

# 北京声迅电子股份有限公司

## 公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告

### 一、本次募集资金使用计划

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 28,000.00 万元（含 28,000.00 万元），扣除发行费用后拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	拟投入募集资金金额
1	声迅华中区域总部（长沙）建设项目	24,268.22	15,000.00
2	声迅智慧安检设备制造中心建设项目	14,614.95	13,000.00
	合计	38,883.17	28,000.00

注：项目名称及拟投资总额以有关主管部门备案文件为准。

如本次公开发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，公司可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。如公司以自有资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在最终确定的本次募集资金投资项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

### 二、本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析

#### （一）声迅华中区域总部（长沙）建设项目

##### 1、项目基本情况

公司拟投资 24,268.22 万元用于华中区域总部（长沙）建设项目，其中 15,000.00 万元通过本次融资募集，其余部分以其他方式自筹。项目建设期为 2 年。项目实施主体为全资子公司湖南声迅科技有限公司。

本项目建成后，主要服务于公司在华中地区的市场开拓及行业开拓、运营服

务、研究开发、仿真实验、内外培训等。本项目基于公司多年行业经验及发展规划，结合政策环境、行业发展趋势及下游客户需求情况，符合公司整体战略规划，有利于业务发展战略的加快实现。

## **2、项目实施背景**

### **(1) 我国安防行业将保持中高速增长**

“十三五”期间，我国经济社会取得了飞速发展。在党中央、国务院的大力推动下，结合平安城市、雪亮工程、智慧城市等重大工程的促进作用，我国安防行业保持了中高速增长的势头，产业规模迈上了新的台阶，技术进步超过预期，市场应用深度推进。

近年来，我国安防行业总产值呈逐年增长趋势，根据深圳市安全防范行业协会数据，我国安防行业总产值从 2015 年的 4,900 亿元增长至 2019 年的 8,269 亿元，实现了 13.98% 的年复合增长，2020 年虽受疫情的影响，但行业总产值较上一年仍实现了 2.91% 的增长，产业规模达到 8,500 亿元。

未来，在党和政府进一步推动更高层次平安中国建设、数字化转型、智能化提升、融合化创新的大背景下，我国安防行业将进入全新发展阶段。根据现代经济信息期刊预测，我国安防行业预计将维持 15% 的增长。伴随安防下游应用场景的持续拓宽和行业技术的持续推进，智慧政务、智慧交通、智慧医疗、智慧制造、智慧能源、智慧环保、智慧社区、智安小区等应用场景将成为新的市场热点。

### **(2) 政策力度空前，为行业发展提供保障**

党的十八大以来，国家陆续出台了一系列法律、政策、规划对安全工作进行专门部署，提出新的要求和标准。《中华人民共和国反恐怖主义法》对主要道路、交通枢纽、城市公共区域的重点部位，以及防范恐怖袭击的重点目标安装使用公共安全视频图像信息系统等技防设施作出明确规定。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》《“十三五”平安中国建设规划》以及中办国办印发的《关于加强社会治安防控体系建设的意见》，都对公共安全视频监控建设联网应用、技防建设提出了具体要求。原中央综治办、国家发改委、公安部等 9 部门印发的《关于加强公共安全视频监控建设联网应用工作的若干意见》提出了“全域覆盖、全网共享、全时可用、全程可控”的发展目标和各地区各部门

的建设任务。

此外，围绕城市安全、城市交通、校园安全、智安医院、智安社区等热点领域建设，许多地方政府也陆续出台了一系列政策性法规与规范性指导文件。相关行业政策的出台，有利于推动安防行业的稳定发展，为本项目的实施创造了良好政策环境。

### **(3) 安防产业链重心向算法、芯片等硬科技方向转移**

“十三五”以来，我国安防行业大幅增强在科技创新方面的投入和研发方面的支持力度，已经形成从上游算法、元器件、芯片研发，到中游产品设计制造，再到下游系统集成、运维服务为一体的完整产业体系。从行业发展趋势来看，安防产业链研发重心正逐渐从传统技术层面向中高端技术应用层面深化，近年来，行业头部企业纷纷推进在高端人工智能算法、芯片设计等技术领域的布局，并持续增强自身在智能视觉与物联网应用、立体化感知与风险预警等技术的研发力度。在此背景下，安防行业在 5G 通信、人工智能感知、机器学习、物联网、云计算与边缘计算、多功能智能化装备、高通量安检技术、机器人、无人机等方面均有了质的突破。伴随产业对新技术的持续研发与应用，我国安防行业将在立体化、系统化、智能化等技术方向不断深化其研究，并实现在新时代背景下的进一步提升。

