

北京捷成世纪科技股份有限公司
2018 年非公开发行股票募集资金
使用可行性分析报告



二〇一八年三月

北京捷成世纪科技股份有限公司

2018年非公开发行股票募集资金

使用可行性分析报告

一、募集资金使用计划

公司本次非公开发行股票数量不超过本次非公开发行前公司总股本的 20%，拟募集资金总额不超过人民币 299,543.94 万元，本次非公开发行股票募集资金总额扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目	预计投资总额	募集资金拟投资额
1	影视剧制作	107,160.00	75,000.00
2	版权运营与媒体经营	312,832.69	150,000
3	智慧教育及在线教学云平台项目	59,927.44	59,927.44
4	智慧教育数据中心	17,616.50	14,616.50
合计		497,536.63	299,543.94

若本次非公开发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投资额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体募集资金投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹解决。

为把握市场机遇，尽快完成募集资金投资项目，在本次募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金、银行贷款等资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

二、募集资金投资项目的的基本情况

（一）影视剧制作项目

1、项目概况

本项目主要用于电视剧的策划、制作和发行，拟在 2018 年和 2019 年制作实施。

2、项目实施的可行性及必要性

(1) 项目实施的必要性

1) 项目实施是公司实现战略目标的需要

国家公布了《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》、《文化产业振兴规划》、《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》等一系列鼓励扶持文化产业发展的政策，文化传媒行业正面临着前所未有的发展机遇。

上市之后，捷成股份通过收购瑞吉祥、中视精彩、星纪元、华视网聚等公司实现了一系列战略布局与合作，推动影视内容、版权运营业务迅速发展，成为覆盖音视频科技、内容制作和版权交易的文化生态集团，在技术、内容、销售渠道上发挥了协同效应。

本次项目实施后，公司将满足电影、电视剧和网络剧的市场需求，切实提高影视剧产量和质量，进一步做大做强影视剧业务，致力于做具有国际创新技术的数字文化传媒集团。

2) 项目实施是公司整合业务资源，提升影视剧行业竞争力的需要

捷成股份旗下的影视剧公司各具优势，其中中视精彩制作经验丰富，剧本创作能力较强，在古装题材领域有良好的市场口碑；星纪元专注于军旅题材，自成立以来已拍摄多部优良军旅作品，取得了良好的收视率；瑞吉祥在专业制作方面有很强的市场竞争力，多部电视剧都在省级卫视频道黄金时段实现了播出，创造了较高的收视率。

近年来，随着捷成股份对影视剧行业经营的逐渐深入和经验的积累，以及来源于技术和内容的协同，捷成股份已投资拍摄多部有市场影响力的作品，近三年投资制作发行的电视剧有《三八线》、《陆军一号》、《热血军旗》、《火线出击》、《春风十里不如你》、《莫斯科行动》等；电影有《战狼2》、《红海行动》、《空天猎》等。

