

证券代码：688501

证券简称：青达环保



青岛达能环保设备股份有限公司

（山东省青岛市胶州市胶北办事处工业园达能路3号）

2024年度向特定对象发行A股股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二四年十月

为提升公司核心竞争力，促进公司的长远健康发展，青岛达能环保设备股份有限公司（以下简称“公司”）拟向特定对象发行 A 股股票募集资金。公司董事会对本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次发行募集资金投资计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 15,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后净额将全部用于补充流动资金。

二、募集资金投资项目基本情况及可行性分析

（一）基本情况

公司拟将本次募集资金全部用于补充流动资金，以满足未来业务快速增长对营运资金和研发投入的需求，优化公司资本结构，推动公司实现长远发展战略。

（二）项目实施的必要性

1、补充营运资金，促进公司业务发展

公司主要客户群体系国家大型电力企业下属电厂，货款结算周期较长，应收账款居高不下；同时由于公司产品价值较高，生产周期较长，原材料、在产品、发出商品等存货占用较多资金。截至 2024 年 6 月 30 日，公司应收账款、存货账面价值合计 112,860.34 万元，占资产总额的比例为 45.90%，应收账款、存货两项资金占用较高导致公司出现资金紧张的局面。2021 年、2022 年、2023 年和 2024 年 1-6 月，公司实现营业收入分别为 62,791.93 万元、76,215.56 万元、102,923.23 万元和 51,393.42 万元，业务规模的不断扩大对营运资金的充足提出了更高要求。

本次向特定对象发行股票募集资金，有助于满足公司未来业务发展的资金需求，为公司可持续发展提供资本保障，有利于公司把握发展机遇，实现持续快速发展。

2、保障研发投入，提升公司核心竞争力

科技创新始终是公司高质量发展的源动力和重要抓手。公司深耕于节能减排、环保降碳、清洁能源消纳系统的设计、制造、服务和销售，已经在固液气全类型节能环保设备制造领域形成较强的竞争力，持续的研发投入是公司保持行业地位和核心竞争力的必要手段。2021 年、2022 年、2023 年和 2024 年 1-6 月，公司

研发费用分别为 3,124.54 万元、3,266.10 万元、5,070.67 万元和 2,379.15 万元，占当期营业收入的比重分别为 4.98%、4.29%、4.93%和 4.63%，研发投入的规模呈现持续上升的趋势。此外，公司近年来在充分借鉴电力行业技术研发和设备制造的基础上，正积极推进钢铁、冶金、化工、新能源等非电行业的系统研发，推动产品逐渐向其他行业延伸拓展。随着公司在多个领域持续加大技术研发力度，公司的研发队伍和研发投入将进一步扩大，研发资金需求将进一步增长。

本次向特定对象发行股票募集资金，有助于满足公司不断提升的研发投入资金需求，对于提高公司技术创新能力、巩固自身行业地位和提升核心竞争力具有必要性。

3、优化资本结构，降低财务风险

截至 2024 年 6 月 30 日，公司短期借款、长期借款（含 1 年内到期的部分）余额合计为 58,812.83 万元。2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-6 月，公司计入财务费用的利息支出分别为 1,123.74 万元、1,183.44 万元、1,315.74 万元和 946.22 万元，不断增长的利息支出对公司业绩产生一定影响。

通过本次发行募集资金补充流动资金，公司可以有效缓解资金压力，降低财务费用，公司的资产负债率将有所下降，流动比率和速动比率将得到一定提升，偿债能力进一步增强。

4、巩固控制权稳定，彰显对公司未来发展的信心，提升公司投资价值

本次向特定对象发行股票的发行对象王勇先生，系公司控股股东、实际控制人，并担任公司董事长。发行完成后，王勇先生持有公司股权比例将得到提升，有助于进一步增强公司控制权的稳定性。同时，控股股东、实际控制人全额认购本次发行的股票表明了对公司未来发展前景的信心，并为公司后续发展提供了有力的资金支持，有利于维护公司市场形象，提升公司整体投资价值，符合公司及全体股东的利益。

（三）项目实施的可行性

1、本次向特定对象发行股票募集资金使用符合相关法律法规的规定

公司本次向特定对象发行股票募集资金全部用于补充流动资金符合相关法律法规的规定，具备可行性。募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增

加，有利于增强公司资本实力，促进公司业务快速发展和业务布局，加大研发投入力度，提升公司盈利水平及市场竞争力，符合公司当前实际发展需要。

2、公司具备规范的治理结构和有效的内部控制

公司已根据相关法律法规和规范性文件的规定，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有效的内部控制程序。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了相应的《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向以及监督等进行了明确规定。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，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，防范募集资金使用风险。

三、本次募集资金投资项目涉及报批事项的说明

公司本次向特定对象发行股票募集资金在扣除相关发行费用后拟全部用于补充流动资金，资金用途符合国家产业政策，不涉及固定资产等建设项目投资，不涉及立项、土地、环评等投资项目报批事项。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行股票符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向，募集资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金，募集资金到位后将有效满足公司业务发展对营运资金和研发投入的需求，有利于实现公司业务的进一步拓展和资本结构的优化，巩固和发展公司在行业中的竞争优势。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额和净资产将同时增加，资金实力将有所提升，资产负债率将有所下降，财务状况和资本结构将得到改善，流动比率、速动比率有所提高，公司抵御风险能力和整体竞争力将得到提升，为公司未来发展奠定基础。

五、募集资金使用可行性分析结论

综上所述，公司本次募集资金用于补充流动资金，符合相关法律法规的规定。本次募集资金到位后，将有效满足公司不断提升的研发投入和营运资金需求，优

化公司资本结构，提高公司的核心竞争力，满足业务发展需求和实现发展战略。
因此，公司本次募集资金使用具有必要性和可行性。

青岛达能环保设备股份有限公司

董事会

2024年10月10日