# 国元证券股份有限公司
# 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
# 涉及业绩真实性
# 的
# 专项核查报告

独立财务顾问

国元证券 GUOYUAN SECURITIES

签署日期：二〇二二年一月

# 国元证券股份有限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业绩真实性的专项核查报告

深圳证券交易所：

根据贵所于 2021 年 11 月 5 日出具的《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》（审核函〔2021〕030020 号，以下简称“二轮问询函”）的要求，国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”或“独立财务顾问”）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（以下简称“标的公司”或“润泽科技”）2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-10 月（以下简称“报告期”）的业绩真实性进行了专项核查，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、标的公司基本情况及业绩情况

### （一）标的公司基本情况

| | |
|---|---|
| 中文名称 | 润泽科技发展有限公司 |
| 英文名称 | Range Technology Development Co.,Ltd. |
| 企业类型 | 有限责任公司 |
| 注册资本 | 56,213.03 万元人民币 |
| 法定代表人 | 周超男 |
| 成立日期 | 2009 年 8 月 13 日 |
| 统一社会信用代码 | 911310016934666708 |
| 住所 | 河北省廊坊市经济技术开发区楼庄路 9 号 |
| 邮政编码 | 065000 |
| 联系电话 | 0316-6075858 |
| 传真 | 0316-6075858 |
| 互联网网址 | http://www.rangeidc.com/ |
| 电子信箱 | info@rangeidc.com |
| 经营范围 | 数据处理和存储服务；技术推广及服务；数据中心（IDC）、IT 产业研发；信息增值服务、IT 产业孵化服务；提供网络管道推广服务；互联网接入及相关服务；互联网信息服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；电信业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

### （二）标的公司业务概述

润泽科技自成立以来，始终专注于开发及运营超大规模、高等级、高效高性能数据中心集群，是一家国内领先的数据中心整体解决方案提供商。润泽科技致力于通过领先的数据中心关键基础设施设计方案、强大的项目开发管理实力以及专业运维团队体系为用户提供稳定、安全、可靠、持续扩容能力的数据中心运营环境。润泽科技拥有高等级数据中心规划设计、建设运营能力，通过国际数据中心认证评级权威机构 UPTIME INSTITUTE 的相关认证，其中，A1 数据中心 M1 模组获得 UPTIME Tier Ⅳ（T4 级，即数据中心的最高级别）设计认证，A1、A2、A5 数据中心同时取得 UPTIME M&O 认证，且已有 18 名员工获得 UPTIME AOS（运维操作专家）认证，已形成行业领先的超大规模数据中心产业综合服务能力。

目前润泽科技在廊坊建设运营的润泽（廊坊）国际信息港数据中心集群，规模位居全国前列，并在长三角、粤港澳大湾区、成渝经济圈等核心城市群布局超大规模数据中心产业园区，相关项目正在规划建设中，区域优势、规模效应显著，

未来发展空间广阔。标的公司与中国电信、中国联通等电信运营商通过长期合作建立了良好的业务关系，为其提供数据中心整体解决方案；入驻终端客户主要为大型互联网公司，为其关键数据业务提供高质量的运维服务，满足终端用户对于快速部署及可扩展性方面的动态需求。

润泽科技践行“稳定、安全、可靠”的原则，润泽（廊坊）国际信息港数据中心投产运行至今无重大安全及可靠性事故，无重大客户流失，在行业内树立了良好的品牌形象。润泽科技已取得 ISO 9001:2015 质量管理体系认证、ISO/IEC 20000-1:2001 信息技术服务管理体系认证、ISO/IEC 27001:2013 信息安全管理体系认证。截至目前，标的公司拥有 19 项计算机软件著作权，并且被评为国家高新技术企业。

未来，润泽科技将继续践行国家大数据战略，推动建设数字中国，把握大数据产业快速发展及新基建政策的战略机遇，以核心地区已运营数据中心为依托，通过对前期建设及运营的经验总结提升，形成迭代开发经验，在基础设施优化方面运用新技术、新产品积累新一代数据中心设计、施工、运维、管控等方面的经验，不断完善数据中心建设、运营水平，形成可复制推广的标准和规范。在大数据产业协同方面，开发大数据高性能算力平台，对接京津冀大数据算力应用后台，布局全国前台边缘机房，逐步建立大数据产业基础设施产品、平台及生态系。逐渐打造全国乃至全球的数据中心业务布局，以高效高性能及永续经营的核心理念，为客户提供更加专业、优质、高竞争力的互联网云计算基础设施服务。

主要产品或服务情况：

数据中心是为计算机系统（包括服务器、存储和网络设备等）安全稳定持续运行提供的一个特殊基础设施，该空间一般包含以下基础设施：建筑物、电力电气系统、制冷系统、监控管理系统、安防系统和装修装饰工程等。

数据中心服务在功能上，针对建筑物、数据中心基础设施、网络通信、服务器/存储、数据库、中间件和应用等不同层次对客户提供服务，如网络带宽服务、网络安全服务、服务器托管服务、虚拟主机服务、数据备份管理等。

润泽科技数据中心服务主要为面向电信运营商、大型互联网公司及部分国家

部委提供数据中心基础设施服务。具体而言，最终用户将其服务器及相关设备置于标的公司数据中心中，并由标的公司按照与客户协商达成的运营服务等级对数据中心基础设施进行 365×24 小时不间断的技术运维管理，确保数据中心基础设施处于有效安全的工作状态，保障用户服务器及相关设备安全稳定持续运行。

### （三）标的公司报告期各期利润表主要财务数据情况

标的公司报告期各期利润表主要财务数据情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 167,077.44 | 139,356.15 | 98,881.65 | 62,848.55 |
| 营业成本 | 76,422.53 | 65,291.29 | 51,104.29 | 39,425.57 |
| 税金及附加 | 1,346.94 | 1,525.95 | 1,236.02 | 843.95 |
| 销售费用 | 219.18 | 312.78 | 165.55 | 71.90 |
| 管理费用 | 7,135.76 | 21,245.41 | 9,126.89 | 6,999.60 |
| 研发费用 | 5,162.03 | 4,337.73 | 4,273.37 | 1,725.27 |
| 财务费用 | 8,450.89 | 14,918.11 | 19,952.84 | 19,942.73 |
| 其他收益 | 89.62 | 86.05 | 343.19 | 551.44 |
| 投资收益 | 338.19 | 457.21 | 105.63 | 511.59 |
| 信用减值损失 | 853.47 | -76.37 | -882.01 | - |
| 资产减值损失 | - | - | - | 43.53 |
| 资产处置收益 | -160.85 | 1,080.69 | 22.78 | - |
| 营业外收入 | 0.04 | 2.37 | 1.20 | 5.10 |
| 营业外支出 | 137.07 | 63.69 | 6.49 | 151.81 |
| 利润总额 | 69,323.49 | 33,211.12 | 12,607.00 | -5,200.61 |
| 所得税费用 | 10,235.55 | 6,794.78 | 190.45 | - |
| 净利润 | 59,087.94 | 26,416.35 | 12,416.55 | -5,200.61 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 59,163.33 | 26,452.66 | 12,663.71 | -5,060.90 |

## 二、业绩真实性核查范围、方法

### （一）核查范围

本次专项核查的范围为：润泽科技报告期各期营业收入真实性、成本费用完整性、非经常性损益准确性、固定资产及减值的真实性及准确性。

### （二）核查方法

本次核查采用的核查手段包括但不限于访谈、检查、函证、分析性程序，具体核查情况如下：

**1. 营业收入核查**

（1）了解并检查润泽科技销售与收款循环相关内部控制，对润泽科技收入确认相关内部控制的设计和运行有效性进行评估和测试；

（2）检查润泽科技与主要客户的销售合同，识别企业存在的履约义务与交易价格等合同条款，评价润泽科技的收入确认政策是否符合会计准则规定；

（3）对营业收入和毛利率的波动实施实质性分析程序，分析各年度、同行业情况、上电率等收入相关数据，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）对主要客户的销售发生额以及应收账款余额进行函证，评估收入确认的真实性、完整性等；

（5）查询主要客户的工商资料，并对主要客户实施访谈，了解其与润泽科技的交易背景，确认其与润泽科技是否存在关联关系等，核查主要客户的背景信息及双方的交易信息；

（6）抽样检查润泽科技与销售收入相关的销售合同、销售发票、资源使用确认表、销售回款等资料，评估收入确认的真实性；

（7）执行截止性测试，在资产负债表日前后确认的收入交易中选取样本，核对销售合同、资源使用确认表等资料，确认收入是否记录于适当的会计期间；

（8）对直接客户进行客户访谈，核实直接客户和业务真实性情况；对终端客户进行穿透核查，访谈终端客户，核实终端客户业务真实性。

**2. 营业成本核查**

（1）了解和评价润泽科技采购与付款循环设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）以抽样方式选取供应商并执行函证程序，函证报告期各期交易发生额

信息；

（3）选取电力供应商进行实地访谈，核查电力供应商是否与润泽科技存在关联关系，并了解交易的商业理由，确认采购业务的真实性等信息；

（4）检查采购业务相关的支持性文件；

（5）对各期金额较大的成本入账原始凭证进行检查，判断各期成本入账的真实性和准确性。

**3. 期间费用核查**

（1）获取报告期各期的费用明细表，检查费用明细项目的设置和核算是否符合会计准则相关规定，费用分类是否准确，报告期各期核算口径是否一致等；

（2）对报告期各期费用的发生情况执行分析性程序，包括：费用结构分析、纵向数据对比分析、同行业数据对比分析、费用占当期营业收入的比例波动分析等，判断各期费用发生及变动合理性；

（3）将薪酬费用、折旧摊销费与相关资产负债表科目增减变动额进行核对，检查勾稽关系的准确性；

（4）对各期金额较大的费用入账原始凭证进行检查，判断各期费用入账的真实性和准确性；

（5）对研发费用进行了主要核查，包括：获取研发项目清单及研发项目立项文件，了解各研发项目内容及进度情况等；检查研发费用明细账，抽查研发费用发生的凭证、发票及付款记录等；检查研发人员的花名册、工资计提表和工资发放单据，与账面核对是否相符，并分析研发人员薪酬水平及波动的合理性；核对电力耗用、人工、折旧摊销等和用电成本、应付职工薪酬、资产等科目的勾稽关系；测算使用数据中心机房环境进行系统调试和数据验证从而产生的能源费用和折旧费用是否准确；

（6）执行费用截止性测试，判断是否存在跨期的费用。

**4. 非经常性损益核查**

（1）获取报告期的非经损益明细表，检查明细项目的设置和核算是否符合会计准则相关规定，明细分类是否准确，报告期各期核算口径是否一致等；

（2）查阅相关补助文件，并对企业相关部门负责人进行访谈，分析其发生的合理性；

（3）了解报告期内固定资产、在建工程等资产处置情况，对各科目勾稽关系进行检查，重新计算资产处置收益金额，复核账面处置金额的准确性；检查相关支持性文件，确认会计处理是否恰当；

（4）对报告期营业外收支项目进行凭证检查，检查业务是否真实发生，金额是否准确；

（5）执行非经常性损益科目的截止性测试，判断是否存在跨期入账。

**5. 资产负债核查**

（1）了解标的公司资金营运及筹资流程循环、销售与收款流程循环、工薪与人事循环、固定资产、工程项目循环的内部控制情况；测试内部控制是否有效执行；

（2）了解报告期末各项资产及负债科目核算内容和具体情况，判断是否符合企业会计准则的规定；

（3）报告期内，对货币资金、长短期借款及票据等科目的各期末余额执行函证程序；对应收账款、应付账款等科目余额及交易额金额执行函证程序，验证相关金额的真实、准确、完整；

（4）报告期内，对各期末库存现金及固定资产等进行监盘，对在建工程等执行勘查程序，以确认相关资产的真实存在；

（5）对报告期内固定资产折旧、借款利息计提进行测试，相关科目之间进行勾稽分析，复核账面计提金额的准确性；

（6）获取并检查与资产和负债相关的合同、发票等资料，核查业务发生的真实性、准确性、完整性。

## 三、业绩真实性核查的具体情况

### （一）报告期内营业收入核查

#### 1. 报告期内，润泽科技营业收入情况

报告期内，润泽科技营业收入按业务类别划分，构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| IDC 服务费 | 167,077.44 | 139,356.15 | 98,881.65 | 62,848.55 |
| **合计** | **167,077.44** | **139,356.15** | **98,881.65** | **62,848.55** |

