

证券代码：002197

证券简称：证通电子

公告编号：2020-025

SZZT 证通电子

深圳市证通电子股份有限公司

SZZT ELECTRONICS CO., LTD

(深圳市光明区玉塘街道田寮社区同观大道 3 号证通电子产业园二期-101)

2020 年非公开发行股票

募集资金运用的可行性分析报告

二〇二〇年三月

一、本次募集资金投资计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 88,570 万元（含本数），扣除发行费用后拟用于如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	证通智慧光明云数据中心项目	62,000	62,000
2	偿还银行贷款	26,570	26,570
合计		88,570	88,570

在本次非公开发行股票募集资金到位之前，公司将根据项目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予以置换。若本次募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自筹资金解决。

二、本次发行的背景和目的

（一）本次发行的背景

1、国家政策大力支持 IDC 产业发展

随着以互联网、云计算和大数据为代表的信息经济的迅速发展，数据中心已成为信息社会重要的基础设施，迎来了快速发展期。国内外纷纷布局发展数据中心，我国在数据中心的布局建设上也不遗余力，从标准、规划以及鼓励扶持措施等方面提出相关政策。

根据 2016 年国务院制定的《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》，实施“互联网+”行动计划，促进互联网深度广泛应用，带动生产模式和组织方式变革，形成网络化、智能化、服务化、协同化的产业发展新形态。积极推进云计算和物联网发展。鼓励互联网骨干企业开放平台资源，加强行业云服务平台建设，支持行业信息系统向云平台迁移。

2017 年，工业和信息化部办公厅印发《关于组织申报 2017 年度国家新型工业化产业示范基地的通知》，首次将数据中心、云计算、大数据、工业互联网等新兴产业纳入国家新型工业化产业示范基地创建的范畴，并提出 2017 年度优先

支持新兴产业示范基地的创建。同年工信部制定《云计算发展三年行动计划(2017-2019)》，到 2019 年，我国云计算产业规模达到 4,300.00 亿元，积极发展工业云服务，协同推进政务云应用，云计算在制造、政务等领域的应用水平显著提升。

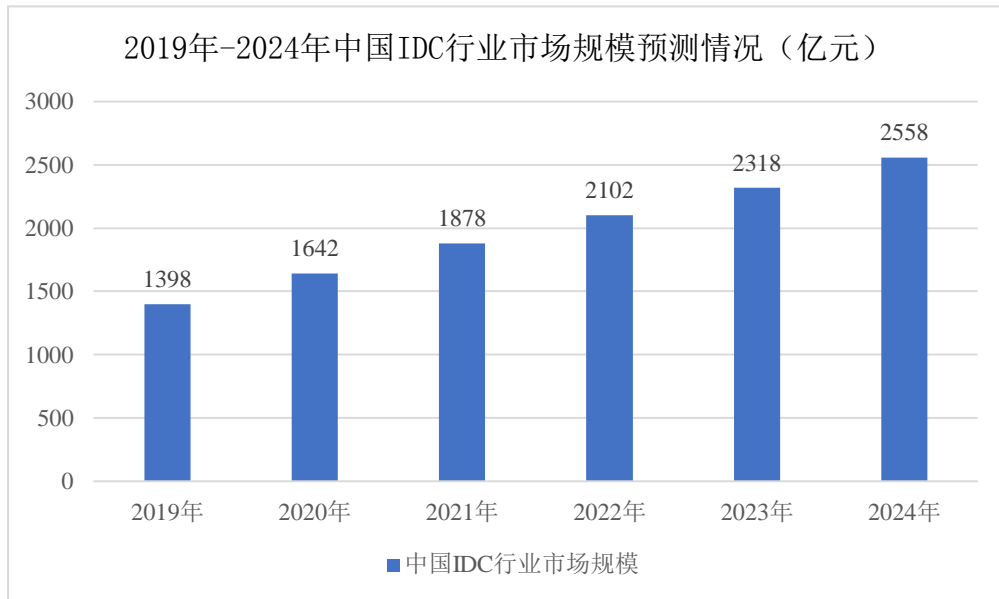
2020 年 3 月 4 日，中共中央政治局常务委员会召开会议强调，要把在疫情防控中催生的新型消费、升级消费培育壮大起来，加快推进 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度，要注重调动民间投资积极性。IDC 这种新型基础设施的重要性已被中央和地方提升到了前所未有的高度。

