

成都卫士通信息产业股份有限公司

关于非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告

一、本次发行募集资金的使用计划

公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 300,000 万元，募集资金具体用于如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投入额
1	新型商用密码系列产品产业化及国际化项目	75,628	75,628
2	安全智能移动终端及应用服务产业化项目	66,350	66,350
3	国产自主高安全专用终端项目	34,228	34,228
4	面向工业控制系统和物联网的系列安全芯片项目	59,250	59,250
5	行业安全解决方案创新中心项目	64,825	64,544
合计		300,281	300,000

本次发行募集资金到位后，实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的募集资金总额的部分，由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

募集资金到位前，公司可根据经营情况及发展规划，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

二、本次发行募集资金投资项目

（一）新型商用密码系列产品产业化及国际化项目

1、项目概述

项目名称为新型商用密码系列产品产业化及国际化项目，由公司全资子公司中电科（北京）网络信息安全有限公司（以下简称北京网安公司）负责实施，项目总投资为 75,628 万元。

本项目拟建设采用我国密码主管部门批准的国产系列商用密码算法、符合国家重要领域业务系统功能和性能要求、具有高可靠性和高安全性，包括密码芯片、密码模块、密码设备、密码中间件、密码系统等在内的新型商用密码全系列产品，形成从应用系统基础软件和底层硬件均自主可控的国产商用密码产品产业链，并

逐步开拓公司商密产品和服务国际化推广渠道。项目建设完成后，将进一步提升公司在国家基础信息网络、重要信息系统、重要工业控制系统等关键领域提供信息安全保障支撑的能力，实现对国外密码技术和产品的全面替代，真正实现我国信息安全基础和关键技术的自主可控。

2、项目建设背景及必要性

（1）信息安全重要性与时俱进，商密市场空间不断增大

随着大数据、云计算、物联网、移动互联网等新技术和新领域的快速发展，商用密码的应用领域和市场空间不断扩大，相关标准法规要求越来越高，国家政府机构、企事业单位、各金融、能源等重点行业企业均加大了对信息安全的投入，市场需求日趋旺盛，商用密码产品在市场需求的引导下更具创新性和多元化，商用密码产业迎来发展良机。

当前我国采用国外密码算法的情形较为普遍。最新的国家政策及行业标准要求必须在政府信息系统、基础信息网络、敏感信息系统、工业控制系统等领域等与国家安全息息相关的重要领域全面采用国产商用密码算法。随着国内商密企业技术实力和应用能力的增强，我国已具备以自主商用密码产品支撑国家网际空间安全战略的能力。密码算法的国产化替代将成为未来的发展趋势，国产商用密码产品市场份额将逐年提升。

根据《信息安全产业“十二五”发展规划》，我国信息安全产业规模迅速扩大，2010 年达 182 亿元，年均增速超过 30%。信息安全产业占信息产业的比重稳步提高。到 2015 年，我国信息安全产业规模目标突破 670 亿元，保持年均 30% 以上的增长速度，占信息产业的比重稳步提高。作为信息安全市场重要组成部分的商用密码市场，也随着信息安全市场规模的扩大快速扩大，据权威部门统计，2014 年我国商用密码市场规模达百亿元以上。

（2）国家产业政策支持

《电子信息制造业“十二五”发展规划》、《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》等文件均提出关于自主知识产权的先进密码系统的发展要求。在《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》中，也将“加密、解密设备和芯片”作为重点发展信息技术之一，列入其重点发展领域第一大项。

2014 年 2 月，国务院发布《国务院办公厅转发密码局等部门关于金融领域密码应用指导意见的通知》，明确提出在金融领域要用我国自主研发的系列商用

密码技术（包含算法、协议和产品）替换原用的国外密码技术，并在时间进度要求方面、加快产业升级改造方面、强化基础设施支撑方面以及稳步推进密码应用发展方面明确了目标及工作内容。

国家发展与改革委员会于 2014 年发布了 14 号令—电力监控系统安全防护规定，国家能源局于 2015 年 2 月发布了 36 号文—关于印发《电力监控系统安全防护总体方案》等安全防护方案和评估规范的通知，对发电、输变电、配电、电力调度等各大环节及各级电力单位提出了建设完善的电力监控系统安全防护体系的要求，并明确提出了在纵向边界防护和数据远程传输方面采用专用的纵向加密认证装置或加密认证网关（电力专用 VPN 的两种产品形态）实现身份认证、安全接入和数据加密，实现数据传输的机密性、完整性保护。

国家密码管理局于 2014 年发布了最新的《IPSEC VPN 技术规范》、《IPSEC VPN 网关产品规范》、《SSL VPN 技术规范》、《SSL VPN 网关产品规范》等行业技术标准，对国产商用 VPN 的发展进行了规范。国家发展与改革委员会在 2012 年和 2013 年分别启动了“下一代互联网高性能 IPSEC VPN”和“移动互联网安全接入网关-高性能 SSL VPN”专项，对国产商用高性能 VPN 的产业化进行了资金和政策上的大力支持。

2015 年 2 月，国家密码管理局发布国家商用密码发展总体战略，从应用推进、产业发展、科技创新、国际化等多个层面提出了商用密码的总体发展战略。在应用推进方面，提出在政务系统、基础信息网络、重要信息系统、重要工业控制系统实现国产密码全面应用、国产基础软件全面支持国产密码、国外基础软件产品支持国产密码有突破进展，形成商用密码应用监管体系、建成密码服务体系；在产业发展方面，提出要建成自主可控的商用密码完整产业链，扶持商用密码领军企业；在科技创新方面，提出要提高商用密码科技创新投入规模，突破一批商用密码重大基础理论和关键核心技术，技术专利和知识产权的数量大幅提升，科技创新能力国际领先；国际化方面，提出要成为国际密码市场的主要参与者，在我国具有出口优势的设备和系统中国产密码嵌入率得到显著提升，对重要领域引进的国外设备和系统实现国产密码全面替代，成为密码强国。

