

证券代码：600193

证券简称：创兴资源

# 上海创兴资源开发股份有限公司

（上海市浦东新区康桥路 1388 号 3 楼 A）



## 2023 年度向特定对象发行 A 股股票

### 募集资金使用的可行性分析报告

（修订稿）

二〇二四年一月

## 一、本次募集资金使用计划

本次发行预计募集资金总额不超过 49,258.1934 万元（含本数），本次募集资金总额在扣除发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	数字经济智慧赋能系统开发及应用项目	41,631.0900	41,631.0900
2	补充流动资金及偿还银行贷款	7,627.1034	7,627.1034
合计		49,258.1934	49,258.1934

若扣除发行费用后的募集资金金额少于上述项目拟投入募集资金总额，公司董事会可根据项目的实际需求，在符合相关法律法规的前提下，调整并最终决定募集资金的具体投资项目及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

公司在本次2023年向特定对象发行A股股票的募集资金到位前，可根据公司经营状况和发展规划，利用自筹资金对募集资金项目进行先行投入，在募集资金到位后以募集资金予以置换。公司将根据募集资金管理制度，将募集资金存放于董事会决定的专项账户集中管理，专款专用。

## 二、本次募集资金投资项目的必要性与可行性分析

### （一）数字经济智慧赋能系统开发及应用项目

#### 1、项目基本情况

本项目将租赁场地、购置软硬件设备、招募人员，融合大数据、人工智能、通信交互等技术，打造智慧通信系统，为各行业企业提供智能短信和智能语音呼叫服务以及移动流量和物联网流量等虚拟产品服务。本项目建成以后，能够为金融、电商、快递物流等行业客户提供移动信息服务，满足企业用户的通信服务需求，助力其实现信息数字化转型升级。项目建设完成后，公司在移动信息服务业和智慧通信领域的市场份额将得到提升，进一步增强公司竞争力，提高公司盈利水平。

## 2、项目必要性

### (1) 本项目是满足企业数字化转型需求的必要措施

当前，很多企业面临“数据孤岛”的问题。在企业内部，由于开发与部门的差异，存在异构以及多个软硬件系统的信息系统同时运行的现象，这些信息相互独立、隔离，各个部门之间无法实现数据共享，亟需进行专业化的数据治理。实现信息通信的智慧化是解决此类数据孤岛问题的关键，它能够将公司各个部门之间的数据进行有效整合和共享，帮助企业构建一个智能的信息通信系统，实现各部门之间的实时信息交流。同时，该类智慧通信系统还可以根据企业的业务需求和变化，自动调整和优化自身的性能和功能，从而提高企业的应变能力和竞争力。

本项目建设将依托大数据和人工智能技术，建设智慧通信系统，通过智能短信、智能语音呼叫、移动流量和物联网流量等形式，助力各大行业企业实现内外部移动信息通信的智能化，满足企业实时的物联网通信需求，协助企业完成关键节点的数字化转型。综上，本项目是推动企业数字化转型需求的必要措施。

### (2) 本项目是顺应行业技术发展趋势，助力智慧通信产业发展的必要措施

电商、物流和金融行业具有职场人员多、客户服务环节多、信息管理难度大等特点。若各行业企业服务不能与客户之间建立快速有效的联络，将对各行业企业业绩产生不利影响，从而导致业绩的大幅下降。尤其对于金融领域，对工作人员的服务质量进行有效的监督和管理、及时预警处理客诉问题也是企业关注的焦点。在此背景下，亟需建立有效的内外部信息通信系统，降低经营风险。然而，传统的通信模式较为单一，导致信息的交互性、曝光率、点击率都较为薄弱，在大数据以及 5G 通信时代的背景下，行业内逐步开展智慧通信技术布局。智慧通信技术融合了大数据、云计算和 AI 技术，能够提供强大的通信管理、物联网设备和应用组件管理，形成一个以生态、系统和服务三位一体的智慧通信系统。

在本项目的建设过程中，公司将建设一个智慧通信系统，为各行业客户提供智能短信和智慧语音呼叫业务以及移动流量和物联网流量等虚拟产品服务，助力各市场主体的数字化转型及升级，具有实施必要性。

### (3) 本项目是助推公司战略转型，增强盈利能力的必要举措

近年来，我国建筑装饰行业面临巨大的挑战和压力。为更好地推动业务规模的可持续增长，公司不断优化建筑装饰业务的资源配置。同时，在数字经济快速发展的背景下，公司及时抓住行业机遇，加快向数字经济产业战略转型，致力于推动各企业实现移动信息的数字化。在新战略方向的指引下，公司不断加快新业务资质的获取，稳步扩充团队，逐步构建了技术与产品能力，在智能短信、智能语音呼叫服务等细分领域逐步进行业务拓展。

