

股票代码：300044

股票简称：赛为智能



**深圳市赛为智能股份有限公司**

**Shenzhen Sunwin Intelligent Co., Ltd.**

（住所：深圳市南山区高新区科技中二路软件园二号楼 2-3 楼）

**公开发行可转换公司债券募集资金使用  
可行性研究报告  
（修订稿）**

**二〇一八年十一月**

## 一、本次募集资金使用计划

深圳市赛为智能股份有限公司（以下简称“公司”）本次拟公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 87,000 万元（含 87,000 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目资金投入总额	募集资金拟投入金额
1	合肥赛为（二期）生产基地建设项目	26,063.95	24,236.00
2	智慧应用软件平台开发建设项目	21,367.56	16,693.93
3	智慧城市公共信息平台建设项目	17,248.06	14,752.79
4	数据中心基础设施管理(DCIM)平台开发建设项目	6,586.92	5,671.44
5	补充流动资金	25,645.84	25,645.84
	<b>合计</b>	<b>96,912.33</b>	<b>87,000.00</b>

若本次实际募集资金额（扣除发行费用后）少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资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按照相关法规规定的程序予以置换。

募集资金到位后，若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，不足部分由公司以自筹资金或其他融资方式解决。

## 二、本次募集资金投资项目的背景

### （一）智能制造对于实现制造强国具有重要意义

智能制造是基于新一代信息通信技术与先进制造技术深度融合，贯穿于设计、生产、管理、服务等制造活动的各个环节，具有自感知、自学习、自决策、自执行、自适应等功能的生产方式。加快发展智能制造，是培育我国经济增长新动能的必由之路，是抢占未来经济和科技发展制高点的战略选择，对于推动我国

制造业供给侧结构性改革，打造我国制造业竞争新优势，实现制造强国具有重要战略意义。

在城市轨道交通方面。当前，中国处于城镇化发展的高速阶段，且一二线城市的发展尤为突出。城市化进程下庞大的人口涌入，给现有的城市交通基础实施带来了巨大的挑战。加之，中国城市建设受到国家保护耕地政策的限制，导致了我国城市只能走土地集约型发展道路，城市轨道交通建设成为中国的首选。据中国城市轨道交通协会统计，截至 2017 年末，中国内地（不含港澳台）共计 34 个城市开通城市轨道交通并投入运营，开通城轨交通线路 165 条，运营线路长度达到 5,033 公里。其中，地铁 3,884 公里，占比 77.2%；其他制式城轨交通运营线路长度约 1,149 公里，占比 22.8%。2017 年新增运营线路 32 条，同比增长 24.1%；新增运营线路长度 880 公里，同比增长 21.2%。2017 年中国内地城轨交通完成建设投资 4,739 亿元，在建线路长度 6,218 公里，在建项目可研批复投资额累计 38,691 亿元。截至 2017 年末，共有 62 个城市的城轨交通线网规划获批（含地方政府批复的 18 个城市），规划线路总长 7,293 公里。可见，我国城市轨道交通业态正处于高速发展期。

在无人机发展方面。当前，高度信息化时代下，无人机已成为包括国防、经济等多领域的重要装备。加之，十八大报告中明确指出“坚持走中国特色军民融合式发展”，中国无人机产业在国家军民融合的战略背景下，在军用、民用领域均取得了突破式的发展。目前，我国无人机已逐步延伸到环境保护、农林作业、公共安全、海上检测、国土资源勘查、电力巡线、生物保护、科学研究等关键领域。

## （二）智慧城市建设亟需进一步发展升级

“智慧城市”理念始于 2009 年 8 月 IBM《智慧城市白皮书》一文，而现阶段国内城市智慧化的整体水平较低，处于智慧城市建设的初级阶段。当前，国内智慧城市建设多以“智慧专项”的方式推动，区域内呈现“智慧专项”的智慧程度参差不齐且相互间的联动匮乏，效益低下。加之，城市内智慧专项的个体应急机制若缺少上层指导，脱离相应模块的配合、协作，将妨碍甚至不利于城市管理的其他进程。由此，囿于如何有效的链接各智慧城市系统专项模块，充分协同系统性作业以应对各类困境，是当下智慧城市建设进程中亟需解决的难题。

智慧城市关键技术包括物联网技术、移动互联网技术、工业互联网技术、大数据技术、云计算技术、高性能计算技术、建模仿真技术、智能科学技术、人工智能技术、标准与安全共性技术、系统工程技术、定位与导航技术、虚拟现实与增强现实技术、新一代移动通信与宽带网络技术、智能终端技术等，且智慧城市所涉及行业众多，各业态的应用层功能复杂，技术日新月异。现阶段我国智慧城市建设的薄弱环节，即，城市居民于城市管理中的参与度不足、体验感不佳。居民作为城市的主人，往往由于缺乏参与机制或平台，其诉求与意见无法征集而未能辅助城市管理的决策。同时，亦将打压居民作为智慧城市建设者的积极性。由此，相较于采用“政府主导、机构执行”的旧模式处理城市经济和社会管理中面临的诸多失衡而致使“智慧”流于形式，充分调动居民参与智慧城市建设的积极性并广泛了解基层需求，甄别并统一各方需求与资源，方为建设智慧城市、提高城市治理能力与居民幸福指数、实现城市可持续发展的正确道路。

