

高升控股股份有限公司投资者交流—上海莹悦网络科技有限公司收购

2016年1月



# 目录

页码

## 公司停牌期间工作

1

- 高升科技过户
- 纺织业务剥离
- 新任管理团队就职
- 第一期股权激励计划实施
- 收购莹悦网络

## 高升控股提供IDC+CDN+APM垂直一体化服务

3

## 收购莹悦网络 – 高升控股从“云”至“端”延伸的第一步

10

## 公司停牌期间工作

### 高升科技过户

- 2015年10月9日，公司取得证监会证监许可《关于核准湖北蓝鼎控股股份有限公司向于平等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》；当日，高升科技完成了工商变更登记手续
- 2015年11月4日，收购高升科技所涉及的全部新增发行的股份正式上市

### 新一届管理团队就职

- 停牌期间，公司召开了职工代表大会、董事会、股东大会，聘任新一届董事、监事及高级管理人员
- 新任董监高均拥有多年互联网行业从业经历，拥有丰富的研发、运营及管理经验，有益于公司未来业务发展

### 纺织业务剥离

- 2015年11月23日，公司召开2015年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司重大资产出售方案的议案》：向蓝鼎实业协议出售持有的湖北迈亚毛纺有限公司100%股权
- 2015年11月26日，公司与蓝鼎实业完成了迈亚毛纺的股权交割，彻底退出纺织业务

### 第一期股权激励计划实施

- 2015年12月8日，公司发布第一期限限制性股票激励计划：拟向共计50名激励对象，授予合计346万股限制性股票，占公司总股本的0.81%，有效期最长不超过4年
- 业绩考核：2016至2018年度净利润分别不低于1.07亿元、1.46亿元和1.94亿元
- 2015年12月25日，第一期限限制性股票授予

### 收购莹悦网络

- 2015年12月18日，公司公告了《发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金预案》，拟以19.58元/股非公开发行3319.71万股，并支付现金5亿元，合计作价11.5亿元收购袁佳宁、王宇2名自然人持有的莹悦网络100%股权；同时拟以不低于19.58元/股非公开发行募集配套资金不超过11.5亿元
- 2015年12月31日，公司根据深交所问询对预案进行了修订并复牌

# 目录

页码

公司停牌期间工作

1

高升控股提供IDC+CDN+APM垂直一体化服务

3

- 高升控股是垂直一体化的电信增值业务提供商
- IDC服务 – 资源充足，是少数能提供全国范围内分布式IDC服务的企业之一
- CDN服务 – 广泛布局大节点并打造核心加速技术，提供高效稳定的服务
- APM产品 – 创新智能服务，以To C的模式做To B的业务
- 客户类型广泛并初具规模，视频客户占比较高，更易分享行业的快速成长

