
证券代码：300578

证券简称：会畅通讯



上海会畅通讯股份有限公司

2020 年向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告
(修订稿)

二〇二一年三月

一、本次募集资金的使用计划

（一）本次募集资金用途

公司计划本次非公开发行募集资金拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计投资总金额	拟使用募集资金金额
1	超视云平台研发及产业化项目	21,256.62	21,256.62
2	云视频终端技术升级及扩产项目	37,387.20	10,987.20
3	研发中心建设项目	16,638.48	14,638.73
4	总部运营管理中心建设项目	19,350.79	16,750.79
5	补充流动资金	17,000.00	17,000.00
	合计	111,633.09	80,633.34

本次发行股票的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入的募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。

在本次发行股票的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司董事会将根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

（二）募集资金投资项目的备案审批文件

序号	项目名称	备案办理情况
1	超视云平台研发及产业化项目	已获得上海市金山区投资促进办公室于2020年10月21日出具的《上海市企业投资项目备案证明》，项目上海代码为31011678519624120201D2313002，项目国家代码为2020-310116-65-03-008502。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》，本项目无须办理环境影响评价手续。
2	云视频终端技术升级及扩产项目	已获得深圳市龙岗区发展和改革局于2020年10月27日出具的《深圳市社会投资项目备案证》（备案编号：深龙岗发改备案（2020）0712号），“云视频终端技术升级及扩产项目”的生产工艺流程仅涉及焊接和组装，不属于现行有效的《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》规定的建设项目，不纳入建设项目环境影响评价管理，不涉及办理环评手续。
3	研发中心建设项目	已获得上海市金山区投资促进办公室于2020年10月21日出具的《上海市企业投资项目备案证明》，项目上海代码为31011678519624120201D2313001，项目国家代码为2020-310116-65-03-008497。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》，本项目无须办理环境影响评价手续。

4	总部运营管理 中心建设项目	已获得上海市金山区投资促进办公室于 2020 年 10 月 21 日出具的《上海市企业投资项目备案证明》，项目上海代码为 31011678519624120201D2313003，项目国家代码为 2020-310116-65-03-008496。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》，本项目无须办理环境影响评价手续。
5	补充流动资金	无需办理备案审批手续。

二、募集资金投资项目的的基本情况与可行性分析

（一）超视云平台研发及产业化项目

1、项目概况

随着行业数字化和 5G 通讯技术的进一步推广，以及下一代音视频编码技术应用落地，云视频应用正加快与产业互联网的融合，覆盖诸如远程医疗、双师教育、远程面试等复杂场景。2020 年初新冠疫情爆发，为避免聚集性感染，远程办公被大力推广，而这也加速了云视频和线上办公的市场扩张。会畅通讯多年专注于云视频领域，并提供自主可控且具有高信息安全水平的服务以及技术支持。多年来，公司通过自主研发和并购整合，形成了面向 5G 和超高清的“云+端+行业”全产业链服务及产品供应能力。2019 年下半年会畅通讯基于在信息技术应用创新领域工作的成果，推出了基于国产芯片和国产操作系统 UOS 的统一通信终端云平台——“超视云”。

“超视云”作为一个面向 5G+超高清的融合性云视频平台，可实现软硬件融合、语音融合、内外网融合和直播融合，能够帮助政府、大型央企和企业事业单位安全地进行云上远程协作，智慧办公。央企、政府等客户对数据安全性和隐私性要求较高，而会畅通讯已实现国密级双重加密以及可信云认证，搭配国产化操作系统，可全方位保障政企用户线上办公的安全性和“三高—可”：高可靠，高性能，高服务，可定制。公司拟通过此次募集资金投资项目继续推进“超视云”平台的完全国产化，对“超视云”相关的软硬件进行改造提升，进一步完成 5G+超高清的完全国产化云视频平台建设。

