*除非本公告另有界定，否則本公告所用詞彙與昆明滇池水務股份有限公司(「**本公司**」)於2017年3月24日(星期五)刊發的招股章程(「**招股章程**」)所界定者具有相同涵義。*

*香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)及香港中央結算有限公司(「**香港結算**」)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所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。*

本公告僅供參考，並不構成任何人士收購、購買或認購證券的要約或誘使作出要約的邀請。潛在投資者於決定是否投資於所提呈發售的H股前，應參閱招股章程以了解有關本公司及下文所述全球發售的詳細資料。

*本公告不會直接或間接在美國或向美國(包括美國領土及屬地、任何州以及哥倫比亞特區)發表、發行、派發。本公告並不構成或組成於美國出售或招攬購買或認購證券的任何要約的一部分。H股未曾亦將不會根據1933年美國《證券法》(經修訂)(「**美國《證券法》**」)或美國任何州證券法登記，而除根據美國《證券法》的登記規定豁免或在毋須遵守有關登記規定的交易中外，H股不得在美國境內提呈發售、出售、質押或轉讓。本公司證券目前不會且不擬於美國進行任何公開發售。*

*就全球發售而言，海通國際證券有限公司(作為穩定價格經辦人(「**穩定價格經辦人**」))、其聯屬人士或代其行事的任何人士(代表承銷商)可於上市日期開始至預期於截止遞交香港公開發售申請日期後第30日結束的一段限定期間內進行交易，藉以穩定或支持H股在公開市場的市價高於原本應有的水平。然而，穩定價格經辦人、其聯屬人士或代其行事的任何人士並無責任進行任何該等穩定價格行動。該等穩定價格行動一經開始，穩定價格經辦人、其聯屬人士或代其行事的任何人士可全權酌情決定進行，並可隨時終止。任何此類穩定價格行動須在遞交香港公開發售申請截止日期後第30日結束。有關穩定價格行動一經開始，可於所有獲准進行上述行動的司法權區進行，惟在各情況下均須遵守所有適用法律、規則及監管規定，包括香港法例第571章《證券及期貨條例》的《證券及期貨(穩定價格)規則》(經修訂)。*

有意投資者務請注意，採取支持H股價格的穩定價格行動的時間不得超過穩定價格期，即由上市日期開始，並預期將於香港公開發售登記認購申請截止後第30日，即2017年4月28日(星期五)屆滿。該日後不得再採取任何穩定價格行動，H股的需求及H股的價格可能因而下跌。

Kunming Dianchi Water Treatment Co., Ltd.
昆明滇池水務股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

全球發售

發售股份數目： 339,430,000股H股(包括將由本公司發售的308,572,000股H股及將由售股股東發售的30,858,000股待售股份，視乎超額配股權行使與否而定)

香港發售股份數目： 33,943,000股H股(可予調整)

國際發售股份數目： 305,487,000股H股(包括將由本公司發售的274,629,000股H股及將由售股股東發售的30,858,000股待售股份，可予調整及視乎超額配股權行使與否而定)

最高發售價： 每股發售股份4.70港元(須於申請時以港元繳足，多繳款項可予退還，另加1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費)

面值： 每股H股人民幣1.00元

股份代號： 3768

獨家保薦人

Morgan Stanley
摩根士丹利

聯席全球協調人

Morgan Stanley 摩根士丹利 | CICC 中金香港证券 | 海通國際 HAITONG | 中泰國際 ZHONGTAI INTERNATIONAL

聯席賬簿管理人

Morgan Stanley 摩根士丹利 | CICC 中金香港证券 | 海通國際 HAITONG | 中泰國際 ZHONGTAI INTERNATIONAL

華泰金融控股(香港)有限公司 HUATAI FINANCIAL HOLDINGS (HONG KONG) LIMITED | 廣發証券(香港)經紀有限公司 GF SECURITIES (HONG KONG) BROKERAGE LIMITED | 建銀国际 CCB International

中銀國際 | 招銀国际 CMB INTERNATIONAL | 國泰君安國際 GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL | 光大證券 EBS INTERNATIONAL

本公司已向聯交所上市委員會申請批准(i)本公司根據全球發售將予發行的H股(包括可能因超額配股權的行使而發行的任何額外H股);及(ii)根據有關減持國有股份的相關中國法規並以社保基金為受益方而將內資股轉換而成的H股(包括於行使超額配股權後轉換為H股以進一步轉讓予社保基金的任何額外內資股)的上市及買賣。預期H股將於2017年4月6日(星期四)上午9時正開始於聯交所主板買賣。

