

股票代码：300996

证券简称：普联软件

公告编号：2025-011



普联软件股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用的可行性分析报告

二〇二五年二月

一、本次募集资金使用计划

普联软件股份有限公司（以下简称“普联软件”、“公司”或“发行人”）本次向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“本次发行”）募集资金总额不超过人民币24,293.26万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	国产 ERP 功能扩展建设项目	8,529.61	8,529.61
2	数智化金融风险管控系列产品建设项目	4,915.81	4,915.81
3	云湖平台研发升级项目	10,847.85	10,847.85
合计		24,293.26	24,293.26

注：本报告中若出现合计数与各分项数值之和尾数不符的情形，均为四舍五入所致。

本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求将募集资金投入上述项目。募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟使用募集资金总额，不足部分由公司以自筹资金或其他融资方式解决。

二、本次募集资金用于投资项目的的基本情况、必要性和可行性分析

（一）国产 ERP 功能扩展建设项目

1、项目概况

本项目紧密围绕公司战略目标及主营业务进行规划和实施，旨在升级和扩展公司现有国产ERP产品：一方面，功能上适配Oracle EBS核算管控体系，技术上提升总账核心性能，并拓展适配金融行业；另一方面，产品覆盖范围从财务管理领域延伸至采购、物料、销售、库存等供应链领域，构建更全面的ERP解决方案，增强公司的整体盈利能力和市场竞争力。

2、项目的必要性

（1）顺应信创替代和公司业务延伸的需求，提升公司产品适配能力

自 2016 年信创被提出以来，国家大力推进从基础硬件到基础软件再到应用软件三个层级的国外产品替代。2021 年 11 月，工信部“十四五”规划中强调要壮大信息技术应用创新体系，全面推进重点领域产业化规模化应用，持续培育数字化发展新动能，全面支撑制造强国、网络强国、数字中国建设。随着信创替代时间节点日趋临近，信创替代进入了关键收官期，政策推动力度加快行业需求逐步释放，尤其是央国企的国产化替代加速，这一阶段将重点推进 ERP、工业软件等高端应用的国产替代。

公司作为国内大型集团企业信息化综合服务商，长期深耕能源、建筑行业，积累了丰富的 ERP 实施经验与技术能力，然而随着公司业务边界的不断拓展，尤其是向金融行业延伸，现有产品在功能覆盖、技术适配等方面需进一步满足金融行业交易频次高、业务种类繁多、数据及时性准确性要求高的需求。因此，本项目旨在升级和扩展现有产品，功能上适配 Oracle EBS 核算管控体系，新增对 IFRS9 准则的支持，并实现国产 ERP 系统高效适配金融行业的复杂财务核算、报表编制以及监管要求，积极响应国家“信创”战略对核心技术自主可控的要求。

(2) 顺应新一代信息技术发展融合的需求，增强公司产品竞争力

随着人工智能、云计算、大数据等新一代信息技术的快速发展，数字科技对于企业在内部生产运营效率提高、对外销售服务支持等方面发挥的作用愈发被重视。顺应这一趋势，本项目旨在利用自身积累的内外数据，通过深度开发前沿技术，实现利用机器学习模型、微服务架构容器化部署等新一代信息技术高效助力产业企业的数字化、智能化转型，降低企业系统运维成本，帮助客户快速应对技术发展带来的管理创新和管理变革，同时完善公司现有产品形成的生态系统，提升公司产品面向数智化时代的市场竞争力。

(3) 顺应业财一体化深度整合的趋势，打通数据孤岛

大型集团企业普遍面临着财务与业务系统割裂的问题，这种系统孤岛现象已成为企业流程自动化的主要障碍，严重影响了企业的管理效率与决策质量。为解决上述问题，本项目通过扩展公司 ERP 产品覆盖范围，从以财务管理为核心的集团管控方案延伸至采购、库存、销售等供应链经营领域，深度耦合供应链管理模块和财务系统，实现信息共享和系统互联，打通数据孤岛，提高企业内部的协同

效率，助力企业实现精细化管理和决策。

3、项目实施的可行性

(1) 长期集团管控软件技术积累为项目开发提供保障

公司与中石油、中石化、中海油、国家管网、中国建筑等大型央企在集团企业信息化系统建设领域长期合作，具备深厚的技术积累。本项目在公司现有产品基础上，功能适配 Oracle EBS 核算管控体系并延伸至金融行业和实现业财数据一体化功能扩展，经过多年发展，公司已拥有具备核心技术的云湖开发平台、完善的软件开发流程和专业的项目实施方法论，为项目开发顺利实施提供了技术保障。

