

北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接C16版) 5.项目建设方案 (1)项目定位 公司信息系统建设项目的目标是建成具有行业领先水平的信息管理系统,实现公司系统间互联互通,提升内部运营管理能力,降低运营成本。通过稳定、可靠、高效的数据信息化平台,助力公司实现经营目标。

(2)项目选址 本项目的建设场地定于北京市海淀区中关村东路1号院8号楼B座(赛尔大厦)第27层,公司拟租赁300m2的区域用于进行项目建设,其中机房建设的占地面积为50m2,信息集控中心的建设占地面积为200m2,人员办公的建设占地面积为50m2。

Table with 3 columns: 区域划分, 用途, 面积(㎡). Rows include 机房, 信息中心, 人员办公, 合计.

(3)项目实施进度 本项目实施周期为36个月,设备安装按照国家的专业技术规范和标准执行,项目实施进度安排如下表:

Table with 4 columns: 序号, 项目, T-1年, T-2年, T+3年. Rows include 1. 设备采购, 2. 设备安装调试, 3. 人员培训, 4. 竣工验收.

6.项目投资估算 (1)本项目使用募集资金总量及其依据 本项目拟使用募集资金总量为5,062.10万元,其中,建设投资费用为4,107.30万元,主要用于建设工程、设备购置费、硬件设备安装调试费用和软件购置及实施费;项目实施启动费用954.80万元,主要用于新增员工工资和场地租赁费用。具体详见项目投资建议表:

Table with 5 columns: 序号, 项目, 金额(万元), 占比. Rows include 1. 建设投资费用, 2. 设备购置费, 3. 项目实施启动费用, 4. 铺底流动资金, 合计.

(2)建设投资费用 1.建筑安装工程 本项目建筑安装工程费主要用于机房、信息集控中心以及人员办公的场地装修,计划投资建筑费用60.00万元,装修标准为每平方米2,000.00元,投资金额具体如下:

Table with 4 columns: 序号, 项目, 使用面积(平方米), 装修标准(元/平方米), 装修金额(万元).

2.硬件购置费 本项目硬件购置费主要包括服务器及机房建设所需的各项系统及硬件设备。投资金额根据目标硬件提供商的报价及市场价格估算,具体内容见下表:

Table with 4 columns: 序号, 类别, 设备名称, 数量, 单价(万元), 合计(万元).

3.硬件设备安装调试费 本项目硬件设备安装调试费66.30万元,主要用于新建机房各项硬件设备的安装和调试。

4.软件购置和实施费 本项目软件购置和实施费主要包括公司各项应用系统的购置费以及后期的实施费用。投资金额根据目标软件提供商的报价及市场价格估算,具体内容见下表:

Table with 6 columns: 序号, 信息化模块, 子系统, 小计, T+1, T+2, 备注.

5.项目实施启动费用 项目实施启动费用主要用于信息化系统中心人员工资以及场地的租赁费。

Table with 5 columns: 岗位设置, 定员人数, 人均工资(万元/年), T+1年合计薪酬, T+2年合计薪酬, 合计薪酬.

信息中心场地租赁费用明细如下:

Table with 5 columns: 序号, 类别, 建筑面积(平方米), 单价(万元/平方米/年), T+1, T+2, 合计.

7.项目效益评价 本项目的实施有利于公司整体管理水平的提升,有利于降低公司的运营成本,有利于提升公司在行业中的竞争优势。

(四)补充工程项目运营资金 1.项目背景 公司所处行业具有资金投入规模大、回收期较长的特点,随着公司不断发展,在投标及工程施工过程中运营资金需求量大且不断增大。

2.项目实施必要性 (1)公司所处行业具有资金密集型特点 行业的核心业务为规划、设计和工程建设,其特点决定了本行业资金密集型特征,该特征主要体现在各业务环节中。

(2)提高公司竞争能力,保障公司项目可持续发展 鉴于生态环保与环境治理市场需求持续增长,市场竞争不断加剧,根据公司的经营战略及未来发展的规划,公司将加强重点区域布局和重点城市的开拓力度,提升公司的市场竞争力。