报告期内，标的公司的营业收入全部为数据中心业务收入。标的公司营业收入逐年增加，其中，2019年度营业收入较2018年度增加36,033.10万元，增幅57.33%，2020年度营业收入较2019年度增加40,474.50万元，增幅40.93%，主要原因系投入使用的数据中心增加所致。

#### 2. 销售与收款循环相关内部控制核查

（1）获取润泽科技销售与收款循环相关的内部控制制度，对销售部、财务部等部门相关负责人进行访谈，了解润泽科技所处行业的特点、销售与收款循环内部控制流程以及各项关键控制点，并选取样本进行穿行测试，了解销售与收款循环内部控制设计及运行的控制情况；

（2）对销售与收款循环关键的控制点执行控制测试，包括抽样检查相关销售合同、销售发票、资源使用确认表、销售回款等单据，核查润泽科技销售与收款相关的内部控制是否得到有效执行。

#### 3. 收入确认政策核查

（1）报告期各期，润泽科技收入确认政策

标的公司主营IDC业务服务，主要包括为客户提供服务器托管、运维服务等数据中心业务。IDC服务收入的具体确认原则为，根据合同约定提供相应的服务，按照客户实际通电的机柜数量以及合同约定的单价，计算、确认服务收入。

实际执行中，月末由标的公司与客户共同编制、确认的《资源使用确认表》，并作为当月收入确认的依据，《资源使用确认表》中详细记录了终端用户的具体名称、当月机柜上电时间、机柜数量、结算单价等，次月取得经客户签字盖章确认的《资源使用确认表》。

（2）检查报告期内润泽科技与主要客户的销售合同，识别合同中单项履约义务相关条款，评价润泽科技的收入确认政策和具体方法是否符合会计准则规定。

（3）检查报告期内润泽科技与销售收入相关的销售合同、销售发票、资源使用确认表等资料，评价润泽科技账面收入确认时点与制定的收入确认政策是否相符。

**4. 营业收入及毛利率的实质性分析程序**

对于营业收入，独立财务顾问查阅行业研究资料，结合润泽科技投产上电情况及所处行业状况、下游市场发展情况等，分析报告期营业收入的波动原因及合理性，并对比同行业可比公司的营业收入变动情况，分析报告期营业收入波动的合理性。

2018年至2021年1-10月，标的公司实现营业收入分别为62,848.55万元、98,881.65万元、139,356.15万元和167,077.44万元，营业收入呈逐年增长的趋势，主要原因系：

（1）下游客户行业需求爆发增长

过去5年，电商、短视频、云计算等互联网垂直行业快速崛起，致使数据中心的需求呈现爆发式增长。数据中心承载数据量的爆发对数据中心行业提出了客观需求，这种客观需求不仅有效驱动了过去5年数据中心市场规模的快速增长，更是为行业的未来留足了发展空间。未来，5G催生自动驾驶、工业互联网等新兴产业的发展，在政策催化的外部动力以及5G带动流量增长的内生需求下，数据中心产业有望继续实现高速增长。

综上，下游客户行业快速发展的数据需求，是驱动标的公司数据中心业务收入增长的重要因素。

（2）标的公司数据中心产能提高

报告期末，标的公司投入使用的数据中心共有七栋，高标准机柜约有39,000个。每栋数据中心的产能情况具体如下表所示：

| 数据中心名称 | 投入使用时间 | 机柜数量（个） |
|---|---|---|
| A1 | 2016 年 5 月 | 4,858 |
| A5 | 2017 年 5 月 | 3,784 |
| A2 | 2018 年 1 月 | 5,830 |
| A6 | 2019 年 4 月 | 6,020 |
| A3 | 2020 年 7 月 | 6,040 |
| A18 | 2020 年 12 月 | 6,000 |
| A7 | 2021 年 4 月 | 6,000 |

注：A7 数据中心原计划于 2021 年 8 月交付，2021 年 4 月根据客户需要提前交付了两个机房，剩余机房按计划交付。

报告期内，标的公司的产能不断的提高，是驱动收入增长的另一要素。

（3）数据中心的上电率快速爬升

报告期各期末，标的公司已交付使用的数据中心上电率具体情况如下：

| 数据中心名称 | 2021.10.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---|---|---|---|---|
| A1 | 90.66% | 90.35% | 92.35% | 94.79% |
| A5 | 96.84% | 97.36% | 97.09% | 93.09% |
| A2 | 97.12% | 97.12% | 95.85% | 76.13% |
| A6 | 88.16% | 79.82% | 30.13% | 未投产 |
| A3 | 75.93% | 59.50% | 未投产 | 未投产 |
| A18 | 72.15% | 14.78% | 未投产 | 未投产 |
| A7 | 9.74% | 未投产 | 未投产 | 未投产 |

注：上电率=上电机柜/投产机柜

报告期内，除较早投入使用的A1、A5数据中心由于部分零售客户退租和机房改造导致上电率略微下降之外，其他投产的数据中心在报告期内上电率不断爬升。上电率的快速爬升驱动了标的公司数据中心业务收入的增长。

对于毛利率，独立财务顾问从业务模式、规模效应等角度，分析报告期毛利率的波动情况及原因；独立财务顾问将主要产品毛利率波动趋势与同行业可比公司可比产品毛利率对比，并分析存在差异的原因及合理性。

（1）综合毛利率分析

报告期各期，标的公司综合毛利率情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 167,077.44 | 139,356.15 | 98,881.65 | 62,848.55 |
| 营业成本 | 76,422.53 | 65,291.29 | 51,104.29 | 39,425.57 |
| 毛利 | 90,654.91 | 74,064.86 | 47,777.36 | 23,422.98 |
| 毛利率 | 54.26% | 53.15% | 48.32% | 37.27% |

报告期各期，标的公司综合毛利率37.27%、48.32%、53.15%和54.26%。毛利率增长的主要原因系报告期内数据中心不断建成投产，并且上电率爬坡情况良好，营业收入不断增加，与此同时大型数据中心园区运营的规模效应开始显现，毛利率逐年提高。

（2）毛利率同行业比较分析

| 公司名称 | 业务名称 | 业务模式 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 光环新网 | IDC 及其增值服务 | 100%自持 | 56.97% | 54.85% | 54.46% | 56.70% |
| 数据港 | IDC 服务业 | 100%自持 | 34.51% | 41.11% | 37.60% | 37.24% |
| 宝信软件 | 服务外包 | 100%自持 | 51.53% | 42.84% | 44.68% | 45.03% |
| 奥飞数据 | IDC 服务 | 自持+租赁 | 29.17% | 27.76% | 24.63% | 27.41% |
| 万国数据 | IDC 服务 | 自持+租赁 | 23.44% | 27.02% | 25.29% | 22.29% |
| 世纪互联 | IDC 服务 | 自持+租赁 | 23.68% | 22.28% | 24.79% | 27.78% |
| 秦淮数据 | IDC 服务 | 自持+租赁 | 40.25% | 40.02% | 28.46% | -37.34% |
| **可比公司平均值** | | | **37.08%** | **36.55%** | **34.27%** | **25.59%** |
| 标的公司 | 数据中心业务 | 100%自持 | 54.26% | 53.15% | 48.32% | 37.27% |

注：可比上市公司公开数据未披露 2021 年 1-10 月 IDC 业务毛利率情况，上表中可比上市公司毛利率数据为 2021 年 1-6 月数据。

截至2020年底，标的公司与同行业可比上市公司的业务规模、自建机房比例、整体上电率情况和毛利率情况如下表所示：

| 公司名称 | 光环新网 | 数据港 | 宝信软件 | 奥飞数据 |
|---|---|---|---|---|
| 业务规模 | 8 个自建数据中心，投产 38,000 个机柜 | 25 个在运营数据中心，约 50,060 个 5KW 标准机柜 | 1 个自建园区级数据中心，约 27,000 个机柜 | 9 个自建数据中心，17,412 个自建机柜 |
| 自建机房 | 100% | 100% | 100% | 31.12%自持 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 比例 | | | | +68.88%租赁 |
| 整体机柜上电率 | 约 75%~80% | 未披露 | 超过 80% | 63.80% |
| IDC 服务收入 | 166,767.00 | 87,636.81 | 261,613.96 | 75,067.89 |
| IDC 毛利率 | 54.85% | 41.11% | 42.84% | 27.76 % |
| 公司名称 | 万国数据 | 世纪互联 | 秦淮数据 | 润泽科技 |
| 业务规模 | 51 个自主开发的数据中心，总净机房面积约 31 万平方米，同时运营约 19 个第三方数据中心，总净机房面积为 8582 平方米 | 84 个自建数据中心，已投产 53,553 个机柜 | 10 个超大型数据中心，IDC 负载 291 兆瓦小时（MV） | 1 个自建园区级数据中心，已投产约 33,000 个机柜 |
| 自建机房比例 | 97.44%自持+2.56%租赁 | 38.10%自持+61.90%租赁 | 94.85%自持+5.15%租赁 | 100%自持 |
| 整体机柜上电率 | 71.10% | 61.20% | 75.95% | 77.41% |
| IDC 服务收入 | 571,686.80 | 482,901.90 | 182,690.20 | 139,356.15 |
| IDC 毛利率 | 27.02% | 22.28% | 40.02% | 53.15% |

如上表，2020 年末，标的公司毛利率高于同行业平均毛利率，主要是由于上电率水平、运营模式、业务模式等因素综合影响所致。2020 年标的公司毛利率高于万国数据、世纪互联、秦淮数据等公司的原因主要系标的公司投产机柜的上电率高于万国数据、世纪互联和秦淮数据，并且标的公司已投产的机柜均位于廊坊地区的润泽数据中心园区内，廊坊地区的电价成本优势和集中规模化运营的成本优势明显。标的公司的投产机柜上电率较高，且标的公司投产机柜所处地区的电费成本较低和自建园区级数据中心的运营规模效应明显，导致标的公司毛利率水平高于同行业平均水平具有合理性。

**5. 主要客户的函证情况**

中介机构对润泽科技主要客户销售金额和期末应收账款进行函证，具体函证情况如下：

（单位：万元、下同）

| 项目 | 公式 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|---|

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | A | 167,077.44 | 139,356.15 | 98,881.65 | 62,848.55 |
| 营业收入发函金额 | B | 166,846.83 | 135,672.13 | 95,908.70 | 59,423.72 |
| 回函确认金额 | C | 166,846.83 | 135,672.13 | 95,908.70 | 59,423.72 |
| 发函比例 | D=B/A | 99.86% | 97.36% | 96.99% | 94.55% |
| 回函比例 | E=C/B | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

（续上表）

| 项目 | 公式 | 2021 年 10 月末 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
|---|---|---|---|---|---|
| 应收账款 | A | 28,101.00 | 20,377.76 | 11,776.04 | 9,162.83 |
| 应收账款发函金额 | B | 27,960.99 | 18,557.73 | 11,507.57 | 8,616.64 |
| 回函确认金额 | C | 27,960.99 | 18,332.46 | 11,396.01 | 8,410.90 |
| 发函比例 | D=B/A | 99.64% | 91.07% | 97.72% | 94.04% |
| 回函比例 | E=C/B | 100.00% | 98.79% | 99.03% | 97.61% |

**6. 主要客户的工商资料核查和访谈情况**

（1）通过企查查等方式对报告期主要客户的工商资料进行检查，核查主要客户的成立时间、注册资本、主营业务、股权结构、实际控制人等工商信息，核查主要客户的背景信息及其与润泽科技是否存在关联关系等；

