

证券代码：300264

证券简称：佳创视讯



**深圳市佳创视讯技术股份有限公司
2021 年向特定对象发行股票
募集资金使用可行性分析报告**

二〇二一年八月

一、募集资金使用计划

深圳市佳创视讯技术股份有限公司本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 14,230 万元，扣除发行费用后拟将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额
1	面向 5G 应用的超高清视频云平台建设项目（一期）	7,073	6,613
2	面向 5G 应用的 VR 运营服务建设项目（一期）	3,670	3,348
3	补充流动资金	4,269	4,269
合计		15,012	14,230

为了保证募集资金投资项目的顺利进行，并保障公司全体股东的利益，在本次向特定对象发行股票募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自有或自筹资金先行投入，待募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

若本次向特定对象发行股票扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分将由公司自筹资金解决。在本次募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、募集资金投资项目的的基本情况

（一）面向 5G 应用的超高清视频云平台建设项目（一期）

1、项目概况

本项目建设期为 3 年，拟以“深圳市佳创视讯技术股份有限公司”作为实施主体，项目总投资 7,073 万元，拟使用募集资金 6,613 万元。具体投资情况及拟使用募集资金情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	投资总额	拟使用募集资金金额
----	---------	------	-----------

1	建设投资	123	-
2	设备投资	6,613	6,613
3	基本预备费	337	-
项目总投资		7,073	6,613

2、项目建设内容

本项目拟在现有业务的基础上，建设面向 5G 应用的超高清视频云平台，该平台包括超高清视频云、内容分发网络 CDN 等主要部分，提供超高清视频和 VR 视频直播内容的采集、存储、分发、终端呈现等功能，可以销售 PaaS 能力给运营商发展应用端客户获取服务分成，也可以联合运营商共同为客户提供基于 SaaS 模式的公有云和私有云服务，以及端云一体直播产品。

本项目集成了直播管理、云端存储、政企门户、互动管理、数据分析、运营管理等多款 SaaS 层功能，适用于各行各业的多种直播场景，包括政务、企业、教育等 B 端场景和主播直播、电商直播等 C 端场景下超高清视频的直播/点播服务和运营服务。平台产品齐套自治，业务和能力松耦合，具备全网 CDN 互联调度、实时连线、超低延时网络及 AI、转码、连麦互动、合屏混音、录制回看等 PaaS 能力，支持公有云及私有云部署，可灵活根据 B 端运营合作伙伴和 C 端客户的需求做出具有特色的集成产品，将为客户提供一整套端到端的超高清视频直播服务解决方案。

3、项目必要性分析

（1）项目是在 5G 商用部署加快的背景下推动超高清视频产业发展的需要

2020 年是 5G 发展的关键年份，中央政治局会议、国务院常务会议、中央政治局常务会议多次强调要“加快 5G 商用步伐”，充分体现出加快 5G 商用部署对于拉动经济增长的重要性和紧迫性。5G 作为支撑数字新媒体产业创新的新一代通信网络载体，能够解决超高清视频信号实时传输问题，为视听创新业务提供数据分发、智能计算和沉浸交互服务，驱动新业务场景诞生。

2019 年，工信部、广播电视总局和中央广播电视总台印发了《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022 年）》，通知要求按照“4K 先行、兼顾 8K”的总体技术路线，大力推进超高清视频产业的发展和在文教娱乐、安防监控、医疗

健康、智能交通、工业制造等领域的应用，争取在 2022 年实现我国超高清视频产业总体规模超过 4 万亿元的目标。2020 年 3 月，发改委、工信部发布《关于组织实施 2020 年新型基础设施建设工程（宽带网络和 5G 领域）的通知》，提出要建设 5G+4K/8K 超高清制播系统设施，完善 5G 超高清业务传输网络等基础设施体系，开展便携式 5G+4K/8K 直播编码总体方案设计，促进 5G 超高清设备规模商用。

本项目顺应了国家加快 5G 商用步伐、大力发展超高清视频产业的趋势。项目将基于原有音视频领域服务解决方案进行升级，与通信运营商携手合作，为政企客户提供面向 5G 的超高清视频应用一站式服务，助力超高清视频产业的蓬勃发展。

