China Shuifa Singyes Energy Holdings Limited
中國水發興業能源集團有限公司

（於百慕達註冊成立之有限公司）

（股份代號：750）

主要交易
成立有限合夥
及
視作出售附屬公司

本封面頁所用詞彙與本通函「釋義」一節所界定者具有相同涵義。

董事會函件載於本通函第3K　　17ff

釋義..... 1

董事會函件..... 3

附錄一 — 本集團的財務資料..... 18

附錄二 — 一般資料..... 20

釋義

¯™	8	6Ð d1IL þ ¥ Ø Ä ¿®	
XD	8	ì ¯ ¿ i ¥ d Ú Ó ¥ þ m XD	
õ™	8	I Ê	0.01 Ø p
õ™	8	p5 þ	
LtÔ	8	0 ¥ Ø	
f®	8	-38 þ –	
	8	, Æ	
¥	8		
þ	8	®	
¯38™	8	-38- ® I ® n®	
%™	8		

L d Ó A H Ö
Ø ‰ o

友

750,000,000
99%
99.38%
99.48%
100%
60.20%
100%
60.16%
14.07
25%
75%
14
14
(i)
(ii)

合夥協議

合夥協議的主要條款概述如下。

日期：

有限合夥名稱：

合夥人：

(1)
(2)

有限合夥的目的：

有限合夥的期限：

(5)

(1)

(2)

(3)

(4)

(5)

(6)

(7)

承諾出資：

1,251,000,000

1,000,000

0.08%

1,000,000

1,000,000

500,000,000

39.97%

500,000,000

500,000,000

750,000,000

59.95%

571,230,000

99%

147,510,000

99%

31,260,000

750,000,000

99%

571,230,000

99%

147,510,000

7%

1.3%

(i)

(ii)

¦ (iii)

(a) (b) (c)

(d)

99%

(iv)

7%¿ 1.3%f

532,260,000

100,000,000 200,000,000

Æ 232,260,000

0.3%

(i) (ii)

(iii) (iv) (v)

(vi) (vii) (viii)

合夥人會議：

50%

(i) (ii)

(iii) (iv)

(v)

向目標公司注資：

99%

(1) 360,000,000
273,440,000
360,000,000
273,440,000 100%
577,000,000 99%
571,230,000
438,270,000
438,270,000
711,710,000
99.38%
273,440,000
0.62%
60.2%
0.62%
59.58%
59.95%

(2) 140,000,000
4,700,000
140,000,000
4,700,000 100%
149,000,000 99%
147,510,000
5,000,000
5,000,000
9,700,000
99.48%

