

股票代码：603458

证券简称：勘设股份

贵州省交通规划勘察设计研究院股份有限公司

2022年度非公开发行A股股票

募集资金使用可行性分析报告

（修订稿）

贵州省交通规划勘察设计研究院股份有限公司

二〇二二年十月

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行预计募集资金总额为 96,758.11 万元，募集资金在扣除发行费用后的募集资金净额计划全部用于偿还银行借款及补充流动资金。

二、本次募集资金用于偿还银行借款及补充流动资金的必要性分析

（一）满足公司业务扩张对流动资金的需求

最近三年上市公司营业收入分别为 25.63 亿、27.98 亿和 30.39 亿元，公司营业收入逐年增长。受行业属性、客户结构及业务结算习惯的影响，公司在业务开展过程中对流动资金的需求日益增多。同时公司为了完善上下游产业链，将公司打造成工程技术服务综合服务商，加大了对工程总承包业务的投入力度，总承包业务规模不断扩大。工程总承包业务一般具有建设规模大、建设周期长、建设工程所需资金较大的特点，进一步加大了对流动资金的需求量。

本次非公开发行股票募集资金将全部用于偿还银行借款和补充公司流动资金。募集资金到位后，公司新增的流动资金将有助于公司增强资本实力，发展壮大主营业务，提高公司承建投资金额大、承建周期长，能够为公司带来高额收益项目的资本和能力，不断提升公司持续经营能力。

（二）优化资本结构，降低财务费用，增强抗风险能力

随着公司资产规模和业务规模不断增长，日常营运资金需求亦不断增加。为了满足业务发展的资金需求，公司除通过经营活动产生的现金补充流动资金外，还通过银行借款等外部融资方式补充营运资金，解决日常资金需求。最近三年末，公司资产负债率分别为 55.70%、55.81%和 55.95%，截至 2021 年三季度末，中国证监会分类 M74 专业技术服务业（不含勘设股份，并剔除 ST 公司）的平均资产负债率为 35.58%；同期上市公司资产负债率为 56.90%。公司资产负债率高于同行业可比上市公司平均水平，较高的资产负债率将在一定程度上制约公司的业务发展。

上市公司的短期借款已经由 2018 年的 1.3 亿元增长至 2021 年的 15.28 亿元，利息费用由 2018 年的 396.13 万元增长至 2021 年的 7,372.54 万元，短期借款及利息费用均大幅增长。通过本次发行偿还银行借款，有利于降低公司资产负债率，

建设有息债务的规模，降低财务费用，提高公司的经营业绩，增厚每股收益，保护公司及全体股东利益。

（三）促进公司转型升级，不断拓展新领域、新市场、新业务

根据公司“十四五”战略目标，为了拓展省外业务，公司计划建立多个区域经营中心。按照区域化市场布局的思路，公司已经组建了大湾区区域经营中心，未来，随着公司业务覆盖区域的不断拓展和延伸，业务量持续增长，公司对流动资金的需求持续提升。

此外，公司在聚焦综合交通和城乡建设两个核心，继续做强做优公路、市政、建筑三个行业工程咨询和工程总承包的基础上，也在积极拓展综合交通、智慧产业、生态环保、乡村振兴、新能源等新领域。公司依托设计综合甲资质，计划加快介入综合交通领域轨道、民航、港口及航道高端市场；以乡村振兴研究院为试点，探索以规划策划为引领的招商、建设全产业链运营服务模式，新业务的拓展进一步加剧了对流动资金的需求。

通过本次交易，有利于增强公司区域覆盖能力，培育智慧交通、新能源等新的业务增长点，为公司积累新的业绩增长点，促进公司持续、稳定、健康的发展。

三、本次募集资金的可行性分析

（一）本次非公开发行股票募集资金使用符合法律法规的规定

本次非公开发行股票募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次非公开发行股票募集资金到位并偿还银行借款及补充流动资金后，公司资本结构将得到改善，流动性风险将有所降低，因业务扩张造成的现金流压力适当缓解，有利于保障公司盈利能力，提升持续经营能力。

（二）本次非公开发行股票的发行人治理规范、内控完整

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，形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。公司在募集资金管理方面也按照监管要求，制定了《贵州省交通规划勘察设计研究院股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金的保管、使用、投向以及监督等方面做出了明确规定。本次非公开发行募集资金到位之后，

公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，以防出现募集资金使用风险。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次发行完成后，贵阳产控将成为上市公司的控股股东，公司将充分发挥混合所有制的体制与机制优势，将国有企业优质的信用水平、强大的资金实力、高效的资源整合能力与民营企业灵活的市场应对机制和管理体制创新能力相结合，在贵阳产控的指导下，进一步提高公司经营管理水平，推进公司持续健康快速的发展，支持贵州“四化”建设，打造“贵州设计”名片。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，一方面公司的总资产和净资产规模将有较大幅度的增长，营运资金会得到有效补充，资本实力得以提升；另一方面，本次发行能有效缓解公司债务压力，降低资产负债率，优化公司的资本结构，降低公司的财务风险，提升公司偿债能力，为公司后续发展提供有效保障。

五、本次非公开发行募集资金使用可行性分析结论

综上所述，通过本次非公开发行募集资金，上市公司加强与贵阳产控之间的业务协同，不断丰富和完善产业布局，充分发挥混合所有制优势，增强公司整体经营能力，满足公司业务发展的资金需求，进一步提升公司财务抗风险能力，提高公司的核心竞争力，符合全体股东的利益。

贵州省交通规划勘察设计研究院股份有限公司

2022年10月28日