

股票简称：太极股份

股票代码：002368

TAIJI

太极计算机股份有限公司

Taiji Computer Corporation Limited

（注册地址：北京市海淀区北四环中路 211 号）

公开发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

2019 年 10 月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（主管会计人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读募集说明书中有关风险因素的章节。

一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

中诚信证券评估有限公司给予公司本次发行的可转债主体信用等级为 AA，本次可转债信用等级为 AA。

在本次可转债存续期限内，中诚信将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司经审计合并财务报表中归属于母公司股东的净资产为 28.46 亿元，不低于 15 亿元，符合不设担保的条件。因此本公司未对本次公开发行的可转换公司债券发行提供担保，请投资者特别关注。

三、投资者认购或购买或以其他合法方式取得本期债券之行为视为同意接受本次可转债的债券持有人会议规则并受之约束

（一）认购或以其他方式持有本期可转债，即视为同意债券持有人会议规则。

（二）本次发行的可转债满足可转债转股价格修正条件时，发行人董事会会否提议修正转股价格以及该等提议会否被股东大会批准存在不确定性。

四、公司的股利分配政策和现金分红比例

（一）公司股利分配政策

公司章程中规定的利润分配政策和决策程序如下：

“（一）公司利润分配政策的基本原则：

1、公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的母公司可供分配利润规定比例向股东分配股利；

2、公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

3、公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）公司利润分配具体政策如下：

1、利润分配的形式：

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

2、公司现金分红的具体条件、比例、期间间隔

除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的母公司可供分配利润的 10%。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

特殊情况是指：

（1）公司有重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。即，公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；

（2）当年年末经审计资产负债率超过 70%；

（3）当年每股累计可供分配利润低于 0.1 元。

公司现金分红的期间间隔一般不超过一年。公司董事会还可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况，提议公司进行中期分红。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（一）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（二）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（三）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

3、公司发放股票股利的具体条件：

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。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。

（三）公司利润分配方案的审议程序：

1、公司的利润分配方案由总裁办公会议拟定后提交公司董事会、监事会审议。

董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，经董事会过半数以上表决通过，并经过半数独立董事表决通过后形成专项决议提交股东大会审议。

监事会应当对董事会制订的利润分配方案进行审议，并经过半数监事通过。

董事会制订的利润分配方案经监事会审议通过后，方可提交股东大会审议。

2、公司因上述第（二）款第 2 项规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露，并应当在定期报告中予以披露。

3、公司因不属于上述第（二）款第 2 项规定的特殊情况而作出不分红的利润分配预案时，董事会就不分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，公司为股东提供网络投票方式，并在公司指定媒体上予以披露，并应当在定期报告中予以披露。

4、股东大会对利润分配方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等方式），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（四）公司利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后 60 日内完成股利（或股份）的派发事项。

（五）公司利润分配政策的变更

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。”

（二）公司最近三年现金分红情况

公司最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年合并报表中归属于母公司所有者净利润的均值的比例为 90.16%，超过百分之三十，详细情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	31,613.34	29,194.06	30,164.21
现金分红（含税）	9,520.03	8,761.34	9,060.02
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	30.11%	30.01%	30.04%
最近三年累计现金分配合计	27,341.39		

最近三年年均可分配利润	30,323.87
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	90.16%

注：可分配利润口径为合并报表归属于上市公司股东的净利润。

五、特别风险提示

本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）募集资金投资项目的风险

本次发行募集资金拟用于太极自主可控关键技术和产品研发及产业化项目、太极云计算中心和云服务体系建设项目、太极工业互联网服务平台建设项目和补充流动资金。由于募投项目的实施与市场供求、国家产业政策、行业竞争情况、技术进步、公司管理及人才等因素密切相关，上述任何因素的变动都可能直接影响项目的经济效益。虽然公司在项目选择时已进行了充分市场调研及可行性论证评估，项目均具备良好的市场前景和经济效益。但在实际运营过程中，由于市场本身具有的不确定因素，如果未来业务市场需求增长低于预期，或业务市场推广进展与公司预测产生偏差，有可能存在募集资金投资项目实施后达不到预期效益的风险。

