

浙江东南网架股份有限公司

关于非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告

一、本次发行募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 120,000 万元，扣除发行费用后，募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目	投资总额	拟投入募集资金
1	杭州湾智慧谷二期项目EPC工程总承包	256,173.62	70,000.00
2	桐庐县第一人民医院（120急救指挥中心）迁建工程EPC总承包	49,395.10	20,000.00
3	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合计		335,568.72	120,000.00

若本次非公开发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目具体情况

（一）杭州湾智慧谷二期项目 EPC 工程总承包

1、项目基本情况

2007年8月，杭州湾智慧谷的前身留学人员创业园由杭州市人事局和萧山区人民政府共同建立，是国家级杭州留学人员创业园的分园，负责开展鼓励留学人员创业的各项服务工作，广泛吸纳海外留学人员创业。2016年5月，为推动人才发展平台建设，加大海外高层次人才引进力度，吸引集聚更多人才创新创业，通过整合原萧山国际创业投资服务中心，组建成立了杭州湾智慧谷（萧山海创园）。

杭州湾智慧谷作为萧山区首个实体海创园，园区职能范围涵盖各类高层次人才创业创新的引进和扶持，重点突出高端装备制造、信息、新能源、健康等四大领域，力争成为杭州钱江南岸的人才集聚高地和科创中心。杭州湾智慧谷位于丰二路以南、永晖路以西，地处浙江省杭州市规划中两大城市主中心之一的钱江世纪城，毗邻G20会场和亚运会主体育场。

杭州湾智慧谷二期项目总用地面积约6.7万平方米，由150米、100米各两栋超高层塔楼及为钱江世纪城代建的地块西侧公园绿地、地块东侧道路组成，总建筑面积约46.22万平方米，工程采用装配式钢结构建筑体系，主体钢结构用钢量约3万吨（不含节点），将建设成为未来智慧创新中心、绿色生态中心、交流共享中心、健康活力中心。

2、项目中标、合同签订及投资情况

2019年12月13日，公司收到杭州湾智慧谷二期项目EPC工程总承包中标通知书；2020年1月6日，公司与业主方杭州萧山三阳房地产投资管理有限公司签订杭州湾智慧谷二期项目EPC工程总承包合同。本项目合同金额275,724.16万元，预计总投资金额256,173.62万元，本次拟使用募集资金投入70,000.00万元。经测算，本项目毛利率约为15.14%，具有良好的经济效益。

3、项目管理模式

本项目拟采用EPC工程总承包管理。

4、项目涉及的立项、环保审批情况

杭州湾智慧谷二期项目已完成浙江省企业投资项目备案，项目代码：2019-330109-75-03-815705；已完成建设项目环境影响登记表备案，备案号：202033010900000352。

（二）桐庐县第一人民医院（120急救指挥中心）迁建工程 EPC 总承包

1、项目基本情况

桐庐县第一人民医院迁建工程是杭州市桐庐县综合性医院布局调整的重要组成部分，建成后的医院可以达到三级甲等医院标准，有利于充分发挥医院医疗

资源效益，拓展发展空间，实现医院可持续发展。

桐庐县第一人民医院（120急救指挥中心）迁建工程位于城南路与梅林路交叉口东南侧，北临城南路，西临梅林路，东临高荷路，南临规划培灵路，项目规划总用地面积70,232平方米，规划总建筑面积201,929.39平方米，主要建设内容包括急诊部、门诊部、住院部、医技科室、保障系统用房、行政管理用房、院内生活用房、教学科研用房、核磁共振成像装置等单列项目用房、图书馆、室内活动用房、院内生活保障用房及地下停车场等。为公司继临安区人民医院及妇幼保健院、浙江萧山医院、磐安县人民医院、上海东方医院、浙江大学医学院附属邵逸夫医院等多个医院后的又一大型装配式钢结构医院项目。

2、项目中标、合同签订及投资情况

2020年5月19日，公司作为牵头单位与浙江大学建筑设计研究院有限公司、浙江宏兴建设有限公司组成的联合体收到桐庐县第一人民医院（120急救指挥中心）迁建工程设计采购施工EPC总承包中标通知书；2020年6月18日，公司等联合体成员与业主方桐庐县城市发展经营有限公司签订桐庐县第一人民医院（120急救指挥中心）迁建工程设计采购施工EPC总承包合同，合同金额95,328.98万元；其中：公司承担合同金额51,650.60万元，预计投资金额49,395.10万元，本次拟使用募集资金投入20,000.00万元。经测算，本项目毛利率约为12.41%，具有良好的经济效益。

3、项目管理模式

本项目拟采用EPC工程总承包管理。

4、项目涉及的立项、环保审批情况

桐庐县第一人民医院（120急救指挥中心）迁建工程已取得桐庐县发展和改革局可行性研究报告批复（桐发改投[2020]4号），已取得杭州市生态环境局桐庐分局环境影响报告表批复（杭环桐批[2020]19号）。

（三）补充流动资金

公司拟使用本次募集资金30,000万元用于补充流动资金，有助于优化公司资

产结构，降低经营风险，增强公司可持续发展能力。

三、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）募集资金投资项目的必要性

1、紧抓市场契机，大力推动“装配式+EPC”业务发展

近年来，国家出台多项政策鼓励装配式建筑市场的发展，为装配式钢结构市场营造了良好的发展环境，打造了装配式钢结构市场广阔的发展空间；同时，国家亦出台多项政策大力推动装配式建筑项目采用总承包的工程模式。公司“装配式+EPC”业务模式迎来良好的市场机遇。本次募集资金投资项目是公司“装配式+EPC”业务模式的代表性项目，其顺利实施不仅有助于加快我国装配式建筑的推广应用、推动产业发展，也将有利于公司享受到国家政策支持所带来的市场红利。

