# 华泰联合证券有限责任公司

# 关于

# 关于对上海普丽盛包装股份有限公司重大资产重组之标的公司报告期利息费用资本化

# 的

# 专项核查报告

独立财务顾问




签署日期：二〇二一年十二月

# 关于对上海普丽盛包装股份有限公司重大资产重组之标的公司报告期利息费用资本化的专项核查报告

**深圳证券交易所：**

根据贵所《关于上海普丽盛包装股份有限公司申请重大资产置换、发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的第二轮审核问询函》的要求，华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“独立财务顾问”）就上海普丽盛包装股份有限公司重大资产重组之标的公司润泽科技发展有限公司（以下简称“标的公司”或“润泽科技”）2018 年度、2019 年度、2020 年度及**2021 年 1-10 月**（以下简称“报告期”）期间利息费用资本化问题进行专项核查，具体情况核查如下：

如无特殊说明本专项核查报告中所述的词语或简称与《上海普丽盛包装股份有限公司重大资产置换、发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》中“释义”所定义的词语或简称具有相同的涵义。

## 一、标的公司报告期内利息费用资本化情况

报告期内，标的公司在建工程的资金投入主要来源于自有资金和银行借款。针对在建工程对应的银行借款，标的公司按照《企业会计准则 17 号—借款费用》的相关规定核算各期利息资本化金额。

标的公司报告期内利息费用资本化情况如下：

单位：万元

| 2021 年 1-10 月 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 项目名称 | 在建工程期初余额 | 本期增加金额 | 其中：利息资本化金额 | 本期转固金额 | 期末余额 |
| 数据中心 A8 | 6,590.28 | 42,939.35 | 2,083.86 | - | 49,529.64 |
| 数据中心 A9 | 4,720.69 | 11,309.72 | 3,704.08 | - | 16,030.41 |
| 数据中心 A11 | 5,434.37 | 11,375.66 | 4,136.09 | - | 16,810.03 |
| 数据中心 A12 | 4,842.91 | 13,834.99 | 5,964.99 | - | 18,677.90 |
| 重庆数据中心 | 4,355.64 | 8,135.57 | 654.75 | - | 12,491.20 |
| 平湖数据中心 | 3,536.11 | 44,057.99 | 101.94 | - | 47,594.10 |
| 惠州数据中心 | 14.16 | 10,571.92 | 364.51 | - | 10,586.09 |
| 其他数据中心 | 293.50 | 13,344.24 | 170.71 | - | 13,637.73 |
| 其他工程 | 4,451.79 | 18,398.40 | 46.70 | 7,839.39 | 15,010.80 |
| 合计 | 34,239.45 | 173,967.84 | 17,227.63 | 7,839.39 | 200,367.90 |
| 2020 年 | | | | | |
| 项目名称 | 在建工程期初余额 | 本期增加金额 | 其中：利息资本化金额 | 本期转固金额 | 期末余额 |
| 数据中心 A3 | 42,145.25 | 29,846.17 | 3,067.79 | 71,991.42 | - |
| 数据中心 A18 | 13,320.41 | 49,406.07 | 6,957.31 | 62,726.47 | - |
| 数据中心 A9 | 11.79 | 4,708.90 | 2,344.25 | - | 4,720.69 |
| 数据中心 A11 | 11.79 | 5,422.58 | 2,664.45 | - | 5,434.37 |
| 数据中心 A12 | 11.79 | 4,831.11 | 2,964.42 | - | 4,842.91 |
| 合计 | 55,501.04 | 94,214.83 | 17,998.22 | 134,717.90 | 14,997.97 |
| 2019 年 | | | | | |
| 项目名称 | 在建工程期初余额 | 本期增加金额 | 其中：利息资本化金额 | 本期转固/减少金额 | 期末余额 |
| 综合体工程 | 96,877.51 | 24,586.92 | 3,967.78 | 121,464.44 注 | - |
| 数据中心 A3 | 10,597.87 | 31,907.54 | 6,091.84 | 360.16 | 42,145.25 |
| 数据中心 A6 | 13,409.03 | 41,028.07 | 1,549.97 | 54,437.10 | - |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 数据中心 A18 | 834.55 | 12,485.86 | 1,708.20 | - | 13,320.41 |
| 合计 | 121,718.97 | 110,008.39 | 13,317.80 | 176,261.70 | 55,465.66 |
| **2018 年** | | | | | |
| **项目名称** | **在建工程期初余额** | **本期增加金额** | **其中：利息资本化金额** | **本期转固金额** | **期末余额** |
| 综合体工程 | 71,613.99 | 25,263.53 | 5,315.46 | - | 96,877.51 |
| 数据中心 A3 | - | 10,597.87 | 3,156.53 | - | 10,597.87 |
| 数据中心 A6 | 58.25 | 13,350.78 | 3,270.25 | - | 13,409.03 |
| 数据中心 A2 | 18,157.09 | 42,161.25 | 483.77 | 60,318.34 | - |
| 合计 | 89,829.33 | 91,373.43 | 12,226.00 | 60,318.34 | 120,884.42 |

