

证券简称：广电计量

证券代码：002967

广州广电计量检测股份有限公司 2020 年度非公开发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告



2020 年 9 月

一、募集资金使用计划

本次非公开发行不超过 7,500 万股（含本数），募集资金总额不超过 150,000.00 万元（含本数），扣除相关发行费用后，募集资金净额主要投向于“区域计量检测实验室建设项目”、“广电计量华东检测基地项目”和补充流动资金项目，具体如下：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	募集资金拟投金额 (万元)
1	区域计量检测实验室建设项目	76,900.00	76,900.00
1-1	广州计量检测实验室建设项目	21,900.00	21,900.00
1-2	深圳计量检测实验室建设项目	16,500.00	16,500.00
1-3	集成电路及智能驾驶检测平台	16,500.00	16,500.00
1-4	5G 产品及新一代装备检测平台	11,000.00	11,000.00
1-5	天津计量检测实验室建设项目	11,000.00	11,000.00
2	广电计量华东检测基地项目	51,012.39	35,000.00
3	补充流动资金	38,100.00	38,100.00
合计		166,012.39	150,000.00

公司将根据项目轻重缓急及进展情况统筹安排投资建设。募集资金到位后，若募集资金净额不足以满足上述项目的资金需求，不足部分将由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。募集资金到位前，上述项目若需先期资金投入，则公司将自筹资金先期投入；待募集资金到位后，公司将以募集资金置换先期自筹资金投入。

二、本次非公开发行募集资金的必要性及可行性分析

（一）区域计量检测实验室建设项目

1、本次募集资金投资项目的必要性

（1）突破产能瓶颈、扩大服务规模

作为国内检测检验行业龙头之一，当前公司仍处于快速发展阶段，2019 年公司计量校准业务、电磁兼容检测业务、可靠性与环境试验业务相比 2018 年均大幅增长，然而对于检测检验公司而言，实验室设备以及人员配备决定了公司

的极限产能。伴随公司业务进一步高速发展扩张，公司目前现有的设备使用及实验室场地等产能布局将逐渐不足以支撑未来的快速发展，成为公司未来发展的瓶颈因素，进一步影响公司的盈利水平。同时，根据中国认监委数据统计，规模越大的企业由于具备规模效应，可以充分发挥人员之间、业务之间与实验室之间的协同效应，具备更为优秀的成长能力，所以，持续扩大企业业务覆盖规模可以为企业业务增长提供动力。

在广州、深圳、天津、北京以及上海积极布局实验室建设以及相关设备平台的配置，将大幅度扩充和增强公司满足客户需求的能力，提高公司的服务效率、服务半径与服务水平，同时，进一步增强企业规模效应，强化公司核心竞争力，助推公司盈利持续快速增长。

（2）完善业务布局，适应时代所需

根据中国认监委数据统计，新兴领域需求增长成为检验检测行业增长的主要推动力。而伴随《中国制造 2025》的持续深化推进，检验检测行业下游将继续衍生更多的高科技新兴领域，产生更为丰富的服务多样化需求，为检测检验行业需求创造崭新而强力的增长动力。目前，公司的业务服务能力覆盖汽车、航空、轨道交通、船舶、通信、电力、电子电器、食品、环保、农业、医疗、石化等多领域，在国防军工、汽车领域，以及仪器仪表中具备行业优势。然而，为了进一步巩固在已有业务领域中的优势，同时开拓新的业务领域市场，公司需要对包含 5G 产品、智能驾驶在内的新兴领域进行优先布局。

在区域计量检测实验室建设项目中，公司不仅建设基础计量检测实验室满足发展需求，同时，在上海将针对集成电路及智能驾驶、在北京针对 5G 产品及新一代装备建设检测平台，积极开展新兴领域计量检测业务布局，在进一步激发多元业务间的营收协同效应的同时挖掘新的盈利增长方向。

