股票简称：蓝盾股份　　股票代码：300297

蓝盾信息安全技术股份有限公司

Bluedon Information Security Technologies Co.,Ltd

（广东省广州市天河区天慧路16号）

公开发行可转换公司债券

募集资金投资项目可行性分析报告

（二次修订稿）

二〇一八年四月

一、本次募集资金运用基本情况

公司拟公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 53,800.00 万元（含 53,800.00 万元），扣除相关发行费用后拟全部投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	蓝盾大安全研发与产业化基地	102,244.75	37,700.00
2	补充流动资金	16,100.00	16,100.00
合计		**118,344.75**	**53,800.00**

在本次募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在本次募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟以募集资金投入金额，不足部分由公司以自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目实施的背景

（一）信息安全上升至国家战略，行业迎来巨大发展契机

随着我国综合国力的增强，国家发展迎来巨大机遇的同时，国家安全也面临着多方面的挑战。特别是现在我国正处于发展转型期，情况复杂、矛盾多发，安全形势呈现多样化、复杂化、动态化的特点。在此背景下，国家对安全特别是信息安全的重视与日俱增：2013 年 3 月，国家安全委员会正式成立；2014 年 2 月，中央网络安全与信息化领导小组正式成立；2015 年 7 月，《中华人民共和国国家安全法》正式施行；2017 年 6 月，《中华人民共和国网络安全法》正式施行，从立法的角度彰显了信息安全的战略高度。

从政策趋势来看，未来政府对信息安全建设的支持力度将持续提升。随着国家信息安全战略规划以及相关政策的稳步推进落实，信息安全市场正面临爆发式增长需求，信息安全行业将迎来巨大政策性红利和前所未有的发展契机。

（二）安全威胁驱动行业快速增长

随着信息技术的快速发展和广泛应用，基础信息网络、信息系统安全、信息资源安全以及个人信息安全等问题与日俱增，网络安全威胁日益严峻，以获利为

目的的网络犯罪行为日益增多，网络罪犯愈发趋于专业化、组织化。安全威胁是市场需求快速增长的主要驱动力，此为信息安全行业的典型特点，即“问题就是机会”。因此，建立可靠的信息安全环境、提升信息安全的保障水平，成为我国政府高度关注的重大课题之一，将直接带动各类信息安全产品和服务等市场需求的增长。尤其“棱镜门”事件将政府和公众对网络信息安全的关注程度推向了高潮，并为国内信息安全行业创造了良好的发展契机。同时，云计算、移动互联网、物联网、大数据、智慧城市等新技术、新应用和新模式的出现，对信息安全提出了新的要求，拓展了信息安全产业的发展空间，并触发了新的未知安全威胁，将进一步带动各类用户的信息安全投入，促进信息安全整体市场需求的增长。

（三）持续强大的技术研发能力成为行业竞争着眼点

信息安全行业是技术密集型行业，持续且强大的核心技术研发能力是信息安全企业保持市场竞争力与行业地位的关键。随着云计算、大数据、移动互联网、物联网等新技术的快速发展，信息安全行业也不断发生变革。新的威胁和攻击方法从被发现、曝光到大范围的传播和爆发，留给安全防护团队的时间窗口只有数小时甚至更短。这需要传统的安全防护体系做出变革，搭建更加敏捷和开放的防护架构、实现更加广泛的防护体系协同，并支持对威胁情报的共享机制。安全防护体系的变革进一步要求信息安全产品和服务进行变革，在安全决策智能性、协同性和运营效率方面实现显著提升。《“十三五”国家信息化规划》提出建设全天候全方位感知网络安全态势，对我国信息安全企业的技术实力提出了新的要求。在这种背景下，持续提升自身技术研发能力成为信息安全企业竞争的关键点。

