股票代码：000971　　股票简称：高升控股　　上市地点：深圳证券交易所

高升控股股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产
并募集配套资金
报告书

交易对方

刘凤琴等 55 名自然人

以及

深圳市君丰创业投资基金管理有限公司
（代表君丰华益新兴产业投资基金）

独立财务顾问

第一创业证券承销保荐有限责任公司

二〇一八年五月

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

上市公司声明

上市公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本报告书内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；对报告书的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

上市公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书中财务会计报告真实、准确、完整。

上市公司全体董事、监事、高级管理人员承诺，如本次交易因涉及所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

上市公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员承诺：“如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。”

本次发行股份购买资产的相关事项的生效和完成尚待取得中国证监会核准。中国证监会、深圳证券交易所对本次交易相关事项所作的任何决定或意见，均不表明其对上市公司股票的价值或者投资者的收益作出实质性判断、确认或保证。

本次发行股份购买资产完成后，上市公司经营与收益的变化由上市公司自行负责；因本次发行股份购买资产引致的投资风险，由投资者自行负责。

请全体股东及其他公众投资者认真阅读有关本次交易的全部信息披露文件，做出谨慎的投资决策。投资者在评价上市公司本次交易时，除本报告书的其他内容和与本报告书同时披露的相关文件外，还应特别认真地考虑本报告书披露的各项风险因素。上市公司将根据本次交易进展情况，及时披露相关信息，提请股东

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

及其他投资者注意。投资者若对本报告书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或者其他专业顾问。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

交易对方声明

本次重组的交易对方出具如下承诺：

“本人已向上市公司及为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本人有关本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

在参与本次交易期间，本人将及时向上市公司提供本次交易的相关信息，本人保证本人为上市公司本次交易所提供信息的真实性、准确性和完整性，并且保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者、中介机构及其项目人员造成损失的，将依法承担赔偿责任。

如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

中介机构声明

根据中国证监会《进一步优化审核流程提高审核效率推动并购重组市场快速发展》及 2015 年 11 月 11 日发布的《关于并购重组申报文件相关问题与解答》中的规定，本次高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的中介机构承诺，如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，中介机构未能勤勉尽责的，将依法承担连带赔偿责任。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

目录

上市公司声明 2

交易对方声明 4

中介机构声明 5

目录 6

释义 12

一、一般术语 12

二、专业术语 15

重大事项提示 18

一、本次交易方案概述 18

二、业绩承诺和补偿方案 27

三、本次交易已经履行的审批程序 33

四、本次交易不构成关联交易 36

五、本次交易不构成重大资产重组 36

六、本次交易不构成重组上市 36

七、本次交易对上市公司的影响 36

八、本次交易相关方作出的重要承诺 40

九、上市公司控股股东及其一致行动人对本次交易的原则性意见 49

十、相关人士自本次交易复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划 49

十一、保护投资者合法权益的相关安排 50

重大风险提示 53

一、本次交易相关风险 53

二、标的资产经营风险 57

第一节 本次交易概况 66

一、本次交易的背景 66

二、本次交易的目的 68

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

三、本次交易的具体方案 72
四、本次交易已经履行的审批程序 87
五、本次交易对上市公司的影响 90
六、本次交易不构成关联交易 93
七、本次交易不构成重大资产重组 94
八、本次交易不构成重组上市 94
九、本次交易完成后上市公司仍符合上市条件 94
第二节 上市公司基本情况 96
一、基本信息 96
二、上市公司历史沿革 96
三、上市公司前十大股东情况 103
四、上市公司最近六十个月控制权变动情况 104
五、最近三年重大资产重组情况 105
六、控股股东及实际控制人概况 109
七、最近三年主营业务发展情况 110
八、最近三年及一期主要会计数据及财务指标 113
九、上市公司及其现任董事、高级管理人员诚信情况 114
第三节 交易对方基本情况 115
一、发行股份及支付现金购买资产的交易对方 115
二、发行股份及支付现金购买资产的交易对方的其他重要事项 163
三、配套融资的交易对方 164
第四节 标的公司情况 165
一、华麒通信基本情况 165
二、华麒通信产权控制情况 165
三、华麒通信历史沿革 166
四、华麒通信最近三年重要的增减资及股权转让情况 185
五、主营业务发展情况 189
六、主要资产的权属状况、对外担保及主要负债 227

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

七、主要财务数据 237
八、最近三年曾进行的资产评估、交易、增资、改制说明 239
九、子公司情况 241
十、关于股份限售的其他安排可能对本次交易产生影响的主要内容 295
十一、标的公司出资与合法存续情况 299
十二、经营合规情况 299
十三、本次交易是否涉及立项、环保等有关报批事项以及许可他人使用资产、债权债务转移等情形的说明 302
十四、标的公司报告期的会计政策及相关会计处理 303
第五节 标的资产评估情况 321
一、标的资产评估情况 321
二、本次发行股份定价合理性分析 388
三、上市公司董事会对本次交易定价的依据及公允性分析 389
四、上市公司独立董事对本次资产交易评估事项的意见 403
第六节 本次交易发行股份情况 405
一、发行股份购买资产情况 405
二、发行股份募集配套资金 411
第七节 本次交易合同的主要内容 429
一、《购买资产协议》和《购买资产协议之补充协议》 429
二、《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》 439
第八节 管理层讨论与分析 444
一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果的讨论与分析 444
二、交易标的行业特点、行业地位及竞争状况 448
三、标的公司的核心竞争力 465
四、标的公司经营情况的讨论与分析 467
五、本次交易对上市公司的影响 515
第九节 本次交易的合规性分析 534

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

一、本次交易符合《重组办法》第十一条的规定 534
二、本次交易不构成《重组办法》第十三条规定的交易 545
三、本次交易符合《重组办法》第四十三条的规定 545
四、本次募集配套资金方案符合《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》的相关规定 549
五、本次交易不存在《发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形 550
六、本次交易符合《若干问题的规定》第四条规定 550
七、本次募集配套资金符合《中国证监会发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关规定 551
八、本次交易不存在依据《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》（2016 年 9 月修订）第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形 552
九、对本次交易不存在《<上市公司重大资产重组管理办法>第三条有关拟购买资产存在资金占用问题的适用意见——证券期货法律适用意见第 10 号》规定的“上市公司重组时，拟购买资产存在被其股东及其关联方、资产所有人及其关联方非经营性资金占用的情形”的说明 553
十、独立财务顾问对本次交易符合《重组办法》的规定发表的明确意见 553
十一、律师对本次交易符合《重组办法》的规定发表的明确意见 553

第十节 财务会计信息 555

一、标的公司的财务会计信息 555
二、本次交易完成后上市公司备考财务会计信息 564

第十一节 同业竞争和关联交易 569

一、同业竞争情况 569
二、本次交易对上市公司关联交易的影响 570

第十二节 风险因素 575

一、本次交易的报批事项 575
二、本次交易相关风险 577

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

三、标的资产经营风险 581

第十三节 其他重要事项 590

一、上市公司、标的公司不存在资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，亦不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形 590

二、上市公司负债结构是否合理，是否存在因本次交易大量增加负债（包括或有负债）的情况 590

三、上市公司最近十二个月发生的资产交易及与本次交易的关系 591

四、上市公司控股股东及其一致行动人对本次交易的原则性意见 591

五、相关人士自本次交易复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划 591

六、本次交易对上市公司治理结构的影响 593

七、上市公司利润分配政策 593

八、保护投资者合法权益的相关安排 598

九、关于股票交易自查的说明 600

十、关于重大事项披露前股票价格波动情况的说明 604

十一、本次交易对上市公司治理机制的影响 604

第十四节 独立董事及中介机构对本次交易的意见 606

一、独立董事对本次交易的意见 606

二、独立财务顾问对本次交易的意见 607

三、律师对本次交易的意见 608

第十五节 本次交易的证券服务机构 610

一、独立财务顾问 610

二、法律顾问 610

三、审计机构 610

四、资产评估机构 611

第十六节 上市公司及中介机构声明 612

上市公司全体董事、监事及高级管理人员声明 613

独立财务顾问声明 614

律师声明 615

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

审计机构声明.....616
审计机构声明.....617
资产评估机构声明.....618
第十七节 备查文件.....619
一、备查文件.....619
二、查阅方式.....619

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

释义

一、一般术语

上市公司、高升控股	指	高升控股股份有限公司（000971.SZ），曾用名称“湖北蓝鼎控股股份有限公司、湖北迈亚股份有限公司”，曾用简称“湖北迈亚、ST 迈亚、蓝鼎控股”
宇驰瑞德投资	指	北京宇驰瑞德投资有限公司
蓝鼎实业	指	蓝鼎实业（湖北）有限公司，曾用名称“湖北仙桃毛纺集团有限公司、湖北仙桃毛纺集团有限公司、湖北仙桃毛毯集团公司”
蓝鼎集团	指	安徽蓝鼎控股集团有限公司，
德泽世家	指	深圳德泽世家科技投资有限公司
高升科技	指	吉林省高升科技有限公司
莹悦网络	指	上海莹悦网络科技有限公司
迈亚毛纺	指	湖北迈亚毛纺有限公司
创新云海	指	深圳创新云海科技有限公司
标的公司、华麒通信	指	北京华麒通信科技股份有限公司，曾用名：北京市电话通信设计院、北京市电话通信设计院有限公司
标的公司母公司、华麒通信母公司	指	不包括吉林省邮电规划设计院有限公司的北京华麒通信科技股份有限公司主体
标的资产、标的股权	指	华麒通信 99.997%股权
规划设计院、标的公司子公司	指	吉林省邮电规划设计院有限公司，现为华麒通信全资子公司，曾用名称“吉林省邮电设计院”
北京市通信公司	指	中国网通集团北京市通信公司
电话通信设计院	指	北京市电话通信设计院、北京市电话通信设计院有限公司，为标的公司前身，于 2015 年 6 月整体变更为“北京华麒通信科技股份有限公司”
中国移动	指	中国移动通信集团公司及其关联公司
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司及其关联公司
中国铁塔	指	中国铁塔股份有限公司及其关联公司
中国电信	指	中国电信集团公司及其关联公司
中国联通通辽市分公司	指	中国联合网络通信有限公司通辽市分公司
中国铁塔北京市分公司	指	中国铁塔股份有限公司北京市分公司
中国移动北京有限公司	指	中国联合网络通信有限公司北京市分公司
中国电信吉林市分公司	指	中国电信股份有限公司吉林分公司
全国性电信服务提供商	指	中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔
吉视传媒长春分公司	指	吉视传媒股份有限公司长春分公司
路展公司	指	吉林省路展信息技术有限公司
北京六合	指	北京六合北方通讯工程设计院有限公司
同信通信	指	同信通信股份有限公司
辽宁邮电	指	辽宁邮电规划设计院有限公司
吉大通信	指	吉林吉大通信设计院股份有限公司
实业公司	指	吉林电信实业公司
网通集团	指	中国网络通信集团公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

网通集团吉林公司	指	中国网通集团吉林省通信公司
君丰华益	指	君丰华益新兴产业投资基金
君丰创投	指	深圳市君丰创业投资基金管理有限公司
《购买资产协议》	指	《发行股份及支付现金购买资产的协议》
《购买资产协议之补充协议》	指	《发行股份及支付现金购买资产的协议之补充协议》
《利润预测补偿协议》	指	《发行股份及支付现金购买资产的利润预测补偿协议》
《利润预测补偿协议之补充协议》	指	《发行股份及支付现金购买资产的利润预测补偿协议之补充协议》
本次交易	指	高升控股发行股份及支付现金购买标的资产并募集配套资金
本次重组、本次资产重组	指	高升控股发行股份及支付现金购买华麒通信99.997%股权
本次发行股份及支付现金购买资产	指	高升控股向重组交易对方发行股份及支付现金购买资产
本报告书、报告书	指	《高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》（修订稿）
一创投行、独立财务顾问	指	第一创业证券承销保荐有限责任公司
国浩律师	指	国浩律师（上海）事务所
兴华会计师	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
中联评估、评估机构	指	中联资产评估集团有限公司
报告期	指	2015 年、2016 年及 2017 年 1-9 月
标的公司备考合并财务报表（经审计）、华麒通信备考合并财务报表（经审计）	指	华麒通信于 2017 年 3 月发生非同一控制下企业合并，取得规划设计院 100%股权，合并日为 2017 年 3 月 31 日；华麒通信于 2017 年 9 月出售了其子公司规划设计院持有的路展公司 51%股权，处置日为 2017 年 9 月 26 日；针对以上事项，以华麒通信于 2017 年 9 月 30 日的公司架构为基础出具的华麒通信 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月备考合并口径财务报表，兴华会计师对该财务报表进行了审计并出具了[2017]京会兴专字第 09010067 号”《审计报告》
标的公司实际合并财务报表（经审计）、华麒通信实际合并财务报表（经审计）	指	经兴华会计师审计的标的公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月实际合并口径财务报表，兴华会计师出具了“（2017）京会兴审字第 09010097 号”《审计报告》
上市公司 2017 年 1-9 月财务报表（经审阅）	指	经中审众环审阅的上市公司 2017 年 1-9 月财务报表，中审众环出具了“众环阅字（2018）010001 号”《审阅报告》
关于本次重组的上市公司备考财务报表（经审阅）	指	考虑本次重组影响后编制的上市公司 2016 年度、2017 年 1-9 月备考财务报表，中审众环对该财务报表进行了审阅并出具了“众环阅字（2018）010002 号”《审阅报告》
《评估报告》	指	《高升控股股份有限公司拟支付现金及发行股份收购北京华麒通信科技股份有限公司 99.997%股权项目资产评估报告》（中联评报字[2018]第 60 号）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

交易对方、重组交易对方、购买资产的交易对方	指	刘凤琴、付刚毅、君丰华益新兴产业投资基金、方宇、李威、刘伟、夹路芳、田野、刘晓炜、朱宗刚、刘景雪、刘华、库京萍、刘鹏、张焱、杨寿华、李树春、孙明明、张晓魏、芦洪霞、李朝阳、张国辉、张俭、穆成华、尹达、李长友、袁鹏、魏涛、王世治、于光强、杨涛、王燕、王世友、余国良、陈广宇、金平、黄晓明、何小伟、王佳音、屠仁海、刘晓燕、黎运电、张亚、肖兵、张文钺、宋玮、钟琼莎、丁冬梅、林文胜、邓晓明、胡雪梅、杨丽华、林紫新、邓路、赵天骄、关星宇
募集配套资金认购方	指	符合中国证券监督管理委员会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等不超过 10 名特定投资者
重组发行对象、发行股份购买资产的发行对象、发行股份及支付现金购买资产的交易对方之接受股份对价的交易对方、补偿方	指	刘凤琴、付刚毅、方宇、李威、夹路芳、刘鹏、张焱、杨寿华、李树春、孙明明、张晓魏、李长友、于光强、杨涛、库京萍、田野、刘晓炜、李朝阳、张俭、穆成华、尹达、袁鹏、魏涛、刘华、芦洪霞、张国辉
本次发行股份及支付现金购买资产的发行股份定价基准日	指	高升控股第八届董事会第四十六次会议决议公告之日
本次募集配套资金的股份定价基准日	指	本次募集配套资金发行的发行期首日
评估/审计基准日	指	2017 年 9 月 30 日
交割日	指	本次交易对方将标的资产过户至上市公司名下之日
过渡期	指	自评估/审计基准日至交割日之间的期间
Choice 系统	指	是一款面向各类金融投资机构、研究机构和学术机构等不同类型机构用户的互联网大数据金融数据系统
邮电部	指	中华人民共和国邮电部（1998 年被撤销，其职责由中华人民共和国国家邮政局及中华人民共和国信息产业部承接）
财政部	指	中华人民共和国财政部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
并购重组委	指	中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国务院办公厅	指	中华人民共和国国务院办公厅
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013 修正）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2014 修正）
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（2016 修订）
《证券发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》（2014 年修订）
《财务顾问业务管理办法》	指	《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》
《若干问题的规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》（2016 修订）（证监会公告[2008]14 号）
《26 号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组》（2017 年修订）
《证券期货法律适用意见第 12 号》	指	《<上市公司重大资产重组管理办法>第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第 12 号》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业术语

IDC	指	互联网数据中心（Internet Data Center），为用户提供包括申请域名、租用虚拟主机空间、服务器托管租用，云主机等服务
虚拟专用网、VPN	指	在网络上为某种服务目的建立专用网络的技术
CDN	指	内容分发网络（Content Delivery Network），通过在网络各处放置节点服务器形成智能虚拟网络，使互联网内容传输的更快、更稳定
APM	指	应用性能管理（Application Performance Management），对企业系统即时监控以实现对应用程序性能管理和故障管理的系统化的解决方案
ITOM/ITOA	指	IT 运营管理（IT Operation Management）、IT 运营分析（IT Operation Analysis）
IT	指	信息科技和产业（Information Technology），通过应用计算机科学和通信技术来设计、开发、安装和实施信息系统及应用软件
ICT	指	信息和通信技术（Information and Communications Technology），主要包括传感技术、计算机与智能技术、通信技术和控制技术
DCI	指	数据中心互联网络（Data Center Interconnection,）
无线通信	指	利用电磁波信号在自由空间中传播的特性进行信息交换的通信方式
有线通信	指	传输媒质为架空明线、电缆、光缆和波导等形式的通信方式
移动通信	指	沟通移动用户与固定点用户之间或移动用户之间的通信方式
5G	指	第五代移动通信，泛指 4G 之后的宽带无线通信技术集合
大数据	指	一种规模大到在获取、存储、管理、分析方面大大超出了传统数据库软件工具能力范围的数据集合，具有海量的数据规模、快速的数据流转、多样的数据类型和价值密度低四大特征
物联网	指	物联网即物物相连的互联网，是通过射频识别（RFID）、红外感应器、全球定位系统、激光扫描等信息传感设备，按约定的协议，把任何物品与互联网连接起来，进行信息交换和通讯，以实现智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

智慧城市	指	运用信息和通信技术手段感测、分析、整合城市运行核心系统的各项关键信息，从而对包括民生、环保、公共安全、城市服务、工商业活动在内的各种需求做出智能响应，从而实现城市智慧式管理和运行，进而为城市中的人创造更美好的生活，促进城市的和谐、可持续成长
云计算	指	云计算是一种按使用量付费的模式，这种模式提供可用的、便捷的、按需的网络访问，进入可配置的计算资源共享池（资源包括网络，服务器，存储，应用软件，服务），这些资源能够被快速提供，只需投入很少的管理工作，或与服务供应商进行很少的交互
互联网+	指	指“互联网+各个传统行业”，利用信息通信技术以及互联网平台，让互联网与传统行业进行深度融合，创造新的发展生态
IaaS	指	IaaS（Infrastructure-as-a-Service）即“基础设施服务”。提供给消费者的服务是对所有计算基础设施的利用，包括中央处理器、内存、存储、网络和其它基本的计算资源，用户能够部署和运行任意软件，包括操作系统和应用程序。消费者不管理或控制任何云计算基础设施，但能控制操作系统的选择、存储空间、部署的应用，也有可能获得有限制的网络组件的控制
PaaS	指	PaaS（Platform-as-a-Service）即“平台即服务”。提供给消费者的服务是把客户采用提供的开发语言和工具开发的或收购的应用程序部署到供应商的云计算基础设施上去。客户不需要管理或控制底层的云基础设施，包括网络、服务器、操作系统、存储等，但客户能控制部署的应用程序，也可能控制运行应用程序的托管环境配置
SaaS	指	SaaS（Software-as-a-Service）即“软件即服务”，指提供给客户的服务是运营商运行在云计算基础设施上的应用程序，用户可以在各种设备上通过客户端界面访问，如浏览器。消费者不需要管理或控制任何云计算基础设施，包括网络、服务器、操作系统、存储等等
WLAN	指	无线局域网络（Wireless Local Area Networks），是一种利用射频技术及电磁波所构成的局域网络，能够在空中进行通信连接的数据传输系统
传送网	指	完成传送功能的手段，是逻辑功能意义上的网络，描述对象是信息传送的功能过程
核心网	指	Core Network, 将业务提供者与接入网，或者，将接入网与其他接入网连接在一起的网络。通常指除接入网和用户驻地网之外的网络部分
业务网	指	Service Network，为接入用户提供一种或数种业务的网络。例如电话网、传真网、数据网
IP 承载网	指	指各运营商以 IP 技术构建的一张专网，用于承载对传输质量要求较高的业务（如软交换、视讯、重点客户 VPN 等）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

OLT	指	光线路终端（optical line terminal），一种用于连接光纤干线的终端设备
FTTH	指	通信光纤到户（Fiber To The Home.），是指将光网络单元安装在住家用户或企业用户处，是光接入系列中除 FTTD（光纤到桌面）外最靠近用户的光接入网应用类型

本报告书中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异系四舍五入所致。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

重大事项提示

一、本次交易方案概述

本次交易方案由发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金构成。募集配套资金以发行股份及支付现金购买资产为前提条件，但募集配套资金的成功与否并不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施。

若本次募集配套资金发行失败或募集配套资金金额不足，则上市公司以自有资金或自筹资金支付本次重组的现金对价及相关支出。

（一）发行股份及支付现金购买资产

2017 年 12 月 11 日，上市公司与标的公司股东刘凤琴等共 55 名自然人以及君丰华益签署了《购买资产协议》；2018 年 1 月 16 日，上市公司与标的公司股东刘凤琴等共 55 名自然人以及君丰华益签署了《购买资产协议之补充协议》，拟向华麒通信股东刘凤琴等共 55 名自然人以及君丰华益通过发行股份及支付现金的方式购买华麒通信 99.997%股权，以具有证券从业资格的资产评估机构中联评估出具的《评估报告》为基础，上市公司与交易对方公平协商后确定上市公司就购买标的资产需支付的交易总对价为 91,896.96 万元。

总对价中的 55%由上市公司以发行股份的方式支付，另外 45%由上市公司以现金方式支付。交易对方取得对价的安排确定如下：

		出让华麒通信股权			取得对价	
序号	股东姓名/名称	股份数量（股）	持股比例	交易作价（万元）	现金对价（万元）	股份对价（万元）
1	刘凤琴	27,846,000	27.14%	24,938.32	7,486.48	17,451.84
2	付刚毅	18,142,400	17.68%	16,247.97	4,877.64	11,370.33
3	方宇	11,473,300	11.18%	10,275.26	3,084.63	7,190.63
4	李威	11,133,300	10.85%	9,970.76	2,993.22	6,977.54
5	夹路芳	1,700,000	1.66%	1,522.49	457.05	1,065.43
6	田野	1,310,700	1.28%	1,173.84	352.39	821.45
7	刘晓炜	1,190,000	1.16%	1,065.74	213.15	852.59

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	股东姓名/名称	出让华麒通信股权		交易作价（万元）	取得对价	
		股份数量（股）	持股比例		现金对价（万元）	股份对价（万元）
8	刘华	952,000	0.93%	852.59	170.52	682.07
9	刘鹏	595,000	0.58%	532.87	159.97	372.90
10	张焱	595,000	0.58%	532.87	159.97	372.90
11	杨寿华	595,000	0.58%	532.87	159.97	372.90
12	李树春	595,000	0.58%	532.87	159.97	372.90
13	库京萍	595,000	0.58%	532.87	159.86	373.01
14	孙明明	408,000	0.40%	365.40	109.69	255.70
15	张晓魏	408,000	0.40%	365.40	109.69	255.70
16	芦洪霞	385,560	0.38%	345.30	34.53	310.77
17	李朝阳	374,000	0.36%	334.95	100.55	234.40
18	张国辉	333,200	0.32%	298.41	29.84	268.57
19	张俭	285,600	0.28%	255.78	76.78	178.99
20	穆成华	238,000	0.23%	213.15	63.99	149.16
21	尹达	214,200	0.21%	191.83	57.59	134.24
22	李长友	204,000	0.20%	182.70	54.85	127.85
23	袁鹏	202,300	0.20%	181.18	54.39	126.79
24	魏涛	154,700	0.15%	138.55	41.59	96.95
25	于光强	102,000	0.10%	91.35	27.42	63.93
26	杨涛	102,000	0.10%	91.35	27.42	63.93
27	君丰华益	16,887,800	16.46%	15,124.38	15,124.38	-
28	刘伟	3,238,500	3.16%	2,900.34	2,900.34	-
29	朱宗刚	953,700	0.93%	854.11	854.11	-
30	刘景雪	953,700	0.93%	854.11	854.11	-
31	王世治	105,400	0.10%	94.39	94.39	-
32	王燕	96,900	0.09%	86.78	86.78	-
33	王世友	49,300	0.05%	44.15	44.15	-
34	余国良	32,300	0.03%	28.93	28.93	-
35	陈广宇	32,300	0.03%	28.93	28.93	-
36	金平	20,400	0.02%	18.27	18.27	-
37	黄晓明	17,000	0.02%	15.22	15.22	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

		出让华麒通信股权			取得对价	
序号	股东姓名/名称	股份数量（股）	持股比例	交易作价（万元）	现金对价（万元）	股份对价（万元）
38	何小伟	13,600	0.01%	12.18	12.18	-
39	王佳音	11,900	0.01%	10.66	10.66	-
40	屠仁海	10,200	0.01%	9.13	9.13	-
41	刘晓燕	10,200	0.01%	9.13	9.13	-
42	黎运电	8,500	0.01%	7.61	7.61	-
43	张亚	6,800	0.01%	6.09	6.09	-
44	肖兵	6,800	0.01%	6.09	6.09	-
45	张文钺	3,400	0.00%	3.04	3.04	-
46	宋玮	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
47	钟琼莎	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
48	丁冬梅	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
49	林文胜	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
50	邓晓明	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
51	胡雪梅	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
52	杨丽华	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
53	林紫新	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
54	邓路	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
55	赵天骄	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
56	关星宇	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
合计		**102,611,660**	**100.00%**	**91,896.96**	**41,353.48**	**50,543.48**

1、发行股份的价格及定价原则

本次发行股份购买资产的股份定价基准日为上市公司第八届董事会第四十六次会议决议公告日，经上市公司与交易对方协商，充分考虑各方利益，以股份定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价作为市场参考价，确定发行价格为股份定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 90%（股份定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价=股份定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易总额/股份定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易总量），即 15.11 元/股。上述发行价格已经上市公司 2018 年第一次临时股东大会审议批准。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2018 年 4 月 13 日，上市公司 2017 年度股东大会审议通过了 2017 年度权益分派方案，同意上市公司以截至 2017 年 12 月 31 日的总股本 510,817,668 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。2018 年 4 月 18 日，上市公司披露了《2017 年年度权益分派实施公告》，该次权益分派的股权登记日为 2018 年 4 月 24 日，除权除息日为 2018 年 4 月 25 日。

2018 年 4 月 25 日，上市公司 2017 年度权益分派方案已实施完毕。

根据《购买资产协议》，在股份定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格亦将按照深圳证券交易所的相关规定作相应调整。根据上市公司 2017 年度权益分派情况，本次权益分派方案实施完成后，发行股份购买资产的发行价格调整为 7.56 元/股。

2、拟发行股份的面值和种类

上市公司本次发行股份的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元。

3、拟发行股份的数量

根据《购买资产协议》，本次重组向重组发行对象发行的股份数合计为 33,450,344 股。

在股份定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次股份发行数量亦将按照深圳证券交易所的相关规定作相应调整。

根据上市公司 2017 年度权益分派情况，本次权益分派方案实施完成后，发行股份购买资产的股份发行数量由 33,450,344 股调整为 66,856,456 股。

上市公司向重组发行对象分别发行的股份数见下表：

序号	股东姓名	调整前发行股份数量（股）	调整后发行股份数量（股）
1	刘凤琴	11,549,859	23,084,441
2	付刚毅	7,525,036	15,040,119
3	方宇	4,758,852	9,511,409
4	李威	4,617,828	9,229,548

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	股东姓名	调整前发行股份数量（股）	调整后发行股份数量（股）
5	夹路芳	705,119	**1,409,306**
6	田野	543,647	**1,086,575**
7	刘晓炜	564,256	**1,127,767**
8	刘华	451,405	**902,213**
9	刘鹏	246,791	**493,257**
10	张焱	246,791	**493,257**
11	杨寿华	246,791	**493,257**
12	李树春	246,791	**493,257**
13	库京萍	246,862	**493,398**
14	孙明明	169,228	**338,233**
15	张晓魏	169,228	**338,233**
16	芦洪霞	205,671	**411,071**
17	李朝阳	155,126	**310,047**
18	张国辉	177,740	**355,246**
19	张俭	118,460	**236,763**
20	穆成华	98,716	**197,302**
21	尹达	88,845	**177,572**
22	李长友	84,614	**169,116**
23	袁鹏	83,909	**167,707**
24	魏涛	64,165	**128,246**
25	于光强	42,307	**84,558**
26	杨涛	42,307	**84,558**
合计		**33,450,344**	**66,856,456**

4、上市地点

本次发行的股票将申请在深交所上市交易。

5、股份锁定期

本次重组完成后，上市公司向重组发行对象定向发行的股份自本次发行结束并新增股份上市之日起 12 个月内不得转让；在 12 个月法定锁定期届满后，其所持的上市公司股份应按如下安排分期解锁：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	名称	高升控股拟向其发行股份数	第一期可解锁股份数量	第二期可解锁股份数量	第三期可解锁股份数量
1	刘凤琴	23,084,441	3,294,149	3,294,149	16,496,143
2	付刚毅	15,040,119	2,146,224	2,146,224	10,747,671
3	方宇	9,511,409	1,357,278	1,357,278	6,796,853
4	李威	9,229,548	1,317,056	1,317,056	6,595,436
5	夹路芳	1,409,306	201,107	201,107	1,007,092
6	田野	1,086,575	155,054	155,054	776,467
7	刘晓炜	1,127,767	160,932	160,932	805,903
8	刘华	902,213	128,745	128,745	644,723
9	刘鹏	493,257	70,387	70,387	352,483
10	张焱	493,257	70,387	70,387	352,483
11	杨寿华	493,257	70,387	70,387	352,483
12	李树春	493,257	70,387	70,387	352,483
13	库京萍	493,398	70,407	70,407	352,584
14	孙明明	338,233	48,265	48,265	241,703
15	张晓魏	338,233	48,265	48,265	241,703
16	芦洪霞	411,071	58,659	58,659	293,753
17	李朝阳	310,047	44,243	44,243	221,561
18	张国辉	355,246	50,693	50,693	253,860
19	张俭	236,763	33,786	33,786	169,191
20	穆成华	197,302	28,154	28,154	140,994
21	尹达	177,572	25,339	25,339	126,894
22	李长友	169,116	24,132	24,132	120,852
23	袁鹏	167,707	23,931	23,931	119,845
24	魏涛	128,246	18,300	18,300	91,646
25	于光强	84,558	12,066	12,066	60,426
26	杨涛	84,558	12,066	12,066	60,426
合计		66,856,456	9,540,399	9,540,399	47,775,658

上述各期可解锁股份的具体可解锁时间如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第一期解锁：应于股份发行结束并新增股份上市满 12 个月、标的公司 2018 年《专项审核报告》披露后，且已实现 2017 年业绩承诺、2017 年及 2018 年累计业绩承诺的前提下解禁；

第二期解锁：应于股份发行结束并新增股份上市满 24 个月、标的公司 2019 年《专项审核报告》披露后，且已实现 2017 年、2018 年及 2019 年累计业绩承诺的前提下解禁；

第三期解锁：应于股份发行结束并新增股份上市满 36 个月、上市公司 2020 年《年度报告》披露后解禁。

如重组发行对象中的任何一位担任上市公司的董事、监事或高级管理人员，则其还需遵守相关法律、法规关于董事、监事或高级管理人员股份锁定的规定。

本次重组完成后，由于上市公司送红股、转增股本等原因导致重组发行对象增持的上市公司股份，亦须按照上述约定比照执行，在此后相应股份的解禁按照中国证监会及深交所的有关规定执行。

若重组发行对象中的任何一位取得本次交易发行的股份时，其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则其对应取得的上市公司股份自股份正式发行之日起 36 个月内不转让。

6、滚存未分配利润安排

本次发行完成前上市公司的滚存未分配利润将由发行完成后的上市公司新老股东共享。

7、决议有效期

本次发行股份及支付现金购买资产的决议自上市公司股东大会审议通过相关议案之日起 12 个月内有效。上市公司已于上述有效期内取得中国证监会对本次交易的核准文件，有效期自动延长至本次交易实施完成之日。

8、标的资产过渡期期间损益安排

自评估基准日至交割日止的过渡期间，标的资产对应的标的公司滚存未分配利润由上市公司享有。若过渡期间亏损或因其他原因而出现净资产减少的，经专项审计报告确认，由本次重组的交易对方以连带责任方式于审计报告出具之日起 20 个工作日内共同向高升控股以现金方式补足。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（二）募集配套资金

1、发行股票的种类和面值

本次配套融资发行的股票种类为人民币普通股股票（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

2、发行方式和时间

本次发行采用向特定对象非公开发行的方式。上市公司将在中国证监会核准的有效期内，选择适当时机向特定对象发行股票。

3、发行对象和认购方式

本次配套融资的发行对象不超过 10 名特定投资者，为符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者及其他合法投资者。证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。具体发行对象由上市公司股东大会授权董事会在上市公司取得本次发行核准文件后，按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据申购报价情况，遵照价格优先的原则确定。

所有配套融资发行对象均以现金方式认购本次非公开发行的股份。

4、股份定价基准日和发行价格

本次募集配套资金的股份定价基准日为该等股份的发行期首日。本次配套募集资金的发行价格不低于发行期首日前 20 个交易日股票均价的 90%。

最终发行价格将在上市公司取得中国证监会关于本次发行的核准批文后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，依据《证券发行管理办法》等有关法律、行政法规及其他规范性文件的规定及市场情况，并根据询价情况，与本次交易的独立财务顾问（保荐机构）协商确定。

5、发行数量

本次交易拟向不超过 10 名其他特定投资者非公开发行股份并募集配套资金，配套募集资金总额不超过 45,383.00 万元，不超过本次交易前上市公司总股本的 20%，且不超过本次拟以发行股份方式购买标的资产交易金额的 100%。最

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

终发行数量将在中国证监会核准后，按照《证券发行管理办法》的相关规定，根据询价结果最终确定。

在股份定价基准日至股份发行日期间，若中国证监会对发行价格的确定进行政策调整，则发行价格和发行数量将作相应调整。在股份定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行股份募集配套资金的股份发行数量将按照深交所的相关规则进行相应调整。

6、股份锁定期安排

本次配套融资发行对象认购的上市公司股份，自新增股份发行结束并新增股份上市之日起 12 个月内不得转让。限售期结束后，将按照中国证监会及深交所的有关规定执行。

认购方在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如红股、转增股份等，亦应遵守上述锁定安排。

7、上市地点

本次发行的股份将申请在深交所上市交易。

8、滚存未分配利润安排

本次发行完成前上市公司的滚存未分配利润将由发行完成后的上市公司新老股东共享。

9、募集资金总额及募集资金用途

本次募集配套资金总额不超过 45,383.00 万元，发行股数不超过本次交易前上市公司总股本的 20%，且金额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%，其中 41,353.48 万元用于支付收购标的资产的现金对价，剩余 4,029.52 万元将用于支付本次交易的中介费用及相关税费。

10、本次募集配套资金失败的补救措施

本次拟募集配套资金总额不超过 45,383.00 万元。如果募集配套资金出现未能实施或融资金额低于预期的情形，上市公司将根据实际募集配套资金数额，采取包括但不限于使用企业自有资金、发行公司债、企业债、中期票据、短期融资券、申请银行贷款等一系列方式筹集资金，以完成本次重组。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据上市公司 2017 年 1-9 月财务报表（经审阅），截至 2017 年 9 月 30 日，上市公司资产负债率为 5.97%，处于较低水平；上市公司货币资金余额为 37,883.26 万元。若本次募集配套资金 45,383.00 万元全部采用使用自有资金方式，将导致上市公司可支配货币资金基本使用完毕的情形，不利于日常经营以及未来投资发展。根据关于本次重组的上市公司备考财务报表（经审阅），假设完全通过债务融资方式筹资现金对价，则上市公司资产负债率将增至 14.76%；然而，假设通过发行股份募集配套资金的方式筹措现金对价，上市公司资产负债率则为 6.43%；通过债务融资方式筹资现金对价会提高上市公司资产负债率，增加偿债风险。另外，假设完全通过债务融资方式筹资现金对价，将会产生财务费用，降低上市公司利润总额和净利润。

11、决议有效期

本次配套融资的决议自股东大会审议通过相关议案之日起 12 个月内有效。上市公司已于上述有效期内取得中国证监会对本次交易的核准文件，有效期自动延长至本次交易实施完成之日。

二、业绩承诺和补偿方案

上市公司与补偿方签署的《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》主要约定如下：

（一）利润补偿期间

自 2017 年起三个会计年度。

（二）承诺净利润

补偿方保证，标的公司在利润补偿期间实现的净利润数（以下简称“实际利润数”）不低于补偿方承诺标的公司在利润补偿期间实现的净利润数（以下简称“承诺净利润数”）。

参考具有证券从业资格的资产评估机构中联评估出具的《评估报告》，经过各方协商，补偿方承诺，标的公司 2017 年度净利润不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度净利润之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度净利润之和不低于人民币 22,045 万元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

净利润均指标的公司合并报表口径下扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润。其中 2017 年度净利润是指依据标的公司 2017 年 9 月 30 日备考财务报表相同口径计算的 2017 年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润，即假设标的公司于 2017 年 3 月发行股份及支付现金并募集配套资金购买规划设计院 100%股权的重大重组交易以及标的公司于 2017 年 9 月将全资子公司规划设计院持有的路展公司的全部 51%股权进行处置转让交易，均于 2017 年 1 月 1 日已经完成，规划设计院自 2017 年 1 月 1 日起即成为标的公司全资子公司，路展公司自 2017 年 1 月 1 日起已不再纳入规划设计院合并财务报表范围。

如果标的公司未达到承诺净利润数，则补偿方须按照以下“（四）利润补偿方式及数额”的约定进行补偿。

根据华麒通信 2017 年备考合并口径财务报表（未经审计），华麒通信扣除非经常性损益后的净利润为 6,078.83 万元。业绩补偿方承诺华麒通信合并口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 2017 年度不低于人民币 5,815 万元，则 2017 年业绩承诺的完成率为 104.54%。

（三）利润差额的确定

上市公司将分别在 2017 年、2018 年、2019 年的年度报告中单独披露标的公司在实际净利润数与前述承诺净利润数的差异情况。

上述实际净利润数，指上市公司聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具的年度审计报告中披露的标的公司合并报表口径下扣除非经常损益后归属于母公司所有者的净利润。其中 2017 年度实际净利润按照以上“（二）承诺净利润”中的约定计算。

（四）利润补偿方式及数额

1、补偿金额的确定

根据上市公司指定的会计师事务所出具的《专项审核报告》，如果标的公司在承诺期每个会计年度期末实际净利润数未能达到承诺净利润数，则上市公司应在该年度的年度报告披露之日起十日内，以书面方式通知补偿方关于标的公司在该年度实际净利润数（累计数）小于承诺净利润数（累计数）的事实以及应补偿

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

的股份数量，不足部分以现金补偿的方式进行利润补偿。补偿方在各承诺年度的具体股份补偿数额和现金补偿金额的计算方式如下：

当期应补偿股份数=（标的公司截至每一测算期间当期期末承诺净利润累计数－标的公司截至每一测算期间当期期末实际净利润累计数）÷标的公司业绩承诺期间内各年度的承诺净利润数总和×购买标的资产总价格÷本次资产购买的股份发行价格－累积已补偿股份数量；

若补偿方持股数量不足以补偿时，差额部分由补偿方以现金补偿，具体补偿金额计算方式如下：

当期应补偿现金金额=（每一测算期间当期应补偿股份数－每一测算期间当期已补偿股份数）×本次资产购买的股份发行价格－已补偿现金金额；

如在承诺年度内上市公司有派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，前述公式中的“本次资产购买的股份发行价格”进行相应调整。

在计算 2017 年、2018 年和 2019 年期末的应补偿股份数或应补偿金额时，若应补偿股份数或应补偿金额小于零，则按零取值，已经补偿的股份及金额不冲回。

2、补偿方式

标的公司在承诺年度期间实际净利润数未达到承诺净利润数的，补偿方应按照以下方式向上市公司进行补偿：在高升控股聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具上年度审计报告之日起 60 日内，由补偿方向高升控股支付该年度需支付给高升控股的全部股份和现金补偿，补偿方各自支付的比例为本次交易前各自所持标的公司股权占补偿方合计持有的标的公司股权的比例。未能在 60 日之内补偿的，应当继续履行补偿责任并按日计算延迟支付的利息，日利率为未付部分的万分之五。

补偿方中的各方对其他方应支付给上市公司的上述补偿金及利息，均负有连带赔偿责任。

3、补偿方向上市公司支付的补偿总额不超过拟购买资产的总价格。

4、 如触发补偿条件，则上市公司应当发出召开上市公司董事会和股东大会的通知，经股东大会审议通过，将由上市公司按照人民币 1 元的总价回购股份补

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

偿方持有的该等应补偿股份并按照有关法律规定予以注销，并以书面方式通知补偿方。

（五）减值测试及补偿

在利润补偿期内，上市公司将于每个会计年度期末聘请经上市公司认可的具有证券、期货相关业务许可证的会计师事务所对标的资产进行减值测试并出具《减值测试报告》，如果标的资产期末发生减值，则补偿方应另行对上市公司进行补偿。

减值测试应补偿金额计算方式如下：当期减值测试应补偿金额=当期期末减值额-截至当期期末因实际累计净利润数不足承诺累计净利润数已支付的补偿额（包括已补偿股份金额和现金金额）。前述减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受捐赠以及利润分配的影响。

补偿方可以选择以股份或现金或股份和现金相结合的方式进行补偿：

在补偿方选择股份补偿的情况下，应按照如下公式计算应补偿股份数量：应补偿股份数量=减值测试应补偿金额÷本次股份的发行价格。在本次发行的股份定价基准日至补偿日期间，若上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则发行价格应进行除权、除息处理，补偿数量应据此作相应调整。

在补偿方选择现金补偿的情况下，应按照减值测试应补偿金额计算公式计算应补偿金额，并在《减值测试报告》出具日后 1 个月内向上市公司支付补偿现金。

在补偿方选择现金补偿和股份补偿结合的情况下，应按照上述减值测试应补偿金额计算公式计算应补偿金额，并在《减值测试报告》出具日后 15 个工作日内向上市公司支付减值测试应补偿现金。应补偿股份数=（减值测试应补偿金额－已经支付的减值测试应补偿现金）÷本次股份的发行价格。

补偿方各自支付的比例为本次交易前各自所持标的公司股权占合计持有的标的公司股权的比例。

（六）业绩承诺补偿的充分性

1、符合《重组办法》的规定

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据《重组办法》第三十五条第三款的规定，上市公司向控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象购买资产且未导致控制权发生变更的，上市公司与交易对方可以根据市场化原则，自主协商是否采取业绩补偿和每股收益填补措施及相关具体安排。本次交易中，交易对方不属于上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人，且本次交易不会导致上市公司控制权发生变更。上市公司与交易对方可以根据市场化原则，自主协商是否采取业绩补偿和每股收益填补措施及相关具体安排。上市公司与重组发行对象根据市场化原则自主协商确定了业绩补偿安排，有利于本次交易的顺利实施，有利于维护上市公司和中小投资者的合法权益。

根据《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》，重组发行对象承诺：标的公司 2017 年度净利润不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度净利润之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度净利润之和不低于人民币 22,045 万元。上述利润承诺系依据标的公司未来的预测净利润，经交易双方友好协商确定。

如果标的公司在承诺期每个会计年度期末实际净利润数未能达到承诺净利润数，重组发行对象应以其获得的上市公司股份进行补偿，不足部分以现金补偿的方式进行补偿。重组发行对象在各承诺年度的具体股份补偿数额和现金补偿金额的计算方式如下：

当期应补偿股份数=（标的公司截至每一测算期间当期期末承诺净利润累计数－标的公司截至每一测算期间当期期末实际净利润累计数）÷标的公司业绩承诺期间内各年度的承诺净利润数总和×购买标的资产总价格÷本次资产购买的股份发行价格－累积已补偿股份数量；

若业绩补偿方持股数量不足以补偿时，差额部分由重组发行对象以现金补偿，具体补偿金额计算方式如下：

当期应补偿现金金额=（每一测算期间当期应补偿股份数－每一测算期间当期已补偿股份数）×本次资产购买的股份发行价格－已补偿现金金额；

如在承诺年度内上市公司有派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，前述公式中的“本次资产购买的股份发行价格”进行相应调整。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

在计算 2017 年、2018 年和 2019 年期末的应补偿股份数或应补偿金额时，若应补偿股份数或应补偿金额小于零，则按零取值，已经补偿的股份及金额不冲回。

重组发行对象向上市公司支付的补偿总额不超过拟购买资产的总价格。

综上，上市公司与重组发行对象按照市场化原则自主协商确定了业绩补偿事项，并通过签署协议的方式进行了明确约定，符合《重组办法》和相关法律法规的规定，具有合理性。

2、业绩承诺覆盖率处于合理范围之内

根据《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》，重组发行对象承诺：标的公司 2017 年度净利润不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度净利润之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度净利润之和不低于人民币 22,045 万元。上述利润承诺系依据标的公司未来的预测净利润，经交易双方友好协商确定。

本次交易与可比交易的业绩承诺覆盖率（即：业绩承诺总额占 100%股权对应交易对价之比）的比较情况如下：

金额单位：万元

序号	证券代码	证券简称	交易标的	100%股权对应对价	承诺期利润	覆盖率
1	科华恒盛	002335.SZ	天地祥云 75%股权	85,000.00	21,000.00	24.71%
2	浙大网新	600797.SH	华通云数据 80%股权	225,000.00	60,237.50	26.77%
3	恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电 99.85%股权	179,088.00	36,200.00	20.21%
4	天源迪科	300047.SZ	维恩贝特 94.84%股权	84,048.28	14,490.00	17.24%
5	金财互联	002530.SZ	方欣科技 100%股权	180,000.00	52,300.00	29.06%
6	天泽信息	300209.SZ	远江信息 100%股权	100,000.00	30,000.00	30.00%
7	荣之联	002642.SZ	泰合佳通 100%股权	62,532.00	16,736.00	26.76%
平均值						**24.96%**
本次交易	**高升控股**	**000971.SZ**	**华麒通信 99.997%股权**	**91,900.00**	**22,045.00**	**23.99%**

根据上表计算结果，可比交易的业绩承诺覆盖率在 17.24%至 30.00%之间，平均值为 24.96%。本次交易的业绩承诺覆盖率为 23.99%，处于合理范围之内。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易系上市公司向无关联关系的第三方购买资产，且不构成重组上市。上市公司与重组发行对象根据市场化原则自主协商确定了业绩补偿安排，有利于本次交易的顺利实施。本次交易业绩承诺补偿充分，有利于维护上市公司和中小投资者的合法权益。

（七）重组发行对象具备完成现金补偿的能力

本次交易中，刘凤琴、付刚毅等共 26 名自然人为重组发行对象，合计获得本次交易对价的 78.09%，同时获得现金对价部分金额为 21,223.17 万元，占其获得交易对价总额的 29.57%。上述重组发行对象获得的现金对价，增强了其履行现金补偿业务的履约能力。

本次交易的重组发行对象为标的公司董事、监事、高级管理人员和其他重要员工，均长期任职于标的公司，具备一定收入水平。

截至本报告书签署日，本次交易的重组发行对象于最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情形。

综上所述，本次交易中的重组发行对象具备良好的资信情况及完成现金补偿的能力。

（八）若 2017 年未能完成本次重组，承诺期是否进行顺延

上市公司与重组发行对象于 2017 年 12 月签署的《利润预测补偿协议》第 9.2 条约定，“各方同意，为促使上述先决条件之成就，若各方认为确有必要，可就利润补偿期间顺延一年。各方亦可签署包括但不限于补充协议在内的进一步法律文件，该等法律文件为本协议不可分割的组成部分，与本协议具有同等法律效力。”

截至本报告书签署日，本次交易的业绩承诺期不顺延。如未来认为确有必要，交易各方将就利润补偿期间顺延事项通过签署补充协议等方式进行确认。

三、本次交易已经履行的审批程序

1、标的公司已经履行的审批程序

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2017 年 11 月 7 日，标的公司召开第一届董事会第十八次会议，审议通过了过《关于申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》。

2017 年 12 月 4 日，标的公司召开 2017 年第六次临时股东大会，审议通过了《关于申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》。

2017 年 12 月 11 日，标的公司召开第一届董事会第十九次会议，审议通过《关于同意高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份的议案》等本次交易相关议案。

2017 年 12 月 26 日，标的公司召开 2017 年第七次临时股东大会，审议通过《关于同意高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份的议案》等本次交易相关议案。

2017 年 12 月 26 日，股转系统出具了《关于同意北京华麒通信科技股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2017〕7410 号），同意华麒通信股票自 2017 年 12 月 29 日起在股转系统终止挂牌。截至本报告书签署日，华麒通信已于股转系统终止挂牌。

2018 年 1 月 16 日，标的公司召开第一届董事会第二十次会议，审议通过了《关于同意高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份的议案》、《关于公司拟附条件申请公司整体改制为有限责任公司的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份相关事宜及公司整体改制为有限责任公司事宜的议案》等相关议案。

2018 年 2 月 1 日，标的公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于同意高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份的议案》、《关于公司拟附条件申请公司整体改制为有限责任公司的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

股份有限公司股份相关事宜及公司整体改制为有限责任公司事宜的议案》等相关议案。

2、交易对方君丰华益已经履行的审批程序

2017 年 11 月 23 日，标的公司股东君丰华益的管理人君丰创投召开了投资决策委员会会议，决议同意君丰华益将其持有的华麒通信 16,887,800 股股份以 151,243,766.75 元的预估值转让予高升控股。

2018 年 1 月 16 日，标的公司股东君丰华益的管理人君丰创投召开了投资决策委员会会议，决议同意君丰华益将其持有的华麒通信 16,887,800 股股份以 151,243,766.75 元的交易对价转让予高升控股。

3、上市公司已经履行的审批程序

2017 年 12 月 11 日，上市公司召开第八届董事会第四十六次会议和第八届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的议案》、《关于签订发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金相关协议的议案》等本次交易相关议案。

2018 年 1 月 16 日，上市公司召开第八届董事会第四十七次会议和第八届监事会第二十七次会议，审议通过了《关于<高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书>的议案》及相关议案。

2018 年 2 月 1 日，上市公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于<高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书>的议案》及相关议案。

2018 年 3 月 22 日，上市公司召开第九届董事会第三次会议和第八届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于修改公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金具体方案的议案》、《关于公司本次修改发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案不够成重大调整的议案》和《关于〈高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（修订稿）〉及其摘要的议案》等相关议案。

4、本次交易已经获得中国证监会的核准

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2018 年 5 月 2 日，上市公司收到中国证监会核发的《关于核准高升控股股份有限公司向刘凤琴等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]757 号），对本次交易予以核准。

四、本次交易不构成关联交易

本次交易前，交易对方与上市公司不存在关联关系。

本次交易完成后，交易对方中持有上市公司股份比例最大的将不超过 5%。根据《上市规则》相关规定，交易对方不构成上市公司潜在关联方。

因此，本次交易不构成关联交易。

五、本次交易不构成重大资产重组

根据上市公司 2016 年度财务报表、标的公司 2016 年度备考合并财务报表以及交易作价情况，重组指标计算如下：

2016 年度/末	标的公司（万元）	上市公司（万元）	占比
资产总额及交易额孰高	91,896.96	382,059.47	24.05%
营业收入	18,232.87	66,599.53	27.38%
净资产及交易额孰高	91,896.96	351,198.25	26.16%

经计算，本次交易的资产总额、营业收入和资产净额均未达到《重组办法》关于构成重大资产重组的标准，但是按照《重组办法》第四十七条规定，“上市公司申请发行股份购买资产，应当提交并购重组委审核”，本次交易属于发行股份购买资产，需提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

六、本次交易不构成重组上市

本次交易完成后，上市公司控股股东和实际控制人均不发生变更。根据《重组办法》第十三条的规定，本次交易不构成重组上市。

七、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司主营业务的影响

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易前，上市公司的主营业务为提供综合的云基础服务，业务范围覆盖互联网数据中心（IDC）、虚拟专用网络（VPN）、内容分发网络（CDN）和全流程的 IT 运维管理及分析（ITOM/ITOA）等领域。

标的公司华麒通信是通信工程行业基础设施建设领域的解决方案提供商，向客户提供通信工程建设规划及设计技术服务，涉及通信网络规划、勘察、设计以及咨询、优化等业务，涵盖信息网络、通信核心网、无线网络，传输和线路工程、通信电源、通信铁塔以及 IDC 等其他辅助设施的勘察设计和工程咨询、优化等业务。

本次交易完成后，上市公司将在短时间内实现互联网云基础平台战略向更底层的通信网络架构领域的延伸，丰富及补充上市公司的产品线。同时，凭借华麒通信多年的业务经验及技术优势，可为上市公司提供更高水准的自有数据中心项目综合规划设计服务、大容量虚拟专用网络系统规划和升级服务，并进一步提升分布式 IDC 及 CDN 节点的部署效率，优化上市公司原有业务的服务水平，提升上市公司的综合盈利能力。另外，上市公司将与标的公司一道整合优化渠道资源，利用双方的技术优势，开发适应 5G、物联网、智慧城市、DCI 等互联网新兴业态的云基础服务产品，获取新的盈利增长点，以实现倍增的协同效应。

本次交易有利于上市公司实现成为综合云基础服务提供商的战略规划，保持并加强上市公司在行业内的领先地位，强化上市公司的核心竞争优势，推进上市公司业务的整合和创新，提升上市公司在整个行业市场的竞争地位及品牌影响力。

（二）本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的影响

1、本次交易完成后，上市公司业务规模和盈利能力提升

本次交易完成后，上市公司的资产总额和净资产规模进一步提高，业务规模将继续扩大，上市公司在互联网云基础服务领域的实力将进一步增强，上市公司的资产质量、盈利能力和抗风险能力将得到提升，上市公司的综合竞争实力和持续经营能力将进一步增强。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据上市公司 2017 年 1-9 月财务报表（经审阅）、2016 年财务报表（经审计）以及关于本次重组的上市公司备考财务报表（经审阅），本次交易前后主要财务指标变化如下：

	2017 年 9 月 30 日/2017 年 1-9 月		
项目	交易完成前	交易完成后	变动情况
资产总额（万元）	387,969.63	496,194.05	108,224.42
归属母公司股东的净资产（万元）	364,562.08	422,701.64	58,139.57
营业收入（万元）	63,810.34	79,701.27	15,890.92
利润总额（万元）	15,095.70	19,786.98	4,691.28
归属母公司股东的净利润（万元）	11,996.18	15,945.81	3,949.64
流动比率	4.32	1.67	-2.66
速动比率	4.32	1.55	-2.78
资产负债率（合并）	5.97%	14.76%	8.79%
销售毛利率	34.42%	36.57%	2.15%
基本每股收益（元/股）	0.23	0.29	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.29	0.06

	2016 年 12 月 31 日/2016 年度		
项目	交易完成前	交易完成后	变动情况
资产总额（万元）	382,059.47	490,557.49	108,498.02
归属母公司股东的净资产（万元）	351,198.25	406,999.30	55,801.05
营业收入（万元）	66,599.53	84,832.94	18,233.41
利润总额（万元）	13,908.31	18,591.35	4,683.04
归属母公司股东的净利润（万元）	11,104.25	15,140.30	4,036.05
流动比率	3.64	1.61	-2.03
速动比率	3.64	1.51	-2.13
资产负债率（合并）	8.02%	16.99%	8.97%
销售毛利率	32.90%	34.84%	1.94%
基本每股收益（元/股）	0.25	0.32	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.32	0.07

注：上述财务指标的计算公式为：
（1）流动比率=流动资产/流动负债
（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
（3）资产负债率=负债合计/资产总计

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（4）鉴于上市公司备考合并财务报表假设不考虑募集配套资金，故以上财务指标的计算亦不考虑募集配套资金的影响。

本次交易完成后，上市公司资产总额、归属于母公司股东的净资产、营业收入、利润总额及归属母公司股东的净利润等盈利指标均有所提高。由于上市公司备考合并财务报表假设不考虑募集配套资金，将本次收购现金对价计入流动负债中的其他应付款，使得本次收购后流动比率、速动比率有所下降，合并口径下的资产负债率有所增长。

本次交易前，上市公司 2016 年度的基本每股收益和稀释每股收益均为 0.25 元/股，2017 年 1-9 月的基本每股收益和稀释每股收益均为 0.23 元/股。本次交易完成后，上市公司 2016 年度实现的基本每股收益和稀释每股收益均为 0.32 元/股，2017 年 1-9 月实现的基本每股收益和稀释每股收益均为 0.29 元/股。本次重组将提高上市公司每股收益。

根据《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》，华麒通信 2017 年度合并口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度之和不低于人民币 22,045 万元。若盈利承诺顺利实现，将有助于提高上市公司资产质量和盈利能力、改善财务状况、增强持续经营能力，符合上市公司及全体股东的根本利益。

2、形成商誉

标的公司 100%股权于评估基准日 2017 年 9 月 30 日的评估值为 91,987.32 万元。经交易各方协商，本次交易中标的公司 99.997%股权的交易对价为 91,896.96 万元。根据上市公司备考财务报表，本次交易完成后，上市公司商誉总额占净资产、总资产比例情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
商誉	323,303.99	320,441.51
总资产	496,194.05	490,557.49
净资产	422,952.26	407,218.30
商誉占总资产比重	65.16%	65.32%
商誉占净资产比重	76.44%	78.69%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（三）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易向交易对方预计发行 **66,856,456** 股，同时拟向不超过 10 名（含 10 名）符合条件的特定投资者发行股份募集不超过 45,383.00 万元。本次交易完成前后的股权结构如下：

金额单位：万股

	本次交易前（截至 2017 年 12 月 31 日）		本次交易后（不考虑配套融资）	
股东名称	**持股数**	**持股比例**	**持股数**	**持股比例**
宇驰瑞德投资	**15,855.04**	15.52%	**15,855.04**	14.57%
蓝鼎实业	**14,553.86**	14.25%	**14,553.86**	13.37%
翁远	**9,005.46**	8.81%	**9,005.46**	8.27%
于平	**9,005.46**	8.81%	**9,005.46**	8.27%
袁佳宁	**3,319.72**	3.25%	**3,319.72**	3.05%
王宇	**3,319.72**	3.25%	**3,319.72**	3.05%
其他股东	**47,104.28**	46.11%	**47,104.28**	43.27%
本次重组的交易对方	**-**	-	**6,685.65**	**6.14%**
合计	**102,163.53**	**100.00%**	**108,849.18**	**100.00%**

注：
（1）以上数据将根据上市公司本次交易实际发行股份数量而发生相应变化。
（2）由于此次募集配套资金采用发行期首日定价，因此发行价格不确定，上述测算不包含募集配套资金发行的股份数量。
（3）本次交易前后股份数量按照上市公司 2017 年权益分派情况进行了调整。

本次交易前后，上市公司的实际控制人均为韦振宇，上市公司控制权不会发生变更。

八、本次交易相关方作出的重要承诺

（一）关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺

承诺主体	承诺内容
上市公司	1、本公司已向为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本公司有关本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本公司保证：所提供的信息和文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并系有效签署该文件；保证所提供信息和文件资料均为真实、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

承诺主体	承诺内容
	准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。 2、在参与本次交易期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时提供有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。
上市公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	1、本人/本公司已向上市公司及为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本人/本公司有关本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本人/本公司保证：所提供的信息和文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并系有效签署该文件；保证所提供信息和文件资料均为真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。 2、上市公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书及其摘要中财务会计报告真实、准确、完整。 3、在参与本次交易期间，本人/本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时向上市公司提供有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本人/本公司将依法承担赔偿责任。 4、上市公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员承诺：如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司报送本人/本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司报送本人/本公司的身份信息和账户信息的，授权深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人/本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。 如违反上述声明和承诺，本人/本公司愿意承担相应的法律责任。
购买资产交易对方之自然人	1、本人已向上市公司及为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本人有关本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本人保证：所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

承诺主体	承诺内容
	2、在参与本次交易期间，本人将依照相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。 3、如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。 如违反上述声明和承诺，本人愿意承担相应的法律责任。
购买资产交易对方之君丰创投（代表君丰华益）	1、本公司、君丰华益已向上市公司及为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本公司、君丰华益有关本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本公司、君丰华谊保证：本公司、君丰华益所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。 2、在参与本次交易期间，本公司、君丰华益将依照相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本公司、君丰华益将依法承担赔偿责任。 如违反上述声明和承诺，本公司、君丰华益愿意承担相应的法律责任。
标的公司	1、承诺人已向上市公司及为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了有关本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），承诺人保证：所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；承诺人保证所提供信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。 2、在参与本次交易期间，承诺人将依照相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

承诺主体	承诺内容
	性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，承诺人将依法承担赔偿责任。

（二）关于不存在关联关系或一致行动关系的承诺

承诺主体	承诺内容
上市公司	截至本承诺函出具日，本公司及本公司之关联方与本次交易的交易对方及其穿透至自然人的最终权益人及其关联方之间均不存在关联关系，亦不存在《上市公司收购管理办法》第八十三条规定的一致行动关系。
购买资产交易对方之自然人（除王世友、王世治）	本人与高升控股及其关联方之间不存在关联关系或一致行动关系或其他利益安排；本人与华麒通信目前其他股东、其他交易对方之间不存在关联关系或一致行动关系或其他利益安排。
购买资产交易对方之王世友	本人与高升控股及其关联方之间不存在关联关系或一致行动关系或其他利益安排；本人与王世治为亲兄弟，本人与华麒通信目前除王世治以外其他股东、其他交易对方之间不存在关联关系或一致行动关系或其他利益安排。
购买资产交易对方之王世治	本人与高升控股及其关联方之间不存在关联关系或一致行动关系或其他利益安排；本人与王世友为亲兄弟，本人与华麒通信目前除王世友以外其他股东、其他交易对方之间不存在关联关系或一致行动关系或其他利益安排。
购买资产交易对方之君丰创投（代表君丰华益）	本公司、君丰华益新兴产业投资基金全体基金份额持有人与高升控股及其关联方、本次交易其他交易对方及其关联方之间不存在关联关系或一致行动关系或其他利益安排。

（三）关于规范及减少关联交易的承诺

承诺主体	承诺内容
上市公司控股股东、实际控制人	1、在作为高升控股控股股东或实际控制人期间，承诺人及其关联方与高升控股及其控制的其他公司、企业或经济组织之间将尽量避免、减少并规范关联交易，承诺人不会利用自身作为高升控股股东之地位谋求与高升控股在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利，不会利用自身作为高升控股控股股东或实际控制人之地位谋求与高升控股达成交易的优先权利，不得损害高升控股及其他股东的合法利益；在进行确有必要且无法规避的关联交易时，承诺人及其关联方将遵循市场化原则，以公允价格进行公平操作，并按有关法律、法规以及规范性文件、高升控股公司章程及相关制度规章的规定履行关联交易程序，依法履行信息披露义务；保证不会通过关联交易损害高升控股及其他股东的合法权益； 2、承诺人及承诺人控制的其他企业将不会非法占用高升控股及其控制的其他公司、企业或经济组织的资金、资产，在任何情况下，不会要求高升控股及其控制的其他公司、企业或经济组织向承诺人控制的其他企业提供任何形式的担保。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

承诺主体	承诺内容
	3、承诺人及承诺人实际控制的企业保证将按照法律法规和公司章程的规定参加股东大会，平等地行使相应权利，承担相应义务，不利用控股股东或实际控制人地位谋取不正当利益；在审议涉及承诺人及承诺人实际控制企业的关联交易时，切实遵守在公司董事会/股东大会上进行关联交易表决时的回避程序。 承诺人将确保自身及其控制的主体不会进行有损高升控股及其控制的其他公司、企业或经济组织利益的关联交易。若违反上述承诺，承诺人将连带承担相应的法律责任，包括但不限于对由此给高升控股及其控制的其他公司、企业或经济组织造成的全部损失承担赔偿责任。
重组发行对象	1、本人及本人控制的其他企业与高升控股及其分公司/子公司之间将尽量减少和避免关联交易；在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证将按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按法律、法规以及规范性文件的规定履行关联交易程序及信息披露义务；不会通过关联交易损害高升控股及其分公司/子公司的合法权益； 2、本人及本人控制的其他企业将不会非法占用高升控股及其分公司/子公司的资金、资产，在任何情况下，不会要求高升控股及其分公司/子公司向本人控制的其他企业提供任何形式的担保。 本人将确保自身及控制的主体不会进行有损高升控股及其分公司/子公司利益的关联交易。若违反上述承诺，本人将连带承担相应的法律责任，包括但不限于对由此给高升控股及其分公司/子公司造成的全部损失承担赔偿责任。

（四）关于避免同业竞争有关事项的承诺

承诺主体	承诺内容
上市公司控股股东、实际控制人	1、在作为高升控股控股股东或实际控制人期间，承诺人及其关联方将不会在中国境内外任何地方、以任何形式直接或间接(包括但不限于独资经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益)从事与高升控股及其子公司、分公司构成直接或间接竞争关系的业务或活动。 2、在作为高升控股控股股东或实际控制人期间，如承诺人及其关联方获得的商业机会与高升控股及其下属子公司、分支机构主营业务将发生或可能发生同业竞争的，承诺人应立即通知高升控股并应促成将该等商业机会让予高升控股，避免与上市公司及其下属子公司、分支机构形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保高升控股及其股东利益不受损害。 3、自本承诺函出具日起，承诺人承诺将赔偿高升控股因承诺人违反本承诺函项下任何承诺而遭受的一切实际损失、损害和开支。
重组发行对象	1、高升控股完成本次重组后，本人将不会并且将要求、督促其控股的其他企业不会在中国境内外任何地方、以任何形式直接或间接(包括但不限于独资经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益)从事与高升控股及其子公司、分公司构成竞争的业务或活动。 2、自本承诺函出具日起，本人承诺赔偿高升控股因本公司违反本

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

承诺主体	承诺内容
	承诺函项下任何承诺而遭受的一切实际损失、损害和开支。

（五）关于股份锁定期的承诺

承诺主体	承诺内容
重组发行对象	1、根据与高升控股签署的《购买资产协议》、《购买资产协议之补充协议》相关约定，重组发行对象所获得的股份总数及各期可解锁的股份数与《购买资产协议》12.1 条、《购买资产协议之补充协议》的约定保持一致。 2、重组发行对象各期可解锁股份的具体可解锁安排如下： 第一期解锁：应于本次股份发行结束并新增股份上市满 12 个月、华麒通信 2018 年《专项审核报告》披露后，且已实现 2017 年业绩承诺、2017 年及 2018 年累计业绩承诺的前提下解禁； 第二期解锁：应于本次股份发行结束并新增股份上市满 24 个月、华麒通信 2019 年《专项审核报告》披露后，且已实现 2017 年、2018 年及 2019 年累计业绩承诺的前提下解禁； 第三期解锁：应于本次股份发行结束并新增股份上市满 36 个月、高升控股 2020 年《年度报告》披露后解禁。 本人承诺，在上述锁定期后，相应股份的解禁按照中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。 本人承诺，如本人担任上市公司的董事、监事或高级管理人员，则本人在履行上述锁定期安排义务的同时，将遵守相关法律、法规关于董事、监事或高级管理人员股份锁定的规定。 本次股份发行结束并新增股份上市后，由于上市公司送红股、转增股本事项而增持的上市公司股份，本人承诺遵守上述约定，在此之后相应股份的解禁按照中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

（六）关于标的股权不存在权利限制的承诺

承诺主体	承诺内容
购买资产交易对方之自然人	1、本人已经依法对华麒通信履行出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应当承担的义务及责任的行为，不存在法律、法规、规章及规范性文件规定的不得担任华麒通信股东的情形。 2、本人对所持华麒通信的股权具有合法的所有权；华麒通信的股权不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存在禁止本人所持华麒通信股份就本次交易最终完成工商变更登记的任何公司内部管理制度文件、股东协议、合同、承诺或安排，亦不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。本人保证上述状态持续至华麒通信股权变更登记至高升控股名下时。 3、本人保证，华麒通信系依据中国法律设立并有效存续的有限责

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

承诺主体	承诺内容
	任公司。华麒通信已取得其设立及经营业务所需的一切批准、同意、授权和许可，所有该等批准、同意、授权和许可均为有效，并不存在任何原因或事由可能导致上述批准、同意、授权和许可失效。 4、本人保证上述声明的真实性、准确性和完整性，如有虚假、误导性陈述或者重大遗漏，本人将承担由此引起的一切法律责任和后果，并就该种行为对相关各方造成的损失予以赔偿。
购买资产交易对方之君丰创投（代表君丰华益）	1、君丰华益已经依法对华麒通信履行出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应当承担的义务及责任的行为，不存在法律、法规、规章及规范性文件规定的不得担任华麒通信股东的情形。 2、君丰华益对所持华麒通信的股权具有合法的所有权，有权转让其持有的股权；华麒通信的股权不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存在禁止君丰华益所持华麒通信股份就本次交易最终完成工商变更登记的任何公司内部管理制度文件、股东协议、合同、承诺或安排，亦不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。本公司、君丰华益保证上述状态持续至华麒通信股权变更登记至高升控股名下时。 3、本公司、君丰华益保证，华麒通信系依据中国法律设立并有效存续的有限责任公司。华麒通信已取得其设立及经营业务所需的一切批准、同意、授权和许可，所有该等批准、同意、授权和许可均为有效，并不存在任何原因或事由可能导致上述批准、同意、授权和许可失效。 4、本公司、君丰华益保证上述声明的真实性、准确性和完整性，如有虚假、误导性陈述或者重大遗漏，本公司、君丰华益将承担由此引起的一切法律责任和后果，并就该种行为对相关各方造成的损失予以赔偿。
标的公司	承诺人股权权属清晰、合法、完整，不存在任何争议或潜在纠纷；承诺人股东未接受任何他方委托或委托他方持有承诺人股权，亦未在该等股权之上设定任何形式的抵押、质押、优先权或其他限制性权利；该等股权不存在任何现实或可能导致该等股权被国家司法、行政等有权机关查封、冻结、托管、扣押或执行等强制措施的情形，不存在任何与该等股权权属相关的未决或潜在诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。

（七）标的公司业绩承诺及补偿承诺

承诺主体	承诺内容
重组发行对象	华麒通信 2017 年度净利润不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度净利润之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度净利润之和不低于人民币 22,045 万元。

（八）其他承诺

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

承诺主体	承诺内容
上市公司、上市公司控股股东、实际控制人	1、本公司/本人不存在涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。 2、本公司/本人最近五年内未受到过行政处罚、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分、公开谴责等情况。
上市公司、上市公司董事、监事、高级管理人员	1、高升控股具有健全的公司治理机制，不存在以下情形：负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；最近五年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；最近五年有严重的证券市场失信行为；高升控股最近五年受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁； 2、高升控股不存在法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购非上市公众公司的其他情形； 3、高升控股实际控制人、法定代表人、现任董事、监事、高级管理人员非失信联合惩戒对象； 4、高升控股董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）最近五年未受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁，最近五年诚信情况良好，不存在被中国证监会采取行政监管措施或被深交所公开谴责的情形，不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形； 5、高升控股及其附属公司不存在违规对外提供担保且尚未解除的情形。 6、2017 年 10 月 16 日，上市公司发布《关于重大事项停牌公告》：经向深圳证券交易所申请，上市公司股票自 2017 年 10 月 16 日开市起停牌。本公司/本人承诺自收购事实发生之日（2017 年 10 月 16 日）起前六个月，不存在买卖华麒通信股票的情形。
上市公司控股股东	高升控股没有向本公司及本公司其他关联方提供担保，高升控股也没有向其他公司及高升控股的控股子公司提供担保，高升控股对外担保总额不存在超过高升控股最近一个会计年度会计报表净资产的 50%。 本公司严格遵守并执行了中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的有关规定，不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用高升控股资金的情形。本次交易完成后，本公司将杜绝一切非法占用上市公司资金或资产的行为，在任何情况下不得要求高升控股及其下属企业向本公司及本公司控制的其他企业及其他关联方提供任何形式的担保或资金支持。
上市公司董事、高级管理人员	1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益； 2、承诺对本人的职务消费行为进行约束； 3、承诺不动用公司资产从事与本人所履行职责无关的投资、消费活动； 4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩； 5、上市公司未来如推出股权激励计划，承诺拟公布的股权激励计

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

承诺主体	承诺内容
	划的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩； 6、自本承诺出具日至本次交易实施完毕前，若中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）作出关于填补回报措施及其承诺的明确规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按中国证监会规定出具补充承诺。 7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损 失的，本人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。 8、本人承诺作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。
购买资产交易对方之自然人	1、本人系具备完全民事行为能力的自然人，本声明签署之日前五年，本人未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况；最近五年内，本人诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等不诚信情况。 本人承诺：对上述事项的说明真实、准确、完整，不存在虚假、误导性陈述或重大遗漏。 2、本人在本次交易过程中将依照法律、行政法规规定或者税务机关依照法律、行政法规的规定履行相应的纳税义务，配合上市公司履行相应的代扣代缴义务，并根据上市公司的要求提供其履行代扣代缴义务所需要的所有材料。
购买资产交易对方之君丰创投（代表君丰华益）	1、本公司系已完成私募基金管理人登记的私募基金管理人，君丰华益新兴产业投资基金系已完成私募基金备案的契约型私募基金，本声明签署之日前五年，本公司、君丰华益及本公司、君丰华益主要管理人员未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况；最近五年内，本公司、君丰华益诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等不诚信情况。 本公司、本公司代君丰华益承诺：对上述事项的说明真实、准确、完整，不存在虚假、误导性陈述或重大遗漏。 2、君丰华益在本次交易过程中将依照法律、行政法规规定或者税务机关依照法律、行政法规的规定履行相应的纳税义务。
标的公司	1、承诺人自设立以来不存在出资不实的或者影响其合法存续的情况；承诺人近五年来在其生产经营中完全遵守工商、税务、土地、环保、社保等方面的法律、法规和政策，无重大违法违规行为。 2、承诺人及承诺人主要管理人员最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。 3、承诺人及承诺人主要管理人员最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

承诺主体	承诺内容
	4、截至本承诺函出具日，承诺人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形，不存在重大行政处罚、诉讼标的在 500 万元以上的未决诉讼及关联担保事项。

九、上市公司控股股东及其一致行动人对本次交易的原则性意见

上市公司的控股股东宇驰瑞德投资及其一致行动人蓝鼎实业、韦振宇、张驰、罗向涛已经出具承诺，原则性同意本次交易。

十、相关人士自本次交易复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划

（一）上市公司控股股东及其一致行动人

上市公司的控股股东宇驰瑞德投资及其一致行动人蓝鼎实业、韦振宇、张驰、罗向涛无任何于高升控股股票复牌之日起至本次交易实施完毕期间减持高升控股股份的计划。本次交易中，自高升控股股票复牌之日起至实施完毕期间，如宇驰瑞德投资及其一致行动人拟减持高升控股股份，则将严格按照中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》以及深交所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等有关法律法规规定及时履行信息披露义务。

（二）上市公司董事、监事、高级管理人员

上市公司于 2017 年 9 月 1 日收到副总经理鄢涛提交的《关于减持股份计划的通知函》。鄢涛计划自高升控股公告《关于部分高管人员减持股份预披露公告》之日起（即 2017 年 9 月 2 日起）15 个交易日后的 6 个月内，以集中竞价方式减持上市公司股份，在此期间如遇法律法规规定的窗口期则不减持。上市公司股票复牌之日起至交易实施完毕之日的期间，鄢涛本次减持计划的具体情况如下：

1、持股情况概况

截至减持计划公告之日，鄢涛持有上市公司 119,900 股，占总股本的比例为 0.02%。

2、减持计划

（1）减持目的：个人资金需求

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（2）股份来源：上市公司限制性股票激励股份

（3）减持数量：不超过 30,000 股

（4）减持方式：集中竞价方式

（5）减持期间：自 2017 年 9 月 2 日起 15 个交易日后的 6 个月内，在此期间如遇法律法规规定的窗口期则不减持

（6）减持价格：按市场交易价格

3、股份锁定承诺及履行情况

鄢涛承诺：“在本人担任公司高级管理人员期间每年转让的比例不超过所持有上市公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让所持有的上市公司股份”。截至本报告书签署日，鄢涛严格遵守了上述承诺，未出现违反承诺的情况。

自上述减持计划时间期间首日至本次交易停牌前最后一个交易日的期间内，鄢涛未通过集中竞价方式减持所持上市公司股份。截至 2017 年 9 月 30 日，鄢涛持有上市公司 119,900 股，占总股本的比例为 0.02%。

鄢涛上述减持计划不存在违反《证券法》、《上市规则》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《公司章程》等有关法律法规、规范性文件及公司规章制度的规定。

鄢涛已出具承诺：“作为持有高升控股股份的上市公司高级管理人员，将严格按照证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》以及深交所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》有关规定执行减持计划，并及时履行后续的信息披露义务”。

除上述减持计划外，上市公司其他董事、监事和高级管理人员无任何于高升控股股票复牌之日起至本次交易实施完毕之日期间内减持高升控股股份的计划。本次交易中，自高升控股股票复牌之日起至实施完毕期间，如上市公司董事、监事和高级管理人员拟减持高升控股股份的，将严格按照有关法律法规及深交所的相关规定执行。

十一、保护投资者合法权益的相关安排

（一）严格履行上市公司信息披露义务

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

上市公司及相关信息披露义务人将严格按照《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《26 号准则》及《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》等法律法规的相关要求，切实履行信息披露义务，及时、公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本报告书披露后，上市公司将继续按照相关法规的要求，真实、准确、完整地披露上市公司本次交易进展情况。

（二）严格履行上市公司审议及表决程序

根据中国证监会相关规定，本次交易在董事会审议通过后，上市公司将严格按照《上市公司股东大会规则》（2016 修订）的要求召集表决本次交易方案的股东大会，上市公司全体董事当勤勉尽责，确保股东大会正常召开和依法行使职权，保证每位股东能充分行使表决权，保证股东大会各项议案审议程序合法、经表决通过的议案能够得到有效执行。上市公司董事会　　已在审议本次交易方案的股东大会召开前发布提示性公告，并已通过有效方式敦促全体股东参加本次股东大会。

根据《重组办法》的规定，本次股东大会以现场会议形式召开，并提供网络投票和其他合法方式为股东参加股东大会提供便利。除上市公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有上市公司 5%以上股份的股东以外，其他股东的投票情况已单独统计并予以披露，切实维护中小股东利益。

（三）网络投票

上市公司董事会在召开审议本次交易的股东大会前发布提示性公告，提醒全体股东参加审议本次交易的临时股东大会。同时，上市公司严格按照《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，采用现场投票和网络投票相结合的表决方式，充分保护中小股东行使投票权的权益。

（四）股份锁定安排

根据《重组办法》和证监会的相关规定，本次交易中交易对方认购的股份需进行锁定安排，重组发行对象已对所认购的股份锁定进行了相关承诺，具体股份锁定安排，请参见“第七节 本次交易合同的主要内容”之“一、《购买资产协议》和《购买资产协议之补充协议》”之“（七）锁定期安排”。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（五）评估定价公允

上市公司已聘请具有证券业务资格的资产评估机构对标的资产进行评估。本次评估采用了收益法、资产基础法进行评估，最终以收益法的评估结果作为评估结论。本次交易标的资产的定价符合相关法律法规、规范性文件的规定，不存在损害上市公司及其股东特别是中小股东利益的情形。

（六）进一步完善公司治理

本次重组完成后，上市公司将根据交易后的业务及组织架构，进一步完善股东大会、董事会、监事会制度，形成权责分明、有效制衡、科学决策、风险防范、协调运作的公司治理。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

重大风险提示

一、本次交易相关风险

（一）本次交易可能被暂停或终止的风险

上市公司已按照相关规定制定了严格的内幕信息管理制度，在与本次交易对方协商过程中尽可能严格控制内幕信息知情人员范围，以避免内幕信息的传播，但仍不排除有关机构和个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的行为，存在因股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而致使本次交易暂停、中止或取消的可能。

本次交易需要获得中国证监会核准，从签署协议到完成交易需要一定时间。在交易推进过程中，市场情况可能会发生变化，从而影响本次交易的条件。此外，在本次交易审核过程中，监管机构的审核要求也可能对交易方案产生影响。交易各方可能需根据市场变化以及监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止或取消的可能。

（二）拟购买资产的估值风险

本次交易标的资产为华麒通信 99.997%股权。截至评估基准日，华麒通信收益法下的评估值为 91,987.32 万元，较账面净资产 19,378.45 万元增值 72,608.87 万元，增值率 374.69%。以具有证券从业资格的资产评估机构中联评估出具的《评估报告》为基础，上市公司与交易对方公平协商后确定上市公司就购买标的资产需支付的交易总对价为 91,896.96 万元。

考虑到通信产业的发展前景和标的公司未来业务的稳步增长，盈利能力也将得到持续增强，因此审计的净资产不能完全反映其内在价值。评估机构基于企业未来收益的角度，采用收益法评估的增值率较高，上市公司提醒投资者注意估值较高可能带来的风险。

（三）本次交易形成的商誉减值风险

根据《企业会计准则》的相关规定，本次交易系非同一控制下的企业合并，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需要在未来每个会

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

计年度进行减值测试，减值部分计入当期损益。本次交易预计将形成较大商誉。若未来标的公司经营情况未达预期，无法较好地实现预期收益，本次交易形成的商誉将面临减值风险，从而对上市公司当期损益造成不利影响。

（四）标的公司业绩承诺无法实现的风险

报告期内，华麒通信收入和净利润取得快速增长。根据华麒通信备考合并财务报表（经审计），华麒通信 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月收入分别为 14,980.77 万元、18,233.42 万元、15,890.92 万元，净利润分别为 2,268.63 万元、4,077.49 万元和 3,965.85 万元。为保障上市公司全体股东利益，上市公司与业绩补偿方签署了《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》，补偿方承诺华麒通信合并口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 2017 年度不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度之和不低于人民币 22,045 万元。华麒通信于未来维持增长、实现业绩承诺的能力取决于多项因素，包括其业务所在行业的变动、政府推行的政策、行业竞争、其扩张计划及业务策略的成功实施、市场对其服务的需求、其应对市场偏好的能力以及对其管理及财务资源的有效利用，上述各项因素若实际弱于预期或将对华麒通信的增长造成不利影响，本次交易存在利润补偿期间内标的公司实际净利润达不到承诺净利润的风险。若华麒通信业绩承诺期的实际业绩未达承诺业绩，补偿方如果无法或不按照约定履行业绩补偿义务，则存在业绩补偿实施的违约风险。为应对业绩补偿承诺的违约风险，本次交易设计了股份锁定的安排，在一定程度上控制了相关风险，但标的公司业绩实现仍存在不确定性，仍存在业绩补偿实施的违约风险。

（五）配套融资未能实施的风险

作为交易方案的一部分，上市公司拟向不超过 10 名其他特定投资者发行股份募集配套资金，募集资金总额不超过 45,383.00 万元，且发行股份数量不超过发行前总股本的 20%，未超过本次拟发行股份及支付现金购买资产交易价格的 100%，其中 41,353.48 万元用于支付收购标的资产的现金对价，剩余 4,029.52 万元将用于支付本次交易的中介费用及相关税费。本次交易尚需多项条件满足后方可实施，本次募集配套资金可能无法通过中国证监会的核准或中国证监会要求减

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

少募集配套资金金额，同时受股票市场波动及投资者预期的影响，募集配套资金能否顺利实施存在不确定性。

（六）标的资产交割风险

根据《公司法》第一百四十一条第二款规定，“公司的董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。《公司法》及相关法律法规对有限责任公司董事、监事及高级管理人员持有的公司股权转让并无明确的转让限制。本次交易的交易对方中包含华麒通信董事、监事及高级管理人员，其持有的华麒通信的股份在其任职期间每年转让不得超过其所持有的华麒通信股份总数的百分之二十五。因此，为保障本次交易的交割，华麒通信拟改制为有限责任公司。

根据《公司法》第一百零三条第二款规定，“股东大会作出修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过”。2018 年 1 月 16 日，标的公司召开第一届董事会第二十次会议，审议通过《关于公司拟附条件申请公司整体改制为有限责任公司的议案》。2018 年 2 月 1 日，标的公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了上述议案。

《公司法》第九条规定：“股份有限公司变更为有限责任公司，应当符合本法规定的有限责任公司的条件。” 《公司法》第二十四条规定：“有限责任公司由五十个以下股东出资设立。”截至本报告书签署日，标的公司拥有 58 名股东。根据《购买资产协议》，各方应在中国证监会核准本次发行后三个月内（或经各方书面议定的较后的日期），根据有关的法律法规，妥善办理标的资产的交割手续，包括但不限于将华麒通信整体改制为有限责任公司等。目前标的公司除董事、监事、高级管理人员之外的十名股东已出具了《确认函》，其承诺在中国证监会核准本次发行后，自愿配合上市公司和标的公司先行将所持有的华麒通信股份过户至上市公司名下，使标的公司股东人数降至 50 人以下，配合标的公司变更公司形式为有限责任公司。根据华麒通信股东大会决议，华麒通信拟于本次交易方案获得中国证监会的核准文件后启动改制为有限责任公司，同时履行本次交易涉

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

及的上市公司收购股份安排，其将严格按照《公司法》及公司章程的规定履行公司形式变更的内部审议程序及变更登记程序，使得公司股东人数降至五十人以内，以符合《公司法》第二十四条对于有限责任公司股东人数的规定。华麒通信转变公司形式系属于公司意思自治行为，经其股东大会审议通过有关公司转变形式的相关议案后，向主管工商部门申请办理工商变更登记不存在实质性障碍。

华麒通信已通过第一届董事会第十八次会议及 2017 年第六次临时股东大会审议通过《关于申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》等相关议案。2017 年 12 月 26 日，股转系统出具了《关于同意北京华麒通信科技股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2017〕7410 号），同意华麒通信股票自 2017 年 12 月 29 日起在股转系统终止挂牌。截至本报告书签署日，华麒通信已于股转系统终止挂牌。2018 年 1 月 4 日，按照《中国结算北京分公司证券发行人业务指南》（2017 年 2 月修订）的规定，华麒通信向中国证券登记结算有限责任公司北京分公司递交了《退出登记申请书》。2018 年 1 月 22 日，中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具了《关于终止为北京华麒通信科技股份有限公司提供股份登记服务的确认书》，确认自 2018 年 1 月 19 日起终止为标的公司提供股份登记服务。

尽管华麒通信转变公司形式的事项不存在实质性障碍，但上述事项的完成时间具有不确定性，可能影响本次交易的进程，并导致本次交易标的资产无法顺利交割。若华麒通信不能及时完成转变公司形式，则华麒通信董事、监事及高级管理人员转让其所持有的华麒通信股份将受到《公司法》第一百四十一条第二款规定之限制，即“公司的董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”，将对本次交易的交割造成一定的障碍。若华麒通信未能及时变更公司形式，各方将协商继续推进收购华麒通信股份的安排。

（七）并购整合风险

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易完成后，华麒通信将成为上市公司的控股子公司，上市公司主营业务将拓展至通信网络勘察设计咨询行业。在业务规模扩大的同时，上市公司资产规模将进一步扩大，经营业绩预计将得到提高。本次交易完成后，上市公司一方面将沿用华麒通信原有的管理团队，延续业务团队的经营管理；另一方面，上市公司将加强和华麒通信及其他子公司之间的管理、业务、技术学习和交流，力争在技术、管理、客户等方面形成合力。虽然上市公司之前在收购中已经积累了一定的并购整合经验，但本次交易的完成及后续整合是否能既保证上市公司对标的公司的控制力又保持其原有竞争优势并充分发挥本次交易的协同效应，实现上市公司与标的公司在业务层面的高效资源整合存在一定不确定性，整合结果可能未能充分发挥本次交易的协同效应，从而对上市公司和股东造成损失。

二、标的资产经营风险

（一）通信行业投资周期性波动风险

报告期内，华麒通信提供通信工程勘察设计咨询服务，且收入主要来源于全国性电信服务提供商。通信产业基础设施投资的持续增长对华麒通信的业务增长非常重要。

近年来，我国通信业固定资产投资规模保持了较快的增长速度，但是通信行业也存在周期性波动。首先，全球及中国经济的周期性波动会在一定程度上影响中国通信行业；其次，随着每一代通信技术和通信网络的普及，通信行业的基础投资会出现一波高峰，大规模通信行业固定资产投资后，行业投资规模会出现阶段性放缓直至大规模建设下一代通信网络；再次，通信运营商也可能根据不同的区域经济环境及自身战略发展规划调整投资规模。因此，受到宏观经济环境变化、通信技术更新换代及运营商电信业投资规模调整等因素的影响，通信行业景气度可能出现阶段性回落，通信网络技术服务业务规模可能随之出现阶段性放缓甚至下降。若中国电信行业处于下降周期，增长速度放缓或持续以低于预期的速度增长，或地方及中央政府的政策及法规不利电信行业的发展或投资，市场对华麒通信服务的需求可能下降，则华麒通信的业务、财务状况、经营业绩和前景或会受重大不利影响。

（二）行业竞争激烈的风险

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

华麒通信所在的通信工程勘察设计咨询行业竞争激烈。通信工程服务供应商肩负技术创新、扩展功能、新解决方案、服务及产品升级的产业任务。客户单位在选择服务供应商考虑许多因素，包括创新、服务内容、可靠程度、服务表现、业务相容性、市场声誉、服务价格及维护支援能力。与现有及潜在客户的关系以及过往业务表现对于赢取投标及取得后续项目执行机会而言非常重要。预计华麒通信会面临现有竞争对手及新入行者的持续竞争。部分竞争对手可能有较高的市场认可度及更优的财务、技术及支援资源，有更强的实力提供更加创新及全面的解决方案和服务，能更有效地渗透市场，更迅速地回应新技术趋势及满足变动中的市场需求。若华麒通信未能够与竞争对手进行有效竞争，华麒通信的业务、财务状况及经营业绩可能会受到重大不利影响。

（三）通过招投标获取项目机会的风险

华麒通信向客户提供的通信工程勘察设计咨询服务乃按逐个项目基准而提供，由于客户以全国性电信服务提供商等单位为主，获得项目执行的大部分商业机会须通过招投标程序。招投标条件会根据行业政策、市场环境及客户集团总体运作战略和目标的变化而不断调整。华麒通信注重与客户保持良好沟通，及时了解客户需求及采购政策的变化，并采取相应措施，以确保能够持续满足运营商的招投标条件。但是，若客户对采购政策进行调整，而华麒通信未能作出有效的应对措施，导致未中标或者中标但盈利水平较低，将会给华麒通信业务拓展和运营管理带来风险。

（四）业务量波动的风险

华麒通信根据其与客户所订立总采购协议或框架采购协议之下的单个采购订单提供服务。无法保证未来客户会按现有水平向华麒通信发出采购订单，或客户采购订单量将会符合预期。以下一个或多个因素会导致华麒通信的收入或有所波动：①客户选择采购华麒通信竞争对手的服务；②客户自华麒通信采购的服务量减少或价格下降；③由于通信基础设施项目延迟或取消，因此客户的采购订单延迟或取消；④失去一个或多个重要客户且未能以理想价格或相当的商业条款获得能够弥补业务量损失的其他客户。未来业务量的不利波动会对华麒通信的经营业绩、财务状况造成不利影响。

（五）华麒通信主要客户稳定性的风险

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1、华麒通信主要客户稳定性风险的基本情况

根据华麒通信备考合并财务报表（经审计），华麒通信 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月前五大客户（按实际业务单位列示）的收入占比分别为 54.98%、50.74%、40.38%。客户单位以全国性电信服务提供商为主，华麒通信须通过招投标方式取得项目执行商业机会，通常不会与客户订立长期协议。若华麒通信未来未能提供具有竞争力的价格或其他不由华麒通信控制的因素导致在任一重大客户的招投标程序中不能获得业务，华麒通信的业务及经营业绩可能会受到重大不利影响。另外，若未来主要客户采购策略发生重大变化，或华麒通信服务质量不能持续满足客户要求，进而导致华麒通信与主要客户的合作关系发生变化，将可能对华麒通信的业务发展、业绩、财务状况带来不利影响。

2、本次交易导致客户流失的风险较低

（1）标的公司拥有较强的核心竞争力

通信规划设计是通信技术服务的重要基础环节，对技术能力、专业水平及资质的要求较高。本次交易的标的公司华麒通信及其子公司规划设计院在通信行业拥有 30 多年的悠久历史，与多个全国性电信服务提供商建立并维持长期的业务关系，是国内优秀的通信基础设施建设解决方案提供商，拥有较强的资质优势及技术优势，是全国范围内在电子通信广电行业有线通信、无线通信、通信铁塔设计方面同时具有甲级资质的 25 家公司之一，能够为客户提供全面的通信网络领域设计服务；同时，标的公司已在质量控制方面积累丰富知识及经验，在业务实施过程中对项目实施严格的质量控制措施，以确保最终的规划设计成果始终符合相关的国家及行业标准和客户的要求；此外，标的公司拥有一支专业化、年轻化的通信技术研究设计和网络专家队伍，能够保证高质量的服务。标的公司的竞争优势使得标的公司能够为客户提供高质量的通信规划设计服务，有利于与客户维持良好的长期合作关系。

（2）本次交易完成后华麒通信原有经营管理将延续

上市公司充分认可标的公司的管理团队及专业团队，为保证华麒通信在本次交易后市场地位的稳固性、客户及核心人员的稳定性以及竞争优势的持续性，同时为华麒通信维护及拓展业务提供有利的环境，本次交易后，上市公司在华麒通

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

信管理、业务层面将保留标的公司现有的核心管理团队和专业团队，并仍然由其负责标的公司的日常经营管理工作及业务经营活动。

（3）本次交易已对保持标的公司核心人员稳定进行相关安排

根据上市公司与交易对方签署的《购买资产协议》，交易对方承诺，在本次交易协议签署后至本次交易完成前，华麒通信现有董事、监事、高级管理人员、核心业务人员保持稳定，不发生重大变化；在利润补偿期间及期满后两年内，本次交易前华麒通信的董事、监事、高级管理人员及核心业务人员不以任何原因主动从上市公司（含上市公司关联方）离职并勤勉尽责，否则每提前一年（不足一年的视为一年）离职须向华麒通信支付 100 万元赔偿款；另外，上述人员中在本次交易前同时为华麒通信股东的，应额外按以下计算方式向华麒通信支付相应的赔偿款：额外支付的赔偿款金额=提前离职年数（不足一年的视为一年）*该人员自本次交易获得的对价总额/5。通过上述安排，本次交易后标的公司核心人员流失的风险较小，不会对本次交易后上市公司与标的公司的主营业务开展造成影响。

鉴于华麒通信经过 30 余年在通信行业的发展与积累，已形成一个拥有丰富经验和良好业绩的管理团队及专业团队，与主要客户之间建立了长期业务关系；同时，标的公司拥有多项业务专业资质以及提供全面的通信网络领域设计服务的能力，可以满足客户多样化的需求，有利于华麒通信与客户维持长期的业务合作；此外，通过对项目实施严格的质量控制措施，标的公司能够获得较高的规划设计成果质量，在满足客户要求的同时进一步增强了华麒通信的核心竞争力，使得本次交易导致客户流失的风险较低。另外，上市公司通过对华麒通信董事、监事、高级管理人员及核心业务人员在本次交易后继续在上市公司以及上市公司关联方任职以及对保持华麒通信原有经营管理持续性进行相应安排，亦使得本次交易导致标的公司核心人员流失的风险较低。

3、对标的公司客户流失风险的应对措施

（1）本次交易已对标的公司未来利润预测补偿进行安排

本次交易中，上市公司已与刘凤琴、付刚毅、方宇、李威等 26 名重组交易对方签署《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》，补偿方承诺，标的公司 2017 年度净利润不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

净利润之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度净利润之和不低于人民币 22,045 万元。若因标的公司客户流失影响其盈利能力，导致标的公司在承诺期间的实际净利润数未能达到承诺净利润数，补偿方将根据《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》的约定对上市公司进行股份或现金补偿。

（2）保持并增强标的公司自身的核心竞争力

考虑到标的公司向客户提供的通信工程勘察设计咨询服务乃按逐个项目基准而提供，由于客户以全国性电信服务提供商等单位为主，获得项目执行的大部分商业机会须通过招投标程序，且标的公司通常不会与客户订立长期协议。对此，华麒通信将通过与客户保持良好沟通，及时了解客户需求及采购政策的变化，并采取相应措施，以应对行业政策、市场环境及客户集团总体运作战略和目标的变化所导致的招投标条件的调整，以确保能够持续满足运营商的招投标条件。同时，华麒通信将及时办理业务资质、证照的续期许可，在项目实施过程中继续实行严格的质量控制程序，进一步提升客户对标的公司提供服务的满意度，最大程度维持与客户的长期业务合作关系，并通过在行业内较好的口碑和诸多成功的客户案例积极拓展新的客户资源，进一步激发标的公司的增长潜力。

（3）本次交易已对保持标的公司核心人员的任职期限及竞业禁止进行安排，防范因人员流失导致的客户流失风险

华麒通信核心人员的稳定有助于标的公司更好地服务现有客户，有利于与现有客户维持长期、稳定的业务合作关系，降低客户流失的风险。为保证华麒通信管理团队及专业团队成员的稳定，本次交易中，上市公司已与交易对方在《购买资产协议》中对保持华麒通信现有董事、监事、高级管理人员、核心业务人员的稳定进行了约定，具体情况请见报告书“重大风险提示”之“二、标的资产经营风险”之“（十）人才流失的风险”以及报告书“第十二节 风险因素”之“三、标的资产经营风险”之“（十）人才流失的风险”。

（六）业务资质证书无法续期或取得的风险

从政府主管部门取得资质证书是华麒通信经营业务的先决条件。华麒通信目前拥有的资质证书详见“第四节 标的公司情况”之“五、主营业务发展情况”之“（六）业务资质与许可”。若现行资质证书颁发准则其后有任何改动，或会对

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

华麒通信造成额外负担，继而对其业务、财务状况及经营业绩造成不利影响。尽管华麒通信目前已取得经营所须的资质证书，但无法确保其未来能持续为一切所须资质证书续期，或不会于取得过程中出现任何延误。若未来发生任何该等情况，或会对华麒通信业务开展造成重大不利影响。若华麒通信无法更新或延迟取得资质证书或无法维持资格，华麒通信或将不能开展业务，或令华麒通信项目成本增加或进度推延，该等情况会对华麒通信业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

（七）通信工程科技快速发展的风险

通信工程科技行业的特点是科技迅速变化、行业标准不断演变、频繁推出及改进新产品及服务，以及不断转变的客户需求。新技术的推出及新行业标准的出现可能令华麒通信的服务过时或不具竞争力。因此，华麒通信的未来成功将取决于适应迅速转变的技术、使服务适应不断发展的行业标准及继续改善员工知识的能力，以应对市场不断演变的需求。未能适应有关转变将对华麒通信业务造成重大不利变动。

（八）行业监管的风险

华麒通信经营所在行业及所服务的通信行业须遵守有关质量和标准的多项法律法规。工信部为负责监管中国通信行业的主要政府部门。政府监管部门未来可能采取对中国通信行业施加严格标准的法规，华麒通信须遵守。为遵守新法规或先前已实施法规的修订，华麒通信或需更改业务计划、增加成本。若华麒通信未能遵守该等法规，则可能被处以罚款、中止经营或停业。因此，若政府监管部门采用对通信行业推行更严格标准的新法律法规，或对现有法律法规的诠释有任何变动或修订，均可能对华麒通信的业务、财务状况、经营业绩和前景造成不利影响。

（九）企业所得税优惠可能终止的风险

根据企业所得税法规，企业一般须按标准税率 25%缴交企业所得税。华麒通信于 2013 年 12 月首次获全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室认定为“高新技术企业”，有效期至 2016 年 12 月，并于 2016 年 12 月再次获全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室认定为“高新技术企业”，有效期至 2019

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

年 12 月；子公司规划设计院于 2016 年 11 月首次获全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室认定为“高新技术企业”，有效期至 2019 年 11 月。在前述有效期内，华麒公司及其子公司规划设计院享有企业所得税优惠税率 15%。高新技术企业证书须每三年重新申请。未来，若政府支持高新科技发展的税务政策有所改变，或若华麒通信不符合资格继续享有该优惠税收待遇，则华麒通信或须缴付标准企业所得税税率，继而可能对华麒通信表现及盈利能力造成不利影响。

（十）人才流失的风险

1、人才流失风险的基本情况

华麒通信的业务经营离不开内部通信技术人员提供的服务，未来发展亦需招聘额外人员以满足业务扩张需要，因此华麒通信聘请及挽留具备所需知识及资历水平的人才的能力非常重要。然而，通信技术服务行业内对技术人才的争夺十分激烈，未必能极具成本效益地挽留现有技术人员，或物色及招聘新人才。若技术人员的流失率上升，同时未能迅速招聘替代人员，可能导致人员短缺并对公司业务造成不利影响。

若未来行业竞争加剧，华麒通信可能需向员工提供更具竞争力的薪酬以维持稳定的团队以持续提供优质服务。华麒通信的大多数客户为中国的全国性或地区性电信服务提供商，拥有稳固的市场地位，华麒通信议价能力会受到限制，订立的合同属于固定价格性质，华麒通信若人工成本增加，可能无法将上涨的成本转嫁予客户，令华麒通信的业绩可能受到不利影响。

2、本次交易导致核心人员流失的风险较低

根据上市公司与交易对方签署的《购买资产协议》，交易对方承诺，在本次交易协议签署后至本次交易完成前，华麒通信现有董事、监事、高级管理人员、核心业务人员保持稳定，不发生重大变化；在利润补偿期间及期满后两年内，本次交易前华麒通信的董事、监事、高级管理人员及核心业务人员不以任何原因主动从上市公司（含上市公司关联方）离职并勤勉尽责，否则每提前一年（不足一年的视为一年）离职须向华麒通信支付 100 万元赔偿款；另外，上述人员中在本次交易前同时为华麒通信股东的，应额外按以下计算方式向华麒通信支付相应的赔偿款：额外支付的赔偿款金额=提前离职年数（不足一年的视为一年）*该人员自本次交易获得的对价总额/5。通过上述安排，本次交易后标的公司核心人员流

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

失的风险较小，不会对本次交易后上市公司与标的公司的主营业务开展造成影响。

鉴于华麒通信经过 30 余年在通信行业的发展与积累，已形成一个拥有丰富经验和良好业绩的管理团队及专业团队，与主要客户之间建立了长期业务关系；同时，标的公司拥有多项业务专业资质以及提供全面的通信网络领域设计服务的能力，可以满足客户多样化的需求，有利于华麒通信与客户维持长期的业务合作；此外，通过对项目实施严格的质量控制措施，标的公司能够获得较高的规划设计成果质量，在满足客户要求的同时进一步增强了华麒通信的核心竞争力，使得本次交易导致客户流失的风险较低。另外，上市公司通过对华麒通信董事、监事、高级管理人员及核心业务人员在本次交易后继续在上市公司以及上市公司关联方任职以及对保持华麒通信原有经营管理持续性进行相应安排，亦使得本次交易导致标的公司核心人员流失的风险较低。

3、对核心人员流失风险的应对措施

华麒通信核心人员的稳定有助于标的公司更好地服务现有客户，有利于与现有客户维持长期、稳定的业务合作关系，降低客户流失的风险。为保证华麒通信管理团队及专业团队成员的稳定，本次交易中，上市公司已与交易对方在《购买资产协议》中对保持华麒通信现有董事、监事、高级管理人员、核心业务人员的稳定进行了约定，具体情况如下：

（1）竞业禁止

根据本次交易的《购买资产协议》，交易对方承诺，本次交易前，华麒通信的董事、监事、高级管理人员、核心业务人员以及全部股东，未从事与华麒通信相同、相似或有竞争关系的业务（包括但不限于以投资、合作、承包、租赁、委托经营等方式参与上述业务），亦未在从事与华麒通信相同、相似或有竞争关系业务的相关单位工作或任职。在本次交易完成后两年内（继续持有公司股份或担任华麒通信董事、监事、高级管理人员、核心业务人员的，在继续持股或任职期间及不再持股或离职后两年内），华麒通信董事、监事、高级管理人员、核心业务人员及其关系密切的家庭成员不得在中国境内直接或间接从事与华麒通信相同、相似或有竞争关系的业务，也不得直接或间接在与华麒通信有相同、相似或

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

有竞争关系的业务单位工作、任职或拥有权益，其本人在其他单位兼职的情况，必须经华麒通信股东会或董事会批准同意。

（2）任职期限

根据本次交易的《购买资产协议》，交易对方承诺，在本协议签署后至本次交易完成前，华麒通信现有董事、监事、高级管理人员、核心业务人员保持稳定，不发生重大变化；在利润补偿期间及期满后两年内，本次交易前华麒通信的董事、监事、高级管理人员及核心业务人员不以任何原因主动从上市公司（含上市公司关联方）离职，并应勤勉尽责，否则每提前一年（不足一年的视为一年）应向华麒通信支付 100 万元赔偿款；另外，上述人员中在本次交易前同时为华麒通信股东的，应额外向华麒通信支付以下数额的赔偿款：额外支付的赔偿款金额=提前离职年数（不足一年的视为一年）*该人员自本次交易获得的对价总额/5。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第一节 本次交易概况

一、本次交易的背景

（一）通信产业迎来黄金发展周期，基础设施投资不断增加，通信技术服务市场空间广阔

近年来，随着通信网络、尤其是移动通信网络的日益普及，以及物联网、云计算、智慧城市等互联网新兴业态不断出现并迅猛发展，通信产业迎来了黄金发展时期。在通信产业蓬勃发展的背景下，基础设施投资规模不断增加。

2013 年 8 月 1 日，国务院办公厅印发了《国务院关于印发“宽带中国”战略及实施方案的通知》，提出到 2020 年，我国要基本建成覆盖城乡、服务便捷、高速畅通、技术先进的宽带网络基础设施。

2016 年 12 月 27 日，国家发改委、工信部印发了《信息基础设施重大工程建设三年行动方案》，提出紧紧围绕完善新一代高速光纤网络、加快建设先进移动宽带网、积极构建全球化网络设施、强化应用支撑能力建设 4 项重点任务，加快我国信息基础设施优化升级，到 2018 年基本建成覆盖城乡、服务便捷、高速畅通、技术先进、安全可控的宽带网络基础设施。2016 年-2018 年，我国信息基础设施建设共需投资 1.2 万亿元，并将重点推进骨干网、城域网、固定宽带接入网、移动宽带接入网、国际通信网和应用基础设施建设项目 92 项，涉及总投资 9,022 亿元。

2017 年 1 月 15 日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于促进移动互联网健康有序发展的意见》，提出要加快信息基础设施演进升级。全面推进第四代移动通信（4G）网络在城市地区深度覆盖、在农村地区逐步覆盖、在贫困地区优先覆盖，也要加快第五代移动通信（5G）的技术研发。

在国家政策的支持、鼓励下，国内通信基础设施将迎来新一轮升级建设周期。通信技术服务作为通信产业链中的重要一环，将从本轮产业新周期中收益，迎来广阔的市场空间。

（二）新一代通信技术商业化进程加速，通信技术服务迎来新的发展机遇

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

伴随着我国对传统产业的大力改造提升及“互联网+”的深入发展，新一代的通信技术，尤其是 5G 技术成为保障和实现我国数字经济宏伟蓝图的基础。5G 的广泛应用将能够为大众创业、万众创新提供坚实支撑，助推制造强国、网络强国建设和国家的数字化转型。国家高度重视 5G 技术的发展。2013 年 2 月，工信部、国家发改委、科技部联合推动成立了 IMT-2020（5G）推进组，加快推动 5G 的整体规划、技术研究和国际交流合作。《国家十三五规划纲要》指出，要加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施，积极推进 5G 发展，于 2020 年启动 5G 商用。5G 网络技术已经成为行业发展大趋势，随着标准化进展的推进、5G 关键技术的逐渐成熟、芯片和终端能力的增强以及 ICT 产业融合发展，将来几年内将成为进行 5G 网络建设和商用的关键时期。

新一代移动通信的商业化过程中，通信相关上下游产业将从中获益。2017 年 6 月，中国信息通信研究院于《5G 经济社会影响白皮书》指出，按照 2020 年 5G 正式商用算起，预计当年将带动约 4,840 亿元的直接产出，2025 年、2030 年将分别增长到 3.3 万亿、6.3 万亿元，十年间的年均复合增长率为 29%。

新一代通信技术商业化进程不断加速，技术多元化互联网应用场景日臻成熟，这对通信网络技术提出了更高的要求。随着通信网络结构的日趋精密和复杂，通信及网络运营商对通信网络架构规划设计的要求不断提高，对外部专业技术服务的需求持续上升。通信技术服务行业迎来了新的发展机遇。

（三）标的公司是通信规划设计领域的优秀企业

通信规划设计是通信技术服务的重要基础环节，对技术能力、专业水平及资质的要求较高。本次交易的标的公司华麒通信及其子公司规划设计院在通信行业拥有 30 多年的悠久历史，是优秀的通信基础设施建设解决方案提供商。标的公司向客户提供通信工程建设规划及设计技术服务，涉及通信网络规划、勘察、设计以及咨询、优化等业务，涵盖信息网络、通信核心网、无线网络，传输和线路工程、通信电源、通信铁塔以及 IDC 等其他辅助设施等领域。标的公司拥有较强的资质优势及技术优势，拥有电子通信广电行业（有线通信、无线通信、通信铁塔）设计甲级资质、通信工程勘察甲级资质、通信信息专业资格等级甲级资质、建筑行业（建筑工程）设计乙级资质、增值电信业务经营许可证、信息通信建设企业甲级证书，是全国范围内在电子通信广电行业有线通信、无线通信、通信铁

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

塔设计方面同时具有甲级资质的 25 家公司之一[1]，并且拥有一支专业化、年轻化的通信技术研究设计和网络专家队伍，能够保证高质量的服务。

华麒通信是通信规划设计领域的领导者。作为第三方通信规划设计服务提供商，华麒通信与中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔及其他企业事业单位均保持着长期的良好合作关系，近年来广泛参与了通信运营商 4G 通信网络建设，提供了持续优质的技术服务。多年的经验积累和项目管理经历，能够使华麒通信在行业内拥有较好的口碑和诸多成功的客户案例。

（四）上市公司实施产业并购是国家政策重点鼓励的领域

近年来，国家出台一系列政策，鼓励上市公司通过资本市场进行产业并购，以利于产业整合和资源优化，促进经济增长方式的转变和产业结构的调整。

2010 年 8 月，国务院发布了《国务院关于促进企业兼并重组的意见》，支持企业利用资本市场开展兼并重组，促进行业整合和产业升级等目的。

2014 年 3 月，国务院发布《关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》发布，明确兼并重组是企业加强资源整合、实现快速发展、提高竞争力的有效措施，是化解产能严重过剩矛盾、调整优化产业结构、提高发展质量效益的重要途径，提出多项有力措施，大力支持企业通过并购迅速做大做强。

2014 年 5 月，国务院发布《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》，提出充分发挥资本市场在企业并购重组过程中的主渠道作用，强化资本市场的产权定价和交易功能，拓宽并购融资渠道，丰富并购支付方式。

借助国家政策支持的有利条件，上市公司将合理利用自身于资本市场中的优势，通过实施本次产业并购贯彻上市公司的发展战略、丰富业务领域、提升公司整体市场地位和综合竞争力。

二、本次交易的目的

（一）进一步推进上市公司互联网云基础服务平台战略延伸，抢占未来发展先机

1 根据 2018 年 1 月 10 日于全国建筑市场监管公共服务平台的查询结果

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

上市公司目前是中国领先的云基础服务提供商，业务范围覆盖互联网数据中心（IDC）、虚拟专用网络（VPN）、内容分发网络（CDN）和全流程的 IT 运维管理及分析（ITOM/ITOA）等领域。在云基础服务范畴之下，通信网络架构的设计是重要的基础性环节，对于后续数据中心的部署、VPN 网络搭建及 IT 运维管理流程设计有重要的影响。未来云计算 IaaS、PaaS 和 SaaS 各层级服务的提供，也都离不开通信网络技术的支撑和应用。

标的公司为通信规划设计领域的领导者，华麒通信向客户提供无线通信领域（含 2G、3G、4G 移动通信网及 WLAN 无线网等）、有线通信领域（含传送网、IP 承载网、核心网、业务网、IT 支撑网等）、综合配套领域（含 IDC 数据中心等）相关的勘察设计服务，并拥有核心技术能力、积累了丰富的通信技术服务经验、维护了优质的客户资源。

通过本次外延式并购，上市公司能够在较短期间内将互联网云基础平台战略向更底层延伸至通信网络架构设计领域，进一步完善了产业布局，并极大的补充了相关领域的技术储备和业务经验。

同时，在以 5G 为代表的新一代通信技术商业化进程加速的背景之下，上市公司的云基础服务平台各业务模块正在主动进行相应探索，以适应即将到来的技术革新。标的公司在 5G 领域有领先的技术优势，通过与标的公司在技术领域的进一步融合，整合优化渠道资源，将有利于上市公司提前布局 5G 时代的云基础服务业务，拓展适应 5G、智慧城市、物联网、DCI 等新兴业态的一站式云基础服务，抢占发展先机，获取新的盈利增长点，实现倍增的协同效应。

（二）实现协同效应，拓展新的业务增长点

上市公司是中国领先的云基础服务提供商，业务范围涉及互联网传输的云、管、端各个环节，供应商主要为运营商，客户主要为广电、大型政企客户、互联网企业等。标的公司是通信工程行业基础设施建设领域的解决方案提供商，向运营商、广电等企业提供通信网络规划、勘察、设计、咨询服务及 IDC 等辅助设施的设计服务。上市公司及标的公司均在各自领域具备运作良好的完善独立的经营体系，并分别不断为客户提供优质服务。本次重组完成后，上市公司和华麒通信的协同效应体现在如下方面：

1、纵向一体化协同

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

上市公司目前的主营业务为 IDC、VPN、CDN 和全流程的 IT 运维管理及分析（ITOM/ITOA）。在产业链条上，标的公司处于上市公司的业务上游，交易环节的内化整合将进一步提升上市公司的综合盈利能力，同时改善上市公司原有各项业务资源的网络及安全性能，全面优化上市公司原有业务的服务水平。具体来看：

IDC 业务方面，上市公司目前正在积极拓展核心区位的自有数据中心资源，并已在上海、深圳付诸实施，未来将进一步向全国各核心节点辐射。而华麒通信拥有多年的业务经验及技术优势，成功实施了多项高等级数据中心综合规划设计项目。收购完成后，华麒通信可为上市公司自有高等级数据中心建设项目提供更高水准的设计服务，而上市公司合并成本支出将有所下降。

VPN 业务方面，上市公司已部署了覆盖全国的大容量虚拟专用网络系统，亦可为大型政企客户提供专用网络信息化部署服务。而华麒通信在 30 多年的经营过程中对公共网络架构有深入的了解，并已实施了多例政企单位信息化设计业务。华麒通信可结合国内公共网络资源布局情况及政企单位信息化设计业务经验，进一步优化上市公司自有大容量虚拟专用网络系统的部署，并为上市公司大容量虚拟专用网络系统提供扩容和升级服务。

另外，利用华麒通信的经验及技术支持，上市公司分布式 IDC 和 CDN 节点的资源部署效率亦将得到进一步提升。

2、上下游渠道协同

华麒通信的客户广泛分布于中国移动、中国联通、中国电信和中国铁塔等通信运营商及其各级分（子）公司，并与客户保持着常年深厚的合作关系；通信运营商是云基础服务领域的重要参与者，目前也是上市公司的重要业务合作伙伴。同时，为抓住政企信息化建设需求不断增长的趋势，标的公司正在积极拓展政府及大型企业客户市场，而政企客户为上市公司 VPN 业务的重要客户群之一。上市公司和华麒通信的上下游渠道具有相互补充、促进的作用。本次重组完成后，双方将充分整合通信运营商、政企客户等上下游渠道资源，进一步增强与上下游合作方的粘性，巩固和扩大市场需求，实现上下游渠道的协同效应。

3、技术协同

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易完成后，双方将可以在技术资源上实现优势互补，创造新的业务机会。通过技术资源、行业信息的共享以及内部技术的转移扩散，上市公司将把现有产品和服务中积累多年的互联网云基础服务行业的相关技术，与标的公司在通信网络设计方面的技术进行有机结合，进一步提升上市公司的研发能力。同时，在 5G 商业化进程加速的背景下，上市公司将与标的公司以 5G 新一代通信技术为基础，开发适应物联网、智慧城市、DCI 等互联网新兴业态的云基础服务产品。

4、发展战略协同

上市公司在公司治理、内部控制、人力资源、规范管理方面具备一定的优势，重组完成后，标的公司可以借助资本市场平台，进一步规范公司治理，提升管理绩效；同时，标的公司在通信网络规划设计领域的先进管理经验，可为上市公司业务的延伸拓展提供有力的管理支持，实现战略协同效应。

（三）提高上市公司收入规模和盈利水平，增强上市公司可持续的盈利能力

本次交易完成后，标的公司将纳入上市公司合并财务报表，从而提高上市公司的收入规模和利润水平。根据上市公司 2017 年 1-9 月财务报表（经审阅）、2016 年财务报表（经审计）以及关于本次重组的上市公司备考财务报表（经审阅），本次交易完成前后上市公司利润表主要数据变化情况如下：

	2017 年 9 月 30 日/2017 年 1-9 月		
项目	交易完成前	交易完成后	变动情况
营业收入（万元）	63,810.34	79,701.27	15,890.92
利润总额（万元）	15,095.70	19,786.98	4,691.28
归属母公司股东的净利润（万元）	11,996.18	15,945.81	3,949.64

	2016 年 12 月 31 日/2016 年度		
项目	交易完成前	交易完成后	变动情况
营业收入（万元）	66,599.53	84,832.94	18,233.41
利润总额（万元）	13,908.31	18,591.35	4,683.04
归属母公司股东的净利润（万元）	11,104.25	15,140.30	4,036.05

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

通过本次交易，上市公司的产业链条将得到进一步的完善和优化、业务类型将更加丰富，同时上市公司与华麒通信的整合优化将会打造新的利润增长点，有助于增强上市公司的盈利能力和综合竞争力，给投资者带来持续稳定的回报。

三、本次交易的具体方案

本次交易方案由发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金构成。募集配套资金以发行股份及支付现金购买资产为前提条件，但募集配套资金的成功与否并不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施。

若本次募集配套资金发行失败或募集配套资金金额不足，则上市公司以自有资金或自筹资金支付本次重组的现金对价及相关支出。

（一）发行股份及支付现金购买资产

2017 年 12 月 11 日，上市公司与标的公司股东刘凤琴等共 55 名自然人以及君丰华益签署了《购买资产协议》；2018 年 1 月 16 日，上市公司与标的公司股东刘凤琴等共 55 名自然人以及君丰华益签署了《购买资产协议之补充协议》，拟向华麒通信股东刘凤琴等共 55 名自然人以及君丰华益通过发行股份及支付现金的方式购买华麒通信 99.997%股权，以具有证券从业资格的资产评估机构中联评估出具的《评估报告》为基础，上市公司与交易对方公平协商后确定上市公司就购买标的资产需支付的交易总对价为 91,896.96 万元。

总对价中的 55%由上市公司以发行股份的方式支付，另外 45%由上市公司以现金方式购买支付。交易对方取得对价的安排确定如下：

		出让华麒通信股权			取得对价	
	股东姓名/名称	股份数量（股）	持股比例	交易作价（万元）	现金对价（万元）	股份对价（万元）
1	刘凤琴	27,846,000	27.14%	24,938.32	7,486.48	17,451.84
2	付刚毅	18,142,400	17.68%	16,247.97	4,877.64	11,370.33
3	方宇	11,473,300	11.18%	10,275.26	3,084.63	7,190.63
4	李威	11,133,300	10.85%	9,970.76	2,993.22	6,977.54
5	夹路芳	1,700,000	1.66%	1,522.49	457.05	1,065.43
6	田野	1,310,700	1.28%	1,173.84	352.39	821.45
7	刘晓炜	1,190,000	1.16%	1,065.74	213.15	852.59

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

		出让华麒通信股权			取得对价	
	股东姓名/名称	股份数量（股）	持股比例	交易作价（万元）	现金对价（万元）	股份对价（万元）
8	刘华	952,000	0.93%	852.59	170.52	682.07
9	刘鹏	595,000	0.58%	532.87	159.97	372.90
10	张焱	595,000	0.58%	532.87	159.97	372.90
11	杨寿华	595,000	0.58%	532.87	159.97	372.90
12	李树春	595,000	0.58%	532.87	159.97	372.90
13	库京萍	595,000	0.58%	532.87	159.86	373.01
14	孙明明	408,000	0.40%	365.40	109.69	255.70
15	张晓魏	408,000	0.40%	365.40	109.69	255.70
16	芦洪霞	385,560	0.38%	345.30	34.53	310.77
17	李朝阳	374,000	0.36%	334.95	100.55	234.40
18	张国辉	333,200	0.32%	298.41	29.84	268.57
19	张俭	285,600	0.28%	255.78	76.78	178.99
20	穆成华	238,000	0.23%	213.15	63.99	149.16
21	尹达	214,200	0.21%	191.83	57.59	134.24
22	李长友	204,000	0.20%	182.70	54.85	127.85
23	袁鹏	202,300	0.20%	181.18	54.39	126.79
24	魏涛	154,700	0.15%	138.55	41.59	96.95
25	于光强	102,000	0.10%	91.35	27.42	63.93
26	杨涛	102,000	0.10%	91.35	27.42	63.93
27	君丰华益	16,887,800	16.46%	15,124.38	15,124.38	-
28	刘伟	3,238,500	3.16%	2,900.34	2,900.34	-
29	朱宗刚	953,700	0.93%	854.11	854.11	-
30	刘景雪	953,700	0.93%	854.11	854.11	-
31	王世治	105,400	0.10%	94.39	94.39	-
32	王燕	96,900	0.09%	86.78	86.78	-
33	王世友	49,300	0.05%	44.15	44.15	-
34	余国良	32,300	0.03%	28.93	28.93	-
35	陈广宇	32,300	0.03%	28.93	28.93	-
36	金平	20,400	0.02%	18.27	18.27	-
37	黄晓明	17,000	0.02%	15.22	15.22	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

		出让华麒通信股权			取得对价	
	股东姓名/名称	股份数量（股）	持股比例	交易作价（万元）	现金对价（万元）	股份对价（万元）
38	何小伟	13,600	0.01%	12.18	12.18	-
39	王佳音	11,900	0.01%	10.66	10.66	-
40	屠仁海	10,200	0.01%	9.13	9.13	-
41	刘晓燕	10,200	0.01%	9.13	9.13	-
42	黎运电	8,500	0.01%	7.61	7.61	-
43	张亚	6,800	0.01%	6.09	6.09	-
44	肖兵	6,800	0.01%	6.09	6.09	-
45	张文钺	3,400	0.00%	3.04	3.04	-
46	宋玮	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
47	钟琼莎	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
48	丁冬梅	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
49	林文胜	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
50	邓晓明	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
51	胡雪梅	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
52	杨丽华	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
53	林紫新	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
54	邓路	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
55	赵天骄	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
56	关星宇	1,700	0.00%	1.52	1.52	-
合计		**102,611,660**	**100.00%**	**91,896.96**	**41,353.48**	**50,543.48**

1、发行股份的价格及定价原则

本次发行股份购买资产的股份定价基准日为上市公司第八届董事会第四十六次会议决议公告日，经上市公司与交易对方协商，充分考虑各方利益，以股份定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价作为市场参考价，确定发行价格为股份定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 90%（股份定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价=股份定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易总额/股份定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易总量），即 15.11 元/股。上述发行价格已经上市公司 2018 年第一次临时股东大会审议批准。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2018 年 4 月 13 日，上市公司 2017 年度股东大会审议通过了 2017 年度权益分派方案，同意上市公司以截至 2017 年 12 月 31 日的总股本 510,817,668 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。2018 年 4 月 18 日，上市公司披露了《2017 年年度权益分派实施公告》，该次权益分派的股权登记日为 2018 年 4 月 24 日，除权除息日为 2018 年 4 月 25 日。

2018 年 4 月 25 日，上市公司 2017 年度权益分派方案已实施完毕。

根据《购买资产协议》，在股份定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格亦将按照深圳证券交易所的相关规定作相应调整。根据上市公司 2017 年度权益分派情况，本次权益分派方案实施完成后，发行股份购买资产的发行价格调整为 7.56 元/股。

2、拟发行股份的面值和种类

上市公司本次发行股份的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元。

3、拟发行股份的数量

根据《购买资产协议》，本次重组向重组发行对象发行的股份数合计为 33,450,344 股。

在股份定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次股份发行数量亦将按照深圳证券交易所的相关规定作相应调整。

根据上市公司 2017 年度权益分派情况，本次权益分派方案实施完成后，发行股份购买资产的股份发行数量由 33,450,344 股调整为 66,856,456 股。

上市公司向重组发行对象分别发行的股份数见下表：

序号	股东姓名	调整前发行股份数量（股）	调整后发行股份数量（股）
1	刘凤琴	11,549,859	23,084,441
2	付刚毅	7,525,036	15,040,119
3	方宇	4,758,852	9,511,409
4	李威	4,617,828	9,229,548

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	股东姓名	调整前发行股份数量（股）	调整后发行股份数量（股）
5	夹路芳	705,119	**1,409,306**
6	田野	543,647	**1,086,575**
7	刘晓炜	564,256	**1,127,767**
8	刘华	451,405	**902,213**
9	刘鹏	246,791	**493,257**
10	张焱	246,791	**493,257**
11	杨寿华	246,791	**493,257**
12	李树春	246,791	**493,257**
13	库京萍	246,862	**493,398**
14	孙明明	169,228	**338,233**
15	张晓魏	169,228	**338,233**
16	芦洪霞	205,671	**411,071**
17	李朝阳	155,126	**310,047**
18	张国辉	177,740	**355,246**
19	张俭	118,460	**236,763**
20	穆成华	98,716	**197,302**
21	尹达	88,845	**177,572**
22	李长友	84,614	**169,116**
23	袁鹏	83,909	**167,707**
24	魏涛	64,165	**128,246**
25	于光强	42,307	**84,558**
26	杨涛	42,307	**84,558**
合计		**33,450,344**	**66,856,456**

4、上市地点

本次发行的股票将申请在深交所上市交易。

5、股份锁定期

本次重组完成后，上市公司向重组发行对象定向发行的股份自本次发行结束并新增股份上市之日起 12 个月内不得转让；在 12 个月法定锁定期届满后，其所持的上市公司股份应按如下安排分期解锁：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	名称	高升控股拟向其发行股份数	第一期可解锁股份数量	第二期可解锁股份数量	第三期可解锁股份数量
1	刘凤琴	23,084,441	3,294,149	3,294,149	16,496,143
2	付刚毅	15,040,119	2,146,224	2,146,224	10,747,671
3	方宇	9,511,409	1,357,278	1,357,278	6,796,853
4	李威	9,229,548	1,317,056	1,317,056	6,595,436
5	夹路芳	1,409,306	201,107	201,107	1,007,092
6	田野	1,086,575	155,054	155,054	776,467
7	刘晓炜	1,127,767	160,932	160,932	805,903
8	刘华	902,213	128,745	128,745	644,723
9	刘鹏	493,257	70,387	70,387	352,483
10	张焱	493,257	70,387	70,387	352,483
11	杨寿华	493,257	70,387	70,387	352,483
12	李树春	493,257	70,387	70,387	352,483
13	库京萍	493,398	70,407	70,407	352,584
14	孙明明	338,233	48,265	48,265	241,703
15	张晓魏	338,233	48,265	48,265	241,703
16	芦洪霞	411,071	58,659	58,659	293,753
17	李朝阳	310,047	44,243	44,243	221,561
18	张国辉	355,246	50,693	50,693	253,860
19	张俭	236,763	33,786	33,786	169,191
20	穆成华	197,302	28,154	28,154	140,994
21	尹达	177,572	25,339	25,339	126,894
22	李长友	169,116	24,132	24,132	120,852
23	袁鹏	167,707	23,931	23,931	119,845
24	魏涛	128,246	18,300	18,300	91,646
25	于光强	84,558	12,066	12,066	60,426
26	杨涛	84,558	12,066	12,066	60,426
合计		66,856,456	9,540,399	9,540,399	47,775,658

上述各期可解锁股份的具体可解锁时间如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第一期解锁：应于股份发行结束并新增股份上市满 12 个月、标的公司 2018 年《专项审核报告》披露后，且已实现 2017 年业绩承诺、2017 年及 2018 年累计业绩承诺的前提下解禁；

第二期解锁：应于股份发行结束并新增股份上市满 24 个月、标的公司 2019 年《专项审核报告》披露后，且已实现 2017 年、2018 年及 2019 年累计业绩承诺的前提下解禁；

第三期解锁：应于股份发行结束并新增股份上市满 36 个月、上市公司 2020 年《年度报告》披露后解禁。

如重组发行对象中的任何一位担任上市公司的董事、监事或高级管理人员，则其还需遵守相关法律、法规关于董事、监事或高级管理人员股份锁定的规定。

本次重组完成后，由于上市公司送红股、转增股本等原因导致重组发行对象增持的上市公司股份，亦须按照上述约定比照执行，在此后相应股份的解禁按照中国证监会及深交所的有关规定执行。

若重组发行对象中的任何一位取得本次交易发行的股份时，其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则其对应取得的上市公司股份自股份正式发行之日起 36 个月内不转让。

6、滚存未分配利润安排

本次发行完成前上市公司的滚存未分配利润将由发行完成后的上市公司新老股东共享。

7、决议有效期

本次发行股份及支付现金购买资产的决议自上市公司股东大会审议通过相关议案之日起 12 个月内有效。上市公司已于上述有效期内取得中国证监会对本次交易的核准文件，有效期自动延长至本次交易实施完成之日。

8、标的资产过渡期期间损益安排

自评估基准日至交割日止的过渡期间，标的资产对应的标的公司滚存未分配利润由上市公司享有。若过渡期间亏损或因其他原因而出现净资产减少的，经专项审计报告确认，由本次重组的交易对方以连带责任方式于审计报告出具之日起 20 个工作日内共同向高升控股以现金方式补足。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（二）募集配套资金

