

证券代码：300588

证券简称：熙菱信息

公告编号：2020-044

新疆熙菱信息技术股份有限公司
Xinjiang Sailing Information Technology Co., Ltd.



2020年创业板非公开发行股票
募集资金运用可行性分析报告
（修订稿）

二〇二〇年六月

新疆熙菱信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）为积极顺应国家发展政策，抓住产业的发展机遇，提升核心竞争力，优化资产负债结构，增强公司资金实力，计划在创业板非公开发行股票募集资金（以下简称“本次发行”、“本次非公开发行”）。公司第三届董事会第二十四次、第二十六次会议、2019 年年度股东大会审议通过了非公开发行股票相关事宜，现就本次非公开发行所募集资金使用的可行性情况分析如下：

一、本次募集资金投资计划概况

本次非公开发行股票募集资金总额不超过47,828.83万元（含47,828.83万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	城市治理大脑解决方案建设及推广项目	17,499.24	13,103.73
2	研发中心及产业实验室项目	21,761.36	20,725.10
3	补充流动资金	14,000.00	14,000.00
合计		53,260.60	47,828.83

注：项目名称以政府主管部门正式核准或备案的名称为准。

本次非公开发行股票的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目，若本次非公开发行实际募集资金净额少于募投项目拟投入募集资金金额，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况需要另行筹措资金投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

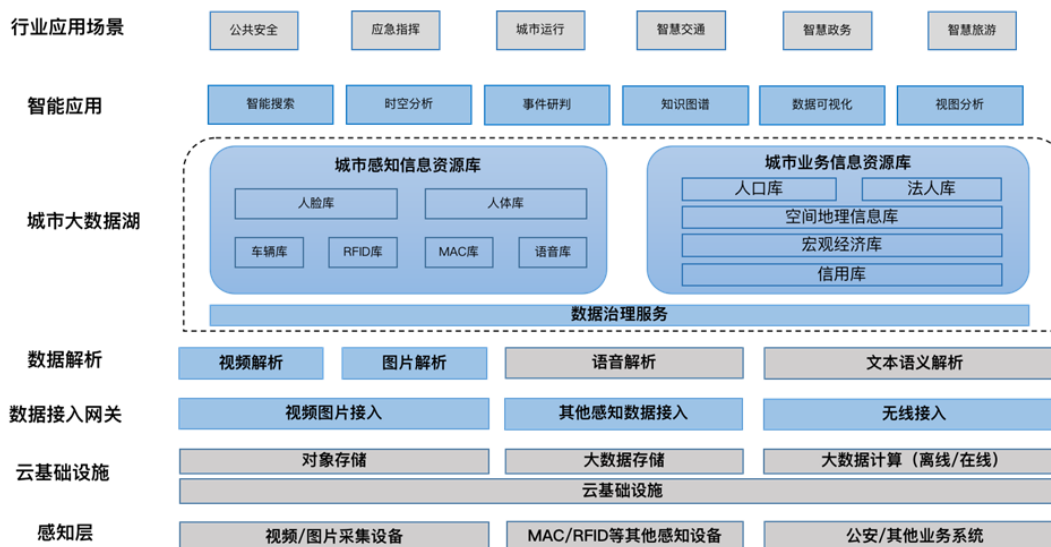
二、本次募集资金投资项目可行性分析

（一）城市治理大脑解决方案建设及推广项目

1、项目基本情况

2019 年，我国进一步明确国家治理现代化体系建设，要求着力于完善网格化管理和服务，充分利用“互联网+”时代下的云计算、大数据、人工智能技术，增加市域社会治理的科技含量，推进市域社会治理现代化。在市域社会治理现代化体系构建的大背景下，我国智慧城市建设逐渐进入包括智慧城市 2.0、城市大脑、城市神经网络、城市超脑等新的形态。

为帮助客户解决城市交通治理、环境保护、城市精细化管理、区域经济管理等城市发展中遇到的数字化转型，实现城市治理模式突破、城市服务模式突破、城市产业发展突破，公司启动城市治理大脑解决方案建设及推广项目，建设以互联网为基础设施，基于城市运行所产生的数据资源，对城市进行全局的即时分析、指挥、调动、管理，最终实现对城市的精准分析、整体研判、协同指挥。公司城市治理大脑解决方案架构如下图所示：



