

# 北京荣之联科技股份有限公司

## 非公开发行股票募集资金使用可行性研究报告

### 一、本次募集资金投资计划

公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 100,038 万元（含本数），在扣除发行费用后将投资于以下项目。

单位：万元

| 序号 | 项目名称                  | 项目总投资金额        | 募集资金使用金额       |
|----|-----------------------|----------------|----------------|
| 1  | 支持分子医疗的生物云计算项目        | 51,412         | 51,412         |
| 2  | 基于车联网多维大数据的综合运营服务系统项目 | 43,626         | 43,626         |
| 3  | 补充流动资金                | 5,000          | 5,000          |
| 合计 |                       | <b>100,038</b> | <b>100,038</b> |

本次募集资金投资项目的实施主体为上市公司。本次发行的募集资金到位前，公司可根据自身发展需要并结合市场情况利用自筹资金对募集资金项目进行先期投入，并在募集资金到位后予以置换。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于拟投资项目的实际资金需求总量，公司将按照项目的轻重缓急投入募投项目，不足部分由公司自筹解决。

### 二、本次募集资金投资项目的的基本情况

#### （一）支持分子医疗的生物云计算项目

##### 1、项目基本情况

本项目的目标是建设一个面向医疗机构、科研院所、疾控中心、体检中心、生物基因测序公司等机构以及个人用户的基于云计算架构的生物信息数据分析和存储平台，本平台是支持分子医疗的生物云计算系统，为生物信息技术在医疗、健康、科研等领域的应用提供实时的 IT 支持，并提供面向峰值的动态资源分配，满足生物信息分析对数据处理速度以及海量数据计算和存储的巨大需求，同时本项目还将为前端客户开发一套采用 GPU 并行计算技术的生物信息一体机，其具

有计算、存储、生物信息处理系统、样品管理系统、实验室管理系统、数据比对系统的软硬件一体化的特点，适合小批量样品的实时处理，为医疗机构、科研机构等用户提供快速的现场处理能力。通过本项目的建设，可以为客户提供基于云计算的、安全可靠并按需使用的数据计算和存储资源，同时还提供生物信息分析的后台海量数据计算、处理以及小批量的快速现场处理的不同解决方案，满足不同客户的需求。

本项目投资总额为 51,412 万元，其中网络及硬件设备投资约 25,750 万元，研发费用约 12,243 万元，房屋租赁及装修费约 4,842 万元，铺底流动资金约 8,577 万元。

## 2、项目建设的背景和必要性

生物信息分析是上世纪九十年代初随着基因组测序数据迅猛增加而逐渐兴起的新领域，生物信息的核心则是基因组信息。生物信息包含着基因组信息的获取、处理、存储、分配和解释，揭示了人类及其他动植物基因的重要信息，继而对展开疾病治疗、药物设计等方面有着重要指导意义。生物信息分析的发展离不开计算机、IT 技术和微制造技术的快速进步，生物信息化则是推动生物产业发展、大规模开展基因研究的坚实保障。

目前对人体的基因研究主要通过基因测序技术，即利用基因测序仪对基因进行测序，解读基因所含碱基的排列方式和含义，从而了解或预测某种疾病的产生原因，为临床治疗或提前预防提出相应对策。从对人体诊断的角度来看，基因测序属于体外诊断。体外诊断包括生化诊断、免疫诊断、分子诊断等三个主要方式，其中分子诊断是体外诊断发展最快、技术最高的领域，而基因测序又是分子诊断的未来的基础。

本项目拟建立面向医疗机构、科研院所、疾控中心、体检中心、生物基因测序公司等机构以及个人用户的基于云计算架构的生物信息数据分析和存储平台，能够提供满足生物信息海量存储、及时分析及大批量处理或快速现场处理的 IT 服务。

(1) 本项目的建设符合国家产业政策

近年来，全球范围内生物技术和产业呈现加快发展的态势，主要发达国家和新兴经济体纷纷对发展生物产业做出部署。我国自“十一五”以来，国务院已批准发布了《促进生物产业加快发展的若干政策》、《生物产业发展“十一五”规划》等多个促进生物产业发展的扶持政策，明确了生物产业是国家确定的战略性新兴产业，大力推进生物技术研发和创新成果产业化。

