

证券代码：003032

证券简称：传智教育



**江苏传智播客教育科技股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用可行性分析报告
(修订稿)**

二〇二三年二月

一、本次募集资金的使用计划

公司拟向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金总额不超过 50,000.00 万元（含），扣除发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	大同互联网职业技术学院建设项目	51,000.00	50,000.00
	合计	51,000.00	50,000.00

如本次发行实际募集资金(扣除发行费用后)少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自有资金或自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）大同互联网职业技术学院建设项目

1、项目概况

项目总投资 51,000.00 万元，建设期 2 年。本项目拟在山西大同新建一所营利性高等职业技术学院，学校建成后围绕数字经济产业发展方向进行专业设置，培养数字化人才，进一步开拓公司数字化人才职业学历教育业务版块，与公司现有数字化人才职业培训业务板块形成横向融通，与公司现有中等职业技术学校形成纵向贯通，为公司带来新的增长点。本项目拟建设的学院占地面积 329 亩，建筑总面积 10 万平方米，预计建校五年后在校生规模达到 5,000 人以上。

2、项目实施必要性

（1）响应政策号召、培养数字化人才

党的二十大报告提出“统筹职业教育、高等教育、继续教育协同创新，推进职普融通、产教融合、科教融汇，优化职业教育类型定位”，明确了职业教育发

展方向。报告中还强调“建设现代化产业体系，坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，推进新型工业化，加快建设制造强国、质量强国、航天强国、交通强国、网络强国、数字中国”，所以推进职业教育创新发展、培养一支高素质的技术技能人才队伍和更多的“大国工匠”，不仅是推动产业转型升级、制造业向中高端迈进的内在要求，也是做强实体经济、推动经济高质量发展的必要条件。

2022年修订的《中华人民共和国职业教育法》明确“职业教育是与普通教育具有同等重要地位的教育类型”，并对产教融合和校企合作、支持社会力量举办职业学校、促进职业教育与普通教育学业成果融通互认等作了规定。

2021年10月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于推动现代职业教育高质量发展的意见》，再次强调了职业教育的重要性，提出构建政府统筹管理、行业企业积极举办、社会力量深度参与的多元办学格局，支持行业企业开展技术技能人才培养培训，鼓励上市公司、行业龙头企业举办职业教育，鼓励行业龙头企业主导建立全国性、行业性职教集团，推进实体化运作，对接科技发展趋势和市场需求，传承技术技能、促进就业创业，为全面建设社会主义现代化国家提供有力人才和技能支撑。

2018年8月，中办、国办印发《数字经济发展战略纲要》，这是首个国家层面的数字经济整体战略，数字经济发展被摆在更加重要的战略位置。2021年，《“十四五”数字经济发展规划》进一步明确了“十四五”时期推动数字经济健康发展的指导思想、基本原则、发展目标、重点任务和保障措施。

作为上市公司、行业领先企业，公司积极响应国家大力发展职业教育的政策号召，参与举办职业教育，健全多元办学格局，培养数字化人才，为全面建设社会主义现代化国家提供有力人才和技能支撑，为大学生高质量就业提供解决方案。本项目开设软件技术、大数据技术、人工智能技术应用、网络营销与直播电商、数字媒体艺术设计等相关专业，符合国家科技发展战略，有利于为建设现代化产业体系、建设“网络强国、数字中国”培养人才。

（2）数字经济蓬勃发展促使数字化人才需求急剧增长

随着信息技术应用的不断深化，其与业务的融合日趋紧密，软件正成为经济社会各领域重要的支撑工具。基于移动智能终端的个人计算、通信与娱乐等

服务功能的融合，网络平台上通信、内容、计算等服务的融合，软硬件之间的融合，为软件和信息技术服务业带来了巨大的业务创新空间。

根据工信部数据，2022年全国软件和信息技术服务业规模以上企业超3.5万家，累计完成业务收入108,126亿元，同比增长11.2%。2018-2022年5年间，全国软件和信息技术服务业收入均保持12%以上的高速增长，复合增长率达到14.96%。全国互联网规模以上企业业务收入从2018年的9,562亿元增长到2022年的14,590亿元，5年间复合增长率为11.14%；研发投入从2018年的490亿元增长到2022年的771.8亿元，5年间复合增长率为12.03%，均保持了快速增长。

近年来随着各行各业企业数字化转型的推进，我国企业用户的数字化升级需求已从基于信息系统的基础构建应用转变成基于自身业务发展构建应用，需求呈现出定制化、信息化、智能化的趋势，由此促使整个行业对相关技术人才的需求急剧增长。

