

证券代码：300645

证券简称：正元智慧

浙江正元智慧科技股份有限公司



公开发行 A 股可转换公司债券 募集资金使用可行性分析报告

二零一九年五月

一、本次募集资金使用计划

公司本次公开发行 A 股可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）预计不超过 23,200 万元，扣除相关发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	校园 IoE 综合服务平台研发及产业化项目	21,974	12,147
2	智慧易联洗衣生活服务平台升级建设项目	14,374	5,000
3	补充营运资金项目	6,053	6,053
合计		42,401	23,200

本次公开发行 A 股可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述全部项目资金需要，资金缺口由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。在最终确定的本次募集资金投资项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序、金额和实施内容进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）校园 IoE 综合服务平台研发及产业化项目

1、项目简介

本项目建设期 3 年，总投资 21,974 万元。本项目运用物联网、云计算、移动互联网、大数据、智能感知、商业智能等技术，在为客户提供智慧校园的电子支付、身份识别、访问控制、水电节能、校园事务等服务的基础上，进一步实现校园数据治理、应用治理、物联管理等智慧场景。通过本项目的实施，校园 IoE 综合服务平台将为学生和校园管理者提供更加便利舒适的生活环境和智能开放的教育教学氛围，优化师生与学校资源、环境的交互方式，提供以人为本、管理精细化、数据价值最大化的品质服务。

本项目通过浙江正元智慧科技股份有限公司实施。

2、项目建设背景及必要性

（1）项目建设背景

近年来，物联网、人工智能、大数据等新一代信息技术在校园场景的应用逐渐增强，智慧校园成为教育信息化的发展趋势。智慧校园是校园内形成的以物联网为基础，以各种应用系统为载体，将教学、科研、管理和校园生活充分融合的智慧型的工作、学习、生活一体化环境。通过智慧校园建设，学校范畴内的物理空间、信息空间可有机衔接，校园管理和服务将打破时间、地点限制，获取资源的便捷性、及时性增强，形成安全、稳定、环保、节能的校园生态圈。2018 年 6 月，国家标准化委员会发布《智慧校园总体框架》，以政策导向大力助推智慧校园建设，各地政府、高校、电信运营商、互联网企业响应号召，从不同角度推进智慧校园的全面建设。

根据《智慧校园总体框架》，智慧校园总体框架采用云计算架构进行部署，分为基础设施层、支撑平台层、应用平台层、应用终端和信息安全体系等。其中，应用平台层是智慧校园应用与服务的内容体现，在支撑平台层的基础上构建智慧校园的环境、资源、管理和服务等应用，为师生、员工、社会公众提供泛在的服务，主要包含智慧校园环境、智慧校园资源、智慧校园管理和智慧校园服务。以智慧校园服务为例，有别于以往各自分裂、离散的服务平台，智慧校园服务体系将实现智能环境感知、人联、物联、综合信息服务的统一，师生、员工只需借助应用终端即可完成如图书归还、日常消费、自助缴费等多种待办事项，大幅度提升了校园内的学习、生活品质。因此，智慧校园建设进入加速发展期。

（2）项目建设的必要性

① 本项目是公司把握市场发展趋势，扩大行业领先优势的需要

2018 年 4 月，教育部发布《教育信息化 2.0 行动计划》，教育信息化 2.0 时代到来，国家以政策导向和经费投入持续引导教育信息化的建设。教育部在《教育信息化十年发展规划（2011-2020 年）》中要求建立经费投入保障机制，提出“在教育投入中加大对教育信息化的倾斜”。据国家统计局和教育部数据，从 2009 年到 2018 年，我国教育经费由 16,502.71 亿元增至 46,135.00 亿元，年均复合增长达到 12.10%，教育信息化经费也相应逐年上涨。不断增长的经费规模加

