

万达信息股份有限公司

关于追加投资云服务上海基地的
可行性研究报告

万达信息股份有限公司
2015 年 11 月

目 录

一、项目概况.....	3
1.1 项目名称及建设地点.....	3
1.2 原项目基本情况.....	3
二、追加投资的必要性.....	3
2.1 市场机遇.....	3
2.2 行业发展需要.....	4
三、追加投资的可行性.....	4
3.1 资金保障.....	4
3.2 技术优势.....	4
四、本次追加投资的原因.....	5
五、项目追加投资计划.....	5
5.1 该项目需履行的审批程序.....	5
5.2 追加投资内容和资金需求概算.....	5
六、追加投资后项目建设工期.....	6
七、项目效益分析.....	6
八、追加投资的风险.....	7
8.1 技术风险.....	7
8.2 建设运营风险.....	7
8.3 市场竞争风险.....	8
九、追加投资的资金来源.....	8
十、报告结论.....	8

一、项目概况

1.1 项目名称及建设地点

- 1、项目名称：万达信息股份有限公司云服务上海基地（以下简称“云服务上海基地”）
- 2、建设地点：上海市闵行区国家 863 软件专业孵化器（上海）基地

1.2 原项目基本情况

万达信息股份有限公司原投资 21800 万元现金，同时申请 2000 万元国家项目资助资金，共计投资 23800 万元的方式建设万达信息股份有限公司云服务上海基地。

原云服务上海基地包括新建的 10000 平方米的专业机房、超过 2000 平方米的云计算软件和整体解决方案开发、测试、演示和运营环境以及 1000 平方米的配套服务区。面向智慧城市建设中的运营需求，开发实施云服务共性技术平台，形成智慧城市云服务整体解决方案。另建设 7000 平方米的云服务基地合作伙伴机房，供健康管理、医疗医药、文化教育、金融、物流管理等合作伙伴使用，同时建造相应的地上地下建筑物容纳万达信息建设云服务上海基地。

二、追加投资的必要性

2.1 市场机遇

云计算具有提高资源利用率、节约投资、促进资源共享利用等优势，是信息系统建设的发展趋势。随着国内城市化的加速发展，城市管理机构及城市居民对公共事务需求也在不断提升，特别是在以社会保障、医疗卫生、教育文化为主的民生领域的需求特别突出，公司原有的民生云软件和解决方案已不能完全满足当前的快速发展需求，此次通过建设云服务上海基地，将对公司的民生云系统进行升级，从而极大的增强公司的业务产品竞争力，更好的满足市场需求。

2.2 行业发展需要

万达信息在城市信息化领域有近 20 年的经验，在医疗卫生、社会保障、电子政务、公共安全等行业具领先地位，在智慧城市领域承担了多个城市的智慧城市规划工作。智慧城市是十二五期间国内 IT 建设的热点，将云计算技术应用于智慧城市领域，可以有效降低各地智慧城市建设中的投资风险，集约利用资源，避免大量基础设施投入而缺乏实际应用，促进信息资源共享利用和开发，具有良好的社会效益。

公司本次拟追加投资 3190 万元，主要用于配套辅助用房。其中，云计算软件和整体解决方案开发、测试、演示和运营环境建筑面积由原 2000 平方米增加至超过 9000 平方米，配套服务区建筑面积原 1000 平方米增加至 6000 平方米。

三、追加投资的可行性

3.1 资金保障

公司首次公开发行 A 股募集资金总额为 84000 万元，其中超募资金净额 58046.50 万元。公司本着稳健原则和效益原则，依托日益扩大的品牌效应和上市的资本优势，为使超募资金尽快产生效益，提高公司的资产回报率，使股东价值最大化。

3.2 技术优势

通过本项目的建设，对于企业自身而言，万达信息作为国内城市信息化行业领先的系统集成和应用软件开发商，将通过这个项目的实施，积极应用云计算技术，将公司具备市场和行业优势的现有软件和解决方案向云计算转型，为客户提供更加优质高效的技术服务，保持和提升公司的技术竞争力。

实现云产业的快速发展是占领全球信息化建设的战略至高点，掌握国际竞争中的科技话语权，实现我国信息产业的跨越式发展的必经之路。对云计算软件和整体解决方案的研发将是发展自主知识产权的云计算的必要措施。

在云计算解决方案产业化推广的市场定位上，我们将面向智慧城市建设的广

阔市场空间，尤其是在医疗健康、养老、政务服务、社区服务、文化教育、社会保障等民生保障服务相关的领域，这也是我们下一阶段公司在云计算和在线运营方面的布局和发展的重点方向。

四、本次追加投资的原因

云计算项目在建设过程中因土地容积率由原来的 1.2 调整至 2.0，新增了约 12000 平方米建筑面积，用于配套辅助用房。因此公司拟追加 3190 万元的建设资金。

五、项目追加投资计划

5.1 该项目需履行的审批程序

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第 1 号——超募资金及闲置募集资金使用》的相关规定，公司拟使用超募资金投资建设云服务上海基地应履行以下程序：

- 1、独立董事和保荐机构对超募资金使用计划的合理性、合规性和必要性发表独立意见；
- 2、董事会审议批准该投资事项并及时披露。

5.2 追加投资内容和资金需求概算

本次拟追加投资 3190 万元，主要用于配套辅助用房。其中，云计算软件和整体解决方案开发、测试、演示和运营环境建筑面积由原 2000 平方米增加至超过 9000 平方米，配套服务区建筑面积由原 1000 平方米增加至 6000 平方米。项目预算由 23800 万元增加至 26990 万元，具体见下表：

