

股票代码：300074

股票简称：华平股份



华平信息技术股份有限公司
创业板非公开发行 A 股股票募集资金
使用的可行性分析报告

二〇二〇年二月

为进一步提升公司的核心竞争力，增强公司的资本实力及盈利能力，华平信息技术股份有限公司（以下简称“公司”或“华平股份”）拟申请非公开发行 A 股股票（以下简称“本次发行”），拟募集资金总额不超过 60,000.00 万元。公司对本次非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 60,000.00 万元，募集资金扣除发行费用后全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	利用募集资金量
1	智停车系统建设项目	42,010.01	42,000.00
2	补充流动资金	18,000.00	18,000.00
合计		60,010.01	60,000.00

在本次非公开发行 A 股股票募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在本次非公开发行 A 股股票募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。若本次募集资金净额低于上述项目拟投入募集金额，不足部分公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）智停车系统建设项目

1、项目基本情况

在我国汽车保有量逐年攀高，车多位少、土地供应规划相对有限，停车难成为城市之殇的大背景下，探索更为创新的商业模式促进社会和谐发展，为城市居民提供安全保障及便捷的生活服务，具有重要意义。本项目综合运用云计算、大数据和智能化技术，拟对道路停车场所和停车场进行改造，旨在盘活现有的停车资源，实现停车资源信息共享，解决目前停车系统利用效率低、停车资源不均等问题，进而缓解城市停车矛盾。本项目是在公司现有政务业务的基础上，实现由方案商向停车运营商的延伸，为公司未来可持续发展引入新的增长点。

本项目总投资金额 42,010.01 万元，其中 42,000.00 万元拟通过以本次非公开发行股票募集资金投入，资金缺口由公司自筹解决。

2、项目投资测算

（1）项目建设内容

①智慧道路停车系统，智慧停车场系统和智慧停车云平台；

②通过引进道路停车管理平台、移动支付、地磁、无人值守道闸、诱导系统、反向寻车系统等硬件，配合智能化的管理软体，构建一个以“城市级的云平台”为核心的智慧停车系统；

③项目通过 36 个月时间，为近 6.5 万个道路停车位，1,500 家停车场提供智能化改造，通过对停车场的全方位数据化归集，形成数据分析报表，为停车场运营决策提供数据支撑，提高车位周转率，缓解停车场拥堵；同时项目还将基于高频次停车行为形成的海量数据为用户画像并延伸出各类依附业态的行为习惯，冀希提供精准营销，拓展增值服务，提前卡位汽车后市场。

（2）投资总额和融资安排

本项目投资总额为 42,010.01 万元，其中 42,000.00 万元拟通过以本次非公开发行股票募集资金投入，具体构成情况如下：

序号	项目	募集资金总投资金额（万元）
1	软硬件投资	41,594.07
2	工程建设其他费用	415.94
合计		42,010.01

（3）项目实施主体

本项目由华平股份实施。

（4）项目建设周期

整个项目建设期为 36 个月，项目所需设备分批购买、安装和调试，软件系统的开发与应用滚动进行。

3、项目相关背景、必要性及可行性分析

（1）项目实施背景

①产业政策背景

在国家顶层设计上，党的十九大明确提出建设交通强国的宏伟目标，实现由交通大国向交通强国战略转变，着力架好交通强国的“四梁八柱”，建设综合交通

基础设施网络体系、交通运输装备体系等“八大体系”，从强调提高运力转为改善服务质量和科技创新能力，从建设交通大国过渡到交通强国。这意味着我国将大力发展智慧交通，利好相关行业的长远发展。

