

证券代码：300682

证券简称：朗新科技

朗新科技集团科技股份有限公司



公开发行可转换公司债券 募集资金使用可行性分析报告

二〇二〇年二月

一、本次募集资金使用计划

本次发行拟募集资金总额不超过人民币 80,000.00 万元(含 80,000.00 万元)，在扣除相关发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	能源物联网系统建设项目	50,984.93	31,328.50
2	朗新云研发项目	31,707.20	25,707.20
3	补充流动资金	22,964.30	22,964.30
合计		105,656.43	80,000.00

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹资金解决。

本次募集资金到位前，根据实际需要，公司以自筹资金支付上述项目所需的资金；本次募集资金到位后，公司将以募集资金进行置换。

二、募集资金拟投资项目概况

（一）能源物联网项目

1、项目基本情况

本项目建设期 3 年，总投资 50,984.93 万元。能源物联网系统建设项目是基于物联网技术成为电力行业重要发展方向的背景下提出的，该项目基于公司多年来在电网信息化领域的技术实力和业务基础，为电网企业、用能企业及政府等外部机构提供软件技术解决方案及相关的数据增值服务。该项目主要分为“电力能源物联网采集平台”、“基于电力能源物联网的客户侧用能服务平台”、“电力能源物联网营销服务平台”以及“数据运营平台”四个核心组成部分。

2、项目建设的必要性分析

（1）本项目有利于公司顺应能源行业发展需求，进一步提升盈利能力

国民经济和电力行业的持续健康发展，对用电数量和质量需求都提出了更高的要求。目前，国内现状是电网企业深层数据处理能力尚跟不上发电、输电、用电规模的迅速扩张，电力能源智能调配体系和自动化管控体系建设滞后，致使能源的使用效率难以有效提升。

近年来，电网提出企业能源互联网企业战略目标，新能源运行监控及负荷互动、客户综合能源和能效管理、低压电网运行监测和状态感知、多元电价动态结算、智能用电双向互动等面向客户侧能源互联网的新型业务快速扩展，对采集系统的数据项、采集频度、数据完整性、及时性等方面都提出了更高要求，现有采集系统的架构和性能已经难以满足新形势下各类业务日益增长的数据需求，传统的表计终端已经无法适应客户侧逐渐多样化的灵活互动诉求。

本项目通过应用物联网采集关键技术和体系架构，将“大云物移智链”等新兴技术与能源计量深度融合，充分发挥数据汇聚传输和挖掘分析方面的作用，形成一整套能源物联网平台，为能源企业建立立体化、智能化、实用化的业务场景，从而满足电网企业对采集系统的数据项、采集频度、数据完整性、及时性等要求。本项目的建设有利于公司满足能源企业发展需求，进一步提升自身盈利能力。

（2）本项目有利于公司抓住综合能源服务市场机遇，巩固行业地位

目前，我国的综合能源服务市场尚处于起步阶段。综合能源服务的出现促进售电市场能源供应模式多元化，推动信息产业和能源产业的融合，使得各种能源形式优化配置、互联互通，也催生出更多的消费模式和商业模式。综合能源服务内涵宽、层次多、形势丰富、潜在需求和节能减排贡献潜力巨大。公司作为国家电网信息化核心供应商，在此背景下有必要将加大研发和市场拓展投入，积极融入基于电力能源物联网的综合能源服务生态圈。

本项目通过建设客户侧用能服务平台和开展平台运营、市场拓展，构建综合能源服务“小生态”，融入国网基于电力能源物联网综合能源服务“大生态”。通过本项目的实施，公司将抓住我国综合能源服务市场的发展机遇，巩固公司在能源信息化领域的领先地位。

（3）本项目有利于公司开拓电力数据运营市场，进一步丰富盈利渠道

国网公司基于新时代改革“再出发”愿景，提出建设具有全球竞争力的世界一流能源互联网企业的目标，推动电网与互联网深度融合，构建能源互联网，为电网安全经济运行、提高经营绩效、改善服务质量，培育发展战略性新兴产业提供了强有力的数据资源支撑。

近年来，国家电网着力发展数据增值、营配调一体化数据治理。除了国网总部之外，各省电力公司在全息感知、泛在连接、智能研判、新能源新兴业务拓展、融合创新等方向也进行积极探索和部署，电力数据运营市场前景广阔。