1、发行股票的种类和面值

本次配套融资发行的股票种类为人民币普通股股票（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

2、发行方式和时间

本次发行采用向特定对象非公开发行的方式。上市公司将在中国证监会核准的有效期内，选择适当时机向特定对象发行股票。

3、发行对象和认购方式

本次配套融资的发行对象不超过 10 名特定投资者，为符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者及其他合法投资者。证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。具体发行对象由上市公司股东大会授权董事会在上市公司取得本次发行核准文件后，按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据申购报价情况，遵照价格优先的原则确定。

所有配套融资发行对象均以现金方式认购本次非公开发行的股份。

4、股份定价基准日和发行价格

本次募集配套资金的股份定价基准日为该等股份的发行期首日。本次配套募集资金的发行价格不低于发行期首日前 20 个交易日股票均价的 90%。

最终发行价格将在上市公司取得中国证监会关于本次发行的核准批文后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，依据《证券发行管理办法》等有关法律、行政法规及其他规范性文件的规定及市场情况，并根据询价情况，与本次交易的独立财务顾问（保荐机构）协商确定。

5、发行数量

本次交易拟向不超过 10 名其他特定投资者非公开发行股份并募集配套资金，配套募集资金总额不超过 45,383.00 万元，不超过本次交易前上市公司总股本的 20%，且不超过本次拟以发行股份方式购买标的资产交易金额的 100%。最

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

终发行数量将在中国证监会核准后，按照《证券发行管理办法》的相关规定，根据询价结果最终确定。

在股份定价基准日至股份发行日期间，若中国证监会对发行价格的确定进行政策调整，则发行价格和发行数量将作相应调整。在股份定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行股份募集配套资金的股份发行数量将按照深交所的相关规则进行相应调整。

6、股份锁定期安排

本次配套融资发行对象认购的上市公司股份，自新增股份发行结束并新增股份上市之日起 12 个月内不得转让。限售期结束后，将按照中国证监会及深交所的有关规定执行。

认购方在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如红股、转增股份等，亦应遵守上述锁定安排。

7、上市地点

本次发行的股份将申请在深交所上市交易。

8、滚存未分配利润安排

本次发行完成前上市公司的滚存未分配利润将由发行完成后的上市公司新老股东共享。

9、募集资金总额及募集资金用途

本次募集配套资金总额不超过 45,383.00 万元，发行股数不超过本次交易前上市公司总股本的 20%，且金额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%，其中 41,353.48 万元用于支付收购标的资产的现金对价，剩余 4,029.52 万元将用于支付本次交易的中介费用及相关税费。

10、本次募集配套资金失败的补救措施

本次拟募集配套资金总额不超过 45,383.00 万元。如果募集配套资金出现未能实施或融资金额低于预期的情形，上市公司将根据实际募集配套资金数额，采取包括但不限于使用企业自有资金、发行公司债、企业债、中期票据、短期融资券、申请银行贷款等一系列方式筹集资金，以完成本次重组。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据上市公司 2017 年 1-9 月财务报表（经审阅），截至 2017 年 9 月 30 日，上市公司资产负债率为 5.97%，处于较低水平；上市公司货币资金余额为 37,883.26 万元。若本次募集配套资金 45,383.00 万元全部采用使用自有资金方式，将导致上市公司可支配货币资金基本使用完毕的情形，不利于日常经营以及未来投资发展。根据关于本次重组的上市公司备考财务报表（经审阅），假设完全通过债务融资方式筹资现金对价，则上市公司资产负债率将增至 14.76%；然而，假设通过发行股份募集配套资金的方式筹措现金对价，上市公司资产负债率则为 6.43%；通过债务融资方式筹资现金对价会提高上市公司资产负债率，增加偿债风险。另外，假设完全通过债务融资方式筹资现金对价，将会产生财务费用，降低上市公司利润总额和净利润。

11、决议有效期

本次配套融资的决议自股东大会审议通过相关议案之日起 12 个月内有效。上市公司已于上述有效期内取得中国证监会对本次交易的核准文件，有效期自动延长至本次交易实施完成之日。

（三）业绩承诺和补偿方案

上市公司与补偿方签署的《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》主要约定如下：

1、利润补偿期间

自 2017 年起三个会计年度。

2、承诺净利润

补偿方保证，标的公司在利润补偿期间实现的净利润数（以下简称“实际利润数”）不低于补偿方承诺标的公司在利润补偿期间实现的净利润数（以下简称“承诺净利润数”）。

参考具有证券从业资格的资产评估机构中联评估出具的《评估报告》，经过各方协商，补偿方承诺，标的公司 2017 年度净利润不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度净利润之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度净利润之和不低于人民币 22,045 万元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

净利润均指标的公司合并报表口径下扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润。其中 2017 年度净利润是指依据标的公司 2017 年 9 月 30 日备考财务报表相同口径计算的 2017 年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润，即假设标的公司于 2017 年 3 月发行股份及支付现金并募集配套资金购买规划设计院 100%股权的重大重组交易以及标的公司于 2017 年 9 月将全资子公司规划设计院持有的路展公司的全部 51%股权进行处置转让交易，均于 2017 年 1 月 1 日已经完成，规划设计院自 2017 年 1 月 1 日起即成为标的公司全资子公司，路展公司自 2017 年 1 月 1 日起已不再纳入规划设计院合并财务报表范围。

如果标的公司未达到承诺净利润数，则补偿方须按照以下“4、利润补偿方式及数额”的约定进行补偿。

根据华麒通信 2017 年备考合并口径财务报表（未经审计），华麒通信扣除非经常性损益后的净利润为 6,078.83 万元。业绩补偿方承诺华麒通信合并口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 2017 年度不低于人民币 5,815 万元，则 2017 年业绩承诺的完成率为 104.54%。

3、利润差额的确定

上市公司将分别在 2017 年、2018 年、2019 年的年度报告中单独披露标的公司在实际净利润数与前述承诺净利润数的差异情况。

上述实际净利润数，指上市公司聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具的年度审计报告中披露的标的公司合并报表口径下扣除非经常损益后归属于母公司所有者的净利润。其中 2017 年度实际净利润按照以上“2、承诺净利润”中的约定计算。

4、利润补偿方式及数额

（1）补偿金额的确定

根据上市公司指定的会计师事务所出具的《专项审核报告》，如果标的公司在承诺期每个会计年度期末实际净利润数未能达到承诺净利润数，则上市公司应在该年度的年度报告披露之日起十日内，以书面方式通知补偿方关于标的公司在该年度实际净利润数（累计数）小于承诺净利润数（累计数）的事实以及应补偿的股份数量，不足部分以现金补偿的方式进行利润补偿。补偿方在各承诺年度的具体股份补偿数额和现金补偿金额的计算方式如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

当期应补偿股份数=（标的公司截至每一测算期间当期期末承诺净利润累计数－标的公司截至每一测算期间当期期末实际净利润累计数）÷标的公司业绩承诺期间内各年度的承诺净利润数总和×购买标的资产总价格÷本次资产购买的股份发行价格－累积已补偿股份数量；

若补偿方持股数量不足以补偿时，差额部分由补偿方以现金补偿，具体补偿金额计算方式如下：

当期应补偿现金金额=（每一测算期间当期应补偿股份数－每一测算期间当期已补偿股份数）×本次资产购买的股份发行价格－已补偿现金金额；

如在承诺年度内上市公司有派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，前述公式中的“本次资产购买的股份发行价格”进行相应调整。

在计算 2017 年、2018 年和 2019 年期末的应补偿股份数或应补偿金额时，若应补偿股份数或应补偿金额小于零，则按零取值，已经补偿的股份及金额不冲回。

（2）补偿方式

标的公司在承诺年度期间实际净利润数未达到承诺净利润数的，补偿方应按照以下方式向上市公司进行补偿：在高升控股聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具上年度审计报告之日起 60 日内，由补偿方向高升控股支付该年度需支付给高升控股的全部股份和现金补偿，补偿方各自支付的比例为本次交易前各自所持标的公司股权占补偿方合计持有的标的公司股权的比例。未能在 60 日之内补偿的，应当继续履行补偿责任并按日计算延迟支付的利息，日利率为未付部分的万分之五。

补偿方中的各方对其他方应支付给上市公司的上述补偿金及利息，均负有连带赔偿责任。

（3）补偿方向上市公司支付的补偿总额不超过拟购买资产的总价格。

（4）如触发补偿条件，则上市公司应当发出召开上市公司董事会和股东大会的通知，经股东大会审议通过，将由上市公司按照人民币 1 元的总价回购股份补偿方持有的该等应补偿股份并按照有关法律规定予以注销，并以书面方式通知补偿方。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

5、减值测试及补偿

在利润补偿期内，上市公司将于每个会计年度期末聘请经上市公司认可的具有证券、期货相关业务许可证的会计师事务所对标的资产进行减值测试并出具《减值测试报告》，如果标的资产期末发生减值，则补偿方应另行对上市公司进行补偿。

减值测试应补偿金额计算方式如下：当期减值测试应补偿金额=当期期末减值额-截至当期期末因实际累计净利润数不足承诺累计净利润数已支付的补偿额（包括已补偿股份金额和现金金额）。前述减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受捐赠以及利润分配的影响。

补偿方可以选择以股份或现金或股份和现金相结合的方式进行补偿：

在补偿方选择股份补偿的情况下，应按照如下公式计算应补偿股份数量：应补偿股份数量=减值测试应补偿金额÷本次股份的发行价格。在本次发行的股份定价基准日至补偿日期间，若上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则发行价格应进行除权、除息处理，补偿数量应据此作相应调整。

在补偿方选择现金补偿的情况下，应按照减值测试应补偿金额计算公式计算应补偿金额，并在《减值测试报告》出具日后 1 个月内向上市公司支付补偿现金。

在补偿方选择现金补偿和股份补偿结合的情况下，应按照上述减值测试应补偿金额计算公式计算应补偿金额，并在《减值测试报告》出具日后 15 个工作日内向上市公司支付减值测试应补偿现金。应补偿股份数=（减值测试应补偿金额－已经支付的减值测试应补偿现金）÷本次股份的发行价格。

补偿方各自支付的比例为本次交易前各自所持标的公司股权占合计持有的标的公司股权的比例。

6、业绩承诺补偿的充分性

（1）符合《重组办法》的规定

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据《重组办法》第三十五条第三款的规定，上市公司向控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象购买资产且未导致控制权发生变更的，上市公司与交易对方可以根据市场化原则，自主协商是否采取业绩补偿和每股收益填补措施及相关具体安排。本次交易中，交易对方不属于上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人，且本次交易不会导致上市公司控制权发生变更。上市公司与交易对方可以根据市场化原则，自主协商是否采取业绩补偿和每股收益填补措施及相关具体安排。上市公司与重组发行对象根据市场化原则自主协商确定了业绩补偿安排，有利于本次交易的顺利实施，有利于维护上市公司和中小投资者的合法权益。

根据《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》，重组发行对象承诺：标的公司 2017 年度净利润不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度净利润之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度净利润之和不低于人民币 22,045 万元。上述利润承诺系依据标的公司未来的预测净利润，经交易双方友好协商确定。

如果标的公司在承诺期每个会计年度期末实际净利润数未能达到承诺净利润数，重组发行对象应以其获得的上市公司股份进行补偿，不足部分以现金补偿的方式进行补偿。重组发行对象在各承诺年度的具体股份补偿数额和现金补偿金额的计算方式如下：

当期应补偿股份数=（标的公司截至每一测算期间当期期末承诺净利润累计数－标的公司截至每一测算期间当期期末实际净利润累计数）÷标的公司业绩承诺期间内各年度的承诺净利润数总和×购买标的资产总价格÷本次资产购买的股份发行价格－累积已补偿股份数量；

若业绩补偿方持股数量不足以补偿时，差额部分由重组发行对象以现金补偿，具体补偿金额计算方式如下：

当期应补偿现金金额=（每一测算期间当期应补偿股份数－每一测算期间当期已补偿股份数）×本次资产购买的股份发行价格－已补偿现金金额；

如在承诺年度内上市公司有派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，前述公式中的“本次资产购买的股份发行价格”进行相应调整。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

在计算 2017 年、2018 年和 2019 年期末的应补偿股份数或应补偿金额时，若应补偿股份数或应补偿金额小于零，则按零取值，已经补偿的股份及金额不冲回。

重组发行对象向上市公司支付的补偿总额不超过拟购买资产的总价格。

综上，上市公司与重组发行对象按照市场化原则自主协商确定了业绩补偿事项，并通过签署协议的方式进行了明确约定，符合《重组办法》和相关法律法规的规定，具有合理性。

（2）业绩承诺覆盖率处于合理范围之内

根据《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》，重组发行对象承诺：标的公司 2017 年度净利润不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度净利润之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度净利润之和不低于人民币 22,045 万元。上述利润承诺系依据标的公司未来的预测净利润，经交易双方友好协商确定。

本次交易与可比交易的业绩承诺覆盖率（即：业绩承诺总额占 100%股权对应交易对价之比）的比较情况如下：

金额单位：万元

序号	证券代码	证券简称	交易标的	100%股权对应对价	承诺期利润	覆盖率
1	科华恒盛	002335.SZ	天地祥云 75%股权	85,000.00	21,000.00	24.71%
2	浙大网新	600797.SH	华通云数据 80%股权	225,000.00	60,237.50	26.77%
3	恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电 99.85%股权	179,088.00	36,200.00	20.21%
4	天源迪科	300047.SZ	维恩贝特 94.84%股权	84,048.28	14,490.00	17.24%
5	金财互联	002530.SZ	方欣科技 100%股权	180,000.00	52,300.00	29.06%
6	天泽信息	300209.SZ	远江信息 100%股权	100,000.00	30,000.00	30.00%
7	荣之联	002642.SZ	泰合佳通 100%股权	62,532.00	16,736.00	26.76%
平均值						**24.96%**
本次交易	**高升控股**	**000971.SZ**	**华麒通信 99.997%股权**	**91,900.00**	**22,045.00**	**23.99%**

根据上表计算结果，可比交易的业绩承诺覆盖率在 17.24%至 30.00%之间，平均值为 24.96%。本次交易的业绩承诺覆盖率为 23.99%，处于合理范围之内。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易系上市公司向无关联关系的第三方购买资产，且不构成重组上市。上市公司与重组发行对象根据市场化原则自主协商确定了业绩补偿安排，有利于本次交易的顺利实施。本次交易业绩承诺补偿充分，有利于维护上市公司和中小投资者的合法权益。

7、重组发行对象具备完成现金补偿的能力

本次交易中，刘凤琴、付刚毅等共 26 名自然人为重组发行对象，合计获得本次交易对价的 78.09%，同时获得现金对价部分金额为 21,223.17 万元，占其获得交易对价总额的 29.57%。上述重组发行对象获得的现金对价，增强了其履行现金补偿业务的履约能力。

本次交易的重组发行对象为标的公司董事、监事、高级管理人员和其他重要员工，均长期任职于标的公司，具备一定收入水平。

截至本报告书签署日，本次交易的重组发行对象于最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情形。

综上所述，本次交易中的重组发行对象具备良好的资信情况及完成现金补偿的能力。

8、若 2017 年未能完成本次重组，承诺期是否进行顺延

上市公司与重组发行对象于 2017 年 12 月签署的《利润预测补偿协议》第 9.2 条约定，“各方同意，为促使上述先决条件之成就，若各方认为确有必要，可就利润补偿期间顺延一年。各方亦可签署包括但不限于补充协议在内的进一步法律文件，该等法律文件为本协议不可分割的组成部分，与本协议具有同等法律效力。”

截至本报告书签署日，本次交易的业绩承诺期不顺延。如未来认为确有必要，交易各方将就利润补偿期间顺延事项通过签署补充协议等方式进行确认。

四、本次交易已经履行的审批程序

1、标的公司已经履行的审批程序

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2017 年 11 月 7 日，标的公司召开第一届董事会第十八次会议，审议通过了过《关于申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》。

2017 年 12 月 4 日，标的公司召开 2017 年第六次临时股东大会，审议通过了《关于申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》。

2017 年 12 月 11 日，标的公司召开第一届董事会第十九次会议，审议通过《关于同意高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份的议案》等本次交易相关议案。

2017 年 12 月 26 日，标的公司召开 2017 年第七次临时股东大会，审议通过《关于同意高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份的议案》等本次交易相关议案。

2017 年 12 月 26 日，股转系统出具了《关于同意北京华麒通信科技股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2017〕7410 号），同意华麒通信股票自 2017 年 12 月 29 日起在股转系统终止挂牌。截至本报告书签署日，华麒通信已于股转系统终止挂牌。

2018 年 1 月 16 日，标的公司召开第一届董事会第二十次会议，审议通过了《关于同意高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份的议案》、《关于公司拟附条件申请公司整体改制为有限责任公司的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份相关事宜及公司整体改制为有限责任公司事宜的议案》等相关议案。

2018 年 2 月 1 日，标的公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于同意高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份的议案》、《关于公司拟附条件申请公司整体改制为有限责任公司的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

股份有限公司股份相关事宜及公司整体改制为有限责任公司事宜的议案》等相关议案。

2、交易对方君丰华益已经履行的审批程序

2017 年 11 月 23 日，标的公司股东君丰华益的管理人君丰创投召开了投资决策委员会会议，决议同意君丰华益将其持有的华麒通信 16,887,800 股股份以 151,243,766.75 元的预估值转让予高升控股。

2018 年 1 月 16 日，标的公司股东君丰华益的管理人君丰创投召开了投资决策委员会会议，决议同意君丰华益将其持有的华麒通信 16,887,800 股股份以 151,243,766.75 元的交易对价转让予高升控股。

3、上市公司已经履行的审批程序

2017 年 12 月 11 日，上市公司召开第八届董事会第四十六次会议和第八届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的议案》、《关于签订发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金相关协议的议案》等本次交易相关议案。

2018 年 1 月 16 日，上市公司召开第八届董事会第四十七次会议和第八届监事会第二十七次会议，审议通过了《关于<高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书>的议案》及相关议案。

2018 年 2 月 1 日，上市公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于<高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书>的议案》及相关议案。

2018 年 3 月 22 日，上市公司召开第九届董事会第三次会议和第八届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于修改公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金具体方案的议案》、《关于公司本次修改发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案不够成重大调整的议案》和《关于〈高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（修订稿）〉及其摘要的议案》等相关议案。

4、本次交易已经获得中国证监会的核准

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2018 年 5 月 2 日，上市公司收到中国证监会核发的《关于核准高升控股股份有限公司向刘凤琴等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]757 号），对本次交易予以核准。

五、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司主营业务的影响

本次交易前，上市公司的主营业务为提供综合的云基础服务，业务范围覆盖互联网数据中心（IDC）、虚拟专用网络（VPN）、内容分发网络（CDN）和全流程的 IT 运维管理及分析（ITOM/ITOA）等领域。

标的公司华麒通信是通信工程行业基础设施建设领域的解决方案提供商，向客户提供通信工程建设规划及设计技术服务，涉及通信网络规划、勘察、设计以及咨询、优化等业务，涵盖信息网络、通信核心网、无线网络，传输和线路工程、通信电源、通信铁塔以及 IDC 等其他辅助设施的勘察设计和工程咨询、优化等业务。

本次交易完成后，上市公司将在短时间内实现互联网云基础平台战略向更底层的通信网络架构领域的延伸，丰富及补充上市公司的产品线。同时，凭借华麒通信多年的业务经验及技术优势，可为上市公司提供更高水准的自有数据中心项目综合规划设计服务、大容量虚拟专用网络系统规划和升级服务，并进一步提升分布式 IDC 及 CDN 节点的部署效率，优化上市公司原有业务的服务水平，提升上市公司的综合盈利能力。另外，上市公司将与标的公司一道整合优化渠道资源，利用双方的技术优势，开发适应 5G、物联网、智慧城市等互联网新兴业态的云基础服务产品，获取新的盈利增长点，以实现倍增的协同效应。

本次交易有利于上市公司实现成为综合云基础服务提供商的战略规划，保持并加强上市公司在行业内的领先地位，强化上市公司的核心竞争优势，推进上市公司业务的整合和创新，提升上市公司在整个行业市场的竞争地位及品牌影响力。

（二）本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的影响

1、本次交易完成后，上市公司业务规模和盈利能力提升

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易完成后，上市公司的资产总额和净资产规模进一步提高，业务规模将继续扩大，上市公司在互联网云基础服务领域的实力将进一步增强，上市公司的资产质量、盈利能力和抗风险能力将得到提升，上市公司的综合竞争实力和持续经营能力将进一步增强。

根据上市公司 2017 年 1-9 月财务报表（经审阅）、2016 年财务报表（经审计）以及关于本次重组的上市公司备考财务报表（经审阅），本次交易前后主要财务指标变化如下：

	2017 年 9 月 30 日/2017 年 1-9 月		
项目	交易完成前	交易完成后	变动情况
资产总额（万元）	387,969.63	496,194.05	108,224.42
归属母公司股东的净资产（万元）	364,562.08	422,701.64	58,139.57
营业收入（万元）	63,810.34	79,701.27	15,890.92
利润总额（万元）	15,095.70	19,786.98	4,691.28
归属母公司股东的净利润（万元）	11,996.18	15,945.81	3,949.64
流动比率	4.32	1.67	-2.66
速动比率	4.32	1.55	-2.78
资产负债率（合并）	5.97%	14.76%	8.79%
销售毛利率	34.42%	36.57%	2.15%
基本每股收益（元/股）	0.23	0.29	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.29	0.06

	2016 年 12 月 31 日/2016 年度		
项目	交易完成前	交易完成后	变动情况
资产总额（万元）	382,059.47	490,557.49	108,498.02
归属母公司股东的净资产（万元）	351,198.25	406,999.30	55,801.05
营业收入（万元）	66,599.53	84,832.94	18,233.41
利润总额（万元）	13,908.31	18,591.35	4,683.04
归属母公司股东的净利润（万元）	11,104.25	15,140.30	4,036.05
流动比率	3.64	1.61	-2.03
速动比率	3.64	1.51	-2.13
资产负债率（合并）	8.02%	16.99%	8.97%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2016 年 12 月 31 日/2016 年度		
	交易完成前	交易完成后	变动情况
销售毛利率	32.90%	34.84%	1.94%
基本每股收益（元/股）	0.25	0.32	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.32	0.07

注：上述财务指标的计算公式为：
（1）流动比率=流动资产/流动负债
（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
（3）资产负债率=负债合计/资产总计
（4）鉴于上市公司备考合并财务报表假设不考虑募集配套资金，故以上财务指标的计算亦不考虑募集配套资金的影响。

本次交易完成后，上市公司资产总额、归属于母公司股东的净资产、营业收入、利润总额及归属母公司股东的净利润等盈利指标均有所提高。由于上市公司备考合并财务报表假设不考虑募集配套资金，将本次收购现金对价计入流动负债中的其他应付款，使得本次收购后流动比率、速动比率有所下降，合并口径下的资产负债率有所增长。

本次交易前，上市公司 2016 年度的基本每股收益和稀释每股收益均为 0.25 元/股，2017 年 1-9 月的基本每股收益和稀释每股收益均为 0.23 元/股。本次交易完成后，上市公司 2016 年度实现的基本每股收益和稀释每股收益均为 0.32 元/股，2017 年 1-9 月实现的基本每股收益和稀释每股收益均为 0.29 元/股。本次收购将提高上市公司每股收益。

根据《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》，华麒通信 2017 年度合并口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度之和不低于人民币 22,045 万元。若盈利承诺顺利实现，将有助于提高上市公司资产质量和盈利能力、改善财务状况、增强持续经营能力，符合上市公司及全体股东的根本利益。

2、形成商誉

标的公司 100%股权于评估基准日 2017 年 9 月 30 日的评估值为 91,987.32 万元。经交易各方协商，本次交易中标的公司 99.997%股权的交易对价为 91,896.96 万元。根据上市公司备考财务报表，本次交易完成后，上市公司商誉总额占净资产、总资产比例情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
商誉	323,303.99	320,441.51
总资产	496,194.05	490,557.49
净资产	422,952.26	407,218.30
商誉占总资产比重	65.16%	65.32%
商誉占净资产比重	76.44%	78.69%

（三）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易向交易对方预计发行 **66,856,456** 股，同时拟向不超过 10 名（含 10 名）符合条件的特定投资者发行股份募集不超过 45,383.00 万元。本次交易完成前后的股权结构如下：

金额单位：万股

	本次交易前（截至 2017 年 12 月 31 日）		本次交易后（不考虑配套融资）	
股东名称	持股数	持股比例	持股数	持股比例
宇驰瑞德投资	**15,855.04**	15.52%	**15,855.04**	14.57%
蓝鼎实业	**14,553.86**	14.25%	**14,553.86**	13.37%
翁远	**9,005.46**	8.81%	**9,005.46**	8.27%
于平	**9,005.46**	8.81%	**9,005.46**	8.27%
袁佳宁	**3,319.72**	3.25%	**3,319.72**	3.05%
王宇	**3,319.72**	3.25%	**3,319.72**	3.05%
其他股东	**47,104.28**	46.11%	**47,104.28**	43.27%
本次重组的交易对方	**-**	-	**6,685.65**	**6.14%**
合计	**102,163.53**	**100.00%**	**108,849.18**	**100.00%**

注：
（1）以上数据将根据上市公司本次交易实际发行股份数量而发生相应变化。
（2）由于此次募集配套资金采用发行期首日定价，因此发行价格不确定，上述测算不包含募集配套资金发行的股份数量。
（3）本次交易前后股份数量按照上市公司 2017 年权益分派情况进行了调整。

本次交易前后，上市公司的实际控制人均为韦振宇，上市公司控制权不会发生变更。

六、本次交易不构成关联交易

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易前，交易对方与上市公司不存在关联关系。

本次交易完成后，交易对方中持有上市公司股份比例最大的将不超过 5%。根据《上市规则》相关规定，交易对方不构成上市公司潜在关联方。

因此，本次交易不构成关联交易。

七、本次交易不构成重大资产重组

根据上市公司 2016 年度财务报表、标的公司 2016 年度备考合并财务报表（经审计）以及交易拟作价情况，重组指标计算如下：

2016 年度/末	标的公司（万元）	上市公司（万元）	占比
资产总额及交易额孰高	91,896.96	382,059.47	24.05%
营业收入	18,232.87	66,599.53	27.38%
净资产及交易额孰高	91,896.96	351,198. 25	26.16%

经计算，本次交易的资产总额、营业收入和资产净额均未达到《重组办法》关于构成重大资产重组的标准，但是按照《重组办法》第四十七条规定，“上市公司申请发行股份购买资产，应当提交并购重组委审核”，本次交易属于发行股份购买资产，需提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

八、本次交易不构成重组上市

本次交易完成后，上市公司控股股东和实际控制人均不发生变更。根据《重组办法》第十三条的规定，本次交易不构成重组上市。

九、本次交易完成后上市公司仍符合上市条件

根据《证券法》、《上市规则》、《关于<深圳证券交易所股票上市规则>有关上市公司股权分布问题的补充通知》等的规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指“社会公众持有的股份低于公司股份总数的 25%，公司股本总额超过人民币 4 亿元的，社会公众持股的比例低于 10%。社会公众不包括：（1）持有上市公司 10%以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人。”

经测算，本次交易发行的股份上市后，上市公司实际控制人仍为韦振宇先生。除上市公司实际控制人、上市公司董事、监事、高级管理人员及其关联人外，其

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

他持有上市公司股份比例低于 10%的股东（即社会公众股东）所持上市公司股份将不低于本次股份发行后上市公司总股本的 10%，上市公司具备股票上市条件。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

第二节 上市公司基本情况

一、基本信息

中文名称：	高升控股股份有限公司
曾用名：	湖北蓝鼎控股股份有限公司、湖北迈亚股份有限公司
股票简称：	高升控股
股票代码：	000971
注册地址：	湖北省仙桃市勉阳大道 131 号
注册资本：	510,817,668 元[2]
公司类型：	股份有限公司（上市）
统一社会信用代码：	914290042717506470
法定代表人：	李耀
上市地点：	深圳证券交易所
经营范围：	互联网和相关服务（互联网接入及相关服务、互联网信息服务、其他互联网服务）；信息技术咨询服务，软件开发，信息系统集成服务，其他信息技术服务；数据处理和存储服务；呼叫中心；计算机及通信工程管理服务；设备租赁、批发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

二、上市公司历史沿革

（一）上市公司设立及 1997 年、1998 年资本公积转增股本

上市公司系 1993 年 2 月 28 日经湖北省体改委[鄂改生（1993）6 号]文批准，湖北仙桃毛毯集团公司作为主发起人，联合湖北省经济开发公司、湖北省纺织品公司、华夏证券湖北有限公司三家公司共同发起，采用定向募集方式设立的股份有限公司。

上市公司于 1993 年 3 月 26 日在仙桃市工商行政管理局登记注册，设立时总股本为 5,500 万股，注册号：4200001000064，注册资本 5,500.00 万元。设立时的股权结构如下：

2 2018 年 4 月 25 日，上市公司完成了 2017 年度权益分配方案的实施，股份总数由 510,817,668 股增加为 1,021,635,336 股。本次上市公司注册资本变更的工商变更尚在进行中。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

股权性质	持股数量（万股）	持股比例
发起人股	4,390.00	79.82%
募集法人股	10.00	0.18%
内部职工股	1,100.00	20.00%
合计	**5,500.00**	**100.00%**

1996 年经湖北省体改委批准，上市公司原发起人湖北省经济开发公司持有的 400 万股法人股和华夏证券湖北有限公司持有的 50 万股法人股分别转让给仙桃市财务开发公司和武汉天晓置业有限责任公司。1996 年依《公司法》进行重新规范，湖北省体改委以[鄂体改（1996）255]号文对该两项股权转让进行了确认。

经上市公司 1996 年度股东大会决议通过，并经湖北省体改委[鄂体改（1997）18 号]文批准，1997 年上市公司对全体股东按 10：5 比例派送红股，送股后总股本变为 8,250.00 万股。

经上市公司 1997 年度股东大会决议通过,并经湖北省体改委[鄂体改（1998）17 号]文批准，1998 年上市公司以 1997 年末总股本为基数，对全体股东每 10 股送 6 股，总股本变为 13,200.00 万股。

1999 年 4 月 30 日，湖北省国有资产管理局以[鄂国企发（1999）43 号]文对上市公司国有股权管理方案进行批复，同意上市公司的国有法人股由湖北仙桃毛纺集团有限公司持有。上市公司的股本结构如下：

股权性质	持股数（万股）	持股比例
发起人股	10,536.00	79.82%
募集法人股	24.00	0.18%
内部职工股	2,640.00	20.00%
合计	**13,200.00**	**100.00%**

（二）2000 年首次公开发行股票并上市及上市后股本演变情况

1、2000 年首次公开发行股票并上市

经中国证监会[证监发行字（2000）30 号]文批准，上市公司于 2000 年 4 月 7 日至 8 日以上网定价和向二级市场投资者配售相结合的方式成功地向社会公开发行普通股 5,500.00 万股，其中上网定价发行 2,200.00 万股，向二级市场投资者

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

配售 2,200.00 万股，向证券投资基金配售 1,100.00 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价 4.42 元；内部职工股在本次新股发行期满三年后，经批准可上市流通。本次发行后，上市公司总股本为 18,700.00 万股，并于 2000 年 4 月 27 日在深圳证券交易所上市交易。

经湖北立华有限责任会计师事务所[（2000）鄂立华会师验审字第 63 号]《验资报告》验证，截至 2000 年 4 月 17 日，本次发行股票募集资金已全部缴齐，上市公司增加股本 5,500.00 万股，变更后的股份为 18,700.00 万股。上市公司首次公开发行 A 股股票后，其股权结构如下表：

股权性质	持股数量（万股）	持股比例
未流通股份	13,750.00	73.53%
其中：国有法人股	9,216.00	49.28%
内部职工股	2,640.00	14.12%
法人股	1,344.00	7.19%
证券投资基金持股（50%）	550.00	2.94%
流通股份	4,950.00	26.47%
其中：社会公众股	4,400.00	23.53%
证券投资基金持股（50%）	550.00	2.94%
合计	**18,700.00**	**100.00%**

2、2003 年内部职工股上市流通

2000 年 4 月 4 日，中国证监会出具《关于核准湖北迈亚股份有限公司公开发行股票的通知》[证监发行字（2000）30 号]同意上市公司向社会公开发行普通股 5,500.00 万股，上市公司的国有法人股和法人股暂不上市流通，内部职工股自本次新股发行之日起满三年后方可上市流通。

2003 年 4 月 7 日，经中国证监会批准，上市公司职工股 2,640.00 万股上市流通。此次职工股上市流通后，上市公司的注册资本、股东及股本结构如下：

股权性质	持股数量（万股）	持股比例
未流通股份	10,560.00	56.47%
其中：国有法人股	9,216.00	49.28%
法人股	1,344.00	7.19%
流通股份	8,140.00	43.53%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

股权性质	持股数量（万股）	持股比例
其中：人民币普通股	8,140.00	43.53%
合计	**18,700.00**	**100.00%**

3、2005 年股权分置改革

《湖北省人民政府关于湖北迈亚股份有限公司股权分置改革方案的批复》[鄂政文[2005]322 号]，同意上市公司股权分置改革方案。

2005 年 12 月 23 日，上市公司 2005 年第一次临时股东大会审议通过了股权分置改革方案，原非流通股股份获得上市流通权利。此次股权分置改革完成后，上市公司的股本结构如下：

股权性质	持股数量（万股）	持股比例
有限售条件股份	7,643.47	40.87%
其中：人民币普通股	7,643.47	40.87%
无限售条件股	11,056.53	59.13%
其中：人民币普通股	11,056.53	59.13%
合计	**18,700.00**	**100.00%**

4、2006 年资本公积转增股本

2006 年 6 月 28 日，上市公司 2005 年年度股东大会作出决议，同意实施资本公积转增股本，每 10 股转增 3 股；上市公司总股本由 187,000,000 股变为 243,100,000 股；同意修改公司章程。

2006 年 9 月 8 日，中勤万信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（勤信验字（2006）012 号），截至 2006 年 7 月 13 日，上市公司已将资本公积金 5,610.00 万元转增股本，变更后的累计注册资本实收金额为 24,310.00 万元。

2006 年 9 月 8 日，湖北省工商行政管理局核发《企业法人营业执照》，登记的注册资本、实收资本均为 24,310.00 万元。此次增资完成后，上市公司的注册资本、股东及股本结构如下：

股权性质	持股数量（万股）	持股比例
有限售条件股份	9,918.48	40.80%
其中：人民币普通股	9,918.48	40.80%
无限售条件股	14,391.52	59.20%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

股权性质	持股数量（万股）	持股比例
其中：人民币普通股	14,391.52	59.20%
合计	**24,310.00**	**100.00%**

5、2007 年国有股权无偿划转

2007 年 10 月 15 日，仙桃市机构编制委员会出具《关于全市部门所属国有资产管理经营机构更名的通知》（仙编发（2007）62 号），仙桃市经济委员会国有资产经营公司更名为仙桃市经济委员会国有资产管理营运中心（2008 年 9 月，仙桃市经济委员会国有资产经营公司名称正式变更为仙桃市经济委员会国有资产管理营运中心）。

2007 年 12 月 17 日，国务院国有资产监督管理委员会出具《关于湖北迈亚股份有限公司国有股东所持部分股份划转有关问题的批复》[国资产权（2007）1519 号]，同意湖北仙桃毛纺集团有限公司所持上市公司 1,302.18 万股股份划转至仙桃市经济贸易委员会国有资产经营公司；此次划转完成后，上市公司的总股本仍为 24,310.00 万股，其中湖北仙桃毛纺集团有限公司持有 7,268.70 万股，占总股本的 29.90%；仙桃市经济贸易委员会国有资产经营公司持有 1,302.18 万股，占总股本的 5.36%。

2008 年 1 月 17 日，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具《证券过户确认单》，湖北仙桃毛纺集团有限公司、仙桃市经济委员会国有资产经营公司之间的上述 1,302.18 万股股份（限售流通股）划转完成过户登记。

6、2013 年上市公司名称变更

2013 年 1 月 29 日，湖北省工商行政管理局出具《企业名称变更核准通知书》[（鄂工商）名称变核内字（2013）第 00666 号]，上市公司名称核准变更为“湖北蓝鼎控股股份有限公司”。2013 年 4 月 9 日，上市公司 2012 年年度股东大会审议通过关于变更公司名称的议案。2013 年 4 月 16 日，仙桃市工商行政管理局核发《企业法人营业执照》，记载的上市公司名称为“湖北蓝鼎控股股份有限公司”。

7、2015 年发行股份购买资产并募集配套资金

2015 年 10 月 9 日，上市公司取得中国证监会核发的《关于核准湖北蓝鼎控股股份有限公司向于平等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（[证监许可

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

(2015)2232 号]）。根据前述核准，上市公司向于平发行 45,027,336 股股份、向翁远发行 45,027,336 股股份、向许磊发行 7,990,654 股股份、向董艳发行 5,257,009 股股份、向赵春花发行 1,837,850 股股份用于购买高升科技 100%的股权；同时，上市公司采取网下非公开发行的方式向北京宇驰瑞德投资有限公司发行 79,275,198 股用于筹集发行股份购买资产之配套资金。

以上新增股份均为人民币普通股，发行后上市公司总股本为 427,515,383 股，并于 2015 年 11 月 4 日在深圳证券交易所上市。前次资产购买完成后，上市公司的注册资本、股东及股本结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例
蓝鼎实业	7,268.70	17.00%
韦振宇	20.00	0.05%
宇驰瑞德投资	7,927.52	18.54%
其他股东	27,535.32	64.41%
合计	**42,751.54**	**100.00%**

8、2015 年上市公司名称变更

2015 年 10 月 28 日，上市公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过《关于变更公司名称及修改公司章程相应条款的议案》。2015 年 11 月 10 日，仙桃市工商行政管理局出具《准予变更登记通知书》（（仙工商）登记内变字[2015]第 1922 号），上市公司名称核准变更为“高升控股股份有限公司”。2015 年 11 月 10 日，仙桃市工商行政管理局核发《营业执照》，记载的上市公司名称为“高升控股股份有限公司”。

9、2015 年上市公司股权激励

2015 年 12 月 25 日，上市公司向蒲炜、鄢涛等 49 名高级管理人员及核心技术（业务）人员授予 343 万股限制性股票，授予价格为 10.87 元/股。本次股权激励授予的股票已于 2016 年 1 月 20 日在深交所上市。本次股权激励完成后，上市公司股份总数由 42,751.54 万股增加到 43,094.54 万股。

10、2016 年发行股份购买资产并募集配套资金

2016 年 7 月 19 日，上市公司取得中国证监会核发的《关于核准高升控股股份有限公司向袁佳宁等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（[证监许可

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

(2016)1613 号]）。根据前述核准，上市公司向袁佳宁发行 16,598,569 股股份、向王宇发行 16,598,569 股股份用于购买上海莹悦网络科技有限公司 100%股权；同时，上市公司采取网下非公开发行的方式向不超过 10 名特定投资者发行 47,131,147 股股份用于筹集发行股份购买资产之配套资金。

以上新增股份均为人民币普通股，发行后上市公司总股本为 511,273,668 股，并于 2016 年 9 月 27 日在深圳证券交易所上市。该次资产购买完成后，上市公司的注册资本、股东及股本结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例
宇驰瑞德投资	7,927.52	15.51%
蓝鼎实业	7,268.70	14.22%
韦振宇	20.00	0.04%
其他股东	35,911.15	70.23%
合计	**51,127.37**	**100.00%**

11、2017 年回购注销部分限制性股票

2017 年 5 月 16 日，上市公司召开第八届董事会第四十次会议，审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》，回购注销激励对象范磊所持限制性股票数量为 12 万股，回购价格为每股 10.87 元。

2017 年 10 月 27 日，上市公司召开第八届董事会第四十五次会议，审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》，回购注销上述激励对象宋韶颖、郑飞龙、刘歧、雷家军、邝文琳、胡雪梅等 6 人已获授但尚未解锁的限制性股票数量合计 33.60 万股，回购价格均为每股 10.87 元。

2017 年 10 月 27 日，上市公司发出《关于回购注销部分限制性股票的减资公告》，上市公司特此通知债权人，债权人自本公告之日起四十五日内，有权要求上市公司清偿债务或者提供相应的担保。债权人未在规定期限内行使上述权利的，本次回购注销将按法定程序继续实施。上市公司债权人如要求公司清偿债务或提供相应担保的，应根据《公司法》等法律、法规的有关规定向公司提出书面要求，并随附有关证明文件。

2017 年 12 月 29 日，上市公司完成了范磊、宋韶颖、郑飞龙、刘歧、雷家军、邝文琳、胡雪梅等 7 名激励对象已获授权但尚未解锁的限制性股票合计 45.60

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

万股的回购注销手续，回购价格为 10.87 元/股。本次回购注销部分限制性股票完成后，上市公司股份总数由 511,273,668 股减少为 510,817,668 股。

12、2018 年资本公积转增股本

2018 年 4 月 13 日，上市公司 2017 年年度股东大会作出决议，同意实施资本公积转增股本，每 10 股转增 10 股；上市公司总股本由 510,817,668 股变为 1,021,635,336 股。

2018 年 4 月 25 日，上市公司本次权益分派实施完成。

本次权益分派完成后，上市公司的注册资本、股东及股本结构如下：

股权性质	持股数量（万股）	持股比例
有限售条件股份	43,963.37	43.03%
其中：人民币普通股	43,963.37	43.03%
无限售条件股	58,200.16	56.97%
其中：人民币普通股	58,200.16	56.97%
合计	102,163.53	100.00%

三、上市公司前十大股东情况

截至 2017 年 12 月 31 日，上市公司前十大股东情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	宇驰瑞德投资	7,927.52	15.52
2	蓝鼎实业	7,276.93	14.25
3	翁远	4,502.73	8.81
4	于平	4,502.73	8.81
5	袁佳宁	1,659.86	3.25
6	王宇	1,659.86	3.25
7	申万菱信基金－工商银行－陕国投－陕国投·新毅创赢定向投资集合资金信托计划	840.16	1.64
8	国华人寿保险股份有限公司－分红三号	819.67	1.60
9	泰康人寿保险有限责任公司－分红－个人分红-019L-FH002 深	802.84	1.57
10	许磊	799.07	1.56

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
	合计	30,791.37	60.28

四、上市公司最近六十个月控制权变动情况

（一）2014 年 11 月，实际控制人变更

2014 年 5 月，安徽蓝鼎控股集团有限公司与德泽世家签订《股权转让框架协议》，拟协议转让上市公司控股股东蓝鼎实业 100%股权。2014 年 11 月 20 日，德泽世家受让安徽蓝鼎控股集团有限公司持有的蓝鼎实业 100%股权。交易完成后，上市公司控股股东仍为蓝鼎实业，蓝鼎实业持有上市公司的股份数量未发生任何变化，韦振宇先生成为上市公司的实际控制人。

（二）2015 年 11 月，控股股东（第一大股东）变更

上市公司自上市以来至 2015 年 11 月，控股股东未发生变更。1997 年，控股股东“湖北仙桃毛毯集团公司”更名为“湖北仙桃毛纺集团有限公司”；2012 年 7 月 23 日，控股股东“湖北仙桃毛纺集团有限公司”更名为“蓝鼎实业（湖北）有限公司”；2015 年 11 月 4 日，上市公司完成了向于平等人发行股份购买资产及向宇驰瑞德投资募集配套资金的新股发行及上市工作，上市公司的控股股东（第一大股东）变更为北京宇驰瑞德投资有限公司，上市公司实际控制人未发生变更。

自此至今，上市公司控股股东、实际控制人未发生变更。

（三）自控制权变更之日起，上市公司不存在向韦振宇及其关联人购买资产的情形

根据《安徽蓝鼎控股集团有限公司关于深圳德泽世家科技投资有限公司受让蓝鼎实业（湖北）有限公司 100%股权之调查报告》、《湖北蓝鼎控股股份有限公司详式权益变动报告书》、《关于实际控制人变更完成的公告》，德泽世家于 2014 年 11 月 20 日与蓝鼎集团签署了《股权转让协议》，收购蓝鼎集团持有的蓝鼎实业 100%股权。前述权益变动后，上市公司的控股股东仍为蓝鼎实业，但上市公司实际控制人变更为韦振宇。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据上市公司自实际控制人变更为韦振宇后的股东大会决议、董事会决议以及韦振宇出具的说明，自上市公司实际控制人变更为韦振宇之日起，上市公司不存在向韦振宇及其关联人购买资产的情形。

（四）控股股东、实际控制人有关上市公司主营业务发展的相关承诺、规划实现情况

上市公司第二大股东蓝鼎实业的母公司德泽世家（也为实际控制人韦振宇控制的企业）在收购蓝鼎实业时，针对上市公司主营业务发展作出了相关的承诺。根据《湖北蓝鼎控股股份有限公司详式权益变动报告书》，德泽世家就上市公司或其子公司的重大资产和业务处置及购买或置换资产的重组计划承诺：“本次权益变动完成后，信息披露义务人（德泽世家）将根据上市公司的资产、业务状况，支持上市公司通过拓展新业务等方式增强可持续发展能力，信息披露义务人也有意向引入优质资产，增强上市公司的盈利能力和抗风险能力。”

上市公司实际控制人变更为韦振宇后，经上市公司管理层调研、分析、论证，最终确立了使上市公司发展成为领先的互联网云基础服务提供商的战略目标及业务发展方向。上市公司于 2015 年 12 月剥离了原有的纺织业务，并先后通过三次外延式扩张部署了较为完善的云基础服务产业链条，使得上市公司成为一家专注于提供云基础服务的企业。

在完成上市公司实际控制人变更为韦振宇后，上市公司制定了更加符合其未来长远发展且较为切实可行的战略规划和实施计划，并据此有序进行重组。上市公司陆续收购优质标的资产、剥离原有纺织业务、逐步完成战略转型后，上市公司的盈利能力和抗风险能力得到了明显的增强，实现了德泽世家收购蓝鼎实业时作出的承诺和规划。

五、最近三年重大资产重组情况

2015 年以来，上市公司一直以“成为领先的互联网云基础服务提供商”作为战略目标。通过行业研究、市场调研、业务合作伙伴推荐等市场化渠道，建立了云基础服务产业链上各细分环节的领军企业信息库。针对这些企业，上市公司重点关注了其产业链协同效应及自身的可持续盈利能力，并结合交易对方的合作

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

意向，先后选择了高升科技、莹悦网络作为重大资产重组标的，并沿着“云、管、端”的产业链条实现了迅速的外延式扩张。

（一）2015 年收购高升科技 100%股权

2015 年 5 月 6 日，上市公司召开第八届董事会第八次会议审议通过了《关于公司向特定对象发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》，拟以发行股份及支付现金方式购买高升科技 100%股权同时募集配套资金。2015 年 5 月 28 日，上市公司召开 2014 年度股东大会，审议通过了发行股份及支付现金购买高升科技 100%股权并募集配套资金暨关联交易事项。2015 年 7 月 30 日，经中国证监会并购重组委 2015 年第 64 次工作会议审核，上市公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得无条件通过。2015 年 10 月 9 日，上市公司收到中国证监会出具的《关于核准湖北蓝鼎控股股份有限公司向于平等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]2232 号）。

2015 年 10 月 19 日，高升科技完成了本次交易标的资产的工商变更登记手续，吉林省长春市工商行政管理局朝阳分局核准了高升科技的股东变更，并签发了新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91220104782641952Q）。该次工商变更登记完成后，高升科技 100%股权过户手续已办理完成，高升科技成为上市公司的全资子公司。

通过该次交易，上市公司将业务拓展至 IDC、CDN 及 APM 领域，开始向云基础服务领域转型，在短时间内成为中国以分布式数据中心布局（即“云”资源）最为丰富的企业之一。高升科技拥有较强的可持续盈利能力，2015 年及 2016 年分别实现归属于母公司所有者的净利润 9,366.74 万元及 11,745.71 万元。

（二）2016 年出售迈亚毛纺 100%股权

2015 年 10 月 14 日，上市公司召开第八届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司重大资产出售方案的议案》，拟向蓝鼎实业协议出售迈亚毛纺 100%股权。2015 年 11 月 23 日，上市公司召开 2015 年第三次临时股东大会，审议通过了向蓝鼎实业出售迈亚毛纺 100%股权的事项。2015 年 11 月 26 日，迈亚毛纺完成了该次交易的股权变更登记手续，取得了湖北省仙桃市工商行政管理局核发

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

的《营业执照》（统一社会信用代码：91429004331735140M）。该次工商变更登记完成后，迈亚毛纺的全部股权已过户至蓝鼎实业名下，上市公司不再持有迈亚毛纺的股权。

（三）2016 年收购莹悦网络 100%股权

2016 年 3 月 7 日，上市公司召开第八届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的议案》，拟以发行股份及支付现金方式购买莹悦网络 100%股权同时募集配套资金。2016 年 4 月 8 日，上市公司召开 2015 年度股东大会，审议通过了发行股份及支付现金购买莹悦网络 100%股权并募集配套资金暨关联交易事项。2016 年 6 月 17 日，经中国证监会并购重组委 2016 年第 43 次工作会议审核，上市公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得有条件通过。2016 年 7 月 19 日，上市公司收到中国证监会出具的《关于核准高升控股股份有限公司向袁佳宁等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]1613 号）。

2016 年 8 月 22 日，莹悦网络完成了本次交易标的资产的工商变更登记手续，上海市青浦区市场监督管理局核准了莹悦网络的股东变更，并核发了本次变更后的《营业执照》（统一社会信用代码：91310118561911955D）。该次工商变更登记完成后，莹悦网络 100%股权过户手续已办理完成，莹悦网络成为上市公司的全资子公司。通过该次交易，将业务产业链向网络链接领域拓展，布局网络“管”的资源，成为中国产业链布局最为完善的云基础服务企业之一。莹悦网络拥有较强的可持续盈利能力，2016 年实现归属于母公司所有者的净利润 6,321.89 万元。

该次重大资产重组交易中，上市公司与莹悦网络股东袁佳宁、王宇于 2015 年 12 月 18 日签署了《发行股份及支付现金购买资产的利润预测补偿协议》、于 2016 年 3 月 7 日签署了《发行股份及支付现金购买资产的利润预测补偿协议之补充协议》、于 2016 年 6 月 2 日签署了《发行股份及支付现金购买资产的利润预测补偿协议之补充协议（二）》以及于 2016 年 6 月 22 日签署了《发行股份及支付现金购买资产的利润预测补偿协议之补充协议（三）》，主要约定如下：袁佳宁、王宇承诺，莹悦网络 2016 年度净利润不低于 6,000.00 万元，2017 年度净利润不低于 7,000.00 万元，2018 年度净利润不低于 9,000.00 万元，2019 年度净利润不

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

低于 11,100.00 万元。前述所称净利润均指莹悦网络扣除非经常性损益后归属于莹悦网络所有者的净利润。

根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 2 月 23 日出具的《高升控股股份有限公司业绩承诺实现情况的专项审核报告》，莹悦网络 2016 年度已完成了业绩承诺。

（四）韦振宇及其一致行动人与历次重组交易对方、配套募集资金认购方之间关联关系的说明

上市公司历次重组的重组交易对方、募集配套资金认购方情况如下：

交易事项	重组交易对方	募集配套资金认购方	与上市公司控股股东、实际控制人的关联关系情况
收购高升科技 100%股权	于平、翁远、许磊、董艳、赵春花	宇驰瑞德投资	1、重组交易对方于平、翁远、许磊、董艳和赵春花在该次交易之前与上市公司无任何关联关系。 2、该次交易前后，宇驰瑞德投资系上市公司实际控制人韦振宇控制的有限责任公司，为上市公司关联方。
收购莹悦网络 100%股权	袁佳宁、王宇	1、中信建投基金管理有限公司 2、申万菱信基金管理有限公司 3、国华人寿保险股份有限公司 4、北京和聚投资管理有限公司 5、华泰证券（上海）资产管理有限公司 6、西藏泓涵股权投资管理有限公司 7、国投瑞银基金管理有限公司	1、根据该次交易的相关披露，交易完成前，交易对方袁佳宁、王宇在本次交易前与上市公司之间不存在关联关系。 2、根据该次交易的相关披露，不存在上市公司控股股东、实际控制人或其控制的关联方、董事、监事、高级管理人员及与上述机构及人员存在关联关系的关联方直接或间接方式参与认购的情形。

根据韦振宇及其一致行动人张驰、罗向涛出具的说明，除韦振宇控制的企业宇驰瑞德投资参与了上市公司收购高升科技 100%股权交易的配套资金认购外，韦振宇及其一致行动人与 2015 年以来历次重组交易对方、其他配套募集资金认购方不存在关联关系；同时，韦振宇及其一致行动人亦不会参与本次交易配套募集资金的认购。本次交易中，上市公司拟向不超过 10 名特定投资者发行股份募

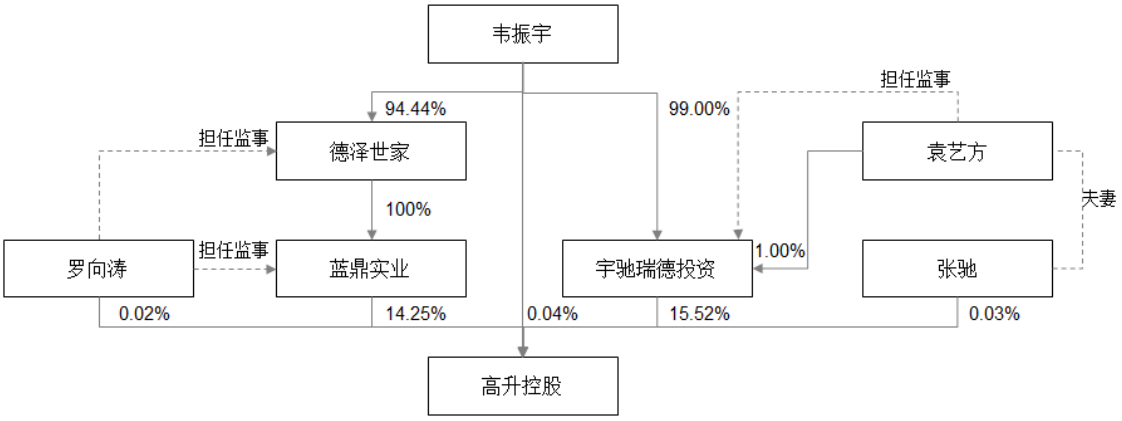
cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

集配套资金，发行对象为符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者及其他合法投资者。具体发行对象由上市公司股东大会授权董事会在上市公司取得本次发行核准文件后，按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据申购报价情况，遵照价格优先的原则确定。

综上，上市公司 2015 年以来历次重组交易里，除上市公司实际控制人韦振宇控制的企业宇驰瑞德投资参与了上市公司收购高升科技 100%股权交易的配套资金认购外，上市公司及其控股股东、实际控制人不存在向重组交易对方及标的资产提供资金支持、不存在与重组交易对方及标的资产之间的资金往来等情况，与重组交易对方、其他配套募集资金认购方不存在关联关系。

六、控股股东及实际控制人概况

上市公司控股股东为宇驰瑞德投资，实际控制人为韦振宇先生。基于上市公司截至 2017 年 12 月 31 日的股权结构，上市公司实际控制人及控股股东的产权及控制关系如下图：



截至本报告书签署日，上市公司实际控制人为韦振宇先生，宇驰瑞德投资、蓝鼎实业均为韦振宇先生控制的企业，因此，韦振宇、宇驰瑞德投资、蓝鼎实业构成一致行动人。

张驰先生的配偶袁艺方女士与韦振宇先生共同持股宇驰瑞德投资，且在宇驰瑞德投资担任监事职务，因此张驰与韦振宇构成一致行动人。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

罗向涛先生在韦振宇先生控制的企业蓝鼎实业及德泽世家担任监事，因此罗向涛与韦振宇构成一致行动人。

综上，基于上市公司截至 2017 年 12 月 31 日的股权结构，实际控制人韦振宇先生与其一致行动人合计持有上市公司 29.86%股份。

（一）控股股东

截至 2017 年 12 月 31 日，宇驰瑞德投资直接持有上市公司 79,275,198 股股份，占上市公司总股本的 15.52%，为上市公司控股股东。宇驰瑞德投资的基本情况如下：

中文名称：	北京宇驰瑞德投资有限公司
企业性质：	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地：	北京市房山区长沟镇长沟大街 17 号 1 号楼 101
法定代表人：	孙鹏
成立日期：	2015 年 03 月 12 日
注册资本：	5,000 万元
统一社会信用代码：	91110111330354418M
经营范围：	投资；投资管理；投资咨询（中介除外）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）实际控制人

上市公司实际控制人为韦振宇先生。截至 2017 年 12 月 31 日，韦振宇通过蓝鼎实业和宇驰瑞德投资间接持有 15,204.45 万股上市公司股份，并直接持有 20.00 万股上市公司股份，合计持股占比 29.80%，韦振宇与其一致行动人张驰、罗向涛合计持有上市公司 29.86%股份。

韦振宇，男，中国国籍，身份证号码为 14010619********33，住所为山西省太原市迎泽区**********，无永久境外居留权。

七、最近三年主营业务发展情况

上市公司自上市至 2015 年收购高升科技 100%股权，主营业务为纺织品的生产和销售，鉴于彼时上市公司所处的纺织行业，包括羊毛、棉花在内的原辅材料

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

价格持续波动，劳动成本明显提高，主营业务利润空间被严重挤压，对上市公司的生产经营带来了较大的压力。

为保护上市公司及投资者的利益，2015 年上市公司通过收购高升科技 100%股权，进入市场前景较好的 IDC、CDN、APM 等云基础服务行业，发展新业务；同时通过向蓝鼎实业出售迈亚毛纺 100%股权处置了此前一直亏损的毛纺业务。前述两次交易完成后，上市公司业务实现了转型，从传统的纺织业务进入到新兴互联网云基础服务行业。受益于云计算、物联网、直播等“互联网+”新兴业态的逐步爆发及成熟，公司业务迎来的了广阔的市场前景，盈利能力显著提升。

2016 年上市公司收购莹悦网络 100%股权，主营业务增加了虚拟专用网服务和其他增值服务，包括基于虚拟专用网服务等业务基础上衍生的用户端设备代维、用户端设备管理、网络管理服务等。借助莹悦网络遍布全国的大容量虚拟专用网络系统资源，上市公司在完善网络资源布局的同时，与已有 IDC、CDN 和 APM 业务形成强大的协同效应，形成了云、管、端垂直一体化业务布局，成为中国产业链布局最为完善的云基础服务企业之一，进一步增强了上市公司的持续盈利能力。

2017 年 3 月，上市公司收购了创新云海 90%股权，积极拓展核心区位自有数据中心节点资源，进一步提升一体化云基础服务平台的业务能力。

上市公司通过上述一系列的并购活动实现业务转型，具体业务整合情况如下：

（一）整合过程

上市公司的业务整合过程主要围绕产业链整合、营销体系整合及管理体系整合等方面开展：

1、产业链整合

成为领先的互联网云基础服务提供商，是上市公司一以贯之的战略目标。公司业务的外延式扩张一直围绕互联网云基础服务产业链条的各个环节开展，各项业务之间拥有显著的纵向一体化协同效应。业务的产业链整合方面，通过整合 VPN、IDC 业务和自有数据中心业务，上市公司开发了综合性的多活数据中心、混合云和 DCI 服务；通过整合 VPN 和 CDN 业务，上市公司实现了部分 CDN 节

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

点的直连，提升了网络加速效率；通过整合 VPN 和自有数据中心业务，进一步提升了大容量虚拟专用网络站点布局的可控性、安全性和经济性。

2、营销体系的整合

上市公司先后收购的高升科技、莹悦网络和创新云海的客户均集中在大型互联网企业、广电企业及云计算厂商等领域，重合度较高。上市公司对各子公司的营销体系进行了整合，实现客户资源共享、销售人员共享，在有效降低销售费用的同时拓宽了收入来源。另外，随着全流程的 IT 运维管理及分析（ITOM/ITOA）业务不断成熟，该项业务逐渐形成 IDC、CDN 和 VPN 等服务的销售漏斗，有效的带动了其他云基础服务业务的拓展。

3、管理体系的整合

上市公司在各个经营主体之间推行统一的战略文化、机构管理制度及财务管理制度，统一内部控制及规范运作标准。在业务规模做大做强的同时提高了公司整体法人治理水平。

（二）整合效果及资产运行情况

通过上述整合工作，上市公司从一家面临经营困境的纺织企业成功转型为中国领先的云基础服务提供商，拥有突出的持续盈利能力，2015 年以来上市公司的主要财务指标如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月/2017 年 9 月 30 日	2016 年度 /2016 年 12 月 31 日	2015 年度 /2015 年 12 月 31 日
营业收入	63,698.99	66,599.53	15,740.60
营业利润	15,568.91	13,908.08	969.66
利润总额	15,584.65	13,908.31	957.82
净利润	12,398.96	11,146.25	260.19
归属母公司股东净利润	12,431.09	11,104.25	260.19
扣非后归属母公司股东的净利润	11,835.08	11,073.70	272.01
流动资产	97,948.62	106,035.92	35,904.72
固定资产	34,457.43	19,548.24	3,530.08
资产总计	388,912.21	382,059.47	178,042.66
流动负债	21,960.89	29,163.18	14,263.52

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

非流动负债	1,320.00	1,479.57	837.84
负债合计	23,280.89	30,642.75	15,101.36
归属母公司股东的权益	364,986.15	351,198.25	162,941.29
经营活动现金净流量	14,014.05	5,971.49	-284.99
投资活动现金净流量	-53,436.68	-59,288.05	-47,987.40
筹资活动现金净流量	-242.89	105,924.60	71,500.37

2015 年收购高升科技并剥离原有纺织业务后，2016 年度，上市公司的经营情况得到了较大程度的改善，营业收入较上一年增长了约三倍，扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润较上一年增长了近四十倍；继续收购莹悦网络 100%股权以及创新云海 90%股权后，2017 年 1-9 月上市公司已取得了接近 2016 年全年的营业收入并实现了超过 2016 年全年的净利润。相关资产在上市公司的整合下能够有效运行，上市公司通过布局全产业链的云基础服务资源能够进一步突出相关资产在云基础服务中的优势，能够持续为上市公司创造较为稳定的收入和利润。

八、最近三年及一期主要会计数据及财务指标

根据上市公司 2017 年 1-9 月财务报表（经审阅）、2016 年财务报表（经审计）、2015 年财务报表（经审计）、2014 年财务报表（经审计），上市公司最近三年及一期主要会计数据及财务指标如下：

（一）资产负债情况

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	387,969.63	382,059.47	178,042.66	12,888.31
负债总额	23,157.54	30,642.75	15,101.36	10,502.20
所有者权益总额	364,812.09	351,416.72	162,941.29	2,386.11
归属于母公司所有者权益	364,562.08	351,198.25	162,941.29	2,386.11

（二）利润情况

金额单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	63,810.34	66,599.53	15,740.60	5,252.17
营业利润	15,090.82	13,908.08	969.66	-996.36
利润总额	15,095.70	13,908.31	957.82	410.16
净利润	12,027.72	11,146.25	260.19	410.16
归属于母公司所有者的净利润	11,996.18	11,104.25	260.19	410.16
扣除非经常损益后归属于母公司所有者的净利润	11,392.97	11,073.70	272.01	-2,472.39

（三）现金流情况

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	14,124.24	5,971.49	-284.99	-2,746.73
投资活动产生的现金流量净额	-53,336.68	-59,288.05	-47,987.40	5,304.47
筹资活动产生的现金流量净额	-242.89	105,924.60	71,500.37	-1,929.50
现金及现金等价物净增加额	-39,466.31	52,647.44	23,227.98	628.24

（四）主要财务指标情况

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
基本每股收益（元/股）	0.23	0.25	0.01	0.02
毛利率	34.42%	32.90%	34.21%	2.94%
资产负债率	5.97%	8.02%	8.48%	81.49%
加权平均净资产收益率	3.35%	5.59%	0.86%	16.18%

九、上市公司及其现任董事、高级管理人员诚信情况

截至本报告书签署日，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况；最近三年内未受到行政处罚或者刑事处罚；最近三年诚信情况良好，不存在被中国证监会采取行政监管措施或被深交所公开谴责的情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第三节　交易对方基本情况

一、发行股份及支付现金购买资产的交易对方

根据《购买资产协议》和《购买资产协议之补充协议》，本次交易的标的资产为华麒通信 99.997%的股权，发行股份及支付现金购买资产的交易对方为华麒通信的以下股东：刘凤琴、付刚毅、君丰华益新兴产业投资基金、方宇、李威、刘伟、夹路芳、田野、刘晓炜、朱宗刚、刘景雪、刘华、库京萍、刘鹏、张焱、杨寿华、李树春、孙明明、张晓魏、芦洪霞、李朝阳、张国辉、张俭、穆成华、尹达、李长友、袁鹏、魏涛、王世治、于光强、杨涛、王燕、王世友、余国良、陈广宇、金平、黄晓明、何小伟、王佳音、屠仁海、刘晓燕、黎运电、张亚、肖兵、张文钺、宋玮、钟琼莎、丁冬梅、林文胜、邓晓明、胡雪梅、杨丽华、林紫新、邓路、赵天骄、关星宇。

截至本报告书签署日，以上股东对华麒通信的持股情况如下表所示：

序号	交易对方	所持有华麒通信的股份数量（股）	所持有华麒通信的股权比例（%）
1	刘凤琴	27,846,000	27.1364
2	付刚毅	18,142,400	17.6800
3	君丰华益	16,887,800	16.4574
4	方宇	11,473,300	11.1809
5	李威	11,133,300	10.8496
6	刘伟	3,238,500	3.1560
7	夹路芳	1,700,000	1.6567
8	田野	1,310,700	1.2773
9	刘晓炜	1,190,000	1.1597
10	朱宗刚	953,700	0.9294
11	刘景雪	953,700	0.9294
12	刘华	952,000	0.9277
13	库京萍	595,000	0.5799
14	刘鹏	595,000	0.5799
15	张焱	595,000	0.5799

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	交易对方	所持有华麒通信的股份数量（股）	所持有华麒通信的股权比例（%）
16	杨寿华	595,000	0.5799
17	李树春	595,000	0.5799
18	孙明明	408,000	0.3976
19	张晓魏	408,000	0.3976
20	芦洪霞	385,560	0.3757
21	李朝阳	374,000	0.3645
22	张国辉	333,200	0.3247
23	张俭	285,600	0.2783
24	穆成华	238,000	0.2319
25	尹达	214,200	0.2087
26	李长友	204,000	0.1988
27	袁鹏	202,300	0.1971
28	魏涛	154,700	0.1508
29	王世治	105,400	0.1027
30	于光强	102,000	0.0994
31	杨涛	102,000	0.0994
32	王燕	96,900	0.0944
33	王世友	49,300	0.0480
34	余国良	32,300	0.0315
35	陈广宇	32,300	0.0315
36	金平	20,400	0.0199
37	黄晓明	17,000	0.0166
38	何小伟	13,600	0.0133
39	王佳音	11,900	0.0116
40	屠仁海	10,200	0.0099
41	刘晓燕	10,200	0.0099
42	黎运电	8,500	0.0083
43	张亚	6,800	0.0066
44	肖兵	6,800	0.0066
45	张文钺	3,400	0.0033
46	宋玮	1,700	0.0017

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	交易对方	所持有华麒通信的股份数量（股）	所持有华麒通信的股权比例（%）
47	钟琼莎	1,700	0.0017
48	丁冬梅	1,700	0.0017
49	林文胜	1,700	0.0017
50	邓晓明	1,700	0.0017
51	胡雪梅	1,700	0.0017
52	杨丽华	1,700	0.0017
53	林紫新	1,700	0.0017
54	邓路	1,700	0.0017
55	赵天骄	1,700	0.0017
56	关星宇	1,700	0.0017
合计		**102,611,660**	**99.997**

发行股份及支付现金购买资产的交易对方基本情况如下：

（一）刘凤琴

1、基本信息

姓名：刘凤琴

曾用名：无

性别：女

国籍：中国

境外居留权：无

住所：北京市朝阳区科技园南里风林绿洲****

通讯地址：北京市海淀区文慧园北路 8 号庆亚大厦 C 座****

身份证号码：15010219530104****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2014 年 1 月至今	董事长	持有 27.1364%股权
北京中泰旭日投资管理有限公司	2014 年 1 月至 2017 年 10 月	监事	不存在

3、控制的企业和关联企业

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

截至本报告书签署日，刘凤琴除持有华麒通信股权外，其他控制的企业和关联企业基本情况如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
恒安嘉新（北京）科技股份公司	技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；计算机系统服务；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、安全技术防范产品；电脑动画设计。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	刘凤琴之配偶朱立军在该公司担任独立董事
道勤妙智（北京）文化传播有限公司	组织文化艺术交流活动；承办展览展示；会议服务；企业策划；市场调查；技术推广服务；劳务服务；设计、制作、代理、发布广告；销售工艺美术品、书画艺术品、玉石作品、日用品、电子产品、服装鞋帽、箱包、化妆品；体育运动项目经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	刘凤琴之配偶朱立军持有该公司 79.00%股权并担任该公司的法定代表人、执行董事

（二）付刚毅

1、基本信息

姓名：付刚毅

曾用名：无

性别：男

国籍：中国

境外居留权：无

住所：北京市海淀区西翠路 17 号院 3 号楼****

通讯地址：北京市海淀区文慧园北路 8 号庆亚大厦 C 座****

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

身份证号码： 11010219701017****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2014 年 1 月至今	董事、总经理	持有 17.6800%股权
北京世邦弛达科技有限公司	2014 年 1 月至 2017 年 8 月	执行董事、经理	不存在

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，付刚毅除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（三）君丰创投（代表君丰华益）

1、基本情况

中文名称： 深圳市君丰创业投资基金管理有限公司

注册地址： 深圳市南山区科发路 8 号金融服务技术创新基地 1 栋 7C

注册资本： 10,000,000 元

公司类型： 有限责任公司

统一社会信用代码： 91440300695552636X

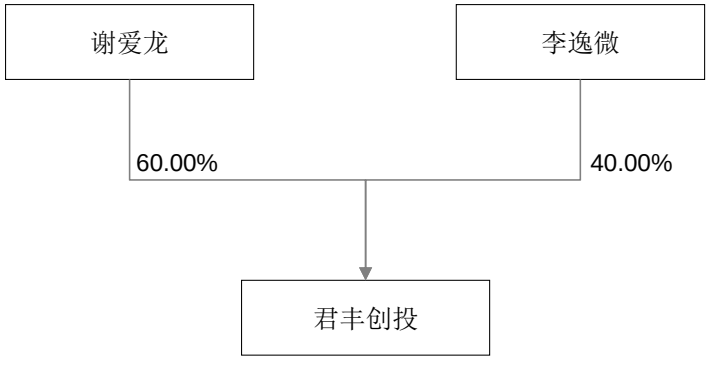
法定代表人： 谢爱龙

成立日期： 2009 年 9 月 30 日

经营范围： 受托管理股权投资基金；创业投资咨询、为创业企业提供创业管理服务业务；受托管理创业投资机构投资业务（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）

2、产权及控制关系

截至本报告书签署日，君丰创投产权及控制关系如下图所示：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3、主要股东基本信息

截至本报告书签署日，自然人谢爱龙、李逸微分别持有君丰创投 60.00%、40.00%出资额。谢爱龙、李逸微的基本信息如下所示：

谢爱龙，男，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广东省深圳市罗湖区爱国路 1003 号木头楼 5 栋****，身份证号码为 31011019700511****。

李逸微，女，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广东省深圳市福田区石厦北一街信托花园 2 栋****，身份证号码为 31010919710717****。

4、主营业务发展情况

自成立以来，君丰创投主要从事股权投资基金管理及相关咨询业务。

5、君丰华益的私募基金备案信息

名称：	君丰华益新兴产业投资基金
资产管理人：	深圳市君丰创业投资基金管理有限公司（于 2014 年 4 月进行私募基金管理人登记，登记编号为“P1000305”）
托管人：	广发证券股份有限公司
备案日期：	2015 年 11 月 20 日
基金编号：	S84605

（四）方宇

1、基本信息

姓名：	方宇
曾用名：	无
性别：	男
国籍：	中国
境外居留权：	无
住所：	北京市顺义区丽斯花园****
通讯地址：	北京市海淀区文慧园北路 8 号庆亚大厦 C 座****
身份证号码：	11010819710702****

2、最近三年的任职经历

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2014 年 1 月至今	董事会秘书、财务总监、常务副总经理	持有 11.1809%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，方宇除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（五）李威

1、基本信息

姓名： 李威

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 北京市海淀区皂君庙 14 号院 1 号楼****

通讯地址： 北京市海淀区文慧园北路 8 号庆亚大厦 C 座****

身份证号码： 11010219730724****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2014 年 1 月至今	董事	持有 10.8496%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，李威除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（六）刘伟

1、基本信息

姓名： 刘伟

曾用名： 无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 长沙市雨花区劳动东路 222 号****

通讯地址： 北京市海淀区大钟寺太阳园****

身份证号码： 43282319671019****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
北京国培创新教育科技股份有限公司	2014 年 1 月至今	副总经理	不存在

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，刘伟除持有华麒通信股权外，其他控制的企业和关联企业基本情况如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
北京国培创新教育科技股份有限公司	技术推广；教育咨询；计算机技术培训；企业管理咨询；会议服务；承办展览展示活动；企业策划、设计；公共关系服务；提供点子、创意服务；设计、制作、代理、发布广告；销售文化用品；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售、网上销售（出版物经营许可证有效期至 2022 年 04 月 30 日）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售、网上销售以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	任职单位

（七）夹路芳

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1、基本信息

姓名： 夹路芳

曾用名： 郑路芳

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 山东省嘉祥县仲山乡夹营村****

通讯地址： 北京市海淀区文慧园北路 8 号庆亚大厦 C 座****

身份证号码： 37082919771015****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2014 年 1 月至今	董事、副总经理	持有 1.6567%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，夹路芳除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（八）田野

1、基本信息

姓名： 田野

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 长春市朝阳区抚松路 50 号****

通讯地址： 吉林省长春市朝阳区同志街义和路胡同 618 号****

身份证号码： 22010519730511****

2、最近三年的任职经历

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
规划设计院	2014 年 1 月 至今	部门经理	持有华麒通信 1.2773%股权， 华麒通信持有规划设计院 100.00%股权
吉林省元科信息技术有限公司	2014 年 3 月至 2017 年 11 月	总经理	不存在

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，田野除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（九）刘晓炜

1、基本信息

姓名：刘晓炜

曾用名：无

性别：女

国籍：中国

境外居留权：无

住所：长春市朝阳区西安大路 70 号****

通讯地址：吉林省长春市朝阳区同志街义和胡同 618 号****

身份证号码：22010419621014****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
规划设计院	2014 年 1 月至今	总经理	持有华麒通信 1.1597%股权， 华麒通信持有规划设计院 100.00%股权
吉林省元科信息技术有限公司	2014 年 3 月至 2017 年 11 月	监事	不存在

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，刘晓炜除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（十）朱宗刚

1、基本信息

姓名：　朱宗刚

曾用名：　无

性别：　男

国籍：　中国

境外居留权：　无

住所：　北京市海淀区北蜂窝中路甲 8 号 5 号楼****

通讯地址：　北京市海淀区北蜂窝中路甲 8 号 5 号楼****

身份证号码：　11010819721023****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
北京聚鑫桥通信科技有限公司	2014 年 1 月至今	历任经理、执行董事	持有 95.00%股权
聚创科技园发展管理（烟台）有限公司	2014 年 1 月至今	监事	持有 8.00%股权
北京世邦弛达科技有限公司	2017 年 8 月至今	执行董事、经理	持有 100.00%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，朱宗刚除持有华麒通信股权外，其他控制的企业和关联企业基本情况如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
北京聚鑫桥通信科技有限公司	通信技术开发、技术服务；维修通信设备；通信工程监理咨询（中介除外）；计算机软件技术开发、技术转让、技术咨询（中介除外）、技术服务；网络技术开发、技术服务；企业管理策划；销售工程机械设备及配件、办公设备、建筑材料、仪器仪表、计算机软硬件及辅助设备；节能环保技术开发、技术服务；销售、维修节能环保设备；区块链技术开发、技术服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；	持有 95.00%股权，任执行董事、经理

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

企业名称	经营范围	控制、关联关系
	依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
聚创科技园发展管理（烟台）有限公司	科学技术信息咨询、企业管理信息咨询、企业营销策划、投资信息咨询（不含期货、证券）（以上不含须经行政许可审批的项目，国家有专项规定的除外）；物业管理（凭资质经营）。(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)。	持有 8.00%股权，任监事
北京世邦弛达科技有限公司	技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询（中介除外）；承办展览展示；组织文化艺术交流活动（演出除外）；经济信息咨询；投资管理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	持有 100.00%股权，任执行董事、经理

（十一）刘景雪

1、基本信息

姓名：刘景雪

曾用名：无

性别：女

国籍：中国

境外居留权：无

住所：北京市朝阳区向军南里三巷 4 号****

通讯地址：北京市朝阳区向军南里三巷 4 号****

身份证号码：11010519630307****

2、最近三年的任职经历

刘景雪最近三年无任职经历。

3、控制的企业和关联企业

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

截至本报告书签署日，刘景雪除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（十二）刘华

1、基本信息

姓名： 刘华

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 长春市南关区人民大街科苑花园 5 栋****

通讯地址： 吉林省长春市朝阳区同志街义和胡同****

身份证号码： 22010419621009****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
规划设计院	2014 年 1 月至今	历任董事长、管理委员会副主任	持有华麒通信 0.9277%股权，华麒通信持有规划设计院 100.00%股权
华麒通信	2017 年 8 月至今	董事	持有 0.9277%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，刘华除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（十三）库京萍

1、基本信息

姓名： 库京萍

曾用名： 无

性别： 女

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 北京市海淀区中关村 906 楼****

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

通讯地址： 北京市海淀区文慧园北路 8 号庆亚大厦 C 座****

身份证号码： 11010419710203****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2015 年 7 月至今	历任工程师、技术部主任、监事会主席	持有 0.5799%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，库京萍除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（十四）刘鹏

1、基本信息

姓名： 刘鹏

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 郑州市二七区幸福路 9 号院 6 号楼****

通讯地址： 北京市海淀区文慧园北路 8 号庆亚大厦 C 座****

身份证号码： 41037419741025****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2014 年 1 月至今	董事	持有 0.5799%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，刘鹏除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（十五）张焱

1、基本信息

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

姓名： 张焱

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 北京市海淀区明光村小区 14 号楼****

通讯地址： 北京市海淀区文慧园北路 8 号庆亚大厦 C 座****

身份证号码： 11010819780820****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2014 年 1 月至今	董事	持有 0.5788%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，张焱除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（十六）杨寿华

1、基本信息

姓名： 杨寿华

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 广东省电白县电城镇三小宿舍****

通讯地址： 广州市白云区同宝路 84 号****

身份证号码： 44092319790121****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2014 年 1 月至今	项目经理	持有 0.5799%股权

3、控制的企业和关联企业

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

截至本报告书签署日，杨寿华除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（十七）李树春

1、基本信息

姓名： 李树春

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 内蒙古赤峰市松山区玉龙街道办理处玉龙社区吉祥阳光****

通讯地址： 北京市海淀区文慧园北路 8 号庆亚大厦****

身份证号码： 15042619810225****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2014 年 1 月至今	监事	持有 0.5799%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，李树春除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（十八）孙明明

1、基本信息

姓名： 孙明明

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 北京市朝阳区华严北里 14 号****

通讯地址： 北京市海淀区文慧园北路 8 号庆亚大厦 C 座****

身份证号码： 22010419810209****

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2014 年 1 月至今	部门负责人	持有 0.3976%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，孙明明除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（十九）张晓魏

1、基本信息

姓名： 张晓魏

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 河北省邯郸市魏县魏城镇洹水大道东段洹楚巷****

通讯地址： 北京市朝阳区华威北里 47 号楼****

身份证号码： 13043419821012****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2014 年 1 月至今	部门负责人	持有 0.3976%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，张晓魏除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（二十）芦洪霞

1、基本信息

姓名： 芦洪霞

曾用名： 无

性别： 女

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 长春市南关区幸福街道长春明珠一委****

通讯地址： 吉林省长春市朝阳区同志街义和胡同 618 号

身份证号码： 22020219680404****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日与任职单位存在的产权关系
规划设计院	2014 年 1 月至今	部门负责人	持有华麒通信 0.3757%股权，华麒通信持有规划设计院 100%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，芦洪霞除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（二十一）李朝阳

1、基本信息

姓名： 李朝阳

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 长春市绿园区支农大街 51-29 栋****

通讯地址： 吉林省长春市朝阳区同志街义和胡同 618 号

身份证号码： 22010419750223****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日与任职单位存在的产权关系
规划设计院	2014 年 1 月至今	部门负责人	持有华麒通信 0.3645%股权，华麒通信持有规划设计院 100.00%股权

3、控制的企业和关联企业

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

截至本报告书签署日，李朝阳除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（二十二）张国辉

1、基本信息

姓名：张国辉

曾用名：无

性别：男

国籍：中国

境外居留权：无

住所：长春市南关区富裕街道世四路委 28 组****

通讯地址：吉林省长春市朝阳区同志街义和胡同 618 号

身份证号码：22010419801214****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
规划设计院	2014 年 1 月至今	副总经理	持有华麒通信 0.3247%股权，华麒通信持有规划设计院 100.00%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，张国辉除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（二十三）张俭

1、基本信息

姓名：张俭

曾用名：无

性别：男

国籍：中国

境外居留权：无

住所：长春市朝阳区南湖大路邮电小区 9 栋****

通讯地址：吉林省长春市朝阳区同志街义和胡同 618 号

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

身份证号码： 22010419691209****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
规划设计院	2014 年 1 月至今	主任	持有华麒通信 0.2783%股权，华麒通信持有规划设计院 100.00%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，张俭除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（二十四）穆成华

1、基本信息

姓名： 穆成华

曾用名： 无

性别： 女

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 长春市朝阳区义和路****

通讯地址： 吉林省长春市朝阳区同志街义和胡同 618 号

身份证号码： 11010819761101****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
规划设计院	2014 年 1 月至今	工程师	持有华麒通信 0.2319%股权，华麒通信持有规划设计院 100%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，穆成华除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（二十五）尹达

1、基本信息

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

姓名： 尹达

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 长春市朝阳区义和路****

通讯地址： 吉林省长春市朝阳区同志街义和胡同 618 号

身份证号码： 22010419740501****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
规划设计院	2014 年 1 月至今	副总经理	持有华麒通信 0.2087%股权，华麒通信持有规划设计院 100.00%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，尹达除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（二十六）李长友

1、基本信息

姓名： 李长友

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 河北省保定市容城县城关镇北关村北苑街****

通讯地址： 北京市海淀区文慧园北路 8 号庆亚大厦****

身份证号码： 13062919840904****

2、最近三年的任职经历

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2014 年 1 月至今	监事	持有 0.1988%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，李长友除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（二十七）袁鹏

1、基本信息

姓名：袁鹏

曾用名：无

性别：男

国籍：中国

境外居留权：无

住所：长春市朝阳区红旗街西四胡同得易居 2 栋****

通讯地址：吉林省长春市朝阳区同志街义和胡同 618 号

身份证号码：22070219780623****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
规划设计院	2014 年 1 月至今	部门负责人	持有华麒通信 0.1971%股权，华麒通信持有规划设计院 100.00%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，袁鹏除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（二十八）魏涛

1、基本信息

姓名：魏涛

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 长春市朝阳区安达街 229 号****

通讯地址： 吉林省长春市朝阳区同志街义和胡同 618 号

身份证号码： 22010419770403****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
规划设计院	2014 年 1 月至今	工程师	持有华麒通信 0.1508%股权，华麒通信持有规划设计院 100.00%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，魏涛除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（二十九）王世治

1、基本信息

姓名： 王世治

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 杭州市萧山区北干街道北干一苑 48 幢****

通讯地址： 杭州市萧山区北干街道绿都世贸广场 E 座****

身份证号码： 33010319691219****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
杭州恒德中央空调设备工程有限公司	2014 年 1 月至今	副总经理	持有 10.00%股权

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，王世治除持有华麒通信股权外，其他控制的企业和关联企业如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
杭州恒德中央空调设备工程有限公司	中央空调、通风设备、电器及配件的销售、安装、维修服务；其他无需报经审批的一切合法项目	持有 10.00%股权，任副总经理

（三十）于光强

1、基本信息

姓名： 于光强

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 北京市石景山区苹果园二区 6 栋****

通讯地址： 北京市海淀区文慧园北路 8 号庆亚大厦 C 座****

身份证号码： 11010719730807****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2014 年 1 月至今	项目经理	持有 0.0994%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，于光强除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（三十一）杨涛

1、基本信息

姓名： 杨涛

曾用名： 无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 内蒙古化德县朝阳镇南林村****

通讯地址： 内蒙古呼和浩特市玉泉区昭君路世源佳境小区****

身份证号码： 15262519800321****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
华麒通信	2014 年 1 月至今	项目经理	持有 0.0994%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，杨涛除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（三十二）王燕

1、基本信息

姓名： 王燕

曾用名： 无

性别： 女

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 山东省威海市火炬高技术产业开发区黄家疙小区****

通讯地址： 山东省威海市环翠区****

身份证号码： 23050619830710****

2、最近三年的任职经历

王燕最近三年无任职经历。

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，王燕除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（三十三）王世友

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1、基本信息

姓名： 王世友

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 杭州市萧山区北干街道北干一苑 102 幢****

通讯地址： 杭州市萧山区北干街道金鸡路 16 号****

身份证号码： 33010519720830****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
大立建设集团有限公司	2014 年 1 月至今	科员	不存在

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，王世友除持有华麒通信股权外，其他控制的企业和关联企业基本情况如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
大立建设集团有限公司	工业、民用建筑施工（凭资质证经营）；室内外装饰、装修，公用市政设施工程施工，城市园林绿化，地基基础工程施工，建设设备安装；预制构件加工；城市道路照明工程施工，体育场地设施工程施工，钢结构工程安装；起重设备安装，公路工程施工，建筑幕墙工程施工，机电设备安装工程施工，建筑设备租赁，建筑材料销售，园林古建工程施工，消防设施工程，建筑智能化工程，土石方工程，环保工程（凭有效许可证件经营）	任职单位

（三十四）余国良

1、基本信息

姓名： 余国良

曾用名： 无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 湖南省平江县向家镇黄金村****

通讯地址： 广东省深圳市科技园豪方现代豪园****

身份证号码： 43062619650123****

2、最近三年的任职经历

余国良最近三年无任职经历。

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，余国良除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（三十五）陈广宇

1、基本信息

姓名： 陈广宇

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 广东省广州市东山区梅东路****

通讯地址： 广东省广州市越秀区东风东路 746 号金色家园****

身份证号码： 44080319710917****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
中国移动通信集团广东有限公司	2014 年 1 月至 2015 年 9 月	部门经理	不存在
华为软件技术有限公司	2015 年 10 月至今	职员	不存在

3、控制的企业和关联企业

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

截至本报告书签署日，陈广宇除持有华麒通信股权外，其他控制的企业和关联企业基本情况如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
华为软件技术有限公司	从事软件及通信相关领域产品的研发、制造、销售、服务；增值电信业务经营、出版物经营、网络文化经营（以上按许可证所列项目经营）；国内各类广告设计、制作、代理、发布；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营和禁止进出口的商品和技术除外）；建筑智能化工程设计、施工；机电设备安装；通信网络工程设计、施工、安装、维护。（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）	任职单位

（三十六）金平

1、基本信息

姓名： 金平

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 河北省唐山市迁西县山庄里 17 号****

通讯地址： 河北省唐山市路南区解放路 3 号****

身份证号码： 13022719801021****

2、最近三年的任职经历

金平最近三年无任职经历。

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，金平除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（三十七）黄晓明

1、基本信息

姓名： 黄晓明

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 广州市天河区铃兰街 3 号****

通讯地址： 广州高新技术产业开发区揽月路 8 号****

身份证号码： 44520219791207****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
广州市贝软电子科技有限公司	2014 年 1 月至 2014 年 11 月	副总经理	不存在
广州学而优信息技术有限公司	2014 年 12 月至今	执行董事	持有 35.00%股权
广东贝源检测技术股份有限公司	2015 年 5 月至今	董事、副总经理、董事会秘书	持有 12.00%股权
珠海横琴铂睿资产管理有限公司	2015 年 5 月至今	执行董事、经理	持有 17.89%股权
广东敦源信息科技股份有限公司	2016 年 3 月至今	董事	持有 15.00%股权
广州敦和贝创投资合伙企业（有限合伙）	2016 年 2 月至今	执行事务合伙人	持有 50%合伙权益
广东云山网络科技有限公司	2016 年 5 月至今	执行董事、总经理	持有 60.00%股权
深圳盈兴壹号信息科技合伙企业（有限合伙）	2016 年 6 月至今	执行事务合伙人	持有 35.00%合伙权益
江西省贝源检测技术有限公司	2016 年 5 月至今	董事长	通过广东贝源检测技术股份有限公司持有江西省贝源检测技术有限公司 51.00%股权
深圳贝盈贰号信息科技合伙企业（有限合伙）	2016 年 6 月至今	执行事务合伙人	持有 65.00%合伙权益
信达天下(北京）国际旅游有限公司	2016 年 8 月至今	执行董事、经理	通过广州敦和贝创投资合伙企业（有限合伙）持有信达天下（北京）国际旅游有限公司 100.00%股权

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
广州市镭豪电子有限公司	2016 年 7 月至今	执行董事	通过广州镭豪环境科技有限公司持有广州市镭豪电子有限公司 100.00%股权
广州镭豪环境科技有限公司	2016 年 6 月至今	监事	通过深圳盈兴壹号信息科技合伙企业（有限合伙）与深圳贝盈贰号信息科技合伙企业（有限合伙）合计持有广州镭豪环境科技有限公司 29.16%股权
广东贝源数据服务有限公司	2016 年 11 月至今	执行董事	持有 100.00%股权
广州敦华企业管理中心（有限合伙）	2016 年 12 月至今	执行事务合伙人	持有 60.00%合伙权益
广州敦和信息技术有限公司	2017 年 1 月至今	执行董事	通过广州敦和贝创投资合伙企业（有限合伙）持有广州敦和信息技术有限公司 59.00%股权
广州云山控股有限公司	2017 年 3 月至今	执行董事、总经理	持有 49.00%股权
广州优聚企业管理中心（有限合伙）	2017 年 8 月至今	执行事务合伙人	持有 4.00%合伙权益
广州食为安农业发展有限公司	2015 年 1 月至今	监事	通过广州敦和贝创投资合伙企业（有限合伙）持有广州食为安农业发展有限公司 43.20%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，黄晓明除持有华麒通信股权外，其他控制的企业和关联企业基本情况如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
广东贝源检测技术股份有限公司	建筑材料检验服务；生态监测；光污染监测；放射性污染监测；噪声污染监测；废料监测；水污染监测；工矿企业气体监测；空气污染监测；环境保护监测；电气机械检测服务；建筑消防设施检测服务；化工产品检测服务；煤炭检测（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营	黄晓明持有该公司 12.00%股权，任董事、副总经理、董事会秘书

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

企业名称	经营范围	控制、关联关系
	活动）	
广州学而优信息技术有限公司	软件开发；软件服务；软件测试服务；游戏软件设计制作；软件批发；软件零售；企业管理咨询服务；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）；办公设备租赁服务；会议及展览服务；职业技能培训（不包括需要取得许可审批方可经营的职业技能培训项目）；教育咨询服务；商品信息咨询服务；科技中介服务；科技信息咨询服务；招、投标咨询服务；市场调研服务；信息技术咨询服务（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）	黄晓明持有该公司 35.00%股权，任执行董事
广州敦和贝创投资合伙企业（有限合伙）	企业自有资金投资；投资管理服务；投资咨询服务（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）	黄晓明持有该企业 50.00%合伙权益，任执行事务合伙人
珠海横琴铂睿资产管理有限公司	受托资产管理，受托管理股权投资基金，股权投资，投资管理（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）	黄晓明持有该公司 17.89%股权，任执行董事、经理
广东敦源信息科技股份有限公司	信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；集成电路设计；地理信息加工处理;计算机信息安全设备制造；安全智能卡类设备和系统制造；密钥管理类设备和系统制造;通信系统设备制造;通信终端设备制造;计算机技术开发、技术服务；网络技术的研究、开发；安全技术防范系统设计、施工、维修；软件零售；软件开发（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）	黄晓明持有该公司 15.00%股权，任董事
广东云山网络科技有限公司	软件开发；软件服务；软件批发；软件零售；网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；计算机零配件批发；通讯设备及配套设备批发;通讯终端设备批发；电子产品批发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）(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）	黄晓明持有该公司 60.00%股权，任执行董事、总经理
深圳盈兴壹号信息科技合伙企业（有限合伙）	软件的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务(以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营）	黄晓明持有该企业 35.00%合伙权益，任执行事务合伙人
深圳贝盈贰号信息	软件的技术开发、技术咨询、技术转让、	黄晓明持有该企业 65.00%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

企业名称	经营范围	控制、关联关系
科技合伙企业（有限合伙）	技术服务	合伙权益，任执行事务合伙人
广东贝源数据服务有限公司	软件开发；信息系统集成服务；计算机房维护服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；数字动漫制作；企业总部管理（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）	黄晓明持有该公司 100.00%股权，任执行董事
广州敦华企业管理中心（有限合伙）	企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；风险投资；投资咨询服务；企业自有资金投资；投资管理服务；软件开发；信息系统集成服务；计算机房维护服务；信息技术咨询服务（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）	黄晓明持有该企业 60.00%合伙权益，任执行事务合伙人
广州云山控股有限公司	企业总部管理；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；资产管理（不含许可审批项目）；企业管理咨询服务；企业信用信息的采集、整理、保存、加工及提供（金融信用信息除外）；企业信用咨询服务；企业自有资金投资；大型活动组织策划服务（大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；投资管理服务（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）	黄晓明持有该公司 49.00%股权，任执行董事、总经理
广州优聚企业管理中心（有限合伙）	企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；投资咨询服务；软件开发；信息系统集成服务；计算机房维护服务；信息技术咨询服务；风险投资；企业自有资金投资（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）	黄晓明持有该企业 4.00%合伙权益，任执行事务合伙人
深圳食为安实业发展有限公司	投资兴办实业（具体项目另行申报）；初级农产品的销售及技术开发、技术咨询。初级农产品的生产加工；预包装食品的购销；动物饲养；农产品种植	黄晓明持有该公司 16.00%股权
广东聚源教育科技有限公司	网上图片服务；网上动漫服务；网上读物服务；网上视频服务；自考考前辅导服务；自费出国留学中介服务；职业中介服务；收集、整理、储存和发布人才供求信息；人才推荐；人才招聘；人才测评；人才资源开发与管理咨询；人才培训；人才租赁；人才择业咨询指导；人事代理；人才信息	黄晓明持有该公司 25.00%股权

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

企业名称	经营范围	控制、关联关系
	网络服务；人才引进；大学生就业推荐；职业信息服务；网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；电子、通信与自动控制技术研究、开发；通信技术研究开发、技术服务；防伪标签技术开发、技术服务；电子防伪系统技术开发、技术服务；物联网技术研究开发；教学设备的研究开发;机器人的技术研究、技术开发;图书数据处理技术开发;信息电子技术服务；科技中介服务；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；职业技能培训(不包括需要取得许可审批方可经营的职业技能培训项目)；语言培训；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业管理咨询服务；教育咨询服务；移民咨询服务（不含就业、留学咨询）；为留学人员提供创业、投资项目的信息咨询服务;人力资源外包(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)	
广州市贝软电子科技有限公司	软件零售;信息技术咨询服务;软件开发；软件服务；计算机技术开发、技术服务；（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）	任副总经理
江西省贝源检测技术有限公司	建筑材料检验服务、生态监测、光污染监测、放射性污染监测、噪声污染监测、废料监测、水污染监测、工矿企业气体监测、空气污染监测、环境保护监测、电气机械检测服务、建筑消防设施检测服务、化工产品检验服务、煤炭检测。（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）	任董事长
信达天下（北京）国际旅游有限公司	国内旅游业务；入境旅游业务；出境旅游业务；航空机票销售代理；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；会议服务；计算机系统服务；销售工艺品、办公用品、日用品、电子产品；技术开发、技术服务。（领取本执照后，应到中国航空运输协会取得行政许可;企业依法自主选择经营项目，开展经营活动;出境旅游业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	任执行董事、经理
广州市镭豪电子有	集成电路设计；计算机零配件零售；电子	任执行董事

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

企业名称	经营范围	控制、关联关系
限公司	元器件零售;软件零售;电子元器件批发;计算机零配件批发;电子产品批发;电子、通信与自动控制技术研究、开发;软件开发;机电设备安装工程专业承包;管道设施安装服务(输油、输气、输水管道安装);通信线路和设备的安装;电子自动化工程安装服务;电子设备工程安装服务;智能化安装工程服务;建筑物空调设备、通风设备系统安装服务;能源技术研究、技术开发服务;网络技术的研究、开发;工程和技术研究和试验发展;工程技术咨询服务;信息电子技术服务;计算机技术开发、技术服务;信息技术咨询服务;(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)	
广州镭豪环境科技有限公司	工程和技术研究和试验发展;工程和技术基础科学研究服务;电子、通信与自动控制技术研究、开发;网络技术的研究、开发;计算机技术开发、技术服务;水处理设备的研究、开发;通信技术研究开发、技术服务;空气污染监测;室内环境检测;环境工程专项设计服务;环保技术开发服务;环保技术咨询、交流服务;环保技术转让服务;大气污染治理;风机、风扇制造;制冷、空调设备制造;干燥设备制造;水处理设备制造;家用制冷电器具制造;家用空气调节器制造;家用通风电器具制造;工程环保设施施工;软件开发;信息系统集成服务;信息技术咨询服务;能源技术研究、技术开发服务;能源技术咨询服务;信息电子技术服务;货物进出口(专营专控商品除外);技术进出口;(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)	任监事
广州敦和信息技术有限公司	软件开发;信息系统集成服务;信息技术咨询服务;计算机批发;计算机零配件批发;软件批发;电子产品批发;(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)	任执行董事
广州食为安农业发展有限公司	猪的饲养(仅限分支机构经营);鸡的饲养(仅限分支机构经营);鸭的饲养(仅限分支机构经营);鹅的饲养(仅限分支机构经营);稻谷种植(仅限分支机构经营);玉米种植(仅限分支机构经营);豆类种植(仅限分支机构经营);薯类种	任监事

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

企业名称	经营范围	控制、关联关系
	植（仅限分支机构经营）；糖料种植（仅限分支机构经营）；蔬菜种植（仅限分支机构经营）；食用菌种植（仅限分支机构经营）；水果种植（仅限分支机构经营）；仁果类和核果类水果种植(仅限分支机构经营）；茶及其他饮料作物种植（仅限分支机构经营）；中药材种植（仅限分支机构经营）；其他农业服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；软件开发；信息技术咨询服务;(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）	

（三十八）何小伟

1、基本信息

姓名： 何小伟

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 浙江义乌市稠江街道下何宅村上园村****

通讯地址： 浙江义乌市国际商贸城 4 区****

身份证号码： 33072519730506****

2、最近三年的任职经历

何小伟最近三年无任职经历。

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，何小伟除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（三十九）王佳音

1、基本信息

姓名： 王佳音

曾用名： 无

性别： 女

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 上海市静安区乌鲁木齐中路 15 弄****

通讯地址： 上海市静安区乌鲁木齐中路 15 弄****

身份证号码： 31010419511216****

2、最近三年的任职经历

王佳音最近三年无任职经历。

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，王佳音除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（四十）屠仁海

1、基本信息

姓名： 屠仁海

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 安徽省合肥市包河区芜湖路 411 号****

通讯地址： 安徽省合肥市经济开发区绿苑小区****

身份证号码： 34010419770102****

2、最近三年的任职经历

屠仁海最近三年无任职经历。

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，屠仁海除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（四十一）刘晓燕

1、基本信息

姓名： 刘晓燕

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

曾用名： 无

性别： 女

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 河北省廊坊市安次区永华道三威里****

通讯地址： 廊坊市安次区永兴路永鸿小区****

身份证号码： 13282119731203****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
廊坊市信亚化工有限公司	2014 年 1 月至今	监事	持有 70.00%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，刘晓燕除持有华麒通信股权外，其他控制的企业和关联企业基本情况如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
廊坊市信亚化工有限公司	销售有毒品：1，3-二硝基苯、易燃液体；2，6-二甲基嘧啶、环己烷、乙腈、腐蚀品；2-甲苯硫酚、亚硝基硫酸、乙醇钠、氧化剂和有机过氧化物；过氧化环己酮、硝酸铁、易燃固体、自燃和遇湿易燃物品：甲醇钠、茨烯、三乙基铝（许可证有效期至 2018 年 4 月 6 日）。销售化工产品(不含危险化学品及有毒有害物品)、玩具、包装材料、仪器仪表、服装、工艺品、五金交电、货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）	刘晓燕持有该公司 70.00%股权，其配偶持有该公司 30.00%股权；刘晓燕任监事，其配偶任执行董事

（四十二）黎运电

1、基本信息

姓名： 黎运电

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

境外居留权： 无

住所： 广东省中山市石岐区湖滨路 50 号****

通讯地址： 广东省中山市石岐区中海龙湾花园 1 幢****

身份证号码： 44010619700603****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日与任职单位存在的产权关系
广东硕泉园林股份有限公司	2014 年 1 月至今	财务总监	持有 0.81%股权
中山市燃料有限公司	2014 年 1 月至今	执行董事	持有 20%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，黎运电除持有华麒通信股权外，对外控制、投资的主要企业基本情况如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
广东硕泉园林股份有限公司	承接:园林艺术建筑工程、绿化工程、规划设计工程、仿古建筑三级施工工程及古建筑修缮工程、室内装饰工程、一级城市园林绿化综合工程；苗木种植及销售;货物进出口业务。(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。)（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）	黎运电持有该公司 0.81%股权，任财务总监
中山市燃料有限公司	销售：原煤、焦炭、重油。（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）	黎运电持有该公司 20.00%股权，任执行董事

（四十三）张亚

1、基本信息

姓名： 张亚

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

住所： 江苏省徐州市泉山区云龙公园新村 4 号楼****

通讯地址： 江苏省徐州市泉山区淮海西路 252 号****

身份证号码： 32031119770825****

2、最近三年的任职经历

张亚最近三年无任职经历。

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，张亚除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（四十四）肖兵

1、基本信息

姓名： 肖兵

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 浙江省杭州市文一路文萃苑****

通讯地址： 浙江省杭州市塘萍路上尚庭****

身份证号码： 33042219710313****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
上海奥世管理体系认证有限公司	2014 年 1 月至今	职员	不存在

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，肖兵除持有华麒通信股权外，其他控制的企业和关联企业基本情况如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
上海奥世管理体系认证有限公司	管理体系认证。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活	任职单位

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

企业名称	经营范围	控制、关联关系
	动）	

（四十五）张文钺

1、基本信息

姓名： 张文钺

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 北京市朝阳门南大街 14 号****

通讯地址： 北京市丰台区星河苑****

身份证号码： 12010419740609****

2、最近三年的任职经历

张文钺最近三年无任职经历。

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，张文钺除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（四十六）宋玮

1、基本信息

姓名： 宋玮

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 北京市朝阳区芳园里 47 楼****

通讯地址： 北京市西城区西单西绒线胡同小区****

身份证号码： 11010519750430****

2、最近三年的任职经历

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日与任职单位存在的产权关系
北京外企服务集团外资企业工会联合会	2014 年 1 月至今	副主席	不存在

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，宋玮除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（四十七）钟琼莎

1、基本信息

姓名： 钟琼莎

曾用名： 无

性别： 女

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 北京市海淀区中关村 31 号楼****

通讯地址： 北京市海淀区中关村 817-乙楼****

身份证号码： 11010819530203****

2、最近三年的任职经历

钟琼莎最近三年无任职经历。

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，钟琼莎除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（四十八）丁冬梅

1、基本信息

姓名： 丁冬梅

曾用名： 无

性别： 女

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 北京市海淀区田村玉泉路 6 号玉阜嘉园****

通讯地址： 北京市海淀区田村玉泉路 6 号玉阜嘉园****

身份证号码： 41020419720915****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
宁波坤健资产管理有限公司	2014 年 1 月至今	经理	不存在
宁波梅山保税港区坤健投资咨询有限公司	2016 年 1 月至今	执行董事、经理	持有 45.00%股权
北京伽略电子股份有限公司	2016 年 2 月至今	董事	持有 8.53%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，丁冬梅除持有华麒通信股权外，其他控制的企业和关联企业基本情况如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
宁波坤健资产管理有限公司	资产管理，项目投资，投资管理。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)。	丁冬梅任经理
宁波梅山保税港区坤健投资咨询有限公司	投资咨询、企业管理咨询、财务咨询、市场信息咨询、企业形象策划、商务信息咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务）	丁冬梅持有该公司 45.00%股权，任执行董事、经理
北京伽略电子股份有限公司	销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、自行开发后的产品；技术推广、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；系统集成；产品设计。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和	丁冬梅持有该公司 8.53%股权，任董事

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

企业名称	经营范围	控制、关联关系
	限制类项目的经营活动。）	

（四十九）林文胜

1、基本信息

姓名： 林文胜

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 福建省福州市鼓楼区益香亭****

通讯地址： 北京市海淀区万柳光大家园 10 号****

身份证号码： 35010219671016****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
北京华科邦达科技有限责任公司	2014 年 1 月至今	总经理	持有 50.00%股权

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，林文胜除持有华麒通信股权外，其他控制的企业和关联企业基本情况如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
北京华科邦达科技有限责任公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；经济贸易咨询、投资咨询；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；文化咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	持有 50.00%股权，任总经理

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（五十）邓晓明

1、基本信息

姓名： 邓晓明

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 北京市朝阳区水碓东里 21 楼****

通讯地址： 北京市顺义区后沙峪镇裕民大街 36 号****

身份证号码： 11010819561209****

2、最近三年的任职经历

邓晓明最近三年无任职经历。

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，邓晓明除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（五十一）胡雪梅

1、基本信息

姓名： 胡雪梅

曾用名： 无

性别： 女

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 北京市朝阳区光熙家园****

通讯地址： 北京市东城区东直门香河园路当代 MOMA****

身份证号码： 43080219811224****

2、最近三年的任职经历

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
中国东方资产管理股份有限公司	2014 年 1 月至今	高级经理	不存在

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，胡雪梅除持有华麒通信股权外，其他控制的企业和关联企业基本情况如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
中国东方资产管理股份有限公司	收购、受托经营金融机构不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置；债权转股权，对股权资产进行管理、投资和处置；对外投资；买卖有价证券；发行金融债券、同业拆借和向其它金融机构进行商业融资；破产管理；财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问；资产及项目评估；经批准的资产证券化业务、金融机构托管和关闭清算业务；非金融机构不良资产业务；国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	任职单位

（五十二）杨丽华

1、基本信息

姓名：杨丽华

曾用名：无

性别：女

国籍：中国

境外居留权：无

住所：北京朝阳区倚林佳园 16 号楼****

通讯地址：北京朝阳区倚林佳园 16 号楼****

身份证号码：35042719711201****

2、最近三年的任职经历

杨丽华最近三年无任职经历。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，杨丽华除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（五十三）林紫新

1、基本信息

姓名： 林紫新

曾用名： 无

性别： 女

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 北京市海淀区上地西里风芳园 5 号楼****

通讯地址： 北京市海淀区知春路 23 号量子银座****

身份证号码： 11010819690104****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
北京华虹集成电路设计有限责任公司	2014 年 1 月至今	职工	不存在

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，林紫新除持有华麒通信股权外，其他控制的企业和关联企业基本情况如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
北京华虹集成电路设计有限责任公司	生产集成电路卡产品及集成电路卡读写机；技术开发；货物进出口；销售电子产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	任职单位

（五十四）邓路

1、基本信息

姓名： 邓路

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 北京市海淀区学院路 37 号北京航空航天大学****

通讯地址： 北京市海淀区学院路 37 号北京航空航天大学****

身份证号码： 21050219790929****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
北京航空航天大学	2014 年 1 月至今	副教授	不存在

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，邓路除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

（五十五）赵天骄

1、基本信息

姓名： 赵天骄

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 河北省石家庄市裕华区珠峰大街****

通讯地址： 河北省石家庄市裕华区珠峰大街****

身份证号码： 23020519730704****

2、最近三年的任职经历

赵天骄最近三年无任职经历。

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，赵天骄除持有华麒通信股权外，不存在其他控制的企业或关联企业。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（五十六）关星宇

1、基本信息

姓名： 关星宇

曾用名： 无

性别： 男

国籍： 中国

境外居留权： 无

住所： 乌鲁木齐市沙依巴克区桃园路 337 号****

通讯地址： 北京市朝阳区建外大街银泰中心 C 座****

身份证号码： 65010319890905****

2、最近三年的任职经历

任职单位	任职期间	职务	截至本报告书签署日 与任职单位存在的产权关系
北京厚持投资管理有限责任公司	2014 年 4 月至 2016 年 11 月	执行董事	不存在
北京盛世宏明投资基金管理有限公司	2016 年 11 月至今	合伙人助理	不存在

3、控制的企业和关联企业

截至本报告书签署日，关星宇除持有华麒通信股权外，其他控制的企业和关联企业基本情况如下：

企业名称	经营范围	控制、关联关系
北京厚持投资管理有限责任公司	投资管理；投资咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	任职单位
北京盛世宏明投资基金管理有限	非证券业务的投资管理、咨询。（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、	任职单位

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

企业名称	经营范围	控制、关联关系
公司	公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保。）（1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	

二、发行股份及支付现金购买资产的交易对方的其他重要事项

（一）交易对方与上市公司及其控股股东、实际控制人之间的关联关系

根据上市公司和本次重组交易对方的承诺，本次交易前，上市公司及其关联方和本次重组交易对方不存在关联关系或一致行动关系或其他利益安排。同时，上市公司及其控股股东、实际控制人不存在向重组交易对方及标的资产提供资金支持、不存在与重组交易对方及标的资产之间的资金往来等情况，与本次重组交易对方不存在关联关系。

因此，本次交易前后，交易对方与上市公司及其控股股东、实际控制人之间不存在关联关系或一致行动关系。

（二）交易对方之间的关联关系及一致行动关系

交易对方之王世友、王世治为亲兄弟而构成关联关系及一致行动关系。除此之外，本次交易的其他交易对方之间无关联关系或一致行动关系。

（三）交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，交易对方不存在向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情形。

（四）交易对方及其主要管理人员最近五年内合法合规性的情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

截至本报告书签署日，各自然人交易对方、君丰创投及其主要管理人员最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

（五）交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，各自然人交易对方、君丰创投及其主要管理人员最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情形。同时，根据在全国法院被执行人信息查询网（zhixing.court.gov.cn/search/）、中国裁判文书网（www.court.gov.cn/）、信用中国（www.creditchina.gov.cn）、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询网（shixin.court.gov.cn/）查询的结果，本次资产重组的交易对方不存在被列为失信被执行人的情形。

三、配套融资的交易对方

本次募集配套资金的发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等不超过 10 名特定投资者。

本次配套融资发行的具体发行对象，由上市公司股东大会授权董事会在上市公司取得本次发行核准文件后，按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据申购报价情况，遵照价格优先的原则确定。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第四节　标的公司情况

一、华麒通信基本情况

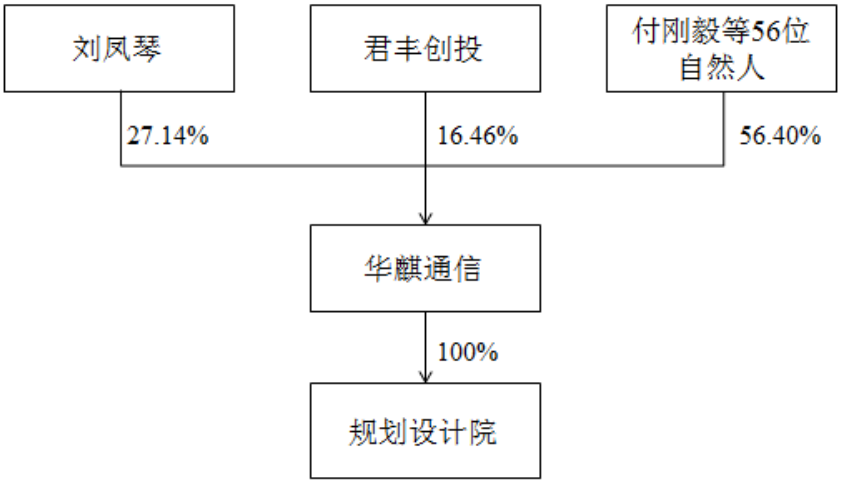
企业名称：	北京华麒通信科技股份有限公司
企业类型：	股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）
统一社会信用代码：	911101011015776853
注册资本：	10261.506000 万人民币
法定代表人：	刘凤琴
成立日期：	1986 年 12 月 23 日
营业期限：	2005 年 10 月 14 日 – 2025 年 10 月 13 日
住所：	北京市东城区长青园 7 号 1 幢 3507-690
办公地址：	北京市海淀区文慧园北路 8 号庆亚大厦 C 座
经营范围：	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；邮电通信工程勘察设计；工程勘察设计；室内装饰设计；市场调查；企业管理咨询；教育咨询（不含中介服务）；经济信息咨询；建设工程项目管理；工程招标代理；计算机系统集成；接受金融机构委托从事金融信息技术外包服务；计算机系统服务；维修空调制冷设备；认证服务；软件开发；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1；5 以上的云计算数据中心除外）；基础软件服务；应用软件服务；健康咨询（需经审批的诊疗服务除外）；租赁通迅设备；货物进出口；技术进出口；设计、制作、代理、发布广告；出租商业用房；出租办公用房；打字复印；图文设计、制作；销售医疗器械（限 I、II 类）、日用品、化妆品、工艺品、服装、首饰、文化用品、家用电器、体育用品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、汽车；互联网信息服务；经营增值电信业务（具体内容以增值电信业务经营许可证为准）（增值电信业务经营许可证有效期至 2022 年 04 月 11 日）；销售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品、互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

二、华麒通信产权控制情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（一）股权结构

截至本报告书签署日，华麒通信的股权结构如下：



（二）控股股东及实际控制人情况

截至本报告书签署日，刘凤琴持有华麒通信 27.14%股权，为华麒通信的控股股东。刘凤琴长期处于控股股东地位，并担任华麒通信的核心职务，对华麒通信生产经营形成实际控制，为华麒通信的实际控制人。

三、华麒通信历史沿革

（一）全民所有制企业阶段

1、1986 年 12 月，北京市电话通信设计所设立。

华麒通信前身北京市电话通信设计所最早系北京市电信管理局规划设计所第一分室，根据国家计划委员会《关于上报和公布有收费资格的勘察设计单位名单的通知》（计设[1986]601）及邮电部《关于公布有收费资格的勘察设计单位名单的通知》（（1986）邮部字 306 号），北京市电信管理局规划设计所被列为第一批有收费资格的单位，但应办理工商登记手续，成为独立核算、独立纳税的法人实体。为此，北京市电信管理局于 1986 年 9 月 29 日出具《关于成立“北京市电话通信设计所”和“北京市电信工程设计所”的通知》（电信劳发（1986）696 号），批准成立北京市电话通信设计所，隶属于北京市市内电话局（于 1994 年更

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

名为“北京市电话局”)。根据北京市电话通信设计所章程，北京市电话通信设计所注册资本为 20 万元。北京市电话通信设计所就设立办理了工商登记手续。

2、1996 年增资（增资至 100 万元）

根据北京市宣武区国有资产监督管理局 批准的《国有资产产权登记表》（编号为：271101047595157)，经北京市电话局审查和北京市宣武区国有资产监督管理局审定，1996 年 4 月，北京市电话局批准北京市电话通信设计所实收资本由 20 万元增至 100 万元。

北京市电话通信设计所就上述变更办理了工商变更登记手续。

3、2000 年至 2004 年间的资产重组

2000 年 11 月，中国电信集团北京市电信公司出具《关于北京市电话局重组方案请示的批复》（电信企发(2000)692 号)，同意北京市电话局撤编，北京市电话通信设计所合并入北京电信实业公司规划设计院，人员、资产一并转移。

2001 年 3 月 20 日，中国电信集团公司出具《关于向北京电信实业公司划转资产的批复》（中国电信财务[2001]257 号)，同意中国电信集团北京市电信公司以 2000 年 9 月 30 日为基准日，将北京市电话通信设计院划转北京电信实业公司（2001 年 4 月更名为“北京电信实业集团公司”)。

2003 年 6 月 6 日，经北京电信实业集团公司《关于北京市电话通信设计所更名的批复》（实业企管发[2003]38 号）批准，北京市电话通信设计所名称变更为北京市电话通信设计院。

2003 年 6 月 10 日，北京电信实业集团公司下发《关于成立北京市电话通信设计院（暂定名）的通知》(实业企管发[2003]65 号)，决定将北京市电信工程设计所和北京市电话通信设计所的人员、资产进行重组、整合，成立北京市电话通信设计院（暂定名)。

2003 年 7 月 31 日，财政部及国务院国有资产监督管理委员会核发了《企业国有资产产权登记证》，核定北京市电话通信设计所依法占有、使用国有资本为 100 万元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2004 年 9 月 8 日，北京电信实业集团公司下发《关于变更北京市电话工程公司等企业行政隶属关系的通知》（实业企管发[2004]86 号），决定将北京市电话通信设计院（含北京市电信工程设计所）变更为北京市电信规划设计院的子公司。

（二）2005 年全民所有制企业改制为有限责任公司

2005 年 3 月 9 日，北京电信实业集团公司召开第十九次总经理办公会并形成《总经理办公会会议纪要》，北京市电话通信设计院原有资产合并到北京市电信规划设计院，由北京市电信实业集团公司计财部牵头转让北京市电话通信设计院剩余净资产。

2005 年 4 月 12 日，北京电信实业集团公司向中国网通集团北京市通信公司递交《关于对北京电话通信设计院剩余净资产进行转让的请示》（实业财发[2005]59 号）。北京市电话通信设计院原有资产合并到北京市电信规划设计院，对北京市电话通信设计院剩余净资产进行转让。

2005 年 4 月 12 日，北京电信实业集团公司出具《关于规划设计院与电话通信设计院进行整合账务处理的通知》（实业财发[2005]60 号），将北京市电话通信设计院截至 2005 年 3 月 31 日的未分配利润 1,324,914.48 元上交北京电信实业集团公司，固定资产净值 513,085.38 元、货币资金 500,000.00 元及相应的实收资本、资本公积留在北京市电话通信设计院，其余资产、负债和所有者权益划至北京市电信规划设计院，在其帐面核算。

2005 年 4 月 29 日，中国网通集团北京市通信公司出具《关于北京电信实业集团公司转让北京市电话通信设计院产权的批复》（通信计财发[2005]19 号），要求北京电信实业集团公司履行转让审批程序，向中国网通集团北京市通信公司提供实业公司内部决策的相关文件，作为中国网通集团北京市通信公司审核、批准的依据。

2005 年 5 月 13 日，北京电信实业集团公司向中国网通集团北京市通信公司递交《关于上报北京电信实业集团转让北京电话通信设计院剩余净资产可行性报告及实施方案的报告》（实业财发[2005]84 号），说明 2005 年 3 月 31 日剥离前北京市电话通信设计院拥有员工人员 97 人，其中大帐职工 64 人，含离岗休养 10 人，外聘人员 33 人，其中大帐员工由北京市电信规划设计院安排。前述划转工作已于 2005 年 3 月 31 日完成。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2005 年 5 月 19 日，北京中全联会计师事务所有限责任公司以 2005 年 3 月 31 日为审计基准日，对北京市电话通信设计院的财务状况进行审计，并出具了“中全联审字（2005）第 0136 号”《审计报告》，截至 2015 年 3 月 31 日，北京市电话通信设计院经审计净资产为 101.31 万元。

2005 年 6 月 10 日，中国网通集团北京市通信公司出具《关于北京电信实业集团公司转让所属企业北京市电话通信设计院产权的批复》（通信计财发[2005]30 号），同意北京市电信实业集团公司对所属企业北京市电话通信设计院的产权进行转让，委托具备相应资质的评估审计机构对上述转让资产进行评估，并将评估结果上报中国网通集团北京市通信公司，履行国有产权转让评估备案程序。

2005 年 6 月 16 日，北京华德恒资产评估有限公司以 2005 年 3 月 31 日为评估基准日，对北京市电话通信设计院整体资产进行评估，并出具了“华德恒评报字（2005）第 033 号”《资产评估报告书》，北京市电话通信设计院净资产评估值为 91.29 万元。

根据《国有资产评估项目备案表》（备案编号：2005-027），北京市电话通信设计院净资产评估值为 91.29 万元。

2005 年 7 月 13 日，北京电信实业集团公司向中国网通集团北京市通信公司递交《关于转让北京市电话通信设计院全部股权的请求》（实业财发[2005]146 号）。

2005 年 7 月 20 日，中国网通集团北京市通信公司出具《关于北京电信实业集团公司转让北京市电话通信设计院产权的批复》（通信计财发[2005]46 号），同意以 101.31 万元底价公开拍卖北京市电话通信设计院 100%股权。

2005 年 7 月 29 日，北京市电话通信设计院及北京市电信实业集团公司向北京市产权交易所出具证明，证明北京市电话通信设计院原电信企业大帐员工已全部并入北京市电信规划设计院，合同及人事变更手续已完成，北京市电话通信设计院不存在大账员工安置问题。

2005 年 9 月 6 日，北京产权交易所有限公司出具《产权转让交割清单》，北京电信实业集团公司将其持有的北京市电话通信设计院的 75%产权转让给刘伟，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

转让价格为 82.5 万元；将其持有的北京市电话通信设计院的 25%产权转让给仉兴昱，转让价格为 27.5 万元。

2005 年 9 月 16 日，北京市电话通信设计院召开职工大会，全体职工同意将北京市电话通信设计院改制为有限责任公司；北京市电话通信设计院 100%股权以 110 万元转让给刘伟、仉兴昱，其他职工放弃购买权。

2005 年 9 月 18 日，北京电信实业集团公司出具《关于北京市电话通信设计院整体出售改制的批复》，同意北京市电话通信设计院改制为有限责任公司，同意以 110 万元的价格将北京市电话通信设计院 91.29 万元净资产出售给刘伟、仉兴昱。改制为有限公司后企业的注册资本为 100 万元，净资产不足部分由改制为有限公司后股东按比例增资。各方的出资比例如下：刘伟净资产出资 68.47 万元，货币出资 6.53 万元，占注册本金的 75%；仉兴昱净资产出资 22.82 万元，货币出资 2.18 万元，占注册本金的 25%。

2005 年 9 月 21 日，北京市工商行政管理局核发了“（京崇）企名预核（内）变字[2005]第 11922044 号”《企业名称变更预先核准通知书》，同意北京市电话通信设计院名称变更为“北京市电话通信设计院有限公司”。

2005 年 9 月 15 日，刘伟、仉兴昱签署了修改后的北京市电话通信设计院有限公司章程。

2005 年 10 月 13 日，刘伟、仉兴昱分别向北京市电话通信设计院有限公司注册入资专户交存货币 6.53 万元、2.18 万元，并修改了公司章程。

北京市电话通信设计院有限公司就上述变更办理了工商变更登记手续。变更完成后，北京市电话通信设计院有限公司股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘伟	75.00	75.00
2	仉兴昱	25.00	25.00
	合计	**100.00**	**100.00**

（三）2006 年增资（增资至 200 万元）、股权转让

2006 年 10 月 24 日，刘伟与仉兴昱签订《股权转让协议》，约定刘伟将北京市电话通信设计院有限公司 15 万元注册资本转让给仉兴昱。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2006 年 10 月 24 日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意北京市电话通信设计院有限公司注册资本由 100 万元增至 200 万元，新增注册资本 100 万元由王继尧、解淑琴、姜胜兰分别以货币出资 60 万元、20 万元、20 万元；股东会同意刘伟和仉兴昱之间的上述股权转让。

2006 年 11 月 17 日，北京信与诚会计师事务所有限责任公司对本次新增注册资本情况进行审验，并出具了“信与诚验字（2006）第 12028 号”《验资（增资）报告书》，截至 2006 年 11 月 17 日，北京市电话通信设计院有限公司已收到王继尧、解淑琴、姜胜兰 3 位股东的新增注册资本合计 100 万元，全部以货币出资。

北京市电话通信设计院有限公司就上述变更办理了工商变更登记手续，变更后股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘伟	60.00	30.00
2	王继尧	60.00	30.00
3	仉兴昱	40.00	20.00
4	姜胜兰	20.00	10.00
5	解淑琴	20.00	10.00
合计		**200.00**	**100.00**

（四）2008 年股权转让

2008 年 10 月 5 日，仉兴昱与刘伟签订《股权转让协议》，约定仉兴昱将北京市电话通信设计院有限公司 40 万元注册资本转让给刘伟；王继尧与刘伟签订《股权转让协议》，约定王继尧将北京市电话通信设计院有限公司 60 万元注册资本转让给刘伟。

同日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意上述股权转让。

北京市电话通信设计院有限公司就上述变更办理了工商变更登记手续。本次股权转让完成后，仉兴昱、王继尧不再为北京市电话通信设计院有限公司股东，北京市电话通信设计院有限公司股东变更为刘伟、姜胜兰、解淑琴，股权结构如下表所示：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘伟	160.00	80.00
2	姜胜兰	20.00	10.00
3	解淑琴	20.00	10.00
	合计	**200.00**	**100.00**

（五）2009 年股权转让

2009 年 8 月 2 日，姜胜兰与吴立东签订《股权转让协议》，约定姜胜兰将北京市电话通信设计院有限公司 20 万元注册资本转让给吴立东；解淑琴与吴立东签订《股权转让协议》，约定解淑琴将北京市电话通信设计院有限公司 20 万元注册资本转让给吴立东；刘伟与刘凤琴、刘平菊、李威、吴立东签订《股权转让协议》，约定刘伟将北京市电话通信设计院有限公司 80 万元注册资本转让给刘凤琴、将北京市电话通信设计院有限公司 34 万元注册资本转让给刘平菊、将北京市电话通信设计院有限公司 34 万元注册资本转让给李威、将北京市电话通信设计院有限公司 12 万元注册资本转让给吴立东。

同日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意上述股权转让。

北京市电话通信设计院有限公司就上述变更办理了工商变更登记手续。本次股权转让完成后，刘伟、姜胜兰、解淑琴不再为北京市电话通信设计院有限公司股东，北京市电话通信设计院有限公司股东变更为刘凤琴、吴立东、刘平菊、李威，其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘凤琴	80.00	40.00
2	吴立东	52.00	26.00
3	刘平菊	34.00	17.00
4	李威	34.00	17.00
	合计	**200.00**	**100.00**

（六）2010 年 2 月股权转让

2010 年 1 月 10 日，刘平菊与方宇签订《股权转让协议》，约定刘平菊将北京市电话通信设计院有限公司 34 万元注册资本转让给方宇。

同日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意上述股权转让。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

北京市电话通信设计院有限公司就上述变更办理了工商变更登记手续，本次股权转让完成后，刘平菊不再为北京市电话通信设计院有限公司股东，北京市电话通信设计院有限公司股东变更为刘凤琴、吴立东、方宇、李威，其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘凤琴	80.00	40.00
2	吴立东	52.00	26.00
3	方宇	34.00	17.00
4	李威	34.00	17.00
	合计	**200.00**	**100.00**

（七）2010 年 3 月增资（增资至 600 万元）

2010 年 3 月 1 日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意北京市电话通信设计院有限公司注册资本由 200 万元增至 600 万元，新增注册资本 400 万元由刘凤琴、吴立东、方宇、李威分别以货币出资 160 万元、104 万元、68 万元、68 万元。

2010 年 3 月 10 日，北京信与诚会计师事务所有限责任公司对本次新增注册资本情况进行审验，并出具了“信与诚验字[2010]第 12001 号”《验资报告》，截至 2010 年 3 月 9 日，北京市电话通信设计院有限公司已收到刘凤琴、吴立东、方宇、李威 4 位股东的新增注册资本合计人民币 400 万元。

北京市电话通信设计院有限公司就上述变更办理了工商变更登记手续，变更后其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘凤琴	240.00	40.00
2	吴立东	156.00	26.00
3	方宇	102.00	17.00
4	李威	102.00	17.00
	合计	**600.00**	**100.00**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（八）2010 年 11 月股权转让

2010 年 10 月 29 日，吴立东与付刚毅签订《出资转让协议》，约定吴立东将北京市电话通信设计院有限公司 156 万元注册资本转让给付刚毅。

同日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意上述股权转让。

北京市电话通信设计院有限公司就上述变更办理了工商变更登记手续，本次股权转让完成后，吴立东不再为北京市电话通信设计院有限公司股东，北京市电话通信设计院有限公司股东变更为刘凤琴、付刚毅、方宇、李威，其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘凤琴	240.00	40.00
2	付刚毅	156.00	26.00
3	方宇	102.00	17.00
4	李威	102.00	17.00
合计		**600.00**	**100.00**

（九）2011 年 8 月增资（增资至 800 万元）

2011 年 8 月 9 日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意北京市电话通信设计院有限公司注册资本由人民币 600 万元增至人民币 800 万元，新增注册资本 200 万元由刘凤琴、付刚毅、方宇、李威分别以货币出资 80 万元、52 万元、34 万元、34 万元。

2011 年 8 月 16 日，北京信与诚会计师事务所有限责任公司对本次新增注册资本情况进行审验，并出具了“信与诚验字[2011]第 12005 号”《验资报告》，截至 2011 年 8 月 15 日，北京市电话通信设计院有限公司已收到刘凤琴、付刚毅、方宇、李威 4 位股东的新增注册资本合计 200 万元。

北京市电话通信设计院有限公司就上述变更办理了工商变更登记手续，变更后其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘凤琴	320.00	40.00
2	付刚毅	208.00	26.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
3	方宇	136.00	17.00
4	李威	136.00	17.00
	合计	**800.00**	**100.00**

（十）2011 年 12 月增资（增资至 1,000 万元）

2011 年 12 月 15 日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意北京市电话通信设计院有限公司注册资本由 800 万元增至 1,000 万元，新增注册资本 200 万元由刘凤琴、付刚毅、方宇、李威分别以货币出资 80 万元、52 万元、34 万元、34 万元。

