

关于泽达易盛（天津）科技股份有限公司 2021 年度报告的信息披露监管问询函的专项核查意见

上海证券交易所：

东兴证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”、“东兴证券”）为泽达易盛（天津）科技股份有限公司（以下简称“泽达易盛”、“公司”）首次公开发行并在科创板上市的保荐机构。泽达易盛于 2022 年 5 月 5 日收到贵所下发的《关于泽达易盛（天津）科技股份有限公司 2021 年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函〔2022〕0063 号，以下简称“问询函”）。本保荐机构根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件的规定，对问询函中需保荐机构发表意见的事项进行了审慎核查，具体回复如下：

交易 1：报告期末交易性金融资产中，涉及账面价值为 10,031.23 万元的资管计划；

交易 2：2021 年，公司及子公司向北京中科路创科技有限公司（以下简称北京中科路创）等 5 家客户合计销售 3,050 台服务器和 550 套保密数据链储存终端。上述交易形成本期营业收入 8,001.29 万元、营业成本 7,226.82 万元、资产处置收益 176.55 万元；形成期末应收账款 3,626.45 万元和其他应收款 2,191.88 万元；

交易 3：期末在建工程中，预付浙江观滔智能科技有限公司（以下简称浙江观滔）设备款和预付上海观锦智能科技有限公司软件款共计 3,827.06 万元；

交易 4：期末固定资产中，涉及账面价值为 2,290.33 万元的 1,050 台服务器，原托管于算力（福建）科技有限公司。公司于 2021 年 6 月与盈发信息科技（厦门）有限公司（以下简称托管方）签订托管协议，变更了托管方并向托管方支付托管费 1,027.09 万元。

1、关于交易 1

请公司：（1）补充交易 1 涉及的资管计划具体信息，包括但不限于资产管理人、托管人信息、资管计划的投向、期限、截至目前的余额；（2）结合目前资产管理人信用状况或资管计划的产品风险情况，说明公司资金是否安全。（问询函问题 1）

一、保荐机构的核查程序

获取和查阅了《鑫沅资产鑫通 1 号单一资产管理计划资产管理合同》、《鑫沅资产鑫福 3 号单一资产管理计划资产管理合同》（以下并称“《资产管理合同》”）、《委托资产到账通知书》、《资产管理计划成立通知书》、《关于调低“鑫沅资产鑫通 1 号单一资产管理计划”及委托财产分期缴付总规模的申请》、《关于调低“鑫沅资产鑫福 3 号单一资产管理计划”委托财产分期缴付总规模的申请》及鑫沅资产出具的《回执》；核查了公司及子公司浙江金淳信息技术有限公司申购赎回委托理财的划款凭证及资金流水；查询鑫沅资产管理有限公司（以下简称“鑫沅资产”）基本工商资料；查询鑫沅资产在基金业协会的登记信息；获取鑫沅资产出具的《投资情况说明》、《鑫沅资产鑫通 1 号单一资产管理计划 2021 年年度报告》、《鑫沅资产鑫福 3 号单一资产管理计划 2021 年年度报告》、《鑫沅资产鑫通 1 号单一资产管理计划投后管理报告（2021 年第四季度）》、《鑫沅资产鑫福 3 号单一资产管理计划投后管理报告（2021 年第四季度）》；对财务经理、董事刘雪松（代董事长）等相关人员进行访谈。

二、保荐机构的核查意见

（1）资管计划的具体信息

经核查《资产管理合同》，鑫通 1 号资管计划及鑫福 3 号资管计划的具体信息如下：

资产管理人	鑫沅资产管理有限公司
托管人	上海银行股份有限公司
本产品类别	固定收益类单一资产管理计划

主要投资方向	本资产管理计划投资于中国证监会、中国人民银行认可的具有良好流动性的金融工具或产品，包括但不限于银行存款、货币市场基金；国债、政策性金融债、地方政府债、央行票据等。
投资比例	资产管理计划属于固定收益类产品，投资于债权类资产的比例不低于 80%。
本产品风险等级	R2
本产品存续期限	5 年

根据公司及子公司浙江金淳财务报表，以及鑫沅资产出具的《投资情况说明》、《鑫沅资产鑫通 1 号单一资产管理计划 2021 年年度报告》、《鑫沅资产鑫福 3 号单一资产管理计划 2021 年年度报告》、《鑫沅资产鑫通 1 号单一资产管理计划投后管理报告（2021 年第四季度）》、《鑫沅资产鑫福 3 号单一资产管理计划投后管理报告（2021 年第四季度）》，鑫通 1 号资管计划及鑫福 3 号资管计划的投向及净值如下：

名称	投资本金余额	截至 2021 年 12 月 31 日净值	截至 2021 年 12 月 31 日投向
鑫通 1 号	70,000,000.00	70,218,624.44	(1) 杭州和鑫商盈企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（投资金额 7,000 万元） (2) 财通宝货币 A (3) 财通资管鸿利中短债债券 A (4) 易方达岁丰添利债券 LOF
鑫福 3 号	30,000,000.00	30,093,713.40	(1) 杭州和鑫商盈企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（投资金额 3,000 万元） (2) 鑫元安鑫宝货币 A (3) 鹏扬汇利债券 A (4) 易方达岁丰添利债券 LOF
合计	100,000,000.00	100,312,337.84	

通过天眼查查询杭州和鑫商盈企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“和鑫商盈”）的工商资料，其成立日期为 2020 年 12 月 25 日，出资额为 13,000 万元，实缴资本为 0 元，执行事务合伙人为浙江鑫钰科技有限公司，持有 7.69231%份额；其他合伙人为鑫沅资产，持有 76.92308%份额，浙江彩达通信科技有限公司，持有 15.38462%份额。

根据《鑫沅资产鑫通 1 号单一资产管理计划投后管理报告（2021 年第四季度）》、《鑫沅资产鑫福 3 号单一资产管理计划投后管理报告（2021 年第四季度）》，

和鑫商盈投资于杭州钥钰信息技术有限公司 3,000 万元和杭州厚盾贸易有限公司 10,000 万元。

根据天眼查查询结果，和鑫商盈对外投资了 2 家公司，分别为杭州钥钰信息技术有限公司和杭州厚盾贸易有限公司。杭州钥钰信息技术有限公司注册资本为 4,000 万元，实缴资本为 0 元，和鑫商盈持有 75% 股权（保荐机构关注到杭州钥钰信息技术有限公司的法定代表人为陈艳，与浙江观滔智能科技有限公司的法定代表人为同一人）。杭州厚盾贸易有限公司注册资本为 15,000 万元，实缴资本为 0 元，和鑫商盈持有 66.67% 股权。

由于鑫沅资产未提供鑫通 1 号及鑫福 3 号的备案登记资料，其提供的投资情况说明、年度报告、投后管理报告（2021 年第四季度）有内容不一致情况，且与《资产管理合同》中约定的投资方向不符，鑫沅资产也未接受保荐机构的访谈，保荐机构认为基于获取的资料及进行的核查，保荐机构无法对委托资产的最终投向和委托资产的净值发表意见。

（2）委托资产的安全性

由于鑫沅资产未提供其征信报告，未提供鑫通 1 号及鑫福 3 号的备案登记资料；其提供的投资情况说明、年度报告、投后管理报告（2021 年第四季度）有内容不一致情况，且与《资产管理合同》中约定的投资方向不符，也未接受保荐机构的访谈，保荐机构认为基于获取的资料及进行的核查，保荐机构无法对委托资产的安全性发表意见。

2、关于交易 2

请公司：（1）补充交易 2 涉及客户的主要工商信息，包括但不限于成立时间、注册资本、实缴资本、主要经营业务领域等；（2）补充交易 2 相关销售的具体信息，包括但不限于：合同签订时间，合同主要条款，主要业务模式，收入的确认时点和金额等；（3）说明交易 2 产生的收益在营业收入和资产处置收益列示的原因及准则依据；（4）结合交易的业务模式等，说明交易 2 形成其他应收款的原因和合理性；（5）结合交易 2 的商业实质，说明是否存在虚构交易，增加公

司营业收入的情形。（问询函问题 2）

一、保荐机构的核查程序

通过天眼查查询硬件销售涉及的中科路创等 5 家客户的工商资料；获取和查阅硬件销售涉及产品的采购合同、付款凭证、验收单，硬件销售涉及产品的销售合同、收款凭证、验收单等穿行资料；公司及子公司资金流水；与杭州天翼智慧城市科技有限公司、北京中科路创科技有限公司、金桥网络通信有限公司进行访谈，对公司业务人员、董事刘雪松先生、公司财务经理进行访谈。

二、保荐机构的核查意见

（1）交易 2 涉及客户的主要工商信息

根据天眼查查询交易 2 涉及客户的主要工商登记信息如下：

① 浙江钧信保安服务有限公司

公司名称	浙江钧信保安服务有限公司（以下简称“钧信保安”）
成立时间	2009 年 12 月 18 日
法定代表人	刘伟
注册资本	500 万元
实缴资本	500 万元
经营范围	服务：门卫、巡逻、守护、随身护卫、安全检查、安全技术防范。 服务：保安监控系统、计算机软硬件的技术开发、技术服务，计算机系统集成，安防工程，承办会展，成年人的非文化教育培训、成年人的非证书劳动职业技能培训（涉及前置审批的项目除外），商务信息咨询（除中介）；批发、零售：计算机软硬件，安防监控设备，仪器仪表，实验室设备及耗材，建筑材料，装饰材料，机电产品（除小轿车），通讯设备、电子产品（除专控）；货物进出口、技术进出口（国家法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）；其他无须报经审批的一切合法项目。
股东	中安保实业集团有限公司持有 50%股权，杭州至道投资有限公司持有 50%股权
董事、监事及高级管理人员	董事：刘伟（董事长）、张丽贞、黄晖、张颖、陈颖 监事：苏丽嘉 总经理：黄晖

② 北京中科路创科技有限公司

公司名称	北京中科路创科技有限公司（以下简称“中科路创”）
成立时间	2018 年 7 月 18 日
法定代表人	王磊

注册资本	10000 万元
实缴资本	0 万元
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯器材；软件开发；产品设计；数据处理；设计、制作、代理、发布广告；计算机、软件及辅助设备、通讯器材租赁。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
股东	王磊持有 60%股权，尹立彬持有 40%股权
董事、监事及高级管理人员	执行董事：王磊 监事：尹立彬 经理：王磊

该公司已于 2022 年 4 月 10 日办理了注销手续。

③ 福州新势力信息工程有限公司

公司名称	福州新势力信息工程有限公司（以下简称“福州新势力”）
成立时间	2010 年 4 月 29 日
法定代表人	薛锋
注册资本	518 万元
实缴资本	518 万元
经营范围	计算机信息工程、装修装饰工程的设计、施工；计算机网络技术、计算机软硬件技术的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；软件开发；互联网信息服务；机电设备维护、安装；五金产品、电子产品、计算机软硬件、办公用品的批发、零售；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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）
股东	薛锋持有 70%股权，卢亮持有 15%股权，涂成红持有 10%股权，刘文林持有 5%股权
董事、监事及高级管理人员	执行董事：薛锋 监事：卢亮 经理：涂成红

④ 杭州天翼智慧城市科技有限公司

公司名称	杭州天翼智慧城市科技有限公司（以下简称“天翼智慧”）
成立时间	2015 年 1 月 9 日
法定代表人	胡伟良
注册资本	3,700 万元
实缴资本	3,700 万元

经营范围	许可项目：第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；互联网信息服务(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，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：软件开发；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；网络技术服务；人工智能应用软件开发；网络与信息安全软件开发；通信设备销售；计算机软硬件及外围设备制造；信息系统集成服务；计算机系统服务；软件销售；电子产品销售；物联网设备销售；互联网数据服务；信息系统运行维护服务；大数据服务；数据处理和存储支持服务；通讯设备销售；网络设备销售(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。
股东	中国电信股份有限公司持有 100%股权
董事、监事及高级管理人员	执行董事：胡伟良 监事：毛宁飞 总经理：周峰

