

彩讯科技股份有限公司

2020 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用 的可行性分析报告

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行 A 股股票募集资金不超过 65,388.94 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟使用募集资金（万元）
1	运营中台建设项目	20,410.37	20,410.37
2	企业协同办公系统项目	18,167.02	18,167.02
3	彩讯云业务产品线研发项目	22,811.55	22,811.55
4	补充流动资金	4,000.00	4,000.00
合计		65,388.94	65,388.94

若本次非公开发行募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金投入金额，公司将根据募集资金净额，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项目、优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹资金或通过其他融资方式解决。

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司可能根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）运营中台建设项目

1、项目概况

公司致力于帮助企业实现数字化转型与产业升级。在数字化转型的市场背景下，公司希望抓住潜在市场发展机遇，结合自身技术优势，通过开发运营中台，帮助企业实现线上营销渠道建设，为下游市场客户提供全流程的软件服务。

为了实现企业双中台的战略目标，帮助其他企业完成数字化转型，公司决定建设运营中台项目。运营中台系统包含八个子中台，其中包括：新媒体中台、内容运营中台，智慧营销中台、流量分发中台、会员运营中台、用户体验中台、AI中台、数据中台。

2、项目实施的必要性

（1）加快实现公司“IT中台+运营中台”双中台战略

随着互联网行业发展不断深入，技术中台、业务中台被广泛应用于各行各业，中台概念的出现，为企业经营管理提供了一个新的战略发展方向。中台系统能够更好地适应前台业务系统的规模化创新需求，降低后台系统运行风险。彩讯股份现有技术团队能力已经达到行业一线水平，公司在互联网技术方面已经完成技术中台体系的建设，技术中台服务能力已经为公司带来可观的收益，但线上渠道营销方面还未完全实现平台化。本次项目的建设，凭借公司现有技术中台架构优势，整合已有客户数据资源，分析总结客户业务需求，通过运营中台为客户提供端到端的智能营销服务，实现渠道资源共享。放眼全局，项目的建设将实现公司“技术中台+业务中台”的双中台战略的布局，增强了公司核心竞争力。

（2）瞄准中小微企业数字化转型市场，开拓潜在市场空间

随着数字经济时代的到来，各企业为了实现业务转型、业务创新和收入增长，纷纷加快数字信息相关基础建设。互联网时代不仅颠覆了传统收入模式，也改变了企业管理经营理念。公司业务从线下实体零售转移到线上数字化营销，商业模式由最初的线上代替线下演变成线上线下产业融合，短短几年时间速度变化之快已令众多企业应接不暇。在我国，中小微企业占全国企业总数的99%以上，企业数量庞大，其中绝大多数企业不具备自主实现数字化转型的能力。运营中台系统汇集了公司多年积累的大客户服务经验，依托大数据、人工智能等现代化信息技术，发挥已有资源的优势，为中小企业提供渠道建设、营销体系搭建的方案，帮助中小微企业实现数字化转型，开拓潜在市场空间。

（3）提高资源整合能力，加快推行柔性定制化服务

随着信息技术的发展，新兴业态不断涌现，传统的标准化服务已经不能满足

客户的需要，定制化、极致化的服务才能适应时代发展。彩讯股份自成立以来，以技术服务为根本，精心服务过众多大型企业客户，沉淀了多年解决问题的经验，收获了众多行业资源。公司凭借资源优势和技术优势着手开发运营中台系统，平台包含 8 个子中台，服务涉及新媒体制作、内容运营、智慧营销、流量分发、会员运营、用户体验等营销渠道全流程服务内容，平台通过软件的形式为客户提供柔性定制化服务，推动公司由标准化服务向定制化服务的发展。此外，运营中台的搭建调动了公司技术团队、研发成果、数据资产等全部资源，增强了公司内部资源整合调配能力，实现公司内部工作高效协同的目标。

