

上海数据港股份有限公司

关于 2018 年度配股募集资金使用的可行性分析报告

数据港本次拟采用向原股东配售股份（以下简称“配股”）的方式募集资金，扣除发行费用后拟全部用于“阿里巴巴 JN13 云计算数据中心项目”和“阿里巴巴 ZH13 云计算数据中心项目”。通过募投项目建设，在进一步增加公司现有服务规模的同时，可优化公司资本结构、增强持续盈利能力，促使公司主营业务持续、快速、健康发展。

一、本次配股的募集资金用途

公司本次配股募集资金总额不超过人民币 80,000.00 万元，扣除发行费用后将分别用于投资阿里巴巴 JN13 云计算数据中心项目及阿里巴巴 ZH13 云计算数据中心项目。各项目具体拟投入募集资金情况如下：

序号	项目名称	项目投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	阿里巴巴 JN13 云计算数据中心	54,720.00	40,000.00
2	阿里巴巴 ZH13 云计算数据中心	54,720.00	40,000.00
合计		109,440.00	80,000.00

本次配股募集资金投资项目的数据中心土建部分由阿里巴巴负责投资，数据中心基础设施相关的专用系统（含除服务器之外的其他设备）由公司投资、建设和运营并持有产权，建成后公司向阿里巴巴提供云数据中心托管服务。

如果本次配股募集资金不能满足上述项目的资金需要，不足部分将由公司自筹资金解决。本次配股募集资金到位之前，公司可以根据项目实施进度，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

二、本次募集资金投资项目必要性和可行性分析

（一）项目概况

1、阿里巴巴 JN13 云计算数据中心项目概况

项目名称：阿里巴巴 JN13 云计算数据中心

项目总投资：54,720.00 万元

拟使用募集资金投入金额：40,000.00 万元

项目实施单位：数据港全资子公司

2、阿里巴巴 ZH13 云计算数据中心项目概况

项目名称：阿里巴巴 ZH13 云计算数据中心

项目总投资：54,720.00 万元

拟使用募集资金投入金额：40,000.00 万元

项目实施单位：数据港全资子公司

（二）项目实施的背景

云数据信息产业属于我国“十三五”战略性发展产业。云数据计算中心是互联网时代信息基础设施与应用服务模式的重要形态，是新一代信息技术集约化发展的必然趋势。它以资源集合和虚拟化、应用服务和专业化、按需供给和灵便使用的服务模式，提供高效能、低成本、低功耗的计算与数据服务，支撑各类信息化的应用。

根据 IDC 圈的统计，2017 年全球数据中心服务市场规模达到 534.70 亿美元，同比增长 18.30%。从区域市场来看，欧美传统数据中心市场已经基本饱和，大型基础电信运营商继续在全球其他区域建设数据中心，以增强企业的全球化服务能力。拉美、亚太地区成为数据中心增长最快的市场，整体增长速度超过 30%，其中以中国、印度等新兴市场为首的 IDC 规模增长最为显著。

我国互联网产业的快速发展推动了国内数据中心服务市场的高速成长。随着政府、金融、企业信息化的迅速发展，再加上 4G/5G、云计算、大数据、移动互联网等网络架构的迅速演进和网络应用的不断丰富，企业、机构对于数据中心服务市场的需求明显增加，对数据中心服务的依赖度不断提高。根据 IDC 圈统计，2017 年我国 IDC 市场总规模为 946.1 亿元，同比增长 32.4%，相较于 2008 年 48.7 亿元的市场规模，行业十年年均复合增长率为 34.54%。预计至 2020 年，中国 IDC

市场规模将超过 2,000 亿元。

经过 2014 年至 2017 年定制批发型数据中心业务的高速发展，公司已经在国内互联网定制批发型数据中心市场上占有领先优势。凭借着公司优秀的成本控制能力、节能技术水平以及高效运维能力，公司与阿里巴巴建立了长期的合作关系，公司持续获得阿里巴巴大型数据中心业务合作机会。

