

证券代码: 000967

证券简称: 盈峰环境

公告编号: 2020-037



让世界更清洁 让未来更美好

盈峰环境科技集团股份有限公司

公开发行 A 股可转换公司债券

之

募集资金使用可行性分析报告

二〇二〇年四月

释 义

在本可行性分析报告中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

盈峰环境、上市公司、公司	指	盈峰环境科技集团股份有限公司
发行、本次发行	指	上市公司 2020 年公开发行 A 股可转换公司债券的行为
本可行性分析报告	指	《盈峰环境科技集团股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券之募集资金使用可行性分析报告》
盈峰城服	指	上市公司全资子公司，广东盈峰城市服务智能科技有限公司
中联环境	指	上市公司全资子公司，长沙中联重科环境产业有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

注：本报告任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，系为四舍五入原因造成。

一、募集资金使用计划

上市公司本次发行 A 股可转换公司债券拟募集资金总额不超过 150,000 万元（含 150,000 万元），扣除本次发行费用后，募集资金净额将全部投入以下项目：

单位：万元

序号	项目	实施主体	拟投资总额	拟使用募集资金
1	智慧环卫综合配置中心项目	盈峰城服	196,683.64	130,000.00
2	补充流动资金	上市公司	20,000.00	20,000.00
-	合计	-	216,683.64	150,000.00

在本次发行可转债募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目实施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。

募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，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，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目具体情况

（一）智慧环卫综合配置中心项目

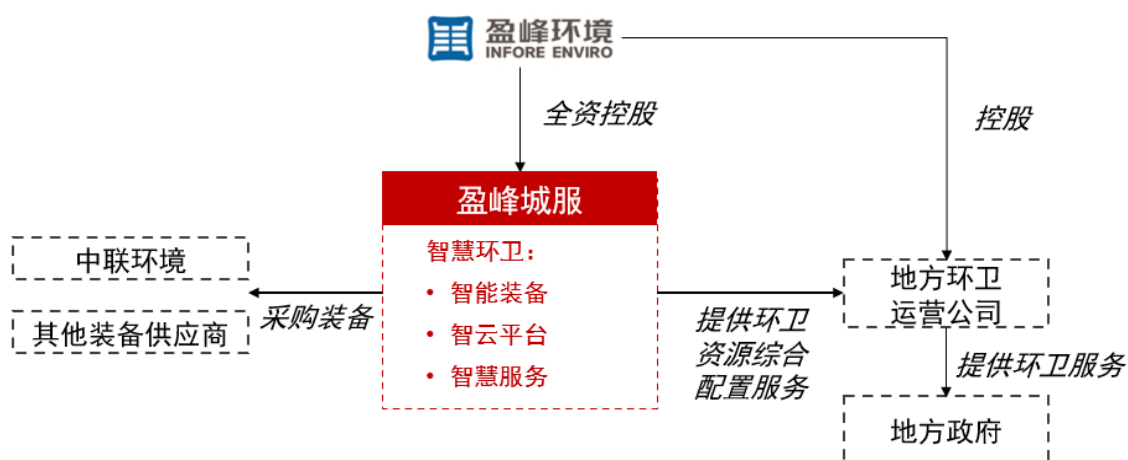
1、项目概况

（1）基本情况

本项目总投资 196,683.64 万元，其中有 130,000.00 万元由公司发行可转换公司债券募集资金筹集，剩余部分由上市公司通过自筹解决。

上市公司控股的地方环卫运营公司开展业务时，根据其个性化需求，盈峰城服向其提供包含智能装备、智云平台、智慧服务等在内的综合性系统化解决方案。其中，智能装备是指盈峰城服向其提供智能环卫装备的配置方案、智能环卫装备的维护服务等；智云平台是指盈峰城服向其提供包括物联网技术、大数据技术、信息化技术等在内的系统化管理信息平台服务；智慧服务是指盈峰城服向其提供

