

证券代码：002929

证券简称：润建股份



润建股份有限公司

公开发行 A 股可转换公司债券
募集资金使用可行性分析报告

2019 年 12 月

一、本次募集资金使用计划

润建股份有限公司（以下简称“公司”、“润建股份”或“上市公司”）本次公开发行A股可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金总额不超过人民币109,000万元（含109,000万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金
五象云谷云计算中心项目	109,810	109,000
合计	109,810	109,000

若本次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入总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

本次募集资金投资项目的实施主体为公司控股子公司五象云谷有限公司（以下简称“五象云谷”）。在本次发行募集资金到位后，公司将采用增资、借款或法律法规允许的其他方式，将募集资金投入到五象云谷有限公司。

二、本次募投项目建设背景

1、大数据成为塑造国家竞争力的战略制高点之一，国家竞争日趋激烈

一个国家掌握和运用大数据的能力成为国家竞争力的重要体现，各国纷纷将大数据作为国家发展战略，将产业发展作为大数据发展的核心。美国高度重视大数据研发和应用，2012年3月推出“大数据研究与发展倡议”，将大数据作为国家重要的战略资源进行管理和应用，2016年5月进一步发布“联邦大数据研究与开发计划”，不断加强在大数据研发和应用方面的布局。欧盟2014年推出了“数据驱动的经济”战略，倡导欧洲各国抢抓大数据发展机遇。日本2013年6月推出的新IT战略——“创建最尖端IT国家宣言”中，阐述了2013—2020年期间以发展开放公共数据和大数据为核心的日本新IT国家战略。此外，英国、澳大利亚等国也出台了类似政策，推动大数据应用，拉动产业发展。

2、中国高度重视大数据产业发展

2019年5月26日，习近平总书记在致2019中国国际大数据产业博览会贺信中指出，当前，以互联网、大数据、人工智能为代表的新一代信息技术蓬勃发展，对各国经济发展、社会进步、人民生活带来重大而深远的影响。各国需要加强合作，深化交流，共同把握好数字化、网络化、智能化发展机遇，处理好大数据发展在法律、安全、政府治理等方面挑战。习近平总书记强调，中国高度重视大数据产业发展，愿同各国共享数字经济发展机遇，通过探索新技术、新业态、新模式，共同探寻新的增长动能和发展路径。

《国务院关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》（国发〔2015〕5号）提出，充分发挥云计算对数据资源的集聚作用，实现数据资源的融合共享，推动大数据挖掘、分析、应用和服务。开展公共数据开放利用改革试点，出台政府机构数据开放管理规定，在保障信息安全和个人隐私的前提下，积极探索地理、人口、知识产权及其他有关管理机构数据资源向社会开放，推动政府部门间数据共享，提升社会管理和公共服务能力。重点在公共安全、疾病防治、灾害预防、就业和社会保障、交通物流、教育科研、电子商务等领域，开展基于云计算的大数据应用示范，支持政府机构和企业创新大数据服务模式。充分发挥云计算、大数据在智慧城市建设中的服务支撑作用，加强推广应用，挖掘市场潜力，服务城市经济社会发展。

《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》（国发〔2015〕40号）指出，选择重点领域，加大中央预算内资金投入力度，引导更多社会资本进入，分步骤组织实施“互联网+”重大工程，重点促进以移动互联网、云计算、大数据、物联网为代表的新一代信息技术与制造、能源、服务、农业等领域的融合创新，发展壮大新兴业态，打造新的产业增长点。

《国务院办公厅关于运用大数据加强对市场主体服务和监管的若干意见》（国办发〔2015〕51号）要求，以社会信用体系建设和政府信息公开、数据开放为抓手，充分运用大数据、云计算等现代信息技术，提高政府服务水平，加强事中事后监管，维护市场正常秩序，促进市场公平竞争，释放市场主体活力，进一步优化发展环境。此外，该意见还提出提高政府运用大数据能力，增强政府服务和监管的有效性；推动简政放权和政府职能转变，促进市场主体依法诚信经营；

提高政府服务水平和监管效率，降低服务和监管成本；实现政府监管和社会监督有机结合，构建全方位的市场监管体系等四项目标。

《大数据产业发展规划（2016-2020）》提出，推动电信、能源、金融、商贸、农业、食品、文化创意、公共安全等行业领域大数据应用，推进行业数据资源的采集、整合、共享和利用，充分释放大数据在产业发展中的变革作用，加速传统行业经营管理方式变革、服务模式和商业模式创新及产业价值链体系重构。到2020年，技术先进、应用繁荣、保障有力的大数据产业体系基本形成，大数据相关产品和服务业务收入突破1万亿元，年均复合增长率保持30%左右，加快建设数据强国，为实现制造强国和网络强国提供强大的产业支撑。

