

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的任何損失承擔任何責任。



China Suntien Green Energy Corporation Limited*

新天綠色能源股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00956)

關連交易

有關收購建投燕山（沽源）風能25%股權的進一步公告

茲提述新天綠色能源股份有限公司（下稱“本公司”）二零一一年三月二十八日發佈的題為“關聯交易——收購建投燕山（沽源）風能25%股權”的公告（下稱“該公告”）。除文義另有所指外，該公告已界定的詞語在本公告內具有相同涵義。

遵守上市規則

如該公告所披露，收購事項的轉讓價格根據中銘國際資產評估（北京）有限責任公司（獨立估值機構，下稱“中銘”）對建投燕山（沽源）風能以二零一零年十二月三十一日為評估基準日進行資產評估（下稱“評估”）而決定。根據評估的結果，於二零一零年十二月三十一日，建投燕山（沽源）風能25%股權的市場價值為人民幣46,685,800元。中銘就評估採用收入法並按照企業自由現金流模型，評估涉及現金流貼現的計算，因而構成上市規則第14.61條所規定的盈利預測（下稱“盈利預測”）。本公告根據上市規則第14.60A條及第14.62條的規定而作出。

根據上市規則第14.62(1)條，中銘就收購事項所出具的估值報告（下稱“評估報告”）乃依賴下列主要假設作出：

1. 一般假設

(a) 企業持續經營假設

企業持續經營假設是假定被評估企業的經營業務合法，並不會出現不可預見的因素導致其無法持續經營，被評估資產按現有用途不變並原地持續使用。

(b) 交易假設

交易假設是假定所有待評估資產已經處在交易的過程中，評估師根據待評估資產的交易條件等類比市場進行估價。交易假設是資產評估得以進行的一個最基本的前提假設。

(c) 公開市場假設

公開市場假設是假定在市場上交易的資產，或擬在市場上交易的資產，資產交易雙方彼此地位平等，彼此都有獲取足夠市場訊息的機會和時間，以便於對資產的功能、用途及其交易價格等作出理智的判斷。公開市場假設以資產在市場上可以公開買賣為基礎。

2. 特殊假設

- (a) 本次評估是以本資產評估報告所列明的特定評估目的為基本假設前提。
- (b) 經濟環境穩定假設：是假定評估基準日後國家現行的有關法律法規及政策、國家宏觀經濟形勢無重大變化，本次交易各方所處地區的政治、經濟和社會環境無重大變化，無其他不可預測和不可抗力因素造成的重大不利影響。
- (c) 無重大變化假設：是假定國家有關利率、匯率、賦稅基準及稅率、政策性徵收費用等不發生重大變化。
- (d) 無不利影響假設：是假定無其他人力不可抗拒因素及不可預見因素對委託方的待估資產造成重大不利影響。
- (e) 無瑕疵假設：是假定待估資產無權屬瑕疵事項，或存在的權屬瑕疵事項已全部揭示。
- (f) 數據真實假設：是假定待估資產年度財務報告能真實反映待估資產的實際狀況。
- (g) 政策一致假設：是假定被評估單位會計政策與核算方法無重大變化。
- (h) 簡單再生產假設：是假定企業每年計提的固定資產折舊可以滿足企業維持固定資產規模所需投入的更新支出，此種措施足以保持企業的經營生產能力得以持續。
- (i) 均衡經營假設：是假定企業的營業收入、成本費用均衡發生，成本費用與產品銷價變化基本同步。
- (j) 優勢假設：是假定企業保持現有的運營優勢，並不斷加大運營投入，提高市場競爭力。
- (k) 收益穩定假設：是假定企業以評估基準日的實際存量為前提，未來能夠持續經營，現金流在每個預測期間的末期產生，並能獲得穩定收益，且 10 年後的各年收益總體平均與第 10 年相同。
- (l) 方向一致假設：是假定企業在現有的管理方式和管理水準的基礎上，經營範圍、方式與目前方向保持一致。
- (m) 盈利能力不變假設：是假定企業的經營狀況與盈利能力不因股權轉讓行為而發生變化。

本公司申報會計師安永會計師事務所（下稱“安永”）已就估值的貼現未來估計現金流量的計算方法的算術準確性進行核查，貼現未來估計現金流量並不涉及採納會計政策。董事確認估值（構成上市規則第14.61條所界定的盈利預測）乃經審慎周詳查詢後作出。根據上市規則第14.62條，董事會函件及安永報告已遞交聯交所，並分別載於本公告附錄一和附錄二。