环卫运营管理培训、环卫业务人员培训等服务。上市公司控制的地方环卫运营公司向盈峰城服支付综合服务费用。



项目顺利实施后，上市公司将建立起统一的智慧环卫综合配置中心，更有效的将公司行业领先的智能装备、智云平台和智慧服务体系进行整合和提升，集中力量深入开展智慧环卫的研究和应用，形成更为集约化、个性化的配置方案，提高环卫运营项目的配置效率和应用效率，提升环卫运营项目的经济效益，实现公司智慧环卫战略的全面深化，持续增强公司在行业内的领先地位。

(2) 投资和建设进度

项目总投资 196,683.64 万元，建设时间为 2020 年下半年、2021 年度和 2022 年度，具体情况如下：

单位：万元

序号	投资构成	2020 年下半年	2021 年度	2022 年度	合计	占比
1	智慧装备配置中心	36,372.19	69,646.53	77,502.01	183,520.74	93.31%
2	智慧云平台建设	3,303.71	4,723.75	5,135.45	13,162.91	6.69%
2.1	数据中心建设	1,302.00	340.20	7.20	1,649.40	0.84%
2.2	物联设备和实施部署	608.25	2,456.87	3,201.57	6,266.69	3.19%
2.3	云平台应用开发	1,393.46	1,926.68	1,926.68	5,246.82	2.67%
-	合计	39,675.91	74,370.28	82,637.46	196,683.64	100.00%

本项目配置建设的时间为 2020 年下半年、2021 年度和 2022 年度，运营期间至 2029 年末，具体情况如下：

序号	实施步骤	2020年下半年	2021年	2022年
1	智慧装备配置中心	√	√	√
2	智慧云平台建设			
2.1	数据中心建设	√	√	-
2.2	物联网设备和实施部署	√	√	√
2.3	云平台应用开发	√	√	√

