

证券代码:300384

证券简称: 三联虹普



北京三联虹普新合纤技术服务股份有限公司

**2016 年度非公开发行股票
募集资金使用的可行性分析报告
(三次修订)**

北京三联虹普新合纤技术服务股份有限公司

二〇一六年九月

目 录

一、本次募集资金投资计划	2
二、募集资金运用必要性及可行性分析	3
（一）纺织产业大数据工厂	3
1、项目实施的必要性	3
2、项目实施的可行性	5
（二）补充流动资金	8
三、本次募集资金投资项目的的基本情况	10
（一）纺织产业大数据工厂项目	10
（二）补充公司流动资金	11
四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响	12
（一）对公司经营管理的影响	12
（二）对公司财务状况的影响	12

一、本次募集资金投资计划

公司本次非公开发行募集资金总额不超过 79,300.00 万元，扣除发行费用后将投资于以下两个项目：

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资额
1	纺织产业大数据工厂项目	81,100	77,100
2	补充公司流动资金	2,200	2,200
合计		83,300	79,300

本次非公开发行的募集资金到位后，如实际募集资金净额少于募集资金拟投入金额，不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

二、募集资金运用必要性及可行性分析

（一）纺织产业大数据工厂

1、项目实施的必要性

（1）大数据的战略地位堪比工业时代的石油，其加速发展成为时代潮流

当今时代，大数据日渐成为与自然资源、人力资源一样重要的战略资源。近年来，大数据的发展呈几何式增长，未来发展空间则更为巨大。据著名咨询公司 IDC 统计，全球所掌握的数据，每 18 个月就会翻倍。到 2020 年，全球的数据量将达到 40ZB，其中我国所掌握的数据将占到 20%。根据中国信息通信研究院的《2015 年中国大数据发展调查报告》，2015 年中国大数据市场规模将达到 115.9 亿元，增速达 38%。预计 2016 至 2018 年中国大数据市场规模还将维持 40%左右的高速增长。

从 IT 时代进入 DT 时代，大数据的重要性得到了国际上的广泛认同。美国联邦政府 2012 年在全球率先推出的“大数据行动计划（Big data initiative）”，在该计划支持下，加州大学伯克利分校开发了完整的大数据开源软件平台，对产业界大数据技术走向产生巨大影响。白宫 2014 年 5 月发布《大数据：抓住机遇，守护价值》的大数据白皮书，认为大数据正在改变世界，鼓励使用数据以推动社会进步。欧盟委员会于 2014 年 7 月提出，欧盟各成员国应积极迎接大数据时代，并宣布未来将采取一些具体措施发展大数据业务，如资助推出具有颠覆意义的大数据理念、创建开放式数据孵化器、在成员国创建数据处理设施网络等。2012 年 7 月，日本总务省 ICT 基本战略委员会发布了《面向 2020 年的 ICT 综合战略》，将重点关注大数据应用所需的社会化媒体等智能技术开发、传统产业 IT 创新、新医疗技术开发、缓解交通拥堵等公共领域应用等。在我国，2014 年 3 月，中央《政府工作报告》提出设立新兴产业创业创新平台，在大数据等方面赶超先进，引领未来产业发展。2015 年国务院印发了《促进大数据发展行动纲要》，强调数据已成为国家基础性战略资源，将大数据建设上升到了“推动经济转型发展的新动力”高度。

随着各国政府鼓励政策的不断出台，大数据正与经济社会各领域深度融合发展；各行各业的很多大企业都已经或正在建设大数据平台，以有效整合数据资源，支持企业的业务运作，并累积了很多可资其他企业效仿的大数据应用经典场景。如通用电气（GE）通过其建设的 Predix 工业大数据平台，可以智能化地完成对生产设备生命周期管理、监控设备性能、及时发现设备隐患并加以实时维护等任务；再如海尔集团搭建的 SCRM 数据平台，是一种社交化客户关系管理系统，通过记录送货信息外的用户姓名、地址等数据，生成详细的用户画像，预测用户需求。而大数据的应用，正极大地促进着各产业的效率提升和创新进步。麦肯锡 2011 年报告指出，大数据为美国的医疗服务业每年节省 3000 亿美元，帮助美国零售业净利润增长 60%，帮助制造业在产品开发、组装等环节节省 50% 的成本。