### **(4) 安防运营服务行业将迎来全新发展机遇**

“十三五”期间，安防运营服务业取得了较快发展，据中国安防期刊数据显示，2019 年我国安防运维和服务市场规模达到了 660 亿，较 2018 年的 540 亿元实现了近 20% 的增长，行业增长速度领先于全行业平均增速。

近年来，安防运营服务行业的业务范围及应用领域持续扩大，在业务范围方面，行业目前已涵盖了包括报警运营服务、维修保养服务、综合安全托管、租赁服务、咨询服务、设计服务、监理服务以及培训服务等服务内容；在应用领域方面，行业服务对象正逐步从金融、学校、医院、沿街商铺、连锁店、餐饮等领域向智慧城市建设、能源、化工、危爆、物流、电力、家庭社区等领域延伸，成为了社会公共安全体系的重要组成部分。

未来，随着新兴技术的蓬勃发展，安防运营服务业将迎来新一轮的服务热潮。

“十四五”期间，新技术应用不断涌现，特别是 5G、AI、大数据以及 IT 融合技术的应用，将明显促进和支撑安防服务运营的发展。2020 年中国的 5G 建设已初具规模且站稳全球 5G 发展的领头羊位置，基础设施的建设为“5G+安防服务”提供了有利条件；中国安防期刊数据显示，随着人工智能技术驱动安防服务水平不断提升，预计到 2025 年，30%至 45%的安防服务市场将应用人工智能技术，安防服务的技术变革将逐渐从“能报警”向“能预警”转变，从“看得见”向“看得懂”发展。同时，大数据技术将助力安防服务业实现服务价值质的提升，同时推动安防服务业在数据采集、处理及分析等方面实现跨越式发展。《中国安防行业“十四五”规划》明确指出，将大力发展现代安防服务业，预计到 2025 年服务业收入所占比重达到 13%。与此同时，安防运营对运营人员的工作能力和专业性提出了更高要求。行业亟需提升现有安防运营人员的专业能力，以适配行业未来的不断发展。

### **(5) 中部地区加速崛起为项目提供良好发展机遇**

中部地区发展在产业转移、人口回流和建成中心城市方面蕴含着巨大的发展机遇。中部地区作为“十三五”时期经济增速最快的区域，已实现连续 10 个季度领跑全国四大板块，为支撑中国经济的平稳发展发挥了关键作用。其中，武汉 GDP 跻身全国十强，长沙、郑州陆续进入万亿俱乐部，合肥带着长三角的光环风驰电掣，南昌和太原在各自区域也在大展身手。

其中，在中部六省中，湖南区位优势明显，科教资源丰富，在获得国家科技奖励、两院院士人数、“双一流”高校建设、科研成果等方面均位居全国前列。中国（湖南）自由贸易试验区长沙片区临空区，位处长沙县，地处长株潭“两型社会”综合配套改革试验区核心地带，是全国 18 个改革开放典型地区之一，是湖南构建“一核两副三带四区”格局中长株潭核心增长极的关键支撑点、先进制造业发展的重要地和中国（湖南）自由贸易试验区长沙片区的主阵地。据《全国百强县（市）名单》显示，长沙县位列全国第九，全国制造业百强县（市）中位列第 8 位，稳居全国县域经济基本竞争力百强第 5 位。

## **3、项目实施的必要性**

### **(1) 打造华中区域总部，大力开拓中部六省安防市场**

公司是一家安防整体解决方案和运营服务提供商。成立至今，公司坚持以智能技术和物联网平台技术与应用创新为引领，并逐步形成了自己的核心产品服务体系。历经多年发展，公司获得了良好的市场口碑并积累了一批优质客户。随着公司业务规模的持续扩大，公司拟将全国市场进一步划分为数个区域市场，并在不同的区域市场深耕细作，以改善北京总部直接管理全国业务且前端业务单元弱小而分散的现状，同时积极探索区域总部管理模式，持续加强区域业务拓展能力、管理能力和服务能力。

在中部崛起战略的推动下，结合公司在不同区域的发展规划、资源条件，公司优先选择在中国（湖南）自贸试验区长沙片区建设华中区域总部，项目完工后，将形成一座集研发、生产、运营、销售、售后、管理为一体的综合性区域基地，有利于公司进一步开拓中部六省市场，实现不断巩固、拓展公司国内安防市场的经营目标。

