

大唐华银电力股份有限公司
关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用
可行性分析报告

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过100,000万元（含本数），扣除发行费用后募集资金净额全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入金额
1	醴陵泗汾镇鸭塘 50MW 复合光伏发电项目	25,000	8,000
2	湘潭石坝口水库 50MW 渔光互补光伏项目	24,040	6,000
3	衡南县黄吉 50MW 林光互补光伏电站	23,869	6,000
4	醴陵明月风电场项目	41,601	20,000
5	湘潭县白石镇分散式风电场项目	40,076	20,000
6	伍家湾分散式风电场项目	24,986	8,000
7	冷水江市分布式光伏发电项目	7,500	2,000
8	补充流动资金	30,000	30,000
合计		217,072	100,000

在募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律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拟使用募集资金总额，不足部分由公司以自筹资金解决。

二、本次募投项目的基本情况

（一）醴陵泗汾镇鸭塘 50MW 复合光伏发电项目

1、项目投资基本情况

（1）地理位置

项目位于湖南省株洲市醴陵市境内，站址位于株洲市醴陵市南部。项目在鸭塘水库利用水面及周边滩涂建设渔光互补项目，光伏发电场工程规划区域范围内无规划的基本农田保护区或基本农田扩展区，场地范围内无文物古迹、地下矿藏资源、军事设施及机场。

（2）项目装机规划

项目设计容量 50MW。

2、项目实施和项目概算

本项目由华银电力全资子公司大唐华银株洲发电有限公司负责实施、建设和运营，本项目计划投资25,000万元。

3、经济评价

本项目预计项目投资财务内部收益率（所得税前）为6.08%，项目经济效益良好。

4、募集资金投资项目涉及报批事项进度

截至本预案签署日，本项目涉及的项目审批手续正在办理中。

（二）湘潭石坝口水库 50MW 渔光互补光伏项目

1、项目投资基本情况

(1) 地理位置

大唐华银湘潭石坝口水库 50MW 渔光互补光伏项目位于湖南省湘潭县谭家山镇境内，站址距湘潭县城区直线距离约 20km，平均海拔高度约 67m。本光伏电站工程规划区域范围内无规划的基本农田保护区或基本农田扩展区，场地范围内无文物古迹、地下矿藏资源、军事设施及机场。

(2) 项目装机规划

项目设计容量 50MW。

2、项目实施和项目概算

本项目由华银电力全资子公司大唐湘潭发电有限责任公司负责实施、建设和运营，本项目计划投资24,040万元。

3、经济评价

本项目预计项目投资财务内部收益率（所得税前）为8.73%，项目经济效益良好。

4、募集资金投资项目涉及报批事项进度

截至本预案签署日，本项目涉及的项目审批手续正在办理中。

(三) 衡南县黄吉 50MW 林光互补光伏电站

1、项目投资基本情况

(1) 地理位置

位于湖南省衡阳市衡南县茶市镇境内，距衡南县距离约 13km，距衡阳市距离约 27km，站区位于 G4 京港澳高速和 G72 泉南高速的西南方向，交通便利。

(2) 项目装机规划

项目设计容量50MW。

2、项目实施和项目概算

本项目由华银电力全资子公司大唐华银电力股份有限公司耒阳分公司负责实施、建设和运营，本项目计划投资23,869万元。

3、经济评价

本项目预计项目投资财务内部收益率（所得税前）为8.65%，项目经济效益良好。

4、募集资金投资项目涉及报批事项进度

截至本预案签署日，本项目涉及的项目审批手续正在办理中。

(四) 醴陵明月风电场项目

1、项目投资基本情况

(1) 地理位置

醴陵明月风电场项目位于醴陵市、攸县交界的明月山山脉。本风电场工程规划区域范围内无规划的基本农田保护区或基本农田扩展区，场地范围内无文物古迹、地下矿藏资源、军事设施及机场。

(2) 项目装机规划

项目设计容量 49MW。

2、项目实施和项目概算

本项目由华银电力全资子公司大唐华银株洲发电有限公司负责实施、建设和运营，本项目计划投资41,601万元。

3、经济评价

本项目预计项目投资财务内部收益率（所得税前）为8.22%，项目经济效益良好。

4、募集资金投资项目涉及报批事项进度

截至本预案签署日，本项目涉及的项目审批手续正在办理中。

（五）湘潭县白石镇分散式风电场项目

1、项目投资基本情况

（1）地理位置

大唐华银湘潭县白石镇 48MW 分散式风电项目位于湖南省湘潭县，主要涉及白石镇、花石镇、中路铺镇、茶恩寺镇。场地范围内无文物古迹、地下矿藏资源、军事设施及机场。

（2）项目装机规划

项目设计容量 48MW。

2、项目实施和项目概算

本项目由华银电力全资子公司大唐湘潭发电有限责任公司负责实施、建设和运营，本项目计划投资40,076万元。

3、经济评价

本项目预计项目投资财务内部收益率（所得税前）为8.07%，项目经济效益良好。

4、募集资金投资项目涉及报批事项进度

截至本预案签署日，本项目涉及的项目审批手续正在办理中。

(六) 伍家湾分散式风电场项目

1、项目投资基本情况

(1) 地理位置

本项目位于湖南省娄底市涟源市境内，处于湖南中部，风电场场址地势总体较高，海拔落差较大，属山地风电场。场区内散布有少量村庄，大部分为林地。场地范围内无文物古迹、地下矿藏资源、军事设施及机场。