三、本次募集资金投资项目实施的可行性

（一）国家政策支持，行业发展快速

党和国家对信息安全保护及产业发展高度重视。在目前国内信息化建设快速普及过程中，为保障国民经济的健康发展，党和国家高度关注和重视信息安全保护和信息安全产业的发展，《国家信息化领导小组关于加强信息安全保障工作的意见》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》以及《“十三五”国家信息化规划》等都对发展信息安全产业提出了明确的要求。《国家信息

化领导小组关于加强信息安全保障工作的意见》明确提出要实行信息安全等级保护，加强以密码技术为基础的信息保护和网络信任体系建设，建设和完善信息安全监控体系，重视信息安全应急处理工作，加强信息安全技术研究开发，推进信息安全产业发展。在《“十三五”国家信息化规划》中，政府提出要从多个维度强化国家网络安全科技创新能力。

不同于其他行业自由竞争和开放发展模式，信息安全在整个信息产业布局乃至国家战略格局中都具有举足轻重的地位和作用，因为其关系到国家政治安全、经济安全和国防安全。这就意味着中国信息安全行业的发展不能依赖国外，必须走自主可控的道路，因此政府对信息安全行业发展引导力度很大，采取了采购与专项双推动的发展模式。信息安全专项基金逐年增加，为我国信息安全行业的持续发展提供了坚实的市场需求保障。

（二）技术推动和政策驱动下的信息安全行业市场空间广阔

云计算、移动互联网、物联网、大数据和智慧城市等新技术和新应用模式的出现与发展，对信息安全提出了新需求和新挑战。随着数据信息进一步集中，数据量不断增大，现有的信息安全手段已经难于满足这些新技术和新应用模式的新要求，对海量数据进行安全防护变得更加困难，数据的分布式处理也加大了数据泄露的风险。因此，保护数据安全已经成为云计算、移动互联网、物联网、大数据和智慧城市等新技术和新应用模式的焦点。新技术、新应用和新模式的出现，对信息安全提出了新的要求的同时，也为信息安全产品和服务创造广阔的市场空间，进一步带动各类用户的信息安全投入，促进信息安全整体市场需求的增长。

（三）公司丰富的人才资源储备为项目实施提供智力支持

公司拥有大量优秀的信息安全技术人才，组成了一支基础扎实、技术水平高、开发能力强、实践经验丰富、专业与年龄结构合理的人才队伍，是公司在竞争中立于不败之地的重要保证。

为增强公司科技人才持续竞争能力，公司与广州天河软件园管理委员会、华南理工大学博士后管理办公室签订协议，联合培养企业博士后研究人员。同时，公司也参与建立了网络与信息安全产学研创新联盟，在广东省科技厅省部产学研

办公室指导下，与信息安全领域国内高等院校、科研单位和企业联合开展网络与信息安全的技术研发与产业化工作。

此外，公司还聚集了一大批包括归国学者、国内著名专家、MBA 专业人才以及国内证券业、软件业和网络界的优秀人才。大量的人才储备为本次募集资金投资项目的实施提供了智力支持。

（四）公司丰富技术经验为项目实施提供技术支撑

经过十余年的发展，公司共开发出了边界安全、安全管理、应用安全、审计安全等多个类型的安全产品，同时也承担了公安部及保密局的多种专项产品开发任务，开发出了多款部级、省级专用安全产品，积累了丰富的产品开发经验。以丰富的研发经验为基础，公司在信息安全产品的研发设计、产品检测等主要技术领域均已达到国内领先水平，部分技术已接近国际先进水平。

除了先进性外，公司的技术实力也体现在全面性上。在 Cloudfence 云防线、云安全管理平台、云计算安全监控与管理中心等信息安全前沿领域，目前公司均已实现了一定的研发成果，同时，公司在传统防火墙、IDS/IPS、漏洞扫描等每个单项产品上，也都有着深厚的技术积累，从而使得公司基本不存在技术短板，在产品整合方面具有较好的技术支撑。

