

证券代码：002973

证券简称：侨银股份

债券代码：128138

债券简称：侨银转债



侨银城市管理股份有限公司

关于 2024 年度向特定对象发行股票

募集资金运用的可行性分析报告

二〇二四年八月

目 录

释义	2
第一节 本次募集资金投资计划	3
第二节 本次募集资金投资项目必要性和可行性分析	4
第三节 本次募集资金运用对公司经营管理、财务状况等的影响	19
第四节 可行性结论	22

释义

除非另有说明，以下简称在本报告中之含义如下：

侨银股份/公司/上市公司	指	侨银城市管理股份有限公司，根据文意需要亦包括其所有子公司
本次向特定对象发行股票/本次发行	指	侨银城市管理股份有限公司2024年度向特定对象发行股票
本报告	指	《侨银城市管理股份有限公司关于 2024 年度向特定对象发行股票募集资金运用的可行性分析报告》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 本次募集资金投资计划

本次募集资金总额不超过 90,000.00 万元（含本数）。募集资金扣除发行费用后，净额拟全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称	总投资金额	募集资金拟投入金额
“城市大管家”装备集中配置中心项目	79,211.08	58,000.00
智慧城市管理数字化项目	6,209.55	5,000.00
补充流动资金或偿还贷款	27,000.00	27,000.00
合计	112,420.63	90,000.00

本次向特定对象发行股票募集资金到位后，如实际募集资金净额少于上述拟投入募集资金金额，公司董事会及其授权人士将根据实际募集资金净额，在符合相关法律、法规的前提下，在上述募集资金投资项目范围内，可根据募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

本次向特定对象发行股票募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后根据相关法律、法规的程序予以置换。

第二节 本次募集资金投资项目必要性和可行性分析

一、“城市大管家”装备集中配置中心项目

(一) 项目基本情况

为进一步提高公司人居环境综合提升的服务能力，服务于“城市大管家”战略举措布局和整体服务合同量的持续增长，公司拟投资建设“城市大管家”装备集中配置中心项目，用于在未来三年对收入增长所需的装备集中采购配置，持续提升公司业务发展能力，巩固公司核心竞争力及行业地位。

“城市大管家”装备集中配置中心项目的投资构成如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金拟投入金额
1	建设投资	58,074.82	58,000.00
2	预备费	2,903.74	-
3	铺底流动资金	18,232.51	-
合计		79,211.08	58,000.00

(二) 项目的必要性分析

1、把握新型城镇化建设加速新机遇，抢占市场化城市管家订单机会，巩固公司行业龙头地位

2023年7月，国家发展改革委、生态环境部、住房城乡建设部等部门印发《环境基础设施建设水平提升行动（2023—2025年）》，推动提升环境基础设施建设水平，逐步形成由城市向建制镇和乡村延伸覆盖的环境基础设施网络，提升城乡人居环境，促进生态环境质量持续改善，推进美丽中国建设。根据《十四五规划和 2035 年远景目标纲要》，我国将加快发展方式，实现绿色转型，全面推行循环经济理念，构建多层次资源高效循环利用体系，促进城乡人居环境明显改善，对城市治理提出了更严格的要求，从而刺激了对城市专业服务的需求，市政服务出现综合化趋势，“城市大管家”引领环卫一体化项目的发展新趋势。

城市服务提供者的城市管家职能不断强化。“城市大管家”以一个城市的环

卫清扫工作为载体，从横向拓宽产业链，实现从环卫一体化服务、垃圾分类、智慧城管建设、园林绿化养护、绿色低碳物流、地下管网、市政道路维护、交通设施管理、公园管理、水体维护、公共物业服务、城市停车服务、城市绿色交通服务、农村环境综合管理服务、农村基础设施投资建设、农村污染物处理及环境修复等公共空间整体市场化管理服务。“城市大管家”的全域性系统环境治理模式对公司设备投入、专业能力以及资金实力都有较高的要求。

通过“城市大管家”装备集中配置中心项目的建设，公司将拥有更强的资金实力，更快的项目反应速度，更高的服务质量，不断提升客户满意度，从而让公司在市场竞争中抢占先机，进一步提高公司在行业内的竞争实力，稳固自身市场地位。

2、围绕“人居环境综合提升服务商”为核心战略定位，推进“城市大管家”战略发展，进一步提高公司核心竞争力

公司秉承“每到一城美一城”的企业使命，以“人居环境综合提升服务商”为核心战略定位，坚持探索“城市管理科学化、精细化、智能化”，聚焦“城市管理一体化”，持续打造、优化全国领先的智慧城市综合管理服务体系。近年来，公司形成了以“城市大管家”为主导，同步加速落地“无废低碳”与“乡村振兴”等新业务，进一步拓展了“城市大管家”的发展内涵。

“城市大管家”运营模式基于对城市的治理，从服务城市到经营城市，为城市提供精细化城市治理服务、老旧社区长效管理、城市公共资源及资产管理、社区治理现代化等全场景城市运营解决方案。

