

**立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于优刻得科技股份有限公司
向特定对象发行股票申请文件
的第三轮审核问询函之回复**

信会师函字[2021]第 ZA093 号

上海证券交易所：

根据贵所于 2021 年 2 月 5 日出具的《关于优刻得科技股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的第三轮审核问询函》（上证科审（再融资）[2021]6 号）（以下简称“审核问询函”）相关问题的要求，立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）作为优刻得科技股份有限公司（以下简称“优刻得”、“发行人”、“公司”）向特定对象发行股票的申报会计师，对审核问询函中涉及申报会计师的相关问题逐项回复如下：

特别说明：

- 1、如无特别说明，本审核问询函回复中所涉及的简称或释义与《募集说明书》中相同。
- 2、本审核问询函回复中若出现合计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。
- 3、本所没有接受委托审计或审阅发行人 2020 年 1 月至 9 月期间的财务报表。以下所述的核查程序及实施核查程序的结果仅为协助优刻得回复贵所问询目的，不构成审计或审阅。

问题 2.2：根据问询回复，本次募投项目合计投资测算的 19 亿元中，土地购置费、场地建造费中的土建和变电站投入对应为一二期项目所需。

请发行人进一步说明：（1）本次募集资金计划用于二期项目建设的具体金额；（2）二期项目机柜指标取得进展，是否存在无法取得的风险；（3）结合项目立项与批复情况，说明在尚未取得二期指标的情况下，使用一期项目募集资金用于二期项目投资是否合规、合理；（4）请提交机柜指标申报与批复文件作为附件备查。

请保荐机构和申报会计师对上述事项进行核查，对募投项目实施的合规性、必要性、合理性、产能消化是否存在风险、收益测算谨慎性发表明确意见。请发行人律师对募投项目实施的合规性发表明确核查意见。

答复：

【发行人回复】

（一）本次募集资金计划用于二期项目建设的具体金额；

如下表所示，本次募集资金投资项目之一的优刻得青浦数据中心项目（一期）（以下简称“本次数据中心项目”）总投资金额 190,000.00 万元，拟使用募集资金投入金额 160,000.00 万元。

就本次总投资金额而言，土地、土建和变电站三项投入作为整体的连续工程，且作为基础设施需要先行投入，因此在总投资额中上述三项为一、二期共用共建。

就本次募集资金使用而言，公司本次募投资金均用于项目一期的建设，上述一、二期共用共建项目中，①土地投入公司已于董事会前使用自有资金投入；②二期项目相关土建投入公司会使用自筹资金进行投入；③变电站投入是公司一期项目建设所必须的基础设施，使用募集资金投入。综上，公司本次项目总投资金额包含部分一二期共用共建项目，但募集资金均用于一期项目的建设。公司后续二期项目建设会使用自筹资金进行投入。

回复第 2 页

具体如下：

单位：万元

项目	计划总投资 金额	一期项目计 划投资金额	二期项目计 划投资金额	拟使用募集资 金投入金额	备注
土地	5,373.44	5,373.44		-	不使用募集资金
土建	27,662.78	16,597.67	11,065.11	16,597.67	募集资金仅用于 一期项目
机电	46,324.21	46,324.21	-	46,324.21	募集资金仅用于 一期项目
变电站	20,000.00	20,000.00		20,000.00	变电站建设为公 司一期项目必须 进行的基础投 入，公司二期项 目建设均会使用 自筹资金
机房设备	81,218.96	81,218.96	-	77,078.12	募集资金仅用于 一期项目
基本预备 费	3,611.59	3,611.59	-	-	不使用募集资金
铺底流动 资金	5,809.02	5,809.02	-	-	不使用募集资金
合计	190,000.00	-	-	160,000.00	-

综上，公司本次募集资金投入均为公司一期必要的基础设施投入，公司二期项目均会使用自筹资金进行建设。

（二）二期项目机柜指标取得进展，是否存在无法取得的风险；

1、上海市政府陆续推出政策推进数据中心建设

上海市近年来陆续出台相关政策法规，推动云计算和 IDC 业务在区域内的发展。2020 年 4 月，上海市政府办公厅出台《上海市促进在线新经济发展行动方案（2020-2022 年）》，提出重点支持 5G、新型城域物联专网、IDC 等信息基础设施的示范应用和模式创新上海市政府。2020 年 5 月上海市政府印发了《上

