

汇纳科技股份有限公司 2019 年度非公开 发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告

为了推动汇纳科技股份有限公司（以下简称“公司”）业务的快速发展，提升公司持续盈利能力，满足公司未来业务发展的需要，公司拟向不超过 5 名的特定对象非公开发行股票，募集资金总额不超过 100,000 万元，发行股份数量不超过本次非公开发行前公司总股本的 20%。若按照目前股本测算，预计本次非公开发行股份总数不超过 20,180,400 股（含本数）。

公司董事会对本次非公开发行股票募集资金使用可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票预计募集资金总额不超过 100,000 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目	项目投资总额	募集资金拟投入金额
1	实体商业线下数据采集网络建设项目	76,120.00	70,000.00
2	大数据运营管理中心建设项目	29,113.00	20,000.00
3	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		115,233.00	100,000.00

公司前述募投项目的实施不以本次非公开发行获得中国证监会核准为前提。鉴于募集资金到位时间与项目实际进度时间不一致，公司拟通过自筹资金先行投入，待募集资金到位后再进行置换。实际募集资金不足项目需求部分将由公司自筹资金予以解决。

二、本次募集资金投资项目的背景

1、我国软件服务行业快速增长，协同创新持续深化产业变革

“十三五”期间，软件和信息技术服务业步入加速创新、快速迭代、群体突破的爆发期，加快向网络化、平台化、服务化、智能化、生态化演进。物联网、大数据、云计算等快速发展和融合创新，人工智能、先进计算、高端存储、虚拟

现实等新技术加速突破和应用，进一步重塑软件的技术架构、计算模式、开发模式、产品形态和商业模式，新技术、新产品、新模式、新业态日益成熟，软件产业加速步入质变期。产业竞争由单一技术、单一产品、单一模式加快向多技术、集成化、融合化、平台系统、生态系统的竞争转变。以“技术+模式+生态”为核心的协同创新，持续深化软件产业变革。软件企业依托云计算、大数据等技术平台，强化技术、产品、内容和服务等核心要素的整合创新，加速业务重构、流程优化和服务提升，实现转型发展。

2、大数据、人工智能在各个领域广泛运用

当今时代，数据已成为国家基础性战略资源，大数据正日益对全球经济运行机制、社会生活方式和国家治理能力产生重要影响。党中央、国务院高度重视大数据发展及创新应用，十八届五中全会明确提出实施国家大数据战略。2017年12月8日中央政治局就实施国家大数据战略进行了第二次集体学习，习近平主席在主持会议时说：“大数据发展日新月异，我们应该审时度势、精心谋划、超前布局、力争主动”，同时，习主席深刻分析大数据发展现状和趋势，结合我国实际对实施国家大数据战略、加快建设数字中国作出部署要求，为用好大数据、赢得新时代发展的战略主动指明了方向。习主席的讲话和国家政治局集体学习体现了我国政府对于大数据战略的重视。

近年来，国家不断出台新政支持国内大数据行业发展。围绕着国家政策，我国各部委和相关行业出台了一系列政策来促进和推动大数据在各个领域中应用发展。

序号	政策名称	发布日期	发文单位
1	大数据首次写入政府工作报告，2014年成为的我国大数据政策元年	2014年3月	全国人大
2	编制实施软件和大数据产业“十三五”规划	2015年5月	工信部
3	《关于运用大数据加强对市场主体服务和监管的若干意见》	2015年7月	国务院
4	《促进大数据发展行动纲要》	2015年8月	国务院
5	《关于组织实施促进大数据发展重大工程的通知》	2016年1月	发改委
6	《十三五规划纲要》中首次公开提出“国家大数据战略”	2016年3月	全国人大、发改委
7	《生态环境大数据建设总体方案》	2016年3月	环保部
8	《大数据产业发展规划（2016-2020年）》	2017年1月	工信部
9	《关于深入开展“大数据+网上督查”工作的意见》	2017年9月	公安部

10	《民政部关于统筹推进民政信息化建设的指导意见》	2017 年 10 月	民政部
11	《国家林业局关于促进中国林业云发展的知道意见》	2017 年 11 月	林业局
12	《气象大数据行动计划（2017-2020）》	2017 年 12 月	中国气象局
13	《促进新一代人工智能产业发展三年行动规划（2018-2020年）》	2017 年 12 月	国务院
14	《公共信息资源开放试点工作方案》	2018 年 1 月	中央网信办、发改委、工信部
15	《教育部机关及直属事业单位教育数据管理办法》	2018 年 2 月	教育部
16	《科学数据管理办法》	2018 年 3 月	国务院

