



中嘉博创

ZJBC Information Technology Co.,Ltd

中嘉博创信息技术股份有限公司

(注册地址：河北省秦皇岛市海港区河北大街中段 146 号 26 层)

非公开发行股票 募集资金使用可行性分析报告

二零二零年八月

中嘉博创信息技术股份有限公司（以下简称“公司”或“中嘉博创”）本次非公开发行股票所募集资金运用的可行性情况分析如下：

一、本次非公开发行募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过人民币 100,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	智能通信服务平台项目	23,917.45	16,500.00
2	融合通信平台项目	18,348.74	10,500.00
3	人工智能呼叫中心项目	54,986.54	43,000.00
4	补充流动资金项目	30,000.00	30,000.00
合计		127,252.73	100,000.00

在募集资金到位前，如本公司根据募集资金投资项目的实际情况已使用自筹资金进行了先行投入，在本次非公开发行股票募集资金到位后，本公司将按照《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关中国法律法规规定的程序对该部分资金予以置换。实际募集资金数额不足以满足募集资金投资项目的需要，不足部分将由本公司自筹解决。

本公司董事会可以根据股东大会的授权，按照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、募集资金运用的必要性和可行性

（一）智能通信服务平台项目

1、项目基本情况

本项目由公司子公司北京创世漫道科技有限公司（以下简称“创世漫道”）实施，总投资额 23,917.45 万元，其中拟使用募集资金 16,500.00 万元，项目建设期为 24 个月。

智能通信服务平台项目主要通过大数据、人工智能等技术实现通信服务平台的新模块建设及智能升级。项目重点研发人工智能子系统、智能审核子系统和通信服务管理子系统，实施完成后将进一步提升创世漫道现有基础通信类产品的智

能服务水平及服务规模，并进一步拓展安全号、闪信（USSD）等新兴业务市场。

2、项目的必要性

（1）现有服务平台已经难以满足客户多样化的业务需求

通信服务产业化不断加速、不断升高的渗透率带来了服务模式的新的挑战。第一，传统半自动化通信服务平台在图片、语音、视频等方面，已经无法满足客户快速增加的个性化信息传输需求；第二，场景应用的深化带来了业务多样性的挑战，多样化的文本、视频等信息，加大了审核的难度；第三，现有行业人员难以匹配快速发展的行业需求，在人口红利逐步褪去的情况下，逐步暴露了人工贵、招工难、培训难等问题，企业财务压力日益加大。

创世漫道作为国内领先的信息智能传输服务提供商，目前拥有自主研发并具有独立系统的核心处理平台，具备瞬时并发的快速处理能力、高度稳定的服务性能及严密的信息安全保障。然而，在图片、语音、视频等领域，创世漫道的核心处理平台并不具备明显优势，已经逐渐无法满足客户多样化的业务需求。同时，在审核环节，创世漫道目前主要依赖“电脑+人工”的半自动化审核模式，对人工仍存在较大的依赖，人力成本带来的财务压力日益增大。因此，创世漫道现有半自动化的平台急需进行智能化、自动化的应用升级，以满足客户日益增加的功能需求，全面提升服务能力及服务规模，增强业务开拓能力，降低企业成本，为快速增长的潜在市场需求做好充分准备。

（2）隐私关注度提升带来的创新应用模式需求的爆发

通过电话号码隐藏来进行通话的功能，也就是隐私保护通话，在很多行业和领域的很多产品中都有非常广泛的实际用途。随着金融、物流、外卖、电商、医疗等行业应用未来的持续爆发，安全号作为语音类产品中可隐号通话、保护顾客隐私的安全方案，已成为当下的热门应用。在各类网约车、物流、外卖、房产交易、婚恋交友等平台，通过隐私保护通话的功能，可以在很大程度上保护用户的电话号码等个人隐私信息不被泄漏，同时也可以帮助平台加强对服务人员的实时监管，从而有效提升服务态度和服务质量。

