

证券代码：003007

证券简称：直真科技

# 北京直真科技股份有限公司

## 2024 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

二〇二四年六月

如无特别说明，本可行性分析报告所述词语或简称与《北京直真科技股份有限公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票预案》中“释义”所述词语或简称具有相同的含义。公司拟申请向特定对象发行 A 股股票，现将本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析说明如下：

## 一、本次向特定对象发行股票募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 66,188.56 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目	投资总额	拟投入募集资金金额
1	OSS 产品研发平台及自智网络关键应用项目	27,409.20	27,297.30
2	算力网络智能调度管理及运营系统项目	17,037.66	16,000.00
3	新一代数字家庭软件定义终端和管理平台项目	8,199.44	7,400.00
4	上海研发办公中心项目	12,091.26	12,091.26
5	补充流动资金项目	3,400.00	3,400.00
合计		<b>68,137.56</b>	<b>66,188.56</b>

在本次发行的募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后，依据相关法律法规的要求和程序予以置换。在本次募集资金到位后，公司将按照项目的实际资金需求将募集资金投入上述项目；本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于项目总投资金额，不足部分由公司自筹解决。在不改变本次募投项目的前提下，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和金额进行适当调整。

## 二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

### （一）OSS 产品研发平台及自智网络关键应用项目

#### 1、项目基本情况

本项目投资总额为 27,409.20 万元，通过建设包含“数据平台”、“能力平台”、“流程平台”、“AI 公共支撑平台”等为一体的下一代 OSS 产品研发平台，从而构建成 OSS 产品研发的基座，形成可复用、可编排、可共享、可快速调取模块或组件的开发平台，在此基础上开发面向自智网络的关键应用。本项目将通过对公司历年沉淀的 OSS 产品能力集进行抽象、对数据对象进行建模，形成能力中心

和数字化资产，以提升网管应用的自动化和智能化水平，项目建成后将进一步提升公司的综合实力，支撑自智网络背景下的运营管理，助力运营商自智网络的建设，加快我国智能化数字信息基础设施的构建。

## 2、项目实施的必要性

### (1) 促进我国电信运营商智能化数字信息基础设施的发展

随着以人工智能为代表的新技术快速发展，数字经济迈入新时代，已有 170 多个国家和地区发布了数字化战略，40 多个国家制定了国家层面的人工智能科技发展战略或规划。通信网络作为支撑数字经济发展的关键基础设施，也迎来了新一波发展浪潮。根据《“十四五”中国信息通信行业发展规划》的有关部署，到 2025 年，每万人拥有 5G 基站数将从 2020 年的 5 个增加到 26 个，数据中心算力规模将从 90EFLOPS 增长到 300EFLOPS。自智网络作为下一代通信网络降本增效、发展数字化业务乃至为行业赋能的关键举措，已经被电信业界广泛接受，主流运营商均将 2025 年基本达到 L4 自智网络水平纳入战略目标。

本项目是公司基于国内电信运营商自智网络建设规划所进行的战略布局，围绕“客户发展、质量优先”的核心业务目标，打造客户需求管理闭环，在商务层（客户服务支撑）、业务层（跨域协同）、网络层（单域自治）、网元层（内生自动、内生智能）等各层面支撑电信运营商的数智化能力，支撑电信运营商自智网络的建设，加速我国智能化数字信息基础设施的构建。通过本项目建设，公司将重新构建面向自智网络演进的下一代 OSS 研发平台，并开发关键应用以支撑自智网络背景下的运营管理。

### (2) 推进数字化转型，以满足信息产业高速发展对公司的要求

公司作为一家在电信行业深耕多年的软件服务企业，积累了成熟丰富的产品开发经验，并形成了一定规模的市场份额。随着信息产业的高速发展，市场竞争日趋激烈，新技术、新业态不断涌现，要求公司进一步降本增效，优化研发和管理模式，因此加速推进数字化转型成为公司提升经营效率的必要举措。

公司产品能力最核心的体现是对于 OSS 领域的网络数据和业务数据的处理能力、网络和控制设备的控制能力以及对于业务的分析能力。为了能够有效地将公司产品能力转化为可高效复用的平台化、数字化资产，需要将产品能力从技术层面上升到经营层面，使其更直接、更高效地转换为价值。

