

优刻得科技股份有限公司

募集资金使用可行性分析报告

（修订稿）

二〇二〇年十二月

一、本次募集资金使用计划

优刻得科技股份有限公司为进一步增强公司综合竞争力,根据公司发展需要,拟向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过 196,500.00 万元,扣除发行费用后,实际募集资金将用于优刻得青浦数据中心项目(一期)(以下简称“本项目”)和补充流动资金,具体如下:

单位: 万元

序号	项目名称	项目总投资额	募集资金拟投入金额
1	优刻得青浦数据中心项目(一期)	190,000.00	160,000.00
2	补充流动资金	36,500.00	36,500.00
合计		226,500.00	196,500.00

在本次发行募集资金到位之前,公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。若本次实际募集资金净额少于上述募集资金拟投入金额,公司将根据实际募集资金净额以及募集资金投资项目的轻重缓急,按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整,募集资金不足部分由公司以自筹资金解决。

二、项目方案概述及可行性分析

(一) 优刻得青浦数据中心项目(一期)

1、项目概况

本项目由公司全资子公司优刻得(上海)数据科技有限公司实施,总投资额为 190,000.00 万元,项目建设期 3 年,建设地点位于上海市青浦区青浦工业园区青赵公路和北盈路交叉口东南角。

项目规划用地面积约 41.98 亩,建筑面积 55,973.61 平方米,全部建成后合计可以容纳 5,000 个机柜,分两期建设,其中:①1-3 年建设第一期,合计容纳 3,000 个机柜,对应为本募投项目,使用募集资金进行募投项目的部分建设投入;②之后进行第二期建设,合计容纳 2,000 个机柜,资金全部由公司自筹。

2、项目实施的必要性

(1) 本项目的实施有助于国家新基建战略落地，为长三角数据一体化以及 5G、AI 等高科技技术提供底层云技术支持

2019 年 12 月，中共中央、国务院印发了《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》，明确提出“提升网络信息服务能力，建设完备的国际通信设施，加快 5G、云计算、物联网等新一代信息基础设施建设，提升区内宽带接入能力、网络服务质量和应用水平。统筹规划长三角数据中心，推进区域信息枢纽港建设，实现数据中心和存算资源协同布局”。

2020 年 3 月，中央政治局常委会提出加快新型基础设施建设进度，形成增长新动力，推动实现高质量发展。数据中心承担了数据存储、数据流通的关键职能，是推动数字经济发展的算力基础设施和重要支撑。2020 年，数据中心作为新基建的重要内容，首次写入国务院政府工作报告中。2020 年 3 月，工信部发布《关于推动工业互联网加快发展的通知》，提出加快新型基础设施建设，鼓励各地建设工业互联网大数据分中心等。数据中心等数字经济领域的基础设施，可以通过技术和资金的适度超前布局，带动应用市场的繁荣。在当前大国科技竞争的大背景下，数据中心等新基建的建设有助于稳增长、稳就业，释放国内经济增长潜力，缩小与发达国家的数字鸿沟。

云计算、大数据、人工智能等前沿技术具有较强的关联性，大数据需依托云计算对海量数据强大的计算、存储能力，人工智能需要云计算的强大计算能力进行训练、推理和预测。人工智能、大数据、云计算是国家重要战略产业和技术，对我国参与全球科技竞争至关重要。

本项目的实施有助于国家新基建战略落地，为长三角数据一体化以及 5G、AI 等高科技技术提供底层云技术支持。

(2) 本项目的建设将有效满足公司业务发展的需要

云计算企业的资源数量规模和质量性能是重要的生产要素，核心的资源主要包括数据中心、专线与带宽、服务器等，前瞻性、规模化地获取资源是支持公司提供安全稳定、性价比高的产品和服务的重要基础。

当前，5G、物联网、人工智能、VR/AR 等新一代信息技术和应用快速演进，

带动数据量爆炸式增长，大幅增加数据中心需求，同时，部分行业出于自身业务发展的需要，云业务具有高实时性要求，对承载网时延的敏感度极高，对云数据中心地理位置提出更高要求。

