

股票代码：002261 股票上市地点：深圳证券交易所 股票简称：拓维信息



拓维信息系统股份有限公司

2016 年度非公开发行股票

募集资金使用可行性分析报告

二零一六年一月

拓维信息系统股份有限公司

2016年度非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告

一、本次发行募集资金的使用计划

拓维信息系统股份有限公司（以下简称“拓维信息”、“公司”）本次发行募集资金将投资于下列项目，项目总投资额为 247,218.34 万元，其中拟用募集资金投入 240,000.00 万元。本次发行募集资金总额不超过 240,000.00 万元，扣除发行费用后，募集资金数额不超过项目需要量：

序号	项目名称	预计投资总额 (万元)	募集资金拟投入总额 (万元)
1	K12 智慧教育云平台	185,616.21	180,000.00
2	云宝贝成长教育平台	61,602.12	60,000.00
合计		247,218.34	240,000.00

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、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的，募集资金到位后将予以置换。

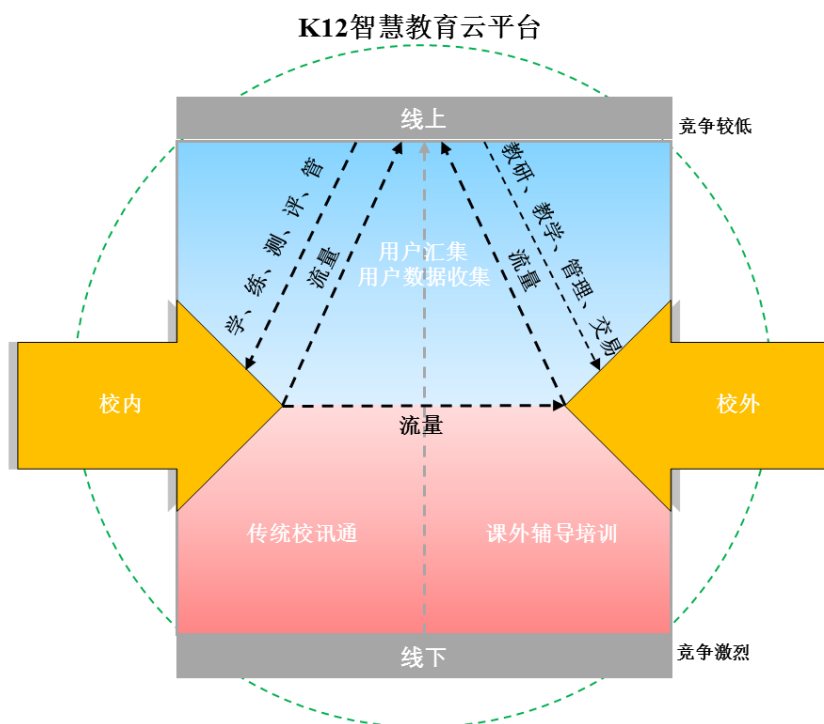
二、本次发行募集资金投资项目的的基本情况

拓维信息目前已成为国内 A 股市场上规模较大的 0-18 岁在线教育服务提供商之一，在在线教育渠道卡位的竞争中处于行业领先地位。拓维信息为实现从渠道到流量最终形成收入的闭环生态，将打造在线教育垂直领域 O2O 平台。由于教育目的不同，0-18 岁的教育服务可细分为 0-6 岁的幼儿教育阶段和 6-18 岁的基础教育阶段。拓维信息针对上述两个不同年龄阶段的教育特点和教育形式，将分别推出面向幼儿教育的“云宝贝成长教育平台”和面向基础教育的“K12 智慧教育云平台”，以构建 0-18 岁在线教育产业生态链，实现教育资源收入变现。

（一）K12 智慧教育云平台

1、项目概况

“K12 智慧教育云平台”是将云计算、云储存和移动互联网等新技术移植到传统教育行业中,通过先进的技术开发构建全面解决中小学所需各类学科和个性化在线教育需求的“学、练、测、评、管”的开放式技术服务平台和内容平台。该平台将作为基础教育阶段在线教育的入口,打通校内与校外,连接线上与线下,实现教育内容与服务的汇集。



