

国泰海通证券股份有限公司关于北京海兰信数据科技股份有限公司本次交易标的公司报告期内业绩真实性的核查意见

国泰海通证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”）作为本次北京海兰信数据科技股份有限公司（以下简称“上市公司”）拟通过发行股份及支付现金的方式购买海兰寰宇海洋信息科技有限公司（以下简称“标的公司”）100%股权（以下简称“标的资产”）并募集配套资金（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问，对报告期内标的公司的业绩真实性进行了核查，现报告如下：

一、企业基本情况和业务介绍

（一）标的公司的基本情况

公司名称	海南海兰寰宇海洋信息科技有限公司
成立日期	2016年11月17日
法定代表人	王一博
注册资本	12,196.492 万元人民币
注册地址	海南省陵水黎族自治县英州镇乐活大道1号清水湾国际信息产业园2号楼A座F1层1156号
企业类型	其他有限责任公司
统一社会信用代码	91460200MA5RDF6R14
主要经营范围	海洋服务；海洋环境服务；海洋气象服务；大数据服务；数据处理和存储支持服务；互联网数据服务；软件开发；网络与信息安全软件开发；人工智能理论与算法软件开发；人工智能应用软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；通信设备制造；雷达及配套设备制造；导航、测绘、气象及海洋专用仪器制造；导航、测绘、气象及海洋专用仪器销售；海洋环境监测与探测装备制造；海洋环境监测与探测装备销售；海洋工程装备研发；海洋工程装备制造；海洋工程装备销售；海洋工程关键配套系统开发；卫星遥感应用系统集成；卫星遥感数据处理；测绘服务；船舶自动化、检测、监控系统制造；水下系统和作业装备制造；电子、机械设备维护（不含特种设备）；工程和技术研究和试验发展；对外承包工程；建设工程勘察；各类工程建设活动；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。 （一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（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

标的公司自成立以来，紧紧围绕国家海洋强国战略需要，始终坚持“产品+数据服务”双轮驱动核心发展战略，专注于雷达监测产品研制及雷达监测信息服务能力构建，致力于为涉海军地客户提供性能先进、智能化水平突出的雷达监测产品及雷达监测信息服务。标的公司主营业务涵盖了对海监测雷达、雷达组网综合监测系统等产品，以及基于自建雷达网的雷达监测信息服务两大板块，形成了从雷达设计制造、系统应用到数据服务的全链条能力，目标成为中国智慧海防领域的引领者，为建设强大稳固的现代化边海空防贡献重要力量。

（三）报告期内标的公司的业绩

单位：万元

项目	2025 年 1-3 月 /2025.3.31	2024 年度 /2024.12.31	2023 年度 /2023.12.31
营业收入	1,774.00	26,029.40	18,929.72
营业利润	-1,329.38	2,791.11	-3,487.44
利润总额	-1,334.07	2,786.69	-3,487.53
净利润	-1,161.83	2,139.16	-1,315.18
归属于母公司所有者的净利润	-1,159.46	2,222.73	-1,251.69
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	-1,297.97	2,296.61	1,782.82

二、标的公司营业收入、毛利率情况

（一）报告期内标的公司的收入

报告期内，标的公司营业收入构成情况具体如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 1-3 月		2024 年度		2023 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营业务收入	1,774.00	100%	26,027.23	99.99%	18,927.82	99.99%
其他业务收入	-	0.00%	2.17	0.01%	1.90	0.01%
合计	1,774.00	100.00%	26,029.40	100.00%	18,929.72	100.00%

报告期内，标的公司营业收入分别为 18,929.72 万元、26,029.40 万元及 1,774.00 万元，其中主营业务收入占比分别为 99.99%、99.99%及 100.00%，主营业务突出。标的公司其他业务收入主要为租赁收入等零星收入，销售金额较小，对标的公司经营成果无重大影响。

