



南兴装备股份有限公司

2020 年度非公开发行 A 股股票

募集资金使用可行性分析报告

二零二零年三月

一、本次非公开发行募集资金的使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 78,663.39 万元（含本数），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	投资项目	总投资额	拟投入募集资金金额
1	南兴沙田绿色工业云数据产业基地	58,663.39	58,663.39
2	产业互联网与数据中心研发项目	5,000.00	5,000.00
3	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
	合计	78,663.39	78,663.39

本次发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于计划投入上述募集资金投资项目的募集资金总额，不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。若公司在本次发行的募集资金到位前，根据公司经营状况和发展规划，利用自筹资金对募集资金项目进行先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位后以募集资金予以置换。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）南兴沙田绿色工业云数据产业基地

1、项目概况

（1）项目名称：南兴沙田绿色工业云数据产业基地

（2）项目投资：本项目总投资为 58,663.39 万元，其中建设投资包括厂房工程建设，机房设计、装修工程费和硬件设备购置费等 53,246.39 万元，预备费 84 万元，铺底流动资金 5,333 万元。

（3）项目实施主体：该项目由南兴股份及拟设立的全资子公司共同实施，其中南兴股份负责厂房建设，拟设立的全资子公司负责机房设计、设备投入、项目运营等。

（4）项目实施地点：东莞市沙田镇进港中路 8 号。

（5）项目建设周期：整个项目分两个阶段完成，分别是 2020 年 6 月-2021 年 10 月和 2022 年 6 月-2022 年 10 月。

(6) 项目经济效益预测：本项目计划建设 5,000 个 4KW 标准机柜，待建成并完全达产后，可获得较好的经济效益。预计项目财务内部收益率（税后）为 15.18%，含建设期的投资回收期（税后）为 7.49 年。

2、项目实施的必要性

(1) 顺应国家对于“新基建”产业发展的需要

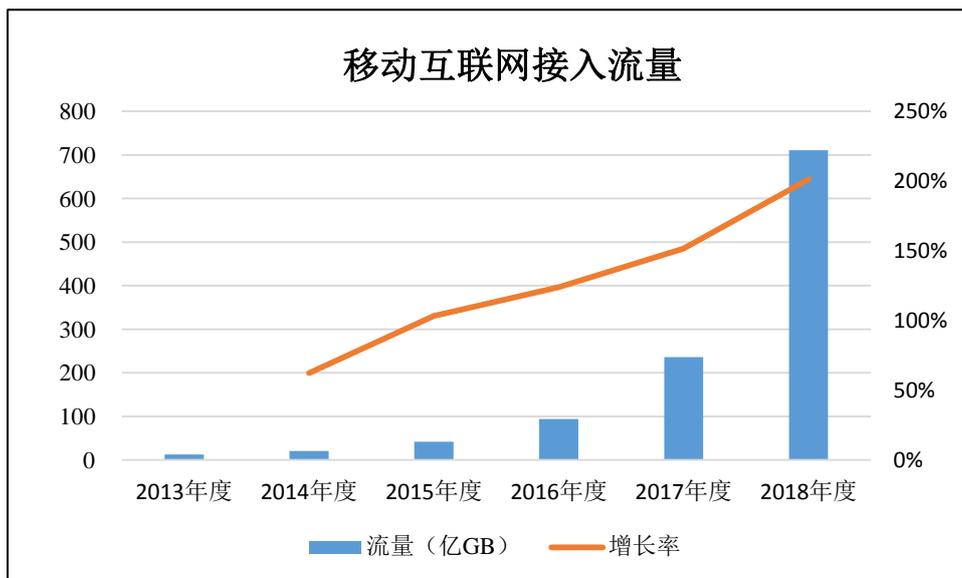
进入 2020 年，国务院逐步强调“新基建”相关产业发展，立足于科技端的基础设施建设，特别要求加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度。作为互联网基础配套服务的 IDC 行业，必将是“互联网+”、智能制造、“工业 4.0”等新型商业模式的核心基础服务，将成为如同供电、供水、通信管道、消防等传统城市基础设施一样重要的新型城市基础设施。