收购莹悦网络 – 高升控股从“云”至“端”延伸的第一步

10

## 高升控股是垂直一体化的电信增值业务提供商

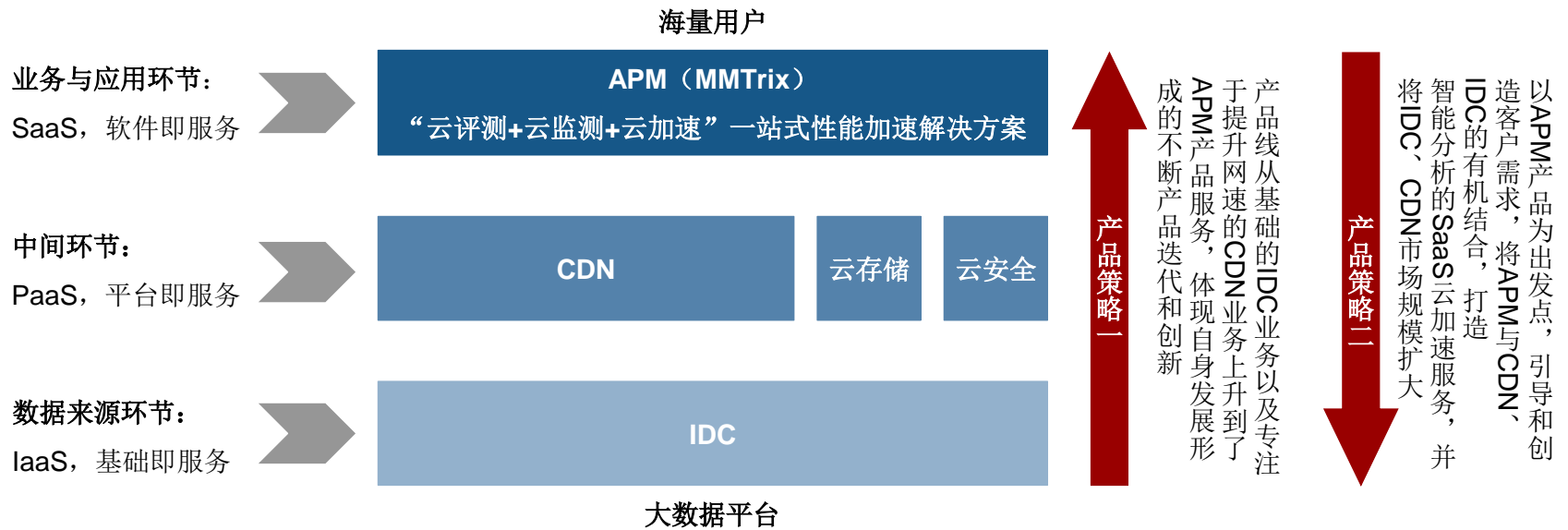
### IDC+CDN+APM垂直一体化布局

- 高升控股主要从事IDC、CDN以及APM服务，能为各种类型客户提供云存储、云计算和云服务的云基础服务提供商，其增值服务涵盖了基于IDC和CDN等业务基础上衍生的云计算、云服务、数据安全和大数据分析等。高升控股已建立了较为完善的IDC运营管理系统，已与三大运营商及多家互联网企业签订了IDC机房合作协议
- 高升控股是少数可以提供全国范围内分布式IDC服务的企业之一。公司目前拥有130个机房4,500G带宽的IDC资源，IDC业务覆盖了全国除西藏外大部分的省市和地区，提供7×24小时、可靠性高达99.99%的专业IDC产品及解决方案
- 高升控股广泛布局大节点并打造核心加速技术，运营驱动高效、稳定、智能的CDN服务。公司在大陆共有100+个节点，CDN运营带宽1,200Gbps，并着力布局海外市场
- 高升控股首创“云监测 – 云评测 – 云加速”的智能化CDN服务解决方案模式的APM产品，APM产品在发现问题后，将所收集数据实时嵌入并反馈在CDN服务中，通过页面、网络的自动重构与优化，进一步实现加速技术的智能化，有效提升终端客户的用户体验
- 高升控股未来逐步向云计算、云备份和大数据分析领域拓展，实现一专多能的外延式扩张

# IDC+CDN+APM垂直一体化布局

## IDC+CDN+APM垂直一体化布局

- 在IDC、云计算行业大发展的背景之下，公司差异化布局，即IDC+CDN+APM全产业链垂直化布局，卡位优势明显，打造自下而上（从IaaS到SaaS）和自上而下两条产品策略：
  - 自下而上是指IDC基础服务逐渐升级到APM产品服务，是高升控股自身发展形成的不断产品迭代和创新
  - 自上而下是指通过APM产品获取海量客户并最终为之提供IDC/CDN服务，是互联网应用服务反哺云基础服务的产品策略
- 公司在IaaS、SaaS、PaaS都有一个完整的构思和布局，虽然三个产品有独立的收入，但是三个产品是融会贯通的，性能魔方能给用户检测，大数据还能反馈给CDN，让CDN变得更加智能



## IDC服务 – 资源充足，是少数能提供全国范围内分布式IDC服务的企业之一

### 分布式IDC构建全国领先的云基础服务平台，IDC运营监控平台支持平台可靠性

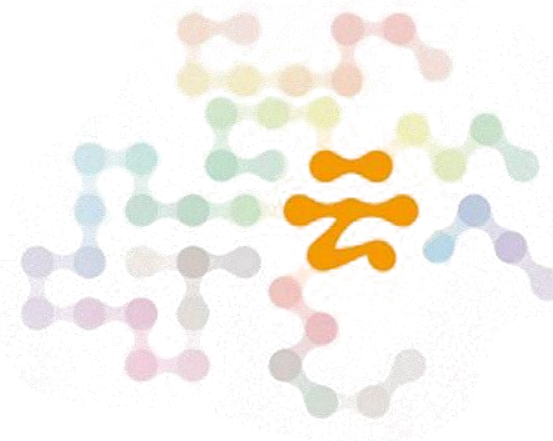
- 高升控股充分发展并积极整合IDC业务，具备全网IDC资质，公司目前拥有130个机房4,500G带宽的IDC布局，更加合理地利用带宽，并与CDN业务有机结合，为客户提供互联网平台系统解决方案
- 分布式IDC业务构建全国领先的云基础服务平台：IDC业务覆盖了全国除西藏外大部分的省市和地区，提供专业的IDC全套产品且提供一站式本地化服务的解决方案
- 完善的IDC运营监控平台：高升控股具有完善的运营监控平台，Portal界面数据统计功能强大，提供7×24小时服务，网络可靠性高达99.99%
- 全国布局的强有力IDC网络资源支持CDN业务：基于IDC基础资源的CDN服务网络及节点构建具备显著的规模效应优势；高升控股已成为知名互联网公司优先选择的IDC数据服务供应商