综上所述，近年我国对商用密码产业发展非常重视，本项目的建设符合国家相关产业政策方向。

（3）符合公司战略发展规划

公司是我国最早从事商用密码技术的企业之一，十余年来，商用密码业务作为公司核心优势业务为公司带来持续稳定的利润。密码技术作为信息安全核心技术之一，始终是公司的发展根基及技术创新的重点，也是公司“大安全”体系的核心。在商密市场竞争日趋激烈的大环境下，本项目的建设目的不仅在于承接公司当前商密产品研发能力，更是对公司现有核心技术的进一步深化，对当前业务领域的进一步拓展，能够巩固提升公司竞争优势及可持续盈利能力，对公司“大安全”体系的建设具有至关重要的意义。

3、项目建设的主要内容和产品

本项目通过购置办公、研发场所、生产区装修改造以及新增工艺设备，进行以下研发、生产及测试能力建设：

- （1）建设商用密码核心关键技术研究中心；
- （2）建设商用密码产品研发中心；
- （3）建设商用密码产品生产、测试中心；
- （4）建设高层次人才团队和专业研发队伍；
- （5）建设商用密码国际化推广能力。

本项目建成后将形成以下产品：

- （1）基于商密算法的高性能 VPN 产品，其主要产品包括商密高性能 VPN 系统、电力系统专用高性能 VPN 系统等；
- （2）面向金融业国产密码算法升级改造要求的系列化国产算法密码设备，该领域主要产品包括互联网金融虚拟化服务平台以及各类国产化平台服务器密码机、金融数据密码机及签名验证服务器等；
- （3）新一代密码模块，该领域主要产品包括国产化密码模块系列产品、虚拟化密码模块系列产品以及新一代大容量高功能 USBKey 等；
- （4）采用国产密码算法工业控制系统密码产品，该系列产品主要包括 DCS 工控系统安全控制器、DCS 工控系统上位机加密模块、SCADA 工控系统安全 RTU 等；
- （5）适用于轨道交通领域 CBTC/CTCS-3 系统的商密产品，该系列产品主要包括 CBTC-DCS 安全认证设备、CBTC-DCS 数字证书系统、CBTC-DCS 安全认证设备等多项系统与装置；

(6) 研发面向移动互联网、云计算的政务信息系统商密产品，并实现国产密码在政务信息系统的产业化与全面应用，该领域主要产品包括安全移动办公系统、安全云桌面系统、安全电子公文传输管理系统等及终端模块产品；

(7) 面向广电行业基于商密算法的系列安全产品研发和系统建设，该领域产品主要包括应急广播系统密钥管理中心、应急广播系统安全模块/终端、应急广播系统数据加密机等；

(8) 高可靠性的安全存储产品，该领域产品主要包括高性能安全电子盘等；

(9) 智能制造发展趋势下适用于数控机床、工业机器人、智能控制系统、自动化仪器仪表、3D 打印设备等领域的商用密码系列产品，该领域主要产品包括密码模块、主机密码机、密钥管理系统、网络及应用层密码设备等。

4、项目主要原辅材料及能源供应情况

本项目产品生产所需原材料及辅助材料主要为常用电子器件或材料，属于市场化产品，供应充足，不存在供应瓶颈。

本项目所需的能源主要是一般办公场所需要的水、电等，市政供应可以满足需要。

5、项目投资计划

本项目建设期为 2 年，第 3 年进入经营期（即开始产生收入），总投资 75,628 万元，其中：办公场所、软硬件设备等方面的建设投资 46,628 万元，研发费 7,000 万元，铺底流动资金 22,000 万元。项目投资构成情况如下：

投资构成	建设投资	研发费	铺底流动资金
投资（万元）	46,628	7,000	22,000
占投资比例	61.65%	9.26%	29.09%

6、项目财务评价

本项目全部达产后预计年销售收入为 100,156 万元，年均净利润 23,706 万元，扣除所得税后内部收益率 26.95 %，静态投资回收期（税后）为 5.37 年。从产品的市场及项目经济效益等方面分析来看，本项目具有较好的市场前景和财务经济效益。

7、项目实施主体和建设用地情况的说明

本项目的实施主体为本公司的全资子公司北京网安公司。本次募集资金到账后，公司将通过增资的方式把募集资金注入北京网安公司。

本项目将在北京实施，由北京网安公司购置房屋进行建设。

8、项目涉及立项、环评等报批事项的说明

截至本报告出具日，本项目的可行性研究报告已编制完毕，相关立项备案已经完成。根据《中华人民共和国环境影响评价法》第十六条和《建设项目环境影响评价分类管理名录》的规定，本募投项目不属于环保法规规定的建设项目，不需要进行环境影响评价。

（二）安全智能移动终端及应用服务产业化项目

1、项目概述

项目名称为安全智能移动终端及应用服务产业化项目，由公司全资子公司北京网安公司负责实施，项目总投资为 66,350 万元。

通过本项目的建设公司将形成年产 200 万台套以安全智能移动终端、密码模块和各类面向行业应用的安全定制终端为代表的移动互联网安全业务终端核心产品的生产能力；通过内外部资源整合形成覆盖“终端-系统-应用与服务-运营”自主可控的产业链体系；同时面向大众商用市场和特种安全市场，建设满足 1,000 万用户的移动互联网安全运营服务中心，提供安全保密通信、安全移动支付和移动互联网安全应用等移动互联网安全特色服务。

通过本项目的建设，公司将研制突破制约移动互联网安全终端产业快速发展的核心关键技术，推出高品质系列化安全移动终端及应用服务产品，建立以移动互联网安全核心产品为主的产业化基地，最终形成覆盖“终端-系统-应用与服务-运营”自主可控的产业链体系，弥补了公司在移动安全应用、终端系统安全等方面的不足，提升了研发能力和服务水平，符合国家在信息安全领域推进具有自主知识产权的移动通信核心技术及产品的研发、应用要求。

