

**安徽超越环保科技股份有限公司**  
**关于深圳证券交易所关注函回复的公告**

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

安徽超越环保科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年9月17日收到深圳证券交易所《关于对安徽超越环保科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2021〕第394号，以下简称“《关注函》”），公司收到《关注函》后认真分析，现对相关事项进行回复说明，现公告如下：

一、公告显示，锂电池循环利用项目和车辆回收项目将分别于2021年9月和年底启动并分期进行建设，建设期均为3年。

（一）、请结合项目的资金支出安排、公司账面货币资金、现金流变动趋势和运营资金需求、自筹资金的具体方式等详细说明投资建设上述项目的可行性，会否对公司日常经营产生重大不利影响，是否存在因资金筹措不足或者不及时导致上述项目建设延期或取消的风险；

1、项目投资、运营计划及对应资金需求和时间表

项目投资主要包括购买土地、建设厂房及配套设施、购置生产设备及安装工程等资本性支出和项目运营所需流动资金。具体投资计划

及资金需求如下表：

单位：万元

车辆回收项目	建设期/运营期				
	总投资	2021年	2022年	2023年	2024年
土地投资	4,000.00	4,000.00	-	-	-
基建投资	18,895.12	-	3,779.02	9,447.56	5,668.54
设备投资	15,263.00	-	3,052.60	7,631.50	4,578.90
安装工程费	4,753.12	-	950.62	2,376.56	1,425.94
工程建设其他费	3,185.70	955.71	2,229.99		-
预备费	1,910.69	-	-	-	1,910.69
流动资金	11,000.00	-	-	5,500.00	5,500.00
项目总投资	59,007.63	4,955.71	10,012.24	24,955.62	19,084.06

单位：万元

锂电池循环利用项目	建设期/运营期				
	总投资	2021年	2022年	2023年	2024年
土地投资	1,400.00	1,400.00	-	-	-
基建投资	6,726.00	-	1,345.20	3,363.00	2,017.80
设备投资	21,376.30	-	4,275.26	10,688.15	6,412.89
安装工程费	1,512.00		302.40	756.00	453.60
工程建设其他费	2,156.00	646.80	1,509.20	-	-
预备费	589.70	-	-	-	589.70
流动资金	6,240.00	-	-	3,120.00	3,120.00
项目总投资	40,000.00	2,046.80	7,432.06	17,927.15	12,593.99

项目的总投资规模为公司初步测算的数据，存在不确定性，仍需公司根据专业机构出具最终设计方案、项目整体可行性研究报告及最终投资规划作进一步论证测算。

2、截至 2021 年 09 月 18 日，公司货币资金扣除银行承兑汇票保证金使用受限的其他货币资金后可自由支配资金为 20,073.43 万元。

2018 年至 2021 年上半年，公司现有业务经营活动产生的现金流量净额分别为 7,849.23 万元、6,074.14 万元、11,550.95 万元及 7,962.56 万元，日常的销售回款状况良好，公司日常运营所需资金能够得到满足。

截止 2021 年 8 月应收家电补贴款额 12,159.59 万元，其中经审计并公示金额 12,134.52 万元，此款项系财政部直接拨款，根据历史收款情况，年度拨款金额在 2,000 万元左右，目前家电拆解业务作为公司整体业务的组成部分，公司将持续推进家电拆解业务的发展，基金补贴收入具有一定的持续性，该拨款可作为日常生产经营活动资金需求的补充。

综上，不存在因项目投资对公司目前的日常生产经营产生重大不利影响。

3、截至 2021 年 8 月，公司资产负债率 18.71%，尚存在较大的融资空间。截止 2021 年 8 月 31 日，公司授信总额度为 7,000 万元，尚未使用完毕的授信为 2,000 万元。目前正在洽谈的授信有 31,000 万元，授信的担保方式为纯信用或固定资产担保。自筹资金的方式包括但不限于银行流动资金信用贷款融资、银行项目贷款融资、融资租赁及资

