

证券代码：300605

证券简称：恒锋信息



**恒锋信息科技股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金运用的可行性分析报告**

二〇二一年十月

一、本次募集资金使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金不超过 24,996.90 万元（含 24,996.90 万元），扣除发行费用后募集资金净额将全部用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目	投资总额	拟投入募集资金金额
1	市域社会治理平台建设项目	22,506.01	18,996.90
2	补充流动资金	6,000.00	6,000.00
合 计		28,506.01	24,996.90

注：项目名称以政府主管部门正式核准或备案的名称为准。

若本次实际募集资金净额少于募集资金拟投入金额，不足部分公司将通过自筹资金解决。募集资金到位之前，公司根据项目进度的实际情况需要以自筹资金先行投入，本次募集资金未包含本次发行董事会决议日前已投入资金。公司将在募集资金到位后依据相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目及其具体金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的实施背景及必要性

（一）项目基本情况

市域社会治理是国家治理在市域范围内的具体实施，指在市域范围内解决人民内部矛盾、社会治安、公共安全、国家安全、基层社会治理等社会问题，是国家治理的重要基石，在国家治理体系中具有承上启下的枢纽作用。随着社会、经济的不断发展，市域社会治理面临新情况、新问题，也对社会治理现代化提出了新的要求，本项目以加强和创新市域社会治理重点工作需求为导向，充分应用物联网、视联网、大数据、云计算、地理信息等技术，通过建设市域社会治理平台，对影响国家安全、社会稳定、治安状况和群众安全感的各类社会矛盾进行化解，满足群众各种诉求，推进市域社会治理体系架构、运行机制、工作流程的智能化再造，加快市域社会治理方式现代化，实现“智治”支撑作用。

本项目主要包含市域社会治理智脑平台及业务应用系统建设 2 个业务层级，

其中业务应用系统层级主要聚焦于社会治理中心、公共安全防控中心、矛盾调解中心、社会服务中心、指挥调度中心五个方向。

（二）项目与现有主营业务的关联度分析

智慧城市是运用信息和通信技术手段感测、分析、整合城市运行核心系统的各项关键信息，从而对民生、公共安全、城市服务、环保、工商业活动在内的各种需求做出智能响应，实现城市智慧式管理和运行，促进城市的和谐、可持续发展，为人类创造出更美好的城市生活。智慧城市是一个在不断发展中的概念，是城市信息化发展到一定阶段的产物，随着信息技术、经济和社会的发展不断持续完善。我国智慧城市的发展经历了三个阶段：第一阶段主要是基础设施建设阶段，主要是通过建设信息化基础支撑环境，实现政府办公自动化、政府信息实时发布、财政税收金融监管信息化、政府实时信息发布、各级政府间的远程视频会议、公民网上查询政府信息、电子化民意调查和社会经济统计等，该阶段主要以单部门、单功能信息化建设为主要模式；第二阶段主要促进信息化技术的应用，提升政府政务服务能力和公共服务能力，以某些特定应用场景实现局部数据共享融合；随着我国社会、经济的不断发展，我国社会主要矛盾已经转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾，我国亟需新的城市管理工具来提供城市的社会治理能力，第三阶段智慧城市通过大数据、云计算、人工智能、区块链、边缘计算等为代表的新一代信息技术，建设以人为本、统筹集约的新型智慧城市管理平台，通过促进更多部门数据融合，增强政府决策部署的科学性、风险防控的精准性和公共服务的便捷性。推动城市管理手段、管理模式、管理理念创新，从数字化到智能化再到智慧化，是推动城市治理体系和治理能力现代化的必由之路。

公司一直致力于以智慧城市行业综合解决方案的形式向客户提供信息技术服务，建立满足行业客户需求的应用系统，产品主要服务于智慧城市、公共安全、民生服务三大领域，涉及科教文卫、公检法、军警、政府办公和金融税务等相关行业。面对社会发展的新阶段，在市域社会治理领域也面临矛盾纠纷主体多元化、诉求复杂化、类型多样化的新情况、新问题，对市域治理精细化、科学化、智能化的要求也在不断提高，为了继续发挥公司的优势，把握良好的市场机遇，做大

做强，公司本次募集资金主要用于市域社会治理平台建设，通过大数据、云计算、人工智能、区块链、边缘计算等为代表的新一代信息技术，搭建大整合、高共享、深应用的智能化平台，有效解决我国社会治理中面临的新情况和新问题，提升客户智慧治理和智慧服务水平。同时，中美贸易战以及美国对华科技企业禁售事件的背景下，国家提出了从党政两大体系以及关于国计民生的八大行业逐步开始国产替代的信创业务体系，本项目建设包括从单个产品部署到整体环境，再到应用系统的适配建设，满足客户对信息安全、自主可控的核心诉求。

