

股票代码：300846

股票简称：首都在线

**北京首都在线科技股份有限公司**

**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**

（四次修订稿）

**二〇二三年十月**

## 目 录

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| 一、本次募集资金投资计划 .....              | 5  |
| 二、募集资金投资项目的具体情况 .....           | 5  |
| （一）京北云计算软件研发中心项目-算力中心（一期） ..... | 5  |
| （二）补充流动资金 .....                 | 11 |
| 三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响 .....     | 12 |
| （一）对公司经营管理的影响 .....             | 12 |
| （二）对公司财务状况的影响 .....             | 13 |
| 四、募集资金投资项目可行性分析结论 .....         | 13 |

## 释 义

除非另有说明，下列简称具有如下特定含义

### 一、一般释义

|                      |   |  |
|----------------------|---|--|
| 首都在线、发行人、上市公司、本公司、公司 | 指 | 北京首都在线科技股份有限公司   |
| 本次发行、本次向特定对象发行股票     | 指 | 北京首都在线科技股份有限公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票的行为   |
| 募投项目                 | 指 | 募集资金投资项目   |
| 股票、A 股               | 指 | 发行的每股面值人民币 1.00 元的普通股股票  |
| IDC 服务               | 指 | IDC 服务是指利用相应的机房设施，以外包出租的方式为用户的服务器等互联网或其他网络相关设备提供放置、代理维护、系统配置及管理服务，以及提供数据库系统或服务器等设备的出租及其存储空间的出租、通信线路和出口带宽的代理租用和其他应用服务。  |
| 云计算                  | 指 | 一种通过互联网以服务的方式提供动态可伸缩的虚拟化的资源的计算模式。狭义云计算指 IT 基础设施的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需资源；广义云计算指服务的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需服务。  |
| IDC                  | 指 | Internet Data Center，互联网数据中心。  |
| 大数据                  | 指 | 一种规模大到在获取、存储、管理、分析方面大大超出了传统数据库软件工具能力范围的数据集合，具有海量的数据规模、快速的数据流转、多样的数据类型和价值密度低四大特征。                                       |
| 算力                   | 指 | 是计算机计算处理能力的度量单位。   |
| 服务器                  | 指 | 服务器是计算机的一种，它比普通计算机运行更快、负载更高、价格更贵。服务器在网络中为其它客户机（如 PC 机、智能手机等）提供计算或者应用服务。服务器具有高速的运算能力、长时间的可靠运行、强大的 I/O 外部数据吞吐能力以及更好的扩展性。 |
| 5G                   | 指 | 第五代移动通信网络（5th Generation Mobile Networks），是最新一代蜂窝移动通信技术，其性能目标是高数据速率、减少延迟、节省能源、降低成本、提高系统容量和大规模设备连接。                     |
| 东数西算                 | 指 | 即东数西算工程，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，优化数据中心建设布局，促进东西部协同联动。   |
| 元、万元、亿元              | 指 | 人民币元、万元、亿元   |

除特别说明外，本报告数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾

数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 一、本次募集资金投资计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 35,321.28 万元（含本数），扣除发行费用后拟将全部用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                   | 投资总额             | 拟投入募集资金金额        |
|----|------------------------|------------------|------------------|
| 1  | 京北云计算软件研发中心项目-算力中心（一期） | 31,901.28        | 31,901.28        |
| 2  | 补充流动资金                 | 4,500.00         | 3,420.00         |
| 合计 |                        | <b>36,401.28</b> | <b>35,321.28</b> |

上述拟投入募集资金金额已履行董事会审议程序，调减了本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司新投入及拟投入的需扣减本次发行融资额的财务性投资。

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目具体投资额，不足部分由发行人自筹资金解决。

## 二、募集资金投资项目的具体情况

“京北云计算软件研发中心项目-算力中心（一期）”将在河北省张家口市怀来高新技术产业开发区建设自有数据中心，建成后将形成 1,700 个高效低功耗服务器机柜资源的供应能力，并基于自有数据中心机房设施和网络环境为客户提供优质 IDC 服务，除围绕客户服务器展开的机柜租赁、上架安装及运营维护服务外，还可利用带宽资源、互联网通信线路为客户提供带宽及专线租用服务，也可满足自身云计算服务的设备部署需求。