## CDN服务 – 广泛布局大节点并打造核心加速技术，提供高效稳定的服务

### 依托广泛的CDN分布网络资源，提供高效、稳定的CDN服务

- 在中国大陆共有100+个节点，CDN运营带宽1,200Gbps
- 优化2,000+台服务器进行CDN自动化服务
- 公司自身海外业务市场已开拓，团队已建设完毕，海外业务顺利开展。公司已与CDN行业全球领先厂商Akamai建立紧密合作，进一步拓展了海外CDN服务范围

### 采用“大节点+P2P”混合组网技术，优化带宽效率及稳定性



100+  
节点

1,200  
Gbps带宽

2,000+  
服务器

### 利用CDN核心加速技术，打造页面、网络智能加速平台

- **流媒体加速：**利用CDN，对各种解码器和平台提供流畅、无画面间断或缓冲的高画质流媒体服务
- **Web加速：**利用自有CDN缓存和高速磁盘读写技术，快速Cache服务
- **下载加速：**通过自身对文件分段下载及上传，保障客户快速无间断下载巨量大文件
- **云加速：**结合云监测、云评测等APM产品技术，共同实现页面、网络自动重构与优化，加速技术进一步实现智能化

### “云加速” APM提供一站式性能加速智能化解决方案



云监测

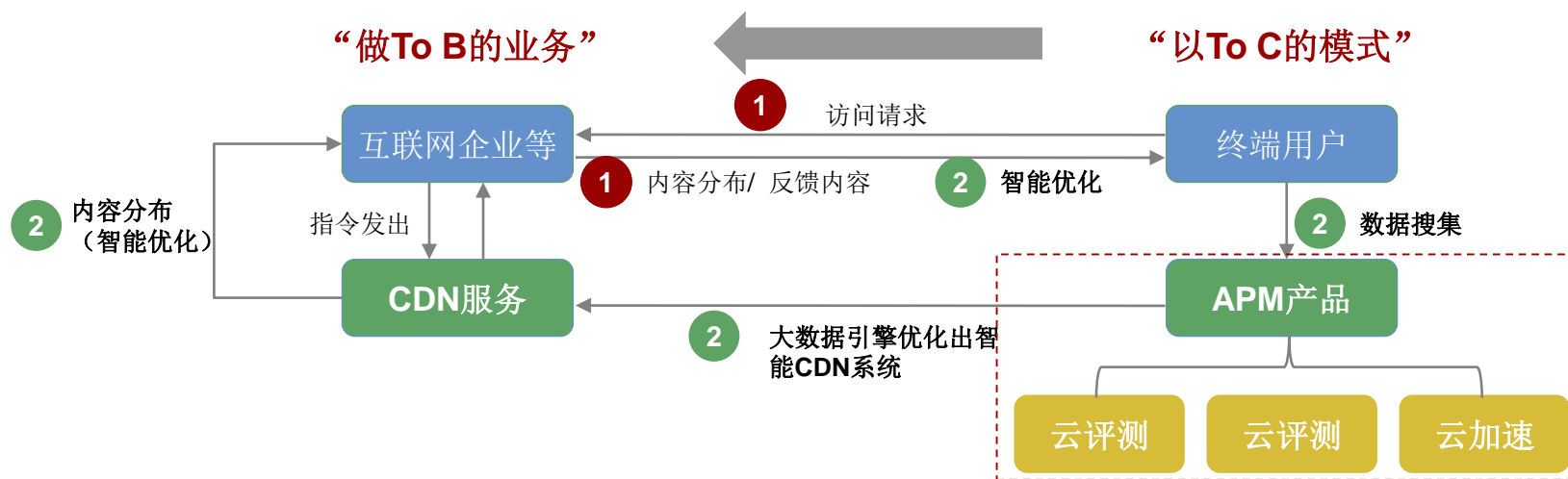
云评测

云加速



# APM产品 – 创新智能服务，以To C的模式做To B的业务

高升控股APM产品（MMTriX）驱动并完善CDN服务，以To C的模式做To B的业务



- 云计算加速落地，提供个性化服务是趋势
  - 云计算的快速普及直接带来对传输瓶颈的解决需求，而CDN用户在客户分布、流量峰值等方面亦有极大差异，亟需个性化的服务
- 高升控股APM产品首创“云监测-云评测-云加速”的智能化CDN服务解决方案模式
  - 截至目前，业内APM产品主要围绕流量、性能监测及诊断等方面
  - 高升控股APM产品在发现问题后，将所收集数据实时嵌入并反馈在CDN服务中，通过页面、网络的自动重构与优化，进一步实现加速技术的智能化，有效提升终端客户的用户体验
- 预计未来将借助智能化CDN优势，进一步丰富APM产品线，并逐步向云计算、云备份和大数据分析领域拓展，实现一专多能的外延式扩张

## 客户类型广泛并初具规模，视频客户占比较高，更易分享行业的快速成长

多年运营经验的积累使得公司对行业和客户有了更加深入的理解，尤其面向不同细分客户领域提供专业解决方案时优势明显