（2）由于本次新冠病毒疫情属于不能预见、不能避免并不能克服的客观情况，标的公司客户访谈对象均采取远程视频形式对主要客户进行了访谈，在视频访谈时要求对方出示工作证件和身份证件验证身份并获得了相关证件复印件留作底稿，就报告期交易实质和交易额的确认形成了访谈记录，以证实交易发生情况。访谈客户的交易金额及占营业收入比例的情况如下：

| 项目 | 公式 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 访谈客户数量（个） | A | - | 2.00 | 2.00 | 2.00 |
| 访谈客户销售金额（万元） | B | - | 134,160.16 | 94,697.76 | 58,567.69 |
| 销售总额（万元） | C | 167,077.44 | 139,356.15 | 98,881.65 | 62,848.55 |
| 访谈客户销售金额占销售总额比 | D=B/C | - | 93.19% | 95.77% | 96.27% |

注：由于报告期内主要客户未发生重大变动，故未对2021年1-10月份的主要客户实施访谈程序

（3）除上述对标的公司直接客户进行了视频访谈之外，独立财务顾问对标的公司的终端用户进行了穿透核查，穿透核查了报告期内终端用户每年上电使用

的机柜数量和对应的营业收入情况，并对部分终端客户进行了视频访谈，在视频访谈时要求对方出示工作证件和身份证件验证身份，就报告期的交易情况和交易实质进行确认并形成了访谈记录，以证实交易发生情况。访谈的终端客户的交易金额及占营业收入比例的情况如下：

| 项目 | 公式 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 访谈终端用户数量（个） | A | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| 访谈终端用户销售金额（万元） | B | 61,332.40 | 77,347.92 | 51,898.96 | 35,817.23 |
| 销售总额（万元） | C | 96,013.80 | 139,356.15 | 98,881.65 | 62,848.55 |
| 访谈终端用户销售金额占销售总额比 | D=B/C | 63.88% | 55.50% | 52.49% | 56.99% |

注：由于2021年7-10月主要终端客户未发生重大变化，故未就2021年7-10月交易数据对主要终端客户实施访谈程序。

**7. 营业收入细节测试情况**

检查润泽科技与销售收入相关的销售合同、销售发票、资源使用确认表、销售回款等资料，评估收入确认的真实性。

（1）销售合同、发票检查

独立财务顾问以抽样方式选取了报告期主要客户的销售合同、发票，检查销售合同的产品信息、履约义务、交易价格、结算方式等相关的合同条款。

报告期内，对销售合同、发票、资源使用确认表检查情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 收入总额 | 167,077.44 | 139,356.15 | 98,881.65 | 62,848.55 |
| 销售合同检查金额[注] | 167,036.87 | 139,167.40 | 98,626.76 | 62,749.91 |
| 销售合同检查比例 | 99.98% | 99.86% | 99.74% | 99.84% |
| 销售发票检查金额 | 164,749.02 | 131,819.78 | 97,996.22 | 62,645.29 |
| 销售发票检查比例 | 98.61% | 94.59% | 99.10% | 99.68% |
| 资源使用确认表检查金额 | 166,354.70 | 138,929.83 | 96,636.74 | 60,151.76 |
| 资源使用确认表检查比例 | 99.57% | 99.69% | 97.73% | 95.71% |

注：销售合同检查金额，其中标的公司与中国电信、联通等客户签订的为年度合作协议或框架合同，仅对服务机柜定价标准、数量、机房环境要求、结算方式、信用期、违约责任等事项作出约定,具体采购均以每月经双方核对并签字盖章的《资源使用确认表》体现

（2）客户资源使用确认表检查

报告期内独立财务顾问选取客户为样本，对客户营业收入确认的关键依据资源使用确认表进行了检查，具体检查情况如下：

| 期间 | 核查程序 | 样本数量 | 总体数量 | 占比 | 样本金额（万元） | 核查覆盖率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2021 年 1-10 月 | 细节测试 | 8.00 | 23.00 | 34.78% | 166,354.70 | 99.57% |
| 2020 年度 | 细节测试 | 7.00 | 18.00 | 38.89% | 138,929.83 | 99.69% |
| 2019 年度 | 细节测试 | 4.00 | 28.00 | 14.29% | 96,636.74 | 97.73% |
| 2018 年度 | 细节测试 | 4.00 | 32.00 | 12.50% | 60,151.76 | 95.71% |

报告期各期收入细节测试核查比例分别为 95.71%、97.73%、99.69%和 99.57%，经核查，账面记录的收入金额、客户名称等与相关单据一致。

（3）客户回款检查

获取标的公司报告期应收账款明细账和银行流水，对报告期主要客户的销售回款进行核查，关注账面记录回款客户名称与银行流水中的回款对象名称是否一致、账面回款金额与银行流水金额是否一致等，核查客户回款的真实性、准确性和完整性，具体检查情况如下：

单位：万元

| 项目 | 公式 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 销售回款 | A | 169,672.58 | 137,275.50 | 101,386.75 | 62,965.51 |
| 不含税回款金额 | B | 160,068.48 | 129,505.19 | 95,647.88 | 59,401.42 |
| 营业收入 | C | 167,077.44 | 139,356.15 | 98,881.65 | 62,848.55 |
| 覆盖报告期营业收入的比例 | D=B/C | 95.80% | 92.93% | 96.73% | 94.52% |

独立财务顾问抽查了报告期内主要客户开票收款的银行流水，2018 年至 2021 年 1-10 月检查覆盖报告期营业收入的比例分别为 94.52%、96.73%、92.93%、95.80%。经核查，不存在账面记录的收入回款金额、客户名称、入账期间等与银行流水不一致的情况。

**8. 营业收入截止测试情况**

独立财务顾问对各报告期资产负债表日前后账面确认的收入交易选作样本，核对销售合同、资源使用确认表等资料，对各报告期资产负债表日前后一个月客户销售合同、资源使用确认表选取样本，检查至营业收入明细账，确认收入是否

记录于适当的会计期间，具体检查情况如下：

单位：万元

| 截止日：2021 年 10 月 31 日 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 客户 | 截止日前一个月 | | | 截止日后一个月 | | | 是否发现跨期 |
| | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | |
| 中国电信股份有限公司北京分公司 | 19,258.43 | 19,258.43 | 100% | 17,445.94 | 17,445.94 | 100% | 否 |
| 联通雄安产业互联网有限公司 | 855.34 | 855.34 | 100% | 853.74 | 853.74 | 100% | 否 |
| 联通云数据有限公司廊坊分公司 | 60.67 | 60.67 | 100% | 60.67 | 60.67 | 100% | 否 |
| 新智云数据服务有限公司 | 45.15 | 45.15 | 100% | 41.97 | 41.97 | 100% | 否 |
| 河北轩昊信息技术有限公司 | 9.46 | 9.46 | 100% | 9.46 | 9.46 | 100% | 否 |
| 截止日：2020 年 12 月 31 日 | | | | | | | |
| 客户 | 截止日前一个月 | | | 截止日后一个月 | | | 是否发现跨期 |
| | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | |
| 中国电信股份有限公司北京分公司 | 13,923.44 | 13,923.44 | 100% | 12,574.45 | 12,574.45 | 100% | 否 |
| 中国联合网络通信有限公司河北省分公司 | 853.97 | 853.97 | 100% | 0.00 | 0.00 | - | 否 |
| 联通云数据有限公司廊坊分公司 | 728.04 | 728.04 | 100% | 60.67 | 60.67 | 100% | 否 |
| 新智云数据服务有限公司 | 36.78 | 36.78 | 100% | 39.11 | 39.11 | 100% | 否 |
| 国家计算机网络与信息安全管理中心 | 82.08 | 82.08 | 100% | 0.00 | 0.00 | - | 否 |
| 北京字节跳动网络技术有限公司 | 209.97 | 209.97 | 100% | 0.00 | 0.00 | - | 否 |
| 截止日：2019 年 12 月 31 日 | | | | | | | |
| 客户 | 截止日前一个月 | | | 截止日后一个月 | | | 是否发现跨期 |
| | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | |
| 中国电信股份有限公司北京分公司 | 8,075.67 | 8,075.67 | 100% | 7,984.43 | 7,984.43 | 100% | 否 |
| 中国联合网络通信有限公司河北省分公司 | 806.04 | 806.04 | 100% | 818.66 | 818.66 | 100% | 否 |
| 北京字节跳动网络 | 105.25 | 105.25 | 100% | 109.96 | 109.96 | 100% | 否 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 技术有限公司 | | | | | | | |
| 联通云数据有限公司廊坊分公司 | 60.67 | 60.67 | 100% | 60.67 | 60.67 | 100% | 否 |

**截止日：2018 年 12 月 31 日**

| 客户 | 截止日前一个月 | | | 截止日后一个月 | | | 是否发现跨期 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | |
| 中国电信股份有限公司北京分公司 | 6,552.69 | 6,552.69 | 100% | 6,464.55 | 6,464.55 | 100% | 否 |
| 中国联合网络通信有限公司河北省分公司 | 52.96 | 52.96 | 100% | 565.18 | 565.18 | 100% | 否 |
| 北京字节跳动网络技术有限公司 | 97.10 | 97.10 | 100% | 99.63 | 99.63 | 100% | 否 |
| 联通云数据有限公司廊坊分公司 | 60.67 | 60.67 | 100% | 60.67 | 60.67 | 100% | 否 |
| 中国电信股份有限公司北京分公司 | 6,552.69 | 6,552.69 | 100% | 6,464.55 | 6,464.55 | 100% | 否 |

**9. 核查结论**

经核查，润泽科技的销售与收款相关的内部控制设计合理、执行有效；润泽科技收入确认符合企业会计准则的相关规定；润泽科技报告期对主要客户的营业收入真实、完整；润泽科技报告期营业收入及毛利率波动未见异常，其波动符合润泽科技实际情况和行业状况；润泽科技营业收入确认在恰当的会计期间，且确认的依据充分。

**（二）报告期内营业成本核查**

结合采购与付款循环相关内部控制的了解与测试、实质性测试程序及毛利率分析程序对营业成本进行核查。

**1. 报告期内，润泽科技营业成本情况**

报告期内，润泽科技营业成本按项目类别划分，构成情况如下：

单位：万元、%

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 电费 | 48,632.58 | 63.64 | 38,535.24 | 59.02 | 28,881.30 | 56.51 | 22,045.04 | 55.92 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 固定资产折旧 | 18,548.49 | 24.27 | 15,104.52 | 23.13 | 12,876.26 | 25.20 | 10,428.50 | 26.45 |
| 信息技术服务费 | 1,954.77 | 2.56 | 6,178.92 | 9.46 | 5,033.90 | 9.85 | 3,733.54 | 9.47 |
| 职工薪酬 | 3,962.31 | 5.18 | 2,836.78 | 4.34 | 1,959.67 | 3.83 | 1,275.99 | 3.24 |
| 水费 | 1,543.72 | 2.02 | 887.31 | 1.36 | 622.95 | 1.22 | 336.5 | 0.85 |
| 材料费 | 602.85 | 0.79 | 744.52 | 1.14 | 871.01 | 1.70 | 884.26 | 2.24 |
| 其他 | 1,177.82 | 1.54 | 1,004.00 | 1.54 | 859.20 | 1.68 | 721.74 | 1.83 |
| **合计** | **76,422.53** | **100.00** | **65,291.29** | **100.00** | **51,104.29** | **100.00** | **39,425.57** | **100.00** |

报告期，润泽科技营业成本主要为电费、固定资产折旧、人员薪酬、信息技术服务费等，营业成本各项支出逐年增加，其原因为投入使用的IDC数据中心增加。

**2. 采购与付款循环相关内部控制核查**

（1）获取润泽科技采购与付款循环相关的内部控制制度，对润泽科技采购部、财务部等部门相关负责人进行访谈，了解润泽科技所处行业的特点、采购与付款循环内部控制流程以及各项关键控制点，并选取样本进行穿行测试，了解采购与付款内部控制设计及运行的控制情况；

（2）独立财务顾问通过抽查采购申请、采购合同、发票、采购凭证、付款凭证等，追踪了与采购有关的业务在财务信息系统中的处理过程，了解到润泽科技的采购与付款相关控制得到执行；同时通过对与供应商订立合同相关、财务处理及付款相关的关键控制点流程进行控制测试，认为采购与付款相关控制是有效的。