⑤ 金桥网络通信有限公司

公司名称	金桥网络通信有限公司（以下简称“金桥网络”）
成立时间	1996年4月18日
法定代表人	傅建辉
注册资本	5,000万元
实缴资本	5,000万元
经营范围	1、因特网接入服务业务（限许可证指定范围）、信息服务业务（不含固定网电话信息服务）；2、信息技术、卫星技术开发；3、辖区内卫星地面接收设施工程安装；4、计算机及软件、办公设备、电子产品及通信设备、五金交电批发、零售；5、计算机、通讯技术咨询、技术服务；6、经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；7、数字电视、网络电视的设备供应和技术解决方案提供、系统集成；8、计算机系统集成；9、有线电视多功能设备技术开发、生产、销售、有线电视工程设计安装；10、户外广告的设计、制作、发布。
股东	厦门国际信托有限公司持有 51%股权，高比特网络技术有限公司持有 41.314%股权，厦门高新技术创业中心有限公司持有 5.6%股权，厦门环迅软件有限公司持有 2.086%股权
董事、监事及高级管理人员	董事：傅建辉（董事长）、陈智智、陈化杰、谢丽明、傅丽梅 监事：陈家生 总经理：傅丽梅

(2) 交易 2 销售的具体信息

经核查相关交易的销售合同及相关凭证，交易 2 销售的具体信息如下：

① 浙江钧信保安服务有限公司

客户名称	浙江钧信保安服务有限公司
合同签订时间	2021年4月7日
合同主要条款	合同标的：200套保密数据链储存终端； 合同金额：14,030,000.00元； 交货时间：合同签订后，乙方于3个月内交货； 付款条款：货到验收合格后30天内支付。
主要业务模式	硬件贸易
收入确认金额 (不含税)	12,415,929.20元
收入确认时点	2021年6月1日
回款情况	2021年12月31日全额回款

② 北京中科路创科技有限公司

客户名称	北京中科路创科技有限公司
合同签订时间	2021年5月14日
合同主要条款	合同标的：85套保密数据链储存终端； 合同金额：6,012,900.00元； 交货时间：合同签订后，乙方于3个月内交货； 付款条款：货到验收合格后30天内支付。
主要业务模式	硬件贸易
收入确认金额 (不含税)	5,321,150.17元
收入确认时点	2021年6月29日
回款情况	2021年8月4日回款4,810,320.00元； 2021年8月5日回款1,202,580.00元；已全额回款

客户名称	北京中科路创科技有限公司
合同签订时间	2021年7月22日
合同主要条款	合同标的：1000台服务器； 合同金额：28,460,000.00元； 交货时间：乙方承诺发货时间为合同签署后三个月内； 付款条款：甲方应在验收后30日内将全部价款支付至乙方指定银行账户。
主要业务模式	硬件贸易
收入确认金额 (不含税)	25,185,840.77元
收入确认时点	2021年9月23日
回款情况	未回款

③ 福州新势力信息工程有限公司

客户名称	福州新势力信息工程有限公司
合同签订时间	2021年4月20日
合同主要条款	合同标的：135套保密数据链储存终端； 合同金额：9,493,200.00元； 交货时间：合同签订后，乙方于3个月内交货； 付款条款：货到验收合格后30天内支付。
主要业务模式	硬件贸易
收入确认金额 (不含税)	8,401,061.97元
收入确认时点	2021年6月17日
回款情况	2021年9月30日回款3,797,280元； 2021年11月26日回款5,695,920元，已全额回款。

④ 杭州天翼智慧城市科技有限公司

客户名称	杭州天翼智慧城市科技有限公司
合同签订时间	2021年4月2日
合同主要条款	合同标的：130套保密数据链储存终端； 合同金额：8,768,500.00元； 交货时间：合同签订后，乙方于3个月内交货； 付款条款：甲方于收到货验收后15日内支付乙方合同款项的60%，40%尾款于货到验收合同后30天内支付。
主要业务模式	硬件贸易
收入确认金额 (不含税)	7,759,734.67元
收入确认时点	2021年6月28日
回款情况	2021年12月22日全额回款。

⑤ 金桥网络通信有限公司

客户名称	金桥网络通信有限公司
合同签订时间	2021年6月1日
合同主要条款	合同标的：1000台服务器； 付款条款：23,650,000.00元； 交货时间：合同签订后30日内发货； 付款条款：发货前甲方一次性向乙方支付合同总金额23,650,000.00元。
主要业务模式	硬件贸易
收入确认金额 (不含税)	20,929,203.57元
收入确认时点	2021年6月24日

回款情况	2021年9月30日回款3,000,000.00元； 2021年10月8日回款3,385,500.00元； 2021年11月18日回款4,000,000.00元； 2021年11月24日回款5,460,000.00元；剩余7,804,500元未回款。
------	--

客户名称	金桥网络通信有限公司
合同签订时间	2021年12月10日
合同主要条款	合同标的：1050台服务器； 付款条款：21,918,750.00元； 交货时间：合同签订后30日内发货； 付款条款：交货后30个工作日内甲方一次性向乙方支付合同总金额21,918,750.00元。
主要业务模式	硬件贸易
资产处置收益确认金额	1,765,486.09元
资产处置收益确认时点	2021年12月20日
回款情况	未回款

(3) 说明交易 2 产生的收益在营业收入和资产处置收益列示的原因及准则依据

交易 2 产生的收益，除售给金桥网络的 1050 台服务器公司以不含税净额计入资产处置收益 1,765,486.09 元，其余收益均计入营业收入。

① 交易 2 产生的收益计入营业收入的依据

根据《企业会计准则第 14 号——收入》第二条，收入是指企业在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。其中，日常活动，是指企业为完成其经营目标所从事的经常性活动以及与之相关的活动。

就会计处理而言，交易 2 产生的硬件贸易业务收入（除计入资产处置损益部分）均在公司营业执照中规定的经营范围内，因此该部分硬件贸易业务产生的收益在营业收入中列示具有合理性，也符合企业会计准则的规定。

② 交易 2 产生的部分收益计入资产处置收益的依据

经核查公司出具的说明，获取和查阅上述交易涉及的销售合同、对应的采购合同以及相关的凭证，该部分服务器公司于 2020 年 12 月与供应商签订采购合

同，并于当月支付了全部货款，公司计划将该部分服务器作为自身固定资产用于参与运营医疗健康大数据项目，并将该部分服务器采购预付款计入在建工程，后期由于该项目并未落地，为降低设备资金占用成本，公司将该部分服务器进行了销售处置。

“资产处置收益”科目反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失。就会计处理而言，公司将销售 1050 台服务器产生的损益计入“资产处置收益”具有合理性，也符合企业会计准则的规定。

（4）交易 2 形成其他应收款的原因和合理性

交易 2 中原计入“在建工程”的 1050 台服务器实现处置后尚未收款，对应的应收款计入“其他应收款”。

“其他应收款”科目列示经营活动以外的其他各种应收、暂付的款项，由于上述 1050 台服务器销售业务并非企业日常活动产生。就会计处理而言，处置 1050 台服务器产生的应收款计入“其他应收款”具有合理性。

（5）结合交易 2 的商业实质，说明是否存在虚构交易，增加公司营业收入的情形

由于保荐机构未获取上述服务器涉及的物流单，验收单仅有公章（没有签字及质量参数记录）。保荐机构对中科路创进行访谈，其表示交易已取消，并退回发票，服务器未发货，截至本核查意见出具之日，公司已收到退回的发票，并在核实服务器提货情况。保荐机构对金桥网络进行访谈，其表示采购 1000 服务器的交易已完成，采购 1050 台服务器的交易其无法回答，访谈的情况与验收单显示不符。钧信保安、福州新势力未接受保荐机构的访谈。保荐机构对业务人员、董事刘雪松先生、财务经理访谈均表示对交易 2 的交易背景不了解、仅知晓合同签署、款项支付等信息。保荐机构也未能获取交易涉及客户的资金流向穿透情况，因此保荐机构无法对该交易是否存在商业实质、是否存在虚构交易从而增加公司营业收入发表意见。

3、关于交易 3

请公司：(1) 补充交易 3 涉及供应商的主要工商信息，包括但不限于成立时间、注册资本、实缴资本、主要经营业务领域等；(2) 补充与交易 3 涉及供应商的合作历史，是否首次与供应商合作；(3) 说明交易 3 目前的履约进度，是否与相关协议相一致，是否出现违约迹象，公司预付款项是否存在风险。（问询函问题 3）

一、保荐机构的核查程序

获取并查阅交易 3 涉及的采购合同、相关凭证，获取并查阅交易 3 涉及项目的合同、设备清单、最终客户的相关说明；通过天眼查查询浙江观滔智能科技有限公司（以下简称“浙江观滔”）和上海观锦智能科技有限公司（以下简称“上海观锦”）的工商资料；对上海观锦进行访谈，对公司业务人员、董事刘雪松先生、公司财务经理进行访谈等。

二、保荐机构的核查意见

(1) 交易 3 涉及供应商的主要工商信息

根据天眼查查询交易 3 涉及供应商的主要工商登记信息如下：

① 浙江观滔智能科技有限公司

公司名称	浙江观滔智能科技有限公司
成立时间	2018 年 12 月 26 日
法定代表人	陈艳
注册资本	1000 万元
实缴资本	0 万元
经营范围	中药智能设备及中药房自动化的技术研发、销售、服务；中药房煎煮、调剂相关技术开发、技术咨询、技术服务、技术管理** (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)
股东	浙江睿信信息科技有限公司持有 35% 股权，上海观道生物科技有限公司持有 35% 股权，唐剑锋持有 30% 股权
董事、监事及高级管理人员	董事：陈艳（董事长）、唐建锋、颜志红 监事：金婉文 经理：郑一帆

② 上海观锦智能科技有限公司

公司名称	上海观锦智能科技有限公司
------	--------------

成立时间	2021年1月8日
法定代表人	颜志红
注册资本	500万元
实缴资本	75万元
经营范围	一般项目：从事智能科技、自动化科技、医药科技专业领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；销售智能设备、自动化设备。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
股东	浙江睿信信息科技有限公司持有65%股权，上海观道生物科技有限公司持有35%股权
董事、监事及高级管理人员	执行董事：颜志红 监事：莫京陆 总经理：颜志红

根据浙江观滔及上海观锦的工商信息，浙江睿信信息科技有限公司及上海观道生物科技有限公司均持有上述两家公司的股份，颜志红均担任上述两家公司的董事职务。

（2）公司与交易3涉及供应商的合作情况

经核查采购合同和相关凭证，公司与浙江观滔系从2020年度开始合作，2020年公司向浙江观滔采购多网视频会议终端，合计金额1,016万元，2021年3月由于公司相关项目的需求变更，向浙江观滔退货；公司与上海观锦系首次合作。

（3）交易3的履约进度情况及是否存在风险

经核查，交易3的履约情况如下：

客户名称	履约进度情况	是否出现违约现象
浙江观滔智能科技有限公司	合同标的系总价值为4,493.75万元的智能中药煎煮设备，浙江观滔交付价值637万元的设备，剩余价值为3,632.06万元的设备尚未交付。2021年6月，公司支付4,269万元。	合同签订时间在2021年6月18日，合同约定在合同生效后180日内交货，已超过合同约定的交货时间。
上海观锦智能科技有限公司	合同标的为195万元的煎药中心应用软件开发服务，合同约定服务期间为24个月。截至本核查意见出具之日，软件已处于调试阶段。2021年4月，公司支付195万元。	合同签订时间在2021年3月25日，合同约定的期限为24个月，尚在合同约定的范围内。

