

证券代码：300383

股票简称：光环新网



北京光环新网科技股份有限公司
**2020 年度非公开发行 A 股股票
募集资金使用的可行性分析报告**

二〇二〇年四月

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票的募集资金总额不超过 500,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 投资金额 | 募集资金拟投资金额 |
|----|------------------------------------|---------------------|-------------------|
| 1 | 北京房山绿色云计算数据中心二期 | 122,090.28 | 90,000.00 |
| 2 | 上海嘉定绿色云计算基地二期 | 130,000.00 | 90,000.00 |
| 3 | 向智达云创增资取得 65% 股权并投资建设燕郊绿色云计算基地三、四期 | 298,600.00 | 152,000.00 |
| 4 | 长沙绿色云计算基地一期 | 346,380.00 | 40,000.00 |
| 5 | 补充流动资金 | 128,000.00 | 128,000.00 |
| 总计 | | 1,025,070.28 | 500,000.00 |

若实际募集资金净额低于拟投入募集资金额，则不足部分由公司自筹解决。本次非公开发行股票募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）云计算数据中心

1、项目基本情况

（1）北京房山绿色云计算数据中心二期

北京房山绿色云计算数据中心二期项目由全资子公司北京德信致远科技有限公司投资建设，项目建设完成后共可提供 5,000 个机柜服务。

本项目于 2018 年开始投入建设，计划建设期为 4 年，总投资为 122,090.28 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

| 项目 | 投资额 | 比例 |
|----------|------------|--------|
| 1 项目资本支出 | 121,090.28 | 99.18% |
| 1.1 土地成本 | 4,275.53 | 3.50% |

| 项目 | 投资额 | 比例 |
|--------------|-------------------|----------------|
| 1.2 工程建设 | 19,771.44 | 16.19% |
| 1.3 设备购置 | 95,205.00 | 77.98% |
| 1.4 其他费用 | 1,838.31 | 1.51% |
| 2 铺底流动资金 | 1,000.00 | 0.82% |
| 3 总投资 | 122,090.28 | 100.00% |

(2) 上海嘉定绿色云计算基地二期

上海嘉定绿色云计算基地二期项目由全资子公司上海中可企业发展有限公司投资建设，项目建设完成后共可提供 5,000 个机柜服务。

本项目于 2019 年开始投入建设，计划建设期为 3 年，总投资为 130,000.00 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

| 项目 | 投资额 | 比例 |
|--------------|-------------------|----------------|
| 1 项目资本支出 | 128,000.00 | 98.46% |
| 1.1 土地成本 | 13,980.00 | 10.75% |
| 1.2 工程建设 | 27,885.00 | 21.45% |
| 1.3 设备购置 | 85,408.20 | 65.70% |
| 1.4 其他费用 | 726.80 | 0.56% |
| 2 铺底流动资金 | 2,000.00 | 1.54% |
| 3 总投资 | 130,000.00 | 100.00% |

(3) 向智达云创增资取得 65% 股权并投资建设燕郊绿色云计算基地三四期

公司与智达云创、王禹方、石凤红于 2020 年 4 月 16 日签署《智达云创（三河）科技有限公司增资协议》，协议约定公司拟通过本次非公开发行向智达云创增资 112,701 万元，增资后的持股比例达到 65%。公司将以智达云创作为主体进行燕郊绿色云计算基地三四期项目的建设，项目建设完成后共可提供 15,000 个机柜服务。在本次募集资金到位后，公司将使用募集资金 152,000.00 万元用于投资建设燕郊绿色云计算基地三四期项目，其中 112,701.00 万元用于向智达云创增资取得 65% 股权，剩余部分公司将通过向智达云创增资或提供借款的方式来实施本募投项目。

①智达云创基本情况

| | |
|-------|---|
| 公司名称 | 智达云创（三河）科技有限公司 |
| 注册资本 | 3,500 万元人民币 |
| 实收资本 | 3,500 万元人民币 |
| 注册地址 | 河北省廊坊市三河市燕郊高新区创意谷街 454 号 |
| 成立日期 | 2019 年 7 月 16 日 |
| 法定代表人 | 李重阳 |
| 经营范围 | 第一类增值电信业务中的因特网数据中心业务和第二类增值电信业务中因特网接入服务业务；信息系统集成；三维多媒体集成；智能系统集成；网络建设；网络信息咨询、服务（不含金融及类金融类）；自有商业房屋、厂房、场地租赁；物业管理、物业服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 |

