

北京中长石基信息技术股份有限公司董事会

关于非公开发行 A 股股票募集资金运用可行性分析

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金，壮大公司资本实力，有效满足公司经营规模扩大带来的新增营运资金需求。提高公司抗风险能力，在保障公司日常经营稳步发展、夯实公司资本实力的同时，加速公司在优势业务领域的扩展及升级。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）满足公司扩张现有优势业务经营规模的资金需求

公司自 2007 年上市以来，发展态势良好，通过进一步完善和加强控股子公司管理，改进内部管理控制，加强现有客户售后服务及产品升级，公司总体业务稳步发展，营运资金需求量也不断增加，公司需要借助强大的资本实力以达到扩张现有优势业务经营规模的目的。

在酒店信息管理系统业务领域，公司全面整合了酒店前台管理系统（PMS）、酒店餐饮信息管理系统（POS）、酒店后台管理系统（BO）以及其他管理系统（LPS、CRM、PGS 等），使其融合为功能完整覆盖、技术全面领先的石基数字酒店整体解决方案（IP Hotel）。公司拥有近 6,000 家从高星级到低星级直至经济型连锁的酒店客户，其中国内（未含港、澳、台地区）五星级酒店的市场占有率达到 90%；

在餐饮信息管理系统业务领域，公司通过有效整合旗下 Micros、Infrasys、正品贵德三大品牌，现已拥有包括星巴克、永和大王等在内超过 10,000 家的餐饮用户数量；在畅联业务领域，已经连接超过 20 个国内外主要预订渠道和超过 10,000 家国内外酒店，2013 年度有效预订量达到 173 万间夜；在支付业务领域，南京银石计算机系统有限公司自主开发的 PGS/SOFTPOS 已经成功被包括中国工商银行、中国建设银行、中国农业银行、中国银行、交通银行在内的多家银行采用。

（二）满足公司未来业务进一步发展的资金需求

未来公司将继续完善基于云计算的新一代酒店信息管理系统，使公司的产品和服务通过统一的开发平台从高端向低端延伸，在网络化、平台化和标准化的前提下，使广大的本地中低端酒店能够使用石基信息提供的与国际酒店集团兼容的酒店信息管理系统与服务；通过有效整合旗下Micros、Infrasys、正品贵德三大餐饮系统品牌，有效整合中电器件的渠道资源，顺应软件业向移动互联网转移的大趋势，加强适应市场变化的新产品开发，扩大移动终端在餐饮领域的广泛应用，继续扩大公司社会餐饮管理系统领域的影响力；畅联将在稳步加强国内分销市场合作的前提下继续积极拓展全球市场，实现预订量和收入的快速增长；扩大南京银石在支付系统行业的影响力，继续优化产品和收入结构，实现公司各项业务的良好发展和经营效益的稳步提升。

（三）增强公司未来投融资能力和产业链上下游资源整合能力

公司所处行业为信息技术产业中的软件和信息技术服务业，具有技术与产品更新升级快、持续研究与开发投入大的特点。公司需要储备一定规模的货币资金以保障项目开发和技术提升，把握战略机遇，培育新的利润增长点。

为了进一步保持行业龙头地位，增强抗风险能力，公司近年来通过对外投资、兼并收购等方式，不断扩大业务规模，延伸主营业务产业链。本次非公开发行完成后，公司资金实力将进一步增强，抗风险能力和持续融资能力将得到提高。有利于公司未来顺应业务发展的实际需求，及时把握市场机遇，通过业务内生式发展及收购兼并等外延式增长，迅速提升公司业务规模，整合产业链上下游资源，增强公司的整体竞争力，进一步推动公司向旅游业信息化服务平台转型，为公司发展奠定坚实基础。

（四）优化公司资本结构，夯实公司资本实力

自公司上市以来，为完善与延伸主营业务产业链而发生的资本支出不断增加。公司先后收购并成功整合了 Infrasy International Limited、杭州西软科技有限公司、南京银石计算机系统有限公司、迅付科技信息技术有限公司、上海正品贵德软件有限公司、深圳万国思迅软件有限公司、中电器件等多家上下游企业。

