

证券代码：300469

证券简称：信息发展

上海中信信息发展股份有限公司

China Information Development Inc., Ltd. Shanghai

（上海市静安区昌平路 710 号 302 室）

CES® 信息发展

公开发行可转换公司债券募集资金 使用的可行性分析报告

二〇一九年六月

一、本次募集资金投资计划

上海中信信息发展股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“信息发展”）为加快实现公司发展战略，推动公司各项业务快速发展，进一步增强公司综合竞争力，提高盈利能力，根据公司发展需要，拟公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金总额不超过 18,500.00 万元（含 18,500.00 万元），扣除发行费用后，实际募集资金将用于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资	本次募集资金拟投入额
1	智慧追溯交易一体机项目	8,180.00	7,050.00
2	区块链创新研发中心项目	15,710.00	5,950.00
3	补充流动资金	5,500.00	5,500.00
合计		29,390.00	18,500.00

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，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，不足部分将通过自筹方式解决。

在本次募集资金到位前，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、项目方案概述及可行性分析

（一）智慧追溯交易一体机项目

1、项目基本情况

本项目是公司面向生鲜市场食品安全智慧追溯体系建设的需要，结合公司在区块链、物联网、大数据、云计算等领域的技术优势，进一步整合在食品追溯产业链的内部和外部资源，向食品追溯产业链下游持续延伸，为公司发展创造新的增长点。

公司计划在全国约 27,000 家生鲜市场提供智慧追溯终端设备铺设和网点覆盖，通过智慧追溯终端设备的推广和安装、智慧追溯交易服务平台数据中心的扩建，在国内率先构建覆盖农贸市场的完整食品安全溯源闭环体系。本项目计划未

来 2 年内将上海、合肥、南京等地的 500 家生鲜市场作为首批试点，在长三角地区率先形成一体化生鲜追溯市场品牌，形成品牌优势壁垒后，继而复制到京津冀、粤港澳大湾区，最后进军全国市场。



在追溯终端硬件市场竞争日益激烈的背景下，以直接销售方式开展追溯终端业务的利润水平不断下降，公司亟需通过产业链的延伸，抓住食品安全追溯产业发展的新机遇。在公司制定的“智慧食安供应链生态圈”的战略框架下，形成在追溯设备终端、电子支付、大数据分析等环节的布局。通过实施本项目，公司将完成在追溯设备终端、电子支付、大数据分析等环节的布局，在形成智慧食安供应链生态闭环的同时，也为公司创造新的利润增长点。

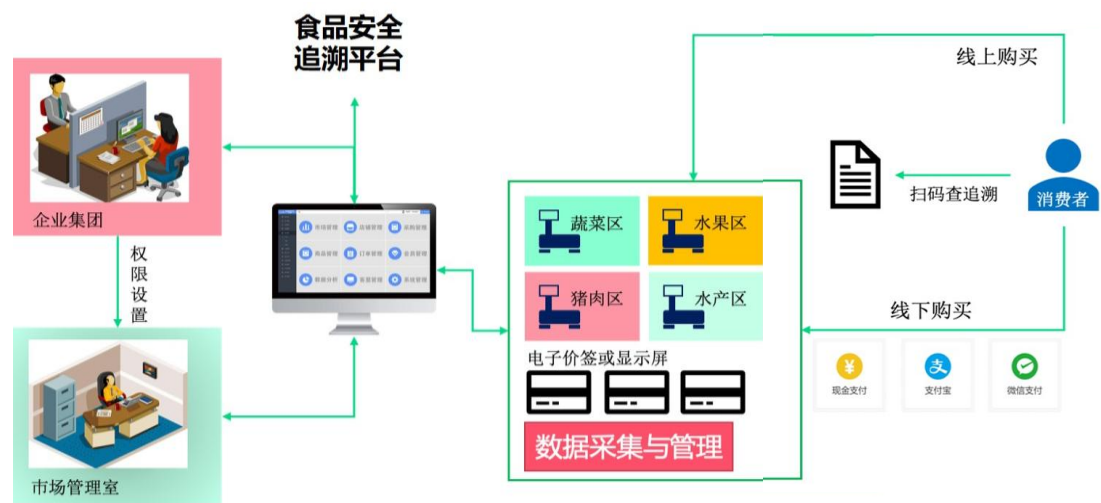
2、项目实施的背景和必要性

公司食品安全智能追溯体系主要基于食品追溯“云+端”全新架构，构建伸缩的中央、省（直辖市、自治区）、地（市、州）三级平台的全程追溯解决方案。该解决方案融数据中心、信息服务中心和决策指挥中心于一体，可实现各类重要产品从“田间到餐桌”、从“工厂到消费”的全程信息追溯。

