

## 北京万邦达环保技术股份有限公司

# 关于调整募集资金投资项目实施内容、项目投资进度及使用部分超募资金补充募集资金投资项目资金缺口的可行性分析报告

### 一、募集资金使用情况以及超募资金使用情况

#### (一) 公司募集资金情况

北京万邦达环保技术股份有限公司（以下简称“公司”或“万邦达”）经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]95号”文核准，首次公开发行人民币普通股（A股）2,200万股，发行价格每股65.69元，募集资金总额144,518.00万元，扣除各项发行费用后募集资金净额为138,115.56万元。其中，超募资金净额为109,978.45万元，上述募集资金已由天健正信会计师事务所有限公司于2010年2月10日出具的“天健正信验（2010）综字第010031号”《验资报告》验证确认。截至2012年6月30日，公司超募资金余额为74,901.00万元。

截至2012年6月30日，公司募集资金投资项目神华宁东煤化工基地（A区）污水处理工程BOT项目和工业水环境检测及模拟中心项目共使用募集资金23,950.19万元。

#### (二) 公司超募资金使用情况

1、2010年4月12日，公司第一届董事会第六次会议通过决议，决定使用募集资金4,000.00万元永久补充公司流动资金。详见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网公司公告。截至目前，该部分流动资金已经全额投入公司工程项目以及运营托管项目，用于项目资金周转。

2、2010年6月13日，公司第一届董事会第八次会议通过决议，决定使用募集资金10,000.00万元永久补充公司流动资金。详见公司指定信息披露媒体巨

潮资讯网公司公告。截至目前，该部分流动资金已经全额投入公司工程项目以及运营托管项目，用于项目资金周转。

3、2011年11月29日，公司第一届董事会第十八次会议审议通过《关于使用超募资金对外投资的议案》，决定使用超募资金 15,000.00 万元增资吉林省固体废物处理有限责任公司。截至 2012 年 6 月 30 日，吉林固废项目已使用超募资金 5,018.12 万元，目前该项目进展顺利。

4、2012 年 4 月 18 日，公司第一届董事会第二十二次会议审议通过《关于使用超募资金投资江苏盐城“高科技环保设备制造及技术研发基地项目”的议案》，决定使用超募资金 10,000.00 万元，在江苏省盐城市环保产业园新建“高科技环保设备制造及技术研发基地项目”。截至本报告披露日，江苏万邦达环保科技有限公司（以下简称“江苏万邦达”）已注册成立，投入该项目的 1 亿元募集资金已转入江苏万邦达公司账户，并办理完注册验资等手续。项目立项、环评及地质勘探工作已经完成，单体设计方案已报送规划局，正在进行施工图设计。

## 二、原募集资金投资项目介绍

公司在《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》中披露的首次公开发行股票募集资金投资项目如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	备案	环评
1	神华宁东煤化工基地（A区） 污水处理工程 BOT 项目	14,496.83	宁灵发改备案 (2009)48 号	宁环函（2009）76 号
2	工业水环境检测及模拟技 术中心	14,369.18	宁灵发改备案 (2009)48 号	宁环函（2009）76 号
3	公司主营业务发展所需的 营运资金	109,388.45		

### 三、本次项目调整的具体内容

本次拟对上述“工业水环境检测及模拟技术中心”项目的实施内容和项目投资进度进行调整，将原作为“神华宁东煤化工基地（A区）污水处理工程 BOT 项目”、“神华宁煤煤基烯烃项目水处理系统运营”、“神华宁煤二甲醚项目水处理系统运营”等项目配套单元的仅具有技术支持功能的工业水环境检测及模拟技术中心（以下简称“技术中心”）重新定位，将该技术中心划分为综合实验楼、设备装配检修中心、培训交流中心、药剂研发生产中心以及中试实验基地等五大功能分区，着力将其打造为集水环境的分析检测、水处理设备的检修维护、水处理新工艺的中试模拟、水处理药剂的研发生产、新设备的研发制造、水处理技术的培训等功能于一体的国内一流的综合性水系统服务中心。本次调整是基于原有技术中心项目所能实现的功能所做的延伸和扩展，有利于公司增强该技术中心的技术转化能力，提高其经济效益和社会效益。本项目立足于宁东煤化工基地，首先服务宁东煤化工基地水处理系统，其次辐射周边地区项目的水处理系统。调整后的项目总投资为 16,979.30 万元，主要概算如下：