注：2019 年综合体工程系资产剥离导致减少 121,464.44 万元。

## 二、利息费用资本化核查情况

### （一）资本化依据的合理性与充分性核查情况

由于专门借款与一般借款的利息资本化金额计算方式存在差异，因此首先对报告期内各借款的借款性质进行分类。专门借款，是指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项。

标的公司划分原则为借款用途系购建长期资产的借款被认定为专门借款。

获取报告期内所有利息资本化相关的借款合同，逐笔检查借款资金用途，复核其借款性质。

对报告期内借款合同基本信息及性质梳理结果如下：

单位：万元

| 工程项目 | 借款单位 | 借款合同编号 | 借款期限 | 借款合同本金 | 借款用途 | 是否专门借款 | 检查情况 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 借款合同份数 | 放款金额 | 凭证附件 | 检查占比 | 检查结果 |
| A2 数据中心 | 华夏银行 | YYB2210220160033 | 2017/1/12-2022/1/12 | 80,000.00 | 用于 A-2 数据中心项目工程款、设备款、材料款、置换他行贷款 | 是 | 1 | 80,000.00 | 银行回单 | 100% | 核对借款合同原件无误、实际放款金额、放款时间与借款合同相符 |
| A6 数据中心 | 五矿国际信托 | P2017M11S-TD51-002 | 2018/2/9-2024/1/31 | 40,000.00 | 专项用于建设润泽国际信息港 A-6 数据楼 | 是 | 1 | 40,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| | | | 2018/8/13-2024/1/31 | 30,000.00 | | | | 30,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| | 中国银行 | 2019013RG001 | 2019/3/19-2026/3/19 | 80,000.00 | 用于支持河北省廊坊市经济开发区楼庄路东侧 A-6 数据中心项目建设及置换五矿国际信托的固定资产借款。 | 是 | 1 | 80,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| A3 数据中心 | 民生金融租赁 | MSFL-2017-0444-S-HZ | 2017/6/29-2024/7/15 | 10,000.00 | 用于 A3 数据中心建设 | 是 | 1 | 10,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| | | | 2018/1/15-2025/1/15 | 30,000.00 | | | | 30,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| | | MSFL-2017-0445-S-ZZ | 2018/11/15-2023/11/15 | 45,000.00 | 用于 A3 数据中心建设 | 是 | 1 | 45,000.00 | 银行 | 100% | |

| 工程项目 | 借款单位 | 借款合同编号 | 借款期限 | 借款合同本金 | 借款用途 | 是否专门借款 | 检查情况 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 借款合同份数 | 放款金额 | 凭证附件 | 检查占比 | 检查结果 |
| | | | | | | | | | 回单 | | |
| A8 数据中心 | 中国银行 | 2021013RG001 | 2021/2/9-2031/2/9 | 40,000.00 | 用于 A-8 数据中心项目建设 | 是 | 1 | 40,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| | | | 2021/5/28-2031/2/9 | 30,000.00 | | | | 30,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| A9 数据中心 | 北银金融租赁 | 北银金租 2020 回字 0072 号 | 2020/6/30-2028/6/30 | 40,000.00 | A9 数据中心项目 | 是 | 1 | 40,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| | | 北银金租 2020 回字 0098 号 | 2020/9/17-2027/9/17 | 40,000.00 | A9 数据中心项目 | 是 | 1 | 40,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| A11 数据中心 | 浦发银行 | 25012020280039 | 2020/5/20-2030/5/18 | 55,000.00 | 用于 A-11 数据中心项目建设 | 是 | 1 | 55,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| | | 25012020280068 | 2020/8/24-2030/5/18 | 24,000.00 | 用于 A-11 数据中心项目建设 | 是 | 1 | 24,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| A12 数据中心 | 北银金融租赁 | 北银金租 2020 回字 0029 号 | 2020/3/31-2027/3/31 | 40,000.00 | A12 数据中心项目 | 是 | 1 | 40,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| | 兴业银行 | 兴银（廊）项目贷字 200001 号 | 2020/9/18-2028/9/17 | 47,895.00 | 用于建设京津冀润泽国际信息港存储数据中心 | 是 | 1 | 47,895.00 | 银行回单 | 100% | |

