

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，並明確表示概不就因本公佈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。



INSPUR DIGITAL ENTERPRISE TECHNOLOGY LIMITED

浪潮數字企業技術有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：596)

關連交易

視作出售一間附屬公司股權

目標公司計劃引進一名戰略投資者提高本公司的市場認可度及價值，增強資本實力以促進業務發展，以及改善企業管治以實現資源及金融資本雙賦能。浪潮(山東)電子及浪潮通用軟件擬與目標公司及投資者訂立增資協議，內容有關增資人民幣4,000萬元，其中約人民幣1,264萬元將支付至註冊資本及約人民幣2,736萬元將支付至資本儲備。

於增資完成後，目標公司註冊資本將由人民幣16,000萬元增加至約人民幣17,264萬元。浪潮(山東)電子、浪潮通用軟件及投資者於目標公司所持股權將分別約為83.41%、9.27%及7.32%。本公司將繼續為目標公司之控股股東且目標公司財務業績將繼續併入本公司財務業績。

於本公佈刊發日期，本公司持有浪潮(山東)電子100%之直接權益，而浪潮(山東)電子持有目標公司90%之直接權益。本公司持有浪潮通用軟件100%之間接權益，而浪潮通用軟件持有目標公司10%之直接權益。山東浪潮產業投資由浪潮集團直接持有71.96%權益及間接持有28.04%權益，為投資者之有限合夥人。浪潮集團於本公司持有37.5%之直接權益及16.94%之間接權益，因此為本公司之控股股東。

根據上市規則第14A章，投資者為本公司關連人士，因此增資構成本公司之關連交易。由於增資將導致本公司於目標公司之股權持續減少至約92.68%且目標公司仍為本公司關連附屬公司，故根據上市規則第14.29條，增資構成視作出售。

由於最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，根據上市規則第14.07條，增資(i)並不構成上市規則第14章項下須予披露交易；及(ii)須遵守上市規則第14A.76條項下的申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

1. 緒言

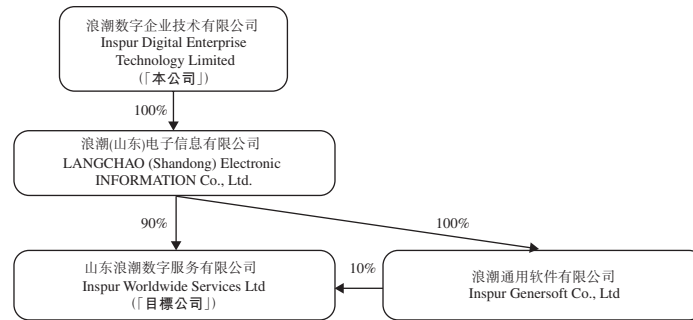
目標公司計劃引進一名戰略投資者提高本公司的市場認可度及價值，增強資本實力以促進業務發展，以及改善企業管治以實現資源及金融資本雙賦能。浪潮(山東)電子及浪潮通用軟件擬與目標公司及投資者訂立增資協議，內容有關增資人民幣4,000萬元，其中約人民幣1,264萬元將支付至註冊資本及約人民幣2,736萬元將支付至資本儲備。

於增資完成後，目標公司註冊資本將由人民幣16,000萬元增加至約人民幣17,264萬元。浪潮(山東)電子、浪潮通用軟件及投資者於目標公司所持股權將分別約為83.41%、9.27%及7.32%。本公司將繼續為目標公司之控股股東且目標公司財務業績將繼續併入本公司財務業績。

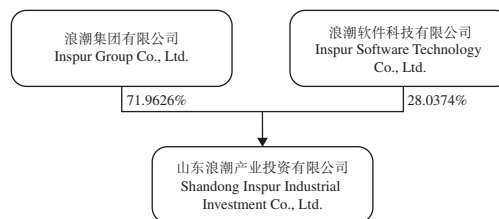
2. 本公司與投資者之關係

於本公佈刊發日期，本公司持有浪潮(山東)電子100%之直接權益，而浪潮(山東)電子持有目標公司90%之直接權益。本公司持有浪潮通用軟件100%之間接權益，而浪潮通用軟件持有目標公司10%之直接權益。山東浪潮產業投資由浪潮集團直接持有71.96%權益及間接持有28.04%權益，為投資者之有限合夥人。浪潮集團於本公司持有37.5%之直接權益及16.94%之間接權益，因此為本公司之控股股東。

