

青鸟消防股份有限公司
关于 2022 年度非公开发行股票募集资金使用
可行性分析报告

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 220,616.26 万元（含本数），募集资金扣除相关发行费用后将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额
1	青鸟消防安全产业园项目	129,061.02	101,161.16
2	绵阳产业基地升级改扩建项目	48,392.02	40,104.10
3	智慧消防平台建设项目	10,625.10	5,366.70
4	海外研发测试中心建设项目	11,369.05	7,984.30
5	补充流动资金	66,000.00	66,000.00
合计		265,447.19	220,616.26

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，确定各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹资金或通过其他融资方式解决。在本次非公开发行股票募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，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的具体情况

（一）青鸟消防安全产业园项目

1、项目概况

本项目为青鸟消防安全产业园项目，实施主体为安徽青鸟消防科技有限公司，建设地点为安徽省马鞍山市，建设周期 2 年，总投资 129,061.02 万元。本募投项目通过购置土地、新建厂房、引入智能化生产线，扩大生产规模，并向产业链上游进行延伸，从而提升公司在消防安全领域的综合竞争实力。

2、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

(1) 本次募集资金使用的必要性

①项目实施有利于公司完善全国产能布局，巩固行业领先地位

公司自成立以来始终聚焦于消防安全与物联网领域，深耕消防安全行业多年。历经二十余年的快速发展，公司已成为国内规模最大、品种最全、技术实力最强的消防产品供应商之一，也是专业的消防安全电子产品制造和智能消防安全系统服务领域最具实力的综合供应商之一。目前，公司在河北涿鹿、四川绵阳、广东中山等地设有规模生产基地，在法国、西班牙、加拿大等欧美地区亦有海外生产布局。随着国内市场需求的不增长和公司的发展壮大，公司有必要进一步加强国内生产基地建设，以满足快速增长的市场和业务需求。

本项目拟通过购置土地、新建厂房，在安徽马鞍山新建生产基地，增强公司在长三角地区的产品生产和供应能力，助力公司构建以长三角基地（安徽马鞍山）、京津冀基地（河北涿鹿）、大西南基地（四川绵阳）、珠三角基地（广东中山）为核心辐射全国市场的四大产能基地，为公司产品供应、产能安全保障和进一步提高市场份额奠定基础。

②项目实施有利于紧抓应急疏散发展机遇，践行公司发展战略

近年来，国家应急疏散相关政策的出台，为应急疏散市场带来重要的发展机遇，促使相关产品需求呈爆发式增长。2019年正式实施的《消防应急照明和疏散指示系统技术规范》对应急疏散中的相关设备技术规格等进行了规定，规定要求“应选择具有能接收火灾报警控制器或消防联动控制器干接点信号或DC24V信号接口的产品”，并对通信协议和联动控制器做出了强制性要求等。2020年4月国家市场监督管理总局优化强制性产品认证目录，消防应急照明和疏散指示产品从“火灾报警产品”中独立出来，成为一个独立的品类。上述政策的出台，将驱动应急照明和智能疏散产品业务高速发展，尤其是集中控制型应急照明及疏散系统的发展。

本项目在安徽马鞍山新建生产基地，是公司战略目标的具体行动举措之一，青鸟消防安全产业园建成后，能够有效提高公司火灾自动报警系统产品、应急照明与智能疏散产品、气体检测等产品的生产供给能力，为公司抓住消防电子产品

市场机遇、快速拓展市场规模做好有力支撑。

③项目实施有利于公司实现智能化生产，提高核心竞争力

近年来，融合新一代信息技术和先进制造技术的智能制造已经成为制造业发展的重要趋势。相比传统生产方式，智能化生产具有高可靠性和高效率的优势，也能够更好地满足标准化、模块化、定制化等生产制造技术的需求，是推动产业技术变革和优化升级的重要方式。同时，工业和信息化部等八部门发布的《“十四五”智能制造发展规划》提出到 2025 年，我国制造业企业生产效率、产品良品率、能源资源利用率等显著提升，智能制造水平明显提升。为顺应智能制造发展趋势，满足持续增长和升级的市场需求，公司亟需提高生产线的自动化水平，以实现智能化生产。

本项目拟通过新建自动化生产线，配置先进的智能化生产系统，进一步提高公司智能疏散、火灾报警、工业消防等系列产品在生产工序上的智能化水平，实现智能化生产，并减少人工在生产环节的参与程度，有效把控生产环节，提升生产效率和稳定性。因此，本项目建设是顺应智能制造发展趋势，提升公司生产优势的重要途径。

