

股票简称：奥飞数据

股票代码：300738

广东奥飞数据科技股份有限公司

(Guangdong Aofei Data Technology Co., Ltd.)

(广东省广州市南沙区南沙街进港大道8号1508房)



2021年度向不特定对象发行可转换公司债券

并在创业板上市

募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



(深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401)

联席主承销商



(广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室)

公告日期：2021年12月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

重大风险提示

公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“第三节 风险因素”全文，并特别注意以下风险：

一、募投项目的产能消化风险

本次募投项目中，“新一代云计算和人工智能产业园（A 栋）项目”计划建设 2,500 个机柜，待建成并完全达产后，可获得较好的经济效益。本次募投项目效益测算是基于项目按期建设完毕并投入使用，在预计的客户导入期内实现客户服务器上架并产生效益。公司将通过向客户出租机柜以消化产能，如果公司未能找到下游客户、客户机柜需求数量不足或者与签约客户的合作发生变化，亦或者未来市场出现不可预料的变化，可能会给投资项目的预期效果带来一定影响，公司可能面临新增产能短期内不能消化的风险。

由于客户实际需求的机柜数量和本次募投项目新建的机柜数量可能存在差距，如果本次募投项目的销售进度无法达到预期进度，未来上架率也面临不足的风险，可能导致公司面临较大的资金压力，净利润等经营业绩指标下滑，投资回报率降低甚至投资亏损的风险。

二、募投项目新增固定资产折旧风险

本次募集资金投资项目达产后，公司 IDC 业务的机柜数量将有所提高。由于本次募集资金投资项目需要一定的建设期和达产期，项目实施后公司的折旧、摊销费用也会有较大幅度增加。

本次募投项目投建后，根据假设折旧政策预测每年将新增固定资产折旧 4,207.99 万元。由于发行人每年需就新增固定资产计提折旧，若发行人新建数据中心未成功出租或使用率不及预期，新增折旧将对发行人经营业绩产生负面影响。

在折旧费增加的同时本次募集资金投资项目存在不能按计划实现销售的风险。若此种情形发生，则存在因固定资产大幅增加导致利润下滑的风险。

三、募投项目的实施风险

公司本次募集资金投资项目包括“新一代云计算和人工智能产业园（A 栋）项目”和“补充流动资金及偿还银行贷款”。在项目实施过程中，公司可能受到宏观经济环境、产业政策、市场环境等一些不可预见因素的影响。公司能否按照预期实施募投项目，新增产能是否能够得到消化，IDC 业务市场需求是否发生重大变化等都存在一定的不确定性，从而给募投项目的预期收益带来了不确定性，进而导致募投项目投产后存在达不到预期效益的风险。

公司本次募投项目在建设期内需持续投入大额资金，募投项目存在短期无法盈利的风险，将会对公司净利润、净资产收益率、总资产收益率等财务指标产生一定的不利影响。

四、偿债能力和流动性不足的风险

自建互联网数据中心具有重资产的属性，在重资产运营模式下，进行数据中心前期建设需投入大量资金，项目投资回收期较长。互联网数据中心的建设对资金需求量较大，在既定的运营效率下，业务扩张主要依靠数据中心机柜数量及运营资金规模的扩大。

报告期内，为应对市场需求增加、扩大经营规模，发行人加快了数据中心建设的步伐，固定资产投资和生产经营活动对资金需求量较大，发行人新增较多对外借款。截至 2021 年上半年末，公司合并口径的资产负债率为 66.52%，流动比率为 0.60。本次募集资金完成后，发行人资产负债率将进一步提高，流动比率和速动比率也将进一步降低，如发行人持续增加短期借款，存在偿债能力不足和流动性不足的风险。

公司的营运资金管理水平较高，公司的资金状况较好，但如果未来公司的应收账款不能及时收回，或者供应商的信用政策与银行的信贷政策发生不利变化，公司的短期支付能力将面临压力。公司存在负债或资金管理不当导致的流动性及偿债风险。

五、紫晶存储股票公允价值波动造成大额非经常性损益的风险

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司归属于普通股股东

的非经常性损益（扣除所得税）分别为 1,764.74 万元、1,577.99 万元、3,730.44 万元和-1,562.71 万元，占净利润的比例分别为 30.46%、15.11%、23.59%和 -21.21%，导致公司归属于母公司所有者的净利润扣除非经常性损益前后差异相对较大。

公司全资子公司奥维信息参与设立的产业并购基金所投资企业紫晶存储首次公开发行的 A 股股票于 2020 年 2 月 26 日在上海证券交易所科创板上市，公司间接持有的紫晶存储股票按照公允价值计算带来的投资收益。2020 年度和 2021 年 1-6 月，公司归属于普通股股东的非经常性损益（扣除所得税）分别为 3,730.44 万元和-1,562.71 万元，主要为紫晶存储股票公允价值变动所致。

考虑到紫晶存储股票价格受到其盈利水平及发展前景、市场供求关系、国家相关政策、投资者心理预期以及各种不可预测因素的影响，紫晶存储股票公允价格未来仍然可能存在较大的波动，如果公司持续持有紫晶存储股票，则可能导致公司未来持续产生金额和变动幅度较大的非经营性损益，并对公司业绩产生一定的影响及风险。

六、本次向不特定对象发行可转换公司债券的偿债风险

本次向不特定对象发行可转换公司债券，公司需在存续期内定期支付债券利息并在存续期满后支付未转股部分的债券票面本金，这将一定程度增加公司的偿债压力。如果公司未来经营受到宏观经济环境、政策及市场变化等不确定因素的负面影响，或因自身经营不善导致公司无法按期支付债券利息或本金，则存在本次发行可转换公司债券无法偿债的风险。

重大事项提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本募集说明书正文内容，并特别关注以下重要事项。

一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等相关法律法规规定，公司本次向不特定对象发行可转债符合法定的发行条件。

二、关于公司本次发行可转债的信用评级

公司聘请中证鹏元资信评估股份有限公司为本次发行的可转债进行信用评级，2021年3月31日，中证鹏元资信评估股份有限公司出具了《信用评级报告》（中鹏信评【2021】第Z【291】号01），评定公司主体信用等级为A+，本次发行的可转债信用等级为A+。

本次发行的可转债上市后，在债券存续期内，中证鹏元资信评估股份有限公司将对本期债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、关于公司本次发行可转债的担保事项

本次发行的可转债不设担保。提请投资者注意本次可转债可能因未设定担保而存在兑付风险。

四、公司的利润分配政策及上市后利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等相关规定，公司实施积极的利润分配政策，重视投资者的合理投资回报，公司现行有效的《公司章程》对公司的利润分配政

策进行了明确的规定。《公司章程》中对利润分配政策的相关规定如下：

1、利润分配原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

2、利润分配形式

公司采取现金、股票或者两者相结合的方式分配股利，并优先推行以现金方式分配股利，公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

3、利润分配周期

公司一般按年度进行利润分配，在有条件的情况下，董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期利润分配。在满足现金分红条件情况下，公司将积极采取现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红。

4、利润分配条件

(1) 公司拟实施现金分红时应同时满足以下条件：

- 1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且年底货币资金余额足以支付现金分红金额的；
- 2) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- 3) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）；

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%；或公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产 50%，且超过 5,000 万元的。

(2) 公司拟实施股票股利分红的条件：

公司经营情况良好且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，

由公司董事会综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素制定股票股利分配方案。

5、现金分红比例

在当年实现的净利润为正数且当年未分配利润为正数的情况下，公司每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可分配利润的 10%，除非存在《利润分配管理制度》规定的可不进行现金分红的情形。在公司现金流状况良好且不存在重大投资项目或重大现金支出的条件下，公司可加大现金分红的比例。

公司董事会应综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素按如下情况进行现金分红安排：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

6、存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

7、利润分配政策的决策机制和程序

（1）利润分配政策的制定

1) 公司的利润分配预案由公司管理层、董事会根据公司的盈利情况、资金需求和股东回报规划并结合本章程的有关规定提出建议、拟定预案，经董事会过半数以上董事表决通过后提交股东大会审议批准。独立董事应对利润分配预案发表独立意见。

股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

2) 董事会制定现金分红具体方案时,应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜,独立董事及监事应当就利润分配方案发表独立意见。

3) 独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。

4) 股东大会对现金分红具体方案进行审议前,公司应当通过网络、电话、邮件等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求,及时答复中小股东关心的问题。股东大会对现金分红具体方案进行审议时,应当提供网络投票表决或其他方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。公司董事会和公司股东亦可以征集股东投票权。

5) 股东大会审议利润分配方案需经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。

6) 公司当年盈利,但董事会未提出现金分红预案的,董事会应做详细的情况说明,包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划,并由独立董事发表独立意见;董事会审议通过后提交股东大会以现场及网络投票的方式审议批准。

(2) 利润分配政策的调整

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展等需要确需调整或变更利润分配政策和股东回报规划的,调整或变更后的利润分配政策和股东回报规划不得违反相关法律、法规、规范性文件及本章程的有关规定;有关调整或变更利润分配政策和股东回报规划的议案需经董事会详细论证并充分考虑监事会和公众投资者的意见。该议案经公司董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事应发表独立意见,且股东大会审议时,需经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

股东大会审议利润分配政策和股东回报规划变更事项时,应当提供网络投票表决或其他方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

(3) 利润分配政策的监督及披露

1) 监事会应当对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。若公司出现满足现金分红条件但董事会未提出现金分红预案的情况或者出现调整或变更利润分配政策和股东回报规划的情况,公司监事会应出具专项审核意见。

2) 公司将严格按照有关规定在年报、半年报中详细披露利润分配方案和现金分红政策的制定及执行情况,并对下列事项进行专项说明:

A.是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求;

B.分红标准和比例是否明确和清晰;

C.相关的决策程序和机制是否完备;

D.独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用;

中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会,中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。对现金分红政策进行调整或变更的,还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等详细说明。

(二) 本次发行前后公司股利分配政策变化情况

本次可转换公司债券发行完成后,公司将延续现行的股利分配政策。如监管部门或上市公司相关法律法规对上市公司股利分配政策提出新的要求,公司将根据相关要求对现有股利分配政策进行修订,并履行相应的审批程序。

(三) 最近三年公司利润分配情况

1、公司近三年利润分配方案

(1) 公司 2018 年度利润分配方案

2019 年 4 月 22 日,公司召开 2018 年年度股东大会,审议通过了《关于 2018 年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》,以公司总股本 6,526.60 万股为基数,每 10 股派发现金股利 1.80 元人民币(含税),合计派发 11,747,880.00 元现金股利,同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股,转增后公司总股本将增加至 11,747.88 万股。上述利润分配方案已于 2019 年 5 月 8 日实施完毕。

(2) 公司 2019 年度利润分配方案

2020年4月7日，公司召开2019年年度股东大会，审议通过了《关于2019年度利润分配预案的议案》，以公司现有总股本117,478,800股为基数，向全体股东每10股派1.00元人民币现金（含税），共计派发11,747,880.00元现金股利，同时以资本公积金向全体股东每10股转增7股，转增后公司总股本将增加至19,971.396万股。上述利润分配方案已于2020年4月29日实施完毕。

（3）公司2020年度利润分配方案

2021年3月29日，公司召开2020年年度股东大会，审议通过了《关于2020年度利润分配预案的议案》，以公司现有总股本212,024,808股为基数，向全体股东每10股派0.75元人民币现金（含税），共计派发15,901,860.60元现金股利，同时以资本公积金向全体股东每10股转增8股，转增后公司总股本增加至38,164.4654万股。上述利润分配方案已于2021年4月8日实施完毕。

2、公司近三年现金分红情况

近三年，公司严格执行《公司章程》披露的分红政策，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
现金分红金额（含税）	1,590.19	1,174.79	1,174.79
分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	15,659.88	10,379.21	5,792.83
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	10.15%	11.32%	20.28%
最近三年累计现金分红额	3,939.76		
最近三年年均可分配净利润	10,610.64		
最近三年累计现金分红额/最近三年年均可分配净利润	37.13%		

目 录

声 明	1
重大风险提示	2
一、募投项目的产能消化风险.....	2
二、募投项目新增固定资产折旧风险.....	2
三、募投项目的实施风险.....	3
四、偿债能力和流动性不足的风险.....	3
五、紫晶存储股票公允价值波动造成大额非经常性损益的风险.....	3
六、本次向不特定对象发行可转换公司债券的偿债风险.....	4
重大事项提示	5
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明.....	5
二、关于公司本次发行可转债的信用评级.....	5
三、关于公司本次发行可转债的担保事项.....	5
四、公司的利润分配政策及上市后利润分配情况.....	5
目 录	11
第一节 释 义	13
第二节 本次发行概况	16
一、公司基本情况.....	16
二、本次发行的基本情况.....	16
三、本次发行的有关机构.....	28
四、发行人与本次发行有关的中介机构的关系.....	30
第三节 发行人基本情况	31
一、本次发行前的股本总额及前十名股东持股情况.....	31
二、公司的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况.....	33
三、控股股东和实际控制人的基本情况及上市以来变化情况.....	50
第四节 财务会计信息与管理层分析	54

一、 审计意见.....	54
二、 财务报表.....	54
三、 发行人合并财务报表范围及变化情况.....	64
四、 主要财务指标.....	67
五、 会计政策变更和会计估计变更.....	69
六、 财务状况分析.....	72
七、 发行人盈利能力分析.....	135
八、 现金流分析.....	154
九、 资本性支出分析.....	156
十、 技术创新分析.....	157
十一、 重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项.....	159
十二、 本次发行的影响.....	159
第五节 本次募集资金运用	161
一、 本次募集资金投资项目计划.....	161
二、 本次募集资金投资项目的具体情况.....	161
三、 固定资产变化与产能的匹配关系，新增固定资产折旧对未来经营业绩的影响.....	176
四、 本次募集资金投资项目的资本性投入情况.....	177
五、 本次募集资金运用对发行人经营成果和财务状况的影响.....	177
六、 本次募集资金管理.....	178
第六节 备查文件	179

第一节 释 义

在本募集说明书及其摘要中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

奥飞数据、公司、上市公司、发行人	指	广东奥飞数据科技股份有限公司
本次发行/本次向不特定对象发行	指	奥飞数据本次向不特定对象发行可转换公司债券的行为
募集说明书	指	《广东奥飞数据科技股份有限公司 2021 年度向不特定对象发行可转换公司债券并在创业板上市募集说明书》
主承销商、保荐人、保荐机构、华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
联席主承销商、广发证券	指	广发证券股份有限公司
律师事务所、大成律师	指	北京大成律师事务所
审计机构	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）/华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
正中珠江	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
实讯通信、有限公司	指	广州实讯通信科技有限公司，为公司前身
昊盟科技	指	广州市昊盟计算机科技有限公司，为奥飞数据控股股东
昊盈科技	指	广州市昊盈计算机科技有限公司，为奥飞数据全资子公司
奥佳软件	指	广州奥佳软件技术有限公司，为奥飞数据全资子公司
奥维信息	指	广东奥维信息科技有限公司，为奥飞数据全资子公司
奥缔飞梭	指	广州奥缔飞梭数字科技有限公司，为奥飞数据全资子公司
广州奥融	指	广州奥融科技有限公司，为奥飞数据全资子公司
廊坊讯云	指	廊坊市讯云数据科技有限公司，为奥飞数据全资子公司
河北缔云	指	河北缔云科技有限公司，为奥飞数据曾经全资子公司
固安聚龙	指	固安聚龙自动化设备有限公司，为奥飞数据全资子公司
廊坊复朴	指	廊坊市复朴奥飞协同股权投资基金合伙企业（有限合伙），为奥飞数据控股的合伙企业
广州复朴	指	广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙），为奥飞数据子公司奥维信息投资的合伙企业
佛山融奥	指	佛山融奥股权投资合伙企业（有限合伙），为奥飞数据子公司奥维信息投资的合伙企业
北京德昇	指	北京德昇科技有限公司，为奥飞数据全资子公司
北京云基	指	北京云基时代网络科技有限公司，为奥飞数据全资子公司
上海永丽	指	上海永丽节能墙体材料有限公司，为奥飞数据全资子公司
河南磐云	指	河南磐云科技有限公司，为奥飞数据全资子公司

奥飞新能源	指	广东奥飞新能源有限公司，为奥飞数据控股子公司
云南呈云	指	云南呈云科技有限公司，为奥飞数据控股子公司
金禾信	指	深圳市金禾信科技有限公司，为奥飞数据控股子公司
奥飞国际	指	奥飞数据国际有限公司，为奥飞数据设在香港的全资子公司
PTA	指	PT Abhinawa Sumberdaya Asia，为奥飞数据控股孙公司
廊坊新能源	指	廊坊奥飞新能源有限公司，为奥飞数据控股孙公司
奥飞新加坡	指	AOFEI DATA (SINGAPORE)PTE.LTD，为奥飞国际全资子公司
奥飞印度	指	AOFEI DATA INDIA PRIVATE LIMITED，为奥飞国际控股子公司
奥飞德国	指	AOFEI DATA GERMANY GmbH，为奥飞国际全资子公司
天津盘古云泰	指	天津盘古云泰科技发展有限公司
深圳云中鹤	指	深圳云中鹤科技股份有限公司，为奥飞数据投资的参股公司
紫晶存储	指	广东紫晶信息存储技术股份有限公司，发行人全资子公司奥维信息参与设立的产业并购基金所投资的企业，于2020年2月26日在上海证券交易所科创板上市
万国数据	指	万国数据服务有限公司
世纪互联	指	世纪互联集团
光环新网	指	北京光环新网科技股份有限公司
数据港	指	上海数据港股份有限公司
中联数据	指	中联云港数据科技股份有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期、最近三年一期	指	2018年、2019年、2020年、2021年1-6月
报告期各期末	指	2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日、2021年6月30日
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
股票或A股	指	面值为1元的人民币普通股
股东大会	指	广东奥飞数据科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广东奥飞数据科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东奥飞数据科技股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
注册管理办法	指	《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》

《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020年修订）》
《公司章程》	指	《广东奥飞数据科技股份有限公司公司章程》
IDC 圈	指	中国 IDC 圈，成立于 2006 年，隶属于中科智道（北京）科技股份有限公司，是数据中心及云计算行业较有影响力的媒体平台和咨询机构，IDC 圈每年发布的《中国 IDC 产业发展研究报告》是数据中心行业较有影响力的研究报告，被研究机构广泛引用。
IDC	指	互联网数据中心（Internet Data Center），是互联网的基础设施，主要为用户提供服务器的托管、租用、运维、带宽租赁等基础服务以及网络入侵检测、安全防护、内容加速、网络接入等增值服务。
云计算	指	一种通过互联网以服务的方式提供动态可伸缩的虚拟化的资源的计算模式。狭义云计算指 IT 基础设施的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需资源；广义云计算指服务的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需服务。云计算被认为是 IT 行业发展中继个人计算机、互联网之后第三次重大革命性突破。
PUE	指	Power Usage Effectiveness，是国际上比较通行的评价数据中心能源效率的指标，是数据中心消耗的所有能源与 IT 负载使用的能源之比，基准值是 2，越接近 1 表明数据中心的绿色化水平越高。
5G	指	第五代移动通信技术，全称为 5th Generation。

注：本募集说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称：广东奥飞数据科技股份有限公司

英文名称：Guangdong Aofei Data Technology Co., Ltd.

注册地址：广州市南沙区南沙街进港大道 8 号 1508 房

股票上市交易所：深圳证券交易所创业板

股票简称：奥飞数据

股票代码：300738

成立日期：2004 年 9 月 28 日

法定代表人：冯康

注册资本：381,644,654.00 元

经营范围：电子、通信与自动控制技术研究、开发；网络技术的研究、开发；技术进出口；计算机技术开发、技术服务；货物进出口（专营专控商品除外）增值电信业务（业务种类以《增值电信业务经营许可证》载明内容为准）

二、本次发行的基本情况

（一）本次发行证券的类型

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行数量、证券面值、发行价格

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 63,500.00 万元（含 63,500.00 万元），发行数量不超过 6,350,000 张。本次发行的可转换公司债券每张面值为 100 元，按面值发行。

（三）发行方式与发行对象

1、发行方式

本次发行的奥飞转债向股权登记日收市后登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。认购金额不足 63,500.00 万元的部分由华泰联合证券包销。

2、发行对象

（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2021 年 12 月 2 日（T-1 日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的发行人所有股东。

（2）网上发行：持有深交所证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）本次发行的联席主承销商的自营账户不得参与网上申购。

（四）承销方式及承销期

1、承销方式

本次发行由联席主承销商承销，投资者放弃认购的部分由华泰联合证券包销。华泰联合证券根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，包销基数为 63,500.00 万元，包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 19,050.00 万元。当实际包销比例超过本次发行总额的 30%时，华泰联合证券将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施。如确定继续履行发行程序，华泰联合证券将调整最终包销比例，全额包销投资者认购金额不足的金额，并及时向深交所报告；如确定采取中止发行措施，联席主承销商和发行人将及时向深交所报告，公告中止发行原因，并将在批文有效期内择机重启发行。

2、承销期

承销期为 2021 年 12 月 1 日至 2021 年 12 月 9 日。

（五）发行费用

项目	金额（万元）
保荐及承销费用	645.00
律师费用	70.00

审计及验资费用	55.00
资信评级费用	25.00
信息披露、发行手续及其他费用	81.57
合计	876.57

注：上述费用均为预计费用（含税），均根据协议条款及实际情况确定。

（六）承销期间的停牌、复牌及证券上市的时间安排、申请上市的证券交易所

1、承销期间的停牌、复牌时间安排

日期	交易日	事项	停牌安排
2021年12月1日	T-2日	1、刊登募集说明书及摘要、《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
2021年12月2日	T-1日	1、原股东优先配售股权登记日 2、网上路演 3、网下申购日，网下机构投资者在 17:00 前提交《网下申购表》等相关文件，并于 17:00 前缴纳申购保证金	正常交易
2021年12月3日	T日	1、刊登《可转债发行提示性公告》2、原 A 股普通股股东优先配售认购日（缴付足额资金）3、网上申购（无需缴付申购资金）4、确定网上申购中签率	正常交易
2021年12月6日	T+1日	1、刊登《网上中签率及网下配售结果公告》2、网上申购摇号抽签	正常交易
2021年12月7日	T+2日	1、刊登《网上中签结果公告》2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金）3、网下投资者根据配售金额缴款（如申购保证金低于配售金额）	正常交易
2021年12月8日	T+3日	主承销商根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
2021年12月9日	T+4日	刊登《发行结果公告》	正常交易

上述日期均为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响本次可转债发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

2、上市时间安排、申请上市证券交易所

本次发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转换公司债券在深圳证券交易所上市，具体上市时间将另行公告。

(七) 本次发行证券的上市流通，包括各类投资者持有期的限制或承诺

本次发行可转换债券不设持有期的限制。本次发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

(八) 本次发行可转债的基本条款

1、债券存续期限

本次发行的可转债存续期限为发行之日起 6 年，即自 2021 年 12 月 3 日至 2027 年 12 月 2 日。

2、票面面值

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元。

3、票面利率

第一年为 0.5%、第二年为 0.7%、第三年为 1.2%、第四年为 1.8%、第五年为 2.5%、第六年为 2.8%。

4、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转换公司债券本金和最后一年利息。

(1) 年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

其中，**I** 为年利息额；**B** 为本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；**i** 为可转换公司债券的当年票面利率。

(2) 付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

5、转股期限

本次发行的可转债转股期自发行结束之日 2021 年 12 月 9 日（T+4 日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。本次可转债转股股份仅来源于新增股份。

6、转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格为 22.02 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。同时，初始转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

7、转股价格的调整及计算方式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P1=P0 \div (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1 = (P0 + A \times k) \div (1 + k)$ ；

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) \div (1 + n + k)$ ；

派送现金股利： $P1 = P0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) \div (1 + n + k)$ 。

其中： $P1$ 为调整后转股价； $P0$ 为调整前转股价； n 为该次送股率或转增股本率； A 为增发新股价或配股价； k 为增发新股或配股率； D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

8、转股价格向下修正

(1) 修正条件及修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和

前 1 个交易日公司股票交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

(2) 修正程序

公司向下修正转股价格时，须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

9、转股股数的确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为：

$Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：V 为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

10、赎回条款

(1) 到期赎回条款

本次发行的可转债到期后 5 个工作日内，发行人将按债券面值的 115%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转债。

(2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在转股期内，如果公司股票在任何连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t \div 365$

其中：IA 为当期应计利息；B 为本次发行的可转换公司债券持有人持有的将被赎回的可转换公司债券票面总金额；i 为可转换公司债券当年票面利率；t 为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

11、回售条款

(1) 有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

若本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。

可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

其中：IA 为当期应计利息；B 为本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票面总金额；i 为可转换公司债券当年票面利率；t 为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

12、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

13、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的奥飞转债数量为其在股权登记日（2021 年 12 月 2 日，T-1 日）收市后登记在册的持有“奥飞数据”的股份数量按每股配售 1.6638 元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张

为一个申购单位，即每股配售 0.016638 张可转债。发行人现有 A 股股本 381,644,654 股，公司不存在回购专户库存股，可参与本次发行优先配售的 A 股股本为 381,644,654 股，按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额约 6,349,803 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9969%。

14、债券持有人会议相关事项

(1) 债券持有人的权利

1) 依照法律法规、募集说明书的相关约定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

2) 根据募集说明书约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股份；

3) 根据募集说明书约定的条件办理所持有的本次可转债的回售；

4) 根据法律法规的相关规定及募集说明书的相关约定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；

5) 根据募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付所持有的本次可转债的本金和利息；

6) 依照法律法规、公司章程的相关规定及募集说明书的相关约定享有其作为债券持有人的信息知情权；

7) 法律法规及公司章程、募集说明书所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 债券持有人的义务

1) 遵守公司本次可转债发行条款的相关规定；

2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

4) 除法律法规规定及募集说明书约定的条件外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

5) 依据法律法规、公司章程规定及募集说明书约定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

(3) 债券持有人会议的权限范围

1) 当公司提出变更募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次可转债债券本息、变更本次可转债债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款等；

2) 当公司未能按期支付本次可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和保证人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

3) 当公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

4) 当保证人或者担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

5) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

6) 对变更、解聘债券受托管理人或变更受托管理协议的主要内容作出决议；

7) 在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

8) 法律法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

除应当由债券持有人会议决议事项外，债券受托管理人为了维护本次可转债持有人利益，按照债券受托管理协议之约定履行受托管理职责的行为无需债券持有人会议另行授权。

(4) 在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

1) 公司拟变更本次募集说明书的约定；

2) 拟修改本次可转债持有人会议规则；

3) 公司不能按期支付本次可转债的本息；

4) 拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

5)公司减资(因股权激励回购股份及注销部分限制性股票导致的减资除外)、合并、分立、解散、重整或者申请破产;

6) 保证人(如有)或担保物(如有)发生重大变化;

7) 公司、单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议召开;

8) 公司管理层不能正常履行职责,导致公司债务清偿能力面临严重不确定性;

9) 公司提出债务重组方案的;

10) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项;

11) 根据法律法规、中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、深圳证券交易所及本规则的规定,应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(5) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议:

1) 公司董事会;

2)单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人;

3) 债券受托管理人;

4) 法律法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(6) 程序和决议生效条件

债券持有人会议由全体债券持有人依据《广东奥飞数据科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》组成,债券持有人会议依据《广东奥飞数据科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》规定的程序召集和召开,并对《广东奥飞数据科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》规定的权限范围内的事项依法进行审议和表决。债券持有人会议决议自表决通过之日起生效,但其中需经有权机构批准的,经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、《募集说明书》和《广东奥飞数据科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》的规定,经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人

（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

15、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

16、评级情况

公司聘请中证鹏元资信评估股份有限公司为本次发行的可转债进行信用评级，2021年3月31日，中证鹏元资信评估股份有限公司出具了《信用评级报告》（中鹏信评【2021】第Z【291】号01），评定公司主体信用等级为A+，本次发行的可转债信用等级为A+。中证鹏元资信评估股份有限公司在本次可转债的存续期内，每年至少将对可转债进行一次定期跟踪评级。

（九）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人

名称	广东奥飞数据科技股份有限公司
法定代表人	冯康
住所	广州市南沙区南沙街进港大道8号1508房
董事会秘书	何宇亮
联系电话	020-28630359
传真号码	020-28682828

（二）保荐人（主承销商）

名称	华泰联合证券有限责任公司
法定代表人	江禹
住所	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401
保荐代表人	孙大地、谢瑾
项目协办人	闵瑞

项目组成员	吕吉、吴强、许焕天
联系电话	0755-82492010
传真号码	0755-82493959

(三) 联席主承销商

名称	广发证券股份有限公司
法定代表人	林传辉
住所	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室
项目组成员	但超、崔晓雯、倪良辉、胡良发、房琪琪
联系电话	020-66338365
传真号码	020-87553600

(四) 律师事务所

名称	北京大成律师事务所
机构负责人	彭雪峰
住所	北京市朝阳区东大桥路9号侨福芳草地D座7层
经办律师	倪洁云、陈结怡
联系电话	010-58137799
传真号码	010-58137788

(五) 会计师事务所

2020 年度审计机构：

名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	肖厚发
住所	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
经办注册会计师	杨诗学、凌莉
联系电话	010-66001692
传真号码	010-66001392

2018、2019 年度审计机构：

名称	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	林宝明

住所	福建省福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座 6F-9F
经办注册会计师	陈航晖、林希敏、马云山、俞健业
联系电话	0591-87852574
传真号码	0591-87840354

(六) 申请上市证券交易所

名称	深圳证券交易所
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-82083333
传真号码	0755-82083164

(七) 保荐人（主承销商）收款银行

名称	中国工商银行深圳市振华支行
开户名称	华泰联合证券有限责任公司
账户号码	4000010209200006013

(八) 资信评级机构

名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
法定代表人	张剑文
住所	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼
经办人员	杨慧（已离职）、蒋申
联系电话	0755-82871605
传真号码	0755-82872090

四、发行人与本次发行有关的中介机构的关系

发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第三节 发行人基本情况

一、本次发行前的股本总额及前十名股东持股情况

(一) 本次发行前公司的股本结构

截至 2021 年 6 月 30 日，公司股本结构如下：

单位：股

股份类别	持股数量	持股比例
一、有限售条件股份	3,304,800.00	0.87%
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股合计	3,304,800.00	0.87%
其中：境内法人持股	-	-
境内自然人持股	3,304,800.00	0.87%
4、外资持股合计	-	-
二、无限售条件流通股	378,339,854.00	99.13%
1、人民币普通股	378,339,854.00	99.13%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、股份总数	381,644,654.00	100.00%

注：公司 2020 年年度股东大会审议通过了《关于 2020 年度利润分配预案的议案》，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，转增后公司总股本由 21,202.4808 万股增加至 38,164.4654 万股，上述利润分配方案已于 2021 年 4 月 8 日实施完毕。

(二) 本次发行前公司前十大股东持股情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司前十大股东持股情况如下：

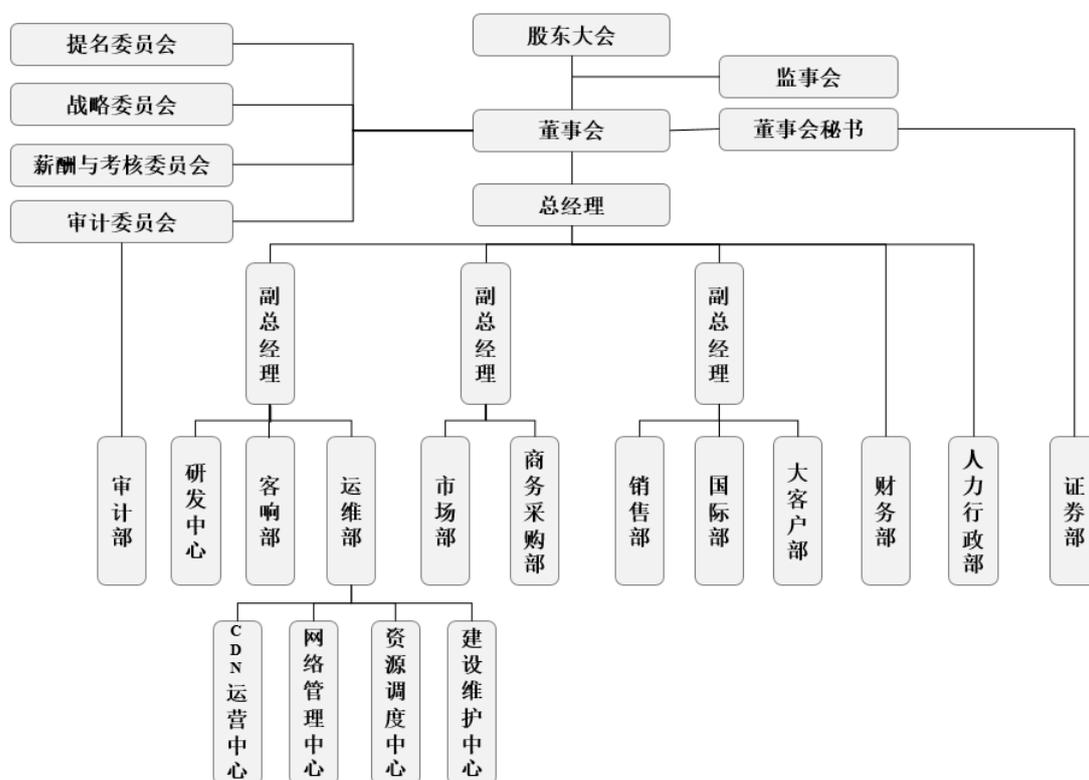
单位：股

序号	股东名称	持股数量	持股比例	持有无限售条件的股份数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
						股份状态	数量

序号	股东名称	持股数量	持股比例	持有无限售条件的股份数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
1	广州市昊盟计算机科技有限公司	167,002,560	43.76%	167,002,560	-	质押	65,365,400
2	冷勇燕	7,803,324	2.04%	7,803,324	-	质押	3,071,185
3	秦美芳	7,411,258	1.94%	7,411,258	-		-
4	中意资管—招商银行—中意资产—优势企业1号资产管理产品	7,386,509	1.94%	7,386,509	-	-	-
5	深圳索菲亚投资管理有限公司	5,055,867	1.32%	5,055,867	-	-	-
6	唐巨良	4,776,552	1.25%	4,776,552	-	质押	3,182,070
7	何烈军	2,999,120	0.79%	2,999,120	-	质押	2,415,600
8	杨茵	2,769,941	0.73%	2,769,941	-	-	-
9	财通基金—浙江省发展资产经营有限公司—财通基金发展资产1号单一资产管理计划	2,308,284	0.60%	2,308,284	-	-	-
10	何宇亮	2,203,200	0.58%	550,800	1,652,400	质押	1,390,500
10	唐仲良	2,203,200	0.58%	550,800	1,652,400	质押	958,000

