

证券代码：300605

证券简称：恒锋信息



**恒锋信息科技股份有限公司
向特定对象发行股票
募集资金运用的可行性分析报告**

二〇二三年八月

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票拟募集资金不超过 50,327.18 万元（含 50,327.18 万元），扣除发行费用后募集资金净额将全部用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目	投资总额	拟投入募集资金金额
1	行业数字化应用级操作系统研发项目	44,359.90	40,327.18
2	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		54,359.90	50,327.18

注：项目名称以政府主管部门正式核准或备案的名称为准。

在本次发行募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换，本次募集资金未包含本次发行董事会决议日前已投入资金。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司以自筹资金解决。

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及其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及必要性

（一）项目基本情况

1、行业数字化应用级操作系统研发项目

项目名称：行业数字化应用级操作系统研发项目

实施主体：恒锋信息科技股份有限公司

项目投资总额：44,359.90 万元

项目建设地：福州高新区海西高新技术产业园创新园二期 19#楼 19-20 层

建设期：三年

建设内容：本项目依托公司深耕行业多年积累的研发经验，构建以交易和运营场景为主的组合式应用开发平台——行业数字化应用级开发平台，通过中台架

构，实现共性能力的沉淀和跨场景、跨领域的扩展与应用，可以有效支撑用户业务的快速拓展、创新和试错。行业数字化应用级开发平台从可持续发展角度进行总体设计和优化，利用统一的平台构建能力，通过多级平台的叠加及整合，实现模块化开发与部署，从而具备灵活、高效的应用建构能力，通过整合中台框架（如数据中台、技术中台、业务中台）实现平台能力，以及平台间的互操作，整合可复用的组件（如标准应用接口、微服务应用），构建平台级应用，以适应不同行业用户复杂多变的需求，从而打造可持续发展的智慧平台。

以行业数字化应用级开发平台为基础，可在众多具有运营、交易场景需求的行业领域实现应用系统的模块化开发与部署。本项目将在构建行业数字化应用级开发平台的基础上，选择在公司重点开拓的存在运营、交易场景需求的政府机关、事业单位（例如学校、供销社、监狱、看守所、戒毒所、城市执法局等）和大中型国有、股份制企业，研发多款标准化程度较高、通用型较强的智慧应用产品，实现公司产品在上述重点开拓领域的深度融合。

2、补充流动资金项目

公司拟使用募集资金 10,000.00 万元，实施补充流动资金项目，补充公司日常业务发展所需的流动资金。

公司将根据业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用，不断提高股东收益。在资金支付环节，公司将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行使用。

（二）本次发行实施募投项目的必要性

1、有利于进一步满足客户需求，增强业务利润率

随着国家数字经济的发展，产业数字化转型持续推进，各行业用户需求呈现出数字化、智能化的发展趋势，业务场景也在不断拓宽。为实现大力推进产业数字化转型，提升数字经济核心产业竞争力，软件与信息技术服务业企业需要根据各不同行业需求，不断进行技术研发，以提升产品在更多行业的适用性。

公司智慧城市行业综合解决方案多为定制化生产模式，目前该模式下公司对每个项目均需投入大量资源，针对不同客户的需求设计、开发、实施智能化系统

解决方案，开发和实施耗时较长，成本较高，难以实现规模化扩张。为了应对客户需求的持续变动，保障公司业务规模的快速增长，减少定制化流程的开发难度和用时，公司凭借多年的技术积累及大量成功的项目经验，抓住行业的共性需求，将部分客户的定制化需求抽象提炼，搭建数据中台、技术中台和业务中台，开发标准化程度较高、通用型较强的行业数字化应用级操作系统，以便更好地融合与响应更多类型用户在不同场景下的数字化需求。此外，行业数字化应用级操作系统的成功研发，能够在一定程度上帮助前端的项目开发团队利用公司的研发成果在多个不同的客户间进行复用，避免重复的开发工作，缩短实施与交付周期，节省大量的人力成本，提升项目的整体利润率。

2、本项目是公司拓展业务布局，实现运营生态化发展战略的重要抓手

智慧城市是各管理部门运用智能化技术管理城市的重要工具载体，经过多年的智慧城市建设和发展，我国的智慧城市建设已取得一定成效，但在建设过程中也暴露出了“重硬件轻软件、重建设轻运营”的问题。随着行业数字化转型向纵深发展，大中型国有、股份制企业及部分政府机关、事业单位在管理、治理需求之外，更加强调及注重项目的持续性运营能力，对运营类、交易类综合解决方案的需求不断提升。

目前，公司的智慧城市行业综合解决方案业务在应用场景上以管理类、治理类项目居多，现有的软件研发平台及应用软件难以有效满足现有客户日益增长的运营类、交易类需求。为了保障公司业务规模的快速增长，应对客户的高时效性要求，本次募投项目在研发行业数字化应用级开发平台的基础上，重点聚焦具有运营、交易场景需求的行业，结合公司的重点开拓领域，研发多款标准化程度较高，通用型较强的智慧应用产品，实现公司产品在具有运营、交易场景需求的重点领域的深度融合，进一步丰富公司行业产品线，增强公司在上述领域的竞争力，有助于公司从建设类、管理类项目到交易类、运营类项目的延伸，逐步实现公司运营生态化的发展战略。