2011 年 12 月 26 日，北京信与诚会计师事务所有限责任公司对本次新增注册资本情况进行审验，并出具了“信与诚验字[2011]第 12009 号”《验资报告》，截至 2011 年 12 月 26 日，北京市电话通信设计院有限公司已收到刘凤琴、付刚毅、方宇、李威 4 位股东的新增注册资本合计 200 万元。

北京市电话通信设计院有限公司就上述变更办理了工商变更登记手续，变更后其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘凤琴	400.00	40.00
2	付刚毅	260.00	26.00
3	方宇	170.00	17.00
4	李威	170.00	17.00
	合计	**1,000.00**	**100.00**

（十一）2013 年 1 月增资（增资至 1,200 万元）

2013 年 1 月 7 日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意北京市电话通信设计院有限公司注册资本由 1,000 万元增至人民币 1,200 万元，新增注册资本人民币 200 万元由刘凤琴、付刚毅、方宇、李威分别以货币出资 80 万元、52 万元、34 万元、34 万元。

2013 年 1 月 11 日，北京金瑞永大会计师事务所有限公司对本次新增注册资本情况进行审验，并出具了“永大验字[2013]第 B001 号”《验资报告》，截至 2013

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

年 1 月 11 日，北京市电话通信设计院有限公司已收到刘凤琴、付刚毅、方宇、李威 4 位股东的新增注册资本合计 200 万元。

北京市电话通信设计院有限公司就上述变更办理了工商变更登记手续，变更后其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘凤琴	480.00	40.00
2	付刚毅	312.00	26.00
3	方宇	204.00	17.00
4	李威	204.00	17.00
	合计	**1,200.00**	**100.00**

（十二）2013 年 6 月增资（增资至 1,600 万元）

2013 年 6 月 4 日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意北京市电话通信设计院有限公司注册资本由 1,200 万元增至 1,600 万元，新增注册资本 400 万元由刘凤琴、付刚毅、方宇、李威分别以货币出资 160 万元、104 万元、68 万元、68 万元。

2013 年 6 月 13 日，北京诚和会计师事务所有限公司对本次新增注册资本情况进行审验，并出具了“诚和[2013]验字第 036 号”《验资报告》，截至 2013 年 6 月 8 日，北京市电话通信设计院有限公司已收到刘凤琴、付刚毅、方宇、李威 4 位股东的新增注册资本合计 400 万元。

北京市电话通信设计院有限公司就上述变更办理了工商变更登记手续，变更后其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘凤琴	640.00	40.00
2	付刚毅	416.00	26.00
3	方宇	272.00	17.00
4	李威	272.00	17.00
	合计	**1,600.00**	**100.00**

（十三）2013 年 10 月增资（增资至 3,010 万元）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2013 年 10 月 15 日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意北京市电话通信设计院有限公司注册资本由 1,600 万元增至 3,010 万元，新增注册资本 1,410 万元由刘凤琴、付刚毅、方宇、李威分别以货币出资 564 万元、366.6 万元、239.7 万元、239.7 万元。

2013 年 10 月 22 日，北京互仁和会计师事务所有限公司对本次新增注册资本情况进行审验，并出具了“互仁和[2013]验字第 011 号”《验资报告》，截至 2013 年 10 月 18 日，北京市电话通信设计院有限公司已收到刘凤琴、付刚毅、方宇、李威 4 位股东的新增注册资本合计 1,410 万元。

北京市电话通信设计院有限公司就上述变更办理了工商变更登记手续，变更后其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘凤琴	1,204.00	40.00
2	付刚毅	782.60	26.00
3	方宇	511.70	17.00
4	李威	511.70	17.00
	合计	**3,010.00**	**100.00**

（十四）2014 年 6 月增资（增资至 5,010 万元）

2014 年 5 月 20 日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意北京市电话通信设计院有限公司注册资本由 3,010 万元增至 5,010 万元，新增注册资本 2,000 万元由刘凤琴、付刚毅、方宇、李威分别以非专利技术“基于 J2EE 的电信营销渠道管理系统技术”出资 800 万元、520 万元、340 万元、340 万元。

2014 年 5 月 29 日，北京海峡资产评估有限公司以 2014 年 5 月 15 日为评估基准日对知识产权-非专利技术“基于 J2EE 的电信营销渠道管理系统技术”进行评估，并出具了“海峡评报字[2014]第 W446 号”《资产评估报告书》，确认评估价值为 2,000 万元。

2014 年 5 月 29 日，刘凤琴、付刚毅、方宇、李威签订《非专利技术分割协议》，约定“基于 J2EE 的电信营销渠道管理系统技术”的 2,000 万元评估价值中，刘凤琴占有 40%，付刚毅占用 26%，方宇占有 17%，李威占有 17%。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2014 年 5 月 29 日，北京华澳诚会计师事务所（普通合伙）对本次新增注册资本情况进行审验，并出具了“[2014]第 140381 号”《验资报告》，截至 2014 年 5 月 29 日，北京市电话通信设计院有限公司已收到刘凤琴、付刚毅、方宇、李威 4 位股东的新增注册资本合计 2,000 万元,股东以知识产权出资 2,000 万元。

北京市电话通信设计院有限公司就上述变更办理了工商变更登记手续，变更后其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘凤琴	2,004.00	40.00
2	付刚毅	1,302.60	26.00
3	方宇	851.70	17.00
4	李威	851.70	17.00
	合计	**5,010.00**	**100.00**

（十五）2014 年 12 月减资（减资至 3,010 万元）

2014 年 11 月 6 日，北京市电话通信设计院有限公司在《北京晨报》刊登了《减资公告》。

2014 年 12 月 15 日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意注册资本减少至 3,010 万元，减少于 2014 年 6 月登记的 2,000 万元无形资产的增资部分。

北京市电话通信设计院有限公司就上述变更办理了工商变更登记手续，变更后其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘凤琴	1,204.00	40.00
2	付刚毅	782.60	26.00
3	方宇	511.70	17.00
4	李威	511.70	17.00
	合计	**3,010.00**	**100.00**

（十六）2015 年 7 月整体变更为股份有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2015 年 6 月 26 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“[2015]京会兴审字第 12010067 号”《审计报告》，确认截至 2015 年 4 月 30 日，电话通信设计院经审计账面净资产为人民币 39,700,513.87 元。

2015 年 6 月 29 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具“国融兴华评报字（2015）第 020120 号”《北京市电话通信设计院有限公司拟改制设立股份有限公司评估项目评估报告》，确认截至 2015 年 4 月 30 日，电话通信设计院经评估净资产为人民币 3,997.66 万元。

2015 年 6 月 29 日，北京市电话通信设计院有限公司召开临时股东会，全部股东一致同意北京市电话通信设计院有限公司依法整体变更为股份公司，并同意以北京市电话通信设计院有限公司截至 2015 年 4 月 30 日经审计净资产折成股份公司股份 3,970 万股，每股面值一元，其余部分净资产计入股份公司资本公积。

2015 年 6 月 29 日，北京市电话通信设计院有限公司全体股东作为股份公司发起人共同签署了《发起人协议书》，就共同出资以发起方式设立股份公司“北京华麒通信科技股份有限公司”的有关事宜达成一致。

2015 年 7 月 14 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对股份公司设立时的注册资本进行审验，并出具了“[2015]京会兴验字第 12010017 号”《验资报告》，根据该《验资报告》，截至 2015 年 7 月 14 日止，股份公司（筹）已收到全体股东以其拥有的有限公司以 2015 年 4 月 30 日为基准日不高于审计值且不高于评估值的净资产按原持股比例折合的股本人民币 3,970 万元，股份公司（筹）的注册资本为人民币 3,970 万元，净资产扣除股本的余额全部记入资本公积金。

2015 年 7 月 14 日，华麒通信召开创立大会暨第一次股东大会，通过了公司章程，选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2015 年 7 月 28 日，华麒通信完成本次变更为股份公司的工商变更登记。华麒通信设立时各发起人的持股数额及持股比例如下表所示：

序号	发起人姓名	持股数额（股）	出资比例(%)
1	刘凤琴	15,880,000	40.00
2	付刚毅	10,322,000	26.00
3	方宇	6,749,000	17.00
4	李威	6,749,000	17.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	发起人姓名	持股数额（股）	出资比例(%)
	合计	**39,700,000**	**100.00**

根据中华人民共和国财政部、中华人民共和国国家税务总局于 2013 年 9 月 29 日发布的《关于中关村国家自主创新示范区企业转增股本个人所得税试点政策的通知》（财税[2013]73 号）规定：“企业以未分配利润、盈余公积、资本公积向个人股东转增股本时，应按照“利息、股息、红利所得”项目，适用 20%税率征收个人所得税。对示范区中小高新技术企业以未分配利润、盈余公积、资本公积向个人股东转增股本时，个人股东一次缴纳个人所得税确有困难的，经主管税务机关审核，可分期缴纳，但最长不得超过 5 年。”

根据华麒通信提供的《中关村示范区中小高新技术企业个人股东转增股本个人所得税分期缴纳报告表》及相关代缴个人所得税凭证复印件，2015 年 8 月 25 日，华麒通信向北京东城区地方税务局体育馆街税务所申请股东转增股本个人所得税分五期缴纳，并为 4 名自然人股东代缴了第一期个人所得税。2016 年 8 月，华麒通信为 4 名自然人股东代缴了第二期个人所得税。2017 年 8 月，华麒通信为 4 名自然人股东代缴了第三期个人所得税。

（十七）2015 年 11 月在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让

2015 年 7 月 14 日，华麒通信创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于确定公司股票在全国中小企业股份转让系统具体转让方式的议案》。2015 年 11 月 3 日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于北京华麒通信科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2015〕7331 号）同意，华麒通信股票于 2015 年 11 月 17 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，转让方式为协议转让，证券简称为“华麒通信”，证券代码“834355”。2015 年 11 月 17 日起，华麒通信股票在全国中小企业股份转让系统开始挂牌公开转让。

（十八）2016 年 3 月股票发行（增资至 5,012.10 万元）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2016 年 1 月 14 日，华麒通信 2016 年第一次临时股东大会作出决议，审议通过了《关于北京华麒通信科技股份有限公司股票发行方案的议案》、《关于签署附生效条件的<认购协议>的议案》等议案，同意发行股票数量不超过 1,042.10 万股，价格为 1.70 元/股；注册资本由 3,970 万元增至 5,012.10 万元。

2016 年 2 月 22 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“[2016]京会兴验字第 12010007 号”《验资报告》，根据该验资报告，截至 2016 年 1 月 19 日止，华麒通信已收到原股东与新股东缴纳的新增注册资本 1,042.10 万元。

华麒通信就上述变更办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，华麒通信前十名股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数额（股）	持股比例（%）
1	刘凤琴	16,380,000	32.6809
2	付刚毅	10,672,000	21.2925
3	方宇	6,749,000	13.4654
4	李威	6,749,000	13.4654
5	刘伟	1,912,000	3.8148
6	朱宗刚	1,800,000	3.5913
7	刘景雪	1,800,000	3.5913
8	夹路芳	1,000,000	1.9952
9	闫志强	589,000	1.1752
10	李树春	350,000	0.6983
合计		**48,001,000**	**95.7703**

（十九）2016 年 5 月股票变更转让方式为做市转让

2016 年 1 月 14 日，华麒通信 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更公司股票转让方式为做市转让方式的议案》。2016 年 5 月 12 日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意股票变更为做市转让方式的函》（股转系统函〔2016〕3841 号）同意，华麒通信股票于 2016 年 5 月 16 日起采取做市转让方式，民生证券股份有限公司、中国中投证券有限责任公司、中国银河证券股份有限公司提供做市报价服务。

（二十）2017 年 3 月股票发行（增资至 6,036.18 万元）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2017 年 2 月 22 日，华麒通信 2017 年第一次临时股东大会作出决议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨重大资产重组方案的议案》等议案，同意发行股票数量不超过 1,024.08 万股，价格为 7.50 元/股；注册资本由 5,012.10 万元增至 6,036.18 万元。

2017 年 3 月 27 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“[2017]京会兴验字第 12010002 号”《验资报告》。根据该验资报告，截至 2017 年 3 月 1 日止，华麒通信已收到新增股东刘华、刘晓炜、田野、芦洪霞、尹达、魏涛、李朝阳、张俭、穆成华、张国辉、袁鹏和君丰华益新兴产业投资基金认购的新增注册资本人民币 10,240,800.00 元整。

华麒通信就上述变更办理了工商变更登记手续。本次增资完成后，华麒通信前十名股东持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数额（股）	持股比例（%）
1	刘凤琴	16,380,000	27.1364
2	付刚毅	10,672,000	17.6801
3	君丰华益	6,934,000	11.4874
4	方宇	6,749,000	11.1809
5	李威	6,749,000	11.1809
6	刘伟	1,905,000	3.1560
7	中国银河证券股份有限公司	1,183,000	1.9598
8	夹路芳	1,000,000	1.6567
9	中国中投证券有限责任公司	838,000	1.3883
10	田野	770,000	1.2756
	合计	**53,180,000**	**88.1021**

（二十一）2017 年 7 月股票变更转让方式为协议转让

2017 年 6 月 26 日，华麒通信 2017 年第三次临时股东大会审议通过了《关于北京华麒通信科技股份有限公司股票转让方式变更为协议转让的议案》。2017 年 7 月 14 日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意股票变更

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

为协议转让方式的函》（股转系统函〔2017〕4256 号）同意，华麒通信股票转让方式于 2017 年 7 月 18 日起由做市转让方式变更为协议转让方式。

（二十二）2017 年 9 月资本公积转增股本

2017 年 9 月 5 日，华麒通信 2017 年第五次临时股东大会作出决议，审议通过了《关于公司资本公积金转增股本的议案》，同意以现有总股本 6,036.18 万股为基础，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股，共计转增 4,225.326 万股。转增后总股本增值 10,261.506 万股。华麒通信就上述变更办理了工商变更登记手续。

（二十三）挂牌期间的其他协议转让

华麒通信股票于 2015 年 11 月 17 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，转让方式经历“协议转让→做市转让→协议转让”的过程，目前处于重大事项暂停转让状态。挂牌公开转让期间华麒通信股票历经多次转让，转让日收盘价最高为 11.03 元/股，最低为 5.10 元/股。截至重大事项暂停转让前，华麒通信股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数额（股）	持股比例（%）
1	刘凤琴	27,846,000	27.1364
2	付刚毅	18,142,400	17.6800
3	君丰华益	16,887,800	16.4574
4	方宇	11,473,300	11.1809
5	李威	11,133,300	10.8496
6	刘伟	3,238,500	3.1560
7	夹路芳	1,700,000	1.6567
8	田野	1,310,700	1.2773
9	刘晓炜	1,190,000	1.1597
10	朱宗刚	953,700	0.9294
11	刘景雪	953,700	0.9294
12	刘华	952,000	0.9277
13	库京萍	595,000	0.5799
14	刘鹏	595,000	0.5799
15	张焱	595,000	0.5799

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	股东姓名/名称	持股数额（股）	持股比例（%）
16	杨寿华	595,000	0.5799
17	李树春	595,000	0.5799
18	孙明明	408,000	0.3976
19	张晓魏	408,000	0.3976
20	芦洪霞	385,560	0.3757
21	李朝阳	374,000	0.3645
22	张国辉	333,200	0.3247
23	张俭	285,600	0.2783
24	穆成华	238,000	0.2319
25	尹达	214,200	0.2087
26	李长友	204,000	0.1988
27	袁鹏	202,300	0.1971
28	魏涛	154,700	0.1508
29	王世治	105,400	0.1027
30	于光强	102,000	0.0994
31	杨涛	102,000	0.0994
32	王燕	96,900	0.0944
33	王世友	49,300	0.0480
34	余国良	32,300	0.0315
35	陈广宇	32,300	0.0315
36	金平	20,400	0.0199
37	黄晓明	17,000	0.0166
38	何小伟	13,600	0.0133
39	王佳音	11,900	0.0116
40	屠仁海	10,200	0.0099
41	刘晓燕	10,200	0.0099
42	黎运电	8,500	0.0083
43	张亚	6,800	0.0066
44	肖兵	6,800	0.0066
45	张文钺	3,400	0.0033
46	宋玮	1,700	0.0017

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	股东姓名/名称	持股数额（股）	持股比例（%）
47	钟琼莎	1,700	0.0017
48	丁冬梅	1,700	0.0017
49	林文胜	1,700	0.0017
50	瞿晓珊	1,700	0.0017
51	邓晓明	1,700	0.0017
52	胡雪梅	1,700	0.0017
53	杨丽华	1,700	0.0017
54	林紫新	1,700	0.0017
55	邓路	1,700	0.0017
56	赵天骄	1,700	0.0017
57	关星宇	1,700	0.0017
58	瞿军	1,700	0.0017
	合计	**102,615,060**	**100.00**

（二十四）终止挂牌

2017 年 12 月 4 日，华麒通信 2017 年第六次临时股东大会审议通过《关于申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》等相关议案。2017 年 12 月 26 日，股转系统出具了《关于同意北京华麒通信科技股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2017〕7410 号），同意华麒通信股票自 2017 年 12 月 29 日起在股转系统终止挂牌。2017 年 12 月 29 日，华麒通信已于股转系统终止挂牌。2018 年 1 月 4 日，按照《中国结算北京分公司证券发行人业务指南》（2017 年 2 月修订）的规定，华麒通信向中国证券登记结算有限责任公司北京分公司递交了《退出登记申请书》。2018 年 1 月 22 日，中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具了《关于终止为北京华麒通信科技股份有限公司提供股份登记服务的确认书》，确认自 2018 年 1 月 19 日起终止为标的公司提供股份登记服务。

四、华麒通信最近三年重要的增减资及股权转让情况

（一）2014 年 6 月增资和 2014 年 12 月减资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1、2014 年 6 月增资

2014 年 5 月 20 日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意北京市电话通信设计院有限公司注册资本由 3,010 万元增至 5,010 万元，新增注册资本 2,000 万元由刘凤琴、付刚毅、方宇、李威分别以非专利技术“基于 J2EE 的电信营销渠道管理系统技术”出资 800 万元、520 万元、340 万元、340 万元。2014 年 5 月 29 日，北京海峡资产评估有限公司以 2014 年 5 月 15 日为评估基准日对知识产权-非专利技术“基于 J2EE 的电信营销渠道管理系统技术”进行评估，并出具了“海峡评报字[2014]第 W446 号”《资产评估报告书》，确认评估价值为 2,000 万元。本次增资是以无形资产出资，增资价格为 1 元/注册资本，以无形资产评估报告为作价依据。

2、2014 年 12 月减资

2014 年 11 月 6 日，北京市电话通信设计院有限公司在《北京晨报》刊登了《减资公告》。2014 年 12 月 15 日，北京市电话通信设计院有限公司召开股东会，同意注册资本减少至 3,010 万元，减少于 2014 年 6 月登记的 2,000 万元无形资产的增资部分。根据减资时的股东会决议，北京市电话通信设计院有限公司减资原因如下：经当时北京市电话通信设计院有限公司全体股东审慎评估，鉴于难于证明“基于 J2EE 的电信营销渠道管理系统技术”不属于刘凤琴、付刚毅、方宇、李威四位股东及高管的职务发明，为顺利实现电话通信设计院与资本市场的对接，从对投资者高度负责的角度出发，北京市电话通信设计院有限公司全体股东同意注册资本由 5,010 万元减至 3,010 万元。

2014 年 12 月 22 日，北京市电话通信设计院有限公司完成本次减资的工商变更登记，其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘凤琴	1,204.00	40.00
2	付刚毅	782.60	26.00
3	方宇	511.70	17.00
4	李威	511.70	17.00
合计		**3,010.00**	**100.00**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据《公司法》第七十七条规定，“公司需要减少注册资本时，必须编制资产负债表及财产清单。公司应当自作出减少注册资本决议之日起十日内通知债权人，并于三十日内在报纸上公告。债权人自接到通知书之日起三十日内，未接到通知书的自公告之日起四十五日内，有权要求公司清偿债务或者提供相应的担保”，根据公司说明，北京市电话通信设计院有限公司于减资公告发出后作出相应的股东会决议，且未编制资产负债表及财产清单，根据北京市电话通信设计院有限公司向北京市东城区工商局提供的《公司债务清偿或债务担保情况的说明》，“公司全部债务已经清偿完毕，自公告之日起 45 日内，未有个人、团队对其减少注册资本提出异议，根据公司的财务状况和经营业绩，公司减少注册资本是可行的”。电话通信设计院有限公司于减资公告发出后作出相应的股东会决议以及未编制资产负债表及财产清单存在程序瑕疵，但是本次减资公告期满后未有个人、团队对其减少注册资本提出异议，各股东于减资公告发出后也通过作出股东会决议确认及同意该次减资事宜，该次减资已经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 6 月 25 日出具的“（2015）京会兴验字第 12010014 号”验资报告验证，且本次减资已完成工商变更登记手续，上述减资程序存在的一定瑕疵不影响本次减资的合法合规性。因此，华麒通信本次减资履行了《公司法》相关的减资公告程序、内部审议程序，并办理了相应的工商变更登记，本次减资程序存在的瑕疵不影响该次减资的合法合规性。

根据刘凤琴、付刚毅、方宇和李威的相关说明及确认，标的公司拥有“基于 J2EE 的电信营销渠道管理系统技术”的一切权利，标的公司可在业务经营中继续使用该无形资产，刘凤琴、付刚毅、方宇和李威并未就“基于 J2EE 的电信营销渠道管理系统技术”向标的公司收取过使用费用。

（二）2016 年股票发行

2016 年 1 月 14 日，华麒通信 2016 年第一次临时股东大会作出决议，审议通过了《关于北京华麒通信科技股份有限公司股票发行方案的议案》、《关于签署附生效条件的<认购协议>的议案》等议案，同意发行股票数量不超过 1,042.10 万股，注册资本由 3,970 万元增至 5,012.10 万元。2016 年 3 月 31 日，华麒通信完成本次增资的工商变更登记。本次股票发行的对象为华麒通信董事、监事和高级管理人员、关键员工以及 4 名作为战略投资者的自然人股东。本次股票发行价

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

格为 1.7 元/股，系综合考虑了宏观经济环境、华麒通信所处行业、商业模式、每股净资产、市盈率及企业成长性等多方面因素，并与投资者沟通后确认的结果。

（三）2017 年股票发行

2017 年 2 月 22 日，华麒通信 2017 年第一次临时股东大会作出决议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨重大资产重组方案的议案》等议案，同意发行股票数量不超过 1,024.08 万股，价格为 7.50 元/股；注册资本由 5,012.10 万元增至 6,036.18 万元。

本次股票发行的背景是华麒通信发行股份及支付现金购买规划设计院 100%股权，同时募集配套资金。规划设计院 100%股权的价值由具有证券期货相关业务资格的评估机构评估，交易各方根据评估结果协商确定交易价格。根据评估报告，规划设计院 100%股权评估价值为 10,519.28 万元，交易各方协商确定交易价格为人民币 10,500.00 万元。该次交易的对价方面，华麒通信向交易对方中的 11 人发行 3,306,800 股股票购买其持有规划设计院 23.62%的股权，同时以现金 80,199,000.00 元支付剩余对价；现金对价方面，向外部投资者君丰华益新兴产业投资基金发行股份 6,934,000 股以募集配套资金 52,005,000.00 元，其余 28,194,000.00 元以自有资金支付。本次股票发行的发行价格根据规划设计院 100%股权的交易价值和股份对价发行数量决定。

根据《非上市公众公司重大资产重组管理方法》第二十六条规定：“本次重大资产重组涉及发行股份的，特定对象以资产认购而取得的公众公司股份，自股份发行结束之日起 6 个月内不得转让；属于下列情形之一的，12 个月内不得转让：（一）特定对象为公众公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人；（二）特定对象通过认购本次发行的股份取得公众公司的实际控制权；（三）特定对象取得本次发行的股份时，对其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月。”在华麒通信收购规划设计院 100%股权的交易中，配套融资认购方及规划设计院原股东与华麒通信之间均不存在关联关系。根据华麒通信与规划设计院原股东签署的《北京华麒通信科技股份有限公司与吉林省邮电规划设计院有限公司股东之发行股份及支付现金购买资产协议》，规划设计院原股东通过该次交易认购的全部华麒通信股份自该股份发行完成日起 12 个月内不得进行转让或交易；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

自该股份发行完成日届满 12 个月之日起，规划设计院原股东通过该次交易认购的全部华麒通信股份按以下方式解锁：

解锁期		股份解锁数
第一期	自本次发行完成日届满 12 个月之日起	可转让或交易（即“解锁”，下同）的公司股份为个人所获得股份总数的 33%
第二期	自本次发行完成日届满 24 个月之日起	可转让或交易的公司股份为个人所获得股份总数的 33%
第三期	自本次发行完成日届满 36 个月之日起	可转让或交易的公司股份为个人所获得股份总数的 34%

根据华麒通信与君丰华益签署的《北京华麒通信科技股份有限公司股份认购协议》，在华麒通信收购规划设计院 100%股权的交易中，君丰华益通过认购华麒通信配套融资的股份不存在锁定期安排。

此外，根据华麒通信与规划设计院原股东签署的《北京华麒通信科技股份有限公司与吉林省邮电规划设计院有限公司股东之发行股份及支付现金购买资产协议》，华麒通信收购规划设计院 100%股权的交易不涉及业绩承诺或业绩对赌。

五、主营业务发展情况

（一）标的公司所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

标的公司是通信工程行业基础设施建设领域的解决方案提供商，向客户提供通信工程建设规划及设计技术服务，涉及通信网络规划、勘察、设计以及咨询、优化等业务，涵盖信息网络、通信核心网、无线网络，传输和线路工程、通信电源、通信铁塔以及其他辅助设施的勘察设计和工程咨询、优化等业务。根据主营业务性质，标的公司属于通信网络技术服务业。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2017），标的公司属于“I6560 信息技术咨询服务”行业；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 修订），标的公司属于“I65 软件和信息技术服务业”。

1、行业主管部门和监管体制

通信网络技术服务业的主管部门为中华人民共和国工业和信息化部及各地的通信管理局。工信部主要职责为制定相关产业政策、拟定行业标准等。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

通信网络技术服务业的行业自律组织为中国通信企业协会。中国通信企业协会是非营利的全国性社团法人，主要职责是协调通信行业企业与企业、企业与消费者之间的关系，建立健全行业自律机制，创造公平的市场竞争环境，促进通信业健康发展。

2、行业主要法律法规及政策

（1）主要法律法规

通信网络技术服务业适用的主要法律法规如下：

序号	名称	颁发部门	生效时间
1	《通信工程建设项目招投标管理办法》	工信部	2014 年
2	《通信工程建设标准体系》	工信部	2010 年
3	《通信建设工程量清单计价规范》	工信部	2009 年
4	《电信网络运行监督管理办法》	工信部	2009 年
5	《通信建设工程预算定额》	工信部	2008 年
6	《建设工程勘察设计资质管理规定》	建设部	2007 年
7	《工程咨询单位资格认定办法》	发改委	2005 年
8	《工程建设项目施工招标投办法》	国家计委、建设部、铁道部、交通部、信息产业部、水利部、中国民用航空总局	2003 年
9	《工程勘察设计收费标准》	原国家计委、建设部	2002 年
10	《通信工程质量监督管理规定》	原信息产业部	2002 年
11	《通信信息网络系统集成企业资质管理办法》	原信息产业部	2001 年
12	《工程勘察设计资质分级标准》	建设部	2001 年
13	《工程勘察、工程设计资质分级标准补充规定》	建设部	2001 年
14	《中华人民共和国电信条例》	国务院	2000 年
15	《建设工程勘察设计管理条例》	国务院	2000 年

（2）主要产业政策

通信网络技术服务业是国家鼓励发展、重点推进的战略性产业之一。近年来，国务院及各部委颁布的与行业相关的主要产业政策如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	名称	颁布时间	主要内容
1	《工程勘察设计行业发展“十三五”规划》	2017 年	全面适应新常态，创新业态模式，优化产业结构，基本建立与相关产业全方位、深层次融合发展格局，营业收入年均增长 7%。持续推动前沿信息技术对现有技术手段的改造和提升，行业信息化取得跨越式进展，基于“互联网+”深度融合的业态创新呈现崭新局面，实现提质增效，以“互联网+”和大数据为技术支撑的行业监管新模式逐步完善并发挥效能。
2	《关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》	2017 年	到 2020 年，信息消费规模预计达到 6 万亿元，年均增长 11%以上；信息技术在消费领域的带动作用显著增强，信息产品边界深度拓展，信息服务能力明显提升，拉动相关领域产出达到 15 万亿元，信息消费惠及广大人民群众。信息基础设施达到世界领先水平，“宽带中国”战略目标全面实现，建成高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施，网络提速降费取得明显成效。
3	《关于促进移动互联网健康有序发展的意见》	2017 年	全面推进第四代移动通信（4G）网络在城市地区深度覆盖、在农村地区逐步覆盖、在贫困地区优先覆盖。加快第五代移动通信（5G）技术研发，统筹推进标准制定、系统验证和商用部署。
4	《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	2016 年	推进宽带接入光纤化进程，城镇地区实现光网覆盖，提供 1000 兆比特每秒以上接入服务能力；深入普及高速无线宽带。加快第四代移动通信（4G）网络建设，实现乡镇及人口密集的行政村全面深度覆盖，在城镇热点公共区域推广免费高速无线局域网（WLAN）接入；积极推进第五代移动通信（5G）和超宽带关键技术研究，启动 5G 商用。超前布局下一代互联网，全面向互联网协议第 6 版（IPv6）演进升级。布局未来网络架构、技术体系和安全保障体系。
5	信息通信行业发展规划（2016-2020 年）	2016 年	到 2020 年，信息通信业整体规模进一步壮大,综合发展水平大幅提升，“宽带中国”战略各项目标全面实现，基本建成高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施，初步形成网络化、智能化、服务化、协同化的现代互联网产业体系。信息通信技术掌控力显著增强，成为 5G 标准和技术的全球引领者之一。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	名称	颁布时间	主要内容
6	《信息基础设施重大工程建设三年行动方案》	2016 年	持续推进互联网骨干网和城域网结构优化和关键环节扩容，积极构建高速传送、灵活调度和智能适配的骨干传输网络，超前布局下一代互联网，全面向 IPv6 演进升级，大幅提升流量疏通能力和业务承载能力。加快全光网络建设和高速光纤接入技术部署进程，深入推进三网融合，加快有线电视网络双向化改造，重点支持扩大光纤宽带网络在农村地区的有效覆盖；2016-2018 年信息基础设施建设共需投资 1.2 万亿元。为发挥重大工程的引领带动作用，拟重点推进骨干网、城域网、固定宽带接入网、移动宽带接入网、国际通信网和应用基础设施建设项目 92 项，涉及总投资 9,022 亿元。
7	《国务院办公厅关于加快高速宽带网络建设推进网络提速降费的指导意见》	2015 年	宽带网络是国家战略性公共基础设施，建设高速畅通、覆盖城乡、质优价廉、服务便捷的宽带网络基础设施和服务体系一举多得，既有利于壮大信息消费、拉动有效投资，促进新型工业化、信息化、城镇化和农业现代化同步发展，又可以降低创业成本，为打造大众创业、万众创新和增加公共产品、公共服务“双引擎”，推动“互联网+”发展提供有力支撑，对于稳增长、促改革、调结构、惠民生具有重要意义。
8	《国务院关于印发<中国制造 2025>的通知》	2015 年	加强工业互联网基础设施建设规划与布局，建设低时延、高可靠、广覆盖的工业互联网。加快制造业集聚区光纤网、移动通信网和无线局域网的部署和建设，实现信息网络宽带升级，提高企业宽带接入能力。
9	《国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》	2014 年	到 2020 年，文化创意和设计服务的先导产业作用更加强化，与相关产业全方位、深层次、宽领域的融合发展格局基本建立，相关产业文化含量显著提升，培养一批高素质人才，培育一批具有核心竞争力的企业，形成一批拥有自主知识产权的产品，打造一批具有国际影响力的品牌，建设一批特色鲜明的融合发展城市、集聚区和新型城镇。文化创意和设计服务增加值占文化产业增加值的比重明显提高，相关产业产品和服务的附加值明显提高，为推动文化产业成为国民经济支柱性产业和促进经济持续健康发展发挥重要作用。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	名称	颁布时间	主要内容
10	《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	2013 年	统筹推进移动通信发展。扩大第三代移动通信（3G）网络覆盖，优化网络结构，提升网络质量。根据企业申请情况和具备条件，推动于 2013 年内发放第四代移动通信（4G）牌照。加快推进我国主导的新一代移动通信技术时分双工模式移动通信长期演进技术（TD-LTE）网络建设和产业化发展。全面推进三网融合。加快电信和广电业务双向进入，在试点基础上于 2013 年下半年逐步向全国推广。推动中国广播电视网络公司加快组建，推进电信网和广播电视网基础设施共建共享。加快推动地面数字电视覆盖网建设和高清交互式电视网络设施建设，加快广播电视模数转换进程。鼓励发展交互式网络电视（IPTV）、手机电视、有线电视网宽带服务等融合性业务，带动产业链上下游企业协同发展，完善三网融合技术创新体系。
11	《国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见》	2011 年	充分发挥现有信息网络基础设施的作用，依托宽带光纤、新一代移动通信网、下一代互联网、数字电视网等信息基础设施建设，大力发展网络信息服务和三网融合业务，着力推进网络技术和业务创新，培育基于移动互联网、云计算、物联网等新技术、新模式、新业态的信息服务。
12	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010 年	加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，促进物联网、云计算的研发和示范应用。着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业。提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。大力发展数字虚拟等技术，促进文化创意产业发展。

（二）主营业务概况

标的公司华麒通信是通信工程行业基础设施建设领域的解决方案提供商，向客户提供通信工程建设规划及设计技术服务，涉及通信网络规划、勘察、设计以及咨询、优化等业务，涵盖信息网络、通信核心网、无线网络，传输和线路工程、通信电源、通信铁塔以及其他辅助设施的勘察设计和工程咨询、优化等业务。根据华麒通信备考合并财务报表（经审计），华麒通信 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月分别实现主营业务收入 14,980.77 万元、18,233.42 万元、15,890.92 万元。

华麒通信及其子公司规划设计院分别拥有超过 30 年的通信网络行业从业历史。华麒通信最早可追溯至成立于 1986 年的北京市电信管理局规划设计所第一

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

分室，而规划设计院前身则是成立于 1983 年的吉林省邮电设计院，拥有较长的发展历程。目前，华麒通信及其子公司规划设计院具备多项业务资质证书，包括电子通信广电行业（有线通信、无线通信、通信铁塔）设计甲级资质、通信工程勘察甲级资质、工程咨询通信信息专业资格等级甲级资质、建筑行业（建筑工程）设计乙级资质、增值电信业务经营许可证、信息通信建设企业信息通信网络系统集成甲级证书，能够为客户提供无线通信、有线传输、电信交换、建筑工程、通信电源等多专业综合设计咨询服务。另外，华麒通信为全国范围内在电子通信广电行业有线通信、无线通信、通信铁塔设计方面同时具有甲级资质的 25 家公司之一[3]。人员方面，华麒通信与其子公司规划设计院拥有一支专业过硬的高素质技术团队，截至本报告书签署日，50 名员工拥有高级及以上的工程师职业资格证书，专业涵盖通信工程、交换技术、传输与接入、电信网络安全等多个领域。

华麒通信及其子公司规划设计院的客户包括全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国铁塔）以及其他企事业单位，与主要客户之间拥有坚实的业务合作关系。作为全国性电信服务提供商的勘察设计咨询服务提供商之一，华麒通信报告期内承担了吉林、内蒙古、北京等 26 个省市地区的通信设计任务。报告期内，华麒通信及其子公司规划设计院完成的若干代表性项目载列如下：

- 华麒通信为中国联通通辽市分公司“奈曼信用社新建接入工程”提供工程设计服务，在光缆及光纤配线架、光缆敷设、综合布线敷设、光缆线路防护等主要方面提供了设计和解决方案；有关解决方案满足了奈曼信用社的传输网络提速升级需求，涉及奈曼城区 20 个信用社分理处及支行和奈曼信用总社，以及乡镇 22 个信用社支行，为企业可持续发展提供高效的网络基础
- 华麒通信为中国铁塔北京市分公司“丰台区 2015 年 LTXQ 亿城天筑改造铁塔项目”提供工程设计服务，设计内容涵盖基站室内外配套设备及走线架的平面布置、基站天线安装位置、馈线走线路由的确定、基站室内外设备的电源线及接地线的布放、基站铁塔机房的安装或改造和工程预算等方面，对中国联通现网“亿城天筑”站点进行改造，以达到其它运营商可以共享此站点安装无线设备及天馈系统的目的

3 根据 2018 年 1 月 10 日于全国建筑市场监管公共服务平台的查询结果。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

- 华麒通信为中国移动北京有限公司“4G 室分系统配套建设工程”提供工程设计服务，设计内容包括覆盖系统有源设备、无源器件及天线等设备的安装、电缆布放以及工程预算编制等方面，覆盖面积 25.76 万平方米，以实现中国移动建设室内分布系统吸收室内话务量，提升用户感知，提高市场竞争力
- 规划设计院为中国电信吉林市分公司“吉林市 IPRAN 网络 A 设备新建一期工程”提供工程设计服务，根据对现场的勘察结果对新装设备的抗震加固、新装设备的供电方案、各种缆线的布放、端子板的安装排列及接线端子的占用等方面提供设计和解决方案，帮助中国电信加快网络转型，提高网络可靠性，降低运营成本
- 规划设计院为吉视传媒长春分公司“光纤入户改造工程”提供工程设计服务，负责 OLT 设备、光放大器的安装设计，支干线、分配网、用户段光缆（及杆路）的路由选定及敷设、光分路器分布位置安装设计，并提出相关的施工技术规范要求，以满足小区的 FTTH 接入需求，覆盖 11 个楼宇、用户数 739 户，为客户的用户未来发展目标助力

华麒通信及其子公司规划设计院已取得多项来自客户和行业协会的奖项，作为技术水平和服务能力的认可，主要的奖项和认可包括：

获奖主体	颁发机构	奖项/认可名称	颁发年份
华麒通信	移动智能终端技术创新与产业联盟	墨提斯奖“交通行业应用创新奖”	2017 年
	中国通信工业协会	2017 年最具成长性企业	2017 年
	中国通信工业协会、中国通信行业发展大会组委会	2017 年中国通信业 100 强企业	2017 年
	中国通信企业协会	设计咨询领域 AAA 级信用企业	2017 年
	中国通信企业协会	2015-2016 年信息通信行业信用建设先锋企业	2016 年
规划设计院	中国通信工业协会、中国通信行业发展大会组委会	2017 年中国通信业 100 强企业	2017 年
	吉林省信用评价认证中心	AAA 级信用企业	2016 年
	中国工程咨询协会	全国优秀工程咨询成果三等奖	2014 年
	工业和信息化部	2012 年度部级优秀通信工程设计一等奖	2013 年

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

获奖主体	颁发机构	奖项/认可名称	颁发年份
	吉林省住房和城乡建设厅	2012 年度吉林省省级工程建设优秀勘察设计一等奖	2012 年

经过 30 余年的发展，华麒通信和其子公司规划设计院已在通信工程行业基础设施建设领域积累大量相关经验，建立了稳固地位。华麒通信和其子公司规划设计院将持续强化项目技术团队学习和紧贴日新月异的通信技术发展、行业标准以及不断演进的专业知识，提升其服务品质；同时，进一步拓展通信工程勘察设计咨询业务，尤其是抓紧国家日益支持通信科技基础设施及科技系统发展的潜在商机，与现有及潜在客户加强业务和技术联系，提升在通信工程领域的可见度和知名度，继续把自身打造成为该领域领先的解决方案提供商。

（三）服务内容

华麒通信和其子公司规划设计院服务类别包括通信工程设计服务和咨询服务。通信工程勘察设计、咨询活动是在通信工程规划的基础上，根据通信网络发展目标，综合运用工程技术和经济方法，依照技术标准、规范、规程，对工程项目进行勘察和技术、经济分析，编制作为工程建设依据的文件和提供咨询建议的活动。勘察设计是通信工程建设项目过程中重要的前期阶段，其设计质量是整个工程项目的关键，处于十分重要的位置。

勘察设计的主要工作是，首先通过现场查勘收集原始数据、资料，然后根据工程项目的自然条件和工程要求，运用技术进行全面论证，依据国家的法律、法规以及行业标准规范要求，将业主的要求转化为工程建设方案和设计图纸文件。目前，华麒通信向客户提供无线通信领域（含 2G、3G、4G 移动通信网及 WLAN 无线网等）、有线通信领域（含传送网、IP 承载网、核心网、业务网、IT 支撑网等）、综合配套领域（含机房空调、电源、土建、塔桅及 IDC 数据中心等）相关的勘察设计服务。

（四）业务模式与流程

1、商业模式

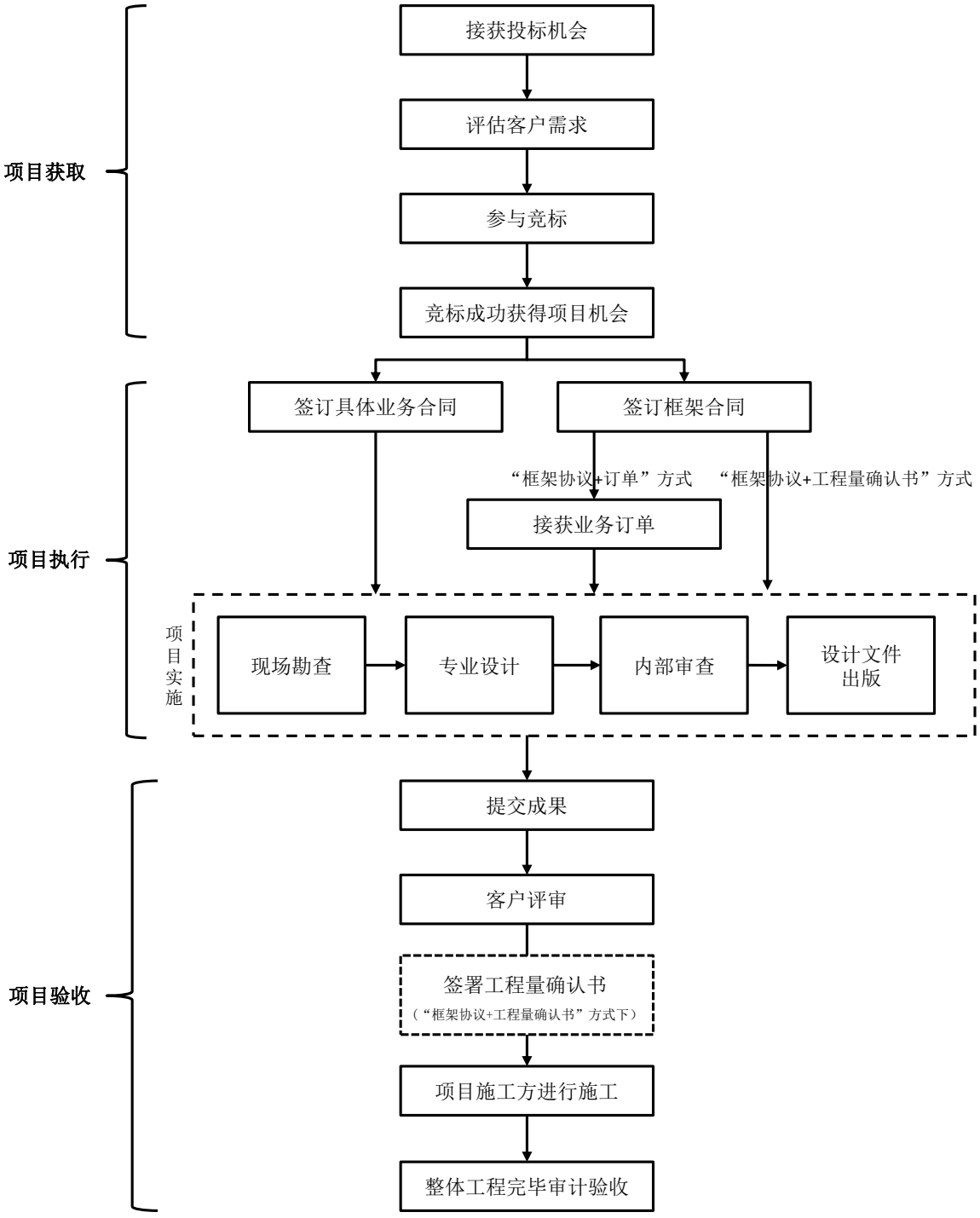
标的公司主要通过投标方式获得执行通信项目勘察设计项目的商业机会。在执行过程中，项目人员进行市场调研、需求分析、工程勘察、网络规划设计、可行性研究等内容，向客户提供通信工程技术服务，并就工作成果获得酬金而实现

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

业务收入。项目执行过程以标的公司内部人员为主，辅以外协采购，业务成本主要由人员薪酬和外协费用构成。

2、项目流程

标的公司开展通信工程勘察设计咨询业务的流程可以分为项目获取阶段、项目执行阶段、项目验收三个阶段。下图说明标的公司业务运营的一般流程：



（1）项目获取阶段

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

标的公司主要客户为全国性电信服务提供商的集团公司、省级分公司、市级分公司和其他政企客户，大部分业务大多通过招投标方式承接。

标的公司一般通过定期查阅公开资讯（现有或潜在客户网站、政府网站、媒体资讯）获悉公开招标信息，部分客户或其代理亦会向标的公司发送投标邀请或请求文件。

接获投标资讯后，标的公司会对招标文件作出评估和分析，以识别工作范畴、技术要求、进度表和成本。必要时，标的公司会通过与招标客户或其代理进行沟通以更好地了解客户的要求和需求，以构思出具有成本效应和效率的解决方案。投标文件经内部审阅及批准后，按投标文件要求的时间、地点向客户或代理递交，以参与竞标。

接获投标文件后，客户或其代理会对标的公司是否符合资格要求和方案构思的可行性进行审查。若竞标成功，标的公司通常会收到中标通知文件或设计委托文件。

（2）项目执行阶段

成功获得项目机会后，标的公司和客户签署业务合同以承接项目，具体方式包括“框架协议+订单”和“框架协议+工程量确认书”、签订具体业务合同三种。

- “框架协议+订单”方式：框架协议主要约定项目的基本内容、项目费用支付原则和方式、评审要求等框架性内容。在框架协议的有效期内，客户对标的公司的工程采购服务通过发送正式订单予以确定，订单会明确约定项目名称、建设地点、进度要求、项目内容范围、设计费用和付款方式等具体内容。通常订单中载明的项目费用金额在客户最终委托审计中介机构进行的结算审计过程中可能会被调整，客户应付标的公司的价款则以最后的审定金额为准。
- “框架协议+工程量确认书”方式：框架协议约定项目名称、设计范围、建设地点、价款范围和支付原则、结算信息、双方权利义务等框架性内容，而标的公司作为供应商最终需提交的工作成果的具体要求、设计内容、作业时限要求、设计费用和价款支付方式则在另行签署的工程量确认书中约定；该工程量确认书具有合同的性质，在标的公司工作成果向客户提交并通过评审后签订，与框架协议具有同等法律效力。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

- “签订具体业务合同”方式：标的公司与客户就具体的通信工程设计项目签订业务合同，业务合同明确约定勘察设计范围、工程规模、设计费用、勘察设计内容、设计进度要求、设计成果验收、费用支付方式等条款。

通过接收具体订单或签署框架协议、具体业务合同承接客户项目委托后，标的公司开始执行项目。该过程通常先后包括现场勘察、专业设计、内部审查、设计文件出版等四个主要步骤。首先，进行设计项目策划，即根据项目情况配置项目负责人、项目人员，制定项目计划（包括进度和质量）、制定勘察细则、勘察指导书，明确勘察内容、勘察步骤和要求，项目人员按照勘察细则、勘察指导书进行现场勘察。完成现场勘察后，项目人员根据现场勘察资料、确定的设计方案，在遵守国家、行业的技术标准、规范的原则下，进行项目成果文件（包括项目说明、概预算表、图纸等）编制。项目成果文件初稿完成后将进行标的公司的内部审核。内部审核通过后，项目成果文件将进行出版，项目人员对出版物进行校对和检验。

项目实施过程中，标的公司依靠内部项目人员来完成主要工作内容的执行。在保障技术服务质量的前提下，标的公司将项目中技术含量较低的部分单项工程交给外协方完成，例如某些具体勘察工作、概算中的数据统计等工作，以提高项目执行效率。外协方按照标的公司的项目管理流程开展项目工作，标的公司内部项目人员进行质量把控。

（3）项目验收阶段

项目成果文件出版后将向客户提交，客户通常会组织对成果文件进行评审以批复设计方案。评审过程通常考察以下内容：成果文件是否达到了项目要求的深度和广度，方案是否合理，是否方便施工落地；方案内容是否准确，方案说明是否详细、完全；方案是否按要求的时间完成，出版文件是否齐全。若评审过程反馈了客户的修改意见，标的公司项目人员会根据意见进行修改和完善。评审结束后，客户会将结果知会标的公司。在“框架协议+工程量确认书”方式下，评审通过后，客户和标的公司根据框架协议签署工程量确认书，以最终明确项目价款金额和具体的支付结算方式。成果文件评审通过后，标的公司作为设计单位须履行的服务工作已经实质性完成。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

客户批复设计文件后将依据项目成果文件组织施工。工程竣工后进行工程验收、决算和整体项目的审计工作。在部分情况下，若工程整体价款金额经审计后有所调整，则设计费也可能会进行相应调整。

3、结算模式

与客户之间的结算模式：标的公司作为设计单位，向客户收取设计费，客户通常采取分期支付方式向设计单位支付设计费。

与供应商之间的结算模式：标的公司向外协单位采购设计辅助服务，一般在向客户收取设计费后向外协单位支付相关费用。

（五）质量控制情况

1、质量控制标准

为提高企业管理水平和产品质量，实现质量管理同国际标准接轨，华麒通信及其子公司规划设计院通过了 ISO-9001 质量体系认证。截至本报告书签署日，华麒通信的质量控制体系认证情况如下：

主体	认证标准	证书编号	认证注册范围	发证日期	有效期	发证机关
华麒通信	GB/T19001-2016/ISO9001:2015	03815Q26063R2M	通信工程的勘察、设计、咨询及相关服务；通信信息网络系统集成服务	2015 年 12 月 30 日	2018 年 12 月 29 日	北京世标认证中心有限公司
规划设计院	GB/T19001-2008/ISO9001:2008	01016Q10020R6M	通信工程勘察、设计、咨询（资质证书范围内）	2016 年 12 月 9 日	2018 年 9 月 15 日	东北认证有限公司

2、质量控制措施

华麒通信始终严格按照行业主管部门颁布的各类规范、标准和国家关于技术服务质量管理的法律法规从事业务活动，并根据 GB/T19001-2016/ISO9001:2015《质量管理体系要求》标准建立质量管理体系，制定颁发《管理手册》和《设计全过程质量管控办法》作为质量法规。

该质量管理体系覆盖了华麒通信所有业务部门，华麒通信总经理为质量控制的总负责人。华麒通信制定了文件控制程序、记录控制程序、管理评审控制程序、内部审核控制程序、不合格品控制程序、纠正/预防措施控制程序等多个质量管理措施，质量管理的策划、实施、监控、纠正与改进的活动涵盖了从确定客户需

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

求、前期勘察、设计输入、编制设计文件、设计出版、设计归档等经营活动全过程。

3、报告期内服务质量纠纷情况

报告期内，华麒通信执行国家、行业有关标准、规范，技术服务符合国家有关标准、规范要求，没有受到质量方面的行政处罚，也未发生过客户针对其提供的服务提出纠纷、索赔或诉讼的情形。

（六）业务资质与许可

截至本报告书签署日，华麒通信及子公司规划设计院已经取得现阶段开展其经营业务所必需的业务资质和生产经营许可，有权在其经批准的经营范围内开展相关业务和经营活动，华麒通信及其子公司规划设计院已获得的业务资质证书和高新技术企业证书如下：

1、业务资质证书

（1）标的公司母公司

序号	发证机关	证书名称	资质等级	证书号	有效期至
1	住房和城乡建设部	工程设计资质证书	电子通信广电行业（有线通信、无线通信、通信铁塔）专业甲级	A111008187	2022 年 2 月 14 日
2	北京市规划委员会	工程设计资质证书	建筑行业（建筑工程）乙级	A211008184	2019 年 11 月 3 日
3	住房和城乡建设部	工程勘察资质	工程勘察专业类（工程测量）甲级	B111008187	2020 年 6 月 17 日
4	国家发展与改革委员会	工程咨询单位资格	通信信息甲级	工资甲 10120070036	2017 年 8 月 14 日（注）
5	工业和信息化部	增值电信业务经营许可	-	A2.B1.B2-20170743	2022 年 4 月 11 日
6	中国通信企业协会	信息通信建设企业服务能力证书	信息通信网络系统集成甲级	通信（集）17101003	2020 年 2 月 23 日
7	**中国电子信息行业联合会**	**信息系统集成及服务资质证书**	**三级**	**XZ3110020180009**	**2022 年 3 月 30 日**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（2）标的公司子公司

序号	发证机关	证书名称	资质等级	证书号	有效期至
1	住房和城乡建设部	工程设计资质证书	电子通信广电行业（有线通信、无线通信）专业甲级；电子通信广电行业（通信铁塔）专业乙级	A122005231	2020 年 7 月 7 日
2	住房和城乡建设部	工程勘察资质	工程勘察专业类（工程测量）甲级	B122005231	2020 年 6 月 17 日
3	国家发展与改革委员会	工程咨询单位资格	通信信息甲级	工咨甲 10820070048	2017 年 8 月 14 日（注）
4	中国通信企业协会	通信建设工程企业安全生产合格证	信息通信网络系统集成乙级	通信（企安）17070005	2020 年 5 月 17 日
5	中国通信企业协会	信息通信建设企业服务能力证书	信息通信网络系统集成乙级	通信（集）17207015	2020 年 4 月 14 日
6	**住房和城乡建设部**	**建筑业企业资质证书**	**通信工程施工总承包二级**	**D222043878**	**2023 年 3 月 2 日**

注：根据国家发展和改革委员会 2017 年第 8 号公告，鉴于《国家发展改革委批准的 2012 年工程咨询单位资格名单》（国家发展改革委 2012 年第 26 号公告）公布的工程咨询单位资格证书有效期即将届满，决定该批工程咨询单位资格证书有效期统一延续至新规管理规定实施之日。因此，标的公司母公司《工程咨询单位资格证书》（工咨甲 10120070036）、标的公司子公司《工程咨询单位资格证书》（工咨甲 10820070048）继续有效。

上述业务资质中，标的公司母公司第 2、3、6 项以及标的公司子公司第 1、2、4、5 项的有效期将在未来三年内到期，标的公司母公司和标的公司子公司将根据相关规定申请续期以继续取得上述资质。鉴于上述资质在企业不存在违规经营、通过正常年检审批的情况下，到期前申报办理即可获得续期申请，因此，相关业务资质续期不存在实质障碍。

相关业务资质具体续期申请条件如下：

（1）建筑行业（建筑工程）乙级工程设计资质

根据北京市规划和国土资源管理委员会对工程设计单位资质审查事项的要求，企业应在资质证书有效期届满前六十日，持《工程设计资质申请表》、营业执照副本复印件、原工程设计资质证书副本复印件、主要技术负责人或总工程师的身份证明、任职文件、毕业证书、职称证书复印件等材料办理延期申请手续。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

上述文件材料不涉及任何政府前置审批手续，且标的公司备齐该等文件材料不存在重大不确定性，可以按时提交，因此该资质无法续期的风险较小。

（2）工程勘察专业类（工程测量）甲级资质

根据中华人民共和国住房和城乡建设部对工程勘察单位资质审查事项的要求，企业应在资质证书有效期届满前六十日，持《工程勘察资质延续申请表》，营业执照副本复印件、原工程勘察资质证书副本复印件、主要技术负责人或总工程师的身份证明、任职文件、毕业证书、职称证书复印件等材料办理延期申请手续。上述文件材料不涉及任何政府前置审批手续，且标的公司备齐该等文件材料不存在重大不确定性，可以按时提交，因此该资质无法续期的风险较小。

（3）电子通信广电行业（有线通信、无线通信）专业甲级工程设计资质

根据中华人民共和国住房和城乡建设部对工程设计单位资质审查事项的要求，企业应在资质证书有效期届满前六十日，持《工程设计资质延续申请表》，营业执照副本复印件、原工程设计资质证书副本复印件、主要技术负责人或总工程师的身份证明、任职文件、毕业证书、职称证书复印件等材料办理延期申请手续。上述文件材料不涉及任何政府前置审批手续，且标的公司备齐该等文件材料不存在重大不确定性，可以按时提交，因此该资质无法续期的风险较小。

（4）电子通信广电行业（通信铁塔）专业乙级工程设计资质

根据中华人民共和国住房和城乡建设部对工程设计单位资质审查事项的要求，企业应在资质证书有效期届满前六十日，持《工程设计资质延续申请表》，营业执照副本复印件、原工程设计资质证书副本复印件、主要技术负责人或总工程师的身份证明、任职文件、毕业证书、职称证书复印件等材料办理延期申请手续。上述文件材料不涉及任何政府前置审批手续，且标的公司备齐该等文件材料不存在重大不确定性，可以按时提交，因此该资质无法续期的风险较小。

（5）通信建设工程企业安全生产合格证

根据中国通信企业协会《信息通信建设企业安全生产考核管理办法（试行）》等政策文件对信息通信网络安全生产合格证资质审查事项的要求，合格证有效期满前 4 个月内向原颁证单位申请，持《信息通信建设企业安全生产考核申请表》，施工企业安全生产管理人员（A 类、B 类、C 类）证书复印件、社保证明、企业安全生产制度，企业服务能力证书复印件等材料办理延期申请手续。上述文件材

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

料不涉及任何政府前置审批手续，且标的公司备齐该等文件材料不存在重大不确定性，可以按时提交，因此该资质无法续期的风险较小。

（6）信息通信建设企业服务能力证书

根据中国通信企业协会《信息通信建设企业服务能力评价管理规定和实施意见》等规章制度对信息通信网络系统集成单位资质审查事项的要求，企业服务能力证书届满后需要原级别申请续办的，企业可在有效期届满 4 个月前，持《信息通信建设企业服务能力申请表》，营业执照复印件，上一年度审计报告，技术负责人、技术人员职称证、学历证、身份证、劳动合同等证书复印件，原服务能力证书正本和副本复印件等材料办理延期申请手续。上述文件材料不涉及任何政府前置审批手续，且标的公司备齐该等文件材料不存在重大不确定性，可以按时提交，因此该资质无法续期的风险较小。

继续取得业务资质的成本：对建筑行业（建筑工程）乙级工程设计资质、工程勘察专业类（工程测量）甲级资质、电子通信广电行业（有线通信、无线通信）专业甲级资质、电子通信广电行业（通信铁塔）专业乙级资质、通信建设工程企业安全生产合格证、信息通信建设企业服务能力证书进行续期申请时，审批部门不收取任何费用，标的公司亦不会因续期申请上述资质而发生额外费用。因此，继续取得上述业务资质不存在成本费用支出，不会对标的公司未来生产经营产生重大不利影响。

若未能取得，对标的公司生产经营的影响及交易对方的补偿措施：为了确保按照主管部门要求及时完成资质延期申请，标的公司会提前准备相关申请文件，并落实确认标的公司满足延期申请要求的各项具体条件。若未来标的公司无法继续取得上述经营业务所需资质，将失去承接相关项目和业务的资格，从而对标的公司的经营产生不利影响，标的公司营业收入、利润水平均会受到较大影响。届时标的公司将无法开展经营业务而不满足业绩承诺要求，业绩补偿方将按照已签署的《利润预测补偿协议》中约定条款内容对上公司进行补偿。

2、高新技术企业证书

序号	主体	证书号	发证日期	有效期	发证机关
1	标的公司母公司	GR201611000961	2016 年 12 月 1 日	三年	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	主体	证书号	发证日期	有效期	发证机关
					北京市地方税务局
2	标的公司子公司	GR201622000023	2016 年 11 月 1 日	三年	吉林省科学技术厅、吉林省财政厅、吉林省国家税务局、吉林省地方税务局

（七）境外生产经营情况

报告期内，标的公司不存在在境外生产经营的情况。

（八）主营业务收入情况

根据标的公司备考合并财务报表（经审计），2015 年度、2016 年度、2017 年度 1-9 月标的公司合并口径分别实现营业收入 14,980.77 万元、18,233.42 万元、15,890.92 万元，2016 年度同比增长 21.71%。

标的公司合并口径报告期内各专业类别收入情况如下：

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月		2016 年度		2015 年度	
工程类别	金额	占比	金额	占比	金额	占比
有线设计服务	10,086.59	63.47%	10,345.54	56.74%	8,013.81	53.49%
无线设计服务	5,236.20	32.95%	6,869.83	37.68%	6,116.96	40.83%
配套及其他服务	568.13	3.58%	1,018.05	5.58%	850.00	5.67%
合计	**15,890.92**	**100.00%**	**18,233.42**	**100.00%**	**14,980.77**	**100.00%**

根据标的公司备考合并财务报表（经审计），标的公司合并口径报告期内各区域收入情况如下：

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月		2016 年度		2015 年度	
地区类别	金额	占比	金额	占比	金额	占比
东北地区	9,882.28	62.19%	11,223.13	61.55%	7,383.01	49.28%
华北地区	5,006.35	31.50%	6,616.16	36.29%	6,864.46	45.82%
华南地区	844.21	5.31%	360.37	1.98%	292.56	1.95%
西北地区	130.97	0.82%	-	-	41.12	0.27%
华东地区	19.17	0.12%	10.05	0.06%	-	-
西南地区	7.93	0.05%	-	-	399.62	2.67%
华中地区	-	-	23.71	0.13%	-	-
合计	**15,890.92**	**100.00%**	**18,233.42**	**100.00%**	**14,980.77**	**100.00%**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（九）主要客户

1、客户单位按实际列示

根据标的公司备考合并财务报表（经审计），报告期各期标的公司合并口径前五名客户（按实际业务单位列示）销售情况如下：

2017 年 1-9 月：

序号	客户名称	收入金额（万元）	占比（%）	是否与标的公司存在关联关系
1	中国联合网络通信有限公司吉林省分公司	2,321.61	14.61	否
2	中国移动通信集团北京有限公司	1,305.12	8.21	否
3	中国联合网络通信有限公司四平市分公司	1,192.94	7.51	否
4	中国铁塔股份有限公司北京市分公司	912.07	5.74	否
5	中国移动通信集团内蒙古有限公司	685.55	4.31	否
	合计	**6,417.28**	**40.38**	-

2016 年度：

序号	客户名称	收入金额（万元）	占比（%）	是否与标的公司存在关联关系
1	中国移动通信集团北京有限公司	3,072.14	16.85	否
2	中国联合网络通信有限公司吉林省分公司	2,944.14	16.15	否
3	中国移动通信集团内蒙古有限公司	1,462.88	8.02	否
4	中国联合网络通信有限公司通辽市分公司	1,087.62	5.96	否
5	中国联合网络通信有限公司长春市分公司	685.53	3.76	否
	合计	**9,252.31**	**50.74**	-

2015 年度：

序号	客户名称	收入金额（万元）	占比（%）	是否与标的公司存在关联关系

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	客户名称	收入金额（万元）	占比（%）	是否与标的公司存在关联关系
1	中国移动通信集团内蒙古有限公司	2,139.69	14.28	否
2	中国联合网络通信有限公司长春市分公司	1,861.27	12.42	否
3	中国移动通信集团北京有限公司	1,860.92	12.42	否
4	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	1,729.21	11.54	否
5	中国联合网络通信有限公司通辽市分公司	647.85	4.32	否
	合计	**8,238.94**	**54.98**	-

报告期内，标的公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有标的公司 5%以上股份的股东在前五名客户中不占有权益。

2、客户单位按合并列示

根据标的公司备考合并财务报表（经审计），报告期各期标的公司合并口径前五名客户（按集团合并列示）销售情况如下：

2017 年 1-9 月：

序号	客户名称	收入金额（万元）	占比（%）	是否与标的公司存在关联关系
1	中国联通	7,611.64	47.90	否
2	中国移动	3,659.96	23.03	否
3	吉视传媒股份有限公司	1,737.93	10.94	否
4	中国铁塔	1,626.56	10.24	否
5	北京尤莱特通信技术有限公司	114.78	0.72	否
	合计	**14,750.87**	**92.83**	-

2016 年度：

序号	客户名称	收入金额（万元）	占比（%）	是否与标的公司存在关联关系
1	中国联通	8,901.43	48.82	否
2	中国移动	6,054.57	33.21	否
3	中国铁塔	2,241.82	12.30	否

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	客户名称	收入金额（万元）	占比（%）	是否与标的公司存在关联关系
4	中国电信	427.37	2.34	否
5	南水北调中线干线工程建设管理局	79.36	0.44	否
	合计	**17,704.55**	**97.10**	-

2015 年度：

序号	客户名称	收入金额（万元）	占比（%）	是否与标的公司存在关联关系
1	中国联通	7,668.86	51.19	否
2	中国移动	5,859.11	39.11	否
3	中国铁塔	779.36	5.20	否
4	中国电信	248.92	1.66	否
5	北京公联公路联络线有限公司	50.33	0.34	否
	合计	**14,606.58**	**97.50**	-

3、客户和业务具有稳定性

（1）电信运营商省市级的分／子公司在项目建设中的自主权限范围

电信运营商将采购重要物资或服务列入集中采购目录，主要分为集团公司管理的一级集中采购和省公司负责的二级集中采购。省级公司在部分通信网络技术服务采购中拥有一定的自主采购权，主要通过公开招标的方式确定供应商。

华麒通信在华北和东北地区，特别是在北京市、内蒙古自治区、吉林省等省市已深耕多年，与中国移动通信集团北京有限公司、中国联合网络通信有限公司北京市分公司、中国铁塔股份有限公司北京市分公司、中国移动通信集团内蒙古有限公司、中国联合网络通信有限公司吉林省分公司等省级分/子公司建立了良好的合作关系。通过在上述省市范围内的常年服务，华麒通信积累了当地项目设计经验，充分了解了当地的通信网络布局特点和技术难度，在上述区域内的二级集中采购中具备竞争优势。因此，华麒通信在北京市、内蒙古自治区、吉林省等省市的业务和客户具有较高的稳定性。

（2）华麒通信与电信运营商的合作模式

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

华麒通信主要服务客户为全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国电信和中国铁塔），主要通过投标方式获得电信服务提供商通信项目中勘察设计部分的商业机会，在执行过程中，项目人员根据电信服务提供商的具体需求，开展市场调研、需求分析、开展工程勘察、网络规划设计、可行性研究等方面工作，提供通信工程技术服务，并就工作成果获得酬金而实现业务收入。

华麒通信与电信服务提供商的具体合作模式如下：

①建立合作关系

华麒通信通过定期查阅公开资讯（电信服务提供商网站、政府网站、媒体资讯）获悉公开招标信息，部分电信服务提供商客户或其代理亦会向华麒通信发送投标邀请或请求文件。接获投标资讯后，华麒通信对招标文件作出评估和分析，识别工作范畴、技术要求、进度表和成本。投标文件经内部审阅及批准后，按投标文件要求的时间、地点向电信服务提供商客户或代理递交，以参与竞标。接获投标文件后，电信服务提供商客户或其代理会对华麒通信是否符合资格要求和方案构思的可行性进行审查。竞标成功后，电信服务提供商向华麒通信发出中标通知或设计委托文件。

②确认业务内容

华麒通信与电信服务提供商客户建立合作关系后，双方通常采取签订“框架协议+订单”、“框架协议+工程量确认书”或“直接签订具体业务合同”的方式确认具体业务内容。华麒通信与电信服务提供商签订设计业务框架合同或具体业务合同，约定拟实施的设计业务预算投资额（部分框架合同未明确约定投资额）、设计内容（设计类型、工程所在地点等）。通过接收具体订单或签署框架协议承接电信服务提供商具体项目委托后，华麒通信开始组织项目人员开展执行工作。

③完成项目审验和结算

华麒通信在完成设计工作后向电信服务提供商提交设计成果。客户组织对成果文件进行评审以批复设计方案，然后交由项目施工方依据设计方案进行施工。施工完成并完成项目整体的审计验收后，电信服务提供商向华麒通信出具结算文件，并根据合同或协议约定的付款期支付服务费。在部分情况下，若工程整体造价金额经审计后有所调整，则设计费也可能会进行相应调整。

（3）在手订单情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

华麒通信与客户按照“项目”签订框架合作协议或具体业务合同。当项目整体完成施工、通过审计验收并完成结算后，项目视为完成。在新业务产生时，双方将重新通过招投标程序，签订新的“项目”协议或合同。因此，华麒通信不存在在手合同续约的情形。

截至 2018 年 2 月 28 日，华麒通信按客户分类的在手合同情况如下：

金额单位：万元

项目	正在履行的合同或订单	比例（%）	已签订框架协议或获得中标通知书	比例（%）
中国移动	3,712.16	9.41%	7,866.17	32.59%
中国铁塔	1,663.07	4.22%	3,300.00	13.67%
中国联通	21,824.31	55.32%	8,427.59	34.92%
中国电信	328.39	0.83%	-	0.00%
小计	**27,527.93**	**69.78%**	**19,593.77**	**81.19%**
其他客户	11,921.81	30.22%	4,540.52	18.81%
合计	**39,449.74**	**100.00%**	**24,134.29**	**100.00%**

通过上表可见，截至 2018 年 2 月 28 日，在手订单中正在履行的电信服务提供商类合同或订单金额为 27,527.93 万元，已签订框架协议或获得中标通知书的金额为 19,593.77 万元，占总额的比例分别为 69.78%和 81.19%。

（4）华麒通信在行业内具备核心竞争力

华麒通信作为国内较早从事通信网络技术服务的企业之一，自成立以来一直专注于通信技术的研究开发、通信技术领域专业人才的培养、市场经验的积累。目前已发展成为一家具有一定市场规模、专业服务能力较强、具备较强可持续发展能力的专业化通信网络技术服务公司，在行业内具备较强的核心竞争力。

（5）报告期内前五大客户的重合度高

报告期内，华麒通信合并备考口径前五名客户（按实际业务单位列示）的重合情况如下：

序号	客户名称	进入前五名客户		
		2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年
1	中国移动通信集团北京有限公司	√	√	√
2	中国移动通信集团内蒙古	√	√	√

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

		进入前五名客户		
序号	客户名称	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年
	有限公司			
3	中国联合网络通信有限公司吉林省分公司	√	√	
4	中国联合网络通信有限公司通辽市分公司		√	√
5	中国联合网络通信有限公司长春市分公司		√	√

标的公司报告期内各期前五大客户主要以全国性电信服务提供商的省级、市级的分/子公司为主。标的公司属于通信网络技术服务企业，该行业以通信建设单位为客户。电信运营商是中国通信领域最重要的建设方，相应地，通信网络技术服务企业的客户以全国性电信服务提供商为主。标的公司报告期内前五大客户销售金额占比较高与行业发展现状相适应。

经过多年经营，标的公司已与中国移动、中国联通、中国铁塔等全国性电信服务提供商建立并维持长期的业务关系。报告期内，在国内电信服务提供商进行的采购公开招投标程序中，标的公司多次被选作通信网络工程勘察设计供应商之一；同时，在客户单位内部进行的供应商服务年度评价中，标的公司获得良好评价。截至本报告书签署日，标的公司与中国联通、中国移动（根据标的公司备考合并财务报表（经审计），2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月该两家客户按集团合并计算产生的收入占比分别为 90.30%、82.03%、70.93%）均维持了超过十年的业务关系。与主要客户建立并维持长期业务关系的能力，是标的公司业务发展的关键因素之一。

4、对客户集中度较高的应对措施

华麒通信的主营业务主要为向全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔）的集团公司、省级分/子公司、市级分/子公司和其他政企客户提供通信网络技术服务。电信运营商是中国通信领域最重要的建设方，相应地，通信网络技术服务企业的客户以全国性电信服务提供商为主。华麒通信报告期内客户集中度较高，与行业发展现状一致。为降低客户集中的风险、进一步拓展业务增长点，华麒通信主要在以下领域采取措施：

（1）拓展广播电视网络客户

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

近年来，各省市为贯彻落实国务院关于加快推进“三网融合”的工作部署，积极出台相关扶持推广政策，推动“三网融合”加快发展。传统广播电视网络运营商开始向“智慧家庭”综合服务提供商转型，并积极拓展基于有线电视网络的宽带和网络服务业务。华麒通信充分发挥自身在通信网络设计领域的技术优势和积累的行业经验，积极参与广播电视系统“三网融合”项目。规划设计院通过与华麒通信母公司之间的业务协同，于 2016 年拓展了广播电视网络运营商类客户吉视传媒，于 2017 年度与吉视传媒签订的业务合同金额约 3,000 万元。吉视传媒于 2017 年 1-9 月贡献的收入的占比达到 10.94%，成为华麒通信第三大客户（按客户集团合并统计）。2017 年，华麒通信新开拓广电系统重要客户内蒙古广播电视网络集团有限公司，为其在内蒙古自治区赤峰市的电信光缆工程提供设计服务，累计签订业务合同金额约 1,300 万元。

（2）积极参与市政项目

在拓展广电系统客户之外，华麒通信基于在有线通信网络工程勘察设计方面的丰富经验，积极参与市政工程中关于光缆、管道线路的建设、整治、改移项目，在上述项目中提供工程勘察和设计相关服务。2017 年，华麒通信新开拓客户包括北京市西城区市政市容管理委员会、北京市朝阳区市政市容管理委员会、北京信息基础设施建设股份有限公司、北京丽泽金都置业有限公司等，主要承担北京市西城区和朝阳区等核心区域的架空线入地工程的线路设计工作。2017 年，规划设计院也在市政领域有所突破，成功中标“2017 年长春绿园区已实施旧城改造范围内架空管线改造及地下管线改造项目设计施工一体化工程设计项目”、“吉林市公安局购置‘雪亮工程’视频监控设计服务项目”等市政工程项目。

2015 年、2016 年、2017 年 1-9 月，华麒通信合并口径按实际业务单位列示的前五大客户收入占比分别为 54.98%、50.74%、40.38%；按客户集团合并口径列示的前五大客户收入占比分别为 97.50%、97.10%和 92.83%，其中源自全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔）的收入占比分别为 97.16%、96.67%和 81.17%，呈现下降趋势。随着近年来新拓展客户项目收入的逐步实现，华麒通信未来的客户集中程度将继续下降，对全国性电信服务提供商的客户依赖风险有所降低。

（十）主要供应商

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1、报告期内前五大供应商的情况

根据标的公司备考合并财务报表（经审计），报告期各期标的公司合并口径前五名供应商销售情况如下：

2017 年 1-9 月：

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占比（%）	是否与标的公司存在关联关系
1	北京六合北方通讯工程设计院有限公司	693.03	27.18	否
2	武汉众人恒信通信网络技术有限公司	207.62	8.14	否
3	吉林华实通信有限公司长春分公司	147.26	5.78	否
4	长春迪赛通信技术服务有限公司	99.27	3.89	否
5	北京美德恒科技有限公司	94.95	3.72	否
	合计	**1,242.13**	**48.71**	-

2016 年度：

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占比（%）	是否与标的公司存在关联关系
1	武汉众人恒信通信网络技术有限公司	744.34	26.20	否
2	北京美德恒科技有限公司	254.12	8.94	否
3	深圳市科迈通智能楼宇技术有限公司	220.22	7.75	否
4	路展公司	203.14	7.15	是
5	哈尔滨中信通信规划设计有限公司	174.42	6.14	否
	合计	**1,596.24**	**56.18**	-

2015 年度：

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占比（%）	是否与标的公司存在关联关系
1	河北众诚兴宇通信建设有限公司	868.64	17.53	否

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占比（%）	是否与标的公司存在关联关系
2	路展公司	508.01	10.25	是
3	武汉众人恒信通信网络技术有限公司	506.33	10.22	否
4	长春迪赛通信技术服务有限公司	332.51	6.71	否
5	梅州华宇通信有限公司	288.34	5.82	否
	合计	**2,503.83**	**50.53**	**-**

2017 年 9 月，标的公司子公司规划设计院完成出售路展公司 51%股权，路展公司于 2017 年 9 月 26 日完成该事项的工商登记；该事项完成后，规划设计院不再持有路展公司任何股权。2015 年 1 月至 2017 年 3 月，尹达曾担任规划设计院董事职务；2015 年 1 月至 2017 年 9 月，尹达担任规划设计院副总经理职务。尹达在上述任职期间持有路展公司 32.90%股权。2017 年 9 月，尹达同规划设计院一并完成出售持有的路展公司全部股权，从此不再持有路展公司任何股权。

除上述情况外，报告期内，标的公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有标的公司 5%以上股份的股东在前五名供应商中不占有权益。

2、以与北京六合北方通讯工程设计院有限公司（简称“北京六合”）的合作为例说明华麒通信与供应商的合作模式

（1）标的公司与北京六合的合作模式

北京六合为华麒通信外协服务供应商之一。华麒通信自北京六合采购的外部协作服务内容为通信网络设计中的现场勘查、绘制图纸等技术配合工作。2017 年 1-9 月，华麒通信自北京六合采购金额为 693.03 万元，占当期总采购金额的 27.18%。以北京六合为例，华麒通信与外协服务供应商的具体合作模式如下：

华麒通信与客户签订项目合同或收到客户下达的具体业务订单后，会进行项目规划；如果发现自有项目人员安排不能满足项目需求时，则根据项目地点、技术要求、工作特性、自有人员情况等情况，选择拟进行合作的具备相应项目经验和资质的合格供应商。确认北京六合为适合本次项目合作的供应商后，华麒通信与北京六合就项目合作内容和价格进行沟通。综合考虑合作项目的工作内容、承担的工作量、预计工作复杂程度等因素，华麒通信与北京六合协商一致，确定双方本次的合作内容和服务费金额，签订《技术配合服务合同》。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

进入项目设计阶段后，华麒通信项目人员负责通信网络的整体规划、项目可行性研究、勘察原则和概预算原则确定、设计方案制定、方案文件质量控制和出版等方面工作。北京六合在华麒通信项目人员确定项目整体规划、勘察原则和现场工作计划后，按照华麒通信项目人员的要求执行现场勘查的具体测量工作。在资料整理齐备后，由华麒通信专业设计人员出具相应符合行业规范及客户要求的精准方案，北京六合按照确定的模板和方案进行具体图纸的绘制。在完成外部协作服务后，北京六合提交华麒通信工作成果，经华麒通信项目人员和生产部审验合格后签收。如在业务开展中，实际工作量与预估工作量发生较大差异，经双方协商确认后，于成果文件交接单中确定服务最终结算金额。

按照双方签订的《技术配合服务合同》约定，在合作项目经过最终甲方审计验收，且华麒通信与最终甲方进行结算后，由华麒通信向北京六合支付外协服务费。

（2）报告期同类型内外协采购金额和变动趋势

华麒通信向北京六合的采购内容属于外协服务。报告期内，华麒通信外协采购同类型采购金额情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年		2015 年
		金额	同比变化（%）	
外协采购金额	2,549.74	2,841.36	-42.66	4,955.07

2015 年、2016 年和 2017 年 1-9 月，华麒通信自供应商处采购的外部协作服务金额分别为 4,955.07 万元、2,841.36 万元和 2,549.74 万元，整体呈现下降趋势。

2014 年始，我国 4G 通信网络整体进入大规模建设期；根据工信部的统计数据，2013 年、2014 年、2015 年通信行业固定资产投资额分别为 3,754.70 亿元、3,992.60 亿元、4,539.10 亿元，2014 年、2015 年增速分别为 6.34%、13.69%，通信网络建设投资的高景气度亦带动了通信工程勘察设计业务量的业务增量。与此相适应，华麒通信新业务量增长较快；另一方面，通信技术服务行业内对技术人才的争夺十分激烈，合格项目人员的招聘需要一定的时间。为了快速响应客户单位大量的工程需求，保证设计项目进度和质量，华麒通信将部分设计业务中现场勘查和差旅耗费时间较长的非核心工作委托外协合作单位完成。而随着合格项目

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

人员的不断补充，华麒通信逐步更多地依靠自有项目人员展开作业，减少了项目中使用外协服务的比例，外协采购整体呈下降趋势。

3、华麒通信自供应商采购的外协服务为项目中的非核心工作

（1）项目执行阶段的流程和内容

华麒通信主要参与通信网络工程项目中的勘察设计部分。在与客户签订具体业务合同或接获业务订单后，华麒通信开始项目执行阶段。项目执行通常由现场勘察、专业设计、内部审查、设计文件出版等四个主要步骤组成。首先，华麒通信的项目负责人进行设计项目策划，根据项目情况配置项目人员，制定项目计划和勘察细则，明确勘察内容、步骤和要求。项目人员按照勘察细则、勘察指导书进行现场勘察。完成现场勘察后，项目人员根据现场勘察资料、确定的设计方案，按照国家规定的技术标准和行业规范编制项目说明、概预算表、图纸等成果文件。项目成果文件初稿完成后将进行标的公司的内部审核。内部审核通过后，项目成果文件进行出版，项目人员对出版物进行校对和检验。

（2）现场勘查和绘图工作的性质和内容

综合考虑标的公司内部项目人员工作饱和度、调配效率和成本、项目现场位置分布等因素，华麒通信将部分现场勘查和绘图工作交由外部协作合作单位完成。交由外协单位负责的勘察和绘图通常为内容相对简单重复但耗时较长的工作，其中勘察主要是指机房测量、路由确定、采集设备数据、现场环境描述等；绘图主要是指按照指定的模板和方案进行图纸绘制。

通信网络设计中，华麒通信项目人员负责通信网络的整体规划、项目可行性研究、勘察原则和概预算原则确定、设计方案制定、方案文件质量控制和出版等方面工作，属于项目执行中的方案、原则、模板相关的核心内容。外协单位通常在华麒通信项目人员确定项目整体规划、勘察原则和现场工作计划后，按照华麒通信项目人员的要求执行现场勘查的具体测量工作。在资料整理齐备后，由华麒通信专业设计人员出具相应符合行业规范及客户要求的精准方案，外协单位按照确定的模板和方案进行具体图纸的绘制。

外部协作单位主要按照华麒通信项目人员确定的方案和原则执行现场勘查和绘图工作，相关工作属于项目执行中的非核心工作。

4、采购外协服务的必要性

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2014 年始，我国 4G 通信网络整体进入大规模建设期。华麒通信自全国性电信服务提供商获得的订单数量大规模增加，自有项目人员数量短时间内难以满足业务的需要，对外招聘足够的合格项目人员需要一定时间，因此华麒通信于 2014 年至 2015 年外协采购整体规模较大，使用外协的项目比例也较高。

随着自有项目人员数量的增加，华麒通信减少了对外协服务的采购，相关工作由自有项目人员来执行，但仍保持了一定的外协服务采购规模，这主要是出于经济效益方面的考虑。近年来，随着 4G 通信网络和宽带网络的大规模建设，我国一、二线城市通信网络布局的不断完善、基站网点的密度快速提升。在我国智能手机的广泛普及和“宽带中国”战略不断大力推进的背景下，全国各大电信服务提供商逐步提高了在三、四线城市、乡镇、农村通信网络改造和提升工程的投资规模，加大了相关项目的建设力度。此类通信项目的工作现场相互间隔距离较远，设计现场勘查工作时间和差旅耗时较长。通过采购外协服务来开展此类项目的现场勘查工作将可以降低华麒通信自有项目人员的差旅时间成本，有利于提高项目的执行效率。

因此，华麒通信采购外协服务主要出于业务经营的需求，在具有一定的现实必要性。

5、标的公司不存在供应商依赖的情况

（1）供应商提供的外协服务可替代性较高，市场竞争充分

供应商主要为华麒通信提供现场勘查和绘图方面的工作，其中勘察主要是指供应商工作人员按照华麒通信项目负责人员确定的项目整体规划、勘察原则和现场工作计划开展机房测量、路由确定、采集设备数据、现场环境描述等现场工作；绘图主要是指华麒通信专业设计人员出具相应符合行业规范及客户要求的精准方案后，由供应商工作人员按照指定的模板和方案进行图纸绘制。外协服务涉及工作属于通信网络设计过程中技术相对简单、重复性较高、可替代性较高的非核心工作。

通信网络技术服务行业是国内通信行业中发展较为成熟的细分行业，该领域市场竞争主体主要包括两类，一类是电信运营商下属的通信网络技术服务企业（原设计院），第二类是独立的第三方通信网络技术服务企业。除通信运营商下属通信网络技术服务商外，我国通信网络技术服务行业集中度较低，市场化程度

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

较高，行业竞争较为充分。作为华麒通信供应商的外协单位亦属于独立的第三方通信网络技术服务企业，外协单位市场竞争亦较为充分，华麒通信对外协单位的选择空间也较大。

（2）报告期内不存在单一客户重大依赖

2015 年、2016 年、2017 年 1-9 月，华麒通信自前五大供应商的采购金额占总采购金额的比例分别为 50.53%、56.18%和 48.71%，但各期间之间前五大供应商的重合度较低，且不存在单一供应商采购金额占比超过 50%的情形。

（3）标的公司建立了完善的供应商管理制度

经过多年的发展，华麒通信已经建立了完善的供应商管理制度，出台了《合作单位管理办法》，在供应商的引入、执行合作、评价等各环节严格按照《合作单位管理办法》的要求执行。严格的供应商准入和管理制度下，华麒通信可以为各项目选择资格优质、服务良好、报价合理的合格供应商，在保证项目质量的同时，有效控制对供应商的依赖风险。

综上所述，供应商提供的外协服务可替代性较高，外协单位市场竞争充分，华麒通信报告期各期前五大供应商重合度较低，不存在单一客户重大依赖，同时，华麒通信已经建立了供应商管理制度，在保证项目质量的同时，有效控制对供应商的依赖风险。因此，华麒通信不存在供应商依赖的情形。

（十一）员工情况

截至 2017 年 9 月 30 日，华麒通信及其子公司规划设计院员工总数为 387 人，具体构成情况如下：

1、年龄结构

员工分布	人数	占比
30 岁及以下	156	40.31%
31 岁至 40 岁	172	44.44%
41 岁至 50 岁	45	11.63%
50 岁以上	14	3.62%
总计	**387**	**100.00%**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2、学历结构

员工分布	人数	占比
研究生及以上学历	16	4.13%
大学本科	216	55.81%
大专	132	34.11%
中专	9	2.33%
高中以下	14	3.62%
总计	**387**	**100.00%**

3、岗位结构

员工分布	人数	占比
研发人员	49	12.66%
管理人员	33	8.53%
业务人员	32	8.27%
设计人员	273	70.54%
总计	**387**	**100.00%**

（十二）主要合同与销售回款安排情况

1、主要合同

报告期内，标的公司对前五大客户（实际业务单位口径，根据标的公司备考合并财务报表（经审计））均为通过投标方式取得业务，采取的业务模式为“框架协议+订单”或者“框架协议+工程量确认书”方式。客户通常就通信工程勘察设计业务采取招标的方式确定设计单位。标的公司在中标后，与客户签订设计业务框架合同，约定拟实施的设计业务预算投资额（部分框架合同未明确约定投资额）、设计内容（设计类型、工程所在地点等）。通过接收具体订单或签署框架协议承接客户项目委托后，标的公司开始执行项目。

报告期内，标的公司与对前五大客户（实际业务单位口径）签订（或报告期前已签订，于报告期内履行）的主要框架合同情况和回款安排情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	签订时间	客户名称	框架合同主要内容	合同金额	结算方式	回款安排
1	2016 年 5 月	中国联合网络通信有限公司吉林省分公司	2016 吉林联通集客工程设计	合同实际发生价款以单项工程下达订单为准	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后付 90%，结算审计后 1 年付 10%
2	2017 年 6 月	中国移动通信集团北京有限公司	2016-2017 年通信设备设计与可行性研究服务	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
3	2017 年 10 月	中国移动通信集团北京有限公司	2016-2017 年通信设备设计与可行性研究服务（补采第三批）	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
4	2016 年 3 月	中国移动通信集团内蒙古有限公司	无线网 2G、3G、传送网项目可研与设计	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后付款 90%，1 年后支付尾款 10%。
5	2017 年 4 月	中国电信股份有限公司陕西分公司	陕西电信室分系统设计项目，承担具体通信工程的技术咨询、网络规划、可行性研究、方案设计、工程设计等工程设计工作	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	签合同后付款 80%，结算审计后支付 20%。
6	2017 年 5 月	中国电信股份有限公司北京分公司	北京电信 2017 年接入类设计，通信工程的技术咨询、网络规划、可行性研究、方案设计、工程项目设计等工程勘察设计工作	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
7	2016 年 9 月	中国通信建设集团设计院有限公司	北京市朝阳区、海淀区、丰台区、东城区、西城区进行工程勘察、设计或系统集成	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
8	2016 年 10 月	中国铁塔股份有限公司牡丹江市分公司	承担具体通信工程的技术咨询、网络规划、可行性研究、方案设计、工程项目设计等工程设计工作	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
9	2016 年 10 月	中国铁塔股份有限公司赤峰市分公司	承担红山、松山、克旗、林西、翁旗区域内具体通信工程的岩土工程勘察、技术咨询等工作	不超过 39.60 万元	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	签订时间	客户名称	框架合同主要内容	合同金额	结算方式	回款安排
10	2016年10月	中国铁塔股份有限公司兴安盟分公司	承担具体通信工程的岩土工程勘察、技术咨询等工作	不超过30万元	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
11	2017年7月	中国移动通信集团吉林有限公司	2016-2017年通信设备设计，承担具体通信工程的技术咨询、网络规划、可行性研究、方案设计、工程项目设计等设计工作	估算为458.67万元	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
12	2017年9月	中国铁塔股份有限公司	设计服务商常态化认证，乙方按甲方要求在铁塔在线商务平台提交服务商及相关信息，审核后在铁塔在线商务平台发布生效	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
13	2016年10月	中国铁塔股份有限公司通辽市分公司	承担具体通信工程的岩土工程勘察、技术咨询等工作	不超过70万元	按照工程结算审计审定数计算设计费	签合同后付款80%，结算审计后20%
14	2016年10月	中国铁塔股份有限公司呼伦贝尔市分公司	承担具体通信工程的岩土工程勘察、技术咨询等工作	不超过50万元	按照工程结算审计审定数计算设计费	签合同后付款80%，结算审计后20%
15	2016年7月	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	为甲方四区分公司移动网项目提供工程设计服务	约98万元	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
16	2015年11月	中国铁塔股份有限公司	设计服务商常态化认证，乙方按甲方要求在铁塔在线商务平台提交服务商及相关信息，经甲方审核后在铁塔在线商务平台发布生效	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
17	2016年4月	中国移动通信有限公司	2016-2017年通信设备设计与可行性研究服务	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	签订时间	客户名称	框架合同主要内容	合同金额	结算方式	回款安排
18	2015 年 11 月	中国铁塔股份有限公司乌兰察布市分公司	承担具体通信工程的新建基站、存量改造基站的市电设计、技术咨询、网络规划、可行性研究、方案设计、工程项目设计的工程设计工作	不超过 46 万元	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
19	2016 年	中国移动通信集团吉林有限公司	承担具体通信工程的技术咨询、网络规划、可行性研究、方案设计、工程项目设计等工程设计工作	502.14 万元	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
20	2016 年 8 月	中国移动通信集团北京有限公司	承担 2016-2017 年传输汇聚机房建设工程设计	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
21	2016 年 8 月	中国铁塔股份有限公司	设计服务商常态化认证，乙方按甲方要求在铁塔在线商务平台提交服务商及相关信息，经甲方审核后在铁塔在线商务平台发布生效	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
22	2015 年 3 月	中国移动通信有限公司	2015 年通信网络设计服务	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
23	2015 年 5 月	中国移动通信集团内蒙古有限公司	GSM 扩容工程无线网勘察设计、3G(TD-SCDMA)网络 RNC 设备安装设计、2GBSC 设备安装设计、TD-SCDMA 扩容工程无线网勘察设计、省干光传输网传输系统扩容工程设计、城域传送网传输设备安装工程设计、传输汇聚节点设计等	不超过 421 万元	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后付款 90%，1 年后支付尾款 10%。
24	2015 年 3 月	中国铁塔股份有限公司内蒙古自治区分公司	承担具体通信工程包括新建及存量改造的基站杆塔、杆塔基础、机房的勘查及设计等	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	会审通过后付款 80%，结算审计后 20%。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	签订时间	客户名称	框架合同主要内容	合同金额	结算方式	回款安排
25	2015 年 5 月	中国移动通信集团北京有限公司（城一分公司）	中国移动 2015 年通信网络勘查设计标段 1 涉及无线专业相关网络的设计	151 万元	按批准的初步设计概算核算设计费	结算审计后一次性付款
26	2015 年 5 月	中国移动通信集团北京有限公司（城二分公司）	中国移动 2015 年通信网络勘查设计标段 3 涉及传送网专业相关网络的设计	52 万元	按批准的初步设计概算核算设计费	结算审计后一次性付款
27	2015 年 5 月	中国移动通信集团北京有限公司（城三分公司）	中国移动 2015 年通信网络勘查设计标段 3 涉及传送网专业相关网络的设计	76 万元	按批准的初步设计概算核算设计费	结算审计后一次性付款
28	2015 年	中国铁塔股份有限公司北京市分公司	承担具体通信工程的技术咨询、网络规划、可行性研究、方案设计、工程项目设计等工程设计工作	无	按实际签订的设计服务订单执行	结算审计后一次性付款
29	2015 年 8 月	中国移动通信集团内蒙古有限公司	赤峰主设备勘察设计、无线配套勘察设计、电源配套勘察设计、室内分布系统勘察设计	不超过 740.25 万元	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后付款 90%，1 年后支付尾款 10%。
30	2015 年 2 月	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	室外宏站新建、扩容及整治，室内覆盖新建、扩容及整治，WLAN 新建、扩容及整治，WCDMA 网络应急通信等移动网络接入专用相关的设计服务	1,350 万元	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后一次性付款
31	2015 年 8 月	中国移动通信集团北京有限公司（房山）	北京市城区、郊区 2015 年传输接入网光缆和驻地网设计	29.20 万元	按批准的初步设计概算核算设计费	结算审计后一次性付款
32	2015 年 8 月	中国移动通信集团北京有限公司（城一）	北京市城区、郊区 2015 年传输接入网光缆和驻地网设计	775 万元	按批准的初步设计概算核算设计费	结算审计后一次性付款
33	2015 年 8 月	中国移动通信集团北京有限公司（城二）	北京市城区、郊区 2015 年传输接入网光缆和驻地网设计	893 万元	按批准的初步设计概算核算设计费	结算审计后一次性付款

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	签订时间	客户名称	框架合同主要内容	合同金额	结算方式	回款安排
34	2015 年 3 月	中国移动通信集团北京有限公司、中国移动通信集团公司北京分公司	建设宏/微蜂窝及相关配套设备、新建光缆、接入层 GE PTN 设备、建设综合语音\互联网专线\固移通等转型业务	无	按批准的初步设计概算核算设计费	结算审计后一次性付款
35	2017 年 3 月	中国移动通信集团广东有限公司	GSM、TD 无线网主设备项目；大型室内分布系统、WLAN 系统等项目；本地网络工程管道、光缆项目等	924 万元	按预付款、进度款、尾款三阶段支付	签合同后付款 20%，结算审计后付款 80%。
36	2014 年 7 月	中国移动通信集团北京有限公司	城区（朝阳、海淀、石景山），郊区（大兴、房山、门头沟、通州、顺义、昌平、延庆、怀柔、平谷、密云）光缆、传输设备工程	无	按批准的初步设计概算核算设计费	结算审计后一次性付款
37	2014 年 6 月	中国联合网络通信有限公司内蒙古自治区分公司	2014-2015 年度通信工程综合设计	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	签订合同/订单后付款 60%，结算审计后付款 40%/结算审计后一次性付款
38	2014 年 7 月	中国移动通信集团北京有限公司	2014 年至 2016 年传输汇聚机房建设工程	无	按批准的初步设计概算核算设计费	结算审计后一次性付款
39	2014 年 4 月	中国移动通信有限公司	2014 年 TD-LTE 无线网主设备勘察设计	无	按批准的初步设计概算核算设计费	结算审计后一次性付款
40	2014 年 3 月	中国移动通信集团公司内蒙古分公司	中国移动通信集团公司内蒙古分公司 2014 年一体化工程勘察、网络设计、站点设备布置及设计文件编制	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后 80%，1 年后回尾款 20%。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	签订时间	客户名称	框架合同主要内容	合同金额	结算方式	回款安排
41	2014 年 3 月	中国移动通信集团内蒙古有限公司	2014 年干线光缆线路项目：克旗-赤峰段、霍林郭勒-老头山-德伯斯段 673 公里线路测量勘察及一阶段设计文件编制	无	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后 80%，1 年后回尾款 20%。
42	2014 年 7 月	中国移动通信集团内蒙古有限公司	2014 年内蒙古各盟市工程勘察、网络设计、预算编制	450 万元	按照工程结算审计审定数计算设计费	结算审计后 80%，1 年后回尾款 20%。

报告期内，标的公司与客户签订的主要框架合同中以及实际业务开展过程中，均对合同回款进行了相应安排，不存在无回款安排的情形。

2、报告期内前五大客户收入（实际业务单位口径）和回款情况

2017 年 1-9 月：

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月				2017 年 9 月 30 日		
客户名称	结算金额（含税）	收入确认金额（不含税）	应收账款金额	回款金额	应收账款余额	计提的坏账准备	坏账准备计提比例
中国联合网络通信有限公司吉林省分公司	2,460.90	2,321.61	2,460.90	1,728.39	876.37	43.82	5.00%
中国移动通信集团北京有限公司	1,383.42	1,305.12	1,383.42	1,244.02	1,488.58	79.69	5.35%
中国联合网络通信有限公司四平市分公司	1,264.52	1,192.94	1,264.52	984.10	206.69	10.33	5.00%
中国铁塔股份有限公司北京市分公司	966.79	912.07	966.79	56.53	1,023.10	53.97	5.28%
中国移动通信集团内蒙古有限公司	726.68	685.55	726.68	636.22	810.67	44.73	5.52%
合计	**6,802.31**	**6,417.29**	**6,802.31**	**4,649.26**	**4,405.41**	**232.54**	**5.28%**
标的公司总额	**16,844.38**	**15,890.92**	**16,844.38**	**11,114.63**	**11,922.88**	**985.79**	**8.27%**
占比	**40.38%**	**40.38%**	**40.38%**	**41.83%**	**36.95%**	**23.59%**	**-**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2016 年：

金额单位：万元

	2016 年度				2016 年 12 月 31 日		
客户名称	结算金额（含税）	收入确认金额（不含税）	应收账款金额	回款金额	应收账款余额	计提的坏账准备	坏账准备计提比例
中国移动通信集团北京有限公司	3,256.47	3,072.14	3,256.47	2,622.37	1,349.17	67.46	5.00%
中国联合网络通信有限公司吉林省分公司	3,120.78	2,944.14	3,120.78	2,825.13	143.86	7.19	5.00%
中国移动通信集团内蒙古有限公司	1,550.66	1,462.88	1,550.66	1,747.14	720.21	36.01	5.00%
中国联合网络通信有限公司通辽市分公司	1,152.88	1,087.62	1,152.88	1,317.19	-	-	-
中国联合网络通信有限公司长春市分公司	726.66	685.53	726.66	1,264.37	2.00	0.10	5.00%
合计	**9,807.45**	**9,252.31**	**9,807.45**	**9,776.20**	**2,215.24**	**110.76**	**5.00%**
标的公司总额	**19,327.42**	**18,233.42**	**19,327.42**	**19,930.53**	**6,352.09**	**573.10**	**9.02%**
占比	**50.74%**	**50.74%**	**50.74%**	**49.05%**	**34.87%**	**19.33%**	**-**

2015 年：

金额单位：万元

	2015 年度				2015 年 12 月 31 日		
客户名称	结算金额（含税）	收入确认金额（不含税）	应收账款金额	回款金额	应收账款余额	计提的坏账准备	坏账准备计提比例
中国移动通信集团内蒙古有限公司	2,268.07	2,139.69	2,268.07	1,140.52	916.70	45.83	5.00%
中国联合网络通信有限公司长春市分公司	1,972.95	1,861.27	1,972.95	1,792.95	539.71	26.99	5.00%
中国移动通信集团北京有限公司	1,972.58	1,860.92	1,972.58	1,400.43	715.08	35.75	5.00%
中国联合网络通信有限公司北京市分公司	1,832.96	1,729.21	1,832.96	261.94	1,558.08	77.90	5.00%
中国联合网络通信有限公司通辽市分公司	686.72	647.85	686.72	468.81	164.31	8.22	5.00%
合计	**8,733.28**	**8,238.94**	**8,733.28**	**5,064.65**	**3,893.88**	**194.69**	**5.00%**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	2015 年度				2015 年 12 月 31 日		
客户名称	结算金额（含税）	收入确认金额（不含税）	应收账款金额	回款金额	应收账款余额	计提的坏账准备	坏账准备计提比例
标的公司总额	**15,879.61**	**14,980.77**	**15,879.61**	**12,885.12**	**6,647.96**	**509.57**	**7.67%**
占比	**54.98%**	**54.98%**	**54.98%**	**39.31%**	**58.57%**	**38.21%**	**-**

六、主要资产的权属状况、对外担保及主要负债

（一）主要资产情况

截至本报告书签署日，华麒通信及其子公司规划设计院的资产产权清晰，不存在抵押、质押等权利限制，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。

1、固定资产

截至 2017 年 9 月 30 日，华麒通信合并口径固定资产情况如下：

金额单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	1,203.25	362.53	-	840.73
运输设备	407.27	294.29	-	112.99
机器设备	55.15	32.47	-	22.67
电子设备及其他	276.42	217.99	-	58.43
合计	**1,942.09**	**907.27**	**-**	**1,034.82**

2、土地使用权与房屋建筑物

截至本报告书签署日，华麒通信自身不拥有土地使用权，其子公司规划设计院拥有的土地使用权情况如下：

土地使用权人	证书编号	使用权类型	建筑面积（平方米）	地类（用途）	他项权利	有效期至
规划设计院	长国用（2007）第 040009356 号	出让	1,517	城镇住宅用地	无	2055 年 9 月 12 日

上述土地使用权证书载明土地用途为城镇住宅用地，对应的房屋用途为工业用房，存在土地用途与建筑物用途不一致的情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据规划设计院 2017 年 1-9 月单体财务报表（经审计），截至 2017 年 9 月 30 日，上述土地使用权于规划设计院资产负债表的账面价值为 113.60 万元；根据标的公司备考合并财务报表（经审计），上述土地使用权账面价值为 841.15 万元（经评估增值），占总资产 2.81%。

截至本报告书签署日，华麒通信自身不拥有房屋建筑物，其子公司规划设计院的房屋建筑物情况如下：

所有权人	证书编号	坐落位置	建筑面积（平方米）	用途	他项权利
规划设计院	房权证长房权字第 1030002456 号	长春市朝阳区义和胡同 618 号	4,239.38	工业用房	无
规划设计院	-	长春市朝阳区义和胡同 618 号	660	-	-

规划设计院自有土地使用权证书载明土地用途为城镇住宅用地，对应的房屋用途为工业用房，存在土地用途与建筑物用途不一致的情形。

根据《中华人民共和国物权法》第七十七条的规定，业主不得违反法律、法规以及管理规约，将住宅改变为经营性用房。业主将住宅改变为经营性用房的，除遵守法律、法规以及管理规约外，应当经有利害关系的业主同意。根据《城市房地产管理法》第十八条的规定，土地使用者需要改变土地使用权出让合同约定的土地用途的，必须取得出让方和市、县人民政府城市规划行政主管部门的同意，签订土地使用权出让合同变更协议或者重新签订土地使用权出让合同，相应调整土地使用权出让金。根据《中华人民共和国土地管理法》第四条的规定，使用土地的单位和个人必须严格按照土地利用总体规划确定的用途使用土地；第十二条的规定，依法改变土地权属和用途的，应当办理土地变更登记手续。

根据规划设计院所属土地的档案资料，1998 年 6 月，规划设计院所属用地的土地使用权证中规定土地用途为工业，房产用途亦为工业，土地用途与房产用途系一致。2007 年 6 月 4 日，长春市国土资源局就规划设计院所属土地用途事宜向长春市规划局发函进行确认。长春市规划局确认，依据规划要求，该土地用途性质为居住用途。2007 年 12 月 27 日，规划设计院取得新的土地使用权证，其土地用途变更为城镇住宅用地。根据规划设计院的说明，经其与长春市国土资源局、长春市住房保障和房地产管理局沟通，2007 年规划设计院所属土地用途

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

变更系长春市城市整体发展规划的历史客观原因造成，并非规划设计院主观上存在任何违反相关土地和房屋法律法规的意图。目前，由于规划设计院所属房产最初设计用途为工业用房，不符合住宅标准，因此无法进行房产用途变更，而土地用途需要符合城市规划需求，如变更土地用途将导致与城市规划要求不一致，因此亦无法进行变更。

根据规划设计院与吉林省长春市国土资源局于 2007 年 11 月 10 日签署的《国有土地使用权出让合同》，规划设计院系通过出让方式取得所属用地土地使用权，并按照城镇住宅用地的标准足额缴纳相应的土地出让金，共计 1,353,164 元。

规划设计院目前存在一处面积为 660 平方米的房屋（“西附楼”）尚未取得房屋所有权证书，根据标的公司说明，西附楼为 2 层建筑物，建筑面积为 660 平方米，系与房权证长房权字第 1030002456 号房屋一同购买，西附楼自购买时即无房屋所有权证书。上述西附楼系规划设计院改制时从吉林省邮政局购入主办公楼时一并受让，因吉林省邮政局建造上述西附楼时未取得《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》、《建筑工程用地规划许可证》等建设规划部门出具的许可文件，故在西附楼属于吉林邮政局期间即无法办理房产证。

根据《城乡规划法》第六十四条的规定，未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定进行建设的，由县级以上地方人民政府城乡规划主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处建设工程造价百分之五以上百分之十以下的罚款；无法采取改正措施消除影响的，限期拆除，不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处建设工程造价百分之十以下的罚款。

该西附楼因建造时即未取得《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》、《建筑工程用地规划许可证》等建设规划部门出具的许可文件而实质属于违章建筑，存在被主管部门限期拆除、处以罚款等行政处罚的风险。截至本报告书签署日，西附楼未因未办理房产证事宜被主管机关要求拆除或进行行政处罚。

未来如西附楼被政府机关责令拆除，规划设计院可以随时将在西附楼办公的工作人员转移至主办公楼，并执行拆除工作，不会对规划设计院的正常生产经营活动造成任何实质性影响。另外，西附楼并非为规划设计院主要经营用房，其无法办理房产证事宜不构成影响“符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

反垄断等法律和行政法规的规定”以及“重大资产重组所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍”实质判断的事实，因此本次交易符合《重组办法》第十一条的相关规定。

根据本次交易对方中华麒通信创始股东刘凤琴、付刚毅、方宇、李威等出具的承诺函，如规划设计院因西附楼实质属于违章建筑而受到行政处罚或其他损失的，前述交易对方承诺对高升控股因此遭受的损失进行赔偿。

为督促、保证本次重组交易各方履行相关保证和承诺，高升控股与本次重组交易对方于 2017 年 12 月 11 日签署的《发行股份及支付现金购买资产的协议》约定，《发行股份及支付现金购买资产的协议》生效后，除不可抗力因素外，交易对方如未能履行其在《发行股份及支付现金购买资产的协议》项下之义务或承诺或所作出的陈述或保证失实或严重有误，则高升控股有权选择：向司法机关提起诉讼，要求交易对方赔偿给高升控股造成的经济损失；或要求交易对方承担违约责任，支付违约金，违约金相当于购买价款的 1%。

此外，本次重组交易对方于《发行股份及支付现金购买资产的协议》签署日作出保证，在本次交易完成后，华麒通信及其子公司发生或遭受基于本次交易完成前已经存在的任何担保、诉讼、仲裁以及违反相关环保、税务、产品质量、人身侵害、知识产权、劳动及社会保障等法律、法规和规范性文件的规定或违反与第三方之间的协议、约定、承诺等而需要承担的任何支付、缴纳、赔偿或补偿责任，均由交易对方承担；若发生上述款项由华麒通信先行垫付情况，交易对方应当在该等垫付发生后 20 个工作日内偿还。交易对方承诺无条件承担本次交易完成前，华麒通信在经营过程中所产生的其他未披露的或有负债、或有损失。

规划设计院改变土地使用权出让合同约定的土地用途且未办理相关土地变更登记手续的情形与现行法律法规规定不符。根据相关交易对方出具的承诺函、长春市国土资源局于 2017 年 11 月 8 日出具的《政府信息不存在告知书》，截至本报告书签署日，规划设计院不存在因改变土地用途而受到行政处罚的情形。

规划设计院拥有 2 处自有房产，建筑面积共计 4,899.38 平方米。其中，一处房产的用途与土地用途不一致；另一处房产尚未取得房屋所有权证书。根据规划设计院 2017 年 1-9 月单体财务报表（经审计），截至 2017 年 9 月 30 日，上述 2 处自有房产于规划设计院资产负债表的账面价值为 348.33 万元；根据标的公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

备考合并财务报表（经审计），上述房产账面价值为 840.74 万元（经评估增值），占固定资产 81.25%，占总资产 2.81%；根据标的公司备考合并财务报表（经审计），标的公司自有房产和土地使用权备考之和占总资产账面价值的比例为 5.61%。

3、主要的租赁物业

截至本报告书签署日，华麒通信及其子公司规划设计院的主要租赁物业情况如下：

承租方：	华麒通信
出租方：	北京电信投资有限公司
坐落地址：	北京市海淀区文慧园北路 8 号南北楼的庆亚大厦 C 座第一层两个教室间及卫生间、第二、三、四整层
房产证号：	海全字第 04513 号
租赁用途：	办公
租赁面积：	1,696 平方米
年租金标准：	2,228,544.00 元/年
租赁起止时间：	2017 年 5 月 1 日-2022 年 4 月 30 日

根据华麒通信与北京电信投资有限公司签订《房屋租赁合同书》，华麒通信承租其位于北京市海淀区文慧园北路 8 号南北楼的庆亚大厦 C 座第一层两个教室间及卫生间、第二、三、四整层的房产，用于办公。该处物业的所有权人为北京市海淀区教育委员会（原北京市海淀区教育局），其持有编号为海全字第 04513 号的该房屋《房屋所有权证》，房屋用途为“教卫”，租赁合同约定用途与房屋权属证明规划用途不符。

根据《中华人民共和国土地管理法》的规定，使用土地的单位和个人必须严格按照土地利用总体规划确定的用途使用土地。依法改变土地权属和用途的，应当办理土地变更登记手续。不按照批准的用途使用国有土地的，由县级以上人民政府土地行政主管部门责令交还土地，处以罚款。根据《中华人民共和国城市房地产管理法》，土地使用者需要改变土地使用权出让合同约定的土地用途的，必须取得出让方和市、县人民政府城市规划行政主管部门的同意，签订土地使用权出让合同变更协议或者重新签订土地使用权出让合同，相应调整土地使用权出让

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金。因此，房屋出租方将上述物业出租给华麒通信作办公用途可能会改变土地及房屋用途，其租赁合同存在因违反《中华人民共和国土地管理法》、《中华人民共和国城市房地产管理法》中不得擅自更改土地/房屋用途的规定而导致租赁权益不受保护的风险。

截至本报告签署日，华麒通信不存在因前述房产租赁合同用途与房屋用途不一致而受到行政处罚的情形。根据出租方北京电信投资有限公司于 2017 年 11 月 15 日出具的《声明函》，北京电信投资有限公司承诺其有权向华麒通信出租上述物业，根据租赁房屋自身的瑕疵导致华麒通信受到影响或遭受损失的，北京电信投资有限公司予以相应补偿。根据本次交易对方中标的公司创始股东刘凤琴、付刚毅、方宇、李威等出具的承诺函，如因租赁物业存在瑕疵导致华麒通信及其子公司无法继续承租的，由于上述租赁物业寻找可替代房屋的难度不大，前述交易对方届时将尽力促使华麒通信及其子公司寻求其他替代性房屋进行租赁。如标的公司及子公司因土地用途与建筑物用途不一致而受到行政处罚或其他损失的，前述交易对方承诺对高升控股因此遭受的损失进行赔偿。

4、专利、商标等知识产权

（1）专利

截至本报告书签署日，华麒通信及其子公司规划设计院未持有专利。

（2）注册商标

截至本报告书签署日，华麒通信及其子公司规划设计院无注册商标。

（3）软件著作权

截至本报告书签署日，华麒通信及其子公司规划设计院拥有软件著作权如下：

序号	权利人	软件全称	登记号	首次发表日期	取得方式
1	华麒通信	通信管道智能监控系统 V1.0	2018SR203251	2017 年 12 月 20 日	原始取得
2	华麒通信	天源波分复用设备应用系统 V1.0	2018SR203377	2017 年 12 月 29 日	原始取得
3	华麒通信	MDAS 室内覆盖	2018SR204212	2017 年 12 月 29 日	原始取得

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	权利人	软件全称	登记号	首次发表日期	取得方式
4	华麒通信	通信塔结构受力智能化测试技术数据库分析系统 V1.0	2015SR211513	2015 年 7 月 29 日	原始取得
5	华麒通信	传输接入主干层客户技术服务及资源管理系统 V1.0	2015SR212020	2015 年 7 月 22 日	原始取得
6	华麒通信	基于 2G 基站的数据库分析系统 V1.0	2015SR211516	2015 年 6 月 24 日	原始取得
7	华麒通信	传输骨干层节点 GPS 定位数据管理平台 V1.0	2015SR211543	2015 年 6 月 23 日	原始取得
8	华麒通信	基于无线覆盖系统的预算软件 V1.0	2015SR212019	2015 年 5 月 28 日	原始取得
9	华麒通信	传输接入层节点 GPS 定位数据管理平台 V1.0	2015SR211518	2015 年 4 月 28 日	原始取得
10	华麒通信	LTE 基站规划分析系统 V1.0	2015SR211546	2015 年 3 月 31 日	原始取得
11	华麒通信	室外一体化机柜布网综合技术管理平台 V1.0	2015SR212014	2015 年 3 月 26 日	原始取得
12	华麒通信	传输汇聚层节点 GPS 定位数据管理平台 V1.0	2015SR211519	2015 年 1 月 29 日	原始取得
13	华麒通信	WCDMA 无线网络规划分析系统 V1.0	2015SR211521	2015 年 1 月 20 日	原始取得
14	华麒通信	WCDMA 基站信息数据库分析系统 V1.0	2013SR085076	2012 年 12 月 12 日	原始取得
15	华麒通信	基站机房标准化管理系统 V1.0	2013SR084188	2012 年 11 月 23 日	原始取得

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	权利人	软件全称	登记号	首次发表日期	取得方式
16	华麒通信	2G 基站信息数据库分析系统 V1.0	2013SR084006	2012 年 11 月 21 日	原始取得
17	华麒通信	话务量地理化呈现分析系统 V1.0	2013SR084124	2012 年 11 月 20 日	原始取得
18	华麒通信	四网协同建设站点信息数据库分析系统 V1.0	2013SR085452	2012 年 10 月 31 日	原始取得
19	华麒通信	北京移动骨干机房站址客户技术服务管理系统 V1.0	2013SR085269	2012 年 10 月 25 日	原始取得
20	华麒通信	北京移动汇聚机房站址客户技术服务管理系统 V1.0	2013SR084147	2012 年 10 月 8 日	原始取得
21	华麒通信	北京移动机房及基站卫星定位客户技术服务管理平台 V1.0	2013SR085463	2012 年 9 月 28 日	原始取得
22	华麒通信	北京移动光交接间客户技术服务及光缆资源管理系统 V1.0	2013SR084120	2012 年 8 月 20 日	原始取得
23	华麒通信	TD-SCDMA 基站信息数据库分析系统 V1.0	2013SR084182	2012 年 8 月 7 日	原始取得
24	华麒通信	WLAN 网络覆盖系统 V1.0	2017SR495679	未发表	原始取得
25	华麒通信	高耸结构通信铁塔震动控制系统 V1.0	2017SR495185	未发表	原始取得
26	华麒通信	企业级业务管理系统 V3.0	2017SR511395	未发表	原始取得
27	华麒通信	物联网时代下的智能家居系统 V1.0	2017SR494988	未发表	原始取得
28	规划设计院	移动网络信令监测系统 V1.0	2017SR149576	2017 年 2 月 7 日	原始取得

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	权利人	软件全称	登记号	首次发表日期	取得方式
29	规划设计院	无线专业路测数据网络预警分析系统 V1.0	2017SR152334	2017 年 1 月 15 日	原始取得
30	规划设计院	集团专线与家庭宽带产品质量端到端监测平台 V1.0	2017SR147379	2017 年 1 月 5 日	原始取得
31	规划设计院	IP 流量分析系统 V1.0	2017SR150339	2017 年 1 月 3 日	原始取得
32	规划设计院	垃圾短信智能分析系统 V1.0	2017SR150210	2016 年 12 月 30 日	原始取得
33	规划设计院	个性化回铃音平台 V1.0	2017SR154983	2016 年 12 月 28 日	原始取得
34	规划设计院	移动号线资源管理系统 V1.0	2016SR202922	2015 年 12 月 13 日	原始取得
35	规划设计院	BOSS 系统自动化测试软件 V1.0	2016SR211494	2015 年 11 月 14 日	原始取得
36	规划设计院	木马和僵尸网络监测平台 V1.0	2016SR202920	2015 年 11 月 13 日	原始取得
37	规划设计院	移动通信项目在线审批监管平台 V1.0	2016SR202924	2015 年 10 月 23 日	原始取得
38	规划设计院	接入网多种用户数据流量统计分析软件 V1.0	2016SR211499	2015 年 10 月 23 日	原始取得
39	规划设计院	移动用户流量运营管理系统 V1.0	2016SR202915	2015 年 9 月 30 日	原始取得
40	规划设计院	WCDMA 无线网络优化系统 V1.0	2016SR211474	2015 年 9 月 26 日	原始取得
41	规划设计院	移动通信骚扰电话监控系统 V1.0	2016SR202918	2015 年 9 月 16 日	原始取得
42	规划设计院	VoLTE 信令监测系统 V1.0	2016SR202926	2015 年 8 月 25 日	原始取得
43	规划设计院	WCDMA 无线网络利用分析管理平台 V1.0	2016SR211475	2015 年 5 月 13 日	原始取得

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	权利人	软件全称	登记号	首次发表日期	取得方式
44	规划设计院	通信电源设备雷电过电压防护分析系统 V1.0	2016SR211490	2014 年 12 月 29 日	原始取得
45	规划设计院	WLAN 室分系统模拟测试软件 V1.0	2016SR211468	2014 年 11 月 13 日	原始取得
46	规划设计院	IDCISP 信息安全管理系统 V1.0	2017SR441209	未发表	原始取得
47	规划设计院	宽带认证鉴权系统 V1.0	2017SR441214	未发表	原始取得
48	规划设计院	客户响应支撑系统 V1.0	2017SR441230	未发表	原始取得
49	规划设计院	无线网优平台规划仿真系统 V1.0	2017SR441547	未发表	原始取得
50	规划设计院	电子凭证影像管理系统 V1.0	2017SR446437	未发表	原始取得
51	规划设计院	传输综合网管系统 V1.0	2017SR449795	未发表	原始取得

（4）域名

序号	域名	域名所有权人	域名有效期	域名备案号
1	huaqict.com.cn	华麒通信	2020 年 8 月 4 日	京 ICP 备 11025079 号-1
2	pdjl.com.cn	规划设计院	2018 年 8 月 30 日	吉 ICP 备 12001521 号-1

（二）主要负债情况

截至 2017 年 9 月 30 日，华麒通信合并口径负债总额 8,464.78 万元，其中流动负债 8,285.94 万元，占负债总额 97.89%，主要为应付账款、预收款项以及应付职工薪酬，情况如下：

项目	金额（万元）	占比
应付账款	3,203.30	37.84%
预收账款	1,717.06	20.28%
应付职工薪酬	2,493.34	29.46%
应交税费	815.34	9.63%
其他应付款	56.89	0.67%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	金额（万元）	占比
流动负债合计	**8,285.94**	**97.89%**
递延所得税负债	178.83	2.11%
非流动负债合计	178.83	2.11%
负债合计	**8,464.78**	**100.00%**

（三）对外担保情况

截至本报告书签署日，华麒通信及其子公司规划设计院不存在对外担保情况。

七、主要财务数据

（一）合并口径

1、备考合并财务报表（经审计）

华麒通信于 2017 年 3 月发生非同一控制下企业合并，取得规划设计院 100%股权，合并日为 2017 年 3 月 31 日；华麒通信于 2017 年 9 月出售了其子公司规划设计院持有的路展公司 51%股权，处置日为 2017 年 9 月 26 日；针对以上事项，以华麒通信于 2017 年 9 月 30 日的公司架构为基础，对华麒通信合并口径财务报表进行了备考。华麒通信报告期合并口径备考财务报表的主要财务数据如下：

（1）资产负债表主要数据

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计	29,964.02	30,205.34	24,332.12
负债总计	8,464.78	11,060.78	10,486.61
股东权益合计	21,499.25	19,144.56	13,845.50

（2）利润表主要数据

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	15,890.92	18,233.42	14,980.77
利润总额	4,710.23	4,768.87	2,769.28
净利润	3,965.85	4,077.49	2,268.63

（3）现金流量表主要数据

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,031.53	4,770.44	1,104.36
投资活动产生的现金流量净额	-4,861.78	-3,844.29	-877.48
筹资活动产生的现金流量净额	5,199.50	852.78	181.32
现金及现金等价物净增加额	-2,693.81	1,778.93	408.20

2、实际合并财务报表

华麒通信报告期合并口径实际财务报表的主要财务数据如下：

（1）资产负债表主要数据

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计	29,964.02	15,440.85	10,424.93
负债总计	8,464.78	5,564.24	4,894.62
股东权益合计	21,499.25	9,876.62	5,530.31

（2）利润表主要数据

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	14,547.50	10,157.11	9,327.42
利润总额	4,683.58	2,994.54	1,764.88
净利润	3,943.98	2,574.74	1,534.04

（3）现金流量表主要数据

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,585.18	2,182.60	305.54
投资活动产生的现金流量净额	-5,282.39	-1,734.48	-839.27
筹资活动产生的现金流量净额	5,199.50	1,751.57	-
现金及现金等价物净	-1,668.07	2,199.69	-533.74

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
增加额			

（二）母公司口径

华麒通信报告期母公司财务报表的主要财务数据如下：

（1）资产负债表主要数据

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计	24,238.79	15,440.85	10,424.93
负债总计	4,860.34	5,564.24	4,894.62
股东权益合计	19,378.45	9,876.62	5,530.31

（2）利润表主要数据

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	7,350.95	10,157.11	9,327.42
利润总额	2,174.94	2,994.54	1,764.88
净利润	1,841.05	2,574.74	1,534.04

（3）现金流量表主要数据

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,489.82	2,182.60	305.54
投资活动产生的现金流量净额	-7,027.76	-1,734.48	-839.27
筹资活动产生的现金流量净额	5,199.50	1,751.57	-
现金及现金等价物净增加额	-3,318.07	2,199.69	-533.74

八、最近三年曾进行的资产评估、交易、增资、改制说明

（一）资产评估情况

1、有限公司整体改制

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2015 年 6 月，电话通信设计院整体变更为华麒通信时，国融兴华资产评估有限公司以 2015 年 4 月 30 日为评估基准日，于 2015 年 6 月 29 日出具了国融兴华评报字（2015）第 020120 号评估报告。经评估，电话通信设计院净资产账面价值为 3,970.05 万元，评估价值为 3,997.66 万元，增值额为 27.61 万元，增值率为 0.70%。

2、华麒通信发行股份及支付现金购买规划设计院资产

具体情况见本章节“九、子公司情况”之“（七）最近三年曾进行的与交易、增资或改制相关的评估或估值”。

3、本次交易的评估情况

本次交易以 2017 年 9 月 30 日为评估基准日对华麒通信 100%股权的价值采用了收益法和资产基础法进行了评估，并采用收益法评估结果作为标的资产的最终评估结果。经评估，华麒通信合并口径的股东全部权益价值为 91,987.32 万元，增值额为 72,608.87 万元，增值率为 374.69%。

4、评估结果差异的主要原因及合理性

华麒通信有限公司整体改制过程的评估以及本次交易的预评估结果存在差异的原因主要包括以下：

（1）华麒通信的有限公司整体改制的评估基准日为 2015 年 4 月 30 日，本次评估值之基准日为 2017 年 9 月 30 日；在两个基准日之间，华麒通信的企业合并架构、业务、经营业绩和财务状况发生了变化；

（2）华麒通信改制所进行的评估是为了在改制过程中将净资本折合成实收资本，为股份公司的股本实收情况提供价值参考，因此采用资产基础法；本次评估则是为上市公司收购华麒通信股权之交易行为提供关于华麒通信 100%股权的公允价值，采用收益法进行评估以供作价参考，因此本次评估采取了更能反映公允价值的收益法进行评估。

（二）增资情况

华麒通信最近三年增资情况请参见本章节“三、华麒通信历史沿革”。

（三）改制情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

华麒通信于 2015 年 6 月由有限责任公司改制为股份有限公司，请参见本章节“三、华麒通信历史沿革”。

（四）交易情况

华麒通信于 2015 年 11 月在股转系统挂牌，最近三年的交易除于 2017 年发行股份及支付现金购买规划设计院 100%股权外，均为通过股转系统进行的股票交易。

九、子公司情况

截至本报告书签署日，华麒通信拥有一家全资子公司，即规划设计院，其具体情况如下：

（一）基本信息

企业名称：吉林省邮电规划设计院有限公司

企业类型：有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)

统一社会信用代码：91220101123925345E

注册资本：5,001 万人民币

法定代表人：刘晓炜

成立日期：1995 年 03 月 15 日

营业期限：2010 年 06 月 01 日 – 2026 年 09 月 19 日

住所：长春市朝阳区义和胡同 618 号

经营范围：邮电通信工程勘察设计；工程勘察设计；室内装饰设计；电信工程技术咨询、技术服务；市场调查（不含民事调查、婚姻调查、行踪调查取证、债务追讨、寻人服务等危害公共礼仪和个人隐私的带有侦查性质的调查活动）；企业管理咨询、教育信息咨询、经济信息咨询、商务信息咨询；气象信息咨询；通信技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；工程监理服务；建设项目管理；工程招标代理；劳务分包；人力资源事务代理；计算机信息系统集成；通信信息网络系统集成；通信网络维护；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

计算机网络维护；通信铁塔设施维护；互联网信息服务；软件开发；数据处理服务；区块链技术开发、技术服务；网络托管业务；基础软件服务、应用软件服务；社区养老服务、健康信息咨询、家政及陪护服务；通信设施租赁；销售医疗器械、日用品、家居用品、化妆品、保健食品、工艺品（不含礼品）、服装服饰、金银饰品、文化用品、家用电器、体育用品（不含弩）、计算机、软件及辅助设备；网络产品、通讯设备（不含卫星地面接收设施和发射装置）的开发、生产、销售；货物进出口、技术进出口；物联网设备、电子产品的研发、销售及技术服务；新能源汽车充电设施研发及销售；广告业务；房屋租赁；打字、复印、装订、晒图、彩色打印业务；电脑图文设计（法律、法规和国务院决定禁止的项目不得经营，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）股权结构及控制关系

截至本报告书签署日，规划设计院是华麒通信的全资子公司。

（三）历史沿革

1、全民所有制企业阶段

规划设计院前身是吉林省邮电设计院，成立于 1983 年，2005 年 12 月改制为民营企业。根据规划设计院向吉林省工商局查询取得的工商档案，规划设计院在 1989 年以前无工商登记资料。

（1）1989 年申请开业

1989 年 4 月 10 日，吉林省邮电设计院向吉林省工商局出具《关于申请开业的报告》：“我院从一九八四年以来，依法从事邮电通信建筑安装工程设计，经上级主管部门审核批准继续从事上述生产经营活动，请核准登记发给营业执照，特此报告。”1984 年 4 月 10 日，吉林省邮电设计院向吉林省工商局提出《企业重

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

新登记换照申请》，经营范围由“主营邮电通信建筑安装工程设计”变更为“主营邮电通信建筑安装工程设计；兼营通信工程，线路管道设备安装”；注册资本由 8.06 万元增加至 35.93 万元。该申请于 1989 年 5 月得到批准。

1989 年 4 月 22 日，吉林会计师事务所出具《企业法人登记注册资金审验证明》（（89）吉会师验字第 107 号），确认吉林省邮电设计院实有资金 18.5 万元全部是固定资产，至本次登记，该院提出用生产发展基金 17.4 万元转作流动资金，上述实有资金合计为 35.9 万元，可以用作该企业的注册资金。

1989 年 5 月 4 日，吉林省邮电管理局出具《住房证明》，“吉林省邮电设计院，现住我局办公楼五楼（解放大路 96 号）面积 400 平方米，特此证明。”吉林省邮电设计院就开业办理了工商登记手续。

（2）1995 年变更企业名称、增资

1995 年 2 月 20 日，吉林省邮电管理局机构编制委员会出具《关于吉林省邮电设计院更名请示的批复》（吉局编字[1995]3 号），同意将“吉林省邮电设计院”更名为“吉林省邮电规划设计院”。

1995 年 3 月 7 日，吉林省审计事务所邮电分所出具《验资证明》，确认吉林省邮电规划设计院的注册资本为 80.61 万元。

吉林省邮电规划设计院就该变更办理了工商登记手续。

（3）2001 年 4 月增资

2001 年 3 月 18 日，吉林省邮电规划设计院提出《关于盈余公积转增资本金的申请》（吉邮设字[2001]4 号），向吉林电信实业公司申请将盈余公积转增实收资本。2001 年 4 月 10 日，吉林电信实业公司作出《关于盈余公积金转增资本金的批复》（吉实司字[2001]46 号），原则同意吉林省邮电规划设计院该请求。2001 年 4 月 18 日，吉林省诚信会计师事务有限公司出具《验资报告》（吉诚所验字（2001）第 4 号），截至 2001 年 3 月 31 日止，吉林省邮电规划设计院变更后的实收资本和注册资本总额均为 600.00 万元。吉林省邮电规划设计院就该变更办理了工商登记手续。

