
股票简称：二六三

股票代码：002467

二六三网络通信股份有限公司

（北京市昌平区城区镇超前路 13 号）



2015 年非公开发行股票
募集资金使用的可行性分析报告

二零一五年三月

释 义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

二六三、公司	指	二六三网络通信股份有限公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
本次发行、本次非公开发行	指	二六三本次非公开发行人民币普通股（A股）的行为
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
MVNO	指	移动虚拟通信运营商
VOIP	指	Voice over Internet Protocol, 即基于 IP 技术的话音通信业务
IPTV	指	交互式网络电视，是一种利用宽带网，集互联网、多媒体、通讯等技术于一体，向家庭用户提供包括数字电视在内的多种交互式服务的崭新技术
CRM	指	客户关系管理

第一节 本次募集资金使用计划

本次拟非公开发行不超过 5,068 万股 A 股股票，拟募集资金总额（含发行费用）不超过 78,400 万元，扣除发行费用后的募集资金净额不超过 76,500 万元，拟投入如下项目：

序号	项目名称	项目投资 总额（万元）	拟使用募集资金 金额（万元）
1	全球华人移动通信服务项目	42,500	42,500
2	企业云统一通信服务项目	34,000	34,000
合计		76,500	76,500

若本次非公开发行 A 股股票募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金金额，公司将根据募集资金净额，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。在本次非公开发行 A 股股票募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

第二节 投资项目基本情况

一、全球华人移动通信服务项目

（一）项目基本情况

本项目的建设目标是满足全球华人在其居住地和在旅行期间使用统一的本地化移动通信服务的需求。通过在全球华人的主要旅行目的地国家和地区建设移动虚拟运营（MVNO）业务平台，形成本地移动通信服务能力，并在一个全球集中业务支撑系统（BOSS）的管理下构成“二六三环球移动通信虚拟网络”，提供能够同时满足华人用户在居住地和旅行期间的移动通信需求的标准化服务产品。

项目投资总额为 42,500 万元，拟使用募集资金 42,500 万元。

（二）项目背景

据工信部《2014 年通信运营统计公报》，2014 年国内移动电话用户总数已达 12.86 亿，移动电话用户普及率达 94.5 部/百人，全国共有 10 省市的移动电话普及率超过 100 部/百人。在国内移动通信市场已趋于饱和的情况下，通信市场又有 42 家企业获得了移动转售牌照。可以预见，未来国内移动通信市场的竞争将十分激烈。

对致力于进军移动通信市场的二六三而言，拟避开纷乱拥挤的国内市场，以旗下 iTalkBB 的 VoIP 业务和 IPTV 业务在海外华人市场的龙头地位为基础，以建设全球化的虚拟移动通信服务能力为契机，将自身定位于面向全球华人族裔的虚拟移动通信服务商（MVNO），主要服务于海外常住华人群体（移民、留学生）和商旅华人群体（国内出境旅游居民、海外商旅人士）两类客户。