②股权及控制关系

截至本次非公开发行股票预案签署日，智达云创的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|-----------------|---------------|
| 1 | 王禹方 | 3,395.00 | 97.00 |
| 2 | 石凤红 | 105.00 | 3.00 |
| 合计 | | 3,500.00 | 100.00 |

截至本次非公开发行股票预案签署日，智达云创的股东出资协议及公司章程中均不存在可能对本次交易产生影响的情形；公司拟对智达云创高级管理人员结构进行调整；智达云创不存在影响其资产独立性的协议或其他安排。

③主营业务情况

智达云创目前的主营业务为自有房屋的租赁及物业服务，未来拟通过燕郊绿色云计算基地三四期项目从事互联网数据中心服务（IDC 及其增值服务）。

④最近 1 年主要财务数据

根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的审计报告，智达云创最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日/2019 年度 |
|--------------|--------------------------|
| 资产总额 | 44,363.25 |
| 负债总额 | 33,845.99 |
| 归属于母公司的所有者权益 | 10,517.26 |
| 营业收入 | 1,006.30 |
| 营业利润 | 789.65 |
| 利润总额 | 789.65 |
| 归属于母公司的净利润 | 592.24 |
| 经营活动现金流量净额 | 16,298.15 |

⑤智达云创主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

A、主要资产情况

截至 2019 年 12 月 31 日，智达云创经审计的财务报表资产总额为 44,363.25 万元，主要由固定资产、无形资产和在建工程等构成。智达云创合法拥有上述经营性资产，资产权属清晰，不存在争议。

B、主要负债情况

截至 2019 年 12 月 31 日，智达云创经审计的财务报表负债总额为 33,845.99 万元，主要为建设燕郊绿色云计算基地三四期项目产生的应付账款、其他应付款。

C、对外担保情况

截至 2019 年 12 月 31 日，智达云创不存在对外担保情况。

⑥交易价格及定价依据

根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具的《评估报告》，截至评估基准日 2019 年 12 月 31 日智达云创全部股东权益采用资产基础法评估的市场价值为 58,487.65 万元。

根据交易双方协商，本次增资中智达云创 100% 股权的交易价格为 57,286 万元，以及评估基准日后及增资协议签署之日前，智达云创新增实缴注册资本 3,400.00 万元，本次增资智达云创的整体交易价格为 60,686 万元（截至评估基准日 2019 年 12 月 31 日智达云创 100% 股权交易对价 57,286 万元与 3,400 万元新增

注册资本之和)。公司将以现金 112,701 万元对智达云创进行增资,取得智达云创 65%的股权,其中 6,500 万元计入注册资本,106,201 万元计入资本公积。

⑦董事会关于资产定价合理性的讨论和分析

上市公司董事会对本次交易评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性、交易定价的公允性等进行了评价,认为:

A、评估机构的独立性

公司聘请的中铭国际资产评估(北京)有限责任公司具有证券、期货相关资产评估业务资格。本次评估机构的选聘程序合法合规,评估机构经办评估师与公司、交易对方及标的公司均不存在关联关系,不存在除专业服务收费外的现实的和预期的利害关系。

B、评估假设前提的合理性

评估机构和评估人员所设定的评估假设前提和限制条件按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的管理或准则、符合评估对象的实际情况,评估假设前提具有合理性。

C、评估方法与评估目的的相关一致性

本次评估的目的是确定标的资产在评估基准日的市场价值,为本次交易提供价值参考依据。评估机构采用了资产基础法对标的资产进行了评估,并作为本次评估的结果。本次资产评估工作所选用的评估方法合理、恰当,评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况,评估方法与评估目的的相关性一致。

D、交易定价的公允性

本次评估实施了必要的评估程序,遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则,评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况,各类资产的评估方法适当,本次评估结果具有公允性。公司本次拟增资的资产以评估值作为定价基础,定价依据与交易价格公允,不会损害公司及广大中小股东的利益。

