

广东德生科技股份有限公司

向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用的 可行性分析报告

一、本次募集资金运用计划

本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 42,000.00 万元（含 42,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	拟以本次募集资金 投入额(万元)
1	居民服务一卡通数字化运营服务体系技术改造项目	16,880.49	8,000.00
2	数字化创新中心及大数据平台技术改造项目	19,056.96	10,800.00
3	营销及服务网络技术改造	8,444.49	6,000.00
4	数字化就业综合服务平台项目	7,500.20	5,200.00
5	补充流动资金	12,000.00	12,000.00
合计		63,882.14	42,000.00

在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入的资金予以置换。

若本次实际募集资金净额(扣除发行费用后)少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会（或董事会授权的人士）可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）募集资金投资项目背景

1、符合我国构建居民服务一卡通体系的政策导向，未来市场前景广阔

随着社会保障卡持卡人数及普及率的逐年提升，我国社会保障卡的发行与应用工作重点，已逐渐转向为以社会保障卡为载体、以居民服务一卡通为管理服务形式的新模式，推动居民服务一卡通服务体系的建设已成为相关主管部门发展人力资源社会保障事业的重点任务之一。2021年6月，人力资源社会保障部颁发的《人力资源和社会保障事业发展“十四五”规划》指出，我国应推动人力资源和社会保障系统“全数据共享、全服务上网、全业务用卡”，促进互联网、大数据、区块链、人工智能等技术与人力资源和社会保障工作深度融合，推动建立以社会保障卡为载体的居民服务一卡通新格局。2021年12月，中央网络安全和信息化委员会印发《“十四五”国家信息化规划》提出我国将以社会保障卡为载体，推动居民服务一卡通在政务服务、社会保障、城市服务等领域的线上线下应用。《2022年数字乡村发展工作要点》提出各级政府应持续完善全国统一的社会保险公共服务平台建设，建立以社会保障卡为载体的居民服务一卡通，进一步优化乡村基层社保经办服务，不断扩大服务范围。国家政策陆续出台后，居民服务一卡通社保体系得到大力推广，各省市自治区地方政府均出台相应的政策推动居民服务一卡通服务体系的建设。海南省、江苏省、安徽省、湖北省、四川省、北京市、重庆市等纷纷响应，加快省内居民服务一卡通服务体系的落地工作，同时部分区域政府探索社会保障卡“一卡通用、跨省（市）通办”的功能，实现本地发放的一卡通产品与临近省份的互通应用。

居民服务一卡通应用场景建设是一卡通服务体系建设的核心环节，2022年4月，国务院办公厅印发《关于依托全国一体化政务服务平台开展社会保障卡居民服务一卡通应用试点方案的通知》（国办函【2022】38号）部署要求，要求上海、江苏、浙江、安徽、广东等九省（直辖市）逐步建设省级社会保障卡居民服务一卡通应用平台，推动居民服务一卡通在包括但不限于政务服务、人力资源社会保障、就医购药、交通出行、旅游观光、文化体验、待遇补贴资金发放等领域的应用。在国家政策引导下，居民服务一卡通应用场景已全面深化，截至2022年底，我国已形成居民服务一卡通应用目录清单达160项。同时，在全国政务一体化的推动下，未来国家打通各省市自治区居民服务一卡通应用场景成为必然趋势。

综上，国家政策大力推动居民服务一卡通服务体系和居民服务一卡通应用场景的建设，为我国人力资源社会保障事业发展营造有利的市场与政策环境，为居民服务一卡通市场化运营主体提供了极具潜力的发展前景。

2、国家重视劳动力供给平稳发展，鼓励就业服务向数字化转型

就业是最基本的民生，推进就业领域数字化改革、提升就业服务质量对实现更加充分的高质量就业、改善民生、促进经济发展和社会和谐均具有重要意义。2021年8月，国务院印发的《“十四五”就业促进规划》（以下简称“《规划》”）指出，到2025年，我国要实现城镇新增就业5,500万人以上的目标，进一步缩小城乡、区域就业机会差距，推动劳动力市场供求达到基本平衡。基于此目标，后续各级政府需高质量的推进人力资源市场体系建设，健全公共就业服务体系，逐步提升劳动力市场供需匹配效率。《规划》还提出要加快公共就业服务智慧化升级，推动公共就业服务向移动终端、自助平台延伸，打造集政策解读、业务办理等于一体的人工智能服务模式，逐步实现服务事项“一网通办”。2021年9月，人力资源社会保障部及发改委等部门联合发布的《关于实施提升就业服务质量工程的通知》，指出县级以上政府要推进“互联网+”公共就业服务，加快省级集中的就业管理信息系统建设，提升业务管理和公共服务能力。

此外，随着大数据等新技术的蓬勃发展，公共就业服务的数字化转型步伐逐渐加快。2022年12月，人力资源社会保障部印发《关于实施人力资源服务业创新发展行动计划（2023-2025年）的通知》指出全面提升数字化水平，鼓励数字技术与人力资源管理服务深度融合，利用规模优势、场景优势、数据优势，培育人岗智能匹配、人力资源素质智能测评、人力资源智能规划等新增长点；支持人力资源服务企业运用大数据、云计算、人工智能等新兴技术，加速实现业务数据化、运营智能化；在实现高质量充分就业的道路上，支持有条件的人力资源服务龙头企业打造一体化数字平台，提升系统集成水平，开发数据驱动的智能决策系统，打造基于数据支持的服务能力。

各级政府已经对推动我国劳动力供给平稳发展展现出极大关注，并推出了一系列政策及措施鼓励公共就业服务数字化转型升级，有望推动服务于公共就业服务数字化转型的产品市场规模持续增长。

3、顺应国家倡导建立“全国一体化政务大数据体系”的发展趋势

2015年以来，国务院相继颁发了《促进大数据发展行动纲要》和《推进“互联网+政务服务”开展信息惠民试点实施方案》等文件，标志着我国政务信息化建设从共享交换时代进入了大数据时代。目前全国多数省市已经形成良好的数字化基础，国务院发布的《全国一体化政务大数据体系建设指南》（以下简称“《指南》”）中指出，截至2022年10月，全国已建设26个省级政务数据平台、257个市级政务数据平台、355个县级政务数据平台，已初步形成集约化建设格局。但我国政务数据体系目前仍存在统筹管理机制不健全、供需对接不顺畅、共享应用不充分、标准规范不统一、安全保障不完善等问题，未来仍需进一步完善政务数据体系。

《指南》同时提出要完善政务大数据管理体系，建立健全政务数据共享协调机制，形成各地区各部门职责清晰、分工有序、协调有力的全国一体化政务大数据管理新格局。同时，面对数据已全面融入社会生产、分配、流通、消费和社会服务管理等各环节的情况，国务院出台了《关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》，提出要将“数据要素”作为信息时代的第五大生产要素，进一步确定了建设数字政务、数字经济体系的决心。

随着我国政务大数据相关政策出台，全国一体化政务大数据体系的建设时间轴和顶层设计已逐渐清晰，为社保民生服务行业树立了明确的发展目标。全国一体化政务大数据体系的建设有利于充分发挥行业合力，推动整体政务数字化加快建设，我国数字政务市场规模将有望保持增长态势。

（二）募集资金投资项目概括

1、居民服务一卡通数字化运营服务体系技术改造项目

（1）项目概况

居民服务一卡通数字化运营服务体系技术改造项目的实施主体为广州德岳置业投资有限公司，项目建设期为2年。本项目总建筑面积8,450.00 m²，通过购置服务器设备、网络设备、安全设备、信创设备、机房设备、软件设备等，引进多名产品服务、技术及运营服务人员等，通过对公司居民服务一卡通数字化建设体系及运营服务平台进行升级改造，进一步提升公司本地化技术支持能力和服

务水平，推动公司居民服务一卡通业务的快速增长。项目建设完成后将全面提升公司在政务服务、社会保障、信用就医、交通出行、旅游观光、文化体验、资金监管服务等众多居民服务一卡通应用场景的落地能力，同时加强公司在项目运营管理、应用场景拓展、客户服务能效、产品服务竞争、赋能政府及市场等综合竞争力，提高公司盈利能力，保证公司可持续发展。