3、国家倡导建设绿色数据中心

建设绿色数据中心是构建新一代信息基础设施的重要任务，是保障资源环境可持续的基本要求，是深入实施制造强国、网络强国战略的有力举措。工业和信息化部、国家机关事务管理局、国家能源局近日联合印发《关于加强绿色数据中心建设的指导意见》（工信部联节〔2019〕24号），明确提出要建立健全绿色数据中心标准评价体系和能源资源监管体系，打造一批绿色数据中心先进典型，形成一批具有创新性的绿色技术产品、解决方案，培育一批专业第三方绿色服务机构。到2022年，数据中心平均能耗基本达到国际先进水平，新建大型、超大型数据中心的电能使用效率值达到1.4以下。

北京、上海和深圳相继出台建设绿色数据中心具体要求。2018年9月26日，北京市政府公布《北京市新增产业的禁止和限制目录》（2018年版），其中对软件和信息技术服务业出台新的规定，要求全市层面禁止新建和扩建互联网数据服务、信息处理和存储支持服务中的数据中心（PUE值在1.4以下的云计算数据中心除外），中心城区全面禁止新建和扩建数据中心。2019年1月4日，上海市经信委官方网站发布《上海市经济信息化委、市发展改革委关于加强本市互联网数据中心统筹建设的指导意见》，有效控制互联网数据中心用能总量，坚持用能限额，新建互联网数据中心PUE值严格控制在1.3以下，改建互联网数据中心PUE值严格控制在1.4以下。2019年4月12日，深圳市发改委发布了《深圳市发展和改革委员会关于数据中心节能审查有关事项的通知》（深发改〔2019〕414号），通知中

要求PUE1.4 以上的数据中心不享有支持，PUE低于1.25的数据中心可享受新增能源消费量40%以上的支持。

4、IDC市场需求高速增长，市场规模不断扩张

在国际发展竞争日趋激烈和我国经济进入新常态的时代背景下，一个又一个新的转变正在发生。云计算、大数据等技术的快速发展，“互联网+”向各行各业的加速渗透，海量的数据正在改变已有的社会形态，未来整个人类社会将演变成包罗万象的数据处理系统。

2018年，我国数据中心产业进入了飞速发展的轨道。《2018-2019年中国IDC产业发展研究报告》显示，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6,253.1亿元人民币，较2017年增长23.6%；根据公开数据统计，公共云市场增速接近30%，是拉动整体市场快速增长的主要原因。中国IDC业务市场总规模达1,228亿元，同比增长29.8%，增速放缓2.6个百分点，较2017年增长超过280亿元。中国IDC业务市场规模由IDC服务商收入共同组成，其中，主机托管/租赁业务占据最大收入占比，超过40%。在中国IDC业务市场行业结构中，网络视频行业结构占比超过20%，电子商务行业结构占比居第二位，电子商务行业在业务下沉和业务出海的双重带动下，IDC业务需求增长明显。预计随着5G、物联网等终端侧应用场景的技术演进与迭代，终端侧上网需求量将呈现指数级增长，同时对IDC的应用场景也将进一步扩大，IDC市场需求将随之拉升，预计2020年将超过2,000亿元。

5、5G、物联网时代促进IDC的发展

为了满足5G业务“大带宽、低时延、广连接”的需求，5G网络采用以数据中心为基础的云化架构，实现网络切片，支撑控制面和用户面分离，提升了资源的弹性和利用效率，并且通过数据中心下沉承载MEC（边缘计算）业务，数据中心将成为5G网络的基石。5G时代的到来，数据中心将会产生更多的数字，与原有的网络相比，5G网络支持的数据量将提高1,000倍。相对于4G或3G来说，5G具有高速率、高可靠、低时延、超大数量终端网络等特性，其中延迟是衡量数据包在两点之间传输所需的时间，5G网络的延迟将会很短。5G与IDC、边缘计算以及CDN的发展是相辅相成的，在5G快速发展的条件下，海量数据的产生将加

剧数据中心的建设需求。

根据IDC预测，2019年，超大规模数据中心将成为物联网服务产品最重要的组成部分。几乎所有主要的超大规模数据中心运营商，如谷歌、微软、以及亚马逊公司，都提供了各种各样的分析服务，可以集成到应用程序中，而物联网的兴起有望刺激他们的更多需求。随着物联网的不断涌现，数据中心资源的使用量将会持续增长，这意味着未来对数据中心的需求越来越大。

三、本次募投项目的必要性

1、践行国家产业发展规划

根据“十三五”规划纲要和《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号）的部署和要求，要加快培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业。加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，促进物联网、云计算的研发和示范应用。

《国务院关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》（国发〔2015〕5号）提出，充分发挥云计算对数据资源的集聚作用，实现数据资源的融合共享，推动大数据挖掘、分析、应用和服务。《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》（国发〔2015〕40号）指出，选择重点领域，加大中央预算内资金投入力度，引导更多社会资本进入，分步骤组织实施“互联网+”重大工程，重点促进以移动互联网、云计算、大数据、物联网为代表的新一代信息技术与制造、能源、服务、农业等领域的融合创新，发展壮大新业态，打造新的产业增长点。