### **（三）智慧应用是智慧城市建设功能实现的最终落脚点**

智慧应用在智慧城市的建设过程当中承载着重要作用：智慧应用是企事业单位、终端用户与其各自所处的物理环境及虚拟环境之间的重要交互方式，是交通、医疗、旅游、工业、安防等的各类实际应用场景及其所有数据的技术性展示方式与智能化应用方式。因此，智慧应用相关的软件开发、系统建设、平台构建、场景构建等工作之于智慧城市的建设运营，均具有实践层面上的重要作用。

智慧应用在不同公共场景领域的有效运行是智慧城市从顶层设计到实际落地的关键点。城市公共领域所涵盖的应用场景多种多样，在各类公共领域场景当中，随着外部技术水平提升、经济结构与人口变化、业务量级增长等因素的影响，每个领域均需要通过一定的技术方式与体制方式的变革，才能适应各阶段的城市发展需要。而对各个应用领域逐一进行优化升级，也是推动智慧城市整体发展的必然路径。

### **（四）数据中心产业具有良好前景，市场需求广阔**

随着高清视频、直播、物联网等应用兴起，互联网流量持续高增长，推动互联网服务商和电信运营商不断加大内容与网络资源的投入。加之，企业业务互联网化趋势愈发明朗，越来越多细分行业的数据中心应用已由内部管理延伸至业务经营。可见，网络中数据流量和存量的高速增长以及海量企业应用驱动了 IDC 需

求不断增长，数据中心行业正处于高速发展期。当下，行业内与数据中心基础设施管理相关的应用及服务尚未普及。

近年来，电信网、广电网和互联网的融合进一步加速以及“互联网+”推动传统行业信息化发展，带动 IDC 机房需求和网络需求持续增长。据中国 IDC 圈数据统计 2016 年中国 IDC 市场继续保持高速增长，市场总规模为 714.5 亿元人民币，同比增长 37.8%。DCIM 平台属于数据中心的附属产品，数据中心产业的良好市场前景将直接拉动 DCIM 领域的市场需求。

### **三、本次募集资金投资项目必要性**

#### **（一）响应国家政策，促进行业发展**

根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》《中国制造 2025》和《国务院关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》等文件精神，智能制造、智慧城市建设、智慧应用和大数据产业是国家重点支持的行业，国家制订了一系列政策法规鼓励以上产业的发展，并通过政府采购的调节性机制来带动以上产业的市场需求。

公司把握战略机遇期，加大智能业务板块和大数据业务板块建设和科研投入，打造专业创新技术人才队伍，实现关键技术创新突破，促进智能制造、智慧城市建设、智慧应用和大数据等相关行业的快速发展，助力智慧城市建设、提高城市治理能力与居民幸福指数、实现城市可持续发展。

#### **（二）本次发行是实现公司发展战略的重要举措**

公司充分发挥二十年来在综合性软件平台开发、智慧城市、人工智能等领域的研发积淀和生产技术经验，最终定位为“智慧城市投资、建设、运营综合服务商”，致力于向智慧城市各领域客户提供全面、高效的解决方案。公司根据战略定位并结合业务领域，逐步形成了“智慧城市”、“大数据”、“人工智能”、“文化教育”四大板块。为公司的快速持久发展指明了方向，并已初见成效。本次募投项目的实施有利于持续构建和丰富公司战略体系下的智慧城市、大数据和人工智能业务板块，巩固公司在此领域的竞争优势。

#### **（三）有利于增强公司在智慧城市、人工智能和大数据业务领域的核心竞**

## 争力

通过本次募投项目建设实施，将进一步提高公司在智慧城市、大数据、人工智能业务板块的技术创新升级，持续积淀项目运营经验、技术经验以及市场渠道资源，逐步提高公司在行业内的核心竞争力。

鉴于我国智慧城市规模的不断扩大以及公司在智慧城市应用领域的战略布局，公司有必要系统开发建设智慧城市应用信息平台、智慧城市公共信息平台、轨道交通综合监控系统和车载乘客信息系统，整合智慧城市运营所必需的信息系统与集成系统。打造可复制性强、适用性强的标准化智慧城市应用平台系统，优化各类应用场景的管理运行效率，从而夯实公司在智慧城市建设和应用领域的战略发展方向和市场竞争能力。