（五）公司完善的经营管理体系助力项目建设实施

作为技术密集型的企业，公司采取了研发与销售为前段和后端、生产为中端的两头大中间小的“哑铃”经营模式。即公司专注于核心软件产品与系统的设计开发，而将大部分通用化、标准化的硬件采购与生产环节外包给专业硬件厂商，并依托营销网络，向客户提供信息安全产品和服务。这种“哑铃形”的模式能有效防范经营风险并支撑公司快速发展，快速实现产品的市场推广，确立公司在信息安全领域的领先地位。

公司自成立以来，一向重视产品和服务的质量管理，恪守“专业铸就安全”的质量方针，以高水平、高质量和专业的产品和服务满足各类客户的需求。公司制订质量管理标准的依据主要来自于信息安全行业的国际标准（技术规范）、国家标准和行业标准等。公司通过多年积累的经验，不断优化公司质量管理的部门

职责和流程，在产品及业务的市场需求定位、设计开发、生产检验和安装服务等过程中，逐步建立并完善了一整套产品及业务的质量控制管理体系，全方位覆盖公司的业务流程，公司完善的经营管理体系将助力本次募集资金投资项目的建设实施。

四、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）蓝盾大安全研发与产业化基地项目

1、项目概况

公司拟投资 102,244.75 万元于蓝盾大安全研发与产业化基地项目，该项目位于陕西省西咸新区沣西新城。

基地旨在打造集研发、测试、运营、维护、销售平台为一体的综合性研发与产业化基地，深化公司全国化战略布局。同时，公司将在基础设施建设基础上，先行安排一站式安全云计算体系研发项目、网络综合态势预警平台研发项目和企业移动信息化安全管理体系研发项目在基地落户，通过配置先进的硬件设备和软件工具，构建全面的业务平台，全方位升级公司的安全防护服务能力水平，在产品能力、服务能力、运营能力三方面解决客户的信息安全问题。

2、项目投资计划

本项目计划投资 102,244.75 万元，包括基地基建建设、一站式安全云计算体系研发项目建设、网络综合态势预警平台研发项目建设和企业移动信息化安全管理体系研发项目建设，本项目拟使用募集资金 37,700.00 万元。

本项目投资计划明细如下表：

单位：万元

序号	项目名称	金额
基地基建建设		
一	**建安工程费用**	**61,198.56**
1	土建工程	37,822.88
2	装修工程	21,042.40
3	其他工程	2,333.28
二	**工程建设其它费用**	**6,838.82**
三	**预备费**	**2,041.12**

一站式安全云计算体系研发项目建设		
一	机房建设	1,882.00
二	网络安全	2,785.00
三	计算建设	5,046.00
四	软件建设	6,421.00
网络综合态势预警平台研发项目建设		
一	情报共享平台	6,230.00
二	态势感知与评估平台	1,968.00
三	态势预警管控平台	984.00
四	研发平台	1,850.00
企业移动信息化安全管理体系研发项目建设		
一	服务运营平台	2,500.50
二	服务容灾中心	999.75
三	研发平台	1,500.00
合计		**102,244.75**

3、项目实施的背景

公司的信息安全解决方案能力在行业内处于领先水平，同时，公司作为华南区域的信息安全龙头企业，“蓝盾”品牌在全国特别是华南区域具有十分重要的影响力。在夯实华南地区领先优势的前提下，公司向西北、华北等重点区域深度拓展的时机已经成熟。

通过建设蓝盾大安全研发与产业化基地，公司将实现在北方地区的营销本地化、技术服务本地化和品牌推广本地化，通过置入一站式安全云计算体系研发项目、网络综合态势预警平台研发项目和企业移动信息化安全管理体系研发项目，公司的优势业务也可以在区域中快速推广，并起到吸引当地优秀人才的效果。区域营销和支持服务将使公司在区域中的品牌形象和市场地位得到提升，有助于公司深化全国化战略布局，提高公司在北方地区的市场竞争力。

本项目选址于陕西省西咸新区沣西新城，主要考虑到以下因素：（1）该地区近年来科研进步较快，且毗邻西安交通大学、西北工业大学和西安电子科技大学等高校，高素质 IT 人才较多，可以为本项目的实施提供丰富的人力资源支持；（2）沣西新城以信息产业发展为核心，是国家云计算服务创新发展试点示范城市和全国唯一以大数据产业为主导的国家新型工业化产业示范基地，目前该区域已