与此同时，人工智能政策的密集出台和资本的频频介入为人工智能行业发展提供了沃土，使技术逐渐转化为商业实践，人工智能已落地于多个场景，如机器翻译、智能分发、智能语音、刷脸支付等，让人类生活变得更加美好。人工智能有望成为全球经济增长的新引擎，因此被视作是互联网之后的新一轮技术革命。

序号	政策名称	发布日期	发文单位
1	《中国制造 2025》	2015 年 5 月	国务院
2	《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》	2015 年 7 月	国务院
3	《中华人民共和国国民经济与社会发展第十三个五年发展规划纲要》	2016 年 3 月	全国人大
4	《“互联网+”人工智能三年行动实施方案》	2016 年 5 月	发改委、科技部、工信部、中央网信办
5	首次将人工智能写入政府工作报告，加快培育人工智能等新兴产业，把智能制造作为主攻方向。	2017 年 3 月	国务院
6	《国务院关于印发新一代人工智能发展规划的通知》	2017 年 7 月	国务院
7	人工智能写入《十九大报告》，推动人工智能与实体经济的融合	2017 年 10 月	政治局
8	《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020 年）》	2017 年 12 月	工信部
9	《高等学校人工智能创新行动计划》	2018 年 4 月	教育部
10	《新一代人工智能产业创新重点任务揭榜工作方案》	2018 年 11 月	工信部

3、信息技术助力城市发展“智慧化”

中国的城市建设经历 20 世纪 90 年代至今的高速发展，城市建设目标从追求规模和经济效益为主开始转向对生态、人文、社会公平、安全与可持续性发展等价值追求，并强调信息技术在城市治理和城市居民生活中的应用，向着“智慧化”的方向发展。上世纪以来，中国陆续启动以计算机、互联网、多媒体技术为主体的“数字城市”建设；而在人工智能、云计算、大数据、高速无线网络等新一代

信息技术的推动下，城市信息化建设正从“数字城市”向“智慧城市”迈进。

“新型智慧城市”的概念来源于 2016 年颁布的《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，新型智慧城市将建设以数据为驱动的决策机制，根据实时数据和各类型信息，综合调配和调控公共资源，实现资源配置最优；通过新一代信息化技术，提升管理者对城市各类信息的感知能力、分析能力和处理能力，并进一步提供有针对性的新服务和新模式。在此背景下，基于人工智能、云计算、大数据等先进技术的系统解决方案，将成为未来新型智慧城市建设的重要支撑。

智慧城市时代将以大数据为核心，强调以人为本的大数据运营。从城市管理者、决策者做出科学、合理的规划与决策，到普通民众的衣食住行，再到城市新兴产业的出现与发展，大数据深入影响着现代城市的方方面面，推动着城市实现智慧管理、智慧服务，是智慧城市发展的智慧引擎。未来智慧城市的建设重心将在进一步完善城市“视觉感知”能力的基础上，重点发展城市“智能分析”能力——依托遍布城市各个角落的视频系统，充分发挥视频信息浓度高的特性，将关键的信息从视频流中高效、准确地提取出来，转化为机器和人类均可识别、理解的信息形式，使得视频系统具备信息感知和智能分析的能力，并在公共安全、城市治理、智慧购物等领域发挥重要作用，为建设新型智慧化城市提供重要的技术支持。

4、线下商业零售领域大数据应用亟需快速发展

以移动互联网为代表的新一代信息技术的迅速兴起和蔓延，正在逐渐重塑各个产业的生态链、改变甚至颠覆原有的商业模式，成为引领各领域持续深度创新不可或缺的重要动力和支撑，也在很大程度上改变着广大消费者的消费习惯和行为习惯。

具体到商业零售领域而言，移动互联网继 PC 互联网之后带来了网络零售市场的第二轮迅速扩张，进一步促进了电商的快速发展并培育出阿里巴巴、京东等巨头，相比而言，百货商场、购物中心、零售连锁专卖店、超市卖场等传统线下零售业则面临着经营模式转型的挑战和压力。线下消费目前仍存在顾客体验单一（线下商家可以给予顾客的消费体验仍以商品为中心）、缺乏精准客群画像（线下收集顾客行为数据渠道单一，没有对顾客形成精准的客群画像，难以捕捉潜在的需求）等局限性。普华永道发布的《建设未来：零售商的十大投资领域》报告