2、项目建设背景及必要性

（1）移动应用和移动终端市场呈井喷式发展，安全智能移动终端市场空间广阔

随着新型智能移动终端的发布，我国智能移动终端用户呈现井喷式增长趋势，智能移动终端的需求不断攀升。根据工信部发布的《2014 年手机行业发展回顾及展望》，2014 年中国智能手机出货量达到 3.89 亿部，占当年手机出货总量的 86%。2014 年，我国移动电话用户净增 5,698 万户，其中，移动宽带用户

(3G/4G)净增达到 1.81 亿户，总数达到 5.83 亿户，在移动电话用户总数占比由上年末的 32.7%提升至 45.3%。

随之而来的信息安全问题也备受关注。近年来，智能移动终端信息泄露威胁呈日趋严重的态势。根据国家计算机网络应急技术处理协调中心发布的《2014 年中国互联网网络安全报告》：2014 年，订票、社交、点评、论坛、浏览器等国内多种知名移动应用发生用户数据泄露事件；一些移动应用开发者经验不足，安全意识和水平不够，网站服务器对移动端的访问控制机制较弱，造成信息泄露；2014 年被检测出的涉及移动互联网终端设备或软件产品的漏洞达 1,710 个，这些都可能成为黑客攻击获取用户信息新的入口。信息安全隐患促使政企客户、个人用户均更加重视信息安全。面向企业和个人的智能移动终端安全服务会成为未来信息安全厂商争夺的市场焦点。

安全智能移动终端主要面向政府、事业单位、金融、能源等领域对具有高安全性的智能移动终端需求迫切的政企行业用户和高端商务人士，目标市场可划分为专用市场，商用政企行业市场，以及金融、能源等大中型企业和高端商务人士市场；其中，专用市场和商用政企行业市场为最主要的目标市场。

根据细分市场规模测算，目前安全智能移动终端市场空间估计将超过 120 亿元，并将以每年 30%的速度增长。同时考虑到安全智能移动终端的消费周期及更新要求，安全智能移动终端市场空间广阔。

(2) 移动互联网安全产业是保障国家信息安全的战略性核心产业之一

移动互联网安全产业肩负着为国家信息化基础设施和信息系统安全保障提供信息安全产品及服务的战略任务。

我国将信息系统安全保障建设连续列为“十五”、“十一五”、“十二五”三个 5 年规划的重要内容。2015 年 7 月 1 日，新的国家安全法经表决通过。新的国家安全法要求，国家加强自主创新能力建设，加快发展自主可控的战略高新技术和重要领域核心关键技术，建设网络与信息安全保障体系，提升网络与信息安全保护能力，加强网络和信息技术的创新研究和开发应用，实现网络和信息核心技术、关键基础设施和重要领域信息系统及数据的安全可控。2015 年 7 月 4 日，国务院发布《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》，明确落实加强网络信息保护和信息公开有关规定，加快推动制定网络安全、电子商务、个人信息

保护、互联网信息服务管理等法律法规，加快与互联网融合应用的工控系统、智能专用设备等领域标准化工作。

云计算、物联网、大数据等新技术、新应用和新模式的出现，对移动互联网信息安全提出了新的要求，拓展了整个信息安全产业的发展空间。同时，新技术、新应用和新模式在国内外市场的全面开拓将加快国内移动互联网信息安全技术创新速度，催生新的移动信息安全业务领域，国内移动互联网安全产业将面临重大的战略发展机遇。

目前智能移动终端高度的便携性、足够的信息处理能力及灵活的定制可扩展性使得用户往往将智能移动终端广泛用于日常生活及工作，使用及储存往往涉及较多的敏感信息。移动互联网网络环境的复杂性和开放性使得智能移动终端受到的安全威胁远甚于传统的互联网。

为从根本上解决用户的信息安全问题，有必要从终端、网络以及应用服务等多个环节开展相应关键技术的研发，为终端安全提供技术支撑。本项目的成功实施将打造安全性高、用户体验好的智能移动终端安全体系架构，研发自主可控的安全移动终端可信硬件平台和应用服务，有效满足党政机关、事业单位、军工、金融、能源等具有高安全需求的行业用户的需求，全面提升我国移动互联网安全保障能力，积极推动智能移动安全终端的标准化和产业化，对促进我国移动互联网信息化建设的可控、有序、健康发展具有重要的战略意义。

(3) 有利于提高公司客户黏性

在移动互联网时代，占据用户入口成为信息技术公司最为重要的目标。占据用户入口，就意味着能够进行更多的应用扩展、提供更多的服务、产生更高的用户黏性。

智能移动终端作为移动互联网最重要的用户入口，可以为用户提供大量的底层服务和预装应用。本项目拟发展的安全智能移动终端具备底层的安全套件，能够扩展出大量的安全应用，涵盖政务、商业的各个方面。目前公司正在大量开发政务移动办公类应用，结合公司的 MDM 系统，实现应用的远程分发管理，能够将应用直接安装在安全智能移动终端中，为用户提供增值服务。

(4) 符合公司战略发展规划

安全智能移动终端是公司的传统优势领域，公司在宽带无线通信、2G/3G/4G 专用安全智能移动终端及移动信息安全等领域的市场占有率处于国内领先水平。

本项目的建设将进一步夯实公司在本业务领域的核心竞争能力。

该业务目前主要面向政府、军工等重点领域，产品以专用产品为主，市场容量相对有限。同时，商用市场存在具有广谱性应用产品的需求。本项目的建设，可打通从用户、运营商到终端厂商的产业链，形成覆盖“终端-系统-应用与服务-运营”移动互联网的产业体系，有助于公司在移动互联网领域向系统化、规模化发展，提升公司在商用市场的竞争力，打造商用市场新的增长点。目前，公司同中国移动通信集团公司进行强强联合，签署了合作备忘录，针对中国移动政企客户对安全移动通信的迫切需求，共同开拓安全智能移动终端市场。

