股票简称:安徽水利　股票代码:600502

安徽水利开发股份有限公司 2014 年非公开发行 A 股股票预案

二〇一四年八月

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确和完整,并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次非公开发行股票完成后,公司经营与收益的变化,由公司自行负责;因本次非公开发行股票引致的投资风险,由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明,任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准,本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

重要提示

1、本次非公开发行的相关事项已经公司第六届董事会第十二次会议审议通过。

2、本次非公开发行的发行对象为不超过 10 名符合规定的投资者,包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者以及法律法规规定可以购买人民币普通股(A 股)股票的其他投资者。最终发行对象将在本次非公开发行获得中国证监会核准批文后,根据发行对象申购报价的情况,遵照价格优先原则确定。若监管机关对非公开发行股票发行对象的数量上限进行调整,则公司对本次非公开发行的发行对象数量也将作相应调整。证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的,视为一个发行对象;信托公司作为发行对象,只能以自有资金认购。所有发行对象以人民币现金方式认购本次发行的股票。

3、本次非公开发行股票的定价基准日为公司第六届董事会第十二次决议公告日,即 2014 年 8 月 21 日。本次发行价格将不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%,即 6.91 元 / 股。在本次发行的定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股或转增股本等除权、除息事项,本次发行价格的下限亦将作相应调整。

4、公司本次非公开发行股票的数量不超过 8,720.69 万股。董事会将提请股东大会授权董事会在取得中国证监会关于本次非公开发行核准批文后,由董事会与主承销商按照相关法律法规的规定和监管部门的要求,根据发行时竞价结果等实际情况协商确定最终发行价格和发行数量。若公司在本次发行的定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本等除息、除权事项,本次发行股票数量的上限将作相应调整。

5、公司本次非公开发行募集资金拟投资项目具体情况如下:

公司本次非公开发行拟募集资金总额不超过 60,260.00 万元,在扣除发行费用后将投向以下两个项目:

单位:万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟以募集资金投入金额
1	向恒远水电增资 用于东月各河一二级电站建设项目	36,818.89	30,000
2	施工机械设备购置项目	35,180	30,260
合计		71,998.89	60,260

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额,公司将根据实际募集资金净额,按照项目的轻重缓急等情况,调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额,募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致,公司可根据实际情况需要以另行筹措资金先行投入,待募集资金到位后予以置换。

6、本次非公开发行股票方案尚需国有资产管理部门的批复意见、公司股东大会审议批准,并经中国证监会核准后方可实施。

7、根据中国证券监督管理委员会发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的规定,公司进一步完善了公司利润分配政策,相关情况详见本预案“第五节 发行人的股利分配情况”。

公司 2011 年度、2012 年度、2013 年度累计现金分红(含税)80,308,800.00 元,占近三年实现的年均可分配利润的 33.78%。

8、本次非公开发行股票方案的实施不会导致公司股权分布不具备上市条件。

释　义

除非文中另有所指,下列简称具有如下含义:

安徽水利、本公司、公司、上市公司	指	安徽水利开发股份有限公司
安徽水建	指	安徽省水利建筑工程总公司
安徽建工集团	指	安徽建工集团有限公司
恒远水电	指	贡山县恒远水电开发有限公司
瑞能投资	指	云南瑞能投资有限公司
本次发行、本次非公开发行	指	本公司向不超过 10 名符合规定的投资者发行不超过 8,720.69 万股每股面值一元的人民币普通股
本预案	指	安徽水利 2014 年非公开发行 A 股股票预案
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
元	指	人民币元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
装机/装机容量	指	发电设备的额定功率之和
多年平均发电量	指	根据流域长期系列径流资料分析计算后,并根据径流变化及入库流量换算得出的多年平均发电量
上网电价	指	发电厂销售给电网的单位电力价格
投资回收期	指	从项目的投建之日起,用项目所得的净收益偿还原始投资所需要的年限
内部收益率	指	资金流入现值总额与资金流出现值总额相等、净现值等于零时的折现率
疏浚	指	为疏通、扩宽或挖深河湖等水域,用人力或机械进行水下土石方开挖工程
吹填	指	把挖泥船挖泥后,然后通过管线把泥舱中泥水混合物,排放到近海陆地,将近海淤泥填垫,排除淤泥中的水份,达到一定标高,使之具有可利用价值
坡降	指	坡降 1%指每 100 米水平距离降低高度 1 米
径流	指	到达地面的大气降水扣除蒸发、土壤入渗、植物截留及洼地滞蓄等水量后经地表、地下汇入河流、湖泊或海洋的水流总称
河口	指	河流的终端

由于四舍五入的原因,本预案中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在一定差异。

第一节　本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本信息

中文名称:　安徽水利开发股份有限公司

英文名称:　ANHUI WATER RESOURCES DEVELOPMENT CO.,LTD.