显示，39%的零售商认为“把客户数据转化为智能的、可操作见解的能力”是他们最大的挑战之一。

2016年11月，国务院办公厅印发《关于推动实体零售创新转型的意见》，明晰了三个方向九项任务，以及两个方面七项政策，从业态、商品、渠道、功能、机制等多方面自上而下地阐述了：在新的消费理念下，新的零售时代下，新的生态系统中，实体零售企业应当如何创新转型。《意见》指出“支持企业运用大数据技术分析顾客消费行为，开展精准服务和定制服务，灵活运用网络平台、移动终端、社交媒体与顾客互动，建立及时、高效的消费需求反馈机制，做精做深体验消费；鼓励发展设施高效智能、功能便利完备、信息互联互通的智慧商圈，促进业态功能互补、客户资源共享、大中小企业协同发展。”

新零售本质上是为了重构人场货，是以消费者为核心，以人场货数字化为基础设施，以流量、数据和认知为驱动的效率革命。对线下消费场景进行画像和标签是实体商业大数据分析的核心。而做到消费场景数据化，不仅需要技术支撑还需要运维实施，最重要的是需要对行业有深入的理解。

大数据处理技术的诞生和持续进步为实体商业提供了从线下到线上的契机。以线下消费行为习惯大数据作为媒介，商家和消费者之间既有的信息不对称格局将在很大程度上被打破，商场将能够做到个性化整合推送，不再局限于强调产品的功能性，而消费者也将具备更好的体验。数据采集技术的发展催生数字化变革，各类数据采集传感器技术近年来的快速发展使得现实场景行为数字化成为可能。未来，通过全渠道数据打通，将线下流量从不可洞察、不可服务、不可运营的状态转换为可洞察、可服务、可运营的流量，进而降低消费者试错成本、缩减渠道冗余、提升商家运营效率，实现线上线下信息流、物流、资金流的高度融合。随着线下数据体量的增加，线下大数据会越来越具有指导意义，不管是从数据采集能力，还是对实体经济的赋能来看，线下大数据体现出强大的潜能。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）实体商业线下数据采集网络建设项目

1、项目基本情况

本项目计划投资 76,120.00 万元（其中拟使用募集资金 70,000.00 万元），在

1,500 家实体商业（百货商场、购物中心、专业卖场等）内铺布线下标准客流采集系统，通过人工智能算法进行客流识别，从而形成较为全面的实体商业线下数据采集网络，项目覆盖区域主要为我国大陆地区。

2、项目建设必要性

(1) 智慧城市及大数据上升为国家战略，产业进入爆发拐点

2014 年 3 月，中共中央、国务院发布《国家新型城镇化规划（2014 年-2020 年）》，明确“推进智慧城市建设”，智慧城市第一次进入国家级战略规划。《规划》要求“努力推进智慧城市建设，统筹城市发展的物质资源、信息资源和智力资源利用，推动物联网、云计算、大数据等新一代信息技术创新应用，实现与城市经济社会发展深度融合。”2014 年 3 月，大数据首次写入政府工作报告，而这一年也成为实际意义上的“中国大数据政策元年”，此后，2015 年 8 月，国务院正式印发了《促进大数据发展的行动纲要》，成为我国发展大数据产业的战略性指导文件，为我国大数据应用、产业和技术的发展提供了行动指南。

国际著名研究机构 Markets and Markets 的报告显示，全球智慧城市市场规模预计由 2014 年的 6,545.7 亿美元增至 2019 年的 12,665.8 亿美元，2014 年至 2019 年间年复合增长率达 14.1%。市场调研机构 Wikion 公布的数据则显示，全球大数据市场呈快速扩张形态，2015 年大数据市场规模为 226 亿美元，预计到 2020 年市场规模将突破 570 亿美元。因此，在智慧城市及大数据应用迎来政策支持和产业爆发的背景下，有必要抓住这一历史机遇，通过本项目进一步扩大公司发展空间，实现可持续发展。