（2）项目是推动我国超高清视频技术和产业协同创新的需要

目前，我国超高清视频产业具备了一定的技术实力，普及率持续增长，但总体来看仍处于发展初期。鉴于超高清视频产业链条长、涉及范围广、行业跨度大等特点，如何解决端到端的技术链、供应链、利益链协同配合问题仍是超高清视频产业化的难点所在。

目前，在技术、产品、市场等方面，产业内缺少应用型、互动型、功能型解决方案，难以满足垂直行业发展的需求，“5G+超高清”创新型业务拓展受限；在针对会议、教育、广告、医疗、安防、交通、工业制造等大众化、民生化、商业化行业高质量发展需求的问题上，产业内缺少 4K/8K 视频定制化、个性化系统集成解决方案。

本项目中，公司作为超高清视频直播平台和技术服务提供商，将对视频产业的摄像设备、视频编转码设备、内容分发服务、直播终端、流量优化边缘网关产品等要素进行整合，结合自研超高清视频直播云平台，充分利用自身超高清视频直播全套解决方案优势及运营商公信力、带宽、营销获客优势，为下游客户提供个性化、多维度的超高清视频直播解决方案，推动我国超高清视频技术和产业协同创新。

（3）项目是提升公司综合运营能力、满足用户超高清视频直播需求的需要

针对视频直播领域，政企用户与个人用户存在大量的视频直播、视频点播、视频互动等业务应用场景。随着终端用户对视频直播稳定性、功能性、高质量等要求逐步凸显，基层政府、教育、金融、医疗等各领域均加大投入，以提升音视频直播服务的内容丰富性和技术先进性，具体包括视频直播的多场景化、便捷接入、高清流畅、低延迟、高并发等。

作为专业的直播服务商，公司将通过本次募投项目的实施，推出端云一体直播产品，提供全球实时直播连线的网云协同能力、全流程自助式服务、直播门户极速定制、丰富的互动增值、成熟的运营管控后台等功能；配合全景自由视角拍摄、交互式摄影控制、实施虚拟渲染制作等技术，具备在观众端 360° 全景展示直播现场画面的能力，给用户带来多角度直播体验。

此外，本次募投产品可针对用户各细分垂直场景提供 SaaS 级直播服务，如内培外宣、视频客服、私域营销等；针对观众地理位置相对集中、人数较多的直播场景，提供优化的边缘流量管理网关或者私域 CDN；针对重要直播场景，提供全流程直播服务和高品质云端存储，主要包含现场直播质量保证、海量并发观众支持、连线嘉宾协作、灾备应急等。

综上，本项目将通过端云一体直播产品，提升公司综合运营能力，满足用户个性化、多维度的超高清视频直播需求。

4、项目可行性分析

（1）技术可行性

作为一家技术密集型企业，公司自成立以来一直十分重视数字新媒体领域音视频解决方案研发平台的建设，在发展过程中形成了丰富的技术储备。

分发网络侧，公司建立了面向互联网的联邦 CDN 和面向专网的超融合 CDN 的视频流量分发能力，可以基于用户位置、服务质量、客户业务策略要求等多个维度智能调度，融合多种架构和标准体系，方案上全解耦，部署灵活、结构清晰，支持多级分布式部署。

视频云侧，公司已经具备了 RTMP 和 RTCP 等业界先进协议的引擎系统，可以并行处理 4 路以上的 RTC 流，支持 H.265/HEVC、H.264/AVC、VP8/9 等多

种主流视频格式，能够方便快捷的完成自定义合屏混音、实时转码、自动点播、定时截图等视频处理工作。在直播流程链条上，公司建立了端到端全程 QoS 监控，积累了大量的日常运维数据，面向整个链条进行了优化，实现了全链条的亚秒级时延、直播全程防盗链等业界领先技术。