二、公司的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况

(一) 公司的内部组织结构图



(二) 公司直接或间接控股公司情况

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人直接或间接控制的子公司情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	持股 比例	主要生产 经营地	关联关系
1	昊盈科技	2,000.00	2,000.00	100.00%	广东省广州市	全资子公司
2	奥佳软件	1,000.00	1,000.00	100.00%	广东省广州市	全资子公司
3	奥维信息	6,100.00	6,100.00	100.00%	广东省广州市	全资子公司
4	廊坊讯云	60,984.84	52,779.87	100.00%	河北省廊坊市	全资子公司
5	北京德昇	5,000.00	5,000.00	100.00%	北京市	全资子公司
6	北京云基	3,950.00	3,950.00	100.00%	北京市	全资子公司
7	奥缔飞梭	2,000.00	650.00	100.00%	广东省广州市	全资子公司
8	广州奥融	5,000.00	5,000.00	100.00%	广东省广州市	全资子公司
9	上海永丽	5,571.40	5,571.40	100.00%	上海市	全资子公司
10	河南磐云	3,000.00	-	100.00%	河南省郑州市	全资子公司

序号	公司名称	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	持股 比例	主要生产 经营地	关联关系
11	固安聚龙	6,000.00	6,000.00	100.00%	河北省廊坊市	全资子公司
12	云南呈云	3,000.00	1,650.00	60.00%	云南省昆明市	控股子公司
13	金禾信	1,000.00	360.00	67.00%	广东省深圳市	控股子公司
14	廊坊复朴	27,700.00	500.00	49.82%	河北省廊坊市	控股子公司
15	奥飞国际	5,000.00 万港币	3,597.47 万元人民币	100.00%	中国香港	全资子公司
16	PTA	2,100,000 万印尼卢比	270.02 万元人民币	51.00%	印度尼西亚	控股孙公司
17	奥飞新加坡	10.00 万新加坡元	48.88 万元人民币	100.00%	新加坡	全资孙公司
18	奥飞印度	700.00 万印度卢比	-	73.00%	印度	控股孙公司
19	奥飞德国	2.50 万欧元	19.52 万元人民币	100.00%	德国	全资孙公司
20	奥飞新能源	1,000.00	-	51.00%	广东省广州市	控股子公司
21	廊坊新能源	100.00	-	51.00%	河北省廊坊市	控股孙公司

1、广州市昊盈计算机科技有限公司

(1) 基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有昊盈科技 100.00% 的股权，其基本情况如下：

名称	广州市昊盈计算机科技有限公司
统一社会信用代码	91440101665934000D
住所	广州市天河区华景路 1 号 9 楼西侧自编 C 单元
法定代表人	何宇亮
注册资本	2,000.00 万元人民币
经营范围及主要业务	计算机技术开发、技术服务；软件服务；网络技术的研究、开发；软件开发；计算机零配件零售；商品信息咨询服务；软件零售；物业管理；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）；增值电信服务（业务种类以《增值电信业务经营许可证》载明内容为准）
成立日期	2007-09-06

(2) 财务信息

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产合计	2,409.72	3,209.91
所有者权益	2,097.87	1,976.16

项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	310.57	227.87
净利润	121.71	20.23

注：上述 2020 年度/2020 年 12 月 31 日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日财务数据未经审计。

2、广州奥佳软件技术有限公司

（1）基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有奥佳软件 100.00% 的股权，其基本情况如下：

名称	广州奥佳软件技术有限公司
统一社会信用代码	91440116321022884N
住所	广州高新技术产业开发区科学城科丰路 31 号华南新材料创新园 G9 栋 501 办公室
法定代表人	何烈军
注册资本	1,000.00 万元人民币
经营范围及主要业务	软件零售；软件开发；软件服务；跨地区增值电信业务（业务种类以《增值电信业务经营许可证》载明内容为准）
成立日期	2014-11-05

（2）财务信息

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产合计	3,189.64	3,500.77
所有者权益	2,348.38	2,670.46

项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	944.33	1,433.42
净利润	-322.07	33.72

注：上述 2020 年度/2020 年 12 月 31 日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日财务数据未经审计。

3、广东奥维信息科技有限公司

（1）基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有奥维信息 100.00% 的股权，其基本情况如下：

名称	广东奥维信息科技有限公司
统一社会信用代码	91440101MA5ARBBU8J
住所	广州高新技术产业开发区科丰路 31 号 G9 栋 102
法定代表人	张天松
注册资本	6,100.00 万元人民币
经营范围及主要业务	机电设备安装工程专业承包；电子设备工程安装服务；智能化安装工程服务；室内装饰、装修；监控系统工程安装服务；建筑物空调设备、通风设备系统安装服务；电子产品批发；电子产品零售；通信设备零售；信息系统集成服务
成立日期	2018-03-27

(2) 财务信息

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产合计	62,455.25	61,956.03
所有者权益	9,508.64	11,240.74
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度
营业收入	799.03	2,288.74
净利润	-1,732.11	3,060.11

注：上述 2020 年度/2020 年 12 月 31 日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日财务数据未经审计。

4、廊坊市讯云数据科技有限公司

(1) 基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有廊坊讯云 100.00% 的股权，其基本情况如下：

名称	廊坊市讯云数据科技有限公司
统一社会信用代码	91131002MA0DL7E28C
住所	河北省廊坊市安次区龙河工业园二号路东侧（东易日盛智能家居科技有限公司办公房）
法定代表人	陈剑钊
注册资本	60,984.84 万元人民币

经营范围及主要业务	计算机软件技术的开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；企业营销策划；设计、制作、代理、发布广告；市场调查；企业管理咨询；展览展示服务；经营电信业务；销售：计算机、软件及辅助设备。（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）
成立日期	2019-05-27

（2）财务信息

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产合计	117,644.06	58,637.30
所有者权益	78,784.43	52,788.90
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度
营业收入	6,697.84	2,213.39
净利润	-140.83	14.76

注：上述 2020 年度/2020 年 12 月 31 日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日财务数据未经审计。

5、北京德昇科技有限公司

（1）基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有北京德昇 100.00% 的股权，其基本情况如下：

名称	北京德昇科技有限公司
统一社会信用代码	91110302330353335T
住所	北京市北京经济技术开发区凉水河二街 5 号院 1 号楼 1 层 103
法定代表人	陈剑钊
注册资本	5,000.00 万元人民币
经营范围及主要业务	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统集成；设备安装、维修、租赁；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备；物业管理；工程设计；施工总承包、专业承包；经营电信业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营电信业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）。
成立日期	2015-03-02

（2）财务信息

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产合计	66,337.83	50,533.57
所有者权益	5,329.23	4,782.48
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	8,094.86	14,890.42
净利润	546.76	666.27

注：上述2020年度/2020年12月31日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021年1-6月/2021年6月30日财务数据未经审计。

6、北京云基时代网络科技有限公司

（1）基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有北京云基100.00%的股权，其基本情况如下：

名称	北京云基时代网络科技有限公司
统一社会信用代码	91110108MA00D3225H
住所	北京市朝阳区酒仙桥东路1号院8号楼三层
法定代表人	陈剑钊
注册资本	3,950.00万元人民币
经营范围及主要业务	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；应用软件开发（不含医用软件）；经营电信业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营电信业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）。
成立日期	2017-03-29

（2）财务信息

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产合计	39,540.79	27,383.82
所有者权益	3,339.25	3,439.05
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	6,149.14	10,702.32
净利润	-99.8	528.62

注：上述2020年度/2020年12月31日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021年1-6

月/2021年6月30日财务数据未经审计。

7、广州奥缔飞梭数字科技有限公司

(1) 基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有奥缔飞梭 100.00%的股权，其基本情况如下：

名称	广州奥缔飞梭数字科技有限公司
统一社会信用代码	91440101MA5D1AD2XU
住所	广州市南沙区南沙街进港大道8号1505房
法定代表人	何宇亮
注册资本	2,000.00 万元人民币
经营范围及主要业务	软件开发；人工智能算法软件的技术开发与技术服务；计算机技术开发、技术服务；计算机技术转让服务；物业管理；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）
成立日期	2019-11-06

(2) 财务信息

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产合计	779.85	574.32
所有者权益	620.11	566.95
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	56.97	-
净利润	-46.84	-51.60

注：上述2020年度/2020年12月31日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021年1-6月/2021年6月30日财务数据未经审计。

8、广州奥融科技有限公司

(1) 基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有广州奥融 100.00%的股权，其基本情况如下：

名称	广州奥融科技有限公司
统一社会信用代码	91440101MA5D66293X
住所	广州市南沙区南沙街进港大道8号1508房

法定代表人	何宇亮
注册资本	5,000.00 万元人民币
经营范围及主要业务	信息系统集成服务；软件开发；软件服务；物业管理；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）
成立日期	2020-03-25

(2) 财务信息

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产合计	35,590.62	6,748.84
所有者权益	27,032.91	4,969.66
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度
营业收入	-	-
净利润	-96.75	-30.34

注：上述 2020 年度/2020 年 12 月 31 日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日财务数据未经审计。

9、上海永丽节能墙体材料有限公司

(1) 基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有上海永丽 100.00% 的股权，其基本情况如下：

名称	上海永丽节能墙体材料有限公司
统一社会信用代码	91310115762230371Q
住所	上海市浦东新区航头镇航头路 128 号
法定代表人	张世杰
注册资本	5,571.40 万元人民币
经营范围及主要业务	新型建筑材料的生产、销售，自有房屋租赁。（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）
成立日期	2004-07-29

(2) 财务信息

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产合计	1,348.23	1,367.07
所有者权益	1,308.17	1,364.77

项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	2.57	-
净利润	-56.6	-

注：上述2020年度/2020年12月31日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021年1-6月/2021年6月30日财务数据未经审计。

10、河南磐云科技有限公司

（1）基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有河南磐云100.00%的股权，其基本情况如下：

名称	河南磐云科技有限公司
统一社会信用代码	91410184MA9FTG1PX3
住所	河南省郑州市新郑市孟庄镇政府老院内一楼107室
法定代表人	何宇亮
注册资本	3,000.00万元人民币
经营范围及主要业务	计算机软件技术的开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售：计算机硬件及外部设备、软件及辅助设备、通讯设备；互联网数据服务；计算机系统集成；经营电信业务；物业管理；房屋租赁；场地租赁；科技企业孵化。
成立日期	2020-09-29

（2）财务信息

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产合计	-	-
所有者权益	-	-0.02

项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	-	-
净利润	-	-0.02

注：上述2020年度/2020年12月31日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021年1-6月/2021年6月30日财务数据未经审计。

11、固安聚龙自动化设备有限公司

（1）基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有固安聚龙100.00%的股权，其基本情

况如下：

名称	固安聚龙自动化设备有限公司
统一社会信用代码	91131022566183096B
住所	固安县工业园区北区
法定代表人	陈剑钊
注册资本	6,000.00 万元人民币
经营范围及主要业务	生产、组装自动化机电设备；销售机电设备、办公设备、电子产品、计算机硬件及外部设备、软件及辅助设备、通讯设备；机电设备维修；技术咨询；会议服务；互联网数据服务；计算机软件技术的开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；机械设备安装、维修、租赁；计算机系统集成；经营电信业务；科技企业孵化（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）
成立日期	2010-12-06

（2）财务信息

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产合计	60,636.08	10,091.12
所有者权益	22,431.80	1,964.35
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	-	-
净利润	-32.56	-16.59

注：上述 2020 年度/2020 年 12 月 31 日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日财务数据未经审计。

12、云南呈云科技有限公司

（1）基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有云南呈云 60.00%的股权，其基本情况如下：

名称	云南呈云科技有限公司
统一社会信用代码	91530121MA6P5T2A13
住所	云南省昆明市呈贡区吴家营街道云上小镇 9 栋 340 号
法定代表人	冯杰
注册资本	3,000.00 万元人民币

经营范围及主要业务	计算机软硬件的开发、应用及维护服务；互联网安全服务；互联网数据服务；信息系统集成和物联网技术服务；信息处理和存储支持服务；计算机及通信设备经营租赁；房屋租赁；计算机及配件、通信设备、电子产品、五金交电、橡胶制品、塑料制品、建筑材料的销售。（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）
成立日期	2019-11-07

(2) 财务信息

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产合计	1,794.52	1,852.37
所有者权益	1,574.58	1,499.84
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	330.19	-
净利润	-25.26	-50.13

注：上述2020年度/2020年12月31日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021年1-6月/2021年6月30日财务数据未经审计。

13、深圳市金禾信科技有限公司

(1) 基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有金禾信 67.00% 的股权，其基本情况如下：

名称	深圳市金禾信科技有限公司
统一社会信用代码	91440300MA5G5TN2X5
住所	深圳市福田区福保街道福保社区红柳道2号顺丰工业厂房2层C及1楼部分东南角
法定代表人	王卫兵
注册资本	1,000.00 万元人民币
经营范围及主要业务	一般经营项目是：计算机信息技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；计算机软硬件开发及销售；软件及辅助设备的销售；电子产品、电子元器件、机械设备的销售；国内贸易；货物及技术进出口。，许可经营项目是：计算机维修；电子产品、电子元器件、机械设备的生产
成立日期	2020-04-29

(2) 财务信息

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产合计	124.29	97.82
所有者权益	81.45	27.28
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	174.25	35.20
净利润	-105.83	-272.72

注：上述2020年度/2020年12月31日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021年1-6月/2021年6月30日财务数据未经审计。

14、廊坊市复朴奥飞协同股权投资基金合伙企业（有限合伙）

（1）基本情况

截至本募集说明书签署日，奥飞数据、廊坊市蓝天事业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）和北京复朴道和投资管理有限公司对廊坊复朴的出资分别出资249.10万元、249.10万元及1.80万元，分别占廊坊复朴出资比例为49.82%、49.82%及0.36%；根据投资协议，廊坊市蓝天事业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）在向廊坊复朴出资款之日起满5年后有权要求奥飞数据按照投资加5.8%年化（单利）的方式回购其持有的合伙企业份额，因此，发行人将其作为一项债务工具列示，按照摊余成本计量；同时根据《企业会计准则第37号——金融工具列报》要求，在发行人合并报表中，北京复朴道和投资管理有限公司持有廊坊复朴的合伙企业出资份额不确认少数股东权益，应分类为金融负债，因此在合并报表中发行人对廊坊复朴按100%股权合并。

截至本募集说明书签署日，廊坊复朴的基本情况如下：

名称	廊坊市复朴奥飞协同股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91131003MA0FTRWL8J
住所	廊坊市广阳区爱民东道46号尚都世贸大厦8楼813室
执行事务合伙人	北京复朴道和投资管理有限公司
注册资本	27,700.00万元人民币
经营范围及主要业务	从事对未上市企业的投资以及相关咨询服务（大气治理、新能源、节能减排等领域）。（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）
成立日期	2020-12-04

（2）财务信息

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产合计	27,660.19	500.00
所有者权益	27,660.00	499.86
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	-	-
净利润	-39.86	-0.14

注：上述2020年度/2020年12月31日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021年1-6月/2021年6月30日财务数据未经审计。

15、奥飞数据国际有限公司

（1）基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有奥飞国际100.00%的股权，其基本情况如下：

名称	奥飞数据国际有限公司
注册地	香港九龙尖沙咀广东道28号力宝太阳广场4楼413室
注册资本	5,000.00万港币
成立日期	2015年11月17日
主要业务	数据交换中心、互联网服务、数据通讯、电子数据交换、呼叫中心、国际电信、业务咨询、本地电话、本地数据等电讯服务

（2）财务信息

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产合计	15,908.41	18,848.66
所有者权益	7,744.89	11,517.16
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	9,683.19	24,933.17
净利润	-2,899.05	770.68

注：上述2020年度/2020年12月31日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021年1-6月/2021年6月30日财务数据未经审计。

16、PT Abninawa Sumberdaya Asia

（1）基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人全资子公司奥飞国际持有PTA 51.00%的

股权，其基本情况如下：

名称	PT Abninawa Sumberdaya Asia
注册地	Aswana Serviced Office, Sarinah Building 12th Floor
注册资本	2,100,000 万印尼卢比
成立日期	2015 年 5 月 7 日
主要业务	互联网服务、数据通讯、国际电信及设备销售

(2) 财务信息

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产合计	957.2	1,365.07
所有者权益	573.09	896.40
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度
营业收入	759.87	3,396.98
净利润	-296.47	530.76

注：上述 2020 年度/2020 年 12 月 31 日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日财务数据未经审计。

17、AOFEI DATA (SINGAPORE) PTE. LTD.（奥飞新加坡）

(1) 基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人全资子公司奥飞国际持有奥飞新加坡 100.00% 的股权，其基本情况如下：

名称	AOFEI DATA (SINGAPORE) PTE. LTD.
注册地	2 VENTURE DRIVE ,#11-31 VISION EXCHANGE, SINGAPORE
注册资本	10.00 万新加坡元
成立日期	2019 年 12 月 3 日
主要业务	Internet access providers, includ ISPS(61092), Data centers(63112)

(2) 财务信息

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产合计	1,803.68	851.02
所有者权益	224.08	114.65

项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	2,033.65	800.67
净利润	114.87	65.47

注：上述2020年度/2020年12月31日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021年1-6月/2021年6月30日财务数据未经审计。

18、AOFEI DATA INDIA PRIVATE LIMITED（奥飞印度）

（1）基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人全资子公司奥飞国际持有奥飞印度73.00%的股权，其基本情况如下：

名称	AOFEI DATA INDIA PRIVATE LIMITED
注册地	SHOP NO 57. PLOT NO 55. CITI TOWER. CBD BELAPUR. NAVI MUMBAI. 400614
注册资本	700.00 万印度卢比
成立日期	2020年7月20日
主要业务	Computer programming, Consultancy and related activities, Information Service activities, Wholesale trade (except of motor vehicles and motorcycles) and providing Internet services

（2）财务信息

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产合计	-	-
所有者权益	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	-	-
净利润	-	-

注：上述2020年度/2020年12月31日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021年1-6月/2021年6月30日财务数据未经审计。

19、AOFEI DATA GERMANY GmbH（奥飞德国）

（1）基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人全资子公司奥飞国际持有奥飞德国100.00%的股权，其基本情况如下：

名称	AOFEI DATA GERMANY GmbH
----	-------------------------

注册地	Oberliederbacher Weg 25, 65843 Sulzbach
注册资本	2.50 万欧元
成立日期	2020 年 11 月 26 日
主要业务	计算机信息技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；计算机维修；计算机软硬件开发及销售；软件及辅助设备的销售；电子产品、电子元器件、机械设备的生产和销售；国际贸易；货物及技术进出口

(2) 财务信息

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产合计	25.66	18.44
所有者权益	2.19	18.44
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度
营业收入	14.68	-
净利润	-15.65	-1.60

注：上述 2020 年度/2020 年 12 月 31 日财务数据经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日财务数据未经审计。

20、广东奥飞新能源有限公司

(1) 基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人持有奥飞新能源 51.00% 的股权，其基本情况如下：

名称	广东奥飞新能源有限公司
统一社会信用代码	91440101MA9XTJPA4W
住所	广州市南沙区南沙街进港大道 8 号 1506 房(仅限办公)
法定代表人	钟祥跃
注册资本	1,000.00 万元人民币
经营范围及主要业务	发电技术服务;太阳能热利用装备销售;热力生产和供应;节能管理服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;太阳能热发电装备销售;新材料技术研发;合同能源管理;光伏设备及元器件制造;光伏发电设备租赁;光伏设备及元器件销售;新能源原动设备销售;太阳能热发电产品销售;太阳能热利用产品销售;工程管理服务;新兴能源技术研发;太阳能发电技术服务;新材料技术推广服务;在线能源监测技术研发;新能源原动设备制造;技术进出口;货物进出口
成立日期	2021-05-18

(2) 财务信息

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产合计	97.55	-
所有者权益	-7.8	-
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	-	-
净利润	-7.8	-

注：2021年1-6月/2021年6月30日财务数据未经审计。

21、廊坊奥飞新能源有限公司

(1) 基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人控股子公司奥飞新能源持有廊坊新能源100.00%的股权，其基本情况如下：

名称	廊坊奥飞新能源有限公司
统一社会信用代码	91131002MA0GGPCU9A
住所	河北省廊坊市安次区廊坊龙河经济开发区龙泽路188号6号楼101室
法定代表人	钟祥跃
注册资本	100.00万元人民币
经营范围及主要业务	新能源技术推广服务。新能源技术研发、技术咨询、技术服务、技术推广；新材料技术研发、技术推广服务；太阳能光伏发电项目技术开发、技术咨询；工程管理服务；节能管理服务；光伏发电设备、太阳能设备的销售及租赁。（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）
成立日期	2021-06-18

(2) 财务信息

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产合计	-	-
所有者权益	-	-
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	-	-
净利润	-	-

注：2021年1-6月/2021年6月30日财务数据未经审计。

（三）公司主要参股公司情况

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人主要参股公司情况如下：

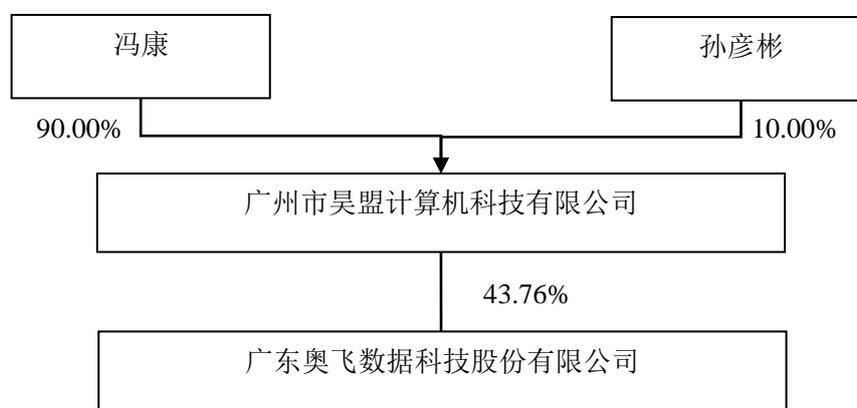
序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	成立时间	控股方	主营业务
1	广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业(有限合伙)	5,500.00	通过全资子公司奥维信息间接持有 77.27%	2018-12-07	北京复朴道和投资管理有限公司	风险投资；创业投资咨询业务；项目投资（不含许可经营项目，法律法规禁止经营的项目不得经营）；股权投资管理；股权投资

三、控股股东和实际控制人的基本情况及上市以来变化情况

（一）控股股东和实际控制人

1、发行人与实际控制人之间的股权关系

公司控股股东为昊盟科技，实际控制人为冯康。截至本募集说明书签署日，公司与实际控制人之间的控制关系如下所示：



注：冯康与孙彦彬为夫妻关系。

冯康的基本情况参见本节之“五、董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事、监事和高级管理人员的基本情况”之“1、董事会成员”。

2、公司控股股东情况

公司控股股东为广州市昊盟计算机科技有限公司，昊盟科技持有奥飞数据 43.76% 股权。

昊盟科技系于 2009 年 6 月 2 日在广州设立的有限责任公司，现持有广州市工商行政管理局番禺分局核发的统一社会信用代码为 91440113689328021H 的《营业执照》，法定代表人为冯康，注册资本为 1,000 万元，住所为广州市番禺区大石街东联工业区中心北路 25 号 B 栋 318，经营范围为“信息技术咨询服务；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；广告业；投资咨询服务；软件技术推广服务；人工智能算法软件的技术开发与技术服务”。

昊盟科技主要作为发行人实际控制人的控股平台，截至本募集说明书签署日，昊盟科技的股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	冯康	900.00	900.00	90.00
2	孙彦彬	100.00	100.00	10.00
合计		1,000.00	1,000.00	100.00

注：冯康与孙彦彬为夫妻关系。

昊盟科技最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产合计	60,409.30	39,356.47
所有者权益	1,902.12	1,139.76
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度
营业收入	1,006.81	3,080.23
净利润	762.36	-174.07

注：上述财务数据未经审计。

除此以外，公司不存在其他持股 5% 以上的股东。

3、公司实际控制人情况

冯康持有昊盟科技 90% 的股权，进而间接控制奥飞数据 43.76% 的股权，其自奥飞数据设立以来一直担任公司董事长，对公司的决策、运行、管理全面负责，并对公司生产经营管理具有重大影响，为公司的实际控制人。

4、公司控股股东、实际控制人报告期内变化情况

公司控股股东为昊盟科技，实际控制人为冯康，报告期内均未发生变化。控股股东和实际控制人不存在影响发行人正常经营管理、侵害奥飞数据及其他股东的利益、违反相关法律法规等情况。

（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至本募集说明书签署日，昊盟科技持有奥飞数据 43.76% 股权，为公司控股股东；冯康先生持有昊盟科技 90% 股权，从而间接控制奥飞数据 43.76% 股权，为公司的实际控制人。

截至本募集说明书签署日，除公司及公司控股子公司以外，公司实际控制人冯康先生投资的其他企业情况主要如下：

序号	公司全称	注册资本 (万元)	直接及间接持股情况
1	广州市昊盟计算机科技有限公司	1,000.00	冯康直接持有昊盟科技 90.00% 股权
2	珠海横琴中暨华德股权投资中心 (有限合伙)	1,200.00	冯康为有限合伙人，直接出资比例 16.67%
3	宁波恒建股权投资合伙企业(有 限合伙)	3,000.00	珠海横琴中暨华德股权投资中心 (有限合伙) 为有限合伙人，出资 比例为 40.00%
4	广东艾洛斯传媒科技有限公司	6,100.00	昊盟科技持股 100.00%
5	广州万象资本产业投资基金管理 有限公司	2,000.00	昊盟科技持股 100.00%
6	广东磐塔游网络科技有限公司	8,540.00	昊盟科技持股 71.43%
7	安徽容博达云计算数据有限公司	10,000.00	昊盟科技持股 70.00%
8	上海复铭企业管理合伙企业(有 限合伙)	10,660.00	昊盟科技为有限合伙人，出资比例 为 66.60%
9	广州晨晖奥飞信息产业创业投资 合伙企业(有限合伙)	15,000.00	昊盟科技为有限合伙人，出资比例 为 16.67%
10	上海盈策信息技术有限公司	2,105.26	昊盟科技持股 5.00%
11	广州磐钰股权投资合伙企业(有 限合伙)	50,000.00	冯康直接持有 99.98% 股权
12	苏州爱泽产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	5,600.00	广东磐塔游网络科技有限公司为有 限合伙人，出资比例为 44.64%
13	北京和顺泰科技有限公司(曾用 名：北京击扬科技有限公司)	2,000.00	广东磐塔游网络科技有限公司持股 25.00%
14	广州互奥信息科技有限公司	300.00	广东磐塔游网络科技有限公司持股 10.00%
15	北京码牛科技有限公司	1,196.63	广东磐塔游网络科技有限公司持股 1.35%
16	成都星联芯通科技有限公司	1,428.28	广州晨晖奥飞信息产业创业投资合 伙企业(有限合伙) 持股 5.00%

17	成都华兴大地科技有限公司	1,111.11	广州晨晖奥飞信息产业创业投资合伙企业（有限合伙）持股 3.00%
18	广州鲁邦通物联网科技有限公司	592.60	广州晨晖奥飞信息产业创业投资合伙企业（有限合伙）持股 2.08%

（三）控股股东所持股份的权利限制情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司控股股东和实际控制人所持发行人股份的质押、冻结和其他限制权利的情况如下：

序号	股东姓名	冻结股数 (万股)	限制类型	质权人名称	冻结日期
1	广州市昊盟计算机 科技有限公司	2,000.00	质押	平安证券股份有限 公司	2021/04/14
2	广州市昊盟计算机 科技有限公司	750.60	质押	广发证券股份有限 公司	2020/12/17
3	广州市昊盟计算机 科技有限公司	2,990.34	质押	招商证券股份有限 公司	2019/11/11
4	广州市昊盟计算机 科技有限公司	795.60	质押	招商证券股份有限 公司	2020/10/29

注：除第 1 项股票质押外，2-4 项股票质押股数因发行人 2020 年度利润分配以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股相应变更。

除上述股权质押外，公司控股股东和实际控制人所持股份不存在其他权利限制情况。

第四节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据反映了公司最近三年的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度经审计的财务报告及 2020 年 1-6 月未经审计的财务报表，财务指标根据上述财务报表为基础编制。

公司在本节披露的与财务会计信息相关的重要事项判断标准为：根据自身所处的行业和发展阶段，公司首先判断项目性质的重要性，主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素。在判断金额大小的重要性时，公司综合考虑其占总资产、净资产、营业收入、净利润等项目金额的比重情况。发行人在本节披露的财务会计信息相关重大事项标准为当年利润总额 10%，或金额虽未达到当年利润总额的 10%但公司认为重要的相关事项。

公司提醒投资者关注公司披露的财务报告和审计报告全文，以获取详细的财务资料。

一、审计意见

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2018 年度、2019 年度的财务报告进行了专项审计，并分别出具了标准无保留意见的“闽华兴所（2019）审字 F-133 号”和“华兴所（2020）审字 GD-009 号”《审计报告》。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2020 年度的财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的“容诚审字[2021]510Z0001 号”《审计报告》。发行人 2021 年 1-6 月财务数据未经审计。

二、财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	23,301.30	25,535.80	5,665.35	31,050.01
交易性金融资产	-	-	656.68	-
应收票据	120.87	1,123.26	111.46	-
应收账款	31,572.83	23,680.51	13,677.02	12,311.13
预付款项	4,457.71	7,670.96	10,023.28	3,635.18
其他应收款	2,326.65	3,668.54	1,767.69	565.15
其中：应收利息	-	-	-	23.39
应收股利	-	-	-	-
存货	1,389.93	65.37	-	11,868.76
合同资产	-	1,068.21	-	-
其他流动资产	7,254.19	6,234.03	4,865.86	6,013.01
流动资产合计	70,423.48	69,046.68	36,767.33	65,443.23
非流动资产：				
长期应收款	5,040.88	-	366.17	-
长期股权投资	19,322.18	7,690.40	5,624.51	3,749.88
其他权益工具投资	10.00	10.00	10.00	450.00
其他非流动金融资产	1,045.98	595.00		
固定资产	110,709.80	117,536.21	54,431.85	21,880.06
在建工程	31,643.65	4,786.18	10,347.60	2,915.82
使用权资产	39,468.43	-	-	-
无形资产	54,929.75	55,741.67	848.32	228.32
商誉	13,570.73	13,570.73	13,570.73	-
长期待摊费用	11,117.22	11,871.14	13,057.97	3,912.59
递延所得税资产	6,345.50	7,115.95	8,307.87	960.47
其他非流动资产	41,260.25	6,084.84	19,644.59	8,590.90
非流动资产合计	334,464.36	225,002.12	126,209.62	42,688.04

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
资产总计	404,887.84	294,048.80	162,976.95	108,131.26
流动负债：				
短期借款	67,118.17	61,074.33	27,020.98	23,359.51
应付票据	2,850.00	13,419.38	1,053.84	11,975.88
应付账款	21,379.02	11,861.66	16,523.09	7,259.25
预收款项	-	-	3,702.69	578.92
合同负债	5,334.57	6,192.09	-	-
应付职工薪酬	596.80	636.15	741.97	467.20
应交税费	108.19	243.00	720.80	329.11
其他应付款	251.53	9,623.71	1,653.01	99.82
其中：应付利息	-	-	-	84.09
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	20,057.18	8,578.54	1,424.28	-
其他流动负债	214.33	308.28	308.01	268.77
流动负债合计	117,909.78	111,937.15	53,148.65	44,338.45
非流动负债：				
长期借款	52,652.44	37,891.31	25,799.20	-
租赁负债	38,652.22	-	-	-
长期应付款	47,858.33	2,777.12	4,256.95	4,919.37
递延收益	863.75	145.96	223.63	-
递延所得税负债	11,405.44	11,237.23	10,757.12	1,731.18
非流动负债合计	151,432.19	52,051.63	41,036.90	6,650.55
负债合计	269,341.98	163,988.77	94,185.55	50,989.00
所有者权益：				
实收资本（或股本）	38,164.47	21,202.48	11,747.88	6,526.60
资本公积	47,385.98	64,347.97	26,797.60	32,018.88
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-53.08	32.30	381.97	154.22

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
盈余公积	3,528.60	3,528.60	2,367.82	1,540.68
未分配利润	46,397.98	40,619.48	27,295.18	16,901.89
归属于母公司所有者权益合计	135,423.96	129,730.84	68,590.44	57,142.27
少数股东权益	121.90	329.19	200.95	-
所有者权益合计	135,545.86	130,060.03	68,791.40	57,142.27
负债和所有者权益总计	404,887.84	294,048.80	162,976.95	108,131.26

2、合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	58,870.07	84,053.69	88,285.19	41,102.49
其中：营业收入	58,870.07	84,053.69	88,285.19	41,102.49
二、营业总成本	48,877.66	69,581.96	77,840.64	36,378.73
其中：营业成本	41,042.96	59,250.54	70,060.20	30,188.81
税金及附加	78.87	118.59	27.61	34.85
销售费用	661.08	1,389.50	1,447.12	1,291.89
管理费用	1,559.02	2,217.58	2,025.95	1,792.93
研发费用	1,617.11	2,150.33	2,345.59	2,379.74
财务费用	3,918.62	4,455.41	1,934.17	321.54
其中：利息费用	3,895.30	4,338.29	2,629.68	419.46
利息收入	95.79	59.21	781.55	79.55
加：其他收益	162.54	178.42	528.63	400.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,601.10	3,498.33	388.15	686.79
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	45.98	2.68	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-423.35	-39.78	-652.05	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	39.78	-425.38	-	-368.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.98	7.54	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,171.25	17,736.86	10,711.96	5,810.54