快了教育信息化产业的发展速度，随着新一代信息技术的成熟，教育信息化产业中以物联网为基础的智慧校园建设迎来发展的新高潮。智慧校园服务作为智慧校园的重要组成部分，与师生、员工的日常生活、学习息息相关，是学校教育质量、人才培养、生活保障的重要影响因素。公司把握智慧校园服务体系构建的重点方向，建设智慧场景丰富、操作便捷、数据治理更加优化的校园 IoE 综合服务平台，向用户提供符合政策导向的优质校园服务，推动公司步入新一轮成长周期。

本次募集资金投资项目实施后，将原有独立的学工系统、人事系统、教务管理系统、资产管理系统、图书馆系统等集成，打通信息屏障，一方面学生可在服务大厅享受财务缴费、教室预约、事务申请等一站式服务，方便快捷、智能高效，增强了用户体验感；另一方面，方便学校管理者高效处理校务，提高办事效率，实现精细化管理。学校管理者还可以此为基础，收集人机交互产生的海量数据进行数据治理，精准管控各类资源，优化资源配置，提高利用效率。因此，校园 IoE 综合服务平台可以使公司服务学校和学生用户的能力显著提升，满足用户不断升级的多样化需求，从而帮助公司进一步扩大市场占有率，保持行业优势地位。

② 本项目是公司落实发展战略，完善业务布局的需要

近年来，公司以开放共享、智能协同为理念，以“引领智能智慧生活，提供安心贴心服务”为战略目标，构建以园区服务为主的线上线下一体化平台和应用生态，为用户的学习、工作、生活、成长及管理决策提供全场景服务。目前，公司搭建的易通、易智、易付等智慧化平台，易通平台可实现统一身份认证和支付结算、易智平台可提供微服务和流程信息化应用、易付平台可实现聚合支付，并以此为基础研发出集卡、码、脸识别为一体的消费终端、身份识别终端，满足校园用户多场景的基本服务需求。然而随着社会消费观念的转变，学生在校园生活中更加注重消费的时效性和体验感，学校对于教学设备、生活设施的精准管控要求也不断提高，需要具有一体化服务能力的综合性平台匹配日益增加的校园服务场景。本次募集资金投资项目是公司充分落实发展战略，在校园场景内完成智慧型综合服务的又一突破。

本次募集资金投资项目实施后，公司在搭建数字化园区一卡通的底层架构平台的基础上，将原来布局在多个细分领域相对独立和离散的业务模块进行整合。

校园 IoE 综合服务平台一方面以物联网架构为支点实现多项设备资源的互联互通，形成一体化系统对外服务，为用户的生活消费提供便利；另一方面通过数据中心整合校域内各种数据，通过数据处理实现资源状态规范化、可视化，帮助管理者精准决策，提高资源利用率，最终实现线上线下用户间的相互转化，完善整体业务布局。

③ 本项目是公司拓展业务领域，增强核心竞争力的需要

如今，传统的智慧一卡通行业已无法满足校园内日益增加的多样化消费服务需求，行业内企业在智慧校园建设浪潮中纷纷寻求转型。公司作为智慧一卡通行业优势企业，凭借多年来积淀的行业经验、市场敏感度和品牌优势，推进校园 IoE 综合服务平台研发及产业化，拓展业务领域，为公司发展创造新的增长点。

本次募集资金投资项目实施后，公司将研发出集物联网、移动互联网、大数据等多种技术于一体的校园 IoE 综合服务平台，由智慧校园细分领域平台服务商向智慧校园综合解决方案服务商转变。同时，公司原有的智慧校园产品将通过一体化平台集成，通过业务协同发展形成合力，进一步完善公司产品体系，增强公司的核心竞争力。

(3) 项目市场前景

教育信息化政策持续引导校园建设，新一代信息化技术深度重构校园生活，在此时代背景下学校对校园运营管理提出更多智能化、场景化需求。校园 IoE 综合服务平台能够为学校提供高效、智能、一体化的校园管理服务，满足学校多样化应用场景下的升级需求。此外，随着校园场景内需求用户的增加，学校管理规模不断加大。根据国家教育部数据，2018 年全国共有学校 51.89 万所，比 2017 年增加 5,128 所；在校生 2.76 亿人，同比增加 535.97 万人；专任教师 1,673 万人，同比增加 46 万人。校园 IoE 综合服务平台为规模不断扩大的学生、教师群体提供智能化操作端口，有效整合海量的数据信息，实现校园内的互联互通，为学校的精细化管理提供了有利保障。因此，本项目具有广阔的市场空间。

