

---

北京德恒律师事务所

关于

上海会畅通讯股份有限公司

2020 年向特定对象发行股票并上市的

补充法律意见（一）

（五次修订稿）

---



北京德恒律师事务所  
DeHeng Law Offices

北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层  
电话：010-52682888 传真：010-52682999 邮编：100033

## 北京德恒律师事务所

### 关于

## 上海会畅通讯股份有限公司

### 2020 年向特定对象发行股票并上市的

### 补充法律意见（一）

### （五次修订稿）

德恒 02F20200600-00005 号

致：上海会畅通讯股份有限公司

根据本所与发行人签订的《专项法律服务合同》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行的专项法律顾问。根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《实施细则》等有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件和中国证监会的有关规定，并参照中国证监会《第 12 号编报规则》的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所于 2020 年 12 月 8 日出具了《北京德恒律师事务所关于上海会畅通讯股份有限公司 2020 年向特定对象发行股票并上市的法律意见》（以下简称“《法律意见》”）及《北京德恒律师事务所关于上海会畅通讯股份有限公司 2020 年向特定对象发行股票并上市的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）。

根据《深圳证券交易所关于上海会畅通讯股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2020〕020378 号）的要求（以下简称“《问询函》”），本所现出具《北京德恒律师事务所关于上海会畅通讯股份有限公司 2020 年向特定对象发行股票并上市的补充法律意见（一）》（以下简称“《补充法律意见（一）》”）。

本《补充法律意见（一）》中使用的简称、缩略语、术语，除特别说明外，与其在《法律意见》《律师工作报告》中的含义相同。

本《补充法律意见（一）》是对《法律意见》《律师工作报告》的补充，并构成《法律意见》不可分割的一部分。前述《律师工作报告》《法律意见》未被本《补充法律意见（一）》修改或更新的内容仍然有效，其中如有与本《补充法律意见（一）》不一致之处，以本《补充法律意见（一）》为准。

本所及承办律师依据《证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及本《补充法律意见（一）》出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本《补充法律意见（一）》所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

本《补充法律意见（一）》仅供会畅通讯本次向特定对象发行股票并上市之目的使用，未经本所及承办律师书面授权，不得用作任何其它目的。

本所承办律师在《法律意见》中的声明事项及所使用的简称适用于本《补充法律意见（一）》。

本所律师根据有关法律、法规以及中国证监会的相关规定，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对发行人提供的文件及有关事实进行了审查和验证，现出具《补充法律意见（一）》如下：

## 正 文

问题 1. 发行人主要从事云视频服务业务、语音服务业务和技术开发项目等业务。本次募投项目包括超视云平台研发及产业化项目（以下简称“超视云项目”）、云视频终端技术升级及扩产项目（以下简称“终端升级扩产项目”）、研发中心建设项目（以下简称“研发中心项目”）和总部运营管理中心建设项目（以下简称“总部项目”）等。超视云项目拟结合公司现有云视频技术基础，进一步推进“超视云”的完全国产化；终端扩产项目拟完成终端设备生产线的扩张，以及配套的声学、图像学、EMC 实验室建设；研发中心项目拟引进高端研发人员，为公司建立具备研究能力的云计算算法研发中心；总部项目的实施将有助于提升公司管理效率、改善员工办公环境。上述项目中，终端升级扩产项目涉及扩建，建设地址暂定为深圳市龙岗区的一处厂房，土地和环评尚未取得。此外，发行人 2017 年首次公开发行股票的募投项目中包含云会议平台项目和服务及营销网络建设项目等。

请发行人补充说明或披露：（1）请用简明清晰、通俗易懂的语言说明超视云项目的具体内涵、软硬件设施配置及采购来源于境内还是境外、产品升级或改进的具体内容、相较于首发项目以及公司现有业务之间在业务模式、盈利模式、使用客户、已实现的经济效益、服务区域及其他方面的区别和联系，行业竞争情况、产品先进性、公司历史及本次募投项目拟提供标准化和非标准化相关服务的比例的情况、募投项目拟提供的相关服务是否存在较强的可替代性，结合上述情况说明本次募投项目实施的必要性、可行性，并充分披露相关风险；（2）请用简明清晰、通俗易懂的方式说明终端升级扩产项目产品与公司现有业务产品的区别和联系，包括但不限于各产品在声学信号采集、图像采集、编码领域、终端设备的电磁兼容性方面等的升级之处，和同行业竞品相比的主要优缺点等；（3）披露终端升级扩产项目用地和环评手续落实情况、最新进展，土地性质、相关用地计划、取得土地和环评手续的后续具体安排、

进度，是否符合土地政策、城市规划，募投项目用地落实、环评手续办理是否存在不确定性，如是，披露相关有效应对措施或切实可行的替代方案。

请保荐人和发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

本所承办律师查验了包括但不限于以下的文件：1.查阅了发行人首次公开发行股票招股说明书以及本次发行相关文件、《前次募集资金使用情况报告》；2.查阅了本次向特定对象发行股票募投项目的可行性研究报告；3.对发行人总经理进行了关于产品先进性、业务模式、盈利模式、服务区域等方面的访谈；4.查阅了发行人关于募投项目的相关说明；5.对明日实业负责本次终端升级扩产项目的项目负责人员进行访谈；6.深圳市龙岗区工业和信息化局出具的书面说明；7.查阅了《深圳市土地利用总体规划》（2006-2020 年）、《深圳市产业结构调整优化和产业导向目录》（2016 年修订）、《深圳市可持续发展规划（2017—2030 年）》、《深圳市创新型产业用房管理办法》（深府办[2016]年 3 号）、《深圳市创新型产业用房管理办法（修订版）》（公开征求意见稿）、《深圳市龙岗区工业发展“十三五”规划》《龙岗区产业空间布局规划（2020-2025）》（征求意见稿）等；8.对深圳市生态环境局龙岗管理局进行咨询；9.查阅了本次募投项目的投资备案证；10.查阅了发行人及明日实业出具的书面说明；11.查阅了明日实业签署的《房屋租赁意向合同》等材料。

在上述相关核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

一、超视云项目的具体内涵、软硬件设施配置及采购来源于境内还是境外、产品升级或改进的具体内容、相较于首发项目以及公司现有业务之间在业务模式、盈利模式、使用客户、已实现的经济效益、服务区域及其他方面的区别和联系，行业竞争情况、产品先进性、公司历史及本次募投项目拟提供标准化和非标准化相关服务的比例的情况、募投项目拟提供的相关服务是否存在较强的可替代性、本次募投项目实施的必要性、可行性及相关风险

#### （一）超视云项目的具体内涵

公司现有业务主要基于云视频平台、云直播平台 and 语音平台三大平台，“超视云项目”所打造的新一代平台将对上述平台进行整合，形成一个融合性、面向 5G 应用的超高清国产化云视频一站式服务平台。

“超视云项目”是公司基于现有音视频平台技术的进一步延伸开发，将云视频平台“国产化”，适配主流国产芯片和国产操作系统，同时以自主底层音视频技术为基础，横向打通 PC、Mac、iOS、Android 和国产操作系统，在整合公司现有平台后，形成一套完整 All-in-One 的超融合“大平台”，即“会畅超视云”（以下简称“超视云”）。政企用户可在“会畅超视云”同时进行云视频会议、直播、电话会议等活动，体验到超融合带来的效率和生产力的提升。

公司对于“超视云项目”已经进行了初步预研究，经过 2019 年下半年至今长达一年半时间面向国产化适配的研发，公司形成了适配并预装于国产操作系统 UOS 的“超视云”客户端软件成果，验证了公司有技术实力、研发储备能进一步完成对现有三个独立云通信平台进行国产化、融合化和超高清化升级，但目前仅在国产操作系统 UOS 进行了预装，“超视云平台”的国产化、融合化与高清化仍需要进一步推进与研发投入。

相比公司现有的云视频平台、云直播平台 and 语音平台，融合后的“超视云”平台作为一站式云通信服务平台将在以下几方面有较大提升：

#### 1. 高易用性和高度 SaaS 化

“超视云”平台，可以让用户在一个平台中实现完整云视频会议、语音会议、以及云直播会议的需求，不需要在三个不同平台间来回切换，从而提高工作效率。此外，“超视云”平台能够结合即时通讯软件与传统视频会议平台软件的优点，使用户摆脱传统视频会议软件专业复杂的操作，以几乎零学习成本的方式，像使用常用的互联网 SaaS 产品（即 Software-as-a-Service，软件即服务）和社交客户端一样方便地建立好友关系、群组以及通讯录，并以通讯录和群组为基础快捷地组织、参与和控制会议，同时操作界面简洁并兼具美学设计。

#### 2. 高可用性和可扩展性

“超视云”全面采用容器技术（即：将单个操作系统的资源有效划分到孤立组中，更好的在孤立组之间平衡有冲突的资源使用需求）和微服务架构，分离数据处理的服务和业务数据，使系统具有极高的稳定性，可以保证政企用户使用过程的可靠性；也可以在较短时间内迅速响应超大规模并发，支持上万方同时在线进行视频沟通。

超视云平台将不断优化云视频核心技术 H264.SVC 和 H265.HEVC 柔性音视频编解码算法，使之具备较好的网络自适应能力，可以保证在 4G/5G 各种网络条件下的高品质音视频通讯效果，不但支持超大规模并发超高清视频能力，在网络信号较差与环境较差的情况下也能保障网络视频或通话语音的清晰流畅。

同时“超视云”具备完整的 PaaS 平台（Platform-as-a-Service，平台即服务），提供完善政企功能接口和开发，兼容政企内部诸如 ERP、CRM 和 OA 等重要信息管理系统，同时可以实现低代码开发，在功能上具有较强的扩展性。

### 3.部署灵活性及高度兼容性

“超视云”作为高度 SaaS 化的应用，基于容器的技术使得其适配不同的操作系统，并使得不同的底层计算资源更加灵活，可以支持主流的 Linux 操作系统，也可以根据用户对维护性和安全性的要求，提供公有云、混合云及私有化部署。同时可以实现市场主流厂商的硬件视频会议系统与超视云融合，实现企业原有传统视频会议系统的投资保护，平滑过渡到云视频应用方案，平台将内置公司特有的 H.323/SIP 媒体处理引擎，确保对传统硬件视频会议系统兼容性优于市面已有产品。

### 4.适配国产操作系统及硬件环境

“超视云”的开发和测试目前已完全兼容国产操作系统一统信 UOS，并可以适配国产芯片厂商的硬件环境，为基于国产芯片和国产操作系统的软硬件环境提供了完整的解决方案。未来超视云平台的开发将适配更多的国产化硬件环境及主流的国产化 Linux 操作系统，打破对 Windows+Intel 架构的依赖。

网络安全是事关国家公共安全的全球性重大战略问题，已经成为维护国家安全、保障公民基本权利的关键因素，被世界各国政府所共识。近年来，受中兴、华为等事件的影响，国产替代、自主可控、信息安全等话题被反复提及。国际贸易纷争呈现长期化特征，焦点聚集在高科技行业。为避免关键技术受制于人，国家启动内需市场，在自主可控和自主创新领域加大投入力度。计算机操作系统的国产替代将先从党政办公应用等核心领域开始，推进产品和系统持续优化，后续将稳步推进到金融、电信、电力、航空、铁路、医疗、教育、税务、广电网、电信网等重点行业企业，预计市场空间较大。

目前，在主流国产操作系统中，统信 UOS、麒麟等国产操作系统已经能够满足日常上网和办公的需求，二者处于国产操作系统行业中的领先地位。2020 年，统信 UOS、麒麟等国产操作系统已经在国家政府部门和电力、金融等关键行业取得规模化的应用。截至 2020 年 9 月 30 日，统信软件入围中直机关 2020-2022 年货物类产品协议供货采购项目目录，统信 UOS 操作系统已中标南方电网数字电网研究院等集采项目。用户类型和数量主要包括：政府机关用户 1,678 家，金融、能源、交通等行业用户 68 家，其他类型用户 145 家，业务发展态势良好。

公司与统信软件形成了良好的战略合作，统信国产操作系统 UOS 中已预装了国产云视频软件，用户无需后期通过第三方应用商店进行安装，国产云视频软件相当于在操作系统中自带的一项功能，可以为客户提供原生的用户体验。公司未来也会考虑延展至其他国产操作系统的适配，通过在统信 UOS 中的预装，公司的国产云视频软件具备了与其他国产操作系统进行适配的技术基础。