在校内方面，K12 智慧教育云平台将搭建基础云平台，建设提供学校特色管理、家校互联、校园空间、教学与学习中心为一体的云校园，通过云校园解决教育机构的管理需求；同时，K12 智慧教育云平台将通过云课堂、云测练、云阅卷和云评价等应用服务满足教育主管机构、学校、教师对于“学、练、测、评”的需求。

对于校外第三方教育机构，K12 智慧教育云平台可以将公司过往校讯通业务积累的资源 and 未来云测练、云评价等产品积累的数据向校外第三方教育机构进行精准导流，并为其提供教研、教学、管理、交易的服务。同时，校外第三方教育机构的优质内容也将入驻 K12 智慧教育云平台，从而形成良性互动，持续提升平台粘性。

K12 智慧教育云平台将通过大数据、人工智能技术和云计算能力，在用户汇

集、用户数据收集的基础上实现精准化的互联网教育，全方位满足教育体系下各方“学、练、测、评、管”的需求，在切实提升教育质量的基础上形成闭环，实现生态圈各方的互利共赢。

2、项目的实施主体

项目由本公司作为实施主体，本次募集资金到位后，公司将使用募集资金实施该项目。

3、项目实施的必要性

（1）信息化和个性化教育受到政府和全社会的高度重视

随着近年来中国经济的高速发展与社会的不斷进步，中国正面临着前所未有的世界竞争压力，人才兴国、人才强国已作为我国党和政府的既定战略。国家在《2002-2005 年全国人才队伍建设规划纲要》中第一次提出了要实施人才强国战略，在 2003 年 5 月 23 日召开的中央政治局会议上，明确将其放在关系党和国家事业发展全局的重要地位。

2010 年 6 月出台的《国家中长期人才发展规划纲要（2010—2020 年）》进一步强调育人为本，地方和企业的人才培养工作也在有条不紊的进行，人才培养越来越受到全社会的高度重视。国家政策要求中小学要鼓励学生利用信息技术主动学习、自主学习、合作学习，增强学生在网络环境下提出问题、分析问题和解决问题的能力。《教育信息化十年发展规划》提出各级政府在教育经费中按不低于 8% 的比例列支教育信息化经费

因此，信息化和个性化教育受到政府和全社会的高度重视，是我国发展不可或缺的重要战略。

（2）信息技术的发展让在线教育变成必然趋势

随着我国教育信息化建设的不断深入，信息化在教育跨越式发展中的支撑和引领作用日益凸显，建设模式也随着教学理念和科技进步而不断发展。一方面，教育信息化逐步从传统的“教、学、考、评、管”等环节单点系统的垂直建设，向各系统相互协同的一体化建设转移，向以大数据、云计算、移动互联为标志、以

各级教育部门与学校互联互通、教与学大数据动态流转为基础的信息化建设转移。另一方面，经过十多年的发展，随着网络资费下降，平台端收费的降低和设备的普及，学校信息化基础环境的不断完善，以及师生和家长的网络教学习惯的不断养成，在线教育尤其移动端教育应用呈加速增长态势。

因此，在“互联网+”和智能化信息生态环境中构建智慧课堂及在线教学云平台，基于此建立以学习者为中心的教学新模式，同时开展以大数据为基础的发展性评价、学习分析和个性化学习资源推荐，将是当前教育信息化及互联网在线教育发展的共同趋势，而这一发展趋势要求平台应用和服务直接切入到校园的教师教学和学生学习的主流程，并通过关键的教学和学习大数据收集和分析来驱动真正的个性化教与学。

互联网技术、图像处理技术、人工智能技术、多媒体技术、现实模拟技术、网络通信技术等技术的高速发展，使得在线教育的技术趋于成熟。理论和实现技术的迅速变化要求教育服务提供商必须要紧跟发展前沿，更新换代，以满足市场发展的要求。

(3) 打造 K12 在线教育垂直领域 O2O 平台，契合公司战略

拓维信息作为教育信息服务提供商，接近学生、家长、老师和学校，较早感知到了互联网对教育活动的渗透，已确立了成为幼儿及基础教育阶段在线教育行业龙头的战略目标，打造 K12 在线教育垂直领域 O2O 平台，是其目标实现的关键一环。K12 智慧教育云平台通过大数据、人工智能的技术和云计算的能力在用户汇集、用户数据收集的基础上实现精准化的互联网教育，能全方位满足教育体系下各方“学、练、测、评、管”的需求，在切实提升教育质量的基础上形成闭环，实现生态圈各方的互利共赢，有利于夯实拓维信息的公司战略。