通过“城市大管家”装备集中配置中心项目的实施，公司将进一步加强为城市业主一站式解决城市环境管理服务问题的能力，高效提高城市管理作业效率和财政资金使用效率，降低公共服务成本，从而提高公司的市场竞争力，实现公司扩大市场份额的战略目标。

3、构建城市垃圾循环处理体系，助力“无废城市”发展转型，响应低碳绿色城市建设的新需求

根据《十四五规划和2035年远景目标纲要》，我国将加快发展方式绿色转型，

全面推行循环经济理念，构建多层次资源高效循环利用体系，促进城乡人居环境明显改善。2023 年 12 月，中共中央办公厅、国务院办公厅发布了《关于全面推进美丽中国建设的意见》，提出到2027年，生态环境质量持续提升，城乡人居环境明显改善，美丽中国建设成效显著；到本世纪中叶，生态文明全面提升，生态环境健康优美，生态环境治理体系和治理能力现代化全面实现，美丽中国全面建成的总体工作目标。2024年7月，中共中央、国务院发布《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》，确定了我国经济社会发展绿色化、低碳化的总体方针，明确了推进城乡建设发展绿色转型、推行绿色规划建设方式、推动农业农村绿色发展、加强资源节约集约高效利用、大力发展循环经济、加快数字化绿色化协同转型发展等重点任务。

各地方为了响应低碳绿色城市建设任务性要求，将加快建立分类投放、分类收集、分类运输、分类处理的生活垃圾处理系统，解决日益突出的生活垃圾后续处理难题。未来，城乡生活垃圾收运模式将由混合收运逐步转变为分类收运，以进一步提高城乡生活垃圾资源化、无害化处理水平，形成垃圾分类、收运以及资源化利用的产业化格局。据环境司南统计，2023年垃圾（含餐厨、建筑、大件垃圾）收运、分类市场年化额达人民币121.94亿元，占环卫市总体年化额的13.39%。

因此，本次募集资金投资项目“城市大管家”装备集中配置中心项目将增强公司垃圾废物的收集、分类和处理的综合能力，构建城市及区域垃圾废物处理系统，满足发展“无废城市”的需求。

4、布局与升级新型环卫装备，凸显精细化管理优势，提升运营管理效率

随着城镇化进程的加快，环境卫生管理行业的市场需求不断增加，行业投入规模也逐渐扩大，其中环境卫生管理行业的重要固定资产投资为市容环卫专用车辆设备。未来，城镇化水平的提升及人口老龄化带来的劳动力成本提升，将促进服务市场化率与机械化率增长，倒逼环卫行业从劳动密集型行业向资本密集型、设备密集型行业转型，进而对环卫装备的数量、功能性、经济性提出了进一步的需求。在此背景下，新能源化、无人化、智能化已然成为环卫装备的重要演进方向。

此外，由于服务广度和深度的提升，市场对于“城市大管家”服务企业提出了对于更丰富的装备种类、更充足的装备储备、更完善的装备维护以及更高效的装备管理的要求。环卫企业需要升级现有设施设备，持续加强精细化管理程度和管理效率，形成自身的管理壁垒，从而构建自身的核心竞争力。

公司致力于探索以科技创新推动产业创新的新路径，赋予城市服务高科技、高效能、高质量的特征，打造侨银“新质生产力”，并积极布局“数智城市服务”新领域新赛道。通过整合各方优势资源，在智能网联（无人驾驶）、AI+智能作业机器人等领域开展相关技术与应用研究，创新开发各类适用于城市综合管理场景的高科技产品与技术。

本次“城市大管家”装备集中配置中心项目将基于公司的技术积淀和行业理解，引进和配置各类先进环卫装备和作业车辆，通过新能源化、智能化、无人化技术赋能城市服务，进而实现提高环卫作业效率和清洁效果、降低运营成本、实现经济效益最大化的目标；同时，搭配环卫精细化运营管理平台，实现环卫运营全流程的精细化管理，提高作业效率和质量，提升运营管理效率。

