



中科云网科技集团股份有限公司

非公开发行股票

募集资金使用的可行性分析报告

二零二零年七月

为提升公司核心竞争力，增强公司盈利能力，中科云网科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“中科云网”）拟非公开发行股票募集资金。公司董事会对本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过 53,200 万元，在扣除发行费用及相关中介机构费用后拟投入以下项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟使用募集资金
基于互联网平台的中央厨房团餐	48,200	48,200
补充公司流动资金	5,000	5,000
合计	53,200	53,200

本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在上述募集资金投资范围内，公司董事会可以根据项目进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资内容的投入顺序和具体金额进行适当调整。本次募集资金净额不足上述项目拟投入募集资金金额时，缺额部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）项目概况

本项目为基于互联网平台的中央厨房团餐，厂房占地面积约 5,000~8,000 m²。中央厨房生产加工主要有生产建设工地营养盒装饭菜，桶装饭菜，荤、蔬净菜的加工，校园集中供餐，中西面点，主营热链营养餐，周边区域的企事业单位的配送、中小型餐饮企业上游供应商代工、大型集体活动的配餐、社会餐饮的配送、部队应急/后勤保障供餐等。

（二）项目投资概算

本项目投资主要包括建筑工程费、设备购置安装费、平台维护运营费、铺底流动资金等，项目投资总额为 48,200 万元，拟全部由本次非公开发行股票募集资金投入，单个中央厨房项目建设周期为 3-6 个月。

（三）项目实施单位

本项目的实施单位中科云网及其子公司。

（四）项目涉及的审批事项

目前项目的前期论证、选址等工作正在开展，中科云网将按照政府相关规定履行项目备案、环评批复等审批手续。

三、本次募集资金使用的必要性分析

（一）推进核心业务发展，满足经营规模需求

公司的主营业务为餐饮团膳业务。2020 年国内外爆发了新冠疫情，在对人们生活习惯产生影响的同时，使得团膳及中央厨房模式的业务迎来更大的发展机遇。目前公司在夯实传统团膳业务模式的基础上，积极打造“中央厨房+菜品管理+互联网平台”的新团膳业务模式。

近年公司业务实现增长，经营效益有所改善，但是公司仍然存在业务结构单一且规模偏小、盈利能力及抗风险能力偏弱的情形。本次非公开发行股票融资将有利于加快推动公司业务发展，进一步夯实业务基础、促进新业务模式的拓展，有利于公司进一步充实主营业务、提升市场和行业地位，为长远发展奠定更为坚实的基础。

（二）团膳业务市场竞争加剧，催生行业商业模式升级，公司需积极把握市场机遇赢得竞争

2020 年初，新冠肺炎全球肆虐，服务业遭受的打击首当其冲。作为我国发展的新引擎，服务业产值占比高达 50%，较之发达国家服务业产值占比 80%仍存在一定差距，充分说明我国的服务业产值占比仍有较大的上升空间。据权威部门统计，2020 年全球经济预计跌幅在 3%到 4%。中国一季度的 GDP 损失超过了 30,000 亿，在疫情给我国经济带来不利冲击的同时，也让餐饮行业线上化步伐加快，疫情带了新需求的同时又催生了全新的供给，这两股力量的结合促成了新一轮的商业升级。餐饮业疫情期间去过度化开始重装上演，人们更加注重食品安全，

注重食物的来源、生产与流通，一旦消费习惯养成，会形成消费方式的惯性，而外卖行业、中央厨房食品加工行业会获得更多消费者的青睐。

通过本次疫情给餐饮企业带来的影响，促使餐饮企业更加重视成本问题，因此餐饮企业会更加青睐与中央厨房合作，以解决传统外卖餐饮采购成本高、人员工资高等问题，有效降低企业运营成本，提升中小餐饮企业的盈利能力。公司需要把握这次商业升级的机遇，积极储备产能、充分利用自身竞争优势、把握市场机遇以赢得竞争。