**3. 主要供应商的函证情况**

润泽科技主要根据数据中心的设计、建造、设备安装以及运维需求发生采购行为，分为日常经营性采购和工程建设类采购，日常类采购电力成本为润泽科技的主要营业成本，中介机构对润泽科技报告期内电力、运维服务等供应商执行了函证程序，未发现重大差异，具体函证情况如下：

单位：万元

| 项目 | 采购项目 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 营业成本 | 电力、运 | 50,096.57 | 42,060.56 | 32,275.08 | 24,733.86 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 回函确认金额 | 维服务等 | 49,951.25 | 41,816.32 | 32,275.08 | 24,244.80 |
| 发生额总额 | | 53,850.78 | 44,714.16 | 33,915.20 | 25,778.58 |
| 发函占比 | / | 93.03% | 94.07% | 95.16% | 95.95% |
| 回函占比 | / | 92.76% | 93.52% | 95.16% | 94.05% |

**4. 主要供应商的工商资料和访谈情况**

（1）通过企查查等方式对报告期主要供应商的工商资料进行检查，核查主要供应商的成立，时间、注册资本、主营业务、股权结构、实际控制人等工商信息，核查主要客户的背景信息及其与润泽科技是否存在关联关系等；

（2）对电力等主要供应商进行访谈，并就报告期交易实质和交易额的确认形成了访谈记录，以证实交易发生情况。访谈供应商的交易金额统计如下：

单位：个、万元

| 类别 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 访谈数量 | 1 | 2 | 2 | 2 |
| 访谈采购额 | 27,482.51 | 40,641.14 | 29,950.69 | 22,065.81 |
| 主要成本项目发生额 | 29,502.30 | 46,345.99 | 35,409.16 | 26,999.34 |
| 访谈覆盖率 | 93.15% | 87.69% | 84.58% | 81.73% |

注：主要成本项目发生额系营业成本中扣除折旧与摊销、职工薪酬等不适用发函程序后的项目合计

对于日常经营性采购，中介机构选取了电力公司作为访谈对象，2018年至2021年6月访谈覆盖率分别为81.73%、84.58%、87.69%和93.15%。由于2021年7-10月电力供应商未发生变化，故未就2021年7-10月的交易数据实施访谈程序。标的公司报告期相关采购真实性可以确认，未见异常。

**5. 营业成本完整性核查情况**

润泽科技 IDC 服务成本主要包括电力成本、固定资产折旧成本、人工成本、其他服务成本。

2018 年至 2021 年 10 月，润泽科技的电力成本占总成本的比例为 55.92%、56.51%、59.02%、63.64%。独立财务顾问通过询问主要管理人员，对电力的使用情况进行了解，并对报告期内的电力采购情况进行分析比对，未发现异常。

报告期内，标的公司电力采购主要发生在廊坊市经济技术开发区内，具体情

况如下：

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 电力（万千瓦时） | 117,825.23 | 89,739.00 | 61,891.11 | 43,953.20 |
| 累计上电机柜（个） | 28,660 | 23,027 | 15,556 | 12,225 |

由上表可以看出，标的公司的电力采购与上电机柜数波动趋势一致。由于 A-18 等数据中心是用户按照高密度配置的定制数据中心，单机柜功率高于其他数据中心，因此 2021 年 1-10 月电力使用量增长较快。

独立财务顾问对主要的电力供应商执行了实地访谈和函证，与电力供应商就采购金额进行核实，未见异常事项。

独立财务顾问将薪酬费用、折旧摊销等费用与相关资产负债表科目增减变动额进行勾稽核对。

独立财务顾问对大额费用抽取相关合同、审批单、费用发票、付款单、会计凭证等资料，检查费用真实性，并复核公司对于费用的会计处理是否准确。

对标的公司报告期各期营业成本检查情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | | | 2020 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 总金额 | 核查金额 | 核查覆盖率 | 总金额 | 核查金额 | 核查覆盖率 |
| 电费 | 48,632.58 | 48,632.58 | 100.00% | 38,535.24 | 38,535.24 | 100.00% |
| 信息技术服务费 | 1,954.77 | 1,809.45 | 92.57% | 6,178.92 | 6,049.73 | 97.91% |
| 水费 | 1,543.72 | 1,543.72 | 100.00% | 887.31 | 887.31 | 100.00% |
| 材料费 | 602.85 | 283.46 | 47.02% | 744.52 | 264.91 | 35.58% |
| 其他 | 1,177.82 | 592.88 | 50.34% | 1,004.00 | 845.53 | 84.22% |
| **合计** | **53,911.74** | **52,862.09** | **98.05%** | **47,349.99** | **46,582.72** | **98.38%** |

（续上表）

| 项目 | 2019 年度 | | | 2018 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 总金额 | 核查金额 | 核查覆盖率 | 总金额 | 核查金额 | 核查覆盖率 |
| 电费 | 28,881.30 | 28,881.30 | 100.00% | 22,045.04 | 22,045.04 | 100.00% |
| 信息技术服务费 | 5,033.90 | 4,463.17 | 88.66% | 3,733.54 | 2,924.08 | 78.32% |
| 水费 | 622.95 | 622.95 | 100.00% | 336.50 | 336.50 | 100.00% |
| 材料费 | 871.01 | 386.90 | 44.42% | 884.26 | 480.07 | 54.29% |
| 其他 | 859.20 | 243.61 | 28.35% | 721.74 | 275.32 | 38.15% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **合计** | **36,268.36** | **34,597.93** | **95.39%** | **27,721.08** | **26,061.01** | **94.01%** |

注：标的公司折旧已经单独进行测试。

通过核查资产负债表日前后入账单据，结合发票、对账单等，确定营业成本入账期间是否正确，有无跨期现象。

对营业成本执行截止测试，具体情况如下：

单位：万元

**截止日：2021 年 10 月 31 日**

| 项目 | 截止日前一个月 | | | 截止日后一个月 | | | 是否发现跨期 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | |
| 电费 | 5,223.13 | 5,223.13 | 100.00% | 5,639.54 | 5,639.54 | 100.00% | 否 |
| 信息技术服务费 | 35.26 | 35.26 | 100.00% | 35.26 | 35.26 | 100.00% | 否 |
| 水费 | 99.28 | 99.28 | 100.00% | 67.83 | 67.83 | 100.00% | 否 |
| 材料费 | 25.78 | 25.78 | 100.00% | 213.84 | 213.84 | 100.00% | 否 |
| 其他 | 157.3 | 157.3 | 100.00% | 76.70 | 68.01 | 88.66% | 否 |
| 合计 | 5,540.75 | 5,540.75 | 100.00% | 6,033.17 | 6,024.48 | 99.86% | / |

**截止日：2020 年 12 月 31 日**

| 项目 | 截止日前一个月 | | | 截止日后一个月 | | | 是否发现跨期 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | |
| 电费 | 3,247.11 | 3,247.11 | 100.00% | 4,031.27 | 4,031.27 | 100.00% | 否 |
| 信息技术服务费 | 551.18 | 551.18 | 100.00% | 388.49 | 388.49 | 100.00% | 否 |
| 水费 | 81.20 | 81.20 | 100.00% | 123.67 | 123.67 | 100.00% | 否 |
| 材料费 | 84.25 | 72.12 | 85.60% | 59.41 | 59.41 | 100.00% | 否 |
| 其他 | 232.48 | 205.05 | 88.20% | 46.94 | 46.94 | 100.00% | 否 |
| 合计 | 4,196.22 | 4,156.66 | 99.06% | 4,649.78 | 4,649.78 | 100.00% | / |

**截止日：2019 年 12 月 31 日**

| 项目 | 截止日前一个月 | | | 截止日后一个月 | | | 是否发现跨期 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | |
| 电费 | 2,518.79 | 2,518.79 | 100.00% | 2,725.80 | 2,725.80 | 100.00% | 否 |
| 信息技术服务费 | 475.05 | 475.05 | 100.00% | 484.08 | 484.08 | 100.00% | 否 |
| 水费 | 79.28 | 79.28 | 100.00% | 63.98 | 63.98 | 100.00% | 否 |
| 材料费 | 149.80 | 149.12 | 100.00% | 11.54 | 10.50 | 90.99% | 否 |
| 其他 | 79.28 | 76.55 | 96.56% | 8.63 | 6.36 | 73.70% | 否 |
| 合计 | 3,302.20 | 3,298.79 | 99.90% | 3,294.03 | 3,290.72 | 99.90% | / |

**截止日：2018 年 12 月 31 日**

| 项目 | 截止日前一个月 | 截止日后一个月 | 是否发 |
|---|---|---|---|

| | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | 现跨期 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 电费 | 2,767.57 | 2,767.57 | 100.00% | 2,047.05 | 2,047.05 | 100.00% | 否 |
| 信息技术服务费 | 347.21 | 347.21 | 100.00% | 388.51 | 388.51 | 100.00% | 否 |
| 水费 | 61.54 | 61.54 | 100.00% | 32.37 | 32.37 | 100.00% | 否 |
| 材料费 | 150.57 | 106.10 | 70.47% | 4.91 | 4.91 | 100.00% | 否 |
| 其他 | 203.16 | 78.91 | 38.84% | 17.92 | 17.91 | 100.00% | 否 |
| **合计** | **3,530.05** | **3,361.33** | **95.22%** | **2,490.76** | **2,490.75** | **100.00%** | **/** |

经核查，获取证据与执行程序确实充分，公司营业成本记录完整，相关成本真实准确。

**6. 核查结论**

经核查，独立财务顾问认为，润泽科技的采购与付款内部控制设计合理、执行有效；采购业务真实、准确、完整，产品成本核算方法合理，营业成本准确、完整，未见异常事项。

**（三）报告期内期间费用核查**

报告期内，润泽科技期间费用情况：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占收入比重 | 金额 | 占收入比重 | 金额 | 占收入比重 | 金额 | 占收入比重 |
| 销售费用 | 219.18 | 0.13% | 312.78 | 0.22% | 165.55 | 0.17% | 71.90 | 0.11% |
| 管理费用 | 7,135.76 | 4.27% | 21,245.41 | 15.25% | 9,126.89 | 9.23% | 6,999.60 | 11.14% |
| 研发费用 | 5,162.03 | 3.09% | 4,337.73 | 3.11% | 4,273.37 | 4.32% | 1,725.27 | 2.75% |
| 财务费用 | 8,450.89 | 5.06% | 14,918.11 | 10.71% | 19,952.84 | 20.18% | 19,942.73 | 31.73% |
| **合计** | **20,967.86** | **12.55%** | **40,814.03** | **29.29%** | **33,518.65** | **33.90%** | **28,739.50** | **45.73%** |

报告期，标的公司期间费用总额分别为 28,739.50 万元、33,518.65 万元、40,814.03 万元和 20,967.86 万元，占营业收入的比例分别为 45.73%、33.90%、29.29%和 12.55%，呈逐年下降趋势，系营业收入规模增加所致。

**1. 销售费用核查**

（1）销售费用情况

报告期内，润泽科技销售费用构成明细如下：

单位：万元、%

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 业务宣传费 | 6.73 | 3.07 | 218.88 | 69.98 | 90.96 | 54.94 | 17.01 | 23.66 |
| 职工薪酬 | 88.78 | 40.51 | 67.56 | 21.60 | 61.97 | 37.43 | 50.49 | 70.23 |
| 业务招待费 | 78.99 | 36.04 | 14.29 | 4.57 | 8.10 | 4.89 | 0.95 | 1.32 |
| 其他 | 44.68 | 20.39 | 12.06 | 3.86 | 4.52 | 2.73 | 3.44 | 4.79 |
| **合计** | **219.18** | **100.00** | **312.79** | **100.00** | **165.55** | **100.00** | **71.89** | **100.00** |

报告期内，标的公司销售费用主要由职工薪酬、业务宣传费构成，两者合计占比分别为 60.51%、91.58%、92.38%和 43.58%。职工薪酬主要包括销售人员的工资、奖金及社保；业务宣传费主要包括公司的广告制作费以及报社刊登费。

