

# 中嘉博创信息技术股份有限公司

（注册地址：河北省秦皇岛市海港区河北大街中段 146 号 26 层）

## 关于公开发行可转换公司债券 募集资金运用可行性分析报告 （三次修订稿）

二零一九年八月

中嘉博创信息技术股份有限公司（以下简称“公司”或“中嘉博创”）本次公开发行人可转换公司债券所募集资金运用的可行性情况分析如下：

## 一、本次募集资金使用计划

本次公开发行人可转换公司债券募集资金总额不超过 69,700.00 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	智能通信服务平台项目	23,917.45	16,000.00
2	融合通信平台项目	18,348.74	9,900.00
3	综合办公大楼项目	30,935.84	22,900.00
4	补充流动资金项目	20,900.00	20,900.00
合计		<b>94,102.03</b>	<b>69,700.00</b>

本次发行扣除发行费用后实际募集资金净额低于本次募集资金拟投入总额的将由公司以自筹资金投入。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。为满足项目开展需要，公司将根据实际募集资金数额，按照募投项目的轻重缓急等情况，决定募集资金投入的优先顺序及各募投项目的投资额等具体使用安排。

## 二、募集资金运用的必要性和可行性

### （一）智能通信服务平台项目

#### 1、项目基本情况

本项目由公司子公司创世漫道实施，总投资额 23,917.45 万元，其中拟使用募集资金 16,000.00 万元，项目建设期为 24 个月。智能通信服务平台项目主要通过大数据、人工智能等技术实现通信服务平台的新模块建设及智能升级。项目重点研发人工智能子系统、智能审核子系统和通信服务管理子系统，实施完成后将进一步提升创世漫道现有基础通信类产品的智能服务水平及服务规模，并进一步拓展安全号<sup>[注1]</sup>、USSD<sup>[注2]</sup>等新兴业务市场。

目前，创世漫道的信息智能传输业务以文字类信息传输为主，本项目实施完

注1：安全号即为在用户呼入呼出过程中，隐藏沟通双方真实号码，以保障用户的隐私。

注2：USSD 即闪信，是一种信息无需打开，信息内容即直接显示于接收方手机屏幕上的信息传输方式，应用于通知类消息等场景，例如：在出现极端天气时，气象部门通过闪信将预警信息发送至居民的手机。

成后，创世漫道的信息智能传输能力将在以下方面得到提升：

①提升创世漫道在文字、图片、语音、视频等通信类产品方面的传输能力，在满足客户多样化业务需求的同时，提高信息传输效率并降低信息传输错误率，进一步扩大业务规模；

②实现对文字、图片、语音、视频等产品内容的自动化审核，帮助公司提高审核效率以及对不合规内容的审核准确率，在减少对人工审核的依赖同时，降低公司的合规风险；

③提升创世漫道在安全号、USSD 等产品方面的服务能力，帮助公司不断丰富产品种类，进一步开拓新兴业务市场；

④全面提升创世漫道现有平台的智能化水平，实现客户在通信服务平台提出个性化业务需求后，由平台直接对客户进行管理，进一步减少对人工的依赖，并拓展更多的中小客户。

## 2、项目的必要性

### （1）现有服务平台已经难以满足客户多样化的业务需求

通信服务产业化不断加速、不断升高的渗透率带来了服务模式的新的挑战。第一，传统半自动化通信服务平台在图片、语音、视频等方面，已经无法满足客户快速增加的个性化信息传输需求；第二，场景应用的深化带来了业务多样性的挑战，多样化的文本、视频等信息，加大了审核的难度；第三，现有行业人员难以匹配快速发展的行业需求，在人口红利逐步褪去的情况下，逐步暴露了人工贵、招工难、培训难等问题，企业财务压力日益加大。

创世漫道作为国内领先的信息智能传输服务提供商，目前拥有自主研发并具有独立系统的核心处理平台，具备瞬时并发的快速处理能力、高度稳定的服务性能及严密的信息安全保障。然而，在图片、语音、视频等领域，创世漫道的核心处理平台并不具备明显优势，已经逐渐无法满足客户多样化的业务需求。同时，在审核环节，创世漫道目前主要依赖“电脑+人工”的半自动化审核模式，对人工仍存在较大的依赖，人力成本带来的财务压力日益增大。因此，创世漫道现有半自动化的平台急需进行智能化、自动化的应用升级，以满足客户日益增加的功能需