3、项目实施的可行性分析

(1) 政策可行性

智慧校园是未来学校管理、服务与运营的发展趋势，近年来国家不断出台多项政策，鼓励、支持教育信息化、智慧校园的构建。《教育信息化十年发展规划（2011-2020 年）》中提出“到 2020 年，形成与国家教育现代化发展目标相适应的教育信息化体系”，并建立经费投入保障机制，要求“在教育投入中加大对教育信息化的倾斜”。《国家教育事业发展规划“十三五”规划》中提出，构建网络化、数字化、个性化、终身化的教育体系，积极发展“互联网+教育”。《教育信息化 2.0 行动计划》中提出，到 2022 年基本实现“三全两高一大”的发展目标，教学应用覆盖全体教师、学习应用覆盖全体适龄学生、数字校园建设覆盖全体学校，信息化应用水平和师生信息素养普遍提高，建成“互联网+教育”大平台。

《智慧校园总体架构》规定了智慧校园建设的总体框架，包括智慧教学环境、智慧教学资源、智慧校园管理、智慧校园服务、信息安全体系等。《中国教育现代化 2035》中提出，将加快信息化时代教育变革作为十大战略任务之一，全面建设智慧校园，为确保教育现代化目标任务的实现，还明确了在财政支持上的保障措施，完善教育现代化投入支撑体制，为智慧校园的实际落地清除障碍。因此，本项目具备政策可行性。

（2）技术可行性

公司自成立以来一直注重技术研发，拥有多项自主研发的软硬件产品，被国家金卡办授予金蚂蚁奖，并在可信接入、多协议网关、数据库无关性、一卡通虚拟化等技术上取得了显著成果。截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有软件著作权 251 项、商标权 50 项、专利权 36 项。同时，为进一步加强大数据应用及智慧校园产品的研发，公司先后设立了正元智慧卡应用研究院、智慧教育大数据应用研究院、西安研发中心，紧跟技术发展潮流。此外，公司还拥有专业的技术研发团队，截至 2018 年 12 月 31 日，公司共有研发人员 380 人，占职工总数的 37.22%，且陆续引进包括国家特聘专家在内的研发、管理人才，技术研发实力雄厚。因此，本项目具有技术可行性。

（3）市场可行性

公司经过在智慧一卡通行业多年的市场经营，在全国多个区域积累并沉淀了一大批优质且忠诚的客户，包括教育高校、政府机构、产业园区、企事业单位等，

形成了较强的品牌影响力。截至 2018 年，公司拥有直接用户 4,000 余家，2018 年年发卡量达到 981 万张，已经完成了全国市场布局，在全国各省级建立分公司、办事处（除西藏、台湾等少数地区），直接服务用户数、可控持卡人数和部分区域用户密集度都处于相对领先地位。公司耕耘多年形成的庞大客户群体为本次募集资金投资项目提供了强大的用户积淀。此外，公司在多年服务客户的过程中，建立了高专业度的营销服务体系，通过售前咨询、售中技术指导、售后服务全流程跟踪，解决客户的多样化需求，建立了客户黏性和品牌忠诚度。因此，本项目具有市场可行性。

4、项目投资估算

本项目投资总额为 21,974 万元，其中拟以募集资金投资 12,147 万元。

5、财务效益分析

本项目达产年实现销售收入 51,900 万元，内部收益率 20.94%，静态投资回收期（不含建设期）4.58 年，项目投资回报良好。

（二）智慧易联洗衣生活服务平台升级建设项目

1、项目简介

本项目为智慧易联洗衣生活服务平台升级建设项目，建设期 1 年，总投资 14,374 万元。本项目在公司现有业务系统的基础上，融合互联网、物联网、移动支付等技术，对传统自助洗衣房进行全面升级改造，为国内各高校打造品质化、智能化、移动化的智慧校园服务生态体系。