3、项目实施的可行性

(1) 良好的技术储备和运营经验为项目实施提供了重要保障

彩讯股份通过多年服务大客户，积累了宝贵的平台建设和运营经验，服务领域从平台建设到运营支撑全产业链交付。同时，公司逐渐培养了一支强大的运营型专家队伍和开发团队。在技术领域从 APP 平台建设、智能搜索引擎、推荐算法、可自主运营的互联网营销平台、服务器集群高并发设计、系统底层数据计算能力评估等相关技术，已经达到国内先进水平。在运营方面从营销模式的创新、内容运营、数据增长、品牌价值传递、精准营销、流量变现等方面也形成了属于公司自己的核心竞争力。公司在技术和营销方面的能力，已经在中国移动等大客户处得到验证，现有技术储备为本项目的实施奠定了良好的技术基础。

(2) 现有的大客户资源为项目实施提供物质基础

公司现有主要业务是为企业提供技术服务和软件产品，技术服务方面主要为运营提供技术支撑，服务的客户包括中国移动、咪咕音乐、中国平安、国家电网等知名企业；软件产品开发方面为客户提供定制化服务，服务客户包括苏宁集团、顺丰快递等大型企业。公司通过自身技术能力，在平台的搭建和互联网营销方面已经建设了具有一定影响力的项目内容，其中 139 邮箱项目公司负责开发和运营，产品取得了中国移动 NPS 排名第一、行业排名第三的好成绩。彩讯股份积累了良好的客户资源和口碑，公司客户粘性强并且与之保持长期稳定的合作关系，现有的客户资源，能够为本项目建设提供重要的物质基础。

(3) 中台市场空间大，为产品后期运营提供保障

随着经济下行压力逐渐增大，同行业企业竞争加剧，在同等收入水平的状态下，降本增效是竞争的关键。目前市场上多数营销服务提供商，自身行业资源有限，数据资产维度不全面，技术服务团队能力欠缺，服务无法涵盖全流程。2020年新冠疫情之后，线下实体行业受到严重冲击，业务线上化的脚步将会加快。现阶段，互联网的流量入口掌握在几大互联网科技巨头手中，下游企业营销渠道建设可选服务局限且没有议价权，致使营销成本居高不下。结合行业发展痛点和公司技术优势，运营中台的市场需求量大，为项目后期的运营提供了有利的市场环境。

4、项目投资概算

本项目预计投资人民币为 20,410.37 万元人民币，由本次非公开发行股票募集资金投入 20,410.37 万元。具体投资构成如下：

编号	投资项目	拟投资金额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	工程费用	8,697.48	8,697.48
1.1	建安工程费	5,777.88	5,777.88
1.2	设备购置费	2,919.60	2,919.60
2	工程建设其他费用	9,029.60	9,029.60
3	预备费	886.35	886.35
4	铺底流动资金	1,796.94	1,796.94
合计		20,410.37	20,410.37

5、项目备案手续

截至本预案公告之日，公司正在办理本项目涉及的备案手续。

（二）企业协同办公系统项目

1、项目概况

为适应移动互联网时代下人们对企业协同办公系统的迫切需求，公司拟加大公司技术团队、技术研发的投入，实现新一代企业协同办公系统的建设。该系统将包括邮箱、云盘、OA/MOA、会议系统四大模块，以任务在线协同与时实通信协作为主要特点，为企业客户提供一体化的具有全新互联网体验的私有云办公协同服务。

2、项目实施的必要性

(1) 提供一体化协同办公服务，优化产品体验

公司自成立以来便一直致力于企业信息化及协同办公相关产品及功能模块的研发，现如今，相关的核心技术都有了比较深厚的沉淀。公司现分别拥有企业邮箱、企业云盘、OA/MOA 等比较成熟的产品模块，并广泛地应用于政府、金融、互联网等领域。但随着人们需求的不断提升以及后疫情时代下新型工作方式的出现，企业将迎来办公的新形态，目前公司各产品模块间都比较独立，没有进行整体的融合，这在很大程度上限制了客户公司在各模块间的在线协同，信息孤岛依旧存在，用户体验度不甚良好。为此，公司拟引进优秀的技术研发人才，购入一批先进的研发办公设备，对邮箱、云盘、OA\MOA 等模块进行体验优化、架构升级、功能完善，增强其开放性和安全性，并将整体的功能进行融合，为大型政企客户提供一体化企业协同办公服务，优化产品体验。

