

证券代码：603717

证券简称：天域生态



天域生态环境股份有限公司

非公开发行股票募集资金使用 可行性分析报告

二〇二〇年八月

一、本次非公开发行募集资金使用计划

公司本次非公开发行募集资金总额预计不超过 48,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	天长市龙岗红色古镇文化旅游景区工程总承包项目	45,603.07	33,600.00
2	补充流动资金及偿还银行贷款	14,400.00	14,400.00
合计		60,003.07	48,000.00

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后，按照相关法规规定的程序以募集资金置换自筹资金。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析

（一）募集资金投资项目的必要性

1、募投项目符合公司自身的发展战略

公司多年来积极践行业务升级和战略转型的发展规划，全面贯彻中共中央、国务院关于实施乡村振兴战略的战略意见，以“青山、绿水、好家园”为使命，以“城乡融合发展运营服务商”为战略定位，持续为客户提供美丽中国和城乡融合发展的整体解决方案。公司通过生态环境、天域田园、生态牧业等业务协同发展，发力城市生态公园、水环境综合治理、生态修复、小城镇及农村环境综合整治、田园综合体、生态循环种养、文旅景区建设运营等重点产品线，实现项目投资、产业导入、实施运营一体化，技术研发、规划策划、项目建设一体化。

本次募投项目的实施将进一步落实公司的发展战略，发挥公司在生态园林建设以及景观设计领域的优势，融合生态保护、文化旅游等业务。同时，本次募投项目的实施将提升公司大型综合性项目的建设运营能力，进一步积累相应的人才、

管理和技术经验，巩固和提升公司市场竞争力，为后续市场开拓和项目承接打好基础。

2、顺应地方政府推进文化生态旅游业发展的需求

本次募投项目中的天长市龙岗红色古镇文化旅游景区工程总承包项目（以下简称“天长龙岗项目”），位于红色旅游资源大省安徽省天长市。该项目通过龙岗古镇的建设，改善当地及周边环境的景观面貌，推动社会资本参与新型城镇发展空间的建设与发展，有利于促进投资与消费，带动经济增长，振兴乡村，实现城市和乡村的共赢互补，加快城乡一体化发展，推进新型城镇化进程。并以旅游业带动其他服务业，有力地提升天长市经济的整体功能，实现当地产业结构的转型与升级，进而改善投资环境，进一步带动区域经济的开发。

3、园林生态工程业务对营运资金需求量较大

公司园林生态工程业务项目投资额度大、建设期限和结算周期长，具有资金密集型的特点。项目在招投标、实施各个环节都会占用企业的资金，同时由于在结算方式上，通常企业在施工阶段支付的资金要按照项目进度或在项目完工并与客户结算后才能收回。本次非公开发行通过补充营运资金，保障公司业务所需的流动资金，有利于公司进一步拓展项目资源、提高市场份额。

4、优化公司财务结构，缓解资金压力

随着公司业务规模的扩张以及业务发展规划的逐步实施，公司仅依靠自有资金及银行贷款等债务融资方式已经较难满足公司对资金的需求。本次非公开发行的募集资金将有效地缓解公司发展过程中所产生的资金压力，为公司进一步完善产业布局提供有力的资金支持。此外，本次非公开发行股票顺利实施后，公司总资产、净资产规模将进一步增加，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

（二）募集资金投资项目的可行性

本次非公开发行募集资金投资项目围绕公司主营业务展开。公司通过多年的发展和积累，在业务资质、项目经验、人才技术、设计施工一体化联动、跨区域经营和客户资源等方面已形成一定的竞争优势，为本次募集资金投资项目的顺利实施提供了必要条件。

1、国家及地方政策支持，募投项目属于国家鼓励建设项目

旅游业是国民经济的重要产业，随着经济的发展和人民生活水平的不断提高，居民收入、消费观念、交通环境的大幅改善，旅游消费在人们消费总额中的比重不断增大，旅游业对经济增长和社会所做的贡献也越来越大，成为国民经济重要的新的增长点。我国历来重视旅游业的发展，党中央、国务院以及省委、省政府出台了多项政策，支持旅游业的发展。