本次募投项目，属于新一代信息技术产业的云计算技术领域，符合“十三五”规划的战略新兴产业，有利于践行国家云计算、大数据产业发展规划。

2、满足国内产业对云计算的需求

云计算产业是泛指与云计算相关联的各种活动的集合，根据这一原则确定云

计算产业范畴，主要包括以下三个方面：

(1) 与云计算应用关联紧密的电子信息技术、产品与软件的销售和租赁活动；

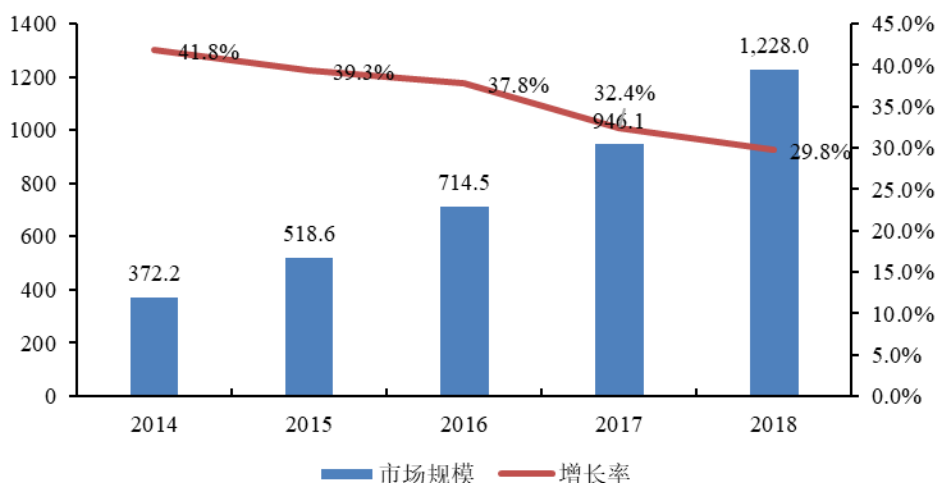
(2) 将云计算服务提供给用户的支撑服务，主要包括云计算数据中心集成与运维、云计算数据中心带宽服务等；

(3) 云计算服务，主要包括IaaS、PaaS、SaaS等相关云计算服务。

国际数据公司IDC发布的《中国公有云服务市场（2019第一季度）跟踪》报告显示，2019第一季度中国公有云服务整体市场规模（IaaS/PaaS/SaaS）达到24.6亿美元，同比增长67.9%。其中，IaaS市场增速有所减缓，同比增长74.1%；PaaS市场依然保持高增长，增速为101.9%。

随着我国“互联网+”战略的深入开展，云计算、大数据、互联网、物联网、人工智能等新一代信息技术与各行各业的融合不断深化，产生的数据快速增加，对数据存储和传输的需求也快速增长。“十二五”期间，我国互联网数据中心（IDC）行业年复合增长率约37.5%，云计算数据中心呈现爆发式增长，大型、高等级数据中心供不应求。同时，随着视频、社交、B2C网站的不断发展，中国通信产业开始向融合方向发展，业务应用的多元化将为云计算大数据产业的发展带来广阔的应用前景。近年来包括物联网在内的多种行业应用不断开展，推动云计算应用向各行业不断扩散。根据工信部发布的《全国数据中心应用发展指引（2018）》，截至2017年底，我国在用数据中心的机架总规模达到了166万架，与2016年底相比，增长了33.4%。超大型数据中心共计36个，机架规模达到28.3万架；大型数据中心共计166个，机架规模达到54.5万架，大型、超大型数据中心的规模增速达到68%。全国数据中心能效水平进一步提升，在用超大型数据中心平均PUE为1.63，大型数据中心平均PUE为1.54，其中2013年后投产的大型、超大型数据中心平均PUE低于1.50。全国规划在建数据中心平均设计PUE为1.5左右，超大型、大型数据中心平均设计PUE分别为1.41和1.48。

