
证券简称：宇信科技

证券代码：300674



**北京宇信科技集团股份有限公司
2020 年度向特定对象发行股票募集资金
使用的可行性分析报告**

二〇二〇年九月

北京宇信科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）是深圳证券交易所创业板上市的公司。为满足公司业务发展的资金需求，增强公司资本实力，提升盈利能力，拟向特定对象发行股票募集资金用于面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目、基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目、全面风险与价值管理建设项目以及补充流动资金。公司对本次向特定对象发行股票募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金预计不超过 150,000 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额将全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟使用募集资金（万元）
1	面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	44,759.25	37,151.25
2	基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	57,914.70	48,074.70
3	全面风险与价值管理建设项目	38,763.10	32,525.10
4	补充流动资金	32,248.95	32,248.95
	合计	173,686.00	150,000.00

本次发行的募集资金未到位前，公司将利用自筹资金先行投入，募集资金到位后将用于支付项目剩余款项、置换先行投入的自筹资金。如本次发行实际募集的金额少于募集资金投资项目所需资金金额，不足部分由公司自筹解决。在上述募集资金投资项目的范围内，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项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）项目情况

1、面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目

（1）项目概况

项目名称：面向中小微企业金融机构的在线金融平台建设项目

经营主体：北京宇信科技集团股份有限公司

实施地点：北京市朝阳区酒仙桥东路9号院A2座5层

建设内容：面向中小微企业金融机构的在线金融平台建设项目旨在搭建面向中小银行、消费金融公司等中小型金融机构客户的一站式软件信息技术服务平台。根据行业需求热点，该平台将为客户提供如下两个板块的软件产品输出服务：（1）标准化软件产品：面向目标金融机构销售包括客户运营平台、业务管理平台、智能挖掘引擎、数据整合平台、风险决策引擎平台等标准化软件产品，助力金融机构业务的稳定运行；（2）开放金融赋能服务平台：面向目前互联网金融的重要热点方向，通过互联网或者移动终端渠道汇集海量用户，实现金融业务中资产端、交易端、支付端、资金端的互联互通，实现信息共享和业务撮合，助力目标金融机构提升数字金融服务能力，拓展开放金融业务生态。

项目建设期：3年

（2）项目投资概算

本项目预计投资人民币为44,759.25万元人民币，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	办公场所投资	16,218.00	16,218.00
2	带宽及IDC租赁	1,548.00	-
3	设备购置及安装	17,180.25	17,180.25
4	开发成本	3,753.00	3,753.00
5	运维实施费	6,060.00	-
合计		44,759.25	37,151.25

（3）项目预计经济效益

项目的税后全部投资回收期为6.06年（含建设期3年），税后投资内部收益率14.28%，项目经济效益较好。

（4）项目涉及报批事项情况

截至本预案签署日，本项目涉及的项目审批和备案手续正在办理中。

2、基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目

(1) 项目概况

项目名称：基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目

经营主体：北京宇信科技集团股份有限公司

实施地点：北京市朝阳区酒仙桥东路9号院A2座5层

建设内容：本项目围绕分布式架构、流式计算框架、区块链技术、知识图谱技术和人工智能技术，进行深度技术开发和应用，打造集智能采集平台、智能计算平台、智能决策平台、机器学习平台和知识图谱平台为一体的基于人工智能技术的智能分析及应用平台，为金融机构提供数据运营、信用评级模型、预警规则模型、数据可视化、智能化精准营销、业务运营监控、数字货币、智能投顾等应用服务的综合性、智能化金融管理平台。通过构建基于人工智能技术的智能分析及应用平台，加速公司人工智能技术与金融业务的全面融合，实现金融服务的智能化、个性化、定制化。项目建设主要模块包括：（1）智能采集平台；（2）智能计算平台；（3）智能决策平台；（4）机器学习平台；（5）知识图谱平台。

项目建设期：3年

(2) 项目投资概算

本项目预计投资人民币为57,914.70万元人民币，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	办公场所投资	17,299.20	17,299.20
2	带宽及IDC租赁	2,880.00	-
3	硬件设备购置及安装	26,267.50	26,267.50
4	产品开发成本	4,508.00	4,508.00
5	运维实施费	6,960.00	-
合计		57,914.70	48,074.70

