

上海网达软件股份有限公司

非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告

一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 80,200 万元（含本数），募集资金扣除相关发行费用后将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	高新视频服务平台项目	43,935.70	33,890.00
2	AI 视频大数据平台项目	29,887.16	22,310.00
3	补充流动资金项目	24,000.00	24,000.00
合计		97,822.86	80,200.00

在不改变本次募集资金拟投资项目的前提下，经上市公司股东大会授权，上市公司董事会可以对上述单个或多个投资项目的募集资金投入金额进行调整。若本次非公开发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，上市公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整募集资金投入的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上市公司自筹解决。本次非公开发行募集资金到位之前，上市公司将根据募投项目实际进度情况以自有资金或自筹资金先行投入，待募集资金到位后按照相关规定程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）高新视频服务平台项目

1、项目基本情况

公司在现有视频内容生产制作的技术服务和运营支撑所需的技术积累基础上，结合当前高新视频行业需求和技术发展趋势，融合 4K/8K、VR/AR/MR、视频理解中的关键问题、编目、播控、媒资运营等技术，建设高新视频生产的综合服务平台，面向影视文娱、在线教育、企业直播、电商直播等领域构建基础技术平台和应用支撑平台。本项目

将帮助公司下游客户从 4G 环境下视频向 4K/8K/XR 视频内容升级，未来进一步拓展更多视频应用领域。

2、项目建设的必要性

(1) 本项目是公司响应市场发展的迫切需要

2020 年 4 月 20 日，国家发改委正式阐述了新基建的概念和内涵，其中主要方向之一即为深度应用互联网、大数据、人工智能等技术，支撑传统基础设施转型升级，进而形成的融合基础设施。5G 等基础设施的建设，为高新视频的落地应用提供了基础条件。随着网络承载能力显著提高，产业发展支撑体系基本健全，高新视频内容资源将极大丰富，将在广电、教育、娱乐、交通、医疗等领域形成规模应用。公司将在内容制作链条方面为客户提供全方位技术支持，实现现有视频内容向高清视频、VR/AR/MR 等新视频形式升级。本项目通过综合服务平台的建设，实现高新内容制作的快速实施与服务，将形成多个行业解决方案、建立多个应用场景，满足高新视频产业化加速布局的需求。

(2) 本项目有助于进一步完善公司业务架构与产品体系

近年来，随着互联网和移动互联网技术的快速进步，包括网络视频、移动视频、互联网电视等在内的视听平台得到了快速的发展。根据 CNNIC 数据显示，截至 2020 年 3 月，中国网民规模达 9.04 亿，较 2018 年底增长 0.75 亿，网络视频（含短视频）用户规模达 8.50 亿，较 2018 年底增长 1.26 亿，占网民整体的 94.1%。在用户细分的时代，各大视频平台不断开拓新兴品类市场，更加注重内容的针对性和专业性；在网络视频内容领域，为满足用户的视频体验需求升级，高新视频内容需要快速生产和分发。通过本项目的实施，公司将能够针对高新视频的运营管理和业务支撑，提供从采集、制作、分发、变现、交付的全流程软件产品支撑，使公司在高新视频内容制作产业具备提供体系化建设服务能力。

3、项目建设的可行性

(1) 行业和市场不断发展，对高新视频需求迅速增加

随着大众消费升级和视频显示硬件基础的更迭，超清化趋势正席卷全球；超高清播放设备和 5G 基础设施的普及，将大幅增加观众对超高清视频内容、VR/AR/MR 等新视频内容的需求。5G 技术的商业化、大众化为高新视频内容推广建立了传播基础；随着