（2）项目建设的必要性

1) 项目的实施是顺应我国居民服务一卡通发展趋势，满足市场需求的必要举措

2017 年以来，我国政府为提高社会保障卡功能的使用率，逐步在社会保障卡上集成各项公共服务产品的服务能力，推动社会保障卡实现了“多卡融合，一卡通用”的目标。相比起第一代和第二代社保卡，第三代社保卡不管是在技术成熟性、功能丰富度还是应用场景数量方面均有较大突破，已成为现居民服务一卡通新模式的主要载体。在技术方面，第三代社保卡含有双界面 IC 卡芯片，同时具备接触式和非接触式双读卡应用和国密算法等性能，安全性更高；功能账户方面，相较于二代社保卡，第三代社保卡除了具备医保个人账户、金融账户两项账户功能外，在进一步增强金融功能、数字人民币功能和个人养老金账户功能的基础上，新增交通、补贴、就医等其他覆盖更多民生场景的实名账户功能，大量的新增功能将有助于三代社保卡成为真正意义上的国民账户；在应用场景方面，以第三代社保卡为载体的居民服务一卡通应用目录清单已达 160 项，应用场景包括就医购药、政务服务、交通出行、文化旅游、养老服务等领域，应用范围已覆盖居民生活的多数场景。由此可见，第三代社保卡不管是在安全性、账户功能性、便利性等方面都更加有利于政府提升政务服务，居民享受便利。

我国各省市鼓励居民更换第三代社会保障卡，包括第三代社保卡功能升级更新、第二代社保卡到期更换等，随着各地区居民服务一卡通属性功能、数据分析及应用场景的逐步完善，各地政府及居民对于第三代社保卡的需求量将进一步增加。海南省、安徽省、江西省等多省份提出到 2025 年底，推动建立以社会保障卡为载体的居民服务一卡通，要求基本实现省内居民服务一卡通。而我国居民服务一卡通体系建设不仅需要以第三代社保卡作为载体，同时更需要建设统一的

大数据和信息系统平台，用于采集及分析数据、建设多领域应用场景、跨领域场景互通，实现跨部门及行业数据对接等。

自第三代社保卡试点发行以来，全国各省市持续推动第三代社保卡一卡通发卡工作，但目前渗透率仍有较大提高空间。截至 2022 年末，全国社会保障卡持卡人数为 13.68 亿人，覆盖 96.8%人口，其中第三代社会保障卡持卡人数仅为 2.67 亿，目前我国第三代社会保障卡渗透率仍处于较低水平，长期来看，若第二代社保卡持卡人全部进行三代卡更换，我国将仍有约 11 亿张第三代社保卡发行的市场空间，未来第三代社保卡替代市场空间巨大。

综上，本项目建设顺应我国居民服务一卡通发展趋势，不仅满足我国第三代社保卡发行需求，同时由于第三代社保卡作为居民服务一卡通建设重要载体，也涉及相应社保卡发卡设备及运营服务平台的增长市场需求，将进一步满足各地政府对于居民服务一卡通体系建设的市场要求。

2) 项目的实施有利于解决行业运营痛点，巩固公司服务模式优势

居民服务一卡通应用场景的建设具有跨地域、跨行业以及多场景的特点，是居民服务一卡通服务体系建设中难度较高且最核心的环节。目前全国各省市区政府纷纷出台相应政策探索建设居民服务一卡通服务体系，但由于跨区域及行业运营成本高、海量数据难以有效融合、场景迭代升级无法适配、运营服务效率较低、投入周期长且见效慢等问题，居民服务一卡通服务体系的建设面临一定困难。

针对各地政府在居民服务一卡通建设中遇到的问题，本项目可对通过对居民服务一卡通服务体系进行升级改造，构建完善“数据底座+中台+场景”的服务方式，为政府客户提供可行的解决方案。基于公司搭建的运营服务中台系统，政府客户可在城市管理中收集、分析动态数据，结合互联网运营手段，在政府与居民之间搭载数据信息快速触达的通路。项目建设完成后将有效解决行业痛点，帮助政府解决因应用场景跨地域、跨行业及多场景导致的建设难度大及建设成本的问题，弥补人才及技术水平不足，提升运营效率，帮助政府精准服务每位居民，进而提升政府居民服务一卡通应用方面的数字化治理和公共服务水平，更好地实现各项民生服务项目。项目建设将进一步加强公司在居民服务一卡通服务模式优势，巩固公司在行业中构建起独特的竞争优势。

3) 项目的实施是强化公司持续盈利能力的必要举措

“成为数字经济领域的社保民生综合运营服务商”是近年来公司的重要战略目标。近年来，公司基于大数据底座、互联网工具、运营服务体系三大要素，大力开展围绕社保卡的发行服务和围绕居民的运营服务两大核心业务，目前已取得了较好的成绩，其中“第三代社保卡”发行量由 2020 年约 1,108 万张增长至 2022 年约 3,600 万张，“社保卡”相关的发卡服务、运营服务等主营业务的收入快速增长，一卡通及 AIOT 应用收入由 2020 年 32,325.04 万元增长至 2022 年 69,829.63 万元，城市服务数量由 2020 年 123 个增长至 2022 年 150 多个城市，覆盖人群数亿人。

2020 年以来，第三代社保卡延伸其应用场景由原来的仅具有身份识别功能及金融属性延伸至可实现多种不同场景以及跨区域、跨行业的应用。由于居民服务一卡通要持续升级和拓展应用场景，这将要求运营主体需持续不断投入大量人力及资金，用于提升技术能力和服务能力，形成具有自身造血功能的产业生态体系。

目前，居民服务一卡通运营服务体系已逐步形成“政府主导+市场化运作”的运作模式，市场化运营主体在居民服务一卡通建设过程中要充分发挥市场主体实现商业价值的积极性。因此，本项目通过结合互联网运营、区块链、大数据等技术，完善建设一卡通服务体系采集居民用卡数据及提供数据回流，同时提供运营赋能，形成城市级用卡大数据应用产业生态系统，全面提升公司在居民服务一卡通运营服务能力及技术水平。项目建设将通过基于社会保障卡的单一业务叠加带动更多场景与服务，进一步提升市场占有率，全面推动公司基于社会保障卡为载体的核心业务发展，未来公司将进一步围绕居民服务一卡通形成的主动发卡服务、信用就医服务、智能知识运营服务、资金监管服务等业务场景开展业务，强化公司持续盈利能力。

4) 项目的实施是公司快速响应市场，提升客户满意度的必要举措

目前，我国在人力资源与社会保障领域已经全面普及以社会保障卡为载体的居民服务一卡通多种应用服务场景，然而居民服务一卡通应用在各行业重点标准不统一，行业标准相对封闭，且各行业系统间缺少信息流共享、交换的机制，运

营主体要进入居民服务一卡通应用领域门槛较高，如以社会保障卡激活服务为例，居民需分别在人社部门的社保卡管理系统、金融部门的账户开户系统、交通部门的公交及地铁等服务系统进行激活操作，各部门的系统封闭孤立运行，各项服务呈散列状分布，不同服务之间不能协同。因此，提高居民服务一卡通模式中居民与政府需求相互匹配，做到精准定义应用人群和需求范围，面向服务对象开发出更多贴近民生的应用场景，实现“多卡融合，一卡通用”，形成跨行业、多领域、全场景的应用模式，将成为公司能否快速抢占市场的重要目标。

公司专注于社保民生行业 20 多年，基于社会保障卡具有一套完善的生态体系，已建设较多的居民服务一卡通应用场景，积累了丰富的实施经验。本项目建立以居民服务一卡通应用场景以及一卡通数据分析平台为核心的一卡通服务体系，通过完善运营服务中台赋能居民服务一卡通应用场景，将政府高度个性化的定制场景转化为相对标准、可复制性的服务业务，实现从各类定制场景中提炼标准一卡通应用服务清单，进一步降低实施成本，提升交付效率，能有效快速响应市场，可实现应用场景的快速拓展，提升客户满意度。