本项目通过对公司历年沉淀的 OSS 产品进行能力抽象，对数据进行建模，对业务进行编排，形成平台化、数字化的资产，提升软件开发的效率和集约化水平，有助于企业数字化转型，并实现高效、可持续的运营。

### （3）助力产品优化升级，提升市场竞争力

电信运营支撑系统的行业格局近年来发生了较大的变化，在 5G、云计算等新技术的推动下，电信运营商启动了下一代 OSS 系统的规划和建设，OSS、BSS、MSS 三域融合的趋势逐步凸显。自智网络建设采用了新技术、新理念、新体系，对软件系统和软件开发过程提出了更多、更高的要求，支撑领域的软件企业需具备平台化、快速支撑业务的能力。自智网络的建设推进，促使多个厂家之间的市场和技术竞争日趋激烈。

公司作为运营商网络建设的重要参与者，为了进一步巩固和提升企业的市场地位，保持技术上的先进性，需要面向未来加大研发力度，加快迭代产品。本项目通过开发核心研发平台，可降低公司不同产品线的技术引入成本，并将公司的各项业务能力抽象形成可复用、可编排、可共享的模块或组件，降低新应用的开发成本，提升应用开发的敏捷性，优化升级公司产品形态，提升市场竞争力。

## 3、项目实施的可行性

### （1）国家政策支持行业发展

软件行业作为新一代信息技术的支柱产业，是数字经济发展的基础，是制造强国、网络强国、数字中国建设的关键支撑。习近平总书记在中共中央政治局第三十四次集体学习时强调“要全面推进产业化、规模化应用，重点突破关键软件，推动软件产业做大做强，提升关键软件技术创新和供给能力。”2021 年，工信部发布的《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划》明确提出，到 2025 年，推动产业链短板弱项得到有效解决，软件产业综合实力迈上新台阶。自智网络是我国信息基础设施智能化升级的重要方向，本项目为自主研发的软件项目，所形成的产品研发平台可以高效支撑自智网络关键应用的开发，是国家政策鼓励发展的方向。

### （2）公司拥有深厚的技术沉淀及研发能力

公司在通信行业基础软件领域深耕多年，通过自主创新，形成了深厚的技术沉淀及研发能力。在技术成果方面，公司持续创新研发具有行业领先技术水平的

软件产品，研发管理体系已通过 CMMI-DEV ML5 级认证。在资质及社会奖项方面，公司被认定为国家规划布局内重点软件企业、第五批专精特新“小巨人”企业、国家火炬计划软件产业基地骨干企业、北京市“下一代光传输网络”工程实验室、北京市级企业科技研究开发机构等。公司深厚的技术沉淀与强大研发能力，将为项目的实施提供强有力的保障。

### (3) 公司拥有优质的客户基础

公司现阶段业务规模已经能够较为完整地覆盖中国移动、中国电信、中国联通三大电信运营商的集团总部、省级公司、专业公司及其他行业客户的网络和信息技术方面的运营管理及支撑需求。公司积极参与中国移动等电信运营商多项规范制定工作，积极布局 5G、算力网络和物联网的运营支撑，形成了较好的品牌认知度和优质的客户基础，为本项目提供了良好的市场保障。

## 4、项目投资估算

本项目总投资 27,409.20 万元，拟使用募集资金 27,297.30 万元。本项目投资的具体情况如下所示：

单位：万元

序号	费用名称	投资总额	拟使用募集资金
一	工程建设-场地装修	495.00	495.00
二	设备购置与安装	3,850.00	3,850.00
三	研发投入	15,983.50	15,871.60
1	研发人员投入	15,780.00	15,668.10
2	其他研发投入	203.50	203.50
四	预备费	260.70	260.70
五	铺底流动资金	6,820.00	6,820.00
<b>项目总投资</b>		<b>27,409.20</b>	<b>27,297.30</b>

