

北京银信长远科技股份有限公司

非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告

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总额为不超过5.6亿元，扣除发行费用后用于以下用途：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用本次募集资金金额
1	中小企业云运维服务管理平台项目	21,940	18,940
2	智能一体化运维管理系统项目	4,810	4,310
3	补充流动资金	32,750	32,750
	合计	59,500	56,000

在募集资金到位前，公司若已使用银行贷款或自有资金进行了部分相关项目的投资，在募集资金到位后，募集资金将用于置换相关银行贷款或已投入自有资金。如实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，不足部分将由公司以自有资金或者其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目的基本情况及可行性分析

（一）中小企业云运维服务管理平台项目

1、项目概况

公司拟投资 21,940 万元，建设期为 3 年，实施主体为银信科技。本项目建成后，将形成一个为中小企业提供 IT 运维管理安全保障服务的平台，该平台将大量以往由运维工程师现场完成的工作，标准化、自动化、模块化地通过在线平台提供动态易扩展的服务产品和虚拟化的专家服务，并在此基础上按需提供个性化的增值服务。

2、项目前景

（1）IT 运维行业总体发展概况

第一，国家出台一系列扶持政策，为 IT 运维市场的持续健康发展提供了良好的政策环境。2009 年 2 月国务院推出《电子信息产业调整振兴规划》。2011 年 3 月《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出：大力发展新一代信息技术、生物等战略性新兴产业，加强云计算服务平台建设；加强

市场监管、社会保障、医疗卫生等重要信息系统建设，完善地理、人口、法人、金融、税收、统计等基础信息资源体系，强化信息资源的整合，规范采集和发布，加强社会化综合开发利用。各地方政府为落实振兴规划，纷纷出台和制定具有地方特色的配套支持政策和规划。

第二，国家宏观层面和企业微观层面在信息化、互联网等领域的持续、大量投资决定了 IT 运维行业将保持较快增长的态势。根据咨询机构 Gartner 预测，2016 年我国 IT 支出将到达 2.3 万亿元，较 2015 年增长 3.75%。庞大的 IT 存量和增量资产，必然要求后期相配套的运维服务，因此为我国 IT 运维市场创造了广阔的发展空间。易观商业解决方案预计到 2016 年，我国 IT 基础设施服务市场规模将达到 1,426.17 亿元人民币，2014 至 2016 年的复合增长率达到 23.46%。

第三，第三方服务市场逐渐成熟。IT 运维主要包括原厂运维、客户自行运维和第三方运维三种方式。相对于原厂和客户自行运维，第三方运维属于新兴的服务模式，凭借专业化、善于解决异构问题、性价比高等优势，不断占领原厂运维市场份额。易观商业解决方案预计到 2016 年，我国 IT 基础设施第三方服务市场规模将达到 625.81 亿元人民币。2014 年至 2016 年的复合增长率将达到 26.88%。

(2) 中小企业 IT 服务需求分析

中小企业是国民经济的重要组成部分。截至 2015 年末，全国工商登记中小企业超过 2,000 万家，个体工商户超过 5,400 万户。其中，以工业企业为例，全国规模以上中小工业企业 36.5 万家，占规模以上工业企业数量的 97.4%；实现税金 2.5 万亿元，占规模以上工业企业税金总额的 49.2%；完成利润 4.1 万亿元，占规模以上工业企业利润总额的 64.5%。中小企业已成为中国经济成长的重要驱动力。

随着中小企业的快速发展及其信息化水平的提升，IT 基础设施的规模逐渐增大，IT 基础设施运维需求也将持续上升。另一方面，中小企业资源相对匮乏，大部分员工的文化水平偏低，专业技术人员少，面对纷繁复杂的 IT 设施故障，往往更易陷入人手不足的窘境。特别是在运维人员岗位发生变更时，前任的经验不能有效传承，出现问题很难得到迅速处理，导致运维成本增加。因此，在竞争压力与客户需求不断升级的情况下，中小企业已经意识到必须拥有更加强大且有效的信息技术作为发展后盾，IT 运维管理服务需求增长迅速。