| 工程项目 | 借款单位 | 借款合同编号 | 借款期限 | 借款合同本金 | 借款用途 | 是否专门借款 | 检查情况 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 借款合同份数 | 放款金额 | 凭证附件 | 检查占比 | 检查结果 |
| | | | 2021/1/1-2028/9/17 | 37,105.00 | A12 项目 | 是 | | 37,105.00 | 银行回单 | 100% | |
| A18 数据中心 | 华宝信托 | 120190032900010002 | 2019/8/27-2026/8/6 | 64,000.00 | 用于建设润泽国际港 A-18 数据楼 | 是 | 1 | 64,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| | | | 2019/12/19-2026/8/6 | 30,000.00 | | | | 30,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| 综合体工程 | 五矿国际信托 | P2017M11S-TD47-002 | 2017/4/28-2023/4/28 | 84,000.00 | 专项用于建设润泽的大数据应用展示中心综合体项目 | 是 | 1 | 84,000.00 | 银行回单 | 100% | |
| 其他工程 | 平安银行 | 平银京东城固贷字 20200818 第 001 号 | 2020/8/27-2024/5/21 | 130,000.00 | 用于偿还平银投审【2019】000265 号批复项下授信余额 | 否 | 1 | 130,000.00 | 银行回单 | 100% | |

由上表可见，报告期内除平安银行外，其他借款合同均为专项借款，同时检查相关放款凭证，确认放款金额与合同约定金额是否一致。经核查，独立财务顾问认为获取的证据及执行的程序充分，标的公司对于专门借款和一般借款的划分准确，并未出现借款性质划分错误的情形，符合《企业会计准则》规定。

**（二）标的公司是否存在专项贷款用于日常运营等非专款专用情形的核查**

标的公司发生的借款费用，对于可直接归属于符合资本化条件资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。

标的公司借款主要系专门用于购建在建工程和固定资产所借入，可直接归属到符合资本化条件的资产中。对报告期内单笔金额 100.00 万元以上付款进行检查，具体情况如下：

单位：万元

| 借款单位 | 借款合同编号 | 借款合同本金 | 借款时间 | 使用金额 | 检查情况 | | | | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 检查笔数 | 检查金额 | 凭证附件 | 检查占比 | |
| 五矿国际信托 | P2017M11S-TD51-002 | 40,000.00 | 2018 年 2 月 | 40,000.00 | 9 | 40,000.00 | 付款审批单、发票、支付回单等 | 100.00% | — |
| | | 30,000.00 | 2018 年 8 月 | 30,000.00 | 22 | 29,518.48 | | 98.39% | |
| 中国银行 | 2019013RG001 | 80,000.00 | 2019 年 3 月 | 80,000.00 | 5 | 80,000.00 | | 100.00% | 其中 7 亿元用于归还五矿国际信托借款 |
| 民生金融租赁 | MSFL-2017-0444-S-HZ | 30,000.00 | 2018 年 1 月 | 30,000.00 | 13 | 29,945.91 | | 99.82% | — |
| | MSFL-2017-0445-S-ZZ | 45,000.00 | 2018 年 11 月 | 45,000.00 | 7 | 45,000.00 | | 100.00% | — |
| 中国银行 | 2021013RG001 | 40,000.00 | 2021 年 2 月 | 40,000.00 | 22 | 39,554.72 | | 98.89% | — |
| | | 30,000.00 | 2021 年 5 月 | 30,000.00 | 25 | 29,598.21 | | 98.66% | |
| 华宝信托 | 120190032900010002 | 64,000.00 | 2019 年 8 月 | 64,000.00 | 24 | 63,992.29 | | 99.99% | — |
| | | 30,000.00 | 2019 年 12 月 | 30,000.00 | 21 | 27,398.07 | | 91.33% | — |
| 北银金融租赁 | 北银金租 2020 回字 0072 号 | 40,000.00 | 2020 年 6 月 | 40,000.00 | 8 | 40,000.00 | | 100.00% | — |
| | 北银金租 2020 回字 0098 号 | 40,000.00 | 2020 年 9 月 | 40,000.00 | 17 | 39,996.00 | | 99.99% | — |
| 兴业银行 | 兴银（廊）项目贷字 200001 号 | 47,895.00 | 2020 年 9 月 | 47,895.00 | 12 | 47,872.50 | | 99.95% | — |
| | | 37,105.00 | 2021 年 1 月 | 37,105.00 | 28 | 36,987.19 | | 99.68% | — |

| 借款单位 | 借款合同编号 | 借款合同本金 | 借款时间 | 使用金额 | 检查情况 | | | | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 检查笔数 | 检查金额 | 凭证附件 | 检查占比 | |
| 浦发银行 | 25012020280039 | 55,000.00 | 2020 年 5 月 | 55,000.00 | 18 | 52,346.00 | | 95.17% | — |
| | 25012020280068 | 24,000.00 | 2020 年 8 月 | 24,000.00 | 27 | 23,851.42 | | 99.38% | — |
| 北银金融租赁 | 北银金租 2020 回字 0029 号 | 40,000.00 | 2020 年 3 月 | 40,000.00 | 13 | 39,928.00 | | 99.82% | — |
| 合计 | — | 673,000.00 | — | 673,000.00 | — | 665,928.99 | — | 98.95% | — |