同行业销售费用率数据对比分析如下：

| 销售费用率 | | 销售模式 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 光环新网 | 300383.SZ | 零售型为主 | 0.44% | 0.49% | 0.93% | 0.75% |
| 数据港 | 603881.SH | 批发型为主 | 0.30% | 0.24% | 0.84% | 0.44% |
| 宝信软件 | 600845.SH | 批发型为主 | 1.95% | 1.76% | 2.53% | 2.75% |
| 奥飞数据 | 300738.SZ | 零售+批发 | 1.12% | 1.65% | 1.64% | 3.14% |
| 万国数据 | GDS.N | 零售+批发 | 2.02% | 2.35% | 3.15% | 3.96% |
| 世纪互联 | VNET | 零售+批发 | 4.63% | 4.87% | 5.45% | 5.06% |
| 秦淮数据 | CD.O | 零售+批发 | 3.32% | 5.41% | 5.57% | 5.17% |
| **可比公司平均值** | | | **1.97%** | **2.40%** | **2.87%** | **3.04%** |
| 标的公司 | | 批发型为主 | 0.13% | 0.22% | 0.17% | 0.11% |

注：可比上市公司未披露 2021 年 1-10 月销售费用率情况，表中可比上市公司销售费率数据为 2021 年 1-6 月数据。

宝信软件销售费用率为公司整体销售费用率，2020 年宝信软件主营业务中服务外包业务占比 27.59%。软件开发占比 70.58%。服务外包业务包含信息系统、轨道交通车辆系统控制部件的维护及维修、云计算运营服务、IDC 运营服务。

报告期，标的公司的销售费用率分别为 0.11%、0.17%、0.22%和 0.13%，相较于可比公司的销售费用率较低，主要是因为公司的运营模式是与电信运营商合作的模式，电信运营商负责终端客户的拓展，并且终端客户粘性较高，所需的销售费用较少。

（2）销售费用核查程序

①获取报告期的销售费用明细表，检查费用明细项目的设置和核算是否符合会计准则相关规定，费用分类是否准确，报告期核算口径是否一致等；

②对销售费用执行分析性程序，包括：销售费用结构分析、纵向数据对比分析、同行业数据对比分析等；

③将薪酬费用与应付职工薪酬科目增减变动额进行核对，检查勾稽关系的准确性；

④检查销售费用发生的记账凭证、付款单据、发票单据，验证发生金额是否准确；

⑤抽查销售费用相关凭证，包括费用相关的审批单、发票和付款单据等，检查费用真实性、准确性，并复核费用的会计处理是否正确；

对销售费用执行细节测试，具体情况如下：

单位：万元

| 检查项目 | 2021 年 1-10 月 | | | 2020 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 |
| 业务宣传费 | 6.73 | 6.73 | 100.00% | 218.88 | 200.00 | 91.37% |
| 业务招待费 | 78.99 | 73.56 | 93.13% | 14.29 | 12.04 | 84.25% |
| 其他 | 43.91 | 40.78 | 92.88% | 12.06 | 9.17 | 76.04% |
| **合计** | **129.63** | **121.07** | **93.40%** | **245.23** | **221.21** | **90.21%** |

（续上表）

| 检查项目 | 2019 年度 | | | 2018 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 |
| 业务宣传费 | 90.96 | 82.71 | 90.93% | 17.01 | 16.40 | 96.39% |
| 业务招待费 | 8.10 | 6.81 | 84.07% | 0.95 | 0.68 | 71.58% |
| 其他 | 4.52 | 3.24 | 71.68% | 3.44 | 2.39 | 69.48% |
| **合计** | **103.58** | **92.76** | **89.55%** | **21.40** | **19.47** | **90.98%** |

⑥对标的公司银行流水进行核查，检查有无账外费用，确认账面费用的完整性；

⑦执行费用截止性测试程序，在资产负债表日前后确认的费用中选取样本，检查费用确认是否存在跨期，入账是否完整。

对销售费用执行截止性测试，具体情况如下：

单位：万元

| 截止日 | 截止日前一个月 | | | 截止日后一个月 | | | 是否发现跨期 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | |
| 2021.10.31 | 19.17 | 19.07 | 99.51% | 10.54 | 10.54 | 100.00% | 否 |
| 2020.12.31 | 4.61 | 4.61 | 100.00% | 4.58 | 4.58 | 100.00% | 否 |
| 2019.12.31 | 97.20 | 97.20 | 100.00% | 3.76 | 3.76 | 100.00% | 否 |
| 2018.12.31 | 37.47 | 33.07 | 88.26% | 24.08 | 24.08 | 100.00% | 否 |

通过对报告期内销售费用抽样检查及对其构成进行分析性复核，润泽科技报告期销售费用真实、准确、完整，与其实际情况相符。

**2. 管理费用核查**

（1）管理费用情况

报告期内，润泽科技管理费用构成明细如下：

单位：万元、%

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 股份支付 | - | - | 14,637.00 | 68.89 | - | - | - | - |
| 职工薪酬 | 2,368.68 | 33.19 | 2,104.84 | 9.91 | 3,341.78 | 36.61 | 3,072.66 | 43.90 |
| 业务招待费 | 2,574.91 | 36.08 | 1,451.24 | 6.83 | 995.67 | 10.91 | 325.39 | 4.65 |
| 办公费 | 281.34 | 3.94 | 528.37 | 2.49 | 592.32 | 6.49 | 355.63 | 5.08 |
| 折旧与摊销 | 426.89 | 5.98 | 556.29 | 2.62 | 889.72 | 9.75 | 797.78 | 11.40 |
| 咨询费 | 191.69 | 2.69 | 414.68 | 1.95 | 852.77 | 9.34 | 804.85 | 11.50 |
| 保险费 | 189.55 | 2.66 | 344.03 | 1.62 | 721.85 | 7.91 | 140.22 | 2.00 |
| 租赁费 | 141.34 | 1.98 | 306.14 | 1.44 | 104.37 | 1.14 | 166.46 | 2.38 |
| 会议费 | 347.53 | 4.87 | 287.32 | 1.35 | 378.84 | 4.15 | 396.98 | 5.67 |
| 劳务费 | 172.46 | 2.42 | 270.52 | 1.27 | 227.22 | 2.49 | 282.39 | 4.03 |
| 差旅费 | 212.45 | 2.98 | 185.50 | 0.87 | 194.02 | 2.13 | 148.79 | 2.13 |
| 维修费 | 22.15 | 0.31 | 23.73 | 0.11 | 349.17 | 3.83 | 89.38 | 1.28 |
| 其他 | 206.78 | 2.90 | 135.75 | 0.64 | 479.16 | 5.25 | 419.08 | 5.99 |
| **合计** | **7,135.76** | **100.00** | **21,245.41** | **100.00** | **9,126.89** | **100.00** | **6,999.60** | **100.00** |

同行业可比公司管理费用率数据比较如下：

| 公司 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 光环新网 | 300383.SZ | 5.44% | 5.34% | 5.77% | 5.33% |
| 数据港 | 603881.SH | 11.51% | 11.98% | 11.89% | 9.04% |
| 宝信软件 | 600845.SH | 12.35% | 12.16% | 14.16% | 13.20% |
| 奥飞数据 | 300738.SZ | 5.40% | 5.20% | 4.95% | 10.15% |
| 万国数据 | GDS.N | 13.42% | 12.24% | 9.98% | 11.80% |
| 世纪互联 | VNET | 10.04% | 11.08% | 10.96% | 13.60% |
| 秦淮数据 | CD.O | 13.74% | 30.82% | 27.30% | 58.87% |
| **可比公司平均值** | | **10.27%** | **12.69%** | **12.14%** | **17.43%** |
| 标的公司 | | 4.27% | 15.25% | 9.23% | 11.14% |

注：可比上市公司未披露 2021 年 1-10 月管理费用率情况，表中可比上市公司管理费率数据为 2021 年 1-6 月数据。

报告期内，标的公司管理费用率除 2020 年以外，低于可比公司平均水平。2020 年，标的公司对高管团队和骨干员工进行了股权激励，2020 年管理费用中确认股份支付款 14,637.00 万元，导致 2020 年标的公司管理费用增长。2021 年 1-10 月管理费用率下降主要原因为标的公司新投产数据中心上电率较快，营业收入增长较快，但是标的公司园区级数据中心的管理人员无需大幅度增加，从而管理费用率降低。

（2）管理费用核查程序

①获取报告期的管理费用明细表，检查费用明细项目的设置和核算是否符合会计准则相关规定，费用分类是否准确，报告期核算口径是否一致等；

②对管理费用执行分析性程序，包括：管理费用结构分析、纵向数据对比分析、同行业数据对比分析、费用占当期营业收入的比例波动分析等；

③将薪酬费用、折旧摊销费与相关资产负债表科目增减变动额进行核对，检查勾稽关系的准确性；

④抽查管理费用相关凭证，包括费用相关的审批单、合同、发票和付款单据等，检查费用真实性、准确性，并复核费用的会计处理是否正确；

⑤对标的公司银行流水进行核查，检查有无账外费用，确认账面费用的完整性；

对管理费用执行细节测试，具体情况如下：

单位：万元

| 检查项目 | 2021 年 1-10 月 | | | 2020 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 |
| 业务招待费 | 2,574.91 | 2,182.24 | 84.75% | 1,451.24 | 972.60 | 67.02% |
| 会议费 | 347.53 | 331.29 | 95.33% | 287.32 | 245.92 | 85.59% |
| 咨询费 | 191.69 | 159.90 | 83.41% | 414.68 | 358.39 | 86.42% |
| 办公费 | 281.34 | 258.27 | 91.80% | 528.37 | 395.80 | 74.91% |
| **合计** | **3,395.47** | **2,931.70** | **86.34%** | **2,681.61** | **1,972.71** | **73.56%** |

（续上表）

| 检查项目 | 2019 年度 | | | 2018 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 |
| 业务招待费 | 995.67 | 746.11 | 74.94% | 325.39 | 271.07 | 83.31% |
| 会议费 | 378.84 | 376.64 | 99.42% | 396.98 | 296.33 | 74.65% |
| 咨询费 | 852.77 | 670.84 | 78.67% | 804.85 | 690.11 | 85.74% |
| 办公费 | 592.32 | 560.08 | 94.56% | 355.63 | 315.81 | 88.80% |
| **合计** | **2,819.60** | **2,353.67** | **83.48%** | **1,882.85** | **1,573.32** | **83.56%** |

⑥执行费用截止性测试程序，在资产负债表日前后确认的费用中选取样本，检查费用确认是否存在跨期，入账是否完整。

对管理费用执行截止性测试，具体情况如下：

单位：万元

| 期间 | 截止日前一个月 | | | 截止日后一个月 | | | 是否发现跨期 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | |
| 2021.10.31 | 133.03 | 131.27 | 98.68% | 180.83 | 175.06 | 96.81% | 否 |
| 2020.12.31 | 1,516.13 | 1,170.14 | 77.18% | 145.30 | 126.20 | 86.85% | 否 |
| 2019.12.31 | 1,200.56 | 962.77 | 80.19% | 366.42 | 298.79 | 81.54% | 否 |
| 2018.12.31 | 816.22 | 733.40 | 89.85% | 400.88 | 357.90 | 89.28% | 否 |

经核查，润泽科技报告期管理费用真实、准确、完整，与其实际情况相符。

**3. 研发费用核查**

（1）研发费用情况

报告期内，润泽科技研发费用构成明细如下：

单位：万元、%

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 能源费用 | 3,199.29 | 61.98 | 2,564.50 | 59.12 | 2,691.65 | 62.99 | 554.31 | 32.13 |
| 职工薪酬 | 1,634.27 | 31.66 | 1,388.90 | 32.02 | 1,211.24 | 28.34 | 690.80 | 40.04 |
| 折旧费 | 324.71 | 6.29 | 384.34 | 8.86 | 340.79 | 7.97 | 219.78 | 12.74 |
| 委托开发费用 | - | - | - | - | 29.70 | 0.70 | 260.38 | 15.09 |
| 其他 | 3.76 | 0.07 | | | - | - | - | - |
| **合计** | **5,162.03** | **100.00** | **4,337.73** | **100.00** | **4,273.37** | **100.00** | **1,725.27** | **100.00** |

