

---

股票简称：东江环保

股票代码：002672.SZ、00895.HK



东江环保股份有限公司  
非公开发行 A 股股票  
募集资金使用的可行性分析报告

二〇一七年五月

本公司本次非公开发行所募集资金使用的可行性情况分析如下：

## 一、募集资金使用计划

本次非公开发行 A 股股票拟募集资金总额不超过 230,000.00 万元（含 230,000.00 万元），扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入金额
1	江西危险废物处理处置中心项目	128,488.44	93,994.07
1-1	无害化项目	32,195.20	8,769.87
1-2	资源化项目	39,656.00	35,568.04
1-3	稀贵金属回收项目	56,637.24	49,656.16
2	潍坊东江蓝海项目	36,518.00	20,830.50
3	福建绿洲工业固体废物无害化处置项目	41,704.00	21,099.00
4	南通东江危险废物综合处置工程项目	19,932.14	16,500.82
5	东莞恒建改扩建项目	9,900.00	5,553.66
6	衡水睿韬固废处置及资源综合利用扩建项目	10,700.00	5,131.46
7	国家环境保护工程技术研究中心项目	23,445.00	18,000.00
8	华保科技综合检测实验室项目	13,995.79	13,003.76
9	环保产业互联网综合运营平台项目	8,156.40	5,886.73
10	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合计		<b>322,839.77</b>	<b>230,000.00</b>

为了保证募集资金投资项目的顺利进行，并保障公司全体股东的利益，本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据相应项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

本次非公开发行的募集资金到位后，如实际募集资金净额少于上述拟投入募集资金的总金额，公司将按照项目的轻重缓急，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。本次非公开发行股票拟用于子公司实施的项目，将以增资、借款等合法方式投入子公司，具体投入方式由公司根据实际情况确定。

---

## 二、本次募集资金投资项目的可行性分析

### （一）项目必要性

#### 1、应对行业发展需求，公司需进一步实现重点突出、点面辐射的市场布局

公司自成立以来一贯采取积极的市场拓展策略，通过“内生式增长+外延式扩张”结合的方式，大力推动各项业务的区域拓展和市场布局，重点在我国经济发达和废物污染源集中的地区投资了多个废物处理项目。截至本报告出具日，公司已拥有约 60 家子公司/孙公司，并形成了覆盖泛珠江三角洲、长江三角洲及中西部地区的以工业及市政废物无害化处理及资源化利用为业务核心的产业布局，业务遍及广东、江苏、浙江、山东、福建、江西、湖北、河北及新疆等省市，占据了我国最为核心的工业危废市场。随着行业地位的不断提高，公司在深耕珠三角及长三角传统优势市场的同时，也需要提升跨区域市场整合能力。本次非公开发行募投项目的实施，将有利于加大对江西、山东、河北、福建等优质市场的开发力度，进一步加强公司在全国范围内的市场开拓和业务布局。

#### 2、公司打造完整业务链的全能固废处理环保服务平台需要进一步加大资金投入

根据国家倡导的优化环保企业业务结构，实施多层次、多渠道、多功能和全方位服务的发展战略，公司积极拓宽业务面、延伸产业链，形成多业并举、关联带动和优势互补的运作格局，在全面提高业务能力的同时，有效增强自身的抗风险能力。目前，公司业务横跨工业和市政两大领域，从工业废物的收集、资源化利用到处理处置；从生活垃圾填埋场的管理到填埋气发电项目；从餐厨垃圾处理到市政污泥处理，公司已建立起一条针对固体废物进行“减量化、无害化、资源化”处理的完整业务链。同时公司还为相关企业提供环境工程咨询、设计、建设和运营、以及环境综合检测等增值性服务。公司计划加大投资进一步打造全能固废处理服务平台，以综合和快捷的一站式服务，最大程度地满足客户需求，提高综合竞争力。