(3) 项目预计经济效益

项目的税后全部投资回收期为5.51年（含建设期3年），税后投资内部收益率16.70%，项目经济效益较好。

(4) 项目涉及报批事项情况

截至本预案签署日，本项目涉及的项目审批和备案手续正在办理中。

3、全面风险与价值管理建设项目

(1) 项目概况

项目名称：全面风险与价值管理建设项目

经营主体：北京宇信科技集团股份有限公司

实施地点：北京市朝阳区酒仙桥东路9号院A2座5层

建设内容：本项目以银行金融机构精细化管理需求为主，基于金融机构中后台全面风险管理及价值管理业务的需求，进行本项目相关IT产品框架设计，并结合监管部门对银行业等金融机构监管报送的要求，充分考虑各业务模块间的联动及数据共享方式，结合公司多年来积累的金融IT系统解决方案的经验，把复杂的风险管理及经营管理系统进行分拆和整合，为银行及其他金融机构提供的全面的风险与价值管理解决方案。

项目建设期：3年

(2) 项目投资概算

本项目预计投资人民币为38,763.10万元人民币，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	办公场所投资	13,605.10	13,605.10
2	带宽及IDC租赁	1,548.00	-
3	硬件设备购置及安装	14,988.00	14,988.00
4	产品开发成本	3,932.00	3,932.00
5	运维实施费	4,690.00	-
合计		38,763.10	32,525.10

(3) 项目预计经济效益

项目的税后全部投资回收期为5.94年（含建设期3年），税后投资内部收益率15.14%，项目经济效益较好。

(4) 项目涉及报批事项情况

截至本预案签署日，本项目涉及的项目审批和备案手续正在办理中。

4、补充流动资金

公司拟将本次募集资金中的 32,248.95 万元用于补充流动资金，用于满足公司日常生产经营周转的资金需求。公司综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求、市场融资环境及未来发展规划等因素来确定本次募集资金中用于补充流动资金的规模，进一步确保公司财务安全，增强公司市场竞争力和抗风险能力。

(二) 项目实施的必要性和可行性

1、面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目

(1) 项目建设的必要性

1) 本项目有利于公司抓住金融机构转型机遇，巩固行业竞争实力

近年来，随着金融行业市场化改革的深入落实，商业银行自身精细化管理水平不断提升，对 IT 解决方案提供商的管理水平和专业化服务能力提出了进一步的要求。同时，互联网的广泛应用给银行带来了更多的业务机会以及相应的挑战，银行业纷纷在金融科技领域积极进行布局。在当前金融机构竞争日益激烈的情况下，金融机构将不断提升服务水平和产品创新能力，从而确保自身的市场份额和地位，而在这一过程中，信息化建设的投入将成为推动金融机构升级创新的重要因素。金融机构转型的进一步深入也为金融 IT 行业带来了新一轮的发展机遇。公司作为中国金融 IT 行业的领军企业，有必要抓住金融机构创新转型带来的发展机遇，进一步丰富产品线，提升技术实力及服务能力，从而进一步巩固自身的核心竞争力，保持行业领先地位。

2) 本项目有利于公司开拓业务领域，推动业务多元化发展

伴随着传统商业银行与互联网前沿科技的深入合作，金融和技术深度融合带来的成本效率改变日益临近，以大数据、人工智能、云计算为代表的技术、算法、算力三者将合力改变金融的技术基础，由此也将深刻影响银行的获客成本、风险甄别成本、运营成本和资金成本。银行和科技的深度结合将促进银行转型，加快传统业务优势渗透到新的金融服务领域，打造金融科技新生态。在这一背景下，

公司启动面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目，跟进市场发展趋势，针对目标金融机构开发包括智能挖掘引擎、业务管理平台、风险决策引擎平台、数据整合平台、开放金融赋能服务平台及客户运营业务平台。本项目的建设将使得公司在巩固现有银行 IT 领域行业地位的同时，积极面对传统金融与科技融合共生的大趋势，进一步开拓线上金融业务领域，推动公司业务的多元化发展。