於本公佈日期於目標公司之股權



於本公佈日期於投資者的有限合夥人之股權



根據上市規則第 14A 章，投資者為本公司關連人士，因此增資構成本公司之關連交易。由於增資將導致本公司於目標公司之股權持續減少至約 92.68% 且目標公司將成為本公司關連附屬公司，故根據上市規則第 14.29 條，增資構成視作出售。

3. 增資協議

擬訂增資協議之主要條款載列如下：

日期

二零二四年十月三十一日

協議訂約方

- (i) 目標公司
- (ii) 投資者
- (iii) 浪潮(山東)電子
- (iv) 浪潮通用軟件

增資

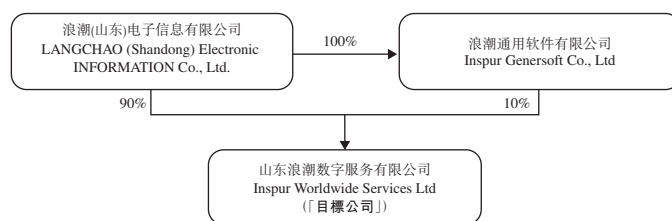
根據增資協議，投資者已同意向目標公司投入人民幣4,000萬元，其中目標公司註冊資本將增加約人民幣1,264萬元(相當於目標公司經擴大已發行股本約7.32%)及約人民幣2,736萬元將支付至資本儲備。增資款項人民幣4,000萬元將由投資者於增資協議完成日期或之前以現金方式支付予目標公司。

下表載列於增資完成前及緊隨增資完成後目標公司之持股情況：

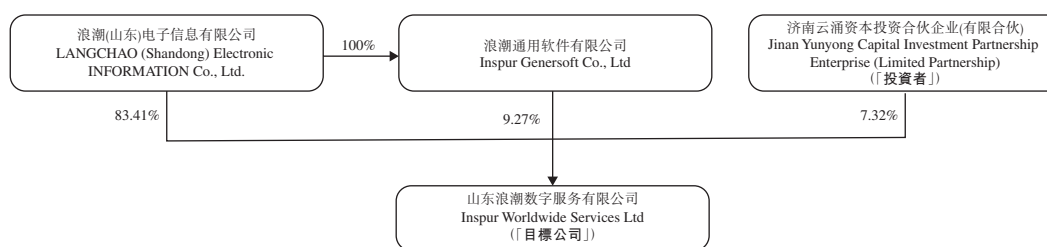
	於增資完成前		緊隨增資完成後	
	目標公司 註冊資本金額 (人民幣元)	%	目標公司 註冊資本金額 (人民幣元)	% (概約)
浪潮(山東)電子	144,000,000	90.00	144,000,000	83.41
浪潮通用軟件	16,000,000	10.00	16,000,000	9.27
投資者	—	—	12,637,000	7.32
總計	160,000,000	100.00	172,637,000	100.00

下列圖表分別闡明於本公佈日期及緊隨增資完成後目標公司之簡要持股情況：

於本公佈日期



緊隨增資完成後



完成

於增資完成後，目標公司將繼續為本公司之附屬公司且目標公司財務業績將繼續併入本公司財務業績。

4. 本交易的評估與定價

根據對目標公司全部權益價值作出的資產評估報告(估值基準日為二零二三年十月三十一日，且收入法項下的折現現金流量法獲採納為估值方法)，目標公司全部權益價值評估值為人民幣506,449,600元。目標公司全部權益評估值較目標公司淨資產賬面值人民幣206,946,800元增值人民幣299,502,800元(增值144.72%)。資產評估報告中採納的估值方法及假設構成上市規則第14.61條項下之盈利預測，因此適用上市規則第14.60A及14.62條規定。

主要假設

就目標公司全部股權之市場價值作出之估值，資產評估報告主要採納收入法項下之折現現金流量法連同以下之估值假設：

一般假設

1. 交易假設

交易假設假定所有待評估的資產已在交易過程中，並且估值師根據待評估資產的交易條件模擬市場進行評估。交易假設為資產評估表現的其中一項最基本的前提假設。

2. 公開市場假設

公開市場假設假定，對於市場上已交易的標的資產或即將交易的標的資產，交易雙方處於平等地位，並有機會和時間獲取足夠的市場資訊，以便對標的資產的功能、用途及交易價格作出合理判斷。公開市場假設乃基於標的資產可以在市場上公開交易的事實。