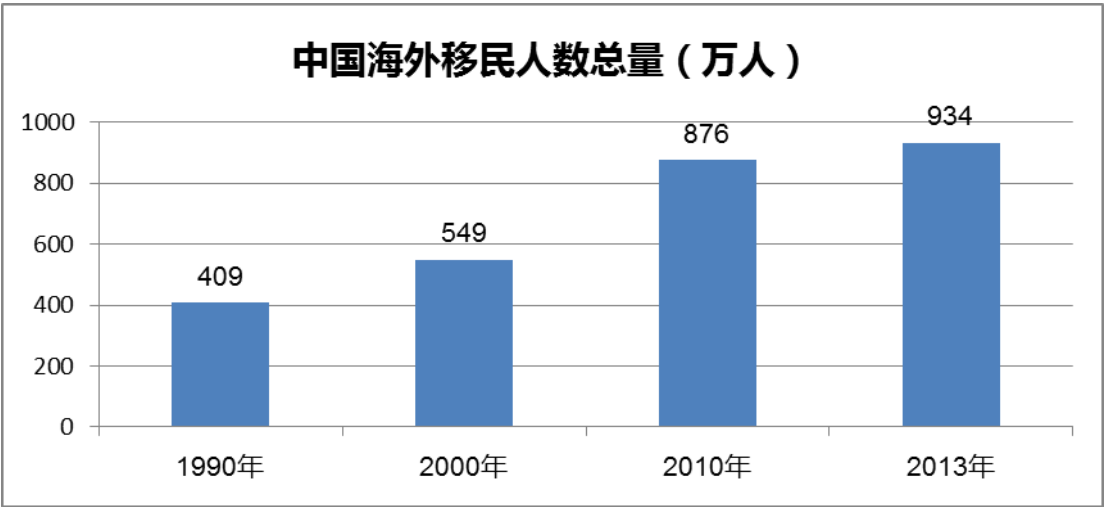
（三）项目市场前景

华人是全球最大的族裔群体，在世界各地分布着数千万的海外华人，且近年来中国人移民、留学以及出境旅游经商均呈现快速增长的趋势。而针对海外华人和出境商旅人群的全球化移动通信服务却存在着巨大的市场空缺，市场缺少高性

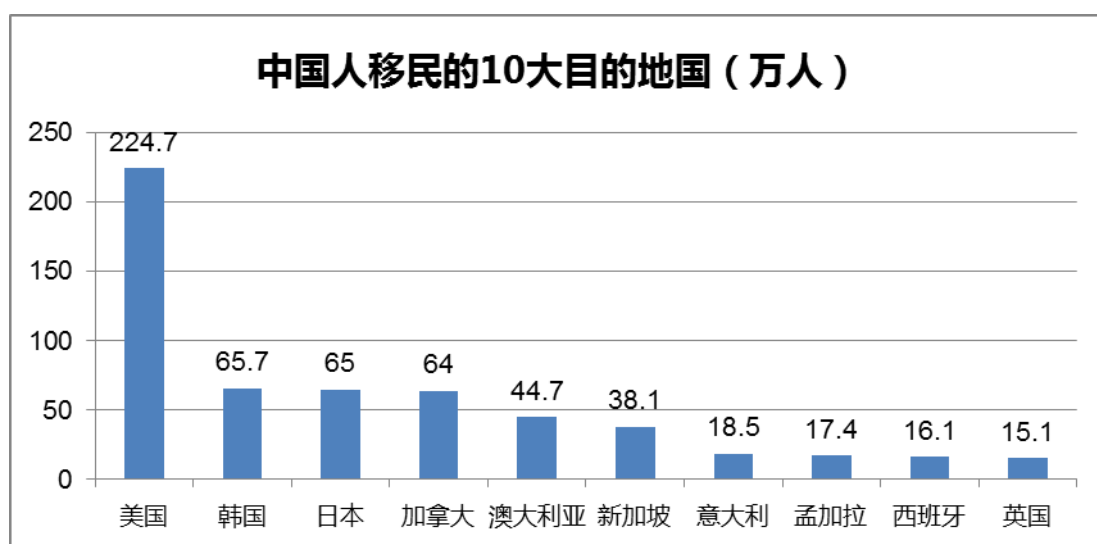
价比、安全可靠的服务产品；就全球海外族裔通信市场而言，有 Tracfone 公司（目标市场定位于美国的拉美移民）、Lyca Mobile 公司（目标市场定位于印度、巴基斯坦、斯里兰卡移民）这样成功的先例，而相对于全球分布最广、人数最多的华人族裔群体，却还没有类似的全球虚拟通信服务商存在，华人族裔群体的专属通信服务市场成熟度低、特色需求没有被充分满足，存在着明显的市场空缺。如果二六三能够依托在海外华人电信服务领域的业务经验和品牌优势，尽快进入这一独特的细分领域，将会获得一个全新的、巨大的市场空间。