3) 本项目有利于公司抓住新兴金融机构发展契机，进一步提升盈利能力

近年来，在消费者需求和政策指导的双重因素推动下，消费金融公司、汽车金融公司等新兴金融机构发展迅猛。根据信也科技发布的《2019 中国消费信贷市场研究报告》，我国消费金融市场自 2013 年以来稳步增长，6 年间我国消费信贷余额增长量达 10 万亿元人民币。与此同时，消费信贷渗透率(消费信贷余额/GDP)亦逐年增长，我国消费信贷渗透率已从 2013 年的 5.4% 提升至 2019 年的 13.3%。预计到 2024 年，我国消费信贷市场可达 25 万亿元人民币，年均复合成长率将达到 14%。但与美国的消费信贷的 29 万亿元人民币余额及 20% 的渗透率相比，我国消费信贷市场仍存在较大的发展空间。本项目在进一步扩大针对银行业务的软件产品服务能力的同时，也开发能够支撑消费金融公司、汽车金融公司业务运行的一系列产品，为新兴金融机构提供包括业务场景对接、数据分析、精准营销等全方位、一体化的软件技术服务。公司通过本项目的实施将持续跟进新兴金融机构业务发展所带来的技术服务需求，从而进一步拓宽公司业务领域，提升盈利能力。

(2) 项目建设的可行性

1) 本项目符合宏观政策的指导方向

2016 年 7 月 15 日，《中国银行业信息科技“十三五”发展规划监管指导意见（征求意见稿）》发布，要求银行业金融机构稳步开展云计算应用，主动实施架构转型，到“十三五”末期，面向互联网场景的重要信息系统全部迁移至云计算架构平台，其他系统迁移比例不低于 60%。同时，随着金融行业信息化、数字化转型的不断深入，业务运行效率的不断提升，金融机构对于金融网络和信息系统的依赖程度也日益加深。但金融机构的业务特征也意味着在在利用信息系统实现便捷与高效性同时，网络和信息安全也是金融科技重要的组成部分，构建国产自主可控的金融信息技术体系成为国家宏观政策的主要指导方向。本项目旨在利用云

计算、大数据、微核心架构等技术，为银行、消费金融公司、汽车金融公司等金融机构提供具备自主知识产权的信息技术产品及服务。本项目符合银行业开展云计算应用的总体规划，满足国家对于金融信息系统“信息安全”和“自主可控”的要求，符合国家在金融科技领域的发展指导方向。

2) 项目相关产品试点已获客户认可，下游市场空间广阔

根据 IDC 预测数据，未来中国银行业 IT 解决方案市场的整体规模仍有较为可观的增长空间。预计到 2022 年中国银行业 IT 解决方案市场规模将达到 882.95 亿元。其中，城商行、农商行等中小型银行在银行业整体 IT 投资规模中的占比也将越来越高。本项目的主要目标客户即为以城商行、农商行为主的中小型银行，以及实力较强的消费金融公司、汽车金融公司等，下游市场空间十分广阔。为保证项目的顺利实施，公司已经对本项目中的部分产品模块进行了前期试点，市场反响较好，目前已经形成数个落地案例，包括多个城商行、农商行、农信社、消费金融公司等在内的客户对产品的整体接受度、认可度均较高，这也为本项目的顺利实施提供了有效的保障。

3) 公司多年的行业经验与技术实力为本项目的实施奠定基础

金融机构的业务运行对于信息系统的稳定性、安全性、保密性要求较高，因此，以银行为主的金融机构在选择软件供应商时对于企业规模、信誉、技术实力、团队稳定的要求较高。公司自成立以来，高度重视产品研发和技术积累，保持了较高的研发投入。公司在金融科技领域深耕多年，形成了一定的市场占有率，在行业内拥有较高的品牌声誉。目前，公司已经为中国人民银行、国家开发银行、两大政策性银行、六大国有商业银行、12 家股份制银行以及 100 多家区域性商业银行和农村信用社以及十余家外资银行提供了相关产品和服务。据 IDC 报告显示，公司自 2010 年起连续多年在中国银行业 IT 解决方案供应商中排名领先。

2、基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目

(1) 项目建设的必要性

1) 项目建设有利于发挥公司金融 IT 技术优势，拓展业务领域，巩固市场地位

金融行业具有牵涉面广、海量数据、高频交易、安全级别要求高、监管要求

严格等特殊性的，因此对金融 IT 供应商具有严格的挑选标准。近年来，在政策和市场的双重引导下，新一代信息技术与金融行业融合进一步加深，金融科技产业发展潜力进一步得到释放，金融科技服务市场不断成熟，竞争愈发激烈，金融机构对金融科技服务企业的技术、品牌、服务、业务经验及产品要求也不断提升。

为了巩固宇信科技在金融科技服务领域的领先地位，宇信科技有必要通过加速新型金融 IT 产品和服务落地。本项目依托公司自身的技术优势，基于对人工智能、区块链、云计算、知识图谱、分布式架构等前沿的技术积累与应用经验，开发智能采集平台、智能计算平台、智能决策平台、机器学习平台和知识图谱平台等多项产品，从而进一步丰富公司金融 IT 产品体系和服务内容，持续巩固公司在金融 IT 解决方案领域的领先地位。