4、项目实施的可行性

(1) 在线教育未来的市场发展空间巨大

在互联网的技术和思维改造下，教育行为正发生着从纯线下演变到线上线下相结合，从传统经济过度到“互联网+”的改变，行业集中度存在着提升空间。从市场发展形势看，目前中国的在线教育市场还处于导入期，尚未形成垄断的市场

格局，但市场需求逐渐被激发，在线教育逐步被用户所认同和接受。艾瑞咨询数据显示，2013 年在线教育用户规模为 6,720 万人，同比增长 13.8%，之后还将保持 15% 以上的速度继续增长。2014 年《互联网教育蓝皮书》显示，2014 年中国的在线教育市场规模超过 1,300 亿元，在线教育占整体教育市场的份额不到 11%，相较于目前互联网渗透率 45%，未来发展空间广阔。

（2）拓维信息的既有基础有利于平台的建设与推广

拓维信息从校讯通业务起家，通过“内生+外延”的方式，目前已成为国内 A 股市场上规模较大的 0-18 岁在线教育服务提供商之一，拥有线下运营团队 1,300 多人，覆盖 15 个省，25,000 多所中小学校，14,000 多所幼儿园，渠道资源丰富。

同时，拓维信息这几年在湖南省内经营高能 100 在线培优直播课堂、长郡网校线上课堂等项目，已基本掌握了在线学习和在线教育的关键技术，为大规模的平台建设积累的经验并储备了技术。此外，拓维信息在湖南省内经营有 18 家培训机构，对中小学培训业务有较深认识，其天问数学、麓山妙笔作文等教育产品还在当地赢得了较好的口碑，这些实践都有利于未来平台自有内容资源的开拓，也有利于平台未来与第三方机构的合作。

5、项目建设的主要内容

K12 智慧教育云平台利用互联网、云计算和大数据技术，提供“学、练、测、评、管”有机融合的综合智慧服务，通过教育大数据采集、挖掘和分析，提供个性化评估和优质内容的精准推荐。K12 智慧教育云平台以学生提高学习成绩为目标，以大数据构建的学生个人知识图谱为出发点，对学生知识点掌握的情况进行数据跟踪、深度分析和关联，分析学生知识点掌握的薄弱环节，再通过云平台相关软件为教师、学生提供有针对性的数字教育内容、数字课件、题库练习、视频学习等内容，致力于激发学生学习兴趣和提高学生学习能力。

K12 智慧教育云平台项目主要建设内容如下：

（1）基础设施建设

①租赁 16,000.00 平方米的房屋，为研发中心、内容研究和制作中心、云服务中心、营销与运维中心提供办公场地；

②平台及系统建设：包括在线学习云平台建设、智能学习全媒体平台应用系统（直播录播授课系统、交互式智能学习和自适应考试系统、教学辅助系统、教学教研和机构管理系统、统计结算系统和数字内容分发系统）等平台及系统的建设；

③组建 K12 研发、管理和销售团队，负责研发和日常管理，销售团队可以主动跟进各地教育系统的需求，完善教育的营销体系，并且根据每年的市场需求相应扩大研发、管理和销售团队的人员配置。

④建立大数据中心，保存和分析已有的校内校外的数据资源，满足未来 5 年用户海量数据信息的存储和分析，另外提高整个平台对于内容的处理能力，包括视频内容的解码、转码和存储，有效的开发和推送增值服务，提高用户体验。

⑤线下数字示范点：拟在三年内建立 50 家线下数字示范点，通过对湖南地区业务的示范效应，辐射全国。

⑥建立研究中心，通过自身研发和外延性的技术拓展，进行人才及技术的完善和储备，主要研发大数据挖掘与研究的开展、对于自适应考试的发展和研究、图形识别技术的发展、语音识别技术（用于智能考试的技术支持）等内容。

