

福建新大陆电脑股份有限公司

董事会关于本次募集资金使用的可行性分析（修订稿）

一、本次募集资金投资项目概述

本次非公开发行预计募集资金总额不超过 157,862.93 万元，扣除发行费用后拟全部投入如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资额	募集资金拟投资额
1	商户服务系统与网络建设项目	176,603.95	155,160.55
2	智能支付研发中心建设项目	15,305.38	2,702.38
合计		191,909.33	157,862.93

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。若实际募集资金净额低于拟投入募集资金额，则不足部分由公司自筹解决。本次非公开发行股票募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

二、本次募集资金投资项目可行性分析

（一）商户服务系统与网络建设项目

1、项目基本情况

商户服务系统与网络建设项目建设周期为 36 个月，项目预计总投资 176,603.95 万元，拟使用本次募集资金投入 155,160.55 万元，项目实施主体为上市公司。本项目将铺设 216 万台 POS 终端进行商户拓展，并建成以综合支付平台、增值服务平台为核心的商户服务平台，为商户提供“互联网+”整体解决方案，增强商户粘性。本项目投资内容包括 POS 终端投入、商户服务平台建设和渠道网络建设。

2、项目背景及必要性

（1）提供“互联网+”整体解决方案是公司产业升级的核心

2015 年，公司标准 POS、MPOS 和 IPOS 全产品系列出货量和市场占有率实现国内市场第一，成功跃居全球第三大 POS 终端供应商，市场领先地位得到进一步巩固。但从竞争格局看，新大陆、联迪、百富、新国都、惠尔丰（Verifone）占据 85%以上市场份额，五大厂商角力逐渐白热化。市场实践表明，日益加剧的市场竞争势必压缩硬件盈利空间。

面对新的市场形势，单纯的硬件制造模式已经难以适应未来发展。公司必须坚定推进从硬件设备提供商到商户综合服务方案提供商的产业升级，而产业升级不可能一蹴而就，必须通过完善产业布局、打造全业务能力来夯实基础。2014 年以来，公司先后收购了北京亚大 75%股权、智联天地 80%股权、新大陆支付 30%股权和国通星驿 100%权益，形成了集支付终端销售、银行卡收单及商户运营维护服务于一体的电子支付完整产业链布局。

2016 年 5 月国务院印发的《关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》（国发[2016]28 号）指出，“支持制造企业建设基于互联网的‘双创’平台，深化工业云、大数据等技术的集成应用，汇聚众智，加快构建新型研发、生产、管理和服务模式，促进技术产品创新和经营管理优化，提升企业整体创新能力和水平”。良好的外部政策环境，进一步增强了公司产业升级的决心和信心。当前，公司将立足完整产业链布局，以 POS 高端制造与互联网服务深度融合为产业升级的突破口，加快整合业务能力，提高板块协同性，扩大 POS 终端服务商户规模，深度挖掘商户价值，沉淀数据资源，为商户提供从终端到服务的“互联网+”整体解决方案。

（2）商户服务蕴藏巨大商业价值，发展前景广阔

POS 终端的主要用户是商户。商户数量庞大、分散、单个价值相对较低，但有效聚合则蕴藏巨大的商业价值，兼具经济效益和社会效益。立足已有业务布局，公司可为商户提供的服务既包括相对成熟的综合支付服务，也包括有待拓展的增值服务。

①综合支付服务

支付是商业交易的刚性需求，是连接消费者与商户的通道。目前市场上的支

付方式主要包括以银行卡收单为代表的线下支付方式和以微信、支付宝为代表的线上支付方式。在支付时，银行卡收单机构或线上支付渠道提供商为商户提供资金交易与结算服务，并根据交易金额向商户收取一定比例的手续费。随着我国居民消费能力的不断提升和新兴消费产业的发展，各类非现金支付交易量还将持续增长。

②增值服务

除了综合支付服务以外，商户还有精准营销、进销存管理、财务管理等多样化的需求。在传统技术手段下，采取线下定制服务来满足这些需求，不但成本高企，而且效果欠佳。因此，尽管需求旺盛且迫切，商户服务领域仍处于产业开拓期。本次商户服务系统与网络建设项目将向商户提供集成各类支付方式的互联网POS，为其提供综合支付和“互联网+”增值服务。本项目将引入第三方行业应用解决方案为商户提供精准营销、进销存管理、财务管理等一系列增值服务，有效地帮助商户提升营业收入和经营效率，降低经营成本，因而具有广阔的发展前景。

增值服务内容	主要功能
精准营销	通过引入第三方会员卡券积分系统，为商户提供一系列营销工具和促销活动支持，实现会员卡、积分、卡券发放核销等功能。
进销存管理	通过引入第三方进销存管理系统，实现进销存单据管理、库存管理、报表统计等功能。
财务管理	通过引入第三方财务管理系统，以会计业务为基础，在此基础上实现总账管理、生产财务报表、个人所得税计算等财务功能。
商业互动	建立商户、店长、平台服务人员等相关人员的账户连接，实现高效互动、业务导入和业务支持功能。
商业智能（BI）	根据商户授权的日常交易数据，分析商户经营状况，实现数据挖掘和分析功能。

（3）互联网 POS 具有智能终端属性，是切入商户服务的有效入口

以智能 POS 和 MPOS 为代表的互联网 POS 具备系统集成功能和互联网终端属性。智能 POS 采用安卓（Android）系统，支持第三方应用软件快速开发及加载，可提供银行卡刷卡、扫码支付和 NFC 等多种支付方式。MPOS 可直接通过蓝牙无线通讯与智能手机等设备连接入网，支持安卓（Android）、苹果（IOS）操作系统。因此，未来广大商户将可通过互联网 POS 实现“商户—平台—商户”