#### 5. 自主可控的高度安全性及加密能力

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，国家通过了《中华人民共和国国家安全法》《网络安全等级保护基本要求》《国家信息化发展战略纲要》等一系列的法律法规大力推进党、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。其中，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。“超视云”平台未来的高度安全性及加密能力主要体现在“超视云”平台在用户使用时可以有效的从信息源头杜绝音视频信息被黑客破译、防止用户数据泄露，并在用户进行各类会议时有效防止会议被监听，从信息数据的安全性、保密性、私密性等方面保障政企用户的沟通安全。

会畅通讯的视频业务系统已通过了国家公安部“信息系统安全等级保护三级”（以下简称“等保三级”）认证，现阶段的“超视云”已通过了中国信通院的“可信云企业级 SaaS”认证。鉴于云服务市场在国内兴起仅数年，政府与央企用户采购的云服务和相关产品需要满足一定的安全资质门槛，公安部推出的“信息系统安全等级保护认证”是目前国内最权威的信息安全认证体系，同时，“可信云”服务认证是在工信部通信发展司的指导下，由云计算发展与政策论坛成立的“可信云服务工作组”组织开展，由数据中心联盟、云计算开源产业联盟组织、中国信息通信研究院（工信部电信研究院）测试评估的面向云计算服务产业的认证体系。可信云认证的核心目标是建立云服务商的评估体系，为用户选择安全、可信的云服务商提供支撑，并最终促进我国云计算市场健康、有序发展，是我国唯一针对云计算信任体系的权威认证体系。

“信息系统安全等级保护认证”是由公安机关依据国家信息安全保护条例及相关制度规定，按照管理规范和技术标准，对各机构的信息系统安全等级保护状况进行认可及评定，“等保三级”认证需由国家信息安全监管部门进行监督、检查，认证需要测评内容涵盖等级保护安全技术要求 5 个层面和安全管理要求的 5 个层面，认证所涉及测评分类 73 类，主要包含“信息保护”、“安全审计”、“通信保密”等近 300 项具体要求，要求较严格，其也是国家对非银行机构的最高级认证，属于“监管级别”。会畅通讯的视频业务系统已通过国家公安部“等保三级”认证，意味着公司提供的服务系统在技术安全和管理控制层面能够满足中国权威的指标要求，公司服务系统具备安全事件发现与应对

的能力，具备信息系统受到攻击或破坏时的快速恢复、数据信息防泄露防盗实力。

“可信云”认证作为我国目前云计算领域信任体系唯一的权威评估，包括云主机服务、对象存储服务、在线应用服务等 11 部分、共 16 项指标的测评，涵盖云服务商需要向用户承诺或告知（基于服务 SLA）的 90% 的问题，已经成为衡量国内云服务厂商能力的关键指标，也成为用户选择云服务厂商的重要依据。该认证对促进我国云计算市场的规范化、标准化发展起到了至关重要的作用，目前，国内共有 58 家企业通过了可信云企业级 SaaS 认证，会畅通讯为其中云视频通信领域仅有的 4 家企业之一，其余三家分别为厦门亿联网络股份有限公司（股票代码：300628.SZ，以下简称“亿联网络”）、深圳齐心好视通云计算有限公司（上市公司深圳齐心集团股份有限公司附属企业，前者股票代码：002301.SZ）以及随锐科技集团股份有限公司。

会畅通讯与获得可信云企业级 SaaS 认证的其他三家公司相比，在技术先进性以及销售渠道上均具备一定的优势，具体如下：

在技术先进性方面，公司国产自主的云视频平台在柔性编解码抗丢包性能指标上能达到 30%-40%，给用户提供更稳定、更高品质的音视频效果，在国内及上述企业中处于领先水平；公司云视频硬件不但拥有自研的图像对焦算法（视频采集的关键技术）和 AI 跟踪算法，同时具有国内领先的生产线品控能力，并通过了华为合格供应商资格认证。

在销售渠道方面，公司拥有一支超过 10 年行业经验的大客户直销团队，在过去的两年中帮助公司获取并持续服务了从政府和部委高级别会议到知名央企和知名大型企业等行业代表性的标杆客户，使得公司在销售渠道上形成了一定的先发优势。代表性客户包括：全国供销合作总社、华为技术有限公司、强生（中国）投资有限公司、中国信息通信科技集团有限公司、中国通用技术（集团）控股有限责任公司等。

会畅通讯的视频业务系统已通过了国家公安部“等保三级”认证，会畅通讯现阶段的“超视云”通过了中国信通院的“可信云企业级 SaaS”认证，达到

了政府与央企用户采购的云服务和相关产品需要满足的基本安全资质门槛，为未来云视频业务拓展打下了基础，也为“超视云”平台的国产化与自主可控研发进一步奠定了坚实基础，满足国内大型政企在视频通信上云和数字化升级过程中对于“高可靠、高性能、高服务和可定制化”的全面需求；证明了公司在服务管理体系和平台安全保障能力的先进性；能够满足未来进入政府与央企用户市场可能需要的准入性要求，能为未来订单带来一定的保障。

## 6.终端智能化，硬件互联网化

完成研发升级后的超视云平台软件系统将可内嵌于公司的云视频终端，未来公司的“超视云”硬件终端一方面引入互联网设计理念，注重轻量化和品质化设计，注重用户体验；另一方面加入了最新的 AI 视觉算法，可以对面部、人体、场景、物体等进行识别，用云视频终端代替人眼对图像进行特征提取和分析，并由此训练模型对新的图像数据进行检测、识别等任务，建立能够从图像或者多模态数据中获取“信息”的 AI 系统，可以使云视频终端具备“从识人知物到辨识万物”的能力，从而协助用户提升在使用过程中处理信息的效率，使得云视频终端硬件得到了重新定义。标准化的“超视云”硬件终端可作为独立运行的视频会议硬件终端，包含硬件主机、摄像头、麦克风、音箱等硬件模块，软件部分包含了人机交互界面、视频会议应用、AI 算法、视频引擎、操作系统等部分，作为固定场景如会议室、指挥室、教室或者办公桌面等的云视频接入设备。

“超视云”平台实现国产化、融合化和超高清化升级的技术难点如下：

类别	难点	实现条件	实现目标
国产化	适配主流国产芯片方案及操作系统，并能达到适配性能优秀	在国产替代办公环境下适配龙芯、兆芯、飞腾、鲲鹏、申威、海光等主流国产芯片方案硬件及主流Linux系统	基于国产芯片方案硬件和国产操作系统，仍然支持云视频清晰流畅运行，提供自主可控的高度安全性
融合化	软硬件融合	国产化硬件结合国产化软件平台应用	在低宽带、高丢包率的情况下，仍能保证清晰、流畅的音视频效果
	跨平台融合	云视频平台、云直播平台 and 语音平台整合升级为一个统一平台	视频，直播，语音互联互通和无缝切换，同时兼容传统专网视

	跨系统融合	各类客户端与操作系统适配与支持接入	不同操作系统和设备接入	视频会议系统 安卓、苹果、Windows、Linux以及UOS等操作系统可同时接入到云视频平台
超高清化		指视频分辨率提升	在政企办公环境和5G互联网环境下	视频分辨率达到4K和8K
超大规模并发		指同一时间接入平台的人数足够多，且平台能够稳定不间断的承载	数万人或设备终端同时接入同一个云视频会议	互联网下支持数万人以上同时在线

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，覆盖诸如党政军用户内部沟通、远程医疗、双师教育等复杂场景，并对云视频平台应用进一步迈向高安全性、高流畅、低时延、超高清提出了一系列新的要求。公司“超视云”平台建设将进一步实现公司云通信平台的国产化、融合化和超高清化升级，符合行业发展趋势。

## （二）软硬件设施配置及采购来源于境内还是境外

### 1. 硬件设施配置

超视云项目的设备购置费为 6,746.00 万元，具体明细如下：

序号	设备名称	数量 (台/个/套)	单价 (万元)	金额 (万元)
1	高性能服务器	10	35.00	350.00
2	国产芯片服务器	400	4.00	1,600.00
3	云计算服务器	40	0.40	16.00
4	文档服务器	20	0.40	8.00
5	负载均衡服务器	60	0.80	48.00
6	视频解析服务器	4	10.00	40.00
7	日志服务器	30	0.60	18.00
8	服务器机柜	80	1.00	80.00
9	机柜电源	80	2.00	160.00
10	存储阵列	40	5.00	200.00
11	防火墙	4	15.00	60.00
12	堡垒机	4	15.00	60.00
13	漏洞扫描器	8	12.00	96.00
14	网络损伤仪	8	15.00	120.00
15	网络性能测试仪	6	180.00	1,080.00
16	云计算带宽	150	9.00	1,350.00
17	交换机	100	0.70	70.00
18	企业级路由器	15	2.00	30.00
19	网闸设备	10	1.00	10.00
20	测试用高性能笔记本 (Uos/Windows)	100	1.20	120.00

21	测试用高性能笔记本（Mac）	80	1.50	120.00
22	测试用高性能台式机	50	1.20	60.00
23	开发用高性能台式机	50	1.20	60.00
24	高清展示屏	15	3.50	52.50
25	开发测试移动终端	100	0.70	70.00
26	展示移动终端	80	0.70	56.00
27	开发摄像机	250	0.30	75.00
28	测试摄像机	200	0.30	60.00
29	展示摄像机	80	0.30	24.00
30	性能测试压力机	300	0.50	150.00
31	全向麦克风	60	0.20	12.00
32	测试音视频终端	50	1.50	75.00
33	展示用会议视频终端	30	2.00	60.00
34	打印机	5	1.50	7.50
35	机房空调	4	2.00	8.00
36	5G 信号源模拟	2	150.00	300.00
37	网络安全模拟测试平台	1	40.00	40.00
<b>合计</b>				<b>6,746.00</b>

## 2.软件设施配置

超视云项目的软件购置费为 2,100.00 万元，具体明细如下：

序号	设备名称	数量(套)	单价(万元)	金额(万元)
1	图像 AI 领域软件许可	1	180.00	180.00
2	音视频领域软件许可	1	280.00	280.00
3	网络安全防护系统	1	100.00	100.00
4	网络安全检测软件	1	50.00	50.00
5	网络态势感知平台	1	180.00	180.00
6	上网行为管理系统	1	40.00	40.00
7	网络准入管控系统	1	60.00	60.00
8	服务器操作系统	200	0.50	100.00
9	运营管理软件	1	100.00	100.00
10	数据库	6	50.00	300.00
11	备份系统	1	150.00	150.00
12	服务器虚拟化	60	5.00	300.00
13	带宽管理系统	1	200.00	200.00
14	其他软件	300	0.20	60.00
<b>合计</b>				<b>2,100.00</b>

## 3.采购来源

公司针对“超视云”的软硬件设施配置将以境内来源为主，并且优先选择境内产品。目前我国科技与制造水平正在不断进步，“超视云”所涉及的大部分软硬件均有较好的境内配置可供采购。若无对应的国产软硬件，公司将对所选择的进口软硬件进行严格的筛选与代码审计，并确认该软件与硬件是否会对

超视云平台的国产化、超视云的安全性、保密性造成阻碍并在评估可能产生的影响后进行采购。

### （三）产品升级或改进的具体内容

“超视云研发及产业化项目”主要针对 5G 超清、国产化和超融合能力对原系统进行重构和升级改造，定位于下一代、一站式国产化云视频平台，满足国内大型政企对于视频通信上云和数字化升级过程中对于“高可靠、高性能、高服务和可定制化”的全面需求。

产品升级与改进的具体内容主要体现在以下几个方面：

1.在“国产化”方面：“超视云”不仅适配国产芯片和国产操作系统 UOS，更进一步打通了跨平台和跨操作系统的的能力，实现国产操作系统、Windows、iOS，Android 等电脑端与移动端和智能终端操作系统的全兼容，提供融合的用户体验，同时面向 5G 网络，实现并提升 4K 和 8K 超高清效果；

2.软硬件融合方面：“超视云”面向大中小会议室、指挥室、教室、桌面等固定场景，提供 SaaS+智能硬件的完整解决方案，并能很好地兼容政企客户已有的传统专网视频硬件厂商设备；

3.互动直播融合方面：直播将融合于统一平台之下，成为其重要功能之一，在 5G 网络下，实现超低延时和超高清画质的“视频互动+直播”；

4.内外网融合方面：超视云可实现对不同政企复杂内部网络环境和外部互联网的联通和全面兼容；

5.语音融合方面：公司传统优势的电话会议服务将融合于超视云大平台之下，成为平台重要的组件和功能。

6.算法优化方面：

超视云平台将不断优化公司云视频核心技术——基于 H264. SVC 和 H265. HEVC 等解码标准的柔性音视频编解码算法，针对编码进行进一步优化，实现传统内网视频会议和公有云会议的任意融合及互通。同时平台多引擎架构