随着创世漫道对于各领域企业客户的不断开拓，客户对于隐私保护的要求不

断提高,搭建一套功能齐全的信息系统平台,为客户建立完整的音视频解决方案,将帮助创世漫道充分满足不同领域客户的多样化需求,进一步提升市场竞争地位。

(3) 创世漫道对行业短信客户的服务及管理能力的提升

随着近年来身份验证、动态码确认、购物订单通知、物流配送提示等短信行业应用场景在各行各业的快速普及,越来越多的企业存在发送行业短信的信息传输需求。创世漫道正在为超过 4,000 家的企业客户提供行业短信发送服务,累计客户服务数量超过 12,000 家。目前,创世漫道主要通过业务人员与客户对接,以满足各行业客户多样的个性化需求。在客户数量及业务量不断增长的趋势下,创世漫道现有业务人员已难以与客户进行高效率的对接并对客户后期需求进行及时反馈,服务客户的规模以及对客户的服务能力均受到了限制。此外,在创世漫道服务的行业短信客户中,业务需求量较小、产生收入较低但毛利率更高的小、微型客户数量超过 3,500 家,进一步拓展小、微型客户更有利于创世漫道提升盈利能力。因此,如果创世漫道未来仅依靠人工对客户进行管理,势必将增加人工成本,不利于对客户的持续拓展,对长远发展产生负面影响。

通过实施本次智能通信服务平台项目,创世漫道将建设智能化的通信服务管理系统。项目实施完成后,创世漫道将大幅提升智能服务水平及服务规模,增强对小、微型客户的服务及管理能力的提升,能够有效提高盈利能力。

3、项目的可行性

(1) 国家鼓励新一代信息技术等新兴数字产业的快速发展

当前,全球经济正处于经济发展的新常态模式,新一轮科技革命正在孕育兴起,世界经济加速向以网络信息技术产业为重要内容的经济活动转变。数字经济作为一种新的经济形态,正成为转型升级的重要驱动力。“十三五”规划中明确提出,要“拓展网络经济空间”,“促进互联网深度广泛运用”。因此,大力发展包括智能通信服务在内的新兴数字经济模式符合我国长期产业发展方向。

(2) 互联网+加速实体经济的数字化转型带来综合通信平台需求迸发

互联网+表现为发挥互联网在社会资源配置中的优化和集成作用,互联网+

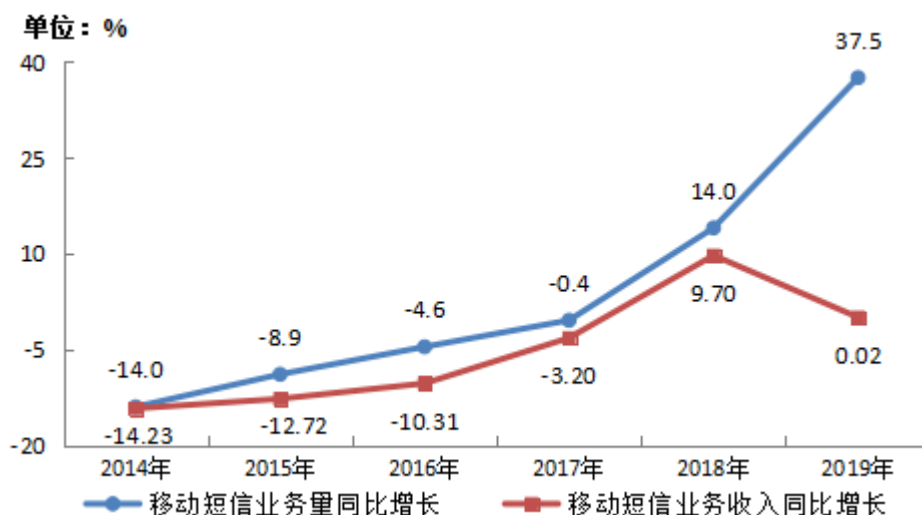
的快速发展促进了经济新动能的培育。根据商务部公布的数据显示，2019 年我国网上零售额 10.63 万亿元，同比增长 16.5%。互联网+的应用规模和应用深度带来了通信服务需求的快速迸发。工信部数据显示，2019 年电信业务收入累计完成 1.31 万亿元，比上年增长 0.8%。按照上年价格计算的电信业务总量 1.74 万亿元，比上年增长 18.5%。



数据来源：工信部

(3) 服务登录、身份验证等应用场景带来了短信服务的新一轮发展

在服务登录和身份认证等应用带动下，移动短信业务量大幅提升。根据工信部发布的《2019 年通信业统计公报》，2019 年，全国移动短信业务量同比增长 37.50%，增速较上年提高 23.5 个百分点；移动短信业务收入完成 392 亿元。而传统的短信通信服务模式也进一步提升为互联网应用服务模式。



