

**山东新北洋信息技术股份有限公司
非公开发行 A 股股票募集资金使用
可行性分析报告**



二〇一五年五月

山东新北洋信息技术股份有限公司

非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告

一、募集资金使用计划

公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 150,000 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟用于如下项目：

序号	具体项目名称	预计总投资额（万元）	募集资金拟投资额（万元）
1	高速扫描产品/现金循环处理设备研发与生产技改项目	35,095	35,000
2	营销及服务网络建设项目	13,400	13,400
3	企业信息化平台建设项目	7,600	7,600
4	补充流动资金	94,000	94,000
合计		150,095	150,000

若本次非公开发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体募集资金投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹解决。本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以银行贷款、自有资金或其他方式自筹资金先行投入，本次非公开发行募集资金到位后将以募集资金予以置换。

二、本次募集资金项目可行性分析

（一）高速扫描产品/现金循环处理设备研发与生产技改项目

1、项目建设的基本情况

本项目拟使用新北洋原有的建筑物作为本次技术改造的生产厂房、公用动力及办公生活设施。利用公司所掌握的先进制造技术，并充分利用公司在政府、金

融等领域丰富的客户资源，进行研发生产和销售。

在高速扫描产品方面，研发并批量生产应用于银行、现代物流、电子政务等行业图像采集与识别用高速扫描系列产品；在现金循环处理设备方面，研发并批量生产应用于金融等领域现金循环处理模块及整机（存取款一体机-CRS、柜员现金循环机-TCR、自助零售终端-SCO）系列设备。项目完成后产品技术指标达到国际同类产品先进水平。

本项目拟定生产规模为：年产高速扫描产品/现金循环处理设备合计 6.6 万台，其中年产高速扫描产品 6.225 万台、年产现金循环处理设备 0.375 万台。项目计划总投资 35,095 万元，其中固定资产投资 31,704 万元，铺底流动资金 3,391 万元。

2、项目经济效益分析

本项目建设期为 3.5 年，达产后预计年新增销售收入 53,128 万元，税后内部收益率 28.07%，投资回收期 6.51 年（含建设期）。

3、项目可行性及前景分析

高速扫描产品/现金循环处理设备涉及微电子、计算机软硬件、光学、自动控制和识别、机电一体化等技术，是当前国家重点鼓励、支持发展的产品。目前该类产品分别被列入国家及相关部门颁布的文件之中，即在发改委发布的《产业结构调整指导目录》（2011 年本）中鼓励类明确将自动识别和标识技术、金融产品研发和应用列为重点支持产品；在发改委、科技部等部门发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》中明确将模式识别输入设备、自助服务终端产品等列入当前优先发展的高技术产业化重点领域；在工信部发布的《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》中明确指出重点开发中文信息处理与智能人机交互技术和智能信息处理技术；工信部电子信息制造业“十二五”发展规划，明确将加强计算机外部设备及耗材产品研发和产业化，发展网络激光打印机、扫描仪等产品。同时，中国银监会、发改委、科技部、工信部《关于应用安全可控信息技术加强银行业网络安全和信息化建设的指导意见》明确指出到 2019 年，掌握银行业信息化的核心知识和关键技术，安全可控信息技术在

银行业总体达到 75%左右的使用率。国家相关产业政策的支持和要求，凸显了高速扫描产品/现金循环处理设备在国家重点发展产业中战略地位，为公司创造了难得的发展机遇。

在高速扫描产品方面，受数码相机、高拍仪、多功能一体机等数码产品的冲击，平板扫描仪等低速扫描仪产品市场逐渐萎缩。然而得益于银行、现代物流、电子政务等领域信息化进程中对图像采集设备的需求，高速扫描产品应用却快速崛起，高速扫描产品以其强大的高速批量处理能力和专业化功能已成为上述领域信息化系统中不可或缺的关键设备。在现金循环处理设备方面，受当今互联网、大数据、云计算快速发展的冲击以及国家对金融产品技术自主可控和产品服务及时性和便利性要求，近年来我国银行业加大了以信息化为手段促转型升级的进程，现金循环处理信息化设备成为提高银行业信息化水平的必然选择。

长期以来，高速扫描产品/现金循环处理设备技术与市场仍被国外品牌占据，且已在国际市场构成了强大的知识产权和品牌壁垒。然而，近年来随着国内企业在技术研发方面的快速进步，国内产品在技术性能、可靠性、人性化设计技术方面不断提高，并依托本土化优势，逐渐向高中端市场进军。

公司作为中国专用打印扫描行业国家及行业标准制定者和先进技术领先者，目前在高速扫描产品/现金循环处理设备技术研究已取得突破性进展。公司是当今国内通过自主开发掌握专用扫描产品核心部件（接触式图像传感器 CIS）至整机产品核心技术，并实现产品规模化生产的企业，在高速扫描产品技术领域和现金循环处理设备方面均拥有众多专利和核心技术成果。这些技术成果为本项目实施奠定了良好基础。

