

**北京青云科技股份有限公司**

**2022 年度向特定对象发行 A 股股票**

**募集资金使用可行性分析报告**

二〇二二年十二月

## 一、本次募集资金使用计划

为进一步增强公司综合竞争力，根据公司发展需要，公司拟向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过 39,721.74 万元，扣除发行费用后，实际募集资金将用于“信创金融行业云建设项目”及“超级智算平台建设项目”，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资金额	募集资金拟投入金额
1	信创金融行业云建设项目	21,848.60	21,848.60
2	超级智算平台建设项目	17,873.14	17,873.14
合计		<b>39,721.74</b>	<b>39,721.74</b>

在不改变本次募集资金拟投资项目的前提下，经公司股东大会授权，董事会可以对上述单个或多个投资项目的募集资金投入金额进行调整。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，公司可以根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司可以根据募投项目实际进度情况以自有资金或自筹资金先行投入，待募集资金到位后按照相关规定程序予以置换。

## 二、项目方案概述及可行性分析

### （一）信创金融行业云建设项目

#### 1、项目基本情况

金融行业是传统行业数字化转型的先行者，也是公司长期布局、重点服务的优势领域。在数字经济高速发展的大背景下，受服务实体经济角色定位、传统IT架构升级、业务模式数字化转型、顶层政策标准指引、金融信创需求驱动等因素的影响，金融行业上云进程不断加速，市场规模持续扩大。

通过本次项目实施，公司一方面将围绕金融行业客户在国产软硬件适配、数据安全性、业务连续性、开发敏捷性、IT系统运维效率以及特定场景需求等方面的痛点，对现有云产品技术和功能进行针对性研发升级，具体研发领域包括信创金融云基础平台、信

创国产化支持、信创金融云平台管理服务、智能化运维平台、云原生金融应用平台、信创安全资源池、管理服务多地域高可用、信创金融行业云运营管理、VDC虚拟数据中心等；另一方面也将根据金融行业客户需求，采购部分硬件设备，对现有云服务业务向金融客户提供服务的过程中使用的服务器、交换机等硬件设备进行更新替换及适度扩容，从而实现公司自有公有云基础设施的迭代，提高客户服务能力。

本次项目实施有利于公司进一步提高云产品业务在金融领域的技术水平，满足金融业务场景的特殊需求，同时优化云服务业务对金融客户的服务能力，从而巩固公司混合云解决方案在金融领域的整体竞争优势，为金融企业提供灵活的用云选择，满足金融企业不同业务场景下的多元化算力需求，有效强化客户黏性，提高公司盈利能力。

## **2、项目实施的必要性**

### **(1) 为金融企业客户提供自主可控的云基础设施，保障金融行业安全稳定运行**

金融行业是支持经济社会运行的关键行业之一，自主可控的 IT 基础设施是保障金融安全的必然要求。目前，我国金融行业 IT 基础设施对国外厂商依赖度仍然较高，国产替代成为迫切需求。

信创金融行业云是青云科技自主研发、专为金融客户打造的国产化行业云解决方案，将实现从底层硬件到操作系统、从基础云平台再到上层应用组件的国产化全栈云，并且具备支撑多种业务场景下的一云多芯、多栈协同能力，能够满足金融客户不同业务场景下对国产化的安全保障诉求，有效保障金融行业安全平稳运行。

### **(2) 全面赋能金融企业 IT 设施升级，助力金融企业激活数字化经营动能**

近年来，社会数字化转型正在加速，智能设备实现广泛普及，用户迫切需要更便捷、智能的科技金融服务；同时，金融科技技术快速发展，众多互联网行业企业跨界金融领域，取得了令人瞩目的成果。在这样的背景下，传统金融企业迫切需要加快业务的互联网化转型，以提升客户黏性、应对行业新进入者的冲击。同时，金融企业还需要保证 IT 基础设施的高性能、安全性、稳定性和可用性，从而确保业务运营符合监管规定及满足客户要求。

信创金融行业云建设项目一方面将通过对一系列云产品技术进行研发，全面优化金融企业 IT 基础设施的综合性能，提升安全管理能力，保障系统平稳运行、加强敏捷开

发功能，降低运维管理难度，并针对金融行业特定场景开发相应产品功能，从而更好地满足金融行业客户上云需求；另一方面将强化公司云服务业务对金融企业的服务能力，助力金融企业数字化转型。

### **3、项目实施的可行性**

#### **(1) 金融云市场规模巨大，行业发展前景良好**

在数字经济高速发展的大背景下，受服务实体经济角色定位、传统 IT 架构升级、业务模式数字化转型、顶层政策标准指引、金融信创需求驱动等因素的影响，金融行业上云进程不断加速，我国金融云行业步入到应用深化发展的中期阶段。根据艾瑞咨询发布的《中国金融云行业研究报告》统计，2021 年中国金融云市场规模达到 394 亿元，预计未来 4 年复合增长率为 28.6%，2025 年我国金融云市场规模将有望突破千亿。金融云市场空间保持较高增速，“信创金融行业云建设项目”商业化应用前景良好。