（三）项目实施的可行性

1、行业前景良好

本次项目建设符合数据中心服务市场现状和发展趋势要求，具备良好的发展前景。

随着中国国民经济继续走强，互联网服务需求将进一步得到释放。中国通信产业开始向融合方向发展，业务应用的多元化将为数据中心服务的发展带来广阔的应用前景，包括物联网、云计算、大数据、4G 业务等在内的新型业务不断发展，推动数据中心服务应用不断扩展。政府、金融、物流、制造等各行业信息化程度的不断深入将拉动数据中心服务市场长足发展，数据中心服务将越来越体现出行业特色。

云计算、大数据等新兴技术极大地推动了国内数据中心服务市场需求。考虑到云计算带来的降低成本、提高利用率和绿色环保优势，地方政府、基础电信运营商、互联网企业和众多数据中心服务商都开始积极推动大型云计算数据中心的建设。新一代的大规模数据中心已成为国家和企业部署和实施云计算战略的重要内容。国内以阿里巴巴为代表的云计算服务商快速崛起，微软 Azure、亚马逊 AWS 等国际云服务商的到来，给国内网络中立的数据中心服务商提供了新的市场发展机遇。

2、公司具备领先的节能技术

数据中心的设备密集度越来越高，服务器的运算速度也越来越快。为了维持服务器设备在正常操作环境下运行，以避免设备宕机情况发生，许多数据中心不得不将进风温度设在非常低的温度，以确保信息设备不会过热的宕机，但此做法将造成大量的能源消耗，进而导致居高不下的营运成本。能耗是数据中心运营的主要成本构成，占营业成本的 60% 以上，因此绿色节能技术不仅是政府的产业引导

方向，更是数据中心高效性和经济性的决定性因素。只有降低数据中心 PUE，才能根本性地节省运营成本，提高经营效益。经过实践和相关技术的积累，公司运营的数据中心的能耗已达到发达国家平均水平，大大提升了公司的市场竞争力。公司领先的节能技术将为本项目的经济运营提供关键技术支持。

3、公司具有良好的品牌知名度、运营管理能力和技术基础

公司为拥有较强综合实力的数据中心服务提供商，具备良好的项目实施基础：第一、公司具有较好的品牌知名度。以服务质量、客户口碑为基础，公司通过开展品牌推广和运营管理服务工作逐步形成了良好的品牌知名度。第二、公司具有较完善的运营管理和服务体系。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团队。第三、公司具有较强技术研发实力。公司在技术革新、改善客户体验、提高运营效率等方面投入了大量资源，建立了较为完善的研发体系，培养了优秀的研发团队，具备强大的研发能力和技术基础。

综上，本次项目实施具有充分的可行性。

（四）项目实施的必要性

1、顺应产业发展趋势和产业政策指导方向

2018年3月30日，国家网信办与中国证监会联合印发《关于推动资本市场服务网络强国建设的指导意见》，明确提出“支持符合条件的网信企业利用多层次资本市场做大做强。加快扶持培育一批自主创新能力强、发展潜力大的网信企业在主板、中小板和创业板实现首次公开发行和再融资。鼓励具有行业竞争优势的中小网信企业在全国中小企业股份转让系统挂牌。鼓励中小微网信企业在区域股权市场挂牌。拓宽债券融资渠道，支持符合条件的网信企业发行公司债券、可转换债券等”。

2017年4月30日，工信部印发《云计算发展三年行动计划（2017-2019年）》，明确提出“到2019年，我国云计算产业规模达到4,300亿元，突破一批核心技术，云计算服务能力达到国际先进水平，对新一代信息产业发展的带动效应显著增强。云计算在制造、政务等领域的应用水平显著提升”。

2016年12月27日，国务院印发《“十三五”国家信息化规划》，明确提出

“到 2018 年，云计算和物联网原始创新能力显著增强，新建大型云计算数据中心电能使用效率（PUE）值不高于 1.5；到 2020 年，形成具有国际竞争力的云计算和物联网产业体系，新建大型云计算数据中心 PUE 值不高于 1.4”。