受电力、土地等资源的限制，北京、上海市政府均已出台相关规定，限制数据中心扩张。而广深地区则对数据中心的能耗提出更高的要求，使得数据中心逐渐向北上广深周边城市转移，东莞地处广深之间，拥有得天独厚的区位优势。

本项目的建设充分顺应国家对于“新基建”产业发展的需要，利用东莞在广深地区的区位优势，将有助于进一步扩大公司业务规模、增强公司在数据中心服务市场上的竞争力。

(2) 满足国内流量不断激增带来的数据中心市场需求

随着流量价格的下降及固网接入速率的大幅提升，我国网络数据量逐年增长，进一步推动数据中心市场需求。根据工信部的数据，2013 年我国移动互联网接入流量为 12.7 亿 GB，2018 年提升至 711 亿 GB。根据工信部发布的 2018 年通信业经济运行情况，我国 100Mbps 及以上接入速率的固定互联网宽带接入速率占比达到 70.30%，成为目前宽带接入的主流速率。移动互联网流量的提升、百兆速率固定宽带成为主流产品，带来了大量的互联网流量需求，助推数据中心市场高速增长。



数据来源：工信部

公司目前现有数据中心尚不能充分满足快速增长的市场需求，本项目的建设实施，将提升公司数据中心产能，更好地满足国内市场对数据中心不断增长的市场需求。

(3) 抢占自有机房资源的需要，提升公司 IDC 市场竞争力，增强公司的综合竞争实力

公司全资子公司唯一网络专业从事互联网数据中心运营，业务范围遍布全国大部分省市，目前公司主要采用租用运营商机房的模式运营，自有机房为“唯一·志享（华南）数据中心”，该机房计划配置超过 3,300 个标准机柜。

本次非公开发行股票拟建设南兴沙田绿色工业云数据产业基地，在公司已有 IDC 产业布局的基础上进一步拓展市场，提升数据中心服务水平，充分发挥规模效应及协同效应，不断提高公司的持续盈利能力、行业竞争力和资本市场价值，提升公司 IDC 行业的行业地位，进一步增强公司的综合竞争力，符合公司的整体发展战略。

3、项目实施的可行性

(1) IDC 市场高速增长将充分消化本项目产能

根据中国 IDC 圈的数据，2014 年至 2018 年中国 IDC 业务的增长率平均在 30% 以上，2018 年中国 IDC 业务市场总规模达 1,228 亿元，同比增长 29.80%。预计未来三年中国 IDC 市场有望保持持续高速增长，预计到 2021 年，中国 IDC

业务市场规模将超过 2,700 亿元。高速增长 IDC 市场需求，为本项目消化新增产能提供了充足的市场基础。

(2) 公司具有较强的 IDC 运营管理能力和技术基础

公司全资子公司唯一网络拥有十余年的 IDC 运营经验，是国内知名的云服务综合解决方案提供商，专业提供 IDC 业务、网络安全、云专线、公有云、混合云等服务。唯一网络已建立起一整套完善的 IDC 运营管理体系，核心管理团队拥有丰富的行业经验，专业基础强，管理经验丰富，具备良好的项目实施基础。唯一网络业务规模高速增长，2016 年度至 2018 年度营业收入复合增长率为 40.06%。

公司拥有多项 IDC 方面的软件著作权，为公司各数据节点的运营、管理，网络资源调配、网络监控、网络防护等提供技术支持，是为客户提供优质、专业服务的基础。公司在 IDC 业务领域拥有超过 100 人的技术人员，在网络资源调配管理、机房运维、数据监控等方面能为客户提供周到、专业的服务，同时为公司在 IDC 方面产品设计、技术更新、创新驱动等方面提供了有力的保证。