④项目实施有利于抓住行业集中度提升契机，提升市场份额

随着经济的发展以及社会对消防质量等方面的需求提升，国内消防市场有着广阔的发展空间，消防安全产品行业完全市场化。但近年来由于消防行业充分市场竞争及产品质量要求的不断提高，行业集中度有进一步提升的趋势，国内市场已逐渐形成了以青鸟消防、海湾安全、三江电子、中消云、利达华信、依爱消防等消防安全厂商为代表的行业竞争格局。上述企业能够通过自主研发不断提高产品的技术含量与附加值，进而形成品牌优势，积累优质客户，不断扩大业务规模。

面对行业集中度不断提升的趋势，公司作为行业领先的消防安全产品供应商，有必要加强公司的技术实力和产品供应能力，提前进行相应产能布局，以进一步提升公司的业务规模和市场占有率，巩固市场领先地位。

(2) 本次募集资金使用的可行性

①国家产业政策为项目顺利实施提供大力支持

消防安全产品行业属于国家大力鼓励发展的行业，为促使消防安全行业健康有序发展，国家相关部门发布了《消防法》《安全生产法》《火灾自动报警系统设计规范》《建筑设计防火规范》《消防应急照明和疏散指示系统技术标准（GB51309-2018）》《火灾自动报警系统施工及验收标准》等一系列政策和规范予以支持，保证消防报警行业高质有序的发展，进一步强化智能疏散刚需，加强包括消防在内的应急管理体系建设。此外，国家住房和城乡建设部等 16 部门联合发布了《关于加快发展数字家庭提高居住品质的指导意见》要求强化智能产品在住宅中的设置，明确户内需设置楼宇对讲、入侵报警、火灾自动报警等基本消防产品。未来随着相关政策进一步推动、落地，以及社会整体防火意识的逐步提高，消防安全市场有望步入快速发展通道，消防安全行业的发展具备了良好的政策环境。

本项目符合国家鼓励消防安全产业发展的政策导向，是公司响应国家政策指导的重要措施，受到国家政策的有力支持。

②公司完善的营销体系为项目实施奠定基础

消防产品应用于国计民生的诸多领域，市场相对较为分散。而我国消防产品生产分布相对集中，消防产品提供商往往通过建立覆盖全国的销售网络和售后服务体系，以满足分散的消防市场需求。公司采用“经销+直销”的全体渠道模式，经过近二十年的布局与深耕，已建立起覆盖全国的营销网络与完善的市场管理体系。截至 2021 年末，公司在全国各地拥有 60 余家独家经销商，覆盖国内绝大部分区域，能够快速响应市场需求，充分保障各个地区的消防用品需求。同时，公司在法国、西班牙、加拿大、美国等地均设有子公司及销售团队，并进行海外资源的有效整合，实现以北美、欧洲地区市场为首的“双头”驱动，共同辐射非洲、中东、南美、东南亚等其他海外地区市场。

公司凭借着国内外完善的营销网络，多维度的品牌矩阵，向全球客户进行青鸟消防安全产品的深度推广和持续开拓，从而进一步提高市场覆盖率，为本项目顺利实施奠定基础。

③公司强大的技术实力保障项目的顺利实施

生产线试运行								
竣工验收								

5、项目经济效益测算

本项目具有较强的经济效益。项目规划的生产线达产后，预计达产当年可实现营业收入 296,028.42 万元，可实现净利润 36,221.32 万元，项目税后财务内部收益率 18.58%（含建设期），静态投资回收期 7.31 年（含建设期）。

6、项目涉及的报批事项

截至本预案公告日，本项目已取得马鞍山开发区经贸发展局出具的项目备案证明（项目代码：2203-340562-04-05-342669），项目环评手续尚在办理中。

本项目建设场地位于安徽省马鞍山市经济技术开发区太白大道与金山路交叉口西北角，占地面积约 133.79 亩，土地的取得正在履行相关审批程序。

（二）绵阳产业基地升级改扩建项目

1、项目概况

本项目为绵阳产业基地升级改扩建项目，实施主体为四川久远智能消防设备有限责任公司，建设地点四川省绵阳市，建设周期 1.5 年。项目建设总投资金额 48,392.02 万元，包括建筑工程投资、设备购置及安装投资、基本预备费、铺底流动资金。本募投项目实施建成以后，将强化公司在西南地区的战略和市场布局，进一步扩大公司规模，提高市场竞争力。