⑦通过向 20 个省市，每个省市 100 所示范学校赠送高速扫描仪和阅卷设备，加速覆盖全国的测评和智能考试的区域，收集相关的测评数据，形成大数据体系和用户数据的采集。

（2）基础云平台建设

建设提供学校特色管理、家校互联、校园空间、教学与学习中心为一体、具备开发云平台能力的云校园。

①云校园基础能力建设：包括用户管理、账号管理、数据管理、交易管理、内容/应用接入管理等核心管理能力，搜索与智能推荐服务、即时通讯服务、多媒体服务、大数据分析服务、平台安全服务、数据存储服务等核心服务能力。

②云校园核心功能建设：

校园信息化功能：满足学校行政管理、教务管理、学生工作、教研工作、后

勤工作等各方面的需求，减轻教师工作量，提高教学效率，帮助学校提升精细化管理，实现学校数字化、智能化管理与服务；

教学与学习中心功能：针对教师，提供海量优质教育资源，提高教师备课效率。针对学生个人的学习阶段，整合优质的教育资源，进行个性化推送，形成学校独有、内容丰富、天天更新、互动性强的教学与学习平台；

校园空间功能：建立班级圈（根据班级区分自动创建个人实名制空间，丰富班级活动，传递班级文化与风采）、校园活动（线下活动与线上展示，实时分享照片及感悟，解决传统活动中的互动难、存档难和评优难的问题）、班级周刊（对外展示班级文化、班级建设及班级成果的平台）、成长档案（学生成长的专属云空间，全程记录学生的学习与生活的成长轨迹）；

家校互联功能：实现家庭作业/学校通知、在校表现汇报、电子考勤等功能。

（3）应用云平台建设

智慧教育应用云是“软件+内容+硬件”融合的云平台，有助于帮助中小学提升教学水平，探索基于课前、课中和课后的个性化新教学模式，助力教学和学习实现平等、便捷、高效的目的。

应用云平台由相关软件应用构成，包括云课堂、云测练、云阅卷和云评价四大核心应用，分别针对教育的“学、练、测、评”四个主要环节，并可实现最终每个应用的数据都会汇聚综合到数据云中进行分析。

云课堂：云课堂包括智慧教室、智慧课堂和智慧教师三部分，利用移动互联网和多媒体技术，帮助教师高效、快速地组织教案应用于实际教学，利用丰富的多媒体资源，吸引学生进行场景学习，学生可充分发挥自我学习的潜能，并利用云学派通过自主建构、师生合作的方式学习，共同解决学习问题，实现学习目标。

云测练：云测练是一套智能作业系统，由软件（作业平台）和内容（套卷+试题+视频）组成，致力于解放教师，简化作业和测试流程，提升学生的做题和强化练习效率。

云阅卷：云阅卷提供题库、组卷、打印、批改、统计、分析、诊断等完整的智能化考试解决方案，致力于全过程学业数据采集与分析诊断，帮助教育管理者合理配置资源、有效提升教学水平；帮助教师分配更多时间关注个体学生的学业发展水平变化，并及时调整教学时间分配和实现减负增效；帮助学生和家长准确定位薄弱环节，形成自我认知并有效提升。

同时，应用云平台还将搭建云内容系统，云内容系统包括教案、学案、试卷、试题、视频、报告等各种类型的数据和资源。工程师和教研人员将会对上述内容进行研制、采集、校正、审编、录入、分类、加标签等加工工序，最终录入内容库。云内容系统将成为应用云平台的内容库，其中的各类型内容可以用于云课堂、云测练、云阅卷、云评价和第三方教学工具和学习平台。