(2) 迎合了移动互联网和新零售时代的市场需求

实体经济正经历基于技术和数据的新一轮升级，在此趋势下，实体商业纷纷确认“数据驱动一切、以消费者个性化体验”为核心的经营法则。如何基于线下大数据提升用户体验、增强用户粘性、降本增效，成为商家需要着重思考的问题。线下行为以时间为维度，生活状态和生活轨迹更丰富和鲜活，相较线上趋于习惯性的行为，线下行为是对目前线上数据缺失的有力补充，提高了消费者行为的数字化率。对于移动互联网时代的商业零售领域而言，无论是线下零售企业还是线上零售商家，对于大样本的线下消费行为数据的重视程度都达到了前所未有的高度。

对于线下消费大数据这一范畴的采集、分析和应用，实现线上线下的融合，能够为商家精准营销、科学决策提供强有力的依据，推动了商业要素的重构，加速了实体经济经营模式和商业模式的创新，进而能够促进其竞争力和经营效益的提升。另一方面，在信息科技飞速发展的新时代，消费者个体对于个性化消费体验的要求也日益提高。而对于政府机关、研究所、第三方机构等商业政策的制定者和建议者而言，对于大样本线下消费数据同样具有强烈的需求。

实体商业线下数据采集网络建设项目能够形成更多更丰富的线下客流信息数据流量入口，迎合了移动互联网和新零售时代的市场需求，并将能够推动大数据的应用和发展。

(3) 有助于公司巩固线下客流数据领域的竞争优势地位、提升盈利能力

近年来，社会关注点逐渐回归线下，资本市场注意到了线下大数据的发展潜力。2017 年多家企业获得融资，在资本强力推动下，未来几年线下大数据将会迎来爆发式增长。公司 2017 年上市以来，确立了在线下商业数据领域的领先地位，本项目将在 1,500 家实体商业铺布设视频客流分析网络，实施完毕后，公司线下客流采集网络的覆盖面将在现有基础上得到明显扩大。本项目的顺利实施将有利于巩固公司在线下客流数据行业的竞争优势地位，同时，将有利于进一步提升公司市场影响力，符合公司未来发展战略。项目的实施是公司响应潜在市场需求和增加公司赢利点的必然选择，有利于提升公司持续盈利能力，更好地回报广大股东。

3、项目建设可行性

(1) 政策支持线下商业大数据应用

2014 年 3 月，大数据首次写入政府工作报告；2015 年 8 月，国务院正式印发了《促进大数据发展的行动纲要》，成为我国发展大数据产业的战略性指导文件，为我国大数据应用、产业和技术的发展提供了行动指南；此后，相关政府部门及行业出台了一系列政策来促进和推动大数据在各个领域中应用发展。具体到商业零售领域，2016 年 11 月，国务院办公厅印发《关于推动实体零售创新转型的意见》，从业态、商品、渠道、功能、机制等多方面自上而下地阐述了：在新的消费理念下，新的零售时代下，新的生态系统中，实体零售企业应当如何创新转型。《意见》指出“支持企业运用大数据技术分析顾客消费行为，开展精准服

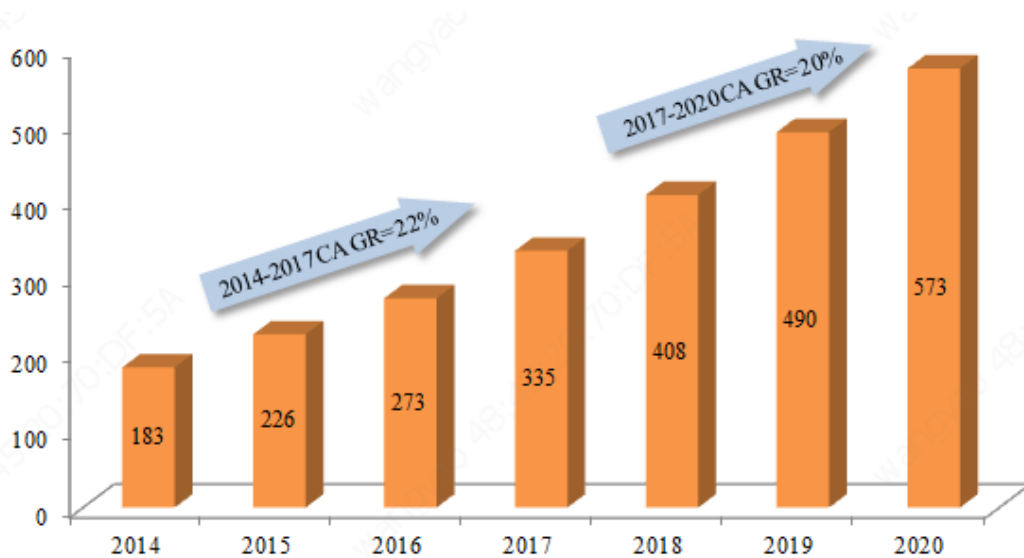
务和定制服务，灵活运用网络平台、移动终端、社交媒体与顾客互动，建立及时、高效的消费需求反馈机制，做精做深体验消费；鼓励发展设施高效智能、功能便利完备、信息互联互通的智慧商圈，促进业态功能互补、客户资源共享、大中小企业协同发展。”