表 5-1 万达信息云服务上海基地资金匡算表

序号	建设工程内容	投资金额（单位：万元）		增加金额
		调整前	调整后	
一	基础建设费	20998	24188	3190

	其中：工程建设费等	12448	15638	3190
	其中：软硬件设备购置费	8550	8550	0
二	其他费用	174	174	0
三	预备费	1270	1270	0
四	流动资金	1358	1358	0
	总投资	23800	26990	3190

六、追加投资后项目建设工期

本项目的原建设时间从 2012 年 9 月开始，到 2014 年 12 月结束，其中，2012 年 9 月至 2012 年 12 月为建设准备期，2013 年 1 月到 2014 年 12 月为建设期，建设工期共计 24 个月。

根据云服务上海基地项目的实际建设情况，经公司第五届董事会 2015 年第二次临时会议审议通过了《关于调整部分超募资金项目投资进度的议案》，对建设云服务上海基地项目的建设进度进行调整，该项目的建设时间由 2014 年 12 月延长至 2016 年 6 月 30 日，建设工期共计 42 个月。

七、项目效益分析

公司根据追加投资后的投资规模和未来市场环境假设，对本项目的经济效益进行了重新测算。预计项目投产后，五年累计销售收入 75900 万元；利润总额 39180 万元；净利润 35200；投资回收期 5.4 年。

主要财务指标计算结果见下表：

序号	指标名称	指标值（追加投资前）	指标值（追加投资后）
1	投产后五年累计销售收入（万元）	69000	75900
2	投产后五年累计利润总额（万元）	35622	39180
3	投产后五年累计净利润（万元）	32060	35200

4	投资回收期（年）	5.31	5.4
---	----------	------	-----

（上述经济效益预测并不代表公司对未来盈利的保证，能否实现取决于市场状况的变化、经营团队的努力成等多种因素的影响，存在着一定的不确定性，请投资者注意风险）。

八、追加投资的风险

8.1 技术风险

云计算技术本身所涉及到的虚拟化、资源管理、负载均衡、大数据、移动计算、海量数据处理、多租户、云安全等关键技术正处于一个高速发展期，技术的更新非常迅疾，我们需要进一步紧跟国际国内的先进技术方向，加强研发和新技术应用，从根本上保障云平台的可靠、稳定、可扩展和安全性。而我们在这些新技术方面这些年已有的研发基础、标准制定和技术产品积淀等已经形成了万达信息在“云大物移”方面的核心竞争力。

8.2 建设运营风险

从目前现状来看，在推进智慧城市建设的进程中，容易造成设备不兼容、网络等资源不能互联互通，信息不能共享等问题。智慧城市的建设需要更加开放的心态，政府与企业、高校等单位需要建立一个长效合作机制。在“风险共担、利益共享”的前提下，分工合作，发挥各自的专长。加快推进智慧城市建设。

2015年9月5日，国务院发布了《促进大数据发展行动纲要》（国发〔2015〕50号），将大数据定位于“国家基础性战略资源”，是“推动经济转型发展的新动力”、“重塑国家竞争优势的新机遇”、“提升政府治理能力的新途径”，要求“全面推进我国大数据发展和应用，加快建设数据强国”。“纲要”提出了推动大数据发展和应用在未来5-10年的目标，并在“加快政府数据开放共享”、“推动产业创新发展”、“强化安全保障”方面提出了一系列具体任务。纲要中也明确提出了“到2018年，中央政府层面实现数据统一共享交换平台的全覆盖；建成国家政府数据统一开放平台；到2020年，逐步实现信用、交通、医疗、卫生、教育等民生保障服务相关领域的政府数据集向社会开放。”的目标和要求，这也从根本

上和国家策略上保证了万达信息云平台项目所希望的理想环境和政府数据资源获取。另外，2014年12月4日，国家发改委发布《关于开展政府和社会资本合作的指导意见》，意见中明确提出对于医疗等领域公共服务项目可推行PPP模式，政府授予特许经营权，鼓励和引导社会投资，增强公共产品供给能力。这也从根本上为政府购买服务和联合运营提供了极大的市场空间与环境。

8.3 市场竞争风险

云计算软件与整体解决方案的市场竞争风险主要体现在产品的功能定位、成熟度、稳定性、性能、可扩展性、售后增值服务等方面。

万达信息在云计算和平台运作方面，基于万达信息近20多年来在各个细分业务领域的信息化基础、对已有行业需求和趋势的理解与把握、已有的技术和产品积累、对相关数据资源的理解和获取、相关政府/企业等行业资源的整合能力等方面，具备其它竞争对手所无法比拟的优势和领先地位，我们相信这些优势必将会体现在万达信息云平台整体的市场推广和运营服务等环节。

九、追加投资的资金来源

此次云服务上海基地项目追加投资的资金来源为超募资金历年利息。

十、报告结论

综上所述，本次追加投资建设万达信息股份有限公司云服务上海基地一方面可以极大的促进万达信息在全国范围内开展智慧城市云计算的各项应用业务、更好的连接人与服务、促进公司持续地发展，同时，还能进一步提升万达信息的品牌形象，扩大在全国智慧城市的市场份额。从财务角度分析，本项目具有良好的经济效益，主要财务指标良好。因此，追加投资万达信息股份有限公司云服务上海基地的项目是可行的。