2、保障重点项目的顺利实施，提高公司的市场影响力

杭州湾智慧谷二期工程项目是公司自获得总承包一级资质以来承接的首个超大型EPC总承包工程。该项目中公司作为牵头单位建设的装配式钢结构超高层建筑项目，是公司装配式钢结构核心技术在超高层建筑的成功应用。桐庐县第一人民医院（120急救指挥中心）迁建工程是公司继临安区人民医院及妇幼保健院、浙江萧山医院、磐安县人民医院、上海东方医院、浙江大学医学院附属邵逸夫医院等多个医院后的又一大型装配式钢结构医院项目，是公司装配式钢结构核心技术在具有高度专业性要求的大型医疗建筑领域中的应用。

上述项目的中标体现了公司承接重大总承包项目的实力，是公司实现绿色装配式建筑集成服务商战略目标的重点工程项目。本次募集资金将有利保障上述项目的顺利实施，将进一步提升公司“装配式+EPC”业务模式在市场中的影响力，巩固公司的竞争优势，为公司未来业务的持续发展打下坚实的基础。

3、提升公司资本金实力，优化公司财务结构

基于钢结构行业未来广阔的发展空间和EPC总承包业务对资金实力的更高要求，公司预计未来业务将保持持续增长，公司对流动资金需求也将持续增加。

最近三年，公司合并口径资产负债率为61.15%、60.82%和61.49%；目前，公司主要通过银行贷款等债务融资方式解决流动资金需求，随着业务规模的不断扩大，公司资产负债水平还将进一步上升。本次非公开发行股票募集资金补充流动资金，有助于优化公司财务结构、降低财务风险，有利于提升公司的资金实力和盈利能力。

（二）募集资金投资项目的可行性

对于本次募集资金投资项目，公司具有以下优势可以保障项目实施：

1、先进核心技术和持续研发能力

公司拥有多项核心技术，能满足各类项目钢结构技术需求。公司在装配式钢结构、数字化技术等多个领域进行了大量的技术创新，形成了国家重大科学装置结构建造技术、旋转开合屋盖技术、大型公共建筑综合建造技术、多腔体装配式钢结构建筑体系、复杂形体超高层高耸结构建造技术、高性能精细化金属围护系统、钢结构数字制造技术、东南数字技术、空间网格结构全自产一体化技术、张拉结构建造技术等核心技术，处于行业先进水平。公司获得国家 and 省级工法39项；获得省部级以上科学技术进步奖三十余项，承担国家科技计划项目、国家自然科学基金项目等重大科研项目近二十项。

公司拥有优秀研发团队和研发体系，具有持续研发能力。公司创建了国家级企业技术中心、国家级博士后科研工作站、全国首批示范院士专家工作站、先进结构设计与建造技术国家地方联合工程研究中心、装配式钢结构建筑工程技术研究中心、浙江省企业研究院等创新平台，并积极开展产学研合作，与多家高等院校、科研单位建立了密切技术合作关系。公司将持续进行钢结构方面技术研发，持续保持钢结构领域技术领先优势。

2、优秀人才团队和高端品牌形象

公司人才结构搭配合理，公司文化团结一致、积极向上，为公司持续快速发展奠定了坚实的基础。公司目前形成了稳定的多层次的优秀人才团队，将成为公司募集资金投资项目实施的有力后盾。

同时，公司近年来凭借良好的综合实力参与钢结构业务的市场竞争，建设范

围涵盖机场、会展、体育、文化、高铁、超高层、住宅钢结构等多个特色板块的高端国家大型钢结构项目，如世界最大单口径射电望远镜—中国天眼、地下700米—江门中微子实验探测器、世界单体面积最大的网架工程—首都机场T3A航站楼、亚洲最大的会展中心—广州国际会展中心、国际上第一次采用的新型多面体空间刚架结构—国家游泳中心（水立方）、国内最大的高铁枢纽中心—上海虹桥交通枢纽和杭州东站、世界最高的塔结构—广州电视塔、杭州新地标—可容纳8万坐席的杭州奥体博览中心主体育场及大悬臂旋转开合屋盖—杭州网球中心等一系列世界级的知名工程项目，并获得了中国钢建筑结构金奖、中国建设工程鲁班奖、中国土木工程詹天佑奖、中国钢结构协会工程大奖、国家优质工程、空间结构优秀工程、北京市建筑长城杯金质奖、上海白玉兰奖、上海钢结构金钢奖、浙江省金刚奖、金属围护金禹奖等近三百个奖项，为公司树立了高端的市场品牌形象，积累了丰富的行业经验，成为全国工程建设质量管理优秀企业和全国优秀施工企业。

3、规模优势和产能优势

近年来，公司大力开拓EPC总承包业务，推动装配式钢结构的产业化应用，极大地考验了公司的生产能力和资金实力。公司具有充足的钢结构生产能力，为公司承接大型装配式+EPC建设项目提供了有力保障。

综上，公司以其拥有的技术优势、研发优势、团队优势、经验优势、产能优势等竞争优势可以保障本次募集资金投资项目高质高效地实施，本项目具有可行性。

四、本次募集资金投资对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目是公司自2019年初获得建筑工程施工总承包一级资质以来承接的大型、重点EPC总承包工程，通过本次非公开发行募集资金，将有力保障上述项目的顺利实施，有利于公司实现绿色装配式建筑集成服务商的战略目标，有助于公司EPC总承包业务的快速发展和市场影响力的快速提升，符合公司及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司净资产、营运资本将相应增加，资产负债结构得以优化，资金实力实现增强。通过本次募集资金投资项目的实施，公司的盈利能力将得以提升。

浙江东南网架股份有限公司董事会

2020年7月20日