综上，本项目是对公司原有主营业务的进一步演进，是跟进社会发展、技术发展、满足客户新需求的必要措施，该项目的实施没有改变公司现有主营业务

（三）本次发行实施募投项目的必要性

1、信息化、现代化建设是市域社会治理的必然趋势

随着社会、经济的不断发展，我国社会主要矛盾已经转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾，在市域社会治理领域也面临矛盾纠纷主体多元化、诉求复杂化、类型多样化的新情况、新问题，对应对举措提出了新的要求。近年来，全国各地积极引进各方社会力量共同参与市域社会治理工作，取得了积极成效，但也仍然存在缺乏整体规划、协同性有待加强、监管部门间信息不够通畅等问题。对此，需要进一步加强市域社会治理信息化、现代化建设，加强部门间融合，实现信息互通、资源共享、工作联动，有效整合各方资源力量，增强市域社会治理的整体性和协同性。

加强和创新市域社会治理，推进市域社会治理现代化，是党立足新时代、新发展阶段实际，着眼于实现第二个百年奋斗目标作出的重大战略部署，是推进国家治理体系和治理能力现代化、加强和创新社会治理的重大战略举措。党的十九届四中全会审议通过的《中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度、推动国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》明确指出，要“加速推进市域社会治理现代化。推动社会治理和服务重心向基层下沉，把更多的资源下沉到基层，更好的提供精准化、精细化服务”。十九届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》指出，加强和创新市域社会治理，推进市域社会治理现代化。

当前，我国处于发展的重要战略机遇期，市域社会治理现代化是面对我国从工业社会到信息社会转变的现实需要，从国家社会治理的发展方向来看，构建多部门、多领域交叉的数据融合分析和应用平台是社会市域治理现代化的必然方向和趋势，完善市域社会治理体系和加强市域社会治理能力日趋迫切，必须加强信息技术的科技赋能，以智能化、现代化助推社会治理体系与治理能力的提高。因此，市域社会治理平台应运而生，市域社会治理平台可打破数据孤岛，以“互联网思维”构建一个面向未来的智能化市域社会治理平台，实现政府各部门间治理信息互通共享，并建立市域社会治理大数据平台，实现市域社会治理的信息化、数据化、科技化，更好地为决策和治理服务。

综上，社会发展的新趋势、社会治理面临的新问题、客户监管的新需求均要求公司加强对市域社会治理平台及其细分领域应用场景解决方案的开发与升级。

2、项目发展有利于公司抓住市场发展机遇，进一步增强公司盈利能力

信息技术平台在市域社会治理过程中发挥着重要作用，并成为地方政策研究拟定、治理体系创新、力量整合调配等方面的关键要素之一。目前，受制于信息收集、融合等方面的限制，政府各管理部门间以及市民与政府间尚未实现有效互联互通，各管理部门目前存在很多独立应用，缺乏系统性统筹，政府公共数据处于“孤岛”状态。面对市域社会治理中矛盾纠纷主体多元化、诉求复杂化、类型多样化的新情况、新问题，我国亟需搭建大整合、高共享、深应用的市域社会治理平台来打破原有数据孤岛，增强政府决策部署的科学性、风险防控的精准性和公共服务的便捷性，提升政府市域社会治理能力。

随着政府加大对市域社会治理信息化、现代化建设的支持和投入，市域社会治理现代化建设持续推进，同时，大数据、云计算、物联网、边缘计算、人工智能、5G 等新技术的涌现，加快了新技术与市域社会治理的创新融合，将助推市域社会治理平台的完善和改进，促进市域社会治理向智能化、协同化等方向发展，加强各管理部门间资源的统筹协调。根据中央政法委于 2021 年 8 月 20 日召开的第二次市域社会治理现代化试点工作交流会，全国共有 416 个地区参加市域社会治理现代化试点，各试点城市对市域社会治理现代化建设的持续投入以及后续试点城市范围的不断扩大为本项目提供了广阔的市场空间。

本项目的建设符合市场发展需求，具有广阔的市场空间，是进一步提高公司核心竞争力，增强公司盈利能力的必要措施。

3、发展基于信创技术的市域社会治理平台是满足客户信息安全需求的切实需要

中美贸易战以及美国对华科技企业禁售事件让国内电子信息产业深刻意识到只有掌握核心关键技术，才能有效保障国家信息安全的自主可控。在此背景下，国家提出了从党政两大体系以及关于国计民生的八大行业逐步开始国产替代的信创业务体系。报告期内，公司的主要客户群体为政府机关、事业单位和大中型国有企业，为保证信息安全，这类客户在信息化建设中，优先选择自主创新的国产产品。党政两大体系以及八大基础行业的国产化替代带来巨大的市场需求，全面推动和加速了我国信创产品的发展。

