之全資子公司。主要業務為污水處理，污水處理設施的投資、建設、運營、維護、管理和自來水供應。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

洪澤天楹污水處理有限責任公司為一間於2006年3月6日在中國成立的有限責任公司，為本公司之全資子公司。主要業務為污水處理設施的建設、運營、維護、管理和自來水供應。

本公司向獨立第三方江蘇天楹賽特環保能源集團有限公司及江蘇天楹水務發展有限公司收購海安李堡污水處理有限公司、海安曲塘污水處理有限公司及洪澤天楹污水處理有限責任公司，總對價為人民幣80.0百萬元，並已於2017年1月足額繳付。以上三個實體的收購構成南通項目。中國法律顧問確認，南通項目收購事項已合法妥當完成和結算，並已從主要監管機構處取得所有適用的批文。

### 污水處理廠與自來水廠的其他重大收購事項

本公司還收購了(其中包括)下列污水處理廠及自來水廠，令本公司的污水處理能力增強，亦標誌著本公司向自來水行業的拓展。

經昆明市國資委批准，我們於2012年12月31日及2016年3月8日與控股股東簽訂了有關收購古城水質淨化廠、昆陽水質淨化廠和淤泥河水質淨化廠的協議，總對價約為人民幣448.9百萬元，基於合資格估值師對這些工廠的估值釐定。部分對價約人民幣426.1百萬元已結算，對價餘額約人民幣22.8百萬元將於通過所有監管審查並收到這些工廠的所有監管批文後支付。中國法律顧問雲南北川律師事務所確認，古城水質淨化廠、昆陽水質淨化廠和淤泥河水質淨化廠的收購已合法妥當完成和結算，並已取得所有與轉讓相關的適用監管批文。



## 歷史、發展及公司架構

經昆明市國資委批准，我們於2015年7月30日與獨立第三方馬龍縣人民政府訂立協議，內容有關(i)收購馬龍第一自來水廠，對價為人民幣11.4百萬元及(ii)收購馬龍東光自來水廠，對價為人民幣21.8百萬元。對價基於合資格估值師對上述工廠的估值釐定。全部對價已繳清。中國法律顧問雲南北川律師事務所確認，馬龍第一自來水廠和馬龍東光自來水廠的收購已合法妥當完成和結算，並已取得所有適用的監管批文。

經昆明市國資委批准，本公司與新都投資於2014年8月18日訂立協議，內容有關收購(i)洛龍河污水處理廠和(ii)撈魚河污水處理廠，對價約為人民幣202百萬元(可能參照經昆明市國資委批准的估值予以調整)，基於合資格估值師對這些工廠的估值釐定。部分對價約人民幣186.0百萬元已結算，對價餘額約人民幣16.0百萬元(可能予以調整)將於通過所有監管審查並收到這些工廠的所有監管批文後支付。本公司預計於2017年或2018年結清餘下對價。然而，由於通過該等工廠的監管審查及取得批文及待新都投資編製的結算報告不在我們可控範圍內，故預計時間表為暫定。中國法律顧問雲南北川律師事務所確認，洛龍河污水處理廠和撈魚河污水處理廠的收購已合法妥當完成和結算，並已取得與轉讓相關的適用監管批文。

經昆明市國資委批准，本公司於2015年5月27日與彝良縣人民政府簽訂了一份協議，內容有關收購彝良縣污水處理廠，對價約為人民幣20.0百萬元。該對價乃基於彝良縣污水處理廠的估值釐定。約人民幣20.0百萬元的對價已於2015年10月12日足額獲付。中國法律顧問雲南北川律師事務所確認，對彝良縣污水處理廠的收購已合法妥當完成和結算，並已取得所有適用的監管批文。

經昆明市國資委批准，本公司與諸暨市牌頭鎮人民政府於2015年12月1日訂立協議，內容有關以對價約人民幣24.0百萬元收購諸暨市牌頭鎮污水處理廠。該對價基於合資格估值師對諸暨市牌頭鎮污水處理廠的估值釐定，約人民幣24.0百萬元的對價已於2016年1月繳清。