截至本核查意见出具之日，浙江观滔仍有3,632.06万元设备未交付，该交易目前属于暂停履约情形。保荐机构未能联络到该公司，也未能获取交易涉及供

应商的资金流向穿透情况，保荐机构对公司业务人员、董事刘雪松先生进行访谈，均表示对浙江观滔的情况不了解，保荐机构无法对该交易是否存在商业实质发表意见，浙江观滔存在不能履约的风险，预付账款存在不能回收的风险。公司向上海观锦采购的软件未交付，目前正在调试过程中，上海观锦也存在不能履约的风险。

4、关于交易 4

请公司补充交易 4 中服务器变更托管方的具体情况，包括但不限于新托管方的工商信息、相关资质、合作历史、是否为公司关联方、变更托管方的原因、托管费定价的公允性以及服务器的权属是否存在争议等。（问询函问题 4）

一、保荐机构的核查程序

获取和查阅托管合同及相关凭证，通过天眼查查询托管方算力（福建）科技有限公司（以下简称“算力福建”）、盈发信息科技（厦门）有限公司（以下简称“盈发信息”）的工商信息，查看公司使用的 URLOS 服务器管理终端、查询服务器 IP 地址所在地、走访服务器实际托管所在地，对服务器托管方盈发信息进行访谈，对公司业务人员进行访谈，对公司董事刘雪松先生进行访谈等。

二、保荐机构的核查意见

根据天眼查查询新托管方的主要工商登记信息如下： 公司名称	盈发信息科技（厦门）有限公司
成立时间	2014 年 11 月 19 日
法定代表人	王巍
注册资本	3000 万元
实缴资本	100 万元
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；服装服饰批发；日用品销售；服装服饰零售；纺织、服装及家庭用品批发；个人卫生用品销售；针纺织品销售；日用百货销售；家居用品销售；计算机软硬件及辅助设备批发；鞋帽零售；化妆品零售；箱包销售；五金产品零售；卫生洁具销售；涂料销售（不含危险化学品）；建筑装饰材料销售；配电开

	关控制设备销售；机械零件、零部件销售；智能控制系统集成；计算机系统服务；信息系统集成服务；软件开发；软件销售；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；智能家庭消费设备销售；云计算设备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：酒类经营；技术进出口；食品经营；消防设施工程施工；各类工程建设活动；建筑智能化系统设计；建筑智能化工程施工。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。
股东	王巍持有 100%股权
董事、监事及高级管理人员	执行董事：王巍 监事：王宾 总经理：王巍

经核查公司的销售、采购合同，公司于 2021 年开始与盈发信息合作。经核查，盈发信息科技（厦门）有限公司的股东为王巍，持有该公司 100%股权，执行董事为王巍，监事为王宾。根据天眼查的查询信息以及访谈，该公司与公司不存在关联关系。

保荐机构查看公司使用的 URL0S 服务器管理终端，查询服务器 IP 地址所在地，但在对服务器托管方盈发信息进行访谈中了解到盈发信息未对公司的服务器进行实际托管。经访谈公司业务人员及公司董事刘雪松先生均对服务器托管事项不了解。保荐机构走访服务器实际托管所在地，但由于公司董事长、总经理林应女士，公司副总经理、财务总监、董事会秘书应岚女士目前正在协助有关机关调查，无法联络实际托管方，保荐机构无法进入实际托管地内部进一步核实服务器资产，也未能获取服务器托管费的资金流向穿透情况。因此保荐机构无法对服务器资产的真实性和托管情况、托管价格的合理性和公允性发表意见。

二、非标非经营性资金占用意见

5、关于无法表示意见。

请公司董事会：结合上述交易 1 至交易 4 的商业实质，认真核查并说明，（1）是否存在通过无商业实质的往来款、开具无真实交易背景的商业承兑汇票、直接或间接拆借资金等方式被控股股东、实际控制人及其关联方占用资金的情形；（2）董事、监事、高级管理人员是否存在协助、配合、默许控股股东、实际

控制人及其关联方实施占用资金的情形；(3)上市公司是否建立有关关联方资金往来、财务资助、关联交易等内部控制制度和程序，公司的内部审计部门、董事会审计委员会是否按照内控制度履行了相应职责；请公司控股股东、实际控制人：认真自查并说明，是否存在通过无商业实质的往来款、开具无真实交易背景的商业承兑汇票、直接或间接拆借资金等方式占用上市公司资金的情形；请保荐机构：就上述问题核查并发表明确意见。（问询函问题5）

一、保荐机构的核查程序

请参阅“关于交易1”至“关于交易4”的核查程序。除此之外，保荐机构核查了公司的应收账款和商业承兑汇票及相关合同、发票、验收单、收付款凭证、核查了公司及子公司的资金流水，核查了公司关于对外投资、财务及关联交易等内部控制制度，核查了公司的三会资料等。

二、保荐机构的核查意见

关于交易1：由于鑫沅资产未提供鑫通1号及鑫福3号的备案登记资料，其提供的投资情况说明、年度报告、投后管理报告（2021年第四季度）有内容不一致情况，且与《资产管理合同》中约定的投资方向不符，鑫沅资产也未接受保荐机构的访谈。

关于交易2：保荐机构未获公司销售硬件涉及的物流单，验收单仅有公章（没有签字及质量参数记录），对中科路创及金桥网络访谈的情况与验收单显示不符，钧信保安、福州新势力未接受保荐机构的访谈，对公司业务人员、董事刘雪松先生、公司财务经理的访谈均表示对交易2的交易背景不了解、仅知晓合同签署、款项支付等信息，保荐机构也未能获取交易涉及客户的资金流向穿透情况。

关于交易3：保荐机构未能联络到浙江观滔，也未能获取交易涉及供应商的资金流向穿透情况，对公司业务人员、董事刘雪松先生进行访谈均表示对浙江观滔的情况不了解。

关于交易4：在对服务器托管方盈发信息进行访谈中了解到盈发信息未对公司的服务器进行实际托管。经访谈公司业务人员及公司董事刘雪松先生均对服务器托管事项不了解。保荐机构走访服务器实际托管所在地，但由于公司董事长、

总经理林应女士，公司副总经理、财务总监、董事会秘书应岚女士目前正在协助有关机关调查，无法联络实际托管方，保荐机构无法进入实际托管地内部进一步核实服务器资产，也未能获取服务器托管费的资金流向穿透情况。

基于以上情况，保荐机构无法对公司是否存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形发表意见。

四、营业收入

6、关于公司业绩大幅下滑。

公司 2021 年度营业收入同比增长 28.67%，归母净利润同比下滑 42.93%，经营性活动产生的现金流量净额同比下降 270.49%，同时销售毛利率同比下降 6.14 个百分点。2022 年第一季度，公司营业收入同比下滑 90.68%，归母净利润同比下滑 298.64%，同时毛利率同比下降 30.52 个百分点。请公司：（1）结合收入确认条件、下游市场需求以及产品市场竞争力等情况，说明公司业绩大幅下滑的原因及合理性，是否涉及前期虚构交易或者提前确认收入的情形；（2）结合主要原材料采购价格、人力成本、同行业可比公司情况等，说明毛利率持续下滑原因及合理性，公司行业地位是否发生改变。请年审会计师、保荐机构核查并发表明确意见。（问询函问题 8）

一、保荐机构的核查程序

查阅公司财务报表，获取和查阅公司销售及采购合同，获取公司收入和成本明细情况，分析收入、净利润和毛利率变动的原因，对公司业务人员、董事刘雪松先生进行访谈了解行业及公司经营情况，查阅同行业可比上市公司的年报等。

二、保荐机构的核查意见

（1）公司业绩大幅下滑的原因及合理性

公司收入类型主要包括定制软件销售、系统集成销售、技术服务和硬件产品销售。

收入类型	收入确认条件
------	--------

定制软件	定制软件销售业务属于在某一时点履行的履约义务，公司将软件及其配套产品交付客户，并取得客户的最终验收单后，已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认收入。
系统集成	系统集成销售业务属于在某一时点履行的履约义务，于系统集成项目交付给客户，取得客户的终验报告后，已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认收入。
技术服务	技术服务业务分为单次提供的技术服务以及在固定期间内持续提供的技术服务，其中单次提供的技术服务属于在某一时点履行的履约义务，在服务已经提供，并取得客户的终验报告后，已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认收入；对于在固定期间内持续提供的服务属于某一时段内履行的履约义务，在提供服务的期间内分期确认收入。
硬件产品	硬件产品销售业务属于在某一时点履行的履约义务，公司将硬件产品运送至合同约定交货地点并由客户确认接受并取得客户的最终验收单后，已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

2021 年度及 2022 年 1-3 月，公司的收入确认条件未发生变化。

2022 年 1-3 月公司的收入利润变动情况如下：

单位：元

项 目	2022 年 1-3 月	2021 年 1-3 月	变动金额	变动比例 (%)
营业收入	3,355,879.86	36,014,234.39	-32,658,354.53	-90.68
营业成本	2,274,369.55	13,414,085.80	-11,139,716.25	-83.04
利润总额	-19,043,265.39	11,054,484.34	-30,097,749.73	-272.27
归属于母公司的净利润	-19,019,291.21	9,574,978.79	-28,594,270.00	-298.64

2022 年 1-3 月，由于疫情管控、春节放假等因素，项目的实施和验收均受到影响。同时公司董事长、总经理林应女士，公司副总经理、财务总监兼董事会秘书应岚女士因配合有关机关调查，公司其他经营管理层配合监管机构访谈调查，也对公司的项目验收等工作产生了一定的影响。

2021 年度，公司的收入利润变动情况如下：

单位：元

项 目	2021 年度	2020 年度	变动金额	变动比例 (%)
营业收入	329,016,778.06	255,704,076.61	73,312,701.45	28.67
营业成本	186,163,025.32	128,966,851.99	57,196,173.33	44.35

项 目	2021 年度	2020 年度	变动金额	变动比例 (%)
利润总额	47,409,873.29	92,695,952.72	-45,286,079.43	-48.85
归属于母公司的净利润	46,074,184.85	80,731,683.30	-34,657,498.45	-42.93
经营活动现金流量	-66,042,660.50	38,736,937.96	-104,779,598.46	-270.49

2021 年度，公司收入增加而利润下降，主要系毛利率下降、期间费用占收入比率上升所致。毛利率下降主要系公司 2021 年度新增硬件销售业务规模相对较大而硬件销售毛利率较低；期间费用占收入比率上升主要系公司 2021 年度加大了研发投入，同时公司 2021 年度业务开拓发生的销售费用增加。

2021 年度，公司经营活动净现金流量比上年减少且出现负数，主要系公司 2021 年末应收账款、存货大幅增加导致销售商品、采购商品现金流量净额减少，同时公司 2021 年度研发投入及业务开拓投入增加导致支付其他经营活动现金流量增加。综合作用导致 2021 年度经营活动净现金流量出现负数。公司 2021 年度增加了银行借款以应对资金周转。

由于保荐机构未获公司销售硬件涉及的物流单，验收单仅有公章（没有签字及质量参数记录），对中科路创及金桥网络访谈的情况与验收单显示不符，钧信保安和福州新势力未接收保荐机构的访谈；对公司业务人员、董事刘雪松先生、公司财务经理的访谈均表示对硬件销售的交易背景不了解、仅知晓合同签署、款项支付等信息，因此保荐机构无法对公司是否涉及前期虚构交易或者提前确认收入的情形发表意见。

（2）公司毛利率大幅下滑的原因及合理性

公司 2021 年及 2020 年按收入类型划分的收入成本及毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2021 年			2020 年			毛利变动率
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	
定制软件	9,414.39	2,086.24	77.84%	8,634.15	2,525.62	70.75%	7.09%
技术服务	2,829.83	1,211.99	57.17%	2,421.30	1,136.08	53.08%	4.09%
系统集成	12,656.17	8,091.26	36.07%	14,514.95	9,234.98	36.38%	-0.31%
硬件销售	8,001.29	7,226.82	9.68%				