海市推进新型基础设施建设行动方案（2020-2022年）》，明确提出：统筹好全市工业用能指标，研究继续新增一批互联网数据中心机架数，持续优化云计算基础设施布局，合理考虑边缘计算建设标准和布局。

2、公司已获批 3,000 个机柜指标，正在积极申请剩余 2,000 个机柜的指标

根据上海市经济和信息化委员会《支持新建互联网数据中心项目用能指标的通知》，公司已经获取上海经信委 3,000 个机柜建设的指标，公司暂未获取其余 2,000 个机柜的建设指标。公司正在积极进行上述机柜获取的准备，目前尚在等待经信委下一批次机柜指标的发放。

3、公司在上海市机柜指标获取上具备竞争力

为有效支持战略新兴产业发展，使机柜指标资源更好的服务于创新型企业，上海市经信委 2019 年 6 月编制了《上海市互联网数据中心建设导则(2019 版)》，对于数据中心建设企业获取相关能耗指标设置了较高的要求。一方面，公司作为战略新兴产业的代表，其数据中心建设主要支持其自用目的，主要业务涵盖云计算、大数据、人工智能，服务于创新型企业的业务发展和传统企业的科技转型升级，与上述导则对于建设主体功能应“支撑融合性数字产业、战略性新兴产业、现代服务业和现代农业重点聚焦的人工智能、大数据、工业互联网、新能源智能汽车、金融服务、软件和信息服务、文化创意等产业发展”的政策导向高度契合；另一方面，公司持有工信部 IDC/ISP 业务牌照，具备专业的管理和运营团队，在上海市拥有优质、长期、稳定的运营服务能力，符合上述导则对于数据中心运营主体的基本要求。与同批申请能耗指标的公司相比，公司在专业资质能力和政策导向契合度上均处于领先地位。因此，公司预计未来获取经信委后续机柜建设指标不存在实质性障碍。

同时，公司已就优刻得青浦数据中心项目一期和二期整体 5,000 个机柜建设完成了相关政府部门的备案手续。

结合上述政策导向和备案手续完成的情况，公司预计未来获取其余 2,000 个机柜指标不存在实质性障碍，确定性较高，公司正在积极筹备相关机柜指标的申請工作。

4、公司无法获取二期项目指标的风险提示

综上，公司预计未来获取经信委后续机柜建设指标不存在实质性障碍，但由于公司目前尚未正式获取二期项目 2,000 个机柜的能耗指标，二期项目建设本身可能存在一定的不确定性，公司已在募集说明书“五、与本次发行相关的风险因素”之“（二）对本次募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的因素”中补充披露如下：

2、优刻得青浦数据中心二期项目可能无法获取机柜建设指标的风险

公司本次募投项目建设整体规划以 5,000 个机柜的建设为基础，结合相关政策导向和备案手续完成的情况，公司预计未来获取其余 2,000 个机柜指标不存在实质性障碍，确定性较高。但由于目前经信委新的机柜建设指标通知尚未发布，公司仍存在因政策变化而无法取得二期项目建设指标的可能性。如公司无法按计划获取二期项目的 2,000 个机柜指标，公司可能存在无法完成青浦数据中心的全部建设的风险。

（三）结合项目立项与批复情况，说明在尚未取得二期指标的情况下，使用一期项目募集资金用于二期项目投资是否合规、合理；

1、公司本次募投项目中存在一二期共用共建项目具备必要性和合理性

公司计划在二期项目的 3 年建设期内一次性完成整个数据中心（包括一期和二期）的土地、土建、变电站等基础设施建设投入，主要基于以下考量：

①一次性完成数据中心的土建和变电站建设有利于维持公司数据中心的稳定运行。公司一次性完成土建和变电站建设，未来获取 2,000 个机柜建设指标之

后可以在保证一期已建成项目稳定运转的基础上，投入二期机电和设备的建设，实现项目产能的稳定提升。如公司本次仅完成一期项目土建和相应变电站建设，后续二期的土建和变电站建设过程中可能对一期项目建筑产生物理震动或者断电风险，导致公司数据中心出现停电宕机或者服务器磁盘损坏导致数据丢失等事故。