2012年12月29日国务院颁布了《生物产业发展规划》，旨在推进我国生物产业持续快速健康发展。该规划着重提出了建设国家生物资源与生物信息技术网络化服务体系，形成面向生物产业的信息服务能力的明确目标。其中，构建大规模和高通量基因组测序技术和装备以及海量生物信息处理与分析技术构成了生物产业信息化的关键技术。

二十一世纪是生物科学突破传统瓶颈制约、逐步上升为国家战略的新纪元，也是与信息化紧密结合、高速发展的黄金机遇期。因而，从国家战略实施和促进产业升级的角度来看，本项目开发和建设项具有相当的战略意义。

## （2）本项目的建设符合行业发展趋势

基因测序所生成的原始数据并不能反映任何有价值的信息，必须通过专业人员进行分析和解读，因此如何利用计算机科学和信息技术揭示大量而复杂的生物数据所赋有的规律对于整个基因测序领域尤为重要。现今的生物信息分析涉及的数据具有较高的复杂性、数据量也越来越庞大，这就对生物信息分析、存储的IT系统提出了更高的要求。而从事基因测序的科研院所、测序工厂、医疗机构等又受限于专业IT技术水平、经济成本积累等多方面因素，可能无法进行专业化生物信息系统搭建。

同时由于人类的个体差异，对基因样本的积累也变得更加重要，如果没有足够大的样本覆盖，则无法提供对基因测序结果的有效解读。目前在美国，互联网巨头谷歌和DNAnexus（美国的一家生物信息公司）一起打造了一个巨大的开放式基因数据库，用于接管美国政府国家生物技术信息中心的相关数据，而亚马逊的公共信息平台上也建设有类似的数据库共享。

因此，未来随着生物信息数据量的海量扩充，由IT公司搭建生物相关IT系

统将成为一种趋势。

### (3) 本项目的建设有助于满足海量数据存储及计算分析需求

生物化学、光学、高性能控制系统和精密制造方面的技术进步，使得新一代测序技术可以一次性检测大量基因，并且速度更快，成本更低。自 2001 年起尤其是 2006 年新一代测序技术推出以来，基因测序成本以超“摩尔定律”的速度不断降低，从每个基因组 1 亿美元下降到 2013 年的 5,000 美元。2014 年美国公司 Illumina 宣布其新产品 HiSeq X Ten 可以实现单基因组测序成本降到 1,000 美元以下。这些就使得个人基因测序的成本即将进入普通人经济上可以承受的范围，也使得未来生物信息数据将呈现爆发式增长。

按照目前的计算能力，完成一个典型的外显子分析流程大概需要耗时 15 小时，而完成一个全基因组的分析（50 倍覆盖的情况下）则需要约 45 个小时，而不论对于科学研究人员还是医生、患者而言，都有强烈的愿望希望能够在十几分钟到几个小时内拿到分析的结果，从而有效提高研究或诊断的实时性。

因此，基因测序领域面临着数据规模和数据处理速度的双重挑战。

本项目建设内容之一为研发生物信息一体机，预计可将一个全基因组测序的时间（50 倍覆盖的情况下）大幅缩短，同时拟建立数据容量为 25PB 的大型数据中心，以满足基因测序领域对海量数据存储和计算分析的需求。

## 3、项目建设的可行性

### (1) 公司具备丰富的行业经验及客户基础

公司主要从事大中型数据中心 IT 系统集成及相关技术服务，提供自咨询、设计、系统部署，到软件开发、运维等全套 IT 解决方案和服务，主要产品包括系统集成、技术服务等，与能源、电信、政府、生物等行业客户形成了良好的长期合作伙伴关系，同时在各行业领域亦积累了丰富的解决方案经验。

在生物行业方面，公司与国内乃至全球都享有盛誉的深圳华大基因科技有限公司（以下简称华大基因）进行合作，为其提供了全套信息系统搭建和 IT 相关技术服务。同时公司还参与了国家基因库等项目的建设。与上述客户的成功合作

为本项目的开发和建设积累了丰富的行业经验和客户基础。

## （2）公司具备坚实的技术基础

公司长期致力于推广和服务支持数据中心相关业务的技术、产品和解决方案，在应用层面具备了丰富的经验，同时在开发层面也具有大量的技术积累。

公司与华大基因合作，为其建设了生物云计算数据中心开发和建设项目（即生物云一期项目），在建设运维管理系统、高性能计算系统资源管理和作业调度、海量存储系统、高强度网络传输及数据分析和 3D 格式化等方面积累的坚实的技术基础，公司已具备实施生物信息 IT 基础架构的设计及建设能力。