合计	32,901.68	18,616.30	43.42%	25,570.41	12,896.69	49.56%	-6.15%
----	-----------	-----------	--------	-----------	-----------	--------	--------

由于 2021 年度公司新增硬件销售业务，硬件销售的毛利率仅为 9.68%，因此拉低了公司综合毛利率水平，剔除硬件销售业务后，公司的综合毛利率为 54.26%，较 2020 年度上升 4.70%，公司综合毛利率下降非因原材料采购价格或人力成本大幅上涨导致。

同行业可比上市公司毛利率水平如下：

公司名称	2021 年度	2020 年度
卫宁健康	46.35%	54.08%
创业慧康	54.22%	55.42%
和仁科技	34.72%	43.06%
浪潮软件	34.03%	42.68%
平均	42.33%	48.81%
公司	43.42%	49.56%

同行业可比上市公司的毛利率水平在 2021 年均出现不同程度的下降，公司毛利率水平较同行业平均水平之间不存在重大差异，公司行业地位未发生重大变化。

综上，在剔除硬件销售之后，公司综合毛利率未出现下降，2021 年同行业上市公司毛利率均有所下降，公司毛利率水平较同行业平均水平之间不存在重大差异。

7、关于技术服务、系统集成以及硬件销售业务

2021 年，公司技术服务业务、系统集成业务实现营业收入分别同比下降 76.23%、84.46%；同时新增硬件销售业务，产生收入 5908.37 万元，占当期营业收入的比例为 34.41%。请公司：（1）结合市场需求、业务模式等，说明技术服务、系统集成业务营业收入大幅下滑的原因及合理性，公司相关技术能力与竞争地位是否发生较大不利变化；（2）说明新开展硬件销售业务的原因，是否与公司现有业务匹配，是否及时履行了相应的信息披露义务；（3）说明硬件销售作为贸易业务且占公司收入比例较高的相关事实，与公司科创属性定位是否相符。请年审会计师、保荐机构核查并发表明确意见。（问询函问题 9）

一、保荐机构的核查程序

获取并查阅公司的销售采购合同及相关凭证，获取并查阅公司的收入成本明细，对公司业务人员、董事刘雪松先生进行访谈等。

二、保荐机构的核查意见

（1）技术服务、系统集成收入大幅下降的原因及合理性

2021 年度，公司技术服务业务、系统集成业务营业收入明细情况如下：

单位：元

收入类别	2021 年度营业收入	2020 年度营业收入	同比变动
技术服务	28,298,293.84	24,213,042.91	16.87%
系统集成	126,561,682.73	145,149,510.21	-12.81%

公司 2021 年技术服务业务营业收入同比上升 16.87%，主要系 2021 年度中国电信运维服务项目的增加；系统集成业务营业收入同比下降 12.81%，主要系 2021 年系统集成类项目规模较大，周期较长，部分项目尚未经客户验收。公司技术服务、系统集成业务收入未出现大幅下降的情况，仍然在数字化监管领域和医药智能制造等领域保持着一定的竞争力。

（2）说明新开展硬件销售业务的原因，是否与公司现有业务匹配，是否及时履行了相应的信息披露义务

2021 年公司开展了硬件销售业务，利用渠道资源赚取一定收益，其中也包括因项目调整而转售的硬件设备。该项业务在公司经营范围内，虽然收入规模较大，但因其毛利率较低，因此对公司毛利影响不大，公司已在年报中对该项业务进行了披露。

（3）说明硬件销售作为贸易业务且占公司收入比例较高的相关事实，与公司科创属性定位是否相符。

公司专注新一代信息技术与医药健康领域的融合发展，以“数字化监管+医药智能制造”的模式，运用覆盖医药全产业链的全栈式数字产品矩阵为客户提供数字化和智能化的解决方案，公司的核心技术和核心竞争力未发生重大变化，公司符合科创属性定位。2021 年度公司的服务器销售业务对公司净利润影响不大，

将来公司将尽量减少硬件销售业务。

五、研发投入

8、关于研发投入大幅增加。

2021年，公司新增12项研发项目，研发投入5,018.86万元，同比增长94.13%，占营业收入的15.25%，同比增加5.14个百分点。其中，公司“基于区域人口医疗行为的管理刷选模型”项目在需求调研、设计阶段已终止，项目已投入507.01万元，占预计总投资规模的56.33%。2022年第一季度，公司研发投入1,208.01万元，同比增长45.37%。请公司：（1）分研发项目列示项目名称、开始时间、预计结束时间、进展情况、累计投入金额，形成开发支出（或者无形资产）的金额；（2）补充“基于区域人口医疗行为的管理刷选模型”项目前期可行性论证内容和程序、已进行的相关研发、终止的具体原因，并说明项目前期投入较多资金的原因及合理性；（3）结合下游市场需求、可支配研发资源，说明2021年度、2022年第一季度大幅加大研发投入、新增12项研发项目的合理性和必要性。请年审会计师、保荐机构核查并发表明确意见。（问询函问题10）

一、保荐机构核查程序

获取并查阅公司研发费用明细，获取并查阅公司研发费用台账，获取公司研发费用支出凭证，获取公司关于研发项目的说明，访谈公司研发负责人，获取并查阅公司研发项目立项审批文件等。

二、保荐机构核查意见

（1）研发项目的具体情况

截至2021年12月31日，公司的在研项目情况如下：

单位：元

序号	项目名称	开始时间	预计结束时间	进展情况	累计投入金额
1	RD09 制药过程大数据管理系统的开发	2018.1	2021.12	该项目已完成系统开发阶段工作，正在手机示范品种的数据，进行应用级测试验证	3,719,892.88
2	RD13 制药生产能源管理与决策系统	2019.1	2022.12	该项目尚在执行中，已完成设计开发阶段工作，根据试点应用收集能源数据，验证方案效果，进入反馈优化设计和功能迭代阶段	4,103,159.47

序号	项目名称	开始时间	预计结束时间	进展情况	累计投入金额
3	RD14 基于数据挖掘的中药生产智能反馈调控技术与系统开发	2019.1	2022.12.	该项目尚在执行中，已完成设计开发阶段工作，正在联合硬件方案进行反馈调控业务实践工作	4,566,673.91
4	RD15 中药制药纯化工艺连续制造智能化成套技术与装备开发	2019.6	2022.12	该项目已完成核心技术和装备的研发阶段工作，正在试点案例中论证可行性，以及优化解决方案中	2,235,447.28
5	RD16 基于人工智能的中药一步制粒智能化控制技术开发	2019.6	2022.12	该项目已完成系统设计开发阶段工作，正在形成行业解决方案和商业推广方案阶段	2,212,986.52
6	RD17 中药生产过程在线质量检测及大数据分析技术开发	2021.6	2023.12	该项目尚在执行中，已完成示范品种的生产工艺研究和在线质量检测建模研究，正在开展大数据分析技术研究	2,417,085.10
7	RD18 中药经典名方复方制剂制造关键工艺技术开发	2021.7	2023.3	该项目尚在执行中，已完成示范品种的文献资料研究、药材研究饮片炮制验证等工作，正在开展工艺研究、质量标准研究工作	1,845,997.80
8	RD19 多变量统计过程控制技术研究开发	2021.8	2023.3	该项目尚在执行中，已完成技术方案设计工作，正在开展方案评估和示范品种遴选工作	3,114,799.61
9	RD0036 基于边缘计算的细颗粒度实时监管技术开发	2019.1	2021.1	已结题完成建设边缘终端接口库；形成一系列核心边缘计算模型及核心算法；完成基于边缘计算的实时监管终端；完成立项产品完整功能开发	4,839,404.46
10	RD0037 基于深度学习的医药流通市场画像与精准服务关键技术研发	2019.1	2022.2	该项目已完成系统开发阶段工作，正在结合行业实际场景案例形成行业解决方案中	4,797,837.48
11	RD0038 泽达易盛互联网医疗智能专家会诊系统	2019.1	2023.09	已完成市场资源整合、需求调研、系统设计，开展系统开发及（回归）测试、系统功能迭代开发等工作	5,903,605.36
12	RD0039 医药流通大数据与互联网医疗融合创新平台	2020.04	2023.03	因公司内部原因，需要对此研发项目进行重新规划调整，将与相关项目组及部门推进落实	9,833,475.94
13	RD0040 智能远程视频监控云平台	2021.4	2024.3	持续研发阶段	1,521,203.44
14	RD0041 智慧医疗大数据分析应用平台	2021.6	2024.5	持续研发阶段	1,487,102.45
15	RD0042 数据生态化知识库	2021.9	2024.12	持续研究阶段	836,482.72
16	RD0022 互联网+农业物联网管理中心	2019.1	2021.12	完成互联网+农业物联网管理中心系统的研发，并进入市场初步推广阶段	4,546,284.60
17	RD0023 大数据+农业专家决策系统	2019.1	2021.12	完成大数据+农业专家决策系统的研发，并进入市场初步推广阶段	4,803,378.09

序号	项目名称	开始时间	预计结束时间	进展情况	累计投入金额
18	RD0024 农产品质量追溯 saas 平台	2019.1	2021.12	完成农产品质量追溯 saas 平台的研发，并进入市场初步推广阶段	4,951,891.04
19	RD0025 智慧农业园区数字孪生可视化系统	2021.7	2024.12	通过市场资源整合及基础需求调研，完成团队的建立和系统的基础设计，下一步进入开发阶段	1,585,867.53
20	CHRD0001 远程复诊平台	2020.4	2023.12	已经建立基础数据模型，正在进行初期基础开发，编写基本功能代码	6,319,945.19
21	CHRD0002 基于区域人口医疗行为的管理筛选模型	2021.1	2023.12	在需求调研、设计阶段，发现市场诊断的信息与项目计划出现较为严重的偏差，避免项目资源投入的浪费，通过终结项目及时止损，该项目已终止	5,070,060.72
22	CHRD0003 三维可视化数字乡村智能治理管控平台与驾驶舱建设	2021.7	2023.12	完成区域业态需求分析和调研，并对需求调研报告、可行性研究报告进行编写和初步评审	2,369,824.88
23	CHRD0004 数字化药品流通监管云平台	2021.8	2024.7	持续研发阶段	624,274.27
24	JSRD0001 基于二三维数字乡村基层综合治理平台,21年7月转畅鸿	2021.7	2023.12	完成基于二三维数字乡村基层综合治理平台的研发，并进入市场初步推广阶段	1,483,883.33
25	CHRD0005 数字化医疗器械流通风险预警平台	2021.1	2024.9	持续研发阶段	593,603.68
26	CHRD0006 数字孪生数据底座与关键技术平台项目（一期）	2021.9	2024.9	该项目尚在执行中，已完成可行性方案论证和关键技术对比选型工作，进入原型设计和技术开发阶段工作	604,211.47
27	CHRD0007 数据中台一期	2021.1	2022.12	持续研发阶段	758,590.27
合计					87,146,969.49

上述研发项目均费用化处理，未实现形成开发支出（或者无形资产）。

（2）关于“基于区域人口医疗行为的管理筛选模型”项目的情况

根据公司的说明，“基于区域人口医疗行为的管理筛选模型项目”系因为当时的市场情况与技术路线有一些偏差，虽然从技术路线角度出发研发还可继续，但考虑到研发后的产品的经济性可能存在问题，故终止。由于该项目研发费用中包含服务器托管和折旧费用，保荐机构无法对研发费用的合理性发表意见。

