

易联众信息技术股份有限公司

募集资金使用的可行性分析报告

一、募集资金的使用计划

本次发行拟募集资金总额不超过人民币 450,000 万元，募集资金扣除发行费用后计划用于：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金数额
1	医疗健康服务运营平台	192,888.78	192,888.78
2	民生信息服务运营平台	83,560.76	83,560.76
3	大数据中心	22,834.88	22,834.88
4	产业金融项目	142,148.66	142,148.66
4.1	其中：融资租赁	60,000.00	60,000.00
4.2	商业保理	60,000.00	60,000.00
4.3	保险及理财产品代理销售	22,148.66	22,148.66
5	补充流动资金	8,566.92	8,566.92
合计		450,000.00	450,000.00

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分公司以自筹资金解决。

（一）本次募集资金投资项目的实施背景

公司是国内民生信息服务行业第一家上市公司，面向政府、企业和社会公众提供便捷、易用的民生产品和服务。公司业务范围覆盖福建、安徽、湖南、广西、山西等 20 多个省份，服务人群超过 3 亿。

1、公司在医疗卫生、人力资源和社会保障信息化领域积累了十

五年的行业应用经验

在医疗卫生领域，公司业务产品线全面覆盖了医疗保障、区域卫生、院内信息化、基层医疗服务等领域。公司的医院信息系统软硬件产品覆盖全国 13 个省市、242 家医院。公司在医疗卫生信息化领域覆盖基层医疗卫生机构 13,000 多家，医保定点医疗机构 3,300 多家，并与 10,000 多家药店保持了良好的合作关系。公司同政府合作创造了闻名全国的“三明医改模式”，确立了覆盖医疗、医保、医药的“三医联动”发展模式，作为“三明医改”背后的信息化承建商，公司医疗卫生信息化解决方案构建能力受到业界的广泛认可，针对三明医改所打造的全系统医改软件服务包成为全国医改的助推器，是信息化助力医改的典范。

在人力资源和社会保障领域，公司社保卡、就诊卡的累计发卡量超过 1 亿张，在福建、山西、广西的人社公共服务平台已经上线运行，其中山西省是全国第一个采用 PPP 模式实现人社业务省级集中建设的案例。2016 年广东、安徽、宁夏的公共服务平台也将上线，届时人社公共服务平台将覆盖 3 亿人群、500 万余家企业。通过与人社部进行深入合作，积极参与医疗服务监控、持卡人基础信息库、跨省异地就医、全民参保登记、机关养老保险等系统的标准规范制定和软件开发，公司的品牌影响力日益彰显。

2、国家产业政策大力支持公司所属行业发展

在医疗卫生方面，2015 年 7 月 4 日，国务院发布的《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》指出，积极利用移动互联网提供在线预约诊疗、候诊提醒、划价缴费、诊疗报告查询、药品配送等便捷服务。引导医疗机构面向中小城市和农村地区开展基层检查、上级诊断等远程医疗服务。积极探索互联网延伸医嘱、电子处方等网络医疗健康服务应用。

在人力资源和社会保障方面，2015 年 5 月，财政部、发改委、央行出台《关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式的指导意见》，强调改革创新公共服务供给机制，大力推广政府和社会资本合作的 PPP 模式，提升公共服务的供给质量和效率，让广大人民群众享受到优质高效的公共服务，在改善民生中培育经济增长新动力。2016 年 3 月发布的“十三五”规划提出，要实施全民参保计划，基本实现法定人员全覆盖。加强公共服务设施和信息化平台建设，实施社会保障卡工程，持卡人口覆盖率达到 90%。

在大数据方面，2015年9月5日，国务院发布《促进大数据发展行动纲要》，重点强调了“医疗健康服务大数据”与“社会保障服务大数据”。纲要提出要鼓励和规范有关企事业单位开展医疗健康大数据创新应用研究，构建综合健康服务应用；要充分利用社会各方面信息资源，推动公共信用数据与互联网、移动互联网等数据的汇聚整合，鼓励互联网企业运用大数据技术建立市场化的第三方信用信息共享平台；支持企业开展基于大数据的第三方数据分析发掘服务、技术外包服务。

在产业金融方面，2016年3月11日，国务院办公厅发布《关于促进医药产业健康发展的指导意见》，提出要探索医疗器械生产企业与金融租赁公司、融资租赁公司合作，为各类所有制医疗机构提供分期付款采购大型医疗设备的服务。

3、公司业务升级举措已经有序展开

基于在医疗卫生、人力资源和社会保障十五年来沉淀的丰富行业应用经验，公司顺应国家产业政策及行业发展趋势，在以下方面的业务升级举措已经有序展开：

（1）医疗卫生领域

公司医疗卫生领域的业务升级正加速推进，在掌上医院方面，用户可使用易就医 App 进行预约挂号、缴费、查询检查报告及医生排班信息等；在远程医疗方面，公司为福州市第一医院医联体搭建影像诊断网络会诊平台；在智慧医药方面，公司的“药企通”已拥有 500 多家客户，购药 App1.0 版本已在小范围试点；在医疗支付方面，公司基于社会保障卡实名认证、建立个人预付金融账户的医疗支付平台“健康通”在福建省人民医院等多家医院正式上线，是全国首个依托第三方支付搭建的支付一卡通平台，通过该平台，公司有效整合支付手段、自助终端、IC 卡与手机 App 等自主研发产品，在福建省成功开创了区域性的医疗支付模式。

（2）人力资源和社会保障领域

2015 年公司先后中标广东省、安徽省、宁夏回族自治区三个省级人社信息系统的建设，省级公共服务市场由原有的 3 个省份扩展至 6 个省份，届时公共服务平台覆盖范围将增加至 3 亿人群、500 万家企业。公司在福建、山西、广西的人社公共服务平台已经上线运行，其中所承建的山西省人社公共服务平台是国内

首个以 PPP 模式建设的人社公共服务平台。公司凭借丰富的公共服务项目实施经验，参与制定人社部公共服务规划。公司把握行业发展先机，融合基础业务优势与互联网新业态，打造“互联网+公共服务”民生信息服务新模式，继续引领行业发展前沿。

（3）大数据领域

公司于 2015 年底成立云计算与大数据事业部，负责云计算与大数据相关业务；作为主要发起单位发起成立“厦门市大数据产业协会”，目前已获得厦门市民政局批准筹备；积极参与《国家发改委关于组织实施促进大数据发展重大工程》的项目申报；与厦门大学签订《信用大数据模型与算法研发》合作协议，以信用大数据作为研究对象，对信用评分模型以及相关算法进行研发，研究实现适应未来大数据服务发展需求的新技术和新产品。

（4）产业金融领域

医疗卫生、人力资源和社会保障行业属于资金密集型行业，众多优质客户不仅有信息化建设需求，也具有资金周转需求，随着“以药养医”模式逐步被摒弃，医疗机构资金来源渠道越来越窄，资金流的紧张传导至产业链上相关主体，使得其融资需求十分迫切。公司凭借长期以来通过业务合作而形成的对产业链群体的深刻了解，正在筹划开展满足用户金融服务需求的业务，并于 2015 年先后设立了厦门易联众金融控股有限公司、厦门易联众商业保理有限公司。此外，在国家政策鼓励发展与基本医疗保险有机衔接的商业健康保险的背景下，公司积极参与相关业务的筹备工作，并于 2015 年作为发起人参与筹建人寿保险公司，致力于在医保控费、保险产品设计等方面与商业保险机构展开合作。