99%

4,700,000

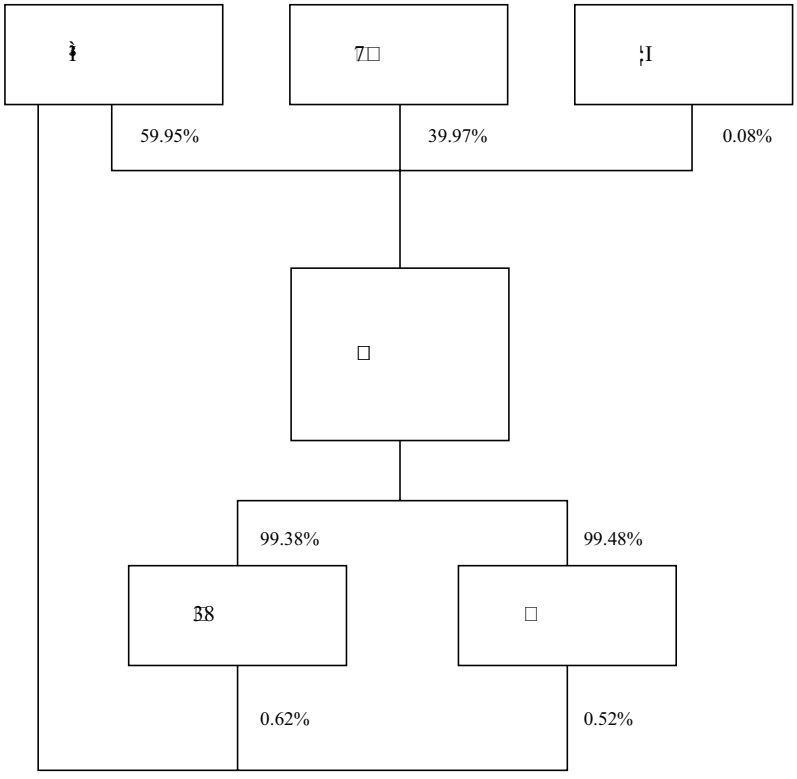
0.52%

60.16%

0.52%

59.64%

59.95%



500,000,000

532,260,000

32,260,000

投資所得款項的分派及虧損分攤：

撤回於有限合夥的權益：

(i)

(ii)

(iii)

30

有關訂約方的資料

本公司及本集團

本公司為一間於百慕達註冊成立的有限責任公司。本集團為一間專業的可再生能源及綠色建築解決方案供應商。其主要業務為幕牆、綠色建築及可再生能源項目(包括光伏建築一體化(BIPV)

湖南綠能

湖南綠能為本公司間接全資附屬公司。湖南綠能於二零一三年二月成立，其主要業務為清潔能源項目(包括光伏、風電、儲能等)的開發、投資與運營，是本集團的清潔能源資產持有平台。

信達資本

信達資本為一間根據中國法律成立的有限公司，主要於中國從事提供私募股權基金管理服務及顧問服務。信達資本由中國信達間接全資擁有。

中國信達

中國信達為一間根據中國法律成立的股份有限公司，其

目標公司

目標公司主要發展及從事多個光伏發電項目以及擁有若干光伏資產。於本通函日期，目標公司由湖南綠能全資擁有，並為本公司之間接全資附屬公司。

新疆興業為一間於二零一二年九月七日在中國成立的有限公司。新疆興業截至二零二一年十二月三十一日止兩個年度及截至二零二二年六月三十日止六個月的財務資料載列如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至二零二二年六月三十日止六個月
	二零二零年	二零二一年	
	(概約)	*(概約)*	*(概約)*
ã;	26,869	31,238	12,714
;	24,676	27,411	10,807
-38gZSëÿdSÁ‰			621,400,000©

pgSgÈüÝÓmÁg-
ZëÿdSÈÝj

	截至十二月三十一日止年度		截至二零二二年六月三十日止六個月
	二零二零年	二零二一年	
	(概約)	*(概約)*	*(概約)*
ã;	30,832	25,755	13,650
;	26,537	21,892	11,448
gZSëÿdSÁ‰			150,900,000©

100%

60.20%

100%

60.16%

6,500,000

成立有限合夥的理由及裨益

有限合夥將主要從事股權投資。由於信達資本及中國信達是從事金融業的公司，成立有限合夥（而並非直接注資於目標公司）是信達資本及中國信達投資於不同行業（包括建築業）的目標公司的一般及首選方法，藉以確保目標公司的更佳管理及營運。董事會認為，根據合夥協議擬成立有限合夥及透過有限合夥企業進一步投資目標公司，將有助目標公司擴展其光伏發電業務，本集團日後亦能受益於信達資本及中國信達所帶來的大量投資機會，促進本集團的成長及發展。預期有限合夥將成為本集團的新收入來源。

鑑於上文所述，董事會認為，合夥協議的條款按一般商業條款訂立，屬公平合理，且訂立合夥協議及視作出售符合本公司及其股東的整體利益。

上市規則的涵義

由於就合夥協議項下擬進行的交易（包括成立有限合夥及本公司視作出售附屬公司）的一項或多項適用百分比率（根據上市規則第14.07

25%

75%

14

14

14.44 1,687,008,585 66.92%

推薦意見

儘管不會就批准訂立合夥協議召開股東大會，惟董事（包括獨立非執行董事）認為，合夥協議的條款乃按一般商業條款訂立、屬公平合理及符合本公司及股東的整體利益。因此，倘就批准訂立合夥協議召開股東大會，則董事（包括獨立非執行董事）將推薦股東投票贊成訂立合夥協議。