能够随时增加、更换最新的音视频处理引擎，第一时间满足政企用户不同 IT 环境的应用需求，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，使之具备较好的网络自适应能力，可以保证在 4G/5G 各种网络条件下的高品质音视频通讯效果，因此平台不仅具备超大规模并发超高清视频能力，在网络信号较差与环境较差的情况下也能保障网络视频或通话语音的清晰度和流畅度。

H. 264 与 H. 265 均为现行的国际视频编解码标准，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，新一代的视频编解码标准 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。H. 265 支持新一代超高清 4K 编码，具有更高的图像画质，同时能够比 H. 264 编码节省 30%-50% 的传输带宽。柔性编码是指在 H. 264 或 H. 265 编码标准下，采取多路不同分辨率和帧率的码流，在各种网络条件下（特别是在互联网环境）能够自动发送最佳的编码码流，实现图像平滑的过度，避免因互联网不稳定带来视频卡顿及出现马赛克，提供能适应不同网络环境的流畅、超清的音视频用户体验，大幅提升实时远程沟通的“临场感”。

综上，产品在针对国产化、软硬件融合、互动直播融合、内外网融合和语音融合、算法优化等方面均实现升级与改进。

#### **（四）相较于首发项目以及公司现有业务之间在业务模式、盈利模式、使用客户、已实现的经济效益、服务区域及其他方面的区别和联系**

经查阅公司首次公开发行股票招股说明书以及本次发行相关文件，首次募投项目“云会议平台项目”与本次募投项目“超视云平台研发及产业化项目”存在一定的联系与区别。公司现有业务中包括云视频平台、云直播平台、语音平台，首发项目“云会议平台项目”对公司现有平台进行了全面提升，主要是对音频、视频以及数据服务等功能的融合。本次募投项目“超视云”平台将融

合公司现有云视频平台、云直播平台以及语音平台成为一个融合性一站式服务平台。

与申请首次公开发行股票时（“首发时期”）相比较，公司目前主营业务范围更加广泛，主要产品或服务及各自占比情况有所区别，公司概况及两次募投项目对比情况具体如下：

公司概况	截至目前	首发时期
主营业务情况	公司专注于云通信服务领域，致力于打造下一代云视频通讯与协作平台，为国内大型政企用户提供最完善的一站式云视频服务和解决方案，立志成为“中国最优秀的云视频通讯服务商”。随着用户需求和技术的不断迭代升级，面向5G、超高清和国产化，公司依托于自主研发的云视频软硬件技术和柔性音视频网络，向大型政企、事业单位、500强跨国公司以及垂直行业客户提供基于网络安全和自主可控的云视频全场景应用和服务方案，覆盖政府、新零售、教育、医疗、地产、IT计算机、金融等多个行业，成为全行业用户数字化转型和产业互联网的新基础设施	公司的主营业务是国内多方通信服务业务，是国内最大的企业级多方通信服务商之一。公司通过在运营商网络基础上整合国内外先进的多方通信技术和自主研发的通信软件的协同服务平台，向境内大中型企事业单位提供融合语音、数据和视频信息的多方通信服务
主要产品或服务	1. 云视频服务业务（涵盖云视讯服务、云视讯融合解决方案、云视频终端销售）（占比80%-90%） 2. 语音服务业务（占比5%-10%） 3. 服务与技术开发项目业务（占比5%-10%）	1. 语音会议服务（占比80%-90%） （1）自助电话会议 （2）人工电话会议 2. 网络会议服务（占比10%-20%）
主要客户群体	截至目前公司主要客户群体为：政府机构、央企与国企、事业单位、世界五百强企业以及垂直行业客户，客户群体覆盖政府、新零售、教育、医疗、地产、IT计算机、金融等多个行业	首发时期公司主要客户群体为：世界五百强企业在华分支机构以及其他知名企业
项目概况	<b>本次项目：超视云平台研发及产业化项目</b>	<b>首发项目：云会议平台项目</b>
盈利模式	根据客户使用场景、需求差异、需要的参会方数和视频质量的不同，公司会推荐客户采用不同的会议和沟通实现方式召开会议，按照标准平台和基于标准平台的融合服务，以账号、端口或服务为标准收取服务费用	对于网络直播会议，一般按照会议场次收取费用，对于Webex会议和商会云会议，以销售会议账号的形式按月度、年度收取费用
适用客户与服务区域	国产化替代需求强烈的政府机构、央企、国企、事业单位等，服务区域也遍布全球	世界五百强企业在华分支机构与其他民营企业，服务区域主要在国内
融合化、软硬件设施与要求	1. 将融合公司现有云视频平台、云直播平台以及语音平台的融合性平台； 2. 实现国产化和超清化： 在“国产化”上，超视云不仅适配了国产芯片和国产操作系统UOS，更进一步打通了跨平台和跨操作系统的能力，实现国产	1. 可以融合音频、视频以及数据服务功能，提升公司服务能力与服务质量； 2. 硬件方面：协同服务产品全部通过租赁第三方数据服务器并铺设在基础运营商机房实现； 3. 软件方面：协同服务产品的服务规模



	<p>操作系统，Windows、iOS、Android等不同桌面/移动操作系统的全兼容；同时面向5G网络，实现并提升4K和8K超高清效果；</p> <p>3. 超融合能力：</p> <p>软硬件融合：面向大中小会议室、教室、桌面等固定场景，提供SaaS+智能硬件的完整解决方案，并能很好兼容政企客户已有的传统专网视频硬件厂商设备；</p> <p>内外网融合：兼容不同政企复杂内网和互联网环境，都能提供稳定性能；</p> <p>直播融合：兼容不同类型的企业级直播，能很好实现低时延的新型互动直播；</p> <p>语音融合：发挥传统优势，实现电话会议+视频会议融合，更好保障一场专业级的视频会议。</p>	<p>较小，目前公司后台管理软件的服务支撑能力尚未经过大容量会议考验。</p>
--	--	---

本次募投项目“超视云平台研发及产业化项目”与首发时期“云会议平台项目”对比分析情况如下：

### 1.业务模式

根据公司对超视云平台的未来规划，“超视云平台研发及产业化项目”与首发项目“云会议平台项目”以及公司现有的业务在业务模式上保持方向一致，具体如下：

#### （1）销售模式

公司云视讯服务业务与语音服务业务的销售工作由公司销售部执行，涵盖了新客户开拓和客户持续开发及维护两大职能，分别由新客户拓展（“HUNTER”）和老客户服务（“FARMER”）两个团队实施。HUNTER 负责开拓新客户，FARMER 负责对公司现有客户进行维护与持续开发。销售部会先通过国家工商局、统计局、行业协会等官方发布的信息及财经研究机构和商业数据公司的数据产品等渠道获取企业名单及企业信息，再根据云视讯服务产品的特点、使用场景的分析，找出潜在客户，并纳入目标客户数据库内。HUNTER 团队对目标客户数据库内客户资源进行开发和跟进，并在开发完成并维护 12 个月之后将客户转移到 FARMER 团队。

#### （2）采购模式

公司开展云视讯服务以及语音服务过程中需要向基础电信运营商采购基础电信资源。公司采购的基础电信资源分为境内、境外两类，境内基础电信资源主要包括 E1 线路（即接入基础运营商的电话会议服务线路）和 IDC 服务器机房、400 和 800 号码通话时长，境外基础电信资源主要包括向境外国际基础电信运营商采购的 ITFS 通话时长（International Toll Free Services）和境外运营商提供的跨境桥接服务。

### （3）研发模式

公司针对各类主要产品与服务配备规范化研发流程，从项目立项至产品发布，公司产品研发中心各阶段针对云视讯服务业务会议服务运营系统、配套产品、产品客户化需求开展研发工作；公司拥有专业高效的研发团队，不但建立了一整套敏捷开发与自动化测试体系，并在自主研发的过程中掌握了多种云视频服务相关的核心技术，对增强公司核心竞争力起到了至关重要的作用。

## 2.盈利模式

本次募投项目中“超视云平台研发及产业化项目”中“超视云”平台将成为融合公司现有云视频平台、云直播平台以及语音平台的融合性平台，与首发项目“云会议平台项目”相比，未来的盈利模式将会以现有盈利模式为基础，在盈利模式上保持方向一致。

公司在通过云视频平台、云直播平台为客户提供服务时，根据客户的使用场景、需求差异推荐客户采用不同的会议和实现方式。基于云视频平台、云直播平台的服务有两种盈利模式：①以销售会议账号、服务包、端口等的形式按月度、年度和服务收取费用。客户购买的会议账号、服务包或者端口可以视为一个虚拟的会议室，对应服务会议账号的包月或者包年的价格根据最大参会方数等因素进行定价，支持的最大参会方数越多，相对价格越高；②按照会议项目或直播需求收取费用，单个会议项目或直播收取的费用主要覆盖公司已有的标准化服务组件，如平台服务器租赁费用、视频设备租赁及标准人工服务费用、通讯费用等，主要针对包括大型会议或企业定制化需求。

公司的语音服务业务主要以客户通话时长与单价（包含基础通话费和服务费，部分客户仅收取服务费，基础通话费由客户自行支付）进行收费。

### 3.使用客户与服务区域

根据公司对超视云平台的未来规划，“云会议平台项目”与“超视云平台研发及产业化项目”在使用客户上略有区别，“云会议平台项目”主要使用客户是民企和外企 500 强公司，“超视云平台研发及产业化项目”则将客户群扩大至国产化替代需求强烈的用户，如政府、央企、国企、事业单位等，服务区域也将遍布全球。

### 4.已实现的效益

“云会议平台项目”使公司提高网络会议服务技术水平，建立了较强的产品体系，并依托于技术与产品体系完善商业模式，在形成良好收入的基础上，初步建立了优秀的用户基础和市场口碑。

根据经会计师鉴证的《前次募集资金使用情况报告》，“云会议平台项目”系对公司整体技术水平、服务水平的提升，在项目建设过程中与公司原有经营管理活动融为一体，无法与公司原有生产经营区分开单独核算效益；而“超视云平台研发及产业化项目”仍处于研发阶段，需要进一步推进研发及产业化，未来为股东创造更多的效益。

### 5.建设目标

“云会议平台项目”主要建设内容是网络会议，侧重屏幕共享和标清软视频会议功能，属于 4G 时代的 1.0 平台；“超视云平台研发及产业化项目”则是面向 5G 超清和国产化，从底层重新构建的云视频平台，属于面向 5G 时代的 2.0 平台。不同于前次建设的网络会议平台，超视云不但能实现基于国产芯片和国产操作系统的超高清云视频，更能横向打通不同操作系统，形成面向 PC、Mac、平板、iOS、安卓手机和会议室等不同终端软件和硬件一体化系统，最终实现以 SaaS 应用为核心的“超融合平台”（SaaS 即 Software-as-a-Service，软

件即服务）。“超视云平台研发及产业化项目”将对公司现有的云平台进行逐步替代，将打造一个面向 5G 与超高清的国产化云平台。

## 6.建设内容以及研发方向

首发项目“云会议平台项目”建设内容以及研发方向为基于当时技术水平下对原有云会议平台的改造与提升。

本次募投项目“超视云研发及产业化项目”的建设内容以及研发方向为基于 2019 年适配国产操作系统所开发的系统之上，进一步延伸开发，形成的成果“会畅超视云”将作为一个面向 5G+超高清的、基于适配国产芯片和国产操作系统、Windows 系统、苹果 iOS 系统和谷歌安卓系统的超融合云视频平台，可实现软硬件融合、语音融合、内外网融合和直播融合。

## （五）行业竞争情况、产品先进性、公司历史及本次募投项目拟提供标准化和非标准化相关服务的比例的情况、募投项目拟提供的相关服务是否存在较强的可替代性

### 1.行业竞争情况

从目前的竞争情况及未来发展趋势看，公司所处的行业将存在两类服务供应商：平台型供应商——腾讯会议、钉钉等，提供免费的互联网基础服务；细分业务供应商——类似会畅通讯、小鱼易连等，提供高可靠、高服务、高性能、高定制的专业服务。其中平台型供应商的商业闭环在于互联网巨头的商业生态系统（广告、电商、游戏、金融），但由于其提供的免费的互联网基础服务主要面向中小微企业免费市场，与公司主营业务不构成直接竞争；细分业务供应商的商业闭环在于向 B 端用户提供高附加值的服务并直接收费，与美国成熟的云视频市场直接对标。随着 5G 新基建加速落地，云视频作为 5G 下游的核心应用之一，市场规模迅速提升。据 Zoom 招股说明书显示，全球云视频与 UCC（统一通讯与协同）市场潜力超过 400 亿美元；据 Frost & Sullivan 报告，国内云视频市场年复合增长超过 26%，到 2023 年国内视频通讯市场空间将超过 500 亿人民币。此外，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进一步发展，云视频软硬件平台和技术国产化将可能成为未来发展趋势。