因此，较强的 IDC 运营管理能力和技术基础为本项目未来实施提供重要支撑。

(3) 公司 IDC 业务客户资源丰富，拥有良好的品牌实力

目前，阿里巴巴、京东、金山云及网宿科技等互联网巨头均为公司重要客户。公司子公司唯一网络在 IDC 领域具有较强的品牌影响力，经过十多年的积累沉淀，品牌建设已经取得了显著成绩，在 IDC 行业已建立了一定的品牌优势。近年来唯一网络获有多项权威殊荣：2018 年，公司获得中国信息通信研究院颁发的 2018 年度“年度极具影响力服务商”、2019 年公司获得第十四届中国 IDC 产业年度大典颁发的“2019 年度优秀第三方数据中心奖”等奖项。因此，良好的客户基础和品牌实力，将对本项目建设完成后快速实现预期销售收入产生重要作用。

4、项目备案及其他手续

本项目的备案、环评等事项尚未办理完毕，上市公司及拟新设的全资子公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

（二）产业互联网与数据中心研发项目

1、项目概况

项目名称：产业互联网与数据中心研发项目。

项目投资：本项目总投资为 5,000 万元，其中设备及软件投入 2,000 万元，研发费用投入 3,000 万元，本项目拟使用募集资金 5,000 万元。

项目实施主体：南兴装备股份有限公司。

项目实施地点：东莞市沙田镇进港中路 8 号。

项目周期：36 个月。

本项目面向家具装备智能制造升级、云计算、下一代新型数据中心领域，汇集专业人才、布局相关前沿技术研究。本项目研发方向如下：

（1）家具装备智能制造升级

“定制家具”产业快速发展，推动家具装备的制造工艺和品质要求不断提高，加大了对家具装备数字化、智能制造等高端技术的升级要求。公司在家具装备行业是“数字化”工厂 4.0 的先导者，同时又具备云计算与边缘计算等工业互联网基础资源优势。为继续保持家具装备制造行业的市场竞争力，不断完善和升级自身技术体系，紧跟国家在工业互联网建设与标识体系建设方面的脚步，公司拟开展家具装备数字化、智能制造及家具装备工业互联网相关技术研发。

（2）云计算

公司当前业务涉及数据中心服务与云计算运营领域，为进一步加强该领域的市场竞争力，紧跟当前多云服务的行业方向，成为数据中心与云计算管理的综合服务领军企业，公司将在云计算领域开展研发，包括但不限于：多云管理平台（CMP）的软件、技术，私有云解决方案等。

（3）下一代新型数据中心技术

我国 IDC 行业仍处于快速增长态势，公司将围绕数据中心节能降耗、数字化、自动化、智能化运维等方面，对下一代新型数据中心的建设及运营进行深入研究。深度布局人工智能与大数据技术，实现运维效率提高、节能降耗等目标。

2、项目实施的必要性

(1) 满足云计算、工业互联网市场快速发展的需要，为公司业务扩张提供保障

云计算是一种灵活、高效、低成本、节能的全新信息运作方式，越来越多企业将业务部署在云端，预计 2019 年至 2021 年我国云计算市场规模将保持约 30% 的增长速度，传统数据中心逐渐向云计算数据中心升级。云计算在模块化、自动化、绿色节能度、安全度等多方面将提出更高的技术要求。本项目拟在多云管理平台（CMP）、私有云解决方案等云服务方面加大研发投入，抢占未来技术制高点。

根据中商产业研究院的数据，2019 年我国工业互联网市场规模突破 6,000 亿元，预计 2020 年将保持 14% 增速。工业互联网平台是工业互联网的核心，而工业互联网平台作为云服务重要应用领域之一，受限于数字化发展水平，各行业工业互联网平台的应用程度各不相同，应用程度最高是机械与能源行业。本项目拟结合公司在装备制造行业的奠定的优势，在家具装备数字化、智能制造及家具装备工业互联网领域开展技术研究，提升公司家具装备智能制造能力，进一步抢占家具装备工业互联网市场。