3. 持續經營假設

持續經營假設指目標公司作為持續經營之公司須繼續按照其外部環境及運營目標運營之假設。目標公司之經營者有能力有擔當，且目標公司可依法經營及獲取利潤從而維持持續經營。

4. 持續使用資產假設

持續使用資產假設假定，於估值時，標的資產按其現有用途及使用方式、規模、頻率及環境等情況繼續使用，或在有所改變的基礎上繼續使用，且估值師據此確定評估的方法、參數及依據。

特殊假設

1. 目前國家有關宏觀經濟、金融及行業的政策並無重大變動。
2. 目標公司經營所在地的社會及經濟環境以及適用的稅務及稅率等政策並無重大變動。
3. 目標公司管理層負責且務實，管理團隊將保持穩定及繼續根據估值基準日的管理模式運作。
4. 目標公司的公司架構及業務符合管理團隊的運營策略，且其業務的任何變動均依據計劃實施。
5. 估值中資產乃按照估值基準日的實際存貨進行，相關資產的當前市價乃基於估值基準日的國內有效價格得出。

6. 目標公司所有現有項目均按照計劃實施。
7. 客戶及目標公司提供的的所有基本信息及財務資料均為真實、準確及完整。
8. 目標公司將繼續採納估值基準日後編製資產評估報告所採納的會計政策。
9. 現金流入及流出於估值基準日後將呈現均勻流入。
10. 不可抗力及不可預見因素並未對目標公司造成重大不利影響。

於目標公司持有約7.43%股權之增資之代價乃參考資產評估報告並經增資協議各訂約方磋商及同意後釐定。

5. 目標公司資料

目標公司為一間於二零零四年七月在中國註冊成立的有限責任公司，主要從事軟件開發測試及運維等信息化服務外包業務。

以下為目標公司財務資料：—

	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 (經審核) (人民幣千元)	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 (經審核) (人民幣千元)	截至 二零二四年 六月三十日 止半年度 (未經審核) (人民幣千元)
除稅前利潤淨額	45,274.22	87,845.90	58,800.47
除稅後利潤淨額	42,355.31	84,955.22	58,222.76

於二零二四年六月三十日，目標公司未經審核資產淨額為約人民幣27,430.06萬元。

6. 增資協議訂約方資料

目標公司為一家在中國註冊成立之有限公司，主要從事軟件開發測試、軟硬件實施運維、業務運營的人力外包服務。

投資者為一間在中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事投資控股業務。有限合夥人山東浪潮產業投資由浪潮集團直接持有 71.96% 權益及間接持有 28.04% 權益。

浪潮(山東)電子為一間於中國註冊成立之有限公司，主要從事投資控股業務。

浪潮通用軟件為一間於中國註冊成立之有限公司，主要從事雲服務及企業管理軟件業務。

7. 增資目的及其對本公司的影響

董事認為，增資將提高目標公司的市場認可度及價值，增強資本實力以促進業務發展，以及改善企業管治以實現資源及金融資本雙賦能。增資產生的所得款項將主要用於目標公司的營運及發展。

增資不涉及本公司綜合財務報表範圍的變動、不影響本公司對目標公司的控制、對本公司及目標公司的日常經營及長遠發展具有積極影響、對本公司的財務和經營狀況並無重大影響，且不會損害本公司及其股東的整體利益。

增資不涉及目標公司管理層、人事安排、土地租賃等事宜的變動。

根據目標公司於二零二三年十二月三十一日的最新經審核財務報表及增資金額，本公司預計將不會因增資而錄得重大收益或虧損。

董事(包括獨立非執行董事)認為(i)增資協議乃按一般或更佳商業條款於本集團一般及日常業務過程中訂立；(ii)增資協議條款屬公平合理；及(iii)增資協議符合本公司及其股東的整體利益。