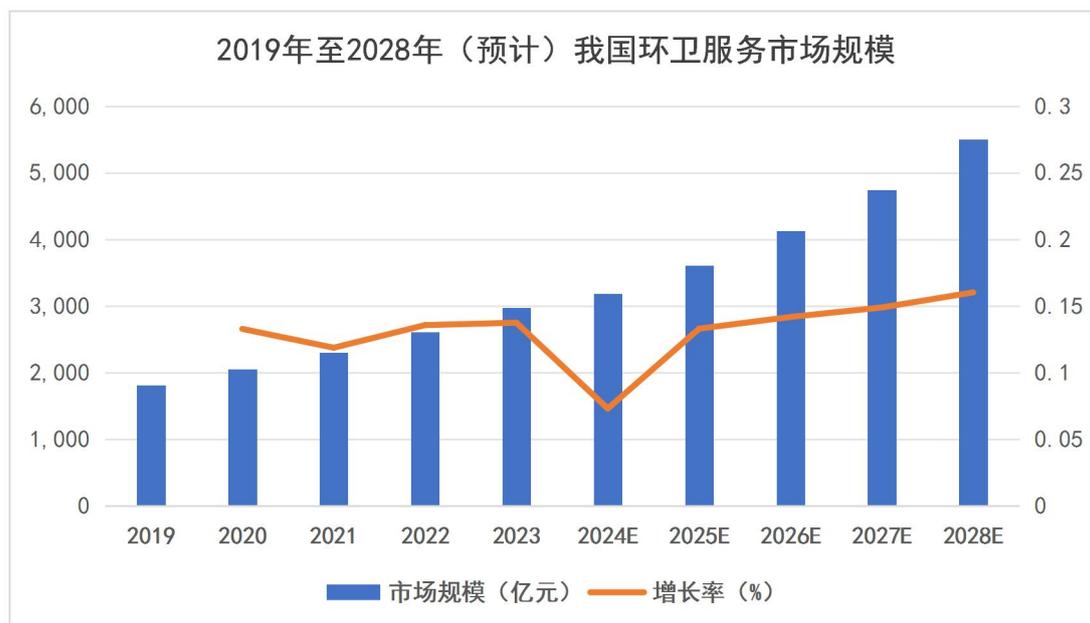
（三）项目的可行性分析

1、新型城镇化进程和行业快速发展为项目实施提供市场基础

随着经济的快速发展以及国家对基础设施建设的大力投入，近年来我国城镇化率显著提升。据国家统计局数据显示，2023 年末，我国常住人口城镇化率达到 66.2%。2024年8月2日，国务院印发《深入实施以人为本的新型城镇化战略五年行动计划》，对我国新型城镇化建设作出部署，明确未来5年我国常住人口城镇化率提升至近70%的发展目标，将改善生态环境，推进绿色智慧城市建设作为实现新型城镇化的重点任务。城镇化率的提升和新型城镇化战略的推行将在提升道路清扫面积及城区绿化面积的同时，推动环卫服务内涵向城市管理服务转型，进而提升环卫市场需求。

在居民生活水平提高，国民环保意识增强的背景下，垃圾分类试点正在有序推进，单独的垃圾分类招标项目以及与环卫服务打包招标的情况不断增加，环卫服务市场规模显著放大。据环卫行业市场咨询机构环境司南测算，2023年环卫服

务市场规模总量为人民币2,971亿元，预计2024年至2028年中国环卫运营市场规模复合年均增长率为14.59%，2028年预计将达到人民币5,497亿元，市场规模持续扩大。政策的步步推进为环卫市场化不断创造条件和良好环境，环卫市场化进入快速发展阶段，进一步推动环卫市场订单放量，市场需求将持续增长。



数据来源：环境司南

城镇化率的上升、新型城镇化战略的推行、居民生活质量的改善以及环境保护意识的提升，共同构成了环境卫生管理内生动力增长的坚实基础。加之垃圾分类政策的深化实施，将进一步拓宽环境卫生管理的边界，预示着未来环卫市场将继续保持其扩张态势，将为公司募投项目的实施提供市场基础。

2、良好的业务拓展能力和充足的订单储备为项目成功实施提供支持

公司现为中国城市环境卫生协会副会长单位，参与起草、主编、参编国家标准、团体标准 10 余项，包括《城乡社区环卫清洁服务要求》《城市垃圾收集装置设置通用要求》《生活垃圾收集运输作业规程》《城乡道路保洁作业规程》等，行业影响力持续扩大。

侨银股份充足的在手订单持续支持公司发展。截至2024年6月30日，公司在手待执行订单总额超462亿元。凭借着良好的声誉和不断积累的标杆项目，公司服务品质和品牌得到客户广泛认可，现已成为行业内综合实力较强的人居环境综合提升服务商，业务范围已覆盖全国26个省近100个城市，形成了全国性的业务

布局，为未来业务持续发展夯实了基础。

环境卫生管理服务具有较强的区域性和定制化特征，其业务机会的获取需要长期的跟踪服务和专业的运营服务经验。公司凭借在各地广泛的业务网络和区域化服务能力，能够更好地了解各地项目的需求，有助于公司把握住市场商机，提升业务获取机会，为项目的成功实施保驾护航。

3、丰富的项目管理运营经验和专业的项目管理团队是项目实施的有力支撑

侨银股份紧紧围绕“人居环境综合提升”核心战略，聚焦实现“每到一城美一城”战略目标，提出并确立了“城市大管家”的战略定位，形成了公用事业管理、环保技术创新的战略布局，部署公共环境卫生管理、公用设施维护、城市能源管理、无废低碳、城市循环经济、乡村振兴服务六大战略举措，业已形成一套全国领先的城乡公共人居环境管理服务体系。公司在全国26个省（自治区、直辖市）近100个城市投资、建设、运营了300多个城市管理服务项目，作业面积、生活垃圾清运吨位、城市管理服务项目数量居于全国首位。