生鲜市场是覆盖面最广、影响最大的环节。公司发起食品安全追溯业务的初衷就是着眼于食品流通的末端，解决食品安全“最后一公里”追溯难的问题，从而整体提升食品安全追溯链条的综合价值，落实智慧食安供应链生态圈战略。

本项目通过终端采集生鲜市场消费者、商户实时信息数据，到后台运用大数据、区块链技术分析整合，再到数据实时应用产生价值。重点提升生鲜市场端追溯信息品质和追溯链条合成率，从而形成完整的追溯链条，实现对食品流通的全链条实时监管跟踪，同时提供实时智能预警和大数据分析服务，为政府食品安全

监管和决策提供科学的数据支持。示意图如下：



智慧食品安全供应链生态圈作为公司未来发展的重要战略布局，以“食品追溯关系民生，信息服务提升质量”为目标，基于云计算、物联网、区块链和大数据等技术，面向政府食品安全监管部门、食品生产经营企业、协会及团体、设备供应商以及运维服务商，提供全面、规范、快捷的追溯系统定制开发、和现有ERP系统的快速对接以及食品安全信息咨询服务。通过建立食品安全追溯系统，实施供应商质量管理，提升食品安全管控水平，降低食品安全风险，满足政府监管要求。同时，通过对食品安全追溯的宣传，引导和培养消费者购物扫码、查询追溯的习惯，提高消费者对食品安全追溯的参与感。

（1）进一步整合食品追溯产业链内外部资源的需要

根据世界卫生组织和疾病控制中心的报告，欧洲的食品污染事件 40%发生在个体家庭里，仅仅美国，每年就有 7,600 万人发生食源性疾病和 5,000 人死亡。发达国家对食品监管和惩罚力度较大，食品安全问题尚且如此严峻，我国食品安全问题更加严重。从 2005 年孔雀石绿事件开始，苏丹红鸭蛋、三聚氰胺奶粉、地沟油、瘦肉精、毒生姜、塑化剂等食品安全问题屡见报端，这也迫使政府实施更加严格的食品监管。

为解决日益严峻的食品安全问题，以智慧追溯终端设备为代表的追溯设备正在国内兴起并面临巨大的发展契机。为提升肉类蔬菜流通规范化、信息化水平进而落实经营主体及政府责任，肉类蔬菜追溯体系建设被列入我国“十三五”规划

纲要之《国内贸易流通“十三五”发展规划》。根据规划要求，在“十三五”期间内，鼓励推进肉类、蔬菜、中药材、酒类等产品追溯体系建设，加强重点产品追溯信息服务体系建设，建立来源可追、去向可查、责任可究的全程可追溯体系。作为肉类蔬菜追溯体系建设的重要组成部分，以智慧追溯交易一体机为代表的网络追溯衡器，面临难得的发展机遇。



公司拟投放的智慧追溯终端设备是集称重、收银、追溯、运营、管理六项功能于一体的智能终端，并着重实现以下功能：

①食品安全追溯、信息公示

智慧追溯交易一体机的数据对接公司“追溯云”系统，食品安全数据上传至重要产品追溯平台，实现政府监管、食品安全可追溯。

②大数据分析

通过对市场内摊位、商户、商品、销售等数据采集，实现对市场数据化、精细化的管理，实现市场数字业务化、业务数字化的管理。

③市场管理

集团、市场、店铺多层次划分，通过面向商户、资产、商品等多维度的数据采集，实现整个集团旗下市场和经营商户的全程管理，从而提高集团和市场标准化、信息化、规范化水平。

本项目顺利实施后，公司能够以铺设的智慧追溯终端设备作为入口，结合在

区块链、物联网、大数据、云计算等领域的技术优势，进一步整合食品追溯产业链的内部资源和外部资源。

（2）进一步向全国推广智慧追溯终端设备的基础

据估算，食品安全信息化在监管领域具有百亿的市场空间，食品安全供应链相关服务将有千亿级的市场空间。本次募投项目的实施，将是对公司现有的食品安全追溯业务体系的有力补充，实现“云+端”架构在农贸市场应用场景的延伸，丰富公司在智慧追溯终端设备的运营和管理经验，进一步巩固公司在国内食品安全追溯市场的领先优势，为公司未来向全国市场的拓展打下坚实基础。