## **(2) 抓住长沙县区域发展机遇，深度参与当地智慧城市建设**

自 2016 年以来，长沙临空经济示范区开始着重围绕空港枢纽这一核心区域进行建设，同时为促进长沙临空经济示范区经济稳定发展，吸引企业进行投资，长沙临空经济示范区出台多项利好政策支持企业在临空经济示范区投资建厂，如《长沙黄花综合保税区招商引资若干政策措施》及其《实施细则》、《长沙县关于支持现代服务业发展的若干政策和措施》、《长沙县临空经济示范区高层次人才集聚计划实施办法》等，将强力推动长沙临空经济示范区持续高效发展

长沙县作为湖南省自由贸易试验区的核心发展区域，投资规模不断扩大，经济总量快速增加。据长沙县统计局数据显示，2020 年，长沙县固定资产投资同比上年增长 9.1%，全年亿元以上投资项目 380 个，占固定资产投资总额的 75.2%。2021 年 10 月，长沙县公布《长沙县新型智慧城市顶层规划(2021-2025)》，明确要以“融入双循环发展新格局，打造全国县域数字第一城”为总体目标，以提升数字经济发展要素集聚与承载能力为出发点和落脚点，以新型基础设施、城市指挥中枢、智慧园区、智慧“五零”建设和数字经济培育为着力点，以数据资源和数字技术的场景化创新应用提升县域现代化治理能力、抢占互联网下半场新经济发展先机。作为湖南省自由贸易试验区临空管委会招商引资落地长沙县的项目，公司将积极参与长沙新型智慧城市建设，以智能监控报警与智慧安检业务作

为突破口，并力争不断拓展新的行业应用场景和行业赛道，在智慧医疗、智慧小区、智慧教育、智慧停车、智慧交通、智慧机场等领域不断研发完善新的产品和系统解决方案，不断创新运营服务模式，不断获得新客户和新市场。

### **(3) 加大研发投入，稳定研发团队，提升研发效益**

面对日益激烈的市场竞争，公司只有持续探索行业前沿技术，聚焦行业前瞻性技术的研发与创新，不断满足市场提出的最新需求，才能保持公司的经营活力和在行业的领先地位。同时，在持续加大研发投入、不断招揽人才的过程中，公司还要采取有效措施稳定研发团队，兼顾投入产出，兼顾股东即期回报。

目前，公司研发力量主要集中在北京市中关村软件园地区，伴随着 BATJ、华为、小米等互联网大厂的“人才争夺战”日益升级，公司在北京地区的招聘难度日益提升；另外，北京高企的房价让研发人员难有“安居”乐业的幸福感受。因此，公司研发团队当前面临“人手紧、招聘难、留不住”的棘手问题。

本项目建设地点长沙具有较强的高等教育资源优势，有 57 所高等院校，数量排名全国第 9，3 所 985 院校（中南大学、湖南大学、国防科技大学），数量仅次于北京和上海，数量排名全国第 3，人才资源丰富。同时，根据易居研究院 3 月 30 日发布的《2020 年全国 50 城房价收入比报告》，北京房价收入比为 23.8，而长沙只有 6.2，在全国 50 个典型城市中最低。

本项目的实施将进一步提升公司的研发和创新能力，有利于招揽优秀人才，构建更加先进的研发平台和检测平台，采取与总部研发体系分工合作、遥相呼应、重点突破的研发策略，围绕智能报警云平台、智慧交通系统、智慧停车系统、深度视觉识别技术、新一代安检技术等研究方向开展研发工作，为公司稳固当前市场份额并进一步开拓潜在市场提供保证。

### **(4) 组织安防服务人员培训，打造职业化服务团队**

安防行业在高速发展的同时，也面临着一些问题，例如，在安防项目建成后，后续或存在维护不专业、不到位，系统安全管理不科学，信息安全得不到保障，监控人员职责定位不清晰等问题。再结合行业新兴技术层出不穷，产品更新换代速度快等特点，都要求安防运营服务人员的知识、技能需要紧跟技术发展步伐。在此背景下，公司作为专业安防运营服务公司，需要定期对公司安防服务人员进

