

证券简称：数字政通

证券代码：300075



北京数字政通科技股份有限公司
2019 年创业板非公开发行 A 股股票
募集资金使用的可行性分析报告

2019 年 6 月

目录

目录	2
释义	3
一、本次非公开发行股票募集资金使用计划	4
二、本次非公开发行的背景和目的	4
（一）本次非公开发行股票的背景	4
（二）本次非公开发行股票的目的	6
三、本次非公开发行募集资金使用的必要性及可行性分析	6
（一）项目概况	6
（二）补充流动资金的必要性	6
（三）项目可行性	7
四、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况	7
（一）本次发行对公司财务状况的影响	7
（二）本次发行对公司盈利能力的影响	8
（三）本次发行对公司现金流量的影响	8
五、募集资金投资项目可行性结论	8

释义

在本报告中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、上市公司、数字政通	指	北京数字政通科技股份有限公司
本报告	指	《北京数字政通科技股份有限公司 2019 年创业板非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告》
本次发行、本次非公开发行、本次非公开发行股票	指	数字政通以非公开发行股票的方式，向苏州高新投资管理有限公司、苏州聚新二号中小科技创业投资企业（有限合伙）发行普通股（A 股）股票的行为
《暂行办法》	指	《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》
《融资行为的监管要求》	指	《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》（修订稿）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

本报告中出现的总数和各分项数值之和的尾数不符的情形均因四舍五入造成。

北京数字政通科技股份有限公司
2019 年创业板非公开发行 A 股股票
募集资金使用的可行性分析报告

一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 45,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金金额
1	补充流动资金	45,000.00
合计		45,000.00

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行股票的背景

数字政通作为业内领先的智慧城市应用与信息服务提供商，一直以建设中国更美好的智慧城市为己任，十数年来业务足迹遍布全国 30 个省(自治区/直辖市)，覆盖超过 500 个中国城市，承建各种类型的政府信息化管理系统平台达 2,000 余个。

1、随着我国城镇化率不断提高，城市承担着重要的经济发展和社会建设的责任，进行智慧城市建设、提高城市的建设发展水平，才能更好地满足发展需求。

随着我国城市化进程的加快以及城镇化率的提高，越来越多的人进入城市，对城市规划、建设、管理和服务提出了新的更高的要求，对本来就比较脆弱的基础设施造成了巨大挑战，教育、医疗、城市供排水、污水处理、燃气供应、交通、环保等领域的压力尤为巨大，城市管理的难度加大。从城镇化率的角度看，我国城镇化率不断提高，2018 年城镇化率已达到 59.63%，2019 年 5 月 28 日，国家发展改革委召开推进新型城镇化年度重点工作电视电话会议，总结交流新型城镇

化建设经验，推动落实 2019 年新型城镇化建设重点任务。中国城镇化进程将进一步明显加速。这意味着大量人口集聚在城市，城市承担着重要的经济发展和社会建设的责任，必须提高城市的建设发展水平，进行智慧城市建设才能更好地满足发展需求。建设智慧城市，对加快工业化、信息化、城镇化、农业现代化融合，提升城市可持续发展能力具有重要意义，有助于我国“两个一百年”目标的实现，提高社会发展水平与质量。

继 2016 年首个智慧城市国家标准《GB/T 33356-2016 新型智慧城市评价指标》出台以来，2017 年我国发布了五项智慧城市国家标准，而 2018 年智慧城市标准发布多达 11 项，覆盖顶层设计、平台、技术应用和数据融合等各方面，成为智慧城市标准规范体系全面建立的关键年。特别是 2018 年 12 月 28 日，涉及智慧城市建设的两项国家标准的发布，对智慧城市平台建设和术语使用提出细致规范，也标志着智慧城市建设进入精细化、因地制宜的成熟阶段。多层次、全方位、密集发布的标准体系为新型智慧城市健康有序发展指明方向，也为各产业主体协同合作奠定基本条件，标志着智慧城市从探索阶段走向规范化发展阶段，将进一步带来智慧城市产业生态的集聚。

2、长期以来，中国城市地下管线的管理和运营一直处于初级阶段，重视程度不足，资金投入有限，随着我国城镇化进程加速推进，城市建设“表里不一”的情况日益显露，已经成为制约城市发展质量的重要因素。

国家“十三五”规划指出，城市道路病害、城市内涝、城市黑臭水体治理、城市双修等以国家层面提出的城市公共服务对地下管线，集中力量加快灾后水利薄弱环节和涝灾严重城市排水防涝能力建设，是补上民生短板、保护生态的重要举措。管线服务已从管线探测保障城市的规划、建设、管理，进化到以安全、生态、环保、绿色、发展等为主题的城市治理。

2014 年以来，国务院连续发布了《关于加强城市地下管线建设管理的指导意见》、《关于加强城市地下管线规划管理的通知》、《关于推进城市地下综合管廊建设的指导意见》、《关于进一步加强城市规划建设管理工作的若干意见》、《关于深入推进新型城镇化建设的若干意见》和《关于推进海绵城市建设的指导意见》等一系列重要的文件，为中国城市地下管线的建设、管理和运营指明了发展方向。随后住房城乡建设部等部门根据国务院要求，在全国各地广泛开展了城市地下管

