

股票简称：中科星图

股票代码：688568



(北京市顺义区临空经济核心区机场东路2号)

中科星图股份有限公司
2021年度向特定对象发行A股股票
募集资金使用可行性分析报告

二〇二一年十一月

一、募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 155,000.00 万元（含本数），扣除相关发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	拟投入募集资金额 (万元)
1	GEOVIS Online 在线数字地球建设项目	158,315.40	130,000.00
2	补充流动资金	25,000.00	25,000.00
合计		183,315.40	155,000.00

募集资金到位后，在本次募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序以及各项目的具体投资金额进行适当调整。若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，不足部分由公司自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后根据相关法律法规规定予以置换。

二、募集资金投资项目基本情况及可行性分析

（一）GEOVIS Online 在线数字地球建设项目

1、项目概况

本项目预计总投资额为158,315.40万元，由公司子公司中科星图数字地球科技有限公司（暂定，最终以工商部门核准为准）负责实施，项目规划建设期为4年，建设地点位于安徽省合肥市国家级高新技术产业开发区。本项目建设目标如下：（1）实现数字地球产品的国产化替代，建设具有国际竞争力的在线数字地球产品；（2）实现公司数字地球产品的线上运营，提供全球服务和运营能力；（3）2028年底前实现不低于2亿的注册用户，成为国内用户规模最大、体验最佳的在线数字地球服务入口。

2、项目建设的必要性

（1）积极响应政府《中长期发展规划》，打造在线数字地球平台

加快建设自主开放、安全可靠、长期连续稳定运行的国家民用空间基础设施，对我国现代化建设具有重大战略意义。为全面推进国家民用空间基础设施健康快速发展，实现空间资源规模化、业务化、产业化发展，国家发改委、财政部、国防科工局于 2015 年 10 月 26 日联合制定并发布《中长期发展规划》。

《中长期发展规划》提出“统筹建设遥感卫星接收站网、数据中心、共享网络平台 and 共性应用支撑平台，形成卫星遥感数据全球接收与全球服务能力。加强跨领域资源共享与信息综合服务能力，加速与物联网、云计算、大数据及其他新技术、新应用的融合。加快共性应用支撑平台统筹建设，积极促进各行业应用系统建设与发展。”公司积极响应《中长期发展规划》，以时空大数据技术为基础，并结合云计算、人工智能等先进技术，拟研发与运营一套面向大众市场为主的在线数字地球平台。

（2）在线数字地球业务市场空间广阔，国内需求尚未得到有效满足

谷歌地球是由谷歌公司开发的在线数字地球软件产品，是目前全球领先的在线数字地球产品，全球用户超 10 亿。由于数字地球系统平台涉及到大量国家重要设施的高精度位置信息，世界上许多国家对谷歌地球的使用进行了不同程度的限制。俄罗斯、欧盟等航空航天大国都在积极研制本国的替代性产品，我国在线数字地球服务领域出现的空白亟需填补。

数字地球是数字经济的底座，国计民生对其需求旺盛。近年来，我国数字地球产业蓬勃发展，产业规模持续扩大，技术、产品创新能力不断增强，在特种领域、自然资源、交通、气象、海洋、环保、应急等多个领域均实现推广应用，而大众服务领域尚未进行充分拓展，市场空间广阔。GEOVIS Online 在线数字地球建设项目是在数字地球产品技术积累基础上，通过全面线上运营，向大众用户提供更及时、更高效的在线数字地球产品和服务，进一步拓展数字地球应用市场，助推数字地球产业发展。

（3）拓展国产卫星应用领域，促进数字地球生态发展

全面实现向大众提供卫星遥感服务，是国家在卫星应用领域的重要战略需求。过去十年，我国航空航天产业蓬勃发展，为数字地球应用生态的构建提供了自主

可控的数据源。当前，我国北斗系统已实现全球成功组网，为在线数字地球的落地运营提供完整的时空框架。随着空间基础设施不断增强，数字经济快速推进，以及新一代信息技术、地理信息技术加快发展，数字地球产业将迎来更加旺盛的应用需求。GEOVIS Online 在线数字地球建设项目，将支撑新的数字地球产业需求，通过与大众服务等领域应用融合深化，衍生出更多新的应用场景和共生生态，在为政企等行业应用提供解决方案的同时，丰富和完善数字地球产品市场，促进数字地球生态逐步完善，进一步拓宽商业航天领域发展的深度和广度。