公司通过项目实施，重点开展对高速扫描产品/现金循环处理设备系列产品核心关键技术攻关、关键工艺技术的验证以及对产业前瞻性技术、技术标准研究，顺应国家产业政策的趋势，抓住行业变革的机遇，为促进公司产品结构调整与升级，推动企业持续快速发展，加快我国该技术领域核心产品产业化进程发挥重要作用。

4、募集资金投资项目涉及报批事项情况

本项目相关的报批事项正在办理中。

(二) 营销及服务网络建设项目

1、项目建设的基本情况

本项目的发展规划是建立适应公司发展战略的营销和服务网络体系，全面拓展国内外市场，巩固公司在专用打印扫描行业的领先地位，完成本地化的营销和服务中心的基本建设。其中营销网络主要投入建设以公司总部(威海市)为核心，面向北京等华北、华东、华南前沿大城市重点销售区域的更加贴近市场的营销分支机构；服务网络建设拟通过公司新成立的服务子公司进行实施，继续完善公司的售后运维体系，建立起覆盖全国的服务网络体系，实现 24 小时内到达提供服务，其中，50%地市级城市实现 6 小时内到达提供服务。服务网络建设内容包括远程服务平台、现场服务平台以及服务管控平台。

项目计划总投资 13,400 万元，其中工程费用 11,434 万元，预备费 1,966 万元。

2、项目经济效益分析

本项目拟建设期为 30 个月，其中营销网络建设拟分别在北京以及国内重点城市设立 3 个营销分支机构；服务网络建设拟分别进行现场服务平台、远程服务平台、服务管控平台建设。

营销网络的建设将更有利于扩大公司产品销售规模，为公司各业务线产品渠道网络的全面发展奠定良好的基础；全国服务网络的建设可进一步提升本地化服务水平，提高客户满意度，成为实力卓越的软硬件运维服务和系统解决方案的服务提供商。项目建成后，公司将在全国市场范围拥有完整的营销服务体系及本地团队，有利于在目标客户及投资者中，打造公司统一、正面的整体形象，传播积极良好的品牌形象，持续提高客户满意度。

3、项目可行性及前景分析

公司成立至今，在国内外已建立了营销服务网络：国内方面，划分为华南、华东、华北、东北、西南、西北等六大营销服务区域，拥有一二级经销商 300

余家，在各大主要城市均设立了区域技术服务中心。海外方面，已建立了遍及欧洲、辐射北美、中东、亚太等世界各地的大区域分销服务网络。随着公司业务的不扩张，公司整体营销服务能力出现了与公司快速发展不匹配的问题。

公司愿景是发展“成为世界知名的智能识别产品及解决方案提供商”，该项目建设完成后，将依托公司在全国各地及海外设立的多个销售服务平台及分支机构，拓宽中高端技术创新人才和营销服务人才的引进渠道，大力提升公司的技术创新能力和市场营销能力，有利于公司向产业链下游的系统集成、解决方案和服务等高附加值领域延伸和拓展，为公司愿景目标的实现提供有力支持和保障。

本项目的建设将大大增强公司对全球区域市场和行业细分市场的覆盖力，提升公司品牌营销力和整体销售能力，进一步提升公司的市场占有率和核心竞争力。项目的建设将更有利于公司整合市场资源、聚焦行业、深入了解客户需求，通过营销网络的辐射实现周边地区的本土化营销与服务，为公司收集更多有价值的市场信息、产品信息、客户信息，不断提高公司销售决策效率和整体营销能力。

4、募集资金投资项目涉及报批事项情况

本项目相关的报批事项正在办理中。

(三) 企业信息化平台建设项目

1、项目概况

本项目将在公司已有 ERP 系统平台的基础上，优化并完善公司信息化基础架构平台，并分阶段建设实施系列核心业务管理信息系统以及管理支持信息系统，构建安全、可靠、全面的信息化管理平台及运维体系。本项目建设包括 IT 基础建设、核心业务系统建设、支持提升系统建设三大板块。项目计划总投资 7,600 万元，其中投入工程费用 7,030 万元，预备费 570 万元。

2、项目经济效益分析

本项目拟建设期为 40 个月，建设完成后，将极大提升公司内部管理的信息化水平和运营效率，提升公司的内在软实力。公司通过着手信息系统建设，运用现代信息技术实现系统成本集成分析，综合考虑各项成本的构成因素，从人员配

置、财务管理、项目管理等多方面降低成本。通过信息化改造，公司将形成管理模式的程序化和模块化，从而将公司管理过程中所需要的各类信息格式化、标准化，并实现信息传递的快捷化。

3、项目可行性及前景分析

公司已制定以客户信息、产品信息为纽带的业务运营管理信息架构，实现对产品全生命周期管理和客户满意度管理的有效支持。以产品信息为纽带，实现产品开发、规划、设计和制造、采购管理、售后等信息的集成管理，支持产品全生命周期的管理实现。以客户信息为纽带，实现对客户服务的有效监控和管理，如市场机会、客户需求、服务质量等，不断提高客户服务质量，挖掘和满足客户需求。公司业务发展战略为信息化建设工作奠定了坚实基础。