的互联。

互联网 POS 可通过 WIFI 或者电信运营商提供的网络直接连接商户服务平台。终端接入后，商户可以在平台上的应用商店下载各类免费或收费的应用程序 (APP)。这些应用程序为商户提供可视化界面进行日常运营，并可在云端存储、分析经营数据，进一步改善经营管理。以平台大数据为桥梁，商户终端之间也可实现有效信息的互联共享，发起精准营销和异业导流。根据平台开放策略，POS 终端也可接入翼码科技、大众点评、美团等 O2O 合作伙伴的互联网平台，为商户提供 O2O 流量导入，增强商户粘性。

商户服务平台以互联网 POS 为数据端口，将沉淀海量支付数据和商户资源，显著增强公司大数据能力。在商户服务和消费者服务两个领域，商户服务平台采集的大数据将会发挥创新服务模式、驱动业务增长的重要作用，为公司带来新的盈利增长点，甚至在未来有可能超过综合支付业务收入成为主要盈利来源。

3、项目建设的可行性

支付产业是公司的立身之本和发展基石。公司多年来积累的资源储备、业务资质、研发能力以及全产业链经验，可以为本项目建设的各个环节提供必要的支持和保障。

(1) 公司已有资源储备将为商户拓展提供有力支持

商户拓展是商户服务的基础和前提。本项目将充分利用公司资源，在未来 36 个月铺设 216 万台 POS 终端，力争实现新增 162 万商户的拓展目标。

①自主硬件生产能力。公司子公司新大陆支付是国内领先的 POS 终端生产商，研发能力突出，具备快速大规模生产智能终端的能力。公司生产的 POS 机受到商户和第三方支付机构的欢迎，2015 年国内市场出货量和市场占有率均位列第一。与同行业公司 POS 终端铺设项目相比，本项目无需对外采购 POS 终端，具备一定的成本优势。在 POS 终端推广中，公司将凭借质量和成本上的优势，根据市场情况，结合商户质量和缴费意愿，灵活制定 POS 终端租赁费、综合支付服务费、增值服务费的套餐组合。

②市场营销经验。公司拥有一支既懂市场又懂产品的营销队伍，对 POS 终

端市场具有深刻理解。翼码科技自 2006 年成立以来一直专注于 O2O 营销业务的研究与推广，在为商户提供 O2O 营销支撑与运营服务的过程中，翼码科技积累了涉及 53 个行业的 22 万商户，成功支撑了 100 余万次 O2O 营销活动，具有丰富的精准营销与商户引流经验。除此之外，北京亚大为 30 余万商户提供 POS 机售后服务，国通星驿作为持有全国性银行卡收单业务牌照的第三方支付机构，在商户拓展上也有内外渠道和自身特色，拥有超过 40 万合作商户，可以协同开展商户拓展工作。

③行业整合能力。公司是农产品溯源、高速公路信息化领域的领先企业，在商场超市、农贸市场、高速公路等行业的商户拓展方面具有优势；国通星驿与中国邮政建立了长期稳固的合作关系，可依托中国邮政点多面广的优势，在三四线城市的餐饮、娱乐、零售连锁、批发贸易等行业进行商户拓展。在商户服务系统与网络建设项目中，公司不仅可以增加商户数量，而且可以通过对上述优势行业的有效整合，抓住商户经营痛点，对餐饮、商场超市、农贸市场、批发市场等特定行业商户制定针对性的支付解决方案，提供针对性的行业垂直应用，按照商户的要求为其量身打造定制化的支付产品，有助于增强商户黏性，构筑更高的竞争壁垒。

（2）公司获取的全局性收单业务资质将打通商户服务的关键环节

在商户服务中，银行卡收单服务业务模式最为成熟，是本项目的核心环节和重要收入来源之一。2016 年 5 月，公司以支付现金方式取得了国通星驿 100%权益。国通星驿于 2012 年 6 月获得中国人民银行颁发的《支付业务许可证》，是国内拥有全国性银行卡收单业务牌照的 43 家第三方支付机构之一。此外，国通星驿于 2014 年 11 月提交的互联网支付、移动电话支付牌照增项申请亦在中国人民银行总行的审批过程中。通过该次收购，公司进一步优化了电子支付产业链布局，获得了丰富的第三方支付运营经验和庞大的商户资源。在本项目实施中，公司铺设的 POS 机将搭载“星驿付收单系统”，为商户提供银行卡收单服务。

（3）公司雄厚的研发实力为项目建设提供了技术保障

公司在软件、硬件研发领域均具备雄厚实力，承接过一大批包括 4 项国家火炬项目、3 项国家“九五”重点攻关项目、5 项国家级重点新产品等在内的国家级

科技项目，获得上百项软件著作权和国家专利，连续多年入选国家软件业百强企业。近年来，公司进一步完善研发体系建设，在软硬件设备上加大投入；牢固树立人才强企理念，注重培育人才、引进人才、留住人才，在研发团队管理、招聘、激励方面积累了丰富经验。本项目中，商户服务平台建设对大数据业务能力、软件开发能力均有较高的要求，公司雄厚的研发实力将为项目建设提供技术保障。