### （一）京北云计算软件研发中心项目-算力中心（一期）

#### 1、项目概况

京北云计算软件研发中心项目建设地点位于河北省张家口市怀来高新技术

产业开发区，位于“东数西算”京津冀算力枢纽张家口数据中心集群。项目土地面积 18,926.49 平方米（约合 28.39 亩），建筑面积约 42,430.00 平方米，涉及 1#综合楼、2#机房楼、3#机房楼及门卫室等工程建设。算力中心（一期）项目作为京北云计算软件研发中心项目的其中一期，是其总体建设方案的重要组成部分。

本项目将进行 1#综合楼、2#机房楼、门卫室以及相关配套电力工程、暖通工程、消防工程、绿化工程的建设，并完成相关道路的铺设以及配套设备、设施的安装、调试。项目建成后，可形成 1,700 个高效低功耗服务器机柜资源的供应能力。公司可利用本次建成的自有数据中心机房设施和网络环境为客户提供优质 IDC 服务。除围绕客户服务器展开的机柜租赁、上架安装及运营维护服务外，公司还可利用带宽资源、互联网通信线路为客户提供带宽及专线租用服务。通过项目实施，公司将进一步成为“东数西算”国家级战略工程建设的参与者，从而更好地利用自身优势为京津冀及周边区域客户提供 IDC 服务。

## 2、项目实施的背景

### （1）国家政策大力支持数据中心产业，数据中心集约化、规模化、绿色化发展

2021 年 5 月，国家发展改革委、中央网信办、工业和信息化部、国家能源局联合印发了《全国一体化大数据中心协同创新体系算力枢纽实施方案》。2022 年 2 月，国家发展改革委、中央网信办、工业和信息化部、国家能源局联合印发通知，同意在京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、内蒙古、贵州、甘肃、宁夏等 8 地启动建设国家算力枢纽节点，并规划了 10 个国家数据中心集群，全国一体化大数据中心体系完成总体布局设计，“东数西算”工程正式全面启动。

2022 年 9 月，国家发改委数据显示，东数西算规划起步区新开工数据中心项目达到 60 余个，项目总投资超过 4000 亿元。在东数西算政策推动下，我国数据中心在未来将持续扩大算力设施规模，提高算力利用率，实现全国算力集约化发展。

为响应国家政策，各地也纷纷出台产业政策支持 IDC 行业的发展。例如，2021 年 11 月，河北省信息和工业化厅出台的《河北省新一代信息技术产业发展“十四五”规划（2021-2025 年）》提出，到 2025 年河北省数据中心布局和建设

进一步优化，数据中心在线运营服务器超 300 万台，新建大型和超大型数据中心的 PUE 值小于 1.3，建设全省统一的工业互联网公共服务平台和工业大数据库，形成“1+21”工业互联网平台体系。

上述产业政策为 IDC 行业带来了政策利好，引导行业向规模化、集约化、绿色化方向发展。未来，IDC 作为提供数字转型、智能升级、融合创新等服务的重要基础设施，随着产业政策的逐步落地将受到更多的政策支持。

### **(2) 数字中国建设进入快车道，通用数据中心、超算中心、智能计算中心、边缘数据中心等合理梯次布局**

2023 年 2 月，由国务院发布的《数字中国建设整体规划布局》政策提出，要夯实数字中国建设基础。一是打通数字基础设施大动脉。加快 5G 网络与千兆光网协同建设，深入推进 IPv6 规模部署和应用，推进移动物联网全面发展，大力推进北斗规模应用。系统优化算力基础设施布局，促进东西部算力高效互补和协同联动，引导通用数据中心、超算中心、智能计算中心、边缘数据中心等合理梯次布局。整体提升应用基础设施水平，加强传统基础设施数字化、智能化改造。二是畅通数据资源大循环。构建国家数据管理体制机制，健全各级数据统筹管理机构。推动公共数据汇聚利用，建设公共卫生、科技、教育等重要领域国家数据资源库。释放商业数据价值潜能，加快建立数据产权制度，开展数据资产计价研究，建立数据要素按价值贡献参与分配机制。