本募投项目拟开发的“城市治理大脑”主要包含以下四个部分：

（1）数据接入，即从前端感知设备采集获取各类数据信息，实现对多源异构的数据资源进行统一汇聚接入和统筹利用；

（2）数据解析，主要对视频数据、图片语音语义等类型的数据进行结构化解析，为后续的大数据应用提供标准化的数据资源支撑；

（3）城市大数据湖，主要由城市感知信息资源库和城市业务信息资源库组成，以实现标准化、结构化数据的多源集成、分类存储、数据汇聚融合、管理与共享等能力，为城市治理大数据资源的深层次应用做好数据基础工作；

（4）智能应用，基于城市大数据湖的数据治理与服务能力，提供完整的智能应用模块，主要包括智能搜索、时空分析、事件研判、知识图谱、数据可视化、视图分析等智能应用，为公共安全、应急指挥、城市运行、智慧交通、智慧政务、智慧旅游等不同行业应用场景解决方案提供产品支撑，提升城市精细化治理能力。

公司通过城市治理大脑解决方案建设，完善城市数据解析产品，深度研发各类专项领域大数据应用系统，最终实现相关技术、产品、服务、市场等方面的拓展和升级。

2、项目的必要性

（1）信息化与智慧化是城市治理的必然趋势

城市治理现代化是国家治理和社会治理现代化的重要组成部分，指通过发挥各级政府统筹协调以及资源和技术优势，有效地应对城乡区域发展过程中各类新型社会矛盾风险的挑战。习近平总书记在中共中央政治局第二次集体学习时强调，要建立健全大数据辅助科学决策和社会治理的机制，推进政府管理和社会治理模式创新，实现政府决策科学化、社会治理精准化、公共服务高效化。习近平总书记的重要讲话，为新时代运用大数据提升国家治理现代化水平指明了方向。2019 年 10 月 31 日，中共十九届四中全会审议通过的《中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度、推进国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》提出：必须加强和创新社会治理，完善科技支撑的社会治理体系，建立健全运用互联网、大数据、人工智能等技术手段进行行政管理的制度规则，推进数字政府建设。

近年来，以安防企业和互联网企业为首的诸多行业龙头企业，均开启了以智慧城市 2.0、城市大脑等为代表的城市治理现代化系统的建设和部署工作。2016 年，阿里在云栖大会上提出“杭州城市数据大脑”智慧城市解决方案，连通“城市大脑”的超大规模计算平台，对整个城市进行全局实时分析，自动调配公共资源。2017 年，华为提出了“智慧城市神经系统”概念，对包括民生、环保、公共安全、城市服务、商业活动在内的各种需求做出智能响应。2018 年，腾讯在“云+未来”峰会上提出了“超级大脑”智慧城市解决方案，并在同年与重庆市政府签署了战略框架协议，在智慧城市、智慧政务、智慧医疗等领域展开深入合作；同年，平安提出“1+N”平台体系，定位于做智慧城市全面解决方案提供商，“1”是一个“智慧信息”云平台，“N”包括智慧教育、智慧口岸、智慧安防、智慧交管、智慧财政等十大版块。2019 年，海康威视与福州市政府签订战略合作协议，发挥公司在人工智能、视频感知、智能物联网和大数据领域的技术优势，参与“数字福

州”和智慧城市建设和；同年，大华股份与台州市公安局签署战略合作协议，共同探讨“城市治理”新课题，携手打造具有台州本地特色的“城市治理”创新模式，越来越多的智能安防企业开始有针对性的向智慧城市领域迈进、实现公司业务的横向拓展及纵向延伸。

