

证券代码：301085

证券简称：亚康股份

# 北京亚康万玮信息技术股份有限公司 向不特定对象发行可转换公司债券 募集资金使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，北京亚康万玮信息技术股份有限公司（以下简称“公司”、“亚康股份”）拟向不特定对象发行可转换公司债券（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、本次募集资金的使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金不超过 26,100.00 万元（含本数），扣除发行费用后募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目	投资总额	拟使用募集资金金额
1	全国一体化新型算力网络体系（东数西算）支撑服务体系建设项目	26,529.10	26,100.00
合计		<b>26,529.10</b>	<b>26,100.00</b>

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于本次拟使用募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

## 二、本次募集资金投资项目的背景

### （一）国家政策支持数字经济发展

数字经济是继农业经济、工业经济之后的主要经济形态，是以数据资源为关键要素，以现代信息网络为主要载体，以信息通信技术融合应用、全要素数字化转型为重要推动力，促进公平与效率更加统一的新经济形态。在 2021 年底由国务院发布的《“十四五”数字经济发展规划》中提到：发展数字经济是把握新一

轮科技革命和产业变革新机遇的战略选择、数据要素是数字经济深化发展的核心引擎、数字化服务是满足人民美好生活需要的重要途径、规范健康可持续是数字经济高质量发展的迫切要求。

到 2025 年，数字经济迈向全面扩展期，数字经济核心产业增加值占 GDP 比重达到 10%，数字化创新引领发展能力大幅提升，智能化水平明显增强，数字技术与实体经济融合取得显著成效，数字经济治理体系更加完善，我国数字经济竞争力和影响力稳步提升。可以预见，数字经济成为全国各地经济发展动力的首要选择，各级政府对数字经济的关注热度空前提升，这为东数西算重大工程的落地突破奠定坚实基础，这将为包括本公司在内的算力基础设施综合服务企业发展空间。

## **（二）东数西算工程全面开展**

我国数据中心目前大多分布在东部地区，在土地、能源等资源紧张的形势下，在东部大规模发展数据中心难以为继。而我国西部地区资源充裕，特别是可再生能源丰富，具备发展数据中心、承接东部算力需求的潜力。“东数西算”工程指通过构建数据中心、云计算、大数据一体化的新型算力网络体系，将东部算力需求有序引导到西部，推动数据中心合理布局、优化供需、绿色集约和互联互通，有利于提升国家整体算力水平，实现算力的规模化和集约化；有利于促进绿色发展，就近消纳西部绿色能源，持续优化数据中心能源使用效率，促进东西部协同联动，更好为数字化发展赋能。

随着国家推行东数西算重点工程建设，布局 8 大算力网络节点，10 个国家级数据中心集群，通过国家枢纽节点的建设，进一步统筹规划数据中心建设布局，引导大规模数据中心适度集聚，形成数据中心集群。伴随东数西算工程的全面开展，2022 年以来 10 个国家数据中心集群中，新开工项目达 25 个，数据中心规模达 54 万标准机架，大批量的规模化建设产生对于后续设备维保、运营管理，以及日常运维服务等大量的服务性需求和人员需求。

## **（三）算力基础设施综合服务行业未来发展空间较大**

基于“东数西算”对节能减排及算力共建共享的极致追求，算力计算基础设施的设备和服务的深度将得到强化，具备大型互联网基础设施运维管理服务经验的第三方厂商有望在“东数西算”重大工程的园区基础设施运维及管理的需求释放中显著受益。这不仅将增加行业对硬件设备的需求，也将驱动公司未来业务由基础设施运维和管理服务，延伸到园区综合的运维和管理服务，枢纽节点的综合运维管理服务甚至集群的综合运维和管理服务。

# **三、本次募集资金投资项目的具体情况**

## **（一）项目基本情况**

项目名称：全国一体化新型算力网络体系（东数西算）支撑服务体系建设项目

实施主体：北京亚康万玮信息技术股份有限公司

建设地点：怀来、庆阳、简阳、芜湖、贵安、韶关、北京、上海、广州

建设内容：本项目投资总额为 26,529.10 万元，拟使用募集资金 26,100.00 万元。本项目拟在怀来、庆阳、简阳、芜湖、贵安、韶关共六个城市和地区购置办公场地，补充性能先进的软硬件设备，围绕上述城市和地区所处的六大数据中心集群，建设算力集群与节点支持服务站点，在当地招募并培训技术服务人员，实现对集群及周边业务需求的快速响应，为集群所在地的大型数据中心提供园区及基础设施运维与管理、售后维保和交付实施等算力基础设施综合服务。项目达到使用状态后，将为下游客户提供优质算力产品和定制化服务，有助于提升公司运维服务响应速度，满足持续增长的市场需求，实现公司整体效益的提升。

