

证券代码：600068
证券代码：136130
证券代码：136427
证券代码：136434

股票简称：葛洲坝
证券简称：16 葛洲 01
证券简称：16 葛洲 02
证券简称：16 葛洲 03

编号：临 2016-048

中国葛洲坝集团股份有限公司 关于全资子公司签订股份认购协议暨对外投资的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

投资标的：本公司所属全资子公司中国葛洲坝集团海外投资有限公司收购巴基斯坦苏基克纳里水电站（Suki Kinari）项目公司 78%的股权，控股投资巴基斯坦苏基克纳里水电站（Suki Kinari）项目。

投资金额：78%股权的对价款为 1950 万美元（最终金额以有权部门备案为准）；控股投资巴基斯坦 SK 项目，中国葛洲坝集团海外投资有限公司按持股比例对项目公司出资资本金约 3.83 亿美元。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

本公司与巴基斯坦 Suki Kinari Hydro (Private) Limited 项目公司(以下简称 SK 项目公司)于 2013 年 12 月 7 日签署了巴基斯坦 Suki Kinari 水电站项目（以下简称 SK 项目）EPC 合同，合同金额 13.14 亿美元。SK 项目总投资约 19.62 亿美元，资金来源为 75%的债务资金和 25%的资本金，其中：债务资金来源于中国，由中国进出口银行和中国工商银行以项目融资方式

提供融资；资本金由 SK 项目公司各股东负责筹措。

2015 年 9 月，本公司所属全资子公司中国葛洲坝集团国际工程有限公司（以下简称国际公司）完成 SK 项目公司 20%股份的股权收购。

此后，SK 项目公司大股东沙特 White Crystals Limited（以下简称 WCL 公司）因自身原因，提出向本公司转让其持有 SK 项目公司的 78%股份，其自身完全退出。经研究论证，本公司所属全资子公司中国葛洲坝集团海外投资有限公司（以下简称海投公司）将以 1950 万美元（最终金额以有权部门备案为准）的对价款收购上述 78%股份；在股权交割完成后，海投公司将控股投资本项目。本项目资本金总额为 4.9 亿美元，海投公司按 78%的持股比例，资本金出资金额为约 3.83 亿美元。

本次收购完成后，本公司通过子公司合计持有 SK 项目公司 98%的股权，其中，国际公司持股 20%，海投公司持股 78%。

（二）WCL 公司简介

WCL 公司成立于 1998 年 8 月 3 日，注册地为开曼群岛，是 Pergola 公司的全资子公司。Pergola 公司是沙特阿拉伯 Al Jomaih 家族企业之一。Al Jomaih 家族企业涉及的行业包括电力、水务、贸易、品牌产品分销、制造、投资、金融服务及房地产等。

（三）该事项经本公司 2016 年 7 月 29 日召开的第六届董事会第二十次会议（临时）审议通过。

（四）该事项不属于关联交易和重大资产重组事项。

二、SK 项目公司的基本情况

SK 项目公司现主要股东为沙特 WCL 公司、本公司所属国际公司和巴基斯坦 Haseeb Khan (Private) Limited (HK 公司)，分别持股 78%、20%和 2%。

根据 KRESTON HYDER BHIMJI&CO. CHARTERED ACCOUNTANTS 和 DELOITTE

YOUSAF ADIL&CO. CHARTERED ACCOUNTANTS 的审计报告，本公司聘请中水致远资产评估有限公司对 SK 项目公司的全部资产及股东全部权益进行了评估。截至评估基准日 2015 年 10 月 31 日，SK 项目公司净资产账面价值为 1526.10 万美元，股东全部权益的评估值为 3515.93 万美元。

三、投资标的的基本情况

SK 项目位于巴基斯坦开伯尔省内，距伊斯兰堡约 256 公里。该电站拟安装 4 台冲击式发电机组，总装机约 87.35 万千瓦，多年平均发电量 30.81 亿千瓦时。SK 项目为私人投资开发项目，以 BOOT 模式开发建设，建设期 6 年，运营期 30 年。经测算，本项目投资内部收益率为 10.12%，资本金内部收益率为 14.37%，投资回收期 12 年（含建设期 6 年）。

四、协议的具体内容

依据海投公司和 WCL 公司签订的《股份购买协议》，海投公司将收购 WCL 公司所持有的 SK 项目公司 78% 的股份，双方约定在满足合同生效条件后及时交割。

五、对本公司的影响

本项目条件成熟，预期收益良好，风险可控，符合本公司海外投资发展方向和战略，有利于提升公司综合竞争实力。

六、风险分析及采取的措施

1. 股权转让风险。在《股份购买协议》中设置先决条件，即股份转让等事项得到巴基斯坦主管部门批准后，再进行股权交割。

2. 巴基斯坦政治风险。投保了中信保中长期出口信用保险，包括政府征收、汇兑限制、战争、暴乱、恐怖主义等政治事件和政府违约险，有效规避了可能发生的政治风险。

3. 工程地质风险。在项目正式开工前进行地质测量和补勘，优化和完善设计方案，从而降低工程地质风险。

4. 购电方违约风险。项目公司签署的购电协议和执行协议明确了由巴基斯坦政府为购电方的付款提供担保；投保了由中信保承保的运行期购电协议违约险。

SK 项目是“中巴经济走廊能源项目优先实施项目清单”中的项目之一，得到中巴两国政府的支持。本公司对于可能存在的主要风险采取了必要的应对措施，总的来说项目风险可控。

七、报备文件

1. 与 WCL 公司签订的《股份购买协议》；
2. SK 项目公司股东全部权益价值资产评估报告书。

特此公告。

中国葛洲坝集团股份有限公司董事会

2016 年 7 月 30 日