2、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（1）本次募集资金使用的必要性

①升级改造现有生产基地，应对行业需求持续增长

由于全国历年火灾发生数量的居高不下，国家对于火灾预防给予高度的重视，连续出台多项政策，促进消防设备的发展规范化。另一方面，消防设备关系到人民的生命财产安全，国家对于消防设备的生产管理要求越来越高，也使得小型生产企业越来越难以满足安全标准要求，规模型企业凭借技术与产品优势，市场份额逐步提升，行业的集中度进一步提高。

公司作为我国消防设备行业龙头企业之一，在市场需求增长及行业集中化提升的趋势下，通过本项目拟新建并改造升级现有厂房，扩大火灾报警产品和疏散产品产能规模，有助于充分把握行业集中化的发展趋势，为市场提供高技术标准的消防安全产品。

②加强南方市场产品供给能力，巩固行业龙头地位

随着川渝经济圈加速融合，智能制造、数字经济、区块链、新型消费兴起，带动西南地区经济高速发展。2021年，西南地区经济增速均在7%以上，其中川渝贵经济增速均超过8%，成为我国经济新的增长点。经济增长带动工业及商办楼宇等产业的扩增，因此对消防器材装配要求会越来越高。但是公司在西南地区生产基地产能规模相对较小，导致无法满足日益增长的市场需求，也对公司未来战略布局形成较大的产能瓶颈。

通过本项目建设，有助于实现公司西南地区生产基地产能扩增，加强在我国南方地区的消防安全产品的市场供给能力，巩固公司在全国消防安全行业的龙头地位。

③提高智能化生产水平，推动企业降本增效发展

随着我国老龄化情况日益加剧，人口红利逐渐消失，制造业劳动力缺口现象进一步加剧。一方面，这使得劳动力工资上涨的速度加快，人力成本和智能制造成本之间的差距在逐渐缩小；另一方面，火灾报警产品和疏散产品作为关系到消防安全的主要设备，客户对产品的精密度有着更高的要求，在生产过程中人工参与过多会因工人熟练度不一、工作状态不可控等因素，对产品质量的稳定性产生一定的影响。为了公司长远发展，生产环节的智能化升级迫在眉睫。

本项目建设将新建厂房，配置先进的智能化生产设备，实现产线智能化升级，进而降低人工在生产流程中的参与程度，有利于公司提高生产效率，降低生产成本，同时提高生产环节产品质量的有效把控。

(2) 本次募集资金使用的可行性

①公司已储备符合认证的丰富产品线

消防产品市场现行准入规则包括强制性产品认证制度和消防产品技术鉴定制度，尚未纳入上述制度管理的消防产品均实行强制性检验制度。公司已经形成火灾自动报警及联动控制系统、电气火灾监控系统、防火门监控系统、智能疏散指示系统和余压监控系统、灭火系统、消防设备电源监控系统等“多品类、多性能”产品线。公司具备较强的“一站式”供应能力，相对于行业内众多单一产品企业，公司丰富的产品线和完善的服务体系优势明显。

公司丰富的产品线储备，为本项目效益的最大化提供多种产品的最佳组合。

②公司具有卓越的产品质量管理体系

消防产品的质量直接关系到火灾发生后消防系统能否有效地发挥作用，从而保障人身安全和财产安全，因此对消防产品的性能参数以及运行的可靠性、安全性、稳定性要求非常严格。公司自 2003 年即获得中国《CNAS 质量管理体系认证证书》和英国《UKAS 质量管理体系认证证书》的“双认证”，并在产品的研制、工艺的验证、检测的监控各环节均建立了有关制度，保障质量管理体系的有效运行和持续提高。

公司全面、严格的质量管理体系使得公司的产品出厂合格率和产品一次交验合格率保持在较高水平，为本项目的顺利实施提供品质保证。

③公司拥有知名品牌和客户资源积累

依托于产品的卓越质量及优质的服务，公司在广大的客户群体中获得了较高的口碑和良好的声誉。近年来，公司曾获得“十大知名报警企业”、“全国消防设备行业用户放心十佳首选品牌”、“消防行业十大评选十大民族企业”、“全国消防报警行业质量领先品牌”等多项荣誉，以及被中国消防协会评定为企业信用等级“AAA 级”。此外，公司与国内众多知名企业保持战略合作关系，且是中南海、北京奥运会、上海世博会、北京大兴国际机场、希尔顿酒店、上海特斯拉工厂等项目的供应商，受到政府及各大行业客户的高度认可。

