

股票代码：300732

股票简称：设研院



河南省交通规划设计研究院股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用的可行性分析报告

二零二零年十一月

释义

除非上下文义另有所指，本报告书中下列用语具有如下涵义：

一、普通术语		
设研院/公司	指	河南省交通规划设计研究院股份有限公司
本次发行	指	河南省交通规划设计研究院股份有限公司本次拟向不特定对象发行不超过 45,000.00 万元（含 45,000.00 万元）可转换公司债券的事项
中鼎智建	指	河南中鼎智建科技有限公司，公司全资子公司
股东大会、董事会、监事会	指	河南省交通规划设计研究院股份有限公司股东大会、董事会、监事会
报告期、三年一期	指	2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-9 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册管理办法》	指	《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元	指	人民币元、万元

本报告书中可能存在个别数据加总后与相关汇总数据存在尾差，系数据计算时四舍五入造成。

为推进河南省交通规划设计研究院股份有限公司（以下简称“设研院”或“公司”）业务发展，进一步增强公司竞争力，公司拟向不特定对象发行可转换公司债券筹集资金。公司董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金的使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过45,000.00万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	区域服务中心建设及服务能力提升项目	43,103.00	24,293.00
2	产研转化基地运营中心项目	7,547.49	7,217.00
3	补充流动资金	13,490.00	13,490.00
合计		64,140.49	45,000.00

如果本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。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，并在募集资金到位后予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）区域服务中心建设及服务能力提升项目

1、项目基本情况

（1）项目概况

公司将结合基础设施建设行业发展前景和勘察设计行业发展趋势，以既定发展战略规划为依据，充分考虑区域规划、市场需求及现有省外布局情况等多项指标，制定本次募投项目投资计划。本项目围绕公司主营业务展开，着眼于增强业务辐射范围，完善公司的营销和服务网络布局，提升公司的技术水平及工程咨询

服务能力，提升公司的业务承接能力，增强公司的核心竞争力。具体而言，本项目建设内容如下：

设立4大区域服务中心进行属地化业务拓展，包括在深圳设立粤港澳区域服务中心，在杭州设立长三角区域服务中心，在成都设立成渝区域服务中心，在洛阳设立洛阳区域服务中心，以扩大市场覆盖面，提高服务响应速度，及时把握客户需求，为客户提供更加高效优质的技术服务；同时，公司将加快交通、市政、建筑、环境等相关领域技术人员的引进，加大专业设备投入和提高信息化水平，提升综合服务能力，确保到2023年公司人才规模、结构、素质能够全面支撑公司总体业务规模以及各项业务领域、业务模式、技术创新发展的需要。

本项目由设研院实施，项目总投资为43,103.00万元，其中区域营销服务中心建设投入20,326.94万元，占比47.16%；服务能力提升项目投入22,776.07万元，占比52.84%。建设地点位于郑州总部以及深圳、杭州、洛阳和成都，项目建设期为36个月。

（2）项目投资概算

本项目总投资43,103.00万元，拟使用募集资金投资24,293.00万元。如募集资金不能满足投资项目的需要，不足部分由公司以自筹资金解决。项目投资包括购置办公场所及装修、设备采购和人力资源投入等项目。

（3）项目审批及备案情况

截至本报告披露日，本项目的立项备案及环评等报批事项正在履行过程中。

（4）经济效益估算

本项目不直接产生经济效益，作为公司整体战略的一部分，能够满足公司不断发展的需要。项目实施后，效益主要体现在提高公司服务能力和综合实力；通过区域服务中心建设，将增强异地项目承揽能力，形成区域贴身服务优势，进而扩大公司在全国范围的品牌影响力及市场占有率，最终提高公司的核心竞争力。

2、项目的必要性

（1）募投项目的实施有利于公司完善全国化布局，提高服务效能

工程咨询行业具有一定的地域性，项目承接主要依赖于企业的市场拓展力度以及覆盖深度。近年来，行业内领先的部分企业通过在全国范围内设置分支机构的途径，积极布局全国市场，逐步实现服务的全国化。