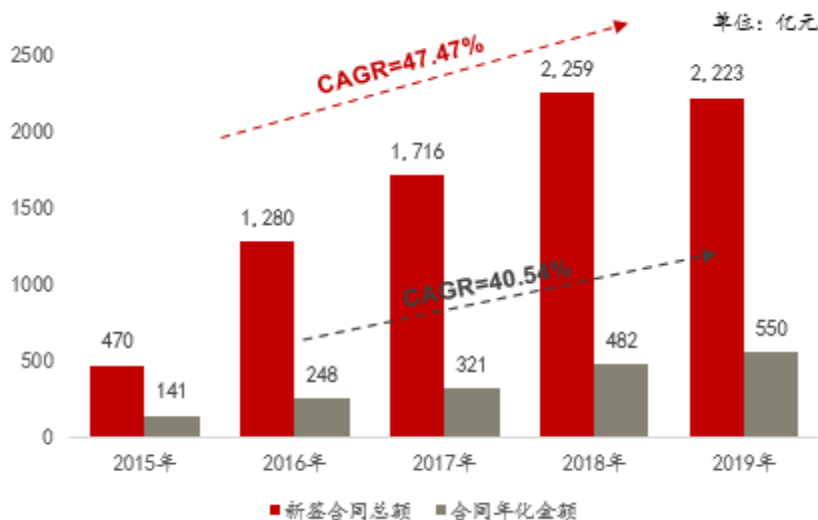
2、项目实施的必要性分析

(1) 行业发展的需要：未来 3-5 年是环卫服务市场化、机械化、智能化发展的关键节点，具有效率和成本优势的环卫综合化服务提供商将成为行业龙头

1) 环卫服务有较大的市场扩容空间

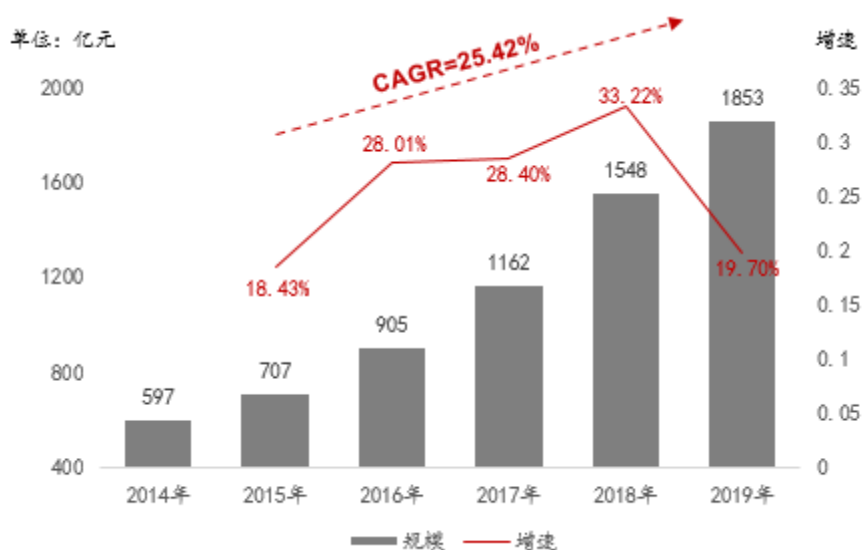
随着国内环卫市场化政策的逐渐加码，地方政府购买环卫服务越来越普遍，环卫服务市场化在十三五期间进入高速发展期。根据环境司南统计，2015-2019 年新签环卫服务合同金额分别为从 470 亿元增长至 2,223 亿元，年复合增长率为 47.47%；2015-2019 年合同年化金额从 141 亿元增长至 550 亿元，年复合增长率为 40.54%。

图 我国新签环卫服务合同金额及合同年化金额（2015-2019 年）



此外，根据环境司南统计，我国环卫服务市场化的行业规模从 2014 年的 597 亿元增长至 2019 年的 1,835 亿元，年复合增长率为 25.42%。

图 我国环卫服务市场化行业规模（2014-2019 年）



预计未来 3-5 年，环卫服务行业将受到人均垃圾产量和清运量增长、市场化程度提高等两方面提升影响，呈现较为稳健的增长态势。

一方面，随着居民生活水平不断提高，叠加乡村生活垃圾将逐步纳入城市生活垃圾处理体系，未来城镇人均垃圾清运量将继续保持增长，将为环卫服务市场带来更大增量空间。另一方面，2016-2019 年间，我国环卫市场化率约在 25% 增长至约 40%，约为美国的一半；根据发达国家经验，环卫市场化率如果达到 80% 属于较高的市场化水平，因此我国环卫市场化率还有较大的提升空间。预计 2020 年我国环卫运营市场规模超 2500 亿元，2024 年环卫运营市场超 3400 亿元。

综上所述，未来 3-5 年环卫服务市场有较大的增量空间支持企业成长。

2) 环卫服务的机械化运用比例和运用场景将显著提升

① 老龄化趋势下，环卫服务当中提高机械使用比例将带来巨大的社会效益和经济效益

根据全国老龄人口委员会预测，到 2020 年我国老年人口将达到 2.48 亿，老龄化水平达到 17.17%，将加大环卫服务领域的劳动力短缺压力。根据中国产业信息网数据统计，我国环卫服务成本中人工成本比重较高，相比美国环卫服务中人工成本仅占比 30% 左右，我国人工成本占比高达到 60%。

此外，随着人们就业选择的多样化，传统人力环卫服务行业缺乏吸引力，未

来从业人员难以得到补充，具备从事环卫工作意愿的中青年劳动力数量亦日趋减少。机械作业有利于降低政府和企业的负担，可产生较强的社会效益。

环卫服务机械化作业可以产生较强的经济效益。根据《中国专用汽车行业月度数据服务报告》统计，2016 年国内一台大型环卫清扫车加上两名司机轮班一年的清扫成本为 72 万元，较人工清扫传统模式节约成本 28.7%。