3、项目建设的主要内容和产品

通过购置办公、研发场所、生产区装修改造以及新增研发、测试相关设备，公司拟进行以下研发、生产、测试、服务、运营能力建设：

- (1) 打造移动互联网安全核心终端产品制造基地；
- (2) 建立自主创新的移动互联网安全智能终端设计中心；
- (3) 建立联合创新中心；
- (4) 建立移动互联网安全运营中心；
- (5) 建立覆盖全国的市场营销与技术服务体系。

本项目对智能移动终端的安全加固技术、可信计算技术、安全管控技术、终端系统虚拟化技术等相关安全自主可控关键技术进行研究；配合验证相关安全技术，突破高性能密码应用技术瓶颈，研制安全智能移动终端系列产品、安全移动支付产品、移动互联网安全邮件、安全 IM、移动设备管理（MDM）等一系列移动信息安全设备和应用系统，并开展安全智能移动终端产品产业化环境建设，形成产业化发展能力。

本项目建成后将形成以下产品：

- (1) 4G 安全智能手机；
- (2) 4G 多模安全智能手机（支持 VOLTE）；
- (3) 专用 4G 安全智能手机；
- (4) 专用 TF 密码卡；
- (5) 商用 TF 密码卡；
- (6) 移动互联网安全增值服务（如安全移动支付产品、安全邮件、安全 IM、移动办公等）；

(7) 综合安全运营平台；

(8) 综合安全运维服务。

4、项目主要原辅材料及能源供应情况

本项目产品所需原材料及辅助材料主要为常用电子器件或材料，属于市场化产品，供应充足，不存在供应瓶颈。

本项目所需的能源主要是一般办公场所需要的水、电等，市政供应可以满足本项目需要。

5、项目投资计划

本项目建设期为2年，第2年进入经营期（即开始产生收入），总投资66,350万元，其中：办公场所、软硬件设备等方面的建设投资39,350万元，研发费7,000万元，铺底流动资金20,000万元。项目投资构成情况如下：

投资构成	建设投资	研发费	铺底流动资金
投资（万元）	39,350	7,000	20,000
占投资比例	59.31%	10.55%	30.14%

6、项目财务评价

本项目全部达产后预计年销售收入为86,250万元，净利润14,718万元，扣除所得税后内部收益率24.06%，静态投资回收期（税后）为5.51年。从产品的市场及项目经济效益等方面分析来看，本项目具有较好的市场前景和财务经济效益。

7、项目实施主体和建设用地情况的说明

本项目的实施主体为本公司的全资子公司北京网安公司，本次募集资金到账后，公司将通过增资的方式把募集资金注入北京网安公司。

本项目将在北京实施，由北京网安公司购置房屋进行建设。

8、项目涉及立项、环评等报批事项的说明

截至本报告出具日，本项目的可行性研究报告已编制完毕，相关立项备案已经完成。根据《中华人民共和国环境影响评价法》第十六条和《建设项目环境影响评价分类管理名录》的规定，本募投项目不属于环保法规规定的建设项目，不需要进行环境影响评价。

（三）国产自主高安全专用终端项目

1、项目概述

项目名称为国产自主高安全专用终端项目，由公司全资子公司北京网安公司负责实施，项目总投资为 34,228 万元。

本项目拟建设形成国产自主高安全专用终端的研究、设计、开发及生产，以党政、军工、金融、能源等重点行业用户的安全需求为主导，研究并掌握基于国产 CPU 及国产操作系统的可信技术、端口硬件控制技术、安全防护技术等具有安全特色的关键技术，在元器件、核心模块、整机、操作系统及基础软件各个层面进行自主设计，并针对高安全级和普通安全级用户需求进行系列化、差异化开发，形成年产约 1.5 万台套通用安全终端及约 2.5 万台套专用安全终端的生产能力。

2、项目建设背景及必要性

（1）信息系统安全的重要性与日俱增，国产自主安全终端市场空间广阔

随着信息化和社会融合度加深，以及各类信息和数据量的海量增大，通过窃取信息和数据牟利的事件也层出不穷，且愈加频繁，对我国经济、社会的安全、稳定运行造成极大危害。愈演愈烈的信息安全事件引起国家对信息安全的高度重视，进而转化为新形势下的信息安全需求。自主可控的基础设施是信息安全保障的基本条件。长期以来，由于具有自主知识产权的 CPU 及操作系统等技术相对滞后于国际发展水平，我国信息技术产业中的终端整机等基础设施大量应用国外技术，在金融、能源等重点行业，以及党政机关等涉及到国家安全的部门，防控信息安全风险尤为重要，自主安全终端的普及与推广势在必行。

我国有约 1,000 万在编公务员，约 4,000 万政府机关公务员和事业编制人员，按每人配置一台终端计算机进行概算，涉及更换的终端计算机约 4,000 万台套。参考目前的市场价格，则仅党政市场空间将在 2,000 亿元以上。随着金融、能源等重点行业非公务员序列的自主安全终端更换需求被陆续唤醒，国产自主安全终端市场规模将达到万亿元。

（2）国家产业政策支持

近年来国家对信息安全高度重视，建立网络强国已经成为我国的国家战略。国家在资金、政策、市场多个层面引导企业开展安全可靠产品研发和产业化工作。随着信息系统基础技术与产品国产化能力的深入，党政、金融、能源、交通、电

信等国家关键基础设施的重要信息系统国产化与安全可靠化将是未来信息系统建设的发展方向。

2011 年 12 月，工信部发布的《信息安全产业“十二五”发展规划》中指出，“十二五”期间，我国重点攻克包含安全芯片技术、可信计算机技术在内的一批关键技术，并实现安全芯片、可信计算机等关键基础设备的研发及产业化，加强对基础安全硬件平台架构研究，促进安全硬件平台快速发展。