2) 项目建设有利于公司顺应金融科技发展趋势，抓住市场机遇

目前，各金融机构经过多年的发展，已实现海量数据汇集和存储。同时，随着金融机构的客户服务范围和能力的不断提升，其核心业务系统的账户量和交易量都已达到了较大的规模。因此，IT 系统对核心数据的抓取、处理和分析等能力的要求越来越高。海量且复杂的数据流，对各金融机构 IT 架构提出了更高的要求，而分布式架构技术、云计算技术、人工智能技术的快速发展和应用，为金融机构核心业务处理提供了新的解决办法，金融科技促进金融机构转型已成为主要发展趋势。

IDC 认为，中国金融行业未来 3 到 5 年内将迎来人工智能的大规模应用，触发金融行业的一系列创新产品和业务模式变革，预计 2020 年，中国金融行业人工智能 IT 市场规模将达到 37.88 亿元，年均复合增长率达到 79.1%。在金融科技的推动下，金融机构不断向智能化、数字化方向转型发展，金融科技在金融行业的应用也逐步呈现出金融服务场景化、平台化、智能化的发展趋势。作为金融 IT 服务领域的领先企业，宇信科技有必要通过以人工智能、分布式架构和区块链技术为基础的新一代信息技术构建更为智能化、个性化的基于人工智能技术的智能分析及应用平台，加速金融科技的融合与应用，抓住金融机构转型的发展机遇，为各金融机构在多个业务领域提供更为智能化、定制化、数字化的 IT 解决方案。从而进一步巩固公司在行业内的主导地位，提升盈利能力。

3) 项目建设有利于提高公司智能化、个性化、定制化的服务能力

随着新一代信息技术的快速发展，信息技术与金融行业的融合程度正逐步加深，金融科技加速了传统金融业务向智能化、数字化方向转型。同时，受金融科技技术的不断加持，金融机构的业务模式也在不停地创新和发展，新兴的业务模式对传统业务造成一定冲击。此外，随着中小微金融机构的快速崛起，金融行业内部竞争愈发激烈，企业更加重视控制成本和创造新的业务模式来增强自身的竞争力，精细化、定制化管理需求愈发突出，对金融 IT 服务供应商在信息化系统和平台的个性化、智能化、定制化方面提出了更高的要求。

本项目将基于分布式架构、流计算、区块链和人工智能等前沿技术，打造集智能采集、智能计算、智能决策、机器学习和知识图谱于一体的综合性基于人工智能技术的智能分析及应用平台，为金融机构在多个业务领域提供更精细化、定制化、智能化的解决方案。通过基于人工智能技术的智能分析及应用平台的建设，将进一步提高公司在金融 IT 解决方案领域内的服务能力，为公司客户提供更为智能化、个性化、定制化的金融服务。

（2）项目建设的可行性

1）项目建设符合我国相关产业政策规划

金融科技产业既是战略性新兴产业的重要分支，也是支撑战略性新兴产业发展的重要产业。我国在科技创新发展、金融监管和组织机构建设三个层面出台了一系列的政策文件和相关制度，推动金融科技市场秩序建设和行业健康发展。人工智能、区块链作为本轮金融科技的主要核心技术，必将成为行业布局的热点；分布式架构作为重要的底层支撑技术，也将迎来新的发展机遇。本项目建设旨在基于公司在分布式基础架构、区块链、人工智能等热点领域的技术积累，构建更为智能化、定制化的综合性基于人工智能技术的智能分析及应用平台，符合我国相关产业政策和发展规划，属于政策鼓励类项目。

2）深厚的技术积累和优质的客户资源为项目的奠定基础

金融行业具有牵涉面广、高度信息化、海量大数据、高频交易、安全级别要求高、监管要求严格等特殊特性，因此金融机构在进行供应商挑选时，更加青睐规模大、产品功能先进、产品种类齐全、产品稳定性强及人员配备有保障的公司。公司作为中国金融 IT 服务领军企业，一直高度重视产品研发和技术积累，通过多年的技术积累与行业应用实践，行业技术基础扎实全面，有领先于其他竞争对

手的先发优势。公司已研发的智能金融数据中台属于领先的公司战略级产品，公司结合在金融业务模块的技术和业务积累，重点打造金融机构的数据中台产品能力矩阵，在数据中台的产品体系上进行了多项关键性技术突破，可以为不同类型的金融机构提供一站式的金融数字化转型服务，也为本项目的顺利实施提供保障。