在国家产业政策和公司业务升级的大背景下，公司的募投项目“医疗健康服务运营平台”、“民生信息服务运营平台”、“大数据中心”和“产业金融”应运而生。该等募投项目的顺利实施既是公司完成业务升级的重要举措，也是实现公司业务战略的必然选择。为顺应市场发展趋势，大力促进业务创新，公司提出了此次非公开发行股票方案，募集资金对公司业务进行升级，对运营模式进行创新，为广大老百姓提供更加全面的民生信息服务，加快发展成为国内覆盖人群最广泛、服务最便捷、技术最领先的民生信息服务综合运营商。

（二）本次募集资金投资项目的实施目的

公司是国内领先的民生信息服务提供商，截至目前公司的发展过程主要有三个阶段：（1）主要是为政府相关部门提供软件定制开发、系统集成服务，系以人力资源和社会保障为核心的民生行业软件提供商；（2）将产品和服务延伸至民生行业社会服务机构以及参保单位与社会公众，提供以社保卡为核心的民生基础信息服务，并通过此举渗透到民生终端，成为人力资源和社会保障、医疗卫生行业的应用解决方案提供商；（3）通过运用前期所积累的业务经验与资源，围绕医疗机构、药店的信息化需求完善医疗服务产业链条，进一步确立医疗卫生行业的领先优势；同时陆续承担了一系列业务复杂的人力资源和社会保障大型项目，促进公司行业应用解决能力的持续提升，成为国内领先的民生信息服务提供商。

进入“互联网+”和大数据时代，公司计划依托十五年来在医疗卫生、人力资源和社会保障等领域的核心技术优势和行业应用经验，对已有业务进行升级，提供更好的用户体验，加快发展成为国内覆盖人群最广泛、服务最便捷、技术最领先的民生信息服务综合运营商。

公司业务升级的具体措施为：（1）在架构、流程、功能上进一步整合，进一步加强民生信息服务运营平台在互联网时代的建设，并有机整合掌上医院、远程医疗、智慧医药现有业务，形成医疗健康服务运营平台服务体系，以医疗支付为串联，形成线上线下相结合的医疗健康服务闭环；（2）基于公司在医疗卫生、人力资源和社会保障领域所覆盖的海量个人与企业群体，依托现有业务，利用接近客户、了解客户的优势，围绕客户开展产业金融服务，以资金流服务于实体经济，推动医疗健康、人力资源和社会保障产业快速发展，并通过大数据中心这一重要枢纽，最终构建起立体化、多渠道、全方位的民生信息服务生态圈。公司规划的业务发展脉络如下图所示：



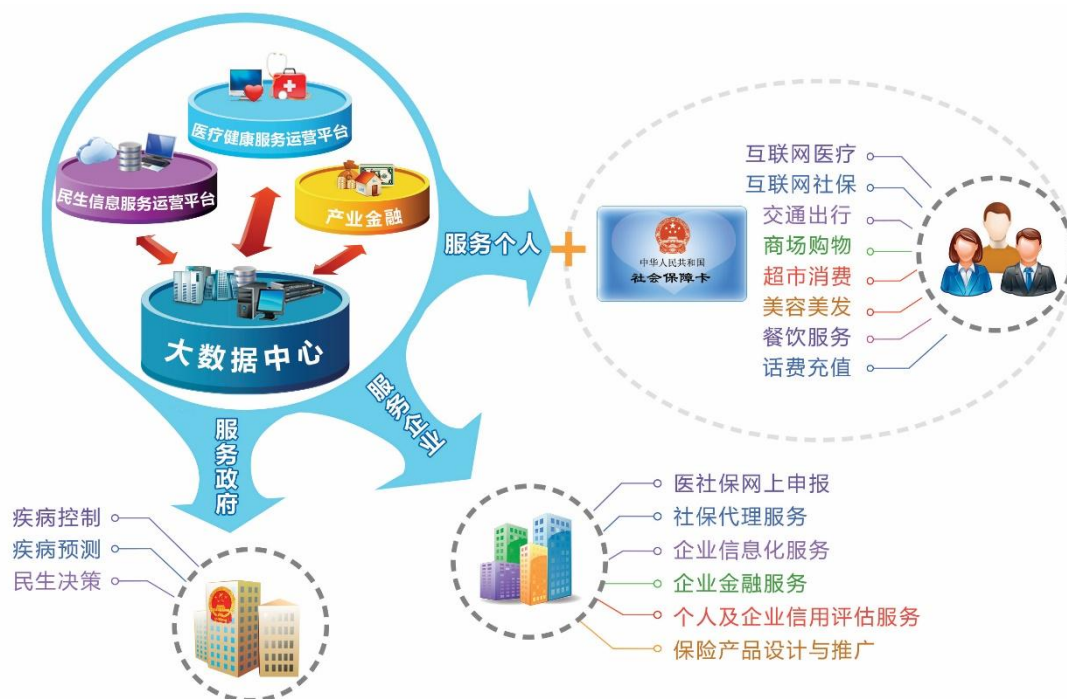
本次非公开发行的目的主要包括：

1、建立民生信息服务生态圈，全面提升公司核心竞争力

随着互联网时代的到来，医疗卫生行业正在被互联网所颠覆，各级政府及其相关机构也开启了公共服务的互联网化进程，医疗卫生、人力资源和社会保障等领域的互联网化已是大势所趋。公司通过建设医疗健康服务运营平台、民生信息服务运营平台，以实现上述领域的互联网化，并借助多年来的业务积累，依托上述平台所覆盖的资源与信息，建立大数据中心。此外，公司现有用户广泛覆盖医院、基层医疗机构、药店、参保单位及个人，而医疗产业链主体不仅有信息化需求，还面临着资金缺口大、融资难的问题，凭借多年来在医疗产业链上积累的客户资源和行业经验，公司熟悉医疗产业链客户的资质情况，了解医疗器械设备的运行情况，具有开展医疗器械设备供应商保理业务、医疗机构融资租赁业务的天然优势。公司通过提供金融配套服务，对于提升用户体验、增加客户粘性及忠诚度、巩固现有主业、提高公司竞争力具有十分重要的作用。

公司通过实施民生信息服务综合运营商的战略，积极拓展民生信息数据的应用领域，形成基础信息业务、平台业务、大数据业务、金融业务互补的发展模式，

将带来全新的市场发展空间，并在此基础上面向政府、企业、个人提供多种多样的优质服务，构建民生信息服务生态圈，全面提升公司核心竞争力。民生信息服务生态圈如下图所示：



2、以股权为纽带确立长期战略合作关系，加速推进公司业务升级

公司依托前期所积累的核心技术优势与行业应用经验，与华夏人寿在医保控费、保险产品设计等方面展开合作，形成基本医疗保险、商业保险和社会补充保险等多元的医院结算支付体系，通过对医疗费用审核开展云服务模式建设，部署多级监控服务，实现全流程的医疗费用动态监控分析体系，最终实现医疗结算支付的自动化审核和合理控费，并实现在线商业健康险的快速理赔。双方将通过高效整合线上线下医疗卫生资源和保险服务能力，推动“基本医保合理控费+商业健康险精准测算与推广+安全便捷的理赔”的模式创新，助力我国医疗、医保、医药“三医联动”的医疗卫生改革。