2、本次募集资金投资项目的可行性

（1）国家政策助推产业发展

检验检测是国家质量发展的重要基础，是国家确定的“高技术服务业、生产性服务业和科技服务业”，是国务院《质量发展纲要（2011-2020）》所明确的

重要工作任务之一，是维护社会公平、保护环境、保护人类和动植物生命健康、促进技术进步和生产发展以及维护民生的重要支撑。近年来，随着计量检测行业市场化变革步伐明显加快，我国检验检测行业发展迅速，机构数量、从业人数、检测水平、检测业务均有较快的增长。检测技术服务行业作为高新科技密集型、技术人才密集型和资本密集型的“三型合一”产业，在自主创新的国家战略背景下，受到国家产业政策的支持。未来五至十年，将是我国社会经济全面快速发展的关键时期，检验检测行业将获得更为广阔的发展空间，也必将在服务质量提升、进出口贸易、环境保护和经济发展等方面发挥更大作用。

（2）公司耕耘行业多年，品牌、业务优势创造规模效应

公司自创立以来，致力于打造优质品牌，打造“一站式”综合计量检测服务，旨在强化公司业务之间、实验室之间的营收协同效应，实现规模效应。

在品牌方面，公司一直致力于公信力和品牌影响力的提升，通过严格的质量管控措施和不断改进的服务模式，使“广电计量”在行业内形成了一定的公信力和品牌影响力。近年来，“广电计量”被评为广东省著名商标，获评国家火炬计划重点高新技术企业、国家中小企业公共服务示范平台、全国电子信息行业创新企业、广东省战略性新兴产业骨干企业、广东省优秀企业、广州市优秀企业等品牌荣誉。优势的品牌效应和较高的市场公信力将有助于提升公司整体服务溢价，增强新增项目盈利能力。

在业务布局方面，基于公司取得的大量资质，公司具备能力向诸多行业的客户提供包括计量校准、可靠性与环境试验、电磁兼容检测、化学分析、食品检测、环保检测在内的“一站式”计量检测服务。业务之间的协同性可有效增强公司对现有客户的业务开拓能力，有利于增加客户黏性，为新实验室、新业务提供更全面的服务能力与稳定需求来源，提升收益可能性。

（3）公司具备较强的研发能力和技术积累

公司持续专注于质检技术服务业十几年，通过持续引进和培养人才，截至2019年底公司员工4,171人，其中博士31人，硕士371人，本科学历2,417人，合计占比将近70%，公司现有员工目前已经形成了一支强大的技术团队，大多数具有多年的业内技术服务经验，成员包括国家级技术委员会委员、国家认

可委评审员、相关专业机构技术专家，为公司各项业务的开展奠定了扎实的人才基础。

同时凭借多年来不断的技术积累，公司已逐步掌握了汽车零部件检测技术、轨道交通产品检测技术、航空机载产品检测技术等一大批业务开展关键技术储备。截至 2020 年 6 月 30 日，公司累计获得专利授权 289 项，其中发明专利 60 项，累计获得著作权登记 132 项；总计获得 CNAS 认可 3,408 项，CMA 认可 35,380 个参数，CATL 认可 59 个类别，经营资质的全面性代表了公司领先且全面的技术能力。公司长期以来也已建立起了一批重点、优势的计量、检测服务项目，在无线电计量、时间频率计量、电磁计量、元器件筛选与失效分析、可靠性试验、环境试验等领域建立了技术优势。

（4）新兴领域高速发展，带动产业获取新盈利空间

在市场需求方面，先进制造业如航空航天、汽车、高铁、船舶制造、轨道交通、新一代信息技术等重点行业迅速发展，不断出现新材料、新结构和新工艺，从而促进了对检测服务及检测分析仪器需求的增长。同时，《中国制造 2025》提出的一系列产业发展计划的逐步落实也将为检验检测服务市场带来新的发展机遇，提升公司项目的盈利空间。公司此次项目在新需求的催化下具备优质盈利前景，同时，对 5G、智能驾驶等高新技术进行针对性的布局建设，在新兴领域高速发展的当今更是具备广阔的盈利空间和发展潜力。

（二）广电计量华东检测基地项目

1、本次募集资金投资项目的必要性

（1）建设华东检测基地可规避公司场地因素对业务快速发展的制约

目前广州广电计量检测无锡有限公司（下称“无锡广电计量”）场地存在分散及与业务类型不匹配等特点，场地分布在无锡中国传感网国际创新园（以下简称传感园）G9、G2、F8、B1 栋以及珠江路等，尽管传感园场地为标准厂房性质，但与公司核心发展的计量检测服务业务的需求仍存在较大差异。通过建设华东检测基地，无锡广电计量将拥有自有土地和物业，建立稳定的办公和实验室场所，可避免因租赁场地在建筑结构及拓展空间对业务发展的限制，也避免了租