经聚集了全国人口数据（备份）中心、国家林业数据备份中心等国家十大部委的数据中心，未来将建设国家政务资源后台处理与备份中心、国家级大数据处理中心，成为国家政务信息聚集地、社会商务资源集散地和西部超算中心，优越的地理位置和区域规划为本项目的实施奠定坚实的基础；（3）本项目的实施需要较大面积的机房、研发、测试和运营用地，相对于上市公司总部广州市，西北地区土地、人力、物资等各项投资运营成本相对较低；（4）通过在西咸新区建设一站式安全云计算体系研发项目、网络综合态势预警平台研发项目和企业移动信息化安全管理体系研发项目，有助于公司拓展当地的业务，加快市场开发。

4、项目实施的必要性

（1）实现主营业务的升级，提升公司综合竞争力

在国家政策的导向下，军工、航空航天、政府、能源、金融、通信等多个重点行业将逐渐转向采用国内自主可控的信息安全技术和产品，安全系统将更密切地与各行业的应用系统和业务系统相融合。因此，在深度信息化、“互联网+”、“国产化”等背景下，传统的信息安全厂商纷纷通过产业并购、区域布局、技术研发等方式提升综合竞争力，而部分系统集成厂商、互联网企业及其他行业的企业也逐渐参与到信息安全领域的市场竞争中，信息安全产业的竞争格局在集中度不断提升的基础上也正在发生新的变化。未来，只有具备较强资本实力和技术能力的企业才更有可能获得较快的发展，充分分享行业的成长红利。同时，信息安全领域的很多项目规模体量都较大，具备综合、全方位的解决方案提供能力的企业将在业务竞争中占得先机。

通过建设蓝盾大安全研发与产业化基地，置入一站式安全云计算体系研发项目、网络综合态势预警平台研发项目和企业移动信息化安全管理体系研发项目，有利于公司充分整合现有业务资源与技术储备，实现主营业务的升级，有利于公司在未来新一轮的信息安全行业市场竞争中胜出，显著提升公司在全国市场的综合竞争力。

（2）满足用户云安全一体化的整合需求

随着信息安全威胁的多样性和隐蔽性不断增强，基于攻击多样化和融合的特点，原有的以防火墙、IDS/IPS、VPN、防病毒等单功能产品各自为战的安全解决

方案已经很难满足用户对高效信息安全维护的需求，无法很好的实现对企业网络安全的保护。企业装备的防病毒、防火墙、入侵检测等一系列安全产品产生大量不同形式的安全信息，使得整个系统的相互协作和统一管理成为安全管理的难点。由此带来的是安全管理的任务大幅增加，企业的安全管理体制也变得非常复杂，其系统配置、规则设置、反应处理、设备管理、运行管理的复杂性所带来的管理成本和管理难度都直接制约了安全防御体系的有效性，从而也会给网络的安全性带来重大隐患，也使得用户的需求在不断向多功能一体化的方向发展。

本项目建设的一站式安全云计算体系，通过集成虚拟化安全产品及服务，整合现有资源（虚拟防火墙、虚拟数据库审计、虚拟堡垒机、虚拟漏洞扫描、虚拟网关、虚拟 WAF、虚拟上网行为审计、虚拟 SOC 等），可以为政府、企业实现全虚拟化的安全保护及自动化部署，做到真正的软硬件资源全融合，对云计算基础资源进行一体化的安全管理，从而满足客户多功能一体化的信息安全防护需求。