(4) 公司丰富的全产业链经验为项目建设提供了重要支撑

电子支付业务是公司目前的主要业务之一，也是公司未来重点发展的战略方向之一。近年来，公司通过内部资源整合和外部并购扩张两条途径，形成了集支付终端销售、银行卡收单及商户运营维护服务于一体的电子支付完整产业链布局。目前，公司是国内第一大和全球第三大 POS 机供应商，具有较强的行业影响力；国通星驿是国内拥有全国性银行卡收单业务牌照的 43 家第三方支付机构之一，具有丰富的银行卡收单及增值服务经验；北京亚大具有丰富的电子支付业务维护及运营服务经验；公司参股公司翼码科技是中国领先的 O2O 营销服务提供商，在自主开发的 O2O 营销业务支撑服务平台“翼码旺财”中，通过“多米收单”、“多景联盟”等七大业务线，将大型商户与中小商户有效地串联起来，为双方解决了 O2O 各环节中的难点问题，具有丰富的商户增值服务平台开发与运营的经验。

4、项目投资及收益情况

(1) 项目投资

商户服务系统与网络建设项目预计总投资 176,603.95 万元，拟使用募集资金投入 155,160.55 万元。本项目投资内容包括 POS 终端投入、商户服务平台建设和营销渠道建设。

单位：万元

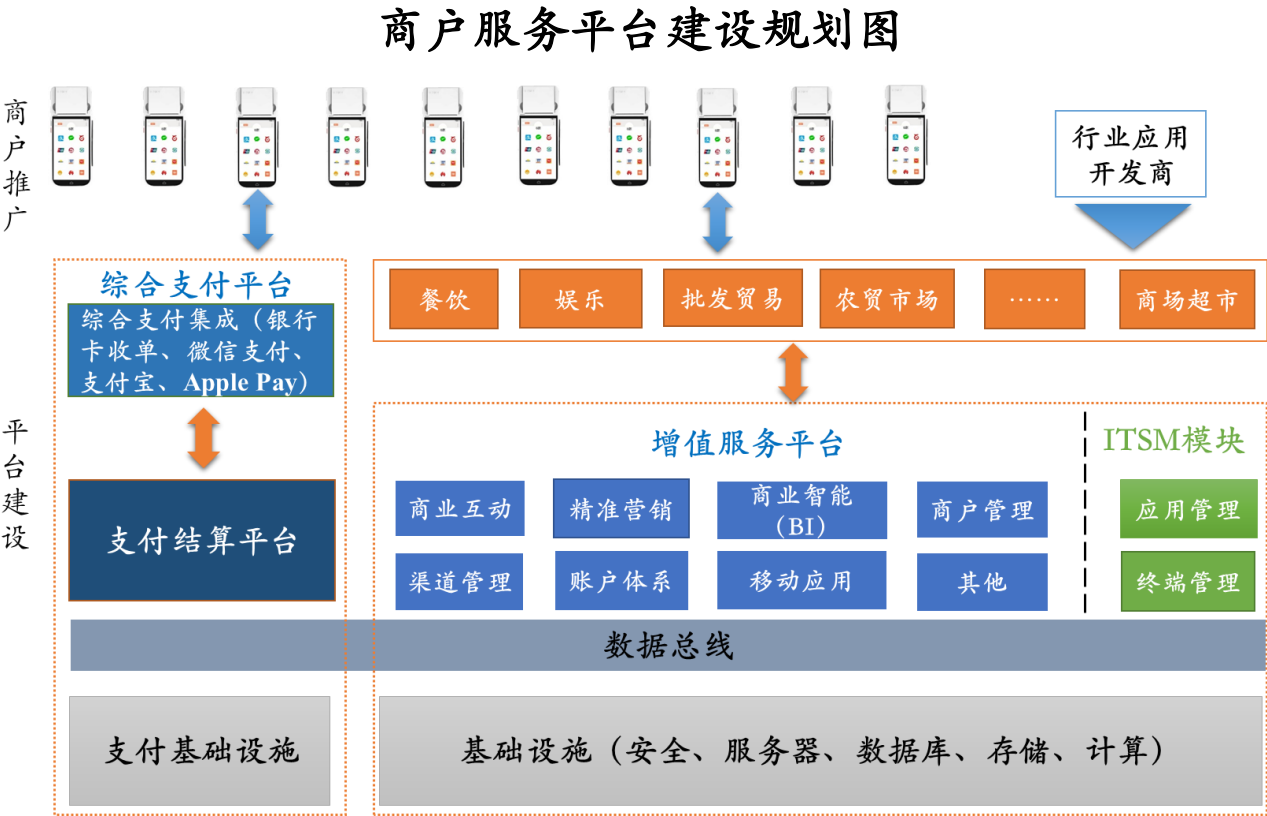
序号	项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	投资金额
1	POS 终端投入	25,704.00	36,158.40	44,796.36	106,658.76
2	商户服务平台建设	17,325.40	11,940.10	10,797.00	40,062.50
3	营销渠道建设	8,869.58	9,390.50	11,622.60	29,882.69
合计		51,898.98	57,489.00	67,215.96	176,603.95

①POS 终端投入

本项目将充分利用公司资源，在未来 36 个月铺设 216 万台 POS 终端，力争实现新增 162 万商户的拓展目标。本项目中，POS 终端均由上市公司委托子公司新大陆支付生产，投资成本根据各类 POS 终端的成本价测算。在 POS 终端推广中，将根据市场情况和商户质量采取三种推广策略：（1）POS 终端租赁；（2）免费提供并收取押金；（3）免押金免费提供。POS 终端推广的具体计划如下：

项目	第 1 年		第 2 年		第 3 年	
	数量（万台）	占比	数量（万台）	占比	数量（万台）	占比
智能 POS	12.00	25.00%	21.60	30.00%	33.60	35.00%
标准 POS	19.20	40.00%	21.60	30.00%	19.20	20.00%
MPOS	16.80	35.00%	28.80	40.00%	43.20	45.00%
合计	48.00	100%	72.00	100%	96.00	100%