#### **(2) 公司在相关领域拥有深厚的技术积累和丰富的客户资源**

在技术研发方面，公司自成立以来一直专注于云计算领域，拥有多年积累的研发经验和一批深耕云计算领域的研发人员。同时，公司长期服务众多金融行业头部客户，洞悉金融客户痛点及业务诉求，已在信创金融行业云相关技术领域完成了大量前期工作，并已参与相当数量的一期、二期的金融信创试点企业的项目，包括兰州银行运维云平台项目、盛京银行信创私有云项目等，在金融信创试点单位的落地中形成可复制的经验，为本次项目的研发奠定了坚实基础。

在商业拓展方面，金融行业是公司重点服务的行业之一。公司高度重视金融行业客户开拓，并为银行和保险两个细分市场成立了单独的服务团队。经过长期耕耘，公司已与中国银行、招商银行、泰康保险集团、阳光保险集团等一大批金融行业头部的知名客户达成合作，在金融领域具有良好的客户基础。预计在本次募投项目实施完成后，相关产品有望快速实现商业转化，为公司贡献新的增长动力。

### **4、项目实施主体与投资情况**

信创金融行业云建设项目的实施主体为北京青云科技股份有限公司，项目总投资额为 21,848.60 万元，实施周期为 4 年，实施地点位于北京市丰台区丽泽路 16 号院 4 号楼 25 层。

## 5、项目涉及立项、土地、环保等有关审批、批准或备案事项

截至《北京青云科技股份有限公司2022年度向特定对象发行A股股票预案》公告日，“信创金融行业云建设项目”备案手续正在准备过程中。

“信创金融行业云建设项目”主要实施内容为购置硬件设备及软件，招聘技术人员，开展研发工作等。项目实施不涉及土建、房屋建设、装修等，基本无污染物排放，仅有空调、微机等设备产生的噪音及工作人员的生活污水、生活垃圾，均可通过相应的措施予以治理。该项目不属于按相关规定需要进行环境影响评价批复的范围，无需办理环评手续。

“信创金融行业云建设项目”的实施地点为北京市丰台区丽泽路16号院4号楼25层，相关场地通过租赁的方式取得，不涉及购买土地或房产。

### （二）超级智算平台建设项目

#### 1、项目基本情况

随着数字经济时代的到来，算力成为国民经济发展的重要基础设施和推动数字经济发展的核心支撑资源，特别是新经济发展过程中对科学工程计算和人工智能计算需求旺盛，相应推动超算算力和智算算力在我国整体算力结构中的占比快速上升。

通过本次“超级智算平台建设项目”的实施，公司一方面将购置各类测试设备，扩充研发团队规模，整合各类研发资源，在现有云计算平台技术的基础上，对分布式云平台及弹性高性能计算（EHPC）平台两类技术进行深入研究，形成超算和智算领域的云产品解决方案，帮助客户更好地建设、管理和运营超算和智算算力集群；另一方面将根据市场需求情况，采购部分硬件设备自建超算和智算领域的公有云，向外部客户提供超算和智算算力，满足中小客户对相应算力的需求。

本次项目实施有利于公司进一步丰富产品和服务种类，拓展技术能力边界，为客户提供含通用算力、超算算力和智算算力的一站式服务，从而拓展新的收入增长来源，并加强公司差异化竞争优势。

#### 2、项目实施的必要性

##### （1）响应国家政策号召，助力国家发展战略落地

近年来，随着全球经济数字化转型的不断深入，我国政府不断出台鼓励政策，引导

社会各界建设发展以数据中心为代表的新型基础设施。2021年5月,《全国一体化大数据中心协同创新体系算力枢纽实施方案》正式发布,明确提出布局建设全国算力网络国家枢纽节点,加快实施“东数西算”工程,构建国家算力网络体系。

云计算是“东数西算”工程中整合调度算力资源的重要方式,公司全面响应“东数西算”工程,通过“超级智算平台建设项目”的实施,研发接驳算力和应用的“操作系统”,向下整合异构化算力和硬件平台,向上接驳各种行业应用,帮助算力中心建设方更好地建设、管理和运营超算、智算等先进算力资源,助力国家发展战略落地。

## (2) 服务客户需求,拓展业务布局,提升综合竞争力

随着我国数字化转型的不断深入,客户对新型算力管理解决方案的需求日益增强。一方面,政府、高校等机构在国家政策的支持下扩大了超算和智算算力的建设,迫切需要一套完善的超算和智算管理解决方案,以降低后续管理和运维算力基础设施的难度;另一方面,部分创新科技企业和科研院所不具备自建超算和智算算力的条件、或自建算力的规模无法满足峰值需求,亟需通过外部供应商获取相应的先进算力服务。“超级智算平台建设项目”根据客户的迫切需求,一方面基于公司通用云计算平台技术基础,进一步拓展分布式云平台、弹性高性能计算(EHPC)平台等私有云产品,以强大的用户运营和运维管理功能,帮助算力建设方提升超算和智算算力管理效率;另一方面则通过自建部分超算和智算算力,以公有云的形式为客户提供上述先进算力,拓展新的收入增长点。

