

股票简称：超图软件

股票上市地：深圳证券交易所

股票代码：300036

北京超图软件股份有限公司  
2020年创业板非公开发行A股股票  
募集资金运用可行性分析报告  
(修订稿)



二〇二〇年六月

## 一、募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额预计不超过 72,329.50 万元（含本数），扣除本次发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	拟使用募集资金金额
1	SuperMap GIS 11 基础软件升级研发与产业化项目	24,201.87	23,799.58
2	自然资源信息化产品研发及产业化项目	21,507.85	17,640.34
3	智慧城市操作系统研发及产业化项目	11,821.27	9,889.58
4	补充流动资金	21,000.00	21,000.00
	合计	<b>78,530.99</b>	<b>72,329.50</b>

本次募集资金到位前，公司可以根据经营状况和业务规划，利用自筹资金对募集资金项目进行先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位后以募集资金予以置换。若实际募集资金净额少于上述募集资金拟投入金额，公司股东大会将授权董事会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的具体投资金额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

## 二、募集资金投资项目基本情况

### （一）SuperMap GIS 11 基础软件升级研发与产业化项目

#### 1、项目基本情况

本项目为 SuperMap GIS 11 基础软件升级研发与产业化项目，项目建设期为 3 年，项目总投资 24,201.87 万元，拟使用本次非公开发行募集资金 23,799.58 万元。

#### 2、项目背景及必要性分析

公司基础软件业务持续推进技术创新，基于 SuperMap10 的 GIS 跨平台 GIS 技术、云原生 GIS 技术、新一代三维 GIS 技术及大数据 GIS 技术四大关键技术，进一步拓宽了产品和技术应用范围，通过技术创新带动产业变革。

国产软件的应用环境向好，为推进国产 GIS 基础平台软件和解决方案提供了新的机遇。公司的跨平台 GIS 技术是基于同一套 GIS 基础内核，同时支持多种硬件设备和操作系统，保障平台成果的安全性和高效性。通过不断的技术实践和应用，公司致力于为用户提供安全、完整、软硬一体的 GIS 方案。

作为国内领先的 GIS 基础平台软件提供商，超图软件拟通过 GIS 基础平台软件系列研发升级项目，迅速扩大在国内市场的占有率，并加大对国际市场的拓展，到 2022 年品牌实现国际知名。

为此，公司将借助该项目，加大支撑 IT 主流技术和 GIS 技术发展方向的一代 GIS 平台的研发，全面实现对移动互联网技术和三维虚拟化技术的支撑。项目产品研制后，将成为主流的 GIS 平台，为更多的增值开发商提供专业级别的地理信息开发平台，促进地理信息与 IT 主流技术的全面融合和普及利用。

### 3、可行性分析

#### (1) GIS 软件平台研究基础，市场前景广阔

超图软件自 1997 年成立以来，一直致力于 GIS 基础平台软件的技术创新并不断突破，至今已有 20 余年研发经验。其自主研发的 SuperMap GIS 平台软件已成为国内乃至亚洲主流产品，完整度与国际上同行业竞争对手不相上下，目前 SuperMap GIS 产品在国内的市场份额已经超过众多竞争对手。

国产软件的应用环境向好，为推进国产 GIS 基础平台软件和解决方案提供了新的机遇。SuperMap GIS 以面向服务的理念为指导，提供一个开放的软件架构，使用户和开发者可以按需搭建 GIS 应用。基于 SuperMap GIS，用户不仅可以方便地建立自己的应用系统，还可以在此基础上开发出拥有自主知识产权的专业软件产品，从而拥有更广阔的增值空间。