2015 年下半年以来，停车产业政策密集出台，并首次写入政府工作报告（2016）和“十三五”规划，停车产业化拉开序幕。2015 年 8 月，七部委联合推出《关于加强城市停车设施建设指导意见》。意见通过两方面加强城市停车设施建设：一方面指出要通过鼓励社会参与、放宽市场准入、创新投融资方式等来推进城市停车设施的建设。另一方面通过推动停车智能化、信息化、提升装备制造水平等方式，促进现有停车场的智能化升级。2018 年，中共中央、国务院发布《关于完善促进消费体制机制进一步激发居民消费潜力的若干意见》中提到，要构架更加成熟的消费细分市场，壮大消费新增长点，住行消费方面特意提出要加强城市停车场和新能源汽车充电设施建设。2019 年 7 月 30 日中共中央政治局会议提出：“实施城镇老旧小区改造、城市停车场、城乡冷链物流设施建设等补短板工程，加快推进信息网络等新型基础设施建设”。在地方层面上，截至 2018 年底，各地市已共有 25 个城市发布多项相应的专项规划，通过引入市场定价机制、引进社会投资、盘活存量土地资源、加大金融支持力度等来推进现有停车场的商业化，推动城市智慧停车的建设。智慧停车是各级政府、企业和民众多方共赢的必然选择，也是社会资源配置优化的必经之路。

②行业背景

受社会经济、城镇化快速发展的影响，我国机动车保有量在近二十年来保持快速增长态势。根据《2018 年国民经济和社会发展统计公报》显示，截至 2018 年底，我国私人汽车保有量首次突破 2 亿辆，达到 2.07 亿辆，增长 10.9%；私人轿车接近 1.26 亿辆，增长 10.3%，在世界范围内仅次于美国。

由于历史欠账以及土地利用闲置等原因，我国停车设施建设进度缓慢，远滞后于汽车保有量的增长，停车位供给缺口严重。根据国际惯例，车辆与停车位比例应该在 1: 1.2-1.4 之间（包含 1 个固定停车位和 0.3 个临时公共出行停车位）才能满足需求，然而，我国大城市小汽车与停车位的平均比例约为 1: 0.8，中小城市约为 1: 0.5，与城市停车规划较为完善的国家的 1: 1.3 相比，我国停车位比例严重偏低，无法满足人们整体的出行和居住停车需求，更难以覆盖潮汐周期的流

动。根据国家发改委的数据显示，截至 2018 年我国停车位缺口超过 8,000 万，预计未来 5 年中国停车位需求量仍将保持双位数字增长，但同时，我国城市用地紧缺，用地成本居高不下，2018 年我国 100 个大中城市的供应土地规划建筑面积为 15.26 亿元，较 2013 年的高值下降了 22.1%，同时供应土地挂牌均价较 2013 年上涨了近一倍。

在车多位少、土地供应规划有限的大背景下，我国停车资源还存在地域失衡明显、车位资源浪费严重、行业极度分散、参与企业或部门数量众多、行业整体服务水平不高、效率低下等诸多问题。因此，在当前环境下，探索更高质量、更有效率、可持续发展的智慧停车方案，解决城市停车之殇，以更为创新的商业模式促进社会和谐发展，为城市居民提供安全保障及便捷的生活服务，具有重要的战略意义。

对于已有的停车场而言，目前大多平面停车场为地下停车场。如果短期内升级改造为机械停车场系统，停车场前期投资成本较高，停车产业运营回报期较长。对参与方的资金实力要求较高，成本过高，并且很长时间难以回收成本；机械停车场系统需要一定的技术支撑，而技术壁垒很难打破。因此，对于已有传统停车场而言，更新智能管理系统能有效的解决目前“痛点”。盘活现有的停车资源，将路边停车场、公共停车场、配建停车场和小区企事业单位停车场逐步纳入城市智慧停车平台进行统一管理，实现停车资源信息共享，鼓励错时停车、车位共享更符合实际。