②商户服务平台建设



商户服务平台建设的业务目标是建成具有开放能力的云服务平台，形成一个包括综合支付、增值服务及 IT 服务管理在内的平台服务集合，具体投资明细如下表：

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
综合支付平台	5,580.00	4,422.00	2,999.00	13,001.00
其中：硬件	1,650.00	1,423.00	-	3,073.00
软件开发	3,930.00	2,999.00	2,999.00	9,928.00
增值服务平台及信息技术服务管理（ITSM）模块	10,600.40	6,328.10	6,563.00	23,491.50
其中：硬件	3,958.40	562.60	469.00	4,990.00
外购软件及软件开发	6,642.00	5,765.50	6,094.00	18,501.50
房屋租赁	1,145.00	1,190.00	1,235.00	3,570.00
其中：IDC 机房租赁	120.00	165.00	210.00	495.00
开发人员办公用房租赁	1,025.00	1,025.00	1,025.00	3,075.00
合计	17,325.40	11,940.10	10,797.00	40,062.50

A、综合支付平台

综合支付平台以安全、共享为基本目标，建成线上线下统一的资金清算和风控平台，集成综合支付功能，为商户提供综合支付解决方案。

a、硬件

单位：万元

序号	设备名称	型号规格	数量	单位	单价	总价
1	数据库服务器	IBM X3850 X6 满配	10	台	25.00	250.00
2	应用服务器	IBM X3850 X6 满配	16	台	25.00	400.00
3	应用服务器	IBM X3850 X6 标配	8	台	15.00	120.00
4	Web 服务器	IBM X3850 X6 满配	10	台	25.00	250.00
5	Web 服务器	IBM X3850 X6 标配	5	台	15.00	75.00
6	存储	IBM DS8870	2	台	120.00	240.00
7	存储	IBM DS5000	2	台	60.00	120.00
8	光纤交换机	Brocade6505	4	台	7.00	28.00
9	负载均衡	F5-BIG-LTM-2000s	4	台	30.00	120.00
10	防火墙	天清汉马 USG-FW-4610E	2	台	23.00	266.00
		天清汉马 USG-FW-3620EP	4		15.00	
		迪普 DPX8000-A5	2		38.00	
		思科 ASA5525-K9	4		6.00	
		天清汉马 USG-FW-3620EP	4		15.00	
11	核心交换机	思科 N7K	4	台	80.00	434.00
		思科 N5K	4		20.00	

		思科 N2K (48 口)	4		5.00	
		思科 N2K (24 口)	4		3.50	
12	路由器	思科 ASR 1002	4	台	30.00	120.00
13	防病毒	趋势科技 IWSA 5000	2	台	75.00	150.00
14	WAF	飞塔 FortiWeb-4000E	2	台	70.00	140.00
15	DDOS 防火墙	飞塔 FDD-2000B	1	台	80.00	80.00
16	IPS	启明星辰天清 NIPS-5060	1	台	60.00	60.00
17	专线 (年费用)	电信、移动、联通专线	2	年	50.00	100.00
18	员工 PC	Lenovo	150	台	0.80	120.00
合计						3,073.00

b、软件开发

单位：万元

序号	项目名称	主要功能	数量	单位	单价	总价	备注
1	综合支付核心系统	集成银行卡收单、互联网、移动和扫码等多种支付方式	1	套	1,568.00	1,568.00	自行开发
2	统一支付清算系统	搭建线上线下统一的资金清结算平台，实现个人、商户、合作伙伴资金的安全、及时、灵活结算	1	套	1,568.00	1,568.00	自行开发
3	综合支付风控系统	防范银行卡收单、互联网、移动支付过程发生的欺诈风险及洗钱风险，有效提升交易风险识别能力	1	套	1,176.00	1,130.00	自行开发
4	综合网关系统	通过综合网关，与银联、各类金融服务机构的支付产品、资金产品、金融增值服务产品实现对接	1	套	1,008.00	1,072.00	自行开发
5	重点行业客户综合支付解决方案	针对餐饮、娱乐、批发贸易、商场超市等优质行业客户，提供个性化收款、对账、结算、资金归集、代收代付等综合支付解决方案	6	套	765.00	4,590.00	自行开发
合计						9,928.00	-

B、增值服务平台及信息技术服务管理（ITSM）模块

增值服务平台可实现与餐饮、生活服务、民生服务等多个行业具有竞争力的应用厂商系统顺利对接，满足商户精准营销、进销存管理、财务管理等多样化的需求；ITSM 模块能够提供高品质、稳定的 IT 服务管理，包括各类 POS 终端管