2012 年 2 月，工信部发布的《电子信息制造业“十二五”发展规划》中强调，加快安全可靠计算机研发与应用，加强信息安全技术研究，大力推进网络安全、可信计算、数据安全等信息安全产品的研发与产业化。

2014 年以来，我国信息化安全可靠工程提速，重点在党政领域推进政务应用国产化、在金融领域推进国产算法替代、在电信领域推进国产化。本项目的建设符合国家推进终端产品的国产化战略要求。

(3) 符合公司战略发展规划，是公司构建“大安全”体系的重要组成部分

在当前国家高度重视信息安全的大背景下，公司的发展路径是“从产品提供商向行业解决方案提供商转型，从信息安全产品向安全信息系统延伸”。安全信息系统是公司构建“大安全”体系的重要组成部分，自主安全终端作为公司发展安全信息系统的关键抓手必不可少。

3、项目建设的主要内容和产品

本项目将通过购置办公、研发场所、生产区装修改造以及新增工艺设备进行以下方面的建设，实现具有自主知识产权的高安全终端产业化：

- (1) 建设自主可控技术应用研究中心；
- (2) 建设自主高安全终端研发中心；
- (3) 建设自主高安全终端生产、测试中心；
- (4) 建设自主高安全终端技术服务中心；
- (5) 建设高层次人才团队和专业研发队伍。

本项目建成后将形成以下产品：

- (1) 自主通用安全终端；
- (2) 自主通用安全增强终端；
- (3) 自主专用安全终端；
- (4) 自主专用安全增强终端。

4、项目主要原辅材料及能源供应情况

本项目所需原材料及辅助材料主要为常用电子器件或材料，属于市场化产品，供应充足，不存在供应瓶颈。

本项目所需的能源主要是一般办公场所需要的水、电等，市政供应可以满足本项目需要。

5、项目投资计划

本项目建设期为2年，第2年进入经营期（即开始产生收入），总投资34,228万元，其中：办公场所、软硬件设备等方面的建设投资23,228万元，研发费2,000万元，铺底流动资金9,000万元。项目投资构成情况如下：

投资构成	建设投资	研发费	铺底流动资金
投资（万元）	23,228	2,000	9,000
占投资比例	67.86%	5.84%	26.29%

6、项目财务评价

本项目全部达产后预计年销售收入为35,580万元，净利润5,601万元，扣除所得税后内部收益率17.58%，静态投资回收期（税后）为6.63年。从产品的市场及项目经济效益等方面分析来看，本项目具有较好的市场前景和财务经济效益。

7、项目实施主体和建设用地情况的说明

本项目的实施主体为本公司的全资子公司北京网安公司，本次募集资金到账后，公司将通过增资的方式把募集资金注入北京网安公司。

本项目将在北京实施，由北京网安公司购置房屋进行建设。

8、项目涉及立项、环评等报批事项的说明

截至本报告出具日，本项目的可行性研究报告已编制完毕，相关立项备案已经完成。根据《中华人民共和国环境影响评价法》第十六条和《建设项目环境影响评价分类管理名录》的规定，本募投项目不属于环保法规规定的建设项目，不需要进行环境影响评价。

（四）面向工业控制系统和物联网的系列安全芯片项目

1、项目概述

项目名称为面向工业控制系统和物联网的系列安全芯片项目，由公司全资子公司北京网安公司负责实施，项目总投资为59,250万元。

公司将通过建设高素质的专业安全芯片开发团队，立足于云计算、工业控制、移动互联和物联网等新一代信息技术，着重于工业控制系统、物联网及与之相关的市场，开展信息安全芯片核心技术研发，推动产业链整合，实现系列安全产品的产业化。

本项目拟建形成约 4,500 万片的安全芯片生产能力。结合国家战略要求，通过本项目的建设，研发出来的安全芯片产品可以填补工控、物联网基础性领域的核心技术、关键器件和产业短板，从而有利于形成自主可控的产品谱系，解决信息安全产品基础支撑能力不足，摆脱对国外高端应用与关键技术的依赖。

本项目的产品和技术创新，将增强企业自身的科研能力，提升技术创新水平，并大力推动工控、物联网信息安全技术的发展，有利于完善行业信息安全技术的体系、标准制定，为行业应用提供坚实保障，从而形成企业和行业信息安全产业的良性互动，由此成为公司的另一个增长引擎，巩固公司在信息安全行业的领先地位。

2、项目建设背景及必要性

（1）安全芯片具有广阔市场及重要市场意义

随着信息化技术的飞速发展，信息安全的挑战变得越来越严峻。其中以云计算、工业控制、移动互联和物联网为代表的新一代信息技术重要领域，信息安全问题尤其突出。随着近年来一系列重大安全事件的暴露，信息安全已经成为了影响国家政治稳定、经济发展、军事强弱和文化复兴的关键因素。随着国家政策顺利推进，结合信息产业要求自主、安全的发展趋势，未来国内云计算、工业控制、移动互联和物联网等应用新一代信息技术的市场将快速发展壮大，市场容量海量扩张，本项目研发的安全芯片将有广阔的市场前景。

（2）云计算、工业控制、移动互联和物联网自主安全芯片是国家信息安全的核心元器件和基础保障

目前我国云计算、工业控制、移动互联和物联网安全领域缺乏自主核心安全芯片，更缺少自主可控的产品谱系，核心元器件和基础技术支撑能力不足，高端应用与关键技术被国外企业掌握，至今无法全面摆脱对国外先进技术和核心产品的依赖。云计算、工业控制、移动互联和物联网的安全关乎国计民生，一旦发生安全事件，将会造成巨大经济、社会损失，甚至危及国家安全，安全工业控制、安全物联网芯片是国家信息社会安全的核心元器件和基础保障。

