

证券简称：齐心集团

证券代码：002301

上市地点：深圳证券交易所



深圳齐心集团股份有限公司

(注册地址：广东省深圳市福田区福虹路世贸广场 A 幢 17 楼 05-06 号)

非公开发行A股股票

募集资金使用可行性分析报告

二〇一八年十二月

一、本次募集资金投资计划

本次非公开发行 A 股股票募集资金总额不超过 9.90 亿元，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	云视频会议平台升级及业务线拓展项目	19,115.25	18,205.00
2	智能办公设备开发及产业化项目	27,319.37	25,780.00
3	集团数字化运营平台建设项目	35,925.75	31,015.00
4	补充营运资金	24,000.00	24,000.00
合计		106,360.37	99,000.00

注：上述项目拟使用募集资金投入的金额中不包括铺底流动资金及其他费用等非资本性支出。

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

若实际募集资金数额(扣除发行费用后)少于上述项目拟投入募集资金总额，在最终确定的本次募投项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次非公开发行的背景和目的

(一) 本次非公开发行的背景

1、本次非公开发行的行业背景

(1) 国家政策及企业内生需求，推动办公物资采购电商化、集中化、集成化，行业集中度逐步提高

自 2015 年《中华人民共和国政府采购法实施条例》明确要求实行统一的政府采购电子交易平台建设标准以来，国务院相继出台了《关于印发整合建立统一的公共资源交易平台工作方案的通知》、《中央单位政府集中采购管理实施办法》等系列配套行政法规，要求政府及央企从传统分散采购模式向集中采购模式转变，

通过引入市场竞争，并将自身电子采购系统对接供应商的电子商务平台，实现对下属分支机构采购的集中、统一管理，使采购过程阳光透明。同时，在服务基础设施逐渐完善以及政府的示范作用下，企业采购行为也逐步向电商化、集中化、集成化方向转变。目前全国各省、地市级政府、央企、大型银行、保险机构、军区、军工企业等大型企事业单位均已就办公物资采购向社会公开招标。对于上述不同的客户群体而言，如何针对其内生个性化需求，整合供应商资源，向其提供一揽子企业办公物资采购推送方案成为办公物资行业的核心竞争能力。

根据国家统计局数据，我国办公物资行业规模超过 2 万亿，而年销售额过亿的企业仅齐心集团、得力集团、晨光文具、办公伙伴等，行业集中度较低，CR5 不到 5%，与发达国家如美国 70% 的 CR5 相比，集中度有着巨大的提升空间。广阔的市场空间将引导上游办公物资提供商进一步投入资本进行布局，通过整合资源、优化经营效率、淘汰落后产能以构建和完善一站式办公服务平台，不断扩大市场占有率。集中采购的趋势使得行业资源逐渐向具有品牌优势、规模优势、客户优势、供应链优势、仓储物流优势以及信息化平台优势的龙头企业集中，行业进入高集中度竞争的时期。

(2) 企业级 SaaS 服务日渐场景化，客户需求呈现多样化趋势

SaaS 是对以往企业服务的一种革新和颠覆：首先，企业通过云服务的方式可以缩短实施周期，降低运维成本，满足移动办公的需求，提升经营效率；其次，企业可降低对 IT 部门的依赖，运维服务、安全备份、软件升级等由 SaaS 服务商负责；最后，对 SaaS 服务商来说，可以按次数/包月/包年收费，业务可持续性更强，通过融合其他办公功能，进而成为企业平台入口。

随着企业级 SaaS 服务市场的成熟，SaaS 服务的低成本、高效率等优点开始被越来越多的行业所认可，其应用领域不断拓展。云视频作为最常用的企业级 SaaS 应用产品之一，现已广泛应用于政府、金融、教育、医疗、企业等各个领域。通过云视频系统进行高效高清的远程会议、办公，不但节省了会议时间和会议费用，还提高了沟通效率和决策周期，提高了管理成效。同时，伴随着现代工作的多元性发展，管理模式日益精细化，场景化的服务成为一个重要的潜在诉求，

云视频系统已不再局限于会议，其应用的范围迅速扩大。以医院为例，传统医疗通讯系统因功能限制，难以全方位实现远程沟通和诊疗，导致先进的医学知识无法快速的传播、医疗资源无法为更多患者服务，而云视频的出现及普及解决了传统医疗功能上的限制，作为一种直观、高效、及时、低成本的远程沟通工具，可用于远程会诊、远程培训、手术示教、远程探视等医疗服务，为医学信息化建设和功能的提升提供了新的发展方向。