数据来源：工信部

(4) 创世漫道拥有信息智能传输领域领先的技术实力及人才储备

创世漫道长期重视技术人才培养，通过多年在信息智能传输行业的深耕，建立了一支技术素质较高、行业经验丰富、稳定高效的技术开发团队。其中，团队核心成员长期从事信息智能传输服务及个性化接口产品或短信管理平台的开发，具有深厚的行业认识和丰富的业务资源，熟悉国内三大运营商的不同技术标准，能够准确把握不同行业中客户的应用需求。同时，创世漫道在行业内具有技术优势，拥有自主研发并具有独立系统的核心处理平台，具备“平台+接口”架构的广泛适用性和较强兼容性、瞬时并发的快速处理能力、高度稳定的服务性能及严密的信息安全保障。因此，创世漫道深厚的技术积累及丰厚的人才储备为本项目的实施提供了技术支撑。

(二) 融合通信平台项目

1、项目基本情况

本项目由公司子公司北京中天嘉华信息技术有限公司（以下简称“嘉华信息”）实施，总投资额 18,348.74 万元，其中拟使用募集资金 10,500.00 万元，项目建设期为 24 个月。

本项目将通过搭建企业与用户之间的沟通体系，为企业客户提供多媒体、多渠道通信服务，帮助企业客户提升服务质量及沟通效率，并利用融合通信平台的多渠道特性帮助企业客户获取、整合及分析其与终端用户的信息传输数据，为企

业客户提供更多的增值服务。

项目整体方案如下：



嘉华信息通过实施本项目，拟对现有短信平台的功能模块进行升级并新建部分功能模块，并结合 5G 通信的高速度、泛在网、低功耗等技术特点，依据已有运营经验，开发可在云计算架构中运行的金融行业应用软件（PaaS 模式）。本项目旨在为企业提供基于云端的标准 API 与服务平台。

2、项目的必要性

(1) 融合基础通信资源，搭建一体化平台是企业发展的必然趋势

融合通信是基于云计算商业模式的通信平台服务，语音、短信、微信、多媒体视讯等所有信息类型可以在该平台上合为一体。平台存在的价值在于其提供了一个连接企业和用户的平台，将原本复杂的各类通讯功能整合为开放 API 提供给企业用户，极大降低了企业对通讯服务的使用门槛。

目前电信运营商、互联网运营商之间用户割裂的模式与金融企业全用户覆盖的需求存在矛盾，而融合通信服务通过全方位整合通信资源向企业提供定制化服务，是化解这一矛盾的最优解决方案。各金融企业以分公司、业务部门落地业务

的模式与统一接入基础通信资源的需求相悖，融合通信对于金融企业分布式通信资源的整合价值巨大。因此，融合通信产业的迅速发展是各方需求的必然结果。

（2）帮助金融企业真正实现对用户的精细化服务、树立服务品牌

融合通信形式融合了文字、图片、声音、视频，将原有短信的形式从简单文字服务带入了多媒体服务。此举将有助于用户有效整合和管理关系链，是在信息碎片化时代关于沟通内容与方式的有效整合，能够更好地满足用户与金融企业深度和多层次的沟通需求，提高金融企业客户的服务体验。

通过融合通信平台建设能够快捷方便地向客户推送关于服务流程、网点地址、分红报告等常见信息，且形式便于记录和存储，为客户提供更完善、便捷的服务，真正做到以客户为中心，提升服务内涵，提高客户满意度。利用多媒体通信向社会展示金融企业的核心价值和服务理念，扩大嘉华信息在社会上的影响力。在咨询、宣传、沟通等方面利用多媒体通信的特点，创新与优化为客户提供的服务过程与方式，使客户有很好的感受与体验，同时开拓了增值服务，增强了客户的品牌忠诚度，树立正面的、积极的品牌形象。