捷成股份将以本次项目实施为契机，在设立捷成世纪文化产业集团有限公司的基础上，进一步加大对旗下公司的业务整合力度，以充分整合旗下影视类公司

的客户资源、资金和人员，打造自身的文化品牌，提升行业竞争力。

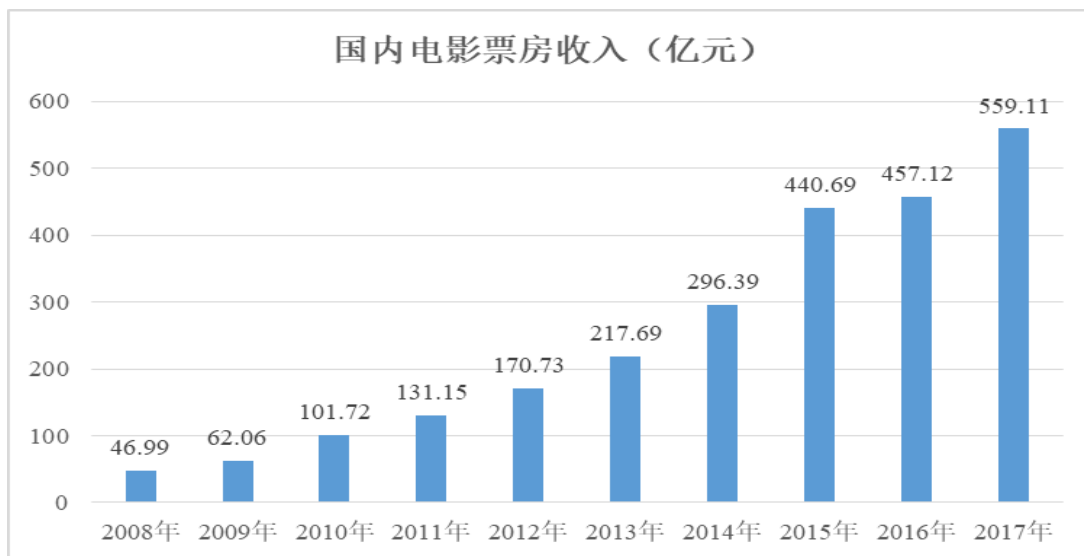
（2）项目实施的可行性

1) 影视剧市场规模呈快速增长趋势，具备良好盈利前景

我国正处于文化内容行业的发展机遇期，其核心驱动要素来自于城乡居民消费结构的升级及文化消费水平的提升，其直接驱动力来自于视频媒体行业（包括传统电视媒体和网络视频媒体）的竞争加剧以及由此带来的版权购买支出的高速增长。在此背景下，内容的数量和形态日益繁荣，电视剧制作水准逐步提高，电影票房快速增长；传统媒体版权价格不断上涨，新媒体版权收益带来新的增长点。

在电视剧方面，电视剧行业总体供大于求，精品电视剧供不应求。优质的精品电视剧不仅能实现首轮较高的发行收益，还能在二轮甚至多轮发行中继续收益。精品剧，尤其是黄金档的精品电视剧，对电视剧的成本投入、剧本题材选择、主创人员选定以及后期制作水准等要素的要求高于一般电视剧。捷成股份在广电行业有多年的业务积累，自身也有丰富的影视剧制作经验，有利于把握客户诉求，提供有竞争力的影视剧产品。

在电影方面，近十年中国的电影市场蓬勃发展，2008到2017年我国电影票房复合增长率达到28.10%。2017年我国电影票房首次突破500亿元，达到559.11亿元，其中国产电影票房301.04亿元，占票房总额的53.84%；票房过亿元影片92部，其中国产电影51部。随着居民对精神文化需求的进一步提升，电影市场前景广阔。



数据来源：国家新闻出版广电总局

2) 公司具备丰富的影视剧创作生产经验

捷成股份旗下子公司星纪元、瑞吉祥、中视精彩等，具备丰富的影视剧、综艺节目创作生产经验，且各具特色，其中星纪元主营影视内容策划、制作和发行，尤为擅长投资拍摄军旅战争题材影视剧；瑞吉祥以电视剧投资、制作及发行为核心业务，主要投资拍摄和发行大制作的历史题材剧、青春偶像剧，并代理发行海外引进剧目；中视精彩主营电视剧的策划、制作与发行业务，剧本创作能力较强，具有丰富的剧本及电视剧著作权储备。

序号	年份	代表作品
1	2015年播出	《我的特一营》、《特警力量》、《云水怒》、《嫂子嫂子》、《兄弟们开火》等
2	2016年播出	《陆军一号》、《特种兵之霹雳火》、《三八线》、《多情江山》、《乡村情感之女怕嫁错郎》、《好想好想爱上你》、《六扇门》、《大地惊雷》等
3	2017年播出	《热血军旗》、《火线出击》、《春风十里不如你》、《卧底归来》、《林海雪原》、《擒狼》、《继父是偶像》、《九九》、《漂洋过海来看你》、《淘气爷孙》、《绝地枪王之松花江上的枪声》等
4	2018年已播或拟播	《莫斯科行动》、《越活越来劲》、《台湾往事》、《伪装者 2-深海》、《霍去病》、《火王》、《猎毒人》、《陆战之王》、《迟到的那些年》、《上道》、《浪漫星星》、《伙头军客栈》、《大浦东》等