本项目通过控股子公司浙江小兰智能科技有限公司实施。

2、项目建设背景及必要性

（1）项目建设背景

近年来国民经济不断发展，人们的生存型需求基本得到满足，发展型需求逐步成为消费的核心，消费水平不断提高，消费层次逐渐升级。在人们心中，消费价格已不再是制约消费的单一要素，消费的服务品质、体验感觉、便捷及时性综合影响消费决策。当代大学生作为发展型消费人群的重要组成部分，其消费能

力随着新一代信息技术的成熟、网络消费方式的普及进一步提高。根据中国校园市场联盟的统计数据，从 2016 到 2018 年，中国高校校园市场总规模由 6,850 亿元增至 9,450 亿元，年均复合增长率达到 17.45%。其中，线上消费成为大学生消费的主要形式。

从个性化需求来看，当代大学生的消费需求面扩大，除保障日常生活外，自助洗衣、定制餐饭、定期保洁、社交购物等均成为大学生必不可少的消费需求，消费场景多样化。随着当代大学生学习、生活节奏的不断加快，以 90 后、00 后为主的大学生逐渐减少消耗在一些带有刚性需求色彩的生活琐事上的时间，而更加习惯使用智能化手段或工具远程处理事务，从而合理规划出更多空余时间以丰富其他方面的体验。此外，生长于社交新媒体飞速发展时期的当代大学生具有爱分享、爱表达的群体特征，他们通过随时随地的生活体验分享，影响其他社会群体。因此，受移动支付、网络购物、新零售等新型消费形式的影响，大学生呈现出的线上消费、社交型消费、体验式消费等被快速复制，逐渐引领消费潮流。

（2）项目建设的必要性

① 本项目是服务用户升级需求，丰富智慧校园应用场景的需要

目前，学校中的传统洗衣房具有高峰期排队长、晾晒难、闲置期资源浪费、洗衣环境差、安全隐患大等痛点，学生洗衣需要消耗较大的时间、金钱成本。本项目针对以上痛点，引入具有洗衣、消毒、烘干等功能的一体化机器设备，并在洗衣设备中添加可用于后台精准管控的智联模块，方便学生远程预约、查看运行进度，为学生提供智能、高效、放心、丰富的洗衣生活服务。同时，管理方可以通过智联模块精准监控每台机器的使用情况，以此为基础合理分配洗衣设备资源，提高洗衣设备的使用效率。

本次募集资金投资项目实施后，智慧易联洗衣生活服务平台为校园 IoE 综合服务平台增添了自助洗衣的应用场景，满足当代在校大学生不断增长的高频、刚性洗衣需求。同时，智慧易联洗衣房为学生打造和谐、舒适的洗衣环境，在提供自助洗衣、烘干服务的同时，未来公司将合理规划空余空间开展其他多种生活场景服务，进一步丰富智慧校园服务的内涵，助力公司打造全场景式的智慧校园服务。

② 本项目是助力公司业务转型升级，增加盈利点的需要

近年来，公司充分利用多年积淀的成熟技术、庞大客户群和丰富社会资源，着力扩充业务领域，逐渐由单一解决方案提供商向解决方案提供商与平台服务提供商的综合角色转变。本项目以公司的发展战略为基础，在校园 IoE 综合服务平台的基础上拓展大众生活消费类业务，是公司业务模式延伸的一大举措。

本次募集资金项目实施后，智慧易联洗衣生活服务平台可以满足校园内绝大多数师生的刚性洗衣需求，压缩了学生处理生活琐事的时间，减轻当代在校大学生在快节奏学习生活中的压力。同时，智慧易联洗衣生活服务平台通过多种智能化操作为学生提供洗衣优质服务，具有较大的盈利空间。例如，预约功能可帮助学生通过智能移动终端即时查看机器状态，避免洗衣拥堵和设备闲置，提高设备的资源利用率和学生的空余时间利用率；远程控制功能可帮忙学生及时了解洗衣进度，及时晾晒衣物，降低衣物坏损率；烘干功能可帮助学生解决季节性潮湿天气的晾晒问题。