2、项目实施的必要性

（1）信息安全已上升至国家战略

目前我国正处于发展转型期，安全形势呈现多样化、复杂化、动态化。在此

背景下，国家对安全特别是信息安全的重视与日俱增：2013年11月，国家安全委员会正式成立；2014年2月，中央网络安全与信息化领导小组正式成立；2015年7月，《中华人民共和国国家安全法》正式施行；2017年6月，《中华人民共和国网络安全法》（简称“《网络安全法》”）正式施行，从立法的角度彰显了信息安全的战略高度；2019年12月，《网络安全等级保护基本要求》（GB/T22239-2019）正式执行，网络等级保护进入2.0时代（简称“等保2.0”），等保2.0时代将监管范围从政府事业单位扩大到所有网络运营主体，评级对象的范围扩大到云计算平台、工控、物联网、移动设备等新一代IT基础设施，还增加了评级的工作内容，极大扩展了网络安全保护的广度和深度。

从政策趋势来看，政府对信息安全建设的支持力度仍将持续提升。随着国家信息安全战略规划以及相关政策的稳步推进落实，信息安全市场的需求正在快速增长。信息技术的国产化适逢国家新基建的政策窗口和产业红利期，将会催化云视频全行业发展，云视频软硬件平台和技术的国产化成为必然趋势。

（2）国产化云平台高速发展，亟待信息安全保障能力同步发展

核心技术和关键产品自主可控的重要性凸显。近年来，国家高度重视自主可控信息产业的发展，明确了计算机信息系统的自主、可控、安全需求，大力推进党、政、军及关系国家安全的关键行业的网络安全建设和自主可控信息系统建设，并相应的出台了一系列的政策和要求，牵引自主可控信息产业的发展。2016年，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《国家信息化发展战略纲要》指出，到2025年根本改变核心关键技术受制于人的局面，形成安全可控的信息技术产业体系。实现技术先进、产业发达、应用领先、网络安全坚不可摧的战略目标。

目前，“可信”已成为了网络安全保护不可或缺的一部分。国产化基础软硬件与可信计算的结合已成为今后我国网络安全保护的基石。自主可控要求带来的信息系统软硬件国产替代，也将给信息安全行业带来巨大的市场增量。会畅通讯已实现国密级双重加密并通过国家公安部等级保护3.0认证，包括可信云认证，可全方位保护用户的数据和传输安全。会畅通讯计划将本次募集资金投资于“超视云”项目，助力国产化云平台的建设。

3、项目实施的可行性

(1) 国家政策支持，行业稳步发展

党和国家对信息安全保护及产业发展高度重视。在目前国内信息化建设快速普及过程中，为保障国民经济的健康发展，党和国家高度关注和重视信息安全保护和信息安全产业的发展，《国家信息化领导小组关于加强信息安全保障工作的意见》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》以及《“十三五”国家信息化规划》等都对发展信息安全产业提出了要求。《国家信息化领导小组关于加强信息安全保障工作的意见》明确提出要实行信息安全等级保护，加强以信息保护和网络信任体系建设，建设和完善信息安全监控体系，重视信息安全应急处理工作，加强信息安全技术研究开发，推进信息安全产业发展。在《“十三五”国家信息化规划》中，政府提出要从多个维度强化国家网络安全科技创新能力。不同于其他行业自由竞争和开放发展模式，信息安全在整个信息产业布局乃至国家战略格局中都具有举足轻重的地位和作用，因为其关系到国家政治安全、经济安全和国防安全。因此中国信息安全行业的发展必须走自主可控的道路，政府对信息安全行业发展引导力度扩大，采取了采购与专项双推动的发展模式。信息安全专项基金逐年增加，为我国信息安全行业的持续发展提供了坚实的市场需求保障。

(2) 公司产品优势明显，所处行业市场空间广阔

超视云是目前业界第一款基于国产芯片和操作系统的统一通信平台，支持多种业务的融合，满足党政军、企业、医疗教育行业日常办公协作及内部管理的需求。终端可根据所运行的硬件平台的能力，是否共享内容以及终端的网络情况自动地适配适合的编解码方案，从而使得在各种硬件及网络情况下，用户都能够有超流畅的视频和内容共享体验。