捷成股份已成为我国优秀的影视内容提供商，目前已储备大量优秀影视剧项目，预计待本次募集资金到位投入拍摄后，能为公司带来丰厚回报。

3) 公司具有“技术+内容”多元业务，便于实现客户资源的共享，以及业务的协同开展

公司从音视频制作业务起步，与广电客户和非广电客户积累了良好的合作关系。通过切入影视制作领域、广电网络及电视台增值服务运营，捷成股份完成了面向广播电视台和广电网络客户，从提供音视频解决方案“一站式”技术服务的厂商向“技术+影视内容制作及整合”双轮驱动的全方位服务商转变。

公司音视频技术业务积累的丰富广电客户资源以及版权业务独具的分销渠道，为公司的影视剧的发行提供了较大的便利条件。

3、项目投资估算

单位：万元

序号	项目	项目总投资金额	募集资金投入金额
1	电视剧制作	107,160.00	75,000.00
	合计	107,160.00	75,000.00

4、项目经济收益测算

本项目建设期 2 年，项目财务内部收益率（税前）为 35.38%，项目投资回收期(税前)为 2.66 年，经济效益良好，建设该项目对公司的发展有较好的促进作用。

（二）版权运营与媒体经营项目

1、项目概况

本项目通过采购上游电影、电视剧、动漫版权，面向互联网、广电、电信运营商等新媒体渠道进行数字化分发和内容运营，并最终获得利益。

2、项目实施的可行性及必要性

（1）项目实施的必要性

1) 项目实施是公司巩固行业地位的需要

近年来，随着影视内容商业价值凸显、公司加大版权储备力度、视频网站内容产品需求增强等外部利好因素影响，影视版权交易市场呈现景气局面。2015 年中国影视版权市场交易额达到 123.7 亿元，同比增速为 30.07%，相比 2012 年的 45.6 亿元增加了 1.71 倍。2012 年至 2015 年，影视版权交易额复合增长率为 67.82%，市场正处于快速成长时期。随着国家对正版内容保护力度的加大，以及用户付费意愿的提升，新媒体版权市场继续保持高速增长。

凭借上游丰富的采购渠道和稳定的现金流，华视网聚在近年来进一步加大版权采购的力度，已经逐步超越竞争对手，占据了市场的领先地位。根据艺恩咨询数据，2014 年华视网聚电视剧版权采购数量市场份额为 18%。截至 2015 年 6 月 1 日，华视网聚电视剧版权采购数量市场份额上升至 24%，居于市场领先地位。在电影版权方面，2014 年华视网聚电影版权采购数量市场份额为 32%，截至 2015 年 6 月 1 日，该市场份额上升至 36%。2016 年、2017 年华视网聚进一步加大了对电影版权和卫视黄金档新剧的采购数量，继续保持市场领先地位。

作为新媒体内容集成服务运营商，拥有的影视节目资源数量是公司竞争力的重要体现。为进一步巩固公司的行业地位，公司有必要加大对媒体资源的采购力度，从而进一步增强公司市场竞争力，提高公司市场份额。

2) 积极推进产业化布局与国际化发展

华视网聚为了满足国内新媒体用户对优质内容的海量需求，一方面通过国际影节影展引进海外电影的新媒体版权，经由监管部门审批引进国内新媒体发行，一方面以参投方式进入影视联合出品，优先获得优质电影电视剧的新媒体版权。同时，面向国内广大的儿童娱乐亲子市场，独家引进国际优质儿童动漫及 IP，国内新媒体落地，产品化运营，来满足不同年龄儿童、不同能力培养方向的整体产品输出平台，并围绕 IP 开展品牌授权，联合合作伙伴推出舞台剧、嘉年华、衍生品、线下互动课程等，服务于线上营销与 IP 落地孵化。在内容发行方面，华视网聚与视频互联网、运营商、数字电视/IPTV/OTT 等多屏伙伴达成长久内容合作外，将国内优秀影视剧海外全媒体发行，并与国际 200 多个国家地区的电视台、有线电视台、运营商、视频网站建立了合作关系。