求，全面提升服务能力及服务规模，增强业务开拓能力，降低企业成本，为快速增长的潜在市场需求做好充分准备。

## （2）隐私关注度提升带来的创新应用模式需求的爆发

通过电话号码隐藏来进行通话的功能，也就是隐私保护通话，在很多行业和领域的很多产品中都有非常广泛的实际用途。随着金融、物流、外卖、电商、医疗等行业应用未来的持续爆发，安全号作为语音类产品中可隐号通话、保护顾客隐私的安全方案，已成为当下的热门应用。在各类网约车、物流、外卖、房产交易、婚恋交友等平台，通过隐私保护通话的功能，可以在很大程度上保护用户的电话号码等个人隐私信息不被泄漏，同时也可以帮助平台加强对服务人员的实时监管，从而有效提升服务态度和服务质量。

随着创世漫道对于各领域企业客户的不断开拓，客户对于隐私保护的要求不断提高，搭建一套功能齐全的信息系统平台，为客户建立完整的音视频解决方案，将帮助创世漫道充分满足不同领域客户的多样化需求，进一步提升市场竞争地位。

## （3）创世漫道对行业短信客户的服务及管理能力的提升

随着近年来身份验证、动态码确认、购物订单通知、物流配送提示等短信行业应用场景在各行各业的快速普及，越来越多的企业存在发送行业短信的信息传输需求。创世漫道正在为超过 4,000 家的企业客户提供行业短信发送服务，累计客户服务数量超过 12,000 家。目前，创世漫道主要通过业务人员与客户对接，以满足各行业客户多样的个性化需求。在客户数量及业务量不断增长的趋势下，创世漫道现有业务人员已难以与客户进行高效率的对接并对客户后期需求进行及时反馈，服务客户的规模以及对客户的服务能力均受到了限制。此外，在创世漫道服务的行业短信客户中，业务需求量较小、产生收入较低但毛利率更高的小、微型客户数量超过 3,500 家，进一步拓展小、微型客户更有利于创世漫道提升盈利能力。因此，如果创世漫道未来仅依靠人工对客户进行管理，势必将增加人工成本，不利于对客户的持续拓展，对长远发展产生负面影响。

通过实施本次智能通信服务平台项目，创世漫道将建设智能化的通信服务管理系统。项目实施完成后，创世漫道将大幅提升智能服务水平及服务规模，增强

对小、微型客户的服务及管理能力，能够有效提高盈利能力。

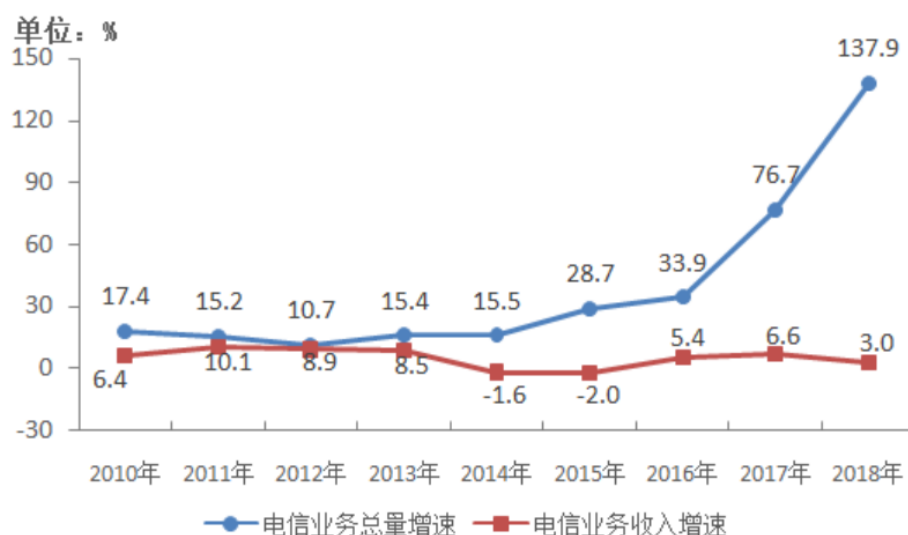
### 3、项目可行性分析

#### (1) 国家鼓励新一代信息技术等新兴数字产业的快速发展

当前，全球经济正处于经济发展的新常态模式，新一轮科技革命正在孕育兴起，世界经济加速向以网络信息技术产业为重要内容的经济活动转变。数字经济作为一种新的经济形态，正成为转型升级的重要驱动力。“十三五”规划中明确提出，要“拓展网络经济空间”，“促进互联网深度广泛运用”。因此，大力发展包括智能通信服务在内的新兴数字经济模式符合我国长期产业发展方向。