（3）深化落实信息系统等级安全的要求，实现全网安全运维协同运作

在信息技术发展趋于完善的今天，部署线上业务系统成为绝大多数政府机关、企业单位开展业务的方式和倾向，随此而来的是规模庞大、数据分散的网络环境。传统的安全防护方案不仅成本高昂，对于运营、配置、维护也有着较高的要求，而且传统安全方案面临着开发困难、部署困难、维护困难这三大难的问题。因此，信息安全行业已在国家层面提出了态势感知的概念。《“十三五”国家信息化规划》提出建设全天候全方位感知网络安全态势。在这种背景下，网络综合态势预警平台应运而生。网络综合态势预警平台通过对基础资源的整合，将零散分布的各方数据汇总起来，再利用双安全分析引擎进行数据挖掘，确保深层、正确地感知网络环境的安全状态，着重解决大型网络安全问题难发现、难管理的问题。

本项目建设的网络综合态势预警平台是以分析和管理为核心功能的业务平台，实现统一的平台、统一的架构、统一的规范、统一的信息流，从而有效促进不同环节协同运作。本项目有效实现了分析和管理功能的集成，优化了业务流程，降低了成本，提高了资源的利用率，为相关信息安全产品在技术研发思路上提供了良好的借鉴，也将使得安全管理产品在信息安全产品领域打开更为宽广的空间。

（4）满足用户信息安全与便捷办公无缝整合的需求

随着移动信息化系统安全威胁的多样性和隐蔽性不断增强，原有的以 VPN、防病毒等单功能产品各自为战的安全解决方案已经很难满足用户对移动化、环境变化复杂多样的信息系统安全维护的需求。因为基于移动业务系统的安全需求有着完全不同的特点，原来的安全产品总体上是依据传统的、有线网络为主的信息系统进行设计，无法很好地应对政企移动信息化系统相关问题。企业可能会有防病毒、防火墙、入侵检测等一系列安全产品，但这些产品没有深入政企移动业务流程中，没有为移动办公场景定制安全功能与解决方案，对于多样设备混合使用场景下特有的安全问题无能为力。同时，安全系统如果将传统网络环境的部署经验生搬硬套地应用在移动业务系统上，则会给办公的便捷性带来非常多的困难，移动办公灵活、快速、高效的特点将无法体现出来，移动办公的效率将大打折扣，建设移动信息化业务系统的意义也将不复存在。

本项目建设的企业移动信息化安全管理体系研发项目适应移动办公发展的潮流，是新形势下政企移动业务系统防护的迫切要求。本项目的建成将体现公司战略提升，为公司未来在政务、电信、金融、能源、医疗等各大行业的高端领域取得优势竞争地位提供有力保障。同时，本项目相关安全服务引擎由于其特性，与客户之间会有更强的黏性，这将增强公司未来的可持续盈利能力。