## **(二) 项目必要性**

### **1、提升业务深度与广度，抓住“东数西算”重要机遇**

随着国家推行东数西算重点工程建设，布局 8 大算力网络节点，10 个国家级数据中心集群，通过国家枢纽节点的建设，进一步统筹规划数据中心建设布局，引导大规模数据中心适度集聚，形成数据中心集群。伴随东数西算工程的全面开展，2022 年以来 10 个国家数据中心集群中，新开工项目达 25 个，数据中心规模达 54 万标准机架，大批量的规模化建设产生对于后续设备维保、运营管理，以及日常运维服务等大量的服务性需求和人员需求。

本项目将通过建设算力集群与节点支持服务站点、算力集群与节点优化中心以及算力中心，打造综合服务体系，以支撑公司在国家级数据中心集群和枢纽间的业务开展能力，扩大业务布局规模，拓展业务覆盖行业领域，积累国家级大规模数据中心服务经验。

### **2、提升业务服务水平，增强公司盈利能力**

伴随国家大力发展数字经济，以及东数西算等多项政策的推进，企业上云、政务上云、工业互联、智能物联网等数字化变革已经深入人民生活。随着数字化程度的加深，持续的海量数据增长与流动，将持续带动对于数据中心等相关产业的需求发展。项目通过围绕国家级数据中心集群和枢纽间的体系建设，跟进大量新增业务需求，抢占市场先机，进一步扩大市场份额。另一方面，项目建设结合公司业务网络原有布局，将对于公司业务体系进行补充与升级，通过覆盖不同规模量级数据中心，有效拓展了市场体系，降低区域集中风险。

### **3、支撑企业核心业务能力，服务于企业战略需求**

随着 2022 年 2 月东数西算的正式启动，通信运营商和大型互联网企业纷纷布局创设超大规模数据中心，如腾讯、阿里、华为早于数年便已开始布局，未来拥有海量数据企业会更多投身于建设自有大规模数据中心。伴随数据中心规模愈发庞大，园区级数据中心日益增多，出于数据中心的稳定核心考量，设备采购及日常运维管理服务逐步趋向于集中化。项目企业致力于通过“C+4S”的模式为客户提供涵盖设备选型、运营维护、售后维护、设备中心运营管理的全面化专

业服务。通过深化数据中心运维管理服务，打造产业链综合服务体系，已成为公司重要战略。本项目通过布局东数西算算力枢纽城市，建立一系列配套支撑设施，为企业未来针对大规模数据中心运维服务，以及园区级数据中心的整体运维甚至枢纽级数据中心综合管理服务奠定基础。

### **（三）项目实施可行性**

#### **1、国家政策支持，为项目提供良好政策保障**

我国政府近年高度重视数字经济的发展，针对数字经济及其相关配套产业出台一系列政策予以鼓励支持。

在 2020 年 3 月，国家发改委、工信部印发了《关于组织实施 2020 年新型基础设施建设工程（宽带网络和 5G 领域）的通知》，明确提出加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度。

在 2021 年 5 月，国家发展改革委、中央网信办、工业和信息化部、国家能源局四部门联合发布《关于加快构建全国一体化大数据中心协同创新体系的指导意见》，《意见》明确要求推动数据中心、云服务、数据流通与治理、数据应用、数据安全等统筹协调、一体设计，加快打造一批算力高质量供给、数据高效率流通的大数据发展高地。

在 2021 年工信部发布了《新型数据中心发展三年行动计划（2021—2023 年）》，文件要求到 2021 年底，全国数据中心平均利用率力争提升到 55% 以上，总算力超过 120 EFLOPS。到 2023 年底，全国数据中心机架规模年均增速保持在 20% 左右，平均利用率力争提升到 60% 以上，总算力超过 200 EFLOPS，高性能算力占比达到 10%。国家枢纽节点算力规模占比超过 70%。

