



wondershare
万兴科技

万兴科技集团股份有限公司

Wondershare Technology Group Co.,Ltd

（拉萨市柳梧新区东环路以西、1-4 路以北、1-3 路以南、柳梧大厦
以东 8 栋 2 单元 6 层 2 号）

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）

二零二零年十月

一、本次募集资金使用计划

本次发行可转换公司债券拟募集资金不超过人民币37,875.00万元（含37,875.00万元），本次发行可转换公司债券募集的资金总额扣除发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	数字创意资源商城建设项目	37,279.75	19,929.83
2	AI 数字创意研发中心建设项目	19,616.47	11,330.02
3	补充流动资金	6,740.15	6,615.15
	合计	63,636.37	37,875.00

数字创意资源商城建设项目及 AI 数字创意研发中心建设项目由公司全资子公司万兴科技（湖南）有限公司实施，补充流动资金由公司实施。实际募集资金净额少于项目投资总额之不足部分，由公司自有资金或通过其他融资方式解决。公司董事会可根据股东大会的授权，对项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营况况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

二、本次募集资金投资项目的实施背景

（一）软件和信息技术服务业持续发展，国家对行业支持力度大

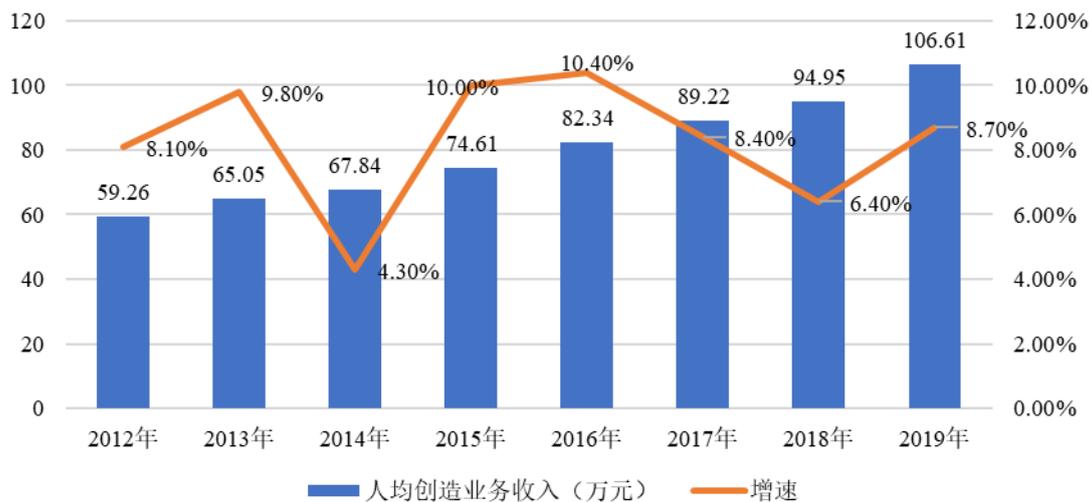
根据工信部《2019年软件和信息技术服务业统计公报》显示，2019年，全国软件和信息技术服务业规模以上企业超4万家，累计完成软件业务收入71,768亿元，同比增长15.4%，且盈利能力稳步提升。2019年软件和信息技术服务业实现利润总额9,362亿元，同比增长9.9%；人均实现业务收入106.6万元，同比增长8.7%。我国软件和信息技术服务业持续发展，规模及盈利能力持续提升。

2012-2019 年软件业务收入增长情况



数据来源：工信部《2019 年软件和信息技术服务业统计公报》

2012-2019 年软件业人均创收情况



数据来源：工信部《2019 年软件和信息技术服务业统计公报》

近年来，国家相关部门相继提出《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《“十三五”国家信息化规划》、《软件和信息技术服务业发展规划(2016-2020年)》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》等行业相关规划及扶持政策。国务院于2020年8月印发《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》，强调软件产业是信息产业的核心，是引领新一轮科技革命和产业变革的关键力量，制定出台财税、投融资、研究开发、进出口、人才、知识产权、市场应用、国际合作等八个方面政策措施，鼓励软件产业发展，严格落实知识产权保护制度，加大软件知识产权侵权违法行为惩治力度。以上规划及扶持政策为行业