公司拥有一支超过50,000名的一线员工队伍，此外大力引进行业顶尖专家和高级人才，拥有完整的技术管理人才体系，拥有包括环卫项目方案设计、运营及管理、绿化养护、垃圾分类管理等方面的多层次专业人才，在方案制定与实施、人员安全与技能培训、服务质量与优化等方面形成标准体系，可根据作业环境和客户需求制定和组织实施标准化及差异化的定制方案。公司的专业项目管理运营团队凭借丰富的项目经验，严格规范项目管理标准及工作流程，有效实施项目的风险管控，为客户提供高效率、高标准、高质量的环境卫生管理服务。

公司丰富的项目管理经验和专业的管理团队为持续扩大公司业务规模和服务区域奠定了坚实的管理基础，为项目的顺利实施提供支撑。

4、环卫智慧化、装备智能化的前期投入和技术积累深度赋能项目实施

习近平总书记指出，要牢牢把握高质量发展，因地制宜发展新质生产力，面对新一轮科技革命和产业变革，加大创新力度。公司致力于探索以科技创新推动产业创新的新路径，赋予城市服务高科技、高效能、高质量的特征，打造侨银“新质生产力”，并积极布局“数智城市服务”新领域新赛道。公司以智慧环卫服务

和智慧城市管理为核心，开发了“@城市”管理云平台，以数字化驱动再创新、再发展，以系统化推进管理运营精细化、高效化，赋能环境服务的各个环节，打破区域上的信息壁垒，实现公司整体的降本增效，并基于智慧终端平台，对城市管理和环卫服务所涉及的人、车、物、事构建全时段、全方位的实时管理，通过平台的即时预警、精准指挥、精细调度及全面控制功能，进行智能监督和科学决策，提升作业效率与作业质量，为项目有序、高效实施保驾护航。

此外，公司联合国家智能网联院士工作站、东北大学、哈工大机器人团队等科研领域中的领军团队，共同打造“数智城市研究院”，整合各方优势，在智能网联（无人驾驶）、AI+智能作业机器人等领域开展相关技术与应用研究，创新开发各类适用于城市综合管理场景的高科技产品与技术，参与并制定各项科技标准，在装备智能化方面形成充足的技术积淀。

公司将基于环卫智慧化、装备智能化前期投入和技术积累，持续、深度赋能，确保项目高质高效实施。

（四）项目审批及备案情况

本项目不涉及用地及环评事宜，投资项目相关备案工作正在办理中。

（五）项目投资计划

1、投资概算

本项目建设期为 3 年，总投资为 79,211.08 万元，其中建设投资 58,074.82 万元，预备费 2,903.74 万元，铺底流动资金 18,232.51 万元。项目具体投资构成如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）			
		T+1	T+2	T+3	合计
1	建设投资	17,080.83	20,497.00	20,497.00	58,074.82
1.1	运输设备	16,384.61	19,661.54	19,661.54	55,707.69
1.2	机器设备	371.46	445.76	445.76	1,262.98
1.3	环卫设施	324.75	389.70	389.70	1,104.16

2	预备费	854.04	1,024.85	1,024.85	2,903.74
3	铺底流动资金	2,979.17	5,958.34	9,295.01	18,232.51
4	项目总投资	20,914.04	27,480.18	30,816.85	79,211.08

公司将使用本次向特定对象发行股票募集资金不超过58,000.00万元用于上述设备项目投入，由侨银股份作为实施主体，募集资金不足部分将利用其他渠道筹集。

2、固定资产投资情况

本项目拟投资58,074.82万元购置装备，主要包括：（1）运输设备：洗扫车、清洗车、垃圾车、除雪车、养护车等；（2）机器设备：除臭设备、割草机、绿篱机等；（3）环卫设施：充电桩、垃圾分类房等。

序号	投资内容	设备数量	总金额（万元）
一	运输设备		
1	垃圾转运车辆	988	15,499.91
2	清扫车辆	251	12,503.37
3	清洗车辆	607	9,673.54
4	除雪车辆	84	5,321.55
5	搬运车辆	66	4,725.53
6	无人驾驶城市服务智能装备	130	3,539.82
7	垃圾收集车辆	3,671	2,582.39
8	吸污吸粪车辆	18	716.42
9	路面养护车辆	60	680.18
10	高空作业车辆	9	267.61
11	船舶	198	167.02
12	巡查管理车辆	9	30.34
二	机器设备		
1	园林机械设备类	1,443	337.34
2	垃圾转运设备	102	302.41
3	除雪设备	36	255.33
4	清洗设备	279	106.76
5	环境保护设备	78	91.10
6	垃圾处理设施	9	47.95