2、IDC 市场前景广阔

我国 IDC 市场正在从高速发展期过渡向成熟期，客户需求更加明确清晰，在采购 IDC 业务时能够准确评估实际需求；同时，IDC 服务商也保持均速扩张原则，稳步开拓市场。市场供给双方均理性处理采购需求与供给能力，这标志着中国 IDC 正发展为专业、合规、良性的市场。

随着互联网在行业应用逐渐渗透加深，国内 IDC 市场规模整体保持稳定增长趋势。根据 IDC 圈的数据，2018 年，中国 IDC 业务市场总规模达 1,228 亿元，同比增长 29.8%。

随着 5G、物联网等终端侧应用场景的技术演进与迭代，终端侧上网需求量将呈现高速增长，同时新兴技术对 IDC 的应用场景也将进一步扩大，IDC 市场需求随之拉升。预计到 2024 年，我国 IDC 市场规模将超过 2,500 亿元，市场前景广阔。



数据来源：前瞻产业研究院

3、公司的 IDC 和云计算业务已形成五大数据中心跨区域联动布局，在粤港澳大湾区和中部地区拥有市场领先优势，可以为公司带来稳定的收入和利润来源

公司于 2015 年进行业务转型和升级，进入 IDC 和云计算领域。经过几年的快速发展，公司已拥有深圳光明云谷、广州南沙、东莞石碣、东莞旗峰、长沙云谷五大数据中心，已投建超过 10,000 个机架，已形成公司五大数据中心跨区域联动布局，坐拥大湾区广阔的市场，运营的 IDC 机房已进驻和已签约计划进驻的企业有平安科技、阿里、腾讯、百度、京东等知名企业，以及长沙市政府、长沙市公安局、深圳光明区政府及其下属单位等政府部门。公司在粤港澳大湾区和中部地区形成了较强的竞争优势，可以为公司带来稳定的收入和利润来源。

4、智慧园区建设和运营过程中，对云服务存在着巨大的需求

我国园区的发展还处于智慧化发展过渡期，很多园区基础设施和园区管理服务还处于分散状态，并未形成集约效应，有些所谓的智慧园区与传统园区并无不同，智慧园区建设还有较大的上升空间。目前智慧园区的建设势头十分迅猛，通过“互联网+政务服务”的方式，利用云计算、大数据等技术打造信息共享、互联互通的服务平台，提升园区政府的服务能力和管理能力。智慧城市和智慧园区建设和运营过程中，对云服务存在着巨大的需求。基于公有云和私有云资源池，以

智慧园区为重点的云服务具有高附加值、轻资产的特点。公司依托 IDC 的优势，参与智慧望城（长沙市望城区）、智慧光明（深圳市光明区）的智慧城市/园区的建设，培养了以智慧园区为重点的云服务团队以及云平台，具备向智慧园区为重点的云服务进一步升级的条件和基础。

（二）本次发行的目的

1、有助于公司依托数据中心和客户资源优势，将 IDC 和云计算业务往附加值更高、轻资产的以智慧园区为重点的云服务方面进一步升级

本次募集资金投资项目“证通智慧光明云数据中心项目”将有助于公司抓住智慧园区建设和运营过程中对云服务的巨大需求，利用公司在 IDC 和云计算业务发展过程中积累技术优势和行业经验，以可落地、可投资、可定制的差异化市场策略实现 IDC 和云计算业务往附加值更高、轻资产的以智慧园区为重点的云服务方面进一步升级，提升公司盈利能力和资金的使用效率。