概無董事於增資協議中擁有任何重大權益、以任何方式於增資協議中擁有重大權益或須就相關董事會決議案放棄投票。

8. 上市規則涵義

根據上市規則第14A章，投資者為本公司關連人士，因此增資構成本公司之關連交易。由於增資將導致本公司於目標公司之股權減少至約92.68%且目標公司將成為本公司關連附屬公司，故根據上市規則第14.29條，增資構成視作出售。

由於最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，根據上市規則第14.07條，增資(i)並不構成上市規則第14章項下須予披露交易；及(ii)須遵守上市規則第14A.76條項下的申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

誠如本公佈所披露，目標公司的估值以收益法中的折現現金流量法進行(「**目標公司盈利預測**」)，因此，構成上市規則第14.61條項下的盈利預測。據此，上市規則第14.60A及14A.68(7)條項下的規定均適用。

根據上市規則第14.60A條，本公司已聘請信永中和(香港)會計師事務所有限公司(「**信永中和**」)就相關附屬公司盈利預測以折現未來現金流量的計算方法作出報告。信永中和已審閱評估中所用之折現未來現金流量的計算方法。

信永中和向董事匯報，就估值所依據折現未來估計現金流量相關計算準確性而言，折現未來估計現金流量所有重大方面均已根據假設妥為編製。信永中和履行的工作並無審閱及考慮折現未來估計現金流量以及估值所依據基準及假設是否適當及有效，亦無就此進行任何工作，且不會就有關基準及假設是否適當及有效發表任何意見。

經董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，估值師及信永中和為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

信永中和根據上市規則第 14.60A(2) 條出具的有關目標公司盈利預測的報告載於本公佈附錄一。董事會根據上市規則第 14.60A(3) 條出具的有關目標公司盈利預測的函件載於本公佈附錄二。

以下為已提供本公佈所載意見及建議之專家資格。

名稱	資格
信永中和(香港)會計師事務所 有限公司	香港執業會計師

據董事所深知、盡悉及確信，於本公佈日期，上述專家並無於本公司及其附屬公司的股本擁有實益權益，亦無擁有任何可以認購或提名其他人士認購本公司及其附屬公司證券的權利(不論是否可依法強制行使)。

於本公佈日期，上述專家並無於本公司及其附屬公司自二零二三年十二月三十一日(即本公司最近期刊發之經審核賬目的編製日期)以來所收購、出售、租賃或擬收購、出售或租賃的任何資產中直接或間接擁有任何權益。

上述專家已同意按本公佈所載形式及文義轉載其函件、報告或陳述及引述其名稱及標誌，且迄今並無撤回其同意。

9. 釋義

在本公佈內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「資產評估報告」	指	估值師於二零二三年十二月二十六日根據中國資產評估規章及準則為引進戰略投資者而就目標公司全部股權價值所編製的資產評估報告
「董事會」	指	董事會
「增資協議」	指	浪潮(山東)電子、浪潮通用軟件、目標公司及投資者將訂立之協議
「增資」	指	投資者根據增資協議條款向目標公司增資人民幣40,000,000元
「本公司」	指	浪潮數字企業技術有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：596)
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其不時之附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「浪潮通用軟件」	指	浪潮通用軟件有限公司，於中國註冊成立之有限公司及為本公司之間接附屬公司
「浪潮集團」	指	浪潮集團有限公司，於中國註冊成立之有限公司及為本公司之直接母公司
「浪潮(山東)電子」	指	浪潮(山東)電子信息有限公司，於中國註冊成立之有限公司及為本公司之間接附屬公司

「投資者」	指	濟南雲湧資本投資合夥企業
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國(就本公佈而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣)
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「山東浪潮產業投資」	指	山東浪潮產業投資有限公司，於中國註冊成立之有限公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「估值基準日」	指	二零二三年十月三十一日
「估值師」	指	山東中立達資產評估有限公司
「目標公司」	指	山東浪潮數字服務有限公司，於中國註冊成立之有限公司及為本公司之間接附屬公司
「%」	指	百分比

承董事會命
浪潮數字企業技術有限公司
 主席
趙震

香港，二零二四年十月三十一日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事趙震先生、王玉森先生及崔洪志先生；非執行董事李春香女士；及獨立非執行董事黃烈初先生、張瑞君女士及丁香乾先生。