(2) 项目实施的可行性

1) 消费升级带来观影需求上升，影视剧发展潜力较大

近年来影视产业受消费升级驱动，产业规模高速扩张。其中，国内票房收入近 10 年内增长迅速，2008 至 2017 年我国电影票房复合增长率达到 28.10%。观影人数方面，近 5 年内，国内院线观影人数持续上升，2017 年国内院线观影人次达到 16.2 亿人次，同比增长 18.08%，但是平均人均观影次数仍然较低，低于欧美、日韩等国家水平，仍有潜在的发展空间。

电视剧方面，2015 年是“一剧两星”政策实施的第一年，当年全国生产完成电视剧 16,540 集，增加 3.48%，但获得《国产电视剧发行许可证》的剧目为 395 部，有所下降，主要系审批更加严格所致。据广电总局公布的数据，2016 年，我国生产完成并获得《国产电视剧发行许可证》的电视剧达 334 部、14,912 集。比 2015 年电视剧总部数减少 60 部，集数减少了 1,628 集。2012~2016 年，从我国电视剧产量来看，数量波动减少。但与此同时我国电视剧交易总额逐年攀升，电视剧市场需求依然旺盛。

2) 网络视频用户规模的不断扩大，用户付费意愿的增强

互联网特别是移动互联网的发展使得观众在碎片时间收看影视内容成为可能，还能够满足观众个性化的观影需求，消费者的观影需求因此被进一步挖掘。

截至2017年12月，网络视频用户规模达5.79亿。较去年底增加3,437万，占网民总体的75.0%。2011-2017年中国网络视频用户规模快速发展，用户规模增加了2.54亿人。



数据来源：中国互联网信息中心

同时，随着用户付费意识逐渐增强，政府加大对版权的保护力度，付费用户数量逐渐增多。根据中国互联网信息中心统计数据，2017年国内网络视频用户付费比例达到42.9%，相比2016年增长7.4个百分点，且用户满意度达到55.8%。

网络视频用户规模的不断扩大，用户付费意愿的增强，将驱动线上视频行业以及新媒体版权市场的发展与兴起。

3、项目投资估算

单位：万元

序号	项目	项目总投资金额	募集资金投入金额
1	版权采购	312,832.69	150,000
合计		312,832.69	150,000

4、项目经济收益测算

本项目建设期 2 年，项目财务内部收益率（税前）为 23.13%，项目投资回收期(税前)为 2.96 年，经济效益良好，建设该项目对公司的发展有较好的促进作用。

（三）智慧教育及在线教学云平台项目

1、项目概况

本项目拟在捷成智慧教育平台基础上，通过两年的时间，在全国 20 个城市搭建捷成智慧教育平台，各地智慧教育平台的搭建依托跟当地教育部门的合作，实现当地小初中学校的全面覆盖，在为各个学校搭建智慧教育系统的同时，并为当地约 50%的学校配备智慧教育课堂设备一套，实现软件搭载和硬件设备配备的无缝对接。

2、项目实施的可行性及必要性

（1）项目实施必要性

1) 项目实施是公司把握市场方向，实现产业拓展的需要

伴随着国家及各部委出台的相关促进教育信息化发展的各项政策，国家在教育信息化领域的投入也逐步增加，并明确提出国家财政性教育经费支出要达到 GDP 的 4%。据教育部数据，2016 年，全国教育经费总投入为 38,888.39 亿元，比上年的 36,129.19 亿元增长 7.64%，其中，国家财政性教育经费为 31,396.25 亿元，比上年的 29,221.45 亿元增长 7.44%。随着国民经济的快速发展，未来我国每年将加大教育信息化的投入，用于提高教育质量和促进义务教育均衡发展。

目前，公司已经形成了音视频技术、数字版权运营、影视剧内容制作的业务布局，不同业务之间能够相互促进，实现了良好的业务生态效应。

面对教育信息化行业良好的市场发展前景，巨大的市场发展潜力，捷成股份在既有的音视频技术、版权资源、内容制作能力、市场资源等的基础上，以教育云平台的形式实现了公司资源与教育信息化行业发展需求的嫁接，即充分利用了公司的现有资源，也为教育信息化提供了完善的解决方案，实现了公司在教育信息化业务领域的拓展。本次项目实施，有助于捷成股份把握教育信息化行业的市场机遇，打造新的业务增长点。