2、有助于公司强化新的盈利增长点，促进业务进一步转型升级

目前，公司业务转型升级成效逐步显现，IDC 及云计算业务作为公司战略转型升级的重点布局的业务板块。公司坚持“IDC+生态”战略，深度布局粤港澳大湾区和中部地区市场，加快推进技术含量更高、毛利率更高的云计算、智慧城市、智慧园区业务以及 IDC+数字化平台运营业务的发展。公司本次募集资金投资项目的实施，有助于强化新的盈利增长点，拓展更多的成长空间，促进业务进一步转型升级，以保证公司长久、健康的发展。

3、优化资本结构，缓解公司财务压力

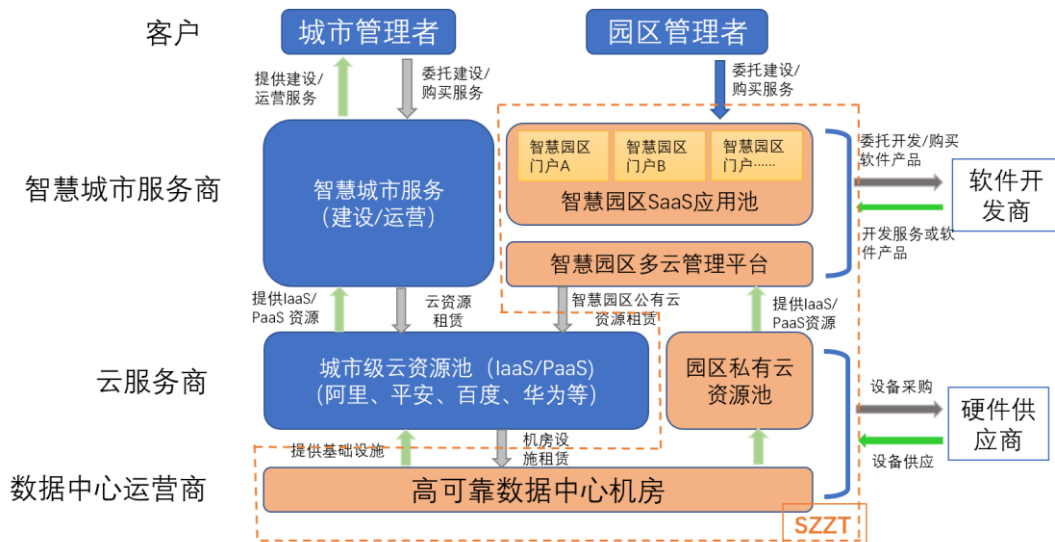
公司涉及的金融电子、IDC 及云计算、LED 照明三大领域属于资金和技术密集型产业，随着公司经营规模的扩大，仅依靠自有资金及银行贷款已经较难满足公司快速发展的需求。截至 2019 年 9 月 30 日，公司合并口径资产负债率为 58.03%，本次非公开发行可以增加公司的所有者权益，进而降低资产负债率，改善财务结构，增强公司的抗风险能力，进一步夯实公司转型升级的基础。

三、本次募集资金投资项目的基本情况和可行性分析

(一) 证通智慧光明云数据中心项目

1、项目基本情况

中共中央政治局常务委员会 2020 年 3 月 4 日召开会议，强调要加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度。本项目拟在公司总部所在地深圳市光明区证通电子产业园建设 1,520 个机柜的高可靠数据中心，并以该数据中心为核心，与公司广州、长沙、东莞的机房互联，形成广域互联的智慧园区运营平台，重点为国家级经济开发区提供智慧园区 IaaS 资源、PaaS 资源、SaaS 应用及智慧园区运营服务。一方面，通过该项目建设公司将作为公有云运营商（如阿里、平安、百度、华为等）建设城市级云资源池提供数据中心基础设施租赁服务，即提供高可靠数据中心、IaaS 资源租赁服务；另一方面，该项目将有助公司与公有云运营商合作，面向国家/省级工业园区，持续为园区管理者提供智慧园区建设运营方案，包括方案设计、IT 基础设施、云资源池、智慧应用服务、大数据服务等，协助园区产业链引进和培育，助力产业规划及产城融合。