(4) 打造新的业务模式，适应公司发展需要

根据中科星图发展规划，公司要迈向集团化、国际化和生态化可持续发展道路，因此需要拓展新的业务模式和产品矩阵。目前，中科星图主要以线下交付形式，为客户提供技术开发与服务，软件、数据与一体机销售，以及系统集成服务。随着时空信息产业迅速发展，市场竞争日趋激烈，传统应用业务在利润空间和运营效率方面面临较大挑战。通过构建全新的在线数字地球产品形态，将大大扩展中科星图的市场空间和品牌影响力，降低获客成本和边际交付成本，使得公司为国内大众用户提供及时、高效的在线数字地球服务体验成为可能，为公司构建一条新的业务增长曲线，助力中科星图业务模式的转型升级。GEOVIS Online 在线数字地球建设项目，旨在打造面向大众市场为主的在线数字地球平台，扩大市场空间，进一步增强自身竞争力。

3、项目建设的可行性

(1) 公司拥有良好的技术基础和深厚的数据积累

公司作为国内最早从事数字地球产品研发与产业化的企业，经过长期的积累，已经形成了具有自主知识产权的数字地球相关产品和核心技术。公司现已衍生开发出 GEOVIS iFactory 空天大数据智能处理平台、GEOVIS iCenter 空天大数据共享服务云平台、GEOVIS iExplorer 空天大数据可视化平台等一系列优秀的数字地球基础平台产品。公司研制的 GEOVIS 6 第六代数字地球所具备的“北斗+高分”融合的特色能力，大大拓展了数字地球应用场景和边界；中科星图依托特种领域数字地球产品研发及其应用经验，构建了“云、边、端”协同的三类数字地球服务能力；公司在大数据技术、人工智能技术、云计算及高性能计算技术、时空大

数据处理及应用技术等方面的积累也为在线数字地球的研发积蓄了深厚的技术储备。在数据方面，公司经过多年来的行业沉淀，已拥有海量的地理信息数据积累和强大的数据运营能力，可满足数字地球在多种场景下的应用需求。

综上，卓越的技术实力和丰富的数据积累可为公司研发 GEOVIS Online 在线数字地球的建设提供可靠的技术支持，保障公司技术先进性和项目的顺利实施。

（2）公司拥有完善的研发体系及专业的研发团队

公司坚持发展技术创新战略，加强核心技术的研发与投入，借助中科院得天独厚的人才优势和机制，形成了以高端引进、持续培训、股权激励和文化遗产为核心的的人力资源管理体系，在大数据技术、云计算及高性能计算、人工智能、时空大数据处理、时空大数据应用等方面拥有众多高端技术人才，在不同的技术方向具有丰富的研发经验和创新能力。

公司已在北京、西安设立数字地球研究院，与多个高等院校合作建立创新实验室，进行技术创新和产品开发，形成了覆盖产品规划、研制、运营等产品全生命周期的产品研发管理模式，打造了一只以中青年高学历人才为核心的强大科研团队。截至 2021 年 9 月 30 日，公司研发团队人员中本科及以上学历人员 655 人，约占研发总人数的 96%；硕士和博士以上人员 292 人，约占研发总人数的 43%，公司人才储备雄厚。

（3）公司具有广泛且优质的客户资源

中科星图自成立以来，持续深耕数字地球行业，并随着行业的不断发展主动调整公司发展方向与战略规划，在数字地球领域积累了一定的市场影响力和大量的优质客户资源。公司的客户资源分布于众多行业，多数主要客户对公司品牌具备较高的忠诚度，与公司保持着长期的合作关系。公司通过优质的产品与服务与下游客户保持着良好的客户关系，有助于公司形成对数字地球行业的深刻洞察，精准把握市场需求，妥善解决行业痛点，助力公司逐步实现由面向政府、企业到面向大众的应用模式的创新转变，促进数字地球在大众市场的布局。同时，基于现有的客户网络，GEOVIS 在线数字地球能实现更快速、高效的市场推广，满足客户多元化的应用需求，加速数字地球在大众市场的拓展。

(4) 公司拥有良好的品牌优势推动项目高质量发展

公司是国内数字地球行业的先行者，也是国内数字地球平台应用落地的重要推动者。中科星图以国家重大战略需求为导向，在强化科技创新的同时，不断拓展 GEOVIS 数字地球应用场景和服务领域，进一步强化了公司品牌的影响力。

公司是中国软件行业协会副理事长单位、中国指挥与控制学会副理事长单位、中国地理信息产业协会副会长单位、中国气象服务协会副会长单位、中国遥感应用协会常务理事单位、中国卫星导航定位协会常务理事单位。公司荣获北京市科学技术奖一等奖、2020 年中国科学院科技促进发展奖等多项荣誉，荣登工信部 2020 年大数据产业发展试点示范项目名单和央视“科创板价值 50 强”榜单，GEOVIS 数字地球研发团队荣获全国工人先锋号等荣誉称号。