②随着环卫装备智能化程度提升，环卫服务中的机械运用场景将大大丰富

随着人民生活和社会管理水平的提高，对环卫服务提出更高的要求，智慧环卫逐渐成为社会的刚需。一方面，政府和人民对城市环境卫生和市容市貌的管理和维护提出了更深层次的需求，除了对传统的清扫保洁、垃圾收集清运、环卫设施的维护和运营、无害化处理的服务质量和效率有更高的要求外，还对城市市容景观绿化的规划、建设和养护等提出更为环保的要求。

另一方面，政府从环卫的高效管理角度出发，对环卫提出对环卫提出综合要求，从人员管理、机械化率、新能源化率、环卫数据管理和实施管控等方面都提出了更深层次的要求，实现集成化、绿色化、智能化、品质化的“四化”。

2020 年 3 月 3 日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于构建现代环境治理体系的指导意见》，当中明确重点指出，“加强关键环保技术产品自主创新，推动环保首台（套）重大技术装备示范应用，加快提高环保产业技术装备水平”。随着政策的鼓励和环卫智能技术的商业化推广，少部分龙头环卫服务运营商针对城市环卫服务当中小街小巷、人行道路等“毛细血管”等“老大难”环境治理问题，推出智慧环卫装备打破传统作业局限，大幅提升了环卫服务项目中的机械化率和整体运营效率。

盈峰环境凭借中联环境在环卫装备方面的龙头地位和多年的研发积累，推出智能小型环卫机器人装备产品族群，融入了 5G、人工智能技术、机器视觉技术、全场景图像识别、绿色新能源动力等技术的智能环卫机器人，打破了街道小巷等区域传统的“以人为主、设备为辅”的作业模式局限，加速提升环卫机械率，提升了生态效益、社会效益和经济效益。2020 年 2 月，上市公司凭借“环卫智慧作业机器人”项目，荣登国家工业和信息化部发布的中国新一代人工智能产业创新重点任务揭榜挂帅企业榜单。截至本报告出具之日，上市公司已经成功掌握了智

能环卫机器人、无人驾驶环卫车辆等代表行业发展方向的领先技术，并获得环卫领域政府发放的第一张无人驾驶路测牌照。上市公司研发的环卫智慧机器人编队已经相继在湖南省长沙市橘子洲景区、深圳市福田区等项目中得到商业运用。

综上所述，随着环卫装备技术的发展，环卫服务将更加精细化、科学化管理，在存量项目当中也有较大的提升空间。智慧环卫综合配置中心项目将全面为上市公司的地方环卫服务公司提供更为先进的装备力量，提高机械化水平，打造智慧环卫的基础。

3) 环卫服务的智能化管理将成为运营水平的重要衡量标准

十三五期间，环卫服务的市场化项目迅速增长。未来 3-5 年，环卫服务的增量市场将从单方面的“量”向“质+量”协同发展，智能化、信息化、精细化将成为环卫服务项目的重要需求。国内行业龙头的环卫服务提供商将率先发力，依托在物联网硬件和技术、5G 商用技术、大数据和云计算技术方面的优势，对环卫服务项目中涉及的人员、车辆（装备）、设施、作业状况进行全方位管理。



通过对环卫服务项目当中各要素进行精准协调和管理，以达到：

①深度理解环卫服务需求，提供优化的环卫装备和人员配置方案，在提升整体效率的同时降低运营成本；②通过实时监测和远程监控、调度、呼救功能，大幅提升对环卫服务作业人员的人身安全；③实现智能化实时管理，对城市环卫服务当中的关键节点进行实时化、可视化的调度管理；④通过大数据的收集和评估分析，可以为该城市未来的环卫服务和城市公共服务更多方面提供数据基础和优化方案。

公司自主开发国内领先的环卫全产业链大数据云智慧平台，拥有软件著作权

14 项，形成了物联网集成应用技术、数据通讯技术、视频指挥调度技术、安全驾驶检测技术、物联网软硬兼容技术、大数据应用技术等核心技术，可以为环卫服务的管理提供市场化运营解决方案、产业化应用解决方案、网联化集成解决方案等技术方案。公司的云智慧平台，除了应用于自身的环卫服务项目之外，还将类似云平台方案销售给政府、环卫服务公司等客户，实现公司的智慧平台能力对外输出，提高公司的行业影响力，加快环卫行业智慧化进程。