会畅“超视云”融合了当今最全面的云计算技术和安全技术，并结合了即时通讯软件与传统视频会议软件的优势，可为国内政企用户提供便捷和高效的音视频、文件等形式的交流，满足分享与协同办公的需求。目前，会畅“超视云”已实现了180度/360度全景会议，支持4K超高清视频，并融合了AI智能，可进行智能语音、图像识别和智能场景识别，有效提供“智能+超清”的云视频服务。

（3）公司持续领跑行业发展，产业经验丰富

会畅通讯具有长期服务众多政府和企事业单位经验，并广受下游客户青睐。例如在与中华全国供销合作总社合作中，会畅通讯在有效控制会议系统搭建成本的前提下，已搭建专属的供销云视频会议系统，覆盖全国供销社各层级，有效提高政策的上传下达。此外，公司在与中国通用集团、迈瑞医疗、顺丰集团等的合作过程中，也都凭借自身优势和能力获得了客户的高度认可。会畅通讯拥有国密级安全保障的平台，让政企云上办公更加可靠和稳定，会畅超视云在稳定性、可用性和服务性方面均表现出色，且在国产化趋势下始终保持行业领先地位，作为云视频国家队，持续助力国内政企用户云上智慧办公。

（4）丰富的人才资源储备为项目有效实施提供了保障

公司拥有大量优秀的信息安全技术人才，其组成的一支基础扎实、技术水平高、开发能力强、实践经验丰富、专业与年龄结构合理的人才队伍，是公司在市场竞争中保持领先的重要保障。

会畅通讯今年正式入驻国家信息技术应用创新核心园区，成为国内首批 30 多家 IT 企业里唯一一家云视频公司。会畅通讯计划在信创园建立高度国产化的信创中心、研发中心、演示中心以及体验中心，同时与入驻信创园的多项战略合作伙伴开展密切的技术交流与服务合作，共同完成“平台赋能+应用驱动+群体突破”的联合攻关，并围绕国家安全、网络安全等重大战略应用需求，打造产学研用一体化网络安全、云视频应用产业链。

此外，公司还聚集了一大批归国学者、国内著名专家以及国内软件业和网络界的优秀人才，丰富的人才储备为本次募集资金投资项目的有效实施提供了坚实的保障。

（5）公司完善的经营管理体系助力项目建设实施

2019 年以来，公司一直致力于推进“阿米巴”管理模式优化，通过有效的组织划分，运用独立核算真正实现数字化、精细化的经营。公司根据经营环境的变化，能做出迅速的经营判断，并激发员工积极性，实现全体人员参与经营。该管理模式的探索和实施为加快员工的职业化进程，加强员工的职业生涯通道管理

夯实了基础，在调动员工工作积极性、进一步细化责任、优化人员配置和降低经营成本、提升工作效率等方面发挥了良好作用。

公司有着系统化、专业化的培训体系，将引进人才与内部培养相结合，落实员工激励体系。公司 2019 年制定和实施了第二期限限制性股票激励计划，向公司及子公司中高层管理人员和技术、营销以及其他管理骨干授予 582.20 万股限制性股票，实现公司在并购重组人员整合方面的长期激励，充分调动了员工积极性和创造性，防止人才流失，助力企业实现可持续发展，为做深做透市场、做大做强产品和服务的经营目标打下坚实基础。

4、实施主体

本项目实施主体为上海会畅通讯股份有限公司。

5、项目投资概算

超视云平台研发及产业化项目的建设期为 4 年，预计总投资金额为 21,256.62 万元，具体投资情况及拟使用募集资金情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资总金额	拟使用募集资金投资金额
1	设备购置费	6,746.00	6,746.00
2	设备安装费	202.38	202.38
3	软件购置费	2,100.00	2,100.00
4	软件安装费	63.00	63.00
5	人员费用（研发）	11,133.02	11,133.02
6	预备费	1,012.22	1,012.22
合计		21,256.62	21,256.62