(3) 云运维服务是中小企业第三方运维市场的发展方向

长期以来，技术、成本等因素制约了第三方 IT 运维服务商有效开拓中小企业市场。随着云计算、自动运维管理技术的发展和成熟，中小企业运维服务市场环境正在发生重要变化。

首先，运维服务变被动为主动。基于云计算的 IT 运维服务以各种监控、告警、报告服务工具为依托，通过网络式监控可以及早发现故障隐患，从而可以建立起主动式 IT 运维。

其次，运维方式简单。在企业客户安装的运维软件主要对用户的 IT 基础架构、操作系统平台、应用系统等日志数据进行实时监测，而大量的数据分析工作则放在云端由服务商强大的服务器负责处理。中小企业不需要新增硬件支出，运维客户端软件的运行也不会过多占用中小企业现有计算资源。

第三，降低运维成本。第三方服务机构不需要向中小企业现场长期派驻工程师，不需要人工的定期巡检，只需要在出现问题时根据系统反馈信息和客户的需求做出相应即可，能够有效降低运维成本。

3、项目建设的必要性

(1) 项目建设符合国家产业政策，有助于推动 IT 运维行业发展

从 2006 年至今，国家陆续出台了多项有利于国家信息化发展的政策，从战略层面高度重视信息化、互联网的发展，尤其是金融、电子政务和能源等关键领域信息化发展。而 IT 运维作为信息化发展重要的组成部分，伴随着国家两化融合的大背景和中小企业的迅速崛起，也将进入快速发展的新阶段。作为一家国内领先的专业化第三方 IT 运维服务商，公司投资本项目建设，符合国家对于 IT 运维相关的产业政策，将较好带动 IT 基础设施运维行业的发展。

(2) 项目建设将极大推动中小企业信息化水平的提升

随着企业管理信息化应用领域的不断拓宽，与核心业务关联度的不断提高，信息化管理系统以及信息化建设过程的复杂性也在增加。然而，我国中小企业信息化大多处于单项应用，未能达到全面集成应用阶段，企业内部信息化程度较低。在信息基础设施和信息化应用方面水平较低、投入不足、专业人才缺乏，同时促进中小企业信息化的法规、政策环境有待完善，社会化服务体系仍需健全，中小企业信息化系统及解决方案和服务还不能完全满足中小企业经济、简便、适用、

易维护等特殊需求，影响中小企业信息化进程。

本项目基于云计算的基础上推出面向中小企业的 IT 云运维服务管理平台，项目的实施可以大幅降低中小企业的运维成本，提高运营效率，有力提升中小企业信息化水平，让中小企业将更多的时间和资金用于业务开拓。

（3）项目建设是公司发展的需要

本项目建设是公司发展的需要，主要表现在以下几个方面：

首先，进入中小企业运维市场是公司发展到一定阶段，进一步完善产业布局，拓展发展空间的必然选择，具有重要的战略意义。目前，公司客户主要以金融、电信、政府和能源等领域的大型客户为主。近年来，公司不断改善服务质量和增强保障能力，获得良好的市场口碑，大客户数量持续增长、市场占有率不断提升，收入和利润保持了良好的增长态势。在服务上述大客户的过程中，公司积累了丰富的管理经验、技术储备和研发能力，初步建立起了全国范围的营销网络和专业服务体系，具备了快速拓展中小企业 IT 运维市场的能力。另一方面，与大型客户的 IT 运维服务市场相比，中小企业运维市场一直没有受到应有重视，该细分市场参与竞争的主体少、发展空间和潜力大，公司通过本次募投能够实施快速切入该领域，通过释放管理和技术优势，能迅速形成有利的市场地位。因此，本项目的实现有利于完善产业布局，符合公司做大做强主业的战略目标。