#### (2) 专业人才基础及技术储备

超图软件共有员工 3,400 余人，其中 80% 以上有大学本科以上学历，10% 以上有硕士以上学历，包含 20 余位博士。超图软件立足技术创新，2000 年首次发布具有完全自主知识产权的地理信息系统软件——SuperMap GIS，至今已有 20 余年研发经验。公司一直致力于 GIS 基础平台软件的技术创新并不断突破，其自主研发的 SuperMap GIS 平台软件已成为国内乃至亚洲主流产品，已完成多次版本的更新迭代，2019 年 9 月，超图软件发布了 SuperMap GIS 10i，实现了人工智能技术与 GIS 技术的融合，为本次募投项目实施提供了深厚的技术储备。

#### (3) 经营管理完善

公司经过多年的发展，已拥有先进的研发实力、高效的管理体系、规模化的生产能力、较强的市场营销网络等核心竞争力。为提高软件开发质量管理水平，历经二十余年的精心研发与完善升级，打造了一套先进的精益敏捷研发管理体

系。它以用户需求为核心，采用短周期、快速迭代的敏捷开发方法，以海量测试用例 24 小时自动测试、代码审查和持续集成为主要特征，能够极大地提升和保障产品质量，有效促进研发团队的管理效率和客户满意度的提升。

#### 4、项目经济效益

本项目预计内部收益率（所得税后）13.25%，投资回收期（税后、含建设期）6.58 年，具有良好的经济效益。

#### 5、项目审批情况

本项目已取得《项目备案证明》（备案编号：京朝阳发改（备）〔2020〕54 号）。

### （二）自然资源信息化产品研发及产业化项目

#### 1、项目基本情况

本项目为自然资源信息化产品研发及产业化项目，项目建设期为 3 年，项目总投资 21,507.85 万元，拟使用本次非公开发行募集资金 17,640.34 万元。

#### 2、项目背景及必要性分析

2019 年 11 月 1 日自然资源部印发的《自然资源部信息化建设总体方案》，明确指出自然资源信息化的发展目标。到 2020 年，基本建成与自然资源管理体制相适应的、统一融合的自然资源信息化框架体系，一批以统一平台为支撑的、贯穿四级的重要信息系统上线运行，实现自然资源业务的信息化管理，明显提升部门间数据共享、业务协同和社会化服务水平。到 2025 年，形成自然资源动态监测和态势感知能力，实现对国土空间的全时全域立体监控；建成以自然资源“一张图”为基础的自然资源大数据体系，基本形成“数据驱动、精准治理”的自然资源监管决策机制，促进国土空间开发格局显著优化，资源利用节约高效，资源生态环境总体改善；“互联网+自然资源政务服务”体系全面建成联网运行，服务事项标准统一、整体联动、业务协同，自然资源政务服务和共享开放能力全面提高。自然资源信息化在生态文明建设和推进国家治理体系和治理能力现代化中发挥重要作用。

围绕生态文明建设目标和网络强国战略部署，充分运用移动互联网、云计算、大数据、物联网、三维仿真、人工智能等新一代信息技术，建成以第三次国土调查和年度变更调查为基础，以自然资源“一张网”、“一张图”、“一个平台”为支撑，面向自然资源部调查评价、监管决策和政务服务的信息化体系，全面增

强自然资源三维动态监测与态势感知能力、综合监管与科学决策能力、政务“一网通办”与开放共享能力，提升地上、地下自然资源管理的一体化、精细化和智能化水平，全面落实统一行使全民所有自然资源资产所有者职责、统一行使所有国土空间用途管制和生态保护修复职责，促进生态文明建设，为“数字中国”建设提供基础支撑。

### **3、可行性分析**

#### **(1) 符合公司发展战略，市场前景广阔**

超图软件是国内 GIS 平台龙头企业，且在国土、规划、不动产管理等自然资源相关领域拥有多年的项目积累和技术积累。自然资源信息化所带来的市场空间主要在三方面，一是自然资源测绘和权籍调查，二是自然资源数据治理，三是自然资源信息化系统建设。初步推算，借助自然资源信息化的市场机遇，公司将重点加大数据治理及信息系统的市场拓展，可以直接获得自然资源信息化的部分市场。此外，还会通过加大与合作伙伴的合作，加大 GIS 平台软件在全国自然资源信息化中的占有率，继而加大 GIS 平台在政务信息化市场的占有率。