公司在智慧城市行业综合解决方案领域已有多年的经验，本次项目的建设可帮助公司积累更多的信创产品适配经验，满足客户对信息安全的切实需要，进一步扩大公司在传统市场的占有率和在新领域的拓展，巩固公司的行业竞争力，在市场竞争中赢得先发优势，为企业做大做强打下坚实基础。研发成果将成为未来产业的竞争焦点，将为公司带来更广阔的发展空间和更多的机遇，符合公司的长期可持续发展战略。

（四）本次发行实施募投项目的可行性

1、符合国家政策导向，市场空间广阔

随着我国经济的不断发展、城市化进程的不断推进，对市域治理精细化、科学化、智能化的要求也在不断提高，我国亟需新的城市管理工具来提供市域社会治理能力，智慧城市向大整合、高共享、深应用的智能化平台演进。市域社会治理平台建设项目旨在推动市域社会治理现代化、信息化进程，整合孤岛数据，实现多部门内部数据联动共通，提高社会管理效率，降低行政管理成本。本项目对提升城市治理科学化精细化智能化水平，推进市域社会治理现代化起到积极作用。

近年来，我国智慧城市相关的政策红利不断释放，陆续出台了《全国市域社会治理现代化试点工作实施方案》、《全国市域社会治理现代化工作指引（2020

年试行版)》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》等政策与规划，并在全国市域社会治理现代化试点工作第一次和第二次交流会、2021 年政府工作报告中多次强调加强和创新社会治理，健全城乡社区治理和服务体系，推进市域社会治理现代化试点。以上政策的持续出台为市域社会治理信息化、现代化建设创造了良好的政策环境，有力推动了全国智慧城市的升级建设。

近年来我国陆续开展和推广智慧城市试点工作，截至 2020 年 4 月初，住建部公布的智慧城市试点数量已达到 290 个（不含专项试点），同时，根据 2021 年 8 月 20 日中央政法委召开的第二次市域社会治理现代化试点工作交流会，全国已有 416 个地区参加第一期及第二期市域社会治理现代化试点。

智慧城市建设规模方面，根据 IDC 的《全球半年度智慧城市支出指南》及《全球智慧城市支出指南》，2019 年中国智慧城市技术相关投资约 228.79 亿美元，到 2023 年将达到 389.2 亿美元，年复合增长率约 14.21%。具体来看，例如根据山东省政府 2020 年 11 月 27 日举办的新闻发布会，临沂市已累计投入 16.5 亿元推进市域社会治理现代化；根据央广网 2021 年 8 月 8 日的报道，新疆阿勒泰地区已实施市域社会治理项目 110 项，完成投资 76.81 亿元。

未来，随着我国城市化进程的不断推进以及经济的不断发展，智慧城市市场规模将进一步扩大，广阔的市场空间为公司本次项目的顺利实施并进一步拓展市场提供了可靠保障。公司顺应市场和技术发展趋势，开发市域社会治理平台，可帮助客户解决更好解决更广泛和更深刻的市域社会治理问题，为公司争取更广阔的市场空间。

2、技术实力为项目提供了良好的实施基础

本项目与公司现有业务具有极强的关联性，是在现有业务基础上针对市域社会治理现代化建设中各孤立平台应用的互联互通、城市治理资源整合等核心诉求，开发市域社会治理智脑平台及社会治理中心、公共安全防控中心、矛盾调解中心、社会服务中心、指挥调度中心五大应用系统，解决我国社会发展过程中面临的新情况、新问题，满足客户新的社会治理需求。公司现有技术储备和研发经验能够驾驭项目采用的主要技术，有成功的技术和运营经验借鉴。

公司拥有强大的自主创新能力，具备快速研发系统产品的能力和产业化推广的能力，通过多年发展，已成为国内具有较强竞争力的智慧城市信息技术和智慧行业解决方案提供商，在智慧城市、公共安全、民生服务等领域具有较强的技术实力和丰富的实施经验。

公司连续十一年获得“中国数据中心工程企业三十强”、连续九年获得“全国智能建筑行业百强企业”，同时，报告期内公司陆续获得“2020 智慧产业领军企业”、“2020 中国行业信息化竞争力百强企业”、“2019 中国数字生态大会智能建筑方案商 50 强”等荣誉称号。

公司参与制订了《电子工程节能施工质量验收标准》、《智慧体育场馆系统工程技术规程》、《养老服务智能化系统技术标准》、《福建省智慧小区建设评价标准》、《建筑信息模型（BIM）智能化设计产品参数标准》、《建筑信息模型（BIM）智能化设计交付标准》、《PoE 以太网供电工程技术标准》等多项行业标准，持续推进智慧城市行业信息化管理与建设的发展。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司拥有员工 547 人，其中技术人员达 411 人，占员工总数的 75.14%。近年来，通过大量重点项目的成功实施和交付，公司培养、打造了具备较强技术实力的研发团队，公司技术人员在平台设计、开发、测试、实施交付等各环节均积淀了丰富的经验，为本次募投项目的实施提供了重要的技术支撑。