报告期内，标的公司主营业务收入的产品构成情况具体如下表所示：

单位：万元

产品类型	2025 年 1-3 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
对海监测雷达产品	-	-	4,259.36	16.37%	2,367.60	12.51%
雷达组网综合监测系统	216.26	12.19%	13,744.87	52.81%	6,630.82	35.03%
雷达监测信息服务	1,288.93	72.66%	5,296.88	20.35%	7,563.70	39.96%
其他	268.81	15.15%	2,726.12	10.47%	2,365.70	12.50%
合计	1,774.00	100.00%	26,027.23	100.00%	18,927.82	100.00%

报告期内，标的公司主营业务收入主要来自对海监测雷达产品、雷达组网综合监测系统及雷达监测信息服务的销售，合计收入占比分别为 87.50%、89.53% 及 84.85%。其中，2023 年至 2024 年，雷达组网综合监测系统收入增长速度较快，收入占比有所提升。

（二）报告期内标的公司的毛利率

报告期内，标的公司主营业务毛利情况具体如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 1-3 月		2024 年度		2023 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
对海监测雷达产品	-	-	2,764.77	64.91%	1,318.97	55.71%
雷达组网综合监测系统	140.81	65.11%	5,761.92	41.92%	2,798.36	42.20%
雷达监测信息服务	-102.61	-7.96%	1,337.68	25.25%	1,801.64	23.82%
其他	150.69	56.06%	1,612.56	59.15%	1,521.73	64.32%
合计	188.88	10.65%	11,476.93	44.10%	7,440.70	39.31%

报告期内，标的公司主营业务毛利率分别为 39.31%、44.10%及 10.65%，2023-2024 年，标的公司雷达组网综合监测系统及雷达监测信息服务毛利率变动较小；

标的公司对海监测雷达产品毛利率有所提升，主要系标的公司向主要客户销售对海监测雷达价格有所提升，带动标的公司整体毛利率亦有所提升。

2025年1-3月，标的公司对海监测雷达产品无收入，由于标的公司雷达组网综合监测系统及其他收入规模较小，毛利率可比性较弱，雷达监测信息服务毛利率下降较多，主要系该类服务主要成本为固定资产折旧等固定成本，2025年1-3月收入规模较低，而成本相对刚性，因此毛利率下降较多。

三、标的公司销售业绩真实性核查情况

（一）核查的范围

本次专项核查的范围为标的公司报告期内销售收入真实性、成本费用的完整性。

（二）报告期营业收入核查

独立财务顾问对销售收入实施了包括但不限于访谈、检查、函证、分析性程序等核查程序，具体核查情况如下：

1、了解标的公司销售与收款循环的内部控制流程以及各项关键的控制点，检查标的公司相关的内部控制制度。

2、评价标的公司收入确认政策的合理性

（1）获取标的公司收入确认政策，与同行业可比公司进行对比，核查标的公司收入确认政策的合理性；

（2）选取样本检查销售合同，识别客户取得相关商品或服务控制权合同条款与条件，核查标的公司收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）获取与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、发票、验收单等，核查收入确认是否具备充分单据支持；

（4）执行截止性测试，就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对验收单及其他支持性文件，核实收入是否被记录于恰当的会计期间。

3、独立财务顾问对报告期内标的公司的主要客户进行了实地走访，了解主要客户基本情况、与公司的合作历史、主要合作内容、付款条款、合同签署情况、与公司的关联关系等情况。

4、独立财务顾问对报告期内标的公司主要客户销售情况执行函证程序，核查交易发生额及往来余额的准确性。

5、独立财务顾问对报告期内标的公司销售收入执行细节测试及穿行测试，抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单等，判断收入确认依据是否充分，收入确认时点是否与公司收入确认政策相符。

6、独立财务顾问对标的公司的收入变动执行分析性程序，分析报告期内收入变动的合理性，并与可比公司进行对比分析，分析是否存在异常收入变动情况。

7、独立财务顾问通过公开渠道查询了标的公司主要客户的工商登记信息，核查标的公司客户的营业范围、注册资本、股权结构等情况，核查标的公司客户与标的公司交易的商业合理性。