公司与郁金香投资或其关联方将共同推进各方在医疗卫生、人力资源和社会保障产业投资方面的战略合作事宜。郁金香利用其丰富的产业投资经验，公司利用其业务覆盖区域广泛、对行业的深刻理解以及对客户资质情况的充分了解等优势，共同开展医疗卫生、人力资源和社会保障行业的产业投资业务，推进民生行

业快速发展。

公司与行健资本或其关联方将共同推进在为客户提供产业发展战略规划、产业资本运作、金融投资咨询等服务方面的战略合作事宜。行健资本利用其在产业研究、资本运作、金融投资等方面积累的专业经验，公司借助其所覆盖的大量用户，共同为企业及个人用户提供产业发展战略规划、产业资本运作、金融投资理财等方面的咨询服务，从而提升用户的满意度和忠诚度。

3、充实公司资本实力，为公司持续发展提供支持

目前，公司正处于业务升级的关键时期，平台化运营模式需要大量资金提供支持和保障。通过本次非公开发行，可以进一步充实公司的资本实力，增强公司抵御风险的能力，为公司长期可持续发展奠定坚实基础。此外，部分募集资金将用于补充公司流动资金，增加公司资产的流动性。

4、有利于公司股权结构的稳定

本次非公开发行股票前，公司第一大股东张曦先生直接持有公司 12.79%的股份，持股比例较低。通过本次非公开发行，张曦先生直接和间接持有的股份将显著增加，发行完成后将达到 31.72%，从而确立其对公司的控制地位，使得公司控制权相对稳定。稳固的公司治理结构为公司持续健康、快速发展提供了有力保障。

综上所述，基于公司未来的资本性支出及流动资金需求，在充分分析营运资金状况与盈利能力的基础上，公司提出了 2016 年度非公开发行股票方案。本次发行募集资金将用于医疗健康服务运营平台、民生信息服务运营平台、大数据中心和产业金融项目，并通过补充流动资金充实公司营运资金，增强公司资本实力，实现民生信息服务综合运营商的战略目标，提升公司盈利能力。借助民生信息行业互联网化这一契机，公司将实现快速发展，综合实力进一步增强，更好地回报广大投资者。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）医疗健康服务运营平台项目

1、项目概述

本项目紧密围绕医疗行业和健康服务业的发展需求，对公司现有的远程医疗、掌上医院、智慧医药以及医疗支付一卡通业务进行有机整合和升级。项目实施后，对于个人用户，在诊前阶段，用户可使用掌上医院进行预约挂号、缴费、查询检查报告及医生排班信息等；在诊中阶段，用户可通过远程医疗进行远程诊断、远程会诊、双向转诊等；在诊后阶段，用户可使用智慧医药进行药品购买。公司针对以上就医场景推出了“健康通”，为用户提供安全便捷的医疗支付服务。对于企业用户，公司为医疗行业搭建区域影像平台，区域检验及影像检查结果互认共享综合管理平台等；为药店提供“药企通”等服务。医疗健康服务运营平台示意图如下：



2、项目背景

（1）国家产业政策大力支持医疗卫生信息化建设

2014年8月，国家卫生计生委发布的《关于推进医疗机构远程医疗服务的意见》指出，要将发展远程医疗服务作为优化医疗资源配置、实现优质医疗资源下沉、建立分级诊疗制度和解决群众看病就医问题的重要手段积极推进。2015年9月，《国务院办公厅关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》指出，要提升

远程医疗服务能力，利用信息化手段促进医疗资源纵向流动，提高优质医疗资源可及性和医疗服务整体效率，鼓励二、三级医院向基层医疗卫生机构提供远程会诊、远程病理诊断、远程影像诊断、远程心电图诊断、远程培训等服务，鼓励有条件的地方探索“基层检查、上级诊断”的有效模式，促进跨地域、跨机构就诊信息共享。2015年6月8日，福建省卫计委发布《关于在省属医院推广应用第三方支付方式进行门诊缴费的通知》，指出推广应用第三方支付方式工作与省属公立医院改革同步启动，省属医院从2016年起使用社保卡（健康卡）第三方支付方式进行门诊缴费。

（2）我国医疗卫生体系布局不合理，群众就医体验亟需提高

受多方面复杂因素影响，我国医疗卫生体系布局不合理问题还相当突出。与经济的快速增长和人民群众日益增长的医疗卫生服务需求相比，我国的卫生资源总量还不足。在层级布局方面，基层体系总体还比较薄弱，一些大医院扩张过快；在区域布局方面，医疗卫生服务资源过分向大城市、东部发达地区集中，中西部地区、农村乃至部分中小城市明显不足。此外，一些医疗卫生机构定位不清，不同机构之间尚未实现有效的分工协作。上述情况导致了“看病难”、“看病贵”的问题迟迟得不到解决，群众就医体验亟需提高。

（3）互联网医疗方兴未艾，市场空间十分广阔

随着互联网技术的迅猛发展，医疗健康行业迎来了行业革新和产业升级的重要机遇。在重构健康管理模式、颠覆就医及购药方式、改善医患生态、提升就医体验等方面，互联网医疗被寄予厚望，加之可穿戴智能设备和大数据技术的进步，互联网医疗正以前所未有的速度快速发展。线下医疗资源与线上服务对接成为互联网医疗发展的重点，医疗健康行业的活力因为互联网的介入而被激发，鼓励医生多点执业、网上销售处方药、鼓励民营医院发展等相关政策的出台，推动着互联网医疗实现爆发式发展，市场空间十分广阔。根据艾瑞咨询《2015年中国在线医疗行业研究报告》，统计数据显示2009年中国在线医疗行业市场规模为1.6亿元，2014年市场规模为108.8亿元，市场发展迅速。在互联网加速渗透、网售处方药政策放宽、医生多点执业等政策预期下，处于起步阶段的互联网医疗未来成长空间十分广阔。

3、项目的可行性分析

（1）整合现有医疗相关业务的时机已经成熟

公司依托与大量医院建立的良好合作关系，借助 PACS、LIS、RIS 在医院系统的铺设，为远程医疗的顺利开展提供了优质的医疗资源和全面的软硬件基础；公司的掌上医院产品“易就医”已在福建省人民医院、福建省第二人民医院、福建省口腔医院等多家医院上线，院方和用户的反馈良好；公司的“药企通”已拥有 500 多家客户，医保定点药店系统覆盖 4,000 多家药店，与药店建立了直接、紧密的联系。

2015 年，公司基于社会保障卡实名认证、建立个人预付金融账户的医疗支付平台“健康通”在福建省人民医院率先正式上线，是全国首个依托第三方支付搭建的、全省各医疗机构内通用的医疗费用实时无感结算支付一卡通平台。目前已覆盖福建省人民医院、福建省口腔医院、福建省立医院、福建协和医院等三甲医院，在医疗支付领域已取得阶段性重大成果。2015 年 9 月，公司与兴业银行股份有限公司签署了《福建省医疗支付一卡通项目业务合作协议》，就福建省医疗支付一卡通项目的建设实施合作达成协议。