在短期内无法大量增加停车资源供应量的情况之下，利用科技手段提高停车管理水平，促进现有资源的有效利用，提高公众停车服务水平，缓解停车难矛盾，是智慧停车建设在智慧城市发展的重要体现。一方面，引导停车管理走向智能化、信息化的科学合理发展轨道，规范停车秩序、盘活存量、发展增量、合理引导、加强规划、提升停车管理与监督等方面的工作效率。另一方面，建立实时、可靠的停车诱导与停车信息服务系统，可引导驾驶员停靠到最合理的停车泊位，提高停车效率，避免无效交通流导致的交通拥堵和交通事故，为公众提供安全、高效、便捷的停车服务。以智慧停车系统为技术核心的城市停车管理体制具有高度灵活性，多种合作模式实现现代化城市道路停车管理、新型产业发展，且有效缓解城市道路拥堵，达到财政收入增加、环境改善等多方面的共赢。

（2）项目必要性分析

①进一步强化公司在智慧城市中的布局，实现产业链延伸

以互联网、大数据、人工智能为代表的新一代信息技术的蓬勃发展，正在加速与各行业各领域融合，给社会经济发展带来颠覆性创新，推动行业变革和提升。在智慧城市发展的探索中，智慧停车作为将信息通信技术与传统城市停车基础设施融合的典范，集“综合、共享、智慧、和谐”四大特点于一体，涵盖流量入口和支付场景，被认为具有发展前景的新型公共基础设施之一，在国内具有百亿市场增量，已成为巨头们角力的最新发力点。

为此，公司在 2018 年初，制定了智慧停车解决方案的中长期战略，紧紧抓住获取“停车资源”的关键要点，通过公司在大数据、物联网的应用开发、城市级智慧城市云平台的技术先发优势，进一步提升公司获取停车资源的能力。以解决方案为触手，介入路侧停车和停车场内部的智能化改造，进而实现由方案商向停车运营商的延伸。

②有效缓解城市停车问题，多维度提升公司竞争力

停车系统应用场景丰富，涵盖了停车场、城市道路、商业综合体、写字楼、景区等场所，深刻影响着人们的出行和城市运行效率，因此各级政府均把解决停车问题放在政府工作的重要位置。目前，我国停车位总量相对不足，停车系统信息化程度参差不齐、智能化水平较低，即便在“北上广深”这样的一线城市，智慧停车覆盖率仅为 7%，依然以传统停车为主，存在停车收费繁琐散乱、通行效率低、缺乏引导标识，停车难找车难等问题。因此，在土地规划有限的情况下，如何盘活现有停车位，对于引导市民停车，缓解城市停车，乃至城市发展都将起到至关重要的作用。

本项目通过对停车场智慧化改造，将各个智慧停车场联网经营，突破信息孤岛，实现数据共享，构建智慧停车大数据平台，发挥大数据的优势，开发 P+市场；通过对停车场的全方位数据化归集，形成数据分析报表，为停车场运营决策提供数据支撑，提高车位周转率，缓解停车场拥堵，提升物业形象；通过智能找车位，实时计费，多种便捷停车体验，实现扫码支付停车、APP 支付停车、无感支付停车，提升停车口通行速度，升级用户体验；从而实现停车位资源利用率最大化，停车场利润最大化，车主停车服务最优化，进而多维度提升公司竞争力。

③构建智慧停车生态圈，探索公司在汽车后市场的盈利点

智慧停车在我国仍处于发展早期阶段，盈利模式存在众多的拓展可能。首先，依托于大数据、云计算等技术的停车系统作为触达用户的重要渠道入口，可基于高频次停车行为形成的海量数据进行用户画像并延伸出各类依附业态的行为习惯，提供精准营销，拓展增值服务；其次，智慧停车系统可与汽车的功能相结合提供更加智能的出行方案，将用户需求延伸到汽车产业链中，对汽车的上下游生产、服务产生影响；再次，大部分停车系统都依托于某种特定的业态，商场、景区、写字楼、医院等，车场成为连接用户与这些业态的枢纽。

通过本项目的实施，公司将打通产业资源，消除信息孤岛，使智慧停车系统成为行业产业信息的汇集地和交流点，形成行业核心业态，探索关联业态和衍生业态协同发展，通过增值服务多种途径实现盈利。