1、移民人群

截止到 2013 年，中国海外移民存量已达到 934.3 万人，自 1990 年以来 23 年就增长了 128.6%；中国也从 1990 年的全球第七大移民输出国，上升为全球第四大移民输出国，移民更倾向流向发达国家和地区。美国、加拿大、澳大利亚和新西兰是传统的移民国家，是中国新移民的主要目的地国，同时也包括了欧盟、日本、新加坡等其他国家和地区。



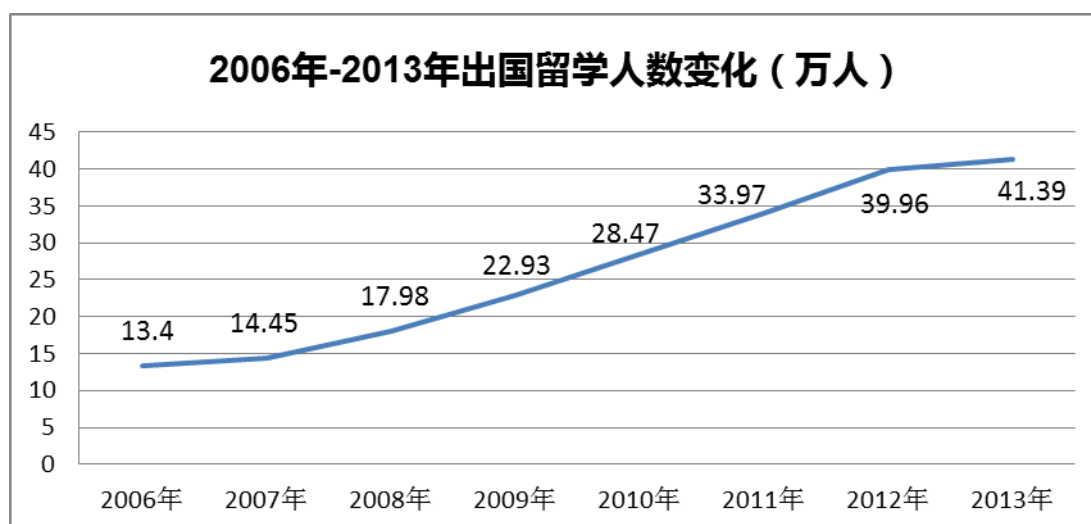
*数据来源：美国皮尤研究中心



*数据来源：联合国 2013 年 9 月世界移民报告（数据截止：2013 年 7 月 1 日）

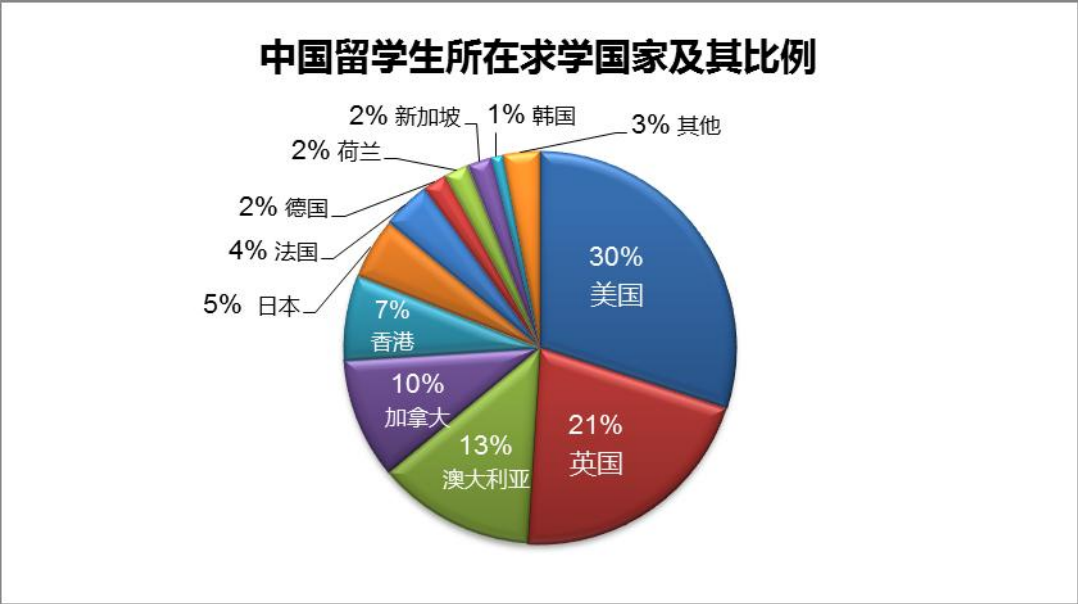
2、留学生人群

从 2007 年起，出国留学人数出现井喷式增长，是继 2000 年初的又一次快速增长。2007-2011 年，出国留学人数连续 4 年增长比例均超过 20%。据教育部最近的统计数据显示，2013 年中国出国留学总人数为 41.39 万人。