6、投资估算和效益预测

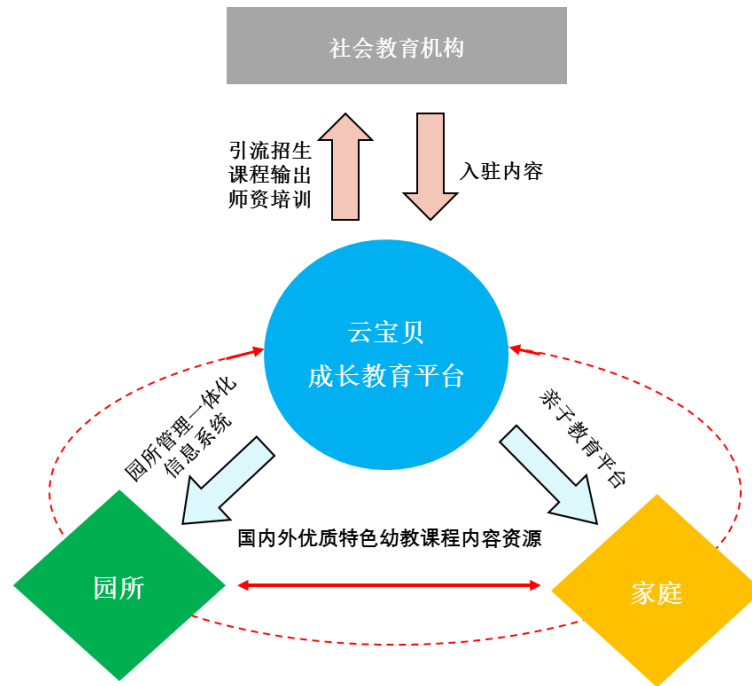
本项目总投资 18.56 亿元，计划使用募集资金 18.00 亿元，建设周期为 3 年，项目投资回收期为 6.09 年（税后），税后财务内部收益率 12.74%。

（二）云宝贝成长教育平台

1、项目概况

云宝贝成长教育平台是以 0-6 岁幼儿成长需求为目标、以幼儿教育为核心、幼儿成长为中心，基于移动互联网和云技术的幼儿教育互动云平台。通过云宝贝成长教育平台，拓维信息致力于打造以幼儿家长、园长、老师为主要服务对象的国内园所覆盖最广、用户基础最大、内容产出最多的幼儿教育及社交平台。

云宝贝成长教育平台通过整合公司现有的园所资源、研发及内容资源，通过幼儿园管理系统、教学信息化系统和家园互动系统，在幼儿园管理、家园共育和互动等方面提供一体化解决方案。



平台核心业务布局如下：

（1）云宝贝成长教育平台以特色课程为载体，构建智慧课程体系，打通家庭、课堂、园所三大场景，以课程软件+智能硬件相结合，联动线上线下全渠道宣传推广；

（2）建立自有实体课程教材系统，并组建优质培训团队，建立教师培训体系课程、园长培训体系课程，帮助教师教学技能及水平提升；

（3）整合业内知名教育机构、教育专家，成立儿童成长研究院。以国家教育方针为指导，结合当前幼儿教育现状，围绕园所教育、社会教育、家庭教育进行课题研究，提升内容资源的质量，在更高层次指引和支持儿童成长生态平台的构建和发展。

通过云宝贝成长教育平台的核心业务，未来公司在幼儿教育领域将形成课程销售、内容分发及流量分发三位一体的商务模式。具体如下：

（1）基于课程销售模式：通过赠送云宝贝魔盒的方式对有幼儿园进行用户培养，为幼儿园提供课程内容解决方案，联合线上线下全渠道综合推广；

（2）基于内容分发模式：搭建幼儿园基础课程、特色课程平台，引入多样化课程资源内容提供方，引导用户基于课程付费，最终就特色课程销售收入进行

分成；

(3) 基于流量分发模式：通过多种推广渠道发展用户数量，聚集用户流量形成流量平台，衍生广告模式、电商模式、流量分发模式等，针对用户付费产生的收入进行分成。

2、项目的实施主体

项目由本公司作为实施主体，本次募集资金到位后，公司将使用募集资金实施该项目。

3、项目实施的必要性

(1) 科技以及教育理念的发展为幼儿教育行业带来了新的机遇

90 年代至今，世界科技日新月异，发展前所未有的迅速，新的科技成果不断涌现。大量的科技产品开始应用于幼儿教育行业，这也给幼儿教育的发展提供了重大支持。借助这些先进的科技产品，幼儿教育的内容也变得越来越丰富多彩。