本市场融资等。

根据目前项目投资测算，项目建设期内年度资金需求分别为 0.70 亿元、1.74 亿元、4.29 亿元和 3.17 亿元，结合银行项目贷款资本金不低 30% 的规定，若按资本金 40% 的比例计算，各年度需投入资本金 0.28 亿元、0.70 亿元、1.72 亿元和 1.27 亿元，现自有资金能满足前两年项目投资建设或项目贷款所需资本金的要求，后续公司将根据金融市场形势、项目各年资金需求及公司自有资金状况等情况适时选择较为匹配的融资方式，公司的投资计划具有可行性。

综合上述情况，公司具备完成本次投建项目资金融资的能力，具备足够资金能力以保证项目按计划建设及投产，同时不会对公司目前的日常经营产生重大不利影响。公司将根据项目后续的实际建设规划和建设进度，分阶段筹集和投入项目资金。公司在融资过程中，仍存在金融机构融资政策变化等原因带来的资金到位不确定性，同时前述融资方式涉及关联担保行为的公司将及时履行审议程序，公司后续将就融资进展情况根据信息披露相关规定及时履行信息披露义务。

#### 4、项目延期风险

上述项目的总投资规模较大，远高于目前公司账面资金水平，后期资金能否按期到位尚存在不确定性，如遇市场资金紧张的情况，可能存在资金筹措不足或不及时的情况，从而影响项目的投资金额及投资建设进度，请广大投资者注意投资风险。

**(二)、根据你公司首发募集资金的情况，募投项目所需资金总额为 98,600 万元，实际募集资金净额为 38,642.57 万元，资金缺口将**

通过公司自筹资金或银行贷款予以解决。请结合你公司可用银行授信额度及上述大额投资计划说明募投项目是否存在资金不足而延期或取消的风险，你公司拟采取的应对措施及其可行性。

截止 2021 年 8 月 24 日，募集资金项目投资情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	已完成投资额	尚未完成投资额	募集资金额
1	扩建固体废物焚烧处置工程项目	17,000.00	10,378.89	6,621.11	5,854.93
2	废酸综合利用项目	58,000.00	7,301.17	50,698.83	19,516.45
3	危险废物填埋场工程项目	7,000.00	3,970.85	3,029.15	2,537.14
4	研发中心建设项目	8,100.00	30.00	8,070.00	5,204.39
建设项目投资小计		90,100.00	21,680.91	68,419.09	—
补充流动资金等一般用途		8,500.00	—	—	5,529.66
合计		98,600.00	21,680.91	68,419.09	38,642.57

针对募投项目公司在前期已通过自有资金进行投资建设，部分项目主体工程已基本完成，且募投项目所需资金中有 8,500 万元为补充流动资金，募集资金到位后募投项目剩余建设投资的资金缺口为 2.98 亿元。

#### 1、银行授信额度

截止 2021 年 8 月 31 日，公司授信总额度为 7,000 万元，尚未使用完毕的授信为 2,000 万元。目前正在洽谈的授信有 31,000 万元，授

信的担保方式为纯信用或固定资产担保。

## 2、项目投资计划

公司拟投建项目预计新增固定资产、在建工程投资总额为99,007.63万元，具体投资计划如下表：

单位：万元

项目名称	建设期/运营期				
	总投资	2021年	2022年	2023年	2024年
车辆回收项目	59,007.63	4,955.71	10,012.24	24,955.62	19,084.06
锂电池循环利用项目	40,000.00	2,046.80	7,432.06	17,927.15	12,593.99
投资项目合计	99,007.63	7,002.51	17,444.30	42,882.77	31,678.05
项目贷款资本金(40%)	39,603.05	2,801.00	6,977.72	17,153.11	12,671.22

注：项目贷款资本金（40%）仅作测算资金需求使用，后续项目投资的具体融资方案将根据金融市场形势、项目各年资金需求及公司自有资金状况等情况选择较为匹配的融资方式。

募投项目预计投资进度情况如下：

单位：万元

项目名称	建设期/运营期						
	总投资	已投入	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
募投项目	90,100.00	21,680.91	22,455.44	24,401.35	9,510.48	6,075.96	5,975.86
项目贷款资本金(40%)	27,367.64	-	8,982.18	9,760.54	3,804.19	2,430.38	2,390.34