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
加：营业外收入	12.59	105.06	1,072.52	989.01
减：营业外支出	43.91	109.34	53.60	2.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,139.94	17,732.57	11,730.88	6,797.39
减：所得税费用	965.39	1,920.88	1,285.54	1,004.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,174.55	15,811.69	10,445.34	5,792.83
（一）按经营持续性分类		-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7,174.55	15,811.69	10,445.34	5,792.83
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	7,368.69	15,659.88	10,379.21	5,792.83
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-194.14	151.82	66.14	-
六、其他综合收益的税后净额	-98.53	-373.25	227.46	215.03
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-85.38	-349.67	227.75	215.03
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-13.15	-23.58	-0.29	-
七、综合收益总额	7,076.02	15,438.45	10,672.80	6,007.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,283.31	15,310.21	10,606.96	6,007.85
归属于少数股东的综合收益总额	-207.29	128.24	65.84	-
八、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	0.19	0.78	0.52	0.30
（二）稀释每股收益(元/股)	0.19	0.78	0.52	0.30

注：

- 1、每股收益指标根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定进行计算；
- 2、2020年4月，公司实施完成2019年度权益分派事项，以资本公积金向全体股东每10股转增7股；2019年5月，公司实施完成2018年度权益分派事项，以资本公积金向全体股东每10股转增8股；上述每股收益均按调整后的股数重新计算了2020年、2019年和2018年的每股收益。

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	55,821.06	92,438.79	66,350.21	43,249.12
收到的税费返还	1,024.63	3,295.38	489.11	1,018.95
收到其他与经营活动有关的现金	9,085.47	251.46	12,082.85	1,419.42
经营活动现金流入小计	65,931.16	95,985.63	78,922.17	45,687.48
购买商品、接受劳务支付的现金	36,818.29	53,422.42	58,070.26	35,804.61
支付给职工及为职工支付的现金	2,668.58	4,483.29	4,012.67	3,826.47
支付的各项税费	370.78	1,207.22	47.80	1,071.74
支付其他与经营活动有关的现金	2,973.32	17,520.20	3,145.24	11,153.60
经营活动现金流出小计	42,830.96	76,633.12	65,275.97	51,856.42
经营活动产生的现金流量净额	23,100.20	19,352.52	13,646.20	-6,168.93
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	4,000.00	2,554.00	6,949.52	-
取得投资收益收到的现金	4.25	40.41	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-1.57	81.75	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	200.00	600.00	-	686.91
投资活动现金流入小计	4,202.68	3,276.16	6,949.52	686.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,562.19	72,228.31	39,236.95	15,062.42
投资支付的现金	17,688.11	2,377.42	6,010.00	6,309.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	9,437.70	34,325.80	16,741.64	-
支付的其他与投资活动有关的现金	5,000.00	800.00	600.00	3,090.00
投资活动现金流出小计	95,688.00	109,731.53	62,588.59	24,461.42
投资活动产生的现金流量净额	-91,485.32	-106,455.37	-55,639.07	-23,774.51
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	48,000.00	-	25,726.58
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-

取得借款收到的现金	122,289.08	92,685.57	91,826.44	32,359.51
收到其他与筹资活动有关的现金	100.58	-	-	-
筹资活动现金流入小计	122,389.66	140,685.57	91,826.44	58,086.09
偿还债务支付的现金	46,919.33	40,443.51	61,424.44	8,660.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,870.04	5,313.39	4,016.20	655.77
支付其他与筹资活动有关的现金	117.97	986.58	384.53	99.00
筹资活动现金流出小计	50,907.34	46,743.48	65,825.16	9,415.32
筹资活动产生的现金流量净额	71,482.32	93,942.08	26,001.27	48,670.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-100.04	-373.25	60.08	254.37
五、现金及现金等价物净增加额	2,997.16	6,465.98	-15,931.52	18,981.70
加：期初现金及现金等价物余额	11,950.16	5,484.18	21,415.70	2,434.00
六、期末现金及现金等价物余额	14,947.33	11,950.16	5,484.18	21,415.70

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	13,249.08	12,695.91	901.20	21,107.48
交易性金融资产	-	-	656.68	-
应收票据	120.87	184.23	93.28	-
应收账款	24,856.64	22,012.92	10,079.18	12,888.12
应收款项融资	-	3,000.00	-	-
预付款项	873.69	3,680.48	10,557.13	3,668.11
其他应收款	5,770.13	6,352.26	576.84	7,765.45
其中：应收利息	-	-	-	8.58
应收股利	-	-	-	-
存货	21.68	-	-	-
其他流动资产	437.67	239.04	1,260.51	5,457.76
流动资产合计	45,329.77	48,164.83	24,124.82	50,886.91
非流动资产：				
长期应收款	67,449.54	53,611.60	45,824.22	-
长期股权投资	224,097.69	134,947.65	47,526.41	12,697.47

其他权益工具投资	10.00	10.00	10.00	450.00
其他非流动金融资产	1,045.98	595.00	-	-
固定资产	80,801.20	25,380.10	14,653.99	18,117.79
在建工程	-	455.09	2,345.88	2,265.70
使用权资产	2,743.60	-	-	-
无形资产	521.75	582.30	708.80	228.32
长期待摊费用	2,778.72	2,872.91	3,400.47	3,912.59
递延所得税资产	864.56	243.96	281.30	447.35
其他非流动资产	62.66	62.66	67.73	4,115.72
非流动资产合计	380,375.70	218,761.26	114,818.81	42,234.93
资产总计	425,705.46	266,926.09	138,943.63	93,121.85
流动负债：				
短期借款	34,444.96	28,448.41	25,638.98	22,015.65
应付票据	21,922.67	31,168.95	1,782.00	4,910.08
应付账款	80,227.80	18,739.71	8,243.40	4,208.74
预收款项	-	-	4,416.02	552.52
合同负债	17,014.60	18,222.35	-	-
应付职工薪酬	312.93	377.51	591.25	367.49
应交税费	20.91	26.79	14.91	24.25
其他应付款	39,671.15	5,160.13	4,875.27	3,341.08
其中：应付利息	-	-	-	84.09
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	9,580.13	6,052.32	1,424.28	-
其他流动负债	749.83	856.10	1,357.35	275.22
流动负债合计	203,944.98	109,052.28	48,343.45	35,695.01
非流动负债：				
长期借款	46,789.00	37,891.31	25,799.20	-
租赁负债	2,662.48	-	-	-
长期应付款	37,858.33	250.90	4,256.95	4,919.37
递延收益	863.75	145.96	223.63	-
递延所得税负债	6,013.96	3,275.63	1,448.42	732.04
非流动负债合计	94,187.52	41,563.80	31,728.20	5,651.41
负债合计	298,132.51	150,616.08	80,071.65	41,346.42
所有者权益：				
股本	38,164.47	21,202.48	11,747.88	6,526.60
资本公积	47,385.98	64,347.97	26,797.60	32,018.88
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	3,528.60	3,528.60	2,367.82	1,540.68
未分配利润	38,493.90	27,230.95	17,958.68	11,689.27

所有者权益合计	127,572.96	116,310.01	58,871.98	51,775.43
负债和所有者权益总计	425,705.46	266,926.09	138,943.63	93,121.85

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	48,296.04	57,848.44	34,942.51	26,999.87
减：营业成本	30,244.31	38,781.66	22,611.91	19,803.27
税金及附加	10.28	28.19	15.61	12.72
销售费用	203.46	873.10	993.01	1,108.93
管理费用	699.99	1,411.93	1,537.19	1,410.80
研发费用	1,153.63	1,977.69	2,306.84	2,436.86
财务费用	842.74	1,167.29	1,027.99	322.72
其中：利息费用	2,429.49	3,810.52	2,580.01	367.21
利息收入	1,606.46	2,711.01	1,558.02	56.03
加：其他收益	46.73	178.15	507.63	400.00
投资收益（损失以“-”号填列）	5.22	8.93	343.12	686.91
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	45.98	2.68	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-186.68	-315.57	-345.04	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-	-231.24
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.98	-0.02	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	15,007.87	13,526.06	6,958.35	2,760.23
加：营业外收入	-	52.80	232.91	872.41
减：营业外支出	37.00	106.11	53.50	2.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,970.87	13,472.74	7,137.77	3,630.47
减：所得税费用	2,117.74	1,864.90	882.43	354.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,853.14	11,607.84	6,255.34	3,275.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,853.14	11,607.84	6,255.34	3,275.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
六、综合收益总额	12,853.14	11,607.84	10,445.34	5,792.83

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	41,625.85	63,277.61	43,344.77	26,453.22
收到的税费返还	-	-	312.50	1,018.95
收到其他与经营活动有关的现金	61,742.05	184.44	9,408.99	1,304.87
经营活动现金流入小计	103,367.91	63,462.05	53,066.26	28,777.03
购买商品、接受劳务支付的现金	19,150.08	6,666.30	24,893.19	22,570.56
支付给职工及为职工支付的现金	1,357.95	2,709.95	2,964.82	3,077.90
支付的各项税费	38.50	31.40	13.98	444.06
支付其他与经营活动有关的现金	19,932.99	17,355.29	1,829.06	9,624.39
经营活动现金流出小计	40,479.53	26,762.93	29,701.05	35,716.91
经营活动产生的现金流量净额	62,888.37	36,699.12	23,365.21	-6,939.88
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	4,000.00	654.00	2,779.12	-
取得投资收益收到的现金	-	11.61		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	2,392.41	-
收到其他与投资活动有关的现金	7,190.42	2,499.86	-	686.91
投资活动现金流入小计	11,190.42	3,165.47	5,171.53	686.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,458.84	230.90	937.61	7,420.89
投资支付的现金	83,690.15	85,297.76	28,935.53	11,395.64
支付的其他与投资活动有关的现金	19,491.78	8,379.56	44,575.72	3,090.00
投资活动现金流出小计	114,640.77	93,908.22	74,448.86	21,906.53
投资活动产生的现金流量净额	-103,450.36	-90,742.75	-69,277.34	-21,219.62
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	48,000.00	-	25,726.58

取得借款收到的现金	71,698.32	54,524.29	90,444.44	-
收到其他与筹资活动有关的现金	100.58	-	617.03	31,015.65
筹资活动现金流入小计	71,798.90	102,524.29	91,061.47	56,742.23
偿还债务支付的现金	24,253.40	39,061.51	60,080.57	8,660.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,573.42	4,796.46	3,966.54	603.52
支付其他与筹资活动有关的现金	117.97	986.58	384.53	99.00
筹资活动现金流出小计	27,944.79	44,844.56	64,431.63	9,363.07
筹资活动产生的现金流量净额	43,854.11	57,679.73	26,629.84	47,379.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	3,292.13	3,636.09	-19,282.29	19,219.66
加：期初现金及现金等价物余额	4,356.97	720.88	20,003.17	783.51
六、期末现金及现金等价物余额	7,649.10	4,356.97	720.88	20,003.17

三、发行人合并财务报表范围及变化情况

公司最近三年一期合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。公司最近三年一期合并报表范围及变动情况如下：

（一）报告期内纳入合并范围的子公司

公司名称	公司简称	是否纳入合并范围			
		2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
广州市昊盈计算机科技有限公司	昊盈科技	是	是	是	是
广州奥佳软件技术有限公司	奥佳软件	是	是	是	是
奥飞数据国际有限公司	奥飞国际	是	是	是	是
广东奥维信息科技有限公司	奥维信息	是	是	是	是
北京云基时代网络科技有限公司	北京云基	是	是	是	否
北京德昇科技有限公司	北京德昇	是	是	是	否
廊坊市讯云数据科技有限公司	廊坊讯云	是	是	是	否
广州奥缔飞梭数字科技有限公司	奥缔飞梭	是	是	是	否
云南呈云科技有	云南呈云	是	是	是	否

限公司					
广州奥融科技有限公司	广州奥融	是	是	否	否
深圳市金禾信科技有限公司	金禾信	是	是	否	否
河北缔云科技有限公司	河北缔云	否	是	否	否
河南磐云科技有限公司	河南磐云	是	是	否	否
上海永丽节能墙体材料有限公司	上海永丽	是	是	否	否
固安聚龙自动化设备有限公司	固安聚龙	是	是	否	否
廊坊市复朴奥飞协同股权投资基金合伙企业(有限合伙)	廊坊复朴	是	是	否	否
广东奥飞新能源有限公司	奥飞新能源	是	否	否	否
廊坊奥飞新能源有限公司	廊坊新能源	是	否	否	否
PT Abninawa Sumberdaya Asia	PTA	是	是	是	否
AOFEI DATA (SINGAPORE) PTE. LTD.	奥飞新加坡	是	是	否	否
AOFEI DATA INDIA PRIVATE LIMITED	奥飞印度	是	是	否	否
AOFEI DATA GERMANY GmbH	奥飞德国	是	是	否	否

(二) 报告期内的合并范围变动情况

1、2021年1-6月

奥飞数据于2021年5月18日投资设立控股子公司广东奥飞新能源有限公司，持有奥飞新能源51%股权，金禾信的注册资本为1,000万元人民币，纳入奥飞数据合并范围。

奥飞数据控股子公司奥飞新能源于2021年6月18日投资设立全资子公司廊坊奥飞新能源有限公司，奥飞数据间接持有廊坊新能源51%股权，廊坊新能源的注册资本为100万元人民币，纳入奥飞数据合并范围。

奥飞数据于2021年6月7日注销全资子公司河北缔云科技有限公司，不再纳入合并报表范围。

2、2020 年

奥飞数据于 2020 年 3 月 25 日投资设立全资子公司广州奥融科技有限公司，广州奥融注册资本为 5,000 万元人民币，纳入奥飞数据合并范围。

奥飞数据于 2020 年 4 月 29 日投资设立控股子公司深圳市金禾信科技有限公司，持有金禾信 67% 股权，金禾信的注册资本为 1,000 万元人民币，纳入奥飞数据合并范围。

奥飞数据于 2020 年 7 月 29 日投资设立全资子公司河北缔云科技有限公司，河北缔云注册资本为 5,000 万元人民币，纳入奥飞数据合并范围。

奥飞数据于 2020 年 9 月 29 日投资设立全资子公司河南磐云科技有限公司，河南磐云注册资本为 3,000 万元人民币，纳入奥飞数据合并范围。

2020 年 6 月，经公司第二届董事会第三十二次会议审议，同意公司以 25,000 万元人民币现金收购上海永丽 100% 股权。公司于 2020 年 12 月 31 日完成对上海永丽管理及经营的交接确认，纳入奥飞数据合并范围。

2020 年 8 月，经公司第二届董事会第三十二次会议审议，同意公司以 18,959 万元人民币现金收购固安聚龙 100% 股权，2020 年 11 月 12 日，固安聚龙完成 70% 股权变更的工商登记，纳入奥飞数据合并范围。

奥飞数据于 2020 年 12 月 4 日投资设立控股子公司廊坊市复朴奥飞协同股权投资基金合伙企业（有限合伙），廊坊复朴注册资本为 27,700 万元人民币，纳入奥飞数据合并范围。

奥飞数据全资子公司奥飞国际于 2020 年在新加坡注册成立全资子公司 AOFEI DATA (SINGAPORE) PTE. LTD.，奥飞新加坡注册资本为 100,000 新加坡元，纳入奥飞数据合并范围。

奥飞数据全资子公司奥飞国际于 2020 年在印度注册成立控股子公司 AOFEI DATA INDIA PRIVATE LIMITED，奥飞印度注册资本为 7,000,000 卢比，纳入奥飞数据合并范围。

奥飞数据全资子公司奥飞国际于 2020 年在德国注册成立全资子公司 AOFEI DATA GERMANY GmbH，奥飞德国注册资本为 25,000 欧元，纳入奥飞数据合

并范围。

3、2019 年

2018 年 11 月，经公司第二届董事会第十四次会议审议，同意公司以 7,029 万元人民币现金收购北京云基 100% 股权。2019 年 1 月，北京云基完成工商变更，纳入奥飞数据合并范围。

2019 年 7 月，经公司第二届董事会第二十次会议审议，同意公司以 13,284 万元人民币现金收购肖贵阳先生持有的北京德昇 82% 的股权，收购后奥飞数据持有其 100% 股权，纳入奥飞数据合并范围。

PTA 于 2019 年 9 月由奥飞国际增资控股，增资后，奥飞国际持有 PTA 持股 51% 股权，纳入奥飞数据合并范围。

2019 年 10 月，奥飞数据以 100 万元人民币现金收购廊坊讯云 100% 股权，纳入奥飞数据合并范围。

奥飞数据于 2019 年 11 月 6 日投资设立全资子公司广州奥缔飞梭数字科技有限公司，奥缔飞梭注册资本为 2,000 万元人民币，纳入奥飞数据合并范围。

奥飞数据于 2019 年 11 月 7 日投资设立控股子公司云南呈云科技有限公司，持有云南呈云 60% 股权，云南呈云的注册资本为 3,000 万元人民币，纳入奥飞数据合并范围。

4、2018 年

奥飞数据于 2018 年 3 月 27 日投资设立全资子公司广东奥维信息科技有限公司，奥维信息的注册资本为 6,100 万元，纳入奥飞数据合并范围。

四、主要财务指标

（一）主要财务指标

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率	0.60	0.62	0.69	1.48
速动比率	0.59	0.62	0.69	1.21
资产负债率（合并）	66.52%	55.77%	57.79%	47.15%

资产负债率（母公司）	70.03%	56.43%	57.63%	44.40%
项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
销售毛利率	30.28%	29.51%	20.64%	26.55%
应收账款周转率（次）	1.99	4.16	6.28	3.57
存货周转率（次）	56.40	1,812.74	11.81	5.08
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.61	0.91	1.16	-0.95
每股净现金流量（元/股）	0.08	0.31	-1.36	2.91

注：上述指标如无特别说明，均依据合并报表口径计算。

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

销售毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

（二）最近三年一期的净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2021年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	5.54%	0.19	0.19
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.71%	0.23	0.23
2020年	归属于公司普通股股东的净利润	18.80%	0.78	0.78
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.32%	0.59	0.59
2019年	归属于公司普通股股东的净利润	16.62%	0.52	0.52
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.10%	0.44	0.44
2018年	归属于公司普通股股东的净利润	11.10%	0.30	0.30

	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.72%	0.21	0.21
--	-------------------------	-------	------	------

(三) 非经常性损益明细表

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	0.98	7.54	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	90.66	282.68	1,601.14	1,385.70
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,606.31	3,544.31	417.49	686.79
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	44.97	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-31.23	-108.54	-53.60	1.15
减：所得税影响额	20.20	28.34	387.04	308.89
合计	-1,566.10	3,742.63	1,577.99	1,764.74

五、会计政策变更和会计估计变更

(一) 会计政策变更情况

报告期内，公司会计政策变更主要是因为会计准则的变化导致，具体如下：

1、财政部2018年6月发布《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对企业财务报表格式进行相应调整，公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，对可比期间的比较数据进行追溯调整具体如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额	影响金额
		2017年12月31日
资产负债表中将“应收票据”和“应	应收票据	-882,666.66

收账款”合并为“应收票据及应收账款”	应收账款	-94,684,793.32
	应收票据及应收账款	95,567,459.98
资产负债表中将“应付票据”和“应付账款”合并为“应付票据及应付账款”	应付票据	-20,428,053.20
	应付账款	-42,845,703.02
	应付票据和应付账款	63,273,756.22
利润表中将“管理费用”项下的“研发费用”单独分拆出来	管理费用	-15,431,907.43
	研发费用	15,431,907.43

2、财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

2019 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况：

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
货币资金	310,500,121.87	310,734,034.53	233,912.66
交易性金融资产	-	30,900,000.00	30,900,000.00
其他应收款	5,651,481.09	5,417,568.43	-233,912.66
其中：应收利息	233,912.66	-	-233,912.66
其他流动资产	60,130,061.08	29,230,061.08	-30,900,000.00
可供出售金融资产	4,500,000.00	-	-4,500,000.00
其他权益工具投资	-	4,500,000.00	4,500,000.00
短期借款	233,595,118.97	234,435,978.87	840,859.90
其他应付款	998,199.97	157,340.07	-840,859.90
其中：应付利息	840,859.90	-	-840,859.90

3、财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）和 2019 年 9 月发布的《关于修订印发合

并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，对可比期间的比较数据进行追溯调整具体如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额	影响金额	
		2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产负债表中将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”	应收票据	-	882,666.66
	应收账款	123,111,273.94	94,684,793.32
	应收票据及应收账款	-123,111,273.94	-95,567,459.98
资产负债表中将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”	应付票据	119,758,766.42	20,428,053.20
	应付账款	72,592,491.99	42,845,703.02
	应付票据和应付账款	-192,351,258.41	-63,273,756.22

4、财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2017 年度、2018 年度和 2019 年度的财务报表不做调整。

5、2017 年 7 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则第 14 号——收入》（财会【2017】22 号）（以下简称“新收入准则”）。要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。公司于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即 2020 年 1 月 1 日)留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

2020 年 1 月 1 日，公司将与商品销售和提供劳务相关的预收款项 37,026,855.64 元重分类至合同负债。调整如下：

单位:元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
预收账款	37,026,855.64	-	-37,026,855.64
合同负债	-	37,026,855.64	37,026,855.64

6、2018年12月7日，财政部发布了《关于修订印发<企业会计准则第21号——租赁>的通知》（财会〔2018〕35号）（以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2019年1月1日起施行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。按照上述通知的规定和要求，公司自2021年1月1日起执行新租赁准则。

公司按照新租赁准则的规定编制2021年1月1日以后的公司财务报表。执行新租赁准则，不涉及对以前年度的追溯调整。公司执行新租赁准则后调整如下：

单位:元

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
使用权资产	-	356,574,962.99	356,574,962.99
租赁负债	-	338,785,880.02	338,785,880.02

（二）会计估计变更情况

报告期内，公司未发生会计估计变更情况。

（三）会计差错更正情况

报告期内，公司未发生重大会计差错。

六、财务状况分析

（一）资产结构分析

1、资产构成分析

报告期内，公司的资产总额呈现持续增长的态势，体现了公司良好的成长性。报告期内公司的总资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	23,301.30	5.76%	25,535.80	8.68%	5,665.35	3.48%	31,050.01	28.72%
交易性金融资产	-	-	-	-	656.68	0.40%	-	-
应收票据	120.87	0.03%	1,123.26	0.38%	111.46	0.07%	-	-
应收账款	31,572.83	7.80%	23,680.51	8.05%	13,677.02	8.39%	12,311.13	11.39%
应收款项融资	-	-	-	-	-	-	-	-
预付款项	4,457.71	1.10%	7,670.96	2.61%	10,023.28	6.15%	3,635.18	3.36%
其他应收款	2,326.65	0.57%	3,668.54	1.25%	1,767.69	1.08%	565.15	0.52%
其中：应收利息	-	-	-	-	-	-	23.39	0.02%
应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-
存货	1,389.93	0.34%	65.37	0.02%	-	-	11,868.76	10.98%
合同资产	-	-	1,068.21	0.36%				
其他流动资产	7,254.19	1.79%	6,234.03	2.12%	4,865.86	2.99%	6,013.01	5.56%
流动资产合计	70,423.48	17.39%	69,046.68	23.48%	36,767.33	22.56%	65,443.23	60.52%
非流动资产：								
长期应收款	5,040.88	1.25%	-	-	366.17	0.22%	-	-
长期股权投资	19,322.18	4.77%	7,690.40	2.62%	5,624.51	3.45%	3,749.88	3.47%
其他权益工具投资	10.00	0.00%	10.00	0.00%	10.00	0.01%	450.00	0.42%
其他非流动金融资产	1,045.98	0.26%	595.00	0.20%				
固定资产	110,709.80	27.34%	117,536.21	39.97%	54,431.85	33.40%	21,880.06	20.23%
在建工程	31,643.65	7.82%	4,786.18	1.63%	10,347.60	6.35%	2,915.82	2.70%
使用权资产	39,468.43	9.75%	-	-	-	-	-	-
无形资产	54,929.75	13.57%	55,741.67	18.96%	848.32	0.52%	228.32	0.21%
商誉	13,570.73	3.35%	13,570.73	4.62%	13,570.73	8.33%	-	-
长期待摊费用	11,117.22	2.75%	11,871.14	4.04%	13,057.97	8.01%	3,912.59	3.62%
递延所得税资产	6,345.50	1.57%	7,115.95	2.42%	8,307.87	5.10%	960.47	0.89%
其他非流动资产	41,260.25	10.19%	6,084.84	2.07%	19,644.59	12.05%	8,590.90	7.94%
非流动资产合计	334,464.36	82.61%	225,002.12	76.52%	126,209.62	77.44%	42,688.04	39.48%

资产总计	404,887.84	100.00%	294,048.80	100.00%	162,976.95	100.00%	108,131.26	100.00%
------	------------	---------	------------	---------	------------	---------	------------	---------

报告期内，公司总资产规模由 2018 年末的 108,131.26 万元增长至 2021 年 6 月末的 404,887.84 万元，主要系公司业务规模不断扩大导致总资产规模逐年增加。

报告期各期末，公司流动资产占资产总额的比例分别为 60.52%、22.56%、23.48% 和 17.39%，非流动资产占资产总额的比例分别为 39.48%、77.44%、76.52% 和 82.61%，公司非流动资产占比总体呈上升趋势，主要系公司 2018 年 IPO 募集资金到位后募投项目投入建设，同时公司逐步扩大业务规模自建数据中心，导致固定资产、在建工程及长期待摊费用增加。

2、流动资产分析

报告期各期末，公司的流动资产以货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货、其他流动资产为主，其他科目所占比重较小，具体情况如下：

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金由库存现金、银行存款和其他货币资金构成，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
库存现金	9.60	14.60	19.28	13.59
银行存款	14,937.73	11,935.56	5,464.90	29,402.11
其他货币资金	8,353.98	13,585.64	181.17	1,634.31
合计	23,301.30	25,535.80	5,665.35	31,050.01
其中：存放在境外的款项总额	4,314.91	5,014.59	4,128.77	496.25

报告期各期末，公司其他货币资金主要是开具银行承兑汇票的保证金，以及保函保证金等。

2019 年末，公司货币资金 5,665.35 万元，比 2018 年末货币资金减少 25,384.66 万元，主要系公司 2018 年首次公开发行股票募集资金到位及银行借款增加，导致 2018 年末货币资金金额较大，2019 年随着公司首次公开发行股票募投项目开

展和建设自建机房以及收购北京云基和北京德昇，使得投资活动现金流出增加所致。

2020年末，公司货币资金 25,535.80 万元，较 2019 年末增加 19,870.45 万元，主要系公司其他货币资金中“银行承兑汇票保证金”增加。公司开具银行承兑汇票主要系公司 2020 年多个自建数据中心工程项目，工程项目中由于供应商、客户数量较多且结算通常存在账期，公司开具银行承兑汇票以支付相关设备采购款和工程款。

2021 年 6 月末，公司货币资金余额相较于 2020 年末基本保持稳定。

(2) 应收账款

1) 应收账款变化情况

报告期，公司应收账款余额占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日 /2021年1-6月	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度
应收账款期末余额	33,762.60	25,403.04	14,987.93	13,128.31
营业收入	58,870.07	84,053.69	88,285.19	41,102.49
应收账款占营业收入比例	57.35%	30.22%	16.98%	31.94%

发行人主要为客户提供机柜租用、带宽租用、其他互联网综合服务，发行人通常于每月结束后的次月与客户进行对账，确认无误后客户在信用期内支付款项。发行人应收账款根据账单及支付情况逐月滚动，因此各期末的应收账款余额与前几个月客户使用发行人机柜数量的相关度较高。报告期内，随着客户租用机柜数量增加，发行人应收账款余额相应增长。

2019年年末，公司应收账款余额占营业务收入比例显著低于 2018 年年末和 2020 年年末，主要系 2019 年系统集成项目收入 32,742.25 万元主要来源于公司全资子公司奥维信息于 2018 年承接了北京德昇机房建设的系统集成业务，该项目于 2019 年 4 月竣工验收并确认收入，使得 2019 营业收入增幅较大；公司于 2019 年 7 月收购了北京德昇 82% 的股权，本次收购后，公司持有北京德昇 100% 的股权，在 2019 年年末合并报表上该笔收入未形成应收款项。

2021年6月末，发行人持续开拓重点客户IDC业务，大型客户IDC服务采购需求增加。由于大型客户信用状况较好，发行人给予客户适当账期，报告期末主要客户尚未回款，导致报告期末应收账款余额增长。由于大型客户具备良好的商业信用和支付能力，发行人对该等大型客户的账龄均在1年以内，预计应收账款回收风险较低。

2) 应收账款账龄及坏账准备计提情况

报告期各期末，应收账款分类披露情况如下：

单位：万元

类别	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	559.48	559.48	604.45	299.92
按组合计提坏账准备的应收账款	33,203.11	24,843.56	14,383.47	12,828.39
其中：国内客户组合	29,119.75	19,928.35	8,911.01	8,916.51
国外客户组合	4,083.37	4,915.21	5,472.46	3,911.88
合计	33,762.60	25,403.04	14,987.93	13,128.31

报告期内，针对按组合计提坏账准备的应收账款，公司应收账款账龄分布和坏账计提情况如下：

单位：万元

账龄	金额	比例	坏账准备
2021年6月30日			
1年以内	31,571.75	95.09%	1,055.94
1-2年	1,170.30	3.52%	282.07
2-3年	361.97	1.09%	193.18
3年以上	99.10	0.30%	99.10
合计	33,203.11	100.00%	1,630.29
2020年12月31日			
1年以内	23,801.74	95.81%	746.28
1-2年	749.77	3.02%	220.18

2-3 年	204.75	0.82%	109.30
3 年以上	87.30	0.35%	87.30
合计	24,843.56	100.00%	1,163.05
2019 年 12 月 31 日			
1 年以内	13,683.74	95.14%	356.77
1-2 年	433.81	3.02%	147.72
2-3 年	212.88	1.48%	148.93
3 年以上	53.04	0.37%	53.04
合计	14,383.47	100.00%	706.46
2018 年 12 月 31 日			
1 年以内	11,696.82	91.18%	350.9
1-2 年	1,021.44	7.96%	102.14
2-3 年	91.84	0.72%	45.92
3 年以上	18.3	0.14%	18.3
合计	12,828.39	100.00%	517.26

报告期各期末，公司应收账款大部分账龄在 1 年以内，1 年以内应收账款占按组合计提坏账准备的应收账款的比例分别为 91.18%、95.14%、95.81% 和 95.09%，应收账款结构稳定、合理。公司大部分客户为国外大中型互联网企业，客户的信誉度、资金实力较好，基本能按照合同约定支付款项。公司根据制定的坏账准备计提比例，已对应收账款按账龄分类计提了足额的坏账准备。

3) 应收账款的期后回款情况

截至 2021 年 9 月 30 日，公司报告期各期末按组合计提坏账准备的应收账款的回款情况如下表所示：

单位：万元

类别	期末余额	期后回款金额	回款比例
2021 年 6 月 30 日	33,203.11	21,116.57	63.60%
2020 年 12 月 31 日	24,843.56	17,043.58	68.60%
2019 年 12 月 31 日	14,481.65	13,480.74	93.09%
2018 年 12 月 31 日	12,828.40	12,340.86	96.20%

2018年及2019年，公司应收账款回款比例均超过90%，与坏账计提比例基本吻合。2020年期后回款比例较低，主要是由于发行人2020年快手、中国电信等部分大型客户尚未回款所致。发行人客户为运营商、其他IDC服务商或大型互联网客户，不回款风险较低。综上，发行人应收账款坏账计提比例较为充分，历史期间期后回款情况较好。

4) 与同行业公司相比应收账款坏账计提方法及比例

2018年，同行业公司及公司的坏账计提比例如下所示：

账龄	光环新网	数据港	中联数据	奥飞数据
1-6个月	3%	0.00%	5.00%	3.00%
6个月-1年		10.00%		
1-2年	10%	30.00%	10.00%	10.00%
2-3年	30%	80.00%	20.00%	50.00%
3-4年	50%	100.00%	50.00%	100.00%
4-5年	80%	100.00%	未披露	100.00%
5年以上	100%	100.00%	未披露	100.00%

注：万国数据、世纪互联为美股上市公司，不适用中国《企业会计准则》，故未能获取其不同信用风险下的坏账计提情况。

截至2018年12月31日，公司1年以内应收账款占比在90%以上，公司1年以内应收账款的坏账计提比例与同行业公司持平或略高于同行业，应收账款坏账计提较为充分。

2019年，同行业公司及公司的坏账计提比例如下所示：

账龄	光环新网	数据港	中联数据	奥飞数据
1-6个月	0%	0.00%	5.00%	2.61%
6个月-1年	3%	10.00%		
1-2年	10%	30.00%	10.00%	34.05%
2-3年	30%	80.00%	20.00%	69.96%
3-4年	50%	100.00%	50.00%	100.00%
4-5年	80%	100.00%	未披露	100.00%
5年以上	100%	100.00%	未披露	100.00%

注：万国数据、世纪互联为美股上市公司，不适用中国《企业会计准则》，故未能获取其不同信用风险下的坏账计提情况。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司 1 年以内应收账款占比在 90% 以上，从上表可以看出，公司 1 年以内应收账款的坏账计提比例与同行业公司持平或略高于同行业，应收账款坏账计提较为充分。

2020 年，同行业公司及公司的坏账计提比例如下所示：

账龄	光环新网	数据港	中联数据	奥飞数据
1-6 个月	3.00%	按信用等级分类的客户组合计提坏账准备，未按账龄计提坏账准备	5.00%	3.14%
6 个月-1 年	3.00%			
1-2 年	10.00%		10.00%	29.37%
2-3 年	30.00%		20.00%	53.38%
3-4 年	50.00%		50.00%	100.00%
4-5 年	80.00%		未披露	100.00%
5 年以上	100.00%		未披露	100.00%

注：万国数据、世纪互联为美股上市公司，不适用中国《企业会计准则》，故未能获取其不同信用风险下的坏账计提情况。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司 1 年以内应收账款占比在 95% 左右，公司 1 年以内应收账款的坏账计提比例与同行业公司持平或略高于同行业，应收账款坏账计提较为充分。

2021 年上半年，同行业公司及公司的坏账计提比例如下所示：

账龄	光环新网	数据港	中联数据	奥飞数据
1-6 个月	0%	按信用等级分类的客户组合计提坏账准备，未按账龄计提坏账准备	未披露	3.34%
6 个月-1 年	3%		未披露	
1-2 年	10%		未披露	24.10%
2-3 年	30%		未披露	53.37%
3-4 年	50%		未披露	100.00%
4-5 年	80%		未披露	100.00%
5 年以上	100%		未披露	100.00%