公司将坚持开放合作、互利共赢的经营理念，以网络、平台、终端为基础，重点围绕智慧城市新业态，在内容汇聚、业态开发、网络建设、社会化营销等方面，实现智慧城市平台服务上下游产业对接，为客户打造可运营、可迭代、可持

续、可盈利的智慧城市平台，形成和谐共生、开放共享、合作共赢的生态体系。

3、有利于进一步吸引高端人才，实现公司的长远发展

随着国家政策促进数字经济发展的政策陆续出台，各类产业数字化转型升级需求不断上升，相关软件与信息技术服务商持续受益。这也导致了行业进入者增多，行业竞争日益激烈。为了巩固竞争优势，公司需要持续进行行业内先进技术的研究和产品研发。随着研发任务的不断加重，公司现有的研发人员、设备不足以支撑各研发计划的顺利实现，亟待完善。

公司通过本次项目的实施，将加大研发人员的招聘，购置先进的研发设备，改善公司的研发环境，保障公司前沿技术的研发和产品的开发应用，加速科技成果转化，增强公司未来对于高端人才的吸引力，实现公司的长远发展。

4、增强公司的资金实力，为公司战略布局提供充分保障

随着产业数字化的提速，产业数字化市场迎来高速发展机遇期，公司将加强对前沿技术的研发、支撑行业应用的持续升级、深化公司在运营类、交易类项目领域业务布局。未来，随着公司在运营类、交易类项目的不断延伸，公司对营运资金的需求也随之扩大。本次募集资金部分用于补充流动资金，能够极大地缓解公司当前流动资金压力，满足公司业务扩张的新增运营资金需求。

（三）本次发行实施募投项目的可行性

1、政策可行性

根据不同时期出现的新型经济业态，我国数字经济发展历程大致可以分为三个阶段：信息经济、互联网经济、数字经济。数字经济从数字技术向数字产业的过渡，逐步形成数字化经济活动。在数字经济演进过程中，国家政策频发，行业规划引领，“多措并举”部署数字经济发展。2018年8月，《数字经济发展战略纲要》的发布标志着首个国家层面的数字经济整体战略落地；2020年3月，《中共中央国务院关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》中提出要推进政府数据开放共享，提升社会数据资源价值，培育数字经济新产业、新业态和新模式，支持构建农业、工业、交通、教育、安防、城市管理、公共资源交易等领域规范化数据开发利用的场景；2020年9月，国资委印发《关于加快推进国有

企业数字化转型工作的通知》，文件对国有企业数字化转型工作做出全面部署，要求国有企业提高认知，深刻理解数字化转型的重要意义，推动国有企业数字化、网络化、智能化发展；2021年3月，《国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》提出“迎接数字时代，激活数据要素潜能，推进网络强国建设，加快建设数字经济、数字社会、数字政府，以数字化转型整体驱动生产方式、生活方式和治理方式变革”；2021年12月，顶层设计方案《“十四五”数字经济发展规划》出台，准确把握新阶段的特征要求，以数实融合为主线，在政策设计上突破过去从三大产业角度推动数字化转型的传统范式，从企业、产业、集群和园区以及转型服务支撑生态四个方面着力，推动传统产业更快、更有效、更均衡地实现数字化转型；2023年2月，《数字中国建设整体布局规划》进一步明确建设目标，构建了数字中国建设的“2522”整体框架；2023年3月，主管部门国家数据局正式成立，协调推进数据基础制度建设，统筹数据资源整合共享和开发利用，推进数字中国、数字经济等建设工作，实现了统一规划和统一部署。

本募投项目“行业数字化应用级操作系统研发项目”拟助力存在运营、交易场景需求的大中型国有、股份制企业及部分政府机关、事业单位等客户实现数字化转型升级，为数字经济发展赋能，符合国家产业政策及公司发展战略，具有政策可行性。

2、市场可行性

伴随着数字技术的创新演进，互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，产业数字化对数字经济增长的主引擎作用更加凸显。2022年，我国数字产业化规模为9.2万亿元，同比增长10.3%，占数字经济比重为18.3%，占GDP比重为7.6%，数字产业化向强基础、重创新、筑优势方向转变。同时，互联网、大数据、人工智能等数字技术更加突出赋能作用，与实体经济融合走深向实，产业数字化探索更加丰富多样，产业数字化对数字经济增长的主引擎作用更加凸显。2022年，我国产业数字化规模达到41万亿元，同比增长10.3%，占数字经济比重为81.7%，占GDP比重为33.9%，产业数字化转型持续向纵深加速发展。

在产业数字化方面，我国城市空间牵引模式可以概括为“两超八极多强”格局。“两超”是指北京和上海两个产业数字化的超级牵引城市，“八极”是指福

州、大连、广州、重庆、西安、深圳、南京、苏州。以北京、上海为核心，以福州、大连等“八极”为增长极的产业数字化发展对国内其他城市产生较强牵引带动作用。公司位于福州市，福州自身产业数字化发展已形成一定的区位优势，在北京、上海之外形成次中心，牵引带动湛江、东莞、厦门、泉州、贵阳、中山、三明等城市产业数字化转型。