（2）国内纺织产业整体大而不强，需要通过大数据手段助推纺织业效率提升和产业整合

纺织产业是我国国民经济的支柱产业，根据国家统计局和中国海关数据，2014 年规模以上的企业主营业务收入为 67,220.10 亿元、利润总额为 3,662.70 亿元、全国纺织品服装出口总额为 2,984.30 亿美元，为国民经济作出了巨大的贡献。中国纺织业目前的产量已超过世界总产量的一半，纺织纤维加工量、出口额占全球比重进一步提高，国际市场占有率超过世界的三分之一。

然而，目前国内纺织产业整体“大而不强”，存在众多传统管理手段难以治理的痛点，如：产业链条很长，上下游讯息长期不对称，造成供求关系错配，导致资源浪费；整体产业集中度过低，缺乏规模效应；产业普遍信息化程度不高，产供销管理缺乏效率；企业间信息孤岛现象严重，缺乏信息共享和交换，大量有效信息被无谓损耗；产业内有数十万家企业，大量中小企业存在融资瓶颈；对终端客户需求认知不足，设计能力缺失等等。

纺织产业的现状，为大数据提供了多个应用场景：①通过对生产数据、销售数据、ERP 系统数据、财务数据等的分析，可以加强单个企业的精细化管理程度，从产品设计、设备和原料采购、制程、精准营销、物流等多个方面提升企业个体的经营效率；② 利用交易数据、资金流数据和物流数据的分析，对企业信用进行评价，提升企业的融资能力；③通过大数据联接信息孤岛，使上下游信息传导通畅，提升上下游供需契合度，降低无效产能；④通过产业内企业

信息共享，可以实现企业的分层分级，促进企业间的并购投资活动，提升产业集中度。

(3) 基于公司自身发展战略，需要通过项目实施实现跨越式发展

公司是国内首家锦纶聚合及纺丝整体工程技术解决方案的提供商，长期致力于提升国内锦纶行业的整体技术水平和国际竞争力；作为国内最大的锦纶工程技术服务公司，拥有一流的专业技术，客户基础稳定且持续扩大，自设立以来已为国内四十多家锦纶生产企业提供过工程技术服务，是国内锦纶工程技术创新的引领者。

公司作为一家专业技术服务商，未来将持续致力于提升化纤行业及其上下游行业的竞争力。按照公司的未来发展规划，一方面将沿着目前服务的化纤行业往上下游产业链延伸，以拓展服务范围，另一方面将在传统技术服务手段上叠加大数据、互联网、物联网等先进服务手段，以增强服务能力。

针对一个大型产业的大数据应用，不仅需要基础数据采集后的存储能力，更为关键的是需要对大数据的处理能力。首先，由于基础数据存储量的不断增加，数据的清洗已很难通过人工等初级手段完成，需要通过智能化清洗提升效率。其次，随着大数据应用层次的提高，对基础数据的计算分析能力要求日益提高，需要配置更复杂的软件 and 更精密的硬件。本项目的实施，是实现公司发展战略、提升服务手段和拓展服务范围的重要保障。

2、项目实施的可行性

(1) 大数据已成为国家战略，大数据与各产业融合发展的鼓励政策不断出台

近年来，我国不断推出支持和鼓励大数据与各产业融合发展的相关政策。2015 年 5 月，国务院发布《中国制造 2025》，强调要通过信息化和工业化的深度融合来引领和带动整个制造业的发展，进而实现从制造业大国向制造业强国转变。2015 年 8 月，国务院印发《促进大数据发展行动纲要》，提出“着力推进数据汇集和发掘，深化大数据在各行业创新应用，促进大数据产业健康发展”。2016 年 3 月，《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》正式出台，纲要明确提出“深化大数据在各行业的创新应用，探索与传统产业协同发展新业态新模式，

加快完善大数据产业链”，这意味着国家大数据战略被写入了十三五规划中，未来将出台更密集的政策利好。

大数据已经上升到资源的高度，是大众创业、万众创新的技术动力与战略资源。公司立足于现有产业，推动大数据的应用水平，促进大数据的应用创新，符合国家对大数据产业的宏观支持政策。

（2）公司的技术服务商地位和纺织产业链中的卡位优势，有利于项目的实施

公司作为引领国内锦纶工程技术的专业服务商，与锦纶行业的核心企业长期保持密切合作。由于专业技术服务商的目标客户是全行业参与者，凭借与行业内优势生产型企业的密切合作，有能力掌握行业运行现状和发展脉络，也有机会通过对行业核心技术的把握，成为行业的组织者。

公司自设立以来已为国内四十多家锦纶生产企业提供过工程技术服务，与现阶段国内锦纶民用长丝产量排名前十位生产企业中的八家形成了长期、稳定的合作关系，客户黏度较高。公司作为在纺织产业链上深耕 15 年的专业技术服务商，与纺织产业的制造商和贸易商不存在竞争关系，业内公信力高，能够成为创新技术、创新理念、创新模式与传统产业跨界融合的桥梁。