公司自上市以来历次对外兼并收购皆使用自有资金，合计超过 10 亿元，导致资产负债率有所上升，公司营运资金需求量亦进一步扩大。公司通过本次非公开发行募集资金增加公司自有资金，能够壮大公司资本实力，优化公司资本结构，增强公司持续经营能力，有利于公司的长期稳健发展。

表：公司上市以来利用自有资金兼并收购情况

交易标的	实施年度	交易股权比例	交易完成后占所投资企业股权比例	交易总价值（万元）
中电器件	2014 年	45%	100%	31,500.00
Infrasys International Limited	2013 年	30%	100%	5,439.60
深圳万国思迅软件有限公司	2013 年	75%	75%	20,500.00
中电器件	2013 年	55%	55%	23,763.00
迅付科技信息技术有限公司	2012 年	7.5%	22.5%	3,675.00
上海正品贵德软件有限公司	2011 年	70%	70%	3,066.00
杭州西软科技有限公司	2011 年	18%	100%	3,000.00
迅付科技信息技术有限公司	2010 年	15%	15%	1,575.00
南京银石计算机系统有限公	2010 年	100%	100%	6,000.00
杭州西软科技有限公司	2009 年	22%	82%	2,750.00
Infrasys International Limited	2007 年	70%	70%	2,831.40
合计	-	-	-	104,100.00

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）引入战略投资者，增强公司的综合竞争力

公司通过本次非公开发行引入淘宝（中国）软件作为战略投资者，将进一步增强公司的综合竞争力。“淘宝旅行”与酒店信息管理系统直连合作将促进公司畅联业务的快速发展，进一步加强畅联在行业“直连”中的主导地位，“淘宝旅行”创新的商业模式与畅联先进的直连技术结合将突显直连技术优势和公司酒店信息管理系统市场营销价值；“淘点点”与餐饮信息管理系统直连合作将有利于巩固公司在餐饮信息管理系统领域的领先地位，促进餐饮领域 O2O 市场的发展；与“支付宝”的合作将使公司支付平台在业已获得各大银行清算接入的基础上进一步获得中国最大的第三方支付公司的产品接入。

阿里巴巴具有强大的线上营销能力，淘宝（中国）软件入股石基信息后，双方将形成优势互补，使线上线下信息系统融为一体，携手共同开拓酒店餐饮 O2O 市场，加速公司向旅游业信息化服务平台的战略转型。

（二）进一步完善公司治理结构

根据《股份认购协议》，新股登记日后三年内，淘宝（中国）软件有权按照公司章程规定的要求向公司董事会提名 1 名非独立董事。因此，本次发行通过引入淘宝（中国）软件作为公司战略投资者，将在公司董事会层面引入新的投资者视角，有助于公司借鉴淘宝（中国）软件丰富的产业运作、公司治理和内部管控经验，进一步优化完善上市公司的治理结构和内控体系、提升管理水平。

（三）有利于提升公司的持续经营能力

本次非公开发行股票募集资金在扣除相关发行费用后，将全部用于补充流动资金，符合国家相关的产业政策以及公司战略发展方向。募集资金将主要用于与主营业务相关的业务领域，进一步巩固和提升公司传统业务市场份额，并推动新业务市场的发展，有利于提升公司的持续经营能力。

（四）提高公司的资金实力，优化资本结构

本次募集资金到位后，公司总资产和净资产均大幅增加，资产负债率水平进一步下降，公司的资本实力和抗风险能力将得到进一步增强。同时，本次募集资金的运用，有利于公司未来各项业务的发展，从长远看，有利于提高公司的持续经营能力和盈利能力，因此符合公司及全体股东的利益。

北京中长石基信息技术股份有限公司

董 事 会

二〇一四年九月二十五日