根据中国信息通信研究院发布的《中国数字经济发展报告（2022年）》，2021年，中国数字经济规模达到45.5万亿元，同比名义增长16.2%，高于同期GDP名义增速3.4个百分点，占GDP比重达到39.8%，数字经济在国民经济中的地位更加稳固、支撑作用更加明显。

根据中国信息通信研究院发布的《中国数字经济就业发展研究报告（2021年）》，到2020年我国数字化人才缺口将接近1,100万，且伴随全行业的数字化推进需要更为广泛的数字化人才引入，人才需求缺口依然在持续放大。

在此背景下，公司有必要进一步扩大数字化人才职业学历教育规模。

（3）完善双轨发展布局，提升公司抗风险能力、竞争力及品牌知名度

“数字化人才职业教育”是指为学员等提供人工智能、Python+大数据、JavaEE、UI/UE+全链路设计、网络营销、新媒体等数字化相关专业知识的教育过程。根据“是否颁发学历证书”可划分为数字化人才职业学历教育和数字化人才职业培训两类。

其中，非学历数字化人才职业培训包括以通过各类数字化认证考试为目的的职业培训和以数字化相关技术学习、提升工作能力为目的的职业培训；数字化人才职业学历教育则以“教授数字化相关技术+颁发学历”的业务模式进行，主要由中等职业教育和高等职业教育两类构成。

公司目前的业务以非学历数字化人才职业培训为主，数字化人才职业学历教育主要依托宿迁传智互联网中等职业技术学校实施。借助本项目的实施，公司将进一步拓展数字化人才职业学历教育领域，与公司现有数字化人才职业培训业务板块形成横向融通，与公司现有中等职业技术学校形成纵向贯通，补齐业务版块，完善和提升公司数字化人才职业培训和职业学历教育双轨发展布局，为国家培养高素质科技人才，进一步提升公司抵抗外部风险的能力，提升公司的综合竞争力，不断提升公司在数字化人才职业教育领域的影响力和市场占有率，增强公司盈利能力和品牌知名度。

3、项目实施可行性

(1) 国家政策支持职业教育发展

2021年10月中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于推动现代职业教育高质量发展的意见》，指出“优化职业教育供给结构。围绕国家重大战略，紧密对接产业升级和技术变革趋势，优先发展先进制造、……、现代信息技术、生物技术、人工智能等产业需要的一批新兴专业”、“鼓励上市公司、行业龙头企业举办职业教育”。2022年修订的《中华人民共和国职业教育法》明确“职业教育是与普通教育具有同等重要地位的教育类型”，并对产教融合和校企合作、支持社会力量举办职业学校、促进职业教育与普通教育学业成果融通互认等作了规定。

根据上述文件精神，本项目新建的高等职业院校围绕数字化人才职业学历教育，以应用型技能培养和就业为导向，符合国家政策要求。根据《山西省人民政府关于备案山西省“十四五”高等学校设置规划的函》（晋政函[2022]117号）文件精神，公司申请举办的“大同互联网职业技术学院”已纳入《山西省“十四五”时期高校设置规划》，同意组织实施。

(2) 公司具备开办学历教育所需的研发实力

公司自成立以来即从事数字化人才职业教育的相关服务，专注高精尖数字化人才培养，累计向社会输送各类优秀数字化人才30余万人。公司现有业务拥有完善的研发体系，主要包括新产品研发、课程内容和课程资料研发、课程实战案例研发、授课方式和授课技巧研发以及课程辅助软件研发，在行业内一直保持研

发领先优势。优质、贴合市场需求的课程是数字化人才职业教育的主要核心竞争力之一。

依托多年的数字化人才职业教育经验和优质的教学资源积累，公司从高校、教师和学生不同需求出发，为高校提供全方位的教学内容资源、教学支持平台和就学实训服务等支持，从而与高校建立了稳固的合作关系，积累了丰富的数字化人才职业学历教育教学经验。

截至 2022 年底，公司已自主出版数字化人才培训教材 134 本，发行图书 660 万余册，已与 2400 余所高校达成课程内容及教学支持合作，与 600 余所高校达成就业实训合作，形成了公司全方位高校合作系统，有效提升了公司在高校中的知名度和影响力。同时，公司举办高校寒暑假、周末骨干教师研修班，培训优秀教师 9000 余人次，在行业内逐渐树立了良好的品牌形象与口碑。

