

证券代码：300546

证券简称：雄帝科技



深圳市雄帝科技股份有限公司

（深圳市南山区粤海街道深圳市软件产业基地 1 栋 C 座 9 层）

向特定对象发行股票募集资金使用 可行性分析报告

二〇二〇年七月

一、本次发行募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票的募集资金总额不超过 70,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟用募集资金投入
1	智慧交通 SaaS 平台建设项目	48,574.19	35,000.00
2	总部基地建设项目	31,402.97	20,000.00
3	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		94,977.16	70,000.00

在本次募集资金到位前，公司可根据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。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解决。

二、募集资金投资项目的的基本情况与可行性分析

（一）智慧交通 SaaS 平台建设项目

1、项目基本情况

本项目投资总额为 48,574.19 万元，建设期为 48 个月，第 1-24 个月实施平台后端的搭建与完善，第 13-48 个月实施终端部署。公司将使用本次募集资金 35,000.00 万元用于该项目的建设，不足部分由公司自筹解决。本项目实施主体为深圳市雄帝科技股份有限公司，建设地点拟选址于深圳市龙岗区宝龙街道宝龙社区南同大道与宝龙二路交汇处雄帝厂区。

2、项目投资的必要性及可行性

（1）必要性

①契合交通强国发展战略，促进智慧交通行业发展

近年来，我国高度重视公共交通发展，从规划引领、用地保障、路权优先、财政支持等方面给予了极大的政策支持，城市公共交通发展迅猛，轨道交通加速成网，常规公交服务持续提升，公交优先深入人心。行业调研结果显示，我国各城市市民每周乘坐公

公共交通频次 6 次及以上均超过 65%，市民在工作通勤、日常出行中，更多地选择公共交通工具。随着我国公共交通出行需求的增加，与之伴随的问题也日益凸显：对于交通主管部门，基础业务管理效率较低，数据利用不充分，各部门信息化水平参差不齐，存在重复建设。运营服务规范管理盲点较严重，数据实时性差。宏观决策缺乏准确的数据支撑；对于公交企业，存在着公交系统资源配置不完善，分布不均匀。信息采集设备标准不一，数据模式多样，数据分析不便，运行效率有待提高。车载设备信息系统配备不完善，数据互通不畅，利用率低；对于普通民众，公交信息获取途径不够丰富，公交出行信息服务内容单一，公交信息准确性及时效性有待加强。当前城市交通发展现状亟需改善。

2019 年 9 月，国家发布了《交通强国建设纲要》，从国家战略层面提出交通行业发展强国的建设目标，全面提升城市交通基础设施智能化水平。纲要对智慧交通系统的构建升级提出了进一步的明确要求，包括推动大数据、人工智能、区块链、北斗卫星导航等新技术与交通行业深度融合，构建泛在先进的交通信息基础设施，构建综合交通大数据中心体系等多个方面，从而为行业发展奠定了坚实的政策基础。

公司的智慧交通 SaaS 平台建设项目是将智能机、公交车与移动互联理念相融合的全新产品。该产品不仅能满足交通主管部门对公交信息的实时掌控、公交企业对营运数据化、成本精准化、调度智能化、管理扁平化、决策科学化的要求，实现公交企业的协同调度和综合运营管理，形成区域性的公交智能调度云服务中心，从而节约建设和运维成本。同时，平台还可以将运营车辆的相关信息发送至公交乘客的客户端，让公交乘客及时了解车辆位置、负载状况及路线调整等信息，使得公交出行环境更舒适、服务更智能、出行更便捷、车辆更低碳、管理更规范、设施更充足、规划更合理、乘客更满意。

因此，公司智慧交通 SaaS 平台建设项目的实施契合了建设交通强国的国家发展战略，顺应了城市交通发展趋势，推进了交通行业的信息化及智能化，有利于实现城市公交的科学精细化管理，缓解交通两难的问题；有利于辅助交通主管部门实现科学决策，推动综合交通运输体系建设；有利于提供全面的交通信息服务，提升广大民众生活品质；有利于提升交通应急指挥能力，维护交通安全稳定；有利于促进改善城市公交系统，提升城市形象。

②数字化、信息化转型是公司业务发展的必由之路

随着云计算、AI 等新技术的快速发展，基础设施部署的逐渐完善和行业应用的逐步落地，数字经济蓬勃发展，而在数字化浪潮的大背景下，外有宏观环境变化和用户需求增长等多方面的推动，内有企业自身寻求核心竞争力构建、业务快速增长等方面的变革动力，数字化、信息化转型已成为企业发展的必由之路。

