

证券代码：000032

证券简称：深桑达 A



深圳市桑达实业股份有限公司
2023 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
(修订稿)

二〇二三年十一月

深圳市桑达实业股份有限公司（以下简称“深桑达 A”或“公司”）拟通过向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次向特定对象发行”或“本次发行”）的方式募集资金。

公司对本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析如下：

一、募集资金使用计划

本次向特定对象发行募集资金总额不超过 250,000.00 万元（含本数），在扣除相关发行费用后的募集资金净额将投资于如下项目：

单位：万元

序号	募投项目名称		投资总额	募集资金 拟投入金额
1	运营型云项目		135,645.73	80,000.00
2	分布式存储研发项目		53,440.00	30,000.00
3	中国电子云研发基地一期项目		45,952.61	40,000.00
4	高科技产业工程服务项目	单晶硅拉晶建设项目	84,079.20	18,000.00
		中国蚌埠传感谷二期 EPC 项目	75,261.01	14,000.00
		无锡国家软件园六期项目工程总承包	68,169.27	20,000.00
5	补充流动资金或偿还银行贷款		48,000.00	48,000.00
合计			510,547.82	250,000.00

注：募集资金拟投入金额为募集资金总额，未扣除各项发行费用。

在本次向特定对象发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

本次向特定对象发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将在符合相关法律法规的前提下，在最终确定的本次募投项目范围内，根据实际募集资金数额，按照项目实施的具体情况，调整并最终

决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目基本情况、必要性和可行性

（一）运营型云项目

1、项目基本情况

（1）项目概况

本项目预计建设期为3年，实施主体为中电云计算技术有限公司。本次募集资金到位后，公司将以借款或注册资本实缴等方式将募集资金投入中电云计算技术有限公司，相关借款将在运营型云项目回款后归还。

公司拟在武汉、深圳、上海、成都等地建设，通过租赁机柜、部署服务器、交换机、存储、软件等，面向政府、金融、能源、交通、教育等关键行业提供安全数字基础设施。项目的实施将大大提高公司运营型云业务服务能力，满足公司业务发展的需要；将助力目标客户在“本质安全+过程安全”的底座上，实现信息化、数字化、信创化的快速转型。

本项目的实施是公司在现有客户、数据、技术等积累的基础上，对运营型云业务服务能力的进一步提升，与现有业务模式一致，是对公司现有业务的深化和补充。

（2）项目投资估算

本项目预计总投资额约为135,645.73万元，拟投入募集资金80,000.00万元，主要用于硬件和软件购置费。项目具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资总额	占比
1	机柜租赁费	22,667.33	16.71%
2	硬件购置费	79,284.80	58.45%
3	软件购置费	31,686.72	23.36%
4	铺底流动资金	2,006.88	1.48%
合计		135,645.73	100.00%

（3）项目经济效益

根据项目规划，本项目建成后，税后内部收益率约为 12.04%，税后投资回收期（含建设期）约为 6.25 年。

（4）项目报批事项及进展情况

本项目实施地点包括武汉、深圳、上海、成都，公司根据募投规划分别已取得武汉、深圳、成都运营云项目投资项目备案证明。根据《上海市企业投资项目备案管理办法》（沪府规〔2019〕14 号），企业投资项目是指企业在上海投资建设的固定资产投资项目，包括企业使用自筹资金的项目，以及使用自筹资金并申请使用政府投资补助或贷款贴息等的项目。公司“运营型云项目”中上海运营云项目（不涉及土地、房产等不动产建设投资）不属于该办法规定的固定资产投资项目，因此无需办理内资企业投资项目备案手续。

本项目不涉及环评，无需取得环评审批文件。

2、项目必要性分析

（1）打造自主可控云基础设施，加速政企迈上云端

当前云计算广泛应用，基于数据合规性、安全性、私密性等多方面考量，政务与关键领域要求所采用的云要实现从芯到端到云的本质安全，信创+云解决方案将成为政务信息化及关键行业用户上云的必然选择。信创企业基于云计算技术，自主研发、适配国产 CPU 技术架构和国产操作系统等信创产品设备，发挥云计算高可靠性、高通用性、高可扩展性及敏捷快速、弹性灵活等特征，可满足政务云、行业云平台建设需求，更好地推动数字中国建设。