⑧独立董事就本次交易发表的独立意见

上市公司独立董事就本次交易发表了如下意见：

A、评估情况

根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具的中铭评报字[2020]第 1006 号资产评估报告，本次评估采用了资产基础法进行评估，智达云创 100% 股权的评估价值为 58,487.65 万元。

B、评估机构独立性

本次交易的评估机构为中铭国际资产评估（北京）有限责任公司，其具有较为丰富的业务经验，能胜任本次评估工作。中铭国际及其经办评估师与公司、公司控股股东及实际控制人、评估标的智达云创及智达云创的股东王禹方、石凤红以及其他相关中介机构均不存在关联关系，亦不存在现实的预期利益或冲突，具有独立性。

C、关于评估假设前提的合理性

中铭国际出具的评估报告所采用的假设前提参照了国家相关法律、法规，综合考虑了市场评估过程中通用的惯例或准则，符合本次交易标的实际情况，评估假设前提具有合理性。

D、关于评估方法与评估目的的相关性

本次评估以持续经营为前提，根据评估目的、评估对象的实际情况和评估方法适用的前提条件，综合考虑各种影响因素，中铭国际采用了资产基础法对智达云创 100% 股权价值进行了评估。本次评估的目的是为公司增资智达云创 65% 股权的经济行为提供市场价值参考依据，鉴于智达云创主要处于投资建设阶段，交易双方在交易价格的判断主要集中于被评估企业目前资产的公允价值，因此采用资产基础法适用于本次评估目的，评估结果合理。

E、关于评估定价的公允性

中铭国际在本次交易标的资产的评估过程中，采用的评估方法适当、评估假设前提合理。

资产基础法是以资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负

债价值，确定评估对象价值的评估方法。截至 2019 年末，智达云创资产总额为 44,363.25 万元，净资产为 10,517.26 万元。在评估基准日，智达云创资产负债表内及表外各项资产、负债可以被识别，能够从外部收集到满足资产基础法所需的资料，可以对资产及负债展开全面的清查和评估；同时由于智达云创仍主要处于投资建设阶段，除房屋租赁外，其主营业务尚未开展，因此不适用市场法和收益法；因此本次评估适用资产基础法。智达云创 100% 股权采用资产基础法评估价值 58,487.65 万元，作为公司本次增资的基础具有合理性，评估结果公允。

⑨燕郊绿色云计算基地三四期项目建设内容

以智达云创作为主体开展的燕郊绿色云计算基地三四期项目于 2019 年开始投入建设，计划建设期为 5 年，总投资为 298,600.00 万元，项目建设完成后共可提供 15,000 个机柜服务，具体投资明细如下：

单位：万元

| 项目 | 投资额 | 比例 |
|--------------|-------------------|----------------|
| 1 项目资本支出 | 297,600.00 | 99.67% |
| 1.1 土地成本 | - | - |
| 1.2 工程建设 | 78,550.00 | 26.31% |
| 1.3 设备购置 | 217,190.00 | 72.74% |
| 1.4 其他费用 | 1,860.00 | 0.62% |
| 2 铺底流动资金 | 1,000.00 | 0.33% |
| 3 总投资 | 298,600.00 | 100.00% |

(4) 长沙绿色云计算基地一期

长沙绿色云计算基地一期项目将由全资子公司光环新网（长沙）信息服务有限公司投资建设，项目建设完成后共可提供 16,000 个机柜服务。

本项目于 2020 年开始投入建设，计划建设期为 4 年，总投资为 346,380.00 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

| 项目 | 投资额 | 比例 |
|----------|------------|--------|
| 1 项目资本支出 | 344,380.00 | 99.42% |
| 1.1 土地成本 | 7,077.39 | 2.04% |

| 项目 | 投资额 | 比例 |
|--------------|-------------------|----------------|
| 1.2 工程建设 | 98,380.00 | 28.40% |
| 1.3 设备购置 | 236,420.00 | 68.25% |
| 1.4 其他费用 | 2,502.61 | 0.72% |
| 2 铺底流动资金 | 2,000.00 | 0.58% |
| 3 总投资 | 346,380.00 | 100.00% |