作为立足河南，面向全国的工程咨询企业，拓宽省外市场，完善全国化布局是公司的发展战略之一。2018年公司实行区域经营政策，截至本报告披露日，公司建立了省内、省外和城建业务三个经营中心，其中省外区域经营中心划分18个经营区域，设立22个分公司，业务基本覆盖全国。近三年公司河南省外营业收入快速增长，区域经营成果逐渐显现。但是目前客户越来越关注工程咨询公司的现场服务能力和服务效率，要求专属团队的贴身服务，无缝对接。公司现有的省外区域经营和服务网络还不能有效实现现场服务和高效服务的客户需求，特别是应对突发事件的快速响应要求。因此，按照公司的发展规划，综合客户需求、区域市场基础、市场空间以及行业发展趋势，未来三年设立4大区域服务中心进行属地化业务拓展，计划在深圳设立粤港澳区域服务中心，在杭州设立长三角区域服务中心，在成都设立成渝区域服务中心，在洛阳设立洛阳区域服务中心，以扩大市场覆盖面，提高服务响应速度，及时把握客户需求，为客户提供更加高效优质的技术服务。

（2）募投项目的实施有利于进一步提升公司的综合实力和盈利能力

随着我国经济发展、基础设施建设以及城镇化水平的提高，我国的固定资产投资和工程建设规模也不断扩大，由此带动了我国工程勘察设计行业收入规模、机构数量、从业人员数量等多方面的快速发展。工程勘察设计行业具有智力密集型特点，拥有专业技术人才的数量、专业知识的经验积累是影响市场竞争能力的主要因素，优秀人才的增加，能直接提高企业的生产力。

公司目前业务领域拓展、综合规模均处于良好的发展势头，未来随着勘察设计行业市场化、集中化程度进一步加深，大型头部企业的人才“虹吸”效应将持续释放。因此，通过本项目的实施，公司将加快交通、市政、建筑、环境等相关领域技术人员的引进，确保到2023年，公司人才规模、结构、素质能够全面支撑公司总体业务规模以及各项业务领域、业务模式、技术创新发展的需要，能够满足公司发展规划确定的生产经营目标任务的需要，有助于公司拓展市场覆盖范围

及覆盖深度，进一步提升公司的生产服务能力和综合实力，进一步实现服务本地化，加快市场响应速度，提高服务质量，增强异地项目承揽能力，形成区域贴身服务优势，进而扩大公司在全国范围的品牌影响力及市场占有率，推动公司的可持续性发展。

3、项目的可行性

(1) 公司在工程咨询领域积累了丰富的实践经验

经过多年的积累和储备，公司已发展成为河南省交通领域内资质最为齐全的工程咨询企业，资质序列覆盖了公路、市政、建筑、水运等行业的多个领域，能够承担高速公路、等级公路、市政道路、桥梁、隧道、路面、岩土工程、交通工程、轨道交通、建筑、水运、地质灾害、造价等工程，具备提供覆盖咨询、规划、勘察、设计、测绘、试验、检测、监测、监理、项目管理等工程建设全过程的综合服务能力，能够为不同业主提供工程建设所需的“一站式”工程技术服务。公司成立50多年以来，累计完成公路勘察设计16,500余公里，完成包括京港澳高速、连霍高速河南全境等近6,000公里高速公路的勘察设计；累计完成包括山岭丘陵区高速公路在内的高速公路改扩建工程设计1,000余公里；累计完成独立大桥、特大桥设计538座，河南境内已建成和在建的黄河公路大桥中有24座由公司设计；累计完成隧道236座，单线累计长度超过496公里；完成60多个高速公路、大桥、特大桥国家和省重点项目的工程施工监理；完成公路检测8,000余公里，桥梁检测4,900余座。在城市建设和建筑领域，公司完成了全省大多数高速公路服务区、收费站的设计，大量汽车场站的设计，以及郑州市紫荆山立交桥、金水路立交桥、四环高架路、轨道交通8号线、12号线、南水北调跨渠桥梁、多条市政道路、市政隧道等大量市政工程的设计。

公司是国内最早开展对外国际经济技术合作业务的单位之一，多年来，参与和承担了70多个海外重大公路工程项目的设计、施工监理和技术咨询工作，如孟加拉国7座大桥以及N8公路项目的勘察设计、柬埔寨国家高速公路网规划、柬埔寨国家干线路网规划、尼日尔第三大桥勘察设计及项目管理、多米尼克约克峡谷桥勘察设计等项目。工程遍及亚太、非洲、拉美、东欧等30多个国家和地区。目前，公司在柬埔寨、老挝、孟加拉国、东非分别设有海外机构。