理和应用管理等，从根本上提高 IT 服务运维效率。增值服务平台及 ITSM 模块建设主要包括硬件投资、软件投资和研发投资等，其明细投资如下：

a、硬件

单位：万元

序号	设备名称	型号规格	数量	单位	单价	总价
1	业务系统数据库服务器	IBM X3850 X6 满配	11	台	25.00	275.00
2	应用服务器	IBM X3850 X6 高配	86	台	12.00	1,032.00
3	Web 服务器	IBM X3850 X6 标配	36	台	6.00	216.00
4	存储	IBM DS8870	5	台	120.00	600.00
5	存储	华为	2	台	60.00	120.00
6	光纤交换机	Brocade6505	5	台	7.00	35.00
7	链路负载均衡	BIG-IPLC2000S	4	台	40.00	160.00
8	业务负载均衡	F5-BIG-LTM-2000s	10	台	30.00	300.00
9	防火墙	思科 ASA5525-K9	5	台	6.00	30.00
10	交换机	思科 N7K	4	台	80.00	320.00
		思科 N2K（48 口）	6		5.00	30.00
		华为（48 口）	7	台	3.00	21.00
11	路由器	思科 ASR1002	4	台	30.00	120.00
12	防病毒	趋势科技 IWSA5000	5	台	75.00	375.00
13	WAF	飞塔 FortiWeb-4000E	5	台	70.00	350.00
14	DDOS 防火墙	飞塔 FDD-2000B	5	台	80.00	400.00
15	IPS	启明星辰天清 NIPS-5060	5	台	60.00	300.00
16	加密机	江南科友 SJJ1310	4	台	10.00	40.00
17	KVM	大唐保镖 HL-8132	5	台	2.00	10.00
18	堡垒机	启明星辰天玥 OSM-3300	6	台	10.00	60.00
19	UPS	山特 A UPS-24K	2	台	10.00	20.00
20	员工 PC	Lenovo	220	台	0.80	176.00
合计						4,990.00

b、外购软件

单位：万元

序号	软件名称	型号规格	数量	单位	单价	总价
1	备份软件	Veritas	14	套	4.00	56.00
2	容灾软件	Veritas	4	套	15.00	60.00
3	数据库	Oracle	11	套	25.50	280.50
4	网管和服务管理软件	卓豪 ManageEngine	1	套	200.00	200.00
5	数据挖掘工具	Greenplum	1	套	100.00	100.00
合计						696.50

c、软件开发

单位：万元

序号	软件名称	具体内容	数量	单位	单价	总价
1	商户管理	门店管理、商户信息管理、服务托管、业务签约管理、收银员管理、交易统计、服务费计算等。	1	套	1,815.00	1,815.00
2	渠道管理	各区域合作渠道管理、地推人员管理、工作监控、商户信息录入、商户服务托管、知识管理、佣金统计、绩效管理等。	1	套	2,605.00	2,605.00
3	商业互动	将商户、店长、地推、服务托管等人员业务的连接转化为账户的连接，以便相关人员相互交流分享成功运营经验，实现高效的业务导入和业务支持。	1	套	1,547.00	1,547.00
4	账户体系	将平台涉及的商户、门店、收银员、消费者、合作伙伴、渠道、地推等信息统一抽象后提供目录服务。	1	套	790.00	790.00
5	商业智能（BI）	根据商户授权的日常交易数据，分析商户经营状况，为平台各方提供数据挖掘和分析服务。	1	套	3,471.00	3,471.00
6	数据总线	定义各个业务模块数据格式、数据结构、数据关联关系，提供访问控制、权限管理、报表引擎等服务。	1	套	846.00	846.00
7	应用商店	为行业应用厂商颁发证书；提供标准开放的应用开发 SDK（软件开发工具包）和开发者论坛；对应用进行签名、安全审核、上下架、升级、推广等管理。	1	套	2,735.00	2,735.00
8	终端管理	提供终端认证、库存管理、终端状态、驱动和操作系统远程升级（OS OTA）、推送、远程管理、报表统计等服务，接收来自各个终端的心跳数据，监控每台终端的工作状态。	1	套	1,595.00	1,595.00
9	行业应用软件接入	完成与餐饮、生活服务、民生服务等各个行业具有竞争力的应用厂商系统对接，实现商户信息和业务开通的一键注册。	1	套	658.00	658.00
10	移动应用（APP）	包括日常业务统计、门店管理、增值服务一键开通、新业务推广、商业互动等商户应用；智能机具的用户界面和内部管理应用；地推业务人员的入口应用等。	1	套	1,743.00	1,743.00
合计						17,805.00

C、房屋租赁

房屋租赁包括生产环境互联网数据中心（IDC）机房租赁、灾备互联网数据中心（IDC）机房租赁以及开发人员办公用房的租赁投入，根据租赁面积和市场价格测算。房屋租赁投入明细如下：

序号	租赁项目	总价（万元）
1	生产环境 IDC 机房	315.00
2	灾备 IDC 机房	180.00
3	开发人员办公用房	3,075.00
合计		3,570.00

③营销渠道网络建设

单位：万元

序号	内容	第 1 年	第 2 年	第 3 年	小计
1	渠道建设投入	4,560.00	6,840.00	9,120.00	20,520.00
2	营销网络建设投入	4,309.58	2,550.50	2,502.60	9,362.69
合计		8,869.58	9,390.50	11,622.60	29,882.69

A、渠道建设投入

渠道建设投入主要用于终端推广过程中发生的商户现场审核、物流、安装、现场培训、宣传、激活奖励等方面的投入。

B、营销网络建设投入

营销网络建设投入主要用于建设覆盖全国业务网络体系所需的办公用房租赁、装修和办公设备购置等，具体明细如下：

单位：万元

级别	机构	租赁面积 (平方米)	三年 总租金	装修投入	办公设备	分支机构 投入小计
一类	上海营销中心	1,500	1,620.00	300.00	130.00	2,050.00
	北京营销中心	675	729.00	135.00	58.50	922.50
二类	福建各地市办事处	1,480	799.20	177.60	133.20	1,110.00
	广东办事处	500	270.00	60.00	45.00	375.00
	江苏办事处	500	270.00	60.00	45.00	375.00
	浙江办事处	500	270.00	60.00	45.00	375.00
	山东办事处	500	270.00	60.00	45.00	375.00