- 从客户结构上看，高升控股在视频、电子商务等几大互联网热门领域的布局更为全面，考虑到未来互联网流量的爆炸式增长，公司更易分享互联网行业的快速成长
  - 目前，高升控股客户中视频客户的占比达到20%以上
  - 视频业务高流量的特性决定了视频领域业务增长将成为未来增长的核心
  - 互联网电视终端的快速增长推动了湖南卫视、百视通、乐视等企业纷纷开始进入OTT市场；电商突发式流量也使阿里巴巴等电商平台成为CDN重要的客户群体之一
- 针对不同细分领域客户的不同诉求，高升控股团队提供全面而专业的解决方案并进行合理运营维护，进一步提升了客户粘性

# 目录

	页码
公司停牌期间工作	1
高升控股提供IDC+CDN+APM垂直一体化服务	3
<b>收购莹悦网络 – 高升控股从“云”至“端”延伸的第一步</b>	<b>10</b>
■ 莹悦网络是拥有核心资源的大容量虚拟专用网服务提供商	
■ 莹悦网络的业务解析	
■ 莹悦网络的核心资源	
■ 莹悦网络与高升控股原有业务完美嵌合	

## 莹悦网络是拥有核心资源的大容量虚拟专用网服务提供商

### 拟收购标的 – 上海莹悦网络科技简介

- 上海莹悦网络科技有限公司（以下简称“莹悦网络”）成立于2012年7月。是由国内著名大型电信企业和IT企业的专业、资深人士共同投资组建，公司注册资本1,000万；公司总部位于上海，在武汉、广州设立了分公司，并在北京设立了办事处
- 公司拥有电信主管部门颁发的ISP（Internet Service Provider）和VPN（Virtual Private Network）牌照，可以合法的经营因特网接入和虚拟专用网业务
- 莹悦网络是一家从事数据中心与数据中心互联、数据中心与城域网和接入网服务提供商互联、政企客户内网互联等互联服务的专业化运营企业。主营业务包括虚拟专用网服务和其他增值服务，涵盖了基于虚拟专用网服务等业务基础上衍生的用户端设备代维、用户端设备管理、网络管理服务等
- 成立至今，莹悦网络凭借在国内虚拟专用网行业的积累和经验，目前可以提供接入服务的城市 70 多个，并且已经进一步规划通过技术改造将接入能力扩展至 230 多个经济发达地区的地市节点，累计服务大型企业客户超过 100 家，客户所处行业遍及互联网、政府和传统行业等
- 莹悦网络公司拥有一只有着丰富的网络建设和运营管理经验的高素质人才组成的运营团队，致力于采用新一代的网络通信技术，为客户提供端到端的一站式通信服务解决方案