行培训。截至 2020 年末，公司有安防服务人员 325 人，亟需通过先进的培训设施和仿真培训系统来组织员工培训考核，以此不断提高客户服务能力和服务质量。

除了服务公司内训外，公司还可以开展客户安全防范人员的培训，即既能提高客户满意度、增加客户粘性，又能提高客户安防专业设备和系统的使用效果，减少公司维修维护成本。以地铁安检判图员队伍为例，这是一只专业要求和经验要求极高的技术团队，但实际上，受制于工资待遇等限制，该部分人员的流动性非常高、稳定性较差，人员需求缺口大，但市场上的专业培训机构很少，而公司在安检技术和安检服务方面具有明显的综合优势，可以为客户提供专业培训服务，以满足该部分的市场需求。

#### **4、项目实施的可行性**

##### **(1) 公司拥有丰富的行业经验和客户资源**

经多年发展，公司业务随行业技术的创新和市场需求的不断发展而不断拓展，实现了“创新—应用—拓展—再创新”的良性循环。公司通过前瞻性的创新研究，持续向市场推出新产品和新服务，打造行业竞争优势，积累了丰富的行业经验和客户资源。

在中部各省，公司也已积累了一定的客户资源，业务覆盖平安城市、平安社区、金融安防、轨道交通、医院安检、安全生产、安全用电、智慧教育等诸多领域。特别是在湖南省，公司自 2009 年起即在湖南拓展业务，业务遍及长沙、株洲、岳阳、华容、湘西等多个地市，曾成功签约湖南省株洲市“社区创安”工程，建立了国内第一个以城市为范畴的社区报警运营服务网，是国内首创的社区综合治理成功案例；公司陆续中标岳阳市及其区县城市治安电子防控系统建设项目并为岳阳中心城市各期平安城市建设项目提供长期运维服务。

公司丰富的行业经验和优质的客户资源为项目的顺利实施奠定了坚固的市场基础。

##### **(2) 公司有成熟的研发体系和深厚的技术积累**

公司深耕安防行业二十余载，始终坚持创新。公司是北京市安全防范报警与安检工程技术研究中心、安防大数据处理与应用北京重点实验室的委托单位，是

脑与认知智能北京实验室的共建单位，是北京市设计创新中心单位，先后承担国家和省部级以上科研课题 23 项，主编/参编国家、行业和地方标准共计 70 余项，是国内安防标准主编/参编最多的单位。公司曾获省部级科学技术进步一等奖 1 项、二等奖 2 项、三等奖 1 项，地市级科学技术进步一等奖 2 项，科技部国家重点新产品 1 项，北京市新产品 14 项，并形成了具有行业影响力的智能监控报警和智能安检等系列产品。

在研发体系方面，公司设立了声迅研究院，坚持实行“应用一代、储备一代、研发一代”的产品技术战略，即在满足当前业务需求的同时，还要兼顾未来产品及技术的行业先进性。在研发技术方面，公司具备关键硬件产品的研发与设计能力、核心系统平台的自主开发能力、整体解决方案的定制化能力，在音视频智能分析技术、联网报警平台技术、综合安防平台技术、智能运维技术、禁带品智能识别技术、差异化人体安检技术、X 射线投射成像技术、危险品探测技术等关键技术领域占据优势地位。2020 年，公司承接的国家重点研发计划“超大城市轨道交通系统高效运输与安全服务关键技术”将在城市轨道交通高效安检新模式关键技术及装备领域进行多重创新研究，有力地推动了公司研发能力体系建设。

综上，公司当前已建立了长远的研发规划并掌握了多项关键技术，为公司本项目的顺利提供保障。

### **(3) 项目实施地汇聚了满足公司发展的资源**

公司所处的智能安防行业对人才的需求量较大，尤其对智能安防产品的设计人才、技术开发人才、管理人才有较大的需求。本项目拟建于长沙，当地具有较强的高等教育资源优势，高校数量仅次于北京和上海，数量排名全国第 3；同时，相较于其他区域，长沙在人才引入方面具有明显的成本优势。因此，长沙良好的教育区位优势将为本项目的实施提供人才资源保障。

在产业配套设施方面，本项目选址于长沙临空经济示范区，是中国第七个临空经济示范区，具有非常便利的物流网络：周边配套机场有作为国家一类航空口岸的黄花机场，高速铁路配套有武广、沪昆等线路，高速公路配套有京港澳、沪昆、长永、长株等线路。优渥的物流优势为项目的实施提供了交通保障。在基础通信网络建设方面，长沙县目前已建成集有线通信、移动通信、广播电视、多媒体综合通信等功能齐全、覆盖面广的现代化通信网络，3G、4G 网络实现全覆盖，