本项目拟设置的专业与公司短期职业培训课程具有较大的相关性，因此公司现有的研发成果能够对本项目各专业教学提供有力支撑。同时，经过多年研发积累，公司已形成完善的研发管理机制，能够及时跟踪市场需求的变化，有效地识别不断变化的客户需求，并保持快速的反应能力对核心技术进行更新，不断提升竞争能力，迅速完成本项目所需的研发工作。公司与高校稳固的合作关系和多元的合作模式，为公司积累了丰富的数字化人才职业学历教育教学经验，为本项目的研发奠定了基础。

（3）公司具备开办学历教育所需的人员储备

公司自成立以来主营业务均聚焦于数字化人才职业教育，依托多年的教育培训经验，公司建立了集招聘、培训、考核、考察、提升五位一体的全方位优秀讲师培育体系，成熟的讲师培训机制使公司能够持续获得优秀培训讲师人才。

公司近年来致力于拓展数字化职业学历教育，于 2017 年开始运营主要面向高中毕业生的数字化人才非学历高等教育业务，于 2021 年投资举办一所营利性全日制统招民办中等职业学校。已开展的非学历高等教育业务和中等职业学历教育业务为本项目（高等职业学历教育）建设提供了从专业讲师到学校运营等全流

程的人员储备。公司短期职业培训业务的优秀讲师，也为本项目的行业导师、校外老师选聘提供了坚实的后备力量。

(4) 良好的品牌形象与行业口碑为本项目的实施奠定了市场基础

公司自成立以来主营业务均聚焦于数字化人才职业教育，专注于中高精尖数字化人才培养，在行业内逐渐树立了良好的品牌形象与口碑。

公司紧跟行业热点自主设计、编制课程内容，有效保障学员能够在学习过程中获得符合市场需求的技术能力，从而实现其获得更好工作岗位的目标，在行业内逐渐树立了良好的品牌形象与口碑。截至目前，公司累计向社会输送各类优秀数字化人才 30 余万人，良好的品牌形象与行业口碑支撑公司持续获得客户来源和保持良好经营业绩，为本项目的实施奠定了坚实的市场和销售基础。

4、项目投资概算

本项目总投资为 51,000.00 万元，本次拟投入募集资金 50,000.00 万元用于项目建设。

5、项目建设期

本项目计划 2 年内完成投资建设。

6、建设地点

本项目建设地点位于山西省大同市云州区。

7、项目审批备案情况

截至本报告公告日，本项目已完成备案。

8、经济效益估算

经测算，本项目税后财务内部收益率为 8.61%，包含建设期的税后静态投资回收期 10.85 年，经济效益良好。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次向不特定对象发行可转债募集资金用途符合国家相关的产业政策及上市公司整体战略发展方向。借助本项目的实施，公司将把业务拓展至数字化人才高等职业学历教育领域，与公司现有数字化人才职业培训业务板块形成横向融通，与公司现有中等职业技术学校形成纵向贯通，补齐业务版块，完善和提升公司数字化人才职业培训和职业学历教育双轨发展布局，为国家培养高素质科技人才，进一步提升公司主营业务领域的综合竞争力，进一步巩固和强化公司的竞争优势，不断提升公司在数字化人才职业教育领域的影响力和市场占有率，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次向不特定对象发行可转债募集资金到位后，公司的总资产和总负债将相应增加，进一步增强公司的资本实力和抗风险能力。公司资产负债率短期内将有所提升，但仍维持在合理负债率水平之内，预计未来随着可转债持有者陆续转股，公司净资产规模将逐步增大，资产负债率将逐步降低，资本结构优化，公司偿债能力将得到增强，进一步支持公司未来发展战略的有效实施；但公司总股本也有一定幅度的增加，可能短期内导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降，摊薄原有股东的即期回报。随着募投项目建设完毕并逐步实现预设目标，公司的经营规模和盈利能力将得到进一步提升，进一步增强公司综合实力，促进公司持续健康发展，有利于公司的可持续发展。

四、本次发行募集资金使用可行性分析结论

经审慎分析，董事会认为，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目符合国家相关政策和产业规划，符合公司的现实情况和战略需求，具有切实必要性。同时，募集资金投资项目具有良好的发展前景，有利于壮大公司规模，增强公司实力，进一步提升公司核心竞争力，符合全体股东利益。

江苏传智播客教育科技股份有限公司董事会

2023年2月24日