## 莹悦网络的业务解析

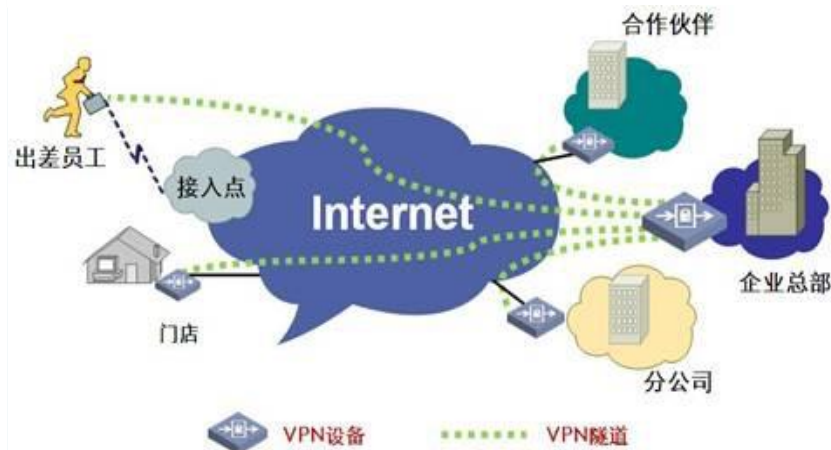
### 莹悦网络的主营业务介绍

- 莹悦网络的主营业务包括虚拟专用网服务和其他增值服务，涵盖了基于虚拟专用网服务等业务基础上衍生的用户端设备代维、用户端设备管理、网络管理服务等
- 虚拟专用网服务贡献了莹悦网络90%以上的业务收入，是最主要的业务收入来源

### 莹悦网络拥有完整的业务资质

- 莹悦网络拥有完整的业务资质，公司已获得《增值电信业务经营许可证》，审批发证机关为上海市通信管理局，有效期至2017年12月10日
- 公司获准经营的业务种类为“第一类增值电信业务中的国内因特网虚拟专用网业务（即VPN牌照）；第二类增值电信业务中的因特网接入服务业务”（即ISP牌照）
- 根据工信部电信业务市场综合管理信息系统披露的相关信息，2015年全国获得从事“因特网虚拟专用网业务资质”的企业共计97家，具有一定的稀缺性