未来 5G 技术的普及，市场对于高新内容的需求将更加旺盛。

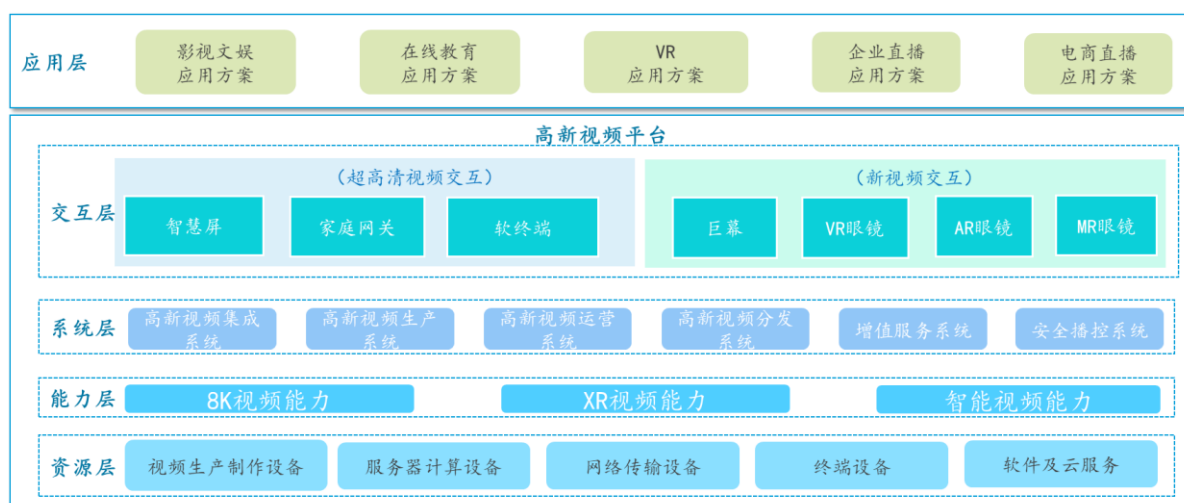
随着 2020 年 5 月，中国广电和中国移动开展 5G 共建共享以及内容和平台合作，中国广电及其体系内公司对于 5G 内容生态建设的需求将加速释放，给高新视频产业链相关企业带来巨大的市场空间。公司亟需借助本次非公开发行的契机，开展高新视频内容制作的全业务流程技术和应用建设，为市场提供符合 5G 时代需求的高新视频技术平台，提高公司的核心竞争力。

（2）公司多年技术积累与客户资源，为项目顺利实施提供坚实基础

公司在视频软件服务领域坚持以客户为中心，不断挖掘客户对视频相关的技术和运营服务需求，持续为其提供优质的服务。本项目将在现有视频软件产品基础上，基于超高清技术，对软件产品和服务进行系统升级，在新视频领域进行系统研发。公司拥有的资深技术团队、丰富的项目经验和客户资源积累，将为本次平台建设打下坚实基础，保障项目的顺利实施。

4、项目建设内容

本项目主要针对 5G 网络条件大带宽、低时延、高密度的技术特点下高新视频内容产业需求爆发的战略机遇，围绕高清视频内容产业采集、制作、传输、消费全流程的工作模式进行研发升级，在 VR 视频、互动视频、超高清视频、云游戏等领域进行业务创新，以高新视频为核心、以智能化为驱动，构建综合服务平台与技术基础支撑平台，进而为客户提供完整的高新视频解决方案。高新视频服务平台具体组成结构如下：



本项目建成的高新视频平台将从超高清、新体验、高安全、智能化、服务化维度为客户带来全新的技术支撑和使用体验。

5、项目投资计划

（1）实施主体

本项目拟由上海网达软件股份有限公司负责实施。

（2）投资金额及明细

本项目总投资金额为 43,935.70 万元，主要用于房屋购置及装修、设备及软件购置、研发投入等。

（3）建设周期

本项目计划建设周期为 3 年。

6、项目备案事项

截至本预案公告日，本项目相关立项、环评（如需）等事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求尽快履行完毕审批或备案程序。

（二）AI 视频大数据平台项目

1、项目基本情况

本项目基于公司视频领域的技术能力，将人脸识别、人体识别、人像处理、图像处理、物体识别等算法和视频监控资源进行整合，在安全可靠的软硬件支撑平台基础上，研发形成人工智能基础支撑平台和应用支撑平台，为智慧商业网点、智能生产监管、智能社会安全等领域提供解决方案，推进视觉人工智能应用的产业化。通过 AI 视频大数据平台的建设，公司能够根据视频流的各类业务场景，为客户提供运行平台和符合应用实际需求、更高效率和高性价比的行业视频智能化解决方案。

2、项目建设的必要性

（1）公司顺应国家政策导向和市场发展趋势，建设行业视频大数据平台

人工智能与金融、安防、医疗、教育等领域的融合发展成为大众的重点关注领域，

随着人工智能领域细分化和专业化程度的不断提升，人工智能商业化进程将会提速。《新一代人工智能产业白皮书（2019 年）——主要应用场景研判》报告认为我国人工智能技术层和应用层产业发展齐头并进，多样化应用引爆技术层产业进入快速增长期。具备可落地解决方案供给能力的创新企业有望引领新一代人工智能生态体系的加速形成。