公司致力于为客户提供定制批发型数据中心的全生命周期解决方案服务，本次项目建设顺应云计算行业发展大趋势，符合国家行业政策导向。

2、互联网行业的大力发展为定制批发型数据中心服务带来成长契机

互联网行业的蓬勃发展、网络用户规模的急剧扩张、大数据及物联网的迅猛发展，以及移动互联网、视频、网游、AI 等持续驱动对 IDC 基础设施的需求，特别是云计算的发展进一步拉动了超大型数据中心的投资建设。根据 Synergy Research 的统计，2017 年全球数据中心数量超过 840 万个，其中超大规模的数据中心超过 390 个，预计至 2020 年，该数据将会上升至 485 个。2017 年绝大多数超大规模数据中心仍位于美国，占比 44%，遥遥领先全球其他国家和地区；中国位居第二，占比 8%，发展潜力巨大。未来云计算驱动的超级数据中心将成为数据中心发展的主要形式。

云计算行业快速发展带来云计算服务提供商业务的快速扩张，从而带来其对大型数据中心的大量需求。顺应行业发展，类似于公司这样专注于定制批发型数据中心托管服务领域，并具备快速交付能力的专业数据中心服务商更能够有效地响应客户部署需求，可最大化享受云计算行业发展红利。

3、提升竞争力，巩固先发优势，抢占行业优质资源的必然选择

根据麦肯锡的研究，2010-2014 年间，20%的顶级互联网公司占据了 TMT 行业 85%的经济效益。公司是国内少数能同时服务于阿里巴巴、百度、腾讯、网易国内四大互联网公司的数据中心服务商。2017 年，上述四家互联网巨头构成公司主要终端用户，合计对公司营业收入贡献 98.57%，公司可充分享受互联网与云计算头部企业的成长红利。多年的专业服务积累形成了公司世界级数据中心技术研发、成本控制和运维能力，在国内细分领域中占有先发优势。公司精准把握互联网市场发展趋势，成功地将研发、成本控制与运维能力转化为全生命周期数据中心解决方案服务能力，可满足包括除互联网和云计算客户外的大型金融机构、高端企业客户、政府等更大范围的客户市场需求。

公司的数据中心业务从杭州、上海起步，目前在建和拟建的数据中心分布全

国主要城市，已具备跨地区运营的资源、能力与经验。公司深耕一线及周边城市，全国多地布局的发展战略能够全面满足下游客户的业务需求。

本次项目建设为公司加强与阿里巴巴合作、提升公司竞争力打下牢固的基础，可进一步稳固公司市场地位，扩大市场份额，加强客户合作关系。

上述因素充分说明，无论从国家产业政策、行业发展、满足市场需求还是提高公司自身竞争能力方面来看，本项目的实施都是十分必要的。

（五）对公司经营管理、财务状况等影响

按照项目建设期 6 个月（不含土建）以及 10 年运营服务期（阿里巴巴需求意向函约定），JN13 云计算数据中心预计项目总体财务内部收益率为 10.5%，项目投资净现值为 989 万元，项目投资回收期 7.01 年；ZH13 云计算数据中心预计项目总体财务内部收益率为 10.6%，项目投资净现值为 1,160 万元，项目静态投资回收期 7.01 年。

三、本次发行对公司的影响

公司董事会认为：本次配股募集资金投资项目符合国家产业政策和上市公司相关监管法规的要求；项目实施完成后，将进一步扩大公司数据中心服务规模，增强公司数据中心服务的竞争力、继续巩固公司在定制批发型数据中心市场中的领先优势，优化公司资本结构，提升公司持续盈利能力，从根本上为公司长期、可持续的发展奠定坚实的基础。

因此，本次配股募集资金运用具有充分的必要性和可行性，符合公司及全体股东利益。

上海数据港股份有限公司董事会

2018 年 8 月 18 日