(3) 国家产业政策支持

2011 年 7 月，科技部发布的《国家“十二五”科学和技术发展规划》提到在新一代信息技术的发展目标是推动下一代互联网、物联网等的发展，加快网络与信息安全技术创新，保障网络与信息安全。

2011 年 12 月，工信部发布的《信息安全产业“十二五”发展规划》提出国家“十二五”期间重点发展研究建立支撑云计算、物联网、三网融合、移动互联网等应用的信息安全技术体系架构。

2012 年 7 月，国务院发布的《关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》提出“保障重点领域信息安全”和“提升网络与信息安全保障水平”的工作要求。

在当前形势下，本项目符合国家相关产业政策和发展规划，的建设将对维护国家信息安全具有十分重要意义，而且符合国家相关产业政策和发展规划，对国家信息安全战略具有重要意义。

(4) 本项目的建设符合企业发展规划

公司作为信息安全行业的龙头企业之一，一直高度专注于各领域的信息安全问题，并投入大量资源深耕于各领域的安全解决方案，积极响应落实国家关于信息安全的相关政策。本项目的建设将进一步增强公司的安全芯片核心技术和研发能力，极大的增强公司在工业控制和物联网领域的技术创新水平，推动公司在工业控制、物联网安全领域产品的系列化方案应用，实现公司在信息安全产业龙头的带动作用，推动产业持续良性发展，提升我国信息安全的整体实力。

3、项目建设的主要内容和产品

通过购置办公、研发场所、生产区装修改造以及新增设备，进行以下研发、生产及测试能力建设：

- (1) 建设信息安全芯片理论研究中心；
- (2) 建设先进的信息安全芯片设计研发中心；
- (3) 建设芯片安全防护设计中心；
- (4) 建设安全芯片量产测试、认证与失效分析中心；
- (5) 建设安全芯片应用解决方案中心；
- (6) 加大高层次人才引入和专业研发队伍建设的力度。

本项目建成后将主要形成以下产品：

- (1) USBKEY 系列芯片；
- (2) 可信系列芯片；
- (3) 安全网络处理系列芯片；
- (4) 安全存储系列芯片；
- (5) 高安全 RFID 系列芯片；
- (6) 智能卡系列芯片；
- (7) 安全音视频系列芯片。

4、项目主要原辅材料及能源供应情况

本项目所需原材料及辅助材料主要为常用电子器件或材料，属于市场化产品，供应充足，不存在供应瓶颈。

本项目所需的能源主要是一般办公场所需要的水、电等，市政供应可以满足本项目需要。

5、项目投资计划

本项目建设期为 3 年，第 2 年进入经营期（即开始产生收入），总投资 59,250 万元，其中：办公场所、软硬件设备等方面的建设投资 41,250 万元，研发费 8,000 万元，铺底流动资金 10,000 万元。项目投资构成情况如下：

投资构成	建设投资	研发费	铺底流动资金
投资（万元）	41,250	8,000	10,000
占投资比例	69.62%	13.50%	16.88%

6、项目财务评价

本项目全部达产后预计年销售收入 46,350 万元，净利润 10,545 万元，扣除所得税后内部收益率 19.45%，静态投资回收期（税后）为 6.20 年。从产品的市场及项目经济效益等方面分析来看，本项目具有较好的市场前景和财务经济效益。

7、项目实施主体和建设用地情况的说明

本项目的实施主体为本公司的全资子公司北京网安公司，本次募集资金到账后，公司将通过增资的方式把募集资金注入北京网安公司。

本项目将在北京实施，由北京网安公司购置房屋进行建设。

8、项目涉及立项、环评等报批事项的说明

截至本报告出具日，本项目的可行性研究报告已编制完毕，相关立项备案已经完成。根据《中华人民共和国环境影响评价法》第十六条和《建设项目环境影响评价分类管理名录》的规定，本募投项目不属于环保法规规定的建设项目，不需要进行环境影响评价。

（五）行业安全解决方案创新中心项目

1、项目概述

项目名称为行业安全解决方案创新中心（以下简称“创新中心”）项目，由公司全资子公司北京网安公司负责实施，项目总投资为 64,825 万元，拟投入本次非公开发行募集资金 64,544 万元。

在北京地区建立创新中心，深入研究并掌握各行业安全需求和技术特点，顺应云计算和大数据等最新技术发展趋势，建设面向各行业应用领域的软硬件仿真环境，开展技术集成创新，着力于打造科学合理的行业安全体系，覆盖解决方案的策划、设计、实现、验证、体验、部署、推广等全生命周期，并进一步的促进关键技术的研究和创新，引导核心产品与系统的开发，最终形成先进有效并具备很强的可实施性的行业安全解决方案。

建成后的创新中心将成为各行业安全体系的设计者，各行业安全解决方案及其集成实现的提供者，各行业安全产品、技术与系统的组织者和策划者，以及各行业用户安全需求的第一咨询者。解决方案创新中心解决方案创新中心将充分发挥北京地区行业用户集中、信息安全产业聚集和高端人才资源丰富等优势，加强与行业用户的深度互动，促进产品研发、市场营销、售后服务水平不断提升，改善并提升公司产品的用户体验，维系和增强客户关系，挖掘和聚合客户资源，开拓新兴市场。

创新中心将有效整合公司市场、销售、方案、研发相关资源，形成面向行业用户安全需求的有力支撑。通过技术集成创新，可有效提升公司技术攻关、产品研发和市场推广水平，助力公司从产品提供商向解决方案提供商转型，增强公司提供行业解决方案的能力，提升公司市场竞争力，将为公司各项业务发展提供平台支撑，有助于实现公司业务的规模化发展。

2、项目建设背景及必要性

（1）公司发展战略的重要举措

① 严峻的信息安全形势要求公司进一步加快发展

党和国家一直高度关注我国严峻的网络安全形势，各级领导也高度重视网络空间安全问题，党的十八大后，信息安全被提高到国家战略高度，国家相继成立安全委员会和中央网络安全与信息化领导小组，并在政府工作报告中提出维护网络安全的战略指导。因此，国家网络安全需要有经济实力、有自主知识产权和产品、有雄厚技术积累、立足国内信息安全的企业予以强有力支撑。

