

尽职调查资料清单

一、公司基本情况

（一）主体资格与股权结构

- 1.营业执照、公司章程及历次修订版本、行业资质证与相关许可证书；
- 2.股权结构图、组织架构图，实际控制人及最终受益人说明；
- 3.工商登记档案，历次股权、注册资本变更记录；
- 4.对外投资清单（子公司、参股公司）及关联方、关联交易清单；
- 5.业务模式、行业竞争对手及未来发展规划介绍；
- 6.员工名册、核心管理团队与技术团队人员清单、简历。

（二）财务报表与审计（2023年1月至2026年6月）

- 1.近三年及最近一期资产负债表、利润表、现金流量表（母公司单体+合并报表）、纳税申报表、社保缴纳清单；
- 2.近三年审计报告及附注、合并范围说明；
- 3.主要会计政策、会计估计及财务管理制度；
- 4.各年度财务分析报告及年度经营分析报告。

（三）资产（截至2026年6月30日）

- 1.银行存款明细、银行对账单及受限资金（保证金、冻结）说明；
- 2.应收账款、其他应收款账龄分析、坏账计提及前五大对手方明细；
- 3.固定资产、在建工程清单、折旧明细及产权证（房产证、土

地证）、存货库龄清单及减值情况；

4.投资性房地产（园区标准厂房/楼宇出租部分）明细、租赁合同、出租率及租金回款情况；

5.无形资产（土地使用权、专利、商标、特许经营权）明细及摊销情况；

6.对外股权投资的明细及投资收益情况，包括投资的真实性、账面价值的准备性等；

（四）负债与或有事项（截至 2026 年 6 月 30 日）

1.银行借款及授信合同、用款与还款计划；

2.关联方借款、其他借款、明股实债等结构化融资说明；

3.对外担保、抵押、质押清单（尤其园区资产抵押情况）；

4.近三年一期诉讼、仲裁、被执行、失信记录及行政处罚情况；

5.应付账款、其他应付款账龄分析。

（五）损益、税务与其他（2023 年 1 月至 2026 年 6 月）

1.收入按业务分类明细；

2.各业务板块毛利明细；

2.政府补助、税收返还、产业扶持资金明细及对应批文；

3.增值税、企业所得税申报表，完税证明，税收优惠备案，欠税情况；

4.企业征信报告，重大合同清单（建设、采购、合作开发、融资、担保、销售），

二、Token 中心专项资料

（一）已建 Token 中心总体情况

1.已投运 Token 中心清单（含地点、投资规模、占地面积、建设

周期、投产时间)；

2.各 Token 中心关键运营指标 (含设计机柜数、实际机柜数、上架率、计算能力、Token 满载量、PUE 值、可用率等)；

3.各 Token 中心投资总额及资金来源说明 (含自有资金、银行贷款、外部融资等)；

4.Token 中心建设及运营相关的政府审批文件 (立项备案、环评批复、能评批复、消防验收、竣工验收等)；

5.Token 中心行业资质及认证 (含等保认证、ISO 认证、IDC 牌照等)；

(二) Token 中心运营数据

1.各 Token 中心最近一年月度运营数据 (含收入、成本、毛利、上架率、Token 使用量、用电量等)；

2.各 Token 中心客户构成 (含客户名称、合同金额、合同期限、上架设备数、Token 使用量)；

3.各 Token 中心定价策略及单价水平 (含机柜租赁单价、带宽单价、Token 单价、增值服务单价等)；

4.各 Token 中心电力成本数据 (含电价、月度用电量、电力合同)。

(三) 设备与技术

1.Token 中心核心设备清单 (含服务器品牌/型号/数量、GPU 品牌/型号/数量、制冷设备、电力设备、网络设备等)；

2.液冷/风冷技术方案详细说明 (含技术路线、供应商、技术参数、PUE 目标值)；

3.设备采购合同及维保协议；

4.Token 中心建设供应商及运维服务商清单。

（四）过往项目情况

1.已在运营的项目实际机柜上架出租率、在手长期客户情况、回款情况、收益是否符合预期，按照当前情况回本周期为几年？

2.过往项目出租率下行时的拓客补救方案，客户流失应对措施；

3.区域 Token 竞争格局：周边广州、深圳、东莞现有智算中心租金价格，本项目差异化竞争手段；

4.部分项目现金流紧张时，是否从其他项目抽调资金。

（五）其他

1.本资料清单为初步需求清单，采购人将根据尽职调查工作的推进以及实际情况调整资料需求。

2.上述资料若为电子文档，请提供可编辑版本（Word/Excel）及盖章扫描件（PDF）；若为纸质文件，请提供加盖公章的复印件。

3.资料提供方应保证所提供资料的真实、准确且完整。如因资料不实导致评估结论出现偏差，由资料提供方承担相应责任。

4.采购人及中标人必须对本次尽调过程中获取的全部信息严格保密，仅用于本次评估目的。