6、项目效益测算

本项目完全运行并投入使用后，预计将进一步推动国产化云视频平台产品的市场化发展，提升云视频平台服务质量，预计将有助于公司收入增长，并提高公司技术创新能力。

（二）云视频终端扩产项目

1、项目概况

公司于 2018 年完成了对深圳市明日实业责任有限公司 100% 股权的收购，明

日实业作为国内出货量最大的云视频终端研发制造商之一，与华为等行业头部公司建立了良好持续的合作，作为公司全产业链布局中的“端”，在公司进行产业链一体化协同建设的过程中发挥着重要作用。

随着国内 5G 建设的进一步完成，视频解码技术、音频解码技术的进一步提高，云视频在在线会议、云办公、在线教育等场景的应用迈向高清、高流畅、低时延阶段的同时，也逐步向在线医疗、在线金融等领域扩张。云视频终端在云视频功能实现过程中，发挥着影像和语音的采集、编码以及传送的作用。具备智能信息采集、高效率信息编码、低时延信息传输功能的云视频终端将成为主流。

本项目拟通过建设终端设备生产线，并配套以声学、图像学、EMC 实验室的建设，提升公司在声学信号以及图像的采集、编码、终端智能场景识别、无线信号传输、云视频终端电磁兼容性等领域的技术积累，亦进一步巩固公司在云视频终端生产能力和研发能力的优势。

2、项目实施的必要性

（1）实现产品技术升级，满足深度参与新型基础设施建设需要

现阶段，中国经济正加快推动传统产业转型升级，进入到 2020 年，国务院常务会议、中央全面深化改革委员会第十二次会议、中央政治局会议等会议均强调了新型基础设施建设的重要性。“新基建”的发展理念指出产业建设需要以技术创新为驱动、以数据为核心、以信息网络为基础，完成数字转型、智能升级、融合创新等服务的基础设施体系建设。

公司所提供的云视频服务为传统工作方式、信息沟通方式提供了新的渠道和解决方案，能有效提高传统企业跨地区部门协同效率，同时也为远程培训、远程教育、远程医疗服务、远程金融服务提供有力支持。云视频终端作为云视频服务供应链的起点，发挥着信息采集及编码的重要功能，从根本上决定着云视频服务的质量水平。随着“新基建”的进一步建设与落实，远程通讯需求量及要求水平均会有所提高，未来市场对终端产品的要求也将随之提高。

（2）多场景应用为终端带来挑战

云视频终端的功能主要为影像和语音的采集、编码以及传送。其中采集过程

中，终端是否能高效采集有效信息以及过滤冗余信息将很大程度上决定云视频整体质量。目前云视频的使用场景包括各类会议系统、协同办公系统、远程教育系统、广播演播室系统以及远程医疗系统等，后随着云视频市场的进一步发展，终端使用的场景将更加复杂。不同的使用场景对终端有着不同的应用要求，随着大数据以及 AI 的发展，能自适应各类场景进行高效信息采集、编码、传输的终端将成为主流。

（3）云视频趋向高清化

云视频的高清化包括视频高清化以及音频高清化，与之相关的视频解码技术与音频解码技术为云视频发展提供了可能。

视频编码如今已经进入到后 1080P 时代，编码技术的不断进步推动着网络视频应用逐步进入高分辨率、高清晰度阶段。视频编解码技术决定了抗丢包率、延迟时间等技术指标。H.264 为第二代视频编解码标准，又称为 AVC，而后增加的 SVC 补充了更多高效算法工具的编码标准，相比原始的 H.264 标准，更能应付复杂网络环境，且成本更低，有力推动了云视频应用的发展。2013 年，新一代的视频编码标准 H.265 标准制定完成。相较于上一代标准 H.264，H.265 可以在维持画质水平基本不变的前提下，将视频传输的带宽减少一半。未来 H.265 标准的普及，将进一步提高视频传输质量。音频编码技术 AAC 标准已能支持采样率 48K，并达到高保真 CD 音质效果，且编码时延为 20ms，具有高度实时性。

在编解码标准日益高清化、复杂化的过程中，公司需要不断增加研发力量对编解码标准进行持续的算法优化研究，并开发出支持新型标准的终端产品，以维持企业在终端设备供给领域的竞争优势。