（二）市场竞争风险

公司是国内领先的大型 IT 服务提供商，公司技术和产品得到用户的广泛认同，核心产品市场优势明显。在近年来软件市场中，产品技术的研发创新能力、产业生态链的构建与运营能力越来越成为竞争焦点。目前国内的软件市场是一个快速发展、空间广阔的开放市场，技术升级及客户信息化需求旺盛，但随着行业内新入企业增加，公司将面临更加激烈的竞争压力。如果公司不能在技术水平、成本控制、市场拓展等方面持续保持自身优势，公司的盈利能力和市场份额将会受到较大影响。

（三）业绩季节性波动风险

公司目前重点面向政府以及金融、能源、冶金、媒体等行业企业，为客户提供云服务、网络与信息安全、智慧应用与服务、系统集成服务等一体化 IT 服务。

由于客户群体主要为政府部门和大型企事业单位等，该类用户大多执行较为严格的财务预算和支出管理制度，通常在年初确定项目规划及支出安排，在下半年完成项目招标或项目验收相关工作。因此，公司实现收入及盈利的高峰期通常在每年的第三和第四季度，存在一定季节性波动风险。

（四）与本次可转债有关的风险

1、本息兑付风险

在可转债的存续期内，公司需根据约定的可转债发行条款就可转债未转股部分偿付利息及兑付到期本金、并在触发回售条件时兑现投资者提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动有可能无法达到预期的收益，从而无法获得足够的资金，进而影响公司对可转债本息的按时足额兑付能力以及对投资者回售要求的承兑能力。

2、可转债到期未能转股的风险

本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

3、可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄风险

本次发行募集资金投资项目需要一定的建设期，在此期间相关的募集资金投入项目尚未产生收益。如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

4、可转债相关条款风险

（1）本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

（2）本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以

上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价。

在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案；或董事会所提出的转股价格向下调整方案未获得股东大会审议通过。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。在本次发行的可转债存续期间，即使公司根据向下修正条款对转股价格进行修正，修正幅度仍存在不确定性的风险。

5、可转债价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

6、可转债未担保风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司经审计合并财务报表中归属于母公司股东的净资产为 28.46 亿元，不低于 15 亿元，符合不设担保的条件。如果本期可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本期可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

7、信用评级变化风险

经信用评级机构评定，发行人的主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA。在本期债券的存续期内，每年将对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级，发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成一定影响。

除上述风险外，请投资者认真阅读募集说明书“第三节 风险因素”。

目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	3
二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保.....	3
三、投资者认购或购买或以其他合法方式取得本期债券之行为视为同意接受 本次可转债的债券持有人会议规则并受之约束.....	3
四、公司的股利分配政策和现金分红比例.....	4
五、特别风险提示.....	7
目 录.....	11
释义.....	13
一、普通释义.....	13
二、专业与行业释义.....	15
第一节 本次发行概况	20
一、公司基本情况.....	20
二、本次发行基本情况.....	21
三、本次发行的相关机构.....	30
四、债券持有人及债券持有人会议.....	32
第二节 主要股东情况	37
第三节 财务会计信息	38
一、最近三年财务报告的审计意见.....	38
二、最近三年财务报表.....	38
三、最近三年财务指标及非经常性损益明细表.....	45
四、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明.....	47
第四节 管理层讨论与分析	49
一、财务状况分析.....	49
二、盈利能力分析.....	78
三、现金流量和资本性支出分析.....	95

四、会计政策和会计估计变更以及会计差错更正.....	99
五、重大事项说明.....	100
六、纳税情况.....	100
七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	103
第五节 本次募集资金运用	105
一、本次募集资金运用概况.....	105
二、募集资金投资项目的备案和环评批复情况.....	105
三、募集资金投资项目的必要性和可行性分析.....	107
四、募集资金投资项目的具体情况.....	118
五、本次募集资金的运用对公司经营管理和财务状况的影响.....	142
第六节 募集说明书及备查文件的查阅方式	144