在纺织产业链上，处于中端的合成纤维（主要包括涤纶、锦纶）行业产业集中度较高。以锦纶行业为例，国内排名前十位的锦纶民用长丝生产企业产能约占当年国内锦纶民用长丝总产能的 60%；而处于后端的纺织面料行业集中度很低，企业众多。公司在产业链上具备卡位优势，能够通过服务的同行业客户，取得上下游行业的大量数据，为项目实施打下了良好基础。

（3）公司通过引进内部人才和谋求外部合作，持续加强大数据方面的人力和技术储备，为项目的实施打下了坚实基础

自 2015 年起，公司开始在传统工程技术服务手段之上，积极探索扩展大数据服务手段。一方面，公司与化纤行业的原有客户及其他大型企业积极沟通交流，挖掘它们对大数据服务的具体需求；另一方面，公司通过引进内部人才和谋求外部战略合作，持续加强大数据方面的人力和技术储备。公司于 2015 年 4 月通过其出资占比 99% 的北京众成创新信息产业投资基金（有限合伙）向金电联行增资

2 亿元（对金电联行的出资比例占其增资后的 20%），公司于 2016 年 3 月与金电联行出资设立了贵阳三联金电民生产业信息技术有限公司，其中公司出资 8,000 万元，占注册资本的 80%。2016 年 3 月，公司与金电联行出资设立了贵阳三联金电民生产业信息技术有限公司，其中公司出资 8,000 万元，占注册资本的 80%。目前公司通过与金电联行的合作，已经完成了个别化纤行业龙头企业的大数据采集和数据拼图示例。

金电联行于 2007 年在北京成立，拥有中国第一批企业征信牌照，在大数据领域具备深厚的技术底蕴。该公司建立的中国第一批自主知识产权的大数据信用技术体系能够通过云数据挖掘、云信用计算和云结构服务三大核心技术，实现信息采集、数据运用、分析计算和评价结果的高度客观性、智能性和高效性，产品已经广泛应用于多家银行、多地政府和企业。公司创始人、核心股东范晓忻先生毕业于清华大学，曾任职于和记黄埔有限公司，主管亚洲地区业务；创办了国内最早的产业链 IT 服务企业；2007 年创立金电联行（北京）信息技术有限公司，任董事长兼总裁。根据公司与金电联行于 2016 年 6 月签署的《技术授权协议书》，公司与三联金电的合资公司贵阳三联金电在未来三年，可以无偿使用金电联行拥有的各项大数据工厂技术。

2016 年 5 月，公司与专注于企业管理咨询的公司北京兮易信息技术有限公司（以下简称“北京兮易”）及其原股东达成协议，以自有资金 4,000 万元对其进行增资（对北京兮易的出资比例占其增资后的 20%），并于 2016 年 6 月设立苏州三联兮易工业数据技术有限公司（注册资本 1,000 万元，其中贵阳三联金电占注册资本的 65%），进一步探索化纤纺织企业管理咨询方面的大数据应用。北京兮易成立于 2015 年 2 月，其构建了国内首个企业核心能力测评平台 CCI AI，基于自有的大数据技术和算法模型，为企业提供全面的核心能力评价、分析和业务流程体系的改善服务及提供在转型阶段的战略决策、定位和落地策划的全方位服务，服务的行业内标杆客户包括青岛海尔、国美电器、三一重工、双汇发展等。北京兮易控股股东陈广乾先生曾任海尔集团高级副总裁、张瑞敏特别助理、海尔集团 CIO，并曾在惠普、IDS 等国际知名公司任职，在企业核心竞争力管理、业务流程优化和重大项目咨询等方面具有深厚的经验。根据公司与北京兮易于 2016 年 5 月签署的《企业核心能力测评平台授权书》，公司可以在 2016 年 8 月 1

日-2021 年 8 月 1 日间，在纺织产业领域享有企业核心能力测评平台的使用权、开发者身份权利以及特定著作权申请权。在人员储备方面，公司已招聘了部分大数据方面的人才，包括研究员、数据工程师和数据分析师等。后续还将根据业务发展需要招聘其他相关专业人才。本次募投项目所涉及的大数据技术均为行业内成熟技术，并非难以获取的尖端技术。该项目未来引进人才与技术并不存在实质性障碍。公司将根据项目建设进度，按需逐步引进人才与技术，避免造成资源浪费。