### （1）公司与细分业务类供应商竞争情况

公司主要聚焦在政府、央企、国企等大型企业市场，与同行业公司小鱼易连市场定位有所重合，但竞争策略差异较大。公司注重直销为主的软件 SaaS 营销策略，有业界领先的成熟营销团队和超过 10 年服务大客户的经验，在行业发展初期更容易切入大型客户，树立标杆客户。同时，在底层技术环节，公司拥有国内顶尖的音视频研发队伍，基于国产自主音视频技术打通了“软件+硬件”自研能力，成本更低，规模效应突出，软硬件协同性能更佳，使得产品落地更有竞争力。此外，公司的云视频硬件业务尤其是海外云硬件业务亦是竞争对手无法涉足的业务，从公司重大资产重组完成后 2019 年至今的经营数据显示，公司具备业界领先的市场地位和突出的成长性。

### （2）公司与平台型供应商市场错位，不构成直接竞争情况

从目前行业格局来看，互联网厂商如腾讯会议提供的产品主要覆盖的是长尾的免费中小微企业，属于有 To C 属性的“平台型产品”，提供的是免费、自助、轻量、低后台支持的服务。会畅通讯客户群主要为更注重品质、服务和安全性的央企、国企、大型企业及政府机构，这类客户一般对视频会议具有“高可靠、高性能、高服务、可定制”的“三高一可”需求，与腾讯会议等互联网平台型厂商的定位和服务内容差异较大。

### （3）公司产品先进性体现

目前会畅通讯核心竞争力在于掌握音视频核心技术，具备成熟的营销团队和优质的政府机构（大 G 客户）基础与大型企业（大 B 客户）基础，依托云视频“云+端+行业应用”全产业链布局，能够稳定且高质量地为大型企业及政府机构提供更为完整的云视频一站式解决方案。公司产品先进性主要体现在以下几个方面：

### ① 长期的算法技术积累

公司拥有国内领先的音视频研发团队和对标全球云视频领先水平的国产化自主柔性音视频编解码算法和基于智能路由技术核心音视频技术。未来公司在“超视云”平台中，将采用云视频技术中核心面向 H.264 的 SVC 柔性音视频编解码算法和面向 H.265 的 HEVC 柔性音视频编解码算法并不断进行优化，可以保证在各种网络条件下的高品质音视频通讯效果，能够达到在 30%-40% 丢包率（“丢包”即：传输中所丢失数据包数量；“丢包率”即：传输中所丢失数据包数量占所发送数据包的比率，丢包率高代表网络性能不佳）环境中网络视频清晰流畅，并可以保证 70%-80% 丢包率环境中语音清晰流畅。对于用户体验来说，基于以上技术的支撑，即便在互联网不稳定、网络拥挤的状态下，用户也能流畅地进行音视频通话和协作。

目前，在同行业公司中，只有少数企业能够在 30%-40% 丢包率的环境中保持网络视频清晰流畅，并且在 70%-80% 丢包率的环境中保持语音清晰流畅。在公开信息中对该参数进行披露的除会畅通讯外，还有亿联网络。目前，会畅通讯单个会议可支持 10000 方并发，即 10000 人同时在线参会，同行业中能够支持上万方会议，并能长时间稳定不掉线的企业较少。基于公司先进的音视频编解码技术，公司所提供的超大规模云视频会议服务的稳定性以及在高丢包率环境中保持的音视频效果，和同行业公司相比具有领先性。

公司在算法技术积累方面共形成两项发明专利：“检测会议通道声音的方法和装置与多方通信控制系统”及“多方通信系统及多方通信处理方法”，有效保护了公司在算法方面取得的技术成果，同时发明专利也是公司核心竞争力的良好体现。此外，公司基于算法技术相关的软件著作权共有 105 个，相关技术成果无法轻易被复制或模仿。

“超视云平台研发及产业化项目”旨在面向 5G 和国产化的技术和产业趋势下，持续推进公司云视频平台的互联网 SaaS 化、国产化、超清化、超融合化应用，完成符合“5G+超高清”应用的下一代云视频一站式平台建设。该项目系对公司整体技术水平、服务水平的提升，力求实现平台的跨操作系统、跨终

端、跨区域的一体化功能和用户体验，在项目的研发与产业化过程中对公司现有的云平台进行升级替代，打造全新的下一代国产化云平台。

### ② 产品迭代快速，具有高度兼容性

公司拥有超过 10 年经验的音视频产品开发团队，拥有保持业界领先的产品迭代速度和持续落地的能力，实现在应用中迭代，迭代中发展，是业内相对稀缺的能提供领先的完整一站式解决方案并满足大型政企“三高一可”需求的厂商；超视云平台具有全面的兼容性，能够实现多种应用的融合，可根据用户的应用需求提供不同的应用服务，可以公有云、私有云、混合云多种部署，支持 PC 软件、手机、多厂商专业硬件、固定电话混合使用，并能够实现统一管理。

公司产品在国产音视频底层算法、音视频硬件设计研发、音频处理技术、智能网络传输技术等多方面具备深度研发积累，能够持续推进公司云视频平台的互联网化和 SaaS 化再造，形成国产化、超高清化的超融合应用，实现对公司已有云平台和相关的软硬件技术积累的底层重构。在国产化方面，超视云适配国产芯片和国产操作系统 UOS，进一步打通了跨平台和跨操作系统的能力；在超高清化方面，产品针对 5G 下一代通信网络从底层重新架构，形成面向 5G 的超高清视频平台；在融合化方面，产品在软硬件融合、互动直播融合、内外网融合、传统视频会议融合及语音融合方面均具有先进性。

“超视云平台研发及产业化项目”建设完成后的预计成果为新一代完全国产化云超融合平台，是对公司现有产品的进一步升级，研发成果将对公司现有产品进行迭代与更新。“超视云平台研发及产业化项目”的主要产品有“超视云公有云”与“超视云私有云”。“超视公有云”将对现在会畅的公有云平台、直播平台、语音平台进行整合，形成面向 5G 应用的统一的国产化云视频 SaaS 平台。“超视云私有云”将针对大型政企全员部署，实现以运营管理和运维管理为核心的多用户、多终端管理，进行统一资源分配、统一授权管理、统一客户端升级、一体化运维管理的统一管理平台。目前国内还没有同类型的国产化云平台。

### ③ 优质客户服务经验

公司拥有长期服务国内头部企业和诸多知名大型政企的经验沉淀，同时，公司具有助力进博会、“一带一路”相关的大型会议服务经验。公司服务的大型政企客户包括中华人民共和国青岛海关、青海省公安厅、全国供销合作总社、华为技术有限公司、强生（中国）投资有限公司、中国信息通信科技集团有限公司、中国通用技术（集团）控股有限责任公司、深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司等。公司具备业界领先和成熟稳定的营销服务队伍，拥有超过 10 年的行业经验，深厚积淀能够巩固和提升获客效率，加强客户粘性。

#### ④ 自主可控的高度安全性，具备开展信创业务的基础

公司是国内唯一入驻国家信创产业园的云视频企业，而目前仅有工信部选拔的优秀信创 IT 企业才可入驻国家信创产业园（首批共 34 家），这意味着上级指导单位和政企客户对公司技术实力的认可。此外，会畅通讯的视频业务系统已通过了国家公安部“等保三级”认证，会畅通讯现阶段的“超视云”通过了中国信通院的“可信云企业级 SaaS”认证，为“超视云”平台的国产化与自主可控研发进一步奠定了坚实基础。同时公司“超视云”平台与国产操作系统 UOS 的适配和预装，能为政企用户提供系统原生级的云视频功能，而 UOS 在政企市场的较高占有率也助推公司更好的触达政企客户并进行销售转化，从而巩固公司向大型政企持续提供服务的基础。

## 2. 公司历史及本次募投项目拟提供标准化和非标准化相关服务的比例的情况、募投项目拟提供的相关服务是否存在较强的可替代性

公司的本次募投项目打造的超视云平台会将公司现有业务中的云视频平台、云直播平台、语音平台进行融合，形成一个超融合的国产化云视频一站式服务平台。在公司的主要产品中云视频服务系基于公司现有的云视频平台以及云直播平台，语音服务业务基于公司现有的语音平台。公司在按照客户定制化需求提供服务时均以现有云视频平台、云直播平台、语音平台三大平台的标准服务为基础，为客户提供相应的服务。

### （1）公司历史及本次募投项目拟提供标准化和非标准化相关服务比例情况



根据公司的实际业务发展情况，公司对于标准化相关服务与非标准化相关服务的内容与区别如下：

①公司目前标准化服务系基于公司现有平台所提供的、流程及内容较为标准的、未针对客户定制化需求进行特殊考虑的服务，标准化服务或产品是公司为客户提供服务的基础，公司的标准化服务一般根据客户参会使用方数、语音服务分钟数、网络直播会议的平台容量、使用端口数等指标对客户提供服务。在公司目前实际业务开展中，标准化服务主要包括云视频会议服务以及语音会议服务。

②非标准化服务是基于公司现有平台所提供服务与产品的延伸，与标准化服务的主要区别在于客户可以根据自己差异化需求自由选择公司不同类型延伸服务，自由组合并配以所需要的服务平台、场地、相关硬件等，形成一个根据自身需求完全定制化的服务或产品。在实际业务开展中，由于云直播会议服务客户均有定制化需求，公司非标准化的服务主要包括云视频服务中基于云直播平台的云直播会议服务，以及在提供云视频服务时为客户提供配套软硬件及场地支持的融合解决方案服务。

标准化服务中的云视频会议服务与非标准化服务中的云直播会议服务的区别在于云视频会议服务为多向互动，对实时性有较高的要求，参会人相互能听到和看到对方，以及可对文件进行实时分享。而云直播会议服务偏向于个性化的服务，偏向于较为单向的沟通，可以允许延迟，观众只需要看到听到一位或者多位主讲人，主讲人不需要看到观众。客户选择该类服务时线上与线下同时进行的情况较多，会根据自身需求选择相应的场地、服务平台（有时会配以公司的云视频服务以及语音会议服务进行接入，进行实时通讯）、相关硬件等，云视频直播会议主要的应用场景有大型培训、大型会议、公司年度总结会议等。

公司历史上提供标准化和非标准化相关服务收入金额及比例整体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
标准化服务	7,745.91	38.85	11,123.57	55.43	14,867.88	66.56	21,029.39	78.83
非标准化服务	12,193.63	61.15	8,944.51	44.57	7,470.81	33.44	5,648.51	21.17
合计	19,939.54	100.00	20,068.08	100.00	22,338.69	100.00	26,677.90	100.00

公司历史上提供标准化和非标准化相关服务收入金额及比例具体情况如下：

单位：万元

项目	产品分类	产品细分	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
			金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
标准化服务	云视频服务业务	云视频会议服务	3,462.64	44.70	2,963.09	26.64	3,081.09	20.72	2,944.00	14.00
	语音服务业务	语音会议服务	4,283.26	55.30	8,160.48	73.36	11,786.79	79.28	18,085.40	86.00
合计			7,745.91	100.00	11,123.57	100.00	14,867.88	100.00	21,029.39	100.00
项目	产品分类	产品细分	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
			金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
非标准化服务	云视频服务业务	云直播会议服务	11,409.44	93.57	8,188.41	91.55	6,776.12	90.70	5,212.54	92.28
	云视频服务业务	云视频融合应用解决方案	784.19	6.43	756.10	8.45	694.69	9.30	435.97	7.72
合计			12,193.63	100.00	8,944.51	100.00	7,470.81	100.00	5,648.51	100.00

注：以上金额及比例不含子公司业务。

公司历史上标准化服务主要包括云视频平台中的云视频会议服务与语音平台中的语音会议服务；非标准化服务主要包括云直播平台中的云直播会议服务以及为上述服务提供配套软硬件及场地支持的云视频融合解决方案服务。

根据上表，2017年至2020年9月末，公司提供标准化服务与非标准化服务的比例变化的原因主要有两点，一是由于产业互联网下用户需求的变化趋势，由语音转变为视频需求，公司主动应对以云视频产品服务更好满足客户对于远程办公和沟通的需求升级，而云视频服务相较于语音服务更加高效便捷，目前，云视频服务已经成长为公司核心业务；二是由于客户的个性化需求日益增加，公司提供的定制化服务逐年上升，而公司自成立以来一直专注于云视频通信领

域，致力于音视频技术的研究开发，针对客户不断升级的云视频会议服务需求提供更丰富、更个性的服务。

公司所提供的服务或产品无论是标准化的云视频会议服务与语音会议服务，或者是非标准化的云直播会议服务以及为上述服务提供配套软硬件及场地支持的融合解决方案服务，均以客户的服务需求为准，不存在人为主观调节。公司所提供服务的变化也是随着客户需求的不断升级或者变化而改变，公司的客户结构与类型较为稳定，不存在客户渠道发生重大变化的情形。