本项目的实施是积极响应国家推进大数据在各行业应用的政策，项目实施后，公司将自身线下商业大数据分析平台增加更广泛的数据来源，以线下大数据分析平台为商业实体基于线下大数据提升用户体验、增强用户粘性、降本增效等提供数据基础，在一定程度上促进我国线下商业大数据分析产业的健康发展，实现良好的社会效益。

(2) 市场空间广阔，发展前景光明

近年来，全球大数据产业保持快速发展，据权威咨询机构 Wikion 公布的数据，行业从 2014 年的 183 亿美元快速增长到 2017 年 335 亿美元，年复合增速达到 22%。其中，2017 年大数据市场结构中，专业服务占比 40%，硬件和软件分别占比 30% 和 30%。预计 2020 年，全球大数据产业规模将达到 573 亿美元，2017-2020 年年复合增速有望达到 20%。

全球大数据行业市场规模（单位：亿美元）



数据来源：Wikibon

对于我国大数据产业的规模，目前各个研究机构均采用间接方法估算。中国信息通信研究院《大数据白皮书（2018）》数据显示，2017 年我国广义大数据产业（指以数据生产、采集存储加工分析服务为主的相关经济活动，包括数据资源

建设、大硬件) 规模为 4,700 亿元人民币, 同比增长 30%, 在这其中, 大数据软硬件产品等大数据核心产业规模约为 234 亿元人民币, 同比增长 39%。预计未来几年仍接着保持近 30% 的增速, 高于全球增速, 到 2020 年中国大数据市场规模将超万亿。

我国广义大数据产业市场规模 (单位: 亿元)



数据来源: 中国信息通信研究院《大数据白皮书 (2018)》

线下大数据是利用数字化的手段凸显客户的中心位置, 有助于推动商业要素的重构, 加速实体经济经营模式和商业模式的创新。线下大数据虽然起步晚且面临诸多挑战, 但在市场需求、技术进步和实体经济产业更新的推动下, 行业从业者在不断探索中发现了许多机遇。不管是从线下经济大环境不断革新的角度, 还是从线下大数据和线上大数据互利互补的趋势来看, 线下大数据在未来几年会顺应市场需求保持现在的高势头继续增长和发展, 助力实体经济创新。本项目着力线下商业实体大数据的布点采集, 大数据行业广阔的市场前景将为项目实施创造良好的环境。

(3) 公司拥有多年积累的客户资源优势

经过 2004 年以来十余年的积累和发展, 公司目前已经奠定了客流分析这一细分行业龙头的地位。公司视频客流统计系统已被国内众多知名商业地产、百货公司以及零售商用户所采纳, 实现了每年百亿人次客流量统计, 其中包括万达广场、银泰城、华润、凯德商用、龙湖地产、恒隆地产、龙之梦、新世界、百联集团等知名购物中心/百货商场, 以及屈臣氏、苹果、特力屋、艾格、耐克、彪马

等零售品牌和连锁店铺。随着企业品牌知名度的提高，公司主营业绩突飞猛进，产品竞争力和市场开拓能力进一步提升。

4、项目投资概算

本项目投资金额总量为 76,120.00 万元，投资明细主要包括客流采集设备、安装材料、安装工程支出、项目管理与调试支出、基础设施投入等，具体投资金额如下：

序号	项目名称	金额（万元）	占比（%）
1	采集设备	28,000.00	36.78
2	安装材料（各种安装线材和辅材等）	14,360.00	18.86
3	安装工程支出	14,400.00	18.92
4	项目管理与调试支出	6,000.00	7.88
5	基础设施投入	13,360.00	17.55
合计		76,120.00	100.00

