

北京清新环境技术股份有限公司

2020 年度非公开发行 A 股股票之募集资金使用可行性分析报告

一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 157,000 万元（含本数），募集资金扣除相关发行费用后将全部用于补充流动资金及偿还银行借款。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）项目概况

为满足公司业务对流动资金的需求，公司拟将本次非公开发行股票募集资金 157,000 万元（含本数）扣除相关发行费用后全部用于补充流动资金及偿还银行借款。

（二）项目的必要性

1、应对工业烟气治理行业特性和发展趋势所带来的变化

随着我国电力行业在工业烟气治理取得巨大成就，工业烟气治理的主导领域已逐渐从电力行业向非电行业的转变。非电行业各类项目烟气成分和性质差异大，因此需要研发的超低排放技术路线增多，传统电力行业单一的烟气治理技术难以重现，工业烟气治理面临更复杂的技术创新和技术储备挑战，对行业内公司的研发能力和运营能力提出了更大挑战。上述趋势要求环保企业必须加大技术投入与研发力度，要求企业有足够的资金实力以满足研发投入。此外，公司正在积极参与“绿色一带一路”建设，大力拓展境外环境治理业务，这对企业的营运资金也提出了更高的要求。

2、应对开拓新业务带来的资金需求

近年来，随着国家在污水治理、固废危废处置、环境信息化等要求不断提标的大背景下，公司大力拓展脱硫废水零排放等业务，并在节能、资源综合利用等

业务方面进行了全面业务布局。节能环保行业是我国的战略新兴产业之一，“绿水青山就是金山银山”。随着经济总量的增长和人们对于生态环境质量要求的不断提升，产业发展具有广阔的前景。公司已在大气污染治理中取得了行业领先地位，未来还将继续开拓工业污水处理、废弃资源综合利用、固废及危废综合处置、工业节能、余热回收利用、区域及园区集中供热供冷等业务，公司也正在有序推动上述领域的业务拓展、战略合作与资产并购。因此，受益于行业快速发展和公司新业务拓展，公司未来几年经营规模将持续扩大，对流动资金的需求将进一步增加。

3、降低资产负债率，优化资本结构，提高公司抗风险能力

本次发行完成后，公司资本实力将得以增强，总资产和净资产规模相应增加，资产负债率下降，资本结构将进一步优化。公司营运资金得到有效补充，有助于节省公司财务费用，降低公司财务风险，提高偿债能力，公司的经营规模和盈利能力将进一步提升，有利于实现全体股东利益的最大化。

4、控股股东认购增强投资者信心及巩固其控制地位

本次发行完成后，川发环境持股比例将由发行前的 25.31% 增加至 37.93%，对上市公司的控制权将进一步得到加强。控股股东参与本次非公开发行股份彰显其对上市公司未来发展前景的信心，有利于向市场、战略投资者以及中小股东传递积极信号，增强了二级市场投资者对上市公司此次非公开发行股票完成后做大做强的信心，有利于维护上市公司及中小股东的利益。

四川发展是四川省政府的国有独资公司，是四川省金融控股、产业投资引领、企业改革发展“三位一体”的国有资本运营平台，服务于四川省经济社会发展；川发环境是四川发展重点打造的生态环境产业投资平台。四川发展及川发环境与上市公司在环境治理领域具备较强的协同效应，本次川发环境认购上市公司股份，不仅可以充分发挥四川发展及川发环境的产业、资金、资信、资源等平台能力，进一步提升公司的市场化拓展能力、技术创新能力、运营管理能力，而且能够增强公司与四川发展及川发环境的战略合作关系，加强对新业务的布局，以四川为中心重点开拓西南地区市场业务，形成工业烟气治理、节能、资源综合利用等多业务板块联动发展。

5、引入第二大股东的战略投资，双方优势互补、产业协同

世纪地和为公司的创始股东，自公司设立起至 2019 年 7 月始终为公司的控股股东，世纪地和的实际控制人张开元先生在此期间始终为公司的实际控制人。世纪地和是一家从事节能环保行业技术研发、投资和管理的企业，在环境污染治理行业具有丰富的行业经验、优质的行业资源，多年来积极推动和协助上市公司拓展电力、钢铁、化工、有色等行业的重要客户；张开元先生亦作为发明人参与了上市公司诸多重要技术的研发，世纪地和的股东亦长期担任上市公司董事、高级管理人员等职位。世纪地和及其股东长期以来对上市公司的业务发展、经营管理、技术研发作出了重要的贡献。

2019 年 7 月控制权变更完成后，世纪地和仍持有上市公司 20% 的股份，张开元先生继续担任上市公司首席技术专家。为进一步加深世纪地和与上市公司的战略合作关系，支持上市公司长期发展，世纪地和拟以现金 3.14 亿元认购本次非公开发行的股份，为上市公司业务的可持续发展提供技术、管理、客户开发等多方面的支持和保障，提高上市公司价值，实现双方的战略共赢。

（三）项目的可行性

1、本次非公开发行募集资金使用符合法律法规的规定

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，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，公司资产负债率将下降，有利于降低公司财务风险，改善资产质量，提高盈利水平，为公司经营发展提供充足的资金保障。

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。在募集资金管理方面，自公司上市以来，严格按照最新监管要求对募集资金专户存储、投向变更、管理与监督等进行了明确规定。

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司已制定《募集资金使用管理制度》，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,防范募集资金使用风险。

三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 对公司经营管理的影响

本次非公开发行募集资金扣除相关发行费用后拟全部用于补充流动资金及偿还银行借款。通过本次非公开发行,公司的资本实力与资产规模将得到提升,抗风险能力得到增强,有助于提高公司综合竞争力和市场地位,促进公司的长期可持续发展。

(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并投入使用后,公司的总资产和净资产规模均有所增长,营运资金得到进一步充实。同时,本次非公开发行能有效减少公司债务融资规模,降低资产负债率,优化公司的财务结构,增强公司抗风险能力,提升公司运营规模 and 经济效益,从而为公司和股东带来更好的投资回报。

四、本次非公开发行的可行性分析

综上,经过审慎分析论证,公司董事会认为本次非公开发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规,以及未来公司整体战略发展规划,具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用,有利于资本实力得到充实,净资产大幅提高,有利于优化公司资产结构,改善公司财务状况,实现战略目标。因此,本次非公开发行募集资金使用计划合理,符合公司及全体股东的利益。

（本页无正文，为《北京清新环境技术股份有限公司 2020 年度非公开发行 A 股股票之募集资金使用可行性分析报告》之签章页）

北京清新环境技术股份有限公司董事会

2020 年 8 月 13 日