

股票简称：鹏鹞环保

股票代码：300664

鹏鹞环保股份有限公司

(PENYAO ENVIRONMENTAL PROTECTION CO., LTD.)

(宜兴市高塍镇工业集中区 (胥井村))



2022 年度以简易程序向特定对象发行股票

募集资金使用可行性分析报告

(修订稿)

二〇二二年九月

一、本次发行募集资金使用计划

本次发行股票拟募集资金总额为人民币 299,999,998.12 元，不超过人民币三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十；扣除发行费用后的募集资金净额将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计投资总额	预计募集资金使用额
1	长春市有机固体废弃物综合处置中心（1200t/d 污泥喷雾干化焚烧项目）	47,682.89	21,000.00
2	补充流动资金和偿还银行贷款	9,000.00	9,000.00
合计		56,682.89	30,000.00

若本次实际募集资金净额(扣除发行费用后)少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）长春市有机固体废弃物综合处置中心（1200t/d 污泥喷雾干化焚烧项目）

1、项目基本情况

本项目预计总投资 47,682.89 万元，拟使用募集资金投入金额为 21,000.00 万元。本项目拟在吉林省长春市农安县建设 1200t/d 污泥喷雾干化焚烧项目，建设规模 1000t/d（含水率 80%）或者 350t/d（含水率 65%）+800t/d（含水率 80%），折算 1412t/d（含水率 80%），并配套建设 6t/h 秸秆造粒生产线 1 条。

本项目采用喷雾干化焚烧系统，并配套相应的原辅料贮存设施和管理用房，包括秸秆造粒系统、污水处理系统、圆盘间接干化系统等。污泥处理工艺采用“污泥接收+污泥喷雾干化技术+污泥圆盘干化技术+回转窑焚烧+余热蒸汽锅炉回收+尾气处理技术+污水处理系统+自动化控制技术”的组合工艺。整体装置按“无臭、无烟、漂亮、简洁、去工业化”设计。

2、项目实施的必要性

（1）污泥处理工程的建设是维护生态环境的需要

污泥中的病原体和重金属将会随着生物链进入各种动植物，最终进入人体，从而影响整个生态环境的正常循环。

污泥无害化处理处置和资源化利用是污水处理的重要环节，也是评价污水处理工作成效的重要内容。近年来，随着污水处理设施相继建成投产，以及设施普及率、污水处理率和处理深度的不断深化和提高，城镇污水处理厂污泥产量也急剧增加。若不妥善及时加以处理处置，污泥进入环境后，将直接给水体、土壤和大气带来二次污染，不但降低了污水处理系统的有效处理能力，而且会对生态环境和人类活动构成严重威胁，同时也会造成资源的巨大浪费。能否实现污泥减量化、稳定化、无害化、资源化，不仅是评判污水处理工作成效的关键环节，而且直接关系到社会公共利益的维护，关系到城镇环境质量的改善，关系到“十四五”时期污染减排工作的顺利实施，关系到经济社会的可持续发展。因此从关注民生、保护环境和实现城镇可持续发展的高度，充分认识加强城镇污水处理厂污泥处理处置工作的极端重要性和紧迫性，加大污泥处理处置设施配套、建设力度。

（2）污泥处理工程的建设是保护人民正常生活的需要

大量污泥的任意搁置将会造成二次污染，严重影响城市环境和人民的正常生活，污泥农业回用、污泥填埋、建筑材料的使用都要求污泥无毒、满足卫生要求，因此，污泥处置工程是保护人民正常生活的需要。

（3）提升公司行业竞争力的需要

公司一直专注于环保水处理领域，可提供环保水处理相关的研发、咨询与设计、设备生产及销售、工程承包、项目投资及运营管理等一站式服务，是环保水处理行业的全产业链综合服务提供商。公司在紧抓原有环保水处理相关业务的同时，积极拓展高端环境技术与装备制造业务，研发并推出 PPMI 装配式水厂、PSIW 一体化污水处理设备，以技术进步和产品创新促成传统产业模式的迭代升级，并在有机固废处置与资源化利用、农业环境治理与服务等领域进行战略布局，完善了在环保产业链的多元化布局。

公司有机固废处置与资源化利用业务主要针对城镇污水厂污泥、城市餐厨垃

圾、农贸市场垃圾、分捡后的湿垃圾，以及农业副产物中的农作物秸秆、畜禽粪便及病死畜禽等，利用 YM 菌高温好氧发酵技术、厌氧发酵技术、生物有机肥技术等进行集中无害化处置及资源化利用生产营养土、有机肥。

在环保行业大发展的背景下，公司立足自身优势，积极争取新项目，在本次募集资金投资建设的项目投入运营后，将增加公司的业务规模和区域辐射能力，巩固公司的市场地位。

3、项目实施的可行性

(1) 本次募集资金投资项目符合国家产业政策

本项目涉及的服务属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》“鼓励类”第四十三项“环境保护与资源节约综合利用”中第 20 条“城镇垃圾、农村生活垃圾、农村生活污水、污泥及其他固体废弃物减量化、资源化、无害化处理和综合利用工程”，符合国家产业政策。