线普查、建立综合管理信息系统、编制完成地下管线综合规划等工作。力争用 5 年时间，完成城市地下老旧管网改造，将管网漏失率控制在国家标准以内，显著降低管网事故率，避免重大事故发生。用 10 年左右时间，建成较为完善的城市地下管线体系，使地下管线建设管理水平能够适应经济社会发展需要，应急防灾能力大幅提升。到 2020 年，建成一批具有国际先进水平的地下综合管廊并投入运营，反复开挖地面的“马路拉链”问题明显改善，管线安全水平和防灾抗灾能力明显提升，逐步消除主要街道蜘蛛网式架空线，城市地面景观明显好转。

3、公司亟需增强自身资本实力，实现股东价值的最大化

近年来，随着项目规模的扩大和需求复杂性的增加，越来越多的城市希望有实力的厂商以“技术+资金+运营”的方式总承包城市级的项目建设，公司亟需提升自身资本实力。对此，公司将在未来的市场推广中根据具体情况，在充分控制资金风险和项目实施风险的前提下，有策略、有步骤的推动以政府购买服务等方式承包综合性智慧城市项目的市场拓展活动，以优良的经营业绩回报公司全体股东。

（二）本次非公开发行股票的目的

本次募集资金到位后将有助于公司进一步增强资本实力、降低财务费用，增强整体盈利能力和抵御经营风险的能力，也有利于增强公司后续的融资能力。同时，公司将充分借助本次非公开后资本实力提升的有利条件，加大在智慧城市建设领域的研发投入、加强营销渠道的建设，由此不断提升公司的综合竞争实力，进而提高公司的持续盈利能力。

综上，本次非公开发行将有效满足公司生产经营的资金需求，促进公司产品 and 业务升级，有利于增强公司资本实力，提升公司盈利能力，降低财务风险；有利于公司不断巩固和提升在智慧城市建设领域的综合竞争力，更好地回报广大投资者。

三、本次非公开发行募集资金使用的必要性及可行性分析

（一）项目概况

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟将本次非公开发行股票募集资金 45,000.00 万元用于补充流动资金。

（二）补充流动资金的必要性

1、业务规模扩张的需要

公司自 2010 年上市以来，业务规模不断扩大，主营业务内容从为客户提供数字化城市管理软件扩展到为各地城市提供智慧城市建设、应用与运营的全面解决方案，主营业务收入从上市之初的不足 1 亿元增加到 2018 年的近 13 亿元。公司目前服务的全国各地、各级政府客户超过 2,000 个，在全国各地设立的分支机构超过 100 个。由于政府行业的项目存在价格竞争激烈、验收流程复杂、付款周期较长等特点，公司为不断拓展业务、满足客户对项目建设和运营工期的需求，日常需要准备大量的设备采购款、项目实施费及人工费，为保证业务和业绩的持续增长，公司需要较大的资金支持。

2016 年至 2018 年，公司营业收入分别为 96,733.61 万元、120,297.70 万元和 128,881.55 万元；而应收账款和存货规模也不断增长，应收账款和存货的账面价值合计由 2016 年末的 85,136.85 万元增长至 2018 年末的 120,086.23 万元，对公司的经营性现金构成较大压力。

2、公司轻资产运作模式对流动资金需求较大

从公司所从事的智慧城市行业来看，主要是轻资产运作模式，轻资产的特点决定了公司采用债务融资的方式在规模及成本上都受到一定的限制。将募集资金用于补充公司流动资金，壮大公司资金实力，可以提高公司的抗风险能力和财务灵活性，推动公司持续稳定的经营。

（三）项目可行性

本次非公开发行的募集资金用于补充流动资金符合目前的行业现状和行业发展，符合相关的产业政策，符合公司当前的实际发展情况，有利于公司经济效益持续提升和健康可持续发展，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司跨越式发展。本次非公开发行的募集资金用于补充流动资金符合《暂行办法》第十一条和《融资行为的监管要求》第一款关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

四、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额、净资产规模均将增加，负债总额不变，资产负债率将相应下降，本次发行有利于提高公司资产质量和偿债能力，降低财务风险。

（二）本次发行对公司盈利能力的影响

本次发行所募集资金扣除发行费用后用于补充流动资金。本次非公开发行完成后，公司股本增大，短期内公司的每股收益可能会被摊薄，净资产收益率可能会有所下降。但从中长期来看，本次发行有利于公司扩大业务规模，提升竞争实力，对公司的可持续发展能力和盈利能力起到良好的促进作用。

（三）本次发行对公司现金流量的影响

本次非公开发行完成后，募集资金的到位能够改善公司现金流状况，降低公司的融资风险与成本。

五、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，本次发行募集资金的用途合理、可行，有利于公司扩大业务规模，提升竞争实力，改善公司现金流状况，降低公司的融资风险与成本，对公司的可持续发展能力和盈利能力起到良好的促进作用。

（以下无正文，为《北京数字政通科技股份有限公司 2019 年创业板非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告》的盖章页）

北京数字政通科技股份有限公司
2019 年 6 月 14 日