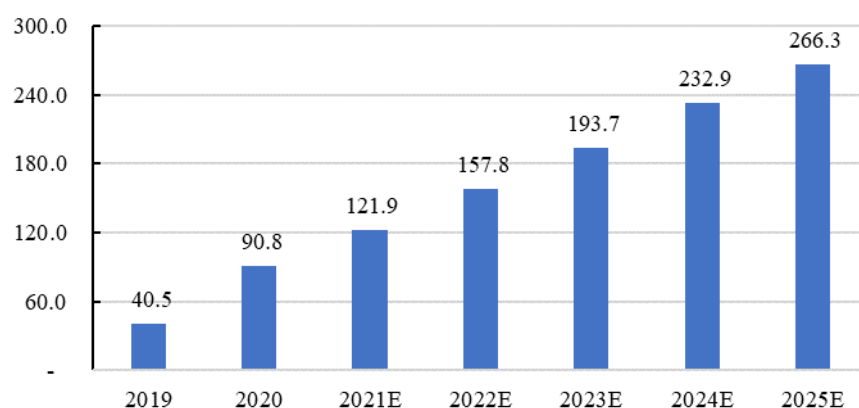
SaaS 开发侧，公司建立了基于云原生的微服务开发能力，搭建了基于 REST 风格的服务框架；支持服务容错包括超时、熔断、隔离、降级等；支持服务注册、负载均衡；支持灰度发布、容器调度、租户资源管理、镜像管理等；支持 SaaS 业务后台的快速构建，系统开通即用；具有热插拔特性，满足了按需扩展的需要；可灵活配置界面表现形式，适应不同 SaaS 用户的操作需要；模板化的移动端 WEB 门户，支持快速定制与覆盖，快捷丰富的实现个性化、场景化的门户设计。

综上，公司在超高清视频领域拥有强劲的技术力量和持续的研发创新能力，为本项目的实施提供了坚实的技术支持。

（2）市场可行性

近几年，随着头部互联网企业的布局与垂直领域应用的发展，直播技术推陈出新，直播效果不断改善，在线直播应用场景愈加广泛。2020 年受疫情影响，各行业各类型业务呈现出线上转移趋势。教育、金融、零售等行业信息化程度较高、规模较大的企业在已经有一定直播经验的基础上深化了直播的应用场景，提升了开播频次；同时，农业、林业、央企、国防军工等信息化能力较落后的行业也加速踏入直播浪潮。以企业直播为例，艾媒咨询数据显示，2020 年中国企业直播市场规模达 90.8 亿元，B 端用户超过 120 万家，预计 2025 年中国企业直播市场规模将达到 266.3 亿元。

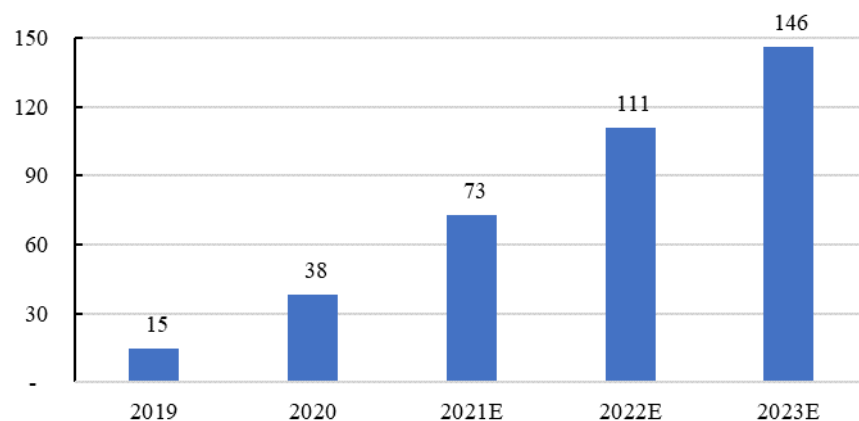
2019-2025年中国企业直播市场规模（亿元）



资料来源：艾媒咨询

企业直播快速发展也助推了企业直播服务行业的增长，产业链中云平台服务商、CDN 服务商、第三方技术服务商、视频硬件厂商、营销服务商等企业直播服务商的合作关系更加紧密，如云厂商与头部企业直播服务商共建 SaaS 生态。根据艾瑞咨询统计数据，2020 年我国企业直播服务市场规模达 38 亿元，同比增长 158%，预计 2023 年将持续增至 146 亿元。