综上，公司经过多年的积累和发展，在工程咨询领域积累了丰富的设计、勘察、咨询等经验，这为公司在全国各地承接项目提供了经验支持。

(2) 公司已构建的区域经营架构和信息化管控能力，为本项目实施奠定了基础

按照“公司统筹、多元经营、区域布局”的经营管理思路，2018年起，公司实行了区域经营为核心的经营制度，经过三年发展，初步建立了由市场部作为公司经营工作的牵头管理部门，主体生产院作为区域经营工作责任主体的经营机制，其中市场部负责经营规划、指导、策划、统筹和考核，相关经营工作责任主体单位负责各自区域内经营开发、项目策划、技术服务，并对区域内项目具有优先承接的权利，发挥各自优势统筹责任。截至本报告披露日，公司已经建立了省内、省外和城建业务三个经营中心。其中省内区域经营中心划分豫西、豫东、豫北、豫南、豫西南、商丘6个经营区域，另在经营区域下设置濮阳、焦作、新乡、南阳、信阳7个分公司、办事处；省外区域经营中心划分18个经营区域，设立22个分公司；城建业务经营中心下设郑州港区、郑东新区、郑州市区、郑州市经开区4个办事处。在整个经营团队大力开拓下，公司与省内行业主管部门联系更加紧密、服务更加优质，市场占有率进一步提升；省外项目多点开花，在广西、云南、广东、新疆、西藏等承接了多个大型项目，公司在国内行业影响力不断扩大，积累了良好客户基础，区域市场开拓成果显著。

此外，近年来公司加大了企业信息化基础设施和信息化应用系统建设力度，针对职能部门管理需要和生产部门的业务需要，建立了人力资源系统、财务系统、项目管理系统、协同设计平台、数字档案馆和OA办公等多个信息化系统，实现了以项目管理为核心的流程信息化，大幅度提升了项目管理效率。

综上，优秀的管理和组织架构设置以及迅速提升的信息化管控能力为公司快速的扩张和发展奠定了坚实的基础，能够有效地帮助公司扩展更多业务，提高公司的服务能力和管控力度。

(3) 目标市场良好的发展前景和强劲的需求，为本次项目产能消化提供了基础

2020年10月，中共中央《关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》明确提出“加快建设交通强国，完善综合运输大通道、综合交通枢纽和物流网络，加快城市群和都市圈轨道交通网络化，提高农村和边境地区交通通达深度；‘十四五’期间要推进京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设、长三角一体化发展，打造创新平台和新增长极；推动黄河流域生态保护和高质量发展。”2020年9月，河南省出台了《河南省人民政府关于加快高速公路建设的意见》和《河南省高速公路路网规划2021-2035年》，确定“两步走”的高速公路建设目标：第一阶段，全面启动实施“13445工程”，至“十四五”末2025年，河南省高速公路通车里程达10,000公里以上，新开工里程3,000公里以上，完成投资4,000亿元以上，力争通车里程居全国第4位，路网密度居全国第5位；第二阶段，到2035年再新增3,750公里，高速公路通车总里程达到13,800公里，全省基本实现“市市有环线、县县双高速、乡镇全覆盖”的路网布局。

综上，“十四五”期间乃至2035年，我国基础设施体系建设仍将继续推进，投资将保持合理增长，工程咨询设计市场发展前景可期，将孕育巨大的市场需求。因此，本项目的建设，符合国家政策导向，是围绕“十四五”期间国家区域发展的属地化布局，且公司在本次募投实施地已具备较好业务资源和人才储备，通过本项目的实施，有利于快速实现公司业务发展规划。

（二）产研转化基地运营中心项目

1、项目基本情况

（1）项目概况

本项目由公司全资子公司中鼎智建实施，总投资额为7,547.49万元，拟使用募集资金投资7,217.00万元，项目建设期为10个月，建设地点位于中国制造2025新乡（原阳）示范区。该项目内容为公司工程技术研究中心及产业转化创新基地（一期工程）运营中心，设立有综合办公、研发实验、员工培训、产品展示和商务中心、生活配套等功能布局。

（2）项目投资概算

本项目总投资额为7,547.49万元，拟使用募集资金投资7,217.00万元。如募集资金不能满足投资项目的需要，不足部分由公司自筹资金解决。项目投资包括建筑安装工程费用、其他建设费用及土地购置费、设备和工器具购置安装费用、预备费等。

（3）项目审批及备案情况

截至本报告出具日，本项目的立项备案及环评等报批事项正在履行过程中。

（4）经济效益估算

本项目不产生直接经济效益，项目建成后，将满足公司工程技术研究中心及产业转化创新基地综合办公、实验研发、产品展示和员工住宿等功能需求，改善公司在生产研发、运营管理等方面的硬件设施条件，提升公司品牌形象。