（3）嘉华信息的渠道业务模式成熟、业务量逐年增加，开展互联网渠道模式是大势所趋

根据工信部数据显示，我国企业短信行业在 2016 年与 2017 年全年短信发送条数分别为 4,770 亿条、5,322 亿条，同比增速为 11.29%、11.57%。在网络登录和身份认证等行业短信应用场景的带动下，2018 年、2019 年，全国移动短信业务量分别同比增长 14%、37.5%。2017 年至 2019 年，嘉华信息的信息智能传输业务分别实现营业收入 31,780.14 万元、37,200.80 万元和 52,476.21 万元，业务发展迅速，主要原因系：一是嘉华信息经营多年，在业内口碑甚佳，客户认可度高，二是短信业务规模不断扩大，在市场上具有较为明显的成本优势，带动渠道业务发展。

随着互联网技术与电子商务的发展，各行各业在经营模式上开始迅速脱胎换骨，向互联网领域渗透，既可以利用互联网的优势可将各个环节的成本降到最低，又能提高沟通与服务的效率。根据通信类产品的特性，直销与线下渠道模式仍是不可替代的存在，而随着企业客户数量不断增加，营销与运营方式将发生变革，

原有的寻找通信服务商、了解公司情况、产品方案展示、企业客户试用、技术对接等，日常运营所需要的信息查询、对账、答疑等均可在互联网上完成，进而节省大量的人力成本与沟通成本。因此，围绕通信相关的企业一站式网上服务必不可少，可通过本项目实现相关服务，在这种大背景下，建设通信云服务平台是一种必然趋势。

(4) 积极把握 5G 发展新机遇，巩固公司行业领先地位

5G 消息业务作为传统短信业务的升级，是公司 5G 时代的重要卡位点。2020 年 4 月，三大电信运营商联合发布 5G 消息白皮书，拉开了 5G 应用的序幕。作为 5G 时代运营商发展的基础通信服务之一，未来 5G 消息有望成为每个终端、每个用户都可以使用普适电信服务。

对于企业用户来说，5G 消息的提供增强了个人与应用间的消息服务，实现“消息即服务”，企业通过文字、语音、选项卡等富媒体方式向用户输出个性化服务，用户在消息窗口即可直观便捷地完成如保单缴费、信用卡申请、个人信息变更、新产品查询、积分兑换等各类 5G 应用服务，不用局限于某一 APP，让信息和服务能够精准、高效、直接的触达用户。对于个人用户来说，除了可以通过 5G 消息发送文字、图片、视频、位置等信息，还可以在无需安装下载各种应用程序的情况下，方便快捷地通过点对点信息获取一系列互联网服务，在消息窗口直接完成搜索、发现、支付等业务。

通过本项目的实施，公司将在传统信息智能传输业务的基础上融合 5G 消息业务，帮助公司把握 5G 为通信行业发展带来的新机遇，巩固公司在行业内的领先地位。

3、项目可行性分析

(1) 国家利好政策为本项目奠定基础

根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》关于“支持战略性新兴产业发展”的规划、《国务院关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》、《国家发展改革委、工业和信息化部关于云计算服务创新发展试点示范政策》以及《工业和信息化部关于推动 5G 加快发展的通知》的支持和

引导，我国经济将步入数字化、智能化、网络化发展新时期，5G 和云计算也已经成为推动我国经济发展的重要动力。良好的政策支持为公司所处行业的快速发展提供了机遇，同时也为本项目的实施提供了有力支持。

（2）极大满足金融行业客户建设融合通信平台的需求

本项目在嘉华信息原有通信平台的基础上进行整合和提升，产品面向的客户群体有所扩大，应用广度和深度也都将加大，能够更加细致、精准地满足并服务于用户的核心需求。在原有产品基础上，通过全面加强业务与技术一体化特性，进一步提高性能、开放性和可管理性，可以开发出体量更大、业务面向更广的融合通信管理系统，从而增强嘉华信息的核心产品体系，更好地满足金融行业客户的市场需求。

（3）项目具有深厚的技术与人才积累

嘉华信息长期从事统一通信系统开发业务，形成了一套核心技术、建设方法论与软件产品，积累了大量成熟的技术框架与构件，客户端、管理端均有相应的原产品、控件、源代码以及方案库。

在前沿技术方面，嘉华信息在通信技术、大数据等领域进行了积极的探索和积累，已拥有相关的软件著作权。通过人才引进与培养，嘉华信息已培养了一批业务知识丰富、沟通交互能力突出的技术人才与业务人才，建立了行业内从咨询、开发到实施、运维的系统化服务团队，在业务规模化与专业化应用方面具备明显的人才优势。