本次募投项目中的天长龙岗项目的建设符合《产业结构调整指导目录》(2019年修订本)第一类鼓励类中的第三十四条旅游业第二点“乡村旅游、生态旅游、森林旅游、工业旅游、体育旅游、红色旅游、民族风情游及其他旅游资源综合开发服务”的政策。

同时，该项目的建设也是当地政府助推铜城镇新型城镇化建设、增加当地旅游产品的供给侧补给、带动其他产业的综合发展，实现产业升级及融合发展从而促进地方经济增长的重要举措。

该项目的建设顺应了国家及地方政府的产业政策及行业发展趋势。

2、公司具备齐全的业务资质和丰富的项目经验

公司及全资子公司目前拥有市政公用工程施工总承包一级资质、环保工程专业承包一级资质、城市及道路照明工程专业承包一级资质、风景园林工程设计专项甲级资质、水利水电工程施工总承包二级资质等专业资质。

公司一直坚守项目工程品质，通过精细化管理，不断创造精品工程项目。公司承接的南宁园博园项目园林景观工程（三标段：展园景区、七彩湖景区）项目荣获中国风景园林学会科学技术园林工程金奖；遵义经济技术开发区高坪河河道治理及生态环境改造一期工程景观设计、遵义市新蒲新区翰林山居酒店室外景观及配套工程荣获中国风景园林学会科学技术奖规划设计三等奖，在行业内赢得了良好的口碑和品牌形象。经过多年的积累，公司在项目建设的设计规划、工程施工及现场组织管理方面积累了丰富的经验，具有承接大型生态环境建设项目的丰富经验及能力，可以满足募集资金投资项目的各项建设要求。

3、公司拥有优秀的人才队伍和较强的技术研发能力

公司多年来非常重视技术研发工作，拥有一支专业背景优秀、技术实践经验丰富、管理体系完备的研发团队。同时引进国内外知名院校、科研机构等权威专家团队，建有生态专家智库，借助智库专家在科技研究、技术开发等方面的引领

作用，推动公司生态创新技术的研发和行业资源整合。

公司在经营过程中，重视技术创新和积累，注重以工程实践的方式来实现行业新技术的吸收运用和成果转化，形成和积累了在河湖生态环境综合治理及景观工程，西北地区盐碱地治理、生态湿地、水土保持等领域的先进生态修复技术和工程管理经验。

三、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）天长市龙岗红色古镇文化旅游景区工程总承包项目

1、项目基本情况

本项目性质为 EPC 总承包。项目内容主要为景观提升及基础配套设施（给排水、道路、管网等）。

2、项目实施主体

公司与中晟华兴国际建工有限公司（本公司全资子公司）及上海天夏景观规划设计有限公司（本公司全资子公司）组成联合体共同实施该项目。

3、项目投资概算及效益分析

公司关于本项目的投资额约为 45,603.07 万元，项目预计的收益率不低于 10%。

4、项目选址、立项及环评情况

天长市自然资源和规划局于 2019 年 06 月 03 日出具《关于龙岗红色古镇文化旅游景区项目用地审查意见的复函》，认为，该项目规划选址位于天长市铜城镇龙岗社区，南至铜龙河、东与江苏接壤、北至铜龙公路、西至渠道。用地总面积 1.15 平方公里（核心区），现状以建设用地为主。核心区内所建项目均符合《天长市铜城镇土地利用总体规划（2006-2020 年）调整完善》，规划为建设用地，不占基本农田。

2019 年 03 月 12 日，天长市发展和改革委员会出具《关于龙岗红色古镇文化旅游景区项目立项的批复》（天发改审批（2019）29 号），同意天长龙岗项目立项。

2019 年 07 月 08 日，滁州市天长市生态环境分局出具《关于天长市龙岗红色古镇文化旅游项目环境影响评价审查意见》（天环函（2019）83 号），同意该项目进行建设。