本项目积极响应国网公司的战略部署，充分争取电力能源物联网市场机会，启动电力能源物联网数据运营平台研发，实现电力能源物联网感知数据采集、数据管理、数据治理、数据挖掘、数据可视化、数据变现技术预研，为电力能源物联网在电力数据运营、大数据课题应用项目市场经营提供强有力的支撑。通过本项目的实施，公司将进军电力数据运营市场，在对能源物联网平台提供支撑的同时，通过数据运营进一步丰富自身的盈利渠道，促进公司业务多元化发展。

3、项目建设的可行性分析

（1）本项目符合宏观政策指导方向及能源行业发展趋势

2015 年，国家能源局发布《配电网建设改造行动计划（2015—2020 年）》，要求提升设备本体智能化水平，推行功能一体化设备；采用先进物联网、现代传感和信息通信等技术，实现设备、通道运行状态及外部环境的在线监测，提高预警能力和信息化水平。2016 年 3 月，国家能源局发布的《关于推进“互联网+”智慧能源发展的指导意见》指出，在全球新一轮科技革命和产业变革中，互联网理念、先进信息技术与能源产业深度融合，正在推动能源互联网新技术、新模式和新业态的兴起。为响应相关政策指导方向，加之近年来配电物联网（D-IoT）理念及技术的应用，国家电网、南方电网等能源行业的标杆企业纷纷围绕智能配电网、配电物联网开展业务体系的升级。

整体而言，本项目符合宏观政策指导方向，符合能源行业业务体系变革升级的需求。

（2）公司的人才团队和技术储备为该项目的实施提供保障

公司从事电网信息化 20 多年，十分重视人才队伍的培养激励和业务与技术能力的积累，公司的主要管理层均在公用事业行业从业多年，具备丰富的业务和企业运营能力。同时，公司积累和培养了一支规模较大的专业稳定的业务和技术团队，形成了自主核心技术，以及领先的业务和技术能力

公司高度重视技术与业务创新，研发投入占总收入比近年来均在 10%以上，保证了公司业务和技术的长期领先性。公司是国家规划布局内重点软件企业，拥有信息系统集成及服务一级资质，通过了 CMMI5 级认证，在物联网、云计算、移动互联、人工智能、数据采集、数据挖掘等技术领域均具备较强的技术积累，为本项目的实施提供了保障。

（3）公司在电网信息化领域的客户基础及行业经验为本项目的实施奠定基础

由于电力行业固定的对安全性、稳定性要求高的特点，电力行业客户对信息技术产品及服务具有较高的先进性、可靠性要求，行业整体进入门槛较高。

公司在电网信息化领域耕耘 20 余年，为电网企业提供营销业务领域信息化全业务链服务，在能源互联网时代公司将助力电网企业“电力能源物联网”建设。公司在电网信息化领域的主要客户包括国家电网、南方电网、地方电力公司及部分海外电力公司等，客户群体以大型集团客户为主，为公司在电网信息化领域积累了丰富的行业运营经验。与此同时，公司坚持以服务为主导，在国内大部分省份部署有高效的专业本地化服务队伍，能够为客户提供从咨询规划、现场实施、系统维护到运营管理等全方位的服务，获得了较好的品牌口碑。

（二）朗新云研发项目

1、项目基本情况

本项目建设期为 3 年，总投资 31,707.20 万元。朗新云研发项目为了打造统一、开放、智能和弹性的朗新私有云，对内打通云原生应用研发体系，实现软件研发过程可视、可控、可度量，可规范，打造自动化软件研发流水线，缩短开发周期，提升开发质量，保障客户满意度，对外结合朗新行业领域优势打造行业云，基于云计算、大数据、物联网、人工智能、区块链等技术服务能力，推动行业内

数据共享，帮助行业客户将数据转换为服务，提升业务价值。

2、项目建设的必要性分析

（1）充分把握电力能源物联网建设的重大机遇

伴随新能源电网接入比例提高与电改不断纵深推进的背景，传统电网与电力企业面临外部更大竞争压力同时传统设备难以匹配新能源波动性，缺乏与外部环境互动的劣势也使企业难以满足用户更多新增需求。电力能源物联网就是围绕电力系统各环节，充分应用移动互联、人工智能等现代信息技术、先进通信技术，实现电力系统各环节万物互联、人机交互，具有状态全面感知、信息高效处理、应用便捷灵活特征的智慧服务系统。