2、2006 年全民所有制企业改制为有限责任公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2005 年 6 月 20 日，国务院国有资产监督管理委员会作出《关于中国网络通信集团公司主辅分离辅业改制分流安置富余人员总体方案的批复》（国资分配[2005]631 号），同意中国网络通信集团公司将 19 个单位纳入第一批改制范围，其中包括吉林省邮电规划设计院。

根据规划设计院提供的相关文件并经查验，吉林省邮电规划设计院隶属于吉林电信实业公司（以下简称“实业公司”），实业公司隶属于中国网通集团吉林省通信公司（以下简称“网通集团吉林公司”），网通集团吉林公司隶属于中国网络通信集团公司（以下简称“网通集团”）。

2005 年 7 月 8 日，中鹏会计师事务所有限公司吉林分所出具《吉林省规划设计院审计报告》（中鹏会所吉分审字[2005]第 152 号），截至 2005 年 6 月 30 日，规划设计院净资产为 21,705,655.53 元。

2005 年 11 月 23 日，实业公司提出《关于上报吉林省邮电规划设计院改制实施方案的请示》（吉实司字[2005]72 号），向网通集团吉林公司提出有关吉林省邮电规划设计院改制实施方案的请示。

同月，网通集团吉林公司作出《关于吉林省邮电规划设计院改制实施方案的批复》（吉通司字[2005]632 号），对改制分流中解除劳动合同、经济补偿、用国有净资产进行支付和预留的范围及金额，以及防止国有资产流失等相关事项作了批复。

2005 年 12 月 16 日，吉林省邮电规划设计院召开改制分流职工大会，表决通过了《吉林省邮电规划设计院改制分流实施方案》、《吉林省邮电规划设计院职工分流安置方案》、《吉林省邮电规划设计院资产处置方案》。根据相关方案，规划设计院改制时预计需支付规划设计院 75 名国有在岗职工经济补偿金 676.1 万元；预计支付 3 名因工致残职工一次性工商医疗补助金和伤残就业补助金 35.8 万元；预留 8 名内部退休人员生活费、社会保险费及退休后统筹外养老保险金等费用 213.1 万元；预留 17 名退休人员社会统筹外的养老保险金 114.7 万元。以上各项费用预计总额为 1,039.7 万元，用规划设计院评估后的国有净资产支付。本次改制分流职工大会由吉林省长春市公证处进行公证，并于 2005 年 12 月 19 日出具了《公证书》（（2005）长证经字第 4337 号）。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2005 年 12 月 23 日，吉林省劳动和社会保障厅对吉林电信实业公司上报的《吉林省邮电规划设计院企业改制相关文件备案的函》（吉实司函字[2005]4 号）作出《关于对<吉林省邮电规划设计院企业改制相关文件备案的函>的复函》（吉劳社薪函（2005）23 号），认为吉林省邮电规划设计院劳动关系处理方面的文件符合国家及省的有关政策规定，可以组织实施。

2006 年 1 月 6 日，北京中科华会计师事务所有限公司出具《吉林省邮电规划设计院拟主辅分离改制项目整体资产评估报告书》（中科华评报字（2005）第 061 号），至 2005 年 6 月 30 日，吉林省邮电规划设计院总资产账面值 2,356.76 万元，评估值 2,159.62 万元。净资产账面值 2,170.57 万元，评估值 1,973.42 万元。

2006 年 6 月，吉林省邮电规划设计院完成了国有资产评估项目备案。

2006 年 7 月 3 日，中国网通集团吉林公司出具《关于吉林省邮电规划设计院国有净资产处置的证明》，载明“经国务院国有资产监督管理委员会批准，吉林省邮电规划设计院以 2005 年 6 月 30 日为基准日纳入改制范围，并经北京中科华会计师事务有限公司评估国有净资产为 1,973.42 万元”，并对国有净资产的处置等事项进行了证明。

2006 年 9 月 19 日，吉林省工商局出具《企业名称变更核准通知书》（（吉）名称变核内字[2006]第 5-2565 号），核准企业名称变更为“吉林省邮电规划设计院有限公司”。

2006 年 9 月 20 日，中鹏会计师事务所有限公司吉林分所出具《验资报告》（中鹏会所吉分验字[2006]第 12 号），截至 2006 年 9 月 20 日止，吉林省邮电规划设计院有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 1,000 万元。其中以货币出资 435.3051 万元，以经济补偿金出资 564.6949 万元。

规划设计院就该变更办理了工商登记手续。规划设计院设立时股东出资方式如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	货币出资金额（元）	经济补偿金出资金额（元）	股权比例（%）
1	王颖	800,000	480,728	319,272	8.00
2	刘华	550,000	295,680	254,320	5.50
3	金华	550,000	305,350	244,650	5.50

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	股东姓名	出资额（元）	货币出资金额（元）	经济补偿金出资金额（元）	股权比例（%）
4	刘晓炜	550,000	308,500	241,500	5.50
5	田野	550,000	487,120	62,880	5.50
6	王宏平	275,000	68,140	206,860	2.75
7	王莹辉	295,000	19,990	275,010	2.95
8	刘玲	235,000	6,549	228,451	2.35
9	张红霞	360,000	33,040	326,960	3.60
10	李朝阳	320,000	153,616	166,384	3.20
11	刘春林	235,000	133,625	101,375	2.35
12	薛晓虎	285,000	107,085	177,915	2.85
13	穆成华	310,000	138,959	171,041	3.10
14	于兆春	265,000	216,264	48,736	2.65
15	张俭	320,000	134,158	185,842	3.20
16	马春杰	225,000	164,484	60,516	2.25
17	金海锡	365,000	89,158	275,842	3.65
18	刘春龙	235,000	156,388	78,612	2.35
19	徐丹慧	170,000	85,687	84,313	1.70
20	陈彦春	320,000	179,366	140,634	3.20
21	康丽	365,000	126,631	238,369	3.65
22	温慷	320,000	123,530	196,470	3.20
23	郭铁力	235,000	23,155	211,845	2.35
24	董绍玲	255,000	-	255,000	2.55
25	刘世玉	255,000	8,789	246,211	2.55
26	滕晓琳	255,000	35,687	219,313	2.55
27	常玉玲	300,000	144,903	155,097	3.00
28	袁鹏	310,000	132,755	177,245	3.10
29	杨天亨	255,000	133,272	121,728	2.55
30	王凤羽	235,000	60,442	174,558	2.35
合计		**10,000,000**	**4,353,051**	**5,646,949**	**100.00**

由于规划设计院国企改制时的参与分流持股的员工人数超过 50 人，而《公司法》规定有限责任公司的出资人不得超过 50 人，故当时规划设计院的部分出资人采取了股权代持方式进行出资。国企改制后的股东名册及代持关系如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王颖	80.00	8.00	1	王颖	80.00	8.00
2	刘华	55.00	5.50	2	刘华	55.00	5.50
3	刘晓炜	55.00	5.50	3	刘晓炜	55.00	5.50
4	金华	55.00	5.50	4	金华	55.00	5.50
5	田野	55.00	5.50	5	田野	55.00	5.50
6	常玉玲	30.00	3.00	6	常玉玲	15.00	1.50
				7	赵红霞	15.00	1.50
7	马春杰	22.50	2.25	8	马春杰	14.00	1.40
				9	吴昊	8.50	0.85
8	金海锡	36.50	3.65	10	金海锡	14.00	1.40
				11	李德奇	14.00	1.40
				12	肖菡	8.50	0.85
9	康丽	36.50	3.65	13	康丽	14.00	1.40
				14	任莉	14.00	1.40
				15	徐锐	8.50	0.85
10	张红霞	36.00	3.60	16	芦洪霞	12.50	1.25
				17	张红霞	15.00	1.50
				18	赵辉	8.50	0.85
11	李朝阳	32.00	3.20	19	李朝阳	15.00	1.50
				20	赵玉书	8.50	0.85
				21	王新宇	8.50	0.85
12	温慷	32.00	3.20	22	温慷	15.00	1.50
				23	孟宪伟	8.50	0.85
				24	白晓东	8.50	0.85
13	王莹辉	29.50	2.95	25	王莹辉	15.50	1.55
				26	王虹	14.00	1.40
14	穆成华	31.00	3.10	27	穆成华	14.00	1.40
				28	王晓平	8.50	0.85

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
				29	冯瑞颖	8.50	0.85
				30	薛晓虎	14.00	1.40
15	薛晓虎	28.50	2.85	31	邹福生	8.50	0.85
				32	张馨月	6.00	0.60
16	王宏平	27.50	2.75	33	王宏平	19.00	1.90
				34	尹枝学	8.50	0.85
17	刘春龙	23.50	2.35	35	尹达	15.00	1.50
				36	刘春龙	8.50	0.85
18	刘玲	23.50	2.35	37	刘玲	15.00	1.50
				38	桑树	8.50	0.85
19	杨天亨	25.50	2.55	39	杨天亨	8.50	0.85
				40	宋超	8.50	0.85
				41	卢学英	8.50	0.85
20	滕晓琳	25.50	2.55	42	滕晓琳	8.50	0.85
				43	郑冰心	8.50	0.85
				44	周政英	8.50	0.85
21	刘世玉	25.50	2.55	45	刘世玉	8.50	0.85
				46	桑连才	8.50	0.85
				47	郑海顺	8.50	0.85
22	刘春林	23.50	2.35	49	黄卫兵	8.50	0.85
				50	刘春林	15.00	1.50
23	张俭	32.00	3.20	51	张俭	15.00	1.50
				52	朴成哲	8.50	0.85
				53	牟景启	8.50	0.85
24	陈彦春	32.00	3.20	54	陈彦春	15.00	1.50
				55	文怀斌	8.50	0.85
				56	胡承宇	8.50	0.85
25	董绍玲	25.50	2.55	57	董绍玲	8.50	0.85

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
				58	薛秀云	8.50	0.85
				59	项荣	8.50	0.85
26	王凤羽	23.50	2.35	60	王凤羽	8.50	0.85
				61	严俊标	15.00	1.50
27	徐丹慧	17.00	1.70	62	徐丹慧	8.50	0.85
				63	王锐	8.50	0.85
28	袁鹏	31.00	3.10	64	袁鹏	8.50	0.85
				65	陈少锋	8.50	0.85
				48	魏涛	14.00	1.40
29	郭铁力	23.50	2.35	66	郭铁力	15.00	1.50
				67	常凤顺	8.50	0.85
30	于兆春	26.50	2.65	68	于兆春	15.00	1.50
				69	张国辉	11.50	1.15
合计		1,000.00	100.00	合计		1,000.00	100.00

注：上表中共 30 名显名股东，其中前五名股东王颖、刘华、刘晓炜、金华、田野不存在代持，其余 25 名显名股东存在代持。含代持关系的各组股东的对应关系，以金海锡为例说明如下——金海锡作为在工商登记备案的股东名册中的显名股东，名义上共持有规划设计院的注册资本为 36.50 万元（即持有规划设计院 36.50 万元股权），占总注册资本的 3.65%。其中，金海锡自身实际的出资额为 14.00 万元（或持有规划设计院 14.00 万元股权），占总注册资本的 1.40%；隐名股东李德奇、肖菡对规划设计院的实际出资额分别为 14.00 万元、8.50 万元，均由金海锡代持，即金海锡代李德奇（隐名股东）持有 14.00 万元股权，代肖菡（隐名股东）持有 8.50 万元股权。其他股东名册及代持关系表中的代持关系以此类推。

3、2011 年 11 月股权转让

（1）显名股东之间的转让情况

2011 年 10 月 10 日，于兆春与张国辉签订《股权转让协议》，于兆春将其所持规划设计院的 26.50 万元注册资本中的 11.50 万元注册资本转让给张国辉；刘春龙与尹达签订《股权转让协议》，刘春龙将其所持规划设计院的 23.50 万元注册资本转让给尹达；袁鹏与魏涛签订《股权转让协议》，袁鹏将其所持规划设计院的 31.00 万元注册资本中的 14.00 万元注册资本转让给魏涛。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2011 年 10 月 10 日，规划设计院股东会作出决议，全体股东同意上述股权转让。

规划设计院就该变更办理了工商登记手续。

（2）涉及隐名股东之间的转让情况

原来的显名股东于兆春与其对应的隐名股东张国辉之间的代持关系解除。原来的显名股东刘春龙与其对应的隐名股东尹达之间的代持身份互换。原来的显名股东袁鹏与其对应的隐名股东魏涛之间的代持关系解除。上述转让由于是名义转让，各自实际持有的股权数量不变，并未发生实际转让，故没有实际的资金往来。

综上，本次股权转让的情况如下：

名义卖方姓名	转让前名义出资额（万元）	实际股东姓名	实际出资额（万元）	名义卖出出资额（万元）	名义买方姓名	名义买入出资额（万元）	转让价格（元/注册资本）	转让结果
于兆春	26.50	张国辉	11.50	11.50	张国辉	11.50	1.00	还原
		于兆春	15.00	-	-	-	-	-
刘春龙	23.50	尹达	15.00	23.50	尹达	23.50	1.00	身份互换
		刘春龙	8.50					
袁鹏	31.00	魏涛	14.00	14.00	魏涛	14.00	1.00	还原
		袁鹏	8.50	-	-	-	-	-
		陈少锋	8.50	-	-	-	-	-

本次转让后的股权结构及代持关系如下：

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王颖	80.00	8.00	1	王颖	80.00	8.00
2	刘华	55.00	5.50	2	刘华	55.00	5.50
3	刘晓炜	55.00	5.50	3	刘晓炜	55.00	5.50
4	金华	55.00	5.50	4	金华	55.00	5.50
5	田野	55.00	5.50	5	田野	55.00	5.50
6	常玉玲	30.00	3.00	6	常玉玲	15.00	1.50
				7	赵红霞	15.00	1.50

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
7	马春杰	22.50	2.25	8	马春杰	14.00	1.40
				9	吴昊	8.50	0.85
8	金海锡	36.50	3.65	10	金海锡	14.00	1.40
				11	李德奇	14.00	1.40
				12	肖菡	8.50	0.85
9	康丽	36.50	3.65	13	康丽	14.00	1.40
				14	任莉	14.00	1.40
				15	徐锐	8.50	0.85
10	张红霞	36.00	3.60	16	芦洪霞	12.50	1.25
				17	张红霞	15.00	1.50
				18	赵辉	8.50	0.85
11	李朝阳	32.00	3.20	19	李朝阳	15.00	1.50
				20	赵玉书	8.50	0.85
				21	王新宇	8.50	0.85
12	温慷	32.00	3.20	22	温慷	15.00	1.50
				23	孟宪伟	8.50	0.85
				24	白晓东	8.50	0.85
13	王莹辉	29.50	2.95	25	王莹辉	15.50	1.55
				26	王虹	14.00	1.40
14	穆成华	31.00	3.10	27	穆成华	14.00	1.40
				28	王晓平	8.50	0.85
				29	冯瑞颖	8.50	0.85
15	薛晓虎	28.50	2.85	30	薛晓虎	14.00	1.40
				31	邹福生	8.50	0.85
				32	张馨月	6.00	0.60
16	王宏平	27.50	2.75	33	王宏平	19.00	1.90
				34	尹枝学	8.50	0.85
17	尹达	23.50	2.35	35	尹达	15.00	1.50
				36	刘春龙	8.50	0.85

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
18	刘玲	23.50	2.35	37	刘玲	15.00	1.50
				38	桑树	8.50	0.85
19	杨天亨	25.50	2.55	39	杨天亨	8.50	0.85
				40	宋超	8.50	0.85
				41	卢学英	8.50	0.85
20	滕晓琳	25.50	2.55	42	滕晓琳	8.50	0.85
				43	郑冰心	8.50	0.85
				44	周政英	8.50	0.85
21	刘世玉	25.50	2.55	45	刘世玉	8.50	0.85
				46	桑连才	8.50	0.85
				47	郑海顺	8.50	0.85
22	魏涛	14.00	1.40	48	魏涛	14.00	1.40
23	刘春林	23.50	2.35	49	黄卫兵	8.50	0.85
				50	刘春林	15.00	1.50
24	张俭	32.00	3.20	51	张俭	15.00	1.50
				52	朴成哲	8.50	0.85
				53	牟景启	8.50	0.85
25	陈彦春	32.00	3.20	54	陈彦春	15.00	1.50
				55	文怀斌	8.50	0.85
				56	胡承宇	8.50	0.85
26	董绍玲	25.50	2.55	57	董绍玲	8.50	0.85
				58	薛秀云	8.50	0.85
				59	项荣	8.50	0.85
27	王凤羽	23.50	2.35	60	王凤羽	8.50	0.85
				61	严俊标	15.00	1.50
28	徐丹慧	17.00	1.70	62	徐丹慧	8.50	0.85
				63	王锐	8.50	0.85
29	袁鹏	17.00	1.70	64	袁鹏	8.50	0.85
				65	陈少锋	8.50	0.85

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
30	郭铁力	23.50	2.35	66	郭铁力	15.00	1.50
				67	常凤顺	8.50	0.85
31	于兆春	15.00	1.50	68	于兆春	15.00	1.50
32	张国辉	11.50	1.15	69	张国辉	11.50	1.15
合计		1,000.00	100.00	合计		1,000.00	100.00

4、2013 年 11 月股权转让

（1）显名股东之间的转让情况

2013 年 11 月 27 日，张红霞与芦洪霞签订《股权转让协议》，张红霞将其所持规划设计院的 36.00 万元注册资本全部转让给芦洪霞；刘春林与魏涛签订《股权转让协议》，刘春林将其所持规划设计院的 23.50 万元注册资本全部转让给魏涛。

2013 年 11 月 27 日，规划设计院股东会作出决议，全体股东同意上述股权转让。

规划设计院就该变更办理了工商登记手续。

（2）涉及隐名股东之间的转让情况

原来的显名股东张红霞与其对应的隐名股东芦洪霞之间的代持身份互换，由于是名义转让，并未实际转让，故没有实际的资金往来。同时原来由张红霞代持股权的隐名股东赵辉对应的显名股东变更为芦洪霞。

原来的显名股东刘春林由于从公司离职，将其实际持有的 15.00 万元注册资本（认缴 15.00 万元，实缴 15.00 万元）以 15.00 万元的价格全部转让给刘玲并由魏涛代持。（刘春林实际于 2007 年 4 月离职，此后其居住在江苏，期间刘玲多次联系刘春林商议办理工商变更登记事宜，但刘春林由于工作繁忙没有时间处理该事项，直至 2013 年规划设计院派人前往江苏与其办理了委托公证手续，才办理完其转让股权的工商变更手续）。同时原来由刘春林代持股权的隐名股东黄卫兵对应的显名股东变为魏涛。

综上，本次股权转让的情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

卖方姓名	转让前显名股东出资额（万元）	实际股东姓名	实际出资额（万元）	名义卖出出资额（万元）	实际卖出出资额（万元）	实际买方姓名	转让后实际买方身份	实际买入出资额（万元）	名义买方姓名	名义买入出资额（万元）	转让价格（元/注册资本）	转让结果
张红霞	36.00	芦洪霞	12.50	36.00	-	-	-	-	芦洪霞	-	1.00	身份互换
		张红霞	15.00		-	-	-	-		-		
		赵辉	8.50		-	-	-	-		-		赵辉对应的显名股东变更
刘春林	23.50	刘春林	15.00	23.50	15.00	刘玲	隐名	15.00	魏涛	23.50	1.00	实际卖方股东除名，黄卫兵对应的显名股东变更
		黄卫兵	8.50		-	-	-	-				

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次转让后的股权结构及代持关系如下：

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	实缴注册资本（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	实缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	王颖	80.00	8.00	1	王颖	80.00	8.00
2	刘华	55.00	5.50	2	刘华	55.00	5.50
3	刘晓炜	55.00	5.50	3	刘晓炜	55.00	5.50
4	金华	55.00	5.50	4	金华	55.00	5.50
5	田野	55.00	5.50	5	田野	55.00	5.50
6	常玉玲	30.00	3.00	6	常玉玲	15.00	1.50
				7	赵红霞	15.00	1.50
7	马春杰	22.50	2.25	8	马春杰	14.00	1.40
				9	吴昊	8.50	0.85
8	金海锡	36.50	3.65	10	金海锡	14.00	1.40
				11	李德奇	14.00	1.40
				12	肖菡	8.50	0.85
9	康丽	36.50	3.65	13	康丽	14.00	1.40
				14	任莉	14.00	1.40
				15	徐锐	8.50	0.85
10	芦洪霞	36.00	3.60	16	芦洪霞	12.50	1.25
				17	张红霞	15.00	1.50
				18	赵辉	8.50	0.85
11	李朝阳	32.00	3.20	19	李朝阳	15.00	1.50
				20	赵玉书	8.50	0.85
				21	王新宇	8.50	0.85
12	温慷	32.00	3.20	22	温慷	15.00	1.50
				23	孟宪伟	8.50	0.85
				24	白晓东	8.50	0.85
13	王莹辉	29.50	2.95	25	王莹辉	15.50	1.55
				26	王虹	14.00	1.40
14	穆成华	31.00	3.10	27	穆成华	14.00	1.40

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	实缴注册资本（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	实缴注册资本（万元）	出资比例（%）
				28	王晓平	8.50	0.85
				29	冯瑞颖	8.50	0.85
				30	薛晓虎	14.00	1.40
15	薛晓虎	28.50	2.85	31	邹福生	8.50	0.85
				32	张馨月	6.00	0.60
16	王宏平	27.50	2.75	33	王宏平	19.00	1.90
				34	尹枝学	8.50	0.85
17	尹达	23.50	2.35	35	尹达	15.00	1.50
				36	刘春龙	8.50	0.85
18	刘玲	23.50	2.35	37	刘玲	15.00	1.50
				38	桑树	8.50	0.85
19	杨天亨	25.50	2.55	39	杨天亨	8.50	0.85
				40	宋超	8.50	0.85
				41	卢学英	8.50	0.85
20	滕晓琳	25.50	2.55	42	滕晓琳	8.50	0.85
				43	郑冰心	8.50	0.85
				44	周政英	8.50	0.85
21	刘世玉	25.50	2.55	45	刘世玉	8.50	0.85
				46	桑连才	8.50	0.85
				47	郑海顺	8.50	0.85
22	魏涛	37.50	3.75	48	魏涛	14.00	1.40
				49	黄卫兵	8.50	0.85
				50	刘玲	15.00	1.50
23	张俭	32.00	3.20	51	张俭	15.00	1.50
				52	朴成哲	8.50	0.85
				53	牟景启	8.50	0.85
24	陈彦春	32.00	3.20	54	陈彦春	15.00	1.50
				55	文怀斌	8.50	0.85

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	实缴注册资本（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	实缴注册资本（万元）	出资比例（%）
				56	胡承宇	8.50	0.85
25	董绍玲	25.50	2.55	57	董绍玲	8.50	0.85
				58	薛秀云	8.50	0.85
				59	项荣	8.50	0.85
26	王凤羽	23.50	2.35	60	王凤羽	8.50	0.85
				61	严俊标	15.00	1.50
27	徐丹慧	17.00	1.70	62	徐丹慧	8.50	0.85
				63	王锐	8.50	0.85
28	袁鹏	17.00	1.70	64	袁鹏	8.50	0.85
				65	陈少锋	8.50	0.85
29	郭铁力	23.50	2.35	66	郭铁力	15.00	1.50
				67	常凤顺	8.50	0.85
30	于兆春	15.00	1.50	68	于兆春	15.00	1.50
31	张国辉	11.50	1.15	69	张国辉	11.50	1.15
合计		**1,000.00**	**100.00**	合计		**1,000.00**	**100.00**

5、2013 年 12 月增资

2013 年 12 月 10 日，规划设计院股东会作出决议，同意用未分配利润转增注册资本，由原来的 1,000 万元增至 2,000 万元。

规划设计院就该变更办理了工商登记手续。

本次增资完成后，规划设计院的股权结构及代持关系如下：

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	实缴注册资本（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	实缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	王颖	160.00	8.00	1	王颖	160.00	8.00
2	刘华	110.00	5.50	2	刘华	110.00	5.50
3	刘晓炜	110.00	5.50	3	刘晓炜	110.00	5.50
4	金华	110.00	5.50	4	金华	110.00	5.50

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	实缴注册资本（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	实缴注册资本（万元）	出资比例（%）
5	田野	110.00	5.50	5	田野	110.00	5.50
6	常玉玲	60.00	3.00	6	常玉玲	30.00	1.50
				7	赵红霞	30.00	1.50
7	马春杰	45.00	2.25	8	马春杰	28.00	1.40
				9	吴昊	17.00	0.85
8	金海锡	73.00	3.65	10	金海锡	28.00	1.40
				11	李德奇	28.00	1.40
				12	肖菡	17.00	0.85
9	康丽	73.00	3.65	13	康丽	28.00	1.40
				14	任莉	28.00	1.40
				15	徐锐	17.00	0.85
10	芦洪霞	72.00	3.60	16	芦洪霞	25.00	1.25
				17	张红霞	30.00	1.50
				18	赵辉	17.00	0.85
11	李朝阳	64.00	3.20	19	李朝阳	30.00	1.50
				20	赵玉书	17.00	0.85
				21	王新宇	17.00	0.85
12	温慷	64.00	3.20	22	温慷	30.00	1.50
				23	孟宪伟	17.00	0.85
				24	白晓东	17.00	0.85
13	王莹辉	59.00	2.95	25	王莹辉	31.00	1.55
				26	王虹	28.00	1.40
14	穆成华	62.00	3.10	27	穆成华	28.00	1.40
				28	王晓平	17.00	0.85
				29	冯瑞颖	17.00	0.85
15	薛晓虎	57.00	2.85	30	薛晓虎	28.00	1.40
				31	邹福生	17.00	0.85
				32	张馨月	12.00	0.60

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	实缴注册资本（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	实缴注册资本（万元）	出资比例（%）
16	王宏平	55.00	2.75	33	王宏平	38.00	1.90
				34	尹枝学	17.00	0.85
17	尹达	47.00	2.35	35	尹达	30.00	1.50
				36	刘春龙	17.00	0.85
18	刘玲	47.00	2.35	37	刘玲	30.00	1.50
				38	桑树	17.00	0.85
19	杨天亨	51.00	2.55	39	杨天亨	17.00	0.85
				40	宋超	17.00	0.85
				41	卢学英	17.00	0.85
20	滕晓琳	51.00	2.55	42	滕晓琳	17.00	0.85
				43	郑冰心	17.00	0.85
				44	周政英	17.00	0.85
21	刘世玉	51.00	2.55	45	刘世玉	17.00	0.85
				46	桑连才	17.00	0.85
				47	郑海顺	17.00	0.85
22	魏涛	75.00	3.75	48	魏涛	28.00	1.40
				49	黄卫兵	17.00	0.85
				50	刘玲	30.00	1.50
23	张俭	64.00	3.20	51	张俭	30.00	1.50
				52	朴成哲	17.00	0.85
				53	牟景启	17.00	0.85
24	陈彦春	64.00	3.20	54	陈彦春	30.00	1.50
				55	文怀斌	17.00	0.85
				56	胡承宇	17.00	0.85
25	董绍玲	51.00	2.55	57	董绍玲	17.00	0.85
				58	薛秀云	17.00	0.85
				59	项荣	17.00	0.85
26	王凤羽	47.00	2.35	60	王凤羽	17.00	0.85

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	实缴注册资本（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	实缴注册资本（万元）	出资比例（%）
				61	严俊标	30.00	1.50
27	徐丹慧	34.00	1.70	62	徐丹慧	17.00	0.85
				63	王锐	17.00	0.85
28	袁鹏	34.00	1.70	64	袁鹏	17.00	0.85
				65	陈少锋	17.00	0.85
29	郭铁力	47.00	2.35	66	郭铁力	30.00	1.50
				67	常凤顺	17.00	0.85
30	于兆春	30.00	1.50	68	于兆春	30.00	1.50
31	张国辉	23.00	1.15	69	张国辉	23.00	1.15
合计		**2,000.00**	**100.00**	**合计**		**2,000.00**	**100.00**

根据吉林省人民政府办公厅于 2012 年 8 月 13 日下发的《吉林省人民政府办公厅关于进一步促进市场主体发展壮大的试行意见》（吉政办发[2012]49 号）规定，“登记机关与银行建立注册资本信息查询平台（验资“E 线通”）。公司股东以货币出资的，只需提交由银行出具的资金缴纳证明，登记机关通过‘E 线通’平台后，即可直接办理实收资本登记，不再提交验资报告。”

根据规划设计院工商登记资料，在办理本次未分配利润转增股本的工商变更登记时，按照相关工作人员的要求将 1,000 万元货币由公司账户转至在交通银行开立的验资缴款账户，并向工商局提交由交通银行出具的《验资缴款证明》进行备案登记。

因此，规划设计院本次未分配利润转增股本事宜未经依法设立的验资机构验资，系按照吉林省普遍适用的《吉林省人民政府办公厅关于进一步促进市场主体发展壮大的试行意见》执行，各股东已经实际履行出资义务，本次增资已依法进行了工商登记并取得《企业法人营业执照》，本次未分配利润转增股本事宜有效。

6、2014 年 4 月股权转让

（1）显名股东之间的转让情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2014 年 3 月 18 日，董绍玲与于东东签订《股权转让协议》，董绍玲将其所持规划设计院的 51.00 万元注册资本中的 17.00 万元注册资本转让给于东东；郭铁力与于东东签订《股权转让协议》，郭铁力将其所持规划设计院的 47.00 万元注册资本中的 17.00 万元注册资本转让给于东东；张俭与尹达签订《股权转让协议》，张俭将其所持规划设计院的 64.00 万元注册资本中的 5.00 万元注册资本转让给尹达；张俭与芦洪霞签订《股权转让协议》，张俭将其所持规划设计院的 64.00 万元注册资本中的 10.00 万元注册资本转让给芦洪霞；马春杰与张国辉签订《股权转让协议》，马春杰将其所持规划设计院的 45.00 万元注册资本中的 5.00 万元注册资本转让给张国辉；马春杰与常玉玲签订《股权转让协议》，马春杰将其所持规划设计院的 45.00 万元注册资本中的 17.00 万元注册资本转让给常玉玲；马春杰与刘晓炜签订《股权转让协议》，马春杰将其所持规划设计院的 45.00 万元注册资本中的 10.00 万元注册资本转让给刘晓炜；马春杰与王立坤签订《股权转让协议》，马春杰将其所持规划设计院的 45.00 万元注册资本中的 3.00 万元注册资本转让给王立坤；魏涛与王立坤签订《股权转让协议》，魏涛将其所持规划设计院的 75.00 万元注册资本中的 25.00 万元注册资本转让给王立坤；张俭与王立坤签订《股权转让协议》，张俭将其所持规划设计院的 64.00 万元注册资本中的 2.00 万元注册资本转让给王立坤；马春杰与刘华签订《股权转让协议》，马春杰将其所持规划设计院的 45.00 万元注册资本中的 10.00 万元注册资本转让给刘华。

2014 年 3 月 18 日，规划设计院股东会作出决议，全体股东同意上述股权转让。

规划设计院就该变更办理了工商登记手续。

（2）涉及隐名股东之间的转让情况

①隐名股东常凤顺（对应的显名股东为郭铁力）以 1.80 元/注册资本的价格将其实际持有的 17.00 万元注册资本分别转让给苏宇峰、李响、刘思宁、王楠，并于 2014 年 3 月 17 日与受让方签订了股权转让协议；苏宇峰、李响、刘思宁、王楠实际买入的注册资本金额分别为 2.00 万元、5.00 万元、5.00 万元、5.00 万元。苏宇峰、李响、刘思宁、王楠均为隐名股东，对应的显名股东均为于东东。转让后，常凤顺不再持有规划设计院股权。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

②显名股东马春杰以 1.80 元/注册资本的价格将其实际持有的 28.00 万元注册资本分别转让给刘华、刘晓炜、张国辉、张海洋，并于 2014 年 3 月 17 日与受让方签订了股权转让协议；刘华、刘晓炜、张国辉、张海洋实际买入的注册资本金额分别为 10 万元、10 万元、5.00 万元、3.00 万元。刘华、刘晓炜、张国辉为显名股东，张海洋为隐名股东，对应的显名股东为王立坤。转让后，马春杰不再持有规划设计院股权。同时，原由马春杰代持股权的隐名股东吴昊对应的显名股东变更为常玉玲。

③隐名股东牟景启（对应的显名股东为张俭）以 1.80 元/注册资本的价格将其实际持有的 17.00 万元注册资本分别转让给芦洪霞、尹达、张海洋，并于 2014 年 3 月 17 日与受让方签订了股权转让协议；芦洪霞、尹达、张海洋实际买入的注册资本金额分别为 10.00 万元、5.00 万元、2.00 万元。芦洪霞、尹达为显名股东，张海洋为隐名股东，对应的显名股东均为王立坤。转让后，牟景启不再持有规划设计院股权。

④隐名股东项荣（对应的显名股东为董绍玲）以 1.80 元/注册资本的价格将其实际持有的 17.00 万元注册资本分别转让给苏宇峰、于东东、李旭升、包宇，并于 2014 年 3 月 17 日与受让方签订了股权转让协议；苏宇峰、于东东、李旭升、包宇实际买入的注册资本金额分别为 2.00 万元、5.00 万元、5.00 万元、5.00 万元。于东东为显名股东，苏宇峰、李旭升、包宇为隐名股东，对应的显名股东均为于东东。转让后，项荣不再持有规划设计院股权。

⑤隐名股东刘玲（对应的显名股东为魏涛）以 1.80 元/注册资本的价格将其实际持有的 30.00 万元注册资本分别转让给魏涛、王立坤、蒋大鹏、张振亚、宋杨、张伟，该 6 名受让方实际买入的注册资本金额均为 5.00 万元。2014 年 3 月 17 日，魏涛代刘玲与王立坤、蒋大鹏、张振亚、宋杨、张伟分别签署了股权转让协议。魏涛、王立坤为显名股东，蒋大鹏、张振亚、宋杨、张伟为隐名股东，对应的显名股东均为王立坤。转让后，隐名股东刘玲不再持有规划设计院股权。

综上，本次股权转让的情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

实际卖方姓名	实际卖方身份	实际卖方对应显名股东姓名	转让前显名股东出资额（万元）	实际股东姓名	实际出资额（万元）	名义卖出出资额（万元）	实际卖出出资额（万元）	实际买方姓名	转让后实际买方身份	实际买入出资额（万元）	名义买方姓名	名义买入出资额（万元）	转让价格（元/注册资本）	转让结果
常凤顺	隐名	郭铁力	47.00	常凤顺	17.00	17.00	17.00	苏宇峰	隐名	2.00	于东东	2.00	1.80	实际卖方股东除名
								李响	隐名	5.00		5.00	1.80	
								刘思宁	隐名	5.00		5.00	1.80	
								王楠	隐名	5.00		5.00	1.80	
				郭铁力	30.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
马春杰	显名	-	45.00	马春杰	28.00	28.00	28.00	刘华	显名	10.00	刘华	10.00	1.80	实际卖方股东除名
								刘晓炜	显名	10.00	刘晓炜	10.00	1.80	
								张国辉	显名	5.00	张国辉	5.00	1.80	
								张海洋	隐名	3.00	王立坤	3.00	1.80	
				吴昊	17.00		-	-	-	-	常玉玲	17.00	1.00	吴昊对应的显名股东变更
牟景启	隐名	张俭	64.00	牟景启	17.00	17.00	17.00	芦洪霞	显名	10.00	芦洪霞	10.00	1.80	实际卖方股东除名
								尹达	显名	5.00	尹达	5.00	1.80	
								张海洋	隐名	2.00	王立坤	2.00	1.80	
				朴成哲	17.00		-	-	-	-	-	-	-	-
				张俭	30.00		-	-	-	-	-	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

实际卖方姓名	实际卖方身份	实际卖方对应显名股东姓名	转让前显名股东出资额（万元）	实际股东姓名	实际出资额（万元）	名义卖出出资额（万元）	实际卖出出资额（万元）	实际买方姓名	转让后实际买方身份	实际买入出资额（万元）	名义买方姓名	名义买入出资额（万元）	转让价格（元/注册资本）	转让结果
项荣	隐名	董绍玲	51.00	项荣	17.00	17.00	17.00	苏宇峰	隐名	2.00	于东东	2.00	1.80	实际卖方股东除名
								于东东	显名	5.00		5.00	1.80	
								李旭升	隐名	5.00		5.00	1.80	
								包宇	隐名	5.00		5.00	1.80	
				薛秀云	17.00		-	-	-	-	-	-	-	-
				董绍玲	17.00		-	-	-	-	-	-	-	-
刘玲	隐名	魏涛	75.00	刘玲	30.00	30.00	30.00	蒋大鹏	隐名	5.00	王立坤	5.00	1.80	实际卖方股东除名
								张振亚	隐名	5.00		5.00	1.80	
								宋杨	隐名	5.00		5.00	1.80	
								张伟	隐名	5.00		5.00	1.80	
								王立坤	显名	5.00	-	5.00	1.80	
								魏涛	显名	5.00	-	5.00	1.80	
				黄卫兵	17.00		-	-	-	-	-	-	-	-
				魏涛	28.00		-	-	-	-	-	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次转让后的股权结构及代持关系如下：

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王颖	160.00	8.00	1	王颖	160.00	8.00
2	刘华	120.00	6.00	2	刘华	120.00	6.00
3	刘晓炜	120.00	6.00	3	刘晓炜	120.00	6.00
4	金华	110.00	5.50	4	金华	110.00	5.50
5	田野	110.00	5.50	5	田野	110.00	5.50
6	常玉玲	77.00	3.85	6	常玉玲	30.00	1.50
				7	赵红霞	30.00	1.50
				8	吴昊	17.00	0.85
7	金海锡	73.00	3.65	9	金海锡	28.00	1.40
				10	李德奇	28.00	1.40
				11	肖菡	17.00	0.85
8	康丽	73.00	3.65	12	康丽	28.00	1.40
				13	任莉	28.00	1.40
				14	徐锐	17.00	0.85
9	芦洪霞	82.00	4.10	15	芦洪霞	35.00	1.75
				16	张红霞	30.00	1.50
				17	赵辉	17.00	0.85
10	李朝阳	64.00	3.20	18	李朝阳	30.00	1.50
				19	赵玉书	17.00	0.85
				20	王新宇	17.00	0.85
11	温慷	64.00	3.20	21	温慷	30.00	1.50
				22	孟宪伟	17.00	0.85
				23	白晓东	17.00	0.85
12	王莹辉	59.00	2.95	24	王莹辉	31.00	1.55
				25	王虹	28.00	1.40
13	穆成华	62.00	3.10	26	穆成华	28.00	1.40
				27	王晓平	17.00	0.85

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
				28	冯瑞颖	17.00	0.85
				29	薛晓虎	28.00	1.40
14	薛晓虎	57.00	2.85	30	邹福生	17.00	0.85
				31	张馨月	12.00	0.60
15	王宏平	55.00	2.75	32	王宏平	38.00	1.90
				33	尹枝学	17.00	0.85
16	尹达	52.00	2.60	34	尹达	35.00	1.75
				35	刘春龙	17.00	0.85
17	刘玲	47.00	2.35	36	刘玲	30.00	1.50
				37	桑树	17.00	0.85
				38	杨天亨	17.00	0.85
18	杨天亨	51.00	2.55	39	宋超	17.00	0.85
				40	卢学英	17.00	0.85
				41	滕晓琳	17.00	0.85
19	滕晓琳	51.00	2.55	42	郑冰心	17.00	0.85
				43	周政英	17.00	0.85
				44	刘世玉	17.00	0.85
20	刘世玉	51.00	2.55	45	桑连才	17.00	0.85
				46	郑海顺	17.00	0.85
21	魏涛	50.00	2.50	47	魏涛	33.00	1.65
				48	黄卫兵	17.00	0.85
22	张俭	47.00	2.35	49	张俭	30.00	1.50
				50	朴成哲	17.00	0.85
				51	陈彦春	30.00	1.50
23	陈彦春	64.00	3.20	52	文怀斌	17.00	0.85
				53	胡承宇	17.00	0.85
24	董绍玲	34.00	1.70	54	董绍玲	17.00	0.85
				55	薛秀云	17.00	0.85
25	王凤羽	47.00	2.35	56	王凤羽	17.00	0.85

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
				57	严俊标	30.00	1.50
26	徐丹慧	34.00	1.70	58	徐丹慧	17.00	0.85
				59	王锐	17.00	0.85
27	袁鹏	34.00	1.70	60	袁鹏	17.00	0.85
				61	陈少锋	17.00	0.85
28	于东东	34.00	1.70	62	于东东	5.00	0.25
				63	王楠	5.00	0.25
				64	刘思宁	5.00	0.25
				65	包宇	5.00	0.25
				66	李响	5.00	0.25
				67	李旭升	5.00	0.25
				68	苏宇峰	4.00	0.20
29	王立坤	30.00	1.50	69	王立坤	5.00	0.25
				70	张伟	5.00	0.25
				71	蒋大鹏	5.00	0.25
				72	宋杨	5.00	0.25
				73	张振亚	5.00	0.25
				74	张海洋	5.00	0.25
30	郭铁力	30.00	1.50	75	郭铁力	30.00	1.50
31	于兆春	30.00	1.50	76	于兆春	30.00	1.50
32	张国辉	28.00	1.40	77	张国辉	28.00	1.40
合计		**2,000.00**	**100.00**	**合计**		**2,000.00**	**100.00**

7、2015 年 4 月股权转让

（1）显名股东之间的转让情况

2015 年 4 月 2 日，陈彦春与薛晓虎签订《股权转让协议》，陈彦春将其所持规划设计院的 64.00 万元注册资本中的 3.00 万元注册资本（认缴 3.00 万元，实缴 3.00 万元）转让给薛晓虎；陈彦春与王颖签订《股权转让协议》，陈彦春将其所持规划设计院的 64.00 万元注册资本中的 10.00 万元注册资本（认缴 10.00 万

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

元，实缴 10.00 万元）转让给王颖；陈彦春与王莹辉签订《股权转让协议》，陈彦春将其所持规划设计院的 64.00 万元注册资本中的 4.00 万元注册资本（认缴 4.00 万元，实缴 4.00 万元）转让给王莹辉。

2015 年 4 月 2 日，芦洪霞与董绍玲签订《股权转让协议》，芦洪霞将其所持规划设计院的 82.00 万元注册资本中的 13.00 万元注册资本（认缴 13.00 万元，实缴 13.00 万元）转让给董绍玲；芦洪霞与刘玲签订《股权转让协议》，芦洪霞将其所持规划设计院的 82.00 万元注册资本中的 4.00 万元注册资本（认缴 4.00 万元，实缴 4.00 万元）转让给刘玲。

2015 年 4 月 2 日，规划设计院股东会作出决议，全体股东同意上述股权转让。

规划设计院就该变更办理了工商登记手续。

（2）涉及隐名股东之间的转让情况

①隐名股东赵辉（对应的显名股东为芦洪霞）以 1.80 元/注册资本的价格将其实际持有的 17.00 万元注册资本分别转让给刘玲、薛秀云，并于 2015 年 3 月 25 日与受让方签订了股权转让协议；刘玲、薛秀云实际买入的注册资本金额分别为 4.00 万元、13.00 万元。刘玲为显名股东，薛秀云为隐名股东，对应的显名股东为董绍玲。转让后，赵辉不再持有规划设计院股权。

②隐名股东胡承宇（对应的显名股东为陈彦春）以 1.80 元/注册资本的价格将其实际持有的 17.00 万元注册资本分别转让给王颖、王莹辉、邹福生，并与受让方签订了股权转让协议；王颖、王莹辉、邹福生实际买入的注册资本金额分别为 10.00 万元，4.00 万元、3.00 万元。王颖、王莹辉均为显名股东，邹福生为隐名股东，对应的显名股东为薛晓虎。转让后，胡承宇不再持有规划设计院股权。

综上，本次股权转让的情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

卖方股东姓名	实际卖方身份	实际卖方对应显名股东姓名	转让前显名股东出资额（万元）	实际股东姓名	实际出资额（万元）	名义卖出出资额（万元）	实际卖出出资额（万元）	实际买方姓名	转让后实际买方身份	实际买入出资额（万元）	名义买方姓名	名义买入出资额(万元）	转让价格（元/注册资本）	转让结果
赵辉	隐名	芦洪霞	82.00	赵辉	17.00	17.00	17.00	刘玲	显名	4.00	-	4.00	1.80	实际卖方股东除名
								薛秀云	隐名	13.00	董绍玲	13.00	1.80	
				张红霞	30.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				芦洪霞	35.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
胡承宇	隐名	陈彦春	64.00	胡承宇	17.00	17.00	17.00	王颖	显名	10.00	-	10.00	1.80	实际卖方股东除名
								王莹辉	显名	4.00	-	4.00	1.80	
								邹福生	隐名	3.00	薛晓虎	3.00	1.80	
				文怀斌	17.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				陈彦春	30.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次转让后的股权结构及代持关系如下：

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王颖	170.00	8.50	1	王颖	170.00	8.50
2	刘华	120.00	6.00	2	刘华	120.00	6.00
3	刘晓炜	120.00	6.00	3	刘晓炜	120.00	6.00
4	金华	110.00	5.50	4	金华	110.00	5.50
5	田野	110.00	5.50	5	田野	110.00	5.50
				6	常玉玲	30.00	1.50
6	常玉玲	77.00	3.85	7	赵红霞	30.00	1.50
				8	吴昊	17.00	0.85
				9	金海锡	28.00	1.40
7	金海锡	73.00	3.65	10	李德奇	28.00	1.40
				11	肖菡	17.00	0.85
				12	康丽	28.00	1.40
8	康丽	73.00	3.65	13	任莉	28.00	1.40
				14	徐锐	17.00	0.85
9	芦洪霞	65.00	3.25	15	芦洪霞	35.00	1.75
				16	张红霞	30.00	1.50
				17	李朝阳	30.00	1.50
10	李朝阳	64.00	3.20	18	赵玉书	17.00	0.85
				19	王新宇	17.00	0.85
				20	温慷	30.00	1.50
11	温慷	64.00	3.20	21	孟宪伟	17.00	0.85
				22	白晓东	17.00	0.85
12	王莹辉	63.00	3.15	23	王莹辉	35.00	1.75
				24	王虹	28.00	1.40
				25	穆成华	28.00	1.40
13	穆成华	62.00	3.10	26	王晓平	17.00	0.85
				27	冯瑞颖	17.00	0.85
14	薛晓虎	60.00	3.00	28	薛晓虎	28.00	1.40

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
				29	邹福生	20.00	1.00
				30	张馨月	12.00	0.60
15	王宏平	55.00	2.75	31	王宏平	38.00	1.90
				32	尹枝学	17.00	0.85
16	尹达	52.00	2.60	33	尹达	35.00	1.75
				34	刘春龙	17.00	0.85
17	刘玲	51.00	2.55	35	刘玲	34.00	1.70
				36	桑树	17.00	0.85
18	杨天亨	51.00	2.55	37	杨天亨	17.00	0.85
				38	宋超	17.00	0.85
				39	卢学英	17.00	0.85
19	滕晓琳	51.00	2.55	40	滕晓琳	17.00	0.85
				41	郑冰心	17.00	0.85
				42	周政英	17.00	0.85
20	刘世玉	51.00	2.55	43	刘世玉	17.00	0.85
				44	桑连才	17.00	0.85
				45	郑海顺	17.00	0.85
21	魏涛	50.00	2.50	46	魏涛	33.00	1.65
				47	黄卫兵	17.00	0.85
22	张俭	47.00	2.35	48	张俭	30.00	1.50
				49	朴成哲	17.00	0.85
23	陈彦春	47.00	2.35	50	陈彦春	30.00	1.50
				51	文怀斌	17.00	0.85
24	董绍玲	47.00	2.35	52	董绍玲	17.00	0.85
				53	薛秀云	30.00	1.50
25	王凤羽	47.00	2.35	54	王凤羽	17.00	0.85
				55	严俊标	30.00	1.50
26	徐丹慧	34.00	1.70	56	徐丹慧	17.00	0.85
				57	王锐	17.00	0.85

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
27	袁鹏	34.00	1.70	58	袁鹏	17.00	0.85
				59	陈少锋	17.00	0.85
28	于东东	34.00	1.70	60	于东东	5.00	0.25
				61	王楠	5.00	0.25
				62	刘思宁	5.00	0.25
				63	包宇	5.00	0.25
				64	李响	5.00	0.25
				65	李旭升	5.00	0.25
				66	苏宇峰	4.00	0.20
29	王立坤	30.00	1.50	67	王立坤	5.00	0.25
				68	张伟	5.00	0.25
				69	蒋大鹏	5.00	0.25
				70	宋杨	5.00	0.25
				71	张振亚	5.00	0.25
				72	张海洋	5.00	0.25
30	郭铁力	30.00	1.50	73	郭铁力	30.00	1.50
31	于兆春	30.00	1.50	74	于兆春	30.00	1.50
32	张国辉	28.00	1.40	75	张国辉	28.00	1.40
合计		**2,000.00**	**100.00**	**合计**		**2,000.00**	**100.00**

8、2016 年 1 月未分配利润转增注册资本

2016 年 1 月 5 日，规划设计院股东会作出决议，同意用未分配利润转增注册资本，由原来的 2,000 万元增至 3,000 万元。

规划设计院就该变更办理了工商登记手续。

本次增资完成后，规划设计院的股东名册及代持关系如下：

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王颖	255.00	8.50	1	王颖	255.00	8.50

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
2	刘华	180.00	6.00	2	刘华	180.00	6.00
3	刘晓炜	180.00	6.00	3	刘晓炜	180.00	6.00
4	金华	165.00	5.50	4	金华	165.00	5.50
5	田野	165.00	5.50	5	田野	165.00	5.50
6	常玉玲	115.50	3.85	6	常玉玲	45.00	1.50
				7	赵红霞	45.00	1.50
				8	吴昊	25.50	0.85
7	金海锡	109.50	3.65	9	金海锡	42.00	1.40
				10	李德奇	42.00	1.40
				11	肖菡	25.50	0.85
8	康丽	109.50	3.65	12	康丽	42.00	1.40
				13	任莉	42.00	1.40
				14	徐锐	25.50	0.85
9	芦洪霞	97.50	3.25	15	芦洪霞	52.50	1.75
				16	张红霞	45.00	1.50
10	李朝阳	96.00	3.20	17	李朝阳	45.00	1.50
				18	赵玉书	25.50	0.85
				19	王新宇	25.50	0.85
11	温慷	96.00	3.20	20	温慷	45.00	1.50
				21	孟宪伟	25.50	0.85
				22	白晓东	25.50	0.85
12	王莹辉	94.50	3.15	23	王莹辉	52.50	1.75
				24	王虹	42.00	1.40
13	穆成华	93.00	3.10	25	穆成华	42.00	1.40
				26	王晓平	25.50	0.85
				27	冯瑞颖	25.50	0.85
14	薛晓虎	90.00	3.00	28	薛晓虎	42.00	1.40
				29	邹福生	30.00	1.00
				30	张馨月	18.00	0.60

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
15	王宏平	82.50	2.75	31	王宏平	57.00	1.90
				32	尹枝学	25.50	0.85
16	尹达	78.00	2.60	33	尹达	52.50	1.75
				34	刘春龙	25.50	0.85
17	刘玲	76.50	2.55	35	刘玲	51.00	1.70
				36	桑树	25.50	0.85
18	杨天亨	76.50	2.55	37	杨天亨	25.50	0.85
				38	宋超	25.50	0.85
				39	卢学英	25.50	0.85
19	滕晓琳	76.50	2.55	40	滕晓琳	25.50	0.85
				41	郑冰心	25.50	0.85
				42	周政英	25.50	0.85
20	刘世玉	76.50	2.55	43	刘世玉	25.50	0.85
				44	桑连才	25.50	0.85
				45	郑海顺	25.50	0.85
21	魏涛	75.00	2.50	46	魏涛	49.50	1.65
				47	黄卫兵	25.50	0.85
22	张俭	70.50	2.35	48	张俭	45.00	1.50
				49	朴成哲	25.50	0.85
23	陈彦春	70.50	2.35	50	陈彦春	45.00	1.50
				51	文怀斌	25.50	0.85
24	董绍玲	70.50	2.35	52	董绍玲	25.50	0.85
				53	薛秀云	45.00	1.50
25	王凤羽	70.50	2.35	54	王凤羽	25.50	0.85
				55	严俊标	45.00	1.50
26	徐丹慧	51.00	1.70	56	徐丹慧	25.50	0.85
				57	王锐	25.50	0.85
27	袁鹏	51.00	1.70	58	袁鹏	25.50	0.85
				59	陈少锋	25.50	0.85

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

显名股东名册				不含代持关系的股东名册			
序号	显名股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
				60	于东东	7.50	0.25
				61	王楠	7.50	0.25
				62	刘思宁	7.50	0.25
28	于东东	51.00	1.70	63	包宇	7.50	0.25
				64	李响	7.50	0.25
				65	李旭升	7.50	0.25
				66	苏宇峰	6.00	0.20
				67	王立坤	7.50	0.25
				68	张伟	7.50	0.25
				69	蒋大鹏	7.50	0.25
29	王立坤	45.00	1.50	70	宋杨	7.50	0.25
				71	张振亚	7.50	0.25
				72	张海洋	7.50	0.25
30	郭铁力	45.00	1.50	73	郭铁力	45.00	1.50
31	于兆春	45.00	1.50	74	于兆春	45.00	1.50
32	张国辉	42.00	1.40	75	张国辉	42.00	1.40
合计		**3,000.00**	**100.00**	**合计**		**3,000.00**	**100.00**

9、2017 年 3 月股权转让

2016 年 9 月 28 日，规划设计院代持人分别与被代持人签订《解除股权代持协议》。《解除股权代持协议》约定以下主要内容：

- 自该协议生效之日其，协议双方一致同意解除股权代持关系，代持人乙方同意按照被代持人的指示，将被代持的规划设计院股权转让给华麒通信；甲方同意规划设计院股权转让的具体事宜由乙方与华麒通信另行签署《发行股份及支付现金购买资产的协议》约定。
- 股权转让完成后，代持人应当在收到股权转让款的 10 个工作日内，将属于被代持的规划设计院股权的转让款支付给被代持人。代持人与华麒通信签署《发行股份及支付现金购买资产的协议》中涉及被代持人股权的交易

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

对价及其相应的股东权益等合同内容仍有代理效力，该代理效力直至被代持人获得全部股权交易对价之日

- 该协议自协议双方均已签署该协议且就规划设计院 100%股权过户至华麒通信的工商变更登记之日起生效

2016 年 11 月 21 日，规划设计院全体 32 名股东与华麒通信签订《发行股份及支付现金购买资产的协议》，规划设计院全体 32 名股东将其持有规划设计院 3,000 万元注册资本全部转让给华麒通信，作价 1.05 亿元，合 3.5 元/注册资本。

2017 年 2 月 17 日，规划设计院股东会作出决议，同意上述股权转让。

规划设计院就该变更办理了工商登记手续。

本次股权转让完成后，规划设计院的股权结构变更为：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	华麒通信	3,000	100.00
合计		**3,000**	**100.00**

根据规划设计院及相关股东出具的关于《吉林省邮电规划设计院有限公司及相关人士于公司股权历史交易相关问题的说明》，“规划设计院全体代持人与被代持人签订的《解除股权代持协议》已得到履行，不存在任何争议和纠纷”。

10、2017 年 7 月未分配利润转增注册资本

2017 年 7 月 19 日，规划设计院股东会作出决议，同意用未分配利润 2,001 万元转增注册资本，由原来的 3,000 万元增至 5,001 万元。规划设计院就该变更办理了工商登记手续。

本次增资完成后，规划设计院的股权结构变更为：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	华麒通信	5,001	100.00
合计		**5,001**	**100.00**

华麒通信持有的上述股权权属清晰，不存在质押、司法查封或冻结等权利限制。

11、历史沿革中股权代持关系的真实性及其解除情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（1）股权代持是否真实存在，被代持人是否真实出资，是否存在因被代持人身份不合法而不能直接持股的情况

①股权代持是否真实存在

根据规划设计院提供的股东花名册及历次变动情况相关资料，自从 2006 年国企改制以来至 2017 年成为华麒通信全资子公司期间，规划设计院前后共有 82 名实际出资人（包括显名股东和隐名股东）。截至本报告书出具日，规划设计院和 76 名实际出资人出具了《吉林省邮电规划设计院有限公司及相关人士关于公司股权历史交易相关问题的说明》（简称“《股权历史交易说明》”）、76 名实际出资人分别出具了《关于吉林省邮电规划设计院有限公司股权代持及相关情况的说明》（简称“《股权代持情况说明》”），1 名实际出资人就股权历史交易和股权代持情况在独立财务顾问和律师的参与下进行了视频确认，尚有 5 名实际出资人因个人原因未出具《股权历史交易说明》、《股权代持说明》（详见以下“④ 5 名实际出资人未出具《股权历史交易说明》、《股权代持情况说明》的情况说明”）。根据规划设计院提供的股东花名册及历次变动情况相关资料、相关出资人的出资证明、《股权历史交易说明》、《股权代持情况说明》和视频确认及独立财务顾问及律师对相关出资股东的访谈，规划设计院代持情况已全部披露至最终实际持股人，规划设计院及代持人与被代持人就规划设计院历史上的股权代持设立、股权代持解除及被代持股权转让等事项进行了确认，规划设计院历史上的股权代持关系真实存在。

②被代持人是否已真实出资

A. 2006 年国企改制完成时被代持人已真实出资

根据规划设计院提供的股东花名册及工商档案资料、《股权历史交易说明》、《股权代持情况说明》，2006 年国企改制完成时，规划设计院存在 30 名显名股东，对应 69 名实际出资人。根据《股权历史交易说明》、《股权代持情况说明》和视频确认以及中鹏会计师事务所有限公司吉林分所于 2006 年 9 月 20 日出具《验资报告》（中鹏会所吉分验字[2006]第 12 号），截至 2006 年 9 月 20 日，吉林省邮电规划设计院有限公司（筹）已收到全体显名股东缴纳的注册资本合计人民币 1,000 万元，规划设计院改制后的注册资本均已实缴，不存在出资不实的情形；代持人及被代持人就其实际持有的规划设计院股权已真实履行了出资义务。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据《股权代持情况说明》和视频确认，在 2006 年国企改制完成时，规划设计院曾向全体显名股东和隐名股东颁发了出资证明，但由于时间较久远，部分股东的出资证明已遗失。包括显名股东和隐名股东在内的 26 名实际出资人已提供了出资证明。因此，2006 年国企改制完成时被代持人已真实出资。

B. 自 2006 年国企改制完成至华麒通信 2017 年收购规划设计院 100%股权期间，股权转让过程中新增的实际出资人所受让的股权均已由出让方真实履行了出资义务，被代持股权转让等事项未产生任何纠纷或争议

规划设计院自 2006 年国企改制完成至华麒通信 2017 年收购规划设计院 100%股权期间，共计发生四次股权转让及两次未分配利润转增股本变更事项。根据规划设计院提供的股东花名册及历次变动情况相关资料、相关出资人的出资证明、《股权历史交易说明》、《股权代持情况说明》和视频确认，股权转让分为两种类型：① 部分股东因离职、退休或个人资金需求而向其他在职员工出让其实际持有的规划设计院股权；② 部分显名股东因公司内部职位调动、离职或退休，不再作为显名股东，与其代持股权的隐名股东互换身份而成为隐名股东，或将其代持的股权向其他显名股东进行转让，该股权转让属于名义转让，各实际出资人持有的股权数量不变，故无实际资金往来凭证。鉴于规划设计院 2006 年国企改制时实际出资人已真实履行出资义务，因此，后续因股权转让若引入新的实际出资人，该等实际出资人就其实际持有的规划设计院股权已真实出资。

③是否存在被代持人身份不合法而不能直接持股的情况

根据规划设计院提供的股东花名册及历次变动情况相关资料、相关出资人的出资证明、《股权历史交易说明》、《股权代持情况说明》和视频确认，由于吉林邮电国企改制时参与持股分流的员工人数超过 50 人，而《公司法》规定有限责任公司的出资人不得超过 50 人，故当时规划设计院的部分出资人采取股权代持方式进行出资。自 2006 年国企改制完成至华麒通信 2017 年收购规划设计院 100%股权期间，规划设计院发生了四次股权转让变更事项，且历次转让后实际出资股东人数均超过 50 人，受制于《公司法》对股东人数的限制要求，无法完全解除代持关系，故历次股权转让会陆续形成新的代持关系，四次股权转让中新增实际出资人为规划设计院员工。因此，除上述受制于《公司法》对股东人数的限制要

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

求而采取代持方式间接持股之外，规划设计院股权被代持人不存在因身份不合法原因而不能直接持股的情况。

（2）代持关系是否彻底解除，被代持人退出是否存在潜在的法律风险

①规划设计院 2006 年国企改制完成至华麒通信 2017 年收购规划设计院 100%股权期间的股权转让情况

规划设计院 2006 年国企改制完成至华麒通信 2017 年 3 月收购规划设计院 100%股权期间，规划设计院发生了四次股权转让及两次未分配利润转增股本变更事项。在四次股权转让过程中，7 名股东由于离职、退休或个人资金需求而出让其实际持有的规划设计院全部股权，与其相关的代持关系因此解除。根据《股权代持情况说明》和视频确认，被代持人与代持人未就股权代持设立、股权代持解除及被代持股权转让等事项产生任何纠纷或争议，相关人员股权转让后已不再直接或间接持有规划设计院任何股权，对规划设计院及华麒通信此后任何股权交易无任何异议。截至本报告书出具日，该 7 名股东并未向规划设计院主张其实际出资人权益被损害。经以“吉林省邮电规划设计院有限公司”为关键字查询中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询平台，截至本报告书出具日，未发现与规划设计院 2006 年国企改制完成至华麒通信 2017 年收购规划设计院 100%股权期间的股权转让情况有关的诉讼案件的检索结果。

②华麒通信 2017 年 3 月收购规划设计院 100%股权过程中的代持关系解除情况

2016 年 9 月 28 日，规划设计院当时股权代持人分别与被代持人签订《解除股权代持协议》。《解除股权代持协议》约定以下主要内容：

- 自该协议生效之日起，协议双方一致同意解除股权代持关系，代持人同意按照被代持人的指示，将被代持的规划设计院股权转让给华麒通信；被代持人同意规划设计院股权转让的具体事宜由代持人与华麒通信另行签署《发行股份及支付现金购买资产的协议》约定。
- 股权转让完成后，代持人应当在收到股权转让款的 10 个工作日内，将属于被代持人的规划设计院股权的转让款支付给被代持人。
- 股权代持关系解除后，代持人不再代被代持人持有规划设计院股权；代持人与华麒通信签署《发行股份及支付现金购买资产的协议》中涉及被代持

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

人股权的交易对价及其相应的股东权益等合同内容仍有代理效力，该代理效力直至被代持人获得全部股权交易对价之日。

- 协议双方对该次解除代持暨标的股权转让的背景（包括规划设计院生产经营情况、经营业绩、未来发展规划和华麒通信收购规划设计院等事宜）已有充分认识，同意不以任何理由主张该协议无效，或要求人民法院或仲裁机构变更、撤销该协议。代持人承诺不就被代持人的实际出资、该协议的签署及履行向被代持人、被代持人指定的第三方、规划设计院或人民法院、仲裁机构、中国证监会及其他任何第三方提出任何权利主张或任何意见或异议。
- 该协议自协议双方均已签署该协议且就规划设计院 100%股权过户至华麒通信的工商变更登记之日起生效。

2016 年 11 月 21 日，规划设计院全体 32 名股东与华麒通信签订《发行股份及支付现金购买资产的协议》，规划设计院全体 32 名股东将其持有规划设计院 3,000 万元注册资本全部转让给华麒通信，作价 1.05 亿元，合 3.5 元/注册资本。2017 年 2 月 17 日，规划设计院股东会作出决议，同意上述股权转让。2017 年 3 月 1 日，规划设计院完成本次股权转让的工商变更登记。该次股权转让完成后，华麒通信持有规划设计院 100%股权。2017 年 4 月，华麒通信收购规划设计院时被代持人出具了《收款确认函》，确认已收到代持人支付的股权转让现金价款（已由华麒通信代扣代缴个人所得税），不存在侵害被代持人合法权益的情形。

③华麒通信收购规划设计院 100%股权合法有效

A. 自华麒通信 2016 年 12 月 19 日首次公告收购规划设计院的《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之重大资产重组报告书》、2017 年 4 月 21 日公告收购规划设计院的《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨重大资产重组实施情况报告书》以来，不存在任何人向规划设计院或华麒通信主张其系规划设计院实际出资人且未被登记在册的情形，不存在任何人主张其出资人权益被损害的情形。

B. 根据《中华人民共和国民法总则》第一百六十二条规定，“代理人在代理权限内，以被代理人名义实施的民事法律行为，对被代理人发生效力”。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

华麒通信收购规划设计院 100%股权时，规划设计院显名股东已和隐名股东签署了《解除股权代持协议》，约定显名股东同意根据隐名股东的指示将隐名股东的实际出资份额转让给隐名股东指定的第三方，即华麒通信；隐名股东同意前述股权转让事宜由显名股东与华麒通信另行签署《发行股份及支付现金购买资产协议》约定；并同意解除双方的代持关系。因此，前述显名股东就隐名股东所持规划设计院的股权转让事宜与华麒通信签署相应的《发行股份及支付现金购买资产协议》系属于代理权限内的行为，对隐名股东发生效力。规划设计院就华麒通信收购规划设计院 100%股权作出了股东会决议，全体股东审议通过了该交易且放弃优先购买权；并且，自华麒通信 2016 年 12 月 19 日首次公告收购规划设计院的《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之重大资产重组报告书》、2017 年 4 月 21 日公告收购规划设计院的《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨重大资产重组实施情况报告书》以来实际出资人未就前述股权转让提出任何异议，。华麒通信收购规划设计院 100%股权乃根据北京国融兴华资产评估有限责任公司以 2016 年 7 月 31 日为评估基准日出具的《北京华麒通信科技股份有限公司拟收购吉林省邮电规划设计院有限公司股权评估项目评估报告》（国融兴华评报字[2016]第 020290 号）的评估结果确定收购价格，定价合理，并已足额支付转让价款。规划设计院 100%股权变更登记至华麒通信名下。因此，华麒通信取得规划设计院 100%股权的行为有效。

④5 名实际出资人未出具《股权历史交易说明》、《股权代持情况说明》的情况说明

规划设计院 2006 年国企改制完成至华麒通信 2017 年收购规划设计院 100%股权期间，前后共有 82 名实际出资人（包括显名股东和隐名股东），截至本报告书出具日，尚有 5 名实际出资人因个人原因未出具《股权历史交易说明》、《股权代持说明》。该 5 名实际出资人包括在华麒通信收购规划设计院 100%股权时在册的 1 名显名股东和 4 名隐名股东，合共持有规划设计院 4.25%股权。

鉴于：

- 自华麒通信 2016 年 12 月 19 日首次公告华麒通信收购规划设计院的《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之重大资产重组报告书》已完整披露规划设计院历史沿革及其中的股权代持情况、2017 年 4 月公告收

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

购规划设计院的《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨重大资产重组实施情况报告书》以来，未有实际出资人就前述股权转让提出任何异议；

- 华麒通信受让规划设计院 100%股权已于 2017 年 4 月实施完成。由于未有实际出资人在合理期限内主张其权益受到损害，华麒通信已完成对规划设计院 100%股权的受让，该交易结果有效；
- 华麒通信收购规划设计院 100%股权中，华麒通信向其中的 1 名显名股东支付现金对价，该对价已实际支付；
- 其中的 4 名隐名股东作为被代持人已与各自的代持人于 2016 年 9 月 28 日签订《解除股权代持协议》，约定代持人同意按照被代持人的指示，将被代持的规划设计院股权转让给华麒通信，股权代持关系自规划设计院股权登记至华麒通信名下之日起解除，代持人与被代持人双方对代持关系解除暨规划设计院股权转让予华麒通信已有充分认识，同意不以任何理由主张本协议无效，或要求人民法院或仲裁机构变更、撤销本协议；代持人已按照该协议的约定将股权转让款支付给被代持人，2017 年 4 月，华麒通信收购规划设计院时被代持人出具了《收款确认函》，确认已收到代持人支付的股权转让现金价款（已由华麒通信代扣代缴个人所得税），不存在侵害被代持人合法权益的情形；
- 前述 5 名实际出资人实际持有规划设计院股权情况、其于华麒通信收购规划设计院时实际收到的股权转让价款情况等已经其相应代持人/被代持人出具的《股权历史交易说明》、《股权代持情况说明》间接确认，未就股权代持设立、股权代持解除及被代持股权转让等事项产生任何纠纷或争议。

因此，该 5 名实际出资人未出具《股权历史交易说明》、《股权代持说明》不影响华麒通信收购规划设计院 100%股权的合法有效性，不会对本次交易造成实质性法律障碍。

⑤本次交易标的资产权属清晰

本次交易中，交易对方承诺，其对所持华麒通信的股权具有合法的所有权；华麒通信的股权不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

在禁止所持华麒通信股份就本次交易最终完成工商变更登记的任何公司内部管理制度文件、股东协议、合同、承诺或安排，亦不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。因此，华麒通信股权权属清晰、完整，不存在任何权属纠纷，不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益或限制情形。

⑥华麒通信创始股东承诺

刘凤琴、付刚毅、方宇、李威等 4 人系华麒通信的创始股东，作为承诺人承诺若因规划设计院自改制设立以来股权代持情况产生任何纠纷、历史上任何实际出资人主张其出资人权益受到损害（“争议事项”），并被依法认定华麒通信或/和规划设计院应共同向其承担赔偿责任（“赔偿责任”）的，由承诺人承担该等赔偿责任，刘凤琴、付刚毅、方宇、李威等 4 人系华麒通信的创始股东，作为承诺人承诺，若因规划设计院自改制设立以来股权代持情况产生任何纠纷、历史上任何实际出资人主张其出资人权益受到损害（“争议事项”），并被依法认定华麒通信或/和规划设计院应共同向其承担赔偿责任（“赔偿责任”）的，由承诺人承担该等赔偿责任；承诺人为争议事项可能出现的潜在风险提供保证金，由上市公司及承诺人共同监管；若争议事项经过合法程序，被依法认定华麒通信或/和规划设计院应承担赔偿责任的，承诺人首先使用自有的财务资金承担赔偿责任；若承诺人使用自有的财务资金不能支付赔偿责任的，则承诺人不可撤销地授权上市公司以上述存放于监管账户中的保证金进行赔偿，若仍不足以全额支付赔偿责任的，则以承诺人处置因出售华麒通信股权取得的第一批可解锁的对价股份进行赔偿；若因争议事项造成上市公司遭受任何损失的，承诺方向上市公司足额赔偿该等损失。

综上，规划设计院的历史上的股权代持关系已经彻底解除，被代持人退出不存在潜在的法律风险，华麒通信创始股东亦承诺了具体措施，若因争议事项造成上市公司遭受任何损失的，华麒通信创始股东向上市公司足额赔偿该等损失，有利于保障上市公司利益。

（四）最近三年重要的增减资及股权转让情况

1、2014 年 4 月和 2015 年 4 月股权转让

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2014 年 3 月 18 日，规划设计院股东会作出决议，同意以下股权转让。该次股权转让作价为 1.80 元/注册资本，由出让方和受让方协商确定。

出让方			受让方		
显名股东	实际出让方	出资额（万元）	显名股东	实际受让方	出资额（万元）
董绍玲	项荣	17	于东东	于东东	5
				苏宇峰	2
				李旭升	5
				包宇	5
郭铁力	常凤顺	17	于东东	苏宇峰	2
				李响	5
				刘思宁	5
				王楠	5
张俭	牟景启	17	芦洪霞	芦洪霞	10
			尹达	尹达	5
			王立坤	张海洋	2
马春杰	马春杰	28	刘华	-	10
			刘晓炜	-	10
			张国辉	-	5
			王立坤	张海洋	3
马春杰	吴昊	17	常玉玲	吴昊	17
魏涛	刘玲	30	王立坤	王立坤	5
				蒋大鹏	5
				张振亚	5
				宋杨	5
				张伟	5
			魏涛	魏涛	5

2015 年 4 月 2 日，规划设计院股东会作出决议，同意以下股权转让。该次股权转让作价为 1.80 元/注册资本，由出让方和受让方协商确定。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

出让方			受让方		
注册资本（万元）	显名股东	出资额（万元）	显名股东	出资额（万元）	显名股东
陈彦春	胡承宇	17	王颖	-	10
			王莹辉	-	4
			薛晓虎	邹福生	3
芦洪霞	赵辉	17	董绍玲	薛秀云	13
			刘玲	-	4

2、2016 年 1 月和 2017 年 7 月未分配利润转增注册资本

2016 年 1 月 5 日，规划设计院股东会作出决议，同意用未分配利润 1,000 万元转增注册资本，注册资本由原来的 2,000 万元增至 3,000 万元。

2017 年 7 月 19 日，规划设计院股东会作出决议，同意用未分配利润 2,001 万元转增注册资本，注册资本由原来的 3,000 万元增至 5,001 万元。

3、2017 年 3 月股权转让

2017 年 2 月 17 日，规划设计院股东会作出决议，同意全体 32 名股东将其持有规划设计院 100%股权（3,000 万元注册资本）以总对价 1.05 亿元转让给华麒通信。规划设计院 100%股权的价值由具有证券期货相关业务资格的评估机构评估，最终采取收益法评估结果 10,519.28 万元，最终作价经交易双方协商确定为 1.05 亿元，合 3.5 元/注册资本（对应 3,000 万元注册资本）。

（五）主营业务情况

规划设计院主营业务通信网络建设规划及设计技术服务，与母公司华麒通信相同。业务情况详见本节之“五、主营业务发展情况”。

（六）主要财务数据

报告期内，规划设计院的主要财务数据如下表所示：

1、资产负债表主要数据

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计	11,944.61	11,170.95	10,293.08
负债总计	3,435.76	4,697.24	5,174.41

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
所有者权益合计	8,508.86	6,473.72	5,118.67

2、利润表主要数据

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	8,539.97	8,414.46	5,868.78
利润总额	2,580.68	2,219.52	1,024.47
净利润	2,160.61	1,905.05	723.76

3、现金流量表主要数据

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,569.47	2,573.85	814.00
投资活动产生的现金流量净额	2,153.08	-2,109.81	-38.20
筹资活动产生的现金流量净额	-	-898.79	181.32
现金及现金等价物净增加额	583.60	-434.75	957.12

（七）最近三年曾进行的与交易、增资或改制相关的评估或估值

2017 年 3 月，华麒通信发行股份及支付现金购买规划设计院 100%股权，规划设计院 100%股权的价值由具有证券期货相关业务资格的评估机构评估。最近三年，除以上情况和本次交易外，规划设计院不存在与交易、增资或改制相关的评估或估值。

两次交易评估情况如下：

项目	2017 年 3 月华麒通信发行股份及支付现金购买规划设计院 100%股权	本次交易
评估基准日	2016 年 7 月 31 日	2017 年 9 月 30 日
评估标的	规划设计院 100%股权	规划设计院 100%股权
评估方法	收益法和资产基础法	收益法和资产基础法
评估结果	10,519.28 万元 （最终采取收益法评估结果）	45,178.69 万元 （最终采取收益法评估结果）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 3 月华麒通信发行股份及支付现金购买规划设计院 100%股权	本次交易
与账面值的增减情况	较账面值增值 5,755.02 万元，增值率 120.80%	较账面值增值 36,639.34 万元，增值率 429.06%
交易价格	10,500.00 万元	随同母公司华麒通信一起出售，不存在单独的交易价格
交易对方	华麒通信	高升控股

1、两次评估差异原因分析

规划设计院 100%股权本次交易评估结果与上次交易评估结果存在差异，主要原因包括：①本次评估的评估基准日（2017 年 9 月 30 日）较前次评估的评估基准日（2016 年 7 月 31 日）已逾 1 年，业务经营情况发生了变化，规划设计院依据自身经营状况及市场预期所做的盈利预测存在差异，主要体现在业务盈利能力的增强和预测所得税率的差异；② 两次评估的评估参数主要是折现率水平略有差异。

（1）规划设计院经营状况发生变化

由于本次评估的评估基准日（2017 年 9 月 30 日）较前次评估的评估基准日（2016 年 7 月 31 日）已逾 1 年，规划设计院的经营状况在行业向好发展过程中以及华麒通信入股的背景下发生了变化，导致本次评估收入预测水平较前次评估的收入预测水平有所提高反应在规划设计院依据自身经营状况及市场预期所做的收入预测存在差异。

前次评估的收入预测数据：

金额单位：万元

报告期			预测期					
2014 年	2015 年	2016 年 1-7 月	2016 年 8-12 月	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
5,062.59	7,432.49	4,320.07	4,220.07	10,208.17	11,739.40	13,500.31	14,850.34	15,592.86

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次评估的收入预测数据：

金额单位：万元

报告期			预测期				
2015 年	2016 年	2017 年 1-9 月	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
5,653.34	8,076.31	8,539.97	3,842.25	14,881.98	17,411.92	20,197.82	22,621.56

注 1：前次评估 2015 年为报告期数据，2016 年及以后为预测数据；本次评估 2015、2016 年为报告期数据，2017 年及以后为预测数据。两次评估所依据的报告期数据存在差异是由于收入确认政策变更导致。

华麒通信已于 2017 年 3 月完成收购规划设计院 100%股权，至本次评估的评估基准日 2017 年 9 月 30 日，华麒通信和规划设计院的业务整合与协同效应逐步体现。规划设计院过往持续服务于中国联通吉林省内的分/子公司，本地市场份额比较稳定，但是欠缺新兴市场的开拓经验。成为华麒通信子公司后，华麒通信与规划设计院共享客户开拓资源，规划设计院成功拓展中国广电系企业吉视传媒和中国移动下属单位成为新的客户单位。预计未来在与华麒通信进一步强化市场开拓协同效应的基础上，能进入更多新的客户领域。在华麒通信助力下，规划设计院的业务开拓情况介绍如下：

金额单位：万元

序号	项目名称	项目金额（按照合同或中标通知书等估算）
1	2017 年吉视传媒股份有限公司及各分公司项目	3,000.00
2	2017 年中国联通长春市分公司长春市政府旧城改造配套工程设计集中招标项目	1.128.00
3	2017 年长春绿园区已实施旧城改造范围内架空管线改造及地下管线改造项目设计施工一体化工程	723.00
4	北京电信规划设计院有限公司 2017 年勘察、咨询、设计合作单位技术服务（第二批）（二次招标）招标	630.5
5	中国联合网络通信有限公司通辽市分公司 2017-2018 年度宽带接入总包项目	300.00
6	吉林市公安局购置“雪亮工程”视频监控设计服务项目公开招标	280.00
7	2017 年度中国联通黑龙江数据网设计服务集中招标采购招标	200.00
	合计	**6,261.50**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（2）毛利率预测差异

前次评估的毛利率预测数据：

报告期			预测期				
2014 年	2015 年	2016 年 1-7 月	2016 年 8-12 月	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
25.91%	31.96%	34.32%	34.28%	32.79%	33.23%	33.35%	32.70%	31.95%

本次评估的毛利率预测数据：

报告期			预测期				
2015 年	2016 年	2017 年 1-9 月	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
42.08%	42.57%	45.54%	42.20%	42.99%	42.99%	42.99%	42.99%

注 1：前次评估 2015 年为报告期数据，2016 年及以后为预测数据；本次评估 2015、2016 年为报告期数据，2017 年及以后为预测数据。两次评估所依据的报告期数据存在差异是由于收入确认政策变更导致。

前次评估的评估基准日为 2016 年 7 月 31 日；根据前次评估的评估报告，2016 年 1-7 月实际毛利率为 34.32%，2016 年 8-12 月的毛利率为 34.28%；根据收入确认方法变更前的经审计的规划设计院财务报表，规划设计院 2016 年度毛利率为 39.66%；因此，规划设计院 2016 年实际实现的毛利率较前次评估的预测情况有所提高，反映了规划设计院主营业务盈利能力较前次评估的预测情况有所增强。本次评估的评估基准日为 2017 年 9 月 30 日，参考 2016 年各项业务实际毛利率水平预测未来的毛利率水平。2017 年 12 月 26 日，标的公司 2017 年第七次临时股东大会批准了《关于北京华麒通信科技股份有限公司变更会计政策的议案》，对标的公司（包括规划设计院）的收入确认政策进行了调整，规划设计院收入确认政策调整后的 2016 年整体毛利率为 42.57%。对于未来年度本次评估的毛利率预测水平比前次评估的毛利率预测水平高，主要系由于基于本次评估之评估基准日规划设计院主营业务盈利能力较前次评估之评估基准日有所提高。

（3）企业所得税率差异

规划设计院于 2016 年 11 月被认定为高新技术企业，证书编号为：GR201621000023，有效期自 2016 年 11 月 1 日至 2019 年 10 月 31 日。本次评估按照 15%的优惠所得税率并考虑研发费的加计扣除以及税法关于扣除业务招待

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

费用的相关规定预测 2017 年及以后年度的企业所得税，较前次评估时采用的25%的所得税率存在明显差异。

（4）折现率差异

本次评估和前次评估折现率方面的差异情况如下：

项目	前次评估(1)	本次评估(2)	差异额(2)-(1)
折现率	13.42%	12.46%	-0.96%
可比上市公司资产β	0.9506	0.9218	-0.0288
无风险报酬率	0.0398	0.0393	-0.0005
市场期望报酬率	0.1106	0.1047	-0.0059
特性风险系数	0.03	0.025	-0.0050

本次评估采纳的折现率比前次评估采纳的折现率低 0.96 个百分点，主要由于：①本次评估于评估基准日计算的无风险报酬率及市场期望报酬率较前次评估存在一定差异。由于评估基准日不同，无风险报酬率及市场期望报酬率存在差异属于正常现象；②本次评估采用的企业特性风险系数较前次评估采用的企业特性风险系数存在差异。企业特定风险一般由财务风险、管理风险、行业风险等决定，可通过考察企业的盈利能力、资产运营能力、偿债能力、发展能力等相关指标以及分析所处行业进行估计。本次评估考虑到华麒完成对规划设计院收购行为后，其盈利能力、营运能力、偿债能力、发展能力存在一定提升，财务风险及管理风险水平有所下降，故本次作价评估确定企业特性风险系数略低于前次评估。

本次评估采用的折现率为 12.46%，评估结果为 45,178.69 万元，采用前次评估折现率 13.42%并保持本次评估企业盈利预测等各项指标不变，计算得到的估值为 41,719.33 万元，较本次评估结果低 3,459.36 万元。前次评估采用的折现率为 13.42%，评估结果为 10,519.28 万元，采用本次评估折现率 12.46%并保持前次评估企业盈利预测等各项指标不变，计算得到的估值结果为 11,491.12 万元，较前次评估结果高 971.84 万元。

2、两次评估作价差异的合理性

（1）两次评估作价对应市盈率倍数差异

	项目	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
前次	净利润	677.50	933.88	1,245.41	1,480.63	1,720.04	1,822.24	1,815.62	1,815.62

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	项目	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
评估	（万元）								
	交易市盈率（倍）	15.53*	11.26	8.45	7.10	6.12	5.77	5.79	5.79
本次评估	净利润（万元）	797.58	1,706.20	3,065.75	3,727.33	4,409.60	5,192.07	5,846.09	6,289.48
	交易市盈率（倍）	56.64*	26.48*	14.74	12.12	10.25	8.70	7.73	7.18
本次评估交易市盈率/前次评估交易市盈率		3.65	2.35	1.74	1.71	1.68	1.51	1.33	1.24

注 1：前次评估 2015 年为报告期数据，2016 年及以后为预测数据；本次评估 2015、2016 年为报告期数据，2017 年及以后为预测数据。两次评估所依据的报告期数据存在差异是由于收入确认政策变更导致

注 2：上表标注*的 PE 数值代表历史期的静态市盈率，未标注*的 PE 数值为预测期的动态市盈率

市盈率通常用于衡量企业估值水平，静态市盈率反映历史期的估值水平，而动态市盈率考虑了企业未来的盈利状况，能够更加真实地反映企业的估值水平，更具参考意义。本次评估的静态市盈率远远高于前次评估静态市盈率，但两次评估对应的动态市盈率差异相对较小，且随着预测期的增长，动态市盈率差异显著变小。因此，从长期来看，规划设计院本次评估估值水平与前次评估不存在显著差异；从短期看，由于规划设计院在盈利能力、净资产规模、与华麒通信协同合作等方面均有提升，其估值水平具有合理性。

（2）可比交易对应市盈率情况比较

结合规划设计院所属行业和主营业务类型，对近年来 A 股上市公司的并购交易进行了梳理，筛选出同行业可比并购交易，其具体定价情况如下：

序号	证券代码	证券简称	交易标的	评估基准日	标的公司主营业务	预测期第一期市盈率（倍）
1	科华恒盛	002335.SZ	天地祥云 75%股权	2016 年 12 月 31 日	互联网数据中心业务及云服务、大数据、IT 服务的方案定制、实施、运营	17.76
2	浙大网新	600797.SH	华通云数据 80%股权	2016 年 10 月 31 日	IDC 托管、互联网资源加速、云计算	18.44
3	恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电 99.85%股权	2016 年 9 月 30 日	通信设计、技术咨询和开发	13.98

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	证券代码	证券简称	交易标的	评估基准日	标的公司主营业务	预测期第一期市盈率（倍）
4	天源迪科	300047.SZ	维恩贝特 94.84%股权	2016 年 9 月 30 日	信息技术咨询与服务、应用解决方案的开发与实施、企业信息技术服务	24.66
5	金财互联	002530.SZ	方欣科技 100%股权	2015 年 12 月 31 日	互联网智慧财税服务综合解决方案	15.35
6	天泽信息	300209.SZ	远江信息 100%股权	2015 年 9 月 30 日	通信网络建设及相关的综合技术服务	16.99
7	荣之联	002642.SZ	泰合佳通 100%股权	2014 年 2 月 28 日	移动通信行业系统平台开发、终端软硬件产品、网络咨询设计及优化	16.41
				平均值		**17.65**
				中位数		**16.99**
				规划设计院		**14.74**

数据来源：上市公司公告

注：

1、可比交易标的公司预测期第一期市盈率=标的公司 100%股权评估值/预测期第一期净利润

2、规划设计院的预测期第一期市盈率=规划设计院 100%股权评估值/2017 年度预测净利润

上述可比交易预测期第一期市盈率均值的区间为 13.98 至 24.66 倍。根据评估中对于目前规划设计院 2017 年盈利水平的预测，本次交易市盈率为 14.47 倍，处于可比交易对应的估值水平区间内，且低于可比交易市盈率均值。

华麒通信母公司和规划设计院的主营业务均为通信网络设计技术服务，根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 修订），属于“I65 软件和信息技术服务业”。结合“I65 软件和信息技术服务业”的类别和主营业务类型，选取 7 家被上市公司并购的标的公司进行对比分析。本次选取的可比交易公司均属于软件和信息技术服务业，主营业务为通信设计、通信网络建设、信息技术和互联网运营等。从行业及主营业务角度来看，本次交易对应的市盈率水平与所列举的其他可比交易公司情况具备一定的可比性。

规划设计院与辽宁邮电（上表第 3 项）的主营业务均为通信网络技术服务，可比程度更高。规划设计院预测期各期对应市盈率与辽宁邮电的对比情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	预期第一期市盈率（倍）	预期第二期市盈率（倍）	预期第三期市盈率（倍）	预期第四期市盈率（倍）	预期第五期市盈率（倍）
辽宁邮电（1）	13.98	13.37	11.68	10.22	9.05
规划设计院（2）	14.74	12.12	10.25	8.70	7.73
差异（3=2-1）	0.76	-1.25	-1.44	-1.52	-1.32

注：预测期各期市盈率=100%股权评估值/预测期各期净利润

规划设计院预测期第一期市盈率略高于辽宁邮电，主要是由于华麒通信完成对规划设计院的收购后，在协同效应与规划设计院自身发展的共同作用下，规划设计院 2017 年收入和净利润增长处于较高水平。规划设计院预测期第一期的净利润增长率为 84%，高于辽宁邮电预测期第一期的 80%。规划设计院预测第二期至第五期的市盈率均低于辽宁邮电。

综上所述，本次交易评估值具备合理性。

3、规划设计院 2016 年业绩达到前次评估预期

收入确认政策调整后，规划设计院 2016 年实现收入 8,076.31 万元（不包含路展公司）。前次评估过程中，2016 年预测收入为 8,540.15 万元（包含路展公司），该预测收入系基于调整前的收入确认政策测算获得。因此，两者在收入确认原则以及合并范围不一致的前提下不具备可比性。若应用调整前收入确认政策，根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的[2017]京会兴审字第 12010103 号《审计报告》，规划设计院 2016 年合并口径营业收入则为 8,788.04 万元，相较于 2016 年预测收入 8,540.15 万元，其收入实现率为 102.90%，前次评估对收入的预测已实现。

4、本次评估涉及的规划设计院收入预测的谨慎性与可实现性

受通信技术更新换代的影响，国际、国内 5G 通信网络布局不断加快，通信网络技术服务市场将面临新一轮快速增长机遇。根据《2017-2023 年中国通信网络技术服务行业市场调查及投资方向研究报告》行业研究报告，通信网络技术服务行业 2019 年至 2022 年收入规模增长率如下：

金额单位：亿元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
行业收入规模	3,699.6	4,180.6	4,682.2	5,150.4
行业增长率	15%	13%	12%	10%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

数据来源:《2017-2023 年中国通信网络技术服务行业市场调查及投资方向研究报告》智研咨询（2017 年）

综合考虑规划设计院历史期收入增长情况以及 2017 年、2018 年收入增长预期情况，结合通信网络技术服务行业的发展前景、公司核心竞争力、已取得 2019 年及以后的业务订单及合同情况，预计 2019、2020 年相关业务仍能获得较快增长，预计 2019、2020 年收入增长率分别为 17%、16%，低于 2018 年预测收入增长率。2021 年及 2022 年收入增长率主要参考通信网络技术服务行业的预期增长情况进行预测，预测 2021 年、2022 年收入增长率分别为 12%、8%。

截至 2018 年 2 月 28 日，规划设计院按业务分类的已中标、签订框架协议和获得业务订单及合同的情况如下：

金额单位：万元

业务分类	项目订单及合同金额
有线设计业务	25,514.80
无线设计业务	6,140.10
配套及其他服务	1,242.17
合计	**32,897.07**

根据上表，规划设计院截至 2018 年 2 月 28 日在手业务金额占 2018 年预测收入的比重为 221.05%，占 2018 年、2019 年合计预测收入的比重为 101.87%，占 2018 年、2019 年及 2020 年合计预测收入的比重为 62.67%。由此可见，规划设计院在手业务金额相较预测收入的覆盖率较高。

结合规划设计院所属行业和主营业务类型，近年来 A 股市场可比交易中标的公司预测收入增长情况如下：

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期收入增速	预测期第二期收入增速	预测期第三期收入增速	预测期第四期收入增速	预测期第五期收入增速
科华恒盛	002335.SZ	北京天地祥云科技有限公司	62.05%	40.00%	30.00%	20.00%	10.00%
浙大网新	600797.SH	浙江华通云数据科技有限公司	16.41%	21.27%	14.34%	19.56%	3.88%
恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电规划设计院有限公司	11.90%	10.72%	12.77%	10.11%	9.50%
天源迪科	300047.SZ	深圳维恩贝特	10.85%	31.12%	26.43%	21.47%	17.88%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期收入增速	预测期第二期收入增速	预测期第三期收入增速	预测期第四期收入增速	预测期第五期收入增速
		科技股份有限公司					
金财互联	002530.SZ	方欣科技有限公司	65.17%	32.29%	30.32%	10.77%	4.72%
天泽信息	300209.SZ	远江信息技术有限公司	32.13%	33.11%	35.17%	31.11%	22.73%
荣之联	002642.SZ	北京泰合佳通信息技术有限公司	88.94%	47.54%	38.00%	28.00%	14.40%
平均值			**41.06%**	**30.86%**	**26.72%**	**20.15%**	**11.87%**
规划设计院			**53.32%**	**20.19%**	**17.00%**	**16.00%**	**12.00%**

根据上表，规划设计院预测期收入增长率均介于可比交易预测收入增长率水平区间内，考虑到规划设计院目前处于业务拓展期，其 2017 年预测收入增长率相对较高，高于行业平均水平。根据 2017 年未经审计财务报表，规划设计院 2017 年实现营业收入 12,160.02 万元，2017 年的预测收入为 12,382.22 万元，完成率为 98.21%，差异率较小。2017 年营业收入略低于全年预测收入主要原因为少数项目未按照预计时间在 2017 年内完成验收结算工作，无法在 2017 年确认收入。

2018 年及以后预测收入增长率基本低于可比交易预测收入增长率平均值，结合通信网络技术服务行业持续发展前景，规划设计院预测期收入具有谨慎性和可实现性。

十、关于股份限售的其他安排可能对本次交易产生影响的主要内容

（一）《公司法》、华麒通信公司章程、股转系统对本次交易产生影响的主要内容

1、《公司法》的相关规定

根据《公司法》第一百四十一条第二款规定，“公司的董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的上市公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有上市公司股份总数的百分之二十五，所持上市公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的上市公司股份”。《公司法》及相关法律法规对有限责任公司董事、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

监事及高级管理人员持有的公司股权转让并无明确的转让限制。本次交易的交易对方中包含华麒通信董事、监事及高级管理人员，其持有的华麒通信的股份在其任职期间每年转让不得超过其所持有的华麒通信股份总数的百分之二十五。因此，为保障本次交易的交割，华麒通信拟改制为有限责任公司。

根据《公司法》第九条规定，“股份有限公司变更为有限责任公司，应当符合本法规定的有限责任公司的条件。有限责任公司变更为股份有限公司的，或者股份有限公司变更为有限责任公司的，公司变更前的债权、债务由变更后的公司承继”。根据《公司法》第一百零三条第二款规定，“股东大会作出修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过”。

2、华麒通信已于全国股转系统终止挂牌

截至目前，华麒通信已召开董事会、股东大会审议通过了《关于申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》等相关议案。2017 年 12 月 12 日，全国股转系统出具了 173538 号《受理通知书》，受理了华麒通信于全国中小企业股份转让系统终止挂牌的申请。2017 年 12 月 26 日，全国股转系统出具了《关于同意北京华麒通信科技股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2017〕7410 号），同意华麒通信终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌。截至本报告书签署之日，华麒通信已于全国中小企业股份转让系统终止挂牌。2018 年 1 月 4 日，华麒通信已向中国证券登记结算有限责任公司北京分公司递交了《退出登记申请书》。2018 年 1 月 22 日，中国证券登记结算有限责任公司出具《关于终止为北京华麒通信科技股份有限公司提供股份登记服务的确认书》，中国证券登记结算有限责任公司与华麒通信之间的证券登记关系终止。

3、交易协议的约定与安排

根据本次交易中上市公司与交易对方签署的《购买资产议》，各方应在中国证监会核准本次发行后三个月内（或经各方书面议定的较后的日期），根据有关的法律法规，妥善办理标的资产的交割手续，包括但不限于将华麒通信整体改制为有限责任公司等。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

华麒通信将于本次交易方案获得中国证监会的核准文件后启动改制为有限责任公司的相关工作，同时履行本次交易涉及的上市公司收购股份安排，并将严格按照《公司法》及公司章程的规定履行公司形式变更的董事会及股东大会等内部审议程序及向主管工商部门申请办理变更登记等程序，使得公司股东人数降至五十人以内，以符合《公司法》第二十四条对于有限责任公司股东人数的规定。华麒通信除董事、监事、高级管理人员之外的十名股东已出具了《确认函》，其承诺在中国证监会核准本次发行后，自愿配合上市公司和标的公司先行将所持有的华麒通信股份过户至上市公司名下，使标的公司股东人数降至 50 人以下，配合标的公司变更公司形式为有限责任公司。华麒通信转变公司形式系属于公司意思自治行为，经其内部董事会及股东大会审议通过有关公司转变形式的相关议案后，向主管工商部门申请办理工商变更登记不存在实质性障碍。

4、若华麒通信未由股份公司变更为有限公司对本次交易的影响

虽然华麒通信履行转变公司形式的相关程序不存在实质性法律障碍，预期能顺利完成，但具体完成时间具有不确定性。若华麒通信不能及时完成转变公司形式，则华麒通信董事、监事及高级管理人员转让其所持有的华麒通信股份将受到《公司法》第一百四十一条第二款规定的限制，届时各方将协商继续推进收购华麒通信股份的相关安排，同时上市公司已就上述影响在报告书中进行相关风险提示。

（二）相关协议对本次交易产生影响的主要内容

1、收购规划设计院股权时约定的限售情形

（1）发行股份收购资产交易对方的限售情形

2017 年 3 月，华麒通信发行股份及支付现金并募集配套资金购买规划设计院 100%的股权。该次交易中，华麒通信向交易对方中的 11 人（刘华、刘晓炜、田野、芦洪霞、尹达、魏涛、李朝阳、张俭、穆成华、袁鹏、张国辉）发行股票支付对价，并在《北京华麒通信科技股份有限公司与吉林省邮电规划设计院有限公司股东之发行股份及支付现金购买资产协议》中就该 11 人认购的华麒通信股份约定了限售期和锁定期，内容如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

“5.2.1 乙方（前述 11 人）本次认购的全部甲方股份自发行完成日起 12 个月内不得进行转让或交易；自本次发行完成日届满 12 个月之日起，交易对方本次认购的全部甲方股份按以下方式解锁完毕，具体为：

解锁期		解锁股份数
第一期	自本次发行完成日届满 12 个月之日起	可转让或交易（即“解锁”，下同）的甲方股份为个人所获得股份总数的 33%
第二期	自本次发行完成日届满 24 个月之日起	可转让或交易的甲方股份为个人所获得股份总数的 33%
第三期	自本次发行完成日届满 36 个月之日起	可转让或交易的甲方股份为个人所获得股份总数的 34%

若前述限售期及可转让或交易的前提、股份数与当时有效的法律、法规、规章、相关证券监管部门的有关规定不相符，可根据当时有效的法律、法规、规章相关证券监管部门的有关规定进行相应调整。

5.2.2 本次发行完成后，乙方由于甲方发生送股、转增股本等事项增持的甲方股份，亦分别遵守上述承诺。”

截至本报告书签署日，该 11 名人士系华麒通信的股东，亦是本次交易的交易对方。

（2）收购资产募集配套资金的限售情形

在收购规划设计院股权的过程中，华麒通信向君丰华益募集配套资金。根据华麒通信与君丰华益签署的《北京华麒通信科技股份有限公司股份认购协议》，在华麒通信收购规划设计院 100%股权的交易中，君丰华益通过认购华麒通信配套融资的股份不存在锁定期安排。君丰华益亦是本次交易的交易对方。

2、法定限售期已满

《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第二十六条规定：

“本次重大资产重组涉及发行股份的，特定对象以资产认购而取得的公众公司股份，自股份发行结束之日起 6 个月内不得转让；属于下列情形之一的，12 个月内不得转让：（一）特定对象为公众公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人；（二）特定对象通过认购本次发行的股份取得公众公司的实际控制权；（三）特定对象取得本次发行的股份时，对其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月。”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

该次交易涉及的发行股份购买资产的股份发行结束并新增股份上市之日至今已届满 6 个月的法定限售期。

3、协议限售已解除

华麒通信董事会已于 2017 年 12 月 11 日通过《关于签署<发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议>的议案》，该决议已经华麒通信股东大会审议通过。华麒通信已与该 11 名交易对方签署补充协议，双方一致同意终止履行《北京华麒通信科技股份有限公司与吉林省邮电规划设计院有限公司股东之发行股份及支付现金购买资产协议》中第 5.2 条（乙方认购的甲方股份的限售期及锁定期）。补充协议签署后，上述限售安排已经终止。

4、华麒通信已终止挂牌

2017 年 12 月 26 日，全国中小企业股份转让系统出具了《关于同意北京华麒通信科技股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2017〕7410 号），同意华麒通信股票自 2017 年 12 月 29 日起在全国中小企业股份转让系统终止挂牌。截至本报告书签署日，华麒通信已于全国中小企业股份转让系统终止挂牌。华麒通信于 2018 年 1 月 4 日，按照《中国结算北京分公司证券发行人业务指南》（2017 年 2 月修订）的规定，向中国证券登记结算有限责任公司北京分公司递交了《退出登记申请书》。2018 年 1 月 22 日，中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具了《关于终止为北京华麒通信科技股份有限公司提供股份登记服务的确认书》，确认自 2018 年 1 月 19 日起终止为标的公司提供股份登记服务。

综上，随着华麒通信的退出登记程序完成，华麒通信购买规划设计院 100%股权所涉及的限售情形得到解决，有关的 11 名交易对方后续向上市公司转让其持有的华麒通信股份不存在限制，不会对本次交易构成障碍。

十一、标的公司出资与合法存续情况

根据华麒通信及其股东的确认，华麒通信不存在出资瑕疵，为合法设立并存续的股份有限公司，其子公司规划设计院为合法设立并存续的有限责任公司，皆不存在按照相关法律法规和其公司章程规定需要终止的情形。

十二、经营合规情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（一）近三年不存在违法违规或受处罚的情况

2015 年以来，华麒通信及其子公司规划设计院不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，或受到行政处罚或者刑事处罚的情况。

（二）信息披露合规情况

2015 年 11 月 17 日，华麒通信股票正式在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，证券代码为 834355，证券简称为“华麒通信”。标的公司于 2017 年 3 月 24 日公告了《北京华麒通信科技股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。

自挂牌以来，华麒通信能够按照全国中小企业股份转让系统信息披露规则的要求披露定期报告及临时公告。华麒通信在全国中小企业股份转让系统挂牌以来披露的更正以及补充公告情况如下：

公告时间	公告名称	公告主要内容
2017.2.6	《关于重大资产重组首次信息披露文件的更正公告》（公告编号：2017-010）	华麒通信于 2016 年 12 月 19 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台上披露了《北京华麒通信科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之重大资产重组报告书》，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司对华麒通信首次信息披露文件的审查，华麒通信对《重大资产重组报告书》第一节第六章“失信联合惩戒对象核查情况”、第二节第六章“本次重组后公司的关联交易、同业竞争、公司治理的变化情况”、第五节第九章“现有股东的优先认购安排”、第十章“本次发行的发行对象不存在股权代持情形”、第十一章“本次发行的发行对象不存在持股平台的情形”、第十二章“本次发行的发行对象中涉及私募基金或私募基金管理人的备案或登记情况”、第十三章“本次发行不存在《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）》规定的业绩承诺及补偿、股份回购、反稀释等特殊条款”、第十四章“本次发行符合募集资金专户管理的有关要求”及第十五章“其他有关事项”等章节进行了更新、修改及补充。
2017.2.6	《关于重大资产重组首次信息披露文件的更正公告》（公告编号：2017-011）	华麒通信于 2016 年 12 月 19 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台上披露了《中国银河证券股份有限公司关于北京华麒通信科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨重大资产重组之独立财务顾问报告》，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司对华麒通信首次信息披露文件的审查，中国银河证券股份有限公司对《中国银河证券股份有限公司关于北京华麒通信科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨重大资产重组之独立财务顾问报告》第

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

公告时间	公告名称	公告主要内容
		一节第七章“本次重组后公司的关联交易、同业竞争、公司治理的变化情况”、第二节第七章“本次交易无需履行国资部门相关的批复或备案程序”、第八章“标的公司房产瑕疵对标的公司企业价值及本次重组作价不会产生实质影响”、第九章“标的公司办公楼建筑物用途与土地使用用途不一致对本次重组不构成实质障碍”、第十四章“本次发行不存在《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）》规定的业绩承诺及补偿、股份回购、反稀释等特殊条款”、第十五章“本次发行符合募集资金专户管理的有关要求”、第十六章“标的公司其他应收账款情况”、第十七章“标的公司应收账款回款情况对其他经营情况的影响”、第十八章“本次交易带来的协同效应”及第十九章“失信联合惩戒对象核查情况”等章节进行了更新、修改及补充。

上述更正公告系标的公司根据全国股转系统审查华麒通信重大资产重组相关信息披露文件后提出的反馈问题而做出的补充披露和进一步说明，根据标的公司说明，标的公司原有披露的内容不涉及虚假陈述或重大遗漏等情况。

根据华麒通信的说明并经检索华麒通信于全国中小企业股份转让系统披露的信息、中国证监会及中国证监会北京监管局网站公示的处罚信息，华麒通信自于全国中小企业股份转让系统挂牌以来，未曾受到过全国中小企业股份转让系统自律监管措施和纪律处分的情况，不存在因违反信息披露的相关规定而被中国证监会处以行政处罚的情况。

此外，华麒通信已出具承诺，华麒通信自于全国中小企业股份转让系统挂牌以来至今，依法履行了信息披露义务，及时、公平地披露所有对公司股票及其他证券品种转让价格可能产生较大影响的信息，并保证信息披露内容的真实、准确、完整，不存在任何虚假、误导性或重大遗漏。

综上所述，自挂牌以来，前述更正以及补充公告系标的公司根据全国股转系统审查华麒通信重大资产重组相关信息披露文件后提出的反馈问题而做出的补充披露和进一步说明，根据标的公司说明，标的公司原有披露的内容不涉及虚假陈述或重大遗漏等情况，除此之外，华麒通信能够按照全国中小企业股份转让系统信息披露规则的要求披露定期报告及临时公告；挂牌期间，华麒通信未曾受到过全国中小企业股份转让系统自律监管措施和纪律处分的情况，不存在因违反信息披露的相关规定而被中国证监会处以行政处罚的情况。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

十三、本次交易是否涉及立项、环保等有关报批事项以及许可他人使用资产、债权债务转移等情形的说明

（一）涉及立项、环保等有关报批事项

截至本报告书签署日，本次交易不涉及立项、环保、用地、规划、建设施工等有关报批事项。

（二）涉及许可他人使用资产的情形

标的公司不存在作为资产使用许可方或被许可方的情况。

（三）涉及的债权债务转移情况

本次交易的标的资产为交易对方合计持有的华麒通信 99.997%股权，本次交易完成后，华麒通信原享有的债权及承担的债务继续由华麒通信享有或承担。本次交易不涉及债权债务的转移。

2017 年 9 月 20 日，华麒通信与北京银行股份有限公司五棵松支行签署《综合授信合同》（0429305 号），华麒通信获得最高授信额度 2,000 万元，授信期间为 2017 年 9 月 20 日至 2018 年 9 月 19 日。

《综合授信合同》主要内容如下：

合同编号： 0429305

受信人： 华麒通信

授信人： 北京银行股份有限公司五棵松支行

授信额度： 可循环额度为 2,000 万元

授信期限： 自合同订立之日起 12 个月

授信用途： 满足受信人依法合规正常经营的业务需要

担保方式： 付刚毅、刘凤琴提供最高额无限连带责任担保

合同签署日： 2017 年 9 月 20 日

2017 年 9 月 20 日，付刚毅、刘凤琴分别与北京银行股份有限公司五棵松支行签署《最高额保证合同》（0429305-001 号、0429305-002 号），为《综合授信合同》（0429305 号）下的全部债权提供担保。《最高额保证合同》约定，“在本合同终止前，除非事先经过北京银行正式明确的书面同意，否则保证人不会就其

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

任何资产或权益进行转让、转移占有、赠与、出租、出借、承包、托管、设定担保、设立信托、或以其他任何方式进行处置，但单笔及累计价值均低于主合同约定的主债务本金数额的百分之五的动产或权益的处置无需事先获得北京银行的同意。”2017 年 11 月 10 日，北京银行股份有限公司五棵松支行就付刚毅、刘凤琴分别向上市公司转让其各自持有的华麒通信全部股权事项出具了同意函。

根据《综合授信合同》、《最高额保证合同》，付刚毅、刘凤琴所担保债务用途为“满足受信人依法合规正常经营的业务需要”。该笔授信贷款期间为自合同订立之日（2017 年 9 月 20 日）起 12 个月，贷款风险的最终承担方为华麒通信，截至目前实际发生的债务的金额为 0 元，不存在贷款风险、提前还款或者请第三方代为偿付、提供担保等安排的情况。

2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末，标的公司负债总额分别为 10,486.61 万元、11,060.78 万元和 8,464.78 万元，流动负债占负债总额比例分别为 97.85%、98.28%和 97.89%。报告期各期期末标的公司合并口径主要偿债能力指标如下表：

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率	28.25%	36.62%	43.10%
流动比率（倍）	2.97	2.28	1.81
速动比率（倍）	1.95	1.55	1.13

注：
1、资产负债率=总负债/总资产
2、流动比率=流动资产/流动负债
3、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

标的公司 2015 年末、2016 年末、2017 年 9 月末资产负债率分别为 43.10%、36.62%、28.25%，持续降低；流动比率分别为 1.81 倍、2.28 倍、2.97 倍，速动比率分别为 1.13 倍、1.55 倍、1.95 倍，持续提高。报告期内标的公司偿债能力持续增强。

十四、标的公司报告期的会计政策及相关会计处理

（一）收入和成本确认的具体方法

标的公司是通信工程行业基础设施建设领域的解决方案提供商，向客户提供通信工程建设规划及设计技术服务。标的公司通常在与客户签署框架协议或具体业务合同后，按照客户要求开展具体规划及设计技术服务工作，待服务工作完成

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

后，向客户提交项目成果文件，客户会就项目成果文件组织评审验收，待验收通过后，服务工作已经实质性完成。如果在验收时点已经签署相关的合同并取得其他足以确定收费金额的证据，那么此时满足了收入确认的条件，在规划及设计项目验收时根据确定的收费金额确认收入并同时结转成本；如果在验收时点尚不能确定收费具体金额，则按照框架协议或具体业务合同约定待取得与客户的最终结算单后根据确定的收费金额确认收入并同时结转成本。

（二）会计政策与会计估计与同行业可比上市公司的差异

标的公司主要会计政策与可比上市公司吉大通信的比较如下：

1、收入确认政策

标的公司	吉大通信
公司通常在与客户签署框架协议或具体业务合同后，按照客户要求开展具体规划及设计技术服务工作，待服务工作完成后，向客户提交项目成果文件，客户会就项目成果文件组织评审验收，待验收通过后，服务工作已经实质性完成。 如果在验收时点已经签署相关的合同并取得其他足以确定收费金额的证据，那么此时满足了收入确认的条件，在规划及设计项目验收时根据确定的收费金额确认收入并同时结转成本； 如果在验收时点尚不能确定收费具体金额，则按照框架协议或具体业务合同约定待取得与客户的最终结算单后根据确定的收费金额确认收入并同时结转成本。	根据公司提供的通信网络设计服务的业务特点及业务流程，在设计工作完成前，需要与客户方就设计方案的可行性进行会审并最终取得客户方的认可，此时设计工作已经实质性完成。 如果在会审时点已经签署相关的合同或取得其他已足以确定收费金额的证据，那么此时满足了收入确认的条件，在设计项目会审时点根据确定的收费金额确认收入并同时结转成本； 如果在会审时点没有签署相关的合同或没有取得其他已足以确定收费金额的证据，待签署了相关的合同或取得其他已足以确定收费金额的证据后根据确定的收费金额确认收入同时结转成本。

2、应收款项坏账准备计提政策

计提组合	标的公司	吉大通信
单项金额重大并单独计提坏账准备的款项	公司将余额 100 万以上的应收款项划分为单项金额重大的应收款项。 此类应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。	应收款项账面余额在 100 万以上的款项，划分为单项金额重大的应收款项。根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认。
款项性质组合	应收员工备用金、押金及保证金等具有类似性质款项，经单独测试无特别风险的不计提坏账准备。	无此项组合

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

计提组合	标的公司	吉大通信
账龄分析法组合	1 年以内（含 1 年）：计提比例 5% 1－2 年（含 2 年）：计提比例 10% 2－3 年（含 3 年）：计提比例 30% 3－4 年（含 4 年）：计提比例 50% 4－5 年（含 5 年）：计提比例 80% 5 年以上：计提比例 100%	1 年以内（含 1 年）：计提比例 5% 1－2 年（含 2 年）：计提比例 10% 2－3 年（含 3 年）：计提比例 30% 3－4 年（含 4 年）：计提比例 50% 4－5 年（含 5 年）：计提比例 80% 5 年以上：计提比例 100%
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	应收款项未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异的款项，划分为单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项。 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值款项，划分为单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项。根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

通过上述对比，标的公司于报告期内执行的收入确认、应收账款及坏账准备计提政策、单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法与同业上市公司吉大通信相比不存在重大差异。

（三）财务报表编制基础

标的公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

（四）报告期内资产转移剥离情况

华麒通信于 2017 年 9 月向不存在关联关系的第三方出售了其子公司规划设计院持有的路展公司 51%股权，处置日为 2017 年 9 月 26 日。除此之外，标的公司不存在其他资产转移剥离的情况。路展公司 2017 年 1-9 月营业收入为 46.25 万元，净利润为-30.69 万元，路展公司规模较小，该资产转移剥离情况不会对标的公司合并财务报表产生重要影响。

（五）合并财务报表范围、变化情况及变化原因

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	实际合并财务报表	备考合并财务报表
变化情况	• 华麒通信于 2017 年 3 月发生非同一控制下企业合并，取得规划设计院 100%股权，合并日为 2017 年 3 月 31 日 • 华麒通信于 2017 年 9 月出售了其子公司规划设计院持有的路展公司 51%股权，处置日为 2017 年 9 月 26 日	• 假设标的公司取得规划设计院 100%股权于 2015 年 1 月 1 日已经完成，规划设计院自 2015 年 1 月 1 日起即成为标的公司子公司 • 假设标的公司出售路展公司 51%股权于 2015 年 1 月 1 日已经完成，路展公司自 2015 年 1 月 1 日起已不再纳入规划设计院合并财务报表范围
合并范围	• 截至 2017 年 9 月 30 日，标的公司合并财务报表范围包括华麒通信及规划设计院	• 报告期的合并范围为华麒通信及规划设计院

1、收购规划设计院

标的公司于 2017 年 3 月通过非同一控制下企业合并收购规划设计院 100%股权。根据标的公司备考合并财务报表（经审计），2015 年、2016 年和 2017 年 1-9 月，规划设计院对标的资产的业绩影响情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月			2016 年度			2015 年度		
	规划设计院	备考合并报表	比例(%)	规划设计院	备考合并报表	比例(%)	规划设计院	备考合并报表	比例(%)
营业收入	8,539.97	15,890.92	53.74	8,076.31	18,233.42	44.29	5,653.34	14,980.77	37.74
利润总额	2,711.46	4,710.23	57.57	2,013.67	4,768.87	42.23	1,078.51	2,769.28	38.95
净利润	2,289.84	3,965.85	57.74	1,706.20	4,077.49	41.84	797.58	2,268.63	35.16

报告期内，规划设计院营业收入占标的公司备考财务报表营业收入总额的比例分别为 37.74%、44.29%和 53.74%，净利润所占比例分别为 35.16%、41.84%和 57.74%。

2、处置路展公司

路展公司的主营业务为提供通信技术开发和技术咨询服务，报告期内是规划设计院的供应商之一，规划设计院对路展公司的采购金额逐期下降，2015 年、2016 年、2017 年 1-9 月采购金额分别为 508.01 万元、203.14 万元、46.25 万元。

报告期内，路展公司的主要财务数据如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日 /2017 年 1-9 月	2016 年 12 月 31 日 /2016 年度	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度
资产合计	813.02	771.40	1,169.19
负债合计	538.00	465.70	883.33
所有者权益合计	275.01	305.70	285.86
营业收入	46.25	365.84	824.31
利润总额	-32.23	26.83	80.89
净利润	-30.69	19.84	61.10

2017 年 9 月，标的公司将其持有的路展公司 51%股权以 153.00 万元的价格转让给无关联关系的第三方自然人丛薇。标的公司处置所持路展公司股权主要出于以下方面原因：

1、标的公司目前以通信网络工程勘察设计服务为主营业务，未来也以此为业务战略方向；路展公司逐步更多偏向通信网络工程施工业务，与标的公司主营业务战略方向逐渐偏离。标的公司希望通过出售路展公司股权以明确自身业务战略方向。

2、路展公司报告期内由于经营原因，业务团队逐渐流失，业务规模逐渐减少，经营业绩整体下滑。标的公司出售路展公司以优化资源配置，控制运营管理成本，提高管理效率。

（六）拟购买资产的重大会计政策或会计估计是否与上市公司存在较大差异

本次交易前，上市公司企业合并范围内不存在与标的公司相类似的业务，因此上市公司不存在与标的公司类似的收入与成本确认的具体方法。

（七）报告期发生的重大会计政策变更以及对标的公司利润的影响

1、收入与成本确认政策的变更情况

（1）会计政策变更的内容

根据《企业会计准则》及企业运营实际情况，出于财务核算的准确性和谨慎性原则，为更加准确、合理地计量收入，华麒通信变更了收入与成本确认政策。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次会计政策变更前，标的公司在实践中通常按照两种情况确认收入。签订合同或接受框架合同内具体项目的任务后，标的公司开展技术服务工作。待服务工作量已经完成，标的公司已将相应服务成果提交客户，并经客户确认。（1）如在资产负债表日，收费金额不能明确，已发生和将要发生的劳务成本能够可靠地计量，则标的公司根据历史经验、客户资信及项目实际情况，判断已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。（2）当客户完成项目结算审计，服务收费金额可以最终明确，相关的经济利益很可能流入企业时，标的公司以最终确定的服务收费金额扣除以前年度累计已确认收入金额的差额确认劳务收入。

标的公司变更后的收入、成本确认会计政策如下：标的公司通常在与客户签署框架协议或具体业务合同后，按照客户要求开展具体规划及设计技术服务工作，待服务工作完成后，向客户提交项目成果文件，客户会就项目成果文件组织评审验收，待验收通过后，服务工作已经实质性完成。如果在验收时点已经签署相关的合同并取得其他足以确定收费金额的证据，那么此时满足了收入确认的条件，在规划及设计项目验收时根据确定的收费金额确认收入并同时结转成本；如果在验收时点尚不能确定收费具体金额，则按照框架协议或具体业务合同约定待取得与客户的最终结算单后根据确定的收费金额确认收入并同时结转成本。

华麒通信本次会计政策变更系根据企业会计准则相关规定所作的合理修订和调整，变更后的收入与成本确认会计政策可以更加客观、公允地反映标的公司的财务状况和经营成果，变更具有合理性，不存在主观调节利润的情形。

（2）华麒通信关于本次会计政策变更的审议程序

2017 年 12 月 11 日，标的公司召开了第一届董事会第十九次会议和第一届监事会第八次会议，分别审议通过了《关于北京华麒通信科技股份有限公司会计政策变更的议案》，并已经 2017 年 12 月 26 日召开的 2017 年第七次临时股东大会审议通过。

根据华麒通信相关决议及公告，华麒通信本次会计政策变更系根据《企业会计准则》及华麒通信实际情况，遵从会计核算的准确性和谨慎性原则，为了更加准确、合理地计量华麒通信技术服务收入及成本，使会计政策更符合华麒通信实

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

际业务特点而进行的调整；同时，由于上市公司拟收购华麒通信股权，为适应上市公司会计政策，华麒通信对技术服务的收入、成本确认原则进行了以上变更。

对此，华麒通信董事会认为，本次会计政策变更符合《企业会计准则第 28 号-会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，对华麒通信实际经营状况的反映更为准确，使华麒通信的会计核算更符合有关规定，提高了华麒通信财务信息质量，不存在利用政策变更调节利润的情形；本次会计政策变更没有对华麒通信的经营成果产生不利影响，未损害华麒通信和全体股东的合法权益。同时，华麒通信监事会认为，本次会计政策变更系根据会计准则相关规定所作的合理修订和调整，不存在调节利润的情形，前述事宜能够客观，公允地反映华麒通信的财务状况和经营成果；相关决策程序符合有关法律法规和《公司章程》等规定，不存在损害华麒通信及股东利益的情形；同意华麒通信实施本次会计政策变更。

（3）信息披露差异情况

华麒通信本次会计政策变更采用追溯法对可比期间（2015 年、2016 年）报表数据进行了调整。2015 年、2016 年，华麒通信不拥有子公司，企业合并架构仅包括华麒通信母公司。会计政策变更令华麒通信 2015 年度净利润调增 46.19 万元、2016 年度净利润调增 78.51 万元、2016 年末股东权益调增 225.43 万元，本次会计政策变更对标的公司财务状况和经营成果不构成重大影响。追溯重述导致标的公司 2015 年度、2016 年度财务报表项目差异金额如下：

①华麒通信母公司 2016 年度财务报表项目差异金额

金额单位：万元

	2016 年 12 月 31 日（2016 年度）		
受影响的报表项目	调整前	调整后	差异
应收账款	6,661.55	4,682.96	-1,978.59
存货	-	2,949.31	2,949.31
其他流动资产	2,523.52	2,698.03	174.51
递延所得税资产	77.02	42.09	-34.93
资产合计	14,330.56	15,440.85	1,110.29
预收款项	543.45	1,437.10	893.65
应交税费	220.15	211.37	-8.78
负债合计	4,679.37	5,564.24	884.87

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	2016 年 12 月 31 日（2016 年度）		
受影响的报表项目	调整前	调整后	差异
盈余公积	398.41	413.50	15.09
未分配利润	3,511.16	3,721.50	210.34
股东权益合计	9,651.19	9,876.62	225.43
营业收入	10,515.06	10,157.11	-357.95
营业成本	6,225.17	5,867.22	-357.95
税金及附加	70.53	67.95	-2.58
资产减值损失	152.72	62.93	-89.79
所得税费用	405.94	419.80	13.86
净利润	2,496.23	2,574.74	78.51

②华麒通信母公司 2015 年度财务报表项目差异金额

金额单位：万元

	2015 年 12 月 31 日（2015 年度）		
受影响的报表项目	调整前	调整后	差异
应收账款	5,869.72	4,021.04	-1,848.68
存货	-	2,591.36	2,591.36
其他流动资产	800.00	965.64	165.64
递延所得税资产	54.11	32.65	-21.46
资产合计	9,538.07	10,424.93	886.86
预收款项	229.93	963.87	733.94
应交税费	394.75	400.76	6.01
负债合计	4,154.67	4,894.62	739.95
盈余公积	148.78	156.03	7.25
未分配利润	1,264.56	1,404.23	139.67
股东权益合计	5,383.39	5,530.31	146.92
营业收入	10,049.79	9,327.42	-722.37
营业成本	6,803.71	6,081.34	-722.37
税金及附加	46.76	44.54	-2.22
资产减值损失	179.32	127.20	-52.12
所得税费用	222.69	230.84	8.15
净利润	1,487.85	1,534.04	46.19

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2、会计政策变更涉及的财务数据调整过程

（1）收入成本调整的过程

华麒通信本次关于收入和成本确认的会计政策变更对资产负债表日未完成验收结算/会审、未满足会计政策变更后的收入确认条件的项目存在影响。

本次会计政策变更前，华麒通信管理层根据历史经验、客户资信和项目实际开展情况，判断于资产负债表日已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，则按照存货中核算的已发生项目成本金额确认营业收入，同时将存货余额结转营业成本。

本次会计政策变更后，于资产负债表日尚未完成审计验收或尚未通过会审的项目不确认营业收入，已发生的项目成本于存货中归集和列报，不结转营业成本。

本次会计政策变更追溯调整的具体过程如下：

①按照变更后的会计政策，识别报告期初未满足收入确认条件的项目及其已发生成本。按已发生成本金额调增报告期初存货余额，同时增加报告期初未分配利润。

②识别报告期内各期间涉及收入和成本调整的项目，将其分为以下两类：

调增项目：按照变更后的会计政策，于本会计期间达到收入确认条件的项目，按其于以前年度累计发生的成本金额，调整增加当期营业收入和营业成本，相应调整应收账款、应交税金、存货等其他科目。

调减项目：按照变更后的会计政策，于本会计期间未达到收入确认条件的，按其当期成本发生金额，调整减少营业收入和营业成本，相应调整应收账款、应交税金、存货等其他科目。

③按照调整增加项目与调整减少项目之间的差额，调整当期营业收入和营业成本。

根据 2015 年和 2016 年华麒通信备考合并财务报表，华麒通信会计政策变更后收入和成本影响金额的计算过程如下：

金额单位：万元

项目	2017 年（未经审计）	2016 年	2015 年
按原会计政策确认收入（1）	24,013.28	19,182.58	17,485.81

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

按新的会计政策确认收入（2）	23,130.86	18,233.42	14,980.76
收入差异（3=2-1）	-882.42	-949.16	-2,505.05
按原会计政策确认成本（4）	13,702.54	11,454.75	11,860.95
按新的会计政策确认成本（5）	12,820.11	10,505.59	9,355.90
成本差异（6=5-4）	-882.42	-949.16	-2,505.05

本次会计政策变更后，华麒通信确认项目收入和成本的时点更为严谨，会计政策变更前后报告期内的收入成本变化呈现为调减。经过上述过程的计算，会计政策变更后，华麒通信 2015 年、2016 年和 2017 年（未经审计）收入和成本调整金额分别为-2,505.05 万元、-949.16 万元和-882.42 万元。

（2）以具体项目为例说明收入成本调整过程

以华麒通信参与的中国移动通信集团内蒙古有限公司巴彦淖尔分公司“巴彦淖尔市 2016 年电信普遍服务试点项目-家庭宽带末端接入区工程”项目为例，该项目设计成本发生于 2016 年，客户于 2017 年完成项目审验并向华麒通信出具最终结算单。按照变更前的会计政策，华麒通信于 2016 年按照已发生项目成本金额 39.70 万元确认营业收入，同时结转 39.70 万元至营业成本，存货余额为 0；于 2017 年按照最终结算金额 87.80 万元扣除 2016 年已确认收入金额 39.70 万元的差额 48.10 万元确认营业收入；2017 年该项目新发生成本 12.05 万元，于确认时点结转至营业成本。按照变更后的会计政策，华麒通信于 2016 年不确认营业收入，将已发生的项目成本 39.70 万元于存货中核算；于 2017 年确认营业收入 87.80 万元，结转营业成本 51.75 万元。会计政策变更对该项目的影响情况如下：

金额单位：万元

	变更前		变更后	
项目	**2017 年/2017 年末**	**2016 年/2016 年末**	**2017 年/2017 年末**	**2016 年/2016 年末**
营业收入	48.10	39.70	87.80	-
营业成本	12.05	39.70	51.75	-
毛利率	74.95%	0.00%	41.06%	-
存货	-	-	-	39.70

（3）各年度受到收入成本调整影响的前五大项目

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2017 年收入和成本调整增加的前五大项目情况如下：

金额单位：万元

序号	项目名称	客户名称	调整金额	会计政策变更后确认期间
1	中国联通吉林省分公司 2017-2019 年网络规划	中国联合网络通信有限公司吉林省分公司	91.77	2017 年
2	2015 年吉林市光改一期退铜工程江北、广场等端局	中国联合网络通信有限公司吉林市分公司	88.64	2017 年
3	广东移动中山分公司 TD-LTE 网络一期扩容工程无线配套建设项目	中国移动通信集团设计院有限公司	84.19	2017 年
4	梅州分公司 2014 年传送网城域客户接入设备和光缆工程	中国移动通信集团广东有限公司梅州分公司	74.52	2017 年
5	2015 年中国联通吉林省长春市宽带及接入项目主体设计费	中国联合网络通信有限公司长春市分公司	70.35	2017 年

2017 年收入和成本调整减少的前五大项目情况如下：

金额单位：万元

序号	项目名称	客户名称	调整金额	会计政策变更后确认期间
1	2017 年架空线入地整治项目	北京市西城区市政市容管理委员会	1,325.92	尚未结算
2	江苏智慧社区云平台软件产品集成及服务	江苏天好富兴数据技术有限公司	382.91	尚未结算
3	东莞移动 2016 年—2018 年网络规划一体化支撑项目	中国移动通信集团广东有限公司东莞分公司	278.72	尚未结算
4	2016 年吉林联通长春市名单制项目建设工程一阶段设计	中国联合网络通信有限公司长春市分公司	131.70	尚未结算
5	聚焦攻坚水环境治理朝阳区 37 条污水管道工程—电信改移工程项目	北京市朝阳区水务局	122.19	尚未结算

2016 年收入和成本调整增加的前五大项目情况如下：

金额单位：万元

序号	项目名称	客户名称	调整金额	会计政策变更后确认期间
1	2011 年京移北京分新建四网室内覆盖工程	中国移动通信集团设计院有限公司北京分公司	145.82	2016 年

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2	2015 年中国联通通辽分公司 WCDMA 无线网广覆盖配套传输二期工程一阶段设计	中国联合网络通信有限公司通辽市分公司	134.53	2016 年
3	2014 年中国联通吉林 WCDMA 无线网络新建（第一期）工程	中国联合网络通信有限公司吉林省分公司	134.28	2016 年
4	中国移动内蒙古公司赤峰分公司 4G 网络三期传输引接工程	中国移动通信集团内蒙古有限公司	97.41	2016 年
5	2015-2017 年中国联通吉林省分公司网络规划设计支撑费用	中国联合网络通信有限公司吉林省分公司	69.38	2016 年

2016 年收入和成本调整减少的前五大项目情况如下：

金额单位：万元

序号	项目名称	客户名称	调整金额	会计政策变更后确认期间
1	广东移动中山分公司 TD-LTE 网络一期扩容工程无线配套建设项目	中国移动通信集团设计院有限公司	64.55	2017 年
2	2015 年中国联通内蒙古通辽本地传送网工程	中国联合网络通信有限公司通辽市分公司	44.52	2017 年
3	2015 年中国联通内蒙古通辽市分公司本地网主干光缆(接入主干、县乡主干)光改专项工程	中国联合网络通信有限公司通辽市分公司	40.10	2017 年
4	巴彦淖尔市 2016 年电信普遍服务试点项目-家庭宽带末端接入区工程	中国移动通信集团内蒙古有限公司巴彦淖尔分公司	39.70	2017 年
5	中国联通吉林省分公司 2017-2019 年网络规划	中国联合网络通信有限公司吉林省分公司	38.05	2017 年

2015 年收入和成本调整增加的前五大项目情况如下：

金额单位：万元

序号	项目名称	客户名称	调整金额	会计政策变更后确认期间
1	黔 4G 二期六乡镇无线新建工程	中国移动通信集团贵州有限公司	224.56	2015 年
2	中国移动内蒙古公司 2011 年 GSM 网无线网赤峰业务区增补新建 1800M 基站单项工程	中国移动通信集团内蒙古有限公司	179.87	2015 年