作为中国电子自主安全计算体系的系统性输出平台，“中国电子云”为政府、金融机构、公共服务机构、大型集团企业客户提供高安全数字基础设施，支撑客户在“本质安全+过程安全”的底座上，助力信息化、数字化、信创化转型。本项目将购置和部署国产服务器及配套的国产网络设施，一方面可以将敏感的政务数据和社会数据分开存储，推动国资国企加快数字化转型，激发国资国企创新活力；另一方面可以打造自主可控云基础设施，加速关键业务上云进程，推动实现数字中国长远愿景。

（2）助力企业实现数字化转型，推动数字经济和实体经济融合发展

云计算当前已经成为新型基础设施的关键支撑技术，是推动数字经济与实体经济深度融合的催化剂，是重点领域数字产业发展的助推器。推动企业上云有助于改造提升传统产业、打造经济发展新动能；有利于促进大数据、工业互联网、物联网等信息技术在企业中的普及应用。借助云上的软件应用和数据服务，企业能够提高生产管理效率、优化业务流程，加快商业模式创新步伐，培育新产品、新模式、新业态，提升企业综合实力。以云平台为基础，通过信息流带动技术流、资金流、人才流、物资流，可以有效整合优化设计、生产和市场资源，实现产业链上下游的高效对接与协同创新，重塑生产组织方式和创新要素。

公司践行中国电子“打造国家网信事业核心战略科技力量”战略目标，为政府及金融、能源、交通等关键行业提供数字化基础设施和丰富的数字化产品与解决方案，打造适合不同应用场景的云产品及服务体系。项目的实施将帮助企业快速迁移至信创云，加快推动各行业企业“上云用数赋智”，实现全面的降本增效，推动数字经济和实体经济融合发展。

(3) 把握行业云发展契机，满足公司业务发展的需要

在数字化经济时代，传统行业如金融、制造业、交通业等面临数字化转型挑战，企业上云已经成为普遍共识。《中国云计算产业发展白皮书》预测，未来中国政企上云率将大幅上升，预计到 2023 年达到 61%，但仍低于美国企业（85% 以上）和欧盟企业（70% 左右）上云率。中国在云计算核心基础设施建设方面有着巨大的潜在市场。

中国电子云的云计算业务已经服务了超过 400 家政府和企业客户，其中，中国的政务云与各行业头部企业的云需求是公司的主要业务来源。随着公司业务规模的进一步扩大、应用领域不断加深、客户需求进一步加大，公司急需通过本项目的实施扩大原有的云计算业务，为政务、金融、能源、交通等关键领域客户的数智化转型提供重要支撑。项目实施有利于帮助公司把握行业发展趋势和市场机遇，通过扩大云计算基础设施规模，提高公司在私有云市场的占有率，增强公司核心竞争力和持续盈利能力。

3、项目可行性分析

(1) 国家产业政策大力支持为项目实施提供了良好的政策环境

作为数字化转型的核心技术，云计算行业受到国家的高度重视，政府陆续出台了多项政策，鼓励云计算行业发展与创新。

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》，提出“加快推进数字基础设施建设，适度超前部署下一代智能设施体系”；围绕“打造协同高效的数字政府服务体系”，要求深化推进“一网通办”“一网统管”。同月，国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》，推行普惠性“上云用数赋智”服务，推动企业上云、上平台，降低技术和资金壁垒，加快企业数字化转型。

2021年7月，工信部印发《新型数据中心发展三年行动计划（2021—2023年）》，提出统筹发展以支撑经济社会数字转型升级、智能升级、融合创新为导向，以云计算、工业互联网、5G、人工智能等应用需求为牵引的新型基础设施，更好地支撑新一代信息技术加速创新。

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》，提出加快数字化发展，以数字化转型整体驱动生产方式、生活方式和治理方式变革。实施“上云用数赋智”行动，推动数据赋能全产业链协同转型。加强通用处理器、云计算系统和软件核心技术一体化研发；培育壮大人工智能、大数据、区块链、云计算、网络安全等新兴数字产业。