在幼儿教育理念方面，90 年代引入中国的蒙台梭利幼儿教学法和美国哈佛大学教育学家加得纳提出的儿童多元智能教育理论等教育理念受到了幼儿教育界和家长的肯定，这些理念普遍倡导尊重儿童和在游戏中教学，教育者不再是幼儿知识的灌输者，而是幼儿知识的引导者。2011 年，教育部颁布的《3-6 岁儿童学习与发展指南》对幼儿应该学习的课程，以及课程中应该掌握的内容和不应该学的内容做出了较为详细的规定，例如数学方面，上述规定要求 5-6 岁的儿童只需要掌握 10 以内的数字的加减运算，严禁“拔苗助长”式的超前教育和强化训练，这也充分体现了我国幼儿教育界开始对幼儿教育方法有了新的认识。

国际先进的幼儿教育理念与课程、先进的信息化技术整合，引入到幼儿教育中，这些变化在给幼儿教育行业带来了巨大变化的同时也带来了新的机遇。

(2) 市场缺少适合幼儿年龄特点和身心发展需要的高品质内容供应

教育符合幼儿的年龄特征，能够满足幼儿的各种身心需要，是幼儿教育的基本原则之一，因此，幼儿教育与学龄教育不同，有生活化、游戏化、活动性、直接经验性和潜在性的特点。

幼儿教育的上述特点决定了幼教内容必须具有针对性,符合幼儿的年龄特征,直观、生动、易于理解及具备较高参与性。纵观幼儿教育内容市场,大部分幼儿园教育内容的趣味性不强,形式呆板,缺乏融合幼儿所喜闻乐见的动漫形象等趣味性和娱乐性元素的优质教育内容,市场对适合幼儿年龄特点和身心发展需要的高品质内容有较强需求。

(3) 市场分散, 缺乏具备云平台化运营能力的提供商集聚业内资源

幼儿教育内容市场提供商众多但较为分散,各种类型的内容产品层出不穷、教育理念流派众多,因此,幼儿教育内容市场存在着大量分散的内容,亟需具备整合能力的提供商对上述内容进行筛选、整合,形成规模效应,将众多高质量的幼教内容提供给家庭和学校。

同时,鉴于我国地域辽阔,各内容提供商分布较广,就要求整合者具备互联网化的平台运营能力,克服内容获取和内容分发等的地域限制。但是,目前市场缺乏具备系统化的平台内容供应方,幼儿教育内容信息化程度不高,云平台化程度较低,未能充分利用互联网等现代传播手段,共享较为困难,未能有具备云平台化运营能力的提供商对众多的幼教内容进行集聚。

(4) 打造闭环幼儿教育生态圈, 契合公司战略

公司专注于教育信息服务多年,在幼儿教育领域积累有较强的渠道力量和内容资源,公司以成为幼儿及基础教育阶段在线教育行业龙头的战略目标。云宝贝成长教育平台拟以国内外优质幼教课程内容资源和幼儿园特色课程作为桥梁,连接园所与家庭,从而解决幼儿教育、安全、沟通的难题。同时,云宝贝成长教育平台还能提供园所管理的一体化信息系统,解决园所管理和教研等问题,并可通过智慧课程家园同步、专家在线育儿指导服务、亲子互动交友等,形成家庭端亲子教育平台,解决幼儿家庭教育问题。通过云宝贝成长教育平台,公司将打通家庭教育、园所教育、社会教育三大场景,形成闭环生态圈。

4、项目实施的可行性

(1) 国家大力重视幼儿教育为项目发展提供了充足动力

根据教育部发布的《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2010—2020 年)》,

其中强调了要积极发展学前教育，到 2020 年，全面普及学前一年教育，基本普及学前两年教育，有条件的地区普及学前三年教育。可以预见的是，学前教育迎来了大力发展的新时期。根据教育部发布的《2014 年全国教育事业统计公报》，截至 2014 年，全国共有幼儿园 20.99 万所，比 2013 年增加了 1.13 万所，在园幼儿（包括附设班）4,050.71 万人，比 2013 年增加了 156.02 万人。幼儿园园长和教师共 208.03 万人，比 2013 年增加了 19.52 万人，学前教育毛入园率达到 70.5%，比 2013 年提高了 3 个百分点，随着第四次婴儿潮以及二胎政策的全面放开幼教行业将会有更快速的发展。

教育部于 2012 年 3 月出台的《教育信息化十年发展规划（2011-2020 年）》中明确指出：“信息技术对教育发展具有革命性影响，必须予以高度重视”。2015 年 7 月 6 日，国务院印发了《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》，提出探索新型教育服务供给方式，鼓励互联网企业与社会教育机构根据市场需求开发数字教育资源，提供网络化教育服务。

