

股票简称：汉得信息

股票代码：300170

上海汉得信息技术股份有限公司

HAND ENTERPRISE SOLUTIONS CO.,LTD.



向不特定对象发行可转换公司债券 募集资金使用可行性分析报告（修订稿）

二〇二〇年八月

为了推动上海汉得信息技术股份有限公司(以下简称“汉得信息”或“公司”)业务发展,进一步提升公司核心竞争力和增强持续盈利能力,公司拟向不特定对象发行可转换公司债券(以下简称“可转债”)。公司对本次向不特定对象发行可转换公司债券(以下简称“本次发行”)募集资金使用的必要性和可行性分析如下:

一、本次募集资金的使用计划

本次发行可转债拟募集资金总额不超过人民币 93,715.00 万元(含 93,715.00 万元),扣除发行费用后的募集资金金额拟投资项目如下:

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入本次可转债募集资金
1	基于融合中台的企业信息化平台建设项目	116,072.30	70,000.00
2	补充流动资金	23,715.00	23,715.00
合计		139,787.30	93,715.00

若扣除发行费用后的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。本次发行募集资金到位之前,公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入,并在募集资金到位之后予以置换。在上述募集资金投资项目的范围内,公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况,对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的实施背景

(一) 各行业企业信息化需求不断增长, 国家对企业信息化行业大力支持

近年来,随着我国经济发展进入中高速发展的新常态,经济增速有所降低,同时劳动力人口结构性短缺、人力成本呈现上升趋势,企业增长模式由粗放型向集约型的转变。如何实现信息化管理,落地智能制造、工业互联网战略,成为各行业企业实现产业升级转型的重要目标,这给公司所处的信息技术服务行业带来了广阔的市场前景。

我国出台了多项关于企业信息化的鼓励政策,国务院在《关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》中指出,要加强相关软件研发,提

高信息技术咨询设计、集成实施、运行维护水平，面向工业行业应用提供系统解决方案，促进工业生产业务流程再造和优化；《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年（2016—2020 年）规划纲要》中提出，我国要重点突破高端工业和大型管理软件。企业信息化行业获得了我国政策的大力支持。

（二）传统的企业信息管理系统解决方案难以完全满足企业的信息化需求

目前，较为主流的企业信息管理系统解决方案是，以 SAP、Oracle 等厂商提供的套装软件作为建立管理信息系统的基础。套装软件的核心通常为 ERP 系统，大型 ERP 系统一般根据企业通用业务需求预设了若干业务场景和解决方案，帮助企业按照已有的管理实践和业务模型快速将业务流程和数据转移到信息系统中，实现管理的信息化和数字化。由于套装软件的属于事先开发好的软件产品，其功能和适应的业务场景是标准且有明确边界的。而中大型企业的业务往往比较复杂，很难用一套软件解决所有相互关联的业务需求。

因此，企业也会根据自身的行业特点和管理需求选择采购其他套装软件，或者围绕着核心 ERP 系统厂商提供的产品平台进行二次开发，以满足特定的业务需求。跨套装软件之间的业务和数据协同都是比较难以处理的问题，而对套装软件的二次开发也使得企业对于套装软件过度依赖。这造成了企业需要不断加大对于各种套装软件的持续投入，同时也加大了应对企业业务需求的调整和新增做出快速响应的难度，在一定程度上制约了企业业务的发展和创新。

（三）新技术的发展催生了企业日新月异的创新业务需求

随着人工智能、大数据、物联网、云计算为代表的新一代信息技术的迅速发展，企业对于将这些技术快速应用于商业场景提出了更高的要求。然而，受到传统开发模式和已有功能的牵制，传统套装软件提供的功能和基于套装软件平台进行的自主开发，无法有效地将这些新一代信息技术快速有效地加以融合。目前企业在应用新一代信息技术的时候，大多是另外独立建立相应的业务系统和平台，而这又对于部署成本、系统整合能力、业务协同能力提出了更高的要求。这也造成了企业往往难以快速享受到新一代信息技术带来的业务价值。

（四）云部署模式的市场空间快速增长

借助近两年来通讯技术和云计算能力的不断发展,越来越多的中小型企业能够通过云部署模式获得企业信息化的解决方案。常见的云部署服务模式包括:(1)以 NetSuite 为代表的云部署的核心 ERP 平台,这样的平台通常提供一系列财务、库存、订单、采购全流程管理,采用预配置的解决方案和方法为企业提供基础管理平台,其部署方式具有投资低、实施快的特点;(2)特定垂直业务领域的专业化 SaaS 应用,这样的应用往往针对特定单一的业务场景,可以在局部业务领域给企业带来快速的管理改善和业务增值。

云部署模式所开拓的新市场非常广阔,传统的套装软件厂商和独立应用开发商均在这个领域布局投入,希望能够获得先发优势。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