人工智能作为新一轮产业变革的核心驱动力，将进一步释放历次科技革命和产业变革积蓄的巨大能量，催生新技术、新产品、新产业、新业态、新模式，引发经济结构重大变革。赛为智能紧跟国家发展战略，致力于人工智能产业发展。合肥赛为（二期）生产基地项目投资建设的无人机生产线将提高公司在人工智能业务的研发与生产及销售方面的竞争力。

目前，在大数据业务领域方面，数据中心基础设施管理相关的应用及服务尚未普及，DICM 平台的成功研制将填补行业技术空白，是公司拓宽业务盈利点、夯实细分领域竞争优势的重要手段。未来，随着本项目的有序实施，公司将基于广域的数据中心运行数据开展多元的科研创新，赛为智能数据中心解决方案的建设规划、运维水平有望逐年提升，将成为公司未来开展科研创新的重要支点，项目实施具备较强的必要性。

## 四、本次募投项目概况及可行性分析

### （一）合肥赛为（二期）生产基地建设项目

#### 1、项目概括

本项目中，深圳市赛为智能股份有限公司（下简称“赛为智能”）的全资子公司合肥赛为智能有限公司（下简称“合肥赛为”）拟于安徽省合肥市高新技术产业开发区内投建合肥赛为（二期）生产基地。本次合肥赛为（二期）生产基地建造包括生产车间、倒班楼以及相关配套设施，并购置先进的、高效的生产、加工以及检验检测设备。项目生产基地主要产品及服务为轨道交通综合监控系统、车载乘客信息系统和空中无人机。

建设地点：安徽省合肥市高新技术产业开发区创新大道与柏堰湾路交口东北角，项目建设期 18 个月。

#### 2、项目建设的可行性

##### （1）国家产业政策扶持

本项目产品主要覆盖城市轨道交通、无人机领域。目前，我国对上述细分市场均有不同程度上的政策引导以及资源倾斜，旨在推动我国高新技术产业的持续发展。对本项目而言，国家宏观产业政策的扶持将活化细分市场的供需结构，为本项目持续发展创造空间。与本项目相关的国家产业政策如下：

轨道交通作为国家主导的产业，其发展与国计民生息息相关。目前，随着多项国家政策的有序落地，充分调动了中小民营企业的参与度，轨道交通领域市场化程度已取得突破性进展。现阶段，越来越多中小民营企业可凭借自身于细分领域的专业优势获得轨道交通领域的相关订单。

##### 轨道交通领域国家政策概览

颁布时间	政策名称	相关内容
------	------	------

颁布时间	政策名称	相关内容
2018年3月	国务院办公厅关于保障城市轨道交通安全运行的意见（国办发〔2018〕13号）	城市轨道交通建设规划要树立“规划建设为运营、运营服务为乘客”的理念，将安全和服务要求贯穿于规划、建设、运营全过程，并结合城市发展需求、财政状况等实际，准确把握城市轨道交通发展规模和发展速度，合理确定制式和建设时序，量力而行、有序发展。
2017年11月	国务院关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见	大力发展电子化招标采购，促进招标采购与互联网深度融合，推动轨道交通装备的线上化运营，提高招标采购效率和透明度，降低交易成本。
2017年11月	《铁路“十三五”发展规划》	到2020年，全国铁路营业里程达到15万公里，其中高速铁路3万公里，复线率和电气化率分别达到60%和70%左右，基本形成布局合理、覆盖广泛、层次分明、安全高效的铁路网络。
2017年9月	国务院办公厅关于进一步激发民间有效投资活力促进经济持续健康发展的指导意见（国办发〔2017〕79号）	鼓励民营企业进入轨道交通装备、“互联网+”、大数据和工业机器人等产业链长、带动效应显著的领域，在创建“中国制造2025”国家级示范区时积极吸引民营企业参与。
2017年2月	国务院关于印发“十三五”现代综合交通运输体系发展规划的通知（国发〔2017〕11号）	重点加强城际铁路建设，强化干线铁路与城际铁路、城市轨道交通的高效衔接，加快构建内外疏密有别、高效便捷的轨道交通网络，打造“轨道上的京津冀”。加快推进国家高速公路待贯通路段建设，提升普通国省干线技术等级，强化省际衔接路段建设。
2017年1月	国务院关于西部大开发“十三五”规划的批复（国函〔2017〕1号）	提升西部铁路路网密度和干线等级，将西部地区铁路建设作为全国铁路建设的重点，加快推进干线铁路、高速铁路、城际铁路、开发性新线和枢纽站场建设，强化既有线路扩能改造，促进西部高速铁路成网、干线铁路升级、全网密度加大、运营提质增效。

