

广东长青（集团）股份有限公司

2022 年度非公开发行 A 股股票

募集资金使用的可行性分析报告

广东长青（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）拟进行非公开发行 A 股股票事项（以下简称“本次发行”或“本次非公开发行”）。关于本次发行募集资金使用可行性分析情况具体如下（如无特别说明，本报告中相关简称与《广东长青（集团）股份有限公司 2022 年度非公开发行 A 股股票预案》中含义相同）：

一、本次非公开发行募集资金投资计划

本次非公开发行的募集资金总额不超过 70,662.98 万元，扣除发行费用后拟将募集资金全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	拟投入募集资金金额
1	沂水环保二期扩容项目	22,060.55	17,802.30
2	鄄城生物质二期扩容项目	17,272.02	13,959.24
3	铁岭环保扩建一台 130t/h 生物质锅炉及附属设施工程	14,065.19	11,381.00
4	阜宁生物质扩建燃气锅炉项目	4,744.80	4,250.32
5	宾县生物质燃气锅炉建设项目	2,809.86	2,270.12
6	补充流动资金及偿还有息负债	21,000.00	21,000.00
合计		81,952.42	70,662.98

在本次非公开发行募集资金到位前，公司将根据市场情况对上述拟投资项目用自筹资金进行先期投入，待募集资金到位后将以募集资金置换上述自筹资金。本次股票发行后，若本次发行实际募集资金量小于上述投资项目的资金需求，公司将通过自筹方式解决资金缺口；同时，以上募集资金投资项目的投资进度受募集资金到账时间影响。

若本次非公开发行募集资金总额因监管政策变化或中国证监会核准文件的要求予以调整的，则届时将对募集资金总额进行相应调整。

二、项目实施的必要性及可行性分析

生物质资源主要分布于农村地区，生物质燃料的开发、收集、加工、利用，需要大量农民直接参与，可以显著增加农民就业和收入，实现工业反哺农业。生物质供热产业链长，从上游的燃料收集到中游的生产转化再到下游的能源生产应用，各个环节都与当地农民的生产生活紧密相关。

（一）落实国家节能减排政策

公司本次募投项目主要采用生物质锅炉，利用生物质燃料产生电力和蒸汽，完全符合可再生能源高效循环利用的生产模式，有效地减少了污染，保护了环境，同时增强了城市能源与环境相协调的可持续发展。

生物质供热属于环保和民生效应优先的低碳可再生能源产业。生物质供热是推进农村能源革命、农业循环经济、绿色低碳发展、实现美丽中国的重要手段，在大气污染治理、城镇化建设、精准扶贫、三农问题、节能减排、绿色能源推广等方面发挥着重要的社会效益和环境效益。

（二）解决用户迫切需求，降低用户用能成本，保证安全供能

根据公司子公司所在园区各用汽企业的建设、发展情况和对工业用蒸汽需求的预测，目前公司子公司所在园区配置无法满足园区安全、稳定汽源的需求，同时考虑到各用汽企业单独建设蒸汽锅炉的成本较高，且不利于大气污染物集中治理，公司本次募投项目将增加供汽量，满足所在园区用户的需求，降低用户用能成本，保证安全供能。

（三）有利于提高公司的业务规模和抗风险能力

本次募集资金投资项目投产后，可以增加公司的供电量和供汽量，提高公司的业务规模，增加公司的营业收入和经营业绩，提高公司行业地位、抗风险能力。

（四）公司已具备成熟的项目运营经验和人才储备

截至目前，公司生物质热电联产已有 10 多个项目完成建设及步入正式商业运行期或处于试运行阶段，公司在生物质热电联产行业地位不断提升，市场竞争力不断增强。公司已具备成熟的项目运营经验，同时公司注重技术积累和人才培养，为募投项目的顺利实施提供良好的保障。

三、本次募集资金使用投资项目的具体情况

（一）沂水环保二期扩容项目

1、项目基本情况

本项目总投资 22,060.55 万元，拟使用募集资金 17,802.30 万元。项目实施主体为公司子公司沂水环保，实施地点位于沂水县城南偏西约 6km，西北距吴坡村 200m，东侧紧邻规划的滨河西岸大道。

