

证券简称：超讯通信

证券代码：603322



超讯通信股份有限公司

**2023 年度向特定对象发行股票
募集资金使用的可行性分析报告**

二〇二三年六月

一、本次募集资金使用计划

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额预计不超过 107,929.22 万元（含本数），扣除发行费用后，将用于以下项目：

序号	项目名称	拟投资总额（万元）	拟用募集资金投资金额（万元）
1	宁淮绿色数字经济算力中心项目	76,323.74	75,550.45
2	偿还银行贷款	32,378.77	32,378.77
合计		108,702.51	107,929.22

在本次向特定对象发行股票募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。如本次向特定对象发行股票实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，调整并最终决定拟投入募集资金金额，募集资金不足部分由公司以自筹资金方式解决。

二、募集资金项目的基本情况及其可行性分析

（一）宁淮绿色数字经济算力中心项目

1、项目基本情况

项目实施单位：江苏宁淮数字科技有限公司。

项目内容概况：本项目拟投资 76,323.74 万元建设符合国际水平、绿色节能的云计算数据中心，项目投入运营后，预计可实现 3,960 个 IDC 机柜。

2、项目必要性

（1）顺应产业发展趋势和产业政策指导方向

自 2020 年 2 月中下旬开始，我国各地政府纷纷出台“2020 年重点项目投资计划”刺激经济发展，在这些项目投资计划中，新型基础设施建设是重点布局，以 5G、数据中心为代表的新型基础设施建设受到了极大的关注。云计算数据中心作为新基建的重要领域之一，顺应了国家数字经济产业发展的趋势。

根据 Canalys 统计，2021 年中国云基础设施服务市场增长 45%，随着东数西算等工程启动，中国云服务市场未来依旧前景可期，且 Canalys 预计，到 2026 年中国大陆的云基础设施市场将达到 850 亿美元，五年复合年均增长率将达 25%。

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。

2021年12月，中央网络安全和信息化委员会印发《“十四五”国家信息化规划》，对我国“十四五”时期信息化发展作出部署安排，推动数字基础设施建设全面发展。2022年，国家发改委等多部门联合发文，同意启动建设8大国家算力枢纽节点，并规划了10个国家数据中心集群，对全国一体化大数据中心体系完成总体布局设计，“东数西算”工程作为国家继“南水北调”、“西气东输”后的又一国家重大战略工程正式全面启动。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，具有良好的发展前景。

(2) 高新技术、数字化转型及终端消费等多样化算力需求场景不断涌现为大型数据中心带来成长契机

高新技术、数字化转型及终端消费等多样化算力需求场景不断涌现为大型数据中心带来成长契机。在高新技术方面，高度复杂的计算场景需要更多高性能算力支持，而超算可通过高性能算力为医疗、航天及勘探领域提供支撑。当前，E级超算已经成为世界各国在超算领域开展竞赛的重要方向，我国超算在算力、算效等方面仍有较大的提升空间。在产业数字化转型方面，互联网、通信及金融等现代服务业需面向大量终端客户提供服务，企业数字技术应用较为成熟，数字化程度高。随着十四五规划等政策的出台，以及技术研发和业务应用的持续演进，我国传统工业企业也开始积极推动算力基础设施建设，为企业数字化转型提供支撑。在移动消费及智能终端方面，近年来我国移动终端用户及智能终端设备数量快速增长，终端设备应用场景不断丰富，对实时算力的需求不断提升。

(3) 实施升级转型发展战略的必然选择

凭借专业化的人才队伍、快速的响应速度、高效优质的服务质量、良好的企业形象、持久的市场信誉及完善的管理体系，已发展成为面向全国的集通信网络建设服务、通信网络维护与优化服务于一体的综合型信息网络技术服务商。随着运营商压缩运营成本，减少资本开支，通信技术服务市场价格竞争加剧，中标价格下降，导致公司毛利率下滑明显。

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。

3、项目可行性

(1) 当地产业政策鼓励互联网数据中心建设

2021 年 9 月 2 日，《江苏省“十四五”大数据产业发展规划》正式发布，总体发展目标是到 2025 年，推动江苏成为积极融入长三角、面向全国、在优势特色领域具有国际竞争力的先进算力支撑区、数据要素高效配置先导区、大数据产业创新发展区、大数据融合应用示范区。其中基础设施方面强调数据中心发展目标：到 2025 年，江苏省在用数据中心标准机架总规模达 70 万架，智能计算中心、云数据中心、边缘数据中心、行业数据中心等新型数据中心比例稳步提升；创建不少于 10 个国家级绿色数据中心，培育 4 个省级数据中心产业示范基地。