2019-2023年中国企业直播服务市场规模（亿元）



资料来源：艾瑞咨询

未来，直播行业不断向垂直领域深耕，有助于推进政企数字化、规范化管理，直播关注度将进一步提升，深度应用直播的政企单位数量将会增长，市场预计仍将保持较高的增长势头。

（3）经验及管理可行性

公司作为伴随广电发展成长起来的技术服务提供商，参与了广电业务网络与平台发展的全过程，具备全 IP 网络/IP 前端系统集成解决方案，为广电各级运营商顺利建设本地 IP 化视频业务平台并对接国网平台、快速开通宽带电视业务提供了坚实有力的协助；同时，针对各级广电运营商的实际情况与需求，公司灵活选用销售/定制开发/租赁/运营合作等合作模式与广电运营商携手共进、互利共赢。

基于和广电多年的合作经验，公司在 5G 商用背景下积极将业务拓展到电信运营商领域。为助力广电及电信运营商快速、顺利实施 5G 流量运营战略，公司对 5G 流量应用场景进行深入分析，采用既有技术+自研、产业链合作、资本运作相结合的方式打通了面向政企的多种视频相关应用场景，形成了云企播、云桌面、云通讯、VR+直播、VR+交互等 5G 音视频产品；同时，公司还在探索开展与运营商在云游戏运营、VR 视频运营等业务领域的合作。丰富的项目经验将为本次项目的实施提供重要支撑。

管理方面，公司稳定的核心管理团队具备丰富的行业经验和优秀的管理能力，对市场和技术发展趋势进行前瞻把握，有能力领导公司的长期稳定发展。此外，公司还制定了行之有效的信息沟通管理、技术支持服务管理、客户关系管理及持续改进管理等制度，为本项目的顺利实施打下了良好的管理基础。因此，本项目实施具备经验及管理可行性。

5、项目涉及报批事项情况

截至本报告出具日，面向 5G 应用的超高清视频云平台建设项目（一期）已获得深圳市南山区发展和改革局于 2021 年 7 月出具的《深圳市社会投资项目备案证》，备案编号为“深南山发改备案（2021）0380 号”，国家统一编码为“2107-440305-04-04-564414”。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》，本项目无须办理环境影响评价手续。

（二）面向 5G 应用的 VR 运营服务建设项目（一期）

1、项目概况

本项目建设期为 1 年，拟以“深圳市佳创视讯技术股份有限公司”、“深圳市佳创视讯文化传媒有限公司”作为实施主体，项目总投资 3,670 万元，拟使用募集资金 3,348 万元。具体投资情况及拟使用募集资金情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	投资总额	募集资金拟投资额
1	建设投资	77	-
2	设备投资	1,408	1,338
3	内容投资	2,010	2,010
4	基本预备费	175	-
项目总投资		3,670	3,348

2、项目建设内容

本项目为面向 5G 应用的 VR 运营服务建设项目，主要基于公司已有的 VR 视频业务平台、VR 社交平台、VR 业务运营平台等，结合自研或第三方的视频采集设备、VR 内容及技术，构筑“网络—内容—应用—模式”VR 运营系统，形成系统性可运营的 VR 业务整体解决方案，并基于此方案向运营商提供成体系的运营服务。

通过与运营商进行合作运营，公司将协助运营商构建新的运营体系，从传统的个人通信套餐销售转变为囊括 VR 等 5G 应用/权益营销在内的新业务经营，并向终端用户提供 VR 视频、VR 直播、VR 游戏、VR 社交等相关产品及服务。通过本项目的实施，公司可以用较低成本获取带宽资源，并凭借运营商的客户资源节省地推营销成本，推广公司 VR 业务，提升公司 VR 综合运营能力。

3、项目必要性分析

（1）项目是顺应国家政策导向，助力 VR 产业发展的需要

自 2016 年虚拟现实被列入“十三五”信息化规划、互联网+等多项国家政策文件以来，多部委相继出台指导政策支持虚拟现实产业发展。2020 年，发改委等二十三部门联合印发《关于促进消费扩容提质加快形成强大国内市场的实施意见》，指出要加快发展超高清视频、虚拟现实等新型信息产品，助力形成强大国内市场。文化和旅游部于 2020 年底发布《关于推动数字文化产业高质量发展的意见》，明确指出要引导和支持虚拟现实、增强现实等技术在文化领域应用，推