公司作为中国电科的下属企业，具有雄厚的技术积累、人才队伍。本项目的建设将以推动产业发展为目标，进一步加快公司发展，从信息安全入手支撑国家信息化进程，践行“国家利益高于一切”的核心价值，保障我国网络空间的安全。

② 激烈的行业竞争环境要求公司必须加快转型步伐

目前国内信息安全领域的重要企业，如 360、启明星辰、绿盟、天融信等，均在开展行业解决方案策划和推广工作，从产品导向型企业向服务导向型企业转变，以适应未来用户定制化服务和细分市场等发展趋势。

为促进公司发展战略目标的实现，确保公司从产品提供商向行业解决方案提供商、从信息安全向安全信息企业的顺利转型，实现快速规模发展，迫切需要开展创新中心项目建设。

③ 创新中心建设可助力公司整体经营战略规划的实现

目前，公司的研发、生产、采购、财务、人力资源等部门均设在成都。长期以来，成都总部对北京地区的业务推广难以全方位支持，北京和成都两地人员往来频繁，不利于深度交流沟通，在时间、财力和人力上都产生大量浪费，运行效率和效果都有待提升。

我国信息安全企业主要分布在北京、广深、四川、上海等地，其中，北京地区拥有的信息安全企业数量较多，信息安全企业的聚集效应也十分明显。公司目前的主要客户是政府、军工、金融、能源、运营商等重点行业及领域大中型企业，北京地区作为国家政治、经济、科技和文化中心，是公司主要客户的总部聚集地。公司目前在北京地区的销售、研发、生产、人力资源等尚无法满足及时响应客户需求的要求。

在北京设立创新中心后，方案人员、研发人员能够更有效的与客户沟通了解其需求，从而能够更高效地制定出适合客户的解决方案及开发出贴近用户实际需求的产品，能够为公司业务提供全方位的支撑，对把握新的产业热点、扩大业务

范围，在人员的招聘、人员的培训、市场的开拓、销售网络的建立等方面，均具有重要作用，有利于增强公司整体区位优势，极大地提升公司整体经营效率，增强公司各类产品和安全服务的市场竞争力。

④ 提供整体解决方案将提升信息安全企业的核心竞争力和行业领导力

面对日趋复杂和频繁的混合式攻击，用户需求也从单一的防护设备，向安全可信的整体信息安全架构，以及面向用户的一体化安全需求解决方案演变。用户需求呈现出整体化、集成化、安全与业务结合的特征，追求从“产品和技术”转向为“应用和服务”。因此，具有完整软硬件解决方案、应用开发及系统集成能力的厂商将更可能在未来的安全市场竞争中胜出，并引领行业发展。

（2）国家产业政策支持

近年我国对信息安全产业高度重视，在基础设施领域，信息安全的重要性更加突出。

2011年发布的《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中提出，要健全网络与信息安全法律法规，完善信息安全标准体系和认证认可体系，实施信息安全等级保护、风险评估等制度。加快推进安全可控关键软硬件应用试点示范和推广，加强信息网络监测、管控能力建设，确保基础信息网络和重点信息系统安全。推进信息安全保密基础设施建设，构建信息安全保密防护体系。加强互联网管理，确保国家网络与信息安全。

2011年12月，工信部发布的《信息安全产业“十二五”发展规划》，将信息安全高度提升至国家战略层面。

2014年8月，工信部发布的《加强电信和互联网行业网络安全工作的指导意见》，对网络基础设施和业务系统安全防护、推进安全可控关键软硬件应用、网络数据和用户个人信息保护等做出强调。

本项目旨在搭建一个针对重点行业的服务平台，提供系统级信息安全解决方案。项目的建设顺应了国家对信息安全产业发展的指导方向。

（3）针对性的行业信息系统级安全解决方案具有重要意义

《中国网络空间安全发展报告（2015）》指出，我国重要信息系统和关键基础设施的信息安全处于高风险状态。由于我国信息安全建设起步较晚，信息安全技术的成熟度相对目前信息产业的发展有一定滞后，使得我国信息系统普遍存在安全程度较低的问题。在能源、金融、教育、卫生、交通等关系到国计民生的基

础产业中解决此类问题非常迫切。本项目的建设，正是针对我国各行业信息安全建设相对薄弱、系统化程度低、集成度低等问题，通过具有行业针对性、薄弱环节针对性的研发及技术集成，搭建安全服务平台，建设针对我国重点基础设施行业的系统级安全解决方案，整体上提升我国信息安全水平，对保护我国重点基础设施行业信息交互的安全、提升信息化水平，保障我国社会活动、经济活动安全有序发展具有重要意义。

3、项目建设内容

本项目根据市场需求及公司的发展规划，在北京地区建立以提供各行业安全解决方案及其集成实现为主的创新中心，助力公司由产品导向型企业向服务导向型企业转变，利用北京地区的行业用户资源和人才优势，深入研究并掌握各行业安全需求和技术特点，顺应云计算和大数据等最新技术发展趋势，建设面向各行业应用领域的软硬件仿真环境，开展技术集成创新，着力打造科学合理的行业安全体系，覆盖解决方案的策划、设计、实现、验证、体验、部署、推广等全生命周期，并进一步的促进关键技术的研究和创新，引导核心产品与系统的开发，最终形成先进有效并具备很强的可实施性的行业安全解决方案。根据创新中心的建设目标和功能定位，本项目具体建设以下五个分中心：