报告期，标的公司研发费用分别为 1,725.27 万元、4,273.37 万元、4,337.73 万元和 5,162.03 万元，占同期营业收入的比例分别为 2.75%、4.32%、3.11%和 3.09%。标的公司研发费用主要为研发人员薪酬以及开展研发活动时使用数据中心机房环境进行系统调试和数据验证从而产生的能源费用和折旧费用。

（2）研发费用核查程序

①获取润泽科技研发活动相关的内部控制制度，对研发部、财务部等相关负责人进行访谈，了解研发活动相关的关键内部控制，并选取样本进行穿行测试和控制测试，评价研发活动相关内部控制设计的合理性及运行的有效性；

②检查研发人员的花名册、工资计提表和工资发放单据，与账面核对是否相符，并分析研发人员薪酬水平及波动的合理性；

③核查报告期内研发项目的具体情况，包括各个研发项目的立项表、可行性研究报告、研发成果转化情况等，核实了研发活动的真实性和合理性。

④将职工薪酬、折旧费与相关资产负债表科目增减变动额进行核对，检查勾稽关系的准确性；

⑤对企业电费分摊方法进行复核，确认分摊方法是否合理，对电费分摊过程进行测算，确认是否准确；

对研发费用执行细节测试，具体情况如下:

单位：万元

| 检查项目 | 2021 年 1-10 月 | | | 2020 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 |
| 能源费用 | 3,199.29 | 3,199.29 | 100.00% | 2,564.50 | 2,564.50 | 100.00% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 委托开发费用 | - | - | - | - | - | - |
| **合计** | **3,199.29** | **3,199.29** | **100.00%** | **2,564.50** | **2,564.50** | **100.00%** |

（续上表）

| 检查项目 | 2019 年度 | | | 2018 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 |
| 能源费用 | 2,691.65 | 2,691.65 | 100.00% | 554.31 | 554.31 | 100.00% |
| 委托开发费用 | 29.70 | 29.70 | 100.00% | 260.38 | 260.38 | 100.00% |
| **合计** | **2,721.35** | **2,721.35** | **100.00%** | **814.69** | **814.69** | **100.00%** |

⑥通过核查资产负债表日前后入账单据，结合发票、电费结算单等，确定电力成本入账期间是否正确，是否存在跨期，入账是否完整。

对研发费用执行截止性测试，具体情况如下：

单位：万元

| 截止日 | 截止日前一个月 | | | 截止日后一个月 | | | 是否发现跨期 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | |
| 2021.10.31 | 461.08 | 461.08 | 100.00% | 460.76 | 460.76 | 100.00% | 否 |
| 2020.12.31 | 236.45 | 236.45 | 100.00% | 244.99 | 244.99 | 100.00% | 否 |
| 2019.12.31 | 159.73 | 159.73 | 100.00% | 379.05 | 379.05 | 100.00% | 否 |
| 2018.12.31 | 106.99 | 106.99 | 100.00% | 246.96 | 246.96 | 100.00% | 否 |

经核查，润泽科技报告期内研发费用真实、准确、完整，与其实际情况相符。

**4. 财务费用核查**

（1）财务费用情况

报告期内，润泽科技财务费用构成明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 利息支出 | 10,762.78 | 19,150.03 | **21,642.68** | **21,005.18** |
| 减：利息收入 | 2,348.02 | 4,266.00 | **1,712.66** | **1,091.29** |
| 利息净支出 | 8,414.75 | 14,884.03 | 19,930.02 | 19,913.89 |
| 汇兑损失 | - | - | - | 3.54 |
| 减：汇兑收益 | - | - | - | - |
| 汇兑净损失 | - | - | - | 3.54 |
| 银行手续费及其他 | 36.14 | 34.08 | 22.82 | 25.30 |
| **合计** | **8,450.89** | **14,918.11** | **19,952.84** | **19,942.73** |

财务费用主要系向银行借款产生的利息费用。

（2）财务费用核查程序

①获取报告期内财务费用明细表，检查费用明细项目的设置和核算是否符合会计准则相关规定，费用分类是否准确，报告期核算口径是否一致等；

②检查借款协议、借款还款凭证、银行单据，对利息金额进行重新计算，复核账面利息费用的准确性；

对财务费用执行细节测试，具体情况如下：

单位：万元

| 检查项目 | 2021 年 1-10 月 | | | 2020 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 |
| 利息支出 | 10,762.78 | 10,762.78 | 100.00% | 19,150.03 | 19,150.03 | 100.00% |
| 利息收入 | -2,348.02 | -2,348.02 | 100.00% | -4,266.00 | -4,266.00 | 100.00% |
| 手续费 | 36.14 | 30.81 | 85.25% | 34.08 | 23.51 | 68.98% |
| **合计** | **8,450.90** | **8,445.57** | **99.94%** | **14,918.11** | **14,907.54** | **99.93%** |

（续上表）

| 检查项目 | 2019 年度 | | | 2018 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 | 总金额 | 检查金额 | 检查比例 |
| 利息支出 | 21,642.68 | 21,642.68 | 100.00% | 21,005.18 | 21,005.18 | 100.00% |
| 利息收入 | -1,712.66 | -1,712.66 | 100.00% | -1,091.29 | -1,091.29 | 100.00% |
| 手续费 | 22.82 | 15.31 | 67.09% | 25.30 | 17.49 | 69.13% |
| **合计** | **19,952.84** | **19,945.33** | **99.96%** | **19,939.19** | **19,931.38** | **99.96%** |

③对标的公司银行流水进行核查，检查有无账外费用，确认账面费用的完整性；

④执行费用截止性测试程序，在资产负债表日前后确认的费用中选取样本，检查费用确认是否存在跨期，入账是否完整。

对财务费用执行截止性测试，具体情况如下：

单位：万元

| 截止日 | 截止日前一个月 | | | 截止日后一个月 | | | 是否发现跨期 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | 发生额 | 检查金额 | 检查比例 | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2021.10.31 | 946.55 | 941.27 | 99.44% | 883.29 | 879.95 | 99.62% | 否 |
| 2020.12.31 | 1,409.18 | 1,407.64 | 99.89% | 1,812.98 | 1,812.83 | 99.99% | 否 |
| 2019.12.31 | 1,964.73 | 1,963.80 | 99.95% | 1,724.19 | 1,723.01 | 99.93% | 否 |
| 2018.12.31 | 2,231.23 | 2,229.37 | 99.99% | 1,714.03 | 1,713.23 | 99.95% | 否 |

经核查，润泽科技报告期内财务费用真实、准确、完整，与其实际情况相符。

**（四）报告期内非经常性损益核查情况**

报告期内，润泽科技非经常性损益情况：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 非流动资产处置损益 | -174.20 | 1,093.02 | -216.99 | - |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 77.02 | 86.05 | 343.19 | 551.44 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | 975.94 | 3,929.00 | 1,485.16 | 424.65 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | 2.86 | - | - | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额 | -136.73 | -61.32 | -5.29 | -146.71 |
| 因股份支付确认的费用 | - | -14,637.00 | - | - |
| 其他符合非经营性损益定义的损益项目 | 420.00 | 525.00 | 525.00 | 560.00 |
| 非经常性损益总额 | 1,164.90 | -9,065.26 | 2,131.08 | 1,389.38 |
| 减：非经常性损益的所得税影响数 | 110.43 | 757.01 | 285.33 | - |
| 非经常性损益净额 | 1,054.47 | -9,822.27 | 1,845.74 | 1,389.38 |
| 减：归属于少数股东的非经常性损益净额 | 1.14 | - | - | - |
| 归属于公司普通股股东的非经常性损益净额 | 1,053.32 | -9,822.27 | 1,845.74 | 1,389.38 |

报告期内，标的公司的归属母公司所有者的非经常性损益净额分别为 1,389.38 万元、1,845.74 万元、-9,822.27 万元和 1,053.32 万元。2020 年，标的公司计提对关联方的资金占用费 3,929.00 万元，对核心员工和管理层开展股权激励，当年确认股份支付费用 14,637.00 万元。除此之外，不存在较大金额的非经

常损益。报告期内，标的公司不存在利润主要来源于非经常性损益的情形，扣除非经常性损益后净利润仍具有稳定性。

**1. 非流动资产处置损益**

对资产处置收益实施了如下核查程序：

①检查标的公司出售资产的相关合同、相关银行回单、工商信息变更资料等，核实出售业务的真实性；

②通过公开信息查询交易对方的工商资料，确认交易对方是否与公司存在关联关系；

③询问公司相关人员，了解并分析公司收购及出售资产的原因及合理性规定；

④结合相关科目包括固定资产、在建工程、无形资产等非流动资产，检查支持性文件，通过勾稽检查，确定入账金额及会计处理是否正确。

**2. 计入当期损益的政府补助**

对政府补助实施了如下核查程序：

①获取政府补助的明细表，确定计算的准确性，与总账、明细账、报表核对，并调查有无不符项目；结合相关科目的审计，检查支持性文件，确定入账金额及会计处理是否正确。

②检查政府出具的补助文件和被审计单位已获得相关资产的凭据，核对金额和补助事项，并对补助资产的来源单位及其与政府文件规定的一致性进行查验。

**3. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额**

对营业外收支实施了如下核查程序：

①获取营业外收支明细表，关注营业外收支会计处理是否准确；

②对营业外收支项目进行抽凭，检查业务是否真实发生，金额是否准确。

经核查，标的公司报告期内非经常性损益各明细项目披露情况符合企业会计准则相关政策，核算内容真实完整、金额准确。

## （五）资产核查

报告期各期末，润泽科技主要资产情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2021.10.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 货币资金 | 140,995.96 | 116,719.82 | 25,237.35 | 40,308.75 |
| 应收账款 | 27,947.27 | 20,273.71 | 11,714.80 | 9,113.42 |
| 其他应收款 | 3,471.07 | 179,830.98 | 167,749.73 | 15,822.93 |
| 固定资产 | 491,735.37 | 440,623.96 | 310,887.45 | 269,548.65 |
| 在建工程 | 212,657.45 | 44,850.80 | 58,069.67 | 122,097.04 |
| 资产总额 | 1,008,751.32 | 919,283.06 | 624,783.02 | 492,633.59 |
| 主要资产占资产总额比例 | 86.92% | 87.27% | 91.82% | 92.74% |

### 1. 货币资金核查

（1）获取润泽科技资金营运相关的内部控制制度，对财务部等相关负责人进行访谈，了解资金营运相关的关键内部控制，并选取样本进行穿行测试和控制测试，评价资金营运相关内部控制设计的合理性及运行的有效性；

（2）对库存现金执行监盘程序，确认库存现金余额的真实性、准确性；

（3）获取润泽科技已开立银行账户清单，与账面各银行账户进行比对，确认润泽科技账户的真实性和完整性；

（4）对报告期各期末全部银行账户余额进行函证，包括期末存在但余额为零的账户及报告期内撤销的账户，验证报告期各期末银行存款余额真实性、准确性及其受限情况；

发函及回函情况如下：

单位：万元

| 项目 | 公式 | 2021.10.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 银行存款 | A | 140,995.96 | 116,710.57 | 25,235.44 | 40,297.99 |
| 银行函证发函金额 | B | 140,995.96 | 116,710.57 | 25,235.44 | 40,297.99 |
| 回函确认金额 | C | 140,995.96 | 116,710.57 | 25,235.44 | 40,297.99 |
| 发函比例 | D=B/A | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 回函覆盖率 | E=C/B | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

（5）获取报告期各期末所有银行账户对账单，检查各银行账户账面余额与

银行对账单余额是否一致；执行银行流水与账面记录的双向核对，检查核对银行流水的收支金额、往来对象名称与账面记录是否一致及账面记录的完整性；

（6）对报告期库存现金和银行存款发生额进行凭证抽查，检查相关的原始凭证与账面记录是否一致，账务处理是否准确等；

（7）获取报告期应付票据及保证金户的开立协议，检查报告期各期末承兑保证金的真实性、准确性，并执行函证程序确认其他货币资金的受限情况。

经核查，润泽科技报告期各期末货币资金金额真实、准确、完整。

**2. 应收账款核查**

（1）对润泽科技财务和销售负责人访谈，了解润泽科技应收账款相关的内部控制制度，包括收入确认、信用政策、坏账计提政策等，评价相关内部控制设计的合理性，并对其运行有效性进行测试；