#### 3、投入研发攻坚关键技术产业化问题，提升危废行业环境管理水平

随着环保政策法规日趋严格，污染物排放标准提高，危废处置企业面临着技

---

术水平和运营能力的巨大考验。未来危废处理行业发展方向必定是技术水平和运营能力的提升。公司通过多年的运营建立了从危险废物资源化到无害化处置产业链完整优势，在解决单一技术成果产业化和项目运营能力上有丰富的经验。但随着危险废物逐步向种类多、成分复杂、危害性大转变，依靠单一技术不能全盘解决安全处置问题。公司拟依靠环境保护工程技术研究中心项目攻坚关键技术产业化问题，最终实现危废最优处置，以解决危废处理行业现实存在的问题，以此提升危废行业环境管理水平。

#### **4、增强公司资本实力和后续融资能力，全面提升盈利能力**

本次募集资金到位后将有助于公司增强资本实力，降低财务风险，提高公司抵御风险的能力，并有利于增强公司后续融资能力。同时，公司将充分借助资本实力大幅提升的有利条件，加大对产品、技术的研发和高端人才的引进，不断加强综合实力，进而提高公司的持续盈利能力。

本次非公开发行的部分募集资金用于补充公司的流动资金，有助于公司进一步完善全能型固废处理环保服务平台，保持对产业链核心、重要环节的持续资本投入，巩固公司在行业内的龙头地位。

### **(二) 项目可行性**

#### **1、江西危险废物处理处置中心项目**

江西省工业固体废物处置中心项目系国务院根据（国函[2003]128号）《全国危险废物和医疗废物处置设施建设规划》在全国范围内规划的31家省级危险废物和医疗废物综合处置设施建设项目的其中之一，也是目前在江西省规划的唯一一家省级危险废物综合处理处置中心。

2014年9月18日，公司与江西省环保厅及江西环保股份有限公司正式签订了《江西省危险废物处理处置特许经营权协议》。协议约定，江西省环保厅及江西环保股份有限公司授予公司在特许经营期内对江西省处置中心无害化项目投资、设计、建设和运营维护及最后移交，并在协议有效期内通过收取危险废物收集处理费的特许经营方式收回投资及获取合理回报。特许经营期为自商业运营日开始起算25年。

本项目实施主体为江西东江环保技术有限公司，其具体情况如下：

公司名称	江西东江环保技术有限公司
东江环保持股	100%
注册地址	江西省丰城市孙渡街道循环经济园区
法定代表人	谢亨华
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	5,000 万元
成立日期	2014 年 11 月 3 日
经营范围	废物的处置及综合利用；废水、废气、噪声的治理；环境保护设施的设计、建设及运营；环保材料、环保再生产品、环保设备的生产与购销；环保新产品、新技术的开发、推广及应用。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 1.1 无害化项目

### （1）项目建设内容

本项目无害化处置部分的主要建设内容包括焚烧车间、稳定化固化车间、物化车间、综合利用车间、甲（乙）类废物暂存库、安全填埋场、废水处理车间，以及生产辅助配套设施，处理规模为 8.6 万吨/年。

### （2）项目选址

本项目选址为江西省丰城市资源循环利用产业基地三期规划区内。

### （3）项目投资概算

本项目投资总额 32,195.20 万元，拟使用募集资金 8,769.87 万元。

### （4）经济效益分析

本项目投资回收期（含建设期）为 8.16 年，项目投资所得内部收益率为 13.65%。从上述主要经济效益指标分析，本项目的投资回收期和内部收益率等指标均较好，具有较高的抗风险能力，因此该项目在经济效益方面的可行性较高。

### （5）政府审批情况

公司已取得江西省环境保护厅出具的《江西省环境保护厅关于江西省工业固体废物处置中心项目无害化处置部分环境影响报告书的批复》（赣环评字[2014]

---

247 号);

公司已取得丰城市发改委出具的《丰城市发改委关于江西东江环保技术有限公司江西省工业固体废物处置中心项目无害化处置部分项目核准的批复》(丰发改环资字 [2015] 2 号);

公司已取得丰城市资源循环利用产业基地(三期) D-02-02-a 号和 D-02-02-b 号地块不动产权证书。

## **1.2 资源化项目**

### **(1) 项目建设内容**

本项目资源化利用部分的主要建设内容为废线路板处理车间、含铜废物综合利用车间、含锌废物综合利用车间、废酸综合回收车间、含镍含铬废物综合利用车间, 以及生产辅助配套设施, 处理规模为 28 万吨/年。

