

股票简称：威创股份

股票代码：002308

广东威创视讯科技股份有限公司
非公开发行股票募集资金投资项目
可行性研究报告（修订稿）

二零一六年十二月

释 义

在本报告中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

威创股份、公司、本公司	指	广东威创视讯科技股份有限公司
金色摇篮	指	北京金色摇篮教育科技有限公司
红缨教育	指	北京红缨时代教育科技有限公司
发行、本次发行、本次非公开发行	指	公司本次以非公开发行的方式，向不超过十名特定对象发行不超过 70,720,720 股（含本数） A 股股票的行为

一、本次非公开发行募集资金的使用计划

本次非公开发行股票拟募集资金总额（含发行费用）不超过 9.42 亿元，扣除发行费用后将用于投资以下项目：

单位：亿元

序号	项目名称	总投资额	拟投入募集资金
1	儿童艺体培训中心建设项目	12.01	9.42

若募集资金净额少于上述项目募集资金拟投资额，本公司将根据实际募集资金净额，按照项目情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。本次非公开发行募集资金到位前，公司若根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入上述项目，募集资金到位后将予以置换。

公司原募集资金投资项目“幼儿园运营一体化解决方案项目”、“旗舰型幼儿园”升级改造服务及儿童艺体培训中心建设项目中的子项目“旗舰型幼儿园”升级改造服务项目将变更为公司以自有资金或合法筹集的自筹资金实施。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

公司于 2014 年响应政府号召进入学前教育领域，近年来在全国进行了一系列的战略布局，加盟幼儿园的数量逐步增多，同时在重点城市和区域形成片状分布，已成为幼教领域的市场领先者。

在儿童成长阶段，除幼儿园教育外，新一代的父母更为注重孩子综合能力和素质的提高，特别重视孩子包括艺术、体育以及科学等多方面素质能力的培养，因此课后的艺体培训等素质教育机构近年来不断涌现，以儿童艺体培训为代表的素质教育培训行业具有良好的发展前景。

通过进入儿童艺体培训中心等幼教相关新市场，公司可在已有的幼儿课内教育的基础上，打造儿童课外教育的“第二课堂”，儿童艺体培训中心可成为公司幼教领域新的增长点，共建公司幼教城市生态圈。儿童艺体培训中心建设系公

司“城市幼教生态圈”战略的重要组成部分。



2、项目实施的必要性

除幼儿园教育外，丰富的课外兴趣培训存在广泛的市场需求。当前中国家庭对儿童教育不满足于传统的学校知识教育，更加注重对于儿童全面综合能力的教育，特别是对于艺术和体育等素质教育的重视，各地新开办的艺体培训中心都存在供不应求的局面。据前瞻产业研究院统计，目前国内儿童课外培训市场规模超过 300 亿元，并且以每年 15% 以上的速度增长，每年参加各类培训的儿童超过 1 亿人次。英语培训和少儿艺术教育培训已成为目前培训教育业的主要组成部分。

目前，中国的儿童培训市场还处于格局分散的成长阶段，许多培训机构都开展了相应的课程内容，但区域性发展的特点决定了连锁品牌培训机构不能在短时间内完全抢占城市培训市场的份额，培训机构的连锁化、集团化发展趋势日渐呈现。因此，公司拟建设儿童艺体培训中心，可深入挖掘幼教市场普遍存在的课外培训需求，满足音乐、美术、舞蹈、国学、英语、体育等儿童综合素质培训服务，可以延伸公司服务产业链，扩大收入来源，成为公司幼教城市生态圈不可或缺的重要一环。