（3）公司 2021 年度、2022 年第一季度大幅加大研发投入、新增 13 项研发项目的合理性和必要性

根据公司的说明，公司 2021 年度及 2022 年第一季度新增研发项目的合理性和必要性如下：

序号	项目名称	下游市场总求	可支配研发资源	合理性和必要性
1	中药生产过程在线质量检测及大数据分析技术开发	随着国家政策的大力支持，以及制药企业对于提升产品质量的迫切需求，越来越多的制药企业引进过程分析技术，针对中药品种的工艺和质量控制特性，开发中药生产过程在线质量检测及大数据分析技术。目前，以 5% 的中药制剂需要实施该技术来计算，预计市场规模可达 18 亿元。未来市场规模还将进一步扩大。	公司具备该项目研究工作所需的仪器和中试生产设备，以及专门从事在线质量检测研究的部门，在大数据分析方面也积累了一定的研究基础，有效地降低该项目的技术风险，提高仪器和设备利用率，降低研发成本。	2022 年 1 月，工业和信息化部、国家发展和改革委员会等九部门联合印发《“十四五”医药工业发展规划》，将提高产业化技术水平、提升中药全过程质量控制技术作为重点目标。随着制药相关法规政策和制药企业对于药品质量的要求的提升，越来越多的制药企业亟需部署实施中药生产过程在线质量检测及大数据分析技术及系统，采用过程分析技术，优化制药工艺和质量控制，将质量管控模式由“产品检测”向“生产前预防”和“生产中管控”转变。
2	中药经典名方复方制剂制造关键工艺技术开发	自 2018 年 4 月国家中医药管理局公布首批《古代经典名方目录》以来，国内多家中药制药企业纷纷布局中药经典名方研究开发工作。国家中医药管理局第一批公布了 100 首方剂，以一首方剂开发费用 500 万元计，目前方剂开发市场预计 5 亿元。预计未来几年，还将公布更多的中药经典名方目录，还将拥有更大的市场空间。	公司具备该项目研究工作所需的仪器和中试生产设备以及研究团队，且通过前期中药大品种二次开发等项目积累，形成了完整的研究方法论和项目管理体系。另外，公司在智能制造业务方向上的积累，有效地促进了研发和生产业务的融合，提高了该项目的产业化推广价值。	近几年来国家发布了一系列中医药相关政策，支持中医药产业发展，推动中医药产业的守正创新。古代经典名方申请药品批准文号可仅提供非临床安全性研究资料，引起制药企业的极大兴趣。第一批目录发布后，国内多家大中型制药企业纷纷投资中药经典名方，接下来第二批乃至第三批目录或将陆续发布，这无疑给经典名方开发服务带来了较大的市场需求。
3	多变量统计过程控制技术研究开发	制药过程大数据的应用，已成为国际制药行业的研究热点，目前国内知名制药企业已开始探索该技术在药品生产中的应用。预计 2025 版《中国药典》	公司具备该项目研究的技术队伍，且前期已经开展过有关内容的研究，积累了一定的基础。	2022 年 1 月，工业和信息化部、国家发展和改革委员会等九部门联合印发《“十四五”医药工业发展规划》，提出“促进互联网、大数据、区块链、人工智能

序号	项目名称	下游市场总求	可支配研发资源	合理性和必要性
		颁布后，该项技术将迎来巨大的市场需求，		等新一代信息技术和制造体系融合，提高全行业质量效益和核心竞争力”，鼓励将大数据技术应用于制药行业，用于提高产品质量、提升行业技术水平。在国家政策的大力支持下，该技术的研究和应用符合国家产业政策的支持方向、符合未来制药行业的发展方向。
4	智能远程视频监控云平台	各地市场监督管理部门，在餐饮食品安全上，强化主体责任，加强监督检查，智能远程视频监控配合业务作为有效的监督检查手段及溯源方式，是各地不断建设的平台之一。	公司具备该项目研究的技术队伍，具备相关技术的整合能力，且前期已经开展过有关内容的研究，有相关行业软件的研发经验，积累了一定的基础。	利用市场上已经沉淀多年的视频技术优势，并结合深入的市场调研分析，推出“明厨亮灶”联网监管系统解决方案，在某市场监管局辖区内的餐饮企业建立一个通用的智能视频联网监控云平台软件，通过轻量级消息中间件系统建立一个融合硬件联网、智能监控，支持分布式存储和部署，易于与各类管理型信息系统集成，特别是能够与地理信息系统 GIS 有机集成的智能视频联网平台，最终实现与上层业务系统的综合集成。该平台与各省市推行的透明厨房标准完全吻合，能有效地满足监管部门、餐饮单位、公众对于远程视频监控的需求。
5	智慧医疗大数据分析应用平台	智慧医疗总体市场规模 2018 年已经达到 1049 亿元，年均复合增长率为 24.4%，根据卫健委要求，中国二级医院在 2023 年要达到 70%以上智慧医疗部署，三级医院要达到 90%以上智慧医疗部署。此外，从不同年度医院智慧医疗投入金额看，500 万以上智慧医疗投入区间占比不断提升，且投入较	公司具备该项目研究的技术队伍，具备相关技术的整合能力，且前期已经开展过有关内容的研究，有相关行业软件的研发经验，积累了一定的基础。	整个医疗卫生行业越来越多的业务需要智慧医疗支持，技术需求呈现加速发展的特征。近年来三级城市及以下的医院也已进入信息化的快速成长期，大型医院的智慧医疗体系逐渐进入整合时期。随着中国老龄化问题越来越严重，国家不断出台政策层面支持，医疗改革以及前沿科技逐渐趋于成熟，上述因素都为以大数据分析为

序号	项目名称	下游市场总求	可支配研发资源	合理性和必要性
		高的智慧医疗项目更侧重大数据分析。预计未来五年中国智慧医疗行业市场规模仍将保持 20%的年复合增长率。		基础的智慧医疗产业发展创造了新的机遇。
6	数据生态化知识库	IDC 预计，到 2023 年，中国大数据市场总规模将达到 1600 亿人民币，其中软件和服务约为 1000 亿元。2019 年至 2023 年，中国大数据市场的复合增长率为 23.5%。根据爱分析的调研，在包括银行、能源和通信等企业典型的大数据平台建设项目中，约 20%预算用于数据治理工作。据此推算，到 2023 年，中国的数据治理市场规模将约为 200 亿元。数据生态化知识库归属于数据治理业务范畴。	基于公司已形成的成熟的软件开发框架，在数据管理方面成熟的方法论，在调研了市场上多家同类型产品，基于掌握的产品的研发思路以及结合自身行业的亮点和特色，在构建数据类产品生态体系过程中，我司有能力沉淀出带有行业鲜明特征的行业数据知识库，配合平台类工具，最终达到规模化的推广的初衷。	数据生态化知识库通过体系化的文档，算法，方案，规划库建设用于指导 数据中台（产品）的落地，指导数据治理相关项目的实践活动。
7	智慧农业园区数字孪生可视化系统	我国是一个农业大国，又是一个自然灾害多发的国家，从 2004 年到 2022 年，我国连续 19 年发布以“三农”为主题的“一号文件”，其中，如何解决农作物病虫害远程防治工作的好坏、及时与否对于农作物的产量、质量影响至关重要。	公司具备该项目研究的技术队伍，且通过前期项目的积累，对物联网和大数据有一定的经验基础，降低了成本，有效地促进了研发和生产业务的融合，提高了该项目的产业化推广价值。	三农工作历来是每年中央 1 号工作文件的重中之重。病虫害的预警和诊断，一直是农业生产中重要难点和困难，随着国家乡村振兴战略的推行和数字农业的深化，对农业产业细分领域越来越精聚焦，通过小场景大切口的方式，解决乡村和农户痛点。
8	基于区域人口医疗行为的管理刷选模型	已终止	已终止	已终止
9	三维可视化数字乡村智能治理管控平台与驾驶舱建设	自 2019 年 5 月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《数字乡村发展战略纲要》后，农村数字化和治理数字化，成为乡村发展趋势和必要手段。随	公司具备该项目研究的技术队伍，且已有较为完善的生态业务全，且前期已经开展过有关内容的研究，积累了	《数字乡村发展战略纲要》中提出加快乡村信息基础设施建设、发展农村数字经济、强化农业农村科技创新供给、建设智慧绿色乡村、繁荣发展乡村网络文化、推

序号	项目名称	下游市场总求	可支配研发资源	合理性和必要性
		<p>着国家第一批数字乡村试点村，浙江省共同富裕示范省和省一、二批未来乡村示范村的建立，政府对乡村治理给予了大量资金支持。</p>	<p>一定的基础。</p>	<p>进乡村治理能力现代化、深化信息惠民服务等十个重点任务方向，到2025年，数字乡村建设取得重要进展。到2035年，数字乡村建设取得长足进展，乡村治理体系和治理能力现代化基本实现</p>
10	数字化药品流通监管云平台	<p>我国的药品安全的日常监督和管理主要由市场监督管理局具体落实和执行。根据不完全统计，市场监督管理局作为政府职能部门，在国家、省、市、县（区）都存在并履行其职责。对于庞大的管理对象多采用传统的现场执法模式，效率低下，成本高昂，且缺少应急指挥及反应能力。近几年频发的药品危害事件，在客观上也印证了政府缺乏有效的日常管理和应急手段。在数字化改革进程，药品数字化监管应用有广泛而深远的的应用前景。</p>	<p>公司具备该项目研究的技术队伍，且前期已经开展过有关内容的研究，也有相关行业软件的研发经验和产品技术积累。</p>	<p>根据“十四五”规划，在全面推进数字化改革形势下，建设一个智能化药品流通监管的云平台软件。为提高药品监管工作效率，落实监管网格化、信息化、便民化要求。创新“互联网+监管”模式，以人脸识别+GPS定位的方式，有效监管药店药师在岗履职等，督促药店规范经营，提升药品安全主体责任意识。销售环节中也增加处方药销售药师脸部识别验证、特殊药品实名认证，杜绝处方药不开具销售凭证、无处方、执业药师不在场、处方药开架自选销售以及非医保药品目录内药品违规医保结算等违规销售行为，保障公众用药安全。</p>
11	数字化医疗器械流通风险预警平台	<p>截至2020年，中国医疗器械市场规模约为7341亿元，同比增长18.3%，接近全球医疗器械增速的4倍，维持在较高的增长水平，中国已经成为仅次于美国的全球第二大医疗器械市场。预计未来5年，器械领域市场规模年均复合增长率约为14%，至2023年将突破万亿。近年来发现的植入类医疗器械使用环节的风险隐患警示必须运用数字化手</p>	<p>公司具备该项目研究的技术队伍，且前期已经开展过有关内容的研究，也有相关行业软件的研发经验和产品技术积累。</p>	<p>建立一套基于终端监测的风险预警模型，监测使用环节的产品信息、国家数据库信息、企业提供的合格文件信息、同产品不同区域的信息、同产品不同时间点的信息等5个层次医疗器械风险、自动捕捉风险信号，通过系统综合研判，辅助风险决策，初步实现基于人工智能的医疗器械风险研判处置。通过数字化手段，将医疗器械监管从人工监管转向网上监管，从传统监管转向</p>