2、项目实施背景及必要性

(1) 国家政策大力支持新型基础设施建设，数据中心行业整体发展前景广阔

2016 年，《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》将“云计算创新发展”列为信息化重大工程之一，提出“支持公共云服务平台建设，布局云计算和大数据中心，提升云计算解决方案提供能力，推动制造、金融、民生、物流、医疗等重点行业云应用服务，不断完善云计算生态体系”；《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》提出“实施网络强国战略，加快建设‘数字中国’，推动物联网、云计算和人工智能等技术向各行业全面融合渗透，构建万物互联、融合创新、智能协同、安全可控的新一代信息技术产业体系。到 2020 年，力争在新一代信息技术产业薄弱环节实现系统性突破，总产值规模超过 12 万亿元”；《国家信息化发展战略纲要》提出“推进物联网设施建设，优化数据中心布局，加强大数据、云计算、宽带网络协同发展，增强应用基础设施服务能力”。

2018 年 8 月，工信部印发了《推动企业上云实施指南（2018-2020 年）》，提出了企业上云的工作目标，到 2020 年，云计算在企业生产、经营、管理中的应用广泛普及，全国新增上云企业 100 万家。

2019 年 6 月，工信部发布关于修订《电信业务分类目录（2015 年版）》的公告，依据《中华人民共和国电信条例》，对《电信业务分类目录（2015 年版）》（以下简称《目录》）进行了修订。《目录》在 A 类“基础电信业务”，“A12 蜂窝移动通信业务”类别下，增设“A12-4 第五代数字蜂窝移动通信业务”业务子类。具体业务表述为：“第五代数字蜂窝移动通信业务是指利用第五代数字蜂窝移动通信网提供的语音、数据、多媒体通信等业务”。5G 商用步伐的加快以及 5G

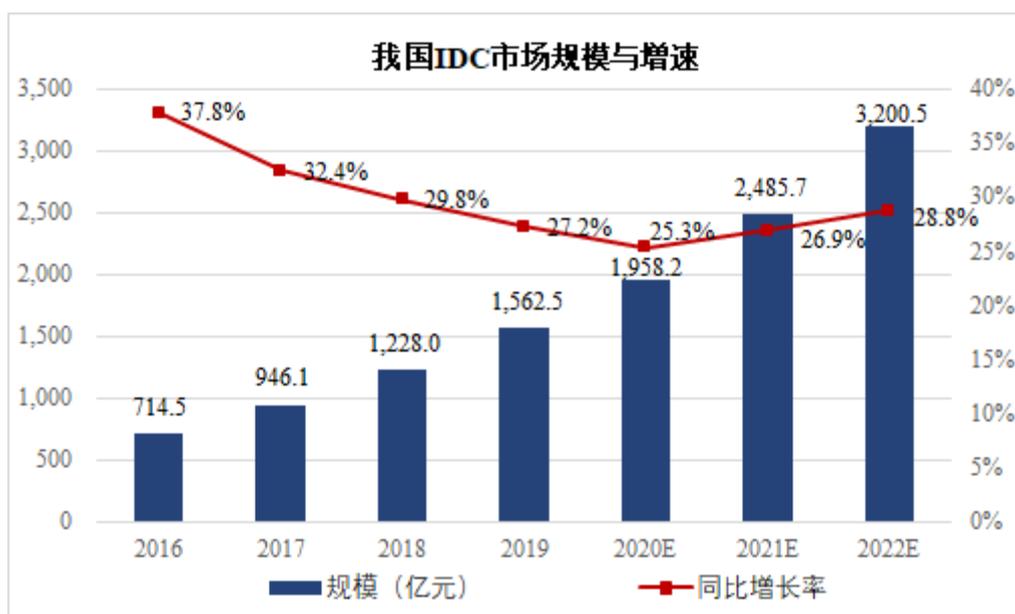
网络共建共享的推进，将推动数据中心的需求进一步快速增长，客户需求旺盛。

2020 年 3 月 4 日，中共中央政治局常务委员会召开会议，会议强调加快推进国家规划已明确的重大工程和基础设施建设，加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度。