2020年4月，发改委、网信办发布《关于推进“上云用数赋智”行动培育新经济发展实施方案》，强调“深化数字化转型服务，推动云服务基础上的轻重资产分离合作”，以及“引导云服务拓展至生产制造领域和中小微企业”。

（2）全栈优势为项目实施保驾护航

中国电子云依托于中国电子领先的网信产业和技术能力，构建了涵盖安全防护、IaaS（计算、网络、存储）、PaaS（开发者服务、中间件、数据库、大数据、人工智能、区块链）、政府应用、企业应用在内的体系化云数产品、全栈技术及全方位运营服务，同时提供具备信创能力的专属云产品 CECStack。此外，公司瞄准下一代分布式云计算体系，在已有的公有云和专属云产品基础上，全新发布了新一代超融合产品—CeaCube 仓山，补齐了边缘云场景，建立了业界领先的基于自研可信计算技术架构的完整分布式云产品体系。

(3) 公司优质的客户资源为项目实施提供了市场支撑

作为中国电子自主安全计算体系的系统性输出平台，“中国电子云”面向政府、金融、能源、交通、教育等关键行业提供高安全数字基础设施，支撑客户在“本质安全+过程安全”的底座上，实现信息化、数字化、信创化的快速转型。目前，“中国电子云”服务行业客户已超 400 家，已在天津市西青区、云南省大理州、江西省南昌市新建区、四川省遂宁市和德阳市、山东省德州市等地方政府落地政务云，承建了中国人保等金融机构及管网集团、星网集团、中国华电、中国电子等央企集团的云平台，以及为国家互联网应急中心等部委提供云服务，在数字政府以及金融、能源等关键行业打造了一批具有示范效应的“灯塔项目”。

(二) 分布式存储研发项目

1、项目基本情况

(1) 项目概况

本项目建设期约为 3 年，实施主体为中电云计算技术有限公司。本次募集资金到位后，公司将以注册资本实缴等方式将募集资金投入中电云计算技术有限公司。

项目围绕分布式存储产品进行研发升级，在现有存储产品基础上对块存储和对象存储的功能特性进一步补齐，实现数据的安全存储、高可用、高可靠等目标；研发并交付分布式存储产品、实现全面支持对象存储、文件存储的主流功能特性；在此基础上，加大对存储新技术及新方向的研发投入，同时将引入新功能特性，提供跨不同存储系统的全方位整合能力，持续进行全线产品的功能补齐、特性演进。

项目的实施有利于公司把握行业发展机遇，积极布局存储新架构；有利于公司实现多业务协同发展，进一步提升公司“云数”领域竞争力。

本项目的实施是在公司既有的技术布局 and 研发基础上，对分布式存储产品进行功能完善和性能优化。项目为公司分布式存储产品研发及产业化提供了有力的保障，公司现有的技术、管理和研发实力将为分布式存储研发项目提供强有力的支持。该项目的实施不会改变公司现有生产经营模式，与公司现有的主营业务高

度相关。

(2) 项目投资估算

本次建设投资估算 53,440.00 万元，拟投入募集资金 30,000.00 万元，主要用于设备购置费用、研发人工费用等，具体建设预算参见下表：

单位：万元

序号	项目	投资总额	占比
1	设备购置费用	4,515.00	8.45%
2	研发人工费用	47,805.00	89.46%
3	其他研发费用	1,120.00	2.10%
合计		53,440.00	100.00%

(3) 项目经济效益

本项目不产生直接经济效益，项目实施后将进一步提升公司在存储产品研发及技术创新能力，为未来业务拓展及可持续发展奠定良好的研发技术基础，对公司业务带来间接效益。

(4) 项目报批事项及进展情况

本项目已取得投资项目备案证明。本项目不涉及环评，无需取得环评审批文件。

2、项目必要性分析

(1) 把握行业发展机遇，积极布局存储业务

近年来数据量爆炸性增长带来持续性的数据存储需求，闪存、云原生等推动存储技术堆栈重塑，公司将通过本次项目建设，采用新一代技术架构，同时将引入新功能特性，提供跨不同存储系统的全方位整合能力，持续进行全线产品的功能补齐、特性演进，满足云计算、AI、大数据等各种存储需求。项目实施有利于帮助公司把握行业发展机遇，积极布局存储新架构，对产品和系统进行迭代升级，开发更多场景应用，助力千行百业数字化转型升级。