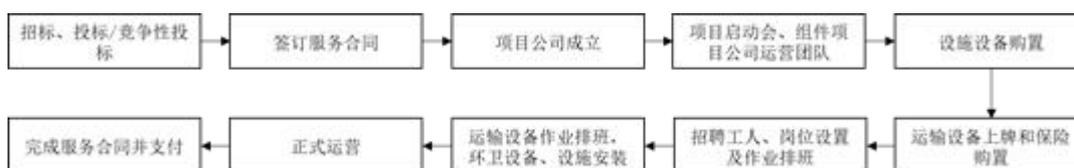
7	动力设备	30	39.99
8	五金工具设备	90	30.97
9	垃圾处理设备	3	28.62
10	仪器类	18	19.62
11	清扫设备	44	2.89
三	环卫设施		
1	垃圾收集设施	2,322	651.66
2	垃圾处理设施	18	332.92
3	充电设施	2,630	119.58
四	总计	13,193	58,074.82

（六）项目实施方式

1、本项目的业务流程

侨银股份作为本项目的实施主体，将采取以下方式设立项目地方服务运营公司：①侨银股份于业务经营区域设立全资子公司或分公司；或者②与第三方合作公司合资设立由侨银股份控股的子公司。地方服务运营公司与各级政府部门或其所属的城乡环境卫生管理部门等相关部门签署服务合同，地方服务运营公司采用向侨银股份租赁设备或设备借款的方式获取一定数量的作业车辆和环卫设备，再招聘相应数量的工作人员开展项目运营。

本次募投项目业务流程如下：



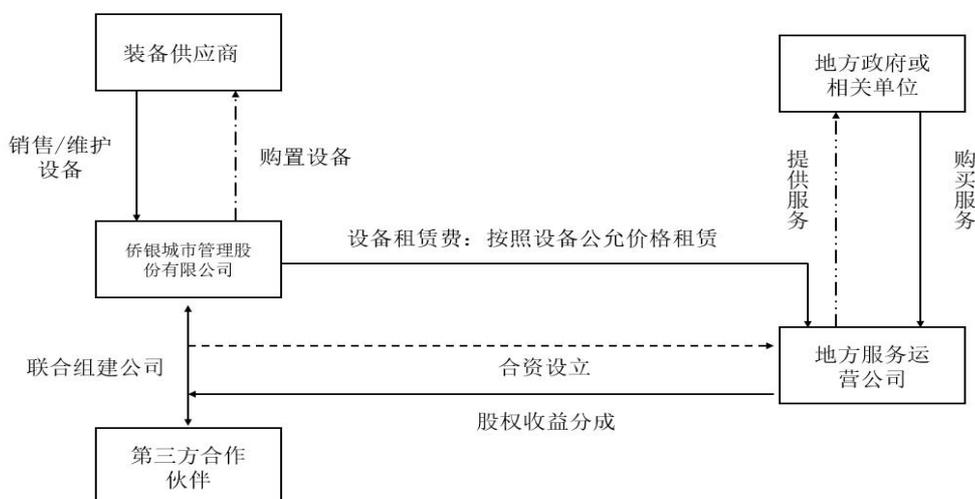
2、本项目的实施方式

侨银股份作为本项目的实施主体，主要通过以下两种方式实施：①侨银股份购置项目所需的车辆设备和环卫设施等，再将相关资产以租赁的方式提供给地方服务运营公司，地方服务运营公司需按照设备公允价格向侨银股份支付设备租赁费用；②侨银股份将项目购置车辆设备和环卫设施等相关资产所需的资金以借款的形式提供给地方服务运营公司，地方服务运营公司按照届时市场公允价格支付

设备借款利息。项目建设完成后，侨银股份及第三方合作公司以股权收益方式分享地方服务运营公司利润；对于全资子公司或分公司作为地方服务运营公司的区域，项目经营模式简化为由侨银股份的全资子公司或分公司与各级政府部门或其所属的城乡环境卫生管理部门等相关部门签署服务合同，通过提供服务获取项目收益。