②厂房建设进度与机柜的上架进度保持一致。一方面，在当前上海地区数据需求旺盛但能耗指标严苛的背景下，数据中心资源供不应求，已经成为了云计算厂商的核心资源；另一方面，公司在华东地区业务拓展的需求也让公司青浦数据中心的建设具备了紧迫性。因此，公司计划在建设期前三年完成一期项目 3,000 个机柜上架，并在第 4 年陆续实现二期项目的机柜上架。为保证公司在第 4 年顺利完成机柜上架，公司需要在建设期前 3 年一次性完成整个一二期项目全部的土地、土建、变电站等基础设施建设，以便与二期机柜的上架进度保持契合。

③基础设施建设如土建、变电站建设是一个整体的、连续性的工程，较难进行强行切割，一次性完工有利于降低公司项目建设的成本。就土建而言，公司一次性完成一二期项目的建设可以有效压低成本，较分批进行土建的成本更低；就变电站建设而言，公司本次募投项目中变电站支出主要包括线缆支出和变电站设备支出，其中线缆支出较大，公司一次性完成降低了项目的建设成本。

综上所述，公司本次募投项目中存在一二期共用共建项目具备必要性和合理性。

2、公司本次募投项目中存在部分共用共建项目符合相关规定

(1) 公司已获得本次项目的相关审批、备案手续

优刻得青浦数据中心项目已完成现阶段为同步实施一二期基础设施建设所需履行的相关审批、备案手续。具体如下：

项目名称	批文/备案	批文/备案编号
优刻得青浦数据中心项目	上海市企业投资项目 备案证明	项目代码：310118MA1JNB87X20201D3101002； 2020-310118-39-03-006437

建设用地规划许可证	沪青地（2020）EA310118202000404
土地使用权证	沪（2020）青字不动产权第 023013 号
建设项目环境影响登记表备案	202031011800001436
建设工程规划许可证	沪青建（2020）FA310118202001508
建筑工程施工许可证	2002QP0315D02

优刻得青浦数据中心项目已完成了青浦区发改委备案工作及相应环评工作。根据《上海市企业投资项目备案证明》，青浦数据中心项目“全部建成后合计可以容纳 5,000 个机柜，本项目建设分为一期和二期，其中：1、第 1-3 年建设第一期，合计容纳 3,000 个机柜，投资额 190,000 万元；2、之后进行第二期建设，合计容纳 2,000 个机柜，投资额 34,041.70 万元。”

根据上述备案文件，优刻得青浦数据中心项目的一期和二期建设均已完成相关政府部门的备案手续。

（2）本次募投项目中的一二期共用共建项目投入符合规定

就本次募投项目土地投入而言，公司本次募投项目已完成备案，建设用地已获取相应土地证，公司本次募投项目的土地使用情况符合相关规定。

就本次募投项目的土建投入而言，公司土建只进行厂房建造，不涉及二期建设的机电及设备的投入，相关建设已完成审批手续，厂房建造本身不涉及能耗指标，不会因两期项目共同建设增加公司本次募投项目的用能情况，土建投入本身符合相关规定。公司在拿到二期 2,000 个机柜能耗指标之后才会继续在二期厂房内进行机电、设备的投入。

就本次募投项目的变电站建设而言，公司考虑两期项目能耗量选择功率较大的变电站设备，在公司未获取二期项目指标的情况下，公司实际能耗对应 3,000 个机柜指标的能耗量，大功率的变电站本身不会造成公司能耗的增长，因此变电

站建设本身符合相关规定。公司在拿到二期 2,000 个机柜能耗指标之后才会陆续进行机电、设备的投入，按照指标要求提升相应能耗量。

综上，公司本次一期项目的计划投入中不涉及二期项目的投入，相关投入仅对应一期 3,000 个机柜的建设和相应服务器的部署。相关项目建设严格根据遵照 3,000 个机柜指标的能耗和建设要求进行建设。