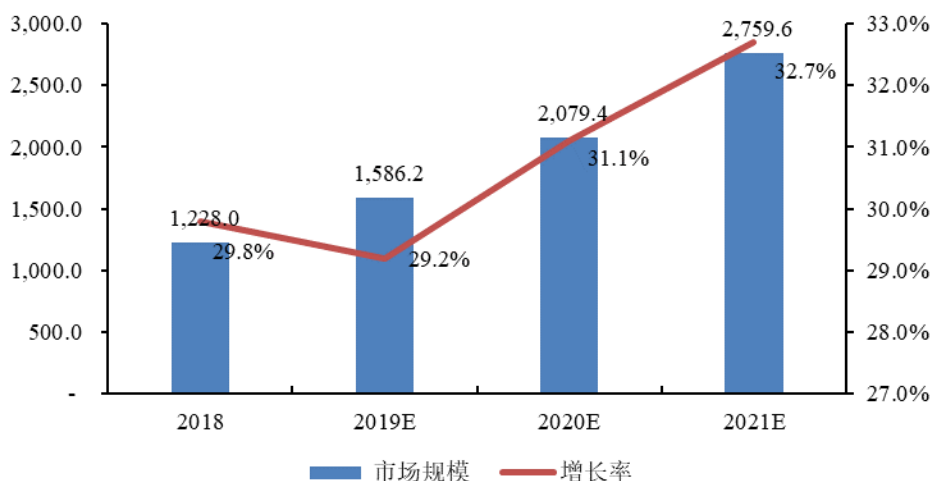
2014-2018年中国IDC市场规模及增长率（亿元）



数据来源：科智咨询（中国IDC圈），2019.04

《2018—2019年中国IDC产业发展研究报告》显示，2018年中国IDC业务市场总规模达1,228亿元，同比增长29.8%，增速放缓2.6个百分点，较2017年增长超过280亿元。中国IDC业务市场规模由IDC服务商收入共同组成，其中，主机托管/租赁业务占据最大收入占比，超过40%。在中国IDC业务市场行业结构中，网络视频行业结构占比超过20%，电子商务行业结构占比居第二位，电子商务行业在业务下沉和业务出海的双重带动下，IDC业务需求增长明显。近年来，伴随着互联网的快速发展以及在各行业的渗透，互联网行业的IDC需求仍是推动中国IDC业务市场规模绝对值增长的主要驱动力，IDC业务市场始终保持市场规模量级的增长。在区域市场中，由于北上广地区禁限政策的出台，数据中心布局范围逐渐向周边区域延伸，以满足区域市场内IDC业务需求。

2018-2021年中国IDC市场规模预测（亿元）



数据来源：科智咨询（中国IDC圈），2019.04

近年来IDC业务市场增速放缓，但市场规模绝对值仍保持增长态势。预计2021年，中国IDC业务市场规模将超过2,700亿元，同比增长30%以上。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，新增需求则集中体现在5G、物联网、虚拟现实等新兴技术的广泛商用，更多应用场景、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，提升IDC需求的量级与精细度，进而推动IDC业务市场规模的增长。

3、对广西落实“一带一路”国家战略、推进中国—东盟信息港建设具有重要意义

广西在《广西壮族自治区人民政府办公厅关于印发广西数字经济发展三年行动计划（2018—2020年）的通知》中提及：

发展数字金融。打造以资金融通为重点的“金融云”，实施“互联网+”普惠金融行动计划，鼓励区内金控集团、银行、证券、保险、基金、信托和消费金融等金融机构加快互联网、云计算、大数据、人工智能、区块链等技术应用，发展互联网金融、大数据金融、移动金融、供应链金融等新金融业态。积极申请国家互联网金融新业态政策试点，成立自治区级金融大数据实验室，大力发展第三方支付和移动支付业务，打造本地化的城市一码通服务平台，提供以用户为导向，简单易用的便民服务支付产品。建设中国—东盟金融大数据服务平台，通过采集中国和东盟各类行业数据，为双边金融合作、投资分析预测、科学决策和精准管

理提供数据支撑，促进中国与东盟金融双向开放及投资贸易的便利化，支持东盟区域内传统金融业数字化转型升级，提升中国和东盟金融业务的水平和效率。到2020年，初步建成面向东盟的区域性大数据金融中心。

在“一带一路”战略中，国家赋予广西新时期“三大战略”新使命：战略支点、国际通道和重要门户，因此，提升广西面向东盟的信息通道、加强信息交流与合作是广西加快形成面向国内、国际的开放合作新格局，落实“一带一路”国家战略的重要举措。中国—东盟信息港的建设作为“一带一路”国家战略在广西的具体承接和落地举措之一，通过构建中国—东盟共同体互联互通网络空间，打造中国—东盟合作的综合性的、一站式信息展示平台、交易服务平台和跨境电子商务平台，加快推动网络互联、信息互通，用信息引领市场，用信息赢得商机，用信息深化合作，用信息驱动发展，使中国—东盟信息港成为建设21世纪“海上丝绸之路”的信息枢纽，成为建设中国—东盟命运共同体的重要平台。

本募投项目将通过云计算、大数据、物联网、互联网+应用基地建设，开展云服务体系合作与人才交流，支撑中国—东盟信息港技术合作平台建设；提供东盟国际云计算服务、技术创新合作支撑平台、跨境电子商务支撑平台、旅游文化展示平台等，支撑中国—东盟信息港经贸服务平台、人文交流平台建设；提供面向东盟的综合信息服务与发布平台，支撑中国—东盟信息港信息共享平台建设，推进中国—东盟信息港建设，巩固广西作为衔接门户的重要作用。

4、公司转型升级的必然举措

公司作为国内较早进入通信信息技术服务领域的企业之一，始终秉承“情义共享 凭良心”的经营哲学，肩负“做万物互联的建维者，建万物互联的智慧平台，让天下没有难用的网络”的使命，凭借专业化的人才队伍、快速的响应速度、高效优质的服务质量、良好的企业形象、持久的市场信誉及完善的管理体系，已发展成为面向全国是集通信网络建设服务、通信网络维护与优化服务于一体的综合型信息网络技术服务商。