### **(3) 一线城市 IDC 供需不平衡，环一线城市 IDC 发展潜力巨大**

北京、上海、广州、深圳、杭州等国内一线城市的人口及互联网用户密度较高，并且众多大中型互联网企业集中于此，因此对机柜租用、带宽租用等 IDC 服务的需求旺盛。早期数据中心建设主要集中于上述一线城市，导致区域分布不均衡的特征显著。随着土地、电力等资源日益紧张、能耗限制趋于严格，一线城市数据中心审批与建设难度加大，且运营成本不断抬高，各大主流 IDC 服务商逐步加大对一线城市周边地区的业务布局，在实现数据中心顺利建设和运营的前提下最大限度减小数据传输时延、保障服务质量。

### 3、项目必要性

#### (1) 响应“数字中国”建设号召，把握行业发展机遇

当前，算力已成为数字经济时代的核心生产力，广泛融合到社会生产生活诸多领域，为各下游行业的数字化转型提供基础动力，并催生一系列新技术、新产业、新业态和新模式。数据中心作为算力的物理承载和“新基建”的重要组成部分，已成为支撑我国数字经济发展的关键底座。

国家政策层面，我国高度重视数据中心行业发展，近年来各主管部门先后出台政策文件，全面开展“东数西算”工程，旨在进一步促进数据中心协同化、一体化发展，优化产业布局，充分发挥数据中心对数字经济的赋能和驱动作用。产业发展层面，互联网行业的蓬勃发展以及新一代信息技术的不断演进和落地应用，为数据中心规模增长提供了有效的市场牵引。

通过本项目实施，公司将利用自有土地在怀来县建设数据中心，面向京津冀及周边地区的用户提供机柜租用、带宽租用、专线租用等 IDC 综合服务。项目符合产业政策导向，有助于公司充分把握数据中心行业发展机遇，进一步提升 IDC 服务能力，扩大业务规模，增强公司综合实力。

#### (2) 面向快速增长的客户需求储备优质产业资源，强化竞争优势

本项目建设地点位于张家口市怀来县，地处京津冀都市圈内，与北京市的网络延时低于 3 毫秒，且具备气温低、湿度低、空气质量好等天然优势，可辐射众多优质行业用户。2022 年 2 月，国家发改委等四部委函复同意京津冀地区启动建设全国一体化算力网络国家枢纽节点。京津冀枢纽规划设立张家口数据中心集群，怀来县、张北县、宣化区作为起步区，目前正在加速围绕数据中心集群优化算力布局，积极承接北京等地实时性算力需求。

本项目实施有助于公司抢占优质产业资源，持续构筑并强化市场竞争优势，提升行业地位。

#### (3) 深化主营业务，提高盈利能力

公司将按照行业高规格、高标准进行数据中心建设，提供机柜租用、带宽租用、专线租用等高品质 IDC 综合服务，满足不同客户和不同业务场景对于数据



中心的多样化要求，扩大 IDC 服务的业务体量和收入规模。

通过本项目实施，公司将自建数据中心，对现有租用数据中心的业务模式进行拓展并形成良好补充。相较于租用机房模式，自建数据中心的毛利率较高，并且稳定性相对更强，易于受到下游客户尤其是大中型客户的青睐。因此，本项目有助于公司充分利用自身在 IDC 服务领域深厚的业务基础和丰富的客户资源，推动自建数据中心业务布局，有效解决在原有经营模式下成本高、整合难的弊端，获取更高的利润空间和更多的商业机会，进一步满足战略客户的规模化及定制化需求，大幅增强业务服务能力。而对于云服务业务而言，自建数据中心意味着公司拥有更强的业务经营自主性，从而有利于业务稳定开展和优质服务的持续输出。