公司住所:　安徽省蚌埠市东海大道张公山南侧

法定代表人:赵时运

设立时间:　1998 年 6 月 15 日

注册资本:　50,193 万元

企业注册号:340000000010716

经营范围:　水利水电工程总承包(壹级),房屋建筑工程施工总承包(壹级),公路工程施工总承包(壹级),土石方工程专业承包(壹级),公路路面工程专业承包(壹级),公路路基工程专业承包(壹级),港口与航道工程施工总承包(贰级),市政公用工程施工总承包(壹级);水利水电资源开发;金属结构加工、制作、安装;机电设备安装;房地产开发;建筑机械、材料租赁、销售。建筑装饰装修专业承包(贰级)、城市园林绿化施工。

股票简称:　安徽水利

股票代码:　600502

股票上市地:上海证券交易所

联系人:　赵作平

联系电话:　0552-3950553

电子邮件:　ahslzqb@163.com

二、本次非公开发行的背景和目的

目前,国内经济继续保持了稳定的增长,固定资产投资也保持高速增长。为增强竞争实力,保持稳定持续增长并实现业务结构的优化,公司制订了强化工程施工业务,大力拓展水电业务的战略方针。

本次非公开发行部分资金将用于水电运营业务,该业务的开展将有利于发挥公司在水电业务的协同优势,完善盈利结构,提升盈利质量,有利于解决水电投资、工程施工资金需求量较大的问题。

本次非公开发行部分资金将用于工程施工设备的购置,将大幅提升公司的项目综合实施能力,提高工程质量,减少工期延误,保证施工进度。装备水平是项目招投标评标中的重要影响因素,因此装备水平的提升也有助于提高公司中标概率。

此外,通过本次非公开发行募集资金,公司的资本实力将得到进一步增强,财务状况将得到改善,盈利能力和抗风险能力将得到提升。

三、本次非公开发行方案概要

(一)本次发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股(A 股),每股面值为人民币 1.00 元。

(二)发行方式

本次发行的 A 股股票全部采取向特定对象非公开发行的方式,在中国证监会核准后六个月内择机发行。

(三)发行对象及认购方式

本次非公开发行的发行对象为不超过 10 名符合规定的投资者,包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者以及法律法规规定可以购买人民币普通股(A 股)股票的其他投资者。最终发行对象将在本次非公开发行获得中国证监会核准批文后,根据发行对象申购报价的情况,遵照价格优先原则确定。若监管机关对非公开发行股票发行对象的数量上限进行调整,则公司对本次非公开发行的发行对象数量也将作相应调整。证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的,视为一个发行对象。所有发行对象均以现金认购本次发行的 A 股股票。

本次非公开发行,每一发行对象及其一致行动人认购本次发行的股份后,合计持有本公司股份数不得超过本次发行后公司股份总数的 5%(不含本数)。

(四)发行数量

公司本次非公开发行 A 股股票的数量不超过 8,720.69 万股,在本次拟发行股份数量的范围内,董事会将提请股东大会授权董事会根据市场情况与主承销商协商确定最终发行数量。若公司股票在本次发行定价基准日至发行日期间发生除权、除息等事项,本次发行股票数量上限将作相应调整。

(五)发行价格及定价原则

本次发行的定价基准日为公司第六届董事会第十二次会议决议公告日(2014 年 8 月 21 日)。本次发行价格下限为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 90%,即 6.91 元 / 股。

定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日股票交易总量。

若公司股票在本次发行定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本等除权、除息事项,本次发行价格下限将相应调整。

在此基础上,本次发行价格将在公司取得中国证监会关于本次非公开发行的核准批文后,由公司董事会根据股东大会的授权,按照中国证监会相关规定,根据竞价结果与本次发行的主承销商协商确定。