(2) 作为技术密集型产业的数据中心服务，迫切需要公司持续加大研发投入

数据中心服务属于技术密集型行业，技术的发展与更新速度较快。而随着 5G、云计算、物联网、虚拟现实等新兴技术的广泛商用，未来数据中心将连接海量终端设备，聚集各行业大量数据，对数据中心服务质量和技术水平提出了更高的要求。公司需加大研发力度，以满足客户不断提升的技术需求。同时，随着国内数据中心企业数量的增加，IDC 业务的竞争也日趋激烈，公司需不断投入研发，以保证公司在激烈的市场竞争中处于优势地位。

公司目前正在进行的以及计划实施的各项研发工作都需要依赖完善的研发手段和综合测试条件，现有的实验测试条件已难以满足新产品研发、基础性研究的需要。本次募投项目得以实施后，将大大提升公司自身的研发能力、试验水平，从而缩短产品开发周期，提升公司的研发与成果转化能力。

3、项目实施的可行性

(1) 良好的工业基因和数据中心运营经验，为家具装备智能制造及行业工业互联网研发提供天然的基础

公司拥有超过 20 年的高端装备制造经验，与众多家居行业客户形成了稳定的合作关系，拥有良好的工业基因。公司全资子公司唯一网络拥有十余年的 IDC 运营经验，是国内知名的云服务综合解决方案提供商，目前拥有基于 OpenStack 自主研发的“唯云”公有云服务平台，唯云云平台获得“东莞十大云计算示范项目”、“东莞市工业云平台”等殊荣。公司基于唯一网络卓越的数据中心、云平台支撑技术，配合公司高端装备制造经验，“高端装备+互联网”双主业运营，为公司在家具装备数字化、智能制造及家具装备工业互联网领域开展技术研究提供天然的基础。

(2) 公司拥有较强的研发实力和完整的研发体系，为本项目的成功实施奠定良好的研发基础

公司紧跟板式家具机械行业的发展趋势，长期致力于板式家具机械的研发和创新，众多产品在技术上处于国内领先水平，部分产品的技术已达到国际同类产品先进水平。公司在数据中心业务的各个环节均进行了相应的研发配置，取得了大量的成果，拥有多项 IDC 方面的无形资产，在 IDC 业务领域拥有超过 100 人的技术人员。公司基本形成了完整的研发体系，并在组织构建、制度建设、人员等方面积累一定的管理和运营经验，为本项目的成功实施奠定良好的基础。

(3) 丰富的人才储备为项目实施提供坚实的后盾

经过多年的经营，公司已建立起一整套包括建设、运营、服务的管理体系，打造了一支高素质的管理研发运营管理团队。公司的核心管理团队拥有丰富的行业经验，专业基础强，管理经验丰富。同时，公司注重人才梯队的建设，培养了一批拥有坚实技术基础的研发、运营管理人员和市场人员，拥有顶尖的数据中心专业技术研发团队。

4、项目备案及其他手续

本项目的备案等事项尚未办理完毕，上市公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

（三）补充流动资金

基于公司业务快速发展的需要，公司本次拟使用募集资金 15,000 万元补充流动资金。本次使用部分募集资金补充流动资金，可以更好地满足公司生产、运营的日常资金周转需要，降低财务风险和经营风险，增强竞争力。

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围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司的综合实力。本次募集资金投资南兴沙田绿色工业云数据产业基地项目具有良好的市场发展前景和经济效益，项目将为公司优化业务结构、提升盈利水平打开良好的局面。项目有助于公司抢占行业优势资源，巩固公司的行业地位，提升市场占有率，提高公司的抗风险能力与可持续盈利水平，为公司实现中长期战略发展目标奠定基础。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行将进一步充实公司的股权资本，优化公司的资本结构，公司的总资产和净资产都将有所增加，资产负债率水平将进一步下降。

本次非公开发行募集资金主要用于南兴沙田绿色工业云数据产业基地项目、产业互联网与数据中心研发项目的建设。募投项目建设和产生效益需要一定周期，短期内可能会导致净资产收益率和每股收益出现一定程度下降。随着项目的逐步建成达产，公司盈利能力将得到逐步增强。

（本页无正文，为《南兴装备股份有限公司 2020 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告》之盖章页）

南兴装备股份有限公司

董事会

年 月 日