

股票简称：汇通集团

股票代码：603176

# 汇通建设集团股份有限公司

HuitongConstructionGroupCo.,Ltd.

（高碑店市世纪东路 69 号）



## 募集资金使用可行性分析报告

二〇二二年五月

汇通建设集团股份有限公司（以下简称“公司”、“汇通集团”）根据公司战略发展规划，为满足业务发展的资金需求、快速推进工程施工项目建设进度，拟公开发行人可转换公司债券。公司董事会对本次公开发行人可转换公司债券（以下简称“本次发行”）募集资金使用的必要性和可行性分析如下：

## 一、本次募集资金使用计划

本次发行的募集资金总额不超过人民币 36,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	徐水区 2021-2022 年农村生活水源江水置换项目（EPC）	62,665.00	15,000.00
2	保定市清苑区旧城区改造提升工程（城市双修）四期项目之（道路改造提升工程四期）总承包	22,132.79	15,000.00
3	保定深圳高新技术科技创新产业园基础设施建设项目道路工程（深保大道以北）总承包	92,802.59	6,000.00
合计		177,600.38	36,000.00

注：1、项目投资总额为发行人与业主方签署的工程合同中约定的合同总价；

2、保定市清苑区旧城区改造提升工程（城市双修）四期项目之（道路改造提升工程四期）总承包项目系发行人作为联合体牵头人参与的项目，发行人负责除交通工程外的全部施工工作及本项目全部预算编制工作，工程费用约为 21,010.62 万元。

3、保定深圳高新技术科技创新产业园基础设施建设项目道路工程（深保大道以北）总承包项目系发行人作为联合体参与方参与，联合体牵头人为北京市市政工程设计研究总院有限公司，其他联合体参与方包括北京市政路桥股份有限公司、中国十七冶集团有限公司、河北建设集团股份有限公司，公司负责 C 施工作业区的建设工程，工程费用约为 12,644.23 万元。

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在本次发行

可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自有资金先行投入上述项目建设，公司将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。

## 二、实施本次募集资金投资项目的可行性

**宏观经济环境支持建筑业企业持续发展。**建筑业作为国民经济的支柱产业，为促进经济增长、缓解社会就业压力、推进新型城镇化建设、保障和改善人民生活、决胜全面建成小康社会作出了贡献，在当前以“稳增长”为核心的大背景下，建筑业也迎来了新的发展机遇：2022年政府工作报告提出“积极扩大有效投资。围绕国家重大战略部署和“十四五”规划，适度超前开展基础设施投资。建设重点水利工程、综合立体交通网、重要能源基地和设施，加快城市燃气管道、给排水管道等管网更新改造，完善防洪排涝设施，继续推进地下综合管廊建设”；2022年4月，中央财经委会议再次强调全面加强基础设施建设，构建现代化基础设施体系，为全面建设社会主义现代化国家打下坚实基础。在基础设施建设持续推进的背景下，公司作为河北省优势建筑企业之一，借助多年来深耕京津冀一体化、雄安新区建设积累的业务经验和市场声誉，也将迎来更多的业务机会。

**公司具有实施募投项目的经验积累。**汇通集团成立于2005年，是河北省内主要的工程施工企业之一，主营业务为公路、市政、房屋建筑工程施工及相关建筑材料销售、勘察设计、试验检测。公司以河北省为重点，深耕京津冀协同发展、雄安新区基础设施建设过程中的业务机会，与此同时不断开拓省外市场，工程施工项目覆盖

北京、山东、安徽、内蒙、陕西、宁夏、甘肃、新疆、云南、浙江等十余个省市，具备全国范围内公路、市政工程施工能力和经验，具有良好的市场声誉。公司于 2021 年 12 月完成首次公开发行股票并在上海证券交易所上市，市场知名度进一步提升。

**公司的经营管理团队具有丰富的企业和项目管理经验。**在日常经营过程中，公司经营管理团队围绕重点项目，加强科技创新，针对工程关键技术和重大难点，组织技术攻关，既形成了成熟可靠、效益显著的核心工艺技术，同时也造就了一批稳定的专业人才骨干队伍，公司董事、高级管理人员团队中，7 人具有 15 年以上的工程行业从业经历，为公司所承接的工程项目的开展提供了良好的基础。

**公司具有实施募投项目的资质、技术储备。**公司具有公路工程施工总承包特级资质、市政总承包壹级资质、建筑工程施工总承包贰级、水利水电工程施工总承包叁级、机电工程施工总承包叁级等多项综合资质及多项专业资质。公司拥有注重研发的优良传统，于 2013 年既已取得省级企业技术中心认证，建立了一套高效规范的技术开发管理流程和研发管理体系。在工法、专利和课题研究等方面取得了一系列成果，如多排微差路基深孔爆破施工工法的运用、对再生纤维用于沥青混凝土的技术研究等。公司拥有发明专利 8 项、实用新型专利 28 项，获得部级工法 10 项、省级工法 20 项，工程质量奖 25 项，公司参与制定行业标准 2 项，具有丰厚的技术积累。公司经过多年的发展积累了丰富的技术储备，为项目的顺利开展提供