注：①募投项目建设投资计划于2023年建设完成，2024年、2025年主要为流动资金投入；②项目贷款资本金（40%）测算未考虑现有可用募集资金，仅以募投项目未投

入部分计算尚需资本金额。

现有募集资金将直接用于募投项目的前期建设投入，同时现有募集资金及已投入部分可作为后续募投项目建设投资项目贷款的资本金，公司自有资金将优先保障募投项目投入的资金需求。公司将充分评估各种融资方式的风险，并积极与相关金融机构合作，全力保障项目资金筹措到位，切实保障募投项目的投资建设。所有募投项目均基于公司自身的发展战略及对行业未来发展前景的审慎判断，且目前已开始投资建设，因此不存在因资金不足而取消的风险。

公司现有项目的总投资规模较大，远高于目前公司账面资金水平，公司如采取通过银行或非银行金融机构贷款等间接方式融资，则存在不能按期融入项目所需资金的风险；公司如采取发行股票、可转换公司债等直接融资方式，则可能存在发行失败或募集资金不足的风险，从而可能出现项目投入所需资金无法按期到位，进而导致募投项目投资建设延期，请广大投资者注意投资风险。

若募投项目建设可能出现延期或不及预期情况，公司将严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》及《公司章程》等规则的有关规定，及时履行相应审批程序及信息披露义务。

### 3、拟采取措施及其可行性

针对募投项目存在的资金缺口，公司主要通过自有资金、向银行申请授信、融资租赁及通过直接融资等方式予以解决。具体如下：

(1) 结合历史现金流情况，2018年至2021年上半年，公司现有

业务经营活动产生的现金流量净额分别为 7,849.23 万元、6,074.14 万元、11,550.95 万元及 7,962.56 万元，年经营现金流量净额可达 1 亿元左右，随着公司规模扩大现金流仍将得到有效提高，公司将优先以自有资金保障募投项目的投资建设。

(2) 随着公司成功上市，银行等金融机构积极与公司接洽流动资金信用贷款及项目中长期贷款合作。截至 2021 年 8 月，公司资产负债率 18.71%，存在较大的融资空间。经前期与多家银行商谈，银行根据《固定资产项目贷款管理办法》可提供不超过项目投资总额 70%的比例进行项目贷款，企业项目建设资本金投入的比例不低于 30%，针对已投入项目的金额可作为项目资本金。若不考虑公司经营规模的扩大与现金流的增加，公司所有项目资金缺口均来自银行贷款，预计公司资产负债率为 59.54%。公司将根据投资建设进度及资金需求，据以向银行申请授信，若授信成功审批，公司将从银行获得足够的资金用于投资项目。前期公司已对部分投资项目申请银行授信并获得资金进行投资建设，因此方案的实施具有可行性。

(3) 经过公司前期与意向资金方的初步沟通，对项目涉及大额设备投资，可以设备投资总值通过售后回租融资租赁方式获得，融资方式可以设备总值的 70%至 100%获得融资租赁贷款并直接支付设备供应商相关设备款项，该资金融资预计在项目设备采购合同签订后启动，将根据采购合同付款周期匹配期限获得。前期公司已有融资租赁业务成功合作经验，因此方案的实施具有可行性。

**二、请补充说明上述项目涉及的备案、环评、施工许可等前置审批工**



作及其预计完成时间，取得土地的具体方式及进度，并结合上述情况说明项目建设运营是否存在实质性障碍，如是，请进一步提示风险。

### （一）项目前置审批工作

项目前置审批工作主要包括项目可行性研究报告、立项备案、环评、能评、职业健康评价、安全预评价、水土保持、勘察、规划设计、图审报批、工程规划许可、施工许可等。

### （二）预计完成时间

项目名称 事项	锂电池循环利用项目	车辆回收拆解项目
	预计完成时间	
可行性研究报告	已完成	已完成
立项备案	已完成	已完成
环评	2022年2月底	2022年1月底
能评	2022年2月底	2022年1月底
职业健康评价 安全预评价 水土保持	2022年一季度	2022年一季度
勘察 规划设计方案报批 图审报批	2022年二季度	2022年4月底
工程规划许可 施工许可	2022年7月底	2022年5月底