全球發售包括:(a)香港公開發售33,943,000股H股(可予調整);及(b)在美國境外(包括向香港境內的專業及機構投資者)國際發售305,487,000股H股(可予調整及視乎超額配股權行使與否而定),分別相當於根據全球發售初步提呈發售的發售股份總數約10%及90%。香港公開發售及國際發售之間的H股分配可按招股章程「全球發售的架構」一節所述進行重新分配。

根據超額配股權,國際承銷商有權(可於H股於聯交所開始買賣日期至遞交香港公開發售申請的截止日期後第30日隨時由聯席全球協調人(代表國際承銷商)行使)要求本公司按國際發售項下每股H股相同之價格發行及配發及售股股東按上述價格出售最多合共50,914,000股額外H股份,相當於初步發售股份約15%,以補充國際發售中的超額分配(如有)。

待聯交所批准根據全球發售將予提呈發售的H股上市及買賣,且在符合香港結算的股份納入要求的情況下,H股將獲香港結算接納為合資格證券,自H股開始在聯交所買賣當日或香港結算可能釐定的其他日期起,可在中央結算系統內寄存、結算和交收。聯交所參與者之間的交易交收須於任何交易日後的第二個營業日於中央結算系統內進行。所有中央結算系統內的活動均須遵守不時生效的中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則。本公司已作出一切必要安排,使H股獲准納入中央結算系統。

除另行公佈外,發售價將不會高於每股H股4.70港元,且預期將不低於每股H股3.91港元。香港發售股份申請人須於申請時就每股香港發售股份支付最高發售價4.70港元(另加1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)。倘最終釐定的發售價低於每股H股4.70港元,多繳款項可予退還。

假設香港公開發售於2017年4月6日(星期四)上午8時正或之前於香港成為無條件，預期H股將於2017年4月6日(星期四)上午9時正開始於聯交所買賣。倘超額配股權獲行使，本公司將於聯交所網站**www.hkexnews.hk**及本公司網站**www.kmdcwt.com**刊發公告。

香港發售股份的申請將僅按照招股章程及相關申請表格及網上白表指定網站(www.hkeipo.hk)所載條款及條件考慮。

申請人如欲以本身名義登記獲配發的香港發售股份，應(i)填妥及簽署**白色**申請表格；或(ii)根據**網上白表**服務透過**網上白表**服務供應商指定網站**www.hkeipo.hk**遞交網上申請。申請人如欲以香港中央結算(代理人)有限公司的名義登記獲配發的香港發售股份，並直接存入中央結算系統，以記存入彼等的中央結算系統投資者戶口持有人股份賬戶或彼等指定的中央結算系統參與者於中央結算系統設立的股份賬戶，應(i)填妥及簽署**黃色**申請表格，或(ii)透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**。

招股章程及**白色**申請表格可於2017年3月24日(星期五)上午9時正至2017年3月29日(星期三)中午12時正的正常辦公時間內在下列地點索取：

1. 香港承銷商的以下辦事處：

摩根士丹利亞洲有限公司
香港
九龍
柯士甸道西1號
環球貿易廣場46樓

中國國際金融香港證券有限公司
香港
中環
港景街一號
國際金融中心一期二十九樓

海通國際證券有限公司
香港
德輔道中189號
李寶椿大廈22樓

中泰國際證券有限公司
香港
中環德輔道中189號
李寶椿大廈7樓

華泰金融控股(香港)有限公司
香港
皇后大道中99號
中環中心58樓5808–12室

廣發証券(香港)經紀有限公司
香港
德輔道中189號
李寶椿大廈29–30樓

建銀國際金融有限公司
香港
中環
干諾道中3號
中國建設銀行大廈12樓

中銀國際亞洲有限公司
香港
中環
花園道1號
中銀大廈26樓

招銀國際融資有限公司
香港
中環
夏慤道12號
美國銀行中心18樓1803–04室

國泰君安證券(香港)有限公司
香港
皇后大道中181號
新紀元廣場低座27樓

中國光大證券(香港)有限公司
香港
銅鑼灣
希慎道33號
利園一期24樓

中募金融資管有限公司
香港
中環
德輔道中19號
環球大廈2502室

佳富達證券有限公司
香港
金鐘
金鐘道89號
力寶中心第一座27樓2705–06室

2. 收款銀行的任何下列分行：

交通銀行股份有限公司香港分行

地區	**分行**	**地址**
港島區	香港分行	中環畢打街20號
九龍區	紅磡支行	黃埔新邨德民街1–3號地下A6號舖
	藍田支行	藍田啟田道51–67C號啟田大廈地下5號及9號舖
新界區	將軍澳支行	將軍澳新都城商場一期252A、252B及253號舖
	街市街支行	荃灣荃灣街市街49–55號地下