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3	2012 年第一批与铁通合作建设集团客户专线项目	中国铁通集团有限公司内蒙古分公司	56.63	2015 年
4	中国移动吉林公司 2014 年松原地区 4G 网络二期二阶段 27 个新建站配套传输工程	中国移动通信集团吉林有限公司	52.35	2015 年
5	2014 年中国联通北京分公司室内覆盖昌平第二批市场急需（专项）工程	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	49.17	2015 年

2015 年收入和成本调整减少的前五大项目情况如下：

金额单位：万元

序号	项目名称	客户名称	调整金额	会计政策变更后确认期间
1	2015 年中国联通通辽分公司 WCDMA 无线网广覆盖配套传输二期工程一阶段设计	中国联合网络通信有限公司通辽市分公司	134.53	2016 年
2	2015 年吉林市光改一期退铜工程江北、广场等端局	中国联合网络通信有限公司吉林市分公司	67.92	2017 年
3	中国移动广东梅州分公司 2014 年传送网城域客户接入设备和光缆工程	中国移动通信集团广东有限公司梅州分公司	59.58	2017 年
4	中国移动广东 2015 年传送网城域接入网设备和光缆工程第三批	中国移动通信集团广东有限公司梅州分公司	56.21	2017 年
5	中国联通吉林省分公司 2017-2019 年网络规划	中国联合网络通信有限公司吉林省分公司	53.72	2017 年

（4）调整财务报表科目金额

受到本次会计政策变更影响的会计科目包括营业收入、营业成本、税金及附加、资产减值损失、所得税费用等利润表科目、以及应收账款、存货、递延所得税资产、应交税费（增值税、城建税、教育费附加）等资产负债表科目。资产负债表和利润表受到的影响和变动的科目皆由营业收入和营业成本的调整引起，具体情况如下：

金额单位：万元

	2017 年 12 月 31 日/2017 年（未经审计）		
受影响的报表项目	调整前	调整后	差异
应收账款	20,211.17	10,471.79	-9,739.38

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

存货	0.00	8,801.22	8,801.22
其他流动资产	596.92	1,110.21	513.29
递延所得税资产	217.94	130.44	-87.50
资产合计	**33,848.26**	**33,370.98**	**-477.28**
预收款项	3,833.69	2,820.18	-1,013.51
应交税费	380.44	297.95	-82.49
负债合计	**9,744.24**	**9,727.88**	**-16.36**
盈余公积	1,750.93	1,851.65	100.72
未分配利润	6,813.58	6,979.39	165.81
股东权益合计	**24,104.02**	**23,643.09**	**-460.93**
营业收入	24,013.28	23,130.86	-882.42
营业成本	13,702.54	12,820.11	-882.42
税金及附加	149.49	143.14	-6.35
资产减值损失	343.28	296.51	-46.77
所得税费用	992.13	990.12	-2.01
净利润	**6,164.82**	**6,109.69**	**-55.13**

2015 年和 2016 年的调整情况，请见本部分“1、收入与成本确认政策的变更情况”和“7、会计政策的变更对标的公司利润的影响”中的披露信息。

3、收入和成本确认政策变更后，以最终结算单出具时间为收入确认时点的营业收入占比

2015 年、2016 年和 2017 年，华麒通信以客户完成项目验收并出具最终结算单为收入确认时点的营业收入占比分别 100%、100%和 89.46%（未经审计）。2017 年，营业收入的 10.54%（未经审计）系以项目验收并已签署相关的合同或取得其他足以确定收费金额的证据的时点为收入确认时点。

4、本次会计政策变更对华麒通信毛利率的影响

本次会计政策变更前后，华麒通信毛利率的对比情况如下：

项目	变更前			变更后		
	2017 年（未经审计）	2016 年	2015 年	2017 年（未经审计）	2016 年	2015 年
华麒通信母公司	41.25%	40.80%	32.30%	44.66%	42.24%	34.80%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	变更前			变更后		
	2017 年（未经审计）	2016 年	2015 年	2017 年（未经审计）	2016 年	2015 年
规划设计院（未合并路展公司）	45.09%	39.66%	31.99%	44.96%	42.08%	42.57%
华麒通信（备考合并）	42.94%	40.29%	32.17%	44.58%	41.96%	37.18%

本次会计政策变更前，整体毛利率呈现上升趋势；本次会计政策变更后，收入和成本根据项目验收和结算情况进行了同等金额的调减，令毛利率较会计政策变更前的同期数有所提高。会计政策变更后的毛利率数据可以更加准确的反映企业经营的实际情况。

5、本次变更后的会计政策与同行业公司相一致

上市公司吉大通信的主营业务是提供通信网络技术服务，包括通信网络设计服务和通信网络工程服务。华麒通信与吉大通信通信网络设计服务业务的收入和成本确认会计政策对比情况如下：

华麒通信	吉大通信
• 公司通常在与客户签署框架协议或具体业务合同后，按照客户要求开展具体规划及设计技术服务工作，待服务工作完成后，向客户提交项目成果文件，客户会就项目成果文件组织评审验收，待验收通过后，服务工作已经实质性完成。 • 如果在验收时点已经签署相关的合同并取得其他足以确定收费金额的证据，那么此时满足了收入确认的条件，在规划及设计项目验收时根据确定的收费金额确认收入并同时结转成本。 • 如果在验收时点尚不能确定收费具体金额，则按照框架协议或具体业务合同约定待取得与客户的最终结算单后根据确定的收费金额确认收入并同时结转成本。	• 根据公司提供的通信网络设计服务的业务特点及业务流程，在设计工作完成前，需要与客户方就设计方案的可行性进行会审并最终取得客户方的认可，此时设计工作已经实质性完成。 • 如果在会审时点已经签署相关的合同或取得其他已足以确定收费金额的证据，那么此时满足了收入确认的条件，在设计项目会审时点根据确定的收费金额确认收入并同时结转成本。 • 如果在会审时点没有签署相关的合同或没有取得其他已足以确定收费金额的证据，待签署了相关的合同或取得其他已足以确定收费金额的证据后根据确定的收费金额确认收入同时结转成本。

通过对比，华麒通信变更后的收入和成本确认政策与同行业可比上市公司吉大通信相一致。

6、本次会计政策变更符合《企业会计准则》的规定

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2017 年 12 月 11 日，华麒通信召开了第一届董事会第十九次会议和第一届监事会第八次会议，分别审议通过了《关于北京华麒通信科技股份有限公司会计政策变更的议案》。2017 年 12 月 26 日，华麒通信召开 2017 年第七次临时股东大会，审议通过了上述议案。

《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定如下：

“第四条 企业采用的会计政策，在每一会计期间和前后各期应当保持一致，不得随意变更。但是，满足下列条件之一的，可以变更会计政策：

（一）法律、行政法规或者国家统一的会计制度等要求变更。

（二）会计政策变更能够提供更可靠、更相关的会计信息。

第六条 企业根据法律、行政法规或者国家统一的会计制度等要求变更会计政策的，应当按照国家相关会计规定执行。

会计政策变更能够提供更可靠、更相关的会计信息的，应当采用追溯调整法处理，将会计政策变更累积影响数调整列报前期最早期初留存收益，其他相关项目的期初余额和列报前期披露的其他比较数据也应当一并调整，但确定该项会计政策变更累积影响数不切实可行的除外。”

华麒通信本次会计政策变更后，将不存在同一个项目的收入和成本于多个会计期间分别确认的情况，营业收入、营业成本、毛利率将更能呈现标的公司的真实经营情况，使财务报表可以提供更可靠、与企业经营业务实质更相关的会计信息；会计政策变更后，华麒通信对前期财务报表进行了追溯调整，符合《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定。

综上所述，华麒通信本次会计政策变更符合《企业会计准则》的规定。

7、会计政策变更对标的公司利润的影响

（1）对标的公司母公司口径利润表主要数据的影响

①2016 年度

金额单位：万元

利润表项目	变更后	变更前	变化幅度（变更后-变更前）
营业收入	**10,157.11**	**10,515.06**	**-357.95**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

利润表项目	变更后	变更前	变化幅度（变更后-变更前）
营业成本	5,867.22	6,225.17	-357.95
税金及附加	67.95	70.53	-2.58
资产减值损失	62.93	152.72	-89.79
净利润	**2,574.74**	**2,496.23**	**78.51**

②2015 年度

金额单位：万元

利润表项目	变更后	变更前	变化幅度（变更后-变更前）
营业收入	**9,327.42**	**10,049.79**	**-722.37**
营业成本	6,081.34	6,803.71	-722.37
税金及附加	44.54	46.76	-2.22
资产减值损失	127.20	179.32	-52.12
净利润	**1,534.04**	**1,487.85**	**46.19**

（2）对标的公司子公司利润表主要数据的影响

①2016 年度

金额单位：万元

利润表项目	变更后	变更前	变化幅度（变更后-变更前）
营业收入	**8,076.31**	**8,667.51**	**-591.20**
营业成本	4,638.37	5,229.58	-591.20
税金及附加	52.67	56.93	-4.26
资产减值损失	0.60	104.47	-103.87
净利润	**1,706.20**	**1,565.13**	**141.07**

②2015 年度

金额单位：万元

利润表项目	变更后	变更前	变化幅度（变更后-变更前）
营业收入	**5,653.34**	**7,436.01**	**-1,782.67**
营业成本	3,274.57	5,057.24	-1,782.67
税金及附加	26.10	38.97	-12.87
资产减值损失	42.75	192.97	-150.21

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

利润表项目	变更后	变更前	变化幅度（变更后-变更前）
净利润	**797.58**	**677.50**	**120.08**

（八）行业特殊的会计处理政策

标的公司所在行业不存在特殊的会计处理政策。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第五节 标的资产评估情况

一、标的资产评估情况

（一）评估机构、评估对象与评估范围

本次交易标的资产的评估机构为中联评估，具有证券业务资质。

本次评估对象是标的公司的股东全部权益。

评估范围是标的公司在评估基准日的全部资产及相关负债。

评估基准日为 2017 年 9 月 30 日。

（二）评估基本情况

1、评估方法

依据资产评估准则的规定，企业价值评估可以采用收益法、市场法、资产基础法三种方法。收益法是企业整体资产预期获利能力的量化与现值化，强调的是企业的整体预期盈利能力。市场法是以现实市场上的参照物来评价估值对象的现行公平市场价值，它具有估值数据直接取材于市场，估值结果说服力强的特点。资产基础法是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的方法。

本次评估的目的是反映标的公司所有者权益于评估基准日的市场价值，为高升控股拟发行股份及支付现金收购标的公司99.997%股权的交易提供价值参考依据。

资产基础法从企业购建角度反映了本次交易所涉及的标的公司的价值，故本次评估可以选择资产基础法进行评估。标的公司历史年度经营收益较为稳定，未来年度预期收益与风险可以合理地估计，故本次评估可以选择收益法进行评估。

综上，本次评估确定采用资产基础法和收益法进行评估。

2、评估结论

（1）资产基础法评估结论

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

采用资产基础法，标的公司全部资产和负债于评估基准日2017年9月30日的评估结论如下：

资产账面价值24,238.79万元，评估值59,692.91万元，评估增值34,975.69万元，增值率146.27%。负债账面价值4,860.34万元，评估值4,860.34万元，无评估增减值。净资产账面价值19,378.45万元，评估值54,832.57万元，评估增值35,454.12万元，增值率182.96%。

资产基础法评估情况具体见下表：

金额单位：万元

	项目	账面价值 B	评估价值 C	增减值 D=C-B	增值率 E=D/B
1	流动资产	13,360.69	13,368.90	8.21	0.06%
2	非流动资产	10,878.10	46,324.01	35,445.91	325.85%
3	其中：长期股权投资	10,500.00	45,178.69	34,678.69	330.27%
4	固定资产	81.05	139.68	58.63	72.34%
5	无形资产	161.88	870.47	708.59	437.73%
6	长期待摊费用	46.29	46.29	-	-
7	递延所得税资产	71.84	71.84	-	-
8	其他非流动资产	17.05	17.05	-	-
9	资产总计	24,238.79	59,692.91	35,454.12	146.27%
10	流动负债	4,860.34	4,860.34	-	-
11	非流动负债	-	-	-	-
12	负债总计	4,860.34	4,860.34	-	-
13	净资产（所有者权益）	19,378.45	54,832.57	35,454.12	182.96%

（2）收益法评估结论

标的公司在评估基准日2017年9月30日的净资产账面值为19,378.45万元，评估后的所有者权益价值为91,987.32万元，评估增值72,608.87万元，增值率374.69%。

（3）评估结果分析及最终评估结论

从评估结果看，收益法评估结论高于资产基础法评估结论。资产基础法评估

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入（购建成本）所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化；而收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的产出能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。在如此两种不同价值标准前提下会产生一定的差异。

标的公司主要从事通信工程勘察设计咨询业务，收益能力主要受国家宏观经济政策及其调整影响，另外整体市场环境也对标的公司的未来收益产生影响。宏观经济政策的调整，市场环境的变化均会对标的公司未来收益带来波动。资产基础法从资产构建角度客观地反映了企业净资产的市场价值。考虑到企业拥有的客户资源、服务能力、业务开拓能力、研发团队、管理团队、税收优惠政策、品牌优势等无形资产难以在资产基础法中反映，只能在收益法评估中得到反映。鉴于本次评估目的，收益法评估结论能够客观、合理地反映标的公司的价值，故以收益法的结果作为本次评估作价的参考依据。

根据收益法评估结果，标的公司全部股权在评估基准日的价值为91,987.32万元。

（三）评估基本假设

1、一般假设

①交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

②公开市场假设

公开市场假设，是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

③持续经营假设

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

持续经营假设是指评估时需根据被评估单位按目前的经营模式继续经营，或者在有所改变的基础上经营，相应确定评估方法、参数和依据。

2、特殊假设

①国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化。

②被评估单位在未来经营期内的所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。

③被评估单位在未来经营期内的管理层尽职，并继续保持基准日的经营管理模式持续经营，被评估单位经营场所能够持续租赁。

④被评估单位在未来经营期内的主营业务、产品的结构，收入与成本的构成以及销售策略和成本控制等仍保持其最近几年的状态持续，而不发生较大变化。不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及主营业务、产品结构等状况的变化所带来的损益。

⑤在未来经营期内，被评估单位的各项期间费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势。鉴于企业的货币资金或其银行存款等在生产经营过程中频繁变化且闲置资金均已作为溢余资产考虑，评估时不考虑存款产生的利息收入，也不考虑汇兑损益等不确定性损益。

⑥在国家相关税收政策及企业未来年度对新技术研发投入规模不发生重大调整的情况下，假定被评估单位可持续获得高新技术企业认证，并享受15%的所得税率的优惠政策。

⑦本次评估不考虑通货膨胀因素的影响。

（四）收益法模型及相关评估过程

1、收益法模型

（1）基本模型

本次评估的基本模型为：

$$E = B - D$$

式中：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

E：评估对象的所有者权益（净资产）价值；

D：评估对象的付息债务价值；

B：评估对象的企业价值；

$$B = P + C + I$$

P：评估对象的经营性资产价值；

$$P = \sum_{i=1}^{n} \frac{R_i}{(1+r)} + \frac{R_{n+1}}{r\,(1+r)^n}$$

式中：

R_i：评估对象未来第i年的预期收益（自由现金流量）；

r：折现率；

n：评估对象的未来经营期；

C：评估对象基准日存在的溢余或非经营性资产（负债）的价值；

$$C = C_1 + C_2$$

C_1：评估对象基准日存在的流动性溢余或非经营性资产（负债）价值；

C_2：评估对象基准日存在的非流动性溢余或非经营性资产（负债）价值；

I：长期股权投资。

（2）收益指标

本次评估，使用企业的自由现金流量作为评估对象经营性资产的收益指标，其基本定义为：

R =息税前利润×（$1-t$）+折旧摊销-追加资本

根据评估对象的经营历史以及未来市场发展等，估算其未来经营期内的自由现金流量。将未来经营期内的自由现金流量进行折现并加和，测算得到企业的经

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

营性资产价值。

（3）折现率

本次评估采用资本资产加权平均成本模型（WACC）确定折现率 r

$$r = r_d \times w_d + r_e \times w_e$$

式中：

w_d：评估对象的债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E+D)}$$

w_e：评估对象的权益比率；

$$w_e = \frac{E}{(E+D)}$$

r_d：所得税后的付息债务利率；

r_e：权益资本成本。本次评估按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本r_e；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中：

r_f：无风险报酬率；

r_m：市场期望报酬率；

ε：评估对象的特性风险调整系数；

β_e：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1-t) \times \frac{D}{E})$$

β_u：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

$$\beta_u = \frac{\beta_t}{1+(1-t)\frac{D_i}{E_i}}$$

β_t：可比公司股票（资产）的预期市场平均风险系数；

$$\beta_t = 34\%K + 66\%\beta_x$$

式中：

K：一定时期股票市场的平均风险值，通常假设$K = 1$；

β_x：可比公司股票（资产）的历史市场平均风险系数；

D_i、E_i：分别为可比公司的付息债务与权益资本。

2、净现金流量预测

（1）标的公司母公司净现金流量预测

①营业收入与成本预测

标的公司营业收入主要来自向客户提供通信工程设计服务和咨询服务。标的公司母公司最近两年一期营业收入成本的情况见下表：

金额单位：万元

项目		2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
有线设计服务	收入	3,088.94	4,759.16	3,038.63
	成本	1,760.41	2,797.07	1,992.33
	毛利率	43.01%	41.23%	34.43%
无线设计服务	收入	3,890.74	4,559.98	5,564.99
	成本	2,036.95	2,568.43	3,608.62
	毛利率	47.65%	43.67%	35.15%
配套及其他服务	收入	371.27	837.97	723.80
	成本	220.27	501.72	480.39
	毛利率	40.67%	40.13%	33.63%
收入合计		**7,350.95**	**10,157.11**	**9,327.42**
成本合计		**4,017.62**	**5,867.22**	**6,081.34**
综合毛利率		**45.35%**	**42.24%**	**34.80%**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

标的公司母公司根据已签订（或已中标）业务合同量确定2017年10-12月、2018年度预测收入情况，根据自身经营情况、行业发展趋势，预计2019年及以后业务可实现较快增长，2019年度、2020年度、2021年度、2022年度各项收入增长率分别为17%、16%、12%、8%。标的公司母公司各项业务成本按照2016年各项业务实际毛利率水平进行预测。

标的公司母公司未来各年度营业收入与成本预测结果见下表：

金额单位：万元

项目		2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
有线设计服务	收入	2,430.02	6,551.52	7,665.28	8,891.72	9,958.73	10,755.43
	成本	1,428.18	3,850.48	4,505.07	5,225.88	5,852.98	6,321.22
	毛利率	41.23%	41.23%	41.23%	41.23%	41.23%	41.23%
无线设计服务	收入	1,384.86	5,319.34	6,223.63	7,219.41	8,085.73	8,732.59
	成本	780.03	2,996.15	3,505.49	4,066.37	4,554.34	4,918.68
	毛利率	43.67%	43.67%	43.67%	43.67%	43.67%	43.67%
配套及其他服务	收入	134.63	2,287.93	2,676.88	3,105.18	3,477.80	3,756.02
	成本	80.61	1,369.85	1,602.73	1,859.16	2,082.26	2,248.84
	毛利率	40.12%	40.13%	40.13%	40.13%	40.13%	40.13%
收入合计		**3,949.50**	**14,158.79**	**16,565.78**	**19,216.31**	**21,522.26**	**23,244.05**
成本合计		**2,288.81**	**8,216.48**	**9,613.28**	**11,151.41**	**12,489.58**	**13,488.75**
综合毛利率		**42.05%**	**41.97%**	**41.97%**	**41.97%**	**41.97%**	**41.97%**

A.2017 年预测收入和净利润实现情况

根据华麒通信 2017 年备考合并财务报表（未经审计）以及本次交易的《评估报告》，华麒通信母公司 2017 年营业收入及净利润的预测及实现情况对比如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月实际数	2017 年 10-12 月预测数	2017 年度预测数	2017 年实际数	完成率（实际数/预测数）
营业收入	7,350.95	3,949.50	11,300.45	10,976.40	97.13%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 1-9 月实际数	2017 年 10-12 月预测数	2017 年度预测数	2017 年实际数	完成率（实际数/预测数）
净利润	1,841.05	911.78	2,752.83	2,920.66	106.10%

标的公司母公司 2017 年度实现业绩较好，与预测业绩不存在重大差异。2017 年营业收入略低于全年预测收入主要原因为少数项目未按照预计时间在 2017 年内完成验收结算工作，无法在 2017 年确认收入。2017 年预测净利润已经达成。

B.2018 年收入及净利润预测的过程及依据

本次评估对标的公司母公司 2018 年收入预测主要参考在手订单及合同金额、报告期项目结算审减比例进行确定。

预计于 2018 年完工确认收入的项目收入预测情况如下：

金额单位：万元

项目合同金额（含税）(1)	项目结算金额（含税）(2)=(1)×结算审减比例	项目收入 (3)=(2)÷1.06
15,779.96	15,008.32	14,158.79

注 1：增值税率为 6%。

注 2：根据报告期内的项目数据统计项目结算审减比例，即结算审减比例=项目审计通过后的结算金额/项目合同金额（含税），报告期内整体为 95.11%。

标的公司母公司 2018 年净利润预测过程及依据详见本节之“一、标的资产评估情况”之“（四）收益法模型及相关评估过程”之“2、现金流预测”之“（1）标的公司母公司现金流量预测”之“②税金及附加预测至⑦净现金流量的预测结果”。

C.2018 年收入、净利润和毛利率的可实现性

标的公司母公司 2015 年至 2017 年第四季度收入情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年（未经审计）	2016 年	2015 年
第四季度营业收入	3,625.45	2,989.62	2,852.20
全年营业收入	10,976.40	10,157.11	9,327.42
占比	33.03%	29.43%	30.58%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

报告期内，标的公司母公司收入存在规律的季节性波动情况，第一季度实现收入占全年收入比例较低，第四季度收入占全年比例较高，主要由于客户通常于第四季度进行项目的审计验收和支付工作。标的公司母公司 2017 年第四季度实现营业收入 3,625.45 万元，占 2017 年营业收入 10,976.40 万元（未经审计）的比重为 33.03%，符合企业经营的季节性特征。

标的公司母公司2018年1月至2月已实现业绩及2017年同期对比情况如下：

金额单位：万元

项目	营业收入（未经审计）	净利润（未经审计）
2018 年 1 月至 2 月（1）	1,480.33	332.37
2018 年全年（2）	14,158.79	3,665.24
占比（1）/（2）	10.46%	9.07%
2017 年 1 月至 2 月（3）	1,148.93	236.30
2017 年全年（4）	10,976.40	2,924.78
占比（3）/（4）	10.47%	8.08%

注：2018 年全年数据为本次评估 2018 年预测数。

根据上表，标的公司母公司 2018 年 1 月至 2 月实现收入占全年预测收入比例为 10.46%；2018 年 1 月至 2 月实现净利润占全年预测净利润比例为 9.07%。标的公司母公司 2018 年 1 月至 2 月收入实现情况与 2017 年同期收入实现情况相一致，不存在重大差异；2018 年 1 月至 2 月净利润实现情况好于 2017 年同期净利润实现情况，结合标的公司母公司经营季节性特征，其 2018 年预测收入具有可实现性。

截至 2018 年 2 月 28 日，华麒通信母公司按业务分类的已中标、签订框架协议和获得业务订单及合同的情况如下：

金额单位：万元

业务分类	项目订单及合同金额
有线设计业务	20,673.20
无线设计业务	7,212.98
配套及其他服务	2,800.78
合计	**30,686.96**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据上表，华麒通信母公司截至 2018 年 2 月 28 日在手业务金额占 2018 年预测收入的比重为 216.73%，占 2018 年、2019 年合计预测收入的比重为 99.88%，占 2018 年、2019 年及 2020 年合计预测收入的比重为 61.45%。由此可见，规划设计院在手业务金额相较预测收入的覆盖率较高，2018 年预测收入具有可实现性。

结合标的公司所属行业和主营业务类型，对近年来 A 股上市公司的并购交易进行了梳理，筛选出同行业可比并购交易，收入、毛利润以及净利润情况统计如下：

a.预测收入增速对比

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期收入增速	预测期第二期收入增速
科华恒盛	002335.SZ	北京天地祥云科技有限公司	62.05%	40.00%
浙大网新	600797.SH	浙江华通云数据科技有限公司	16.41%	21.27%
恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电规划设计院有限公司	11.90%	10.72%
天源迪科	300047.SZ	深圳维恩贝特科技股份有限公司	10.85%	31.12%
金财互联	002530.SZ	方欣科技有限公司	65.17%	32.29%
天泽信息	300209.SZ	远江信息技术有限公司	32.13%	33.11%
荣之联	002642.SZ	北京泰合佳通信息技术有限公司	88.94%	47.54%
平均值			**41.06%**	**30.86%**
标的公司母公司			**11.26%**	**25.29%**

根据上表，标的公司母公司 2018 年（预测期第二期）收入增长率处于可比交易预测收入增长率水平区间内，且低于可比交易预测收入增长率平均值，具有谨慎性和可实现性。

b.预测毛利率对比

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期毛利率	预测期第二期毛利率
科华恒盛	002335.SZ	北京天地祥云科技有限公司	26.81%	26.81%
浙大网新	600797.SH	浙江华通云数据科技有限公司	38.89%	39.76%
恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电规划设计院有限公司	46.59%	46.52%
天源迪科	300047.SZ	深圳维恩贝特科技股份有限公司	27.15%	49.18%
金财互联	002530.SZ	方欣科技有限公司	46.51%	49.03%
天泽信息	300209.SZ	远江信息技术有限公司	38.15%	37.20%
荣之联	002642.SZ	北京泰合佳通信息技术有限公司	88.84%	86.20%
平均值			**44.71%**	**47.81%**
标的公司母公司			**44.19%**	**41.97%**

根据上表，标的公司母公司 2018 年（预测期第二期）预测毛利率处于可比交易预测期毛利率水平区间内，且低于平均毛利率水平，本次评估综合考虑了未来人工成本上涨压力、外协成本下降空间有限以及历史期经营情况等因素，选择相对较低的 2016 年毛利率水平作为未来毛利率预测值，具有谨慎性和可实现性。

c.预测净利润率对比

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期净利率	预测期第二期净利率
科华恒盛	002335.SZ	北京天地祥云科技有限公司	9.95%	10.24%
浙大网新	600797.SH	浙江华通云数据科技有限公司	21.56%	24.13%
恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电规划设计院有限公司	26.11%	24.65%
天源迪科	300047.SZ	深圳维恩贝特科技股份有限公司	21.98%	21.51%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期净利率	预测期第二期净利率
金财互联	002530.SZ	方欣科技有限公司	27.46%	29.26%
天泽信息	300209.SZ	远江信息技术有限公司	21.17%	21.36%
荣之联	002642.SZ	北京泰合佳通信息技术有限公司	45.13%	43.80%
平均值			**24.77%**	**24.99%**
标的公司母公司			**24.36%**	**25.89%**

根据上表，标的公司母公司 2018 年（预测期第二期）预测净利率处于可比交易预测净利润率水平区间内，且接近可比交易预测净利率平均水平，具有可实现性。

D.2019 年-2022 年收入增长率的预测过程及依据、谨慎性与可实现性

本次评估对标的公司 2019 年-2022 年收入增长率的预测情况如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
预测收入增长率	17.00%	16.00%	12.00%	8.00%

综合考虑标的公司母公司历史期收入增长情况以及 2017 年、2018 年收入增长预期情况，结合通信网络技术服务行业的发展前景、公司核心竞争力、已取得 2019 年及以后的业务订单及合同情况，预计 2019、2020 年相关业务仍能获得较快增长，预计 2019、2020 年收入增长率分别为 17%、16%，低于 2018 年预测收入增长率。2021 年及 2022 年收入增长率主要参考通信网络技术服务行业的预期增长情况进行预测。

根据《2017-2023 年中国通信网络技术服务行业市场调查及投资方向研究报告》行业研究报告，通信网络技术服务行业 2019 年至 2022 年收入规模增长率如下：

金额单位：亿元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
行业收入规模	3,699.6	4,180.6	4,682.2	5,150.4
行业增长率	15%	13%	12%	10%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

数据来源：《2017-2023 年中国通信网络技术服务行业市场调查及投资方向研究报告》智研咨询 （2017 年）

根据通信网络技术服务行业的预期增长率情况并结合谨慎性原则，本次评估预测 2021 年、2022 年收入增长率分别为 12%、8%。

国家正在大力引导信息消费，而网络建设则是信息消费的基础条件。2017 年 8 月，国务院印发《关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》（以下简称《意见》），部署进一步扩大和升级信息消费，充分释放内需潜力，壮大经济发展内生动力。《意见》明确了信息消费的发展目标，即：到 2020 年，信息消费规模预计将达到 6 万亿元，年均增长率在 11%以上。《意见》还提出，扩大信息消费覆盖面，拓展光纤和 4G 网络覆盖的深度和广度，力争 2020 年启动 5G 商用；继续开展电信普遍服务试点，提高农村地区信息接入能力。

在政策支持和需求快速增长的背景下，三大电信运营商将在补充建设现有 4G 网络和宽带有线网络的同时，开始积极部署和推动 5G 网络和物联网的建设。根据上市公司年报等公开披露信息，中国联通在未来三年内的投资建设计划如下：①在 4G 网络能力提升方面，2017-2019 年计划总投资额为 550.90 亿元。其中无线网络用于 4G 覆盖扩展和扩容升级，计划投资额 450.20 亿元；传送网络用于本地传送网和移动站点接入，计划投资额 100.70 亿元；②在 5G 技术验证和试商用方面，2017-2019 年计划总投资额为 271 亿元，其中无线网络 216 亿元，传送网络 55 亿元；③在云计算、物联网、产业互联网等创新领域，2017-2019 年计划总投资额为 32.13 亿元。

据此推断，中国电信和中国移动未来三年也将进行相应的大规模投资。在维持现有市场份额不变的情况下，随着各大运营商基础投资规模的增加，华麒通信在未来预测期内收入增长情况符合行业发展趋势，收入增长具有可实现性。

结合标的公司所属行业和主营业务类型，对近年来 A 股上市公司的并购交易进行了梳理，筛选出同行业可比并购交易，其预测期收入增长情况统计如下：

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期收入增速	预测期第二期收入增速	预测期第三期收入增速	预测期第四期收入增速	预测期第五期收入增速
科华恒盛	002335.SZ	北京天地祥云科技有限	62.05%	40.00%	30.00%	20.00%	10.00%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期收入增速	预测期第二期收入增速	预测期第三期收入增速	预测期第四期收入增速	预测期第五期收入增速
		公司					
浙大网新	600797.SH	浙江华通云数据科技有限公司	16.41%	21.27%	14.34%	19.56%	3.88%
恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电规划设计院有限公司	11.90%	10.72%	12.77%	10.11%	9.50%
天源迪科	300047.SZ	深圳维恩贝特科技股份有限公司	10.85%	31.12%	26.43%	21.47%	17.88%
金财互联	002530.SZ	方欣科技有限公司	65.17%	32.29%	30.32%	10.77%	4.72%
天泽信息	300209.SZ	远江信息技术有限公司	32.13%	33.11%	35.17%	31.11%	22.73%
荣之联	002642.SZ	北京泰合佳通信息技术有限公司	88.94%	47.54%	38.00%	28.00%	14.40%
平均值			**41.06%**	**30.86%**	**26.72%**	**20.15%**	**11.87%**
标的公司母公司			**11.26%**	**25.29%**	**17.00%**	**16.00%**	**12.00%**

根据上表，标的公司母公司预测期收入增长率均介于可比交易预测收入增长率水平区间内，且低于可比交易预测收入增长率平均值，结合标的公司母公司截至 2018 年 2 月 28 日在手业务总金额为 30,686.96 万元，占 2018 年、2019 年及 2020 年合计预测收入的比重为 61.45%，在手业务金额相较预测收入的覆盖率较高，并考虑到通信网络技术服务行业具有持续发展前景，本次评估 2019 年-2022 年预测收入增长率是谨慎性的。

E.预测各项业务毛利率保持稳定的合理性

a. 结合标的公司经营特点对毛利率进行谨慎预测

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，华麒通信母公司主营业务毛利率分别为 34.80%、42.24%和 45.35%，总体呈现逐年上升趋势。2016 年主营业务毛利率较 2015 年增加 7.44%，增长幅度较大，主要系由于随着自有项目人员数量的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

充裕，华麒通信母公司更多地依靠自有项目人员执行设计项目，减少了对外协单位设计工作辅助服务的采购规模。随着华麒通信母公司自有项目人员数量上升，标的公司亦逐步更多地依靠自有项目人员展开作业。本次评估考虑了未来人工成本上涨的压力、外协成本下降空间有限以及历史期经营情况。选择相对较低的2016年毛利率水平作为未来毛利率预测值，符合谨慎性原则。

b.市场充分竞争环境下，未来毛利率保持稳定具有合理性

电信运营商下属设计院在国内通信网络技术服务商市场格局中处于领先地位，除此之外，通信网络技术服务行业集中度较低。据统计，截至2016年底国内第三方通信技术服务企业超过 3,000 家4，多数第三方通信网络技术服务企业规模较小，服务区域以本地为主，市场份额占有率低，行业竞争较为充分。华麒通信作为起步早、业务资质完备、专业能力突出的市场竞争者，通过多年经营以及横向并购资本运作不断拓展业务布局，覆盖领域涉及华南、西南、东北等十余个省、市、自治区，在集中度不高、竞争充分的行业格局中逐步确立了自身的优势地位。结合通信网络技术服务行业存在资格准入、客户关系建立与维护、人才储备等壁垒，且业务获取渠道公开透明、产业链相对成熟和完善，华麒通信凭借先发优势在预测期内面临潜在进入者以及替代品威胁较小，其所在行业发展不存在重大不确定性。因此，本次评估预测期内毛利率保持稳定具有合理性，与“市场竞争充分”表述不相矛盾。

c.结合可比交易预测情况，本次评估对毛利率的预测具有合理性

结合标的公司所属行业和主营业务类型，对近年来 A 股上市公司的并购交易进行了梳理，筛选出同行业可比并购交易，其预测期毛利率情况统计如下：

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期毛利率	预测期第二期毛利率	预测期第三期毛利率	预测期第四期毛利率	预测期第五期毛利率
科华恒盛	002335.SZ	北京天地祥云科技有限公司	26.81%	26.81%	26.81%	26.81%	26.81%
浙大网新	600797.SH	浙江华通云数据科技有	38.89%	39.76%	41.99%	42.70%	45.98%

4数据来源：《2017-2023 年中国通信网络技术服务行业市场调查及投资方向研究报告》智研咨询（2017 年）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期毛利率	预测期第二期毛利率	预测期第三期毛利率	预测期第四期毛利率	预测期第五期毛利率
		限公司					
恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电规划设计院有限公司	46.59%	46.52%	46.10%	46.24%	46.24%
天源迪科	300047.SZ	深圳维恩贝特科技股份有限公司	27.15%	49.18%	48.73%	48.28%	47.94%
金财互联	002530.SZ	方欣科技有限公司	46.51%	49.03%	51.26%	49.48%	49.11%
天泽信息	300209.SZ	远江信息技术有限公司	38.15%	37.20%	37.16%	36.17%	35.73%
荣之联	002642.SZ	北京泰合佳通信息技术有限公司	88.84%	86.20%	86.80%	86.02%	86.35%
平均值			**44.71%**	**47.81%**	**48.41%**	**47.96%**	**48.31%**
标的公司母公司			**44.19%**	**41.97%**	**41.97%**	**41.97%**	**41.97%**

根据上表，可比交易预测期各期毛利率基本呈现稳定趋势，不存在显著变动。标的公司母公司预测毛利率处于可比交易预测毛利率水平区间内且保持稳定，与行业平均水平较为接近，具有合理性。

②税金及附加预测

标的公司母公司税金及附加主要包括城建税、教育费附加和地方教育费附加。其中城建税、教育费附加、地方教育费附加分别按实际缴纳流转税额的7%、3%、2%缴纳。本次评估参考标的公司母公司于评估基准日的纳税情况和税赋水平预测未来年度的税金及附加。预测结果见下表：

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
收入	3,949.50	14,158.79	16,565.78	19,216.31	21,522.26	23,244.05
税金及附加	25.35	69.95	106.34	123.36	138.16	149.22

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
税金及附加/收入	0.64%	0.49%	0.64%	0.64%	0.64%	0.64%

③期间费用预测

A.销售费用预测

标的公司母公司2015年、2016年及2017年1-9月的销售费用分别为12.59万元和9.98万元和9.10万元，主要为投标费用、广告宣传费和其他费用。

本次评估对于销售费用的预测思路如下：

会议费、广告宣传费：鉴于标的公司相关市场和客户较为稳定，本次评估结合标的公司预算进行预测。

其他费用：主要为产品宣传费及其他销售费用，鉴于该类费用与标的公司的业务发展存在较为紧密的联系，本次评估结合标的公司预算及业务发展计划进行预测。

预测结果见下表：

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
标书费用	4.06	14.55	17.03	19.75	22.12	23.89
会议费	2.11	7.58	8.87	10.28	11.52	12.44
广告费	0.83	2.97	3.48	4.03	4.52	4.88
合计	**7.00**	**25.10**	**29.37**	**34.07**	**38.15**	**41.21**

B.管理费用预测

标的公司母公司2015年、2016年及2017年1-9月的管理费用分别为1,309.00万元和1,260.64万元和966.07万元，主要为人员成本、办公费、审计咨询费、折旧费、摊销费、房租费、研发费等。2015年、2016年和2017年1-9月管理费用占营业收入的比例分别为14.03%、12.41%和13.14%。

本次评估对于管理费用的预测思路如下：

人员成本：人员成本主要包括工资、福利、社保、公积金及其他，本次评估

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

结合人事部门规划的人员数量，并参考历史年度人员成本水平、未来增长目标进行预测。

折旧费与摊销费：根据每年折旧额与摊销额，结合历史年度管理费用分摊比例进行预测。

办公费、差旅交通费等其他费用：鉴于管理结构及职能已较为完善，对该类费用在历史期发生水平的基础上未来考虑一定幅度的增长，年增长率约为10%。

管理费用预测结果见下表：

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年及以后
研发支出	123.86	600.27	702.32	814.69	912.45	985.45
职工薪酬	179.06	485.94	534.54	587.99	646.79	711.47
差旅交通费	59.47	91.66	100.83	110.91	122	134.2
办公费	58.41	86.69	95.36	104.89	115.38	126.92
房租费	28.11	86.13	94.74	104.22	114.64	126.1
无形资产摊销	17.6	70.4	70.4	70.4	70.4	70.4
审计咨询费	39.53	58.69	64.56	71.02	78.12	85.93
长期待摊费用摊销	3.65	14.62	14.62	14.62	14.62	14.62
业务招待费	7.93	8.72	9.59	10.55	11.61	12.77
折旧费	1.85	8.23	9.18	9.37	9.57	9.57
其他	46.55	76.19	83.81	92.19	101.41	111.55
合计	**566.02**	**1,587.54**	**1,779.95**	**1,990.85**	**2,196.99**	**2,388.98**

C.财务费用预测

本次评估根据标的公司母公司基准日账面借款本金、利息率，并结合企业未来年度借款及其偿还计划等因素综合预测企业未来年度财务费用。鉴于企业的货币资金或其银行存款等在生产经营过程中频繁变化且闲置资金均已作为溢余资产考虑，评估时不考虑存款产生的利息收入，也不考虑汇兑损益等不确定性损益。

④所得税预测

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

企业所得税是对我国内资企业和经营单位的生产经营所得和其他所得征收的一种税。《中华人民共和国企业所得税法》规定一般企业所得税的税率为25%。标的公司母公司于2016年12月被认定为高新技术企业，证书编号为：GR201611000961，有效期自2016年12月01日至2019年11月30日，本次评估按照15%的税率预测2017年及以后年度的企业所得税。

此外，标的公司母公司需要进行纳税调整的内容如下：

研发费的加计扣除，是指企业为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的50%加计扣除；业务招待费，标的公司发生的与生产经营活动有关的业务招待费支出未超过当年营业收入的千分之五，根据税法相关规定，预测期业务招待费按照发生额的60%扣除。

本次评估结合标的公司母公司未来年度的所得税税率、研发费等费用情况估算未来所得税，预测结果见下表：

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年及以后
税前利润总额	1,062.32	4,259.70	5,036.84	5,916.62	6,659.38	7,175.90
研发费用	123.86	600.27	702.32	814.69	912.45	985.45
招待费	7.93	8.72	9.59	10.55	11.61	12.77
调整后应纳税总额	1,003.56	3,963.05	4,689.52	5,513.49	6,207.80	6,688.28
应纳税额	150.53	594.46	703.43	827.02	931.17	1,003.24

⑤折旧与摊销预测

A.折旧预测

标的公司母公司固定资产主要包括电子设备、运输设备及其他设备。固定资产按取得时的实际成本计价。本次评估中，按照标的公司母公司固定资产折旧政策，以基准日经审计的固定资产账面原值、预计使用期限、加权折旧率等为基础，估算未来经营期的折旧额，同时考虑了未来新增产能转固后的折旧额。预测结果见下表：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
运输设备	9.23	39.73	44.43	44.43	44.43	44.43
电子设备	2.29	11.59	12.79	14.00	15.20	15.20
折旧合计	**11.52**	**51.32**	**57.22**	**58.43**	**59.63**	**59.63**

B.摊销预测

截至评估基准日，标的公司母公司经审计的无形资产账面余额为161.88万元，为软件等。本次评估按照标的公司母公司摊销政策，根据评估基准日的无形资产情况，以及评估基准日后无形资产的构建计划，预测未来各年的摊销费用。预测结果见下表：

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
无形资产摊销	17.67	70.67	70.67	70.67	70.67	70.67
长期待摊费用	3.65	14.62	14.62	14.62	14.62	14.62
摊销合计	**21.32**	**85.28**	**85.28**	**85.28**	**85.28**	**85.28**

⑥追加资本预测

追加资本是指企业在不改变当前经营业务条件下，为保持持续经营所需增加的营运资金和超过一年的长期资本性投入。如经营规模扩大所需的资本性投资（购置固定资产或其他非流动资产），以及所需的新增营运资金及持续经营所必须的资产更新等。

追加资本=资本性支出+资产更新+营运资金增加额

A.资本性支出估算

根据标的公司母公司当前的产能情况，结合其未来的生产计划、投资预算情况和产能扩张计划进行预测。预计资本性支出金额合计83.00万元。其中支出计划如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
购买电脑	1.00	10.00	10.00	10.00	10.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
购买复印机	-	10.00	-	-	-
购买汽车	-	12.00	20.00	-	-
合计	**1.00**	**32.00**	**30.00**	**10.00**	**10.00**

B.资产更新投资估算

按照收益预测的前提和基础，在维持现有资产规模和资产状况的前提下，结合企业历史年度资产更新和折旧回收情况，预计未来资产更新改造支出。

C.营运资金增加额估算

营运资金增加额是指企业在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金，如正常经营所需保持的现金、产品存货购置、代客户垫付款（应收账款）等所需的基本资金以及应付的款项等。营运资金的追加是指随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金、存货等；同时，在经济活动中，提供商业信用，相应可以减少现金的即时支付。通常其他应收账款和其他应付账款核算的内容与主业无关或为暂时性的往来，需具体甄别视其与所估算经营业务的相关性个别确定。因此估算营运资金的增加原则上只需考虑正常经营所需保持的现金、应收款项、存货和应付款项等主要因素。营运资金增加额为：

营运资金增加额=当期营运资金-上期营运资金

其中，营运资金=最低现金保有量+应收款项+预付账款+存货-预收款项-应付款项

其中：

最低现金保有量=付现成本/现金周转率

主要是通过管理层访谈，调阅并统计企业月度报表中货币资金科目变动情况，分析企业日常所需的付现支出如采购费用、差旅费、职工薪酬等板块对现金的需求情况，综合确定企业付现成本规模和结算周期，按照现金周转率估算企业最低现金保有量。

应收款项=营业收入总额/应收款项周转率

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

其中，应收款项主要包括应收账款、预收账款、应收票据以及与经营业务相关的其他应收账款等诸项。

存货=营业成本总额/存货周转率

应付款项=营业成本总额/应付账款周转率

其中，应付款项主要包括应付账款、预付账款、应付票据以及与经营业务相关的其他应付账款等诸项。

根据对企业历史资产与业务经营收入和成本费用的统计分析以及未来经营期内各年度收入与成本估算的情况，预测得到未来经营期内各年度的经营性现金（最低现金保有量）、存货、应收款项以及应付款项等及其营运资金增加额。

根据华麒通信母公司预测期的收入、成本、费用的预测数据，计算出完全成本，完全成本减去折旧、摊销后为付现成本，付现成本除以 12（即每月周转一次），得到最低现金保有量，具体测算结果如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月末/2017 年 1-9 月	2017 年末/2017 年	2018 年末/2018 年	2019 年末/2019 年	2020 年末/2020 年	2021 年末/2021 年	2022 年末/2022 年
营业收入	7,350.95	11,300.45	14,158.79	16,565.78	19,216.31	21,522.26	23,244.05
营业成本	4,017.62	6,306.43	8,216.48	9,613.28	11,151.41	12,489.58	13,488.75
期间费用	1,017.19	1,615.56	1,682.60	1,915.66	2,148.28	2,373.31	2,579.40
完全成本	5,034.81	7,922.00	9,899.09	11,528.94	13,299.69	14,862.88	16,068.15
折旧	34.20	45.73	51.32	57.22	58.43	59.63	59.63
摊销	53.00	70.67	70.67	70.67	70.67	70.67	70.67
付现成本	4,947.61	7,805.61	9,777.10	11,401.06	13,170.60	14,732.59	15,937.85
最低现金保有量	943.51	650.47	814.76	950.09	1,097.55	1,227.72	1,328.15

预测期内，华麒通信母公司的营运资金增加额按照以下方式进行预测：

- 存货按预测成本除以存货周转率预测值计算确定
- 应收款项按预测收入除以应收款项周转率预测值计算确定
- 应付款项按预测成本除以应付款项周转率预测值计算确定

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

- 营运资金=最低现金保有量+存货+应收款项-应付款项
- 营运资金追加额=当期营运资金金额-上期营运资金金额

具体测算结果如下：

金额单位：万元

项目	2016 年末/2016 年	2017 年 9 月末/2017 年 1-9 月	2017 年末/2017 年 10-12 月	2018 年末/2018 年	2019 年末/2019 年	2020 年末/2020 年	2021 年末/2021 年	2022 年末/2022 年
最低现金保有量	590.50	943.51	650.47	814.76	950.09	1,097.55	1,227.72	1,328.15
存货	2,949.31	3,498.92	3,170.09	4,130.23	4,832.37	5,605.55	6,278.21	6,780.47
应收款项	3,588.28	5,811.72	3,992.20	5,001.98	5,852.32	6,788.69	7,603.33	8,211.60
应付款项	4,075.25	3,428.31	4,380.31	5,706.99	6,677.18	7,745.53	8,675.00	9,368.99
营运资本	3,052.84	6,825.84	3,432.44	4,239.98	4,957.59	5,746.25	6,434.26	6,951.23
营运资本增加额	-	3,773.00	-3,393.39	807.53	717.62	788.66	688.01	516.96

华麒通信母公司于评估基准日 2017 年 9 月 30 日的应收款项账面价值显著大于 2016 年年末水平，主要是由于：①华麒通信母公司业务扩展、营业收入规模扩大；②华麒通信母公司以全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔）为主要客户。该些客户为大型国有企业，其内部决算、付款审批流程需要一定期限，通常于上年末或本年初制订本年的投资预算，于第一季度开展项目招投标工作，第二、三季度集中向设计单位下达设计订单和组织工程施工，第四季度集中办理工程及设计业务结算与付款。因此，结算回款具有一定季节性，通常集中于每年第四季度。

本次评估结合上述回款特征以及 2016 年营运资金实现情况，预测华麒通信母公司于 2017 年年底可基本按照 2016 年度经营情况实现年末集中回款，从而导致华麒通信母公司 2017 年 10 月至 12 月的营运资金预测增加额为负数，营运资金增加额为-3,393.39 万元；华麒通信母公司 2017 年全年营运资金预测增加额为 379.6 万元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据华麒通信母公司未经审计的 2017 年财务报表，其实际营运资金与预测运营资金对比情况如下：

项目	2017 年末/2017 年（实现数）	2017 年末/2017 年（预测数）
营业收入	10,976.40	11,300.45
营业成本	5,867.22	6,306.43
最低现金保有量	605.17	650.47
存货	3,866.12	3,170.09
应收款项	3,207.41	3,992.20
应付款项	3,563.18	4,380.31
营运资本	4,105.15	3,432.44

华麒通信母公司 2017 年末账面营运资金为 4,105.15 万元，相较 2017 年预测运营资金 3,432.44 万元增加 19.60%，主要原因为华麒通信母公司部分项目未按照预计时间在 2017 年内完成验收结算工作，导致实际存货高于预测值。

⑦净现金流量的预测结果

下表给出了标的公司母公司未来经营期内的营业收入以及净现金流量的预测结果。本次评估中对未来收益的估算，主要是通过对标的公司母公司财务报表揭示的历史营业收入、成本和财务数据的核实以及对行业的市场调研、分析的基础上，根据其经营历史、未来市场的发展等综合情况作出的一种专业判断。

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年及以后
营业收入	3,949.50	14,158.79	16,565.78	19,216.31	21,522.26	23,244.05	23,244.05
营业成本	2,288.81	8,216.48	9,613.28	11,151.41	12,489.58	13,488.75	13,488.75
税金及附加	25.35	69.95	106.34	123.36	138.16	149.22	149.22
销售费用	7.00	25.10	29.37	34.07	38.15	41.21	41.21
管理费用	566.02	1,587.55	1,779.95	1,990.86	2,196.99	2,388.98	2,388.98
财务费用	-	-	-	-	-	-	-
营业利润	1,062.32	4,259.70	5,036.84	5,916.62	6,659.38	7,175.90	7,175.90
利润总额	1,062.32	4,259.70	5,036.84	5,916.62	6,659.38	7,175.90	7,175.90

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年及以后
减：所得税	150.53	594.46	703.43	827.02	931.17	1,003.24	1,003.24
净利润	911.78	3,665.24	4,333.41	5,089.59	5,728.21	6,172.66	6,172.66
加：折旧	11.52	51.32	57.22	58.43	59.63	59.63	59.63
摊销	17.67	70.67	70.67	70.67	70.67	70.67	70.67
扣税后利息	-	-	-	-	-	-	-
减：营运资金增加额	-3,393.39	807.53	717.62	788.66	688.01	516.96	-
资本性支出	1.00	32.00	30.00	10.00	10.00	-	-
资产更新	29.19	121.99	127.89	129.09	130.30	130.30	130.30
留抵增值税冲回	-	174.51	-	-	-	-	-
净现金流量	**4,304.18**	**3,000.22**	**3,585.79**	**4,290.93**	**5,030.20**	**5,655.69**	**6,172.66**

（2）子公司规划设计院净现金流量预测

①营业收入与成本预测

规划设计院的营业收入主要来自向客户提供通信工程设计服务和咨询服务，与母公司一致。规划设计院最近两年一期营业收入成本的情况见下表：

金额单位：万元

项目		2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
有线设计服务	收入	6,997.65	5,586.38	4,975.18
	成本	3,879.47	3,163.63	2,878.74
	毛利率	44.56%	43.37%	42.14%
无线设计服务	收入	1,345.46	2,309.85	551.97
	成本	667.77	1,384.06	331.28
	毛利率	50.37%	40.08%	39.98%
配套及其他服务	收入	196.86	180.07	126.20
	成本	103.92	90.69	64.55
	毛利率	47.21%	49.64%	48.85%
收入合计		**8,539.97**	**8,076.31**	**5,653.34**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
成本合计	**4,651.16**	**4,638.37**	**3,274.57**
综合毛利率	**45.54%**	**42.57%**	**42.08%**

规划设计院根据已签订（或已中标）业务合同量确定2017年10-12月、2018年预测收入情况，根据自身经营情况、行业发展趋势，预计2019年及以后业务可实现较快增长，2019、2020、2021、2022年各项收入增长率分别为17%、16%、12%、8%。规划设计院各项业务成本按照2016年各项业务实际毛利率水平进行预测。

规划设计院未来各年度营业收入与成本预测结果见下表：

金额单位：万元

项目		2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022年及以后
有线设计服务	收入	2,098.95	10,828.84	12,669.74	14,696.90	16,460.53	17,777.37
	成本	1,188.66	6,132.49	7,175.02	8,323.02	9,321.78	10,067.52
	毛利率	43.37%	43.37%	43.37%	43.37%	43.37%	43.37%
无线设计服务	收入	1,613.21	3,251.52	3,804.27	4,412.96	4,942.51	5,337.91
	成本	966.63	1,948.30	2,279.51	2,644.23	2,961.54	3,198.46
	毛利率	40.08%	40.08%	40.08%	40.08%	40.08%	40.08%
配套及其他服务	收入	130.09	801.62	937.9	1,087.96	1,218.52	1,316.00
	成本	65.52	403.71	472.34	547.91	613.66	662.76
	毛利率	49.63%	49.64%	49.64%	49.64%	49.64%	49.64%
收入合计		**3,842.25**	**14,881.98**	**17,411.92**	**20,197.82**	**22,621.56**	**24,431.29**
成本合计		**2,220.80**	**8,484.50**	**9,926.87**	**11,515.16**	**12,896.98**	**13,928.74**
综合毛利率		**42.20%**	**42.99%**	**42.99%**	**42.99%**	**42.99%**	**42.99%**

A.2017 年预测收入和净利润实现情况

根据规划设计院未经审计的 2017 年度财务报表以及本次交易的《评估报告》，规划设计院 2017 年营业收入及净利润的预测及实现情况对比如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月实际数	2017 年 10-12 月预测数	2017 年度预测数	2017 年实际数	完成率（实际数/预测数）
营业收入	8,539.97	3,842.25	12,382.22	12,160.02	98.21%
净利润	2,289.84	775.91	3,065.75	3,373.97	110.05%

规划设计院 2017 年度实现业绩较好，与预测业绩不存在重大差异。2017 年营业收入略低于全年预测收入主要原因为少数项目未按照预计时间在 2017 年内完成验收结算工作，无法在 2017 年确认收入。2017 年预测净利润已经达成。

B.2018 年收入及净利润预测的过程及依据

本次评估对规划设计院 2018 年收入预测主要参考在手订单及合同金额、报告期项目结算审减比例进行确定。

预计于 2018 年完工确认收入的项目收入预测情况如下：

金额单位：万元

项目合同金额（含税）(1)	项目结算金额（含税）(2)=(1)×结算审减比例	项目收入 (3)=(2)÷1.06
18,858.22	15,774.90	14,881.98

注 1：增值税率为 6%。

注 2：根据报告期内的项目数据统计项目结算审减比例，即结算审减比例=项目审计通过后的结算金额/项目合同金额（含税），报告期内整体为 83.65%。

规划设计院 2018 年净利润预测过程及依据详见本节之“一、标的资产评估情况”之“（四）收益法模型及相关评估过程”之“2、现金流预测”之“（1）子公司规划设计院现金流量预测”之“②税金及附加预测至⑦净现金流量的预测结果”。

C.2018 年收入、净利润和毛利率的可实现性

规划设计院 2015 年至 2017 年第四季度收入情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年（未经审计）	2016 年	2015 年
第四季度营业收入	3,620.05	2,597.12	1,782.66
全年营业收入	12,160.02	8,076.31	5,653.34
占比	29.77%	32.16%	31.53%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

报告期内，规划设计院收入存在规律的季节性波动情况，第一季度实现收入占全年收入比例较低，第四季度收入占全年比例较高，主要由于客户通常于第四季度进行项目的审计验收和支付工作。规划设计院 2017 年第四季度实现营业收入 3,620.05 万元，占 2017 年营业收入 12,160.02 万元（未经审计）的比重为 29.77%，符合企业经营的季节性特征。

规划设计院 2018 年 1 月至 2 月已实现业绩及 2017 年同期对比情况如下：

金额单位：万元

项目	营业收入（未经审计）	净利润（未经审计）
2018 年 1 月至 2 月（1）	1,549.39	368.23
2018 年全年（2）	14,881.98	3,727.33
占比（1）/（2）	10.41%	9.88%
2017 年 1 月至 2 月（3）	1,278.37	295.22
2017 年全年（4）	12,160.02	3,373.97
占比（3）/（4）	10.51%	8.75%

注：2018 年全年数据为本次评估 2018 年预测数。

根据上表，规划设计院 2018 年 1 月至 2 月实现收入占全年预测收入比例为 10.41%；2018 年 1 月至 2 月实现净利润占全年预测净利润比例为 9.88%。规划设计院 2018 年 1 月至 2 月收入实现情况与 2017 年同期收入实现情况不存在重大差异；2018 年 1 月至 2 月净利润实现情况好于 2017 年同期净利润实现情况，结合规划设计院经营季节性特征，其 2018 年预测收入具有可实现性。

截至 2018 年 2 月 28 日，规划设计院按业务分类的已中标、签订框架协议和获得业务订单及合同的情况如下：

金额单位：万元

业务分类	项目订单及合同金额
有线设计业务	25,514.80
无线设计业务	6,140.10
配套及其他服务	1,242.17
合计	**32,897.07**

根据上表，规划设计院截至 2018 年 2 月 28 日在手业务金额占 2018 年预测收入的比重为 221.05%，占 2018 年、2019 年合计预测收入的比重为 101.87%，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

占 2018 年、2019 年及 2020 年合计预测收入的比重为 62.67%。由此可见，规划设计院在手业务金额相较预测收入的覆盖率较高，2018 年预测收入具有可实现性。

结合规划设计院所属行业和主营业务类型，对近年来 A 股上市公司的并购交易进行了梳理，筛选出同行业可比并购交易，收入、毛利润以及净利润情况统计如下：

a.预测收入增速对比

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期收入增速	预测期第二期收入增速
科华恒盛	002335.SZ	北京天地祥云科技有限公司	62.05%	40.00%
浙大网新	600797.SH	浙江华通云数据科技有限公司	16.41%	21.27%
恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电规划设计院有限公司	11.90%	10.72%
天源迪科	300047.SZ	深圳维恩贝特科技股份有限公司	10.85%	31.12%
金财互联	002530.SZ	方欣科技有限公司	65.17%	32.29%
天泽信息	300209.SZ	远江信息技术有限公司	32.13%	33.11%
荣之联	002642.SZ	北京泰合佳通信息技术有限公司	88.94%	47.54%
平均值			**41.06%**	**30.86%**
规划设计院			**53.32%**	**20.19%**

根据上表，规划设计院 2017 年（预测期第一期）以及 2018 年（预测期第二期）收入增长率均处于可比交易预测收入增长率水平区间内，2017 年预测收入增速高于可比交易预测收入增长率平均值，主要是由于规划设计院处于业务开拓期，业绩增长较快，且根据 2017 年未经审计财务报表，规划设计院 2017 年实现营业收入 12,160.02 万元，预测完成率为 98.21%。规划设计院 2018 年预测收入增长率低于可比交易预测收入增长率平均值，具有谨慎性和可实现性。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

b.预测毛利率对比

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期毛利率	预测期第二期毛利率
科华恒盛	002335.SZ	北京天地祥云科技有限公司	26.81%	26.81%
浙大网新	600797.SH	浙江华通云数据科技有限公司	38.89%	39.76%
恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电规划设计院有限公司	46.59%	46.52%
天源迪科	300047.SZ	深圳维恩贝特科技股份有限公司	27.15%	49.18%
金财互联	002530.SZ	方欣科技有限公司	46.51%	49.03%
天泽信息	300209.SZ	远江信息技术有限公司	38.15%	37.20%
荣之联	002642.SZ	北京泰合佳通信息技术有限公司	88.84%	86.20%
平均值			**44.71%**	**47.81%**
规划设计院			**44.50%**	**42.99%**

根据上表，规划设计院 2018 年（预测期第二期）预测毛利率处于可比交易预测期毛利率水平区间内，且低于平均毛利率水平，具有谨慎性和可实现性。

c.预测净利润率对比

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期净利率	预测期第二期净利率
科华恒盛	002335.SZ	北京天地祥云科技有限公司	9.95%	10.24%
浙大网新	600797.SH	浙江华通云数据科技有限公司	21.56%	24.13%
恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电规划设计院有限公司	26.11%	24.65%
天源迪科	300047.SZ	深圳维恩贝特科技股份有限公司	21.98%	21.51%
金财互联	002530.SZ	方欣科技有限公司	27.46%	29.26%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期净利率	预测期第二期净利率
天泽信息	300209.SZ	远江信息技术有限公司	21.17%	21.36%
荣之联	002642.SZ	北京泰合佳通信息技术有限公司	45.13%	43.80%
平均值			**24.77%**	**24.99%**
规划设计院			**24.76%**	**25.05%**

根据上表，规划设计院 2018 年（预测期第二期）预测净利率处于可比交易预测净利润率水平区间内，且接近可比交易预测净利率平均水平，具有可实现性。

D.收入预测增长率和毛利率的谨慎性和可实现性

结合规划设计院所属行业和主营业务类型，对近年来 A 股上市公司的并购交易进行了梳理，筛选出同行业可比并购交易，其预测期收入增长和毛利率情况统计如下：

a.预测收入增长率情况对比

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期收入增速	预测期第二期收入增速	预测期第三期收入增速	预测期第四期收入增速	预测期第五期收入增速
科华恒盛	002335.SZ	北京天地祥云科技有限公司	62.05%	40.00%	30.00%	20.00%	10.00%
浙大网新	600797.SH	浙江华通云数据科技有限公司	16.41%	21.27%	14.34%	19.56%	3.88%
恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电规划设计院有限公司	11.90%	10.72%	12.77%	10.11%	9.50%
天源迪科	300047.SZ	深圳维恩贝特科技股份有限公司	10.85%	31.12%	26.43%	21.47%	17.88%
金财互联	002530.SZ	方欣科技有限公司	65.17%	32.29%	30.32%	10.77%	4.72%
天泽信息	300209.SZ	远江信息技术有限公司	32.13%	33.11%	35.17%	31.11%	22.73%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期收入增速	预测期第二期收入增速	预测期第三期收入增速	预测期第四期收入增速	预测期第五期收入增速
荣之联	002642.SZ	北京泰合佳通信息技术有限公司	88.94%	47.54%	38.00%	28.00%	14.40%
平均值			**41.06%**	**30.86%**	**26.72%**	**20.15%**	**11.87%**
规划设计院			**53.32%**	**20.19%**	**17.00%**	**16.00%**	**12.00%**

根据上表，规划设计院预测期收入增长率均介于可比交易预测收入增长率水平区间内，考虑到规划设计院目前处于业务拓展期，其 2017 年预测收入增长率相对较高，高于行业平均水平。根据 2017 年未经审计财务报表，规划设计院 2017 年实现营业收入 12,160.02 万元，预测完成率为 98.21%，与预测收入情况不存在重大差异。2018 年及以后预测收入增长率基本低于可比交易预测收入增长率平均值，结合规划设计院截至 2018 年 2 月 28 日在手业务总金额为 32,897.07 万元，占 2018 年、2019 年及 2020 年合计预测收入的比重为 62.67%，在手业务金额相较预测收入的覆盖率较高，并考虑到通信网络技术服务行业具有持续发展前景，规划设计院预测期收入增长率具有谨慎性和可实现性。

b.预测毛利率情况对比

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期毛利率	预测期第二期毛利率	预测期第三期毛利率	预测期第四期毛利率	预测期第五期毛利率
科华恒盛	002335.SZ	北京天地祥云科技有限公司	26.81%	26.81%	26.81%	26.81%	26.81%
浙大网新	600797.SH	浙江华通云数据科技有限公司	38.89%	39.76%	41.99%	42.70%	45.98%
恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电规划设计院有限公司	46.59%	46.52%	46.10%	46.24%	46.24%
天源迪科	300047.SZ	深圳维恩贝特科技股份有限公司	27.15%	49.18%	48.73%	48.28%	47.94%
金财互联	002530.SZ	方欣科技有	46.51%	49.03%	51.26%	49.48%	49.11%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

证券简称	证券代码	标的公司名称	预测期第一期毛利率	预测期第二期毛利率	预测期第三期毛利率	预测期第四期毛利率	预测期第五期毛利率
		限公司					
天泽信息	300209.SZ	远江信息技术有限公司	38.15%	37.20%	37.16%	36.17%	35.73%
荣之联	002642.SZ	北京泰合佳通信息技术有限公司	88.84%	86.20%	86.80%	86.02%	86.35%
平均值			**44.71%**	**47.81%**	**48.41%**	**47.96%**	**48.31%**
规划设计院			**44.50%**	**42.99%**	**42.99%**	**42.99%**	**42.99%**

根据上表，可比交易预测期各期毛利率基本呈现稳定趋势，不存在显著变动。规划设计院预测毛利率处于可比交易预测毛利率水平区间内且保持稳定，且低于行业平均水平。本次评估综合考虑了未来人工成本上涨的压力、规划设计院逐步完善经营管理、提升运营效率以及历史期经营情况等因素，选择相对较低的 2016 年毛利率水平作为未来毛利率预测值，具有谨慎性和可实现性。

②税金及附加预测

规划设计院的税金及附加主要包括城建税、教育费附加和地方教育费附加。本次评估参考规划设计院于评估基准日的纳税情况和税赋水平预测未来年度的税金及附加。预测结果见下表：

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
收入	3,842.25	14,881.98	17,411.92	20,197.82	22,621.56	24,431.29
税金及附加	23.81	70.99	121.24	140.64	157.52	170.12
税金及附加/收入	0.62%	0.48%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%

③期间费用预测

A.销售费用预测

规划设计院2015年、2016年及2017年1-9月的销售费用分别为6.67万元和7.62万元和4.53万元，主要为投标费用。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

鉴于规划设计院相关市场和客户较为稳定，本次评估结合规划设计院预算进行预测。预测结果见下表：

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
投标费用	7.15	14.04	16.43	19.06	21.34	23.05

B.管理费用预测

规划设计院2015年、2016年及2017年1-9月的管理费用分别为1,183.58万元和1,355.47万元和982.98万元，主要为人员成本、办公费、审计咨询费、折旧费、摊销费、房租费、研发费等。2015年、2016年和2017年1-9月管理费用占营业收入的比例分别为20.94%、16.78%和11.51%。

本次评估对于管理费用的预测思路如下：

人员成本：人员成本主要包括工资、福利、社保、公积金及其他，本次评估结合规划设计院人事部门规划的人员数量，并参考历史年度人员成本水平、规划设计院预算的增长目标进行预测。

折旧费与摊销费：根据规划设计院每年折旧额与摊销额，结合历史年度管理费用分摊比例进行预测。

办公费、差旅交通费等其他费用：鉴于规划设计院管理结构及职能已较为完善，对该类费用在历史期发生水平的基础上未来考虑一定幅度的增长，年增长率约为10%。

管理费用预测结果见下表：

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
管理人员薪酬	344.38	869.97	956.97	1,052.66	1,157.93	1,273.72
研发支出	178.83	692.67	810.42	940.09	1,052.90	1,137.14
业务招待费	36.29	92.08	101.29	111.42	122.56	134.82
办公费	47.2	91.06	100.16	110.18	121.19	133.31
审计咨询费	21.55	86.84	95.53	105.08	115.59	127.15

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
无形资产摊销	7.77	35.49	35.49	35.49	35.49	35.49
差旅交通费	10.02	21.48	23.63	25.99	28.59	31.45
折旧费	4.68	18.96	19.74	19.99	20.25	20.25
房租费	0.8	0.96	1.05	1.16	1.27	1.4
其他	39.35	72.45	79.7	87.67	96.43	106.08
合计	**690.87**	**1,981.96**	**2,223.98**	**2,489.73**	**2,752.20**	**3,000.81**

B.财务费用预测

本次评估根据规划设计院基准日账面借款本金、利息率，并结合规划设计院未来年度借款及其偿还计划等因素综合预测未来年度财务费用。鉴于规划设计院的货币资金或其银行存款等在生产经营过程中频繁变化且闲置资金均已作为溢余资产考虑，评估时不考虑存款产生的利息收入，也不考虑汇兑损益等不确定性损益。

④所得税预测

企业所得税是对我国内资企业和经营单位的生产经营所得和其他所得征收的一种税。《中华人民共和国企业所得税法》规定一般企业所得税的税率为25%。规划设计院于2016年11月被认定为高新技术企业，证书编号为：GR201621000023，有效期自2016年11月1日至2019年10月31日，本次评估按照15%的税率预测2017年及以后年度的企业所得税。

此外，规划设计院需要进行纳税调整的内容如下：

研发费的加计扣除，是指企业为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的50%加计扣除；业务招待费，规划设计院发生的与生产经营活动有关的业务招待费支出未超过当年营业收入的千分之五，根据税法相关规定，预测期业务招待费按照发生额的60%扣除。

本次评估结合规划设计院未来年度的所得税税率、研发费等费用情况估算未来所得税，预测结果见下表：

金额单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
税前利润总额	899.61	4,330.48	5,123.40	6,033.23	6,793.50	7,308.57
研发费用	178.83	692.67	810.42	940.09	1,052.90	1,137.14
招待费	36.29	92.08	101.29	111.42	122.56	134.82
调整后应纳税总额	824.71	4,020.98	4,758.71	5,607.75	6,316.07	6,793.93
应纳税额	123.71	603.15	713.81	841.16	947.41	1,019.09

⑤折旧与摊销预测

A.折旧预测

规划设计院的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备及其他设备。固定资产按取得时的实际成本计价。本次评估中，按照规划设计院固定资产折旧政策，以评估基准日经审计的固定资产账面原值、预计使用期限、加权折旧率等为基础，估算未来经营期的折旧额，同时考虑了未来新增产能转固后的折旧额。预测结果见下表：

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
房屋建筑物	7.84	31.38	31.38	31.38	31.38	31.38
运输设备	7.25	28.98	28.98	28.98	28.98	28.98
电子设备	3.04	13.35	16.92	18.11	19.30	19.30
机器设备	1.10	4.42	4.42	4.42	4.42	4.42
其他设备	2.43	9.73	9.73	9.73	9.73	9.73
折旧合计	**21.67**	**87.86**	**91.43**	**92.62**	**93.81**	**93.81**

B.摊销预测

截至评估基准日，规划设计院经审计的无形资产账面余额为155.19万元，为软件等。本次评估按照规划设计院摊销政策，根据基准日的无形资产情况，以及基准日后无形资产的构建计划，预测未来各年的摊销费用。预测结果见下表：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
无形资产摊销	7.77	35.49	35.49	35.49	35.49	35.49

⑥追加资本预测

追加资本是指企业在不改变当前经营业务条件下，为保持持续经营所需增加的营运资金和超过一年的长期资本性投入。如经营规模扩大所需的资本性投资（购置固定资产或其他非流动资产），以及所需的新增营运资金及持续经营所必须的资产更新等。

追加资本=资本性支出+资产更新+营运资金增加额

A.资本性支出估算

根据规划设计院当前的产能情况，结合其未来的生产计划、投资预算情况和产能扩张计划进行预测。预计资本性支出金额合计61.00万元。其中支出计划如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
出版用数码复印件	-	-	20.00	-	-
电脑	1.00	10.00	10.00	10.00	10.00
合计	**1.00**	**10.00**	**30.00**	**10.00**	**10.00**

B.资产更新投资估算

按照收益预测的前提和基础，在维持现有资产规模和资产状况的前提下，结合企业历史年度资产更新和折旧回收情况，预计未来资产更新改造支出。

C.营运资金增加额估算

营运资金增加额是指企业在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金，如正常经营所需保持的现金、产品存货购置、代客户垫付购货款（应收账款）等所需的基本资金以及应付的款项等。营运资金的追加是指随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金、存货等；同时，在经济活动中，提供商业信用，相应可以减少现金的即时支付。通常其他应收账款和其他应付账款核算的内容绝大多为与主业

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

无关或暂时性的往来，需具体甄别视其与所估算经营业务的相关性个别确定。因此估算营运资金的增加原则上只需考虑正常经营所需保持的现金、应收款项、存货和应付款项等主要因素。营运资金增加额为：

营运资金增加额=当期营运资金-上期营运资金

其中，营运资金=最低现金保有量+应收款项+预付账款+存货-预收款项-应付款项

其中：

最低现金保有量=付现成本/现金周转率

主要是通过管理层访谈，调阅并统计企业月度报表中货币资金科目变动情况，分析企业日常所需的付现支出如采购费用、职工薪酬等板块对现金的需求情况，综合确定企业付现成本规模和结算周期，按照现金周转率估算企业最低现金保有量。

应收款项=营业收入总额/应收款项周转率

其中，应收款项主要包括应收账款、预收款项、应收票据以及与经营业务相关的其他应收账款等诸项。

存货=营业成本总额/存货周转率

应付款项=营业成本总额/应付账款周转率

其中，应付款项主要包括应付账款、预付账款、应付票据以及与经营业务相关的其他应付账款等诸项。

根据对规划设计院历史资产与业务经营收入和成本费用的统计分析以及未来经营期内各年度收入与成本估算情况，预测未来经营期各年度的营运资金增加额。

根据规划设计院预测期的收入、成本、费用的预测数据，计算出完全成本，完全成本减去折旧、摊销后为付现成本，付现成本除以 12（即每月周转一次），得到最低现金保有量，具体测算结果如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月末/2017 年 1-9 月	2017 年末/2017 年	2018 年末/2018 年	2019 年末/2019 年	2020 年末/2020 年	2021 年末/2021 年	2022 年末/2022 年
营业收入	8,539.97	12,382.22	14,881.98	17,411.92	20,197.82	22,621.56	24,431.29
营业成本	4,651.16	6,871.96	8,484.50	9,926.87	11,515.16	12,896.98	13,928.74
期间费用	1,037.30	1,759.14	2,067.00	2,361.64	2,649.43	2,931.08	3,193.98
完全成本	5,688.46	8,631.10	10,551.50	12,288.51	14,164.59	15,828.06	17,122.72
折旧	59.09	80.76	87.86	91.43	92.62	93.81	93.81
摊销	21.18	28.95	35.49	35.49	35.49	35.49	35.49
付现成本	5,608.19	8,521.39	10,428.15	12,161.59	14,036.49	15,698.76	16,993.42
最低现金保有量	623.13	710.12	869.01	1,013.47	1,169.71	1,308.23	1,416.12

预测期内，规划设计院的营运资金增加额按照以下方式进行预测：

- 存货按预测成本除以存货周转率预测值计算确定
- 应收款项按预测收入除以应收款项周转率预测值计算确定
- 应付款项按预测成本除以应付款项周转率预测值计算确定
- 营运资金=最低现金保有量+存货+应收款项-应付款项
- 营运资金追加额=当期营运资金金额-上期营运资金金额

具体测算结果如下：

金额单位：万元

项目	2016 年末/2016 年	2017 年 9 月末/2017 年 1-9 月	2017 年末/2017 年 10-12 月	2018 年末/2018 年	2019 年末/2019 年	2020 年末/2020 年	2021 年末/2021 年	2022 年末/2022 年
最低现金保有量	496.33	623.13	710.12	869.01	1,013.47	1,169.71	1,308.23	1,416.12
存货	4,973.95	4,919.35	7,369.14	9,098.34	10,645.06	12,348.27	13,830.06	14,936.47
应收款项	843.55	4,092.68	2,004.18	2,408.79	2,818.28	3,269.21	3,661.51	3,954.43
应付款项	3,791.39	3,138.35	5,617.12	6,935.20	8,114.18	9,412.45	10,541.95	11,385.30
营运资本	2,522.44	6,496.81	4,466.31	5,440.94	6,362.62	7,374.73	8,257.85	8,921.71

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2016 年末/2016 年	2017 年 9 月末/2017 年 1-9 月	2017 年末/2017 年 10-12 月	2018 年末/2018 年	2019 年末/2019 年	2020 年末/2020 年	2021 年末/2021 年	2022 年末/2022 年
营运资本增加额	--	3,974.37	-2,030.50	974.63	921.68	1,012.11	883.13	663.86

规划设计院于评估基准日 2017 年 9 月 30 日的应收款项账面价值均显著大于 2016 年年末水平，主要是由于：①规划设计院业务扩展、营业收入规模扩大；②规划设计院以全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔）为主要客户。该些客户为大型国有企业，其内部决算、付款审批流程需要一定期限，通常于上年末或本年初制订本年的投资预算，于第一季度开展项目招投标工作，第二、三季度集中向设计单位下达设计订单和组织工程施工，第四季度集中办理工程及设计业务结算与付款。因此，结算回款具有一定季节性，通常集中于每年第四季度。

本次评估结合上述回款特征以及 2016 年营运资金实现情况，预测规划设计院于 2017 年年底可基本按照 2016 年度经营情况实现年末集中回款，从而导致规划设计院 2017 年 10 月至 12 月的营运资金预测增加额为负数，营运资金增加额为-2,030.50 万元；规划设计院 2017 年全年营运资金预测增加额为 1,943.87 万元。

根据规划设计院 2017 年未经审计的财务报表，其实际营运资金与预测运营资金对比情况如下：

项目	2017 年末/2017 年（实现数）	2017 年末/2017 年（预测数）
营业收入	12,160.02	12,382.22
营业成本	6,695.05	6,871.96
最低现金保有量	664.52	710.12
存货	4,940.67	7,369.14
应收款项	5,251.77	2,004.18
应付款项	3,179.01	5,617.12
营运资本	7,677.95	4,466.31

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

规划设计院 2017 年末账面营运资金实现数为 7,677.95 万元，较预测数 4,466.31 万元多 3,211.64 万元。其中，存货余额实现数较预测数少 2,428.47 万元，应付款项余额实现数较预测数少 2,438.11 万元，应收款项余额实现数较预测数多 3,247.59 万元。营运资金实现数较预测数高，主要系由于应收款项实现数较预测数高。

2017 年末，规划设计院的存货余额为 4,940.67 万元，低于预测值。2017 年，规划设计院拓展了广电系统运营商和市政单位等新客户。新客户的设计项目自现场勘查至会审结算的周期多在 1 年左右，传统电信服务提供商客户（如：中国联通）的项目周期约为 2-3 年。项目周期的缩短，导致规划设计院存货周转速度加快，存货周转率自 2016 年的 0.99 提高至 2017 年的 1.35。上述影响预期后续可能持续。

2017 年末，规划设计院的应收款项为 5,251.77 万元，高于预测值。根据规划设计院 2017 年未经审计的财务报表，规划设计院 2017 年末应收账款账面值为 5,009.04 万元，较 2016 年末增长 357.02%。规划设计院应收账款大幅增长是由于其主要客户于 2017 年第四季度因临时检查事项和资金安排变化等因素，暂缓了付款流程，导致本应于 2017 年末前支付的项目款项支付进度有所减缓。上述情形属于临时短期事项，相关影响可以较快消除。2018 年 1-2 月，规划设计院 2017 年末应收账款的实际回款额为 2,191.51 万元，回款率为 41.73%，整体回款情况较好。

2017 年末，规划设计院的应付款项余额为 3,179.01 万元，低于预测值。2017 年规划设计院与部分外协服务供应商的结算方式有所变化。相对于向客户收取设计费后方向外协单位支付相关费用的通常做法，部分付款模式改为自供应商提交设计成果后规划设计院向供应商支付前期服务费，余款待向规划设计院客户收取设计费后方支付。这主要系规划设计院与部分外协服务供应商基于市场环境、工期要求、项目等因素协商确定的。结算比例的变化导致规划设计院 2017 年应付账款周转率加快，2017 年末应付账款规模低于预期。上述影响预期后续可能持续。

综上所述，规划设计院 2017 年末存货余额和应付款项余额实现数低于预测值，主要系由于部分项目周期缩短、部分供应商付款政策有所变更，相关影响因

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

素可能持续，但两者对营运资金的综合影响较小；规划设计院 2017 年末应收款项余额实现数高于预测值主要由短期因素影响，该因素预期会逐渐消除，应收账款期后回款情况良好。综合分析，上述因素不会对规划设计院的营运资本造成实质性影响。

⑦净现金流量的预测结果

下表给出了规划设计院未来经营期内的营业收入以及净现金流量的预测结果。本次评估中对未来收益的估算，主要是通过对规划设计院财务报表揭示的历史营业收入、成本和财务数据的核实以及对行业的市场调研、分析的基础上，根据其经营历史、未来市场的发展等综合情况作出的一种专业判断。

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年及以后
营业收入	3,842.25	14,881.98	17,411.92	20,197.82	22,621.56	24,431.29	24,431.29
营业成本	2,220.80	8,484.50	9,926.87	11,515.16	12,896.98	13,928.74	13,928.74
税金及附加	23.81	70.99	121.24	140.64	157.52	170.12	170.12
销售费用	7.15	14.04	16.43	19.06	21.34	23.05	23.05
管理费用	690.87	1,981.97	2,223.97	2,489.73	2,752.21	3,000.80	3,000.80
财务费用	-	-	-	-	-	-	-
营业利润	899.61	4,330.48	5,123.40	6,033.23	6,793.50	7,308.57	7,308.57
利润总额	899.61	4,330.48	5,123.40	6,033.23	6,793.50	7,308.57	7,308.57
减：所得税	123.71	603.15	713.81	841.16	947.41	1,019.09	1,019.09
净利润	775.91	3,727.33	4,409.60	5,192.07	5,846.09	6,289.48	6,289.48
加：折旧	21.67	87.86	91.43	92.62	93.81	93.81	93.81
摊销	7.77	35.49	35.49	35.49	35.49	35.49	35.49
扣税后利息	-	-	-	-	-	-	-
减：营运资金增加额	-2,030.50	974.63	921.68	1,012.11	883.13	663.86	-
资本性支出	1.00	10.00	30.00	10.00	10.00	-	-
资产更新	29.44	123.35	126.92	128.11	129.30	129.30	129.30
留抵增值税冲回	24.53	271.96	-	-	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年及以后
净现金流量	2,829.94	3,014.66	3,457.92	4,169.96	4,952.96	5,625.62	6,289.48

3、权益资本价值计算

（1）折现率的确定

①无风险收益率r_f

参照国家近五年发行的中长期国债利率的平均水平，按照十年期以上国债利率平均水平确定无风险收益率r_f的近似，即r_f= 3.93 %。中长期国债利率统计如下：

序号	国债代码	国债名称	期限	实际利率
1	101213	国债 1213	30	4.16%
2	101215	国债 1215	10	3.42%
3	101218	国债 1218	20	4.14%
4	101220	国债 1220	50	4.40%
5	101221	国债 1221	10	3.58%
6	101305	国债 1305	10	3.55%
7	101309	国债 1309	20	4.03%
8	101310	国债 1310	50	4.28%
9	101311	国债 1311	10	3.41%
10	101316	国债 1316	20	4.37%
11	101318	国债 1318	10	4.12%
12	101319	国债 1319	30	4.82%
13	101324	国债 1324	50	5.38%
14	101325	国债 1325	30	5.11%
15	101405	国债 1405	10	4.47%
16	101409	国债 1409	20	4.83%
17	101410	国债 1410	50	4.72%
18	101412	国债 1412	10	4.04%
19	101416	国债 1416	30	4.82%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	国债代码	国债名称	期限	实际利率
20	101417	国债 1417	20	4.68%
21	101421	国债 1421	10	4.17%
22	101425	国债 1425	30	4.35%
23	101427	国债 1427	50	4.28%
24	101429	国债 1429	10	3.81%
25	101505	国债 1505	10	3.67%
26	101508	国债 1508	20	4.13%
27	101510	国债 1510	50	4.03%
28	101516	国债 1516	10	3.54%
29	101517	国债 1517	30	3.98%
30	101521	国债 1521	20	3.77%
31	101523	国债 1523	10	3.01%
32	101525	国债 1525	30	3.77%
33	101528	国债 1528	50	3.93%
34	101604	国债 1604	10	2.87%
35	101608	国债 1608	30	3.55%
36	101610	国债 1610	10	2.92%
37	101613	国债 1613	50	3.73%
38	101617	国债 1617	10	2.76%
39	101619	国债 1619	30	3.30%
40	101623	国债 1623	10	2.72%
41	101626	国债 1626	50	3.51%
42	101704	国债 1704	10	3.43%
43	101705	国债 1705	30	3.81%
44	101710	国债 1710	10	3.55%
45	101711	国债 1711	50	4.12%
		平均		**3.93%**

②市场期望报酬率r_m

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

一般认为，股票指数的波动能够反映市场整体的波动情况，指数的长期平均收益率可以反映市场期望的平均报酬率。通过对上证综合指数自 1992 年 5 月 21 日全面放开股价、实行自由竞价交易后至 2017 年 6 月 30 日期间的指数平均收益率进行测算，得出市场期望报酬率的近似，即r_m=10.47%。

③β e 值

华麒通信的核心业务为通信设计服务，根据证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》规定，华麒通信属于“I65 软件和信息技术服务业”。通过选取“软件和信息技术服务业”的上市公司，并剔除 ST 公司、B 股公司、市盈率为负值的异常值样本，同时考虑主营业务、产品和服务、商业模式等方面的可比性，剔除近两年一期净资产收益率出现负数的上市公司、评估基准日近期谋划重大重组事项的上市公司、上市时间较短的公司。以 2012 年 4 月至 2017 年 3 月 250 周的市场价格测算估计，得到可比公司股票的历史市场平均风险系数β_x=0.9190，见下表：

证券代码	证券简称	历史β
000997.SZ	新大陆	1.3768
002373.SZ	千方科技	1.2698
300010.SZ	立思辰	0.8202
300287.SZ	飞利信	0.5940
300469.SZ	信息发展	0.1349
002642.SZ	荣之联	0.9306
300209.SZ	天泽信息	1.3064
历史市场平均风险系数β X		**0.9190**

按公式计算得到标的公司预期市场平均风险系数β_t=0.9465，并由公式得到标的公司预期无财务杠杆风险系数的估计值β_u=0.9218，最后由公式得到标的公司权益资本预期风险系数的估计值β_e=0.9218。

④权益资本成本r_e

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次评估考虑到标的公司的融资条件、资本流动性以及公司治理结构等方面与可比上市公司的差异性所可能产生的特性个体风险，设标的公司特性风险调整系数ε=0.01；最终由公式得到标的公司的权益资本成本r_e=12.46%。

⑤所得税后的付息债务利率r_d

本次评估的企业所得税适用税率为 15%，扣除企业所得税率影响后的付息债务利率r_d=4.17%。

⑥债务比率W_d和权益比率W_e

由公式得到的债务比率W_d=0 和权益比率W_e=1。

⑦折现率r

根据公式$r = r_d \times w_d + r_e \times w_e$可得折现率$r$=12.46%。

结合华麒通信所属行业和主营业务类型，对近年来 A 股上市公司的并购交易进行了梳理，筛选出同行业可比并购交易，其评估折现率情况统计如下：

序号	证券代码	证券简称	交易标的	评估基准日	折现率
1	科华恒盛	002335.SZ	天地祥云 75%股权	2016 年 12 月 31 日	12.87%
2	浙大网新	600797.SH	华通云数据 80%股权	2016 年 10 月 31 日	12.25%
3	恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电 99.85%股权	2016 年 9 月 30 日	11.52%
4	天源迪科	300047.SZ	维恩贝特 94.84%股权	2016 年 9 月 30 日	11.97%
5	金财互联	002530.SZ	方欣科技 100%股权	2015 年 12 月 31 日	13.00%
6	天泽信息	300209.SZ	远江信息 100%股权	2015 年 9 月 30 日	13.18%
7	荣之联	002642.SZ	泰合佳通 100%股权	2014 年 2 月 28 日	12.56%
			平均值		**12.48%**
			中位数		**12.56%**
			华麒通信		**12.46%**

数据来源：上市公司公告

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

华麒通信收益法评估折现率取值为 12.46%，介于上述可比交易对应的评估折现率取值区间内，且与可比交易评估折现率取值不存在显著差异。本次评估折现率取值具有合理性。

（2）经营性资产价值

①标的公司母公司

将得到的标的公司母公司预期净现金流量代入折现公式，得到标的公司母公司的经营资产价值为45,308.63万元。

②子公司规划设计院

将得到的子公司规划设计院预期净现金流量代入折现公式，得到规划设计院的经营资产价值为44,151.82万元。

（3）溢余或非经营性资产价值

溢余或非经营性资产（负债）是指与企业经营性收益无直接关系的、未纳入收益预测范围的资产及相关负债，在计算企业整体价值时应以成本法评估值单独估算其价值。

经调查，在评估基准日2017年9月30日，被评估单位账面有如下一些资产（负债）的价值在本次估算的净现金流量中未予考虑，应属本次评估所估算现金流之外的溢余或非经营性资产（负债）。

①华麒通信

华麒通信基准日账面其他流动资产定期存款及理财共计1,500.00万元。本次评估将该款项作为溢余（或非经营性）资产。即流动类溢余或非经营性资产的价值C_1=1,500.00（万元）。

②规划设计院

规划设计院基准日账面货币资金扣除最低现金保有量之后共计1,027.26万元。鉴于在未来企业经营中已考虑货币资金的投入，因此本次评估将该款项作为溢余（或非经营性）资产。即C_1=1,026.87（万元）

（4）长期股权投资价值

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

标的公司母公司于评估基准日长期股权投资账面余额共计10,500.00万元。根据被投资单位规划设计院的具体情况，确定了长期股权投资的评估方法：

对于具有控制权及重大影响的长期股权投资，对被投资单位整体资产进行评估。其长期股权投资评估值=被投资单位整体评估后净资产×持股比例。

被投资单位所属行业为信息技术服务业，根据各被投资单位历史收益平稳、受国家调控政策等外部因素变化影响较小、未来能保持平稳发展的企业经营情况和特点，选取收益法的评估结果。

根据收益法模型和规划设计院净现金流量预测结果，按照公式得到被评估单位于评估基准日的长期股权投资评估价值为：

I = 45,178.69（万元）

被评估单位长期股权投资评估价值具体情况见下表：

金额单位：万元

被投资单位名称	投资比例	账面价值	评估价值	取值依据
规划设计院	100%	10,500.00	45,178.69	收益法

（5）权益资本价值

根据标的公司母公司经营性资产的价值P=45,308.63（万元）；于评估基准日的非经营性或溢余性资产的价值C=1,500.00（万元）；于评估基准日长期股权投资价值I=45,178.69（万元）。由公式$B = P + C + I$，得到被评估单位基准日企业价值为：

$B = P + C + I$ = 91,987.32（万元）

根据标的公司企业价值B=91,987.32（万元），付息债务的价值D=0.00（万元），代入公$E = B - D$式，得到标的公司权益资本价值为：

$E = B - D$ = 91,987.32（万元）

（五）资产基础法模型及相关评估过程

1、标的公司母公司流动资产评估

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（1）流动资产评估方法

采用资产基础法进行评估，主要是：对货币资金及流通性强的资产，按经核实后的账面价值确定评估值；对应收、预付类债权资产，以核对无误账面值为基础，根据实际收回的可能性确定评估值；对存货，在核实评估基准日实际业务合同的基础上，以项目实际成本得出评估值。对其他流动资产的评估，核实其他流动资产的真实性、完整性，以核实后账面值确定为评估值。

（2）各项流动资产的评估

①货币资金

货币资金账面值9,435,088.64元，其中现金10,953.81元，银行存款9,424,134.83元。

库存现金存放于被评估单位财务部。评估人员对现金进行全面的实地盘点，根据盘点金额情况和基准日期至盘点日期的账务记录情况倒推评估基准日的金额，全部与账面记录的金额相符。以盘点核实后账面值确定评估值。现金评估值为10,953.81元。

对银行存款账户进行了函证，以证明银行存款的真实存在，同时检查有无未入账的银行借款，检查“银行存款余额调节表”中未达账的真实性，以及评估基准日后的进账情况。人民币银行存款以核实后账面值确定评估值。

银行存款评估值9,424,134.83元；货币资金评估值9,435,088.64元。

②应收账款

应收账款账面余额72,761,796.31元，坏账准备4,789,343.56元，账面净额67,972,452.75元，均为设计服务费。评估人员核实了账簿记录、抽查了部分原始凭证等相关资料，核实交易事项的真实性、账龄、业务内容和金额等，并进行了函证，核实结果账、表、单金额相符。

经评估，确定评估风险损失为4,789,343.56元，以应收账款合计减去评估风险损失后的金额确定评估值。坏账准备按评估有关规定评估为零。

根据以上方法，确定应收账款评估值为67,972,452.75元。

③预付账款

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

预付账款账面价值123,773.58元，为预付的技术服务费。评估人员查阅了相关的合同、记帐凭证等资料。预付账款账单相符，以核实后的账面值确认评估值。

经评估，预付账款评估值为123,773.58元。

④其他应收款

其他应收款账面余额3,884,558.53元，未计提坏账准备，账面净额3,884,558.53元。主要为备用金、保证金及押金等。

经评估，确定评估风险损失为零元，以其他应收款合计减去评估风险损失后的金额确定评估值。坏账准备按评估有关规定评估为零。

根据以上方法，其他应收款评估值为3,884,558.53元。

⑤存货

存货账面值为34,989,163.14元，为尚未完工结算的设计项目。存货的具体评估方法及过程如下：

尚未完工结算设计项目账面值34,989,163.14元，未计提跌价准备金，主要为2016年中国联通内蒙古赤峰市翁旗吉太泉等12个支局二次光纤改造工程、2017年架空线入地整治项目、聚焦攻坚水环境治理朝阳区37条污水管道工程—电信改移工程等项目。

经查阅设计合同、结算单、原始结算凭证和账簿等有关资料，并向有关业务人员了解项目概况、工期、进度、质量、成本的增减趋势等情况，向财务人员了解项目的核算内容、业主签证确认程序、收入确认方式和成本结转等账务处理情况，核实基准账面值构成内容的合理性。以经核实后的设计成本确认评估值。

经评估，尚未完工结算设计项目评估值34,989,163.14元，存货评估值为34,989,163.14元。

⑥其他流动资产

其他流动资产账面余额17,201,871.81元，属于在中国民生银行西直门支行（定期通知存款）、浦发银行购买的保本理财产品、多交纳的税款及房屋租金等。

评估人员获取了相关缴纳依据及缴纳凭证，核实会计处理是否正确等。核实结果账表单金额相符。其中，浦发理财为保本型理财产品，收益率为2.2%；中国

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

民生银行定期存款收益率为4.35%。以核实的账面值加上合理的理财收益做为评估值。

经评估，其他流动资产评估值为17,284,008.80元。

2、非流动资产评估

（1）长期股权投资

纳入本次评估范围的长期投资账面值为105,000,000.00元，是标的公司对规划设计院的投资。长期投资总体情况表如下：

①长期股权投资企业介绍

企业名称：吉林省邮电规划设计院有限公司

统一社会信用代码：91220101123925345E

注册地址：长春市朝阳区义和胡同618号

法定代表人：刘晓炜

注册资本：5,001万元

企业类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

经营范围：邮电通信工程勘察设计；工程勘察设计；室内装饰设计；电信工程技术咨询、技术服务；市场调查（不含民事调查、婚姻调查、行踪调查取证、债务追讨、寻人服务等危害公共礼仪和个人隐私的带有侦查性质的调查活动）；企业管理咨询、教育信息咨询、经济信息咨询、商务信息咨询；气象信息咨询；通信技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；工程监理服务；建设项目管理；工程招标代理；劳务分包；人力资源事务代理；计算机信息系统集成；通信信息网络系统集成；通信网络维护；计算机网络维护；通信铁塔设施维护；互联网信息服务；软件开发；数据处理服务；区块链技术开发、技术服务；网络托管业务；基础软件服务、应用软件服务；社区养老服务、健康信息咨询、家政及陪护服务；通信设施租赁；销售医疗器械、日用品、家居用品、化妆品、保健食品、工艺品（不含礼品）、服装服饰、金银饰品、文化用品、家用电器、体育用品（不含弩）、计算机、软件及辅助设备；网络产品、通讯设备（不含卫星地面接收设施和发射装置）的开发、生产、销售；货物进出口、技术进出口；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

物联网设备、电子产品的研发、销售及技术服务；新能源汽车充电设施研发及销售；广告业务；房屋租赁；打字、复印、装订、晒图、彩色打印业务；电脑图文设计。

②评估过程及方法

评估人员首先对长期投资形成的原因、账面值和实际状况进行了取证核实，并查阅了投资协议、股东会决议、章程和有关会计记录等，以确定长期投资的真实性和完整性，并在此基础上对被投资单位进行评估。根据各项长期投资的具体情况，分别采取适当的评估方法进行评估。

对纳入此次评估范围的长期投资公司共1家，为全资子公司。根据国家现行法律法规和相关行业标准要求，对其采用资产基础法和收益法进行整体评估，然后综合考虑被投资单位所处行业现状、历史经营情况及未来盈利水平等因素确定以资产基础法或者收益法结论为取价结果，进而根据各被投资公司持股比例分别计算各长期投资的评估值。

长期投资评估值=被投资单位整体评估后净资产×持股比例。

③评估结果

按照上述方法，长期股权投资合计账面值10,500.00万元，评估值45,178.69万元，评估增值34,678.69万元，增值率330.27%，长期股权投资企业整体评估结果如下：

金额单位：万元

被投资单位名称	投资比例	评估方法	评估结果选取	评估价值
规划设计院	100.00%	资产基础法、收益法	收益法	45,178.69

（2）固定资产评估

纳入评估范围的设备类资产主要为车辆和电子设备。根据本次评估目的，按照持续使用原则，以市场价格为依据，结合纳入评估范围的设备特点和收集资料情况，主要采用重置成本法进行评估。

①重置价格的确定

A.运输车辆

根据当地汽车市场销售信息等近期车辆市场价格资料，确定运输车辆的购置

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

价，在此基础上根据《中华人民共和国车辆购置税暂行条例》规定计入车辆购置税、牌照拍卖费、牌照等杂费，确定其重置全价，计算公式如下：

重置全价=购置价+车辆购置税+牌照等杂费-可抵扣税额

其中：

$$车辆购置税=\frac{购置税}{(1+17\%)}\times 10\%$$

$$可抵扣税额=\frac{车辆购置价}{(1+17\%)}\times 17\%$$

B.电子设备

根据当地市场信息及《中关村在线》等近期市场价格资料，依据其购置价确定重置全价。

②成新率的确定

A.车辆成新率

主要依据国家颁布的车辆强制报废标准，以车辆行驶里程、经济使用年限两种方法根据孰低原则确定理论成新率，然后结合现场勘查情况进行调整。

$$使用年限成新率=\frac{(经济使用年限-已使用年限)}{经济使用年限}\times 100\%$$

$$行驶里程成新率=\frac{(规定行驶里程-已行驶里程)}{规定行驶里程}\times 100\%$$

$$运输车辆的成新率=\mathrm{Min}(使用行驶里程，行驶里程成新率)+\alpha$$

α：车辆特殊情况调整系数

B.电子设备成新率

主要依据其经济寿命年限来确定其综合成新率；对于大型的电子设备还参考其工作环境、设备的运行状况等来确定其综合成新率。计算公式如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

$$综合成新率 = \frac{尚可使用年限}{（尚可使用年限 + 已使用年限）} \times 100\%$$

③评估值的确定

$$评估值 = 重置全价 \times 综合成新率$$

④评估结果

纳入本次评估范围的设备类资产评估结果详见下表：

金额单位：元

	账面值		评估值		增值率	
项目	原值	净值	原值	净值	原值	净值
运输设备	1,571,080.73	441,199.81	1,368,430.00	1,081,710.00	-12.90%	145.17%
电子设备	756,695.05	369,293.17	490,300.00	315,046.00	-35.21%	-14.69%
合计	**2,327,775.78**	**810,492.98**	**1,858,730.00**	**1,396,756.00**	**-20.15%**	**72.33%**

⑤评估结果增减值原因分析

车辆评估增减值的主要原因：车辆类资产受近年来车辆市场竞争降价影响，价格呈下降趋势，致使评估原值减值；企业折旧年限短于评估经济使用寿命年限，造成评估净值增值。

电子设备评估增减值的主要原因：企业申报的电子设备主要为电脑、打印机和其他办公自动化设备，这类资产技术更新速度快，价格逐年下降且降价幅度较大，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，故评估原值减值；企业折旧年限短于评估经济使用寿命年限，造成评估净值增值。

（3）无形资产

①账面未记录的技术类无形资产评估

A.评估方法的选择

对于账面未记录的技术类无形资产，评估人员核对权属证明文件，了解这些无形资产取得方式、资产法律状态、应用状况以及经济贡献等情况。

专利权、专有技术和软件著作权等技术类无形资产的常用评估方法包括市场

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

法、收益法和成本法。

a.市场法

市场法主要通过在活跃的著作权市场或资本市场上选择相同或相似的著作权作为参照物，同时针对各种价值影响因素进行类比，将被评估著作权与参照物进行价格差异的比较调整，分析各项调整结果、从而确定著作权的价值。使用市场法评估著作权的必要前提包括：市场数据公开化程度较高；存在可比的著作权；参照物的价值影响因素明确且能够量化等。著作权市场法评估中使用频率较高的是功能性类比法。

由于我国著作权等技术类资产的市场交易目前尚处初级阶段，类似著作权的公平交易数据采集较为困难，因此市场法在本次评估应用中可操作性较差。

b.成本法

成本法通过分析重新开发出被评估著作权资产所需花费的物化劳动来确定评估价值。企业取得合法的技术过程中需支出的费用一般包括人工费用、调研咨询费、资产购置费、实验测试费、期间费用等，著作权赋予企业的实际价值，与企业实际所支出费用的价值之间通常呈弱对应关系，因此成本法评估一般适用于经营与收益之间不存在较稳定的对应关系，相应产品价格存在弱市场性的著作权评估。

由于本次被评估单位的经营收益与所拥有的技术力量紧密相连，因此应用成本法对技术类资产进行评估的适用性较差。

c.收益法

收益法是以被评估著作权未来所能创造的收益的现值来确定评估价值，对著作权等无形资产而言，其价值主要来源于直接变卖该等无形资产的收益，或者通过使用该等无形资产为其产品或服务注入技术加成而实现的超额收益。

本次评估，考虑到被评估单位所处行业的技术特点及所生产产品的技术附着属性，纳入本次评估范围的技术类资产对其主营业务的价值贡献水平较高，相关业务收入在财务中单独核算，且该等无形资产的价值贡献能够保持一定的延续性，故采用收益法对纳入本次评估范围的著作权进行评估。

B. 收益预测的假设条件

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

收益预测的假设条件见“评估假设”，评估人员根据资产评估的要求，认定这些前提条件在评估基准日时成立，当以上假设条件发生变化，则评估结论将失效。

当这些假设条件因素由于未来经济环境发生较大变化等原因而改变时，评估人员将不承担由于该改变而推导出不同评估结果的责任。

C.收益法评估模型

因企业产品在销售过程中，技术作为直接影响生产和管理，并间接影响销售量及销售价格的因素，具有整体价值，故把与生产及管理相关的软件著作权等技术类无形资产作为整体进行评估。

本次评估采用收入分成法测算被评估单位拥有的软件著作权的价值，其基本公式为：

$$P = K \times \sum_{i=1}^{n} \frac{R_i}{(1+r)^i}$$

式中：

P：软件著作权的评估价值；

R_i：基准日后第i年预期销售收入；

K：软件著作权综合提成率；

n：收益期；

i：折现期；

r：折现率。

D. 收益年限的确定

收益预测年限取决于软件著作权的经济寿命年限，即能为投资者带来超额收益的时间。

由于软件著作权相关的技术先进性受技术持续升级及替代技术研发等因素影响，故软件著作权的经济收益年限一般低于其法定保护年限。纳入本次评估范

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

围的各项软件著作权陆续于2013年至2017年形成，相关产品已在市场销售多年。本次评估综合考虑技术改进，根据研发人员对专利权、专有技术及软件著作权的技术状况、技术特点的描述，结合同行业技术发展和更新周期，企业自身的技术保护措施等因素，预计该等无形资产的整体经济收益年限持续到2022年底。

本次评估确定的软件著作权经济收益年限至2022年底，但并不意味着软件著作权的寿命至2022年底结束。

E.与软件著作权相关的收入预测

纳入本次评估范围的各项正在使用中的24项核心软件著作权在被评估单位主营产品中发挥如下作用：

- 2G 基站信息数据库分析系统 V1.0（注册号 2013SR084006）主要是对基站告警进行处理，使用者可以通过此系统对 A1,A2,EMOS，动换，巡检告警进行人工派发，通过与实际工作人员的短信交互对基站工单处理情况进行查看，通过 LBS 定位的轨迹情况查看人员是否在工单指定基站进行基站维护，根据维护情况对人员进行考核，对维护工单进行统计。对基站情况进行查看等功能。
- 北京移动光交接间客户技术服务及光缆资源管理系统 V1.0（注册号 2013SR084120）中存在两种空间资源:第一种是符合集团公司规范的空间资源，主要是配合电子工单、综合资源和各类设备资源系统，数据由传输录入，管线只能选取；第二种是原电缆网的区域、局站，主要是配合系统，数据由管线双方录入。建立两者之间的关联，为整个管线系统和其它系统服务。
- 北京移动汇聚机房站址客户技术服务管理系统 V1.0（注册号 2013SR084147）为其网络设备、主机服务器、数据存储设备、网络安全设备等核心设备存放地的计算机机房的信息系统提供正常的运行环境。
- 话务量地理化呈现分析系统 V1.0（注册号 2013SR084124）是话务量二次分析工具，它的主要功能是通过对导入的话单数据进行深入分析挖掘，从而正确定位网络问题区域，掌握用户真实感受再现无线环境和通话情形，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

发现网络潜在的问题。帮助 C 网运营商不断的优化现有网络质量，提升客户对 C 网的使用感受。

- TD-SCDMA 基站信息数据库分析系统 V1.0（注册号 2013SR084182）通过统计、分析，建立了程序化、制度化、规范化的基站设备计算机软件管理系统，及时准确地报出各种报表，为基站设备管理提供了一个现代化的管理手段，保持了各种数据的完整性、及时性和正确性。该系统集信各种处理为一体，各种操作既可以通过菜单进行，又可以通过系统的管理树导航进行。
- 基站机房标准化管理系统 V1.0（注册号 2013SR084188）采集所监控设备和环境的有关参数，通过人机界面直观动态实时地显示给用户；对采集的参数进行判断分析，产生报警事件，发布报警信息；报警事件触发系统设置的联动控制，启停有关的设备或引发相关的操作；提供远程监控浏览/短信查询功能。
- WCDMA 基站信息数据库分析系统 V1.0（注册号 2013SR085076）是一套对基站主设备、基站主设备天馈系统、基站微波传输设备、基站电源设备和设备查询、区域维护进行全面管理的系统。通过统计、分析，建立了程序化、制度化、规范化的基站设备计算机软件管理系统，及时准确地报出各种报表，为基站设备管理提供了一个现代化的管理手段。
- 北京移动机房及基站卫星定位客技术户服务管理平台 V1.0（注册号 2013SR085463）是对现场监控站的远程管理，在 WEB 浏览站上可以看到各现场监控站的所有信息，完成各种控制任务。现场监控站由智能模块、协议转换模块、信号处理模块、多设备驱动卡及智能设备等组成。
- 四网协同建设站点信息数据库分析系统 V1.0（注册号 2013SR085452）通过多种安全技术高度集成，依据分类分级控制严格划分安全区域，从链路、网络、主机、应用安全等不同层面采取相应的安全措施，通过实施统一的安全策略进行边界防护，将原来使用单一设备模棱两可的边界安全保障方案规范化。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

- 北京移动骨干机房站址客户技术服务管理系统 V1.0（注册号 2013SR085269）集成网络监控管理、智能设备监控管理、视频监控等于一体，通过统一平台管理，保障业务系统的可靠运行。远程浏览站通过网络管理各远程分站，实现远程集中监控，通过鼠标即可完成所有现场巡视和控制工作。报警事件自动按事件级别排列，并自动将画面切换到该报警画面。
- 传输汇聚层节点 GPS 定位数据管理平台 V1.0（注册号 2015SR211519）是由接收机硬件和机内软件以及 GPS 数据的后处理软件包，构成完整的 GPS 用户设备。GPS 接收机的结构分为天线单元和接收单元两大部分。
- WCDMA 无线网络规划分析系统 V1.0（注册号 2015SR211521）给出了无线规划的一般过程，详细讨论了 WCDMA 无线规划中业务量、系统容量、负载因子、干扰容限和小区覆盖半径等系统参数的确定，而且能够从 GSM 系统平滑过渡，为 3G 运营提供了良好的技术基础。
- 传输骨干层节点 GPS 定位数据管理平台 V1.0（注册号 2015SR211543）是基于 GPS 卫星定位信息，通过 GSM 全球移动通讯系统和计算机网络系统以及相应的管理机构，它可以实现多种规模、多种形式的监视、调度和控制，在相应的组织机构的协调下，能够快速、高效地反馈和处理各种类型的事件和服务请求。
- LTE 基站规划分析系统 V1.0（注册号 2015SR211546）包括网元管理、告警管理、日志管理、拓扑管理、健康检查、命令行。完成祖冲之加密算法、新型天线等新技术、新产品的开发验证和运用，发展一定规模的友好用户，实现良好的用户体验。
- 通信塔结构受力智能化测试技术数据库分析系统 V1.0（注册号 2015SR211513）从被动防御到主动防御通过由设在被保护区，同届上的检测装置，周界报警器及设在终端控制的报警器控制主机，以及各种报警器联运装置和传输线路等构成。利用周界防护系统可实施对基站的封闭式保护；利用塔上安装专用传感器，实现对结构受力数据的采集，状态信息提取。可以将通信塔实时状态数据发回中心机房对钢结构产品，实时监控。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

- 基于 2G 基站的数据库分析系统 V1.0（注册号 2015SR211516）主要是对基站告警进行处理，使用者可以通过此系统对 A1,A2,EMOS，动换，巡检告警进行人工派发，通过与实际工作人员的短信交互对基站工单处理情况进行查看，完成维护情况对人员进行考核，对维护工单进行统计。对基站情况进行查看等功能。
- 传输接入层节点 GPS 定位数据管理平台 V1.0（注册号 2015SR211518）是一种移动智能设备上的应用软件系统，它是利用 GPS 卫星信号接收器将移动智能设备位置进行精确自主定位，并显示在电子屏幕上，系统会自动计算最佳数据，同时在行进过程中会有自动语音提示，帮助用户安全、快捷地定位所需要的数据。
- 室外一体化机柜布网综合技术管理平台 V1.0（注册号 2015SR212014）采集所监控设备和环境的有关参数，通过人机界面直观动态实时地显示给用户；对采集的参数进行判断分析，如果超出正常范围，产生报警事件，触发系统设置的联动控制，启停有关的设备或引发相关的操作；提供远程监控浏览/短信查询功能。
- 传输接入主干层客户技术服务及资源管理系统 V1.0（注册号 2015SR212020）运用独特的设计理念构架了整个软件系统，在无需改变系统程序的基础下，可以根据企业的实际情况对系统进行配置，使得系统可以快速满足客户的实际需要。系统业务受理模块的五个业务模块名称可以根据实际需要重新定义。
- 基于无线覆盖系统的预算软件 V1.0（注册号 2015SR212019）在接入层使用 AP 来作为无线客户端接入 IP 数据的桥梁;在汇聚层采用二层交换机或访问控制服务器，用来完成用户接入控制功能，同时可作为认证点来提供基于 WEB 短信认证。系统对 WLAN 无线覆盖网络提供了全方位的监控，为管理者了解每个热点地区设备的运行提供了详细的信息。
- WLAN 网络覆盖系统 V1.0（注册号 2017SR495679）能对无线网络覆盖的各项信息进行管理，简化吸顶 AP 集中使用时的各项操作和减少布网及维护成本，包括配置选定设备参数，远程设置管理等功能。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

- 高耸结构通信铁塔震动控制系统 V1.0（注册号 2017SR495185）是一个进行通信铁塔震动控制应用的系统，系统通过进行试验设备装置进行装入，通过试验实现震动参数控制管理，可以进行运动控制操作，进行试验基本参数设置管理，进行控制参数设置操作，进行目标设置控制操作。
- 企业级业务管理系统 V3.0（注册号 2017SR511395）主要功能包括项目管理、合同管理、开票回款管理、合作管理、档案管理、绩效管理、查询管理等多种功能，将日常生产流程的全程有机的连贯起来，使日常经营管理方便快捷，一目了然。
- 物联网时代下的智能家居系统 V1.0（注册号 2017SR494988）以住宅为平台，利用先进的技术、网络通讯技术等将家居生活有关的设施集成连接在一起，构建高效的住宅设施管理系统，提升了家居的安全性、便利性、舒适性、艺术性、实现环保节能的居住环境，包括设备管理、场景配置自动控制等功能。

本次评估根据标的公司母公司历史项目收入、评估基准日已签订协议，并结合了软件和信息技术服务业的市场发展、标的公司母公司承接业务能力等情况，综合对标的公司母公司收入进行预测（具体预测方法及过程的详见收益法部分净现金流量预测中的相应内容）。根据对标的公司母公司无形资产的应用分析，其中主营业务收入与被评估单位的无形资产相关性较大。具体预测数据见下表：

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
待估无形资产收入	3,924.89	14,109.20	16,507.76	19,149.00	21,446.88	23,162.63

F. 提成率K的确定

企业的收益是企业管理、技术、人力、物力、财力等方面多因素共同作用的结果。技术作为特定的生产要素，企业整体收益包含技术贡献，因此确定技术参与企业的收益分配是合理的。

利用提成率测算技术分成额，即以技术产品产生的收入为基础，按一定比例确定专有技术的收益。在确定技术提成率时，首先确定技术提成率的取值范围，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

再根据影响技术价值的因素，建立测评体系，确定待估技术提成率的调整系数，最终得到提成率。

a.确定收入提成率的范围

技术资产交易中确定利润分成率的主要依据是“三分说”和“四分说”。“三分说”认为企业所获收益是由资金、管理能力、技术这三个因素综合形成的,作用的权重均为1/3,也可为2:4:4，视具体情况而定。“四分说”认为企业获得由资金、组织、劳动和技术这四个因素综合形成,作用权重各占1/4。联合国工业发展组织在对印度等发展中国家引进技术的价格进行分析后认为，利润分成率的取值一般为16%-27%较为合理。结合本次评估所在行业情况进行分析，近三年行业销售净利率平均为12.13%，则本次评估收入提成率的取值上限设为12.13%×27%＝3.275%，下限设为12.13%×16%＝1.941%。

b.根据提成率测评表，确定待估技术提成率的调整系数

影响技术类无形资产价值的因素包括法律因素、技术因素、经济因素及风险因素，其中风险因素对技术类无形资产价值的影响主要在折现率中体现，其余三个因素均可在提成率中得到体现。将上述因素细分为法律状态、保护范围、所属技术领域、先进性、创新性、成熟度、应用范围等11个因素，分别给予权重和评分，根据各指标的取值及权重系数，采用加权算术平均计算确定技术提成率的调整系数。

评价因素	权重（%）	评分值范围	评分值	加权评分值
法律状态	12	0~100	100	12
保护范围	9	0~100	60	5.4
侵权判定	9	0~100	80	7.6
技术所属领域	5	0~100	100	5
替代技术	10	0~100	60	6
先进性	5	0~100	80	4
创新性	5	0~100	100	5
成熟度	10	0~100	60	6
应用范围	10	0~100	50	5
技术防御力	5	0~100	40	2

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

评价因素	权重（%）	评分值范围	评分值	加权评分值
供求关系	20	0~100	50	10
合计	**100**	-	-	**68**

由上表可得提成率调整系数为68%。

c.确定待估技术提成率

根据待估技术提成率的取值范围及调整系数，可最终得到提成率。具体计算如下：

序号	相关参数		比率
1	提成率调整系数	k	68.0%
2	提成率区间上限	n	3.275%
3	提成率区间下限	m	1.941%

由上表参数可得销售收入分成率$K = m + (n + m) \times k$ =2.85%。

G. 更新替代率的确定

本次评估考虑到通信设计技术目前已经较为成熟，本次评估对软件著作权的更新替代率采取每年30%的衰减率，截至到2022年被评估单位的软件著作权的更新替代率为83.19%。

H.折现率的选取

本次评估中软件著作权等技术资产折现率r在测算企业加权平均资本成本的基础上考虑一定的风险溢价，即：

$$r = WACC + \varepsilon_1$$

式中：

$WACC$为被评估单位加权平均资本成本；一般情况下，企业以各项资产的市场价值为权重计算的加权平均资产回报率（$WARA$）应该与企业的加权平均资产成本（$WACC$）基本相等或接近。确定无形资产的市场回报率时，在企业WACC的基础上，根据$WARA = WACC$的平衡关系，综合考虑无形资产在整体资产中的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

比重，从技术产品类型、现有技术产品市场稳定性及获利能力、无形资产使用时间等方面进行分析，进而确定无形资产特性风险调整系数ε_1为5%。从而得出软件著作权等技术类无形资产收益法评估折现率r=17.46%。

K. 专利权、专有技术及软件著作权评估价值的确定

根据公式计算，得到纳入本次评估范围的专利权、专有技术及软件著作权的评估值为6,210,000.00元。评估值计算表如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 10-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
主营收入	3,924.89	14,109.20	16,507.76	19,149.00	21,446.88	23,162.63
待估无形资产相关收入	3,924.89	14,109.20	16,507.76	19,149.00	21,446.88	23,162.63
收入提成率	2.85%	2.85%	2.85%	2.85%	2.85%	2.85%
更新替代率	0%	30.0%	51.00%	65.70%	75.99%	83.19%
收入分成额	111.79	281.29	230.38	187.07	146.66	110.88
税后分成额	95.05	239.18	195.88	159.06	124.70	94.27
折现率	0.1746	0.1746	0.1746	0.1746	0.1746	0.1746
折现系数	0.9606	0.8178	0.6962	0.5928	0.5046	0.4296
分成额现值	91.30	195.60	136.38	94.28	62.93	40.50
评估值	**621.00**					

②外购软件类无形资产

标的公司母公司申报的外购软件类无形资产摊余后账面价值为1,618,800.84元，包括成捷迅电信工程设计软件、成捷迅通信工程概预算软件、生产经营管理系统软件等共计23项，截至评估基准日上述软件均在使用。

评估人员评估时首先了解了上述无形资产的主要功能和特点，核查了无形资产的购置合同、发票、付款凭证等资料，并向软件供应商或通过网络查询其现行市价，经核实近期外购软件市场价格变化不大，在生产中正常使用，以基准日市场价值确定评估值；购入时间较长，企业尚在使用的软件，评估时考虑一定的功能性贬值确定评估值。

经评估，被评估单位外购软件资产评估值2,494,700.00元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

③无形资产评估结论

综上可得，被评估单位纳入本次评估范围内的无形资产评估价值共计8,704,700.00元，评估增值7,085,899.16元，增值率为437.73%，增值原因为大部分外购软件及专有技术摊销后已无账面值该部分资产企业尚在使用，以及无形资产软件著作权无账面值，本次评估对该部分资产进行了评估作价所致。

（4）长期待摊费用

长期待摊费用账面值为462,855.90元，主要为办公楼房屋装修款。

评估人员核实了账簿记录、抽查了相关合同和部分原始凭证等相关资料，核实结果账、表、单金额相符。检查费用摊销的正确性，以核实无误的账面值确认评估值。

经评估，长期待摊费用的评估值为462,855.90元。

（5）递延所得税资产

递延所得税资产账面值为718,401.53元，主要为计提减值准备而产生的时间性差异形成的纳税调整事项。

对递延所得税资产的评估，核对明细账与总账、报表余额是否相符，核对与委估明细表是否相符，查阅款项金额、发生时间、业务内容等账务记录，以证实递延所得税资产的真实性、完整性。经核实，递延所得税资产账表单相符，以核实后账面值确定为评估值。

经评估，递延所得税资产评估值718,401.53元。

（6）其他非流动资产

其他非流动资产账面余额170,486.20元，为预付保密机房费用。

评估人员获取了相关合同及记账凭证，核实会计处理是否正确等。核实结果账表单金额相符。以核实后账面确认评估值。

经评估，其他非流动资产评估值为170,486.20元。

3、负债评估

评估范围内的负债为流动负债，流动负债包括应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款。本次评估在经清查核实的账面值基础上进行。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（1）应付账款

应付账款账面值17,415,351.83元，主要为技术服务款。评估人员核实了账簿记录、抽查了部分原始凭证及合同等相关资料，核实交易事项的真实性、业务内容和金额等，以核实后的账面值作为评估值。

经评估，应付账款评估值为17,415,351.83元。

（2）预收账款

预收账款账面值14,196,537.35元，为预收的设计服务费，评估人员抽查有关账簿记录和供货合同，确定预收款项的真实性和完整性，核实结果账表单金额相符，均为在未来应支付相应的权益或资产，故以核实后账面值确定为评估值。

经评估，预收账款评估值14,196,537.35元。

（3）应付职工薪酬

应付职工薪酬账面值为13,764,473.02元。为结余的工会经费和离职后福利。评估人员核实了应付职工薪酬的提取及使用情况。应付职工薪酬账表单相符，以账面值确定为评估值。

经评估，应付职工薪酬评估值为13,764,473.02元。

（4）应交税费

应交税费账面值为2,991,029.82元，主要为应缴的企业增值税 、所得税、附加税，通过对企业账簿、纳税申报表的查证，证实企业税额计算的正确性，评估值以核实后账面值确认。

经评估，应交税费评估值为2,991,029.82元。

（5）其他应付款

其他应付款账面值为236,018.99元，主要为应付的保证金、生育津贴等。

对于其他应付款，评估人员查阅了相关合同、记账入账凭证、等相关资料。经核实其他应付款账表单相符，以账面值确定为评估值。

经评估，其他应付款评估值为236,018.99元。

（六）特别事项说明

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1、引用其他机构报告事项

本次评估报告中评估基准日财务数据引用兴华会计师出具的审计报告。

2、未决事项、法律纠纷等不确定因素

（1）纳入评估范围的规划设计院办公楼，其中该办公楼西附楼未办理房产证，未办证房产面积约 600 平方米。规划设计院承诺该未办证房产产权归其所有，不存在产权纠纷。已办证房产房产证号为长国用（2007）第 040009356 号，证载用途为工业。房产所在土地的国有土地使用权证号为长国用（2007）第 040009356 号，土地证载用途为城镇住宅用地。上述房产土地证载权力人均为规划设计院。本次评估未考虑上述房产未办证、房产及所在土地证载用途不匹配等事项可能对评估结果的影响。

（2）截至评估基准日，标的公司及其子公司由于会计政策变动对历史期财务数据的追溯调整，导致被评估单位及其子公司账面其他流动资产中存在多交税费-增值税共计 446.47 万元。该多交税费的后续税务机关认定存在不确定性，本次评估未考虑其他流动资产-多交税费税务机关可能不予认定对评估结果造成的影响。

截至评估报告出具日，未发现标的公司存在其他未决事项、法律纠纷等不确定因素。

二、本次发行股份定价合理性分析

（一）结合上市公司的市盈率、市净率水平分析本次发行股份定价的合理性

根据上市公司 2016 年年报，高升控股 2016 年度实现每股收益 0.25 元。2016 年 12 月 31 日的每股净资产为 6.87 元。按照本次向交易对手方发行股份的价格 15.11 元/股计算，本次股份发行的市盈率为 60.44 倍，市净率为 2.20 倍。

根据标的公司 100%股权的交易价格以及标的公司备考合并财务报表（经审计），本次交易标的资产对应的市盈率和市净率分别为 22.54 倍和 4.80 倍。由于上市公司和标的公司均属于轻资产公司，净资产金额相对较小，市净率作为估值

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

指标的可参考性较低。本次交易中，标的公司 100%股权交易价格对应的市盈率为 22.54 倍，低于上市公司本次发行股份的市盈率水平。因此，本次发行股份定价能够保障上市公司和中小股东利益，具有合理性和公允性。

（二）从本次发行对上市公司盈利能力、持续发展能力的影响角度分析发行股份定价的合理性

本次交易有利于上市公司实现成为综合云基础服务提供商的战略规划，保持并加强上市公司在行业内的领先地位，强化上市公司的核心竞争优势，推进上市公司业务的整合和创新，提升上市公司在整个行业市场的竞争地位及品牌影响力。本次交易对上市公司盈利能力、持续发展能力的影响请参见本报告书“第八节 管理层讨论与分析”。

三、上市公司董事会对本次交易定价的依据及公允性分析

（一）上市公司董事会对本次交易的评估机构和评估的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性分析

中联评估针对本次交易已出具了中联评报字[2018]第 60 号《评估报告》。根据《重组办法》的相关规定，上市公司董事会对本次交易的评估机构和评估的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性分析如下：

1、评估机构的独立性

本次评估的评估机构中联评估具有证券业务资格。中联评估及其经办评估师与本公司、交易对方、标的资产，除本次交易涉及的业务关系外，无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，评估机构具有独立性。

2、评估假设前提的合理性

中联评估及其经办评估师所设定的评估假设前提和限制条件按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

估假设前提具有合理性。

3、评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次重大资产重组提供价值参考依据。中联评估采用了收益法、资产基础法两种评估方法，分别对华麒通信的100%股权价值进行了评估，并最终选择了收益法的评估值作为本次评估结果。本次评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求，遵循独立、客观、公正、科学的原则，按照公认的资产评估方法，实施了必要的评估程序，对标的公司在评估基准日的市场价值进行了评估，所选用的评估方法合理，与本次评估的评估目的具有相关性。

4、评估定价的公允性

上市公司以标的资产的评估结果为参考依据，经交易双方协商确定标的资产的交易价格，标的资产的交易价格是公允的。

（二）标的资产评估合理性分析

本次评估采用收益法和资产基础法对截至评估基准日标的公司的全部股东权益价值进行了评估，并采用收益法评估结果作为标的资产的最终评估结果。华麒通信所属的通信网络技术服务行业属于轻资产行业，账面价值相对较低，反映的是企业现有资产的历史成本，难以全面反映企业品牌等非账面资产的价值和综合获利能力。本次评估采用收益法评估结果，综合考虑了企业拥有的客户资源、服务能力、业务开拓能力、研发团队、管理团队、品牌优势等无形资源，评估增值是对企业具备较强盈利能力的充分反映，具有合理性。

华麒通信评估增值的原因分析如下：

1、标的公司处于业务拓展阶段

报告期内标的公司主营业务实现了较快的发展，主营业务收入实现了较快增长。2015年度、2016年度和2017年1-9月实现备考合并口径主营业务收入分别为14,980.77万元、18,233.42万元及15,890.92万元，2016年度主营业务收入同比增长21.71%，整体呈现增长趋势；标的公司备考合并口径净利润分别为2,268.63万元、4,077.50万元和3,965.85万元，2016年度同比增长79.73%。由此可见，标的公司处

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

于业务拓展阶段，历史业绩较好，收入和净利润增速较快。

2、标的公司所处行业处于稳步扩张阶段

标的公司所处通信网络技术服务行业以电信运营商、广电系企业以及其他政企类单位为直接客户，上述客户对通信网络技术服务的需求属于电信基础设施建设的引致需求，通信网络技术服务行业的发展会被中国整个电信业发展牵引和带动。电信运营商、广电系企业系中国电信领域最重要的建设方，在国家大力推动信息化发展、建设下一代移动通信网络和下一代广播电视网络的大背景下，通信行业基础设施的投资力度将不断加大。受益于通信行业的高速增长，国内通信网络技术服务市场将会同步保持较高的增长速度。中国信息产业网数据显示，2011年至2016年，我国通信网络技术服务市场规模从834.90亿元增长至2,298.10亿元，年复合增长率达到22.45%。通信行业良好的发展前景将带动上游通信网络技术服务市场向好发展，为标的公司未来经营业绩持续增长提供重要支撑。

3、国家产业政策推动通信行业进一步发展

随着网络强国等战略的不断推进，加之移动互联网、云计算、物联网等技术应用不断成熟，我国对网络基础设施建设以及通信质量的要求越来越高。为此，政府及主管部门在“宽带中国”战略的总体指导下，出台了大量产业政策支持和推动通信基础设施建设。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》明确提出实施网络强国战略，加快建设数字中国，推动信息技术与经济社会发展深度融合，加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施，推进信息网络技术广泛运用。2017 年 8 月，国务院印发《关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》，明确了信息消费的发展目标，信息消费规模将于 2020 年预计达到 6 万亿元，年均增长 11%以上，并提出扩大信息消费覆盖面，拓展光纤和 4G 网络覆盖的深度和广度，力争 2020 年启动 5G 商用。上述产业政策的推出和实施会进一步增加标的公司的潜在业务机会，为预期收入增长奠定基础。

4、通信网络技术服务行业竞争格局

通信网络技术服务行业是国内通信行业中发展较为成熟的细分行业，该领域市场竞争主体主要包括两类，一类是电信运营商下属的通信网络技术服务企业

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（原设计院），第二类是独立的第三方通信网络技术服务企业。除通信运营商下属通信网络技术服务商外，我国通信网络技术服务行业集中度较低，市场化程度较高，行业竞争较为充分。目前行业内企业已逐步进入整合周期，优势企业通过收购规模较小的技术服务商提升市场份额，增强自身竞争能力，行业集中度将不断提升。

电信运营商下属的通信网络技术服务企业主要包括中国通信服务股份有限公司、中国移动通信集团设计院有限公司和中讯邮电咨询设计院有限公司等，在国内通信网络技术服务商市场格局中凭借独特优势处于领先地位。随着我国通信体制改革的不断深入，通信网络技术服务行业也随着通信行业的改革而逐步走向市场化，各地电信设计院、邮电设计院纷纷改制为公司制并实现独立市场化运作。与此同时，专注于通信网络技术服务的独立第三方公司也大量出现。独立的通信网络技术服务企业多数为民营企业，规模相对较小、地域特性较显著。然而，多数民营第三方通信网络技术服务企业运营机制灵活、服务全面周到且高效，在地方区域市场深耕时间较长，区域客户关系牢固，具备较强的区域市场竞争力。部分民营第三方通信网络技术服务企业已开始跨区域拓展业务，并凭借其强大的技术实力和优质的服务质量逐步发展成行业内领先企业。

5、华麒通信的行业地位

华麒通信拥有超过 30 年的从业历史，属于早期入行的通信技术服务企业之一，与客户建立了良好的业务往来关系，在行业中拥先发优势。全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔）为标的公司报告期内的主要客户，并经过长期合作与上述全国性电信服务提供商建立了良好的服务关系。近年来华麒通信广泛参与了 4G 通信网络建设，为客户提供了持续优质的技术服务，并获得了客户的认可。预计全国性电信服务提供商未来会继续成为标的公司的主要客户。