未来随着公司业务规模的不断扩大，对数据中心机柜资源的需求进一步增加，同时随着公司开拓的延时敏感度高的业务越来越多，自建数据中心十分必要。

通过自建数据中心，公司一方面可以减少对第三方 IDC 服务商的资源依赖，为自身云计算业务发展提供可靠、有力的资源保障；另一方面可以为用户提供定制化的、反应速度更快的云计算产品，进一步提升服务能力。上海地区作为国内互联网的骨干核心节点，网络传输速度更快，可有效触达全国各地的终端网络，能够有效满足大客户规模化需求及定制化要求。

本项目建设完成后，能够在数据中心的数量规模和质量性能上有效满足公司的业务发展需求。

（3）本项目的实施有助于公司进一步提升盈利能力

公司早期发展阶段采用全租赁模式的经营策略，IDC 机房全租赁模式下，IDC 服务商以成本加成法事先将电费成本包含在机柜整体租赁价格中，相比自建模式电费成本更高，适应于早期经营规模不大、客户数量较少、资金实力相对缺乏的情况。而自建数据中心对于具有一定业务规模的云服务商而言，平均成本更低。

随着公司业务规模的扩大、客户需求的增长，机柜租赁需求逐渐增多，数据中心租用模式显现出成本高、整合难等弊端，自建一定比例的数据中心，在满足规模客户需求的同时，可以充分发挥资本优势，控制机柜成本，进一步降低综合成本，提升公司的盈利能力。

（4）上海地区能耗指标紧张增加公司项目建设的紧迫性

上海市对数据中心建设持“满足必需，严控增量”态度，能耗指标较为紧张。根据市经信委发布的通知，2020 年仅开放 3 万个机柜（25 万吨标煤）的建设指标。未来随着环保要求的趋严以及上海工业建设用地自 2017 年至 2035 年缩减 698 平方公里的规划要求，上海地区的数据中心长期将处于供给相对紧张的情况。

公司在自上市前就不断寻找在上海建设中型数据中心满足华东地区客户近

距离服务需求，降低公司在华东可用区的机柜成本。公司目前已获得项目建设的能耗指标，并与青浦区政府就拟建设数据中心用地签订意向书。公司认为上海地区作为长三角的核心节点城市，建设数据中心有助于满足公司长期的经营发展需要，且项目预期有较好的投资回报率。公司计划通过本次向不特定对象发行股票筹集资金，用以满足本次项目建设资金需求。

3、项目实施的可行性

(1) 国家和上海市云计算、数据中心相关政策为本项目实施提供良好的政策环境

近年来，国务院、工信部等相关部委不断出台新的政策，支持云计算和 IDC 发展，为相关产业发展注入了内在活力。相关法规政策汇总如下：

时间	发文机构	政策
2012.6	工信部	《鼓励和引导民间资本进一步进入电信业的实施意见》
2013.1	工信部等 5 部委	《关于数据中心建设布局的指导意见》
2013.8	国务院	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》
2015.1	国务院	《关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》
2015.7	国务院	《国务院关于积极推进“互联网+行动的指导意见》
2015.8	国务院	《促进大数据发展行动纲要》
2015.12	工信部	《电信业务分类目录（2015）》
2016.12	工信部	《关于规范云服务市场经营行为的通知》
2016.12	国务院	《十三五国家信息化规划》
2017.3	工信部	《云计算发展三年行动计划（2017-2019）》
2017.7	工信部	《电信业务经营许可管理办法》
2018.8	工信部	《推动企业上云实施指南（2018-2020）》
2019.2	工信部、国家机关事务管理局、国家能源局	《关于加强绿色数据中心建设的指导意见》
2020.4	发改委、网信办	《关于推进“上云用数赋能”行动 培育新经济发展实施方案》

2012 年 6 月，工信部发布《鼓励和引导民间资本进一步进入电信业的实施意见》，鼓励民间资本参与电信建设，支持民间资本开展 IDC 和 ISP 等电信增

值业务。2013 年 1 月，工信部等 5 部委联合发布了《关于数据中心建设布局的指导意见》，对数据中心的选址、规模规划、能效指标、新技术应用等方面提出了指导性意见，鼓励政府机构使用专业机构提供的云服务。2013 年 8 月，《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》，明确提出“持续推进电信基础设施共建共享，统筹互联网数据中心（IDC）等云计算基础设施布局”“加快落实民间资本经营数据中心业务相关政策，简化数据中心牌照发放审批程序”。2015 年，工信部更新《电信业务分类目录》，针对云计算业务形态，明确了互联网资源协作服务业务的概念。2017 年，工信部发布《云计算发展三年行动计划（2017-2019 年）》。