2) 项目实施是公司布局市场区域，把握先行优势的需要

目前教育信息化市场正处于快速推进阶段，市场正处于开拓阶段，行业参与者较多，实力差别较大，竞争格局较为分散，尚未形成具有明显优势的领先企业。

教育信息化行业的客户黏性较高，项目服务周期长，其中，前期的硬件建设周期较短，后期提供各类服务、教辅资源的周期较长。在目前的行业模式下，前期硬件建设阶段项目盈利能力较弱，后续为客户提供服务及资源阶段是主要的盈利来源，考虑到前期硬件建设阶段与后期提供服务及资源阶段的企业基本一致，如果企业参与了前期的硬件建设，则基本可以实现企业与客户之间的深度绑定，为后续的盈利提供了坚实的基础。

同时，教育信息化产品具有较高的可推广性和可复制性，不同客户间的基本需求基本一致，企业前期成功的项目将为后续的市场开拓、客户开发提供良好的促进作用。因此，在现阶段，如果一个企业能够把握市场机遇，积累众多客户资源，完成市场的开拓，则具有巨大的先行优势。

(2) 项目实施可行性

1) 政策支持助推教育信息化大发展

教育信息化是打破教育稀缺性，推进国家教育公平的良方，近年来，国家先后出台多项政策。

2010年7月，教育部发布《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020）》。文件指出：把教育信息化纳入国家信息化发展整体战略，超前部署教育信息网络。到2020年，基本建成覆盖城乡各级各类学校的教育信息化体系，促进教育内容、教学手段和方法现代化。

2012年3月，教育部发布《教育信息化十年发展规划（2011-2020）》。文件指出：到2020年，全面完成《教育规划纲要》所提出的教育信息化目标任务，形成与国家教育现代化发展目标相适应的教育信息化体系，基本建成人人可享有优质教育资源的信息化学习环境，基本形成学习型社会的信息化支撑服务体系，基本实现所有地区和各级各类学校宽带网络的全面覆盖，教育管理信息化水平显著提高，信息技术与教育融合发展的水平显著提升。

2016年2月，教育部发布《教育信息化“十三五”规划》。文件指出：到2020年，基本建成“人人皆学、处处能学、时时可学”、与国家教育现代化发展目标相适应的教育信息化体系；基本实现教育信息化对学生全面发展的促进作用、对深化教育领域综合改革的支撑作用和对教育创新发展、均衡发展、优质发展的提升作用；基本形成具有国际先进水平、信息技术与教育融合创新发展的中国特色教育信息化发展路子。

2) 公司具有丰富的技术储备

上市之初公司是以音视频技术为主营业务的公司，相关技术在行业内一直处于领先地位，具有多种技术的专利和软件著作权。公司的音视频技术解决方案围绕高清、4K的制播技术系统、媒体资产管理系统、信息安全系统、智能监控系统及全媒体中央厨房，覆盖广电业务流程中包括采集收录、编辑制作、存储、节目编排、播出交易等多个环节，技术水平在业内处于领先。近年来，为应对新技术带来的技术变革和发展机遇，通过多方方式布局了媒体云平台和沉浸影音体验技术。

公司在音视频技术领域的技术的基础上，融合内容制作、数字版权运营等业务领域的资源，公司研发出捷成智慧教育平台。该平台通过文字、图片、音频、视频的专业处理和综合高效管理能力，在本地教育信息化的基础上，提供数字技术，能够实现教学流程全覆盖、教育资源全共享、教学情况全掌控、“三位一体”全督导，能够保证教师、学生、教育管理者和社会公众等不同教育类别需求者需求的实现。捷成智慧教育平台的技术是基于原有的音视频解决方案技术进行进一步开发完成的，能够充分利用公司已有的音视频技术资源，能够得到公司原有技术的强有力支撑。