本项目实施主体为全资子公司深圳证通云，主要建设涵盖 1,520 个机柜的高可靠数据中心，并进行软件购置、开发，在自有数据中心内布放服务器、网络设备、安全设备和配件，强化深圳、广州、长沙、东莞机房互联，打造广域互联的

智慧园区运营平台。

2、项目实施背景及必要性

(1) 促进公司进一步向 IDC 及云计算业务转型升级

受全球经济下行、市场需求阶段性回落等因素影响，公司传统业务面临整体的市场局势仍较为严峻。IDC 及云计算业务领域，作为公司战略转型升级的重点布局的业务板块，公司自 2015 年开始陆续投资建成了云硕科技南沙 IDC 数据中心等五大数据中心项目，IDC 数据中心形成了初步区域规模优势，随着 IDC 数据中心的建成和机架出租率的逐步上升，其收入占比逐渐上升。

IDC 及云计算作为公司战略转型升级的重点布局的业务板块，公司确立了以数据为核心驱动，以证通云平台为业务依托，垂直布局以 IDC 为基础的云服务产业战略，重点服务粤港澳大湾区和中部地区政府和企业。

本募投项目计划投资云计算的基础设施中的软件和硬件，建设 1,520 个机柜的高可靠数据中心，并建设智慧园区运营平台将已参与的长沙望城经开区智慧园区和深圳智慧光明的建设的经验推广到粤港澳大湾区和中部地区其他科技园区，为公司开辟新的业绩增长点，提升公司的经营效益。

(2) 本项目建设有助于打破信息孤岛，推动我国智慧园区建设

从 2012 年我国开始大力推动智慧城市试点建设，中国智慧城市各个领域的智慧化取得了明显的进展和成效，但由于前期建设更多侧重于信息基础设施方面，且缺乏顶层设计，条块分割明显，导致城市管理和民生项目的功能性实现不足，且信息共享不充分。我国 2004 年首次提出建设服务型政府，但前期的建设重点主要围绕数字政务外网和内网建设等方面，各部门的资源集约化和数据集中化实现阻力较大，2015 年云计算、大数据等技术进入产业化阶段，为我国政务数据集中化带来了契机。从 2015 年至今，随着政务云建设不断完善，政务数据的集中化也在逐步加强，对政务大数据平台和应用提出了新的需求。

基于证通电子各地数据中心，本项目提供的证通云平台为园区管委会提供基于信息共享和大数据综合应用的平台建设，帮助建设政务大厅系统、协同办公平台系统等提高园区政府服务能力，并对园区企业经营情况、财务情况、安全生产