公司本次募投项目打造的超视云平台会将公司现有业务中的云视频平台、直播平台、语音平台进行整合，形成一个融合性的国产化云视频一站式服务平台。未来超视云拟同时满足客户标准化服务与非标准化服务需求，以标准化服务云平台为基础，为客户提供更多的个性化、定制化服务，具体各项服务收入金额及占比情况待超视云平台的研发完成后根据市场情况而定。

## （2）募投项目拟提供的相关服务不存在较强的可替代性

公司成立以来一直专注于云视频通信领域，有着坚实的技术基础与技术储备，公司未来募投项目拟提供的相关服务不存在较强的可替代性，主要基于以下几点：

①从行业发展格局来看，互联网厂商如腾讯会议提供的标准化产品主要覆盖的是长尾的免费中小微企业，提供的是免费、自助、轻量、低后台支持的低附加值服务。会畅通讯的客户群主要为更注重品质、服务和安全性的央国企、大型企业及政府机构，这类客户一般对视频会议具有“高可靠、高性能、高服务、可定制”的“三高一可”需求，与腾讯会议等互联网平台型厂商的定位和服务内容差异较大，双方形成错位竞争，不构成直接竞争关系。

②从会畅通讯的发展历程来看，公司拥有长期服务国内头部企业和大型政企的深厚经验，业界领先和成熟稳定的营销队伍能够巩固并加强客户粘性，对未来超视云项目前期产品导入和后期客户体验感提升起到至关重要的助推作用。同时，在满足大型政企“三高一可”需求的前提下，公司具备向中小微企业

业及个人团体用户提供标准化、轻量化云视频服务的能力。超视云平台项目建设完成后，产品将更加易用，实现高度 SaaS 化，以几乎零学习成本的方式进行推广，公司产品服务能力将进一步下沉至一部分对云视频会议有高附加值需求的中小微企业及个人团体用户，并实现一定付费转化，与腾讯会议等互联网平台型厂商的定位和服务内容仍有较大差异，不会直接产生竞争。

③在产品布局方面，公司拥有国内经验丰富的音视频产品团队，可使超视云等项目保持领先业界的产品迭代速度和持续落地的能力，所提供的一站式解决方案也能够更好地满足各类客户需求。此外，“超视云平台研发及产业化项目”的主要产品有“超视云公有云”与“超视云私有云”。“超视公有云”将对现在会畅的公有云平台、直播平台、语音平台进行整合，形成面向 5G 应用的统一的国产化云视频 SaaS 平台。“超视云私有云”将针对大型政企全员部署，实现以运营管理和运维管理为核心的多用户、多终端管理，进行统一资源分配、统一授权管理、统一客户端升级、一体化运维管理的统一管理平台，目前国内还没有同类型的国产化云平台。公司是目前国内唯一入驻国家信创园的云视频企业，与国产操作系统 UOS 的适配和预装使得超视云具备了持续向大型政企提供优质服务的基础。公司政府类客户包括中华人民共和国青岛海关、青海省公安厅、全国供销合作总社等，大型企业客户包括中国信息通信科技集团有限公司、中国通用技术（集团）控股有限责任公司、深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司等。

④在技术储备方面，公司拥有国内顶尖的音视频研发团队和对标全球云视频领先水平的国产自主底层算法与核心音视频技术；其中主要包括：柔性音视频编解码算法，可以更高效的压缩音视频数据并进行传输；智能路由技术，可以通过与全球主要基础电信运营商以及服务器厂商合作，建立覆盖全球主要国家和地区的实时音视频网络，使客户在国内外都可以通过互联网或基础网络就近接入音视频沟通。此外，公司在 2019 年完成对明日实业、数智源的收购后，形成了“云+端+行业应用”的全产业链布局。截至 2020 年 12 月，公司及控股子公司累计共获得授权的专利证书 60 件；累计共获得计算机软件著作权登记证书

共 285 件、商标 86 个、域名 22 个，未来可以为“超视云平台”的研发与产业提供强有力支撑。

综上，公司募投项目拟提供的相关服务不存在较强的可替代性。

#### **（六）结合上述情况说明本次募投项目实施的必要性、可行性，并充分披露相关风险**

综上所述，超视云项目的具体内涵明确、软硬件设施配置及采购主要来源于境内，产品升级或改进的具体内容清晰合理；相较于首发项目以及公司现有业务之间在业务模式、盈利模式、使用客户、已实现的经济效益、服务区域及其他方面的区别和联系明确且合理，不属于重复建设，公司相关业务的主要经营模式也未发生变化；公司在日益激烈的行业竞争中处于领先地位，但仍需进一步加强与巩固；公司历史及本次募投项目拟提供标准化和非标准化相关服务的比例能够反映公司业务实质；募投项目拟提供的相关服务目前不存在较强的可替代性，故本次募投项目的实施必要且可行，公司在技术、产品、客户及支持信创产业方面均已具备领先优势，不存在较强的替代性风险。

公司在募集说明书之“第六节 本次发行相关的风险说明”之“一、募集资金投资项目相关风险”中对本次募投项目实施的风险进行补充披露，具体如下：

##### **“（一）募投项目技术风险**

本次“超视云平台研发及产业化项目”系公司拟继续通过自身研发，对此前推出的国产云视频通讯协作平台“会畅超视云”进行进一步国产化、融合化和超高清化升级，项目的成功实施依赖公司在关键技术领域取得突破，需要公司的相关产品在具体性能、指标方面达到预期；本次“云视频终端升级及扩产项目”，系公司全资子公司明日实业在自身产能饱和的背景下，拟对现有产品的产能以及技术先进性带来一定程度的提升，在声学信号采集、图像采集、聚焦等方面进行技术升级，提升产品竞争力。

若公司后续由于研发难度加大、技术水平更替等原因，所研发的“会畅超视云”未能按照预期实现更好的适配主流国产芯片方案及操作系统、更好的整

合原有平台、更好的达成高清化及支持数万人以上同时在线等效果，或者明日实业未能按照预想的程度提升产品的技术先进性，公司对应的服务或产品“会畅超视云”、云视频终端可能无法具备足够的市场竞争力，进而造成本次募投项目实施及效益不及预期。

### （二）募投项目对应行业的发展趋势不及预期的风险

本次“超视云平台研发及产业化项目”及“云视频终端升级及扩产项目”，系公司针对目前的行业数字化、云视频软硬件平台和技术的国产化、5G通讯技术进一步推广、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、云视频终端未来将会朝向一体化及垂直化发展、应用场景多元化等行业背景之下，对自身“会畅超视云”、云视频终端等产品进行顺应行业发展特征的升级、扩产，虽然公司已对募投项目的可行性进行了充分的分析和论证，但由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，期间宏观政策环境变动、行业竞争情况及发展趋势变动等因素会造成公司所研发、新增的产品在细节上可能会与市场最新需求存在不一致，进而造成本次募投项目实施及效益不及预期。

### （三）募投项目客户拓展效果不及预期的风险

本次募集资金投资项目实施后，公司将进一步推进超视云平台业务的发展、推进云视频终端技术的升级及扩产，所服务的客户群体也开始从外资企业在华分支机构逐步向国内大型政企客户进行拓展，满足客户的全球化沟通需求，客户群体更加广泛，这在进一步丰富公司业务的同时，对公司的市场开拓能力提出了更高的要求。虽然公司已充分考虑当前市场环境、客户偏好等因素，且公司未来的盈利模式将会以现有盈利模式为基础，在盈利模式上保持方向一致，若公司产品、服务的在新的市场依然未能得到预期的认可，公司将面临新增产品、服务的销售风险，使得募集资金投资项目无法达到预期收益。”

二、终端升级扩产项目产品与公司现有业务产品的区别和联系，包括但不限于各产品在声学信号采集、图像采集、编码领域、终端设备的电磁兼容性方面等的升级之处，和同行业竞品相比的主要优缺点等

（一）终端升级扩产项目产品与公司现有业务产品的区别和联系，包括但不限于各产品在声学信号采集、图像采集、编码领域、终端设备的电磁兼容性方面等的升级之处

终端升级扩产项目的实施主体为公司全资子公司明日实业，明日实业的现有产品为云视频终端，具体包括：信息通讯类摄像机、视频会议一体化终端、便携式桌面高清摄像机等，但由于便携式桌面高清摄像机属于2020年新增产品且订单量较大，公司在进行分类时划分至通讯类摄像机，未来将在终端扩产项目实施后，在产品类型中进行单独拆分，本次募投项目所对应的产品与公司现有产品一致，本次募投项目的实施将对公司现有产品的产能以及技术先进性带来一定程度的提升。

终端升级扩产项目技术方面提升具体如下：

项目/技术类别	现状	改变/技术升级	联系	升级产品
声学信号采集	单麦拾音算法	增加阵列多麦算法/声源定位/非稳态/声抑制/人声分离	加强智能化	视频会议一体化终端/便携式桌面高清摄像机
图像采集	1080P 为主	逐步升级 4K 并投入 8K 的研发	加强高清化	通讯类摄像机/视频会议一体化终端/便携式桌面高清摄像机
聚焦	会议场景下聚焦快、准、稳	兼容各复杂环境下的聚焦稳定性,如直播、室外、低照度等场景	加强智能化、以及准确稳定性	通讯类摄像机/视频会议一体化终端
编解码	H. 264 SVC/MJPEG	H265. HEVC, AV1, 保证清晰度下, 降低图像时延 增加 FULL NDI	保证低时延	通讯类摄像机
AI 算法	人脸检测算法/头肩检测算法	增加人体关节检测/手势识别/场景自动识别	加强智能化	通讯类摄像机/视频会议一体化终端/便携式桌面高清摄像机
电磁兼容性	委托第三方测试	搭建 EMC 实验室、购买高精度分析仪（静电、眼图设备、阻抗分析仪等）	加强稳定性	通讯类摄像机/视频会议一体化终端/便携式桌面高清摄像机

本次募投项目中 EMC 实验室的搭建主要为减少对第三方测试的依赖，提高公司在云视频终端电磁兼容性方面自主测试的能力，协助进行产品研发并保证产品推向市场后的稳定性，终端产品稳定性的加强也使得公司未来可以进一步提高产品附加值。电磁兼容测试属于云视频终端完成出厂前的一项必要测试，未来公司 EMC 实验室仅为云视频终端电磁兼容相关测试而搭建，不涉及研究云视频终端产品以外的其他业务领域。

## （二）和同行业竞品相比的主要优缺点

终端升级扩产项目产品包括信息通讯类摄像机、视频会议一体化终端以及便携式桌面高清摄像机，明日实业产品市场占有率和竞争格局情况如下：

视频会议摄像机研发生产的企业主要有三种类型：系统提供商、系统一体化终端设备制造商、摄像机专业制造商。视频会议系统提供商主要包括思科、华为等公司。该类企业规模较大，产品种类较多。一般而言，系统提供商既生产自有品牌摄像机，亦会外购摄像机。视频会议系统一体化终端设备制造商主要包括 Polycom、ClearOne、InFocus、苏州科达等，在产业链的位置为各类终端设备的集成商。该类企业部分拥有摄像机自主生产能力，部分通过采购各类终端进行集成。视频会议摄像机专业制造商主要包括明日实业、深圳市维海德技术股份有限公司、杭州晨安科技股份有限公司等。该类企业专注于摄像机的研发与生产，具有行业内核心技术。视频会议摄像机行业发展迅速，高清视频会议摄像机的技术难度大，真正参与研发并具有自主技术的企业较少。其中明日实业依托于自身高清视频会议摄像机的核心技术、研发与生产，可以进行视频会议系统一体化终端的生产与销售。

由于其所在的细分领域的可比公司未在公开信息中披露其具体产品的相关指标与参数，根据以往销售经验、客户反馈以及对行业的理解，终端升级扩产项目产品与行业内现有的信息通讯类摄像机、视频会议一体化终端以及便携式桌面高清摄像机相比的主要优点以及产品未来待改进之处如下表所示：