（三）人工智能呼叫中心项目

1、项目基本情况

本项目由公司子公司嘉华信息实施，总投资额 54,986.54 万元，其中拟使用募集资金 43,000.00 万元，项目建设期为 18 个月。

嘉华信息将通过在沈阳购置办公用房并配备外呼、质检等人工智能模块实施本项目。一方面，本项目的实施将为嘉华信息提供稳定的办公场所，承担位于沈阳的 BPO 客户服务、金融科技产品开发、后台运营、产品展示等职能；另一方面，本项目通过在呼叫中心机房搭建统一的 AI 智能平台，将人工客服从海量电

话号码拨打以及冗长录音质检等重复性、低附加值的工作中解放出来，促进人工座席的通话效率和服务质量提高，帮助企业客户实现精准营销和服务；通过 AI 及大数据技术，对服务化数据进行多维度挖掘与分析，识别有价值的服务对话数据，规范服务标准，降低舆论风险，提升服务质量，强化呼叫作业的合规性，为企业客户提供更多的增值服务。

2、项目的必要性

(1) 提升公司 BPO 业务服务产能，满足不断增长的市场需求

随着国内人均可支配收入的增长、社会消费观念的转变、居民消费需求日益旺盛以及互联网金融的覆盖，我国消费信贷市场规模不断扩大。根据人民银行发布的相关数据，2017 年-2019 年我国银行卡授信总额分别为 12.48 万亿元、15.40 万亿元和 17.37 万亿元，年均复合增长率达 17.98%。随着信贷规模的快速增长，以商业银行为代表的金融机构对于开卡、信用审核、卡片升级、交易分期、账单分期、现金分期、逾期催收等各类金融服务外包业务的需求将随之增大。同时，嘉华信息 BPO 业务规模快速扩张，2017 年-2019 年 BPO 业务分别实现营业收入 19,265.85 万元、26,191.76 万元和 33,844.65 万元，复合增长率为 32.54%。未来，随着公司现有存量项目的扩容，已中标增量项目的投产，以及消费信贷市场规模日益扩大带来的潜在客户需求，将对公司 BPO 业务服务能力提出了更高的要求。

在此背景下，公司将通过本项目的实施，增大 BPO 座席数，进一步扩大公司的 BPO 业务服务产能，以满足不断增长下游市场需求，促进公司 BPO 业务市场份额提升。

(2) 加大人工智能投入，提升呼叫中心生产力

近年来，人工智能在全球范围内迅速发展，广泛应用于制造业、医疗、交通、金融、农业、国防等行业。对于对人员数量与质量要求逐渐提高的客户营销与服务领域，依靠多维度的知识体系、永不离线的工作状态以及全面的数据分析能力，人工智能正逐步在该领域得到推广应用。

目前，公司应用人工智能技术开发了信用卡分期机器人、客探机器人、客服机器人、质检机器人等产品，通过人工智能机器人与人工座席的相互协作，将人

工坐席从手动输入电话号码、客户初筛与分类分级、后期服务质检等低附加值劳动中解放出来，使得人工座席能够更有针对性地提供服务和营销，促进人工座席工作效率提高，帮助公司客户实现精准化营销。此外，近几年中国劳动力成本不断上升，且人工客服流动性大、培训周期较长，智能机器人的应用可在一定程度上降低企业的人力成本和时间成本，提高人均产值。

通过本项目的实施，公司将在沈阳呼叫中心增加智能质检机器人、智能外呼机器人、智能辅助机器人等人工智能相关投入，加强人工智能与人工坐席的密切协作，从而起到提升呼叫中心生产力，促进公司盈利能力提高的作用。

（3）银行客户对外包服务公司的硬件要求逐渐提高

嘉华信息的 BPO 业务主要与大中型股份制银行信用卡中心总行合作，为银行客户提供信用卡业务的全流程业务外包服务，合作模式包括：

①非驻场式合作：指流程外包中，银行并不提供业务流程外包经营中所必须的物理职场，而是由外包服务提供商提供包括场地租赁与建设、人员招聘及运营、日常经营管理等环节全流程外包一站式服务；