本项目对于智慧通信系统的开发及应用不仅顺应了公司以数字化为核心的发展战略，而且为公司业务转型和创新发展提供了新的载体，提高公司的抗风险能力，开拓新的盈利增长点。因此，本项目的实施具有必要性。

## 3、项目可行性

### (1) 我国政策频发，支持数字经济及产业数字化发展

我国高度重视发展数字经济，对建设网络强国、数字中国、智慧社会作出了一系列战略部署。

2023年2月，国务院发布《数字中国建设整体布局规划》，指出数字中国建设的目标是以信息化、智能化、网络化等手段，推动各行业的数字化转型，其中，构建数字经济体系和数字社会体系是政策措施的重点内容。

2021年12月，国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》，提出到2025年数字经济迈向全面扩展期，数字经济核心产业增加值占GDP比重达到10%。

2021年3月，十三届全国人大四次会议表决通过《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》，将“加快数字发展，建设数字中国”作为独立篇章，并明确指出“迎接数字时代，激活数据要素潜能，推进网络强国建设，加快建设数字经济、数字社会、数字政府，以数字化转型整体驱动生产方式、生活方式和治理方式变革。”

在目前政策形势下，公司适时建设针对广大市场主体的数字经济智慧赋能系统，符合国家政策导向，具有较好的政策支撑。

(2) 下游应用领域对移动信息服务的需求，为本项目的实施提供开阔的市场空间

随着国民经济的发展，人民生活水平日益提高，加之科技生产水平的提升，我国移动信息服务市场得到快速发展，金融、电子商务、物流快递等行业均对移动信息展现出较大的需求。

从金融领域具体来看，我国金融信息化体系日益完善、金融科技迅猛发展，网上银行、手机银行、移动支付等新业态和新模式由之诞生，智能短信等移动信息服务被越来越多地用于金融领域。在金融信息体系多元化的带动下，未来行业信息化、数字化投入将持续增加。从电子商务领域来看，电商交易使得企业、个人参与线上交易的程度持续加深，对移动信息服务的需求不断增大。从快递物流领域来看，快递物流企业具备快速、安全、便捷的特点，而移动信息服务包括企业微信等解决了消费者要求及时掌握商品派送信息、物件到达信息的痛点问题，快递物流行业的迅猛发展对移动信息服务的需求不断增大。

本项目对于智慧通信系统的开发及应用，是移动信息服务领域的重要部分。项目的建设能够帮助行业客户实现通信智能化、信息数字化，为金融、电商、物流等多个领域企业的数字化转型提供技术支撑，项目实施具有广阔的市场空间。

(3) 公司人才管理体系高效，客户资源丰富，保障了本项目的顺利实施

为了保障本项目顺利实施，公司将建立高效的人才管理体系。其中，在产品的研发方面，公司将在杭州、北京等地陆续推进研发团队的建设，并逐步完善相应的人才管理培训机制，通过行业技术发展知识培训和研发活动的开展，推动研发成果的加速落地。在产品的销售方面，公司将以专业的产品运营和销售人员为抓手，依托精细化运营管理经验和多样的销售渠道，建立起以杭州、北京为中心的销售服务体系，为客户提供全面、高效的服务支持，从而实现业务的顺利拓展。

此外，公司将依托专业的市场定位，进一步积累公司的客户资源。目前，公司已在移动信息服务行业积累了一批客户资源。未来，公司将与银行、证券、保险、电商、物流等领域的众多知名客户建立良好的合作关系。在项目的实施中，优质的客户资源将为本项目产品的市场消化提供支撑，并通过良好的客户辐射效

应，帮助公司更好地开发新客户，实现长远发展。综上，公司高效的人才管理体系和丰富的客户资源，能够有力支撑本项目产品的顺利开发与销售，本项目的实施具有可行性。

#### 4、项目投资概算

本项目预计建设期为3年，项目总投资41,631.09万元，其中工程建设费用15,557.02万元，研发费用8,455.00万元，营销费用5,017.50万元，基本预备费580.59万元，铺底流动资金12,020.98万元，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	使用募集资金金额	投资占比
1	工程建设费用	15,557.02	15,557.02	37.37%
2	研发费用	8,455.00	8,455.00	20.31%
3	营销费用	5,017.50	5,017.50	12.05%
4	基本预备费 2%	580.59	580.59	1.39%
5	铺底流动资金	12,020.98	12,020.98	28.88%
合计		<b>41,631.09</b>	<b>41,631.09</b>	<b>100.00%</b>