单位：万元

序号	项目	建筑工程	设备及工器具购置	安装工程	其他费用
(一)	工程费用	5,479.20	6,988.00	1,892.61	
1	综合实验楼	1,669.50	1,305.00	355.00	
2	设备装配检修中心	246.00	920.00	276.00	
3	培训交流中心	1,399.20	450.00	160.00	
4	药剂研发生产中心	322.50	950.00	237.50	
5	中试实验基地	315.00	1980.00	520.25	
6	空压机及鼓风机房	47.70	49.00	9.80	
7	配电室	50.40	420.00	105.00	
8	大门	14.40	14.00	4.06	
9	总图	1,414.50	900.00	225.00	
(二)	其他费用				1,516.89

1	征地拆迁费				
2	建设单位管理费				172.32
3	工程建设监理费				215.40
4	生产职工培训费				21.60
5	前期工作准备费				71.80
6	设计费				416.00
7	临时设施费				215.40
8	预算编制费				41.60
9	工程勘察费				143.60
10	竣工图编制费				41.60
11	联合试运转费				69.88
12	工程保险费				71.80
13	质量监督费				35.90
<b>第一、二部分费用合计</b>		<b>5,479.20</b>	<b>6,988.00</b>	<b>1,892.61</b>	<b>1,516.89</b>
(三)	基本预备费				952.60
(四)	铺底流动资金				150.00
<b>建设项目总投资</b>		<b>5,479.20</b>	<b>6,988.00</b>	<b>1,892.61</b>	<b>2,619.49</b>

注：本项目原计划投资 14,369.18 万元，主要投资内容为购置实验设备和配置先进的实验设施，原项目具体投资估算详见公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》第 267 页。截至 2012 年 6 月 30 日，该项目已完成投资 10,094.23 万元。

本次调整结合技术中心已完成的投资情况，并根据工业水处理行业技术需求的提高以及技术装备水平的发展状况，拟精简和调整原有的实验设备投资；同时，为满足多个功能分区的目标要求，增加建筑工程投资。本次调整后的投入概算比原计划增加 2,610.12 万元，增加部分使用超募资金补足。

由于对技术中心进行了功能区的重新划分，并增加了建筑工程投资，本项目达到预定可使用状态时间推迟至 2013 年 6 月 30 日。

技术中心项目调整前后的对比如下：

	募投项目内容及 资金概算（万元）	项目总投资 资（万元）	项目资金来源	达到预定可使用 状态时间
调整 前	进口设备硬件投资：9,486.45 国内设备硬件投资：4,349.07 改造与装修：533.66	14,369.18	全部利用公司首次公 开发行股票募集资金	2012.10
调整 后	建筑工程：5,479.20 设备及工器具购置：6,988.00 安装工程：1,892.61 其他费用：2,619.49	16,979.30	14,369.18 万元为原 募投项目资金，其余 2,610.12 万元利用超 募资金	2013.6

#### 四、本次项目变更和调整的原因

##### （一）公司坚持审慎的投资原则

随着工业水处理行业技术水平的进步，技术装备水平得到进一步提高，适用于工业水环境检测和模拟的实验装置功能也得到进一步优化。基于当前行业发展的需要和企业发展的要求，并结合当前行业管理水平和装备水平技术，为实现募集资金效益最大化，充分保护投资者的利益，公司在保证实现适应公司发展的技术水平和研发能力的前提下，精简和调整了原有的实验设备投资；同时，由于本次调整增加了建筑工程投资，为保证建筑工程质量，降低投资风险，节约建设成本，公司决定调整项目投资进度，将项目达到预定可使用状态的时间延长至 2013 年 6 月 30 日。

##### （二）已实施和拟实施的工业水处理项目促使公司对技术中心重新定位

借助多年发展形成的技术和业绩优势，公司已在宁东能源化工基地实施了包括“神华宁东煤化工基地（A 区）污水处理工程 BOT 项目”等在内的多个工业水处理工程项目，上述项目的实施为实现公司的可持续发展奠定了坚实的基础，未来公司将继续在宁东能源化工基地继续深入拓展业务范围及业务规模。公司已实施和拟实施的工业水处理项目促使公司对技术中心进行重新定位。首先，随着工业水处理行业的发展，新项目也对公司的技术水平提出了进一步要求。其次，公司在宁东能源化工基地已实施和拟实施的项目运行过程中，各化工装置水处理车