5、项目建设内容与进度安排

本项目规划总面积约 1.15 平方公里(核心区)。主要建设内容为：古耕片区、诗书片区、革命片区三个区及相关配套基础设施。

本项目建设工期为 36 个月。

6、项目运作模式

本项目性质为 EPC 总承包模式，公司与中晟华兴国际建工有限公司（本公司全资子公司）及上海天夏景观规划设计有限公司（本公司全资子公司）组成联合体共同实施该项目，其中公司为联合体牵头人，负责本项目的部分采购、部分建设工程施工工作；中晟华兴国际建工有限公司负责本项目的投资、部分采购、部分建设工程施工及项目整体运维工作；上海天夏景观规划设计有限公司负责本项目的整体设计工作。

（二）补充流动资金及偿还银行贷款项目

1、项目基本情况

为满足公司业务不断发展对流动资金的需求，公司拟将本次非公开发行募集资金中的 14,400.00 万元用于补充流动资金和偿还银行贷款。

2、项目的背景及必要性

（1）优化财务结构

补充流动资金及偿还银行贷款项目可以满足公司日常运营及未来业务规模持续增长的流动资金需求，进一步降低公司的资产负债率，提高净资产规模，减少财务费用，降低财务风险，提升公司的财务稳健性，为后续运用其他融资手段拓展公司业务释放了空间，有效地提高了公司的可持续经营能力，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

（2）园林生态行业特点要求补充流动资金满足公司业务发展的资金需求

随着行业内企业竞争的加剧，园林生态工程项目呈现出大型化、系统化、规模化的发展趋势。园林生态工程业务项目投资额度大、建设期限和结算周期长，具有资金密集型的特点，在招投标、实施各个环节都会占用企业的资金，而发包方对园林工程结算和园林企业对上游材料提供商的结算存在时间差异，导致园林生态企业在项目施工和后续管理过程中均需占用大量营运资金。

公司及下属全资子公司目前拥有市政公用工程施工总承包一级资质、环保工

工程专业承包一级资质、城市及道路照明工程专业承包一级资质、风景园林工程设计专项甲级资质、水利水电工程施工总承包二级资质等专业资质。

同时公司拥有良好的项目承揽能力，最近两年一期公司新签合同金额较大，尤其是在市政业务方面发展迅速。公司业务的开展对公司资本实力的补充有着较高要求，公司有必要借助资本市场力量，充实营运资金以在激烈的市场竞争中不断扩大业务规模、提高公司的市场占有率和品牌影响力。

综上所述，通过本次发行募集资金补充流动资金和偿还银行贷款，可解决公司因业务规模扩大和行业特征带来的对营运资金的需求，缓解公司资金压力，降低经营风险，进一步提高偿债能力，优化资本结构，推进公司战略转型发展。

四、募集资金运用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

本次非公开发行股票募集资金扣除发行费用后将主要用于“天长龙岗项目”及补充公司流动资金和偿还银行贷款。本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策、行业发展方向及公司未来发展规划，本次非公开发行完成及募集资金投资项目顺利实施后，将进一步强化公司的市场竞争力，缓解公司业务经营的资金缺口，实现公司业务规模的稳步扩大，有助于公司可持续地健康运营与发展。

（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总额不超过 48,000.00 万元，为公司的进一步发展提供了资金保障，公司总资产、净资产规模将进一步增加，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。本次募集资金投资项目具有良好的经济效益，短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献程度较小，随着募集资金投资项目经济效益的逐步释放，公司主营业务收入及净利润将明显提升，公司盈利能力将有所增强。

五、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，公司董事会认为，公司本次非公开发行的募集资金用于“天长龙岗项目”、补充公司流动资金和偿还银行贷款，符合国家的政策导向以及公司的战略发展规划。本次募集资金投资项目的实施有利于满足公司业务发展的资金需求，改善公司财务状况，公司的主营业务规模和市场覆盖面进一步扩大，公司的

竞争力和盈利能力将得到增强，抗风险能力得到提升，有利于公司的可持续健康发展。因此，本次募集资金投资项目具有良好的可行性。

天域生态环境股份有限公司董事会

2020 年 08 月 03 日