

证券简称：奥飞数据

证券代码：300738



广东奥飞数据科技股份有限公司

2019年度非公开发行A股股票

募集资金使用可行性分析报告

二〇一九年十一月

一、本次募集资金使用计划

公司本次非公开发行股票募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 48,000.00 万元，扣除发行费用后，将用于以下项目：

序号	募集资金投资项目	总投资额 (万元)	募集资金投资金 额(万元)
1	廊坊讯云数据中心二期项目	34,379.95	34,379.95
2	补充流动资金及偿还银行贷款	13,620.05	13,620.05
合计		48,000.00	48,000.00

本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营状况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）廊坊讯云数据中心二期项目

1、项目概况

（1）项目名称：廊坊讯云数据中心二期项目。

（2）项目投资：本项目总投资为 34,379.95 万元，其中建设投资包括机房设计、装修工程费和硬件设备购置费等 33,903.70 万元，预备费 211.80 万元，铺底流动资金 264.45 万元。

（3）项目实施主体：该项目由全资子公司廊坊市讯云数据科技有限公司作为实施主体。

（4）项目建设周期：整个项目建设期为 18 个月。

（5）项目经济效益预测：本项目计划建设 1500 个 8KW 标准机柜，待建成并完全达产后，可获得较好的经济效益。项目主要收入为设备托管的 IDC 服务收入，财务内部收益率（税后）为 15.39%，含建设期的投资回收期（税后）为 6.59 年。

2、项目实施的背景

历经多年发展，我国互联网普及率逐年提升，根据《中国互联网络发展状况统计报告》显示，截至 2018 年 12 月，我国网民规模为 8.29 亿，全年新增网民 5653 万，互联网普及率达 59.6%。互联网的全面普及以及 5G、云计算、物联网、虚拟现实等新兴技术的广泛商用，使得我国 IDC 行业市场规模快速增长，根据中国 IDC 圈的数据，2018 年中国 IDC 业务市场总规模达 1228 亿元。

在整体市场规模快速增长的背景下，公司业务规模持续增长，2016 年、2017 年和 2018 年公司营业收入分别为 29,780.92 万元、37,870.83 万元和 41,102.49 万元。

IDC 企业的收入规模主要受制于两个因素，一是行业的市场规模，二是自身数据中心规模，具体为机柜数量和带宽资源等。截至目前，奥飞数据已经建设完成并投入使用多个数据中心，具有丰富的建设和运营经验。京津冀为 IDC 机柜需求最旺盛的地区，廊坊在京津冀协同发展的战略下，具有独特的地理优势，公司已经启动廊坊讯云数据中心一期工程的建设，计划建设 1500 个 4.4KW 标准机柜。为抢占行业优势资源，公司计划启动廊坊讯云数据中心二期工程的建设，计划建设 1500 个 8KW 标准机柜。待廊坊讯云数据中心一期和二期建设完成后，廊坊讯云数据中心将拥有 1500 个 4.4KW 标准机柜和 1500 个 8KW 标准机柜，发挥较大的规模效应及协同效应，不断提高公司的持续盈利能力、行业竞争力和资本市场价值。

3、项目实施的必要性

（1）顺应产业发展趋势和产业政策指导方向

产业发展方面，根据中国 IDC 圈的数据，2014 年-2018 年全球 IDC 市场规模的增长率平均在 20%左右，2014 年-2018 年中国 IDC 业务的增长率平均在 30%以上，中国已成为全球 IDC 增长较快的市场。国内 IDC 市场的特点和趋势包括：为第三方提供服务的 IDC 提供商受益于政策支持，以及业务布局较为专一，业务重点更为清晰，服务专业化为最大优势，业务规模逐步扩大；根据客户需求，为第三方提供服务的 IDC 提供商机房主要集中在北京、上海、广东等经济发达地区；较小规模 IDC 服务商已经被重组或者淘汰，大规模 IDC 服务商已逐渐成为发展趋势。