	河南办事处	480	259.20	57.60	43.20	360.00
	河北办事处	430	232.20	51.60	38.70	322.50
	辽宁办事处	380	205.20	45.60	34.20	285.00
	黑龙江办事处	380	205.20	45.60	34.20	285.00
	吉林办事处	330	178.20	39.60	29.70	247.50
	广西办事处	330	178.20	39.60	29.70	247.50
	湖北办事处	330	178.20	39.60	29.70	247.50
	山西办事处	330	178.20	39.60	29.70	247.50
	江西办事处	280	151.20	33.60	25.20	210.00
	湖南办事处	330	178.20	39.60	29.70	247.50
	安徽办事处	330	178.20	39.60	29.70	247.50
	重庆办事处	220	118.80	26.40	19.80	165.00
	天津办事处	190	102.60	22.80	17.10	142.50
	厦门办事处	180	97.20	21.60	16.20	135.00
三类	贵州办事处	104	56.16	9.36	7.80	73.32
	云南办事处	104	33.70	9.36	7.80	50.86
	四川办事处	128	41.47	11.52	9.60	62.59
	宁夏办事处	104	33.70	9.36	7.80	50.86
	甘肃办事处	104	33.70	9.36	7.80	50.86
	陕西办事处	104	33.70	9.36	7.80	50.86
	内蒙古办事处	104	33.70	9.36	7.80	50.86
合计		10,927	6,935.11	1,462.68	964.90	9,362.69

营销网络建设是本次商户服务系统与网络建设项目的必要组成部分。截至目前，除广东、河北、贵州、云南、宁夏和甘肃等营销网点的选址工作正在进行中外，公司其他营销网点的房屋租赁意向性协议已签署。同时，本次营销网络建设不涉及与他方合作建设，建设内容与时间进度完全由上市公司自主决定，因此，本次商户服务系统与网络建设项目营销网络建设不存在重大不确定性。

（2）项目投资收益

本项目投资收益主要包括 POS 终端租赁收入、综合支付服务收入以及增值服务收入，具有良好的经济效益和广阔的发展空间。

项目	说明
POS 终端租赁收入	在采取租赁推广模式下，公司可分期取得 POS 终端租赁收入。
综合支付服务收入	提供综合支付服务，从国通星驿或其他支付机构取得分润收入。
增值服务收入	为商户提供增值服务可选套餐，取得：（1）年费、月费；（2）专项服务费；（3）第三方客户引流分润。

①POS 终端租赁收入

POS 终端租赁是 POS 终端主要推广方式之一。在 POS 终端租赁推广模式下，公司将始终拥有 POS 终端的所有权，通过每年或每月向商户收取 POS 终端租赁费的方式实现收入。

②综合支付服务收入

在本项目实施过程中，公司铺设的所有 POS 机均将搭载“星驿付收单系统”，提供银行卡收单服务以及支付宝、微信等其他支付服务。在提供上述综合支付服务时，国通星驿、支付宝、微信将按照交易金额收取一定比例的收单手续费或服务费，公司将按照与支付机构事先约定的比例从收单手续费中获取分润收入。

③增值服务收入

在本项目实施中，公司铺设的互联网 POS 终端将为商户提供精准营销、进销存管理、财务管理等一系列增值服务。在提供增值服务时，公司可以为商户提供增值服务套餐，为商户提供包括上述各项服务在内的一揽子服务，并收取年费或月费，也可以为商户提供单项的增值服务，并收取专项服务费。除此之外，在公司 POS 终端的引流功能向商户推荐新的顾客时，公司还可以获得引流分润。

本项目计算期为 8 年，计算期年均营业收入为 62,264.32 万元，税后投资回收期为 4.85 年（含建设期 3 年），税后内部收益率为 18.92%。

5、项目报批事项及进展情况

本项目在选择互联网数据中心（IDC）机房、开发人员办公用房、营销网络体系建设的具体地点时，将充分考虑该地区的经济地位、区域影响力和业务发展情况等因素，租用合适的场地。因此，本项目不涉及新增用地。

截至预案签署日，本项目已取得福州经济技术开发区发展和改革局出具的闽发改备[2016]A05018 号备案通知。

（二）智能支付研发中心建设项目

1、项目基本情况

智能支付研发中心建设项目建设周期 24 个月，项目预计总投资 15,305.38 万元，拟使用募集资金投入 2,702.38 万元，项目实施主体为上市公司。本项目旨在为公司的智能支付终端提供不间断的研发，实现智能支付终端产品和技术水平的持续提升，不断改善商户和消费者使用体验，以保持上市公司在业内的领先地位。

2、项目前景及必要性

（1）POS 机技术水平逐步提升

POS 机在我国已有二十余年的发展历史，上世纪 90 年代，POS 机出现伊始，价格高、软件不成熟，只有少数高端的商场才能使用 POS 机。经过二十余年的发展，POS 机生产厂家不断增加，制造技术已日趋完善。目前，POS 机已从最初的仅支持收单、付款、结算功能发展为今天的智能支付终端，具备低成本、开放化、移动化、融合化、智能化等多项优势和特点，可应用于多种平台和应用软件。

与此同时，大数据、云计算、移动互联网等新技术与电子支付领域融合，支付行业技术创新和业务创新不断涌现，包括 NFC、条码（二维码）支付、可信服务平台（TSM）、令牌化支付（Token）、区块链技术、生物识别技术、主卡仿真模拟技术（HCE）等在内的各种新技术正逐步发展深化，不断给支付过程的安全性和便捷性设定更高的标准。新技术的出现为支付行业的高速发展带来了持续的动力，有力地支持了支付模式创新，但也对 POS 机生产提出了更高的要求。随着上述支付方式不断被市场接受和广泛应用，未来的 POS 机是否能够支持上述支付方式将成为众多 POS 机生产厂商必须面临的挑战，智能支付研发中心建设项目将为公司 POS 机的进一步研发与升级提供有力保障，为公司可持续发展奠定基础。