(3)融资渠道有限,制约企业快速发展 由于行业经营特点,公司采用轻资产运营模式,资产主要为包括货币资金、应收账款、存货等流动资产,固定资产、无形资产等非流动资产占比相对较低。

(4)补充流动资金 公司所处行业具有资金投入规模大、回收期较长的特点,随着公司不断发展,在投标及工程施工过程中运营资金需求量大且不断增大。

(1)国家相关产业政策支持为项目提供良好的外部条件 近年来,国家制定了《中共中央国务院关于加快推进生态文明建设的意见》、《生态环境大数据建设总体规划》、《“十三五”环境影响评价改革实施方案》等政策文件,鼓励和支持生态环保行业发展。

(2)我国生态环保与环境治理市场有良好的发展前景 自然生态保护包括森林、草原和草甸、荒漠、湿地、内陆水域以及海洋生态系统的保护和管理。以湿地为例,近年来,我国十分重视内陆湿地自然生态的保护,国家湿地公园试点数量逐年增长。

(3)公司积累了丰富的大中型项目施工管理经验 项目管理对于企业的科研开发能力、规划设计能力、艺术效果表现、施工技术水平、资源配置、资金实力、人员素质、原材料供应能力、内控管理能力等多方面均有较高的要求。

4.工程项目的运营资金需求分析 (1)公司运营各环节需要相应的配套资金 公司主营业务收入大部分为工程业务收入(生态保护、生态修复、水环境治理、生态景观)。在项目不同阶段,各环节需要相应的配套资金情况如下:

1.投标阶段的资金占用 根据《中华人民共和国招标投标法》、《工程建设项目施工招标投标办法》等法律法规,工程企业在工程承接过程中往往需要垫资各类工程担保,包括投标保证金、履约保证金(保函等)。

2.合同签订后的资金占用 平均每个项目需按项目标的金额5%-10%缴纳履约保证金或者开具履约保函。根据公司与银行签订的协议,在保证额度范围内,冻结资金的平均比例为保函金额的60%。

3.工程施工阶段占用工程周转资金 工程施工业务一般分期结算,施工、完工与结算存在时间差异。根据公司与客户签署的工程施工合同,客户一般按工程进度支付工程进度款。

4.质保期阶段对公司资金的占用 按工程施工合同约定,工程完工后业主会保留合同金额5%以上的资金作为工程质量保证金,在1-2年的工程质量保修期内,视工程质量维护程度结算,该款项造成质保金占用公司资金的情况。

公司运营各环节所需运营资金情况如下表所示:

Table with 4 columns: 项目, 运营资金需求, 占用期限, 占用期间.

(2)公司运营各环节需要的配套资金情况,对各个环节运营资金的测算如下:

Table with 5 columns: 序号, 项目, 申报率, 占用比例(占比), 期限(月), 周转次数.

1.投标保证金 = 工程合同额的2%, 平均占用期间为1-3个月(按2个月测算),测算过程如下:

2.履约保证金 履约保证金按当年工程合同额的5%计算,平均占用期间为12个月,测算过程如下:

3.工程周转资金 工程周转金按当年工程合同额的30%计算,平均占用期间为18个月,测算过程如下:

4.质量保证金 质量保证金按当年工程合同额的5%-10%计算(按5%测算),平均占用期间为24个月,测算过程如下:

(3)未来三年项目运营资金需求预测情况如下:

Table with 4 columns: 序号, 项目, 2019年, 2020年, 2021年.