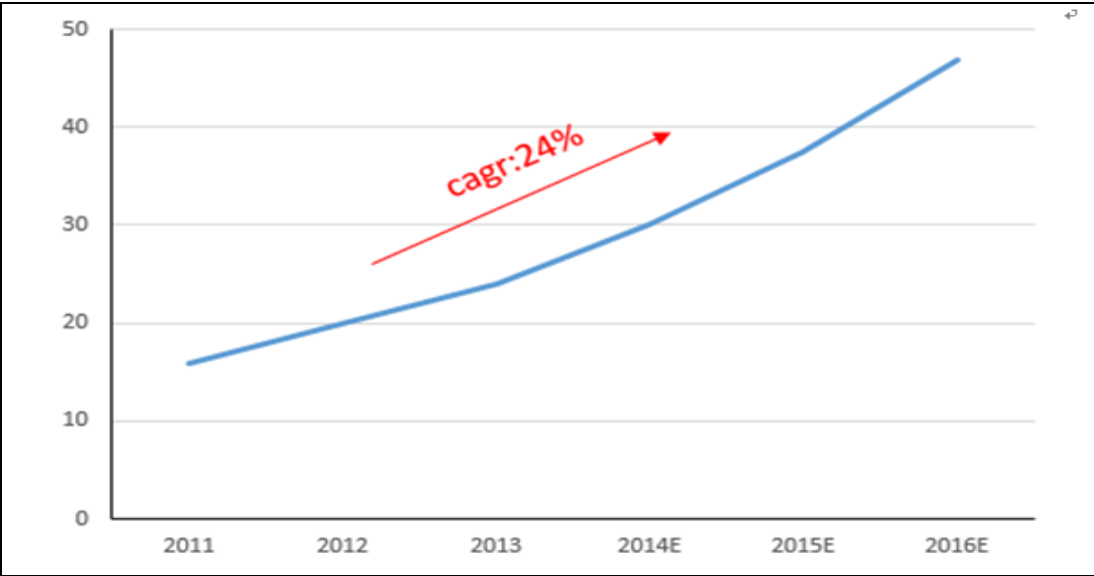
*数据来源：中国教育在线

中国赴美国、英国、澳大利亚、加拿大留学的人数所占比重最大。



*数据来源：中国教育在线

其中，赴美留学生数量持续高增长，预计赴美留学生总数将从 2013 年的 24 万增长到 2016 年的 47 万，年复合增速 24%。