政策方面，根据 2016 年国务院制定的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，实施“互联网+”行动计划，促进互联网深度广泛应用，带动生产模式和组织方式变革，形成网络化、智能化、服务化、协同化的产业发展新形态。积极推进云计算和物联网发展。鼓励互联网骨干企业开放平台资源，加强行业云服务平台建设，支持行业信息系统向云平台迁移。根据 2017 年工信部制定的《云计算发展三年行动计划（2017-2019）》，到 2019 年，我国云计算产业规模达到 4,300.00 亿元，积极发展工业云服务，协同推进政务云应用，云计算在制造、政务等领域的应用水平显著提升。在政策的支持下，数据中心、云存储、云平台等为代表的公共云服务规模开始扩大，由云计算服务提供商、网络基础设施服务商、软硬件服务商，以及终端设备厂商等组成的云计算行业生态链正在逐步形成，技术服务创新能力进一步加强。

本项目顺应了上述产业发展的趋势以及政策的引导方向，本项目的实施有助于进一步扩大公司业务规模、增强公司在数据中心服务市场上的竞争力，为未来的行业整合及公司进一步发展打下坚实基础。

（2）实施升级转型发展战略的必然选择

5G、云计算、物联网、虚拟现实等新兴技术的广泛商用，为公司的发展提供了前所未有的机遇，同时也对公司的既有市场结构、业务模式以及技术能力提出了诸多挑战。为应对这些挑战，公司制定了相应的发展战略并明确了具体的实施路径。

凭借多年来的经营经验，公司根据行业的发展趋势与市场需求，结合自身特点与宏观经济环境，制定了明确的公司发展目标。为顺应 IDC 迅速发展的市场行情，抓住云计算、大数据发展契机，根据业务需求扩大自建机房的建设规模，不断增强公司的业务服务能力，不断优化数据中心的区域布局，这将成为公司重要业绩增长点和未来发展的契机，有利于公司战略目标的实现。

（3）提升竞争力，抢占行业优势资源

国内数据中心的分布具有区域间不均衡的特征，根据数据中心白皮书的数据，2018 年北京及周边、上海及周边和广州及周边的数据中心可用机架数量和位列全国前三名。根据工信部统计，截至 2018 年年底，我国互联网企业前 100 强中有 62%的企业都分布在北京、上海和广东等地区。一线城市信息产业更为发达，

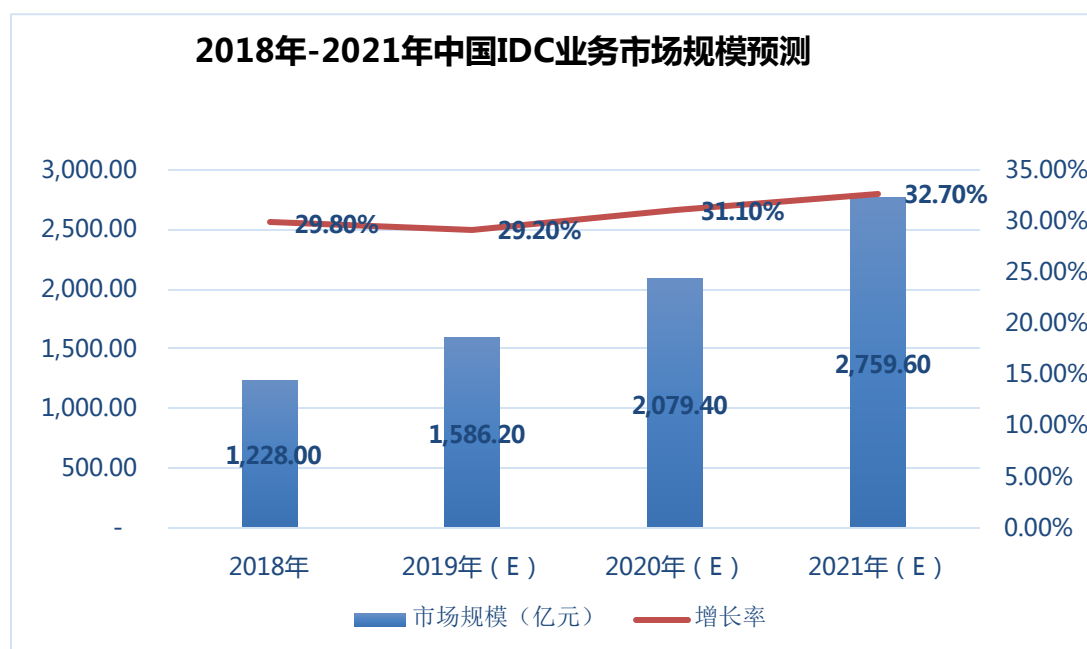
使得 IDC 需求强烈。目前北京、上海、广州为控制能耗指标加大限建政策执行力度。IDC 服务商选择向北京、上海、广州的周边区域布局，在地理位置上尽可能接近核心城市。