（4）5G 技术推动行业深层次发展

配合高效的信息采集和编码，5G 技术的发展，助推了高清、高流畅、低时延的云视频发展。具备“大宽带”、“广连接”、“低时延”特点的 5G 技术，为物联网建设提供的进一步的发展空间。在 5G 技术的支持下，云视频应用将不止于会议、远程培训、在线教育等传统市场，更能向安全要求更高、应用场景更复杂的医疗全场景、金融全场景市场拓展。

3、项目实施的可行性

(1) 5G 新基建的加速落地助推了云视频需求发展

5G 新基建加速落地，云视频作为 5G 下游的核心应用之一，据公开数据显示，在 2022 年将占有全球互联网流量约 15%。视频通信的图像清晰度随着技术进步不断提升，4K 甚至 8K 超高清视频协同逐渐成为主流。视频编解码技术的不断发展是视频会议超高清化的技术基础，只有高效的视频编解码才能保证在互联网环境下提供大容量的视频传输并呈现高清图像。目前广泛采用的视频编解码标准是 H.264 标准。高效编解码技术的运用使得高清的视频会议得以运行在普通网络环境中，从而为用户节省网络带宽成本，提高视频会议的用户体验。下一代编解码标准如 H.265 甚至 H.266 或 AV1，效率较 H.264 提升 50%-100%。未来将向更高数据压缩比、更高图像质量、更高图像流畅方向发展，并且人工智能和深度学习被逐步引入音视频编解码算法，将极大带动云视频向更丰富的场景、更好的应用体验、更低的应用成本进步。在编解码标准日益高清化、复杂化的过程中，行业内企业需要不断增加研发力量对编解码标准进行持续的算法优化研究，并开发出支持新型标准的产品，对企业持续研发能力带来较大考验。5G 网络的部署，带来了 10Gb/s 的传输速度以及 1 毫秒的超低时延，在超高速信息传输技术的支持下，更多远程视频交互应用场景成为了可能。

(2) 领先业界的研发能力

公司注重云视频底层技术的投入，在云平台底层架构上采用了业界领先的 SVC/HEVC (H.264/H.265) 柔性音视频编解码算法，能以极高的效率压缩音视频数据，使音视频数据得以自适应网络带宽的方式在开放的互联网上传输，达到接近传统专网视频会议的流畅体验。另一方面也在研发支持 5G 大规模商用，支持 4K/8K 超清视频的大规模应用，在下一代音视频编解码算法 H.265 和 AV1 上亦有技术布局。

公司通过与全球主要基础电信运营商如印度 TATA、新加坡电信、StarHub 的广泛合作，同时与国内外知名公有云厂商和 IDC 厂商合作，在 PSTN 基础网络与互联网云厂商的基础上建立了覆盖全球主要国家和地区的实时音视频网络，通过基于深度学习算法的智能路由技术，客户在国内外都可以通过互联网或

PSTN 基础网络就近接入音视频沟通，同时该技术也支持百万级超大规模并发和超低时延。

(3) 丰富的运维经验

公司云视频平台与终端已被政府和众多大型企事业单位采用，同时也拓展到智慧教育和双师课堂场景；公司云视频终端在业内有着良好的口碑和品牌，已被各行业众多头部企业大量采用，并将不断获得新的头部企业客户认可，继而展开更多的深度合作，进一步巩固公司云视频终端出货量业界领先的优势。

4、项目建设内容

本项目的投资包括厂房、土地投入、生产线设备投资、声学实验室、图像学实验室、EMC 实验室等配套实验室的建设。

5、实施主体

本项目实施主体为深圳市明日实业有限责任公司。

6、项目投资概算

本项目预计建设期为 3 年，预计总投资金额为 37,387.20 万元，拟使用募集资金投资金额为 10,987.20 万元，具体投资情况及拟使用募集资金情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资总金额	拟使用募集资金投资金额
1	场地建设费	26,400.00	-
2	生产线设备购置费	6,104.85	6,104.85
3	生产线设备安装费	183.15	183.15
4	实验室设备购置费	2,833.85	2,833.85
5	实验室设备安装费	85.02	85.02
6	预备费	1,780.34	1,780.34
合计		37,387.20	10,987.20