从上述安防、互联网、金融等行业头部公司的发展方向来看，构建多行业多领域交叉的数据融合分析与应用系统是城市治理现代化的必然方向和必然结果。

（2）疫情的发生对于城市精细化治理提出了明确的挑战和要求

2020 年初，新型冠状病毒肺炎疫情爆发，从中央到地方各层级政府都投入大量资源进行疫情防控工作。此次疫情防控工作对当前城市治理模式带来了多方面的挑战，包括疫情的事前预防和准备是否充分、疫情的事发监测、上报、预警、预测和信息发布是否及时、事中的防控决策、部署和应急指挥是否快速有力、执行是否坚决落实、事后的复工、复学、恢复经济社会常态管理是否迅速有序等。在此次疫情防控工作中，杭州、长沙、福州等前期进行了城市治理现代化升级的城市展现出了数字技术治理的优势，各级政府利用大数据、人工智能等技术实现了有效、精准的疫情溯源、疫情防控及复工复产。

综上所述，立足于应对突发事件的城市精细化治理的现实需要，采用最新的数字信息技术成果，开发数据融合分析与应用系统建设，提升数据应用的专业能力，推动城市精细化治理，是未来城市治理的必然发展趋势。

（3）由安防领域向城市治理领域升级突破符合公司发展战略

社会的发展促使城市信息化建设的重心由终端建设，数据互联，数据汇聚逐渐向大数据智能化应用过渡。公司长期以来的业务发展经历了多个时期，业务复杂程度不断提升，在安防市场长期服务客户的过程中，公司核心技术由原有视频综合应用逐步向数据综合应用延伸。

面向未来，公司的发展战略将由原“公共安全领域实战应用专家”向“大数据智能应用服务商和智慧城市解决方案提供商”过渡，依托公司现有技术和解决方案能力，不断探索行业前沿技术，逐步将业务扩展到以城市治理大脑解决方案为主的智慧城市信息化建设领域，以解决更广泛和更深刻的市域治理问题，争取更广阔的市场空间。

因此，城市治理大脑解决方案建设及推广项目符合公司的未来发展战略，项目的妥善实施将提升公司在未来经营过程中的核心竞争力，为公司的长期发展奠定良好的业务技术基础。

3、项目的可行性

（1）国家政策大力支持社会治理现代化水平的提升

2017 年，中共十九大报告明确提出：全面深化改革总目标是完善和发展中国特色社会主义制度、推进国家治理体系和治理能力现代化。并明确提出了从 2020 年到 2035 年，基本实现社会主义现代化，国家治理体系和治理能力现代化。

2019 年 10 月，中国共产党第十九届中央委员会第四次全体会议通过了《中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度推进国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》，明确建立健全运用互联网、大数据、人工智能等技术手段进行行政管理的制度规则，推进数字政府建设，加强数据有序共享，加快推进立体化信息化社会治安防控体系建设。

2020 年 3 月，习近平总书记在参观杭州城市大脑运营指挥中心时表示，城市大脑是建设“数字杭州”的重要举措。通过大数据、云计算、人工智能等手段推进城市治理现代化，大城市也可以变得更“聪明”。从信息化到智能化再到智慧化，是建设智慧城市的必由之路，前景广阔。

（2）各级政府提升城市治理现代化需求强劲，未来市场广阔

国家相继颁布实施了《国家“十三五”规划纲要》、《国家新城镇建设规划》、《国家信息化发展战略纲要》和《促进大数据行动纲要》等一系列政策，有力驱动了数字经济的发展及城市治理现代化水平的提升，并推动全国省、市、县的智慧城市升级建设。未来几年将掀起智慧城市建设的新一轮浪潮，城市治理市场空间广阔。

近年来，我国政府陆续开展和推广智慧城市试点工作，智慧城市相关的政策红利不断释放，同时吸引了大量社会资本加速投入。

根据中国智慧城市工作委员会的预测，到 2022 年，我国智慧城市市场规模将达到 25 万亿元。随着我国技术的不断发展，城镇化水平不断提高，未来我国智慧城市市场规模将进一步扩大。