### （三）取得土地的具体方式及进度

政府部门通过土地征收办理农用地转建设用地，经市人民政府批复后进行挂牌出让，公司通过招拍挂出让的方式取得国有土地使用权。目前，项目用地已通过政府部门的控制性规划和国土空间规划批复，

预计 2021 年底取得国有土地使用权证，不存在程序障碍。

#### （四）项目建设运营是否存在实质性障碍

截至目前，项目相关工作正在按计划有序推进中，暂未发现项目的建设运营存在实质性障碍。

#### （五）风险提示

项目实施尚需向政府有关主管部门办理项目环评审批、建设规划许可、施工许可等前置审批工作，项目投产时，需要履行项目验收等必要程序，尚存在不确定性，同时如因国家有关行业政策调整导致项目实施条件因素发生变化等，该项目的实施可能存在变更、延期、中止或终止的风险。

**三、请补充说明上述项目效益测算的具体依据，并结合细分行业的准入门槛、竞争格局、市场同类产品或服务的价格变化趋势、公司自身的技术、成本或有关优势因素等说明项目效益测算是否客观、谨慎，相关风险披露是否充分。**

#### （一）项目效益测算的具体依据

项目依据国家发改委、建设部 2006 年发布的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》及《投资项目可行性研究指南》和有关行业标准、规范，进行财务评价，以确定项目实施的可行性和必要性。财务估算依据项目建设所在地的同类项目的产出水平和投入水平，并根据主要产品的市场销售价格和投入物料，劳动力成本价格估算。

#### 1、锂电池循环利用项目

经估算，项目达产后年均可实现销售收入 107,638.19 万元，净利

润 11,442.58 万元，投资利润率为 38.19%。项目经济合理，项目财务效益好，财务风险较小，在财务上是可行的。

项目经济技术指标

序号	项目	单位	指标
1	销售收入	万元	107,638.19
2	总成本费用	万元	93,000.92
3	利润总额	万元	13,461.84
4	企业所得税	万元	2,019.26
5	净利润	万元	11,442.58
6	投资利润率	%	38.19

本项目效益预测的计算基础及计算过程具体如下：

(1) 产品销售收入测算情况

本项目效益测算假设建设期不产生项目效益，项目投产后各年实现的产品销售收入按照产品的各年预计销售单价及预计销售量测算。项目涉及生产的金属铜出厂价（含税）定为 4.6 万元/吨、铜渣出厂价（含税）定为 4.10 万元/吨、金属铝出厂价（含税）定为 1 万元/吨、铝渣出厂价（含税）定为 0.8 万元/吨、金属镍定出厂价（含税）为 8 万元/吨、塑料类出厂价（含税）定为 0.04 万元/吨、电极粉体 LFP 出厂价（含税）定为 0.4 万元/吨、电极粉体 NCM 出厂价（含税）定为 3.50 万元/吨、铁锂正极粉出厂价（含税）定为 0.85 万元/吨、负极粉出厂价（含税）定为 0.15 万元/吨、三元正极粉出厂价（含税）定为 4.5 万元/吨。【参考废旧网 <http://www.feijiu.net>】

(2) 项目成本费用测算情况

单位：万元

序号	科目名称	金额
1	营业成本	88,409.54
1.1	直接材料	59,439.64
1.2	直接人工	855.00
1.3	制造费用	28,114.90
2	期间费用	4,591.38
2.1	管理费用	2,421.70
2.2	销售费用	2,076.00
2.3	财务费用	93.68
3	总成本费用	93,000.92
3.1	固定成本	19,167.54
3.2	变动成本	73,833.38
4	经营成本	87,840.39

