

北京恒华伟业科技股份有限公司

非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票拟募集资金金额不超过 85,000.00 万元，发行数量不超过 2,425.11 万股。本次募集资金拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金总额
1	黔西南州兴义市城市配电网建设与改造项目	7,000.00
2	贵州省云计算数据中心建设项目	18,000.00
3	补充流动资金	60,000.00
合计		85,000.00

实际募集资金净额少于项目投资总额之不足部分，由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次非公开发行募集资金到位前，如果公司已根据项目进度以自有资金或银行贷款先行投入，募集资金到位后，公司将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，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，调整并最终决定募投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。

二、募集资金投资项目的的基本情况

（一）黔西南州兴义市城市配电网建设与改造项目

1、项目基本情况

黔西南州兴义市城市配电网建设与改造项目为设计、采购和施工（EPC）/

交钥匙工程总承包项目。该项目位于黔西南州，发包方为兴义市电力有限责任公司。本项目建设规模及内容如下：建设改造 10kV 架空线路 62.97km，10kV 电缆线路 333.28km，10kV 箱式变压器 93 台，配电容量合计 41025kVA，环网柜 6 台，分支箱 156 台，高压柱上开关 43 组，0.4kV 架空线路 166.7km，0.4kV 电缆线路 24.21km（最终以第三方审计通过的工程量为准）。公司作为承包人将在一揽子价格的基础上负责黔西南州兴义市城市配电网建设与改造项目的设计、采购和施工/交钥匙工程总承包，其工作范围包括从初步设计至质保期满期间的勘察设计、设备材料采购、施工、调试、造价、试运行移交等全部工作且对所有工程的安全、质量、造价、工期全面总承包。

公司已于 2016 年 8 月收到该项目的中标通知书并签订了 EPC 总承包合同书。目前，该项目已经开展前期准备工作。

2、项目的必要性

（1）优化配电网结构，提高电网安全运行水平

随着经济的快速发展和居民用电水平的不断提高，社会对电能质量和供电可靠性的要求也不断提升。目前，我国配电网存在的主要问题有：供电能力不足、电网结构薄弱、供电可靠性不高、线路损耗高、经济性差等。配电网的建设与改造能够优化配电网结构，降低电能损耗，提升供电的可靠性和电能质量，提高电网安全运行水平。该项目的实施能够优化黔西南州兴义市配电网结构，大幅提升电网的服务能力。

（2）实现公司战略的需要

公司积极进行技术和人才的储备，把握电力体制改革的良好市场机遇，拓展战略合作伙伴，以电力体制改革为契机，积极切入电网发电侧和用电用户侧的信息化业务，共同开拓电力市场，致力于成为国内电力行业领先的智能发配售一体综合解决方案提供商。该项目的实施符合公司开拓电力市场，积极切入电网发电侧和用电用户侧的信息化业务的战略需要。

3、项目的可行性

（1）配电网建设与改造越来越受到重视，具有良好的发展前景

配电网是国民经济和社会发展的重要公共基础设施。随着经济的快速发展和居民用电水平的不断提高，社会对电能质量和供电可靠性的要求也不断提升，原有的配电网可能不再适应城市高速发展和人民生活水平提高所产生的用电需求，社会对配电网建设与改造越来越重视。

配电网的建设与改造也是国家支持发展领域，未来发展前景广阔。2015年8月20日，国家发展和改革委员会发布《关于加快配电网建设改造的指导意见》（发改能源[2015]1899号），指出“通过配电网建设改造，中心城市（区）智能化建设和应用水平大幅提高，供电质量达到国际先进水平；城镇地区供电能力和供电安全水平显著提升，有效提高供电可靠性；乡村地区电网薄弱等问题得到有效解决，切实保障农业和民生用电”，对加快配电网建设改造提出了指导意见。

兴义市位于贵州省西南部，是黔西南布依族苗族自治州政府驻地，是全州政治、经济、文化、信息中心。兴义市城市配电网建设与改造是一个系统化工程，围绕建设、建强智能电网战略目标，落实加强配电网管理工作要求，以用电需求为导向，以可靠性为目标，以效益为中心，按照“统一规划、统一标准、统一建设”的原则统筹城乡电网发展，提升配电网发展质量，将有利于充分保证城区配电网有充足可靠的供电能力，满足各类用电负荷增长的需要。

（2）公司深耕电力行业技术，积累了丰富的经验

公司是一家面向智能电网的信息化服务供应商，致力于运用信息技术、物联网技术和理念，为智能电网提供全生命周期的一体化、专业化信息服务。随着电力体制改革的推进以及公司多年深耕电力行业的技术、人才和资质积累，公司开始基于“电+”商城及云服务平台拓展工程总承包/项目管理业务，形成了基于软件产品及服务、工程设计与服务、工程总承包/项目管理线上线下服务的三大业务体系，利用现代互联网及物联网技术，为行业用户和合作伙伴提供投融资、规划咨询、设计、采购、建设施工、运行管理等环节全产业链一体化服务。

4、项目投资

项目概算投资为 55,200 万元，其中建筑、安装工程及设备支出 47,122.46 万元，勘察、设计及其他支出 8,077.54 万元。

公司拟以本次募集资金中的 7,000.00 万元投入该项目中的建筑、安装工程及设备采购中的资本性支出部分，其余资金采用公司自筹方式予以解决。

5、经济效益

该项目总收入预计为 48,576.00 万元，经济效益良好。

6、实施地点

该项目实施地点为黔西南州。

7、项目审批及进展情况

公司已于 2016 年 8 月收到该项目的中标通知书并签订了 EPC 总承包合同书。目前，该项目已经开展前期准备工作。

(二) 贵州省云计算数据中心建设项目

1、项目基本情况

贵州省云计算数据中心建设项目拟建设一个集云计算基础设施、运维中心于一体的互联网数据服务中心。全面、集中、主动并有效地管理和优化恒华云服务平台的 IT 基础架构，实现信息系统高水平的可管理性、可用性、可靠性、可扩展性，保障业务的顺畅运行和服务的及时提供。