（3）公司积累了大量行业经验和人才

公司现有业务主要是向公共安全领域的政府部门提供安防综合解决方案，已形成视频应用、大数据应用、数据创新、网络安全以及数据安全为首的五大系列产品。公司坚持“实战应用+AI”的发展战略，在上海、西安、北京和新疆分别设立四个区域中心，业务覆盖新疆、上海、北京、广东、陕西、浙江、贵州、内蒙古等全国 20 余重点省市，参与了包括上海进博会、北京中非论坛、杭州 G20 峰会、上海亚信峰会等国内重大活动，积累了丰富的公共安全综合治理业务经验。在业务发展过程中，公司高度重视人才培养，培养了一批具有丰富公共安全领域行业经验的研发人才。

公共安全领域无论从数据规模还是应用场景，都是城市治理中最为重要的组成部分。公司通过现有业务积累的公共安全领域的行业经验及技术人才将为公司向城市综合治理领域拓展业务奠定坚实的技术和人才保障。

4、项目投资概算情况

本项目实施主体为公司全资子公司上海熙菱信息技术有限公司，项目总投资为 17,499.24 万元，其中拟使用募集资金投入额为 13,103.73 万元。

5、项目备案及审批情况

截至本报告出具日，本项目相关备案手续正在办理过程中。

（二）研发中心及产业实验室项目

1、项目基本情况

本项目拟于上海市建设研发中心及产业实验室，用于公司主营业务的技术研发升级、技术创新、产业生态研究等工作，有助于提升公司技术研发实力以及产业生态整合能力。本研发中心及产业实验室主要为公司“城市治理大脑解决方案”、“大数据与人工智能融合研究”、“依托 5G 的无线视频及物联网接入技术打造市域治理综合系统”及“推进区块链技术推进社会治理指挥体系（智慧警务、智慧城市）的建设”等课题研究提供研发、测试环境，适配可视化应用场景，并利用产业实验室打造产业生态平台、测试平台及展现窗口。本项目建成将大幅提高公司研发技术能力、增强公司核心竞争力，巩固公司行业内的技术领先地位。

2、项目的必要性

（1）升级技术研发平台，增强公司创新能力

作为高新技术企业，技术研发实力是企业安身立命之本。经过多年发展，公司在视频应用、大数据分析等领域形成了较强的竞争力。上海研发中心作为支撑企业发展战略、创新产品/服务、研发升级的承载主体，是一个高层次、高起点、高水平的机构。其建设有利于公司提升技术研发实力，打造产业生态链，提高核心竞争力。

随着人工智能、物联网、区块链等技术的快速发展，新一代信息技术更新迭代迅速，公司需要时刻把握技术发展动态，持续提升自身研发实力，以应对市场竞争的需要。公司当前研发场地不足，软硬件设施需进一步升级，亟需通过增加研发资金投入，建设自有研发中心及产业实验室，改善公司的研发环境，提高基于产品的解决方案能力。

（2）构建产业生态，增强企业核心竞争力

本次产业实验室建设旨在通过产学研合作，打造一个从数据接入到适应各应用场景的可视化测试平台，该平台可以适配不同合作伙伴的各型产品，展现和展示公司智慧城市相关产品在不同行业场景应用的综合解决方案。本次上海研发中心及产业实验室项目建设，有助于进一步构建公司产业生态，增强公司在行业中的核心竞争力。

3、项目的可行性

（1）公司具备完善的研发管理体系

自成立以来，公司一直将研发能力提升作为重要的发展战略。公司注重加强产品、服务和技术的开发，持续提升自主创新能力，形成了较为成熟的开发模式和技术管理方法，健全了研发体系、应用开发体系及技术管理体系。首先，上市后公司新建了西安研发中心，成功完成了熙菱“魔力眼”智慧安防系列产品的研发，并取得了良好的市场效果。第二，公司在视频综合应用、数据综合应用及数据可视化等领域掌握了具有行业竞争力的核心技术。截至 2019 年末，公司已取得 9 项发明专利，127 项《计算机软件著作权登记证书》。第三，公司已具备了

相对成熟稳定的研发团队，截至 2019 年末，拥有研发技术人员 288 人，占员工总人数的 75%。

综上所述，完善的研发体系、丰富的技术积累及良好的人才基础，为本次研发中心及产业实验室项目的建设奠定了基础。

（2）公司已建立了初步的产业生态基础

公司作为大数据应用及智能化解决方案提供商，与华为、海康威视、大华股份等行业公司，阿里、腾讯等互联网公司及各运营合作伙伴建立了合作关系，积极参与智慧城市产业链建设。