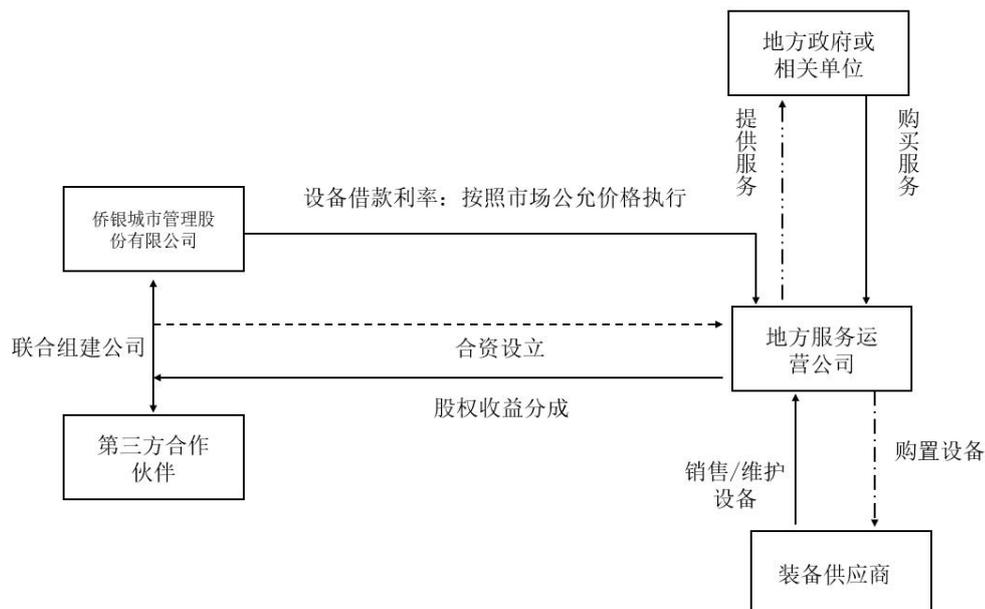
本项目的实施方式具体如下：

(1) 设备租赁方式



上图中，若侨银股份于业务经营区域设立全资子公司或分公司，则不涉及第三方合作伙伴。

(2) 设备借款方式



上图中，若侨银股份于业务经营区域设立全资子公司或分公司，则不涉及第三方合作伙伴。

（七）项目效益分析

本项目建设期为 3 年，项目建成后，将满足公司对环卫服务项目的市场拓展需求，项目总投资为 79,211.08 万元，募集资金投资总额 58,000.00 万元。根据测算，项目达产后，本项目经济效益情况如下：

序号	项目	指标值	参数说明
1	税后财务内部收益率（IRR）	16.12%	所得税率 25%
2	税后静态投资回收期（年）	6.80	含建设期
3	税后动态投资回收期（年）	9.47	含建设期
4	年营业收入（万元）	104,974.27	经营期平均值
5	净利润（万元）	11,633.66	经营期平均值
6	税后项目投资净现值（万元）	17,196.81	所得税率 25%

二、智慧城市管理数字化项目

（一）项目概述

本项目建设内容为现有数据中心扩容、升级环卫精细化运营管理模块、深入

优化业财一体化平台、搭建智慧城市管理系统和新建物联网管理系统，实现公司的城市管理数字化系统的升级。项目建成后，公司将利用大数据、云计算、人工智能、物联网技术赋能侨银股份“城市大管家”战略布局，构建城市运营数字化系统。

(1) 现有数据中心扩容，项目将通过增加应用和数据服务器、补充网络设备和带宽、采用混合云技术架构与分布式服务器架构以及异地灾备机房建设等实现对现有机房算力的扩充、可用性扩容及灾难防护能力的提升。

(2) 升级环卫精细化运营管理模块，利用车载物联网设备、人员定位大数据分析技术，对环卫作业过程的精细化、标准化管理，实现环卫项目作业质量、管理质量的提升，降低环卫项目管理模式复制推广的难度和成本；

(3) 深入优化业财一体化平台，将从企业资产实物管理、全面预算管理、合同管理、统一流程管理、中台等各方面优化业务全流程的融合与对接，提升企业整体的管理与运营效率，降低内部沟通成本和数据流转成本；

(4) 搭建智慧城市管理系统，集综治、网格化、民生、服务、养老、城管等工作于一体，利用大数据、GIS技术，实现社区管理可视化，以支持企业新业务的战略拓展。

(5) 新建物联网管理系统，通过物联网中台，企业可以高效地集成、处理、存储和分析来自各类物联网设备和传感器的数据，从而为用户提供智能化、便捷化的服务。

智慧城市管理数字化项目的投资构成如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金拟投入金额
1	建设投资	5,123.00	5,000.00
2	预备费	256.15	-
3	项目实施费用	830.40	-
合计		6,209.55	5,000.00

（二）项目的必要性分析

1、提高数据承载能力，夯实数字化建设基础，助力“城市大管家”战略和城市经营业务发展

随着公司“城市大管家”战略逐步推进和城市经营业务的开展，业务的广度和深度不断提高，公司需要通过智慧环卫系统的应用、人员配置方案的优化，实现服务标准化及管理可复制化，形成管理壁垒，构建自身的核心竞争力。为了持续推进智慧城市管理数字化建设、满足更多智慧管理数字化系统和板块的建设需求、实现异地灾备的风险管理需求，公司亟需对现有机房进行扩容以提升现有机房的数据承载能力，同时另外租赁场地建设灾备机房。

本项目将通过购买机房设备和配套软件，扩建数据中心和建设灾备机房，支持现有智慧环卫系统的基本应用，为“城市大管家”战略的发展、城市运营业务的开展、智慧城市管理系统的运行提供软硬件设备支持，提高系统可用性、可靠性和数据的完整性，为业务开展提供持续稳定支持和数据完整保存。

