

证券代码:600170
债券代码:136970
债券代码:143977
债券代码:136955

股票简称:上海建工
债券简称:17 沪建 Y1
债券简称:18 沪建 Y1
债券简称:18 沪建 Y3

编号:临 2019-055

上海建工集团股份有限公司

对外投资公告

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。

- 投资标的名称: 青岛轨道交通产业示范区一期建设项目 PPP 项目
- 投资金额: 预计项目投资金额约为 472,477 万元
- 特别风险提示: 本项投资的收益水平存在不确定性

一、对外投资概述

近日,上海建工集团股份有限公司(简称“上海建工”或“公司”)参与了青岛轨道交通产业示范区一期建设项目 PPP 项目(简称“本项目”)竞标。经评标,公司为本项目中标社会资本。公司将与招标方签订 PPP 项目投资建设合同。

待与招标方签订 PPP 项目投资建设合同后,公司将负责本项目的融资、建设、运营和移交等工作。本项目总投资预计为 472,477 万元,纳入公司 2019 年度投资预算内。本项投资不属于关联交易和重大资产重组事项。

二、项目概况

1、项目建设内容

本项目位于青岛轨道交通产业示范区西部片区,为其一期建设项目。青岛轨道交通产业示范区(原青岛世界动车小镇)位于青岛市城阳区西部,规划以国家高速列车技术创新中心为依托,以轨道交通装备研发和制造为主导,形成完整的技术创新体系和产业集群,打造轨道交通全球创新中心、全球制造中心、全球博览中心、全球 VR 中心、区域性服务中心和区域性金融中心。

本项目共分为南部、中部、北部三个片区,总面积约 18,055 亩,项目建设内容主要为道路、给水、排水、电力、通信、燃气、热力、绿化、综合管廊等市政基础设施和公共服务用房、厂房等配套设施。

2、投资金额

项目预计总投资 472,477 万元，其中工程费 297,661 万元，工程建设其他费 139,374 万元，预备费 13,036 万元，建设期利息 22,406 万元。

3、投资回收

本项目合作期限 15 年，其中建设期为 3 年，运营期为 12 年。项目采用“可行性缺口补助的 BOT 运作方式”。通过采购确定的社会资本方与政府出资代表合资成立项目公司（SPV），政府出资代表股权比例 10%，社会资本方股权比例 90%。项目公司首期注册资本为项目资本金的 10%（其中项目资本金为项目总投资的 20%），项目公司负责融资、建设、运营和移交等工作。合作期满后，项目公司将项目资产无偿移交给青岛轨道交通产业示范区管理委员会或其指定的其他机构。

可行性缺口补助=可用性服务费+运营绩效付费-使用者付费收益

（1）可用性服务费：可用性服务费的测算方式参考银行中长期贷款的还款方式，采用等额本息法计算，即可用性服务费于每年年末等额支付。可用性服务费基数的具体计算公式如下：

$$A = \frac{P * i * (1 + i)^n}{(1 + i)^n - 1}$$

其中：

A 为该项目的可用性服务费；

P 为工程项目竣工验收后，依据经审计确认的总投资扣除政府股权出资部分、政府已支付且不需项目公司/社会资本承担的费用中超出政府应出资责任部分和获得的国家、省、市和城阳区专项资金等政府出资部分后计算（现暂按项目可研报告投资估算额测算）；

i 为投标人投标时明确的可用性服务费合理利润率；

n 为可用性服务费支付年限（项目运营期年限，取 12 年）；

可用性服务费按照等额本息法计算，对各工程的相关指标进行赋值，最终的付费金额如下表所示：

（2）运营绩效付费：项目运营绩效付费为综合管廊和景观绿化管养维护费。

项目运营绩效付费=运营绩效付费成本×（1+合理利润率）

（3）使用者付费收益：项目运营内容主要包括厂房、生产服务中心、公寓、

车位，可通过对外运营获得收益。

三、本项投资对公司的影响

政府和社会资本合作（PPP）模式是当前各地政府增强基础设施建设能力，提高供给效率的重要方式，有利于创新投融资机制，拓宽社会资本投资渠道。参与本项目的投资及建设将有以下方面的意义：

1、本项目采用较为规范的 PPP 实施模式，并已纳入财政部政府和社会资本合作中心 PPP 项目库，回报机制为可行性缺口补贴且政府方承诺将可行性缺口补贴补贴纳入青岛市城阳区跨年度财政预算和中期财政预算规划，项目安全性较好。

2、本项目定位于推动青岛市经济增长动力由要素驱动向创新驱动转换，提升先进制造业核心竞争力，是青岛市的未来的城市新名片。参与本项目实施，有利于提升集团品牌力和市场影响力。

3、本项目有利于公司以青岛市为核心，进一步拓展山东省的投资建设市场，加强公司在山东市场的影响力，加强公司与地方政府的合作关系，具有长远的市场布局意义和重大的战略意义。

4、本项目有助于增强公司 PPP 项目运营经营能力，可提升集团建筑全生命服务能力。

四、本项目的风险分析与防范对策

本项目包含 19 个子项目，项目前期手续复杂、基本建设程序多时间长，工程实际造价、项目融资方案、运营绩效对项目投资收益的影响较大。

本项目采用 PPP 合作方式，由公司负责建造、运营维护工作，公司将尽力优化融资方案、合理控制建设成本。在项目运营期，公司将加强运营维护工作职责分工考核，高标准完成运营维护任务，提高项目运营绩效收入。

由于项目投资周期长，受宏观经济环境、政策影响，存在不可预见因素，本项投资的收益水平存在不确定性。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

上海建工集团股份有限公司董事会

2019 年 11 月 29 日