赁场地到期后搬迁对实验室正常运营及前期大量装修投资所带来不利影响和风险，为公司长远的经营战略以及持续提升市场竞争力提供有力的保证。项目建设完成后，无锡广电计量现有的业务能力将突破场地瓶颈的局限，实现大跨步的发展。

（2）建设华东检测基地可降低公司日常运营成本

目前无锡广电计量每年需支付场地租金较高，达七百余万元，且每年以一定比例增长，是公司日常运营费用的重要组成部分。通过建设华东检测基地，实现物业的自主化，公司可进行集约化管理。从经济分析的主要指标来看，因无须支付物业租金而可有效降低公司经营成本，提升公司盈利水平。

（3）建设华东检测基地可增强客户对公司的认可，缓解地区发展难题

目前无锡广电计量的业务量已突破亿元，但据江苏省市场监督管理局统计，2018年江苏省检验检测行业市场容量为244.77亿元，同比增长14.62%，位居全国第三，同时江苏省60%机构、70%从业人员和仪器设备、83%机构收入分布在南京、苏州、无锡等地区，且国际、国内知名检测机构均有分支机构在无锡或周边城市，区域内同行竞争激烈。目前无锡广电计量占区域的市场份额不足0.5%，有巨大的市场发展空间可进一步挖掘。公司建成华东检测基地后，可有效增强客户以及广大投资者对公司的认可和信心，有利于业务的进一步拓展。

2、本次募集资金投资项目的可行性

华东检测基地项目建设地点位于无锡市新吴区，位于中国两大经济带—沿海经济带和长江经济带的交接处，是中国最早的沿海经济开放地区之一。东邻上海，背靠南京常州，南临苏州、浙江，北枕长江，地理位置十分优越。华东地区作为中国目前主要制造业基地，构成中国检测市场的很大一部分需求。同时，根据中国认监委统计数据，由于长三角经济圈独特的高新产业结构以及制造业建设基础，华东地区是检测检测行业最为活跃，盈利能力最好的地区市场。

2019年底，国务院印发《长江三角洲区域一体化发展规划纲要（2019）》提出要共同推动制造业高质量发展。制定实施长三角制造业协同发展规划，全面提升制造业发展水平，按照集群化发展方向，打造全国先进制造业集聚区。并着

重提出“合力发展高端服务经济，在研发设计、供应链服务、检验检测……等领域，大力推动服务业跨界发展。”一方面，这决定了未来华东地区制造业的发展目标和方向，可预期未来该地区检测检验需求将伴随制造业发展持续增长；另一方面，也说明在无锡建立华东检测基地是契合区域经济发展要求，是合理具备发展前景的投资项目，华东检测基地项目投入使用后，公司可以充分利用其地理位置，辐射周边地区，形成华东地区规模大、检测服务品类齐全的检测机构。公司也将成为无锡制造产业的重要支撑点。

（三）补充流动资金

1、项目必要性

公司是以计量服务、检测服务等专业技术服务为主要业务的全国性、综合性的独立第三方计量检测服务机构。经过多年的发展，公司在特殊行业、汽车、航天航空、轨道交通、电子电器、环保、食品等行业已形成了一定的影响力，已成为众多政府机构、科研院所以及大型知名企业认可的品牌。近年来，公司延续“两个高端”市场服务策略，各业务板块齐头并进，大客户拓展效果明显，全国战略布局取得良好成效，区域实验室基地经营基础进一步夯实，区域市场突破明显，经营业绩持续保持较高增长态势，公司营业收入从 2017 年的 8.37 亿元增长到 2019 年的 15.88 亿元，复合增长率为 37.74%。随着公司经营规模的不断扩大，公司营运资金需求也相应增加，为了保障公司具备充足的资金以满足核心业务增长与业务战略布局所带来的营运资金需求，公司拟通过本次非公开发行募集资金部分补充流动资金。

2、项目可行性

本次使用部分募集资金补充流动资金，符合公司当前实际发展需要，符合法律法规和相关政策，具有可行性。

本次非公开发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司积极稳妥布局相关业务，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