在上述背景下，细分领域的客户对 SaaS 服务的适用性、专业性提出了新的要求，通用型 SaaS 服务已逐渐不能满足细分应用场景的功能需求，SaaS 服务的演进方向呈现出行业化、场景化、定制化的趋势。基于行业驱动、场景驱动、业务驱动的 SaaS 服务将成为下一个快速增长的领域。

(3) 物联网引领办公进入智能化新时代，办公产业逐渐向智慧化升级

随着云计算、大数据、图像识别、智能语音等新兴信息技术的成熟和广泛应用，传统办公模式开始逐渐被智能化办公模式取代。现代企业通过办公设备的智能化升级，并将各智能设备进行互联互通，实现考勤、打印、会议、办公用品管理等办公环节的人机智慧互联，从而大幅改善办公环境、优化企业 workflow、提升整体办公效率。

近年来，越来越多的企业开始意识到，在选择办公产品时不应仅考虑成本与性价比，更应考虑其是否能更好的接入到 workflow 中，智能化办公设备销量呈逐年增长态势。据中国产业信息网数据，到 2020 年，中国智能办公设备市场规模将突破 500 亿元。对于办公物资供应商而言，搭建智能硬件开发体系、对办公用品进行智慧化升级成了顺应行业发展趋势的必然选择。能否推出满足企业智慧办公需求的产品，并通过物联网技术打造“终端+应用”的智能生态链，已成为决定其未来发展前景、是否具备可持续市场竞争力的关键。

2、本次非公开发行的公司背景

(1) 公司已明确发展战略，致力于打造企业办公服务平台

公司基于对企业办公移动化、智能化、平台化、社交化发展趋势的判断，立足先发优势，秉持“夯实主业、打造平台、布局生态”的发展战略，通过不断叠加商品和服务，为客户提供整体解决方案，致力于打造“硬件+软件+服务”的企业办公服务平台，满足企业级客户的一站式办公采购和服务需求。

齐心企业办公服务平台概念图



具体而言，公司通过传统业务的电商化把多年积累的客户资源、渠道资源及合作品牌商资源打通，形成垂直行业互联网流量。公司将依托上述流量基础，通过自行研发及外延收购并举的方式，拓展企业级 SaaS 服务，并进一步丰富流量，形成垂直行业生态。此外，公司将不断增加 MRO 类物资、OA 维保服务、员工福利产品等高附加值商品和服务，持续扩大办公物资及办公服务的覆盖范围，增强对客户服务的粘性，为客户提供一站式的“硬件+软件+服务”产品体系，提升公司盈利能力。

（2）公司已完成传统业务电商化，成为办公物资龙头企业

为顺应政企采购电商化、集中化、集成化的行业发展趋势，公司于 2015 年初开始搭建并逐步完善大办公电子商务服务平台，目前已根据客户需求，通过 API、合约 LINK 等不同的接入模式，实现了对超大型客户、合约客户、渠道商客户的 B2B 电子商务采购服务功能。

齐心大办公电子商务服务平台目前为超过 5 万家客户提供电脑及配件、办公设备、办公耗材、办公家电、数码设备、生活用品、办公文具等 16 个大类、500 多个分类，超过 15 万种办公物资品类。为更好地服务客户，提高物流效率，降低交易成本，公司设立了逾 20 家子公司，配套 30 个地区仓库、近 10 万平米仓储面积和近百辆物流车辆，实现了全国 31 个省市的交付服务全覆盖。未来，公司将建设和完善企业运营数字化管理平台，为各业务环节的经营决策提供强大的后台支持，并进一步完善电商平台功能和物流配送体系，不断提升客户体验，增强 B2B 办公物资领域的竞争力。

(3) 战略布局企业级 SaaS 服务，实现从产品到服务的转型升级

公司于 2016 年收购银澎云计算，战略布局企业级 SaaS 服务。收购完成后，银澎云计算入驻齐心企业办公服务平台，承接了齐心集团的自有品牌代理商、经销商、B2B 办公物资供应商等客户群体的云视频服务需求，协同效应显著。公司也从传统的办公物资硬件供应商，迈向了为企业提供全方位的“硬件+软件+服务”的企业办公服务平台。