本次以 GEOVIS Online 在线数字地球建设项目为契机，中科星图将发挥品牌优势，拓展新的业务模式和产品矩阵，开拓大众市场，向大众用户提供更及时、更高效的在线数字地球产品和服务，推动项目建设高质量发展。

4、投资测算及财务分析

本项目投资共计 158,315.40 万元，项目建设期为 4 年，建设内容主要为 GEOVIS Online 研发中心建设、智能数据工厂建设和在线数字地球研发等。具体明细见下表：

序号	项目	投资金额（万元）	占投资比例
1	研发中心建设	46,000.00	29.06%
1.1	土地购置及税费	2,000.00	1.26%
1.2	前期设计勘察费	1,000.00	0.63%
1.3	基建工程	37,000.00	23.37%
1.4	建筑设备及安装费	6,000.00	3.79%
2	智能数据工厂建设	50,000.00	31.58%
2.1	软件工具	9,000.00	5.68%
2.2	基础数据采购	28,000.00	17.69%
2.3	数据处理设备	13,000.00	8.21%
3	在线数字地球研发	35,273.00	22.28%
3.1	研发人员工资	20,173.00	12.74%
3.2	硬件设备购置	5,000.00	3.16%
3.3	技术服务外协	2,500.00	1.58%
3.4	技术成果采购	4,100.00	2.59%

3.5	办公环境资产	1,500.00	0.95%
3.6	办公差旅等费用	2,000.00	1.26%
4	其他投入	15,625.00	9.87%
4.1	其他人员工资	4,596.00	2.90%
4.2	管理及市场推广费	9,029.00	5.70%
4.3	电子及办公设备	2,000.00	1.26%
5	预备费	3,198.00	2.02%
6	铺底流动资金	8,219.40	5.19%
	总计	158,315.40	100.00%

经测算，本项目达产后税后财务内部收益率23.73%，税后静态回收期为5.99年。项目的财务预测表现良好，风险较小，项目的投资价值较大。

5、项目报批及土地情况

截至本预案公告日，本项目备案、环评与用地手续正在办理过程中。

(二) 补充流动资金

1、项目概况

公司综合考虑行业发展趋势、自身经营特点、以及公司战略规划等，拟使用募集资金中的25,000.00万元来补充公司流动资金。

2、补充流动资金的必要性和可行性

(1) 满足未来业务发展的资金需求，提高持续盈利能力

公司2018年度、2019年度及2020年度的营业收入分别为36,439.56万元、48,941.10万元和70,254.15万元，保持连续高速增长的态势。随着业务规模的持续增长，公司对流动资金的需求规模也相应提高。本次补充流动资金能够部分满足公司未来业务持续发展产生营运资金缺口的需求。公司正常生产经营对流动资金的要求较高，不考虑其他因素的情况下，随着业务规模的快速增长，公司流动资金缺口较大，通过募集资金补充流动资金具有必要性。

(2) 推进发展战略，巩固行业地位

本次向特定对象发行的部分募集资金用于补充流动资金，将为公司人才引进、科技创新和技术研发等方面提供持续性的支持，有助于实现公司的长期战略发展

目标，巩固行业优势地位。

3、管理运营安排

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。为规范募集资金的管理和运用，公司建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、用途以及管理与监督等方面做出了明确的规定。

三、本次向特定对象发行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主要围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策和公司整体经营发展战略，具有良好的市场前景。本次募集资金投资项目的实施有利于实现公司业务的进一步拓展，有利于公司打造新的业务模式，有利于巩固和发展公司在行业中的竞争优势，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司的资本实力进一步增强。公司的总资产和净资产规模均会有所增长，营运资金得到进一步充实。同时，公司资产负债率将相应下降，公司的资产结构将得到优化，有利于增强公司的偿债能力，降低公司的财务风险。随着本次募投项目的顺利实施以及募集资金的有效使用，项目效益的逐步释放将提升公司运营规模和经济效益，从而为公司和股东带来更好的投资回报并促进公司健康发展。

四、可行性分析结论

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金投资项目的建设符合国家产业发展规划政策，符合产业发展的需求，符合公司的战略发展目标，具有良好的经济和社会效益。通过本次募集资金投资项目的实施，有利于满足公司业务发展的资金需求，增强公司竞争力，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要的、可行的。

中科星图股份有限公司董事会

2021年11月12日