三、本次非公开发行募集资金使用计划基本情况

（一）区域计量检测实验室建设项目

1、项目概况

本项目拟在广州、深圳、上海、北京以及天津建设计量校准、电磁兼容检测、可靠性与环境试验实验室平台，其中，在上海将针对集成电路及智能驾驶、在北京针对 5G 产品及新一代装备建设检测平台，通过采购配备一系列计量检测仪器仪表及设备，扩充人员并进行统一业务培训，进一步扩大公司的服务能力。本项目的建设有利于满足公司计量检测业务量不断增长的需要，实现公司的可持续发展，进一步提升公司计量检测业务在当地市场的占有率和品牌知名度，为公司提供良好的投资回报和经济效益。

2、实施主体

投资项目的实施主体包括广电计量母公司以及全资子公司广电计量检测（深圳）有限公司、广州广电计量检测（上海）有限公司、广电计量检测（北京）有限公司、广电计量检测（天津）有限公司。

3、项目总投资

本项目投资总额合计 76,900.00 万元，拟全部使用募集资金投入。

4、项目经济效益

本项目投资总额合计 76,900.00 万元，建设期限为 3 年，经测算，各细分项目税后内部收益率如下：

序号	项目名称	税后内部收益率
1	广州计量检测实验室建设项目	23.76%
2	深圳计量检测实验室建设项目	22.73%
3	集成电路及智能驾驶检测平台	23.47%
4	5G 产品及新一代装备检测平台	23.83%
5	天津计量检测实验室建设项目	22.86%

5、项目涉及的报批事项

本项目投资备案及环评情况如下：

序号	项目名称	项目备案情况	项目环评情况
1	广州计量检测实验室建设项目	已通过备案，项目代码： 2020-440106-74-03-054638	已办理完成手续（编号：穗（天）环管影 [2020]28号）
2	深圳计量检测实验室建设项目	备案号： 深龙华发改备案[2020]0237号	已办理完成手续（编号：深环龙华备[2020]878号）
3	集成电路及智能驾驶检测平台	已通过备案，项目代码： 2020-310114-74-03-006256	已办理完成手续（编号：沪114环保许管[2020]346号）
4	5G产品及新一代装备检测平台	备案号： 京技审项（备）[2020]157号	进行中
5	天津计量检测实验室建设项目	备案号： 津西审投内备[2020]244号	已办理完成手续（编号：津西审环承诺许可表[2020]024号）

（二）广电计量华东检测基地项目

1、项目概况

本项目拟在无锡建设广电计量华东检测基地，按照国际一流检测实验室标准对项目基地进行规划设计建设，进一步扩大公司的服务能力。本项目的建设能有效提升无锡广电计量的技术保障能力、服务能力以及在华东地区的服务效率，有利于大幅提升公司计量检测业务在华东市场的占有率和品牌知名度，帮助公司获取优良营商环境，助力公司开拓华东市场，为公司提供良好的投资回报和经济效益。

2、实施主体

投资项目的实施主体为全资子公司广州广电计量检测无锡有限公司。

3、项目总投资

本项目投资总额合计 51,012.39 万元，拟使用 35,000.00 万元募集资金投入。

4、项目经济效益

本项目投资总额合计 51,012.39 万元，经测算，税后内部收益率为 24.97%。

5、项目涉及的报批事项

本项目投资备案手续已办理完成，备案号为锡新行审投备[2020]603号；本项目已完成办理环境影响评价手续，环评编号为锡行审环许[2020]7354号。

四、本次发行对公司的影响分析

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策鼓励的发展方向以及市场发展趋势的需要。本次募集资金投资项目成功实施后，公司将进一步扩大公司业务规模，增强市场竞争力，提升公司在计量检测服务行业的地位。在满足市场及客户需求的同时，保障公司业务的可持续发展，进一步提升公司的资产规模及盈利能力，符合公司长远的战略目标。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产规模将增加，资本实力得以增强。公司净资产将增加，资产负债率将下降，有利于优化公司资产结构，增强公司抗风险能力。本次募集资金投资项目将进一步扩大业务规模，增强市场竞争力，公司的发展战略将得以有效实施。

五、结论

综上，经审慎分析论证，公司董事会认为，本次募集资金投资项目符合国家有关的产业政策和行业发展趋势，以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场前景和经济效益。本次募集资金投资项目的实施，能够进一步提升公司的核心竞争能力，提高盈利水平，有利于公司的长远可持续发展。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。