银澎云计算核心业务为“云视频”SaaS 服务及相关产品，依托“好视通”品牌，为客户提供高效、便捷、低成本的云视频会议 SaaS 服务。好视通产品广泛用于政企会议、智慧党建、远程教育、远程医疗、互动录播等丰富场景。目前，银澎云计算服务国家工商总局、太平洋保险、光大证券、中铁六局、泸州老窖、联合利华、南方医科大学、俏江南等过万家金融、政府、军队、医疗、教育等行业领域用户。据 IDC 数据，“齐心好视通”云视频产品自 2016 年便位居国内云视频会议市场占有率第一，2017 年中国市场占有率为 13.90%。2017 年度，银澎云计算实现经审计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的税后净利润 6,008.12 万元。

2018 年 6 月，公司与腾讯签署了《战略合作框架协议》，双方将在 AI 和大数据方面展开深入合作，进一步优化好视通产品，提供具有行业竞争力的解决方案及推广方案。目前，公司已与腾讯在智慧党建、智慧教育等领域展开合作。为保持在云视频领域的领先优势，公司将持续投入对云视频会议平台的开发升级，

不断拓展应用场景，并加强智能硬件开发，提升产品配套能力，更好地满足不同客户、不同场景的多种需求。

（二）本次非公开发行的目的

公司本次非公开发行募集资金拟用于投资建设“云视频会议平台升级及业务线拓展项目”、“智能办公设备开发及产业化项目”、“集团数字化运营平台建设项目”和“补充营运资金”。

1、云视频会议平台升级及业务线拓展项目

云视频领域市场空间巨大，是公司整体战略下的重要布局方向。本次拟对现有银澎云计算旗下好视通会议云平台进行升级，形成统一完整的大会议平台整体解决方案，以支撑未来五年以上的业务发展需求。同时将云视频系统的核心功能拓展应用于远程医疗领域，并加大配套硬件的研究与开发，更好地满足客户不同应用场景需求，巩固公司在云视频领域的核心竞争力。

2、智能办公设备开发及产业化项目

物联网技术引领办公进入了智能化新时代，为顺应办公场景智能化发展趋势，本次拟引入先进的软硬件设备和优秀的技术开发人员，搭建智能硬件开发体系，对办公用品进行智慧化升级，打造“终端+应用”的智能生态链，增强公司的可持续市场竞争力。

3、集团数字化运营平台建设项目

随着公司电商化发展的不断深化，业务覆盖客户和区域的不断增加，公司现有的内部数字化管理运营能力有待进一步提升。本次拟建设实现负载有云计算、大数据等先进技术的数字化运营平台，为公司运营和业务发展提供数字化运维支持，提升各业务环节的决策效率，进而降低公司运营成本，提升整体盈利能力。

4、补充营运资金

随着近年来公司的业务升级，产品销售和服务范围不断扩大，营业收入迅速提升，2015年至2017年营业收入由15.82亿增长至31.82亿，年复合增长率达

41.82%，流动资金缺口逐年增大。本次拟补充营运资金 2.40 亿元，更好地满足公司生产、运营的日常资金周转需要，降低财务风险和经营风险。

三、募集资金投资项目的具体情况

（一）云视频会议平台升级及业务线拓展项目

1、项目概述

本项目将购置先进的软硬件设施、引进行业高端技术人才，对现有银澎云计算旗下好视通会议云平台及配套硬件设备进行升级开发，同时扩展云视频服务在医疗领域的应用。

本项目的实施，将进一步提高好视通会议云平台的核心技术水平，达到对会议云平台的客户端、运营支持、服务架构等方面的优化升级，提供更多增值服务。同时，加大配套硬件的研究与开发，为客户提供多场景、全终端覆盖的云视频解决方案，巩固好视通会议云平台的核心竞争力；另一方面，本项目将在云视频的核心技术上拓展新的应用场景业务线，开发远程视讯医疗产品线，为公司培育新的利润增长点。

2、项目建设的背景及必要性

（1）升级开发会议云平台，满足客户定制化需求

银澎云计算自成立以来，始终专注于视频会议云平台的开发，形成以好视通云会议为核心的产品业务线。经过多年经营积累，银澎云计算凭借“高效、便捷、低成本”的云视频服务，成为国内领先的视频会议系统解决方案供应商。