5、项目实施主体及实施计划

（1）项目实施主体

本项目实施主体为上市公司汇纳科技。

（2）项目实施计划

本项目拟分批逐步实施，项目建设期总计不超过 3 年，具体投资计划如下：

项目	第一年	第二年	第三年
新覆盖实体商业数量	500	500	500
建设进度（%）	33.33	33.33	33.33

6、项目经济效益评价

本项目投资金额 76,120.00 万元，经保守测算，税后内部收益率约为 17.33%，税后投资回收期（含建设期）为 5.60 年，经济效益良好。

上述测算不构成公司的盈利预测，测算结果不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，请投资者予以关注。

7、项目报批事项及进展情况

截至本预案出具日，本项目的备案程序尚在办理中。

(二) 大数据运营管理中心建设项目

1、项目基本情况

本项目计划投资 29,113.00 万元（其中拟使用募集资金 20,000.00 万元），建设公司商业大数据运营管理中心，建成集数据集成、存储、挖掘、分析、服务于一体大数据运行管理平台，营造线下实体商业大数据生态环境，构建商业大数据价值变现的基础。本项目的建设内容包括：大数据集成平台、大数据存储平台、大数据开发与应用平台、大数据运维管控平台、大数据体验展示厅及支撑环境建设。

2、项目建设必要性

(1) 本项目建设是大数据赋能线下实体商业的客观需要

大数据作为一种重要的战略资产，已经不同程度地渗透到每个行业领域和部门。在宏观层面，大数据使经济决策部门可以更敏锐地把握经济走向，制定并实施科学的经济政策；在微观方面，大数据可以提高企业经营决策水平和效率，推动创新，给企业、行业领域带来价值。

随着电子商务和移动互联网的快速崛起，线下实体商业面临着巨大市场冲击，举步维艰，转型迫在眉睫。在大数据应用方面，当前线下零售行业受制于管理体制、数据来源、资金压力、传统数据系统缺陷等因素，无法将线上、线下行为与消费数据、场货人数据进行有效的集成与整合，深度分析挖掘数据价值。通过大数据赋能线下实体商业，找准客户痛点，提高消费转化率，实现精准营销，提升客户体验，发挥线下实体商业的相对竞争优势已成为线下零售行业转型升级的必由之路。

因此，本项目的建设，是大数据赋能线下实体商业的客观需要。

(2) 本项目建设是公司丰富客户综合服务能力和增强市场竞争力的重要举措

公司自成立之初即致力于线下消费行为的数据分析，“推动线下智慧购物的科技创新，构建连接实体商业的数据平台”是公司使命，“成为中国最大的线下消费数据提供商”系企业愿景，“综合运用 ABI 技术（AI+Big Data+IoT）为实体商业提供全面的数据采集、数据管理及数据运营服务”为公司总体战略之一。

随着大数据技术的快速发展及新零售理念的不断深入，线下商业实体数据服

务的诉求也不断升级与丰富，在客流分析的基础上，迫切需要消费数据提供商提供更具洞察力、前瞻性、及时性、实操性的综合型数据服务；在深度了解本身的运营状况基础上，迫切需要销售数据提供商提供行业性对标管理服务，实现微观与宏观相结合战略视野。这些服务的实现不仅需要建设海量、多数据源的商业大数据系统，更需要提升数据集成整合、统计分析及挖掘能力，不断开发数据应用产品。同时，5G、云计算、人工智能（AI）、物联网（IoT）技术的飞速发展为大数据的采集、挖掘及应用提供了有利的支撑，本项目的建设将大大推动公司利用 ABI 技术继续深耕实体商业的数字化与智能化。此外，随着公司客流采集系统数量增加，覆盖面增大，公司可以依托大数据运营管理中心培育为品牌策划机构，行业调研机构、金融机构等潜在客户提供服务的能力。

因此，本项目的建设是顺利实体商业利益相关者的客观需要，有助于公司增强客户黏性、提升产品与服务的附加值，提升市场竞争能力，增强盈利能力，进而实现公司使命、企业愿景和总体战略的重要举措。

（3）本项目建设是顺应国家产业政策导向的必然选择

大数据产业的发展和应用越来越受到我国政府的重视，中央政府先后下发了《关于运用大数据加强对市场主体服务和监管的若干意见》、《促进大数据发展行动纲要》以及《国家信息化发展战略纲要》等一系列文件，并且在“十三五规划”将大数据的发展中上升至国家战略，提出要实施国家大数据战略，把大数据作为基础性战略资源，加快推动数据资源共享开放和开发应用。在中央政府的大力倡导下，各级政府及其职能部门纷纷提出了利用大数据技术推动业务发展的具体行动计划，这些产业政策将进一步带动大数据产业链的快速良性发展，持续优化产业环境。