(一) 基于融合中台的企业信息化平台建设项目

1、项目基本情况

随着企业信息系统的日益复杂,为支持企业业务的持续创新、保障更好的管理架构,企业信息系统的结构逐渐发展为前台、中台和后台三个不同的组成层次。前台直接面向企业的具体业务,会随着业务需求频繁变化和迭代更新(如企业推出新服务、优化或改善系统操作体验时等);中台则将可以复用的业务功能进行抽取整合,形成组件供前台调用,相比前台更加稳定,企业的需求通常最早在前台得以实现,然后不断抽取固化成为中台通用、稳定的服务,按照功能可分类为技术中台、业务中台、数据中台等;后台离用户最远,更关注数据治理、业务管控、账务处理等底层业务逻辑。目前,基于套装软件的 ERP 系统已经成为国内大中型企业管理信息系统的大后台。同时,将信息系统与管理进行前、中、后台的划分已经得到了阿里、华为等国内多家大型企业的认同和实践。

为更好地满足客户的信息化服务需求,提升公司的企业信息化服务效率,公司拟基于多年积累的项目实施经验,建设基于融合中台的企业信息化平台建设项目。公司将技术中台、业务中台、数据中台的概念、技术和组件进行融合,统一为融合中台,作为承接前台业务需求和用户体验、后台套装软件的核心。本项目的建设内容包括建立支持各种企业级应用开发部署的开放技术平台,适应各种业务模式、支持灵活组合的标准化可复用的业务组件库,基于上述开放技术平台和

业务组件库的适应各种业务场景、支持快速部署的应用产品等。

该项目将能够适应新一代信息技术的趋势，适应本地部署和云部署相融合的方式，满足客户不断涌现的业务场景和管理需求。

（1）项目投资概算

该项目总投资 116,072.30 万元，主要用于场地投入、软硬件设备购置、研发支出等。本次发行募集资金拟投入该项目 70,000.00 万元。

（2）实施主体及选址

本项目的实施主体为汉得信息。

本项目的实施地点为上海市青浦区汇联路 33 号汉得信息园区内（汉得信息总部），及湖北省武汉市洪山区光谷软件园内（汉得信息武汉分公司）。

（3）建设周期

本项目预计建设期为 3 年。

2、项目必要性

（1）满足客户企业日益增长的信息化服务需求

汉得信息是国内较早以 ERP 咨询实施服务作为主营业务的公司，并于 2011 年在 A 股上市，多年来积累了丰富的经验和良好的口碑。由于 ERP 系统等套装软件能够提供的功能和适应的业务场景是标准且有明确边界的，出于对于汉得信息业务理解能力和系统实现能力的信任，客户要求汉得信息提供套装软件之外的实施服务越来越多。

近年来，汉得信息的业务领域已扩展至全面的企业信息化应用产品研发、咨询实施与技术服务领域。公司为客户提供的服务也从 ERP 系统等套装软件的实施，逐渐发展到基于套装软件技术框架的二次开发服务，和以自主技术为客户提供解决方案和开发服务。加大对于自主技术平台和自主解决方案的投入，提升公司的服务能力，是汉得信息获得进一步发展的必然要求，也是中国企业信息化服务市场的需求。

（2）提供产品化、快速部署的解决方案，提升公司产出效率

汉得信息基于多年来企业信息化实施服务的经验，积累了大量针对特定行业和特定业务领域的自主解决方案。在给企业客户提供全面信息系统实施服务的过程中，这些自主解决方案已经成为汉得信息获得市场机会和客户认同的重要能力。

目前，汉得信息核心研发团队对于自主解决方案的整理和开发正在广度和深度上不断推进，迫切需要对公司的自主产品开发技术框架进行整体升级，建设一个高效的技术平台和管理平台，将公司的大量自主解决方案产品化、标准化，为新产品的快速开发部署提供丰富完善的技术和业务组件库，将自主解决方案的产品化工作进行统一的开发和管理。

同时，随着汉得信息客户群体和业务需求的增长，在为客户提供实施服务的过程中，汉得信息的各种自主解决方案也越来越多地应用到单一客户处；如何实现多解决方案的在同一客户处的统一、快速部署，成为提高实施效率，降低综合成本的必然要求。

（3）顺应行业 and 新技术趋势，满足企业对于云部署和新技术的要求

借助近两年来通讯技术和云计算能力的不断发展，越来越多的中小型企业能够通过云部署模式获得企业信息化的解决方案。传统 ERP 套装软件并不适用于采用公有云的方式进行部署，而目前的云 ERP 系统、SaaS 应用的功能深度和范围与企业的丰富需求相比仍然存在较大的差距，且主要以单一业务场景为目标，其使用的技术平台、数据颗粒度、接口标准、各种术语、各种主数据都各不相同，缺乏针对整体业务管理视角出发设计的整合系统。因此在云部署领域，中小企业仍然具有较大的需求。