附錄一

敬啟者：

獨立核證報告

吾等已審閱由山東中立達資產評估有限公司(「**估值師**」)就山東浪潮數字服務有限公司(「**目標公司**」)於二零二三年十月三十一日全部股權的估值(「**估值**」)而編製日期為二零二三年十二月二十六日的業務估值中相關盈利預測(「**相關預測**」)的計算方法。估值乃與浪潮數字企業技術有限公司(「**貴公司**」)日期為二零二四年十月三十一日的公佈(「**該公佈**」)所載視作出售目標公司7.32%股權有關。估值乃根據收益法進行編製，當中涉及折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(「**上市規則**」)第14.61條項下的盈利預測。

董事的責任

貴公司及目標公司的董事(「**董事**」)全權負責根據折現現金流量方法，為目標公司的業務估值編製相關預測(包括基準及假設)。相關預測乃根據一套基準及假設(「**假設**」)編製，該等假設包括對預期未必發生的未來事件及管理層行動的推測性假設。即使發生預期事件，實際結果仍可能與相關預測有所不同，變動或屬重大。董事須就假設之合理性及有效性負責。

吾等的獨立性及質量管理

吾等已遵守香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的《專業會計師道德守則》的獨立性及其他道德規範，而該等規範以誠信、客觀、專業能力及應有謹慎、保密及專業行為等基本原則為基礎確立。

本所採用香港質量管理準則第1號事務所在對財務報表執行審計或審閱或其他鑒證或相關服務時的質量管理準則，該準則要求本所設計、實施及運作質量管理系統，包括有關遵守道德規範、專業準則及適用的法律及監管規定的政策或程序。

申報會計師的責任

吾等的責任是根據吾等就相關預測進行的工作表達意見，並根據上市規則第14.60A(2)條僅為報告目的，僅向全體董事報告吾等的意見，而別無其他目的。由於估值與折現未來估計現金流量有關，故於編製時並無採納 貴公司的會計政策。吾等概無就相關預測所依據的假設是否合理和有效作出審閱、考慮或進行任何工作，亦概無就相關預測所依據的假設是否合理和有效發表任何意見。吾等概不就吾等的工作、由此產生或與之相關的事宜對任何其他人士承擔責任。

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3000號(經修訂)「審核或審閱歷史財務資料以外的核證委聘」，進行吾等的委聘工作。吾等已審閱相關預測的運算準確性。吾等已規劃並執行工作以取得合理保證，從而表達以下意見。

吾等已規劃及執行吾等認為必要的有關程序，該等程序僅為協助董事評估，就計算而言，相關預測是否已根據董事作出的假設妥善編製。吾等的工作並不構成對目標公司的任何估值。

吾等相信，吾等已取得充足及適當的憑證為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就計算而言，相關預測在所有重大方面已根據董事採納的假設妥善編製。

此 致

香港九龍九龍灣
宏光道1號億京中心
A座30樓B及C室
浪潮數字企業技術有限公司
董事會 台照

信永中和(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師
關志峰
執業證書編號：P06614
香港
謹啟

二零二四年十月三十一日



INSPUR DIGITAL ENTERPRISE TECHNOLOGY LIMITED
浪潮數字企業技術有限公司

敬啟者：

關連交易－視作出售一間附屬公司股權

吾等茲提述浪潮數字企業技術有限公司(「**本公司**」)就標題所述交易刊發日期為二零二四年十月三十一日的公佈(「**該公佈**」)。除另有所指外，本函件所用詞彙應與該公佈所界定者具有相同涵義。

吾等茲提述山東中立達資產評估有限公司(「**估值師**」)就山東浪潮數字服務有限公司全部權益價值估值所編製日期為二零二三年十二月二十六日的資產評估報告(「**資產評估報告**」)。資產評估報告中採納的估值方法構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)第14.61條項下之盈利預測。

董事會已審閱資產評估報告所載估值基準及假設，而估值所依據的折現現金流量及所採用的計算方法由估值師負責。吾等已考慮申報會計師信永中和(香港)會計師事務所有限公司發出日期為二零二四年十月三十一日的函件，內容有關盈利預測的計算是否已妥善遵守資產評估報告所載基準及假設。

基於以上所述，根據上市規則第14.60A(3)條的規定，董事會確認估值師編製的估值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
中環康樂廣場8號
交易廣場2座12樓

為及代表董事會
浪潮數字企業技術有限公司
主席
趙震
謹啟

二零二四年十月三十一日