在无人机产业领域，随着工业无人机在世界发达国家中逐步得到重视且用途被不断开发拓展的趋势下，我国积极推动工业无人机产业发展，出台相关政策、规划，给工业无人机的发展提供相应助力。



颁布时间	政策名称	相关内容
2017年8月	国务院关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见（国发〔2017〕40号）	加强“互联网+”人工智能核心技术及平台开发，推动虚拟现实、增强现实产品研发及产业化，支持可穿戴设备、消费级无人机、智能服务机器人等产品创新和产业化升级。
2017年7月	国务院关于印发新一代人工智能发展规划的通知（国发〔2017〕35号）	发展自动驾驶汽车和轨道交通系统，加强车载感知、自动驾驶、车联网、物联网等技术集成和配套，开发交通智能感知系统，形成我国自主的自动驾驶平台技术体系和产品总成能力，探索自动驾驶汽车共享模式。发展消费类和商用类无人机、无人船，建立试验鉴定、测试、竞技等专业化服务体系，完善空域、水域管理措施。
2016年12月	国务院关于印发“十三五”国家战略性新兴产业发展规划的通知（国发〔2016〕67号）	加快新型支线飞机工程研制和系列化改进改型，开展新机型国内外先锋用户示范运营和设计优化，提高飞机航线适应性和竞争力。大力开发市场需求大的民用直升机、多用途飞机、特种飞机和工业级无人机。
2016年5月	国务院办公厅关于促进通用航空业发展的指导意见（国办发〔2016〕38号）	构建国家通用航空业研发创新体系，鼓励建立通用航空业创新平台，提高关键技术和部件的自主研发生产能力，加快提升国产化水平，发展具有自主知识产权、质优价廉的通用航空产品。支持大型水陆两栖飞机、新能源飞机、轻型公务机、民用直升机、多用途固定翼飞机、专业级无人机以及配套发动机、机载系统等研制应用。
2015年5月	国务院关于印发《中国制造2025》的通知（国发〔2015〕28号）	加快大型飞机研制，适时启动宽体客机研制，鼓励国际合作研制重型直升机；推进支线飞机、直升机、无人机和通用飞机产业化。

## （2）公司相关研发实力与技术储备为本项目建设提供有力支撑

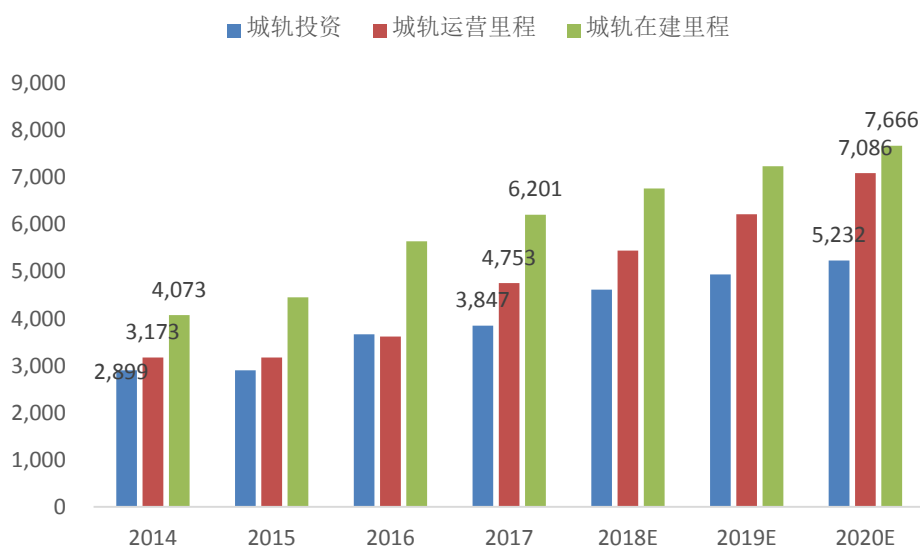
车载乘客信息系统、轨道交通综合监控、无人机均属于技术含量较高的科技产品或服务，其细分领域内技术应用的日新月异。如何不断提升产品及服务的技术水平，是保障良好的项目订单销售以及利润空间的关键。

近年来，公司在轨道交通智能设施、无人机领域不断加大研发力度。公司成立人工智能研究院，与国内外知名院校深入合作，并取得了较大进展。公司无人机数据处理及分析实施室获批为安徽省工程实验室；公司2016年自主研发的SW-PIS-PA-RDA轨道交通车载系统及赛鹰215高性能农业植保无人机获得安徽省经济和信息化委员会签发的新产品新技术鉴定证书，达到国内同类产品先进水平；合肥赛为智能取得了两化（工业化、信息化）融合管理体系评定证书；合肥赛为智能自主研发的旋翼机飞控系统、系留无人机自动手动一体收放线装置已结项，已申请2项发明专利和1项实用新型专利；大载荷系留旋翼自主研发项目是一款在SY4000T系留旋翼无人机系统基础上开发的一款满足10-15kg有效（光学或射频）载荷要求，具有各项优质性能、工业化产品化程度高的系留旋翼无人机产品，该项目目前进展顺利，项目开发成功后可填补公司产品系列在大载荷和6-8轴领域的空白，抢占在系留类领域的国内领先地位。