本次募投项目建设顺应了上述地区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。

(2) 下游行业广阔且市场需求持续快速增长

2022 年，国家发改委等多部门联合发文，同意启动建设 8 大国家算力枢纽节点，并规划了 10 个国家数据中心集群，对全国一体化大数据中心体系完成总体布局设计，“东数西算”工程作为国家继“南水北调”、“西气东输”后的又一国家重大战略工程正式全面启动。根据中国信通院等研究数据，近五年我国在用数据中心机架规模年均复合增速超过 30%，行业正处于快速成长阶段，预计 2022 年数据中心机柜数量将达 670 万架，到 2024 年，我国数据中心市场规模将达到 6,123 亿元，2022-2024 年复合增长率达 15.9%。“东数西算”工程叠加数字经济的发展方向，将给整个信息通信行业提供巨大的产业发展机遇。

（3）公司技术和人才储备为项目顺利实施提供有力支持

公司二十多年来深耕通信技术服务行业，是我国通信技术服务行业领先的民营企业，具备深厚的技术积累和优秀的人才团队，这为项目顺利实施提供有力支持。

在技术方面，公司一贯注重技术创新工作，始终把技术创新作为持续发展的基石，通过多年发展形成了一套成熟的产品和技术研发模式，配备了较为完善的研发设施、服务队伍及研发队伍。公司作为中国通信企业协会常务理事单位、广东省物联网协会理事单位，具有通信工程总承包壹级资质、通信网络代维甲级资质、信息通信网络系统集成甲级资质等多项高等级资质，同时在软件开发能力上取得“软件能力成熟度集成模型三级（CMMI3）”评级，相继被评为“广州市 5G 创新中心”、“广州市民营领军企业”、“2021 广东创新企业 100 强”。优秀的自主研发和创新能力为本次募集资金投资项目的实施奠定了技术基础。

在人才方面，公司将继续秉承人才是公司发展重要战略资源的理念，进一步优化公司的运行机制和管理规范，提升人力资源管理水平和管理效率，建立科学、公平、民主的长期激励计划，创造尊重人才、爱惜人才、理解人才的文化氛围，为员工提供施展才干、实现抱负的平台。同时，公司将根据业务发展需要，继续推进优秀人才招聘培养计划，通过内部选调、提前培养以及外部人才招聘等多种方式相结合，不断加强人员储备，以确保本次募集资金投资项目的顺利实施。

（4）公司建立科学完善的管理制度为项目的高效实施提供保证

公司自成立之初便将标准化、规范化、流程化的理念植根于管理体系中，并按照业务拓展的需要，进一步梳理和完善了内部管理架构及管理方式，按业务线实施精简高效的线条管理模式。公司根据项目建设的实际需要，专门组建机构及执行队伍，负责项目规划、立项、设计、组织和实施。在经营管理方面，公司结合项目实际情况，制定科学完善的各种企业管理制度和人才激励制度，确保项目按照现代化方式运作。在信息沟通方面，公司实行上下级纵向对接，项目小组横向交流的模式，保证项目信息交流渠道高效畅通，从而促进项目更有效实行。

4、项目投资及经济效益估算

本项目总投资 76,323.74 万元，本次拟使用募集资金投入 75,550.45 万元。投资内容包括机房设计、装修工程费、硬件设备购置、预备费、铺底流动资金等。

本项目的建设将有利于满足客户的需求，预计效益良好。经测算，本项目所得税后静态投资回收期为 7.26 年（含建设期），所得税后内部收益率为 13.68%，具有良好的经济效益。

5、立项、土地、环保等报批事项

本项目在江苏省淮安市宁淮智能制造产业园实施，公司已于 2022 年 11 月 30 日与盱眙县自然资源和规划局签署《国有建设用地使用权出让合同》，获取淮安市盱眙县宁淮智能制造产业园内宗地面积为 22,486 平方米的建设用地，本项目拟在该土地上新建数据中心。公司于 2022 年 7 月 5 日取得了盱眙县行政审批局颁发的江苏省投资项目备案证。2022 年 11 月 4 日，江苏省发展改革委出具《省发展改革委关于江苏宁淮数字科技有限公司宁淮绿色数字经济算力中心节能报告的审查意见》，原则同意本项目节能报告以及江苏省设备成套股份有限公司出具的评审意见。本项目不属于《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，不纳入环境影响评价管理，因此不需要编制环境影响评价文件。

（二）偿还银行贷款

本项目的实施主体为本公司，公司拟使用 32,378.77 万元偿还银行借款。

截至 2023 年 3 月 31 日，公司短期借款余额为 15,504.48 万元、一年内到期的非流动负债余额为 15,287.06 万元、长期借款余额为 19,336.84 万元，资产负债率为 86.11%，公司借款余额与资产负债率较高。公司使用本次募集资金偿还银行借款，将有助于减少公司财务费用，有效提升公司的盈利水平，增强公司抗风险能力，具有必要性及可行性。

公司本次向特定对象发行股票拟募集资金 32,378.77 万元，偿还银行贷款金额占拟募集资金总额的比例未超过 30%，符合《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》的要求。

超讯通信股份有限公司董事会

2023 年 6 月 26 日