此外，2025 年后，随着自然资源信息化体系的建成，后续项目承担单位有望参与各级自然资源数据运营服务，及围绕自然资源信息化系统的后续各类系统运维和优化、扩展建设。因此，自然资源信息化建设将会为公司获得长期获益奠定基础，市场前景广阔。

#### **(2) 人才资源及技术储备**

超图软件共有员工 3,400 余人，其中 80% 以上有大学本科以上学历，10% 以上有硕士以上学历，包含 20 余位博士。公司聚焦地理信息系统相关软件技术研发与应用服务，在自然资源信息化产品研发及产业化方面，公司已经拥有了超图国土调查数据采集软件 V9、超图国土空间基础信息平台 V9、超图房地产交易管理系统 V5 和超图不动产登记与交易一体化管理平台 V1 等 20 余项知识产权，为项目的研发和产业化奠定了基础。

#### **(3) 经营管理完善**

公司经过多年的发展，已拥有较为先进的研发实力、高效的管理体系。经过 23 年的项目积累，公司形成了相对完善的项目管理制度。制定了从项目启动开始，覆盖整个项目过程的管理规范，保证了软件开发质量和客户满意度的持续提高。公司从成立之初即涉足自然资源信息化领域的应用，积累了丰富的项目管理

经验。

#### 4、项目经济效益

本项目预计内部收益率（所得税后）14.05%，投资回收期（税后、含建设期）7.89年，具有良好的经济效益。

#### 5、项目审批情况

本项目已经取得《湖北省固定资产投资项目备案证》（备案编号：2020-420118-65-03-016179）。

### （三）智慧城市操作系统研发及产业化项目

#### 1、项目基本情况

本项目为智慧城市操作系统研发及产业化项目，项目建设期为3年，项目总投资11,821.27万元，拟使用本次非公开发行募集资金9,889.58万元。

#### 2、项目背景及必要性分析

2019年上半年，自然资源部发布《时空大数据平台建设大纲（2019版）》和关于加大“天地图”建设的意见，明确了在国家测绘地理信息局并入自然资源部以后仍将加大时空大数据平台和“天地图”建设的坚定决心。同时，国家正在开展新一轮的时空大数据平台的试点建设工作，时空大数据平台的建设将进一步得到推进。随着国土空间规划工作的启动，时空大数据平台也将承担起为智慧城市提供自然资源服务这一新的职能。公司已经具备了基于统一的空间信息服务平台产品同时支撑时空大数据平台和国土空间基础信息平台的能力，报告期内完成了统一空间信息平台的产品升级研发工作。

数字城管升级为城市综合执法和城市精细化治理平台。城市综合执法实现了以网格为单位的城市多种执法合一，符合城市执法的主流趋势。城市精细化治理实现了以多网格合一的社会化综合治理和服务，北京的“街乡吹哨、部门报到”就是这种治理模式的典型应用。基于公司现有数字城管的基础上，通过这两种业务进行创新，可以进一步有效地挖掘市场潜力。公司目前已经完成多网融合平台产品的研发，可以支撑类似项目的快速实施。面向城市管廊、机场车站、开发园区、重要建筑等的三维智慧设施管理。在三维模型的基础上，结合物联网信息，公司构建了地上地下一体化、室内室外一体化、动态静态一体化的智慧设施管理平台，为设施的规划、设计、建设、运营提供全方面的支持。

#### 3、可行性分析

### **(1) 市场前景广阔**

从 2012 年多部门相继启动智慧城市建设，截至 2017 年 3 月，我国 100% 的副省级城市、89% 的地级城市，总计超过 500 个城市，均在政府工作报告或“十三五”规划中明确提出或正在建设智慧城市。2015 年底，中央网信办、国家互联网信息办提出了“新型智慧城市”概念；2016 年 5 月，《新型智慧城市评价指标》发布，明确了新型智慧城市评价指标框架。

