

三维通信股份有限公司

非公开发行股票募集资金使用可行性报告

三维通信股份有限公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 44,217 万元，扣除发行费用后的募集资金净额不超过 42,237 万元，拟全部投资于“无线网络优化技术服务支撑系统项目”。具体情况如下：

一、本次募集资金的使用计划

本次发行募集资金拟投资于“无线网络优化技术服务支撑系统项目”，该项目投资总额 42,665 万元，拟使用募集资金投入金额为 42,237 万元。根据募集资金数额不超过项目需要量的原则，本次发行募集资金总额（含预计发行费用 1,980 万元）为不超过 44,217 万元，扣除发行费用后的募集资金净额不超过 42,237 万元，拟全部投资于“无线网络优化技术服务支撑系统项目”。

若实际募集资金净额低于项目资金需要量，不足部分由公司自筹解决。若在本次发行募集资金到位前，公司已通过自筹资金预先投入该项目，待本次募集资金到位后公司拟以募集资金置换预先投入的自筹资金。

本次募集资金使用情况如下：

项目名称	预计总投资 (万元)	拟以募集资金投入金额 (万元)	建设期 (月)
无线网络优化技术服务支撑系统项目	42,665	42,237	30

注：基建项目涉及土地系公司全资子公司三维无线已有土地，相关土地成本 428 万元不再使用募集资金投入，因此本项目拟使用募集资金投入金额为 42,237 万元。

二、募集资金投资项目基本情况

1、建设内容

公司规划通过“无线网络优化技术服务支撑系统项目”建设，在杭州建立移动通信网络优化技术服务的研发、培训及业务基地 20,826 平方米(地上建筑面积)，购置网优业务相关系统设备及软件，建设和完善网优技术研发中心、技术支持中心、技术培训中心三大机构及全国网优服务业务管理支持系统，在河北、河南、

江苏、上海、广东、湖南、云南、湖北、甘肃、新疆、北京等地租赁或购置办公场所（租赁为主，在重点地区购置办公用房约 3,000 平方米）并建设省级网优测试与服务中心，开展无线网络优化服务业务。公司规划配备通信技术和服务人员 2,500 人。通过“无线网络优化技术服务支撑系统项目”，公司将主要从事以下业务：

（1）无线网络优化技术服务，包括综合代维、专项网络优化和日常网络优化服务等；（2）移动通信网络质量测试分析及优化系统、无线网络巡检测试仪等网络优化技术产品开发和生产销售。

“无线网络优化技术服务支撑系统项目”符合国家产业政策。

《中国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》将建设包括具有自主知识产权的移动通信示范网和覆盖全国的数字电视网络作为“高技术产业工程重大专项”。

《浙江省技术创新“十一五”规划纲要》中明确指出，“十一五”技术创新的主要任务中包括“开发以新一代移动通信系统、下一代网络、光通信产品、宽带接入设备、智能网系统为代表的网络及通信产品”和关键共性技术中包括：“计算机及软件开发应用技术、通信与网络技术”。

本项目产品具有自主知识产权，关键技术符合《国家重点支持的高新技术领域》，属于国家鼓励的高新技术产业化项目。

2、建设地点

本项目的建设地点拟位于杭州滨江区火炬大道 581 号。该地块土地性质为工业用地，使用权截止日期为 2055 年 2 月 18 日。

此外，公司计划在河北、河南、江苏、上海、广东、湖南、云南、湖北、甘肃、新疆、北京等地开展网优服务，拟于重点地区购置办公用房 3,000 平方米建设省级测试与服务中心。

3、项目规模

“无线网络优化技术服务支撑系统项目”预期吸纳高新技术人才 2,500 人。其中从事无线网络优化技术服务外包业务人员 1,800 人（其中 100 人为机动队伍，保障各地需求），产值 34,000 万元/年；从事软件产品开发、生产、销售及管理人员 700 人，配套软件、硬件销售收入为 5,862 万元/年。

4、经济效益测算

“无线网络优化技术服务支撑系统项目”建设期 2.5 年，项目生命周期为 8 年。

“无线网络优化技术服务支撑系统项目”的经济效益分析显示，正常达产年本项目年销售收入为 39,862 万元，净利润 6,850 万元，项目的内部收益率（所得税后）为 17.12%，项目投资回收期（所得税后）为 4.70 年，具有良好的盈利能力。

三、募集资金投资项目发展前景

移动通信网络优化行业的客户群集中于电信运营商。由于电信运营商在整个产业链中占据主导地位，并且相对集中，虽然移动通信网络优化行业的竞争较为激烈，但行业整体竞争环境较为公开和透明，竞争格局相对稳定。

随着运营商更趋倾向于提升其所处产业链节点的专注度，已经越来越多地把网络优化、评估、代维和普查等工程服务外包，因此网络优化技术服务的整体市场容量将继续呈不断扩大的趋势。据预测，未来几年，网优服务市场规模将保持 25% 以上的增长速度，2013 年，市场容量将达到 250 亿元左右。

移动通信网络优化服务市场年需求量不断扩大，移动通信网优服务提供商将面临巨大的产业机遇。在此背景下，利用“无线网络优化技术服务支撑系统项目”的平台优势，借助原有的渠道及客户关系，公司网优服务业务将得到全面、高速发展，项目发展前景广阔。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

“无线网络优化技术服务支撑系统项目”建设完成后，公司的资产规模及员工数量将进一步扩大，组织结构和管理体系将日益复杂，对公司的资本运作能力和经营管理能力均提出更高的要求。目前，本公司已经积累了丰富的行业及经营管理经验，公司将输出成熟的运营及管理模式，努力使“无线网络优化技术服务支撑系统项目”发挥最大效益。

1、对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产与净资产将同时增加，资产负债结构将得以优化，长、短期偿债能力将得以提升，财务风险得以降低。同时，财务结构改善

将进一步拓宽公司的融资空间。

2、对公司盈利能力的影响

本次发行完成后，募集资金将用于“无线网络优化技术服务支撑系统项目”建设。该项目如顺利实施，将极大地提高公司的盈利能力及综合竞争实力。

由于本次发行后总股本及净资产均有所增加，由于募集资金拟投资项目需要一定的建设周期，经营效益需要一定时间后才能体现，所以本次非公开发行募集资金到位后公司的每股收益和净资产收益率将在短期内有所摊薄。

3、对公司现金流量的影响

随着募集资金拟投资项目的建成，公司网优服务业务效益逐步显现。网优服务业务毛利率较高，资金占用较少，所以公司经营活动现金净流量进一步改善，总体现金流状况将进一步优化。

五、立项、土地、环保等报批事项

1、投资项目备案情况

本募集资金拟投资项目涉及的立项手续正在依法办理过程之中。

2、用地情况

本次募集资金拟投资项目用地为三维通信股份有限公司的全资子公司--三维无线拥有的杭滨国用(2005)字第 000233 号土地。该项土地使用权共计 23,843 平方米，位于杭州市滨江区火炬大道 581 号，土地性质为工业用地，使用权截止日期为 2055 年 2 月 18 日。

本公司将对三维无线追加投资 9,889 万元，委托三维无线完成本次募集资金拟投资项目所需共 20,826 平方米生产办公用房建设。

3、环保手续办理情况

本募集资金拟投资项目涉及的环保审批手续正在依法办理过程之中。

三维通信股份有限公司董事会

2010 年 11 月 29 日