本项目为在沂水环保新建一台 130 吨/小时高温高压生物质锅炉+1xB15MW 汽轮机发电机组，用于工业供汽，建设周期为 18 个月。

2、项目投资概算

本项目投资主要包括建筑工程费、设备购置费、安装工程费、其他费用、基本预备费、铺底流动资金等，公司拟投资总额为 22,060.55 万元，本次发行募集资金拟投入 17,802.30 万元。本项目的投资数额安排明细情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	拟投资总额	拟投入募集资金金额
1	建筑工程费	3,386.81	3,386.81
2	设备购置费	10,844.45	10,844.45
3	安装工程费	3,571.04	3,571.04
4	其他费用	2,246.04	-
5	基本预备费	1,002.21	-
6	铺底流动资金	1,010.00	-
合计		22,060.55	17,802.30

3、项目核准情况

截至本预案出具之日，本项目的核准/备案程序尚在办理中。

（二）鄄城生物质二期扩容项目

1、项目基本情况

本项目总投资 17,272.02 万元，拟使用募集资金 13,959.24 万元。项目实施主体为公司子公司鄄城生物质，实施地点位于山东省菏泽市鄄城县香山街南、凤凰路西、亿城街北。

本项目为在鄄城生物质厂内扩建一台额定蒸发量为 130t/h 的高温高压生物质锅炉，与一期工程 130t/h 生物质锅炉共同接至一期 35MW 汽轮发电机组，用于工业供汽，建设周期为 12 个月。

2、项目投资概算

本项目投资主要包括建筑工程费、设备购置费、安装工程费、其他费用、基本预备费、铺底流动资金等，公司拟投资总额为 17,272.02 万元，本次发行募集资金拟投入 13,959.24 万元。本项目的投资数额安排明细情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	拟投资总额	拟投入募集资金金额
1	建筑工程费	3,081.01	3,081.01
2	设备购置费	7,482.64	7,482.64
3	安装工程费	3,395.59	3,395.59
4	其他费用	1,931.66	-
5	基本预备费	790.12	-
6	铺底流动资金	591.00	-
合计		17,272.02	13,959.24

3、项目核准情况

截至本预案出具之日，本项目的核准/备案程序尚在办理中。

(三) 铁岭环保扩建一台 130t/h 生物质锅炉及附属设施工程

1、项目基本情况

本项目总投资 14,065.19 万元，拟使用募集资金 11,381.00 万元。项目实施主体为公司子公司铁岭环保，实施地点位于辽宁省铁岭市铁岭县懿路工业园区。

本项目为在铁岭环保厂内建设一台 130t/h 高温高压生物质锅炉，配套建设锅炉房、化学水处理间、压缩空气站等，用于工业供汽，建设周期为 12 个月。

2、项目投资概算

本项目投资主要包括建筑工程费、设备购置费、安装工程费、其他费用、铺底流动资金等，公司拟投资总额为 14,065.19 万元，本次发行募集资金拟投入 11,381.00 万元。本项目的投资数额安排明细情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	拟投资总额	拟投入募集资金金额
1	建筑工程费	2,001.02	2,001.02
2	设备购置费	6,706.52	6,706.52
3	安装工程费	2,673.46	2,673.46
4	其他费用	1,518.14	-
5	基本预备费	645.05	-

6	铺底流动资金	521.00	-
合计		14,065.19	11,381.00

3、项目核准情况

截至本预案出具之日，本项目的核准/备案程序尚在办理中。

(四) 阜宁生物质扩建燃气锅炉项目

1、项目基本情况

本项目总投资 4,744.80 万元，拟使用募集资金 4,250.32 万元。项目实施主体为公司子公司阜宁生物质，实施地点位于江苏省盐城市阜宁县益林镇东益开发区。