#### (2) 互联网+加速实体经济的数字化转型带来综合通信平台需求迸发

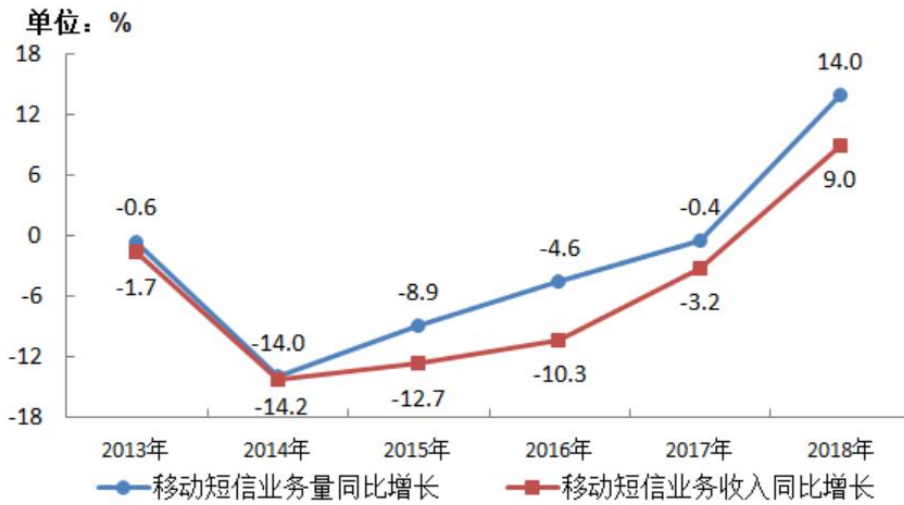
“互联网+”表现为发挥互联网在社会资源配置中的优化和集成作用，互联网+的快速发展促进了经济新动能的培育。根据统计局公布的数据,2017 年我国网络零售额达到 7.18 万亿元，同比增长 32.2%。互联网+的应用规模和应用深度带来了通信服务需求的快速迸发。数据显示，2018 年电信业务总量达到 65,556 亿元（按照 2015 年不变单价计算），比上年增长 137.9%。



#### (3) 服务登录、身份验证等应用场景带来了短信服务的新一轮发展

在服务登录和身份认证等应用带动下，移动短信业务量大幅提升。根据工信部发布的《2018 年通信业统计公报》，2018 年，全国移动短信业务量同比增长 14%（去年同期同比下降 0.4%）；收入完成 392 亿元，同比增长 9%。而传统的

短信通信服务模式也进一步提升为互联网应用服务模式。



数据来源：工信部

#### (4) 创世漫道拥有信息智能传输领域领先的技术实力及人才储备

创世漫道长期重视技术人才培养，通过多年在信息智能传输行业的深耕，建立了一支技术素质较高、行业经验丰富、稳定高效的技术开发团队。其中，团队核心成员长期从事信息智能传输服务及个性化接口产品或短信管理平台的开发，具有深厚的行业认识和丰富的业务资源，熟悉国内三大运营商的不同技术标准，能够准确把握不同行业中客户的应用需求。同时，创世漫道在行业内具有技术优势，拥有自主研发并具有独立系统的核心处理平台，具备“平台+接口”架构的广泛适用性和较强兼容性、瞬时并发的快速处理能力、高度稳定的服务性能及严密的信息安全保障。因此，创世漫道深厚的技术积累及丰厚的人才储备为本项目的实施提供了技术支撑。

#### 4、项目经济效益评价

本项目预计总投资 23,917.45 万元，经测算，本项目建成后，预计税后内部收益率为 15.42%。从建设期算起，本项目的税后投资回收期为 5.64 年，具有较好的经济效益。