（3）项目建设的可行性

1) 国家大力推动居民服务一卡通新格局，具备良好的政策环境

2020 年 8 月，习总书记在安徽合肥召开的“扎实推进长三角一体化发展座谈会”上强调，要探索以社会保障卡为载体建立居民服务一卡通，在交通出行、旅游观光、文化体验等方面率先实现同城待遇，明确了社保卡作为居民服务一卡通载体的重要作用。2021 年以来，国家相关部门陆续颁布《人力资源和社会保障事业发展“十四五”规划》《“十四五”国家信息化规划》《“十四五”公共服务规划》《2022 年数字乡村发展工作要点》《关于进一步加强惠民惠农财政补贴资金“一卡通”管理的指导意见》《全国一体化政务大数据体系建设指南》《个人养老金实施办法》等一系列政策，进一步强调要建立以社会保障卡为载体的居民服务一卡通的有关要求，同时强化一卡通在金融、资金发放、个人养老及其他惠民服务等相关功能。与此同时，从中央到各省市区如海南、雄安新区、西部大开发、深圳、成渝、贵州等区域发展规划的文件中也均提出，建立（形成、推广、完善）以社会保障卡为载体的一卡通服务管理模式。由此可见，从全国乃

至省市区建立以社会保障卡为载体的居民服务一卡通已成为我国人力资源社会保障事业发展的一个重要发展方向。

基于此，国家政策对居民服务一卡通建设的大力支持促进我国人力资源与社会保障事业的发展，为项目的建设提供良好的政策条件。

2) 公司居民服务一卡通运营服务范围广，在行业内具有较强影响力

公司二十多年来一直深耕于社保民生行业，已逐步建立了以社会保障卡为载体的居民服务一卡通运营服务体系，已形成较高的服务壁垒及差异化优势，产品包括制发三代卡、铺设设备、建设卡服务平台、实施运营服务等业务，具备以社会保障卡为载体的居民服务一卡通全产业链的综合服务能力。

在政府、银行对自身服务效能的要求进一步提高、第三代社保卡应用场景渗透率不断提高的背景下，公司持续在一卡通领域进行“多卡融合，一卡通用”的领域与覆盖面广，具有先发优势及突出的核心竞争力，在行业内具有较强影响力，公司实施本项目具备可行性。

3) 公司已积累了丰富的居民服务一卡通项目运营经验

居民服务一卡通是构建城市居民服务的“新基建”，是作为关系民生基础建设的大项目，由于行业没有标准化的方案，对项目实施主体在行业内实践经验要求较高，要求实施主体在技术水平、资金筹集、社保民生、规模体量等方面应当具有一定实力及丰富项目运营经验。公司作为各地人社部门、社保卡发卡银行、中国银联的长期合作伙伴，在居民服务一卡通应用场景建设方面已积累了丰富成功案例经验。2018年1月，公司深度参与全国首个试点城市安徽省芜湖市“第三代社会保障卡惠民服务一卡通”项目的建设，打通居民服务一卡通在财政补贴、图书馆、公共交通、文化体验、旅游观光、本地消费等各种民生服务场景，并取得显著的成效，基于此基础在全国推广复制。2020年4月，公司深度参与全国具备标杆意义的北京民生一卡通项目，并投资参股项目的实施单位北京惠民数字科技公司，参与开展北京民生卡运营管理相关业务。北京一卡通项目由于其复杂性、先进性，该项目落地实施后成为全国先进示范项目，并已在铜仁等多个地市实现复制和项目落地。

公司在居民服务一卡通积累的多年的项目运营经验，已形成自上而下的城市合作方式，即由平台建设开始向运营服务过渡，也形成自下而上的应用场景建设方式，扩大居民服务一卡通应用场景及服务清单。公司以其独特先发优势经验可快速响应各类运营服务诉求，并为其后续快速复制到全国其他地市奠定坚实基础，公司实施本项目具备可行性。

（4）项目建设方案

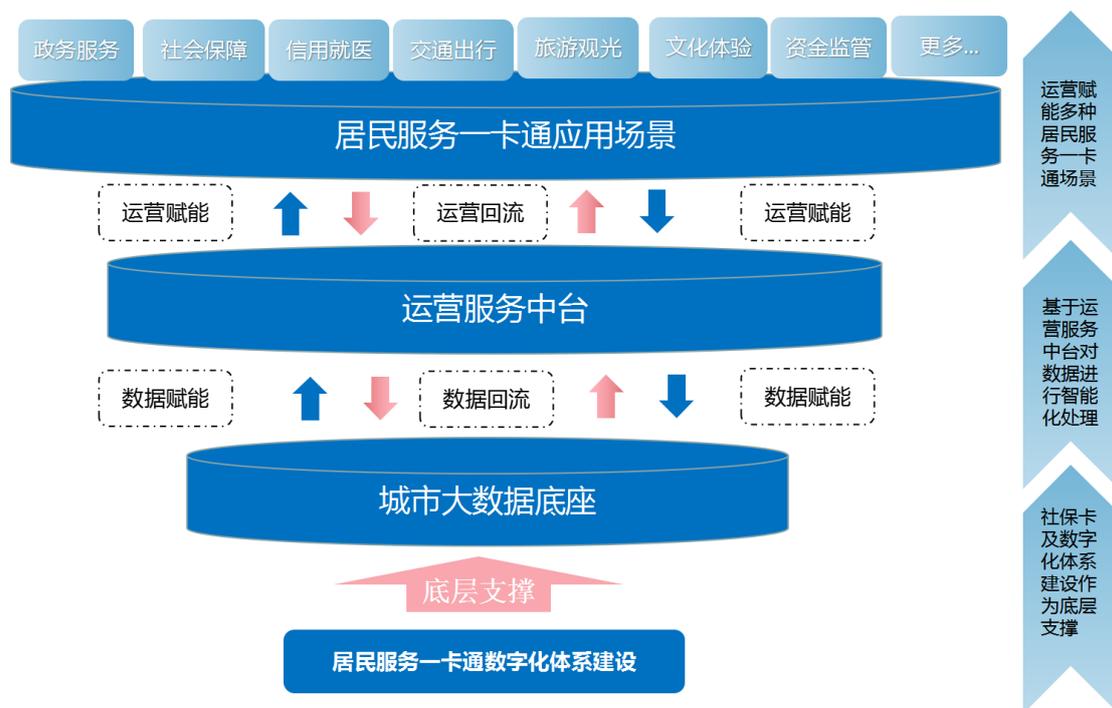
1) 项目建设内容

①建设内容

本项目将在公司现有主营业务的基础上，新建总建筑面积约 8,450.00 m²，通过购置服务器设备、网络设备、安全设备、信创设备、机房设备、软件设备等，对公司居民服务一卡通运营服务平台进行升级和改造。项目建设通过在原有“社会保障卡”发行的单一业务的基础上，优化完善“数据底座+中台+场景”的业务模式，形成“1套体系+N项服务”的效果叠加带动更多场景与服务，全面推动公司基于“社会保障卡”为载体的核心业务延伸，未来公司将进一步加大围绕居民服务一卡通形成的应用场景应用，包括主动发卡服务、信用就医服务、智能知识运营服务、资金监管服务等业务。

②运营模式

本项目秉承“政府主导+市场化运作”的理念，首先以居民服务一卡通数字化体系建设为最核心的底层支撑，由政府主导对城市服务大数据进行采集并融合形成“城市大数据底座”，其次基于市场化运作的逻辑，由德生运营服务中台大数据进行智能化处理、分析和应用，并借助互联网运营手段最终赋能于多种居民服务一卡通应用场景，进一步提升公司在居民服务一卡通应用场景的综合服务能力，如下图所示：



2) 项目实施情况

本项目由广州德岳置业投资有限公司作为实施主体，项目总投资约为16,880.49万元，其中建设投资12,796.24万元，软硬件设备4,084.25万元，项目建设期为24个月。项目投资总额和募集资金拟投入金额分别如下：

项目名称	投资总额 (万元)	前次募集资金拟 投入金额(万元)	拟以募集资金 投入额(万元)
居民服务一卡通数字化运营服务体系技术改造项目	16,880.49	8,780.33	8,000.00

本项目投资总额为16,880.49万元，公司首次公开发行股票募集资金拟投入8,780.33万元，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金拟投入8,000.00万元，剩余资金缺口部分公司将通过自筹方式解决。