(2) 服务我国数字经济高质量发展，提升公司“云数”领域竞争力

公司是中国电子“一底一链”“坚底强链”发展布局的核心，在我国产业结构升级、数字化转型持续推进背景下，公司加强分布式存储的研发，加快存储产

业链环节布局，是进一步推动产业结构升级、服务我国数字经济高质量发展的必然选择。

公司针对存储业务进行了前瞻性的布局，拟对分布式存储产品进行持续研发投入，从而为公司业务战略提供稳定可靠、性能领先的数据存储底座。项目的实施一方面有利于加速公司分布式存储产品的研发投入和成果转化，保证公司存储产品的技术先进性和竞争力；另一方面本项目的建设为云、边、超融合等各种业务带来核心竞争力，有利于公司实现多业务协同发展。

3、项目可行性分析

(1) 公司已进行了前瞻性布局，具备项目所需的研发基础

公司已在分布式存储领域进行了前瞻性的布局，构建起面向未来数据中心的竞争力。针对新阶段的数据存储要求，公司基于新一代硬件打造了 CeaStor 分布式全闪存储，可满足传统应用、数据库、大数据、人工智能等各种业务场景的海量文件、大容量、高性能、高扩展等需求的分布式存储。CeaStor 分布式存储产品具备云原生安全和合规安全，是一款具有完全自主知识产权的存储软件，并同时支持 ARM 和 X86 架构芯片，具有安全为先、一池多芯等特点，能够实现“故障无感知”和“超大比例纠删码数据保护”。CeaStor 采用面向未来的磐石架构设计，结合智能众核技术、端到端 NVMe 协议、云原生技术以及自主研发的软件定义 SSD，经过基于应用场景的性能优化，单节点 8k 混合读写性能提升到 50 万 iops，产品性能达到业界领先的水平。

随着数字经济的蓬勃发展，数据要素的重要性日趋突出，存储的价值也将得到持续释放。未来，公司将持续对存储业务重点投入，为存储产品提供持续的创新动力。

(2) 强大的研发实力和专业的团队有利于项目顺利开展

通过研发实践活动，公司已形成了团队设置合理、分工明确的研发组织架构，能够高效地进行产品研发的全流程事务。公司研发管理遵循 IPD 流程，该流程将所有管理产品包所需的全部主要活动整合起来，对开发、财务、制造、采购、市场和服务等与产品包相关的主要使能流程进行监管，保证计划、交付和生命周期结束工作的成功，实现研发目标。

公司高度重视组织赋能与人才发展，通过优化组织架构、提升薪酬激励、做实绩效管理，加深培训赋能等方式，全面提升公司在研发领域的管理科学化和专业化程度，有效提高了公司人员的研发素质。在长期的研发和项目实践中，通过积极的人才引进与培养，公司已建立一支经验丰富的存储研发团队，大多数研发人员来自国内外的行业一线品牌，有多个成功存储产品研发和交付的经验，并具备十多年以上的存储研发经验，对高效研发和行业发展趋势有着深刻的理解，为技术与产品创新夯实了牢固基础。

（三）中国电子云研发基地一期项目

1、项目基本情况

（1）项目概况

本项目为中国电子云总部基地建设项目，实施主体为公司全资子公司中电（武汉）数字经济产业园发展有限公司，项目建成后将全部由公司自持自用，承接中国电子云总部及研发中心等功能。本次募集资金到位后，公司将以注册资本实缴或增资等方式将募集资金投入中电（武汉）数字经济产业园发展有限公司。

本项目实施后，将有利于云计算与存储、信创、数据服务等中国电子优势产业区域落地，成为区域内与政府合作和业务市场获取的有力抓手；同时，带动数字产业资源聚集，形成产业集群发展模式，有利于构建完整的数字经济产业生态，建设数字城市云底座，推动华中地区数字经济发展。