了技术支持。

本次募投项目均为公司已中标并签署合同的工程施工项目，系围绕公司主营业务展开，募投项目实施有利于快速推进项目建设，提升公司资金规模，增强公司核心竞争力，持续推动公司战略目标的实现。

综上，公司本次募投项目的实施具备可行性。

### 三、本次募集资金投资项目具体情况

#### （一）徐水区 2021-2022 年农村生活水源江水置换项目（EPC）

##### 1、项目概况

项目名称：徐水区 2021-2022 年农村生活水源江水置换项目（EPC）

项目总投资：62,665.00 万元

项目建设期：604 天

项目运作方式：工程总承包

项目业主方：保定市徐水区水利局

项目资金来源：上级政府专项资金和区级配套资金。

##### 2、项目实施的必要性

河北省属典型的资源型缺水省份，地下水超采现象比较普遍，随着南水北调、引黄等跨流域调水工程的实施，利用引调外来水置换部分地下水，对地下水超采综合治理、改善地下水环境具有重要意义。为此，河北省先后下发了《农村供水保障体系建设实施方案》、《关于加快推进农村生活水源江水置换工作的通知》（冀水超采治理

办【2020】14号)，围绕南水北调受水区，整体推进农村生活水源江水置换工作。

徐水区大部分区域为南水北调受水区，按照“城乡一体、整区推进”的思路，拟实施农村生活水源江水置换工程，以受水区农村水源江水置换全覆盖为目标，以现有地表水厂为基础，通过新建地表水厂至配水站输水管道、配水站及配水站以下管网向村庄及用水户供水。本项目共涉及 233 个村庄共 48.67 万人以及 240 个企业，计划 2022 年底以前全部完成江水置换。

本项目的实施有助于认真贯彻落实河北省委、省政府印发的农村供水保障体系建设实施方案有关要求，及河北省地下水超采综合治理工作推进会议精神，加快完成南水北调受水区江水置换任务，支撑新时代全区经济发展，助力乡村振兴战略，用足用好江水的同时置换地下水，缓解地下水超采问题。

### 3、项目建设内容

本项目工程建设主要包括：

(1) 地表水厂至直供村、配水站输配水管道工程：新铺输配水管道 72.59km。

(2) 新建配水站 6 座。

(3) 配水站至各村配水管道工程：新铺配水管道 299.31km。

(4) 其他配套设施：新铺村内供水管网 356.36km，更换入村总表井 233 座，更换集中分表井 25351 座，更换入户水表 152,108 块，新铺入户水表配套管道 3,042km。

(5) 智慧水务建设：对供水系统进行全流程的安全监控及防范；建立起完善的水质监测及预警机制，保证居民用水安全。

#### 4、项目的经济评价

公司与保定市徐水区水利局签署了《建设项目工程总承包合同》，承包范围为本项目的勘察、征占迁勘测规划设计及初步设计、施工图设计（含概预算编制）、施工直至竣工验收合格及移交、缺陷修复及保修等相关内容，签约合同总价为 62,665.00 万元，项目预计毛利率为 19.10%，具有较好的经济效益。

#### 5、项目审批、备案情况

本项目审批、备案手续均由业主方负责，截至本次发行董事会召开日，项目取得的主要审批、备案手续如下：

项目建议书批复	《保定市徐水区发展和改革局关于徐水区 2021-2022 年农村生活水源江水置换工程项目建议书的批复》（徐水发改〔2020〕168 号）
项目可研批复	《保定市徐水区发展和改革局关于徐水区 2021-2022 年农村生活水源江水置换项目可行性研究报告的批复》（徐水发改〔2021〕6 号）
初步设计批复	《保定市徐水区发展和改革局关于徐水区 2021-2022 年农村生活水源江水置换项目初步设计的批复》（徐水发改〔2021〕157 号）
开工令	《合同工程开工通知》（冀龙[2021]开工 01 号）

#### 6、董事会前已投入情况

本项目已于 2021 年 5 月 8 日正式开工，截至本次发行的董事会召开日（2022 年 5 月 25 日），公司为实施本项目已累计投入金额为 29,182.64 万元。