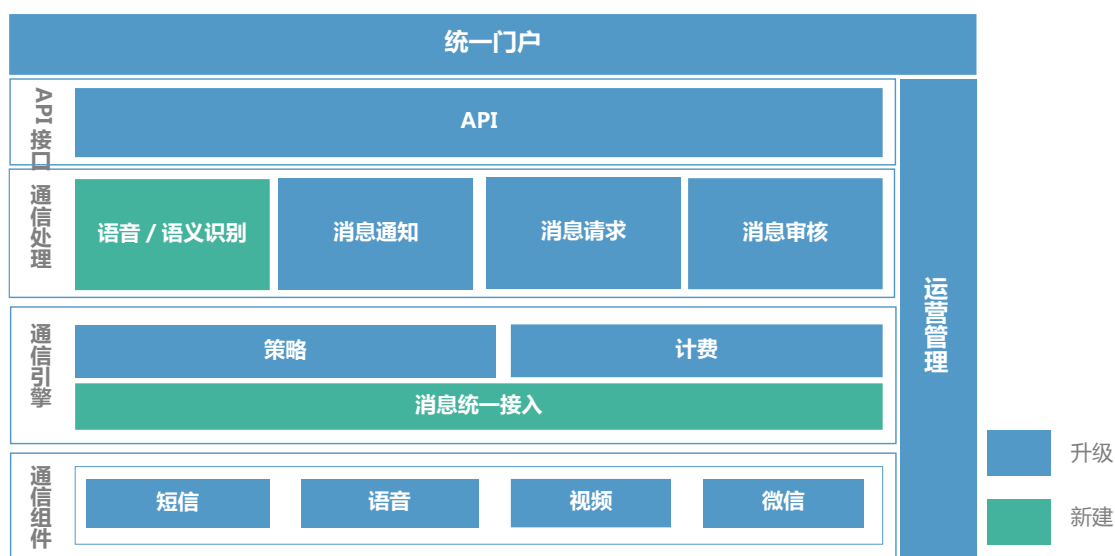
### (二) 融合通信平台项目

#### 1、项目基本情况

本项目由公司子公司嘉华信息实施，总投资额 18,348.74 万元，其中拟使用

募集资金 9,900.00 万元，项目建设期为 24 个月。本项目将通过搭建企业与用户之间的沟通体系，为企业客户提供多媒体、多渠道通信服务，帮助企业客户提升服务质量及沟通效率，并利用融合通信平台的多渠道特性帮助企业客户获取、整合及分析其与终端用户的信息传输数据，为企业客户提供更多的增值服务。

项目整体方案如下：



嘉华信息通过实施本项目，拟对现有短信平台的功能模块进行升级并新建部分功能模块，并结合当前新型通信技术特点，依据已有运营经验，开发可在云计算架构中运行的金融行业应用软件（PaaS 模式）。本项目旨在为企业提供基于云端的标准 API 与服务平台。

目前，嘉华信息的信息智能传输业务以文字类信息传输为主，主要客户群体为金融机构，同时嘉华信息还为客户提供基于企业信息平台程序对接的标准化接口产品、短信发送平台产品以及结合企业短信发送管理的统一信息管理产品。通过本项目的实施，嘉华信息的信息智能传输业务将在以下方面得到拓展及提升：

①实现信息渠道的融合，即通过在云计算架构将运营商各省通道以及微信、钉钉等移动互联网通信方式进行整合，为客户提供基于云端的标准 API 与服务平台；

②实现信息传输产品的融合，即通过融合通信平台将短信、彩信、语音、视频等多种产品平台进行融合，为客户提供在同一平台同时传输多种媒体的信息传输服务；

③实现客户内部流程的融合，即为中大型金融机构等主要客户提供定制化的信息管理平台服务，帮助客户将内部的信息传输进行整合。例如：银行在信用卡持卡人还款成功时会发送通知信息，而该信息可能未及时传达至银行负责催收或营销相关的部门，从而导致向持卡人错发催收或办理账单分期的相关信息。嘉华信息通过融合通信平台为客户提供平台定制化服务，帮助客户提高业务系统时效性，实现客户各部门、分支机构的信息对等、高效传输，避免出现信息的错误传输、重复传输等情况，进而帮助客户提升终端用户的满意度。

## 2、项目的必要性

### （1）融合基础通信资源，搭建一体化平台是企业发展的必然趋势

融合通信是基于云计算商业模式的通信平台服务，语音、短信、微信、多媒体视讯等所有信息类型可以在该平台上合为一体。平台存在的价值在于其提供了一个连接企业和用户的平台，将原本复杂的各类通讯功能整合为开放 API 提供给企业用户，极大降低了企业对通讯服务的使用门槛。

目前电信运营商、互联网运营商之间用户割裂的模式与金融企业全用户覆盖的需求存在矛盾，而融合通信服务通过全方位整合通信资源向企业提供定制化服务，是化解这一矛盾的最优解决方案。各金融企业以分公司、业务部门落地业务的模式与统一接入基础通信资源的需求相悖，融合通信对于金融企业分布式通信资源的整合价值巨大。因此，融合通信产业的迅速发展是各方需求的必然结果。

### （2）帮助金融企业真正实现对用户的精细化服务、树立服务品牌

融合通信形式融合了文字、图片、声音、视频，将原有短信的形式从简单文字服务带入了多媒体服务。此举将有助于用户有效整合和管理关系链，是在信息碎片化时代关于沟通内容与方式的有效整合，能够更好地满足用户与金融企业深度和多层次的沟通需求，提高金融企业客户的服务体验。

通过融合通信平台建设能够快捷方便地向客户推送关于服务流程、网点地址、分红报告等常见信息，且形式便于记录和存储，为客户提供更完善、便捷的服务，真正做到以客户为中心，提升服务内涵，提高客户满意度。利用多媒体通信向社会展示金融企业的核心价值和服务理念，扩大嘉华信息在社会上的影响力。在咨询、宣传、沟通等方面利用多媒体通信的特点，创新与优化为客户提供的服务过程与方式，使客户有很好的感受与体验，同时开拓了增值服务，增强了