（2）POS 机业务边界扩张，功能不断升级

在互联网时代，支付领域不断发生巨大的变革，微信、支付宝等线上支付平台以其特有的便利性、经济性和娱乐性深刻影响着消费者的支付习惯。为应对线上支付对线下支付的冲击，以智能 POS 和 MPOS 为代表的互联网 POS 不断扩展业务边界，为商户提供更多的增值服务，增加商户黏性。支付终端的价值不再仅仅局限在支付本身，新一代智能支付终端及其背后强大的运营网络在为商户提供支付服务的同时还可以提供精准营销、进销存管理、财务管理等增值服务，POS 机不再是交易的完结，而是连接商户与消费者的纽带与桥梁。

因此，不断满足商户需求、为互联网 POS 开发新功能成为公司研发部门新的重要任务，本次智能支付研发中心建设项目将成为互联网 POS 持续升级的有力实施者。

（3）智能支付终端呈多元化发展趋势

目前，线下收单主要通过商户持有的 POS 机和消费者持有的银行卡进行，商户将各类 POS 机布放在营业场所，消费者可通过刷卡进行支付。但是，随着支付技术的进步与支付产品的升级，消费者的支付工具已不再仅仅局限于银行卡，而是朝着更为多元化的方向发展，支付公司也在不断提供低成本高安全性的支付终端产品，扩展支付市场的外延，将下游客户从商户拓展到消费者，为消费者提供更为便利的新兴支付产品。目前，业内众多公司推出了以支付手环、支付手套、支付手表等为主要代表的穿戴式支付设备。2014 年，英国巴克莱银行就已经推广了 bPay 支付手环，集成金融芯片，可以进行非接触支付，除手环外，巴克莱还推出了非接触支付手套。国内的拉卡拉、小米等公司均推出了支付手环，方便消费者在全场景下高频、快捷、小额免密交易。随着 NFC 技术的不断成熟，穿戴式支付设备的普及有可能成为趋势，届时，公司需要研发能够与之配套的新一代智能支付终端供商户使用，因此，公司在未来相当长的一段时间内将面临较大的研发压力。

3、项目可行性

（1）丰富的研发经验与技术储备

公司研发团队早在 1994 年就已推出国内首台自主知识产权的 POS 机，至今已在支付行业深耕细作 20 余年，始终将研发能力作为重要的核心竞争力，积累了丰富的研发经验和技術储备，是公司始终保持行业领先地位的有力保障。

2012 年至今，公司研发团队核心成员承担了包括国家发改委 2012 年金融领域安全 IC 卡和密码应用专项“支持高速验签的安全 POS 设备产业化”项目，国家发改委 2014 年度国家服务业发展引导资金专项“电子支付技术研发及成果推广服务平台”项目，国家科技重大专项核心电子器件、高端通用芯片及基础软件产品课题高端通用芯片方向“双界面 POS 机 SOC 芯片研发与产业化”项目，福建省科技计划（中小企业创新资金）“基于国密算法 SOC 芯片的移动个人支付终端”项目，福建省经信委 2014 年福建省促进信息消费专项“基于国密算法移动个人支付终端（手机刷卡器）的研发及产业化”项目等在内的多项国家级或省级研发项目，并参与制定了 10 余项国家标准。

优秀的研发团队为公司提供了前瞻性的市场研判与高水平的研发和创新能力，这将为互联网 POS 及其他新一代智能支付终端的研发与设计提供有力的技术保障。

（2）清晰可行的研发战略

公司制订了清晰且可操作的研发战略，将从标准 POS 更新换代、智能 POS 完善升级、MPOS 持续推新、新兴支付技术与产品的研发等四个方面进一步加大研发力度，以保证公司各类支付产品的与时俱进。

①标准 POS 更新换代

随着时代发展，市场对于标准 POS 机的要求也在不断提高，需要公司继续进行研发投入，对产品进行更新换代，未来公司拟对各类标准 POS 机、小型便携式 POS 机等进行研发升级。

②智能 POS 完善升级

智能 POS 机的出现，使得 POS 机不再只是用于银行卡收单的工具，而是融合了多种支付功能以及精准营销、进销存管理、财务管理等增值服务于一体的智能设备，因此，公司拟进一步研发智能 POS 机，不断完善其功能，满足市场需

求。

③MPOS 持续推新

MPOS 一方面可以解决商户收单的需求,另一方面也可以满足家庭甚至个人对于支付产品的需求,一定程度上弥补了标准 POS 使用场景的局限性,给使用者带来更好的用户体验。未来,公司拟对 MPOS 进行进一步研发。

④新兴支付技术与产品的研发

便捷性和安全性是支付终端产品研发要重点解决的两大核心问题。便捷性要求支付终端更趋多元化、智能化,与场景紧密结合,与交易无缝融合;为保障支付交易的安全,未来行业监管标准将持续趋严,因而安全性要求是支付行业的基石。围绕上述两大核心问题,紧跟支付行业技术创新和业务创新步伐,公司拟对新兴支付技术和新兴支付产品进行研究,以保证公司的技术和产品始终保持行业领先地位。

4、项目建设内容及投资情况

(1) 项目建设内容

智能支付研发中心建设项目主要涉及场地装修、设备采购、产品设计与功能开发、产品应用及测试等阶段,项目建设周期为 24 个月。智能支付研发中心建设项目将为公司互联网 POS 及其他智能支付终端的持续更新与升级打下坚实的技术基础。