经核查，借款资金均用于相关数据中心相关建设，符合资本化条件，未发现专项贷款用于日常运营等非专款专用情形。

**（三）资本化金额的准确性核查情况**

1. 专门借款资本化金额的准确性核查

（1）专门借款利息资本化会计政策

借款费用开始资本化必须同时满足三个条件，即资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。标的公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用状态（即该项在建工程转固）时，借款费用应当停止资本化。确认资本化期间后，标的公司区分借款性质分别计算资本化利息金额。

（2）专门借款资本化开始时间核对

获取工程项目明细账、工程支出凭证、银行借款入账的银行回单，分别检查报告期内所有利息资本化相关借款合同的资产支出发生时点、借款费用发生时点及购建或生产活动开始时点，核实借款利息资本化开始时点是否准确。

具体核查情况如下：

单位：万元

| 工程项目 | 借款单位 | 借款合同本金 | 资产支出发生时点 | | 借款费用发生时点 | | 购建活动开始时点 | | 判断的利息费用资本化开始时点 | 企业资本化开始时点是否准确 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 检查文件 | 发生时间 | 检查文件 | 发生时间 | 检查文件 | 发生时间 | | |
| A2 数据中心 | 华夏银行 | 80,000.00 | 回单、发票、审批单、申请单 | 2015.4 | 借款到账银行回单 | 2017.1 | 回单、发票、审批单、申请单 | 2015.4 | 2017.1 | 是 |
| A6 数据中心 | 五矿国际信托 | 40,000.00 | 回单、发票、审批单 | 2017.9 | | 2018.2 | 回单、发票、审批单 | 2017.9 | 2018.2 | 是 |
| | | 30,000.00 | | 2017.9 | | 2018.8 | | 2017.9 | 2018.8 | 是 |
| | 中国银行 | 80,000.00 | | 2017.9 | | 2019.3 | | 2017.9 | 2019.3 | 是 |
| A3 数据中心 | 民生金融租赁 | 10,000.00 | 回单、发票、审批单 | 2017.11 | | 2017.6 | 回单、发票、审批单 | 2017.11 | 2017.11 | 是 |
| | | 30,000.00 | | 2017.11 | | 2018.1 | | 2017.11 | 2018.1 | 是 |
| | | 45,000.00 | | 2017.11 | | 2018.11 | | 2017.11 | 2018.11 | 是 |
| A8 数据中心 | 中国银行 | 40,000.00 | 回单、发票、审批单 | 2019.3 | | 2021.2 | 回单、发票、审批单 | 2019.3 | 2021.2 | 是 |
| | | 30,000.00 | | 2019.3 | | 2021.5 | | 2019.3 | 2021.5 | 是 |
| A18 数据中心 | 华宝信托 | 64,000.00 | 回单、发票、审批单 | 2018.8 | | 2019.8 | 回单、发票、审批单 | 2018.8 | 2019.8 | 是 |
| | | 30,000.00 | | 2018.8 | | 2019.12 | | 2018.12 | 2019.12 | 是 |
| A9 数据中心 | 北银融资租赁 | 40,000.00 | 回单、付款审批单、发票、请款单 | 2019.9 | | 2020.6 | 回单、付款审批单、发票、请款单 | 2019.9 | 2020.6 | 是 |
| | | 40,000.00 | | 2019.9 | | 2020.9 | | 2019.9 | 2020.9 | 是 |
| A11 数据中心 | 浦发银行 | 55,000.00 | 回单、付款审批单、发票、请款单 | 2019.9 | | 2020.5 | 回单、付款审批单、发票、请款单 | 2019.9 | 2020.5 | 是 |
| | | 24,000.00 | | 2019.9 | | 2020.8 | | 2019.9 | 2020.8 | 是 |

| 工程项目 | 借款单位 | 借款合同本金 | 资产支出发生时点 | | 借款费用发生时点 | | 购建活动开始时点 | | 判断的利息费用资本化开始时点 | 企业资本化开始时点是否准确 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 检查文件 | 发生时间 | 检查文件 | 发生时间 | 检查文件 | 发生时间 | | |
| A12 数据中心 | 北银融资租赁 | 40,000.00 | 回单、付款审批单、发票、请款单 | 2019.9 | | 2020.3 | 回单、付款审批单、发票、请款单 | 2019.9 | 2020.3 | 是 |
| | 兴业银行 | 47,895.00 | | | | 2020.9 | | | 2020.9 | 是 |
| | | 37,105.00 | | | | 2021.1 | | | 2021.1 | 是 |
| 综合体工程 | 五矿国际信托 | 84,000.00 | 回单、发票、审批单、申请单 | 2016.11 | | 2017.4 | 回单、发票、审批单、申请单 | 2016.11 | 2017.4 | 是 |