公司后续二期项目 2,000 个机柜的机房建设和设备采购会根据后续获取的二期项目能耗指标要求进行统一的建设和部署。因此本次一期项目建设不会涉及未获取能耗指标而进行额外的机柜建设的情况，公司将部分一二期共用共建项目以本次募集资金投入具备合规性。

（四）提交机柜指标申报与批复文件作为附件备查。

公司已提交本次机柜指标的申请报告，并获得上海市经济和信息化委员会《支持新建互联网数据中心项目用能指标的通知》，优刻得青浦数据中心项目获批 3,000 个机柜的建设指标。

【申报会计师核查】

1、申报会计师执行了以下核查程序：

（1）查阅本次募投项目的申请及批复材料，核查本次募投项目是否已获批相应资质；

（2）查阅本次募投项目可行性研究报告及募集资金使用测算表，核查本次募投项目的具体内容，包括投资构成明细以及投资数额的测算依据；

（3）与公司相关负责人进行访谈，了解本次募投项目的申请过程，申请动机及公司本次部分募集资金用于二期建设的原因；

（4）查询上海市关于机柜指标发放的相关政策文件，了解未来机柜指标的发放情况。

2、基于上述核查程序，会计师认为：

（1）本次募集资金绝大部分投入明细项目为一期专属、部分投入明细项目为一、二期共用，且发行人将部分一二期共用共建项目以本次募集资金投入具备必要性和合理性。其中涉及以本次募集资金投入的项目仅为必须先行投入的变电站；

（2）发行人已就优刻得青浦数据中心项目的一期和二期建设均完成相关政府部门的备案手续，且本次募集资金不涉及二期项目的机电投入、机房设备投入等投入，发行人后续二期项目 2,000 个机柜的机房建设和设备采购会根据后续获取的二期项目能耗指标要求进行统一的建设和部署。发行人在未获取二期项目相关能耗指标的情况下将部分必须先行投入的一二期共用共建项目以本次募集资金投入符合相关规定；

（3）公司本次募投项目的产能消化不存在风险、收益测算具备谨慎性。

问题 3：关于前募项目

请发行人结合前次募投项目盈利预测情况及实际实现情况，说明：（1）2019 年、2020 年 1-9 月各项目实际效益是否单独核算，核算过程；实际效益为负的原因及合理性；（2）IPO 募投项目的进展和效益情况，是否与 IPO 时招股说明书披露和预计的情况相符，是否已发生重大不利变更。

请申报会计师核查并发表明确意见。

【发行人回复】

（一）2019 年、2020 年 1-9 月各项目实际效益是否单独核算，核算过程；实际效益为负的原因及合理性

1、前次募投项目实际效益核算过程说明

回复第 9 页

（1）多媒体云平台项目、网络环境下应用数据安全流通平台项目和新一代人工智能服务平台项目的效益核算

1) 项目收入独立核算

对于多媒体云平台项目、网络环境下应用数据安全流通平台项目和新一代人工智能服务平台项目，对于每个募投项目，公司会在官网单独设置产品入口链接，用户通过发行人公司官网在公司云计算控制台系统中下单购买具体的产品，计费系统管理用户使用发行人云产品或服务的金额充值和费用结算。公司通过资产管理系统（CMDB）中服务器一级业务种类和使用权归属部门区分核算相关募投项目的业务收入。

2) 项目成本独立核算

多媒体云平台项目、网络环境下应用数据安全流通平台项目和新一代人工智能服务平台项目的成本主要包括服务器折旧、IDC 费用、网络设备折旧、耗材摊销、运维人力成本等项目。此外，多媒体云平台项目的主要成本项还包含 CDN 费用。

单个募投项目使用的服务器在资产管理系统（CMDB）中区分一级业务种类和使用权归属部门，可通过系统区分对应的项目归属并进行成本核算。除服务器成本外的其他成本均按照公司内部采购程序进行登记与核算，核算独立进行。