为适应智慧城市的发展趋势，超图软件以 GIS 基础平台为核心，融入新型测绘技术、物联网技术、AI 技术、大数据技术、新一代三维 GIS 技术、BIM+GIS 技术，构建对城市信息资源的全面感知、全面整合、全面挖掘、全面分析、全面共享、全面管理和全面协同的智慧城市操作系统，包括“一平台、一网、一场”。作为智慧城市建设的基础底盘，为智慧城市建设提供支撑。

### **(2) 人才资源丰富及技术储备**

超图软件共有员工 3,400 余人，其中 80% 以上有大学本科以上学历，10% 以上有硕士以上学历，包含 20 余位博士。本项目主要包含项目经理、技术经理、产品总监、UI 设计师、软件开发工程师、配置管理工程师、数据工程师、三维建模工程师、项目实施工程师等岗位。

经过多年的研发、项目积累，超图软件已获得超图智慧城市政务大数据云平台、超图智慧城市时空大数据与共享交换云平台、超图智慧城市时空大数据处理与挖掘系统、超图数字化城市管理平台系统、超图城管通平台软件、超图智慧社区综合应用平台软件、超图网格化社会治理信息系统、超图场站应急三维演练平台、超图智慧管线综合管理信息平台软件等著作权。随着新型智慧城市建设的不断发展，超图智慧城市操作系统将在已有产品基础上持续研发、集成，融合新一代信息化技术，构建智慧城市基础底盘，支撑各城市新型智慧城市的建设。

### **(3) 经营管理完善**

公司为提高软件开发质量管理水平，通过工时管理、计划执行、项目管理系统，覆盖项目生命周期的全方位全过程管理。历经二十余年的精心研发与完善升级，打造了一套相对完善的研发管理体系，保证了软件开发质量和客户满意度的持续提高。经过多年的积累，公司在智慧城市操作系统研发及产业化方面积累了丰富的项目管理经验。

## **4、项目经济效益**

本项目预计内部收益率（所得税后）13.12%，投资回收期（税后、含建设期）7.77年。

## 5、项目审批情况

本项目已经取得《陕西省企业投资项目备案确认书》（备案编号：2020-611203-65-03-019554）。

### （四）补充流动资金

#### 1、项目基本情况

公司拟将本次募集资金 21,000 万元用于补充流动资金，增强资金实力以支持公司业务的持续发展。

#### 2、项目背景及必要性分析

##### （1）满足营运资金需求，为公司业务发展提供资金支持

近年来公司业务发展迅速，营业收入逐年增长。公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度的营业收入分别为 124,975.85 万元、151,778.82 万元、173,502.20 万元。随着公司业务规模的扩大，所需营运资金数量不断增加，未来随着公司规模进一步扩大，公司营运资金需求也相应增加，仅依靠自身积累难以满足公司业务规模持续扩大的需求。

##### （2）行业特点决定公司必须具备充足的流动资金

公司主要客户是政府及相关事业单位，由于政府行业的项目存在价格竞争激烈、验收流程复杂、付款周期较长等特点，公司为不断拓展业务、满足客户对项目建设和运营工期的需求，日常需要准备项目实施费及人工费，为保证业务和业绩的持续增长，公司需要较大的资金支持。

公司收入实现及经营活动现金流入具有明显的上下半年不均衡特点，公司提供的地理信息系统产品和服务的用户多为政府部门或其事业单位，客户一般在上半年制订采购预算、发布招标公告，正式采购合同通常在下半年签订，故此公司业务合同的签订主要集中于下半年，且经营活动现金流入亦主要集中于下半年。同时，公司主要是轻资产运作模式，轻资产的特点决定了公司采用债务融资的方式在规模及成本上都受到一定的限制。将募集资金用于补充公司流动资金，壮大公司资金实力，可以提高公司的抗风险能力和财务灵活性，推动公司持续稳定的经营。