2020 年初国家提出“新基建”，实质是信息网络大升级、出行网络大升级、产业大升级，其风向标就是让科技赋能战略深入各个层级。交通作为城市发展的重要支撑，更是新基建的重要部分，智慧交通升级势必加速落地。新基建背景下，公交面临必然的转变，供给侧向需求侧的转变，重运营向重服务的转变，重设施向重数据的转变，大众化服务向个性化、定制化转变，线下向线上转变，信息延迟向信息实时、对称性转变。从公交自身发展，到国家行业政策的引导，再到“新基建”宏观经济支撑来看，公交的互联网转型和数字化升级是必由之路，新型的智慧公交转型升级在新基建背景下也势在必行。公司智慧交通 SaaS 平台建设项目的实施是技术和行业发展推动的必由之路。

③把握行业变革新机遇，抢占新形势下行业竞争新高地

由于公司现有业务市场前景广阔，吸引了不少企业投身该行业，市场竞争日趋激烈。同时，随着基础设施建设的不断完善以及新兴技术与行业的加速融合，传统智能交通的信息化产品和解决方案正被新技术、新应用、新方案所取代，在技术加持下的数据交互与碰撞为智慧交通行业的可持续发展带来新的内涵。“智慧交通 SaaS 平台建设项目”是对公司目前智慧交通业务产品和服务的全方位研发升级，以满足智慧公交行业内日益升级和多样的绿色节能化、高效储能化、智能化的产品及服务需求，抢占 5G、大数据、云计算以及人工智能与交通行业深度融合发展趋势下智慧交通行业竞争的新高地，进一步巩固公司的行业地位，把握行业变革新机遇。

（2）可行性

①国家政策支持，为智慧交通行业发展创造有利条件

发展智慧交通产业既是解决城市交通拥堵、改善出行环境的有效措施，同时也符合国家城镇化建设的主要发展方向。国家及相关部门出台了一系列产业政策支持行业发展，支持企业加强技术研发投入、优化产品结构以实现产业升级，支持优势企业做大做强。

2016 年 8 月，国家发改委和交通部联合发布了《推进“互联网+”便捷交通促进智

能交通发展的实施方案》，要求应用互联网实现智能交通，一是通过先进感知监测系统和大数据平台，打造智能化的交通基础设施；二是推动核心技术的研发应用。2017年7月，国务院印发的《新一代人工智能发展规划》也明确提出要加快建设智能交通。2017年9月，交通部印发《智慧交通让出行更便捷行动方案（2017-2020年）》，推动智慧交通出行信息服务体系建设，促进“互联网+”便捷交通发展。2019年7月，交通运输部发布《数字交通发展规划纲要》，提出“到2025年，交通运输基础设施和运载装备全要素、全周期的数字化升级迈出新步伐，数字化采集体系和网络化传输体系基本形成。”“交通运输大数据应用水平大幅提升，出行信息服务全程覆盖，物流服务平台化和一体化进入新阶段，行业治理和公共服务能力显著提升。交通与汽车、电子、软件、通信、互联网服务等产业深度融合，新业态和新技术应用水平保持世界先进。”

从中央到地方多层次智慧交通政策的密集出台，为智慧交通建设发展从宏观规划引导、应用行业指南、扶持资金支持等多个层面形成了强大政策推动力，为我国智慧交通产业发展创造了有利条件。

②交通基础设施智能化水平提升，为智慧交通行业发展创造广阔市场空间

我国是当今世界上交通基础设施建设速度和交通需求增长最快的国家之一，2018-2019年分别完成了3.18万亿元和3.22万亿元的交通固定资产投资，为我国经济的稳定增长发挥了积极的促进作用。我国智慧交通系统建设占交通基础设施总投资的比例大约为3%，每年新建投资加升级改造方面的道路智能信息化系统支出规模约650亿元，而国外发达国家在交通智能信息化方面的投资占其交通基础设施投资的比重一般在5~6%。从智慧交通的发展特征来看，我国以硬件投入为主，占投入总金额的80%以上，而欧美发达国家的智慧交通投入主要集中于软件与服务方面，我国在软件方面还有巨大的发展空间。未来3~5年我国智慧交通信息化投资比例有望从3%提升到5%，有2%的新增市场空间。预计到2035年实现交通强国战略的第一阶段目标——基本建成交通强国时，智慧交通智能信息化、数字化方面的投资占比将达到6%左右。按照每年20%的存量升级（以5万亿资产计）和全部新建追加投资，这部分的新增投资份额约1,000亿元。随着我国交通基础设施智能化水平的提升，智慧交通行业未来市场发展空间广阔。