2017 年 3 月，华麒通信完成收购规划设计院 100%股权，从而进一步增强了整体经营实力和市场竞争力。规划设计院为吉林省领先的通信网络技术服务企业，其从事的主要业务与标的公司一致，与吉林省主要电信运营商分/子公司、中国铁塔分/子公司及其他政企单位建立了良好、长期的合作关系，并在当地树立了优良的服务口碑。华麒通信完成对规划设计院的收购后，一方面，利用自身

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

较强的市场开拓能力，积极跟进吉林省区域市场，在吉林省地区已有的重大项目基础上，利用规划设计院技术和经验优势为客户提供更好的服务，实现公司在行业内的纵向延伸；另一方面，华麒通信在多个省市地区已经建立了良好的客户基础以及良好的服务口碑，华麒通信将上述客户资源与规划设计院进行对接，从而增加了后者的客户群体，进一步提升了整体的市场占有率。

随着未来通信行业固定资产投资额的增长，通信网络技术服务行业市场规模呈现逐步增长的趋势。目前，我国通信网络技术服务行业总体集中度较低，市场化程度较高，行业竞争较为充分并体现出区域化经营的特点。华麒通信及其子公司规划设计院是华北、东北通信技术服务市场的重要竞争者，占据着重要的市场地位，并逐步向华南、华东等互联网经济发展较快的市场拓展。标的公司凭借其强大的技术实力和优质的服务质量逐步形成了较强的市场竞争力。标的公司所处行业竞争格局及行业地位详见“第八节 管理层讨论与分析”之“二、交易标的行业特点、行业地位及竞争状况”。

6、标的公司具备核心竞争优势

标的公司拥有电子通信广电行业（有线通信、无线通信、通信铁塔）设计甲级资质、通信信息工程咨询甲级资质、通信工程勘察甲级资质、建筑行业（建筑工程）设计乙级资质、通信信息网络系统集成服务能力评价甲级资质等通信网络技术服务行业所需的多项高级资质。同时，标的公司拥有经验丰富、专业过硬的高素质管理和技术团队，能够为客户提供所有通信网络设计领域的专业服务，与中国移动、中国联通、中国铁塔等全国性电信服务提供商建立并维持长期的业务关系。经过多年经营，标的公司已发展成为华北、东北通信技术服务市场的重要竞争者，并逐步向华南、华东等互联网经济发展较快的市场拓展。突出的区域竞争优势、强大的技术实力和优质的服务质量进一步提升了标的公司预期业绩的可实现性。标的公司的核心竞争力详见“第八节管理层讨论与分析”之“三、标的公司的核心竞争力”。

7、可比收购案例情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

结合华麒通信所属行业和主营业务类型，对近年来 A 股上市公司的并购交易进行了梳理，筛选出同行业可比并购交易，其评估增值率、市盈率情况统计如下：

序号	证券代码	证券简称	交易标的	评估基准日	评估增值率	预测期第一期市盈率（倍）
1	科华恒盛	002335.SZ	天地祥云 75%股权	2016 年 12 月 31 日	836.25%	17.76
2	浙大网新	600797.SH	华通云数据 80%股权	2016 年 10 月 31 日	302.14%	18.44
3	恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电 99.85%股权	2016 年 9 月 30 日	316.51%	13.98
4	天源迪科	300047.SZ	维恩贝特 94.84%股权	2016 年 9 月 30 日	343.14%	24.66
5	金财互联	002530.SZ	方欣科技 100%股权	2015 年 12 月 31 日	1132.03%	15.35
6	天泽信息	300209.SZ	远江信息 100%股权	2015 年 9 月 30 日	540.25%	16.99
7	荣之联	002642.SZ	泰合佳通 100%股权	2014 年 2 月 28 日	1902.71%	16.41
			平均值		**767.58%**	**17.65**
			中位数		**540.25%**	**16.99**
			华麒通信		**374.69%**	**16.27**

数据来源：上市公司公告

注：

1、为统一比较口径，评估增值率=标的公司 100%股权评估值÷评估基准日标的公司合并报表口径所有者权益－1

2、可比交易标的公司预测期第一期市盈率=标的公司 100%股权评估值/预测期第一期净利润

3、华麒通信的预测期第一期市盈率=华麒通信 100%股权评估值/2017 年度预测净利润

本次交易中，标的公司收益法评估值为 91,987.32 万元，较账面净资产 19,378.45 万元增值 72,608.87 万元，增值率 374.69%，介于上述可比交易对应的评估增值率水平区间内，且低于可比交易评估增值率平均水平 767.58%。另外，标的公司按预测期第一期净利润计算的市盈率为 16.27 倍，介于可比交易对应的市盈率水平区间内，且均低于可比交易市盈率平均值 17.65 倍。因此，对比可比交易案例的估值情况，本次交易评估值具备合理性。

综上所述，通过分析标的公司的行业地位、核心竞争力、市场竞争等关键因素，以及与同行业收购案例相比较，标的公司本次评估结论合理，评估增值率具有合理性。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（三）标的公司后续经营过程中政策、宏观环境、技术、行业、重大合作协议、经营许可、技术许可、税收优惠等变化趋势及其对估值的影响

标的公司在经营中所涉及的国家和地方的现行法律法规、产业政策、行业管理体系、技术、税收优惠等预计不会发生重大不利变化。本次交易完成后，上市公司将利用自身的平台优势、品牌优势以及在公司治理、规范运作方面的优势，加强标的公司的规范经营和业务发展，不断提升标的公司综合竞争力和抗风险能力。

本次评估是基于现有的国家法律、法规、税收政策、金融政策并基于现有市场情况对未来的合理预测，未考虑今后市场发生目前不可预测的重大变化和波动。本次评估已充分考虑未来政策、宏观环境、技术、行业、税收优惠等方面的发展，未来宏观环境及行业、技术的正常发展变化，不会影响本次标的资产估值的准确性。

上市公司董事会认为，交易标的后续经营过程中不存在对本次交易标的的评估造成重大不利影响政策、宏观环境、技术、行业、重大合作协议、经营许可、技术许可、税收优惠等方面的变化趋势。

（四）评估结果对关键指标的敏感性分析

1、营业收入敏感性分析

金额单位：万元

营业收入变化率	收益法评估结果	评估值变动率
20%	114,417.62	24.38%
15%	108,810.05	18.29%
10%	103,202.47	12.19%
5%	97,594.89	6.10%
0%	91,987.32	-
-5%	86,379.74	-6.10%
-10%	80,772.17	-12.19%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

营业收入变化率	收益法评估结果	评估值变动率
-15%	75,164.59	-18.29%
-20%	69,557.02	-24.38%

2、毛利率敏感性分析

金额单位：万元

毛利率变化率	收益法评估结果	评估值变动率
20%	120,532.40	31.03%
15%	114,063.16	24.00%
10%	107,593.92	16.97%
5%	101,124.68	9.93%
0%	91,987.32	-
-5%	85,662.63	-6.88%
-10%	79,337.94	-13.75%
-15%	73,013.24	-20.63%
-20%	66,688.55	-27.50%

3、折现率敏感性分析

金额单位：万元

折现率变化率	收益法评估结果	评估值变动率
20%	76,059.62	-17.32%
15%	79,503.88	-13.57%
10%	83,273.72	-9.47%
5%	87,416.08	-4.97%
0%	91,987.32	-
-5%	97,055.69	5.51%
-10%	102,704.64	11.65%
-15%	109,037.24	18.54%
-20%	116,182.41	26.30%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4、所得税敏感性分析

所得税变化情况	收益法评估结果	评估值变动率
华麒通信及子公司持续获得高新技术企业认证	91,987.32	-
华麒通信及子公司无法继续获得高新技术企业认证	81,531.90	-11.37%

（五）交易标的与上市公司协同效应分析

上市公司目前是中国领先的云基础服务提供商，业务范围覆盖互联网数据中心（IDC）、虚拟专用网络（VPN）、内容分发网络（CDN）和全流程的IT运维管理及分析（ITOM/ITOA）等领域。标的公司为通信规划设计领域的领导者，主要向客户提供无线通信领域（含2G、3G、4G移动通信网及WLAN无线网等）、有线通信领域（含传送网、IP承载网、核心网、业务网、IT支撑网等）、综合配套领域（含IDC数据中心等）相关的勘察设计服务。本次交易完成后，上市公司能够将互联网云基础平台战略向更底层延伸至通信网络架构设计领域，进一步完善了产业布局，并极大的补充了相关领域的技术储备和业务经验。鉴于本次交易双方在业务性质、客户类型和业务分布等方面存在相近或互补之处，其在人才、资源和业务等多方面可以实现良好的协同效应，但上述协同效应对业务发展的影响难以量化分析。

出于谨慎性考虑，本次交易评估定价中未考虑上述协同效应。

（六）标的公司定价的公允性分析

1、结合挂牌期间股票发行的背景情况、截至本次交易时华麒通信业绩变化情况、本次交易作价对应的华麒通信每股价格等，对本次作价对应的华麒通信每股价格与前次股份发行价格、终止挂牌最近六个月内收盘价存在一定差异及其原因及合理性的说明

（1）本次作价对应的华麒通信每股价格与前次股份发行价格、终止挂牌最近六个月内收盘价的情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易中，上市公司以 91,896.96 万元的价格收购交易对方持有的华麒通信 99.997%股权（对应 102,611,660 股标的公司股份），该作价对应的华麒通信每股价格为 8.96 元/股。

本次交易对价对应的华麒通信每股价格、华麒通信挂牌期间各次股票发行的发行价格、终止挂牌最近六个月内收盘价对比如下：

事项	股票价格	交易背景	定价原则
2016 年股票发行	1.70 元/股	向华麒通信董事、监事和高级管理人员、关键员工以及 4 名作为战略投资者的自然人股东发行股票	综合考虑华麒通信未来成长性、以及对发行对象进行激励等因素，与发行对象协商确定
2017 年股票发行	7.50 元/股	为收购规划设计院股权而发行股份	综合考虑规划设计院估值水平、华麒通信未来成长性、华麒通信所在行业估值水平，与发行对象协商确定
2017 年资本公积转增股本	1.00 元/股	以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股（“10 转 7”）	本次股份发行系华麒通信以资本公积金转增股本的方式对在册股东进行的权益分派
终止挂牌最近六个月内收盘价	不复权：最高收盘价为 8.00 元/股，最低收盘价为 4.71 元/股；后复权：最高收盘为 8.00 元/股，最低收盘价为 6.10 元/股（复权的原因是标的公司于 2017 年 9 月实施了“10 转 7”的资本公积转增股本）	-	华麒通信于 2017 年 12 月 29 日终止挂牌，并曾于 2017 年 7 月 18 日起由做市转让方式变更为协议转让方式。协议转让阶段的定价是转让双方协商一致的成交结果，做市转让是做市商根据做市股取得价格、市场流动性以及自身盈利要求进行自主定价的结果
本次交易	8.96 元/股（考虑到标的公司于 2017 年 9 月实施了“10 送 7”的资本公积转增股本，该交易价格后复权则为 15.23 元/股）	上市公司收购华麒通信 99.997%股权	以具有证券从业资格的资产评估机构中联评估出具的《评估报告》为基础，经交易双方公平协商后确定

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

华麒通信挂牌期间历次股票发行、终止挂牌前六个月内交易情况详细如下：

①2016 年股票发行

2016 年 1 月 14 日，华麒通信 2016 年第一次临时股东大会作出决议，审议通过了《关于北京华麒通信科技股份有限公司股票发行方案的议案》、《关于签署附生效条件的<认购协议>的议案》等议案，同意发行股票数量不超过 1,042.10 万股，注册资本由 3,970 万元增至 5,012.10 万元。2016 年 3 月 31 日，华麒通信完成本次增资的工商变更登记。本次股票发行的对象为华麒通信董事、监事和高级管理人员、关键员工以及 4 名作为战略投资者的自然人股东。本次股票发行价格为 1.70 元/股，系综合考虑了宏观经济环境、华麒通信所处行业、商业模式、每股净资产、市盈率及企业成长性等多方面因素，并与投资者沟通后确认的结果。

②2017 年股票发行

2017 年 2 月 22 日，华麒通信 2017 年第一次临时股东大会作出决议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨重大资产重组方案的议案》等议案，同意发行股票数量不超过 1,024.08 万股，价格为 7.50 元/股；注册资本由 5,012.10 万元增至 6,036.18 万元。

本次股票发行的背景是华麒通信发行股份及支付现金购买规划设计院 100%股权，同时募集配套资金。规划设计院 100%股权的价值由具有证券期货相关业务资格的评估机构评估，交易各方根据评估结果协商确定交易价格。根据评估报告，规划设计院 100%股权评估价值为 10,519.28 万元，交易各方协商确定交易价格为人民币 10,500.00 万元。该次交易的对价方面，华麒通信向交易对方中的 11 人发行 3,306,800 股股票购买其持有规划设计院 23.62%的股权，同时以现金 8,019.90 万元支付剩余对价；现金对价方面，向外部投资者君丰华益新兴产业投资基金发行股份 6,934,000 股以募集配套资金 5,200.50 万元，其余 2,819.40 万元以自有资金支付。

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（[2017]京会兴审字第 12010019 号），截至 2016 年 12 月 31 日，华麒通信每股净资产为 1.93 元，该次股票发行的发行价格对应的市净率为 3.89 倍；2016 年，华麒通信每股收益为 0.51 元，发行价格对应的市盈率为 14.71 倍。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据华麒通信收购规划设计院时公告的《北京华麒通信科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之重大资产重组报告书》、全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，华麒通信所处行业为“（18111011）通信技术服务业”，根据 Choice 系统数据，2015 年 12 月 1 日-2016 年 11 月 30 日，通信技术服务业按整体法计算的动态市盈率为 18.11 倍，市净率为 3.49 倍，因此前述股票发行定价较为符合同行业平均水平。

华麒通信结合《上市公司重大资产重组管理办法》四十五条规定考虑该次发股票发行的定价，即购买资产的股票发行价格不得低于市场参考价的 90%，市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。华麒通信停牌前 60 个交易日（2016 年 5 月 3 日至 2016 年 8 月 29 日，共 60 个存在交易的日期）的股票交易均价为 8.06 元/股，该交易均价的 90%为 7.25 元/股。则本次股票发行定价为 7.50 元/股较为合理。

因此，华麒通信 2017 年股份发行价格是综合考虑了规划设计院估值水平、华麒通信业绩表现，并与规划设计院原股东沟通后最终确定。

③2017 年 9 月资本公积转增股本

2017 年 9 月 5 日，华麒通信 2017 年第五次临时股东大会作出决议，审议通过了《关于公司资本公积金转增股本的议案》，同意以现有总股本 6,036.18 万股为基础，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股，共计转增 4,225.326 万股。转增后总股本增值 10,261.506 万股。华麒通信就上述变更办理了工商变更登记手续。

④终止挂牌前六个月内交易情况

华麒通信于 2017 年 12 月 29 日终止挂牌，并曾于 2017 年 7 月 18 日起由做市转让方式变更为协议转让方式。终止挂牌前最近六个月内，复权前，华麒通信最高收盘价为 8.00 元/股，最低收盘价为 4.71 元/股；后复权下，最高收盘价为 8.00 元/股，最低收盘价为 6.10 元/股。复权的原因是华麒通信于 2017 年 9 月实施了“10 转 7”的资本公积转增股本。协议转让阶段的定价是转让双方协商一致

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

的成交结果，做市转让是做市商根据做市股取得价格、市场流动性以及自身盈利要求进行自主定价的结果。

（2）本次作价对应的华麒通信每股价格与前次股份发行价格、终止挂牌最近六个月内收盘价存在一定差异具有合理性

①截至本次交易时华麒通信盈利能力持续增强

2017 年华麒通信母公司完成了规划设计院的收购，经营状况较 2017 年之前发生了根本性的改变，资产规模和盈利规模大幅扩张。收购完成后，随着后续整合工作的推进，并购协同效应逐渐凸显，华麒通信整体的盈利水平得到提升。根据华麒通信备考合并财务报表（经审计），华麒通信 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月收入分别为 14,980.77 万元、18,233.42 万元和 15,890.92 万元，净利润分别为 2,268.63 万元、4,077.49 万元、3,965.85 万元，华麒通信盈利能力持续增强。

②标的资产为标的公司控股权，存在控股权溢价

全国股转系统转让交易、收购资产股份增发涉及的标的股份占比均较小，而本次交易涉及的标的资产则为华麒通信 99.997%股权，本次交易将导致标的公司控制权的转移，因此本次交易价格较以往股票发行价格、股票交易价格高系由于存在控制权溢价，具有合理性。

③与可比上市公司的比较

标的公司的核心业务为通信设计服务，根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，标的公司属于“I65软件和信息技术服务业”。

通过选取“软件和信息技术服务业”的上市公司，并剔除ST公司、B股公司、市盈率为负值的异常值样本，同时考虑主营业务、产品和服务、商业模式等方面的可比性，选取了如下可比上市公司进行估值水平比较：

序号	证券代码	证券简称	市盈率（倍）
1	002373.SZ	千方科技	45.74
2	300209.SZ	天泽信息	65.70
3	002642.SZ	荣之联	49.36
4	300287.SZ	飞利信	39.54
5	300597.SZ	吉大通信	111.35

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	证券代码	证券简称	市盈率（倍）
6	000997.SZ	新大陆	49.41
7	300010.SZ	立思辰	38.62
8	300469.SZ	信息发展	116.62
	平均值		**64.54**
	中位数		**49.38**
	华麒通信		**22.56**

数据来源：Wind资讯

注：

1、市盈率=该公司 2017 年 9 月 30 日收盘价（复权至 2016 年 12 月 31 日）/该公司 2016 年度基本每股收益

2、华麒通信市盈率=华麒通信100%股权评估值/2016年度华麒通信备考合并财务报表（经审计）中的净利润

考虑到标的公司属于轻资产运营公司且未来成长性较高，选取市盈率指标进行估值水平对比具有合理性。本次交易中，标的公司市盈率为22.56倍，显著低于同行业上市公司市盈率平均值64.54倍和中位数49.38倍，本次交易的评估值是谨慎的。

④与可比交易案例的比较

结合标的公司所属行业和主营业务类型，对近年来A股上市公司的并购交易进行了梳理，筛选出同行业可比并购交易，其具体定价情况如下：

序号	证券代码	证券简称	交易标的	评估基准日	预测期第一期市盈率（倍）
1	科华恒盛	002335.SZ	天地祥云 75%股权	2016 年 12 月 31 日	17.76
2	浙大网新	600797.SH	华通云数据 80%股权	2016 年 10 月 31 日	18.44
3	恒泰实达	300513.SZ	辽宁邮电 99.85%股权	2016 年 9 月 30 日	13.98
4	天源迪科	300047.SZ	维恩贝特 94.84%股权	2016 年 9 月 30 日	24.66
5	金财互联	002530.SZ	方欣科技 100%股权	2015 年 12 月 31 日	15.35
6	天泽信息	300209.SZ	远江信息 100%股权	2015 年 9 月 30 日	16.99
7	荣之联	002642.SZ	泰合佳通 100%股权	2014 年 2 月 28 日	16.41
			平均值		**17.65**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	证券代码	证券简称	交易标的	评估基准日	预测期第一期市盈率（倍）
中位数					16.99
华麒通信					16.27

数据来源：上市公司公告

注：

1、可比交易标的公司预测期第一期市盈率=标的公司 100%股权评估值/预测期第一期净利润

2、华麒通信的预测期第一期市盈率=华麒通信100%股权评估值/2017年度预测净利润

上述可比交易预测期第一期市盈率均值的区间为13.98至24.66倍。根据评估中对于目前标的公司2017年盈利水平的预测，本次交易市盈率为16.27倍，处于可比交易对应的估值水平区间内，且均低于可比交易市盈率均值。因此本次交易评估值具备合理性。

2、结合上述股价差异情况，进一步补充说明韦振宇及其一致行动人与本次重组交易对方、配套募集资金认购方无关联关系

结合标的公司盈利能力持续增强、本次交易价格存在控股权溢价、本次交易的估值倍数与可比上市公司市盈率及可比交易的估值倍数相比具有合理性等因素，本次交易作价对应的华麒通信每股价格较华麒通信挂牌以来各次股票发行价格及终止挂牌最近六个月内收盘价存在一定差异系合理的。

根据重组发行对象的承诺，本次交易重组发行对象与高升控股及其关联方之间不存在关联关系或一致行动关系或其他利益安排；根据韦振宇及其一致行动人张驰、罗向涛出具的说明，韦振宇及其一致行动人不会参与本次重组配套募集资金的认购，其与本次重组发行对象、配套募集资金认购方不存在关联关系。

（七）评估基准日至报告书披露日，标的资产发生的重要变化事项分析

自评估基准日至报告书披露日，标的资产未发生重要变化事项。

四、上市公司独立董事对本次资产交易评估事项的意见

上市公司独立董事审阅了本次交易的相关评估文件，基于独立判断的立场，就本次评估相关事项发表独立意见如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（一）评估机构的独立性和胜任能力

本次交易聘请的评估机构为中联资产评估集团有限公司，具有从事证券、期货相关评估业务资格，选聘程序合法合规。评估机构及其经办评估师与公司及交易各方均不存在影响其独立提供服务的现实及预期的利益关系或冲突，具有充分的独立性，能够胜任与本次交易相关的评估工作。

（二）评估假设前提的合理性

评估机构和评估人员所设定的评估假设前提和限制条件符合国家有关法律、法规的规定，遵循了市场通用惯例及准则，符合评估对象的实际情况，未发现与评估假设前提相悖的事实存在，评估假设前提具有合理性。

（三）评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次交易提供价值参考依据。评估机构根据评估方法的适用性及评估对象的具体情况，采用了收益法和资产基础法两种评估方法对标的公司100%股权进行了评估，并最终确定以收益法得到的评估结果作为最终评估结果。评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合标的资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。评估方法选用恰当，评估结论符合客观、公正、独立、科学的原则，评估方法与评估目的的相关性一致。

（四）评估定价的公允性

本次评估的评估结果客观、公正地反映了标的资产在评估基准日的实际状况，评估方法适当，本次评估结论具有公允性。本次交易系以标的资产在评估基准日的评估值为基础，由交易各方协商确定最终交易价格，标的资产的评估定价公允、合理，不会损害公司及股东特别是中小股东的利益。

综上所述，本次交易所选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法选取得当且与评估目的具有相关性，评估定价公允。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第六节 本次交易发行股份情况

一、发行股份购买资产情况

（一）发行股份的价格及定价原则

根据《重组办法》第四十五条的规定，在上市公司发行股份购买资产的情况下，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的上市公司股票交易均价之一。

本次发行股份购买资产的股份定价基准日为上市公司第八届董事会第四十六次会议决议公告日，公告日前 20、60、120 个交易日的上市公司股票交易均价如下表所示：

项目	交易均价（元/股）	交易均价之 90%（元/股）
定价基准日前 20 个交易日	16.79	15.11
定价基准日前 60 个交易日	17.37	15.63
定价基准日前 120 个交易日	17.27	15.55

注：董事会决议公告日前 N 个交易日上市公司股票交易均价=董事会决议公告日前 N 个交易日上市公司股票交易总额÷董事会决议公告日前 N 个交易日上市公司股票交易总量，保留两位小数并向上取整。

本次发行股份及支付现金购买资产所发行股份的发行价格以上市公司第八届董事会第四十六次会议决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，并以该市场参考价的 90%作为发行价格，即 15.11 元/股。在股份定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则对发行价格作相应调整。

本次发行股份市场参考价的选择的合理性如下：

1、本次发行股份市场参考价的选取符合《重组办法》规定

根据《重组办法》第四十五条规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。前述所称

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

因此，本次发行股份购买资产的股份定价基准日为上市公司第八届董事会第四十六次会议决议公告日，以股份定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，并确定发行价格为股份定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即 15.11 元/股，符合《重组办法》的相关规定。

2、市场参考价的选择是交易双方协商确定的结果

本次交易完成后，华麒通信将成为上市公司的控股子公司，上市公司将在短时间内实现互联网云基础平台战略向更底层的通信网络架构领域的延伸，丰富及补充上市公司的产品线。同时，华麒通信可为上市公司提供更高水准的自有数据中心项目综合规划设计服务、大容量虚拟专用网络系统规划和升级服务，并进一步提升分布式 IDC 及 CDN 节点的部署效率，优化上市公司原有业务的服务水平，提升上市公司的综合盈利能力。另外，上市公司将与标的公司一道整合优化渠道资源，利用双方的技术优势，开发适应 5G、物联网、智慧城市等互联网新兴业态的云基础服务产品，获取新的盈利增长点。因此，为推进各方达成本次交易意向并促成本次交易，在促进上市公司稳定发展、保护上市公司中小股东利益、兼顾各方利益的基础上，交易各方按照公平、自愿的市场化原则进行商业谈判，经友好协商，就本次发行股份购买资产的发行价格达成一致，具有商业合理性和公平性。

3、本次重组的股份定价原则将严格按照法律法规的要求履行相关程序

本次重组的股份定价原则已经上市公司第八届董事会第四十七次会议和 2018 年第一次临时股东大会审议通过，独立董事发表了同意意见。本次重组的股份定价原则将严格按照法律法规的要求履行程序，充分保护上市公司中小投资者的利益。

2018 年 4 月 13 日，上市公司 2017 年度股东大会审议通过了 2017 年度权益分派方案，同意上市公司以截至 2017 年 12 月 31 日的总股本 510,817,668 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。2018 年 4 月 18 日，上市公

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

司披露了《2017 年年度权益分派实施公告》，该次权益分派的股权登记日为 2018 年 4 月 24 日，除权除息日为 2018 年 4 月 25 日。

2018 年 4 月 25 日，上市公司 2017 年度权益分派方案已实施完毕。

根据《购买资产协议》，在股份定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格亦将按照深圳证券交易所的相关规定作相应调整。根据上市公司 2017 年度权益分派情况，本次权益分派方案实施完成后，发行股份购买资产的发行价格调整为 7.56 元/股。

（二）拟发行股份的面值和种类

本次发行股份的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元。

（三）拟发行股份的数量

根据《购买资产协议》，本次重组向重组发行对象发行的股份数合计为 33,450,344 股。

在股份定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次股份发行数量亦将按照深圳证券交易所的相关规定作相应调整。

根据上市公司 2017 年度权益分派情况，本次权益分派方案实施完成后，发行股份购买资产的股份发行数量由 33,450,344 股调整为 66,856,456 股。

上市公司向重组发行对象分别发行的股份数见下表：

序号	股东姓名	调整前发行股份数量（股）	调整后发行股份数量（股）
1	刘凤琴	11,549,859	**23,084,441**
2	付刚毅	7,525,036	**15,040,119**
3	方宇	4,758,852	**9,511,409**
4	李威	4,617,828	**9,229,548**
5	夹路芳	705,119	**1,409,306**
6	田野	543,647	**1,086,575**
7	刘晓炜	564,256	**1,127,767**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	股东姓名	调整前发行股份数量（股）	调整后发行股份数量（股）
8	刘华	451,405	**902,213**
9	刘鹏	246,791	**493,257**
10	张焱	246,791	**493,257**
11	杨寿华	246,791	**493,257**
12	李树春	246,791	**493,257**
13	库京萍	246,862	**493,398**
14	孙明明	169,228	**338,233**
15	张晓魏	169,228	**338,233**
16	芦洪霞	205,671	**411,071**
17	李朝阳	155,126	**310,047**
18	张国辉	177,740	**355,246**
19	张俭	118,460	**236,763**
20	穆成华	98,716	**197,302**
21	尹达	88,845	**177,572**
22	李长友	84,614	**169,116**
23	袁鹏	83,909	**167,707**
24	魏涛	64,165	**128,246**
25	于光强	42,307	**84,558**
26	杨涛	42,307	**84,558**
合计		**33,450,344**	**66,856,456**

（四）上市地点

本次发行的股票将申请在深交所上市交易。

（五）股份锁定期

本次重组完成后，上市公司向重组发行对象定向发行的股份自本次发行结束并新增股份上市之日起 12 个月内不得转让；在 12 个月法定锁定期届满后，其所持的上市公司股份应按如下安排分期解锁：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	名称	高升控股拟向其发行股份数	第一期可解锁股份数量	第二期可解锁股份数量	第三期可解锁股份数量
1	刘凤琴	23,084,441	3,294,149	3,294,149	16,496,143
2	付刚毅	15,040,119	2,146,224	2,146,224	10,747,671
3	方宇	9,511,409	1,357,278	1,357,278	6,796,853
4	李威	9,229,548	1,317,056	1,317,056	6,595,436
5	夹路芳	1,409,306	201,107	201,107	1,007,092
6	田野	1,086,575	155,054	155,054	776,467
7	刘晓炜	1,127,767	160,932	160,932	805,903
8	刘华	902,213	128,745	128,745	644,723
9	刘鹏	493,257	70,387	70,387	352,483
10	张焱	493,257	70,387	70,387	352,483
11	杨寿华	493,257	70,387	70,387	352,483
12	李树春	493,257	70,387	70,387	352,483
13	库京萍	493,398	70,407	70,407	352,584
14	孙明明	338,233	48,265	48,265	241,703
15	张晓魏	338,233	48,265	48,265	241,703
16	芦洪霞	411,071	58,659	58,659	293,753
17	李朝阳	310,047	44,243	44,243	221,561
18	张国辉	355,246	50,693	50,693	253,860
19	张俭	236,763	33,786	33,786	169,191
20	穆成华	197,302	28,154	28,154	140,994
21	尹达	177,572	25,339	25,339	126,894
22	李长友	169,116	24,132	24,132	120,852
23	袁鹏	167,707	23,931	23,931	119,845
24	魏涛	128,246	18,300	18,300	91,646
25	于光强	84,558	12,066	12,066	60,426
26	杨涛	84,558	12,066	12,066	60,426
合计		66,856,456	9,540,399	9,540,399	47,775,658

上述各期可解锁股份的具体可解锁时间如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第一期解锁：应于股份发行结束并新增股份上市满 12 个月、标的公司 2018 年《专项审核报告》披露后，且已实现 2017 年业绩承诺、2017 年及 2018 年累计业绩承诺的前提下解禁；

第二期解锁：应于股份发行结束并新增股份上市满 24 个月、标的公司 2019 年《专项审核报告》披露后，且已实现 2017 年、2018 年及 2019 年累计业绩承诺的前提下解禁；

第三期解锁：应于股份发行结束并新增股份上市满 36 个月、高升控股 2020 年《年度报告》披露后解禁。

如重组发行对象中的任何一位担任高升控股的董事、监事或高级管理人员，则其还需遵守相关法律、法规关于董事、监事或高级管理人员股份锁定的规定。

若重组发行对象中的任何一位取得本次交易发行的股份时，其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则其对应取得的高升控股股份自股份正式发行之日起 36 个月内不转让。

本次重组完成后，由于高升控股送红股、转增股本等原因导致重组发行对象增持的高升控股股份，亦须按照上述约定比照执行，在此后相应股份的解禁按照中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

（六）滚存未分配利润安排

本次发行完成前上市公司的滚存未分配利润将由发行完成后的上市公司新老股东共享。

（七）决议有效期

本次发行股份及支付现金购买资产的决议自股东大会审议通过相关议案之日起 12 个月内有效。上市公司已于上述有效期内取得中国证监会对本次交易的核准文件，有效期自动延长至本次交易实施完成之日。

（八）本次重组完成前后上市公司股权结构变化

本次重组中，上市公司拟向重组发行对象发行 **66,856,456** 股股份购买其持有的标的公司 99.997%股权。本次重组完成前后上市公司的股权结构如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万股

	本次交易前（截至 2017 年 12 月 31 日）		本次交易后（不考虑配套融资）	
股东名称	持股数	持股比例	持股数	持股比例
宇驰瑞德投资	**15,855.04**	15.52%	**15,855.04**	14.57%
蓝鼎实业	**14,553.86**	14.25%	**14,553.86**	13.37%
翁远	**9,005.46**	8.81%	**9,005.46**	8.27%
于平	**9,005.46**	8.81%	**9,005.46**	8.27%
袁佳宁	**3,319.72**	3.25%	**3,319.72**	3.05%
王宇	**3,319.72**	3.25%	**3,319.72**	3.05%
其他股东	**47,104.28**	46.11%	**47,104.28**	43.27%
本次重组的交易对方	-	-	**6,685.65**	**6.14%**
合计	**102,163.53**	**100.00%**	**108,849.18**	**100.00%**

注：

（1）以上数据将根据上市公司本次交易实际发行股份数量而发生相应变化。

（2）由于此次募集配套资金采用发行期首日定价，因此发行价格不确定，上述测算不包含募集配套资金发行的股份数量。

（3）本次交易前后股份数量按照上市公司 2017 年权益分派情况进行了调整。

本次交易前后，上市公司的实际控制人均为韦振宇，上市公司控制权不会发生变更。

（九）本次重组完成前后上市公司主要财务数据的变化

本次重组完成前后上市公司主要财务数据的变化，见本报告书“第八节 管理层讨论与分析”之“五、本次交易对上市公司的影响”。

二、发行股份募集配套资金

本次发行股份募集配套资金以发行股份及支付现金购买资产为前提条件，但募集配套资金的成功与否并不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施。

（一）发行股票的种类和面值

本次配套融资发行的股票种类为人民币普通股股票（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（二）发行方式和时间

本次发行采用向特定对象非公开发行的方式。上市公司将在中国证监会核准的有效期内，选择适当时机向特定对象发行股票。

（三）发行对象和认购方式

本次配套融资的发行对象为不超过 10 名特定投资者，为符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者及其他合法投资者。具体发行对象由上市公司股东大会授权董事会在上市公司取得本次发行核准文件后，按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据申购报价情况，遵照价格优先的原则确定。

所有配套融资发行对象均以现金方式认购本次非公开发行的股份。

（四）股份定价基准日和发行价格

根据《重组办法》、《证券发行管理办法》等相关规定，发行股份募集配套资金的股份定价基准日为该等股份的发行期首日。本次配套募集资金的发行价格不低于发行期首日前 20 个交易日股票均价的 90%。

最终发行价格将在上市公司取得中国证监会关于本次发行的核准批文后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，依据《证券发行管理办法》等有关法律、行政法规及其他规范性文件的规定及市场情况，并根据询价情况，与本次交易的独立财务顾问（保荐机构）协商确定。

（五）发行数量

本次交易拟向不超过 10 名其他特定投资者非公开发行股份并募集配套资金，配套募集资金总额不超过 45,383.00 万元，不超过本次交易前上市公司总股本的 20%，且不超过本次拟以发行股份方式购买标的资产交易金额的 100%。最终发行数量将在中国证监会核准后，按照《证券发行管理办法》的相关规定，根据询价结果最终确定。

在股份定价基准日至股份发行日期间，若中国证监会对发行价格的确定进行政策调整，则发行价格和发行数量将作相应调整。在股份定价基准日至发行日期

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

间，若上市公司发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行股份募集配套资金的股份发行数量将按照深交所的相关规则进行相应调整。

（六）股份锁定期安排

根据《证券发行管理办法》的相关规定，本次发行股份募集配套资金之新增股份自发行结束并新增股份上市之日起 12 个月内不得转让。限售期结束后，将按照中国证监会及深交所的有关规定执行。

认购方在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如红股、转增股份等，亦应遵守上述锁定安排。

（七）上市地点

本次发行的股票将申请在深交所上市交易。

（八）滚存未分配利润安排

本次发行完成前上市公司的滚存未分配利润将由发行完成后的上市公司新老股东共享。

（九）募集资金总额及募集资金用途

本次募集配套资金总额不超过 45,383.00 万元，不超过本次交易总金额的 100%，且拟发行的股份数量不超过本次发行前总股本的 20%，其中 41,353.48 万元用于支付收购标的资产的现金对价，剩余 4,029.52 万元将用于支付本次交易的中介费用及相关税费。

1、交易相关费用的具体内容

根据调整后的募集资金方案，本次交易中，上市公司拟向不超过 10 名其他特定投资者非公开发行股份并募集配套资金，配套募集资金总额不超过 45,383.00 万元，不超过本次交易前上市公司总股本的 20%，且不超过本次拟以发行股份方式购买标的资产交易金额的 100%。本次募集配套资金扣除发行费用后将用于支付本次重组的现金部分对价和交易相关费用。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据交易方案，上市公司拟以发行股份及支付现金的方式向交易对方购买其合计持有的华麒通信 99.997%股权，以具有证券从业资格的资产评估机构中联评估出具的《评估报告》为基础，上市公司与交易对方公平协商后确定上市公司就购买标的资产需支付的交易总对价为 91,896.96 万元，其中股份对价 50,543.48 万元，现金对价 41,353.48 万元。

本次募集配套资金扣除现金对价后的金额为 4,029.52 万元，将用于支付本次交易的中介费用及相关税费。基于历次资本运作的相关经验，上市公司预计本次交易相关税费包括：印花税、发行股份的验资费用、新股登记费用、信息披露费用及材料制作费用，合计约 200.00 万元。同时，上市公司预计本次交易的独立财务顾问费用、承销费用、审计费用、法律顾问费用、评估费用等中介费用合计约 3,830.00 万元。因此本次交易相关费用合计约 4,030.00 万元。

序号	本次交易相关费用	金额（万元）
1	支付本次交易相关税费	200.00
2	支付中介机构费用	3,830.00
	合计	**4,030.00**

本次募集配套资金扣除现金对价后的金额为 4,029.52 万元，不足以支付本次交易相关费用及中介机构费用的差额部分，上市公司将采取包括但不限于使用自有资金等方式支付，以完成本次重组。

2、相关资金用途符合中国证监会相关规定

根据 2016 年 6 月 17 日中国证监会《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》，上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金时，所募资金仅可用于：支付本次并购交易中的现金对价；支付本次并购交易税费、人员安置费用等并购整合费用；投入标的资产在建项目建设。募集配套资金不能用于补充上市公司和标的资产流动资金、偿还债务。

本次交易中，上市公司募集配套资金将用于支付本次交易的现金对价及交易相关税费，不存在补充上市公司和标的资产流动资金、偿还债务的情形，符合中国证监会的相关规定。

（十）募集配套资金失败的补救措施

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次拟募集配套资金总额不超过 45,383.00 万元。如果募集配套资金出现未能实施或融资金额低于预期的情形，上市公司将根据实际募集配套资金数额，采取包括但不限于使用企业自有资金、发行公司债、企业债、中期票据、短期融资券、申请银行贷款等一系列方式筹集资金，以完成本次重组。

根据上市公司 2017 年 1-9 月财务报表（经审阅），截至 2017 年 9 月 30 日，上市公司资产负债率为 5.97%，处于较低水平；上市公司货币资金余额为 37,883.26 万元。若本次募集配套资金 45,383.00 万元全部采用使用自有资金方式，将导致上市公司可支配货币资金基本使用完毕的情形，不利于日常经营以及未来投资发展。根据关于本次重组的上市公司备考财务报表（经审阅），假设完全通过债务融资方式筹资，则上市公司资产负债率将增至 14.76%；然而，假设通过发行股份募集配套资金的方式筹措现金对价，上市公司资产负债率则为 6.43%；通过债务融资方式筹资现金对价会提高上市公司资产负债率将显著提高，增加偿债风险；。另外，假设完全通过债务融资方式筹资现金对价，将会产生财务费用，降低上市公司利润总额和净利润。

（十一）配套募集资金的必要性

1、前次募集资金使用情况

2016 年 7 月 19 日，上市公司取得中国证监会核发的《关于核准高升控股股份有限公司向袁佳宁等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（[证监许可(2016)1613 号]），公司在前次资产购买中向中信建投基金管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、国华人寿保险股份有限公司、北京和聚投资管理有限公司、华泰证券（上海）资产管理有限公司、西藏泓涵股权投资管理有限公司、国投瑞银基金管理有限公司等共 7 家特定投资者发行股票募集配套资金不超过 115,000.00 万元。根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的众环验字（2016）010101 号验资报告，上市公司募集资金合计人民币 1,149,999,986.80 元，扣除各项发行相关费用实际募集资金净额为人民币 1,113,609,658.51 元。

2017 年 3 月 10 日，上市公司第八届董事会第三十五次会议审议通过了《关于变更部分募投项目实施方式及实施主体的议案》，上市公司变更部分云安全系统项目的实施方式，通过收购深圳创新云海科技有限公司股权的方式部署自有高

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

防数据中心，实施主体变更为高升控股。本次变更涉及的总金额为 7,500 万元。该事项已经上市公司 2017 年 3 月 21 日召开的 2016 年年度股东大会审议通过。2017 年 3 月 10 日，一创投行对上述募投项目实施方式变更出具了《关于高升控股股份有限公司变更部分募投项目实施方式及实施主体之核查意见》。

2017 年 4 月 18 日，上市公司第八届董事会第三十八次会议审议通过了《关于变更部分募投项目的议案》，上市公司将以原方式实施的云安全系统项目变更为深圳盐田二期数据中心项目，对深圳创新云海科技有限公司运营的位于深圳市盐田港的高等级数据中心进行二期扩建。本次变更涉及金额 1.72 亿元，占云安全系统项目拟投资金额的 69.64%，占募集资金净额的 15.45%。该事项已经上市公司 2017 年 5 月 5 日召开的 2017 年第一次临时股东大会审议通过。2017 年 4 月 18 日，一创投行对上述募投项目实施方式变更出具了《关于高升控股股份有限公司变更部分募投项目之核查意见》。

截至 2017 年 12 月 31 日，上市公司累计使用募集资金人民币 96,929.16 万元，尚未使用募集资金余额人民币 14,545.42 万元（含募集资金银行存款产生的利息并扣除银行手续费支出）。

上市公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整对募集资金使用情况进行披露，截至 2017 年 12 月 31 日，上市公司前次募集资金使用情况如下：

金额单位：万元

募集资金投资项目	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至 2017 年末累计投入金额	截至 2017 年末投入进度
支付发行股份购买标的资产的现金对价	50,000.00	50,000.00	50,000.00	100.00%
创新云海股权收购项目	24,700.00	7,500.00	4,174.69	55.66%
深圳盐田港二期数据中心项目	-	17,200.00	3,002.50	16.90%
大容量虚拟专用网配套设施第二期拓建项目	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100.00%
补充流动资金	30,300.00	30,300.00	29,751.97	98.19%
合计	**115,000.00**	**115,000.00**	**96,929.16**	**84.29%**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2、上市公司货币资金情况及未来支出安排

截至 2017 年 12 月 31 日，上市公司合并口径下的货币资金余额为 59,801.17 万元，其中库存现金 1.22 万元、银行存款 59,719.95 万元。上市公司未来支出安排如下：

金额单位：万元

支出安排	未来资金需求
创新云海收购 100%股权尚未支付股权转让款	3,325.31
深圳盐田二期数据中心项目	约 19,000.00
上海外高桥数据中心建设项目	约 3,500.00
子公司莹悦网络大容量虚拟专用网络升级扩展投资支出（控股公司对莹悦网络尚有 1 亿元认缴注册资本未实缴）	约 10,000.00
子公司高升科技数据中心合作项目建设投资支出（控股公司对高升科技尚有 8,842 万元认缴注册资本未实缴）	约 10,000.00
混合云、DCI 等产业链融合业务、国际业务等拓展	约 10,000.00
合计	**约 56,000.00**

根据上市公司的货币资金余额以及未来支出安排，通过初步测算，各项具体项目未来所需资金合计约 56,000 万元，货币资金余额中仅剩余约 4,000 万元用于日常经营流动资金需求。上市公司的日常经营活动资金支出主要用于网络带宽及机柜等资源的预先采购、大容量虚拟专用网络系统的必要设备更新维护支出、人员工资发放及市场拓展等方面，需求相对较高。

同时，随着上市公司业务规模的快速增长，及云基础服务市场的竞争日益加剧，上市公司日常经营活动对资金的需求将逐步增加，以确保业务持续健康开展。并且，为了满足业务发展的需要，上市公司需要保持一定量的货币资金作为安全线，若上市公司将各主体用于维持日常流动性的资金全部用来支付本次交易现金对价，将导致上市公司可支配货币资金基本使用完毕的情形，不利于其日常经营以及未来发展。

截至 2017 年 9 月 30 日，上市公司持有的保本银行理财产品余额为 2.5 亿元，已于 2017 年 11 月到期赎回。截至 2017 年末，上市公司未持有银行理财产品。截至本报告书出具日，上市公司持有 1.8 亿元存单，将于 2018 年 4 月 26 日到期，性质为结构性存款；经与银行沟通，该结构性存款属于表内存款业务，不属于表

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

外理财产品。因此，上市公司最近一期末以及目前不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产或可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

2、股权融资有利于上市公司减少财务费用，提高上市公司盈利水平，保护投资者利益，有利于提高重组项目的整合绩效

假设本次募集配套资金 45,383.00 万元全部采用债务融资方式，将会产生财务费用，降低上市公司利润总额和净利润。因此本次募集配套资金采用股权融资方式相比债权融资方式有利于节约财务费用支出，有利于未来发展。本次交易的配套资金扣除发行费用后将用于支付现金对价和相关税费，属于募集配套资金提高上市公司并购重组的整合绩效的情形，有利于提高重组项目的整合绩效。

3、上市公司资产负债率与同行业上市公司对比

截至 2017 年 9 月 30 日，高升控股与可比上市公司的资产负债率、流动比率、速动比率的对比情况如下：

股票代码	公司名称	资产负债率	流动比率	速动比率
300017	网宿科技	19.10%	4.25	4.08
002467	二六三	17.99%	2.48	2.47
300383	光环新网	30.23%	2.34	2.34
平均值		**22.44%**	**3.02**	**2.96**
000971	**高升控股**	**5.97%**	**4.32**	**4.32**

数据来源：Wind 资讯

根据上市公司 2017 年 1-9 月财务报表（经审阅），截至 2017 年 9 月 30 日，上市公司的资产负债率为 5.97%，扣除商誉后的资产负债率为 16.08%，流动比率和速动比率为 4.32。截至 2017 年 12 月 31 日，上市公司资产负债率为 5.94%，扣除商誉的资产负债率为 15.74%，略低于可比上市公司网宿科技（截至 2017 年 9 月 30 日，资产负债率为 19.10%，扣除商誉后的资产负债率为 20.42%）和二六三（截至 2017 年 9 月 30 日，资产负债率为 17.99%，扣除商誉后的资产负债率为 27.09%）的资产负债率。若使用自有资金及债务融资用以支付本次交易的现金部分对价，将使上市公司的资产负债率出现一定幅度上升，使流动比率和速动比率出现下降，相应导致上市公司的偿债能力有所降低。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次募集配套资金主要用于支付交易现金部分对价，可以减轻上市公司债务负担，降低资产负债率，优化上市公司资本结构，提高上市公司抗风险能力，确保上市公司持续经营，有利于上市公司的长期稳健发展。

4、上市公司未来经营现金流量情况、可利用的融资渠道、授信额度

根据上市公司披露的定期报告，2015 年以来，上市公司逐步实现业务转型以及经营情况的改善，经营活动现金净流量逐步从 2015 年的-284.99 万元增长至 2016 年 5,971.49 万元，并于 2017 年 1-9 月实现了 14,014.05 万元的经营活动现金净流量。随着业务规模的扩大以及对云基础服务产业链战略布局的实施，上市公司资本性支出等投资活动对于资金的需求也逐渐增加，2015 年至今，上市公司的投资活动现金净流量一直为负且金额较大。同时，上市公司目前主要的融资渠道为资本市场股权融资，2015 年、2016 年，上市公司均曾以募集配套资金的方式进行筹资，使得当年的筹资活动现金净流量为正，而 2017 年 1-9 月，在不通过资本市场进行融资的情况下，上市公司筹资活动现金净流量为负。上市公司现金流具体情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年
经营活动现金净流量	14,014.05	5,971.49	-284.99
投资活动现金净流量	-53,436.68	-59,288.05	-47,987.40
筹资活动现金净流量	-242.89	105,924.60	71,500.37
现金净增加额	**-39,692.06**	**52,647.44**	**23,227.98**

在融资渠道方面，上市公司作为轻资产企业，难以从金融机构获得信用/抵押融资，上市公司目前无银行授信额度；上市公司发行公司债的融资成本亦较高，若采用债券融资方式以解决较大的资金需求，将会产生较大的财务费用，降低上市公司净利润。通过股权融资方式解决资金需求，有利于节约财务费用和上市公司未来的业务发展。

未来，上市公司继续沿着“云、管、端”的云基础服务产业链进行外延式扩张将使得投资活动对资金的需求进一步增大，在融资渠道十分有限的情况下，上市公司有必要通过募集配套资金支付本次交易的现金对价，避免以自有资金支付

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

现金对价可能导致的无法满足上市公司因日常经营以及资本性投资活动的资金需求的情况。

5、募集配套资金金额、用途与上市公司现有生产经营规模、财务状况相匹配

本次募集配套资金扣除发行费用后将用于支付本次交易的现金对价和相关税费，这将可以避免因过多占用流动资金支付现金对价而影响上市公司现有业务的正常运营和发展，也有利于交易完成后上市公司有充足的资金实力进行业务拓展，提高并购后的整合绩效，为上市公司股东创造更大的价值。本次募集配套资金金额、用途与上市公司及标的公司现有生产经营规模、财务状况相匹配。上市公司《募集资金管理办法》对募集资金存储、使用、变更、监督和责任追究等内容进行明确规定，在现有管理模式下，上市公司管理层有能力管理好本次配套募集资金，确保募集资金发挥应有的效益。

（十二）募集配套资金管理和使用的内部控制制度

为了规范上市公司募集资金的管理和运用，最大限度地保障股东的利益，依据《公司法》、《证券法》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上市规则》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的相关规定，并结合上市公司实际，上市公司制定了《募集资金管理办法》（2015 年 5 月修订），主要内容如下：

1、募集资金专户存储

上市公司募集资金应当存放于董事会决定的专项账户（以下简称“专户”）集中管理，专户不得存放非募集资金或用作其他用途。

上市公司存在两次以上融资的，应当独立设置募集资金专户。

设置多个募集资金专户的，上市公司应当说明原因并提出保证高效使用募集资金、有效确保募集资金安全的措施。实际募集资金净额超过计划募集资金金额（以下简称“超募资金”）也应存放于募集资金专户管理。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

上市公司应当在募集资金到账后 1 个月以内与保荐机构、存放募集资金的商业银行（以下简称“商业银行”）签订三方监管协议（以下简称“协议”）。协议至少应当包括以下内容：

（1）上市公司应当将募集资金集中存放于专户；

（2）募集资金专户账号、该专户涉及的募集资金项目、存放金额；

（3）上市公司一次或者十二个月内累计从该专户中支取的金额超过五千万元或发行募集资金总额扣除发行费用后的净额（以下简称“募集资金净额”）的 10%的，上市公司及商业银行应当及时通知保荐机构；

（4）商业银行每月向上市公司出具银行对账单，并抄送保荐机构；

（5）保荐机构可以随时到商业银行查询专户资料；

（6）保荐机构的督导职责、商业银行的告知及配合职责、保荐机构和商业银行对上市公司募集资金使用的监管方式；

（7）上市公司、商业银行、保荐机构的权利、义务及违约责任。

（8）商业银行三次未及时向保荐机构出具对账单或者通知专户大额支取情况，以及存在未配合保荐机构查询与调查专户资料情形的，上市公司可以终止协议并注销该募集资金专户。

上市公司应当在上述协议签订后及时公告协议主要内容。

上市公司通过控股子公司实施募投项目的，应当由上市公司、实施募投项目的控股子公司、商业银行和保荐机构共同签署三方监管协议，上市公司及其控股子公司应当视为共同一方。

上述协议在有效期届满前提前终止的，上市公司应当自协议终止之日起 1 个月以内与相关当事人签订新的协议，并及时报交易所备案后公告。

2、募集资金使用

上市公司应当按照发行申请文件中承诺的募集资金投资计划使用募集资金。出现严重影响募集资金投资计划正常进行的情形时，上市公司应当及时公告。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

上市公司募投项目不得为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的上市公司。

上市公司不得将募集资金通过质押、委托贷款或其他方式变相改变募集资金用途。

上市公司应当确保募集资金使用的真实性和公允性，防止募集资金被控股股东、实际控制人等关联人占用或挪用，并采取有效措施避免关联人利用募投项目获取不正当利益。

上市公司董事会应当每半年全面核查募投项目的进展情况。

募投项目年度实际使用募集资金与最近一次披露的募集资金投资计划当年预计使用金额差异超过 30%的，上市公司应当调整募集资金投资计划，并在定期报告中披露最近一次募集资金年度投资计划、目前实际投资进度、调整后预计分年度投资计划以及投资计划变化的原因等。

募投项目出现以下情形的，上市公司应当对该项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目，并在最近一期定期报告中披露项目的进展情况、出现异常的原因以及调整后的募集资金投资计划（如有）：

（1）募投项目涉及的市场环境发生重大变化的；

（2）募投项目搁置时间超过一年的；

（3）超过最近一次募集资金投资计划的完成期限且募集资金投入金额未达到相关计划金额 50%的；

（4）募投项目出现其他异常情形的。

上市公司应当在最近一期定期报告中披露项目的进展情况、出现异常的原因以及调整后的募集资金投资计划（如有）。

上市公司决定终止原募投项目的，应当及时、科学地选择新的投资项目。

上市公司以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的，应当经上市公司董事会审议通过、会计师事务所出具鉴证报告及独立董事、监事会、保荐机构发表明确同意意见并履行信息披露义务后方可实施。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

上市公司已在发行申请文件中披露拟以募集资金置换预先投入的自筹资金且预先投入金额确定的，应当在置换实施前对外公告。

上市公司改变募投项目实施地点的，应当经上市公司董事会审议通过，并在2个交易日内公告，说明改变情况、原因、对募投项目实施造成的影响以及保荐机构出具的意见。

上市公司发生下列情形的，视为募集资金用途变更：

（1）取消原募投项目，实施新项目；

（2）变更募投项目实施主体（实施主体由上市公司变更为全资子上市公司或全资子上市公司变更为上市公司的除外）；

（3）变更募投项目实施方式；

（4）深圳证券交易所认定为募集资金用途变更的其他情形。

上市公司拟将募投项目变更为合资经营的方式实施的，应当在充分了解合资方基本情况的基础上，慎重考虑合资的必要性，并且上市公司应当控股，确保对募投项目的有效控制。

上市公司用闲置募集资金暂时用于补充流动资金的，应当经董事会审议通过，独立董事、监事会、保荐机构发表明确同意意见并披露，且应当符合以下条件：

（1）不得变相改变募集资金用途或影响募集资金投资计划的正常进行；

（2）已归还前次用于暂时补充流动资金的募集资金（如适用）；

（3）单次补充流动资金时间不得超过12个月；

（4）不使用闲置募集资金进行高风险投资。

闲置募集资金用于补充流动资金时，仅限于与主营业务相关的生产经营使用，不得直接或间接用于新股配售、申购，或用于投资股票及其衍生品种、可转债等的交易。

上市公司用闲置募集资金补充流动资金事项的，应当经上市公司董事会审议通过，并在二个交易日内公告以下内容：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（1）本次募集资金的基本情况，包括募集时间、募集资金金额、募集资金净额及投资计划等；

（2）募集资金使用情况；

（3）闲置募集资金补充流动资金的金额及期限；

（4）闲置募集资金补充流动资金预计节约财务费用的金额、导致流动资金不足的原因、是否存在变相改变募集资金用途的行为和保证不影响募集资金项目正常进行的措施；

（5）本次使用闲置募集资金暂时补充流动资金前十二个月内上市公司从事高风险投资的情况以补充流动资金期间不进行高风险投资或者为他人提供财务资助的相关承诺；

（6）独立董事、监事会、保荐机构出具的意见；

（7）证券交易所要求的其他内容。

补充流动资金到期日之前，上市公司应当将该部分资金归还至募集资金专户，并在资金全部归还后二个交易日内公告。

上市上市公司可以对暂时闲置的募集资金进行现金管理，其投资的产品必须符合以下条件：

（1）安全性高，满足保本要求，产品发行主体能够提供保本承诺；

（2）流动性好，不得影响募集资金投资计划正常进行。

投资产品不得质押，产品专用结算账户（如适用）不得存放非募集资金或者用作其他用途，开立或者注销产品专用结算账户的，上市公司应当及时报证券交易所备案并公告。

上市公司使用闲置募集资金投资产品的，应当经上市公司董事会审议通过，独立董事、监事会、保荐机构发表明确同意意见。

上市公司应当在董事会会议后二个交易日内公告下列内容：

（1）本次募集资金的基本情况，包括募集时间、募集资金金额、募集资金净额及投资计划等；

（2）募集资金使用情况；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（3）闲置募集资金投资产品的额度及期限；

（4）募集资金闲置的原因，是否存在变相改变募集资金用途的行为和保证不影响募集资金项目正常进行的措施；

（5）投资产品的收益分配方式、投资范围、产品发行主体提供的保本承诺及安全性分析；

（6）独立董事、监事会、保荐机构出具的意见。

上市公司应当在面临产品发行主体财务状况恶化、所投资的产品面临亏损等重大风险情形时，及时对外披露风险提示性公告，并说明上市公司为确保资金安全采取的风险控制措施。

上市公司以发行证券作为支付方式向特定对象购买资产的，应当确保在新增股份上市前办理完毕上述资产的所有权转移手续，上市公司聘请的律师事务所应当就资产转移手续完成情况出具专项法律意见书。

上市公司以发行证券作为支付方式向特定对象购买资产或者募集资金用于收购资产的，相关当事人应当严格遵守和履行涉及收购资产的相关承诺。

3、募集资金投资变更

上市公司应当经董事会、股东大会审议通过后方可变更募投项目。

上市公司变更后的募集资金投向原则上应投资于主营业务。

上市公司董事会应当审慎地进行新募投项目的可行性分析，确信投资项目具有较好的市场前景和盈利能力，有效防范投资风险，提高募集资金使用效益。

上市公司拟变更募投项目的，应当在提交董事会审议后二个交易日内公告以下内容：

（1）原项目基本情况及变更的具体原因；

（2）新项目的基本情况、可行性分析、经济效益分析和风险提示；

（3）新项目的投资计划；

（4）新项目已经取得或尚待有关部门审批的说明（如适用）；

（5）独立董事、监事会、保荐机构对变更募集资金用途的意见；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（6）变更募集资金用途尚需提交股东大会审议的说明；

（7）交易所要求的其他内容。

新项目涉及关联交易、购买资产、对外投资的，还应当比照相关规则的规定进行披露。

上市公司变更募集资金用途用于收购控股股东或者实际控制人资产（包括权益）的，应当确保在收购完成后能够有效避免同业竞争及减少关联交易。

上市公司应当披露与控股股东或实际控制人进行交易的原因、关联交易的定价政策及定价依据、关联交易对上市公司的影响以及相关问题的解决措施。

单个募集资金投资项目完成后，上市公司将该项目节余募集资金（包括利息收入）用于其他募集资金投资项目的，应当经董事会审议通过、保荐机构发表明确同意的意见后方可使用。

节余募集资金（包括利息收入）低于 100 万元人民币或者低于该项目募集资金承诺投资额 1%的，可以豁免履行前款程序，其使用情况应当在年度报告中披露。上市公司将该项目节余募集资金（包括利息收入）用于非募集资金投资项目（包括补充流动资金）的，应当按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》第 6.4.2 条、第 6.4.4 条履行相应程序及披露义务。

全部募集资金投资项目完成后，节余募集资金（包括利息收入）占募集资金净额 10%以上的，上市公司使用节余资金应当符合下列条件：

（1）独立董事、监事会发表意见；

（2）保荐机构发表明确同意的意见；

（3）董事会、股东大会审议通过。

节余募集资金（包括利息收入）低于募集资金净额 10%的，应当经董事会审议通过、保荐机构发表明确同意的意见后方可使用。

节余募集资金（包括利息收入）低于 500 万元人民币或者低于募集资金净额 1%的，可以豁免履行前款程序，其使用情况应当在年度报告中披露。

4、募资资金管理与监督

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

上市公司会计部门应当对募集资金的使用情况设立台账，详细记录募集资金的支出情况和募集资金项目的投入情况。

上市公司内部审计部门应当至少每季度对募集资金的存放与使用情况检查一次，并及时向审计委员会报告检查结果。

审计委员会认为上市公司募集资金管理存在违规情形、重大风险或者内部审计部门没有按前款规定提交检查结果报告的，应当及时向董事会报告。

董事会应当在收到报告后二个交易日内向证券交易所报告并公告。

上市公司当年存在募集资金运用的，董事会应当出具半年度及年度募集资金存放与使用情况专项报告，并聘请会计师事务所对年度募集资金存放与使用情况出具鉴证报告。

募集资金投资项目实际投资进度与投资计划存在差异的，上市公司应当解释具体原因。当期使用闲置募集资金进行现金管理投资产品的，上市公司应当披露本报告期的收益情况以及期末的投资份额、签约方、产品名称、期限等情况。

会计师事务所应当对董事会的专项报告是否已经按照相关规定及格式指引编制以及是否如实反映了年度募集资金实际存放、使用情况进行合理鉴证，提出鉴证结论。

鉴证结论为“保留结论”、“否定结论”或者“无法提出结论”的，上市公司董事会应当就鉴证报告中会计师事务所提出该结论的理由进行分析、提出整改措施并在年度报告中披露。

保荐机构应当至少每半年对上市公司募集资金的存放和使用情况进行一次现场检查。每个会计年度结束后，保荐机构应当对上市公司年度募集资金存放与使用情况出具专项核查报告并披露。

上市公司募集资金存放与使用情况被会计师事务所出具了“保留结论”、“否定结论”或者“无法提出结论”鉴证结论的，保荐机构还应当在其核查报告中认真分析会计师事务所提出上述鉴证结论的原因，并提出明确的核查意见。

独立董事应当关注募集资金实际使用情况与上市公司信息披露情况是否存在重大差异。经二分之一以上独立董事同意，独立董事可以聘请会计师事务所对

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

募集资金存放与使用情况出具鉴证报告。上市公司应当积极配合，并承担必要的费用。

保荐机构在对上市公司进行现场检查时发现上市公司募集资金管理存在重大违规情形或者重大风险的，应当及时向证券交易所报告。

5、责任追究

各相关职能部门及相关责任单位应严格按照本制度要求履行职能职责；否则上市公司将追究相关部门及有关负责人的责任。

由于工作失职或违反本制度规定，致使上市公司信息披露工作出现失误造成损失或遭受监管部门通报、批评、谴责等一系列后果的，上市公司应追究有关责任人的责任。

上市公司及控股股东、实际控制人、上市公司董事、监事、高级管理人员、保荐机构违反本制度的，将依法查处。

上市公司信息知情人员应遵守保密纪律，如发生泄密事项将按照保密管理的相关规定追究有关责任人的责任。

上市公司聘请的顾问、中介机构工作人员、关联人等若擅自披露上市公司信息，给上市公司造成损失的，上市公司保留追究其责任的权利。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第七节 本次交易合同的主要内容

一、《购买资产协议》和《购买资产协议之补充协议》

2017 年 12 月 11 日，上市公司与标的公司股东刘凤琴等共 55 名自然人以及君丰华益签署了《购买资产协议》；2018 年 1 月 16 日，上市公司与标的公司股东刘凤琴等共 55 名自然人以及君丰华益签署了《购买资产协议之补充协议》。主要条款如下：

（一）标的资产交易价格

根据具有证券从业资格的资产评估机构中联评估出具的《评估报告》，以 2017 年 9 月 30 日作为评估基准日，标的公司股东全部权益的评估值为 91,987.32 万元。以《评估报告》为基础，经上市公司与交易对方公平协商后，确定上市公司就购买标的资产需支付的交易总对价为 91,896.96 万元。

（二）交易对价支付方式

交易对方拟出让标的公司 99.997%股权所取得对价中的 55%由上市公司以发行股份的方式购买，另外 45%由上市公司以现金方式购买，交易对方取得对价的安排确定如下：

序号	名称	出让标的公司股权		交易作价（万元）	取得对价（万元）	
		股份数量	持股比例		现金对价	股份对价
1	刘凤琴	27,846,000	27.14%	24,938.32	7,486.48	17,451.84
2	付刚毅	18,142,400	17.68%	16,247.97	4,877.64	11,370.33
3	方宇	11,473,300	11.18%	10,275.26	3,084.63	7,190.63
4	李威	11,133,300	10.85%	9,970.76	2,993.22	6,977.54
5	夹路芳	1,700,000	1.66%	1,522.49	457.05	1,065.43
6	田野	1,310,700	1.28%	1,173.84	352.39	821.45
7	刘晓炜	1,190,000	1.16%	1,065.74	213.15	852.59
8	刘华	952,000	0.93%	852.59	170.52	682.07
9	刘鹏	595,000	0.58%	532.87	159.97	372.90
10	张焱	595,000	0.58%	532.87	159.97	372.90
11	杨寿华	595,000	0.58%	532.87	159.97	372.90

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	名称	出让标的公司股权		交易作价（万元）	取得对价（万元）	
		股份数量	持股比例		现金对价	股份对价
12	李树春	595,000	0.58%	532.87	159.97	372.90
13	库京萍	595,000	0.58%	532.87	159.86	373.01
14	孙明明	408,000	0.40%	365.40	109.69	255.70
15	张晓魏	408,000	0.40%	365.40	109.69	255.70
16	芦洪霞	385,560	0.38%	345.30	34.53	310.77
17	李朝阳	374,000	0.36%	334.95	100.55	234.40
18	张国辉	333,200	0.32%	298.41	29.84	268.57
19	张俭	285,600	0.28%	255.78	76.78	178.99
20	穆成华	238,000	0.23%	213.15	63.99	149.16
21	尹达	214,200	0.21%	191.83	57.59	134.24
22	李长友	204,000	0.20%	182.70	54.85	127.85
23	袁鹏	202,300	0.20%	181.18	54.39	126.79
24	魏涛	154,700	0.15%	138.55	41.59	96.95
25	于光强	102,000	0.10%	91.35	27.42	63.93
26	杨涛	102,000	0.10%	91.35	27.42	63.93
27	君丰华益	16,887,800	16.46%	15,124.38	15,124.38	-
28	刘伟	3,238,500	3.16%	2,900.34	2,900.34	-
29	朱宗刚	953,700	0.93%	854.11	854.11	-
30	刘景雪	953,700	0.93%	854.11	854.11	-
31	王世治	105,400	0.10%	94.39	94.39	-
32	王燕	96,900	0.09%	86.78	86.78	-
33	王世友	49,300	0.05%	44.15	44.15	-
34	余国良	32,300	0.03%	28.93	28.93	-
35	陈广宇	32,300	0.03%	28.93	28.93	-
36	金平	20,400	0.02%	18.27	18.27	-
37	黄晓明	17,000	0.02%	15.22	15.22	-
38	何小伟	13,600	0.01%	12.18	12.18	-
39	王佳音	11,900	0.01%	10.66	10.66	-
40	屠仁海	10,200	0.01%	9.13	9.13	-
41	刘晓燕	10,200	0.01%	9.13	9.13	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	名称	出让标的公司股权		交易作价（万元）	取得对价（万元）	
		股份数量	持股比例		现金对价	股份对价
42	黎运电	8,500	0.01%	7.61	7.61	-
43	张亚	6,800	0.01%	6.09	6.09	-
44	肖兵	6,800	0.01%	6.09	6.09	-
45	张文钺	3,400	0.003%	3.04	3.04	-
46	宋玮	1,700	0.002%	1.52	1.52	-
47	钟琼莎	1,700	0.002%	1.52	1.52	-
48	丁冬梅	1,700	0.002%	1.52	1.52	-
49	林文胜	1,700	0.002%	1.52	1.52	-
50	邓晓明	1,700	0.002%	1.52	1.52	-
51	胡雪梅	1,700	0.002%	1.52	1.52	-
52	杨丽华	1,700	0.002%	1.52	1.52	-
53	林紫新	1,700	0.002%	1.52	1.52	-
54	邓路	1,700	0.002%	1.52	1.52	-
55	赵天骄	1,700	0.002%	1.52	1.52	-
56	关星宇	1,700	0.002%	1.52	1.52	-
合计		**102,611,660**	**99.997%**	**91,896.96**	**41,353.48**	**50,543.48**

（三）发行对象

发行股份购买资产的发行对象为刘凤琴、付刚毅、方宇、李威、夹路芳、田野、刘晓炜、刘华、刘鹏、张焱、杨寿华、李树春、库京萍、孙明明、张晓魏、芦洪霞、李朝阳、张国辉、张俭、穆成华、尹达、李长友、袁鹏、魏涛、于光强、杨涛等共 26 名自然人。

（四）发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（五）股份定价基准日及发行价格

本次发行的股份定价基准日为上市公司审议本次交易相关议案的首次董事会决议公告日。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

发行价格按中国证监会相关规定确定，发行股份的价格为股份定价基准日前20个交易日的公司股票交易均价的90%，即人民币15.11元/股。交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。

在股份定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格亦将按照深圳证券交易所的相关规定作相应调整。

（六）发行数量

向重组发行对象发行股份数量的计算公式为：发行数量=（重组发行对象以接受上市公司发行股份方式转让所持标的公司股权的交易对价）÷发行价格。按照标的资产的交易总额中所对应的以发行股份方式所支付的对价505,434,697.84元（占本次交易总额的55%）计算，本次交易向重组发行对象合计发行股份数为33,450,344股，最终发行数量以中国证监会核准的发行数量为准。

上市公司向重组发行对象分别发行的股份数见下表（以下表格中上司公司拟发行股份数以最终交易价格为准）：

序号	姓名	发行股份数量（股）
1	刘凤琴	11,549,859
2	付刚毅	7,525,036
3	方宇	4,758,852
4	李威	4,617,828
5	夹路芳	705,119
6	田野	543,647
7	刘晓炜	564,256
8	刘华	451,405
9	刘鹏	246,791
10	张焱	246,791
11	杨寿华	246,791
12	李树春	246,791
13	库京萍	246,862
14	孙明明	169,228

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	姓名	发行股份数量（股）
15	张晓魏	169,228
16	芦洪霞	205,671
17	李朝阳	155,126
18	张国辉	177,740
19	张俭	118,460
20	穆成华	98,716
21	尹达	88,845
22	李长友	84,614
23	袁鹏	83,909
24	魏涛	64,165
25	于光强	42,307
26	杨涛	42,307
合计		**33,450,344**

在股份定价基准日至发行日期间，上市公司如出现派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行数量将作相应调整。

（七）锁定期安排

本次交易完成后，上市公司向重组发行对象定向发行的股份自本次发行结束并新增股份上市之日起 12 个月内不得转让；在 12 个月法定锁定期届满后，其所持的上市公司股份应按如下安排分期解锁：

序号	名称	上市公司拟向其发行股份数	第一期可解锁股份数量	第二期可解锁股份数量	第三期可解锁股份数量
1	刘凤琴	11,549,859	1,648,164	1,648,164	8,253,531
2	付刚毅	7,525,036	1,073,822	1,073,822	5,377,392
3	方宇	4,758,852	679,088	679,088	3,400,676
4	李威	4,617,828	658,964	658,964	3,299,900
5	夹路芳	705,119	100,620	100,620	503,879
6	田野	543,647	77,578	77,578	388,491
7	刘晓炜	564,256	80,519	80,519	403,218
8	刘华	451,405	64,415	64,415	322,575
9	刘鹏	246,791	35,217	35,217	176,357

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	名称	上市公司拟向其发行股份数	第一期可解锁股份数量	第二期可解锁股份数量	第三期可解锁股份数量
10	张焱	246,791	35,217	35,217	176,357
11	杨寿华	246,791	35,217	35,217	176,357
12	李树春	246,791	35,217	35,217	176,357
13	库京萍	246,862	35,227	35,227	176,408
14	孙明明	169,228	24,148	24,148	120,932
15	张晓魏	169,228	24,148	24,148	120,932
16	芦洪霞	205,671	29,349	29,349	146,973
17	李朝阳	155,126	22,136	22,136	110,854
18	张国辉	177,740	25,363	25,363	127,014
19	张俭	118,460	16,904	16,904	84,652
20	穆成华	98,716	14,086	14,086	70,544
21	尹达	88,845	12,678	12,678	63,489
22	李长友	84,614	12,074	12,074	60,466
23	袁鹏	83,909	11,973	11,973	59,963
24	魏涛	64,165	9,156	9,156	45,853
25	于光强	42,307	6,037	6,037	30,233
26	杨涛	42,307	6,037	6,037	30,233
合计		**33,450,344**	**4,773,354**	**4,773,354**	**23,903,636**

上述各期可解锁股份的具体可解锁安排如下：

第一期解锁：应于股份发行结束并新增股份上市满 12 个月、标的公司 2018 年《专项审核报告》披露后，且已实现 2017 年业绩承诺、2017 年及 2018 年累计业绩承诺的前提下解禁；

第二期解锁：应于股份发行结束并新增股份上市满 24 个月、标的公司 2019 年《专项审核报告》披露后，且已实现 2017 年、2018 年及 2019 年累计业绩承诺的前提下解禁；

第三期解锁：应于股份发行结束并新增股份上市满 36 个月、上市公司 2020 年《年度报告》披露后解禁。

如重组发行对象中的任何一位担任上市公司的董事、监事或高级管理人员，则其还需遵守相关法律、法规关于董事、监事或高级管理人员股份锁定的规定。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易完成后，由于上市公司送红股、转增股本等原因导致重组发行对象增持的上市公司股份，亦须按照上述约定比照执行，在此后相应股份的解禁按照中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

若重组发行对象中的任何一位取得本次交易发行的股份时，其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则其对应取得的高升控股股份自股份正式发行之日起 36 个月内不转让。

（八）标的资产的交割

各方同意，本次交易应于《购买资产协议》生效后六个月内（或经各方书面议定的较后的日期）完成。届时，以下所有事项应办理完毕：

1、标的资产交割；

2、上市公司已按《购买资产协议》要求向重组发行对象发行股份，新发行的股份已在中登公司深圳分公司被登记至重组发行对象名下；

3、上市公司已向交易对方支付了全部股权转让款现金对价。

各方应在中国证监会核准本次发行后三个月内（或经各方书面议定的较后的日期），根据有关的法律法规，妥善办理标的资产的交割手续。包括但不限于：

1、完成标的公司于全国中小企业股份转让系统终止挂牌并将标的公司整体改制为有限责任公司；

2、修改标的公司的公司章程，将上市公司合法持有股权情况记载于标的公司的公司章程中；

3、上市公司本次发行股份及支付现金收购标的公司股权事宜获得相关主管部门的必要的审批、备案；

4、交易对方已经履行就其持有标的公司股份所涉及的税收进行申报及缴纳的义务；

5、向有权工商行政管理机关办理标的资产股东及持股情况变更的有关手续；及

6、其他合法方式，证明上市公司拥有标的公司 99.997%的股权。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

在标的公司股权转让的交割手续完成后，上市公司应当委托有从事证券业务资格的会计师事务所对本次发行进行验资并出具验资报告。验资报告出具后 30 日内，上市公司应向中登公司深圳分公司办理本次发行股份的登记手续，将本次发行的股份登记在重组发行对象名下，重组发行对象应就此向上市公司提供必要的配合。

（九）过渡期间

经各方协商，自评估基准日至交割日止的过渡期间，标的公司所产生的收益，由上市公司享有。若过渡期间亏损或因其他原因而出现净资产减少的，经专项审计报告确认，由交易对方以连带责任方式于审计报告出具之日起 20 个工作日内共同向上市公司以现金方式补足。

过渡期间，非经上市公司同意，交易对方不得就标的资产设置抵押、质押等任何第三方权利，且应通过行使股东权利，保证标的公司在过渡期间不得进行与正常生产经营无关的资产处置、对外担保或增加重大债务之行为。

在过渡期间，非经上市公司同意，交易对方不得转让所持标的公司全部或部分股权、不得通过增减资等方式变更标的公司股东股权比例，或与任何第三方谈判、磋商与此相关的合作或交易。

各方同意，为了履行《购买资产协议》的任何条款，各方将采取所有必要行动并签署所有必要文件、文书或转让证书。

（十）业绩承诺及补偿

双方约定，同时签署《利润预测补偿协议》，约定交易对方中取得上市公司本次发行股份对价的股东对标的公司经营业绩承诺及补偿安排等事项，并在本次交易价格最终确定之后，签署补充协议明确交易价格。

（十一）滚存未分配利润安排

本次发行完成后，上市公司于本次发行前的滚存未分配利润由其新老股东按照发行后的持股比例共同享有。

截至交割日，标的资产对应的标的公司滚存未分配利润由上市公司享有。

（十二）违约责任

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

《购买资产协议》生效后，除不可抗力因素外，交易对方如未能履行其在《购买资产协议》项下之义务或承诺或所作出的陈述或保证失实或严重有误，则上市公司有权选择：

1. 上市公司向司法机关提起诉讼，要求交易对方赔偿给上市公司造成的经济损失；或

2. 要求交易对方承担违约责任，支付违约金，违约金相当于购买价款的 1%。

《购买资产协议》生效后，除不可抗力因素外，上市公司如未能履行其在《购买资产协议》项下之义务或承诺或所作出的陈述或保证失实或严重有误，则交易对方有权选择：

1. 交易对方向司法机关提起诉讼，要求上市公司赔偿给交易对方造成的经济损失；或

2. 要求上市公司承担违约责任，支付违约金，违约金相当于购买价款的 1%。

（十三）协议的生效、变更及终止

1、协议的生效

经各方签署后成立，并在以下先决条件实现时生效：

（1）上市公司董事会通过决议，批准本次交易的具体方案。同时在方案中明确：募集配套资金以发行股份及支付现金购买资产为前提条件，但募集配套资金的成功与否并不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施。

（2）上市公司股东大会通过决议，批准本次交易的相关事项，包括但不限于批准本次交易。

（3）标的公司股东大会批准本次交易的相关事项。

（4）本次交易方案需获得中国证监会的核准。

2、协议的变更

协议的变更需经各方协商一致并签订书面协议。

3、合同的终止

在以下情况下，《购买资产协议》终止：

（1）经各方协商一致，终止《购买资产协议》；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（2）受不可抗力影响，一方可依据《购买资产协议》规定终止《购买资产协议》；

（3）《购买资产协议》被各方就本次交易另行签订的新协议所取代（应在新协议中明确约定取代此次签署的《购买资产协议》）；

（4）《购买资产协议》已被各方依法并适当履行完毕；

（5）若交易对方对标的公司所做的陈述或保证严重失实或严重有误或标的公司本身存在未明示的重大瑕疵，上市公司可单方终止《购买资产协议》，由此造成的交易对方损失上市公司不承担责任。

（十四）主要保证条款

1、交易对方承诺，在利润补偿期间及期满后两年内，本次交易前标的公司的董事、监事、高级管理人员及核心业务人员不以任何原因主动从上市公司（含上市公司关联方）离职，并应勤勉尽责，否则每提前一年（不足一年的视为一年）应向标的公司支付 100 万元赔偿款；另外，上述人员中在本次交易前同时为标的公司股东的，应额外向标的公司支付以下数额的赔偿款：

额外支付的赔偿款金额=提前离职年数（不足一年的视为一年）*该人员自本次交易获得的对价总额/5

2、交易对方承诺，在《购买资产协议》签署后至本次交易完成前，标的公司现有董事、监事、高级管理人员、核心业务人员保持稳定，不发生重大变化。

3、交易对方承诺，在本次交易完成后，标的公司及其子公司发生或遭受基于本次交易完成前已经存在的任何担保、诉讼、仲裁以及违反相关环保、税务、产品质量、人身侵害、知识产权、劳动及社会保障等法律、法规和规范性文件的规定或违反与第三方之间的协议、约定、承诺等而需要承担的任何支付、缴纳、赔偿或补偿责任，均由交易对方承担；若发生上述款项由标的公司先行垫付情况，交易对方应当在该等垫付发生后 20 个工作日内偿还。交易对方承诺无条件承担本次交易完成前，标的公司在经营过程中所产生的其他未披露的或有负债、或有损失。

4、交易对方承诺将积极协调，协助标的公司及时、安全收回评估基准日前的应收账款、其他应收款等全部债权。若截至 2018 年 12 月 31 日，上述应收账

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

款、其他应收款（履约保证金除外）当中账龄超过 3 年且累计金额达到 100 万元（在评估基准日之前已经扣除减值准备后的净额）仍未收回，则自该等债权到期之日起 10 个工作日内，交易对方应将上述超过 100 万元的部分对上市公司予以补偿。补偿方式如下：（1）将补偿金额以现金方式支付给标的公司；（2）在本《购买资产协议》约定的股份解禁之日起 5 个交易日内转让该部分解禁股份，并以所获得的转让款作为补偿金，支付给标的公司；在完成上述补偿后，交易对方取得该等债权的追索权。

5、交易对方承诺，在取得高升控股股票后，在该等股票锁定期内，除正常的融资需求外，交易对方不得以将该等股票通过质押、设置其他权利限制或被司法拍卖等方式实现转移股票所有权的实质目的。

6、刘凤琴和付刚毅同意，本次交易完成后 6 个月内，将进一步收购标的公司剩余 3,400 股股份，并根据上市公司要求向其转让该等剩余股权，上市公司同意届时将以不超过人民币 30,450 元的对价向其继续收购该等剩余股权。

二、《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》

2017 年 12 月 11 日，上市公司与刘凤琴、付刚毅等共 26 名自然人签署了《利润预测补偿协议》；2018 年 1 月 16 日，上市公司与刘凤琴、付刚毅等共 26 名自然人签署了《利润预测补偿协议之补充协议》，主要条款如下：

（一）利润补偿期间

自 2017 年起三个会计年度。

（二）承诺净利润

补偿方保证，标的公司在利润补偿期间实现的净利润数（以下简称“实际利润数”）不低于补偿方承诺标的公司在利润补偿期间实现的净利润数（以下简称“承诺净利润数”）。

参考具有证券从业资格的资产评估机构中联评估出具的《评估报告》，经过各方协商，补偿方承诺，标的公司 2017 年度净利润不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度净利润之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度净利润之和不低于人民币 22,045 万元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

《利润预测补偿协议》所称净利润均指标的公司合并报表口径下扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润。其中 2017 年度净利润是指依据标的公司 2017 年 9 月 30 日备考财务报表相同口径计算的 2017 年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润，即假设标的公司于 2017 年 3 月发行股份及支付现金并募集配套资金购买规划设计院 100%股权的重大重组交易以及标的公司于 2017 年 9 月将全资子公司规划设计院持有的路展公司的全部 51%股权进行处置转让交易，均于 2017 年 1 月 1 日已经完成，规划设计院自 2017 年 1 月 1 日起即成为标的公司全资子公司，路展公司自 2017 年 1 月 1 日起已不再纳入规划设计院合并财务报表范围。

如果标的公司未达到承诺净利润数，则补偿方须按照以下“（四）利润补偿方式及数额”的约定进行补偿。

（三）利润差额的确定

上市公司将分别在 2017 年、2018 年、2019 年的年度报告中单独披露标的公司在实际净利润数与前述承诺净利润数的差异情况。

上述实际净利润数，以上市公司聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具的年度审计报告中披露的标的公司合并报表口径下扣除非经常损益后归属于母公司所有者的净利润。其中 2017 年度实际净利润按照以上“（二）承诺净利润”中的约定计算。

（四）利润补偿方式及数额

1、补偿金额的确定

根据上市公司指定的会计师事务所出具的《专项审核报告》，如果标的公司在承诺期每个会计年度期末实际净利润数未能达到承诺净利润数，则上市公司应在该年度的年度报告披露之日起十日内，以书面方式通知补偿方关于标的公司在该年度实际净利润数（累计数）小于承诺净利润数（累计数）的事实以及应补偿的股份数量，不足部分以现金补偿的方式进行利润补偿。补偿方在各承诺年度的具体股份补偿数额和现金补偿金额的计算方式如下：

当期应补偿股份数=（标的公司截至每一测算期间当期期末承诺净利润累计数－标的公司截至每一测算期间当期期末实际净利润累计数）÷标的公司业绩承

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

诺期间内各年度的承诺净利润数总和×购买标的资产总价格÷本次资产购买的股份发行价格－累积已补偿股份数量；

若补偿方持股数量不足以补偿时，差额部分由补偿方以现金补偿，具体补偿金额计算方式如下：

当期应补偿现金金额=（每一测算期间当期应补偿股份数－每一测算期间当期已补偿股份数）×本次资产购买的股份发行价格－已补偿现金金额；

如在承诺年度内上市公司有派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，前述公式中的“本次资产购买的股份发行价格”进行相应调整。

在计算 2017 年、2018 年和 2019 年期末的应补偿股份数或应补偿金额时，若应补偿股份数或应补偿金额小于零，则按零取值，已经补偿的股份及金额不冲回。

2、补偿方式

标的公司在承诺年度期间实际净利润数未达到承诺净利润数的，补偿方应按照以下方式向上市公司进行补偿：在高升控股聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具上年度审计报告之日起 60 日内，由补偿方向高升控股支付该年度需支付给高升控股的全部股份和现金补偿，补偿方各自支付的比例为本次交易前各自所持标的公司股权占补偿方合计持有的标的公司股权的比例。未能在 60 日之内补偿的，应当继续履行补偿责任并按日计算延迟支付的利息，日利率为未付部分的万分之五。

补偿方中的各方对其他方应支付给上市公司的上述补偿金及利息，均负有连带赔偿责任。

3、补偿方向上市公司支付的补偿总额不超过拟购买资产的总价格。

4、如触发补偿条件，则上市公司应当发出召开上市公司董事会和股东大会的通知，经股东大会审议通过，将由上市公司按照人民币 1 元的总价回购股份补偿方持有的该等应补偿股份并按照有关法律规定予以注销，并以书面方式通知补偿方。

（五）减值测试及补偿

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

在利润补偿期内，上市公司将于每个会计年度期末聘请经上市公司认可的具有证券、期货相关业务许可证的会计师事务所对标的资产进行减值测试并出具《减值测试报告》，如果标的资产期末发生减值，则补偿方应另行对上市公司进行补偿。

减值测试应补偿金额计算方式如下：当期减值测试应补偿金额=当期期末减值额-截至当期期末因实际累计净利润数不足承诺累计净利润数已支付的补偿额（包括已补偿股份金额和现金金额）。前述减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受捐赠以及利润分配的影响。

补偿方可以选择以股份或现金以及股份和现金相结合的方式进行补偿：

在业绩承诺人选择股份补偿的情况下，应按照如下公式计算应补偿股份数量：应补偿股份数量=减值测试应补偿金额÷本次股份的发行价格。在本次发行的股份定价基准日至补偿日期间，若上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则发行价格应进行除权、除息处理，补偿数量应据此作相应调整。

在业绩承诺人选择现金补偿的情况下，应按照减值测试应补偿金额计算公式计算应补偿金额，并在《减值测试报告》出具日后 1 个月内向上市公司支付补偿现金。

在业绩承诺人选择现金补偿和股份补偿结合的情况下，应按照上述减值测试应补偿金额计算公式计算应补偿金额，并在《减值测试报告》出具日后 15 个工作日内向上市公司支付减值测试应补偿现金。应补偿股份数=（减值测试应补偿金额－已经支付的减值测试应补偿现金）÷本次股份的发行价格。

业绩承诺人各自支付的比例为本次交易前各自所持标的公司股权占合计持有的华麒通信股权的比例。

（六）违约责任

除不可抗力因素外，任何一方如未能履行其在《利润预测补偿协议》项下之义务或承诺，则该方应被视作违反《利润预测补偿协议》。违约方应依《利润预

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

测补偿协议》约定和法律规定向守约方承担违约责任，赔偿守约方因违约方违约行为而遭受的所有损失（包括但不限于为避免损失而支出的合理费用）。

《利润预测补偿协议》各方之间产生于《利润预测补偿协议》或与《利润预测补偿协议》有关的争议、诉求或争论，应首先通过友好协商的方式解决。如在争议发生之日起 30 日内，仍不能通过协商解决的，则任何一方均有权向任何一方有管辖权的人民法院提起诉讼。

（七）协议生效及变更

《利润预测补偿协议》经《利润预测补偿协议》各方签署且以下先决条件全部满足之日起生效：

（1）上市公司董事会通过决议，批准本次交易的具体方案；

（2）上市公司股东大会通过决议，批准本次交易的相关事项，包括但不限于批准本次交易；

（3）标的公司股东大会批准本次交易的相关事项；

（4）本次交易方案需获得中国证监会的核准；

（5）上市公司与补偿方签署的《购买资产协议》生效。

各方同意，为促使上述先决条件之成就，若各方认为确有必要，可就利润补偿期间顺延一年。各方亦可签署包括但不限于补充协议在内的进一步法律文件，该等法律文件为协议不可分割的组成部分，与协议具有同等法律效力。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第八节 管理层讨论与分析

一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果的讨论与分析

根据上市公司 2017 年 1-9 月财务报表（经审阅）、2016 年度和 2015 年度经审计的财务报表，上市公司报告期内的主要财务数据如下表所示：

金额单位：万元

资产负债表摘要	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计	387,969.63	382,059.47	178,042.66
负债合计	23,157.54	30,642.75	15,101.36
股东权益合计	364,812.09	351,416.72	162,941.29
归属母公司所有者权益	364,562.08	351,198.25	162,941.29
利润表摘要	**2017 年 1-9 月**	**2016 年度**	**2015 年度**
营业收入	63,810.34	66,599.53	15,740.60
营业成本	41,845.48	44,691.51	10,356.02
利润总额	15,095.70	13,908.31	957.82
净利润	12,027.72	11,146.25	260.19
归属于母公司所有者的净利润	11,996.18	11,104.25	260.19

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

报告期各期期末，上市公司合并口径财务报表资产情况如下表所示：

金额单位：万元

	2017 年 9 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
项目	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	37,883.26	9.76%	77,329.57	20.24%	24,662.12	13.85%
应收票据	950.03	0.24%	161.19	0.04%	-	-
应收账款	26,827.49	6.91%	23,070.42	6.04%	7,985.59	4.49%
预付款项	1,376.94	0.35%	1,732.02	0.45%	2,774.75	1.56%
其他应收款	908.38	0.23%	653.69	0.17%	481.67	0.27%
其他流动资产	26,429.64	6.81%	3,089.04	0.81%	0.59	-
流动资产合计	**94,375.74**	**24.33%**	**106,035.92**	**27.75%**	**35,904.72**	**20.17%**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 9 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	4.00	-	4.78	-	-	-
固定资产	34,596.08	8.92%	19,548.24	5.12%	3,530.08	1.98%
在建工程	2,684.97	0.69%	8,716.92	2.28%	-	-
无形资产	5,436.20	1.40%	4,526.00	1.18%	4,504.71	2.53%
开发支出	2,481.02	0.64%	1,863.84	0.49%	-	-
商誉	243,913.04	62.87%	241,050.56	63.09%	133,852.51	75.18%
长期待摊费用	1,381.35	0.36%	243.10	0.06%	117.93	0.07%
递延所得税资产	97.22	0.03%	70.10	0.02%	132.70	0.07%
其他非流动资产	3,000.00	0.77%	-	-	-	-
非流动资产合计	**293,593.89**	**75.67%**	**276,023.55**	**72.25%**	**142,137.93**	**79.83%**
资产总计	**387,969.63**	**100.00%**	**382,059.47**	**100.00%**	**178,042.66**	**100.00%**

报告期各期期末，上市公司资产以非流动资产为主，非流动资产占比在约75%的水平上有所波动。非流动资产以商誉和固定资产为主，流动资产以货币资金和应收账款为主。

（1）2017 年 9 月末较 2016 年末的变化情况

上市公司资产总额 2017 年 9 月末为 387,969.63 万元，较 2016 年末的 382,059.47 万元增加 5,910.16 万元，其中非流动资产 2017 年 9 月末较 2016 年末增加 17,570.34 万元，流动资产减少 11,660.18 万元。

非流动资产增加主要系由于固定资产、商誉增加。固定资产 2017 年 9 月末余额 34,596.08 万元较 2016 年末余额 19,548.24 万元增加 15,047.84 万元，主要由于：①上市公司子公司莹悦网络虚拟专用网站点验收完成并转入固定资产令固定资产增加 12,475.87 万元；② 2017 年 4 月上市公司取得子公司创新云海 90%股权而合并创新云海财务报表，该企业合并事项令上市公司固定资产增加 3,441.51 万元。商誉 2017 年 9 月末余额 243,913.04 万元较 2016 年末余额 241,050.56 万元增加 2,862.48 万元，主要系上市公司收购创新云海 90%股权所致。

流动资产减少主要系子公司莹悦网络支付虚拟专用网站点工程款 13,500 万元导致货币资金余额的减少以及上市公司于 2017 年 8 月、9 月分两次购买理财产品共 2.5 亿元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（2）2016 年末较 2015 年末的变化情况

上市公司资产总额 2016 年末为 382,059.47 万元，较 2015 年末的 178,042.66 万元增加 204,016.81 万元，其中非流动资产 2016 年末较 2015 年末增加 133,885.62 万元，流动资产增加 70,131.20 万元。

非流动资产增加主要系由于商誉和固定资产增加。商誉 2016 年末余额 241,050.56 万元较 2015 年末余额 133,852.51 万元增加 107,198.05 万元，主要系上市公司于 2016 年收购莹悦网络 100%股权所致；固定资产 2016 年末余额 19,548.24 万元较 2015 年末余额 3,530.08 万元增加 16,018.16 万元，主要系上市公司子公司莹悦网络于当期新纳入合并范围所致。

流动资产增加主要系由于货币资金和应收账款增加。货币资金 2016 年末余额 77,329.57 万元较 2015 年末余额 24,662.12 万元增加 52,667.45 万元，主要系上市公司收购莹悦网络从而增加货币资金 15,245.34 万元，以及上市公司 2016 年重大资产重组募集配套资金于该年末尚未使用的余额使货币资金增加 36,199.41 万元。应收账款 2016 年末余额 23,070.42 万元较 2015 年末余额 7,985.59 万元增加 15,084.83 万元，主要系上市公司收购莹悦网络从而增加应收账款 7,654.11 万元，同时上市公司子公司高升科技当期新增应收账款 7,436.69 万元。

2、负债结构分析

报告期各期期末，上市公司合并口径财务报表负债情况如下表所示：

金额单位：万元

	2017 年 9 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
项目	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	-	-	-	-	5,000.00	33.11%
应付账款	10,049.07	43.39%	5,088.63	16.61%	3,082.01	20.41%
预收款项	1,241.95	5.36%	851.09	2.78%	99.02	0.66%
应付职工薪酬	64.96	0.28%	133.57	0.44%	66.11	0.44%
应交税费	3,763.68	16.25%	5,157.33	16.83%	1,654.90	10.96%
应付利息	-	-	112.45	0.37%	1.81	0.01%
应付股利	4.53	0.02%	4.53	0.01%	4.53	0.03%
其他应付款	6,697.67	28.92%	4,315.58	14.08%	4,355.15	28.84%
一年内到期的非	-	-	13,500.00	44.06%	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 9 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债						
流动负债合计	**21,821.85**	**94.23%**	**29,163.18**	**95.17%**	**14,263.52**	**94.45%**
递延所得税负债	1,297.02	5.60%	1,428.91	4.66%	771.18	5.11%
递延收益-非流动负债	38.67	0.17%	50.67	0.17%	66.67	0.44%
非流动负债合计	**1,335.69**	**5.77%**	**1,479.57**	**4.83%**	**837.84**	**5.55%**
负债合计	**23,157.54**	**100.00%**	**30,642.75**	**100.00%**	**15,101.36**	**100.00%**

报告期各期期末，上市公司资产以流动负债为主，流动负债占比在约 95%的水平上有所波动。流动负债以应付账款、应交税费和其他应付款为主，非流动负债以递延所得税负债为主。

（1）2017 年 9 月末较 2016 年末的变化情况

上市公司负债总额 2017 年 9 月末为 23,157.54 万元，较 2016 年末的 30,642.75 万元减少 7,485.22 万元，主要系由于流动负债减少。一年内到期的非流动负债 2017 年 9 月末余额较 2016 年末减少 13,500.00 万元，主要由于上市公司子公司莹悦网络支付了虚拟专用网站点工程结算款 13,500.00 万元。

（2）2016 年末较 2015 年末的变化情况

上市公司负债总额 2016 年末为 30,642.75 万元，较 2015 年末的 15,101.36 万元增加 15,541.39 万元，主要系由于一年内到期的非流动负债的增加，主要系上市公司子公司莹悦网络当期新增工程款 13,500 万元。

3、偿债能力分析

上市公司报告期内偿债能力相关指标（合并口径）如下表所示：

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动比率	4.32	3.64	2.52
速动比率	4.32	3.64	2.52
资产负债率	5.97%	8.02%	8.48%

注：上述财务指标的计算公式为：
（1）流动比率=流动资产/流动负债
（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
（3）资产负债率=负债合计/资产总计

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

报告期各期期末，上市公司流动比率和速动比率有所上升，资产负债率有所下降，偿债能力有所提高。

（二）本次交易前上市公司的经营成果分析

报告期内，上市公司经营成果情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	63,810.34	66,599.53	15,740.60
营业利润	15,095.87	13,908.08	969.66
利润总额	15,095.70	13,908.31	957.82
净利润	12,027.72	11,146.25	260.19
归属于母公司所有者的净利润	11,996.18	11,104.25	260.19

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月，上市公司营业收入分别为 15,740.60 万元、66,599.53 万元和 63,810.34 万元；归属于母公司所有者的净利润分别为 260.19 万元、11,104.25 万元和 11,996.18 万元。

上市公司营业收入 2016 年度为 66,599.53 万元，较 2015 年度的 15,740.60 万元增长 323.11%；归属于母公司所有者的净利润 2016 年度为 11,104.25 万元，较 2015 年的 260.19 万元增长 4,167.75%。上市公司在收入规模及盈利能力方面均有所提高，主要原因系上市公司主营业务由盈利情况较差纺织品的生产和销售业务变更为发展前景较好、盈利能力较强的 IDC、CDN、APM 等云基础服务业务。

二、交易标的行业特点、行业地位及竞争状况

（一）标的公司所属行业

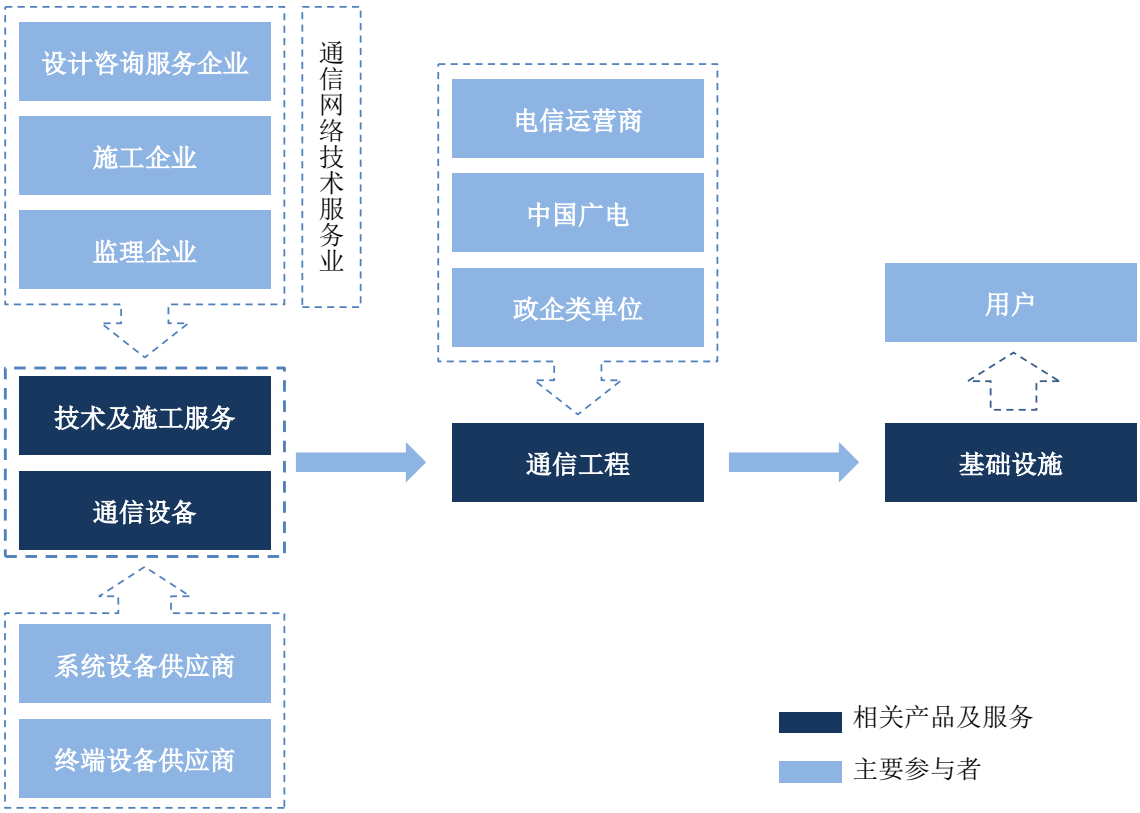
标的公司是通信工程行业基础设施建设领域的解决方案提供商，向客户提供通信工程建设规划及设计技术服务，涉及通信网络规划、勘察、设计以及咨询、优化等业务，涵盖信息网络、通信核心网、无线网络，传输和线路工程、通信电源、通信铁塔以及其他辅助设施的勘察设计和工程咨询、优化等业务。根据主营业务性质，标的公司属于通信网络技术服务业。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2017），标的公司属于“I6560 信息技术咨询服务”行业；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 修订），标的公司属于“I65 软件和信息技术服务业”。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

通信网络技术服务的内容包括网络工程服务、网络维护服务、网络优化服务，涵盖了网络工程前期的勘察、规划、设计及后期的建设工作，贯穿于整个通信网络的建设过程，在电信运营商网络建设前、建设中及建设后提供不同的技术支持，为电信运营商提供稳定、高效的通信网络，并为其业务的开展提供可靠的技术支撑。通信网络技术服务业的发展直接受益于电信运营商的大规模基础建设投资。

（二）标的公司所属产业链及与上下游的关系

标的公司所属通信网络技术服务行业处于通信产业链上游，其服务内容可贯穿于整个通信网络的建设、维护和优化过程，在通信运营商网络建设前中后期提供不同层次的技术支持服务。通信产业链各环节的主要参与者和对应的产品或服务列示如下：



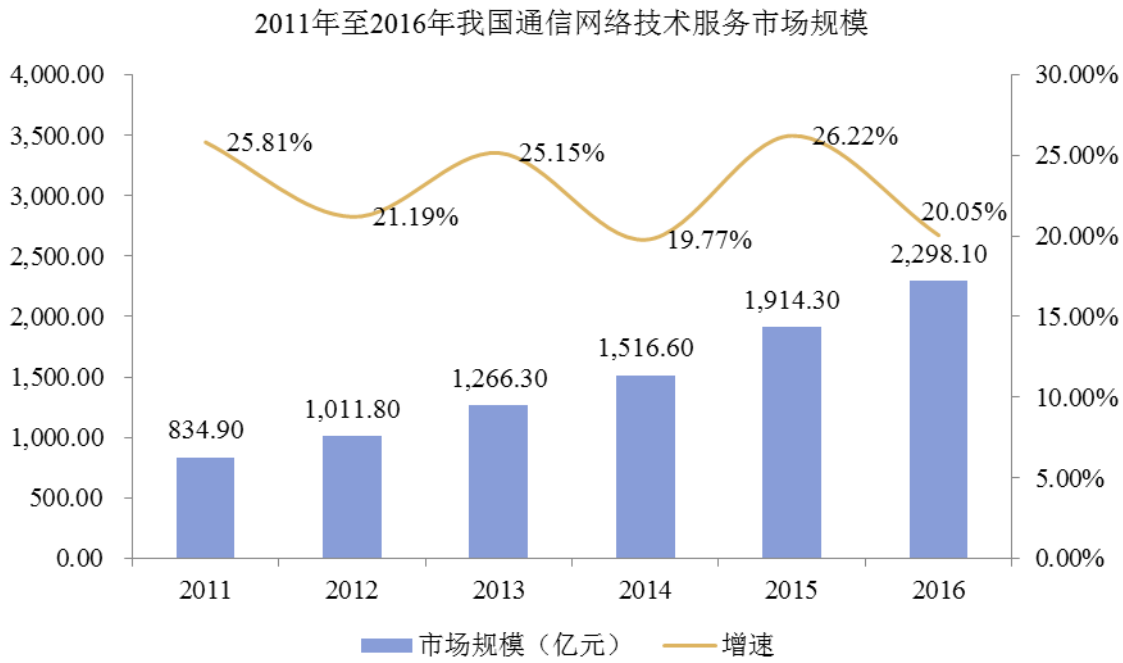
在整个通信网络产业链中，电信运营商、广电系企业以及其他政企类单位为终端用户（个人、企业和政府部门）提供通信网络基础设施以供使用，发挥产业链支柱的作用，组织通信网络工程建设活动。通信网络技术规划设计企业、施工企业、监理企业为通信网络工程建设活动提供专业服务，分别承担工程设计、工程施工、工程监理的职责；同时，通信网络系统设备供应商、终端供应商为通信网络工程供应硬件。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据主营业务内容，标的公司从事规划设计业务，属于通信网络技术服务业，位于通信网络产业链的上游，以组织通信网络工程建设活动的电信运营商、广电系企业以及其他政企类单位为直接客户，与施工企业、监理企业等其他通信网络技术服务企业共同服务于通信网络工程建设。

（三）行业发展现状

通信网络技术服务按业务类型分类主要包括通信网络设计服务、通信网络工程服务及增值服务等，按业务阶段主要分为通信网络建设、通信网络维护和通信网络优化等。近年来，受益于通信行业的高速增长，国内通信网络技术服务市场保持了较高的增长速度。一方面，随着通信行业固定资产投资额的增长，通信网络技术服务行业市场规模呈现逐步增长的趋势；另一方面，随着通信运营商更加专注于核心业务运营，其增加了对外部专业技术和服务资源的采购力度。中国信息产业网数据显示，2011 年至 2016 年，我国通信网络技术服务市场规模从 834.90 亿元增长至 2,298.10 亿元，年复合增长率达到 22.45%。



数据来源：中国信息产业网

通信网络技术服务行业以电信运营商、广电系企业以及其他政企类单位为直接客户，其对通信网络技术服务的需求属于电信基础设施建设的引致需求，通信网络技术服务行业的发展会被中国整个电信业发展牵引和带动。电信运营商、广

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

电系企业系中国电信领域最重要的建设方，无论是以三大电信运营商及中国铁塔为代表的移动通信领域，还是以中国广电为代表的有线通信领域，在国家大力推动信息化发展、建设下一代移动通信网络和下一代广播电视网络的大背景下，通信业拥有广阔的市场拓展空间，通信行业良好的发展前景将带动上游通信网络技术服务市场向好发展。

（1）运营商通信网络建设发展情况

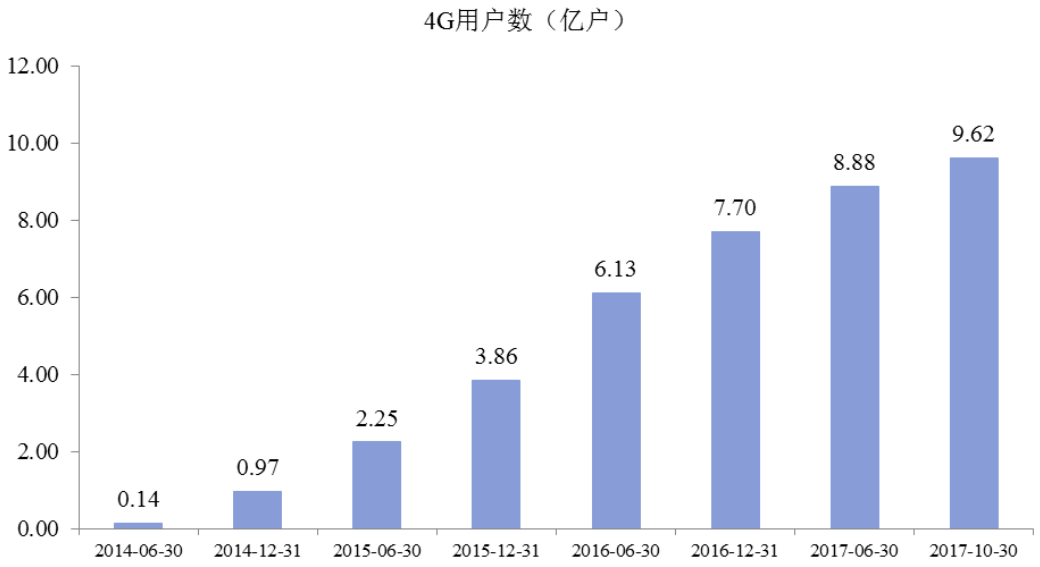
通信网络是分处异地的用户之间传递信息的系统，其将各个孤立的设备进行物理连接，实现用户之间进行信息交换的链路，从而达到资源共享和通信的目的。

长期以来，我国通信基础设施在以通信运营商为主体的建设和运营下不断演进更迭和优化完善。通信网络建设主要包括网络规划、可行性研究、勘察设计、工程施工、安装调测验收等几个阶段；网络运营包括设备维护、网络评估及优化等内容。通信运营商的网络建设和运营主要通过外部合作方式实现，其内部相关部门及人员主要承担管理、控制职能。通信网络技术服务为通信运营商外部合作的主要组成部分，其服务的效果直接影响通信网络建设效能、网络质量、用户感知、网络安全等方面，是通信运营商建立业务发展基础的关键因素。因此，通信网络技术服务形成了高规格人才、高技术含量、高附加价值的细分领域。

2009 年，我国 3G 通信网络正式商用化，通信网络建设进入迅猛发展期。通信网络基础设施的完善进一步促进了通信业务的发展，加快了智能终端对功能终端的替代过程。网络、业务和终端之间构建了良性发展助力机制，网络的扩容、升级、补点、替换使得网络建设以及相关通信业务持续了较长时期的高速增长。

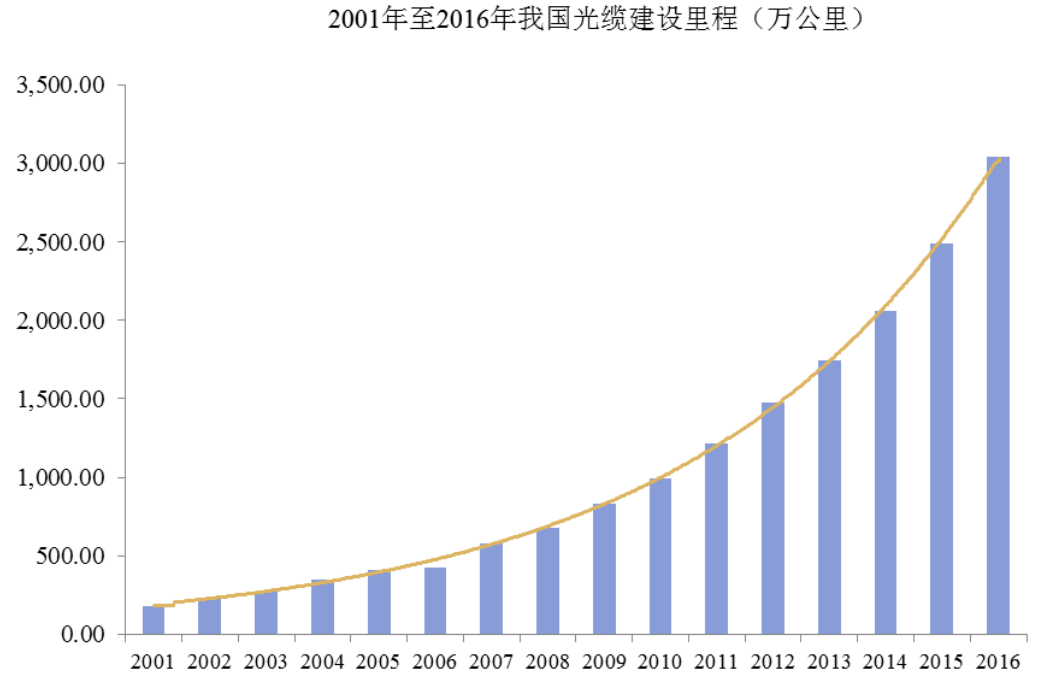
2013 年以来，随着 4G 牌照的发放，电信运营商持续加大资本投入，我国通信网络建设迎来了新一轮发展周期。工信部数据显示，截至 2017 年 9 月，移动通信基站总数达到 604.10 万个，其中 3G/4G 基站总数达到 447.10 万个，占比达到 74%。相应地，我国 4G 用户数量不断攀升，截至 2017 年 10 月，我国 4G 用户累计达到 9.62 亿户。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站



数据来源：CEIC 数据库

与此同时，有线网络基础设施建设以及光纤宽带建设持续扩容、升级，以对应全国各地高增长的流量需求。截至 2017 年 9 月，互联网宽带接入端口数量达到 7.62 亿个，同比增长 11.3%；其中，光纤接入端口达到 6.3 亿个，占比由 2016 年末的 75.6%提高至 82.7%[5]；根据 CEIC 数据库的数据，2001 年至 2017 年 9 月，我国光缆线路总长度由 181 万公里增至 3,606 万公里，年复合增长率到达 20.88%。



[5] 数据来源：中信证券研究报告《5G 周期渐进，通信网络流量持续加速》（2017 年 11 月 20 日）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

数据来源：CEIC 数据库

2017 年 8 月，国务院印发《关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》（以下简称《意见》），明确了信息消费的发展目标，信息消费规模将于 2020 年预计达到 6 万亿元，年均增长 11%以上。《意见》还提出，扩大信息消费覆盖面，拓展光纤和 4G 网络覆盖的深度和广度，力争 2020 年启动 5G 商用。三大通信运营商为响应国家构建高速、移动、安全的新一代信息基础设施的要求，在补充建设现有 4G 网络和宽带有线网络的同时，开始着手 5G 和物联网的建设部署。根据工业和信息化部统计数据，2010 年至 2016 年，通信行业固定资产投资规模保持稳定增长，自 2010 年 3,022 亿元增长到 2016 年的 4,350 亿，年复合增长率为 6.26%。

受益于我国经济的高速发展和庞大的用户群体，我国通信流量需求增速已经领先全球，而通信网络建设是通信需求得以满足的必要基础条件，通信网络建设投资额和建设规模的稳定增长将直接推动通信网络技术服务市场的进一步扩大。

（2）通信铁塔建设市场发展情况

在国家大力实施“网络强国”、“宽带中国”战略的背景下，中国铁塔于 2014 年 7 月 18 日挂牌成立，主要从事通讯铁塔等基站配套设施，建设、维护和营运室内分布系统等业务。2015 年 10 月，中国铁塔完成对三大通信运营商全部存量铁塔相关资产的收购和整合。2017 年，中国铁塔提出“一体两翼”的总体业务发展战略，即以“行业内塔类共享业务”为主体，以“行业内非塔类共享业务”、“行业外社会共享类业务”为两翼，依托共享，两翼齐飞，开创业务发展新格局。

成立至今，中国铁塔累计投资 1,130 亿元，共承接塔类建设项目 161 万个，交付 143 万个，有效加快了 4G 网络发展进程[6]。随着通信运营商 4G 网络能力的提升，其对基站配套和室内分布系统的需求将进一步增加。随着我国 5G 网络商用目标的提出，中国铁塔在 5G 领域的基础设施建设计逐步划提上日程。5G 网络建设不同于前几代移动通信技术，5G 是高网速低延时的移动通信网络，用于实现万物互联的目标，其对网络基站建设的要求较高。为了保证通信网络的安全

6 数据来源：2017 年 8 月时任中国铁塔董事长刘爱力《三载春华秋实 追梦砥砺前行》演讲内容

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

性、稳定性和高效性，5G 网络下的基站数量更多，基站区域覆盖率更高、建设密度更大，且光缆铺设规划更复杂，因此建设投资金额巨大且建设周期相对较长。

中国铁塔新业务的开拓以及 5G 通信时代临近将促进通信铁搭建设投入规模的持续扩大，从而创造出更多的上游技术服务需求，带动通信网络技术服务市场的进一步发展。

（3）广电网络建设发展情况

2016 年 5 月，工信部向中国广电颁发了《基础电信业务经营许可证》，批准中国广电在全国范围内经营互联网国内数据传送业务、国内通信设施服务业务。至此，中国广电拥有了进入宽带接入市场的牌照，并获得了自建物理网络的资格，这意味着中国广电近几年会有大量的网络建设计划，我国通信网络建设市场将因为中国广电的加入进一步扩大。

2016 年 12 月，国务院正式发布《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，明确提出要加速全国有线电视网络基础设施建设和双向化、智能化升级改造，推进全国有线电视网络整合和互联互通，加快构建下一代广播电视网。近年来，中国广电持续推动着有线电视双向网络改造进程，并着力发展广电宽带用户。格兰研究数据显示，截至 2017 年一季度，中国广电双向网改覆盖用户规模超过 1.56 亿户，双向网改渗透用户超过 7,000 万户，网络实际利用率稳步提升；凭借良好的双向网络用户基础，中国广电快速发展宽带用户，2010 年至 2016 年，广电宽带用户数量由 250 万户增长至 2,559.30 万户，年均复合增长率达到 47.35%，已经成为国内除三大电信运营商外第四大宽带运营商[7]。随着广电宽带用户数量的持续高速增长，中国广电在宽带网络建设领域的投入会越来越多，从而创造更多的技术服务需求。

预计到“十三五”末，广电有线、无线、卫星网络融合覆盖将初具规模，下一代广播电视网技术将得到普遍应用，双向化、宽带化、智能化程度将会显著提升。上述广电网络领域的战略目标实现涉及大规模网络建设和优化升级需求，通信技术服务企业会因此获得更多的业务发展、扩张机会。

（四）行业特点

7 数据来源：东吴证券研究报告《广电加大网络投资，利好行业健康持续发展》（2017 年 3 月 23 日）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

通信网络技术服务的需求者包括通信运营商、广电系企业以及相关政企单位等。通信网络技术服务的供给者主要包括通信运营商下属设计院单位和第三方通信网络技术服务提供商。通信网络技术服务市场供求状况较为不均衡，主要是由于市场需求主体数量相对有限，且需求量和需求时点受政策影响较大。相比之下，市场供应主体数量较多，且业务承接能力参差不齐，尤其是第三方服务供应商之间的竞争较为激烈。一方面，激烈的竞争将促使通信网络技术服务行业向多元化、专业化、市场化方向不断发展，促使供应商提升差异化和专业化服务质量。另一方面，逐步放开的市场环境和逐步扩大的市场规模将为通信网络技术服务企业提供多元化发展道路。随着通信网络技术服务行业市场需求不断扩大，加之主要通信运营商及其下属设计院单位越来越专注于研发、管理等核心业务，行业供求将在更加细分的领域逐步趋于均衡，部分有竞争优势和实力的第三方通信网络技术服务企业将会获得更多的市场发展空间和业务扩张机会。

通信网络技术服务企业的客户以全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔）为主。目前，电信服务提供商省级单位对年度投资资金进行统筹管理，通过制定统一、规范的公开招投标流程选择合格供应商。招投标管理工作的日益规范有利于形成健康、透明、公开的通信网络技术服务市场。有竞争实力的通讯网络技术服务企业将有更多机会打破地域限制，实现外地业务拓展。

目前，国内通信网络技术服务行业已市场化程度继续提高，原有的通信网络技术服务企业（如设计院）与通信企业的挂靠依附关系被打破，令一家通信网络技术服务企业能进入另一家的领域展开业务，开放性的市场和竞争程度的提高了服务质量，提升整个行业的发展潜力。

（五）行业竞争情况

通信网络技术服务行业是国内通信行业中发展较为成熟的细分行业，该领域市场竞争主体主要包括两类，一类是电信运营商下属的通信网络技术服务企业（原设计院），第二类是独立的第三方通信网络技术服务企业。除通信运营商下属通信网络技术服务商外，我国通信网络技术服务行业集中度较低，市场化程度较高，行业竞争较为充分。目前行业内企业已逐步进入整合周期，优势企业通过

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

收购规模较小的技术服务商提升市场份额，增强自身竞争能力，行业集中度将不断提升。

1、行业中的主要竞争主体

电信运营商下属的通信网络技术服务企业主要包括中国通信服务股份有限公司、中国移动通信集团设计院有限公司和中讯邮电咨询设计院有限公司等，在国内通信网络技术服务商市场格局中处于领先地位。该些企业基本情况如下：

企业名称	基本情况
中国通信服务股份有限公司	中国电信集团公司控股子公司，其在全国范围内为通信运营商、设备制造商、专用通信网及社会公众客户提供通信网络建设服务、内容应用及其他服务。其主营业务包括通信网络规划设计、建设施工和监理、通信网络维护服务、渠道服务和通信设施管理服务，业务种类齐全，覆盖区域较广
中国移动通信集团设计院有限公司	中国移动通信集团公司直属设计院，是国家甲级咨询勘察设计单位，中国工程咨询协会副会长单位，北京市高新技术企业，具有承担各种规模信息通信工程、通信信息网络集成、通信局房建筑及民用建筑工程的规划、可行性研究、评估、勘察、设计、咨询、项目总承包和工程监理任务的资质；持有电子通信广电行业（通信工程）甲级、电子系统工程专业甲级和建筑行业（建筑工程）甲级资质；具有计算机信息系统集成三级资质
中讯邮电咨询设计院有限公司	前身为邮电部设计院，现为中国联合通信有限公司全资子公司；自成立以来，中讯邮电咨询设计院有限公司承担了多个中国第一项通信高新技术工程的设计，完成了中国各大通信运营企业的长途交换网、智能网、汇接网、信令网、GSM 网、CDMA 网、卫星通信网、长途传输网、本地网、数据网、邮政综合计算机网等项目的总体方案和工程设计，业务涵盖通信领域所有专业

随着我国通信体制改革的不断深入，通信网络技术服务行业也随着通信行业的改革而逐步走向市场化，各地电信设计院、邮电设计院纷纷改制为公司并实现独立市场化运作。与此同时，专注于通信网络技术服务的独立第三方公司也大量出现。独立的通信网络技术服务企业多数为民营企业，规模较小、地域特性较显著。然而，多数民营第三方通信网络技术服务企业运营机制灵活、服务全面周到且高效，在地方区域市场深耕时间较长，区域客户关系牢固，具备较强的区域市场竞争力。部分民营第三方通信网络技术服务企业已开始跨区域拓展业务，并凭

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

借其强大的技术实力和优质的服务质量逐步发展成行业内领先企业。代表性的独立通信网络技术服务企业基本情况如下：

企业名称	基本情况
吉林吉大通信设计院股份有限公司	前身为长春邮电学院电信工程设计室，在全国范围内提供通信建设项目的新建、改建、扩建规划和设计服务
辽宁邮电规划设计院有限公司	前身为辽宁省邮电设计院，主要为通信运营商及政企客户提供全流程、跨网络、定制化的通信网络技术服务，业务范围立足辽宁省，并遍及全国二十多个省市
远江信息技术有限公司	国内专业的通信技术服务商，专注于通信技术服务主业，为通信运营商提供涵盖核心网、传输网和接入网等全网络层次的通信网络建设及相关的综合技术服务

2、电信运营商向第三方通信网络技术服务企业采购服务的商业合理性

（1）订单获取方式

电信运营商的采购方式包括招标、竞争性谈判、单一来源采购、询价以及法律法规认定的其他采购方式。除单一来采购源外，其他采购方式均为公开采购。

电信运营商下属设计院仅在特别情况下能够获得运营商的单一来源采购订单，比如设计院在某些领域凭借其知识产权等因素形成了不可替代的技术优势，只能从该设计院处进行采购，或必须保证原有采购项目一致性或者服务配套的要求要继续从原供应商处添购，且添购资金总额不超过原合同采购金额百分之十。在通信技术服务领域，上述情况并不常见，因此第三方通信网络技术服务企业与电信运营商下属设计院在通信网络技术服务领域主要通过公开招投标的形式竞争获取业务机会。

（2）服务内容差异

电信运营商下属设计院属于综合性甲级设计院，定位于电信运营商的咨询服务中心、软件开发中心和技术支撑中心，并在电信运营商数字化转型、国际化开拓的道路上进行全方位配合，业务重点集中在核心网、承载网、业务网等专业领域；对于与华麒通信专注的传送网及无线网等领域，电信运营商下属设计院主要侧重于通信网络体系研究、标准制定、网络优化等技术环节，而华麒通信主要从

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

事通信网络规划、勘察、设计以及咨询等业务。因此，电信运营商下属设计院主营业务与华麒通信主营业务存在差异和互补。

（3）各级运营商采购自主权

电信运营商将采购重要物资或服务列入集中采购目录，主要分为一级集中采购（集团级）和二级集中采购（省公司级），与华麒通信业务相关的工程设计、可行性研究等技术服务陆续纳入一级集中采购范围。一级集中采购的采购流程透明，供应商之间的竞争规则一致、平等，且评标委员会由外部专家主导，采购过程呈现公平竞争的特点，参与供应商凭借其自身实力和业务经验并通过招投标环节获得对应采购业务。

通信网络技术服务采购也存在二级集中采购情形，省级公司拥有一定的自主采购权，主要通过公开招标的方式确定供应商。而华麒通信及其子公司规划设计院已在北京、吉林、内蒙古等区域市场深耕多年，与该些地区运营商省级公司建立了良好的合作关系，通过长期服务深入了解了当地的通信网络布局特点等信息，能够对客户需求快速做出反应。在此背景下，华麒通信参与二级集中采购招标具备自身优势。

综上，电信运营商下属设计院核心业务集中在开展核心网、承载网、业务网等方面；同时，电信运营商主要通过公开招标形式采购通信技术服务，第三方通信网络技术服务企业与电信运营商下属设计院在通信网络技术服务领域形成竞争关系，第三方通信网络技术服务企业拥有足够的市场发展空间。

3、标的公司具备可持续的竞争优势

（1）相对电信运营商下属设计院的比较优势

①员工激励层面的比较优势

相对电信运营商下属设计院，华麒通信在员工激励层面具有效率高、灵活性大的特点，上述特点在竞争程度较高的通信网络技术服务市场显得尤为重要。

首先，华麒通信管理人员和骨干员工通过持有华麒通信股权将自身利益与企业利益紧密结合，为企业长远发展奠定了核心团队基础。其次，通信网络技术服务市场环境变化较快，而完善的治理结构和扁平化的管理架构使公司具备了快速决策和快速应对市场变化的能力，有利于华麒通信领先竞争者抓住市场机会；此

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

外，华麒通信制定并实行 OKR（目标与关键成果考核）与 KPI（关键绩效指标考核）相结合的管理导向体系，提高了公司经营效率和员工积极性，增强了部门之间的协作能力。

随着我国通信体制改革的不断深入，通信网络技术服务行业也逐步走向市场化，在此背景下华麒通信在员工激励层面和业绩考核的优势将愈发明显。

②华麒通信聚焦专业和区域细分领域

电信运营商下属设计院属于综合性甲级设计院，定位于电信运营商的咨询服务中心、软件开发中心和技术支撑中心，并在电信运营商数字化转型、国际化开拓的道路上进行全方位配合，业务重点集中在核心网、承载网、业务网等专业领域，致力于开展 ICT（信息、通信和技术）全行业的技术服务业务，业务覆盖较为广泛。对于与华麒通信专注的传送网及无线网等领域，电信运营商下属设计院主要侧重于通信网络体系研究、标准制定、网络优化等技术环节，而华麒通信主要从事通信网络规划、勘察、设计以及咨询等业务。专业聚焦的战略发展思路一方面形成了华麒通信在通信设计领域精益求精、深耕细作的展业模式，另一方面使得华麒通信在通信设计细分市场逐步发展壮大，经过多年的专业积累增强了市场竞争力。

在业务布局方面，近年来华麒通信业务服务区域不断拓展，由华北地区逐步拓展到华南、西南、东北等十余个省、市、自治区，但北京、吉林、内蒙古三个区域始终是重点巩固和发展的主力市场，也是资源投入和项目收获的重点区域。上述业务布局战略与电信运营商下属设计院全国性均衡布局的策略存在一定差异，考虑到华麒通信作为民营企业资源较为受限，因此其将有限资源聚焦于专业和区域细分领域能够提高经营效率，培育相对优势。

③跨运营商合作灵活性高

由于各家电信运营商开展的业务相似，通信网络作为提供业务的载体也保持着较强的相似性，尤其在咨询设计环节对技术和经验的要求基本一致，因此，不同通信网络设计服务项目解决方法的可复制性和资源可重新利用性较强。华麒通信能高效运用专业技术，承接不同运营商的项目，降低对单一客户的依赖程度。报告期内，华麒通信的客户主要包括中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

等全国性电信服务提供商。相比之下，电信运营商下属设计院主要服务其所属的电信运营商，客户集中度更高。

（2）相对其他第三方通信网络技术服务企业的比较优势

①业务资质优势

截至本报告书出具之日，华麒通信拥有电子通信广电行业（有线通信、无线通信、通信铁塔）设计甲级资质、通信工程勘察甲级资质、通信信息工程咨询甲级资质、建筑行业（建筑工程）设计乙级资质、增值电信业务经营许可证、信息通信建设企业甲级证书等通信网络技术服务行业所需的多项高级资质，是全国范围内在电子通信广电行业有线通信、无线通信、通信铁塔设计方面同时具有甲级资质的 25 家公司之一，能够为客户提供多样化的通信网络设计领域专业服务。

②专业技术服务优势

华麒通信自 1986 年成立以来，深耕通信设计业务 30 年余年，培育了精干的技术服务团队，积累了丰富的从业经验。其服务领域也逐步实现了从提供较为单一的通信咨询、设计服务到通信行业整体解决方案提供商的转变。华麒通信拥有一批专业的通信技术研究设计团队，并建立了立体化、本地化的客户服务及需求响应体系。此外，华麒通信经过长期积累开发了自有知识产权业务工具，形成了对客户及所在区域长期深度服务所形成的数据库和知识库体系，编制了符合客户要求、提高工作效率的标准化文档模板手册，能够及时为客户提供专业的技术服务。华麒通信还与电信运营商、电信设备制造商、其他通信研究及设计单位密切合作，把握国际、国内最新技术的发展变化趋势，并据此为客户提供专业的咨询建议。

③区域优势

华麒通信总部位于北京，该地区是三大电信运营商及中国铁塔和众多政企类客户总部所在地，有利于华麒通信与客户之间开展技术交流合作。另外，北京作为首都和京津冀区域协同发展核心城市，吸引来自四面八方的优秀人才，在政策敏感性和执行力、人才储备方面具有先天优势。