综上所述，下游客户对环卫服务智能化、信息化、精细化的要求，将使得行业龙头企业在物联网技术和云计算平台建设方面加大投入力度，在降低运营成本的同时提高服务质量。智慧环卫综合配置中心项目将全面为公司的环卫服务公司提供更优质的以信息化、物联网、大数据为核心的云平台，持续提升公司环卫服务的数据化水平。

(2) 公司“智慧环卫”战略的需要

1) 有利于巩固和发展“智慧环卫”发展战略

盈峰环境是国内领先的“智慧环卫”投资及运营平台，2019 年，公司环卫装备业务在国内市场排名第一，环卫服务业务新增年化环卫服务合同国内市场排名第四。秉承“让世界更清洁，让未来更美好”的企业愿景，立足于环境管理对服务的新要求，经过创新发展，形成具有自身特色的“智慧装备、智慧平台、智慧运营”一体化的智慧环卫体系。

本次募投项目实施后，上市公司将从更高层面统一协调环卫服务业务的专业化发展。通过智慧环卫综合配置中心的建设，将通过集成传统优质环卫装备、新能源和新技术环卫装备、技术领先的智慧云服务平台、环卫人员专业化培训等一系列服务内容，向下游客户提供一站式服务，增强客户黏性，打造上市公司服务品牌。

2) 有利于快速进行环卫服务市场布局、提高市占率

目前各地环卫服务需求具有较大的差异，服务预算、服务标准、具体服务目标均有较强的定制化安排；如果环卫服务供应商缺少顶层设计和统筹规划，较难有规模、有针对性地对大量环卫服务订单进行积极准备和获取。

当环卫服务订单获取和执行放至智慧环卫综合配置中心后，有利于上市公司通过服务案例经验积累，为客户提供装备、人员、设备、信息化平台的一揽子解决方案，并通过科学部署和联动协同区域的装备、人员、其他设备，快速找到最优的配置方案和作业模式。

未来在智慧环卫综合配置中心的统一资源协调下，有利于上市公司形成成熟的环卫服务输出模式，可以利用优秀实践案例在全国范围内进行快速推广，并形成环卫服务环节的品牌影响力。

3) 有利于实现地方环卫运营公司的轻资产运营模式，提升资产运行效率

在传统的环卫服务项目模式下，地方环卫运营公司需要自行采购环卫装备进行本地化服务，前期资本性支出巨大，给地方环卫运营公司带来巨大的资金压力，成为环卫服务业务在全国推广过程中的主要发展瓶颈之一。

在智慧环卫综合配置中心模式下，地方环卫运营公司无需承担前期购置环卫装备的巨大资本性支出，而通过向智慧环卫综合配置中心按期支付服务费的方式，购买环卫装备、信息化平台等使用权和享受环卫专业人员培训、环卫资源配置优化方案等增值服务。因此，本项目有利于减轻地方环卫运营公司的资金压力，优化其环卫服务管理能力，有利于上市公司实现全国多区域的环卫服务项目的快速布局。

(3) 环卫服务板块提升的需要：增强环卫服务的专业化、一站式服务能力，促使其迅速成长为行业标杆

1) 有利于环卫服务提升资源运用效率和降低成本

在传统的环卫服务项目模式下，地方环卫运营公司采购环卫装备之后，受限于物权归属问题，环卫装备仅限于本地化使用，特别是 3-5 年的市场化项目的服务年限较短、短于一般环卫装备 7 年的使用折旧年限，因此市场化项目到期后环卫装备的残值处理将影响地方环卫运营公司的成本，进而影响该项目对上市公司的收益。