动现有文化内容向沉浸式内容移植转化。2021 年《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》出台，将 VR/AR 产业列为未来五年数字经济重点产业之一，指出要推动三维图形生成、动态环境建模、实时动作捕捉、快速渲染处理等技术创新，发展虚拟现实整机、感知交互、内容采集制作等设备和开发工具软件、行业解决方案。

本项目符合国家产业政策和公司战略发展方向，系公司持续深耕虚拟现实领域、开发更多适应市场需要的产品和运营模式的重要举措，有利于推动 VR 产业的进一步发展。

(2) 项目是顺应 VR 行业发展趋势，优化公司发展战略的需要

从虚拟现实创新应用层面来看，虚拟现实技术和文娱休闲结合，可以构造出新型信息消费模式的新载体。在文娱休闲领域，传统文娱存在互动性有限、体验形式单一、沉浸性较弱、社交性不足等问题，而虚拟现实可以围绕信息技术融合创新应用，提供 VR 视频、VR 直播、VR 游戏、VR 社交等沉浸式内容，培育消费电子领域新增长点。

作为支撑国内 VR 产业发展的主体，电信运营商需要新的 5G 服务模式及创新应用来实现进一步发展，从而对 VR 运营服务提出庞大需求；同时，随着 5G 及人工智能技术的日益发展，市场对 VR 运营服务水平提出更高要求，虚拟化、高互动、低时延、超高清、安全可控、快速部署、精准分析、海量内容、应用丰富等成为 VR 行业的发展方向。整体来看，电信运营商可以提供高带宽的 5G 网络、成熟的渠道资源和庞大的 C 端用户量；VR 内容厂商、VR 硬件厂商、VR 综合服务商则可以为电信运营商提供 VR 产业链中的内容、软件、终端、解决方案等资源，多方合作成为现阶段推动 VR 行业发展的最佳方式和必然选择。

通过实施本次募投项目，公司将积极顺应 VR 行业发展趋势，优化公司战略，与运营商进行合作，推动 VR 业务快速发展。具体来说，运营商将负责整体无线通信网络及相关硬件平台建设；公司将构建 VR 运营平台，采集、制作、开发、包装 VR 应用，并与运营商合作分发 VR 应用以获取权益分成、收入分成，构筑起“网络—内容—应用—模式”整套 VR 运营系统，协助运营商进行运营模式的转型和 VR 生态链闭环的搭建，为实现公司未来可持续发展奠定基础。

(3) 项目是协助电信运营商实现业务转型，提升公司市场竞争力的需要

在 5G 网络逐步商用的背景下，为加快推广 5G 网络，运营商正积极布局 VR、4K/8K 视频、车联网、智能制造等 5G 应用，推进 5G 与垂直行业的合作。相比传统多媒体技术，VR 对网络带宽要求更高，将消耗巨额流量，成为运营商以 5G 为契机推动网络转型的最优选择。以 VR 直播为例，VR 直播结合了虚拟现实技术和直播技术，可以为用户提供 180° 或 360° 全景视角，临场感、沉浸感、真实感、交互性是 VR 直播的主要优势和特点。相比传统直播，VR 直播内容码率更大，需要大带宽上行和下行网络来确保内容回传和分发过程中视频的高效传输，传统视频承载网络方案难以满足，而千兆宽带和 5G 超大带宽可以为 VR 直播提供网络基础保障。

近年来，互联网的蓬勃发展使得依托运营商流量资源开展业务的互联网公司迅速崛起，作为流量管道的运营商相应获取了巨额收益。然而，伴随着互联网平台的日益壮大，互联网公司在大部分互联网业务领域形成了垄断格局，提升了其与运营商购买流量的议价能力，同时还极大限制了运营商实施互联网转型、打造互联网生态，使得运营商在竞争中被“管道化”。因此，为摆脱互联网公司流量管道的角色定位，在 5G 时代新一轮竞争中发挥自身竞争优势，运营商纷纷致力于从单纯的流量管道经营转型为流量、内容和服务经营，具体措施包括结合 VR 业务端到端的商业模式，在 VR 产业链中与终端设备供应商、综合服务运营商、版权/内容提供商充分合作，共同引导垂直行业和大众市场的业务需求，以现有存量用户为基础，发挥渠道优势，大力发展 VR 业务。通过此类布局，运营商可借助 5G 发展机遇，走出互联网转型困境，构筑新兴 VR 生态，实现进一步发展。