(六)限售期及上市安排

本次非公开发行完成后,发行对象认购的股份限售期需符合《上市公司证券发行管理办法》和中国证监会、上海证券交易所等监管部门的相关规定。本次非公开发行股票的限售期为十二个月,限售期自本次发行结束之日起计算,即特定对象认购本次发行的股份自发行结束之日起十二个月内不得转让。

本次发行的股票在限售期满后,在上海证券交易所上市交易。

(七)募集资金数量及用途

公司本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过 60,260 万元,在扣除发行费用后将投向以下 2 个项目:

序号	项目名称	项目投资总额	拟以募集资金投入金额
1	向恒远水电增资 用于东月各河一二级电站建设项目	36,818.89	30,000
2	施工机械设备购置项目	35,180	30,260
合计		71,998.89	60,260

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额,公司将根据实际募集资金净额,按照项目实际情况,调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额,募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致,公司可根据实际情况需要以另行筹措资金先行投入,待募集资金到位后予以置换。

(八)本次发行前的滚存利润安排

本次发行完成后,公司新老股东共同享有公司本次发行前滚存的未分配利润。

(九)本次发行决议的有效期

本次非公开发行股票方案的有效期为自公司股东大会审议通过本次非公开发行股票议案之日起 24 个月。

四、本次发行是否构成关联交易

本次发行面向符合中国法律、法规所规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等不超过 10 名的特定对象,并采取竞价方式进行。

公司控股股东安徽水建不参与本次认购,本次非公开发行股票不构成关联交易。

五、本次发行是否导致公司控制权发生变化

截至 2014 年 6 月 30 日,控股股东安徽水建持有公司 85,473,813 股,占股本的 17.03%。安徽水建系安徽建工集团控制的全民所有制企业,安徽建工集团由安徽省国资委控制的独资公司,安徽省国资委为公司的实际控制人。

截至 2014 年 06 月 30 日为止,公司总股本为 501,930,000 股,前十名无限售条件股东持股情况如下:

股东名称(全称)	期末持有数量(单位:股)	持股比例
安徽省水利建筑工程总公司	85,473,813	17.03%
凤台县永幸河灌区管理处	17,206,506	3.43%
海通证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	16,537,580	3.29%
金寨水电开发有限责任公司	3,566,844	0.71%
王学文	1,588,921	0.32%
杨宝良	1,433,220	0.29%
王希武	1,268,613	0.25%
唐春山	1,147,069	0.23%
刘春合	1,134,354	0.23%
谭运由	1,122,862	0.22%

本次发行完成后,安徽水建持有公司股权比例将降低到 14.51%。本次发行完成后,安徽水建持有公司股份的比例未发生重大变化。每一发行对象及其一致行动人认购本次发行的股份后,合计持有本公司股份数不得超过本次发行后公司股份总数的 5%(不含本数)。因此,安徽省国资委仍为公司的实际控制人,本次发行不会导致公司控制权发生变化。

六、本次发行方案取得批准的情况及尚需呈报批准的程序

本次非公开发行股票的相关事项经公司第六届董事会第十二次会议审议通过后,尚需安徽省国资委及公司股东大会批准。

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律、法规、行政规章和规范性文件的规定,本次发行需报中国证监会核准。本次非公开发行可能需要通过其他相关部门的审批,是否能够获得核准或批准存在一定的不确定性。

在获得证监会核准后,公司将向上海证券交易所和中国证券登记结算公司办理股票发行和上市事宜,完成本次非公开发行股票全部呈报批准程序。

第二节　董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行股票预计募集资金额不超过 60,260.00 万元人民币,发行数量不超过 8,720.69 万股。最终发行数量提请股东大会授权公司董事会与保荐机构(主承销商)根据具体情况协商确定。

本次发行募集资金,在扣除发行费用后将投向以下 2 个项目:

单位:万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟以募集资金投入金额
1	向恒远水电增资 用于东月各河一二级电站建设项目	36,818.89	30,000.00
2	施工机械设备购置项目	35,180.00	30,260.00
合计		71,998.89	60,260.00

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额,公司将根据实际募集资金净额,按照项目的轻重缓急等情况,调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额,募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致,公司可根据实际情况需要以另行筹措资金先行投入,待募集资金到位后予以置换。

二、募集资金投资项目基本情况

(一)增资恒远水电用于东月各河一二级电站建设项目

1.项目实施主体的基本情况

本项目的建设主体为公司控股子公司贡山县恒远水电开发有限公司,该公司基本情况如下:

公司名称:贡山县恒远水电开发有限公司

注册地址:贡山县茨开镇公安交警大队职工住宅楼

注册资本:60,500 万元人民币

法定代表人:洪荣根

经营范围:水力发电

恒远水电目前的股权结构如下:

股东名称	出资金额(万元)	持股比例
安徽水利开发股份有限公司	36,300.00	60%
云南瑞能投资有限公司	24,200.00	40%
总计	60,500.00	100%

恒远水电 2013 年、2014 年 6 月 30 日的主要财务情况如下:

单位:元

项目	2013年 12 月 31 日	2014年 6 月 30 日
资产合计	817,642,204.20	897,474,500.78
负债合计	577,241,903.73	295,718,358.39
所有者权益	240,400,300.47	601,756,142.39
项目	2013年度	2014年 1-6 月
主营业务收入	-	1,265,856.46
主营业务成本	-	2,582,868.75
利润总额	-152,301.70	-1,644,158.08
净利润	-152,301.70	-1,644,158.08

注:2014 年上半年数据未经审计。

恒远公司主要负责月珠河一级电站、丹珠河二级电站、丹珠河三级电站及东月各河梯级电站的开发,其中,丹珠河一、二级电站已经并网发电。上述各电站项目全部开发完成将形成 17.11 万千瓦的总装机容量。

2、东月各河一、二级电站基本情况

东月各河位于云南省怒江州贡山县南部的普拉底乡力透底村,河流属怒江水系,为怒江左岸一级支流,全流域面积 49.907km2,平均坡降 16.98%,河长 13.719km,径流主要由降水补给,有部分融雪径流。

(1)东月各河一级电站

东月各河一级水电站位于贡山独龙族怒族自治县普拉底乡力透底村东月各组,距贡山县城茨开镇 23km。电站座落在怒江左岸一级支流东月各河中游,距东月各河河口约 7km,省道 S228 线公路从东月各河口经过。

电站坝址控制流域面积 19.272km²,发电设计流量 3.51m³/s,装机容量 21Mw,多年平均发电量 9,782 万 kW·h,装机年利用小时数为 4,658 小时。区域平均综合上网电价 0.265 元每 KW·h,预计项目工程总投资 18,270.60 万元。电站枢纽工程主要由引水坝、无压隧洞、压力前池、压力管道、厂房、升压站等部分组成。

(2)东月各河二级电站

东月各河二级水电站位于贡山独龙族怒族自治县普拉底乡力透底村东月各组,距贡山县城茨开镇 19km。电站座落在怒江左岸一级支流东月各河中游,距东月各河河口约 3km,省道 S228 线公路从东月各河口经过。

电站坝址控制流域面积 34.133km2,发电设计流量 5.43m3/s,装机容量 21Mw,多年平均发电量 10,190 万 KW·h,装机年利用小时数为 4,852 小时。区域平均综合上网电价 0.265 元每 KW·h,预计项目工程总投资 18,498.29 万元。电站枢纽工程主要由引水坝、无压隧洞、压力前池、压力管道、厂房、升压站等部分组成。

东月各河一、二级电站建成后,由恒远水电经营管理。

2、项目市场前景

(1)水电建设符合国家发展战略需求

随着西部大开发的推进,社会各行业的迅猛发展,对水资源的开发利用需求不断提升。水电是绿色清洁且不随使用而枯竭的能源,无污染,无排放,无资源消耗,是国家优先发展的产业,具有良好的市场环境和政策支持,具有巨大的发展空间和潜力。

开发水电是国家环境保护与可持续发展的要求,是我国能源建设的基本方针,优化火电、优先发展水电是我国最重要的能源与环境战略。随着国家对环保控制要求的提高,火电厂的建设、运行成本都在持续上升,水电的长远营期和低运行成本优势将更为显著。随着竞价上网的实施,水电的低成本优势将直接转化为盈利增长空间。特别是随着国民经济的发展,国民生活、生产的用电量需求快速增长,云南省实施“西电东送”、“云电外送”,加快电力体制改革,加快推进各地州、市电力联网建设,加强和完善城乡中小型水电站建设,水电开发首当其冲,成为经济增长的亮点。