经核查，报告期内标的公司资本化开始时点系按资产支出发生时点、借款费用发生时点、购建或生产活动开始时点三个时点孰晚确定，符合《企业会计准则第 17 号-借款费用》对利息费用资本化的开始时点的相关规定，标的公司借款利息资本化开始时点判断准确。

（3）专门借款资本化终止时间与转固时间核对

获取各数据中心验收单、借款合同及还款凭证，检查报告期内所有存在利息资本化工程的验收时间，结合借款合同到期日和实际还款凭证，核实借款利息资本化停止时点是否准确。具体核查情况如下：

单位：万元

| 工程项目 | 借款单位 | 借款合同本金 | 借款到期日 | | 验收时间 | | 是否达到预定可使用状态 | 判断停止资本化时点 | 企业资本化终止时点是否准确 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 检查文件 | 到期时间 | 检查文件 | 验收时间 | | | |
| A2 数据中心 | 华夏银行 | 80,000.00 | 借款合同、放款回单、借款台账等 | 2022.1 | 验收单 | 2018.1 | 是 | 2018.1 | 是 |
| A6 数据中心 | 五矿国际信托 | 40,000.00 | | 2024.1 | 验收单 | 2019.4 | 是 | 2019.4 | 是 |
| | | 30,000.00 | | 2024.1 | 验收单 | 2019.4 | 是 | 2019.4 | 是 |
| | 中国银行 | 80,000.00 | | 2026.3 | 验收单 | 2019.4 | 是 | 2019.4 | 是 |
| A3 数据中心 | 民生金融租赁 | 10,000.00 | | 2024.7 | 验收单 | 2020.7 | 是 | 2020.7 | 是 |
| | | 30,000.00 | | 2025.1 | 验收单 | 2020.7 | 是 | 2020.7 | 是 |
| | | 45,000.00 | | 2023.11 | 验收单 | 2020.7 | 是 | 2020.7 | 是 |
| A8 数据中心 | 中国银行 | 40,000.00 | | 2031.2 | 无 | 尚未验收 | 否 | 尚未停止 | 是 |
| | | 30,000.00 | | 2031.2 | 无 | 尚未验收 | 否 | 尚未停止 | 是 |
| A18 数据中心 | 华宝信托 | 64,000.00 | | 2026.8 | 验收单 | 2020.12 | 是 | 2020.12 | 是 |
| | | 30,000.00 | | 2026.8 | 验收单 | 2020.12 | 是 | 2020.12 | 是 |
| A9 数据中心 | 北银金融租赁 | 40,000.00 | | 2028.6 | 无 | 尚未验收 | 否 | 尚未停止 | 是 |

| 工程项目 | 借款单位 | 借款合同本金 | 借款到期日 | | 验收时间 | | 是否达到预定可使用状态 | 判断停止资本化时点 | 企业资本化终止时点是否准确 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 检查文件 | 到期时间 | 检查文件 | 验收时间 | | | |
| A9 数据中心 | 北银金融租赁 | 40,000.00 | | 2027.9 | 无 | 尚未验收 | 否 | 尚未停止 | 是 |
| A11 数据中心 | 浦发银行 | 55,000.00 | | 2030.5 | 无 | 尚未验收 | 否 | 尚未停止 | 是 |
| | | 24,000.00 | | 2030.5 | 无 | 尚未验收 | 否 | 尚未停止 | 是 |
| A12 数据中心 | 北银金融租赁 | 40,000.00 | | 2027.3 | 无 | 尚未验收 | 否 | 尚未停止 | 是 |
| | 兴业银行 | 47,895.00 | | 2028.9 | 无 | 尚未验收 | 否 | 尚未停止 | 是 |
| | | 37,105.00 | | 2028.9 | 无 | 尚未验收 | 否 | 尚未停止 | 是 |
| 综合体工程 | 五矿国际信托 | 84,000.00 | | 2023.4 | 无 | 已于2019.11转让 | 否 | 2019.11 | 是 |

经核查，报告期内标的公司停止资本化时点系工程验收时点和借款到期时点中较早者，符合会计准则规定，标的公司借款利息资本化停止时点判断准确。

（4）专门借款利息费用资本化测算复核

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，标的公司根据专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定为资本化利息金额。