(2) 良好的人才储备为项目提供坚实支撑

通过多年发展，公司已建立起拥有丰富能源、金融行业经验和集团管控方案开发经验的研发团队，能够在本项目的设计研发上兼具市场把控能力和开发运维能力，此外公司注重引进掌握创新能力的高素质人才，建立了完善的人才培养体系和激励机制，良好的人才储备为本项目提供了坚实支撑。

(3) 广阔的市场空间为项目提供重要保障

在数字经济发展浪潮下，金融、能源行业数字化发展需求快速增长，特别是金融行业正全面进入“科技+数据”驱动的金融科技时代，为了应对快速变化的市场环境，银行、保险等行业不断增加 IT 系统资金投入，加快数字化转型。此外，随着信创替代进入关键收官期，ERP 等高端应用的国产替代市场逐步释放，本项目市场空间广阔，具有良好的发展前景。

4、项目预算

本项目总投资8,529.61万元，具体如下：

序号	项目	投资额（万元）	比例
1	工程费用	2,200.59	25.80%
1.1	项目场地投入	1,578.15	18.50%
1.2	设备及软件购置费	572.44	6.71%
1.3	工程建设其他费用	50.00	0.59%

2	开发实施费用	4,763.04	55.84%
3	预备费	110.03	1.29%
4	铺底流动资金	1,455.95	17.07%
合计		8,529.61	100.00%

5、项目建设周期

本项目预计建设期为3年，具体如下：

序号	建设内容	T+1				T+2				T+3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目前期准备	*											
2	场所装修改造		*	*									
3	设备购置与安装			*	*	*	*	*	*	*	*	*	
4	人员招聘与培训	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
5	课题研究	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

6、项目预计经济效益

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益。

7、项目涉及的审批事项

根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》等相关法律法规的规定，本项目未列入《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》，属于不纳入建设项目环境影响评价管理的项目，无需办理环境保护评价批复文件。本项目备案正在办理中。

（二）数智化金融风险管控系列产品建设项目

1、项目概况

本项目紧密围绕公司战略目标及主营业务进行规划和实施，旨在升级和拓展公司现有XBRL应用产品及方案，具体包括风险合规内控智能化管理产品和统一数据报送管理产品，主要面向保险、银行等行业的金融监管数智化转型，以满足最新监管政策要求。

2、项目的必要性

(1) 满足金融监管智能化转型需求，推动行业技术升级

在金融行业监管标准持续优化的大环境下，风险防控与合规管理被重点关注，监管智能化转型趋势在近年来愈发显著。2022 年国家金融监督管理总局（原中国银行保险监督管理委员会）发布的《关于银行业保险业数字化转型的指导意见》，强调推动金融机构利用人工智能、大数据技术优化各类风险管理系统，将数字化风控工具嵌入业务流程，提升风险监测预警智能化水平。这些政策的相继出台，推动了金融机构对智能化风险管理系统的建设需求快速增加。本项目拟通过开发人工智能风险决策引擎，集成自研 XBRL 解析引擎和自然语言处理技术，提高对监管规则的解析效率和正确率，推动金融企业实现风险监管的数智化转型。

(2) 抢占监管新规催生的系统性改造市场，实现未来收入增长

2024-2025 年金融行业监管规则处于密集迭代期，国家金融监督管理总局发布的《银行保险机构操作风险管理办法》《保险资产风险分类暂行办法》分别于 2024 年 7 月、2025 年 7 月施行，前者要求银行、保险行业加强操作风险管理，有效防范操作风险，并在管理责任、管理流程与方法、操作风险监测指标等方面做了详细规定，后者要求保险公司完善资产风险分类治理结构。随着一系列监管政策的集中出台，为相关软件技术企业在金融机构信息系统技术改造领域开拓了广阔的市场空间。本项目拟通过定向开发符合新规的专业化系统，抢占金融机构系统技术改造市场，实现公司未来收入增长。

(3) 建立跨行业技术中台，降低差异化需求产品开发成本

金融机构面临的金融风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等，银行、保险、证券等细分行业由于业务性质不同，导致在风险管理流程上既有联系又存在显著差异，因此在金融风险管理软件市场中跨行业方案的复用率较低，这一现状致使实施成本较高、开发时间较长，难以满足金融各细分行业较为迫切的系统改造需求。本项目拟通过架构重构并采用微服务化改造，实现平台化输出，提高核心模块的复用率，降低产品的实施成本和开发时间，满足金融不同细分行业的差异化需求。