(2)东月各河水电项目符合地方产业策略要求

目前,怒江州委、州政府把开发水资源当作一项重要产业来抓,贡山独龙族怒族自治县也掀起了水电开发建设高潮。结合怒江州的实际情况,围绕“矿电经济强州”的发展思路,加大电源的开发建设力度,实现县内电力电量平衡余电外送,鼓励探索各种融资方式,尽快形成全方位、多形式投资办电的格局,加快边疆少数民族地区经济发展。

贡山县水力资源十分丰富,境内河流纵横、水能落差鲜明,已查明的理论蕴藏量为 1368.6MW。近年来,贡山县水电开发进展迅速,根据《怒江电网“十二五”发展规划》及《怒江傈僳族自治州城镇体系规划》(2008~2025)中的电网规划;计划到 2015 年,贡山县全县建成水电装机容量达 550.3MW,年发电量达 23 亿 KW 小时,水电业增加值占 GDP 的比重约 35%。同时,为解决电网建设相对滞后的局面,贡山县 2015 年前计划建好贡山 220kV 变电站和贡山至福贡 220kV 输电线路,茨开至丙中洛 110KV 输电线路,初步形成全县较为完善的城乡电网,逐渐优化电力供应质量,扩大电网覆盖面,实现“同网同价”,积极参与怒江州境内西电东送的产业布局,不断拓展外部电力市场。

贡山是边疆、贫穷、边远山区,地区经济还很落后,水电是贡山的优势资源,也是贡山的主要支柱产业。东月各河梯级电站建成投产后,每年可为当地政府上交税收约 400 万元并提供就业岗位,同时将有力改善当地生态环境状况,促进地方产业结构调整,加快地方经济的发展,社会效益明显。

3、资格文件取得情况

东月各河一、二级电站项目建设,需取得土地预审意见书、环评批复、发改委备案等核准文件,相关文件公司正在按照有关部门的规定陆续办理中,预计取得不存在障碍。

4、投资估算及筹资方式

经初步测算,东月各河一、二级电站工程总投资合计 36,768.89 万元,项目投资具体安排如下:

单位:万元

项目	一级电站	二级电站	合计
静态投资	18,150.89	18,377.10	36,527.99
其中:电站枢纽工程投资	15,975.91	15,799.81	31,775.72
征地和移民补偿投资	64.90	46.64	111.54
环境保护工程及水土保持工程投资	180.00	180.00	360.00
输电线路	280.00	680.00	960.00
基本预备费	1,650.08	1,670.65	3,320.73
建设利息	119.71	121.19	240.90
工程总投资	18,270.60	18,498.29	36,768.89
流动资金投入	25.00	25.00	50.00
项目总投资	18,295.60	18,523.29	36,818.89

截止到 2014 年 8 月 15 日,恒远水电已向东月各河一、二级电站前期投入 1,402.22 万元,主要为土地征用和拆迁补偿费、项目评审费以及前期预付的部分设备购置款项。本次非公开发行公司将以募集资金中的 30,000 万元对恒远水电进行增资,分别用于两个水电站工程建设,其中东月各河一级电站拟以募集资金投入 15,000 万元,东月各河二级电站拟以募集资金投入 15,000 万元。

本公司通过募集资金增资恒远水电后,其注册资本将达到 90,500 万元,募集资金将根据工程投资计划及工程进度投入,募集资金不足部分由恒远水电自筹资金补足。

5、项目经济评价

(1)一级电站

东月各河梯级(一级)电站装机 3 台,总容量 21.0MW,年发电量 9,782 万 KW·h,建设总工期 3 年,生产期采用 30 年,计算期为 33 年,电站年总收入 2,383.66 万元,单位千瓦投资 8,958 元 /kW,单位电能投资 1.93 元每 KW·h。

经可研测算,东月各河梯级(一级)电站投资回收期 10.91 年,财务内部收益率为 7.91%,财务净现值 546.72 万元,说明本项目在财务上可行。资本金净利润率 5.77%,资本金财务内部收益率为 8.34%,说明项目的资本金盈利水平较高。

(2)二级电站

东月各河梯级(二级)电站装机 3 台,总容量 21.0MW,年发电量 10,190 万 KW·h,建设总工期 3 年,生产期采用 30 年,计算期为 33 年,电站年总收入 2,483.08 万元,单位千瓦投资 9,070 元 /kW,单位电能投资 1.87 元每 KW·h。