通过本项目的实施，公司可以在 VR 产业链中提供 VR 资源整合、内容/业务运营、设备/技术平台安装实施等多种 VR 服务，配合运营商向终端客户输送 VR 内容拍摄、视频、直播、游戏、虚拟社交、VR 一体机等业务及产品，并基于以上产品与运营商展开运营方面的合作，提高合作效率，降低运营成本。作为运营商通过 VR 推广 5G 网络的重要合作伙伴，公司将为运营商在 5G 时代的业务转型提供重要支撑，同时提升自身市场竞争力，推动公司发展。

4、项目可行性分析

（1）产品及运营可行性

产品方面，公司于 2015 年成立专项 VR 事业部，针对 VR 技术进行研发，先后研发出广播级 VR 播控平台“佳创 VR”与全景视频导播台。2016 年，公司创立了全资子公司北京意景技术有限责任公司，主要从事 VR 内容的生产以及客制化 VR 内容的拍摄制作，目前已成长为国内 VR 内容制作领域知名企业，内容制作发行合作方包括央视网、华为、咪咕等平台，其中央视网的 VR 内容主要由北京意景技术提供。

运营方面，公司已经具备成熟的 VR 应用系统建设及整体解决方案供应能力，同时积累了大量的全景视频、全景图片、VR 游戏等内容资源。公司通过电信运营商事业部整合子公司北京意景技术的 VR 内容产品与服务能力、子公司陕西纷腾互动的 VR 游戏内容、子公司佳创文化传媒的“VR+广电”运营团队与成果，以及公司内容聚合平台、终端操作系统和 VR 播控平台等，在继续深化与广电运营商的 VR 业务合作运营的基础上，整合设备供应商、第三方内容供应商等资源，同步开拓电信运营商的内容合作运营，并提供各类企业应用定制化服务。

综上，公司拥有成熟的产品体系和全面的运营服务能力，将凭借自身技术优势，积极打通从内容整合、平台播控、内容分发到数据传输的技术通道，打造 VR 运营生态链，保障本项目的正常运转。

（2）市场可行性

每一轮技术进步都会催生新的内容表现形式，5G 网络投资建设以 VR/AR 技术作为突破口，可以将传统的文本、图片、音视频变革为虚拟物品、虚拟人物、增强性情境信息，相关行业易在较短时期内形成规模化、爆发式增长，具有十分广阔的市场前景，如 VR 视频、VR 直播、VR 游戏、VR 社交等。根据中国信息通信研究院数据，2020 年全球虚拟现实市场规模约为 900 亿元人民币，其中 VR 市场 620 亿元。预计 2020-2024 五年期间全球虚拟现实产业规模年均增长率约为 54%。

近年来，运营商纷纷加大 5G+VR 投入。2020 年，中国移动 5G 相关投资为 1,025 亿元，依托千兆网络优势打造沉浸体验的全终端移动云 VR 应用，开展了

包括樱花 VR 直播、珠峰 VR 直播、VR 音乐会等多场行业首创活动，推出了云系列观赛产品，实现了可以“亲临现场”和“异地好友一起看”的 5G+沉浸式体验+全场景观赛；中国电信加快 5G、天翼云、IDC 建设投资，5G 投资支出 453 亿元，不断强化生态合作，向客户提供天翼超高清、天翼云 VR/AR、天翼云游戏、天翼云电脑等 5G 特色应用和相关体验权益；中国联通完成 5G 投资 340 亿元，持续提升 5G 套餐用户渗透率和终端渗透率，有效带动移动业务持续健康发展。

伴随着 VR 技术的发展与运营商各类新型 VR 服务的兴起，市场需求不断拓展深化，对 VR 内容采集、内容制作、应用分发、平台运营等提出了更高的技术要求。通过实施本次募投项目，公司研发的 VR 运营平台能有效满足目前 VR 生态链的发展需要，为本项目销售规模的实现提供了充足支撑，具备充分市场可行性。

