



# 广东水电二局股份有限公司

## 关于调减常德市西洞庭沙河水系综合治理工程 PPP 项目投资的公告

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 11 月 28 日召开的第六届董事会第十一次会议、2017 年 12 月 28 日召开的 2017 年第五次临时股东大会审议通过了《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》，同意公司投资建设常德市西洞庭沙河水系综合治理 PPP 项目，该项目总投资估算金额约 62,164.34 万元。公司与湖南泽通实业有限公司（以下简称“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（以下简称“西洞庭粤水电”），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。西洞庭粤水电的注册资本为 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，分别持有西洞庭粤水电 80%、10%、10%的股权。

### 一、调减投资概述

（一）为防范化解政府性债务风险，湖南省财政厅发布了《关于压减投资项目切实做好甄别核实政府债务有关工作



的紧急通知》，要求湖南省各地按照“停、缓、调、撤”的原则压减投资项目。项目实施机构常德市西洞庭管理区水利局决定调减项目投资。调减后，项目仍采用建设-运营-移交（BOT）的方式运作。具体情况如下：

### 1.项目建设内容

该项目建设内容由河道清淤工程、河岸加固工程（14400米）、码头新建工程（3处）、节制闸新建工程（2处）、河道新开工程（1300米）、市政道路工程（5669米）、桥梁工程（290米）、园林绿化工程（建设范围长4.1公里，西岸100米，东岸200米，面积129.07万 $m^2$ ）调整为水利工程（主要内容包括清淤、生态驳岸、新建水闸等）、桥梁工程（拟建一座长110米，宽12米的两车道桥梁）、景观工程（建设范围长1.8公里，西岸50米，东岸70米，拟建景观带26.00万 $m^2$ 。主要建设内容包括部分硬质铺装、绿化种植、景观给排水、景观照明、景观弱电和2至3处公共卫生间等）。

### 2.投资规模

该项目总投资规模由62,164.34万元调整为30,900.00万元，其中，工程费用由47,323.26万元调整为20,549.72万元。

### 3.合作期限

该项目合作期限由15年（其中建设期2年，运营期13年）调整为10年（其中建设期2年，运营期8年）。

### 4.项目资金



调减后，该项目资金来源仍包含项目资本金和项目债务资金，具体构成如下：

（1）项目资本金 7,725.00 万元，约占项目总投资估算金额的 25%。西洞庭粤水电的注册资本为 7,725.00 万元，公司、泽通实业、西洞庭水利分别出资 6,180.00 万元、772.50 万元、772.50 万元，分别持有西洞庭粤水电 80%、10%、10% 的股权。项目注册资本已全部到位。

（2）融资贷款金额为 23,175.00 万元，约占项目总投资估算金额的 75%，由社会资本方（公司和泽通实业）负责落实。

（二）2019 年 3 月 1 日，公司召开第六届董事会第二十三次会议，以 11 票同意 0 票反对 0 票弃权审议通过《关于调减常德市西洞庭沙河水系综合治理工程 PPP 项目投资的议案》，该调减投资事项需经股东大会批准。

（三）该调减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

（一）名称：西洞庭粤水电沙河投资运营有限公司。

（二）住所：湖南省常德市西洞庭管理区东郊社区安置小区 A 区 2 排 2 栋。

（三）类型：有限责任公司（国有控股）。

（四）成立时间：2017 年 12 月 13 日。

（五）法定代表人：邓少远。

（六）注册资本：15,541.09 万元。



（七）经营范围：从事河道清淤工程、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的建设及运营维护服务。

（八）西洞庭粤水电的股权结构为：公司持有 80% 股权，泽通实业、西洞庭水利分别持有 10% 股权。

### 三、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，相应的，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。

### 四、项目可行性分析

公司对调减投资后的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 5.11%，资本金内部收益率（税后）为 6.24%，项目投资回收期为 8.33 年（含建设期 2 年），该项目财务可行。



## 五、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规模，增强项目建设、运营的经验 and 能力，增加营业收入，提高公司利润水平。

（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，会对项目投资收益产生影响；

2.合同履行期限较长，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，促进公司水系综合治理工程业务发展，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。

## 六、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

2019年3月2日