### **(2) 项目选址**

本项目选址为江西省丰城市资源循环利用产业基地三期规划区内。

### **(3) 项目投资概算**

本项目投资总额 39,656.00 万元, 拟使用募集资金 35,568.04 万元。

### **(4) 经济效益分析**

本项目投资回收期(含建设期)为 9.26 年, 项目投资所得内部收益率为 11.97%。从上述主要经济效益指标分析, 本项目的投资回收期和内部收益率等指标均较好, 具有较高的抗风险能力, 因此该项目在经济效益方面的可行性较高。

### **(5) 政府审批情况**

公司已取得江西省环境保护厅出具的《江西省环境保护厅关于江西东江环保技术有限公司江西省工业固体废物处置中心项目(资源化利用部分)环境影响报告书的批复》(赣环评字 [2015] 75 号);

公司已取得丰城市发改委出具的《丰城市发改委关于江西东江环保技术有限公司江西省工业固体废物处置中心项目(资源化利用部分)备案的通知》(丰发

---

改环资字〔2015〕12号)；

公司已取得循环基地范围内（三期 D-01-1 号地块）和循环基地范围内（三期 D-02-1 号地块）的国有土地使用证。

### **1.3 稀贵金属回收项目**

#### **(1) 项目建设内容**

本项目的建设内容主要包括铜电解车间、净液车间、阳极泥处理车间和金银电解车间等主生产系统以及辅助生产系统动力中心等。建成后年处理阳极铜板 3.08 万吨，铜阳极泥产 800 吨，年产阴极铜以及金锭、银锭、海绵铂、海绵钯等稀贵金属约 3 万吨。

#### **(2) 项目选址**

本项目选址为江西省丰城市资源循环利用产业基地三期地块。

#### **(3) 项目投资概算**

本项目投资总额 56,637.24 万元，拟使用募集资金 49,656.16 万元。

#### **(4) 经济效益分析**

本项目投资回收期（含建设期）为 10.20 年，项目投资所得内部收益率为 10.99%。从上述主要经济效益指标分析，本项目的投资回收期和内部收益率等指标均较好，具有较高的抗风险能力，因此该项目在经济效益方面的可行性较高。

#### **(5) 政府审批情况**

公司已取得江西省环境保护厅出具的《江西省环境保护厅关于江西东江环保技术有限公司江西省工业固体废物处置中心项目（资源化利用部分）环境影响报告书的批复》（赣环评字〔2015〕75号)；

公司已取得丰城市发改委出具的《关于江西东江环保技术有限公司稀贵金属回收项目备案的通知》（丰发改环资字〔2017〕8号)；

公司已取得循环基地范围内（三期 D-01-1 号地块）和循环基地范围内（三期 D-02-1 号地块）的国有土地使用证。

## 2、潍坊东江蓝海项目

### (1) 项目建设内容

本项目拟投资建设重金属废物处理车间、洗桶车间、焚烧车间、罐区/物化/废水处理车间、动力/维修车间、固废仓库等建筑物，总建筑面积 35,474 m<sup>2</sup>。将新购置焚烧炉、压滤机、煅烧炉、废液储罐、配药加药系统等生产设备。项目建成后，年可处理各类危险废物可达 19.59 万吨。

### (2) 项目实施主体

公司名称	潍坊东江环保蓝海环境保护有限公司
东江环保持股	70%
注册地址	山东省潍坊市昌邑滨海经济开发区新区东一路东、二路北
法定代表人	李开颜
企业类型	其他有限责任公司
注册资本	4,000 万元
成立日期	2015 年 11 月 3 日
经营范围	废物的处理及综合利用；废水、废弃、噪声的处理；环境保护设施的设计、建设及运营；环保材料、环保再生产品、环保设备的生产和购销。环保新产品、新技术的开发、推广及应用。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### (3) 项目选址