释义

本募集说明书摘要中，除非文意另有说明，下列简称具有如下含义：

一、普通释义

太极股份、公司、本公司、发行人	指	太极计算机股份有限公司
十五所、控股股东	指	华北计算技术研究所（中国电子科技集团公司第十五研究所）
中国电科	指	中国电子科技集团有限公司
中电科投资	指	中电科投资控股有限公司
太极信息	指	北京太极信息系统技术有限公司
太极网络	指	北京太极网络科技有限公司
太极智慧城市	指	太极智慧城市运营服务（天津）有限公司
太极云计算	指	北京太极云计算科技开发有限公司
太极楼宇	指	深圳市太极楼宇科技有限公司
海南太极	指	海南太极信息技术有限公司
慧点科技	指	北京慧点科技有限公司
慧点东和	指	北京慧点东和信息技术有限公司
博云浩雅	指	北京博云浩雅科技发展有限公司
太极智旅	指	太极智旅信息技术有限公司
西安慧点	指	西安慧点软件科技有限公司
人大金仓	指	北京人大金仓信息技术股份有限公司
太极西安	指	太极计算机（西安）有限公司
太极陕西	指	太极计算机（陕西）有限公司
金蝶中间件	指	深圳市天燕金蝶中间件股份有限公司
太极西安产业园	指	中电科太极西安产业园有限公司

募集说明书	指	太极计算机股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书
本次债券、本期债券	指	太极计算机股份有限公司公开发行可转换公司债券
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会，原国家计划委员会、国家发展计划委员会
中央网信办	指	中共中央网络安全和信息化委员会办公室
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国防科工委	指	中华人民共和国国防科学技术工业委员会（中华人民共和国国家国防科技工业局前身）
“十三五”规划	指	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
《网络安全法》	指	中华人民共和国网络安全法
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
公安部	指	中华人民共和国公安部
全国人大常委会	指	全国人民代表大会常务委员会
国家质监总局	指	国家市场监督管理总局
G20	指	G20 峰会，国际经济合作论坛，旨在推动以工业化的发达国家和新兴市场国家之间就实质性问题进行开放及有建设性的讨论和研究，以寻求合作并促进国际金融稳定和经济的持续增长
B20	指	二十国集团工商峰会，是国际工商界参与全球经济治理和国际经贸规则制定的重要平台
深交所	指	深圳证券交易所
保荐机构、保荐人、主承销商	指	中信建投证券股份有限公司
发行人律师、天元律所	指	北京市天元律师事务所
发行人会计师、中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
信用评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司

《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《公司章程》	指	《太极计算机股份有限公司章程》
可转债	指	可转换公司债券
报告期内、最近三年及一期	指	2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月
报告期各期末	指	2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日
最近三年	指	2016 年度、2017 年度和 2018 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
m ²	指	面积的公制单位。定义为边长为 1 米的正方形的面积。

二、专业与行业释义

IT	指	信息技术产业，又常称为信息产业、IT 产业，它是运用信息手段和技术，收集、整理、储存、传递信息情报，提供信息服务，并泛指提供相应的信息手段、信息技术等服务的产业
自主可控	指	依靠自身研发设计，全面掌握产品核心技术，实现信息系统从硬件到软件的自主研发、生产、升级、维护的全程可控
云计算	指	狭义的云计算是指以计算、存储为核心的 IT 硬件、软件乃至 IT 基础设施资源以服务形式进行交付和使用的模式，指用户可以通过网络以按需、易扩展的方式获得所需的 IT 资源；广义的云计算泛指服务的交付和使用模式，指用户通过网络以按需、易扩展的方式获得所需的服务，这种服务既可以是 IT 硬件、软件、互联网技术相关的，也可以是任意其他的服务。一般说来，云计算技术具有超大规模、服务廉价、虚拟化、可靠安全等特征
云服务	指	基于互联网的相关服务的增加、使用和交互模式，通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源
工业互联网	指	工业与互联网结合的概念，通过智能机器间的连接并最终将人机连接，结合软件和大数据分析，重构全球工业、激发生产力，是全球工业系统与