3、公司在智慧城市建设运营领域的丰富经验及客户基础为本项目实施提供了有利条件

公司自 1998 年起逐步向信息化和智能化解决方案提供商方向转变，历经二十余年的创新努力，已成为国内领先的智慧城市行业综合解决方案提供商。公司长期专注于智慧城市、公共安全、民生服务三大领域，已形成集研发设计、安装调试及技术服务等众多环节为一体的综合服务体系，并积累了丰富的项目经验，客户群体主要包括政府、事业单位、国有企业等。

公司设立了福州、厦门、上海、重庆和乌鲁木齐五大运营中心，在上海、重庆、新疆、浙江、江苏、广西等地设立了分公司，保证能持续、及时、有效地为

客户提供售前、售后服务和技术支持，实现“运营中心所在地 2 小时响应，运营中心所在地外 8 小时响应”。完善的组织结构和快速响应速度保障了客户的需求，同时增强了客户粘性。

经过多年的市场开拓和培育，公司在智慧城市、智慧政务、智慧公安、智慧司法等具体应用领域已积累的丰富项目经验、技术和客户基础，得到了客户的广泛认可，树立了良好的品牌和信誉，为公司业务进一步延伸至市域社会治理平台，提供了有力的支撑。

综上所述，项目市场空间广阔，符合国家政策导向，保证项目投资具有良好的大环境支持、持续的市场需求。且公司具有多年实践经验、技术积累、拓展客户的能力，保障公司有能力和消化持续增长的产能。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）市域社会治理平台建设项目

1、项目实施主体

本项目的实施主体为恒锋信息科技股份有限公司。

项目实施地点为福州市闽侯县上街镇乌龙江中大道科技东路创新园 5 号楼 3 层、4 层进行建设。

2、建设内容及投资概算

公司拟投资 22,506.01 万元，其中以本次募集资金投入 18,996.90 万元，本项目投资概算情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资总额	占投资总额比例	拟投入募集资金金额
一	办公场地装修	356.50	1.58%	356.50
二	软硬件投资	13,114.40	58.27%	13,114.40
2.1	硬件设备	8,849.50	39.32%	8,849.50
2.2	软件系统	4,264.90	18.95%	4,264.90
三	研发人员费用	7,368.00	32.74%	5,526.00
四	铺底流动资金	1,667.11	7.41%	-

合计	22,506.01	100.00%	18,996.90
----	-----------	---------	-----------

3、项目建设周期

本项目采用边建设、边应用的滚动开发方式，设备及软件分批购买、人员分批投入，整个项目建设期为2年。

4、项目经济效益评级

本项目内部收益率为16.06%（扣除所得税后），预计投资回收期（扣除所得税后）为6.10年（含建设期2年），项目经济效益前景良好。

5、项目所涉及的报批事项的进展情况

（1）立项

本次募投项目需经福州高新技术产业开发区经济发展局备案，相关文件正在办理中。

（2）土地相关情况

本项目在公司现有办公楼3层、4层建设，不涉及土地相关审批、批准或备案事宜。

（3）环评

本项目无具体生产环节，项目实施不会对环境产生影响，根据《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》，本项目不属于环评审批或备案范围，无需办理环评报批手续。

（二）补充流动资金

恒锋信息拟使用募集资金6,000.00万元，实施补充流动资金项目，补充公司日常业务发展所需的流动资金。

公司将根据业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用，不断提高股东收益。在资金支付环节，公司将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行使用。

四、本次募集资金对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次发行可转换公司债券符合国家宏观经济及产业政策、行业未来发展趋势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。募投项目的建设有利于进一步扩大公司的业务规模，提升公司在市域社会治理综合解决方案领域的市场影响力，增强主营业务的核心竞争能力，提高公司利润水平，进一步助力公司实现跨越式发展。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模，进一步增强公司资本实力，有利于提升公司的抗风险能力。本次发行募集资金到位后，由于募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间，如果发生转股则短期内公司净资产收益率及每股收益可能有所下降；但募集资金投资项目投产后，随着项目效益的逐步显现，公司的规模扩张和利润增长将逐步实现，经营活动现金流入将逐步增加，净资产收益率及每股收益将有所提高，偿债能力进一步夯实，公司核心竞争力、行业影响力和可持续发展能力将得到增强。

五、结论

本次募集资金投资项目符合国家相关产业发展战略和法律法规规定，符合公司所处行业现状和未来发展趋势，符合公司的实际情况和发展需求，具备实施的必要性及可行性，有利于增强公司持续盈利能力，符合发行人和全体股东的利益。

恒锋信息科技股份有限公司董事会

2021年10月13日