

股票简称：万达信息

股票代码：300168



万达信息股份有限公司

公开发行可转换公司债券募集资金使用

可行性研究报告

二〇一七年五月

一、本次募集资金使用计划

万达信息股份有限公司（以下简称“公司”）本次拟公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过90,000万元（含90,000万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	新一代智慧城市一体化平台及应用系统建设项目	76,298.00	72,500.00
2	雅安智慧公共安全系统PPP项目	18,457.29	17,500.00
	合计	94,755.29	90,000.00

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，不足部分由公司以自筹资金或其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目的背景

（一）智慧城市发展进入新阶段

智慧城市的发展经过 1.0、2.0 时代，正步入 3.0 时代。智慧城市的建设分为三个阶段，1.0 是信息的孤岛，2.0 是以平台为基础进行数据的打通，“十二五”期间，已经有 85% 以上的城市正在进行智慧城市的建设，很多智慧城市的应用也已经比较普遍，但系统割裂，数据源封闭。各地“十三五”规划中，智慧城市建设全面升级，迎来 2.0 新时代，有望打破政府各部门之间信息孤岛，建立政府大数据平台，为政府大数据开放打下坚实基础。当今时代，数据已成为国家基础性战略资源，大数据正日益对全球经济运行机制、社会生活方式和国家治理能力产生重要影响。党中央、国务院高度重视大数据发展及创新应用，十八届五中全会明确提出实施国家大数据战略。国务院印发的《促进大数据发展行动纲要》指出，大数据已成为“提升政府治理能力的新途径”。这就要求各级政府树立大数据思维，借助大数据手段推动政府管理理念和社会治理模式进步，实现国家治理体系和治理能力现代化。智慧城市 3.0 时代，将以大数据为核心，强调以人为本的大数据运营。从城市管理者、决策者做出科学、合理的规划与决策，到普通民众的衣食住行，再到城市新兴产业的出现与发展，大数据深入影响着现代城市的方方面面。

面面，推动着城市实现智慧管理、智慧运行、智慧服务，是智慧城市发展的智慧引擎。

（二）智慧城市发展提出了新要求

《国家智慧城市试点 2015 年度工作报告》系统总结了智慧城市项目所存在的问题，主要有“重视硬件投入，缺少市民沟通参与”和“建设模式单一，对经济成本和后期商业模式思考探索不足”等方面的问题，基本是对智慧城市发展思路的大转变，因为早期的智慧城市项目主要是对城市基础设施进行大规模的升级改造，将大量资金用于分散的基础设施和系统的重复投入，但实际取得的效果却不甚理想。随着市场需求发生的转变，以及大数据云计算、移动互联网、物联网等智慧城市的基础技术取得进展与创新，众多的智慧城市项目得以从云端落地。以城市一体化思路，共建共享模式搭建城市级云数据中心，以云服务的方式提供相应的支撑平台与应用，是智慧城市更好更快落地实施并加快发展提出的新要求。

（三）智慧安全是城市公共安全的发展趋势

公共安全以保障人民生命财产安全、社会安定有序和经济社会系统的持续运行为核心目标，是总体国家安全的重要组成部分。习近平总书记指出，公共安全建设对于构建和谐社会，推动全面小康建设，乃至中华民族的伟大复兴都具有非常现实和深远的意义。近年来，随着我国城市化进程的不断加快，城市社会转型逐步深入，社会价值观趋于多元化，不同价值观下的利益冲突也日益显现，公共安全问题更加趋于复杂化，潜在风险和新隐患增多，防控难度加大，给公共安全工作提出新的挑战。面对日益复杂的城市社会环境，利用互联网、大数据、云计算等创新技术及现代化硬件设备，全面、精确、实时地掌握各类风险动态，创建科学、高效、合理的智慧安全管理模式，已成为提升我国城市公共安全管理品质的主要发展趋势。

三、本次募集资金投资项目必要性

（一）智慧城市建设需去“碎片化”

近年来，从中央各主管部委到行业、省市，多点、多层次的智慧城市规划纷纷出台，为我国智慧城市创造了良好的发展环境。根据国家工信部统计数据显示，我国所有副省级以上城市、90%左右的地级及以上城市提出了建设智慧城市的方案。但当前我国智慧城市建设“碎片化”较为明显，各子系统衔接不到位，民众