卓越的产品和服务为公司树立了良好的企业形象。优质的品牌口碑、丰富的客户资源是本项目顺利实施的市场基础。

3、项目投资概算

本项目主要投资包括建筑工程、设备购置及安装、基本预备费及铺底流动资金，具体构成情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	投资金额	占比
1	建筑工程	22,217.87	45.91%
2	设备购置及安装	17,886.23	36.96%
3	基本预备费	2,005.20	4.14%
4	铺底流动资金	6,282.72	12.98%
合计		48,392.02	100.00%

4、项目实施计划

根据本项目具体情况，项目拟定建设期为 1.5 年，具体投资进度规划如下：

项目	T+1				T+2			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
建筑工程								
设备询价、采购								
设备安装、调试								
生产线试运行								
竣工验收								

5、项目经济效益测算

本项目具有较强的经济效益。项目规划的生产线达产后，预计达产当年可实现营业收入 102,202.00 万元，可实现净利润 10,718.64 万元，项目税后财务内部收益率 16.86%（含建设期），静态投资回收期 7.26 年（含建设期）。

6、项目涉及的报批事项

截至本预案公告日，本项目相关备案工作正在办理中。本项目已取得绵阳市安州生态环境局出具的《关于绵阳产业基地升级改扩建项目环境影响说明的复函》（绵安环函[2022]17 号），不属于现行有效的《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》规定的需要进行环境影响评价的建设项目，不纳入建设项目环境影响评价管理，不涉及办理环评手续。

（三）智慧消防平台建设项目

1、项目概况

本项目为智慧消防平台建设项目，实施主体为青鸟消防股份有限公司，建设

周期 2 年。项目建设总投资 10,625.10 万元，其中包括办公场所及展厅装修投资、软硬件设备投资、开发支出投资等。本项目建设主要针对目前公司的消防云服务平台进行研发升级和消安一体化平台进行全新开发，进一步增强公司的软件技术研发能力，提升智慧消防平台的服务水平，满足更多客户的智慧消防解决方案需求。

2、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

(1) 本次募集资金使用的必要性

①项目建设有利于强化公司产品种类丰富的优势

公司通过不断完善产品品类，拓展产品功能，提升质量品质，并制定了“3+2+2”的赛道战略规划。公司具备较强的“一站式”供应能力，相对于行业内众多单一产品企业，公司丰富的产品线优势明显。

通过建立智慧消防平台，可将分散在城市各处的消防设施通过物联网技术互联互通，由终端层实时收集消防设施信息和报警数据，通过云平台智能化分析和多级别管理，在城市消防设备巡检、监测、维护及综合管理等方面，提供全面、准确、系统的信息反馈。因此，本项目是实现公司多种类产品的互联互通，是对公司产品线优势的进一步强化。

②项目建设有利于优化产品性能，提高客户粘性

智慧消防平台旨在通过不同消防系统之间的互通互连，利用各种实时电子设备帮助客户在消防预警、监控、应急照明与疏散等方面提高工作效率，缩短响应及处理时间，极大程度减少火灾带来的损失。此外，根据不同客户之间对消防方案的需求倾向不同，智慧消防平台能够提供能够应用于各种场景的专业化消防解决方案，有效助力客户对消防安全设备的管控，为客户提供更加全面的智慧消防解决方案和更加优质的服务。公司通过本项目建设，有助于全面提高客户粘性，促进与客户的长期合作。

③智慧消防有利于为公司未来带来新的利润增长点

当前，智慧消防已经成为整个消防产业的主流与风口。受益于物联网、大数

据、云计算等新一代信息技术的快速发展,以及在消防安全产品市场的拓展应用,推动消防不断向安防、物联网等相关领域积极延展,从而实现新的业务增长点。公司自 2016 年开始布局智慧消防领域,持续进行研发投入,先发优势明显。作为消防行业的头部企业,公司积累了大量消防安全的客户,有着深厚广阔的客户基础与规模优势。未来,公司将持续发挥在技术、产品、渠道等方面的优势,实现公司在智慧消防领域的重要成果转化,有利于形成公司未来利润的重要增长点。