（3）项目可行性分析

①智慧停车项目是建设智慧社会的具体举措

党的十九大报告提出建设智慧社会。一方面，基础设施的智能化是智慧社会的重要基础，当前传统的公共基础设施逐渐难以承载不断增加的城市规模、人口密度以及日渐加剧的人口老龄化，公共基础设施的智能化有助于这些社会问题的解决，而智慧停车是目前最为落地可行的公共基础设施智能化方案之一。另一方面，智慧社会与智慧城市、智慧社区的建设密切相关，构建新型智慧城市和社区需要以数据为基础，城市数据的采集依赖于建立“全域感知”体系，即将信息感知设备合理、泛在布局在城市各处，采集大量的跨空间、跨垂直领域的传感信息和视频数据，停车系统分布广、需求刚性、几乎覆盖人们生活的各种场景，是“全域感知”体系的重要载体。智慧城市建设中，交通出行方面是重点领域，“智慧停车”无疑是智慧城市建设的重要反映，智慧停车被认为是智慧城市的基石，智慧城市要从实现智慧停车开始。

②项目具备较为成熟的相关技术条件

智慧停车行业是技术密集型产业，业务涉及信息技术、数据通信传输技术、电子传感技术、控制技术、计算机技术及交通工程等多项高新技术领域，需要专业技术发展到一定程度才能催化行业的发展。

目前，我国智慧停车系统已经由传统传感和影像感测衍生出车牌识别技术，用户能借助 APP 找到有空位的停车场、计算出最快的到达路线以指引驾驶人前往停车，帮助用户快速找到车位并简化车主的进出场流程；大数据、云计算和加密技术的不断升级，可实现海量数据的二次分析变现，进而有助改善城市中的各项服务、提升居住质量，相关技术的不断升级支撑了智慧停车行业的发展。

公司根据技术发展路径和行业需求的变化，通过对研发的精准投入，持续提升和完善核心技术、平台、产品和综合解决方案能力。截至 2018 年底，公司（含子公司）获得授权专利 132 项，其中发明专利 54 项、实用新型项 59 项、外观设计 19 项；公司拥有软件著作权证书 100 项、高新技术成果转化证书 4 项、软件产品登记证书 51 项。强大的研发能力和技术储备积累为本募投项目的建设和实施提供强有力的技术支持。

③公司在智慧城市建设方面先发优势明显

华平股份自成立以来，一直致力将先进的多媒体通信技术、网络传输技术、云计算技术、物联网技术、电子传感技术及计算机软件处理技术等进行有效地融合应用，整合城市信息资源、帮助城市建立数字化政务、数字化产业和数字化民生，为城市提供政府决策办公，城市管理和企业管理的信息化、智能化平台，实现城市智慧式管理和运行。

目前，公司在延续“智慧城市建设”战略的基础上，正延伸服务链至运营服务，并通过挖掘数据价值，探索汽车后市场增长点，冀希迎来新的发展。公司在以下方面的优势助力产业链的延伸：第一，公司基于智慧城市关键领域项目建设的丰富经验，不仅熟知政府部门在信息化、智能化管理中的需求与痛点，而且通过项目推广落地、建设交付，积累了一定的政府资源，这为公司从政府部门获取道路停车系统的经营权奠定了独特的优势；第二，公司依托前期的大数据平台，进一步拓展智慧停车服务，将路边停车位和部分社会停车场一步纳入到智停车平台，充实大数据的容量，进一步发挥数据优势，实现各方共赢。

4、项目经济效益评价

项目建成达产后，预计年均实现销售收入 19,780.50 万元，利润总额 6,018.37 万元，净利润 5,115.61 万元，项目总投资收益率为 12.18%，财务内部收益率（税后）为 15.94%，投资回收期（税后）为 6.53 年（含建设期）。

5、项目的批复文件

本项目备案等的相关政府审批事项正在办理中。

（二）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，公司拟使用本次非公开发行募集资金补充流动资金 18,000.00 万元。

