



广东水电二局股份有限公司 关于投资建设韶关市翁源县东华山风景区和 X347 线 三华至周陂段旅游公路改建工程 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”，联合体牵头方）与广东省交通规划设计研究院股份有限公司（以下简称“广东交通设计院”，联合体成员方）组成的联合体中标“韶关市翁源县东华山风景区旅游公路改建工程和 X347 线三华至周陂段旅游公路改建工程交通供给侧改革项目”。该 PPP 项目估算总投资为 51,963.42 万元（按中标报价项目建安工程费下浮率 0.28%、项目勘察设计费下浮率 4.80%计算的金额），其中建安工程费 36,008.29 万元，具体金额以实际签订合同为准。

一、对外投资概述

（一）韶关市翁源县东华山风景区和 X347 线三华至周陂段旅游公路改建工程 PPP 项目是由广东省韶关市翁源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 DBFOT 运作方式。合作期为 20 年，其中，建设期 2 年，运营期 18 年。该 PPP 项目总投资估算金额为 51,963.42 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。项目资本金总额为 10,426.08 万元，占项目总投资估算金额的 20%。

二是项目融资资金。项目融资资金为 41,537.34 万元，占项目总投资估算金额的 80%。

公司拟与广东交通设计院、政府出资方代表共同出资设立项目公司，项目公司负责项目投融资、勘察设计、建设及运营维护。特许经营期届满时，按照 PPP 协议相关约定，将相关资产完好、无偿地移交给翁源县人民政府或其指定的机构。项目公司的注册资本为 10,426.08 万元，其中，公司、广东交通设计院、政府出资方代表分别出资 9,407.31 万元、18.77 万元、1,000.00 万元，分别持有项目公司 90.23%、0.18%、9.59% 的股权。

公司负责该 PPP 项目的投融资、建设、运营、管理维护、移交。广东交通设计院负责承担该 PPP 项目勘察设计公司。

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 9,407.31 万元。

（二）2019 年 1 月 8 日，公司召开第六届董事会第二十二次会议，以 11 票同意 0 票反对 0 票弃权审议通过《关于投资建设韶关市翁源县东华山风景区和 X347 线三华至周陂段旅游公路改建工程 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、项目投资主体概况



公司拟与广东交通设计院、政府出资方代表共同出资设立项目公司，负责该 PPP 项目投融资、勘察设计、建设及运营维护。

三、项目概况

广东省韶关市翁源县东华山风景区和X347线三华至周陂段旅游公路改建工程PPP项目位于龙仙镇及周陂镇，该PPP项目含东华山风景区旅游公路工程（线路A为环城公路，线路长5.43公里，采用公路I级设计，设计速度80km/h；线路B为环东华山景区公路，线路长6.22公里，采用公路II级设计，设计速度60km/h）、X347线三华至周陂段旅游公路工程（线路长17公里，采用公路II级设计，设计速度60km/h）两个子项目。

四、回报机制

该 PPP 项目属准经营性项目，运营采用绩效考核。项目公司的收益来源包括两部分：一是可用性服务费，二是运维绩效服务费。具体如下：

（一）可用性服务费

可用性服务费为本项目建设符合适用法律及交工验收/竣工验收合格可用性标准目的所投入的资本性总支出而需要获得的投资合理回报。计算方式如下：

1. 每年基准可用性服务费=（建设投资+建设期利息）×年回报率×（1+年回报率）¹⁸/（（1+年回报率）¹⁸-1）。

其中年回报率为联合体中标的回报率 7.99%。

2. 实际可用性付费=基准可用性服务费×70%×建设绩效考核系数+基准可用性服务费×30%×运营绩效考核系数-



经营收入。

该 PPP 项目运营收入主要包括以下几个部分：停车场收费收入、道路广告牌出租收入、旅游驿站出租收入。

（二）运维绩效服务费

运维绩效服务费是项目公司按照规范维修保养本项目所需获得的投资合理回报。计算方式如下：

运维绩效服务费=运营维护费用×（1+年回报率）×运维绩效考核系数。

五、项目可行性分析

公司对韶关市翁源县东华山风景区和X347线三华至周陂段旅游公路改建工程PPP项目进行了经济分析，该PPP项目投资内部收益率为6.57%（税后），项目资本金内部收益率为10.55%（税后），项目投资回收期为11.8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 PPP 项目，有利于公司通过投资与施工联动，促进公司公路工程施工业务发展，



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

2019年1月9日