(2) 填补协同办公系统应用于大型企业的缺口，提高公司的品牌影响力

近几年国内移动办公平台逐渐兴起，如专门服务于传统企业的金蝶“云之家”SaaS 版、出身于互联网企业的“企业微信”和“钉钉”等。移动平台的推出大大方便了企业，但要将市场上已有的移动协同办公系统全面地运用于大型政企客户尤显不足。因此，公司拟主要针对电信运营商、航空、金融、电力、政府、互联网企业等大型企业，为其提供个性化定制企业协同办公系统及服务，以填补协同办公系统应用于大型企业的缺口。与此同时，通过产品的创新以及市场的开拓，拟将其中邮箱系统打造成国内邮箱产品一流品牌，使国内邮箱市场占有率达到百分之三十以上，并在未来三年将企业协同办公系统打造成国内私有云协同办公产品知名品牌，提高公司的品牌影响力。

(3) 形成全栈国产化企业协同办公系统

软件国产化是一项国家战略，也是当今形势下国家经济发展的新动能，主要是指从云计算、软件、安全等几个方面推进和提倡各行业的国产化发展。公司根据目前软件国产化领域的要求以及其市场的快速发展，进一步对协同办公全线产品进行国产化环境适配，与主流的如飞腾、华为鲲鹏、龙芯等芯片、统一操作系统 UOS、麒麟操作系统以及达梦、人大金仓、华为高斯等国产数据库、

金蝶、东方通中间件进行兼容认证，扩大适配范围，同时联合以上厂家对产品性能进行全面优化，以达到满足客户稳定可靠的性能要求，形成全栈国产化协同办公系统。

3、项目实施的可行性

（1）项目建设符合产业政策的导向

近年来，国务院政府部门颁布了一系列法律法规及政策措施支持我国企业信息化的发展，为该行业的快速发展创造了良好的政策环境。《“十三五”国家创新规划》明确指出，大力发展泛在融合、绿色宽带、安全智能的新一代信息技术，研发新一代互联网技术，保障网络空间安全，促进信息技术向各行业广泛渗透与深度融合。《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》也强调全面提高企业信息化水平，推广使用数字化研发设计工具，加快重点行业生产装备数字化和生产过程智能化进程。

（2）深厚的技术基础

技术是软件企业至关重要的一部分，也是公司核心竞争力的重要体现。公司自成立以来，拥有较强的信息技术能力，且在企业协同办公领域积累了深厚的建设经验。在核心人才上，经过多年的努力，公司建立了高效的技术人才培养体系，培养出高质量的、资历深的高技术人才；在产品质量上，公司的在线办公产品在自主可控、功能完备、架构先进、支持亿级活跃用户等方面具有显著的竞争优势。公司的邮件系统拥有完全自主知识产权，拥有如邮件安全网关技术等多项国家专利技术。公司多年的技术经验积累为项目的实施提供了良好的技术基础。

（3）广泛的客户资源

彩讯股份成立于 2004 年，是国家规划布局内重点软件企业之一，是中国的移动互联网技术和服务提供商，私有云解决方案提供商。公司主要为用户提供云办公平台、IT 云运维、数据营销、智能渠道、家庭娱乐等综合信息服务，是中国移动通信 139 邮箱的全网技术与运营服务提供商，目前服务于亿万级终端用户，数千家企业，积累了众多的如国网、中国移动、顺丰、中国华电等大型企业客户资源。公司现已与电力能源、运营商、金融保险、物流零售、教育机构、政府事

业、企业等多行业领域建立了深厚的合作关系，广泛的客户资源为顺利开展本项目奠定了良好的基础。

4、项目投资概算

本项目预计投资人民币为 18,167.02 万元人民币，由本次非公开发行股票募集资金投入 18,167.02 万元。具体投资构成如下：

编号	投资项目	拟投资金额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	工程费用	8,413.16	8,413.16
1.1	建安工程费	5,665.96	5,665.96
1.2	设备购置费	2,747.20	2,747.20
2	工程建设其他费用	6,945.50	6,945.50
3	预备费	767.93	767.93
4	铺底流动资金	2,040.53	2,040.53
合计		18,167.02	18,167.02