电力能源物联网涉及云计算、人工智能、边缘计算、通信网、终端信息收集器五个层次。随着电力能源物联网投资速度加速推进，相关产业链上的企业将持续受益。

（2）本项目建设有效保障数据安全防护

随着全球能源互联网重要战略的实施，“互联网+”智慧能源的快速发展，智能电网的全面建设，使电力行业大数据地理分布面更广、数据采集点与数据类型更多、业务关联关系更复杂，数据的使用方式和使用者更加广泛。电力在其整个“发、输、变、调、配、用”的周期中，每个环节、每个瞬间都在产生海量的数据，如在电网运行过程中通过各类传感器实时或定期获取设备状态信息，仅涵盖主网设备的情况数量级可以达到 TB 级。随着配网设备逐步集成到设备生产管理系统，数据规模将达到 PB 级。这些数据均可极大促进电网智能感知、内部管控能力以及用户服务效率提升。大量的数据在给电力生产、营销带来便利的同时，也给电网大数据安全带来以下风险。如果数据提供者对数据的采集、传输、存储、处理、使用过程中无法实施有效的控制，那么可能造成海量敏感数据泄露。

本次朗新云研发项目的建设实施，能使公司在数据存储方面做到数据安全的可控，避免敏感数据泄露的风险。

（3）项目建设符合公司发展战略，有利于强化公司核心竞争力

公司已建立清晰的产业互联网业务发展战略，基于云计算、大数据、物联网、人工智能、区块链等新技术的应用，从基础服务（公用事业、公共服务、能源、气象等）和通用赋能（工业互联网、外贸数字服务等）两个维度助力各产业和领域的信息化、互联网化和数字智能化，以 B2B2C 的业务模式赋能企业和机构，助力产业升级、改善消费者体验。

本次朗新云研发项目的建设，是公司未来发展战略的核心之一，通过本项目的实施，公司可以加快推进云计算技术储备，为公司主营业务发展提供强有力支持，从而强化公司核心竞争力，提高公司可持续发展能力。

（4）电力+大数据，成为智能电网新趋势

电力工业作为国家重大的能源支撑体系，应用领域越来越广泛。而环境监管要求的日趋严格以及各国能源政策的调整，对电力系统提出了节能、绿色、安全、自愈、可靠运行的要求，传统的电力网络已经难以满足这些要求。而随着互联网、云计算、大数据、物联网技术的应用与普及，电力+大数据已成为电力系统应对新需求、新形势的必然趋势。

本次朗新云研发项目的建设，符合智能电网“电力+大数据”的发展趋势，将提升公司在大数据、物联网等应用领域的技术能力，并进一步提高公司在未来电力市场的竞争能力。

3、项目建设的可行性分析

（1）云计算服务受国家政策的大力支持

云计算是信息技术发展和服务模式创新的集中体现，是信息化发展的重大变革和必然趋势，是信息时代国际竞争的制高点和经济发展新动能的助燃剂。云计算引发了软件开发部署模式的创新，成为承载各类应用的关键基础设施，并为大数据、物联网、人工智能等新兴领域的发展提供基础支撑。国家出台多项政策对我国云计算产业发展进行引导与推进。

2015 年 1 月，国务院印发《关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》，要加快发展云计算，打造信息产业新业态，推动传统产业升级和新兴产业成长，培育形成新的增长点，促进国民经济提质增效升级。到 2020 年，云

计算成为我国信息化重要形态和建设网络强国的重要支撑。为贯彻落实《国务院关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》，促进云计算健康快速发展，工业和信息化部 2017 年 3 月编制《云计算发展三年行动计划（2017-2019 年）》，确定到 2019 年，我国云计算产业规模达到 4300 亿元，突破一批核心技术，云计算服务能力达到国际先进水平，对新一代信息产业发展的带动效应显著增强的发展目标。2018 年，工业和信息化部颁布《推动企业上云实施指南（2018-2020 年）》，推动企业利用云计算加快数字化、网络化、智能化转型，推进互联网、大数据、人工智能与实体经济深度融合。