（3）落实公司智慧食安战略布局、形成利润新增长点需要

信息发展 2.0 战略“一体两翼、数链驱动”：即是以智慧食安为“一体”，以智慧档案、智慧司法为“两翼”，以区块链创新中心和大数据智能创新中心为“技术引擎”，赋能公司三大行业。依托上述战略定位和现有业务优势，公司未来将进一步聚焦智慧食安领域，加快向产品型、服务型公司迈进，在保持政府客户基数的前提下大力开拓企业客户，实现公司各项经济指标的不断提升。

智慧追溯交易一体机项目作为公司智慧食品安全战略的有机组成和重要支撑，对公司加快发展智慧食品安全领域意义重大。通过本项目的顺利实施，公司将加快完成在优势区域智慧食品安全生鲜市场终端环节的产品布局，在形成智慧食安产业上生态闭环的同时，也为公司创造新的利润增长点。

3、项目实施的可行性

自 2008 年以来，公司在食品安全追溯行业凭借综合的解决方案、过硬的产品和优质的服务，特别是结合区块链、大数据、物联网等技术的应用，在全国市场积极布局，形成了良好的行业口碑和强劲的市场竞争力。

（1）重要产品追溯领域的政策频发，为行业发展提供良好的政策支持

2017 年商务部联合工信部、公安部、农业部、国家质检总局、国家安全生产监督管理总局、国家食药监总局印发《关于推进重要产品信息化追溯体系建设的指导意见》（国办发[2015]95 号），明确提出 2020 年将初步建成全国上下一体、协同运作的重要产品追溯管理体制。在 2019 年召开的两会上，国家市场监督管理总局

总局局长张茅强调对食品安全要全面实行“四个最严”：建立最严谨的标准，实施最严格的监管，对食品安全违规行为实行最严厉的处罚，坚持最严肃的问责。2019 年 3 月，国务院常务会议通过《中华人民共和国食品安全法实施条例（草案）》，该草案细化了生产经营者主体责任、政府监管职责和问责措施，加大对违法违规企业及其法定代表人等的处罚力度。

2019 年 5 月 15 日，财政部办公厅和商务部办公厅联合发布《关于推动农商互联完善农产品供应链的通知》（财办建[2019]69 号），要求加强农商互联，完善农产品供应链，提高农产品流通效率，促进农民增收和乡村振兴，满足农产品消费升级需求，财政部、商务部决定开展农商互联工作。支持采取订单农业、产销一体、股权投资合作经营模式的农产品流通企业或新型农业经营主体结合自身实际情况，重点围绕本地特色优势农产品供应链体系的短板和薄弱环节，不断完善基础设施，创新应用新模式、新技术，推动农商互联互动，提升农产品供应链质量和效率。

2019 年 5 月 20 日，中共中央、国务院印发《关于深化改革加强食品安全工作的意见》，提出到 2020 年，基于风险分析和供应链管理的食品安全监管体系初步建立，食品安全整体水平与全面建成小康社会目标基本相适应，到 2035 年，基本实现食品安全领域国家治理体系和治理能力现代化；提出到 2020 年农产品和食品抽检量达到 4 批次/千人，主要农产品质量安全监测总体合格率稳定在 97% 以上，食品抽检合格率稳定在 98% 以上等具体量化指标。