互联网数据中心作为信息化的重要载体，提供信息数据存储和信息系统运行平台支撑，是推进新一代信息技术产业发展的关键资源，其承担着数据流通中心的关键作用，是网络数据交换最为集中的节点所在。近年来，移动互联网、高清视频点播/直播、大数据、人工智能、物联网等领域快速发展，带动数据存储、计算能力以及网络流量需求的大幅增加，数据中心的基础设施地位愈发得到体现。同时，云计算凭借其低成本、按需灵活配置和高资源利用的核心优势，成为未来 IT 行业的发展趋势，大力发展云计算及其基础设施已上升到国家战略层面。

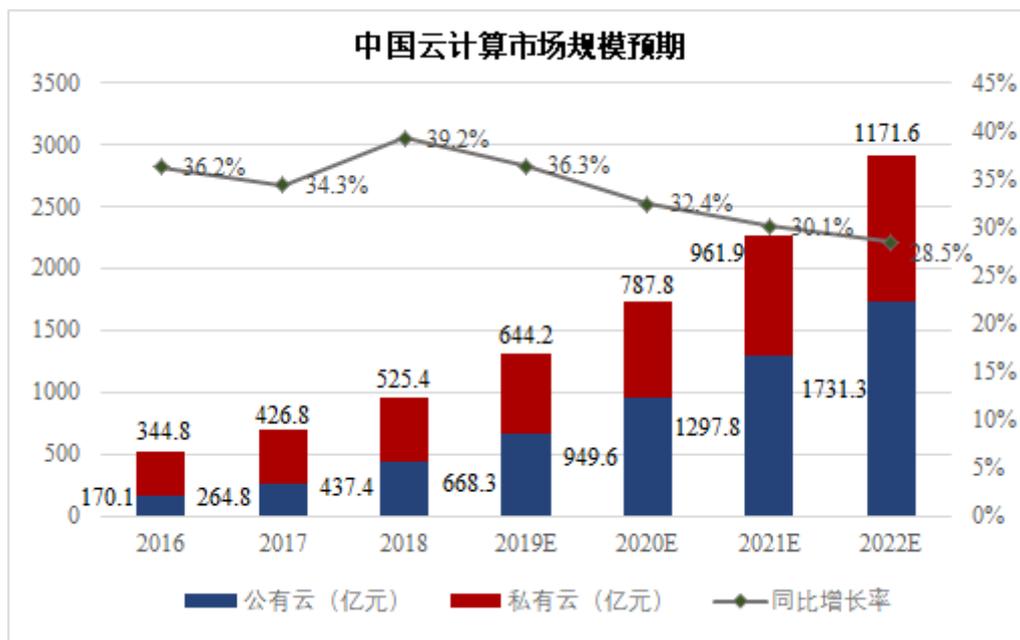
(2) IDC 与云计算市场高速发展，前景广阔

受“互联网+”、大数据战略、数字经济等国家政策指引以及移动互联网快速发展的驱动，我国 IDC 业务市场规模连续高速增长。根据中国 IDC 圈科智咨询最新出具报告显示，2019 年我国 IDC 业务市场规模超过 1,500 亿元，预计到 2022 年将超过 3,200 亿元，同比增长 28.8%，进入新一轮爆发期。



数据来源：科智咨询（中国 IDC 圈）

我国公有云市场保持高速增长，私有云市场增速趋于稳定。根据中国信息通信研究院数据，2018 年我国云计算整体市场规模达 962.8 亿元，增速 39.2%。其中，公有云市场规模达到 437 亿元，相比 2017 年增长 65.2%，预计 2019-2022 年仍将处于快速增长阶段，到 2022 年市场规模将达到 1,731 亿元；私有云市场规模达 525 亿元，较 2017 年增长 23.1%，预计未来几年将保持稳定增长，到 2022 年市场规模将达到 1,172 亿元。



数据来源：中国信息通信研究院

目前，数据呈现爆炸性增长，人类对计算的需求大大增加，并且希望随时随地获取，这将直接推动云计算成为数字经济时代的新型信息基础设施，并作为公共服务支撑下一波数字经济的发展，推动人类走入数字化时代。