東亞銀行有限公司

地區	**分行**	**地址**
港島區	軒尼詩道分行	灣仔軒尼詩道395–399號東區商業大廈地下
	英皇道分行	鰂魚涌英皇道75–83號聯合出版大廈地下2號
九龍區	旺角分行	旺角彌敦道638–640號
	尖沙咀分行	尖沙咀彌敦道96號美敦大廈A及B號
新界區	大埔廣場分行	大埔大埔廣場地下商場49–52號
	沙田廣場分行	沙田沙田廣場地下3–4號

招股章程及**黃色**申請表格可於2017年3月24日(星期五)上午9時正至2017年3月29日(星期三)中午12時正的正常辦公時間內，在香港結算存管處服務櫃檯(香港中環康樂廣場8號交易廣場1及2座1樓)索取，　閣下的股票經紀亦可能備有**黃色**申請表格及招股章程以供索取。

根據所列印指示填妥**白色**或**黃色**申請表格後，連同支票或銀行本票(註明抬頭人為「交通銀行(代理人)有限公司 — 昆明滇池公開發售」)，須於以下時間內投入任何上述收款銀行分行的特定收集箱內：

- 2017年3月24日(星期五) — 上午九時正至下午五時正
- 2017年3月25日(星期六) — 上午九時正至下午一時正
- 2017年3月27日(星期一) — 上午九時正至下午五時正
- 2017年3月28日(星期二) — 上午九時正至下午五時正
- 2017年3月29日(星期三) — 上午九時正至中午十二時正

以**網上白表**提出申請的申請人可於2017年3月24日(星期五)上午9時正至2017年3月29日(星期三)上午11時30分，透過**網上白表**服務供應商指定網站**www.hkeipo.hk**遞交申請，就相關申請繳納全額申請股款的截止時間為2017年3月29日(星期三)中午12時正或招股章程「如何申請香港發售股份 — 10. 惡劣天氣對開始辦理申請登記的影響」一節中所述的較後時間(每日24小時，申請截止當日除外)。

中央結算系統參與者可於2017年3月24日(星期五)上午9時正至2017年3月29日(星期三)中午12時正或招股章程「如何申請香港發售股份 — 10. 惡劣天氣對開始辦理申請登記的影響」一節所述較後時間輸入**電子認購指示**。

有關香港公開發售的條件及申請手續詳情，請參閱招股章程「全球發售的架構」及「如何申請香港發售股份」章節。

本公司預期於2017年4月5日(星期三)於：(i)《南華早報》(以英文)；(ii)《香港經濟日報》(以中文)；(iii)本公司網站**www.kmdcwt.com**；及(iv)聯交所網站**www.hkexnews.hk**公佈發售價、國際發售的踴躍程度、香港公開發售的申請水平及香港公開發售的香港發售股份分配基準。香港公開發售的分配結果及成功申請人的香港身份證號碼／護照號碼／香港商業登記號碼將由2017年4月5日(星期三)起按招股章程「如何申請香港發售股份 — 11. 公佈結果」一節所述不同渠道提供。

本公司不會發出臨時所有權文件，亦不會就已收取的申請股款發出收據。H股股票僅當香港公開發售在所有方面已成為無條件以及招股章程「承銷 — 承銷安排及開支 — 香港公開發售 — 終止理由」一節所述終止權利未獲行使的情況下，方會於2017年4月6日(星期四)上午8時正成為有效證明文件。

預期H股將於2017年4月6日(星期四)上午9時正開始於聯交所買賣。H股將以每手1,000股H股進行買賣。本公司的股份代號為3768。

承董事會命
昆明滇池水務股份有限公司
郭玉梅
董事長

香港，2017年3月24日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事郭玉梅女士、羅雲先生；非執行董事曾鋒先生及宋紅女士；獨立非執行董事黃文宗先生、尹曉冰先生及何錫鋒先生。

*請同時參閱本公告於《**南華早報**》(以英文)及《**香港經濟日報**》(以中文)刊登的內容。*