#### **4、项目实施的可行性**

##### **(1) 项目实施具备良好的政策环境**

2021 年 3 月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》发布，强调“加快构建全国一体化大数据中心体系，强化算力统筹智能调度，建设若干国家枢纽节点和大数据中心集群，建设 E 级和 10E 级超级计算中心”。

2021 年 7 月，工业和信息化部发布《新型数据中心发展三年行动计划（2021-2023 年）》，提出“用 3 年时间，基本形成布局合理、技术先进、绿色低碳、算力规模与数字经济增长相适应的新型数据中心发展格局”。

2022 年 2 月，发改委等四部委联合印发通知，同意在京津冀、长三角、粤港澳大湾区等 8 地区启动建设国家算力枢纽节点，并规划了 10 个国家数据中心集群，“东数西算”工程全面开展。本项目建设地怀来县位于京津冀算力枢纽张家口数据中心集群，是京津冀地区数据中心选址的关键区域之一。根据《张家口市数字经济发展规划（2020-2025 年）》、《中国数坝·张家口市大数据产业发展规划（2019-2025 年）》等政策，张家口将充分利用京津冀协同发展、“新基建”战略深入推进等发展契机，打造全国规模最大、设施先进的数据产业基地，形成辐射全国乃至全球的数据产业辐射带，至 2025 年，全市大数据及关联产业投资规模总量将突破 2,000 亿元。

因此，本项目符合国家和地方产业政策导向，项目实施具备良好的政策环境。

## **(2) 项目实施具备良好的市场环境**

近年来，全球数据中心行业保持稳定增长。根据信通院发布的《数据中心白皮书（2022 年）》，2021 年全球数据中心市场规模达到 679.3 亿美元，同比增长 9.8%，预计 2022 年将达到 746.5 亿美元，2017-2022 年复合增长率为 9.9%。在产业扶持政策和市场应用需求的双轮驱动下，国内数据中心行业呈现高速发展态势，2021 年我国数据中心市场规模达到 1,500.2 亿元，同比增长 28.5%，预计 2022 年将达到 1,900.7 亿元，2017-2022 年复合增长率约为 30.0%，增速远超全球市场，在未来仍有广阔的发展空间。

数据中心和云计算领域的快速增长，将为本项目实施提供良好的市场环境。

## **(3) 项目具备扎实的实施基础**

公司在 IDC 服务领域深耕发展多年，沉淀积累了丰富的运维经验和优质客户资源，能够在提供稳定、安全的服务同时满足客户的个性化需求。此外，通过与通信运营商保持长期良好的合作关系，公司具备较强的通信资源优势。

公司具备丰富的 IDC 运维经验。公司 IDC 服务的下游客户主要为电商、游戏等重视用户体验的互联网企业，公司拥有成熟稳定的运维团队、完善的运维服务体系及客户响应制度，能够采用自动化技术、数据分析技术提前预判 IT 设施的风险点。公司已积累大量优质的客户资源，形成较强的品牌效应。公司客户以大中型企业为主，数量已达数千家，客户所处行业广泛，涵盖电商、视频、游戏、在线教育、大数据等互联网细分领域。优质稳定的客户资源和良好的品牌形象为公司业务持续发展和本项目实施提供坚实保障。

因此，项目具备扎实的实施基础。

# **5、项目建设规划**

## **(1) 项目实施主体**

本项目的实施主体为怀来智慧云港科技有限公司，实施地点为河北省张家口市怀来高新技术产业开发区。

## **(2) 项目投资额**

本项目的投资额为 31,901.28 万元，拟使用募集资金 31,901.28 万元，募集资金将主要投资于算力中心建设所需工程费用，如建筑工程费、设备购置费、工程建设其他费用等，并提供部分铺地流动资金。