### （3）项目市场前景广阔

城市轨道交通领域：根据中国城市轨道交通协会数据显示，“十三五”期间我国城市轨道交通建成投运线路超过 3,000 公里，预计“十三五”期间轨道交通投资规模可达到近 2 万亿元。此外，2017 年以来，轨道交通领域 PPP 项目逐步实施，开辟了城市轨道交通投融资创新机制，社会资本的参与进一步推动交通产业发展，带动链上下游企业业绩增长。

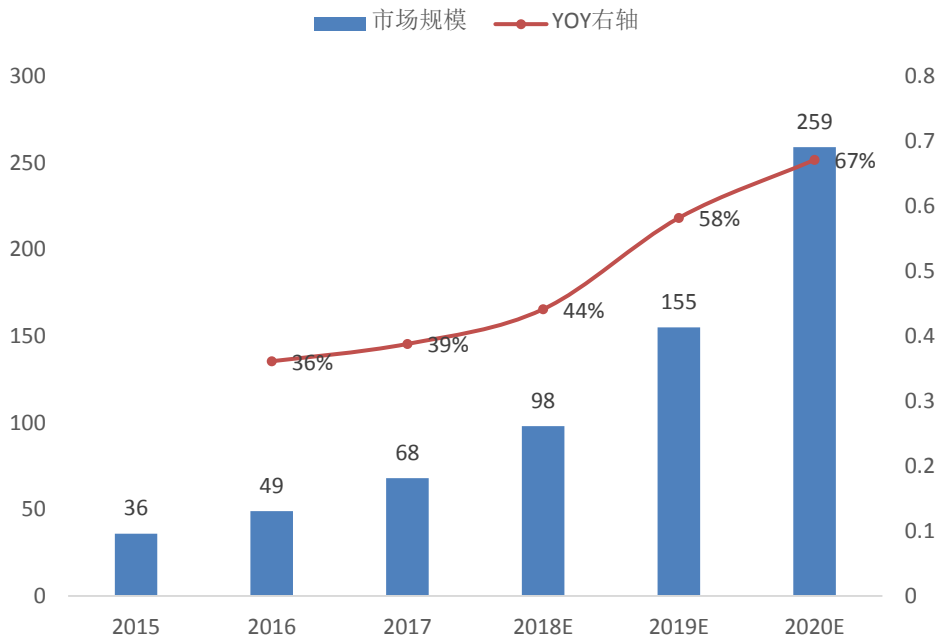
2014-2020 年中国城市轨道交通发展情况一览（万元，公里，公里）



数据来源：中国城市轨道交通协会

无人机领域：随着无人机应用场景的逐步增多，全球范围内无人机需求持续攀升。据统计，全球无人机 2016 年市场规模 49 亿美元，2017 年市场规模达到 68 亿美元，同比增长 39%；预计 2020 年全球无人机市场规模将达到 259 亿美元，年均复合增长率达到 48%。

2015-2020 年全球无人机市场需求规模及预测（亿美元）



数据来源：全球无人机网

综上所述，项目产品相关的各细分行业发展趋势向好，市场需求将持续提升，产品销售具备良好的市场环境。

### 3、项目审批情况

2018 年 5 月取得了合肥市高新技术产业开发区经济贸易局关于项目备案的文件，文件号为合高经贸[2018]249 号，项目代码：2018-340161-39-03-012818）。

2018 年 6 月 20 日取得了合肥市环境保护局高新技术产业开发区分局关于本项目的环评报告表的审批意见文件：环高审[2018]050。

#### 4、项目投资概算

本项目计划投资总额为 26,063.95 万元，其中建设投资 25,447.80 万元，铺底流动资金 616.15 万元。

#### 5、项目效益分析

经测算，项目投资税后内部收益率为 23.97%。投资回收期 5.32 年（含建设期）。

### （二）智慧应用软件平台开发建设项目

#### 1、项目概括

本项目拟根据典型的智慧城市场景应用以及下游客群的多元化需求，通过研发投入、软硬件投入、开发环境投入等方式，开发智慧交通公共数据与服务支撑平台、智慧路边停车业务管理系统软件、智慧旅游平台、智慧城管平台、智慧工业平台、智慧警务平台等智慧应用软件平台。本项目开发的产品将广泛应用于交通领域、旅游行业、城市管理领域、工业领域、警务领域相关的类型客群，以依托于大数据、云计算、物联网等先进技术的智慧应用软件帮助使用者的提升业务覆盖范围、优化业务管理方式、降低业务运行成本。