（2）项目建设期及投资估算

本项目建设期预计约为 17 个月，建设投资估算约为 45,952.61 万元，拟投入募集资金 40,000.00 万元，主要用于建安工程费等，具体建设预算参见下表：

单位：万元

序号	项目	投资总额	占比
1	建安工程费	41,213.30	89.69%
1.1	土建工程	30,596.77	66.58%
1.2	安装工程	9,690.48	21.09%
1.3	室外工程	926.05	2.02%
2	工程建设其他费用	4,739.31	10.31%

序号	项目	投资总额	占比
	合计	45,952.61	100.00%

(3) 项目的批复文件

本项目已取得投资项目备案证明。本项目不涉及环评，无需取得环评审批文件。

2、项目必要性分析

中国电子云研发基地一期项目作为落实中国电子信息产业集团有限公司与湖北省人民政府签署的《湖北省人民政府与中国电子信息产业集团战略合作协议》的重要组成部分，旨在解决中国电子云全球业务发展所需的载体，建成后将涵盖中国电子云研发中心与总部办公空间，满足公司政、产、学、研、用为一体的总部研发基地的需求，并配套建设展厅、中国电子云适配中心等。

3、项目可行性分析

项目实施具备显著的区位优势。项目位于武汉经济技术开发区，是国家级经济技术开发区新区（沌口开发区），处于沌口核心区位，临近城市主干道沌阳大道、江城大道，区位及交通条件优越。武汉市经济发展程度高、潜力大，尤其注重新一代信息技术和数字经济发展，并以此为支柱产业和未来产业方向。项目区域内借助传统汽车产业优势，在数字经济领域中发展智能制造和智能网联汽车，但作为老牌工业强市，数字经济领域数字产业化和产业数字化均存在短板，尤其是数字经济基础设施和行业数字化程度不高，这也为信创、云计算、大数据等新型基础设施建设以及数字行业应用等产业领域发展提供了机遇。

(四) 高科技产业工程服务项目

1、项目基本情况

本次拟投入 227,509.48 万元（含税），用于建设施工工程总承包项目，其中使用募集资金投资金额 52,000.00 万元，具体如下：

单位：万元

序号	项目	投资总额	拟使用募集资金
1	单晶硅拉晶建设项目	84,079.20	18,000.00

序号	项目	投资总额	拟使用募集资金
2	中国蚌埠传感谷二期 EPC 项目	75,261.01	14,000.00
3	无锡国家软件园六期项目工程总承包	68,169.27	20,000.00
合计		227,509.48	52,000.00

(1) 单晶硅拉晶建设项目

① 项目概况

单晶硅拉晶建设项目实施主体为中电系统建设工程有限公司。本次募集资金到位后，公司将以借款的方式将募集资金投入中电系统建设工程有限公司，相关借款将在项目实施完成后归还。本项目位于包头市青山区装备制造产业园区内，项目建设期约为 12 个月，项目总建筑面积 25.28 万平方米，项目建成后形成年产 40GW 单晶硅片的生产能力。

② 项目投资估算及收益分析

本项目预计总投资额约为 84,079.20 万元，拟使用募集资金 18,000.00 万元，主要用于项目的工程费用投入等资本性支出。经测算本项目预计毛利率约为 7.17%。

③ 项目涉及的立项、环保审批情况

本项目已由业主方完成发改部门备案并取得环保部门的环评批复。

(2) 中国蚌埠传感谷二期 EPC 项目

① 项目概况

中国蚌埠传感谷（宁波蚌埠微电子产业园）二期（器件孵化中试厂房）EPC 项目实施主体为中国电子系统工程第二建设有限公司，本次募集资金到位后，公司将以借款的方式将募集资金投入中国电子系统工程第二建设有限公司，相关借款将在项目实施完成后归还。本项目建设期约为 15 个月，项目建筑面积约为 58,373.00 平方米，包含器件孵化中试厂、洁净车间、综合动力站以及特殊物品库。