发展壮大建立了良好的政策环境，为行业的后续发展提供了有力保障。

（二）数字创意软件行业正处于快速创新的发展时期，用户需求多样化

数字创意软件产品是公司的主要产品之一，属于软件行业的分支领域，数字创意软件行业整体发展历史较短，集中度较低。近年来伴随着移动互联网和视频内容行业的发展以及 5G 的普及应用，视频流正逐步成为全球主流的信息表达与消费方式，推动了数字创意软件行业向创意内容提升和技术创新的方向快速发展。2019 年 Adobe Max 峰会上 Adobe 公司保守预估未来三年内全球数字创意相关的软件市场规模将达到 310 亿美元。

根据思科视觉网路指标（Cisco Visual Networking Index，VNI）预测，2015 至 2020 年，全球 IP 流量将增加约 3 倍，年均复合增长率约 22%，到 2020 年，人均 IP 流量将从 2015 年的 10GB/月增长到 2020 年的 25GB/月，其中全球 IP 视频流量占比将从 2015 年的 70% 增加到 82%，年均复合增长率约为 26%。根据中国网络视听节目服务协会的《2019 年中国网络视听发展研究报告》显示，中国视频内容行业市场规模从 2014 年 298.10 亿元增长至 2018 年 1,871.30 亿元，其中短视频市场规模 2018 年增长至 467.10 亿元，较 2017 年同比增长 744.4%。行业的迅速发展使整个行业呈现出视频数量多而质量参差不齐的特点，市场对视频内容的质量及创意提出了更高的要求，优质的短视频内容及创作者将成为主导市场的关键点。在此背景下，视频创作者，即数字创意软件使用者对软件的要求从单一的实用性转变成“实用+创意+智能”的多功能。一方面数字创意软件使用者对特效、图片、音效的运用需求逐渐增大，对原创数字创意资源需求旺盛；另一方面随着人脸识别、图像识别、音乐及语义理解、深度学习等人工智能基础技术逐步成熟完善，数字创意软件领域将向智能化应用方向逐步发展过渡。

三、本次发行募集资金投资项目介绍

（一）数字创意资源商城建设项目

1、项目概况

数字创意资源商城建设项目是对公司现有业务的延伸拓展，通过扩充团队、购置研发办公场地及相关软硬件设备等方式，推动资源商城框架体系、创意素材

创作者平台、消费者社区三大模块的建设，并采取自主设计、外部采购、合作分销相结合的方式逐步扩充特效、图片、音频、视频等资源，丰富公司创意素材库，建立完善的创意素材资源商城，从而为公司现有的数字创意软件使用者以及其他创意素材需求者提供更加优质的内容资源服务。项目的实施将使公司从单纯提供数字创意软件工具转变为工具和内容的提供方，与公司现有业务产生协同效应，满足公司深耕数字创意市场的战略布局。

2、项目实施的必要性

（1）满足客户创意内容需求，推进公司产业布局

公司在数字创意软件产品的市场开拓过程中发现，公司相关产品的用户除软件工具需求外，还存在大量创意素材的需求。目前公司数字创意软件产品中创意素材资源相对匮乏，公司现有核心创意素材为特效，拥有数百款各类特效，客户运用反馈良好，但相对而言种类选择较少，难以满足用户在作品创作中对特效、图片、音效等素材的综合运用需求，因此公司急需丰富创意素材资源，为原有数字创意软件业务补足短板。创意素材资源行业具有市场容量扩张速度快、盈利模式创新性强、内容产品多样化等特点，公司需不断丰富自身的产品内容、开发升级互联网平台，才能在行业竞争中保持一定的优势，从而分享市场高速增长带来的高收益，拓展更多客户群体。

作为公司数字创意软件业务线的重要构成及补充，公司着力将数字创意资源商城打造成专业做正版创意素材库的平台，致力于成为全球领先的数字创意素材资源提供者。通过该项目的实施，将使公司的产品用户收集素材更加高效，制作视频更加便捷、简单，与公司原有数字创意软件形成协同效应。通过深挖下游用户的不同需求，满足各行业、各类型用户的取材偏好，不断增强客户体验，提升市场占比与口碑效应，推动公司产业布局。

