

证券代码：002061

证券简称：浙江交科



浙江交通科技股份有限公司
向原股东配售股份募集资金使用的
可行性分析报告

二〇二三年八月

一、本次募集资金使用计划

公司本次通过向原股东配售股份（以下简称“本次发行”、“本次配股”）的方式预计募集资金不超过人民币 23 亿元（具体规模视发行时市场情况而定），扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金及偿还借款，补充公司的营运资金，从而提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

二、本次发行的背景

（一）基建行业需求旺盛，发展前景广阔

从国家层面看，交通运输是兴国之器、强国之基。建设交通强国是党的十九大作出的重大战略决策，这一战略将我国的交通建设重心从追求发展规模转到追求质量效益，从各种交通方式独立发展转到建设多层次交通一体化体系，体现出对交通运输的高质量发展要求。近年来，国家陆续出台《交通强国建设纲要》、《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》、《国家综合立体交通网规划纲要》等一系列国家战略，提出加快新型基础设施建设、新型城镇化建设、“两新一重”建设，为行业发展增添巨大动能。

从省内环境来看，浙江省是“交通强国”省域示范区，《浙江省综合交通运输发展“十四五”规划》提出，5 年计划投资 2 万亿元，基本建成省域、市域、城区 3 个“1 小时交通圈”，为争创社会主义现代化先行省提供坚实保障。其中铁路投资 4,000 亿元、轨道投资 4,600 亿元、高速公路投资 4,800 亿元、普通国道投资 2,000 亿元、普通省道和农村公路分别投资 1,000 亿元。

随着国家战略规划和产业政策的持续出台，基建行业需求旺盛，为公司业务拓展提供了广阔的发展空间。

（二）产业升级和融合持续加快，行业创新走向深入

近年来，总承包、大项目、综合体模式成为行业主流，纵向交叉、横向跨越、跨境合作引领潮流，以多领域、多专业、多环节融合为特点的“大土木化”将成为行业发展的方向。随着建筑工业化、供应链集采、公募基建 REITS 等大力推广，行业产业升级、产业融合进一步加快。

交通强国战略大力发展智慧交通，推动行业内企业加大关键领域科技研发，完善科技创新机制，从而引领了行业创新走向深入。

（三）行业集中化趋势，头部效应明显

在基础设施建设领域，大型央企为建筑、公路、铁路等建筑行业的领头羊，地方企业则在各自区域建筑市场具备更强的竞争力，目前国内基础建设行业的市场集中度加速提升。因此，具备规模优势的建筑企业市场份额和盈利能力将持续提升，中小型企业生存空间将被进一步挤压，行业集中化趋势和头部效应愈发明显。

三、本次募集资金使用的必要性

（一）把握行业发展机遇，进一步强化公司主营业务竞争优势

随着我国城镇化进程进入中后期，城市更新、乡村振兴、新型基础设施建设等一系列政策陆续落地实施，基础建设行业仍有较长红利期。2022年12月召开的中央经济工作会议将扩大国内需求作为五大重点任务之一，通过政府投资和政策激励有效带动全社会投资，加快实施“十四五”重大工程，加强区域间基础设施联通。2022年12月，浙江省委十五届二次全体（扩大）会议暨省委经济工作会议强调，启动实施扩大有效投资“千项万亿”工程，2023年推进省重大项目1,000个左右，计划完成投资1万亿元以上，掀起新一轮重大项目建设高潮。

公司作为浙江省属交通基础建设龙头企业，将积极把握行业发展机遇，进一步强化竞争优势，稳步将公司打造为国际有影响力的基础设施领域综合方案提供商。

（二）拓宽融资渠道，优化资本结构，为公司可持续发展提供有力保障

多年来，公司业务积极抢抓“交通强国”、“四大建设”、“长三角区域一体化发展规划纲要”及“一带一路”等战略机遇，业务发展迅速，经营规模不断提升。公司主营业务模式具有前期投资规模大、投资回收周期长的特点，随着业务的快速扩张，仅依靠自身盈利和债务融资，较难满足公司持续快速发展对资金的需求，而资金实力决定了公司承接项目的规模 and 业务发展速度。

公司本次配股有利于公司拓宽融资渠道，降低融资成本，优化资本结构，为公司各项经营活动的开展提供资金支持，提高公司的资产实力和抗风险能力，为公司可持续发展提供有力保障。

四、本次募集资金使用的可行性

（一）本次配股符合相关法律法规和规范性文件规定的条件

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》及《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会结合公司实际情况，对照上市公司配股资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备申请配股的资格和条件。

（二）本次配股募集资金使用的实施主体治理规范、内控完善

公司已按照上市公司的治理标准，建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进与完善，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。

在募集资金管理方面，公司制定了《募集资金管理制度》，并严格按照相关监管要求对募集资金专户存储、使用管理、用途变更与监督等做出了明确的规定。本次配股募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司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。

（三）公司具有较强的经营管理优势及扩大市场规模的空间

公司作为全国交通行业骨干力量和省级交通基础设施建设企业领跑者，在行业内树立了良好的品牌形象，承建工程先后获得李春奖、鲁班奖、詹天佑奖、国家优质工程奖、公路交通优质工程奖、全国科学大会奖等各类省级及以上奖项 700 余项，并先后获得全国建筑业先进企业、全国优秀施工企业、全国交通企业百强、中国建筑业竞争力百强企业、全国交通系统先进集体、公路建设行业优秀企业、浙江省先进建筑施工企业等荣誉称号。公司在 2022 年度“中国建筑企业综合实力 100 强”排行榜中位列第 49 位，连续七年荣登“ENR 国际承包商和全球承包商 250 强”。公司多年来积累了丰富的施工管理经验，逐步形成了一整套符合企业和行业特点的高效管理模式和成本管控能力，保证了工程的优秀品质，实现了资源的有效利用，也为持续、健康发展提供了保障。

公司作为国有控股上市公司，一直致力于自身品牌建设和企业形象塑造，已拥有一定的区域性优势和品牌影响力，业务遍布海外近 20 个国家，先后在国内

30 多个省、市、自治区以多种模式承建工程，具备较强的施工行业实力和市场竞争能力。

因此，公司具有较强的经营管理优势，足够的项目储备以及市场空间运用本次募集资金。

五、本次募集资金使用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金用途围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向。本次发行后，公司资本实力将显著增强，有助于进一步提高公司主营业务领域的项目承揽和全生命周期服务能力，巩固和发展公司在行业的领先地位，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行后，公司的资本实力与资产规模将得到提升，营运资金得到进一步充实。同时，公司资产负债率将相应下降，有利于优化资本结构，提高公司的抗风险能力。本次配股完成后短期内公司的每股收益和净资产收益率可能会出现一定幅度的下降，从中长期来看，随着业务规模的不断增长，公司收入和利润水平将逐步上升，公司的长期盈利能力将不断增强，从而为公司和股东带来更好的投资回报并促进公司健康发展。

六、募集资金投资项目可行性结论

本次配股募集资金使用计划符合未来公司整体战略发展规划，同时也符合相关政策和法律法规的要求，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于改善公司财务状况，提高公司的核心竞争力，增强公司可持续发展能力，符合公司及全体股东的利益。

浙江交通科技股份有限公司董事会

2023 年 8 月 23 日