

广东榕泰实业股份有限公司2023年年度报告信息披露问询函的回复公告

证券代码:600589 证券简称:*ST榕泰 公告编号:2024-061

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：
1、毛利率变动较大的风险
公司近三年毛利率分别为-17.1%、12.24%、3.58%，公司采用租赁模式为客户提供互联网综合服务，公司毛利率变动主要受宏观经济、产业政策、行业竞争等外部因素，及公司经营策略、上下游价格影响，市场开拓等因素密切相关。如果上述一项或多项因素发生重大不利变化，公司将面临毛利率下降和经营业绩波动风险。

2、客户集中度较高的风险
2021-2023年度公司对前五大客户的销售额占营业收入的比例分别为44.23%、58.24%、75.41%，客户集中度较高。其中，2021-2022年度公司对客户一的销售额占营业收入的比例分别为77.82%、29.20%，53.72%，该公司客户集中度较高，对客户一存在重大依赖，未来如果客户一在合同期满后转移，减少订单或在合同期内客户经营状况发生重大不利变化，可能会对公司经营业绩产生一定不利影响。
3、公司2023年度报告关于“极具优势”的表述不准确
公司2023年度报告称：“截至2023年12月末，公司在北京地区拥有10余个数据中心资源，在河北、天津、内蒙古、宁夏等地区拥有极具优势的算力数据中心资源，同时还有若干大型数据中心项目正在筹备建设之中，在北京及其周边地区已经具有了一定的规模优势品牌优势；公司数据中心多为国内A级数据中心，布局主要集中在京津冀地区以及响应国家战略的数据节点城市，对于优质客户有较强的吸引力，可满足客户多元化、定制化的布点需求。”相关表述不准确，措辞过于绝对。

现更正为“截至2023年12月末，公司在北京地区拥有9个数据中心的租赁资源，同时与河北、天津、内蒙古、宁夏等地区的算力数据中心资源尚处于洽谈阶段，未签署具有法律约束力的业务合同，未发生购销往来。”
“广东榕泰实业股份有限公司（以下简称“公司”或“广东榕泰”）于2024年3月22日收到上海证券交易所以《关于广东榕泰实业股份有限公司2023年年度报告信息披露问询函》（上证公函【2024】0218号）（以下简称《问询函》）导致公司于2024年3月18日，积极回复信息披露问询函（上证公函【2024】0218号）（以下简称《问询函》所涉问题三、问题四事项，现进一步补充公告，公司于2024年5月1日披露了《2023年年度报告信息披露问询函的部分回复公告》（公告编号：2024-056）。现就《问询函》中的问题三、问题四回复如下：
3、关于毛利率变动较大的风险。年报显示，公司近三年互联网综合服务业务毛利率分别为-17.1%、12.24%、3.58%，截至2023年12月末，公司在北京地区拥有10余个数据中心资源，在河北、天津、内蒙古、宁夏等地拥有极具优势的算力数据中心资源，公司在北京地区A级数据中心中，公司2023年度研发投入0.16亿元，投入研发人员46人，占公司总人数40%，其中本科1人，专科36人，高中及以下4人。

请公司补充披露：
(1) 结合相关行业政策环境、市场情况以及同行业可比上市公司情况，分析毛利率变动较大的原因及合理性。
(2) 各已投产及在建数据中心报告期内营业收入、营业成本、上电机柜数量、上电率，已获取的业务运营数据情况，结合行业运行情况，说明“极具优势”的认定依据。
(3) 如何发现及研发人员构成与公司业务发展是否匹配。
(4) 如何发现及研发人员构成与公司业务发展是否匹配。

请年报相关事项发表意见。
公司回复：
一、结合相关行业政策环境、市场情况以及同行业可比上市公司情况，分析毛利率变动较大的原因及合理性。
公司近三年互联网综合服务业务（以下简称“IDC业务”）毛利率情况如下：

度毛利率较高而在该行业利率有所下降的原因详见本通之“一”“二”“2023年度变动情况”相关回复内容。
为了与首都在线的毛利率更具可比性，假设公司剔除新增机房交付的影响进行模拟，模拟后毛利率对比如下如下：

项目/产品	2023年	2022年	2021年	
普鲁在线	12.22%	14.74%	12.96%	
广东榕泰	互联网综合服务	12.84%	12.33%	-17.03%

注：公司互联网综合服务模拟毛利率计算过程为：互联网综合服务的营业收入、营业成本分别减去新增机房的营业收入、营业成本，计算相应综合毛利率
由上表可见，模拟后公司2023年度毛利率较上期基本持平，且与可比公司普鲁在线毛利率水平基本一致。

综上，在剔除新增机房下，公司2022年度和2021年度毛利率增长幅度高于同行业可比公司普鲁在线主要系因报告期内客户集中度较高，2022年公司互联网综合服务业务毛利率处于低位，2023年度剔除新增机房交付影响后的模拟毛利率水平与同行业可比公司普鲁在线基本持平，不存在较大差异。

二、各已投产及在建数据中心报告期内营业收入、营业成本、上电机柜数量、上电率，已获取的业务运营数据等情况，结合同行业公司可比公司情况，说明“极具优势”的认定依据。
期末公司与同行业可比公司基本情况如下：