注：万国数据、世纪互联为美股上市公司，不适用中国《企业会计准则》，故未能获取其不同信用风险下的坏账计提情况。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司 1 年以内应收账款占比在 95%左右，公司 1 年以内应收账款的坏账计提比例与同行业公司持平或略高于同行业，应收账款坏账计提较为充分。

5) 应收账款余额中前五名客户明细情况

报告期末，公司应收账款余额前五名客户明细如下：

单位：万元

序号	名称	金额	账龄	占应收账款比例	与公司关系	是否为主要客户
2021 年 6 月 30 日						
1	客户 1	7,117.21	1 年以内	22.54%	非关联关系	是
2	客户 2	5,292.03	1 年以内	16.76%	非关联关系	是
3	客户 3	3,279.23	1 年以内	10.39%	非关联关系	是
4	客户 4	1,972.53	1 年以内	6.25%	非关联关系	是
5	客户 5	1,282.49	1 年以内	4.06%	非关联关系	是
合计		18,943.49	-	60.00%		
2020 年 12 月 31 日						
1	客户 1	5,293.05	1 年以内	20.84%	无关联关系	是
2	客户 2	3,370.91	1 年以内	13.27%	无关联关系	是
3	客户 3	3,080.19	1 年以内	12.13%	无关联关系	是
4	客户 4	2,206.42	1 年以内	8.69%	无关联关系	是
5	客户 5	890.00	1 年以内、 1-2 年、2-3 年	3.50%	无关联关系	否
合计		14,840.57		58.42%		
2019 年 12 月 31 日						
1	客户 1	3,591.84	1 年以内	23.96%	无关联关系	是
2	客户 2	2,105.99	1 年以内	14.05%	无关联关系	是
3	客户 3	954.31	1 年以内	6.37%	无关联关系	是
4	客户 4	588.68	1 年以内、 1-2 年	3.93%	无关联关系	否
5	客户 5	547.31	1 年以内	3.65%	无关联关系	是
合计		7,788.13		51.96%		

2018年12月31日						
1	客户 1	2,753.34	1 年以内	20.97%	无关联关系	是
2	客户 2	586.77	1 年以内	4.47%	无关联关系	否
3	客户 3	551.09	1-2 年	4.20%	无关联关系	否
4	客户 4	542.66	1 年以内	4.13%	无关联关系	是
5	客户 5	513.40	1 年以内	3.91%	无关联关系	是
合计:		4,947.25		37.68%		

注：是否主要客户判断依据为是否为公司前十大客户

报告期各期末，公司主要应收账款方的均为公司的主要客户，公司应收账款余额前五名客户合计占比分别 37.68%、51.96%、58.42%和 56.10%。随着公司和服务知名度的提升，公司获得更多的客户资源，不存在对单个客户依赖的情况。

6) 对主要客户的信用政策及变化情况

发行人主要从事 IDC 服务，为客户提供机柜租用及服务器托管、带宽租用等互联网服务。客户根据租用机柜或带宽的数量及单价确定服务费用，发行人通常于每月结束后的次月与客户进行对账，双方确认无误后客户向发行人支付款项。由于 IDC 服务通常具有持续性较长的特点，客户服务器上架后通常不会轻易更换 IDC 服务商，因此发行人通常给予客户适当的账期以维持客户关系。

报告期内，发行人给予客户的信用期通常为 2-6 个月，处于行业正常水平，未发生重大不利变化，发行人应收账款坏账准备计提充分，不存在放宽信用政策突击确认收入的情形。

7) 各期坏账准备的计提和转回对经营业绩影响

报告期内，发行人坏账准备根据各期末应收账款余额计提，计提金额及转回金额对当期利润影响较小。

(3) 预付账款

1) 预付账款账龄情况

报告期各期末，公司预付账款账龄情况具体如下：

单位：万元

账龄	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	4,444.98	99.71	7,662.37	99.89	9,922.04	98.99	3,451.38	94.94
1-2年	12.74	0.29	8.59	0.11	60.77	0.61	25.73	0.71
2-3年	-	-	-	-	25.00	0.25	158.06	4.35
3年以上	-	-	-	-	15.47	0.15	-	-
合计	4,457.71	100	7,670.96	100.00	10,023.28	100.00	3,635.18	100.00

报告期内，预付账款主要为运营资源预付款、预付租赁、管理费。报告期各期末，公司预付账款分别为3,635.18万元、10,023.28万元、7,670.96万元和4,457.71万元，预付账款账龄主要在1年以内，1年以内的预付账款占比分别为94.94%、98.99%、99.89%和99.71%。

2019年末公司预付账款相比2018年末增长6,388.10万元，主要是2019年末增加预付给深圳云天励飞技术有限公司采购服务器的款项7,085.20万元，截至2020年1月末采购的服务器已交付给公司。

2020年末，公司预付账款比2019年末减少2,352.32万元，主要是公司收到供应商的设备，确认2019年末预付的代理设备转售采购成本所致。

2021年6月末，公司预付账款账面金额进一步降低，主要系公司正常经营活动，结转房租水电、IDC运营成本等所致。

2) 预付账款余额中前五名供应商明细情况

报告期末，公司预付账款余额中前五名供应商明细如下：

单位：万元

序号	名称	金额	账龄	占预付账款比例	与公司关系
2021年6月30日					
1	供应商1	1,995.08	1年以内	44.76%	无关联关系
2	供应商2	1,107.96	1年以内	24.85%	无关联关系
3	供应商3	711.16	1年以内	15.95%	无关联关系
4	供应商4	270.67	1年以内	6.07%	无关联关系
5	供应商5	93.05	1年以内	2.09%	无关联关系
合计		4,177.92		93.72%	

2020年12月31日					
1	供应商 1	2,295.29	1 年以内	29.92%	无关联关系
2	供应商 2	1,374.07	1 年以内	17.91%	无关联关系
3	供应商 3	1,107.96	1 年以内	14.44%	无关联关系
4	供应商 4	1,000.00	1 年以内	13.04%	无关联关系
5	供应商 5	414.06	1 年以内	5.40%	无关联关系
合计		6,191.39		80.71%	
2019年12月31日					
序号	名称	金额	账龄	占预付账款比例	与公司关系
1	供应商 1	7,085.20	1 年以内	70.69%	无关联关系
2	供应商 2	1,412.33	1 年以内	14.09%	无关联关系
3	供应商 3	562.75	1 年以内	5.61%	无关联关系
4	供应商 4	370.86	1 年以内	3.70%	无关联关系
5	供应商 5	139.29	1 年以内	1.39%	无关联关系
合计		9,570.43		95.48%	
2018年12月31日					
1	供应商 1	1,794.62	1 年以内	49.37%	无关联关系
2	供应商 2	663.88	1 年以内	18.26%	无关联关系
3	供应商 3	495.80	1 年以内	13.64%	无关联关系
4	供应商 4	225.97	3 年以内	6.22%	无关联关系
5	供应商 5	117.09	1 年以内	3.22%	无关联关系
合计		3,297.35		90.71%	

2018 年年末公司预付给供应商 4 的账龄较长，主要是由于业务拓展，公司 2015 年开始向该供应商承租虚拟专用通道环网，环网租用服务期限为 5 年，分摊期限较长，因此余额较大，公司采用预付款项的方式支付采购款，有利于降低采购成本。

(4) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应收利息	-	-	-	23.39
其他应收款	2,326.65	3,668.54	1,767.69	541.76
合计	2,326.65	3,668.54	1,767.69	565.15

1) 应收利息

报告期内，公司应收利息分别为 23.39 万元、0 万元、0 万元和 0 万元。公司应收利息主要是由定期存款产生的。

2) 其他应收款

①其他应收款构成及账龄情况

报告期内，公司其他应收款具体构成如下：

单位：万元

构成	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
押金及保证金	1,894.86	3,335.01	1,327.46	513.99
员工备用金及其他	91.35	34.63	30.98	44.56
诚意金	500.00	500.00	600.00	-
账面余额合计	2,486.22	3,869.63	1,958.44	558.55

报告期内，公司其他应收款主要由押金及保证金、员工备用金及其他、诚意金等构成。报告期各期末，公司其他应收款分别为 558.55 万元、1,958.44 万元、3,869.63 万元和 2,486.22 万元。

2019 年末，公司其他应收款增幅较大，主要系公司租赁机房押金及保证金增加以及新增了收购股权或资产事项的诚意金。

2020 年末，公司其他应收款增幅较大，主要系公司租赁机房押金及保证金增加所致。

2021 年 6 月末，公司其他应收款相较于 2020 年末下降主要系收回部分押金及保证金。

报告期各期末，其他应收款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	金额	比例	坏账准备
2021年6月30日			
1年以内	2,486.22	100.00%	159.56
1-2年	-	-	-
合计	2,486.22	100.00%	159.56
2020年12月31日			
1年以内	3,869.63	100.00%	201.09
1-2年	-	-	-
合计	3,869.63	100.00%	201.09
2019年12月31日			
1年以内	1,958.44	100.00%	190.75
1-2年	-	-	-
合计	1,958.44	100.00%	190.75
2018年12月31日			
1年以内	558.04	99.91%	16.74
1-2年	0.50	0.09%	0.05
合计	558.54	100.00%	16.79

报告期各期末，其他应收款账龄主要在1年以内，1年以内的其他应收款占比分别为99.91%、100.00%、100.00%和100.00%。

②其他应收款余额中前五名明细情况

报告期末，公司其他应收款余额中前五名明细如下：

单位：万元

序号	名称	金额	账龄	占其他 应收款 比例	坏账准备 期末余额	性质
2021年6月30日						
1	郑州市景安网络科技股份有限公司	500.00	1年以内	20.11%	100.00	诚意金
2	北京国电恒基科技股份有限公司	420.25	1年以内	16.90%	12.61	押金及保证金
3	北京牡丹电子集团有限责任公司	319.42	1年以内	12.85%	9.58	押金及保证金

4	上海千声网络科技有限公司	300.00	1年以内	12.07%	9.00	押金及保证金
5	北京大豪科技股份有限公司	270.00	1年以内	10.86%	8.10	押金及保证金
合计		1,809.66		72.79%	139.29	
2020年12月31日						
1	金发科技股份有限公司	1,254.77	1年以内	32.43%	37.64	押金及保证金
2	郑州市景安网络科技股份有限公司	500.00	1年以内	12.92%	100.00	诚意金
3	北京国电恒基科技股份有限公司	420.25	1年以内	10.86%	12.61	押金及保证金
4	北京牡丹电子集团有限责任公司	319.42	1年以内	8.25%	9.58	押金及保证金
5	上海千声网络科技有限公司	300.00	1年以内	7.75%	9.00	押金及保证金
合计		2,794.43		72.21%	168.83	
2019年12月31日						
1	上海充灿实业有限公司	600.00	1年以内	30.64%	150.00	诚意金
2	北京国电恒基科技股份有限公司	420.25	1年以内	21.46%	12.61	押金
3	北京牡丹电子集团有限责任公司	319.42	1年以内	16.31%	9.58	押金
4	东易日盛智能家居科技有限公司	170.00	1年以内	8.68%	5.10	押金
5	广东新海得实业有限公司	67.23	1年以内	3.43%	2.02	押金
合计		1,576.89		80.52%	179.31	
2018年12月31日						
1	深圳金海峡融资租赁有限公司	100.00	1年以内	17.90%	3.00	融资租赁保证金
2	广东新海得实业有限公司	67.23	1年以内	12.04%	2.02	押金
3	铭可达国际物流（深圳）有限公司	51.60	1年以内	9.24%	1.55	押金
4	广东南方通信集团公司	50.80	1年以内	9.10%	1.52	押金
5	华数传媒网络有限公司	50.00	1年以内	8.95%	1.50	押金
合计		319.63		57.22%	9.59	

2019年末，公司应收上海充灿实业有限公司的款项为公司洽谈收购上海永丽所支付的诚意金。2020年末，公司应收郑州市景安网络科技股份有限公司的

款项为公司洽谈收购数据中心项目所支付的诚意金。

(5) 存货

报告期内各期末，公司存货的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
库存商品	1,333.54	8.98	-	236.88
工程成本	56.39	56.39	-	11,631.88
合计	1,389.93	65.37	-	11,868.76

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 11,868.76 万元、0 万元、65.37 万元和 1,389.93 万元。公司存货主要由库存商品和工程成本构成，其中库存商品主要是对外销售的服务器，工程成本是系统集成项目投入成本。

2018 年末，存货为 11,868.76 万元，主要是子公司奥维信息 2018 年承接北京德昇亦庄机房建设的系统集成业务的工程成本。2019 年发行人系统集成项目完工，因此 2019 年末无存货。2020 年末及 2021 年 6 月末，发行人开展新的系统集成业务尚未完工，存在部分尚未结转归集的工程支出，因此截至 2020 年末及 2021 年 6 月末存在存货账面余额，但金额较小。

发行人非制造类企业，不存在库龄较长的存货、不存在大量的残次冷备品、不存在滞销或大量的销售退回情形。报告期各期末，公司存货不存在减值迹象，故未对存货计提减值准备。

(6) 合同资产

自 2020 年 1 月 1 日起，公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

2018 年末、2019 年末，因尚未执行新收入准则，公司账面无合同资产。2020 年末，合同资产按减值准备计提方法分类披露如下：

单位：万元

类别	2020年12月31日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	整个存续期预期信用损失率(%)	
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	1,107.99	100	39.78	3.59	1,068.21
其中：国内客户组合	1,107.99	100	39.78	3.59	1,068.21
国外客户组合	-	-	-	-	-
合计	1,107.99	100	39.78	3.59	1,068.21

2020年末，公司合同资产增加主要系根据新收入准则将“按照履约进度确认的工程服务而有权收取的对价”划分至合同资产核算，公司为客户提供的工程服务部分款项于年末尚未收回。

2021年6月末，公司账面无合同资产。

(7) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产的构成如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
待抵扣进项税	7,037.49	5,989.39	4,865.86	2,174.73
IP地址资源	-	-	-	387.74
预交税费	216.70	244.64	-	360.54
银行理财产品	-	-	-	3,090.00
合计	7,254.19	6,234.03	4,865.86	6,013.01

2018年末，公司其他流动资产相比2017年末增加4,536.57万元，主要由于：

(1) 公司自建机房工程服务及设备购置的进项税未完全抵扣金额增加；(2) 闲置募集资金购买了银行理财产品。

2019年末，公司其他流动资产相比2018年末减少1,147.15万元，主要是公司购买的银行理财产品按照新的会计准则规定不归集在其他流动资产。

2020 年末与 2019 年末，公司其他流动资产相比 2019 年末增加 1,368.17 万元，主要系公司自建机房工程服务及设备购置的进项税未完全抵扣金额增加。

2021 年 6 月末，公司进一步增加自建机房工程服务及设备购置，进项税未完全抵扣金额增加。

3、非流动资产分析

报告期各期末，公司的非流动资产以长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉、长期待摊费用、递延所得税资产、其他非流动资产为主，其他科目所占比重较小，具体情况如下：

(1) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资金额分别为 3,749.88 万元、5,624.51 万元、7,690.40 万元和 19,322.18 万元。

2018 年末，公司长期股权投资为投资广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙），金额为 3,749.88 万元。2018 年公司投资广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）是以战略整合或收购为目的，投资的与主业相关的产业基金。

2019 年末公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位	2018 年末 余额	2019 年增减变动				2019 年末 余额
		追加投资	减少 投资	权益法 下确认 的投资 损益	其他 收益	
广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）	3,749.88	-	-	-23.99	-	3,725.89
佛山融奥股权投资合伙企业（有限合伙）	-	1,900.00	-	-1.38	-	1,898.62
赣州睿桥新投股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	100.00	98.71	-	-1.29	-
小计	3,749.88	2,000.00	98.71	-25.37	-1.29	5,624.51

公司 2019 年末的长期股权投资主要为投资广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）和佛山融奥股权投资合伙企业（有限合伙）。2019 年公

司投资佛山融奥股权投资合伙企业（有限合伙）1,900.00 万元，是以战略整合或收购为目的，投资的与主业相关的产业基金。

2019 年 8 月 9 日，奥维信息参与设立赣州睿桥新股股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“赣州睿桥”）。奥维信息认缴出资 390 万元，持有赣州睿桥 19.50% 股权。2019 年 8 月 26 日，奥维信息实际出资 100.00 万元，但因无合适投资标的，于 2019 年 12 月 3 日从赣州睿桥退伙。截至 2019 年 12 月 31 日，奥维信息对赣州睿桥投资的长期股权投资为 0 万元。

2020 年末公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位	2019 年末余额	2020 年增减变动				2020 年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	
广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）	3,725.89	500.00	-	3,491.44	26.93	7,690.40
佛山融奥股权投资合伙企业（有限合伙）	1,898.62	-	1,900.00	3.25	1.87	-
小计	5,624.51	500.00	1,900.00	3,494.69	28.80	7,690.40

公司 2020 年末的长期股权投资主要为投资广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）。因无合适投资标的，公司于 2020 年 12 月从佛山融奥退出。截至 2020 年 12 月 31 日，公司对佛山融奥投资的长期股权投资为 0 万元。

2020 年公司确认 3,498.33 万元投资收益，主要系广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）所投资企业紫晶存储首次公开发行的 A 股股票于 2020 年 2 月 26 日在上海证券交易所科创板上市，在扣除了基金相关的运营等费用后，上述投资给公司带来 3,491.44 万元投资收益。

2021 年 6 月末，公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位	2020 年末余额	2021 年 1-6 月增减变动				2021 年 6 月末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	

广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）	7,690.40			-1,610.56		6,079.84
太仓信金顺健企业管理合伙企业（有限合伙）		10,000.00	4,000.00	13.62		6,013.62
天津盘古云泰科技发展有限公司		7,237.13		-8.41		7,228.72
小计	7,690.40	17,237.13	4,000.00	-1,605.35		19,322.18

公司 2021 年 6 月末的长期股权投资主要为投资广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）、太仓信金顺健企业管理合伙企业（有限合伙）和天津盘古云泰科技发展有限公司。2021 年 1-6 月公司确认-1,605.35 万元的投资收益，主要系广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）所投资企业紫晶存储股价的变动引起基金净值变动，从而反映在公司的投资收益中。

2020 年 12 月 15 日，公司召开第三届董事会第五次会议审议通过了《关于公司拟参与投资合伙企业（有限合伙）的议案》，董事会同意公司与信金致诚企业管理咨询（宁波）有限公司、太仓顺联甲管理咨询有限公司共同投资太仓信金顺健企业管理合伙企业（有限合伙），公司持有太仓信金顺健 19.6831% 的份额。

发行人与上述企业合作设立的太仓信金顺健，拟在天津市武清区投资建设 12,000 个高功率机柜的数据中心项目，公司对该项目具有优先购买权。因此，太仓信金顺健系发行人围绕主营业务、整合数据中心优质资源而参与投资设立的产业基金。

2021 年 5 月 21 日，公司召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于收购天津盘古云泰科技发展有限公司部分股权的议案》，董事会同意公司收购信金顺健及信金致诚合计持有的天津盘古云泰 40% 的股权。

天津盘古云泰的投资方向为拟在天津市武清区建设 12,000 个高功率机柜的数据中心项目，系公司围绕主营业务、整合数据中心优质资源而参与投资设立的产业基金

（2）固定资产

1) 固定资产基础情况

报告期各期末，公司固定资产账面情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
账面原值	141,677.65	140,672.65	66,715.42	27,050.61
累计折旧	30,967.85	23,136.45	12,283.57	5,170.55
减值准备	-	-	-	-
账面价值	110,709.80	117,536.21	54,431.85	21,880.06

报告期各期末，公司固定资产主要是机器设备和电子设备，具体情况如下：

单位：万元

类别	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)
房屋建筑及构造物	6,240.65	5.64	6,402.79	5.45	-	-	-	-
机器设备	102,972.38	93.01	109,284.95	92.98	51,910.18	95.73	18,747.04	85.68
运输设备	37.16	0.03	42.72	0.04	53.82	0.10	-	-
电子设备	1,419.25	1.28	1,784.58	1.52	2,440.10	4.48	3,120.68	14.26
办公设备及其他	40.34	0.04	21.16	0.02	27.75	0.05	12.34	0.06
合计	110,709.80	100.00	117,536.21	100.00	54,431.85	100.00	21,880.06	100.00

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 21,880.06 万元、54,431.85 万元、117,536.21 万元和 110,709.80 万元。报告期各期末，公司固定资产呈增长趋势，主要系：（1）公司自建机房的完工结转和机房设备购置增加使得固定资产增加；（2）公司并购自建数据中心业务，使得公司的机器设备增加。

2019 年相比于 2018 年，公司固定资产增加 32,551.79 万元，主要系 2019 年发行人并购北京德昇并新增亦庄数据中心的相关固定资产。2020 年末，公司新增固定资产 63,104.36 万元，主要系公司新增廊坊讯云数据中心机房构造物、北京 M8 机房二期、北京 M8 机房三期、广西南宁机房设备等固定资产所致。2021

年6月末，公司固定资产相较于2020年末基本保持稳定。

报告期内，公司固定资产的成新率较高，不存在减值迹象，未计提资产减值损失。

2) 固定资产折旧与同行业对比情况

报告期内，发行人固定资产折旧与同行业对比情况如下：

类别	奥飞数据	光环新网	数据港	中联数据
2021年1-6月				
房屋建筑及构造物	20年	40年或5-20年	20-30年	-
机器设备	3-10年	-	10年	-
运输设备	5年	10年	5年	-
电子设备	3-5年	3-10年	-	-
其他设备	3-5年	3-10年	5年	-
2020年				
房屋建筑及构造物	20年	40年或5-20年	20-30年	-
机器设备	3-10年	-	10年	7-10年
运输设备	5年	10年	5年	5年
电子设备	3-5年	3-10年	-	-
其他设备	3-5年	3-10年	5年	3-10年
2019年				
机器设备	3-10年	-	10年	7-10年
运输设备	5年	10年	5年	5年
电子设备	3-5年	3-10年	-	-
其他设备	3-5年	3-10年	5年	3-10年
2018年				
机器设备	3-10年	-	10年	7-10年
运输设备	5年	10年	5年	5年
电子设备	3-5年	3-10年	-	-
其他设备	3-5年	3-10年	5年	3-10年

注：2021年1-6月，发行人固定资产折旧政策相较于2020年度未发生变化，中联数据未披露2021年半年度折旧政策

报告期内，公司固定资产折旧年限与同行业接近或低于同行业，折旧年限合理，不存在减值迹象，因此未计提资产减值损失。

(3) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程金额分别为 2,915.82 万元、10,347.60 万元、4,786.18 万元和 31,643.65 万元。公司在建工程具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
南沙数字展厅	455.25	374.21	6.34	-
南沙 5G 数字智慧产业园	3,034.57	749.02	23.58	-
新一代云计算和人工智能产业园	20,724.71	3,207.85	-	-
广州神舟机房改造工程	-	455.09	-	-
广西南宁机房	-	-	2,322.30	2,265.70
柬埔寨西港本地组网工程	-	-	-	650.12
北京 M8 机房二期	-	-	6,297.17	-
廊坊讯云数据中心一期	-	-	1,698.20	-
廊坊讯云数据中心三期	7,178.15	-	-	-
呈云项目	250.97	-	-	-
合计	31,643.65	4,786.18	10,347.60	2,915.82

2020 年末，公司在建工程较上年末减少 5,561.42 万元，主要系报告期内廊坊讯云数据中心、北京 M8 机房二期、广西南宁机房等机房竣工转固所致。

2021 年 6 月末，公司主要在建工程的具体情况如下所示：

项目名称	预算金额	累计已投入金额（万元）	建设期	预计达到可使用状态的时点
南沙数字展厅	450 万元	455.25	18 个月	2021 年 5 月
南沙 5G 数字智慧产业园	17.5 亿元	3,034.57	2 年	2022 年
新一代云计算和人工智能产业园	40 亿元	20,724.71	2 年	分批建成投入使用

报告期各期末，公司对各项在建工程进行检查，不存在因长期停建而需计提

减值准备的情形，故未计提在建工程减值准备。

(4) 使用权资产

2021年1月1日起，公司执行新租赁准则，取消了承租人关于融资租赁与经营租赁的分类，要求对所有租赁（短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债，并分别计提折旧和利息费用。

执行新租赁准则不涉及对以前年度的追溯调整，公司截至2021年6月末使用权资产账面情况如下：

单位：万元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
账面原值	41,721.49	-	-	41,721.49
累计折旧	2,253.06	-	-	2,253.06
减值准备	-	-	-	-
账面价值	39,468.43	-	-	39,468.43

公司部分自建机房的房屋及建筑物系租赁取得，公司根据新租赁准则确认使用权资产41,721.49万元。公司自建机房的机器设备系自购取得，不涉及使用权资产的确认。

(5) 无形资产

1) 无形资产基本情况

报告期各期末，公司无形资产主要是土地使用权、IP地址和软件，具体情况如下：

单位：万元

类别	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)
土地使用权	49,570.49	90.24%	50,209.30	90.07%	-	-	-	-
IP地址	290.80	0.53%	310.19	0.56%	348.96	41.14%	-	-
软件	371.87	0.68%	411.56	0.74%	499.36	58.86%	228.32	100.00%
海底光缆使用权	4,696.58	8.55%	4,810.62	8.63%	-	-	-	-

合计	54,929.75	100.00%	55,741.67	100.00%	848.32	100.00%	228.32	100.00%
----	-----------	---------	-----------	---------	--------	---------	--------	---------

报告期各期末，公司无形资产分别为 228.32 万元、848.32 万元、55,741.67 万元和 54,929.75 万元，其中，2019 年末公司的无形资产相比 2018 年末增加，主要是公司新增购买了 IP 地址和软件。

2020 年末公司的无形资产相比 2019 年末增加较大，主要系公司收购固安聚龙及上海永丽后新增河北省廊坊市及上海市部分地块的土地使用权，同时公司购买广州南沙部分地块的土地使用权、取得海底光缆使用权，导致无形资产中土地使用权账面价值增加 50,209.30 万元。2021 年 6 月末，公司无形资产相较于 2020 年末基本保持稳定。

由于固安聚龙及上海永丽均已停止生产经营活动，不具备投入、加工处理及产出的能力，发行人收购的固安聚龙及上海永丽不构成业务合并。发行人根据购买资产的相对公允价值分摊购买对价，发行人合并报表不形成商誉。

2) 无形资产摊销与同行业对比情况

报告期内，发行人无形资产摊销与同行业对比情况如下：

类别	奥飞数据	光环新网	数据港	中联数据
2021 年 1-6 月				
土地使用权	50 年	50 年	50 年	-
计算机软件	3-7 年	5 年或 50 年	5 年	-
IP 地址	10 年	-	-	-
海底光缆使用权	20 年	-	-	-
2020 年				
土地使用权	50 年	50 年	50 年	50 年
计算机软件	3-7 年	5 年或 50 年	5 年	10 年
IP 地址	10 年	-	-	-
海底光缆使用权	20 年	-	-	-
2019 年				
计算机软件	3-7 年	5 年	5 年	5 年
IP 地址	10 年	-	-	-

2018 年				
计算机软件	3-7 年	5 年	5 年	5 年

注：2021 年 1-6 月，发行人无形资产摊销政策相较于 2020 年度未发生变化，中联数据未披露 2021 年上半年摊销政策

公司无形资产摊销年限与同行业接近或低于同行业，摊销年限合理，公司期末无形资产均处于正常使用及运营状态，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

（6）商誉

报告期各期末，公司商誉分别为 0 万元、13,570.73 万元、13,570.73 万元和 13,570.73 万元，2019 年末公司商誉增加 13,570.73 万元，主要系 2019 年收购北京云基和北京德昇，使得商誉增加。

1) 商誉的形成

①收购北京云基确认的商誉

公司根据北京云基拥有的机柜数量乘以市场平均单机柜投资额评估交易总对价为 1.2 亿元，扣除尚需承担的负债 4,971 万元后确定收购北京云基 100% 股权的公允价格为 7,029 万元。云基时代合并成本大于取得其可辨认净资产公允价值份额 4,832.27 万的部分确认商誉 2,196.73 万元。

②收购北京德昇确认的商誉

根据国众联资产评估土地房地产估价有限公司广州分公司出具的资产评估报告（国众联评报字(2019)第 3-0031 号），北京德昇全部权益评估值为 16,531.98 万元，公司参考评估报告确定合并成本公允价值为 16,200 万元。北京德昇合并成本大于取得其可辨认净资产公允价值份额 4,825.99 万的部分确认商誉 11,374.01 万元。

2) 商誉的减值测试情况

截止 2020 年 12 月 31 日，奥飞数据合并财务报表中商誉账面净值为 13,570.73 万元。根据企业会计准则，奥飞数据每年需要对商誉进行减值测试。奥飞数据管理层根据各形成商誉的被投资单位历史业绩情况及发展规划，评估宏观经济对行业发展的影响、评估被投资单位的商誉减值的风险。

根据评估报告，奥飞数据合并北京德昇及北京云基形成的商誉均无发生减

值，商誉减值测试的情况如下：

单位：万元

项目	北京云基	北京德昇
商誉账面余额①	2,196.73	11,374.01
商誉减值准备余额②	-	-
商誉的账面价值③=①-②	2,196.73	11,374.01
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	2,196.73	11,374.01
资产组的账面价值⑥	7,221.88	31,958.72
可回收金额⑦	12,795.67	58,971.41
商誉评估值⑧	5,573.78	27,012.69
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑤-⑧	-	-

（7）长期待摊费用

报告期各期末，公司的长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加额	本期减少额	本期摊销额	2021年6月30日
租赁房屋建筑物装修费	11,871.14	-	-	753.93	11,117.22
合计	11,871.14	-	-	753.93	11,117.22
项目	2019年12月31日	本期增加额	本期减少额	本期摊销额	2020年12月31日
租赁房屋建筑物装修费	13,057.97	372.26	-	1,559.09	11,871.14
合计	13,057.97	372.26	-	1,559.09	11,871.14
项目	2018年12月31日	本期增加额	本期减少额	本期摊销额	2019年12月31日
租赁房屋建筑物装修费	3,912.59	10,199.22	-	1,053.83	13,057.97
合计	3,912.59	10,199.22	-	1,053.83	13,057.97

报告期各期末，公司长期待摊费用金额分别为 3,912.59 万元、13,057.97 万元、11,871.14 万元和 11,117.22 万元。公司长期待摊费用主要为机房装修费和消防工程及附属设施费用。

2019 年末，公司长期待摊费用增加较快，主要系公司 2019 年和北京德昇后

增加了北京德昇亦庄机房，由于该数据中心为租赁厂房，机房的相关工程投入划分至长期待摊费用核算，使得 2019 年的长期待摊费用增加较快。

(8) 递延所得税资产

报告期各期末，公司的递延所得税资产金额分别为 960.47 万元、8,307.87 万元、7,115.95 万元和 6,345.50 万元，主要为信用减值准备和因固定资产一次性抵扣产生的可抵扣暂时性差异。报告期内，公司递延所得税资产构成如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
信用减值准备	365.33	300.38	246.61	130.49
内部交易未实现利润	183.48	42.58	-	-
可弥补亏损	5,608.79	6,763.06	8,061.26	829.98
资产减值准备	-	9.94	-	-
使用权资产	187.89	-	-	-
合计	6,345.50	7,115.95	8,307.87	960.47

根据《财政部、税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税[2018]54号）规定，企业在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。2018 年至 2020 年公司将单位价值未超过 500 万元的设备当期一次性计入成本费用在计算应纳税所得额时扣除，由于公司自建数据中心、机电设备等固定资产采购数量较多、合计金额较大，导致公司未来可弥补亏损的金额增加，使得递延所得税资产明显增加。

(9) 其他非流动资产

报告期各期末，公司的其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
预付工程及设备款	41,260.25	6,084.84	19,644.59	6,481.90
预付股权转让款	-	-	-	2,109.00

合计	41,260.25	6,084.84	19,644.59	8,590.90
----	-----------	----------	-----------	----------

报告期各期末，公司其他非流动资产主要是预付工程及设备款和股权转让款。

2018 年末其他非流动资产为 8,590.90 万元，主要系预付海底光缆使用权款项以及北京云基股权转让款增加所致。

2019 年末较 2018 年末，其他非流动资产增加 11,053.69 万元，主要系预付建设廊坊讯云数据中心一期和北京 M8 机房二期建设款增加所致。

2020 年末较 2019 年末，其他非流动资产减少 13,559.75 万元，主要系 2020 年廊坊讯云数据中心一期等项目完工结转固定资产，以及海底光缆等预付款结转所致，使得 2020 年末公司其他非流动资产大幅减少。

2021 年 6 月末较 2020 年末，其他非流动资产增加 35,175.41 万元，主要系预付建设南沙 5G 数字智慧产业园和新一代云计算和人工智能产业园建设款增加所致。

（二）负债结构分析

1、负债构成分析

报告期各期末，公司合并报表负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	67,118.17	24.92%	61,074.33	37.24%	27,020.98	28.69%	23,359.51	45.81%
应付票据	2,850.00	1.06%	13,419.38	8.18%	1,053.84	1.12%	11,975.88	23.49%
应付账款	21,379.02	7.94%	11,861.66	7.23%	16,523.09	17.54%	7,259.25	14.24%
预收款项	-	-	-	-	3,702.69	3.93%	578.92	1.14%
合同负债	5,334.57	1.98%	6,192.09	3.78%	-	-	-	-
应付职工薪酬	596.80	0.22%	636.15	0.39%	741.97	0.79%	467.2	0.92%
应交税费	108.19	0.04%	243.00	0.15%	720.8	0.77%	329.11	0.65%