其次，云运维服务平台是符合中小企业运维需求特点的重要服务创新。云运维服务不仅是一个技术平台，更是一种业务模式创新。与大型客户相比，中小企业对于 IT 运维的时效性、可靠性要求相对较低，但是对成本则更加敏感。公司为大型客户提供的工程师“驻场”服务模式并不适合中小企业客户需求。通过建立云服务平台和在中小客户安装客户端软件或帮助客户部署本地运维管理服务机，能够实现 IT 运维的自动巡检、远程识别和判断问题，公司在全国范围的现有服务体系以及本次募投项目拟建设的六大区域运维服务中心，可以根据客户需求做出积极响应，从而解决中小企业数量众多、地域分布分散、对运维服务需求多样化等难题，有效克服实践中制约第三方专业机构为中小企业提供运维服务的技术和经济障碍。

因此，项目的建设是充分发挥公司核心竞争优势的必然选择。

4、项目投资情况

本项目总投资为 21,940 万元，其中使用本次募集资金投入 18,940 万元。

本项目对于中小企业云运维服务管理平台建设，将在总部建立部署运营平台设备和系统，同时在北京、上海、广州、成都、西安、深圳等中小企业经济活跃城市，建设六大运维服务区域中心，形成面向中小企业客户群快速响应的区域运维服务能力，从而构建起一个低成本、高效率的 IT 基础设施自动化运维与服务管理平台。

5、项目经济效益分析

本项目计算周期为 8 年（含 3 年建设周期），项目建成后年均销售收入、年均净利润分别为 17,500 万元、4,908.75 万元。项目的内部收益率（税后）为 22.51%，投资回收期（税后）为 4.98 年。

（二）智能一体化运维管理系统项目

1、项目概况

公司拟投资 4,810 万元，建设期为 1.5 年，实施主体为银信科技。项目建成后，将形成一个以金融机构为主要目标客户，提供智能化、一体化的 IT 运维管理系统的平台。

2、项目前景

（1）金融机构IT运维的市场分析

在金融行业领域，企业经营的集约化趋势催生了金融机构 IT 信息化建设的热潮。在持续多年的信息化高速发展后，金融行业的 IT 信息化建设领先于国内其他企业，而且 IT 信息化建设已经成为国内金融行业经营安全的命脉保障和业务创新的重要驱动。根据 IDC 发布的研究报告数据显示，2015 年中国银行业 IT 解决方案市场规模已经达到了 208.75 亿元，到 2019 年，该市场规模将达到 538.9 亿元。

随着金融机构 IT 信息化建设规模的不断扩大，其对系统安全、稳定性要求也不断提高，与之相关的 IT 基础设施服务将成为金融机构 IT 投资的重点。以银行业为例，根据易观商业解决方案发布的数据显示，2013 年中国银行业 IT 基础设施第三方服务市场规模为 34.87 亿元人民币。随着中国银行业 IT 基础设施第三方服务的市场规模持续增长和产业稳步发展，到 2016 年底，市场预测规模将达到 63.09 亿元人民币，增长率将达到 22.87%。

(2) 金融机构IT运维的智能一体化发展趋势

伴随着信息科技的迅猛发展，传统分散式、粗放式、低效率的IT运维管理模式已经难以满足大规模、多层级、全覆盖的运维管理需求。尤其是金融行业业务复杂，需要确保系统无间断运行，一旦发生业务中断，不仅会丧失客户满意度，同时也会给金融机构带来巨大的经济损失。

2016年7月15日，银监会发布《中国银行业信息科技“十三五”发展规划监管指导意见(征求意见稿)》，提出“十三五”期间，银行业金融机构要进一步优化数据中心规划布局，提高数据中心利用率，加强节能降耗改造，提升数据中心管理能力成熟度，强化运维管理体系建设，逐步实现自动化、智能化运维。”