据统计，我国食品安全问题发生于食品生产与加工环节占总量的 45.16%，消费环节、流通环节和种养殖环节分别占总量的 32.06%、14.05%、8.42%。当今的信任来源于信息透明，只有各环节所有参与者都可明确责任才能真正保障食品安全。随着我国政策与法律法规对食品安全工作的重视，其在监管方式、技术手段等方面的纵深发展，通过科技手段营造安全放心的食品安全消费环境已成为共识，行业龙头企业已开始应用大数据、云计算、区块链、人工智能等领域的技术，赋能从上游种养殖环节到终端消费者的完整生态，协助政府创新食品安全的社会治理。放眼国际，区块链技术在食品追溯领域已步入应用阶段。通过区块链技术对供应链物流信息做无缝整合，证明区块链可以增强透明度并能有效推动食品可追溯性，最终为参与者带来商业利益，也为消费者提供更好、更安全的产品。

（2）公司食品安全供应链生态圈布局已初具规模

公司依托在食品安全供应链领域长期积累的核心技术与行业经验，不断完善产业布局，应用云计算、大数据、区块链、物联网、人工智能等技术，以追溯云食品安全大数据平台为核心，通过建设智慧农业云、智慧冷链云、智慧农批云、智慧零售云“四大行业专有云（SaaS）”，追溯体系、认证体系、信任体系、激励体系“四大保障体系”；追溯云 Inside 服务、食品安全服务和供应链增值服务“三大服务内容”，食品安全供应链体验中心、追溯联合创新实验室和农产品检测中心“三大实体支撑”，不断优化和提升“智慧食安供应链生态圈”内在价值，实现信息流、资金流、物流、商流的“四流合一”。

智慧追溯交易一体机作为公司食品安全追溯业务体系的重要组成和实施基础，是“云+端”食品安全追溯架构在农贸市场应用场景的延伸。随着智慧追溯交易一体机终端用户的不断增加，通过平台服务来赋能农贸市场、社区生鲜店等传统生鲜零售渠道，提升商户、市场、管理公司等各方运营效率，实现了线下门店中人、货、场的数据化、智能化，帮助生鲜零售渠道实现业务数字化和数字业务化，实现门店管理科学化和运营精细化，同时通过追溯云提供的追溯 Inside 服务，为顾客提供安全、新鲜、便捷、健康、实惠的消费体验，打通智慧食品安全供应链生态圈的最后环节，实现“最后一公里追溯”。

（3）公司在国内食品安全追溯市场已形成先发优势

公司深耕国内食品安全领域多年，已初步形成广泛的市场品牌认可并积累丰富的运营管理经营。截至目前，公司已承接国家商务部重要产品追溯体系示范工作中的上海、山东、宁夏、厦门三省一市的多个项目；上海、安徽、湖南、湖北、广西、广东、云南、重庆、陕西等 9 个省级重要产品追溯平台；广州、铜川 2 个肉菜省级试点城市以及全国 25 个城市的商务部肉菜流通追溯试点城市的追溯体系建设项目，市场占有率为 43%。

在供应链企业质量管理与食品安全追溯领域，公司业务已经覆盖全国农资门店 2,000 余家、种养殖基地 50 余家、屠宰厂企业 220 余家、批发配送企业 630 余家、生产加工企业 30 余家、生鲜市场 1,500 余家、超市 2,800 余家、团体消费单位 1,200 余家、直营店 1,600 余家，实现了食用农产品和食品从种养殖、生产

加工、流通到消费的全程追溯。与公司建立合作关系的知名企业包括上蔬集团、夏商集团、光明渔业、齐峰果业、大润发、欧尚、麦德龙、奥乐齐、开市客、华润万家、盒马鲜生、美天、食行生鲜、三林熟食、艺杏食品、高校后勤、重庆百货、新世纪百货、深农集团、新华百货、北京新发地、物美、人人乐、百盛、王府井集团、雨润、双汇、中百集团、大商集团、武商集团、美宜佳等。

4、本项目实施主体及项目投资情况

本项目实施主体为本公司。

本项目的建设投入包括终端设备购置，智慧追溯交易终端的技术研发投入、推广、实施与维护投入，以及智慧追溯交易服务平台数据中心扩建等。本项目预计建设期为两年，项目总投资 8,180 万元，其中终端设备购置支出 5,200 万元，智慧追溯交易终端的技术研发投入、推广、实施与维护投入 1,130 万元，智慧追溯交易服务平台数据中心扩建投入 1,850 万元。具体如下表：