（三）拓展公司融资渠道，改善资产负债结构，提高公司抗风险能力

最近三年及一期，公司资产负债率分别为84.47%、73.56%、89.88%和87.66%。显著高于同行业上市公司。具体情况如下：

证券简称	资产负债率(%)			
	2020年3月31日	2019年末	2018年末	2017年末
ST云网	87.66	89.88	73.56	84.47
全聚德	24.29	21.19	20.77	22.53
西安饮食	47.72	43.78	47.35	37.82

注：可比公司选取Wind一级行业—可选消费—消费者服务II—酒店、餐馆与休闲III—餐馆，数据来源于Wind。

公司目前较高的资产负债率一定程度上限制了公司的投融资渠道和能力，制约了公司的长期发展。通过本次非公开发行，有利于提高公司净资产规模，增强资金实力，改善资产负债结构，加强公司面临宏观经济波动的抗风险能力，为核心业务增长与业务战略布局提供长期资金支持，从而进一步提升公司的核心竞争能力。

四、本次募集资金使用的可行性分析

（一）该项目符合国家的产业政策和服务业发展的方向

该非公开发行投资项目符合国家、省政府关于加速农业产业化发展的和餐饮业结构调整的有关政策，地方服务业可持续发展的战略规划，符合市场发展趋势。该项目建设的社会经济条件较好，项目承担单位有较好的经济技术基础，项目整体设计合理，运行机制健全，可操作性强。同时，通过项目建设能有效地解决当

地就业、国家和地方财政收入,对区域内餐饮业经济结构调整有较强的带动作用,具有良好的社会、环境、生态效益。

(二) 公司长期的经营积累为募集资金投资项目提供了强有力的实施基础

目前传统团膳业务进入红海阶段,竞争逐步加剧,而中小企业团膳因不具备规模化特点,团餐企业用传统方式无法提供服务,通过“中央厨房+互联网平台”的新团餐项目市场空间巨大,能有效解决中小企业用餐的需求,并且为提供食品安全、营养平衡提供保障。除此之外,现代社会快节奏加上疫情对生活方式影响,家庭对有食品质量保证的半成品或成品的配餐也产生巨大需求。

本次募投项目以中央厨房为切入点,形成“地产开发商+产业运营商”模式,以完善城市园区配套为路径,通过中央厨房投用,完善城市园区功能,提升食品安全系数,解决当地就业问题,增加地方财政税收。综上,在当前市场竞争格局下,公司可以通过自身竞争优势为项目的实施提供有力保障。

(三) 本次非公开发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度,并通过不断改进和完善,形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。

在募集资金管理方面,公司按照监管要求建立了《募集资金管理制度》,对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等进行了明确规定。本次非公开发行募集资金到位后,公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用,以保证募集资金合理规范使用,防范募集资金使用风险。

五、本次发行对上市公司经营管理、财务状况等的影响

(一) 对上市公司经营的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开,符合国家相关产业政策以及未来公司整体战略发展方向,有利于提升公司综合竞争实力,对公司未来发展战略具有积极作用。本项目具有良好的市场发展前景和经济效益,项目实施将提升公司盈利水平,进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力,进一步巩固和

提高公司行业地位，增强市场影响力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

（二）对上市公司财务状况的影响

本次非公开发行股票完成后，公司的总资产和净资产均将相应提高，公司资金实力将显著增强，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障；公司的资产负债率将显著降低，资产结构将更加稳健，有利于减少财务费用，降低财务风险，提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力。

同时，随着本次募集资金投资项目的实施，公司的收入水平将稳步增长，盈利能力进一步提升，公司的整体实力和抗风险能力将进一步加强。

六、本次非公开发行募集资金使用可行性分析结论

综上，经过审慎分析论证，公司董事会认为本次非公开发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律、法规，以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司盈利能力及整体竞争力，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。因此，本次非公开发行募集资金运用合理，符合本公司及全体股东的利益。

中科云网科技集团股份有限公司董事会

2020年7月24日