IDC 作为数据存储、计算与传输的中心，在下游需求的持续拉动之下，发展空间巨大。一方面互联网行业客户由于自身业务发展的需要，对数据中心资源需求旺盛；另一方面 5G、云计算、大数据等网络架构的迅速演进和网络应用的不断丰富也产生了大量的 IDC 机房和带宽需求。

2019 年 6 月 6 日，工信部正式向三大电信运营商和中国广电发布 5G 商用牌照，批准这四家企业经营“第五代数字蜂窝移动通信业务”；2019 年 10 月，工信部向华为颁发中国首个 5G 无线电通信设备进网许可证；2019 年 10 月 31 日举行的 2019 年中国国际信息通信展览会上，工信部与三大运营商举行 5G 商用启

动仪式，三大运营商正式公布 5G 套餐和全国首批 50 个 5G 商用城市名单，并于 11 月 1 日正式上线 5G 商用套餐。随着 5G 的正式商用，云计算、物联网等新型互联网产业快速发展，数据即将呈现爆发式增长的态势，数据的种类更加多元化，数据的应用场景更加丰富，数据的结构更加复杂，数据的处理更加频繁，进而催生对数据中心庞大的应用需求。

（3）公司致力于发展成为国内一流的云计算及互联网综合服务提供商

公司是专业的互联网综合服务商，主营业务为互联网数据中心服务（IDC 及其增值服务）以及云计算等互联网综合服务。公司互联网数据中心业务已经具有十几年的运营经验，时刻紧跟互联网技术发展趋势，保持技术优势，服务能力已达到国际先进水平，得到了多家国内外知名客户的认可。

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，即成为国内一流的包括数据中心、云计算服务、大数据服务在内的互联网业务综合解决方案一体化服务商。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，落实公司战略布局，公司一方面继续加大投入，推进募投项目的建设，提升服务能力；不断完善研发团队建设，针对云计算、网络优化技术方面持续进行深入研究；加速进行公有云服务平台建设，研发多种类型的云服务产品以满足客户不同层次的需求。另一方面，在实现企业自身增长的同时，积极寻求外延式增长机会，为公司长期稳定发展奠定坚实基础。

（4）募投项目主要集中于一线城市，具有资源稀缺性和良好的收益预期

工信部发布《关于数据中心建设布局的指导意见》、《全国数据中心应用发展指引（2017）》以及《全国数据中心应用发展指引（2018）》，引导国内 IDC 行业的布局，规范数据中心建设标准、建设选择，同时对数据中心能耗效率（PUE）提出限制。目前，国内一线城市数据中心建设项目审批条件严格，IDC 公司开始逐渐向中西部或二三线城市布局发展。

金融机构、互联网企业主要集中在一线城市，对于数据中心访问时延、运维便捷以及安全性具有较高要求。伴随数据量持续增加，数据中心需求持续上升，

而北京、上海等一线城市土地、电力资源稀缺，加之政策监管和项目趋严，供需失衡导致一线城市数据中心产生较大缺口。公司此次募投项目主要集中于北京、上海及周边等地，存在客户储备丰富、网络状况良好等稀缺优势，有效的补充公司在二线城市的数据中心产能，具有良好的收益预期。