## 歷史、發展及公司架構

中國法律顧問雲南北川律師事務所確認，諸暨市牌頭鎮污水處理廠的收購已合法妥當完成和結算，並已取得所有適用的監管批文。

### 我們的聯營公司

雲南滇池信息建設管理有限公司為一間於2012年5月14日在中國成立的有限責任公司，為本公司協定出資人民幣4.0百萬元與雲南茂雲市政工程有限公司合營之公司。截至最後可行日期，本公司已支付人民幣1.0百萬元，其餘人民幣3.0百萬元將於本公司與雲南茂雲市政工程有限公司協定的時間支付。該公司的主要業務為市政工程、土石方工程、送變電工程、通信管道工程、建築智能化工程、環保工程、電力工程、電腦系統集成及綜合佈線、經濟資訊諮詢。本公司目前持有雲南滇池信息建設管理有限公司40%之股權，餘下60%權益由雲南茂雲市政工程有限公司持有。

雲南滇池嘉淨環保科技有限公司為一間於2012年4月13日在中國成立的有限責任公司，為本公司於2012年3月及2014年2月出資人民幣8.0百萬元與蘇州嘉淨環保科技股份有限公司合營之公司，主要業務為環保相關技術的研發及推廣、污水處理及生態設施的開發、銷售及安裝、產品及技術的進出口以及相關技術諮詢服務。本公司目前持有雲南滇池嘉淨環保科技有限公司40%之股權，餘下60%權益由蘇州嘉淨環保科技股份有限公司持有。

昆明藻井泉香生物科技有限公司為一間於2010年8月12日在中國成立的有限責任公司，本公司、文仲良先生、雲南海爾斯生物產業投資有限公司及張賽先生均為其股東，主要業務為藻類產品及其他生物製品的研發和生產。我們目前持有昆明藻井泉香生物科技有限公司35%之股權（本公司於2014年向其注資人民幣8.9百萬元），昆明藻井泉香生物科技有限公司餘下65%權益由各獨立第三方文仲良先生、雲南海爾斯生物產業投資有限公司及張賽先生分別持有54.4%、9.3%及1.3%。

## 歷史、發展及公司架構

### 我們的股權及集團架構

下表載列截至2016年12月31日本公司五名股東的持股情況<sup>(6)</sup>：

股東名稱	持股數目	概約持股比例
1. 昆明滇池投資 <sup>(1)</sup> . . . . .	689,886,000	95.82%
2. 昆明發展投資集團 <sup>(2)</sup> . . . . .	21,900,000	3.04%
3. 昆明產業開發投資 <sup>(3)</sup> . . . . .	2,738,000	0.38%
4. 昆明國有資產管理營運 <sup>(4)</sup> . . . . .	2,738,000	0.38%
5. 昆明新都 <sup>(5)</sup> . . . . .	2,738,000	0.38%
<b>總計：</b> . . . . .	<b>720,000,000</b>	<b>100.00%</b>