随着运营商压缩运营成本，减少资本开支，通信技术服务市场价格竞争加剧，中标价格下降，导致公司毛利率下滑明显。在市场竞争激烈、经营成本高企的环境下，公司根据发展规划和市场环境变化，在信息技术服务、电力与新能源服务、

云服务与IDC服务等领域开始战略布局及市场开拓，以推动公司多元化发展，增强公司的核心竞争力。本次募投项目五象云谷云计算中心项目即为公司布局云服务与IDC服务的载体，对公司业务的转型升级及多元化发展战略的实现具有重要意义，有助于公司拓展服务边界，提升公司盈利水平，是公司进行转型升级的必然举措。

四、本次募投项目的可行性

1、持续增长的市场空间

随着互联网业务的高速发展，特别是以云计算为代表的新一轮产业革新浪潮的推进，IDC市场正进入快速增长期。《2018-2019年中国IDC产业发展研究报告》显示，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6,253.1亿元人民币，较2017年增长23.6%；根据公开数据统计，公共云市场增速接近30%，是拉动整体市场快速增长的主要原因。中国IDC业务市场总规模达1,228亿元，同比增长29.8%，增速放缓2.6个百分点，较2017年增长超过280亿元。中国IDC业务市场规模由IDC服务商收入共同组成，其中，主机托管/租赁业务占据最大收入占比，超过40%。在中国IDC业务市场行业结构中，网络视频行业结构占比超过20%，电子商务行业结构占比居第二位，电子商务行业在业务下沉和业务出海的双重带动下，IDC业务需求增长明显。预计随着5G、物联网等终端侧应用场景的技术演进与迭代，终端侧上网需求量将呈现指数级增长，同时对IDC的应用场景也将进一步扩大，IDC市场需求将随之拉升，预计2020年将超过2,000亿元。

2、良好的发展前景与收益预期

首先，从产业自身来看，经过20多年发展，以互联网为龙头的信息产业对国民经济的贡献程度巨大，而且增长强劲。信息传输、软件和信息技术服务业投资额逐年增长，其增长速度在服务业众多行业中投资增速最大，近三年来，增幅均超过60%。

从社会零售消费来看，互联网也发挥着积极作用。根据统计，近三年来，全国网上零售额均超过社会消费品零售总额的10%，年均上升约3%，足见互联网

电商新业态对促流通、扩消费、惠民生的积极作用。

由此可见，在中国“经济新常态”的背景下，以云计算、大数据为核心的互联网行业已然成为中国经济转型发展的重要引擎，未来GDP的增长和产业升级，要依靠互联网及相关产业发挥重要的拉动作用。

3、良好的合作伙伴

本次发行募集资金投资项目五象云谷云计算中心的主要业务构成为农业云、电商贸易数据服务、金融数据服务与异地融灾备份等。公司与广西农村投资集团、京东集团达成初步合作意向，利用广西自治区农业大省资源优势，打造广西农业云服务与电商数据服务平台；五象云谷云计算中心将为自治区内各金融机构构建金融云服务平台，提供T4国际级别的定制化金融数据中心服务；公司与万国数据进行初步沟通，五象云谷欲成为万国数据大湾区异地灾备中心，为其提供异地融灾备份服务。

(1) 智慧农业合作伙伴—广西农村投资集团有限公司

1) 广西农村投资集团有限公司简介

广西农村投资集团有限公司（以下简称“广西农投”）是广西政府于2015年12月成立的大型国有资本投资集团，注册资本金71亿元，是广西易地扶贫搬迁投融资平台和广西农村经济开发建设的投融资主体。主营业务涵盖农村基础设施建设、农村生态建设、农业现代化建设、生态农业、农村农业类投资等工作以及供电、发电、供水等业务，经营电力供应业、水力发电业、水的生产及供应业、燃气生产及供应业、房地产业以及天然气、光伏电源建设与投资等业务，拥有分布在广西40个市、县、区的共110家三级企业和在新疆的1家大型发电公司，系统内员工达到2.6万人。

成立以来，广西农投始终秉承“推动农村经济发展，带动农民增收致富；引领农村基础设施建设，保障社会和谐共进”的使命，以通过农村城乡发展“大数据平台”构建和“互联网+”模式，以农村基础设施建设、生态发展、产业扶贫、绿色环保和农村现代化为核心，以科技发展为驱动力，通过持续拓展融资规模和渠道，着力打造和巩固易地扶贫搬迁板块、农业创新发展板块、可持续发展的能