本项目拟建于潍坊市昌邑滨海（下营）经济开发区内。

### (4) 项目投资概算

本项目投资总额 36,518.00 万元，拟使用募集资金 20,830.50 万元。

### (5) 经济效益分析

本项目投资回收期(含建设期)为 8.1 年，项目投资所得内部收益率为 11.95%。从上述主要经济效益指标分析，本项目的投资回收期和内部收益率等指标均较好，具有较高的抗风险能力，因此该项目在经济效益方面的可行性较高。

### (6) 政府审批情况

公司已取得潍坊市发展和改革委员会出具的《潍坊市投资项目核准证明》(潍发改投资 [2016] 309 号)；

公司已取得潍坊市环境保护局出具的《关于潍坊东江环保蓝海环境保护有限公司工业固体废物资源化利用及无害化处置建设项目环境影响报告书的批复》（潍环审字[2016]29号）；

公司已取得昌邑市编号为37000775827的不动产权证书（鲁[2017]昌邑市不动产权第0001410号）和昌邑市编号为37000792354的不动产权证书（鲁[2017]昌邑市不动产权第0001079号）。

### 3、福建绿洲工业固体废物无害化处置项目

#### （1）项目建设内容

福建绿洲工业固体废物无害化处置项目建设内容包括年焚烧处置能力2万吨/年的回转窑装置、年物化处理危险废物2万吨的装置和安全填埋2万吨的装置，项目建成后每年可综合处理各类危险废物共计6万吨。

#### （2）项目实施主体

公司名称	福建绿洲固体废物处置有限公司
东江环保持股	间接持股 60%
注册地址	南平市南福路22号（亿发建材装璜材料市场）24幢3层311室
法定代表人	纪任旺
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	2000万元
成立日期	2012年3月27日
经营范围	固体废物综合利用、再生资源回收、经营、运输（含危险废物、医疗废物、其他危险废物，不含生活垃圾清扫、收集、运输、处理服务）；污染防治工程技术开发；环保设备、器材、产品的研究、开发；环保技术咨询、环保新技术设计、开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （3）项目选址

本项目选址位于南平市延平区炉下镇。

#### （4）项目投资概算

本项目投资总额为41,704.00万元，拟使用募集资金21,099.00万元。

## (5) 经济效益分析

本项目投资回收期（含建设期）为 7.44 年，项目投资所得内部收益率为 13.03%。从上述主要经济效益指标分析，本项目的投资回收期和内部收益率等指标均较好，具有较高的抗风险能力，因此该项目在经济效益方面的可行性较高。

## (6) 政府审批情况

公司已取得南平市延平区发展和改革委员会出具的《福建省企业投资项目备案表》（闽发改备[2017]H01059 号）；

公司已取得南平市环境保护局出具的《关于批复福建绿洲工业固体废物无害化处置（工业固体废物焚烧处置）项目环境影响报告书》（南环保审函[2016]91 号）；

截至本报告出具之日，项目的土地报批事项正在履行过程中。

## 4、南通东江危险废物综合处置工程项目

### (1) 项目建设内容

本项目建设内容包括新建危险废物焚烧生产线（2 万吨/年）、医疗废物高温蒸煮生产线（1,800 吨/年）、物化处理生产线（1.5 万吨/年），项目建成后年可综合处理各类危险废物共计 3.5 万吨以上。

### (2) 项目实施主体

公司名称	南通东江环保技术有限公司
东江环保持股	100%
注册地址	如东沿海经济开发区科技城
法定代表人	吕江
企业类型	有限责任公司（台港澳法人独资）
注册资本	2,000 万美元
成立日期	2016 年 9 月 23 日
经营范围	环保科学技术的研发、转让；环境污染治理；环保工程、机电工程、消防工程、水利水务、节能工程的设计、施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### (3) 项目选址

本项目选址为南通市如东县洋口沿海经济开发区高科技产业园风光大道南侧四号地块。

### (4) 项目投资概算

本项目投资总额为 19,932.14 万元，拟使用募集资金 16,500.82 万元。

### (5) 经济效益分析

本项目投资回收期（含建设期）为 7.44 年，项目投资所得内部收益率为 11.38%。从上述主要经济效益指标分析，本项目的投资回收期和内部收益率等指标均较好，具有较高的抗风险能力，因此该项目在经济效益方面的可行性较高。

