

证券简称：重庆建工

证券代码：600939



重庆建工集团股份有限公司

（注册地址：重庆市两江新区金开大道1596号）

**2021年度非公开发行A股股票募集资金使用
可行性分析报告**

二〇二一年二月

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行A股股票募集资金总额不超过206,300.00万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投入额
1	北京至雄安新区高速公路河北段主体工程施工SG2段项目	225,647.91	55,300.00
2	重庆市公共卫生医疗救治中心应急医院项目	95,065.21	88,000.00
3	奉节县高铁站换乘中心工程项目	57,955.51	26,000.00
4	偿还有息负债及补充流动资金项目	37,000.00	37,000.00
合计		415,668.63	206,300.00

本次非公开发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于上述拟投入募集资金金额，公司董事会及其授权人士将根据实际募集资金净额，在符合相关法律法规的前提下，在上述募集资金投资项目范围内，结合募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，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本公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会及其授权人士可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

为保证募集资金投资项目的顺利进行，并保障本公司全体股东的利益，本次非公开发行募集资金到位之前，本公司可根据募集资金投资项目的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后根据相关法律法规的程序予以置换。

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行背景

1、建筑施工行业发展前景良好，市场需求呈上升趋势

建筑业是国民经济发展的重要支柱性产业，现已成为各行各业发展的基础性行业。近年来在固定资产投资增长的带动下，建筑业总产值和增加值也在不断增长，2019年国内生产总值99.09万亿元，按可比价格计算，比上年增长

6.1%，符合 6%-6.5%的预期目标。从固定资产投资来看，整体固定资产投资增速继续放缓，但基础设施投资增速保持在高位。据国家统计局数据显示，2019 年全年全国固定资产投资（不含农户）55.15 万亿元，比上年增长 5.4%，对建筑业起到积极推动作用。2019 年全国建筑业总产值 24.84 万亿元，同比增长 5.7%。全国建筑业房屋建筑施工面积 144.2 亿平方米，同比增长 2.3%。

2、国家及重庆当地积极的政策导向，为公司业务发展提供了机遇

随着党的十九大的召开，以及“一带一路”、“长江经济带”等国家战略的持续推进，以及地方新一轮促进民间投资政策密集出台，固定资产投资、基础设施建设、新型城镇化建设，以及战略性新兴产业发展将为建筑企业发展带来新的空间。重庆作为国家西部大开发的重要战略支点、“一带一路”、“长江经济带”的联结点，将着力打造“城乡统筹发展的国家中心城市”、“国家重要现代制造业基地”、“国内重要功能性金融中心”、“西部创新中心”、“内陆开放高地和美丽山水城市”，而随着重庆市“城市提升行动计划”的出台、“两江四岸”综合治理工作的实施，重庆交通、能源、水利、环保、信息等基础设施建设，教育、卫生、文化等公共服务配套设施，新型城镇化和新农村建设，以及制造业基地建设等将进一步加速，必将促进重庆市建筑行业的持续稳定发展，也为公司深耕重庆当地市场提供了机遇。

3、公司所处行业与业务模式决定公司对业务的开展与开拓需要大量投入

从公司的行业特点来看，建筑施工行业属于典型的资金密集型行业，生产经营中需投入大量的流动资产。此外，随着国内建筑施工项目需求朝大型化、多元化方向逐步发展，而且一级投融资模式日益多元化，导致工程项目施工难度和周期在相应增加的同时，也对施工方的资金实力提出了更高的要求。随着公司近年来业务规模持续增长，需要大量融资来开拓市场和承揽更多大型工程项目。

从公司的业务模式来看，公司主要以工程建设投入贯穿于整个业务运营周期，即从工程投标阶段就开始投入资金，到工程质保期结束才能全部收回，在建设与投资业务的各环节都需大量资金支撑。

（二）本次非公开发行目的

公司本次拟使用本次募集资金用于北京至雄安新区高速公路河北段主体工程施工SG2段项目、重庆市公共卫生医疗救治中心应急医院项目、奉节县高铁站换乘中心工程项目及偿还有息负债及补充流动资金。

