

## 上海城投控股股份有限公司

# 关于所属环投公司对“东石塘公司”增资并投资奉贤项目的公告

### 特别提示

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。

重要内容提示：

- 增资标的：上海东石塘再生能源有限公司
- 增资金额：12000 万元人民币，增资完成后，环投公司对东石塘公司的持股比例为 80%
- 投资标的：上海市奉贤区生活垃圾末端处置中心工程项目
- 投资金额：8 亿元人民币
- 运营期限：30 年
- 预计投资收益率：自有资金收益率为 8%

上海城投控股股份有限公司（以下简称“公司”）2013 年 11 月 18 日以书面方式向各位董事发出了召开第七届董事会第二十六次会议的通知。会议于 2013 年 11 月 26 日以通讯方式召开。本次会议应出席董事 9 人，实际出席董事 9 人。本次会议的召开符合有关法律、法规和公司章程的规定。会议审议并一致通过了关于所属环投公司对东石塘公司增资并投资奉贤项目的议案。具体情况如下：

上海环境投资有限公司（以下简称“环投公司”）是上海城投控股股份有限公司（以下简称“公司”）的全资子公司。为了发展业务，增加生活垃圾焚烧发电市场份额，环投公司拟向上海东石塘再生能源有限公司（下称“东石塘公司”）增资 12000 万元人民币，并通过东石塘公司投资建设上海市奉贤区生活垃圾末端处置中心工程项目（下称“奉贤项目”）。

## 一、增资概述

### 1、增资各方关系简介

环投公司为公司的全资子公司，目前注册资本 12.8 亿元。东石塘公司为环投公司的控股子公司，目前注册资本 1000 万元，其中环投公司出资 800 万元，持股 80%；上海奉贤建设发展（集团）有限公司（下称“奉贤建发”）现金出资 200 万元，持股 20%。

## 2、增资方案简介

为满足奉贤项目的建设需要，拟将东石塘公司的注册资本从 1000 万元人民币增加到 16000 万元人民币，由环投公司和奉贤建发以现金方式按照持股比例增资。

## 3、增资后环投公司与东石塘公司的概况

本次增资完成后，东石塘公司注册资本增至 16000 万元人民币。环投公司对东石塘公司的持股比例仍为 80%。

## 二、增资标的的基本情况

### 1、环投公司的基本情况

名称：上海环境投资有限公司

注册地址：上海市虹口区四川北路 818 号 505 室

注册资本：12.8 亿元人民币

公司类型：一人有限责任公司（法人独资）

法定代表人：颜晓斐

经营范围：城市固体废弃物处置及其它城市环境相关行业投资建设管理，运营；城市固体废弃物处置的技术研究及技术咨询；企业管理咨询；资产投资管理；房地产投资及其它产业投资管理。（涉及许可经营凭许可证经营）。

### 2、东石塘公司的基本情况

名称：上海东石塘再生能源有限公司

注册地址：上海市奉贤区目华北路 388 号第一幢 2068 室

注册资本：人民币 1000 万元

公司类型：有限责任公司（国内合资）

法定代表人：吴强

经营范围：废弃物再生能源项目投资、建设、管理，固体废弃物处理技术开发与技术咨询。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

股权结构：环投公司持股 80%；奉贤建发 20%。

### 3、东石塘公司的财务状况

截止 2013 年 9 月 30 日，东石塘公司账面总资产 1853 万元，负债 853 万元，净资产 1000 万元。东石塘公司尚处于项目前期，无营业收入，利润为零。

### 三、增资的目的及对公司的影响

本次由环投公司和奉贤建发对东石塘公司进行同比例增资，增资完成后，环投公司仍持有天马公司 80%的股权。本次增资可使东石塘公司获得项目建设足够的自有资金，同时保持环投公司对东石塘公司的控股地位，获取投资收益。

### 四、投资项目概况

奉贤项目以焚烧方式处理本市奉贤区的生活垃圾，并利用余热发电，烟气处理采用“SNCR+减温塔+干法（熟石灰）+活性炭吸附+布袋除尘器+湿法+烟气再加热”的处理工艺，烟气排放满足国标和欧盟 2000 标准，并预留安装烟气选择性催化还原硝化系统（SCR）的空间。项目设计处理能力 1000 吨/天，年均处理垃圾量 33.3 万吨。

项目选址位于上海市奉贤区柘林镇楚华地块，厂区总面积约 5.35 公顷，合 78.57 亩。总投资约 8 亿元。其中：红线内投资约 6.5 亿元，红线外配套约 1.5 亿元。

目前奉贤项目已经获得市发改委的工可批复。

### 五、投资方式与内容

环投公司拟通过东石塘公司投资本项目。投资内容包括：

- 项目红线内垃圾焚烧厂的融资、建设、运营；
- 红线外 300 米范围内居民动迁及安置费用融资；

奉贤区已经同意与东石塘公司签订《垃圾处理服务协议》，约定由东石塘公司负责奉贤项目的投资、建设、运营。项目经营期为 30 年（含建设期 2 年）。服务协议主要内容如下：

- 在经营期内，东石塘公司具有该项目的全部垃圾发电收入以及向奉贤区收取垃圾处理费的权利。经营期满后，东石塘公司将奉贤项目的资产无偿移交给区政府或其指定的第三方。
- 奉贤区向东石塘公司保证 30 万吨/年的垃圾最低供应量。当实际垃圾供应量低于保证量时，按保证量付垃圾处理费。当实际垃圾供应量高于 31.5 万吨时，超过部分

的垃圾处理费应优惠，具体价格另议。

- 垃圾处理费单价暂定为 207.36 元/吨。奉贤区将对项目投资额和外购材料消耗量进行审定后，确定最终价格。

## 六、投资收益

根据目前测算，投资奉贤项目的自有资金收益率为 8%。

## 七、投资的目的及对公司的影响

### 1、投资目的

本项目符合公司环境主业的战略发展方向。在我国建设资源节约型、环境友好型社会的背景下，节能、循环经济、新能源等新兴的环保产业都会有很大的增长潜力。本项目投资的财务回报合理，有利于提高公司的盈利能力，给公司带来稳健的投资回报。

### 2、投资对上市公司的影响

公司以自筹资金对该项目进行投资，目前现金较为充裕，此次投资不会对公司的现金流产生较大影响。对该项目的投资，将进一步扩大公司垃圾处理产业的规模，提高公司在环保领域的影响力和竞争力，提高公司股价的市盈率。

## 八、投资风险及对策

### 1、垃圾量不足的风险

本项目按照垃圾处理量收费，如垃圾处理量低于预期，则会降低投资收益。本项目服务的奉贤区是上海市规划人口导入区，既有垃圾量产生量增加的趋势，也有因开展垃圾分类工作导致垃圾处置量减少的趋势，存在垃圾处理量有低于预期的可能。一方面，环投公司在服务协议中设定垃圾保证供应量减小该风险，另一方面，垃圾分类有利于垃圾热值提高，增加发电收入，平衡风险。

### 2、建设风险

本项目建设时间紧、周边涉及主体多，建设过程复杂，项目建设可能不能如期完成。环投公司的建设团队对同类项目有丰富的建设管理经验，将尽力保障项目建设。

### 3、财务风险

项目投资量大，在项目运营前期还本付息压力大。假如项目收款不及时，容易发生财务风险。东石塘公司将加强财务管理，减少应收款账期，降低财务风险。

九、备查文件

奉贤项目垃圾处理服务协议

特此公告。

上海城投控股股份有限公司董事会

二〇一三年十一月二十七日