(二) 保定市清苑区旧城区改造提升工程（城市双修）四期项目之（道路改造提升工程四期）总承包

##### 1、项目概况

项目名称：保定市清苑区旧城区改造提升工程（城市双修）四

期项目之（道路改造提升工程四期）总承包

项目总投资：22,132.79 万元

项目建设期：1012 天

项目运作方式：工程总承包

项目业主方：保定市清苑区住房和城乡建设局

项目资金来源：政府财政投资

## 2、项目实施的必要性

### （1）满足对标雄安、服务雄安的需要

2017年4月1日，中共中央、国务院决定在雄县、容城、安新及周边区域设立国家级新区——雄安新区。设立雄安新区，是以习近平总书记为核心的党中央深入推进京津冀协同发展、有序疏解北京非首都功能作出的一项重大决策部署。雄安新区是继深圳经济特区、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。本项目距离雄安仅30公里，区位优势明显，项目实施将加强保定市清苑区基础设施配套水平，全面服务雄安新区发展，实现清苑区产业转型升级，承接京津产业转移，推动创新技术转化。

### （2）满足提高道路通行能力的需要

清苑城区道路路面破损现象逐年增多，交叉口缺少渠化措施，道路运行时速低，严重影响通行效率及安全。因此，对城区内道路进行改造提升，提高路面强度和平整度，合理设置停车区域，优化交叉口交通组织等可以极大的提高道路服务水平。

### （3）经济发展的需要



清苑区社会经济近年来发展速度较快，与之对应的城市基础设施却严重滞后于经济的发展速度。加快市政基础设施建设，可有效改善清苑城区的交通条件，方便群众生活，是清苑社会经济发展的必然要求。

### 3、项目建设内容

本项目建设地点位于保定市清苑区，为基础设施改造提升项目。此次工程主要包含：

- (1) 发展路、朝阳南大街、和平路、振清街、光泽路、南大冉路等 6 条道路改造提升工程；
- (2) 振清街、发展路两条道路夜景亮化、门头牌匾改造、立面更新工程；
- (3) 清苑城市形象绿化工程重要节点提升设计；
- (4) 发展路、新华路、中心路、迎宾路、和平路、莲池南大街、清苑街、振清街、朝阳南大街、长城南大街 10 条路路灯杆装饰工程。

### 4、项目的经济评价

公司与保定市清苑区住房和城乡建设局签署了《工程总承包合同》，签约合同总价 22,132.79 万元，项目预计毛利率为 6.78%，能够为公司带来可观的施工利润。

### 5、项目审批、备案情况

本项目审批、备案手续均由业主方负责，截至本次发行董事会召开日，项目取得的主要审批、备案手续如下：

项目建议书批复	《保定市清苑区行政审批局关于<保定市清苑区旧城区改造提升工程（城市双修）四期项目建议书>的批复》（保清审审批字[2021]103号）
---------	--

项目可研批复	《保定市清苑区行政审批局关于对保定市清苑区住房和城乡建设局<保定市清苑区旧城区改造提升工程（城市双修）四期项目可行性研究报告的批复》（清审批[2022]项目 004 号）
初步设计批复	《保定市清苑区行政审批局关于对保定市住房和城乡建设局<保定市清苑区旧城区改造提升工程（城市双修）四期项目之（道路改造提升工程四期）初步设计报告>的批复》（清审批[2022]项目 010 号）

## 6、董事会前已投入情况

截至本次发行的董事会召开日（2022年5月25日），本项目尚未正式开工，公司已投入临建设施、管理人员薪酬、办公费等合计224.03万元。

### （三）保定深圳高新技术科技创新产业园基础设施建设项目道路工程（深保大道以北）总承包

#### 1、项目概况

项目名称：保定深圳高新技术科技创新产业园基础设施建设项目道路工程（深保大道以北）总承包

项目总投资：92,802.59万元

项目建设期：630天

项目运作方式：工程总承包

项目业主方：保定市国控置地开发有限责任公司

项目资金来源：市财政资金和地方政府专项债券资金。

#### 2、项目实施的必要性

（1）本项目是落实京津冀协同发展、服务雄安新区建设的重要举措

根据《京津冀协同发展规划纲要》，河北省的定位为“全国现代商贸物流重要基地、产业转型升级试验区、新型城镇化与城乡统筹

示范区、京津冀生态环境支撑区”。保定市位于中部核心功能区，在京津冀协同发展中承担着重要的角色，将重点抓好非首都功能的疏解承接工作、推动京津保地区率先联动发展、增强辐射带动能力。

保定深圳高新技术科技创新产业园（简称“深圳园”）是深圳市与保定市两地政府倾力打造的国内一流科技产业新城，也是深投控“十三五”规划、“圈层梯度”“一区多园”战略在北方区域的重点布局项目，同时承载非首都功能疏解、保定产业升级、服务雄安的重任。深圳园建设把汇聚产业、聚集人气作为首要原则，积极承担承接京津产业转移、城市产业升级、对接更大区域和带动保定市主城区拓展、城市经济发展四大功能，打造一个北京非首都功能疏解的承接地、人才来保定创业发展的乐土，是落实京津冀一体化发展、服务雄安新区建设的重要举措。本项目是保定深圳高新技术创新产业园建设的第一步，是整体建设中的重要部分。