客户的品牌忠诚度，树立正面的、积极的品牌形象。

(3) 嘉华信息的渠道业务模式成熟、业务量逐年增加，开展互联网渠道模式是大势所趋

根据工信部数据显示，我国企业短信行业在 2016 年与 2017 年全年短信发送条数分别为 4,770 亿条、5,322 亿条，同比增速为 11.29%、11.57%。嘉华信息在 2016 年、2017 年和 2018 年发送条数分别约为 50 亿条、80 亿条和 86 亿条，业务发展迅速。数据显示，嘉华信息渠道业务增长较快，占收入比重逐年增加，主要原因：一是嘉华信息经营多年，在业内口碑甚佳，客户认可度高，二是短信业务规模不断扩大，在市场上具有较为明显的成本优势，带动渠道业务发展。

随着互联网技术与电子商务的发展，各行各业在经营模式上开始迅速脱胎换骨，向互联网领域渗透，既可以利用互联网的优势可将各个环节的成本降到最低，又能提高沟通与服务的效率。根据通信类产品的特性，直销与线下渠道模式仍是不可替代的存在，而随着企业客户数量不断增加，营销与运营方式将发生变革，原有的寻找通信服务商、了解公司情况、产品方案展示、企业客户试用、技术对接等，日常运营所需要的信息查询、对账、答疑等均可在互联网上完成，进而节省大量的人力成本与沟通成本。因此，围绕通信相关的企业一站式网上服务必不可少，可通过本项目实现相关服务，在这种大背景下，建设通信云服务平台是一种必然趋势。

### 3、项目建设可行性

(1) 国家利好政策为本项目奠定基础

根据《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》关于“支持战略性新兴产业发展”的规划、《国务院关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》以及《国家发展改革委、工业和信息化部关于云计算服务创新发展试点示范政策》的支持和引导下，行业主管部门和地方政府正在成为新一代云计算产业发展的主要推动者。

综上所述，本项目符合国家宏观政策走向，政策上具备可行性。

(2) 极大满足金融行业客户建设融合通信平台的需求

本项目在嘉华信息原有通信平台的基础上进行整合和提升，产品面向的客户群体有所扩大，应用广度和深度也都将加大，能够更加细致、精准地满足并服务

于用户的核心需求。在原有产品基础上，通过全面加强业务与技术一体化特性，进一步提高性能、开放性和可管理性，可以开发出体量更大、业务面向更广的融合通信管理系统，从而增强嘉华信息的核心产品体系，更好地满足金融行业客户的市场需求。

### （3）项目具有深厚的技术与人才积累

嘉华信息长期从事统一通信系统开发业务，形成了一套核心技术、建设方法论与软件产品，积累了大量成熟的技术框架与构件，客户端、管理端均有相应的原产品、控件、源代码以及方案库。

在前沿技术方面，嘉华信息在通信技术、大数据等领域进行了积极的探索和积累，已拥有相关的软件著作权。通过人才引进与培养，嘉华信息已培养了一批业务知识丰富、沟通交互能力突出的技术人才与业务人才，建立了行业内从咨询、开发到实施、运维的系统化服务团队，在业务规模化与专业化应用方面具备明显的人才优势。

## 4、项目经济效益评价

经测算，本项目建成后，税后内部收益率为 18.20%，税后投资回收期为 5.31 年，具有较好的经济效益。

## （三）综合办公大楼项目

### 1、项目基本情况

本项目由公司全资子公司嘉华信息实施，其拟在沈阳市购置办公用房，作为嘉华信息的综合办公大楼，主要承担位于沈阳的 BPO 客户服务、金融科技产品开发、后台运营、产品展示等职能。嘉华信息拟购置房产的建筑面积约为 23,147.74 平方米（以房产证为准），购置房产金额约为 23,147.74 万元，项目总投资约为 30,935.84 万元（包括房产购置费、交易税费及装修费用、BPO 座席配套设备费用），拟投入募集资金 22,900.00 万元，不足部分由嘉华信息自筹解决。

嘉华信息已与沈阳华锐世纪投资发展有限公司签订了《购房意向书》，拟购置标的房产位于沈阳市沈河区惠工广场西侧 A1 座写字楼，共计 23,147.74 平方米。双方达成意向的房屋销售均价为每方平米人民币 10,000 元。