（1）信息安全战略创新中心

建设国际一流的学术技术交流和检索平台，汇集国内外信息安全领域及各行业领域专家，打造一流专家型研究团队，立足于国家及各行业大安全视野，进行革命性创新尝试，从战略层面提出符合最新技术和社会发展趋势的国家级行业级的大安全体系和大解决方案；建设软硬件均具备强大竞争力的信息安全技术创新实验及孵化环境，在云计算、大数据、物联网、智慧城市、下一代网络、智能制造、能源互联网等代表将来的行业和技术发展趋势的技术和应用领域展开富有创新性和卓有成效的研究，挖掘新一代技术发展浪潮中的核心安全要素，掌握信息安全技术领域在新技术发展趋势中的关键切入点，通过解决方案创新带动产品和技术创新，抢占未来信息安全市场的制高点；通过灵活多样并富有吸引力的创新激励机制和先进的软硬件支撑环境，培育并孵化各行业及各新兴技术领域信息安全创新团队，并进一步通过成果转化创造空前规模的市场空间。

（2）演示验证分中心

基于公司在行业信息化建设和信息安全领域的多年积累，向用户全方位展现公司在能源、交通、金融、社保、教育、卫生、政务、军工等行业解决方案的防护效果；通过解决方案产品展示、客户业务系统仿真模拟、解决方案安全靶场演示、行业解决方案效能评估等环节，为用户带来全方位、多视角的应用体验，加深用户对解决方案与产品的直观感受；通过用户参与演示验证各个环节，实现与用户的有效交流，获取用户实际需求，挖掘并聚合用户资源，同时也能为公司解决方案修正与创新、新产品策划和营销决策提供基础数据。

（3）技术集成分中心

技术集成分中心能将公知技术、有效专利和部分自创技术，系统化地组合集成为一个新的具有创造性的技术方案直至获得实际应用，并产生良好的经济和社会效益。技术集成分中心的主要业务机构有公共技术服务部门、技术集成创新平台。其中，公共技术服务部门基于公司技术积累，并瞄准业界的研发热点，采集、抽取、归纳公司内部和外部的基础平台技术、研发技术与相关专利，形成公司基础/通用技术平台和相应的资源库，既能为公司内部研发人员和潜在用户提供知识检索和技术支持服务，也可以为技术集成创新平台运行提供技术支撑。技术集成创新平台瞄准市场需求和技术发展趋势，研究技术集成创新所涉及技术、知识、资源、市场、战略、组织等要素间的关联度，通过对这些要素实施选择、组合、集成、优化等步骤，形成具有功能倍增性和适应进化性的有机整体，输出为新的具有创造性的解决方案，并推送至公司研发和营销实体，相关部门据此开展相应产品研制、产品销售与解决方案推广工作。技术集成创新平台的各项成果能有效地提升公司技术攻关、产品研发水平和产品质量，确保公司在技术和产品方面的先进性。

（4）体验检测分中心

建设产品检测体验、安全攻防体验、行业解决方案有效性检测体验等能力。在军队、党政、行业等重要基础设施，云计算、工控系统、移动互联、可信计算等信息安全技术热点领域，以安全防护产品、信息产品的安全检测为原点，形成涵盖芯片模块、设备、系统的网络空间安全检测谱系，涉及物理安全、网络安全、主机安全、应用安全、数据安全、安全运维等各个层面。通过一系列体验检测手段，检验行业解决方案各个层面的适用性，对外实现挖掘并聚合用户资源，对内实现有效获取用户实际需求，为公司产品和服务质量改进提供决策支撑。

（5）数据与计算支撑分中心

建设数据与计算支撑分中心，为演示验证分中心、技术集成分中心、体验检测分中心提供统一网络接入、数据存储、计算资源等服务，提高网络、存储和计算资源的整体利用率。通过在数据与计算支撑分中心中搭建通用的云计算和大数据应用平台，基于公司在云计算密码应用领域技术与产品方面的多年积累，开展云化密码资源池建设，为各类用户提供服务器密码机托管、第三方身份认证、虚拟化密码资源（包括密码算法、加密芯片、硬件加密卡、服务器密码机）调用等服务，满足云环境下用户高效使用密码的需求。

4、项目投资计划

本项目建设期为2年，总投资64,825万元，其中：办公场所、软硬件设备等方面的建设投资57,825万元，研发费7,000万元。项目投资构成情况如下：

投资构成	建设投资	研发费
投资（万元）	57,825	7,000
占投资比例	89.20%	10.80%

5、项目实施主体和建设用地情况的说明

本项目的实施主体为本公司的全资子公司北京网安公司，本次募集资金到账后，公司将通过增资的方式把募集资金注入北京网安公司。

本项目将在北京实施，由北京网安公司购置房屋进行建设。

6、项目涉及立项、环评等报批事项的说明

截至本报告出具日，本项目的可行性研究报告已编制完毕，相关立项备案已经完成。根据《中华人民共和国环境影响评价法》第十六条和《建设项目环境影响评价分类管理名录》的规定，本募投项目不属于环保法规规定的建设项目，不需要进行环境影响评价。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额、净资产规模均将有所增加，公司资产负债率将会下降，进一步优化资产负债结构，提高公司抗风险的能力，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；在本次募集资金投入募投项目后，投资活动产生的现金流出量将大幅增加；在募投项目达产后，公司经营活动产生的现金流量净额将会显著提升。

本次发行完成后，公司股本总额将即时增加，而募集资金投资项目在短期内难以即时产生效益，因此，公司的每股收益短期内存在被摊薄的可能。本次募集资金投资项目的实施是实现公司从产品提供商向行业解决方案提供商转型，从信息安全产品向安全信息系统延伸，实现快速规模发展的重要举措，有利于增强公司的竞争实力，提高公司的主营业务收入，提升公司未来整体盈利水平。

综上所述，本次发行募集资金的用途明确，项目前景良好，符合国家产业政策，是国家鼓励投资的领域。项目建设有利于完善公司业务结构，提升公司综合实力和核心竞争力，促进公司持续、健康发展，符合公司及公司全体股东的利益。

成都卫士通信息产业股份有限公司

董事会

2016年3月15日