## 5、项目建设期

本项目建设期为 36 个月。

## 6、项目报批事项

根据国家发改委发布的《企业投资项目核准和备案管理办法》及北京市朝阳区科学技术和信息化局的备案机关指导意见，本募投项目不属于固定资产投资项，无需办理备案手续。

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》《〈建设项目环境影响评价分

类管理名录)北京市实施细化规定(2022年本)》等相关法律法规的规定,本募投项目不涉及生产制造过程,不存在环境污染的情况,无需进行环境影响评价备案。

## (二) 算力网络智能调度管理及运营系统项目

### 1、项目基本情况

本项目投资总额为 17,037.66 万元,用于建设算力网络智能调度管理及运营系统,包括算力控制器子系统、网络控制器子系统、数据服务平台子系统、算网大脑子系统、云资源算力运维监控子系统、DICT 运维工作台子系统、客户侧算力运维监控子系统、终端算力资源管理子系统和算网运营子系统等。本项目将基于电信运营商算网大脑建设规划,结合公司现有产品和技术积累,建设算网运营支撑相关系列产品,实现对各类型算力、存力和运力资源的智能运维、监控和调度。同时,结合一定规模和场景下的行业应用,搭建与整合各类算力资源,通过算力网络产品运营,验证算力网络智能调度管理系统的有效性,并满足客户的相关算力和应用服务需求。项目整体建成后,将支撑算力网络的建设和运营,助力电信运营商实施国家“东数西算”战略。

### 2、项目实施的必要性

(1) 建立并完善算力网络智能调度管理及运营系统,满足算力网络发展对运营支撑的需求

由于新兴技术、应用、场景带来的数据量和数据处理需求持续增长,当下我国算力网络产业正处于高速发展阶段,但算力供给与需求存在结构性矛盾,包括算力资源分布呈现“东部不足、西部过剩”的不平衡局面,算力资源的类型和需求不匹配,运力承载调度与算力、存力高效运营不协同等问题。电信运营商及其上下游产业链面临算力、存力和运力资源供给及如何将其协同有效利用的双重课题。

本项目将用于开发建设算力网络运营支撑相关系列产品,实现对各类型算力资源、网络资源的智能运维、监控和调度。同时,搭建与整合各类算力资源,通过算力网络产品运营,满足客户的相关需求。该项目下的系列产品将支撑电信运营商算力网络的建设和高效运营,推进算力网络的高质量发展,满足经济社会发展对算力资源日益增长的需求。

(2) 抓住“东数西算”重要发展机遇，提升公司现有业务的深度与广度

2023 年，“东数西算”工程从系统布局进入全面建设阶段，8 个国家算力枢纽节点建设全部开工，新开工数据中心项目近 70 个，“东数西算”工程开启了我国算力资源全国范围统筹布局，同时也提出了实现算力资源跨区域调度的核心挑战。在此背景下，公司作为以电信运营支撑软件和服务为核心业务的企业，需抓住机遇，基于既有技术和市场积累，打造服务于算力网络的系列产品。

本项目基于电信运营商算网大脑建设规划，结合公司现有产品和技术积累，形成算力网络运营支撑系列产品，支撑算力网络的智能运维、监控和调度，支持国家“东数西算”战略。本项目的建设，将提升公司在算力网络领域的核心竞争力，有助于公司抓住机遇，拓展业务的深度与广度，促进公司业务的可持续发展。

(3) 紧跟市场需求，进一步提升公司综合竞争力

为满足社会发展需求，三大电信运营商正在大力促进算力网络的建设工作，根据中国移动发布的信息，2024 年计划在算力领域投入 475 亿元，同比增长 21.5%。公司主营业务主要服务于电信运营商，为紧跟客户需求和投资重点，公司需加大算力网络方向的投入，尽早完成对算力网络运营支撑方向的各项布局，进一步提升企业综合竞争力。

### 3、项目实施的可行性

(1) 良好的政策环境支持算力网络发展

我国高度重视算力产业发展，为优化算力资源供给，提升整体算力服务水平，已发布多项相关政策文件。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确指出，要“加快构建全国一体化大数据中心体系，强化算力统筹智能调度”。2022 年 2 月，国家全面启动“东数西算”工程，建设京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、内蒙古、贵州、甘肃、宁夏等八大全国一体化算力网络国家枢纽节点，同时规划了十个国家数据中心集群，以打通东西部算力资源，通过跨区域的灵活算力和运力调度，实现东西部算力协同。2023 年 10 月，工信部、中央网信办、教育部、国家卫生健康委、中国人民银行、国务院国资委等 6 部门联合印发《算力基础设施高质量发展行动计划》，提出到 2025 年，计算力方面，算力基础设施发展目标为算力规模超过 300EFLOPS；运载力方面，国家枢纽节点数据中心集群间运力基本实现不高于理论时延 1.5 倍的