3、项目实施可行性

(1) 国家各项扶持政策，为项目提供了良好政策环境

国家重视云计算行业的发展，出台了一系列扶持政策，为我国云计算行业的发展提供了极大的支持，为公司募集项目的实施提供了良好的政策环境。

| 时间 | 发布部门 | 文件 | 政策内容 |
|--------|------|--------------------------------|--|
| 2015 年 | 国务院 | 《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》 | 到 2020 年，云计算应用基本普及，云计算服务能力达到国际先进水平，掌握云计算关键技术，形成若干具有较强国际竞争力的云计算骨干企业。 |
| 2015 年 | 中网办 | 《关于加强党政部门云计算服务网络安全管理的意见》 | 中央网信办会同有关部门建立云计算服务安全审查机制，对为党政部门提供云计算服务的服务商，参照有关网络安全国家标准，组织第三方机构进行网络安全审查，重点审查云计算服务的安全性、可控性。 |
| 2015 年 | 国务院 | 《促进大数据发展行动纲要》 | 《行动纲要》明确提出“推动大数据与云计算、物联网、移动互联网等新一代信息技术融合发展，探索大数据与传统产业协同发展的新业态、新模式，促进传统产业转型升级和新兴产业发展，培育新的经济增长点。”“抓住互联网跨界融合机遇，促进大数据、物联网、云计算和三维（3D）打印技术、个性化定制等在制造业全产业链集成运用，推动制造模式变革和工业转型升级。”“推动大数据与移动互联网、物联网、云计算的深度融合，深化大数据在各行业的创新应用，积极探索创新协作共赢的应用模式和商业模式。” |
| 2016 年 | 国务院 | 《“十三五”国家信息化规划》 | 到 2020 年，形成具有国际竞争力的云计算和物联网产业体系，新建大型云计算数据中心 PUE 值不高于 1.4。 |
| 2017 年 | 工信部 | 《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 亿元，突破一批核心技术，云计算服务能力达到国际先进水平，对新一代信息产业发展的带动效应显著增强，在制造、政务等领域的应用水平显著提升。 |
| 2018 年 | 工信部 | 《推动企业上云实施指南》 | 到 2020 年力争实现企业上云环境进一步优化，行业企业上云意识和积极性明显提高，上云比例和应用深度显著提升。 |
| 2018 年 | 工信部 | 《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020 年）》 | 2020 年信息消费规模达到 6 万亿元，年增长 11% 以上。 |

资料来源：公开资料整理

随着 5G 时代的到来以及国家大力推动新型基础设施建设政策的实施，云计算和 IDC 行业前景广阔，本次募集项目有利于公司充分享受政策红利。

(2) 公司具备丰富的项目实施经验和综合管理体系

作为国内 IDC 和云计算业务的优质企业，公司拥有在数据中心建设及运营方面具有丰富的行业经验。一直以来，公司不断优化技术和服务，持续为用户提供高效、稳定、安全的服务。目前公司在北京、上海等一线城市拥有多处高品质的自建数据中心，设计可供运营的机柜数量近 5 万个，机房标准达行业最高级。

近年来，随着云计算业务的日益发展，公司积极布局云计算市场，与世界领先的云计算公司——亚马逊公司进行合作，大力推进云产品与 IDC 业务，为客户提供公有云、私有云、混合云、AWS 咨询等云计算一体化解决方案，倾力打造便捷、高效、安全、可信赖的企业级云产品及服务品牌，成为国内领先的云计算服务商。

经过十余年专业运营管理经验的积累，公司已建立起资深技术团队能够满足各类客户的需求，为用户提供高品质的 IDC 基础服务及多样化的增值服务，公司拥有良好的项目实施经验，建立了完备的项目综合管理体系。

(3) 客户资源储备充分，数据中心项目实施基础良好

公司以先进技术、优质资源和高端服务驱动创新发展，历经十余年的辛勤耕耘与积累，业务横跨互联网数据通信全服务领域，树立了高端专业的互联网综合服务品牌，赢得了客户的广泛支持与信赖，享有领先的市场份额和较高的品牌知名度。客户广泛分布于云计算、互联网、金融、保险、传媒、教育等行业，客户结构优质，不存在单一客户依赖风险，并且高价值客户占比较高。公司充足的数据中心客户资源储备是本次募集项目实施的重要基础，未来顺利建成投产后，公司能够借助充足的客户资源储备快速实现项目盈利。

4、项目经济效益

(1) 北京房山绿色云计算数据中心二期

项目总投资金额为 12.21 亿元，建设期 4 年。项目全部投产后预计年平均净

利润 16,391.37 万元，内部收益率 14.07%（税后），投资回收期为 8.40 年（税后），项目具有良好的经济效益。

（2）上海嘉定绿色云计算基地二期

项目总投资金额为 13.00 亿元，建设期 3 年。项目全部投产后预计年平均净利润 16,359.16 万元，内部收益率 12.01%（税后），投资回收期为 8.05 年（税后），项目具有良好的经济效益。

（3）燕郊绿色云计算基地三四期

项目总投资金额为 29.86 亿元，建设期 5 年。项目全部投产后预计年平均净利润 40,804.61 万元，内部收益率 13.74%（税后），投资回收期为 8.76 年（税后），项目具有良好的经济效益。