④优良的企业声誉

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

华麒通信拥有国家级“高新技术企业”和“中关村高新企业”称号，多次被中国勘察设计协会、北京工程勘察设计协会授予“先进单位”和“先进个人”称号，执行的项目多次获得中国通信企业协会、北京工程咨询协会、内蒙古自治区通信管理局等相关单位颁发的“优秀通信设计成果”奖项，并屡获三大电信运营商及中国铁塔各级省市公司“优秀合作单位”、“优秀服务供应商”、“优秀设计单位”、“最佳设计全项”、“最佳团队支撑”等殊荣。华麒通信精耕细作的工匠精神、服务至上的经营理念、精诚合作的团队意识已经得到越来越多重要客户的高度认可。

综上，华麒通信通过多年的经营与积累已经在通信网络设计服务领域形成了独特的竞争优势。结合通信网络设计服务行业实行资格准入制度、行业主要客户关系建立和维护存在一定壁垒、设计院国有体制属性短时间内无法改变等因素，华麒通信上述比较优势存在可持续性。

（六）影响行业发展的重要因素

1、有利因素

（1）国家产业政策支持

随着网络强国等战略的不断推进，加之移动互联网、云计算、物联网等技术应用不断成熟，我国对网络基础设施建设以及通信质量的要求越来越高。为此，政府及主管部门在“宽带中国”战略的总体指导下，出台了大量产业政策支持和推动通信基础设施建设。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》明确提出实施网络强国战略，加快建设数字中国，推动信息技术与经济社会发展深度融合，加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施，推进信息网络技术广泛运用。具体包括完善新一代高速光纤网络，提升接入服务能力；加快 4G 网络建设，实现全面深度覆盖；推进 5G 和超宽带关键技术研究，启动 5G 商用。2017 年 8 月，国务院印发《关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》，明确了信息消费的发展目标，信息消费规模将于 2020 年预计达到 6 万亿元，年均增长 11%以上，并提出扩大信息消费覆盖面，拓展光纤和 4G 网络覆盖的深度和广度，力争 2020 年启动 5G 商用。

2017 年 10 月，中国共产党第十九次全国代表大会提出“坚持新发展理念，推动新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展”、“推动互联网、大数

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

据、人工智能和实体经济深度融合”、“加强信息基础设施网络建设”、“建设网络强国”等战略和思想，为未来信息通信行业的发展指明了道路，也为通信网络建设奠定了发展基础。

以上政策对通信行业的发展给予重视，从产业政策方面给予支持。通信网络技术服务企业将逐步在通信行业专业化分工发展大趋势中成为必不可少的生产要素提供者，其市场规模也会随着通信行业的快速发展而进一步扩大。

（2）通信网络升级换代需求

近几年来，传统通信运营商持续在接入网、传送和 IP 承载网、无线网、核心网、业务网、IT 支撑系统等通信基础网络建设上加大投入。随着通信技术日新月异的发展，通信基础设施更新换代的速度也将明显加快，网络建设、扩容、优化等通信网络建设技术服务需求将进入空前的增长阶段。以数字技术、网络技术为基础的新一代信息产业，第五代移动通信（5G）技术、高速宽带信息网、计算机及软件技术、系统集成和信息服务、信息管理、信息安全技术等存在更大的市场需求和空间。《工程勘察设计行业发展“十三五”规划》指出，要持续推动前沿信息技术对现有技术手段的改造和提升，基于“互联网+”深度融合的业态创新呈现崭新局面，实现提质增效。行业信息化发展为通信网络技术服务业带来新的契机。

具体在通信网络领域，无线网领域的发展将聚焦于加快部署载波聚合等 4G 技术，不断加强 4G 网络的覆盖广度和深度，进一步消除 4G 网络覆盖盲点，持续提升 4G 网络用户的使用满足度；与此同时，通信运营商开始部署和应用 5G 网络，为实现“万物互联”目标提供网络基础。5G 网络的出现将促进信息通信新技术和新业务的广泛应用，提升相关领域的生产效率，推动生产方式转变。

2、不利因素

（1）融资渠道单一

通信网络技术服务企业在项目开展、技术开发和市场拓展过程中需要较大体量的运营资金支持。目前，市场中多数服务企业通过自有资金积累、银行借款、股东增资等方式获取经营所需资金，但随着企业业务规模的不断扩张，通过上述方式取得资金已不能满足企业发展需求，融资渠道单一的现状将会对企业进一步扩展发展形成一定的制约影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（2）高端复合人才欠缺

目前，通信网络技术服务行业中的服务企业多数规模较小，业务种类较为单一，综合服务实力较弱。而随着未来通信运营商多元化需求增加，其会更加青睐综合服务商提供的一体化服务。因此，通信网络技术服务企业在项目开展和执行的过程中需要配备相当数量的高端复合型人才，具备较强的专业实力、实务操作经验和管理能力，为客户提供高品质、多元化的技术服务奠定基础。通信网络技术服务行业的快速发展导致高端复合人才供不应求，企业自我培养人才通常需要较长的时间周期。通信网络技术服务行业作为应用型技术服务行业将会长期存在对复合型人才的需求。

（七）行业进入壁垒

1、资质壁垒

根据中华人民共和国《建设工程勘察设计管理条例》规定，国家对从事建设工程勘察、设计活动的单位，实行资质管理制度。行业内企业在获得国家住建部颁发的工程勘察和工程设计资质证书后，才能开展相应级别的勘察设计工作；获得国家发改委颁发的工程咨询单位资格证书后，才能开展可行性研究报告等咨询工作。主管部门对上述工程资质的认证流程十分严格，目前市场中仅 25 家企业拥有电子通信广电行业有线通信、无线通信、通信铁塔设计甲级资质[8]。

此外，以通信运营商为主的通信网络建设单位在项目比选和招标过程中，对投标单位资质的审查较为严格，投标企业资质的等级差距也很大程度影响评选结果。新进入行业或者资质等级不足的企业很难获得业务开展机会。

2、人才壁垒

通信网络技术服务行业属于技术密集型行业，人才对于通信服务企业具有重要意义，中高端人才能够对企业实力和业务发展起到关键作用，其带来的高附加值受到企业的高度重视。行业专业人才需要有良好的教育背景，掌握通信或计算机相关理论基础，能够在项目实践中不断提升技能和积累经验。在通信业务转型和技术换代加速的大背景下，专业人才培养的挑战不断增加，对于行业新进入者

8 根据 2018 年 1 月 10 日于全国建筑市场监管公共服务平台的查询结果。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

而言，人才培养周期较长，难以支撑其业务的快速开展，而人才外部引进会导致高额成本支出，给企业带来较大的资金压力。

3、客户壁垒

为保证通信网络建设质量和网络安全平稳运行，通信运营商在网络技术服务企业选取过程中，通常会在业务资质、项目经验、技术能力、人员配置等方面提出较高的要求，若投标单位在相关项目中有丰富的实务操作经验，与同类客户有良好的合作业绩，有助于增强通信运营商对投标单位的认可度。

通信运营商倾向于和具有一体化服务能力、高质量服务保证及综合竞争实力的通信技术服务商建立长期合作关系。通信网络技术服务有较强的合作延续性，尤其是无线网、传送网等运营商重点投入的专业领域。服务企业过往的工作成果和专业能力展现会成为客户重点参考的考核指标，且合作经历使得服务提供商更加深入了解本地网络特点，从而显著提升工作和沟通效率。因此，通信技术服务企业在长期业务合作过程中建立的客户粘性会成为其他企业进入市场的重要障碍。

4、技术壁垒

随着光传送网、移动通信网、数据通信网、固定宽带接入等核心技术快速迭代更新，新一代光网络、新一代移动通信、未来网络等新领域层出不穷，通信行业对技术升级和技术创新服务的需求大大提升。在技术和服务为导向的通信网络技术服务行业里，企业必须保持网络规划的前瞻性、核心技术的先进性、解决方案的灵活性，同时不断适应环境变化、学习创新技术、提升研发能力，进而完善服务效果，提高市场竞争力。因此，核心技术的掌握、应用及创新成为通信网络技术服务企业拉开其与行业新进入者实力差距的关键因素。

（八）行业周期性、区域性和季节性等特征

1、周期性

通信网络技术服务行业受通信网络建设投资规模影响较大。在新一代通信网络建设初期，通信运营商会投入巨额资金建设基础网络设施，通讯网络技术服务行业会因此进入快速发展时期，业务规模将得到明显扩张。大规模基础设施建成后，通信网络技术服务市场规模增速相对放缓，服务需求较大幅度缩减。而随着

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

未来新一代通信技术出现，通信行业又会进入一个新的增长周期。因此，通信行业随着国家政策和技术发展趋势变化呈现出周期性变化的特点。

2、区域性

我国通信网络技术服务市场存在一定的地域性特征，其与通信行业固定资产投资的地域性紧密相关。由于我国各地区经济发展水平不均衡，通信行业固定资产投资规模存在地域差异。根据工信部《2016 年通信运营业统计公报》，东部地区 2016 年实现电信业务收入 6,671.70 亿元，占全国电信业务收入比重为 54%，自 2010 年以来占比持续下降；西部地区电信业务收入占比为 23.10%，同比小幅提升 0.2%。因此，未来一定时间内，东部地区网络建设将主要以技术更新和网络升级为主，通信网络建设的重点将逐步向西部转移。随着西部发开发战略的进一步推进，中西部地区或将成为未来通信网络技术服务新型市场。

3、季节性

目前，国内通信运营商通常于每年一季度制定资本支出预算，并根据网络建设规划和方案对通信网络技术服务实行集中采购。二季度和三季度多为网络建设项目实施阶段；通信运营商通常在四季度集中验收并结算。因此，通信运营商对技术服务的需求具有一定的季节性特征，导致通信网络技术服务企业一季度营业收入较少，下半年营业收入较多。

三、标的公司的核心竞争力

（一）与客户之间建立了长期业务关系

经过多年经营，标的公司已与中国移动、中国联通、中国铁塔等全国性电信服务提供商建立并维持长期的业务关系。报告期内，在国内电信服务提供商进行的采购公开招投标程序中，标的公司多次被选作通信网络工程勘察设计供应商之一；同时，在客户单位内部进行的供应商服务年度评价中，标的公司获得良好评价。截至本报告书签署日，标的公司与中国联通、中国移动（根据标的公司备考合并财务报表（经审计），2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月该两家客户按集团合并计算产生的收入占比分别为 90.30%、82.03%、70.93%）均维持了超过十年的业务关系。与主要客户建立并维持长期业务关系的能力，是标的公司业务发展的关键因素之一。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（二）拥有多个业务资质和全面的通信网络领域设计服务，满足客户多样需求

截至本报告书签署日，标的公司拥有电子通信广电行业（有线通信、无线通信、通信铁塔）设计甲级资质、通信信息工程咨询甲级资质、通信工程勘察甲级资质、建筑行业（建筑工程）设计乙级资质、通信信息网络系统集成服务能力评价甲级资质等通信网络技术服务行业所需的多项高级资质，能够为客户提供所有通信网络设计领域的专业服务。标的公司自 1986 年成立以来，深耕通信设计业务 30 余年，培育了精干的技术服务团队，积累了丰富的实务操作经验，其服务领域也实现了从提供较单一的通信咨询、设计服务到通信行业整体解决方案提供商的转变。目前，华麒通信向客户提供全面的通信网络领域设计服务，涵盖无线通信领域（含 2G、3G、4G 移动通信网及 WLAN 无线网等）、有线通信领域（含传送网、IP 承载网、核心网、业务网、IT 支撑网等）、综合配套领域（含机房空调、电源、土建、塔桅及 IDC 数据中心等）。全面的服务线能够更好满足现有客户的多样需求，又能令标的公司有实力开拓新的客户，扩大业务基础。根据标的公司备考合并财务报表（经审计），标的公司收入 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月分别为 14,980.77 万元、18,233.42 万元、15,890.92 万元，按客户的集团合并口径计算，全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔）以外的客户的收入占比分别为 2.84%、3.33%、17.86%，占比有所提高。标的公司全面的服务线能带来多样化的客户群，并在一定程度上减轻标的公司对全国性电信服务提供商的依赖，为标的公司带来巨大的增长潜力。

（三）对项目实施严格的质量控制措施

标的公司认为规划设计成果的质量是公司的核心竞争力，在整个项目设计中采用严格的质量控制程序。经过多年经营，标的公司已于质量控制方面积累丰富知识及经验，以确保最终的规划设计成果始终符合相关的国家及行业标准和客户的要求。为确保服务成果具有可靠的质量，标的公司通过了 ISO-9001 质量体系认证，认证注册范围涵盖通信工程的勘察、设计、咨询及相关服务等范围。标的公司严格按照行业主管部门颁布的各类规范、标准和国家关于技术服务质量管理的法律法规从事业务活动，并根据 GB/T19001-2016/ISO9001:2015《质量管理体系要求》标准建立质量管理体系，制定颁发《管理手册》和《设计全过程质量管

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

控办法》作为质量规定，确立了“以技术提高服务水平、以规范提高服务质量”的服务方针。报告期内以及截至本报告书签署日，标的公司与其主要客户之间不存在关于服务质量的争议，主要客户单位的代表对标的公司的设计成果表示认可。优秀的服务质量及对电信行业的深入见解令标的公司得以成功扩大客户群，继而有助于实现业务及总收入的增长。

（四）拥有经验丰富并拥有良好业绩的管理和专业团队

对于规划设计单位而言，管理及专业团队是最宝贵的资产。标的公司的团队由拥有丰富经验及专业知识以及专业技能的员工组成，合力为客户提供通信网络技术服务。标的公司的董事、高级管理人员在业务发展中贡献了其宝贵的业务经验，维护与客户之间的良好互动，在通信技术专业团队的支持下推动经营和发展。标的公司董事长刘凤琴女士、副董事长兼总经理付刚毅先生、董事兼常务副总经理方宇先生、董事兼副总经理夹路芳先生、董事李威先生拥有丰富的行业及技术知识，并与标的公司的多名客户和供应商建立了良好的业务关系。专业团队方面，标的公司拥有一支专业过硬的高素质技术团队，负责为客户具体设计解决方案，以及协助客户处理项目建设过程中可能会遇到的技术问题。截至本报告书签署日，50 名员工拥有高级及以上的工程师职业资格证书，专业涵盖通信工程、交换技术、传输与接入、电信网络安全等多个领域。标的公司管理团队和专业团队一直紧密合作，并在其工作及管理方式之上结合多元化及互补的技能和背景，形成协同效应，推动业务发展。

四、标的公司经营情况的讨论与分析

标的公司于 2017 年 3 月发生非同一控制下企业合并，取得规划设计院 100%股权，合并日为 2017 年 3 月 31 日；标的公司于 2017 年 9 月出售了其子公司规划设计院持有的路展公司 51%股权，处置日为 2017 年 9 月 26 日；针对以上事项，以标的公司于 2017 年 9 月 30 日的公司架构为基础，对标的公司合并口径财务报表进行了备考，编制了标的公司备考合并财务报表（经审计）。为更好地分析标的公司在审计基准日标的公司架构下的财务状况和盈利能力，本节内容采用标的公司备考合并财务报表（经审计）的数据。

（一）财务状况分析

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1、资产状况分析

2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末，标的公司资产总额分别为 24,332.12 万元、30,205.35 万元和 29,964.02 万元，其中流动资产占资产总额比例分别为 76.22%、81.92%和 82.12%。报告期内，标的公司的流动资产占资产总额比例较高，符合标的公司轻资产的业务经营模式。标的公司资产中，流动资产以货币资金、应收账款、存货、其他流动资产为主，非流动资产以固定资产、无形资产、商誉为主。

报告期各期期末标的公司资产情况如下：

金额单位：万元

	2017 年 9 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
项目	**金额**	**占比**	**金额**	**占比**	**金额**	**占比**
流动资产：						
货币资金	2,593.51	8.66%	5,377.32	17.80%	3,648.39	14.99%
应收账款	10,937.09	36.50%	5,778.99	19.13%	6,138.39	25.23%
预付款项	12.38	0.04%	51.89	0.17%	32.69	0.13%
其他应收款	515.42	1.72%	412.48	1.37%	345.65	1.42%
存货	8,418.26	28.09%	7,923.27	26.23%	6,974.11	28.66%
其他流动资产	2,129.80	7.11%	5,198.85	17.21%	1,406.23	5.78%
流动资产合计	**24,606.46**	**82.12%**	**24,742.79**	**81.92%**	**18,545.46**	**76.22%**
非流动资产：						
可供出售金融资产	-	-	15.00	0.05%	15.00	0.06%
固定资产	1,034.82	3.45%	1,130.38	3.74%	1,326.40	5.45%
无形资产	1,043.49	3.48%	1,105.92	3.66%	1,199.72	4.93%
商誉	3,068.05	10.24%	3,068.05	10.16%	3,068.05	12.61%
长期待摊费用	46.29	0.15%	57.25	0.19%	71.86	0.30%
递延所得税资产	147.87	0.49%	85.97	0.28%	105.63	0.43%
其他非流动资产	17.05	0.06%	-	-	-	-
非流动资产合计	**5,357.56**	**17.88%**	**5,462.56**	**18.08%**	**5,786.66**	**23.78%**
资产总计	**29,964.02**	**100.00%**	**30,205.35**	**100.00%**	**24,332.12**	**100.00%**

（1）货币资金

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末，标的公司货币资金余额分别是 3,648.39 万元、5,377.32 万元和 2,593.51 万元，占同期期末资产总额的比例分别为 14.99%、17.80%和 8.66%。货币资金主要为银行存款，受限制使用的货币资金为标的公司因向银行开立保函而缴存的保函保证金。报告期各期期末货币资金情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	1.64	1.23	2.40
银行存款	2,591.87	5,376.09	3,645.99
其中：受限货币资金	20.00	110.00	160.00
合计	**2,593.51**	**5,377.32**	**3,648.39**

2017 年 9 月末货币资金较 2016 年末减少 2,783.81 万元，主要系由于：① 标的公司与客户单位之间的收款结算通常集中于每年第四季度，前三季度回款金额相对较小；② 取得子公司规划设计院 100%股权而使用自有资金支付股权转让款 2,819.40 万元。

2016 年末货币资金较 2015 年末增加 1,728.93 万元，主要系华麒通信销售商品、提供劳务收到的现金较多。

（2）应收账款

2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末，应收账款净额分别为 6,138.39 万元、5,778.99 万元和 10,937.09 万元，占同期期末资产总额的比例分别为 25.23%、19.13%和 36.50%。报告期各期期末应收账款情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收账款余额	11,922.88	6,352.09	6,647.96
坏账准备	985.79	573.10	509.57
应收账款净额	**10,937.09**	**5,778.99**	**6,138.39**

①应收账款规模和合理性

根据备考合并财务报表，华麒通信报告期内及 2017 年末的应收账款情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万元

项目	2017/12/31（未经审计）	2017/9/30	2016/12/31	2015/12/31
应收账款余额	11,341.40	11,922.88	6,352.09	6,647.96
坏账准备	869.61	985.79	573.10	509.57
应收账款账面价值	10,471.79	10,937.09	5,778.99	6,138.39
营业收入	23,130.86	15,890.92	18,233.42	14,980.77
应收账款余额占营业收入的比重	49.03%	75.03%	34.84%	44.38%

2015 年末、2016 年末、2017 年 9 月末和 2017 年末，华麒通信应收账款余额分别为 6,647.96 万元、6,352.09 万元、11,922.88 万元和 11,341.40 万元（未经审计），占当期营业收入的比重分别为 44.38%、34.84%、75.03%和 49.06%，各年年末应收账款余额整体上与营业收入的变动趋势相一致。

标的公司以全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国铁塔）为主要客户。标的公司销售业务的一般流程是：标的公司接受客户的设计订单后开展设计业务，完成设计后向客户提交设计成果，客户组织对成果文件进行评审以批复设计方案，然后由项目施工方依据设计方案进行施工，施工完成并由客户完成审计验收后，客户向标的公司出具结算文件，并根据合同或协议约定的付款期支付服务费。

华麒通信与客户签订的协议中对合同回款通常做出如下安排：

序号	客户名称	回款安排情况
1	中国联通	①结算审计后一次性付款（主要模式）；或 ②签订合同/订单后支付 20%-90%的款项，结算审计后支付尾款；或 ③结算审计后支付一定比例款项，结算 12 个月后支付尾款。
2	中国移动	①结算审计后一次性付款（主要模式）；或 ②签订合同/订单后支付 20%-90%的款项，结算审计后支付尾款；或 ③结算审计后支付一定比例款项，结算 12 个月后支付尾款。
3	中国铁塔	①结算审计后一次性付款；（主要模式）；或 ②签订合同/订单后 20%-90%的款项，结算审计后支付尾款；或 ③通过会审后支付一定比例款项，结算审计后支付尾款；或 ④结算审计后支付一定比例款项，结算 12 个月后支付尾款。
4	吉视传媒	设计方案通过评审后支付协议金额的 70%，结算后支付协议金额的 20%，结算 12 个月后支付 10%尾款。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

华麒通信与电信服务提供商和广电系统客户的合作主要通过客户省市分/子公司开展。根据客户对通信项目规划的不同，双方在合同或协议中约定的付款条款有所差异。项目的最终回款进度主要取决于客户的资金结算安排情况。中国联通、中国移动、中国铁塔等电信服务提供商的回款模式主要以结算审计后一次性付款为主。

报告期内，华麒通信 2017 年 9 月末应收账款余额较 2016 年末增加主要因为：①标的公司业务扩展、营业收入规模扩大；②标的公司以全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国铁塔）为主要客户。该些客户为大型国有企业，其内部决算、付款审批流程需要一定期限，通常于上年末或本年初制订本年的投资预算，于第一季度开展项目招投标工作，第二、三季度集中向设计单位下达设计订单和组织工程施工，第四季度集中办理工程及设计业务结算与付款。

华麒通信第四季度应收账款的回款情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年度（未经审计）	2016 年度	2015 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	20,177.05	19,930.53	12,831.23
第四季度回款金额	9,358.93	8,154.49	5,865.86
第四季度回款金额/当年销售商品提供劳务收到的现金的比例	46.38%	40.91%	45.72%

2015 年、2016 年和 2017 年，华麒通信第四季度回款金额占全年销售回款金额的比例分别为 45.72%、40.91%和 46.38%，与华麒通信客户通常集中于第四季度办理结算和付款的业务情况相匹配。

2017 年 10 月至 2018 年 2 月，华麒通信从客户累计收款金额为 13,344.31 万元，其中 2017 年 9 月 30 日应收账款累计回款金额为 7,765.86 万元，回款比例为 65.13%。

②应收账款周转率分析

可比上市公司应收账款周转率如下：

序号	证券代码	公司简称	2017 年 1-9 月应收账款周转率（次/年）	2016 年度应收账款周转率（次/年）
1	002373.SZ	千方科技	1.47	3.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	证券代码	公司简称	2017 年 1-9 月 应收账款周转率 （次/年）	2016 年度 应收账款周转率 （次/年）
2	300209.SZ	天泽信息	0.77	1.78
3	002642.SZ	荣之联	1.37	2.54
4	300287.SZ	飞利信	0.78	1.37
5	300597.SZ	吉大通信	0.76	1.35
6	000997.SZ	新大陆	4.39	4.90
7	300010.SZ	立思辰	1.29	2.81
8	300469.SZ	信息发展	1.05	2.25
均值			**1.46**	**2.49**
标的公司			**1.90**	**3.06**

注：
1、应收账款周转率=营业收入/应收账款净额期初期末值的平均
2、均值为加权平均计算结果，即应收账款周转率的均值=营业收入的各家可比上市公司加总/应收账款净额期初期末值的各家可比上市公司加总
3、资料来源：各上市公司定期报告

华麒通信 2016 年度、2017 年 1-9 月应收账款周转率分别为 3.06、1.90 次/年。2016 年度可比上市公司应收账款周转率介于 1.35 次/年和 4.90 次/年之间，平均值为 2.49 次/年；2017 年 1-9 月可比上市公司应收账款周转率介于 0.76 次/年和 4.39 次/年之间，平均值为 1.46 次/年；标的公司应收账款周转率在可比公司应收账款周转率范围内，高于平均值。

根据华麒通信 2017 年合并备考口径财务报表（未经审计），华麒通信 2017 年全年应收账款周转率及其与报告期内数据的对比情况如下：

单位：次/年

项目	2017 年（未经审计）	2016 年
应收账款周转率	2.85	3.06

华麒通信 2017 年应收账款周转率为 2.85 次/年，与 2016 年的 3.06 次/年相比略有下降，主要系 2017 年规划设计院部分客户因启动光纤改造检查事项，推迟了部分设计项目的付款安排。

③应收账款账龄分析

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

标的公司应收账款主要在 1 年以内，2015 年末、2016 年末、2017 年 9 月末账龄在 1 年以内的应收账款占比分别为 88.17%、85.36%、81.17%，应收账款质量较好，可回收性强。报告期各期期末标的公司应收账款账龄情况如下：

金额单位：万元

	2017 年 12 月 31 日（未经审计）		2017 年 9 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
项目	余额	占比（%）	余额	占比（%）	余额	占比（%）	余额	占比（%）
1 年以内（含 1 年）	10,111.55	89.16	9,677.58	81.17	5,422.11	85.36	5,861.23	88.17
1－2 年（含 2 年）	873.30	7.70	1,797.85	15.08	546.29	8.60	409.80	6.16
2－3 年（含 3 年）	95.96	0.85	96.11	0.81	129.84	2.04	136.70	2.06
3－4 年（含 4 年）	25.34	0.22	116.09	0.97	14.74	0.23	191.41	2.88
4－5 年（含 5 年）	-	-	-	-	190.29	3.00	48.82	0.73
5 年以上	235.25	2.07	235.25	1.97	48.82	0.77	-	-
合计	**11,341.40**	**100.00**	**11,922.88**	**100.00**	**6,352.09**	**100.00**	**6,647.96**	**100.00**

华麒通信 2015 年末、2016 年末、2017 年 9 月末和 2017 年末应收账款账龄主要集中在1年以内，占全部应收账款余额的比例分别为88.17%、85.36%、81.17%和 89.16%。

2017 年 9 月末，华麒通信账龄为 1-2 年（含 2 年）的应收账款余额为 1,797.85 万元，较 2016 年末增加 1,251.56 万元，占全部应收账款的比例为 15.08%，较 2016 年末占比增加 6.48 个百分点，这主要是受到项目结算周期的影响。由于标的公司主要客户为全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国铁塔），该些客户单位每年集中于第四季度办理结算和付款。根据华麒通信 2017 年备考合并财务报表（未经审计），2017 年末 1-2 年（含 2 年）的应收账款规模下降至 873.30 万元，占全部应收账款余额的比例下降至 7.70%，与 2016 年和 2015 年末占比情况相比未出现明显变化。

2017 年 9 月末，华麒通信账龄在 5 年以上的应收账款余额为 235.25 万元，其中前五大客户的情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万元

序号	客户名称	应收账款余额	计提坏账准备	应收账款净额
1	长春高新技术产业开发区建设发展中心	45.63	45.63	-
2	中国电信集团公司吉林省吉林市电信分公司	34.59	34.59	-
3	中国电信集团公司吉林网络资产分公司	33.29	33.29	-
4	中国联合网络通信有限公司江苏省分公司	23.02	23.02	-
5	内蒙古自治区邮电规划设计院有限公司	18.58	18.58	-
	合计	**155.11**	**155.11**	**-**

上述五家客户账龄在 5 年以上的应收账款余额合计 155.11 万元，占全部 5 年以上账龄应账账款余额的比例为 65.93%，主要为子公司规划设计院尚未收回的项目设计费尾款。相关设计项目已经完成，项目对应的应收账款账龄时间较长，主要因为部分项目施工进度滞后，尚未完成验收审计，或客户对涉及项目的付款审批手续尚未结束等因素的影响。

华麒通信及子公司规划设计院正在积极与客户协商沟通收回上述应收款项的事宜。截至 2018 年 2 月 28 日，账龄在 5 年以上的应收账款已经收回 1.18 万元，回款比例为 0.50%。

与此同时，华麒通信按照会计政策的规定，对所有账龄超过 5 年的应收账款按 100%的比例计提了坏账准备。上述账龄较长的应收账款不会对企业未来经营情况产生重大负面影响。

④应收账款坏账准备

报告期内，标的公司根据企业会计准则确定应收账款坏账计提政策。2015 年末、2016 年末、2017 年 9 月末，标的公司应收账款坏账准备余额分别为 509.57 万元、573.10 万元和 985.79 万元。

可比上市公司吉大通信的主营业务为提供通信网络设计服务和通信网络工程服务，与标的公司同属于通信服务行业。华麒通信与吉大通信应收账款坏账准备会计政策的对比情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

计提组合	华麒通信	吉大通信
单项金额重大并单独计提坏账准备的款项	公司将余额 100 万以上的应收款项划分为单项金额重大的应收款项。 此类应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。	应收款项账面余额在 100 万以上的款项，划分为单项金额重大的应收款项。根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认。
款项性质组合	应收员工备用金、押金及保证金等具有类似性质款项，经单独测试无特别风险的不计提坏账准备。	无此项组合
账龄分析法组合	1 年以内（含 1 年）：计提比例 5% 1－2 年（含 2 年）：计提比例 10% 2－3 年（含 3 年）：计提比例 30% 3－4 年（含 4 年）：计提比例 50% 4－5 年（含 5 年）：计提比例 80% 5 年以上：计提比例 100%	1 年以内（含 1 年）：计提比例 5% 1－2 年（含 2 年）：计提比例 10% 2－3 年（含 3 年）：计提比例 30% 3－4 年（含 4 年）：计提比例 50% 4－5 年（含 5 年）：计提比例 80% 5 年以上：计提比例 100%
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	应收款项未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异的款项，划分为单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项。 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值款项，划分为单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项。根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

通过对比，华麒通信执行的应收账款坏账准备计提政策、单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法与吉大通信相比不存在重大差异。

华麒通信按照账龄分析法组合对应收账款计提坏账准备，具体情况如下：

项目	2017 年 12 月 31 日（未经审计）		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	10,111.55	505.58	5
1－2 年（含 2 年）	873.30	87.33	10
2－3 年（含 3 年）	95.96	28.79	30
3－4 年（含 4 年）	25.34	12.67	50

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4－5 年（含 5 年）	-	-	80
5 年以上	235.25	235.25	100
合计	**11,341.40**	**869.61**	**7.66**

项目	**2017 年 9 月 30 日**		
	应收账款	**坏账准备**	**计提比例（%）**
1 年以内（含 1 年）	9,677.58	483.88	5
1－2 年（含 2 年）	1,797.85	179.79	10
2－3 年（含 3 年）	96.11	28.83	30
3－4 年（含 4 年）	116.09	58.05	50
4－5 年（含 5 年）	-	-	80
5 年以上	235.25	235.25	100
合计	**11,922.88**	**985.79**	**8.27**

项目	**2016 年 12 月 31 日**		
	应收账款	**坏账准备**	**计提比例（%）**
1 年以内（含 1 年）	5,422.11	271.11	5
1－2 年（含 2 年）	546.29	54.63	10
2－3 年（含 3 年）	129.84	38.95	30
3－4 年（含 4 年）	14.74	7.37	50
4－5 年（含 5 年）	190.29	152.23	80
5 年以上	48.82	48.82	100
合计	**6,352.09**	**573.10**	**9.02**

项目	**2015 年 12 月 31 日**		
	应收账款	**坏账准备**	**计提比例（%）**
1 年以内（含 1 年）	5,861.23	293.06	5
1－2 年（含 2 年）	409.80	40.98	10
2－3 年（含 3 年）	136.70	41.36	30
3－4 年（含 4 年）	191.41	95.12	50
4－5 年（含 5 年）	48.82	39.05	80
5 年以上	-	-	100
合计	**6,647.96**	**509.57**	**7.67**

报告期内，华麒通信依据应收账款实际账龄，按照应收账款坏账准备计提政策的规定计提了坏账准备，应收账款坏账准备计提充分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

⑤应收账款前五名情况

报告期内各期末，标的公司应收账款前五名全部为国有大型全国性电信服务提供商，具有良好的商业信誉和较高的偿债能力，标的公司应收账款无法收回的风险较小。报告期各期期末标的公司应收账余额前五名情况如下。

2017 年 9 月末：

金额单位：万元

序号	单位名称	是否为关联方	应收账款余额	占应收账款合计数的比例
1	中国移动通信集团北京有限公司	否	1,488.58	12.49%
2	中国铁塔股份有限公司北京市分公司	否	1,023.10	8.58%
3	中国联合网络通信有限公司吉林省分公司	否	876.37	7.35%
4	中国移动通信集团内蒙古有限公司	否	810.67	6.80%
5	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	否	465.22	3.90%
	合计		**4,663.93**	**39.12%**

2016 年末：

金额单位：万元

序号	单位名称	是否为关联方	应收账款余额	占应收账款合计数的比例
1	中国移动通信集团北京有限公司	否	1,349.17	21.24%
2	中国移动通信集团内蒙古有限公司	否	720.21	11.34%
3	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	否	466.13	7.34%
4	中国铁塔股份有限公司赤峰市分公司	否	391.34	6.16%
5	中国铁塔股份有限公司呼伦贝尔市分公司	否	348.33	5.48%
	合计		**3,275.18**	**51.56%**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2015 年末：

金额单位：万元

序号	单位名称	是否为关联方	应收账款余额	占应收账款合计数的比例
1	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	否	1,558.08	23.44%
2	中国移动通信集团内蒙古有限公司	否	916.70	13.79%
3	中国移动通信集团北京有限公司	否	715.08	10.76%
4	中国联合网络通信有限公司长春市分公司	否	539.71	8.12%
5	中国联合网络通信有限公司通化市分公司	否	246.51	3.71%
合计			**3,976.07**	**59.82%**

（3）存货

存货 2015 年末、2016 年末、2017 年 9 月末分别为 6,974.11 万元、7,923.27 万元、8,418.26 万元，占同期期末资产总额的比例分别为 28.66%、26.23%、28.09%。存货为尚未完成审计验收或尚未通过会审的未确认收入的项目已发生的服务成本。报告期各期末存货情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
有线设计服务	6,279.85	5,648.65	4,903.73
无线设计服务	1,790.08	1,981.45	1,869.19
配套及其他服务	348.33	293.17	201.19
合计	**8,418.26**	**7,923.27**	**6,974.11**

①存货规模

A. 报告期末前十大项目情况

2017 年 9 月末，华麒通信存货中前十大项目的情况如下：

金额单位：万元

序号	项目名称	建设单位	项目类型	存货余额	比例（%）	2017 年第四季度结转成本
1	2017 年架空线入地整治项目	北京市西城区市政市容管理委员	有线设计服务	1,325.92	15.75	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	项目名称	建设单位	项目类型	存货余额	比例（%）	2017 年第四季度结转成本
		会				
2	东莞移动 2016 年—2018 年网络规划一体化支撑项目	中国移动通信集团广东有限公司东莞分公司	无线设计服务	278.72	3.31	-
3	2016 年长春市架空线路改造工程（一期 A 区）	长春市城市发展投资控股（集团）有限公司	有线设计服务	182.43	2.17	182.43
4	2016 年吉林联通长春市名单制项目建设工程一阶段设计	中国联合网络通信有限公司长春市分公司	有线设计服务	131.70	1.56	-
5	聚焦攻坚水环境治理朝阳区 37 条污水管道工程—电信改移工程项目	北京市朝阳区水务局	有线设计服务	122.19	1.45	-
6	2016 年吉林联通延边州名单制项目建设工程一阶段设计	中国联合网络通信有限公司延边州分公司	有线设计服务	121.00	1.44	-
7	2016 年中国联通黑龙江牡丹江 LTE-FDD 无线网络新建第一期-牡丹江工程	中国联合网络通信有限公司牡丹江市分公司	无线设计服务	114.25	1.36	-
8	2015 年吉林市光改一期退铜工程江北、广场等端局	中国联合网络通信有限公司吉林市分公司	有线设计服务	88.64	1.05	88.64
9	2015 年中国联通宽带及接入项目主体设计费	中国联合网络通信有限公司长春市分公司	有线设计服务	70.35	0.84	70.35
10	2015 年传送网城域接入网设备和光缆工程	中国移动通信集团广东有限公司梅州分公司	有线设计服务	69.37	0.82	69.38
		合计		**2,504.58**	**29.75**	**410.81**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

B. 存货期后结转情况

截至 2017 年 9 月 30 日，华麒通信存货余额为 8,418.26 万元。根据华麒通信 2017 年备考合并财务报表（未经审计），上述存货于 2017 年第四季度结转成本金额为 2,653.76 万元，占期末存货余额的比例为 31.52%。

C. 存货结转周期较长

华麒通信的主要客户为全国性电信服务提供商（中国联通、中国移动、中国电信、中国铁塔），通常通过竞标方式获得新业务机会。华麒通信根据和客户签署的业务合同约定的内容来执行具体项目，按照客户要求开展具体规划及设计技术服务工作，在设计工作完成后，向客户提交项目成果文件。客户就设计方案组织评审验收。设计方案通过客户验收后，项目转入现场施工实施阶段，华麒通信所负责设计工作主体部分已经完成；项目后续需经过工程方现场施工、监理单位验收、审计部门结算审计等环节。客户在最终验收审计手续完成后，确定项目整体最终工程费用，继而最终确认项目设计部分的金额，并据此向华麒通信开具结算通知单。华麒通信于收到结算通知单，确定项目最终收费时确认收入，并自存货中结转成本。

通信工程项目周期因项目技术复杂程度、现场施工难度等因素的不同而存在差异。自设计方案通过评审至最终验收结算完成，项目周期通常约为 12 个月至 24 个月。资产负债表日，华麒通信将尚未达到收入确认条件的设计项目已发生人工成本和外协服务归集于存货中核算。

D. 存货规模与收入规模匹配

标的公司业务规模逐年扩大，报告期内实现的收入规模逐年提升，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月华麒通信营业收入分别为 14,980.77 万元、18,233.42 万元和 15,890.92 万元，存货规模的增长趋势与营业收入的变化趋势相一致，具体对比如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月/2017 年 9 月末	2016 年末/2016 年度	2015 年末/2015 年度
营业收入	15,890.92	18,233.42	14,980.77
存货	8,418.26	7,923.27	6,974.11

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

综上所述，华麒通信的业务规模不断扩大，而项目验收结算周期较长，导致了报告期内存货规模的持续增加。报告期末，华麒通信的存货规模与业务发展情况相符，在合理范围之内。

②存货周转率

可比上市公司存货周转率如下：

金额单位：万元

序号	证券代码	公司简称	2017 年 1-9 月 存货周转率 （次/年）	2016 年度 存货周转率 （次/年）
1	002373.SZ	千方科技	1.13	2.52
2	300209.SZ	天泽信息	9.08	18.09
3	002642.SZ	荣之联	1.64	2.90
4	300287.SZ	飞利信	2.99	5.13
5	300597.SZ	吉大通信	1.43	3.23
6	000997.SZ	新大陆	2.45	2.07
7	300010.SZ	立思辰	1.59	4.34
8	300469.SZ	信息发展	1.65	3.29
均值			**1.93**	**3.00**
标的公司			**1.07**	**1.42**

注：
1、存货周转率=营业成本/存货净额期初期末值的平均
2、均值为加权平均计算结果，即存货周转率的均值=营业成本的各家可比上市公司加总/存货净额期初期末值的各家可比上市公司加总
3、资料来源：各上市公司定期报告

标的公司 2016 年度、2017 年 1-9 月存货周转率分别为 1.42、1.07 次/年。2016 年度可比上市公司存货周转率介于 2.07 次/年和 18.09 次/年之间，平均值为 3.00 次/年；2017 年 1-9 月可比上市公司存货周转率介于 1.13 次/年和 9.08 次/年之间，平均值为 1.93 次/年；标的公司存货周转率低于可比上市公司存货周转率，这主要是由华麒通信的业务内容与可比上市公司之间存在一定差异而造成的。

该些可比上市公司（除吉大通信以外）主要向其客户提供设计开发服务，业务开展以各个项目为基础，在业务模式上与华麒通信存在可比性；同时，该些可比上市公司（除吉大通信以外）具体业务领域集中在信息行业系统集成、软件开

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

发与销售、整体解决方案等，面对的客户更加多元化，与华麒通信存在一定差异，因而存货的具体内容存在差异，存货周转率的可比性受到限制。

吉大通信主营业务为提供通信网络设计服务和通信网络工程服务，与标的公司同属于通信服务行业，业务模式、业务领域和客户类型与华麒通信的相似度更高，但在具体业务内容上也存在一定差异。华麒通信的业务集中于方案设计环节，吉大通信除提供通信设计服务外，也参与项目中期阶段的现场施工环节。通信项目整体建设周期较长，前后历经运营商整体规划、通信设计方出具设计方案、施工单位开展现场施工、监理方竣工验收和审计方决算审计等环节，方案设计是施工的前置环节，因此吉大通信整体的项目时间周期比华麒通信更短，吉大通信的存货周转率相应地高于华麒通信。

综上所述，华麒通信的存货周转率低于可比上市公司，主要是由其业务类型、业务环节的特点造成的，具有合理性。

（4）其他应收款

其他应收款 2015 年末、2016 年末、2017 年 9 月末分别为 345.65 万元、412.48 万元和 515.42 万元，占同期期末总资产的比例为 1.44%、1.37%和 1.72%。其他应收款主要由保证金、押金、备用金构成。

报告期各期期末其他应收款明细如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
保证金及押金	491.58	388.38	270.57
备用金及其他	23.84	24.09	75.09
合计	**515.42**	**412.48**	**345.65**

报告期各期期末标的公司其他应收款余额前五名情况如下。

① 2017 年 9 月末：

金额单位：万元

序号	名称	性质	是否为关联方	账面余额	账龄	占其他应收款合计数的比例
1	中国移动通信集团北京有限公司	履约保证金、投标保证金	否	162.25	1-2 年、2-3 年	31.48%
2	北京电信投资有限公司	房租押金	否	40.00	1 年以内	7.76%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	名称	性质	是否为关联方	账面余额	账龄	占其他应收款合计数的比例
3	中招国际招标有限公司吉林分公司	投标保证金	否	33.70	1 年以内	6.54%
4	中国移动通信集团河北有限公司	履约保证金	否	30.00	1 年以内	5.82%
5	铁通工程建设有限公司北京分公司	投标保证金	否	20.00	1 年以内	3.88%
合计				**285.95**	**-**	**55.48%**

② 2016 年末：

金额单位：万元

序号	名称	性质	是否为关联方	账面余额	账龄	占其他应收款合计数的比例
1	中国移动通信集团北京有限公司	履约保证金、投标保证金	否	162.25	1 年以内、1-2 年	39.34%
2	北京电信投资有限公司	房租押金	否	40.00	4-5 年	9.70%
3	长春市城市发展投资控股（集团）有限公司	履约保证金	否	27.09	1 年以内	6.57%
4	中国联合网络通信有限公司长春市分公司	履约保证金	否	20.00	1 年以内、1-2 年和 2-3 年	4.85%
5	公诚管理咨询有限公司	投标保证金	否	19.00	1 年以内、1-2 年	4.61%
合计				**268.34**	**-**	**65.07%**

③ 2015 年末：

金额单位：万元

序号	名称	性质	是否为关联方	账面余额	账龄	占其他应收款合计数的比例
1	中国移动通信集团北京有限公司	履约保证金	否	147.59	1 年以内、1-2 年	42.70%
2	北京电信投资有限公司	房租押金	否	40.00	3-4 年	11.57%
3	张俭	备用金	公司员工	18.50	1 年以内	5.35%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	名称	性质	是否为关联方	账面余额	账龄	占其他应收款合计数的比例
4	长春亿隆通信咨询有限公司	投标保证金	否	10.00	1 年以内	2.89%
5	吉林万通工程建设招投标有限公司	投标保证金	否	10.00	1 年以内	2.89%
合计				**226.09**	**-**	**65.41%**

（5）其他流动资产

其他流动资产 2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末分别为 1,406.23 万元、5,198.85 万元和 2,129.80 万元，占同期期末资产总额的比例分别为 5.78%、17.21%和 7.11%，主要包括银行理财产品、多缴纳的税金、预付租金等。

报告期各期期末其他流动资产明细如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行理财产品	1,500.00	4,500.00	800.00
多缴纳的税金	446.47	513.28	456.48
维修基金	92.87	92.87	92.54
预付租金	65.93	23.52	-
待抵扣进项税	24.53	69.19	57.21
合计	**2,129.80**	**5,198.85**	**1,406.23**

报告期内，其他流动资产余额的波动，主要是由资产负债表日标的公司购买的银行理财产品余额的变化而导致。报告期内，标的公司与中国民生银行、浦发银行签订理财协议，在不影响主营业务正常发展的情况下，使用自有闲置资金投资银行理财产品，以提高资金使用效率。

2017 年 12 月，标的公司变更了收入与成本的确认方法，对报告期内的财务报表进行追溯调整，具体情况请参见“第四节 标的公司情况”之“十四、标的公司报告期的会计政策及相关会计处理”。其他流动资产中的多缴纳的税金系本次会计政策变更后，标的公司于报告期内调整减少的营业收入对应已缴纳的增值税、城建费和教育费附加等税金。

（6）固定资产

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

固定资产 2015 年末、2016 年末、2017 年 9 月末分别为 1,326.40 万元、1,130.38 万元和 1,034.82 万元，占同期期末总资产的 5.45%、3.74%及 3.45%。固定资产包括房屋建筑物、运输设备、电子设备和机器设备等。

固定资产 2017 年 9 月末明细如下：

金额单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	1,327.97	487.24	-	840.73
运输设备	505.99	393.01	-	112.99
电子设备及其他	289.61	231.17	-	58.43
机器设备	55.72	33.04	-	22.67
合计	**2,179.28**	**1,144.46**	**-**	**1,034.82**

（7）无形资产

无形资产 2015 年末、2016 年末、2017 年 9 月末分别为 1,199.72 万元、1,105.92 万元和 1,043.49 万元，占同期期末总资产的 4.93%、3.66%及 3.48%。固定资产包括土地使用权、生产经营管理系统软件和其他办公软件。

无形资产 2017 年 9 月末明细如下：

金额单位：万元

类别	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	933.13	91.98	-	841.15
生产经营管理系统软件	254.87	144.70	-	110.17
其他办公软件	434.45	342.29	-	92.17
合计	**1,622.46**	**578.97**	**-**	**1,043.49**

（8）商誉

2017 年 3 月，华麒通信收购规划设计院 100%股权。根据《企业会计准则》的相关规定，上述交易系非同一控制下的企业合并，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。华麒通信因上述交易确认商誉 3,068.05 万元。

2、负债状况分析

2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末，标的公司负债总额分别为 10,486.61 万元、11,060.78 万元和 8,464.78 万元，流动负债占负债总额比例分别为 97.85%、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

98.28%和 97.89%。报告期内，标的公司流动负债占负债总额比例较高，负债以流动负债为主。流动负债主要为应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款。非流动负债全部为递延所得税负债。

报告期各期期末标的公司负债情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：						
短期借款	-	-	-	-	300.00	2.86%
应付账款	3,203.30	37.84%	4,009.73	36.25%	3,770.77	35.96%
预收款项	1,717.06	20.28%	1,876.02	16.96%	1,568.77	14.96%
应付职工薪酬	2,493.34	29.46%	2,926.67	26.46%	2,312.33	22.05%
应交税费	815.34	9.63%	908.84	8.22%	933.77	8.90%
应付利息	-	-	-	-	12.00	0.11%
其他应付款	56.89	0.67%	1,149.56	10.39%	1,363.11	13.00%
流动负债合计	8,285.94	97.89%	10,870.82	98.28%	10,260.75	97.85%
非流动负债：						
递延所得税负债	178.83	2.11%	189.96	1.72%	225.86	2.15%
非流动负债合计	178.83	2.11%	189.96	1.72%	225.86	2.15%
负债合计	**8,464.78**	**100.00%**	**11,060.78**	**100.00%**	**10,486.61**	**100.00%**

（1）应付账款

2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末，标的公司应付账款余额分别为 3,770.77 万元、4,009.73 万元和 3,203.30 万元，占同期期末负债总额的比例分别为 35.96%、36.25%和 37.84%。

报告期内，华麒通信的应付账款主要为尚未完成付款结算的外协服务费。华麒通信与供应商所签订合同或协议约定的结算模式为：供应商在服务完成后提交成果文件，华麒通信审验通过后，向供应商出具成果文件签收单，确认应付账款，并支付一定比例的服务费；在客户完成项目结算验收审计、向华麒通信支付项目设计费后，华麒通信通知供应商开具发票；供应商提供符合华麒通信所在地税务机关要求的正式发票后，华麒通信向供应商支付剩余部分的服务费。考虑到双方的合作关系，供应商通常给予华麒通信 30 日的信用周期。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

报告期内，华麒通信外协服务采购额和应付账款的具体情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年
外协服务采购额	2,549.74	2,841.36	4,955.07
应付账款余额	3,203.30	4,009.73	3,770.77
应付账款平均余额	3,606.52	3,890.25	2,844.64
应付账款余额占负债总额的比例	37.84%	36.25%	35.96%
应付账款周转率（次/年）	0.71	0.73	1.74

注：上述财务指标的计算公式为：
应付账款平均余额=（期初应付账款余额+期末应付账款余额）/2
应付账款周转率=外协服务采购额 / 应付账款平均余额

2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月 30 日，华麒通信应付账款余额分别为 3,770.77 万元、4,009.73 万元和 3,203.30 万元，占负债总额的比例分别为 35.96%、36.25%和 37.84%，保持稳定。

报告期内，华麒通信应付账款周转率分别为 1.74 次/年、0.73 次/年和 0.71 次/年，整体上呈现下降趋势，周转率处于相对较低水平，主要是因为：华麒通信服务采购确认时点与向供应商支付服务款时点存在一定时间跨度；2015 年至 2017 年 1-9 月，华麒通信外协服务采购金额整体呈现下降趋势；华麒通信与供应商约定的分阶段付款比例存在差异；设计项目的结算周期根据项目整体进度和客户付款安排而有所不同。

在供应商完成提交服务成果并经华麒通信出具成果文件签收单确认后，华麒通信即按照应支付的外协服务费金额确认应付账款，并支付一定比例的服务费。在设计项目经过施工阶段、通过客户组织的最终验收审计确认，且客户向华麒通信支付项目设计款项后，华麒通信向供应商最终支付剩余部分的服务费。自确认应付账款后，设计项目仍需经历客户对华麒通信提交设计方案进行会审、工程施工方开展现场施工、项目验收、审计部门完成结算审计、客户向华麒通信支付设计费等环节，华麒通信对供应商确认的应付账款自确认到支付所经历的周期较长。

华麒通信于 2014 年至 2015 年外协采购整体规模较大。随着自有项目人员数量的增加，原来由外协单位执行的内容部分转由自有项目人员来执行，华麒通信外协采购规模整体呈现下降趋势。华麒通信应付账款付款周期较长，存在一定滞

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

后性，应付账款规模已从 2016 年期末的 4,009.73 万元下降至 2017 年 9 月末的 3,203.30 万元，呈现出与外协服务采购规模相一致的变动趋势。

综上所述，华麒通信报告期内应付账款与外协服务采购规模相匹配，应付账款余额整体呈下降趋势，应付账款规模具备合理性。

报告期各期期末标的公司应付账款余额前五名情况如下：

① 2017 年 9 月末：

金额单位：万元

序号	单位名称	是否为关联方	应付账款余额	占应付账款合计数的比例（%）
1	吉林省路展信息技术有限公司	是	376.34	11.75%
2	北京六合北方通讯工程设计院有限公司	否	286.95	8.96%
3	北京美德恒科技有限公司	否	284.32	8.88%
4	河北众诚兴宇通信建设有限公司	否	237.29	7.41%
5	武汉众人恒信通信网络技术有限公司	否	216.55	6.76%
合计			**1,401.44**	**43.75%**

② 2016 年末：

金额单位：万元

序号	单位名称	是否为关联方	应付账款余额	占应付账款合计数的比例（%）
1	武汉众人恒信通信网络技术有限公司	否	646.66	16.13%
2	吉林省路展信息技术有限公司	是	598.85	14.94%
3	河北众诚兴宇通信建设有限公司	否	351.71	8.77%
4	北京美德恒科技有限公司	否	254.12	6.34%
5	长春迪赛通信技术服务有限公司	否	243.22	6.07%
合计			**2,094.57**	**52.24%**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

③ 2015 年末：

金额单位：万元

序号	单位名称	是否为关联方	应付账款余额	占应付账款合计数的比例（%）
1	吉林省路展信息技术有限公司	是	751.11	19.92%
2	河北众诚兴宇通信建设有限公司	否	607.04	16.10%
3	长春迪赛通信技术服务有限公司	否	368.14	9.76%
4	武汉众人恒信通信网络技术有限公司	否	275.78	7.31%
5	梅州华宇通信有限公司	否	243.00	6.44%
合计			**2,245.06**	**59.54%**

（2）预收款项

2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末，标的公司预收款项金额分别为 1,568.77 万元、1,876.02 万元和 1,717.06 万元，占同期期末负债总额的比例分别为 14.96%、16.96%和 20.28%。

华麒通信业务与核算模式、和预收款项的形成原因：

华麒通信是通信工程行业基础设施建设领域的解决方案提供商，向客户提供通信工程建设规划及设计技术服务，客户通常采取分期支付方式向设计单位支付设计费，模式通常包括：（1）于双方签署具体业务合同或订单后，客户预付部分款项；于项目设计方案通过审验后，客户再支付部分款项；于项目工程整体完成并通过审计验收后，客户付清项目剩余款项；（2）于项目工程整体完成并通过审计验收后，客户一次性支付项目款项。当华麒通信收到客户支付的项目款项，且项目进度尚未达到收入确认条件时，华麒通信按照收到的项目款金额确认预收款项。

报告期各期期末标的公司预收账款余额前五名情况如下。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

① 2017 年 9 月末：

金额单位：万元

序号	单位名称	是否为关联方	预收款项余额	占预收款项合计数的比例（%）
1	北京市西城区市政市容管理委员会	否	900.00	52.42
2	中国移动通信集团广东有限公司梅州分公司	否	337.25	19.64
3	长春市城市发展投资控股（集团）有限公司	否	162.51	9.46
4	中国移动通信集团设计院有限公司	否	123.32	7.18
5	中国联合网络通信有限公司阿拉善盟分公司	否	77.84	4.53
	合计		**1,600.91**	**93.24**

② 2016 年末：

金额单位：万元

序号	单位名称	是否为关联方	预收款项余额	占预收款项合计数的比例（%）
1	中国移动通信集团广东有限公司梅州分公司	否	663.11	35.35
2	中国移动通信集团设计院有限公司	否	352.33	18.78
3	中国联合网络通信有限公司阿拉善盟分公司	否	128.75	6.86
4	北京市朝阳区水务建设管理办公室	否	111.29	5.93
5	中国联合网络通信有限公司吉林市分公司	否	107.93	5.75
	合计		**1,363.40**	**72.68**

③ 2015 年末：

金额单位：万元

序号	单位名称	是否为关联方	预收款项余额	占预收款项合计数的比例（%）
1	中国移动通信集团广东有限公司梅州分公司	否	349.01	22.25
2	中国移动通信集团设计院有限公司北京分公司	否	310.68	19.80

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	单位名称	是否为关联方	预收款项余额	占预收款项合计数的比例（%）
3	中国联合网络通信有限公司赤峰市分公司	否	167.06	10.65
4	中国联合网络通信有限公司吉林省分公司	否	151.80	9.68
5	中国铁塔股份有限公司四平市分公司	否	141.32	9.01
	合计		**1,119.87**	**71.39**

预收款项期后结转情况：

截至 2017 年 9 月 30 日，华麒通信预收款项余额为 1,717.06 万元。根据华麒通信 2017 年备考合并财务报表（未经审计），上述预收款项于 2017 年第四季度结转金额为 601.52 万元，占预收账款余额的 35.03%。

华麒通信 2017 年 9 月 30 日前五大预收款项余额、所属项目及其期后结转的情况如下：

金额单位：万元

序号	客户明细	是否关联方	2017 年 9 月 30 日余额	占期末预收账款余额的比例	所属项目	2017 年第四季度结转金额
1	北京市西城区市政市容管理委员会	否	900.00	52.42%	2017 年架空线入地整治项目	-
2	中国移动通信集团广东有限公司梅州分公司	否	337.25	19.64%	2015 年传送网城域接入网设备和光缆工程、2015 年传送网城域骨干网管道工程设计项目、2015 年传送网城域骨干网设备工程设计合同等项目	337.25
3	长春市城市发展投资控股（集团）有限公司	否	162.51	9.46%	2016 年长春市架空线路改造工程（一期 A 区）	162.51
4	中国联合网络通信有限公司阿拉善盟分公司	否	77.84	4.53%	2015 年传送网城域骨干网管道工程设计项目、2015 年传送网城域骨干网设备工程设计项目、2015 年传送网城域	77.84

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	客户明细	是否关联方	2017 年 9 月 30 日余额	占期末预收账款余额的比例	所属项目	2017 年第四季度结转金额
					骨干网设备工程骨干、汇聚层 PTN 新建单项工程设计合同等项目	
5	中国联合网络通信有限公司兴安盟分公司	否	50.10	2.92%	2015 年中国联通内蒙古本地传送网工程	1.91
合计			**1,527.69**	**88.97%**		**579.51**

（3）应付职工薪酬

2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末，标的公司应付职工薪酬分别为 2,312.33 万元、2,926.67 万元和 2,493.34 万元，占同期期末负债总额的比例分别为 22.05%、26.46%和 29.46%。应付职工薪酬由员工工资、奖金、津贴、社会保险、工会经费和职工教育经费等短期薪酬以及离职后福利提存计划构成。报告期各期期末应付职工薪酬情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	2,413.30	2,850.75	2,203.80
社会保险费	13.91	28.07	13.31
住房公积金	-	8.15	2.21
工会经费和职工教育经费	10.47	8.94	5.67
短期薪酬小计	**2,437.68**	**2,895.92**	**2,224.99**
离职后福利-设定提存计划	55.66	30.75	87.34
合计	**2,493.34**	**2,926.67**	**2,312.33**

（4）应交税费

2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末，标的公司应交税费余额分别为 933.77 万元、908.84 万元和 815.34 万元，占同期期末负债总额的比例分别为 8.90%、8.22%和 9.63%。应交税费包括应企业所得税、增值税、城建税、教育费附加、地方教育费附加、代扣代缴个人所得税。

报告期各期期末应交税费情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
企业所得税	637.12	594.91	516.91
增值税	158.46	279.66	350.46
城建税	11.09	19.58	24.53
教育费附加	4.75	8.39	10.51
地方教育费附加	3.17	5.59	7.01
代扣代缴个人所得税	0.74	0.71	24.35
合计	**815.34**	**908.84**	**933.77**

（5）其他应付款

2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末，其他应付款余额分别为 1,363.11 万元、1,149.56 万元和 56.89 万元，占同期期末负债总额的比例分别为 13.00%、10.39%和 0.67%。其他应付款主要包括备考口径下未支付的收购规划设计院股权款、保证金及押金、代付报销款等。

报告期各期期末其他应付款情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
保证金及押金	28.96	26.27	19.85
待付往来款	6.10	8.31	9.37
应付股权收购款	-	1,075.05	1,075.05
待付报销款	-	-	217.38
其他	21.83	39.93	41.47
合计	**56.89**	**1,149.56**	**1,363.11**

3、财务指标

（1）偿债能力

报告期各期期末标的公司合并口径主要偿债能力指标如下表：

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率	28.25%	36.62%	43.10%
流动比率（倍）	2.97	2.28	1.81
速动比率（倍）	1.95	1.55	1.13

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

注：
1、资产负债率=总负债/总资产
2、流动比率=流动资产/流动负债
3、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

标的公司 2015 年末、2016 年末、2017 年 9 月末资产负债率分别为 43.10%、36.62%、28.25%，持续降低；流动比率分别为 1.81 倍、2.28 倍、2.97 倍，速动比率分别为 1.13 倍、1.55 倍、1.95 倍，持续提高。报告期内标的公司偿债能力持续增强。

（2）资产周转能力

应收账款周转率和存货周转率分析详见本节之“标的公司财务状况和盈利能力分析”之“（一）财务状况分析”之“1、资产状况分析”之“（2）应收账款”和“（3）存货”。

（二）盈利能力分析

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，标的公司的利润表情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	**15,890.92**	**18,233.42**	**14,980.77**
其中：营业收入	15,890.92	18,233.42	14,980.77
二、营业总成本	**11,194.46**	**13,574.83**	**12,220.01**
其中：营业成本	8,706.55	10,583.23	9,411.43
税金及附加	100.01	120.62	70.64
销售费用	13.63	17.60	19.26
管理费用	1,985.45	2,777.82	2,511.15
财务费用	-23.87	12.03	37.57
资产减值损失	412.69	63.53	169.95
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	33.17	33.70	34.09
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润	**4,729.64**	**4,692.29**	**2,794.85**
加：营业外收入	58.47	94.86	2.76
其中：非流动资产处置利得	45.70	5.03	2.76

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
减：营业外支出	77.88	18.28	28.33
其中：非流动资产处置损失	-	4.73	0.89
四、利润总额	**4,710.23**	**4,768.87**	**2,769.28**
减：所得税费用	744.38	691.37	500.65
五、净利润	**3,965.85**	**4,077.49**	**2,268.63**
归属于母公司所有者的净利润	3,965.85	4,077.49	2,268.63
少数股东损益	-	-	-

1、营业收入分析

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，标的公司营业收入分别为 14,980.77 万元、18,233.42 万元和 15,890.92 万元，主营业务收入占营业收入的比例均为 100.00%，主营业务突出。

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月		2016 年度		2015 年度	
项目	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	15,890.92	100.00%	18,233.42	100.00%	14,980.77	100.00%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
营业收入合计	**15,890.92**	**100.00%**	**18,233.42**	**100.00%**	**14,980.77**	**100.00%**

报告期内，标的公司主营业务收入呈现增长趋势。2016 年主营业务收入为 18,233.42 万元，较 2015 年增长 3,252.65 万元，增幅为 21.71%。

（1）增长趋势的合理性

报告期内，华麒通信营业收入和净利润的情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年		2015 年
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	15,890.92	18,233.42	21.71%	14,980.77
净利润	3,965.85	4,077.49	79.73%	2,268.63

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，华麒通信营业收入分别为 14,980.77 万元、18,233.42 万元和 15,890.92 万元；实现净利润分别为 2,268.63 万元、4,077.49 万元和 3,965.85 万元；均呈现快速增长趋势。

①行业发展态势

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

A. 国家出台利好政策，推动通信产业发展

通信产业是国家鼓励发展、积极培育和重点推进的战略性产业之一。近年来，国务院及各部委陆续出台各项产业政策，积极鼓励和促进产业发展。

2015 年 5 月，国务院发布了《关于加快高速宽带网络建设推进网络提速降费的指导意见》，鼓励电信企业向社会发布网络提速降费方案计划，并进一步完善具体办法。

2015 年 9 月，住建部和工信部联合发布的《关于加强城市通信基础设施规划的通知》提出加快构建“宽带、融合、安全、泛在”的下一代国家信息基础设施为目标，按照“统一规划、合理布局、远近结合、共建共享”的原则，结合城市规划改革创新，统筹各类通信基础设施规划，加强通信管线与其他管线的综合规划，推进通信基础设施建设和技术升级，提升通信网络覆盖范围和服务质量，促进通信基础设施又好又快发展。

2016 年 12 月 27 日，国家发改委、工信部印发了《信息基础设施重大工程建设三年行动方案》，提出紧紧围绕完善新一代高速光纤网络、加快建设先进移动宽带网、积极构建全球化网络设施、强化应用支撑能力建设 4 项重点任务，加快我国信息基础设施优化升级，到 2018 年基本建成覆盖城乡、服务便捷、高速畅通、技术先进、安全可控的宽带网络基础设施。2016 年-2018 年，我国信息基础设施建设共需投资 1.2 万亿元，并将重点推进骨干网、城域网、固定宽带接入网、移动宽带接入网、国际通信网和应用基础设施建设项目 92 项，涉及总投资 9,022 亿元。

2017 年 1 月 15 日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于促进移动互联网健康有序发展的意见》，提出要加快信息基础设施演进升级。全面推进第四代移动通信（4G）网络在城市地区深度覆盖、在农村地区逐步覆盖、在贫困地区优先覆盖，也要加快第五代移动通信（5G）的技术研发。

国家对通信产业促进政策陆续出台，推动了产业的整体发展。通信网络技术服务是通信产业中的重要基础环节，行业市场规模随之不断扩大。通信网络技术服务从传统电信运营领域延伸至广播电视网络、城市政务通信管网等方面。

B. 2014 年 4G 大规模建设周期渐进尾声，5G 商业化进程加速，通信网络技术服务行业迎来新的发展机遇

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2013 年底工信部向三大运营商发放了 TD-LTE 牌照，2015 年向中国电信和中国联通发放了 LTE-FDD 牌照，4G 网络近年来经历了三大运营商的大规模网络建设。三大运营商 4G 网络建设投资年均超过 1,000 亿元人民币，其中仅中国移动截至 2017 年 6 月便已累计投资超过 4,500 亿元。

4G 网络架构逐步成型，一线、二线城市移动通信网络布局不断优化，重点从广覆盖向深度覆盖、室内覆盖转移。中国联通和中国电信在建设 4G 网络的同时，也积极推动 4G+，作为其 4G 发展的重点，希望通过跨越式建网取得竞争优势。随着近年来 4G 网络的建设，通信网络技术服务行业也经历了多年的高速发展周期。

伴随我国对传统产业的大力改造提升及“互联网+”的深入发展，新一代的通信技术，尤其是 5G 技术成为保障和实现我国数字经济宏伟蓝图的基础。5G 的广泛应用将能够为大众创业、万众创新提供坚实支撑，助推制造强国、网络强国建设和国家的数字化转型。

我国积极参与 5G 技术的研发，商用规划亦走在世界前列。2018 年 2 月，中国移动在 2018 年世界移动通信大会（MWC）上宣布，将在政府的指导下建设世界上规模最大的 5G 试验网，并正式公布了 2018 年 5G 规模实验计划：中国移动将在杭州、上海、广州、苏州、武汉五个城市开展外场测试，每个城市将建设超过 100 个 5G 基站，同时还将在北京、成都、深圳等 12 个城市进行 5G 业务和应用示范。2018 年 3 月，中国联通披露了推进 5G 的进度表：2018 年进行 5G 规模试验，2019 年实现预商用，并于 2020 年正式开通商用。目前，中国联通已向工信部递交申请，计划在北京、天津、上海、深圳、杭州、南京、雄安 7 城市进行 5G 试验。

随着 5G 商用进程提速，通信行业迎来新一轮基础设施建设投资周期。通信网络技术服务行业也将随之迎来新一轮黄金发展期。

C. 通信网络技术服务行业集中度处于逐步提高的进程中

通信网络技术服务行业是国内通信行业中发展较为成熟的细分行业，该领域市场竞争主体主要包括两类，一类是电信运营商下属的通信网络技术服务企业（原设计院），第二类是独立的第三方通信网络技术服务企业。除通信运营商下属通信网络技术服务商外，我国通信网络技术服务行业集中度较低，市场化程度

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

较高，行业竞争较为充分。目前行业内企业已逐步进入整合周期，优势企业通过收购规模较小的技术服务商提升市场份额，增强自身竞争能力，行业集中度将不断提升。技术领先且具备良好渠道优势的通信网络技术服务企业更好的抓住市场发展机遇，经营优势地位逐步扩大。

综上所述，华麒通信所在通信网络技术服务行业近年来受到国家政策鼓励和通信网络大规模建设的刺激，行业市场规模不断扩大，为华麒通信的业务增长奠定了良好的基础。

② 同行业公司业绩增长情况

根据主营业务相似度和公开信息获取情况，选取了同信通信股份有限公司（简称“同信通信”，其招股说明书进行了预披露）、辽宁邮电规划设计院有限公司（简称“辽宁邮电”，拟被上市公司恒泰实达收购）和吉林吉大通信设计院股份有限公司（简称“吉大通信”，300597）作为同行业公司进行进一步比较。

序号	同行业公司	主营业务
1	同信通信	主要业务集中在通信网络规划设计服务领域，包括勘察设计及规划咨询等，其中勘察设计服务是核心业务。
2	辽宁邮电	主营业务是为国内通信运营商、铁塔公司、电网公司或政企事业单位提供通信设计、技术咨询、技术开发服务、通信信息系统集成等通信网络技术服务，主营业务按业务类别可划分为通信网络设计服务和系统集成。
3	吉大通信	主营业务为通信网络技术服务，包括通信网络设计服务及通信网络工程服务

数据来源：Wind 资讯

报告期内，同行业公司的营业收入变动情况如下：

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月	2016 年		2015 年
同行业公司	金额	金额	增长率	金额
同信通信	未披露	14,559.27	33.54%	10,902.48
辽宁邮电	29,039.00	36,250.28	10.90%	32,686.77
吉大通信	25,863.03	42,330.64	-6.20%	45,126.86
华麒通信	15,890.92	18,233.42	21.71%	14,980.77

数据来源：Wind 资讯

报告期内，同行业公司净利润变动情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万元

同行业公司	2017 年 1-9 月	2016 年		2015 年
	金额	金额	增长率	金额
同信通信	未披露	4,814.93	27.63%	3,772.64
辽宁邮电	10,026.81	11,763.34	85.39%	6,345.23
吉大通信	3,388.37	5,498.42	-4.77%	5,774.05
华麒通信	3,965.85	4,077.49	79.73%	2,268.63

数据来源：Wind 资讯

2016 年，华麒通信营业收入和净利润分别为 18,233.42 万元和 4,077.49 万元，分别同比增长 21.71%和 79.73%，增长率在同行业公司范围内，营业收入和净利润增长趋势与同行业公司不存在明显差异。

③ 订单获取和执行情况

华麒通信拥有电子通信广电行业（有线通信、无线通信、通信铁塔）设计甲级资质、通信信息工程咨询甲级资质、通信工程勘察甲级资质、建筑行业（建筑工程）设计乙级资质、通信信息网络系统集成服务能力评价甲级资质等通信网络技术服务行业所需的多项高级资质，能够为客户提供所有通信网络设计领域的专业服务。标的公司自 1986 年成立以来，深耕通信设计业务 30 余年，培育了精干的技术服务团队，积累了丰富的实务操作经验，其服务领域也实现了从提供较单一的通信咨询、设计服务到通信行业整体解决方案提供商的转变。

华麒通信的团队由拥有丰富经验及专业知识以及专业技能的员工组成，合力为客户提供通信网络技术服务。华麒通信董事、高级管理人员在业务发展中贡献了其宝贵的业务经验，维护与客户之间的良好互动关系，在通信技术专业团队的支持下推动经营和发展。董事长刘凤琴女士、副董事长兼总经理付刚毅先生、董事兼常务副总经理方宇先生、董事兼副总经理夹路芳先生、董事李威先生拥有丰富的行业及技术知识，并协助华麒通信与多名客户建立了良好的业务关系。

经过多年经营，华麒通信已与中国移动、中国联通、中国铁塔等全国性电信服务提供商建立并维持长期的业务关系。报告期内，在国内电信服务提供商进行的采购公开招投标程序中，华麒通信多次被选作通信网络工程勘察设计供应商之一；同时，在客户单位内部进行的供应商服务年度评价中，华麒通信亦获得良好评价。华麒通信与中国联通和中国移动建立了超过十年的良好合作关系。2015

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

年度、2016 年度、2017 年 1-9 月，该两家客户按集团合并计算产生的收入占比分别为 90.30%、82.03%、70.93%）。与主要客户建立并维持长期业务关系的能力，是华麒通信业务发展的关键因素之一。

华麒通信新业务机会获取和执行情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
新签订业务合同和订单（未含已签订框架协议或中标金额）	25,740.35	23,576.96	29,330.97
项目	**2017 年（未经审计）**	**2016 年**	**2015 年**
营业收入	23,130.86	18,233.42	14,980.77

2014 年以来，我国 4G 网络和宽带网络建设保持较高投资规模。报告期内，华麒通信新获得业务的金额维持在较高水平，成为报告期内营业收入规模不断增长、净利润水平不断提升的重要原因。

综上所述，报告期内华麒通信营业收入和净利润规模逐年增长，符合通信网络技术服务行业发展态势，与同行业公司整体发展趋势保持一致。报告期内，华麒通信新签订业务金额保持在较高水平，订单执行情况良好。

（2）按服务类别分析

标的公司主营业务为通信网络设计服务，主要分为有线设计服务、无线设计服务和配套及其他服务三类业务，各类业务收入情况如下：

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月		2016 年度			2015 年度	
项目	金额	占比	金额	占比	增长率	金额	占比
有线设计服务	10,086.59	63.47%	10,345.54	56.74%	29.10%	8,013.81	53.49%
无线设计服务	5,236.20	32.95%	6,869.83	37.68%	12.31%	6,116.96	40.83%
配套及其他服务	568.13	3.58%	1,018.05	5.58%	19.77%	850.00	5.67%
合计	**15,890.92**	**100.00%**	**18,233.42**	**100.00%**	**21.71%**	**14,980.77**	**100.00%**

① 有线设计服务

有线设计服务指有线通信专业（含传送网、IP 承载网、核心网、业务网、IT 支撑网等方面）工程勘察、工程设计、施工图设计等设计技术服务。报告期内，标的公司有线设计服务收入分别为 8,013.81 万元、10,345.54 万元和 10,086.59 万

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

元，2016 年收入同比增长 29.10%，整体保持较快增长趋势；占营业收入的比例分别为 53.49%、56.74%和 63.47%，呈现逐年增加趋势。

2014 年以来，随着第四代移动通信技术（4G）的商用，各大电信服务提供商开展了大规模的 4G 移动网络建设，相关固定资产投资额显著增长。与此同时，在工信部近年来积极推进“宽带中国”战略的背景下，各大电信服务提供商主动对宽带网络进行升级提速，加大光纤接入网建设力度，提升基础传送网络能力，移动网络和宽带网络的投资建设带动了标的公司有线设计服务业务量的增长。

随着“三网融合”的不断推进，传统广播电视网络运营商开始向“智慧家庭”综合服务提供商转型，并积极拓展基于有线电视网络的宽带和网络服务业务。标的公司抓住行业机遇，积极拓展业务，建立了与如吉视传媒等大型国有广电网络运营商客户的合作关系，推动了有线设计业务收入的增加。

② 无线设计服务

无线设计服务指无线通信专业（含 2G、3G、4G 移动通信网及 WLAN 无线网等方面）工程勘察、工程设计、施工图设计等设计技术服务。报告期内，标的公司无线设计服务收入分别为 6,116.96 万元、6,869.83 万元和 5,236.20 万元，2016 年收入同比增长 12.31%，呈现增长趋势；占营业收入的比例分别为 40.83%、37.68%和 32.95%。

随着移动通信网络的大规模建设和国内多个地区“智慧城市”建设的展开，各大电信服务提供商纷纷发力“物联网”市场，加大无线网络布局密度，以实现对重点场所、场景的覆盖，从而带动了通信网络无线设计业务的增长。

③ 配套及其他服务

配套及其他服务是指综合配套专业（含机房空调、电源、土建、塔桅及 IDC 数据中心等方面）设计技术服务。报告期内，标的公司配套及其他服务收入分别为 850.00 万元、1,018.05 万元和 568.13 万元，占营业收入的比例分别为 5.67%、5.58%和 3.58%。

（3）按地区分析

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，标的公司按地区分类的营业收入具体情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月		2016 年度		2015 年度	
地区类别	金额	占比	金额	占比	金额	占比
东北地区	9,882.28	62.19%	11,223.13	61.55%	7,383.01	49.28%
华北地区	5,006.35	31.50%	6,616.16	36.29%	6,864.46	45.82%
华南地区	844.21	5.31%	360.37	1.98%	292.56	1.95%
西北地区	130.97	0.82%	-	-	41.12	0.27%
华东地区	19.17	0.12%	10.05	0.06%	-	-
西南地区	7.93	0.05%	-	-	399.62	2.67%
华中地区	-	-	23.71	0.13%	-	-
合计	**15,890.92**	**100.00%**	**18,233.42**	**100.00%**	**14,980.77**	**100.00%**

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，标的公司的主营业务收入全部源自境内，其中源自东北地区和华北地区的营业收入分别为 14,247.47 万元、17,839.29 万元和 14,888.63 万元，占营业收入的比例分别为 95.10%、97.84%和 93.69%。

华麒通信收购规划设计院后，形成了“北京+长春”业务双核心的布局，完成了对以“华北地区+东北地区”为重点的北方通信设计市场的全方位覆盖，开创了“资源互通有无、技术共享融合、业务协同发展”的局面。华麒通信母公司位于北京市，主要业务客户分布于北京市、内蒙古自治区中部、河北省、山西省等华北地区；规划设计院位于吉林省长春市，业务重心侧重于吉林省、内蒙古自治区东部、黑龙江省等东北地区。标的公司营业收入按地区的分布情况与实际业务开展情况相一致。

2、营业成本分析

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，标的公司的营业成本情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
有线设计服务	5,676.09	6,014.40	4,919.94
无线设计服务	2,705.00	3,974.69	3,945.32
配套及其他服务	325.46	594.14	546.17
合计	**8,706.55**	**10,583.23**	**9,411.43**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，标的公司的营业成本分别为 9,411.43 万元、10,583.23 万元和 8,706.55 万元，呈现逐年上升趋势，与营业收入的变动趋势一致。

报告期内，营业成本的主要明细如下：

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月		2016 年		2015 年	
类别	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	4,149.35	47.66%	4,069.40	38.45%	3,043.50	32.34%
外部协作费	2,249.50	25.84%	4,005.27	37.85%	4,356.97	46.29%
差旅交通费	1,279.39	14.69%	1,367.71	12.92%	1,186.48	12.61%
其他	1,028.31	11.81%	1,140.85	10.78%	824.48	8.76%
合计	**8,706.55**	**100.00%**	**10,583.23**	**100.00%**	**9,411.43**	**100.00%**

报告期内，标的公司营业成本主要由人工成本、外部协作费、差旅交通费和其他成本构成。

人工成本主要包括职工薪酬和职工福利等。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，标的公司人工成本占营业成本的比例分别为 32.34%、38.45%和 47.66%，呈现逐年上升趋势。

外部协作费是指标的公司开展设计业务工作时，将部分合同或订单非核心的现场勘查、绘图等工作委托外部协作企业完成而产生的相关支出。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，外部协作费占营业成本的比例分别为 46.29%、37.85%和 25.84%，比例持续降低。2014 年始，我国 4G 通信网络进入大规模建设期；根据工信部的统计数据，2013 年、2014 年、2015 年通信行业固定资产投资额分别为 3,754.70 亿元、3,992.60 亿元、4,539.10 亿元，2014 年、2015 年增速分别为 6.34%、13.69%，通信网络建设投资的高景气度亦带动了通信工程勘察设计业务量的业务增量。与此相适应，标的公司新业务量增长较快；另一方面，通信技术服务行业内对技术人才的争夺十分激烈，合资格项目人员的招聘需要一定的时间。为了快速响应客户单位大量的工程需求，保证设计项目进度和质量，标的公司将部分设计业务中现场勘查和差旅耗费时间较长的非核心工作委托予外协单位完成，令 2015 年营业成本中外部协作费金额和比例较高。随着标的公司自有项目人员数量上升，标的公司亦逐步更多地依靠自有项目人员展开作业，减少了

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

外部协作的委托规模，营业成本中人工成本金额和比例上升，外部协作费金额和比例相应减少和下降。

差旅交通费，是指标的公司业务人员在开展设计业务中往返项目现场而产生的相关支出。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，标的公司差旅交通费分别为 1,186.48 万元、1,367.71 万元和 1,279.39 万元，占营业成本的比例分别为 12.61%、12.92%和 14.69%，呈现逐年小幅增长趋势，主要系由于标的公司报告期内逐渐减少使用外部协作，更多依靠自有项目人员展开作业而发生差旅交通费。

2017 年 1-9 月，华麒通信人工成本、差旅交通费占营业成本的比例分别为 47.66%和 14.69%，较 2016 年全年发生额占比分别增加 9.21 个百分点和 1.77 个百分点；外部协作费占比由 2016 年全年的 37.85%下降至 2017 年 1-9 月的 25.84%，下降 12.01 个百分点。上述营业成本构成比例的变化趋势，与华麒通信更多地依靠自有项目人员展开作业、减少外部协作采购的业务情况相一致。

3、主要利润来源分析

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月		2016 年		2015 年	
项目	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	15,890.92	100.00%	18,233.42	100.00%	14,980.77	100.00%
营业毛利	7,184.37	45.21%	7,650.19	41.96%	5,569.34	37.18%
投资收益	33.17	0.21%	33.70	0.18%	34.09	0.23%
利润总额	4,710.23	29.64%	4,768.87	26.15%	2,769.28	18.49%
非经常性损益	0.17	0.00%	91.70	0.50%	2.77	0.02%
净利润	3,965.85	24.96%	4,077.49	22.36%	2,268.63	15.14%

报告期内，标的公司的主要利润来源为通信网络设计业务产生的经营性毛利，不存在投资收益或非经常性损益对净利润产生重大影响的情况。

（1）按业务分类的毛利

① 2017 年 1-9 月

金额单位：万元

类别	毛利金额	毛利金额占比	毛利率
有线设计服务	4,410.50	61.39%	43.73%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

类别	毛利金额	毛利金额占比	毛利率
无线设计服务	2,531.20	35.23%	48.34%
配套及其他服务	242.67	3.38%	42.71%
合计	**7,184.37**	**100.00%**	**45.21%**

② 2016 年度

金额单位：万元

类别	毛利金额	毛利金额占比	毛利率
有线设计服务	4,331.14	56.61%	41.86%
无线设计服务	2,895.14	37.84%	42.14%
配套及其他服务	423.91	5.54%	41.64%
合计	**7,650.19**	**100.00%**	**41.96%**

③ 2015 年度

金额单位：万元

类别	毛利金额	毛利金额占比	毛利率
有线设计服务	3,093.87	55.55%	38.61%
无线设计服务	2,171.64	38.99%	35.50%
配套及其他服务	303.83	5.46%	35.74%
合计	**5,569.34**	**100.00%**	**37.18%**

（2）毛利率增长的合理性

①通信网络设计服务行业的市场竞争情况

通信网络技术服务行业是国内通信行业中发展较为成熟的细分行业，该领域市场竞争主体主要包括两类，一类是电信运营商下属的通信网络技术服务企业（原设计院），第二类是独立的第三方通信网络技术服务企业。目前，电信运营商下属的通信网络技术服务企业主要包括中国通信服务股份有限公司、中国移动通信集团设计院有限公司和中讯邮电咨询设计院有限公司等，在国内通信网络技术服务商市场格局中处于领先地位。随着我国通信体制改革的不断深入，通信网络技术服务行业也随着通信行业的改革而逐步走向市场化，各地电信设计院、邮电设计院纷纷改制为公司并实现独立市场化运作。

与此同时，专注于通信网络技术服务的独立第三方公司也大量出现。独立的通信网络技术服务企业多数为民营企业，规模较小、地域特性较显著。然而，多

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

数民营第三方通信网络技术服务企业运营机制灵活、服务全面周到且高效，在地方区域市场深耕时间较长，区域客户关系牢固，具备较强的区域市场竞争力。

除通信运营商下属通信网络技术服务商外，我国通信网络技术服务行业集中度较低，市场化程度较高，行业竞争较为充分。目前行业内企业已逐步进入整合周期，优势企业通过收购规模较小的技术服务商提升市场份额，增强自身竞争能力，行业集中度不断提升。

②服务定价和价格变动情况

华麒通信的主要客户包括全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国铁塔）和广播电视网络运营商（吉视传媒、内蒙古广播电视网络集团有限公司）等大中型国有企业。华麒通信与主要客户的服务定价方式如下：

华麒通信主要通过参与公开招标获得商业机会。主要客户在确定年度投资计划后，将通信建设项目划分为金额不等的多个路段，委托第三方机构进行项目招标工作。华麒通信获得招标信息后，组织业务人员分析客户需求、技术标准、项目标准设计费等多方面因素后，确定投标报价折扣率，制作投标文件，参与竞标。客户在综合考量投标方技术方案、资质水平、资本实力、投标报价折扣率和历史项目经验等多方面因素后，确定中标方。华麒通信中标后，与客户签订框架协议。设计服务收费以客户确定的项目金额，根据投标报价折扣率等因素调整后确定。

目前我国通信网络技术服务行业市场化程度较高，行业竞争较为充分。电信服务提供商和广播电视网络运营商的招标模式日趋成熟，招标过程透明规范。服务价格主要取决于客户根据自身投资规划确定的招标价格，以及中标企业的报价折扣率。2013 年末和 2015 年初，工信部先后颁发了 TD-LTE 和 FDD-LTE 两类 4G 牌照。中国移动、中国联通和中国电信于 2013 年至 2016 年开展 4G 网络大规模建设，招标项目数量大幅增长，招标价格相对较高。随着大规模网络建设的结束，各大电信服务提供商的资本开支有所下降，通信项目招标价格呈现稳中有降的趋势。报告期内，华麒通信中标项目的报价折扣率通常在 50%-70%范围内，年均综合折扣率较为稳定，未出现明显波动的情况。

③毛利率于报告期内保持增长趋势

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，华麒通信的毛利率分别为 37.18%、41.96%和 45.21%，总体呈现逐年上升趋势，其中 2016 年主营业务毛利率较 2015 年增加 4.78%，主要是由以下因素导致的：

A. 降低了外协服务采购

2014 年始，我国 4G 通信网络进入大规模建设期；根据工信部的统计数据，2013 年、2014 年、2015 年通信行业固定资产投资额分别为 3,754.70 亿元、3,992.60 亿元、4,539.10 亿元，2014 年、2015 年增速分别为 6.34%、13.69%，通信网络建设投资的高景气度亦带动了通信工程勘察设计业务量的业务增量。2015 年中国铁塔成立，华麒通信成为中国铁塔的合作伙伴，在全国多个地市承担中国铁塔通信建设项目的方案设计工作。与此同时，华麒通信积极布局、主动开拓非电信服务提供商市场，新业务量增长较快。而随着市场份额的扩大，标的公司面临着自有业务人员储备不足、无法属地化办公等一系列问题。另一方面，通信技术服务行业内对技术人才的争夺十分激烈，合资格项目人员的招聘需要一定的时间。为了快速响应客户单位大量的工程需求，保证设计项目进度和质量，标的公司将部分合同、订单中现场勘查和差旅耗费时间较长的非核心工作委托予外协单位完成。在此行业背景和业务背景下，外协单位设计工作辅助服务的采购价格亦较高。

随着自有项目人员数量的上升，以及通过加大内部培训、优化管理与业务人员结构等措施，华麒通信逐步更多地依靠自有项目人员展开作业，减少了外部协作的委托规模，营业成本中人工成本金额和比例上升，外部协作费金额和比例相应减少和下降。外部协作采购规模的减少相应拓展了毛利率空间。

B. 改善经营管理，提升营运能力

华麒通信通过加强内部技术交流、人员专业知识培训等方式加快人才队伍建设，增强了一线项目人员的专业能力，项目实践经验得到传承，整体提高了企业的技术服务能力。与此同时，华麒通信持续完善业务电子管理系统，积极应用移动办公技术，提高了业务电算化程度，优化了业务人员项目安排，提升了整体营运效率。

自 2015 年股份有限公司成立以来，华麒通信的公司治理不断完善，经营管理逐步优化，成本费用支出得到有效管理和控制。在此基础上，华麒通信完善了人事和薪酬管理制度，建立了以岗定薪、按绩效分配的绩效考核体系。2017 年，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

华麒通信母公司收购规划设计院 100%股权后，通过与规划设计院的技术经验共享和对技术业务人员优化调配，优化了项目人员配置，有效控制了自有业务人员差旅交通费用等方面的成本开支。

（3）毛利率与可比上市公司可比业务的比较分析

报告期内，华麒通信与同行业公司可比业务的毛利率对比情况如下：

公司名称	业务内容	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年
同信通信	通信网络勘查设计	未披露	50.53%	54.42%
辽宁邮电	通信网络设计服务	55.08%	54.51%	56.22%
吉大通信	通信网络设计服务	未披露	44.44%	40.46%
华麒通信	通信网络设计服务	45.21%	41.96%	37.18%

数据来源：Wind 资讯

报告期内，同行业公司可比业务毛利率介于 40.46%和 56.22%，华麒通信的毛利率自 2015 年的 37.18%提高至 2017 年 1-9 月的 45.21%，整体上低于同行业公司同期水平，但呈现逐年上升、向行业平均水平回归的趋势。

进入 4G 网络大规模建设周期后，华麒通信的业务量快速增长，但自有业务人员储备不足，于短时间内无法招聘到足够的合格项目人员。为了快速响应客户单位大量的工程需求，保证设计项目进度和质量，华麒通信以相对较高的价格采购了外协服务，影响了整体毛利率水平。

随着自有人员数量的补充，华麒通信降低了外协服务的采购规模，同时逐步提高了项目管理规范程度以及业务部门营运能力，经营状况得到改善，营业毛利率水平稳步提升至行业平均范围内。

综上所述，报告期内华麒通信的毛利率整体呈现增长趋势，主要系外协采购的减少和经营效率的改善。标的公司的毛利率水平逐步提升至行业平均范围内，增长趋势具有合理性。

（4）盈利能力连续性和稳定性的影响因素

① 产业政策及客户需求

标的公司报告期内的业务收入源自国内通信行业，标的公司业务及经营业绩一直且预计将继续受国内通信行业的产业政策影响。全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔）在国内通信行业中占据主导地位，为

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

国有支柱型企业。因此，政府所采取的措施、产业政策、投资行为是标的公司服务需求的主要拉动因素。

随着网络强国等战略的不断推进，加之移动互联网、云计算、物联网等技术应用不断成熟，我国对网络基础设施建设以及通信质量的要求越来越高。为此，政府及主管部门在“宽带中国”战略的总体指导下，出台了大量产业政策支持和推动通信基础设施建设。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》明确提出实施网络强国战略，加快建设数字中国，推动信息技术与经济社会发展深度融合，加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施，推进信息网络技术广泛运用。具体包括完善新一代高速光纤网络，提升接入服务能力；加快 4G 网络建设，实现全面深度覆盖；推进 5G 和超宽带关键技术研究，启动 5G 商用。2017 年 8 月，国务院印发《关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》，明确了信息消费的发展目标，信息消费规模将于 2020 年预计达到 6 万亿元，年均增长 11%以上，并提出扩大信息消费覆盖面，拓展光纤和 4G 网络覆盖的深度和广度，力争 2020 年启动 5G 商用。根据该些产业政策，电信营运商将会继续投资建设与升级信息网络，由于通信网络工程勘察设计服务是相关工程建设的基础，折射出标的公司未来业务发展的巨大潜力。

② 客户资源、技术实力和执行能力

标的公司在通信行业拥有超过 30 年的悠久历史，属于早期入行的通信技术服务企业之一，与客户建立了良好的业务往来关系，在该行业拥先发优势。全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔）为国内通信网络技术服务企业（包括标的公司）的主要客户。根据标的公司备考合并财务报表（经审计），2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，中国移动、中国联通、中国铁塔为标的公司的收入贡献的比例合计为 95.50%、94.33%和 81.17%，属于标的公司报告期内的主要客户。近年来标的公司广泛参与了 4G 通信网络建设，为客户提供了持续优质的技术服务。预计全国性电信服务提供商未来将继续为标的公司的主要客户。

通信网络技术服务行业的特点是技术迅速转变、行业标准持续演化、客户需求不断转变。标的公司未来业务拓展将取决于能否适应不断变化的技术、调整服务以符合持续演化的行业标准以及因应市场持续演化的需求而持续更新员工团

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

队的知识和技能。标的公司重视技术创新，目前拥有一支技术实力雄厚的研发团队，截至本报告书签署日拥有通讯设计领域的 48 项软件著作权。在项目经验丰富的一线设计人员组成的项目团队的支持下，标的公司可以针对客户具体需求，快速、高效的提供通信网络设计整体解决方案。

（5）净利率合理性分析

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，华麒通信的净利率分别为 15.14%、22.36%和 24.96%，总体呈现逐年上升趋势，主要系标的公司营业收入规模增长和毛利率水平提高等经营性改善而导致。

报告期内，华麒通信的主要利润来源为通信网络设计业务产生的经营性利润。投资收益、营业外收入和支出等非经常性损益发生金额较小，没有对净利润产生重大影响。在营业收入规模增长较快的情况下，华麒通信期间费用保持稳定增长。期间费用主要为管理费用，其中以职工薪酬和研发支出为主。报告期内，标的公司管理团队保持稳定，技术研发管理费用稳定增长，期间费用率自 2015 年的 17.14%下降至 2017 年 1-9 月的 12.43%，导致华麒通信净利率增长速度高于毛利率的增速。

报告期内，华麒通信与同行业公司可比业务的净利率对比情况如下：

公司名称	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年
同信通信	未披露	32.77%	32.94%
辽宁邮电	31.64%	26.05%	16.26%
吉大通信	13.10%	12.99%	12.80%
华麒通信	24.96%	22.36%	15.14%

数据来源：Wind 资讯

报告期内，同行业可比公司净利率介于 12.80%和 32.94%，其中吉大通信除通信网络设计服务外，主营业务中还包括毛利率水平较低的通信网络工程服务，因此报告期内，吉大通信的净利率水平较低。报告期内，华麒通信的净利率自 2015 年的 15.14%提高至 2017 年 1-9 月的 24.96%，整体上略低于同行业可比公司水平。

报告期内，华麒通信期间费用规模保持稳定增长，期间费用率不断下降，不存在大额投资收益或营业外收入的情况。净利率的增长主要源自营业利润的增

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

长。随着毛利率水平的提升，华麒通信净利率水平呈现逐年增长趋势，净利率水平亦逐步接近同行业平均水平，增长趋势具有合理性。

4、期间费用

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，标的公司的期间费用总额分别为 2,567.98 万元、2,807.45 万元和 1,975.21 万元，占营业收入的比重分别是为 17.14%、15.40%和 12.43%。期间费用规模整体保持稳定，期间费用占营业收入的比例呈现逐步下降趋势。期间费用具体情况如下：

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月		2016 年度		2015 年度	
项目	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
销售费用	13.63	0.09%	17.60	0.10%	19.26	0.13%
管理费用	1,985.45	12.49%	2,777.82	15.23%	2,511.15	16.76%
财务费用	-23.87	-0.15%	12.03	0.07%	37.57	0.25%
合计	**1,975.21**	**12.43%**	**2,807.45**	**15.40%**	**2,567.98**	**17.14%**

（1）销售费用

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，标的公司的销售费用分别为 19.26 万元、17.60 万元和 13.63 万元，占营业收入的比例为 0.13%、0.10%和 0.09%。标的公司的销售费用主要为投标材料制作费用和公司宣传册制作费用。销售费用具体情况如下：

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月		2016 年度		2015 年度	
项目	金额	占比	金额	占比	金额	占比
广告宣传费	1.54	11.30%	4.16	23.64%	7.66	39.77%
投标费用及其他	12.09	88.70%	13.44	76.36%	11.60	60.23%
合计	**13.63**	**100.00%**	**17.60**	**100.00%**	**19.26**	**100.00%**

（2）管理费用

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，标的公司的管理费用分别为 2,511.15 万元、2,777.82 万元和 1,985.45 万元，占营业收入的比例为 16.76%、15.23%和 12.49%，主要包括职工薪酬、研发支出、中介机构费等。报告期内，标的公司管

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

理费用整体规模有所提升，然而管理费用占营业收入的比例持续下降，这主要由于营业收入增长比管理费用快。管理费用具体情况如下：

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月		2016 年度		2015 年度	
项目	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	709.21	35.72%	1,060.67	38.18%	763.16	30.39%
研发支出	695.23	35.02%	806.52	29.03%	881.12	35.09%
中介机构费	217.45	10.95%	123.39	4.44%	129.52	5.16%
无形资产摊销	82.03	4.13%	163.83	5.90%	78.42	3.12%
办公费	55.98	2.82%	146.89	5.29%	206.91	8.24%
房租费	50.27	2.53%	71.97	2.59%	71.45	2.85%
业务招待费	47.42	2.39%	76.89	2.77%	77.94	3.10%
固定资产折旧	34.32	1.73%	106.68	3.84%	31.73	1.26%
差旅交通费	33.37	1.68%	92.60	3.33%	91.13	3.63%
长期待摊费用摊销	10.96	0.55%	14.62	0.53%	14.62	0.58%
税费	-	-	-	-	18.15	0.72%
其他	49.22	2.48%	113.76	4.10%	147.02	5.85%
合计	**1,985.45**	**100.00%**	**2,777.82**	**100.00%**	**2,511.15**	**100.00%**

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，管理费用中的职工薪酬支出分别为 763.16 万元、1,060.67 万元和 709.21 万元，保持增长趋势。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，研发支出分别为 881.12 万元、806.52 万元和 695.23 万元，占管理费用的比例分别为 35.09%、29.03%和 35.02%。研发支出的金额保持较高水平。标的公司为国家高新技术企业，重视技术创新。截至本报告书签署日，标的公司拥有一支由 50 名技术人员组成的研发团队。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，中介机构费分别为 129.52 万元、123.39 万元和 217.45 万元，主要系标的公司于全国股转系统进行挂牌、股票发行和重大资产重组等活动而发生的中介机构费用支出。

（3）财务费用

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，标的公司的财务费用分别为 37.57 万元、12.03 万元和-23.87 万元，主要为借款利息和银行手续费。财务费用具体情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
利息支出	-	48.79	50.68
减：利息收入	24.66	37.71	14.42
利息净支出	**-24.66**	**11.08**	**36.27**
手续费	0.79	0.95	1.31
合计	**-23.87**	**12.03**	**37.57**

5、资产减值损失

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，资产减值损失分别为 169.95 万元、63.53 万元和 412.69 万元，占营业收入的比例为 1.13%、0.35%和 2.60%，全部系应收账款计提坏账准备发生的减值损失。

6、投资收益

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，标的公司投资收益分别为 34.09 万元、33.70 万元和 33.17 万元，占营业收入的比例为 0.23%、0.18%和 0.21%，标的公司购买银行理财产品获得的投资收益，和规划设计院出售所持吉林省元科信息技术有限公司 15%股权获得的处置收益。

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
理财产品投资收益	30.92	33.70	34.09
处置可供出售金融资产取得的投资收益	2.25	-	-
合计	**33.17**	**33.70**	**34.09**

7、营业外收入

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，营业外收入金额为 2.76 万元、94.86 万元和 58.47 万元，占营业收入的比例分别为 0.02%、0.52%和 0.37%，主要为固定资产处置利得和政府补助。

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置利得合计	45.70	5.03	2.76
其中：固定资产处置利得	45.70	5.03	2.76
政府补助	5.00	89.83	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
其他	7.77	-	-
合计	**58.47**	**94.86**	**2.76**

报告期内，政府补助具体情况如下：

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	与资产/收益相关
长春市朝阳区永昌街道办事处税收先进单位奖励款	5.00	-	-	与收益相关
新三板挂牌补助	-	60.00	-	与收益相关
行业失业稳岗补贴	-	19.83	-	与收益相关
高新技术企业补助	-	10.00	-	与收益相关
合计	**5.00**	**89.83**	**-**	

8、营业外支出

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，标的公司营业外支出金额为 28.33 万元、18.28 万元和 77.88 万元，占营业收入的比例分别为 0.19%、0.10%和 0.51%。

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损失合计	-	4.73	0.89
其中：固定资产处置损失	-	4.73	0.89
对外捐赠	1.00	-	-
税收滞纳金	76.88	13.56	27.13
其他	-	-	0.30
合计	**77.88**	**18.28**	**28.33**

2015 年税收滞纳金金额为 27.13 万元，主要系标的公司于全国股转系统申请挂牌过程中补缴税款产生的滞纳金。2016 年税收滞纳金金额为 13.56 万元，主要系标的公司补缴增值税产生的滞纳金。2017 年 1-9 月税收滞纳金金额为 76.88 万元，主要系标的公司全资收购规划设计院过程中，规划设计院补缴税款产生的滞纳金。

9、非经常性损益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损益	45.70	0.30	1.87
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5.00	89.83	-
委托他人投资或管理资产的损益	30.92	33.70	34.09
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2.25	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-70.11	-13.55	-27.43
所得税影响额	-13.60	-18.57	-5.75
少数股东权益影响额	-	-	-
合计	**0.17**	**91.70**	**2.77**

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，非经常性损益金额分别为 2.77 万元、91.70 万元和 0.17 万元，占净利润的比例分别为 0.12%、2.25%和 0.004%，对标的公司净利润的影响较小。2016 年度非经常性损益金额较大，为 91.70 万元，主要为标的公司收到的政府补助。

五、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易完成后上市公司的财务状况分析

根据上市公司 2017 年 1-9 月财务报表（经审阅）、2016 年度财务报表（经审计）以及关于本次重组的上市公司备考财务报表（经审阅），上市公司在本次交易完成前后的资产负债表变动情况如下：

1、本次交易前后上市公司资产结构分析

（1）2017 年 9 月末

金额单位：万元

项目	交易完成后		交易完成前		
	金额	占比	金额	占比	占比变动
货币资金	40,476.77	8.16%	37,883.26	9.76%	-1.61%
应收票据	950.03	0.19%	950.03	0.24%	-0.05%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	交易完成后		交易完成前		
	金额	占比	金额	占比	占比变动
应收账款	38,010.11	7.66%	26,827.49	6.91%	0.75%
预付款项	1,455.24	0.29%	1,376.94	0.35%	-0.06%
其他应收款	1,352.29	0.27%	908.38	0.23%	0.04%
存货	8,418.26	1.70%	-	-	1.70%
其他流动资产	28,493.51	5.74%	26,429.64	6.81%	-1.07%
流动资产合计	**119,156.22**	**24.01%**	**94,375.74**	**24.33%**	**-0.31%**
长期股权投资	4.00	0.00%	4.00	0.00%	0.00%
固定资产	35,647.56	7.18%	34,596.08	8.92%	-1.73%
在建工程	2,684.97	0.54%	2,684.97	0.69%	-0.15%
无形资产	8,252.61	1.66%	5,436.20	1.40%	0.26%
开发支出	2,481.02	0.50%	2,481.02	0.64%	-0.14%
商誉	323,303.99	65.16%	243,913.04	62.87%	2.29%
长期待摊费用	1,427.64	0.29%	1,381.35	0.36%	-0.07%
递延所得税资产	218.99	0.04%	97.22	0.03%	0.02%
其他非流动资产	3,017.05	0.61%	3,000.00	0.77%	-0.17%
非流动资产合计	**377,037.83**	**75.99%**	**293,593.89**	**75.67%**	**0.31%**
资产总计	**496,194.05**	**100.00%**	**387,969.63**	**100.00%**	-

（2）2016 年末

金额单位：万元

项目	交易完成后		交易完成前		
	金额	占比	金额	占比	占比变动
货币资金	82,706.89	16.86%	77,329.57	20.24%	-3.38%
应收票据	161.19	0.03%	161.19	0.04%	-0.01%
应收账款	28,976.21	5.91%	23,070.42	6.04%	-0.13%
预付款项	1,807.42	0.37%	1,732.02	0.45%	-0.08%
其他应收款	1,024.49	0.21%	653.69	0.17%	0.04%
存货	7,923.27	1.62%	-	-	1.62%
其他流动资产	8,264.37	1.68%	3,089.04	0.81%	0.87%
流动资产合计	**130,863.84**	**26.68%**	**106,035.92**	**27.75%**	**-1.07%**
可供出售金融资产	15.00	0.00%	-	-	-
长期股权投资	4.78	0.00%	4.78	0.00%	0.00%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	交易完成后		交易完成前		
	金额	占比	金额	占比	占比变动
固定资产	20,703.93	4.22%	19,548.24	5.12%	-0.90%
在建工程	8,716.92	1.78%	8,716.92	2.28%	-0.50%
无形资产	7,504.02	1.53%	4,526.00	1.18%	0.35%
开发支出	1,863.84	0.38%	1,863.84	0.49%	-0.11%
商誉	320,441.51	65.32%	241,050.56	63.09%	2.23%
长期待摊费用	300.35	0.06%	243.10	0.06%	0.00%
递延所得税资产	143.30	0.03%	70.10	0.02%	0.01%
非流动资产合计	**359,693.65**	**73.32%**	**276,023.55**	**72.25%**	**1.07%**
资产总计	**490,557.49**	**100.00%**	**382,059.47**	**100.00%**	**-**

本次交易完成后，上市公司的资产规模有一定程度的增加。截至 2017 年 9 月 30 日，上市公司资产总额由本次交易前的 387,969.63 万元增长至 496,194.05 万元，增幅为 27.90%；上市公司的流动资产和非流动资产的增幅分别为 26.26%和 28.42%。本次交易完成后，流动资产占资产总额比例比重由 24.33%下降到 24.01%，非流动资产占资产总额比例由 75.67%上升到 75.99%，比例的变化主要系本次交易完成后，上市公司的商誉有一定程度的增加，由 243,913.04 万元增加至 323,303.99 万元。

本次交易完成后，截至 2017 年 9 月 30 日，上市公司流动资产由本次交易前的 94,375.74 万元增加至 119,156.22 万元，增长了 24,780.48 万元，增幅 26.26%，主要系货币资金余额增加 2,593.51 万元，应收账款账面价值增加 11,182.63 万元，存货增加 8,418.26 万元。

本次交易完成后，截至 2017 年 9 月 30 日，上市公司非流动资产由本次交易前的 293,593.89 万元增加至 377,037.83 万元，增长了 83,443.94 万元，增幅 28.42%，主要是商誉账面价值增加 79,390.95 万元。

根据《企业会计准则》，本次交易构成非同一控制下的合并，支付的交易对价与取得可辨认净资产公允价值之间的差额将计入交易完成后合并报表的商誉。根据备考合并财务报表，因本次交易确认的商誉为 79,390.95 万元。该商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。

2、本次交易前后上市公司负债结构分析

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（1）2017 年 9 月末

金额单位：万元

项目	交易完成后		交易完成前		占比变动
	金额	占比	金额	占比	
应付账款	13,252.37	18.09%	10,049.07	43.39%	-25.30%
预收款项	2,959.01	4.04%	1,241.95	5.36%	-1.32%
应付职工薪酬	2,558.29	3.49%	64.96	0.28%	3.21%
应交税费	4,579.02	6.25%	3,763.68	16.25%	-10.00%
应付股利	4.53	0.01%	4.53	0.02%	-0.01%
其他应付款	48,108.05	65.68%	6,697.67	28.92%	36.76%
流动负债合计	**71,461.28**	**97.57%**	**21,821.85**	**94.23%**	**3.34%**
递延收益	38.67	0.05%	38.67	0.17%	-0.11%
递延所得税负债	1,741.84	2.38%	1,297.02	5.60%	-3.22%
非流动负债合计	**1,780.51**	**2.43%**	**1,335.69**	**5.77%**	**-3.34%**
负债合计	**73,241.79**	**100.00%**	**23,157.54**	**100.00%**	-

（2）2016 年末

金额单位：万元

项目	交易完成后		交易完成前		占比变动
	金额	占比	金额	占比	
应付账款	9,098.36	10.92%	5,088.63	16.61%	-5.69%
预收款项	2,727.11	3.27%	851.09	2.78%	0.49%
应付职工薪酬	3,060.24	3.67%	133.57	0.44%	3.23%
应交税费	6,066.17	7.28%	5,157.33	16.83%	-9.55%
应付利息	112.45	0.13%	112.45	0.37%	-0.24%
应付股利	4.53	0.01%	4.53	0.01%	0.00%
其他应付款	46,818.63	56.18%	4,315.58	14.08%	42.10%
一年内到期的非流动负债	13,500.00	16.20%	13,500.00	44.06%	-27.86%
流动负债合计	**81,387.48**	**97.66%**	**29,163.18**	**95.17%**	**2.49%**
递延收益	50.67	0.06%	50.67	0.17%	-0.10%
递延所得税负债	1,901.05	2.28%	1,428.91	4.66%	-2.38%
非流动负债合计	**1,951.71**	**2.34%**	**1,479.57**	**4.83%**	**-2.49%**
负债合计	**83,339.20**	**100.00%**	**30,642.75**	**100.00%**	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易完成后，上市公司负债规模呈现较大程度的增加，主要是因为备考合并财务报表不考虑募集配套资金事项，将本次收购须支付的现金对价41,353.48万元计入其他应付款所致。

截至2017年9月30日，上市公司负债总额由本次交易前的23,157.54万元增长至73,241.79万元，增幅为216.28%。本次交易完成后，流动负债占负债总额比例比重由94.23%上升到97.57%，非流动负债占负债总额比例由5.77%下降至2.43%，上市公司的负债结构仍以流动负债为主。

本次交易完成后，截至2017年9月30日，上市公司流动负债由本次交易前的21,821.85万元增加至71,461.28万元，增长了49,639.43万元，增幅为227.48%，主要是应付账款增加3,203.30万元，预收账款增加1,717.06万元，应付职工薪酬增加2,493.34万元，其他应付款增加41,410.38万元。应付账款增加较多，主要系合并了华麒通信截至2017年9月30日存在的尚未完成付款结算的应付供应商服务费；应付职工薪酬增加较多，主要系本次交易完成后，上市公司员工规模呈现一定程度的扩大；其他应付款大幅增加，主要是因为备考合并财务报表不考虑募集配套资金事项，将本次收购须支付的现金对价41,353.48万元计入其他应付款所致。

本次交易完成后，截至2017年9月30日，上市公司非流动负债由本次交易前的1,335.69万元增加至1,780.51万元，增长了444.82万元，增幅33.30%，主要系递延所得税负债增加444.82万元所致。

3、本次交易对上市公司偿债能力的影响

项目	2017年9月30日		2016年12月31日	
	交易完成后	交易完成前	交易完成后	交易完成前
流动比率	1.67	4.32	1.61	3.64
速动比率	1.55	4.32	1.51	3.64
资产负债率（%）	14.76%	5.97%	16.99%	8.02%

注：上述财务指标的计算公式为：
（1）流动比率=流动资产/流动负债
（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
（3）资产负债率=负债合计/资产总计

本次交易完成后，2016年12月31日及2017年9月30日，上市公司备考流动比率及速动比率均有所下降，主要系报告期期末标的公司应付账款、预收款

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项及应付职工薪酬金额较大，以及上市公司备考合并财务报表不考虑募集配套资金事项，将本次收购须支付的现金对价 41,353.48 万元计入其他应付款，导致上市公司备考流动负债的金额有所增加所致。

2016 年 12 月 31 日及 2017 年 9 月 30 日，上市公司备考资产负债率较上市公司实际资产负债率有所上升，长期偿债能力有所下降，主要系标的公司的资产负债率较上市公司实际资产负债率更高所致。

截至本报告书签署日，上市公司及拟购买的标的公司现金流状况良好，在日常经营过程中不存在通过其融资渠道无法满足自身经营发展的情形，亦不存在因或有事项导致上市公司及标的公司新形成或有负债的情形。

综上所述，本次交易完成后，上市公司偿债能力略有下降，但仍处于合理水平。

4、本次交易对商誉影响数的具体测算过程及依据

上市公司于 2017 年 9 月 30 日的备考合并商誉账面价值为 323,303.99 万元，其中由本次交易产生的商誉账面价值为 79,390.95 万元。

（1）《企业会计准则》对商誉及商誉测算的相关规定

根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》第十条规定：“参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。”

根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》第十一条的规定：“一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。”

根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》第十三条规定：“购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉”。

根据上述规定，非同一控制下的企业合并，商誉等于购买方合并成本减去合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的份额。

（2）本次交易对商誉影响数的具体测算过程及依据

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据《购买资产协议》以及《发行股份及支付现金购买资产的协议之补充协议》，以《评估报告》基础，经上市公司与交易对方公平协商后确定公司就购买标的资产需支付的交易总对价为 91,896.96 万元。

本次计算中，上市公司以本次交易合同对价 91,896.96 万元确认长期股权投资成本。

本次交易中，商誉基于以下假设情况确认：

1、本次交易于 2016 年 1 月 1 日前业已完成，上市公司对所有标的资产完成企业合并的公司架构自 2016 年 1 月 1 日起业已存在，并按照此架构持续经营。上市公司自 2015 年 12 月 31 日起将标的公司纳入合并财务报表的编制范围。

2、假设上市公司自 2015 年 12 月 31 日起将标的公司纳入合并财务报表的编制范围，假设标的公司 2015 年 12 月 31 日可辨认净资产公允价值与账面价值的差异与 2017 年 9 月 30 日评估增减值保持一致，则上市公司以合并日 2015 年 12 月 31 日取得的标的公司股权对应的可辨认净资产公允价值与华麒通信的长期股权投资成本的差额确认为商誉。

金额单位：万元

项目	金额
长期股权投资成本 (1)	91,896.96
标的公司 2015 年 12 月 31 日净资产 (2)	13,845.50
减：标的公司 2015 年 12 月 31 日商誉账面余额 (3)	3,068.05
加：按高升控股会计政策调整 (4)	-10.58
加：按资产基础法评估增值额调整的公允价值 (5)	1,739.52
调整后标的公司 2015 年 12 月 31 日可辨认净资产公允价值 (6)=(2)-(3)+(4)+ (5)	12,506.38
标的公司可辨认净资产公允价值×99.997% (7)	12,506.01
确认的商誉 (1)-(7)	79,390.95

基于交易各方协商确定的交易对价 91,896.96 万元，本次交易确认的商誉=合并成本—被购买方可辨认净资产公允价值×99.997%=79,390.95 万元。

鉴于本次交易的评估基准日与实际合并日存在差异，上市公司将在收购完成后，以合并成本与合并完成日标的公司可辨认净资产公允价值的差额重新计算并确认商誉。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（3）本次交易对商誉影响数的测算过程及依据符合《企业会计准则》的相关规定

本次交易的商誉影响数严格按照《企业会计准则》的相关规定测算；同时，本次交易的合并成本通过交易双方谈判确定，标的公司可辨认净资产公允价值的确定和商誉影响数的测算均应用了《评估报告》中的相关数据。因此，本次交易商誉影响数的测算过程及依据符合《企业会计准则》的相关规定。

（二）本次交易对上市公司持续经营能力的影响

1、本次交易前后上市公司盈利情况分析

（1）2017 年 1-9 月

金额单位：万元

	交易完成后		交易完成前		
项目	金额	占比	金额	占比	占比变动
营业收入	**79,701.27**	**100.00%**	**63,810.34**	**100.00%**	**0.00%**
营业总成本	60,551.63	75.97%	49,323.22	77.30%	-1.32%
其中：营业成本	50,552.03	63.43%	41,845.48	65.58%	-2.15%
税金及附加	224.45	0.28%	124.44	0.20%	0.09%
销售费用	1,313.27	1.65%	1,299.64	2.04%	-0.39%
管理费用	8,096.39	10.16%	5,988.10	9.38%	0.77%
财务费用	-141.30	-0.18%	-117.43	-0.18%	0.01%
资产减值损失	506.79	0.64%	182.99	0.29%	0.35%
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	614.92	0.77%	581.75	0.91%	-0.14%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-0.78	0.00%	-0.78	0.00%	0.00%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	60.66	0.08%	-0.05	0.00%	0.08%
其他收益（损失以“-”号填列）	22.00	0.03%	22.00	0.03%	0.00%
营业利润	**19,847.22**	**24.90%**	**15,090.82**	**23.65%**	**1.25%**
加：营业外收入	17.77	0.02%	5.00	0.01%	0.01%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	交易完成后		交易完成前		
	金额	占比	金额	占比	占比变动
减：营业外支出	78.00	0.10%	0.12	0.00%	0.10%
利润总额	**19,786.98**	**24.83%**	**15,095.70**	**23.66%**	**1.17%**
减：所得税	3,809.51	4.78%	3,067.98	4.81%	-0.03%
净利润	**15,977.47**	**20.05%**	**12,027.72**	**18.85%**	**1.20%**
归属于母公司所有者的净利润	15,945.81	20.01%	11,996.18	18.80%	1.21%
少数股东损益	31.66	0.04%	31.54	0.05%	0.09%
综合收益总额	**15,977.47**	**20.05%**	**12,027.72**	**18.85%**	**1.20%**
归属于母公司普通股东综合收益总额	15,945.81	20.01%	11,996.18	18.80%	1.21%
归属于少数股东的综合收益总额	31.66	0.04%	31.54	0.05%	-0.01%

（2）2016 年

金额单位：万元

项目	交易完成后		交易完成前		
	金额	占比	金额	占比	占比变动
营业收入	**84,832.94**	**100.00%**	**66,599.53**	**100.00%**	**0.00%**
营业总成本	**66,385.65**	**78.25%**	**52,722.09**	**79.16%**	**-0.91%**
其中：营业成本	55,274.75	65.16%	44,691.51	67.10%	-1.95%
税金及附加	316.51	0.37%	195.89	0.29%	0.08%
销售费用	1,695.85	2.00%	1,678.25	2.52%	-0.52%
管理费用	9,592.39	11.31%	6,662.59	10.00%	1.30%
财务费用	-137.67	-0.16%	-149.69	-0.22%	0.06%
资产减值损失	-356.17	-0.42%	-356.46	-0.54%	0.12%
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	64.34	0.08%	30.64	0.05%	0.03%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.15	0.00%	0.15	0.00%	0.00%
其他收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	交易完成后		交易完成前		
	金额	占比	金额	占比	占比变动
营业利润	**18,511.63**	**21.82%**	**13,908.08**	**20.88%**	**0.94%**
加：营业外收入	130.26	0.15%	32.49	0.05%	0.10%
减：营业外支出	50.54	0.06%	32.26	0.05%	0.01%
利润总额	**18,591.35**	**21.92%**	**13,908.31**	**20.88%**	**1.03%**
减：所得税	3,408.93	4.02%	2,762.06	4.15%	-0.13%
净利润	**15,182.41**	**17.90%**	**11,146.25**	**16.74%**	**1.16%**
归属于母公司所有者的净利润	**15,140.30**	**17.85%**	**11,104.25**	**16.67%**	**1.17%**
少数股东损益	42.12	0.05%	42.00	0.06%	-0.01%
综合收益总额	**15,182.41**	**17.90%**	**11,146.25**	**16.74%**	**1.16%**
归属于母公司普通股东综合收益总额	15,140.30	17.85%	11,104.25	16.67%	1.17%
归属于少数股东的综合收益总额	42.12	0.05%	42.00	0.06%	-0.01%

本次交易完成后，上市公司的收入规模、利润规模均得到一定幅度的增加，盈利能力将有所提升。2016 年度和 2017 年 1-9 月，上市公司的收入从交易前的 66,599.53 万元和 63,810.34 万元增加到交易后的 84,832.94 万元和 79,701.27 万元，增幅分别为 27.38%和 24.90%；归属于母公司所有者的净利润从交易前的 11,104.25 万元和 11,996.18 万元增加到交易后的 15,140.30 万元和 15,945.81 万元，增幅分别为 36.35%和 32.92%。

2、本次交易前后上市公司盈利能力指标分析

项目	2017 年 1-9 月		
	交易完成后	交易完成前	变动情况
销售毛利率	36.57%	34.42%	2.15%
销售净利率	20.05%	18.85%	1.20%
加权平均净资产收益率	3.84%	3.35%	0.49%
基本每股收益（元/股）	0.29	0.23	0.06

项目	2016 年		
	交易完成后	交易完成前	变动情况
销售毛利率	34.84%	32.90%	1.94%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2016 年		
	交易完成后	交易完成前	变动情况
销售净利率	17.90%	16.74%	1.16%
加权平均净资产收益率	6.00%	5.59%	0.41%
基本每股收益（元/股）	0.32	0.25	0.07

本次交易完成后，2016 年度和 2017 年 1-9 月，上市公司销售毛利率将由交易前的 32.90%和 34.42%上升到 34.84%和 36.57%，分别增加 1.94%和 2.15%；销售净利率将由交易前的 16.74%和 18.85%上升到 17.90%和 20.05%，分别增加 1.16%和 1.20%，销售毛利率和净利率均小幅上升。

本次交易完成后，2016 年度，上市公司的加权平均净资产收益率和基本每股收益将分别由交易前的 5.59%、0.25 元/股提升至 6.00%、0.32 元/股;2017 年 1-9 月，上市公司的加权平均净资产收益率和基本每股收益将分别由交易前的 3.35%、0.23 元/股提升至 3.84%、0.29 元/股。

3、本次交易对上市公司主营业务的影响

本次交易前，上市公司的主营业务为提供综合的云基础服务，业务范围覆盖互联网数据中心（IDC）、虚拟专用网络（VPN）、内容分发网络（CDN）和全流程的 IT 运维管理及分析（ITOM/ITOA）等领域。标的公司华麒通信是通信工程行业基础设施建设领域的解决方案提供商，向客户提供通信工程建设规划及设计技术服务，涉及通信网络规划、勘察、设计以及咨询、优化等业务，涵盖信息网络、通信核心网、无线网络，传输和线路工程、通信电源、通信铁塔以及 IDC 等其他辅助设施的勘察设计和工程咨询、优化等业务。本次交易完成后，上市公司将在短时间内实现互联网云基础平台战略向更底层的通信网络架构领域的延伸，丰富及补充上市公司的产品线。同时，凭借华麒通信多年的业务经验及技术优势，可为上市公司提供更高水准的自有数据中心项目综合规划设计服务、大容量虚拟专用网络系统规划和升级服务，并进一步提升分布式 IDC 及 CDN 节点的部署效率，优化上市公司原有业务的服务水平，提升上市公司的综合盈利能力。另外，上市公司将与标的公司一道整合优化渠道资源，利用双方的技术优势，开发适应 5G、物联网、智慧城市等互联网新兴业态的云基础服务产品，获取新的盈利增长点，以实现倍增的协同效应。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易完成后，上市公司的主营业务将包括网络通信服务（包括 IDC、CDN、ITOM/ITOA 等产品）、虚拟专用网（VPN 产品）、通信设计和其他业务四个部分，均属隶属于互联网云基础服务产业链的不同环节。根据上市公司备考合并财务报表（经审阅），本次交易完成后上市公司主营业务收入构成情况如下：

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月		2016 年度	
项目	金额	占比	金额	占比
IDC 及 CDN 等网络服务	44,959.42	56.41%	53,638.93	63.23%
通信设计	15,890.92	19.94%	18,233.42	21.49%
虚拟专用网	13,388.67	16.80%	6,765.09	7.97%
其他业务	5,462.26	6.85%	6,195.51	7.30%
合计	**79,701.27**	**100.00%**	**84,832.94**	**100.00%**

4、本次交易对上市公司盈利能力的影响

标的公司实际合并财务报表（经审计），华麒通信 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月营业收入分别为 14,980.77 万元、18,233.42 万元和 15,890.92 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 2,265.86 万元、3,985.79 万元和 3,965.68 万元。根据上市公司与补偿方签订的《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》，补偿方承诺华麒通信 2017 年度合并口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度之和不低于人民币 22,045 万元。

本次交易完成后，华麒通信将成为上市公司控股子公司，上市公司将增加通信网络设计业务板块，经营业绩将获得较大程度的提升。同时，上市公司与标的公司未来将在产品链条、上下游渠道、技术等资源等方面进行整合、优化，实现新的业务和利润增长点，发挥本次交易的协同效应，降低运营成本，进一步提高上市公司的盈利能力。

因此，通过本次交易，上市公司不仅能够实现互联网云基础平台战略向更底层的通信网络架构领域的延伸，丰富及补充上市公司的产品线，同时上市公司的收入规模和利润水平以及综合竞争能力都将得到较大程度的提升，有利于保护上市公司股东的利益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

5、上市公司未来经营优势及劣势分析

本次交易完成后，上市公司将在短时间内实现互联网云基础平台战略向更底层的通信网络架构领域的延伸，丰富及补充上市公司的产品线。同时，凭借华麒通信多年的业务经验及技术优势，可为上市公司提供更高水准的自有数据中心项目综合规划设计服务、大容量虚拟专用网络系统规划和升级服务，并进一步提升分布式 IDC 及 CDN 节点的部署效率，优化上市公司原有业务的服务水平，提升上市公司的综合盈利能力。另外，上市公司将与标的公司一道整合优化渠道资源，利用双方的技术优势，开发适应 5G、物联网、智慧城市等互联网新兴业态的云基础服务产品，获取新的盈利增长点，以实现倍增的协同效应。

本次交易完成后，上市公司与标的公司在业务层面的高效资源整合存在一定不确定性，整合结果可能未能充分发挥本次交易的协同效应，对上市公司的经营管理产生一定挑战。

（三）本次交易对上市公司未来发展前景的影响

1、上市公司未来经营发展战略

上市公司目前为中国领先的云基础服务提供商，致力于为企业提供全产业链云基础服务，坚持“带动互联网云基础服务上下游整合、实现从云到端的产业延伸”的发展战略。本次交易将进一步深化上市公司的产业链覆盖，有利于上市公司战略规划的实现。收购完成后，上市公司将继续坚持立足云基础服务的发展战略，并将进一步做好并购整合，最大化并购的协同效应。

2、上市公司未来业务管理模式

业务方面，收购完成后，上市公司将积极推进业务整合：利用华麒通信多年的业务经验及技术优势，为上市公司配置更高水准的自有数据中心项目综合规划设计服务、大容量虚拟专用网络系统规划和升级服务，并进一步提升分布式 IDC 及 CDN 节点的部署效率，优化上市公司原有业务的服务水平。同时，上市公司将与标的公司整合优化渠道资源，利用双方的技术优势，开发适应 5G、物联网、智慧城市、DCI 等互联网新兴业态的云基础服务产品，获取新的盈利增长点。

管理方面，为保证华麒通信实现既定的经营目标，未来上市公司将继续沿用华麒通信原有的管理团队，延续业务团队的经营管理；同时，上市公司仍将加强

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

华麒通信和其他子公司之间的管理、业务、技术学习和交流，力争在技术、管理、客户等方面形成合力，以便充分发挥双方在产品链条、渠道资源、技术创新上的协同效应。

3、本次交易的整合计划

本次交易完成后，华麒通信将成为上市公司的控股子公司。未来上市公司一方面将沿用华麒通信原有的管理团队，延续业务团队的经营管理；另一方面，上市公司将加强和华麒通信及其他子公司之间的管理、业务、技术学习和交流，力争在技术、管理、客户等方面形成合力，以便充分发挥双方在产品链条、渠道资源、技术创新上的协同效应。具体而言，上市公司拟将采取以下措施：

（1）业务的整合

本次交易完成后，上市公司将进入通信网络设计细分行业，进一步推进上市公司互联网云基础服务平台战略延伸。上市公司将合理配置自身资源，充分发挥上市公司的平台优势、资金优势，为标的公司的投资决策、规范运作、风险管控、融资等方面提供必要的支持。加入上市公司后，华麒通信也可以充分借助上市公司这一平台扩大和提升其市场影响力，借鉴上市公司丰富的市场开发经验，开拓渠道，扩展客户范围，进一步提升经营业绩。

（2）资产的整合

本次交易前，华麒通信已形成了以法人治理结构为核心的现代企业制度和较为规范的公司运作体系，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立和人员独立。本次交易完成后，标的公司将成为上市公司控股子公司并将继续保持其资产独立性，但在重大资产的购买和处置、对外投资、对外担保等事项须按上市公司规定履行相应的审批程序。另一方面，上市公司依托自身管理水平及资本运作能力，结合标的资产市场发展前景及实际情况进一步优化资源配置，提高资产利用效率，进一步增强上市公司的综合竞争力。

（3）财务的整合

本次交易完成后，标的公司将纳入上市公司统一的财务管理体系，施行统一的财务制度，执行统一的财务标准，以实现上市公司在财务上对标的公司的监督与管理，控制标的公司的财务风险，提高上市公司资金的使用效率，实现内部资源的统一管理及最优配置。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（4）机构的整合

本次交易前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、行政法规及规范性文件的规定，设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，聘任了总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员，并根据业务运作的需要设置了内部职能部门，具有健全的组织机构；上市公司已经制定了健全的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则等工作制度。本次交易完成后，上市公司将根据交易后的业务及组织架构，按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、行政法规及规范性文件的规定进一步完善华麒通信的治理结构，使其在公司治理方面达到上市公司的标准。本次交易不会导致上市公司董事会、监事会、高级管理人员结构发生重大调整，也不会涉及重大经营决策规则与程序、信息披露制度等方面的调整。

（5）人员的整合与稳定

对于规划设计单位而言，管理及专业团队是最宝贵的资产。标的公司的团队由拥有丰富经验及专业知识以及专业技能的员工组成，合力为客户提供通信网络技术服务。上市公司充分认可标的公司的管理团队及专业团队，为保证华麒通信在本次交易后市场地位的稳固性以及竞争优势的持续性，同时为华麒通信维护及拓展业务提供有利的环境，上市公司在华麒通信管理、业务层面将保留标的公司现有的核心管理团队和专业团队，并仍然由其负责标的公司的日常经营管理工作及业务经营活动。

4、整合风险以及相应的管理控制措施

本次交易完成后，华麒通信将成为上市公司的控股子公司，上市公司主营业务将拓展至通信网络勘察设计咨询行业。在业务规模扩大的同时，上市公司资产规模将进一步扩大，经营业绩预计将得到提高。本次交易完成后，上市公司一方面将沿用华麒通信原有的管理团队，延续业务团队的经营管理；另一方面，上市公司将加强和华麒通信及其他子公司之间的管理、业务、技术学习和交流，力争在技术、管理、客户等方面形成合力。虽然上市公司之前在收购中已经积累了一定的并购整合经验，但本次交易的完成及后续整合是否能既保证上市公司对标的公司的控制力又保持其原有竞争优势并充分发挥本次交易的协同效应，实现上市

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

公司与标的公司在业务层面的高效资源整合存在一定不确定性，整合结果可能未能充分发挥本次交易的协同效应，从而对上市公司和股东造成损失。

为降低本次交易完成后的整合风险，提高本次重组后上市公司协同效应，上市公司将采取以下管理控制措施：

首先，推进制度的统一和融合，实现有机整体。上市公司将在制度建设、财务管理、资产处置等方面对标的公司加强管理与控制，确保上市公司与标的公司在制度建设和决策执行上的高度统一，使上市公司与标的公司形成有机整体。同时健全和完善公司内部管理流程，推进上市公司与标的公司管理制度的融合，以适应公司资产和业务规模快速增长的需求。

其次，完善风险控制机制，提高抗风险能力。强化上市公司内控方面对标的公司的管理与控制，提高上市公司整体决策水平和抗风险能力。同时，上市公司将加强对标的公司的审计监督、业务监督、经营管理监督，保证上市公司对标的公司日常经营的知情权，提高经营管理水平，防范经营和财务风险。