直连网络传输，重点应用场所光传送网（OTN）覆盖率达到 80%，骨干网、城域网全面支持 IPv6，SRv6 等新技术使用占比达到 40%；存储力方面，存力总量超过 1800EB，先进存储容量占比达到 30%以上，算力基础设施的建设将进一步加速。

本项目通过为电信运营商提供算力网络的智能化支撑系统，支持国家“东数西算”战略实施，符合政策指引方向。

## （2）公司具有深厚的技术积累和业务保障能力

公司始终重视研发技术创新，不断深度耕耘既有市场，挖掘客户潜在需求，已具备成熟的技术开发经验。公司在传输、数据相关网络监控、调度方面具有深厚的技术积累，被认定为北京市“下一代光传输网络”工程实验室；在云计算方向，参与了中国移动移动云的建设和 IT 云网管系统的建设，在算力设施的监控、运维和调度方面积累了丰富的经验。本项目在公司既有的技术、产品和市场基础上，结合算力网络的新技术和算网资源的新特性，以及运营模式的新变化，建设算网运营支撑相关系列产品，以满足运营商、政企行业客户算网资源智能运维、监控和调度的需求。公司深厚的技术沉淀、强大研发和产品创新能力，为项目的实施提供强有力的保障。

## （3）项目具有广阔市场前景和客户基础

算力网络将极大丰富和扩展算力的供给、应用和服务方式，算力不仅应用于政企和行业的相关场景，也应用于个人和家庭的相关场景。尤其 AI 大模型技术的发展，进一步激活了市场对算力资源的需求，以此支撑 AI 技术赋能千行百业。算力网络的建设规模、应用的广度和深度持续拓展，也给算力网络的运维监控、算网调度和优化提出更高的要求。

综上所述，电信运营商作为公司的主要客户群体，正在大力推进算力网络的建设，将推动算力网络相关运营支撑需求的快速增长，直接为本项目的实施提供有利的市场应用前景。

## 4、项目投资估算

本项目总投资 17,037.66 万元，拟使用募集资金 16,000.00 万元。本项目投资的具体情况如下所示：

单位：万元



序号	费用名称	投资总额	拟使用募集资金
一	设备购置与安装	7,506.00	7,506.00
二	研发投入	6,805.00	5,767.34
三	预备费	450.36	450.36
四	铺底流动资金	2,276.30	2,276.30
项目总投资		<b>17,037.66</b>	<b>16,000.00</b>

## 5、项目建设期

项目建设期为 36 个月。

## 6、项目报批事项

根据国家发改委发布的《企业投资项目核准和备案管理办法》及北京市朝阳区科学技术和信息化局的备案机关指导意见，本募投项目不属于固定资产投资项，无需办理备案手续。

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》《〈建设项目环境影响评价分类管理名录〉北京市实施细化规定（2022 年本）》等相关法律法规的规定，本募投项目不涉及生产制造过程，不存在环境污染的情况，无需进行环境影响评价备案。

### （三）新一代数字家庭软件定义终端和管理平台项目

#### 1、项目基本情况

本项目投资总额为 8,199.44 万元，用于建设新一代数字家庭软件定义终端和管理平台，通过将 SDN（软件定义网络）技术引入到家庭智能网关，适配主流芯片厂家和终端操作系统，实现终端的流量转发和控制分离，将原有家庭网关中的插件和业务在云端实现，简化终端，以提升装维效率、快速发展业务，支撑各类新型增值业务和边缘云网业务的发展，有力支撑电信运营商数字家庭的“双千兆”战略。本项目将进一步提升公司数字家庭领域的技术水平和产品开发能力，助力公司在新一代数字家庭领域的业务布局。

#### 2、项目实施的必要性

（1）提升电信运营商家庭宽带网络的装维、运维效率和质量，降低维护成本

我国已建成世界上规模最大、用户最多的家庭宽带网络，数字家庭业务蓬勃发展。电信运营商在运营网络、发展业务的过程中，要进一步解决家庭网关厂家

和软件版本繁多、业务插件和网关紧耦合、设备固件和业务插件频繁升级所导致的装维问题以及排障定位效率较低的问题。

本项目通过引入软件定义网络技术，实现转发和控制的分离，即通过将业务流量转发能力留在终端网关，而将业务控制能力迁移至管理平台端，将业务插件从家庭网关迁移到云端实现，从而实现终端网关的简化，大幅降低升级频次。此外，以长连接方式替换现有短连接方式，提高管理平台和网关设备之间的交互效率，提高装维、诊断和排障的效率，降低运维成本。