公司所需具备的关键成功要素和核心能力与信息系统存在着紧密的关系，借助信息系统的实施，公司总部将分步推进集团平台化资源、信息的整合共享，发挥集团化协同效应，提高平台资源的利用效率；同时，通过 IT 系统实施过程中对公司流程的标准化、组织及业务整合等手段，可大大提升公司自身核心能力，支持公司国际化战略转型举措。

4、募集资金投资项目涉及报批事项情况

本项目相关的报批事项正在办理中。

（四）补充流动资金

新北洋本次非公开发行拟以不超过 94,000 万元的募集资金补充流动资金，用于推动公司向智能识别相关领域的拓展及满足公司日常运营与投融资的资金需求。

（1）公司处于战略转型的关键时期，需要充足的资金支持

为了抓住传统行业及新兴行业信息化、智能化给公司带来的机遇，公司提出了“二次创业”的战略规划。在业务领域方面，公司将以打印、扫描技术为基础，聚焦“识别”业务领域，尤其是条码识别、图像及 OCR 识别、RFID（射频识别）及 IC 卡（集成电路卡）识别等几类识别业务，同时积极培育发展相关智能产品

业务；在业务方向上，围绕识别、智能两大产业链，一方面依靠公司的技术创新能力，积极向产业链上游（关键技术、核心模块）延伸，另一方面紧贴市场及行业应用需求，努力在产业链下游（系统集成、解决方案和服务）实现突破和拓展。业务的战略转型与升级需要加大研发投入，拓展新兴业务市场领域，改进公司运营管理效率，并进一步加大对外技术合作和业务兼并收购，因此，公司需要充足的流动资金支持和一定的资金储备。

（2）公司经营规模扩大带来了较强的营运资金需求

近年来，公司通过持续开展对外投资、收购兼并及固定资产投资等方式，实现整体规模不断扩大。公司资产总额由2012年末的170,658.06万元增长至2014年末的274,404.60万元，增幅为60.79%。未来几年，全球专用打印扫描产品市场需求预计仍保持稳定增长，公司专用打印扫描产品的销售亦将保持增长。随着公司经营规模的扩大，以及下属子公司建设项目投入，公司流动资金需求也将不断增加。本次募集资金补充流动资金后，将有效满足公司经营规模扩大带来的新增营运资金需求，进一步提升公司综合竞争实力。

（3）公司需要适当的资金来提高公司未来投融资能力

公司是中国少数掌握打印及扫描关键技术的专用打印扫描产品的研发和制造企业。本次发行完成后，公司财务状况将得到进一步的改善，有利于公司未来通过各种融资渠道获取更低成本的资金。公司未来计划在不断扩大主营业务外，力争在战略布点及产业链上下游方面拓展整合，实现向智能识别产品及解决方案提供商的战略转变。

公司目前也在积极关注国内外相关行业或企业动态，积极筹备，如条件成熟，也将会发起一系列围绕数据采集技术、目标行业解决方案、基于互联网的服务应用等智能识别生态圈的并购融合活动，以进一步加强公司在相关识别领域综合解决方案提供能力，增强公司综合竞争力，提高市场占有率。

综上所述，公司利用本次募集资金用于补充流动资金有利于公司未来的发展，一方面解决了公司快速发展的资金需求问题，有利于公司战略转型；另一方面有利于公司择机进行国内外收购兼并，提升公司核心竞争力。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

1、本次发行对公司经营管理的影响

受行业整体发展状况影响，近年来公司现有专用打印机产品业务利润空间受到挤压、盈利能力有所减弱，亟需通过战略转型实现跨越式发展。本次非公开发行募集资金到位后，公司流动资产及净资产将大幅增加，资金实力的提升有利于公司抓住相关产业信息化、智能化发展的契机，丰富金融、政务处理等行业产品的应用领域，培育新的利润增长点，实现经营规模的持续稳定增长，提升公司的整体竞争能力、长期盈利能力与可持续发展能力。

2、本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司总资产和净资产将有所增加，公司的资产负债率将会有所下降，公司流动比率、速动比率将会有所改善。发行完成后，公司的资金实力增强，资产的流动性大幅提升，资产负债结构得以优化，公司的财务风险降低，后续债务融资空间和持续经营能力得到大幅提升。

3、本次发行对公司盈利能力的影响

本次发行募集资金到位后，短期内可能会导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。但随着公司新产品研发的加快，销售服务及管理水平的提升，长期来看将提升公司盈利能力。

4、本次发行对公司现金流量的影响

在募集资金到位后，公司筹资活动产生的现金流入量将大幅增加；在募集资金开始投入使用后，投资活动产生的现金流出量将有所增加；项目产生效益后，公司经营活动产生的现金流量将得到显著提升。

四、结论

综上，经审慎分析论证，董事会认为：公司本次非公开发行的募集资金投向符合国家产业政策和公司发展的需要，投资项目具有较强的盈利能力和良好的市

场前景。通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，增强公司的综合竞争力和抗风险能力，促进公司的可持续发展，符合公司及全体股东的利益。本次募集资金投资项目是必要且可行的。

山东新北洋信息技术股份有限公司

董事会

2015年5月7日