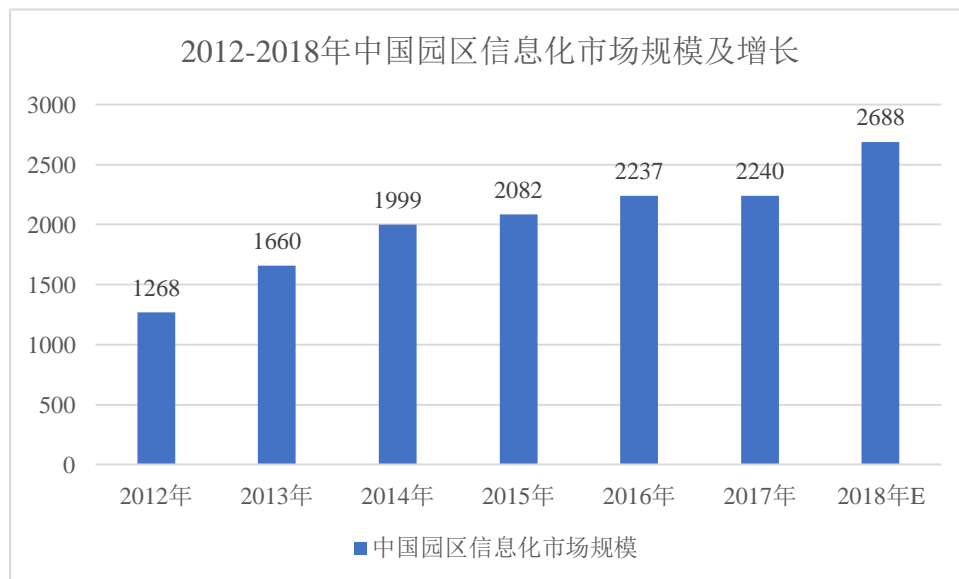
监管、环保监管等进行收集分析，提供政府决策需要的信息。

3、项目实施可行性

(1) 市场前景广阔

《国务院关于推进国家级经济技术开发区创新提升打造改革开放新高地的意见》（国发〔2019〕11号）明确赋予国家级经济开发区更大的改革自主权：“支持国家级经开区优化营商环境，推动其在“放管服”改革方面走在前列，依法精简投资项目准入手续，简化审批程序，下放省市级经济管理审批权限，实施先建后验管理新模式。深化投资项目审批全流程改革，推行容缺审批、告知承诺制等管理方式。全面开展工程建设项目审批制度改革，统一审批流程，统一信息数据平台，统一审批管理体系，统一监管方式。”上述政策有利于深化“放管服”改革，催生园区的信息化需求。

国家级开发区数量从 2011 年的 219 家增长到 2015 年的 364 家，年均复合增长率达 13.5%。国家级开发区数量在 2011-2015 年间快速增长，其中 2015 年新获批国家级开发区达到 31 家，增长率为 9.3%。截至 2018 年底，国家级高新区共 168 家，国家级经开区共 219 家，总数已达到 387 家之多。从 2017 年以来，各地加强了园区智慧化的建设投资力度，2018 年全国园区信息化市场规模将达 2,688 亿元左右，市场规模巨大。



数据来源：前瞻产业研究院

大数据在园区的经济转型升级过程中发挥着关键作用。随着近年来行政审批制度改革不断深化，简政放权逐步推进，园区政务环境持续优化，可以更大限度地激活园区的发展活力。审批职能下放到园区后，各园区也积极主动承接审批事项与市直属部门沟通，通过“互联网+政务服务”的方式，利用云计算、大数据等技术打造信息共享、互联互通的服务平台，促进行政效率提升，为园区企业提供“最多跑一次”的高效服务，提升政府在各方面的服务能力和管理能力。

(2) 公司储备了为智慧园区提供云计算服务的技术积累

公司目前已自主研发了包括 IaaS 基础设施、PaaS 基础设施、云存储组件、高可用异地容灾组件、云监控组件、PaaS 大数据平台组件、云管理平台、容器云等系列产品，通过省级软件测评中心测试，并获得证通云栈、证通云池、证通云台、证通云监、证通云固、证通云管、证通云数等七个软件产品登记。

公司获得各项认证和奖项如下：

序号	颁布机构	主体	内容
1	工信部	长沙证通云	证通云基础软件平台通过其“可信云认证”
2	湖南省发改委	长沙证通云	“数据中心与可信云湖南省工程技术研究中心”
3	湖南省经信委	长沙证通云	“湖南省‘企业上云’推荐供应商名单”
4	湖南省工信厅	长沙证通云	“湖南省大数据产业园（长沙望城）”
5	广东省工信厅	云硕科技	“广东省企业上云上平台”推荐供应商名单”
6	广东省科技厅	云硕科技	“广东省智慧城市云数据（云硕）工程技术研究中心”
7	广东省科技厅	云硕科技	“广东省证通金融支付安全工程技术研究中心”
8	广东省工信厅	云硕科技	“全国技术先进型服务企业”
9	广州市科工信厅	云硕科技	“广州市科技示范服务机构”
10	中科院云计算中心	宏达通信	云灾备宏达实验基地
11	中国电子技术标准化研究院	证通电子	管理体系符合《信息化和工业化融合管理体系要求》（GB/T 23001-2017）
12	中国合格评定国家认可委员会	证通电子	符合 ISO/IEC 17025: 2005《检测和校准实验室能力的通用要求》
13	中国电子信息行业联合会	证通电子	信息系统集成及服务资质为叁级（证书编号：XZ3440320172746）