（2）执行分析性程序，结合营业收入分析应收账款、预收账款报告期内波动的合理性，计算应收账款周转率并与以前年度对比，检查是否存在重大异常；

报告期内，标的公司应收账款周转率情况如下：

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 应收账款平均净额（万元） | 24,110.49 | 15,994.25 | 10,414.11 | 9,404.24 |
| 营业收入（万元） | 167,077.44 | 139,356.15 | 98,881.65 | 62,848.55 |
| 应收账款周转率（次） | 6.93 | 8.71 | 9.49 | 6.68 |
| 应收账款周转天数（天） | 43.29 | 41.31 | 37.91 | 53.87 |

注：应收账款平均净额=（本期末应收账款净额+上期末应收账款净额）/2；应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额，应收账款周转天数=360/应收账款周转率；2021 年 1-10 月应收账款周转天数=300/应收账款周转率。

（3）与同行业上市公司的比较

| 应收账款周转率（次） | | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 光环新网 | 300383.SZ | 1.87 | 3.85 | 4.00 | 4.62 |
| 数据港 | 603881.SH | 6.34 | 7.92 | 3.19 | 4.28 |
| 宝信软件 | 600845.SH | 2.76 | 5.17 | 3.47 | 3.00 |
| 奥飞数据 | 300738.SZ | 2.13 | 4.50 | 6.79 | 3.77 |
| 万国数据 | GDS.N | 2.00 | 4.86 | 5.82 | 6.19 |
| 世纪互联 | VNET | 2.76 | 6.42 | 6.41 | 6.94 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 秦淮数据 | CD.O | 2.84 | 5.04 | 5.34 | - |
| **可比公司平均值** | | **2.96** | **5.39** | **5.00** | **4.80** |
| 标的公司 | | 6.93 | 8.71 | 9.49 | 6.68 |

注：同行业上市公司 2021 年 1-10 月为 1-6 月数据。

报告期各期末，标的公司应收账款周转率显著高于可比上市公司，因为公司主要采取与电信运营商合作运营的业务模式，回款情况良好。

（4）对报告期主要客户销售额、余额进行函证，并对未回函客户执行替代程序，检查相关的销售合同、销售发票、资源使用确认表，评估应收账款确认的真实性、准确性、完整性，具体核查情况详见“三、（一）5、主要客户的函证情况”；

（5）对报告期主要客户访谈并获取客户相关责任入签字确认的访谈记录，了解主要客户的经营情况、与润泽科技的合作交易情况、合同签订情况、交易定价方式、价款结算方式等，询问客户及其股东、董监高与润泽科技是否存在关联关系等，具体核查情况详见“三、（一）6、主要客户的工商资料核查和访谈情况”；

（6）获取并检查润泽科技应收账款相关的销售合同、销售发票、资源使用确认表等资料，核查应收账款的真实性、准确性和完整性，具体核查情况详见“三、（一）7、营业收入细节测试情况”；

（7）获取标的公司报告期应收账款明细账和银行流水，对报告期销售回款进行核查，关注账面记录回款客户名称与银行流水中的回款对象名称是否一致、账面回款金额与银行流水金额是否一致等，核查客户回款的真实性、准确性和完整性，具体核查情况详见“三、（一）7、营业收入细节测试情况”；

（8）通过企查查等方式对报告期主要客户的工商资料进行检查，核查主要客户的成立时间、注册资本、主营业务、股权结构、实际控制人等工商信息，核查主要客户的背景信息及其与润泽科技是否存在关联关系等。

经核查，润泽科技报告期各期末应收账款金额真实、准确、完整。

**3. 固定资产、在建工程核查**

（1）了解润泽科技长期资产建设相关的内部控制制度文件，评价相关内部控制设计，并对其运行有效性进行测试；

（2）获取与固定资产、在建工程项目建设台账，检查设备采购合同、工程建设安装合同、项目竣工决算报告、采购发票、入库单据等，检查入账价值的真实性、准确性及完整性；检查报告期在建工程转固情况，获取相关转固依据，以判断折旧计提时点的准确性；

报告期内，在建工程采购合同、发票、入库单据检查情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 在建工程总额[注] | 220,678.66 | 125,188.12 | 102,666.41 | 90,058.56 |
| 采购合同检查金额 | 210,928.45 | 111,333.24 | 90,065.48 | 73,270.40 |
| 采购合同检查比例 | 95.58% | 88.93% | 87.73% | 81.36% |
| 发票检查金额 | 148,807.71 | 97,396.32 | 90,065.48 | 63,760.22 |
| 发票检查比例 | 67.43% | 77.80% | 87.73% | 70.80% |
| 入库单据检查金额 | 206,657.34 | 111,333.24 | 90,065.48 | 73,270.40 |
| 入库单据检查比例 | 93.65% | 88.93% | 87.73% | 81.36% |

注：在建工程总额系当期不含资本化利息的在建工程增加额

报告期内，固定资产采购合同、发票、入库单据检查情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 固定资产总额[注] | 1,335.18 | 2,033.91 | 3,992.84 | 1,692.04 |
| 采购合同检查金额 | 1,266.68 | 1,899.42 | 3,467.83 | 1,434.49 |
| 采购合同检查比例 | 94.87% | 93.39% | 86.85% | 84.78% |
| 发票检查金额 | 1,292.20 | 1,913.54 | 3,592.14 | 1,658.37 |
| 发票检查比例 | 96.78% | 94.08% | 89.96% | 98.01% |
| 入库单据检查金额 | 1,237.13 | 1,931.56 | 3,551.97 | 1,585.23 |
| 入库单据检查比例 | 92.66% | 94.97% | 88.96% | 93.69% |

注：固定资产总额系当期外购部分

（3）检查资产权属证明，获取不动产登记部门出具的不动产产权证明，确认相关资产的真实性及权属情况；通过检查相关借款合同信息及执行函证程序，获取并验证相关资产的质押信息；

（4）对报告期固定资产的折旧及摊销情况进行分析性复核，以确认相关资

产折旧符合折旧政策；并观察固定资产的实际使用情况，在建工程的建设情况，判断是否存在减值迹象；

1）固定资产折旧分析复核情况

报告期内，标的公司的固定资产折旧系根据资产使用部门进行分摊。具体分摊标准为数据中心的固定资产折旧计入营业成本，综合部、财务部、人力资源部等公司的职能管理部门固定资产折旧计入管理费用，研发用设备折旧计入研发费用，销售部门设备计入销售费用。报告期内，固定资产折旧分摊情况如下：

单位：万元

| 固定资产类别 | 使用部门 | 当期折旧计提金额 | | | | 折旧分摊科目 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 | |
| 房屋建筑物 | 数据中心 | 6,678.85 | 6,016.10 | 5,402.39 | 4,439.25 | 营业成本 |
| | 管理部门 | 7.12 | 8.55 | 11.66 | 9.49 | 管理费用 |
| 机器设备 | 数据中心 | 11,697.98 | 9,065.95 | 7,354.00 | 5,962.76 | 营业成本 |
| | 管理部门 | 4.97 | 0.33 | 6.00 | 0.53 | 管理费用 |
| | 研发部门 | 312.21 | 369.33 | 323.02 | 219.78 | 研发费用 |
| 运输设备 | 数据中心 | - | - | - | - | 营业成本 |
| | 管理部门 | 70.68 | 17.64 | 8.79 | 9.59 | 管理费用 |
| | 筹建期使用 | 32.03 | - | - | - | 在建工程 |
| 办公设备及其他 | 数据中心 | 12.16 | 22.47 | 23.21 | 26.49 | 营业成本 |
| | 管理部门 | 13.54 | 121.84 | 195.4 | 263.55 | 管理费用 |
| | 研发部门 | 12.50 | 15.01 | 17.76 | - | 研发费用 |
| | 销售部门 | - | 0.61 | 0.49 | 0.37 | 销售费用 |
| | 筹建期使用 | 7.02 | - | - | - | 在建工程 |
| **合计** | **--** | **18,849.05** | **15,637.83** | **13,342.72** | **10,931.81** | **--** |

根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》第十八条规定：“固定资产应当按月计提折旧，并根据用途计入相关资产的成本或者当期损益。”在实际执行时，公司固定资产折旧的分摊按照具体使用部门划分，符合会计准则规定。

2）固定资产、在建工程的减值情况复核

独立财务顾问对报告期各期的固定资产、在建工程检查情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021.10.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---|---|---|---|---|

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 固定资产监盘金额 | 390,838.43 | 342,301.32 | 234,257.34 | 184,434.36 |
| 期末固定资产总额 | 491,735.37 | 440,623.96 | 310,887.45 | 269,548.65 |
| 固定资产监盘比例 | 79.48% | 77.69% | 75.35% | 68.42% |
| 在建工程勘察金额 | 154,398.96 | 39,379.01 | 51,750.89 | 91,459.34 |
| 期末在建工程总额 | 212,657.45 | 44,850.80 | 58,069.67 | 122,097.04 |
| 在建工程勘察比例 | 72.60% | 87.80% | 89.12% | 74.91% |

标的公司固定资产运行状况良好，未发现由于陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况，在建工程均处于正常建设中，固定资产、在建工程不存在减值的情形。

（5）对固定资产、在建工程执行监盘程序，以确认相关资产的真实性。

经核查，润泽科技报告期各期末固定资产、在建工程余额真实、准确，不存在减值迹象。

**4. 其他应收款核查**

（1）获取报告期其他应收款明细表，并对其他应收款余额的变动情况进行分析；

（2）执行函证程序，对报告期各期末主要债权人的往来余额进行发函，确认各期末其他应收款是否真实、完整。

发函及回函情况如下：

单位：万元

| 项目 | 公式 | 2021.10.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---|---|---|---|---|---|
| 其他应收款余额 | A | 3,519.00 | 180,782.05 | 168,667.24 | 15,948.71 |
| 其他应收款发函金额 | B | 621.64 | 178,318.02 | 167,989.39 | 15,313.82 |
| 回函确认金额 | C | 621.64 | 176,840.16 | 166,511.53 | 13,835.96 |
| 发函比例 | D=B/A | 17.67% | 98.64% | 99.60% | 96.02% |
| 回函比例 | E=C/B | 100.00% | 99.17% | 99.12% | 90.35% |

2018-2020 年回函率较高但 2021 年回函率较低原因系 2018-2020 年其他应收款中主要为关联方款项，回函比较较高，未回函的被询证单位多为财政事业单位，保密要求程度较高，独立财务顾问执行替代性程序，检查银行回单、相关协议、凭据予以确认。报告期内，未回函单位及相应其他应收款余额如下表所示：

单位：万元

| 对方单位 | 2021.10.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 廊坊开发区劳动监察大队 | - | 1,477.86 | 1,477.86 | 1,477.86 |

（3）对于资金拆借，检查相关的借款协议及借款、还款单据，并对资金拆借的利息进行测算，检查利息计提的准确；

（4）结合银行流水双向核对，对大额资金拆借往来进行查验，大额资金往来记录完整。

经核查，润泽科技报告期各期末其他应收款余额真实、准确、完整。

### （六）负债核查

报告期各期末，润泽科技主要负债情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2021.10.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 短期借款 | - | - | 21,043.62 | 13,000.00 |
| 应付账款 | 97,162.97 | 69,819.71 | 62,880.62 | 46,669.96 |
| 应付职工薪酬 | 1,026.16 | 724.42 | 813.24 | 830.62 |
| 其他应付款 | 439.85 | 700.53 | 1,189.62 | 3,009.87 |
| 一年内到期的非流动负债 | 51,968.59 | 37,635.83 | 73,822.23 | 71,470.44 |
| 长期借款 | 443,450.00 | 455,895.00 | 375,500.00 | 277,000.00 |
| 长期应付款 | 98,463.50 | 111,951.33 | 49,435.66 | 63,340.71 |
| 负债总额 | 763,032.64 | 733,773.79 | 602,684.56 | 484,307.82 |
| 主要负债占负债总额比例 | 90.76% | 92.23% | 97.01% | 98.14% |