### 虚拟专用网平台服务

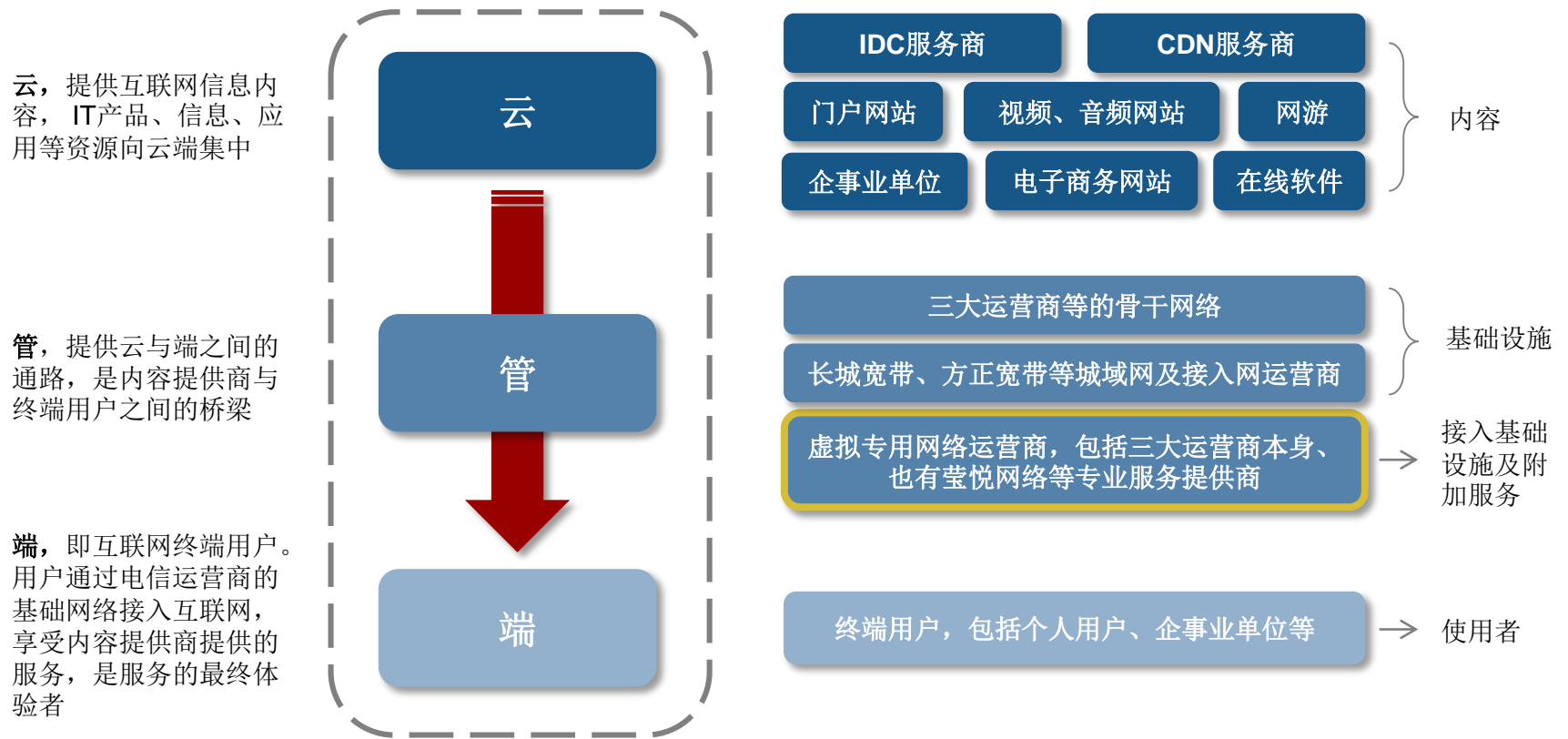


- 虚拟专用网，是指在互联网上建立私有专用网络的技术
- 整个网络的任意两个节点之间的连接并没有传统专网所需的端到端的物理链路，而是架构在互联网服务商所提供的网络平台，用户数据在逻辑链路中传输
- 虚拟专用网利用互联网作为企业内部互联专网，具有低成本优势，同时克服了互联网缺乏保密性的弱点，可以有效保证数据的完整性、真实性和私有性

# 莹悦网络的业务解析（续）

## 莹悦网络在信息服务架构中的地位

- 下一代互联网将超越电信网、广电网以及互联网之间的界限，成为一张承载全面信息服务的网络，IT产品、信息、应用等资源向云端集中，以服务方式透过管道向末端用户提供。信息服务可以分为云、管、端三大部分：



# 莹悦网络的业务解析（续）

## 莹悦网络的业务举例

- 莹悦网络的主营业务包括：
  - 虚拟专用网服务
  - 其他增值服务，如，基于虚拟专用网服务等业务基础上衍生的用户端设备代维、用户端设备管理、网络管理服务等
- 值得一提的是，在竞争对手尚未重点关注的细分领域，莹悦网络推出的DPN产品，面向ICP类客户提供数据中心之间高速互联通道，实现企业内部资源实时同步、灾备、带宽及内容调度
- DPN产品适用于数据传输要求速率高、信息量大、实时性强的应用场景，可广泛适用于国内提供内容服务的大型互联网企业，传送网络游戏、电子商务、网络视频等实时性强的信息流



### 案例一，为客户搭建虚拟专用网络

- 一般以企业用户为主
- 例如，客户总部位于北京，下设多城市分公司，并在分公司以下设立多地办事处、代表处等
- 随着客户公司业务规模扩大，网络传输的数据流量开始超过其承受能力，加上费用以及宽带应用需求等问题，该客户与莹悦网络合作，建立虚拟专网络系统，为公司在北京及各地办公地点提供虚拟专用网服务
- 该虚拟专用网路基于莹悦网络自建IP VPN平台，具有保密性、高效性、全时稳定性等特点
- 客户按月、按带宽向莹悦网络付费；每年续约一次

### 案例二，为客户建立数据中心互联

- 一般以ICP用户为主
- 例如，客户是一家专业的CDN及IDC综合服务提供商，在北京、上海、广州均已经部署了T4标准化IDC机房，该IDC出口带宽总规模已经跨过了100G
- 为了满足其客户实现异地数据的同步，解决灾备和IDC本身冗余的问题，兼顾考虑成本，客户决定采用莹悦网络的DPN实现数据中心之间的互联
- 该虚拟专用网络可以实现客户各个IDC机房之间的大容量互联互通；技术成熟，网络安全性高，传输质量高，网络时延小
- 客户按月、按带宽向莹悦网络付费；每年续约一次

# 莹悦网络的业务解析（续）

## 核心竞争力

### 网络安全性及扩展性优势

- 高安全性、高可靠性，各业务均可实现多层次自动切换保护
- 独享带宽，支持数据、语音及视频等多业务
- 强大的扩展性，各业务均可平滑扩容升级
- 全国集中网管，业务配置调度速度快捷高效
- 灵活的组网方式与控制策略，降低组网和运行成本
- 与各基础运营商、地方网络公司有良好的合作关系，可以提供一站式、端到端服务

### 产品细分领域先发优势

- 目前国内提供虚拟专用网服务的企业中，由于受骨干网容量、接入站点数量等限制，能提供数据中心虚拟专用网服务的企业除了三大基础电信运营商外，莹悦网络是少数能提供该项服务的企业
- 莹悦网络已经在数据中心虚拟专用网服务领域奠定了领先地位，产品的优势越发明显