③公司完善的研发体系和深厚的技术积累，为项目实施提供坚实技术支撑

公司是国家火炬计划重点高新技术企业、国家高新技术企业、深圳市软件企业、深

圳市物联网智能卡应用设备工程技术研究开发中心依托单位。公司始终将技术领先和产品创新作为重要的发展战略，持续加大研发投入，保持对数据安全、生物特征、物理防伪等多维身份识别与可信认证等领域的关注，提前研究相关技术发展趋势，积极运用人工智能、大数据、物联网技术等前沿技术进行产品和解决方案的智能化和创新，保证公司的技术先进性。截至 2020 年 3 月末，公司拥有 98 项专利和 150 项软件著作权，参与多项国家及行业技术标准的起草编制。

公司持续保持对行业前沿技术的跟踪探索和研发，并始终立足于满足客户需求，高度重视创新技术的落地，在符合行业技术特点的基础上进行产品创新。通过二十多年在身份信息综合服务与智慧公交行业领域的探索与积淀，公司已历练出一支强大的忠于企业、精于管理、业务过硬、经验丰富且具有国际视野的专家型研发团队，培养了一大批中青年专业技术与研发人才。公司自主研发了安全证件的采集受理、制作发行、核验管理的系列产品和整体解决方案，并融合线上线下多种支付方式的系列小额电子聚合支付硬件终端及系统软件平台，形成了公安、外事、金融、社保、交通以及海外的业务整体解决方案。

公司积极推动人脸识别、大数据、人工智能与机器视觉、多维码等技术在公共安全领域和公共交通领域的应用，与客户共同探索公交出行大数据分析技术、研究基于人脸支付的技术框架在公共交通场景的应用，建立基于混合云架构的一卡通云平台，拓展 KMS 终端管理平台的数据分析功能，积累形成包括设备运行信息、业务数据等多维度的数据资产，为客户提供更有价值的增值服务，增加产品和解决方案的粘度，同时也为产品的创新与改进提供依据，助力公司转型升级和战略实现。同时，公司积极同研究机构、院校合作进行行业发展趋势研究、共性关键技术课题攻关及新技术、新产品应用示范研究，并承担大量政府专项课题。公司完善的研发体系和深厚的技术积累为项目的顺利实施奠定了技术基础。

④公司丰富的项目经验和客户资源，为项目实施提供有力保障

公司深耕行业多年，实施的多个高品质项目得到业内广泛认可，形成公司产品、服务及综合解决方案的标杆，积累了大量的优质客户资源，构成了公司核心竞争力的重要组成部分。在智慧交通领域，公司的聚合支付终端和解决方案已覆盖至全国 150 多个城市，业务范围延伸到了香港、台湾等区域，同时公司也在积极拓展海外市场。公司构建

的公交支付云平台在 2019 年初步展现出良好的市场接受度，先后完成了洛阳一卡通公交平台、碧桂园楼巴互联网支付、淄博和包头互联网公交、大同公交云平台等项目的建设及交付使用。

公司积极研发基于生物识别技术的新一代聚合支付终端，2019 年在深圳、漯河、重庆等区域进行了人脸支付终端的试点工作，并且在重庆璧山形成了规模化应用。聚合支付终端作为打通公交出行场景线上线下相结合的核心节点，公司不断加大技术研究和市场探索，基于原有的行业经验和客户资源，公司继续加强与腾讯、支付宝等互联网公司的合作，不断拓展互联网+公共交通出行领域的创新应用，发展基于公交运行和支付数据分析的创新应用服务，以形成智能公交+信息服务的智慧交通业务模式。

公司以电子支付、智能调度、客流分析、安全管理与运营服务五大系统平台为支撑的智慧交通 SaaS 平台将使行业客户能够以多维数据分析进行管理决策辅助，提升运营管理效能，为客户与互联网的数据交互、公交大数据变现提供能力储备。公司丰富的项目经验和客户资源，为项目的顺利实施提供了有力保障。

3、项目投资概算

本项目总投资 48,574.19 万元，其中办公场地装修费用 300 万元，占比 0.62%；软硬件投入 45,961.14 万元，占比 94.62%；预备费 2,313.06 万元，占比 4.76%。软硬件投入包括后端软硬件购置费 13,506.40 万元，前端硬件设备购置费 29,284.29 万元，软件开发费用 3,170.45 万元。

4、项目经济效益

本项目的内部收益率为 17.17%（税后），静态投资回收期为 6.56 年（税后），具备较好的经济效益。

5、项目涉及报批事项情况

截至本预案出具日，本项目涉及的备案工作尚在进行中。

（二）总部基地建设项目

1、项目基本情况

本项目投资总额为 31,402.97 万元，建设期为 2 年，公司将于深圳市南山区科技园北区 02-12 地块内建设总部基地，本次建设采取与多方联合建设的方式进行，项目建成