## （2）本项目是推进保定市城镇化进程的需要

城镇化是经济发展的必然结果，是产业结构升级、农村人口向城市转移、生产方式由乡村型向城镇型转化的综合过程。城镇化具有集聚效应和扩散效应，是推动经济增长的重要动力。本项目将为保定深圳高新技术创新产业园区经济建设提供更加完善的基础设施，提高经济增长内生动力和招商能力；另外，本项目的建设将改善区域居住环境、生态环境，引导区域居民主动调整工作岗位、生活节奏，融入城镇生活。

## 3、项目建设内容

本项目建设地点位于保定市，主要建设内容包括：园区内道路工程，给水、污水、雨水、再生水、通信、电力等市政管网工程，以及绿化工程等基础设施建设。项目范围内拟建设 16 条道路，其中：2 主干路、3 条次干路、11 条支路，项目建设道路共计 25,567 米。

#### 4、项目的经济评价

公司与保定市国控置地开发有限责任公司签署了《建设项目工程总承包合同》，签约合同总价 92,802.59 万元，其中发行人负责部分合同价约为 12,644.23 万元，项目预计毛利率为 10.02%，具有较好的经济效益。

#### 5、项目审批、备案情况

本项目审批、备案手续均由业主方负责，截至本次发行董事会召开日，项目取得的主要审批、备案手续如下：

项目可研批复	《保定市发展和改革委员会关于保定深圳高新技术科技创新产业园基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（保发改投资[2020]488 号） 《保定市发展和改革委员会关于变更保定深圳高新技术科技创新产业园基础设施建设项目可行性研究报告有关内容的批复》（保发改投资[2020]1098 号）
项目初步设计批复	《保定市发展和改革委员会关于保定深圳高新技术科技创新产业园基础设施建设项目道路工程初步设计的批复》（保发改投资[2021]1064 号）
项目环评批复	《保定市行政审批局关于保定市国控置地开发有限责任公司保定深圳高新技术科技创新产业园基础设施建设项目环境影响报告书的批复》（保行审环评字[2021]15 号）
开工令	《工程开工令》

#### 6、董事会前已投入情况

本项目已于 2022 年 4 月 10 日正式开工，截至本次发行的董事会召开日（2022 年 5 月 25 日），公司为实施本项目已累计投入金额为 812.52 万元。

## 四、本次募集资金对公司经营、财务状况的影响

### （一）对公司经营状况的影响

公司主营业务为公路、市政、房屋建筑工程施工及相关建筑材料销售、勘察设计、试验检测。报告期内，客户大多为政府部门或其授权的投资主体，公司主要通过参与公开招投标的形式承接基础设施建设工程，业主方一般会要求投标方具有类似工程的历史业绩，或在评标过程中给予具有类似工程历史业绩的投标方适当的加分，因此，历史业绩对建筑工程施工企业尤为重要。

同时近年来，建筑工程建设市场竞争不断加剧，资金实力已成为体现工程施工公司竞争实力的关键要素之一。公司所从事的工程施工业务在生产经营的各环节均需要大量资金支持，特别是工程总承包类项目，前期需垫付大量资金支付钢材、水泥、砂石等材料款及人工成本，以保证项目的正常实施，对公司造成资金压力。

本次募投项目均为公司既有工程施工项目，与公司主营业务密切相关，通过募集资金并投入以上项目，公司将提高项目实施能力，更好更快完成项目建设，为公司在水源置换、旧城区改造提升、科技园区建设等方面积累宝贵经验，增添历史业绩，为公司未来在这一地区开展更多业务奠定基础。同时通过投入募集资金，将有效缓解公司资金压力，为公司其他项目的建设和新项目的获取助力，切实提升公司持续经营能力。

### （二）对公司财务状况的影响

本次发行后，公司的资产规模和业务规模将进一步扩大。募集

资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长。

未来可转换公司债券持有人在本次可转换公司债券发行六个月之后陆续实现转股，而募集资金投资项目产生经营效益需要一定的时间，因此短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。随着募投项目的投资逐步完成，公司的业务规模及盈利水平也将进一步提升。

### **五、本次募集资金投资项目的可行性分析结论**

综上所述，公司本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目与公司主营业务密切相关，符合国家产业政策和公司发展的需要，具有必要性和可行性，项目实施有利于公司快速推进现有工程项目施工进度，符合公司及全体股东的利益。

汇通建设集团股份有限公司董事会

2022年5月25日