（2）顺应行业发展趋势，增强企业的市场竞争力

根据 Arizton 的统计预测，2019 年全球素材资源行业市场规模约 32 亿美元左右，预估在 2023 年，市场规模将超过 40 亿美元，年均复合增长率 6.35%。创意素材资源行业有望在未来几年迎来市场规模和增长速度的双重提升，主要原因如下：

①资源类型不断扩大，新需求点提升市场规模

目前创意素材中图片素材仍然占据市场的绝对主流，但随着近年来视频行业的爆发和 VR、AR 的兴起，视频素材、3D 素材、特效素材和动图素材等需求不断上升，为行业规模的不断扩大提供了新的增长点。

②商业模式变化，扩大用户群体，带来需求增量

随着微媒体和社交网络的蓬勃发展，推动了行业商业模式的变化，创意素材资源行业已由传统的版权管理模式向着免版税使用模式转变。传统的版权管理模式下，用户取得的使用授权受次数、时间、空间和用途等条件限制，用户每次使用该类图片，都必须获取使用授权。而在免版税使用模式下，用户取得的使用授权具有非排他性授权使用的特征，用户购买使用授权后，可以在多重时间内用于多个用途而无需为每次使用付费。免版税使用模式深受依赖网络社交平台 and 自媒体的众多半专业的微媒体人群的欢迎，该类群体素材使用频次高，传播渠道广。商业模式的变化大幅扩大了创意素材的付费使用群体。

随着行业规模持续提升，市场中大型创意素材平台快速崛起，用户为追求使用体验而付费购买的意愿也逐渐增强，小型创意素材平台由于内容储备较少、知名度较低、创意素材效果及质量较差而将逐步遭到淘汰，大型平台优势逐渐体现，虹吸效应明显。公司数字创意资源商城业务依托原有产品的客户基础，自推出后订阅用户数量急剧增长，市场前景良好。因此，公司急需扩充创意素材储备，丰富公司核心创意素材库，建立更加完善的数字创意资源商城，以增强业务核心竞争力，抢占更大的市场份额。

(3) 把握用户付费意识和习惯的转变，进一步提升公司整体盈利能力

近年来，随着大众版权意识的增强、内容付费意识的觉醒以及视频网站内容需求提高等外部利好因素影响，内容付费市场呈现景气局面。目前，我国互联网用户内容付费意愿和习惯逐步形成，互联网用户多平台付费文化兴起，呈现从不付费到单一平台付费，进而到多平台付费的付费习惯转变，内容付费收入已逐步成长为行业内的重要盈利增长来源。

根据 Quest Mobile 发布的《2019 付费市场半年报告》数据显示，在互联网细分行业中，2019 年在线视频、娱乐直播、网络 K 歌、游戏直播的付费市场规模位于前列，预计全年在线视频付费市场规模将超过 300 亿元。在线视频行业活跃用户接近 10 亿人次，其中付费用户在总体用户中的占比仅为 18.8%，增长潜

力较大。大部分创意视频作品都需要相应的创意素材资源做支撑，如特效、音效、字幕等，随着用户版权意识及付费意识的提升，公司有必要加大在创意素材资源平台建设方面的投入，依托现有用户基础提升变现能力，进一步增强公司盈利水平。

3、项目实施的可行性

(1) 业务协同优势为项目实施提供了深厚的客户资源积累

报告期内，公司不断加大在数字创意领域的投入力度，以“让世界更有创意”为使命，向全球用户提供简单易用的数字创意软件和服务，多维赋能创作者实现创意表达，帮助用户在数字时代将灵感变为现实，释放创造力。公司主要数字创意软件产品经过多年市场推广完善，已拥有深厚的用户积累，为本项目提供了良好的推广土壤。目前公司在全球范围内拥有超过 1 亿用户，国内用户规模达到千万量级，且公司用户规模仍处于不断增长中。优质的创意素材资源服务将进一步提升客户粘性，充分发挥公司业务协同的优势，进一步增加用户规模，实现公司市场地位和市场份额的提升。