（2）拓维信息在幼儿多媒体教育技术和经验积累方面已奠定了良好的基础，项目有助于拓维信息把握市场先机，占领市场制高点

公司专注于教育信息服务多年，在幼儿教育领域积累有较强的渠道力量和一定的内容资源，2015 年收购长征教育后，渠道能力和内容资源更是得到了较大加强。目前，公司已拥有 14,000 多所幼儿园渠道，拥有万余分钟的多媒体幼儿教育产品和宝贝故事、工程师爸爸等一系列内容产品，这些积累为公司构建幼儿教育垂直领域 O2O 平台提供了优质的资源储备。

在技术方面，公司多年从事教育信息化工作，对信息化教育技术有较好积累并且持续创新。收购海云天之后，公司的智能平台技术、计算机语音识别交互控制技术、图象识别与智能视频监控技术及安全技术等能力进一步增强，进一步提升公司进行大规模的云平台建设的实力。

5、项目建设的主要内容

云宝贝成长教育平台以线上线下 O2O 为运营模式，致力于提供幼儿成长教育全套解决方案，为幼儿成长提供一站式服务平台。云宝贝成长教育平台集中力

量构建涵盖园所教育、家庭教育、社会教育的第三方 B2B2C 幼儿成长生态平台，并将以特色课程资源为桥梁，打通家庭教育、园所教育、社会教育三大场景，成功实现场景互通。具体而言，用户通过家庭端可以成功实现幼儿园、社会教育培训机构的推荐及选择；通过园所端可实现家庭教学同步、社会教育课程资源同步；通过社会教育机构端可实现幼儿园推荐及教学课程资源共享，三端可进行用户相互导流，最终形成闭环。

拓维信息在实施过程中不断拓展产品覆盖园所范围，在提供幼儿园教学领域的智能硬件的过程中，从纯粹的幼儿园信息化软件平台开发者，转型为智慧幼儿园的综合一体化解决方案提供商，结合遍布全国的代理商本地资源优势，为线下用户及园所提供各种线上服务，在增强内容粘性的同时提高园所的线上转化率。云宝贝成长教育平台主要实现功能如下：

（1）面向幼儿园

整合国内外优质幼教课程内容资源，形成幼儿园的特色课程和兴趣课程，打通课堂、家庭、教师三端，解决幼儿教育、安全、沟通难题。

项目采用公益幼教营销模式，通过免费提供多媒介全方位智慧教学设备的方式普及智慧课程，具体而言，公司免费向幼儿园提供云宝贝魔盒，通过精细化、高粘性、高质量的内容产生收费。

本项目还将充分结合《幼儿园园长专业标准》和《幼儿园教师专业标准（试行）》等文件，提供全方位园长和教师成长培训服务，为园所提供智慧幼教信息化整体解决方案。

（2）面向家庭

通过云宝贝成长教育平台进行智慧课程家园同步，幼儿既可以在园所接受智慧课堂服务，同时家长和幼儿可以在家庭通过云宝贝平台进行同步亲子教育，从而保持园所和家庭能够步调一致，教育同频。同时，云宝贝成长教育平台还向家长免费提供父母大学堂，家长可以接受专家在线育儿指导服务，进一步增强家长在平台上的粘性。

（3）面对幼儿教育机构

利用云宝贝成长教育平台的庞大用户数和高度聚焦的业务范围,吸引社会幼儿教育机构进行合作,聚集产品流量,利用移动互联网多样化展现方式为幼儿教育机构进行宣传导流。邀请儿童教育机构开放免费入驻,为其提供如下服务:

引流招生:通过对用户属性、偏好进行划分,为线上用户进行智能推荐教育机构课程,并在线上设置体验课供用户体验使用,形成“线上体验-报名-线下上课”的精准导流模式;

课程输出:将优质内容数字化,输出成优质课程资源提供教育机构使用;

师资培养:整合教育专家资源建立教师培训团队,为教育机构提供定期培训及技能提升服务,提升师资水平。

通过以上服务吸引社会幼儿教育机构后,该等社会幼儿教育机构的优秀资源、内容亦将在平台上得以呈现,从而形成良性循环,持续不断的增强、充实平台的内容深度和广度,提高平台的客户粘性。