感受参与程度不高，突出了智慧城市一体化标准建设的重要性。智慧城市的建设需要在综合平台上实现互联互通，通过标准衔接各个子系统，促进跨部门、跨行业、跨地区的政务信息共享和业务协同，进而减少重复建设，去除“碎片化”影响，提高城市运行的整体效率以及市民智慧城市体验效果。

（二）本次发行是实现公司发展战略的重要举措

公司致力于构建民生为本的智慧城市，将新一代信息技术应用到智慧城市软件和服务中，推进城市核心业务系统建设，依托大规模数据整合共享与业务协同方面的突出优势，重点发展公共事业服务业务，打造“互联网+公共服务”综合运营商。通过本次募投项目的实施，通过发挥公司在智慧城市各领域的技术优势与行业经验，改变传统智慧城市平台分散建设模式，减少重复投入，进行标准化、集中式建设与运营管理，促使各部门之间流程、信息化管理实践的互联互通，提高资源利用率与共享程度，从而推进实现智慧城市公共服务一体化建设，提升用户参与度与满意度，进而巩固公司在智慧城市领域的竞争优势，实现公司成为“互联网+公共服务”综合运营商的发展战略。

（三）有利于增强公司在智慧城市领域的核心竞争力

公司以行业核心业务为基石，重点发展公共服务在线运营，积极开拓线下实体服务，构建服务闭环，不断使城市的运营效率得到提升，服务更为便捷。经过二十多年的城市信息化实践，公司在城市的十多个关键行业领域形成了丰富的积累，完成了较全面的智慧城市行业覆盖。通过本次募投项目建设实施，使得公司不仅可以保持原有行业优势，还可以拓宽“互联网+公共服务”运营领域的规模化应用，进一步提高公司核心竞争力。

四、本次募投项目概况及可行性分析

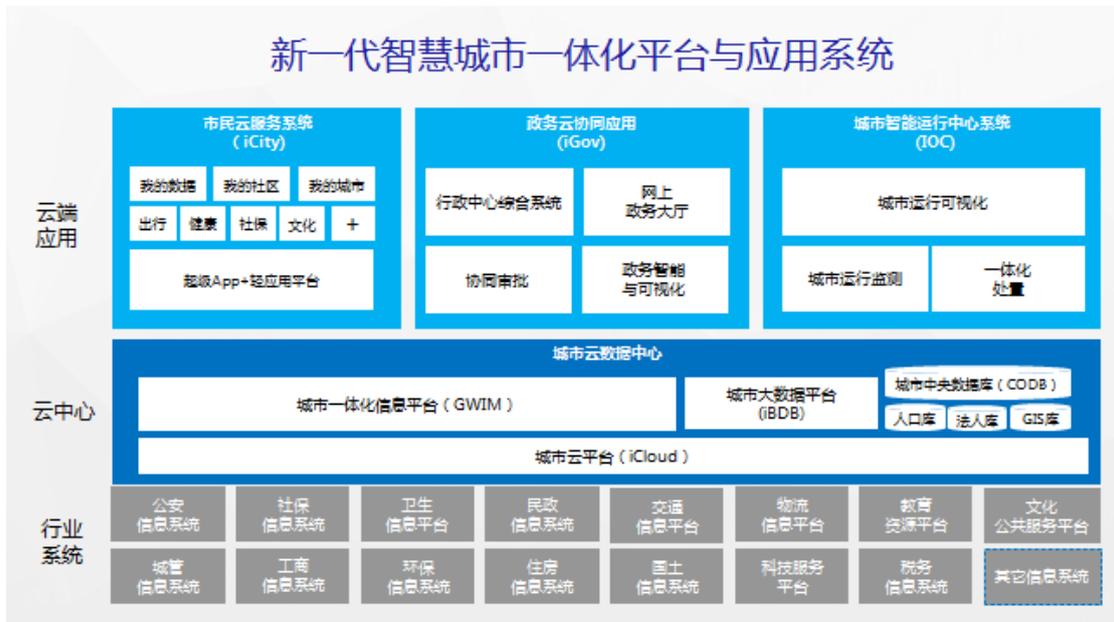
（一）新一代智慧城市一体化平台及应用系统建设项目

1、项目概况

本项目将依托公司目前所拥有的相关领域的核心技术和成功经验，进行自主研发和集成创新，在行业基础系统的软件开发与系统集成业务基础上，加大投入基于云计算模式的在线服务，建设城市级的云中心和云端应用，云中心主要建设城市一体化信息平台、城市云平台和城市大数据平台，云端应用包括以市民为中心的市民云服务系统、面向行政管理与服务的政务云协同应用系统和面向社会治