同时，上市公司将积极利用自身优势资源，为标的公司提供资本投入、技术研发、人才储备、市场开拓等方面的支持，进一步提高标的公司的市场竞争力，提升上市公司整体的盈利能力和抗风险能力。

最后，加强标的公司与上市公司的企业文化融合，深入了解标的公司文化形成的历史背景，提炼核心价值，挖掘双方文化共同点，吸收双方文化的优点，确立文化建设的目标和内容，整合成一种优秀的且有利于企业发展战略的文化。

5、上市公司与标的公司之间的协同效应

（1）纵向一体化协同

上市公司目前的主营业务为 IDC、VPN、CDN 和全流程的 IT 运维管理及分析（ITOM/ITOA）。在产业链条上，标的公司处于上市公司的业务上游，交易环节的内化整合将进一步提升上市公司的综合盈利能力，同时改善上市公司原有各项业务资源的网络及安全性能，全面优化上市公司原有业务的服务水平。具体来看：

IDC 业务方面，上市公司目前正在积极拓展核心区位的自有数据中心资源，并已在上海、深圳付诸实施，未来将进一步向全国各核心节点辐射。而华麒通信

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

拥有多年的业务经验及技术优势，成功实施了多项高等级数据中心综合规划设计项目。收购完成后，华麒通信可为上市公司自有高等级数据中心建设项目提供更高水准的设计服务，而上市公司合并成本支出将有所下降。

VPN 业务方面，上市公司已部署了覆盖全国的大容量虚拟专用网络系统，亦可为大型政企客户提供专用网络信息化部署服务。而华麒通信在 30 多年的经营过程中对公共网络架构有深入的了解，并已实施了多例政企单位信息化设计业务。华麒通信可结合国内公共网络资源布局情况及政企单位信息化设计业务经验，进一步优化上市公司自有大容量虚拟专用网络系统的部署，并为上市公司大容量虚拟专用网络系统提供扩容和升级服务。

另外，利用华麒通信的经验及技术支持，上市公司分布式 IDC 和 CDN 节点的资源部署效率亦将得到进一步提升。

（2）上下游渠道协同

华麒通信的客户广泛分布于中国移动、中国联通、中国电信和中国铁塔等通信运营商及其各级分（子）公司，并与客户保持着常年深厚的合作关系；通信运营商是云基础服务领域的重要参与者，目前也是上市公司的重要业务合作伙伴。同时，为抓住政企信息化建设需求不断增长的趋势，标的公司正在积极拓展政府及大型企业客户市场，而政企客户为上市公司 VPN 业务的重要客户群之一。上市公司和华麒通信的上下游渠道具有相互补充、促进的作用。本次重组完成后，双方将充分整合通信运营商、政企客户等上下游渠道资源，进一步增强与上下游合作方的粘性，巩固和扩大市场需求，实现上下游渠道的协同效应。

（3）技术协同

本次交易完成后，双方将可以在技术资源上实现优势互补，创造新的业务机会。通过技术资源、行业信息的共享以及内部技术的转移扩散，上市公司将把现有产品和服务中积累多年的互联网云基础服务行业的相关技术，与标的公司在通信网络设计方面的技术进行有机结合，进一步提升上市公司的研发能力。同时，在 5G 商业化进程加速的背景下，上市公司将与标的公司以 5G 新一代通信技术为基础，开发适应物联网、智慧城市、DCI 等互联网新兴业态的云基础服务产品。

（4）发展战略协同

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

上市公司在公司治理、内部控制、人力资源、规范管理方面具备一定的优势，重组完成后，标的公司可以借助资本市场平台，进一步规范公司治理，提升管理绩效；同时，标的公司在通信网络规划设计领域的先进管理经验，可为上市公司业务的延伸拓展提供有力的管理支持，实现战略协同效应。

（四）本次交易对上市公司主要财务指标和非财务指标的影响

1、本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据上市公司 2017 年 1-9 月财务报表（经审阅）、2016 年度财务报表（经审计）以及关于本次重组的上市公司备考财务报表（经审阅），本次交易前后主要财务指标变化如下：

	2017 年 9 月 30 日/2017 年 1-9 月		
项目	交易完成前	交易完成后	变动情况
资产总额（万元）	387,969.63	496,194.05	108,224.42
归属母公司股东的净资产（万元）	364,562.08	422,701.64	58,139.57
营业收入（万元）	63,810.34	79,701.27	15,890.92
利润总额（万元）	15,095.70	19,786.98	4,691.28
归属母公司股东的净利润（万元）	11,996.18	15,945.81	3,949.64
流动比率	4.32	1.67	-2.66
速动比率	4.32	1.55	-2.78
资产负债率（合并）	5.97%	14.76%	8.79%
销售毛利率	34.42%	36.57%	2.15%
基本每股收益（元/股）	0.23	0.29	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.29	0.06

	2016 年 12 月 31 日/2016 年度		
项目	交易完成前	交易完成后	变动情况
资产总额（万元）	382,059.47	490,557.49	108,498.02
归属母公司股东的净资产（万元）	351,198.25	406,999.30	55,801.05
营业收入（万元）	66,599.53	84,832.94	18,233.41
利润总额（万元）	13,908.31	18,591.35	4,683.04
归属母公司股东的净利润（万元）	11,104.25	15,140.30	4,036.05
流动比率	3.64	1.61	-2.03

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2016 年 12 月 31 日/2016 年度		
	交易完成前	交易完成后	变动情况
速动比率	3.64	1.51	-2.13
资产负债率（合并）	8.02%	16.99%	8.97%
销售毛利率	32.90%	34.84%	1.94%
基本每股收益（元/股）	0.25	0.32	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.32	0.07

注：上述财务指标的计算公式为：
（1）流动比率=流动资产/流动负债
（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
（3）资产负债率=负债合计/资产总计
（4）鉴于备考合并财务报表假设不考虑募集配套资金，故以上财务指标的计算亦不考虑募集配套资金的影响。

本次交易完成后，上市公司资产总额、归属于母公司股东的净资产、营业收入、利润总额及归属母公司股东的净利润等财务指标均有所提高。上市公司备考合并财务报表假设不考虑募集配套资金，将本次收购现金对价计入流动负债中的其他应付款，导致本次收购后流动比率、速动比率有所下降，合并口径下的资产负债率有所增长。

本次交易前，上市公司 2016 年度的基本每股收益和稀释每股收益均为 0.25 元/股，2017 年 1-9 月的基本每股收益和稀释每股收益均为 0.23 元/股。本次交易完成后，上市公司 2016 年度实现的基本每股收益和稀释每股收益均为 0.32 元/股，2017 年 1-9 月实现的基本每股收益和稀释每股收益均为 0.29 元/股。

2、本次交易对上市公司未来资本性支出及融资计划的影响

本次交易完成后，预计上市公司不存在可预见的重大资本性支出。

3、本次交易涉及的职工安置对上市公司的影响

本次交易不涉及职工安置，本次交易完成后标的公司与上市公司员工均无计划进行变化，因此不会对上市公司未来发展带来不利影响。

4、本次交易成本及其对上市公司的影响

本次交易成本主要包括与本次交易相关的税费以及聘请独立财务顾问、审计机构、法律顾问、评估机构等中介机构的费用，不会对上市公司的盈利情况或现金流情况产生重大不利影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第九节 本次交易的合规性分析

一、本次交易符合《重组办法》第十一条的规定

（一）本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

1、本次交易符合国家产业政策的规定

华麒通信的主营业务为通信工程建设规划及设计技术服务，随着网络强国等战略的不断推进，加之移动互联网、云计算、物联网等技术应用不断成熟，我国对网络基础设施建设以及通信质量的要求越来越高。为此，政府及主管部门在“宽带中国”战略的总体指导下，出台了大量产业政策支持和推动通信基础设施建设，包括《工程勘察设计行业发展“十三五”规划》、《关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》、《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《信息基础设施重大工程建设三年行动方案》、《国务院办公厅关于加快高速宽带网络建设推进网络提速降费的指导意见》等相关产业、行业政策。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》明确提出实施网络强国战略，加快建设数字中国，推动信息技术与经济社会发展深度融合，加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施，推进信息网络技术广泛运用。2017年8月，国务院印发《关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》，明确了信息消费的发展目标，信息消费规模将于2020年预计达到6万亿元，年均增长11%以上，并提出扩大信息消费覆盖面，拓展光纤和4G网络覆盖的深度和广度，力争2020年启动5G商用。

根据该些产业政策，电信营运商将会继续投资建设与升级信息网络，由于通信网络工程勘察设计服务是相关工程建设的基础，折射出标的公司未来业务发展的巨大潜力。因此，华麒通信所从事的通信设计服务符合国家产业政策。

2、本次交易符合环境保护的法律和行政法规的规定

华麒通信所经营的业务属于软件和信息技术服务业，属于高科技产业，符合绿色环保生产要求。华麒通信在经营过程中遵守国家环境保护规定，符合环保要求。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3、本次交易符合土地管理的法律和行政法规的规定

（1）土地使用权合规性

截至本报告书出具日，华麒通信自身不拥有土地使用权，其子公司规划设计院拥有的土地使用权情况如下：

土地使用权人	证书编号	使用权类型	建筑面积（平方米）	地类（用途）	他项权利	有效期至
规划设计院	长国用（2007）第040009356 号	出让	1,517	城镇住宅用地	无	2055 年 9 月 12 日

上述土地使用权证书载明土地用途为城镇住宅用地，对应的房屋用途为工业用房，存在土地用途与建筑物用途不一致的情形。

根据《中华人民共和国土地管理法》第四条的规定，使用土地的单位和个人必须严格按照土地利用总体规划确定的用途使用土地；第十二条的规定，依法改变土地权属和用途的，应当办理土地变更登记手续。根据《中华人民共和国物权法》第七十七条的规定，业主不得违反法律、法规以及管理规约，将住宅改变为经营性用房。业主将住宅改变为经营性用房的，除遵守法律、法规以及管理规约外，应当经有利害关系的业主同意。根据《中华人民共和国城市房地产管理法》第十八条的规定，土地使用者需要改变土地使用权出让合同约定的土地用途的，必须取得出让方和市、县人民政府城市规划行政主管部门的同意，签订土地使用权出让合同变更协议或者重新签订土地使用权出让合同，相应调整土地使用权出让金。

根据规划设计院所属土地的档案资料，1998 年 6 月，规划设计院所属用地的土地使用权证中规定土地用途为工业，房产用途亦为工业，土地用途与房产用途系一致。2007 年 6 月 4 日，长春市国土资源局就规划设计院所属土地用途事宜向长春市规划局发函进行确认。长春市规划局确认，依据规划要求，该土地用途性质为居住用途。2007 年 12 月 27 日，规划设计院取得新的土地使用权证，其土地用途变更为城镇住宅用地。根据规划设计院的说明，经其与长春市国土资源局、长春市住房保障和房地产管理局沟通，2007 年规划设计院所属土地用途变更系长春市城市整体发展规划的历史客观原因造成，并非规划设计院主观上存在任何违反相关土地和房屋法律法规的意图。目前，由于规划设计院所属房产最初设计用途为工业用房，不符合住宅标准，因此无法进行房产用途变更，而土地

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

用途需要符合城市规划需求，如变更土地用途将导致与城市规划要求不一致，因此亦无法进行变更。

因此，规划设计院存在土地用途与建筑物用途不一致的情形，且上述不一致情形与现行法律法规规定不符，存在被处罚的可能性。但根据相关交易对方出具承诺函、长春市国土资源局于 2017 年 11 月 8 日出具的《政府信息不存在告知书》，截至本报告书出具日，规划设计院不存在因改变土地用途而受到行政处罚的情形。

根据本次交易对方中标的公司创始股东刘凤琴、付刚毅、方宇、李威等出具的承诺函，如标的公司及子公司因土地用途与建筑物用途不一致而受到行政处罚或其他损失的，前述交易对方承诺对高升控股因此遭受的损失进行赔偿。

（2）自有房产合规性

截至本报告书出具日，华麒通信自身不拥有房屋建筑物，其子公司规划设计院拥有的房屋建筑物情况如下：

所有权人	证书编号	坐落位置	建筑面积（平方米）	用途	他项权利
规划设计院	房权证长房权字第 1030002456 号	长春市朝阳区义和胡同 618 号	4,239.38	工业用房	无
规划设计院	-	长春市朝阳区义和胡同 618 号	660	-	-

规划设计院自有土地使用权证书载明土地用途为城镇住宅用地，对应的房屋用途为工业用房，存在土地用途与建筑物用途不一致的情形。

根据规划设计院与吉林省长春市国土资源局于 2007 年 11 月 10 日签署的《国有土地使用权出让合同》，规划设计院系通过出让方式取得所属用地土地使用权，并按照城镇住宅用地的标准足额缴纳相应的土地出让金，共计 1,353,164 元。

规划设计院目前存在一处面积为 660 平方米的房屋（“西附楼”）尚未取得房屋所有权证书，根据标的公司说明，西附楼为 2 层建筑物，建筑面积为 660 平方米，系与房权证长房权字第 1030002456 号房屋一同购买，西附楼自购买时即无房屋所有权证书。上述西附楼系规划设计院改制时从吉林省邮政局购入主办公楼时一并受让，因吉林省邮政局建造上述西附楼时未取得《建设工程规划许可证》、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

《建设工程施工许可证》、《建筑工程用地规划许可证》等建设规划部门出具的许可文件，故在西附楼属于吉林邮政局期间即无法办理房产证。

根据《中华人民共和国城乡规划法》第六十四条的规定，未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定进行建设的，由县级以上地方人民政府城乡规划主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处建设工程造价百分之五以上百分之十以下的罚款；无法采取改正措施消除影响的，限期拆除，不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处建设工程造价百分之十以下的罚款。该西附楼因建造时即未取得《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》、《建筑工程用地规划许可证》等建设规划部门出具的许可文件而实质属于违章建筑，存在被主管部门限期拆除、处以罚款等行政处罚的风险。截至本报告书出具日，西附楼未因未办理房产证事宜被主管机关要求拆除或进行行政处罚。

未来如西附楼被政府机关责令拆除，规划设计院可以随时将在西附楼办公的工作人员转移至主办公楼，并执行拆除工作，不会对规划设计院的正常生产经营活动造成任何实质性影响。另外，西附楼并非为规划设计院主要经营用房，其无法办理房产证事宜不构成影响“符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定”以及“重大资产重组所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍”实质判断的事实，因此本次交易符合《重组办法》第十一条第（一）项的相关规定。

根据本次交易对方中华麒通信创始股东刘凤琴、付刚毅、方宇、李威等出具的承诺函，如因规划设计院改变土地用途而受到行政处罚或其他损失的，前述交易对方承诺对高升控股因此遭受的损失进行赔偿。

（3）租赁房产合规性

截至本报告书出具日，华麒通信主要租赁物业情况如下：

承租方：	华麒通信
出租方：	北京电信投资有限公司
坐落地址：	北京市海淀区文慧园北路 8 号南北楼的庆亚大厦 C 座第一层两个教室间及卫生间、第二、三、四整层
房产证号：	海全字第 04513 号

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

租赁用途： 办公

租赁面积： 1,696 平方米

年租金标准： 2,228,544.00 元/年

租赁起止时间： 2017 年 5 月 1 日-2022 年 4 月 30 日

根据华麒通信与北京电信投资有限公司签订《房屋租赁合同书》，华麒通信承租其位于北京市海淀区文慧园北路 8 号南北楼的庆亚大厦 C 座第一层两个教室间及卫生间、第二、三、四整层的房产，用于办公。该处物业的所有权人为北京市海淀区教育委员会（原北京市海淀区教育局），其持有编号为海全字第 04513 号的该房屋《房屋所有权证》，房屋用途为“教卫”，租赁合同约定用途与房屋权属证明规划用途不符。

根据《中华人民共和国土地管理法》的规定，使用土地的单位和个人必须严格按照土地利用总体规划确定的用途使用土地。依法改变土地权属和用途的，应当办理土地变更登记手续。不按照批准的用途使用国有土地的，由县级以上人民政府土地行政主管部门责令交还土地，处以罚款。根据《中华人民共和国城市房地产管理法》，土地使用者需要改变土地使用权出让合同约定的土地用途的，必须取得出让方和市、县人民政府城市规划行政主管部门的同意，签订土地使用权出让合同变更协议或者重新签订土地使用权出让合同，相应调整土地使用权出让金。因此，房屋出租方将上述物业出租给华麒通信作办公用途可能会改变土地及房屋用途，其租赁合同存在因违反《中华人民共和国土地管理法》、《中华人民共和国城市房地产管理法》中不得擅自更改土地/房屋用途的规定而导致租赁权益不受保护的风险。

截至本报告书出具日，华麒通信不存在因前述房产租赁合同用途与房屋用途不一致而受到行政处罚的情形。根据出租方北京电信投资有限公司于 2017 年 11 月 15 日出具的《声明函》，北京电信投资有限公司承诺其有权向华麒通信出租上述物业，根据租赁房屋自身的瑕疵导致华麒通信受到影响或遭受损失的，北京电信投资有限公司予以相应补偿。根据本次交易对方中标的公司创始股东刘凤琴、付刚毅、方宇、李威等出具的承诺函，如因租赁物业存在瑕疵导致华麒通信及其子公司无法继续承租的，由于华麒通信及其子公司租赁上述物业主要用于人员办公，不涉及大型固定资产搬迁的情况，上述租赁物业寻找可替代房屋的难度不大，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

前述交易对方届时将尽力协助华麒通信及其子公司寻求其他替代性房屋进行租赁。如标的公司及子公司因土地用途与建筑物用途不一致而受到行政处罚或其他损失的，前述交易对方承诺对高升控股因此遭受的损失进行赔偿。

4、本次交易符合反垄断的法律和行政法规的规定

根据《中华人民共和国反垄断法》、《国务院关于经营者集中申报标准的规定》等法律法规的规定，上市公司本次收购华麒通信 99.997%的股权，不构成《中华人民共和国反垄断法》规定的垄断行为，也不构成需进行经营者集中申报的情形。

综上所述，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断法等法律和行政法规的规定，符合《重组办法》第十一条第（一）项的规定。

（二）本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

在发行股份及支付现金购买资产交易中，上市公司向重组发行对象合计发行 33,450,344 股股份。在募集配套资金交易中，公司拟以竞价方式向不超过 10 名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，本次募集配套资金总额不超过 45,383.00 万元，不超过本次交易前公司总股本的 20%，且不超过本次拟以发行股份方式购买标的资产交易金额的 100%。本次交易完成后，除上市公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关联人外，其他持有上市公司股份比例低于 10%的股东（即社会公众股东）所持上市公司股份将不低于本次股份发行后上市公司总股本的 10%，上市公司具备股票上市条件。

本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件，符合《重组办法》第十一条第（二）项的规定。

（三）本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

根据《评估报告》，本次评估采用资产基础法和收益法进行评估，最终采用收益法评估结果作为本次评估结论。

以 2017 年 9 月 30 日作为评估基准日，华麒通信股东全部权益的评估价值为 91,987.32 万元。以《评估报告》为基础，上市公司就本次拟购买的华麒通信 99.997%股权需支付的交易总对价为 91,896.96 万元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易所涉及的标的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组办法》第十一条第（三）项的规定。

（四）本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

根据《公司法》第一百四十一条第二款规定，“公司的董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。《公司法》及相关法律法规对有限责任公司董事、监事及高级管理人员持有的公司股权转让并无明确的转让限制。本次交易的交易对方中包含华麒通信董事、监事及高级管理人员，其持有的华麒通信的股份在其任职期间每年转让不得超过其所持有的华麒通信股份总数的百分之二十五。因此，为保障本次交易的交割，华麒通信拟改制为有限责任公司。根据《公司法》第一百零三条第二款规定，“股东大会作出修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过”。2018 年 1 月 16 日，标的公司召开第一届董事会第二十次会议，审议通过《关于公司拟附条件申请公司整体改制为有限责任公司的议案》。2018 年 2 月 1 日，标的公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了上述议案。

《公司法》第九条规定：“股份有限公司变更为有限责任公司，应当符合本法规定的有限责任公司的条件。” 《公司法》第二十四条规定：“有限责任公司由五十个以下股东出资设立。”截至本报告书签署日，标的公司拥有 58 名股东。根据《购买资产协议》，各方应在中国证监会核准本次发行后三个月内（或经各方书面议定的较后的日期），根据有关的法律法规，妥善办理标的资产的交割手续，包括但不限于将华麒通信整体改制为有限责任公司等。目前标的公司除董事、监事、高级管理人员之外的十名股东已出具了《确认函》，其承诺在中国证监会核准本次发行后，自愿配合上市公司和标的公司先行将所持有的华麒通信股份过户至上市公司名下，使标的公司股东人数降至 50 人以下，配合标的公司变更公司形式为有限责任公司。根据《关于公司拟附条件申请公司整体改制为有限责任

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

公司的议案》，其拟于本次交易方案获得中国证监会的核准文件后启动改制为有限责任公司，同时履行本次交易涉及的上市公司收购股份安排，其将严格按照《公司法》及公司章程的规定履行公司形式变更的内部审议程序及变更登记程序，使得公司股东人数降至五十人以内，以符合《公司法》第二十四条对于有限责任公司股东人数的规定。华麒通信转变公司形式系属于公司意思自治行为，经其股东大会审议通过有关公司转变形式的相关议案后，向主管工商部门申请办理工商变更登记不存在实质性障碍。

华麒通信已通过第一届董事会第十八次会议及 2017 年第六次临时股东大会审议通过《关于申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》等相关议案。2017 年 12 月 26 日，股转系统出具了《关于同意北京华麒通信科技股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2017〕7410 号），同意华麒通信股票自 2017 年 12 月 29 日起在股转系统终止挂牌。截至本报告书签署日，华麒通信已于股转系统终止挂牌。2018 年 1 月 4 日，按照《中国结算北京分公司证券发行人业务指南》（2017 年 2 月修订）的规定，华麒通信向中国证券登记结算有限责任公司北京分公司递交了《退出登记申请书》。2018 年 1 月 22 日，中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具了《关于终止为北京华麒通信科技股份有限公司提供股份登记服务的确认书》，确认自 2018 年 1 月 19 日起终止为标的公司提供股份登记服务。

本次交易完成后，华麒通信将成为上市公司的控股子公司，华麒通信及其子公司仍为独立的法律主体，本次交易不涉及对各自原有债权债务的处理，其原有的债权债务仍由其各自享有和承担。

本次交易所涉及的标的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法，符合《重组办法》第十一条第（四）项的规定。

（五）本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形，具体情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易前，上市公司主营业务为提供综合的云基础服务，业务范围覆盖互联网数据中心（IDC）、虚拟专用网络（VPN）、内容分发网络（CDN）和全流程的 IT 运维管理及分析（ITOM/ITOA）等领域。

华麒通信是通信工程行业基础设施建设领域的解决方案提供商，向客户提供通信工程建设规划及设计技术服务，涉及通信网络规划、勘察、设计以及咨询、优化等业务，涵盖信息网络、通信核心网、无线网络，传输和线路工程、通信电源、通信铁塔以及 IDC 等其他辅助设施的勘察设计和工程咨询、优化等业务。2015 年、2016 年及 2017 年 1-9 月，标的公司的营业收入及盈利情况具体如下表所示：

1、备考合并口径

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月		2016 年		2015 年	
项目	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	15,890.92	100.00%	18,233.42	100.00%	14,980.77	100.00%
营业毛利	7,184.37	45.21%	7,650.19	41.96%	5,569.34	37.18%
投资收益	33.17	0.21%	33.70	0.18%	34.09	0.23%
利润总额	4,710.23	29.64%	4,768.87	26.15%	2,769.28	18.49%
非经常性损益	0.17	0.00%	91.70	0.50%	2.77	0.02%
净利润	3,965.85	24.96%	4,077.49	22.36%	2,268.63	15.14%

2、母公司口径

金额单位：万元

	2017 年 1-9 月		2016 年		2015 年	
项目	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	7,350.95	100.00%	10,157.11	100.00%	9,327.42	100.00%
营业毛利	4,017.62	54.65%	4,289.89	42.24%	3,246.08	34.80%
投资收益	30.38	0.41%	33.70	0.33%	34.09	0.37%
利润总额	2,174.94	29.59%	2,994.54	29.48%	1,764.88	18.92%
净利润	1,841.05	25.05%	2,574.74	25.35%	1,534.04	16.45%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3、子公司口径

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月		2016 年		2015 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	8,539.97	100.00%	8,076.31	100.00%	5,653.34	100.00%
营业毛利	3,888.81	45.54%	3,437.93	42.57%	2,378.78	42.08%
投资收益	104.80	1.23%	-	-	-	
利润总额	2,711.46	31.75%	2,013.67	24.93%	1,078.51	19.08%
净利润	2,289.84	26.81%	1,706.20	21.13%	797.58	14.11%

报告期内，标的公司及其子公司的主要利润来源为均通信网络设计业务产生的经营性毛利，不存在投资收益或非经常性损益对净利润产生重大影响的情况。未来，华麒通信及其子公司规划设计院将继续专注于向客户提供通信工程建设规划及设计技术服务，持续为上市公司创造营业收入及盈利。鉴于本次交易完成后，通信规划设计将成为上市公司重要业务板块之一，因此未来华麒通信及其子公司规划设计院具备较为稳定、持续的与上市公司主营业务相关的盈利能力。

截至目前，华麒通信及其子公司规划设计院的客户包括全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国铁塔）以及其他企事业单位，与主要客户之间拥有坚实的业务合作关系，并承担了吉林、内蒙古、北京等 26 个省市地区的通信设计任务。通过本次交易，上市公司将在短时间内实现互联网云基础平台战略向更底层的通信网络架构领域的延伸，丰富及补充上市公司的产品线。同时，凭借华麒通信多年的业务经验及技术优势，可为上市公司提供更高水准的自有数据中心项目综合规划设计服务、大容量虚拟专用网络系统规划和升级服务，并进一步提升分布式 IDC 及 CDN 节点的部署效率，优化上市公司原有业务的服务水平，提升上市公司的综合盈利能力。另外，本次交易完成后，上市公司原有业务板块将与华麒通信之间形成纵向一体化协同、上下游渠道协同、技术协调、发展战略协同等协同效应，上市公司将可以利用华麒通信在通信网络架构设计领域的优势，布局 5G 时代的云基础服务业务，能够进一步促进上市公司主营业务的发展，有利于增强上市公司持续经营能力。

同时，本次交易完成后，上市公司的资产总额和净资产规模将进一步提高，业务规模将继续扩大，资产质量、盈利能力和抗风险能力将得到提升。上市公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

的综合竞争实力和持续经营能力将进一步增强，符合上市公司及全体股东的利益，不存在可能导致上市公司交易后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

综上所述，本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或无具体经营业务的情形，符合《重组办法》第十一条第（五）项的规定。

（六）本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易前，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其关联方保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；本次交易完成后，上市公司将继续按照有关法律法规的规定保持规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，保持公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性。上市公司仍将持续符合中国证监会关于上市公司治理与规范运作的相关规定，在业务、资产、财务、人员、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

本次交易符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，符合《重组办法》第十一条第（六）项的规定。

（七）本次交易有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、行政法规及规范性文件的规定，设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，聘任了总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员，并根据业务运作的需要设置了内部职能部门，具有健全的组织机构；上市公司已经制定了健全的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则等工作制度。

本次交易完成后，上市公司将依据《公司法》、《证券法》、《上市规则》等法律法规的要求，继续执行上市公司章程及相关的议事规则或工作细则，保持健全、有效的法人治理结构。上市公司将严格执行独立董事制度，充分发挥独立董事的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

作用，确保中小股东的合法权益。上市公司将按照《上市公司信息披露管理办法》的要求，及时履行信息披露义务，保障信息披露的公开、公平和公正，提高公司的透明度。

本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构，符合《重组办法》第十一条第（七）项的规定。

综上，本次交易符合《重组办法》第十一条的规定。

二、本次交易不构成《重组办法》第十三条规定的交易

本次交易前，公司控股股东为宇驰瑞德投资，实际控制人为韦振宇。本次交易完成后，宇驰瑞德投资仍为上市公司控股股东，韦振宇仍为公司实际控制人，上市公司控股股东、实际控制人未发生变化。同时，本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方与上市公司控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

本次交易不构成《重组办法》第十三条规定的情形。

三、本次交易符合《重组办法》第四十三条的规定

（一）本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，有利于上市公司减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性

本次交易前，上市公司主营业务为提供综合的云基础服务，业务范围覆盖互联网数据中心（IDC）、虚拟专用网（VPN）、内容分发网络（CDN）和全流程的 IT 运维管理及分析（ITOM/ITOA）等领域。本次交易标的公司华麒通信的主营业务为通信工程建设规划及设计技术服务，是国内领先的通信工程行业基础设施建设领域的解决方案提供商之一。通过本次交易，上市公司将在短时间内实现互联网云基础平台战略向更底层的通信网络架构领域的延伸，丰富及补充上市公司的产品线，同时华麒通信可成为上市公司的自有高等级数据中心建设项目的设计服务提供商，在 IDC 业务方面为上市公司提供更高水准的综合规划设计服务，并可以基于其国内公共网络资源布局情况及政企单位信息化设计业务经验，在 VPN 业务方面进一步优化上市公司自有大容量虚拟专用网络系统的部署，并为上市公司大容量虚拟专用网络系统提供扩容和升级服务。此外，另外，利用华麒

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

通信的经验及技术支持，上市公司分布式 IDC 和 CDN 节点的资源部署效率亦将得到进一步提升。

本次交易完成后，上市公司将可以利用标的公司在通信网络架构设计领域的优势，通过发挥与标的公司之间的上下游渠道协同、技术协同、发展战略协同，积极布局 5G 时代的云基础服务业务；同时，借助华麒通信较强的盈利能力、良好的资产质量，上市公司的资产总额和净资产规模将进一步提高，业务规模将继续扩大，资产质量、盈利能力和抗风险能力将得到提升，综合竞争实力和持续经营能力将进一步增强，这将有利于提高上市公司资产质量和盈利能力、改善上市公司财务状况、增强上市公司核心竞争力和持续经营能力。

根据标的公司备考合并财务报表（经审计），华麒通信 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月分别实现营业收入 14,980.77 万元、18,233.42 万元和 15,890.92 万元，分别实现归属于母公司股东的净利润 2,268.63 万元、4,077.49 万元和 3,965.85 万元。根据中审众环出具的上市公司备考合并财务报表（经审阅），假设本次交易在 2016 年 1 月 1 日已实施完毕，2016 年度和 2017 年 1-9 月，上市公司的营业收入从交易前的 66,599.53 万元和 63,810.34 万元增加到交易后的 84,832.94 万元和 79,701.27 万元，归属于母公司所有者的净利润从交易前的 11,104.25 万元和 11,996.18 万元增加到交易后的 15,140.30 万元和 15,945.81 万元。华麒通信具备较强的盈利能力，资产质量良好。本次交易有利于提高上市公司的资产质量，增强上市公司的盈利能力和持续经营能力。

为避免同业竞争，减少和规范将来可能存在的关联交易，上市公司控股股东、实际控制人、重组发行对象均出具了《关于规范及减少关联交易的承诺函》以及《关于避免与高升控股股份有限公司同业竞争有关事项的承诺函》，对重组完成后避免同业竞争、减少和规范关联交易作出了承诺。此外，本次交易后上市公司将继续保持在人员、人事、资产、财务、机构、业务等方面的独立性。

综上所述，本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，有利于上市公司减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性，符合《重组办法》第四十三条第（一）项的要求。

（二）上市公司最近一年财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

上市公司 2017 年财务报告已经中审众环审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（众环审字[2018]010243 号）。

本次交易符合《重组办法》第四十三条第（二）项的规定。

（三）上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形

根据上市公司公告文件和中国证监会证券期货市场失信记录查询平台的公开信息，以及上市公司及相关人员所出具的承诺函，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

本次交易符合《重组办法》第四十三条第（三）项的规定。

（四）上市公司发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

根据《公司法》第一百四十一条第二款规定，“公司的董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。《公司法》及相关法律法规对有限责任公司董事、监事及高级管理人员持有的公司股权转让并无明确的转让限制。本次交易的交易对方中包含华麒通信董事、监事及高级管理人员，其持有的华麒通信的股份在其任职期间每年转让不得超过其所持有的华麒通信股份总数的百分之二十五。因此，为保障本次交易的交割，华麒通信拟改制为有限责任公司。根据《公司法》第一百零三条第二款规定，“股东大会作出修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过”。2018 年 1 月 16 日，标的公司召开第一届董事会第二十次会议，审议通过《关于公司拟附条件申请公司整体改制为有限责任公司的议案》。2018 年 2 月 1 日，标的公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了上述议案。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

《公司法》第九条规定：“股份有限公司变更为有限责任公司，应当符合本法规定的有限责任公司的条件。” 《公司法》第二十四条规定：“有限责任公司由五十个以下股东出资设立。”截至本报告书签署日，标的公司拥有 58 名股东。根据《购买资产协议》，各方应在中国证监会核准本次发行后三个月内（或经各方书面议定的较后的日期），根据有关的法律法规，妥善办理标的资产的交割手续，包括但不限于将华麒通信整体改制为有限责任公司等。目前标的公司除董事、监事、高级管理人员之外的十名股东已出具了《确认函》，其承诺在中国证监会核准本次发行后，自愿配合上市公司和标的公司先行将所持有的华麒通信股份过户至上市公司名下，使标的公司股东人数降至 50 人以下，配合标的公司变更公司形式为有限责任公司。根据华麒通信股东大会决议，华麒通信拟于本次交易方案获得中国证监会的核准文件后启动改制为有限责任公司，同时履行本次交易涉及的上市公司收购股份安排，其将严格按照《公司法》及公司章程的规定履行公司形式变更的内部审议程序及变更登记程序，使得公司股东人数降至五十人以内，以符合《公司法》第二十四条对于有限责任公司股东人数的规定。华麒通信转变公司形式系属于公司意思自治行为，经其股东大会审议通过有关公司转变形式的相关议案后，向主管工商部门申请办理工商变更登记不存在实质性障碍。

华麒通信已通过第一届董事会第十八次会议及 2017 年第六次临时股东大会审议通过《关于申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》等相关议案。2017 年 12 月 26 日，股转系统出具了《关于同意北京华麒通信科技股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2017〕7410 号），同意华麒通信股票自 2017 年 12 月 29 日起在股转系统终止挂牌。截至本报告书签署日，华麒通信已于股转系统终止挂牌。2018 年 1 月 4 日，按照《中国结算北京分公司证券发行人业务指南》（2017 年 2 月修订）的规定，华麒通信向中国证券登记结算有限责任公司北京分公司递交了《退出登记申请书》。2018 年 1 月 22 日，中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具了《关于终止为北京华麒通信科技股份有限公司提供股份登记服务的确认书》，确认自 2018 年 1 月 19 日起终止为标的公司提供股份登记服务。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

上市公司本次交易所购买的资产为权属清晰的经营性资产，能在约定期限内办理完毕权属转移手续，符合《重组办法》第四十三条第（四）项的规定。

综上，本次交易符合《重组办法》第四十三条的规定。

四、本次募集配套资金方案符合《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》的相关规定

中国证监会 2016 年 6 月 17 日发布的《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》规定如下：

1、《<上市公司重大资产重组管理办法>第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第 12 号》规定“上市公司发行股份购买资产同时募集的部分配套资金，所配套资金比例不超过拟购买资产交易价格 100%的，一并由并购重组审核委员会予以审核”。“拟购买资产交易价格”指本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格。

2、在认定是否构成《上市公司重大资产重组办法》第十三条规定的交易情形时，上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人拟认购募集配套资金的，相应股份在认定控制权是否变更时剔除计算。

上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人在本次交易停牌前六个月内及停牌期间取得标的资产权益的，以该部分权益认购的上市公司股份，按前述计算方法予以剔除。

3、考虑到募集资金的配套性，所募资金仅可用于：支付本次并购交易中的现金对价；支付本次并购交易税费、人员安置费用等并购整合费用；投入标的资产在建项目建设。募集配套资金不能用于补充上市公司和标的资产流动资金、偿还债务。

本次交易中，上市公司拟以发行股份及支付现金的方式购买华麒通信 99.997%股权，其中以发行股份方式支付交易对价的 55%。根据本次交易对价 91,896.96 万元计算，本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格为 50,543.48 万元。本次交易的重组发行对象不存在于本次交易停牌前六个月内及

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

停牌期间以现金增资入股标的资产的情况。上市公司拟募集配套资金不超过45,383.00万元，不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格。

本次交易中，不存在上市公司控股股东、实际控制人或其一致行动人拟认购募集配套资金的情况，亦不存在上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人在本次交易停牌前六个月内及停牌期间取得标的资产权益的情况。

本次交易配套募集资金拟用于支付本次交易的现金部分对价及交易相关税费，不存在用于补充上市公司和标的资产流动资金、偿还债务的情形。

综上所述，上市公司本次募集配套资金方案符合《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》的相关规定。

五、本次交易不存在《发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形

根据上市公司公开披露信息、上市公司及相关方出具的承诺并经核查，上市公司不存在《发行管理办法》第三十九条规定的以下不得非公开发行证券的情形：

（一）本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

（二）上市公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除；

（三）上市公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除；

（四）现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责；

（五）上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查；

（六）最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告。保留意见、否定意见或无法表示意见所涉及事项的重大影响已经消除或者本次发行涉及重大重组的除外；

（七）严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

六、本次交易符合《若干问题的规定》第四条规定

上市公司第八届董事会第四十六次会议审议并通过了《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金符合<关于规范上市公司重大资产重组若

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

干问题的规定>第四条规定的议案》。上市公司董事会经认真对比《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条的规定，并经审慎判断，上市公司本次交易符合《若干问题的规定》第四条的规定。具体情况如下：

1、本次交易标的资产为华麒通信 99.997%股权，不涉及需要立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项。就本次交易行为涉及的报批事项，上市公司已在本报告书中详细披露了尚需表决通过或核准的程序，并对可能无法获得批准或核准的风险做出了重大风险提示。

2、本次交易拟购买的标的资产为华麒通信 99.997%股权。交易对方持有的标的资产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在被设立质押、被冻结或其他任何权利受到限制的情形，标的资产的过户不存在法律障碍。

3、本次交易完成后，上市公司综合实力和核心竞争力将得到进一步的提升，有利于上市公司改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于上市公司突出主业、增强抗风险能力，有利于上市公司增强独立性、减少关联交易、避免同业竞争，有利于保持上市公司的独立性。

七、本次募集配套资金符合《中国证监会发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关规定

中国证监会于 2017 年 2 月 17 日发布了《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》，其主要内容如下：

（一）上市公司申请非公开发行股票的，拟发行的股份数量不得超过本次发行前总股本的 20%；

（二）上市公司申请增发、配股、非公开发行股票的，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日原则上不得少于 18 个月。前次募集资金包括首发、增发、配股、非公开发行股票。但对于发行可转债、优先股和创业板小额快速融资的，不受此期限限制；

（三）上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末不得存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易中，上市公司拟向华麒通信股东刘凤琴等共 55 名自然人以及君丰华益通过发行股份及支付现金的方式购买其持有的华麒通信 99.997%股权并募集配套资金，其中以发行股份方式支付交易对价的 55%，以现金方式支付交易对价的 45%。以《评估报告》为基础，上市公司就本次拟购买的华麒通信 99.997%股权需支付的交易总对价为 91,896.96 万元，其中股份对价 50,543.48 万元，现金对价 41,353.48 万元。同时，上市公司拟向不超过 10 名其他特定投资者非公开发行股份并募集配套资金，配套募集资金总额不超过 45,383.00 万元，不超过本次交易前公司总股本的 20%，且不超过本次拟以发行股份方式购买标的资产交易金额的 100%。

综上，本次交易募集配套资金规模符合《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的规定。

2017 年 2 月 18 日，中国证监会新闻发言人邓舸就并购重组定价等相关事项答记者问表示，配套融资期限间隔等还继续执行《重组办法》等相关规则的规定。因此，本次交易募集配套资金期限间隔不违反《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的规定。

根据上市公司 2017 年 1-9 月财务报表（经审阅），截至 2017 年 9 月 30 日，上市公司已购买的理财产品余额为 2.5 亿元，占上市公司资产总额的 6.43%，占比较低，且上市公司所购买理财产品的期限最长不超过 91 天，期限较短。上市公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

综上，本次募集配套资金符合《中国证监会发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关规定。

八、本次交易不存在依据《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》（2016 年 9 月修订）第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形

上市公司及控股股东、实际控制人及其控制的机构，上市公司董事、监事、高级管理人员，交易对方以及为本次交易提供服务的中介机构及其经办人员，未曾因涉嫌与资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案，最近

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

36 个月内未曾因与资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任。

本次交易中前述主体均不存在《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》（2016 修订）第十三条不得参与任何上市公司资产重组的情形。

九、对本次交易不存在《<上市公司重大资产重组管理办法>第三条有关拟购买资产存在资金占用问题的适用意见——证券期货法律适用意见第 10 号》规定的“上市公司重组时，拟购买资产存在被其股东及其关联方、资产所有人及其关联方非经营性资金占用的情形”的说明

截至本报告书签署日，标的公司不存在被大股东及其关联方非经营性资金占用的情形，亦不存在未解除的为大股东及其关联方的债务提供担保情形。因此，本次交易不存在《<上市公司重大资产重组管理办法>第三条有关拟购买资产存在资金占用问题的适用意见——证券期货法律适用意见第 10 号》规定的“上市公司重组时，拟购买资产存在被其股东及其关联方、资产所有人及其关联方非经营性资金占用的情形”。

十、独立财务顾问对本次交易符合《重组办法》的规定发表的明确意见

一创投行作为本次高升控股发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的独立财务顾问，出具《第一创业证券承销保荐有限责任公司关于高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之独立财务顾问报告》，发表意见认为：本次交易事项符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《若干问题的规定》、《26 号准则》、《信息披露及停复牌业务指引》等法律、法规及规范性文件中关于上市公司发行股份购买资产的基本条件，相关信息披露文件的编制符合相关法律、法规和规范性文件的要求。

十一、律师对本次交易符合《重组办法》的规定发表的明确意见

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

国浩律师作为上市公司本次交易的法律顾问，出具了《国浩律师（上海）事务所关于高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之法律意见书》，发表意见认为：本次交易符合《重组办法》、《发行管理办法》和相关规范性文件规定的原则和实质性条件。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

第十节 财务会计信息

一、标的公司的财务会计信息

（一）备考合并口径

1、备考合并资产负债表

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,593.51	5,377.32	3,648.39
应收账款	10,937.09	5,778.99	6,138.39
预付款项	12.38	51.89	32.69
其他应收款	515.42	412.48	345.65
存货	8,418.26	7,923.27	6,974.11
其他流动资产	2,129.80	5,198.85	1,406.23
流动资产合计	**24,606.46**	**24,742.79**	**18,545.46**
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	15.00	15.00
固定资产	1,034.82	1,130.38	1,326.40
无形资产	1,043.49	1,105.92	1,199.72
商誉	3,068.05	3,068.05	3,068.05
长期待摊费用	46.29	57.25	71.86
递延所得税资产	147.87	85.97	105.63
其他非流动资产	17.05	-	-
非流动资产合计	**5,357.56**	**5,462.56**	**5,786.66**
资产总计	**29,964.02**	**30,205.34**	**24,332.12**
流动负债：			
短期借款	-	-	300.00
应付账款	3,203.30	4,009.73	3,770.77
预收款项	1,717.06	1,876.02	1,568.77
应付职工薪酬	2,493.34	2,926.67	2,312.33
应交税费	815.34	908.84	933.77

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付利息	-	-	12.00
其他应付款	56.89	1,149.56	1,363.11
流动负债合计	**8,285.94**	**10,870.82**	**10,260.75**
非流动负债：			
递延所得税负债	178.83	189.96	225.86
非流动负债合计	**178.83**	**189.96**	**225.86**
负债合计	**8,464.78**	**11,060.78**	**10,486.61**
所有者权益：			
实收资本	10,261.51	6,036.18	4,994.08
资本公积	4,550.55	8,386.04	6,656.57
盈余公积	1,222.18	1,222.18	794.09
未分配利润	5,465.01	3,500.16	1,400.76
归属于母公司所有者权益合计	**21,499.25**	**19,144.56**	**13,845.50**
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	**21,499.25**	**19,144.56**	**13,845.50**
负债和所有者权益总计	**29,964.02**	**30,205.34**	**24,332.12**

2、备考合并利润表

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	**15,890.92**	**18,233.42**	**14,980.77**
二、营业总成本	**11,194.46**	**13,574.83**	**12,220.01**
其中：营业成本	8,706.55	10,583.23	9,411.43
税金及附加	100.01	120.62	70.64
销售费用	13.63	17.60	19.26
管理费用	1,985.45	2,777.82	2,511.15
财务费用	-23.87	12.03	37.57
资产减值损失	412.69	63.53	169.95
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	33.17	33.70	34.09
三、营业利润（亏损以“-”号填	**4,729.64**	**4,692.29**	**2,794.85**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
列）			
加：营业外收入	58.47	94.86	2.76
其中：非流动资产处置利得	45.70	5.03	2.76
减：营业外支出	77.88	18.28	28.33
其中：非流动资产处置损失	-	4.73	0.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**4,710.23**	**4,768.87**	**2,769.28**
减：所得税费用	744.38	691.37	500.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	**3,965.85**	**4,077.49**	**2,268.63**
归属于母公司所有者的净利润	3,965.85	4,077.49	2,268.63
少数股东损益	-	-	-

（二）实际合并口径

1、实际合并资产负债表

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,593.51	4,351.58	2,121.89
应收账款	10,937.09	4,682.96	4,021.04
预付款项	12.38	51.89	32.69
其他应收款	515.42	318.91	253.34
存货	8,418.26	2,949.31	2,591.36
其他流动资产	2,129.80	2,698.03	965.64
流动资产合计	**24,606.46**	**15,052.67**	**9,985.96**
非流动资产：			
固定资产	1,034.82	98.59	111.20
固定资产清理	-	-	-
无形资产	1,043.49	190.26	223.25
商誉	3,068.05	-	-
长期待摊费用	46.29	57.25	71.86
递延所得税资产	147.87	42.09	32.65

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他非流动资产	17.05	-	-
非流动资产合计	**5,357.56**	**388.18**	**438.97**
资产总计	**29,964.02**	**15,440.85**	**10,424.93**
流动负债：			
应付账款	3,203.30	2,388.50	2,054.94
预收款项	1,717.06	1,437.10	963.87
应付职工薪酬	2,493.34	1,476.82	1,213.65
应交税费	815.34	211.37	400.76
其他应付款	56.89	50.44	261.41
流动负债合计	**8,285.94**	**5,564.24**	**4,894.62**
非流动负债：			
递延所得税负债	178.83	-	-
非流动负债合计	**178.83**	**-**	**-**
负债合计	**8,464.78**	**5,564.24**	**4,894.62**
所有者权益：			
实收资本	10,261.51	5,012.10	3,970.00
资本公积	5,141.90	729.52	0.05
盈余公积	413.50	413.50	156.03
未分配利润	5,682.34	3,721.50	1,404.23
归属于母公司所有者权益合计	21,499.25	9,876.62	5,530.31
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	**21,499.25**	**9,876.62**	**5,530.31**
负债和所有者权益总计	**29,964.02**	**15,440.85**	**10,424.93**

2、实际合并利润表

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	**14,547.50**	**10,157.11**	**9,327.42**
二、营业总成本	**9,870.37**	**7,242.84**	**7,568.81**
其中：营业成本	7,856.95	5,867.22	6,081.34
营业税金及附加	80.90	67.95	44.54
销售费用	13.63	9.98	12.59

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
管理费用	1,633.62	1,260.64	1,309.00
财务费用	-22.06	-25.88	-5.85
资产减值损失	307.33	62.93	127.20
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	55.03	33.70	34.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	**4,732.16**	**2,947.97**	**1,792.70**
加：营业外收入	58.47	60.00	-
其中：非流动资产处置利得	45.70	-	-
减：营业外支出	107.06	13.43	27.82
其中：非流动资产处置损失	-	-	0.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,683.58	2,994.54	1,764.88
减：所得税费用	739.60	419.80	230.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	**3,943.98**	**2,574.74**	**1,534.04**
归属于母公司所有者的净利润	3,961.84	2,574.74	1,534.04
少数股东损益	-17.86	-	-

3、实际合并现金流量表

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,196.55	10,514.93	6,251.22
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	859.48	943.63	1,515.62
经营活动现金流入小计	**11,056.04**	**11,458.55**	**7,766.84**
购买商品、接受劳务支付的现金	4,794.42	3,756.36	3,640.86
支付给职工以及为职工支付	4,934.65	3,366.76	1,835.70

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
的现金			
支付的各项税费	1,440.58	1,521.15	920.83
支付其他与经营活动有关的现金	1,471.57	631.68	1,063.91
经营活动现金流出小计	**12,641.22**	**9,275.95**	**7,461.30**
经营活动产生的现金流量净额	**-1,585.18**	**2,182.60**	**305.54**
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	5,517.24	4,100.00	7,800.00
取得投资收益收到的现金	32.20	33.70	34.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19.01	-	6.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	140.02	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,585.08	-	-
投资活动现金流入小计	**7,293.55**	**4,133.70**	**7,840.09**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	56.04	68.18	79.36
投资支付的现金	4,500.00	5,800.00	8,600.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,019.90	-	-
投资活动现金流出小计	**12,575.94**	**5,868.18**	**8,679.36**
投资活动产生的现金流量净额	**-5,282.39**	**-1,734.48**	**-839.27**
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	5,200.50	1,771.57	-
筹资活动现金流入小计	**5,200.50**	**1,771.57**	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1.00	20.00	-
筹资活动现金流出小计	**1.00**	**20.00**	-
筹资活动产生的现金流量净额	**5,199.50**	**1,751.57**	-
四、汇率变动对现金及现金	**-**	**-**	**-**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	**-1,668.07**	**2,199.69**	**-533.74**
加：期初现金及现金等价物余额	4,241.58	2,041.89	2,575.62
六、期末现金及现金等价物余额	**2,573.51**	**4,241.58**	**2,041.89**

（三）母公司口径

1、标的公司母公司资产负债表

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	943.51	4,351.58	2,121.89
应收账款	6,797.25	4,682.96	4,021.04
预付款项	12.38	51.89	32.69
其他应收款	388.46	318.91	253.34
存货	3,498.92	2,949.31	2,591.36
其他流动资产	1,720.19	2,698.03	965.64
流动资产合计	**13,360.69**	**15,052.67**	**9,985.96**
非流动资产：			
长期股权投资	10,500.00	-	-
固定资产	81.05	98.59	111.20
无形资产	161.88	190.26	223.25
长期待摊费用	46.29	57.25	71.86
递延所得税资产	71.84	42.09	32.65
其他非流动资产	17.05	-	-
非流动资产合计	**10,878.10**	**388.18**	**438.97**
资产总计	**24,238.79**	**15,440.85**	**10,424.93**
流动负债：			
应付账款	1,741.54	2,388.50	2,054.94
预收款项	1,419.65	1,437.10	963.87
应付职工薪酬	1,376.45	1,476.82	1,213.65

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应交税费	299.10	211.37	400.76
其他应付款	23.60	50.44	261.41
流动负债合计	**4,860.34**	**5,564.24**	**4,894.62**
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	**4,860.34**	**5,564.24**	**4,894.62**
所有者权益：			
实收资本	10,261.51	5,012.10	3,970.00
资本公积	3,140.90	729.52	0.05
盈余公积	413.50	413.50	156.03
未分配利润	5,562.54	3,721.50	1,404.23
所有者权益合计	**19,378.45**	**9,876.62**	**5,530.31**
负债和所有者权益总计	**24,238.79**	**15,440.85**	**10,424.93**

2、标的公司母公司利润表

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	**7,350.95**	**10,157.11**	**9,327.42**
减：营业成本	4,017.62	5,867.22	6,081.34
税金及附加	42.02	67.95	44.54
销售费用	9.10	9.98	12.59
管理费用	966.07	1,260.64	1,309.00
财务费用	-20.01	-25.88	-5.85
资产减值损失	198.36	62.93	127.20
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	30.38	33.70	34.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	**2,168.17**	**2,947.97**	**1,792.70**
加：营业外收入	7.77	60.00	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	1.00	13.43	27.82

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
其中：非流动资产处置损失	-	-	0.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**2,174.94**	**2,994.54**	**1,764.88**
减：所得税费用	333.89	419.80	230.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	**1,841.05**	**2,574.74**	**1,534.04**
六、综合收益总额	**1,841.05**	**2,574.74**	**1,534.04**

3、标的公司母公司现金流量表

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,461.92	10,514.93	6,251.22
收到其他与经营活动有关的现金	618.23	943.63	1,515.62
经营活动现金流入小计	**6,080.14**	**11,458.55**	**7,766.84**
购买商品、接受劳务支付的现金	2,939.18	3,756.36	3,640.86
支付给职工以及为职工支付的现金	3,071.36	3,366.76	1,835.70
支付的各项税费	593.31	1,521.15	920.83
支付其他与经营活动有关的现金	966.12	631.68	1,063.91
经营活动现金流出小计	**7,569.96**	**9,275.95**	**7,461.30**
经营活动产生的现金流量净额	**-1,489.82**	**2,182.60**	**305.54**
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	5,500.00	4,100.00	7,800.00
取得投资收益收到的现金	32.20	33.70	34.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	6.00
投资活动现金流入小计	**5,532.20**	**4,133.70**	**7,840.09**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40.05	68.18	79.36
投资支付的现金	4,500.00	5,800.00	8,600.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,019.90	-	-
投资活动现金流出小计	**12,559.95**	**5,868.18**	**8,679.36**
投资活动产生的现金流量净额	**-7,027.76**	**-1,734.48**	**-839.27**
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	5,200.50	1,771.57	-
筹资活动现金流入小计	**5,200.50**	**1,771.57**	**-**
支付其他与筹资活动有关的现金	1.00	20.00	-
筹资活动现金流出小计	1.00	20.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	**5,199.50**	**1,751.57**	**-**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	**-3,318.07**	**2,199.69**	**-533.74**
加：期初现金及现金等价物余额	4,241.58	2,041.89	2,575.62
六、期末现金及现金等价物余额	**923.51**	**4,241.58**	**2,041.89**

二、本次交易完成后上市公司备考财务会计信息

（一）备考合并财务报表的编制基础

根据中国证监会《重组办法》及《格式准则第 26 号》的相关规定，上市公司需对标的公司及相关业务的财务报表进行备考合并，编制备考合并财务报表。本备考合并财务报表按照以下假设基础编制：

1、本备考财务报表以持续经营为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、本备考合并财务报表编制的假设基础

（1）本次交易方案能够获得上市公司股东大会批准。

（2）本次交易方案能够获得中国证监会的核准。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（3）本备考合并财务报表附注二中所述交易于 2016 年 1 月 1 日前业已完成，本公司对所有标的资产完成企业合并的公司架构自 2016 年 1 月 1 日起业已存在，并按照此架构持续经营。华麒通信按照此架构编制了华麒通信 2015-2017 年备考财务报表，下文如无明确说明，华麒通信均系指华麒通信备考财务报表。本公司自 2015 年 12 月 31 日起将华麒通信纳入合并财务报表的编制范围。

（4）本备考合并财务报表假设 2015 年 12 月 31 日起将华麒通信纳入合并财务报表的编制范围，假设华麒通信 2015 年 12 月 31 日可辨认净资产公允价值与账面价值的差异与 2017 年 9 月 30 日评估增减值保持一致，以合并日 2015 年 12 月 31 日华麒通信可辨认净资产公允价值与华麒通信的长期股权投资成本的差额确认为商誉。

（5）上市公司以发行股份及支付现金的方式实现购买华麒通信 99.997%股权同时向不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金，本次交易各方确认标的资产的价格为人民币 918,969,600.00 元。本公司在编制备考财务报表时假设：①按照向华麒通信发行 33,450,344 股股份，价值 505,433,280.00 元，确认长期股权投资成本，并确认本公司的股本 33,450,344 元、资本公积 471,982,936.00 元；②本交易中以现金支付华麒通信股东 413,536,320.00 元尚未支付，但已按 413,536,320.00 元确认为长期股权投资成本，同时确认其他应付款。③未考虑向不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金 45,383.00 万元。

（6）本备考合并财务报表未确认本次交易的交易费用和税金事项。

（二）备考合并资产负债表

金额单位：万元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	40,476.77	82,706.89
应收票据	950.03	161.19
应收账款	38,010.11	28,976.21
预付款项	1,455.24	1,807.42
其他应收款	1,352.29	1,024.49
存货	8,418.26	7,923.27
其他流动资产	28,493.51	8,264.37

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产合计	**119,156.22**	**130,863.84**
可供出售金融资产	-	15.00
长期股权投资	4.00	4.78
固定资产	35,647.56	20,703.93
在建工程	2,684.97	8,716.92
无形资产	8,252.61	7,504.02
开发支出	2,481.02	1,863.84
商誉	323,303.99	320,441.51
长期待摊费用	1,427.64	300.35
递延所得税资产	218.99	143.30
其他非流动资产	3,017.05	-
非流动资产合计	**377,037.83**	**359,693.65**
资产总计	**496,194.05**	**490,557.49**
流动负债：		
应付账款	13,252.37	9,098.36
预收款项	2,959.01	2,727.11
应付职工薪酬	2,558.29	3,060.24
应交税费	4,579.02	6,066.17
应付利息	-	112.45
应付股利	4.53	4.53
其他应付款	48,108.05	46,818.63
一年内到期的非流动负债	-	13,500.00
流动负债合计	**71,461.28**	**81,387.48**
非流动负债：		
递延收益	38.67	50.67
递延所得税负债	1,741.84	1,901.05
非流动负债合计	**1,780.51**	**1,951.71**
负债合计	**73,241.79**	**83,339.20**
所有者权益：		
股本	54,472.40	54,472.40

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
资本公积	378,643.69	379,966.55
减：库存股	2,649.02	3,728.41
盈余公积	4,779.46	4,779.46
未分配利润	-12,544.89	-28,490.71
归属于母公司所有者权益合计	**422,701.64**	**406,999.30**
少数股东权益	250.61	219.00
所有者权益合计	**422,952.26**	**407,218.30**
负债和所有者权益总计	**496,194.05**	**490,557.49**

（三）备考合并利润表

金额单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度
营业收入	**79,701.27**	**84,832.94**
营业总成本	**60,551.63**	**66,385.65**
其中：营业成本	50,552.03	55,274.75
税金及附加	224.45	316.51
销售费用	1,313.27	1,695.85
管理费用	8,096.39	9,592.39
财务费用	-141.30	-137.67
资产减值损失	506.79	-356.17
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	614.92	64.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-0.78	0.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）	60.66	-
其他收益	22.00	-
营业利润（亏损以“-”号填列）	**19,847.22**	**18,511.63**
加：营业外收入	17.77	130.26
减：营业外支出	78.00	50.54
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**19,786.98**	**18,591.35**
减：所得税费用	3,809.51	3,408.93
净利润（净亏损以“-”号填列）	**15,977.47**	**15,182.41**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度
归属于母公司所有者的净利润	**15,945.81**	**15,140.30**
少数股东损益	31.66	42.12

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第十一节 同业竞争和关联交易

一、同业竞争情况

（一）本次交易前的同业竞争情况

本次交易完成前，上市公司控股股东为宇驰瑞德投资，实际控制人为韦振宇。上市公司控股股东和实际控制人控制的其他企业不存在与上市公司经营相同或相似业务的情形。因此，上市公司与其控股股东和实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争的情形。

（二）本次交易后的同业竞争情况

本次交易完成后，上市公司控股股东仍为宇驰瑞德投资，实际控制人仍为韦振宇。上市公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与上市公司及标的公司不经营相同或类似的业务。本次交易不会产生同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

本次交易完成后，为避免上市公司新增同业竞争，上市公司控股股东宇驰瑞德投资、实际控制人韦振宇及其一致行动人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容如下：

“1、在作为高升控股控股股东或实际控制人期间，承诺人及其关联方将不会在中国境内外任何地方、以任何形式直接或间接(包括但不限于独资经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益)从事与高升控股及其子公司、分公司构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

2、在作为高升控股控股股东或实际控制人期间，如承诺人及其关联方获得的商业机会与高升控股及其下属子公司、分支机构主营业务将发生或可能发生同业竞争的，承诺人应立即通知高升控股并应促成将该等商业机会让予高升控股，避免与上市公司及其下属子公司、分支机构形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保高升控股及其股东利益不受损害。

3、自本承诺函出具日起，承诺人承诺将赔偿高升控股因承诺人违反本承诺函项下任何承诺而遭受的一切实际损失、损害和开支。”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易完成后，为避免本次交易对方与高升控股、华麒通信的同业竞争，本次交易的重组发行对象出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“1、高升控股完成本次重组后，本人将不会并且将要求、督促其控股的其他企业不会在中国境内外任何地方、以任何形式直接或间接(包括但不限于独资经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益)从事与高升控股及其子公司、分公司构成竞争的业务或活动。

2、自本承诺函出具日起，本人承诺赔偿高升控股因本公司违反本承诺函项下任何承诺而遭受的一切实际损失、损害和开支。”

二、本次交易对上市公司关联交易的影响

（一）上市公司关联交易情况

本次交易完成前，上市公司的关联交易遵循公开、公平、公正的原则。上市公司已依照《公司法》、《证券法》及中国证监会的相关规定，制定了关联交易的相关制度，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、关联交易的披露等均制定了相关规定并严格执行。

本次交易完成后，上市公司不会新增日常性关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，上市公司继续严格按照相关法律、法规的规定及公司的相关规定，进一步完善和细化关联交易决策制度，加强公司治理，维护上市公司及广大中小股东的合法权益。

（二）本次交易前，标的公司的关联交易情况

1、标的公司的主要关联方

（1）直接或间接持有标的公司 5%以上股份的自然人

截至本报告书签署日，直接或间接持有标的公司 5%以上股份的自然人如下：

序号	股东姓名/名称	持股数额（股）	持股比例（%）
1	刘凤琴	27,846,000	27.1364
2	付刚毅	18,142,400	17.6800
3	君丰华益	16,887,800	16.4574
4	方宇	11,473,300	11.1809

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	股东姓名/名称	持股数额（股）	持股比例（%）
5	李威	11,133,300	10.8496

（2）标的公司董事、监事及高级管理人员

序号	关联方名称	关联关系
1	刘凤琴	标的公司之董事长
2	付刚毅	标的公司之副董事长、总经理
3	方宇	标的公司之常务副总经理、董事会秘书、财务负责人
4	李威	标的公司之董事
5	夹路芳	标的公司之董事、副总经理
6	刘华	标的公司之董事
7	刘鹏	标的公司之董事
8	张焱	标的公司之董事
9	唐志伟	标的公司之董事
10	库京萍	标的公司之监事
11	李树春	标的公司之监事
12	李长友	标的公司之监事

（3）直接或间接持有标的公司 5%以上股份的自然人和标的公司董事、监事及高级管理人员的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母

（4）由上述人士直接或间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的，除标的公司以外的法人或者其他组织

截至本报告书签署日，由上述人士直接或间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的，除标的公司以外的法人或者其他组织包括：

序号	关联方名称	关联关系
1	恒安嘉新（北京）科技股份公司	刘凤琴之配偶朱立军在该公司担任独立董事
2	道勤妙智（北京）文化传播有限公司	刘凤琴之配偶朱立军持有该公司 79.00%股权并担任该公司的法定代表人、执行董事

（5）过去十二个月，具有以上（1）至（4）规定的情形的法人或者自然人：

截至本报告书签署日，过去十二个月，具有以上（1）至（4）规定的情形的法人或者自然人包括：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	关联方名称	关联关系
1	北京泰立威武通信技术有限公司	2015 年以来，至 2017 年 10 月 27 日，刘凤琴持有该企业 15%股权
2	北京中泰旭日投资管理有限公司	2015 年以来，至 2017 年 10 月 26 日，刘凤琴持有该企业 26.21%股权，刘凤琴任监事
3	瑞创世纪（北京）科技有限公司	2016 年 9 月 8 日以来，至 2017 年 11 月 9 日，刘凤琴之配偶朱立军持有该企业 55%股权，朱立军任执行董事和经理
4	天津南开欣智通讯技术有限公司（吊销）	朱立军持有该企业 8%股权，朱立军任董事
5	北京世邦弛达科技有限公司	2015 年以来，付刚毅持有该企业 25%股权，付刚毅任执行董事和经理

（6）其他关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	路展公司	2015 年以来，至 2017 年 9 月 26 日，规划设计院持有该企业 51%股权；截至本报告书签署日，规划设计院不再持有该企业股权

2、报告期内，华麒通信的关联交易

（1）采购商品、接受劳务

金额单位：万元

关联方	关联交易内容	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年
路展公司	规划设计院采购外部协作	46.25	203.14	508.01

（2）接受资金

金额单位：万元

关联方	关联交易内容	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年
刘华	规划设计院向职工借款	-	70.00	-

3、关联方应收应付款项

关联方	款项情况	2017 年 9 月末	2016 年末	2015 年末
路展公司	应付账款	441.81	598.85	751.11
刘鹏	其他应付款	-	-	64.08
李威	其他应付款	-	-	41.30
李树春	其他应付款	-	-	20.59
张焱	其他应付款	-	-	3.94

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2015 年 12 月 31 日，标的公司其他应付款中应付关联自然人余额为 129.90 万元，为应付代垫办公费、差旅费。

（三）本次交易对上市公司关联交易及关联方的影响

本次交易不构成关联交易。

本次交易完成后，上市公司不会新增日常性关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，上市公司继续严格按照相关法律、法规的规定及公司的相关规定，进一步完善和细化关联交易决策制度，加强公司治理，维护上市公司及广大中小股东的合法权益。

（四）关于减少和规范关联交易的承诺

本次交易完成后，上市公司将严格按照《公司章程》及相关法律、法规规定，进一步完善和细化关联交易决策制度，加强公司治理，维护上市公司及广大中小股东合法权益。

1、上市公司控股股东、实际控制人承诺

为充分保护交易完成后上市公司的利益，规范将来可能存在的关联交易，上市公司控股股东、实际控制人出具了《关于减少和规范关联交易的承诺》，承诺如下：

“1、在作为高升控股控股股东或实际控制人期间，承诺人及其关联方与高升控股及其控制的其他公司、企业或经济组织之间将尽量避免、减少并规范关联交易，承诺人不会利用自身作为高升控股股东之地位谋求与高升控股在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利，不会利用自身作为高升控股控股股东或实际控制人之地位谋求与高升控股达成交易的优先权利，不得损害高升控股及其他股东的合法利益；在进行确有必要且无法规避的关联交易时，承诺人及其关联方将遵循市场化原则，以公允价格进行公平操作，并按有关法律、法规以及规范性文件、高升控股公司章程及相关制度规章的规定履行关联交易程序，依法履行信息披露义务；保证不会通过关联交易损害高升控股及其他股东的合法权益；

2、承诺人及承诺人控制的其他企业将不会非法占用高升控股及其控制的其他公司、企业或经济组织的资金、资产，在任何情况下，不会要求高升控股及其

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

控制的其他公司、企业或经济组织向承诺人控制的其他企业提供任何形式的担保。

3、承诺人及承诺人实际控制的企业保证将按照法律法规和公司章程的规定参加股东大会，平等地行使相应权利，承担相应义务，不利用控股股东或实际控制人地位谋取不正当利益；在审议涉及承诺人及承诺人实际控制企业的关联交易时，切实遵守在公司董事会/股东大会上进行关联交易表决时的回避程序。

承诺人将确保自身及其控制的主体不会进行有损高升控股及其控制的其他公司、企业或经济组织利益的关联交易。若违反上述承诺，承诺人将连带承担相应的法律责任，包括但不限于对由此给高升控股及其控制的其他公司、企业或经济组织造成的全部损失承担赔偿责任。”

2、本次交易的重组发行对象承诺

为充分保护交易完成后上市公司的利益，规范将来可能存在的关联交易，本次交易的重组发行对象出具了《关于减少和规范关联交易的承诺》，承诺如下：

“1、本人及本人控制的其他企业与高升控股及其分公司/子公司之间将尽量减少和避免关联交易；在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证将按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按法律、法规以及规范性文件的规定履行关联交易程序及信息披露义务；不会通过关联交易损害高升控股及其分公司/子公司的合法权益；

2、本人及本人控制的其他企业将不会非法占用高升控股及其分公司/子公司的资金、资产，在任何情况下，不会要求高升控股及其分公司/子公司向本人控制的其他企业提供任何形式的担保。

本人将确保自身及控制的主体不会进行有损高升控股及其分公司/子公司利益的关联交易。若违反上述承诺，本人将连带承担相应的法律责任，包括但不限于对由此给高升控股及其分公司/子公司造成的全部损失承担赔偿责任。”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第十二节 风险因素

一、本次交易的报批事项

1、标的公司已经履行的审批程序

2017 年 11 月 7 日，标的公司召开第一届董事会第十八次会议，审议通过了过《关于申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》。

2017 年 12 月 4 日，标的公司召开 2017 年第六次临时股东大会，审议通过了《关于申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》。

2017 年 12 月 11 日，标的公司召开第一届董事会第十九次会议，审议通过《关于同意高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份的议案》等本次交易相关议案。

2017 年 12 月 26 日，标的公司召开 2017 年第七次临时股东大会，审议通过《关于同意高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份的议案》等本次交易相关议案。

2017 年 12 月 26 日，股转系统出具了《关于同意北京华麒通信科技股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2017〕7410 号），同意华麒通信股票自 2017 年 12 月 29 日起在股转系统终止挂牌。截至本报告书签署日，华麒通信已于股转系统终止挂牌。

2018 年 1 月 16 日，标的公司召开第一届董事会第二十次会议，审议通过了《关于同意高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份的议案》、《关于公司拟附条件申请公司整体改制为有限责任公司的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份相关事宜及公司整体改制为有限责任公司事宜的议案》等相关议案。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2018 年 2 月 1 日，标的公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于同意高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份的议案》、《关于公司拟附条件申请公司整体改制为有限责任公司的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理高升控股股份有限公司收购北京华麒通信科技股份有限公司股份相关事宜及公司整体改制为有限责任公司事宜的议案》等相关议案。

2、交易对方君丰华益已经履行的审批程序

2017 年 11 月 23 日，标的公司股东君丰华益的管理人君丰创投召开了投资决策委员会会议，决议同意君丰华益将其持有的华麒通信 16,887,800 股股份以 151,243,766.75 元的预估值转让予高升控股。

2018 年 1 月 16 日，标的公司股东君丰华益的管理人君丰创投召开了投资决策委员会会议，决议同意君丰华益将其持有的华麒通信 16,887,800 股股份以 151,243,766.75 元的交易对价转让予高升控股。

3、上市公司已经履行的审批程序

2017 年 12 月 11 日，上市公司召开第八届董事会第四十六次会议和第八届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的议案》、《关于签订发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金相关协议的议案》等本次交易相关议案。

2018 年 1 月 16 日，上市公司召开第八届董事会第四十七次会议和第八届监事会第二十七次会议，审议通过了《关于<高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书>的议案》及相关议案。

2018 年 2 月 1 日，上市公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于<高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书>的议案》及相关议案。

2018 年 3 月 22 日，上市公司召开第九届董事会第三次会议和第八届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于修改公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金具体方案的议案》、《关于公司本次修改发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案不够成重大调整的议案》和《关于〈高升控股股份有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（修订稿）〉及其摘要的议案》等相关议案。

4、本次交易已经获得中国证监会的核准

2018 年 5 月 2 日，上市公司收到中国证监会核发的《关于核准高升控股股份有限公司向刘凤琴等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]757 号），对本次交易予以核准。

二、本次交易相关风险

（一）本次交易可能被暂停或终止的风险

上市公司已按照相关规定制定了严格的内幕信息管理制度，在与本次交易对方协商过程中尽可能严格控制内幕信息知情人员范围，以避免内幕信息的传播，但仍不排除有关机构和个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的行为，存在因股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而致使本次交易暂停、中止或取消的可能。

本次交易需要获得中国证监会核准，从签署协议到完成交易需要一定时间。在交易推进过程中，市场情况可能会发生变化，从而影响本次交易的条件。此外，在本次交易审核过程中，监管机构的审核要求也可能对交易方案产生影响。交易各方可能需根据市场变化以及监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止或取消的可能。

（二）拟购买资产的估值风险

本次交易标的资产为华麒通信 99.997%股权。截至评估基准日，华麒通信收益法下的估值为 91,987.32 万元，较账面净资产 19,378.45 万元增值 72,608.87 万元，增值率 374.69%。以具有证券从业资格的资产评估机构中联评估出具的《评估报告》为基础，上市公司与交易对方公平协商后确定上市公司就购买标的资产需支付的交易总对价为 91,896.96 万元。

考虑到通信产业的发展前景和标的公司未来业务的稳步增长，盈利能力也将得到持续增强，因此审计的净资产不能完全反映其内在价值。评估机构基于企业未来收益的角度，采用收益法评估的增值率较高，上市公司提醒投资者注意估值较高可能带来的风险。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（三）本次交易形成的商誉减值风险

根据《企业会计准则》的相关规定，本次交易系非同一控制下的企业合并，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需要在未来每个会计年度进行减值测试，减值部分计入当期损益。本次交易预计将形成较大商誉，若未来标的公司经营情况未达预期，无法较好地实现预期收益，本次交易形成的商誉将面临减值风险，从而对上市公司当期损益造成不利影响。

（四）标的公司业绩承诺无法实现的风险

报告期内，华麒通信收入和净利润取得快速增长。根据华麒通信备考合并财务报表（经审计），华麒通信 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月收入分别为 14,980.77 万元、18,233.42 万元、15,890.92 万元，净利润分别为 2,268.63 万元、4,077.49 万元和 3,965.85 万元。为保障上市公司全体股东利益，上市公司与业绩补偿方签署了《利润预测补偿协议》，业绩补偿方承诺华麒通信合并口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 2017 年度不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度之和不低于人民币 22,045 万元。华麒通信于未来维持增长、实现业绩承诺的能力取决于多项因素，包括其业务所在行业的变动、政府推行的政策、行业竞争、其扩张计划及业务策略的成功实施、市场对其服务的需求、其应对市场偏好的能力以及对其管理及财务资源的有效利用，上述各项因素若实际弱于预期或将对华麒通信的增长造成不利影响，本次交易存在利润补偿期间内标的公司实际净利润达不到承诺净利润的风险。若华麒通信业绩承诺期的实际业绩未达承诺业绩，业绩补偿方如果无法或不按照约定履行业绩补偿义务，则存在业绩补偿实施的违约风险。为应对业绩补偿承诺的违约风险，本次交易设计了股份锁定的安排，在一定程度上控制了相关风险，但仍需提请投资者注意标的公司业绩实现存在不确定性及业绩补偿实施的违约风险。

（五）配套融资未能实施的风险

作为交易方案的一部分，上市公司拟向不超过 10 名其他特定投资者发行股份募集配套资金，募集资金总额不超过 45,383.00 万元，且发行股份数量不超过

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

发行前总股本的 20%，未超过本次拟发行股份及支付现金购买资产交易价格的100%，其中 41,353.48 万元用于支付收购标的资产的现金对价，剩余 4,029.52 万元将用于支付本次交易的中介费用及相关税费。本次交易尚需多项条件满足后方可实施，本次募集配套资金可能无法通过中国证监会的核准或中国证监会要求减少募集配套资金金额，同时受股票市场波动及投资者预期的影响，募集配套资金能否顺利实施存在不确定性。

（六）标的资产交割风险

根据《公司法》第一百四十一条第二款规定，“公司的董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。《公司法》及相关法律法规对有限责任公司董事、监事及高级管理人员持有的公司股权转让并无明确的转让限制。本次交易的交易对方中包含华麒通信董事、监事及高级管理人员，其持有的华麒通信的股份在其任职期间每年转让不得超过其所持有的华麒通信股份总数的百分之二十五。因此，为保障本次交易的交割，华麒通信拟改制为有限责任公司。根据《公司法》第一百零三条第二款规定，“股东大会作出修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过”。2018 年 1 月 16 日，标的公司召开第一届董事会第二十次会议，审议通过《关于公司拟附条件申请公司整体改制为有限责任公司的议案》。2018 年 2 月 1 日，标的公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了上述议案。

《公司法》第九条规定：“股份有限公司变更为有限责任公司，应当符合本法规定的有限责任公司的条件。”《公司法》第二十四条规定：“有限责任公司由五十个以下股东出资设立。”截至本报告书签署日，标的公司拥有 58 名股东。根据《购买资产协议》，各方应在中国证监会核准本次发行后三个月内（或经各方书面议定的较后的日期），根据有关的法律法规，妥善办理标的资产的交割手续，包括但不限于将华麒通信整体改制为有限责任公司等。目前标的公司除董事、监事、高级管理人员之外的十名股东已出具了《确认函》，其承诺在中国证监会核

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

准本次发行后，自愿配合上市公司和标的公司先行将所持有的华麒通信股份过户至上市公司名下，使标的公司股东人数降至 50 人以下，配合标的公司变更公司形式为有限责任公司。根据华麒通信股东大会决议，华麒通信拟于本次交易方案获得中国证监会的核准文件后启动改制为有限责任公司，同时履行本次交易涉及的上市公司收购股份安排，其将严格按照《公司法》及公司章程的规定履行公司形式变更的内部审议程序及变更登记程序，使得公司股东人数降至五十人以内，以符合《公司法》第二十四条对于有限责任公司股东人数的规定。华麒通信转变公司形式系属于公司意思自治行为，经其股东大会审议通过有关公司转变形式的相关议案后，向主管工商部门申请办理工商变更登记不存在实质性障碍。

华麒通信已通过第一届董事会第十八次会议及 2017 年第六次临时股东大会审议通过《关于申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理申请终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》等相关议案。2017 年 12 月 26 日，股转系统出具了《关于同意北京华麒通信科技股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2017〕7410 号），同意华麒通信股票自 2017 年 12 月 29 日起在股转系统终止挂牌。截至本报告书签署日，华麒通信已于股转系统终止挂牌。2018 年 1 月 4 日，华麒通信按照《中国结算北京分公司证券发行人业务指南》（2017 年 2 月修订）的规定，向中国证券登记结算有限责任公司北京分公司递交了《退出登记申请书》。2018 年 1 月 22 日，中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具了《关于终止为北京华麒通信科技股份有限公司提供股份登记服务的确认书》，确认自 2018 年 1 月 19 日起终止为标的公司提供股份登记服务。

尽管华麒通信转变公司形式的事项不存在实质性障碍，但上述事项的完成时间具有不确定性，可能影响本次交易的进程，并导致本次交易标的资产无法顺利交割。若华麒通信不能及时完成转变公司形式，则华麒通信董事、监事及高级管理人员转让其所持有的华麒通信股份将受到《公司法》第一百四十一条第二款规定之限制，即“公司的董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”，将对本次交易的交割造成一定的障碍。若华麒通信未能及时变更公司形式，各方将协商继续推进收购华麒通信股份的安排。

（七）并购整合风险

本次交易完成后，华麒通信将成为上市公司的控股子公司，上市公司主营业务将拓展至通信网络勘察设计咨询行业。在业务规模扩大的同时，上市公司资产规模将进一步扩大，经营业绩预计将得到提高。本次交易完成后，上市公司一方面将沿用华麒通信原有的管理团队，延续业务团队的经营管理；另一方面，上市公司将加强和华麒通信及其他子公司之间的管理、业务、技术学习和交流，力争在技术、管理、客户等方面形成合力。虽然上市公司之前在收购中已经积累了一定的并购整合经验，但本次交易的完成及后续整合是否能既保证上市公司对标的公司的控制力又保持其原有竞争优势并充分发挥本次交易的协同效应，实现上市公司与标的公司在业务层面的高效资源整合存在一定不确定性，整合结果可能未能充分发挥本次交易的协同效应，从而对上市公司和股东造成损失。

三、标的资产经营风险

（一）通信行业投资周期性波动风险

报告期内，华麒通信提供通信工程勘察设计咨询服务，且收入主要来源于全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔）。通信产业基础设施投资的持续增长对华麒通信的业务增长非常重要。

近年来，我国通信业固定资产投资规模保持了较快的增长速度，但是通信行业也存在周期性波动。首先，全球及中国经济的周期性波动会在一定程度上影响中国通信行业；其次，随着每一代通信技术和通信网络的普及，通信行业的基础投资会出现一波高峰，大规模通信行业固定资产投资后，行业投资规模会出现阶段性放缓直至大规模建设下一代通信网络；再次，通信运营商也可能根据不同的区域经济环境及自身战略发展规划调整投资规模。因此，受到宏观经济环境变化、通信技术更新换代及运营商电信业投资规模调整等因素的影响，通信行业景气度可能出现阶段性回落，通信网络技术服务业务规模可能随之出现阶段性放缓甚至下降。若中国电信行业处于下降周期，增长速度放缓或持续以低于预期的速度增

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

长，或地方及中央政府的政策及法规不利电信行业的发展或投资，市场对华麒通信服务的需求可能下降，则华麒通信的业务、财务状况、经营业绩和前景或会受重大不利影响。

（二）行业竞争激烈的风险

华麒通信所在的通信工程勘察设计咨询行业竞争激烈。通信工程服务供应商肩负技术创新、扩展功能、新解决方案、服务及产品升级的产业任务。客户单位在选择服务供应商考虑许多因素，包括创新、服务内容、可靠程度、服务表现、业务相容性、市场声誉、服务价格及维护支援能力。与现有及潜在客户的关系以及过往业务表现对于赢取投标及取得后续项目执行机会而言非常重要。预计华麒通信会面临现有竞争对手及新入行者的持续竞争。部分竞争对手可能有较高的市场认可度及更优的财务、技术及支援资源，有更强的实力提供更加创新及全面的解决方案和服务，能更有效地渗透市场，更迅速地回应新技术趋势及满足变动中的市场需求。若华麒通信未能够与竞争对手进行有效竞争，华麒通信的业务、财务状况及经营业绩可能会受到重大不利影响。

（三）通过招投标获取项目机会的风险

华麒通信向客户提供的通信工程勘察设计咨询服务乃按逐个项目基准而提供，由于客户以全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔）等单位为主，获得项目执行的大部分商业机会须通过招投标程序。招投标条件会根据行业政策、市场环境及客户集团总体运作战略和目标的变化而不断调整。华麒通信注重与客户保持良好沟通，及时了解客户需求及采购政策的变化，并采取相应措施，以确保能够持续满足运营商的招投标条件。但是，若客户对采购政策进行调整，而华麒通信未能作出有效的应对措施，导致未中标或者中标但盈利水平较低，将会给华麒通信业务拓展和运营管理带来风险。

（四）业务量波动的风险

华麒通信根据其与客户所订立总采购协议或框架采购协议之下的单个采购订单提供服务。无法保证未来客户会按现有水平向华麒通信发出采购订单，或客户采购订单量将会符合预期。以下一个或多个因素会导致华麒通信的收入或有所波动：①客户选择采购华麒通信竞争对手的服务；②客户自华麒通信采购的服务

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

量减少或价格下降；③由于通信基础设施项目延迟或取消，因此客户的采购订单延迟或取消；④失去一个或多个重要客户且未能以理想价格或相当的商业条款获得能够弥补业务量损失的其他客户。未来业务量的不利波动会对华麒通信的经营业绩、财务状况造成不利影响。

（五）华麒通信主要客户稳定性的风险

1、华麒通信主要客户稳定性风险的基本情况

根据华麒通信备考合并财务报表（经审计），华麒通信 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月前五大客户（按实际业务单位列示）的收入占比分别为 54.98%、50.74%、40.38%。客户单位以全国性电信服务提供商（中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔）为主，华麒通信须通过招投标方式取得项目执行商业机会，通常不会与客户订立长期协议。若华麒通信未来未能提供具有竞争力的价格或其他不由华麒通信控制的因素导致在任一重大客户的招投标程序中不能获得业务，华麒通信的业务及经营业绩可能会受到重大不利影响。另外，若未来主要客户采购策略发生重大变化，或华麒通信服务质量不能持续满足客户要求，进而导致华麒通信与主要客户的合作关系发生变化，将可能对华麒通信的业务发展、业绩、财务状况带来不利影响。

2、本次交易导致客户流失的风险较低

（1）标的公司拥有较强的核心竞争力

通信规划设计是通信技术服务的重要基础环节，对技术能力、专业水平及资质的要求较高。本次交易的标的公司华麒通信及其子公司规划设计院在通信行业拥有 30 多年的悠久历史，与多个全国性电信服务提供商建立并维持长期的业务关系，是国内优秀的通信基础设施建设解决方案提供商，拥有较强的资质优势及技术优势，是全国范围内在电子通信广电行业有线通信、无线通信、通信铁塔设计方面同时具有甲级资质的 25 家公司之一，能够为客户提供全面的通信网络领域设计服务；同时，标的公司已在质量控制方面积累丰富知识及经验，在业务实施过程中对项目实施严格的质量控制措施，以确保最终的规划设计成果始终符合相关的国家及行业标准和客户的要求；此外，标的公司拥有一支专业化、年轻化的通信技术研究设计和网络专家队伍，能够保证高质量的服务。标的公司的竞争

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

优势使得标的公司能够为客户提供高质量的通信规划设计服务，有利于与客户维持良好的长期合作关系。

（2）本次交易完成后华麒通信原有经营管理将延续

上市公司充分认可标的公司的管理团队及专业团队，为保证华麒通信在本次交易后市场地位的稳固性、客户及核心人员的稳定性以及竞争优势的持续性，同时为华麒通信维护及拓展业务提供有利的环境，本次交易后，上市公司在华麒通信管理、业务层面将保留标的公司现有的核心管理团队和专业团队，并仍然由其负责标的公司的日常经营管理工作及业务经营活动。

（3）本次交易已对保持标的公司核心人员稳定进行相关安排

根据上市公司与交易对方签署的《购买资产协议》，交易对方承诺，在本次交易协议签署后至本次交易完成前，华麒通信现有董事、监事、高级管理人员、核心业务人员保持稳定，不发生重大变化；在利润补偿期间及期满后两年内，本次交易前华麒通信的董事、监事、高级管理人员及核心业务人员不以任何原因主动从上市公司（含上市公司关联方）离职并勤勉尽责，否则每提前一年（不足一年的视为一年）离职须向华麒通信支付 100 万元赔偿款；另外，上述人员中在本次交易前同时为华麒通信股东的，应额外按以下计算方式向华麒通信支付相应的赔偿款：额外支付的赔偿款金额=提前离职年数（不足一年的视为一年）*该人员自本次交易获得的对价总额/5。通过上述安排，本次交易后标的公司核心人员流失的风险较小，不会对本次交易后上市公司与标的公司的主营业务开展造成影响。

鉴于华麒通信经过 30 余年在通信行业的发展与积累，已形成一个拥有丰富经验和良好业绩的管理团队及专业团队，与主要客户之间建立了长期业务关系；同时，标的公司拥有多项业务专业资质以及提供全面的通信网络领域设计服务的能力，可以满足客户多样化的需求，有利于华麒通信与客户维持长期的业务合作；此外，通过对项目实施严格的质量控制措施，标的公司能够获得较高的规划设计成果质量，在满足客户要求的同时进一步增强了华麒通信的核心竞争力，使得本次交易导致客户流失的风险较低。另外，上市公司通过对华麒通信董事、监事、高级管理人员及核心业务人员在本次交易后继续在上市公司以及上市公司关联

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

方任职以及对保持华麒通信原有经营管理持续性进行相应安排，亦使得本次交易导致标的公司核心人员流失的风险较低。

3、对标的公司客户流失风险的应对措施

（1）本次交易已对标的公司未来利润预测补偿进行安排

本次交易中，上市公司已与刘凤琴、付刚毅、方宇、李威等 26 名重组交易对方签署《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》，补偿方承诺，标的公司 2017 年度净利润不低于人民币 5,815 万元，2017 年度与 2018 年度净利润之和不低于人民币 13,228 万元，2017 年度、2018 年度与 2019 年度净利润之和不低于人民币 22,045 万元。若因标的公司客户流失影响其盈利能力，导致标的公司在承诺期间的实际净利润数未能达到承诺净利润数，补偿方将根据《利润预测补偿协议》和《利润预测补偿协议之补充协议》的约定对上市公司进行股份或现金补偿。

（2）保持并增强标的公司自身的核心竞争力

考虑到标的公司向客户提供的通信工程勘察设计咨询服务乃按逐个项目基准而提供，由于客户以全国性电信服务提供商等单位为主，获得项目执行的大部分商业机会须通过招投标程序，且标的公司通常不会与客户订立长期协议。对此，华麒通信将通过与客户保持良好沟通，及时了解客户需求及采购政策的变化，并采取相应措施，以应对行业政策、市场环境及客户集团总体运作战略和目标的变化所导致的招投标条件的调整，以确保能够持续满足运营商的招投标条件。同时，华麒通信将及时办理业务资质、证照的续期许可，在项目实施过程中继续实行严格的质量控制程序，进一步提升客户对标的公司提供服务的满意度，最大程度维持与客户的长期业务合作关系，并通过在行业内较好的口碑和诸多成功的客户案例积极拓展新的客户资源，进一步激发标的公司的增长潜力。

（3）本次交易已对保持标的公司核心人员的任职期限及竞业禁止进行安排，防范因人员流失导致的客户流失风险

华麒通信核心人员的稳定有助于标的公司更好地服务现有客户，有利于与现有客户维持长期、稳定的业务合作关系，降低客户流失的风险。为保证华麒通信管理团队及专业团队成员的稳定，本次交易中，上市公司已与交易对方在《购买资产协议》中对保持华麒通信现有董事、监事、高级管理人员、核心业务人员的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

稳定进行了约定，具体情况请见报告书“重大风险提示”之“二、标的资产经营风险”之“（十）人才流失的风险”以及报告书“第十二节 风险因素”之“三、标的资产经营风险”之“（十）人才流失的风险”。

（六）业务资质证书无法续期或取得的风险

从政府主管部门取得资质证书是华麒通信经营业务的先决条件。华麒通信目前拥有的资质证书详见“第四节 标的公司情况”之“五、主营业务发展情况”之“（五）业务资质与许可”。若现行资质证书颁发准则其后有任何改动，或会对华麒通信造成额外负担，继而对其业务、财务状况及经营业绩造成不利影响。尽管华麒通信目前已取得经营所须的资质证书，但无法确保其未来能持续为一切所须资质证书续期，或不会于取得过程中出现任何延误。若未来发生任何该等情况，或会对华麒通信业务开展造成重大不利影响。若华麒通信无法更新或延迟取得资质证书或无法维持资格，华麒通信或将不能开展业务，或令华麒通信项目成本增加或进度推延，该等情况会对华麒通信业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

（七）通信工程科技快速发展的风险

通信工程科技行业的特点是科技迅速变化、行业标准不断演变、频繁推出及改进新产品及服务，以及不断转变的客户需求。新技术的推出及新行业标准的出现可能令华麒通信的服务过时或不具竞争力。因此，华麒通信的未来成功将取决于适应迅速转变的技术、使服务适应不断发展的行业标准及继续改善员工知识的能力，以应对市场不断演变的需求。未能适应有关转变将对华麒通信业务造成重大不利变动。

（八）行业监管的风险

华麒通信经营所在行业及所服务的通信行业须遵守有关质量和标准的多项法律法规。工信部为负责监管中国通信行业的主要政府部门。政府监管部门未来可能采取对中国通信行业施加严格标准的法规，华麒通信须遵守。为遵守新法规或先前已实施法规的修订，华麒通信或需更改业务计划、增加成本。若华麒通信未能遵守该等法规，则可能被处以罚款、中止经营或停业。因此，若政府监管部门采用对通信行业推行更严格标准的新法律法规，或对现有法律法规的诠释有任

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

何变动或修订，均可能对华麒通信的业务、财务状况、经营业绩和前景造成不利影响。

（九）企业所得税优惠可能终止的风险

根据企业所得税法规，企业一般须按标准税率 25%缴交企业所得税。华麒通信于 2013 年 12 月首次获全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室认定为“高新技术企业”，有效期至 2016 年 12 月，并于 2016 年 12 月再次获全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室认定为“高新技术企业”，有效期至 2019 年 12 月；子公司规划设计院于 2016 年 11 月首次获全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室认定为“高新技术企业”，有效期至 2019 年 11 月。在前述有效期内，华麒公司及其子公司规划设计院享有企业所得税优惠税率 15%。高新技术企业证书须每三年重新申请。未来，若政府支持高新科技发展的税务政策有所改变，或若华麒通信不符合资格继续享有该优惠税收待遇，则华麒通信或须缴付标准企业所得税税率，继而可能对华麒通信表现及盈利能力造成不利影响。

（十）人才流失的风险

1、人才流失风险的基本情况

华麒通信的业务经营离不开内部通信技术人员提供的服务，未来发展亦需招聘额外人员以满足业务扩张需要，因此华麒通信聘请及挽留具备所需知识及资历水平的人才的能力非常重要。然而，通信技术服务行业内对技术人才的争夺十分激烈，未必能极具成本效益地挽留现有技术人员，或物色及招聘新人才。若技术人员的流失率上升，同时未能迅速招聘替代人员，可能导致人员短缺并对公司业务造成不利影响。

若未来行业竞争加剧，华麒通信可能需向员工提供更具竞争力的薪酬以维持稳定的团队以持续提供优质服务。华麒通信的大多数客户为中国的全国性或地区性电信服务提供商，拥有稳固的市场地位，华麒通信议价能力会受到限制，订立的合同属于固定价格性质，华麒通信若人工成本增加，可能无法将上涨的成本转嫁予客户，令华麒通信的业绩可能受到不利影响。

2、本次交易导致核心人员流失的风险较低

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据上市公司与交易对方签署的《购买资产协议》，交易对方承诺，在本次交易协议签署后至本次交易完成前，华麒通信现有董事、监事、高级管理人员、核心业务人员保持稳定，不发生重大变化；在利润补偿期间及期满后两年内，本次交易前华麒通信的董事、监事、高级管理人员及核心业务人员不以任何原因主动从上市公司（含上市公司关联方）离职并勤勉尽责，否则每提前一年（不足一年的视为一年）离职须向华麒通信支付 100 万元赔偿款；另外，上述人员中在本次交易前同时为华麒通信股东的，应额外按以下计算方式向华麒通信支付相应的赔偿款：额外支付的赔偿款金额=提前离职年数（不足一年的视为一年）*该人员自本次交易获得的对价总额/5。通过上述安排，本次交易后标的公司核心人员流失的风险较小，不会对本次交易后上市公司与标的公司的主营业务开展造成影响。

鉴于华麒通信经过 30 余年在通信行业的发展与积累，已形成一个拥有丰富经验和良好业绩的管理团队及专业团队，与主要客户之间建立了长期业务关系；同时，标的公司拥有多项业务专业资质以及提供全面的通信网络领域设计服务的能力，可以满足客户多样化的需求，有利于华麒通信与客户维持长期的业务合作；此外，通过对项目实施严格的质量控制措施，标的公司能够获得较高的规划设计成果质量，在满足客户要求的同时进一步增强了华麒通信的核心竞争力，使得本次交易导致客户流失的风险较低。另外，上市公司通过对华麒通信董事、监事、高级管理人员及核心业务人员在本次交易后继续在上市公司以及上市公司关联方任职以及对保持华麒通信原有经营管理持续性进行相应安排，亦使得本次交易导致标的公司核心人员流失的风险较低。

3、对核心人员流失风险的应对措施

华麒通信核心人员的稳定有助于标的公司更好地服务现有客户，有利于与现有客户维持长期、稳定的业务合作关系，降低客户流失的风险。为保证华麒通信管理团队及专业团队成员的稳定，本次交易中，上市公司已与交易对方在《购买资产协议》中对保持华麒通信现有董事、监事、高级管理人员、核心业务人员的稳定进行了约定，具体情况如下：

（1）竞业禁止

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据本次交易的《购买资产协议》，交易对方承诺，本次交易前，华麒通信的董事、监事、高级管理人员、核心业务人员以及全部股东，未从事与华麒通信相同、相似或有竞争关系的业务（包括但不限于以投资、合作、承包、租赁、委托经营等方式参与上述业务），亦未在从事与华麒通信相同、相似或有竞争关系业务的相关单位工作或任职。在本次交易完成后两年内（继续持有公司股份或担任华麒通信董事、监事、高级管理人员、核心业务人员的，在继续持股或任职期间及不再持股或离职后两年内），华麒通信董事、监事、高级管理人员、核心业务人员及其关系密切的家庭成员不得在中国境内直接或间接从事与华麒通信相同、相似或有竞争关系的业务，也不得直接或间接在与华麒通信有相同、相似或有竞争关系的业务单位工作、任职或拥有权益，其本人在其他单位兼职的情况，必须经华麒通信股东会或董事会批准同意。

（2）任职期限

根据本次交易的《购买资产协议》，交易对方承诺，在本协议签署后至本次交易完成前，华麒通信现有董事、监事、高级管理人员、核心业务人员保持稳定，不发生重大变化；在利润补偿期间及期满后两年内，本次交易前华麒通信的董事、监事、高级管理人员及核心业务人员不以任何原因主动从上市公司（含上市公司关联方）离职，并应勤勉尽责，否则每提前一年（不足一年的视为一年）应向华麒通信支付 100 万元赔偿款；另外，上述人员中在本次交易前同时为华麒通信股东的，应额外向华麒通信支付以下数额的赔偿款：额外支付的赔偿款金额=提前离职年数（不足一年的视为一年）*该人员自本次交易获得的对价总额/5。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第十三节 其他重要事项

一、上市公司、标的公司不存在资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，亦不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形

截至本报告书签署日，上市公司不存在资金、资产被控股股东、实际控制人或其他关联人占用的情形，亦不存在为控股股东、实际控制人及其关联人提供担保的情形。本次交易完成后，上市公司的控股股东、实际控制人未发生变更，公司不存在因本次交易导致资金、资产被控股股东、实际控制人或其他关联人占用的情形，亦不存在因本次交易导致的为控股股东、实际控制人及其关联人提供担保的情形。

截至本报告书签署日，标的公司不存在资金、资产被其关联方非经营性占用的情况，也不存在为其关联方提供担保的情况。

二、上市公司负债结构是否合理，是否存在因本次交易大量增加负债（包括或有负债）的情况

根据关于本次重组的上市公司备考财务报表（经审阅）以及上市公司 2017 年 1-9 月财务报表（经审阅），本次交易前后上市公司资产负债结构变化情况如下：

	2017 年 9 月 30 日	
项目	**本次交易后**	**本次交易前**
资产总额（万元）	496,194.05	387,969.63
负债总额（万元）	73,241.79	23,157.54
资产负债率（合并，%）	14.76%	5.97%
	2016 年 12 月 31 日	
项目	**本次交易后**	**本次交易前**
资产总额（万元）	490,557.49	382,059.47
负债总额（万元）	83,339.20	30,642.75
资产负债率（合并，%）	16.99%	8.02%

注：
1、资产负债率=负债合计/资产总计

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2、鉴于备考合并财务报表假设不考虑募集配套资金，故以上财务指标的计算亦不考虑募集配套资金的影响。

本次交易后，标的公司将成为上市公司控股子公司，尽管本次交易后上市公司负债规模有所增加，但资产负债率较为合理，不存在因本次交易大幅增加负债（包括或有负债）的情况。

三、上市公司最近十二个月发生的资产交易及与本次交易的关系

2017 年 3 月 6 日，上市公司与深圳创新云海科技有限公司（以下简称“创新云海”）的股东宁夏诚贝投资咨询有限公司（现已更名为“宁夏诚贝创业投资咨询有限公司”）和自然人股东杨立签署了《股权转让协议》，拟以 6,750 万元的总价款收购创新云海 90%股权。2017 年 3 月 16 日，创新云海已经完成了工商变更登记手续。创新云海 90%股权过户至上市公司名下，创新云海成为上市公司的控股子公司。2017 年 5 月 5 日，上市公司 2017 年第一次临时股东大会批准上市公司向创新云海增资 17,200 万元；2017 年 6 月 23 日，创新云海已经完成了工商变更登记手续。

上述资产交易与本次交易相互独立，上述交易标的资产与本次交易中上市公司拟收购的标的资产不属于同一或相关资产，因而在计算本次交易是否构成重大资产重组时，无需纳入累计计算的范围。除上述资产购买、出售交易外，上市公司本次交易前 12 个月内未发生其他重大资产交易行为。

四、上市公司控股股东及其一致行动人对本次交易的原则性意见

上市公司的控股股东宇驰瑞德投资及其一致行动人蓝鼎实业、韦振宇、张驰、罗向涛已经出具承诺，原则性同意本次交易。

五、相关人士自本次交易复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划

（一）上市公司控股股东及其一致行动人

上市公司的控股股东宇驰瑞德投资及其一致行动人蓝鼎实业、韦振宇、张驰、罗向涛无任何于高升控股股票复牌之日起至本次交易实施完毕期间减持高升控股股份的计划。本次交易中，自高升控股股票复牌之日起至实施完毕期间，如宇驰瑞德投资及其一致行动人拟减持高升控股股份，则将严格按照中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》以及深交所《上市公司股东及董事、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

监事、高级管理人员减持股份实施细则》等有关法律法规规定及时履行信息披露义务。

（二）上市公司董事、监事、高级管理人员

上市公司于 2017 年 9 月 1 日收到副总经理鄢涛提交的《关于减持股份计划的通知函》。鄢涛计划自高升控股公告《关于部分高管人员减持股份预披露公告》之日起（即 2017 年 9 月 2 日起）15 个交易日后的 6 个月内，以集中竞价方式减持上市公司股份，在此期间如遇法律法规规定的窗口期则不减持。上市公司股票复牌之日起至交易实施完毕之日的期间，鄢涛本次减持计划的具体情况如下：

1、持股情况概况

截至减持计划公告之日，鄢涛持有上市公司 119,900 股，占总股本的比例为 0.02%。

2、减持计划

（1）减持目的：个人资金需求

（2）股份来源：上市公司限制性股票激励股份

（3）减持数量：不超过 30,000 股

（4）减持方式：集中竞价方式

（5）减持期间：自 2017 年 9 月 2 日起 15 个交易日后的 6 个月内，在此期间如遇法律法规规定的窗口期则不减持

（6）减持价格：按市场交易价格

3、股份锁定承诺及履行情况

鄢涛承诺：“在本人担任公司高级管理人员期间每年转让的比例不超过所持有上市公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让所持有的上市公司股份”。截至本报告书签署日，鄢涛严格遵守了上述承诺，未出现违反承诺的情况。

自上述减持计划时间期间首日至本次交易停牌前最后一个交易日的期间内，鄢涛未通过集中竞价方式减持所持上市公司股份。截至本报告书签署日，鄢涛持有上市公司 119,900 股，占总股本的比例为 0.02%。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

鄢涛上述减持计划不存在违反《证券法》、《上市规则》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《公司章程》等有关法律法规、规范性文件及公司规章制度的规定。

鄢涛已出具承诺：“作为持有高升控股股份的上市公司高级管理人员，将严格按照证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》以及深交所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》有关规定执行减持计划，并及时履行后续的信息披露义务”。

除上述减持计划外，上市公司其他董事、监事和高级管理人员无任何于高升控股股票复牌之日起至本次交易实施完毕之日期间内减持高升控股股份的计划。本次交易中，自高升控股股票复牌之日起至实施完毕期间，如上市公司董事、监事和高级管理人员拟减持高升控股股份的，将严格按照有关法律法规及深交所的相关规定执行。

六、本次交易对上市公司治理结构的影响

本次交易前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、行政法规及规范性文件的规定，设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，聘任了总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员，并根据业务运作的需要设置了内部职能部门，具有健全的组织机构；上市公司已经制定了健全的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则等工作制度。

本次交易完成后，上市公司将依据《公司法》、《证券法》、《上市规则》等法律法规的要求，继续执行上市公司章程及相关的议事规则或工作细则，保持健全、有效的法人治理结构。上市公司将严格执行独立董事制度，充分发挥独立董事的作用，确保中小股东的合法权益。上市公司将按照《上市公司信息披露管理办法》的要求，及时履行信息披露义务，保障信息披露的公开、公平和公正，提高公司的透明度。

七、上市公司利润分配政策

（一）上市公司现金分红政策

根据高升控股行有效的《公司章程》，上市公司利润分配政策具体如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

“（一）公司实施积极的利润分配政策，公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，公司可以进行中期利润分配；公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。

（二）公司可以采取现金、股票、现金和股票相结合的方式或者法律、法规允许的其他方式分配股利。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不应损害公司持续经营能力。

（三）在利润分配方式中，相对于股票股利，公司优先采取现金分红的方式。

1、公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之二十；

2、每次利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。如果公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（四）利润分配的期间间隔

1、在公司当年盈利且累计未分配利润为正数的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配。

2、公司可以进行中期现金分红。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

（五）利润分配的条件

1、现金分红的具体条件

在保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大投资计划或重大资金支出等事项（募集资金投资项目除外）发生，公司应当采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可供分配利润的 20%，具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

2、发放股票股利的具体条件

在公司经营状况、成长性良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格、每股净资产等与公司股本规模不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑发放股票股利后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度、每股净资产的摊薄等相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

（六）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（七）利润分配政策的调整

1、如果公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。上述“外部经营环境或自身经营状况的较大变化”系指以下情形之一：

（1）有关法律、行政法规、政策、规章或国际、国内经济环境发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

（2）发生地震、泥石流、台风、龙卷风、洪水、战争、罢工、社会动乱等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力事件，对公司生产经营造成重大不利影响，导致公司经营亏损；

（3）公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现的净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

（4）公司经营活动产生的现金流量净额连续三年均低于当年实现的可供分配利润的 20%；

（5）法律、行政法规、部门规章规定的或者中国证监会、证券交易所规定的其他情形。

2、公司董事会在研究论证调整利润分配政策的过程中，公司可以通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等方式，与独立董事、中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事和中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。董事会在审议调整利润分配政策时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方为通过。

3、对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，应当经董事会审议通过后方能提交股东大会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

中对利润分配政策的调整或变更事项作出详细论证和说明原因，并经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

（八）年度报告对利润分配政策执行情况的说明

公司应当在年度报告中披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

1、是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；

2、分红标准和比例是否明确和清晰；

3、相关的决策程序和机制是否完备；

4、独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

5、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

公司对现金分红政策进行调整或变更的，还应当对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。”

（二）上市公司未来三年股东回报规划

2017 年 12 月 11 日，上市公司第八届董事会第四十六次会议审议通过了《关于审议<公司未来三年（2018-2020 年度）股东分红回报规划>的议案》，制定了未来三年（2018 年、2019 年和 2020 年）的利润分配方式。2017 年 12 月 29 日，上市公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过了上述议案。

1、公司制定股东分红回报规划的原则

（1）公司制定本规划考虑的因素

公司制定本规划，着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保持利润分配政策的连续性和稳定性。

（2）本规划的制定原则

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的实际经营情况和可持续发展。公司董事会、股东大会在对利润分配政策的决策和论证过程中，应当与独立董事、中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事、中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（3）股东分红回报规划的制定周期和相关决策机制

公司董事会应当根据《公司章程》确定的利润分配政策，制定股东分红回报规划。如公司根据生产经营情况、投资规划、长期发展的需要或因外部经营环境、自身经营状况发生较大变化，需要调整利润分配政策的，公司董事会需结合公司实际情况调整规划并报股东大会审议。

公司至少每三年重新审议一次股东分红回报规划，并应当结合股东特别是中小股东、独立董事的意见，对公司正在实施的利润分配政策作出适当的、必要的修改，以确定该时段的股东分红回报计划。

2、公司未来三年（2018-2020 年度）的股东分红回报规划

根据《中华人民共和国公司法》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）、《公司章程》的规定，在足额计提法定公积金、盈余公积金以后，公司 2018-2020 年利润分配计划如下：

（1）利润分配形式

在符合相关法律、法规、规范性文件、《公司章程》和本规划有关规定和条件，同时保持利润分配政策的连续性与稳定性的前提下，公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合的方式或者法律、法规允许的其他方式分配股利。在未来三年，公司将坚持以现金分红为主的形式向股东分配利润。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，制定年度或中期分红方案。

（2）公司利润分配的最低现金分红比例

① 在保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，在未来三年，公司每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可供分配利润的 20%，进行利润分配

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%，具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

② 公司在上一会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未提出现金分红方案的，应当征询独立董事的意见，并在定期报告中披露未提出现金分红方案的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事还应当对此发表独立意见并公开披露。

（3）利润分配方案的制定及执行

公司在规划期内每个会计年度结束后，由公司董事会提出利润分配方案，并经公司全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意后，交付股东大会审议。公司考虑所有股东对公司分红的建议，并接受监督。在公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会应当在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

3、未分配利润的使用规划

公司本次利润分配规划着眼于建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持股利分配政策的连续性和稳定性，同时考虑了公司的长远和可持续发展、目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、发行股票融资、银行信贷及债权融资环境等情况。未来三年，公司将主要采取现金分红的股利分配政策，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 20%。公司未分配利润将主要用于公司除募集资金投资项目外的其他资本性支出计划及补充公司营业规模扩大所需增加的营运资金。

4、未来股东分红回报规划的制定安排

公司以三年为周期制定股东分红回报规划，根据《公司章程》规定的利润分配政策，并由公司董事会结合公司的具体经营情况，充分考虑公司的盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，确定该时段的利润分配规划。

八、保护投资者合法权益的相关安排

（一）严格履行上市公司信息披露义务

上市公司及相关信息披露义务人将严格按照《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《26 号准则》及《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》等

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

法律法规的相关要求，切实履行信息披露义务，及时、公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本报告书披露后，上市公司将继续按照相关法规的要求，真实、准确、完整地披露上市公司本次交易进展情况。

（二）严格履行上市公司审议及表决程序

根据中国证监会相关规定，本次交易在董事会审议通过后，上市公司将严格按照《上市公司股东大会规则》（2016 修订）的要求召集表决本次交易方案的股东大会，上市公司全体董事当勤勉尽责，确保股东大会正常召开和依法行使职权，保证每位股东能充分行使表决权，保证股东大会各项议案审议程序合法、经表决通过的议案能够得到有效执行。上市公司董事会已在审议本次交易方案的股东大会召开前发布提示性公告，并已通过有效方式敦促全体股东参加本次股东大会。

根据《重组办法》的规定，本次股东大会以现场会议形式召开，并提供网络投票和其他合法方式为股东参加股东大会提供便利。除上市公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有上市公司 5%以上股份的股东以外，其他股东的投票情况已单独统计并予以披露，切实维护中小股东利益。

（三）网络投票

上市公司董事会在召开审议本次交易的股东大会前发布提示性公告，提醒全体股东参加审议本次交易的临时股东大会。同时，上市公司严格按照《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，采用现场投票和网络投票相结合的表决方式，充分保护中小股东行使投票权的权益。

（四）股份锁定安排

根据《重组办法》和证监会的相关规定，本次交易中交易对方认购的股份需进行锁定安排，重组发行对象已对所认购的股份锁定进行了相关承诺，具体股份锁定安排，具体情况请参见“第七节 本次交易合同的主要内容”之“一、《购买资产协议》和《购买资产协议之补充协议》”之“（七）锁定期安排”。

（五）评估定价公允

上市公司已聘请具有证券业务资格的资产评估机构对标的资产进行评估，本次评估采用了收益法、资产基础法进行评估，最终以收益法的评估结果作为评估

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

结论。本次交易标的资产的定价符合相关法律法规、规范性文件的规定，不存在损害上市公司及其股东特别是中小股东利益的情形。

（六）进一步完善公司治理

本次重组完成后，上市公司将根据交易后的业务及组织架构，进一步完善股东大会、董事会、监事会制度，形成权责分明、有效制衡、科学决策、风险防范、协调运作的公司治理结构。

九、关于股票交易自查的说明

（一）内幕信息知情人股票交易自查情况

上市公司于2018年1月16日召开第八届第四十七次董事会审议本次交易相关议案。上市公司组织与本次交易相关的机构和人员对本次重组停牌前6个月至第八届董事会第四十七次会议召开日止（以下简称“自查期间”）买卖上市公司股票的情况在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司进行了自查，并出具自查报告。自查人员范围包括：上市公司董事、监事和高级管理人员，控股股东；交易对方及其主要负责人；为本次重组提供服务的独立财务顾问、审计机构、评估机构及法律服务机构以及该等机构知悉本次交易事项的相关人员，以及上述相关人员的直系亲属。

高升控股已就本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的内幕信息知情人及其直系亲属情况向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司查询在自查期间是否存在股票买卖的行为。

根据查询结果，以上相关人员在高升控股股票停牌日6个月前至本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书公告日期间，存在买卖高升控股股票的行为。买卖高升控股股票的情况如下：

序号	交易主体	交易日期	交易方向	成交数量（股）	成交均价（元）	成交额（元）	最终持有股份数（股）
1	鄢涛	2017-7-7	卖出	100	16.680	1,668.00	119,900
2	尹达	2017-5-16	买入	38,300	16.177	619,562.50	38,300
		2017-5-17	卖出	38,300	16.724	640,513.20	-
		2017-5-18	买入	15,300	16.592	253,857.60	15,300

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	交易主体	交易日期	交易方向	成交数量（股）	成交均价（元）	成交额（元）	最终持有股份数（股）
		2017-5-19	卖出	15,300	16.737	256,070.00	-
		2017-6-13	买入	18,500	16.620	307,464.00	18,500
		2017-6-14	卖出	18,500	16.614	307,355.00	-

上述买卖上市公司股票者均出具了股票交易说明并签署承诺函。

1、上市公司相关股票交易主体出具的声明及承诺

上市公司方面涉及的相关买卖主体为鄢涛，其出具声明及承诺如下：

“承诺人在自查期间买卖上市公司股票系承诺人根据市场公开信息及对股票二级市场行情的个人独立判断所做出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的行为。

中国证监会于 2017 年 5 月 27 日发布了《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告[2017]9 号），深圳证券交易所也发布了《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，上述文件规定上市公司大股东、董监高通过证券交易所集中竞价交易减持股份的，应当在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告减持计划，由证券交易所备案并予以公告。承诺人未能及时充分解读《上市公司股东及董事、监事和高级管理人员减持股份实施细则》，加之个人资金需求，导致违反上述规定，在未披露减持计划的情况下发生了减持行为。”

针对上述行为，鄢涛已出具《关于违规减持股票的个人检讨》，对该次违规减持行为深表歉意，并表示今后将进一步认真学习《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《上市公司股东及董事、监事和高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规和规范性文件，避免此类事件再次发生，上市公司亦向深交所作出了相关说明。

2、交易对方相关股票交易主体出具的声明及承诺

交易对方方面涉及的相关买卖主体为尹达，其出具声明及承诺如下：

“本人在二级市场交易上述高升控股股票前，未获取与高升控股本次交易有关的内幕信息。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本人在二级市场交易上述高升控股股票前，不知悉与本次交易有关之内幕信息，也从未向任何人探知与本次交易相关之内幕信息，从未接受任何关于买卖高升控股股票的建议，亦未建议任何其他人买卖高升控股的股票。

本人在核查期间买卖高升控股股票系本人根据市场公开信息及对股票二级市场行情的个人独立判断所做出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的行为。

本人承诺，直至高升控股本次交易成功实施或高升控股宣布终止本次交易事项实施，本人及其直系亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不利用任何便利获取有关内幕信息进行股票买卖。

本人上述说明及承诺真实、合法、有效、完整，并无任何虚假陈述、误导性陈述或重大遗漏，如有违反，本人愿意承担由此为高升控股带来的一切经济损失。”

除上述人员于自查期间买卖上市公司股票外，不存在自查范围内的其他人员或机构与自查期间买卖上市公司股票的情形。

（二）其他股票交易自查情况

在上市公司股票停牌日（2017 年 10 月 16 日）6 个月前至本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案公告日期间，账户“温凌”、“赖素兰”、“江凌”、“左勇”、“唐常军”存在买卖高升控股股票的行为，其中，左勇于 2017 年 7 月 20 日至 7 月 24 日存在买卖高升控股股票的行为，截至上市公司本次停牌前一个交易日（10 月 13 日），左勇持有高升控股股票数量为 0 股；唐常军于 2017 年 3 月 23 日至 9 月 25 日存在买卖高升控股股票的行为，截至上市公司本次停牌前一个交易日（10 月 13 日），唐常军持有高升控股股票数量为 0 股。

1、左勇、唐常军的基本情况及其出具的声明及承诺

左勇系高升控股现任高级管理人员左风之兄弟，唐常军于 2008 年 5 月 26 日至 2013 年 10 月 8 日期间任上市公司董事、董事长且目前已不在上市公司担任任何职务，根据《证券法》、《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》以及《高升控股股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》，其二人均不属于本次交易需要进行自查的内幕信息知情人。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据左勇、唐常军出具的《关于高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项股票交易自查期间相关人员买卖股票行为的声明及承诺》，其承诺如下：

“本人在二级市场交易上述高升控股股票前，未获取与高升控股本次交易有关的内幕信息。

本人在二级市场交易上述高升控股股票前，不知悉与本次交易有关之内幕信息，也从未向任何人探知与本次交易相关之内幕信息，从未接受任何关于买卖高升控股股票的建议，亦未建议任何其他人买卖高升控股的股票。

本人在核查期间买卖高升控股股票系本人根据市场公开信息及对股票二级市场行情的个人独立判断所做出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的行为。

本人承诺，直至高升控股本次交易成功实施或高升控股宣布终止本次交易事项实施，本人及其直系亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不利用任何便利获取有关内幕信息进行股票买卖。

本人上述说明及承诺真实、合法、有效、完整，并无任何虚假陈述、误导性陈述或重大遗漏，如有违反，本人愿意承担由此为高升控股带来的一切经济损失。”

2、温凌、赖素兰、江凌与上市公司不存在关联关系，不属于本次交易内幕信息知情人

根据《中国证券登记结算有限责任公司证券账户管理规则》、《中国证券登记结算有限责任公司证券账户业务指南》，投资者凭有效身份证明文件或经投资者本人授权查询的有效授权文件可向证券开户代理机构申请办理证券账户查询业务；人民法院、检察院、公安机关、纪检监察机关等国家有权机关凭查询通知书、介绍信、法院调查令等相关资料可向投资者证券账户开户代理机构或中国证券登记结算有限责任公司办理证券账户查询业务。

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及高升控股的公司章程，上市公司制定了《高升控股股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》并经上市公司第八届董事会第三十二次会议审议通过，上市公

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

司定期对内幕信息知情人进行登记备案并在重大事项发生时及时向监管机构报送。经上市公司核查，账户“温凌”、“赖素兰”、“江凌”未登记为本次交易的内幕信息知情人，在未取得上述三个账户主体有效身份证明文件或授权查询文件的情况下，无法查询上述证券账户信息。

十、关于重大事项披露前股票价格波动情况的说明

因筹划重大事项，上市公司股票（股票代码：000971）于 2017 年 10 月 16 日起开市起停牌。上市公司股票于停牌前的最后一个交易日（2017 年 10 月 13 日）的收盘价为每股 16.79 元，于停牌前第 21 个交易日（2017 年 9 月 8 日）收盘价为每股 17.63 元，该 20 个交易日内上市公司股票收盘价格累计涨幅为-4.76%，即下跌 4.76%。

日期	高升控股收盘价（元/股）	深证成指收盘价（点）（399001.SZ）	WIND 证监会软件信息技术指数（点）（883169.WI）
2017 年 9 月 8 日	17.63	10,970.77	7,835.20
2017 年 10 月 13 日	16.79	11,399.09	7,812.99
涨跌幅	**-4.76%**	**3.90%**	**-0.28%**

自 2017 年 9 月 8 日至 2017 年 10 月 13 日，深证成指在该区间段内的累计涨幅为 3.90%。剔除大盘因素，高升控股因本次交易事项申请连续停牌前 20 个交易日累计涨幅为-8.66%，累计涨跌幅未超过 20%。

按照中国证监会上市公司行业分类，高升控股所属行业为 I65，即软件和信息技术服务业。Wind 证监会软件信息技术指数（883169.WI）在该区间段内的累计涨幅为-0.28%。剔除行业因素，高升控股本次交易事项申请连续停牌前 20 个交易日累计涨幅为-4.48%，累计涨跌幅未超过 20%。

因此，剔除大盘因素和同行业板块因素影响后，上市公司股价在股价敏感重大信息公布前 20 个交易日内累计涨跌幅均不超过 20%，未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）第五条规定的相关标准，无异常波动情况。

十一、本次交易对上市公司治理机制的影响

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》及其他有关法律法规的要求，建立并完善法人治理结构，规范公司运作。本次交易完成后，上市公司将继续严格按照上述法律法规及《公司章程》的要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作。

本次交易完成后，重组发行对象将持有上市公司股份，上市公司仍将严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》的要求规范运作，不断完善法人治理结构。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

第十四节 独立董事及中介机构对本次交易的意见

一、独立董事对本次交易的意见

上市公司的独立董事，审阅了本次交易的相关文件，基于独立立场就本次交易事项发表如下意见：

“1、公司不存在不得发行股份的相关情况，符合实施本次交易的相关要求，符合相关法律、法规及规范性文件所规定的向特定对象发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的各项条件。

2、本次交易符合法律法规及监管规则的要求，方案合理、切实可行。本次交易有利于提高公司的资产质量和盈利能力，有利于增强公司的持续经营能力和核心竞争力，从根本上符合公司全体股东的利益，特别是广大中小股东的利益。我们同意公司董事会就本次交易事项的总体安排。

3、公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的相关议案经公司第八届董事会第四十七次会议审议通过。董事会会议的召集召开程序、表决程序及方式符合《中华人民共和国公司法》、公司章程以及相关规范性文件的规定。

4、公司为本次交易编制的《高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》以及签订的相关协议，符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法（2016 修订）》、《上市公司证券发行管理办法》及其他有关法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定，本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案具备可操作性。

5、本次评估的评估机构中联评估具有证券业务资格。中联评估及其经办评估师与本公司、交易对方、标的资产，除交易涉及的业务关系外，无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，评估机构具有独立性。该等机构出具的审计报告、评估报告符合客观、独立、公正、科学的原则。

6、评估机构对标的资产进行评估符合客观、独立、公正、科学的原则和要求，本次交易评估的假设前提合理，评估方法与评估目的具有相关性。评估机构

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

对本次交易标的公司评估所采用的评估参数取值合理。本次交易标的资产的最终交易价格以公司聘请的有证券业务资质的评估机构出具的资产评估报告的评估结果为依据，由交易各方在公平、自愿的原则下协商确定，标的资产定价具有公允性、合理性，不会损害中小投资者利益。

7、本次交易不构成关联交易，本次董事会审议和披露发行股份及支付现金购买资产并募集资金事项的程序符合国家法律法规、政策性文件和公司章程的有关规定。

8、本次交易尚需获得上市公司股东大会的通过及中国证监会的核准。

9、本次交易符合国家有关法律、法规和政策的规定，遵循了公开、公平、公正的准则，符合公司和全体股东的利益，对全体股东公平、合理。”

二、独立财务顾问对本次交易的意见

一创投行作为本次交易的独立财务顾问，通过尽职调查和对上市公司董事会编制的报告书等信息披露文件的审慎核查，并与上市公司、本次交易的法律顾问、审计机构、评估机构等经过充分沟通后认为：

“1、本次交易事项符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《若干问题的规定》、《26 号准则》、《信息披露及停复牌业务指引》等法律、法规及规范性文件中关于上市公司发行股份购买资产的基本条件，相关信息披露文件的编制符合相关法律、法规和规范性文件的要求；

2、本次交易已经上市公司董事会和股东大会审议通过，独立董事为本次交易事项出具了独立意见；本次交易价格根据具有从事证券期货相关业务资格的评估机构的评估结果并经交易各方协商确定，定价公允、合理。本次交易涉及资产评估的评估假设前提合理，方法选择适当，结论公允、合理。发行股份的发行价格符合中国证监会的相关规定，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形；

3、本次交易不构成关联交易；

4、本次交易有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构，有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

5、本次交易的交易标的资产完整，其权属清晰，按交易合同约定进行过户或转移不存在重大法律障碍；本次交易将有利于增加上市公司的资产规模和资源储备，有利于巩固和提升上市公司的市场竞争能力、盈利能力和可持续发展能力，符合上市公司及全体股东的利益。

6、交易对方与上市公司就标的公司未实现业绩承诺的补偿安排切实可行、合理。”

三、律师对本次交易的意见

上市公司聘请了国浩律师（上海）事务所作为本次交易的法律顾问。根据国浩律师出具的《法律意见书》，其发表结论性意见如下：

“（一）本次交易的整体方案符合法律、法规和规范性文件以及高升控股公司章程的规定。

（二）本次重组的交易各方均依法设立并有效存续，具备实施本次资产重组的主体资格。

（三）为本次重组而签署的《发行股份及支付现金购买资产的协议》及其补充协议、《发行股份及现金购买资产的利润预测补偿协议》及其补充协议的内容符合有关法律、法规及规范性文件的规定，对协议各方具有法律约束力。

（四）本次交易已经依其进程已经取得了现阶段所必需的授权和批准，本次交易尚待获得中国证监会的批准后方可实施。

（五）本次交易完成后，高升控股的股权分布仍将符合上市条件。

（六）本次交易拟注入高升控股的资产权属清晰，不存在质押、司法查封或冻结等权利限制，本次标的资产置入高升控股不存在法律障碍。

（七）本次重组不构成关联交易，相关方出具的关于避免同业竞争承诺及安排切实可行，可有效避免潜在同业竞争的发生。

（八）本次交易符合《重组办法》、《发行管理办法》和相关规范性文件规定的原则和实质性条件。

（九）本次交易不涉及的员工安置问题。

（十）本次交易不涉及的债权转移、债务承担问题。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（十一）高升控股就本次交易进行的信息披露符合相关法律、法规及规范性文件的规定，不存在应披露而未披露的协议、事项或安排。

（十二）参与本次交易的中介机构均具有为本次交易提供服务的相关资质。

（十三）本次交易相关机构及人员买卖高升控股股票的行为不构成内幕交易，本次交易相关主体不存在依据《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条的规定不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

（十四）本次交易符合相关法律、法规、规章和规范性文件的规定，不存在实质法律障碍及其他可能对本次交易构成影响的重大法律问题和风险。”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第十五节 本次交易的证券服务机构

一、独立财务顾问

名称：第一创业证券承销保荐有限责任公司

注册地址：北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层

法定代表人：王芳

电话：（010）63212001

传真：（010）66030102

主办人：莫耕权、高笑天

协办人：张元、罗伟豪

二、法律顾问

名称：国浩律师（上海）事务所

注册地址：上海市北京西路 968 号嘉地中心 23 层

事务所负责人：李强

电话：（021）52341668

传真：（021）52433323

经办律师：韦玮、吴小亮、宋红畅

三、审计机构

（一）标的公司审计机构

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：陈胜华

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 611 室

电话：（010）84898009

传真：（010）84898009

签字注册会计师：陈红、刘宗福

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（二）上市公司审计机构

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：石文先

住所：武汉市武昌区东湖路 169 号 2-9 层

电话：（027）86790712

传真：（027）85424329

签字注册会计师：汤家俊、汪紫玲

四、资产评估机构

名称：中联资产评估集团有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4

法定代表人：胡智

电话：（010）88000066

传真：（010）88000066

签字注册资产评估师：高忻、巩春霞

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第十六节 上市公司及中介机构声明

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

上市公司全体董事、监事及高级管理人员声明

高升控股股份有限公司全体董事、监事及高级管理人员承诺《高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》及相关申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

李　耀	陈国欣	雷　达
赵　亮	田迎春	韦振宇
张一文	孙　鹏	许　磊
董　红	袁佳宁	

全体监事签字：

董炫辰	胡　鹏	顾　珺

除董事以外的高级管理人员签字：

左　风	张　驰	蒲　炜
唐　文	胡振勇	

高升控股股份有限公司

2018 年 5 月 2 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

独立财务顾问声明

本公司及本公司经办人员同意《高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》及其摘要中引用本公司出具的独立财务顾问报告的内容，且所引用内容已经本公司及本公司经办人员审阅，确认《高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》及其摘要不致因引用前述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（或授权代表）：

王　芳

财务顾问主办人：

莫耕权　　高笑天

项目协办人：

张　元　　罗伟豪

第一创业证券承销保荐有限责任公司

2018 年 5 月 2 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

律师声明

本所保证高升控股股份有限公司在《高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》中引用本所出具的法律意见书的相关内容已经本所审阅，确认《高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

事务所负责人（或授权代表）：

李　强

经办律师：

韦　玮　　吴小亮　　宋红畅

国浩律师（上海）事务所

2018 年 5 月 2 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

审计机构声明

本所保证高升控股股份有限公司在《高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》中引用本所出具的审计报告中的相关内容已经本所审阅，确认《高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。如因未能勤勉尽责，导致上述引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本所将承担连带赔偿责任。

会计师事务所负责人

（或授权代表）：

陈胜华

签字注册会计师：

陈　红　　刘宗福

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2018 年 5 月 2 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

审计机构声明

本所保证高升控股股份有限公司在《高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》中引用本所出具的《审阅报告》（众环阅字[2018]010001 号、众环阅字[2018]010002 号）、《审计报告》（众环审字[2017]010085 号）中的相关内容已经本所审阅，确认《高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。如因未能勤勉尽责，导致上述引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本所将承担连带赔偿责任。

会计师事务所负责人

（或授权代表）：

石文先

签字注册会计师：

汤家俊　　汪紫玲

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

2018 年 5 月 2 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

资产评估机构声明

本公司保证高升控股股份有限公司在《高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》中引用本公司出具的《高升控股股份有限公司拟支付现金及发行股份收购北京华麒通信科技股份有限公司 99.997%股权项目》（中联评报字[2018]第 60 号）资产评估报告中的相关内容已经本公司审阅，确认《高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（或授权代表）：

胡　智

签字资产评估师：

高　忻　　巩春霞

中联资产评估集团有限公司

2018 年 5 月 2 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第十七节 备查文件

一、备查文件

（一）高升控股关于本次交易的董事会决议及独立董事意见；

（二）标的公司关于本次交易的内部决策文件；

（三）与本次交易有关的相关协议；

（四）标的公司的财务报表及审计报告；

（五）高升控股备考合并财务报表及审阅报告；

（六）标的公司的资产评估报告；

（七）法律意见书；

（八）独立财务顾问报告；

（九）其他与本次交易有关的重要文件。

二、查阅方式

投资者可在下列地点查阅本报告书及有关备查文件：

联系地址：湖北省仙桃市仙桃大道西端 19 号万钜国际大厦

电话：（0728）3275828

传真：（0728）3275829

联系人：张一文、郭锐

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（本页无正文，为《高升控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》之盖章页）

高升控股股份有限公司

2018 年 5 月 2 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站