## **(3) 项目建设内容**

本项目建设内容主要包括：进行综合楼、机房楼、门卫室以及相关配套电力工程、暖通工程、消防工程、绿化工程的建设，并完成相关道路的铺设以及配套设备、设施的安装、调试。项目建成后，可形成 1,700 个高效低功耗服务器机柜资源的供应能力。

## **(4) 项目建设周期**

本项目建设周期为 18 个月。

## **6、项目预期效益**

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，本项目所得税后投资回收期为 7.83 年（含建设期），所得税后内部收益率为 12.00%，具有良好的经济效益。

## **7、项目的批复文件**

截至本报告出具日，本项目已取得本项目实施主体已取得建设所需的土地（不动产权证书编号:冀（2022）怀来县不动产权第 0021494 号），已取得怀来县发展和改革局出具的《企业投资项目备案信息》（备案编号:怀发改备字[2022]90 号），已取得河北省发展和改革委员会关于本项目的节能审查意见（冀发改环资[2023]1175 号）和环评审批意见（张行审立字[2020]434 号）。

## **(二) 补充流动资金**

### **1、补充流动资金概况**

本次拟用募集资金 3,420.00 万元补充公司业务发展的流动资金需求，优化公司的资本结构。

## **2、补充流动资金必要性**

近年来，公司业务规模提升，建设云计算资源池需投入大量资金，且销售规模的增长派生出应收账款等经营性流动资产的自然增加，需要公司准备更多的营运资金应对销售规模的增加。此外，公司战略布局对研发人员储备、研发资金投入的需求也在不断提升，以保持公司在技术领域的竞争力，故公司资金需求量较大，且报告期内公司资产负债率整体呈现上升趋势。

此外，近年来国际环境复杂多变，对于包含云计算行业在内的诸多行业均形成冲击，公司面临的不确定性因素增多，为提升应对风险能力，公司需优化资产结构，保持充裕现金。

通过本次发行股票募集现金补充流动资金，将有效降低公司的资产负债率，改善公司的资本结构和财务状况水平，有效缓解公司业务发展和技术更新所面临的流动资金压力，并提高抵御风险的能力，切实保障公司的持续健康发展，具有充分的必要性。

## **3、补充流动资金合理性**

本次使用部分募集资金补充流动资金，符合公司当前实际发展需要，符合法律法规和相关政策，具有可行性。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司在产业链上积极稳妥布局相关业务，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

# **三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响**

## **（一）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的发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目的实施是公司正常经营的需要，有利于增强公司的服务能力，增强公司整体运营效率，促进业务整合与协同效应，从而提升公司盈利能力和综合竞争力。

## **（二）对公司财务状况的影响**

本次发行募集资金到位后，公司的财务状况将得到进一步加强，公司总资产及净资产规模将相应增加，公司的资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得到提升。由于募集资金投资项目短期内不会产生效益，本次发行可能导致公司净资产收益率下降，每股收益摊薄。但随着募集资金投资项目建设资源的逐步投产，公司的盈利能力将得到明显提高。本次发行完成后，公司将获得大额募集资金的现金流入，筹资活动现金流入将大幅增加。未来随着募投项目的逐步建成和投产，公司主营业务收入规模将大幅增加，盈利水平将得以提高，经营活动产生的现金流入将得以增加，从而相应改善公司的现金流状况。

本次发行完成后，公司合并报表的总资产及净资产规模均相应增加，进一步提升资金实力，为后续发展提供有力保障；同时促进公司的稳健经营，增强抵御财务风险的能力。

## **四、募集资金投资项目可行性分析结论**

本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，以及未来公司整体战略发展规划。本次向特定对象发行股票募集资金将有助于满足公司业务不断拓展和升级过程中对资金的需求，为公司主营业务的发展提供重要支撑，提升公司整体实力及盈利能力，增强公司后续融资能力和可持续发展能力；有利于提升公司的抗风险能力与持续经营能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。因此，公司本次向特定对象发行股票募集资金具有必要性及可行性。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京首都在线科技股份有限公司 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（四次修订稿）》之签章页）

北京首都在线科技股份有限公司

董事会

2023 年 10 月 8 日