（2）大量的机构客户及庞大的服务人群有利于医疗健康服务运营平台抢占市场

公司目前在医疗卫生领域的信息化业务已覆盖基层医疗卫生机构 13,000 多家、医保定点医疗机构 3,300 多家，并与 10,000 多家药店保持了良好的合作关系，在医疗信息领域积累了大量的客户群体。公司所提供的民生信息服务覆盖人群超过 3 亿，承建的山西省人社公共服务平台、广西省人社公共服务平台以及福建省各地市人社公共服务项目为公司积累了大量的客户。此外，此次民生信息服务运营平台项目的实施也将为医疗健康服务运营平台带来源源不断的用户流量，助力医疗健康服务运营平台更快速的占领市场，为未来业务的稳定增长提供持久的驱动力和可观的运营收入。

（3）出色的技术研发实力和丰富的行业应用经验有利于医疗健康服务运营平台业务的顺利实施

公司多年深耕医疗卫生、人力资源和社会保障领域，完成了多个创新项目，积累了丰富的项目技术与实施经验。公司顺利攻克异地就医费用结算难等技术难题，成功完成全国第一个省级医保联网工程——福建省九地市及省级医疗保险管

理信息系统，实现福建全省医保系统联网；公司与福建省三明市政府合作，通过覆盖医疗、医保、医药的“三医联动”解决方案，创造了闻名全国的“三明医改模式”。

十五年来，公司致力于医疗卫生信息化领域的产品研发，在医疗卫生、人力资源和社会保障领域拥有全面的解决方案和软件产品。公司承建了福建省内与本项目相关联的区域化医疗产品平台，如医保系统、基层卫生医疗平台、居民健康档案平台、区域影像共享平台、远程会诊平台等应用。

综上，公司长期与政府医疗管理部门、各级医院管理层保持良好的沟通与合作，在技术研发实力和行业应用经验方面均处于国内领先地位，为医疗健康服务运营平台的顺利实施奠定了良好的基础。

4、项目建设的主要内容

（1）实施主体

本项目实施主体为公司的子公司：易联众健康医疗控股有限公司。

（2）项目建设方案

医疗健康服务运营平台包括掌上医院、远程医疗、智慧医药、医疗支付一卡通4个子项目，主要建设项目如下：

序号	项目	主要内容
1	掌上医院	掌上医院的建设内容主要为“易就医”的升级与医院覆盖范围的进一步推广。
2	远程医疗	主要包括远程诊断与会诊平台建设及应用、分级诊疗平台建立及应用、医疗数据中心建设与医疗大数据分析与应用。
3	智慧医药	主要包括智慧医药云平台、处方服务平台、移动端、PC端和微信端5个部分。
4	医疗支付一卡通	主要包括医疗支付一卡通核心平台、医疗支付一卡通互联网服务平台、医院HIS一卡通应用改造、医院一卡通自助终端布设等。

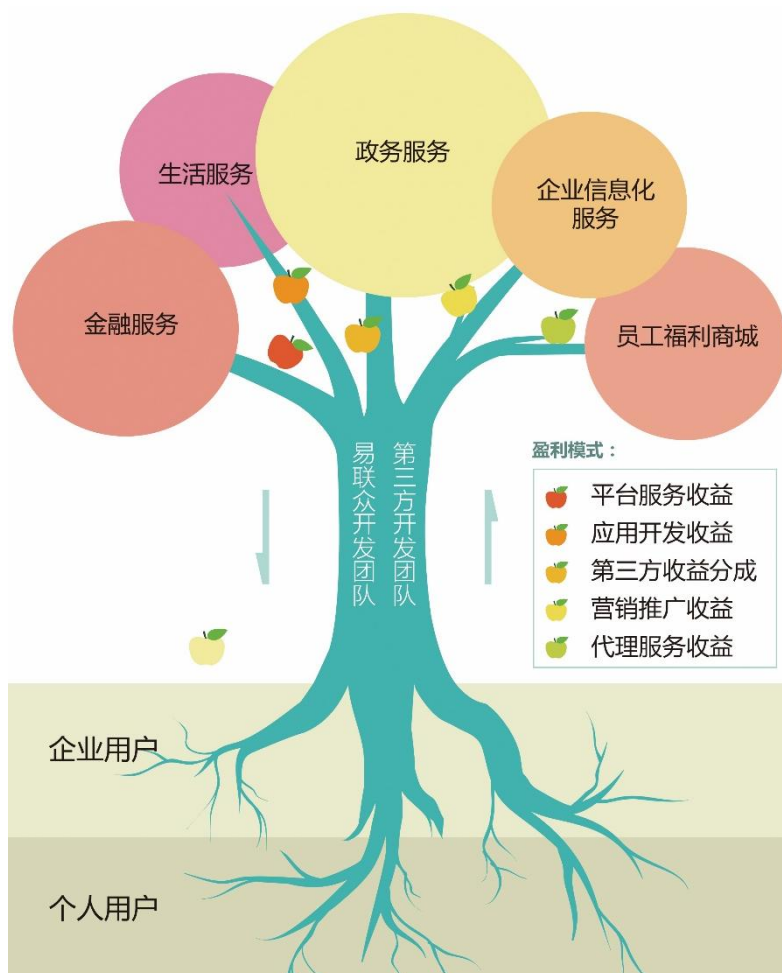
5、项目经济效益评价

本项目经营期平均收入为58,492.15万元，经营期平均净利润为20,868.99万元，内部收益率为22.12%，静态回收期（税后）为5.99年。

（二）民生信息服务运营平台项目

1、项目概述

目前，公司主要以项目制为主完成各地政府民生信息服务运营平台的建设。本项目以此业务模式为基础，进一步通过 PPP 方式与更多的地方政府进行广泛合作，协助政府建立政务网上服务平台，引导公共服务系统的建设方向，在满足政府部门建设需求的同时，采用 PPP 模式市场化运作，实现服务人群在运营平台的大批量转化与导入，为政府、企业、个人提供政务服务、信息化服务、金融服务、生活服务等。此外，本项目所吸纳的海量数据资源将会对大数据中心提供有力的支撑，亦能够对医疗健康服务运营平台、产业金融业务贡献精准、有效的活跃用户，从而构建多方共赢的民生领域生态系统圈。民生信息服务运营平台的业务模式示意图如下：



2、项目背景

(1) 符合信息惠民工程的发展方向，PPP 模式具备良好的政策环境

2014年1月9日，国家发改委、工信部、财政部等12个部委联合发布的《关于加快实施信息惠民工程有关工作的通知》指出，实施信息惠民工程，拉消费、促发展、惠民生，是以信息化带动和促进民生领域跨越发展的战略选择，是提供广覆盖、多层次、差异化、高品质公共服务的有效途径，有助于优化社会资源配置、创新公共服务供给模式。2015年5月，财政部、发改委、央行出台《关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式的指导意见》，强调改革创新公共服务供给机制，大力推广政府和社会资本合作的PPP模式，提升公共服务的供给质量和效率。2015年7月4日，国务院发布的《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》指出，加快互联网与政府公共服务体系的深度融合，推动公共数据资源开放，促进公共服务创新供给和服务资源整合，构建面向公众的一体化在线公共服务体系。公司在福建、山西、广西的人社公共服务平台已经上线运行，其中所承建的山西省人社公共服务平台是国内首个以PPP模式建设的人社公共服务平台，此外，公司已与广东省、安徽省、宁夏回族自治区人力资源和社会保障厅签署了合作协议。