同时，上海市也陆续出台政策法规，进一步推动云计算和 IDC 业务在区域内的发展。2020 年 4 月，上海市政府办公厅出台《上海市促进在线新经济发展行动方案（2020-2022 年）》，提出重点支持 5G、新型城域物联专网、IDC 等信息基础设施的示范应用和模式创新上海市政府。2020 年 5 月上海市政府印发《上海市推进新型基础设施建设行动方案（2020-2022 年）》，明确提出：统筹好全市工业用能指标，向具有重要功能的互联网数据中心建设项目作适当倾斜，研究继续新增一批互联网数据中心机架数。

国家和上海市的相关产业政策，为本项目实施营造了良好政策环境。

（2）广阔的数据中心市场前景为本项目实施提供了良好的市场可行性

在云计算、5G、区块链等技术以及智慧城市、数字经济等应用快速发展的背景下，数据中心的市场需求不断增长。根据中国信通院数据，近年来我国云计算市场保持高速增长，到 2021 年市场规模将达到 902.6 亿元；私有云市场规模到 2021 年将达到 955.7 亿元。根据 Gartner 数据，到 2023 年，全球云计算市场规模可达 3,500 亿美元¹。

2020 年，在全国奋力抗击新冠肺炎疫情的背景下，线上经济加速繁荣，电子商务、远程办公、网络直播、网络游戏等业务需求规模不断上升，金融业、制造业等行业也在不断加快信息化进程，为数据中心建设以及下游 IDC 服务市场等提供了更大的发展空间。

¹ 国金证券研报《计算机行业研究：用友加速数智化转型，数字货币箭在弦上》

通常，经济发展水平较高、人口密度高、数据流量大、产业数字化转型需求旺盛的省（区、市）对数据中心的需求及消化能力较强。根据赛迪顾问数据，上海数据中心呈现“供不应求”的状态，2019 年上海市在用数据中心机架数为 34.8 万架，位居国内省（区、市）第一位，但需求规模已超过 41 万架，存在一定供需缺口²。上海、江浙等经济发达地区互联网、金融企业数量众多且电子信息产业发展迅猛，企业数字化转型需求较强，且上海是国家网络骨干节点，网络基础雄厚，上海及周边江浙地区在用机柜增长率保持在较高的水平。

广阔的市场空间为本项目实施提供了较好的市场环境。

（3）公司深厚的技术积累、丰富的相关项目经验和良好的业务基础为本项目实施奠定了基础

优刻得是通过工信部可信云服务认证的首批企业之一。2014 年，公司获得工信部 IDC/ISP 业务牌照。近年来，公司在云计算领域承接众多重大项目，包括国家发改委“互联网+”重大工程、科技部国家中小企业创新基金——云主机管理系统、科技部 863 项目——云计算平台的可信与可控技术及其支撑系统等。

自成立以来，公司自主研发并提供计算资源、存储资源、网络资源等企业必须的基础 IT 架构服务。经过多年的经营，公司业务已覆盖包含互联网、金融、教育、新零售、医疗、政府在内的诸多行业。依托国内多个线下服务站，以及在全球各地部署的多个数据中心，公司已为全球上万家企业级客户提供云服务支持，间接服务终端用户数量达到数亿人。

优刻得核心团队来自国内外知名互联网和 IT 企业，同时引进传统金融、医疗、零售、制造业等行业精英人才，具备 10 年以上大型互联网公司数据中心建设专家，充分了解国内外数据中心项目建设流程。

运维管理方面，优刻得已建成由“运维管理体系架构建立、运维管理平台建立、运维保障服务实施、数据中心持续改善、运维人员培训”组成的全过程数据中心运维服务体系。基础设备运维，IT 设备运维，系统运维等系统化专业运维团队通过高自动化工具保障所有设备稳定运行。公司可以实现满足中国质量认证中心、中国计量科学研究院发布的 CQC8302-2018 运维认证规范要求的运维体系，