IT 运维智能一体化管理提供了从基础设施、数据库中间件、系统应用进程到业务交易系统的一整套运维管理解决方案。通过构建 IT 运维智能一体化管理体系，不仅使信息系统的运行和维护模式发生重大变化，更重要的是全面提升了生产运行统一管理、高效运转的能力，从而持续推进金融机构信息化的快速、协调、可持续发展。而且随着金融信息化基础设施日趋完善，一体化运维系统所发挥的作用和带来的经济效益、社会效益也将日益显著，集约化、流程化运维管理体制的优势将进一步发挥。

因此，IT 运维智能一体化管理已经成为金融机构 IT 运维管理发展的必然趋势。

3、项目建设的必要性

(1) 项目建设符合金融机构信息化安全建设的需要

在移动互联、云技术、大数据等新技术的驱动下，在互联网金融快速发展的新形势下，金融创新层出不穷，新产品、新应用大量投产，金融业务经营范围不断外延，服务渠道不断拓展，客户服务需求日趋多样化、个性化，信息系统业务交易量和运行服务需求大幅增长，对金融机构的整体运行服务能力和服务效率带来了新的挑战。同时，国内外信息安全形势日趋严峻复杂，互联网时代面临的病毒传播、黑客攻击、信息窃密等已经成为影响金融业务运营安全的重要威胁。

运行服务安全性、可靠性和实时性的外在诉求，最终将内化为转变 IT 运维管理的必然要求。建立一套职责明确、流程统一、管理高效的一体化、规范化、层次化的 IT 智能运维一体化管理体系，不断夯实 IT 运维管理基础，优化 IT 运

维管理架构，健全 IT 运维制度规范，完善 IT 运维管理流程，才能有效防范系统运行风险，减少业务中断时间，显著提高业务服务质量和效率，从而提升客户服务的满意度以及提高金融机构的品牌价值和社会美誉度。

因此，金融机构信息化安全建设需要 IT 运维管理系统向全局化、流程化模式转变，进而实现全方位的 IT 运维智能一体化管理。

（2）项目建设是公司技术和业务升级的必然要求

一是从技术方面来看，公司主要业务之一就是向政府、金融机构和其他各类企事业单位的IT基础设施提供第三方运维服务以及IT运维管理相关的产品研发与销售服务。作为中国IT运维服务领先企业之一，技术优势是公司在IT运维服务市场上的核心竞争力来源。为此，公司紧紧围绕“坚持技术领先”的发展战略，不断吸纳行业顶级人才，保持强大的自主研发团队，多年来一直致力于IT运维服务的高端技术研发。

IT运维智能一体化管理，突破了传统IT运维管理功能的单一局限性，强调IT运维管理体系的建设，实现了向智能化、全面化的模式转变，代表了IT运维服务技术的未来发展方向。因此，建设智能一体化运维管理系统项目符合公司以技术为导向的价值观，能够促使公司技术创新升级，是公司在IT运维服务领域保持技术领先地位的关键。

同时，公司在IT运维领域服务多年，积累和沉淀了大量的运维经验与技术。在IT基础资源监控、业务交易监控，运维流程管理、运维数据分析以及大数据技术方面具备了丰富的技术储备。目前公司在智能一体化运维软件研发领域，已初见成效，为今后建设智能一体化运维管理系统项目打下坚实的技术基础。

二是从业务方面来看，金融机构IT运维服务一直是公司深耕的业务主线。根据公司年报，公司2015年超过50%的营业收入来自银行业客户，公司已经和中国各大商业银行建立起长期、稳定的合作关系，服务区域已经覆盖了全国100多个城市。公司已经在IT运维服务要求最为苛刻的金融行业中，占据了有利的竞争优势地位。

凭借多年来与金融机构客户的合作，公司与客户之间建立了深层的商业互信，能深入了解到金融机构客户的 IT 基础设施状况，并对其服务需求、技术难点、发展趋势等准确把握。目前，由于相关政策的要求和金融业务的日益多元化、