#### 1. 短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款核查

（1）检查借款合同，了解借款本金、借款用途、借款条件、借款日期、还款期限、借款利率等约定信息，检查会计处理是否正确；对报告期内减少的短期借款，检查相关记录和原始凭证，核实还款数额，并与相关会计记录相核对；

（2）检查公司企业信用报告，核实账面借款记录是否准确、完整，对企业信用报告中列示的信息与账面记录核对的差异进行分析；

（3）执行函证程序，以核实报告期各期末银行借款的余额及相关担保事项。发函及回函情况如下：

单位：万元

| 项目 | 公式 | 2021.10.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---|---|---|---|---|---|
| 银行借款余额 | A | 477,500.00 | 489,395.00 | 454,000.00 | 353,000.00 |
| 银行借款发函金额 | B | 477,500.00 | 489,395.00 | 454,000.00 | 353,000.00 |
| 回函确认金额 | C | 477,500.00 | 489,395.00 | 454,000.00 | 353,000.00 |
| 发函比例 | D=B/A | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 回函比例 | E=C/B | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

（4）根据借款的利率和期限，复核借款的利息，检查其与财务费用、应付利息科目的勾稽关系，确认利息支出、应付利息的完整性、准确性；

（5）询问企业报告期内是否存在对外担保事项，与企业信用报告上列示的对外担保事项进行核对，检查披露是否充分；

经核查，润泽科技报告期各期末银行借款余额真实、完整。

**2. 应付账款核查**

（1）对主要供应商进行访谈程序；

因本次新冠病毒疫情属于不能预见、不能避免并不能克服的客观情况，润泽科技供应商的访谈对象采取主要居家办公的工作形式，通过抽样方式，对主要供应商进行远程视频访谈，在视频访谈时要求对方出示工作证件和身份证件验证身份并获得了相关证件复印件留作底稿，访谈的供应商包含了工程施工供应商和设备采购供应商等，机房运维供应商归类在营业成本核查中，具体访谈情况见下：

单位：个、万元

| 项目 | 公式 | 2021.10.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---|---|---|---|---|---|
| 访谈供应商数量 | A | 2.00 | 21.00 | 21.00 | 21.00 |
| 访谈供应商应付余额 | B | 5,428.21 | 43,431.85 | 43,429.92 | 30,923.86 |
| 应付期末余额 | C | 97,162.97 | 69,819.71 | 62,880.62 | 46,669.96 |
| 供应商访谈覆盖率 | D=B/C | 5.59% | 62.21% | 69.07% | 66.26% |

注：对 2021 年 1-10 月新增的 2 家主要供应商实施了访谈程序。

（2）对公司供应商执行函证程序，函证内容为报告期期末债务的余额，核实报告期各期债务余额的真实性、完整性，函证核查情况如下：

单位：万元

| 项目 | 公式 | 2021.10.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---|---|---|---|---|---|
| 应付账款余额 | A | 97,162.97 | 69,819.71 | 62,880.62 | 46,669.96 |
| 应付账款发函金额 | B | 77,478.44 | 53,600.62 | 52,490.77 | 32,662.17 |
| 回函确认金额 | C | 77,478.44 | 48,201.53 | 50,044.50 | 30,695.54 |
| 发函比例 | D=B/A | 79.74% | 76.77% | 83.48% | 69.99% |
| 回函比例 | E=C/B | 100.00% | 89.93% | 95.34% | 93.98% |

（3）了解并检查采购与付款循环相关内控制度，访谈采购和财务部门负责人及其他相关人员，进行穿行测试和控制测试，评价相关内部控制设计是否合理，执行是否有效；

（4）获取润泽科技报告期各期主要供应商采购明细，对比分析各期主要供应商采购的波动情况及采购价格的变动趋势和合理性，并进行账龄分析；获取报告期各期主要设备、工程、能源的采购明细，并对交易价格的公允性进行核查；

报告期内，标的公司向前五名供应商的采购情况具体如下：

单位：万元

| 2021 年 1-10 月 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 序号 | 单位名称 | 采购内容 | 采购金额（不含税） | 占采购总额比例 |
| 1 | 中国建筑第八工程局有限公司 | 建筑工程 | 63,983.58 | 23.51% |
| 2 | 国网冀北电力有限公司廊坊供电公司 | 电力 | 52,532.11 | 19.31% |
| 3 | 中国建筑东北设计研究院有限公司 | 建筑工程 | 11,681.73 | 4.29% |
| 4 | 北京数昂系统工程技术有限责任公司 | 机电工程 | 9,773.70 | 3.59% |
| 5 | 中建二局第一建筑工程有限公司 | 建筑工程 | 9,204.83 | 3.38% |
| 合计 | | - | 147,175.95 | 54.08% |
| **2020 年度** | | | | |
| **序号** | **单位名称** | **采购内容** | **采购金额（不含税）** | **占采购总额比例** |
| 1 | 国网冀北电力有限公司廊坊供电公司 | 电力 | 41,372.06 | 22.46% |
| 2 | 中国建筑第八工程局有限公司 | 建筑工程 | 22,360.43 | 12.14% |
| 3 | 华北利星行机械（北京）有限公司 | 柴发机组 | 17,853.54 | 9.69% |
| 4 | 北京数昂系统工程技术有限责任公司 | 机电安装 | 11,465.38 | 6.23% |
| 5 | 上海起帆电缆股份有限公司 | 阻燃电缆 | 7,708.26 | 4.19% |
| **合计** | | - | **100,759.68** | **54.71%** |

| 2019 年度 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 序号 | 单位名称 | 采购内容 | 采购金额（不含税） | 占采购总额比例 |
| 1 | 国网冀北电力有限公司廊坊供电公司 | 电力 | 32,250.17 | 21.36% |
| 2 | 中国建筑第八工程局有限公司 | 建筑工程 | 19,573.06 | 12.96% |
| 3 | 镇江西门子母线有限公司 | 配电产品 | 6,169.62 | 4.09% |
| 4 | 伊顿电源（上海）有限公司 | UPS 电源 | 6,146.66 | 4.07% |
| 5 | 北京合力光桥智能网络有限公司 | 安装工程 | 5,917.43 | 3.92% |
| 合计 | | - | **70,056.94** | **46.39%** |
| 2018 年度 | | | | |
| 序号 | 单位名称 | 采购内容 | 采购金额（不含税） | 占采购总额比例 |
| 1 | 国网冀北电力有限公司廊坊供电公司 | 电力 | 23,313.56 | 18.13% |
| 2 | 中国建筑第八工程局有限公司 | 建筑工程 | 15,284.61 | 11.89% |
| 3 | 廊坊明源电力工程有限公司 | 电力 | 8,487.93 | 6.60% |
| 4 | 华北利星行机械（北京）有限公司 | 柴发机组 | 5,912.42 | 4.60% |
| 5 | 镇江西门子母线有限公司 | 配电产品 | 4,577.25 | 3.56% |
| 合计 | | - | **57,575.78** | **44.78%** |

报告期内，标的公司主要是采购机房建设工程施工服务、各类设备、购置土地和电力。数据中心机房建设具有较强的专业性，为保证数据中心的高质量建设，标的公司与中国建筑第八工程局、中国建筑第二工程局等大型国有建设施工单位建立了长期稳定的合作关系。设备类采购主要是电源设备、制冷设备、发电设备、机柜等各类计算机及机房设备。标的公司主要向卡特彼勒、西门子、ABB、伊顿、西恩迪等国际知名设备供应商或其授权的代理商集中采购。标的公司均采用招投标或参考市场公允价格协商定价的方式结合数量、交期等因素综合确定采购价格，与同类资产的市场采购价格一致、合理。

报告期内，标的公司电力采购单价情况如下：

| 项目 | 2021 年 1-10 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 单价（元/千瓦时） | 0.45 | 0.43 | 0.47 | 0.50 |

注:2020 年 2 月至 12 月因疫情原因电价执行 95 折，电力采购单价有所下降,其他年份不存在 95 折情况。

由上表可以看出，报告期内，标的公司的电力价格总体呈现下降趋势，主要

是标的公司积极参与国家电力交易导致电力采购单价下降及疫情原因电价折扣所致。

（5）获取并检查与采购相关的采购合同、采购发票等资料，核查采购的真实性、准确性、完整性；

（6）通过企查查等渠道查询主要供应商的工商资料，核查主要供应商的成立时间、注册资本、主营业务、股权结构等工商信息，核查主要供应商的背景信息及其与润泽科技是否存在关联关系等；

（7）对报告期各期采购付款情况进行核查，获取报告期内润泽科技银行流水并与账面付款进行核对，检查付款金额是否一致及银行流水记录的付款单位与账面记录的供应商名称是否一致等，核查采购付款的真实性和准确性。

经核查，润泽科技报告期各期末应付账款余额真实、准确、完整。

**3. 应付职工薪酬核查**

（1）了解并检查工薪与人事循环相关内控制度，访谈人力资源部和财务部负责人及其他相关人员，进行穿行测试和控制测试，评价相关内部控制设计是否合理，执行是否有效；

（2）执行分析性复核程序，结合润泽科技报告期内业务规模的变动、人数的变动等分析报告期内薪酬总额、平均工资变动的合理性；

（3）获取润泽科技职工花名册、工资表、各月薪酬发放支付凭证、社保及公积金缴费记录等，检查每月薪酬发放金额与工资表是否一致，账面职工薪酬的计提金额与实际发放金额是否存在显著差异等；

（4）检查期后薪酬发放情况，复核期末应付职工薪酬是否真实、完整。

经核查，润泽科技报告期各期末应付职工薪酬余额真实、准确、完整。

**4. 长期应付款核查**

（1）润泽科技的长期应付款（含一年内到期）系开展融资性售后回租业务产生；

（2）检查标的报告期内融资租赁合同、银行回单、记账凭证等资料，了解融资租赁项目、融资金额、融资期限等，检查会计处理是否正确；

（3）根据合同条款，测算长期应付款的未确认融资费用摊销金额是否准确；

（4）执行函证程序，以核实报告期各期末长期应付款（含一年到到期）的合同重要条款、租金还款情况及相关担保事项；报告期内，长期应付款的回函情况均相符。

经核查，润泽科技报告期长期应付款余额真实、准确、完整。

**5. 其他应付款核查**

（1）获取报告期各期其他应付款明细，并对各期末其他应付款余额的变动情况进行分析；

（2）执行函证程序，对报告期各期末主要债权人的往来余额进行发函，确认各期末其他应付款是否真实、完整；

发函及回函情况如下：

单位：万元

| 项目 | 公式 | 2021.10.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---|---|---|---|---|---|
| 其他应付款 | A | 439.85 | 700.53 | 1,189.62 | 2,233.54 |
| 其他应付款发函金额 | B | 220.00 | 360.00 | 400.00 | 640.00 |
| 回函确认金额 | C | 220.00 | 360.00 | 340.00 | 460.00 |
| 发函比例 | D=B/A | 50.02% | 51.39% | 33.62% | 28.65% |
| 回函比例 | E=C/B | 100.00% | 100.00% | 85.00% | 71.88% |

注：其他应付款主要为保证金，单项金额较小。

（3）对于资金拆借，检查相关的借款协议及借款、还款单据，并对资金拆借的利息进行测算，检查利息计提的准确；

（4）对润泽科技实际控制人个人银行流水进行核查，并对实际控制人进行访谈，了解其主要社会关系和关联方情况，检查实际控制人与润泽科技之间的资金往来及其他相关往来，复核其他应付款的真实性、准确性及完整性。

经核查，润泽科技报告期各期末其他应付款余额真实、准确、完整。

## 四、业绩真实性核查结论

经上述核查，独立财务顾问认为，润泽科技报告期内收入真实，成本费用及负债确认完整，主要资产真实且记录准确，业绩真实、可靠。

（此页无正文，为《国元证券股份有限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业绩真实性的专项核查报告》之签章页）

法 定 代 表 人：_____

俞仕新

内 核 负 责 人：_____

裴 忠

业 务 部 门 负 责 人：_____

王 晨

独立财务顾问主办人：_____ _____ _____

赵 青 汪 涛 丁江波

项 目 协 办 人：_____ _____

朱励图 汤 玥

国元证券股份有限公司

年 月 日