计算公式如下：

专门借款资本化金额=专门借款金额×资本化期间×专门借款的利率—尚未动用的借款资金取得的利息收入

根据借款合同基本信息的核查，确定专门借款金额、资本化期间等基本信息，对标的公司报告期内资本化利息金额重新计算，并与账面金额比较是否一致。计算过程如下：

单位：万元

| 2021 年 1-10 月 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 项目名称 | 借款单位 | 测算、复核情况 | | | | | | | | |
| | | 专门借款金额 | 当期资本化起点 | 当期资本化终点 | 利率 | 利息收入 | 测算利息资本化 | 实际资本化 | 差额 | 备注 |
| A8 数据中心 | 中国银行 | 40,000.00 | 2021/2/9 | 2021/5/28 | 4.90% | 5.44 | 588.00 | 2,083.86 | -0.00 | — |
| | | 70,000.00 | 2021/5/28 | 2021/10/31 | 4.90% | - | 1,495.86 | | | — |
| A9 数据中心 | 北银金融租赁 | 35,220.30 | 2021/1/1 | 2021/10/31 | 5.94% | - | 1,766.65 | 3,704.08 | -6.64 | 备注 1,2 |
| | | 34,106.49 | 2021/1/1 | 2021/10/31 | 6.75% | - | 1,944.07 | | | |
| A11 数据中心 | 浦发银行 | 55,000.00 | 2021/1/1 | 2021/10/31 | 6.20% | - | 2,879.56 | 4,136.09 | 0.00 | 备注 2 |
| | | 24,000.00 | 2021/1/1 | 2021/10/31 | 6.20% | - | 1,256.53 | | | 备注 2 |
| A12 数据中心 | 兴业银行 | 47,895.00 | 2021/1/1 | 2021/10/31 | 5.15% | - | 2,080.88 | 5,964.99 | 4.90 | 备注 2 |
| | 兴业银行 | 37,105.00 | 2021/1/1 | 2021/10/31 | 5.15% | 3.40 | 1,603.25 | | | — |
| | 北银金融租赁 | 37,537.82 | 2021/1/1 | 2021/10/31 | 7.18% | - | 2,275.96 | | | 备注 2 |
| 合计 | — | — | — | — | — | 8.84 | 15,890.76 | 15,889.02 | -1.74 | — |
| 2020 年度 | | | | | | | | | | |
| 项目名称 | 借款单位 | 测算、复核情况 | | | | | | | | |
| | | 专门借款金额 | 当期资本化起点 | 当期资本化终点 | 利率 | 利息收入 | 测算利息资本化 | 实际资本化金额 | 差额 | 备注 |
| A9 数据中心 | 北银金融租赁 | 40,180.82 | 2020/6/30 | 2020/12/31 | 7.22% | 3.32 | 1,487.50 | 2,344.25 | -0.00 | 备注 1，3 |
| | | 35,486.44 | 2020/9/17 | 2020/12/31 | 8.24% | 4.23 | 856.75 | | | |
| A3 数据中心 | 民生金融租赁 | 5,917.27 | 2020/1/1 | 2020/7/31 | 8.27% | - | 288.18 | 3,067.79 | 7.90 | 备注 1，2 |
| | | 18,088.82 | 2020/1/1 | 2020/7/31 | 8.46% | - | 901.19 | | | |
| | | 32,257.71 | 2020/1/1 | 2020/7/31 | 9.93% | - | 1,886.32 | | | |
| A11 数据中心 | 浦发银行 | 55,000.00 | 2020/5/20 | 2020/12/31 | 6.20% | 9.47 | 2,131.25 | 2,664.45 | - | — |
| | | 24,000.00 | 2020/8/24 | 2020/12/31 | 6.20% | 4.13 | 533.20 | | | — |
| A12 数据中心 | 兴业银行 | 47,895.00 | 2020/9/18 | 2020/12/31 | 5.15% | 0.40 | 712.17 | 2,964.42 | 3.17 | — |
| | 北银金融租赁 | 38,411.00 | 2020/3/31 | 2020/12/31 | 7.66% | 0.33 | 2,255.42 | | | 备注 1 |
| A18 数据中心 | 华宝信托 | 64,000.00 | 2020/1/1 | 2020/12/31 | 7.30% | - | 4,736.89 | 6,957.31 | -0.00 | 备注 2 |
| | | 30,000.00 | 2020/1/1 | 2020/12/31 | 7.30% | - | 2,220.42 | | | 备注 2 |
| 合计 | — | — | — | — | — | 21.89 | 18,009.28 | 17,998.22 | 11.06 | — |