(2) 项目装机规划

项目设计容量 27MW。

2、项目实施和项目概算

本项目由华银电力全资子公司大唐华银（湖南）新能源有限公司负责实施、建设和运营，本项目计划投资24,986万元。

3、经济评价

本项目预计项目投资财务内部收益率（所得税前）为9.37%，项目经济效益良好。

4、募集资金投资项目涉及报批事项进度

截至本预案签署日，本项目涉及的项目审批手续正在办理中。

(七) 冷水江市分布式光伏发电项目

1、项目投资基本情况

(1) 地理位置

项目位于湖南省冷水江市沙塘湾街道大唐华银金竹山火力发电分公司灰场，站址距冷水江市市政府约 5km，省道 S312 从站区附近穿过，交通较为便利。

(2) 项目装机规划

项目设计容量 17.7MW。

2、项目实施和项目概算

本项目由大唐华银电力股份有限公司金竹山火力发电分公司负责实施、建设和运营，本项目计划投资7,500万元。

3、经济评价

本项目预计项目投资财务内部收益率（所得税前）为6.74%，项目经济效益良好。

4、募集资金投资项目涉及报批事项进度

截至本预案签署日，本项目涉及的项目审批手续正在办理中。

(八) 补充流动资金项目

公司拟将本次募集资金中的30,000万元用于补充流动资金，以更好的满足公司未来业务发展的资金需求，进一步降低资产负债率，改善资本结构，增强财务稳健性。

三、本次募投项目的发展前景及必要性

(一) 发展前景

1、符合国家产业政策，具备良好发展前景

近年来，全球生态环境问题日益突出，全球气候变暖等问题亟待解决，各国政府均提出向清洁能源加速转型。我国是世界上最大的煤炭生产国和消费国之一，也是少数几个以煤炭为主要能源的国家之一，在能源生产和消费中，煤炭占商品能源消费比例最高，是我国大气碳排放的主要来源，大力开发太阳能等新能源和可再生能源利用技术将成为我国减少碳排放的重要措施之一。我国明确提出要在2030年前碳达峰，2060年前碳中和，对可再生能源发展提出了明确要求。“十四五”时期，中国可再生能源年均装机规模将有大幅度的提升，到“十四五”末，可再生能源的发电装机占中国电力总装机的比例将超过50%。可再生能源在能源消费中的占比将持续提升，到“十四五”末，预计可再生能源在全社会用电量增量中的比重将达到三分之二左右，在一次能源消费增量中的比重将超过50%，可再生能源将从原来能源电力消费的增量补充，变为能源电力消费增量的主体。今后我国在能源领域将实行的工作重点和主要任务仍是加快能源产业结构调整步伐，努力提高清洁能源开发生产能力。以光电、风力发电等为重点，以“设备国产化、产品标准化、产业规模化、市场规范化”为目标，加快可再生能源开发。2021年10月，国务院发布《国务院关于印发2030年前碳达峰行动方案的通知》，明确要大力发展新能源，全面推进风电、太阳能发电大规模开发和高质量发展，坚持集中式与分布式并举，加快建设风电和光伏发电基地。因此，本次募投项目符合国家产业政策，具备良好的发展前景。

2、项目所在地区太阳能、风能资源丰富，地工程地质条件良好，具有较好的开发价值

本次募投光伏类项目光伏场区年平均日照时间充足，属我国太阳能资源丰富地区，太阳能资源较丰富且具有较好的开发价值。本次募投风电类项目区域风能资料较丰富，主导风向较集中，有效利用小时数较高，风能品质较好，具有较好的开发价值。上述项目所在区域地工程地质条件良好，适宜项目工程的建设。

（二）项目必要性

1、有利于促进节能减排，减少环境污染

公司通过非公开发行募集资金，利用湖南优质太阳能资源和风场资源，投资于光伏和风力发电建设项目，能够大幅节约传统燃煤发电带来的燃煤消耗，相应每年可减少多种大气污染物的排放，利于促进节能减排，减少环境污染。

2、有利于优化电源结构，巩固竞争优势

公司作为湖南省火电装机主要发电企业，截至2021年6月末在役装机589.55万千瓦，其中火电机组524万千瓦，水电机组14万千瓦，风电装机41.55万千瓦，光伏机组10万千瓦。公司依托大唐集团，火电装机容量占全省统调公用火电机组的29.25%，处于优势地位。本次募投项目的实施，有利于充分发挥公司优势，优化公司电源结构，增强电力业务核心竞争力，并可为公司带来良好的经济效益，提升公司的盈利能力。

3、满足未来业务发展的资金需求、改善资本结构、提高持续盈利能力

近年来公司营运资金投入量较大，也需要较多资金保障上游供应稳定。未来，随着公司募投项目建设的推进，公司业务规模将进一步扩大，公司对流动资金的需求不断增加。此外，截至2021年9月30日，公司的资产负债率（合并口径）为88.25%，本次发行可以提升公司净资产规模，降低资产负债率，有效改善公司资本结构，为公司未来业务发展提供资金保障。