

非公开发行股票募集资金使用的可行性报告

修订稿

一、募集资金使用计划

本次非公开发行A股股票数量不超过5,086万股，预计募集资金不超过100,000万元，在扣除发行费用后募集资金将用于商业保理项目，发展新的业务增长点、多元化产业布局，与现有业务产生协同效应、提升整体竞争力。

二、项目概况

项目名称：浙江华铁建筑安全科技股份有限公司商业保理项目

建设单位：天津华铁商业保理有限公司

项目投资额：105,000万元

项目建设地：天津

项目主要内容：浙江华铁建筑安全科技股份有限公司（以下简称：股份公司或公司）拟使用本次非公开发行所募集资金共100,000万元及自有资金5,000万元向全资子公司华铁保理进行增资。通过增加华铁保理的资本金，拓展公司商业保理业务。华铁保理的目标客户为建筑安全支护设备租赁行业上下游企业，以及其他行业符合公司审核条件的企业，主要业务模式为基于应收账款转让，开展贸易融资、销售分户账管理、催收、信用风险控制和坏账担保等综合业务。

通过本项目建设，公司将进入商业保理服务领域，拓展公司的业务范围。商业保理领域市场空间广阔，公司在建设安全支护设备行业

的长期积累，保证了商业保理业务的顺利开展。新业务的发展能够盘活上下游中小企业的资金，进一步巩固公司与上下游企业的合作关系，实现业务的协同良性发展。新业务将成为公司重要的利润增长点，有效增强公司的盈利能力，提高股东回报。

三、项目实施的可行性

（一）商业保理行业得到国家的政策支持

2012年6月，国家商务部下发了《关于商业保理试点有关工作的通知》，同意在天津滨海新区、上海浦东新区开展商业保理试点，探索商业保理发展途径，鼓励各类商业保理公司根据《国务院关于进一步支持小型微型企业健康发展的意见》（国发[2012]14号）精神，面向中小微型企业提供服务，积极开展国际和国内保理业务。商业保理正式得到国家层面的认可与支持，商业保理企业数量随后迅速增长，出现了商业保理和银行保理协同发展的局面。2012年12月商业保理试点范围扩展至广州、深圳。随后，商业保理的试点范围在国内开始逐步扩展。商业保理的试点，意味着商务主管部门正式监管商业保理行业，行业监管政策明朗。中国商业保理市场开始发力，商业保理企业数量快速增长，为中国保理行业的发展注入了新的活力。

而后几年，商务部陆续发布《关于做好商业保理行业管理工作的通知》、《商业保理业管理办法》等法规，为我国商业保理行业的快速健康发展提供了重要的保障。上述一系列政策的颁布，为公司本次募集资金投资项目创造了一个良好的政策环境。

近年来，国家政策的陆续出台，进一步表明了国家对商业保理业

务发展的重视，推动实体经济发展。

（二）公司拥有良好的产业基础

完善风险监控体系，庞大的业务网络布局以及良好的业内品牌优势，为公司发展建筑安全支护设备行业商业保理业务奠定坚实的基础。

1、完善的风险监控机制

公司深刻意识到只有做好资产和风险的管理，才能商业保理项目的风险进行有效控制，积极借助母公司对行业熟悉及其在支护设备行业中的积累，充分利用母公司对行业上下游资源的整合能力，制定一系列缜密的内部控制制度，完善风险监控流程，并进一步建立行业上下游企业的信用评估体系。

2、庞大业务网络布局

目前，国内支护设备租赁企业业务仍存在较强的地域性，在全国范围内进行业务网点布局的企业数量较少。公司可以利用母公司覆盖了全国26个省、自治区、直辖市的业务范围，迅速开展商业保理业务，就近协助风险评估，更加灵活地提供技术服务支持、资产处置。并基于对区域市场发展的预判和后期项目开展等因素的综合考虑，逐步完善业务网络布局，增强市场拓展能力和资源配置能力。

3、良好的业内品牌优势

由于公司具有较为突出的设备规模，及良好的设备质量和服务意识，在日常运营中为众多建筑企业的施工项目，例如中国中铁股份有限公司、中国铁建股份有限公司、中国交通建设股份有限公司等公司旗下建筑施工企业，提供了建筑安全支护设备租赁服务。由于坚持用

户至上、持续改进、质量第一的原则，已在行业内树立起了良好的品牌声誉。

4、融资渠道优势

伴随着商业保理业务的发展，公司对资金的需求量日益增多。鉴于母公司业务发展稳定，行业前景发展好，关联方对母公司及子公司的银行贷款提供了担保，在公司发展过程中提供一定的支持，拓宽了公司的融资渠道。为支撑公司的快速发展，公司目前也积极筹建建立直接融资平台，构建包含直接融资、间接融资在内的融资体系，寻求更充足的资金支持，增强公司的资金实力，使公司有能力在激烈的竞争中提高市场份额，为公司的可持续发展提供有力的保障。