生物云一期项目主要针对生物基因测序公司的个性化需求，完成底层架构的设计，协助其建设云计算平台。本项目的实施是建立在生物云一期项目的基础之上，通过设计研发生物信息一体机、建设自有生物信息数据中心等，从而满足基因测序相关数据进行存储和分析的客户需求。

## （3）未来市场发展前景广阔

随着公共技术服务平台建设的飞跃式发展，建设大规模的生物资源库和生物信息中心核心平台，加强对基因信息的深度发掘成为了生物产业信息化的必由之路。云计算平台的建设以及为个体化诊疗、生物资源发掘、动植物分子育种、工业微生物的菌种改造等研发提供生物信息技术服务则有力地促进了生物产业的升级和发展，同时也极大拓展了 IT 数据中心的应用范畴，另外针对基因数据进行分析的工具软件已经变成了临床医学诊断等领域不可或缺的工具，这些都为信息技术和生物产业的结合开辟了广阔的市场前景。

从基因测序市场来看，近年来基因测序技术的飞跃发展，检测成本的大幅下降，为其商业化应用奠定了技术基础。全球基因测序市场总量从 2007 年的 794.1 万美元增长至 2013 年的 45 亿美元，预计未来几年全球市场仍将保持快速增长，2018 年将达到 117 亿美元，年均复合增长率达到 21.2%，未来基因测序市场的发展潜力和空间很大。

目前全球基因测序市场的增长点已从基因测序仪转到基因测序服务。基因测序已经形成明确的产业链分工：上游为设备和耗材供应商，目前是产业链中最大

的一环；中游为第三方测序服务供应商，需依赖设备投入，但增速最为迅猛；下游则是生物信息分析服务商，主要提供大数据存储、解读等服务。由于现今的生物信息分析涉及的数据存储、解读及共享是整个基因测序行业目前面临的最大难题，巨量数据储存和分析产生的技术瓶颈日益突显，生物信息分析服务市场蕴含着巨大的市场潜力。

#### **4、项目建设周期**

项目建设期为3年，项目达到试运行时间为1年（开始产生收入时间）。

#### **5、项目经济效益预测**

经过财务测算和分析，项目投资总额为：51,412万元；财务内部收益率（税后）：19.70%；投资回收期（动态）：5.59年。

#### **6、项目备案和环评**

截至本报告披露之日，本项目的可行性研究报告已编制完毕，相关立项备案和环评工作正在进行中。

### **（二）基于车联网多维大数据的综合运营服务系统项目**

#### **1、项目基本情况**

本项目的目标是通过服务百万级车联网用户的业务体系规划，建设一个以车联网大数据为基础，面向保险公司、汽车经销商及服务商等行业及车主等个人用户的车联网运营体系。在该体系中，能够通过大数据技术的运用，进行精准识别行业用户与个人用户的个性化行为和需求，并针对这些需求提供相应的精准服务，从而实现行业用户与个人用户之间的共赢。通过本项目建设，可以支持车联网数据标准化、自适应化、智能化的生产，并能够针对典型用户实现数据挖掘、模型构建和多租户管理，从而形成具有行业领先优势的综合服务体系。

本项目投资总额为43,626万元，其中终端投入约20,000万元，研发费用约3,550万元，运营费用约16,919万元，铺底流动资金约3,157万元。

#### **2、项目建设的背景和必要性**

物联网行业作为一个新兴的交叉行业,随着其应用领域的不断拓展,同交通、农业、新媒体等行业的交叉融合是发展的未来趋势,目前已经列入《物联网“十二五”规划》中的重点行业应用示范包括了交通、农业等多个行业。国家“十二五”规划明确将物联网列入国家战略性新兴产业之一,是国家未来重点扶持对象。

“十二五”期间是我国物联网由起步发展进入规模发展的阶段,物联网在各行业的应用不断深化,将催生大量的新技术、新产品、新应用和新模式。而车联网作为物联网在汽车等移动交通工具和其他资源管理中的具体运用,目前已经成为了物联网领域中发展较快的领域。

本项目通过 100 万台 OBD 终端的推广,能够搭建百万级车联网用户的业务服务体系,从而为满足保险公司、汽车经销商及服务商等行业用户及车主等个人用户的不同需求提供精准服务。

