

股票代码：605162

股票简称：新中港

编号：2021-024

# 浙江新中港热电股份有限公司

## 关于公开发行可转换公司债券 募集资金运用的可行性分析报告

二〇二一年十二月

（本可行性分析报告中如无特别说明，相关用语与《浙江新中港热电股份有限公司公开发行可转换公司债券预案》含义相同）

## 一、本次募集资金投资计划

本次发行的募集资金总额不超过人民币36,913.57万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额	实施主体
1	80,000Nm <sup>3</sup> /h 空压机项目	21,368.74	19,564.56	新中港
2	向陌桑现代茧业供热管道及配套管线项目	5,114.83	5,114.83	新中港
3	高效化、清洁化、智能化改造项目	2,290.00	2,290.00	新中港
4	偿还银行贷款和补充流动资金	9,944.17	9,944.17	新中港
合计		<b>38,714.74</b>	<b>36,913.57</b>	

在本次募集资金到位前，公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，先行投入部分在募集资金到位后予以置换。项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述全部项目资金需要，资金缺口由公司自筹解决。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，公司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适当调整。

## 二、本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目的具体情况

### （一）80,000Nm<sup>3</sup>/h 空压机项目

#### 1、项目基本情况

项目建设一台 110t/h 高温超高压循环流化床锅炉配套一台 15MW 的背压式汽轮机用于驱动 1 台压缩空气总产量 93000Nm<sup>3</sup>/h 空气压缩机组（包括外供 3.55Mpa(a)压缩空气 80000Nm<sup>3</sup>/h 和厂内替代自用 0.9Mpa(a)压缩空气部分 13000Nm<sup>3</sup>/h）。另建设 1 套 93000Nm<sup>3</sup>/h 电动空气压缩机组作为备用（包括外供

3.55Mpa(a)压缩空气 80000Nm<sup>3</sup>h 和厂内替代自用 0.9MPa(a)压缩空气部分 13000Nm<sup>3</sup>h)。

## **2、必要性和可行性分析**

### **(1) 节约及合理利用能源**

压缩空气是仅次于电力的第二大动力能源，是具有多种用途的生产工艺气源，相比其他能源，具有清洁透明、输送方便、无害性、不可燃、工作负荷适应性强等优点，其应用范围遍及石油、化工、冶金、电力、机械、轻工、纺织、造纸、汽车制造、食品、医药等各行业。但是，生产压缩空气的成本通常较高，其中空气压缩机的设备费用一般只占成本的 10%左右，而压缩空气生产耗用的能源费用却能占到 75%左右。传统的压缩空气主要是通过众多单一、分散的小型电动压缩空气系统来制取，存在着制取成本高、设备运行效率低、管路损失大等问题。

为积极响应国家节能工程和高效能源生产方式，发行人拟实施 80,000Nm<sup>3</sup>h 空压机项目，该项目是热电联产业务的产业链延伸，主要以公司生产的蒸汽作为动力，通过背压式汽轮机带动空气压缩机制取压缩空气销售给客户使用，做功后的蒸汽再对外供热，实现按需高效集中供应压缩空气，既降低了生产能耗，又能充分发挥能源梯级利用优势，减少能量转化时的能源损耗，具有清洁高效、安全稳定和成本低等优点，符合当前节能减排的国家战略规划。

### **(2) 满足客户压缩空气的需求**

随着浙江吴越能源有限公司的年产液氮 60,000 吨、液氧 116,000 吨、液氩 5,000 吨生产线项目投产，浙江吴越能源有限公司对压缩空气的需求量不断增长、对压缩空气供应的可靠性要求不断提高，本项目的实施将为浙江吴越能源有限公司提供可靠、低成本原材料压缩空气。同时，该项目建设也为向潜在的压缩空气客户供气打下基础，公司现有印染客户均有一定量的压缩空气需求，压缩空气产品也可通过未来专用管道建设向印染客户供应。