5、项目备案手续

截至本预案公告之日，公司正在办理本项目涉及的备案手续。

（三）彩讯云业务产品线研发项目

1、项目概况

传统互联网企业为构建数据中心，对服务器的需求极大，但由于基于物理服务器建立的数据中心的购置、维护和运营成本高昂，众多中小企业难以承受。近年来，云计算的优势逐渐被各企业所接受，通过线上云端运营模式完成大量服务器数据的传输，减少了企业对服务器的大量需求，为互联网等行业的发展产生良好的效果。

公司拟通过实施云业务产品线研发项目，从多云管理、云运维、云迁移三个方面全面提供整体服务，助力企业客户数字化转型升级。

2、项目实施的必要性

（1）为企业的数字化转型升级提供有利支持

数字经济时代，利用云计算技术创新赋能已成为企业创新业务发展、实现数

数字化变革的必然趋势。采用云计算技术可以大幅度降低企业信息化建设成本，让企业业务能够更快地响应市场的变化。公司作为国家规划布局重点软件企业之一，为众多客户提供行业领先的互联网服务。但随着互联网技术的迅猛发展，公司信息化成本较高，为更好地满足市场的需求，公司拟对技术架构进行调整。

本项目致力于多云管理平台等产品的开发，基于云计算的多云管理平台，可大幅降低信息化成本，为企业丰富、统一、务实的服务，让企业业务能够快速响应市场变化，为企业数字化转型升级提供有力支持。

(2) 为公司大数据的沉淀提供有效的工具和通路

数字经济时代的到来对公司既是机遇也是挑战，数据的挖掘与沉淀是各公司能否保持竞争力的关键因素，基于云计算技术产品的兴起为大数据沉淀市场提供了新的契机。公司为更好地满足市场的需求，亟需技术上的革新与业务上的创新。

本项目拟通过基于云计算的管理平台、云迁移工具产品及云运维工具产品，为企业提供各类产业和企业数字化应用性功能软件，可以有效提升企业用户黏性，有利于推动企业管理和运营的数字化改造，并且通过平台的接口打通和数字化工具衔接，实现产业链在技术层面的互联互通，为公司大数据的沉淀提供有效的工具和通路。

(3) 提升公司云业务板块的竞争力

企业数字化带给企业的价值是驱动企业的业务创新、管理变革、金融嵌入、IT 升级等，并以实现增长收入、降低成本、提高效率、控制风险等企业运营基本目标。全球化时代下，公司凭借自身数字化优势，在企业服务领域深耕、向平台化聚合，努力打造一个综合型、融合化、生态式服务平台，为各企业之间提供交流的纽带，推动整个行业数字化的进程。本项目重点开发基于云计算技术的多云服务平台，通过云迁移和云运维等数字化工具的衔接，致力于为客户提供统一管理、全程托管、融合共享的服务，进而提升公司云服务板块竞争力。

3、项目实施的可行性

(1) 项目建设符合相关产业政策

随着计算机技术、网络技术和通信技术的发展和运用，信息化、数字化已成

为企业实现可持续发展 and 提高市场竞争力的重要保障。本项目的建设符合《关于促进平台经济规范健康发展的指导意见》中“加快打造‘双创’升级版，依托互联网平台完善全方位创业创新服务体系，实现线上线下良性互动、创业创新资源有机结合”；《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》中“推广使用数字化研发设计工具，加快重点行业生产装备数字化和生产过程智能化进程，全面普及企业资源计划、供应链、客户关系等管理信息系统”；《“十三五”国家信息化规划》中“构建现代信息技术和产业生态体系”等相关规定。

本项目致力于云业务产品线的建设，在保障公司云计算产品原有功能的同时，继续完善各功能模块的稳定性和高效性，为企业数字化服务的开展提供保障。项目符合相关政策指引，具备可行性。