理的城市智能运行中心系统，逐步消除“数据孤岛”和“行业烟囱”现象，实现信息共享融通。公司业务模式也将在信息化项目服务的基础上，扩展云服务模式的公共服务运营业务，包括部署于当地的智慧城市私有云运营服务、基于PPP模式的联合运营服务以及部署于上海及成都的智慧城市公有云运营服务。

项目主要建设内容为：①基于智慧城市总体解决方案，研发新一代智慧城市一体化平台及应用系统，重点包括城市一体化信息平台（iGWIM）、智慧城市云平台（iCP）、智慧城市大数据平台（iBDP）、城市智能运行中心系统（IOC）、政务云协同应用系统（iGOV）、市民云服务系统（iCity）六个重点软件产品，支持在各城市以城市私有云建设、PPP合作模式与租赁在线运营服务等多种模式落地；②购置软硬件设备，建设上海云计算中心、上海云计算副中心、成都云计算中心，支撑新一代智慧城市一体化平台及应用系统，提供云服务。



新一代智慧城市一体化平台及应用系统是在智慧城市进入建设深水区后的新探索，与前些年智慧城市建设求大求全不同，本项目从城市一体化、智能化发展入手，应用大数据、云计算、移动互联网与物联网等新手段，提升城市管理服务水平。通过项目建设，结合不同城市的实际情况，进行各分系统的落地，通过成熟产品和标准化服务提升城市管理和服务的水平。从数据层面，全面提升委办局的数据共享和互联互通，减少数据壁垒，实现城市运行、城市管理和惠民服务数据的一体化，通过大数据等手段提升数据的使用效率，实现精准服务、精细管理和科学治理；从服务层面，便于居民通过移动互联网获取行政服务、公共服务

以及各类城市生活服务，办事流程简化、体验大幅度提升；从管理层面，城市管理水平围绕城市智能运营中心不断完善，日常城市管理从周报、日报向实时化转变，对突发公共事件，系统可以起到智能化辅助决策的作用，并提供多种方式让指令快速下达；从技术和落地实施层面，通过大量云计算、物联网、大数据和移动互联网技术的应用，平台可达成强宽容性和高效快速实施的建设目标。部分城市可通过私有云模式快速进行平台建设及应用落地；对经济条件不足或信息化水平薄弱的城市，可以直接通过租赁万达信息公有云及购买在线运营服务的模式，实现平台与应用系统的快速上线以及先进的城市管理与服务模式本地化。

项目总投资76,298万元，其中建设投资75,598万元，不可预见费750万元，本次拟使用募集资金72,500万元。项目实施主体为万达信息。

2、项目建设的可行性

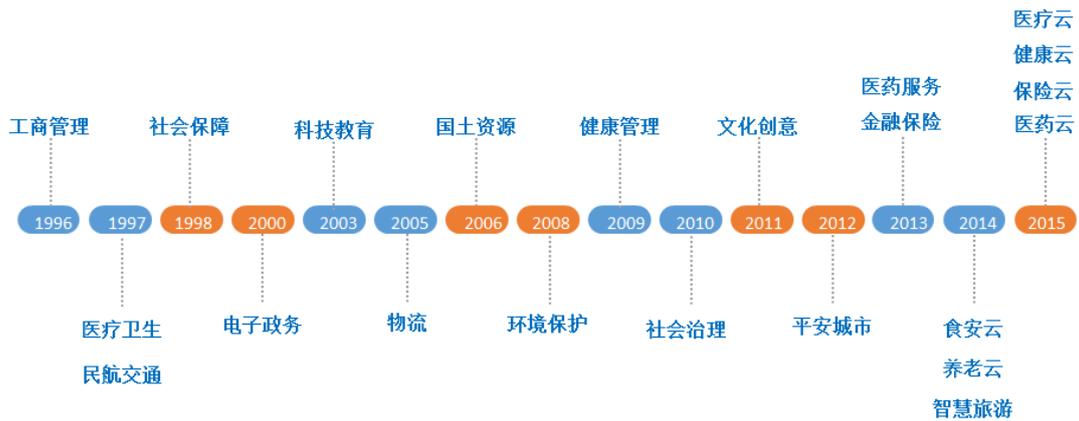
(1) 智慧城市市场空间广阔，发展前景光明

智慧城市无疑是未来城市发展的必然选择，蕴藏着巨大的市场前景和产业规模。国际著名研究机构Markets and Markets的报告显示，全球智慧城市市场规模预计由2014年的6,545.7亿美元增至2019年的12,665.8亿美元，2014年至2019年间年复合增长率达14.1%。