2020年上半年已累计建设5G基站2,410个，建设数量长沙市排名第一。在电子信息产业发展方面，当地已聚集了一批龙头企业，形成了以新型显示器件、集成电路、数字视听设备等电子信息行业为代表的产业集群，在未来，电子信息产业将成为园区第三个千亿产业集群。示范区产业支撑力不断增强，为项目的成功实施提供了产业环境保障。

## **5、项目涉及的审批、备案事项**

本项目的发改委备案、环评、土地等报批手续正在积极办理中。

## **6、项目经济效益评价**

本项目不直接产生利润，不进行单独财务评价。本项目建成后，效益主要体现在以下两方面：一方面有利于公司抓住长沙县区域发展机遇，深度参与当地智慧城市建设，不断获得新客户和新市场；有利于公司挖掘中部六省市场，实现不断巩固、拓展公司国内安防市场的经营目标。另一方面体现在为公司整体研发实力的大幅提高，有利于公司开发新的产品，创造新的利润增长点，提高公司的整体核心竞争力。

### **(二) 声迅智慧安检设备制造中心建设项目**

#### **1、项目基本情况**

公司拟投资14,614.95万元用于声迅智慧安检设备制造中心建设项目，其中13,000.00万元通过本次融资募集，其余部分以其他方式自筹。项目建设期为2年。项目实施主体为全资子公司湖南声迅电子设备有限公司。

本项目建成后，公司能够有效扩大公司业务规模，提升公司生产技术水平，从而进一步巩固和提升公司市场占有率和综合竞争力，推动公司持续健康快速发展。

#### **2、项目实施背景**

##### **(1) 安检重要性升级，政策频出为行业发展提供依据**

我国是一个非常重视安全的国家，全国每年都会通过安检查获大量易燃易爆物品、管制刀具等危险品，有效防止了各类危害的发生。这次疫情更彰显了公共

安全、人员管控的重要性，不管是在机场、车站、码头、地铁等公共交通工具上，还是在一些大型活动中，安检的体量和作用都很大。

近年来，国家和地方各级政府、行业主管单位就安全检查颁布了包括《关于推进医院安全秩序管理工作的指导意见》、《关于促进枢纽机场联通轨道交通的意见》、《关于加强和规范邮件快件安全检查工作的指导意见》等一系列政策，为安检行业的发展提供了政策支持，有利于推动安检行业的稳定发展，为本项目的实施创造了良好政策环境。

## **(2) 安检行业规模不断扩大，市场需求持续增长**

在国家对安检领域发展愈加重视的背景下，行业市场需求大量释放。据中国安防期刊数据，我国安检市场规模整体呈上升趋势，增速稳定，2019 年我国安检行业市场规模达到 650 亿元，预计到 2025 年，整体行业规模将突破 1,000 亿元。作为应用型行业，安检行业的发展与其应用服务领域的发展紧密相关。近年来，伴随机场、轨道交通、医疗机构、邮政快递业等领域的投资规模迅速增加，为安检行业的发展迎来了更广阔的增量空间。

在机场建设方面，截至 2020 年，我国境内共有通用机场 339 座，“十四五”期间规划新增民用机场 30 座，伴随我国民用机场建设的快速推进，机场扩建、新机场建设、现有安检设备升级等利好性因素将推动机场领域对安检设备的需求度进一步提升；在交通安检领域，根据中国轨道交通协会数据，展望“十四五”，全国城市轨道交通运营里程有望新增 5,000 公里，全国铁路营业里程突破 15 万公里。伴随国内轨道线路建设规模的持续扩大，安检设备作为交通网络建设过程中的必要部分，蕴藏着巨大发展机遇；在医用安检领域，2021 年 9 月，国家卫健委、中央政法委等八部门联合发布《关于推进医院安全秩序管理工作的指导意见》，指出要加强医疗机构的安检措施，规模级以上的医院必须进行安全检查。据国家统计局数据，截至 2020 年，我国共有综合性医院 35,394 所。在政策的促进作用下，我国医用安检领域市场空间巨大，增长潜力可观；2021 年，最高人民检察院发布《七号检察建议》，建议督促邮政快递业要加大对物品验视和安检环节的投入，强调了邮寄物安检的重要性，为安检行业的市场拓展提供了潜在发展机遇。

同时，随着《中华人民共和国反恐怖主义法》及各重点行业治安反恐标准的发布和实施，多个行业在政策推行下亟需建设或升级现有安检设备，以满足新时代背景下国家对治安反恐标准的新要求。