5、项目建设方案

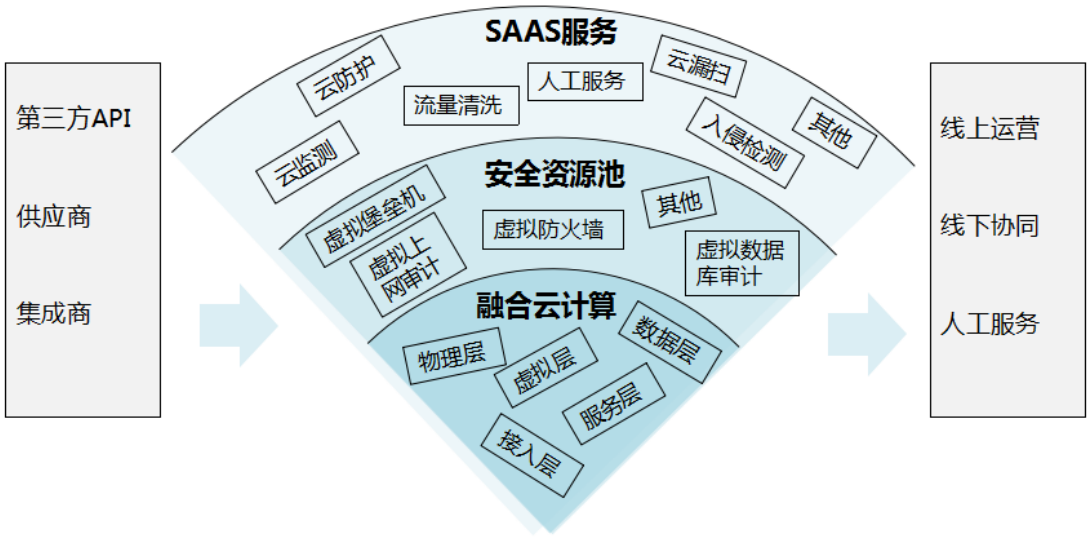
（1）蓝盾大安全研发与产业园基地建设

公司拟在陕西省西咸新区沣西新城建设国际一流、开放式的研发与运营创新基地，形成集研发、测试、运营、维护、销售平台为一体的“大安全、大研发、大基地”的综合化研发与产业化园区。该基地建成后，拟先行安排一站式安全云计算体系研发项目、网络综合态势预警平台研发项目和企业移动信息化安全管理体系研发项目进驻园区，并依托集团整体的技术支持与西咸新区当地的研发、人才基础，持续推动新的研发产业化项目不断落地。此外，该基地还将起到公司在北方地区的区域运营与销售中心的作用，将推动公司实现市场营销、运营服务、人才配置的本地化，起到拓展北方地区的业务机会、推进公司的全国化战略的作用。

（2）一站式安全云计算体系研发项目

本项目计划通过配置先进的硬件设备和软件工具构建全面的一站式安全云计算体系业务平台——主要包括：（1）在云端为客户提供服务的能力，包括广泛的云计算 IT 能力基础设施服务、安全资源池服务、SAAS 安全服务及人工安全服务；（2）在客户端为客户提供解决方案的能力，包括整体解决方案，充分发挥丰富的虚拟安全组件资源池的能力。

本项目体系图如下：



体系图

1）融合云计算

①基础设施建设，包括在全国范围内提供云计算基础能力的硬件设备和配套设施；

②运营管理平台建设，分布式的结构的大型云管理中心，可以对云计算平台资源的存储、控制、计算和安全进行全面管理的系统建设。

2）安全资源池

①资源池基础能力建设，可以承载虚拟产品的镜像部署、资源分配、存储管理等功能的建设；

②虚拟化产品建设，包括自营的虚拟化安全产品建设；

③资源池 API 能力建设，通过 API 的方式引入第三方能力，包括威胁情报、库资源、虚拟安全产品发布规范等建设；

④资源池运营管理平台建设，用户侧的产品发布、计费及缴费等功能建设，运营端的产品审核、客服及服务支撑等功能建设。

3）SaaS 服务

①事前预防系统建设，云漏扫提前对客户网站进行预防性检查的系统建设；

②事中监测系统建设，云监测对网站进行异常情况检测的系统建设；

③实时防护系统建设，云 WAF 系统对网站进行攻击防护的系统建设；

④事后预防服务体系建设，人工方式对客户被攻击后的痕迹清理、漏洞修补、安全加固等内容建设；

⑤线上线下协同运营平台建设，支持销售、运营、客服、反馈等闭环式线上线下协同管理的平台。

（3）网络综合态势预警平台研发项目

网络综合态势预警平台通过对基础资源的整合，将零散分布的各方数据汇总起来，再利用双安全分析引擎进行数据挖掘，确保深层、正确地感知网络环境的安全状态，同时整合现有的安全产品（UTM、防火墙、IDS 入侵检测、漏洞扫描等安全类产品）实现全面的安全检测和安全防护。

本项目的建设包括用户本地方案、云端方案、混合云方案三部分的网络综合态势预警平台研发项目。建设内容涉及情报共享平台建设、态势感知与评估平台、态势预警管控平台三大领域。情报共享平台是公司拟建设的安全技术运营平台，公司将负责情报共享平台的建设和运营，在标准平台的基础上，公司将针对客户完成态势感知与评估平台、态势预警管控平台的定制化建设和实施。