### （2）促进增值业务发展，为公司开拓新的市场领域

中国的电信运营商已建成世界领先的家庭宽带网络，随着运营商携号转网的放开，家宽市场进入存量博弈阶段，提升服务质量、快速提供各类新业务将成为电信运营商重要的竞争手段。现有增值业务的开发依赖于家庭网关，以中国移动为例，在家庭网关上基于 OSGI 技术、通过插件方式开发各种增值业务，虽然简化了增值业务插件开发中的终端适配问题，但插件开发、测试验证和升级周期依旧偏长，限制了增值业务的快速发展。

本项目通过在家庭网关引入软件定义技术，摒弃了在家庭网关侧部署插件的传统方式，仅通过利用管理平台侧的业务控制能力进行业务编排，即可在管理平台侧和云端实现相应的增值业务，拥有开发部署快，业务适配灵活的优势。本项目的实施可以帮助公司在新一代数字家庭业务领域进一步打开局面，形成新的业务增长点。

### （3）抓住 FTTR 高速宽带接入带来的战略机遇，巩固公司市场竞争优势

我国已经建成全球规模最大的光网络基础设施，工信部数据显示，截至 2023 年底，三家基础电信企业的固定互联网宽带接入用户总数达 6.36 亿户，其中百兆宽带用户达 6.01 亿户，千兆宽带用户达 1.63 亿户。高水平的宽带网络接入，是我国发展 FTTR 的基础，FTTR 提供了家庭组网更好的解决方案，为运营商提升 ARPU 值和增加业务收入奠定了基础。

本项目通过将软件定义终端技术融入到 FTTR 网关，可进一步发挥电信运营商 FTTR 网关和全光网络的优势，为用户提供更多有价值的应用，推动宽带业务的高质量发展。同时，融入和纳管 FTTR 网关，可进一步拓展公司数字家庭相关产品的外延，拓宽公司的业务范围，有助于巩固公司在家庭宽带业务运营支撑市

场的竞争优势，保持行业领先地位。

#### （4）融入电信运营商自智网络的演进

自智网络是运营商网络运维数字化转型的关键举措，电信运营商通过自智网络的建设，可以提升运维的效率和质量，提升客户感知，促进业务发展。自智网络的能力包括设备层、应用层、业务层和商务层四个层次。家庭网关是家客业务的用户接入设备，本项目在家庭网关侧引入软件定义网络技术，可以提升网络感知业务的能力，从接入设备层支撑自智网络实现业务高效自动开通，网络高效自动运维，实现零等待的自服务能力。

### 3、项目实施的可行性

#### （1）项目具有良好的政策环境

宽带基础设施是数字化、智能化发展的承载底座，2024年5月，第七届数字中国建设峰会上发布的《数字中国发展报告（2023年）》指出，2023年我国数字经济保持稳健增长，数字经济核心产业增加值占GDP比重达到10%，数据要素市场日趋活跃，2023年数据生产总量达32.85ZB，同比增长22.44%。根据工信部发布的《关于2023年千兆城市建设情况的通报》，截至2023年底，全国207个城市达到千兆城市建设标准，千兆光网具备覆盖所有千兆城市家庭的能力。三大运营商均全面布局千兆家庭网络，家庭宽带的升级迭代将进一步刺激基础宽带及宽带增值业务的高速增长。在顶层设计与市场需求的牵引下，行业将迎来新一轮发展机遇，相关支持政策的陆续发布为本项目建设提供了有利的发展环境。

#### （2）公司在数字家庭领域有较为深厚的技术沉淀和研发能力

公司深耕数字家庭领域多年，形成了支撑数字家庭业务的系列化产品，包括终端管理、智慧装维、综合调度、软探针前置机和家宽质量分析等产品，其中数字家庭终端管理平台在行业处于领先的地位。在业务发展过程中，公司积累了一批具有丰富经验和快速学习能力的优秀人才，沉淀了相关的产品基础和技术能力，能够承担本项目的技术创新和产品研发工作。此外，公司已经完成了软件定义网络技术的预研工作，并与客户、终端厂家、芯片厂家开展了合作，进行了核心技术的攻关，为成果转化打下了坚实的基础。