序号	项目名称	下游市场总求	可支配研发资源	合理性和必要性
		<p>段，构建使用链和政府监管链“双数字化”体系，用技术集成数据、用数据管控风险，建立风险防控高效预警与协同处置体系，及早发现潜在安全风险，提高处置靶向性和时效性，提升医疗器械安全监管与服务效能，保障群众医疗安全。</p>		<p>数字监管，推动信息采集和分析技术与医疗器械监管深度融合，依靠技术精准发现和控制医疗器械安全风险，把不合格的医疗器械控制在使用前，全力保障人民群众用械安全。</p>
12	数字孪生数据底座与关键技术平台项目（一期）	<p>随着工信部“智能制造综合标准化与新模式应用”和“工业互联网创新发展工程”专项，科技部“网络化协同制造与智能工厂”等国家层面的专项实施，有力促进了数字孪生在工业机器医药领域的发展。</p>	<p>我司在数据智能方向一直有做技术和人才两方面的准备，包括技术框架、关键技术、核心中间件都形成了一定的工作基础。</p>	<p>Gartner 将数字孪生列为十大战略科技发展趋势之一，其调研显示：75%的物联网公司正在或将在一年之内使用数字孪生技术，数字孪生已经成为物联网的主流技术之一。数字孪生的应用场景也已经从最初的军事以及工业制造扩展到医疗、消费、公用事业等多个不同领域当中。公司所服务的医药健康领域近几年也明显表现出了从原有的传统运营模式向以数字孪生为前提的数字自治为目标的创新管理模式探索的发展趋势，故提供结合业务特点和行业场景的针对性解决方案是公司落实数据智能战略的必需的一部分内容。</p>
13	数据中台一期	<p>IDC 预计，到 2023 年，中国大数据市场总规模将达到 1600 亿人民币，其中软件和服务约为 1000 亿元。2019 年至 2023 年，中国大数据市场的复合增长率为 23.5%。根据爱分析的调研，在包括银行、能源和通信等企业典型的大数据平台建设项目中，约 20%预算用于数据治理工作。据此推算，到 2023</p>	<p>基于公司已形成的成熟的软件开发框架，在数据管理方面成熟的方法论，在调研了市场上多家同类型产品，基于掌握的产品的研发思路以及结合自身行业的亮点和特色，去构建数据类产品生态体系系列产品，相关人才队</p>	<p>2020 年 3 月底，央行正式公布《中共中央、国务院关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》提出加快培育数字要素市场，充分挖掘数据要素价值。本项目一期优先进行数据治理系统和数据应用系统的研发，相关数据类产品将结合公司实际情况，优先在食药（政务）、制药、医疗三个方向试点应用，对公司数据</p>

序号	项目名称	下游市场总求	可支配研发资源	合理性和必要性
		年，中国的数据治理市场规模将约为 200 亿元。数据中台建设是数据治理业务体系的工具平台基础。	伍也将基于核心团队持续培养发展。	智能战略的基础环境建设具有重要意义。

保荐机构认为公司新增研发项目具有一定必要性和合理性，但公司研发费用中包含了服务器的托管费和折旧费，保荐机构无法对研发费用的合理性发表意见。

六、客户和供应商

9、关于客户和供应商集中度较高

2021 年，公司前五大客户销售合计 20,335.87 万元，占比为 61.08%；前五大供应商采购合计 15,842.99 万元，占比为 42.37%。销售与采购集中度较高。请公司补充前五大客户名称、对应期末应收账款余额、坏账准备余额、前五大供应商名称以及付款情况。请年审会计师、保荐机构核查并发表明确意见。（问询函问题 11）

一、保荐机构核查程序

获取并查阅公司销售采购合同及相关凭证，获取并核对公司的资金流水，获取公司应收账款及坏账准备明细，对客户及供应商发送函证等。

二、保荐机构核查意见

（1）公司前五大客户的应收账款等相关情况

经核查，2021 年度，公司前五大客户名称、对应期末应收账款余额、坏账准备余额如下：

单位：元

披露名称	公司名称	2021 年度销售额 (不含税)	应收账款余额	坏账准备
中国电信集团有限公司	杭州天翼智慧城市科技有限公司	69,152,329.25	45,788,462.00	2,289,423.10
	中国电信股份有限公司宁波分公司	16,692,358.50	11,501,035.00	575,051.75
	中国电信股份有限公司嘉兴分公司	9,338,400.01	448,745.70	22,437.29
	中国电信股份有限公司舟山分公司	1,102,218.87	2,438,240.00	243,824.00

披露名称	公司名称	2021年度销售额 (不含税)	应收账款余额	坏账准备
	浙江省公众信息产业有限公司	917,451.88	1,694,385.61	194,913.32
	中国电信集团系统集成有限责任公司浙江分公司		158,000.00	15,800.00
	小计	97,202,758.51	62,028,868.31	3,341,449.46
	江西中科院大连化物所中药科学中心	34,886,673.52		
	北京中科路创科技有限公司	30,506,990.94	28,460,000.00	1,423,000.00
	金桥网络通信有限公司	26,460,177.02	14,054,500.00	702,725.00
	江苏尼瑞新能源科技有限公司	14,302,053.76	14,100,000.00	705,000.00
	合计	203,358,653.75	118,643,368.31	6,172,174.46

(2) 公司前五大供应商付款情况

经核查，2021年度，公司前五大供应商名称及付款情况如下：

单位：元

供应商名称	2021年度采购额 (含税)	截至 2021. 12. 31 累计付款情况	截至 2022. 4. 30 累 计付款情况
新疆宏达祥云信息科技有限公司	49,855,250.00	49,855,250.00	49,855,250.00
福建省枢建通信技术有限公司	35,497,348.35	10,649,204.50	24,615,729.15
浙江中博光电科技有限公司	35,279,750.00	35,279,750.00	35,279,750.00
江苏盛世华为工程技术有限公司	23,880,000.00	23,880,000.00	23,880,000.00
泰萍科技（杭州）有限公司	15,840,000.00	15,840,000.00	15,840,000.00
小计	160,352,348.35	135,504,204.50	149,470,729.15

七、服务器托管费用

10、关于服务器托管费用的列示

2021年，公司销售费用1,409.2万元，同比增长75.12%。其中，服务器托管费用同比增长1,231.07%。2021年，公司研发费用5,018.87万元，同比增长94.13%。其中，服务器托管费用同比增长4,765.02%。请公司说明服务器托管费用大幅增长的合理性，以及将服务器托管费用部分归集至销售费用的合理性，是

否符合行业惯例。请年审会计师、保荐机构核查并发表明确意见。（问询函问题12）

一、保荐机构核查程序

获取并查阅公司服务器托管合同、验收单及相关凭证，获取并核对公司的资金流水，对公司业务人员及董事刘雪松先生进行访谈，走访服务器实际托管地，对服务器托管机构盈发信息进行访谈，获取公司关于服务器购买及使用的说明，查询相关上市公司的年报等。

二、保荐机构核查意见

（1）服务器购置及托管的情况

经核查，公司2021年度及2020年度服务器托管费支出情况如下：

单位：元

项 目	本期托管费	上期托管费	变动金额	变动比率
销售费用	1,727,659.71	129,795.00	1,597,864.71	1231.07%
研发费用	8,543,224.35	175,605.00	8,367,619.35	4765.02%
合 计	10,270,884.06	305,400.00	9,965,484.06	3263.09%

本期服务器托管费较上期增长3,263.09%，其中计入销售费用的服务器托管费增长1,231.07%，计入研发费用服务器托管费增长4,765.02%。服务器托管费较上期增长主要系受服务器托管数量、托管时间、托管单价变动等综合影响。

经核查，公司2020年度及2021年度服务器托管数量、托管时间及托管单价如下：

年度	托管数量 (台)	托管时间 (天)	托管(台* 天)	托管单价(元/每台天)
2020年	400.00	32.00	12,800.00	25.45元/每台天
	300.00	2.00	600.00	26.21元/每台天
小 计	700.00	34.00	13,400.00	
2021年	190.00	275.00	52,250.00	2021年4月1日至2021年6月17日为39.3元/每台天；2021年6月18日以后为31.66元/每台天
	400.00	365.00	146,000.00	2021年1月1日至2021年3月29日为25.45元/每台天；2021年3月30日至2021年6月9日为27.76元/每台天；2021年6月10日至2021年12月31日为31.66元/每台天

年度	托管数量 (台)	托管时间 (天)	托管(台* 天)	托管单价(元/每台天)
	300.00	365.00	109,500.00	2021年1月1日至2021年3月29日为26.21元/每台天；2021年3月30日至2021年6月9日为28.59元/每台天；2021年6月10日至2021年12月31日为31.66元/每台天
	160.00	275.00	44,000.00	2021年4月1日至2021年6月17日为39.3元/每台天；2021年6月18日至2021年12月31日为31.66元/每台天
小计	1,050.00	1,280.00	351,750.00	

注：该部分服务器到货后先委托第三方代为保管，代管仓储费为100元/天，于2021年3月开始正式托管。

由上表可知，公司服务器托管费大幅上涨主要系：①服务器托管时间较上期大幅上涨，公司采购的服务器到货时间集中在上年末，在到货后即托管于第三方公司；②部分服务器到货时间在2021年4月，服务器托管数量也上期有所上涨；③服务器托管单价较上期有所上涨。

(2) 服务器托管费用归集情况

2021年度，由于170台服务器用于营销网络中心建设项目，因此将相对应的服务器托管费用1,727,659.71元计入销售费用，其余服务器用于研发，因此将相对应的服务器托管费用8,543,224.35计入研发费用。

其他上市公司关于服务器托管费用的披露情况如下：

公司名称	有关服务器托管费的披露内容
巨人网络 (002558)	营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料显示账面列支服务器托管费为44,526,742.09元
新致软件 (688590)	新致软件主要采购内容包括软硬件设备采购、技术服务采购以及IDC服务器托管服务采购
中青宝 (300052)	应付账款列示应付服务器托管费283,946.24元，销售费用附注列示2020年销售费用—服务器托管费2,137.74元
云从科技 (688327)	项目投入主要包括研发支出(包括研发人员薪酬、设备折旧摊销、技术服务费、服务器托管服务费等)
博睿数据 (688229)	营业成本变动原因说明中列明2021年公司营业成本为4,323.40万元，较去年同期增长40.09%，主要原因系公司倡导从“应用可用”到“服务可达”的数据链DNA战略，实现从代码到用户之间全过程的应用、体验管理与优化，基于该种数据链DNA体系，系统集成收入增长，外购软件成本随之增长；同时公司为了增强自身产品平台的大数据计算能力，数据中心

公司名称	有关服务器托管费的披露内容
	服务器托管费用有所增长

注：数据来源于上市公司年报、上市公司招股说明书

综上，服务器托管业务符合行业惯例，服务器托管费归集科目根据公司服务器实际使用部门归集在不同科目，公司将销售部门使用的服务器托管费归集在销售费用符合行业惯例。

保荐机构在访谈服务器托管方盈发信息中了解到该公司未对公司的服务器进行实际托管，且未能提供托管的除公司外其他服务器的价格；经访谈公司业务人员及董事刘雪松先生对服务器托管事项不了解，公司董事长、总经理林应女士，公司副总经理、财务总监、董事会秘书应岚女士目前正在协助有关机关调查，无法联络实际托管方，保荐机构无法进入实际托管地内部进一步核实服务器资产，也未能获取服务器托管费的资金流向穿透情况。因此保荐机构无法对服务器的真实性、服务器托管的商业实质以及托管费用的合理性发表意见。

八、应收票据和应收账款

11、关于应收票据和应收账款

2021年，公司应收票据及应收账款同比增加 165.3%，占营业收入的比重较去年同期上升 27.32 个百分点。请公司：（1）补充按欠款方归集的应收账款期末余额前五名客户名称；（2）结合客户结构、信用政策等情况，说明应收款项同比大幅上升的原因及合理性，公司是否存在放宽信用政策的情形。请年审会计师、保荐机构核查并发表明确意见。（问询函问题 13）

一、保荐机构的核查程序

查阅公司明细账，获取和查阅销售合同、验收单、发票及相关付款凭证，查阅重大合同的履行情况，核查合同中的付款条件和信用条款，对销售人员进行访谈，对相关客户进行访谈，向公司主要客户发送函证等。

二、保荐机构的核查意见

（1）应收账款前五名客户

经核查，截至 2021 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

披露名称	单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)
中国电信集团有限公司	杭州天翼智慧城市科技有限公司	45,788,462.00	23.38
	中国电信股份有限公司宁波分公司	11,501,035.00	5.87
	中国电信股份有限公司舟山分公司	2,438,240.00	1.25
	浙江省公众信息产业有限公司	1,694,385.61	0.87
	中国电信股份有限公司嘉兴分公司	448,745.70	0.23
	小计	62,028,868.31	31.68
	北京中科路创科技有限公司	28,460,000.00	14.54
	江苏尼瑞新能源科技有限公司	14,100,000.00	7.20
	金桥网络通信有限公司	14,054,500.00	7.18
	杭州彦鹏科技有限公司	9,149,000.00	4.67
	合计	127,792,368.31	65.27