沈阳华锐世纪投资发展有限公司为嘉华信息本次拟购置标的房产的开发商，

主要从事地产开发、商业运营、物业管理等业务，其在沈阳开发、运营多个房地产项目。沈阳华锐世纪投资发展有限公司的基本情况如下：

公司名称	沈阳华锐世纪投资发展有限公司
成立日期	2003年12月22日
注册资本	3,012.38 万美元
法定代表人	张连臣
企业类型	有限责任公司（外商合资）
注册地址	沈阳市沈河区哈尔滨路168-2号4114室
营业范围	许可项目：无；一般项目：项目投资咨询，房地产开发、自有产权的房屋场地出租、酒店经营管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

## 2、项目的必要性

### （1）现有办公场所不足以满足嘉华信息业务增长带来的办公需要

沈阳是嘉华信息开展 BPO 客户服务、金融科技产品开发、后台运营的主要基地。目前，嘉华信息在沈阳的研发及办公大楼为租用物业，现有的 BPO 客户服务、金融科技产品开发及后台运营人员约 1,300 人，在人员规模不断扩大的情况下，现有办公场所不足以满足嘉华信息的办公需要，并已逐步成为制约公司发展的因素。

目前，嘉华信息在沈阳的非驻场式 BPO 业务主要为光大银行信用卡电销分期项目，项目自 2012 年启动，每 5 年进行一次招标。2015 年末至 2018 年末，此项目的客服人员规模分别为 460 人、790 人、950 人和 1,200 人，增长率分别为 71.74%、20.25%、26.32%。未来三年，光大银行项目的人员规模以年均 20% 的增长率预计，将分别增长至 1,440 人、1,728 人和 2,074 人。此外，嘉华信息目前还中标了华夏银行信用卡中心客服及北京世纪好未来教育科技有限公司 TMK 服务外包两个非驻场式 BPO 项目，两个项目初期人员规模合计约为 300 人，计划于 2019 年上半年在沈阳启动。根据嘉华信息以往与客户的合作经验保守估计，2020 年末和 2021 年末，两个项目的合计人员规模将分别增长至 370 人和 460 人。同时，嘉华信息正在积极开发工商银行、建设银行、中国银行、招商银行等 10 余家潜在银行客户，根据前期沟通了解，上述潜在银行客户未来三年对于单一外包服务提供商的座席需求合计超过 5,400 个。因此，保守估计 2019 年末至 2021 年末，嘉华信息为潜在银行客户提供的座席数量分别为 400 个、600 个和 900 个。

除 BPO 客服人员外，嘉华信息沈阳地区现有研发及后台运营人员约 100 人，随着嘉华信息未来对于金融科技产品开发的投入增加，预计未来三年研发及后台运营人员将分别为 100 人、120 人和 140 人。根据上述人员增长趋势预计，2019 年末至 2021 年末，嘉华信息在沈阳的人员规模将分别达到 2,240 人、2,818 人和 3,574 人。

本项目拟购置约 23,147.74 平方米的房产，其中 5,000 平方米将用作产品展示区、员工活动室、大型会议室、客服自动应答录音棚等公共区域，其余部分可为嘉华信息提供约 2,800 个工位，其中包含 2,700 个 BPO 客服座席，预计于 2020 年上半年完成装修并投入使用。项目实施后，新综合办公大楼将解决嘉华信息因业务扩张而带来的办公场所需求，并支撑未来的业务增长，为公司的持续发展提供基本的硬件保障。

## (2) 银行客户对外包服务公司的硬件要求逐渐提高

嘉华信息的 BPO 业务主要与大中型股份制银行信用卡中心总行合作，为银行客户提供信用卡业务的全流程业务外包服务，合作模式包括：

①非驻场式合作：指流程外包中，银行并不提供业务流程外包经营中所必须的物理职场，而是由外包服务提供商提供包括场地租赁与建设、人员招聘及运营、日常经营管理等环节全流程外包一站式服务；

②驻场式合作：指业务流程外包中，由银行提供物理职场，外包服务提供商主要提供员工驻场式外包，外包服务提供商不需要建设职场和 IT 设备服务。

在驻场式合作模式下，银行客户提供的客服标准办公面积约 8-10 平方米/人，在非驻场模式下，银行客户会对客服场地提出一定的要求。嘉华信息在沈阳现有的 BPO 客户服务、金融科技产品开发及后台运营人员约 1,300 人，全部通过租赁办公。随着银行非核心业务外包的全面普及，银行客户对于非驻场式合作的客服场地要求越来越高，嘉华信息现有场地已逐渐无法满足多数银行客户的非驻场式合作标准。此外，为了保障服务质量，银行客户对于会议室等公共区域以及 BPO 座席配套设备也提出了较高要求。

本项目的实施后，新综合办公大楼可提供约 2,800 个工位，人均面积约 6.5

平方米，并配备先进的 BPO 座席配套设备，将保障嘉华信息维持与现有客户的良好合作并继续扩大合作规模，也更有利于其获取新客户，巩固及提升市场地位，促进公司的长远发展。