其他应付款	251.53	0.09%	9,623.71	5.87%	1,653.01	1.76%	99.82	0.20%
其中：应付利息	-	-	-	-	-	-	84.09	0.16%
应付股利	-	-	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	20,057.18	7.45%	8,578.54	5.23%	1,424.28	1.51%	-	-
其他流动负债	214.33	0.08%	308.28	0.19%	308.01	0.33%	268.77	0.53%
流动负债合计	117,909.78	43.78%	111,937.15	68.26%	53,148.65	56.43%	44,338.45	86.96%
非流动负债：								
长期借款	52,652.44	19.55%	37,891.31	23.11%	25,799.20	27.39%	-	-
租赁负债	38,652.22	14.35%	-	-	-	-	-	-
长期应付款	47,858.33	17.77%	2,777.12	1.69%	4,256.95	4.52%	4,919.37	9.65%
递延收益	863.75	0.32%	145.96	0.09%	223.63	0.24%	-	-
递延所得税负债	11,405.44	4.23%	11,237.23	6.85%	10,757.12	11.42%	1,731.18	3.40%
非流动负债合计	151,432.19	56.22%	52,051.63	31.74%	41,036.90	43.57%	6,650.55	13.04%
负债合计	269,341.98	100.00%	163,988.77	100.00%	94,185.55	100.00%	50,989.00	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 50,989.00 万元、94,185.55 万元、163,988.77 万元和 269,341.98 万元，负债总额逐年增长，一方面，随着经营规模扩大，公司带宽、房租、电费等采购款及基建项目应付款有所增长，另一方面，报告期内公司根据资金管理需要，增加短期借款和长期借款。

公司负债结构以流动负债为主，流动负债占负债总额的比例分别 86.96%、56.43%、68.26%和 43.78%。2019 年和 2020 年，公司因项目建设融资需要增加长期借款，非流动负债占比有所提升。

2、流动负债分析

报告期各期末，公司的流动负债以短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、其他应付款、一年内到期的非流动负债为主，其他科目所占比重较小，具体情况如下：

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款主要是向银行借入的流动资金借款，明细情况如下：

单位：万元

借款类别	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
保证借款	67,118.17	61,074.33	16,411.61	12,276.36
信用借款	-	-	10,609.36	11,083.15
合计	67,118.17	61,074.33	27,020.98	23,359.51

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 23,359.51 万元、27,020.98 万元、61,074.33 万元和 67,118.17 万元，呈上升趋势，主要系随公司业务发展及销售规模扩大，公司资金需求量增加，使得对外融资规模不断扩大所致。

报告期内，公司与贷款银行合作关系良好，借款本息均能按期支付，不存在逾期借款情况。

(2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
银行承兑汇票	2,850.00	13,419.38	1,053.84	11,975.88
合计	2,850.00	13,419.38	1,053.84	11,975.88

报告期各期末，公司应付票据分别为 11,975.88 万元、1,053.84 万元、13,419.38 万元和 2,850.00 万元。公司开具的应付票据均系银行承兑汇票，主要用于支付购买带宽和机柜等资源款和自建机房采购的设备款。2018 年末公司的应付票据金额较大主要系公司 2018 年开始建设北京德昇机房的系统集成项目，使得开具银行承兑汇票支付的设备采购款和工程款增加。2020 年末公司的应付票据金额较大主要系公司 2020 年建设机房等多个系统集成项目，使得开具银行承兑汇票支付的设备采购款和工程款增加。

(3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款明细情况如下：

单位：万元

账龄结构	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
------	------------	-------------	-------------	-------------

1年以内	20,210.57	10,183.52	15,551.18	7,031.15
1-2年	151.68	754.10	747.53	213.21
2-3年	94.98	741.87	209.49	2.05
3年以上	921.79	182.17	14.89	12.83
合计	21,379.02	11,861.66	16,523.09	7,259.25

报告期内，公司应付账款主要为购买带宽和机柜等资源需付给基础电信运营商的款项和自建机房采购的设备款。报告期各期末，公司应付账款余额分别为7,259.25万元、16,523.09万元、11,861.66万元和21,379.02万元。

2018年末至2021年6月末，公司应付账款呈稳步上升趋势，主要系公司经营规模的扩大，应付给基础运营商的款项增加以及自建机房需支付的工程设备款增加所致。

(4) 预收款项

报告期各期末，公司预收账款明细情况如下：

单位：万元

账龄结构	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	-	-	3,684.69	578.92
1-2年	-	-	17.99	-
合计	-	-	3,702.69	578.92

报告期各期末，预收账款余额分别为578.92万元、3,702.69万元、0万元和0万元。公司预收账款主要是预收部分客户的账款。2019年末，公司的预收账款金额增加较大主要是2019年末预收了维沃移动通信有限公司采购服务器的款项3,335.90万元。公司于2020年1月1日执行新收入准则，公司将与商品销售和提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债。

(5) 合同负债

报告期各期末，公司合同负债情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

预收货款	5,334.57	6,192.09		
合计	5,334.57	6,192.09	-	-

2020年末及2021年6月末，公司合同负债金额增加较大主要系公司开展系统集成业务，预收了客户部分机电设备款项及工程款项，但由于项目在报告期末尚未完工、未确认收入，因此合同负债存在期末余额。

(6) 应付职工薪酬

报告期各期末，应付职工薪酬明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付薪酬	596.80	636.15	741.97	467.20
合计	596.80	636.15	741.97	467.20

报告期各期末，应付职工薪酬余额分别为467.20万元、741.97万元、636.15万元和596.80万元。公司应付职工薪酬主要为公司期末已计提未发放的工资、奖金、津贴和补贴等职工薪酬。

(7) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
未付股权转让款	-	9,437.70	1,328.40	-
员工代垫款及其他	251.53	186.01	324.61	15.73
利息	-	-	-	84.09
合计	251.53	9,623.71	1,653.01	99.82

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为99.82万元、1,653.01万元、9,623.71万元和251.53万元。2019年末较2018年末，其他应付款增加1,553.19万元，主要系未支付的收购北京德昇股权转让款。2020年末，公司其他应付款相较2019年末增长7,970.70万元，主要系未支付的收购固安聚龙及上海永丽股权转让款。2021年6月末，公司支付固安聚龙及上海永丽股权转让款项，导致

其他应付款账面余额大幅下降。

(8) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，一年内到期的非流动负债明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
一年内到期的长期借款	8,312.63	6,052.32	1,424.28	1,424.28
一年内到期的长期应付款项	11,744.55	2,526.22	-	-
合计	20,057.18	8,578.54	1,424.28	1,424.28

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债金额分别为 1,424.28 万元、1,424.28 万元、8,578.54 万元和 20,057.18 万元。其中，2018 年末和 2019 年末，公司一年内到期的非流动负债为公司一年内到期的长期借款。

3、非流动负债分析

报告期各期末，公司的非流动负债以长期借款、长期应付款、递延所得税负债为主，其他科目所占比重较小，具体情况如下：

(1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
保证借款	33,809.00	26,391.31	25,799.20	-
保证及抵押借款	18,843.44	11,500.00	-	-
合计	52,652.44	37,891.31	25,799.20	-

报告期各期末，公司长期借款金额分别为 0 万元、25,799.20 万元、37,891.31 万元和 52,652.44 万元，其中，2019 年末公司长期借款大幅增加，主要系公司拓展业务规模，收购北京云基和北京德昇而扩大融资规模所致。2020 年末，公司长期借款金额相比于 2019 年末增长 12,092.11 万元，主要系公司自建数据中心资金投入需求较大，公司通过长期借款扩大融资规模。2021 年 6 月末，公司长期

借款金额相比于 2020 年末增长 14,761.13 万元，主要系公司建设新一代云计算和人工智能产业园，公司向广发银行广州分行增加长期并购贷款。

(2) 租赁负债

2021 年 1 月 1 日起，公司执行新租赁准则，取消了承租人关于融资租赁与经营租赁的分类，要求对所有租赁（短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债，并分别计提折旧和利息费用。

执行新租赁准则不涉及对以前年度的追溯调整，公司截至 2021 年 6 月末租赁负债账面情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
租赁付款额	53,443.43	-
减：未确认融资费用	14,791.21	-
小计	38,652.22	-

公司部分自建机房的房屋及建筑物系租赁取得，公司根据新租赁准则确认租赁负债 33,878.59 万元。公司自建机房的机器设备系自购取得，不涉及租赁负债的确认。

(3) 长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款金额分别为 4,919.37 万元、4,256.95 万元、2,777.12 万元和 47,858.33 万元。按款项性质列示长期应付款明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付融资租赁款	45,702.89	5,052.44	4,256.95	4,919.37
其他长期借款	13,900.00	250.90	-	-
小计	59,602.89	5,303.34	4,256.95	4,919.37
减：一年内到期的长期应付款项	11,744.55	2,526.22	-	-
合计	47,858.33	2,777.12	4,256.95	4,919.37

报告期各期末，公司长期应付款主要是应付的融资租赁款。其中 2020 年末

较 2019 年末，长期应付款减少 1,479.83 万元，主要是公司应付深圳金海峡融资租赁有限公司和远东国际租赁有限公司的融资租赁款将于一年内到期，公司将部分款项重分类至一年内到期的非流动负债。

2020 年末，公司新增其他长期借款 250.90 万元，主要系：奥飞数据 2020 年与廊坊市蓝天事业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“蓝天基金”）及北京复朴道和投资管理有限公司（以下简称“北京复朴”）签订合伙协议及补充协议，约定奥飞数据、蓝天基金及北京复朴分别出资 13,800 万元、13,800 万元及 100 万元投资设立廊坊复朴，奥飞数据占出资比例 49.8195%。截至 2020 年 12 月 31 日，奥飞数据、蓝天基金及北京复朴分别实缴出资 249.10 万元、249.10 万元及 1.80 万元。廊坊复朴存续年限为 7 年，投资标的为廊坊讯云。根据各方约定，蓝天基金在向廊坊复朴出资款之日起满 5 年后有权要求奥飞数据按照投资加 5.8% 年化（单利）的方式回购其持有的合伙企业份额。因此奥飞数据将其作为一项债务工具列示，按照摊余成本计量。

2021 年 6 月末，发行人应付融资租赁款大幅增加，主要系北京云基为日常经营周转资金需要，向中信金融租赁有限公司新增 20,000 万元融资租赁款项。发行人为建设新一代云计算和人工智能产业园，进一步向中信金融租赁有限公司新增 25,000 万元融资租赁款项。

截至 2021 年 6 月末，奥飞数据、蓝天基金及北京复朴分别出资 13,800 万元、13,800 万元及 100 万元投资设立廊坊复朴，奥飞数据占出资比例 49.8195%。截至 2021 年 6 月 30 日，奥飞数据、蓝天基金及北京复朴分别实缴出资 13,800 万元、13,800 万元及 100 万元。由于公司将其作为一项债务工具列示，因此其他长期借款的账面价值有所增加。

（4）递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
境外公司未分配利润	458.04	758.19	732.46	466.82
固定资产折旧	10,410.08	9,884.19	9,354.18	1,264.36

公允价值变动	6.90	6.90	0.40	-
资产评估增值	530.42	587.94	670.08	-
合计	11,405.44	11,237.23	10,757.12	1,731.18

报告期各期末，公司的递延所得税负债分别为 1,731.18 万元、10,757.12 万元、11,237.23 万元和 11,405.44 万元，2019 年末大幅增长，主要原因如下：

(1) 奥飞国际在香港缴纳的利得税为 16.5%，而国内的税率为 25%，所以，奥飞国际的未分配利润增加会使递延所得税负债增加。

(2) 根据《财政部、税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税[2018]54 号）规定，企业在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。2018 年至 2020 年公司将单位价值未超过 500 万元的设备当期一次性计入成本费用在计算应纳税所得额时扣除，从而使得该部分设备的账面价值大于其计税基础，使得递延所得税负债增加。

2019 年末和 2020 年末，公司因固定资产折旧产生的递延所得税负债明显增加，主要是由于 2019 年公司不断拓展业务规模，通过自建和并购取得 IDC 机房，使得采购的固定资产明显增加，且一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，使得递延所得税负债增加。

(3) 2019 年，公司收购北京云基和北京德昇时资产评估增值，使得递延所得税负债增加。

(三) 偿债能力分析

1、偿债能力指标

主要财务指标	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	0.60	0.62	0.69	1.48
速动比率（倍）	0.59	0.62	0.69	1.21
资产负债率（合并）	66.52%	55.77%	57.79%	47.15%
资产负债率（母公司）	70.03%	56.43%	57.63%	44.40%

利息保障倍数（倍）	3.09	5.09	5.46	17.21
-----------	------	------	------	-------

注：上述指标如无特别说明，均依据合并报表口径计算。

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

利息保障倍数=（利润总额+利息费用）/利息费用

报告期内，公司资产负债率（合并口径）分别为 47.15%、57.79%、55.77% 和 66.52%，整体呈上升趋势，主要原因是：（1）自建机房建设加快以及公司通过并购数据中心业务来拓展业务，使得对外融资规模扩大；（2）公司生产经营规模扩张需投入资金建设，短期借款、应付账款和预付账款逐年增长。

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.48、0.69、0.62 和 0.60，速动比率分别为 1.21、0.69、0.62 和 0.59，整体呈下降趋势，主要原因是：（1）随公司自建机房建设以及机房设备的采购，货币资金有所减少；（2）随公司业务发展和对外投资增加，公司债务融资规模扩大，使得流动负债增加。

2、可比公司偿债能力对比

报告期各期末，发行人与同行业可比公司偿债能力指标如下表所示：

公司名称	财务指标	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
万国数据	流动比率	1.77	2.40	1.77	0.87
	速动比率	1.77	2.40	1.77	0.87
世纪互联	流动比率	1.37	0.99	1.17	2.13
	速动比率	1.37	0.99	1.17	2.13
光环新网	流动比率	1.44	1.72	1.83	1.86
	速动比率	1.43	1.72	1.83	1.85
数据港	流动比率	0.59	0.64	0.28	0.71
	速动比率	0.59	0.64	0.27	0.69
中联数据	流动比率	尚未披露	尚未披露	2.86	5.32
	速动比率	尚未披露	尚未披露	2.86	5.32
行业平均	流动比率	1.29	1.34	1.58	2.18

	速动比率	1.29	1.34	1.58	2.17
奥飞数据	流动比率	0.60	0.62	0.69	1.48
	速动比率	0.59	0.62	0.69	1.21

由上表可见，报告期内，公司流动比率和速动比率低于同行业可比公司平均水平，主要是（1）随着公司自建机房建设以及机房设备的采购，使得货币资金有所减少；（2）随着公司业务发展和对外投资增加，公司债务融资规模扩大，使得流动负债增加。

3、公司负债结构分析

公司负债结构中以短期借款、应付票据、应付账款、一年内到期的非流动负债、长期借款、租赁负债为主，截至 2021 年 6 月末，上述负债合计占负债总额的比例为 75.26%。

公司短期借款、长期借款及长期应付款主要系公司为建设数据中心向银行、融资租赁公司取得的融资款项。公司租赁负债主要系公司根据新租赁准则将适用的租赁资产确认为表内负债。公司偿债能力及市场信用良好，能够及时支付应付对外借款。

4、现金流量分析

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-6,168.93 万元、13,646.20 万元、19,352.52 万元和 23,100.20 万元。公司销售回款状况良好，为公司带来稳定的经营活动现金净流入，能够保证公司具有良好的偿债能力，公司未来有足够的经营活动现金流量来保证当期可转换债券利息的偿付。

5、银行等其他融资渠道分析

公司具有良好的银行信用，银行融资渠道通畅，资信状况良好。公司债务风险较小，拥有较强的偿债能力。为适当利用财务杠杆，公司本次募集资金选取可转债的融资方式，有利于公司保持良好的资本结构。

本次发行可转换公司债券募集资金后，公司资产负债率将暂时有所提升，但由于可转换债券带有股票期权的特性，在一定条件下，债券持有人可以在未来转换为公司的股票；同时可转换债券票面利率相对较低，每年的债券偿还利息金额

较小，因此不会给公司带来较大的还本付息压力。

（四）营运能力分析

1、营运能力指标

资产周转指标	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次）	1.99	4.16	6.28	3.57
存货周转率（次）	56.40	1,812.74	11.81	5.08

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.57 次、6.28 次、4.16 次和 1.99 次，2018 年和 2017 年的应收账款周转率不存在显著差异，2019 年的应收账款周转率有所上涨主要系公司加强了对应收账款的管理，2020 年的应收账款周转率有所下降，主要系公司当期业务规模扩大，部分客户由于账期原因在期末尚未回款所致。

报告期内，公司存货周转率分别为 5.08 次、11.81 次、1,812.74 次和 56.40 次，2018 年度和 2019 年度，公司存货周转率较低，主要系 2018 年末系统集成项目工程成本增加所致，2019 年末随着系统集成项目的完工，公司存货为 0，使得存货周转率有所上升。2020 年，公司存货周转率较 2019 年度大幅上升，主要系 2019 年末及 2020 年末系统集成业务未结转归集的工程支出期末余额都较小，导致存货周转率提升。

2、可比公司营运能力对比

同行业可比公司应收账款周转率、存货周转率指标对比情况如下：

可比公司	财务指标	2021年度 1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
万国数据	应收账款周转率	2.00	4.86	5.82	6.19
	存货周转率	-	-	-	-
世纪互联	应收账款周转率	2.76	6.42	6.41	6.94
	存货周转率	-	-	-	1,930.95
光环新网	应收账款周转率	1.83	3.85	3.98	4.60
	存货周转率	255.91	636.33	616.87	674.29
数据港	应收账款周转率	6.32	7.92	3.18	4.27

	存货周转率	66.42	57.32	24.28	59.92
中联数据	应收账款周转率	尚未披露	尚未披露	6.27	6.71
	存货周转率	尚未披露	尚未披露	-	-
行业平均	应收账款周转率	3.23	6.40	5.13	5.74
	存货周转率	161.17	57.32	320.58	888.39
奥飞数据	应收账款周转率	1.99	4.16	6.28	3.57
	存货周转率	56.40	1,812.74	11.81	5.08

(1) 应收账款周转率

2018 年度，发行人应收账款周转率低于同行业可比公司，主要原因系发行人业务处于高速扩张时期，为了拓展客户，给与客户较长的信用期。

2019 年，公司应收账款周转率高于同行业可比公司平均值，主要是 2019 年度公司销售额增长较快，且公司加强了对应收账款的管理，使得 2019 年公司应收账款周转率高于同行业可比公司平均值。

2020 年，公司应收账款周转率低于同行业可比公司，主要原因系发行人 2020 年新增大型互联网客户，部分客户尚未回款导致 2020 年末应收账款账面余额较高，周转率相对较低。

(2) 存货周转率

IDC 服务商不属于制造类企业，通常无存货或存货余额较小，因此，IDC 服务商存货余额情况及周转情况由于差异较大，不具有绝对可比性。

发行人存货周转率普遍低于同行业上市公司，主要原因系发行人 2018 年开始拓展系统集成业务，存货主要为系统集成项目工程成本；而可比公司无此类业务，数据港的主要存货为数据中心建造合同形成的已完工未结算资产，光环新网和世纪互联的存货为原材料和库存商品，三者的存货金额均较低，因此存货周转率较高。

(五) 财务性投资

根据《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（2020 年修订版）》：“上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末

不得存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。”根据《创业板上市公司证券发行上市审核问答》第十条：“《注册办法》规定，除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资，本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。对于上述财务性投资的要求，应当如何理解？答：（一）财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。（二）围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。（三）金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的30%（不包含对类金融业务的投资金额）。（四）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额中扣除。”根据《创业板上市公司证券发行上市审核问答》第二十条：“申请再融资的上市公司经营业务包括类金融业务的，有何监管要求？答：（一）除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。”

2021年2月5日，发行人召开第三届董事会第九次会议审议通过了本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项。自本次发行相关董事会决议日前六个月（2020年8月5日）至今，除公司于2020年10月向广州复朴的500万元出资款以及于2020年10月和2020年12月向深圳云中鹤的合计1,000万元投资款之外，发行人不存在其他实施或拟实施的财务性投资及类金融业务。

截至2021年6月30日，公司与投资相关的会计科目情况如下：

1、交易性金融资产

截至2021年6月30日，公司无交易性金融资产。

2、其他权益工具投资

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他权益工具投资账面价值如下：

单位：万元

项 目	2021 年 6 月 30 日
上市权益工具投资	-
非上市权益工具投资	10.00
合计	10.00

其中，非上市权益工具投资为持有上海兢乾信息科技有限公司 1.00% 的股权，投资金额为 10 万元，该投资属于信息技术主业相关投资，系公司以战略整合为目的投资设立的、与主业相关的公司，基于谨慎性原则，公司将该投资认定为财务性投资。

3、其他应收款

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他应收款账面价值如下：

单位：万元

项 目	2021 年 6 月 30 日
应收利息	-
应收股利	-
其他应收款	2,326.65
合计	2,326.65

按款项性质分类情况如下：

单位：万元

款项性质	2021 年 6 月 30 日
押金及保证金	1,894.86
员工备用金及其他	91.35
诚意金	500.00
小计	2,486.22
减：坏账准备	159.56
合计	2,326.65

其中，押金及保证金系公司日常经营活动所需提供的押金及保证金，诚意金系公司拟投资某同行业公司，在开展初步尽调前向对方提供，员工备用金系公司员工向公司申请的用于差旅和日常工作的备用金，均不以获取投资收益为目的，不属于财务性投资。

4、其他非流动金融资产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司的其他非流动金融资产情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 6 月 30 日
权益工具投资	1,045.98
合计	1,045.98

其中，其他非流动金融资产为持有深圳云中鹤科技股份有限公司（以下简称“深圳云中鹤”）的股权，深圳云中鹤的主营业务为电子商务，其作为互联网电商平台的上游供应商，其作为公司的下游厂商与公司的主营业务 IDC 服务有较强的契合，公司对其进行投资系围绕产业链上下游以获取销售渠道，符合公司主营业务及战略方向，基于谨慎性原则，公司将该投资认定为财务性投资。

5、长期股权投资

截至 2021 年 6 月 30 日，公司的长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位	账面价值	投资方向	是否属于财务性投资
广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）	6,079.84	投资新一代信息技术领域具备独特竞争优势的企业，并通过整合、价值提升后上市/出售退出	是
太仓信金顺健企业管理合伙企业（有限合伙）	6,013.62	拟在天津市武清区建设 12,000 个高功率机柜的数据中心项目	否
天津盘古云泰科技发展有限公司	7,228.72	拟在天津市武清区建设 12,000 个高功率机柜的数据中心项目	否
合计	19,322.18		-

(1) 广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）

2018 年 11 月 16 日，奥飞数据召开了第二届董事会第十四次会议并审议通过《关于全资子公司参与投资设立产业投资基金的议案》，董事会同意全资子公司奥维信息与广州市新兴产业发展基金管理有限公司、北京复朴道和投资管理有限公司共同发起设立广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“广州复朴”），奥维信息持有广州复朴 75% 的份额。

根据《广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，广州复朴重点投资于《广州市新兴产业目录》中新一代信息技术等领域，系公司围绕产业链上下游、为整合与公司主营业务相关的优质资源而参与投资设立的产

业基金，符合公司主营业务及战略发展方向，基于谨慎性原则，公司将该投资认定为财务性投资。

(2) 太仓信金顺健企业管理合伙企业（有限合伙）

2020年12月15日，公司召开第三届董事会第五次会议审议通过了《关于公司拟参与投资合伙企业（有限合伙）的议案》，董事会同意公司与信金致诚企业管理咨询（宁波）有限公司、太仓顺联甲管理咨询有限公司共同投资太仓信金顺健企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“太仓信金顺健”），公司持有太仓信金顺健19.6831%的份额。

根据《太仓信金顺健企业管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》及相关说明，太仓信金顺健的投资方向为拟在天津市武清区建设12,000个高功率机柜的数据中心项目，系公司围绕主营业务、整合数据中心优质资源而参与投资设立的产业基金，不属于财务性投资。

(3) 天津盘古云泰科技发展有限公司

2021年5月21日，公司召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于收购天津盘古云泰科技发展有限公司部分股权的议案》，董事会同意公司收购太仓信金顺健及信金致诚合计持有的天津盘古云泰科技发展有限公司（以下简称“天津盘古云泰”）40%的股权，交易作价122,371,288元。天津盘古云泰即为前述太仓信金顺健拟在天津市武清区建设12,000个高功率机柜的数据中心项目公司，系公司围绕主营业务、整合数据中心优质资源而参与投资设立的产业基金，不属于财务性投资。

6、其他对外投资情况

截至2021年6月30日，公司其他对外投资情况如下：

单位：万元

被投资单位	拟投资金额	已投资金额	投资方向	会计核算科目	是否属于财务性投资
廊坊市复朴奥飞协同股权投资基金合伙企业（有限合伙）	13,800	13,800	与数据中心产业相关的新能源、节能减排等领域未上市企业的投资	100%股权合并	否

被投资单位	拟投资金额	已投资金额	投资方向	会计核算科目	是否属于财务性投资
广东建柏投资基金管理有限公司	62.656	62.656	目前尚未开展实际经营	其他非流动资产	否
合计	13,862.656	13,862.656	-		-

注 1：奥飞数据 2020 年与廊坊市蓝天事业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“蓝天基金”）及北京复朴道和投资管理有限公司（以下简称“北京复朴”）签订合伙协议及补充协议，约定奥飞数据、蓝天基金及北京复朴分别出资 13,800 万元、13,800 万元及 100 万元投资设立廊坊复朴，奥飞数据占出资比例 49.8195%。截至 2021 年 6 月 30 日，奥飞数据、蓝天基金及北京复朴分别实缴出资 13,800 万元、13,800 万元及 100 万元。廊坊复朴存续年限为 7 年，投资标的为廊坊讯云。根据各方约定，蓝天基金在向廊坊复朴出资款之日起满 5 年后有权要求奥飞数据按照投资加 5.8% 年化（单利）的方式回购其持有的合伙企业份额。因此，根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》第 20 条，“企业发行的满足本章规定分类为权益工具的金融工具，在企业集团合并财务报表中对应的少数股东权益部分，应当分类为金融负债”，公司在合并报表中将廊坊市蓝天事业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）和北京复朴道和投资管理有限公司的出资作为一项债务工具列示，按照摊余成本计量，对廊坊复朴按 100% 股权合并。

注 2：公司拟投资广东建柏投资基金管理有限公司，截至 2021 年 6 月 30 日尚未办理工商变更登记手续，故已支付的股权转让款计入其他非流动资产。

（1）廊坊市复朴奥飞协同股权投资基金合伙企业（有限合伙）

2020 年 11 月 13 日，公司召开第三届董事会第四次会议审议通过《关于公司拟参与投资设立产业投资基金的议案》，董事会同意公司与北京复朴道和投资管理有限公司、廊坊市蓝天事业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）共同发起设立廊坊市复朴奥飞协同股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“廊坊复朴”），公司持有廊坊复朴 49.82% 的份额。

根据《廊坊市复朴奥飞协同股权投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，廊坊复朴的投资方向为与数据中心产业相关的新能源、节能减排等领域未上市企业，系公司为围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

截至 2021 年 6 月 30 日，奥飞数据、廊坊市蓝天事业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）和北京复朴道和投资管理有限公司分别出资 13,800 万元、13,800 万元及 100 万元，分别占廊坊复朴出资比例为 49.82%、49.82% 及 0.36%。根据投资协议，廊坊市蓝天事业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）在向廊坊复朴出资款之日起满 5 年后有权要求奥飞数据按照投资加 5.8% 年化（单利）的方式回购其持有的合伙企业份额。因此，根据《企业会计准则第 37 号——金融工

具列报》第 20 条，“企业发行的满足本章规定分类为权益工具的金融工具，在企业集团合并财务报表中对应的少数股东权益部分，应当分类为金融负债”，公司在合并报表中将廊坊市蓝天事业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）和北京复朴道和投资管理有限公司的出资作为一项债务工具列示，按照摊余成本计量，对廊坊复朴按 100% 股权合并。

（2）广东建柏投资基金管理有限公司

2020 年 12 月，公司与广东省水电集团有限公司签署协议，拟受让其持有的广东建柏投资基金管理公司 10% 的股权，转让价格为 62.656 万元。截至 2021 年 6 月 30 日，公司已支付股权转让款，尚未办理工商变更登记手续。广东建柏投资基金管理有限公司自成立至今未开展实际经营，公司对其投资不属于财务性投资。

7、财务性投资

截至 2021 年 6 月 30 日，公司的财务性投资情况如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值	财务性投资金额	财务性投资占归属母公司所有者净资产比例
1	交易性金融资产	-	-	-
2	其他权益工具投资	10.00	10.00	0.01%
3	其他应收款	2,326.65	-	-
4	其他非流动金融资产	1,045.98	1,045.98	0.77%
5	长期股权投资	19,322.18	6,079.84	4.49%
6	其他对外投资	13,862.656	-	-
合计		36,567.466	7,135.82	5.27%

综上所述，截至 2021 年 6 月 30 日，公司持有的财务性投资包括对广州复朴的长期股权投资账面余额 6,079.84 万元、对深圳云中鹤的其他非流动金融资产账面余额 1,045.98 万元和对上海兢乾信息的其他权益工具投资账面余额 10.00 万元，合计 7,135.82 万元，占归属母公司所有者净资产的比例为 5.27%，不超过 30%，符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（2020 年修订版）》和《创业板上市公司证券发行上市审核问答》的相关规定。

2021年2月5日，发行人召开第三届董事会第九次会议审议通过了本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项。自本次发行相关董事会决议日前六个月（2020年8月5日）至今，除公司于2020年10月向广州复朴的500万元出资款以及于2020年10月和2020年12月向深圳云中鹤的合计1,000万元投资款之外，发行人不存在其他实施或拟实施的财务性投资及类金融业务。

基于谨慎性原则，2021年6月11日公司召开第三届董事会第十五次会议审议通过了本次发行相关议案修订案，将上述合计1,500万元财务性投资从本次募集资金总额中予以扣除。

综上所述，本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额已从本次募集资金总额中扣除，发行人本次发行财务性投资事项符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（2020年修订版）》和《创业板上市公司证券发行上市审核问答》的相关规定，本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，未用于持有财务性投资，未用于直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。

8、发行人投资的合伙企业和公司股权认定是否为财务性投资的原因及合理性

截至2021年6月30日，发行人参与投资的合伙企业和公司包括：廊坊市复朴奥飞协同股权投资基金合伙企业（有限合伙）、太仓信金顺健企业管理合伙企业（有限合伙）、广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）、广东建柏投资基金管理有限公司、深圳云中鹤科技股份有限公司和上海兢乾信息科技有限公司，发行人是否将上述投资认定为财务性投资的原因及合理性如下：

（1）廊坊市复朴奥飞协同股权投资基金合伙企业（有限合伙）

2020年11月13日，公司召开第三届董事会第四次会议审议通过《关于公司拟参与投资设立产业投资基金的议案》，董事会同意公司与北京复朴道和投资管理有限公司、廊坊市蓝天事业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）共同发起设立廊坊市复朴奥飞协同股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“廊坊复朴”），公司持有廊坊复朴49.82%的份额。

截至2021年6月30日，廊坊复朴的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	认缴比例	认缴出资额 (万元)
1	北京复朴道和投资管理有限公司	普通合伙人	0.36%	100
2	广东奥飞数据科技股份有限公司	有限合伙人	49.82%	13,800
3	廊坊市蓝天事业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	49.92%	13,800
合计			100.00%	27,700

廊坊复朴存续期限为自合伙企业工商注册之日起七年，其中前三年为投资期，第四、五年为回收期，第六、七年为延长期，合伙企业存续期超过7年的，应当经合伙人会议批准延长。廊坊复朴于2020年12月4日完成工商注册登记。

2020年12月28日，公司向廊坊复朴缴纳出资款249.1万元，2021年5月10日，公司向廊坊复朴缴纳出资款13,550.9万元，截至本募集说明书签署日，公司合计出资13,800万元。

除公司外，廊坊复朴的另一有限合伙人为廊坊市蓝天事业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙），其主要出资方为廊坊市财信投资基金有限公司，系廊坊市政府产业引导基金。

截至2021年6月30日，廊坊市蓝天事业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）的出资结构如下：

序号	合伙人名称	认缴比例	认缴出资额（万元）
1	北京中关村协同创新投资基金管理有限公司	0.14%	100
2	廊坊市财信投资基金有限公司	99.86%	69,000
合计		100.00%	69,100

公司投资入股廊坊复朴的系引入廊坊政府产业引导基金进行合作，有利于公司整合河北廊坊的区域优质资源，投资与数据中心产业链相关的企业；廊坊复朴主要投资范围系以股权投资的方式投资于廊坊市讯云数据科技有限公司（以下简称“廊坊讯云”），廊坊讯云目前系发行人全资子公司（未来廊坊复朴以股权投资方式投资后，廊坊讯云将变更成发行人的控股子公司），系发行人IPO募投项目和2019年向特定对象发行A股股票募投项目的实施主体，是公司经营数据中心业务的主要子公司之一，未来廊坊复朴投资于廊坊讯云的资金仍将用于发行人投资建设数据中心，因此，廊坊复朴系公司为围绕产业链上下游以获取技术、原料

或渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

截至 2021 年 6 月 30 日，廊坊复朴尚未进行对外投资。

（2）太仓信金顺健企业管理合伙企业（有限合伙）

2020 年 12 月 15 日，公司召开第三届董事会第五次会议审议通过了《关于公司拟参与投资合伙企业（有限合伙）的议案》，董事会同意公司与信金致诚企业管理咨询（宁波）有限公司、太仓顺联甲管理咨询有限公司共同投资太仓信金顺健企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“太仓信金顺健”），公司持有太仓信金顺健 19.6831% 的份额。

2021 年 6 月 16 日，太仓信金顺健变更合伙人认缴或实缴出资额，本次变更完成后，截至 2021 年 6 月 30 日，太仓信金顺健的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	认缴比例	认缴出资额 (万元)
1	信金致诚企业管理咨询（宁波）有限公司	普通合伙人	0.03%	5
2	广东奥飞数据科技股份有限公司	有限合伙人	33.00%	6,000
3	太仓顺联甲管理咨询有限公司	有限合伙人	66.98%	12,179
合计			100.00%	18,184

太仓信金顺健的存续期限二十年，自合伙企业成立日起算。根据合伙企业对被投资企业的投资及退出情况，普通合伙人有权决定提前解散合伙企业或者延长经营期限。太仓信金顺健于 2020 年 11 月 11 日完成工商注册登记。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司向太仓信金顺健出资 6,000 万元。