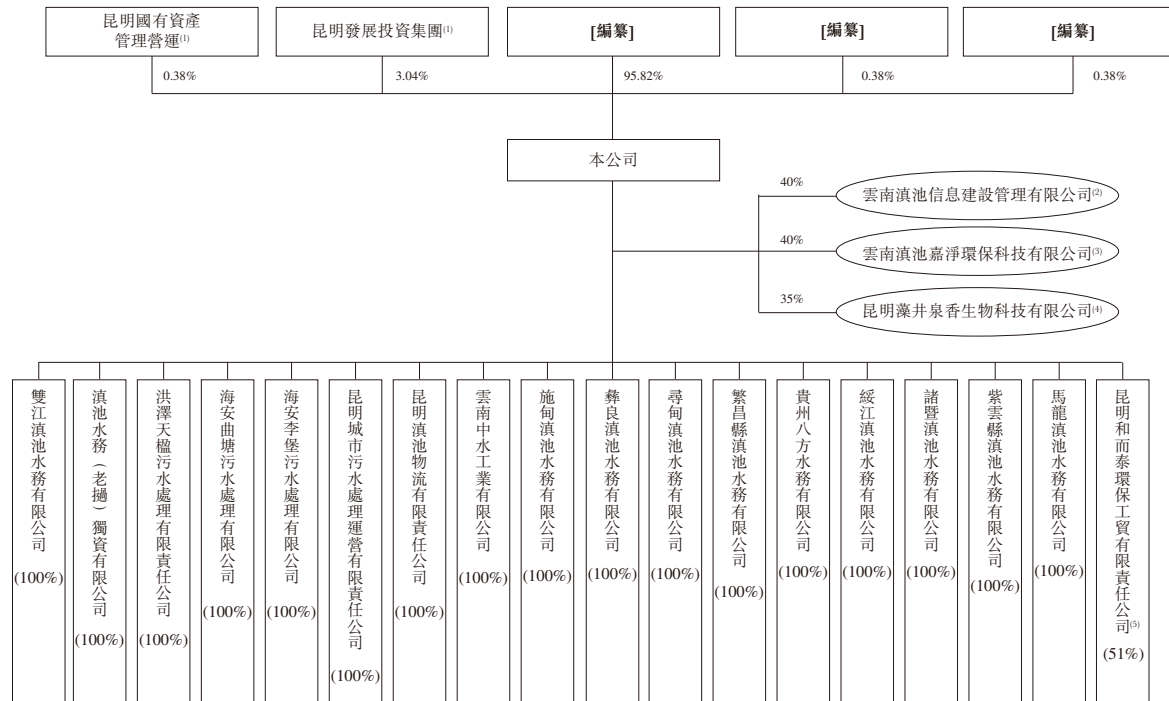
附註：

- (1) 有關昆明滇池投資的背景資料詳情請參閱本【編纂】「歷史、發展及公司架構」及「與控股股東的關係」章節。
- (2) 昆明發展投資集團為根據中國法律成立的公司，註冊資本為人民幣747,200,000元，業務為昆明市範圍內重大基礎設施資產與項目的投融資、經營國有資產、物業開發、農業及水務相關項目的投資與管理。
- (3) 昆明產業開發投資為根據中國法律成立的公司，註冊資本為人民幣1,500,000,000元，業務為受政府委託進行項目投資與管理、資產管理、產業開發、土地開發。
- (4) 昆明國有資產管理營運為根據中國法律成立的公司，註冊資本為人民幣2,541,548,100元，業務為持有國有企業的權益及管理國有資產。
- (5) 昆明新都為根據中國法律成立的公司，註冊資本為人民幣50,000,000元，業務包括昆明市基礎設施建設、土地綜合開發、拆除工程、市政配套工程管理及開發、園林綠化工程、市政配套工程的物業管理。
- (6) 於往績記錄期，該等五名股東的持股情況未發生變化。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]前及緊隨[編纂]完成後的股權架構