3) 持续的研发投入和优秀的研发团队是项目顺利进行的重要保障

公司所属的金融科技产业属于技术和业务密集型产业，是否拥有信息技术及金融专业背景的复合型人才及储备对企业的发展具有至关重要的作用。公司自成立以来，高度重视产品研发和技术积累，历年来保持了较高的研发投入。同时，公司高度重视人才队伍建设，经过多年的积累与沉淀，公司已建立了一支专业知识匹配、管理经验丰富、年龄结构合理的高素质复合型人才队伍。持续的研发高投入，丰富的研发和技术人才积累，以及深耕行业多年的管理团队，都将为本项目的建设实施奠定技术与人才的基础。

3、全面风险与价值管理建设项目

(1) 项目建设的必要性

1) 项目建设有利于抓住银行风险管理需求，提高公司服务能力

我国银行业经过多年的发展，已汇集了海量的数据和庞大的资产，也承载着巨大的风险。各类银行的不良资产规模也普遍扩大，尤以农商行和城商行不良贷款的增幅最大。不良贷款余额和不良贷款率大幅攀升，使银行业金融机构越发重视风险管理。在此背景下，公司有必要建设全面风险与价值管理项目，将复杂的银行风险及经营管理分析系统进行分拆和整合，为银行金融机构提供价值管理产品服务。本项目建设能够使公司更好的优化、精简产品结构，将原有的风险管理系统或其他子系统相对庞大复杂的结构进行整理，抓住银行金融业风险管理痛点，为客户提供全面风险管理，从而提高金融机构的风控能力和盈利能力，为金融机构创造更大的价值，带来更为优质的服务。

2) 项目建设有利于丰富公司产品结构，巩固市场地位

根据《2018年中国银行业IT解决方案市场报告》，IDC预测该市场2018到2022年的年均复合增长率可达到20.8%，到2022年，中国银行业IT解决方案市场规模将达到882.95亿元。我国行业IT解决方案市场规模继续保持上升趋势，

仍具有较高的成长空间。面对持续且具有较高成长空间的金融机构 IT 方案解决市场，公司有必要通过更灵活、更安全、可塑性更强的产品，丰富公司产品和服务类型，提升公司市场地位，为客户提供更为优质的服务。本项目通过将复杂的金融风险及经营管理分析系统进行分拆和整合，重新排列组合形成的精细化管理系统，还能够根据客户需求对各业务模块或子产品进行适当的组合，针对客户系统特点做出相应调整，为金融机构提供更专业化、精细化的服务。项目建设有利于优化公司产品结构，提高核心竞争力，持续巩固公司的市场地位。

（2）项目建设的可行性

1）项目建设符合国家相关产业政策规划

全面风险管理平台项目符合以《银行业金融机构全面风险管理指引》为核心的国家政策，该《指引》中强调“银行业金融机构要按照匹配性、全覆盖、独立性和有效性的原则，建立健全全面风险管理体系，并加强外部监管。银行业金融机构应当有效评估和管理各类风险。对能够量化的风险，应当通过风险计量技术，加强对相关风险的计量、控制、缓释；对难以量化的风险，应当建立风险识别、评估、控制和报告机制，确保相关风险得到有效管理。”此外，《商业银行操作风险管理指引》、《关于加强 P2P 网贷领域征信体系建设的通知》、《商业银行流动性风险管理办法》、《关于规范银行与金融科技合作类业务及互联网保险业务的通知》等多项政策与规划，均支持和鼓励加强银行业金融机构的风险管理水平，降低系统性风险、银行监管贷款风险以及各类不确定性风险。为全面风险管理平台的建设创造了良好的政策环境。

2）金融机构风险管理市场巨大的发展空间是本项目实施的基础

目前，我国金融资产金额庞大，不良贷款率仍处于高位，防范和降低风险是我国金融机构面临的重要任务。面对不断增长的风险敞口，金融机构对风险管理的需求持续增加，也为风险管理企业带来了新的发展机遇。公司拟通过本项目的建设，完善金融风险管理与价值管理系统，利用前沿信息技术对信用贷款、外汇买卖、贸易融资、衍生产品、结构性融资、租赁等业务进行精细化、智能化风险管理，进一步提升金融机构的风险管控能力和盈利能力，在风险可控的状态下持续创造经济价值。快速发展的风险管理需求市场为本项目的发展与实施奠定了基础。