本项目功能上由大数据平台（云模式）、数据采集、流量分析、用户与实体行为分析、网络安全威胁分析、业务安全监控、网站监测、数据安全管理、网络安全态势可视化、网络安全威胁通报与预警、安全运维管理等模块组成。平台内所有子系统均采取模块组件化的思路建设，底层采用基于 Hadoop 生态的大数据架构，并开发对各系统的接口，建立统一门户，是以业务为支撑，围绕数据驱动的统一集合体。各系统分工明确，数据流向统一协调，从而提高整个平台的稳定性和可用性。用户从网络安全态势可视化系统入手，从宏观安全态势评估整体网

络安全，快速发现网络问题和网络趋势，为下一步进行安全分析和安全管理指明方向。

网络综合态势预警平台建设内容

建设内容	内容描述
全网架构设计	融合云计算、大数据、流量采集、SIEM、机器学习算法、网站监测、数据泄露监测、数据安全管理、用户与实体行为分析、大数据可视化、ITIL运维管理等技术，基于全网从安全事件统一管理、安全运维统一执行过渡到可扩展的大型分布式高性能实时监控分析全网网络安全要素的平台进行整体架构搭建和设计。
平台多功能研发	研发工作主要是所有子系统大数据平台（云模式）、数据采集系统、流量分析系统、用户与实体行为分析系统、网络安全威胁分析系统、业务安全监控系统、网站监测系统、数据泄露检测系统、数据安全管理系统、网络安全态势可视化系统、网络安全威胁通报与预警系统、安全运维管理系统的研发，以及系统之间的协同工作开发。
性能优化和升级	基于大数据分行列存式存储技术和ES多级索引技术，设计可便捷横向扩展的平台组件集群，提高数据流高速处理能力和大并发流量下的数据捕获效率，达到高性能、高扩展的目的。
产品灵活性和安全标准设计	基于国家标准的监控审计体系各级安全要求设计以及基于WEB服务的个性化模块组合和兼容性设计。

（4）企业移动信息化安全管理体系研发项目

本项目的建设包括安全能力（含 PaaS 与 SaaS 两种形式）和服务平台建设、客户侧部署解决方案（含客户端）两个领域。硬件设备配套方案研发是该项目实施需要的配套硬件设备，公司将负责硬件设备配套管理系统的研发。云端能力和服务平台是公司拟建设的部署在云端的安全服务管理平台，公司负责云端能力的建设与运营，并将协助客户完成客户侧的解决方案建设与实施。

1）安全能力和服务平台建设

①基础设施的建设，包括数据中心和计算存储等基础设施的建设；

②网络服务基础设施的建设，包括 CDN、容器加速等所需的基础设施建设；

③安全服务运营平台的建设，包括基础设施子平台、运行环境子平台、云服务平台的建设；

④应用安全管理平台的建设，包括用户管理、订购管理、订阅管理、应用发布、应用安全监测、渠道监控、应用加固等功能；

⑤智能安全分析平台的建设，包括威胁情报、UEBA、流量特征分析等功能；

⑥移动设备监测平台的建设，包括移动设备漏洞扫描、移动网络监测、舆情监测等功能。

2）客户侧部署解决方案

①网络监测平台建设，主要完成多样流量的数据收集、数据处理并建模，针对流量、用户行为进行分析预警并实现数据可视化等功能；

②综合管理平台的建设，主要进行策略定制、策略管理、策略分发、资产管理、设备管控、桌面管理、协同管理、数据管控、应用管理、可信管理、无线管控、设备安全与应用安全等功能；

③身份验证平台的建设，主要进行可信用户的相关验证策略的数据收集、数据处理与管理的相关功能；

④可信信道网关的建设，主要进行 NAC 网关、VPN 网关的相关策略定制、策略实现与设备管控的功能；

⑤移动终端客户端的建设，包括对安卓（Android）平台、苹果（IOS）平台、苹果（OSX）平台、微软（Windows 7/8/10）平台的相关客户端的关于终端安全防护、云能力串联等功能的配套建设。