本项目已于 2018 年 5 月开始建设，预计建设期 24 个月。

#### 2、项目建设的可行性

##### （1）雄厚的研发实力与技术储备为本项目实施提供了较坚实基础

公司在智慧城市建设及软件开放方面拥有较雄厚的研发实力。在研发人才方面，目前，公司已建立起多领域覆盖的专业化人才队伍，涵盖系统分析师、系统架构设计师、网络规划设计师、信息系统项目管理师、软件设计师、系统集成项目管理工程师、注册电气工程师、注册建造师、注册自动化工程师、高级工程师等专业技术人才。截至 2017 年 12 月 31 日，公司研发人员数量 267 人，占公司员工总数的 30.20%。在研发投入方面，公司研发投入呈逐年增长态势，2015 年

至 2017 年的研发投入分别为 3,018.22 万元、4,065.83 万元与 7,296.18 万元，研发投入占营业收入比例分别为 4.54%，4.06%与 4.87%。在研发技术方面，公司已掌握物联网技术、移动/工业互联网技术、大数据技术、云计算技术、高性能计算技术、建模仿真技术、智能科学/人工智能技术等多项核心技术。截至 2017 年 12 月 31 日，公司已获得 136 项专利、15 项智能化系统解决方案鉴定、29 项软件产品登记、226 项著作权、11 项科技成果鉴定，新申请发明专利 10 项。公司于 2018 年将设立智慧城市研究院、人工智能研究院和大数据研究院，三大研究院将重点进行公司主营业务当中共性技术和核心技术的攻关，同时对标国内外先进水平，并与实际业务相结合，持续打造公司自主的核心产品，提升公司的核心竞争力。

在智慧城市应用软件技术前期准备方面，公司以智慧吉首项目为契机，已对各类型的智慧应用项目进行可行性论证探究。在本项目计划开展之前，公司已通过整体统筹、分项论证、结合实际的形式对智慧应用相关的解决方案进行可行性论证探究；对“项目背景、项目需求分析、系统框架设计、项目效益分析”等具体内容进行论证，已形成包括《智慧交通公共数据与服务支撑平台 1.0 版解决方案》、《赛为智慧路边停车管理系统-立项建议书》、《智慧工业经济运行监测分析解决方案》、《智慧吉首 PPP 项目智慧警务建设方案》等在内的内部论证文件；公司已在智慧应用方面形成部分知识产权，截至 2018 年 3 月，智慧旅游大平台获得 2 项软件著作权，申请 2 项软件发明专利；智慧交通系统获得 2 项软件著作权，获得 1 项实用新型专利；智慧路边停车系统获得 4 项软件著作权；智慧交通公共数据与服务支撑平台 1.0 获得 2 项软件著作权。前期技术准备及阶段性研发成果的取得，为本项目的实施积累了前期技术经验。

公司所具备的较雄厚的研发实力及技术储备为本项目的建设夯实了基础。

(2) 公司现有智慧城市项目的开展，为本项目开发成果的应用推广及优化升级创造了有利条件。

近年来，公司逐步实现由“系统集成商”向“智慧城市投资、建设、运营综合服务商”的成功转变，并不断促进、深化和落实智慧城市领域的战略布局、加快智慧城市各项业务的有序开展。2017 年，公司在智慧城市、数据中心、智能化工程等项目方面签署的重大合同超 37 亿元，其中智慧城市项目 10 亿元。代表性

的智慧城市合同有《智慧吉首 PPP 项目施工总承包合同》、《吉首市停车场 PPP 项目施工合同》等。智慧吉首 PPP 项目涉及智慧交通、智慧路边停车、智慧旅游、智慧政务、智慧城管、智慧教育、智慧医疗、平安城市、大数据分析平台等 18 个子系统，为了保障该项目的顺利实施，公司组建了具有丰富经验的智慧城市专家团队、项目管理团队，致力于将智慧吉首 PPP 项目打造成典型的、有亮点的、具有示范性的智慧城市项目。截至 2017 年底，智慧吉首 PPP 项目的网络基础设施、数据中心建设及智慧路边停车、智慧交通、智慧旅游等子系统的建设按项目要求正常实施。

公司在智慧城市、智能化工程、数据中心等方面的项目经验将提高公司对智慧城市相关业务的有序开展和持续服务能力，不断构筑起自身的差异化优势，为智慧应用软件平台开发成果的应用推广及优化升级创造了有利条件。

### **3、项目审批情况**

2018 年 5 月取得深圳市南山区发展与改革局项目备案批复文件：深南山发改备案（2018）0189 号，全国统一编码：2018-440300-65-03-503221。