本次非公开发行有利于公司优化资本结构，提高直接融资比例，降低融资成本；有利于公司充实资本金和竞争力，巩固重大建设项目品牌优势和区域优势；有利于公司立足重庆、深耕本地市场，并面向全国拓展市场影响力。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）北京至雄安新区高速公路河北段主体工程施工SG2段项目

1、项目概述

本项目为北京至雄安新区高速公路工程河北段项目SG2段，位于主线路上，包括土建和路面工程两部分，土建工程起于廊坊市固安县宫村镇，终于保定市高碑店市辛立庄镇，全长16.5km。路面工程起于廊坊市固安县，终于保定市容城县，全长36.7km。

2、项目实施主体

本项目实施主体为本公司全资子公司重庆交通建设（集团）有限公司。本次募集资金到账后，公司拟采取对实施主体增资或提供股东借款的方式实施本募投项目。

3、项目建设的必要性

2017年4月1日，中共中央、国务院印发通知，决定设立河北雄安新区。这是以习近平同志为核心的党中央作出的一项重大的历史性战略选择，是继深圳经济特区和上海浦东新区之后又一具有全国意义的新区，是千年大计、国家大事。设立雄安新区，是以以习近平同志为核心的党中央深入推进京津冀协同发展作出的一项重大决策部署，对于集中调整优化疏解北京非首都功能，探索人口经济密集地区优化开发新模式，调整优化京津冀城市布局和空间结构，培育创新驱动发展新引擎，具有重大现实意义和深远历史意义。

2018年4月14日，中共中央、国务院批复了《河北雄安新区规划纲要》，规划纲要明确提出：构建“四纵三横”区域高速公路网，“四纵”为京港澳高速、大

广高速、京雄高速（含新机场北）线高速支线、新机场至德州高速。“三横”为荣乌高速新线、津雄高速、津石高速，实现新区60分钟到北京、天津，90分钟到石家庄。本项目是新区“四纵三横”区域高速公路网重要组成部分，是连接北京城区和雄安新区最便捷的高速通道，是促进雄安新区规划建设及京津冀区域协同发展的重要经济干线，也是雄安新区连接北京新机场的主要高速通道。

雄安新区地处北京、天津、保定腹地，距北京、天津均为105公里，距石家庄155公里，距保定30公里，距北京新机场55公里，区位优势明显，交通便捷通畅，地质条件稳定，生态环境优良，资源环境承载能力较强，现有开发程度较低，发展空间充裕，具备高起点高标准开发建设的基本条件。

本项目的建设，是进一步加强雄安新区与北京首都的社会经济联系，实施雄安与北京之间高速公路网规划，加快区域综合运输网建设，促进区域社会经济协同发展的需要。

4、项目投资概算

项目概算投资为225,647.91万元，公司拟以本次募集资金中的55,300.00万元投入该项目中的建筑、安装工程及设备、材料采购中的资本性支出部分，其余资金采用自筹方式予以解决。

5、项目建设进度安排

根据本项目实施主体与河北省高速公路京雄临时筹建处签订的施工承包合同，项目总工期为24个月。

6、项目经济效益

该项目合同金额为225,334.46万元，预计收入为213,226.77万元，预计成本为206,457.5万元，预计毛利率为3.17%。

7、项目审批及进展情况

截至本预案公告之日，本项目的批复文件正在办理中。

（二）重庆市公共卫生医疗救治中心应急医院项目

1、项目概述

重庆市公共卫生医疗救治中心应急医院项目总占地面积约550亩，项目永久建筑面积132,772.79平方米。项目主要建设内容含医疗功能永久建筑（其中：固定床位500张，临时应急床位2,000张），建筑电气、给排水、消防、通风等公用工程，以及整体场地平整、环保、室外综合管网等工程。

2、项目实施主体

本项目实施主体为本公司。

3、项目建设的必要性

（1）该项目是保障人民生命安全和身体健康的需要

习近平总书记指出，确保人民群众生命安全和身体健康，是党治国理政的一项重大任务。本项目的建设，将解决重庆市没有大型应急医院的现状，当疫情爆发之际，项目可迅速为重庆市提供隔离床位约2,500张，是保障人民生命安全和身体健康的实际措施。