随着互联网技术的发展以及通讯网络技术的演进，视频会议系统在各行业的渗透率越来越高，覆盖政府、金融、医疗、教育、制造等各个领域，不同类型的客户有不同的使用场景，对好视通会议云平台提出了更高的要求。

本项目将通过好视通会议云平台进行：①客户端、运营支持、服务器等方面架构优化；②打通公有云、私有云、专有云三种云服务通道，通过资源复用，支持客户的混合云业务诉求；③开发互动云直播、网页开会、小程序开会等增值

业务。通过上述优化，进一步扩大好视通视频会议云平台整体技术优势，打破标准会议场景应用的局限，支持多场景应用，满足客户定制化、多样化的需求，增强客户粘性，进一步提升市场竞争力。

(2) 拓展医疗场景业务线，培育新的利润增长点

我国幅员辽阔，医疗资源分布严重失衡。为实现医疗资源的互联共享、提升偏远地区的医疗水平，实现医疗公平与医疗体系数字化，国家大力推进分级诊疗制度。2015 年国务院办公厅正式发布《关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》，随后相继出台了《全国医院信息化建设标准与规范（试行）》、《关于促进“互联网+医疗健康”发展的指导意见》、《互联网诊疗管理办法（试行）》《互联网医院管理办法（试行）》《远程医疗服务管理规范（试行）》等指导原则和管理规范，大力推进“互联网+医疗健康”的发展。未来，我国 2.8 万家医院及 92 万基层医疗卫生机构，将形成省、市、县、乡、村（社区）五级“基层首诊、双向转诊、急慢分治、上下联动”的端到端远程分级诊疗体系。

在上述背景下，视频可视化系统在医疗场景中的应用将逐渐普及，嵌入视频功能的远程医疗平台可以完成上下级医疗机构的数据互联互通，实现检验信号的分布式采集、检验数据的集中式管理与远程诊断服务，将优质的检验诊断服务能力和患者救治能力向乡镇延伸，极大提升县域医疗诊断质量和服务能力。据前瞻产业研究院预计，我国远程医疗行业在 2023 年的市场规模将突破 230 亿元。

近年来，银澎云计算在对医疗机构客户提供云视频会议服务的过程中，发现远程医疗方案存在巨大的市场空间和业务机会。2018 年，银澎云计算与中国医学科学院阜外医院、沙湾县人民医院等展开远程医疗的合作，实现了基层医院检查、医疗专家远程会诊，提高了基层医院的诊断准确率，减少了患者的奔波，真正解决了基层技术薄弱、老百姓看病难的问题。本项目将在现有云视频核心技术基础上，结合前期合作经验，根据远程医疗场景实际需求，开发远程视讯医疗综合平台，实现远程会诊、远程预约、远程监护、远程教育等远程医学活动，助力我国智慧医疗体系建设。本项目的实施有助于公司拓展以“好视通”为核心品牌的多场景应用业务线，培育新的利润增长点，符合公司长远发展规划。

(3) 加强智能硬件开发，提升产品配套能力

银澎云计算在云视频会议系统核心技术的基础上，开发了智慧党建、在线教育等应用场景。云视频技术在不同领域、不同应用场景功能的实现，需要搭配定制化硬件配套设备。例如在智能会议场景，需配备具有自动快速精准聚焦、自动强光抑制、自动人脸识别、智能语音跟踪等功能的高清录播一体摄像头。

上述硬件设备具有高度专业化和定制化特点，系统解决方案供应商需根据应用的领域及软件系统的技术特点，配套提供有针对性的硬件产品解决方案，以确保整体方案的实现。软硬一体化将成为行业发展的趋势。本项目的实施将有助于提升公司配套硬件开发能力，确保为客户提供多场景、全终端覆盖的云视频解决方案，使客户拥有更好的交互和操作体验，提升公司产品的市场竞争力。

3、项目投资概算

本项目总投资额为 19,115.25 万元，包含建筑工程 600.00 万元、硬件投资 5,831.00 万元、软件投资 11,774.00 万元、基本预备费 910.25 万元。本项目拟使用募集资金 18,205.00 万元。

单位：万元

序号	投资类别	项目总投资		拟使用募集资金	
		金额	占比	金额	占比
1	建筑工程	600.00	3.14%	600.00	3.30%
2	硬件投资	5,831.00	30.50%	5,831.00	32.03%
3	软件投资	11,774.00	61.59%	11,774.00	64.67%
4	基本预备费	910.25	4.76%	-	-
合计		19,115.25	100.00%	18,205.00	100.00%