源板块、直面基层需求的水务板块、实现农投资项目稳健落地的辅业板块共五大板块，切实将广西农投打造成为全区农村领域的龙头企业，全国服务农村发展的典范企业。

根据在工业化、城镇化、信息化深入发展中同步推进农业现代化的要求，根据广西农村现状，以广西农业供给侧改革为切入点，以农业产业“科技化”、“机械化”、“信息化”为突破口，以保障主要农产品有效供给为主要目标，以提高农业综合生产能力、抗风险能力和市场竞争能力为主线，着力促进农业生产经营专业化、标准化、规模化、集约化、组织化；着力推进科学技术、设施装备、经营管理现代化；着力拓宽农业内涵和外延、构建农业全产业链、提升农业产业竞争力，为全面建设小康社会和国家现代化建设提供基础性的产业支撑。

2) 合作意向

2019年8月30日，润建股份与广西农投合资成立了广西农村投资集团润建智慧农业有限公司（以下简称“农投润建智慧农业公司”），注册资本10,000万元，其中广西农投持有51%的股权，润建股份持有49%的股权，主要从事生态农业、智慧农业业务。

①农业大数据

智慧农业信息化建设可提供农业资源利用、农业生产精细化管理、生产养殖环境监测、农产品质量安全与产品溯源等信息数字化建设，打造“绿色、有机、无公害”的农副产品，提升产品品质，进而提高销售单价，达到信息化扶贫目的。

目前国内主流电商平台有京东、天猫及拼多多等，农投润建智慧农业公司根据各电商平台的规范标准制定一套涵盖“分拣、包装、储存、运输”的农产品信息数字化生产标准环节，向农民定制生产符合电商标准信息数字化的农产品，将符合电商标准的农产品运输到电商指定货物集散地，利用电商强大的销售、物流渠道，将广西特色农副产品销往全国乃至跨境销售。

农投润建智慧农业公司建立智慧农业云平台、可视化监管平台、经营性服务平台、溯源系统需要大量云计算能力及云存储单元，农业云平台数据及溯源数据将通过五象云谷云计算中心进行计算及承载。

②农业电商

润建股份、广西农投与京东云达成初步战略合作意向，通过农投润建智慧农业公司打造的智慧农业产品，利用京东销售渠道与物流渠道及五象云谷云计算中心提供数据处理能力，打通“产、供、销、运”平台，把智慧农业产品销往全国各地。通过润建股份、广西农投、京东三方合作打造农业电商业务，将带动行业供应链生态圈企业进驻五象云谷产业园。

(2) 异地灾备需求公司——万国数据服务有限公司

1) 万国数据服务有限公司简介

万国数据服务有限公司（以下简称“万国数据”）是中国领先的高性能数据中心运营商和服务商，目前所服务的近500家客户主要包括大型互联网公司、金融机构、电信与IT服务提供商以及国内大型企业和跨国公司。万国数据运营中的数据中心总机房面积超过101,000平方米，在建中的数据中心总机房面积超过24,000平方米，总机架数约8万个，总市值46.04亿美元。

万国数据拥有世界级新一代数据中心与高可用IT服务经验及卓越的产业链整合能力，是基于世界级数据中心的高可用IT服务提供商。万国数据能够提供从数据中心设计、建设和运营，到数据中心托管、IT管理运营外包、业务连续性管理及灾难恢复的整合解决方案、咨询、服务和培训及云计算服务。万国数据始终关注客户面临的挑战，提供安全可靠和灵活高效的高可用数据中心服务，助力客户安全运营。目前已广泛服务于银行、保险、证券、能源、制造、物流、互联网等多个行业及政府机构。

2) 合作意向

随着5G、互联网、物联网已完全渗入我们日常工作生活，一旦数据及网络数据稳定性出现异常，结果是灾难性的，造成损失无可估量。“两地三中心”的灾备模式保障已刻不容缓。

“两地三中心”是指同城双中心加异地灾备中心的容灾备份解决方案；两地是指同城、异地；三中心是指生产中心、同城灾备中心（距离不大于200公里）、异地灾备中心（距离不低于600公里）。异地灾备中心是指在异地的城市建立一

个备份的灾备中心，用于双中心的数据备份，当双中心出现自然灾害等原因而发生故障时，异地灾备中心可以用备份数据进行业务的恢复。

南宁作为西南核心城市，靠近东盟十国；距离大湾区超600公里，近百年内无重大自然灾害，是东盟、大湾区理想的异地灾备中心候选地。因此，五象云谷云计算中心具备打造西南最大异地灾备中心的基本条件。

据不完全统计，大湾区共有中大型数据中心46个，大数据产业园16个，按平均每个数据中心5,000个机架的容量估算，大湾区总机柜数量约30万个。根据异地灾备“两地三中心”建设原则，五象云谷承载大湾区3%的异地容灾量约消耗9,000个机架的存储空间。

公司与万国数据进行初步沟通和洽谈，万国数据有迫切的异地灾备需求，万国数据现拥有建成运营数据中心机架量约8万个，而大湾区数据中心机架数量约占其总量的35~40%。

4、技术发展的可靠保证

新一代数据中心与传统机房相比有着几方面差异：首先，是把数据中心建设看成一个系统工程，而且主要是关于机电设施建设的系统工程，它不仅要有足够强大的供电系统、制冷系统以及动态分配系统，还能满足高可用性、高连续性、高灵活性要求。