经可研测算,东月各河梯级(二级)电站投资回收期 10.55 年,财务内部收益率为 8.30%,财务净现值 1,127.78 万元,说明本项目在财务上可行。资本金净利润率 5.93%,资本金财务内部收益率为 9.12%,说明项目的资本金盈利水平较高。

另外,项目所在区域上网电价为 0.265 元 / 千瓦时,在全国属于较低水平,预计未来有较大增长空间,项目盈利能力有望进一步提升。

东月各河一、二级电站具有较好的市场前景、良好的经济效益。

6、项目的具体开发和进展情况

东月各河一二级电站项目目前均正处于建设中,开发建设情况正常。

(二)施工机械设备购置项目

1、项目背景

(1)疏浚工程设备购置背景

①疏浚行业发展迅速

疏浚行业的发展已有数百年的历史,近年在经济全球化浪潮以及国际贸易快速发展的推动下,世界各国纷纷兴建港口、拓宽并挖深沿海航道,以提高通航能力。随着港口、航道、农田水利及沿海城市的发展,疏浚作业领域也得到了较大程度的延伸,从传统的港口航道疏浚及维护、江河湖泊治理及水利设施兴建,先后拓展至农田水利与水库建设及维护、国防工程建设、环境保护疏浚、吹填造陆等领域。疏浚装备、技术和能力的快速提高使得吹填工程业务在近年来得到快速发展,在市场需求和业务总量方面已经与疏浚工程不相上下。

近年来,我国疏浚市场经历了飞速的发展,无论市场规模还是作业领域均发生了巨大的变化。根据 IADC 智研数据,2007-2013 年,按照业务总额计算,2007 年疏浚行业市场规模为 15.15 亿欧元,2013 年市场规模已经达到 47.22 亿欧元,年复合增长率达到 20.86%。

资料来源:IADC 智研数据中心

据不完全统计,2006 年到 2010 年,中国疏浚市场的业务总量从 43.8 亿立方增长到 131.1 亿立方,预测 2011 年到 2015 年末,中国疏浚市场按照业务量计算的复合增长率将达到 27.1%。

疏浚市场根据工程性质可分为水利疏浚市场、基建疏浚市场、维护疏浚市场及吹填造地市场。我国疆土辽阔,江河湖泊纵横,由于环境不断恶化,大部分江河湖泊多年淤积,河水污染严重,据测算,江河湖泊每年新增泥沙淤积达 14 亿立方米,为水利疏浚业务提供了广泛的市场空间;随着全球经济的不断复苏和我国海洋经济稳步推进,特别是在国家为保持经济增长,积极推进大型基建工程的背景下,“十二五”期初,基建疏浚出现好转的势头,预计在“十二五”期末将呈现快速增长,其未来市场主要在于深水无掩护海况高端市场;随着我国大型港口群建设的快速发展及内河航道疏浚投资的加大,维护疏浚市场预计未来将呈快速增长态势,根据相关预测,十二五期间将以 37%的年复合增长率增长。吹填造地市场由于产业及重工业向沿海转移、城镇化后人口向沿海迁徙需要向海洋要土地、城镇化进程中对土地需要导致基本农田不足而需要在沿海地带围海造田,这些都是相对比较长期影响,预计近 2~3 年会逐年增加,“十二五”中后期预计会维持在相对高位运行。

②疏浚行业发展趋势分析

A、疏浚工程向大型化、复杂化方向发展

疏浚行业发展的主要驱动因素包括港口及航道的建设、海洋资源的开发利用等。从港口、航道的建设与发展来看,随着全球经济一体化的发展和我国经济继续保持稳定增长,港口与航道的建设也在发生着深刻的变革和巨大的变化,港口逐步向大型化、专业化方向发展;国际运输船舶呈现明显的大型化趋势,推动了航道建设向深水迈进。从海洋资源的开发利用角度看,随着国家对海洋经济重视程度的不断提高,海洋资源的开发规模也在逐渐增大,开发区域将向地质、水文条件更为复杂的深水区域拓展。这些因素都直接刺激了疏浚业务的市场需求,并对疏浚作业提出更高要求,疏浚工程的大型化、复杂化将是未来行业发展的一个显著特征。