③ 本项目是公司多项业务协同发展，提升市场竞争力的需要

公司致力于智慧校园建设，针对智慧校园场景下的多种细分领域和综合层面的需求形成智慧化解决方案。智慧易联洗衣生活服务平台是在智慧校园综合服务体系的基础上，针对洗衣这一高频、刚性需求拓展的特定应用场景，与公司原有业务的客户群、支付方式、发展方向高度协同。同时，智慧易联洗衣生活服务平台能够为公司建设的校园 IoE 综合服务平台提供线下流量接口，增强校园 IoE 综合服务平台线上用户的黏性，实现融合共促，线上线下协同发展。

本次募集资金投资项目实施后，一方面，智慧易联洗衣生活服务平台与易通、易智、易付、校园 IoE 综合服务等平台紧密关联，在业务、数据、管理等方面相互联通、促进，共同形成智慧校园系统化运行的合力，促进公司业务可持续增长。另一方面，公司通过扩展大众生活消费类个人业务，丰富了公司的业务多样性，增强了公司面对市场变动和行业竞争的抗风险能力。因此，本项目提升了公司的市场竞争力。

(3) 项目市场前景

中国高等教育规模呈现稳步发展态势，截至 2018 年底，全国普通高校校舍建筑面积为 86,690.57 万平方米，普通高校在校学生数达 3,833 万人，普通高校共有专任教师 167.28 万人。新时代的在校大学生学习生活节奏加快，对于高品质的校园生活服务需求不断增强。2018 年，随着物联网、人工智能等技术的不断发展，国家出台了《智慧校园总体架构》，将智慧校园服务作为智慧校园建设的主要方向之一，高校后勤服务市场需求不断显现。智慧易联洗衣生活服务平台针对智慧校园服务需求中高频、刚需的细分领域，是智慧后勤服务在消费升级趋势下满足不断增长的市场需求的创新服务表现。因此，本项目具有广阔的市场空间。

3、项目实施的可行性分析

（1）市场可行性

公司深耕校园一卡通领域多年，截至 2018 年，公司拥有直接用户 4,000 余家，2018 年年发卡量达到 981 万张，已经完成了全国市场布局，在全国各省级建立分公司、办事处（除西藏、台湾等少数地区），并已形成成熟的客户服务体系和全国营销网络，在智慧校园建设领域拥有庞大的校园用户基数、深厚的校园市场积淀。智慧易联洗衣生活服务平台是公司技术研发团队在智慧校园互联网运营服务上的重要成果，经过近年来的试点运营，目前已覆盖杭州、上海、西安等全国 12 座城市，进驻浙江大学、上海交通大学、中国计量学院等近 20 所重点高校，形成 33 个精准用户群区域，获得了良好的市场口碑。作为公司打造智慧校园服务生态体系的重要着力点，智慧易联洗衣生活服务平台与校园一卡通业务的用户需求市场高度协同，可精准选取目标客户，快速拓展市场。因此，本项目具有市场可行性。

（2）技术可行性

经过多年的技术储备，公司已能实现可信接入技术、分层加密通信技术、信息实时广播技术、一卡通虚拟化技术等，在智慧校园建设领域取得了显著的成就。智慧易联洗衣生活服务平台的系统设计与构建是在综合运用多种智慧校园相关技术的基础上，自主创新、持续改进，实现洗烘设备实时联网、消费者移动支付及预约、运营方远程控制等。目前，智慧易联洗衣生活服务平台系统已基本成熟，

形成了以自助服务控制系统软件、自助服务操作系统软件、自助服务管理云平台为主的软件专利体系。同时，智慧易联洗衣生活服务平台以线下服务网点的形式运营，高频的洗衣操作和散点式的门店布局，对平台的系统稳定性和后台运营管理能力提出较高要求。公司深耕智慧一卡通行业多年，具有丰富的服务大基数用户的经验，已形成专业、稳定、成熟的平台运维团队和技术支撑团队。因此，本项目具有技术可行性。