3) 项目经济效益评价

项目建成后，提升公司在居民服务一卡通数字化建设体系及运营服务能力，本项目税后财务内部收益率为13.62%，税后投资回收期为8.23年(含建设期)。

2、数字化创新中心及大数据平台技术改造项目

(1) 项目概况

数字化创新中心及大数据平台技术改造项目的实施主体为广州德岳置业投资有限公司，项目建设期为2年。本项目新建项目用地，项目总建筑面积

11,250.00 m²，通过购置办公设备、服务器设备、安全设备、安全服务设备、机房设备、软件设备、研发设备等，引进相关研发人才，持续完善公司的项目开发平台。本项目根据公司短、中、长期研发规划，从基础技术、平台服务技术和具体应用技术主要三个方面，对公司现有重点业务及市场潜在需求项目进行研发，用于进行公司主营业务及未来发展方向相关领域的技术研究。本项目建设完成后将提高公司四级联动系统平台、三代卡主动发卡服务平台、资金发放监管服务平台、信用就医服务平台的技术先进性和交付能力，并通过不断增加、优化公司产品池中的系统产品，提高公司产品快速部署、高质量开发能力，以持续提高产品竞争力，达到降本增效的目标。在应用技术方面，公司将着重推动生成式人工智能技术在智能知识运营服务产品的应用，公司将开发政务领域的智能软硬件产品，提高政务客户的智能化管理能力和服务能力。

（2）项目建设的必要性

1) 提高“德生中台”技术实力，支持各级政府向“服务型政府”转型

我国各级政府的管理思路正由“管理型”向“服务型”转变，各级政府单位不断推进政务服务的标准化、规范化、便利化和信息公开化。在提高政府内部工作效率方面，未来新建的社保民生系统需能够实现政府各个部门间的数据共享和业务协同，解决原本存在的信息孤岛问题；在服务居民及企业方面，社保民生系统需要集成各部门的服务能力，并将政府部门的服务能力从办事柜台，扩展到手机等智慧终端和居民生活的各个场景中。在此背景下，“政府服务中台”逐渐成为我国政务平台建设的核心发展方向。政务中台系统已被应用到城市的管理工作中，引进中台系统的城市主要通过“数据中台”提高自身的管理能力和管理效率，利用大数据分析社会民生、经济发展情况，并通过“业务中台”系统为居民提供生活服务、就业服务等数字政务及数字经济服务，通过业务办理终端、居民的手机终端等前台的应用窗口，引导居民参与到数字政务系统和数字经济生活中。目前人工智能技术已经在“12345 热线”、“城市大脑”等政务民生服务系统中得到广泛应用。

以往在政务平台系统开发的过程中，不同政府部门使用的信息系统通常由不同的供应商提供，导致各部门间系统的标准化和数据共享程度低。因此，对于“政务服务中台”的系统开发企业而言，不仅需要具备开发新服务系统的能力，还要

拥有对原有系统二次开发的能力，这对“政务服务中台”的开发企业设置了极高的服务经验门槛和技术壁垒，导致目前各级政府“政务服务中台”建设虽然需求旺盛，但开发程度较为缓慢，市场仍处于蓝海市场。

公司基于多年来积累的政务系统开发技术与服务经验，已初步开发出能够满足多数客户普遍性需求的“德生服务中台”系统，并成功向部分客户交付。为了能打造出更加标准化、满足客户更复杂要求、更加智能化的中台系统，公司仍需对“德生中台系统”及具备智能服务能力的应用产品进行持续优化和升级。通过本项目的实施，公司将持续完善“德生数字中台”系统的建设和智能政务产品的研发，抢占更多市场份额，更好的支持各级政府向“服务型政府”的转型。

2) 增强公司产品标准化能力，提升公司的竞争优势与盈利能力

对于政务系统的开发，行业内公司目前普遍采取定制化开发的模式，即在面对新项目时，通常需要在与客户进行大量沟通及调研后，向客户提出项目方案，在项目开展过程中，需要大量人力投入，因此造成开发成本居高不下、开发周期长、重复做工的情况。为了应对政务客户日益精细化的预算管理制度和对系统功能的创新需求，系统开发及运营公司的创新能力和开发效率变得愈发重要，而传统模式下的行业内公司，难以同时兼顾成本控制、系统上线速度和对新需求的开发完成度这三个下游客户核心需求。

近年来，公司通过提升自身产品成熟度，提高公司系统的实施效率，将更多研发资源用于提高服务水平以及更好的响应客户新场景需求。凭借“产品标准化+城市中台技术”的产品开发模式，公司通过归纳、创新开发出相对标准化的产品，在不断降低项目成本、缩短服务响应周期的情况下，不断提高产品竞争力，逐渐建立成本优势和服务优势。然而由于政务系统的子系统数量庞大，不同职能和层级的政府部门的信息合作日益密切，为了持续提高公司的竞争力，公司的产品设计仍需要持续开发、升级。

本项目建成后，将提升公司研发团队的研发能力，持续完善公司的项目开发平台，通过不断增加、优化公司产品池中的系统产品，进一步提高公司快速部署、高质量开发的服务能力，通过持续提高产品竞争力和降本增效，进一步打造公司的竞争优势。

3) 推动智能大数据分析和应用系统建设，构建公司核心产品的竞争壁垒

建立“全国一体化政务大数据体系”已经成为我国政务数据平台建设的主要方向。2022年，国务院制定的《全国一体化政务大数据体系建设指南》指出，要持续完善我国政务大数据管理体系，在保障数据安全并合规共享开放的情况下，推进政务数据资源的开发利用，并要求各级政府在2023年初步完成一体化政务大数据体系建设，在2025年进一步完备该体系。近年来，随着社会保障制度改革的不断深入，我国社保信息化已逐步迈入“大平台”、“大数据”、“大服务”的新发展阶段。然而由于政务大数据一体化体系的建设，对社保民生系统提出了统筹管理、共享交换、数据服务和标准规范等8项任务，促使社保民生信息系统的复杂度成倍增长，因此对从事社保信息化的企业提出了更加深度的服务要求。面对社保系统提出的新需求，能够高度集成现有业务产品集，并且产品功能集合数据收集、整理、分析、执行为一体大数据系统，成为行业内公司重要的竞争壁垒。

公司多年来持续开发德生中台等用于协助政府利用大数据进行城市管理的应用平台，作为运营服务商深度参与到各省市的智慧城市建设中，具备了行业领先的数据整合能力和大数据平台开发实力。近几年，公司不断加大人社运营平台等大数据服务平台的投入，已初步构建了公司在全国一体化政务大数据体系建设市场的护城河，并积累了大量政务大数据平台的服务经验。本项目的建设是公司进一步增强大数据平台等相关技术的重要举措，将帮助公司加深对客户业务的理解，通过整合公司及合作商的研发、咨询、服务等能力，将人工智能、大数据等基础技术更好的结合到公司的产品服务中，进一步满足下游客户对公司深度服务能力的要求。

4) 储备新一代数字技术，助力公司拓展数字政务及民生服务领域的市场份额

数字经济作为新基建的核心领域之一，近年来已在各个行业取得了快速发展。在政务领域，我国的政务系统正式从信息化全面迈入数字化阶段，2022年1月，国务院在《“十四五”数字经济发展规划》中指出，要将数字基础设施广泛融入到社会的生产生活领域中，进一步凸显数字经济对政务服务、公共服务、民生保障、社会治理的支撑作用。2023年2月，在中共中央、国务院印发的《数

字中国建设整体布局规划》中，进一步提出“要将数字中国建设工作的开展情况，作为对有关党政领导干部考核评价的参考”，在社保民生愈发受到全社会关注的背景下，“数字民生设施”和“数字社保体系”有望成为我国政府自上而下、共同推动的重点建设领域之一。

高效的利用数据要素是数字中国建设的重要前提，在数字政务领域，用于管理数据要素的“数据中台”和应用数据要素打造政府服务能力的“业务平台”，将成为政府提高社保民生服务的重要工具。近年来，公司以“大数据”为底座、“互联网”为工具、“运营服务”体系为抓手，持续加大研发投入和扩大实践范围。公司不仅开发了满足政府对数据管理需求的大数据系统平台，还积极参与居民服务一卡通具体应用场景的系统开发，并通过“数据中台”和“业务中台”产品的研发及推广，为各级政府社保民生数据的管理和应用，提供了强有力的工具。近期，国内基于生成式大模型的人工智能技术实现了跨越式进步，未来有望应用到政务系统领域。基于人工智能技术开发的“业务中台”系统，有望更便捷、更高质量的提高数字政务系统的服务能力。公司将充分利用生成式人工智能的技术红利，提高现有智能大数据平台和智能政务系统相关应用产品的竞争力，赋予公司软硬件客服产品、培训产品和对话式服务终端等产品更强的竞争力，用以提高政府各个部门基层人员的服务能力，帮助政务客户提高对居民的服务水平。