公司所拥有的庞大的用户规模积累保证了项目拥有足够的市场基础和推广潜力，业务协同优势为项目实施提供了强大的助力。

(2) 国家战略规划为项目实施提供了良好的政策环境

根据国家统计局公布的《战略性新兴产业分类（2018）》，新目录在原有的 7 大战略新兴产业的基础上，新增加了数字创意产业、相关服务业两大领域。目录的调整意味着包括数字媒体、数字创意、广告、设计在内的多个细分领域作为数字创意产业的重要组成部分被正式纳入国家战略性新兴产业体系。

将数字创意产业纳入“战新”这一举措已经经过了数年的酝酿，早在 2016 年出台的《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》中，就首次提及了要将与文化产业结合紧密的数字创意产业纳入国家战略性新兴产业发展规划。《规划》还提出，到 2020 年要形成文化引领、技术先进、链条完整的数字创意产业发展格局，相关行业产值规模达到 8 万亿元。2017 年，发改委《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》中已经出现了数字创意产业的身影，而《战略性新兴产业分类（2018）》不仅将数字创意产业分类做出了进一步的细化，还将目录中的各细分行业与国民经济行业分类一一对应。

随着国家对战略性新兴产业扶持力度的不断加强，进入“战新”的数字创意相关产业有望未来在税收、产业基金投资等方面得到一定的支持，国家战略规划为项目实施提供了良好的政策环境。

(3) 版权意识觉醒及数字创意行业市场规模持续扩张为项目实施提供了良好发展机遇

据不完全统计，2000年至2018年，全国版权行政执法部门共办理行政处罚案件近14万件，移送司法机关案件5600余件，收缴各类侵权盗版制品超过8亿件。2020年6月17日国家版权局、工业和信息化部、公安部、国家互联网信息办公室四部门联合启动打击网络侵权盗版的“剑网2020”专项行动，这是全国持续开展的第16次打击网络侵权盗版专项行动。与此同时行业协会、社团联盟持续深入开展行业自律行动。例如针对近年侵权现象高发的短视频领域，中国网络版权产业联盟发布《中国网络短视频版权自律公约》，中国网络视听节目服务协会发布《网络短视频平台管理规范》，通过自律公约规范短视频行业发展和传播秩序，促进短视频内容质量不断提升。随着国家对知识产权的保护力度逐步加大，我国版权意识逐渐觉醒。

与此同时，数字创意行业市场规模持续提升，根据IDC相关统计数据，2018年全球具有付费意愿的数字创意创作者数量约为3,600万人，2023年人数预计将达到9,000万人，而相应的数字创意市场规模会从200亿美元增长至500亿美金以上。

版权保护意识觉醒及数字创意行业市场规模的持续提升为本项目数字创意资源商城的建立提供了良好的发展机遇。

4、项目投资估算

该项目总投资37,279.75万元，主要用于场地投入、设备投资、创意素材版权采购、人员投入等。本次发行募集资金拟投入该项目19,929.83万元。

5、项目实施主体及选址

本项目的实施主体为公司全资子公司万兴科技（湖南）有限公司。本项目的实施地点位于湖南省长沙市。

6、项目建设周期

项目预计建设期为3年。

7、项目效益情况

本项目具有良好的经济效益，项目实施后，能够为公司带来稳定的现金流入。

(二) AI 数字创意研发中心建设项目

1、项目概况

AI 数字创意研发中心建设项目将围绕公司现有数字创意软件产品，进行 AI 视觉算法技术和 AI 智能创意编辑技术的研究，未来相关技术将运用到公司的软件产品当中，实现公司软件产品功能提升。本项目通过购置研发办公场地及相关软硬件设备、新增研发人员等方式进行相关技术的研究，通过将 AI 技术和公司数字创意软件相结合，为公司数字创意软件实现人脸、人体、图像识别、自动适配音乐、语义理解等功能。本次 AI 数字创意研发中心的建设有利于加速公司产品创新发展，提升公司在 AI 技术方面的技术储备及水平，进一步提高公司软件产品的功能性、创新性和便利性，使用户实现智能创作。