### (6) 政府审批情况

公司已取得江苏省如东沿海经济开发区管理委员会出具的《关于<南通东江环保技术有限公司危险废物综合处置工程环境影响报告书>的审批意见》（东沿管[2017]64号）；

截至本报告出具之日，项目的立项、土地等报批事项正在履行过程中。

## 5、东莞恒建改扩建项目

### (1) 项目建设内容

东莞市恒建环保科技有限公司是东江环保股份有限公司全资控股子公司，目前专门从事线路板制造业产生的含铜废液回收利用，年处置规模 5 万吨。本次拟在现有厂址进行改造扩建，建设内容包括主体工程（硫酸铜生产区即 HW22 酸碱含铜蚀刻液综合利用车间、含铜污泥和废液处理区、废液/废水处理区、废旧线路板和废旧包装桶处理区）、辅助工程、公用工程、环保工程，实现对资源化利用过程产生的废液和外部收集需无害化处理的废液进行深度处理，改扩建后年处置规模可达 13.05 万吨。

### (2) 项目实施主体

公司名称	东莞市恒建环保科技有限公司
------	---------------

东江环保持股	100%
注册地址	东莞市麻涌镇麻三村豪峰工业园
法定代表人	李永鹏
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	3,900 万元
成立日期	2005 年 11 月 29 日
经营范围	环保及污染治理技术研究、开发；蚀刻液废液回收处置；危险货物运输；生产硫酸铜。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

### （3）项目选址

本项目选址位于东莞市麻涌镇，地理位置交通方便。

### （4）项目投资概算

本项目投资总额为 9,900 万元，拟使用募集资金 5,553.66 万元。

### （5）经济效益分析

本项目投资回收期（含建设期）为 7.52 年，项目投资所得内部收益率为 11.99%。从上述主要经济效益指标分析，本项目的投资回收期和内部收益率等指标均较好，具有较高的抗风险能力，因此该项目在经济效益方面的可行性较高。

### （6）政府审批情况

公司已取得东莞市发展和改革局出具的《关于东莞市恒建环保科技有限公司改扩建项目核准的批复》（东发改〔2016〕289 号）；

公司已取得广东省环境保护厅出具的《广东省环境保护厅关于东莞市恒建环保科技有限公司改扩建项目环境影响报告书的批复》（粤环审〔2015〕470 号）；

公司已取得东莞市麻涌镇麻三村地号为 1911030101475 的国有土地使用证（东府国用[2010]第特 177 号）。

## 6、衡水睿韬固废处置及资源综合利用扩建项目

### （1）项目建设内容

本项目现有土地 40,000 平方米（约合 60 亩），其中 15,000 平方米（合 22.5 亩）用于扩建项目的建设。项目建设内容包括新增焚烧处理固体废物能力 2 万吨/年、物化处理固体废物能力 5.75 万吨/年，合计新增 7.75 万吨/年的处理能力。

## (2) 项目实施主体

公司名称	衡水睿韬环保技术有限公司
东江环保持股	85%
注册地址	衡水市桃城区赵家圈镇张柳林村
法定代表人	段春发
企业类型	有限责任公司
注册资本	4000 万元
成立日期	2013 年 9 月 26 日
经营范围	环保技术研究及咨询；固体废物治理；危险废物治理；再生物资回收；塑料制品生产及销售；环保设备的销售；化学产品（不含危险、剧毒、易制毒、监控化学品）的批发零售及进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## (3) 项目选址

本项目拟建于河北省衡水市桃城区赵圈镇循环经济园区。项目所在地区区位优势明显，未来发展前景好。

## (4) 项目投资概算

本项目投资总额 10,700.00 万元，拟使用募集资金 5,131.46 万元。

## (5) 经济效益分析

本项目投资回收期（含建设期）为 7.15 年，项目投资所得内部收益率为 12.17%。从上述主要经济效益指标分析，本项目的投资回收期和内部收益率等指标均较好，具有较高的抗风险能力，因此该项目在经济效益方面的可行性较高。