智能支付研发中心建设项目预计总投资约 15,305.38 万元,拟使用募集资金投入 2,702.38 万元,项目投资包括智能支付研发中心装修改造、新一代智能支付终端研发投入、设备采购、软件采购及版权投入等,具体投资情况如下:

单位: 万元

序号	项目	第 1 年	第 2 年	合计
1	智能支付研发中心装修改造	570.00	-	570.00
2	新一代智能支付终端研发投入	5,853.00	6,750.00	12,603.00
3	设备采购	953.53	271.35	1,224.88
4	软件采购	350.50	222.50	573.00
5	版权投入	141.50	193.00	334.50
合计		7,868.53	7,436.85	15,305.38

(2) 项目投资明细情况

①智能支付研发中心装修改造

智能支付研发中心装修改造主要为场地装修投入，预计投资金额为 570.00 万元。

②新一代智能支付终端研发投入

新一代智能支付终端研发投入主要用于支付工程师薪酬，具体测算依据如下：

序号	岗位	第 1 年	第 2 年	平均薪酬	薪酬合计
		人数	人数	(万元)	(万元)
1	产品测试工程师	20	20	10.00	400.00
2	产品开发工程师	58	70	16.00	2,048.00
3	工装设备开发工程师	19	29	16.00	768.00
4	技术平台开发工程师	57	56	20.00	2,260.00
5	软件测试工程师	11	15	12.00	312.00
6	结构设计工程师	10	15	13.00	325.00
7	品质工程师	5	5	10.00	100.00
8	系统软件开发工程师	20	27	22.00	1,033.00
9	项目经理	33	40	35.00	2,555.00
10	应用软件开发工程师	72	73	18.00	2,610.00
11	中试工艺工程师	6	10	12.00	192.00
合计		311	360	-	12,603.00

③设备采购

为满足研发要求，本项目需新增设备情况如下：

单位：万元

序号	设备	单价	数量(台)	金额
1	3D 打印机	60.00	1	60.00
2	通信综合测试仪(CMW500)	85.00	1	85.00
3	802.11WIFI 协议分析仪(ComProbe802.11)	7.60	1	7.60
4	3 米法天线微波暗室	85.00	1	85.00
5	蓝牙测试仪(MT8852B)	31.00	1	31.00
6	模拟射频信号源 (SMB-100A)	17.40	1	17.40
7	NFC 测试设备(AT4 test system for NFC forum test)	150.00	1	150.00
8	蓝牙协议分析仪(BEX400)	33.00	2	66.00
9	数字存储晶体管图示仪 (WQ4828)	0.70	1	0.70
10	接触式 IC 卡协议测试(Clear2 Pay)	23.80	1	23.80

11	工业机械臂及控制器（YA-R3F）	15.00	1	15.00
12	高景深数字金相显微镜(VH-5500K)	22.60	1	22.60
13	精雕机	12.00	1	12.00
14	NI 采集卡（PCI6224）	0.77	50	38.50
15	按键荷重曲线仪(SA-205)	5.00	1	5.00
16	示波器探头（500M）	0.35	6	2.10
17	精密型 LCR 电桥(TH2827C)	2.18	1	2.18
18	示波器(Waverunner625zi)	22.00	2	44.00
19	整机自动测试设备	40.00	2	80.00
20	支付 POS 生产测试设备	25.00	1	25.00
21	ICT 自动化测试工装机械臂	10.00	10	100.00
22	产品 NPI 导入及自动化测试针床	49.00	1	49.00
23	员工 PC	0.80	360	288.00
合计				1,224.88

④软件采购

为满足研发要求，本项目需新增软件列表如下：

单位：万元

序号	项目	单价	数量（套）	金额
1	Cadence Allegro PCB Editor(网络版)	20.00	9	180.00
2	Allegro(R) Design Entry CIS(网络版)	5.00	14	70.00
3	AutoCAD Mechanical(网络版)	2.00	6	12.00
4	PTC Creo Essentials 中文(单机版)	8.00	9	72.00
5	CAM350-115(单机版)	3.00	13	39.00
6	PLM 管理软件	75.00	1	75.00
7	PDM-ERP 接口扩展软件	1.30	50	65.00
8	数据安全管理软件	10.00	6	60.00
合计				573.00

⑤版权投入

为满足研发要求，本项目需新增授权开发情况如下表：

单位：万元

序号	项目	金额
1	Expresspay Lib 维护	6.00
2	EMV CL L1 协议测试	9.00
3	EMV CL L1 固件维护	12.00
4	Paypass L2 硬件及软件维护	15.00
5	EMV L2 案例费	7.50
6	天行输入法维护	90.00
7	条码软解码算法维护	150.00

8	高通芯片组授权	45.00
合计		334.50

5、项目报批事项及进展情况

本项目的实施地点为马尾区儒江西路 1 号新大陆科技园 2#楼，不涉及新增用地。截至预案签署日，本项目已取得福州经济技术开发区发展和改革局出具的闽发改备[2016]A05017 号备案通知。

三、募集资金投资项目可行性分析结论

公司董事会认为，公司本次非公开发行的募集资金投向符合国家相关政策和法律法规、行业发展趋势以及公司发展战略。本次募集资金投资项目的实施，将改善公司资本结构，提升公司综合实力，为公司持续发展提供支撑，符合公司及全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要且可行的。

（本页为正文，为《福建新大陆电脑股份有限公司董事会关于本次募集资金使用的可行性分析（修订稿）》之签章页）

福建新大陆电脑股份有限公司

董事会

二〇一六年十一月二十四日