本项目的建设，符合国家政策要求和行业发展趋势，是实现公司未来发展战略的重要支撑。通过相关底层技术的研究和应用，有利于丰富公司产品功能、提升产品性能、提高产品附加值，从而增强公司盈利水平，实现公司可持续发展。

2、项目实施的必要性

(1) 解决用户痛点，为公司数字创意产品进行赋能

公司一直积极探索通过技术手段创新软件的使用方式，丰富公司数字创意软件产品的功能，解决用户运用图片、音频、视频等素材进行编辑、创作中普遍存在的两大痛点：一是创意素材匮乏，需要花费大量时间进行创意素材的构思、创作及搜寻；二是创作专业技能不足，创作效率较低且无法达到预期的创作效果。

公司发展至今，已拥有 Filmora、FilmoraGo、万兴喵影等覆盖各类设备终端、针对不同应用场景和用户人群的多款数字创意软件产品，目前数字创意软件是公司主要的收入来源。通过 AI 数字创意研发中心的建设，可以实现公司在 AI 视

觉算法和 AI 智能创意编辑领域的技术突破，从而为公司数字创意软件赋能，将相关 AI 技术运用到软件当中，提升软件整体服务能力。通过加入相关技术，公司数字创意软件将被赋予人脸、人体、图像识别、自动适配音乐、语义理解、图像数据智能分析、自动标注、辅助剪辑等功能，能够帮助用户收集、整理素材及快速、简便地创作内容，解决用户在创作中的痛点，大幅提升用户数字化创意的效率。

综上所述，通过本次募集资金投资项目的实施，公司将会深入研发 AI 视觉算法技术和 AI 智能创意编辑技术，未来依靠该类技术给公司数字创意产品进行赋能，增加产品中内容创意制作和辅助剪辑等服务能力。该项目是公司深化现有业务、保持竞争优势、巩固行业领先地位的重要战略措施，是实现公司业务升级及可持续发展的切实需要。

(2) 把握产业转型升级机会，满足软件消费者不断提升的需求

随着人工智能、云计算、大数据、物联网等信息技术的快速发展和传统软件产业智能化、数字化的转型，软件行业企业需要不断加大在新兴技术上的研发力度，以满足终端用户不断提升的产品需求。软件产品消费者在产业转型升级过程中，对软件的使用需求从单一的实用性转向“实用+创意+智能”的多功能性，市场上相关产品与 AI 技术的结合越趋紧密，智能化产品及解决方案的社会效益与市场空间持续增长。延伸至公司主要产品所属的数字创意软件领域，消费者需求从高度依赖人工操作的实用型数字创意软件向着可智能创作、智能标注的高自动化数字创意软件转变，降低终端用户对人工操作水平和自主思维能力的依赖已成为行业未来重要发展方向之一。

本次 AI 数字创意研发中心的建设是公司在深入分析消费者需求变化，结合行业及公司未来发展方向做出的重要举措。项目着眼于终端用户实际需求，将为公司未来数字创意软件升级打下坚实的技术基础。通过本次项目研发的 AI 视觉算法技术和 AI 智能创意编辑技术将为公司自研软件产品应用方面的扩展提供更大的空间，满足软件消费者不断提升的需求，有利于进一步增强公司产品的易用性、创新性以保持与现有客户的粘度和吸引新客户，从而强企业产品市场占有率，保持市场竞争力。

(3) 落实公司战略，实现 AI 视觉算法和 AI 智能创意编辑领域的跨越式发展

本项目的实施将加快公司在 AI 视觉算法和 AI 智能创意编辑领域的前瞻布局和研究攻关，有效支撑 AI 技术在今后成为公司数字创意业务发展的技术核心之一，确保公司实现相关领域的跨越式发展。通过 AI 技术的研发和应用，用摄影机和电脑代替人眼对图像进行特征提取和分析，并由此训练模型对新的图像数据进行检测、识别等任务，建立能够从图像或者多模态数据中获取“信息”的 AI 系统，可以使机器具备“从识人知物到辨识万物”的能力，从而协助用户提升在软件产品使用过程中处理信息的效率。