4、项目实施主体及实施地点

本项目实施主体为公司全资子公司深圳银澎云计算有限公司，实施地点为深圳市南山区粤海街道深圳湾科技生态园。

5、项目建设内容

本项目将购置先进的软硬件设备、引进行业高端技术人才，对现有好视通会议云平台及配套硬件设备进行升级开发，同时扩展以云视频服务为基础的行业应

用场景业务线，形成以智能大会议平台、远程视讯医疗综合平台、智能硬件设备为主的产品收入体系。

（1）智能大会议平台

根据客户场景化、增值业务以及混合云的需求驱动，对现有云视频会议平台进行架构优化，形成统一的完整的智能大会议平台整体解决方案，以支撑未来五年以上的业务发展需求。

智能大会议平台横向拆分成客户端层、业务支撑层、接入层、服务层四大层；纵向拆分为公有云、私有云、混合云三大云解决方案；在整体架构的基础上，可自由组合打包成会议、培训等多方视频互动解决方案，同时配备互动云直播、网页开会、小程序开会等增值方案，以满足不同行业不同客户的个性化、场景化需求。

（2）远程视讯医疗综合平台

在现有云视频核心技术基础上，通过引入远程视频通信技术、全息影像技术、新电子技术和计算机多媒体技术，将云视频会议系统的核心功能拓展应用于远程医疗领域，发挥大型医学中心医疗技术和设备优势，对医疗卫生条件较差及特殊环境地区提供远距离医疗服务。实现远程会诊、远程预约、远程监护、远程问诊、远程教育和远程信息共享等远程医学活动。满足省、市、县、乡、村（社区）五级分级诊疗，支撑远程医疗业务，助力我国智慧医疗体系建设。

（3）视频会议智能硬件设备

加大云视频会议配套硬件的研究与开发，针对公有云客户和私有云客户的需求，研发云视频相关的触摸屏、摄像头、麦克风等智能硬件产品，并通过委外加工形式进行生产，可与软件服务配套销售，也可单独销售，从而确保为客户提供多场景、全终端覆盖的云视频解决方案，增强客户使用粘性，提升产品的市场竞争力。

6、项目建设周期

本项目建设周期为 24 个月。

7、项目预期效益

本项目运营期内，预计达产年可实现营业收入 57,200.00 万元，实现净利润 14,590.92 万元，项目预期效益良好。

8、项目的批复文件

本项目立项备案程序正在办理中。本项目不需新增用地，属于非生产建设类项目，根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》，本项目属于免于办理环境影响评价审批手续的项目，无需办理环境影响评价手续。

（二）智能办公设备开发及产业化项目

1、项目概述

本项目将通过引入先进的软硬件设备和优秀的技术开发人员，加大智能碎纸机、可视化智能保险柜、云考勤设备、智能 3D 全息投影仪、智能隔空触控投影仪等智能办公设备的研发投入，同时对现有碎纸机生产线进行智能化改造升级，提升自动化生产能力，实现智能办公设备的产业化发展。

本项目的实施是顺应办公场景智能化发展趋势、抓住市场机遇的必然选择，符合公司搭建“硬件+软件+服务”的企业级综合办公服务平台的发展规划。

2、项目建设的背景及必要性

人工智能、云计算、5G、芯片制造工艺等多方面技术的进步，让智能硬件性能飞速发展，应用场景越来越多。在办公领域，通过引入芯片加操作系统的架构，为考勤机、投影仪、碎纸机、保险柜等各种终端产品注入智能，并与互联网、云计算进行紧密结合，实现考勤、会议、文件处理、办公用品管理等办公环节的人机智慧互联，从而大幅改善办公环境、优化企业 workflow、提升整体办公效率。智能化已成为现代企业办公的发展趋势。

在智能办公的大趋势下，传统办公硬件设备将逐渐被智能办公设备所取代。对于本公司而言，及时推出自有品牌智能硬件，不仅可以满足客户智能办公的需

求，更可以通过打造“终端+应用”的智能生态链，获取企业办公大数据等附加价值，从而更加深入的挖掘客户需求，为客户提供更优质的产品和服务。此外，公司通过多年的业务发展，在办公物资领域积累了大量的渠道商和终端客户资源，形成了强大的品牌影响力，有利于将智能办公硬件产品快速推送给客户，抢占市场份额，提升公司的收入水平和盈利能力。本项目的实施，是公司顺应行业发展趋势，保持可持续竞争力的重要战略布局。

