

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的 审核中心意见落实函

审核函〔2022〕030004 号

上海普丽盛包装股份有限公司：

根据《上市公司重大资产重组管理办法》（以下简称《重组办法》）《创业板上市公司持续监管办法》（以下简称《持续监管办法》）《创业板上市公司重大资产重组审核规则（2021 年修订）》（以下简称《重组审核规则》）等有关规定，我所重组审核机构对你公司重大资产置换、发行股份购买资产并募集配套资金申请文件进行了审核。现有以下事项请予落实：

1. 申请文件显示，截至评估基准日，本次交易拟置入资产润泽科技发展有限公司（以下简称润泽科技或标的资产）A-6、A-18 数据中心上电率分别为 59.50%、14.88%，2021 年至 2025 年，A-6 数据中心预测上电率分别为 92.03%、94.49%、94.49%、94.49%、94.49%，A-18 数据中心预测上电率均为 96.17%。

请上市公司补充披露 2021 年标的资产的实际业绩实现情况、各数据建设进度及实际上电率情况，包括但不限于机柜数量、投产时间、平均单机柜功率（KW）和上电率等，并与评估报告中的相关参数进行对比列示和分析，披露各数据中心的上电率及爬坡情况与评估预测情况是否存在显著差异，及对预测业绩及评估作

价的影响。

请独立财务顾问、会计师和评估师进行核查并发表明确意见。

2. 申请文件显示，2019 年、2020 年标的资产毛利率比 2018 年大幅上升，高于同行业平均毛利率，其中折旧占标的资产营业成本较高。报告期内，润泽科技随着自身规模的扩大和上电率的提高，固定资产使用效率不断提升，润泽科技的每 1 元固定资产折旧产生的收入为 6.03 元、7.68 元和 9.23 元，而行业可比上市公司单位折旧摊销产生的平均收入为 10.94 元、6.71 元和 6.57 元。

请上市公司结合标的公司报告期内数据中心上电率情况以及对营业收入的影响、固定资产增加情况、折旧政策、折旧费用的计提情况及合理性等，并对比同行业可公司情况，补充说明每 1 元固定资产折旧产生的收入波动趋势与同行业可比公司变动趋势不同的原因及合理性，并结合标的资产成本构成情况等，并对比同行业可比公司情况，进一步披露标的资产营业成本核算的充分性。

请独立财务顾问和会计师进行核查并发表明确意见。

3. 申请文件显示，标的资产实际控制人周超男之子李笠，分别持有本次交易对方北京天星汇市政工程有限公司 30%股权和共青城润湘投资合伙企业（有限合伙）21.52%的股权。本次交易中，标的资产仅将周超男认定为实际控制人，且未将周超男和李笠认定为一致行动人。

请上市公司补充披露：（1）披露标的资产历史上实际控制人认定及变化情况，李笠是否曾为标的资产的实际控制人；（2）结

合李笠对标的资产的持股变化情况、在标的资产及其股东的任职情况、对标的资产生产经营及重大事项的影响等，充分论证未将李笠认定为实际控制人及实际控制人一致行动人的原因及合理性，申报文件中关于实际控制人的认定是否准确；（3）披露李笠的个人简历及对外投资情况，与标的资产是否存在交易往来，是否存在通过未认定实际控制人而规避同业竞争的情形；李笠是否存在不适宜担任实际控制人的情形。

请独立财务顾问和律师进行核查并发表明确意见。

4. 申报文件显示，本次交易完成后，京津冀润泽（廊坊）数字信息有限公司（以下简称京津冀润泽）将成为上市公司控股股东。京津冀润泽于2020年5月自天童通信网络有限公司（以下简称天童通信）存续分立，天童通信保留主要业务为市政管网基础设施投资运营相关的业务及相关资产和负债，以及持有除标的公司以外的其他公司的股权，京津冀润泽持有标的公司股权。天童通信2020年末、2021年6月末所有者权益分别为-34,045.34万元、-33,802.30万元。

请上市公司补充披露：（1）天童通信分立前债务的具体情况、分立后的债务责任分配情况、是否与债权人就债务清偿达成书面协议及具体情况、京津冀润泽是否需就天童通信分立前债务承担连带责任；（2）结合天童通信及京津冀润泽需承担的债务情况及京津冀润泽的资产情况，披露京津冀润泽是否符合《上市公司收购管理办法（2020年修订）》第六条规定。

请独立财务顾问、律师核查并发表明确意见。

5. 申请文件显示，润泽科技的主营业务为数据中心建设与运

营业务。

请上市公司补充披露“东数西算”工程的全面实施对标的公司未来业绩增长的影响，是否存在业绩下滑的风险，如是，请进行重大风险提示。

请独立财务顾问进行核查并发表明确意见。

请你公司全面梳理“重大风险提示”各项内容，突出重大性，增强针对性，强化风险导向，删除冗余表述，按照重要性进行排序。

请你公司对上述问题逐项落实，及时提交回复。若回复涉及修改重组报告书及相关文件，请以楷体加粗标明，并及时提交重组报告书及相关文件（上会稿）。

深圳证券交易所上市审核中心

2022 年 4 月 14 日