#### （3）公司在数字家庭业务方向有较好客户资源沉淀

公司作为重要合作伙伴，参与了中国移动等电信运营商有关家庭网关管理平

台的相关技术规范制定。公司研发的数字家庭终端管理平台广泛应用于中国移动、中国电信、中国联通和中国广电等市场，成为该业务方向的领先企业。良好的客户和应用基础、规模化的市场，有助于本项目成果的应用和推广。

#### 4、项目投资估算

项目总投资为 8,199.44 万元，拟使用募集资金 7,400.00 万元。本项目投资的具体情况如下所示：

单位：万元

序号	费用名称	投资总额	拟使用募集资金
一	设备购置与安装	955.00	955.00
二	研发投入	5,114.00	4,314.56
三	预备费	57.30	57.30
四	铺底流动资金	2,073.14	2,073.14
项目总投资		<b>8,199.44</b>	<b>7,400.00</b>

#### 5、项目建设期

项目建设期为 36 个月。

#### 6、项目报批事项

根据国家发改委发布的《企业投资项目核准和备案管理办法》及北京市朝阳区科学技术和信息化局的备案机关指导意见，本募投项目不属于固定资产投资项，无需办理备案手续。

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》《〈建设项目环境影响评价分类管理名录〉北京市实施细化规定（2022 年本）》等相关法律法规的规定，本募投项目不涉及生产制造过程，不存在环境污染的情况，无需进行环境影响评价备案。

#### （四）上海研发办公中心项目

##### 1、项目基本情况

本项目投资总额为 12,091.26 万元，用于建设上海研发办公中心，包括研发办公大楼的购置及装修，研发办公软硬件购置等，为上海地区的研发团队及办公人员提供研发办公场所，以进一步提升公司技术研发及产品开发能力，提高公司综合竞争力。

## 2、项目实施的必要性

### (1) 改善公司研发及办公环境，为公司可持续发展提供硬件保障

公司目前在上海的研发办公场所基础设施老旧，研发、管理及人事行政等人员办公面积不足，且当前研发办公场所为租赁物业，无法按照公司研发及办公要求进行扩展与改造，不利于研发人员开展工作，在研发团队与办公人员规模不断扩大的情况下，公司现有办公及研发环境难以满足公司发展的需要，逐步成为制约公司发展的因素。

本项目实施后，将大幅改善公司的办公及研发环境，为公司的可持续发展提供了基础保障。

### (2) 提升技术研发水平，满足公司长远战略发展的需要

研发创新是企业发展的核心驱动力，持续的研发投入和技术创新是软件企业在市场中保持竞争能力的关键。公司近年来持续开发和迭代新产品，不断丰富公司产品体系，拓展公司业务布局。公司在人力资源丰富的上海建设研发办公中心，有利于进一步提升公司的技术研发水平，增强自主创新能力，满足公司长远战略发展的需要。

### (3) 提升公司形象，增强人才吸引力

本项目将通过购买代替租赁的方式，新建研发办公中心，购置现代化研发办公设备，以改善整体研发办公条件，激发员工工作热情，提高工作效率。同时，现代、整洁、高效的办公环境还可以提升客户体验，树立更好的企业形象，提升企业社会影响力，为市场开拓创造良好的条件。

## 3、项目实施的可行性

### (1) 公司具有深厚的技术沉淀和研发能力

公司自成立以来一直专注于电信运营商 OSS 领域的软件产品研发及技术服务，坚持以技术创新为企业核心竞争力，依靠深耕行业、自主创新实现企业可持续发展。公司每年均投入大量资金用于新产品开发、新技术研究，持续的研发投入为公司积累了大量的研发成果。

公司较强的研发能力与技术基础将为本项目的实施提供必要保障。

### (2) 公司建立了高水平的技术研发团队

公司拥有一支深谙行业技术发展和前沿应用领域的经营及研发技术团队，具

备较强的自主技术创新能力。公司的经营管理团队及核心技术人员，在电信运营商相关领域拥有多年从业经验。依托于公司团队的能力和经验，公司能够有效地判断行业发展趋势，专业地解读产业政策，从而把握市场机会，实现长期可持续发展。公司核心技术人员是进行技术研发的中坚力量，拥有涵盖咨询、规划、设计、开发、测试、维护、运营等全周期专业技术服务能力，可支持各项研发项目实施。