3、项目投资概算

本项目总投资额为 27,319.37 万元，包含设备投资 19,698.45 万元、软件投资 6,320.00 万元、基本预备费 1,300.92 万元。本项目拟使用募集资金 25,780.00 万元。

单位：万元

序号	投资类别	项目总投资		拟使用募集资金	
		金额	占比	金额	占比
1	设备投资	19,698.45	72.10%	19,460.00	75.48%
2	软件投资	6,320.00	23.13%	6,320.00	24.52%
3	基本预备费	1,300.92	4.76%	-	-
	合计	27,319.37	100.00%	25,780.00	100.00%

4、项目实施主体及实施地点

本项目实施主体是深圳齐心集团股份有限公司，实施地点为深圳市坪山新区坑梓锦绣中路 18 号齐心科技园。

5、项目建设内容

公司拟成立智能产品研发小组，购置先进的软硬件设施，对智能碎纸机、可视化智能保险柜、云考勤设备、智能 3D 全息投影仪、智能隔空触控投影仪等智能办公设备进行跨产品线带 APP 的产品研发，搭建包括智能感知、智能操作、人机交互、工业设计及应用平台的智能办公硬件开发体系；同时，将对公司现有碎纸机生产线进行智能化改造及扩建，构建集高端数控设备、机器人、自动化设备、高端制造加工软件等于一体的智能制造体系。

上述智能办公设备产品，公司拟对智能碎纸机进行自产，其他产品由公司提供设计方案，采用 OEM 方式委外生产。

6、项目建设周期

本项目建设周期为 18 个月。

7、项目预期效益

本项目运营期内，预计达产年可实现营业收入 30,800.00 万元，实现净利润 3,981.97 万元，项目预期效益良好。

8、项目的批复文件

本项目不需新增用地，立项备案和环评批复正在办理中。

（三）集团数字化运营平台建设项目

1、项目概述

公司致力于打造“硬件+软件+服务”的企业办公服务平台。经过多年的发展，公司在企业信息化、数字化建设方面已经取得了一定的成果，但随着公司电商化发展的不断深化，以及公司业务覆盖客户和区域的不断增加，公司现有的内部数字化管理运营能力还有待进一步提升。

本项目将服务于公司发展战略，引入优秀的数字化开发技术人员，帮助公司建立先进的数字化开发及运维服务团队，同时将建设负载有云计算、大数据等先进技术、功能强大的内部数字化运营平台，打通从前台产品端到后台仓储物流端的全产品服务链，构建集采购、生产、订单、销售平台支持及基础数据支持为一体的内部运营管理系统，提升公司数字化平台的效率、增强各模块功能，实现产品筛选、服务决策的市场化、数字化，推动公司实现战略决策、客户服务、内部运营、市场挖掘的智能化转变，提升公司的快速反应能力，以客户、市场为导向，为公司在各业务环节的经营决策提供更为科学准确的依据，进而降低公司运营成本，提升公司整体盈利能力。

2、项目建设的背景及必要性

(1) 办公物资行业电商化变革，要求供应商数字化运营水平不断升级

电子商务的发展深刻的改变了办公物资行业的竞争格局。电商渠道对传统的线下渠道市场造成了巨大冲击，线下体验线上购买的 O2O 模式逐渐得到了市场的认可，无边界的电商服务带动了市场的快速发展。

随着办公物资行业电商变革的不断深入，市场竞争日益加剧，企业的运营效率将成为提高竞争力的重要因素。高效的运营要求企业实现信息流、供应链物流、资金流、价值流的有机统一，同时不断减少商品交易服务的中间环节，提升库存效率，降低交易成本，缩短产品流转周期，进而提高企业的服务质量和盈利能力。在此背景下，不断升级数字化运营水平成为行业的发展趋势。

(2) 完善公司中后端管理体系，构建一体化内部数字运营平台

在办公物资行业电商化的背景下，公司不断加大数字化投入，目前已取得阶段性成果。①在前台产品端，已完成对外数字化体系的构建。公司通过齐心大办公电子商务平台的建设，将多年业务积累的品牌商、渠道商和最终客户资源完成对接，形成了丰富的平台流量，具备了“B2B+O2O”的服务能力。②在后台物流端正逐步完成 WMS 智能仓储系统及 TMS 物流运输管理系统的搭建，实现仓储物流的实时跟踪、反馈。