本项目预计建设期为3年，其中第一年投资金额为10,996.60万元，第二年投资金额为9,516.30万元，第三年投资金额为21,118.19万元。

本项目投资进度表如下：

单位：万元

序号	项目名称	第一年	第二年	第三年	投资总额
1	工程建设费用	8,115.98	4,935.21	2,505.83	15,557.02
2	研发费用	1,415.00	2,744.50	4,295.50	8,455.00
3	营销费用	1,250.00	1,650.00	2,117.50	5,017.50
4	基本预备费 2%	215.62	186.59	178.38	580.59
5	铺底流动资金	0.00	0.00	12,020.98	12,020.98
合计		<b>10,996.60</b>	<b>9,516.30</b>	<b>21,118.19</b>	<b>41,631.09</b>

本项目主要经济指标如下：

序号	项目	单位	指标
1	运营期年均利润（税后）	万元	5,066.54
2	内部收益率（静态、所得税后）	%	12.26%
3	财务净现值（ic=12%）	万元	328.28
4	投资回收期（含建设期，所得税后）	年	5.60
5	投资利润率	%	13.46%
6	盈亏平衡点（计算期第四年）	%	46.09%

## 5、项目实施主体

项目实施主体为上市公司全资子公司交替（杭州）数字科技有限公司。

## （二）补充流动资金及偿还银行贷款

### 1、项目基本情况

公司计划将本次募集资金中的 7,627.1034 万元用于补充流动资金及偿还银行贷款，以缓解资金压力、优化公司财务结构，提升偿债能力，从而提供公司的抗风险能力和整体盈利能力。

### 2、本次募集资金的必要性

（1）增强公司资金实力，把握行业发展机会，支撑公司战略发展

控制权变更后，公司砥砺奋发，不断加强历史业务的管控和新领域业务开拓。公司需要投入更多的资金，以满足公司市场拓展、生产和经营活动的需要。2023 年 9 月 30 日，公司固定资产仅 8.14 万元，融资能力较弱。本次向特定对象发行股票完成后，公司净资产规模将得到大幅提升，资本实力得到增强，有助于提升公司的信用等级，增强后续融资能力，拓展发展空间。

（2）降低负债水平，优化资本结构，增强抗风险能力

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 9 月末，公司合并口径资产负债率分别为 74.88%、72.51%、56.18%和 56.70%，处于较高水平。本次向特定对象发行股票募集资金，能够补充公司的资本金，降低公司的资产负债率，增强偿债能力，优化资本结构，增强公司抗风险能力，为公司的健康、稳定发展奠定基础。

### 3、本次募集资金的可行性

（1）本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次发行募集资金使用符合相关法律法规和政策规定，具有可行性。本次发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资

本实力，促进公司积极稳妥布局相关业务，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

#### **(2) 公司具有规范的募集资金管理制度**

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，公司按照监管要求建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与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、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况**

#### **(一) 本次发行对公司财务状况的影响**

本次发行完成后，公司总资产与净资产规模均大幅增加，公司的资金实力将进一步提升，公司资产负债结构更趋合理，有利于增强公司抵御财务风险的能力，为公司的长期持续发展提供良好的保障。

#### **(二) 本次发行对公司盈利能力的影响**

本次发行后上市公司总股本将有所增加，短期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的摊薄，但募集资金到位将有助于优化上市公司资本结构、增强资金实力，为上市公司进一步扩大经营规模、持续推进发展战略提供有力的资金支持，从而逐步提升上市公司的盈利能力。

#### **(三) 本次发行对公司现金流量的影响**

本次发行后，随着募集资金的到位，公司筹资活动产生的现金流入将大幅增加。未来随着公司资本实力进一步提升，公司主营业务的盈利能力将得以加强，经营活动产生的现金流量也将得以增加，从而进一步改善公司的现金流量状况。

#### **四、募集资金投资项目可行性结论**

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合未来公司整体战略发展规划，符合相关政策和法律法规要求，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于增强公司资本实力，强化公司战略布局；有利于优化资本结构，提高抗风险能力；有利于巩固公司控制权，提升市场信心，从而为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

上海创兴资源开发股份有限公司

董事会

2024年1月31日