通过 AI 数字创意研发中心建设项目，将给公司在今后的发展过程中提供将 AI 技术与公司数字创意软件相结合的技术基础，实现“数字创意软件+AI”的良性发展，这也是公司未来发展战略的重点之一。

3、项目实施的可行性

(1) 国家政策的支持为项目实施提供了良好的宏观环境

为促进软件行业发展，国家颁布了一系列支持政策文件，2016 年 11 月国务院印发《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，2016 年 12 月工业和信息化部印发《软件和信息技术服务业发展规划（2016—2020 年）》，2020 年 8 月国务院印发《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》。上述规划提出，一是鼓励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；二是坚持把创新摆在产业发展全局的核心位置，进一步突出企业创新主体地位，健全技术创新市场导向机制，完善创新服务体系，营造创新创业良好环境和氛围，推动实现产业技术创新、模式创新和应用创新；三是推动云计算和人工智能等技术向各行业全面融合渗透，构建万物互联、融合创新、智能协同、安全可靠的新一代信息技术产业体系；四是从财税、投融资、研究开发、进出口、人才、知识产权、市场应用、国际合作等八个方面制定政策措施，鼓励软件产业发展。严格落实知识产权保护制度，加大软件知识产权侵权违法行为惩治力度。以上国家层面的规划为软件行业发展建立了优良的政策环境，对行业发展带来促

进作用。

近三年国家对人工智能的大力支持为软件领域的人工智能发展提供了坚实的制度基础。2017年7月国务院印发《新一代人工智能发展规划》，2019年8月科技部印发《国家新一代人工智能开放创新平台建设工作指引》。以上文件提出，针对智能软硬件，开发面向人工智能的操作系统、数据库、中间件、开发工具等关键基础软件，突破图形处理器等核心硬件，研究图像识别、语音识别、机器翻译、智能交互、知识处理、控制决策等智能系统解决方案，培育壮大面向人工智能应用的基础软硬件产业。

此次募投项目主要是研发 AI 技术，通过将此技术附加到现有软件产品当中，使公司软件的功能和性能符合现有及未来的消费者需求，形成公司主要产品可持续发展的良好趋势，上述国家政策及发展规划为项目实施提供了良好的宏观环境。

(2) 公司严格的研发管理体系为项目实施提供了保障

公司属于软件研发企业，研发的结果直接影响公司的经济效益和品牌影响力，为控制公司研发失败的风险，公司建立了严格的研发管理体系。其中，在研发规划制度方面：公司整体研发规划以经营管理层为核心，多部门合作参与，严格论证规划方案，降低规划阶段的风险；在研发控制流程制度方面：公司将整个研发活动分为立项阶段、需求分析阶段、程序编码阶段、测试阶段、发布阶段、结项阶段，在每个流程阶段上，公司建立了严格的研发质量控制流程，对研发各个关键节点进行监控，分阶段评审，确保项目全过程的可控性，降低研发过程的风险。

此次募投项目的主要任务是 AI 视觉算法技术和 AI 智能创意编辑技术的研发工作，公司完善、严格、经过成功实践的研发管理体系是项目顺利实施并且能达到满意效果的重要保障。

(3) 公司优秀的人才储备和培养机制为项目实施奠定了基础

软件行业是技术和知识密集型行业，经过多年的发展，公司培养了一批素质较高的高端技术人员和管理人员，建立了一支基础扎实、实践经验丰富、专业分工合理的研发与支持服务团队，相关人才在具备相关知识和技能的同时，也具有全球化视野、熟悉全球市场并充分理解用户需求和行为，为公司项目研发提供了

坚实的基础。与此同时，在长期的研发和项目实践中，公司建立了良好的人才培养机制，建立了行之有效的绩效管理系统和具有竞争力的员工薪酬福利体系，实行了一系列科学的管理机制和技术激励机制，从而激发公司员工的积极性和创造性，有力地调动了科研人员的积极性，确保了队伍的稳定。