随着数字政务体系的深入建设，为了满足客户持续多样化的服务需求，公司将结合人社工作等大数据应用场景的要求和各地特色政策知识，打造能够更好地服务于数字政务系统的智能产品。本项目的建设将满足下游客户在政务及民生领域服务的新需求，并通过高效的研发，对数字经济在政务及民生领域应用的持续探索，开发出更适应市场需求的产品，承接更多数字经济项目建设及后续的运营工作，帮助公司拓展数字政务及民生服务领域的市场份额。

（3）项目建设的可行性

1) 公司丰富的开发经验为本项目提供执行保障

作为以技术创新推动的领先社保体系综合服务商，公司一直以来重视研发工作。2022年，公司研发投入达到8,370.38万元，研发投入收入占比达到9.25%，2018-2022年平均研发占比为11.45%，均处于较高水平。在持续的投入下，公

司研发团队取得了丰厚的成绩。为保障公司项目的顺利实施，公司将持续对产品应用的场景做硬件研发，以拓展公司产品的可用性并为公司产品创造更多实用场景。软件方面，公司的研发方向不仅包括了人力资源运营、社保金融运营和智能知识运营等各个业务条线，还包括了数字人民币、数据要素流转等未来市场潜力较大的应用，公司还积累了丰富的大数据平台开发、中台系统开发等系统平台开发经验，为本项目的实施提供了良好的基础。公司多年来积累的丰富研发经验和系统开发能力，能够为本项目的开展提供执行保障。此外，公司在过去智能客服产品和知识运营服务平台等成熟产品的开发过程中，已经积累了大量的政务服务经验和多模态政务智能系统开发经验，智慧政务的服务能力已被验证。公司大数据平台产品的打造经验，以及过往基于小模型的数据训练经验，均能够为本项目的应用产品的研发提供技术经验保障。

2) 优秀的研发团队、大量的技术储备为本项目提供有力支撑

公司研发团队具有丰富的研究经验，能够为本项目的实施提供有力保障。截至 2022 年底，公司研发团队规模达到 427 人，并形成了完备的人才梯队。除了研发团队，公司的销售、项目承做等部门也能够为研发团队提供支持，在快速响应的基础上，项目研发初期由业务、销售、研发及支持部门在项目立项时共同论证项目开展的可行性，以保证项目开展的效率和公司研发资源的合理利用。公司的研发项目具有一定技术传承性，过去研发的技术成果将为本项目提供有力支撑。公司已进行的德生城市卡一站式服务系统、德生城市中台人力资源采集与大数据服务平台等平台系统，均为公司实施本项目提供可贵的研发经验。

3) 公司已建立了完善的研发制度

为了提高公司的研发效率和研发水平，公司已经建立了完备的研发制度，能够确保本项目的高效实施。公司确立了以中台研发中心主打战略产品，应用研发中心和创新研发中心侧重实施交付的研发体系，搭建了能够互相配合、兼顾日常项目与基础平台研发的部门架构，研发应用中心主要通过研发来解决公司在日常经营中面临的问题，为客户提供创新解决方案；创新研发中心通过对行业领先技术及平台技术的研发，打造公司先进的产品技术体系。在项目研发的过程中，公司根据经验，总结出了高效的项目开发流程，在市场需求分析、项目可行性论证、研发成本评估、研发生命周期模型等方面进行精细化的管理。

(4) 项目建设方案

1) 项目建设内容

项目建设期 2 年，本项目新建项目用地，项目总建筑面积 11,250 m²，购置办公设备、服务器设备、安全设备、安全服务设备、机房设备、软件设备、研发设备等软硬件设备。本项目的研发方向将围绕公司业务方向和行业趋势展开，重点完善德生中台和大数据平台的持续开发、优化，兼顾创新产品的研发及产品化。

2) 项目实施情况

本项目由广州德岳置业投资有限公司作为实施主体，项目总投资约为 19,056.96 万元，其中建设投资 15,438.91 万元，软硬件设备 3,618.05 万元，项目建设期为 24 个月。项目投资总额和募集资金拟投入金额分别如下：

项目名称	投资总额 (万元)	前次募集资金拟 投入金额(万元)	拟以募集资金 投入额(万元)
数字化创新中心及大数据平台技术改造 项目	19,056.96	8,221.58	10,800.00

本项目投资总额为 19,056.96 万元，公司首次公开发行股票募集资金拟投入 8,221.58 万元，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金拟投入 10,800.00 万元，剩余资金缺口部分公司将通过自筹方式解决。

3) 项目经济效益评价

本项目通过研发提升公司研发技术水平，持续完善公司的项目开发平台，不产生直接经济效益。

3、营销及服务网络技术改造

(1) 项目概况

营销及服务网络技术改造项目的实施主体为广州德岳置业投资有限公司，项目建设期为 2 年。本项目将新建项目用地，项目总建筑面积 5,600.00 m²，通过购置的软硬件设备主要为办公设备、场景应用设备、多媒体应用设备及部分服务网点的升级设备，引进多名营销人员，建设总部营销中心，用于提高公司营销活动统筹能力、新业务拓展能力和客户持续开发能力。

本项目将通过营销服务软硬件设备的投入健全公司全流程服务系统，培育公司及时高效的信息整合能力，为用户个人及用户单位提供详尽的售前咨询、售中指导和售后服务，从而提升公司服务质量及行业地位。公司将对现有的营销队伍进行全面升级，通过对销售流程的优化和销售团队的培养，进一步打造出一支具有销售前、中、后端能力的团队，与公司现行的、以销售地域划分团队的模式相配合，全面提高公司对产品的销售能力。此外，公司还将大幅升级公司的展厅建设，并根据展厅开发出一系列能够清晰、高效介绍公司业务及品牌优势的宣传材料，提高公司的品牌影响力。

(2) 项目建设的必要性

1) 提升销售团队的专业化程度，提高公司的业务拓展的成功率

作为和十四亿居民都息息相关的重要领域，社保民生系统的需求遍布全国各个地区的各级政府，虽然公司已经在全国多数省份的主要城市取得了一定知名度和业务机会，但为了进一步提高公司在社保民生领域的市场份额，公司亦需要通过本项目提高公司在目前市场占有率较低地区的业务拓展能力。但随着公司业务总量和产品线的拓展，以及全国社保民生领域系统市场的市场化程度不断提升，公司在业务拓展的过程中愈发需要向销售团队提供足够的软硬件资源、人员培训，全面升级销售团队，以推动复杂产品的销售和重点目标区域市场的攻克。凭借具有竞争力的产品和公司已经积累的品牌力，本项目新组建的团队，将通过提高产品和服务方案的质量、利用公司的市场分析工具进行更深度的客群分析等手段，大幅提高在目前尚未建立竞争优势地区市场开拓的能力。

相比传统产品的销售，公司未来几年重点发展的居民服务一卡通及大数据平台等产品，作为集合了多项服务且快速迭代的产品集，对一线销售人员的客户需求把控能力和产品展示能力提出了更高的要求。新产品及产品集的销售，更加需要销售团队充分了解产品，并站在更为全局的角度，进行更加复杂的产品设计和客户需求论证，最终快速给出适合客户实际情况的产品方案，并能将公司的产品方案及产品效果可视化的展现。公司结合过往的销售经验，希望能够借助本项目打造出线上线下联动、营销中心与区域销售人员密切配合的销售模式。硬件方面，公司将通过在总部建设展厅和辅助标杆客户建设展厅的方式，大力宣传公司产品的先进性，提高客户的采购意愿；软件方面，本项目将通过细化营销团队分工、

