



广东水电二局股份有限公司 关于投资建设常德市西洞庭沙河水系综合治理工程 PPP 项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广东水电二局股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 10 月 28 日与湖南泽通实业有限公司（以下简称“泽通实业”）组成的联合体（以下简称“联合体”，公司为联合体牵头方，泽通实业为联合体成员方）中标“常德市西洞庭沙河水系综合治理工程 PPP 项目”。该项目总投资估算金额约 62,164.34 万元，其中，工程费用约 47,600 万元（包括建筑工程费、机电设备及安装工程费、金属结构设备及安装工程费等，具体金额以签订的合同为准）。

一、对外投资概述

（一）常德市西洞庭沙河水系综合治理工程 PPP 项目采用“政府与社会资本合作（PPP）”投融资方式，并采用“BOT”（建设-运营-移交）方式运作。合作期限为 15 年，其中建设期 2 年，运营期 13 年。该项目总投资估算金额约 62,164.34 万元，包含项目资本金和项目融资资金，具体构成如下：

一是项目资本金。项目资本金为 15,541.09 万元，约占项目总投资估算金额的 25%。



二是项目融资资金。项目融资资金约为 46,623.26 万元，约占项目总投资估算金额的 75%。由联合体通过股东贷款、银行贷款、金融机构或其他方式解决，政府方不对融资提供任何形式的担保或其他责任与义务。

公司拟与泽通实业、常德市西洞庭管理区水利局出资代表西洞庭园区水利开发有限公司（以下简称“西洞庭水利”）共同出资设立西洞庭粤水电沙河投资运营有限公司（暂定名，以工商登记为准，以下简称“西洞庭投资”），负责项目建设的投融资、建设、运营维护及合作期满后移交的相关工作。西洞庭投资的注册资本为 15,541.09 万元，公司、泽通实业、西洞庭水利分别出资 12,432.87 万元、1,554.11 万元、1,554.11 万元，分别持有西洞庭投资 80%、10%、10%的股权。

为了项目的顺利进行，公司拟以现金方式逐步向西洞庭投资进行投资，投资额 12,432.87 万元，投资前后公司均控股西洞庭投资。

（二）2017 年 11 月 28 日，公司召开第六届董事会第十一次会议，以 14 票同意 0 票反对 0 票弃权审议通过《关于投资建设常德市西洞庭沙河水系综合治理工程 PPP 项目的议案》，该投资事项需经股东大会批准。

（三）该投资事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、投资主体概况

西洞庭粤水电沙河投资运营有限公司（暂定名），目前尚未成立，基本信息以工商登记为准。

三、项目概况



沙河综合治理工程总体布局为南北走向呈带状分布，河道中心线长 4.0km；项目建设内容为河道清淤工程、河岸加固工程、码头新建工程、节制闸新建工程和景观工程、河道新开工程和景观工程等。

公司具备法定资质，承担该 PPP 项目的施工总承包任务，公司和泽通实业共同承担投融资、运营管理任务。

四、回报机制

该项目的回报机制主要包括项目自身的投资回报机制以及项目公司股东的投资回报机制两个层面。

（一）项目公司回报机制

该项目由政府向项目公司购买项目可用性以及为维持项目可用性所需的运营维护服务，相应地，政府向社会资本支付可用性服务费和运维绩效服务费。

（二）股东回报方式

1.政府方股东回报机制。项目公司的政府方出资代表对项目公司的资本性投入不享受分红回报，具体以PPP项目协议的约定为准。

2.社会资本方股东回报机制。作为股东的分红，以及承担施工总承包任务获得相应的施工利润等。

五、项目可行性分析

公司对常德市西洞庭沙河水系综合治理工程PPP项目进行了经济分析，该项目全部投资内部收益率（税后）为5.31%，项目资本金内部收益率（税后）为7.08%，项目投资回收期为11.45年（含建设期2年），该项目投资收益较好，项目可行。

六、投资的目的、存在的风险和对公司的影响



（一）投资目的：为了扩大投资与施工业务，提升和增强建设大项目的经验和能力，提高公司盈利空间，增加工程施工收入。

（二）存在的风险

1.如遇市场情况变化，材料价格上涨或施工过程中工期延误从而导致项目投资成本增大，会对施工利润及项目投资收益产生影响；

2.本合同履行期限较长，可能受到相关政策法规、市场、技术等方面的不确定性影响及可能遭遇不可抗力因素影响，同时亦存在一定的项目建设风险及运营未达预期风险。

（三）对公司的影响：投资建设该项目有利于公司通过投资与施工联动，带动公司投资与施工业务的整理发展，有利于提升公司盈利能力和竞争实力，增加工程施工收入，对公司未来的经营业绩有一定的提升作用。

七、其他说明

公司将在定期报告中披露该项目的履行情况，敬请广大投资者关注。

特此公告。

广东水电二局股份有限公司

董事会

2017年11月29日