#### (1) 本项目的建设符合国家产业政策

2010 年 3 月 5 日国务院总理温家宝在第十一届全国人民代表大会第二次会议上所作的《政府工作报告》中指出,要“大力培育战略性新兴产业”,“加快物联网的研发应用”,“加大对战略性新兴产业的投入和政策支持”等。

同年国务院发布的“十二五”规划中明确提出新一代信息技术产业重点发展新一代移动通信、下一代互联网、三网融合、物联网、云计算、集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器和信息服务。

2011 年 12 月,工信部发布《物联网“十二五”规划》,提出到 2015 我国要初步形成创新驱动、应用牵引、协同发展、安全可控的物联网发展格局,要形成较为完善的物联网产业链,培育和发展 10 个产业集聚区,100 家以上骨干企业,一批“专、精、特、新”的中小企业,建设一批覆盖面广、支撑力强的公共服务平台,初步形成门类齐全、布局合理、结构优化的物联网产业体系,形成较为成熟的、可持续发展的运营模式,力争实现规模化应用。

除此之外,国家相关部门还颁布了涉及税收、扶持、科技创新等多项产业政策用以支持物联网领域的发展。

#### (2) 本项目的建设符合行业及公司的发展方向

车联网信息服务是典型的数据挖掘和数据应用类服务，服务的发展需要依赖在车联网领域的成熟经验、丰富的推广渠道和百万量级的用户基础。在最近几年，国内的车联网技术以及市场认知快速发展，但大多数车联网企业仍以技术开发为主，未能积累足够的用户量从而未能形成有效的大数据分析与运营，进而实现效益转化。因此目前阶段，如果公司能利用先期积累的经验 and 渠道方面的优势，通过本次建设快速扩大用户基数，则可以在车联网运营领域快速形成先发和领军优势，为公司实现稳定可持续收益以及提升行业核心竞争力打下重要的基础。

### (3) 本项目的建设能够满足客户现实需求

随着社会的发展，围绕车联网服务产生了大量需求，主要包括个人应用和行业应用等两大方向。

个人用户主要是指车主个人。随着汽车逐步走进普通家庭，成为基本交通工具，公众对汽车的需求也在逐步向更安全、更舒适、更便捷的方向发展。一方面，车主希望能够全面获知汽车的运行状态，更多更便捷的掌握车况；另一方面，车主也希望车联网服务能够具体体现为一个总的服务入口，满足个人在用车过程中的所有服务需求，例如导航、实时交通信息、紧急援助、失窃车辆跟踪等。

对行业用户而言，希望通过车联网服务来管理内部资源，优化资源配置，降低运营成本。其中，保险行业等用户希望能够通过提取车联网信息，建立用户使用车辆的行为模型，进而成为其设计保险新险种的依据，同时，必要的车联网服务可以提升保险用户体验，增强保险用户黏度；汽车经销商等用户则希望通过车联网服务，了解更多的车主服务需求信息，来提升车主返店率，进而提升相关收益情况；车厂等用户主要希望能够通过车联网产品，持续获得车主使用车辆的相关情况，作为售后服务和产品改进的参考依据。

本项目将完成 100 万台 OBD 终端的部署，并提升车联网运营服务支撑能力，建设面向行业及个人用户的基于车联网信息服务模型，从而形成车联网信息可持续生产、运营的综合运营平台，满足不同客户的不同需求。

## 3、项目建设的可行性

### (1) 公司具备坚实的技术基础

公司以 iOBD 系列终端为代表的车联网服务产品，经过多次技术迭代，目前已经形成成熟稳定的版本，并且通过前期的客户推广，已在细分领域产生了一定的市场影响力，另外围绕该系列产品的技术服务平台、手机客户端等配套服务入口也已经完备，并基于用户反馈不断继续优化。

此外，公司拥有一支具有丰富的程序开发经验和大型项目管理经验的技术团队，能够全面承担产品设计和软硬件研发工作，其中软件研发部门能够承担服务平台的构建、应用产品的开发、系统的测试、实施和维护等；硬件部门能够负责车联网业务体系终端的软硬件开发、质量控制和测试以及产品线项目管理等工作。

### （2）公司具备丰富的行业经验及客户基础

公司自进入车联网领域以来，先后与汽车生产厂商、汽车经销商、保险公司、移动运营商等围绕车联网服务达成一系列密切合作，相关合作使公司在车联网服务领域积累了丰富的行业经验且形成了广泛的客户基础，目前公司在车联网领域主要的客户包括中国人寿财产保险股份有限公司、中国太平洋财产保险股份有限公司、广汽本田汽车有限公司、东风本田汽车有限公司等。