² 《中国数据中心市场时评—简析全国数据中心布局情况》

可以承诺为客户搭建满足运维认证规范要求的运维团队。

4、项目实施主体与投资情况

本项目的实施主体为公司下属全资子公司优刻得(上海)数据科技有限公司,本项目预计建设期为3年,项目总投资190,000.00万元,拟投入募集资金160,000.00万元,其余所需资金通过自筹解决。

5、项目用地、涉及的审批、备案事项

(1)截至本报告出具日,公司本次募投项目“优刻得青浦数据中心项目(一期)”已取得相关土地不动产权证书,编号为沪(2020)青字不动产第023013号;

(2)截至本报告出具日,本项目已完成备案,《建设项目环境影响登记表》已履行备案手续(备案号:202031011800001436),能评事项尚在办理中。

(二) 补充流动资金

1、项目概况

公司本次发行股票,拟使用募集资金36,500.00万元用于补充流动资金。通过发行股票补充部分流动资金,有助于缓解公司经营发展过程中对流动资金需求的压力,也是保障公司可持续发展进而保护投资者利益的必要选择。

2、补充流动资金的必要性分析

(1)公司业务规模不断提升,对流动资金需求增加

近年来,公司的业务规模不断提升,2017年至2019年,公司的营业收入复合年均增长率达到34.3%,相应地公司对流动资金的需求也不断增加。随着业务规模的提升,公司的应收账款、预付账款以及存货规模亦逐年扩大,公司资金压力不断加大。通过本次向特定对象发行股票发行募集资金补充流动资金,有利于缓解公司的资金压力,推进公司业务规模的拓展,促进公司可持续发展。

(2)公司的研发及生产等投入持续增加,需要充足的流动资金保障

公司将研发创新作为企业长久发展的核心动力,每年均投入大量的资金开展

相关工作。云计算领域特别是公有云IaaS领域的人才，引进难度大、培养时间长，大规模储备和培养此类人才对公司的综合实力要求较高，截至2020年6月30日，公司已经建立了513人的研发队伍，有效保障公司在国内云计算行业的技术优势。此外，随着互动娱乐、移动互联、企业服务等互联网企业，以及金融、教育机构、新零售、智能制造等传统行业的企业的线上化转型需求快速增加，公司受益于互联网行业的迅速增长，保持了较快的业务扩张。

为了保障研发创新及业务扩张等活动的持续正常开展，维护和增强公司的市场竞争地位，公司需不断增加资金投入，相关流动资金的需求也将增加。

（3）优化公司财务结构，增强公司抗风险能力

本次向特定对象发行股票发行募集资金部分用于补充流动资金，可进一步优化公司的财务结构，降低资产负债率，有利于降低公司财务风险，提高公司的偿债能力和抗风险能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

3、补充流动资金的可行性分析

（1）本次向特定对象发行股票募集资金用于补充流动资金符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行股票募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规和规范性文件的相关规定，具有可行性。本次向特定对象发行股票发行募集资金用于补充流动资金，有利于增强公司资本实力，夯实公司业务的市场竞争地位，保障公司的盈利能力。

（2）发行人内部治理规范，内控完善

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。为规范募集资金的管理和运用，公司建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、用途以及管理与监督等方面做出了明确的规定。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

本次向特定对象发行股票募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于公司提升综合研发能力和自主创新能力，增强公司整体运营效率，促进业务整合与协同效应，从而提升公司盈利能力和综合竞争力。

本次发行将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后，公司的总资产规模有所增长。本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业领先地位的重要战略措施。随着募投项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，为公司和投资者带来较好的投资回报，促进公司健康发展。

四、可行性分析结论

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金投资项目的建设符合国家产业发展规划政策，符合产业发展的需求，符合公司的战略发展目标，具有显著的经济和社会效益。企业在技术、人力、管理、资金等资源上具有保障，通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要的、可行的。

优刻得科技股份有限公司董事会

2020年12月8日