### (3)项目损益测算情况

本项目顺利投产后，效益测算情况如下：

单位：万元

序号	科目名称	金额
1	销售收入	107,638.19
2	减：营业成本	88,409.54
3	减：期间费用	4,591.38
4	减：营业税金及附加	1,175.43
5	利润总额	13,461.84

6	减：所得税	2,019.26
7	净利润	11,442.58
8	毛利率	17.86%
9	净利率	10.63%

## 2、报废车辆回收项目

经估算,项目达产年均可实现销售收入75,114万元,净利润14,378万元,投资利润率为37.9%。项目经济合理,项目财务效益好,财务风险较小,在财务上是可行的。

### 项目经济技术指标

单位：万元

序号	项目	单位	指标
1	销售收入	万元	75,114.00
2	总成本费用	万元	54,619.35
3	利润总额	万元	16,915.30
4	企业所得税	万元	2,537.30
5	净利润	万元	14,378.00
6	投资利润率	%	37.90

本项目效益预测的计算基础及计算过程具体如下：

#### (1) 产品销售收入测算情况

本项目效益测算假设建设期不产生项目效益,项目投产后各年实现的产品销售收入按照产品的各年预计销售单价及预计销售量测算。项目涉及每年可回收废钢约8.96万t,回收单价按2800元/t,本项目每年可回收废铝约0.78万t,回收单价按13000元/t,可回收废铜约

0.85 万 t，回收单价按 38000 元/t，可回收废塑料约 1.2 万 t，回收单价按 3800 元/t，可回收废橡胶约 2.2 万 t，回收单价按 1250 元/t，可回收废玻璃约 0.6 万 t，回收单价按 400 元/t，可回收废纤维约 0.3 万 t，回收单价按 120 元/t。【参考废旧网 <http://www.feijiu.net>】

## (2) 项目成本费用测算情况

单位：万元

序号	科目名称	金额
1	营业成本	52,104.86
1.1	直接材料	48,822.86
1.2	直接人工	1,482.00
1.3	制造费用	1,800.00
2	期间费用	2,514.49
2.1	管理费用	1,482.00
2.2	销售费用	751.14
2.3	财务费用	281.35
3	总成本费用	54,619.35
3.1	固定成本	9,409.51
3.2	变动成本	45,209.84
4	经营成本	52,386.21

## (3) 项目损益测算情况

本项目顺利投产后，效益测算情况如下：

### 项目损益表

单位：万元

序号	科目名称	金额
1	销售收入	75,114.00
2	减：营业成本	52,104.86
3	减：期间费用	2,514.49
4	减：营业税金及附加	3,579.35
5	利润总额	16,915.30
6	减：所得税	2,537.30
7	净利润	14,378.00
8	毛利率	30.63%
9	净利率	19.14%

(二) 结合细分行业的准入门槛、竞争格局、市场同类产品或服务的价格变化趋势、公司自身的技术、成本或有关优势因素等说明项目效益测算是否客观、谨慎

### 1、准入门槛

#### (1) 锂电池循环利用项目

汽车用动力电池在能量密度衰减至 80%时便需要进入回收利用阶段，回收过程中会对电池组进行拆解和分拣测试，将完好的电池重新成组为储能电池组，可作为电站、通信塔基站、工业园区、以及以家庭或社区为单位的储能电池使用，可持续创造十年至数十年的价值。我国动力电池回收体系尚未完善，一些不规范的汽车经销商或维修厂将回收电池组私自处理，通过不合规的流程拆解提料原料，造成电芯无法重新测试与编码、电池无法返厂。目前，我国正在大力推进报废动力电池相关法律法规的制定，完善动力电池回收渠道，以防劣币驱

