



广东水电二局股份有限公司 关于投资建设粤桂合作特别试验区平凤污水处理厂 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”）与中煤科工集团南京设计研究院有限公司（以下简称“中煤科工南京研究院”）组成的联合体（以下简称“联合体”，公司为联合体牵头方，中煤科工南京研究院为联合体成员方）中标“粤桂合作特别试验区平凤污水处理厂工程 PPP 项目”。该项目投资建设规模为 5,749.17 万元，其中建安工程费用 4,373.62 万元。

一、对外投资概述

（一）粤桂合作特别试验区平凤污水处理厂工程 PPP 项目是由广东省肇庆市封开县人民政府投资建设的项目，采用“政府与社会资本合作（PPP）”投融资模式，并采用 BOT（建设—运营—移交）运作。合作期限为 22 年，其中建设期 2 年，运营期 20 年。该项目投资建设规模为 5,749.17 万元（不含建设期贷款利息，实际投资总额以经封开县财政局投资评审中心审定为准），其中建安工程费用 4,373.62 万元。具体构成如下：

一是项目资本金。项目资本金总额为 1,725.00 万元，占项目总投资金额的 30%。

二是项目融资资金。项目融资资金为 4,024.17 万元，占项



目总投资金额的 70%。社会投资者成立项目公司负责筹集资金完成建设，并负责项目的整体运营和管理。项目公司进行项目融资，联合体不得要求政府方为项目融资提供任何形式的担保，融资任务由公司负责落实。

公司拟与政府方出资代表肇庆粤桂汇信建设有限公司（以下简称“粤桂汇信”）共同出资设立项目公司，负责项目投融资、建设、运营和维护工作。项目公司的注册资本为 1,725.00 万元，公司与粤桂汇信分别出资 1,707.75 万元、17.25 万元，分别持有项目公司 99%、1%的股权。政府方出资代表按项目公司资本金的 1%履行出资义务，行使监督管理权，不参与项目公司分红。

运营期内，政府以投资建设服务费的形式支付项目投资建设成本和投资收益，在双方约定期满后，项目公司将项目资产及相关权利等完整移交给政府或政府指定机构。

公司承担该项目的投融资、工程施工、运营维护及其相关工作；中煤科工南京研究院承担该项目的勘察、设计及其相关工作。

中标联合体具备工程勘察、设计、施工资质和能力，可以在资质范围内承担相应工程的勘察设计施工任务。该项目勘察设计方为中煤科工南京研究院，施工方为公司。

为了项目的顺利进行，公司拟以现金方式逐步向项目公司进行投资，投资额不超过 1,707.75 万元。

（二）2018 年 7 月 30 日，公司召开第六届董事会第十六次会议，以 13 票同意 0 票反对 0 票弃权 0 票回避审议通过《关于投资建设粤桂合作特别试验区平凤污水处理厂工程 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

公司拟与政府方出资代表粤桂汇信共同出资设立项目公司，负责项目投融资、建设、运营和维护工作。

三、项目概况

粤桂合作特别试验区平凤污水处理厂工程 PPP 项目位于肇庆市封开县平凤镇新宁社区上山埔，总占地面积 30 亩，工程规模为日处理污水 1 万吨，采用 EBR 工艺即生态化生物膜处理工艺。主要建设内容包括污水预处理系统、污水处理主体工程系统、污水脱水系统等设备及安装工程。构筑物包括综合楼(含值班室)建筑面积 387 平方米，维修间及仓库 120 平方米、污泥脱水机房 332 平方米、综合设备间、风机房及变配电房 600 平方米、以及厂区公辅设施、给排水、供配电、通信、绿化环境等工程。工程规划服务范围为粤桂合作特别试验区平凤拓展区工业污水以及生活污水，建设期为 2 年。

四、回报机制

该项目属于准经营性项目，项目运营收入主要为污水处理费，在运营期内，运营收入不足以覆盖项目建设成本(含合理收益)及运营成本(含合理利润)，政府通过向项目公司支付“可行性缺口补助”的方式予以平衡。根据该项目已获批的实施方案，政府方在建设期支出建设期利息，“政府付费(可行性缺口补助)”在运营期支出。

1. 项目运营收入：政府方将代征的污水处理服务费转付费项目公司，作为项目运营收入。

2. 可行性缺口补助：在建设期 2 年和运营期 20 年内每年支付



一次（运营期最后两年等额偿还）：

建设期当年可行性缺口补助=当年建设期利息

运营期当年政府补贴金额=当年投资建设服务费-当年项目效益（每年按实调整）。

其中：投资建设服务费总额=投资合理利润+社会资本方实际出资额+债务融资本金+融资利息总额（扣除建设期融资利息）。

当年项目效益=当年运营收入-运营成本

五、项目可行性分析

公司对粤桂合作特别试验区平凤污水处理厂工程PPP项目进行了经济分析，该项目全部投资内部收益率为6.95%（税后），项目资本金内部收益率为9.03%（税后），项目投资回收期为12.6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，提升和增强项目建设、运营的经验 and 能力，增加营业收入，提高公司盈利空间。

（二）存在的风险

1.如遇市场情况变化，原材料价格上涨等因素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.该项目履行期限较长，可能受到相关政策法规、市场等方面的不确定性影响及可能遭遇不可抗力因素影响。

（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，促进公司污水处理项目施工和运营业务发展，扩大经营业务规模，增加营业收入，提升公司盈利水平和竞争实力。

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

2018年7月31日