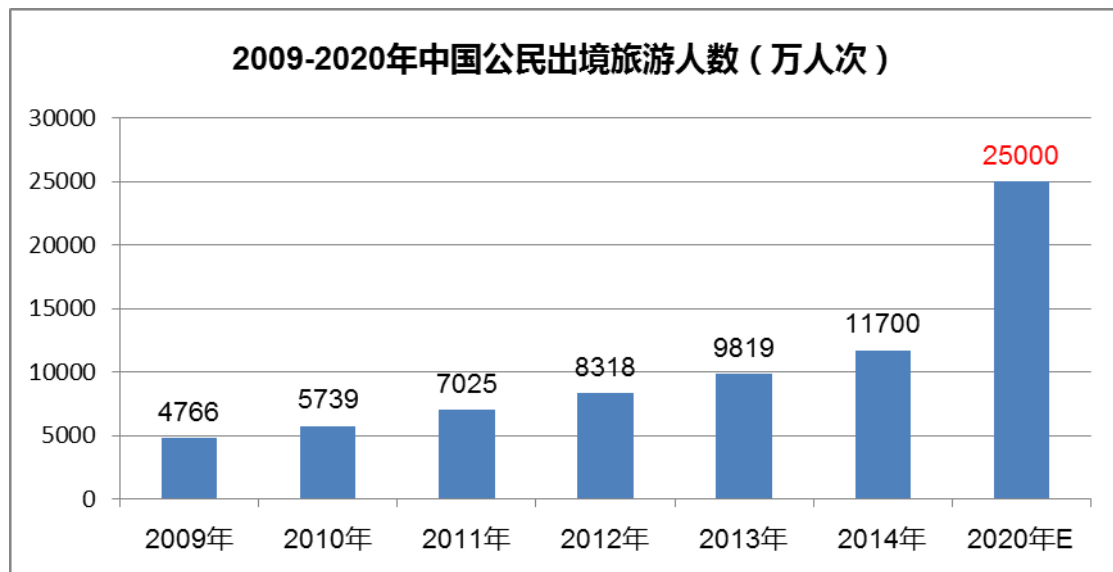


*数据来源：中国教育在线

3、出境旅游人群

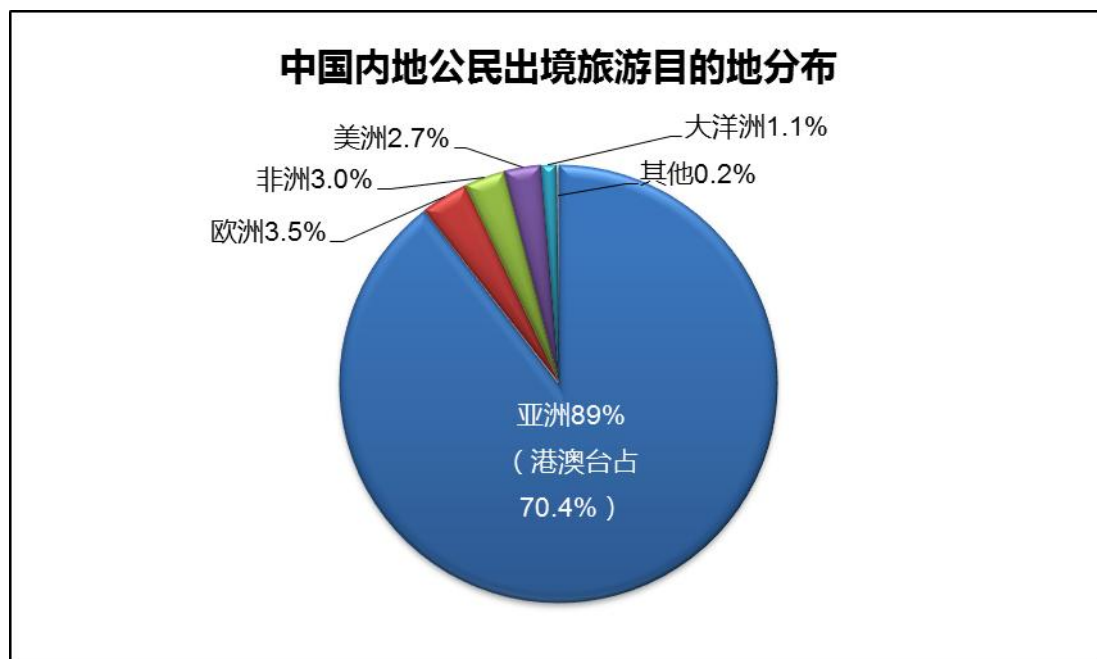
根据世界旅游组织预测，到 2020 年，中国将成为世界上第四大旅游客源国，出境旅游人次将达到 2.5 亿人次，即中国出境游人数 2012—2020 年复合年均增长

