

关于使用超募资金利息设立全资子公司的 可行性报告

河北先河环保科技股份有限公司

2014年7月

一、项目概况

为保证运营数据的合法性及有效性，增强河北先河环保科技股份有限公司（以下简称“公司”）的持续盈利能力，实现长远发展，为未来的发展奠定基础，经过前景调研和审慎分析，拟使用公司超募资金利息 1000 万元在河北省石家庄市高新区设立全资子公司——河北先河正态环境检测有限公司（以下简称“先河检测”）。

（一）、拟设子公司概况

注册资本：1000 万元

出资人：河北先河环保科技股份有限公司

出资形式：超募资金利息

拟注册名称：河北先河正态环境检测有限公司

经营范围：1、环境质量检测，包括：环境空气，室内空气、地表水、地下水、饮用水、环境噪声检测 2、污染源检测，包括，废水、废气、固废、污染源噪声；3、辐射检测 4、油气回收检测等其他检测业务。

（最终公司名称及经营范围以工商局核定的为准）

1、投资主体概况

本项目投资主体为河北先河环保科技股份有限公司，基本情况如下：

公司一直专注于高端环境监测仪器仪表研发与生产，目前已成为国内自主创新能力最强、产品品种最全、规模最大的在线环境监测仪器专业生产企业之一。公司股票于 2010 年 11 月 5 日在深圳证券交易所创业板挂牌上市，公司简称：先河环保，股票代码：300137。

2、投资建设内容

先河检测成立以后，将进行公司实验室改造，仪器设备购置，现场采样车辆购置、各种化学试剂购置，人员培训、实验室 CMA 资质认证等建设项目。公司正常运行以后将公司内部提供技术支持和技术服务，保证运营数据的合法性及有效性。取得 CMA 资质认定以后可对外开展第三方检测业务，开辟新的技术服务领域，为公司创造新的利润增长点。

二、项目投资的必要性和可行性

1、项目投资的必要性

随着公司环境监测设施运营服务业务比重的不断加大,运营服务成为主营业务大势所趋。近年来运营数据的有效性 & 合法性不断受到质疑,为保证运营数据的合法性及有效性,运营数据必须经过第三方检测认证,先河检测应运而生。该公司成立以后,既可以增强母公司在运营服务方面的竞争力,同时可以拓展母公司业务,开展第三方检测服务业务,检测业务社会化程度将越来越高,具有广阔的市场前景。

2、项目可行性分析

(1)符合开展此项业务的硬件设备要求

公司拥有近 500 平米空置符合实验室要求的场地,仅需稍加改造即可投入使用,为先河检测提供场地保障。建设实验室所需的大量仪器设备可以与公司开发中心实现共享,充分利用已有资源,提高仪器设备的使用率。

(2)具备开展此项业务的人力资源优势

公司现有的运营服务技术人员熟悉市面上各种主流仪器的运营,符合实验室采样人员的要求,可以兼职实验室现场采样人员。先河检测成立后聘请环境检测资深技术专家主管检测技术,全面负责实验室的筹建工作,不断引进人才,严格按照 CMA 实验室资质认证的人员资质要求配备人员。

(3)具备 CMA 实验室管理能力

先河检测将严格按照 CMA 实验室资质认定条件和评审准则、相关技术规范和标准的规定建设实施与管理。

该子公司成立以后,既可以增强公司在运营服务方面的竞争力,同时可以拓展公司业务,开展第三方检测服务业务并强化公司在环保市场的开拓能力。

三、投资预算及资金筹措

1、投资预算

公司拟使用超募资金利息 1000 万元投入该项目作为公司注册资金。资金主要用于实验室改造、仪器设备购置、化学试剂购置、人员培训、CMA 实验室资质认证、车辆购置等。项目预算详见下表:

河北先河环境检测有限公司资金使用预算表

序号	资金使用项目	金额（单位：万元）
1	实验室改造	17
2	仪器设备购置	374.2
3	化学试剂、器皿	80
4	CMA 实验室资质认证	15
5	人员培训	8
7	现场采样车辆购置	75
8	办公电脑及办公设施购置	45
9	母公司其他部门转移仪器折价	84
10	流动资金	301.8
项目预算合计		1000