逐良币的行为扰乱行业健康持续发展。

报废动力电池属于固体废弃物，拆解后的部分产物属于危险废弃物，动力电池的回收及循环利用项目需要主管部门的批准。政府通过行政手段提高动力电池回收准入门槛，规范动力电池回收市场。《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》明确规定从事废旧动力蓄电池回收业务的企业应当具备下列条件之一：1)电动汽车生产企业指定(或授权)的电动汽车售后服务商或其他机构;2)动力蓄电池生产企业指定(或授权)的电池销售商、动力蓄电池换电(或租赁)企业或其他机构;3)梯级利用企业或其指定(或授权)机构;4)具备动力蓄电池拆卸所需技术、设备、人员等相应条件的报废汽车回收拆解企业;5)其他符合条件的企业。而与《规范条件》配套的《管理暂行办法》明确提出将确定一份企业名单。只有满足《规范条件》的企业能被列入名单，并在工信部网站上公示。列入公告的企业名单将作为相关政策支持的参考依据。

## (2) 报废车辆回收项目

国务院正式公布《报废机动车回收管理办法》，自2019年6月1日起施行。国家对报废机动车回收企业实行资质认定制度，申请条件更改为：具有企业法人资格；有符合国家标准要求的存储、拆解场地和拆解设备、设施；有与报废汽车拆解活动相适应的专业技术人员等。

## 2、竞争格局

### (1) 锂电池循环利用项目

电动汽车厂和单纯的动力电池组装厂作为拆解回收电池材料的



主体存在三方面的问题：一是它们都不具备电池回收的经验和专业能力；二是不具备电池回收处理的专业技术装备；三是回收处理领域与汽车和电池行业相比是一个很小的微利行业。因此，大多数电动汽车企业和单纯的动力电池组装企业会选择和像格林美、邦普这样的第三方专业的回收处理机构进行合作，对废旧电池进行专业回收。虽然电池材料生产企业对电池材料的合成有比较深刻的理解，在技术上拥有一定的优势，但是这类企业没有专业的回收技术、设备和方法，其投入的成本将会很大。而第三方专业回收处理机构深耕锂电池回收和再生利用多年，拥有专业的回收技术、设备、方法、资质和回收渠道等优势。判断第三方专业回收处理机构更加适合作为拆解回收电池材料的主体。

目前动力电池回收市场的参与方可以分为四类。第一，以格林美、邦普为代表的第三方专业拆解机构。以格林美为例：其在 2016 年与东风襄旅、三星环新签订战略合作协议共同建立兴新源汽车供应价值链联盟，并且于 2017 年分别投资 5000 万元设立孙公司福建格林美、以 9 亿元增资荆门格林美用以拓展其动力电池回收与原料再造业务。第二，以比亚迪为代表的整车企业。比亚迪在 2015 年 9 月与格林美合作决定强强联手打造回收再利用闭环，在动力电池回收行业前景可期。第三，以国轩高科、中航锂电为代表的电池厂商。国轩高科于 2017 年建成电池拆解资源回收中试线，并且成立“安徽金轩”、“甘肃金轩”主要从事动力锂电池回收及处理；中航锂电于 2014 年建立动力电池回收示范线，并且技术处于国际领先水平、获河南省 600 万元专

项资金支持。第四，以厦门钨业、华友钴业、寒锐钴业为代表的电池材料厂商。厦门钨业于 2017 年 10 月公告拟向赣州豪鹏增资约 7885 万元成为其第一大股东，用以提高原料保障能力、打造完整闭环生态链；华友钴业分别出资 1.21 亿元收购韩国锂电池循环利用公司股权、约 1844 万元收购台湾比伦生物科技股份有限公司来强化境外资源循环产业布局，同时在境内设立衢州华友资源再生科技有限公司用以开拓新的原材料供应渠道；寒锐钴业拟出资 1 亿元设立全资子公司赣州寒锐新能源技术有限公司，建设锂电池废料回收和湿法冶炼生产线项目。

## (2) 报废车辆回收项目

对比美国多达 12,000 家拆解企业、近 200 家专业破碎企业、零部件再造企业 5 万多家来看。截止 2021 年 2 月底，我国报废拆解厂仅为 771 家，再制造资质牌照企业数十家而已。截止 2021 年，报废汽车拆解技术领域共有 72 起投资，总投资额 330 亿，未来增长空间依旧巨大。资本正在进入再制造整个产业链布局，兼并重组、融资乃至上市，未来五年内将是一个高发的时期。