公司名称	项目名称	占地面积	建筑面积	项目性质	机柜数量	机柜功率	平均机柜收入	上电率	营业收入	营业成本	
普鲁在线	普鲁在线	18000m²	130000m²	已投产	2056	4.0T	9	2.8W	66.07%	563.49	617.31
普鲁在线	普鲁在线	50000m²	309748m²	已投产	20500	4.0T	1,229	10.8W	95.51%	9,970.00	9,822.11
普鲁在线	普鲁在线	50000m²	140000m²	已投产	20000	4.0T	5.0	3.2W	91.79%	314.36	306.57
普鲁在线	普鲁在线	60000m²	300000m²	已投产	20700	4.0T	102	10.8W	93.18%	649.59	400.03
普鲁在线	普鲁在线	37000m²	25600m²	已投产	2022	4.0T	100	3.8W	64.00%	227.10	226.07
普鲁在线	普鲁在线	33333.33m²	160000m²	已投产	1,433	11.8kW	1000.0%	6.02326	6.14549	-	-
普鲁在线	普鲁在线	200000m²	600000m²	已投产	20700	4.0T	4.9	5.38W	95.57%	6,288.62	6,117.92
普鲁在线	普鲁在线	110000m²	210000m²	已投产	671	5.6T	3.8	3.8W	96.47%	3,380.33	2,796.66
普鲁在线	普鲁在线	88000m²	260000m²	已投产	2010	5.6T	35	2.9W	97.14%	255.68	206.83

公司目前拟定的张北数据中心项目，总建筑面积约133,333㎡，规划建设机柜数量1.4万个，规划配套数据中心综合楼及其他配套用房等建筑。项目位于河北省张家口市，立项、土地、能评、电力、用水报批手续齐全；节能环保、电力自建变电站、各备电设施齐全，能够有效的降低PUE。

关于张北数据中心的业务运营数据如下：

序号	项目名称	建设内容	建设周期	目前进度	是否有效
1	张北数据中心	张北数据中心	2023年12月	2024/02/20	有效
2	张北数据中心	张北数据中心	2024年	2024/06/20	有效
3	张北数据中心	张北数据中心	2024年	2024/06/20	有效
4	张北数据中心	张北数据中心	2024年	2024/06/20	有效
5	张北数据中心	张北数据中心	2024年	2024/06/20	有效
6	张北数据中心	张北数据中心	2024年	2024/06/20	有效
7	张北数据中心	张北数据中心	2024年	2024/06/20	有效
8	张北数据中心	张北数据中心	2024年	2024/06/20	有效
9	张北数据中心	张北数据中心	2024年	2024/06/20	有效
10	张北数据中心	张北数据中心	2024年	2024/06/20	有效
11	张北数据中心	张北数据中心	2024年	2024/06/20	有效
12	张北数据中心	张北数据中心	2024年	2024/06/20	有效
13	张北数据中心	张北数据中心	2024年	2024/06/20	有效
14	张北数据中心	张北数据中心	2024年	2024/06/20	有效

张北数据数据中心项目截至报告期末已基本完成一期数据机房及综合楼、锅炉房、供电设施等土建工程。该项目整体资金投入及金额较大，公司前期出租面积有限，资金流动性较差，导致张北数据中心的建设处于停工状态。后期公司将重新评估项目实际需求，适时启动张北数据中心的分期建设程序。项目建设资金除自有资金外，公司将通过信贷融资、银行贷款和融资租赁等多种融资方式进行筹措。
公司2023年度报告中“截至2023年12月末，公司在北京地区拥有10余个数据中心资源，在河北、天津、内蒙古、宁夏等地区拥有极具优势的算力数据中心资源，同时还有若干大型数据中心项目正在筹备建设之中，在北京及其周边地区已经具有了一定的规模优势品牌优势；公司在北京地区A级数据中心中，布局主要集中在京津冀地区以及响应国家战略的数据节点城市，对于优质客户有较强的吸引力，可满足客户多元化、定制化的布点需求。”相关表述不准确，措辞过于绝对。

现更正为“截至2023年12月末，公司在北京地区拥有9个数据中心的租赁资源，同时与河北、天津、内蒙古、宁夏等地区的算力数据中心资源尚处于洽谈阶段，未签署具有法律约束力的业务合同，未发生购销往来。”

三、如何发现及研发人员构成与公司业务发展是否匹配。
公司回复：
一、结合相关行业政策环境、市场情况以及同行业可比上市公司情况，分析毛利率变动较大的原因及合理性。
公司近三年互联网综合服务业务（以下简称“IDC业务”）毛利率情况如下：

项目	2023年	2022年	2021年
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
年度累计采购金额	1,802.40	1,452.28	989.93
年度平均采购成本	2.48	3.10	6.46
年度累计采购金额	1,800.92	1,449.18	983.47
年度平均采购成本	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,802.40	1,452.28	989.93
营业成本	2.48	3.10	6.46
毛利	1,800.92	1,449.18	983.47
毛利率	3.7%	4.67%	5.7%
期间费用	105.87	99.87	62.28

注：上表中销售收入、采购成本均为不含税额。
公司近三年互联网综合服务业务使用费如下表所示：

项目	2023年度	2022年度	2021年度
----	--------	--------	--------