京津冀是 IDC 机柜需求最旺盛的地区，廊坊在京津冀协同发展的战略下，作为河北省唯一的“大数据产业战略性新兴产业示范基地”，具有建立京津冀区域高级数据中心，承接北京高等级数据中心外溢的区位优势。目前华为云、京东、联通、阿里等大型互联网公司已入驻廊坊，运行机柜超过 3 万个，客户在廊坊布局 IDC 需求强烈。为不断提升公司的竞争力，巩固先发优势，抢占行业优势资源，公司计划启动廊坊讯云数据中心二期项目的建设。

4、项目实施的可行性

（1）IDC 行业市场规模持续增长，客户需求旺盛

根据中国 IDC 圈的数据，2018 年全球 IDC 业务市场（包括托管业务、CDN 业务及公共云 IaaS/PaaS 业务）整体规模达到 6,253.10 亿元人民币，较 2017 年增长 23.6%；2018 年，中国 IDC 业务市场总规模达 1228 亿元，主机托管/租赁业务占比最大并超过 40%，预计 2021 年，中国 IDC 业务市场规模将超过 2700 亿元，同比增长 30%以上。



数据来源：科智咨询（中国 IDC 圈），2019.04

IDC 业务市场规模的增长，取决于既有需求的增长与新增需求的出现。既有

需求主要来自互联网行业客户，借助 4G 时代激增的流量红利和云计算市场快速兴起，互联网行业快速发展，大型云服务商和互联网行业客户不断提升机柜部署规模，IDC 既有需求稳步增长。

新增需求集中体现在 5G、云计算、物联网、虚拟现实等新兴技术的广泛商用，将带来更加丰富的互联网内容呈现、更加繁多的应用场景、更加复杂的数据结构以及更加频繁的数据处理及信息交互，进而提升 IDC 需求的量级与精细度。2019 年 6 月 6 日，工业和信息化部向中国电信、中国移动、中国联通和中国广电等四家企业颁发了基础电信业务经营许可证，批准四家企业经营“第五代数字蜂窝移动通信业务”，5G 商用步伐的加快以及 5G 网络共建共享的推进，将推动数据中心的需求进一步快速增长，客户需求旺盛。

（2）具有良好的品牌知名度、运营管理能力和技术基础

公司为拥有较强综合实力的数据中心服务提供商，具备良好的项目实施基础：

①公司具有较好的品牌知名度。以服务质量、客户口碑为基础，公司通过积极开展品牌推广和运营管理服务工作逐步形成了良好的品牌知名度。公司获得 2017 年和 2018 年全球互联网大会颁发的“互联网最佳服务提供奖”、2018 年 12 月获得中国 IDC 产业年度大典组委会颁发的“2018 年度中国 IDC 产业最具影响力企业奖”等奖项。②公司具有较完善的管理和服务体系。经过多年的经营，公司已建立起一整套包括建设、运营、服务的管理体系，打造了一支高素质的管理研发运营管理团队。公司的核心管理团队拥有丰富的行业经验，专业基础强，管理经验丰富。同时，公司注重人才梯队的建设，培养了一批拥有坚实技术基础的研发、运营管理人员和市场敏锐度的市场人员，拥有强大的数据中心专业技术团队。③公司具有较强技术研发实力。公司在技术革新、改善客户体验、提高运营效率等方面投入了大量资源，建立了较为完善的研发体系，培养了优秀的研发团队，具备强大的技术研发能力，帮助公司在数据中心能耗精细化管理方面取得了长足的进步，进一步节省了能耗成本，降低运营 PUE，建造绿色节能数据中心，提升公司的市场竞争力。