### **(3) 安检技术水平的不断提升，为行业发展带来新挑战与新机遇**

近年来，在人工智能、大数据、智能算法等新技术的推动下，安检行业不断融入最新前沿技术，产业在多维度实现了创新性突破。在物联网技术应用方面，借助物联网技术，安检设备可以在显示安检结果的同时，将相关数据传送到监管平台上，由监管平台统一处理和存储。此外，安检设备在联网后，还能与视频监控平台进行联动，通过人脸识别、视频跟踪、异常行为分析、周界防范等技术，以此实现对安检效率和精准度的提升；在大数据技术应用方面，数据作为安检流程的关键产出，利用大数据技术能够将多源异构的数据进行存储和处理，并借助数据分析和智能算法寻找数据中隐藏的规律，最终实现安检质量的提升；在智能识别技术方面，违禁品智能识别技术已逐渐应用到传统安检行业中，在降低人工成本、提高安检效率、降低漏检率等方面具有重要意义；在人工智能技术融合方面，以人脸识别为代表的智能技术改变了传统的安全检测手段，很多安检场景将人脸识别技术用以辅助安检工作。综上，在新技术的推动作用下，安检流程正逐步向实现自动识别、智能预警、可视化监管、信息同步、统一调度等方面发展。

同时，安检设备应用作为一个特殊的市场，在大多数情况下应用场景的投入不仅仅包括安检硬件设施，还包括相对应的安检人员。降低安检成本，不断提升安检设备的智能化水平，降低流程对人的依赖程度，正逐渐成为安检设备行业新的发展方向。伴随安检行业技术水平的不断提升，行业将迎来全新的发展契机。

## **3、项目实施的必要性**

### **(1) 进一步提升市场占有率，满足安检业务发展需要**

公司是国内轨道交通行业安检领域的头部企业之一，自 2005 年开始从事安检技术研发，经过 10 余年的积累，公司已经形成完整的安检技术和产品体系，并在智能安检系统建设、安检系统运营服务方面走在行业前列。2016 年，公司首创研发的“轨道交通智能安检系统”，集智能检物、差异化检人、信息化管理于一体，可实现禁带品智能识别、人脸识别、视频数据快速检索、安检大数据挖掘分析、设备全生命周期管理等功能，是国内领先的安检物联网平台。2019 年，

公司推出最新一代上下双通道 X 光机，创新的包裹分流安检方式解决了老旧站点安检场所限制导致的安检能力不足问题，同时通过对不同持包人员的自然分流有效辅助分类分级安检新模式。2020 年，公司开发的集中判图系统在西安地铁 5、6 号线落地应用，开创了国内首个线路级远程集中判图地铁安检新模式。2021 年，公司新推出“信用+安检新模式系统”，是一种基于乘客信用体系的安检新模式，提高安检质量和效率，实现乘客快速进站，已在北京地铁天通苑、天通苑北、天通苑南、霍营、回龙观东大街等站进行试点应用，发挥了行业引领作用。

未来，随着《中华人民共和国反恐怖主义法》的深入实施和更多领域实施安全检查，公司除了继续大力创新和推广轨道交通领域智慧安检新模式外，还将加大力度推进安检新系统、新设备及新服务在医院安防、邮政寄递、铁路、机场等领域的应用与发展。本项目的实施是公司在安检市场进一步发力、进一步提升市场占有率的基础和保障，有利于公司战略发展目标的实现。

## **(2) 扩大产量、提升质量，提高客户响应速度和满意度**

目前，公司自有产品的生产分为四种生产模式：OEM 生产、整机外采组装生产、ODM 生产、自主生产，其中以 OEM 生产、ODM 生产为主。在该种模式下，公司在产品供应进度和质量管控方面不能完全自主控制，在生产进度把控方面，公司还存在一定的提升空间。

本项目的实施将提升公司自主生产的能力，采用更先进的生产设备和生产技术，提高效率、扩大产量，提升质量并提高产品的一致性。同时，公司能够从源头把控产品原料质量，并能更高效地对生产组装环节进行质量监督、在成品阶段进行质量检测，最终实现产品质量的综合提升。由于部分安检设备的占地面积较大，本项目中设计有一部分仓储场地，满足公司一定数量的备货需求，有利于保证交期，高效把控生产进度，为产品的及时供应提供合理保障。同时基于自主生产线，公司能更好更快地满足客户定制化的需求。