另外,云宝贝成长教育平台还可以通过与幼儿教育机构线下合作,实现向社会消费的延伸,逐步构建幼儿周边产品在内的全产业链,为幼儿成长生态圈的建设打下坚实基础。

(4) 成立儿童成长研究院

项目拟联合业内知名教育机构、教育专家,成立儿童成长研究院,以国家教育方针为指导,结合当前幼儿教育现状,本着科学严谨学术精神和前瞻性的思维模式,围绕园所教育、家庭教育、社会教育进行充分课题研究,从而更高层次地指引、支持儿童成长生态平台的构建和发展。

研究课题将包含 0-6 岁儿童成长生态系统研究、3-6 岁幼儿园教育解决方案、0-6 岁儿童家庭教育解决方案、家幼一体化教育解决方案、现代教育技术在儿童成长中的应用研究等多方面,致力于为儿童成长提供严谨和有效的理论资源。

云宝贝成长教育平台具体建设内容如下:

①建设云宝贝成长教育平台,将线下课程与线上教育进行有机结合。对幼儿教学系统和儿童与教育数字化内容库进行软件研发和理论技术升级,并对幼儿教

育线下线下商业化资源整合与拓展；

②成立儿童成长研究院，联合国内外的教育专家和教育机构，对儿童成长中的课题进行研究，在理论层面上为儿童成长生态平台提供指引和支持；

③组建研发团队，相应增加管理人员和销售团队，销售团队可以主动跟进各地幼儿教育的需求，完善平台的营销体系，并且根据每年的市场需求相应扩大研发、管理和销售团队的人员配置，为云宝贝成长平台提供全方位的支持；

④租赁办公场所，完成办公场所的装修和购置相关办公家具；

⑤购置研发及运营配套软件设备；

⑥建立大数据中心，对教育数据进行存储和挖掘；

⑦提供幼儿园教学领域的智能硬件，通过该种方式，提高覆盖范围内的幼儿园的线上转化率，结合全国代理商的本地资源优势，为线下用户及园所提供各种的线上服务。

6、投资估算和效益预测

本项目总投资 6.16 亿元，计划使用募集资金 6.00 亿元，建设周期为 3 年，项目投资回收期为 5.78 年（税后），税后财务内部收益率 14.95%。

三、本次发行对公司的影响分析

（二）本次发行对公司经营的影响

公司本次非公开发行完成及募集资金项目投入后，公司在教育领域的市场份额将进一步提升，公司将充分整合现有线上和线下的教育资源，打造 0-18 岁在线教育垂直领域 O2O 平台，构建产业生态链，加速教育资源的收入变现。同时，随着公司在教育领域的投入增加，对资金的需求量较大。通过本次非公开发行股票，公司的资金实力将获得大幅提升，为公司在教育领域产业布局提供有力的资金支持。

综上所述，本次非公开发行符合行业发展趋势和公司战略规划，有利于提升公司的竞争力和可持续发展能力，有利于实现并维护全体股东的长远利益。

（三）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司的净资产及总资产规模均将有较大幅度的提高，公司资产负债率将有所下降，公司整体财务状况将得到进一步改善，财务结构更趋合理。

同时，随着募集资金拟投资项目的逐步实施和建设，公司的业务收入水平将稳步增长，盈利能力将得到进一步提升，公司的整体实力和抗风险能力均将得到显著增强。

综上所述，公司认为本次非公开发行股票募集资金使用具有可行性。

四、募集资金投资项目涉及报批事项的情况

本次非公开发行募集资金投资项目涉及我国发改委、环保等部门的备案或报批程序。上述备案或报批程序具有一定的不确定性，特别提醒投资者注意投资风险。

公司将根据募集资金投资项目的前期准备情况，向有关部门提交相关材料，办理相关备案或报批手续。上述备案或报批程序具有一定的不确定性，特别提醒投资者注意投资风险。

（本页无正文，为《拓维信息系统股份有限公司 2016 年度非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告》之盖章页）

拓维信息系统股份有限公司董事会

2016 年 01 月 29 日