#### 3、可行性分析



本次非公开发行的募集资金用于补充流动资金符合目前的行业现状和行业发展，符合相关的产业政策，符合公司当前的实际发展情况，具有可行性。募集资金到位后有利于公司经济效益持续提升和健康可持续发展，有利于优化财务结构，降低财务风险，满足公司经营的资金需求，提高盈利水平及市场竞争力，符合全体股东的利益。

本次非公开发行的募集资金用于补充流动资金符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十二条关于募集资金运用的相关规定，满足《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》关于补充流动资金规模的要求，方案切实可行。

### 三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

#### （一）本次发行后对公司经营管理的影响

##### 1、本次发行对公司章程的影响

本次发行后，公司注册资本将增加，股本结构将发生变化，公司将按照发行后的实际情况对《公司章程》中相应条款进行修改，并办理工商变更登记手续。

##### 2、本次发行对股东结构的影响

截至 2020 年 4 月 30 日，钟耳顺先生为上市公司的控股股东和实际控制人，持股比例为 11.24%；本次非公开发行股票数量的上限为 134,861,210 股(含本数)，若本次非公开发行按发行数量的上限实施，本次发行完成后公司总股本将由发行前的 449,537,367 股增加到 584,398,577 股，钟耳顺先生持股数量未发生变化，持股比例降至 8.65%。为保证本次发行不会导致公司控制权发生变化，单一发行对象及其一致行动人认购本次非公开发行股票金额不得超过公司本次非公开发行拟募集资金总额 72,329.50 万元的 20%，即 14,465.90 万元；如实际募集资金未达到上述拟募集资金总额，单一发行对象及其一致行动人可认购的金额不得超过公司本次非公开发行实际募集资金总额的 20%；同时，单一发行对象及其一致行动人认购后合计持有公司股份比例不得超过发行后公司总股本的 5%，超过部分的认购为无效认购。因此，本次非公开发行后，任一认购对象合计持股比例均与钟耳顺先生存在较大差距，钟耳顺先生仍为公司实际控制人，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

本次非公开发行股票方案的实施不会导致公司股权分布不具备上市条件。

### **3、本次发行对高管人员结构的影响**

公司不会因本次发行而调整公司的高管人员。若公司拟调整高管人员结构，将根据有关规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

### **4、本次发行对公司业务结构的影响**

本次发行后，募集资金投资项目全部围绕公司主营业务进行，公司主营业务未发生改变，本次发行不会对公司业务结构产生重大变化。

## **(二) 本次发行对公司财务状况的影响**

### **1、对公司财务状况的影响**

本次非公开发行完成后，公司净资产及总资产规模均有所提高。公司资产负债率水平下降，财务结构更趋稳健，有利于降低公司的财务风险。

### **2、对公司盈利能力的影响**

本次非公开发行完成后，公司总股本增大，短期内公司的每股收益可能会被摊薄，净资产收益率可能会有所下降。但随着公司业务规模的不断扩大、募集资金投资项目效益的实现，公司的盈利能力将会进一步增强。

### **3、对公司现金流量的影响**

本次发行完成后，公司筹资活动现金流入将大幅增加。充足的流动性将为公司的战略发展提供有力的资金支撑，有助于增加未来经营活动产生的现金流量。

## **四、结论**

本次非公开发行的募集资金投向符合国家产业政策及行业发展方向，募集资金投资项目具有良好的发展前景和综合效益，有利于有效推进公司的发展战略，有利于提高公司的核心竞争力、巩固公司市场地位，增强公司的综合实力，符合公司及全体股东的利益。

北京超图软件股份有限公司

董事会

2020年6月19日