公司投资入伙太仓信金顺健，能够充分借助合作方的资金及投资管理优势，深化公司在战略发展区域的持续布局。本次投资合作方之普通合伙人信金致诚企业管理咨询（宁波）有限公司系信金香港咨询有限公司（以下简称“信金香港”）的全资子公司，信金香港母公司为信金投资控股有限公司，中国中信集团有限公司是信金投资控股有限公司的主要股东之一，其具有较强资本整合能力和管理能力。本次投资合作方之有限合伙人太仓顺联甲管理咨询有限公司拥有较强的资金实力及项目管理能力。发行人与上述企业合作设立的太仓信金顺健，拟在天津市武清区投资建设 12,000 个高功率机柜的数据中心项目，公司对该项目具有优先

购买权。因此，太仓信金顺健系发行人围绕主营业务、整合数据中心优质资源而参与投资设立的产业基金，不属于财务性投资。

截至 2021 年 6 月 30 日，太仓信金顺健的对外投资情况如下：

被投资单位	投资金额 (万元)	持股比例	投资时间	主营业务
天津盘古云泰科技发展有限公司	18,184.00	60%	2021/4/28	在天津市武清区投资建设并运营约 12,000 个机柜的数据中心项目

截至 2021 年 6 月 30 日，太仓信金顺健投资上述项目。

(3) 广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）

2018 年 11 月 16 日，公司召开了第二届董事会第十四次会议并审议通过《关于全资子公司参与投资设立产业投资基金的议案》，董事会同意全资子公司奥维信息与广州市新兴产业发展基金管理有限公司、北京复朴道和投资管理有限公司共同发起设立广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“广州复朴”），奥维信息持有广州复朴 75% 的份额。

广州复朴设立时，出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	认缴比例	认缴出资额 (万元)
1	北京复朴道和投资管理有限公司	普通合伙人	5%	750
2	广东奥维信息科技有限公司	有限合伙人	75%	11,250
3	广州市新兴产业发展基金管理有限公司	有限合伙人	20%	3,000
合计			100%	15,000

注：2020 年 12 月，广州市新兴产业发展基金管理有限公司退出合伙企业，珠海璇玑管理咨询有限公司入伙，认缴出资额 3,000 万元

广州复朴的存续期限七年，自合伙企业成立日起算。前五年为投资期，投资期或投资延长期结束之后两年为回收期，投资期或回收期延长需经合伙人一致同意。广州复朴于 2018 年 12 月 7 日完成工商注册登记。

2018 年 12 月 26 日，奥维信息向广州复朴缴纳出资款 3,750 万元，2020 年 10 月 29 日，奥维信息向广州复朴缴纳出资款 500 万元，合计出资 4,250 万元。

2021 年 6 月 11 日，发行人召开第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于减少产业投资基金投资额的议案》，同意广州复朴出资额由人民币 15,000.00

万元变更为 5,500.00 万元，本次减少出资额人民币 9,500.00 万元，其中：普通合伙人北京复朴道和投资管理有限公司减少出资人民币 500.00 万元，有限合伙人奥维信息减少出资人民币 7,000.00 万元，有限合伙人珠海璇玑管理咨询有限公司减少出资人民币 2,000.00 万元。

同日，上述合伙人签署《广州复朴奥飞数据产业投资基金合伙企业（有限合伙）变更决定书》。本次变更后，广州复朴出资结构变更为：

序号	合伙人名称	合伙人性质	认缴比例	认缴出资额 (万元)
1	北京复朴道和投资管理有限公司	普通合伙人	4.55%	250.00
2	广东奥维信息科技有限公司	有限合伙人	77.27%	4,250.00
3	珠海璇玑管理咨询有限公司	有限合伙人	18.18%	1,000.00
合计			100.00%	5,500.00

截至本募集说明书签署日，奥维信息 4,250.00 万元认缴出资额已全部实缴完成，发行人无对广州复朴的进一步出资计划。

广州复朴主要投资于新一代信息技术领域具备独特竞争优势的优质企业，公司是一家专业从事互联网数据中心业务的互联网综合服务提供商，与新一代信息技术具有紧密的产业关联。公司所运营的互联网数据中心是移动互联网、物联网企业重要的基础设施；同时，互联网数据中心也是新一代网络通信设备的主要应用地。依托奥飞数据在互联网基础设施领域的产业资源和上市公司平台，通过与专业投资机构和政府引导基金合作设立产业基金的方式搭建股权投资基金平台，投资于新一代信息技术领域的优质企业，可有效帮助公司紧跟技术发展趋势，完善产业布局，拓展业务机会，为未来的兼并收购储备优质项目资源。因此，广州复朴系公司围绕产业链上下游、为整合与公司主营业务相关的优质资源而参与投资设立的产业基金，符合公司主营业务及战略发展方向。

截至 2021 年 6 月 30 日，广州复朴的对外投资情况如下：

序号	被投资单位	投资金额 (万元)	持股数量 /比例	投资时间	主营业务
1	广东紫晶信息存储技术股份有限公司	1,629.58	1,830,986 股	2019/3/7	公司开展蓝光数据存储系统核心技术的研发、设计、开发，提供基于蓝光数据存储系统核心技术的光存储介质、光存储设备和解决方案的生产、销

	司				售和服务。
2	深圳宜搜天下科技股份有限公司	650.00	0.56%	2019/7/5	公司是一家专注于将智能推荐引擎应用于移动互联网数字内容场景的高科技企业。通过十多年来在数据挖掘、推荐算法等领域的技术积累,公司搭建起以推荐技术为内核,以多种移动数字内容产品为表现形式的智能推荐引擎。
3	微龛(广州)半导体有限公司	800.00	3.31%	2020/5/22	公司致力成为中国领先的高性能模拟信号链集成电路解决方案提供商,在通信、电力、工业控制等领域为客户提供性能卓越、自主可控的集成电路产品及系统解决方案,持续为客户创造价值。
4	广州竞远安全技术股份有限公司	700.00	2.50%	2020/9/18	公司是一家致力于服务网络信息安全产业的专业安全服务机构,为企业提供 IT 风险评估、等保测评、渗透测试、安全应急、安全代维等全方位的安全服务。
5	广州印芯半导体技术有限公司	1,000.00	2.54%	2020/9/16	公司是下一代光电探测芯片研发商,目前拥有屏下指纹识别芯片和 ToF 芯片两条产品线。屏下指纹识别芯片主要适用于手机、平板等消费电子,替代传统电容指纹识别;TOF 芯片主要应用于 AR/VR、人脸识别、3D 感知等场景。
6	艾葵斯(北京)科技有限公司	500.00	3.33%	2020/12/30	公司是集 VR 内容研发、线上内容开发、线下内容垂直分发平台、场馆空间建设解决方案为一体的综合性 VR 内容运营商。

由上表可知,广州复朴投资的标的公司均为新一代信息技术产业相关公司,为发行人产业链上下游企业,具体如下:

(1) 广东紫晶信息存储技术股份有限公司从事数据存储系统、设备和解决方案的生产、销售和服务,系发行人的上游供应商,报告期内发行人也向紫晶存储采购数据中心机电设备和管理软件;

(2) 深圳宜搜天下科技股份有限公司主营业务系移动互联网数字内容场景中的智能推荐引擎,目前公司主要将智能推荐引擎应用于阅读、音乐、漫画、游

戏等移动数字内容领域，为用户智能推荐高度满足其个性化需求的数字内容，其主营业务基于互联网，需要用到数据传输、数据存储的服务，系发行人产业链下游；

(3) 微龕（广州）半导体有限公司是高性能模拟信号链集成电路解决方案提供商，为客户提供高速数据传输技术、光通信模拟电路、高性能模数等产品和服务，系发行人的产业链上游；

(4) 广州竞远安全技术股份有限公司从事网络安全业务，以网络系统安全等级保护测评为核心，同时涵盖网络安全风险评估、工业互联网安全评估、移动应用安全检测、网络安全巡检等服务，为客户的网络提供安全保障，而奥飞数据是专业从事互联网综合服务的提供商，为客户提供稳定、高速、安全的优质网络服务，广州竞远安全技术股份有限公司与发行人同属于为下游客户提供网络环境的服务商；

(5) 广州印芯半导体技术有限公司是以提供图像传感器芯片设计服务的公司，包括生物识别系统：屏下指纹、脸部识别、虹膜识别等芯片产品开发设计服务，系发行人的产业链上游；

(6) 艾葵斯（北京）科技有限公司是集 VR 内容研发、线上内容开发、线下内容垂直分发平台、场馆空间建设解决方案为一体的综合性 VR 内容运营商，其在内容开发、分发的业务过程中均基于互联网，需要用到数据传输、数据存储的服务，系发行人产业链下游。

综上所述，公司投资广州复朴系围绕产业链上下游、为整合与公司主营业务相关的优质资源而参与投资设立的产业基金，符合公司主营业务及战略发展方向，基于谨慎性原则，公司将该投资认定为财务性投资。

(4) 广东建柏投资基金管理有限公司

2020 年 12 月，公司与广东省水电集团有限公司签署协议，受让其持有的广东建柏投资基金管理公司（以下简称“广东建柏”）10%的股权，转让价格为 62.656 万元，公司已于 2020 年 12 月 18 日支付完毕股权转让款。截至 2021 年 6 月 30 日，广东建柏尚未办理工商变更登记手续。

工商变更登记完成后，广东建柏的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴比例	认缴出资额(万元)
1	建信(北京)投资基金管理有限责任公司	50%	500
2	广州市城投智能科技投资有限公司	40%	400
3	广东奥飞数据科技股份有限公司	10%	100
合计		100%	1,000

本次投资合作方之一建信(北京)投资基金管理有限责任公司的实际控制人系中国建设银行股份有限公司,另一个合作方广州市城投智能科技投资有限公司的实际控制人系广州市国资委。根据广东建柏出具的说明,广东建柏系2016年10月设立,成立至今未开展实际经营;其未来投资主要方向为与数据中心产业链上下游相关的企业。因此,发行人对广东建柏的投资不属于财务性投资。

(5) 深圳云中鹤科技股份有限公司

2020年10月,公司与自然人张淑娟签署股权转让协议,受让其持有的深圳云中鹤科技股份有限公司(以下简称“深圳云中鹤”)1.3725%的股权,对应700,000股,转让价格为7.8431元/股,总价549.02万元,公司已于2020年11月17日支付完本次股权转让款。2020年12月,公司与深圳云中鹤及其他投资方签署增资协议,认购深圳云中鹤新增股份530,565股,增资价格为8.5元/股,总价450.98万元,公司已于2021年1月15日支付完本次增资款。本次增次完成后,发行人持有深圳云中鹤2.2001%的股权,投资总金额合计1,000万元。

深圳云中鹤系营销物资数字化采购整体解决方案服务商,为大中型企业提供行业领先的“数字营销服务+营销物资数字化采购平台”为核心的一体化解决方案,深圳云中鹤的主营业务基于互联网,其大量数据需存储于服务器并置于数据中心,公司已与深圳云中鹤签署业务合作协议,深圳云中鹤在互联网数据中心服务、互联网综合服务、云服务等方面的业务需求优先与公司进行合作。公司对深圳云中鹤的投资系围绕产业链上下游以获取销售渠道,符合公司主营业务及战略方向,具体如下:

1) 深圳云中鹤所属行业为公司的下游行业

深圳云中鹤的主营业务为电子商务,是企业营销物资数字化采购整体解决方案服务商,为大中型企业提供行业领先的“数字营销服务+营销物资数字化采购平

台”为核心的一体化解决方案，其提供的服务主要包括全案营销策划、专业技术开发、平台综合运营和商品供应链服务，其经营模式基于互联网，通过提供 API 接口、SaaS 平台和商城接入等为其客户提供服务。

深圳云中鹤运营所需的大量数据需存储于服务器并置于数据中心，而奥飞数据是具有多年的 IDC 服务经验，能为客户提供全方位的通信解决方案，可以有效满足深圳云中鹤的数据存储及运维需求。公司已与深圳云中鹤签署业务合作协议，深圳云中鹤在互联网数据中心服务、互联网综合服务、云服务等方面的业务需求与公司进行合作。

深圳云中鹤所属行业为公司的下游行业，对公司的 IDC 服务及其他综合服务存在一定采购需求，本次投资有助于加强客户粘性，在业务层面实现良好互动，落地更多的合作项目。

2) 深圳云中鹤可以助力公司拓展相关行业的客户资源和渠道

深圳云中鹤深耕行业多年，积累了大量优质的头部客户，尤其是中国农业银行、招商银行、平安银行、中信银行、新华保险等金融类客户。以中国农业银行为例，深圳云中鹤为中国农业银行提供掌银权益平台积分营销整体解决方案，掌银小豆乐园权益商城隶属于中国农业银行总行网金部，云中鹤以专区形式入驻该行掌银平台，提供数字化积分营销及运营一体化服务。

近年来，随着金融企业数字化转型趋势的快速发展，金融行业客户对于 IT 服务的采购需求不断提升。IDC Financial Insight 预计，到 2020 年中国金融机构的 IT 支出规模将超过 215 亿美元，其中 IT 服务将占到 26%，绝大部分用于将金融机构向数字化平台转变。金融客户的数字化转型需要互联网数据中心作为其数据存储、传输及交互的基础设施，也需要 IDC 服务商为其提供机柜租用、带宽租用、增值服务等综合云服务。

深圳云中鹤与奥飞数据在金融行业的资源协同赋能，可助力奥飞数据进一步拓展相关行业的客户资源和渠道，增强相关行业的市场敏感度及获客能力，有利于双方携手创造更大的市场价值。

综上，深圳云中鹤与发行人在主营业务、客户赋能方面有较强的契合，公司对其进行投资系围绕产业链上下游以获取销售渠道，符合公司主营业务及战略方

向，基于谨慎性原则，公司将该投资认定为财务性投资。

(6) 上海兢乾信息科技有限公司

2019年9月，公司受让上海兢乾信息科技有限公司（以下简称“上海兢乾”）1%的股权，支付股权转让对价10万元。上海兢乾系2015年12月设立，经营范围主要为从事网络科技领域内的技术服务等，与公司主营业务互联网数据中心业务属于同行业。上海兢乾成立至今尚未开展实际经营，公司对其进行投资的主要目的系与上海兢乾的其他股东以上海兢乾为合作平台，发挥各方资源优势，拓展在上海地区的数据中心业务机会，系公司以战略整合为目的投资的、与主营业务相关的公司，基于谨慎性原则，公司将该投资认定为财务性投资。

综上所述，公司投资上述合伙企业和公司股权系围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道，或围绕主营业务、整合数据中心优质资源，除投资广州复朴、深圳云中鹤和上海兢乾信息以外，公司上述其他投资均符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》中不属于财务性投资的情形，公司未将其认定为财务性投资的原因充分、具有合理性。

(六) 商誉减值测试

1、资产组的构成以及资产组是否发生变化

北京德昇及北京云基资产组均由数据中心相关的固定资产及长期待摊费用组成，报告期内资产组未发生变化。

2、商誉减值测试的具体过程及方法

(1) 商誉减值主要测算方法

①采用预计未来现金流量的现值法来评估测算商誉相关资产组的可收回价值

北京德昇及北京云基的商誉相关资产组在企业生产经营中处于在用状态，且能够满足生产经营需要，资产组的可收回价值可以通过资产组预计未来现金流量的现值进行预测，因此采用收益法现金流量折现法估算资产组在用状态下未来现金流现值。

②技术思路和模型

现金流量折现法是指通过估算估值对象未来预期的净现金流量并采用适宜的折现率折算成现值，借以确定估值结果的一种估值技术思路。现金流量折现法的适用前提条件：企业资产组具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有较稳定的对应关系；必须能用货币衡量其未来期望收益；估值对象所承担的风险也必须是能用货币衡量。

估值选用现金流量折现法中的资产组自由现金流折现模型。

资产组价值的计算模型：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

式中：

P：估值对象的可收回价值；

R_i：评估对象在预测期内第 i 年的预期税前收益；预测期是指评估对象从评估基准日至达到经营收益相对稳定的时间；

R_{n+1}：评估对象在预测期满后第 1 年的预期税前收益；

r：税前折现率；

n：评估对象的未来经营期。

(2) 北京德昇商誉减值测算过程

①预期收益的收益期

北京德昇现有机房所使用房屋的《房屋租赁合同》规定具体租赁期限为 20 年，现有机房主要资产经济耐用年限为 20 年，故应用收益法时采用的收益期为评估基准日时点持续至 2038 年 3 月 31 日。

②主营业务收入的预测

北京德昇未来收入主要来源于出租机柜获得的收入，机柜上架数量将直接影响北京德昇未来收入情况。

2019 年进行商誉减值测试时，对北京德昇未来 3 年的收入预测情况为：2020 年至 2022 年平均机柜上架数量分别为 2,285.00 个、2,560.50 个和 2,756.50 个，

实现收入分别为 16,519.56 万元、18,568.32 万元和 20,051.21 万元，收入增长率分别为 500.92%、12.40%和 7.99%。2022 年后，年平均上架机柜数量将维持在约 2,835 个，预计每年实现销售收入约为 20,611.08 万元，上架率约达到 86.35%。

2020 年进行商誉减值测试时，对北京德昇未来 3 年的收入预测情况为：2021 年至 2022 年平均机柜上架数量分别为 2,686.00 个和 2,835.00 个，实现收入分别为 19,308.28 万和 20,370.96 万元，收入增长率为 9.95%和 5.50%。2022 年后，年平均上架机柜数量将维持在约 2,835 个，预计每年实现销售收入约为 20,370.96 万元，上架率约达到 86.35%。

③主营业务成本的预测

北京德昇的主营业务成本主要包括房屋租金、电费及机房折旧等。

其中，机房租金按照租赁合同约定进行预测；电费按照历史单机柜平均电费，乘以未来每期预测的上架机柜数量进行预测；折旧摊销根据资产折旧摊销年限按照直线法进行计算。

④税金及附加预测

北京德昇的税金及附加主要包括城建税、教育费附加、地方教育费等，其中城建税和教育费附加、地方教育费以实际缴纳的增值税为计税依据。增值税率为 6%，城建税率为 7%，教育费附加为 5%。对城建税和教育费附加、地方教育费，评估首先计算出预测期当年应当缴纳的增值税，再按照以增值税为税基的各税费的税率计算相关税费。其他税费为印花税及其他税，按照历史期占收入比例的平均值预测。

⑤销售费用预测

由于北京德昇的客户由奥飞数据负责承接，因此按照奥飞数据销售费用占营业收入的比例计算返还母公司销售费用。后续预测出租机柜根据以往销售模式考虑按照奥飞数据销售费用占营业收入的比例返还母公司销售费用。

⑥管理费用预测

管理费用主要包括办公费、员工薪酬、交通差旅费及业务招待费等，按照当年管理费用各项目占销售收入比重预测未来年度相关费用。

⑦折现率的确定

税前折现率根据评估基准日的国债到期收益率、同行业上市公司风险系数及被评估企业个别风险系数等综合确定，2019年折现率为15.09%，2020年折现率为14.80%。

北京德昇资产组由数据中心相关固定资产及长期待摊费用组成，报告期内资产组未发生变化。北京德昇的商誉相关资产组在企业生产经营中处于在用状态且能够满足生产经营需要，资产组的可收回价值可以通过资产组预计未来现金流量的现值进行预测。在现有机房使用房屋的租赁期限内，基于平均上架机柜数量等情况预测机柜出租等主营业务收入，并扣除租金、电费、机房折旧以及相关费用，根据折现率采用收益法现金流量折现法估算资产组在用状态下未来现金流现值。进行减值测试时点北京德昇实际业绩好于预测业绩情况，商誉减值测试结果显示报告期内因收购北京德昇形成的商誉未发生减值，商誉减值测试的具体过程谨慎合理。

(3) 北京云基商誉减值测算过程

①预期收益的收益期

北京云基现有机房所使用房屋的《房屋租赁合同》规定具体租赁期限为10年，自2017年4月1日至2027年3月31日，现有机房主要资产经济耐用年限为20年，因此应用收益法时采用的收益期为评估基准日时点持续至2037年3月31日（考虑租房合同续约一次）。

②主营业务收入的预测

北京云基未来收入主要来源于出租机柜获得的收入，机柜上架数量将直接影响北京云基未来收入情况。

2019年进行商誉减值测试时，对北京云基未来3年的收入预测情况为：2020年至2022年平均机柜上架数量分别为731个、831个和881个，实现收入分别为4,369.39万元、4,935.43万元和5,218.44万元，收入增长率分别为38.38%、12.95%和5.73%。2022年后，年平均上架标准机柜数量将维持在约为881个，预计每年实现销售收入约为5,218.44万元，上架率约达到83.67%。

2020 年进行商誉减值测试时，对北京云基未来 3 年的收入预测情况为：2021 年至 2022 年平均机柜上架数量分别为 831 个和 881 个，实现收入分别为 5,238.24 万元及 5,521.26 万元，收入增长率分别为 14.97% 及 5.40%。2022 年后，年平均上架标准机柜数量将维持在约为 881 个，预计每年实现销售收入约为 5,521.26 万元，上架率约达到 83.67%。

③主营业务成本的预测

北京云基的主营业务成本主要包括机房租金，电费及机房折旧费用等。

其中，机房租金按照租赁合同约定进行预测；电费按照历史单机柜平均电费，乘以未来每期预测的上架机柜数量进行预测；折旧摊销根据资产折旧摊销年限按照直线法进行计算。

④税金及附加预测

北京云基的税金及附加主要包括城建税、教育费附加、地方教育费等，其中城建税和教育费附加、地方教育费以实际缴纳的增值税为计税依据。增值税率为 6%，城建税率为 7%，教育费附加及地方教育费为 5%。对城建税和教育费附加、地方教育费，评估首先计算出预测期当年应当缴纳的增值税，再按照以增值税为税基的各税费的税率计算相关税费。其他税费为印花税及其他税，按照历史期占收入比例的平均值预测。

⑤销售费用及管理费用预测

销售费用主要包括办公费，管理费用主要包括办公费、员工薪酬、交通差旅费及业务招待费等。销售及管理费用按照当年各项目占销售收入比重预测未来年度费用。

⑥折现率的确定

税前折现率根据评估基准日的国债到期收益率、同行业上市公司风险系数及被评估企业个别风险系数等综合确定，2019 年折现率为 15.09%，2020 年折现率为 14.80%。

北京云基资产组由数据中心相关固定资产及长期待摊费用组成，报告期内资产组未发生变化。北京云基的商誉相关资产组在企业生产经营中处于在用状态且

能够满足生产经营需要，资产组的可收回价值可以通过资产组预计未来现金流量的现值进行预测。在现有机房使用房屋的租赁期限内，基于平均上架机柜数量等情况预测机柜出租等主营业务收入，并扣除租金、电费、机房折旧以及相关费用，根据折现率采用收益法现金流量折现法估算资产组在用状态下未来现金流现值。进行减值测试时点北京云基实际业绩好于预测业绩情况，商誉减值测试结果显示报告期内因收购北京云基形成的商誉未发生减值，商誉减值测试的具体过程谨慎合理。

3、标的资产预测业绩与实际业绩的差异情况

(1) 收购北京德昇形成的商誉对应资产预测业绩与实际业绩差异情况

2019年进行商誉减值测试时，预测北京德昇2020年平均机柜上架数量为2,285.00个，实现营业收入为16,519.56万元，息税前利润总额为3,313.49万元；2020年实际平均机柜上架数量为2,433.67个，实现营业收入为17,560.50万元，息税前利润为4,942.04万元。2020年标的资产实际业绩好于预测业绩，主要为客户上架速度加快、机柜使用率增加所致。

2020年进行商誉减值测试时，预测北京德昇2021年平均机柜上架数量为2,686.00个，实现营业收入为19,308.28万元，息税前利润总额为5,607.47万元；2021年1-3月平均机柜上架数量为2,668.00个，实现营业收入4,798.23万元，折算全年收入为19,192.92万元，实现息税前利润为1,659.99万元，折算全年息税前利润为6,639.94万元，即2021年1-3月实际业绩亦好于预测业绩。

(2) 收购北京云基形成的商誉对应资产预测业绩与实际业绩差异情况

2019年进行商誉减值测试时，预测北京云基2020年平均机柜上架数量为731.00个，实现营业收入为4,369.39万元，息税前利润总额为501.87万元；2020年实际平均机柜上架数量为710.17个，实现营业收入为4,555.99万元，息税前利润为659.21万元。

虽然北京云基2020年实际机柜上架数量低于原预测数量，但是由于对主要客户的机柜销售单价有所提高，因此2020年实现的营业收入及息税前利润仍均高于2019年预测数据。

2020年进行商誉减值测试时，预测北京云基2021年平均机柜上架数量为

830.80个，实现营业收入为5,238.24万元，息税前利润总额为1,105.46万元；2021年1-3月平均机柜上架数量为782.46个，实现收入为1,271.74万元，折算全年收入为5,086.94万元，息税前利润为227.75万元，折算全年息税前利润为910.99万元。由于客户已预订的机柜为逐步上架，通常上半年度上架机柜数量少于下半年度上架机柜数量，收入及息税前利润也相应较少，因此使用一季度数据折算全年数据会较原预测数略低，而伴随下半年度客户上架数量增加，全年度业绩与预测业绩相符，不存在重大差异。

4、商誉减值测试选取的参数

北京德昇及北京云基商誉减值测试选取的核心参数均为机柜上架数量、机柜租赁单价及折现率。机柜上架数量及机柜租赁单价是计算预测期收入的依据，同时据此确定相应的成本费用，折现率为计算资产组税前现金流现值的基础。

(1) 机柜上架数量

北京德昇2020年实际机柜上架数量高于2019年所作出的预测数；2021年1-3月实际机柜上架数量与2020年所作出的预测数相近。

北京云基2021年1-3月及2020年实际机柜上架数量略低于2019年所作出的预测数，且差异较小。

(2) 机柜租赁单价

北京德昇各年度预测客户租赁单价与实际租赁单价一致。

北京云基2020年由于调整了主要客户的租赁单价，因此实际租赁单价高于2019年所作出的预测数。

(3) 折现率

税前折现率根据评估基准日的国债到期收益率、同行业上市公司风险系数及被评估企业个别风险系数等综合确定，2019年折现率为15.09%，2020年折现率为14.80%。

5、资产组合的合理性

根据《企业会计准则第8号-资产减值》的规定，资产组是指企业可以认定的最小资产组合,其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组，资产

组应当由创造现金流入的相关资产组成。

由于数据中心的相关长期资产、固定资产及长期待摊费用独立于其他资产，能够独自产生现金流入，因此将北京德昇及北京云基所拥有的数据中心相关的长期资产确认为资产组符合会计准则的规定。自收购日起，相关资产组并未发生变化。

6、商誉减值计提情况是否与资产组的实际经营情况及经营环境相符

实际经营情况方面，根据上述分析，由于机柜上架数量或机柜租赁单价的提高，北京德昇及北京云基的实际业绩均好于预测业绩情况。

经营环境方面，北京德昇及北京云基运营的数据中心均位于北京地区，北京地区汇集了众多知名互联网企业，为我国IDC业务规模最大的地区之一。近年来，随着视频、5G、云计算和AI等需求的不断提升，数据中心作为互联网应收发展的信息基础设施，市场需求也稳定增长。但与此同时，北京地区对于新建和扩建数据中心具有较为严格的限制，北京地区蓬勃的IDC市场需求与主管部门对于数据中心的限制使得北京地区大型数据中心逐渐成为较为稀缺的资源。

经过商誉减值测试，北京德昇2019年末及2020年末的商誉评估值分别为16,951.68万元和27,012.69万元，北京云基2019年末及2020年末的商誉评估值分别为2,876.53万元和5,573.78万元，测试结果显示报告期内因收购北京德昇及北京云基形成的商誉均未发生减值，与资产组的实际经营情况及经营环境相符合。

综上所述，标的资产实际业绩好于预测业绩情况，商誉减值测试选取的参数合理，资产组合的确定符合会计准则的规定，商誉减值测试结果显示报告期内因收购北京德昇及北京云基形成的商誉均未发生减值，与资产组的实际经营情况及经营环境相符合，商誉减值测试的具体过程谨慎合理。

七、发行人盈利能力分析

（一）营业收入

1、营业收入的构成及变化趋势

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	58,870.07	100%	84,053.69	100%	88,285.19	100%	41,102.49	100%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	58,870.07	100%	84,053.69	100%	88,285.19	100%	41,102.49	100%

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均为 100%，主营业务突出，无其他业务收入，营业收入来源稳定。

报告期内，公司营业收入的变动情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	同比增减	金额	同比增减	金额	同比增减	金额	同比增减
主营业务收入	58,870.07	56.43%	84,053.69	-4.79%	88,285.19	114.79%	41,102.49	8.53%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	58,870.07	56.43%	84,053.69	-4.79%	88,285.19	114.79%	41,102.49	8.53%

报告期内，公司主营业收入持续增长，各期与上年同期相比增长率分别为 8.53%、114.79%、-4.79%和 56.43%，主要因为：

(1) 公司加快自建数据中心建设，IDC 业务收入增长迅速

报告期内，公司积极拓展国内 IDC 市场，通过内生和外延并购的方式扩大自建数据中心的规模；同时，随着 IDC 市场需求的增长，公司也顺应加大销售力度，积极拓展与大型互联网客户的合作关系，跟进客户需求和做好运维服务，原有和新增的数据中心上架率稳步提升。

2019 年，公司主要通过并购的方式实现了北京区域市场的布局，收购了北京云基和北京德昇科技的数据中心，在北京共实现了约 4,300 个机柜的交付，与新增的大型互联网客户达成了业务合作。截至 2019 年底，公司自建数据中心机柜数约为 7,200 个，比 2018 年同期增长 144.47%，机房总使用面积达到了 46,500 平方米。

2020年，公司根据市场趋势和满足客户的需求，完成了北京区域自建数据中心的扩容，完成了广西南宁数据中心、廊坊讯云数据中心的建设以及广州阿里项目一期的建设；截至2020年末，公司在广州、深圳、北京、海口、南宁拥有多个自建数据中心机房，自建数据中心总机柜数约16,000个，机房使用面积超过107,000平方米，相比2019年年末分别增长超过120%、130%。公司2020年自建数据中心业务逐步释放，机柜上架率快速提升，自建数据中心业务收入大幅增长使得IDC业务收入大幅增长。

（2）香港及海外收入持续增加

报告期内，公司香港及海外收入分别为15,168.59万元、23,308.36万元、25,896.25万元和6,874.97万元，呈持续增长趋势，主要系公司拓展国内业务布局的同时，充分利用公司丰富的客户储备和毗邻香港的优势，加大对香港及海外业务的拓展所致。

（3）系统集成业务收入存在一定的波动

2018年，公司开始利用其在IDC产业链内的优势，进行适当的产业相关的业务延伸，为客户开展数据中心机房建设相关的系统集成业务，2018年公司系统集成业务收入为1,325.32万元。

2019年，公司系统集成业务的收入为32,742.25万元，相比2018年增加31,416.93万元，主要系全资子公司奥维信息于2018年承接了北京德昇机房建设的系统集成业务，该项目于2019年4月竣工验收并确认收入，使得2019营业收入增幅较大。

2020年，公司的系统集成业务尚未完工，未确认相关收入，因此系统集成项目收入为0，是导致公司2020年全年营业收入较2019年下降的主要原因。

2、主营业务收入分产品构成情况

公司目前的主要产品按大类可分为IDC服务、其他互联网综合服务和系统集成项目。

报告期内公司主营业务收入按产品类别分类的构成如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
IDC 服务:								
机柜租用	43,530.21	73.94%	59,060.40	70.27%	28,800.38	32.62%	11,629.08	28.29%
带宽租用	9,024.48	15.33%	14,797.97	17.61%	14,388.94	16.30%	16,963.80	41.27%
IP 地址租用	642.97	1.09%	1,209.52	1.44%	1,476.37	1.67%	1,499.19	3.65%
IDC 服务小计	53,197.66	90.36%	75,067.89	89.31%	44,665.69	50.59%	30,092.07	73.21%
其他互联网综合服务	5,672.41	9.64%	8,985.81	10.69%	10,877.25	12.32%	9,685.09	23.56%
系统集成项目	-	-	-	0.00%	32,742.25	37.09%	1,325.32	3.22%
合计	58,870.07	100.00%	84,053.69	100.00%	88,285.19	100.00%	41,102.49	100.00%

由上表可见，报告期内，公司 IDC 服务收入占主营业务收入比例分别为 73.21%、50.59%、89.31%和 90.36%，呈波动变化。2019 年公司 IDC 服务收入占比较低，主要系 2019 年公司系统集成项目收入明显增加所致。

报告期内，公司机柜租用的销售额分别为 11,629.08 万元、28,800.38 万元、59,060.40 万元和 43,530.21 万元，公司机柜租用业务收入明显增长，主要是由于公司自建机房陆续建设完成并投入运营、公司通过并购的自有数据中心业务逐步释放；同时，公司加大销售力度，积极拓展与大型互联网客户的合作关系，跟进客户需求和做好运维服务，使得原有和新增的数据中心上架率稳步提升，因此，公司报告期内机柜租用业务收入逐年稳步增长。

报告期内，公司带宽租用的销售额分别为 16,963.80 万元、14,388.94 万元、14,797.97 万元和 9,024.48 万元，公司带宽租用的销售额 2019 年较 2018 年略有下降，主要是受全球宏观经济以及互联网行业监管政策影响，部分客户的业务出现调整，其中游戏、互联网类客户的带宽收入出现一定下降。公司带宽租用的销售额 2020 年较 2019 年保持相对稳定。

报告期内，其他互联网综合服务收入的金额分别为 9,685.09 万元、10,877.25 万元、8,985.81 万元和 5,672.41 万元，公司的其他互联网业务收入包括为客户提供网络接入、数据同步、网络数据分析、网络入侵检测、网络安全防护、智能

DNS、数据存储和备份等专业服务以及向客户销售服务器等设备产生的收入。报告期内，公司其他互联网综合服务业务收入呈现小幅下滑，主要是由公司服务器等设备销售收入波动造成。