根据上述测算,公司未来三年因业务规模扩大,公司共需补充运营资金165,168.44万元,工程项目运营资金中的121,000万元拟通过本次公开发行股票并上市方式募集,其余部分由公司自筹解决。

5.项目实施方式 本次发行募集资金到位后,为有效控制项目资金运用的风险,本公司将根据各工程项目的运行情况制定年度运营资金使用计划,由总经理办公会议审议通过报董事会审批。

(五)募集资金运用对财务状况及经营成果的影响 本次发行募集资金将全部用于公司主营业务,包括补充工程项目运营资金项目、生态环保与治理研发及能力提升项目、信息化建设项目和公司战略规划提升项目。

(六)募集资金运用对财务状况及经营成果的影响 本次发行募集资金到位后,公司营业收入将有所增长,盈利水平将得到增强,同时,本次发行后公司的每股收益将增加,若本次募集资金未能按计划到位,公司营业收入、利润总额和稀释每股收益将有所下降。

第五节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时,除本报告摘要中提供的其他资料外,应特别考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序,但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、政策风险 (一)宏观经济政策风险 报告期内,公司的客户主要为政府相关部门,政府授权的投资主体或国有性质企业事业单位。

公司经营业绩。2019年4月《政府投资条例》(国务院令第712号)的出台,政府工程预算的管理逐步加强,公司慎重选择市场将京津冀、长三角、粤港澳大湾区、长江经济带及资源转型城市等国家级城市群作为优先布局方向。

2020年受疫情影响和经济下行的压力,中央政府在2020年《政府工作报告》中指出“各级政府必须真正过紧日子”,各地政府的招投标活动在2020年有不同程度的延期和暂停,部分客户财政预算支出减少,对公司持续拓展业务造成一定不利影响。

公司及子公司正和设计院分别取得了《高新技术企业证书》,根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定,报告期内公司及子公司正和设计院按15%的税率计缴企业所得税。

Table with 4 columns: 项目, 2020年度, 2019年度, 2018年度. Rows include 母公司及子公司合计缴纳所得税(含加计扣除), 合并口径缴纳所得税(万元), 母公司及子公司合计缴纳所得税(含加计扣除), 合并口径缴纳所得税.

高新技术企业及研发费用加计扣除两项税收优惠政策历史一致性较强,但未来,若国家调整相关税收优惠政策,或者公司及子公司原有高新技术企业认定证书到期后无法持续取得从而无法享受税收优惠,将对公司经营成果造成不利影响。

(一)市场竞争风险 生态环保和生态环境治理行业在传统的细分行业中集中度较低,中小企业众多,市场竞争激烈。公司聚焦高质量、高标准、高技术要求的生态保护、生态修复、水环境治理、生态景观等细分市场,以技术驱动市场。

(二)客户集中度较高的风险 报告期内,公司承接的大型项目逐年增加,客户集中度较高。2018年度、2019年度及2020年度,发行人前5名客户合计营业收入占当期营业收入总额的比例分别为73.21%、82.02%及77.18%。

(三)项目管理和质量控制风险 公司建立了项目管理制度,项目的各项指标达到国家制订的相关标准。报告期内,公司未发生重大质量事故或因质量问题与客户发生重大法律纠纷,不存在重大质量问题受到相关主管部门行政处罚情况。

(四)PPP业务风险 在基础设施建设和公共产品供给方面,主要存在EPC、EPCO、PPP等业务模式。公司具有大型生态环保和生态环境治理设计一体化能力。

截至2020年末,贵州省六枝特区示范小城镇生态环境治理PPP项目长期应收账款账面余额137,556.60万元,此外,截至2020年末,贵州PPP项目存量项目(贵州省六盘水市六枝特区示范小城镇生态环境治理一期建设工程设计总承包项目)应收账款账面余额3,391.91万元。

(五)公司经营的季节性波动风险 公司的生产经营呈现出较为明显的季节性特征,公司主要的业务区域之一为华北地区,进入冬季后,该地区寒冷的气候不适合室外施工和苗木种植。

(六)业绩下滑风险 2018年及2019年在我国金融“去杠杆”、“严监管”的宏观环境下,经济增速下行,作为行业下游主要客户的地方政府的融资和偿债能力下降,2019年银行信贷紧张,主要客户资金周转不畅,行业内公司普遍面临资金压力。

(七)疫情风险 2020年初新型冠状病毒肺炎疫情在国内及国际蔓延,对中国以及国际经济造成了一定影响。尽管国内疫情防控得到控制,但局部疫情仍有反复,仍需巩固防控成果,实体经济全面恢复还需要时间。