(1) 虚拟化和云计算

新一代数据中心应该具备虚拟化的特征，虚拟化将打破用户和资源之间的束缚，让复杂的系统简化。虚拟化是影响新一代数据中心发展的重要技术之一，虚拟化的优势在于有效地提高了数据中心的利用效率，降低了投资成本，整合、优化了现有服务器的资源和性能，可以灵活、动态地满足业务发展的需要。

(2) 节能环保

能耗是数据中心主要的运维成本，建设绿色数据中心，可以达到节省运维成本、提高数据中心容量、提高电源系统的可靠性及可扩展的灵活性等效果。理想状态下，通过虚拟化、刀片服务器、水冷方式等多种降耗方式，在满足同等设备

供电情况下，绿色数据中心可大幅度降低能耗。

（3）模块化

新一代数据中心应当具备模块化的特征，这些模块是基于标准的，能够被灵活地采购和获取，具有极高的安全特性，尤其重要的是应该采用面向服务的架构，从而使用户可以更加灵活、动态地部署新业务和应用。

（4）整合

整合是新一代数据中心领域需关注的重要管理手段，用户可以通过重新设置服务器，提高服务器利用效率或者采用新型刀片服务器等多种方式提升数据中心的利用效率，用户也可以通过采用虚拟化技术及关闭高能耗、低效率数据中心等手段整合数据中心资源。

（5）自动化

新一代数据中心应当具备快速服务交付能力，实现可视性、可控性的自动化管理；同时，能够提供更高的效率、更经济的成本和更快的响应速度，使用户能够轻松应对服务变化和发展的需要。在新一代数据中心的中心中，需要自动化工具对大量和复杂的管理任务进行智能化和自动化的部署。新一代自动化管理技术将涵盖桌面设备、服务器、网络、存储与备份等平台设备，减少人工干预，从而有效避免人为错误导致的断电和其他问题的发生。

（6）稳定和安全

早期的数据中心基础设施无法从中断事故中快速恢复，同时，网络攻击和网络病毒给数据中心的安全制造了诸多的麻烦，系统稳定和安全必将成为新一代数据中心的基本属性。虚拟化技术在系统的可靠性方面扮演着越来越重要的角色，它能够整合各种异构的资源。当某个系统出现故障时，可以实现动态迁移，从而保障应用的不中断运行。

公司一贯注重技术创新工作，始终把技术创新作为持续发展的基石，聚焦国内外行业的先进技术和创新理念，始终保持对市场卓越的前瞻性，培育和孵化新的产品，通过多年发展形成了一套成熟的产品和技术研发模式，配备了较为完善

的研发设施、服务队伍及研发队伍。公司已获得发明专利、实用新型专利、软件著作权等成果90余项，目前持有各类专业证书7,396本，其中一级建造师52人，高级工程师13人，相关特种作业人员2,788人。优秀的自主研发和创新能力以及多年的技术积累为本次募集资金投资项目的实施奠定了技术基础。

5、公司优秀的人才团队为本次募投项目提供人员保障

公司一向重视人才培养，通过完善的人才培训以及奖惩机制，已建立起了一支专业知识扎实、技术水平高、团队协作能力强的优秀人才团队。在专业技术人才队伍建设上，公司在构建内生式技术创新驱动外，积极寻求外部知识引进，与广西大学等重点院校建立产学研一体化专业技术研究与开发，并孵化知识产权成果，形成生产力；公司是“高校毕业生就业见习国家级示范单位”，校企合作及就业见习基地为公司提供了稳定高素质的人才来源。同时，公司通过人才储备、学历提升、管理培训，培养储备了一批业务管理精通、发展潜力大、成长意愿强烈、忠诚度高的管理干部。公司将根据业务发展需要，继续加快推进优秀人才招聘培养计划，通过内部选调、提前培养以及外部人才招聘等多种方式相结合，不断加强人员储备，以确保本次募集资金投资项目的顺利实施。

6、公司建立科学完善的管理制度为本次募投项目的高效实施提供保证

公司自成立之初便将标准化、规范化、流程化的理念植根于管理体系中，并按照业务拓展的需要，进一步梳理和完善了内部管理架构及管理方式，按业务线实施精简高效的线条管理模式。公司根据项目建设的实际需要，专门组建机构及执行队伍，负责项目规划、立项、设计、组织和实施。在经营管理方面，公司结合项目实际情况，制定科学完善的各种企业管理制度和人才激励制度，确保项目按照现代化方式运作。在信息沟通方面，公司实行上下级纵向对接，项目小组横向交流的模式，保证项目信息交流渠道高效畅通，从而促进项目更有效实行。