此外，随着环卫服务项目的持续经营，初期购置的环卫装备可能无法满足后续需要，或者初期购置的环卫装备没有完全匹配实际的业务需求、造成资源冗余；

均降低了资源配置效率。

“智慧环卫综合配置中心项目”建设完成后，上市公司可以跨项目地调度环卫装备资源，大幅提升环卫装备配置效率，降低地方环卫运营公司在环卫装备方面的综合成本。此外，上市公司通过跨合同周期地调度环卫装备资源，在环卫服务合同到期后，对尚可使用的环卫装备进行维护、升级后重新配置到其他合适的项目当中，提高环卫装备使用寿命和综合利用率，也可以降低地方环卫运营公司在环卫装备方面的综合成本。

2) 有利于提升环卫服务的品牌影响力

在环卫服务现有的模式下，由地方环卫运营公司向上市公司采购环卫装备。上市公司依靠其在环卫装备方面领先的技术优势、品类规格多样的产品矩阵、优秀的产品质量、完善的装备销售网络和服务体系，形成了较强的品牌影响力。

本次“智慧环卫综合配置中心项目”建设完成后，上市公司可以根据各地的环卫个性化需求，为环卫服务项目提供环卫项目情况分析、环卫装备筛选和优化配置、环卫信息系统的个性化配置、环卫运营的人力管理、城市环境管理方案等增值服务。“智慧环卫综合配置中心项目”将灵活高效的配置包括无人驾驶、新能源等在内先进的智慧环卫装备，利用环卫智慧云平台，全方位采集环卫作业服务过程中的数据，科学部署联动协同区域的人员、车辆、设施，设计最优作业方式，同时，通过对环卫服务过程管理人员、作业人员有效的培训，形成最优化的智慧环卫的标准化服务流程和服务体系。

通过标杆项目的服务，上市公司的智慧环卫的标准化服务体系逐渐得到市场的认可。本次募投项目建设完成之后，上市公司的智能装备配置能力、智云平台管理能力、智慧服务的综合管理水平，都将得到进一步提升，将有助于公司在国内全面复制和推广智慧环卫服务模式，获得更大的市场份额，有利于上市公司形成专业化、现代化的环卫服务品牌。

3、项目实施的可行性分析

(1) 环卫市场化得到政策鼓励是本项目实施的前提条件

2013年，十八大明确了政府职能转变，意将打造公共服务型政府；2018年，

十九大明确了市场化改革在广度上和深度上的拓展，政府对资源的直接配置会大幅度减少，逐步完成从“经济建设型政府”到“公共服务型政府”的转变。

2020年3月，中共中央办公厅、国务院办公厅近日印发了《关于构建现代环境治理体系的指导意见》（以下简称“《指导意见》”），明确了“多方共治”的基本原则，明晰政府、企业、公众等各类主体权责，畅通参与渠道，形成全社会共同推进环境治理的良好格局；到2025年，实现以下目标：建立健全环境治理的市场体系，形成导向清晰、决策科学、执行有力、激励有效、多元参与、良性互动的环境治理体系。同时《指导意见》对健全环境治理市场体系进行强调，将深入推进“放管服”改革，打破地区、行业壁垒，对各类所有制企业一视同仁，平等对待各类市场主体，引导各类资本参与环境治理投资、建设、运行。规范市场秩序，减少恶性竞争，防止恶意低价中标，加快形成公开透明、规范有序的环境治理市场环境。

综上所述，环卫行业所处的环境治理行业是政府下一步进行“放管服”市场化改革的重点，预计到2025年将逐步健全完整的市场化机制和体系。

（2）上市公司在装备技术能力、智能化管理水平、营销服务网络等方面的龙头优势是本项目实施的重要支撑

1）行业领先的环卫装备为环卫资源综合配置中心提供主要的物质基础

环卫服务所需的环卫装备属于技术、资金密集型行业。行业相关新技术、应用更新日益加快，上市公司必须紧跟行业的发展步伐进行技术改进与创新，加强知识的储备与更新，以满足不断变化的竞争环境和市场需求。