本项目的建设是公司立足现有产业，推动大数据的应用水平，促进大数据应用创新的重要实践，是对国家产业政策导向的积极响应。

3、项目建设可行性

（1）大数据行业环境不断优化，开发应用基础良好

近年来，国内大数据产业在数据资源、数据基础能力等多个层面环境不断优化。

在数据资源层面，随着大数据产业中数据资源参与主体角色丰富、数据源增

多，我国的数据开放程度得到了普遍提升。政府推动的公共信息资源开放网站增加，开放地区不断扩散、开放领域逐步丰富。同时，在电子商务、电信运营、交通出行等行业都出现了相应的数据开放企业和平台。再者，第三方数据交易平台不断涌现，并从早期单一的居间服务向数据资源综合服务商转型。

在数据基础能力层面，网络带宽和大规模存储技术的持续发展，为大数据应用提供了方便、快捷、廉价的存储和传输服务。云计算改变了数据的存储和访问方式，进一步降低了数据采集、存储、处理和访问的成本，大幅提升了效率。物联网的发展推动了数据采集能力，同时提供了大数据处理结果的应用执行平台。人工智能、机器学习、深度学习等技术创新进一步提升了大数据的分析与挖掘能力。

因此，大数据行业环境的不断优化，为本项目的实施定了良好的基础。

(2) 公司大数据系统建设基础扎实

公司凭借多年的业务和技术经验，在数据采集、大数据基础框架、及专业人才队伍等方面均有了一定的积累与沉淀。

公司客流数据分析报表模块已经推广应用多年，在数据处理、数据呈现、运维监控等方面积累了丰富的计划积累、实践经验及数据沉淀。同时，公司利用首次公开发行股票募集资金建设了“大数据服务平台建设项目”。该项目重点建立了公司大数据基础框架及客流大数据采集系统，搭建了公司大数据人才团队，使得公司初步具备了大数据分析挖掘能力。本项目是在公司大数据服务平台的基础上，进行数据采集层扩展源头（从“客流数据”扩展为“以客流数据为核心，集成线上、商圈等数据”）、存储平台扩大能力，研究分析丰富内容（从“孤立单体分析”发展为“单体与行业、生态相结合分析”），建立运维管控平台，做大做强专业人才队伍，并重点进行商业大数据的应用开发。

因此，公司扎实的大数据基础系统为本项目的实施提供了技术上的可行性。

(3) 线下商业实体对于大数据产品与服务的需求广泛

面对电子商务的巨大市场冲击，线下商业实体迎来了新的商业格局调整，谋求转型、践行新零售理念。新零售是以消费者体验为中心的，数据驱动的泛零售业态，因此进行大数据赋能成为必需。在此背景下，线下商业实体对于大数据产品与服务的诉求不算丰富与深入，需要融合线上线下数据资源，从经验思维转变

为数据思维，提升客户体验及线下零售效率。

根据公司自身业务拓展和行业发展趋势需要，本项目拟建立以客流数据为核心，集成线上、商圈等多元数据的大数据运行管理平台，这将会快速、大量引入线下商业实体客户，为其提供高性价比、便捷的数据服务。越来越多商业实体的加入，会形成滚雪球和传帮带效应，扩大商业大数据运营管理体系的覆盖面，促进其良性循环。

4、项目投资概算

本项目投资总额为 29,113.00 万元人民币，拟使用募集资金金额为 20,000.00 万元，项目所需其他资金公司通过自筹方式补足。本项目具体投资概算见下表：

序号	项目名称	投资金额（万元）	占比（%）
1	大数据运管中心用房	19,797.00	68.00
1.1	场地购置	19,632.00	67.43
1.2	场地装修	165.00	0.57
2	硬件及软件购置费	7,090.00	24.35
2.1	硬件设备购置	2,690.00	9.24
2.2	软件购置及服务	2,400.00	8.24
2.3	数据采购	2,000.00	6.87
3	其他费用	2,226.00	7.65
3.1	人力资源投入	1,615.00	5.55
3.2	调研与咨询	40.00	0.14
3.3	预备费	571.00	1.96
合计		29,113.00	100.00

5、项目实施主体及实施计划

（1）项目实施主体

本项目实施主体为公司全资子公司上海汇纳数据科技有限公司。

（2）项目实施计划

本项目建设期预计为 2 年，具体项目实施计划如下：

序号	建设内容	第一年				第二年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	场地购置及装修	→	→						
2	人员招聘	→	→	→	→	→			
3	设备采购	→	→	→	→	→	→		