序号	费用名称	项目投资金额及比例		募集资金拟投入金额及比例	
		金额(万元)	所占比例	金额(万元)	所占比例
1	智慧追溯交易终端				
1.1	终端设备购置	5,200.00	63.57%	5,200.00	63.57%
1.2	技术研发投入	500.00	6.11%		
1.3	推广、实施与维护投入	630.00	7.70%		
2	智慧追溯交易服务平台数据中心扩建				
2.1	硬件基础设施扩建	160.00	1.96%	160.00	1.96%
2.2	网络安全系统扩建	190.00	2.32%	190.00	2.32%
2.3	云计算中心软硬件设备扩建	1,100.00	13.45%	1,100.00	13.45%
2.4	运维管控系统扩建	200.00	2.44%	200.00	2.44%
2.5	互联网专线接入 100M 兆带宽，4 年租费	200.00	2.44%	200.00	2.44%
合计		8,180.00	100.00%	7,050.00	86.19%

5、项目效益分析评价

本项目预计建设期为两年，项目总投资 8,180 万元，拟投入募集资金 7,050 万元，其余所需资金通过自筹解决。本项目达产年预计将实现利润总额为 1,528.60 万元。项目的实施具有较高的经济效益和良好的社会效益。

6、相关部门的审批情况

本项目涉及的项目备案正在办理中。

（二）区块链创新研发中心项目

1、项目基本情况

本项目是信息发展在区块链领域的创新研发升级项目，拟依托信息发展研究院强大的技术研发实力，集中优秀技术创新人才，着力开发区块链基础平台以及配套工具软件并完善区块链通证体系，打造国内领先的“信发链”和“信发通”品牌。通过本项目的实施，公司旨在加快区块链+食品安全、区块链+档案、区块链+司法的整体解决方案布局，并拓展信息存证、供应链管理、知识分享、数字通证等应用领域，实现“信发链”和“信发通”跨行业的延伸应用和落地。

本项目研发成果可广泛应用于信息存证类、商品溯源类、业务协同类、数字通证类等应用场景，不但可以对内赋能，还可以对外拓展，前景可期。本项目符合公司未来发展战略，有助于提升公司研发创新能力和市场竞争力。

2、项目实施的背景和必要性

（1）加强加快区块链技术研发符合国家政策导向

2016 年以来，党中央、国务院加强对区块链的引导和支持，《“十三五”国家信息化规划》等文件对区块链技术和应用的发展方向做出了规划部署。2016 年 10 月，工业和信息化部发布《中国区块链技术和应用发展白皮书(2016)》，总结了国内外区块链发展现状和典型应用场景，介绍了区块链技术发展路线图以及未来区块链技术标准化方向和进程；2016 年 12 月，“区块链”首次被作为战略性新兴产业写入《国务院关于印发“十三五”国家信息化规划的通知》；2017 年 1 月，工信部发布《软件和信息技术服务业发展规划(2016-2020 年)》，提出区块链等领域创新达到国际先进水平等要求；2017 年 8 月，国务院发布《关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》提出开展基于区块链、人工智能等新技术的试点应用；2017 年 10 月，国务院发布《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》提出要研究利用区块链、人工智能等新兴技术，建立基于供应链的信用评价机制；2018 年 3 月，工信部发布《2018 年信息化和软件服

务业标准化工作要点》，提出推动组建全国信息化和工业化融合管理标准化技术委员会、全国区块链和分布式记账技术标准化委员会；2018 年 5 月，两院院士大会期间，习近平总书记指出，区块链作为一种新兴的新一代信息技术，正在加速突破应用。截至 2018 年 12 月底，北京、上海、广东、河北(雄安)、江苏、山东、贵州、甘肃、海南等 24 个省市或地区发布了区块链政策及指导意见，多个省份将区块链列入本省“十三五”战略发展规划，开展对区块链产业链布局。

（2）区块链技术应用前景广阔，市场潜力巨大

区块链的诞生标志着人类社会开始着眼于打造信任透明的信息网络，而区块链技术的出现为解决人类社会的信任问题提供了有力工具，进而将人类社会带入群智时代。区块链技术作为一种通用性技术，目前正从数字货币领域加速渗透至其他领域，和各行各业进行融合和创新，应用场景包括但不限于金融、保险、供应链、能源、公益慈善、知识产权保护、物联网、公共服务等。我国政府在肯定区块链作为新兴技术的潜力的同时，也在积极引导其规范化发展。在中央层面，区块链与量子通信、人工智能、大数据等技术并列，被定义为战略性前沿技术，鼓励其创新、试验和应用，并制定了发展路线图。