## 3、项目实施的可行性

### (1) 超算及智算相关市场规模巨大,行业发展前景良好

长期以来,我国数据中心主要以通用算力为主,但随着我国经济逐步向数字化、智能化、技术驱动化转型,社会对高性能计算、AI计算的需求快速增长。与此同时,算力结构也随着应用需求的变化不断演化,超算、智算等多元化算力基础设施发展迅猛。根据中国信息通信研究院数据统计,2020年我国算力总规模达到135EFlops,全球占比约为31%,保持55%的高位增长,高于全球增速约16个百分点。其中,基础算力占算力总规模的比重由2016年的95%下降至2020年的57%,智能算力占算力总规模的比重则由2016年的3%提升至2020年41%,而超算算力虽然在整体算力结构中的比重保

持在 2%左右，但考虑到我国算力的迅猛增长，市场规模亦在同步高速扩张。

此外，国家政策亦为超算及智算市场的发展带来机遇。2022 年 10 月，教育部发布了《关于教育领域扩大投资工作有关事项的通知》，明确将通过专项贴息贷款重点支持高校教学科研、实验实训等重大设备购置和配套设施建设，其中包括以高性能计算系统（如 AI 计算系统）、数据中心的国产化替代等为代表的学校数字化转型建设。当前，高校超算网络存在资源紧张、协调难度高、申请流程长、日常运维繁琐等痛点，而公司超级智算平台产品可通过强大的用户运营与运维管理功能帮助客户应对上述挑战，有望充分把握政策机遇，迎来广阔市场空间。

综上所述，超算和智算市场空间保持较高增速，“超级智算平台建设项目”商业化应用前景良好。

#### （2）公司在相关领域拥有深厚的技术积累和丰富的客户资源

在技术研发方面，公司深耕云计算领域多年，长期致力于云计算技术研发创新和产品应用实践，在虚拟化、分布式计算、软件定义存储、软件定义网络、数据库、容器等核心技术领域都已具备丰富的研发经验，形成了完整的云计算技术体系，积累了深厚的技术研发经验，并培养了一批能力突出的研发人员。同时，公司已在超级计算平台相关技术领域完成了大量前期工作，包括超算基础的异构计算、并行文件存储、高速 RDMA 网络、HPC 行业软件集等的技术支持研发，并已初步发布了分布式云平台 and EHPC 高性能计算平台等多款产品，为本次项目的研发奠定了坚实基础。

在商业拓展方面，公司已作为供应商协助国家超算济南中心成功完成了超算中心项目的建设，正在与多地政府洽谈在超算中心建设领域进行合作，并已向清华大学等行业头部客户提供了相关产品和服务。预计在本次募投项目实施完成后，相关产品有望快速实现商业转化，为公司贡献新的增长动力。

#### 4、项目实施主体与投资情况

超级智算平台建设项目的实施主体为北京青云科技股份有限公司，项目总投资额为 17,873.14 万元，实施周期为 4 年，实施地点位于北京市丰台区丽泽路 16 号院 4 号楼 25 层。

## 5、项目涉及立项、土地、环保等有关审批、批准或备案事项

截至《北京青云科技股份有限公司2022年度向特定对象发行A股股票预案》公告日，“超级智算平台建设项目”备案手续正在准备过程中。

“超级智算平台建设项目”主要实施内容为购置硬件设备及软件，招聘技术人员，开展研发工作等。项目实施不涉及土建、房屋建设、装修等，基本无污染物排放，仅有空调、微机等设备产生的噪音及工作人员的生活污水、生活垃圾，均可通过相应的措施予以治理。该项目不属于按相关规定需要进行环境影响评价批复的范围，无需办理环评手续。

“超级智算平台建设项目”的实施地点为北京市丰台区丽泽路16号院4号楼25层，相关场地通过租赁的方式取得，不涉及购买土地或房产。

## 三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

### （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行募集资金投资项目顺应行业发展趋势，符合公司发展战略，有利于拓展公司业务领域，丰富产品结构，巩固公司核心产品组合的竞争优势，从而提升公司长期盈利能力及综合竞争力，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。

### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行后，公司总资产和净资产将同时增加，资金实力将有所提升，公司财务状况得到进一步改善，抗风险能力将得到增强。本次发行完成后，由于募集资金投资项目的使用及实施需要一定时间，存在每股收益等指标在短期内被摊薄的风险。本次募集资金投资项目符合公司发展战略，从长远来看，随着募集资金投资项目预期效益的实现，有利于进一步增强公司盈利能力。

## 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。



北京青云科技股份有限公司

董事会

2022年12月9日