

钱江水利开发股份有限公司

关于挂牌转让控股子公司浙江钱江水利置业投资有限公司 51%股权的公告

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：

● 简要内容

挂牌转让标的：浙江钱江水利置业投资有限公司 51%股权

挂牌转让底价：1 万元人民币

● 本次交易未构成重大资产重组

● 交易实施不存在重大法律障碍

● 本次交易需经公司 2015 年第一次临时股东大会审议

● 风险提示：本次交易为挂牌转让，公司预计至 2014 年 12 月 31 日止应收水利置业债权约 11.03 亿元，公司为水利置业提供的对外担保约 147.5 万元；受让方在一定期限内以现金或现金加资产（其中现金不低于 5.6 亿元，资产抵债的实物为水利置业“麒麟山庄”项目一期的单体住宅）方式偿还公司全部或部分应收水利置业债权和解除公司为水利置业提供的对外担保。最终交易是否成功及成交金额存在不确定性，请投资者注意投资风险。

一、交易概述

本公司拟将其持有的控股子公司浙江钱江水利置业投资有限公

司（以下简称“水利置业”）51%的股权以公开挂牌方式转让。本次转让底价以坤元资产评估有限公司出具的坤元评报[2014]498号评估报告为作价依据，以2014年10月31日为评估基准日，确定此次股权转让底价为人民币壹万元整（¥10,000.00）。同时，要求受让方在一定期限内以现金或现金加资产（其中现金不低于5.6亿元，资产抵债的实物为水利置业“麒麟山庄”项目一期的单体住宅）方式偿还公司全部或部分应收水利置业债权和解除公司为水利置业提供的对外担保。2014年12月22日，公司召开第五届董事会第十一次临时会议，以8票通过，1票反对，0票弃权审议通过了《关于公司挂牌转让控股子公司水利置业51%股权》的议案（详见公告临2014-042）。

上述交易未构成重大资产重组，但需提交公司股东大会审议。

二、交易对方基本情况

因本次交易采取公开挂牌转让方式，目前尚不确定交易对方。公司将根据进展情况，及时披露对方情况。

三、交易标的的基本情况

（一）交易标的

1、浙江钱江水利置业投资有限公司：地址：杭州市拱墅区祥符镇祥园路33号3楼；法定代表人：毛亚军；注册资本：16000万元；公司类型：有限责任公司；成立时间：2002年8月22日；经营范围：一般经营项目：实业投资、房地产投资，房地产开发，建材、电器、通讯设备的销售，水资源开发、网络信息工程、环境工程及相关业务的咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

公司持有其51%股份，此交易标的不存在其他资产抵押、质押、对外担保、未决诉讼、重大财务承诺等或有事项。

(二) 水利置业截止 2014 年 10 月 31 日财务报表数据 (经审计)

金额单位：元

项 目	合并报表	母公司
资产总计	1,090,644,648.75	1,064,005,512.33
负债合计	1,309,093,673.04	945,707,188.63
股东权益合计	-218,449,024.29	118,298,323.70
营业收入 (2014 年 1-10 月)	22,936,469.23	0
净利润 (2014 年 1-10 月)	-72,448,557.10	-57,212,208.50

(三) 交易标的的评估情况

根据坤元资产评估有限公司 (具有从事证券、期货业务资格) 出具的坤元评报 {2014} 498 号《钱江水利开发股份有限公司拟进行股权转让涉及的浙江钱江水利置业投资有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》，此次评估基准日为 2014 年 10 月 31 日，本次评估根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，因钱江水利置业主要业务收入仅为长期股权投资收益和关联方借款利息收益，无法对公司未来收益进行合理预测，故本次评估不宜采用收益法。同时由于国内极少有类似的股权交易案例，同时在市场上也难以找到与被评估单位在资产规模及结构、经营范围及盈利水平等方面类似的可比上市公司，故本次评估不宜用市场法。

本次采用资产基础法进行评估，资产评估结果汇总如下表：

金额单位：人民币元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100
一、流动资产	936,936,556.03	1,012,827,697.83	75,891,131.80	8.10
二、非流动资产	127,068,946.30	-209,437,634.97	-336,506,581.27	-264.82
其中：长期股权投资	126,696,616.02	-209,758,114.97	-336,454,730.99	-265.56
固定资产	372,330.28	320,480.00	-51,850.28	-13.93
资产总计	1,064,005,512.33	803,390,062.86	-260,615,449.47	-24.49

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100
三、流动负债	945,707,188.63	945,707,188.63		
负债合计	945,707,188.63	945,707,188.63		
股东权益合计	118,298,323.70	-142,317,125.77	-260,615,449.47	-220.30

四、相关债权和担保

公司预计至 2014 年 12 月 31 日止应收水利置业债权约 11.03 亿元，公司为水利置业提供的对外担保约 147.5 万元；受让方在一定期限内以现金或现金加资产（其中现金不低于 5.6 亿元，资产抵债的实物为水利置业“麒麟山庄”项目一期的单体住宅）方式偿还公司全部或部分应收水利置业债权和解除公司为水利置业提供的对外担保。

五、本次交易的目的和对公司的影响

本次交易的目的是为了进一步促进公司发展和做大做强水务主业，回笼资金，有利于降低公司资产负债率和担保风险。由于公开挂牌交易存在不确定性，公司预计至 2014 年 12 月 31 日止应收水利置业债权约 11.03 亿元，公司为水利置业提供的对外担保约 147.5 万元；受让方在一定期限内以现金或现金加资产（其中现金不低于 5.6 亿元，资产抵债的实物为水利置业“麒麟山庄”项目一期的单体住宅）方式偿还公司全部或部分应收水利置业债权和解除公司为水利置业提供的对外担保。最终交易是否成功及成交金额存在不确定性，请投资者注意投资风险。

六、上网公告附件

- 1、经董事签字的公司五届十一次临时董事会决议；
- 2、水利置业评估报告；
- 3、水利置业审计报告。

钱江水利开发股份有限公司董事会

2014年12月23日