## (6) 政府审批情况

公司已取得衡水市环境保护局出具的《关于衡水睿韬环保技术有限公司固体废物处置及资源综合利用扩建项目环境影响报告书的批复》（衡环评〔2016〕21号）；

公司已取得衡水市桃城区发展改革局出具的《衡水市桃城区发展改革局关于衡水睿韬环保技术有限公司固体废物处置及资源综合利用扩建项目备案的审查意见》（衡桃发改备字〔2015〕014号）；

公司已与衡水市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，合同

---

编号分别为 C13110220160004 号、C13110220160005 号、C13110220160006 号。

## 7、国家环境保护工程技术研究中心项目

### (1) 项目建设内容

本项目在公司现有研发实力的基础上建设国家环境工程技术研究中心，研究中心将主要从以下几个方向着力推动危废技术的产学研联动，进一步提高公司技术水平和巩固行业地位：

#### 1) 高附加值低毒性资源化产品技术研发及产业化

公司计划加强重金属资源化综合利用处理新工艺和高附加值资源化产品的研发，以期开发出集成化的处理设备与技术，实现重金属废物综合利用处理从粗放型到集约型的转变。

#### 2) 高浓度有机废水处理技术研发及产业化

公司计划根据市场需求对高浓度难降解有机废水技术攻关和技术成果转化进行投入。具体包括超临界水处理氧化高浓度有机废水技术、有机溶剂废液回收技术、废乳化液处理工艺。上述技术的攻坚将推动高浓度有机废水处理技术的产业化发展，以便公司更好的服务液晶半导体、制药、电子、化工等行业的客户。

#### 3) 危险废物无害化技术研发及产业化

公司计划在该方向上完成水泥窑协同处置、等离子体熔融处置危险废物技术产业化过程中预处理、配伍等关键技术问题研发并实现产业化，推动危险废物协同处置技术发展。

#### 4) 城市污水处理及水环境改善

公司计划在该方向上完成小流域工农业复合污染控制及水质改善技术集成与应用，城市雨水生物滤池技术与生态绿墙技术开发以及海绵城市规划、评估模型工具开发，从而寻求改善城市水环境及水生态的优化方案。

### (2) 项目实施主体

本项目实施主体为东江环保股份有限公司。

### (3) 项目选址

本项目选址位于深圳市南山区高新技术产业园区，地理位置优越。

### (4) 项目投资概算

本项目投资总额为 23,445.00 万元，拟使用募集资金 18,000.00 万元。

### (5) 经济效益分析

本项目为研发性质的项目，不会产生直接的经济效益。但是提高公司研发和技术水平，将极大的有利于公司市场竞争力的提升，从而间接为公司带来经济效益。

### (6) 政府审批情况

截至本报告出具之日，项目的立项等报批事项正在履行过程中。

## 8、华保科技综合检测实验室项目

### (1) 项目建设内容

本项目将依托公司现有经营场地和服务网点，建设和完善环保检测实验室。项目具体建设内容包括：中心实验室扩建（土壤实验室、水气实验室、固废危废鉴别实验室），新增现场环境监测移动实验室、二噁英实验室、食品实验室，并依托公司的产业布局进行实验室装修工程、采购实验室仪器设备、完善人力资源的配置。本项目建设完成后，公司将初步建立健全并完善环境综合检测实验室的服务网络。

### (2) 项目实施主体

公司名称	深圳市华保科技有限公司
东江环保持股	100%
注册地址	深圳市南山区朗山路南侧东江环保大楼 9 楼 905 室
法定代表人	陈芳
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	1,000 万元
成立日期	2006 年 1 月 9 日
经营范围	从事环保检测技术咨询；实验室检测（取得合格证书后方可经营）。

### (3) 项目选址

本项目将依托公司现有经营场地和服务网点，不涉及新增建设用地。

### (4) 项目投资概算

本项目投资总额 13,995.79 万元，拟使用募集资金 13,003.76 万元。

### (5) 经济效益分析

本项目投资回收期(含建设期)为 5.40 年，项目投资所得内部收益率为 21.61%。从上述主要经济效益指标分析，本项目的投资回收期和内部收益率等指标均较好，具有较高的抗风险能力，因此该项目在经济效益方面的可行性较高