（4）可靠和广泛的数据源，为项目运作提供了有力保障

公司长期为锦纶生产企业提供专业技术服务，与该行业龙头企业有密切的黏结度。基于化纤行业对上下游行业的辐射作用，公司通过对化纤企业的数据采集，可以获得较全面的纺织产业内企业的产销存等个体数据。此外，公司与产业集群效应显著的地方政府及纺织产业协会一直保持着良好合作关系，并能共享技术合作方金电联行的合作政府资源，有较可靠的群体数据获取渠道。通过个体数据和群体数据、条数据和块数据、静态数据和动态数据的多维度叠加，并结合有效的产业垂直数据整合模型，可以产生更有深度的产品并拓展更广阔的应用场景。

（二）补充流动资金

1、公司未来主营业务的发展需要充足的流动资金

2015 年以前，我国锦纶行业快速发展，行业产值和销售量持续增加，进而带动了我国锦纶行业固定资产投资额的整体快速增长。与此同时，公司在锦纶工程技术服务领域取得了优良的市场业绩，承建了多个国内工艺技术领先的锦纶聚合及纺丝工程项目，积累了良好的品牌形象和市场口碑，具备较强的影响力和市场优势地位。因此，公司不仅在销售方面实现了快速增长，而且在结算模式上采用了较高比例的预收款结算方式。

2015 年以来，随着我国经济发展进入新常态，我国锦纶行业固定资产投资增速有所放缓，锦纶行业产业结构调整进一步深化。面对新的经济环境和市场形势，公司一方面将坚持提升研发创新能力，注重研发投入，以市场需求为导向，不断加强新工艺及装备技术的研发，增强企业技术创新能力及市场竞争力。另一方面，为了巩固和加强与主要客户的合作，公司将适当调整结算模式，降低预收

款比例。研发的持续投入以及预收款的减少均增加了公司未来对流动资金的需求。

2、公司处于业务扩展的关键时期，需要资金支持

近年来，公司对以大数据为代表的创新技术及其对传统工业、制造业的深刻影响予以了充分关注。公司于 2015 年 4 月设立了面向创新信息产业的北京众成创新信息产业投资基金，该基金出资 2 亿元参股了大数据公司金电联行，并与其开展了多层次的合作。

本次募集资金投资项目“纺织产业大数据工厂”正是基于公司在大数据领域的拓展和积累，并积极寻求大数据技术与纺织产业结合的结果。公司在今后的发展中，将深耕大数据资源和技术，积极探索互联网、云计算、物联网等创新技术与大数据的融合与应用，不断开拓大数据在纺织产业中的应用方式。在强化公司大数据技术能力和应用能力的同时，也实现公司工程技术服务与大数据技术服务的融合发展和协同效应，提升公司对纺织产业的理解力和影响力。

目前公司处于业务扩展的关键时期，公司需要充足的流动资金支持和一定的资金储备。

3、补充流动资金将增强公司资金实力，为公司持续发展提供保障

自上市以来，公司银行借款余额持续增加。2015 年末公司长短期借款余额合计达 1.95 亿元，较 2014 年末的 5,000 万元增长了 2.9 倍。本次非公开发行完成后，公司资金实力将得到提升，财务稳健性和防范财务风险的能力将得到加强，有利于公司进一步拓宽融资渠道，降低融资成本，增强投融资能力，提升公司的整体竞争力，为公司巩固行业地位以及持续发展提供有力保障。

三、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）纺织产业大数据工厂项目

1、项目概况

随着大数据时代的来临，大数据的 4V 特性对数据处理与分析提出更高的要求，建立一套高效、全面、兼具通用性和扩展性、带有行业特点的大数据处理与分析系统，从而得到更广、更深、更准确、更及时的结论，对单体企业乃至整个产业的运营均具有重大意义。

本次纺织产业大数据工厂项目的目标就是建立这样一套自动化、批量化地完成大数据采集、清洗、处理、分析、通用应用的软硬件平台系统。数据工厂的概念借鉴于传统制造业工厂的概念，原始数据、处理中间成果及分析分别对应原材料、半成品、产品，数据存储对应仓库，采集、清洗、加工、分析等对应流水线，各种分析模型、算法及其他功能组件对应流水线上的各种机器和工具，数据工程师、数据科学家、业务分析师等对应不同层次的产业工人。通过数据工厂的建设与运行，可以有效地组织人、数据、技术、业务知识、具体作业，促进大数据处理与分析向大规模工业化生产发展。纺织产业大数据工厂是一个纺织产业链的大数据云存储及自动化、批量化处理平台，将为纺织产业企业、相关金融机构及政府部门等提供高性能有价值的数据应用服务。