## 3、市场同类产品或服务的价格变化趋势

### (1) 锂电池循环利用项目

组成锂离子电池的正极、负极、隔膜、电解质等材料中含有大量的有价金属。不同动力锂电池正极材料中所含的有价金属成分不同，其中潜在价值最高的金属包括钴、锂、镍等。例如，三元电池中锂的平均含量为 1.9%、镍 12.1%、钴 2.3%；此外，铜部分、铝部分等占比

也达到了 13.3%和 12.7%，如果能得到合理回收利用，将成为创造收入和降低成本的一个主要来源。

## (2) 报废车辆回收项目

2016 年发布的《国务院关于修改〈报废汽车回收管理办法〉的决定（征求意见稿）》，放开汽车“五大总成”再制造，规定“五大总成”可交给零部件再制造企业。2019 年 2 月 25 日，国务院审议通过《报废机动车回收管理办法（修订草案）》，通过鼓励报废机动车“五大总成”再制造、再利用等。“五大总成”包括发动机、变速箱、方向机、前后桥、车架。如果这五部分有两部分以上损坏，汽车的修复价值就较低。同时，废除了报废机动车的收购价格参照废旧金属价格计价的规定。五大总成再制造放开后，正规拆解企业盈利能力大幅提升，支撑收车价格上涨，从而足以与非正规渠道竞争，车源与盈利问题得到解决，促进汽车回收拆解行业规范化发展。

## 4、公司自身的技术、成本或有关优势因素

公司在废物处理和资源化利用行业经营多年，拥有完善的处理设施、科学的处理工艺、丰富的处理经验，兼顾安全、环保和效益，建立了危废分析化验室，并成立了安徽省级企业技术中心、滁州市固废处置及利用工程技术研究中心、实验中心和市博士创新工作站，同时依托于国内高校、科研院所合作，将共同解决汽车、动力电池拆解的自动化问题，提高拆解效率和再利用率；公司拥有全面的危废业务处理资质，具备提供一站式解决能力，上述两个项目生产过程中将不可避免产生需要处置的危险废物，公司内部可进行协同处置，有效降低

运营成本，提升项目盈利能力。

公司已经形成一支具有丰富经验的专业化管理和经营团队，公司多位管理人员深耕废物处理和资源化利用行业多年，对行业发展现状以及未来趋势具有深刻的理解，团队的专业水平过硬、项目实操经验丰富。公司依据发展战略和发展要求，强化岗位工作分析，明确岗位的职责、任职条件、发展空间、职业待遇，在内部人员难以满足岗位需要的情况下，加强人员的外部引进，为项目建设储备人才。

#### 5、同行业可比公司毛利率

公司项目盈利预测中锂电池循环利用项目毛利率预计 17.86%，报废车辆回收项目毛利率预计 30.63%。

同行业可比公司中，格林美 2020 年财报中显示该公司动力电池综合利用业务 2020 年毛利率 20.04%，较上年同期增加 3.98%。报废汽车综合利用业务 2020 年毛利率 13.46%，较 2019 年同期上升 0.38%。

宁德时代 2020 年财报中显示该公司锂电池材料业务 2020 年毛利率 20.45%，较上年同期下降 3.95%。“锂电池材料”将废旧锂离子电池中的镍钴锰锂等有价金属通过加工、提纯、合成等工艺，生产出锂离子电池材料三元前驱体等，使镍钴锰锂等资源实现循环利用。

天奇股份 2021 年半年报中显示该公司后汽车市场业务 2021 年半年度毛利率 26.84%，较 2020 年财报中该业务毛利率上升 4.4%。“后汽车市场”以报废汽车回收拆解、汽车核心零部件再制造及动力电池回收资源化利用为主。

华新环保招股说明书中显示该公司报废机动车拆解 2020 年、2019

年、2018年毛利率分别为45.93%、42.20%、38.71%。

行业内部分上市公司报废车辆回收及综合利用业务中包含废旧电池回收及综合利用业务，其毛利率高低与其综合利用过程中所使用的方式及其所产出的可再利用物质有着密切的联系，故而市场中该项业务的毛利率也略有不同。