据 Reportbuyer 公布的报告预测，全球区块链市场规模将从 2017 年的 4.115 亿美元增长到 2022 年的 76.837 亿美元，复合年均增长率高达 79.6%；根据 IDC《全球半年度区块链支出指南》数据显示，2017 年中国区块链市场支出规模约为 8,300 万美元，预计 2018 年中国区块链市场支出规模达 1.6 亿美元，至 2022 年的市场支出规模预计达到 14.2 亿美元，2017-2022 年的年均复合增长率为 76.3%。

（3）区块链技术与公司现有业务相辅相成

公司的主营业务包括食品安全、档案信息化、司法信息化三大部分，而区块链技术的原理和特点决定了和公司的主营业务可以紧密结合，从而实现为主营业务赋能甚至提档升级的目标。

在食品安全领域，食品和食用农产品的溯源以及供应链管理是重要应用方向，也是公司近年来重点发展的业务方向；而商品溯源和供应链协同正是区块链技术最重要的应用领域之一，两者可以说是天然的结合。

在档案信息化领域，电子档案的真实性保证长期以来一直是困扰档案界的技术难题，区块链技术的出现为这一难题的解决提供了迄今为止最好的解决方案，有望推动电子档案业务的巨大进步和发展。

在司法信息化领域，电子证据、电子合同、电子票据等各类电子凭证的司法存证和取证一直以来也是难以突破的瓶颈问题，区块链技术去中心化、不可篡改的特性为司法存证和取证难题的解决提供了最佳解决思路。

由此可见，本项目是公司主营业务提档升级、转型发展的战略需要，是实施公司发展战略的重要举措。

（4）打造战略级产品，提升公司核心竞争力

本项目的实施将有助于加快完善和提升“信发链”和“信发通”区块链两大核心产品。“信发链”是利用区块链技术构建的企业级服务平台，致力于打造数字经济和价值交易的信任基础设施，可适配私有链、联盟链等多种应用场景，贴合行业应用需求，快速落地区块链应用，为客户提供全新的业务场景和商业模式，为行业应用和实体经济赋能。“信发通”是利用区块链技术构建的数字通证平台，致力于打造面向联盟生态中的节点企业（2B）、员工（2P）、消费者（2C）基于通证经济的激励体系，既可以和信发链结合使用，用于各类区块链联盟的激励，也可以单独使用，可适配企业员工激励、积分体系升级等多种应用场景。

“信发链”和“信发通”两大战略核心产品的成功研发升级，将有助于对公司现有的软硬件服务提供更为强大的功能支持，同时也有利于扩大公司核心产品应用场景和进一步提升产业链整合价值，大大提升公司的市场竞争能力。

3、项目实施的可行性

（1）本项目实施具有技术可行性

区块链技术是用块链式数据结构来验证与存储数据、利用分布式节点共识算法来生成和更新数据、利用密码学的方式保证数据传输和访问的安全、利用由自动化脚本代码组成智能合约来变成和操作数据的一种全新的分布式基础架构与计算范式。区块链技术的主要特点，可以归纳为弱中心化、共识信任、集体维护和可靠数据库四个方面。

区块链创新研发项目目前的难点在于应用场景的落地，一方面应用场景非常广阔，但同时真正有价值、有意义、可复制的实际应用案例相对较少。而无论是司法存证、档案出证还是食品溯源、食品安全供应链协同，目前都是区块链较为典型的应用场景，一旦应用落地并试点成功，项目便具有很强的可复制性和可推广性，这就为公司在项目成功实施后进一步加快市场推广奠定了坚实的基础。

（2）本项目实施具有应用可行性

区块链创新研发项目目前的难点在于应用场景落地上，一方面应用场景非常广阔，但同时真正有价值、有意义、可复制的实际应用案例相对较少。而无论是司法存证、档案出证还是食品溯源、食品安全供应链协同，目前都是区块链较为典型的应用场景，一旦应用落地并试点成功，项目可复制性和可推广性非常强，这就为公司在项目成功实施后进一步加快市场推广奠定了坚实的基础。