| 2019 年度 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 项目名称 | 借款单位 | 测算、复核情况 | | | | | | | | |
| | | 专门借款金额 | 当期资本化起点 | 当期资本化终点 | 利率 | 利息收入 | 测算利息资本化 | 实际资本化金额 | 差额 | 备注 |
| A6 数据中心 | 五矿国际信托 | 40,000.00 | 2019/1/1 | 2019/3/18 | 7.20% | - | 616.00 | 1,549.97 | 0.00 | 备注 2 |
| | | 30,000.00 | 2019/1/1 | 2019/3/18 | 7.50% | | 481.25 | | | 备注 2 |
| | 中信银行 | 80,000.00 | 2019/3/19 | 2019/4/30 | 4.90% | 4.61 | 452.72 | | | — |
| A3 数据中心 | 民生金融租赁 | 6,977.10 | 2019/1/1 | 2019/12/31 | 8.27% | - | 585.02 | 6,091.84 | -0.00 | 备注 1，2 |
| | | 20,928.59 | 2019/1/1 | 2019/12/31 | 8.46% | - | 1,795.15 | | | |
| | | 36,866.32 | 2019/1/1 | 2019/12/31 | 9.93% | - | 3,711.67 | | | |
| 综合体工程 | 五矿国际信托 | 78,000.00 | 2019/1/1 | 2019/4/26 | 6.30% | - | 1,569.75 | 3,967.78 | 0.36 | 备注 2 |
| | | 68,000.00 | 2019/4/27 | 2019/10/28 | 6.30% | 101.03 | 2,088.57 | | | — |
| | | 58,000.00 | 2019/10/29 | 2019/11/30 | 6.30% | 14.98 | 309.82 | | | — |
| A18 数据中心 | 华宝信托 | 64,000.00 | 2019/8/27 | 2019/12/31 | 7.30% | - | 1,635.20 | 1,708.20 | - | 备注 2 |
| | | 30,000.00 | 2019/12/19 | 2019/12/31 | 7.30% | - | 73.00 | | | 备注 2 |
| **合计** | — | — | — | — | — | **120.62** | **13,318.16** | **13,317.80** | **0.36** | — |

| 2018 年度 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 项目名称 | 借款单位 | 测算、复核情况 | | | | | | | | |
| | | 专门借款金额 | 当期资本化起点 | 当期资本化终点 | 利率 | 利息收入 | 测算利息资本化 | 实际资本化 | 差额 | 备注 |
| A2 数据中心 | 华夏银行 | 80,000.00 | 2018/1/1 | 2018/1/30 | 8.00% | 49.57 | 483.77 | 483.77 | 0.00 | 备注 2 |
| A6 数据中心 | 五矿国际信托 | 40,000.00 | 2018/2/9 | 2018/12/31 | 7.20% | 117.00 | 2,483.00 | 3,270.25 | 6.25 | — |
| | | 30,000.00 | 2018/8/13 | 2018/12/31 | 7.50% | 87.75 | 793.50 | | | — |
| A3 数据中心 | 民生金融租赁 | 8,106.51 | 2018/1/1 | 2018/12/31 | 8.27% | - | 679.72 | 3,156.53 | 0.00 | 备注 1，2 |
| | | 24,005.09 | 2018/1/15 | 2018/12/31 | 8.46% | - | 1,980.06 | | | |
| | | 38,317.16 | 2018/11/15 | 2018/12/31 | 9.93% | - | 496.75 | | | |
| 综合体工程 | 五矿国际信托 | 84,000.00 | 2018/1/1 | 2018/4/27 | 6.30% | - | 1,705.20 | 5,315.46 | - | 备注 2 |
| | | 83,000.00 | 2018/4/28 | 2018/10/25 | 6.47% | - | 2,685.05 | | | 备注 2 |
| | | 78,000.00 | 2018/10/26 | 2018/12/31 | 6.47% | - | 925.21 | | | 备注 2 |
| **合计** | — | — | — | — | — | **254.32** | **12,232.25** | **12,226.00** | **6.25** | — |

备注 1：融资租赁采用摊余成本计算，每期本金随着还款的变化而变化，故使用当期加权本金列示

备注 2：部分借款利息收入为 0，主要是由于该借款已于前期使用完毕

备注 3：融资租赁贷款本金随着还款进度逐期减少，各期专门借款金额为当期利息之和与平均利率计算所得数据

根据上表计算，标的公司经测算利息资本化金额与账面资本化金额基本保持一致，个别项目略有差异，主要是由于利息计算尾差所致，经测算标的公司利息资本化金额准确。

2. 一般借款资本化金额的准确性核查

一般借款资本化计算公式：

一般借款资本化金额=占用一般借款的资产支出加权平均数×所占用一般借款的资本化率

由于标的公司用于在建工程的一般借款仅为 2020 年平安银行借款，因此一般借款资本化率即为该笔借款的利率。

获取工程项目明细账、工程支出凭证、银行借款入账的银行回单，分别检查报告期内所有利息资本化相关借款合同的资产支出发生时点、借款费用发生时点及购建或生产活动开始时点，确认各数据中心占用资金金额及占用期限，对资本化利息金额进行重新测算，将重新测算结果与账面确认资本化金额比较，确认账面确认利息费用资本化金额计算准确。具体计算过程如下：