②驻场式合作：指业务流程外包中，由银行提供物理职场，外包服务提供商主要提供员工驻场式外包，外包服务提供商不需要建设职场和 IT 设备服务。

在驻场式合作模式下，银行客户提供的客服标准办公建筑面积约 8-10 平方米/人，在非驻场模式下，银行客户会对客服场地提出一定的要求。近年来，嘉华信息在沈阳的 BPO 业务规模持续扩大，人员数量逐年增长。随着银行非核心业务外包的全面普及，银行客户对于非驻场式合作的客服场地要求越来越高，嘉华信息现有租赁场地已逐渐无法满足多数银行客户的非驻场式合作标准。此外，为了保障服务质量，银行客户对于会议室等公共区域以及 BPO 座席配套设备也提出了较高要求。

（4）现有办公场所不足以满足嘉华信息业务增长带来的办公需要

目前，公司及嘉华信息均无自有房产，经营场所均以租赁方式使用。随着公司业务规模的不断扩大，现有的租用办公场所已不能满足业务开展和团队办公的需要，公司有必要购置自有办公大楼以满足业务发展需要。

近年来，嘉华信息业务规模持续增长，BPO 客户服务、金融科技产品开发及后台运营团队规模不断扩大，公司需要较为稳定的工作场所和良好的工作环境，以提高业务团队的稳定性和凝聚力，提高各业务环节的沟通和协助效率，促进嘉华信息的整体运作效率得到实质提升。同时，办公场所作为公司品牌形象的一种承载，自有办公大楼的购置将有利于公司形象和市场影响力的提升，从而有利于公司吸引到更多的优秀人才，为公司的业务规模扩张提供充足的人才储备。

沈阳系嘉华信息开展 BPO 客户服务、金融科技产品开发和后台运营的主要基地，公司拟在此处购置自有办公大楼，以满足 BPO 业务规模增长对稳定办公场所的需要，并在一定程度上助力于公司市场形象的提升。

3、项目可行性分析

(1) 政策支持金融服务外包行业发展，鼓励人工智能与金融业务深度融合

近年来，政府部门出台相关政策支持金融服务外包行业的发展，鼓励发展具有高知识含量、高附加值、高创新性的信息技术服务外包、业务流程服务外包和知识流程服务外包，鼓励金融机构将非核心业务外包，支持拓宽服务外包企业投融资渠道，如《关于“十二五”期间金融支持服务贸易发展的意见》、《中国银监会办公厅关于开展银行业金融机构信息科技非驻场集中式外包监管评估工作的通知》、《关于促进服务外包产业加快发展的意见》等。同时，2019 年 8 月，中国人民银行发布的《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021 年）》提出加快金融科技战略部署与应用，深入把握新一代人工智能发展特点，统筹优化数据资源、算法模型、算力支持等人工智能核心资产，稳妥推动人工智能技术与金融业务深度融合。因此，本项目具备政策可行性。

(2) 消费信贷规模带动金融服务外包增长，市场前景广阔

消费金融是指向各阶层消费者提供消费贷款的现代金融服务方式，银行业金融机构是传统消费金融的服务主体，伴随时代的变化和消费观念、消费习惯的改变及互联网的发展，我国消费金融逐渐释放出巨大的发展潜力。根据中国人民银行于 2019 年 10 月发布的《中国普惠金融指标分析报告（2018 年）》，我国个人消费贷款规模保持持续增长态势，截至 2018 年末，全国人均个人消费贷款余额为 27,089.4 元，同比增长 19.54%。消费金融的快速发展进一步推动金融服务外

包行业发展，随着互联网金融等新兴金融产业的发展，金融机构竞争加剧，刺激服务外包需求以降低成本、提高服务质量，金融服务外包业有望迎来新的发展机遇。受益于消费信贷规模的增长，以及互联网金融对传统金融的冲击，促使金融服务外包需求日益增加，有利于本项目销售规模的实现。