(2) 结合客户结构、信用政策等情况，说明应收款项同比大幅上升的原因及合理性，公司是否存在放宽信用政策的情形

经核查应收账款前五名客户的销售合同，主要信用政策条款如下：

客户名称	信用政策条款	信用政策执行情况
杭州天翼智慧城市科技有限公司	1. 合同签订后 5-30 日内支付 20%-40%，验收通过后 5-30 日内支付 40%-70%，验收通过后 1 个月或 6 个月后支付 5%-20%； 2. 验收通过后支付 100%。	部分付款逾期
浙江省公众信息产业有限公司	1. 合同签订后 10 日内支付 60%，验收后 10 日内 40%； 2. 合同签订后 30 日内支付 20%，初验合格后 30 日内支付 40%，终验通过后 30 日内支付 40%。	付款逾期
中国电信集团系统集成有限责任公司浙江分公司	合同签订后 10 日内支付 30%，初验合格后 10 日内支付 50%，终验合格后 10 日内支付 20%。	付款逾期
中国电信股份有限公司舟山分公司	分 5 年（2020 年-2024 年）支付，每年支付 20%。	部分付款逾期
中国电信股份有限公司	合同签订 30 日内支付 30%，验收后 30 个工作日	付款逾期

司宁波分公司	内支付 65%，验收通过满 6 个月后 30 个工作日内支付 5%。	
中国电信股份有限公司嘉兴分公司	甲方于每季末出具结算单，双方对账一致后，乙方开票，甲方按季度付款。	按合同执行
北京中科路创科技有限公司	验收后支付 100%。	付款逾期
江苏尼瑞新能源科技有限公司	合同签订，完成深化设计后支付 30%，设备到货验收合格后支付 30%，安装调试验收合格后支付 30%，质保期 1 年满后支付 10%。	付款逾期
金桥网络通信有限公司	合同签订后 30 日内支付 100%。	付款逾期
杭州彦鹏科技有限公司	验收后 30 日内支付 95%，验收满 6 个月后 30 日内支付 5%。	付款逾期

经核查销售合同，2021 年信用政策均为按项目进度收款，与上年不存在重大变化。经核查应收账款明细，2021 年末应收账款大幅上升的原因包括新增硬件贸易业务所致中科路创和金桥网络合计应收账款余额 36,264,500.00 元，保荐机构无法对硬件销售交易涉及的应收账款发表意见。

12、关于美元应收账款

年报显示，公司期末应收账款中存在美元 11.8 万元（约合人民币 75.23 万元）。请公司补充说明，在无境外销售收入的情况下，美元应收账款产生的原因及合理性。请年审会计师、保荐机构核查并发表明确意见。（问询函问题 14）

一、保荐机构的核查程序

获取并查阅销售合同、发票、验收单及相关凭证，对相关业务人员进行访谈，获取并查阅美国客户 Electrifying Revenue Management 的工商资料等，获取公司出具的关于此项交易的说明；

二、保荐机构的核查意见

经核查销售合同，该项业务在 2018 年发生，在 2018 年发生，系公司为美国客户 Electrifying Revenue Management 提供 2018 年全年关于医保数据处理的技术服务，该美国客户成立于 2017 年，主要为美国保险公司与医院之间提供医保结算的第三方服务平台。出于成本因素考虑，该客户会将部分医保结算服务外包给美国以外的发展中国家相关公司。2018 年，该美国客户将部分医药结算服

务外包给公司，其内容包括医疗保险结算平台部署；基于平台的医保结算单编码等医疗保险结算业务；结算账单与拒赔账单跟踪；技术维护支持。该笔应收账款系项目尾款长期挂账形成，期末存在美元应收账款具有合理性。

九、存货

13、关于存货大幅增长

2021年，公司存货同比增长664.94%。2022年第一季度，公司存货持续增长，同比增加147.43%。请公司：（1）结合存货类别、库龄、成新率、市场需求、业务模式等，说明2021年末及2022年一季度末存货金额持续增加的原因及合理性，是否存在存货积压或滞销情形，相关情形是否持续；（2）结合存货订单覆盖情况、产品市场售价变动及可变现净值情况、存货库龄及周转周期等，详细说明存货跌价准备测算的过程以及2021年度存货跌价准备计提是否充分、谨慎，与同行业可比公司相比是否存在重大差异。请年审会计师、保荐机构核查并发表明确意见。（问询函问题15）

一、保荐机构的核查程序

查阅公司明细账，了解与存货具体内容，获取及查阅存货相关的合同、发票、验收单、付款凭证和入库单，对业务人员进行访谈，了解存货形成情况、市场需求、业务模式、存货订单覆盖情况等，分析存货金额持续增加的原因及合理性，检查是否存在存货积压或滞销情形，评价相关情形是否持续，查阅同行业可比上市公司存货跌价准备计提政策及计提比例，评价公司存货跌价准备计提的充分性，获取公司关于存货的说明。

二、保荐机构的核查意见

（1）2021年末及2022年一季度末存货金额持续增加的原因及合理性
经核查，公司2021年末及2022年一季度末存货明细情况如下：

单位：元

项 目	2021. 12. 31			2022. 3. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,672,037.42		16,672,037.42	16,670,444.50		16,670,444.50
合同履约成本	146,555,526.71		146,555,526.71	162,509,375.65		162,509,375.65
合 计	163,227,564.13		163,227,564.13	179,179,820.15		179,179,820.15

注：2022. 3. 31 数据未经审计

经核查，存货的具体构成如下：

存货类别	项目	标的物	2021.12.31 余额(万元)	占比 (%)	2022.3.31 余额(万元)	占比 (%)	库龄	成新率	市场需求	业务模式
原材料	移动政务平台终端数据融合创新应用示范项目	华为 mate40 手机 2,000 部	902.48	5.53	902.48	5.04	1 年以内	全新	已签订对应销售合同	先签订销售合同、再进行采购
	瞩目视频通信云一体化终端及服务项目	瞩目视频通信云一体化终端 200 套	764.16	4.68	764.16	4.26	1 年以内	全新	视频通信云一体化终端用于远程通信相关业务，市场需求良好	公司拟于 2022 年开展农业方面的专家系统，远程病虫害诊断等涉及远程通信相关业务，采购视频通信云一体化终端作为其业务的硬件
	其他		0.57		0.41					
	小计		1,667.20	10.21	1,667.04	9.30				
合同履约成本	医疗大数据中心 IT 基础设施建设一期工艺施工总集成项目	系统集成	5,637.86	34.54	5,683.47	31.72	1 年以内	不适用，为在建项目	已签订对应服务合同	先签订销售合同、再进行采购并提供服务
	中药国家大科学装置预研中心项目设备采购及系统集成实施项目	系统集成	5,513.33	33.78	5,910.06	32.98	1 年以内	不适用，为在建项目	已签订对应服务合同	先签订销售合同、再进行采购并提供服务
	2021 年度 IT 基础设施扩容项目	服务器 171 台	1,393.19	8.54	1,393.19	7.78	1 年以内	不适用，为在建项目	已签订对应销售合同	先签订销售合同、再进行采购
	其他项目		2,111.18	12.93	3,264.22	18.22				
	小计		14,655.55	89.79	16,250.94	90.70				
合计			16,322.76	100.00	17,917.98	100.00				

注：2022.3.31 数据未经审计

公司存货主要以项目为单位进行核算，2021 年公司存货同比增长 664.94%，主要原因是公司新增医疗大数据中心 IT 基础设施建设一期工艺施工总集成项目、中药国家大科学装置预研中心项目设备采购及系统集成实施项目、2021 年度 IT 基础设施扩容项目尚未验收造成，2021 年末上述项目占期末存货余额比重为 76.86%。

① 医疗大数据中心 IT 基础设施建设一期工艺施工总集成项目，合同总金额 1.9 亿元，截至 2021 年 12 月 31 日，合同履行成本 5,637.86 万元，基于合同约定已收进度款 1,571.60 万元（列报合同负债），并于 2021 年 1 月收款 2,816.76 万元。

② 中药国家大科学装置预研中心项目设备采购及系统集成实施项目，原合同总金额 115,701,211.03 元，后因工作量的变动合同总额变更为 126,689,598.72 元，该项目可划分为 3 号楼及 4 号楼两个工程，3 号楼对应金额 38,026,474.13 元，已于 2021 年 12 月完成终验，确认收入；4 号楼对应金额 88,663,124.59 元，截至 2021 年末尚处于安装调试阶段，期末合同履行成本 5,513.33 万元，基于合同约定已经收进度款 3,629.81 万元（列报合同负债），并于 2021 年 3 月收款 994.05 万元。

③ 2021 年度 IT 基础设施扩容项目，系算力福建为实施“2021 年度 IT 基础设施扩容项目”向公司采购服务器。因此公司向盈发信息购买 171 台服务器，并将其销售给算力福建，价款 1,615.07 万元。截至 2021 年末，算力福建对服务器尚未完成终验，期末合同履行成本 1,393.19 万元，基于合同约定已经收进度款 484.52 万元（列报合同负债），并于 2021 年 3 月收款 484.52 万元。

2022 年一季度末，上述医疗大数据中心 IT 基础设施建设一期工艺施工总集成项目、中药国家大科学装置预研中心项目设备采购及系统集成实施项目、2021 年度 IT 基础设施扩容项目均未完成验收，并且其中医疗大数据中心 IT 基础设施建设一期工艺施工总集成项目、中药国家大科学装置预研中心项目设备采购及系统集成实施项目尚在继续投入，导致合同履行成本进一步增大。

经核查，保荐机构认为，除部分原材料外，其余项目均已签订对应的销售合同，公司存货余额增加主要系基于合同项目实施过程中的成本归集及原材料采购

备用，公司基于合同约定及项目实施进度收取进度款，符合公司项目特点及实际情况。

(2) 公司存货跌价准备计提是否充分、谨慎

① 存货订单覆盖情况、产品市场售价变动及可变现净值情况、存货库龄及周转周期

单位：万元

存货类别	期末余额	库龄		订单覆盖率 (%)	产品市场售价变动及可变现净值情况	周转周期
		1 年以内	1 年以上			
原材料	1,667.20	1,666.88	0.33	54.13	订单覆盖部分销售价格高于成本 [注]	主要系公司在手订单需要使用的原材料及公司备货，一般在 1 年以内
合同履约成本	14,655.55	14,302.54	353.01	100.00	销售价格高于成本	系客户定制尚在开发过程中项目，不同项目存在不同的开发周期（周转周期）

[注]：无订单覆盖原材料主要为瞩目视频通信云一体化终端 200 套，占原材料比重 45.83%。

② 存货跌价准备测算的过程以及 2021 年度存货跌价准备计提是否充分、谨慎

经核查，公司的存货跌价准备计提政策如下：

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。具体测算过程如下：

A、原材料

原材料主要由钧信保安-华为 mate40 手机 2,000 部、瞩目视频通信云一体化终端 200 套及零星材料构成。

对于钧信保安-华为 mate40 手机 2,000 部,公司已与浙江钧信保安服务有限公司签订《移动政务平台终端数据融合创新应用示范项目》合同,价款 1,139.80 万元,能够完全覆盖成本,无需计提存货跌价准备。

对于瞩目视频通信云一体化终端 200 套,由于农业和其他行业存在差异,其他涉及远程通信相关业务的设备相对成熟,农业方面的设备在虫情测报,孢子测报,气象站等方面需求存在差异,存在定制性,产品定价差异化较高,公司向随锐科技集团股份有限公司于 2021 年 12 月 15 日签订采购合同,2021 年 12 月 31 日到货验收,因订立合同的时间与到货验收接近且产品差异化程度高,市场售价变化较小,其可变现净值低于账面余额的可能性较低,故未计提存货跌价准备。