3、项目实施的可行性

(1) 行业经验优势

公司旗下机构具备儿童艺体培训业务的经验，金色摇篮在 2014 年已进入该领域，开设了七彩宝屋早教机构，并一直持续从事相关业务，在机构管理、师资培养、内容开发等方面积累了丰富的丰富经验。金色摇篮结合专业的早教理念，为社区家庭量身打造了成长管理测评、0-4 岁托管、宝屋亲子课、入户亲子课、专家上门指导、父母课堂等成长管理服务，七彩宝屋未来将围绕家庭的多样化早教需求，陆续增加儿童餐饮、商品、娱乐、婴幼儿游泳等延伸服务。未来，公司体系中以金色摇篮七彩宝屋为代表的培训业务将会更多在公司租赁或建设的艺体培训中心里提供服务。

公司在儿童素质教育课程内容、师资培训以及学习体系等均有较深的教研积累，如红缨教育自主研发的《玩美时光》、《阳光体育》等课程；同时，早教、幼儿园的运营体系和素质培训机构的运营上具有较大的相似之处，因此，幼儿园方面的管理和经验都可以较直接的应用于艺体培训中心的实际运营。

(2) 业务协同优势

公司本次建设儿童艺体培训中心，系在公司层面构建具有统一品牌的威创幼儿教育体系，在幼儿园服务领域已经积累的品牌影响力和幼儿群体的基础上，进一步深入挖掘幼教市场普遍存在的课外培训需求，提供音乐、美术、舞蹈、国学、英语、体育等儿童综合素质培训服务，因此，本次募集资金投资儿童艺体培训中心建设项目，是依托公司现有的幼儿园管理服务形成的客户基础和产业资源，大力发展儿童艺体培训业务，延伸幼教产业链，打造幼教城市生态圈。

4、项目建设主要内容

威创儿童艺体培训中心 (Vr-Learning) 计划打造一站式高品质儿童综合素质培训课程平台，以远见、希望、责任为主题和理想，打造高品质幼儿素质教育学习和教学氛围，为儿童提供的综合素质培训产品和服务。

具体建设内容包括：

(1) 场地：以自购及租赁的方式获得，在核心城市打造公司艺体培训中心示范性项目，在国内主要城市举办儿童艺体培训中心。

(2) 内容：针对部分影响力大、关注度高、较为重要的核心课程，如机器人教育课程、音乐与戏剧特色课程、轮滑课程等，公司将通过自主开发和购买

的方式获得；针对普通的大众化课程如美术、舞蹈课程，公司可引入第三方机构提供服务，具体将根据服务机构的品牌、授课、客户满意度等对机构进行筛选以保证最高品质的服务。

(3) 运营：威创儿童艺体中心将涵盖儿童素质培养的各方面内容，让家长 and 儿童实现素质课程的一站式采购，满足家长以及儿童对于各种不同能力培养和课程学习的需求。

5、投资估算和效益预测

本项目为原募投项目“旗舰型幼儿园”升级改造服务及儿童艺体培训中心建设项目的子项目，“旗舰型幼儿园”升级改造服务及儿童艺体培训中心建设项目总投资 13.5 亿元，其中 1.49 亿元用于“旗舰型幼儿园”升级改造服务子项目，12.01 亿元用于儿童艺体培训中心建设项目，本次发行拟募集资金不超过 9.42 亿元投入儿童艺体培训中心建设项目，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决，项目建设周期为 2 年，项目投资回收期为 6.98 年（含建设期 2 年），税后财务内部收益率 15.64%。

6、项目备案及项目土地情况

本项目已在广州开发区发展改革和金融工作局完成备案，备案项目编号为：2016-440116-39-03-000570。本项目经营及办公场所主要通过租赁形式解决，不涉及新增建设用地。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》（环境保护部令第 33 号）、《广东省环境保护厅关于发布广东省环境保护厅审批环境影响评价文件的建设项目名录（2015 年本）的通知》（粤环[2015]41 号）及《广州市环境保护局关于印发广州市建设项目环境影响评价文件分级审批名录（2015 年版）的通知》（穗环[2014]173 号）的相关规定，本项目不属于前述部门规章及规范性文件规定中要求进行环境影响评价的项目。

广东威创视讯科技股份有限公司
董事会

2016 年 12 月 12 日