專業機構及同意書

於本公佈內提供意見及建議的專業機構的資歷如下：

名稱
中銘
安永

資歷
註冊資產評估師
執業會計師

於本公佈日期，中銘及安永概無於本集團任何成員公司擁有任何直接或間接股權，或可認構或提名他人認購本集團任何成員公司的證券的權利（不論可否依法強制執行）。

據董事會所知、所悉及所信，中銘及安永均為獨立第三方，與本集團或其關連人士概無關連。

中銘的估值報告日期為二零一一年三月四日。

中銘及安永已分別就本公告的刊發發出書面同意書，同意以載述的形式及涵義轉載其報告及引述其名稱，且並無撤回其書面同意書。

承董事會命
新天綠色能源股份有限公司
執行董事／聯席公司秘書
趙輝

中華人民共和國河北省石家莊市

二零一一年四月十八日

於本公佈日期，本公司董事為非執行董事李連平博士、趙會寧先生及肖剛先生；本公司執行董事曹欣博士、高慶余先生、趙輝先生及孫新田先生；以及本公司獨立非執行董事秦海岩先生、丁軍先生、王相君先生及余文耀先生。

* 僅供識別

附錄一 董事會函件

敬啟者：

收購建投燕山（沽源）風能有限公司25%股權的關連交易

茲提述中銘國際資產評估（北京）有限責任公司（下稱“中銘”）編製日期為二零一一年三月四日的估值報告，內容有關建投燕山（沽源）風能有限公司（一家於中國成立的由河北建投新能源有限公司及燕山新能源有限公司分別持股75%及25%股權的合資公司）25%權益的於二零一零年十二月三十一日的估值（下稱“估值”）。估值乃按收益法中的企業自由現金流模型進行編製，當中涉及折現現金流量的計算，因而構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14.61條所規定盈利預測。

吾等曾與中銘就不同方面進行討論（包括編製估值的基準及假設），並對中銘負責的估值進行審閱。吾等亦已考慮申報會計師安永會計師事務所發出有關估值就計算而言是否妥善編製的報告。

按上述基準，吾等認為估值乃經中銘作出審慎周詳的查詢後編製。

此致

香港聯合交易所有限公司
上市科
香港中環
港景街1號
國際金融中心一期12樓

代表董事會
新天綠色能源股份有限公司
董事及聯席公司秘書
趙輝
謹啟

二零一一年四月十八日

附錄二 安永函件



Ernst & Young
18th Floor
Two International Finance Centre
8 Finance Street, Central Hong Kong
Tel: +852 2846 9888
Fax: +852 2868 4432
www.ey.com

安永會計師事務所
香港中環金融街
國際金融中心 2 期 18 樓
電話: +852 2846 9888
傳真: +852 2868 4432

二零一一年四月十八日

中華人民共和國
河北省石家莊市
裕華西路 9 號
裕園廣場 A 座 9 樓
新天綠色能源股份有限公司

列位董事 台照

敬啟者：

我們已就中銘國際資產評估（北京）有限責任公司有關收購燕山新能源有限公司於建投燕山（沽源）風能有限公司（「建投燕山（沽源）風能」）擁有的 25% 股權而編製日期為二零一一年三月四日的業務估值的相關折現現金流量預測（以下統稱「有關預測」）之計算在算術上的準確性進行下述工作。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第 14.61 段，香港聯合交易所有限公司將有關預測視為盈利預測。

貴公司董事和申報會計師各自的責任

有關預測的編製完全屬新天綠色能源股份有限公司（「貴公司」）董事的責任。就編製有關預測及其所依據的一套假設（「假設」）的完整性、合理性及有效性而言，貴公司董事承擔全部責任。

我們的責任是根據我們對有關預測之計算在算術上的準確性所進行的工作得出結論，並僅向閣下（作為整體）報告我們的結論，以根據上市規則第 14.62(2)及 14A.59(17)(b)段作出報告，而並非作其他用途。我們並非對有關預測所依據的編製基準及假設的適合性及有效性作出報告，而我們的工作不構成對建投燕山（沽源）風能的 25% 股權的任何估值。有關預測不涉及採納會計政策。編製有關預測使用的假設包括未必會發生的有關未來事件及管理層行動的假設。即使所預期的事件及行動確實發生，實際結果仍可能有別於有關預測，且差異可能重大。我們並無對假設的完整性、合理性及有效性進行審閱、考慮或進行任何工作，且不就此發表任何意見。我們的工作較一項合理的保證工作具有更大局限性，因而保證程度較合理的保證工作為低。我們不對任何其他人士承擔就我們的工作所產生或涉及的任何責任。

結論基準

我們是根據香港會計師公會所頒佈的香港保證工作準則第 3000 號「歷史財務資料審計或審閱以外的保證工作」進行我們的工作。我們的工作主要包括檢查根據 貴公司董事所作出的假設而編製的有關預測之計算在算術上的準確性。我們所進行的工作，純粹為了協助董事評估就計算在算術上的準確性而言，有關預測是否已根據 貴公司董事所作的假設妥為編撰。我們的工作並不構成對截至二零一零年十二月三十一日建投燕山（沽源）風能的 25% 股權的任何估值。

結論

根據我們的上述工作，僅就有關預測之計算在算術上的準確性而言，並無任何事項促使我們認為有關預測未有根據 貴公司董事所作的假設妥為編製。

此致

安永會計師事務所
執業會計師
香港
謹啓