近年来，国家加大了对环保行业的支持力度，制定并颁布了一系列产业政策，各项鼓励政策的出台为相关行业带来了新的发展机遇，为本次募投项目的实施提供了政策可行性。

(2) 开展募集资金投资项目符合公司现有业务能力

公司一直专注于环保水处理领域，可提供环保水处理相关的研发、咨询与设计、设备生产及销售、工程承包、项目投资及运营管理等一站式服务，是环保水处理行业的全产业链综合服务提供商。本次发行股票募集资金拟使用 21,000.00 万元募集资金用于 1200t/d 污泥喷雾干化焚烧项目，污泥无害化处理处置和资源化利用是污水处理的重要环节，也是评价污水处理工作成效的重要内容，系公司主营业务。

公司具有环境工程（固体废物处理处置工程）专项乙级、环境工程（水污染防治工程）专项甲级、建筑工程施工总承包贰级、环保工程专业承包壹级、建筑机电安装工程专业承包贰级、市政公用工程施工总承包贰级等专业资质，为目前环保行业少数同时具备上述资质的企业之一。公司具备相关资质有利于公司做到项目全面可控，保证项目进度和提高运营质量。

本次募集资金投资项目的实施，将与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应，进一步做大做强公司主营业务，提高公司核心竞争力、提升盈利水平，提升行业竞争力。公司具备实施募集资金投资项目的业务能力。

(3) 公司拥有优秀的员工团队，能为募集资金投资项目提供人员保障

公司目前拥有经验丰富的生产运营人员、企业管理人员，同时公司也建立了生产运营人员培养体系。公司将通过内部选调、内部提前培养和外部招聘相结合的方式为项目配备业务人员，主要技术人员、操作管理人员和业务管理人员从公司内部经验丰富的优秀人才中选调。公司具备实施募集资金投资项目的人员条件。

4、项目投资概算情况

本项目投资 47,682.89 万元，其中：建设投资 43,773.41 万元，预备费 2,188.67 万元，流动资金 1,720.81 万元。拟使用募集资金金额 21,000.00 万元。项目投资估算具体如下：

序号	项目	投资金额（万元）
1	建设投资	43,773.41
1.1	工程建设费用	39,783.15
1.1.1	建筑工程费	7,151.21
1.1.2	设备购置费	25,465.78
1.1.3	安装工程费	7,166.16
1.2	工程建设其他费用	3,990.26
2	预备费	2,188.67
3	流动资金	1,720.81
	合计	47,682.89

5、项目实施主体和选址

本项目的实施主体为发行人全资子公司吉林省鹏鹞生物科技有限公司。本项目建设选址位于长春市农安县龙王乡永久村，权利类型国有建设用地使用权，权利人吉林省鹏鹞生物科技有限公司，权利性质出让，用途工业用地，使用期限至 2068 年 11 月 26 日止。

6、项目效益测算

本项目建成达产后，预计财务内部收益率 6.41%（税后），税后静态投资回收期为 13.49 年（含建设期），项目经济效益良好。

7、项目备案及审批情况

本项目已获得相关主管部门的备案，已取得《吉林省企业投资项目备案信息登记表》（备案流水号：2022070122012203102339）、《关于吉林省鹏鹞生物科技有限公司 1200t/d 污泥喷雾干化焚烧项目环境影响报告书的批复》（长环建[2022]3 号）、《长春市发展改革委关于长春市有机固体废弃物综合处置中心（1200t/d 污泥喷雾干化焚烧项目）节能报告的审查意见》（长发改审批字[2022]99 号）。

（二）补充流动资金和偿还银行贷款

1、项目基本情况

公司拟将本次募集资金中 9,000.00 万元用于补充流动资金和偿还银行贷款，以满足公司未来业务发展及偿还银行贷款的资金需求。

2、项目的必要性

通过本次发行股票募集现金补充流动资金，可在一定程度上扩大公司的资产规模，增强公司的资本实力，将有效降低公司的资产负债率，改善公司的资本结构和财务状况水平，提高抵御风险的能力，切实保障公司的持续健康发展，具有充分的必要性。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行募集资金拟投资的项目符合国家相关的产业政策以及公司未来的发展方向，具有良好的发展前景和经济效益。因此，本次发行有助于提升公司的竞争力以及巩固行业中的地位，实现主营业务的做大做强，进一步优化公司的产品和服务结构，打造新的利润增长点。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产和净资产金额将有所增长，整体资产负债率

水平将得到降低，同时公司流动比率和速动比率将得到提高，短期偿债能力将得到增强。综上，本次发行将优化资本结构、提高偿债能力、降低财务风险，为公司业务的进一步发展奠定坚实基础。

四、本次募集资金使用可行性分析结论

综上，公司董事会认为，本次向特定对象发行募集资金用于长春市有机固体废弃物综合处置中心（1200t/d 污泥喷雾干化焚烧项目）、补充流动资金和偿还银行贷款，符合公司的现实情况和业务发展需要，符合国家有关的产业政策以及公司整体战略发展方向；有利于公司在国内环保领域的进一步拓展，将促进公司主营业务做大做强，能够进一步提升公司的核心竞争力，提高盈利水平，有利于公司长期可持续发展。因此，本次募集资金的用途合理、可行，符合本公司及本公司全体股东的利益。

鹏鹞环保股份有限公司董事会

2022年9月22日