间一般仅能满足水样的常规项目的分析检测，难以对复杂水样进行全面分析，而若因为成分疏漏则很容易影响整个水系统的稳定运行；第三，公司所实施的项目中各配套水处理车间的机修维护能力存在规模小成本大的问题，而基地机修车间则主要针对大型化工设备的检修维护，对小型环保设备的检修维护覆盖面不足；最后，公司子公司宁夏万邦达水务有限公司每年约有数千万元的常规水处理药剂消耗量，该公司大量的员工亦需针对实施项目进行持续的岗位培训。因此，在当地建设集水环境的分析检测、水处理设备的检修维护、水处理新工艺的中试模拟、水处理药剂的研发生产、新设备的研发制造、水处理技术的培训等功能于一体的综合性水系统服务中心不但能够有效提升技术中心对公司项目的技术支持能力，还能够有效降低公司项目水系统的综合运营成本，提升公司的综合效益。受此驱动，公司对技术中心进行了重新定位，着力将技术中心打造成为集技术支持、技术交流推广、加工维修与产品生产制造于一体的研发中心，并力争在技术中心内的实验分区建设国内一流的水环境和水处理实验室。调整后的技术中心各功能分区实现的主要功能如下：

功能分区	主要功能
综合实验楼	对客户的水样进行检测和模拟试验，在公司丰富的数据库和较强的技术支持下，生成最优处理方案，配合目标客户完成项目的模拟水处理小试、中试及技术攻坚，并为项目的立项、报批和审核提供水处理技术支持。
设备装配检修中心	该中心包括设备检修车间、设备装配车间和备品备件仓库等单元，为公司提高设备研发组装能力、设备检修维护能力等提供便利条件。除满足公司内部需要外，还将对外向化工基地及周边工业企业提供产品和服务；同时，还将集成运用长期的项目实践和研发中积累的丰富数据库、装置技术、专有技术和专利技术等核心技术进行水环境模拟试验和检测，研发新的水处理设备。
培训交流中心	作为行业技术交流的平台，通过组织开展国内外同行业间的研讨和交流等措施，传播和共享本公司所进行的大规模技术开发项目，同时吸收同行业其他公司的新技术和新方案。
药剂研发生产中心	专用水处理药剂的开发、多功能水处理药剂的开发、绿色水处理药剂的开发和高性价比的水处理药剂的开发。

---

---

中试实验 对反渗透水及水系统零排放等课题进行优先研究,并负责对涉及污水处理的各  
基地 个拟定工艺技术进行实验研究,配合业主完成工艺方案的制定工作。

---

---

### **(三) 提高研发效率、加速科技成果转化**

公司原“工业水环境检测及模拟技术中心”项目的实施内容主要为购置实验设备,而在具体实施过程中,所购置的实验设备的过度分散限制了研发效率的提高。通过本次调整,公司将建设专门的技术中心综合实验楼作为该项目的主体建筑,通过已购置和拟购置的实验设备的相对集中,实现研发、实验过程的流程化和效率化,以此提升研发效率;此外,通过与药剂研发生产中心、中试实验基地和设备装配检修中心等功能分区的有机结合,可以将科研成果快速转化为新产品和新工艺,为企业发展和行业技术水平的提高带来极大助力。

### **(四) 实现直接经济效益**

调整后的募集资金投资项目在原来仅具有技术支持功能的基础上,还具备了加工维修与产品生产制造的功能。公司可通过工业污水回收处理、项目环保设备的检测维修、药剂研发销售以及中试设备加工等创造直接的经济效益。宁东能源化工基地自开发建设以来,吸引了神华、华电、华能等 10 多家能源开发企业,一大批大项目同时集结宁东。中盐、新华锦等其他国内大型企业也纷纷抢滩宁东基地,正抓紧开展项目前期工作。调整后的技术中心建成后,不但可以满足本公司已实施和拟实施的项目需求,还可以满足宁东镇其他煤化工基地项目水处理系统及周边工业企业的项目中水处理系统的需求。预计项目达到预定可使用状态以后,平均每年可为公司增加营业收入 4,170.00 万元,增加净利润 1,068.30 万元。

## **五、本次调整后的募集资金投资项目的市场前景**

通过调整后的技术中心项目的实施,可以使万邦达建立区域性水处理系统综合性服务中心。该项目的实施有利于公司提升为已实施和拟实施项目的技术支持能力和技术服务水平;有利于提高宁东化工能源基地水系统综合服务水平,降低水系统运营成本;有利于万邦达整合公司研发能力,提高公司创新水平,加速科

技成果转化；有利于带动宁夏乃至西北地区环保产业和经济的发展，为宁东镇当地及周边地区创造更多的就业岗位。此外，该项目还将有利于万邦达巩固宁东能源化基地市场，开拓宁夏周边业务，扩大西北地区影响，同时有效提升公司的盈利能力和可持续发展能力，实现经济效益和社会效益的综合提升。