（3）品牌及客户可行性

作为国内为数不多提供数字电视系统整体解决方案的公司之一，公司在行业内具有较高的知名度，且在大中型广电/三网融合业务运营及管理软件系统领域处于领先地位。自成立以来，公司陆续建立了“广东省数字电视综合业务平台工程技术中心”、“深圳市数字电视综合业务平台工程技术中心”、“深圳市新媒体融合技术工程实验”等，先后获得了“国家规划布局内重点软件企业”、“国家火炬计划重点高新技术企业”、“国家级创新型试点企业”等荣誉和资质。此外，公司“佳创广电 VR 终端软件集成平台产业化”被列入深圳市重大科技产业专项；“广电新媒体融合业务平台”项目列入国家文化产业发展专项；“佳创广电 VR 视频内容制作平台”项目列入国家文化产业发展专项；“佳创广电虚拟现实播控支撑平台系统应用示范”项目列入广东省科技计划重大专项，形成了品牌优势。

客户方面，公司的国内客户涵盖多家大型省级广电网络运营商，产品和技术覆盖用户数量过亿。公司电信运营商事业部整合子公司北京意景技术的 VR 内容产品与服务能力、子公司陕西纷腾互动 VR 游戏内容、子公司佳创文化传媒“VR+广电”运营团队与成果、以及公司内容聚合平台、终端操作系统和 VR 播控平台

等，在继续深化与广电运营商的 VR 业务合作运营的基础上，正与移动咪咕、联通在线、中国电信 IPTV、央视网、爱奇艺等合作，向电信运营商、互联网内容平台进行市场拓展。

综上所述，本项目实施具备品牌及客户可行性。

5、项目涉及报批事项情况

截至本报告出具日，面向 5G 应用的 VR 运营服务建设项目（一期）已获得深圳市南山区发展和改革局于 2020 年 7 月出具的《深圳市社会投资项目备案证》，备案编号为“深南山发改备案（2021）0379 号”，国家统一编码为“2107-440305-04-04-683354”。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》，本项目无须办理环境影响评价手续。

（三）补充流动资金项目

1、项目概况

公司拟将本次募集资金中的 4,269 万元用于补充流动资金，满足公司日常生产经营资金需求，进一步确保公司的财务安全、增强公司市场竞争力。

2、项目实施的意义和必要性

随着 5G 新基建的提速，5G 商业应用市场迎来高速发展机遇。公司 2020 年逐步落实围绕 5G 新内容、音视频融合通讯应用的业务结构调整和战略布局，将在未来三年持续参与广电 5G 业务解决方案相关项目，同时集中优势资源发展新兴市场，快速推进面向政企客户市场的 VR 直播、VR+党建、政企直播等业务，与各地省市运营商开展合作运营，成为运营商在多个领域的解决方案合作伙伴。

在此背景下，公司所需营运资金不断增加。未来，随着公司募投项目建设的推进，公司业务规模将进一步扩大，对流动资金规模需求相应提高。为了缓解公司营运资金压力，降低公司的财务风险，公司拟使用募集资金 4,269 万元用于补充流动资金。本项目顺利实施后，补充流动资金能够部分满足公司未来业务持续发展产生营运资金缺口的需求，降低公司财务成本，保障公司全体股东的利益。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行有利于促进公司现有业务的转型升级，推进公司持续稳定向好发展，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于增强公司的核心竞争力，对丰富公司产品结构、寻求新的利润增长点及提升持续盈利能力具有重要意义。本次向特定对象发行完成后，公司资本实力将有所增加，抗风险能力将得到进一步增强，有利于提高公司持续发展能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行募集资金到位并投入使用后，公司资产总额和净资产额同时增加，营运资金得到进一步充实，债务融资及财务费用金额有所减少，从而优化公司的财务结构，降低财务风险，进一步提升公司的盈利能力。

从中长期来看，本次发行是公司保持可持续发展的重要战略措施，通过募投项目的顺利实施，募集资金将得到有效使用，有利于公司扩大业务规模，提升公司的可持续发展能力和盈利能力，公司财务状况得到进一步的优化与改善，符合公司及全体股东的利益。

四、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，本次向特定对象发行股票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，有利于满足公司业务发展的资金需求，改善公司财务状况，提高公司的核心竞争力，符合全体股东的利益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《深圳市佳创视讯技术股份有限公司 2021 年向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告》之盖章页）

深圳市佳创视讯技术股份有限公司

董事会

2021 年 8 月 11 日