本项目的建设可以为公司向客户提供丰富全面的云服务提供有效支持。同时，本项目的融合中台可以结合人工智能、大数据、物联网等新一代信息技术的特点，将各种新技术以组件方式提供给前台应用使用，结合后台传统的数据和业务模型，为企业的信息化需求提供整体支持。

3、项目可行性

（1）公司具备丰富的企业信息化实施经验

融合中台的开发，需要有丰富的企业信息化的软件实施经验，和对于各行业客户业务模式的深入理解，在此基础上对业务模块、功能模块进行抽象和归纳。汉得信息在长期的业务开展过程中，总结出了各种符合中国企业特点的业务场景和解决方案，具备丰富的企业信息化实施经验积累。

（2）公司具备平台化开发的技术能力

公司基于多年企业信息化服务实施和软件开发的经验，目前已经具备平台化开发的能力。公司内部在多年的开发服务过程中，基本形成了独立自主的企业级应用开发框架和方法。公司有能力在融合中台开发中，充分考虑企业多数字化设备、大数据量和高并发的需求，并提供丰富的前端组件。

（3）公司具备项目研发所需的人才储备

公司在多年的企业信息化实施服务中，培养出了大量在工业制造、消费零售、电信互联网、金融服务、智慧营销、物流贸易等各行业和在集团管控、财务管理、生产制造、供应链管理、市场营销、质量管理、人力资源管理、设备管理等各业务模块具有丰富经验的专家人才团队。丰富的人才储备将有力支持本项目的实施。

综上所述，公司在国内企业信息化服务领域具有较高的影响力和品牌价值，具有丰富的人才、经验和技術储备。公司的综合实力是本项目实施可行性的根本保障。

4、项目经济效益

本项目财务内部收益率（所得税后）为 13.35%，投资回收期为 7.93 年（含建设期），具有较好的经济效益。

5、项目审批情况

本项目已取得上海市青浦区发展和改革委员会出具的《上海市企业投资项目备案证明》（项目代码：上海代码：31011874027295X20201D3101002，国家代码：2020-310118-65-03-000804）。

（二）补充流动资金项目

1、项目基本情况

公司拟将本次可转债募集资金中的 23,715.00 万元用于补充公司流动资金，以增强公司资金实力，优化财务结构，增强公司抗风险能力，以支持公司业务发展。

2、项目实施的必要性和可行性

（1）公司的技术开发和人才竞争有较大的资金需求

公司所处的软件和信息技术服务业为技术密集型、人才密集型行业，需要较多的流动资金，以持续进行技术开发、吸引高端人才。一方面，公司需要把握企业信息化行业信息技术的发展趋势，投入人力、财力资源用于新技术、新业务和新产品的研发孵化，更好满足客户的企业信息化需求；另一方面，随着经济发展、城市生活成本的上升、软件服务行业对专业人才的竞争日趋激烈，人力成本也在不断上升。公司为提升在人才争夺中的优势，需要加大投入，在员工的薪酬福利、工作环境、技术培训等领域提升竞争力。本次募集资金补充流动资金，将有助于增强公司资金实力，为公司的技术开发和人才竞争提供资金保障。

（2）增加流动资金，有助公司业务规模的增长

近年来，公司主营业务持续发展，营业收入保持增长趋势，2017 年、2018 年和 2019 年，公司分别实现营业收入 23.25 亿元、28.65 亿元和 27.23 亿元，复合增长率达到 8.23%。随着各类新技术、新产品蓬勃发展，我国企业客户的信息化变得更加多样化、个性化，推动了市场规模的增长，也对服务商的服务能力提出了更高的诉求。为适应企业客户不断发展的 IT 需求，持续丰富完善公司的企业信息化服务能力，公司在技术开发、日常经营、市场开拓等环节对流动资金的需求也将进一步扩大。本次募集资金补充流动资金，将有助于公司提升业务竞争能力，保障公司未来业务规模进一步增长。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务展开，符合国家相关产业政策，具有较好的发展前景和经济效益。本次发行有利于进一步提高公司的盈利能力，巩固公司的行业领先地位，增强市场竞争力，为公司的可持续发展奠定坚实的基

础。

（二）对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司的资产规模有所提高，资金实力得到提升，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债大部分转换为公司股票，公司的净资产将有所增加，资本结构将得到改善。

五、本次募集资金投资项目的可行性结论

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司未来的整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，符合公司及全体股东的利益。同时，本次发行可转债可以提升公司的盈利能力，优化公司的资本结构，为后续业务发展提供保障。综上所述，本次募集资金投资项目具有必要性和可行性。

上海汉得信息技术股份有限公司

董事会

二〇二〇年八月三十一日