(3) 公司已经建立了完善的研发组织架构和研发管理体系。

公司的产品研发人员主要集中在研发中心以及各业务群的产品研发团队。其中，研发中心承担公司的基础研发工作，各业务群的产品研发团队承担业务线的产品研发工作。二者相辅相成，对研发项目进行全过程控制，共同保障研发活动的效率和效果。

公司优秀的技术团队和完善的研发管理体系，为本项目的实施提供了保障。

#### 4、项目投资估算

项目总投资为12,091.26万元，拟使用募集资金12,091.26万元。本项目投资的具体情况如下所示：

单位：万元

序号	费用名称	投资总额	拟使用募集资金
一	房产购置	7,500.00	7,500.00
二	装修工程	450.00	450.00
三	设备购置与安装	1,035.00	1,035.00
四	预备费	449.25	449.25
五	工程建设其他费用	155.01	155.01
六	研发投入	2,502.00	2,502.00
<b>项目总投资</b>		<b>12,091.26</b>	<b>12,091.26</b>

#### 5、项目建设期

项目建设期为36个月。

#### 6、项目报批事项

截至本报告出具日，上海研发办公中心项目已取得上海市徐汇区发展和改革委员会出具的《上海市企业投资项目备案证》，项目代码：（上海代码：31010468285168820241D3101001，国家代码：2401-310104-04-04-669310）。

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》《〈建设项目环境影响评价分类管理名录〉上海市实施细化规定（2021年版）》等相关法律法规的规定，本募投项目不涉及生产制造过程，不存在环境污染的情况，无需进行环境影响评价备案。

## **（五）补充流动资金**

### **1、项目基本情况**

公司拟使用募集资金中的3,400万元用于补充流动资金，以满足公司规模不断扩张对营运资金的需求，提高公司资源配置效率，为公司的稳步持续发展提供保障。

### **2、项目实施的必要性**

#### **（1）满足公司日常经营及业务扩张需求，增强持续盈利能力**

随着公司业务规模的不断增长，对营运资金的需求也随之扩大。本次发行募集资金部分用于补充流动资金，可为公司未来的业务拓展提供一定资金支持，有利于公司抢抓市场先机，提升行业竞争力，增强持续盈利能力。

#### **（2）提升公司抗风险能力，保障财务稳健安全**

本次发行募集资金部分用于补充流动资金，可进一步优化公司的财务结构，增强财务稳健性，防范财务风险。同时，公司的资产净额将得以提高，资产结构将更加稳健，有利于提升公司抗风险能力，提高公司的偿债能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

### **3、项目实施的可行性**

#### **（1）募集资金用于补充流动资金符合法律法规的规定**

公司本次向特定对象发行股票募集资金过程依照相关法律、法规和规范性文件的规定进行，执行过程合法规范，具有实施的可行性。本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金，将为公司提供较为充足的营运资金，满足公司经营的资金需求，有利于公司经济效益持续提升和健康可持续发展。

#### **（2）公司内部治理规范，内控完善**

公司目前已建立完善的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) 本次发行对公司经营管理的影响**

本次向特定对象发行股票所募集的资金，在扣除相关发行费用后，将用于 OSS 产品研发平台及自智网络关键应用项目、算力网络智能调度管理及运营系统项目、新一代数字家庭软件定义终端和管理平台项目、上海研发办公中心项目以及补充流动资金。本次发行募集资金将投向公司主营业务，有利于公司巩固和提升行业地位，创造新的利润增长点，完善公司产业战略布局，提升综合研发能力和自主创新能力，增强持续盈利能力，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。

#### **(二) 本次发行对公司财务状况的影响**

本次向特定对象发行募集资金到位后，公司资产总额与净资产将同时增加，资金实力将得到有效提升，有利于优化公司资本结构，补充营运资金，降低财务风险，并为后续经营提供良好保障。

由于本次发行后总股本和净资产将有所增加，募集资金投资项目产生的经营效益短期内无法体现，可能存在净资产收益率下降、每股收益被摊薄等情况。随着募投项目产生效益，公司的长期盈利能力将会提升，净资产收益率和每股收益等指标会有所提高，将为公司后续发展提供有力支持，进一步增强公司的可持续发展能力。

### **四、本次向特定对象发行的可行性分析结论**

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策、公司所处行业发展趋势以及公司的战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，有利于增强公司的竞争力和可持续发展能力。因此，本次募集资金投资项目合理、可行，符合公司及公司全体股东的利益。

北京直真科技股份有限公司董事会

2024年6月7日