② 项目投资估算及收益分析

本项目预计总投资金额约为 75,261.01 万元，拟使用募集资金 14,000.00 万元，

主要用于项目的工程费用投入等资本性支出。经测算本项目预计毛利率约为7.25%。

③ 项目涉及的立项、环保审批情况

本项目已由业主方完成发改部门备案并取得环保部门的环评批复。

(3) 无锡国家软件园六期项目工程总承包项目

① 项目概况

无锡国家软件园六期项目工程总承包项目实施主体为中国电子系统工程第二建设有限公司，本次募集资金到位后，公司将以借款的方式将募集资金投入中国电子系统工程第二建设有限公司，相关借款将在项目实施完成后归还。本项目建设期约为30个月。项目总规划用地面积2.9万平方米（约43亩），建设地点为新吴区科研北路北侧、菱湖大道以西、净慧东路以东、吴都路以南。项目计划总建筑面积约为13.2万平方米，其中地上建筑面积约9.56万平方米，地下建筑面积约3.67万平方米。

② 项目投资估算及收益分析

本项目预计总投资额约为68,169.27万元，拟使用募集资金20,000.00万元，主要用于项目的工程费用投入等资本性支出。经测算本项目预计毛利率约为9.95%。

③ 项目涉及的立项、环保审批情况

本项目已由业主方完成发改部门备案。本项目不涉及环评，无需取得环评审批文件。

2、项目必要性分析

(1) 有利于把握下游行业发展机遇，推动公司高科技产业工程业务发展

近年来，全球高科技产业如半导体、新能源等行业产能加速向我国转移，我国科技水平蓬勃发展，推动了半导体、新能源等产业的研发和技术进步。从需求端来看，洁净室作为保证高科技产品的良品率和安全性的基础设施，广泛应用于半导体、新能源、平板显示、数据中心、医药生物以及其他高科技产业。随着应用的范围不断扩大，洁净室行业迎来了良好的发展机遇和条件。

公司是高科技产业工程服务领域的龙头企业，为半导体、新能源、平板显示、生物医药、新材料、高端装备、数据中心、高端制造等产业客户，提供以洁净室工程咨询、工程设计、施工、运维为核心的产业服务，助推我国由制造大国向制造强国的转变，助力提升产业链供应链韧性和安全水平。本次募投项目的实施有利于把握下游行业发展趋势，推动公司高科技产业工程业务的发展。

(2) 有利于保障项目的顺利实施，支持公司业务规模持续增长

本次项目主要为半导体、新能源等高科技产业工程，该工程项目总体投资规模较大。各个项目从前期项目招标、设备材料采购、工程施工，到项目维护质保等各个业务环节，都需要资金支持，而发包方对洁净室工程服务企业的洁净室工程款项结算和洁净室工程服务企业对上游设备材料提供商、分包商的结算存在时间差异，导致洁净室工程服务企业在项目施工和维护质保过程中需要占用了大量营运资金。本次项目的顺利实施，一方面可以保障项目建设过程中有充足的资金流，规避因大量营运资金占用而带来的风险，保障工程项目的顺利进行；另一方面可以进一步保障公司未来的业务开拓和新项目的实施，为公司承接更多的业务提供有力的支持。

由于高科技产业工程服务具有对资金量的需求较大的特点，伴随公司业务规模持续扩大，已签订合同项目持续增多，公司的资金需求量也在持续增长。本次募集资金将有利保障项目的顺利实施，加强公司的竞争优势，为公司未来业务的持续发展打下坚实的基础。

(3) 有利于提升公司在高科技产业工程领域的行业口碑，提高公司的市场影响力

本次项目涉及多领域的高科技产业，单晶硅拉晶建设项目，属于新能源行业项目建设；中国蚌埠传感谷二期 EPC 项目，属于半导体行业项目建设；无锡国家软件园六期项目工程总承包项目，属于其他高科技产业项目建设。本次项目的顺利实施将极大地提升公司在半导体、新能源等高科技产业洁净室工程项目的建设能力，工程项目建设完成后将进一步提升公司在半导体、新能源等高科技产业洁净室工程上的行业口碑，提高公司的市场影响力。