单位：万元

| 占用借款对应工程 | 2021年占用资金 | 占用期限 | 加权利率 | 测算利息 | 账面确认 | 是否一致 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 平湖数据中心 | 700.00 | 2021/1/1-2021/10/31 | 5.35% | 31.10 | 101.94 | 是 |
| 平湖数据中心 | 1,300.00 | 2021/5/31-2021/10/31 | 5.35% | 29.17 | | |
| 平湖数据中心 | 2,030.00 | 2021/6/13-2021/10/31 | 5.35% | 41.67 | | |
| 重庆数据中心 | 7,800.00 | 2021/1/1-2021/10/31 | 5.35% | 346.56 | 654.75 | 是 |
| 重庆数据中心 | 6,000.00 | 2021/2/9-2021/10/31 | 5.35% | 232.28 | | |
| 重庆数据中心 | 1,700.00 | 2021/4/27-2021/10/31 | 5.35% | 46.62 | | |
| 重庆数据中心 | 1,480.00 | 2021/6/18-2021/10/31 | 5.35% | 29.30 | | |
| 惠州数据中心 | 2,000.00 | 2021/1/1-2021/9 | 5.35% | 71.27 | 364.51 | 是 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | /1 | | | | |
| **惠州数据中心** | **6,600.00** | **2021/1/1-2021/10/31** | **5.35%** | **293.25** | | |
| 其他数据中心 | 3,222.00 | **2021/1/1-2021/10/31** | **5.35%** | **143.16** | **170.71** | 是 |
| 其他数据中心 | 620.00 | **2021/1/1-2021/10/31** | **5.35%** | **27.55** | | |
| 其他工程 | 1,051.00 | **2021/1/1-2021/10/31** | **5.35%** | **46.70** | **46.70** | 是 |
| 合计 | - | - | - | **1,338.61** | **1,338.61** | - |

经重新测算，标的公司账面一般借款利息资本化金额计算准确。

**三、核查程序及获取的证据情况**

**（一）核查过程**

独立财务顾问实施了以下核查程序：

1. 获取相关借款合同及借款、还款明细，结合公司在建工程明细账及工程台账，复核公司报告期各期在建工程借款金额投入情况；

2. 检查与利息资本化开始、终止相关的原始凭证，确认利息资本化期间是否正确；

3. 检查相关的借款合同，确定相关借款的性质；检查协议中的借款的利率、金额信息情况，是否与标的公司计算资本化的相关参数一致；

4. 重新计算利息资本化金额，与账面数据进行比较。

**（二）获取证据的具体情况及充分性、检查覆盖率**

| 验证事项 | 获取的证据 | 检查覆盖率 | 证据是否充分 |
|---|---|---|---|
| 复核公司报告期各期在建工程借款金额投入情况 | 工程款支出的银行流水 | 已核对金额为 100 万元以上的支出，核查比例为 98.95% | 充分 |
| 借款利息资本化开始时点是否准确 | 工程项目明细账、工程支出凭证、借款合同及银行借款入账的银行回单 | 已对报告期内所有利息资本化工程项目的资产支出发生时点凭证和借款入账银行回单进行检查，核查比例 100.00% | 充分 |

| 验证事项 | 获取的证据 | 检查覆盖率 | 证据是否充分 |
| --- | --- | --- | --- |
| 借款利息资本化停止时点是否准确 | 各数据中心验收单、借款合同 | 已对报告期内所有利息资本化工程项目的验收单及对应借款的借款合同进行检查，核查比例 100.00% | 充分 |
| 借款性质及基础信息是否准确 | 借款合同 | 已逐笔检查借款资金用途、利率及金额信息，并将其与利息资本化金额计算基础核对，核查比例 100.00% | 充分 |
| 复核利息资本化金额准确性 | 借款利息资本化测算表 | 已对报告期内所有在建工程资本化利息计算的准确性进行重新计算，检查覆盖率 100.00% | 充分 |

## 四、核查结论

经核查，独立财务顾问认为，标的公司利息费用资本化原则及执行情况符合《企业会计准则》规定、资本化依据充分合理、资本化金额计算准确，专项借款不存在用于日常运营等非专款专用情形，不存在通过资本化事项调节业绩的情形。

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于对上海普丽盛包装股份有限公司重大资产重组之标的公司润泽科技发展有限公司涉及利息费用资本化的专项核查报告》之签章页）

法定代表人：_____

江禹

内核负责人：_____

邵年

投行业务负责人：_____

唐松华

财务顾问主办人：_____ _____ _____

蒋坤杰 陈嘉 卞建光

项目协办人：_____ _____

毕盛 王德健

华泰联合证券有限责任公司

年 月 日