公司优秀的人才储备以及完善的人才培养机制，是本次研发项目顺利开展、实施的重要基石。

(4) 公司多年的研发投入为项目实施提供了必要的技术积累

公司十分重视产品和核心技术的研究与开发，研发部门以客户需求为导向，结合行业发展趋势，追踪行业先进技术及动态，进行技术研究和产品开发升级。公司自成立以来，专注于消费类软件产品，取得了一系列的专利技术及具有自主知识产权的科研成果，并成功应用于实际产品的开发，为公司的持续性发展和盈利做出积极贡献，公司多年的研发投入为项目实施提供了必要的技术积累。

基于公司多年的研发投入，公司科研能力不断提升，不仅在原有软件技术领域，还涉及 AI 技术领域。目前，在数字创意软件方面，公司已基本实现相关产品的 AI 技术升级，使得产品具备运动追踪、场景分割、音频闪避等功能，公司在 AI 技术方面拥有一定的技术基础。

4、项目投资估算

该项目总投资 19,616.47 万元，主要用于场地投入、设备投资、创意素材版权采购、人员投入等。本次发行募集资金拟投入该项目 11,330.02 万元。

5、项目实施主体及选址

本项目的实施主体为公司全资子公司万兴科技（湖南）有限公司。本项目的实施地点位于湖南省长沙市。

6、项目建设周期

项目预计建设期为 3 年。

7、项目效益情况

本项目为研发项目，不直接产生经济效益，项目效益将在未来体现在研发成

果应用到产品中所产生的经济效益。项目建成后，将进一步提高公司在 AI 技术方面的技术储备及水平。

（三）补充流动资金

1、项目概况

本次募集资金中 6,615.15 万元将用于补充流动资金。本次募集资金补充流动资金的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际运营资金需求缺口以及公司未来发展战略，整体规模适当。

2、项目实施的必要性

（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）公司募投项目自身投入较大，增加流动资金，有助公司业务规模的增长

为了满足客户的需求，更好地为客户服务，并保持公司在数字创意软件领域的领先优势，公司拟建设数字创意资源商城和 AI 数字创意研发中心项目，除募集资金外，公司需要以自有资金投入 25,636.37 万元资金，自身投入较大。此外近年来，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 4.67 亿元、5.46 亿元和 7.03 亿元，分别增长 16.91% 和 28.78%，随着公司业务规模的扩大，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、财务状况的影响

（一）对公司经营状况的影响

公司是一家主要从事消费类软件研发、销售及提供相应技术支持服务的国家级高新技术企业，公司消费类软件产品以“数字创意”为核心，通过“自主研发、自主品牌、自建渠道的模式”与“开放合作构建生态网络的思维”，以互联网线上交易方式为全球用户提供高效、高质的数字创意、办公效率、实用工具等三大类消费类软件产品及服务。

本次募集资金投资项目均与公司主营业务相关，对公司业务结构不会产生重大影响。数字创意资源商城项目旨在打造全球领先的数字创意素材资源平台，与公司原有数字创意软件形成协同效应，补足数字创意软件业务短板，推进公司产业布局；AI 数字创意研发中心建设项目的实施，有利于公司提升数字创意领域的 AI 技术水平，为公司数字创意软件产品日后的 AI 化升级提供了技术基础，有助于增强产品的易用性、创新性从而保持现有客户的粘度和吸引新客户；补充流动资金可增强资本实力，降低财务成本，进一步提升公司盈利能力。

综上，本次募投项目系对公司现有业务布局的补充和完善，符合国家有关产业政策以及未来公司整体战略发展方向。本次募集资金投资项目的实施将进一步巩固公司的市场地位，增强公司技术研发实力，提升产品的质量，提高市场竞争实力，为公司可持续发展提供强有力的支持。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行后，公司的资产规模和业务规模将进一步扩大。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长。本可转换公司债券募集资金投资项目产生经营效益需要一定的时间，因此短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。随着募投项目的投资逐步完成，公司的运营规模及经营效益也将进一步提升。

五、结论

综上所述，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目与

证券代码：300624

证券简称：万兴科技

公告编号：2020-174

公司主营业务密切相关，符合国家产业政策和公司发展的需要，具有必要性和可行性。公司投资项目建成后，将进一步扩大公司业务规模，增强公司的竞争力和盈利能力，符合公司及全体股东的利益。

万兴科技集团股份有限公司

董事会

2020年10月21日