后公司总部基地将拥有约 11,300 平方米的建筑面积，拟将上述空间分配为研发中心、展厅以及各职能办公区。公司将使用本次募集资金 20,000.00 万元用于该项目的建设，不足部分由公司自筹解决。本项目实施主体为深圳市雄帝科技股份有限公司。

2、项目投资的必要性及可行性

（1）必要性

①积极响应国家政策，构建产业协同园区

2018 年 5 月 15 日，深圳市人民政府办公厅发布了《深圳市总部项目遴选及用地供应管理办法》（以下简称“总部办法”）和《关于<深圳市总部项目遴选及用地供应管理办法>的政策解读》。在促进总部经济发展、破解总部经济发展瓶颈、实施土地供给侧改革的背景下，深圳市人民政府制定了“总部办法”，政府鼓励符合条件的总部企业联合申请总部用地。

据深圳市规划和国土资源委员会南山管理局及深圳市土地房产交易中心公示信息，政府将深圳市南山区科技园北区 02-12 地块规划为新型产业用地，上市公司积极响应国家政策，联合数家企业共同投资建设总部基地大楼，未来该区域内将汇集多家同行业或产业上下游优质企业，企业之间的资源整合将为上市公司带来更多潜在客户，并推动公司产品和服务不断进步，预计将产生较好的产业集群效应。

②改善办公条件，满足办公场地需求，提升公司品牌形象和经营管理效益

截至 2019 年 12 月 31 日，公司共有员工 975 人。公司主营业务发展速度较快，未来为满足日益增长的市场需求并且保持技术领先优势，公司将持续引进更多专业技术人才以及销售、管理人才，因此公司需要改善总部职能部门的办公条件，解决公司日益增长的场地使用需求，以满足其未来发展需要，提高经营管理效益。同时，总部基地办公场所的建设将为公司提供一个现代化的办公中心，可以为公司开展品牌推广和市场宣传提供便利，有利于提升公司整体形象和行业影响力，为公司品牌提升和业务拓展创造良好条件，带动公司现有业务进一步快速扩张。

项目建成后，预计总建筑面积为 11,300 平方米，其中规划研发中心 4,000.00 平方米、展厅 2,000.00 平方米、办公区 5,300.00 平方米。研发中心为企业研究新产品与技术提供空间，以支持公司技术平台升级，夯实公司基础研发能力；智能展厅是展示公司形象以及产品体系的主要载体，有助于后续商务交流、销售洽谈；办公区域将设立多个各职能

办公区及会议室，以满足公司当前会议空间不足的问题。

③项目建设将有利于公司持续提升研发水平

强大的研发实力是公司的核心竞争力，只有通过不断提高研发实力，提升产品和新系统开发能力，才能在激烈的市场竞争中占据领先地位。总部基地建设项目的实施将为公司提供一个现代化的研发中心，改善公司的研发整体环境和实验条件，有利于提升公司的研发能力。同时，总部基地的建设将有利于保留及吸引更多的优秀技术人才，增强研发团队的满意度和企业归属感，为公司在行业竞争中提供良好的技术保障，保持研发优势，提升公司的核心竞争力。

（2）可行性

①公司领先的技术和充足的人才储备是支撑项目实施的重要基础

公司为研发密集型、技术驱动型企业，在智能证卡领域有 20 余年的研发基础，拥有充足的智能证卡技术及管理的科技人才资源。2017-2019 年末，公司的员工人数分别为 728 人、938 人和 975 人，其中研发人员人数分别为 202 人、290 人和 332 人，数量占比分别为 28.50%、30.92%和 31.00%，公司总体员工规模以及技术研发团队发展迅速。

公司在管理理念上形成了高科技企业的高效率、高标准氛围，打造出具有国际水准的先进技术和核心竞争力。公司技术队伍经过多年的人才储备，目前拥有国内最具实力的安全证卡生产设备机械设计、电子证件工艺研发、控制系统设计、标准研究、安全证卡相关生物特征处理以及系统软件配套的一体化的技术研发力量，组成了一批以相关技术带头人为主具有丰富经验的技术团队，通过共同研发、技术互补，成功开发了多用途、多样性的安全证卡智能生产设备、自助设备以及各类应用平台。同时，公司与国内深圳大学、西安电子科技大学、香港理工大学等高校及中科院相关科研机构形成合作，从事安全证卡打印控制及图像处理技术相关课题的研究，保证了公司的技术领先性和核心竞争力。