B、疏浚业务应用范围不断拓展

随着疏浚技术的进步和社会的发展,疏浚业务范围已经不再局限于传统的港口和航道建设与维护等方面,而逐渐应用于能源开发、环保、旅游等多个领域。

(a)能源开发推动近岸油气设施建设

海洋油气资源开采规模和海上能源运输量的不断扩大,使近岸油气管道的铺设、液化天然气的运输及存贮设施的市场需求快速增加,这其中包含了大量的水

下管线沟的施工和填埋、海底预处理、开挖沟槽、回填等任务,都需要通过疏浚作业来完成,因此疏浚作业已成为海上能源开发和运输过程中一个不可或缺的环节。

(b)气候变暖促使海岸防护需求增长

全球工业化程度的加快直接导致温室气体过度排放,使气候变暖现象日趋严重,从而促使了海平面的上升。以我国为例,1980 年至 2012 年,中国沿海海平面以 2.9 毫米 / 年速率上升。海平面上升是一种缓发性灾害,其长期的累积效应会淹没流海低地、破坏生态环境,给沿海地区的经济社会发展带来严重影响。海平面上升会带来风暴潮灾害加剧、海岸受到侵蚀、岸线变迁,沿海地区的咸潮、海水入侵与土壤盐渍化程度加重。沿海城市为了应对这些灾害发生,就必须加强海岸防护,进而形成了较大的吹填工程需求量。而从长期看,气候变暖是全球性趋势,因此对海岸防护方面的投入会不断保持增长。

(c)环保疏浚空间广阔

江河湖库清淤和污染底泥处置是疏浚工程对于水资源保护和生态环境治理的两大功能。以我国为例,虽然河流众多,但由于特殊的自然地理环境,许多河流存在水土流失的现象,全国每年约有 14 亿吨泥沙淤积水库、河道、湖泊和灌渠,18 亿吨泥沙进入河口和海洋,并主要淤积在各江河的下河段和入海口附近,因此存在大量的疏浚需求。此外,工业生产和人类生活对于江河、湖泊、海洋的污染已经越来越严重,受污染底泥的积存对水资源的损害巨大,已经成为环境安全的重大隐患。随着全社会环保意识的逐渐增强,环保疏浚业务也将获得更加广阔的发展空间。

(d)旅游业发展带动人工岛吹填、岸滩养护等需求

随着社会经济发展和居民收入水平的提高,人们对生活品质要求越来越高,在旅游和休闲方面更加注重亲近自然,这就刺激了人工岛吹填、岸滩养护等方面的需求。从墨西哥湾、地中海、阿联酋到澳大利亚黄金海岸,水上或亲水旅游每年吸引了成千上万的游客。旅游业对许多国家来说已经成为其主要收入来源。对于游艇和邮轮码头、主题公园和旅游胜地来说,通过疏浚业务改善和提高景点环境质量,从而吸引更多的游客已成为其增加收入的一种有效方法。

(2)路面施工设备、起重吊装设备、混凝土设备购置背景—建筑施工行业前景广阔

建筑业是我国国民经济的基础产业,随着我国工业化和城市化的不断发展,国内基础设施建设和城市居民住宅需求呈逐年增加态势,根据住房城乡建设部《建筑业发展“十二五”规划》,“十二五”期间“全国建筑业总产值、建筑业增加值年均增长 15%以上;全国工程勘察设计企业营业收入年均增长 15%以上;全国工程监理、造价咨询、招标代理等工程咨询服务企业营业收入年均增长 20%以上;全国建筑企业对外承包工程营业额年均增长 20%以上”,为建筑业高速发展奠定了政策基础。

党的十八大和十八届三中全会明确了新一轮中国政治经济文化等改革发展的方向,城镇化建设成为中国经济发展的重要驱动力,将带来新城区开发建设的热点。以地铁轨道为代表的基础设施建设、超高层建筑为代表的标志性工程以及道路交通、港口治理、围海造地等建设为公司的发展带来新的机遇。

2、项目必要性

(1)疏浚工程设备购置必要性分析

A、拓展现有业务规模的需要

根据公司“十二五”战略规划,公司拓宽经营领域,寻求新的投资方向与渠道。2014 年,公司计划实现营业收入不少于 81.6 亿元,实现利润总额不少于 3.8 亿元,实现上述目标需要公司拓展经营领域和经营规模。公司通过调研分析认为,公司目前具有一定的围海造地、港口疏浚业务,通过购置大型挖泥船设备,继续拓展水利疏浚、交通航运港口码头建设、围海造地等工程领域业务,符合公司整体发展战略。