优化销售流程的方式，制定更具产品力的销售方案和企划任务，展现出公司团队更为专业的形象，提高一线销售团队的订单获取能力。

2) 深化公司“研、产、销”的销售链路，提高公司的产品竞争力

为了满足客户需求，公司建立了以客户需求为导向、以研发推动、以项目团队实现客户需求的产品开发及服务链路。在服务链路中，公司的市场团队对于客户需求的挖掘具有至关重要的指导作用。近年来，政府客户的需求已从提高办公信息化程度，向构建数字政务服务体系转型，各地政府部门对信息系统的要求由“管理工具”转变为“服务工具”。及时响应、高效创新的销售模式对公司销售团队素质和规模提出了更高的要求，本项目能够大幅增加公司的销售实力，增强公司的产品创新能力和新业务响应速度，在进一步扩大公司传统社保系统销售竞争力的同时，提高公司对客户新需求的服务能力。在销售后端，本项目的客户支持团队将建立客户回访、售后支持的服务体系，向研发部门及项目团队反馈客户需求，二次挖掘客户需求形成商机，并制作二次营销方案，配合一线销售人员，进行客户持续教育。

随着客户对服务内容的要求逐步提高，客户在公司项目执行及后期运维中，对公司提出了更高的服务需求，如需要公司在项目交付或其他特殊时间节点时，在项目开发地进行 24 小时值守；或在客户项目立项、设计阶段，要求公司人员参与项目开发方案的设计及可行性研究。未来，公司需要更多能力匹配的营销团队服务于客户的深度服务需求，并在服务中提高公司项目拓展的成功率。本项目将通过优化岗位设计、提高前端人员服务技能，进一步加强销售及运维团队对客户需求的挖掘和服务能力，提高公司产品开发链路和服务链路的效率和品质。

3) 建立更加健全的服务及营销网络，提高公司的影响力

公司不断进行产品创新，在满足存量客户的新增服务需求的同时，通过具有差异化、独特性的创新性产品，促成与新客户的合作机会。过去几年，公司通过“四级联动产品”、“信用就医”、“智能知识运营服务”和“资金发放监管服务”等创新产品，取得了良好的市场拓展效果，公司各业务线不断扩展。创新产品的持续推广，对公司营销、销售团队提出了更高要求。本项目的建设将通过完

善公司对营销、销售团队的培训体系，增加创新业务推广的人员投入等方式，进一步加强公司创新产品及传统产品的销售，以触达并服务更多客户。

公司子公司、业务团队分布在全国各地，为达到更优的销售成绩，公司需要进一步加强对销售团队的统一管理，本项目建成后，营销中心向各个子公司提供更有利的支持，提高各子公司、各业务线的竞争力。建立集前端销售、项目跟进、后续持续服务的营销中心，有利于公司集中力量攻克重点业务地区。

4) 顺应一卡通使用的场景化趋势，增强公司合作对接能力

社保卡进入三代卡升级后，居民服务一卡通的服务体系由二代卡仅有的金融、政务等简单用途，向涉及财政、卫生健康、民政、交通运输和教育等领域的应用升级。公司作为行业领先的服务商，在“二代卡”向一卡通转化的过程中，不仅在基础软硬件建设阶段起到开发商的作用，同时在一卡通产品的后续开发及运营服务过程中扮演运营商的角色。在业务开拓过程中，公司销售团队和产品团队需要协调政府客户与各个场景客户在系统和业务两方面的对接，对公司的营销、销售团队提出了更高要求。目前由公司的营销、销售团队进行业务对接，但随着业务量的不断增长，现有业务团队规模逐渐难以满足沟通服务需求，本项目将在总部建设营销中心，以满足三代卡业务快速增长带来的潜在业务。

本项目将配合软硬件投入和团队建设，全面提升公司在营销环节的服务能力。在销售前端，本项目搭建的团队将配合现有销售团队，更精准的了解客户需求，并通过展厅的宣传效果及产品描述能力，向客户更加清晰的展示公司产品集；在销售过程中，本项目新组建的团队将充分发挥精细化分工的优势，作为支持部门配合前线销售人员进行方案设计、商务洽谈、招投标等工作。

(3) 项目建设的可行性

1) 公司具备丰富的客户资源和业务抓手，为本项目的顺利开展提供指导

公司是国内领先的社保民生综合服务商，具有 20 余年人社领域政务服务经验，业务覆盖 25 个省份、150 多个地市。在过往的业务开拓过程中，已形成了较强的客户触达能力，能够为本项目的开展提供有力保障。公司以“服务”为产品核心，已经建立了体系化的客户开拓及运维制度。除常规的售前销售制度外，公司还形成了客户预算评价机制等深度挖掘客户的销售方法论，对老客户及潜在客

户的需求进行动态追踪。在过去的营销活动中，销售团队在面对政府客户的新需求时，通过快速响应，高效升级、开发紧跟市场需求的产品包，为公司优化服务模式提供技术支持，不断深化公司产品的深度和广度。如帮助公司建立了打通政府内部从基层到决策层的三级联动服务系统，并开发了“1 套体系+N 项服务”的产品体系，并对成功经验进行快速复制，推广到全国各地。

公司已形成了以居民服务一卡通运营服务、人力资源服务等多项产品体系，同时向客户提供业务相关的一系列发卡业务和服务支持，公司的产品体系已能够满足下游客户在各个场景的需求。产品体系为公司的销售工作提供了有力的产品保障，同时，大量的业务能够保障营销中心建成后高负荷运行，为公司的业务拓展提供有效支持。

2) 公司具有优秀的市场开拓团队，为本项目的建设人才培养提供有力支持

公司作为社保民生领域的领先企业，在发展过程中培养了具有较强业务素养的营销队伍。为了进一步挖掘销售团队潜力，公司持续进行组织变革，形成了以“省-各专业化部门”的组织形式，通过缩短管理流程提高运转效率。在公司已经成熟销售队伍的努力下，过去几年公司主要业务均保持快速增长，在新业务的开拓过程中，销售团队已经展现出较强的创新能力，能够为本项目的实施提供团队保障。公司还建立了体系化的员工培养机制和员工激励机制，构建“学-练-考-赛”的培养考核机制，能够高效的培养新招聘的销售团队，并进行有效的人才梯队建设。为了发挥公司销售团队的能力，公司对全国市场进行分析、共享公司过往业务开展的经验，开发了团队内部使用的 CRM 管理系统，对销售人员的业务拓展具有较强的指导作用。在公司过往的销售工作中，为了更加清晰、及时的了解到客户需求，销售团队高频次、长时间驻扎在客户所在地，积极进行商机挖掘和客户服务，此种以产品场景为重点突破导向的模式，在过去几年为公司创造了大量业务机会。

(4) 项目建设方案

1) 项目建设内容

项目建设期 2 年，项目总建筑面积 5,600.00 m²。本项目建设内容为位于公司总部的营销中心及部分服务网点的升级改造。本项目将在总部建设营销中心，

用以支持公司在全国的销售及服务网络，通过采购销售支持的软硬件设备、招聘并优化销售团队、在总部建设标杆的智能展厅等方式，提升公司营销网络的销售及服务能力。本项目将会整合公司现有市场、销售岗位，并增设服务老客户二次采购需求的销售服务岗，对公司新开拓及原有客户的产品需求做统一梳理，搭建以总部为中心，各区域公司及项目团队为支撑的营销网络。

2) 项目实施情况

本项目由广州德岳置业投资有限公司作为实施主体，项目总投资约为 8,444.49 万元，其中建设投资 6,037.92 万元，软硬件设备 2,406.57 万元，项目建设期为 24 个月。

项目名称	投资总额 (万元)	前次募集资金拟 投入金额(万元)	拟以募集资金 投入额(万元)
营销及服务网络技术改造	8,444.49	2,225.93	6,000.00

本项目投资总额为 8,444.49 万元，公司首次公开发行股票募集资金拟投入 2,225.93 万元，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金拟投入 6,000.00 万元，剩余资金缺口部分公司将通过自筹方式解决。

3) 项目经济效益评价

本项目将对现有销售与服务体系进行全面、系统性升级，通过建设总部营销中心，用以支持公司在全国的销售及服务网络，本项目不直接形成产品及对外销售，不产生直接经济效益，但项目实施将大幅度提升公司市场覆盖水平，提升公司营销网络的销售及服务能力。