（2）民生信息服务市场空间十分广阔

2015年7月4日，国务院发布的《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》强调，引导和推动全社会形成大众创业、万众创新的浓厚氛围，积极推广基于移动互联网入口的城市服务，从而催生大量的中小微企业。中小微企业对企业信息化建设、网络营销、服务外包等方面需求较多，并需要公共服务平台网络提供平台入口、数据信息、计算能力等资源支持。公司通过把握民生信息服务领域的重大市场机遇，将以信息化改善服务，满足政府、企业和个人的多样化、精细化的服务需求。本项目实施完成后，公共服务平台的服务对象将覆盖数百万家企业、数亿人群，深度服务和挖掘这些群体需求将催生万亿的市场规模。

（3）延续公司发展脉络，坚定贯彻公司发展战略

在公司创业的初期，公司定位为以医疗卫生、人力资源和社会保障为核心的民生行业软件提供商，公司产品主要服务于社保、医保、卫生等政府相关部门，以提供基础业务类产品为主。随后，通过技术和商业模式创新，公司拓展了客户群体，将服务对象延伸到社会服务机构、参保单位等业务衍生机构和社会公众，逐渐发展成为以医疗卫生、人力资源和社会保障为核心的民生行业应用解决方案

提供商。公司的发展愿景和战略目标是成为领先的民生信息服务综合运营商，此次民生信息服务运营平台的建设将为个人和企业提供更加方便、快捷、高效的民生信息服务，是坚定贯彻公司发展战略的关键举措。

3、项目的可行性分析

(1) 丰富的项目实施经验为进一步拓展民生信息服务运营平台奠定了坚实基础

公司自成立以来始终专注于人力资源和社会保障行业的信息化建设，历经十五年的持续发展，已在市场品牌、客户资源、行业经验、技术产品、人才团队、专业服务等方面形成了较强的竞争优势。公司在多个省份的人社公共服务平台已经上线运行，其中，山西省民生信息服务云项目是国内首个以 PPP 模式建设并以服务运营方式面向全省公众开展的项目。通过此次非公开发行，一方面，使得公司有足够的资金将业务范围拓展至更多的省份；另一方面，将平台建设成开放式的平台，为用户提供政务服务、信息化服务、金融服务和生活服务。

(2) 海量的服务人群为项目的规模化运营提供了有力保障

多年来，公司致力于为公众提供便捷、高效的民生信息服务，参与了多个省份的人社公共服务平台建设。目前公司社保卡、就诊卡等发卡量超过 1 亿张，自助终端布设超过 7000 台，业务范围涵盖 20 多个省，服务人群超过 3 亿。公司将依托前期的技术、资源和人才积累，通过 PPP 模式进一步扩大民生开放式云平台的市场覆盖范围。

公司依托自身在云计算、大数据等方面的资源积累和技术优势，在满足政府部门建设需求的同时，通过向个人和企业用户提供个性化增值服务，来实现个人和企业群体的大批量导入，为平台提供流量支持，同时采用市场化运作方式，提高用户转换率，确保平台的良性持续发展。

(3) 强大的技术研发实力为项目的顺利推进保驾护航

公司是国家高新技术企业，并且是全国少数拥有国家人力资源与社会保障部颁发的前台技术支持商六项认证的企业。公司承建的厦门市人力资源和社会保障局公共服务平台，使得厦门市被人社部授予“全国首批电子社保示范城市”荣誉。公司在民生行业信息化领域拥有国内领先的技术和研究成果，自主研发的应用软

件多次荣获国家、省、市各级荣誉，其中“城镇职工医疗保险信息管理网络系统”获得福建省卫生厅科技成果一等奖，并被国家科技部列入国家科技成果重点推广项目；“五险一金管理信息系统”被评为中国金桥优秀项目奖；“劳动和社会保障信息系统”获得厦门优质品牌、福建省客户满意产品、福建省名牌产品称号、被列入国家火炬计划项目。2014年，公司被评为国家火炬计划软件产业基地骨干企业。

4、项目建设的主要内容

（1）实施主体

本项目实施主体为易联众信息技术股份有限公司。

（2）项目建设方案

民生信息服务运营平台主要建设项目如下：

序号	项目	主要内容
1	平台架构建设方案	平台架构建设包括数据资源层、平台支撑层、平台应用层、平台表现层、标准规范支撑体系、安全管理支撑体系、运营管理体系等。平台架构建设是民生信息服务运营平台技术框架体系的构建，为民生信息服务运营平台提供技术核心和基础支撑。
2	服务渠道建设方案	为满足不同用户的多元化需求，使平台服务更加便捷畅通，民生信息服务运营平台通过门户网站、App 的开发和运营以及服务热线的开通，构建和延伸服务窗口，创建立体化的服务渠道。
3	平台运营建设方案	合作支撑建设方案分为平台支撑与云服务、IT 托管与项目孵化、用户导流与 O2O 开发、运维管理与市场推广四方面建设内容。为各领域的合作伙伴提供统一的基础设施服务、平台服务、应用开发服务、数据交换服务以及运维管理与市场推广等服务，实现与合作方之间跨领域的信息资源交换、共享和整合，有效支撑信息资源的共享交换、实现合作伙伴之间的互联互通和业务协同。
4	应用内容建设方案	民生信息服务运营平台主要面向政府、企业及个人用户提供服务。面向政府方面，主要通过 PPP 等形式建设公共服务平台，在满足政府部门的基本政务服务情况下提供增值服务；面向企业方面，通过网上申报、企业服务等系统为企业提供信息化服务及增值服务；面向个人方面，主要通过平台应用内容服务拓展至金融服务及生活服务等。

5、项目经济效益评价

本项目经营期平均收入为28,182.14万元，经营期平均净利润为8,187.54万元，内部收益率（税后）为32.64%，静态回收期（税后）为5.50年。

（三）大数据中心项目

1、项目概述

依托公司民生信息服务平台所覆盖的诸多省份的个人与企业信息，以及医疗健康领域的基础先发优势，大数据中心将服务政府、企业和个人的数据资源与互联网等第三方海量数据资源进行融合，并进一步进行综合统计、分类汇总以及数据深入挖掘分析，面向政府提供个性化、多层次的大数据决策分析整体解决方案，为企业提供个人信用评估服务、企业信用评估服务、精准营销等大数据分析服务，面向保险机构提供保险产品设计支持服务。大数据中心项目的示意图如下：



2、项目背景

（1）符合国家信息化建设发展方向且具备良好的政策环境

2015年9月5日，国务院印发《促进大数据发展行动纲要》，纲要指出要引导鼓励企业和社会机构开展创新应用研究，深入发掘公共服务数据，在健康医疗、养老服务、劳动就业、社会保障等领域开展大数据应用示范，推动传统公共服务数据与互联网、移动互联网、可穿戴设备等数据的汇聚整合，开发各类便民应用，优化公共资源配置，提升公共服务水平；要鼓励和规范有关企事业单位开展医疗健康大数据创新应用研究，构建综合健康服务应用；支持企业开展基于大数据的