### **4、项目投资概算**

本项目预计投资总额为 21,367.56 万元，其中建设投资 18,561.92 万元，铺底流动资金 2,805.64 万元。

### **5、项目效益分析**

经测算，本项目的税后内部收益率为 16.04%，投资回收期 5.47 年（含建设期）。

### （三）智慧城市公共信息平台建设项目

#### 1、项目概括

本项目拟通过研发投入、软硬件投入及场地建设投入，开发出智慧城市公共信息平台系统，为政府管理部门、系统集成商、终端个人用户提供信息资源共享、公共资源调配、城市信息资源管理等功能及服务，从而实现智慧交通、智慧建筑、智慧铁路、智慧医疗、智慧教育、智慧金融等智慧应用模块的有机结合与无缝对接。

建设地点：深圳市南山区科技中二路深圳软件园。本项目已于 2018 年 5 月开始建设，预计建设期需 24 个月。

#### 2、项目建设的可行性

（1）雄厚的研发实力与技术储备为本项目实施提供了较坚实基础

智慧城市公共信息平台旨在实现城市的跨行业资源共享和业务协同以及物联网、云计算的技术协同，并有效避免城市多头投资、重复建设等问题，从而更好地支撑城市的正常健康运行和管理，是智慧城市建设之所必需，是智慧城市区别于数字城市的重要标志之一。但目前，智慧城市公共信息平台在国内还处于初级发展阶段，对国内智慧城市相关企业而言还属于新发展领域，加之其对技术的要求较高，从而使得开发智慧城市公共信息平台对行业从业企业的研发实力和技术储备具有较高要求。

公司在智慧城市建设及软件开放方面拥有较雄厚的研发实力并拥有前期技术储备基础。

（2）公司现有智慧城市项目的开展，为本项目开发成果的应用推广及优化升级创造了有利条件

（3）公司品牌优势有助于本项目产品的销售与推广

智慧城市公共信息平台系为各城市建设智慧城市所开发的针对性和配套性产品，其客户主要为各城市政府。其次，智慧城市公共信息平台建设是关乎一个城市政务、民生等多个方面的重点工程，在智慧城市建设进程中起着重要的标志性作用，是各城市政府重点关注的项目。作为一个重点的市政类工程，各城市政

府在建设智慧城市公共信息平台时主要以招投标的方式确定产品供应商,对供应商的筛选具有严格的标准。因此,具有较强竞争实力和品牌优势的供应商将成为各城市政府的首要选择对象。品牌优势将是决定一个企业智慧城市公共信息平台销售业绩的重要因素之一。

公司自 1997 年成立以来一直致力于高新技术行业的发展。尤其近年来,公司更是把智慧城市顶层设计和大数据分析作为其主要研究和发展方向。目前,公司已成长为可为智慧交通、智慧建筑、智慧医疗、智慧教育、智慧数据中心等行业提供整体解决方案的企业,在智慧城市领域具有一定的品牌优势。截至 2017 年 12 月,公司已先后荣获“国家级高新技术企业”、“博士后创新实践基地”、“深圳市重点软件企业”、“软件百强企业”、“深圳市自主创新行业龙头企业”、“深圳市人民政府直通车服务企业”、“智慧城市技术创新与应用示范基地”、“中国智慧城市建设投资联盟副会长单位”等荣誉,并于 2014 年获得首届“中国智慧城市 Smart 杯”殊荣。同时,公司还通过了 ISO9001:2008 质量体系、ISO14001:2004 环境管理体系、OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系以及美国 SEI CMMI L3 体系等体系认证。经过十余年的市场开拓和培育,公司已发展成为国内为数不多的智慧城市综合服务型企业,产品质量和服务已获得客户的广泛认可,在行业内具有较强的品牌知名度和影响力,已逐步构建起自身的品牌竞争优势。

公司品牌优势使得公司在与同行企业相竞争时显现价值,有利于智慧城市公共信息平台后续的销售和推广。

### 3、项目审批情况

2018 年 5 月取得深圳市南山区发展与改革局项目备案批复文件:深南山发改备案(2018)0188 号,全国统一编码:2018-440300-65-03-503222。

### 4、项目投资概算

本项目预计投资总额为 17,248.06 万元,其中建设投资 15,791.62 万元,铺底流动资金 1,456.44 万元。



## 5、项目效益分析

经测算，本项目的税后内部收益率为 13.27%，投资回收期 5.51 年（含建设期）。

### （四）数据中心基础设施管理（DCIM）平台开发建设项目

#### 1、项目概括

本项目中，赛为智能将整合公司研发资源，针对“数据中心基础设施管理”方向成立项目小组，进行为期 2 年的软件平台定制开发。本项目开发的 DCIM 平台是通过软件、硬件、传感器等载体，对数据中心内的 IT 设备以及基础设施进行实时的、全面的设备监控、容量规划、环境管理，可有效提高数据中心的管理水平以及运维效益。项目平台开发完成后，可向设有数据中心的机构提供 DCIM 平台定制服务，并可提供数据中心运营维护服务。本项目 DCIM 平台主要面向具有较高大数据处理需求的企业、政府部门、产业园区。