2、作业精细化管理升级，提升作业质量和服务品质，实现降本增效

公司现有的智慧环卫数字化系统模块可反映人、车、物的状态，但部分模块尚未得到完全开发，信息系统主要用于后台数据分析和监管，对作业过程未能进行实时控制，未能达到对经营成本和管理成本的最佳控制。

本项目通过对作业设备加装物联网传感器、在项目现场投入智能移动指挥车等设备，收集作业过程的实时数据并做出及时反馈，在作业过程中不断分析和优化作业路线、实时调整作业方案、动态控制操作过程的目标，降低油耗、电耗、水耗成本。通过对环卫作业过程的精细化、标准化管理，有助于公司未来在项目上全面复制和推广精细化运营管理模式，实现降本增效，提升环卫项目作业质量、管理质量。

3、进一步升级和拓展企业数字化应用，提高内部管理效率，提升公司数字化运营能力

公司在前期信息化建设中已初步建立了ERP系统和CRM系统等基础模块，覆

盖了公司城市管理服务模式中的部分业务环节，但仍存在较多功能模块尚待开发使用和多处业务环节的数字化覆盖需要进行补充与完善。随着现代企业数字化应用进程的深入推进，公司需要在现有的信息管理系统基础上，进一步升级和拓展企业数字化应用，建设一个更为完善、高效、安全的信息系统，为“城市大管家”战略布局打好数字化运营基础。

本项目拟对公司业财一体化平台进行全面的优化升级，从企业资产实物管理、全面预算管理、合同管理、统一流程管理平台和中台等方面增强全业务流程的融合与对接，及时对经营状况进行监管，加强供应商的交互与协同，为体系内外信息系统提供基础服务，实现各个系统的互联互通，有利于管理层的科学、及时和有效决策，提升公司管理与运营效率，降低内部沟通成本和数据流转成本。

4、赋能“城市大管家”战略发展，探索“城市管理科学化、精细化、智能化”服务模式

在城市管理服务的推进过程中，智慧城市管理系统有助于公司形成竞争优势，构建了城市运营、智慧社区建设的平台与基础。智慧城市管理系统可以结合物联网、云计算和大数据，通过GIS、IOT、大数据全景分析等技术，将治理与服务相结合，探索基层治理新模式，为政府、企业和居民提供各方所需服务，实现城市综合治理和社区服务的“一网统管”。

本项目通过建设智慧城市管理平台，支持公司为所服务的社区提供包括生活垃圾处理、市容环卫作业管理、社区综治与服务在内的一体化“城市大管家”服务，赋能智慧城市管理服务，实现公司“城市管理一体化”的目标，探索侨银股份“城市管理科学化、精细化、智能化”服务模式。

（三）项目的可行性分析

1、国家有利政策的大力支持

2023年9月，《城市标准化行动方案》提出实施提高城市规划、建设、治理水平，打造宜居、韧性、智慧城市，是深入贯彻党的二十大精神，响应人民群众新期待，推动城市高质量发展的重要举措，到2027年，基本建成具有中国特色的城市高质量发展标准体系。《“十四五”国家信息化规划》提出，打造智慧

高效的生态环境数字化治理体系，提升生态环境智慧监测监管水平，完善生态环境综合管理信息化平台，支撑精准治污、科学治污、依法治污。

习近平总书记指出，要牢牢把握高质量发展，因地制宜发展新质生产力，面对新一轮科技革命和产业变革，加大创新力度。科学化、精细化、智慧化已成为城市综合管理服务的重要趋势，公司积极探索以科技创新推动产业创新的新路径，赋予城市服务高科技、高效能、高质量的特征，布局“数智城市服务”新领域新赛道。国家政策的鼓励、支持和引导，为本项目的实施提供了有力保障。

行业相关有利政策的出台为勾勒出绿色循环经济、低碳高效运营的新发展路线图，亦为公司“城市大管家”战略和智慧城市管理信息化建设提供了良好的政策环境和更为广阔的发展机会。

2、城市管理服务发展空间广阔，“城市大管家”模式市场前景良好

随着环境卫生管理行业市场化改革的持续推进，其行业范围和内涵不断增加，产业链不断延伸，服务模式创新不断涌现，市场规模不断扩大。目前，“城市大管家”模式已经成为新一轮城市服务改革普遍共识，据环境司南最新数据显示，2023年度全国环卫服务中标项目合同中，“城市大管家”年化额为82.24亿元，“城市大管家”年化额占全国环卫服务中标项目合同年化额的比例为8.97%，落地省份超过20个，显示出“城市大管家”服务模式的巨大市场潜力。“城市大管家”项目服务内容包括智慧化平台建设和管理，体现出智慧城市管理数字化建设对“城市大管家”服务推行的重要性。我国城市管理行业广阔的市场空间为本项目的实施提供市场基础。