### （3）提升公司在服务市场的号召力与品牌形象

办公场所作为公司品牌形象的一种承载，对维护公司的形象和促进未来业务的良性发展起到重要的促进作用。嘉华信息现有的租用办公场所已不能满足业务开展和团队办公的需要，有限的办公场所不能体现公司在行业内的领先地位与企业形象，不进一步改善工作环境会抑制公司的快速发展。所以本项目对公司的长远发展具有积极作用，其实施将提升公司形象和市场影响力，为市场开拓创造良好的条件。

### （4）提高公司核心竞争力，加强人才队伍建设

嘉华信息作为高新技术企业，技术创新能力是其重要的核心竞争优势。本项目的实施有利于改善嘉华信息的金融科技产品开发环境，保障其技术研发，加速技术与服务创新，从而提升企业核心竞争力。同时，本项目所带来的企业影响力和优质办公、研发环境有利于吸引更多的优秀人才，丰富嘉华信息业务管理队伍和技术研发体系的人才储备。

所以，本项目的实施对公司进一步提升研发能力、吸引优秀人才并提高核心竞争力具有重要意义。

### （5）加强公司内部管理，提供运营效率

随着嘉华信息业务的持续发展，BPO 客户服务、金融科技产品开发及后台运营团队规模不断扩大，若继续采用租赁物业的方式满足办公需求，将增加公司的租金、装修成本支出，同时导致业务团队分散，难以形成合力，降低各环节沟通和协助效率，使得嘉华信息的整体运作效率无法得到实质提升。

通过实施本项目，嘉华信息将在沈阳为 BPO 客户服务、金融科技产品开发及后台运营人员提供统一、稳定的办公条件，不但有利于稳定员工队伍，更便于内部部门间的整合，促进业务沟通协作和统一集中管理，为提高整体工作效率起到保障作用。在满足未来业务规模、人员数量增长对办公场地需求的同时，提高资产利用效率，实现资产增长为公司带来的规模经济。

### 3、项目可行性分析

#### (1) 政策鼓励支持金融服务外包行业发展

政府部门支持金融服务外包行业的发展，鼓励发展具有高知识含量、高附加值、高创新性的信息技术服务外包、业务流程服务外包和知识流程服务外包，鼓励金融机构将非核心业务外包，支持拓宽服务外包企业投融资渠道。金融服务外包行业的发展不仅可以提高就业率，而且可以加快国家经济结构由第二产业向第三产业的转型，提高我国服务产业的整体竞争力，推动国家服务产业的整体发展。目前，上海、深圳、北京等金融发达的城市纷纷建立金融服务中心基地，地方政府和中央政府均出台了相关扶持政策，支持金融服务外包行业发展。

近年来，我国金融服务外包行业的重要政策如下：

时间	法律法规和政策	颁布部门	主要内容
2006年	《商务部关于实施服务外包“千百十工程”的通知》	商务部	制定了我国外包服务行业发展的目标。
2009年9月	《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》	中国人民银行与商务部、银监会、证监会、保监会和外汇局	明确指出鼓励、支持金融外包产业的发展，提高金融服务质量和效率。
2010年4月	《国务院办公厅关于鼓励服务外包产业加快发展的复函》	国务院	要求落实金融支持服务外包产业发展的各项措施，金融产品和服务方式创新，拓宽服务外包企业的融资渠道，大力支持符合条件的服务外包企业登上境内外资本市场。
2012年3月	《关于“十二五”期间金融支持服务贸易发展的意见》	商业部、中国进出口银行	鼓励发展具有高知识含量、高附加值、创新性强的信息技术外包、业务流程外包和知识流程外包，巩固提升软件、信息通讯基础设施、金融、通信、医药研发等领域的服务外包，重点突破文化创意、制造业、商务服务、物流等领域的服务外包，积极培育医疗、公共服务、教育、分销等领域的服务外包。
2014年12月	《中国银监会办公厅关于开展银行业金融机构信息科技非驻场集中式外包监管评估工作的通知》	银监会	对非驻场外包的服务提供商进行了明确的认证和监管，从政策层面和监管层面给予了认可和管理办法指引。
2015年1月	《关于促进服务外包产业加快发展的意见》	国务院	意见提出，要积极发展金融服务外包业务，鼓励金融机构将非核心业务外包。要拓宽服务外包企业投融资渠道。