上市公司的全资子公司中联环境经过多年持续不断的技术创新，在环卫装备领域形成了品类丰富、规格多样的产品序列，这些产品涉及的学科跨度范围广、交叉多、综合性强，集流体力学、机械工程学、空气动力学、环境工程学、材料科学等领域的专业知识。同时，中联环境为高新技术企业，具有行业领先的研发能力，并牵头制订了多项国家、行业、地方标准。因此，上市公司具有较为深厚的研发底蕴以及行业技术优势，行业地位领先，有利于环卫资源综合配置中心持续向环卫服务项目配置优质的环卫装备。

此外，上市公司的环卫装备业务国内最大，环卫装备涵盖智能环卫机器人、无人驾驶环卫车、清扫车、洗扫车、高压清洗车、压缩式垃圾车、垃圾转运车、餐厨垃圾车、垃圾站设备、垃圾分类设备、市政园林设备、除冰雪设备、渗滤液及污水处理设备等大类共 400 多个型号的产品，可以优质地满足下游客户群体的个性化需求和产品组合需求。

2) 行业领先的智能化管理为智慧环卫综合配置中心提供重要的管理手段

考虑到环卫物联网、云平台建设领域内持续的技术变革及应用创新，根据前沿技术变化而不断升级自身产品及运营平台是环卫服务智能化经营的核心。上市公司已在环卫服务领域积淀了丰富的行业经验，并在智能化管理领域积累了较强的研发实力基础。

截至本报告出具之日，上市公司自主研发的智慧环卫云平台、智慧分类平台、智慧环境平台和新能源无人驾驶平台等产品，为客户在新能源无人驾驶、生活垃圾分类、垃圾收转运、道路清扫保洁、环卫人员管理、餐厨垃圾收运、渣土运输监管、渗滤液处理、智慧城市建设等领域提供全生命周期物联网集成应用解决方案和平台运营服务。

综上所述，上市公司具有足够的研发实力和技术开发经验，可为地方环卫运营公司打造专业化的云平台打下良好的开发基础。

3) 完善的营销网络是环卫服务大力发展的有力支撑

环卫服务项目具有较强的区域性、定制化特征；随着各级政府对环境卫生的重视程度不断提高，环卫服务项目需要较高的专业运营经验、长期跟踪服务，以维持项目的运作和新项目的不断获取。因此，环卫服务需要专业化程度较高的营销网络建设，才能把握各区域的商机，提升服务和交付质量，已取得业务机会。

得益于上市公司在环卫装备领域的先发优势，上市公司已建成遍布各省、市、自治区（除港、澳、台地区），覆盖全国的业务营销网络。上市公司通过运用其成熟的环卫装备销售服务网络和优秀的行业经验积淀，过去数年积极拓展环卫服务项目的投资与运营。

综上所述，上市公司具有较为完善的环卫装备和环卫运营营销和服务网络，

保证了散步全国各地商机的及时把握，有利于后续环卫服务项目的获取和执行。

4、项目投资概算

本项目预计投资总额为 196,683.64 万元，包括智慧装备配置中心 183,520.74 万元和智慧云平台建设 13,162.91 万元；其中有 130,000.00 万元由公司发行可转换公司债券募集资金筹集，剩余部分由上市公司通过自筹解决。

计划具体金额及比例汇总如下：

单位：万元

序号	投资构成	项目投资金额	占比	拟使用募集资金	自筹资金
1	智慧装备配置中心	183,520.74	93.31%	122,035.01	61,485.73
2	智慧云平台建设	13,162.91	6.69%	7,965.00	5,197.91
2.1	数据中心建设	1,649.40	0.84%	1,632.00	17.40
2.2	物联网设备和实施部署	6,266.69	3.19%	5,742.32	524.37
2.3	云平台应用开发	5,246.82	2.67%	590.68	4,656.14
-	合计	196,683.64	100.00%	130,000.00	66,683.64