3) 良好的品牌形象和持续的研发投入为项目实施奠定基础

公司自 2010 年起连续多年在中国银行业 IT 解决方案供应商中排名领先, 始终保持在网络银行、信贷管理、商业智能、风险管理领域的领先地位, 对金融机构 IT 架构建设、渠道系统建设、业务系统建设、管理系统建设有着深刻的理解。公司已经为中国人民银行、三大政策性银行、六大国有商业银行、12 家股份制银行以及 100 多家区域性商业银行和农村信用社以及十余家外资银行提供了相关产品和服务; 同时也为包括十多家消费金融公司、汽车金融公司等在内的非银行金融机构提供了多样化的产品和解决方案。公司秉持自主研发和技术创新的运营理念, 始终高度重视研发投入, 公司设计和开发的“原型设计工具”、“微服务管控平台 2.0 版本”、“新一代银行不良资产管理系统”以及“金融开放平台”等系统平台或工具, 体现了公司自主研发成果与研发投入良性循环的态势。公司良好的品牌形象和持续的研发投入为公司全面风险与价值管理平台项目实施奠定基础。

4、补充流动资金

(1) 补充流动资金的背景及必要性

1) 公司的技术开发对流动资金有较大需求

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, 行业经营模式需要较多的流动资金以进行技术开发、吸引高端人才。一方面, 公司需要前瞻性地把握业内技术发展的最新趋势, 并持续投入大量财力、物力等资源用于新产品、新技术、新业务的研发与孵化, 更好地满足客户对产品与服务的使用体验与不断升级的技术需求。另一方面, 随着经济的发展、城市生活成本的上升、软件服务行业对专业人才的争夺日趋激烈, 人力成本亦不断上升。为保持公司在核心技术人员方面的竞争优势, 公司需在员工的薪酬与福利、工作环境、培养培训等方面持续提供具有竞争力的待遇与激励机制, 在行业竞争格局的不断演化的过程中赢得对人才的争夺。本次募集资金补充流动资金, 有助于增强公司资金实力, 为保持与强化公司在技术研发与专业人才方面的行业领先地位提供有力保障。

2) 增加公司营运资金, 提升公司行业竞争力

报告期内, 公司的主营业务持续发展, 营业收入和经营业绩实现稳定增长。2017 年、2018 年和 2019 年, 公司分别实现营业收入 162,427.86 万元、214,056.07

万元及 265,172.68 万元，年均复合增长率达到 17.75%。预计未来几年内公司仍将处于业务快速扩张阶段，市场开拓、日常经营等环节对流动资金的需求也将进一步扩大。因此，通过本次募集资金补充流动资金的实施，能有效缓解公司快速发展带来的资金压力，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。

3) 优化公司资本结构，提高抗风险能力

报告期内，公司资产负债率分别为 52.88%、46.87%、51.99%，整体资产负债率较高。本次公开发行募集资金补充相应流动资金后，有利于调整优化公司资产负债结构，减轻公司债务负担，进一步改善公司财务状况，提高公司的抗风险能力，为公司未来的持续发展提供保障。

(2) 补充流动资金的可行性

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。

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，公司按照监管要求制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向及监督等进行了明确规定。本次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。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额、净资产规模均将有所增加，公司的资金实力将进一步提升，随着募投项目逐步达产或发挥效用，盈利能力将得到进一步提升，公司的整体实力和抗风险能力均将得到显著增强，为公司的持续发展提供保障。

本次发行完成后，公司筹资活动产生的现金流入将大幅增加；在资金开始投

入募投项目后,投资活动产生的现金流出量将大幅增加;在募投项目建成运营后,公司经营活动产生的现金流量净额有望得到提升。

本次发行完成后,公司股本总额将即时增加,但募集资金投资项目在短期内无法即时产生效益,因此,公司的每股收益短期内存在被摊薄的风险。本次募集资金投资项目的实施有利于提高公司的主营收入与利润规模,提升公司综合实力和核心竞争力。

四、募集资金投资项目可行性结论

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,属于国家鼓励投资的产业。项目建设有利于完善公司业务结构,提升公司研发实力和核心竞争力,促进公司持续、健康发展,符合本公司及全体股东的利益。

（本页无正文，为《北京宇信科技集团股份有限公司 2020 年度向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告》之盖章页）

北京宇信科技集团股份有限公司董事会

2020 年 9 月 9 日