7、项目效益测算

本项目完全达产后，预计将进一步推动云视频终端产品的市场化发展，提升云视频终端销售量，预计将有助于公司收入增长，并提高公司技术创新能力。

（三）研发中心建设项目

1、项目概况

国家政策支持新一代信息技术产业快速发展。我国正处于信息化、数字化、智能化转型的关键时期，以 5G、云计算为主的新一代信息技术产业对我国经济进步产生了巨大的推动作用。国家为了支持新一代信息技术产业的持续发展，近年来发布了多个政策予以支持，相关行业已进入迸发期。

公司的云视频服务业务是以云计算为核心，通过建设云计算中心，采用公有云、私有云或混合云部署方式，让政府、机构及企业用户通过互联网即可实现跨地域多方视频沟通或共享数据资讯，完成视频会议或其他视频应用。随着 5G 通讯、云计算应用的普及，以及音视频技术的不断进步，公司所处行业将进一步迈入国产化、超高清化。为更好地应对市场机遇，公司需要建立具备前瞻研究能力的云计算算法研发中心，为打造下一代云视频通讯与协同一站式平台奠定扎实基础，形成真正意义的产学研全链条布局。

2、项目必要性

（1）政策红利助力新一代信息技术迸发

《国民经济和社会发展的“十三五”规划纲要》中明确提出，“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”，同时，要“积极推进第五代移动通信（5G）和超宽带关键技术研究，启动 5G 商用。促进“互联网+”新业态创新，鼓励搭建资源开放共享平台，探索建立国家信息经济试点示范区，积极发展分享经济。推动互联网医疗、互联网教育、线上线下结合等新业态快速发展。放宽融合性产品和服务的市场准入限制。”云计算、5G 等新兴技术产业成为我国重点发展领域。在随后发布的《“十三五”国家社会发展科技创新规划》和《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》等文件中，进一步强调新一代信息产业对我国发展的重要性。以云计算、5G 产业为代表的新一代信息技术产业成为我国新兴战略性新兴产业。

（2）新一代信息技术应用落地并已进入前期关键阶段

我国 5G 网络正处于标准完善和产业化培育的关键时期，5G 商用化将对增强型移动宽带、超可靠低时延通信、大规模机器类通信等典型业务场景提供实施依据。与此同时，云计算核心技术的快速发展也加速了各产业智能化、数字化、信息化进程，为社会的工作方式和商业模式带来了巨大的改变和机遇。

公司拟通过本项目的投资，在公司现有研发水平基础上，扩大研发部门规模，以及实现云计算研发设备的进一步升级，并增强公司的研发、设计及技术创新能力，增强公司从“云”端赋能“行业应用”及“终端”业务的能力，使公司在“5G+云计算”为代表的新一代信息技术应用落地过程中保持并增强创新能力。

3、项目可行性

（1）政策助力信息化建设

近年来我国内外部经济环境下行，经济发展承受较大压力。以“新基建”为代表的依靠 5G、云计算等新兴技术发展战略为经济建设注入了新的生命力。《“十三五”国家信息化规划》、《国家信息化发展战略纲要》、《中国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》文件的颁布明确了“数字中国”的建设目标，为推进基于互联网的商业模式、服务模式、管理模式及供应链、物流链等各类创新以及“互联网+”生态体系提供了政策支持，同时也鼓励大型互联网企业向小微企业和创业团队开放创新资源，鼓励建立基于互联网的开放式创新联盟。一系列政策的推出，促进了“互联网+”新业态创新，并鼓励搭建资源开放共享平台，探索建立国家信息经济试点示范区，积极发展分享经济，推动了互联网医疗、互联网教育、线上线下结合等新业态快速发展。

（2）市场可行性

在云计算发展方面，我国云计算发展已进入普惠发展期。2006 年以来，云计算市场规模从当初的十几亿元成长到现在的超千亿体量，发展迅速。未来十年行业将进入深化应用阶段，SaaS 和 PaaS 服务潜力巨大。根据信通院数据，2019 年全球云计算市场规模达到 1,883 亿美元，增速 20.86%。预计 2023 年市场规模将超过 3,500 亿美元。

