

杭州纵横通信股份有限公司

关于公开发行 A 股可转换公司债券募集资金运用的 可行性分析报告

为提升公司核心竞争力,增强公司盈利能力,杭州纵横通信股份有限公司(以下简称“公司”、“纵横通信”)拟公开发行 A 股可转换公司债券(以下简称“可转债”)募集资金。公司董事会对本次发行可转债募集资金运用的可行性分析如下:

一、本次募集资金投资计划

本次发行可转债募集资金总额不超过 27,000 万元(含发行费用),募集资金扣除发行费用后将全部用于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	拟投入募集资金总额
1	通信网络建设技术服务升级项目	21,100
2	研发中心建设项目	5,900
合计		27,000

若本次发行实际募集资金净额低于上述项目的拟使用募集资金总额,不足部分由公司自筹解决。本次募集资金到位之前,公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入,并在募集资金到位后予以置换。

二、募集资金投资项目的必要性和可行性

(一) 募集资金投资项目的必要性

1、扩大公司经营规模,提升市场竞争力的需要

近年来,通信网络技术飞速发展。随着 4G 技术在我国融合发展和 5G 技术的快速崛起,通信行业将迎来新一轮的投资高峰。通信行业高速增长的大背景将会驱动通信网络技术服务进入新一轮的增长期,为通信网络技术服务行业带来新

的发展契机。

在市场化程度不断提高、竞争不断加剧的环境下，专业化、一体化的通信网络技术服务商在经营业绩、资本实力、技术研发能力、营销渠道上将越来越占有优势地位。同时，运营商也更趋向于与具有稳定服务能力、优秀质量服务保障、雄厚资本实力和综合竞争力强的服务商建立长期合作关系。

公司本次项目的实施，有助于公司引进更多的人才，从而扩大公司的经营规模，并获得更多的市场份额，提升公司的市场竞争力。

2、增强技术研发能力，提升核心竞争力的需要

随着通信网络技术的不断发展，用户对于通信服务的要求也越来越高。因此，能够快速响应用户需求、产品功能性更强、技术水平更高的通信企业，势必会在市场上抢占先机。

企业作为技术创新的主体，加强研发中心的建设是提升企业技术创新能力的关键环节和重要内容，也是企业自我发展、提高竞争力的内在需求和参与市场竞争的必然选择。

3、加大人才储备，加速 5G 布局的需要

移动通信完成了由 80 年代 1G（AMPS 制式），向 90 年代 2G（GSM）的更替，再迈向了新千年时代的 3G（WCDMA 等），以及 2010 年开始的 4G（LTE）技术。目前，全球运营商正在全面部署 5G 网络，我国计划在 2019-2020 年实现 5G 商用，“十三五”期间，将重点推动形成全球统一的 5G 标准，基本完成 5G 芯片及终端、系统设备研发，推动 5G 支撑移动互联网、物联网应用融合创新发展。

本次募投项目的建设能够加大人才的储备，提升公司对 5G 建设的服务能力，加速对 5G 建设的战略布局，从而达成公司在 5G 时代的战略发展目标。

（二）募集资金投资项目的可行性

本次募集资金投资项目是公司开拓市场的重要举措，公司通过多年的发展和积累，在生产技术、客户资源、产品口碑方面已经形成一定的竞争优势，为本次募集资金投资项目的顺利实施提供了必要条件。

1、国家政策大力扶持通信网络技术服务行业的发展

近年来，国家为支持通信技术服务行业的发展出台了一系列产业政策。2010年发布《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、2013年发布《“宽带中国”战略及实施方案》、2015年发布《关于加快高速宽带网络建设推进网络提速降费的指导意见》、2016年发布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、2017年发布的《信息通信行业发展规划（2016-2020年）》和《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》。上述扶持政策的出台，为我国通信技术服务行业提供了良好的宏观政策环境，显示了国家大力鼓励通信技术服务行业的发展，对通信技术服务行业的发展带来积极的政策支持。