(八)其他风险 (一)股票价格波动风险 股票市场价格波动较大,投资收益与风险共存。本公司业绩水平、股市供求关系以及宏观经济形势变化、国家重大经济政策的调整,投资者心理的变化等多种因素都会对本公司股票的价格产生影响。

(二)募集资金投资项目效益风险 本次发行募集资金投资项目拟投入公司战略及管理提升项目、生态环保与治理研发能力提升项目、信息化建设等项目,虽然对募集资金项目进行了充分的可行性论证,但仍存在宏观政策、市场环境、行业技术发展不利变化等原因,使募集资金投资项目实际产生的效益无法达到预期效果的风险。

(三)诉讼仲裁风险 在业务开展过程中,公司可能与地方发生争议、纠纷、仲裁、诉讼,被地方提出赔偿请求,或遭受损失需向地方请求赔偿。

(四)实际控制人履行业绩补偿及回购股权的风险 发行人实际控制人张耀君于2017年12月、2019年6月与投资机构国弘弘、万丰瑞源、深华峰十七号、财通锦源、财通月桂签署附赠及补充协议,约定业绩补偿及回购股权条款。

(五)信息披露制度相关风险 公司专门负责信息披露和投资者关系工作的部门为证券事务中心,联系方式如下: 董秘:冯艳丽 电话:010-59847911 传真:010-82601974 电子邮箱:IR@zqrb.com.cn

(六)重大合同 截至本报告摘要签署日,发行人及其控股子公司已经签署、正在履行且存在被追认或无效风险未审结的金额达5,000万元(含)以上的重大合同如下:

Table with 4 columns: 序号, 项目, 2019年, 2020年. Rows include 1. 项目运营资金需求, 2. 2021年末运营资金需求, 合计.

根据上述测算,公司未来三年因业务规模扩大,公司共需补充运营资金165,168.44万元,工程项目运营资金中的121,000万元拟通过本次公开发行股票并上市方式募集,其余部分由公司自筹解决。

5.项目实施方式 本次发行募集资金到位后,为有效控制项目资金运用的风险,本公司将根据各工程项目的运行情况制定年度运营资金使用计划,由总经理办公会议审议通过报董事会审批。

(五)募集资金运用对财务状况及经营成果的影响 本次发行募集资金将全部用于公司主营业务,包括补充工程项目运营资金项目、生态环保与治理研发及能力提升项目、信息化建设项目和公司战略规划提升项目。

(六)募集资金运用对财务状况及经营成果的影响 本次发行募集资金到位后,公司营业收入将有所增长,盈利水平将得到增强,同时,本次发行后公司的每股收益将增加,若本次募集资金未能按计划到位,公司营业收入、利润总额和稀释每股收益将有所下降。

投资者在评价发行人本次发行的股票时,除本报告摘要中提供的其他资料外,应特别考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序,但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、政策风险 (一)宏观经济政策风险 报告期内,公司的客户主要为政府相关部门,政府授权的投资主体或国有性质企业事业单位。

公司经营业绩。2019年4月《政府投资条例》(国务院令第712号)的出台,政府工程预算的管理逐步加强,公司慎重选择市场将京津冀、长三角、粤港澳大湾区、长江经济带及资源转型城市等国家级城市群作为优先布局方向。

2020年受疫情影响和经济下行的压力,中央政府在2020年《政府工作报告》中指出“各级政府必须真正过紧日子”,各地政府的招投标活动在2020年有不同程度的延期和暂停,部分客户财政预算支出减少,对公司持续拓展业务造成一定不利影响。

公司及子公司正和设计院分别取得了《高新技术企业证书》,根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定,报告期内公司及子公司正和设计院按15%的税率计缴企业所得税。

虽然报告期内,发行人所承接项目未出现项目无法通过业主验收等重大不利情形,执行中的项目进展情况较好,但若未来项目建设由于客户无法按期结算,可能导致存货中的已完工未结算工程出现存货跌价损失的风险;此外,公司将已竣工并实际交付的工程施工工余额计入应收账款核算,该部分工程施工工余额存在不能办理决算或审计结算风险,上述风险可能对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