3、项目投资估算

单位：万元

序号	项目	项目总投资金额	募集资金投入金额
1	智慧教育	59,927.44	59,927.44
	合计	59,927.44	59,927.44

4、项目经济收益测算

本项目建设期2年，项目财务内部收益率（税前）为25.31%，项目投资回

收期(税前)为 4.81 年,经济效益良好,建设该项目对公司的发展有较好的促进作用。

(四) 智慧教育数据中心项目

1、项目概况

智慧教育数据中心集数据存储、数据组织、数据处理、资源管理等功能于一体,项目建设内容涵盖数据中心办公区域的装修、数据中心设备的购买、安装,数据中心涉及软件的购买、调试、研发以及网络环境租赁、搭建和数据中心建设期人员的研发、实施、运维费用。

2、项目实施的可行性及必要性

(1) 项目实施必要性

1) 项目实施是实现教育信息化资源合理配置的需要

在早期的数字校园建设阶段,学校各部门往往都根据需要已经开发并使用了相关的业务系统,累积了大量重要的历史业务数据,但由于没有建立统一的数据中心,导致数据分散、冗余或重复存储等问题。其次,由于各部门的业务数据没有使用统一的信息标准,致使业务系统与业务系统之间的信息交换十分困难,信息难以实现共享,智慧校园的应用集成也无法实现。

面对传统的数字校园建设模式存在的问题,云计算为新时期的教育信息化建设带来了新思路。利用云计算对传统的教务信息、校园网络、教学管理、实训机房等进行整合与优化,建构智慧教育云平台,将更有利于教育资源的收集、存储、共享与应用,有利于教学过程的组织、实施、互动与评估,从而建立可流动、可获取、可应用的大规模非结构化教育数据,形成教育大数据,以支持教育教学的智能决策、实施、评价等全过程,进而推动教育评估、教育决策以及教育实践等多方面改进。

捷成世纪的智慧教育数据中心能够在不影响原有业务系统的情况下达到信息共享、应用集成,提高智慧校园信息利用率,并为今后的应用系统建设搭建好基础数据平台,促进教育信息化资源的合理配置。

2) 项目实施是教育未来发展的需要

《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》为教育信息化的中长期发展设定了目标、思路、任务和路径，是教育信息化的十年行动指南。该规划将2020年教育信息化的总体发展目标定位为“总体上接近国际先进水平”，并将“信息技术与教育融合发展的水平显著提升”列为2020年教育信息化的核心发展目标，因此，“十三五”时期教育信息化的发展重点与核心是“融合创新”。

在建设与应用阶段，各级各类学校实现宽带接入互联网，信息化终端设备基本普及，具备网络条件下的基本教学和学习环境；优质数字化教育资源得到广泛使用，教师开始注重引入信息技术的过程中改变教学方法，教育管理部门开始采用信息技术来提升教学质量和提高管理效率。虽然信息技术在教学过程和教学管理中普遍使用，但整体应用水平还很有限，融合程度不高，技术的引入并没有带来教与学的结构重组和模式重构。

在融合创新阶段，信息技术在教育教学中的地位逐步凸显，信息技术与教育教学的紧密融合成为发展主题，逐步引领教育教学的深刻变革和技术应用的不断创新。信息技术开始改变教学模式，学校开始以信息化技术为支撑重构教学的组织形式。在这一阶段，教师积极组织开展“以学生为主体”的学习活动，以“过程性评价”为中心来管理学生的学习过程，教学活动和教学内容的组织都是围绕着促进学生的学而进行。

在教育信息化已基本进入应用阶段，正逐步向融合创新阶段迈进的时期，需要通过智慧教育平台的建设，推进信息技术与教学过程的全面深度“融合”，推动教育信息化的发展。

(2) 项目实施可行性

1) 政策支持助推教育信息化大发展

教育信息化是打破教育稀缺性，推进国家教育公平的良方，近年来，国家先后出台多项政策。

2010年7月，教育部发布《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020）》。文件指出：把教育信息化纳入国家信息化发展整体战略，超前