产品分类	对比项目	现阶段性能指标	本项目产品优势	未来待改进处
信息通讯	图像效果	清晰度高；	超高清4K分辨率，先进的2D、3D	待开发HDR高动



类摄像机		色彩还原性高； 低噪声高信噪比； 动态范围广	降噪技术，图像效果生动逼真、 画面亮度均匀、光色层次感强、 清晰度高、色彩还原性好	态范围技术
	自动聚焦	聚焦速度稳、准、 快	先进的极速、大倍率聚焦技术， 快速精确聚焦	稳定性有待进 一步提高
	智能跟踪	图像识别灵敏度； 多目标抗干扰能 力； 复杂场景自适应 性	目标跟踪快、准、稳；多目标场 景丢失率较低；复杂场景，能准 区分人与背景，排除背景干扰	抗干扰能力待 进一步优化
视频会议 一体化终 端	图像效果	清晰度高； 色彩还原性高； 低噪声高信噪比； 动态范围广	超高清4K分辨率，先进的2D、3D 降噪技术，图像效果生动逼真、 画面亮度均匀、光色层次感强、 清晰度高、色彩还原性好	待研发8K超高 清终端类产品
	集成度	高度集成； 一体化融合	集会议摄像机与会议终端平台 的一体化融合；集多路音视频输 入输出，多路USB接口，蓝牙 /WIFI传输、U盘存储等功能于一 体；光学成像技术、电机精密控 制技术、ISP图像处理技术、自 动聚焦技术、音频处理技术、AI 智能技术、等多种技术领域高度 综合	客户二次开发 难度较大；手机 端接入有待进 一步开发
	AI智能	检测速度准确、快 速；复杂场景适应 性强	AI人工智能算法，实时检测人 脸，根据会议人数及场景智能变 倍缩放，人物居中	复杂场景适应 性强待进一步 优化
便携式桌 面高清摄 像机	图像效果	清晰度高； 色彩还原性高；低 噪声高信噪比； 动态范围广	超高清4K分辨率，先进的2D、3D 降噪技术，图像效果生动逼真、 画面亮度均匀、光色层次感强、 清晰度高、色彩还原性好	超低照度效果 待优化
	声学处理	拾音距离远； 音频效果好	内置双拾音器，支持立体声音 效，拾音距离可达数米远	拾音距离进一 步提高
	结构设计	外观精巧； 兼容多种安装方 式	一体化简约设计，自带固定夹， 可轻松安装到TV或电脑等显示 设备上方，可桌面放置或三脚架 安装，安装简便快捷	外观尺寸更加 精巧

如上表所示，终端升级扩产项目产品中，通讯类摄像机产品和行业竞品相比，在图像效果、自动聚焦、智能跟踪等几类指标上具有清晰度、聚焦、图像识别等方面的优势；视频会议一体化终端产品和行业竞品相比，在图像效果、集成度和智能化方面具有一定优势；便携式桌面高清摄像机在图像效果、声学

处理、结构设计等方面具有一定优势。此外，截至 2020 年 12 月，明日实业拥有 57 项专利、32 项软件著作权，拥有约 80 余名研发人员，技术与研发实力为终端升级扩产项目提供良好支持，终端升级扩产项目具备可行性。

**三、终端升级扩产项目用地和环评手续落实情况的最新进展，土地性质、相关用地计划、取得土地和环评手续的后续具体安排、进度，是否符合土地政策、城市规划，募投项目用地落实、环评手续办理是否存在不确定性，如是，披露相关有效应对措施或切实可行的替代方案**

**（一）终端升级扩产项目用地落实情况的最新进展、土地性质、用地计划、取得土地的后续具体安排、进度，是否符合土地政策、城市规划**

经本所承办律师核查，公司子公司明日实业拟直接购买建设完毕的创新型产业用房用于募投项目实施，合计约 28,000 平方米。在取得该场地前，公司计划先行通过租赁厂房的方式，对募投项目进行先行投入建设。目前，明日实业与深圳市三鼎时代电子商务有限公司签署了《房屋租赁意向合同》，拟租赁期限为 2 年。

经发行人 2020 年第三次临时股东大会授权，公司第三届董事会第四十四次会议于 2021 年 3 月 12 日审议通过了《关于调整公司 2020 年向特定对象发行 A 股股票方案的议案》等议案，其中，终端升级扩产项目的场地购置费用 26,400.00 万元由募集资金变更为自有资金行购买，相应该项目拟使用募集资金金额由 37,387.20 万元变为 10,987.20 万元，主要用于相关设备的购置安装及预备费。

公司一直在积极推行募投项目落实工作，已向龙岗区工信局提交了龙岗区坂田街道坂雪岗科技城 04 城市更新项目的创新型产业用房申请，并取得深圳市龙岗区工业和信息化局（以下简称“龙岗区工信局”）出具的《关于深圳市明日实业有限责任公司相关事项的复函》，确认终端升级扩产项目符合龙岗区的产业导向，对于明日实业提出的坂雪岗科技城 04 城市更新单元项目厂房的需

求，深圳市龙岗区工信局原则上予以支持。目前龙岗区符合募投项目空间需求的产业空间较多，若未能取得上述募投用地或用房，龙岗区工信局将积极协调其他合适产业空间，确保明日实业的产业发展空间及该募投项目的实施不受影响。公司及子公司明日实业已考察了子公司明日实业附近其他可以满足其研发、生产功能的场所，满足条件的厂房资源充足，公司计划在取得坂雪岗科技城 04 城市更新项目的创新型产业用房前，将先行通过租赁厂房的方式保障募投项目的实施。

该项目由发行人全资子公司明日实业实施，拟完成终端设备生产线的扩张，以及配套的声学、图像学、EMC 实验室建设，并通过购置国内外高效、高精度、高性能的设备，结合公司已有的产品设计、研发、生产经验，为客户提供更为优质的云视频终端。该募投项目已取得《深圳市社会投资项目备案证》，备案编号为深龙岗发改备案（2020）0712 号。

自发行人董事会、股东大会审议通过本次发行以来，发行人与深圳市龙岗区政府、环保部门多次沟通汇报，对拟建设场地进行相关调研，积极推进募投项目建设工作。

明日实业拟购买创新型产业用房用于募投项目建设，创新型产业用房是指根据创新型企业的发展需求，建设或配建按政策出租或出售的用于生产、研发、运营的政策性产业用房，各区符合条件的企业可向主管机关申请租用或购买创新型产业用房，并非传统的通过土地招拍挂程序购买土地使用权后进行建设，相关适用法规、政策背景及实施程序对比如下：

对比项目	传统土地招拍挂程序购买土地使用权	购买创新性产业用房
适用法规	《中华人民共和国土地管理法（2019 修订）》《招标拍卖挂牌出让国有建设用地使用权规定（中华人民共和国国土资源部令 39 号）》等相关规定	《深圳市城市更新办法（2016 修订）》《深圳市城市更新办法实施细则》（深府〔2012〕1 号）、《深圳市拆除重建类城市更新单元计划管理规定》（2019 年）、《深圳市创新型产业用房管理办法（修订版）》（深府办规〔2021〕1 号）及深圳市龙岗区人民政府办公室关于印发《龙岗区落实〈深圳市创新型产业用房管理办法〉实施细则（暂行）》的通知等相关规定

<p>政策背景及实施程序对比</p>	<p>工业、商业、旅游、娱乐和商品住宅等经营性用地以及同一宗地有两个以上意向用地者的，应当以招标、拍卖或者挂牌方式出让。</p> <p>招标出让国有建设用地使用权，系市、县人民政府国土资源行政主管部门（以下简称“出让人”）发布招标公告，邀请特定或者不特定的自然人、法人和其他组织参加国有建设用地使用权投标，根据投标结果确定国有建设用地使用权人。</p> <p>拍卖出让国有建设用地使用权，系出让人发布拍卖公告，由竞买人在指定时间、地点进行公开竞价，根据出价结果确定国有建设用地使用权人。</p> <p>挂牌出让国有建设用地使用权，系出让人发布挂牌公告，按公告规定的期限将拟出让宗地的交易条件在指定的土地交易场所挂牌公布，接受竞买人的报价申请并更新挂牌价格，根据挂牌期限截止时的出价结果或者现场竞价结果确定国有建设用地使用权人。</p>	<p><b>1. 城市更新</b></p> <p>城市更新指由符合深圳市城市更新相关规定的主体对特定城市建成区（包括旧工业区、旧商业区、旧住宅区、城中村及旧屋村等）的区域，根据城市规划和城市更新相关规定程序进行综合整治、功能改变或者拆除重建的活动。实施以拆除重建为主的城市更新，应当以城市更新单元为基本单位，以城市更新单元规划为依据，确定规划要求，协调各方利益，落实更新目标与责任。由各级政府（含新区管理机构）组织辖区内城市更新用地的整理，组织辖区内综合整治类更新项目和市政府确定由其实施的拆除重建类更新项目的实施，对功能改变类和其他拆除重建类更新项目的实施进行协调。（注：龙岗区坂田街道坂雪岗科技城 04 城市更新项目属于拆除重建类城市更新项目，已于 2015 年 7 月列入《2015 年深圳市城市更新单元计划第二批计划》，并于 2020 年 7 月 22 通过龙岗区政府城市更新专题会议审议，目前正按计划推进中。）</p> <p>政府统一组织实施城市更新的拆除重建类城市更新项目，可在确定开发建设条件且已制定城市更新单元规划的前提下，由政府在使用权招标、拍卖、挂牌出让中确定由竞得人一并实施城市更新，建筑物、构筑物及其他附着物的拆除清理由中标人或者竞得人负责。</p> <p>根据保障性住房建设及产业用房建设的有关要求，可在拆除重建类项目中配建一定比例的政策性用房。主管部门应当在批准项目建设用地后与城市更新实施主体签订土地使用权出让合同，并核发建设用地规划许可证。城市更新项目土地使用权出让合同应当明确创新型产业用房等配建要求。按照土地使用权出让合同及监管协议相关内容，由项目实施主体建设并无偿移交给政府的相关配套设施，应当以政府相关管理部门为权利人办理登记。</p> <p><b>2. 创新型产业用房</b></p> <p>创新型产业用房，是指为满足创新型企业和机构的空间需求，由政府主导并按《深圳市创新型产业用房管理办法（修订版）》出租或出售的政策性产业用房，包括办公用房、研发用房、工业厂房等。城市更新配建的创新型产业用房，原则上应无偿移交给政府，并在土地出让合同中明确无偿移交条款。</p> <p>待拆除重建类城市更新项目实施完成后，城市更新项目配建的创新型产业用房应统一纳入市产业用房供需服务平台进行租售。申请企业申请购买创新型产业用房的，</p>
--------------------	---	---

		运营单位对申请企业进行准入资格初审（5 个工作日，市、区重点引进的重大项目依托企业、科研机构以及属龙岗区经济发展亟需的相关产业企业，条件适当放宽，经报请领导小组批准后，可申请购买创新型产业用房），经区经济促进局联合区政府物业管理中心复审（5 个工作日）、专家评审（1 个工作日）后提请领导小组审批，审核通过后向社会公示审核结果。公示期为 5 个工作日。公示无异议后 10 个工作日内，由运营单位与申请企业办理相关租售手续，并通过服务平台向社会发布租售结果。
--	--	--

2021 年 1 月 12 日，龙岗区工信局出具《关于深圳市明日实业有限责任公司相关事项的复函》，确认终端升级扩产项目符合龙岗区的产业导向，对于明日实业提出的坂雪岗科技城 04 城市更新单元项目厂房的需求，龙岗区工信局原则上予以支持。关于龙岗区坂田街道坂雪岗科技城 04 城市更新项目，已于 2015 年 7 月列入《2015 年深圳市城市更新单元计划第二批计划》，并于 2020 年 7 月 22 通过龙岗区府城市更新专题会议审议，目前正按计划推进中。待该项目建成后，龙岗区工信局将协助明日实业办理相关手续。此外，龙岗区工信局结合区内工业用地和产业用房的资源状况及明日实业的实际经营情况，认为龙岗区符合募投项目空间需求的产业空间较多，若未能取得上述募投用地或用房，将积极协调其他合适产业空间，确保明日实业的产业发展空间及该募投项目的实施不受影响。

因此，相较于传统的土地招拍挂程序购买土地使用权，通过市产业用房供需服务平台申请创新产业用房的程序较为简单快捷，明日实业已取得龙岗区工信局出具的上述复函。针对拟购买的创新型产业用房，相关主管部门以及发行人已履程序情况如下：

阶段	主要内容	已履程序的情况	后续安排
第一阶段： 城市更新阶段	1. 申报城市更新单元计划	龙岗区坂田街道坂雪岗科技城 04 城市更新项目已于 2015 年 7 月列入《2015 年深圳市城市更新单元计划第二批计划》并公告；2019 年 11 月公布了《深圳市龙岗区坂田街道坂雪岗科技城 04 城市更新单元拆除用地范围内无产权登记记录的房屋权利人认定第一批公示》；2020 年 7 月通过龙岗区府城市更新专题会议审议。	根据《龙岗区产业空间布局规划（2020-2025）》（征求意见稿）的规划，政府主管部门正在积极推进坂雪岗科技城 04 城市更新项目，经查询公开资料以及对深圳市龙岗区工信局相关科室
	2. 完成城市更新单元规划报批	目前坂雪岗科技城 04 城市更新项目的规划正在履行报批程序，由市规划国土主管	