综上，产业数字化市场的加速发展、广阔的市场空间，以及公司所处区域强劲的数字化发展动力，为公司本次募投项目实施提供了有利的市场环境，具备市场可行性。

3、技术可行性

公司拥有强大的自主创新能力，具备快速研发系统产品的能力和产业化推广的能力，通过多年发展，已成为国内具有较强竞争力的智慧城市信息技术和智慧行业解决方案提供商。公司是国家高新技术企业、福建省“专精特新”中小企业、福州市2022年度软件业龙头企业，通过了CMMI成熟度五级认证。公司连续十三年获得“中国数据中心（机房）工程企业三十强”、连续十一年获得“全国智能建筑行业百强企业”，同时，报告期内公司陆续获得“2020智慧产业领军企业”、“2020中国行业信息化竞争力百强企业”、“2022中国领军智慧城市一网统管解决方案提供商”等荣誉称号。

近年来，通过大量重点项目的成功实施和交付，公司培养、打造了具备较强技术实力的研发团队，公司技术人员在平台设计、开发、测试、实施交付各环节均积淀了丰富的经验，为本次募投项目的实施提供了重要的技术支撑。

4、客户可行性

公司长期专注于智慧城市、公共安全、民生服务三大领域，已形成集研发设计、安装调试及技术服务等众多环节为一体的综合服务体系，并积累了丰富的项目经验，客户群体主要包括存在运营、交易场景需求的大中型国有、股份制企业及部分政府机关、事业单位等。经过多年的市场开拓和培育，公司在本次募投项目重点投入的数字校园、数字供销社、数字监管、连锁餐饮等应用领域已积累了丰富项目经验和客户基础，得到了客户的广泛认可，树立了良好的品牌和信誉，

为公司业务进一步延展，提供了有力的支撑。

综上所述，本次募投项目市场空间广阔，符合国家政策导向，保证项目投资具有良好的大环境支持、持续的市场需求。且公司具有多年实践经验、技术积累、拓展客户的能力，保障公司有能力和实施本次募投项目。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

(一) 行业数字化应用级操作系统研发项目

1、项目实施主体

实施主体：恒锋信息科技股份有限公司

项目建设地：福州高新区海西高新技术产业园创新园二期 19#楼 19-20 层

2、建设内容及投资概算

本项目建设所需资金总量为 44,359.90 万元，其中使用募集资金 40,327.18 万元。具体项目资金进度如下：

单位：万元

序号	项目	投资总额	占投资总额比例	拟投入募集资金金额
一	研发投资	25,327.18	57.09%	25,327.18
1.1	硬件购置	3,170.00	7.15%	3,170.00
1.2	软件购置	4,049.50	9.13%	4,049.50
1.3	研发投入	18,107.68	40.82%	18,107.68
二	投资运维投入	15,000.00	33.81%	15,000.00
三	铺底流动资金	4,032.72	9.09%	-
	合计	44,359.90	100.00%	40,327.18

3、项目建设周期

本项目采用边建设、边应用的滚动开发方式，研发用设备及软件一次性投入、研发人员和投资运维投入分批投入，整个项目建设期为 3 年。

4、项目的经济效益情况

经测算，项目达产后，税后内部收益率较好，具备良好的经济效益。

5、项目所涉及的报批事项的进展情况

（1）立项

截止本报告出具日，本项目涉及的备案等相关报批事项正在办理过程中。

（2）土地相关情况

本项目在公司现有的福州高新区海西高新技术产业园创新园二期 19#楼 19-20 层实施，不涉及土地相关审批、批准或备案事宜。

（3）环评

本项目无具体生产环节，项目实施不会对环境产生影响，根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，本项目不属于环评审批或备案范围，无需办理环评报批手续。

（二）补充流动资金

公司拟使用募集资金 10,000.00 万元，实施补充流动资金项目，补充公司日常业务发展所需的流动资金。

公司将根据业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用，不断提高股东收益。在资金支付环节，公司将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行使用。

四、本次募集资金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围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及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。本次募集资金投资项目的实施是公司正常经营的需要，有利于进一步稳固公司在行业内的竞争地位，提高市场份额和规模优势，增强公司整体运营效率，促进业务整合与协同，提高公司利润水平。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模，进一步增强公司资本实力，有利于提升公司的抗风险能力。本次发行募集资金到位后，由于募集资金投

资项目的建成投产并产生效益需要一定时间，短期内公司净资产收益率及每股收益可能有所下降；但募集资金投资项目投产后，随着项目效益的逐步显现，公司的规模扩张和利润增长将逐步实现，经营活动现金流入将逐步增加，净资产收益率及每股收益将有所提高，偿债能力进一步夯实，公司核心竞争力、行业影响力和可持续发展能力将得到增强。

五、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未来公司整体战略发展规划，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，本次向特定对象发行股票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。

恒锋信息科技股份有限公司董事会

2023年8月17日