（三）报告期营业成本核查

独立财务顾问对标的公司采购实施包括但不限于实地查看、访谈、检查、函证、分析性程序等核查程序，具体核查情况如下：

1、通过实地查看标的公司仓库、项目现场及访谈财务、采购等部门相关人员，了解标的公司采购与付款循环相关的内部控制流程以及各项关键的控制点，并取得标的公司相关的内部控制制度。

2、对采购与付款循环、生产与仓储循环关键的控制点执行穿行测试，采购与付款循环包括检查采购订单或合同、采购入库单、采购发票、记账凭证、付款单等单据；生产与仓储循环包括检查出库单等单据。

3、独立财务顾问对报告期内标的公司的主要供应商进行了实地走访，了解主要供应商基本情况、与公司的合作历史、主要合作内容、付款条款、合同签署情况、与公司的关联关系等情况。

4、独立财务顾问对报告期内标的公司采购情况进行函证，函证内容包括各年度交易发生额、各期末应付账款余额等。

5、独立财务顾问实施了实质性分析程序，包括主营业务的成本波动分析等。

6、独立财务顾问检查了报告期内标的公司采购业务相关的支持性文件，包括采购订单、入库单、发票、付款单据等，核对采购内容、金额等与入账记录是否一致。

7、独立财务顾问对报告期末各类固定资产及存货实施监盘程序并复核标的公司盘点资料，结合账面数据检查固定资产及存货真实性。

（四）期间费用核查

1、期间费用基本情况

报告期内，标的公司期间费用情况具体如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 1-3 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	885.85	49.94%	4,908.10	18.86%	4,470.03	23.61%
管理费用	220.43	12.43%	1,169.17	4.49%	6,078.39	32.11%
研发费用	677.80	38.21%	2,188.99	8.41%	2,153.74	11.38%
财务费用	101.90	5.74%	568.92	2.19%	414.47	2.19%
合计	1,885.98	106.31%	8,835.17	33.94%	13,116.62	69.29%

报告期内，标的公司期间费用分别为 13,116.62 万元、8,835.17 万元及 1,885.98 万元，占营业收入的比例分别为 69.29%、33.94%及 106.31%。

2、期间费用核查程序

（1）对报告期内标的公司期间费用的发生实施了分析性复核程序，比较各期间的变动以及分析费用率的变动是否合理。

（2）对金额较大的费用检查了支出是否合理，审批手续是否健全，原始发票、单据是否有效，是否按合同规定支付费用，是否按照权责发生制的原则进行会计处理。

（3）获取资产负债表日前后若干天的费用凭证，检查相关支持性文件，执行期间费用截止测试，以确定费用被正确记录在正确的期间。

四、核查结论

经核查，独立财务顾问认为：

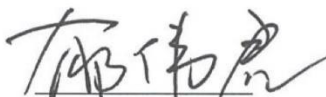
1、标的公司收入确认政策符合企业会计准则的规定，报告期内营业收入真实、准确、完整。

2、标的公司营业成本、期间费用构成及变动合理，报告期内营业成本及期间费用真实、准确、完整。

（以下无正文）

(本页无正文,为《国泰海通证券股份有限公司关于北京海兰信数据科技股份有限公司本次交易标的公司报告期内业绩真实性的核查意见》之签章页)

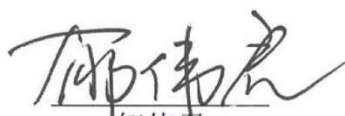
法定代表人授权代表:


郁伟君

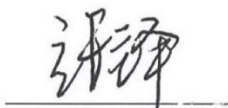
内核负责人:

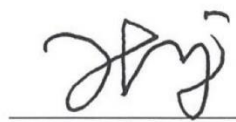

杨晓涛

部门负责人:


郁伟君

项目主办人:


张 锋


王立泉



国泰海通证券股份有限公司

2025 年 8 月 12 日