（3）公司拥有丰富的 BPO 业务经验及稳定的客户基础

作为最早从事银行信用卡全业务流程外包合作业务模式的金融服务外包商之一，公司具有丰富的 BPO 业务经验，在 BPO 领域具备成熟的商业模式，并已在沈阳、北京、武汉等多地设立有 BPO 业务中心。同时，公司已与中国建设银行总行达成“智能质检智能客探项目”合作，在智能外呼、智能质检等人工智能领域积累了相关经验，可以为本项目实施提供有力的技术与经验支持。此外，公司近年来已与光大银行、华夏银行、兴业银行、民生银行、京东等多家中大型股份制银行以及互联网金融客户建立 BPO 业务合作关系，积累了较为稳定的客户资源。因此，公司拥有丰富的 BPO 业务经验和稳定的客户基础，并已在人工智能外呼和质检方面积累了一定的技术开发和项目运作经验，有利于本项目的顺利实施。

（四）补充流动资金

1、项目概况

公司拟将本次非公开发行募集资金中的 30,000.00 万元用于补充流动资金，以增强公司的资金实力，满足未来业务不断增长的营运需求。

2、项目实施的必要性

（1）及时补充营运资本，提高公司抗风险能力

公司主营业务为信息智能传输、通信网络维护和金融服务外包，其中通信网络维护业务的主要客户为三大运营商和中国铁塔，通信技术服务行业从项目开始到通过运营商验收并收到款项存在一定的周期性，同时三大运营商和铁塔公司处于产业链的主导地位，且内部审批流程较多，结算周期相对较长。同时，公司信息智能传输业务规模近年来增速较快，尤其是包括京东在内大客户业务规模增长较快，后付费比例不断提升，另外，近年来规模化采购带来的运营商业务酬金比

例也有所提升，其支付需要运营商履行其内部审批程序，存在一定的结算周期。

综上，公司的整个业务经营流程具有回款周期较长、资源占用量较大的特点，随着业务规模的不断扩大，公司需要投入大量运营资金。公司需要及时补充流动资金，缓解资金紧张局面并降低财务风险，增强营运能力，为公司未来经营提供充足的资金支持，从而提升公司的行业竞争力，为公司的健康、稳定发展夯实基础。

(2) 提升资本实力，为公司现有业务发展提供资金支持，同时助力公司在 5G 产业链的延伸发展，优化主营业务布局

凭借在现有业务的技术优势，创世漫道及嘉华信息将面向互联网及金融机构，继续做大做强做好以大数据为核心能力的云平台服务商，保持业界持续领先；加快客户资源的整合，拓展营销及会员推广市场，扩大市场规模。同时嘉华信息通过大型联络中心（呼叫中心）、软件系统、数据挖掘技术等优势为保险、银行等大型金融企业，提供全面深入的金融产品营销服务解决方案。此外长实通信将继续专业、专注于通信网络维护业务的发展，做好做强存量区域市场，精耕细作，逐步拓展新区域市场，继续做大规模。

5G 是新一代移动通信系统，该系统将满足人们超高连接数密度、超高流量密度以及超高移动性的要求，能够为用户提供包括车联网、虚拟现实、云桌面、智能家居控制等极致的业务体验。长实通信将跟踪运营商的 5G 规划，组织 5G 技术培训，储备 5G 技术人才，为 5G 商用的维护业务做好准备。

综上，公司营运资金需求预计将会进一步增加。

三、本次非公开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符合国家相关的产业政策、市场发展趋势以及未来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。本次募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。本次募集资金投资项目的实施将进一步增强公司的整体竞争力，提高公司盈利水平，增加利润增长点。

（二）对公司财务状况的影响

本次非公开发行股票完成后，公司总资产与净资产规模将同时增加，资产负债率水平将有所下降，公司整体财务状况得以改善。本次发行将有利于增强公司抵御财务风险的能力，进一步优化资产结构，降低财务成本和财务风险，增强未来的持续经营能力。同时，随着本次募集资金投资项目的逐步实施，公司未来的收入水平将稳步增长，盈利能力进一步提升，公司的整体实力和抗风险能力将进一步加强。

四、本次非公开发行的可行性结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合行业发展趋势及公司的战略发展目标，具有良好的市场发展前景，投资项目具有较好的投资收益。通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模、优化公司资本结构、改善公司财务状况，提升公司的综合竞争力，有利于公司长期、稳定的可持续发展。本次发行募集资金的运用合理可行，符合公司及全体股东的利益。

中嘉博创信息技术股份有限公司董事会

2020年8月31日