（3）人才可行性

公司设置了研发、运营、销售及服务等部门，注重科学化管理，在管理上强调以人为本，注重引才、育才、用才，努力构建适合员工成长与发展的企业环境和文化氛围。公司引入人力资源咨询机构，加快推进人力资源体系建设，建立职岗薪酬体系，完善以市场为导向的考核激励制度。公司定期开展新员工军训，针对技术研发、市场营销、职能管理人员实施多层次培训，打造学习型组织。公司建立专业的任职资格评价体系和人才评鉴体系，形成了完整的后备力量培养和储备机制，以满足公司快速发展过程中对各类人才的需求。因此，本项目具有人才可行性。

4、项目投资估算

本项目投资总额为 14,374 万元，其中拟以募集资金投资 5,000 万元。

5、财务效益分析

本项目达产年实现销售收入 12,614 万元，内部收益率 18.46%，静态投资回收期（不含建设期）4.29 年，项目投资回报良好。

（三）补充营运资金项目

1、项目简介

本次募集资金中 6,053 万元将用于补充营运资金。本次募集资金补充营运资金的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际运营资金需求缺口以及公司未来发展战略，补充营运资金规模适当。

2、项目的必要性

(1) 本项目是公司缓解资金压力，维持业务可持续发展的需要

近年来，公司业务规模持续扩大，2016 年到 2018 年营业收入分别为 36,337.18 万元、44,892.23 万元和 56,683.65 万元，年均复合增长率达到 24.90%。与此同时，公司应收账款及应收票据、存货规模也不断增长。公司的流动资金在满足业务现有资金需求后，已难以满足未来业务发展对营运资金的需要。此外，公司的客户付款周期长，项目回款多集中在第四季度或次年的第一季度，公司年中稳定运行的资金压力较大。因此，公司需要通过本次公开发行 A 股可转换债券募集资金用于补充营运资金，缓解公司日常经营的资金压力，支撑业务的可持续发展。

(2) 本项目是公司落实长远发展战略，提高市场竞争力的需要

公司所处行业为技术密集型、人才密集型行业。一方面，公司作为智慧一卡通行业中的领先优势企业，需要前瞻性地把握业内技术发展的最新趋势、持续关注智慧校园领域的最新科研成果、并不断投入大量的财力、物力资源用于新技术、新平台的研发与试运营，以此更好地满足客户的多样化服务需求。另一方面，随着城市生活成本的上升，软件服务行业对专业人才的争夺日趋激烈，人力成本不断上升。为保持公司的技术优势，公司需要加大对高端人才的培养与引进力度，提供具有竞争力的待遇及激励机制，维持并增强技术研发团队的稳定性和专业性。因此，公司需要通过本次公开发行 A 股可转换债券募集资金用于补充营运资金，落实长远发展战略，提升公司的市场竞争力。

四、董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

(一) 本次募集资金投资项目与主营业务联系紧密，是公司战略的有效实施

本次募集资金投资项目均围绕公司主营业务和发展战略展开，公司在市场、技术、管理等方面具备良好的储备基础。校园 IoE 综合服务平台研发及产业化项目紧密贴合公司致力于业务转型的“智慧校园综合服务提供商”的战略定位，构建线上线下、人联物联的智慧校园一体化平台生态，实现基于智慧一卡通的校园全场景服务。智慧易联洗衣生活服务平台升级建设项目是公司把握市场发展趋势，以校园 IoE 综合服务平台为基础，针对智慧校园后勤领域拓展的专项应用服务。

补充营运资金项目有助于提升公司的资金实力，增强研发和运营能力，从而提高公司的盈利能力和经济效益。在智慧校园业务领域具有巨大发展空间的背景下，公司各募集资金投资项目之间紧密结合互相支持，能够从业务规模、项目品质、技术实力等方面持续提升公司的核心竞争力，实现公司长期可持续发展。