经综合研究分析，工业水环境检测及模拟技术中心项目在项目定位、建设内容、技术路线、基础设施、服务环境、盈利能力等各方面都具有良好的可行性。

## 六、项目效益分析

### （一）主要经营指标

调整后的技术中心项目达到预定可使用状态后，主要的收入来源包括水质分析检测服务、设备检修维护服务、非标设备加工制造、膜离线清洗业务、会务及培训服务、常规水处理药剂生产、水处理新药剂研发以及浓盐水回收利用装置等。结合国内污水处理行业的基本情况和发展前景，项目投产后 1~3 年的主要经营指标预测如下表所示：

序号	项目	投产后第一年	投产后第二年	投产后第三年
1	年销售收入（万元）	4,170.00	4,170.00	4,170.00
2	年总成本费用（万元）	2,759.70	2,759.70	2,759.70
3	净利润（万元）	1,003.80	1,003.80	1,003.80

### （二）主要财务评价指标

本项目财务评价计算期为 21 年，其中生产期为 20 年。主要财务指标预计如下表。

指标名称	指标
年销售收入（万元）	4,170.00
年总成本费用（万元）	2,683.90
年税后利润（万元）	1,068.30
投资回收期（年）	10.09

---

---

内部收益率 (%)	9.23
-----------	------

---

---

注：①年销售收入、年总成本费用和年税后利润均为生产期平均数据；投资回收期和内部收益率均为所得税后数据，投资回收期包含建设期。

②由于本项目多项内容属于研发创新型，考虑到研发创新周期较长、不确定性较大，因此盈利能力分析中研发创新产生的收益较小。而中长期来看，研发创新将为企业带来巨大收益。因此本项目中长期收益性将优于上述估测分析值。

## 七、本次调整后募集资金投资项目的风险分析

### （一）政策风险

目前，我国对新型煤化工行业持鼓励态度，而新型煤化工是宁东能源化工基地的重要组成部分，因此该地新型煤化工行业的持续发展将为本公司所实施的技术中心项目带来广阔的前景。随着新型煤化工行业的发展和国家对工业水处理方面的相关政策法规的进一步完善，与之相适应的工业水处理方面的国家规章、行业规范和企业标准可能会越来越严格，这可能将为技术中心项目的实施带来一定挑战。

公司将随时关注相关政策、法律、法规的发展趋势，不断完善自身的技术水平和污水处理能力，实现社会效益和经济效益的双赢。

### （二）技术风险

本技术中心拟建立设备装配检修中心、药剂研发生产中心和中试实验基地等以盈利为内容的功能单元，上述功能单元将紧密结合宁东能源化工基地项目的实际情况，提供相应的技术支持和产品服务。但随着节能环保要求的逐渐提升和技术更新换代的加快，本技术中心在盈利功能单元所采用的技术有可能面临被淘汰的风险。

本公司将立足于业已形成的研发优势和技术积淀，同时借助与有关科研院所及重点大学建立的良好协作关系，积极关注国内外污水处理技术发展动态，加强

技术合作与技术交流，不断提升自身的技术水平，保证公司污水处理技术的领先地位。

### （三）工程风险

本次调整是基于原有技术中心项目所能实现的功能所做的延伸和扩展，将在精简和调整原有的实验设备投资的同时增加建筑工程投资，因此存在一定的工程风险。

本次调整后的技术中心拟建的建筑设施已趋于标准化，公司将聘请有资质的单位进行合理设计和施工，保证建筑质量；其次，技术中心所选用标准设备及分析实验仪器为先进、成熟、可靠的经多方客户多年应用的通用设备，公司将通过合规的渠道在国际及国内市场上采购；最后，公司将结合多年的项目经验，通过自主研发，不断完善拟生产的水处理药剂和水处理设备，保证产品质量的可靠性。

## 八、本次调整对于公司经营的影响

此次调整细化了原投资项目的功能分区，满足了公司拟实施的工业水处理项目的技术需求，适应了行业发展对公司技术能力及产品的需要。此次调整除能实现《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》中业已披露的项目的意义外，还能通过药剂研发和设备装配检修中心等功能分区的运营实现一定的经济效益，为直接提高公司的盈利能力带来良好的推动作用，有利于实现募集资金效益的最大化。

此次调整募集资金投资项目内容及调整项目投资进度是公司根据项目实施的具体情况作出的慎重决定，是公司适应行业发展要求和市场需要作出的重要选择。本次变更和调整的内容不属于募集资金投资项目的实质性变更，未实质改变募集资金的投资项目，不会影响公司的持续经营。

同时，公司将严格遵守《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》以及其他相关法律法规的要求，加强募集资金使用的内部和外部监督，确保募集资金使用的合法、有效。