（4）长沙绿色云计算基地一期

项目总投资金额为 34.64 亿元，建设期 4 年。项目全部投产后预计年平均净利润 41,418.16 万元，内部收益率 13.80%（税后），投资回收期为 7.92 年（税后），项目具有良好的经济效益。

5、立项、土地、环保等报批事项

（1）北京房山绿色云计算数据中心二期

北京房山绿色云计算数据中心二期项目在北京市房山区窦店镇实施，公司已于 2016 年 9 月 26 日取得不动产权证书（京[2016]房山区不动产权第 0000030 号）；于 2016 年 9 月 26 日取得了北京市房山区经济和信息化委员会出具的关于北京市非政府投资工业固定资产投资项备案通知书（京房山经信委备案[2016]033 号）；于 2017 年 7 月 24 日取得了建设项目环境影响登记表（201711011100002483）。

（2）上海嘉定绿色云计算基地二期

上海嘉定绿色云计算基地二期项目在上海嘉定工业区实施，公司已于 2012 年 5 月 25 日取得上海市房地产权证（沪房地嘉字[2012]第 007267 号），项目拟在原有土地上新建数据中心；于 2019 年 10 月 22 日取得了上海市嘉定区发

展和改革委员会项目企业投资备案证明；于 2020 年 1 月 6 日取得了建设项目环境影响登记表（202031011400000016）。

（3）燕郊绿色云计算基地三四期

燕郊绿色云计算基地三四期项目在河北省廊坊市三河市燕郊高新区实施，公司已于 2019 年 10 月 12 日取得不动产权证书（冀[2019]三河市不动产权第 0030347 号），项目拟在原有土地上新建数据中心；于 2019 年 10 月 14 日取得了燕郊高新区投资促进局出具的企业投资项目备案信息（燕区经备字[2019]28 号）；于 2019 年 10 月 15 日取得了建设项目环境影响登记表（201913108200000435）。

（4）长沙绿色云计算基地一期

长沙绿色云计算基地一期项目在湖南省长沙市高新区实施，公司已于 2020 年 2 月 4 日通过司法拍卖取得长沙市高新区麓尖路以南、湖高路以西的土地使用权（原权证号码：长国用（2015）第 103610 号）；于 2020 年 3 月 13 日取得了长沙市高新区行政审批服务局出具的企业投资项目备案告知承诺信息表（长高新管发计[2020]136 号）；于 2020 年 3 月 6 日取得了建设项目环境影响登记表（20204301000200000020）。

（二）补充流动资金

1、项目概况

公司本次拟使用募集资金金额中的 128,000.00 万元用以补充流动资金，降低资产负债率，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 2017 年、2018 年和 2019 年营业收入分别为 407,716.87 万元、602,316.45 万元和 709,717.26 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，2019 年末公司资产负债率（合并）为 31.78%，2020 年存在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 128,000.00 万元补充流动资金,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和财务状况的影响

(一) 本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行募集资金拟投资的项目符合国家相关的产业政策以及公司未来的发展方向,具有良好的发展前景和经济效益。云计算数据中心建设项目实施有助于公司扩充一线城市数据中心产能,增强公司持续盈利能力和综合竞争力。因此,本次非公开发行有助于提升公司的竞争力以及巩固行业中的地位,实现主营业务的做大做强,进一步优化公司的产品和服务结构,打造新的利润增长点。

(二) 本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后,公司的总资产/净资产规模及公司筹集活动现金流入将有较大幅度增加,盈利能力逐步提高,整体实力得到增强。本次非公开发行募集资金拟投资的项目围绕公司战略和主业,募集资金项目顺利实施后,公司在相关领域的生产技术水平和服务能力将进一步得以提升,公司主营业务规模将有效扩大,从而能够更好地满足快速增长的市场需求。但由于公司募集资金投资项目的经营效益需要一定的时间才能体现,因此短期内不排除公司每股收益被摊薄的可能性。

四、结论

公司本次非公开发行股票募集资金投资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；同时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。

北京光环新网科技股份有限公司董事会

2020 年 4 月 16 日