部署教育信息网络。到 2020 年，基本建成覆盖城乡各级各类学校的教育信息化体系，促进教育内容、教学手段和方法现代化。

2012 年 3 月，教育部发布《教育信息化十年发展规划（2011-2020）》。文件指出：到 2020 年，全面完成《教育规划纲要》所提出的教育信息化目标任务，形成与国家教育现代化发展目标相适应的教育信息化体系，基本建成人人可享有优质教育资源的信息化学习环境，基本形成学习型社会的信息化支撑服务体系，基本实现所有地区和各级各类学校宽带网络的全面覆盖，教育管理信息化水平显著提高，信息技术与教育融合发展的水平显著提升。

2016 年 2 月，教育部发布《教育信息化“十三五”规划》。文件指出：到 2020 年，基本建成“人人皆学、处处能学、时时可学”、与国家教育现代化发展目标相适应的教育信息化体系；基本实现教育信息化对学生全面发展的促进作用、对深化教育领域综合改革的支撑作用和对教育创新发展、均衡发展、优质发展的提升作用；基本形成具有国际先进水平、信息技术与教育融合创新发展的中国特色教育信息化发展路子。

2) 大数据等相关技术研究处于蓬勃发展中

由于大数据处理需求的迫切性和重要性，近年来大数据技术已经在全球学术界、工业界和各国政府得到高度关注和重视，全球掀起了一个可与 20 世纪 90 年代的信息高速公路相提并论的研究热潮。美国和欧洲一些发达国家政府都从国家科技战略层面提出了一系列的大数据技术研发计划，以推动政府机构、重大行业、学术界和工业界对大数据技术的探索研究和应用。

3) 公司强大的管理能力和信息化研发实力为募投项目的实施奠定了基础

捷成世纪在“做具有国际创新技术的数字文化传媒集团”的既定目标下，公司产品线覆盖的音视频技术解决方案在国内广电行业、新闻出版行业、新媒体行业等相关行业得到广泛推广和应用；围绕高清、4K 的制播技术系统、媒体资产管理系统、信息安全系统、智能监控系统及全媒体中央厨房在业内处于领先技术水平；在收入规模、经济效益、技术优势、服务能力和全产业链覆盖能力方面具有核心优势。同时，公司加大在云技术平台、虚拟现实、增强现实的技术研发与市场推广，在国家媒体融合战略推动下，公司的全媒体融合云服务平台正在为媒体

新一轮技术改造提供强劲动力与支撑。

公司在运营管理经验及信息化研发水平上都具备捷成世纪智慧教育数据中心建设的实施能力，这为该募投项目的实施奠定了坚实的基础。

3、项目投资估算

单位：万元

序号	项目	项目总投资金额	募集资金投入金额
1	智慧教育数据中心	17,616.50	14,616.50
	合计	17,616.50	14,616.50

4、项目经济收益测算

本项目建成后，将积累捷成智慧教育体系下用户的行为数据，并通过数据处理、分析等手段反哺各地的智慧教育平台，实现提高用户体验的目的。但因不直接产生效益，故不单独进行经济效益测算。

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

本次非公开发行可以进一步增强公司的资本实力，有利于扩大公司的经营规模，提高盈利能力，保证公司经营业绩的稳定增长。同时，本次发行有利于完善公司在文化传媒行业的产业布局，进一步增强公司内容制作业务与版权运营业务的实力，同时增强公司迅速拓展教育信息化市场的能力。由此，公司可以强化内容生产制作和版权运营的核心竞争力，抢占教育信息化市场份额，充分发挥不同业务线之间的协同效应，扩大公司品牌影响力，有利于公司产业布局战略的实施。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产、净资产规模将相应增加，资产负债率相应下降，财务结构进一步改善，债务偿还能力及抗风险能力进一步增强；募集资金投资项目顺利实施后，公司的盈利水平将有较大幅度提升，经营活动的现金流量将进一步增加。

四、结论

公司本次非公开发行募集资金投入项目符合国家对于文化、教育产业的相关

政策以及行业发展趋势，符合公司发展战略。通过募集资金投资项目的实施，可以为公司将来持续发展打下良好基础，并将进一步扩大公司经营规模，改善股权结构和财务结构，进一步提升公司持续经营能力和盈利能力，符合公司及全体股东的利益。因此，公司本次非公开发行股票募集资金投资项目是必要且可行的。

北京捷成世纪科技股份有限公司董事会

2018年3月13日