（2）项目的建设满足市场需求

据《中国云计算产业发展白皮书》，各国将云计算视作下一个 30 年企业数字化的重要基础措施，并分别制定相应的政策和纲领，以推动各政企上云速度。工业和信息化部印发的关于《推动企业上云实施指南(2018-2020 年)》的通知，提出到 2020 年，云计算将在企业生产、经营、管理中得到广泛应用，全国云企业预计新增至 100 万家，云业务产品及服务市场前景向好，具备广阔的市场空间。

公司在保持行业领先地位的同时，不断寻求技术上的革新与运营上的创新。本项目拟聚合众多企业数字化转型产品和解决方案，重点开发基于云计算技术的产品，并将为更多企业提供云计算产品及服务，紧跟市场变化，满足市场需求。

（3）公司具备丰富的技术储备和优秀的人才队伍

公司一直注重技术研发和人才引进，经过多年的发展，积累了一批具有丰富经验和快速学习能力的优秀人才队伍，这为公司产品的研发提供有力的支撑。公司早期与相关客户合作了多个大型云业务服务案例，如 139 邮箱云迁移项目、检务云集成项目、完美 CRM（客户关系管理）多云管理项目等。众多优质的客户及项目沉淀了公司在云平台规划咨询、云运维、云迁移方面的能力。丰富的技术储备和优秀的人才队伍，是保障本项目顺利实施的重要条件。

4、项目投资概算

本项目预计投资人民币为 22,811.55 万元人民币，由本次非公开发行股票募集资金投入 22,811.55 万元。具体投资构成如下：

编号	投资项目	拟投资金额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	工程费用	10,936.55	10,936.55
1.1	建安工程费	7,774.79	7,774.79
1.2	设备购置费	3,161.76	3,161.76
2	工程建设其他费用	8,728.90	8,728.90
3	预备费	983.27	983.27
4	铺底流动资金	2,162.83	2,162.83
合计		22,811.55	22,811.55

5、项目备案手续

截至本预案公告之日，公司正在办理本项目涉及的备案手续。

（四）补充流动资金

1、项目概况

公司拟将本次非公开发行募集资金中 4,000.00 万元用于补充流动资金。

2、项目的必要性

（1）缓解资金压力，保障公司持续发展

近年来，公司业务情况持续向好，各项业务增长较快。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，本次非公开发行的部分募集资金用于补充公司流动资金，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，是公司实现持续健康发展的切实保障，具有充分的必要性。

（2）资本密集型行业特点需要持续的资金投入

公司所处的软件行业属于典型的资本密集型行业，企业的资金实力是影响软件行业企业发展的重要因素。随着我国软件行业规模的不断扩大以及软件企业数量的不断增多，行业竞争将变得愈加激烈，衡量软件企业竞争力的技术、人才、资金等指标也就变得更加关键。加快新技术、新产品的研发，以及人才的培育与

激励等方面均需要充足的资金保证。因此较强的资金实力有助于提升公司的行业竞争力、增强持续盈利能力。

本次补充流动资金项目可以增强公司的资金实力，优化资产负债结构，为公司的长期发展提供可靠的现金流保障，为实现公司业绩的持续增长打下坚实基础。

3、项目的可行性

本次使用部分募集资金补充流动资金，符合公司当前实际发展需要和法律法规、相关政策，具有可行性。募集资金到位后，公司的净资产和营运资金将有所增加，资本结构将得到改善，经营风险与财务成本也将进一步降低，公司的业务经营将更加稳健。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

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升级的方向，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核心竞争力、增加利润增长点、降低财务费用、提升公司盈利水平，募集资金的用途合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司资本实力大大增强，净资产将得以提高，资产负债率将下降，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

四、可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目围绕公司现有主营业务进行，项目符合国家相关产业政策及公司战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目建成投产后，能够进一步提升公司的经营管理和盈利水平，增强公司核心竞争力和抗风险能力，促进公司持续、健康发展，符合公司及全体股东利益。本次非

公开发行募集资金使用具备可行性。

彩讯科技股份有限公司董事会

2020年7月18日