4、数字化就业综合服务平台项目

(1) 项目概况

数字化就业综合服务平台项目的实施主体为广州德岳置业投资有限公司，项目建设期为 2 年。本项目将新建项目用地，项目总建筑面积 2,850.00 m²，通过购置办公设备、服务器设备、安全设备、机房设备、软件设备、第三方服务设备等，引进多名技术人员、运营服务中心人员等，结合人工智能和多方安全计算、链路加密、区块链等数据安全技术，实现公司在人力资源大数据平台服务项目、

公共就业运营服务项目、劳动力大数据首次采集及更新服务项目及延伸公共就业信息化建设服务的市场拓展。

(2) 项目建设的必要性

1) 项目有利于提升就业服务部门的服务效果，降低服务部门的运营成本

在经济增速换挡和工业部门产业升级等因素的影响下，近年来我国就业市场出现了居民失业率提升、就业结构性矛盾突出等问题。“保就业”成为我国政府促进经济发展、扶贫脱贫、提高居民生活水平的重要手段，为应对就业市场面临的挑战，我国政府积极出台了一系列规划和政策推动就业市场的健康运转。在国务院发布的《“十四五”就业促进规划》等文件中，多次提到各级政府部门要健全就业公共服务体系、统筹城乡就业政策体系和完善重点群体就业支持体系。但由于我国幅员辽阔，各地区间经济发展水平和基层人员水平差异较大，我国各级政府部门在进行公共就业服务的过程中面临着大量实操问题，如基层人员的岗前培训不足、软硬件投入有限、公共就业服务网络信息化建设水平较低等。

为了提高就业服务部门工作效率及服务水平，解决当前公共就业服务工作面临的实操问题，各地政府积极增强公共就业服务体系数字化治理能力和服务团队规模。现在基层的地区就业服务的水平虽然有一定程度提高，但就业服务团队人力成本不断提高和系统重复建设的问题也相对突出，造成各地政府就业服务财政支出增加，因此各地就业服务部门在提高服务能力的时候，对降低部门成本预算具有迫切需求。本项目将通过高度集成的人力资源系统的各个子系统，在提高就业服务部门服务能力、服务范围的同时，利用技术手段大幅减少政务客户系统采购及日常工作开展的成本，为就业服务事业的开展达到“降本增效”的目的。

2) 发挥“互联网+”产品的优势，巩固公司在就业服务领域的领先地位

公司凭借优质的产品和较强的服务能力，已在公共就业服务系统开发的竞争中积累了一定竞争优势。传统公共就业服务呈现出激烈竞争态势，而公司凭借“互联网+公共就业服务”服务模式，开辟了数字就业服务领域的蓝海市场。公司的人力资源大数据运营服务产品，能够打破公共就业服务机构内部各业务的条块分割状态，推进公共就业服务信息全市统一发布，政府客户能够通过公司产品对劳动力市场信息进行整体的把控，通过调查或者技术手段来提高劳动力市场信息交

流与共享的范围，进一步提升劳动力市场的运作效率。公司是政务人力资源服务领域的系统供应商和服务运营商，作为政府就业服务部门、就业服务机构以及就业者的信息沟通桥梁和就业服务平台，能够有效提高社会就业服务市场的效率。

相比传统人力资源服务机构，公司拥有丰富的人社部门的服务经验和多年合作积累下的互信关系，公司构建劳动力大数据平台的能力更强。相比传统的智慧城市服务商或云厂商，公司不仅能向政府交付软件系统，更具备深度运营的经验 and 能力，对社保民生领域有更深的业务理解。公司是政府大数据的解决方案提供商，作为政府或银行数据的“搬运工”，能够帮助搭建一卡通及大数据平台或全口径劳动力大数据应用分析平台。本项目有助于公司巩固在公共就业服务领域的竞争优势，加强公司产品研发、销售、部署能力，占据数字公共就业服务系统市场和人力资源服务市场的竞争地位。

3) 项目有利于增强各地就业市场的统筹能力，提高就业服务部门服务能力

目前我国就业市场存在着就业者技能与用人单位需求不匹配、就业人口和就业岗位所在区域不同、就业服务平台间信息不流通等问题，亟需在就业服务领域建立政务一体化的服务机制。在此背景下，公共就业部门想要充分激活劳动力就业，需要拥有跨区域协调劳动人口流动、大规模组织劳动技能培训、建立并持续运营社会就业信息分享平台等能力，因此建立一套能够用于提高各级就业服务部门信息共享及分析能力的系统，已成为各级政府在就业服务领域的重要建设方向。

公司的人力资源产品能够充分满足就业服务部门对就业服务市场的数字化建设需求。在信息协调方面，公司通过与客户深度讨论，密切合作，开发出由省、市一级统一规划下统筹，打通“市-县-乡-村”的四级网络信息流及工作流的四级联动系统，有效的推进就业服务全流程信息化管理，简化就业管理工作流程，提高公共就业服务行政效率，实现各项业务流程的优化改造。本项目是公司进一步推动公共就业服务领域产品开发和市场开拓的具体举措，有助于公司加速推进客户地区公共就业服务体系的建设，提高各级政府公共就业服务的能力。公司还能够通过智能知识运营服务等产品，帮助各地就业服务部门打造就业技能培训体系，提高就业者与就业岗位的匹配程度。

4) 有利于提高公司的收入水平和盈利能力

公司自成立以来，一直紧跟市场风向和客户需求，积极进行产品研发，灵活调整公司业务模式，目前业务已从单一传统社保卡等硬件产品的销售，转型为“以大数据为基础、互联网运营为手段、服务为产品形态”的社保民生综合服务商。近年来，公司抓住第三代社保卡进入发卡高峰期和政务数字化建设需求旺盛的机会，积极优化公司的收入结构，提高公司的盈利能力和业绩增长的可持续性，实现了收入的稳步增长和产品结构的进一步优化。在数字中国成为我国政务系统建设的重要方向、大数据平台成为智慧城市建设的核心需求、我国劳动力市场面对严峻挑战等因素的背景下，公司捕捉到“以公共就业服务为核心的人力资源系统开发、运营服务”成为社保民生服务市场的重要机会，并将其作为公司未来重要的战略发展方向。据 2022 年《财政社会保障资金分配和使用情况的报告》数据显示，2018—2021 年，全国各级财政累计安排就业补助资金 3,658 亿元，平均每年发放就业补助资金超过 900 亿元，大量的资金发放需要兼具资金管理能力和匹配资金业务发放能力的场景，为“资金发放系统”等人力资源大数据运营服务业务提供了巨大的市场机会。人力资源大数据运营服务作为目前就业服务市场中需求较为旺盛的产品需求，未来市场规模增长潜力巨大。

公司人力资源大数据业务的模式逐渐成熟，且该行业暂时未出现激烈的市场竞争格局，收入绝对值及收入占比预计均会提升，已成为继一卡通及 AIOT 业务之后的又一重点业务，对促进公司业绩未来长期稳定增长具有重要作用。通过本项目的实施，公司将继续加大对人力资源大数据业务的投入，巩固公司在公共就业服务市场的优势地位，提高公司的收入水平和盈利能力。

(3) 项目建设的可行性

1) 公司专业的产品开发及运营服务团队，为本项目顺利开展提供支持

公司 20 余年的社保民生项目服务经验和丰富的互联网就业服务经验，能够为本项目的实施提供运营保障。在日常运营工作中，公司专业就业服务运营团队可为每个项目提供数据分析参考、执行策划方案、项目实施辅助等支持工作。运营调度会关注每个项目进展，主动提醒任务完成滞后的乡(街道)、村，并提供必要的帮助，保障项目高效高质完成。目前公司已经具备了为城市灵活就业群体和

创业型企业提供移动互联网端的运营服务能力，通过对 B 端（小微企业、创业群体）、C 端（自由职业者、灵活就业人员）提供人事外包、劳务派遣及社保等相关运营服务，在发展过程中积累了丰富的就业服务经验。公司在后续的项目实施过程中，能够充分利用公司团队“业务端”和“市场端”的丰富经验，为本项目的顺利实施提供有利保障。