五、本次募投项目概况

1、项目建设内容

五象云谷云计算中心为公司依托区域内优势产业资源构建的大规模云计算数据中心产业化基地，本项目为五象云谷云计算中心的一期工程。项目定址南宁

市良庆区五象新区，规划建设 2 栋数据中心楼，每栋数据中心机房楼约占 3,000 架机柜，1 栋动力中心楼，1 栋生产配套楼，以及地下室工程；规划购置数据中心供电、冷却等机电设备，设置消防、安保、智能化监控子系统，为客户提供承载 IT 设备运行的高可用性机房环境。

2、项目投资概算和融资安排

本项目总投资预算为 109,810 万元，其中：数据中心（含动力中心楼）建筑建设投资 20,520 万元，数据中心机电建设投资 65,956 万元；生产配套设施建筑投资 4,454 万元；地下室工程 8,400 万元；土地购置费 2,300 万元；外电引入工程 2,000 万元；工程建设其他费用投资 3,180 万元；预备费 3,000 万元。

本项目拟投入募集资金 109,000 万元，不足部分由公司自筹解决。

3、项目实施主体、实施方式和建设周期

本项目的实施主体为公司控股子公司五象云谷有限公司，该公司由润建股份和南宁象腾投资有限公司（以下简称“象腾投资”）于 2019 年 8 月 12 日合资设立，注册资本 2 亿元，润建股份持有 70% 的股权，主要业务包括 IDC 的建设及运营服务、因特网接入服务、云计算服务、云托管服务、数据处理和存储服务。

合资方象腾投资的基本情况如下：

公司名称	南宁象腾投资有限公司		成立时间	2016年11月11日
注册资本	10,100万元		法定代表人	刘悦宏
注册地址	南宁市良庆区德政路55号1栋第三层338号房			
主营业务	股权投资、咨询			
股东构成	股东名称	出资额（万元）	股权比例	
	南宁五象新区建设投资有限责任公司	7,000	69.31%	
	广西青青芒果资产投资有限公司	3,000	29.70%	
	中航信托股份有限公司	100	0.99%	
	合计	10,100	100.00%	

象腾投资为南宁五象新区管委会下属的投资平台，润建股份与象腾投资不存在关联关系。在本次发行募集资金到位后，公司将采用增资、借款或法律法规允

许的其他方式，将募集资金投入到五象云谷有限公司。

本项目的建设实施，包括前期计划、工程设计与施工、机电安装、竣工验收和投入使用阶段。项目建设周期预计 27 个月，2022 年开始投产运营。

4、项目经济效益评价

本项目建成后的主要收入为数据中心机柜出租、配套增值服务和网络接入服务等，预计项目完全达产后每年新增销售收入 54,000 万元，新增年利润总额 29,892 万元，有较好的经济效益和社会效益。

项目主要财务指标如下：

序号	财务指标	单位	指标值
1	达产年度营业收入	万元	54,000
2	达产年度利润总额	万元	29,892
3	达产年度税后利润	万元	22,419
4	财务内部收益率（税后）	%	13.28
5	财务净现值（I=10%）	万元	14,718.32
6	税后投资回收期（含建设期）	年	7.93

5、项目审批、备案情况

本项目已在南宁市良庆区发展和改革局备案，取得编号为 2019-450108-65-03-043936 的备案证明，环评批复正在办理中。

六、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司业务经营的影响

公司是一家从事通信信息技术服务和系统解决方案的高新技术企业，是国内通信信息技术服务龙头企业，也是广西本地唯一一家通信及信息化上市企业，已发展成为面向全国的综合通信网络建设服务、通信网络维护与优化服务于一体的综合型信息网络技术服务商。同时，公司依托多年累积的行业经验与技术基础，在确保主营业务通信网络建设服务、通信网络维护及优化服务稳健、可持续发展的同时，根据公司战略规划，进一步扩展服务范围至信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与IDC服务等领域。为了实现公司的战略目标，公司必须抓住行业快速发展机遇，优化产业资源整合，提升公司自身实力。

本次募集资金投资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和战略转型打开良好的局面。项目有助于公司拓展服务边界，增强公司的核心竞争力，巩固公司行业地位，推动公司多元化和可持续发展，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。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

可转债可以转换为公司的股票，从本质上讲，相当于在发行公司债券的基础上附加了一份期权，因此兼具股票性质和债券性质。可转债通常具有较低的票面利率，能够显著降低公司的融资成本。本次可转换公司债券若能顺利发行，将有效优化公司资本结构，增强持续盈利能力和抗风险能力，增强公司的综合竞争力，为公司的长期持续发展奠定坚实基础。

本次募集资金投资项目具有良好的市场前景和经济效益，项目完成投产后，公司盈利能力和抗风险能力将得到增强；公司主营业务收入与净利润将得到提升，公司财务状况得到进一步的优化与改善；公司总资产、净资产规模（转股后）将进一步增加，财务结构将更趋合理，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

七、可行性分析结论

综上，本次发行有利于提高公司的经营能力，促进公司业务的多元化发展，符合公司战略发展规划，有助于提升公司的盈利能力及综合竞争实力。募集资金的用途合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

润建股份有限公司

董 事 会

2019年12月20日