2、项目的必要性

(1) 响应国家政策要求，把握电力体制改革信息化机遇

国家及地方政府针对云计算、互联网等新兴产业相继出台指导意见及优惠鼓励措施，不断加强云计算技术标准、服务标准和有关安全管理规范的研究制定。恒华科技积极响应国家相关政策，结合自身的业务发展需求，建立互联网数据服务中心。同时，恒华科技在电网信息化领域积累十余年的项目实施经验及解决方案，建立互联网数据服务中心，利用云计算、大数据技术构建电网行业的信息化生态圈，能够把握电力体制改革信息化的机遇。

(2) 立足科技创新，筹建智能电网行业的信息化生态圈

科技创新，特别是在云计算、互联网领域的科研投入，能够使公司把握智能

电网行业信息化的机遇，抓住新的市场盈利增长点。该项目的实施能够在提高公司科研水平的同时，立足科技创新，利用互联网和大数据技术建立智能电网行业的信息化生态圈。

(3) 满足云服务平台不断增长的基础设施和运营服务的需求

公司已在唐山建设并运营云计算数据中心，目前可以满足云服务平台对 IT 基础设施的基本需求。但是，随着云服务平台用户量的增加以及业务应用的不断扩展，面向基础设施和运营服务的需求逐步凸显。该项目的实施是不断增加的 IT 基础设施资源的需求、线下运维团队的需求、大数据应用需求、异地容灾与网络资源需求的必然要求。

3、项目的可行性

(1) 云计算产业发展空间广阔

随着“互联网+”概念的持续升温，越来越多的行业将业务信息化需求放在“云端”解决，云计算产业发展前景广阔。2015年1月，国务院发布《促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》，该意见对我国云计算、信息产业乃至信息化长远发展具有重要影响，将引导云计算健康发展，并为促进创业兴业、释放创新活力提供有力支持。

(2) 公司拥有建设并运营云计算数据中心的丰富经验

公司已在唐山成功建设并运营云计算数据中心，拥有较丰富的云计算数据中心建设和运营经验，为本次数据中心建设项目的执行提供了良好的经验借鉴。

4、项目投资

项目投资总额为 18,490.00 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额	比例
1	办公楼购置费	10,000.00	54.08%
2	机房建设及加固工程费用	3,000.00	16.22%

3	软硬件购置费用	5,000.00	27.04%
4	人力资源支出	400.00	2.16%
5	基本预备费	90.00	0.49%
总计		18,490.00	100.00%

其中拟以本次募集资金中的 18,000.00 万元投入该项目，全部用于资本性支出，其余资金采用公司自筹方式予以解决。

5、经济效益

项目建设期为 2 年。本项目实施后，虽不产生直接的经济效益，但数据中心的建设将提升公司整体技术服务能力、研发实力、提高核心竞争力。

6、实施地点

该项目实施地点贵州省兴义市。

7、项目审批及进展情况

目前该项目的备案及环评工作正在进行中。

(三) 补充流动资金

公司拟将本次非公开发行募集资金中的 60,000.00 万元用于补充流动资金。补充流动资金是公司主营业务发展的需要，有助于公司提升营运能力，满足规模扩张及项目实施所需的营运资金需求，降低财务风险，进一步提高盈利水平。

1、满足公司经营发展中对资金的需求

近年来，公司主营业务规模持续扩大，2013-2015 年公司营业收入复合增长率达到 40.59%。随着公司业务规模的不断扩大，对公司营运资金提出了更高的要求，对流动资金的需求较大。此外，公司不断加大研发资金投入，增强公司的自主创新能力，提升公司综合竞争能力。未来公司还需要持续引进高水平的优秀技术人才，在管理、研发等方面需要投入大量资金。本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金能够为公司经营发展、研究开发提供资金保障。

2、优化资产结构，提高抗风险能力

公司以非公开发行股票募集资金，能够增强公司的资金实力，提高抵御市场风险的能力，为公司后续发展提供有力保障，降低公司经营风险，增加流动资金的稳定性、充足性，提升公司市场竞争力。本次使用部分募集资金补充流动资金，也符合相关政策和法律法规的规定。

三、本次发行募投项目对公司经营管理、财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

公司将使用本次非公开发行股票募集资金投入黔西南州兴义市城市配电网建设与改造项目、贵州省云计算数据中心建设项目和补充流动资金，能够增强公司综合竞争力，进一步巩固和增强公司的竞争优势。本次非公开发行募投项目的实施不会改变公司现有的主营业务，与公司强化主营业务的目标保持一致。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司总资产和净资产将有所增加，公司的资产负债率将有所降低，公司的资金实力将有效提升，增强公司抵御财务风险的能力，有利于降低公司的财务风险。

本次发行完成后，公司股本总额将即时增加，而募集资金投资项目中部分项目在短期内无法即时产生效益，因此，公司的每股收益短期内存在被摊薄的可能。但是，本次发行募投项目符合国家相关的产业政策及未来公司整体战略的发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，项目完成后将为公司创造新的盈利增长点，大幅提升公司的营业收入和盈利水平，符合公司及全体股东的利益。

四、结论

综上所述，董事会认为：本次非公开发行的募集资金投资项目符合国家产业政策和行业发展方向，有利于公司把握市场机遇，实现快速发展；项目建设有利于完善公司业务结构，提升公司综合实力和核心竞争力，促进公司持续、健康发展，符合本公司及本公司全体股东的利益。

北京恒华伟业科技股份有限公司董事会

2016年8月31日