本项目主要产品或服务包括：（1）为核心客户提供定制化综合数据治理服务，帮助企业实现自身数据管理能力提升和核心竞争力提升，并实现上下游关联企业的数据有效分享；（2）实现票据信息的挖掘，为客户提供高效的票据使用建议，并争取更低的贴现率；（3）为货主或司机提供优化物流的基础数据分析服务；（4）为中小企业客户提供互联网 SaaS 服务，形成企业核心能力测评分析改善平台，并提供产业信息咨询服务，包括原材料供应量及价格趋势分析和预警、产品需求量及价格趋势分析和预警、企业战略咨询、经营管理咨询服务等；（5）由于大数据应用场景的不断拓宽和延伸，大数据工厂投资所形成的存储和加工量将不断产生新的商业价值。

该项目拟在位于苏州吴淞江科技产业园吴淞路的子公司苏州敏喆厂区进行建设，并拟在外地设立数据灾备中心。

2、项目投资概算

本项目预计投资额总额为 8.11 亿元，投资明细如下：

项目名称	项目投资总额（万元）	募集资金投资总额（万元）
机房建设费用	6,050.00	6,050.00
硬件设备	38,500.00	38,500.00
软件等无形资产	19,500.00	19,500.00
办公、服务设施及配套建设	13,050.00	13,050.00
铺底流动资金	4,000.00	0.00
小计	81,100.00	77,100.00

3、项目进度

本项目预计建设期 2.5 年。项目自建设期第 2 年起边建设边运营，预计第 5 年起完全达到设计能力。

4、项目效益分析

项目总投资 81,100 万元，项目达到设计能力后正常年份预计营业收入为 3.90 亿元，投资回收期 6.27 年（税后）。

5、项目立项及其他相关手续进展情况

本项目已于 2016 年 4 月 27 日在苏州市吴中区发展和改革局备案。本项目不涉及新用土地，不涉及环评手续。

（二）补充公司流动资金

公司拟使用本次募集资金 2,200 万元补充流动资金，用于增强资金实力以支持公司现有业务的发展。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）对公司经营管理的影响

公司自上市以来，在对锦纶工程技术服务不断投入和发展的同时，也对以大数据为代表的创新技术及其对传统工业、制造业的深刻影响予以了充分关注。公司于 2015 年 4 月设立了面向创新信息产业的北京众成创新信息产业投资基金。该基金参股了大数据公司金电联行，并与其开展了多层次的合作。随着在大数据领域的拓展，公司开始寻求大数据技术与纺织产业的结合与应用。

本次募集资金投资项目符合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。项目的实施有助于公司抢占优势市场先机，形成先入优势，为公司实现业务升级和战略布局奠定良好基础。公司一方面依托自身在锦纶行业内的地位以及与大量下游客户的合作关系，深入纺织产业大数据领域，为行业内企业提供高附加值的综合数据服务；另一方面，通过对产业数据的收集分析，公司将进一步加深对纺织产业的理解，提高客户服务的针对性，丰富客户服务的方式和领域，增强客户粘性，发掘新的商业和投融资机会，提升公司对下游行业的影响力。工程技术服务和大数据运营的协同发展，将全面提升公司在纺织领域的综合竞争力。

（二）对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司的总资产及净资产规模将相应增加，公司的资金实力将得到有效提升，抵御财务风险的能力进一步增强，本次发行有利于充实资金、优化资本结构，为公司的可持续发展提供良好保障。

本次非公开发行的募集资金将用于项目建设和补充流动资金。由于募集资金投资项目的经营效益需在项目实施后的一段时期内才能完全释放，短期内公司净资产收益率、每股收益等财务指标将会受到影响。但项目建成实施后，公司未来的盈利能力、经营业绩有望得到提升。补充营运资金的使用，将缓解公司日常经营的资金压力，降低财务成本，提升公司的盈利能力和财务状况的稳定性。

同时，本次非公开发行完成后，不考虑发行费用的影响，公司将获得不超过

7.93 亿元（含本数）的募集资金流入，筹资现金流入将大幅增加，公司资金实力将得到加强。

综上，经过审慎分析，公司董事会认为：本次非公开发行募集资金投资项目符合国家产业政策和行业发展方向，有利于公司把握市场机遇，实现跨越发展，有利于提高公司盈利能力和整体竞争力，符合公司和全体股东的利益。

北京三联虹普新合纤技术服务股份有限公司

董事会

2016 年 9 月 19 日