综上，本项目的实施将进一步提升公司生产供应水平和产品质量，增强公司快速响应市场的能力和满足定制化需求的能力，提高客户满意度水平。

## **(3) 推动降本增效，持续提高公司盈利空间**

当前，在产品生产模式上，公司遵循专业化分工原则，并充分发挥比较优势，将部分产品及工序交由专业代工厂商完成，自主完成产品研发、方案设计、技术升级等高附加值环节。未来，伴随公司经营规模的扩大和竞争的加剧，公司在当前委外生产模式下，产品的盈利空间在一定程度上将受到压缩，生产控制权及主动权也将受到限制。在此情况下，公司亟需建设自有生产组装线，以此提高产品自主生产比重，提升综合盈利能力。

通过本项目的建设，公司将购置相应的生产组装设备，组建先进的产品生产线，实现核心产品及关键工序自主化生产。其中，原材料成本是设备成本主要的组成部分，在自主生产模式下，公司可通过自主采购原材料、零部件和结构件，灵活地根据市场价格情况制定采购计划，从而实现公司在产品成本和品质方面的控制；在用工成本方面，本项目选址地为长沙市长沙县，相较北京地区，该地区能够充分发挥当地的人力成本优势；在配套设施方面，项目所在的长沙临空经济示范区，是中国第七个临空经济示范区，厂区具备非常便利的物流网络及交通网络，其中，空港配备有国家一类航空口岸的黄花机场，高铁配备有有武广、沪昆等高铁线路，高速公路配备有有京港澳、沪昆、长永、长株等国家级公路路线，优越的选址优势为本项目的实施进一步降低物流费用。

综上，本项目的实施将有助于公司降本增效，进一步提高公司的盈利空间。

#### 4、项目实施的可行性

##### **(1) 公司强大的技术开发能力为本项目提供技术保障**

公司在安检领域深耕细作十几载，不断地对行业关键技术进行研究与积累。自 2005 年承担公安部国家“十五”科技攻关课题“炸药监控关键技术”研究并自主开发了国内领先的非线性离子迁移谱技术的便携式微量爆炸物探测器开始，历年来，公司承担了许多轨道交通安检领域的政府课题项目。比如，2011 年承担北京市科委重大专项课题“北京地铁车站安全运营技术防范系统开发与安全运营管理平台”，2015 年承担北京市交委重大科研专项“大客流快速安检系统技术研究”，2021 年承担国家重点研发项目“超大城市轨道交通系统高效运输与安全服务关键技术”课题一任务三“基于乘客信用体系的高效安检新模式实现关键技术及智能装备”等。为跟进全球安检行业前沿技术水平，并进一步提升公司产品市场竞争力，公司近年来在技术创新方面的研发投入不断加大，研发费用

占比连年上升，同时公司还与清华大学、中国科学院声学研究所、中国传媒大学等多所高校及科研机构建立了广泛良好的合作关系。

本项目生产产品全部由公司研发设计，公司拥有完整的知识产权，全面掌握产品的核心技术，从硬件到软件的自主研发、生产、升级、维护的全程可控。公司强大的技术能力是本项目顺利实施的强大技术保障。

## **(2) 公司良好的品牌价值和客户口碑为本项目提供市场保障**

公司凭借对行业的专注、持续的创新和过硬的产品，在行业内已形成一定品牌影响力，并积累了一批具有一定品牌知名度与行业地位的客户。北京是我国最早开始进行地铁安检的城市，始于北京奥运会。2009年，《北京市城市轨道交通运营安全运营管理办法》对安检工作进行了规范，使安检工作合法化、常态化。公司的安检系统和设备自北京奥运会时即开始服务于北京地铁，现已十年有余，目前在北京区域市场占有率领先。除此之外，公司的系统和设备服务还服务于上海、天津、广东、江苏、浙江、江西、陕西、河北、内蒙古等多地地铁，赢得了良好的客户口碑，形成了稳定的客户资源。

除了轨道交通领域外，在近两年新兴的医院安检领域中，公司也覆盖了数量众多的医院客户。北京也是我国最早实施医院安检的城市。2020年7月1日起，《北京市医院安全秩序管理规定》正式实施，要求医院应当建立安全检查制度，根据需要在医院入口或者重点区域入口进行安全检查，严防禁限物品进入医院。在2020年启动安检工作的市属医院中，公司的安检系统和设备服务了其中超过40%的客户，排名第一。2021年9月底，国家卫健委等八部委发布《关于推进医院安全秩序管理工作的指导意见》，要求医院有序开展安检工作。截至目前，公司的安检系统和设备还服务了湖南、贵州、云南等地的医院客户以及部队医院客户。