率（CAGR）将高达约 15%。



数据来源：网络搜索

其中，出境前往亚洲其他国家和地区（含港澳台）人群占比最大。

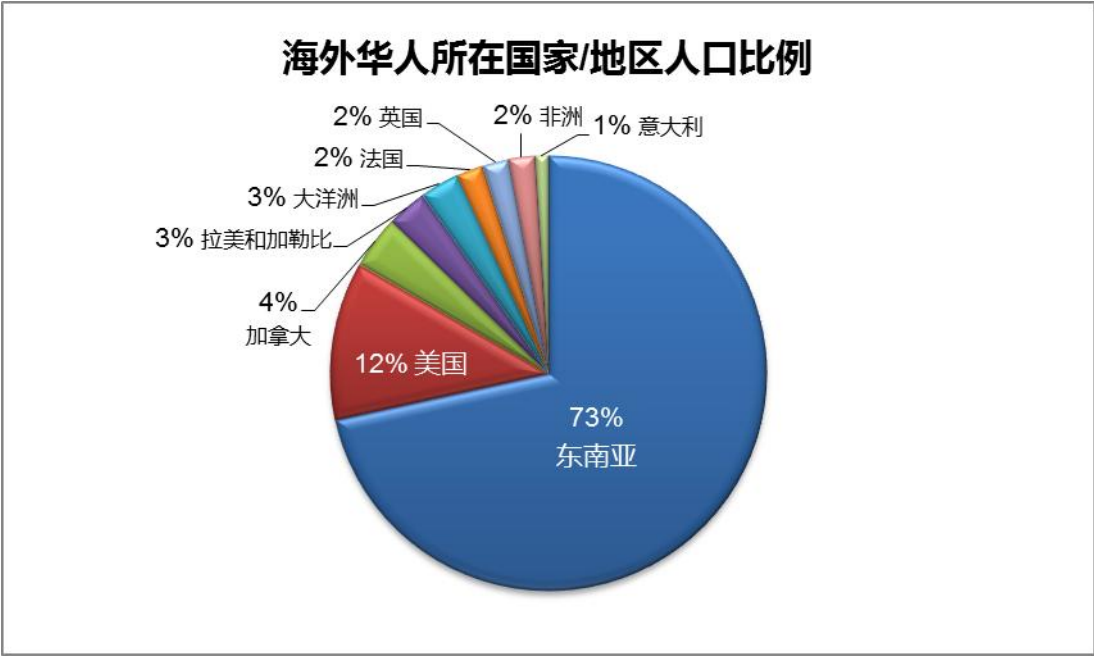


数据来源：国家旅游局

4、海外华人

根据最新统计，目前海外华人华侨有 6000 多万人，分布在世界 198 个国家和

地区。



*数据来源：世界华商大会文献资料

（四）项目实施主体

本项目由公司全资子公司广州二六三移动通信有限公司（筹）组织实施。

（五）项目经济效益评价

项目内部收益率为 33.28%，投资回收期（静态）为 3.8 年，投资收益率为 21.57%。

（六）项目审批程序

本项目涉及的报批事项正在按照有关部门的规定陆续办理中。

二、企业云统一通信服务项目

（一）项目基本情况

企业云统一通信服务通过整合三大运营商的固网话音、移动话音、宽带互联网、移动互联网等基础通信资源，构建企业云通信基础架构服务（IaaS）；根据企业自身需要提供统一通信资源管理、统一支持服务、统一帐务结算、通信安全管

理、通信行为分析管控等增值服务；通过构建企业云统一通信平台服务（PaaS），为企业提供丰富的企业通信功能，涵盖基础话音、数据、视频、会议、协同、存储、共享等企业通信的各种应用场景。今后，将基于大数据、云计算、物联网等技术以及通过整合第三方资源满足企业的深层次云应用（SaaS）需求，如：数据挖掘、企业社交、互联网金融、与 CRM/ERP 整合、通信驱动业务流程 CEBP 等。