第三方数据分析发掘服务、技术外包服务。

(2) 大数据服务市场空间非常广阔

据权威研究机构 Gartner 预计，目前全世界的信息量正在以每年 59% 的速度增长，且这一速度还将逐年递增。对于海量并且瞬息万变的大数据来说，存储已然不是最终目标，如何从数据中获得包括商业价值在内的红利，才是其真正的意义所在。我国大数据市场目前属于起步阶段，2014 年 3 月，大数据概念首次在我国《政府工作报告》中出现，中国信息通信研究院发布的《2015 年中国大数据发展调查报告》显示，2014 年中国大数据市场规模约为 84 亿元，2015 年中国大数据市场规模将达到 115.9 亿元，增速达 38%，并且预计 2016 至 2018 年中国大数据市场规模还将维持 40% 左右的高速增长。进入“十三五”时期，大数据发展将进入政策出台的密集期，预计 2020 年市场规模将达到 8000 亿元。

(3) 大数据已成为信息经济时代重要的生产要素，医疗卫生、人力资源和社会保障行业、金融行业亟需亟需大数据技术支持

在医疗卫生领域，大数据的应用包括疾病辅助诊断、临床数据对比、就诊行为分析、药品研发、基本药物临床应用分析、医学研究、流行病预测、药物副作用分析等，通过运用大数据技术对各种数据进行筛选、分析，为患者、医疗服务提供者、亚健康人群、保险机构、政府决策部门、药品生产部门提供服务和协助，将成为未来医疗领域工作的重要方向。

在人力资源和社会保障及公共服务领域，通过大数据的分析、挖掘，对人口数量、结构、分布、就业、教育、流动迁徙等进行综合分析，监测社会群体生产生活发展变化趋势，为社会管理提供基础数据支撑和决策支持服务，为公民提供个性化的服务，推动社会管理创新和公共服务均衡覆盖。

在金融领域，大数据在加强风险可控性、促进信用评估体系建设、支持精细化管理方面将助推金融行业的发展。大数据可以帮助金融机构实时收集客户的经营信息、资金信息、信用信息等，进而判断公司的整体经营情况，从而对金融风险进行量化判断。

(4) 大数据中心是公司完成业务生态闭环的关键举措

大数据中心的建设，可以将公司各种应用软件系统、社保 IC 卡、读卡机具及民生服务自助终端等一系列软硬件产品有效整合为全方位、立体化、综合性的

产品服务网络，实现向政府、企业和社会公众等对象提供民生信息发布、医疗健康、人力资源和社会保障、产业金融等综合民生信息服务。通过大数据中心建设，公司可以将上述业务领域整合成一个生态闭环，为这一生态链条中的所有参与者创造价值，实现公司的业务升级。

3、项目的可行性分析

(1) 多年来积累的大量业务资源以及募投项目实施为大数据中心的建设提供了坚实的基础

公司在全国拥有多家分、子公司，在民生信息服务行业深耕多年，业务覆盖福建、山西、安徽、广东、湖南、广西等 20 多个省，服务人群超过 3 亿。公司相关业务已发展到全国多个地区，拥有众多政府和医院等客户群体，如人力资源和社会保障部门、卫生与计生部门、民政部门、公安部门、教育部门、公积金管理部门等，以及这些政府部门业务关联的衍生机构如定点医院、药店、参保单位等客户。此外，医疗健康服务运营平台、民生信息服务运营平台的实施，也将为大数据中心的顺利建设提供坚实的基础。

(2) 强大的研发实力是大数据中心建设的有力保障

公司多年来深耕医疗卫生、人力资源和社会保障行业，能够很好的把握行业发展的特点，也逐步建立起一套先进且实用的研发体系。公司拥有稳定、资深的技术管理骨干和核心技术团队，本科及以上学历人员占公司总人数的 80% 以上，中级以上职称占公司总人数的 29%，具有多年人力资源和社会保障、医疗卫生行业 IT 应用服务工作经验的人员占比 70% 以上。公司的研发和技术能力在行业内一直保持领先地位，研发和服务能力得到社会各界的广泛认同，承担多项国家级、省级、市级计划项目，包括国家级支撑计划、火炬计划、星火计划等项目。公司与厦门大学签订《信用大数据模型与算法研发》合作协议，以信用大数据作为研究对象，对信用评分模型以及相关算法进行研发，研究实现适应未来大数据服务发展需求的新技术和新产品。

(3) 丰富的项目管理经验保障大数据中心项目的顺利建设

经过多年的发展，公司已经具备了丰富的项目管理经验。公司承担过多个部级项目的设计研发，如部级金保工程设计、部级社保核心平台研发、部级公共服务系统设计、部级 12333 系统设计等，承担过 50 余个省级项目以及 1000 余个市

级项目研发建设，丰富的项目管理经验为大数据中心的顺利建设提供了保障。

4、项目建设的主要内容

(1) 实施主体

本项目实施主体为易联众信息技术股份有限公司。

(2) 项目实施方案

大数据中心的建设方案主要包括：

序号	项目	主要内容
1	数据中心基础设施	通过购买硬件设备、系统软件、虚拟化软件等 IT 基础设备及服务，建设易联众大数据中心，面向集团各事业部及合作伙伴提供安全可靠的 IT 运维平台，以及大数据运营服务平台。包括协同客户量身定制云计算及大数据服务解决方案、为客户提供安全、可靠的容灾、运维等云服务外包、以及数据运营服务。通过不断强化核心技术竞争力，提升运营服务和价值，使得易联众大数据中心成为集团及客户业务顺利运行的坚固基石。
2	大数据服务	推进在民生信息服务运营平台、医疗健康服务运营平台、产业金融等相关业务单元的数据归集，并结合第三方数据资源，运用大数据技术，为公司、金融机构、征信机构、健康保险机构和第三方大数据运营企业等提供个人信用评估、企业信用评估、保险产品支持等大数据分析服务。并利用公司在医疗卫生、人力资源和社会保障的行业经验优势，运用大数据技术，为相关政务部门提供行业内大数据分析整体解决方案。

5、项目经济效益评价

本项目经营期平均收入为 15,645.70 万元，经营期平均净利润为 9,860.96 万元，内部收益率（税后）为 64.03%，静态回收期（税后）为 5.19 年。