本项目为在阜宁生物质厂内扩建一台 65t/h 天然气锅炉，新建全长 6 公里蒸汽管网供热，用于工业供汽输送，建设周期为 6 个月。

2、项目投资概算

本项目投资主要包括建筑工程费、设备购置费、安装工程费、其他费用、基本预备费、铺底流动资金等，公司拟投资总额为 4,744.80 万元，本次发行募集资金拟投入 4,250.32 万元。本项目的投资数额安排明细情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	拟投资总额	拟投入募集资金金额
1	建筑工程费	443.77	443.77
2	设备购置费	1,385.70	1,385.70
3	安装工程费	2,420.85	2,420.85
4	其他费用	337.31	-
5	基本预备费	132.17	-
6	铺底流动资金	25.00	-
合计		4,744.80	4,250.32

3、项目核准情况

截至本预案出具之日，本项目的核准/备案程序尚在办理中。

(五) 宾县生物质燃气锅炉建设项目

1、项目基本情况

本项目总投资 2,809.86 万元，拟使用募集资金 2,270.12 万元。项目实施主体为公司子公司宾县生物质，实施地点位于哈尔滨市宾县宾西镇兴宾大道 60 号。

本项目为在宾县生物质扩建一台 65t/h 天然气锅炉，用于工业供汽，建设周期为 6 个月。

2、项目投资概算

本项目投资主要包括建筑工程费、设备购置费、安装工程费、其他费用、基本预备费、铺底流动资金等，公司拟投资总额为 2,809.86 万元，本次发行募集资金拟投入 2,270.12 万元。本项目的投资数额安排明细情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	拟投资总额	拟投入募集资金金额
1	建筑工程费	443.77	443.77
2	设备购置费	1,385.70	1,385.70
3	安装工程费	440.65	440.65
4	其他费用	348.79	-
5	基本预备费	137.95	-
6	铺底流动资金	53.00	-
合计		2,809.86	2,270.12

3、项目核准情况

截至本预案出具之日，本项目已完成备案程序。

(六) 补充流动资金及偿还有息负债

1、项目基本情况

公司综合考虑了行业现状、发展战略、财务状况以及市场融资环境等自身和外部条件，拟将本次非公开发行股票募集资金中的 21,000.00 万元用于补充流动资金及偿还有息负债，以满足公司业务不断发展对营运资金的需求，进而促进公司主营业务健康良性发展，实现战略发展目标。

2、项目实施的必要性及可行性

截至 2022 年 6 月 30 日，公司资产负债率（合并）为 74.34%，处于较高的水平。本次募集资金补充流动资金及偿还有息负债之后，将有效改善公司的财务结构，提升公司资金流动性水平，增加公司抗风险能力。

同时随着公司经营规模的不断增大，公司对营运资金的需求也随之增大，同时随着最近几年公司原材料价格的不断增长，应收补贴电价的款项逐步增加，公司对于流动资金的需求进一步增加。公司需要充足的流动资金保障公司经营活动

的有序开展。

3、管理运营安排

补充流动资金及偿还有息负债的募集资金到位后，届时公司会根据具体的资金使用情况合理安排流动资金的使用，全部用于公司的主营业务和偿还有息负债。

四、本次非公开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

本次募投项目符合国家产业政策和公司未来战略发展规划，有利于公司把握市场机遇，扩大业务规模，提升公司市场竞争力，进一步增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，为公司未来业务发展提供持续动力，同时有助于提高公司的资本实力，增强公司风险防范能力和整体竞争力。因此，本次非公开发行将对公司经营业务产生积极影响，有利于公司未来业务的扩展，提升公司的竞争力和可持续发展能力，实现并维护股东的长远利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司的总资产、净资产规模及公司筹资活动现金流入将有较大幅度增加，盈利能力逐步提高，整体实力得到增加，公司的财务结构将进一步优化，抵御财务风险的能力得以增强。募集资金到位后，募投项目产生的经营效益需要一定时间才能体现，因此短期内可能会导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定幅度的下降，但随着本次募投项目的达产，公司未来的长期盈利能力将得到有效增强。

五、本次募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，公司本次非公开发行股票募集资金投资项目符合国家的产业政策和公司的战略发展规划，募集资金投资项目均属于公司主营业务范围，市场前景良好、盈利能力较强，有利于增强公司的核心竞争力、促进公司的可持续发展，具有可行性和必要性，符合公司及全体股东利益。

广东长青（集团）股份有限公司董事会

2022年9月28日