其他資料

中國水發興業能源集團有限公司

鄭清濤

1. 本集團的綜合財務資料

本集團截至二零二一年十二月三十一日止三個財政年度的財務資料已披露於聯交所網站(www.hkexnews.hk及www.sfsyenergy.com)

{ Ig
92 264
https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0428/2022042801519.pdf

{ Ig
89 304
https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2021/0420/2021042000323.pdf

{ Ig
83 276
https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2020/0514/2020051400407.pdf

2. 債務聲明

借貸

於二零二二年八月三十一日(即本通函付印前就本債務聲明而言的最後實際可行日期),本集團擁有以下借貸:

	已抵押及已擔保	無抵押但已擔保	無擔保但已抵押	無抵押及無擔保	總計
借貸					
–	1,297,500,000	782,981,000	291,364,000	6,000,000	2,377,845,000
–	–	904,065,000	–	–	904,065,000
–	2,405,899,000	–	96,000,000	–	2,501,899,000
–	–	–	–	962,587,000	962,587,000

租賃負債

於二零二二年八月三十一日(即本通函付印前就本債務聲明而言的最後實際可行日期),本集團承擔人民幣26,777,000

或然負債

於二零二二年八月三十一日(即本通函付印前就本債務聲明而言的最後實際可行日期),本集團概無或然負債。

3. 營運資金

經作出合理及審慎查詢後，董事認為，經考慮訂立合夥協議之影響及本集團現時可用財務資源，包括從其業務營運產生的內部資金及可用銀行融資，在並無不可預見的情況下，本集團自本通函日期起至少十二個月內擁有充足營運資金以滿足其需求。

4. 本集團的財務及經營前景

本集團是專業的可再生能源解決方案供應商及建築承包商。本集團主要從事設計、製造及安裝幕牆、綠色建築及太陽能項目。太陽能項目包括光伏建築一體化（「光伏建築一體化」）系統、屋頂太陽能系統和地面太陽能系統（統稱「太陽能

33.065

55.785

65.034

5. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事確認，本集團的財務或經營狀況自二零二一年十二月三十一日（即本集團最近期刊發的經審核財務報表之編製日期）以來概無任何重大不利變動。

1. 責任聲明

本通函乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料；董事願就本通函之資料共同及個別承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及所信，本通函所載資料在所有重大方面均屬準確及完整，並無誤導或欺詐成份，亦無遺漏任何其他事項使本通函或其所載任何陳述產生誤導。

2. 權益披露

於本公司的權益

董事及主要行政人員於本公司之權益

於最後實際可行日期，本公司董事、候任董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV [illegible] (i) [illegible]
[illegible] XV [illegible] 7 [illegible] (ii) [illegible]
[illegible] 352 [illegible] (iii) [illegible]
[illegible] 10 [illegible] 標準守則」）須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

董事姓名	公司／相聯法團名稱	身份	權益類別	股份數目	佔本公司已發行股本之概約百分比
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	1,600,000	0.06%
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	202,038,750	8.01%
		[illegible]	[illegible]	1,500,000	0.06%
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	1,400,000	0.05%
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	1,400,000	0.05%
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	1,400,000	0.05%

Wj

1. 2,521,081,780 pp.

2. .

3. 202,038,750 pp. . . Strong Eagle Holdings Limited Strong Eagle Holdings Limited ~ 53% p. .

A XV 7¿ 8 (i) XV (ii) 352 (iii)

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中的權益

於最後實際可行日期，據董事或本公司主要行政人員所知，根據本公司按證券及期貨條例第 XV [illegible] 5% [illegible] XV [illegible] 2 [illegible] 3 [illegible] 336 [illegible]

股東姓名／名稱	身份	好倉／淡倉	股份數目	佔本公司已發行股本之概約百分比
Strong Eagle Holdings Limited [illegible] *2*	[illegible]	[illegible]	202,038,750	8.01%
[illegible]	[illegible]	[illegible]	1,687,008,585	66.92%
	[illegible]	[illegible]	180,755,472	7.17%
[illegible] [illegible] 水發能源」) [illegible] *3*¿ *4*	[illegible]	[illegible]	1,867,764,057	74.09%
[illegible] [illegible] 水發集團」)*(附註4*	[illegible]	[illegible]	1,867,764,057	74.09%

[illegible]

1. [illegible] 2,521,081,780 [illegible].