		部门批准后实施。	的咨询，预计 2023 年签完成该项目的施工建设。
	3. 确定单一实施主体并开始施工建设	目前坂雪岗科技城 04 城市更新项目的实施主体尚未最终确定，确定后将根据规划开始施工建设。	
第二阶段： 用房申请 阶段	创新型产业用房 申请及购置	根据《龙岗区落实〈深圳市创新型产业用房管理办法〉实施细则（暂行）》，明日实业已向龙岗区工信局提交了龙岗区坂田街道坂雪岗科技城 04 城市更新项目的创新型产业用房申请，并取得龙岗区工信局原则性同意的复函。	公司将于坂雪岗科技城 04 城市更新项目的创新型产业用房建成后及时履行购置程序。
第三阶段： 募投项目 实施阶段	募投项目具体实 施及替代措施	已确定募投项目具体实施地点，并考察子公司明日实业附近其他可以满足其研发、生产功能的场所，也对现有厂房所在街道周边以及未来募投项目实施地深圳市龙岗区坂田周边可租赁厂房进行了实地考察。同时，考虑到龙岗区坂田街道坂雪岗科技城 04 城市更新项目的创新型产业用房的取得尚需一定时间，发行人亦与主管部门积极协商、考察其他适合的产业空间。公司目前已完成考察并签订了《房屋租赁意向合同》。	若 2021 年 6 月前未取得募投项目建设场地，明日实业将通过租赁厂房的方式先行投入建设。

根据《深圳市可持续发展规划(2017—2030 年)》《深圳市创新型产业用房管理办法》（深府办[2016]年 3 号）、《深圳市创新型产业用房管理办法（修订版）》（公开征求意见稿）、《深圳市龙岗区工业发展“十三五”规划》及《龙岗区产业空间布局规划（2020-2025）》（征求意见稿）等有关产业空间布局的政策，龙岗区产业将加快建设现代化经济体系，打造以包括 ICT（信息技术和通信技术）产业为主题的全球电子信息产业高地，推动龙岗区实现优化产业空间布局。其中坂雪岗科技城将重点发展通信技术、计算机技术、云计算等新一代信息技术产业，打造集科技研发、高新技术产业、商业服务和居住生活等功能于一体的国际知名创新型科技城区，以及全市转变经济发展方式的重要平台、特区一体化先行示范区、驱动龙岗科技发展的重要载体。

电子信息产业中的 ICT 产业是龙岗区在 2025 年有望达到万亿规模的产业集群，龙岗区将拓展产业空间，培育壮大人工智能、物联网、工业互联网等新增增长点，使龙岗区建设成为全球电子信息产业高地，有力支撑深圳综合性国家科学中心建设。

发行人本次发行募集资金投资项目之终端升级扩产项目建设地所属的坂田坂雪岗科技城，属于龙岗区重点产业布局片区范围，其发展定位为世界级电子

信息产业集群承载区,亦属于《深圳市产业结构调整优化和产业导向目录》规定的鼓励发展类行业,在龙岗区具体建设终端升级扩产项目符合所属区域的产业规划,除此以外,龙岗区还将建成大运新城、国际低碳城等多个龙岗区重点产业布局发展区,产业空间较多。其中可满足募投项目空间需求的主要产业空间具体情况如下:

所属街道	产业集聚指引名录	产业空间保障条件	空地面积(平方米)
坂田街道	以ICT产业、生命科学产业、电子元器件产业、创意生活产业为主导,辅助发展科技服务业、商务支持业、生活服务业	未来可引入产业项目的空地面积约16.30公顷,可引入ICT产业、生命科学产业、电子元器件产业这3类成长较快、前景较好的产业项目	163,000.00
平湖街道	以ICT产业、生命科学产业、创意生活产业、大数据产业、共享服务及外包产业为主导,辅助发展AIoT产业、地方优势产业、生活服务业、现代物流业	未来可引入产业项目的空地面积约16.34公顷,可引入ICT产业、生命科学产业这2类成长较快、前景较好的产业项目	163,400.00
南湾街道	以ICT产业、产业物联网服务业、创意生活产业、电子元器件产业为主导,辅助发展现代物流业、生活服务业	可引入产业项目的空地面积约8.32公顷,可引入ICT产业、电子元器件产业这2类成长较快、前景较好的产业项目	83,200.00
宝龙街道	以AIoT产业、绿色能源产业、电子元器件产业、生命科学产业、ICT产业、环境技术产业、创意生活产业为主导,辅助发展商务支持业、轨道枢纽商业、生活服务业	未来可引入产业项目的空地面积约99.93公顷,未来可引入AIoT产业、绿色能源产业、电子元器件产业、生命科学产业这4类成长较快、前景较好的产业项目	999,300.00
合计			1,408,900.00

发行人及明日实业将积极推进获取项目建设场地事宜,将根据募投项目建设情况及时履行相关申请程序,尽快办理不动产权证。

此外,经本所承办律师核查,发行人子公司明日实业为国内出货量最大的云视频终端研发制造商之一,本次终端升级扩产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,其发展定位符合《深圳市产业结构调整优化和产业导向目录》鼓励发展类

行业，符合深圳科技、经济发展需求，同时，拟建设地点位于深圳市龙岗区坂田坂雪岗科技城 04 城市更新单元，该地块规划用地类型为国有建设用地，符合深圳市土地利用总体规划，符合相关土地政策、城市规划。

**（二）环评手续落实情况的最新进展、后续具体安排、进度，是否存在不确定性，如是，披露相关有效应对措施或切实可行的替代方案**

根据本次发行首次申报时有效的《建设项目环境影响评价分类管理名录（2017 年版）》第 84 类的规定，从事电子配件组装的企业中有分割、焊接（手工焊接除外）、酸洗或有机溶剂清洗工艺的需要编制环境影响报告表，因此公司在首次申报的文件中披露了本次终端升级扩产项目将办理相关环评手续的计划和安排。

而根据自 2021 年 1 月 1 日生效的《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》（生态环境部令第 16 号）第 82 类的规定，从事通信设备制造、广播电视设备制造、雷达及配套设备制造、非专业视听设备制造及其他电子设备制造的企业需要编制环境影响报告表，仅分割、焊接、组装的除外，并在第五条规定：“本名录未作规定的建设项目，不纳入建设项目环境影响评价管理”。

根据本所承办律师对深圳市生态环境局龙岗管理局进行的相关咨询，以及明日实业出具的书面说明，本次终端升级扩产项目属于计算机、通信和其他电子设备制造业中的其他电子设备制造行业，其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，故该项目不纳入建设项目环境影响评价管理，亦不涉及办理环评手续。此外，发行人及明日实业承诺，在正式实施终端升级扩产项目前，若因环评相关法律法规发生变更导致该募投项目需要办理环评手续，发行人及明日实业将尽快办理并承诺在正式取得相关环评批复前不会启动该项目的建设。工作。

**（三）募投项目用地落实是否存在不确定性，如是，披露相关有效应对措施或切实可行的替代方案**



终端升级扩产项目募投建设场地为坂雪岗科技城 04 城市更新单元的厂房，已于 2015 年 7 月列入《2015 年深圳市城市更新单元计划第二批计划》，拟拆除重建面积约 441,106 平方米，目前正按计划推进中，待该项目建成后，明日实业将根据相关规定进行申请。但由于获取募投项目建设场地审批时间可能较长，一旦无法按时取得，明日实业将在当地政府主管部门的协助下找到合适产业空间，并先行通过租赁厂房的方式对募投项目进行投入建设，保证募投项目顺利实施。

根据深圳市市产业用房供需服务平台与深圳市产业空间地图，发行人与子公司明日实业对深圳市内其他各区已建成且在租售阶段的创新型产业用房进行了考察。目前深圳市正在租售阶段的创新型产业用房情况如下：

序号	地址	租售性质	创新型产业用房建筑面积（平方米）	可租售面积（平方米）
1	深圳市龙岗区坂田街道环城北路天安云谷二期	出租和出售	350,000.00	200,000.00
2	深圳市宝安区新桥街道洪田路创新智慧港产业园	出租和出售	63,000.00	47,594.00
3	深圳市南山区粤海-科技园街道高新南十道路深圳市软件产业基地	出租和出售	372,645.87	36,320.72
4	深圳市南山区粤海街道科苑南路深圳湾创新科技中心	出租和出售	269,320.00	191,821.57

除上表内的部分创新型产业用房外，深圳市各区还有部分在建与已规划未开始建设的厂房未来可供选择，未来可供选择的产业空间较为充足。相比于土地招拍挂流程，申请创新型产业用房流程更为便捷，耗时更短，发行人可在深圳市市产业用房供需服务平台选择合适的创新型产业用房进行申请。

为确保该募投项目能够顺利实施，考虑到该募投项目对生产场所无特殊要求，发行人已考察子公司明日实业附近其他可以满足其研发、生产功能的场所，计划在取得创新型产业用房之前，通过租赁厂房（终端升级扩产项目所涉及的相关设备在装卸、搬迁、安装等方面实施难度较小）积极推进项目建设进程并进行部分先期投入。

2021年3月23日，明日实业与深圳市三鼎时代电子商务有限公司签署了《房屋租赁意向合同》，拟租赁期限为2年，具体情况如下：

承租人	出租人	房屋坐落	性质	面积（平方米）	单价（元/平方米/每天）	总价（万元/年）	产权证号
明日实业	深圳市三鼎时代电子商务有限公司	深圳市龙岗区南湾街道丹竹头社区草堆街9号厂房	工业厂房	9,000.00	1.33	432.00	深房地字6000218613/ 6000218611

注：由于该厂房属于精装厂房且地段较好，日均价较高，但可节省厂房装修产生的相关费用，与公司已考察的厂房租赁总价不存在重大差异。

截至目前，明日实业所有厂房与办公场所均为租赁，合计约为8,528.86平方米，发行人与子公司明日实业对现有厂房周边进行了考察，具体情况如下：

序号	地址	性质	面积（平方米）	单价（元/平方米/每天）	总价（万元/年）
1	深圳市龙岗区坂田上雪科技园	厂房	8,000.00	1.00	292.00
2	深圳市龙岗区龙岗中心城工业园	厂房	1,200.00	0.72	315.36
3	深圳市龙岗区平湖富安大道/清平高速路口一厂房	厂房	13,000.00	0.83	393.84
4	深圳市龙岗区坂田宝能科技园	厂房	1,300.00	0.93	441.28
5	深圳市龙岗区坂田深圳华为坂田园区D区	厂房	19,000.00	0.83	575.61
6	深圳市龙岗区平湖华南城地铁口电商产业园	厂房	20,000.00	0.83	605.90
7	深圳市龙岗区平湖山厦村罗山工业区	厂房	30,000.00	0.60	657.00
8	深圳市龙岗区坂田五和地铁站-A口一厂房	厂房	60,000.00	0.73	1,598.70
9	深圳市龙岗区横岗富康路智慧硅谷产业园	厂房	88,000.00	0.83	2,665.96

注：上述单价来自于公司实地考察报价以及58同城、安居客等网络查询结果，面积超过20,000平方米的均可以部分租赁，具体租赁价格及面积最终需以租赁合同约定为准。

因此，公司与深圳市三鼎时代电子商务有限公司签订了《房屋租赁意向合同》，拟租赁期限为2年，可满足终端升级扩产项目建设期内设备投入的场地

需求，未来待意向厂房购置完成后可进行合理搬迁。由于该厂房属于精装厂房且地段较好，日均价较高，但公司无需就租赁的厂房投入装修相关费用，购入设备安装后即可投产，剔除装修相关费用后，与上表中公司考察的其他厂房的租赁价格不存在重大差异。此外，租赁厂房的实际用途符合厂房使用权证的登记类型、规划用途，出租方向发行人出租厂房不存在违反法律、法规的情形。

公司计划在取得坂雪岗科技城 04 城市更新项目的创新型产业用房前，通过租赁厂房的方式先行投入建设，待未来场地确定后再进行搬迁。未来的搬迁计划、搬迁成本、搬迁是否会对生产造成影响情况以及对于未来搬迁时保持生产经营持续稳定的保障措施如下：