复杂化，传统的 IT 运维管理模式越来越难以满足金融机构信息化建快速发展的要求。大量金融机构存在对 IT 运维系统向智能化、全局化方向升级改造的迫切需求。智能一体化的 IT 运维管理模式将主导未来的金融机构 IT 运维服务市场的发展方向。针对这一市场需求，公司以金融机构为主要目标客户，构建智能化、一体化的 IT 运维管理系统的平台，能够帮助客户有效提升运维管理的精细化和智能化水平，全面增强各项业务的综合运转能力。

因此，建设智能一体化运维管理系统项目，符合金融机构 IT 运维服务的市场发展趋势，具有坚实的客户基础，有利于公司完成现有业务升级，提高老客户的黏性，并进一步开拓金融机构 IT 运维市场。

4、项目投资情况

本项目总投资为 4,810 万元，其中使用本次募集资金投入 4,310 万元。

本项目将深入研发和搭建智能化、一体化的IT运维管理系统，并结合客户个性化的订制要求，向以金融机构为主的客户提供集“监、管、控”三位一体的智能化IT运维平台，可以（1）大幅提升运维数据的应用价值，盘活数据资产；（2）有效提高运维管理精细化和智能化水平；（3）实施科技管理创新，不断提升IT服务价值；（4）实现精准分析，成为IT发展规划决策的支持。

5、项目经济效益分析

本项目计算周期为 6 年（含 1.5 年建设周期），项目建成后年均销售收入、年均净利润分别为 2,802.22 万元、860.64 万元。项目的内部收益率（税后）为 20.61%，投资回收期（税后）为 4.17 年。

（三）补充流动资金

1、项目概况

本次募集资金总额中的 32,750 万元补充流动资金，以降低公司负债水平，优化财务结构，降低财务费用，同时增强公司资金实力以满足业务发展需求，从而进一步加强公司的行业竞争力。

2、补充流动资金的必要性

（1）降低负债水平，优化财务结构

公司近期业务快速发展，资产负债率也随之增高。截至 2016 年 9 月末，公司资产总额 94,196.92 万元，负债总额 37,748.98 万元，资产负债率 40.07%。

本次非公开发行募集资金补充相应流动资金后，有利于减轻公司债务负担，进一步改善公司财务状况，提高公司的抗风险能力，为公司未来的持续发展提供保障。

（2）增加公司营运资金，提升公司行业竞争力

目前，在市场需求和政策支持的双重导向下，公司业务步入了全新的发展阶段。公司不断加快在 IT 运维行业的布局，拓展新客户，提高市场占有率，业务规模不断扩大，公司营运资金需求也将逐年增加。

同时，公司为了充分运用技术优势，保持在市场竞争中的优势地位，需要对产品技术进行持续升级和改良，公司的研发投入也将随之相应增长。

公司通过本次非公开发行募集资金补充相应流动资金，可以有效缓解公司业务发展和技术更新所面临的流动资金压力，为公司未来经营提供充足的资金支持，从而提升公司的行业竞争力，为公司的健康、稳定发展奠定坚实基础。

三、本次募集资金运用对公司财务状况及经营管理的影响

本次非公开发行完成后，公司的总资产规模、净资产规模将增加，资金实力增强，资产负债率降低，资本结构更趋合理，偿债能力加强，有利于降低公司财务风险、改善财务状况、提高公司资本实力和抗风险能力，符合公司及全体股东的利益。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策和行业发展规划及公司未来整体发展战略，具有良好的发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目的实施将会为公司带来良好的投资收益，为股东带来较好的回报；本次募集资金投资项目的实施为公司充分利用资本市场融资平台，丰富产品种类、拓展主营业务服务渠道、升级服务模式、提升核心竞争力打下坚实基础；本次募集资金投资项目的实施，将使公司的规模和实力得到进一步壮大，增强公司的竞争力，促进公司的持续发展，符合公司及公司全体股东的利益。因此，本次公司非公开发行募集资金投资项目是必要的、可行的。

北京银信长远科技股份有限公司

董事会

2016年11月11日