### (6) 政府审批情况

截至本报告出具之日，项目的立项、环评等报批事项正在履行过程中。

## 9、环保产业互联网综合运营平台项目

### (1) 项目建设内容

本项目实施主体为深圳市华藤环境信息科技有限公司，是东江环保股份有限公司控股子公司。本项目拟投资建设“环保产业互联网综合运营平台”，通过采用多种先进技术，利用“互联网+环保”的模式有效整合环保产业链中供应商、采购商、服务商等上下游环保领域优势资源，打造环保领域集资讯、信息、交易、数据采集及分析等功能于一体的“环保产业互联网生态体系”综合运营平台。

### (2) 项目实施主体

公司名称	深圳市华藤环境信息科技有限公司
东江环保持股	90%
注册地址	深圳市南山区西丽街道朗山路 9 号东江环保大楼 5 楼 502-505 室
法定代表人	李子庚
企业类型	有限责任公司
注册资本	1,000 万元
成立日期	2014 年 10 月 15 日
经营范围	互联网技术开发、技术咨询；

注：公司已于 2017 年 4 月与深圳市华藤环境信息科技有限公司主要股东签署股权转让协议，截至本报告出具日，尚在进行工商变更。

### **(3) 项目选址**

本项目选址位于深圳市南山区，地理位置交通方便。

### **(4) 项目投资概算**

本项目投资总额 8,156.40 万元，拟使用募集资金 5,886.73 万元。

### **(5) 政府审批情况**

公司已取得深圳市南山区发展和改革局出具的《深圳市社会投资项目备案证》（深南山发改备[2017]0251 号）。

## **10、补充流动资金**

公司拟将本次非公开发行募集资金中 30,000.00 万元用于补充流动资金，必要性如下：

### **(1) 环保行业发展及公司业务规模扩张带来对营运资金的需求**

随着环保产业受关注度程度日益递增，国家相关监管力度逐步加大，2013 年 6 月 19 日开始实施的《最高人民法院、最高人民检察院关于办理环境污染刑事案件适用法律若干问题的解释》持续激发对危险废物的处理需求，环保行业尤其是工业危险废物治理行业，将迎来新一轮的发展机遇。

2014-2016 年，公司营业收入持续增长，分别为 204,751.15 万元、240,298.64 万元和 261,707.68 万元，同比增长率分别为 29.35%、17.36%和 8.91%。随着公司工业危废项目、市政废物处理项目的增加，以及通过技改扩建不断扩大处理规模，公司对营运资金的需求不断增加。

### **(2) 新的业务机会进一步提升公司的营运资金需求**

目前，公司凭借多年的环保工程建设及运营经验，以及通过完善项目信息流程化管理及技术体系管理等配套机制，在行业内树立了良好的品牌形象。未来，公司有望进一步承接更多大型的环保工程及服务项目。该等项目具有建设周期较长，资金需求量较大的特点。因此随着公司该项业务的快速发展，公司对营运资金的需求也将相应增加。

---

综上，公司利用本次非公开发行的部分募集资金补充流动资金，有利于公司及时抓住产业发展的机遇，顺利实现公司的战略目标。

### 三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响

公司本次非公开发行的目的为推动公司业务发展，保障公司战略目标的实现，进一步改善公司资本结构和财务状况，提高公司抗风险能力，增强公司持续盈利能力与核心竞争力。

#### （一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行完成后，公司资本实力将进一步巩固，公司经营能力得到进一步增强。本次融资将有助于公司增强核心业务规模及市场竞争力，拓展新的区域市场，提高市场份额和行业地位，加快提升公司的综合竞争能力，从而有效增强公司抗风险能力，实现公司长期可持续发展。

#### （二）本次非公开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，将对公司盈利水平的提高起到良好的促进作用。

综上所述，公司本次非公开发行的募集资金投向符合国家产业政策和公司发展的需要，投资项目具有较强的盈利能力和较好的发展前景，募集资金的使用将会为公司带来良好的投资收益，为股东带来丰厚的回报。

---

（本页无正文，为《东江环保股份股份有限公司非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告》之盖章页）

东江环保股份有限公司董事会

2017 年 5 月 10 日