国内，前瞻研究院《2016-2021年中国智慧城市建设发展前景与投资预测分析报告》指出，“十二五”期间，我国智慧城市建设市场规模超过了7000亿元，“十三五”期间，我国智慧城市建设市场规模可达4万亿元。

(2) 公司具备智慧城市领域丰富的行业经验

公司是国内领先的智慧城市领军企业，在城市各行业积累了丰富经验，形成了突出的行业软件与服务优势，完成了较全面的智慧城市行业覆盖。公司承建的智慧医疗健康服务平台，覆盖了全国约4亿人口，智慧社会保障惠及约2亿人口。公司总部设在上海，目前已在北京、成都、青岛、南京、广州、鄂尔多斯以及美国等地开设了三十余家分支机构，形成了覆盖全国的服务体系。



公司致力于更好地连接人和服务，促进社会进步。近年来，公司持续大力推进智慧城市核心业务系统建设，在智慧健康领域，公司致力于提供医疗卫生闭环服务，实现全过程健康管理；在智慧社保领域，引领民生信息化服务，构建大民生体系；在智慧教育领域，信息化助力教育流程再造；在平安城市领域，从平安城市到社会治理，打造智慧公共安全运营服务商；在政务服务领域，推进基于云计算的综合政务应用，降低行政成本、提升服务质量；在市场监管领域，推进跨部门数据共享，提供协同化综合监管。同时重点发展公共服务在线运营，全力拓展“互联网+公共服务”，陆续研发落地了健康云、医疗云、医药云、保险云、市民云、教育云、养老云等产品，并取得成果。

(3) 公司拥有智慧城市领域领先的技术实力

公司拥有“国家计算机信息系统集成壹级”和CMMI 5两项业内权威资质，目前已通过CMMI V1.3五级评估，达到国际标准，同时公司还拥有“涉及国家秘密的计算机信息系统集成甲级资质”、“建筑智能化工程设计专项甲级资质与施工贰级资质”和“国家信息安全测评信息安全服务资质证书（安全工程类一级）”等，是国家规划布局内重点软件企业、国家发改委高新技术产业化示范工程企业，自2011年起连续6年被评为中国十大创新软件企业，被认定为“国家级企业技术中心”、“国家级技术创新示范企业”的依托单位。此外，公司和国内多所高校保持了良好的产学研合作关系，承担了多项国家重大专项核高基专项课题、科技部科技支撑课题、863计划课题等，参与了90余项国家、行业各类标准及指南及地方各类标准的制定工作，在智慧城市、云计算、物联网、移动互联、SOA技术架构、业务基础平台、分布式计算等方面均具有丰富科研成果积累，为企业的持续创新能力提供了坚强动力。

公司已经具备城市智能运行中心系统的研发基础,承建了上海市城市运行动态系统,已经初步实现了“监测预警整合”、“地理信息资源整合”、“视频资源信息整合”、“信息聚合展现”等功能。在此基础上,计划继续投入研发,实现“信息发现整合”、“城市事件处置协同联动”、“城市运行大数据智能辅助”等功能。同时增强产品的通用性和可配置性,适应更多城市的实际需求。

(4) 徐汇区行政服务中心信息化建设起到了良好的示范效益

2015年4月,公司荣获“2015中国智慧城市建设贡献奖”。同时,由公司承建的“上海市徐汇区行政服务中心信息化建设项目”的用户方“上海市徐汇区人民政府”借此项目获得了“中国智慧城市创新奖”。徐汇区根据上海市智慧城市建设三年行动计划,聚焦智慧社区、智慧商务和智慧政务三大领域,通过搭建区级数据中心,强化基础设施建设和信息安全支撑,推进民生应用示范发展,努力实现以“入口泛在、应用汇聚、数据共享、基础完善”为主要特征的智慧城区总体框架,在上海市智慧城市发展水平评估中处于综合领先地位。力争到2018年,全面提升政务服务和社会公共事务在线服务能力以及居民社区生活服务信息覆盖率,提升区内服务对象对智慧城市建设成效的感知度,支持区域产业、社会发展。