我国云计算高速发展，增速领先全球，公有云市场规模首次超越私有云。2019

年，我国云计算整体市场规模达到 1,334 亿元，同比增长 38.6%，领先全球增速约 17.75pp。预计 2023 年我国云计算整体市场规模将接近 3,800 亿元。其中，公有云市场规模达到 680 亿元，同比增长 57.6%，首次超过私有云。预计 2023 年我国公有云市场规模将超过 2,300 亿元，私有云市场规模将接近 1,550 亿元。围绕云计算与 5G 基础设施的新基建发展趋势已确立，我国云计算发展处于后发位置，增长速度已超过全球平均水平。

在云视频应用方面，国内市场云视频应用有着深刻而广泛的行业生态和场景，如：政府市场、“教育+视频”市场、大中型企业市场、“医疗+视频”市场、“金融+视频”市场等。美国云视频会议公司 Zoom 和企业通信公司 Slack 相继于 2019 年成功上市，受到了市场的广泛关注和追捧，也印证了云视频协同赛道的广阔空间。据 Zoom 招股说明书显示，全球云视频及统一通信协同市场总规模超过 400 亿美元，在即将到来的 5G 时代有着广泛的应用场景和极大的市场潜力。

4、项目建设内容

研发中心建设投入主要包括购置研发中心办公楼，建设配套实验室、演示中心以及体验中心等。

5、实施主体

本项目实施主体为上海会畅通讯股份有限公司

6、项目投资计划

研发中心建设项目的建设期为 2 年，预计总投资金额为 16,638.48 万元，拟使用募集资金投资金额为 14,638.73 万元，具体投资情况及拟使用募集资金情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资总金额	拟使用募集资金投资金额
1	购置研发基地	11,999.75	10,000.00
2	工程建设装修费用	499.75	499.75
3	设备购置费	2,027.20	2,027.20
4	设备安装费	60.82	60.82
5	软件购置费	922.00	922.00
6	软件安装费	27.66	27.66
7	办公家具购置费用	300.00	300.00

8	办公家具安装费	9.00	9.00
9	预备费	792.31	792.31
合计		16,638.48	14,638.73

7、项目效益测算

本项目不直接产生效益。

本项目对公司核心业务领域的前沿技术、产品进行预研储备，从而保证公司紧跟行业技术发展趋势，巩固技术领先地位。

（四）总部运营管理中心建设项目

1、项目概况

公司在完成对明日实业、数智源的收购后，业务不断发展，行业应用不断拓展，逐步建立起了“云+端+行业”的全产业链布局。公司管理跨度、业务规模等均有较大幅度提升。2020年业绩承诺期限到期后，母公司需进一步加强对于公司的管控。通过总部运营管理中心的建设，购置运营管理中心办公楼，配套相关运营管理平台建设投入，有助于提升公司管理效率、改善员工办公环境、提升员工认同感，助力公司整体发展。

2、项目必要性

随着公司的发展，目前的办公场所已不能满足公司办公需求。选择上海核心区域购置办公场所，无论在人才聚集上还是产业聚集上都能高效匹配上能够给企业发展带来更多支持和发展机会。此次运营管理中心建设项目的目的是基于公司核心内容制作、人才储备和产业发展的需要，既有利于公司打造平台战略，全面激活员工积极性，也有利于公司引进高端优秀人才，加快产业布局和资源整合，对公司未来的长期稳定发展起到积极的推动作用。

建设新的总部运营管理中心符合公司总体战略规划，满足公司日益升级的办公需求，同时也能更好地契合互联网与各领域融合发展，并更好地把握“互联网+”时代背景及发展机遇，有助于实现公司主业良性发展的战略目标，促进公司战略转型，提高综合竞争力，吸引更多高端人才，更好地实现公司战略目标。

3、项目可行性

上海是我国的人才资源库之一，云集的重点院校为企业吸引和培养优秀人才提供了丰富的资源。在上海建立综合化运营管理中心，将从管理、营销、技术、服务等多维度提高公司的运营能力。公司可充分依托上海人才集中的优势，不断引进高端人才，充实运营团队，整体上提升公司的综合运营管理能力，为公司进一步发展奠定人才领先的优势。