本项目的实施进一步提升公司洁净室工程服务业务在市场中的影响力，加强

公司未来的业务开拓和新项目的开展，为公司承接更多的业务提供有力的支持。

3、项目可行性分析

(1) 国家产业政策大力支持为项目的实施提供了良好的发展环境

近年来，为了进一步鼓励国内高科技产业工程的整体发展，国家相关部委出台了一系列支持发展的政策法规。具体政策如下：

2023 年 2 月，中共中央国务院印发《质量强国建设纲要》提出构建现代工程建设质量管理体系，打造中国建造品牌。完善勘察、设计、监理、造价等工程咨询服务技术标准，鼓励发展全过程工程咨询和专业化服务。

2022 年 1 月，住建部发布《“十四五”建筑业发展规划》提出推动智能建造与新型建筑工业化协同发展的政策体系和产业体系基本建立；加快推进建筑信息模型（BIM）技术在工程全寿命期的集成应用，健全数据交互和安全标准，强化设计、生产、施工各环节数字化协同，推动工程建设全过程数字化成果交付和应用。

2021 年 6 月，住建部发布《工业洁净室通用规范（征求意见稿）》对包括医药行业、医疗器械、电子行业在内的工业洁净室的设计、施工、验收和性能和维护做了强制性的要求。

2021 年 3 月，十三届全国人大四次会议出台了《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》提出瞄准人工智能、量子信息、集成电路、生命健康、脑科学、生物育种、空天科技、深地深海等前沿领域，实施一批具有前瞻性、战略性的国家重大科技项目。

2020 年 8 月，住建部发布《关于加快新型建筑工业化发展的若干意见》提出完善与新型建筑工业化相适应的精益化施工组织方式，推广设计、采购、生产、施工一体化模式，提高施工现场精细化管理水平、加快推进 BIM 技术在新型建筑工业化全寿命期的一体化集成应用。

国家政策的大力支持，强调了高科技产业工程的整体发展的重要性，为本次募投项目提供了良好的外部环境。

(2) 公司雄厚的技术储备为本项目实施奠定了基础

公司是国内最早从事洁净工程、工业建筑工程的大型央企，并已成长为从项目咨询、规划、设计、实施、采购、调试到运维，具备全周期服务能力的高科技工业建筑领域 EPC 服务的领先企业。

公司致力于为高科技产业领域企业提供洁净室工程一站式服务，已先后完成了众多领域的洁净室工程，洁净室净化工程级别最高已达到国际领先水平，在电子信息、生物医药、新能源、新基建等高科技行业的洁净室工程领域技术国内领先，并多次获得全国洁净工程行业“鲁班奖”（同行业内首位获得者）、优秀施工企业、全国安装行业先进企业、中国电子百强三甲，多次获得了“全国建筑业 AAA 级企业信用等级证书”等多项荣誉，是中国工程咨询协会成员单位及电子行业标准、规范的主要编写单位之一，先后参与几十项国家标准编制工作。公司具备气体、化学品、纯废水等专业系统设计能力，是国内为数不多的能为客户提供真正一体化全厂各系统设计服务的公司。此外，公司始终推动工程建设向设计标准化、工厂预制化、施工装配化、机械化等工业化方向发展，持续推动产业技术进步。

公司雄厚的技术储备，有助于保证募投项目的质量水平，为本次项目的实施奠定了基础。

（3）公司优秀的团队和齐备的行业资质为项目实施提供保障

公司目前形成了稳定的多层次的优秀人才团队。在咨询设计方面，公司专业设计团队长期为政府、企业等客户提供工程建设与管理的咨询规划服务；在建造领域，公司拥有资深行业专家百余人，同时，公司拥有专业的 BIM 技术团队，在建筑施工 BIM 管理及应用方面拥有着丰富的经验。将 BIM 技术应用到实际项目实施的过程中，通过建筑、设备及管线的模型搭建，图纸优化以及管线碰撞检测功能来辅助现场管理和指导安装施工，为项目品质的提升起到了促进作用。