2、资金筹措

公司将使用超募资金利息 1000 万元作为河北先河正态环境检测有限公司注册资金。

三、项目效益分析

1、社会效益

对内：

- (1)、进一步提升相关人员的技术水平和操作技能。
- (2)、为公司其他部门提供规范的技术支持。建立计量标准实验室，在企业内部建标，实现对量值传递的有效控制，也是质量控制是有效手段。
- (3)、增强公司运营服务竞争力，开辟新的服务领域，创造新的利润增长点。

对外：

增强运营公司为环境管理行政部门、企业出具的数据的准确性，有效性和合法性。开展第三方检测服务，繁荣检测市场。

2、经济效益

(1) 间接经济效益

该子公司成立初期的定位是服务于公司运营服务及技术服务，在保证运营数据合法性及有效性的前提下，增强公司在运营项目投标过程中的竞争力，从而为

公司揽取更多的运营服务项目，对增加公司主营业务收入做出贡献。以2010年-2013年运营服务业务年均增长率为未来三年该业务的增长率，按照实验室对该业务的贡献率为10%-15%，预计近三年的间接效益如下表：

检测公司贡献值 单位：万元			
	第一年	第二年	第三年
检测公司贡献值	230-345	313.6-470.4	427.8-641.7

(2) 直接经济效益

该子公司成立之初主要是服务于公司运营服务业务，国家社会化检测进一步放开，公司将拓展第三方检测服务，对外承揽检测业务。随着实验室人员及项目经验的不断丰富，检测项目也将进一步拓展。以环境检测为主打业务，逐渐开拓其他检测领域，形成功能齐全、优势互补、相互促进的检查机构。我们要在环境检测的基础上，挖掘潜力，提高硬件设施使用效率，逐渐增加产品检验、食品检验、职业卫生等多方面检测资质。未来三年子公司直接经济效益如下表：

单位：万元

	第一年	第二年	第三年
收入	251	542	873
净利润	88	190	306

四、项目风险及对策

1、政策性风险

环保市场一直受国家环保政策的影响，一旦政府部门环保政策发生变化，全资子公司开展的环境监测业务也将受到影响。子公司需取得CMA资质认定以后可对外开展第三方检测业务，所以子公司需要通过不断学习、研究政府有关部门发布的新政策、新法规、新标准规范，同时按照国家和有关部门、行业要求，逐步建立和达到符合运营数据的合法性和有效性，随时保持其合规性，规避可能发生的政策风险。

2、市场竞争的风险

虽然环境检测行业是新兴产业，企业规模较小，但随着该市场的蓬勃发展，

也将会有不断的新进入者，全资子公司将面临一定的市场竞争。为了提高全资子公司的竞争能力，快速实现效益，全资子公司将服务于公司运营服务及技术服务，在保证运营数据合法性及有效性的前提下，增强公司在运营项目投标过程中的竞争力，从而为公司揽取更多的运营服务项目，对增加公司主营业务收入做出贡献。增强公司的竞争力，通过发掘地区差异，开发细分行业市场，确保市场的风险可以有效规避。

3、运营管理的风险

全资子公司初始成立后，在人员配置、市场开拓、管理制度等都需要一个建设和完善的过程。全资子公司设立后能否快速完成各方面的顺利建设，能否实现健康高效的运营，存在一定的不确定性。为控制风险，公司须全力支持全资检测子公司做好运营管理工作，实现市场、技术、财务、人力资源等多层次的有效跟进、配合。

综上所述，设立全资子公司，将有利于公司拓展第三方检测服务，对外承揽检测业务。促进公司多元发展，提高公司的抗风险能力，有利于促进先河环保的长远发展。项目实施后，预计投资前景较好，能够切实有效提高超募资金的使用效率，创造较好的股东价值，因此本项目的投资是可行的。