但是，随着公司业务不断发展，现有运营平台的功能已经不能满足业务发展需求。①在中台运营端，随着“自营+第三方供应商”供应模式的逐渐成熟，公司自身及第三方供应商都对产品从库存检测、订单流转、商品属性、营销手段、售后反馈等提出了更高的管理和监督要求，公司现有管理平台在架构、模式、容量、功能等方面都不足以满足全渠道供应链管理的需求。②在后台管理端，公司原有供应商管理、销售及客户关系管理等系统已无法支撑业务及人员日益增长的数字化需求，且生产环节尚未实现数字化模块接入，各模块之间尚未能实现数字信息流的贯通和数据信息的全链条共享，存在数据断点仍需通过人工来串联弥补。③在数据分析端，随着办公领域大客户自建电商平台集中采购趋势的日渐明朗，客户对供应商运营数据分析能力的要求越来越高，为构建并对接大数据、提效降本建立基础。

一方面，公司亟需搭建集数字化订单/库存中心、商品中心、营销中心、会员及服务中心等为一体的中端运营平台，既满足公司及第三方供应商对各自产品的执行流程自行设计和管理、可视化实时跟踪的需求，又符合公司平台化战略需要把控产品质量与服务体验的要求，实现产品和服务的平台化。另一方面，公司有待重构集供应商关系管理、客户关系管理、企业资源管理、产品周期管理等为一体的后端数字化核心系统，打通各管理部门的数字信息流，实现各部门数据共享。此外，在实现前端产品、中端运营、后端管理的全链条数字化管理的同时，构建大数据分析平台，通过对生产数据、财务数据、运营数据、供应商数据、市场及客户数据等各类丰富多样的数据进行分析处理，为公司运营优化、产品创新、企业决策等提供数据支持。

3、项目投资概算

本项目总投资额为 35,925.75 万元，包含软件投资 31,015.00 万元、研发费用 3,360.00 万元、基本预备费 1,550.75 万元。本项目拟使用募集资金 31,015.00 万元。

单位：万元

序号	投资类别	项目总投资		拟使用募集资金	
		金额	占比	金额	占比
1	软件投资	31,015.00	86.33%	31,015.00	100.00%
2	研发费用	3,360.00	9.35%	-	-
3	基本预备费	1,550.75	4.32%	-	-
合计		35,925.75	100.00%	31,015.00	100.00%

4、项目实施主体及实施地点

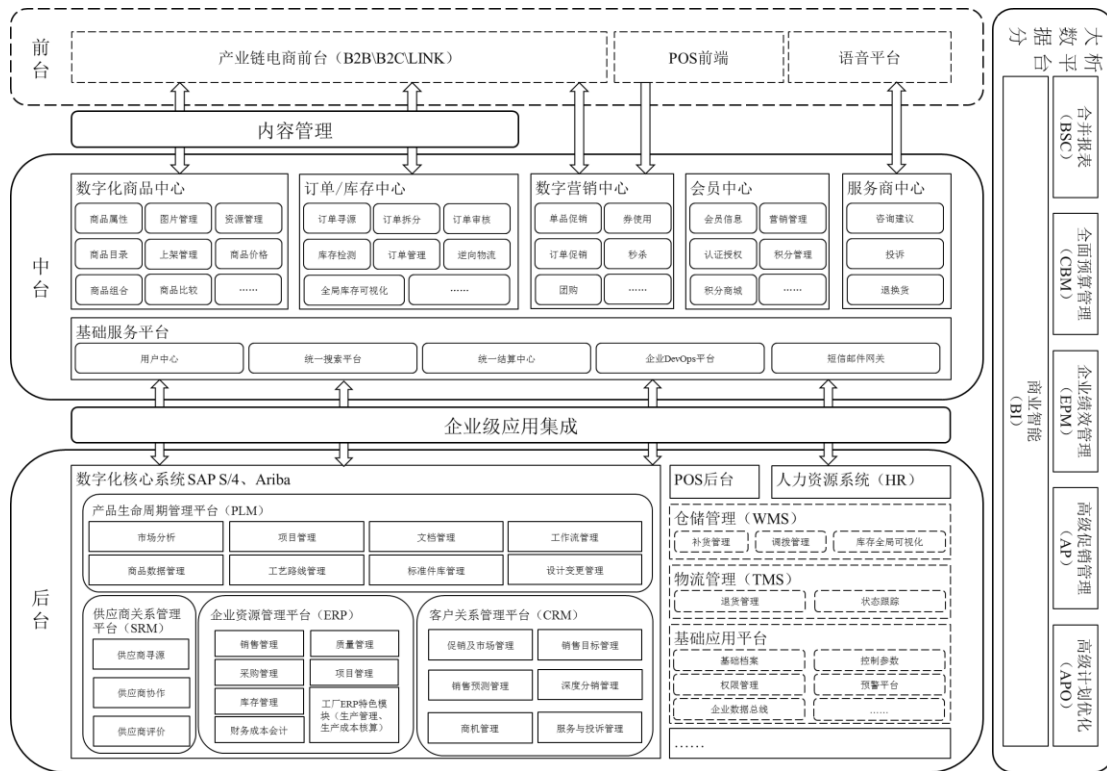
本项目实施主体是深圳齐心集团股份有限公司，实施地点为深圳市坪山新区坑梓锦绣中路 18 号齐心科技园。