2、补充流动资金的必要性

（1）公司的业务拓展需要持续的资金投入

2018 年以来，国际环境复杂严峻，国内经济下行压力较大，面对低迷的市场行情、日益激烈的竞争环境，公司坚持行业化发展的战略思路，秉承“聚焦客户需求，提供领先的视讯产品及行业可视化应用解决方案，为客户创造最大价值”的使命，通过持续的技术和产品创新，积极拓展“视讯+”公安、消防、政府、金融等行业可视化业务应用。

在战略布局层面，公司以视讯的行业化应用发展为目标，以业务创新为基础，以市场需求为导向，积极开拓“视讯+”技术的行业化创新应用业务，全面拓展智慧城市、视频会议、应急指挥、在线课堂等行业可视化应用市场。

在智慧城市方面，公司主要围绕平安城市、雪亮工程、智能交通、智慧教育等领域进行了积极的布局；在视频会议方面，公司推出了覆盖 MCU、各类终端、各类网关的全系列 H.265 视讯产品与解决方案；在线课堂方面，公司持续改进了以互动课堂、专递课堂、名师课堂为核心的教育公平信息化解决方案。公司业务的持续拓展和战略的有效实施需要大量的资金投入，若公司没有足够的资金作支撑，难以实现战略布局。

（2）降低公司的经营与财务风险

公司目前已在平安城市、智慧城市的市场拓展上取得一定的成效，公司将以已承接的项目为基础，围绕“城市视频信息共享平台”，努力推动智慧城市业务的发展，使其成为自身业绩增加的重要来源。该类项目主要采用“政府主导、全民参与、社会筹集”建设模式，一般周期长、投资大、涉及面广，项目的风险类别

也很复杂，涉及政府、项目技术特性、社会经济环境、政治环境等。由此决定了该类项目从建造、交付等过程都存在一定的风险，且也存在应收账款不能及时收回的风险。为了更好应对以上风险，公司对流动资金存在着一定需求。

（3）公司目前的现金流无法满足业务发展的资金需求

2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,884.15 万元、4,312.03 万元、-3,829.67 万元和-5,539.93 万元。且公司自 2010 年通过首次公开发行股票募集资金后，尚未进行过股权融资，前次募集资金已使用完毕。在没有外部融资的情况下，仅靠自身的利润留存难以支撑公司业务的高速发展。

本次公司拟以 18,000.00 万元募集资金补充流动资金符合相关政策和法律法规规定，符合公司目前的实际情况和业务发展需求，有助于缓解公司在主营业务经营的资金压力，降低公司的财务风险，有利于公司的经营业绩提升和业务的长远发展。

三、本次非公开发行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

本次募投项目“智停车系统建设项目”的投向符合国家产业政策以及公司整体战略发展方向，具有广阔的市场发展前景和良好的经济效益。通过本次募投项目的实施，公司将进一步扩大主营业务规模和实现产业链的延伸，提升盈利水平，培育新的利润增长点，增强核心竞争力，促进公司的长远、健康发展，符合公司及全体股东的利益。

本次非公开发行完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，将继续保持在人员、资产、财务以及采购、生产、销售等各个方面的独立性和完整性，保持与公司控股股东及其关联人之间在人员、资产、财务方面的独立性。

（二）对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司的总资产、净资产规模将迅速提升，资金实力将显著增强，资产负债率、流动比率和速动比率等都将得到有效改善，公司的资产结构和总体财务状况将得到优化。同时，募投项目实施后，公司的营业收入与

利润水平均将得到提升，公司的持续盈利能力和抗风险能力将进一步增强。

四、可行性的总体结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策，以及公司所处行业发展趋势和公司未来发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，有利于提升公司的盈利能力。因此，本次募集资金的用途合理、可行，符合公司及公司全体股东的利益。

华平信息技术股份有限公司

2020年2月17日