4	设备安装、调试及验收		→	→	→	→			
5	系统开发与测试		→	→	→	→	→		
6	人员培训			→	→	→	→	→	
7	系统建设与优化						→	→	→

注：表中，“Q1、Q2、Q3、Q4”分别指季度，“Q1”是指项目建设的第 1-3 个月。“Q2”是指项目建设的第 4-6 个月。“Q3、Q4”以此类推。

6、项目经济效益评价

本项目不直接产生效益，项目建成之后所能提供的数据服务产品将有助于公司培育新的盈利增长点。除为各类型商业实体提供数据分析服务业务之外，本项目还可服务于更多大型商业集团客户的项目建设和咨询服务，深入挖掘包括商圈、城市、行业等在内的商情指数、客情指数，为商家和社会提供持续的增值数据服务，带来高附加值业务和新的利润增长点。

7、项目报批事项及进展情况

截至本预案出具日，本项目的备案程序尚在办理中。

（三）补充流动资金

1、项目基本情况

根据公司业务对流动资金的需求，为缓解公司快速增长过程中的资金压力，以保证公司业务的健康持续发展，公司拟使用本次募集资金 10,000 万元用于补充流动资金，提升公司抗风险能力和持续盈利能力。

2、项目必要性

（1）增强资本实力，保障公司业务快速发展的资金需求

近年来公司业务发展迅速，营业收入规模的增长较快。公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年度的营业收入分别为 13,500.57 万元、17,296.18 万元及 20,312.60 万元。根据线下商业数据领域发展趋势，结合公司不断扩大的业务规模，预计未来几年内公司仍将处于业务快速发展阶段，市场开拓、研发投入、日常经营等环节对流动资金的需求也将进一步扩大。

与公司扩大经营规模所带来的在管理、技术、人才投入等方面日益增加的资金需求相比，公司目前的流动资金尚存在缺口。因此，本次非公开发行募集资金补充公司流动资金，能有效缓解公司快速发展的资金压力，有利于增强公司竞争

能力，降低经营风险，是公司实现持续健康发展的切实保障。

(2) 满足公司与轻资产特点相对应的较大流动资金需求

公司所处行业属于软件和信息技术服务业，属于轻资产公司，公司资产主要由流动资产构成，固定资产等非流动资产比例较小，轻资产的特点决定了公司日常经营较多涉及现金支付，折旧、摊销类的非现金支出相对较少，为了维持及拓展业务经营，须保有较多流动资金，对货币资金的需求较大。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、项目可行性

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，有利于公司经济效益持续提升和健康可持续发展，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司跨越式发展。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管理暂行办法》第十一条关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

(四) 报批事项

本次非公开发行的相关事项已经公司第二届董事会第十八次会议审议通过。本次非公开发行股票尚需获得公司股东大会批准和中国证监会的核准。

四、本次发行募投项目对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 本次发行募投项目对公司经营管理的影响

公司将使用本次非公开发行募集资金投向于实体商业线下数据采集网络建设项目、大数据运营管理中心建设项目以及补充流动资金。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。项目完成后，能够进一步提升公司的竞争能力，提高公司的盈利水平，对促进公司业务的发展具有重要意义。

本次非公开发行募投项目的实施不会改变公司现有的主营业务，将完善、升级优化公司的产品，延伸公司的业务服务能力，有助于对现有业务进行巩固和升级，公司主营业务竞争力将全面提升，市场份额与行业地位将得到进一步提高。

（二）对公司财务状况的影响

本次非公开发行股票募集资金到位后，将提高公司的资产总额与净资产额，降低资产负债率，改善资本结构，增强公司抵御财务风险的能力，有利于降低公司的财务风险。

本次非公开发行募投项目符合国家相关的产业政策及未来公司整体战略的发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，该等项目完成后能够使公司的产品应用和客户分布得到延伸，将为公司创造新的盈利增长点，大幅提升公司的营业收入和盈利水平。

五、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次发行募集资金的用途合理、可行，项目符合国家产业政策，有利于公司进一步提升盈利能力，完善、升级优化公司的产品，提升公司综合实力和核心竞争力，促进公司持续、健康发展，符合公司及公司全体股东的利益。

汇纳科技股份有限公司

董 事 会

2019年2月21日