3、项目实施的可行性

(1) 国家产业政策为项目实施提供支持

近年来，国家和地方陆续出台相关政策支持金融软件行业发展。其中，《信息化标准建设行动计划（2024—2027年）》指出“加强预估和风险评估等信息化标准制定和应用；加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，完善信息化标准体系、提升标准化基础能力、健全工作机制、强化标准实施、增强国际影响力”。国务院发布的《“十四五”数字经济发展规划》提出“以数字技术与各领域融合应用为导向，推动行业企业、平台企业和数字技术服务企业跨界创新，优化创新成果快速转化机制，加快创新技术的工程化、产业化”。本项目拟融合人工智能技术，优化系统技术架构降低实施成本，实现金融风险管理智能化应用，满足金融监管要求，符合国家产业政策。

(2) 优质的客户资源为项目建设提供坚实保障

公司是国内较早全面研究掌握 XBRL 标准体系及关键技术的软件厂商，也是较早通过 XBRL 软件认证技术委员会认证的成员单位之一，公司的 XBRL 相关系统及产品，已经应用到财政部、国家金融监督管理总局、中证信息、保险公司、银行、全国股转公司等众多客户，其中，偿付能力二代报送系统在全国一半以上的保险公司成功应用。本项目主要面对保险、银行、金融监管机构提供产品服务，基于原有的客户合作基础上，进行产品迭代和应用拓展，稳定客户资源将为本项目建设提供保障。

(3) 成熟的技术平台和开发方案为项目开发提供支撑

公司依托自主知识产权的成熟开发平台，该技术平台具备高性能、可扩展性强以及灵活性高的显著特性，能够全方位满足不同客户的多样化需求。基于此平台，本项目选用成熟开源开放架构，围绕这一架构，公司整合出一套集成成熟性、工程化、模块化、组件化、插件式于一体的开发方案，并以自研的 XBRL 解析引擎、报表计算引擎、报告编排引擎作为技术核心，为项目开发提供了坚实的技术支撑。

4、项目预算

本项目总投资4,915.81万元，具体如下：

序号	项目	投资额（万元）	比例
1	工程费用	1,385.07	28.18%
1.1	项目场地投入	784.35	15.96%
1.2	设备及软件购置费	406.72	8.27%
1.3	工程建设其他费用	194.00	3.95%
2	开发实施费用	2,877.50	58.54%
3	预备费	62.05	1.26%
4	铺底流动资金	591.18	12.03%
合计		4,915.81	100.00%

5、项目建设周期

本项目预计建设期为3年，具体如下：

序号	建设内容	T+1				T+2				T+3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目前期准备	*											
2	场所装修改造		*	*									
3	设备购置与安装			*	*	*	*	*	*	*	*	*	
4	人员招聘与培训	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
5	课题研究	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

6、项目预计经济效益

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益。

7、项目涉及的审批事项

根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》等相关法律法规的规定，本项目未列入《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》，属于不纳入建设项目环境影响评价管理的项目，无需办理环境保护评价批复文件。本项目备案正在办理中。

（三）云湖平台研发升级项目

1、项目概况

云湖平台是公司基于云原生基础架构的企业级PaaS平台软件，致力于快速构建企业应用系统，为企业提供高效、稳定、安全的技术支持，助力企业实现数字

化转型和升级。平台为企业提供全面的PaaS解决方案，所有产品套件均以高性能、高可用和可扩展为设计原则，充分满足客户对稳定性、可靠性和个性化开发的需求，具体主要包含：数据中台、智能中台、业务中台、开发套件、集成套件。

本项目拟对云湖平台进行研发升级，研发内容主要为基于信创技术的平台升级，结合大模型等人工智能技术，提升平台的智能化能力，面向优势业务领域，提供深化的行业解决方案，强化平台现有技术能力，为多应用场景产品开发提供底层技术，简化产品开发流程，提高项目产品组人员工作效率，同时有助于协助客户解决业务场景中存在的问题。

2、项目的必要性

(1) 顺应人工智能发展的需要，打造智能化开发底座

随着人工智能快速发展，大模型已成为 AI 应用落地的核心驱动力，集成多模态大模型自然语言理解、代码生成等能力，可显著降低企业智能应用开发门槛，实现智能客服、自动化决策等场景化解决方案的快速构建。同时，面向公司集团财务、集团司库、业财融合等优势领域，定制化训练垂直行业大模型，可以实现高精度预测和动态优化，有助于提升公司产品的智能化应用水平，巩固公司在优势领域的技术壁垒，推动业务向数据智能驱动转型。

