

浙江杭萧钢构股份有限公司

非公开发行股票募集资金运用可行性报告

一、本次募集资金的使用计划

公司本次非公开发行股票为9,000万股，募集资金总额不超过34,470万元人民币。本次非公开发行募集资金将投向以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	轻型钢结构住宅体系研发与产业化项目	17,800	15,800
2	偿还银行贷款	-	18,670
	合计	-	34,470

如果本次非公开发行募集资金不能满足公司项目的资金需要，公司将利用自筹资金解决不足部分。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。本次非公开发行募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况以银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

二、轻型钢结构住宅体系研发与产业化项目

(一) 项目背景

住宅产业是我国国民经济的支柱产业之一，住宅建设的生产和消费对各行各业的带动效应巨大。随着资源环境制约的进一步加剧，通过推进住宅产业化，从根本上改变传统的住宅建设方式，使住宅建设逐步走上科技含量高、资源消耗低、环境污染少、经济效益好的道路，将是我国住宅产业发展的必由之路。

钢结构住宅具备装配简单、节材节能、绿色环保、抗震性能好、对环境破坏程度小等优越性能，已成为住宅产业化和绿色建筑的主要发展方向。当前发达国

家已经以钢结构为主体形成了以标准化、系列化、通用化建筑构配件、建筑部品为中心,专业化、社会化生产和商品化供应为基本方向的住宅产业现代化模式,钢结构住宅在主要发达国家的市场份额达到 50-80%左右。

国家发改委发布的《产业结构调整指导目录(2011 年本)》将“先进适用的建筑成套技术、产品和住宅部品研发与推广”、“钢结构住宅集成体系及技术研发与推广”列入鼓励类。

国办发[2013]1 号文印发的《关于转发发展改革委住房城乡建设部绿色建筑行动方案的通知》将“推动建筑工业化”列为重点任务,要求“推广适合工业化生产的预制装配式混凝土、钢结构等建筑体系,加快发展建设工程的预制和装配技术,提高建筑工业化技术集成水平”,并提出“支持集设计、生产、施工于一体的工业化基地建设,开展工业化建筑示范试点”。浙江省、广东省、河南省、江苏省、山东省、湖南省、北京、内蒙古等地分别出台了相应鼓励及相应国家大力推进工业化、绿色建筑的相应政策。

国家发改委发布的《国家发展改革委办公厅关于请组织申报 2013 年低碳技术创新及产业化示范工程项目的通知》(发改办高技[2013]148 号)中在“低碳技术创新及产业化示范工程项目”中将“装配式轻钢轻混凝土结构住宅”列为专项重点支持方向。

与部分发达国家 50-80%左右的市场份额占比相比,我国目前钢结构建筑占比较低,其中钢结构住宅普及水平更低。随着国家产业政策的大力支持和钢结构住宅技术的不断研发成熟,我国钢结构住宅发展空间巨大,市场前景良好。

(二) 项目可行性和必要性

公司作为国内首家钢结构上市公司,产能规模和技术装备居于行业领先地位,具备优秀的研发能力和先进的技术水平,在钢结构住宅领域建立了突出的竞争优势。公司是建设部首批建筑钢结构定点企业、全国民营企业 500 强、国家火炬计划重点高新技术产业、国家住宅产业化基地,拥有房屋建筑工程施工总承包一级资质、建筑行业建筑工程专业乙级设计资质、钢结构工程专业承包一级资质、

中国钢结构制造企业资质（特级）、轻型钢结构工程设计专项甲级资质、钢结构专项施工一级资质；先后通过 ISO9001、ISO14000、OHSAS18001 三标一体、美国焊接协会 AISC、欧洲焊接生产企业 DIN-18800-7 认证。

公司自 2000 年以来对钢结构住宅体系进行了持续的研发，成功研发了具有自主知识产权和完整配套的钢结构住宅体系，拥有钢结构住宅的发明专利和钢筋桁架楼承板、内外墙板、梁柱节点、防腐防火和施工工法等多项专利技术，为本项目的实施奠定了良好的技术基础。

目前，公司相关成果已在安哥拉安居工程、武汉世纪家园住宅小区、包头万郡大都城项目、钱江世纪城人才专项用房装配式轻钢轻混凝土结构住宅示范工程、杭萧钢构员工宿舍楼等项目中应用，效果良好，具备大规模产业化和市场化的能力。