2、项目的必要性

公司以交通运输部批准设立的“交通运输行业公路建设与养护技术、材料及装备交通行业研发中心”为载体，契合新乡市原阳县落实国家“中国制造2025”创新示范区建设，在原阳县筹建公司“工程技术研究中心及产业转化创新基地项目（一期工程）”。基地建设以实现公路与市政桥梁主要构件、大型建筑关键构件的智能化制造、工厂化生产为目标，加快新技术、新材料、新工艺的研发及相关成果的应用转化，实现公司在产业创新方面的升级，助力公司从工程建设前端的专业规划、设计向工程建设智能化建造和EPC模式渗透，完善公司在工程领域全生命周期一体化服务产业链布局。

本次募投项目的建设，将完善公司产业转化创新基地项目在科研创新、研发验证和成果转化等方面的功能布局，满足基地行政办公、实验研发和员工培训、生活配套等综合需求，能够有效改善公司研发和办公环境，提升公司形象，改善公司在生产研发、运营管理等方面的硬件设施条件，更好地吸引并留住科研生产人才，为公司中长期发展战略的落地提供有力保证。

3、项目的可行性

（1）公司已具备实施本项目的必要条件

公司工程技术研究中心及产业转化创新基地（一期工程）的建设，将推动公司研发成果的“产品化、工程化、产业化”，实现公司的产业创新升级，完善公司在工程领域全生命周期一体化服务产业链的布局。经过多年积累，公司在钢结构桥梁研发方面取得丰富经验，获得多项发明专利和实用新型专利，相关成果曾获河南省科技进步一等奖公司。公司在上述领域积累的技术储备和人才储备，为项目的实施提供了必要的条件。设研院工程技术研究中心及产业转化创新基地项目是公司积极适应行业发展趋势和需求，主动探索企业在工程建设行业的定位和作用，依托自身技术、人才积累和研发创新平台优势，通过推动科研成果的“产品化”和“产业化”落地，以实现公司在产业创新的升级突破为目标，高标准打造的科研创新基地、研发验证基地、成果转化基地。

（2）国家政策和政府部门的支持，为本项目的实施提供充分保障

“中国制造2025”提出通过提高国家制造业创新能力、推进信息化与工业化深度融合、强化工业基础能力、加强质量品牌建设、全面推行绿色制造、大力推动重点领域突破发展等措施，不断激发制造业发展活力和创造力，促进制造业转型升级。公司工程技术研究中心及产业转化创新基地（一期工程）符合“中国制造2025”重点发展的领域，符合区域产业布局的要求，公司已同原阳县政府达成协议，在原阳县“中国制造2025”新乡（原阳）示范区购置150亩土地，开展产业基地建设项目，为本项目的实施提供了政策保障。

（三）补充流动资金

1、项目基本情况

本次募集资金中的13,490.00万元将用于补充流动资金，满足公司日常生产经营，为公司未来的业务发展提供可靠的流动资金保障，增强公司市场竞争力。

2、项目的必要性

公司业务规模的扩张使得对流动资金的需求增大。公司2017年度、2018年度及2019年度的营业收入分别为9.35亿元、11.38亿元和15.79元。随着业务规模的不断增长，公司对营运资金的需求也随之扩大。2017年末、2018年末和2019年末，公司应收票据及应收账款账面价值分别为7.16亿元、16.15亿元和16.79亿元。公

司通过本次向不特定对象发行可转换债券募集资金补充流动资金，可以有效缓解公司业务发展和技术转化所面临的流动资金压力，为公司未来运营提供充足的资金支持，从而提升公司的行业竞争力。

3、项目的可行性

本次可转债发行的部分募集资金用于补充流动资金，符合公司当前的实际发展情况，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司健康可持续发展。公司将根据业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用。在具体资金支付环节，公司将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限使用资金。本次可转债发行的募集资金用于补充流动资金符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法规关于募集资金运用的相关规定，具备可行性。

三、本次发行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

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景。募集资金投资项目建成后，有助于公司拓展市场覆盖范围及覆盖深度，进一步提升公司的生产服务能力和综合实力，完善公司在工程领域全生命周期一体化服务产业链的布局，提升公司在行业内的竞争优势。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行可转换公司债券募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模将相应增加，从而增强公司的资金实力，为公司的后续发展提供有力保障。随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司净资产将增加，资产负债率将下降，有利于优化公司资本结构，增强公司抗风险能力。

本次募集资金投资项目产生经营效益需要一定的时间，且随着可转换公司债券持有人陆续转股，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。项目建成达产后，公司未来的盈利能力、经营业绩将会得

以提升，有利于增强公司的综合竞争力。

四、可行性分析结论

综上所述，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金的用途合理、可行，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划方向。本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，优化公司资本结构，增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要可行的。

（本页无正文，为《河南省交通规划设计研究院股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告》之签章页）

河南省交通规划设计研究院股份有限公司董事会

2020年11月19日