（三）公司的风险控制体系和管理团队是本项目实施的坚实保障

公司在开展商业保理业务之初就一直把风险防范放在首位。公司专门设立风险审批部门，并且安排风险控制专员到母公司学习，建立完善的风险管理组织机构设置，建立风险监测预警补救系统化解风险，制定严格的项目评价和合同管理制度，制定财务制度、出账审批制度和内部审计稽核制度，充分利用母公司在多年建筑安全支护设备商业保理业务中不断完善的风险防范体系，在审核及信用评估阶段采取各种措施进行风险把控，制定了科学、有效、严格的项目风险评估系统和风险持续跟踪系统。健全的风险控制系统将有助于公司甄别项目风险，规范公司资产管理的各个环节，增强抵抗风险的能力，有力保障项目的顺利实施。

另外公司非常重视人才的培养，着力打造商业保理行业人才培养

平台，加快实施公司的人才培养计划，积极吸纳高校等教育科研机构相关金融人才，重点培养具有商业保理专业背景的本科以上学历复合型人才，为公司商业保理业务发展提供人才储备和智力支撑。公司的风险控制体系的建立和管理团队打造，进一步为商业保理业务提供制度及人才的支撑，为本项目的实施提供坚实保障。

四、募投项目建设方案

（一）建设地区的选择

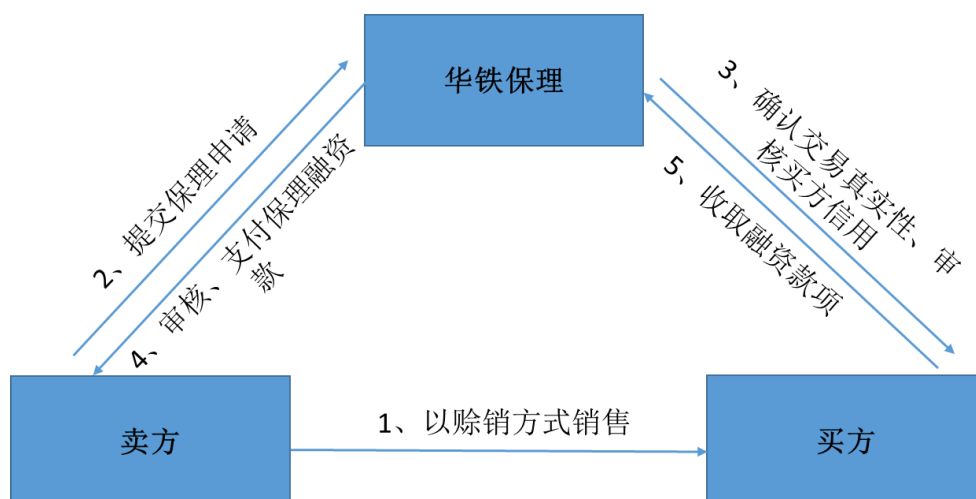
华铁保理的注册地址将选择天津东疆保税港区或舟山港综合保税区，两地均为商业保理的试点地区，地方政府对商业保理公司的设立及业务开展均提供了一系列的政策支持。

（二）业务领域

华铁保理的目标客户为建筑安全支护设备租赁行业上下游企业，以及其他行业符合公司审核条件的企业，主要业务模式为基于应收账款转让，开展贸易融资、销售分户账管理、催收、信用风险控制和坏账担保等综合业务。

（三）业务模式

公司商业保理业务的一般业务流程为卖方形形成应收账款后向公司申请保理融资，公司向买方确认交易真实性并审核买方的信用状况后，经内部审批通过，与卖方签订保理合同，通过托管银行支付保理贷款，到期后，公司向买方和卖方（如为附追索权保理业务）催收融资款项。常规业务流程如下：



商业保理业务主要盈利模式：将主要通过收取应收账款转让融资的手续费（利息）以及财务咨询费、服务费、担保费等方式获取盈利。

五、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行所募资金到位后，公司将借助资金实力和行业资源，大力推进商业保理业务，多元化布局产业链。通过创新综合金融服务，降低供应链成本的同时，增强与客户及合作伙伴的业务关系，提升公司的整体的业务规模和盈利水平，并增强公司后续融资能力和抗风险能力，巩固公司的行业地位、优化公司的收入结构和产业布局，促进公司的长远健康发展。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资产规模将迅速提升，资金实力将得到显著增强，公司的资本结构将进一步优化，财务风险降低。同时公司抓住商业保理行业的发展契机，大力拓展业务规模，本次募投项目投入运营后，将逐步形成新的收入和利润增长点，公司总体现金流状况将得到进一步优化，有利于增强公司抵御风险的能力和持续经营能力。

六、结论

本次募集资金项目符合国家产业政策和公司发展需要，与股份公司的现有主营业务紧密相关，互相促进，共同发展。本项目的实施将进一步丰富股份公司业务类型，提高公司盈利水平，为投资者带来稳定及丰厚的回报。

本项目共投入资本金 105,000 万元，其中 5,000 万元公司自筹，100,000 万元拟通过非公开发行股票募集。经估算，本项目资金全额到位后的年均业务收入为 17,947.40 万元，年均利润总额为 15,602.60 万元，年均净利润将达到 12,498.50 万元，年均资本收益率为 11.90%，经济效益十分显著。

浙江华铁建筑安全科技股份有限公司

2016 年 5 月 16 日