### 1. 未来的搬迁计划

终端升级扩产项目建设期 3 年，运营期 10 年，目前拟定于 2021 年开始建设，生产线与相关设备会陆续投入。公司计划在取得坂雪岗科技城 04 城市更新项目的创新型产业用房前，通过租赁的方式先行投入建设，后续进行有序搬迁。根据明日实业未来所需临时租赁的场地装修进度、生产线布局、主要设备拆装调试周期、产品工艺特性、生产经营的稳定性等因素综合考虑，待未来完成场地购置后，由新增临时租赁场地整体搬迁至未来创新型产业用房的具体的搬迁进度计划如下：

序号	工作内容	具体步骤	所需时间
1	厂房租赁及对应生产线搭建	选择一处条件合适的厂房进行租赁并完成生产线的搭建工作，若选择的租赁厂房已具备一定装修的装修，购买生产线设备进行安装即可，所需时间约为 1 个月左右，若需自行简单装修后进行产线调试安装，则需要 2 个月左右。	1-2 月
2	厂房装修及部分生产线搭建	龙岗区坂田街道坂雪岗科技城 04 城市更新项目的创新型产业用房的工房布局进行优化、净化装修及部分生产线搭建，其中主要为厂房的装修时间，约为 4-5 个月，生产线仅需 1-2 月即可搭建完成进行生产。	6 个月
3	新增租赁场地云视频终端生产线设备搬迁	云视频终端生产线设备设施按当时已投入的生产线分批次搬迁。	1-2 个月
4	新增租赁场地办公及生活设备设施搬迁	根据产线搬迁进度确定。	1-2 个月（可与生产线同时

			搬迁)
--	--	--	-----

根据上表中的搬迁计划，公司在整个搬迁计划中需要时间较长的为未来创新型产业用房的装修，需耗时 4-5 个月。由于生产线相关设备及办公及生活设备多为小型精密设备，安装、调试、投产相对容易，搬迁耗时 1-2 月即可完成，未来募投项目搬迁整体耗时较短。此外，本次募投项目测算时也考虑到了相关的生产线的建设时间以及生产线与相关设备也会逐年有序投入，产能未来将逐年进行释放，并将于 2025 年完全释放，在以租赁的方式先行投入建设时，无需一次性按照未来创新型产业用房的拟购买面积进行租赁，更有利于节省租金以及后续进行有序搬迁。因此，募投项目前期以租赁厂房的方式现行投入建设对未来募投项目的实施与整体产能释放的影响较小。

该募投项目在进行效益测算时也综合考虑了未来可能会因为募投项目相关用地无法按时取得，若以租赁厂房的形式进行替代所产生的租金对于募投项目整体效益测算的影响，具体如下：

(1)该募投项目在进行测算时根据公司现行的折旧摊销政策房屋及建筑物的折旧方法为平均年限法，折旧摊销年限为 40 年，残值率为 5%，项目场地购置及建设费为 26,400.00 万元，故每年所产生的折旧摊销金额为 627.00 万元。

(2)考虑到该募投项目的生产线的建设时间以及生产线与相关设备也会逐年投入，且租赁的方式为替代性措施，无需一次按照未来创新型产业用房的购买面积 28,000.00 平方米进行租赁。根据明日实业已签订的《房屋租赁意向合同》，若公司租赁 9,000.00 平方米的精装修厂房用于建设期前两年的生产线建设与产品生产，拟租赁时间为 2 年，租赁日均价为 1.33 元/平方米，以一年 365 天计算，每年的租金约为 432.00 万元。

(3) 该项目进行效益测算时也从长远考虑，若公司未来租赁 28,000 平方米的厂房，以公司现有厂房的租赁日均价 1.05 元/平方米，以一年 365 天进行测算，则每年租金为 1,073.10 万元。租赁生产与经营场所的年租金费用远高于购置相关场地折旧摊销成本 627.00 万元，从长远来看，终端升级扩产项目购置生产办公场所比租赁更为经济，且更有利于公司未来的持续稳定经营（①前述

意向租赁仅为替代性措施；②意向租赁厂房面积为 9,000.00 平方米，未来无法满足本募投项目所有的建设需求，且公司完成意向厂房的购买后将进行有序搬迁；③此处 1.05 元/平方米的租赁价格相较于前述 1.33 元/平方米的意向租赁日均价，价格更低，测算更为保守。因此，此处未根据《房屋租赁意向合同》中面积 9,000.00 平方米租赁日均价 1.33 元/平方米进行测算）。

该募投项目进行测算时，若先行采用租赁的方式先行投入建设，所产生的租金未超过该募投项目每年新增的折旧摊销金额，且不存在重大差异。该募投项目效益测算时以折旧摊销金额对该项目未来的效益实现情况进行测算更为谨慎。从长远来看，租赁生产与经营场所的年租金费用远高于购置相关场地折旧摊销成本。

综上所述，未来新增临时租赁场地整体搬迁至未来创新型产业用房的搬迁计划明确，预计不会对募投项目的实施与产能释放造成重大影响，且在效益测算时已充分考虑若需临时租赁厂房所产生的租金对募投项目效益测算的影响，该募投项目的效益测算合理谨慎。募投项目购置生产办公场所比租赁更为经济，且更有利于未来的持续稳定经营，可以更好的维护中小股东的长远利益，具备必要性。

## 2. 搬迁成本

终端升级扩产项目拟定于 2021 年开始建设，生产线与相关设备会陆续投入，且明日实业拟新租场地均处于深圳市，搬迁距离较近，明日实业未来搬迁费用的预算结果如下：

序号	项目名称	具体事项	预估费用
1	新增租赁场地装修	可优先选取无需较多新装修的场地或进行简单装修满足日常生产与办公需求即可	100 万元
2	云视频终端生产线设备搬迁	设备拆卸、包装、搬运、安装及调试	100 万元
3	办公及生活设备设施搬迁	办公设备、家具、办公资料、生活设施等搬迁	50 万元
4	其它费用	消防、安全、员工补贴及其它费用等	200 万元
合计			450 万元

注：以上搬迁成本均按照日常生产经营中的费用进行估算，场地搬迁所产生的具体费用需以实际搬迁费用为准。

### 3. 未来搬迁是否会对生产造成影响

根据公司产品线的特点，整体搬迁对公司生产经营的影响如下：

由于未来新增租赁的场地涉及的生产线以及相关设备会分批进行投入，公司目前计划在新增租赁场地中按照募投项目的设定进度进行生产线的建设。公司本次募投共涉及 7 条生产线的建设，计划于 2021 年年底前完成建设 3 条生产线的建设，并于 2022 年起正式投产，2022 年底前与 2023 年底前将各完成 2 条生产线的建设。待创新型产业用房申请并购买完成后，公司将对租赁厂房中的生产线与办公设备进行搬迁。公司在搬迁前将在新场地建设一到两条生产线，搬迁时部分人员先到新场地进行正常生产，随后新增租赁场地所涉及的生产线在不大量影响生产的情况下分批搬迁。公司的云视频终端生产线生产设备多为小型精密设备，放置于生产线工作台面即可工作，搬迁时无需对设备进行拆卸和组装，移动时只需切断电源及连接线路等，在新厂房水、电、气等设施齐备的情况下，安装、调试、投产相对容易。此外，生产线的搬迁可根据生产排产情况，进一步合理利用周末、节假日进行，设备搬迁完毕后即可恢复生产并达到满负荷产出，故对公司产品的生产和销售不会产生重大影响。

### 4. 公司对保持生产经营持续稳定的保障措施

（1）精心组织、合理安排。公司拟新增租赁厂房、未来购置厂房的归属地均在深圳市龙岗区或周边地区，距离较近，且相关生产线设备多为小型精密设备，搬迁容易操作和实现。公司在执行搬迁任务时将进行详细策划，精心组织，合理安排，不会对已在租赁场地中完成搭建的正常的生产经营造成较大冲击；

（2）做好动员，保障待遇，保持员工队伍的稳定。在搬迁前和搬迁过程中，加强对生产线员工的宣传动员、强化管理，采取适当的补贴和后勤保障等措施，确保员工队伍稳定。两个厂区相距不远，预计产线搬迁对租赁厂房中的员工团队稳定性的影响不大。此外，在未来的购置后的创新型产业园区，相关的工业、

生活配套体系健全，产业工人更为丰富，可以更好的满足公司后续发展所需的人力资源，故搬迁后可以保持员工团队的持续稳定；

（3）适量备货，确保客户需求。产线搬迁前，公司将根据公司客户的意向需求进行初步调研，并进行合理的适量备货，以确保市场稳定，满足客户需求，确保公司销售业务不会受到较大影响；

（4）统筹安排资金，保障顺利搬迁。整个生产线的搬迁共需 1-2 月的时间，时间较短，搬迁费用约为 450 万元，金额也较小，发行人将合理安排自有资金进行解决，不会对生产经营造成严重的冲击和影响。

综上，明日实业现所在街道周边以及未来募投项目实施地深圳市龙岗区坂田周边可租厂房资源充足。终端升级扩产项目所涉及的相关设备在装卸、搬迁、安装等方面实施难度较小，未来待取得意向厂房后的相关搬迁工作不会对公司造成重大损失，在建设场地落实方面不存在重大的不确定性。发行人已在募集说明书“重大事项提示”之“（五）云视频终端技术升级及扩产项目购置场地用时较长的风险”中充分披露相关风险。

**综上所述，本所承办律师认为：**

1. “超视云”作为一站式云视频平台，可实现软硬件融合、语音融合、内外网融合和直播融合，为大型央企、政府和企业事业单位提供云视频会议、直播、语音、传统视频会议等完整解决方案；公司在针对超视云软硬件设施配置将以境内来源为主，并且优先选择境内产品；产品升级与改进的方面主要为针对 5G 超清、国产化和超融合能力进行重构和升级改造，定位于“下一代”云视频平台；目前公司所处细分行业的主要参与者为小鱼易连等厂商，另外还有平台型产品（如腾讯会议等），其中互联网平台型产商因面向中小微企业免费市场，与公司主营业务不构成直接竞争；公司在技术、产品、客户及支持信创产业方面具有领先优势，募投项目拟提供的相关服务不存在较强的可替代性。本次募投项目实施具有必要性、可行性。

2. 发行人本次募投项目所对应的产品与公司现有产品一致，在本次募投项目实施后，将会对公司现有产品的产能以及技术先进性存在一定程度的提升；终端升级扩产项目产品和行业竞品相比，在图像效果、自动聚焦、集成度、智能化、声学处理等方面具有一定优势。终端升级扩产项目具备可行性。

3. 终端升级扩产项目拟使用自有资金购买坂雪岗科技城 04 城市更新单元项目的厂房作为建设场地，该项目已于 2015 年 7 月列入《2015 年深圳市城市更新单元计划第二批计划》，并于 2020 年 7 月 22 通过龙岗区政府城市更新专题会议审议，目前正按计划推进中，待该项目建成后，明日实业将按照相关规定进行申请。该建设场地规划用地类型为国有建设用地，符合龙岗区土地政策、产业政策及城市规划。深圳市龙岗区工业和信息化局将积极协调其他合适产业空间确保该募投项目的实施不受影响，发行人也准备了相关有效应对措施或切实可行的替代方案，签订了《房屋租赁意向合同》。租赁厂房的实际用途符合厂房使用权证的登记类型、规划用途，出租方向发行人出租厂房不存在违反法律、法规的情形。终端升级扩产项目在建设场地落实方面不存在重大不确定性。

4. 终端升级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。而且，发行人及明日实业承诺，在正式实施终端升级扩产项目前，若因环评相关法律法规发生变更导致该募投项目需要办理环评手续，发行人及明日实业将尽快办理并承诺在正式取得相关环评批复前不会启动该项目的建设工作的。

5. 明日实业现所在街道周边以及未来募投项目实施地深圳市龙岗区坂田周边可租厂房资源充足。终端升级扩产项目所涉及的相关设备在装卸、搬迁、安装等方面实施难度较小，未来待取得意向厂房后的相关搬迁工作不会对公司造成重大损失，在建设场地落实方面不存在重大的不确定性。未来新增临时租赁场地整体搬迁至未来创新型产业用房的搬迁计划明确，预计不会对募投项目的实施与产能释放造成重大影响，该募投项目的效益测算合理谨慎。募投项目购



置生产办公场所比租赁更为经济，且更有利于未来的持续稳定经营，可以更好的维护中小股东的长远利益，具备必要性。

本《补充法律意见（一）》正本一式五份，具有同等法律效力，经本所负责人及承办律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文，为签署页）

（本页无正文，为《北京德恒律师事务所关于上海会畅通讯股份有限公司2020  
年向特定对象发行股票并上市的补充法律意见（一）》之签署页）

北京德恒律师事务所（盖章）



负责人：\_\_\_\_\_

王 丽

承办律师：\_\_\_\_\_

王 威

承办律师：\_\_\_\_\_

胡昊天

承办律师：\_\_\_\_\_

唐思杰

2021年 4 月 2 日