

证券代码：603603

证券简称：博天环境



博天环境集团股份有限公司

非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告

二〇二一年六月

博天环境集团股份有限公司（以下简称“公司”、“博天环境”）拟向中国葛洲坝集团生态环境工程有限公司（以下简称“葛洲坝生态”）非公开发行股份数量不超过 124,523,716 股(含本数)A 股股票,拟募集资金不超过人民币 565,337,670.64 元(含本数)(以下简称“本次发行”)。公司董事会对本次发行募集资金使用的可行性分析如下:

一、本次募集资金使用投资计划

本次非公开发行募集资金总额不超过 565,337,670.64 元(含本数),在扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

(一) 本次募集资金的必要性分析

1、满足公司经营对流动资金的需求,优化财务结构

公司部分项目通过 EPC、BOT 等形式进行,项目规模大、周期长,对资金流动性要求较高。2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 3 月末,公司合并报表口径下的资产负债率分别为 79.97%、86.14%、88.76%及 88.60%,资产负债率较高,财务压力较大。

公司通过本次非公开发行股票募集资金补充流动资金,一方面有利于降低资产负债率,优化资本结构,降低偿债风险;另一方面有利于进一步壮大公司资金实力,提高公司的抗风险能力,支持公司稳定发展。

2、加强与葛洲坝生态的战略协同效应,助力公司持续快速发展

公司长期专注于环保水处理行业,在环保行业拥有显著的技术优势。葛洲坝生态在水环境治理方面经验丰富,通过本次认购可以进一步实现深度绑定、发挥各方资源优势,进一步推动公司在环保行业的业务拓展与布局,促进公司持续和稳定的发展。

(二) 本次募集资金使用的可行性分析

1、本次非公开发行符合相关法律法规和规范性文件规定的条件

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策和法律法规的要求,具有可

行性。本次非公开发行募集资金到位后，公司资产负债率将有所降低，有利于改善公司资本结构。

2、本次非公开发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用。

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用于补充流动资金，将为公司提供流动性支持。由于受营运资金短缺及部分债务违约影响，目前公司生产经营受到较大不利影响。本次发行一方面将为公司实施现有项目和化解流动性风险提供支持，另一方面也为公司后续发展创造条件。

本次发行完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，保持人员、资产、财务以及在研发、采购、生产、销售等各个方面的完整性，保持与公司关联方之间在人员、资产、财务、业务等方面的独立性。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司总资产、净资产规模将同时增加，资产负债率将有所下降。本次发行有利于公司优化资本结构，降低财务成本，提高盈利能力，为公司后续发展提供有效保障。

四、本次非公开发行募集资金使用可行性分析结论

经审慎分析，董事会认为：本次非公开发行募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司的现实情况和战略需求，具有实施的必要性，募集资金的使用有利于公司的长远可持续发展，有利于增强公司的核心竞争力，符合全体股东的根本利益。

（以下无正文）

博天环境集团股份有限公司董事会

2021年6月4日