(2) 响应信创国产化替代需求，构建安全可控技术体系

信创产业发展是国家信息安全的重要保障，大型企业集团对国产化、安全可控的信息化产品需求日益迫切，公司现有开发平台信创化能力亟需进一步提升，以满足复杂多样的信息化产品开发需求。本项目研发基于信创技术的企业级融合集成平台，全面适配国产中间件和数据库的信创生态，提供零代码、低代码和全代码混合集成模式，并围绕智能化流程自动化理念增强信创适配能力，确保流程在国产化环境下实现跨部门高效流转。

(3) 支撑公司战略转型和市场竞争的需要，赋能业务创新和降本增效

本项目通过新增财务数字要素模型驱动引擎，将强化公司数字要素驱动能力，打造“基于要素+规则+场景”的公共底座，通过持续积累财务领域共性的“要素”、“规则”和“场景”知识，形成大量蕴含财务业务感知、操作、决策过程的

数据语料，经过对基础大语言模型的增强训练，形成具有复杂任务决策能力的财务领域专用大模型，帮助公司快速构建和运营集团型企业共享服务应用系统；同时，通过将传统 RPA 技术与大语言模型、多模态模型等生成式 AI 深度结合，基于多模态大模型、大语言模型增强训练成果，探索适用于特定应用软件界面的小型模型蒸馏方法，降低 RPA 软件运行算力成本，提升识别、推理决策的准确度。

3、项目实施的可行性

(1) 公司具备深厚的技术积累

公司在企业信息化领域拥有深厚的技术积累，经过多年的发展，已成功构建了涵盖信创 ERP、EPM、EAM 等产品，并在信创产品试点应用上取得了积极进展，能够满足客户对自主可控、安全可靠的要求。这些技术积累为本项目的研发提供了坚实的技术保障。

(2) 公司拥有经验丰富的人才储备

公司高度重视人才储备，拥有一支高素质的研发团队，研发团队成员具备丰富的行业经验和背景，在人工智能、大数据、云计算等领域拥有较为深厚的专业知识。此外，公司还注重人才的持续培养和引进，通过与高校、科研机构的合作，公司不断引入前沿技术和创新理念，为研发团队注入新的活力。

(3) 公司能够获取充分的市场应用反馈

公司拥有广泛的客户资源，涵盖了金融、能源等多个行业的大型集团企业，在长期客户合作与实践中，积累了大量的应用经验与提升建议，为公司的研发方向和优化提供了市场参考。基于客户在真实应用场景中的反馈，公司能够持续优化系统架构，提升数据处理能力和信创适配能力。凭借广泛的客户资源，公司能够将本项目研发的成果快速落地，形成示范效应进一步拓展市场份额。

4、项目预算

本项目总投资10,847.85万元，具体如下：

序号	项目	投资额（万元）	比例
1	工程费用	2,038.90	18.80%
1.1	项目场地投入	992.25	9.15%

1.2	设备及软件购置费	152.65	1.41%
1.3	工程建设其他费用	894.00	8.24%
2	开发实施费用	8,750.20	80.66%
3	预备费	58.75	0.54%
合计		10,847.85	100.00%

5、项目建设周期

本项目预计建设期为3年，具体如下：

序号	建设内容	T+1				T+2				T+3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目前期准备	*											
2	场所装修改造		*	*									
3	设备购置与安装			*	*	*	*	*	*	*	*	*	
4	人员招聘与培训	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
5	课题研究	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

6、项目预计经济效益

本项目为前沿技术的开发，不直接产生经济效益。本项目的实施有利于公司保持和增强技术优势，从而有效提升公司核心竞争力。

7、项目涉及的审批事项

根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》等相关法律法规的规定，本项目未列入《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》，属于不纳入建设项目环境影响评价管理的项目，无需办理环境保护评价批复文件。本项目备案正在办理中。

三、本次发行对公司的影响分析

（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基于公司在技术和市场方面的积累，与本公司现有主业紧密相关，募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略方向。其中，“国产ERP功能扩展建设项目”、“数智化金融风险管控系列产品建设项目”有助于公司实现业务升级，巩固公司行业地位，提高公司盈利水平；“云

湖平台研发升级项目”有利于公司提升综合研发能力和自主创新能力，进一步提升公司的综合竞争力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行可转债募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模将相应增加，能够增强公司的资金实力，为公司业务发展提供有力保障。本次募集资金投资项目在建设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下降，但随着相关项目效益的逐步实现，公司的未来整体业绩水平将得到进一步提升。随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司净资产将增加，有利于优化公司资本结构，增强公司抗风险能力。

四、可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司战略发展规划方向，是公司把握行业发展机遇，增强公司核心技术和业务优势的重要举措，有利于增强公司的可持续发展能力，符合上市公司及全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目具备必要性和可行性。

普联软件股份有限公司董事会

2025年2月24日