5、项目实施主体

上市公司已成立全资子公司盈峰城服作为本项目的实施主体，并作为上市公司未来发展专业化环卫服务业务的重要载体。

6、项目经济效益指标

本项目总投资 196,683.64 万元，其中使用募集资金 130,000.00 万元；本项目的内部收益率（税后）为 15.88%，静态回收期为 5.56 年，项目经济效益良好。

7、项目的审批、核准或备案情况

截至本报告出具之日，“智慧环卫综合配置中心项目”的备案程序正在办理过程中。

根据佛山市生态环境局顺德分局出具的《关于对盈峰环境科技集团股份有限公司智慧环卫综合配置中心项目的意见》，本项目不属于《建设项目环境影响评价分类管理名录（2018 年修订版）》中规定的应组织编制建设项目环境影响报告书、

环境影响报告表或者填报环境影响登记表的建设项目，无需办理环评手续。

（二）补充流动资金

1、项目概况

上市公司综合考虑了行业现状、财务状况、经营规模等因素，拟将本次公开发行 A 股可转换公司债券募集资金中的 20,000 万元用于补充流动资金，该项目投入资金未超过本次发行募集资金总额的 30%。

2、项目实施的必要性分析

随着公司自身业务发展，仅依靠公司自有资金和银行授信难以满足公司持续发展的需求。本次公开发行 A 股可转换公司债券部分募集资金拟用于补充流动资金，可以为公司经营发展提供一定的营运资金支持，缓解公司因持续业务发展可能面临的资金缺口，改善公司的财务状况。

3、项目实施的可行性

适当补充流动资金，有利于公司增强资金实力，加强公司面临宏观经济波动的抗风险能力，为公司核心业务增长与业务战略布局提供长期资金支持，从而提升公司的核心竞争能力和持续盈利能力。

4、项目投资概算

本项目拟通过公开发行 A 股可转换公司债券募集资金 20,000.00 万元用于补充流动资金。

5、项目实施主体

补充流动资金项目的实施主体为上市公司自身。

三、本次募集资金投资项目对公司经营、财务状况的影响

（一）对公司经营的影响

本次募投项目与公司主营业务紧密相关。其中，智能环卫综合配置中心项目建成后：（1）将全面为公司的环卫服务公司提供更优质的以信息化、物联网、大数据为核心的云平台，持续提升公司环卫服务的数据化水平；（2）有利于减轻地方环卫运营公司的资金压力，优化其环卫服务管理能力，有利于上市公司实现全

国多区域的环卫服务项目的快速布局；（3）将建立起环卫服务运营管理的专业化品牌，更加强调盈峰城服在环卫服务领域的资源整合能力。有利于上市公司形成专业化、现代化的环卫服务品牌。

（二）对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券公开发行完成后，公司的总资产和总负债规模将均有所增长，资金实力得到进一步提升，资本结构将得到优化。虽然短期内公司的资产负债率将会有所上升，但随着可转换公司债券持有人陆续转股，公司净资产规模将逐步扩大，资产负债率将逐步降低。转股期开始后，如果本次发行的可转债大部分转换为股份，公司的净资产将会增加，但在募集资金到位至募集资金投资项目开始产生效益的期间，将使公司的净资产收益率短期内有所降低。

四、募集资金投入项目可行性分析结论

上市公司本次发行可转债募集资金投入项目符合国家和地方产业政策以及行业发展趋势，符合公司的现实情况和发展需要，投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益。

通过募集资金投资项目的实施，可以为上市公司巩固环卫装备龙头优势、快速提升环卫服务市场地位，打造专业化的环卫服务品牌打下良好基础，并将进一步改善财务结构，进一步提升公司持续经营能力和盈利能力，符合公司及全体股东的利益。

综上所述，上市公司本次公开发行 A 股可转换公司债券的募集资金使用具有可行性。

盈峰环境科技集团股份有限公司

董事会

2020 年 4 月 25 日