(四)审计立案调整产生的收入风险 发行人对于审计立案尚未完成但已竣工验收的项目,完工预计总收入按照最终竣工决算收入计算,最终竣工决算总收入会存在一定差异,主要原因是审计过程中,公司与业主、审计单位在工程量、主要材料单价来源以及变更签证内容理解等方面存在差异。

(五)材料、劳务以及机械租赁费用波动风险 发行人采购的原材料包括石材、木材、钢材、混凝土、土石方等建筑材料、苗木等绿化材料,发行人各类建筑材料、绿化材料的采购价格受总体市场上呈上涨趋势,其中孤植树、特型树、大规模彩叶树种等采购价格受生长周期的影响有一定幅度的上涨,而中小规格乡土树种及地被植物的价格则呈下降趋势。

(六)融资风险 公司获得的重大项目实施需要大量资金支持,债权融资有助于促进公司快速发展,公司在获取债权融资时受到诸多因素的影响,包括宏观经济及资本市场状况、行业的整体状况、公司资产状况及负债率、公司预期收入、项目所在地的经济状况、银行信贷额度及公司运作项目的经营状况等。

(七)技术迭代风险 公司以技术驱动市场,技术和产品产品研发与创新是公司业务开展重要支撑。在施工工艺和生态技术升级换代的过程中,部分传统工艺和新技术新工艺、新技术逐渐替代是不变的规律,现有竞争对手或潜在竞争对手也可能因新技术投入而在工艺和技术研发上取得长足进步。

(八)人才短缺风险 生态环保和生态环境治理行业对从业人员的数量及素质要求较高,高素质专业人才的缺乏是企业发展的基本前提。公司经过多年经营,通过自身培养打造了经验丰富的管理团队和专业复合型人才队伍,现有主要研发人员和核心管理人员是生态环保和生态环境治理、生态景观建设、规划设计等核心业务环节积累了丰富的经验。

(九)实际控制人履行业绩补偿及回购股权的风险 发行人实际控制人张耀君于2017年12月、2019年6月与投资机构国弘弘、万丰瑞源、深华峰十七号、财通锦源、财通月桂签署附赠及补充协议,约定业绩补偿及回购股权条款。

(十)信息披露制度相关风险 公司专门负责信息披露和投资者关系工作的部门为证券事务中心,联系方式如下: 董秘:冯艳丽 电话:010-59847911 传真:010-82601974 电子邮箱:IR@zqrb.com.cn

(十一)重大合同 截至本报告摘要签署日,发行人及其控股子公司已经签署、正在履行且存在被追认或无效风险未审结的金额达5,000万元(含)以上的重大合同如下:

Table with 4 columns: 序号, 项目, 2019年, 2020年. Rows include 1. 项目运营资金需求, 2. 2021年末运营资金需求, 合计.

根据上述测算,公司未来三年因业务规模扩大,公司共需补充运营资金165,168.44万元,工程项目运营资金中的121,000万元拟通过本次公开发行股票并上市方式募集,其余部分由公司自筹解决。

5.项目实施方式 本次发行募集资金到位后,为有效控制项目资金运用的风险,本公司将根据各工程项目的运行情况制定年度运营资金使用计划,由总经理办公会议审议通过报董事会审批。

(五)募集资金运用对财务状况及经营成果的影响 本次发行募集资金将全部用于公司主营业务,包括补充工程项目运营资金项目、生态环保与治理研发及能力提升项目、信息化建设项目和公司战略规划提升项目。

(六)募集资金运用对财务状况及经营成果的影响 本次发行募集资金到位后,公司营业收入将有所增长,盈利水平将得到增强,同时,本次发行后公司的每股收益将增加,若本次募集资金未能按计划到位,公司营业收入、利润总额和稀释每股收益将有所下降。

投资者在评价发行人本次发行的股票时,除本报告摘要中提供的其他资料外,应特别考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序,但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、政策风险 (一)宏观经济政策风险 报告期内,公司的客户主要为政府相关部门,政府授权的投资主体或国有性质企业事业单位。