4、项目建设内容

本项目投资主要包括运营基地的购置、装修，以及相关软硬件购置。

5、实施主体

本项目实施主体为上海会畅通讯股份有限公司。

6、项目投资概算

总部运营管理中心建设项目的建设期为 1 年，预计总投资金额为 19,350.79 万元，拟使用募集资金投资金额为 16,750.79 万元，具体投资情况及拟使用募集资金情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资总金额	拟使用募集资金投资金额
1	购置运营基地	15,600.00	13,000.00
2	工程建设装修	806.40	806.40
3	办公设备软件购置	630.00	630.00
4	办公设备硬件购置	734.00	734.00
5	办公设备安装费	40.92	40.92
6	办公家具购置费	600.00	600.00
7	办公家具安装费	18.00	18.00
8	预备费	921.47	921.47
合计		19,350.79	16,750.79

7、项目效益测算

本项目不直接产生效益。

公司在完成对明日实业、数智源的收购后，业务不断的扩张与发展，现已逐步建立起了“云+端+行业”的全产业链布局。母公司需进一步加强对子公司的管控。通过总部运营管理中心的建设，购置运营管理中心办公楼，配套相关运营

管理平台建设投入，有助于提升公司管理效率、改善员工办公环境、也更有利于吸引更多的人才，实现公司的发展战略。

（五）补充流动资金

1、项目概况

公司拟使用本次募集资金中的 17,000.00 万元补充公司流动资金，增强公司的资金实力，降低财务风险，满足公司日常经营需要。

2、项目的必要性

（1）满足公司与行业特点相对应的较大流动资金需求

公司所处的信息传输、软件和信息技术服务业为技术密集型、人才密集型行业，行业经营特点与模式决定了企业的技术开发、人才引进、市场开拓、项目实施、经营管理等方面均需要大量的资金投入。公司为了维持及拓展业务经营，须保有较多流动资金，对货币资金的需求较大。本次补充流动资金项目，有助于壮大公司资金实力，可以提高公司的抗风险能力和财务灵活性，推动公司快速健康发展。

（2）增强资本实力，保障公司业务快速发展的资金需求

与公司扩大经营规模所带来的在管理、技术、人才投入等方面日益增加的资金需求相比，公司目前的流动资金尚存在缺口。因此，本次向特定对象发行募集资金补充公司流动资金，能有效缓解公司快速发展带来的资金压力，有利于增强公司竞争能力，降低经营风险，是公司实现持续健康发展的切实保障。

3、项目的可行性

本次向特定对象发行募集资金用于补充流动资金将有效提高公司整体经营效益、增强公司的核心竞争力、提高抗风险能力，促进公司的长期可持续发展。本次向特定对象发行募集资金用于补充流动资金符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》关于募集资金使用的相关规定，具备可行性。

三、本次非公开发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

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发展战略，有利于公司把握市场机遇，扩大业务规模，完善产业链，进一步增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次向特定对象发行募集资金投资项目完成后，公司综合竞争力将进一步得到提升，符合公司长远发展需要及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产及净资产规模均相应增加，资金实力得到进一步提升，降低公司财务成本，并为公司本次募集资金投资项目的顺利实施提供有力保障，有助于公司竞争实力和盈利能力的提升，帮助公司实现可持续性的发展。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金计划用于云视频通信相关产业投资的项目符合国家相关产业政策及市场发展趋势，且与公司当前主营业务相关联，有助于公司战略发展目标的实现。项目的顺利实施，可巩固及提升公司现有的市场领先地位，并使公司能进一步推动云视频业务发展，加快行业国产化进程，在为股东创造更高价值的同时，产生更大的社会效益。本次募集资金用于补充流动资金，可有效提高公司的资金流动性，提高公司的抗风险能力，为公司业务的进一步发展奠定坚实的基础。本次募集资金投资项目具备可行性与必要性。

上海会畅通讯股份有限公司董事会

2021年3月12日