6、项目选址及实施主体

（1）项目选址

该项目位于陕西省西咸新区沣西新城。西咸新区蓝盾信息安全技术有限公司已通过出让方式获得本项目用地（不动产权号：陕（2017）咸阳市不动产权第 0000097 号）。

（2）实施主体

本项目由西咸新区蓝盾信息安全技术有限公司负责组织实施。

7、项目建设周期及效益情况

本项目建设周期为 2 年。本项目正式进入运营期后，经测算，预计一站式安全云计算体系研发项目、网络综合态势预警平台研发项目和企业移动信息化安全管理体系研发项目合计可实现年均净利润不低于 10,050.00 万元，经济效益良好。

除上述研发项目的直接效益外，蓝盾大安全研发与产业化基地的建成，还将提高公司在全国特别是北方地区的技术服务实力、区域化营销能力、人才吸引力以及品牌影响力，推动公司开拓业务范围、扩大北方地区的产品与服务销售，从而对公司整体的业务规模与经营绩效产生全方位的积极影响。

（二）补充流动资金

1、项目概况

公司拟使用本次募集资金 16,100.00 万元用于补充公司流动资金，增强公司资金实力，促进公司业务实力的提升，支持公司长远战略发展。

2、项目实施的必要性

近年来，公司紧紧围绕“大安全”产业发展战略及“智慧安全”发展理念，业务拓展及产业扩张有序推进，本次补充流动资金，将有利于支持公司的长远发展战略的实施：

首先，报告期内，公司主营业务不断发展，产业链不断延伸，新产品市场积极开拓，公司业务运营对资金需求不断增加，本项目将有效缓解公司营运资金压力，增强公司资金实力；

其次，公司需要持续关注信息安全技术领域的最新科研成果，通过加大高端人才培养与引进力度，拓展产学研合作范围，维持公司的核心技术优势，公司未来需要保持较高的研发投入，本项目的实施将有效推动公司研发活动的开展；

最后，公司通过使用部分募集资金补充流动资金，可以有效降低公司营运资金平均融资成本，减少财务费用负担，从而降低公司业务经营中的财务风险。

综上所述，公司拟使用部分募集资金补充流动资金，有利于支持公司的长远发展战略，增强公司资金实力，推进公司研发活动，降低公司业务经营中的财务风险。因此本项目实施具有必要性。

五、募集资金投资项目涉及报批事项情况

本次募集资金投资项目相关备案和环评审批手续已经办理完毕。

六、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司财务状况的影响

本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，虽然在建设期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。但随着相关项目效益的逐步实现，公司的盈利能力有望在未来得到进一步提升。

此外，本次发行完成后，公司的总资产和净资产将增加，流动资产特别是货币资金比例将上升，有利于增强公司的资本实力。本次可转换公司债券发行完成并顺利转股后，公司资产负债率将有一定幅度的下降，抗风险能力将得到提升。

（二）本次发行对公司经营情况的影响

本次募集资金投资项目实施后，公司将在安全云、态势感知、移动安全等多方面抢占信息安全行业的制高点，公司的业务结构、技术水平、市场开拓能力等将得到显著提升，同时，补充流动资金有助于推动公司业务规模稳步扩大，并保持较高的研发投入。因此，本次发行将进一步提高公司的盈利能力，显著提升公司核心竞争力，有助于公司健康运营，对公司未来发展具有重要战略意义。

七、可行性分析结论

综上所述，公司本次发行可转换公司债券的募集资金投向符合国家产业政策以及公司的战略发展规划，投资项目具有良好的效益。通过本次募投项目的实施，将进一步提高公司的盈利能力，显著提升公司核心竞争力，有助于公司健康运营，对公司未来发展具有重要战略意义。本次募集资金投资项目是可行的、必要的。

（本页无正文，为《蓝盾信息安全技术股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金投资项目可行性分析报告（二次修订稿）》之签章页）

蓝盾信息安全技术股份有限公司

董 事 会

2018 年 4 月 26 日