2、公司拥有完善的管理体系和强大的技术服务团队

自成立以来，公司始终坚实技术创新，历经多年发展，在持续的研发过程中，公司凝聚了一大批素质过硬的通信行业的软硬件技术骨干。公司囊括了通信研发领域的高素质人才，具备扎实的专业技术基础和丰富的产品开发经验，是业内知名的移动通信网络技术服务商。多年来，公司在持续经营的同时，通过不断地实践总结，并加强内部业务培训，现已形成了一支强大的施工管理和技术服务团队。针对项目人员的管理，公司制定了详尽的业务考核及薪酬激励办法，能够有效促进项目人员的工作积极性，为本项目的实施打下了良好的基础。

3、公司拥有优质的客户资源群体

公司凭借先进的工艺技术与优秀的服务质量，在行业中树立了良好的品牌形象，赢得了较高的市场地位，在业内树立了良好的声誉。公司已经成为中国电信、中国移动、中国联通这国内三大电信运营商的合作伙伴，并且与三大运营商共同出资成立的中国铁塔这一大型通信铁塔基础设施服务企业也建立了良好的合作关系。成为中国电信、中国移动、中国联通、中国铁塔等合作伙伴，在多个地方建立了5G通信试点站。随着5G通信建设的加速，公司将与这些合作伙伴进行更加深入的合作。

三、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）通信网络建设技术服务升级项目

1、项目建设内容

通信网络建设技术服务升级项目拟在浙江省杭州市滨江区协同路以东、启智路以北、康奋威以南的物联网园区新建实施中心和体验中心，购置通信网络建设技术服务所需的生产和培训设备，招聘合适的管理和技术人才，根据行业发展及客户要求，配套通信网络建设技术服务升级的实施。项目初步规划的建设周期为2.5年。通过本项目的实施，公司将建设国内一流的通信网络建设技术服务实施中心，以更好地满足市场对通信网络技术服务的需求，解决市场需求旺盛与公司产能不足的矛盾，并为公司提供良好的投资回报和经济效益。

2、募集资金投资概算

本项目计划使用募集资金不超过21,100万元。在本次募集资金到位前，公司将使用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

3、项目选址、立项及环评情况

本项目位于浙江省杭州市滨江区协同路以东、启智路以北、康奋威以南的物联网园区。目前，本项目的备案、环评工作尚在进行中。

(二) 研发中心建设项目

1、项目建设内容

研发中心建设项目拟在浙江省杭州市滨江区协同路以东、启智路以北、康奋威以南的物联网园区新建研发中心。项目基础建设完成以后，公司将陆续引进一批国内外先进研发及检测设备，并引进一批高端技术人才，进一步提升公司的技术研发实力。

2、募集资金投资概算

本项目计划使用募集资金不超过5,900万元。在本次募集资金到位前，公司将使用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额，募集资金不足

部分由公司自筹解决。

3、项目选址、立项及环评情况

本项目位于浙江省杭州市滨江区协同路以东、启智路以北、康奋威以南的物联网园区。目前，本项目的备案、环评工作尚在进行中。

四、本次发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行可转债对公司经营管理的影响

本次公开发行可转债募集资金不超过 27,000 万元，将用于通信网络建设技术服务升级项目和研发中心建设项目。

通过上述项目的实施，公司将建设国内一流的通信网络建设技术服务实施中心，以更好地满足市场对通信网络技术服务的需求，解决市场需求旺盛与公司产能不足的矛盾，并为公司提供良好的投资回报和经济效益。同时进一步提升公司的研发技术水平，为公司未来发展奠定良好的基础，增强公司核心竞争力。

（二）本次发行可转债对公司财务状况的影响

本次公开发行可转债募集资金到位后，将为公司的进一步发展提供资金保障。公司资本实力大大增强，本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，项目投产后，公司的营业收入和净利润将大幅提升，盈利能力得到进一步的改善，公司的整体业绩水平将得到稳步提升。

五、本次发行可转债的可行性结论

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司的整体发展战略规划，具有良好的市场前景和经济效益，符合公司及全体股东的利益。同时，发行可转债可以提升公司的盈利能力，优化公司股本结构，为后续业务发展提供保障。

综上所述，本次可转债募集资金投资项目具有良好的可行性。

杭州纵横通信股份有限公司董事会

2019年5月30日