2) 公司拥有丰富的信息化系统建设技术及经验，为本项目提供有效支持

成熟的大数据平台系统是行业内公司顺利开展人力资源大数据运营服务的重要前提。公司作为中国社保民生领域领先的运营服务商，已经积累了大量技术和服务经验，并已沉淀了大量服务案例，能够保障本项目的顺利开展。公司持续对人力资源大数据运营服务平台进行开发，充分利用了公司在社保民生领域的技术积累，并结合公司对我国就业市场的理解，综合考量不同地区对系统的差异化需求，开发出了贴近不同类型客户的城乡就业平台系统。此外，公司可为各级政府提供符合自身需求的云解决方案，满足安全性及定制化的需求；能将政府高度个性化的定制业务转化为相对标准、可复制的服务业务，以较低的实施成本、较高的交付效率，打开各项业务的市场空间。除了云技术，公司在大数据平台产品的开发、应用过程中，结合人工智能和多方安全计算、链路加密、区块链等数据安全技术，为客户构建安全、高效、功能完备的运营数据底座。

3) 公司人力资源大数据运营服务业务已较为成熟，积累了大量运营经验

公司已积累了大量人力资源业务领域的成功项目经验，能够为本项目的顺利实施提供有利保障。目前公司的人力资源大数据运营服务业务已进入快速发展阶段，打造了多个城市级别标杆项目，并得到了标杆城市所在省一级人社部门的大力推广。以公司在贵州省毕节市的项目为例，2021 年公司在毕节市推动的就业服务平台，是具有竞争力的“大数据+互联网运营”为基础的数字化城乡就业服务平台。相比于仅以人社数据为推动的就业服务平台，该项目实现了对象精准、服务精准和高效匹配三大优势；结合互联网大数据和政务数据，公司的大数据就业服务平台提高了劳动力、企业、政府经办人对接效率，通过数字化就业服务产品整合市场优质资源，实现当地劳动力市场资源的高效利用。在此基础上，公司不断扩展服务范围并进行产品创新，推动公司“三级联动”就业服务体系在四川、湖北、安徽、江西等省份拓展。在大量的产品研发工作和项目服务的推动下，公

司的数字化人力资源大数据运营服务业务已逐渐标准化、模块化，能够满足后续本项目在更多地区开展业务。

(4) 项目建设方案

1) 项目建设内容

①建设内容

数字化就业综合服务平台项目总投资额为 7,500.20 万元，新建项目用地，项目总建筑面积 2,850.00 m²，购置办公设备、服务器设备、安全设备、机房设备、软件设备、第三方服务设备等，结合人工智能和多方安全计算、链路加密、区块链等数据安全技术，为客户构建安全、高效、功能完备的运营数据底座。

②运营模式

本项目通过打通各级政府之间、政府与就业者、政府与用工企业、政府与人社提供商、用工企业与就业者之间的信息壁垒，协调各方共同推动公共就业服务事业的发展。

在项目建设初期，公司将根据客户需求建设就业服务公共平台，公共平台将收录政府客户提供的当地劳动力信息数据，并向政府客户提供能够分析劳动力数据的分析工具及数据可视化展示系统，协助政府客户完成当地劳动力数据盘点工作。在项目运营的过程中，公司将根据数字化就业综合服务平台的各个模块，链接公共劳动力就业服务市场的各参与方，通过技术手段和线上线下服务，提高就业信息的匹配效率，为就业者在就业前、就业时、就业后培训的各个阶段提供服务。

在应用端，数字化就业综合服务平台包括“四级联动指挥体系”、“互联网服务体系”和“互联网人力资源开发平台”共 3 大体系，具体包括“四级联动劳动力大数据平台”、“劳务经纪人小程序”、“一呼百应互联网服务平台”、“人社云”、“网办服务大厅（就业者端）”、“网办服务大厅（企业端）”、“互联网服务工厂”、“职业技能培训认定一体化平台”和“就业服务生态平台”共 9 个一级子模块及数十个二级子模块。

“四级联动指挥体系”能够实现政府就业工作任务的上传下达，并自动匹配服务对象数据，同时通过劳动力大数据平台和工作端小程序，协助各级政府高度协同的展开公共就业服务工作。“互联网服务体系”能够为人社各类业务提供网上经办入口，让个人劳动者与企业在线上便捷的办理业务。在用户办理或咨询业务的同时，也可让用户自助更新就业状态信息、企业岗位状态信息，配合完成就业信息的更新。“互联网人力资源开发平台”可以通过吸纳当地以及全国知名人力资源服务机构，提供丰富的职业培训及企业招聘资源支持，并通过就业协管员和劳务经纪人将培训课程或招聘岗位推送给有需求的劳动者。劳动者的培训和就业状态数据可及时回传到四级联动指挥体系大屏，为人社部门就业相关政策及工作任务的制定与规划提供数据支持。



2) 项目实施情况

本项目由广州德岳置业投资有限公司作为实施主体，项目总投资约为7,500.20万元，其中建设投资4,285.00万元，软硬件设备3,215.20万元，项目建设期为24个月。

项目名称	投资总额 (万元)	前次募集资金拟 投入金额(万元)	拟以募集资金 投入额(万元)
数字化就业综合服务平台项目	7,500.20	2,273.50	5,200.00

本项目投资总额为 7,500.20 万元，公司首次公开发行股票募集资金拟投入 2,273.50 万元，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金拟投入 5,200.00 万元，剩余资金缺口部分公司将通过自筹方式解决。

3) 项目经济效益评价

项目建成后，本项目税后财务内部收益率为 12.56%，税后投资回收期为 8.18 年（含建设期）。

5、补充流动资金

(1) 项目概况

本次发行可转换公司债券拟募集资金 12,000 万元用于补充流动资金，系围绕公司现有主营业务展开，公司两大核心业务为一卡通及 AIOT 应用及人社运营及大数据服务。本次发行可转换公司债券拟募集资金 12,000 万元用于补充流动资金，有利于缓解公司主营业务的运营压力。

(2) 补充流动资金的必要性

优化全国运营服务体系布局，公司业务快速拓展决定了公司需要大量的流动资金。2022 年，公司居民服务一卡通运营服务业务覆盖全国 25 个省（自治区、直辖市）及 150 余个城市，形成两大核心业务为一卡通及 AIOT 应用及人社运营及大数据服务，其中一卡通及 AIOT 应用收入由 2020 年 32,325.04 万元增长至 2022 年 69,829.63 万元，年复合增长率达 46.98%；人社运营与大数据运营服务类收入由 2020 年 5,093.22 万元增长至 2022 年 16,518.24 万元，年复合增长率达 80.09%，近年来公司核心业务实现快速拓展。预计未来几年内公司仍将处于业务快速扩张阶段，人员开支、市场开拓、日常经营等环节对流动资金的需求也将进一步扩大。公司通过本次发行可转换公司债券拟募集资金 12,000 万元用于补充流动资金，可有效满足公司经营性资金需求，进一步强化全国运营服务体系布局，保证未来长期稳定的发展。

(3) 补充流动资金的可行性

1) 本次募集资金使用符合法律法规的规定

本次发行可转换公司债券拟募集资金 12,000 万元将用于补充流动资金符合相关政策和法律法规的规定，符合公司当前的实际发展情况，具有可行性。本次发行可转换公司债券拟募集资金到位并补充流动资金后，有利于缓解现金流压力，优化公司财务结构，提升公司抗风险能力，增强公司核心竞争力及持续发展能力。

2) 本次募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范、标准的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向及监督等进行了明确规定。本次发行可转换公司债券拟募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次募集资金投资对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次向不特定对象发行可转换公司债券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，提升市场开拓和快速响应能力，增强公司综合竞争能力，进一步提升公司在数字经济领域社保民生服务行业的市场地位及品牌影响力，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次可转债发行完成后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，资本实力进一步增强，有利于提升公司抗风险能力。公司资产负债率将有所提升，但仍维持在安全的资产负债率水平之内。随着可转债持有人陆续转股，公司净资产规模将逐步增大，资产负债率将逐步降低，公司偿债能力得到增强，但短期内可能摊薄原有股东的即期回报。随着本次募投项目逐渐实现效益，将进一步提升公司业绩，增强公司盈利能力。

四、可行性分析结论

综上，经过审慎分析论证，公司董事会认为本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司盈利能力及整体竞争力，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。因此，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金运用合理，符合公司及全体股东的利益。

广东德生科技股份有限公司董事会

2023年4月25日