### （3）未来市场发展前景广阔

“十二五”期间，通过使用物联网提升传统产业的发展和效益，提高社会管理、公共服务和家居生活智能化水平的需求将不断提高，巨大的市场需求为物联网带来难得的发展机遇和广阔的发展空间。产业环境持续优化，国家高度重视物联网发展，明确指出要加快推动物联网技术研发和应用示范，许多地区已开始将物联网列为发展重点，行业部门也出台了相应的发展规划。随着国家和地方对物联网产业支持政策的出台，社会对物联网的认知程度日益提升，发展环境不断优化。

根据新华通讯社发布的《2013-2014 年中国物联网发展年度报告》，物联网与传统产业的融合进一步深化，基于移动智能终端的融合应用也不断涌现，截至 2014 年 8 月，我国在交通、物流、环保、医疗、能源、安防等六个领域的物联网应用市场规模已经近千亿元。预计到 2016 年，物联网产业的总体规模将突破

万亿元，自 2013 年起的复合增长率将达到 18.56%。

就车联网领域而言，根据中国汽车工业协会于 2015 年 1 月发布的中国 2014 年汽车工业产销情况的主要数据，2014 年全年汽车产量为 2,372.29 万辆，同比增长 7.26%，全年汽车销量为 2,349.19 万辆，同比增长 6.86%。其中乘用车产量为 1,991.98 万辆，销量为 1,970.06 万辆，分别同比增长 10.15%和 9.89%；商用车产量为 380.31 万辆，销量为 379.13 万辆，分别同比下降 5.69%和 6.53%。同时根据河北省国际商会汽车后市场专业委员会发布的《2013-2017 中国汽车后市场蓝皮书》，预计到 2020 年我国汽车保有量达到 2.5 亿辆，有望成为世界汽车第一大国，如此巨大的汽车保有量意味着车联网应用和服务领域巨大的市场空间。据易观智库（是易观国际推出的基于新媒体经济（包括互联网、移动互联网、电信等）发展研究成果的商业信息服务平台）的统计，预计到 2015 年我国车联网应用和服务市场渗透率或接近 10%，车联网市场规模有望突破 1,500 亿元，未来我国车联网市场发展前景及其广阔。

#### **4、项目建设周期**

项目投入期为 3 年，项目达到试运行时间为 1 年（开始产生收入时间）。

#### **5、项目经济效益预测**

经过财务测算和分析，项目投资总额为：43,626 万元；财务内部收益率（税后）：22.83%；投资回收期（动态）：4.60 年。

#### **6、项目备案和环评**

截至本报告披露之日，本项目的可行性研究报告已编制完毕，相关立项备案和环评工作正在进行中。

### **（三）补充流动资金**

#### **1、项目基本情况**

拟用募集资金补充流动资金 5,000 万元。

#### **2、补充流动资金的必要性和合理性**

公司拟将本次非公开发行募集资金中的 5,000 万元用于补充流动资金，用于满足未来经营规模持续增长带来的营运资金需求，优化财务结构，增加整体抗风险能力，进一步提升整体盈利能力。

(1) 现有业务快速发展和未来经营规模扩张需要合理增加流动资金

公司作为国内领先的 IT 服务商，在整个 IT 系统的生命周期中，为客户提供从规划、咨询、部署、实施到运维支持的全套专业服务，并在生物、电信、金融、能源、制造和政府等行业拥有丰富行业经验和庞大的客户群体。公司一直注重开发大数据、云计算等方面的核心技术，不但在大数据平台和云计算平台开发方面取得了先发优势，同时还在生物、车联网、电信等大数据应用相对成熟的领域进行了产业布局，并将业务从企业数据中心相关的服务延伸到了电子商务、物联网、移动互联等新兴领域。自上市以来，公司的资产规模、业务规模均实现了较快增长，2013 年资产总额较 2012 年增长 81.79%、营业收入增长 36.68%。