（3）丰富的客户资源为项目实施提供了客户基础

经过多年的精细化运营和稳步发展，以及公司丰富的网络资源、完善的解决方案和优质专业的服务，公司已积累了一大批客户，形成了以网络游戏、流媒体、

门户网站、电子商务为主体，覆盖多个行业的客户结构。

5、投资方案

单位：万元

序号	投资内容	投资总金额	拟使用募集资金金额
1	建设投资	33,903.70	33,903.70
1.1	机房设计、装修工程费等	5,312.90	5,312.90
1.2	硬件设备购置费	27,743.00	27,743.00
1.3	建设期场地租赁费	847.80	847.80
2	预备费	211.80	211.80
3	铺底流动资金	264.45	264.45
合计		34,379.95	34,379.95

6、项目备案及其他手续

廊坊讯云数据中心二期项目已经完成了廊坊市安次区行政审批局的立项备案程序（备案编号：廊安审批项目备字[2019]41 号），并且已获得建设项目环境影响登记表（备案编号：201913100200000172）。

（二）补充流动资金及偿还银行贷款

1、项目概况

本次拟使用募集资金金额中的 13,620.05 万元补充流动资金及偿还银行贷款，增强公司的资金实力。

2、项目实施的必要性

近年来公司业务规模持续增长，公司 2016 年、2017 年和 2018 年营业收入分别为 29,780.92 万元、37,870.83 万元和 41,102.49 万元，公司经营规模的不断扩大使得公司日常运营的资金需求增加。

除上述维护日常运营的资金需求外，公司 2019 年 9 月末的资产负债率（合并）为 56.08%，公司目前资产负债率较高，此外公司还有 2020 年实施现金分红的支出、偿还即将到期债务和未来三年投资规划及资本支出所需资金等。

公司拟用本次发行募集资金 13,620.05 万元补充流动资金及偿还银行贷款，既能进一步增强公司的资本实力、优化资产结构，又能为公司未来的业务发展提供可靠的流动资金保障。

3、补充流动资金及偿还银行贷款对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金补充流动资金及偿还银行贷款，短期来看，将进一步降低公司的资产负债率，提高公司的偿债能力，公司资产的流动性将进一步提高，从而提升自身的抗风险能力；长期来看，将更有利于进一步推进公司主营业务的发展，使公司的资金实力和资信等级进一步提高，对公司经营将产生积极的影响。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

1、本次发行对经营管理的影响

本次募集资金投资廊坊讯云数据中心二期项目符合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。项目将为公司实现业务升级打开良好的局面。项目有助于公司抢占优势市场先机，巩固公司的行业地位，提升市场占有率，提高公司的盈利水平，为公司实现中长期战略发展目标奠定基础。本次募集资金用于补充流动资金及偿还银行贷款，可以更好的满足公司业务规模不断增长对营运资金的需求，降低资产负债率，提升流动比率，增强偿债能力，有效改善公司的资本结构，优化财务状况，为公司的健康和持续稳定发展奠定基础。

2、本次发行对财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司的净资产将明显增加，能够增强公司的资金实力，降低公司的资产负债率及优化公司的资本结构，为公司的后续发展提供有力保障。

在募集资金到位后，由于募集资金投资项目的实施和产生效益需要一定的过程和时间，因此短期内公司净利润可能无法与股本和净资产保持同步增长，从而导致公司每股收益和净资产收益率等指标相对本次发行前有所下降。但是随着募集资金投资项目的逐步达产，运营规模 and 经济效益将明显增长，公司的盈利能力将稳步提高。

四、结论

公司本次非公开发行股票募集资金投资廊坊讯云数据中心二期项目符合国家的产业政策和公司的战略发展规划，市场前景良好、盈利能力较强，有利于增强公司的核心竞争力，促进公司的可持续发展，符合公司及全体股东利益。

公司本次非公开发行股票募集资金补充流动资金及偿还银行贷款，短期来看，

将进一步降低公司的资产负债率，提高公司的偿债能力，公司资产的流动性将进一步提高，从而提升自身的抗风险能力；长期来看，将更有利于进一步推进公司主营业务的发展，使公司的资金实力和资信等级进一步提高，对公司经营将产生积极的影响。

综上所述，本次发行募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。