2022 年 2 月，东数西算八大枢纽工程均得到启动，东数西算工程全面开展。项目建设所在地如京津冀集群的张家口计划于 2025 年完成大数据服务器建设规模达 500 万台，引入大数据企业达 100 家，其中怀来作为起步区具有领先优势；庆阳计划到 2025 年新增数据中心标准机架 40 万个，引进培育骨干企业 50 家。韶关作为粤港澳第一批算力中心骨干枢纽节点，计划于 2025 年建成 500 万台服务器规模。一系列密集型政策的颁发，为项目提供有力的政策环境保障和需求。

#### **2、数字技术行业应用场景迸发，为项目提供需求支撑**

随着信息视频化、视频高清化、5G、物联网、车联网、工业互联网、自动化等多项技术的普及和广泛使用，将持续推动数据的爆发性增长。根据华为 GIV2025 报告预计，到 2025 年，全球将会产生 180ZB 数据；同期，据 IDC 预估 2025 年中国年产生数据总量将达 48.6ZB。

随着数据量的提升，对于数据的存储与解析要求不断提高，数据存储时效拉长，解析速度要大幅提高，诸如此类种种无不需要更多更强的服务器作为算力的支持和保障。根据 DIGITIMES Research 数据，2025 年全球服务器出货量将增长至 2,210.7 万台，数据带动的服务器市场的迅速扩张，将有效提升市场对于规模化运管服务的需求迫切性。

### **3、公司丰富的客户资源和强大的品牌效应，为项目实施奠定坚实基础**

在长期业务发展和市场拓展中，公司的技术水平及服务能力得到了市场及客户的高度认可，使公司积累了大量优质客户资源。目前，公司的客户主要以大中型互联网公司和云厂商为主，阿里巴巴、腾讯、字节跳动、美团、百度等企业与公司都存在连续多年的稳定合作关系。随着东数西算工程的开展，大量互联网公司和云商纷纷同步开始对于各枢纽节点和数据中集群的业务布局，对于此类存量客户公司可以凭借长期的合作关系所建立的技术服务认可和项目建设方向相似性，进一步增强用户黏性，发展长期、稳定合作关系。对于新进入增量客户公司，公司可通过长年积累的各行业经验配合项目所建设配套综合设施为其提供全面化、一站式运维赋能，缩短其建设周期，降低其建设成本，有效支持其数据中心长期稳定运行。

#### **（四）经济效益分析**

经测算，本项目税后的内部收益率为 27.86%，税后投资回收期为 4.87 年。

#### **（五）项目相关备案及审批情况**

项目相关备案及环评正在办理中。

### **三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响**

#### **（一）本次发行对公司经营管理的影响**

公司本次项目资金的运用是以现有主营业务为基础，结合未来市场需求，布局东数西算领域的重要战略举措。项目建设完成后将进一步扩大公司业务范围，提高公司业务水平，扩大经营规模和盈利能力；从而进一步提升公司在行业内的市场地位和核心竞争力，为公司的可持续发展和战略目标的实现提供可靠的保证。

#### **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

项目资金到位后，将进一步优化公司财务状况，提高公司的整体竞争力。项目资金到位后，短期内公司的净资产收益率将可能因净资产增加而有所下降，但随着新建项目效益的逐渐显现，预计公司的营业收入和营业利润将大幅增长，盈利能力不断提高，净资产收益率将逐步回升。

总体来看，本次发行有利于增强公司的整体实力，改善公司的财务状况和经营业绩，提升公司的竞争优势与盈利能力。

#### 四、可行性分析结论

经审慎分析，董事会认为：公司本次发行可转债募集资金是紧抓行业发展机遇，加强和扩大竞争优势，实现公司战略发展目标的重要举措。公司本次向不特定对象发行可转债的募集资金投向符合国家产业政策以及公司的战略发展规划，投资项目具有良好的效益，有利于提升公司市场竞争力，巩固公司的市场地位，增强经营业绩。综上所述，本次募集资金投资项目具有必要性和可行性，符合公司及全体股东的利益。

北京亚康万玮信息技术股份有限公司

董事会

2022年5月17日