结合公司当前在食品、档案和司法三大优势市场领域的客户积累、业务定位和技术导向，公司在未来也必将需要依托于区块链技术的成功导入作为现有业务的外延升级和基础支撑，因此公司启动区块链创新研发项目是公司主营业务提档升级、转型发展的战略需要，是实施公司发展战略的重要举措。

公司 2018 年已经初步在区块链应用领域取得一些阶段性成果，包括云南重要产品追溯平台、盱眙龙虾质量追溯平台、进博会食品安全追溯系统等区块链应用项目的顺利落地，上述成功案例也充分说明本项目在应用方面具备可行性。

（3）本项目实施具有市场可行性

区块链技术作为战略性新兴产业，其分布式的账本特点，使账本在许多不同机构的节点共同保存。利用区块链技术，产品整个生命周期的流转记录都会记录到区块链所有的节点上，通过区块链的共识机制，有效确保产品流转过程的公开透明。区块链技术可以将所有交易进行实时监控，并且以不可撤销、不可抵赖、不可篡改方式留存。正是基于上述特征，区块链技术近年来在金融、保险、供应链、能源、公益慈善、知识产权保护、物联网、公共服务等领域正得到广泛关注。在国内食品安全领域，利用区块链技术打造“源头可溯，环节可控，去向可查，人员可管，风险可防，安全可靠”的重要产品追溯体系，这将有助于监管部门、生产养殖企业、加工企业、流通企业、商户和消费者实现跨区域、跨部门追溯信

息互联、互通、互认、互查，增加重要产品信息追溯产业影响力，保障食品安全。

（4）公司具备项目实施的客户、技术、人员等资源储备

①优质的客户资源

在食品安全领域，公司承接了国家商务部重要产品追溯体系示范工作中的上海、山东、宁夏、厦门三省一市的多个项目；上海、安徽、湖南、湖北、广西、广东、云南、重庆、陕西等 9 个省级重要产品追溯平台；广州、铜川 2 个肉菜省级试点城市以及全国 25 个城市的商务部肉菜流通追溯试点城市的追溯体系建设项目，市场占有率为 43%。在供应链企业质量管理与食品追溯方面，公司实现了食用农产品和食品从种养殖、生产加工、流通到消费的全程追溯。与公司建立合作关系的知名企业包括上蔬集团、夏商集团、光明渔业、齐峰果业、大润发、欧尚、麦德龙、奥乐齐、开市客、华润万家、盒马鲜生、美天、食行生鲜、三林熟食、艺杏食品、高校后勤、重庆百货、新世纪百货、深农集团、新华百货、北京新发地、物美、人人乐、百盛、王府井集团、雨润、双汇、中百集团、大商集团、武商集团、美宜佳等。

在档案信息化领域，公司 2018 年共计承接了 38 家副省级以上档案局（馆）客户，市场覆盖率为 76%。公司在国家及副省级以上档案局（馆）市场占有率第一，上海、浙江、江苏地区档案局（馆）市场占有率第一。公司主要客户包括国家档案局、中央档案馆、中国第一历史档案馆、上海市档案局馆、浙江省档案局馆、江苏省档案局馆等。

在司法信息化领域，公司业务覆盖了上海、江苏、安徽、新疆、湖南、北京等省级监狱。典型客户包括最高人民检察院、最高人民法院、上海市公安局、上海市人民检察院、湖北省公安厅、广东省人民检察院等。

②充分的技术积累

依托信息发展研究院强大的技术研发实力，公司至 2018 年底已完成基于区块链的食品安全追溯 SaaS 平台的研发，共计申请区块链相关软件著作权 11 项、软件产品登记 8 项、发明专利 5 项、注册商标 3 项。经上海市科学技术委员会批准设立了上海食品供应链区块链工程技术研究中心，重点在食品供应链和区块链