本项目的实施将有助于加快我国钢结构住宅推广应用，加快我国住宅产业化发展进程，具有较好的资源环境效益，对我国发展绿色建筑具有良好的示范作用。同时，本项目具有良好的市场前景，能够满足人们对高品质、节能环保、安全舒适住宅的需求，进一步提升公司的市场地位，增强公司自主创新能力。

（三）项目主要内容

本项目拟利用已征土地（杭萧国用（2004）第 1100002 号、杭萧国用（2007）第 1100002 号）和已建厂房，购置数控方矩管后加工焊接生产线、高频焊接 H 型钢后加工生产线等设备，建设形成年产 500 万平方米钢结构住宅部件的生产能力。项目总投资 1.78 亿元，其中项目建设投资 1.18 亿元，铺底流动资金 0.6 亿元。项目位于浙江省杭州市。本项目拟投入募集资金 1.58 亿元。

2013 年 3 月 14 日，公司取得杭州市萧山区发展和改革局出具的《杭州市萧山区企业投资项目备案通知书》，项目获准备案，备案号：01091303144032281642。

2013 年 3 月 14 日，公司取得杭州市萧山区环境保护局出具的《关于浙江杭萧钢构股份有限公司轻型钢结构住宅体系研发与产业化示范工程建设项目环境

影响报告表审核意见的函》（萧环建【2013】315号），认为“根据环评报告表的结论，经研究，同意实施”。

（四）项目效益评价

本项目完成后，能够带动住宅产业转型升级，在住宅建造过程中可有效节约建筑材料和能源消耗，缩短工期，降低人力成本，减少施工现场污染排放，具有良好的社会效益和经济效益。

项目建设期两年，投资回收期 5.4 年，内部收益率 33.56%。项目达产后，各项财务评价指标较好，具有较强的盈利能力和投资回收能力。

三、偿还银行贷款

近年来，公司不断扩大生产规模，整合内部资源，提升经营管理效率，取得了稳步的发展。同时，建筑行业工程项目运营周期长，资金周转慢。随着企业的经营发展，经营流动资金需求压力增大，负债规模也呈上升趋势。公司 2010 末、2011 年末及 2012 年末资产负债率分别为 70.33%、76.94%及 79.96%。较高的资产负债率在一定程度上制约了公司的发展。

公司拟以募集资金 1.867 亿元用于偿还银行贷款。通过偿还银行贷款，公司资产负债率将有所下降，有利于降低财务费用，减轻短期偿债压力，增强抗风险能力，提高公司融资能力、盈利能力和整体经营效益。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

轻型钢结构住宅体系研发与产业化项目实施后，公司的经营管理水平与竞争力进一步提升，有助于加快我国钢结构住宅推广进程，带动行业整体制造水平提升，符合我国绿色建筑产业的发展趋势，提高公司盈利能力，以更好地回报股东。

（二）对公司财务状况的影响

公司本次非公开发行拟募集资金总额不超过 34,470 万元，用于轻型钢结构住宅体系研发与产业化项目及偿还银行贷款。此次募投项目符合国家十二五战略规划，有助于提升我国绿色建筑产业水平。募投资金的投入将促进公司的战略发展，改善公司的财务状况，提高盈利能力，为股东和社会创造更多效益。

1、对公司资本结构的影响

本次发行完成后，公司的净资产和总资产将相应增加，公司资本规模扩大，资本结构进一步优化，增强了公司的发展实力。同时，募集资金的投入，降低了公司的资产负债率，抵御财务风险的能力进一步提高，为公司未来的发展提供了财务支撑。

2、对公司盈利能力的影响

本次发行募集资金投资项目具有广阔的市场前景，募投项目的建设和发展，将成为公司新的利润增长点。随着生产能力的提高、技术实力的增强和竞争优势的加强，本公司的经营规模和盈利能力将进一步提升。

3、对公司现金流的影响

随着本次发行完成，公司的筹资活动现金流入将相应增加。随着募投项目的投入，公司的投资活动现金流出相应增加。募投项目收益产生后，随着经营规模的扩大，公司未来的经营现金流入将增加。

浙江杭萧钢构股份有限公司董事会

二〇一三年六月四日