2. Strong Eagle Holdings Limited [illegible] 53%e15%e13%e10% ¿ 9%f

3. 1,687,008,585 pp… 180,755,472 pp…
1,867,764,057 pp…
1,867,764,057 pp… 74.09%…

4. 1,867,764,057 pp… 74.09%…
pp…
…

…
336…

3. 董事服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本集團任何成員公司訂立不會屆滿或有關本集團成員公司不可於一年內免付賠償（法定賠償除外）的服務合約。

4. 董事其他權益

概無董事於由本集團任何成員公司所訂立且於最後實際可行日期仍然有效並對本集團業務而言屬重大之任何合約或安排中擁有重大權益。

概無董事於自二零二一年十二月三十一日（即本集團最近期刊發之經審核財務報表日期）以來由本集團任何成員公司所收購或出售或租賃、或本集團任何成員公司擬收購或出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

5. 競爭權益

於最後實際可行日期，根據上市規則，概無董事及彼等各自之緊密聯繫人於直接或間接與本集團業務（倘彼等各自為控股股東，則須根據上市規則第8.10…

6. 重大合約

除下文所披露者外，概無本集團任何成員公司於緊接本通函刊發前兩年內直至最後實際可行日期訂立對本集團而言屬重大或可能屬重大之合約（並非於日常業務過程中訂立之合約）：

(i) [illegible]

(ii) [illegible] (i) [illegible] (ii) [illegible]
[illegible]
[illegible] EPC [illegible]
[illegible] 100MW [illegible] 180,002,500[illegible]

(iii) [illegible] **山東水發」，水發能源之全資附屬公司）及菏澤開發區水發光耀新能源有限公司（「水發光耀」）訂立日期為二零二一年九月三十日之買賣協議，內容有關收購水發光耀**100%[illegible] 3,160,000[illegible]

(iv) [illegible] **新泰市中穆」）訂立日期為二零二一年九月三十日之買賣協議，內容有關收購新泰市中穆**100%[illegible]
[illegible] 49,020,000[illegible]

(v) [illegible] **東營天澤」）訂立日期為二零二一年九月三十日之買賣協議，內容有關收購東營天澤**100%[illegible]
[illegible] 51,000,000[illegible]

(vi) [illegible]
[illegible]
[illegible] 147,600,000[illegible]

(vii) .38ˆ珠海興業」，本公司之間接全資附屬公司）(作為買方)、張建及張越(作為賣方)以及北京冠亞偉業民用建築設計有限公司(「北京冠亞」)訂立日期為二零二一年一月五日之收購協議，內容有關收購北京冠亞合共60% p19,800,000

(viii) .38e/江西亞興」)訂立日期為二零二零年十二月十五日之注資協議；

(ix) .38 28% p

(x) .38 6.2% p

(xi) .38 5.8% p

(xii) 淄博齊魯」)訂立日期為二零二零年九月十一日之買賣協議，內容有關湖南綠能收購淄博齊魯47.5% p190,000,000

7. 訴訟

於最後實際可行日期，就董事所知，本集團成員公司概無進行任何重大訴訟或仲裁，亦概無任何尚未了結或對本集團任何成員公司構成威脅之重大訴訟或仲裁。

8. 一般資料

(i) I 66pf

(ii) I ® ˜ W l +ˆ ®g ‰ 4th Floor, North Cedar House, 41 Cedar Avenue, Hamilton HM 12, Bermudaf

(iii) I8@0¥• 168-200ÎC¥Ó.. 31} 3108
f

(iv) š Ê¥p ..@Ò¾ õ
Rosebank Centre, 11 Bermudiana Road, Pembroke, HM08, Bermudaf

(v) I
16ÃÐ 17ƒ

(vi) IL

9. 展示文件

合夥協議之副本將自本通函日期起計14 tÔ www.hkexnews.h
 www.sfsyenergy.com