未来公司将坚持“以信息技术推动企业进步”的企业使命，顺应人类社会全面数字化的深刻变革，紧紧围绕“大数据”这一核心价值，利用“大数据和云计算”等领域的核心技术，通过在生物、物联网、电信等重点领域进行大数据业务布局，促使业务快速发展并逐渐体现出公司产业链各环节协同效应。未来公司业务主要分为四大板块，包括云计算与企业 IT 服务、大数据与物联网、生物云平台以及自主可控替代工程等。各板块业务主要发展计划如下：

| 业务内容         | 未来发展规划  |
|--------------|---|
| 云计算与企业 IT 服务 | 将现有的私有云产品和解决方案，扩展至提供多种公有云服务和基于公有私有混合云的业务解决方案  |
| 大数据与物联网      | 更多投入在大数据的应用领域，形成可以转化为市场效益的行业应用，未来数据业务是公司业务拓展的重中之重                                   |
| 生物云平台        | 推行平台战略，将建立符合生物行业共性需求的生物信息学云计算平台、面向医疗机构和普通人的以遗传基因等组学数据为核心的数据平台、以支持专业人士开发新应用为核心的创新平台等 |
| 自主可控替代工程     | 目标是为国家的自主可控和进口替代工程提供完整的解  |

另外，公司在通过自身积累实现内延式增长的同时，为继续做大做强公司主业，也会积极应对和参与行业整合，未来将适时开展产业并购，通过拓展产业链，进一步完善产业布局和产品结构，增强研发实力和技术储备，实现内延式增长和外延式扩张并举式发展。

基于上述因素，充足流动资金的支持对公司的发展至关重要。合理增加流动资金能够促进公司核心价值、核心技术、核心客户全面提升，推动公司业务模式不断创新，迅速成为大数据时代集技术、应用和服务为一体的“中国企业级综合IT服务领导者”的战略目标，是维持公司长期可持续发展的必然要求。

#### （2）公司业务模式对资金规模提出了较高要求

目前公司的主营业务包括系统集成、系统产品、技术服务、车载信息终端等，客户主要包括能源、电信、政府、生物、金融等行业客户。上述行业均为信息化水平较高的行业，因此公司参与的项目通常开发和实施环境较为复杂、客户要求高，亦可能会涉及到金融信息安全、政府信息安全等重要方面，因此一般情况下项目开发和实施周期较长，会要求有较大的研发投入，亦需要大量资金投入进行原材料采购等，而项目回款方式通常是按照合同分阶段收款，这就使公司形成了一定的资金压力。因此公司在目前的业务模式下，需要在日常经营活动中保有大量的流动资金以维持日常的运营。

#### （3）公司具有行业普遍的应收账款余额较大特征

公司的应收款对象主要为与公司长期合作的能源、电信、政府、生物、金融等行业客户，这些客户通常遵循较为严格的采购、预算及付款审批制度，内部审批程序繁琐、时间较长，因此在实际收款时，自公司提出收款申请至客户内部完成审批流程并最终付款需要较长时间，同时公司亦会综合考虑客户的资本实力、品牌和历史信用积累等状况确定客户的信用等级，从而给予相应的信用期限。公司具有行业内较为普遍的货款结算惯例，具有应收款期末余额较大的特征，因此导致公司需要持有充足且稳定的流动资金，以应对相应的生产和销售。

#### （4）资本密集型行业特点需要持续的资金投入

公司所处的软件行业属于典型的资本密集型行业，企业的资金实力是影响软件行业企业发展的重要因素。随着我国软件行业规模的不断扩大以及软件企业数量的不断增多，行业竞争将变的愈加激烈，衡量软件企业竞争力的技术、人才、资金等指标也就变得的更加关键。加快新技术、新产品、新工艺的研发，开发设备、生产设备的更新，以及人才的培育与激励等方面均需要有充足的资金保证。因此较强的资金实力有助于提升公司的行业竞争力、增强持续盈利能力。

另外，公司为保护投资者特别是中小投资者的合法权益，根据相关法律法规制定了《未来三年（2015-2017）股东回报规划》，持续的现金分红可能会使公司形成一定的资金压力，亦需要补充合理的流动资金。

### 三、本次非公开发行对公司经营管理、财务状况等的影响

#### （一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家产业政策和行业发展趋势，符合公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目将为公司实现业务升级打开良好的局面，有助于公司抢占优势市场先机，在行业细分领域形成先入优势，同时巩固公司的行业地位，提升市场占有率，提高公司的盈利水平，为公司实现中长期战略发展目标奠定基础。本次发行募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

#### （二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行股票后，公司资本实力将得到增强，净资产大幅提高，财务结构进一步优化。随着募集资金投资项目的完成，公司运营规模和经济效益将大幅增长。本次发行将增强公司可持续发展能力，符合所有股东利益。

北京荣之联科技股份有限公司董事会

二〇一五年二月十七日