从当前国家对云计算产业的规划及相关鼓励措施来看，本项目属于国家鼓励类项目，符合我国未来积极发展战略，项目实施后也将从中持续受益。

（2）强大的研发团队，为本项目开展提供支持

公司拥有一支强大的研发队伍，具有丰富的客户的经验，掌握着能源行业 IT 解决方案的核心技术，这使公司提供的产品与服务在同行业中处于领先地位。公司的研发体系以市场为导向，重视技术研发和实际应用结合，保证了技术研发及行业应用的高度结合，可以更快速地了解客户需求并做出应对，缩短产品的研发应用周期，保证公司研发能力在行业内的领先地位及产品的创新性。因此，公司强大的技术团队，有利于本项目的顺利开展提供支持。

（3）公司积累丰富的研发经验与持续的高比例研发投入

公司一直以引领技术应用作为公司核心能力之一，在新技术应用研究、技术平台更新升级、开发平台更新升级、公用事业软件产品、模块及组件研发上持续保持高投入。同时，为了支撑公司创新业务的发展，公司在云计算、大数据、物联网、人工智能等新技术应用、平台、工具方面加大研发投入，并且已取得多项技术积累。持续的研发高投入，也为公司积累了丰富的研发和技术人才，拥有一批熟悉行业业务特点、精通软件开发技术的专业人才。这都将为本项目的建设实施奠定技术与人才的基础。

三、董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

（一）本次募集资金投资项目符合行业发展方向，有利于公司拓展业务

本次募集资金投资项目符合所处行业的发展方向。近年来，电网提出企业能源互联网企业战略目标，新能源运行监控及负荷互动、客户综合能源和能效管理、低压电网运行监测和状态感知、多元电价动态结算、智能用电双向互动等面向客户侧能源互联网的新型业务快速扩展，对采集系统的数据项、采集频度、数据完整性、及时性等方面都提出了更高要求。智能电网与电力能源物联网的两网融合是建设能源互联网不可或缺的环节，电力能源物联网就是围绕电力系统各环节。在能源物联网具有巨大发展空间的背景下，公司各募集资金投资项目之间紧密结合互相支持，能够从业务规模、项目品质、技术实力等方面持续提升公司的核心竞争力，实现公司长期可持续发展。

（二）本次募集资金投资项目与主营业务联系紧密，公司技术及人才储备

公司核心管理团队、研发团队、技术运营团队人员拥有良好的教育背景和行业内多年的从业和管理经验，能够全面洞悉行业态势，把握行业发展方向，熟悉行业的服务模式和管理模式。公司拥有一支强大的研发队伍，具有丰富的客户的经验，掌握着能源行业 IT 解决方案的核心技术，这使公司提供的产品与服务在同行业中处于领先地位。公司一直以引领技术应用作为公司核心能力之一，在新技术应用研究、技术平台更新升级、开发平台更新升级、公用事业软件产品、模块及组件研发上持续保持高投入。公司在市场、技术、管理等方面具备良好的储备基础。

四、本次发行可转换公司债券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的影响

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务，实施后将显著增长公司销售规模和经营业绩，加强公司适应市场需求变化的能力，提升公司的市场竞争力。本次募集资金投资项目能够通过项目建成后为公司带来的经济效益，为公司实现可持续发展、提高股东回报提供更有力的支持。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司资金实力、抗风险能力、融资能力得到提升，财务状况得到改善。随着募集资金投资项目的建成投产，上述项目将有助于公司的收入规模增长及盈利水平提高，增加公司的经营活动现金流。

（三）本次发行对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目具有较好的盈利能力和市场前景，项目建成后，将满足快速增长的市场需求对公司服务能力的需要，为公司带来良好的经济效益，进一步增强公司的综合实力，可对公司未来生产经营所需的资金形成有力支撑，增强公司未来抗风险能力，促进公司持续健康发展。

五、综述

综上所述，公司本次公开发行 A 股可转换公司债券募集资金投资项目全部与公司主营业务相关，符合国家产业政策和公司发展的需要，具有必要性。公司投资项目所涉及服务的市场潜力较大，募集资金投资项目实施后将进一步增强公司经营能力，给公司带来良好的经济效益，符合公司及全体股东的利益。

朗新科技股份有限公司

董事会

二〇二〇年二月二十一日