3) 相关销售费用、管理费用和研发费用独立核算

① 销售费用

由于销售人员不是仅负责销售单一产品，因此无法直接区分对应募投项目的销售费用，发行人依据当月募投项目收入占收入总额的比例对销售费用总额进行分摊。

② 管理费用及研发费用

多媒体云平台项目、网络环境下应用数据安全流通平台项目和新一代人工智能服务平台项目由独立的产品线负责研发和运营。多媒体云平台项目由边缘计算产品研发和运营团队负责，网络环境下应用数据安全流通平台项目由大数据产品研发和运营团队负责，新一代人工智能服务平台项目由人工智能产品研发和运营团队负责。发行人对管理费用及研发费用依据产品线设置辅助核算，可以独立进行核算。

（2）内蒙古乌兰察布市集宁区优刻得数据中心项目（一期和二期）

内蒙古乌兰察布市集宁区优刻得数据中心项目（一期和二期）以发行人下属子公司内蒙古优刻得信息科技有限责任公司作为项目公司，项目建成后收入主要为云计算业务收入，相关成本主要包括土地摊销、机房设备折旧、电费等。内蒙古优刻得信息科技有限责任公司拥有独立财务核算账套，待项目建成投入运营后可以独立进行项目效益的核算。

2、实际效益为负的原因及合理性

公司前次募集资金投资项目实际效益为负，主要原因如下所示：

（1）多媒体云平台项目

多媒体云平台项目的收入规模较大，实际效益为负的主要原因是由于项目本身的主要产品云分发产品毛利率较低。由于公司多媒体云平台项目上线后接入较多公司视频行业大客户，投资金额较大，业务体量增长较快。目前多媒体云平台实际效益为负的原因为：①多媒体云平台项目以 CDN 业务为主，当前阶段接入的客户体量较大，大客户议价能力较强，价格折扣较低；②公司目前正处于起量阶段，还未做到有效的错峰使用，带宽与服务器复用率较低；③资源运营管理能力和资源精细调配能力存在提升空间，资源复用率较低。

多媒体云平台项目效益情况如下：

单位：万元

项目	多媒体云平台项目 (实际金额, 未经审计或审阅)		
	2019年	2020年1-9月	截至2020年9月30日累计
收入	3,170.43	31,317.23	34,487.66
成本	3,450.73	33,840.65	37,291.38
毛利率	-8.84%	-8.06%	-8.13%
销售费用	347.96	2,608.46	2,956.42
管理费用	0.23	-	0.23
研发费用	986.69	1,781.81	2,768.50
净利润	-1,615.18	-6,913.69	-8,528.87
净利率	-50.95%	-22.08%	-24.73%

(2) 网络环境下应用数据安全流通平台项目

公司网络环境下应用数据安全流通平台项目效益为负主要原因为：①公司在募投项目中使用了较新的技术，投入较大。公司本次募投在实施过程中，对数据安全、可信计算、隐私计算、安全多方计算、联邦学习等新技术等方面进行了较为深入的研发，投入较大。②当前公司数据安全流通平台项目的使用用户数量较少，不具备规模效应。未来公司会不断拓展该项目的用户，规模效益才会逐渐显现；③目前行业内相关政策和法规尚不成熟，该项目仅有部分采用私有云部署的客户，公司预计相关政策法规会在未来几年随着市场成熟度的提升逐步完善，募投项目公有云客户数量会逐渐增加，有助于项目收益不断提升。

网络环境下应用数据安全流通平台项目的投入情况如下所示：

单位：万元

项目	网络环境下应用数据安全流通平台项目 (实际金额, 未经审计或审阅)		
	2019年	2020年1-9月	截至2020年9月30日累计
收入	64.01	224.89	288.90
成本	33.35	119.14	152.49

毛利率	47.90%	47.02%	47.22%
销售费用	6.94	19.80	26.74
管理费用	60.04	139.16	199.20
研发费用	744.11	1,050.26	1,794.37
净利润	-780.43	-1,103.47	-1,883.90
净利率	-1219.23%	-490.67%	-652.09%