### 服务体系优势

- 销售和技术服务团队运营经验丰富，根据客户需求为客户量身定制个性化整体解决方案，专属客户经理7\*24小时保持与用户的保持联系，提供网络分析、故障排除、日常维护协调等全方位服务

### 网络传输质量优势

- 莹悦网络的虚拟专用网具有电信级服务质量的传输保证
- 网管中心7x24小时对整个虚拟专用网系统平台进行监控，保证用户网络安全可靠性大于99.9%，自动恢复时间小于50毫秒

### 极高的效率

- 效率远高于三大运营商，例如，莹悦网络的中继站点改造（信号增强）仅需要20天，三大运营商一般需要花费2个月的时间；扩容需要1周，三大运营商则需花费1-2个月的时间才可完成



## 莹悦网络的业务解析（续）

### 市场竞争情况

- 目前国内提供虚拟专用网络传输的运营商主要有：
  - 第一类、基础运营商：中国电信、中国联通和中国移动等；特别在国际线路上，国内与海外公司的组网，价格相对较高，服务不局限于MPLS VPN服务，还可以提供IPLC线路服务
  - 第二类、国内本土第三方的运营商：中企通信、南凌科技。本土的运营商主要优势是国内的资源较多，国内站点，价格较低，而且比较灵活。缺点是国外线路资源少，价格高，而且以跟运营商合作为主
  - 第三类、中外合资的运营商：太平洋电信、第一线。太平洋电信的资源覆盖中国、亚太、北美和欧洲，全球自己的海底光缆骨干网，在全球有50多个分公司，专注于MPLS VPN和国际线路、IDC服务。第一线资源主要集中在中国、香港、台湾的等地，在国外其他地方大部分地方都是与运营商合作
- 莹悦网络有着国内分布广泛的站点，环路资源丰富，价格优势，技术团队常年为国内各大运营商提供技术服务；已经在为国内众多的互联网企业提供传输服务多年，有着丰富的运营经验