（2）该项目是防范化解重大风险挑战维护国家安全的重要举措

本项目的建设，将丰富完善全市公共卫生医疗救治服务体系，全面提升全市重大突发公共卫生事件特别是传染病医疗救治能力，加强对全市面对突发疫情时的防控能力，有效提升重庆市公共卫生队伍业务水平，对重庆市防范化解健康领域的重大风险有着积极的促进作用。

（3）该项目是提升国家治理能力的必然要求

本项目的建设，可完善重庆市公共卫生服务体系，对重庆市做好传染病防控和突发公共卫生事件应对工作有着积极的正面的作用，对我国提升国家治理能力有着良好的促进作用。

（4）该项目是推进“健康中国”建设、为人民群众提供优质高效医疗服务的具体举措

本项目的建设，可为人民群众在疫情期间提供优质、高效、充足的医疗服务，实现疫情期间床等人，避免床位不够耽误人民群众治疗时间，是把人民群众的健康放在第一位的实际行动。

（5）该项目是完善重庆市公共卫生应急管理体系的需要

本项目的建设，按照“补短板、堵漏洞、强弱项”原则，是重庆市启动的4所公共卫生救治应急医院建设工作之一，旨在全面提升重庆重大突发公共卫生事件的医疗救治能力。

综上所述，重庆市公共卫生医疗救治中心应急医院项目实施是十分必要的。

4、项目投资概算

项目概算投资为95,065.21万元，公司拟以本次募集资金中的88,000.00万元投入该项目中的建筑、安装工程及设备、材料采购中的资本性支出部分，其余资金采用自筹方式予以解决。

5、项目建设进度安排

根据本公司与重庆市城市建设发展有限公司签订的重庆市公共卫生医疗救治中心应急医院勘察、设计、采购、施工的EPC总承包合同，项目总工期为31个月。

6、项目经济效益

该项目合同金额为98,070.00万元，预计收入为89,972.48万元，预计成本为86,967.69万元，预计毛利率为3.34%。

7、项目审批及进展情况

截至本预案公告之日，本项目的批复文件正在办理中。

（三）奉节县高铁站换乘中心工程项目

1、项目概述

奉节县高铁站换乘中心位于奉节县朱衣镇，总用地面积63.76亩，规划总建筑面积48,708.90m²、站前广场42,509.84m²，新建匝道6,534.70m²。工程含奉节县高铁生态城（棚户区）路网及配套设施横一路东段道路（全长724.25m）。

2、项目实施主体

本项目实施主体为本公司全资子公司重庆建工第三建设有限公司。本次募集资金到账后，公司拟采取对实施主体增资或提供股东借款的方式实施本募投

项目。

3、项目建设的必要性

奉节高铁站换乘中心建成后，将成为郑万高铁线的重要枢纽。郑万铁路是构建中国西南地区与华中、华北等地区快速客运网络的主要通道，在国家“八纵八横”高铁骨干通道项目以及长江经济带“沿江高铁”项目中战略地位特别重要。

本项目通过打造整合高铁、长途、公交、出租和社会车辆等多种交通方式，实现无缝衔接的交通体系，提高交通网络节点集散服务能力，提高交通出行效率，补齐奉节县高铁站换乘服务配套设施短板。

项目的交通网络和城市广场联结高铁站片区和奉节城区的重要门户区域，既能优化投资环境，吸引外来投资，带动周边产业发展，提升城市综合竞争能力；其设计融入了奉节独有的脐橙和夔门元素，也将构建新城标志性旅游区域，提升奉节城市整体形象，为统筹城乡发展创造良好的基础条件。

4、项目投资概算

项目概算投资为57,955.51万元，公司拟以本次募集资金中的26,000.00万元投入该项目中的建筑、安装工程及材料采购中的资本性支出部分，其余资金采用自筹方式予以解决。