3、公司具有一定的技术积累及数字化运营经验

近年，公司紧跟物联网、大数据、人工智能技术发展的新趋势，通过IPO募集资金完成了智慧环卫信息化系统平台的基础搭建并应用到各个项目。通过智慧环卫信息化系统平台可对环卫作业数据进行实时管理，提升环卫作业质量，同时通过搭建智慧环卫指挥中心实现对各环卫作业项目的经营状况、业务过程及服务质量实施监管。此外，公司已建设了ERP系统和CRM客户管理系统，拥有完善的车辆GPS定位设备和车务管理系统，在软硬件层面共同提高公司内部资产管理和项目管理效率，为本次智慧城市管理数字化项目的开展打下坚实基础。公司在环

卫一体化项目丰富的运营管理经验和完善的人才培养体系也为本项目建设提供了技术支持。

（四）项目审批及备案情况

本项目不涉及用地及环评等审批备案程序，投资项目相关备案工作正在办理中。

（五）项目投资计划

单位：万元

序号	项目名称	T+1	T+2	T+3	合计
1	建设投资	2,350.00	1,447.00	1,326.00	5,123.00
1.1	设备购置	797.00	767.00	836.00	2,400.00
1.2	软件购置	1,400.00	680.00	490.00	2,570.00
1.3	场地装修	153.00	0.00	0.00	153.00
2	预备费	117.50	72.35	66.30	256.15
3	项目实施费用	69.00	265.80	495.60	830.40
3.1	人员工资	63.00	259.80	489.60	812.40
3.2	场地租赁	6.00	6.00	6.00	18.00
	合计	2,536.50	1,785.15	1,887.90	6,209.55

公司将使用本次向特定对象发行股票募集资金不超过5,000.00万元用于上述项目设备及软件等投入，由侨银股份或其下属全资子公司作为实施主体，募集资金不足部分将利用其他渠道筹集。

（六）项目效益分析

本项目不直接产生收益。本项目实施完成后，将推动公司的智慧城市数字化服务能力提升，以科技推动业务升级，实现全面降本增效，夯实公司长期发展的竞争优势。

三、补充流动资金或偿还贷款

（一）项目概述

公司计划将本次募集资金中的27,000.00万元用于补充流动资金或偿还贷款，以满足公司营运资金需求，优化公司资本结构，提高公司的可持续发展能力和持续盈利能力。

（二）项目的必要性分析

1、公司业务规模扩张，日常生产经营对营运资金的需求增长

随着公司的快速发展、业务规模的扩大，公司资金需求量持续增长，负债规模也随之扩大。环境卫生管理业务对于运营者的资金实力和设备投入具备一定要求，因此公司的发展需依赖资本的持续支持，需要充足的营运资金支撑业务的扩张。截至 2024 年 6 月 30 日，公司在手待执行订单总额超 462 亿元。在订单规模持续突破之下，公司加速推进全国项目布局，深化拓展业务服务领域。目前，公司项目已覆盖全国近 100 个城市，业务版图扩大至 26 个省份，为未来业绩持续发展夯实了基础。与此同时，订单的规模不断突破对公司的经营性现金和资本性开支构成较大压力，为保证业务和业绩的持续增长，公司需要较大的资金支持。

2、优化资本结构，提高公司可持续发展能力

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-6 月，公司的财务费用分别为 10,675.56 万元、15,496.40 万元、19,021.23 万元和 9,924.50 万元，占公司利润总额的比例为 35.52%、44.29%、53.62%和 49.26%。本次发行股票募集资金补充流动资金或偿还贷款，降低公司财务费用，有效缓解公司经营性资金压力，满足公司主营业务的发展需求，同时以及改善公司资本结构、减少财务费用负担、改善盈利能力，降低公司资金流动性风险，增强公司抗风险和可持续发展的能力，是公司实现持续健康发展的切实保障。

第三节 本次募集资金运用对公司经营管理、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符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向，本次募集资金投入使用后将有助于公司进一步提升“城市大管家”的服务能力，推进公司智慧城市管理数字化升级，进而持续改善服务质量并优化客户体验，奠定公司的长期竞争优势及市场核心竞争力。

（二）对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票完成将进一步扩大公司的资产规模及资金实力，为公司业务发展奠定良好基础。此外，资产负债率将有所降低，净资产规模大幅增加，财务结构进一步优化调整，巩固和提升公司行业地位的同时，保障公司的长期可持续发展能力。

第四节 可行性结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策和公司未来整体战略发展方向，募集资金的运用合理、可行。本次募集资金投资项目的实施将促进公司进一步降本增效，巩固市场核心竞争力，并为公司未来可持续发展奠定坚实基础，符合上市公司及全体股东的利益。

（本页无正文，为《侨银城市管理股份有限公司关于 2024 年度向特定对象发行股票募集资金运用的可行性分析报告》之盖章页）

侨银城市管理股份有限公司

董事会

2024 年 8 月 28 日