# 莹悦网络的业务解析（续）

六大类客户，清单式销售 – 公司对六大类客户采取清单式覆盖销售，每一大类客户列出重要企业清单，分地区逐个覆盖



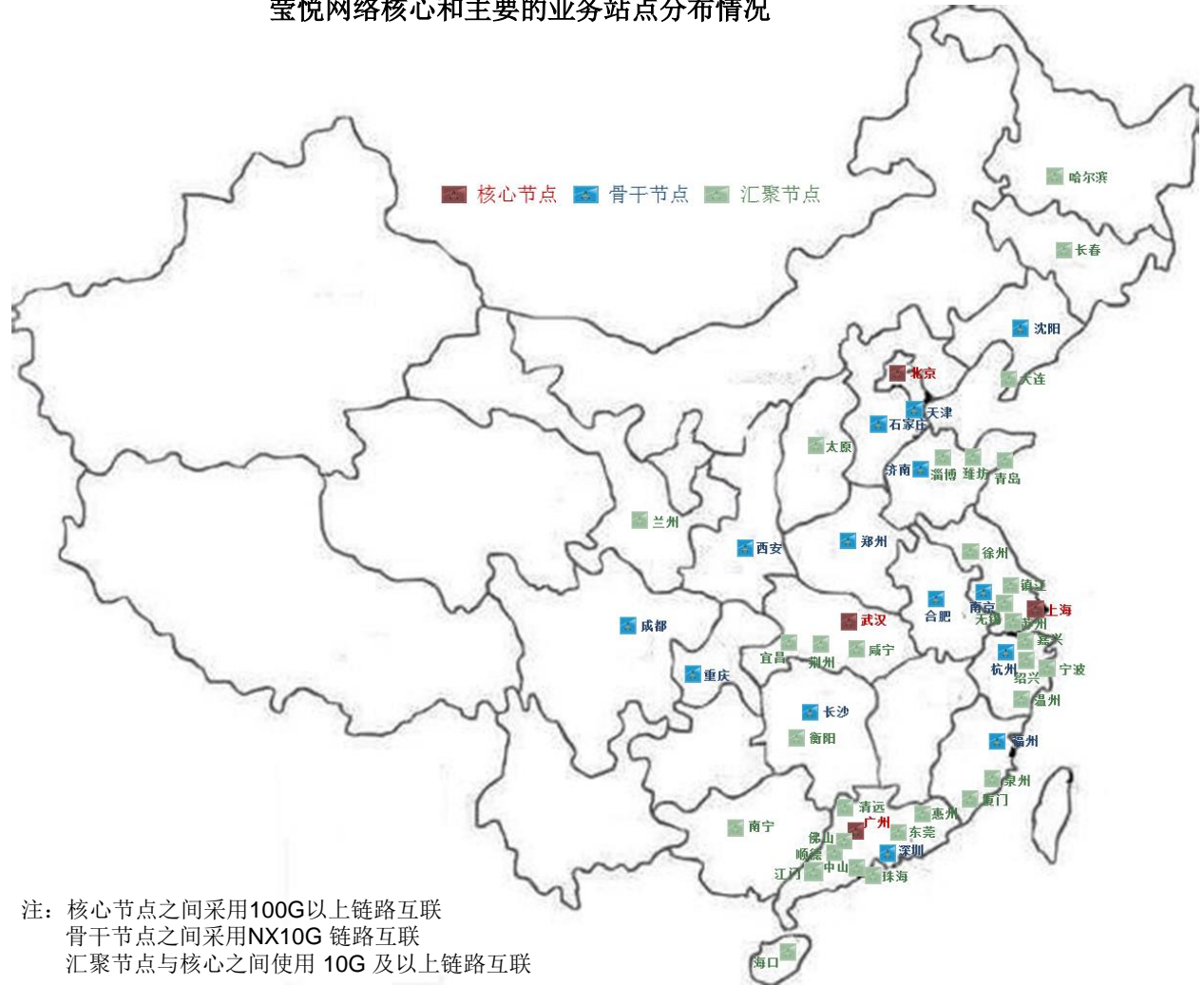
收购莹悦网络科技 – 高升控股从“云”至“端”延伸的第一步

# 莹悦网络的核心资源

## 莹悦网络的核心资源

- 莹悦网络通过自己研发的智能调度平台，采用世界先进的智能光网络密集波分复用（DWDM）、SDH、MSTP 等技术，向客户提供高可靠性、低时延的虚拟专网服务，满足各类用户对各级别带宽、各种业务承载的网络需求
- 莹悦网络的虚拟专用网系统设计可承载的业务端口总带宽为合计 4,000G，目前可以提供接入服务的城市 70 多个，并且已经进一步规划通过技术改造将接入能力扩展至 230 多个经济发达地区的地市节点
- 莹悦网络累计服务大型企业客户超过 100家，客户所处行业遍及互联网、政府和传统行业等，分布于北京、上海、广东等 23 个省、自治区和直辖市，已为中国科学院、网宿科技股份有限公司、方正宽带网络服务有限公司、千寻位置网络有限公司等知名客户提供虚拟专用网服务

莹悦网络核心和主要的业务站点分布情况



# 莹悦网络与高升控股原有业务完美嵌合

## 莹悦网络

核心资源：网络通路布局  
大容量虚拟专用网络实现云至端互联

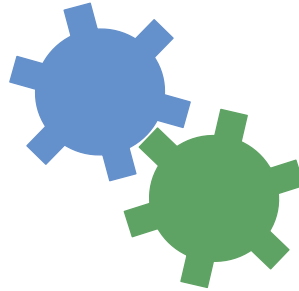
- 莹悦网络是国内最专业的虚拟专用网络提供商之一，拥有核心资源，站点遍布全国
- 莹悦网络掌握云至端的通路，提供互联网接入服务，通过自建虚拟专用网平台实现大容量信息的互联，为高升控股的IDC机房之间搭建安全稳定的桥梁



## 高升控股

核心资源：增值服务  
从大数据到海量用户的全面下游覆盖

- 高升控股拥有IDC+CDN+APM垂直一体化的增值业务，全面覆盖从大数据至海量用户的下游服务内容，掌握核心客户
- 高升控股目前是莹悦网络的客户之一
- 高升控股最大的成本项来自“带宽”，即向莹悦网络等支付的带宽租用费用。该成本占其营业成本的98%以上



- 高升控股的长期发展战略，是以主机托管、数据存储和传输为核心、带动互联网云基础服务上下游整合，实现从云到端的产业延伸
- 莹悦网络的主营业务是上市公司业务发展战略规划的有力支持。借助于标的公司的业务资源，上市公司一方面将更进一步提高IDC、CDN业务的稳定性、及时性和可靠性，提升公司现有产品的服务品质；另一方面也实现了公司从IDC、CDN到数据传输业务的延伸，丰富公司产品线，为客户提供更加全面的产品和服务

谢谢

