



## 粤水电收购股权公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

### 一、交易概况

1、收购股权的基本情况。为了更好地利用募集资金，提高募集资金的使用效率，拓宽公司主业，增加利润来源，培养新的利润增长点，2006年12月22日，公司2006年第三次临时股东大会审议通过了《关于部分变更募集资金用途收购汕头市盈源建筑工程有限公司（简称“盈源公司”）持有的广水桃江水电开发有限公司股权的议案》，部分变更了市政路桥设备技术改造资金用途，收购盈源公司持有的广水桃江水电开发有限公司（简称“广水公司”）5100万股（占总股本的37.23%），上述收购方案已实施完毕。

广东顺浚工程有限公司（简称“顺浚公司”）曾承诺，广水桃江电站全面投产发电后，将向本公司转让广水公司的控股权。经管理层与顺浚公司充分沟通，顺浚公司同意提前向本公司转让控股权。

目前，公司拟收购顺浚公司持有的广水公司51.09%（7000万）股权以控股经营广水公司，收购价格为8381.80万元。

双方已于2007年4月15日签订了《广水桃江水电开发有限公司股权转让合同》，此项交易行为不构成关联交易。

2、董事会审议表决情况：2007年4月20日，公司第二届董事会第十一次会议以13票赞成，0票反对，0票弃权审议通过了该收购股权的议案。

根据本公司章程的规定，该收购方案需报股东大会审议。

### 二、交易概述

交易对方情况介绍。

1、企业名称：广东顺浚工程有限公司；企业性质：有限责任公司；注册地：广州市越秀区大沙头22号；法定代表人：彭汝军；注册资本：5060万元；税务登记证号：440102725461701；主营业务：水利水电工程施工；控股股东深圳市

---

创丰源投资有限公司。

2、主要业务近三年发展情况。2004 年至 2006 年, 该公司实现收入分别为 24,760,415.37 元、23,302,296.81 元、29,346,038.26 元, 实现利润分别为 652,277.36 元、92,197.19 元、152,556.35 元。

3、交易对方与本公司及公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面没有关系。

4、最近一年财务会计报表: 2006 年 12 月 31 日, 顺浚公司总资产为 232,001,424.16 元, 净资产为 51,420,046.92 元, 主营业务收入为 29,346,038.26 元, 实现净利润为 152,556.35 元。

5、据了解, 最近五年内, 顺浚公司没有受过行政处罚、刑事处罚、无涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的事项。

### 三、交易标的基本情况

(一) 广水公司于 2003 年 10 月 14 日在湖南省桃江县工商局注册成立, 注册资本 1000 万元, 股东为: 盈源公司出资 400 万元 (占注册资本 40%), 广州新发实业有限公司出资 600 万元 (占注册资本 60%)。

2004 年 6 月 19 日, 顺浚公司出资 3000 万元参股广水公司。

2004 年 10 月 10 日, 盈源公司增加投资 2200 万元。

2005 年 4 月 5 日, 盈源公司、广州新发实业有限公司、顺浚公司分别增加 1500 万元、1000 万元和 1500 万元对广水公司的投资。

2005 年 11 月 30 日, 盈源公司和顺浚公司对广水公司分别增加 1000 万元的投资。(2006 年 4 月 30 日, 广州新发实业有限公司持有广水公司 1600 万股权转让给深圳市创丰成投资有限公司)。

2006 年 5 月 16 日, 顺浚公司单独对广水公司增加 1500 万元投资。

2006 年 12 月 23 日, 盈源公司将其持有的广水公司 37.23%股权转让给本公司。

目前, 广水公司的股东和持有比例为: 顺浚公司持股 51.09%, 广东水电二局股份有限公司持股 37.23%, 深圳市创丰成投资有限公司持股 11.68%。

广水公司的主要职能为资水流域桃江水电开发经营,享有经营修山水电站的专有经营权,经营期限为50年。现公司共有员工45人,其中管理人员12人,生产人员33人,具备高级职称的5人,中级职称的10人,大专以上学历占90%。

2006年12月31日,该公司总资产为613,673,733.55元,净资产为137,017,550.50元。2007年广水公司第一季度财务报表显示,该公司总资产为619,254,466.23元,净资产为136,852,778.83元。