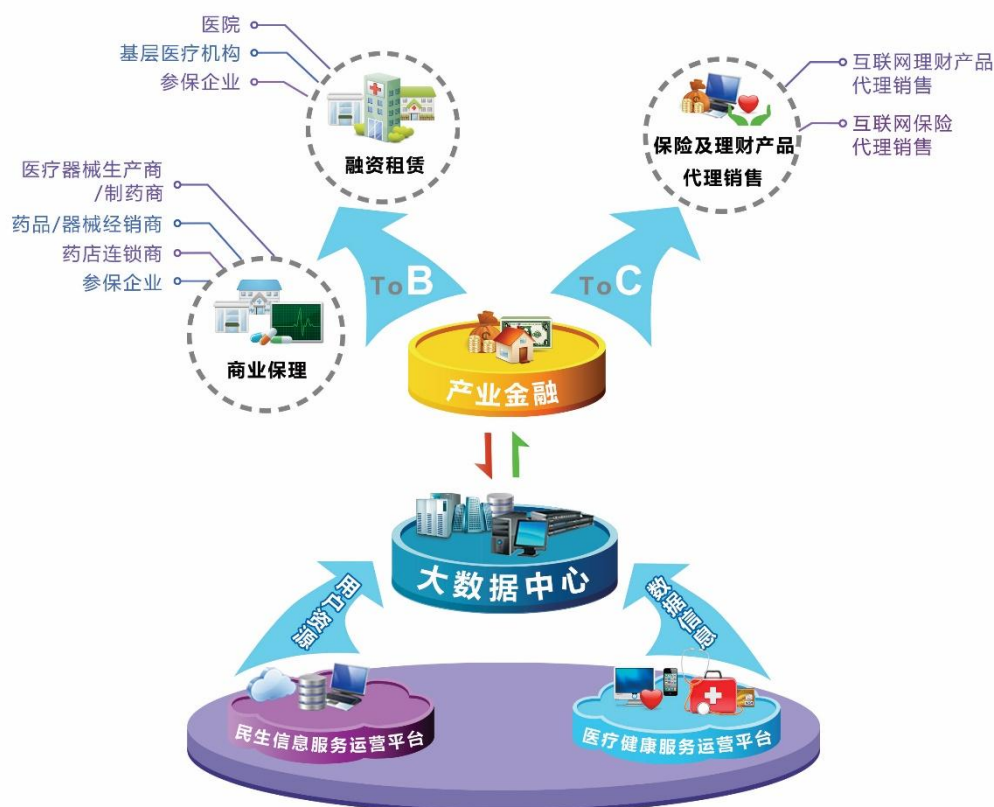
(四) 产业金融项目

1、项目概述

近年来，受医疗机构诊疗收入结算模式转变、服务价格被严格控制等因素影响，医疗卫生相关产业链主体营运资金较为紧张，对设备和医药采购方面的金融服务需求较为迫切。公司在医疗卫生领域精耕细作十五年，客户广泛覆盖医院、基层医疗机构、药店等。公司从满足客户的金融需求、构建产业竞争优势出发，借助为其提供信息化系统、了解客户相关情况的先天优势，为医院、基层医疗机构、药店、医疗设备及器械生产商提供相应的融资租赁、商业保理等产业金融服

务。此外，民生信息服务运营平台覆盖海量个人及企业群体，他们也有着大量个性化的投资、融资需求。

为夯实主业，满足用户多元化的需求，公司依托在医疗卫生、社会保障领域所积累的行业经验，通过聘请专业管理团队并借助大数据分析手段，为这些群体提供融资租赁、商业保理、保险及理财产品（代理销售）等服务，从而实现民生信息服务与金融服务的深度融合，增强客户粘性，协同主业良性发展。产业金融项目示意图如下：



2、项目背景

（1）医疗卫生相关产业链主体营运资金持续紧张，融资需求十分迫切

在医疗设备方面，当前医疗机构的建设和改造主要依靠政府投入，融资渠道十分单一。医疗改革的深入和医疗服务的升级，使得医疗机构需要大量更新设备，而医疗设备通常价格较高，上述情形制约了医疗机构的长远建设和发展。随着“以药养医”模式逐步被摒弃，医疗机构资金来源的渠道越来越窄，资金流的紧张传导至产业链上的医疗设备生产及销售商，造成医疗机构拖欠企业货款问题比较突出，使得产业链相关主体融资需求十分迫切。

在医药流通方面，医药流通领域的中小企业大多处于初创期或成长期，相对医疗机构而言，交易上的弱势地位导致大多数上游医药供应商在交易中以赊销方式销售并形成大量应收账款，面临着较大的资金压力。此外，随着社会医疗保险费用结算模式由现金结算逐步转变为患者仅承担自费金额、剩余部分由医保部门与医疗机构直接结算的模式，医疗机构产生了巨额的应收诊疗费用，医疗机构的现金流状况受到进一步限制，导致医疗机构拖欠医药企业货款问题更加突出。中小医药企业融资难问题已经成为制约这些医药企业乃至医药行业发展的主要瓶颈。

（2）国家和地方产业政策支持民间资本进入金融领域解决中小企业融资难问题

2016年3月11日，国务院办公厅发布《关于促进医药产业健康发展的指导意见》，提出要探索医疗器械生产企业与融资租赁公司合作，为各类所有制医疗机构提供分期付款采购大型医疗设备的服务。2015年5月，福建省商务厅发布了《中国（福建）自由贸易试验区商业保理业务试点管理暂行办法》，鼓励福建自贸区商业保理业务的健康发展，扩大自贸试验区内信用服务业对外开放；2015年7月18日，央行等十部门联合发布《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》，标志着互联网金融行业将告别“无监管”状态，为行业的健康成长起到了至关重要的作用；2015年9月5日，国务院发布《促进大数据发展行动纲要》，指出要鼓励企业根据数据资源基础和业务特色，积极发展互联网金融和移动金融等新业态。

（3）满足客户的融资和理财需求，是增加客户黏性和忠诚度的必要举措

公司现有用户广泛覆盖医院、基层医疗机构、药店、参保单位及个人。为解决医疗机构及相关产业链主体资金缺口大、融资难的问题，公司凭借多年来在医疗产业链上积累的客户资源和稳固的合作关系，围绕其提供融资租赁、商业保理等金融配套服务，对于提升用户体验、增加客户粘性及忠诚度、巩固现有主业、提高公司竞争力具有十分重要的作用。

此外，民生信息服务运营平台覆盖的海量用户亦普遍存在购买保险或理财产品的投融资需求，随着医疗支付的场景不断丰富、用户基数不断扩大，公司将以支付为桥梁，与战略投资者深度合作，通过大数据中心对民生信息进行挖掘、分

析，为海量客户提供个性化的保险及理财产品销售服务。

通过满足用户全方位的需求，用户能够在公司的民生信息服务生态圈内享受医疗健康服务、社保相关服务、生活服务、金融服务等民生领域的核心需求。

3、项目的可行性分析

(1) 相关产业金融行业拥有广阔的市场空间，且呈现高速发展态势

公司的产业金融业务主要利用在医疗卫生行业及上下游行业形成的客户基础，从满足机构客户和服务人群的金融需求、构建产业竞争优势出发，深入到融资租赁、商业保理业务、保险及理财产品代理销售领域。与公司目前业务相关的产业金融市场广阔，且呈高速发展态势，具体情况如下：

① 融资租赁

融资租赁业务很好地契合了医疗行业设备单价高、使用周期长且具备稳定现金流的特点。我国医疗领域对融资租赁接受度较高，根据《2014 年中国融资租赁行业评估报告》，我国平均融资租赁渗透率仅 4% 左右，但医疗领域的融资租赁渗透率高达 25%。据中国医药物资协会医疗器械分会抽样调查统计，2014 年全国医疗器械销售规模约 2,556 亿元，比上年度的 2,120 亿元增长了 436 亿元，增长率为 20.06%。根据前瞻产业研究院发布的《2014-2020 年中国融资租赁行业发展趋势与投资决策分析报告》，未来，医疗设备领域融资租赁容量将持续大幅增长，预计 2014-2020 年平均增长速度将达到 32.45%。

② 商业保理

商务部发布的《2014 年药品流通行业运行统计分析报告》显示，医疗机构拖欠药品批发企业货款问题仍未缓解，2014 年 179 家药品批发企业对医疗机构平均应收账款周转天数为 122 天，应收账款总额高达 587.07 亿元，占对公立医疗机构销售总额的 37.6%。根据 2,716 家上市公司公布的 2015 年半年报数据，2015 年上半年上市公司应收账款合计达到 3.06 万亿元，平均每家上市公司应收账款约为 11 亿元，其中 19 家医药商业公司 2015 年上半年的应收账款总额为 723.5 亿元，平均每家上市公司的应收账款为 38 亿元。