5、项目建设进度安排

根据本项目实施主体与重庆奉节城市建设有限公司签订的建设工程施工合同，项目总工期为12个月。

6、项目经济效益

该项目合同金额为60,509.16万元，预计收入为55,512.99万元，预计成本为53,456.92万元，预计毛利率为3.70%。

7、项目审批及进展情况

截至本预案公告之日，本项目的批复文件正在办理中。

（四）偿还有息负债及补充流动资金项目

1、项目概述

公司拟投入不超过37,000.00万元募集资金用于偿还有息负债及补充流动资金，促进业务发展，优化资本结构，降低财务风险。

2、项目的必要性

(1) 公司业务规模扩张、日常生产经营活动对流动资金要求较高

公司自上市以来业务规模迅速扩大，2017年至2019年营业收入分别为4,498,632.17万元、4,661,984.01万元和5,210,851.80万元。

同时，公司应收账款规模也不断增长，应收账款账面价值由2017年末的1,419,382.32万元增长至2019年末的1,530,694.83万元。随着未来业务的进一步发展及产业链的巩固，公司对流动资金的需求也将大幅提升。

公司本次采用非公开发行股票方式融资补充流动资金，符合目前的实际财务状况和未来业务发展的资金需求，有助于促进公司的长远健康发展，有利于实现公司和全体股东的利益最大化，具备必要性。

(2) 有利于公司优化资本结构，提高抗风险能力

近年来，公司业务规模不断扩张，对资金需求日益增长，利息支出规模相对较大。通过本次非公开发行股票，公司资产负债率将下降，偿债能力将得到提高，资本实力和抗风险能力将进一步增强。同时，通过补充流动资金可以减少公司的贷款需求，从而降低财务费用，减轻财务风险和经营压力，进一步提升公司的盈利水平，增强长期可持续发展能力。

3、项目审批及备案情况

本项目不涉及产业政策、用地及环评等审批备案程序。

4、项目投资概算

本次非公开发行股票募集资金拟用于偿还有息负债及补充流动资金的金额预计不超过37,000.00万元。

5、项目经济效益

本次募集资金偿还有息负债和补充流动资金后，将缓解公司的营运资金压力，同时减少了相关财务费用，提高公司的盈利水平。

四、本次募集资金投资项目实施的可行性

（一）公司在建筑领域具有丰富的从业经验

公司作为重庆市最大的建筑工程施工企业，经过数十年在建筑领域的深耕，已在房屋建筑工程、基础设施建设等业务板块方面积累了丰富的行业经验和领先的竞争优势，形成了特色鲜明的品牌。

公司凭借着科学的管理体系、严格的内控保障、高效的融资能力与多元的人才结构，不断向建筑领域上下游产业链拓展，以提升一体化集成运营能力。目前，公司业务涵盖建筑施工、工程设计、钢结构制造、商品混凝土和预制构件生产、建材物流等多个领域，并延伸拓展至建设项目投资运营管理、建筑科技等新业务领域，具有较完整的建筑全产业链的配套业务，为本次募投项目的推进提供有力的保障。

（二）公司建立有募集资金管理制度并得以落实

在募集资金管理方面，公司制定了《募集资金管理制度》，未来也将按照最新证券监管要求对募集资金专户存储、投向变更、管理与监督等进行明确规定。本次非公开发行股票募集资金到位后，公司董事会将持续监督对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

五、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次募投项目紧密围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策，有利于公司在房屋建设及基础设施建设领域的业务拓展，有利于提升公司在行业内影响力和核心竞争力，有利于巩固市场地位、提高经营业绩，为可持续发展打下基础。本次发行完成后，公司的主营业务范围保持不变。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司的负债水平将显著下降，净资产相应上升，资产负债率实现下降。同时，通过将本次募集资金投入公司主营业务，预计公司盈利能力将提高。本次发行完成后，由于募集资金投资项目需要一定的实施周期，短期内公司每股收益、净资产收益率等会受到一定程度的影响。中长期

来看，随着项目陆续产生效益，公司收入和利润水平将得到提高，公司盈利能力和盈利稳定性将增强，有利于公司业务的进一步发展。

六、结论

本次非公开发行募集资金使用计划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益，符合公司及全体股东的利益。同时，本次募集资金的到位和投入使用，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保障。

综上所述，本次非公开发行股票募集资金投资项目具备可行性。

重庆建工集团股份有限公司董事会

二〇二一年二月六日

（本页无正文，为《重庆建工集团股份有限公司2021年度非公开发行A股股票募集资金使用可行性分析报告》之签章页）