报告期内，公司系统集成项目的销售额分别为 1,325.32 万元、32,742.25 万元、0 万元和 0 万元。公司 2018 年开始利用其在 IDC 产业链内的优势，进行产业链相关的业务延伸，为客户开展数据中心机房建设相关的系统集成业务，系统集成业务具有偶发性、周期长、合同金额大的特点，系统集成项目完工、客户验收通过后才会计入收入并结转成本。2018 年公司系统集成业务收入为 1,325.32 万元。公司 2019 年系统集成业务的收入为 32,742.25 万元，相比 2018 年增幅较大主要系全资子公司奥维信息于 2018 年承接了北京德昇亦庄数据中心建设的系统集成业务，该项目于 2019 年 4 月竣工验收并确认收入，使得 2019 年营业收入增幅较大。公司 2020 年的系统集成业务尚未完工，未确认相关收入，因此系统集成项目收入为 0，是导致公司 2020 年全年营业收入较 2019 年下降的主要原因。公司 2021 年 1-6 月仍未有完工的系统集成业务，因此系统集成项目收入为 0。

3、主营业务收入的地区构成情况

报告期内，公司主营业务收入按地区分类的构成如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华南区域	14,768.99	25.09%	20,412.51	24.29%	23,748.51	26.90%	22,424.48	54.56%
华北区域	29,358.09	49.87%	34,265.21	40.77%	39,891.40	45.18%	2,412.72	5.87%
香港及海外	12,902.00	21.92%	25,896.25	30.81%	23,308.36	26.40%	15,168.59	36.90%
其他区域	1,840.99	3.13%	3,479.72	4.14%	1,336.92	1.51%	1,096.70	2.67%
合计	58,870.07	100.00%	84,053.69	100.00%	88,285.19	100.00%	41,102.49	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要集中在华南、华北和香港及海外地区，主要系公司的数据中心机房主要集中在上述三个区域。2018 年至 2020 年，公司在华南区域的营业收入较稳定，在香港及海外和华北区域的营业收入增长加快。

公司 2019 年华北区域营业收入较 2018 年增幅较大，主要原因系：（1）2019 年公司完成北京德昇的系统集成项目，使得华北区域的整体销售额明显增长；（2）

公司 2018 年 11 月收购的北京云基，其核心资产“北京 M8 数据中心”在 2019 年陆续上架；公司 2019 年 8 月收购的北京德昇，其核心资产“亦庄数据中心”在较短时间内实现了较高的上架率，使得华北区域的 IDC 业务营业收入明显增长。2020 年华北区域营业收入较 2019 年有所下降，主要原因系公司全资子公司奥维信息于 2018 年承接了北京德昇机房建设的系统集成业务，该项目于 2019 年 4 月竣工验收并确认收入，该类收入非持续性业务。

报告期内，香港及海外业务的销售额分别为 15,168.59 万元、23,308.36 万元、25,896.25 万元和 12,902.00 万元。香港及海外业务销售额的增长主要由于公司充分利用公司丰富的客户储备和毗邻香港的优势，通过几年的投入和运营，海外网络日趋成熟，并积累丰富的运营和项目管理经验，建立起较强的竞争优势，使得香港及海外业务的销售额不断增长。

（二）营业成本及毛利

1、营业成本的构成及变化趋势

（1）营业成本及变动分析

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	41,042.96	100%	59,250.54	100%	70,060.20	100%	30,188.81	100%
其他业务成本	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	41,042.96	100%	59,250.54	100%	70,060.20	100%	30,188.81	100%

报告期内，公司主营业务成本占营业成本的比重均为 100%，与主营业务的收入占比相匹配，主营业务突出。

2018 年至 2020 年，公司营业成本总体呈增长趋势，各期营业成本与上年同期相比增长率分别为 12.26%、132.07%和-15.43%，主要为公司同期营业收入增长，公司运营成本、机房折旧摊销、水电等成本随之增加。

公司 2019 年营业成本较 2018 年增幅较大，2020 年营业成本又较 2019 年有

所下降，主要原因系公司系统集成业务的营业成本波动较大。公司的系统集成业务系项目完工、客户验收通过后确认收入并结转成本，同时，系统集成业务具有周期长、合同金额大的特点，因此，对公司报告期内的营业收入总额和营业成本总额均造成了较大幅度的波动。

(2) 主营业务成本的构成分析

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
IDC服务：								
机柜租用	29,862.81	72.76%	45,257.92	76.38%	25,122.53	35.86%	12,101.98	40.09%
带宽租用	7,345.54	17.90%	8,138.73	13.74%	7,601.09	10.85%	8,890.43	29.45%
IP地址租用	473.51	1.15%	831.82	1.40%	941.32	1.34%	850.64	2.82%
IDC服务小计	37,681.86	91.81%	54,228.47	91.52%	33,664.94	48.05%	21,843.04	72.35%
其他互联网综合服务	3,361.09	8.19%	5,022.07	8.48%	7,011.11	10.01%	7,164.44	23.73%
系统集成项目	-	-	-	0.00%	29,384.14	41.94%	1,181.32	3.91%
合计	41,042.96	100.00%	59,250.54	100.00%	70,060.20	100.00%	30,188.81	100.00%

2018年，公司IDC服务成本占主营业务成本的比例在72%以上，其他互联网综合服务成本占主营业务成本比例较低。

2019年，公司IDC服务和其他互联网综合服务成本占主营业务成本比例下降，主要原因系2019年系统集成项目的收入明显增加导致对应的系统集成项目成本明显增加。

2020年和2021年1-6月，公司IDC服务成本占主营业务成本的比例为91.52%和91.81%，主要原因系2020年公司IDC业务释放，机柜上架率提升，使得IDC服务收入增长，对应的IDC服务成本也随之快速增长；另一方面，公司在2020年和2021年1-6月没有完工的系统集成项目，相关项目未结转成本，因此系统集成业务成本为0。综上，公司2020年和2021年1-6月的成本主要为IDC服务业务成本。

2、主营业务毛利率分析

(1) 主营业务毛利率

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
主营业务收入	58,870.07	84,053.69	88,285.19	41,102.49
主营业务毛利	17,827.11	24,803.15	18,224.99	10,913.68
主营业务毛利率	30.28%	29.51%	20.64%	26.55%

报告期内，公司的主营业务毛利率存在一定的波动，主要原因系报告期内公司系统集成业务营业收入存在波动造成。公司的系统集成业务的毛利率相比于IDC服务、其他互联网综合服务的毛利率较低，同时，系统集成业务具有偶发性、周期长、合同金额大的特点，系统集成项目完工、客户验收通过后才会确认收入并结转成本，公司2019年系统集成业务收入金额较大，而2018年金额较小、2020年金额为0，因此，造成了公司2019年整体毛利率显著低于2018年和2020年的整体毛利率。

(2) 各产品的毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率和收入占比如下：

单位：%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
IDC服务：								
机柜租用	31.40%	73.94%	23.37%	70.27%	12.77%	32.62%	-4.07%	28.29%
带宽租用	18.60%	15.33%	45.00%	17.61%	47.17%	16.30%	47.59%	41.27%
IP地址租用	26.36%	1.09%	31.23%	1.44%	36.24%	1.67%	43.26%	3.65%
IDC服务小计	29.17%	90.36%	27.76%	89.31%	24.63%	50.59%	27.41%	73.21%
其他互联网综合服务	40.75%	9.64%	44.11%	10.69%	35.54%	12.32%	26.03%	23.56%
系统集成项目	-	-	-	-	10.26%	37.09%	10.87%	3.22%
合计	30.28%	100.00%	29.51%	100.00%	20.64%	100.00%	26.55%	100.00%

1) 机柜租用毛利率

报告期内，公司机柜租用业务毛利率分别为-4.07%、12.77%、23.37%和31.40%。

2018 年度，公司机柜租用毛利率为负值，主要由于自建机房深圳福田铭可达机房于 2016 年 12 月完工以及广州科学城神舟机房一期于 2017 年 6 月完工，自建机房完工后正处于客户导入期，使得自建机房收入相对较低，计提的折旧摊销等费用明显增加，从而使得毛利率较低。

2019 年度和 2020 年度，公司机柜租用的毛利率持续上升，主要系：①大型互联网客户对数据中心需求较大，通常会对数据中心进行整租，随着公司积极拓展与大型互联网客户的合作关系，公司自建机房的上架率稳步提升，使得自建机房机柜租用的收入增加，因自建机房的折旧摊销等费用相对固定，使得 IDC 服务毛利率上升；②随着海外业务的不断拓展，香港及海外地区租赁机房机柜业务发展取得较大成效。

2021 年 1-6 月机柜租用毛利率较 2020 年维持在较稳定水平。

2) 带宽租用毛利率

报告期内，公司带宽租用毛利率分别为 47.59%、47.17%、45.00%和 18.60%。

2019 年带宽租用的毛利率较 2018 年相对平稳。2020 年毛利率较 2019 年毛利率、2021 年 1-6 月毛利率较 2020 年毛利率有所下降，主要系近年来国家要求运营商网络提速降费，在运营商带宽整体价格下降的趋势下，公司为了扩大和维持销售规模，适当的让利给客户，因此带宽租用毛利率略有下降。

3) 其他互联网综合服务毛利率分析

报告期内，公司其他互联网综合服务毛利率分别为 26.03%、35.54%、44.11%和 40.75%，公司的其他互联网业务主要包括服务器转售业务和向客户销售服务器等相关设备及配件产生的收入。服务器转售业务指公司根据客户的要求向指定的供应商进行采购，部分业务以净额法结算，使得毛利率较高。设备销售业务是指公司在进行互联网数据中心业务过程中，向客户销售服务器等相关设备及配件获得的收入，以全额法进行结算，毛利率相对较低。

2019 年度较 2018 年度，毛利率有所上升，主要系服务器转售业务规模的扩大，该部分业务以净额法结算，使得毛利率较高，2018 年和 2019 年服务器转售业务的收入分别为 686.17 万元和 2,399.90 万元。

2020 年度较 2019 年度，毛利率有所上升，主要系：（1）2020 年其他互联网综合服务中的数据同步服务等业务收入占比较高，且其毛利率较高，使得 2020 年其他互联网综合服务毛利率上升；（2）2020 年设备销售的毛利率有所上升，使得其他互联网综合服务毛利率有所上升。

2021 年 1-6 月其他互联网综合服务毛利率较 2020 年维持在较稳定水平。

4) 系统集成项目毛利率分析

公司系统集成项目是 2018 年新增业务收入，2018 年和 2019 年，公司系统集成项目的毛利率分别为 10.87% 和 10.26%。系统集成项目的毛利率较低，主要是由于系统集成项目属于工程类项目，主要采用成本加成的方式进行定价，毛利率较低。

3、同行业可比上市公司各期毛利率对比分析

公司与同行业可比公司 IDC 业务的毛利率比较情况如下：

可比公司	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
万国数据	23.44%	27.02%	25.29%	22.29%
世纪互联	23.68%	22.28%	24.79%	27.78%
光环新网	56.97%	54.85%	54.46%	56.70%
数据港	37.20%	41.11%	37.60%	37.24%
中联数据	未披露	未披露	15.06%	16.57%
平均	35.32%	36.32%	31.44%	32.12%
公司毛利率	29.17%	27.76%	24.63%	27.41%

注：万国数据系综合毛利率，未专项披露 IDC 业务毛利率；数据港 2021 年 1-6 月系综合毛利率，未专项披露 IDC 业务毛利率。

2018 年度至 2020 年度，发行人毛利率与万国数据和世纪互联毛利率基本保持一致。

2018 年度至 2019 年度，光环新网毛利率较高的主要原因是光环新网的机房

主要为自建机房，因此其 IDC 及其增值服务的毛利率包括了自建机房应有的合理利润率。2018 年度至 2020 年度，数据港毛利率较高的主要原因是数据港的机房主要为自建机房，毛利率较高。发行人在报告期内自建机房也陆续完工，但投入运营及客户机柜上架需一定时间，机柜使用率较数据港的自建机房使用率低，其他为租赁机房，相应成本较高使得毛利率较低，以及 2019 年公司拓展的新业务系统集成业务收入明显增加，该部分业务毛利率较低使得公司的毛利率有所下降。

2018 年度至 2019 年度，中联数据毛利率较发行人低的主要原因系中联数据机房为租赁模式与自建模式并存，其自建机房机柜数量占比低于发行人，而租赁模式的毛利率低于自建模式毛利率，因此中联数据毛利率相对发行人较低。

综上所述，公司的毛利率跟同行业可比公司比较，不存在重大差异。

（三）期间费用

报告期内，公司的期间费用及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
销售费用	661.08	31.70%	1,389.50	-3.98%	1,447.12	12.02%	1,291.89	20.20%
管理费用	1,559.02	47.04%	2,217.58	9.46%	2,025.95	13.00%	1,792.93	87.97%
研发费用	1,617.11	56.87%	2,150.33	-8.32%	2,345.59	-1.44%	2,379.74	54.21%
财务费用	3,918.62	117.81%	4,455.41	130.35%	1,934.17	501.53%	321.54	1,158.72%
合计	7,755.83	76.59%	10,212.82	31.73%	7,752.83	33.99%	5,786.09	60.84%

报告期内，公司期间费用占营业收入的比例情况如下表：

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售费用/营业收入	1.12%	1.65%	1.64%	3.14%
管理费用/营业收入	2.65%	2.64%	2.29%	4.36%
研发费用/营业收入	2.75%	2.56%	2.66%	5.79%
财务费用/营业收入	6.66%	5.30%	2.19%	0.78%
期间费用合计/营业收入	13.17%	12.15%	8.78%	14.08%

报告期内，公司期间费用总额分别为 5,786.09 万元、7,752.83 万元、10,212.82 万元 7,755.83 万元。

2018 年度至 2020 年度，公司销售费用、管理费用、研发费用和财务费用整体均呈上升趋势，主要随着公司销售规模扩大、职工数量增加以及融资规模扩大，公司相关费用均呈上升趋势。

公司 2019 年的销售费用、管理费用、研发费用占营业收入的比例较 2018 年下降幅度较大，主要由于：（1）公司于 2018 年开始拓展系统集成业务，相关项目于 2019 年完工并确认收入，2019 年公司系统集成项目收入明显增加；（2）公司 2019 年拓展京津冀和海外等新市场，销售收入增长较快，但人员及相应的费用并无同比增长；（3）公司加强费用管理，使得费用支出得到较好的控制。

公司 2020 年的销售费用、管理费用、研发费用占营业收入的比例较 2019 年相对稳定。

报告期内，公司财务费用占收入的比例逐年增长，主要系公司积极拓展业务规模，建设自建机房和并购自建数据中心业务使得短期借款和长期借款增加，财务费用上升。

1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	386.41	58.45%	991.26	71.34%	1,071.94	74.07%	857.07	66.34%
办公费	63.25	9.57%	75.02	5.40%	77.49	5.35%	13.65	1.06%
业务推广费	95.66	14.47%	165.01	11.88%	49.82	3.44%	147.75	11.44%
业务招待费	83.15	12.58%	102.63	7.39%	120.48	8.33%	139.75	10.82%
交通差旅费	32.62	4.93%	55.58	4.00%	127.06	8.78%	133.31	10.32%
折旧摊销	-	-	-	-	0.33	0.02%	0.35	0.03%
合计	661.08	100.00%	1,389.50	100.00%	1,447.12	100.00%	1,291.89	100.00%

报告期内，公司销售费用金额分别为 1,291.89 万元、1,447.12 万元、1,389.50

万元和 661.08 万元，主要由职工薪酬、业务推广费、业务招待费和交通差旅费构成。

公司 2019 销售费用较 2018 年增长 12.02%，主要原因系随着公司业务发展和收入规模的扩大，公司引进中高层管理人员，提高销售人员的平均工资，使得职工薪酬增加。公司 2020 销售费用较 2019 年波动幅度较小。

2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	522.93	33.54%	985.20	44.43%	917.55	45.29%	994.50	55.47%
办公费	219.03	14.05%	264.66	11.93%	240.29	11.86%	294.69	16.44%
折旧摊销	405.76	26.03%	141.98	6.40%	86.81	4.28%	30.91	1.72%
咨询顾问费	183.85	11.79%	373.62	16.85%	480.20	23.70%	258.45	14.41%
交通差旅费	43.22	2.77%	138.05	6.23%	128.62	6.35%	124.47	6.94%
业务招待费	161.00	10.33%	260.76	11.76%	154.23	7.61%	88.16	4.92%
其他	23.24	1.49%	53.30	2.40%	18.25	0.90%	1.75	0.10%
合计	1,559.02	100.00%	2,217.58	100.00%	2,025.95	100.00%	1,792.93	100.00%

报告期内，公司管理费用主要由职工薪酬、办公费和咨询顾问费等构成。近年来，发行人主营业务稳步发展，其管理费用随之逐渐增加。

3、研发费用分析

报告期内，公司研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接投入	30.94	1.91%	72.53	3.37%	77.49	3.30%	126.30	5.31%
职工薪酬	1,075.28	66.49%	1,227.08	57.06%	1,279.92	54.57%	1,135.96	47.73%
折旧摊销	74.58	4.61%	318.68	14.82%	367.48	15.67%	429.46	18.05%

办公费	78.58	4.86%	169.27	7.87%	169.72	7.24%	161.14	6.77%
交通差旅费	27.97	1.73%	42.03	1.95%	135.86	5.79%	86.27	3.63%
外部研究开发费	50.47	3.12%	44.25	2.06%	34.35	1.46%	74.76	3.14%
业务招待费	30.69	1.90%	26.87	1.25%	44.34	1.89%	15.54	0.65%
其他	248.59	15.37%	249.63	11.61%	236.44	10.08%	350.31	14.72%
合计	1,617.11	100.00%	2,150.33	100.00%	2,345.59	100.00%	2,379.74	100.00%

报告期内，公司研发费用主要由职工薪酬、折旧摊销和办公费构成。报告期内，由于发行人重点开拓数据中心建设和运营相关业务，研发费用相对较为稳定。

4、财务费用分析

报告期内，公司财务费用具体构成如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
利息支出	3,895.30	4,338.29	2,629.68	419.46
减：利息收入	95.79	59.21	781.55	79.55
汇兑损益	-34.55	75.79	53.87	-39.34
手续费及其他	153.66	100.54	32.18	20.98
合计	3,918.62	4,455.41	1,934.17	321.54

公司财务费用主要由利息支出、利息收入和手续费支出构成。2018年至2020年，公司利息支出逐年增加且增幅较大，主要是由于报告期内公司积极拓展数据中心业务规模，通过自建和并购的方式扩大自有数据中心的储备，由于自建和并购数据中心均需要大量资金投入，因此公司在报告期内借款金额增幅较大，进而导致公司利息支出增幅较大。

(四) 信用减值损失和资产减值损失

报告期内，公司信用减值损失和资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
信用减值损失 ^注	-423.35	-425.38	-652.05	-

资产减值损失	39.78	-39.78	-	-368.98
合计	-383.58	-465.16	-652.05	-368.98

注：公司于2019年1月1日起开始执行的新金融工具准则，在新金融工具准则下，公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失，因此2019年将应收票据、应收账款和其他应收款的坏账损失计入—信用减值损失。

公司信用减值损失和资产减值损失都是由坏账准备引起的。报告期内，信用减值损失和资产减值损失占当期净利润比例分别为6.37%、6.24%、2.94%和5.35%，占比较小，不对公司利润造成重大影响。

（五）其他收益

报告期内，公司其他收益分别为400万元、528.63万元、178.42万元和162.54万元，主要是政府补助。

报告期内，公司其他收益具体情况如下表所示：

单位：万元

补助项目	2021年 1-6月	2020年 度	2019年 度	2018年 度	与资产相关/ 与收益相关
2019年研发经费投入奖励	-	90.47	-	-	与收益相关
2018年广州市“中国制造2025”补助资金	-	-	-	200.00	与收益相关
中央财政2018年度外经贸发展专项资金	-	-	-	200.00	与资产相关
流式实时分布式大数据云平台专项资金	22.96	46.05	187.46	-	与资产相关、 与收益相关
面向智能制造的流式大数据安全储存与挖掘工业云平台专项资金	15.77	31.62	88.91	-	与资产相关、 与收益相关
2017-2018年度南沙促进服务外包发展专项资金	-	-	126.95	-	与收益相关
2017年广州市企业研发经费投入后补助专题补助款	-	-	22.04	-	与收益相关
广州市文化广电旅游局时尚创意动漫扶持专项资金	-	-	81.05	-	与收益相关
2016年省创新基金项目区配套资助款	-	-	21.00	-	与收益相关
其他小额补助	-	5.78	-	-	与收益相关
廊坊市讯云数据科技有限公司云计算数据中心项目（一期）专项资金	43.48	-	-	-	与资产相关
个税手续费返还	4.93	3.33	1.21	-	

代扣代缴增值税手续费	-	1.17	-	-	
2021年广州市商务发展专项资金服务贸易事项在岸服务外包业绩奖励款	3.61	-	-	-	与收益相关
进项税加计扣除	71.79	-	-	-	与收益相关
合计	162.54	178.42	528.63	400.00	

（六）投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
权益法核算的长期股权投资收益	-1,601.10	3,494.69	-26.66	-0.12
银行理财产品投资收益	-	8.93	414.81	686.91
票据贴现收益	-	-5.29	-	-
合计	-1,601.10	3,498.33	388.15	686.79

报告期内，公司投资收益主要来源于权益法核算的长期股权投资收益和银行理财产品投资收益。报告期内，公司投资收益分别为686.79万元、388.15万元、3,498.33万元和-1,601.10万元，其中，2020年度公司投资收益金额较大、2021年1-6月公司投资亏损金额较大，主要系公司全资子公司奥维信息参与设立的产业并购基金所投资企业紫晶存储首次公开发行的A股股票于2020年2月26日在上海证券交易所科创板上市，公司间接持有的紫晶存储股票按公允价值计算带来的投资收益或损失波动幅度较大。

（七）营业外收入和支出

1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入的明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
政府补助	12.59	104.26	1,072.51	985.70
其他	-	0.80	0.00	3.32
合计	12.59	105.06	1,072.52	989.01

占营业收入的比例	0.02%	0.12%	1.21%	2.41%
----------	-------	-------	-------	-------

公司营业外收入主要为政府补助款，报告期内公司计入营业外收入的政府补助金额分别为 985.70 万元、1,072.51 万元、104.26 万元和 12.59 万元。

报告期内，公司计入营业外收入的政府补助情况如下表所示：

单位：万元

补助项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年 度	与资产相关 /与收益相关
基于大数据的多运营商资源调度云计算管理平台	-	-	-	12.37	与收益相关
基于云计算的海量数据智能决策分析管理平台项目	-	-	-	10.07	与收益相关
稳岗补贴	12.56	11.13	3.39	5.93	与收益相关
创业带动就业补贴	-	-	-	3.00	与收益相关
广州南沙开发区财政局上市补助	-	-	-	700.00	与收益相关
广东省科技型中小企业技术创新专项资金	-	-	-	56.00	与收益相关
广州南沙开发区财政局 2018 年度总部扶持资金	-	-	-	14.00	与收益相关
2017 年广州市企业研发经费投入后补助	-	-	-	22.04	与收益相关
2017 年广东省企业研究开发补助资金	-	-	-	62.29	与收益相关
广州开发区科技创新局（黄浦区科技局）2017 年度高企认定通过奖励	-	-	-	70.00	与收益相关
2017 年广东省高新技术企业培育库拟入库企业奖补项目	-	-	-	30.00	与收益相关
广州开发区投资促进局一次性落户奖	-	-	800.00	-	与收益相关
计算机软件著作权登记资助款	0.03	0.21	0.12	-	与收益相关
2017 年度高新技术企业认定奖励款	-	35.00	15.00	-	与收益相关
2019 年度天河区新增规模以上软件企业支持专项款	-	-	10.00	-	与收益相关
新增“四上”企业经费补贴	-	-	1.00	-	与收益相关
2019 年度第一批促进科技创新产业发展扶持政策奖励款	-	-	230.00	-	与收益相关
2018 年经营贡献奖	-	-	13.00	-	与收益相关
高成长创新标杆企业奖励	-	44.08	-	-	与收益相关
香港特区政府第 2 期“保就	-	13.84	-	-	与收益相关

业”计划					
合计	12.59	104.26	1,072.51	985.7	

2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出的明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
对外捐赠	37.00	108.41	53.50	2.00
其他	6.91	0.93	0.10	0.17
合计	43.91	109.34	53.60	2.17

报告期内，公司营业外支出金额较小，对公司的利润不产生重大影响。

（八）所得税费用

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
当期所得税费用	26.72	248.86	349.47	342.72
递延所得税费用	938.67	1,672.03	936.06	661.84
合计	965.39	1,920.88	1,285.54	1,004.56

报告期内，公司所得税费用分别为 1,004.56 万元、1,285.54 万元、1,920.88 万元和 965.39 万元，主要为当期所得税费用和递延所得税费用等。

（九）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	0.98	7.54	-	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	90.66	282.68	1,601.14	1,385.70
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,606.31	3,544.31	417.49	686.79

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	44.97	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-31.23	-108.54	-53.60	1.15
减：所得税影响额	20.20	42.01	387.04	308.89
合计	-1,566.10	3,728.95	1,577.99	1,764.74

报告期内，公司的非经常性损益主要由计入当期损益的政府补助和持有交易性金融资产的公允价值变动损益构成。报告期内，公司归属于普通股股东的非经常性损益（扣除所得税）分别为 1,764.74 万元、1,577.99 万元、3,730.44 万元和 -1,562.71 万元，占净利润的比例分别为 30.46%、15.11%、23.59%和-21.21%。

2018 年度非经常性损益占净利润比例较高，主要系 2018 年度公司上市取得广州南沙开发区财政局上市补助以及闲置募集资金购买理财产品增加投资收益所致。

2019 年非经常性损益占净利润比例比较高，主要系 2019 年公司取得广州市南沙开发区落户补助和科技经费等补助以及闲置募集资金购买理财产品增加投资收益所致。

2020 年和 2021 年 1-6 月非经常性损益占净利润比例比较高，主要系公司全资子公司奥维信息参与设立的产业并购基金所投资企业紫晶存储首次公开发行的 A 股股票于 2020 年 2 月 26 日在上海证券交易所科创板上市，公司间接持有的紫晶存储股票按公允价值计算带来的投资收益或损失波动幅度较大。

（十）净资产收益率和每股收益

报告期内，公司净资产收益率和每股收益情况如下：

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2021 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	5.54%	0.19	0.19
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.71%	0.23	0.23
2020 年	归属于公司普通股股东的净利润	18.80%	0.78	0.78
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.32%	0.59	0.59
2019 年	归属于公司普通股股东的净利润	16.62%	0.52	0.52

	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.10%	0.44	0.44
2018年	归属于公司普通股股东的净利润	11.10%	0.30	0.30
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.72%	0.21	0.21

八、现金流分析

(一) 经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
销售商品、提供劳务收到的现金	55,821.06	92,438.79	66,350.21	43,249.12
收到的税费返还	1,024.63	3,295.38	489.11	1,018.95
收到其他与经营活动有关的现金	9,085.47	251.46	12,082.85	1,419.42
经营活动现金流入小计	65,931.16	95,985.63	78,922.17	45,687.48
购买商品、接受劳务支付的现金	36,818.29	53,422.42	58,070.26	35,804.61
支付给职工以及为职工支付的现金	2,668.58	4,483.29	4,012.67	3,826.47
支付的各项税费	370.78	1,207.22	47.80	1,071.74
支付其他与经营活动有关的现金	2,973.32	17,520.20	3,145.24	11,153.60
经营活动现金流出小计	42,830.96	76,633.12	65,275.97	51,856.42
经营活动产生的现金流量净额	23,100.20	19,352.52	13,646.20	-6,168.93

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-6,168.93万元、13,646.20万元、19,352.52万元和23,100.20万元，主要为销售和购买商品、提供和接受劳务收到及支付的现金，2019年、2020年现金流量净额大幅上涨，主要系公司加强应收账款管理，现金回款增加。

报告期内，公司营业收入增长与经营活动现金的流入基本一致。报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比分别为105.22%、75.15%、109.98%和94.82%，总体呈稳定趋势，表明公司主营业务与现金流入较为匹配，公司获取现金的能力稳步提升。

(二) 投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
收回投资收到的现金	4,000.00	2,554.00	6,949.52	-
取得投资收益收到的现金	4.25	40.41	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-1.57	81.75	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	200.00	600.00	-	686.91
投资活动现金流入小计	4,202.68	3,276.16	6,949.52	686.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,562.19	72,228.31	39,236.95	15,062.42
投资支付的现金	17,688.11	2,377.42	6,010.00	6,309.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	9,437.70	34,325.80	16,741.64	-
支付其他与投资活动有关的现金	5,000.00	800.00	600.00	3,090.00
投资活动现金流出小计	95,688.00	109,731.53	62,588.59	24,461.42
投资活动产生的现金流量净额	-91,485.32	-106,455.37	-55,639.07	-23,774.51

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-23,774.51万元、-55,639.07万元、-106,455.37万元和-91,485.32万元。报告期内，公司投资活动资金流出主要用于：（1）自建数据中心用于工程开支、购置机器设备；（2）对外收购、投资公司，包括北京云基、北京德昇、上海永丽及固安聚龙等；（3）对外投资产业基金、购买银行理财产品等。

（三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量分析情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
吸收投资收到的现金	-	48,000.00	-	25,726.58
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	122,289.08	92,685.57	91,826.44	32,359.51

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
收到其他与筹资活动有关的现金	100.58	-	-	-
筹资活动现金流入小计	122,389.66	140,685.57	91,826.44	58,086.09
偿还债务支付的现金	46,919.33	40,443.51	61,424.44	8,660.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,870.04	5,313.39	4,016.20	655.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	117.97	986.58	384.53	99.00
筹资活动现金流出小计	50,907.34	46,743.48	65,825.16	9,415.32
筹资活动产生的现金流量净额	71,482.32	93,942.08	26,001.27	48,670.77

报告期内，公司筹资活动产生的现金流净额分别为 48,670.77 万元、26,001.27 万元、93,942.08 万元和 71,482.32 万元。报告期内，公司筹资活动现金流入主要来源于 2018 年首次公开发行股票和 2019 年向特定对象发行股票收到募集资金、取得银行及融资租赁机构借款，筹资活动现金流出主要用于分配股利和偿还利息、偿还对外债务等。

（四）汇率变动对现金及现金等价物的影响

报告期内，公司汇率变动对现金及现金等价物的影响为 254.37 万元、60.08 万元、-373.25 万元和-100.04 万元，均是由于公司所持外汇折算为记账本位币时的汇率差额所致。

九、资本性支出分析

（一）报告期内的重大资本性支出情况

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 15,062.42 万元、39,236.95 万元、72,228.31 万元和 63,562.19 万元，主要为生产设备、在建工程项目建设等。公司的重大资本性支出与公司主营业务相关，是为了公司日常经营正常开展、保障公司产品市场竞争力的必要投入。

报告期内，公司股权类重大资本性支出项目主要包括收购上海永丽 100% 股权、收购固安聚龙 70% 股权、收购北京云基 100% 股权、收购北京德昇 82% 股权、

收购天津盘古云泰 40%股权、参与设立广州复朴、廊坊复朴、太仓信金顺健企业管理合伙企业（有限合伙）等基金。公司按照相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至 2021 年 6 月 30 日，公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目的投资支出，本次募集资金投资项目的投资支出具体情况参见本募集说明书“第七节 本次募集资金运用”之“二、本次募集资金投资项目的具体情况”。

十、技术创新分析

（一）技术先进性

公司始终高度重视技术研发工作，通过不断加大研发投入力度，扩充专业研发团队，取得了丰富的成果。公司已掌握网络质量监控、IDC 资源管理、云计算平台、软件定义网络（SDN）、自动化运维、多云协同管理等核心技术，拥有多项发明专利，上百项软件著作权。公司现为高新技术企业，子公司奥佳软件获得“双软认证”。公司拥有一支成熟的技术团队，核心技术人员拥有丰富的通信行业骨干网络运营经验，对行业的发展及技术动态有着深刻的认识，在行业内具有较强的影响力，有力保障了公司持续保持技术优势。

（二）正在从事的研发项目及进展情况

2020 年，公司保持较高的研发投入力度，同时提升研发效率和实用性，注意技术与客户应用场景、技术与资源布局衔接、技术与服务能力结合，并取得良好的效果。2020 年公司新取得 54 项软件著作权、4 项专利、1 项专业技术资质，为公司支撑现有业务以及未来发展打下坚实基础。目前，公司正在从事的研发项目主要有以下方向：

1、边缘计算与分布式存储

边缘计算作为与 IDC 紧密相关的未来技术方向，对其技术发展，公司一直保持密切关注。在研究未来边缘计算与数据中心的技术对接方案和业务融合上面，公司重点探讨了其与 5G 通信技术、分布式存储等方向的与数据中心结

合的应用，取得分布式系统资源管理与部署、Docker 全栈容器服务等多项相关软著与专利，为未来项目落地做好技术储备。

2、SD-WAN 研发方向

SD-WAN 作为软件定义网络（SDN）一个重要分支，是将 SDN 技术应用到广域网场景中所形成的一种服务，是公司在 SDN 方向落地的一个主攻方向。根据我们的市场经验，很多中小企业都希望自己的网络架构更简单、更灵活，同时实现网络流量的便捷调度，云业务效率提升。2020 年公司获得中国信息通信研究院/SDN NFV/AI 标准与产业推进委员会颁发的《SD-WAN Ready 证书》，是公司努力研发提升技术的成果。公司未来将籍此向客户推出企业级传输 SD-WAN 整体解决方案，为互联网、金融、AI、工业互联网、云网融合等创新业态、产业升级赋能。

3、云计算及大数据应用方向

公司也持续在云计算、云存储、云加速方面加大研发投入，在与大数据应用相结合的方向深入研究，增加这方面技术储备，同时配合客户私有云搭建。云计算平台下的数据同步更新技术、区块链数据库的大数据处理系统、基于分布多云架构的跨云与端云资源协同管理平台等专利与软著的取得，在云计算和大数据领域获得较大突破。

4、数据中心节能方向

继续通过利用新技术和优化管理的方法，提升数据中心的资源使用效率，尤其是数据中心节能方面，公司也做了相关技术研发，同时结合数据中心实际情况进行优化升级，公司新交付的数据中心已经有效降低了数据中心 PUE，符合降低能耗、绿色环保的潮流。

（三）保持持续技术创新的机制和安排

公司除了制定长短期研发目标，增加研发投入外，在人才培养、研发团队建设方面也给予高度重视。公司注重培养有行业背景的技术及研发人员，注重产品开发与专业咨询的同步发展，公司研发团队既能设计研发满足市场普遍需求的标准化产品，也能根据客户和市场需求提供定制化解决方案。