本项目拟于 2019 年 1 月开始建设，预计建设期 24 个月。

#### 2、项目建设的可行性

（1）公司较强的研发实力和技术储备能够满足开发 DCIM 平台的较高要求。目前，在国内还未出现成熟的 DCIM 技术或产品，DCIM 属于具备良好市场前景的前瞻性领域。加之，光通信产业高速发展，更多元化的产品搭配及技术应用使得数据中心的运维难度不断加大，开发 DCIM 平台对业内企业的研发实力和技术储备都有较高要求。

作为以科研创新为核心的高新技术企业，已具备较强的研发实力和一定的技术储备，公司具有开发 DCIM 平台的实力。

（2）良好的市场前景以及公司的客户资源是本项目顺利实施的重要基础。数据中心行业具有良好的市场前景。近年来，电信网、广电网和互联网的融合进一步加速以及“互联网+”推动传统行业信息化发展，带动 IDC 机房需求和网络需求持续增长。据中国 IDC 圈 数据统计 2016 年中国 IDC 市场继续保持高速增长，市场总规模为 714.5 亿元人民币，同比增长 37.80%。近年来中国 IDC 市

场发展快速，且预计将保持继续增长态势。对本项目产品而言，DCIM 平台属于数据中心的附属产品，数据中心行业的良好市场前景将直接拉动 DCIM 领域的市场需求。

公司具有多年的数据中心客户资源积淀。自 2012 年起，赛为智能切入数据中心领域，逐步发展为覆盖大数据中心投资、建设、运营的整体方案提供商。截至 2017 年底，公司的大数据业务已覆盖了北京、上海、广州、深圳等一线城市，其中，微模块数据中心的投资建设水平已跻身全国前列。在业务发展过程中，公司累计已完成数十个数据中心的建设，并已获得充足的数据中心建设意向订单。

### 3、项目审批情况

2018 年 5 月取得深圳市南山区发展与改革局项目备案批复文件：深南山发改备案（2018）0187 号，全国统一编码：2018-440300-65-03-503223。

### 4、项目投资概算

本项目预计投资总额为 6,586.92 万元，其中建设投资 6,038.16 万元，铺底流动资金 548.76 万元。

### 5、项目效益分析

经测算，本项目的税后内部收益率为 13.86%，投资回收期 5.56 年（含建设期）。

## （五）补充流动资金项目

### 1、项目基本情况

本次拟使用募集资金金额中的 25,645.84 万元补充流动资金，增强公司的资金实力。

## 2、项目实施的必要性

### (1) 优化公司资本结构，改善财务状况

公司大数据及智慧城市 PPP 业务项目需大量的前期铺底流动资金，通过发行可转换公司债券补充流动资金，可以有效提升公司的长期负债占比，降低财务压力。而且，随着可转换债券持有人陆续转股，可有效地减少公司财务费用的支出，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

### (2) 增强资金实力，保障公司快速发展的资金需求

公司 2015 年、2016 年及 2017 年的营业收入分别为 66,494.36 万元、100,201.42 万元及 149,849.41 万元，保持连续增长的态势。随着公司在大数据业务方面的持续增长，公司对流动资金的需求规模也相应提高。

综上所述，公司需准备足够的流动资金，以满足日常的生产经营需要。募集资金到位后，将在一定程度上缓解公司业务开展所需流动资金的压力，增加流动资金中自有资本金投入的比例，进而提高公司抗风险能力和盈利能力。

## 五、本次发行对公司经营管理及财务状况的影响

### (一) 对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，有利于实现公司业务的进一步拓展，巩固和发展公司在行业中的竞争优势，增加公司盈利能力，符合公司长期发展需求及股东利益。

### (二) 对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产及总负债规模将增加，资本实力进一步增强，有利于提升公司抗风险能力。本次发行募集资金到位后，由于募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间，短期内公司净资产收益率及每股收益将有所下降，但募集资金投资项目投产后，随着项目效益的逐步显现，将实现公司的规模扩张和利润增长，经营活动现金流入将逐步增加，净资产收益率及每股收益将有所提高，公司可持续发展能力得到增强。

## 六、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，公司本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于提升公司市场竞争力，巩固公司的市场地位，增强经营业绩，符合公司长期发展需求及股东利益。公司本次发行可转换公司债券募集资金使用具有必要性及可行性。

深圳市赛为智能股份有限公司

董事会

二〇一八年十一月二十八日