公司经营业绩。2019年4月《政府投资条例》(国务院令第712号)的出台,政府工程预算的管理逐步加强,公司慎重选择市场将京津冀、长三角、粤港澳大湾区、长江经济带及资源转型城市等国家级城市群作为优先布局方向。

2020年受疫情影响和经济下行的压力,中央政府在2020年《政府工作报告》中指出“各级政府必须真正过紧日子”,各地政府的招投标活动在2020年有不同程度的延期和暂停,部分客户财政预算支出减少,对公司持续拓展业务造成一定不利影响。

公司及子公司正和设计院分别取得了《高新技术企业证书》,根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定,报告期内公司及子公司正和设计院按15%的税率计缴企业所得税。

虽然报告期内,发行人所承接项目未出现项目无法通过业主验收等重大不利情形,执行中的项目进展情况较好,但若未来项目建设由于客户无法按期结算,可能导致存货中的已完工未结算工程出现存货跌价损失的风险;此外,公司将已竣工并实际交付的工程施工工余额计入应收账款核算,该部分工程施工工余额存在不能办理决算或审计结算风险,上述风险可能对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

(四)审计立案调整产生的收入风险 发行人对于审计立案尚未完成但已竣工验收的项目,完工预计总收入按照最终竣工决算收入计算,最终竣工决算总收入会存在一定差异,主要原因是审计过程中,公司与业主、审计单位在工程量、主要材料单价来源以及变更签证内容理解等方面存在差异。

(五)材料、劳务以及机械租赁费用波动风险 发行人采购的原材料包括石材、木材、钢材、混凝土、土石方等建筑材料、苗木等绿化材料,发行人各类建筑材料、绿化材料的采购价格受总体市场上呈上涨趋势,其中孤植树、特型树、大规模彩叶树种等采购价格受生长周期的影响有一定幅度的上涨,而中小规格乡土树种及地被植物的价格则呈下降趋势。

(六)融资风险 公司获得的重大项目实施需要大量资金支持,债权融资有助于促进公司快速发展,公司在获取债权融资时受到诸多因素的影响,包括宏观经济及资本市场状况、行业的整体状况、公司资产状况及负债率、公司预期收入、项目所在地的经济状况、银行信贷额度及公司运作项目的经营状况等。

(七)技术迭代风险 公司以技术驱动市场,技术和产品产品研发与创新是公司业务开展重要支撑。在施工工艺和生态技术升级换代的过程中,部分传统工艺和新技术新工艺、新技术逐渐替代是不变的规律,现有竞争对手或潜在竞争对手也可能因新技术投入而在工艺和技术研发上取得长足进步。

(八)人才短缺风险 生态环保和生态环境治理行业对从业人员的数量及素质要求较高,高素质专业人才的缺乏是企业发展的基本前提。公司经过多年经营,通过自身培养打造了经验丰富的管理团队和专业复合型人才队伍,现有主要研发人员和核心管理人员是生态环保和生态环境治理、生态景观建设、规划设计等核心业务环节积累了丰富的经验。

(九)实际控制人履行业绩补偿及回购股权的风险 发行人实际控制人张耀君于2017年12月、2019年6月与投资机构国弘弘、万丰瑞源、深华峰十七号、财通锦源、财通月桂签署附赠及补充协议,约定业绩补偿及回购股权条款。

(十)信息披露制度相关风险 公司专门负责信息披露和投资者关系工作的部门为证券事务中心,联系方式如下: 董秘:冯艳丽 电话:010-59847911 传真:010-82601974 电子邮箱:IR@zqrb.com.cn

(十一)重大合同 截至本报告摘要签署日,发行人及其控股子公司已经签署、正在履行且存在被追认或无效风险未审结的金额达5,000万元(含)以上的重大合同如下:

Table with 4 columns: 序号, 项目, 2019年, 2020年. Rows include 1. 项目运营资金需求, 2. 2021年末运营资金需求, 合计.