B、合同履约成本

合同履约成本均系客户定制尚在开发过程中的存货,均有合同约定其价格,大部分尚在合同约定的开发周期内,这部分在产品按照合同约定的价格减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值高于成本,无需计提减值准备;对于少部分超过合同约定周期的在产品,主要系客户需求有所变更,开发周期变长,合同仍在执行中,且大部分已预收的款项已覆盖公司已发生的成本,按照合同约定的可变现净值高于成本,无需计提减值准备。

③ 同行业可比上市公司的存货跌价准备情况

经核查,同行业可比上市公司的存货跌价准备政策如下:

公司名称	存货跌价准备政策
卫宁健康	资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备
创业慧康	资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备
和仁科技	资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备
浪潮软件	资产负债表日,存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,通常按照单个存货项目计提存货跌价准备

经比较同行业可比上市公司的存货跌价准备计提政策,公司存货跌价准备计提政策与同行业公司不存在显著差异。

经核查，同行业可比上市公司的存货跌价准备计提比例情况如下：

序号	公司名称	2020 年	2021 年
1	卫宁健康	0.01%	0.00%
2	创业慧康	0.44%	0.71%
3	和仁科技	0.00%	0.00%
4	浪潮软件	1.20%	0.91%
平均		0.68%	0.67%
公司存货跌价准备计提比例		0.00%	0.00%

经核查，保荐机构认为，公司的存货跌价准备测算的依据有其合理性，同行业可比上市公司普遍计提较少存货跌价准备，公司存货跌价准备的计提方法与同行业可比上市公司不存在重大差异。

十、固定资产及在建工程

14、关于固定资产折旧

2021 年期初，公司固定资产余额为 7,245.13 万元，累计折旧余额为 850.24 万元；报告期内，公司新增固定资产 918.93 万元，计提折旧 1,554.93 万元。请公司：（1）补充报告期内计提大额折旧的具体资产信息、相关会计估计是否发生变化；（2）说明折旧计提金额大幅增长的原因及合理性。请年审会计师、保荐机构核查并发表明确意见。（问询函问题 16）

一、保荐机构的核查程序

查阅公司明细账，了解固定资产具体内容和折旧计提情况；获取并查阅运维相关新增设备的采购合同、对应的项目合同，获取并查阅服务器采购合同、托管合同，对服务器托管方盈发信息进行访谈。

二、保荐机构的核查意见

（1）大额折旧的资产信息以及相关会计估计

经核查，2021 年度公司计提大额折旧的固定资产具体信息如下：

固定资产名称	原值	累计折旧	本年折旧	备注
治安监控平台 600 项目相关设备	16,810,890.37	5,323,336.60	3,194,001.96	该部分固定资产系存放于客户所在地，为客户提供服务并收取运维服务费的固定资产
治安监控平台 1440 项目相关设备	11,607,978.14	3,675,782.40	2,205,469.44	
秀洲公安项目相关设备	6,082,543.30	3,463,182.30	1,155,658.92	
舟山市电子政务外网 IPV6 改造项目相关设备	3,800,209.65	1,203,399.72	1,203,399.72	
1050 台服务器	28,026,026.37	5,122,772.95	5,122,772.95	
小 计	66,327,647.83	18,788,473.97	12,881,302.99	
固定资产期末余额	81,452,031.52	23,872,664.92	15,549,283.38	
占比	81.43%	78.70%	82.84%	

经核查，公司的固定资产的折旧方法如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
办公设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输工具	年限平均法	4	5.00	23.75
研发设备	年限平均法	5	5.00	19.00

电子设备以前年度均按 5 年计提折旧，本年新增“舟山市电子政务外网 IPV6 改造项目相关设备”按照合同期 3 年计提折旧，除此之外，折旧方法、折旧年限等均未发生变化。

经核查，公司的固定资产折旧方法未发生重大变化。

(2) 折旧计提金额大幅增长的原因及合理性

经核查，计提大额折旧的固定资产本年计提折旧对比上年计提折旧情况如下：

固定资产名称	原值	本年折旧	上年折旧	变动金额	投入使用时间
治安监控平台 600 项目相关设备	16,810,890.37	3,194,001.96	2,129,334.64	1,064,667.32	2020 年 4 月
治安监控平台 1440 项目相关设备	11,607,978.14	2,205,469.44	1,470,312.96	735,156.48	2020 年 4 月
秀洲公安项目相关设备	6,082,543.30	1,155,658.92	1,155,658.92	—	2018 年 12 月
舟山市电子政务外网 IPV6 改造项目相关设备	3,800,209.65	1,203,399.72	—	1,203,399.72	2021 年 1 月

固定资产名称	原值	本年折旧	上年折旧	变动金额	投入使用时间
1050 台服务器	28,026,026.37	5,122,772.95	—	5,122,772.95	2020 年 12 月及 2021 年 5 月
合计	66,327,647.83	12,881,302.99	4,755,306.52	8,125,996.47	

2021 年度，公司增加的固定资产折旧主要来源于服务器，以及为治安监控平台 600 项目、治安监控平台 1440 项目以及舟山市电子政务外网 IPV6 改造项目购置的固定资产。

经核查，公司的服务器按 5 年折旧；对于为项目购置的固定资产，公司均已与中国电信股份有限公司嘉兴分公司、中国电信股份有限公司舟山分公司签订了一定年限的业务合作合同，并按照约定的服务年限确认相应的固定资产折旧年限。

由于保荐机构无法对服务器的真实性发表意见，保荐机构对有关服务器的折旧计提也无法发表意见。

15、关于在建工程。

年报显示，公司期末在建工程余额为 6,575.03 万元，同比增长 149.74%，相关投入均为预付款或待安装设备。同时，公司期末其他应收款中包括在建工程转让款 2,191.88 万元，报告期内公司产生在建工程处置收益 176.55 万元。请公司：（1）补充在建工程相关预付款对应的具体项目名称、拟投入金额、目前进展情况等；（2）补充转让在建工程的项目信息、项目建设进度、转让理由、受让方信息、是否为公司关联方、转让价格定价依据以及转让价格是否公允，请年审会计师、保荐机构核查并发表明确意见。（问询函问题 17）

一、保荐机构的核查程序

查阅公司明细账，复核公司在建工程具体内容；获取并查阅与在建工程相关的合同、付款凭证、验收单；对上海观锦进行电话访谈，了解项目情况及进展；对设计公司进行现场访谈；对供应商发送函证；获取公司出具有关设备采购及服务器转售事项的说明。

二、保荐机构的核查意见

（1）在建工程的相关情况

经核查，截至 2021 年 12 月 31 日，公司在建工程相关预付款对应的具体项

目名称、拟投入金额、目前进展情况如下：

在建工程名称	期末余额(元)	对应具体项目名称	拟投入金额(元)	目前进展情况
预付浙江观滔智设备款项	36,320,600.00	预付设备款	系向浙江观滔智能科技有限公司采购智能中药煎煮设备合同，合同金额44,937,474.00元，已支付42,690,600.00元，已发货6,370,000.00元的设备，剩余36,320,600.00元作为预付设备款列报在在建工程	截至目前设备尚未发货
华润湖南医药合作项目待安装设备	6,370,000.00	“中药饮片智能调剂与煎煮设备关键技术研究”湖南应用示范中心相关设备		截至目前设备已到货，尚在安装调试阶段
预付上海观锦中药煎煮中心软件款	1,950,000.00	智能中药煎煮中心软件款	合同总金额1,950,000.00元，已全额支付	截至目前该软件的开发需求仍处于调研阶段
预付随锐科技集团股份有限公司软件款项	6,642,750.00	预付随锐会见多媒体通信及智能应用软件V5.0软件款项	软件合同总金额11,071,250.00元	截至目前该软件已验收并使用在研发项目中
预付大楼全过程咨询费、设计费	12,896,693.38	泽达易盛总部办公大楼相关咨询设计费	目前仍处于设计状态，办公大楼总预算尚未完成	土地证尚未办理，仍处于设计阶段，设计未完成
其他	1,570,272.30	预付家具及装修款		
合计	65,750,315.68			

2021年末，公司在建工程中主要是预付浙江观滔设备款。2021年6月18日，公司与浙江观滔签订《设备购销合同》，采购中药煎煮设备，合同总价4,493.75万元。截至本核查意见出具之日，浙江观滔仍有3,632.06万元设备未交付，保荐机构未能联络到该公司，也未能获取交易涉及供应商的资金流向穿透情况，对公司业务人员、董事刘雪松先生进行访谈，均表示对浙江观滔的情况不了解；预付大楼全过程咨询费及设计费金额和预付比例较高，需要进一步核查，保荐机构无法对在建工程发表意见。

(2) 转让在建工程的情况

经核查，2021年度公司转让在建工程的情况如下：

单位：元

主要内容	数量	购置价款(含税)	处置价款(含税)	资产处置收益
服务器	1,050台	19,923,750.00	21,918,750.00	1,765,486.73

根据公司出具的说明，购置上述在建工程的原因如下：

公司基于医疗健康大数据的市场和业务机会，从资源整合方向考虑，希望通过开展该业务，实现从现在提供软硬件集成解决方案的经营模式逐渐迈向医药数据运营服务提供商的新方向。因此公司拟投入运营服务器，通过软硬件结合的方

式，参与运营医疗健康大数据项目。

根据公司出具的说明，转让上述在建工程的情况如下：

2021 年在后期相关的业务推进中，市场发生较大变化。经过与客户的商务沟通，公司判断重新跟踪参与的周期较长，而前期投入设备购买的资金占用较大。2021 年 9 月，经总经理办公会议研究，决定调整策略，暂时先尽快寻找销售机会和客户，收回资金，降低成本和风险。

2021 年 12 月，公司向金桥网络销售了该批服务器。

经核查，金桥网络的工商信息如下：

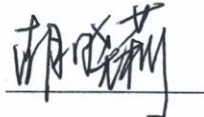
公司名称	金桥网络通信有限公司（以下简称“金桥网络”）
成立时间	1996 年 4 月 18 日
法定代表人	傅建辉
注册资本	5,000 万元
实缴资本	5,000 万元
经营范围	1、因特网接入服务业务（限许可证指定范围）、信息服务业务（不含固定网电话信息服务）；2、信息技术、卫星技术开发；3、辖区内卫星地面接收设施工程安装；4、计算机及软件、办公设备、电子产品及通信设备、五金交电批发、零售；5、计算机、通讯技术咨询、技术服务；6、经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；7、数字电视、网络电视的设备供应和技术解决方案提供、系统集成；8、计算机系统集成；9、有线电视多功能设备技术开发、生产、销售、有线电视工程设计安装；10、户外广告的设计、制作、发布。
股东	厦门国际信托有限公司持有 51% 股权，高比特网络技术有限公司持有 41.314% 股权，厦门高新技术创业中心有限公司持有 5.6% 股权，厦门环迅软件有限公司持有 2.086% 股权
董事、监事及高级管理人员	董事：傅建辉（董事长）、陈智智、陈化杰、谢丽明、傅丽梅 监事：陈家生 总经理：傅丽梅

根据金桥网络的工商登记信息，金桥网络与公司不存在关联关系。

经核查，上述交易的验收单仅有公章（没有签字及质量参数记录），对金桥网络访谈的情况与验收单显示不符，保荐机构对业务人员、董事刘雪松先生、财务经理访谈均表示对上述交易原因、合同签署及合同执行情况不了解，保荐机构也未能获取上述交易涉及客户的资金流向穿透情况，因此保荐机构无法对上述交易是否存在商业实质及价格公允性发表意见。

（本页无正文，为《关于泽达易盛（天津）科技股份有限公司 2021 年度报告的信息披露监管问询函的专项核查意见》之签章页）

保荐代表人：



胡晓莉



陶晨亮