总部基地项目的建设有利于增强公司在行业内品牌建设和市场拓展的能力，提升公司的行业地位，增强行业竞争力，推动公司业务及研发水平的加速发展。公司领先的技术和充足的人才储备为项目的成功实施提供了重要基础支撑。

②项目实施区域具有较好的产业集群协同效应

公司主要为国内外政府、机构及行业用户提供以身份信息可信技术为核心的多维身份识别、智慧公共服务、智能物联及大数据服务。总部基地建设项目选定地点所处的深圳市科技园是我国科技智能产业的集聚地之一，区域内的产业链各环节发展成熟，在智能证卡行业的设备制造、软件及系统集成、网络运营服务以及应用示范等领域较为领先。公司于该区域进行总部基地建设，可以充分利用产业园区的区位优势，与园区上下游产业链企业形成良好的产业协同互动和资源整合效应，开发产品应用空间，实现优质客户服务，进一步提升公司区域影响力，巩固竞争优势，推动公司的持续快速发展。

3、项目投资概算

本项目总投资 31,402.97 万元，主要包括建设投资及研发投入两个部分。其中建设投资 25,892.97 万元，占比 82.45%，建设投资包括土地购置费 6,780.00 万元，建设工程费 11,900.43 万元，设备及软件购置费 6,302.40 万元，预备费 910.14 万元；研发投入 5,510.00 万元，占比 17.55%，研发投入包括研发人员投入 3,910.00 万元，测试及认证费用 600.00 万元，研发耗材 1,000.00 万元。

4、项目涉及报批事项情况

截至本预案出具日，本项目涉及的备案工作尚在进行中。

（三）补充流动资金

1、项目基本情况

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用本次募集资金中的 15,000.00 万元用于补充流动资金。

2、项目实施的必要性

（1）满足公司业务持续快速发展的资金需求

2017-2019 年，公司分别实现营业收入 38,010.65 万元、60,045.77 万元和 70,619.08 万元，三年复合增长率为 34.09%，保持了快速增长的势头，对营运资金的需求不断上升。未来，尤其在业务快速发展时期，随着公司技术实力不断提升、产品结构不断丰富、业务规模稳步增长，公司在人才引进、市场拓展、研发投入等多方面均存在资金需求。因此，公司本次募集资金部分用于补充流动资金，可以为公司业务的持续快速发展提供有力支持，进一步提升公司的持续盈利能力。

(2) 提高公司的抗风险能力

公司在日常生产经营中可能面临市场环境变化、市场竞争加剧等各项风险因素，未来若公司所处行业出现重大市场不利变化或其他不可抗力因素，将对公司的生产经营造成不利影响，保持一定水平的流动资金有助于提高公司的抗风险能力。同时，当市场环境对公司生产经营具有促进作用时，保持一定水平的流动资金能够帮助公司抢占市场先机，避免因资金短缺而错失发展良机。

3、项目实施的可行性

公司以募集资金补充流动资金符合公司当前的实际发展情况，可以增强公司资金实力，提升公司研发水平，加快新产品落地和推广进程，有利于公司业务的持续快速发展，巩固和提升公司的市场竞争力及持续发展能力，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、财务状况等的影响

(一) 本次发行对公司经营管理的影响

本次发行募集资金投资项目符合公司战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次向特定对象发行股票募集资金投资项目的顺利实施，可以扩大公司的市场规模，进一步提升公司市场竞争力并巩固公司的市场地位，同时紧跟行业未来发展趋势，完善公司的产品结构，进而提高公司整体竞争实力和抗风险能力，保持并扩大公司在行业中的领先优势，增强公司的综合竞争力和盈利能力。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产、净资产规模将同时增加，资产负债率水平将有所下降，进一步优化资产结构，提升公司资产质量，改善公司财务状况，降低财务成本和财务风险；本次募集资金到位后，公司通过筹资活动产生的现金流量将增加，资金实力将得到明显提升，有利于增强公司抵御财务风险的能力，满足公司的发展需求，增强未来的持续经营能力。同时，本次募集资金投资项目实施后，公司的主营业务进一步完善升级，随着募集资金使用效益的逐步产生，公司的营业收入规模及利润水平也将有所提升，进而增强公司的核心竞争力和持续盈利能力。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

本次募集资金投资项目与公司主营业务相关，符合国家相关产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有一定的经济效益和社会效益，对公司持续发展具有重要意义，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，符合公司长期发展需求，有利于增强公司综合竞争力，进一步提升公司的盈利水平。因此，本次募集资金的用途合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

深圳市雄帝科技股份有限公司

董事会

2020年7月10日