(2) 本次募集资金使用的可行性

①相关政策法规为本项目提供良好的宏观环境

智慧消防作为智慧城市的重要组成部分,受益于我国智慧城市建设的快速推进,受到全社会前所未有的高度关注。自 2017 年公安部消防局召开“2017 年消防工作会议”以来,围绕“智慧消防”普及应用,国家相继出台《关于全面推进“智慧消防”建设的指导意见》《关于全面推进智慧消防建设的指导意见》《关于推进全国智慧消防建设的提案》等政策,以各种形式推动智慧消防建设,积极建设智慧消防大数据平台和物联网系统,进一步指导和支持地方推进智慧消防建设,加强智慧消防建设成果实效性宣传。全国各地方政府也纷纷针对智慧消防出台地方性政策,积极打造智慧消防利器,助力当地消防的安全可控。

在国家及地方政府出台多项政策加快智慧消防推进的背景下,本项目作为智慧消防平台建设项目,顺应政策导向趋势,具备可行性。

②公司丰富的技术储备是本项目成功实施的基础

公司基于物联网技术打造的“青鸟消防云”平台,利用一系列通讯物联技术,如:现场报警总线、GFSK 和 LORA 的无线设备自组网络、LTE 和 NB-IoT 的无线设备广域网络,青鸟消防全系统产品均可实现接入,可以将分散在各个建筑内的消防设备实现集中化管理。云平台还整合了消防监测、火灾报警、值班查岗、维修报修等功能,可为社会单位、监管部门、街道社区、监控中心、维保机构、小微场所等用户提供“一站式”智慧消防解决方案。

本项目建设采用微服务架构、数据存储技术、高可用 RabbitMQ 组件集群、海量设备接入解析、数据中台、知识图谱等核心技术,公司已具备相关技术储备。

因此，本项目的实施具有扎实的技术基础。

③智慧消防市场需求呈现不断扩大的趋势

受益于我国智慧城市建设速度加快、消防智能化要求不断提高，具备报警及时性、高效性，便于管理的智能消防产品需求量不断增加，智慧消防行业发展前景广阔。现阶段，我国 90%左右地级以上城市均提出了智慧消防建设计划，有数百个城市正在规划和建设智慧消防。

本项目建设有助于充分利用公司的技术优势，为市场提供高标准、多功能的智慧消防平台服务。因此，本项目建设具有非常可观的市场前景。

3、项目投资概算

本项目主要投资包括办公场所/展厅装修、软硬件设备投资、研究开发支出等，具体构成情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	占比
1	办公场所/展厅装修	402.50	3.79%
2	软硬件设备投资	4,964.20	46.72%
3	研究开发支出	5,258.40	49.49%
合计		10,625.10	100.00%

4、项目实施计划

根据本项目具体情况，项目拟定建设期为 2 年，具体投资进度规划如下：

项目	T+1				T+2			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
建筑工程								
设备询价、采购								
设备安装、调试								
研发人员招聘及培训								
相关产品技术研发								

5、项目经济效益测算

本项目为智慧消防平台建设项目，项目建成后，对企业不产生直接财务效益，因此本项目不进行财务评价分析；但智慧消防平台的建成将显著提升公司在智慧消防方面的技术研发实力，增强公司的综合实力，有利于保持公司在市场竞争中

的优势地位。

6、项目涉及的报批事项

截至本预案公告日，本项目相关备案工作正在办理中。本项目不属于现行有效的《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》规定的需要进行环境影响评价的建设项目，不纳入建设项目环境影响评价管理，不涉及办理环评手续。

（四）海外研发测试中心建设项目

1、项目概况

本项目为海外研发测试中心建设项目，实施主体为美安（加拿大）消防设备有限公司，建设周期2年。项目建设总投资11,369.05万元，其中包括研发场地装修、软硬件设备购置及安装和开发支出。海外研发测试中心建成后将主要开展国际市场消防安全产品的研究开发和认证工作。通过本项目的建设，能够有效提升公司国际市场相关产品的研发和认证测试能力，有助于丰富国际市场产品供应类别，为公司进一步开拓国际市场和扩大海外市场规模奠定基础。