另一方面，公司重视产学研合作对自身技术和业务的推动，与上海市数据科学重点实验室签署产学研合作协议，发挥双方在科研和生产中的相对优势，共同开展大数据技术在公共安全领域的技术研发。

目前，公司已初步建立了产业生态，为本研发中心及产业实验室建设项目构建产业生态提供基础。

4、项目投资概算情况

本项目实施主体为新疆熙菱信息技术股份有限公司，项目总投资为 21,761.36 万元，其中拟使用募集资金投入额为 20,725.10 万元。

5、项目备案及审批情况

截至本报告出具日，本项目相关备案手续正在办理过程中。

（三）补充流动资金

1、项目基本情况

根据公司业务布局、营运资金需求，公司拟将本次募集资金 14,000.00 万元用于补充流动资金。

2、项目的必要性

公司各项主营业务主要通过参加投标模式进行运作，且客户主要集中在政府部门以及其他政府事业单位，其项目款项支付所需经过的审批环节较多，许多项目需要公司进行前期资金垫资，致使公司对项目实施的流动资金需求较大。随着

公司整体业务向疆外市场的不断扩张以及承接项目单体规模的逐步扩大，预计未来几年内公司在市场开拓、研发投入、日常经营等环节对流动资金的需求也将进一步扩大。此外，与公司扩大经营规模所带来的在管理、技术、人才投入等方面日益增加的资金需求相比，公司目前的流动资金尚存在缺口。

本次非公开发行募集资金补充公司流动资金，能有效缓解公司营运资金压力，满足公司长期发展的营运资金需求，降低资产负债率，优化资产结构，增加抗风险能力，进一步提高公司整体盈利能力。

3、项目的可行性

本次非公开发行的募集资金用于补充流动资金符合目前的行业现状和行业发展趋势，符合公司当前的实际发展情况，有利于扩大业务规模、提高抗风险能力，在保障公司日常生产经营稳步发展、夯实公司资本实力的同时，加速公司对业务规模的拓展，保持并提升公司的市场竞争能力及持续发展能力，符合公司的长远发展战略及全体股东的利益。

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

本次非公开发行募集资金拟投资的项目符合国家相关的产业政策以及公司未来的发展方向，具有良好的发展前景和经济效益。城市治理大脑解决方案建设及推广项目的实施有助于整合公司优势资源，加快公司在智慧城市领域的业务布局，增强公司的核心竞争力和盈利能力；研发中心和产业实验室建设项目将有效解决公司当前研发场地不足、软硬件设施亟待进一步升级的问题，提高公司基于产品的解决方案能力；补充流动性资金能够优化公司资本结构、降低财务风险，为公司业务发展提供资金保障。

综上所述，本次非公开发行有助于增强公司的研发实力和产品竞争力，加快公司在智慧城市领域的业务布局，提升核心技术水平和盈利能力，以促进公司长期健康发展。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次创业板非公开发行股票募集资金到位后，公司的财务状况将得到进一步

改善，公司总资产及净资产规模将相应增加，公司的资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得到提升。由于募集资金投资项目短期内不会产生效益，本次发行可能导致公司净资产收益率下降，每股收益摊薄。本次发行完成后，上市公司将获得大额募集资金的现金流入，筹资活动现金流入将大幅增加。未来随着募投项目的实施，公司主营业务收入规模将大幅提升，盈利水平将得以提高，经营活动产生的现金流入将得以增加，从而相应改善公司的现金流状况。

四、可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目围绕公司现有主营业务进行，项目符合国家相关产业政策及公司战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目实施后，能够进一步提升公司的盈利水平，增强公司核心竞争力和抗风险能力，促进公司持续、健康发展，符合公司及全体股东利益。本次公司创业板非公开发行股票募集资金使用具备可行性。

新疆熙菱信息技术股份有限公司董事会

2020 年 6 月 1 日