综上所述，公司在项目效益的测算过程中，充分考虑了行业的准入门槛、竞争格局、市场同类产品或服务的价格变化趋势、公司自身的技术、成本及有关优势等相关因素，对项目效益进行了客观、谨慎的测算。

### （三）项目业绩不达预期的风险

本次投资项目的效益测算是在未来产能全部消化的假设下，以目前同类产品和主要原材料的价格水平为基础测算的。受未来产品市场竞争格局、原料价格、供求关系等多重因素影响，公司此次投资项目存在业绩不达预期的风险。在未来项目运营过程中，本项目还可能受到国家产业政策、行业变化、技术变更、市场环境及经营管理等多方面的不确定因素影响，都有可能导致此次投资项目业绩不达预期。

**四、请补充说明上述重大投资项目的筹划、论证过程，核查说明是否存在泄露信息或者利用内幕信息进行交易的情形，并向我部报备内幕信息知情人名单。**

### （一）补充说明投资项目的筹划、论证过程

投资项目的筹划、论证过程如下：

项目	锂电池循环利用项目	报废车辆回收拆解项目
----	-----------	------------

事项	开展时间、地点	
市场调研	2021年3月至6月 湖南、湖北、北京	2021年1月至5月 安徽、湖南、湖北、山东
技术方案讨论	2021年7月至8月 公司内部	2021年6月至7月 公司内部
可行性研究报告	2021年8月至9月 安徽**咨询有限公司	2021年7月至9月 安徽**咨询有限公司
设计沟通	尚未开展	2021年9月 **设计有限公司

在项目的筹划和论证期间，公司组织市场部、技术部、财务部等相关人员开展项目的市场调研和技术、经济效益可行性分析，从项目实施的必要性、建设条件的符合性、方案设计的合理性、节能环保和安全的可靠性、生产规模的核定、工艺技术路线和产品方案的选择、经济社会效益分析等方面进行可行性分析及论证，充分论证公司在市场、技术、资金、政策等方面存在的问题及应对措施，并形成项目投资可行性结论：废旧锂电池循环利用项目和报废车辆拆解项目符合国家产业政策支持和公司产业发展战略。

项目实施后，市场前景广，盈利水平较好，技术和安全性可靠，能有效增强公司的核心竞争力，不断扩大公司经营规模，增强公司的抗风险能力和持续盈利能力，进一步提高公司综合竞争力。

2021年9月15日，公司召开第一届董事会第十五次会议和第一届监事会第十二次会议，审议并通过上述建设投资项目，董事会结合当前市场、技术、经济、安全、环保、政策等因素对上述投资项目的可行性进行了充分的分析论证，认为上述投资项目的实施将面临较为广阔的市场发展空间，项目的进一步发展在赢得企业利润的同时，也能更好地服务社会和增加政府财税收入、提高劳动就业率。上述投资

项目建设还将形成产业集群，拉长产业链条，对项目建设地的经济发展也会起到促进作用。因此，上述投资项目的建设不仅会给项目企业带来更好的经济效益，还具有很强的社会效益。

上述投资项目尚需提交公司股东大会审议。

## (二) 说明是否存在泄露信息或者利用内幕信息进行交易

经自查，本次内幕知情人均不存在信息泄露或利用内幕信息违规买卖公司股票的行为。公司未来将持续做好内幕信息管理工作，依照法律法规及监管最新要求，健全信息披露内控制度体系，不定期组织公司董事、监事、高级管理人员及相关信息知情人持续学习《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及公司相关制度，提高守法意识，同时要求其增强守法意识，强化规范运作意识和风险防控意识。

公司将本次重大项目投资事项相关的内幕知情人名单已随本回复同时报备。

公司郑重提醒广大投资者：公司目前指定的信息披露媒体为《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)，公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

安徽超越环保科技股份有限公司

董事会

2021年9月22日