（3）新一代人工智能服务平台项目

新一代人工智能服务平台项目效益为负的原因主要为：①项目中所用到的 GPU 服务器单价较高，并且项目尚处于早期的开发阶段，收入转化率较低；②目前客户购买公司的 GPU 云主机、GPU 可用区用于开发测试，公司只收取少量的测试费或者给客户免费测试，因此毛利率为负数；③受疫情影响，公司新一代人工智能服务平台项目所使用的 GPU 服务器的出货量和出货时间均受到一定程度的影响；④新一代人工智能服务平台项目对于研发人员的资质要求较高，研发人员的薪资投入大，研究开发过程长，影响项目的前期效益。未来随着产品不断成熟和主要客户测试阶段的完成，公司新一代人工智能服务平台项目可以逐步实现盈利；⑤公司新一代人工智能服务平台客户面向人工智能公司、高校及智能制造企业客户，上述行业客户均不同程度的收到了疫情的影响，进而影响该项目的收入。

新一代人工智能服务平台项目如下所示：

单位：万元

项目	新一代人工智能服务平台项目 (实际金额，未经审计或审阅)		
	2019 年	2020 年 1-9 月	截至 2020 年 9 月 30 日累计
收入	68.70	238.60	307.30
成本	102.70	273.58	376.28
毛利率	-49.49%	-14.66%	-22.45%
销售费用	7.41	20.93	28.34

管理费用	27.49	197.35	224.84
研发费用	360.63	271.77	632.40
净利润	-429.53	-525.03	-954.56
净利率	-625.23%	-220.05%	-310.63%

（4）内蒙古乌兰察布市集宁区优刻得数据中心项目（一期和二期）

内蒙古乌兰察布市集宁区优刻得数据中心项目（一期和二期）建设期为 4 年。截至 2020 年 9 月 30 日，此募投项目还在建设中，尚未产生收入。

综上，公司 IPO 募投项目效益为负具备合理性，后续随着市场培育提升，公司逐渐形成规模效应，相应投入可以有效转化为收益，公司可以在后续实现前次募投项目的盈利。

（二）IPO 募投项目的进展和效益情况，是否与 IPO 时招股说明书披露和预计的情况相符，是否已发生重大不利变更。

1、公司 IPO 募投项目的进展

公司前次募集资金总额为 194,395.50 万元，扣除发行费用后，募集资金净额为 183,992.50 万元。截至 2020 年 9 月 30 日，上述募集资金的具体使用情况如下表所示：

单位：万元、%

序号	实际投资项目	实际投入募集资金	拟投入募集资金	原定项目建设期（年）	占比
1	多媒体云平台项目	12,294.16	22,359.54	5	54.98%
2	网络环境下应用数据安全流通平台项目	546.53	3,557.00	5	15.36%
3	新一代人工智能服务平台项目	3,505.73	57,119.69	5	6.14%
4	内蒙古乌兰察布市集宁区优刻得数据中心项目（一期和二期）	7,686.29	100,956.27	4	7.61%
	合计	24,032.71	183,992.50	-	13.06%

截至 2020 年 9 月 30 日,前次募投项目的累计投入募集资金金额为 24,032.71 万元,占拟投入募集资金总额的比例为 13.06%,主要原因为:①公司 IPO 募集资金到账时间相对较晚;②受春节及疫情影响,部分产品到货较慢,且疫情导致项目建设复工时间较晚。

疫情得到控制后,公司明显加快了 IPO 募投项目的投入,截至 2020 年 9 月底,针对前次募投项目,公司已累计投入募集资金 24,032.71 万元,占募集资金拟投入总金额的比例为 13.06%,投资速度不断提升。公司目前在按照预计进度推进募投项目的建设,不存在延期的情况。

综上,由于公司 IPO 募集资金到账时间相对较晚且受春节及疫情影响,公司募投项目进展有所放缓,但上述募投项目均处于正常建设过程中,募投项目的进展与招股说明书披露的情况基本相符,未发生重大不利变化。公司会在原招股书披露的建设期间内完成所有募投项目的投资建设。

2、IPO 募投项目效益情况

公司招股书中披露的 IPO 募投项目的建设期、内部收益率及所得税后投资回收期如下所示:

序号	实际投资项目	建设期(年)	内部收益率	所得税后投资回收期(年)
1	多媒体云平台项目	5	17.84%	6.45
2	网络环境下应用数据安全流通平台项目	5	22.07%	5.85
3	新一代人工智能服务平台项目	5	23.71%	5.40
4	内蒙古乌兰察布市集宁区优刻得数据中心项目(一期和二期)	4	14.45%	10.10

公司 IPO 募投项目实际收益情况与预计情况的对比如下所示:

单位:万元

项目名称	科目	IPO 预计值		公司截至 2020 年 9 月 底实际情况
		2019 年预计值	2020 年预计值	
多媒体云平台项目	收入	4,686.92	12,327.00	34,487.66
	成本	3,781.88	8,936.57	37,291.38
	毛利	905.04	3,390.43	-2,803.72
	毛利率	19.31%	27.50%	-8.13%
	净利润	-2,021.30	-1,024.62	-8,528.87
	净利率	-43.13%	-8.31%	-24.73%
网络环境下应用 数据安全流通平 台项目	收入	1,700.00	3,220.00	288.90
	成本	224.04	444.41	152.49
	毛利	1,475.96	2,775.59	136.41
	毛利率	86.82%	86.20%	47.22%
	净利润	-573.13	-277.68	-1,883.90
	净利率	-33.71%	-8.62%	-652.09%
新一代人工智能 服务平台项目	收入	1,239.87	7,375.84	307.30
	成本	1,293.74	6,098.15	376.28
	毛利	-53.87	1,277.69	-68.98
	毛利率	-4.35%	17.32%	-22.45%
	净利润	-2,078.45	-2,124.93	-954.56
	净利率	-167.64%	-28.81%	-310.63%

根据上表，公司前次募集资金投资项目毛利率和净利率与 IPO 时的预计情况存在一定差距，部分项目收入存在一定差距，主要原因如下所示：

（1）多媒体云平台项目

截至 2020 年 9 月底，公司多媒体云平台项目实际产生收入 34,487.66 万元，产生毛利和净利润分别为-2,803.72 万元及-8,528.87 万元，毛利率为-8.13%，与预计效益存在一定差距，主要原因如下：

- 1) 多媒体云平台项目收入较预期更高，主要为公司近年来与多家大客户签

订业务合同，因此业务收入增长较快。

2) 多媒体云平台项目毛利及净利润较预期更低，主要原因为：云平台项目在实际执行过程中因为竞争的原因对部分大客户进行了针对性的降价，该等降价并没有体现在此前的预测当中，因此导致毛利和净利低于预期。

(2) 网络环境下应用数据安全流通平台项目

截至 2020 年 9 月底，公司网络环境下应用数据安全流通平台项目实际产生收入 288.90 万元，产生毛利和净利润分别为 136.41 万元及-1,883.90 万元，毛利率为 47.22%，与预计效益存在一定差距，主要原因为研发投入相比预期出现了一定增加，同时受到疫情影响整体项目实施进度有所落后于预期进度，所以未能体现规模效应，导致总体毛利和净利低于预期。

(3) 新一代人工智能服务平台项目

截至 2020 年 9 月底，公司新一代人工智能服务平台项目实际产生收入 307.30 万元，产生毛利和净利润分别为-68.98 万元及-954.56 万元，毛利率为-22.45%，与预计效益存在一定差距，主要原因为受到疫情影响，项目所使用的 GPU 服务器的出货量和出货时间均受到一定程度的影响，晚于预期情况，同时该项目主要客户受到疫情影响减缓了采购进度。

此外，公司 IPO 募投项目中多媒体云平台项目、网络环境下应用数据安全流通平台项目和新一代人工智能服务平台项目预计建设期 5 年，当前投入建设 2 年。上述项目前期需要首先进行部分场地和机柜的租赁，并采购服务器供客户测试使用，因此募集资金相关成本费用较大，项目收益为负。公司预计随着市场培育提升，公司逐渐形成规模效应，相应投入可以有效转化为收益，公司前述募投项目全部建成后的实际收益相较于目前会实现提升。但是由于目前实际收益情况已低于预期，未来可能总体实际收益会低于预期。