计算机视觉是人工智能主要的技术应用之一。计算机视觉技术 2012 年起取得了突破性的进步，而在很多领域的应用逐步跨过了识别率的门槛，使其具备了较强的经济价值；同时随着国内智能制造强国战略、视频领域内各类新技术的诞生以及与行业的深度融合，形成全新业务突破口，计算机视觉技术的下游需求迅速扩大，两者的叠加造成了计算机视觉在国内迎来了爆发式增长。

为了在这一轮重大技术革新过程中进行关键业务突破，更好地满足市场和客户的需求，公司将以“5G+人工智能+行业视频应用”为抓手，围绕行业视频应用过程中涉及的计算平台、算法技术进行研发，最终形成具有网达软件业务特色的面向行业的 AI 视频大数据平台。

（2）落实公司“高新视频+AI”战略，实现视觉人工智能领域的跨越式发展

本项目的实施将加快公司在人工智能领域前瞻布局和研究攻关，有效支撑人工智能在视频领域实现产业化应用，确保公司实现视觉人工智能领域的跨越式发展。

人工智能作为新一轮产业变革的核心驱动力，在催生新技术、新产品的同时，对传统行业具备较强的赋能作用，能够引发经济结构的重大变革，实现社会生产力的整体跃升。视觉人工智能作为人工智能最具有应用价值的技术之一，是让机器具备“从识人知物到辨识万物”的能力，在生产和工作中，协助提升处理信息的效率；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”的人工智能系统，而视频相关处理能力是视觉人工智能技术实现的基础。

公司一直以来与技术发展及国家战略方向保持一致，在与客户交流、沟通中发掘新的业务增长点，通过建立自身 AI 视频大数据平台，引入先进的人工智能技术，切实解决客户的现实业务痛点，推动视频领域内的人工智能技术的行业应用落地，使得更多传统行业能够充分受益于技术发展，助力产业变革和智慧升级。

3、项目建设的可行性

(1) 巨大的应用市场，为项目实施提供了广阔的市场空间

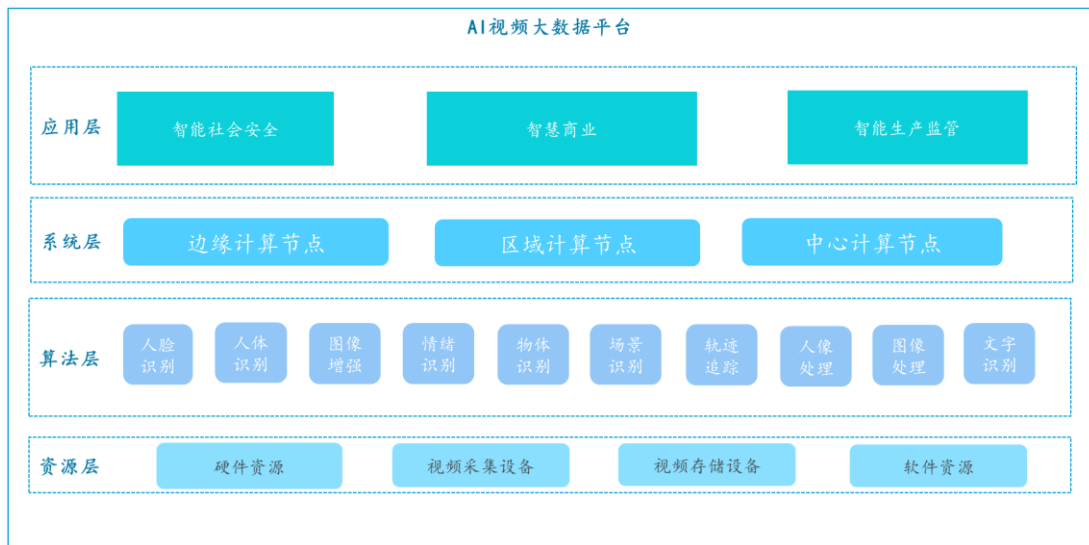
视觉人工智能的应用领域包括但不限于智慧商业网点、智能生产监管、智能社会安全等。运营商、金融机构网点众多，通过智慧客服虚拟人等人工智能技术以可视化的人工智能优化客户线下业务办理体验、节省网点人力成本，减少营业厅运营成本。通过对监控视频的人工智能数据分析检测，实现问题的识别和预警，广泛应用于餐饮加工企业生产全流程和海事监测等，将充分有利于保障食品安全、保障渔船安全出行等，提高民生品质。通过视频数据的人工智能处理，可以帮助解决公安系统监控监管、智慧社区管理等，推进智能社会安全服务。公司已在视觉人工智能部分领域实现收入，并将不断根据行业应用需求开拓业务机会。