### **(3) 优化公司产品结构，提升公司整体竞争力**

本项目的实施将延伸公司现有热电联产业务的产业链，优化公司现有产品结构，实现热、电、气三联供。同时，集中供气将有效提高公司能源综合利用效率，

实现蒸汽能源梯级利用，有助于增强公司的盈利能力，提升公司整体竞争力。

### 3、项目实施主体

本项目由新中港负责组织实施。

### 4、项目投资概算

本项目概算总投资 21,368.74 万元，拟使用募集资金 19,564.56 万元。

### 5、项目报批情况

本项目已取得嵊州市发改局出具的“嵊发改开投〔2020〕20号”核准文件，取得了绍兴市生态环境局出具的“绍市环审〔2020〕50号”环评批复文件。

本项目位于浙江嵊州市北部浙江新中港热电股份有限公司厂区内，不新征土地。

## （二）向陌桑现代茧业供热管道及配套管线项目

### 1、项目基本情况

为满足位于嵊州市忠铨村新建的陌桑现代茧业有限公司用热需求，根据陌桑现代茧业用汽请求和市政府统一部署，新中港拟新建一条对陌桑现代茧业供汽的专用供热管道，起点为曹娥江蒋家埠原供热网架后，往南沿曹娥江万年亭段堤坝东侧架空至开发区陈塘渠东侧，在渠边以悬挑贴地架空形式往南至一景路，一景路后继续沿陈塘渠东侧（上三高速 30 米建控区内）以地埋形式一直至位于忠铨村的陌桑现代茧业，全长约 5.8 千米，管径为 DN700 和 DN600，其中地埋管约 2.5 千米（含八处桥下地埋架空做法）；同时考虑到陌桑现代茧业投运初期小流量时，需从原城东线热网对其供热，为此，需再新建一条从花园地雅戈尔西门原城东线管网出发，往西沿华发南路南侧架空至雅戈尔大道东侧，转向南沿排水渠西侧渠边悬挑贴地架空，再转向西地埋穿过雅戈尔大道，转向南沿非机动车道地埋至亭山隧道北侧，然后一直往西沿杨港路北侧贴地架空至陌桑现代茧业的供热管道，全长约 2.8 千米，管径为 DN450；另为满足陌桑现代茧业今后正常用汽参数，还需对原艇湖段（工业水厂北侧围墙至上跨上三高速前）DN500 供热管道扩容更换成 DN800 管道，该段全长约 1.0 千米。项目建成后，将向陌桑现代茧

业片区年新增约 43 万吨高效、清洁、环保的优质蒸汽，从而实现了节能减排、保护环境的目的。

## **2、必要性和可行性分析**

建设该供热管道及配套管线项目系陌桑现代茧业的用热需求，对应陌桑高科二期年产 10 万吨功能性蛋白质纤维建设项目，是一期年产 1 万吨高密度全龄人工饲料工厂化养蚕项目的升级版，陌桑高科二期项目于 2020 年 7 月 30 日开始正式施工，预计建设期二年。为满足下游用户的供热需求，将公司供热管道延伸到陌桑高科二期项目。同时该项目建设也为该向片区潜在客户供热打下基础，未来其他客户用热时可以用管道支线连通。

## **3、项目实施主体**

本项目由新中港负责组织实施。

## **4、项目投资概算**

本项目概算总投资 5,114.83 万元，拟使用募集资金 5,114.83 万元。

## **5、项目报批情况**

本项目已在嵊州市发改局备案（项目代码：2111-330683-04-01-291036），项目环境影响登记表已经完成备案（备案号：202133068300000074），本项目不涉及土地投资。

# **（三）高效化、清洁化、智能化改造项目**

## **1、项目基本情况**

对公司原有 3 台锅炉尾部进行改造，满足氮氧化物不超标的情况下，降低氨水的耗量，同时满足环保对氨逃逸的监测要求，实现机组运行更加高效化、清洁化；同时对信息中心机房和监控机房进行升级改造，以及对企业信息管理系统、财务管理系统、热网在线监测系统、档案管理系统、监控系统等的硬件和软件进行升级完善，进一步提高公司整体的管理信息化水平。

## 2、必要性和可行性分析

**(1) 通过原有锅炉尾部改造，更换为高效吸热省煤器，增加 SCR 脱硝模块，实现机组运行更加高效化、清洁化**

因为浙江省环保政策对氨逃逸的要求，现需要在原有 3 台锅炉尾部进行改造，3 组光管省煤器重新设计制造改为 2 组鳍片式(高效吸热)省煤器，然后留出 SCR 催化剂的布置空间，增加 SCR 脱硝催化剂模块来降低氨逃逸量，同时布置相应的吹灰器，从而降低氨水的使用量。

SCR 脱硝技术脱硝效率高，最高可达 90%，NO<sub>x</sub> 排放浓度可降至 100mg/m<sup>3</sup> 以下；该技术较成熟，应用广泛。一般 SCR 法下氨的逃逸量控制在 3-5ppm，否则会对下游的空气预热器的安全运行和环境空气带来不利影响。