③ 保险及理财产品代理销售

近年来，中国互联网经济规模的不断扩大、金融服务模式的不断创新，互联网金融也因此异军突起。根据中国互联网络信息中心（CNNIC）于 2016 年 1 月发布的《第 37 次中国互联网络发展状况统计报告》，截至 2015 年 12 月，购买过互联网理财产品的网民规模达到 9,026 万，行业规模呈现爆炸式增长，拥有十分广阔的空间。

互联网保险也已成为拉动保费增长的重要驱动力。根据保监会《2015 中国保险市场年报》，2015 年中国保险业共实现保费收入 24,282.52 亿元，同比增长 20%，互联网保险累计实现保费收入 2,233.96 亿元，占行业总保费收入比例增至 9.2%，对全行业保费增长的贡献率达到 33.97%。

（2）依托主业积累的用户资源，产业金融项目可精准对接用户需求

产业金融项目主要围绕医疗产业链相关客户开展医疗器械设备和医药的融资租赁或保理业务。如前所述，公司的医疗信息化产品覆盖全国 13 个省市、242 家医院、13,000 多家基层医疗卫生机构，并与 10,000 多家药店保持了良好的合作关系，积累了丰富的客户资源。借助与上述客户多年的合作关系，公司熟悉医疗客户的资质情况，了解其在医疗器械设备和医药采购方面的资金需求。此外，依托 PACS、RIS 等信息系统在医疗机构诸多医疗设备上的铺设，公司熟悉医疗器械设备的运行情况，具有开展医疗器械设备供应商保理业务、医疗机构融资租赁业务的天然优势。在潜在客户拓展方面，公司基于医疗、医药产业链的大数据分析能力，能有效地对潜在客户进行挖掘，在综合评估整条供应链、上下游配套企业的综合运营实力的基础上，为医疗机构相关产业链主体提供服务，助力其优化财务状况和资产结构、改善现金流、盘活存量资产，并提高资金使用效率。

此外，公司十五年来积累的庞大民生用户群体存在着巨大的潜在理财需求，而公司利用大数据技术，通过分析用户行为可实现对用户类别的准确细分，并定位用户群特征，洞察用户需求和理财偏好，实现场景化流量导入及互联网金融精准营销，从而有效满足平台用户的金融需求，在促进资本流通和资源优化的同时，亦为公司各项业务协同发展提供了强有力的保障。

（3）行业经验积累与人才储备的有机结合，为项目质量和业务风险的严格控制提供了有力的保障

公司在长期为客户提供信息化服务的过程中，积累了大量的行业信息，充分熟悉相关产业链上的运行情况。与一般金融机构相比，公司对行业内的医疗机构及中小企业的经营状况能够作出更加高效、科学、准确的判断，信息不对称风险将大幅降低。此外，公司通过大数据亦可有效对客户进行风险评估，从而控制和降低项目风险。

作为智力密集型行业，人才的储备对于金融业务的发展具有至关重要的作用，公司的金融团队组建工作正在有条不紊地推进，目前已聘请 10 多名具有 5 年以上银行、保理或融资租赁从业经历的高级管理人员，具有丰富的项目评审、风险控制、贷后管理等方面的实操经验。公司目前已经设立商业保理公司，正在开展融资租赁、保险及理财产品代理销售公司的设立工作，这为相关业务的后续开展提供了有力保障。

（4）战略投资者的引进，为产业金融项目的开展确定了长期合作伙伴

公司此次非公开发行引进华夏人寿、郁金香投资、行健资本作为战略投资者，将为公司产业金融项目的开展提供强有力的支持。华夏人寿是国内保险领域中市场份额领先的金融企业，具有丰富的金融产品开发、风险控制体系建设、内部流程管理、线上系统搭建等经验；郁金香投资是国内专业的投资管理机构之一，拥有丰富的项目尽职调查、产业投资以及投融资管理等经验；行健资本是国内专业的金融投资服务机构之一，拥有丰富的产业研究、资本运作、金融投资等方面的专业经验。公司此次引进的战略投资者将就此项目，在人员配置、系统搭建、流程建设、资源整合等方面为公司提供相关支持工作，助力公司产业金融项目快速、高效地实施。

4、项目建设的主要内容

（1）实施主体

易联众融资租赁有限公司（筹）、厦门易联众商业保理有限公司、易联众信息技术服务有限公司（筹）。

（2）项目建设方案

产业金融项目的投资总额及各项目计划投入的募集资金情况具体如下：

单位：万元

投资项目	项目投资总额	拟投入募集资金总额
融资租赁	60,000.00	60,000.00
商业保理	60,000.00	60,000.00
保险及理财产品代理销售	22,148.66	22,148.66
合计	142,148.66	142,148.66

5、项目经济效益评价

本项目的经济效益如下：

单位：万元

产业金融项目	经营期平均收入	经营期归属于母公司平均净利润	内部收益率（税后）	静态回收期（税后）
融资租赁	19,048.03	6,060.52	13.42%	6.39 年
商业保理	17,312.40	4,864.25	12.60%	6.51 年
保险及理财产品代理销售	15,060.57	4,563.15	42.57%	4.57 年

（五）补充流动资金

1、基本情况

本次非公开发行将用 8,566.92 万元用于补充公司主营业务发展所需要的运营资金。

2、补充流动资金的必要性

（1）公司处于快速增长阶段，业务发展需要资金投入

近年来，公司的民生信息化建设业务稳步发展，整体呈现出市场全面拓展的态势。民生信息服务运营平台建设进程不断加快，已顺利拿下多个省市级重点项目。随着公司业务在全国范围内不断推进，为确保业务持续增长并快速获取用户，公司需要投入大量资金用于市场推广。

（2）平台型业务发展需要持续投入大量资金

目前，公司的“易就医”、“健康通”等应用已投入使用并不断升级完善，覆盖人群面积不断扩大。这些民生应用建设取得的成果对公司的运营资金提出了更高的要求。互联网业务的核心要素在于用户体验，只有深入挖掘用户价值，了解

并满足用户的真实需求，才能赢得用户和市场。平台型项目在建设运营过程中，为了实现用户数量的快速增长，需要投入大量的市场推广费用，良好的用户体验也要求公司投入大量资金用于产品研发。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家产业政策、行业发展趋势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。本次募集资金投资项目的实施有利于进一步提升公司自主创新能力，增强核心竞争力，从而提升公司的盈利能力。募投项目募集资金的用途合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

（二）提升财务抗风险能力，增强资金实力

本次非公开发行股票募集资金到位后，公司的总资产及净资产将相应增加，资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得到提升。充裕的资金将保障公司战略规划的实施，本次募集资金投资项目的实施将带动公司各项业务的快速发展，大幅提高公司收入规模和利润水平，有效增强公司整体盈利能力。

（三）净资产收益率短期内将有所下降

本次发行后，公司净资产规模将大幅增长，虽然公司募投项目将给公司带来良好的回报，但短期内公司的盈利水平能否保持同步增长具有不确定性，因此短期内可能导致净资产收益率有所下降。

易联众信息技术股份有限公司

董事会

2016年4月26日