公司的证通云基础软件平台已通过 2017 年下半年工信部组织的“可信云认证”，长沙证通云获得湖南省发改委授牌的“数据中心与可信云湖南省工程技术研究中心”。

(3) 公司具有为智慧园区提供云计算服务的行业经验和人才储备

公司已与平安、阿里、华为、腾讯、百度等公有云运营商建立了合作关系，同时公司依托长沙数据中心项目，开发了长沙望城经开区智慧园区项目，帮助园区实现政务系统办公、政务便民服务等应用落地。依托深圳数据中心项目，公司开发了深圳光明智慧园区项目，帮助其实施政务服务大数据收集、处理和分析。上述项目促进行政效率大幅提升，提升政府在各方面的服务能力和管理能力。

智慧园区云服务架构设计



公司依托云计算和大数据智能的核心技术和研发团队，建立了从 IDC 运营、云计算资源池、大数据处理分析挖掘到新一代人工智能的全栈自主研发能力。目前 IDC 及云计算领域研究团队拥有核心研究人员 80 余人，专业涵盖了软件工程、计算机科学、电子工程、通信工程等多学科，具备相关的云平台研发和实施经验。

4、项目投资概算及实施效益

本项目计划建设期为 3 年，总投资 62,000 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资额	比例
1	数据中心建设投资	24,962	40.26%
2	服务器	26,328	42.47%
3	网络设备及配件	999	1.61%
4	安全设备	639	1.03%
5	软件投资	9,072	14.63%

序号	项目	投资额	比例
6	总投资	62,000	100.00%

本项目投资总额超过实际投入募集资金净额的部分，公司将通过自筹的方式解决。

根据项目规划，本项目建成后内部收益率（税后）18.55%，静态投资回收期（税后）为 6.52 年（含 3 年建设期），项目具有良好的经济效益。

5、项目报批事项及进展情况

（1）本募投项目所用房产、土地已取得相应不动产权证。

（2）本项目已取得《深圳市社会投资项目备案证》（深光明发财备案（2019）0013 号），并通过深圳市固定资产投资项目节能审查（审查意见编号：深发改节能审（2019）0014 号）。

（3）本项目相关环评（如需）等事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

（二）偿还银行贷款

1、项目概况

公司拟将本次非公开发行股票募集资金中的 26,570 万元用于偿还银行贷款。

2、偿还银行贷款的必要性

公司积极推进业务结构的调整升级，以对相关行业的理解为基础，凭借在金融电子领域二十余年的市场经验，打造了以安全支付为核心的产业生态圈，推动金融科技、IDC 及云计算、城市亮化工程三大业务板块协同发展。

为解决公司发展过程中的资金需求问题，公司主要通过银行借款等方式筹措资金。截至 2019 年 9 月 30 日，公司借款余额为 210,482.80 万元，其中长期借款余额为 80,628.46 万元，偿债压力较大。

截至 2019 年 9 月 30 日，公司合并口径资产负债率为 58.03%，每年度的利息费用支出较高，较大幅度摊薄了公司的经营效益。公司通过本次非公开发行募

集资金偿还部分银行贷款有利于改善资本结构，有效地节省财务成本，增强抗风险能力，进一步夯实公司转型升级的基础，符合全体股东的利益。

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

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次发行完成后，公司资本实力将进一步增强。募集资金投资项目建成后，将促进传统业务优化升级、大力发展 IDC 及云计算业务，提高核心竞争力，实现公司的持续健康发展。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行将为公司持续健康发展提供强有力的资金支持。一方面，本次发行完成后，公司净资产规模将得以提高，有效增强公司的资本实力；另一方面，由于新建项目产生效益需要一定的过程和时间，因此每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内可能出现一定幅度的下降。但是，随着本次募集资金投资项目的有序开展，公司的发展战略将得以有效实施，公司未来的盈利能力、经营业绩将会得到明显提升。

（以下无正文）

（本页无正文，为《深圳市证通电子股份有限公司 2020 年非公开发行股票募集资金运用的可行性分析报告》的盖章页）

深圳市证通电子股份有限公司

董事会

二〇二〇年三月三十一日