**(2) 积极响应和落实“十三五”国家信息化规划和工信部“十四五”信息化和工业化深度融合发展规划等国家宏观政策的需要**

“十三五”国家信息化规划指出，“十三五”时期是信息化引领全面创新、构筑国家竞争新优势的重要战略机遇期，是我国从网络大国迈向网络强国、成长为全球互联网引领者的关键窗口期，是信息技术从跟跑并跑到并跑领跑、抢占战略制高点的激烈竞逐期，也是信息化与经济社会深度融合、新旧动能充分释放的协同迸发期，必须加强统筹谋划，主动顺应和引领新一轮信息革命浪潮。2021 年 11 月 30 日，工信部发布了《“十四五”信息化和工业化深度融合发展规划》，其明确指出到 2025 年，信息化和工业化在更广范围、更深程度、更高水平上实现融合发展，新一代信息技术向制造业各领域加速渗透，制造业数字化转型步伐明显加快。制造业数字化转型是“十四五”时期两化融合的主要任务，并敲定了“十四五”时期两化深度融合发展目标 and 具体路径。

本项目符合国家信息化战略的政策要求，系根据公司实际情况制定，项目实施必将有利于全面提高公司信息化水平和管理水平。

**(3) 不断提高信息化水平是公司持续发展的内在要求，有力促进公司更好更快发展。**

为了将公司打造成为全国热电行业的标杆企业，公司急待建设一个高水平的

信息中心。通过信息化规划整合提升现有信息平台，打破现有系统之间的数据壁垒，增强各部门之间的协同能力，实现精细化管理，降低管理成本，增强抵御网络安全威胁的能力。

### **3、项目实施主体**

本项目由新中港负责组织实施。

### **4、项目投资概算**

本项目概算总投资 2,290 万元，拟使用募集资金 2,290 万元。

### **5、项目报批情况**

本项目已在嵊州市经信局备案（项目代码：2112-330683-07-02-769607），本项目对环境不会造成影响，无需履行环评审批程序，也不涉及土地投资。

## **（四）偿还银行贷款和补充流动资金项目**

### **1、项目基本情况**

发行人拟通过补充流动资金，以优化资产负债结构、降低财务风险以满足公司后续生产经营发展需要。

### **2、偿还银行贷款和补充流动资金的必要性及与公司核心竞争力的关系**

#### **（1）资金密集型的行业特征**

热电联产行业一直以来都是资金密集型行业。在新项目的建设投入阶段，生产设备的购置及安装工程需要占用大量资金，对于企业的资金规模也有很高的要求。未来随着公司业务的进一步发展，公司存在较为迫切的资金需求，须获得更多的流动资金支持。

#### **（2）满足公司经营规模不断扩大的需要**

报告期内，公司经营规模逐渐扩张以及煤炭等原材料价格上涨，经营所需的营运资金规模不断增大，具体表现在：首先，随着生产规模的扩大，用于原材料采购等现金支出将大幅增加；其次，充裕的现金有助于公司在原材料采购价格上

获得优势，能够根据原料价格波动趋势通过择机扩大采购量等方式降低采购成本。因此，随着公司未来经营规模和营业收入的不断增长，公司面临着一定的营运资金压力。

### **(3) 对提升公司核心竞争力的作用**

公司目前的各机组系自主投资建设形成，报告期末，公司短期偿债压力略有提升。募集资金的到位将改善公司的资产负债结构，补充流动资金部分将提高公司应对短期流动性压力的能力，降低公司财务费用水平，提升公司盈利能力，促进公司的进一步发展。

## **三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响**

### **(一) 本次发行对公司经营管理的影响**

公司本次募集资金将用于 80,000Nm<sup>3</sup>/h 空压机项目、向陌桑现代茧业供热管道及配套管线项目、高效化、清洁化、智能化改造项目、偿还银行贷款和补充流动资金，将延伸公司现有热电联产业务的产业链，优化公司现有产品结构，实现热、电、气三联供；同时提高运行可靠性、稳定性和经济性，提高全员劳动生产率。募投项目符合国家相关产业政策及公司经营发展战略，有利于促进公司现有主营业务的持续健康发展，深化业务布局，进一步提高公司的综合竞争能力和整体盈利能力，巩固并提高公司在行业内的地位，符合公司和全体股东的利益。

### **(二) 募集资金运用对公司财务状况的影响**

本次募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均将有所增长，资金实力进一步提升。可转换公司债券转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。随着可转换公司债券持有人陆续转股，公司净资产将有所增加，资产负债率逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

本次募集资金投资项目的建设，虽然在短期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降，存在公开发行可转换公司债券后即期回报被摊薄的风险，但随着本次募集资金投资项目在可转债存续期内逐渐实现经济效益，公司发展将得到有力支撑，营业收入规模、利润水平将有所增加，整体经营



实力得以提升。

#### **四、募集资金投资项目可行性结论**

本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效应。同时，本次发行募集资金投资项目实施后，可以提升公司的盈利能力，优化公司的资本结构，为后续业务发展提供有力保障。

综上所述，本次募集资金投资项目具有可行性、必要性，符合公司及全体股东的利益。

浙江新中港热电股份有限公司董事会

2021年12月10日