## （2）消费信贷规模带动金融服务外包增长，市场前景广阔

消费金融是指向各阶层消费者提供消费贷款的现代金融服务方式，银行业金融机构是传统消费金融的服务主体，伴随时代的变化和消费观念、消费习惯的改变及互联网的发展，我国消费金融逐渐释放出巨大的发展潜力。根据清华大学中国与世界经济研究中心发布的《2018 中国消费信贷市场研究》，2018 年 10 月我国消费金融市场规模为 8.45 万亿，相较于 2010 年增长 12.4 倍。消费金融的快速发展带动服务外包增长的趋势势不可挡，随着互联网金融等新兴金融产业的发展，金融机构竞争加剧，刺激服务外包需求以降低成本，提高服务质量，以信息化与技术化带动金融服务外包业的发展。

## （3）公司拥有丰富的BPO业务经验及稳定的客户基础

作为最早从事银行信用卡全业务流程外包合作业务模式的金融服务外包商之一，嘉华信息有着丰富的 BPO 业务经验，在 BPO 领域具备成熟的商业模式，并已在沈阳、北京等多地设立有 BPO 业务中心。近年来，嘉华信息已与光大银行、兴业银行、民生银行等多家大型股份制银行客户建立 BPO 业务合作关系，在银行领域积累了较强的客户关系与信任度。

## 4、项目经济效益评价

本项目投入运行后不直接产生经济效益，但本项实施后产生的间接效益将在嘉华信息的经营中体现。

### （四）补充流动资金

#### 1、项目概况

公司拟将本次公开发行可转债募集资金中的 20,900.00 万元用于补充流动资金，以增强公司的资金实力，满足未来业务不断增长的营运需求。

#### 2、项目实施的必要性

##### （1）及时补充营运资本，提高公司抗风险能力

公司主营业务为信息智能传输、通信网络维护和金融服务外包，其中通信网络维护业务的主要客户为三大运营商和中国铁塔，通信技术服务行业从项目开始到通过运营商验收并收到款项存在一定的周期性，同时三大运营商和铁塔公司处

于产业链的主导地位，且内部审批流程较多，结算周期相对较长。同时，公司信息智能传输业务规模近年来增速较快，尤其是包括京东在内大客户业务规模增长较快，后付费比例不断提升，另外，近年来规模化采购带来的运营业务佣金比例也有所提升，其支付需要运营商履行其内部审批程序，存在一定的结算周期。

综上，公司的整个业务经营流程具有回款周期较长、资源占用量较大的特点，随着业务规模的不断扩大，公司需要投入大量运营资金。公司需要及时补充流动资金，缓解资金紧张局面并降低财务风险，增强营运能力，为公司未来经营提供充足的资金支持，从而提升公司的行业竞争力，为公司的健康、稳定发展夯实基础。

(2) 提升资本实力，为公司现有业务发展提供资金支持，同时助力公司在 5G 产业链的延伸发展，优化主营业务布局

凭借在现有业务的技术优势，创世漫道及嘉华信息将面向互联网及金融机构，继续做大做强做好以大数据为核心能力的云平台服务商，保持业界持续领先；加快客户资源的整合，拓展营销及会员推广市场，扩大市场规模。同时嘉华信息通过大型联络中心（呼叫中心）、软件系统、数据挖掘技术等优势为保险、银行等大型金融企业，提供全面深入的金融产品营销服务解决方案。此外长实通信将继续专业、专注于通信网络维护业务的发展，做好做强存量区域市场，精耕细作，逐步拓展新区域市场，继续做大规模。

5G 是新一代移动通信系统，该系统将满足人们超高连接数密度、超高流量密度以及超高移动性的要求，能够为用户提供包括车联网、虚拟现实、云桌面、智能家居控制等极致的业务体验。长实通信将跟踪运营商的 5G 规划，组织 5G 技术培训，储备 5G 技术人才，为 5G 商用临近的维护业务做好准备。

综上，公司营运资金需求预计将会进一步增加。

### 三、本次发行对公司经营状况和财务状况的影响

#### (一) 对经营情况的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来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。项目实施完成后，能够进一步提



升公司的竞争能力，提高盈利水平，增加利润增长点，募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

## （二）对财务状况的影响

本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景，具备较好的经济效益和社会效益。项目投产后，公司营业收入与净利润将得到一定程度的提升，进一步增强公司的盈利能力和抗风险能力。公司总资产规模扩大，未来亦可通过转股，优化公司资本结构。

## 四、本次发行可转换公司债券的可行性结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合行业发展趋势及公司的战略发展目标，具有良好的市场发展前景，投资项目具有较好的投资收益。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、优化公司资本结构、改善公司财务状况，提升公司的综合竞争力，有利于公司长期、稳定的可持续发展。本次发行募集资金的运用合理可行，符合公司及全体股东的利益。

中嘉博创信息技术股份有限公司董事会

2019年8月1日