公司通过不断完善研发制度、机制、组织架构，缩短研发人员与市场一线的距离，充分发挥研发人员在技术和产品研发过程中的主动性和创造力。公司将网络管理中心和 CDN 运营中心设在运维部，研发人员同时也是运维服务人员，可实现对客户需求更迅捷的响应和更精准的把握。公司在自主研发的同时，积极开发和利用科研院校及合作公司等外部资源，为公司的可持续发展提供外部动力。

十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

（一）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，发行人不存在其他重大期后事项。

（二）重大诉讼、仲裁情况

截至本募集说明书签署日，发行人不存在重大诉讼、仲裁情况。

（三）担保情况

截至本募集说明书签署日，发行人不存在为第三方提供担保的情形。

十二、本次发行的影响

（一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划情况

本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投资项目为“新一代云计算和人工智能产业园（A 栋）项目”及“补充流动资金及偿还银行贷款”。本次发行完成后，公司业务未发生重大变动。募集资金到位后，公司总资产规模将显著提升，并且随着公司未来互联网数据中心项目的有序建设、投产公司总资产规模将进一步提升。

（二）本次发行完成后，上市公司新旧产业融合情况的变化情况

公司本次募集资金投资项目与公司原主营业务产品同属 IDC 行业，本次募投项目是公司在互联网数据中心领域进一步拓展，可以利用公司现有资源、以及在人员、技术、市场等方面的基础。本次募投项目的实施符合国家政策导向及公司自身发展战略，有利于公司紧跟行业发展趋势，优化数据中心运营模式结构，培育新的利润增长点，提高公司的综合实力。

(三) 本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化情况

本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金投资项目计划

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 63,500.00 万元（含人民币 63,500.00 万元），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金拟投入金额
1	新一代云计算和人工智能产业园（A 栋）项目	57,293.28	46,000.00
2	补充流动资金及偿还银行贷款	17,500.00	17,500.00
合计		74,793.28	63,500.00

注：

- 1、公司拟在廊坊市固安县建设“新一代云计算和人工智能产业园”，该产业园规划建设数栋数据中心机房，本次募投项目的建设内容为产业园中的一栋数据中心机房（即 A 栋），以下简称“新一代云计算和人工智能产业园（A 栋）项目”；
- 2、上述拟使用募集资金总额系已扣除公司 2021 年 2 月 5 日第三届董事会第九次会议决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资 1,500.00 万元后的金额。

如果本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。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，并在募集资金到位后予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）新一代云计算和人工智能产业园（A 栋）项目

1、项目基本情况

（1）项目概况

公司拟在廊坊市固安县建设新一代云计算和人工智能产业园，拟使用本次募集资金 46,000.00 万元投资于“新一代云计算和人工智能产业园（A 栋）项目”，本次募投项目的具体建设内容为产业园其中一栋数据中心机房。项目建成后，公司将新增一栋数据中心，部署约 2,500 个机柜，与公司现有数据中心集群形成协同效应，进一步增强公司的服务能力和市场竞争力。

(2) 项目实施主体及投资情况

本项目由上市公司全资子公司固安聚龙自动化设备有限公司（以下简称“固安聚龙”）实施，上市公司拟通过增资或借款的形式投入资金，项目建设地点位于河北省廊坊市固安县东方街与规划一路交口固安聚龙产业园。为加快项目建设并提高资金使用效率，本项目拟在固安聚龙自有土地投资建设，不涉及新增用地。

本项目计划总投资 57,293.28 万元，投资内容包括土建工程、机房设计、装修工程、硬件设备购置、预备费、铺底流动资金等，公司拟投入募集资金金额 46,000.00 万元。具体构成如下：

单位：万元

序号	名称	投资金额	拟使用募集资金投入	投资金额占比
1	土建工程	5,000.00	-	8.73%
2	机房设计、装修工程费	7,700.00	7,700.00	13.44%
3	硬件设备购置费	43,469.88	38,300.00	75.87%
4	预备费	561.70	-	0.98%
5	铺底流动资金	561.70	-	0.98%
合计		57,293.28	46,000.00	100.00%

2、项目实施的背景及必要性

(1) 顺应产业发展趋势和产业政策指导方向

产业发展方面，伴随着移动互联网的快速发展，中国已经成为全球 IDC 市场增长最快的地区之一。自 2020 年以来，受新冠疫情影响，企业上云及数字化转型进程纷纷提速，驱动 IDC 服务需求高速增长。根据 Canalys 统计，中国云基础设施服务支出 2020 年第二季度达到 43 亿美元，同比增长 70%；2020 年第三季度达到 50 亿美元，同比增长 65%。以数字化转型为代表的新一波技术浪潮将成为带动中国经济发展、推动产业升级的必然趋势，远程学习和工作，以及游戏、流媒体、电子商务和其他在线服务将继续推动 IDC 行业的增长。

国内 IDC 市场的特点和趋势包括：1、第三方专业 IDC 服务提供商持续受益于产业政策支持，业务重点更为清晰，服务专业化为竞争优势，伴随着互联网客户的成长自身的业务规模逐步扩大；2、根据下游客户的需求，为中大型互联网客户提供服务的 IDC 服务商机房主要集中在北京、上海、广东等经济较发达地

区；3、较小规模的 IDC 服务商逐渐被重组或者淘汰，数据中心行业发展呈现出大型化、定制化发展趋势。

政策方面，2020 年 3 月，中共中央政治局常务委员会召开会议强调“要加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度”；随后 2020 年 5 月的《2020 年国务院政府工作报告》再次提出重点支持新型基础设施建设。廊坊市作为河北省的“大数据产业战略性新兴产业示范基地”，近年来不断出台产业政策支持环首都大数据产业走廊的建设，从土地、税收、用电等方面给予企业支持。

在政策的支持下，以互联网数据中心为代表的云基础设施规模持续扩大，由 IDC 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 IDC 行业生态链不断完善，技术服务创新能力进一步加强。

本项目建设地点位于河北省廊坊市，新增机柜数量将进一步增强公司在环北京地区的 IDC 服务提供能力，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、增强公司市场的竞争力，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、物联网、云计算、人工智能、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。未来几年，5G 的商业化应用落地、社会的数字化转型以及企业上云都将逐渐成为确定性趋势，在政策催化的外部动力以及数据流量增长的内生需求动力下，IDC 产业有望实现高速增长，带给 IDC 行业巨大的市场空间。

面对快速增长的市场需求，公司亟需加大数据中心的建设以满足日益增长的客户需求。为顺应 IDC 迅速发展的市场行情，抓住 5G、物联网、云计算发展契机，根据业务需求扩大自建机房的建设规模，不断优化数据中心的区域布局，不断增强公司的业务服务能力，这将成为公司重要的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。

由于一线城市的能耗控制趋于严格，一线城市及周边地区数据中心的稀缺资源属性将持续凸显。本次募集资金拟投资项目建成后，公司将在北京周边地区新

增约 2,500 个机柜，获得更多的客户订单，提升公司的市场份额和行业地位。本项目对于提升公司整体实力具有重要的战略性意义。

(3) 抢占行业优质资源，提升公司市场竞争力

国内数据中心的分布具有区域间不均衡的特征，北京及周边、上海及周边和广州及周边的数据中心可用机柜数量位居全国前列。根据中国互联网协会统计，2020 年中国互联网企业综合实力排行榜 100 强名单中，超过 80% 的企业均来自京津冀、珠三角、长三角地区，一线城市信息技术产业更为发达，互联网企业的 IDC 需求强烈。

受政策、土地和电力相对紧张等因素限制，一线城市的大规模、高品质数据中心逐渐成为稀缺资源，一线城市的机房建设壁垒也逐渐走高。一线城市数据中心资源的稀缺，加剧了一线城市 IDC 服务的供需失衡局面，IDC 服务商纷纷选择在一线城市周边区域布局机房，抢占行业优质资源。

京津冀是 IDC 机柜需求最旺盛的地区之一，互联网客户对于数据中心服务具有强烈需求。为抢占行业优势资源，提升公司的竞争力，公司计划启动新一代云计算和人工智能产业园建设，在河北省廊坊市进一步扩大数据中心运营规模，满足客户需求。

3、项目与现有业务的关系

发行人拟在廊坊市固安县建设新一代云计算和人工智能产业园，本次募投项目的具体建设内容为产业园其中一栋数据中心机房，是数据中心产业园整体建设项目中的重要组成部分。发行人是专业的数据中心服务提供商，近年来发行人通过在广东、深圳、北京、廊坊等地自建数据中心，不断强化一线城市及周边地区的业务布局，积累了丰富的数据中心建设及运维经验。

本次募投项目可深化公司在战略发展区域的持续布局，是发行人现有 IDC 业务的重要扩张。发行人拟在河北省廊坊市固安县投资建设新一代云计算和人工智能产业园，整体可供给约 25,000 个机柜服务能力的数据中心。本次募投项目建成后，可以进一步加强对京津冀市场的资源供应，且可与区域内公司现有资源形成协同效应，以满足客户对高性能数据中心资源集中且大规模的需求。

4、项目经营前景

经测算，本项目达产后预计可实现营业收入（不含税）为 25,471.70 万元/年。按照项目 10 年的运营服务期估算，项目所得税后投资回收期为 6.53 年（含建设期），所得税后内部收益率为 13.05%，具有良好的经济效益。

本项目符合公司战略发展方向，具有较为广阔的市场发展前景和较高的经济效益，项目完成后，有助于进一步提升公司的盈利水平、增强公司竞争力。

5、项目实施准备、进展情况及整体进度安排

（1）项目土地、立项、环评相关事项

本次募投项目建设地点位于河北省廊坊市固安县东方街与规划一路交口固安聚龙产业园。为加快项目建设并提高资金使用效率，本项目拟在固安聚龙自有土地投资建设，不涉及新增用地。

本次募投项目已取得立项备案，具体情况如下：

资格文件	文件编号	颁发机构
立项备案	固发改备[2020]119号	固安县发展和改革委员会

新一代云计算和人工智能产业园（A 栋）项目不属于《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，因此不纳入环境影响评价管理，无需履行环境影响评价手续。

（2）项目进展情况

截止本次发行相关董事会决议日（2021 年 2 月 5 日），“新一代云计算和人工智能产业园（A 栋）项目”已投入 1,233.10 万元，均用于土建工程，发行人使用自有资金投入。扣除董事会决议日前已投入的资金后，该项目尚需投入资金 56,060.18 万元。对于尚需投入的资金，发行人拟使用本次募集资金 46,000.00 万元进行投入。

该募投项目拟使用募集资金建设的部分不包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金，不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

（3）项目整体进度安排

项目预计建设期 1.5 年，具体如下：

建设项目	T年												T+1年					
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6
规划设计																		
装修工程																		
软件及设备购置、 安装与调试																		
人才招聘与培训																		
市场推广及试运营																		

6、发行人的实施能力及项目实施的可行性

(1) 当地产业政策鼓励互联网数据中心建设

2016年5月，廊坊市人民政府办公室印发《廊坊市人民政府办公室关于印发廊坊市大数据产业发展规划纲要的通知》，提出抢抓发展机遇，推动廊坊大数据产业加快发展，将廊坊打造成为国际知名的大数据产业城。力争到2020年，培育三家国家级的大数据服务公司，以大数据为统领的新一代信息技术产业规模总量超过500亿元，培育和引进50家骨干企业、引进1,000名高端人才、20家科研单位，创造5万个就业岗位。

2020年7月，河北省工信厅印发《河北省大数据产业创新发展提升行动计划（2020-2022年）》，引导低延时、高带宽为主的大中型数据中心向廊坊、石家庄等区域发展，到2022年廊坊市在线运营服务器规模突破90万台，全省主营业务收入超亿元的大数据企业超过50家，培育引进10家以上主营业务收入超10亿元的大数据骨干企业，大数据相关业务收入突破1,000亿元。

本次募投项目建设的新一代云计算数据中心顺应了上述产业政策的引导方向，在项目实施过程中预计将受到当地政府配套政策的支持。项目的顺利实施有助于进一步扩大公司业务规模，为未来的行业整合及公司进一步发展打下坚实基础。

(2) 公司拥有互联网数据中心的自建经验

紧抓数据中心建设，加快业务布局是公司的重要经营战略。近年来，围绕管理层制定的重点战略和客户需求，公司紧抓一线城市及周边城市的布局规划，持续推进数据中心建设。截至2020年12月31日，公司在广州、深圳、北京、廊坊、海南、南宁等多个地区拥有自建数据中心，自建数据中心可用机柜数量超过

16,000 个，自建数据中心数量及规模持续增长。

公司从事 IDC 业务多年，通过多个自有数据中心的建设和长期的数据中心运营，在数据中心规划布局、网络架构搭建、电力架构搭建等方面积累了丰富的技术和经验。公司也培养了一批专业的数据中心建设、管理和运营人才，能够高效地完成数据中心建设项目规划咨询、标准化实施、工程建设管理以及设备采购安装，在较短时间内完成电信级专业数据中心的建设。此外，公司在廊坊市当地具有成功的建设经验作为借鉴，可以确保本项目顺利进行。

(3) 公司拥有丰富的运营经验和较强的技术研发实力

公司核心管理团队拥有多年基础电信运营商及互联网行业从业经验，对行业发展趋势有着深刻的见解，能够引领公司紧跟行业发展趋势。经过多年的经营，公司已建立起一套涵盖咨询、建设、运营、服务的完整管理体系，打造了一支高素质的管理、研发、运营团队。

公司运维管理团队精诚团结，以专业服务和敬业精神赢得了市场的认可和客户的信赖。公司属于信息技术服务业，行业下游客户专业化程度高，对服务质量要求严格，良好的客户体验依赖于营销、技术、客服等部门的通力配合。经过多年发展，公司在技术、市场、管理、运维等各个领域积累了一批拥有丰富经验的员工，能够为项目建成后的稳定高效运营提供保障。

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。

(4) 公司具备较好的品牌知名度和客户资源储备

公司具有多年的 IDC 服务经验，同时拥有 IDC（互联网数据中心）、固定网国内数据传送业务、ICP（互联网内容服务）等通信业务的经营资质，能为客户提供全方位的通信解决方案。

公司与众多知名网络游戏、短视频、门户、主流媒体企业及其他企事业单位保持了长期合作关系，主要服务客户包括 YY（欢聚时代）、快手、微算互联、

搜狐、网易、UC 等知名互联网企业。同时，公司作为中国电信、中国联通、中国移动的核心合作伙伴，已经成为华南地区核心多线（电信+联通+移动+教育网）托管运营商，具备较好的客户资源获取能力。

行业高端客户的引入有效提升了公司的品牌形象，形成了较强的示范效应，为公司带来了更多优质客户。公司已经建立了品牌知名度，同时拥有数量众多且优质的客户资源，为本次项目建成后的业务开拓提供了保障。

7、项目具体投资构成及测算依据

本项目计划总投资 57,293.28 万元，公司拟投入募集资金金额 46,000.00 万元。具体构成如下：

单位：万元

序号	名称	投资金额	拟使用募集资金投入	投资金额占比
1	土建工程	5,000.00	-	8.73%
2	机房设计、装修工程费	7,700.00	7,700.00	13.44%
3	硬件设备购置费	43,469.88	38,300.00	75.87%
4	预备费	561.70	-	0.98%
5	铺底流动资金	561.70	-	0.98%
合计		57,293.28	46,000.00	100.00%

具体而言，该项目投资金额的测算依据及过程如下：

（1）土建工程

本项目土建工程计划投资 5,000.00 万元，具体测算明细如下：

序号	项目	面积 (m ²)	单价 (元/m ²)	投资金额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	土建工程	20,000.00	2,500.00	5,000.00	-

（2）机房设计、装修工程费

本项目机房设计、装修工程费计划投资 7,700.00 万元，具体测算明细如下：

序号	项目	投资金额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	装修工程	6,200.00	6,200.00
2	工程设计费用	500.00	500.00

3	工程监理费用	500.00	500.00
4	工程检测费用	500.00	500.00
小计		7,700.00	7,700.00

(3) 硬件设备购置费

本项目硬件设备购置费计划投资 43,469.88 万元，具体测算明细如下：

序号	项目	投资金额（万元）	拟使用募集资金（万元）
1	机柜设备系统	1,125.00	1,125.00
2	暖通设备系统	3,998.00	3,998.00
3	末端精密空调系统	1,360.00	1,360.00
4	高低压配电设备系统	6,201.72	6,201.72
5	UPS 设备+电池系统	4,200.96	4,200.96
6	列头柜系统	529.20	529.20
7	柴油发电机组及配套设备系统	5,775.00	5,775.00
8	楼宇设备自控系统	550.00	550.00
9	动环监控系统	880.00	880.00
10	消防系统工程	1,300.00	1,300.00
11	暖通工程	5,000.00	5,000.00
12	机电安装工程	2,000.00	2,000.00
13	柴发配套工程	850.00	850.00
14	外电工程	9,700.00	4,530.12
小计		43,469.88	38,300.00

(4) 预备费

预备费是指在可行性研究报告编制时根据项目初步涉及估算的难以预料的成本或费用。本项目预备费根据以往的建设经验预计，按照机房建设投资（即土建工程、机房设计、装修工程费和硬件设备购置费合计）56,169.88 万元的 1% 测算，预计金额为 561.70 万元。本项目预备费不使用本次募集资金进行投入。

(5) 铺底流动资金

在项目建设期以及运营初期，当收入尚未产生或仅少量流入、尚不能覆盖投资以外的付现成本时，为保证项目正常运转，存在的现金流缺口应由铺底流动资金补足。本项目铺底流动资金按建设投资的一定比例预计，按照机房建设投资

56,169.88 万元的 1% 测算，预计金额为 561.70 万元。本项目铺底流动资金不使用本次募集资金进行投入。

（6）本次募投项目与前次募投项目的投资对比

“新一代云计算和人工智能产业园（A 栋）项目”计划总投资 57,293.28 万元，部署 2,500 个机柜 8KW 机柜。“廊坊讯云数据中心二期项目”计划总投资 34,379.95 万元，部署 1,500 个机柜 8KW 机柜。本次募投项目位于廊坊市固安县，前次募投项目位于廊坊市安次区，机房位置接近、具有较强的可比性。具体投资对比分析如下：

序号	名称	本次募投项目		前次募投项目	
		单机柜投资 (万元/个)	单功率投资 (万元/KW)	单机柜投资 (万元/个)	单功率投资 (万元/KW)
1	土建工程	2.00	0.25	-	-
2	建设期场地 租赁费	-	-	0.57	0.07
3	机房设计、装 修工程费	3.08	0.39	3.54	0.44
4	硬件设备购 置费	17.39	2.17	18.50	2.31
5	预备费	0.22	0.03	0.14	0.02
6	铺底流动资 金	0.22	0.03	0.18	0.02
合计		22.92	2.86	22.92	2.86

本次募投项目拟在自有土地上新建房屋建筑物，而前次募投项目在租赁物业上对机房进行装修改造，因此发行人相应增加了土建工程投入、减少了场地租赁费。

本次募投项目单机柜、单功率的工程费投资及设备投资相对较低，主要系本次募投项目属于新一代云计算和人工智能产业园（25,000 个机柜）的一栋机房，产业园整体机柜投资数量及规模较大，单位投资成本会相对较低。

整体而言本次募投项目与前次相比单机柜、单功率投资不存在显著差异。

8、项目效益测算依据、过程及谨慎合理性

（1）项目建设及经营计划

按照总体建设规划，“新一代云计算和人工智能产业园（A 栋）项目”的建设期为 1.5 年，第 2 年进入运营期，至第 4 年 A 栋数据中心机房可以实现 90% 的机柜使用率。（部分机柜需自用或作为网络机柜，无法实现 100% 使用，90% 的机柜使用率已是满产水平）

（2）营业收入测算

项目在成本效益测算中主要基于如下假设：（1）假定在项目计算期内上游设备、能源提供商不会发生剧烈变动；（2）假定在项目计算期内下游用户需求变化趋势遵循市场预测；（3）假定公司在项目建设期内各部门建设和人员招聘均按计划进行，不会发生剧烈变动；（4）假定公司在项目建设达产后，人员和设备投入保持稳定不变。

根据公司历史销售收入及业务基础，结合我国 IDC 的市场发展情况，按 10 年运营期测算，公司对于项目营业收入预测分析如下：

年度	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10
机柜使用率	50%	70%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
平均机柜租用数量（个/年）	1,250	1,750	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250
营业收入（万元，不含税）	14,150.94	19,811.32	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70

注：单机柜租用单价按照 10,000 元/个/月（含 6% 的增值税）的假设进行测算

（3）营业成本及毛利测算

根据公司现有业务经营状况和同行业企业的经营特点，本项目投入的营业成本主要包括直接人工、折旧摊销、能耗支出。公司对于项目营业成本及毛利预测分析如下：

单位：万元

年度	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10
营业收入	14,150.94	19,811.32	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70
营业成本	9,915.93	12,305.26	14,535.44	14,554.00	14,723.49	14,758.95	14,796.94	14,837.65	14,881.30	14,928.14
其中包括：直接人工	176.70	353.54	371.21	389.77	409.26	429.72	451.21	473.77	497.46	522.33
折旧摊销	4,207.99	4,207.99	4,207.99	4,207.99	4,207.99	4,207.99	4,207.99	4,207.99	4,207.99	4,207.99
能耗支出	5,531.24	7,743.74	9,956.24	9,956.24	9,956.24	9,956.24	9,956.24	9,956.24	9,956.24	9,956.24
毛利润	4,235.01	7,506.06	10,936.26	10,917.70	10,748.21	10,712.75	10,674.76	10,634.05	10,590.40	10,543.56

毛利率	29.93%	37.89%	42.93%	42.86%	42.20%	42.06%	41.91%	41.75%	41.58%	41.39%
-----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

(4) 项目利润测算

除营业成本外，项目的成本费用还包括：销售费用、管理费用、所得税费用等。公司对于项目的利润预测分析如下：

单位：万元

年度	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10
营业收入	14,150.94	19,811.32	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70	25,471.70
营业成本	9,915.93	12,305.26	14,535.44	14,554.00	14,723.49	14,758.95	14,796.94	14,837.65	14,881.30	14,928.14
销售费用	424.53	594.34	764.15	764.15	764.15	764.15	764.15	764.15	764.15	764.15
管理费用	424.53	594.34	764.15	764.15	764.15	764.15	764.15	764.15	764.15	764.15
利润总额	3,385.95	6,317.38	9,407.96	9,389.40	9,219.91	9,184.45	9,146.46	9,105.75	9,062.09	9,015.26
所得税	846.49	1,579.34	2,351.99	2,347.35	2,304.98	2,296.11	2,286.61	2,276.44	2,265.52	2,253.82
净利润	2,539.47	4,738.03	7,055.97	7,042.05	6,914.93	6,888.33	6,859.84	6,829.31	6,796.57	6,761.45
净利率	17.95%	23.92%	27.70%	27.65%	27.15%	27.04%	26.93%	26.81%	26.68%	26.54%

(5) 效益测算的谨慎合理性

1) 营业收入测算的合理性

2019-2020 年，公司的 IDC 服务营业收入同比增长率分别为 48.43% 及 68.07%，保持较快增长。公司作为专业的互联网数据中心综合服务提供商，在政策助力新基建、下游行业需求快速提升的外部有利环境下面临良好的增长机遇。

A、单价分析

单机柜租用单价受机房所在区域、机柜功率等因素影响，通常来说机房越靠近一线城市等核心区域、单机柜功率越高，单价越高。根据市场情况及公司在同地区数据中心的销售定价情况，公司谨慎预计本次募投项目平均定价为 10,000 元/个/月，处于合理水平。

本次测算的单价为 10,000 元/个/月（含 6% 的增值税），本次投建的为 8KW 机柜，属于高能耗机柜，故销售单价相对较高。本次单价与前次募投项目、可比公司同区域的单价对比情况如下：

公司	项目	机柜单价 (元/个月)	单机柜功率 (KW)	单功率价格 (元/月/KW)
----	----	----------------	---------------	-------------------

奥飞数据	本次募投项目：新一代云计算和人工智能产业园（A 栋）项目	10,000	8	1,250.00
	前次募投项目：廊坊讯云数据中心二期项目	10,188.68	8	1,273.59
光环新网	2019 年度各个机房合同销售单价	3,880-6,666	2.2-3.3	1,763.64-2,020.00
		5,945-8,800	3.5-4.4	1,698.57-2,000.00
		6,300-10,833	4.6-5.5	1,369.57-1,969.64
		7,600-8,110	5.7-6.6	1,333.33-1,228.79
		17,580	13.2	1,331.82
广东榕泰	2018年“张北榕泰云计算数据中心建设项目”	8,000	5	1,600.00

北京及周边地区的单功率销售价格区间在 1,250.00-2,020.00 元/月/KW 之间，存在一定差异。本次募投项目测算使用的单功率价格 1,250.00 元/月/KW，具有谨慎性和合理性，与可比公司不存在显著差异。

公司北京地区机房的单功率价格区间为 1,200-1,700 元/月/KW，报告期内基本保持稳定，整体处于合理区间，与本次募投项目预测不存在显著差异。

B、使用率分析

发行人在进行生产运营期限预测时综合考虑了机房建设进度、机电设备损耗寿命、高新技术发展等因素，发行人预计机房投建后服务器陆续上架机柜，机房运营期前 3 年机柜使用率分别为 50%、70%、90%，至第 4 年实现满产后，剩余运营期均按 90%的机房使用率进行测算，发行人的达产率预测处于合理水平。

2019 年以来，发行人陆续拓展了北京 M8 机房、北京德昇亦庄机房、廊坊讯云一期、廊坊讯云二期等中大型互联网数据中心，上述 4 个机房目前合计可用机柜数量超过 10,000 个，平均机柜使用率已经超过 80%，发行人具备良好的产能消化能力，本次募投项目达产率预测具备合理性。北京 M8 机房机柜使用率较低主要系 2020 年起发行人在原有约 1 千个机柜的基础上陆续扩容超 2 千个机柜，扩容机柜数量较大、零售客户上架较慢，客户服务器需要陆续上架，导致 M8 机房整体使用率较低。

2) 毛利测算的合理性

本次募投项目发行人拟在廊坊市固安县投建约 2,500 个机柜，主要为大型互联网客户提供机柜租用服务，效益测算暂不涉及带宽服务收入。发行人 2019 年度向特定对象发行股票募集资金用于建设“廊坊讯云数据中心二期项目”，该项目位于廊坊市安次区，提供机柜租用且主要提供给互联网大客户，客户相对集中，与本次募投项目具有较强的可比性。

根据测算，“廊坊讯云数据中心二期项目”机房机柜使用率达到 90%时，毛利率为 44.72%。本次募投项目机房机柜使用率达到 90%时，毛利率为 42.93%，发行人的毛利率预测处于合理水平。

3) 期间费用测算的合理性

报告期内，公司期间费用及期间费用率情况如下：

单位：万元，%

项目	2020年	2019年	2018年
销售费用	1,389.50	1,447.12	1,291.89
管理费用	2,217.58	2,025.95	1,792.93
销售费用率	1.65%	1.64%	3.14%
管理费用率	2.64%	2.29%	4.36%

本项目达产后，销售费用预计为 764.15 万元，销售费用率为 3%；管理费用预计为 764.15 万元，管理费用率为 3%；与 2018 至 2020 年相比均处于合理水平。此外，本项目预计不使用贷款资金，预测不产生财务费用；不投入研发项目，预测不产生研发费用。

综上，本次募投项目效益测算具备合理性及谨慎性。

(二) 补充流动资金及偿还银行贷款

1、项目基本情况

本次募集资金中拟使用 17,500.00 万元用于补充流动资金及偿还银行贷款，公司在综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求缺口、市场融资环境及未来战略规划等因素来确定本次募集资金中用于补充流动资金及偿还银行贷款的规模，整体规模适当。

2、项目的必要性

(1) 满足业务发展的资金需求，增强持续经营能力

近年来，公司 IDC 服务的营业收入稳步增长，销售规模的增长派生出应收账款、应收票据等经营性流动资产的自然增加，需要公司准备更多的营运资金应对销售规模的增加。公司在未来的发展中计划不断加大研发投入，提高公司在各领域的研发实力，同时加强市场拓展力度，提升产品市场占有率，这些方面也加大了公司对流动资金的需求。

此外，本次募集资金投资项目的建成投产，公司 IDC 服务的经营规模将有所增长，公司营运资金需求也将进一步提升，自有资金将难以满足业务扩张，需要补充流动资金。

(2) 资金密集型的经营属性对营运资金需求较高

近年来，公司根据行业的发展趋势与市场需求，不断完善数据中心的区域布局，扩大数据中心规模和服务客户规模。自建互联网数据中心对于 IDC 企业的资金实力和技术实力提出了更高的要求，通过自建模式开展 IDC 服务通常具有资金密集型经营属性，需要充分利用资本市场的力量助推公司发展。

目前，公司一方面需要继续落实现有数据中心项目的建设工作，另一方面需要加大机房运维、客户服务、客户拓展等方面的投入，进一步提升服务质量，推进销售、商务工作，从而提升数据中心资源使用率。此外，公司计划加强边缘计算、SDN、分布式存储、IPv6 等方向的研发投入，增强技术实力。

公司的战略布局对人力投入、研发投入及技术积累等均有较高要求，对公司的资金实力也提出了较高的要求，在这种情况下，公司有必要预留充足的营运资金以保障公司发展战略的实现。

(3) 优化资产结构，提高抗风险能力，保持充裕的现金以应对不确定因素

近年来国际环境复杂多变、新冠疫情对宏观环境产生冲击，公司面临的外部环境不确定性因素正在增多，危机与机遇并存。为了应对各种不确定因素，公司有必要保持充足的营运资金。

通过募集资金用于补充流动资金及偿还银行贷款，可以进一步缓解公司经营

性资金压力，满足公司主营业务的发展需求，同时改善公司资产结构，降低公司资金流动性风险，增强公司抵御风险和可持续发展的能力。

综上所述，公司通过本次向不特定对象发行可转换债券募集资金用于补充流动资金及偿还银行贷款，可以有效缓解公司业务发展和技术更新所面临的流动资金压力，为公司未来经营提供充足的资金支持，有利于提升公司的行业竞争力，具有必要性和合理性。

3、项目的可行性

IDC 行业是资金、技术密集型行业，公司的发展离不开资金的持续投入。公司本次募集资金部分用于补充流动资金及偿还银行贷款，旨在改善公司日常及未来运营面临的资金压力，支持公司业务发展，符合 IDC 行业经营需要。

同时，本次募集资金用于补充流动资金及偿还银行贷款符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》等法律法规关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

三、固定资产变化与产能的匹配关系，新增固定资产折旧对未来经营业绩的影响

（一）固定资产变化与产能的匹配关系

按照预计项目规划，本次募投项目中“新一代云计算和人工智能产业园（A 栋）项目”的建设期为 1.5 年，至第 4 年 A 栋数据中心机房可以实现 90%的机柜使用率。（部分机柜需自用或作为网络机柜，无法实现 100%使用，90%的机柜使用率已是满产水平）

由于前 1.5 年尚处于项目建设期，项目新增固定资产将于前 1.5 年投入完毕，公司预计前 2 年机柜使用率分别为 0%及 50%。第 3 年至第 4 年服务器陆续上架机柜，预计使用率分别达到 70%、90%，至第 4 年实现满产。综上，项目固定资产的投资规划与产能预计情况相互匹配。

（二）新增固定资产折旧对未来经营业绩的影响

本次募集资金投资项目对公司完善业务布局、保障业务发展需求、促进公司

业绩可持续发展有较强的促进作用，但本次募集资金投资项目主要为资本性支出，项目建成后将产生相应的折旧，从项目开始建设到项目完成并促进公司业绩实现需要一定时间，项目投入初期新增的折旧会对公司业绩产生一定影响。

四、本次募集资金投资项目的资本性投入情况

新一代云计算和人工智能产业园(A栋)项目的投资金额计划分配情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	投资金额 (万元)	投资金额 占比	拟使用募集资 金投入(万元)	资本性 支出
1	土建工程	5,000.00	8.73%	-	是
2	机房设计、装修工程费	7,700.00	13.44%	7,700.00	是
3	硬件设备购置费	43,469.88	75.87%	38,300.00	是
4	预备费	561.70	0.98%	-	否
5	铺底流动资金	561.70	0.98%	-	否
合计		57,293.28	100.00%	46,000.00	/

发行人新一代云计算和人工智能产业园(A栋)项目中，资本性支出合计56,169.88万元，拟使用募集资金投入46,000万元。

发行人本次募投涉及2个项目，新一代云计算和人工智能产业园(A栋)项目中发行人拟使用募集资金投入均为资本性支出，非资本性支出部分发行人不使用募集资金投入；此外，本次发行发行人拟募集资金17,500万元用于补充流动资金。

上述非资本性支出合计17,500万元，占本次募集资金总额63,500万元的27.56%，满足《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》中“用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的30%”的规定。

五、本次募集资金运用对发行人经营成果和财务状况的影响

(一) 本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资的“新一代云计算和人工智能产业园(A栋)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局面,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,提高抗风险能力,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。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次发行可转换公司债券募集资金到位后,公司的总资产将相应增加,增强公司的资金实力,为公司的后续业务发展提供有力保障。随着公司募集资金投资项目的投入,公司的盈利能力将进一步增强,公司未来整体的业绩水平将得到进一步提升。

随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股,公司净资产将增加,有利于优化公司资本结构,增强公司抗风险能力。

本次募集资金投资项目产生经营效益需要一定的时间,且随着可转换公司债券持有人陆续转股,公司存在发行后短期内净资产收益率、每股收益等财务指标下降的风险。

六、本次募集资金管理

公司已建立募集资金专项存储制度,本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中,具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

第六节 备查文件

- (一) 最近三年的财务报告及审计报告；
- (二) 发行保荐书；
- (三) 发行保荐工作报告；
- (四) 尽职调查报告；
- (五) 法律意见书及律师工作报告；
- (六) 会计师事务所关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- (七) 资信评级报告；
- (八) 中国证监会对本次发行予以注册的文件；
- (九) 其他与本次发行有关的重要文件。

（此页无正文，为《广东奥飞数据科技股份有限公司 2021 年度向不特定对象发行可转换公司债券并在创业板上市募集说明书摘要》之盖章页）

广东奥飞数据科技股份有限公司

2021 年 12 月 1 日

