

上海太和水环境科技发展股份有限公司
关于公司拟与关联方组成联合体参与 BOT 项目投标并共同
设立项目公司的补充及风险提示公告

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。

上海太和水环境科技发展股份有限公司（以下简称“公司”）于近日披露了公司拟与公司关联方崇仁县德辉生物科技有限公司（以下简称“德辉生物”）组成联合体参与崇仁县乡村振兴生态产品价值实现机制试点项目招投标。如项目中标，联合体将与政府出资代表共同出资组建项目公司实施崇仁县 BOT 项目。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）以及公司指定媒体披露的《关于公司拟与关联方组成联合体参与 BOT 项目投标并共同设立项目公司的公告》（2021-024）。现就上述试点项目招投标的有关事项及风险提示补充说明如下：

一、补充风险提示

1、本项目盈利模式不同于传统的 PPP 或者 BOT，未来收入的实现尚存在不确定性。

2、根据江西君汇工程技术有限公司编制的《崇仁县乡村振兴生态产品价值实现机制试点项目特许经营实施方案》测算，该项目财务内部收益率（税前）为 7.02%，财务内部收益率（税后）为 6.54%，远低于公司 2020 年度净资产收益率 18.20%。

3、公司拟与关联方德辉生物组成联合体，参加崇仁县 BOT 项目投标。关联方德辉生物目前尚未实现对外销售，其是否具备充足的资金实力和项目运营能力具有不确定性。

4、如中标，接到中标通知书后，公司还需与政府出资方谈判并签署合资公司合同，并依据该合同组建项目公司。每个环节的工作推进受多方因素影响，时

间上存在一定的不确定性，并存在最终签署的合同所约定的项目投资金额、建设工期等与中标通知书内容不一致的风险。

5、本项目投资总额较大，资金能否按期到位尚存在不确定性，同时项目公司也会承担较大的财务费用；投资、建设、运营过程中的资金筹措、信贷政策的变化、融资渠道的通畅程度等将使项目公司承担较大的资金财务风险。

6、本次投资项目尚需公司股东大会审议通过。

公司将密切关注上述风险，切实降低和规避投资风险，并根据本次对外投资进展情况，按照《上海证券交易所股票上市规则》等有关要求，及时履行审批程序及信息披露义务，敬请投资者注意投资风险。

二、项目背景、具体内容和盈利模式

（一）项目背景

为了落实落地乡村振兴战略，加快农业农村现代化，以生态环境导向的开发模式为理念，将生态环境治理与资源、产业开发有效融合，推动实现生态环境资源化、产业经济绿色化，崇仁县人民政府决定实施崇仁县乡村振兴生态产品价值实现机制试点项目特许经营项目。根据崇府办字【2021】21号文“崇仁县人民政府办公室关于同意《崇仁县乡村振兴生态产品价值实现机制试点项目特许经营实施方案》的批复”，本项目招标文件于2021年6月4日挂网公开招标，网址：<https://www.jxsggzy.cn/web/jyxx/002006/002006001/20210604/218ec363-ef41-4d55-90bc-95222fa9b5d1.html>。

（二）项目内容

项目总规划面积约7086亩，总投资约129,885万元，合作期：30年（含建设期、运营期，其中建设期7年，一期4年，二期3年）。

1、建设期主要内容：

本项目总占地面积为7086亩，项目分两期进行，I期田园综合体及生态集镇开发区占地4796亩，II期绿色开发及配套服务区占地2290亩。主要涉及水环境生态建设；土壤修复；发展林下经济及浆果种植；开拓景观水域；村镇污水生态处理及资源化；种养结合区、大棚、种植园等生态养殖基地建设；马场、狩猎体验区、游客中心等绿色生态文旅建设；商业和农业配套工程开发。

2、运营期拟开展如下业务：

农产品培育、养殖和深加工；林下经济产业化；水源地提升与优质水资源供应；文旅小镇运营；大健康及康养宜居产业运营；商业和农业配套公用工程出租。

（三）盈利模式

使用者付费收益：农副产品供应；小分子水和高端饮用水的开发及销售；生态文旅项目运营；大健康及康养宜居产业运营；商业和农业配套公用工程出租。

咨询机构江西君汇工程技术有限公司编制的《崇仁县乡村振兴生态产品价值实现机制试点项目特许经营实施方案》（以下简称“实施方案”），对项目进行了详细的收益测算：

根据实施方案测算，财务内部收益率（税前）为 7.02%，财务内部收益率（税后）为 6.54%。

三、本公司联合关联方组成联合体参与投标的原因

本公司主营业务为水环境的综合治理，与 EOD 模式中的环境治理产业高度一致，投资本项目，既是响应国家 EOD 模式和乡村振兴战略，又是寻求新业绩突破点的尝试，具有一举多得的意义。

经过 10 多年的快速发展，公司已积累丰富的环境治理经验，在水环境治理过程中，投加鱼虾螺贝等水生动物，以完善食物链，延伸产业，增加产出。依托于水环境承载能力，发展水草资源化、清水养殖、清水娱乐等产业，既解决了农业、养殖业的面源污染问题，又增强水体的景观灵动性，实现清水产品的经济产出，挖掘水环境的直接经济溢出价值。进而在水环境大幅度改善的基础上，可推动周边土地增值、发展农渔业产业、文旅产业、大健康及康养宜居产业运营，相关产业收益均可为生态环境治理的可持续建设提供资金反哺。

关联方德辉生物，成立于 2017 年 4 月 13 日，注册资本 300 万元。目前德辉生物暂无实质性对外销售，但经过 4 年的前期投入，在“谷物、果蔬、植物、中药材种植；水产品养殖；农业生态旅游；农业种植技术开发；农业技术服务”等方面进行了一定的准备工作，本项目建设期关联方不参与实质性运营，考虑到经营期内有“谷物、果蔬、植物、中药材种植；水产品养殖；农业生态旅游；农业种植技术开发；农业技术服务”相关经营业务，为弥补本公司在该等经营事项方

面的不足，特联合德辉生物进行本项目的投标。

德辉生物将按照 5%的出资额筹集资金，积极参与试点项目。

本公司及实际控制人承诺：本次组成联合体投标系为了发挥联合体各方业务资源优势，实现双方优势互补，有利于提高公司参与 BOT 项目投标的综合竞争实力，在项目建设期和运营期内的关联交易事项严格履行审议程序和信息披露义务。

请投资者审慎决策，注意投资风险。

特此公告。

上海太和水环境科技发展股份有限公司

2021 年 6 月 12 日