

证券代码：603588

证券简称：高能环境

公告编号：2019-098

转债代码：113515

转债简称：高能转债

转股代码：191515

转股简称：高能转股

## 北京高能时代环境技术股份有限公司 关于为控股子公司提供担保公告的补充公告

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。

北京高能时代环境技术股份有限公司（以下简称“公司”）于2019年10月12日披露了《关于为控股子公司提供担保的公告》（公告编号：2019-096），现将公告相关事项说明如下：

1. 关于对内江高能环境技术有限公司（以下简称“内江高能”或“项目公司”）出资 30%的股东内江投资控股集团有限公司（以下简称“内投集团”）出资但不参与项目利润分配的说明：根据《财金[2014]156号-PPP项目合同指南》第十一节 付费机制 一、付费机制的分类 （三）可行性缺口补助。约定：可行性缺口补助（Viability Gap Funding，简称 VGF）是指使用者付费不足以满足项目公司成本回收和合理回报时，由政府给予项目公司一定的经济补助，以弥补使用者付费之外的缺口部分。可行性缺口补助是在政府付费机制与使用者付费机制之外的一种折衷选择。在我国实践中，可行性缺口补助的形式多种多样，具体可能包括土地划拨、投资入股、投资补助、优惠贷款、贷款贴息、放弃分红权、授予项目相关开发收益权等其中的一种或多种。

在公司内江项目中，内投集团对项目公司出资 30%并不参与项目公司的税后利润分配，即为可行性缺口补助的一种形式。在此项目中，在约定的运营期满后，项目公司将会把运营资产（如生活垃圾焚烧发电厂、垃圾填埋场、垃圾压缩中转站等）无偿移交给政府，因此对于政府平台公司内投集团来说，不存在退出的问题。这也是目前国内 PPP 项目通常采用的方案，不存在国有资产流失的情况。

2. 关于内投集团不提供反担保的说明：2019年3月7日财政部发布《关于推进政府和社会资本合作规范发展的实施意见》（财金〔2019〕10号），其中“第三条 加强项目规范管理中”约定：各级财政部门要将规范运作放在首位，严格按照要求实施规范的PPP项目，不得出现以下行为：（一）存在政府方或政府方出资代表向社会资本回购投资本金、承诺固定回报或保障最低收益的。通过签订阴阳合同，或由政府方或政府方出资代表为项目融资提供各种形式的担保、还款承诺等方式，由政府实际兜底项目投资建设运营风险的。

根据《内江城乡生活垃圾处理PPP项目合同》10.1.3条约定：内投集团不参与项目公司的税后利润分配。合同5.1.3条约定：内江市城市管理行政执法局和内投集团不承担股东借款或补充提供担保等补救或增信担保等项目融资责任。

基于上述规定，内投集团在内江项目中，无法为公司提供相应担保和反担保。

### 3. 关于公司对内江项目担保16亿的风险把控：

公司现有担保绝大部分为对子公司的银行贷款提供担保，其中又以生活垃圾处理项目的投资运营类项目为主。目前已经融资并投入建设的投资运营类项目中，通常银行要求项目公司以政府授予的特许经营权作为抵押，母公司对项目公司的贷款进行全程担保，项目的总体收益率、运营期的现金流情况都是还款的来源及保障。由于该类项目有政府授予的排他性的特许经营权，有较为稳定的现金回流，风险较为可控，属于银行支持类型的项目。

此次公司提供担保的内江项目，项目内容包含内江市生活垃圾处理填埋场项目、内江市垃圾处理中心专用通道项目、内江市垃圾处理中心供水工程项目、资中县生活垃圾焚烧发电环保项目、资中县生活垃圾填埋二厂项目等17个子项目，涵盖内江市垃圾从前端收转运到后端处理全过程，计划三年内分批建设完成。项目投入运营后，对提升内江市垃圾处理能力，有效改善内江市城市生活垃圾处理现状，促进内江市经济社会可持续发展具有里程碑的作用和深远意义。

内江项目运营收入由可用性服务费和运营维护服务费两部分构成，其中可用性服务费为投入项目资本金（扣除内投集团投入部分）和项目融资部分加上合理利润率，政府向项目公司每年支付两次。本次项目贷款期限20年（其中宽限期

2年），在还款金额、时间节点上充分考虑了本项目的实际情况，并与项目期限相匹配，项目公司每年获取的使用者付费能完全满足贷款银行还本付息需求。本次贷款系对上述项目进行综合授信，后期贷款将根据具体投入建设的项目情况在三年内逐步发放，且该笔贷款除了将争取PSL资金，成本较低外，还有两年的还款宽限期，在宽限期内所有子项目都能建成投入运营，在进入还款期前将储备充裕的资金，在进入还款期后，将有稳定的还款现金流。

因公司所投资项目整体期限较长，为避免短贷长投带来经营风险，公司一直在努力调整债务结构，目前在公司贷款总额中，长期借款占比已超过60%；目前公司及控股子公司实际履行中的对外担保余额为16.63亿元，绝大部分为公司对各项目子公司长期贷款融资提供的担保；另外，截至2019年6月30日，公司流动资产42.69亿，流动负债38.18亿，从短期流动性的角度也较好控制了风险。投资运营类项目实施周期较长，推进过程中受多方面不确定性因素影响，公司将在项目实施过程中加强过程管控，力争降低不确定性因素影响。提醒广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

北京高能时代环境技术股份有限公司董事会

2019年10月14日