项目投资总额为 34,000 万元，拟使用募集资金 34,000 万元。

（二）项目背景

过去二十年是 B2C 端互联网的黄金二十年，在个人消费领域，互联网成功塑造了一批以 BAT 为代表的优质互联网企业。如今，互联网的“东风”已开始由个人消费吹向企业级，互联网下一个发力点将在企业级爆发，相比于个人消费互联网市场而言，企业级的互联网市场规模将远远高于个人消费互联网市场。

企业互联网化已形成趋势，企业在互联网化的过程中会将企业内部的业务和信息资源同互联网相连，将互联网广泛应用于企业内部的管理业务和业务流程，并会越来越多地利用互联网来为企业内外部的商务活动提速增效；随着信息技术和互联网技术的发展，智能手机和平板电脑等智能移动终端的迅速普及，企业规模扩张引致的团队分散在全国甚至全球各地办公，企业内外沟通的通信形式、手段与行为也发生着巨大的变化，通信的内涵和边界已远远超出语音电话等传统意义通信的范畴；企业通信也不再是单纯的通信应用，而是成为与企业各项信息化建设、企业业务流程密不可分的系统工程，大中型企业客户往往有着行业属性很强的定制化需求。因此，企业需要的是易管理、高安全、易维护使用、高效率、低成本的通信服务，需要的是能够跨网络，跨终端，将基础话音、会议、呼叫中心、视频、存储、协同、虚拟办公、数据共享等各种通信工具互联互通，基于云端的统一通信服务。

然而面对多样化、定制化的企业通信需求，由于种种原因中国企业的通信需求从未得到充分的满足。在此背景下，二六三推出了企业通信的整体解决方案——企业云统一通信服务项目。

（三）项目市场前景

目前中国有 4000 多万家企业，剔除小微企业后的企业数超过 1000 万家。据权威机构互联网数据中心（IDC）的研究报告，以最狭义的云端统一通信口径来看，2013 年中国云通信市场规模为 3.6 亿美金，随着移动智能终端与 4G 的发展，到 2017 年达到 14 亿美金，年复合增速达 40%。而从广义的企业管理软件市场来说，其市场容量超过 100 亿美金。

由于管理架构、业务流程等方面的原因，基础运营商用标准化、普遍化的通信服务来应对企业复杂的通信需求，专门针对企业服务方面的产品和服务很少，企业通信的需求未被市场很好地满足甚至被压抑。面对企业在部署通信和协作服务时面临日益增加的复杂性，二六三在提供丰富的企业通信服务并积累企业客户规模的同时，将对典型大企业（具有业务覆盖全国各地、分支机构/门店众多、员工人数众多、业务流程与通信紧密联系、整体通信费用高、通信管控困难等特点）客户进行需求深耕，针对业务分支机构众多，以及业务与通信强关联且对基础通信有着统一管控、统一结算、系统整合等等需求的典型大企业提供基础通信整体解决方案，如：物流快递、连锁商业、大型券商等。

（四）项目实施主体

项目由公司全资子公司北京二六三企业通信有限公司组织实施。

（五）项目经济效益评价

项目内部收益率为 36.64%，投资回收期（静态）为 3.6 年，投资收益率为 20.41%。

（六）项目审批程序

本项目涉及的报批事项正在按照有关部门的规定陆续办理中。

第三节 本次发行对公司经营管理财务状况的影响

本次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。项目完成后，能够进一步提升公司的竞争能力，提高公司的盈利水平，对促进公司长远战略发展具有重要意义。

本次非公开发行完成后，公司的净资产及总资产规模均有较大幅度的提高。同时，随着本次募集资金投资项目的逐步实施和投产，公司的收入水平将稳步增长，盈利能力进一步提升，公司的整体实力和抗风险能力将进一步加强。