### (二)广水公司其他股东情况

深圳市创丰成投资有限公司。成立于2005年9月19日,住所为深圳市龙岗区中心城十号路新鸿花园大亨阁南楼C502,注册资本为1800万元,公司类型为有限责任公司,经营范围为兴办实业、房地产开发、投资、建筑材料购销。该公司持有广水公司11.68%。

### (三)资产评估情况

公司聘请了广东天华华粤会计师事务所对广水公司进行了审计,截至2006年11月30日,广水公司总资产为613,062,159.06元,净资产为137,000,000元。

公司聘请了具有证券从业资格的广东羊城会计师事务所有限公司对广水公司进行了资产评估。

广水公司资产状况及成本法评估值

单位:万元

年度	2005年	评估基准日	评估值
资产总额	48619.71	61306.22	64011.12
负债总额	36419.71	47606.22	47606.22
净资产	12200	13700	16404.90
应收账款总额	0	153.83	
审计意见	标准无保留	标准无保留	

注:广东天华华粤会计师事务所对广水公司所作的审计报告、广东羊城会计师事务所有限公司对广水公司所作的资产评估报告于2006年12月5日刊登在巨潮资讯网上。

---

#### 四、交易合同的主要内容及定价情况

根据评估结果，截至 2006 年 11 月 30 日，按照成本法评估，广水公司净资产的评估价格为 164,049,000 元，净资产增值 19.74%。按照收益法评估，其净资产评估值为 168,420,000 元，净资产评估增值 22.93%。净资产评估增值的主要原因是，征地移民费用将大幅提高，土建工程大量使用的原材料水泥和钢材价格走高。

经与顺浚公司充分协商并经双方一致同意，本公司以成本法评估值即 164,049,000 元为基准，以 8381.80 万元的价格收购顺浚公司持有的广水公司 51.09% 股权。合同约定，双方签订的股权转让合同经本公司股东大会审议通过后生效。合同生效后 10 天内，本公司向顺浚公司一次性支付全部股权转让款。

#### 五、涉及收购股权的其他安排

2004 年 10 月 30 日，我公司通过竞标以 25131 万元的中标价承建广水公司投资的湖南省修山水电站建安工程，双方签定了《湖南省桃江县修山水电站工程施工合同》。修山水电站于 2004 年 4 月 12 日通过湖南省发改委的审查批复（湘发改基础（2004）312 号），2004 年 9 月列入湖南省重点建设工程。第一台机组发电时间为 2006 年 8 月 28 日，第二台机组 2006 年 10 月 28 日发电，目前已有三台机组发电运行，预计第四台机组于 4 月底发电，第五台机组于 6 月底发电。我公司收购盈源公司持有的广水公司 37.23% 股权后，广水公司成为本公司的联营企业，双方构成关联关系。本次收购方案实施后，本公司共持有广水公司 88.32% 股权。

#### 六、收购股权的目的和对公司的影响

通过收购水电站股份，可以充分发挥本公司的优势，逐步构筑公司优势互补的产业链，降低经营风险，提高经营效益。同时，水电站经营具有较为稳定的投资回报预期，具有稳定的现金流。

**七、独立董事对本次收购股权的意见：**投资经营水电站有利于公司充分发挥长期积累的自身优势，构建合理的产业链，拓宽公司主业，增加利润来源，培养新的利润增长点，提高公司抗风险能力。公司聘请了会计师事务所对收购标的

---

进行审计和具有证券从业资格的机构对标的进行评估，并分别出具了审计报告和资产评估报告，定价公允合理。

**八、律师意见：**截至本法律意见书出具之日止，粤水电签订的股权转让合同及据此进行的股权收购交易符合国家法律、行政法规和规范性文件的规定，在满足本法律意见书中所列条件后，上述股权转让合同的履行和本次收购股权的实施将不存在重大法律障碍。

#### **九、备查文件**

- 1、广东羊城会计师事务所有限公司出具的《评估报告》
- 2、广东天华华粤会计师事务所出具的《审计报告》
- 3、广水桃江水电开发有限公司股权转让合同
- 4、粤水电独立董事《关于粤水电收购股权的独立意见》
- 5、广东中信协诚律师事务所关于粤水电收购股权的法律意见书

广东水电二局股份有限公司董事会

二〇〇七年四月二十日