B、增强施工及项目承揽能力

公司目前拥有“港口和航道工程施工总承包贰级”资质,按照公司的资质水平和经营能力,在疏浚业务市场中,能够承接总包工程任务。但没有疏浚吹填船舶设备,部分项目招标时,达不到甲方招标文件要求,从而失去业务机会。部分项目即使中标,疏浚吹填部分,因无相应船机设备,只能以外包的形式运行,造成项目利润分流。

疏浚、吹填市场前景广阔,而每一项大型港口、疏浚工程的施工都离不开大型船机设备。在未来疏浚市场,拥有大型船机、设备是占领市场的必要条件,因此,配置大型船机设备是提高公司竞争能力和创造经济效益的必要手段。

C、提高项目的营运效率

公司目前疏浚业务主要从通过外包形式展开,由于承包方及其设备独立于公司,能否按时到达取决于市场的供求状况,公司可能因无法及时获得信息做出相应的调配,从而影响到正常作业计划,甚至会影响到整个工期。同时,由于市场上的船舶与公司实际需求在在一定差异,对工程进度影响较大。购置专用设备,公司可以自主调配,能够快速符合施工需求,提升项目的营运效率。

(2)路面施工设备、起重吊装设备、混凝土设备购置必要性分析

A、设备装备水平影响公司中标率

目前工程施工市场竞争激烈,施工安全、质量要求不断提高,工程工期普遍偏紧,施工企业自有施工机械设备的状况将直接关系到工程业务的承接和提供建筑产品的服务水平。在大型工程项目的招标过程中,业主除考核资质、业绩以外,建筑施工企业装备水平的高低已经成为能否中标的重要因素。如果不能逐渐提高装备水平,将直接影响到公司进一步扩大市场占有率。

B、设备性能影响施工进度

现代工程项目特点普遍呈现出施工时间短、强度高的特点,只有充分应用技术先进、可靠性高的施工机械设备才能满足建设要求。公司在施工过程中若出现由于设备性能不高、停机修理造成停工、怠工,浪费工时的情况则会对工程正常工期目标和利润目标构成负面影响,损害公司的经济效益。

C、可提高本公司安全生产的保障水平

建筑施工企业承接大型起重作业和高空作业的频次将越来越多,这也对企业的安全生产工作带来了更大的挑战。目前,安全生产已经成为我国全社会共同关注的热点问题之一,并已经成为效益评价工作中的一项重要指标,直接关系企业的生存和发展,提高生产设备的装备水平是提高安全生产保障水平的重要手段。

D、设备租赁造成利润流失

由于公司现有工程装备水平不足,为保证项目的正常实施,公司存在通过租赁设备满足项目要求的情况。随着公司业务的增加,设备租赁费用也相应增大,2011 年、2012 年及 2013 年,公司设备租赁费用分别为 4,947 万元、4,082 万元及 4,475 万元,造成了较大的现金流出和利润流失。

(下转 B4 版)

证券简称:安徽水利　证券代码:600502　编号:2014-041

安徽水利开发股份有限公司 第六届董事会第十二次会议决议公告

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。

一、董事会会议召开情况

安徽水利开发股份有限公司第六届董事会第十二次会议于 2014 年 8 月 20 日上午在合肥市肥东县安徽水利东方国际会议中心北京厅以现场方式召开。会议应出席董事 9 人,实际出席董事 9 人。会议由公司董事长赵时运先生主持,公司全体监事和部分高管以及中介机构人员列席了本次会议。本次会议的召开程序符合《公司法》和《公司章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

经与会董事书面表决,会议审议通过如下决议:

(一)审议通过了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》,本议案尚需提请公司股东大会审议批准。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规及规范性文件的有关规定,对公司的实际经营情况及相关事项进行了逐项核查后,董事会认为公司符合非公开发行 A 股股票的各项条件。

表决结果:同意 9 票;反对 0 票;弃权 0 票。

(二)逐项审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》,本议案尚需提请公司股东大会审议批准。

1、发行股票的种类和面值

本次发行的股票为境内上市人民币普通股(A 股),每股面值为人民币 1.00 元。

表决结果:同意 9 票;反对 0 票;弃权 0 票。

2、发行数量

本次非公开发行股票数量不超过 8720.69 万股。在本次拟发行股份数量的范围内,董事会将提请股东大会授权董