下表載列本公司緊接[編纂]前的股權架構：

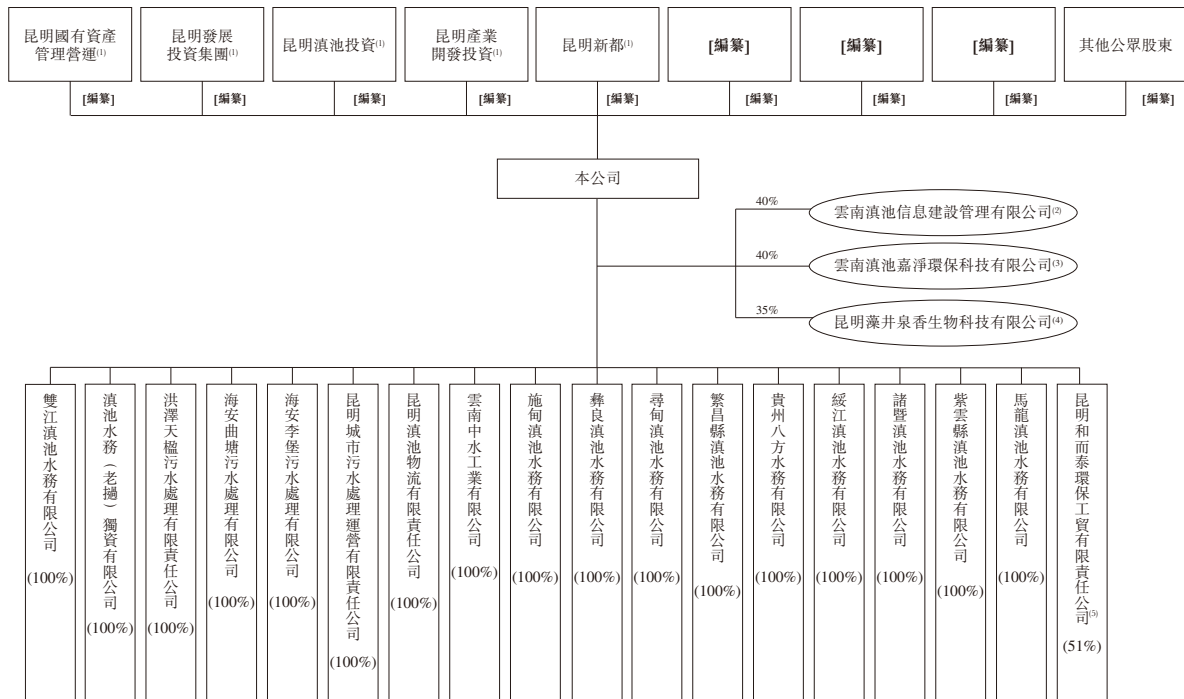


附註：

- (1) 昆明市國資委為昆明滇池投資、昆明發展投資集團、昆明產業開發投資、昆明國有資產管理營運及昆明新都全部實益權益的最終實益擁有人。
- (2) 雲南滇池信息建設管理有限公司餘下60%的權益由獨立第三方雲南茂雲市政工程有限公司持有。
- (3) 雲南滇池嘉淨環保科技有限公司餘下60%的權益由獨立第三方蘇州嘉淨環保科技股份有限公司持有。
- (4) 昆明藻井泉香生物科技有限公司餘下65%的權益由各獨立第三方文仲良先生、雲南海爾斯生物產業投資有限公司及張賽先生分別持有54.4%、9.3%及1.3%。
- (5) 昆明和而泰環保工貿有限責任公司餘下49%的權益由獨立第三方雲南旺立達礦業有限公司持有。

## 歷史、發展及公司架構

下表載列本公司緊隨[編纂]完成後的公司架構(假設[編纂]為[編纂]港元(即本[編纂]所示的[編纂]範圍的中位數)以及[編纂]未獲行使)：



附註：

- (1) 昆明市國資委為昆明滇池投資、昆明發展投資集團、昆明產業開發投資、昆明國有資產管理營運及昆明新都全部實益權益的最終實益擁有人。
- (2) 雲南滇池信息建設管理有限公司餘下60%的權益由獨立第三方雲南茂雲市政工程有限公司持有。
- (3) 雲南滇池嘉淨環保科技有限公司餘下60%的權益由獨立第三方蘇州嘉淨環保科技股份有限公司持有。
- (4) 昆明藻井泉香生物科技有限公司餘下65%的權益由各獨立第三方文仲良先生、雲南海爾斯生物產業投資有限公司及張賽先生分別持有54.4%、9.3%及1.3%。
- (5) 昆明和而泰環保工貿有限公司餘下49%的權益由獨立第三方雲南旺立達礦業有限公司持有。
- (6) 昆明國有資產管理營運預期將根據[編纂][編纂]，[編纂]金額尚未確定，因而並無反映在上圖所載的昆明國有資產管理營運及其他公眾股東的持股情況中。有關昆明市國資委最終[編纂]金額的詳情，請參閱[編纂]公告。進一步資料，請參閱「豁免嚴格遵守[編纂]—[編纂]」章節。
- (7) 這包括昆明產業開發投資直接持有的[編纂]權益以及[編纂]根據[編纂]投資協議在[編纂]中將[編纂]的約[編纂]權益。進一步資料，請參閱本[編纂][編纂]章節。