此外，工程项目实施需要公司具备相对应项目行业资质。经过多年的发展，公司已经具备齐全的行业资质。公司目前拥有总承包资质：机电工程施工总承包一级、建筑工程施工总承包一级、市政公用工程施工总承包二级和三级等；拥有施工专业承包资质：建筑机电安装工程专业承包一级、建筑装饰装修工程专业承包一级、电子与智能化工程专业承包一级、消防设施工程专业承包一级等；相关

设计类资质：电子通信广电行业（电子工程）甲级、化工石化医药行业甲级等。

公司稳定、优秀的团队、积极向上的企业文化和齐备的行业资质，为本次募投项目的实施提供了保障。

（4）公司丰富的项目经验为本次项目的实施提供了有力支持

公司在高科技产业工程服务领域拥有丰富的项目经验，公司先后参与数百个高科技领域内中国本土及国际巨头重大项目建设。在半导体领域，公司服务国内外企业，包括中芯国际集成电路制造有限公司、长江存储科技有限责任公司、三星（西安）项目等；在新能源领域，公司服务涵盖锂电(锂电池、干法/湿法制膜、正负极材料、锂电组件车间)、电子化学品、光刻胶、氟化工等细分产业核心生产车间建设，主要客户有宁德时代、中创新航科技股份有限公司、中巨芯科技股份有限公司等。公司为多家国内外知名企业的洁净室提供系统集成工程服务，品质均得到了业主和主管建筑部门的一致认可，在行业内享有较高的声誉和市场影响力。

此外，公司基于对中国高科技产业工厂数字化转型的市场机遇和对自身比较优势的研判，新成立数字工业业务单元，发展工业软件和工业数字服务。公司将自身“设计—建造—运维”一体的多年经验积累和数字与信息业务的产品融合，提出了“全生命周期数字工厂”的框架，同时，着眼于工程建造领域的行业发展趋势，开始与行业内知名院士、专家合作启动数字建造领域的技术研究和市场探索。公司丰富的项目经验优势为本次项目的实施提供了有力支持。

（五）补充流动资金或偿还银行贷款

1、项目基本情况

公司拟以本次发行募集资金不超过 48,000.00 万元用于补充流动资金或偿还银行贷款，以充实资本实力，降低资金成本和经营风险，不断增强市场竞争能力，扩大市场占有份额，提高公司经济效益。

2、项目必要性分析

本项目实施后，公司营运资金得到有效补充，将有效缓解公司流动资金压力，为公司未来业务开拓及业绩的增长提供有力保障，保证经营活动平稳、健康进行，

降低公司经营风险，增加流动资金的稳定性、充足性，提升公司市场竞争力。

3、项目可行性分析

本次发行的部分募集资金用于补充流动资金或偿还银行贷款，符合公司当前实际发展情况，有利于公司健康可持续发展。本次发行的部分募集资金用于补充流动资金或偿还银行贷款符合《上市公司证券发行注册管理办法》等法规关于募集资金运用的相关规定，具备可行性。

三、本次向特定对象发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行股票所募集的资金用于运营型云项目、分布式存储研发项目、中国电子云研发基地一期项目、高科技产业工程服务项目及补充流动资金或偿还银行贷款，符合国家相关的产业政策以及公司战略发展方向。预计本次募集资金投资项目实施后，公司资产规模和服务效率都将得到进一步的提升，能够进一步提升公司的资本实力，增强公司风险防范能力和竞争能力，巩固公司及全体股东的利益，对实现公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资金实力将得到有效提升，总资产和净资产规模将有所增加，资产负债率将有所下降，资产结构更加合理，财务结构更加优化，有利于降低公司的财务风险并为公司的持续发展提供保障。同时，随着本次募投项目的实施，公司的产品及服务结构将进一步优化，有助于公司战略的推进，提升公司未来在云计算及存储、高科技产业工程服务市场的竞争实力。公司的整体实力和抗风险能力将进一步加强。

四、募集资金使用可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策，顺应了行业发展趋势以及公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场前景和经济效益，有利于进一步提升公司的核心竞争力和长远可持续发展能力。因此，本次募集资金投资项目具有必要性及可行性，符合公司及公司全体股东利益。

深圳市桑达实业股份有限公司

董事会

2023年11月21日