除了轨道交通、医院行业的客户，公司的安检系统和产品还广泛应用于长途场站、邮政寄递、金融安检等领域。同时，公司也一直努力在更多行业寻求突破。公司良好的品牌价值和客户口碑将为本项目的顺利实施提供市场保障。

## **(3) 过往生产经验及内部管理体系为本项目提供制度保障**

在公司目前的四种自有产品的生产中，自主生产模式用于少数产品和公司新

研发产品的小批量试生产阶段，产品生产的外观设计、软件开发、测试、组装、调试等核心环节均由公司完成，仅将生产过程中少量焊接、贴片等非核心工序交由外协厂商完成。尽管自主生产规模并不大，但其完整的流程也为公司自主生产提供了一定的经验积累。

公司严格执行本行业通用的技术规范、规则和标准，建立了质量管理体系，编制了相关质量管理文件作为整体业务运营过程的操作规程文件，与生产相关的文件包括《不符合控制程序》建立不合格品管理制度，《测量和监控设备控制程序》和《内部校准规范》对公司测量设备进行校准和管理，《外协加工管理办法》对新增外协加工厂商进行现场考察，建立合格供应商名单，并依据《采购和供方控制程序》进行年度评价等。公司科学的管理制度和严格的质量控制体系为本项目的实施提供了制度保障。

#### **(4) 长沙制造业的比较优势为本项目提供资源保障**

本项目拟在长沙建设实施，作为中部核心省会城市、长江经济带中心城市及全国重要制造业基地，制造业在长沙经济格局中占比达 1/3。同时，长沙还具有产业结构良好、重化工产业少等比较优势和竞争优势。近年来，长沙极力推动制造业的高质量发展，同时聚焦智能终端、智能网联、智能装备、自主可控及信息化，即“三智一自主”格局的推进，率先打造国家智能制造中心，为建设制造强国贡献“长沙力量”。

围绕“三智一自主”格局，长沙在产业集群、政策体系、场景应用、科技创新等方面具备明显优势。产业集群方面，长沙培育了中联重科、三一重工等一大批国内领军企业，长沙正积极地打造世界级的产业集群和向世界工程机械之都方向发力。政策体系方面，长沙不断强化顶层设计，近年来相继出台了“国家智能制造中心三年行动计划”、“工业新兴及优势产业链发展意见”、“开放型经济‘2+4’政策文件”、“长沙人才新政 22 条”等鼓励性政策，助推制造业的高质量发展。场景应用方面，近年来，华为、腾讯、百度等一众高科技企业先后在长沙布局公司分部，为安检产业的应用场景奠定广阔的基础。科技创新方面，长沙是著名的科教之城，高校及人才数量在全国城市位居前列。

综上，长沙的制造业优势对本项目的实施提供了资源保障。

#### **5、项目涉及的审批、备案事项**

本项目的发改委备案、环评、土地等报批手续正在积极办理中。

## **6、项目经济效益评价**

本项目建成后，预计内部收益率（税后）为 17.54%，项目静态回收期（税后）为 7.97 年。

### **三、本次公开发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响**

#### **（一）本次可转债发行对公司经营管理的影响**

本次募投项目均围绕公司主营业务开展，募集资金投资项目实施后，公司不仅完善了产业链布局，而且公司研发和技术实力将进一步提升，从而为公司提升核心竞争力打下坚实基础。同时，有利于公司抓住市场发展机遇，深度参与当地智慧城市建设，不断获得新客户和新市场，不断增强公司的竞争力，实现巩固、拓展公司国内安防市场的经营目标，符合公司及全体股东的利益。

#### **（二）本次可转债发行对公司财务状况的影响**

本次发行可转债，有利于公司进一步扩大公司资产规模、降低财务风险。随着募集资金投资项目的建成，公司盈利能力将进一步得到提高，市场地位进一步巩固。但由于募集资金投资项目需要一定的建设期，短期内公司净资产收益率将会受到一定影响，但从中长期来看，随着项目陆续产生效益，公司收入和利润水平将逐步上升，公司的盈利能力及盈利稳定性将不断增强。

### **四、可行性分析结论**

综上所述，公司本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及行业发展趋势，具有良好的市场发展前景，有利于提升公司市场竞争力，巩固公司的市场地位，增强经营业绩，符合公司长期发展需求及股东利益。公司本次发行可转换公司债券募集资金使用具有必要性及可行性。

特此公告。

北京声迅电子股份有限公司董事会

2022 年 1 月 6 日