“双链融合”方面展开研究；和霍尼韦尔公司成立了联合创新实验室，推进基于区块链的农产品质量安全追溯系统以及基于生物芯片的农残快检设备两个项目的研发；在商务部和长三角三省一市商务主管部门的指导下成立长三角重要产品（区块链）追溯联盟并当选理事长单位；公司区块链食品溯源解决方案入选上海市科委和上海市经信委编写的《2018 上海区块链技术与应用白皮书》。

③强大的人员储备

公司设有专职从事产品研发和新技术研究的信息发展研究院，研究院是信息发展为贯彻科技兴企战略而设立的创新研发机构。研究院以科研为基础，以人才为根本，以市场为导向，以创新为手段，大力实施科技成果产业化，努力提升企业核心竞争力。研究院下设基础研究分院和行业研究分院，公司在北京、济南、合肥、西安等地设有研发分中心。

4、本项目实施主体及项目投资情况

本项目实施主体为本公司。

本项目的建设投入包括购置及装修项目实施场地，购置各类软硬件设备，以及研发投入支出等。本项目预计建设期为 1 年，项目总投资 15,710.00 万元，其中场地购置费用 5,000.00 万元，场地装修费用 350.00 万元，软硬件设备购置费用 660.00 万元，技术研发投入 7,200.00 万元，铺底流动资金 2,500.00 万元。具体如下表：

序号	费用名称	项目投资金额及比例		募集资金拟投入金额及比例	
		金额(万元)	所占比例	金额(万元)	所占比例
1	场地购置（包括购房款、税费等）	5,000.00	31.83%	5,000.00	31.83%
2	场地装修（包括办公家具、会议中心、办公设备等）	350.00	2.23%	350.00	2.23%
3	软硬件设备购置	660.00	4.20%	600.00	3.82%
4	技术研发投入	7,200.00	45.83%		
5	铺底流动资金	2,500.00	15.91%		
合计		15,710.00	100.00%	5,950.00	37.87%

5、项目效益分析评价

本项目作为研发类项目，不直接产生收益。通过本项目的实施，有利于对现有业务形成有利支撑并发挥协同效益，同时强化公司技术积累和提升市场地位，加快从项目型公司向产品型和 SaaS 服务型公司的转型。

6、相关部门的审批情况

本项目涉及的项目备案正在办理中。

（三）补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟使用本次公开发行可转换公司债券的募集资金 5,500 万元用于补充流动资金，以满足公司未来业务发展的资金需求，提高公司持续盈利能力，优化公司资本结构，降低财务费用。

本次募集资金补充流动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，整体规模适当。

2、项目实施的必要性

（1）增强公司资金实力，保障公司经营战略的实施

随着公司经营规模的扩张，公司对于流动资金的需求也不断增加。报告期各期末，公司短期借款余额分别为 12,900.00 万元、15,750.00 万元、22,250 万元、24,950.00 万元，公司面临一定的短期偿债压力。公司通过本次发行补充流动资金，可以更好的满足公司业务迅速发展所带来的资金需求，为公司未来经营发展提供资金支持，从而巩固公司的市场地位，提升公司的综合竞争力，为公司的健康、稳定发展夯实基础。

（2）降低财务费用，提升公司经营业绩

2016 年至 2018 年，公司各年财务费用占利润总额的比例分别为 26.14%、28.37%和 20.53%，较高的财务费用对公司经营业绩的提升产生一定影响。通过发行可转换公司债券补充流动资金，可以有效降低公司营运资金平均融资成本，减少财务费用支出。此外，随着可转换公司债券持有人陆续转股，可进一步减少公司财务费用的支出，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

本次公开发行可转债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发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于公司提升综合研发能力和自主创新能力，对公司开拓新的业务板块、丰富公司业务结构及产品品种、寻求新的利润增长点、提升持续盈利能力具有重要意义。

本次发行将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长。随着未来可转债持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业领先地位的重要战略措施。随着募投项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，为公司和投资者带来较好的投资回报，促进公司健康发展。

四、可行性分析结论

本次公开发行可转债募集资金投资项目的建设符合国家产业发展政策导向和产业发展客观需要，同时也符合公司现有战略发展目标，具有显著的经济和社会效益。公司在技术、人力、管理、资金等方面已具备相应的项目实施和运营能力，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，增强公司竞争力，有利于公司稳定持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要的、可行的。

上海中信信息发展股份有限公司

董事会

二〇一九年六月十八日