(5) 公司在多地承建智慧城市建设项目为募投项目产业化提供保障

经过20余年城市信息化实践,公司在智慧城市的十多个关键行业形成了丰富的积累,承建了上海及相关区县、攀枝花和永州等多地智慧城市项目,为客户提供项目型、定制化服务。通过本次募投项目的实施,提升公司智慧城市信息化建设整体解决方案优化的技术实力,促进公司向提供智慧城市建设服务型、标准化与云化的转型升级,在向客户提供一体化平台和应用产品化的同时,实现管理技术和运营服务输出。目前,公司已与雅安、遂宁等地就智慧城市示范项目签订了采购项目合同或框架协议。不断增加的智慧城市业务合同,为公司不断提升技术创新投入提供了产业化基础和业务保障,有助于形成产研联动,提高公司智慧城市公共服务运营市场竞争力。

3、项目审批情况

该项目的立项备案、环评手续正在办理过程中。

4、项目投资概算

本项目建设期24个月,总投资76,298万元,其中建设投资75,598万元,不可

预见费750万元。项目投资估算见下表：

序号	项目	金额（万元）
1	工程建设费用	29,800.00
1.1	硬件设备费用	21,472.00
1.2	软件费用	6,578.00
1.3	配套设备费用	1,750.00
2	工程其他费用	45,748.00
2.1	建设单位管理费	1,658.00
2.2	研发人员费	32,792.00
2.3	项目外包费	700.00
2.4	设计咨询费	3,750.00
2.5	安装工程费	1,490.00
2.6	市场推广费	3,200.00
2.7	办公及家具购置费	650.00
2.8	人员培训费用	850.00
2.9	设备维护费	658.00
3	其他不可预见费	750.00
合计		76,298.00

5、项目效益分析

经测算，项目财务内部收益率为13.15%，投资回收期5.28年（含建设期24个月）。

（二）雅安智慧公共安全系统 PPP 项目

1、项目概况

本项目拟在雅安市建设智慧公共安全系统，包括智能交通系统、智慧安防系统、智慧城市网络管理与信息安全平台、智慧城市云平台、视频会议系统设备、“五室”合一系统设备、智慧消防项目七部分，主要建设内容如下：

序号	名称	建设内容
1	智能交通系统	主要包括违停检测与记录系统169套，闯红灯检测与记录系统60套，反向卡口51套，交通卡口系统50套，云平台系统软硬件1套，云存储系统1套，智能交通平台软件1套
2	智慧安防系统	主要包括治安卡口前端建设、新建报警监控摄像机、保安公司社会资源共享平台、智慧城市运营管理中心、智慧城市信息中心及平台软件、云存储系统、运维管理平台等
3	智慧城市网络管理与信息安全平台	涉密项目建设
4	智慧城市云平台	搭建智慧城市一体化运营平台和维护保障体系，包括智慧城市运营监测平台、数据接口对接与软件二次定制开发服务、政务云资源及管理平台及容灾备份系统

5	视频会议系统设备	为雅安市公安局建视频会议系统，设共包含图控中心1个、报告厅1个、视频会议室2个，实现对雅安市公安局所有视频的图像集中控制、调度、管理
6	“五室”合一系统设备	结合雅安市公安局实际需求，对相关部门开展五室合一建设，将值班室、视频会议室、图像巡控室、警务指挥室、情报研判室进行五合一，采购电脑设备、通信设备、显示设备、会议系统、无线图传设备等，建设区县控制中心并建设6套城区派出所“五室合一”系统设备
7	智慧消防项目	主要包括管理服务平台、公众服务平台、PGIS消防技防子系统、服务器、数据库服务器、消防水源传感器、交换机、防火墙、路由器、机柜等

项目投资18,457.29万元（不含建设期利息），其中工程建设费用18,126.29万元，工程建设其他费用331万元，本次拟使用募集资金17,500万元。项目实施主体为公司全资子公司四川浩特通信有限公司，公司拟采用向四川浩特通信有限公司增资及借款的方式实施。

2、合作模式

2017年1月18日，公司中标四川省雅安市公安局及雅安市经济和信息化委员会雅安智慧公共安全系统政府与社会资本合作采购项目（以下简称“雅安智慧公共安全系统PPP项目”）。2017年3月24日，公司指定全资子公司四川浩特通信有限公司作为项目公司，与雅安市公安局、雅安市经济和信息化委员会签订了《雅安智慧公共安全系统政府与社会资本合作采购项目合同》。