(2) 公司技术积累与人才团队能够充分保证本项目的顺利实施

公司在视频软件服务领域积累了大量的技术经验，并在优化传统业务结构的同时，夯实人工智能领域的积累和能力，为视觉人工智能平台的建设奠定了基础；公司紧扣“5G大视频”和“人工智能”两大战略业务主线，通过外部渠道、内部推荐等方式引入人工智能领域发展需求的高级研发、技术、售前人员，重点补充有经验、高学历的专业研发技术人员。公司拥有的资深技术团队、丰富的项目经验将为本次平台建设打下坚实基础，保障项目的顺利实施。

4、项目建设内容

本项目将基于人脸识别、人体识别、轨迹追踪、图像增强、图像识别、语音识别等人工智能算法和边缘-区域-中心的计算网络，建立人工智能基础支撑平台和应用支撑平台，为传统行业应用场景赋能，打造智能商业网点、智能生产监管、智能社会安全等系列应用解决方案。



5、项目投资计划

(1) 实施主体

本项目拟由上海网达软件股份有限公司负责实施。

(2) 投资金额及明细

本项目总投资金额为 29,887.16 万元，主要用于房屋购置及装修、设备及软件购置、研发投入等。

(3) 建设周期

本项目计划建设周期为 3 年。

6、项目备案事项

截至本预案公告日，本项目相关立项、环评（如需）等事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求尽快履行完毕审批或备案程序。

(三) 补充流动资金

1、项目基本情况

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用本次非公开发行股票募集资金补充流动资金 24,000 万元。

2、项目实施的必要性

在视频软件服务行业和视觉人工智能行业，竞争者众多，如果公司不能持续、及时地进行技术和产品的升级，或者新技术研发失败，都将导致公司在市场竞争中处于不利地位，盈利能力和市场份额将会受到较大影响。公司根据战略发展和业务经营需要，会进一步增加在人力资源、研究开发等领域的支出，以提升公司服务水平和核心竞争力，推动业务模式不断创新和经营效益的提升，促进公司业务的可持续发展，公司将需要更多营运资金的投入。随着公司规模扩张、研发投入的增加、人才团队的扩充，资金的不足将限制公司的进一步发展，当前公司整体资金实力相对不足。

同时，随着公司营业收入的快速增长，所需要的营运资金亦不断增加。公司具有行业普遍的应收账款占用资金较多的特点，并且随着公司业务的快速发展，未来应收账款规模仍将会维持在较高水平。应对此种情况，公司需储备一定量的现金用于营运资金周转，以缓解公司营运资金的需求，保障公司业务经营的稳定性。此外，随着客户结算模式发生变化，取消了合同首付款，也导致应收账款规模有所上升。

本次募集资金补充流动资金项目的实施，既有利于增强公司的运营能力和市场竞争力，提高公司营业收入与利润水平，维持公司快速发展的良好状态，巩固公司现有市场地位；同时，还将改善公司流动性指标，降低公司财务风险与经营风险，使公司财务结构更加合理，业务经营更加稳健。

三、本次非公开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

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，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，有利于提升公司的综合实力。本次募集资金投资项目有助于优化公司业务结构，提升公司经营管理能力，提高公司盈利水平，并进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额与净资产额将同时增加，资金实力将大幅增强，有利于进一步优化资产结构，降低财务风险，增强未来的持续经营能力。同时，由于本次

发行后总股本将有所增加，募集资金投资项目产生的经营效益在短期内无法迅速体现，因此公司的每股收益在短期内存在被摊薄的可能性。但是，本次募集资金投资项目将为公司后续发展提供有力支持，未来将会进一步增强公司的可持续发展能力。

四、可行性分析结论

综上所述，本次非公开发行募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司的现实情况和战略需求，有利于提高公司的核心竞争力、巩固公司市场地位，符合全体股东的根本利益。

上海网达软件股份有限公司董事会

2020年5月25日