2、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（1）本次募集资金使用的必要性

①项目建设有利于加速海外业务布局，推进公司全球化发展战略

公司深耕消防安全系统产品的研发、生产和销售，并持续推进青鸟消防的全球化战略布局。目前，公司已通过收购法国领先的消防报警及探测设备的生产商之一 Finsecur 控股权，并成立美安（加拿大）消防设备有限公司，丰富产品和技术矩阵，初步形成欧美两大市场布局。为进一步深化公司全球化的战略布局，公司拟通过持续融合通讯技术、光学技术、芯片设计、新一代信息技术、结构与机械加工等跨学科技术与经验，开发和提升公司消防产品的兼容性、智能化和适用场景，加强青鸟消防相关产品在全球范围内的推广和渗透。

本项目通过建立海外研发测试中心，开展国际火灾报警产品和国际市场消防安全产品的研发和认证工作。通过本项目的实施，能够在公司现有产品基础上，升级和开发出符合北美、拉美、东南亚等适用 UL/ULC 标准、符合法国 NF 等标

准的民用及商用消防报警产品，加强公司产品在全球市场的渗透，同时，实现国际品牌在国内的 3C 认证，反哺国内高端市场，从而助力公司国内外产品的优势互补。

②项目建设有利于海外的本地化研发，满足国际消防市场需求

近年来，公司加快全球化战略实施步伐，通过投资和并购等方式持续进行国际市场拓展和布局，不断提高公司在国际市场的品牌知名度。目前，公司已经形成以中国、加拿大、法国、西班牙生产基地为核心的全球产能布局。为进一步提升国际市场相关产品的生产、研发和测试能力，公司亟需借助国内产品研发及测试经验，建立海外研发测试中心，为海外生产基地提供本地化的研发和认证测试平台。

通过本项目的建设，公司在加拿大建立海外研发测试中心，有助于公司引进当地技术和行业人才，借助青鸟芯片制造、消防产品研发和生产技术，为海外生产制造基地提供本地化的技术支持和预研产品储备，有利于进一步丰富产品类别，助力本地化产品升级和生产制造能力提升，为国际消防市场提供满足各项国际认证标准的产品，从而进一步提升国际市场竞争力。

③项目建设有助于整合各项国际资源，反哺国内高端消防市场

随着全球范围内消防安全需求的日益提升和应用领域的逐步细分，建筑、工业等下游领域对消防产品和性能提出了更高的要求，需求向更高安全性、稳定性和智能化等方向演化。国际市场需求的消防安全产品标准同国内存在较大的差异，需要满足各项标准的认证后方可进入该市场进行销售。公司在实施全球化战略过程中，通过对欧美当地各项国际资源的有效整合，消化吸收当地领先的消防安全产品技术，提高国际产品的研发和认证能力，同时反哺国内产品研发，提高公司的核心竞争力，同西门子、霍尼韦尔等抢占国内高端消防市场。

本项目是研发测试中心建设项目，通过搭建消防产品研发和认证试验平台，进行符合国际需求产品的开发和认证。在公司现有产品和技术的基础上，模拟各项标准认证的试验测试环境，开发或升级符合北美、欧洲、中东、东南亚等地标准的火灾报警产品和符合 UL、FM 标准的灭火产品，最终完成各产品的认证，

推向全球市场，同时反哺国内高端消防市场。

（2）本次募集资金使用的可行性

①国家战略为我国企业境外投资提供了良好的宏观环境

为进一步落实“走出去”和发展“一带一路”战略，国家相关政府鼓励和支持我国企业进行境外投资。近年来，国家相关政府部门发布了《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》《政府核准的投资项目目录（2016 年本）》和《企业境外投资管理办法》等一系列政策，鼓励能够明显提升我国技术研究开发能力，以及能够利用国际领先技术、先进管理经验和专业人才投资；鼓励支持境内有能力、有条件的企业积极开展境外投资活动，提升我国技术研发和生产制造能力，鼓励加强与境外高新技术和先进制造业企业的投资合作，鼓励在境外设立研发中心。

本项目是以青鸟消防国内技术和研发为基础，围绕国际产品的研发和认证，建设海外研发测试中心，为提升公司的产品和技术研发实力奠定基础。国家相关境外投资政策为本项目的开展提供了良好的宏观环境。