根据《雅安智慧公共安全系统政府与社会资本合作采购项目合同》，本项目为市政公用工程，属于依靠“政府付费”回收投资成本的非经营性项目，通过政府购买服务推进实施PPP项目。具体模式采用建设—运营—移交（BOT）模式，政府将项目设计（本项目虽已完成初步设计，但允许项目公司进行设计优化（深化或施工图设计）、投资融资、建设、运营维护等全部交给项目公司，政府付费购买服务，合同期满资产无偿移交政府。项目建成后，项目公司按国家及相关行业标准进行运营维护。政府通过向项目公司支付服务费的方式购买项目可用性（符合验收标准的公共资产），以及支付运维绩效服务费的方式购买项目公司为维持项目可用性所提供的运营维护服务（符合绩效要求的公共服务），可用性服务费和运营绩效服务费纳入跨年度的财政预算。合同基准运营期服务费总额为44,989.09元，其中可用性服务费28,046.21万元，运维绩效服务费16,942.88万元。可用性服务费及运维绩效服务费自项目竣工验收通过之日起，由雅安市公安局向

项目公司每月支付。项目合作期限为11年，其中建设期1年，运营服务期10年。

3、项目建设的可行性

(1) 项目建设符合雅安市城市发展建设方向

雅安市作为国家首批国家智慧城市试点之一，近年来不断推进智慧城市建设。本项目将围绕建设平安雅安、法治雅安、智慧雅安的总目标，结合智慧城市和网格化服务管理系统建设，构建按“圈块格线点”布局的层次化网格化视频防控网络和一体化的视频监控应用体系，推动雅安市公共安全建设的集约化、联网规范化及应用智能化。为进一步推进全社会共同参与的立体化治安防控体系建设，提升社会治理能力现代化水平，保障人民安居乐业，维护国家安全和社会安定有序提供有力支撑，符合雅安市整体城市发展建设方向。

(2) 政府支持为项目实施提供有力保障

2014年11月26日，国务院发布了《国务院关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》（国发[2014]60号），明确指出将积极推动社会资本进入公共服务、资源环境、生态建设、基础设施等重点领域。本项目以PPP模式实施，符合国家大力推动PPP模式的发展战略。此外，本项目为市政公用工程，通过政府购买服务推进实施PPP项目，有利于保证项目回款，为项目顺利实施提供保障。本次募投项目的实施将有利于公司把握PPP模式的发展机遇，巩固公司在四川省内的竞争优势，提升整体盈利能力。

3、项目审批情况

本项目已取得雅安市发展和改革委员会出具的《关于雅安智慧公共安全系统项目可行性研究报告的批复》（雅发改产业[2016]21号）。

根据雅安市环境保护局出具的《关于雅安智慧公共安全系统项目建设环境影响评价相关事宜的函》（雅安环函[2016]208号），该项目不属于建设项目，不需要建设项目环境影响评价。

4、项目投资概算

本项目建设期 12 个月，建设投资 18,457.29 万元（不含建设期利息），其中工程建设投资 18,126.29 万元，工程建设其他费用 331 万元。项目投资估算见下表：

序号	项目	金额（万元）
1	工程建设投资	18,126.29

1.1	智能交通系统	1,201.12
1.2	智慧安防系统	13,489.93
1.3	智慧城市网络管理与信息安全平台	1,997.00
1.4	智慧城市云平台	600.00
1.5	视频会议系统设备	345.10
1.6	“五室”合一系统设备	191.19
1.7	智慧消防项目	301.95
2	工程建设其他费用	331.00
合计		18,457.29

5、项目效益分析

根据《雅安智慧公共安全系统政府与社会资本合作采购项目合同》及招标文件，本项目综合回报率不高于6.5%。

五、本次发行对公司经营管理及财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，有利于实现公司业务的进一步拓展，巩固和发展公司在行业中的竞争优势，增加公司盈利能力，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产及总负债规模将增加，资本实力进一步增强，有利于提升公司抗风险能力。本次发行募集资金到位后，由于募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间，短期内公司净资产收益率及每股收益将有所下降，但募集资金投资项目投产后，随着项目效益的逐步显现，将实现公司的规模扩张和利润增长，经营活动现金流入将逐步增加，净资产收益率及每股收益将有所提高，公司可持续发展能力得到增强。

六、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，公司本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目符合国家相关的产业政策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，有利于提升公司市场竞争力，巩固公司的市场地位，增强经营业绩，符合公司长期发展需求及股东利益。公司本次发行可转换公司债券募集资金使用具有必要性及可行性。

万达信息股份有限公司董事会

二〇一七年五月十一日