5、项目建设内容

本项目拟建设的集团数字化运营平台包括两个方面的主要内容：（1）引进专业、高技术的数字化运营和大数据分析团队，提升公司的数字化运营能力，同时结合大数据分析，服务到公司的采购、生产、销售、仓储物流、市场开拓等各

业务层面；（2）建设一体化内部数字化运营平台，提升公司内部数字化运营能力，①搭建集数字化订单/库存中心、商品中心、营销中心、会员及服务中心等为一体的中端运营平台，②重构集供应商关系管理、客户关系管理、企业资源管理、产品周期管理等为一体的后端数字化核心系统，以及人力资源等管理系统，③建设后台大数据分析平台。以此，提升公司的智能化管理水平，为公司的业务发展提供支持。

齐心集团数字化运营平台架构图



6、项目建设期

本项目建设周期为 24 个月。

7、项目预期效益

本项目为公司的生产经营辅助配套项目，不进行效益测算。通过本项目的实施能够提高公司整体运营效率，进而有利于提升公司综合竞争实力。

8、项目的批复文件

本项目立项备案程序正在办理中。本项目不需新增用地，属于非生产建设类项目，根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》，本项目属于免于办理环境影响评价审批手续的项目，无需办理环境影响评价手续。

（四）补充营运资金

基于公司业务快速发展的需要，公司本次拟使用募集资金 24,000 万元补充营运资金。本次使用部分募集资金补充营运资金，可以更好地满足公司生产、运营的日常资金周转需要，降低财务风险和经营风险，增强竞争力。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

公司本次非公开发行募集资金将用于投资建设“云视频会议平台升级及业务线拓展项目”、“智能办公设备开发及产业化项目”、“集团数字化运营平台建设项目”和“补充营运资金”。本次募投项目的实施，是公司顺应行业发展趋势、结合自身战略发展需求作出的重要举措，符合公司打造“硬件+软件+服务”的企业级综合办公服务平台的发展战略及深化业务布局、优化产品结构、提升技术优势、有效成本控制的规划目的。募集资金投资项目的实施将对公司的经营业务产生积极影响，有利于提高公司的持续盈利能力、抗风险能力和综合竞争力，巩固公司在行业内的领先地位，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行将为公司产业布局和持续发展提供强有力的资金支持。一方面，本次发行完成后，公司总资产和净资产规模将得以提高，有效增强公司的资本实力；同时，公司资产负债率得以降低，有利于优化资本结构，增强抗风险能力。另一方面，由于新建项目产生效益需要一定的过程和时间，因此每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内可能出现一定幅度的下降。但是，随着本次募集资金投资项目的有序开展，公司的发展战略将得以有效实施，公司未来的盈利能力、经营业绩将会得到显著提升。

综上所述，公司本次非公开发行募集资金投向符合行业发展趋势及公司战略需求，募集资金的使用将会为公司带来良好的收益，为股东带来较好的回报。本次募投项目的实施，将进一步壮大公司资金规模和实力，增强公司的竞争力，促进公司的持续发展，符合公司及公司全体股东的利益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《深圳齐心集团股份有限公司非公开发行A股股票募集资金使用可行性分析报告》之签章页）

深圳齐心集团股份有限公司

董 事 会

2018 年 12 月 3 日