（二）本次募集资金投资项目在人员、市场、技术方面储备充足

公司核心管理团队、研发团队、技术运营团队人员拥有良好的教育背景和行业内多年的从业和管理经验，能够全面洞悉行业态势，把握行业发展方向，熟悉行业的服务模式和管理模式。近年来，通过持续培训和经营实践，公司管理团队对行业内管理模式和运营模式的创新趋势、研发团队对智慧校园服务平台的发展趋势、技术运营团队对互联网运营服务的特点有较为精准的把握。此外，公司重视内部人力资源建设，制定了成熟的人才培养和发展战略，根据人才特性分层开展人力资源管理，分别引进或培养了一批具备竞争意识和战略眼光的管理人才、具备复合型知识结构的核心业务骨干、具备专业能力的技术研发员工。本次募集资金投资项目在人员方面储备充足。

公司经过多年在智慧一卡通行业的市场经营与服务，在部分区域积累并沉淀了一大批优质且忠诚的客户，并逐步形成了较强的品牌影响力。除了在教育行业拥有广泛的市场基础外，在电信运营商、银行、政府、军警、旅游、卫生等其他领域也拥有众多客户。截至 2018 年，公司拥有直接用户 4,000 余家，2018 年年发卡量达到 981 万张，已经完成了全国市场布局，在全国各省级建立分公司、办事处（除西藏、台湾等少数地区），直接服务用户数、可控持卡人数和部分区域用户密集度都处于相对领先地位。本次募集资金投资项目在市场方面储备充足。

公司自成立以来，积累了丰富的技术研发经验。公司充分应用聚合支付、生物识别、移动互联等技术，推出智慧校园生态体系支撑平台、移动应用及开放平台、聚合支付平台，并研发出集卡、码、脸识别为一体的消费终端和身份识别终端，以及基于无线物联网 LORA 及 NB 联网技术的节水控制器等物联网产品，在移动支付、身份认证、校园节能管控等领域获得了良好的口碑，为用户带来更加便捷、高效、安全、协同的服务体验。截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有软件著作权 251 项、商标权 50 项、专利权 36 项。同时，公司专注于教育等行业的

智慧化建设，多年来注重研发投入和引进高素质人才。公司核心技术人员具有丰富的专业经验，在智慧校园、智慧园区与行业智能化建设等领域具有较强的技术创新能力，是国家火炬计划重点高新技术企业、国家规划布局内重点软件企业。本次募集资金投资项目在技术方面储备充足。

五、本次发行可转换公司债券对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营的影响

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务，实施后将显著增长公司销售规模和经营业绩，加强公司适应市场需求变化的能力，提升公司的品牌形象和竞争地位。本次募集资金投资项目能够通过项目建成后为公司带来的经济效益，为公司实现可持续发展、提高股东回报提供更有力的支持。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司资金实力、抗风险能力、融资能力得到提升，财务状况得到改善。短期来看，募集资金投资项目短期内不会产生明显收益。长期来看，随着募集资金投资项目的建成投产，公司的收入规模增长，盈利水平将逐渐提高，经营活动产生的现金流增加，从而改善公司的现金流状况。

（三）本次发行对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目具有较好的盈利能力和市场前景，项目建成后，将满足快速增长的市场需求对公司服务能力的需要，为公司带来良好的经济效益，进一步增强公司的综合实力，可对公司未来生产经营所需的资金形成有力支撑，增强公司未来抗风险能力，促进公司持续健康发展。

六、综述

综上所述，公司本次公开发行 A 股可转换公司债券募集资金投资项目全部与公司主营业务相关，符合国家产业政策和公司发展的需要，具有必要性。公司投资项目所涉及服务的市场潜力较大，募集资金投资项目实施后将进一步增强公司经营能力，给公司带来良好的经济效益，符合公司及全体股东的利益。

浙江正元智慧科技股份有限公司

董事会

二〇一九年五月二十二日