②公司较强的技术储备和认证经验为项目实施提供有力支撑

公司高度重视创新，已建立具有丰富技术经验的研发团队，形成了具有自主知识产权架构产品体系的研发平台，通过持续创新，力争为客户带来满意的产品应用体验。公司在消防安全电子产品行业深耕 20 余年，长期聚焦于消防安全与物联网领域，在烟雾探测、温度传感、火焰探测、火灾逻辑算法等技术方面已形成行业竞争优势。同时，青鸟消防自主创新研发出国内第一款集火灾探测能力、高带宽数字通讯能力等技术于一体的消防报警专用芯片——“朱鹮”，为公司相关产品的研究开发奠定了坚实基础。

公司目前已投资建立 UL 消防报警实验中心、EMC 电磁兼容实验室、高低温湿环境实验室等研发实验室，配备了多种先进的实验设备，可以开展符合 UL864、UL268 等一系列 UL 标准的实验工作，并获得“UL 认可目击测试实验室”的资质（国内仅有的 3 家获此资质的单位之一），为公司相关产品的认证测试提供良好的条件。公司相关产品已经获得了符合 UL/ULC 认证标准、FM 认证

设备安装、调试								
研发人员招聘及培训								
相关产品技术研发								

5、项目经济效益测算

本项目为海外研发测试中心建设项目，项目建成后，对企业不产生直接财务效益，因此本项目不进行财务评价分析；但海外研发检测中心的建成能够有效提升公司国际市场相关产品的研发和认证测试能力，有助于丰富国际市场产品供应类别，为公司进一步开拓国际市场和扩大海外市场规模奠定基础。

6、项目涉及的报批事项

截至本预案公告日，本项目相关备案工作正在办理中。

（五）补充流动资金

1、项目概况

公司拟将本次募集资金中 66,000.00 万元用于补充流动资金，以满足未来经营规模持续增长带来的流动资金需求，进一步提升公司整体盈利能力。

2、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（1）本次募集资金使用的必要性

①满足公司业务发展的资金需求，增强持续经营能力

公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度分别实现营业收入 227,109.56 万元、252,462.16 万元、386,339.30 万元，复合增长率为 30.43%。随着公司经营规模的扩大，公司流动资金需求也显著增加，公司生产、研发需持续投入，以保证实现长期业务发展目标。因此，相对充足的流动资金是公司稳步发展的重要保障，本次补充流动资金后，将有效的满足公司业务规模持续扩大带来的新增流动资金需求，有利于增强公司资本实力，为公司各项经营活动的开展提供资金支持，灵活应对行业未来的发展趋势，助力公司做大做强主业、提升市场竞争力。

②优化公司资本结构，提高抗风险能力

补充流动资金不仅有利于解决公司快速发展过程中的资金短缺问题，也有利

于公司优化资本结构和改善财务状况。本次募集资金部分用于补充流动资金能够降低公司的资产负债率，优化资本结构，改善公司流动性指标，降低公司财务风险与经营风险，有利于公司在充满变化的市场竞争环境中提高抗风险能力、坚持长期发展战略，进而维护公司全体股东的利益。

(2) 本次募集资金使用的可行性

本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金符合公司所处行业发展的相关产业政策和行业现状，符合公司当前实际发展情况，有利于公司经济效益持续提升和企业的健康可持续发展，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司发展战略。本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行管理办法》《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》（2020年修订）关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

(一) 本次发行对上市公司主营业务的影响

本次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。募集资金的运用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。项目完成后，能够进一步提升公司的竞争能力，提高公司盈利水平，增加利润增长点。

(二) 本次发行对上市公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额、净资产规模均将有所增加，公司抗风险的能力进一步提高，从而为公司未来的发展奠定基础。

本次发行完成后，公司筹资活动产生的现金流入将大幅度增加；在资金开始投入募投项目后，投资活动产生的现金流出量将有所增加；在募投项目建成运营后，公司经营活动产生的现金流量净额预计将得到提升。

本次发行完成后，公司股本总额将即时增加，但募集资金投资项目产生效益需要一定时间，因此，公司的净资产收益率、每股收益等财务指标短期内存在被

摊薄的风险。

本次募集资金投资项目的实施有利于提高公司的主营业务收入与利润规模，提升公司综合实力和核心竞争力。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

本次发行募集资金投资项目符合国家有关的产业政策以及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。本次募投项目的实施，能够进一步提升公司的核心竞争力，优化产品结构，增强持续经营能力，有利于公司长期可持续发展。因此，本次募集资金的用途合理、可行，符合本公司及本公司全体股东的利益。

青鸟消防股份有限公司

董事会

2022年4月18日