就前次募投项目的收入而言，公司多媒体云平台项目收入增长较快，网络环

境下应用数据安全流通平台项目和新一代人工智能服务平台项目受到行业和疫情影响，目前实现收入较小。截至 2020 年 9 月各募投项目合计已实现收入 35,083.86 万元，对应项目原先 2019 年和 2020 年共预期实现收入 30,549.63 万元，上述募投项目的整体收入实现情况与公司预计相符。

由于市场情况、竞争环境存在实时变化，前次募投项目的预测中并未充分预计相关产品单价竞争性下降的情况，因此导致募投项目的毛利率和净利率与预期存在差异。具体而言，IPO 募投项目财务测算中，假设募投项目产品的实际售价为当时公司同类产品(云主机，数据库，网络，云分发（CDN）等)相同配置的官网标价的六折至七折，略低于当时公司产品的实际售价，且在财务预测年度内假设产品售价保持不变。在实际情况下，由于公司面对市场竞争，在云分发产品上以相对较低的价格获取大客户，针对部分大客户实际售价低于五折，低于此前的项目测算，因此前次募投项目的实际毛利率和净利率低于预期。

针对本次募投项目的相关预测，公司已经充分预计相关产品单价下降的可能性。报告期内，公司相关产品实际销售单价下降幅度较大，如云主机产品 2018 年至 2020 年整体单价下降幅度超过 30%，价格下降的原因主要是由于竞争性的降价导致的。报告期内，公司在竞争性降价的情况下，为了获取重要客户，最低会将价格降到官网价格的五折（针对云分发产品，少数客户可能低于五折，其他产品基本没有低于五折的情况）。本次募投项目相关产品为云主机、云数据库、云内存存储、云硬盘、混合云产品，不包含云分发产品，上述本次募投项目相关产品在报告期内为了应对竞争最低折扣也不会低于五折。在本次募投项目的相关测算中已经将上述产品的实际售价设定为目前官网标价的五折，已充分考虑了竞争、降价的因素，在价格预测和整体预测上相对较为谨慎，可实现性较强。

在此基础上，针对本次募投项目，公司对上述产品的销售单价在财务预测年度内按照每 3 年下降 5% 计算，进一步保证了预测的谨慎性。

综上，公司 IPO 募投项目仍处于持续建设阶段，由于业务开发、前期投入

和价格下降等原因，各项目总体毛利率和净利率与 IPO 时的预计情况存在一定差距，部分项目收入存在一定差距，各项目处于正常推进状态下，不存在重大不利变更的情况。针对本次募投项目的收益预测，公司已充分考虑竞争性的因素，将价格设定为相对于官网价格折扣较多的数值，相关预测较为谨慎。

【申报会计师核查】

1、申报会计师执行了以下核查程序：

（1）获取前次募投项目的核算记录，评估核算方法的合理性，复核核算结果的准确性；前次募投项目实际效益与 IPO 时招股说明书披露进行比较，获取差异原因分析并实施核查；

（2）取得公司前次募投项目可行性研究报告、募集资金实际投资明细表、报告期内的年度报告，了解前次募投项目相关进展，并与 IPO 时招股说明书披露进行比较，获取进展差异原因分析并实施核查。

2、基于上述核查程序，会计师认为：

公司对前次募投项目实施了单独核算，核算方法、过程合理，结果能公允反映各前次募投项目的实际效益情况；实际效益为负的原因具有合理性。公司 IPO 募投项目仍处于持续建设阶段，由于业务开发、前期投入和价格下降等原因，各项目总体毛利率和净利率与 IPO 时的预计情况存在一定差距，部分项目收入存在一定差距，各项目处于正常推进状态下，不存在重大不利变更的情况。

(本页无正文，为《立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于优刻得科技股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的第三轮审核问询函之回复》之签章页)



中国注册会计师：刘 楨



刘楨

中国注册会计师：黄 海



黄海

中国·上海

二〇二一年二月十八日