		高级计算、分析、感应技术以及互联网连接融合的结果
系统集成	指	通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，将各个分离的设备(如个人电脑)、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管理。系统集成应采用功能集成、BSV 液晶拼接集成、综合布线、网络集成、软件界面集成等多种集成技术
大数据	指	指无法在一定时间范围内用常规软件工具进行捕捉、管理和处理的数据集合，是需要新处理模式才能具有更强的决策力、洞察发现力和流程优化能力的海量、高增长率和多样化的信息资产
人工智能/AI	指	研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
智慧城市	指	利用各种信息技术或创新意念，集成城市的组成系统和服务，以提升资源运用的效率，优化城市管理和服务，以及改善市民生活质量
互联网+	指	“互联网+各个传统行业”，但这并不是简单的两者相加，而是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
政务云	指	运用云计算技术，统筹利用已有的机房、计算、存储、网络、安全、应用支撑、信息资源等，发挥云计算虚拟化、高可靠性、高通用性、高可扩展性及快速、按需、弹性服务等特征，为政府行业提供基础设施、支撑软件、应用系统、信息资源、运行保障和信息安全等综合服务平台
SaaS	指	Software-as-a-Service（软件即服务）的简称，是一种通过 Internet 提供软件的模式，厂商将应用软件统一部署在自己的服务器上，客户可以根据自己实际需求，通过互联网向厂商定购所需的应用软件服务，按定购的服务多少和时间长短向厂商支付费用，并通过互联网获得厂商提供的服务。用户不用再购买软件，而改用向提供商租用基于 Web 的软件，来管理企业经营活动，且无需对软件进行维护，服务提供商会全权管理和维护软件，软件厂商在向客户提供互联网应用的同时，也提

		供软件的离线操作和本地数据存储，让用户随时随地都可以使用其定购的软件和服务
移动互联网	指	互联网的技术、平台、商业模式和应用与移动通信技术结合并实践的活动的总称
CPU	指	中央处理器（Central Processing Unit）的缩写，是计算机的运算核心及控制核心，由运算器、控制器和寄存器及实现它们之间联系的数据、控制及状态的总线构成，其功能主要是解释计算机指令以及处理计算机软件中的数据
IBM	指	International Business Machines Corporation，国际商业机器公司，是全球最大的信息技术和业务解决方案公司
PaaS	指	Platform as a Service，即平台即服务，是将服务器平台作为一种服务提供的商业模式
公有云	指	第三方提供商为用户提供的能够使用的云，公有云一般可通过因特网使用，核心属性是共享资源服务
私有云	指	为一个客户单独使用而构建的，通过因特网或专用内部网络仅面向特选用户（而非一般公众）提供的计算服务，核心属性是专有资源
OA	指	Office Automation，办公自动化，是将现代化办公和计算机技术结合起来的一种新型的办公方式
DELL	指	Dell, Inc.，戴尔公司，以生产、设计、销售家用以及办公室电脑而闻名的美国企业，同时也生产与销售服务器、数据储存设备、网络设备等
核高基	指	国务院 2006 年发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》中与载人航天、探月工程并列的 16 个重大科技专项之一，即核心电子器件、高端通用芯片及基础软件产品项目的简称
IOT/物联网	指	通过各种信息传感设备，实时采集任何需要监控、连接、互动的物体或过程等各种需要的信息，与互联网结合形成的一个巨大网络。其目的是实现物与物、物与人，所有的物品与网络的连接，方便识别、管理和控制
PB	指	petabyte，较高级的存储单位，等于 2 的 50 次方字节
IRF2	指	第二代智能弹性架构，是 H3C 研发的软件虚拟化

		技术
CSS	指	一种用来表现 HTML（标准通用标记语言的一个应用）或 XML（标准通用标记语言的一个子集）等文件样式的计算机语言
VPLS	指	虚拟专用局域网业务
DNS	指	万维网上作为域名和 IP 地址相互映射的一个分布式数据库

本募集说明书摘要中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异均由四舍五入造成。

第一节 本次发行概况

一、公司基本情况

公司名称:	太极计算机股份有限公司
英文名称:	Taiji Computer Corporation Limited
股票上市地:	深圳证券交易所
股票简称:	太极股份
股票代码:	002368
法定代表人:	刘学林
注册资本:	41,277.7523 万元
董事会秘书:	孙国锋
成立时间:	2002 年 9 月 29 日
住所:	北京市海淀区北四环中路 211 号
办公地址:	北京市朝阳区容达路 7 号院
邮政编码:	100102
电话号码:	010-57702596
传真号码:	010-57702889
互联网网址:	http://www.taiji.com.cn
电子信箱:	dongsh@mail.taiji.com.cn
经营范围:	电子计算机及外部设备、集成电路、软件及通信设备化技术开发、设计、制造、销售、维护；承接计算机网络及应用工程；信息系统集成、电子系统工程、建筑智能化工程的设计、技术咨询及安装；专业承包；安全防范工程的设计与安装；提供信息系统规划、设计、测评、咨询；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营的或禁止的进出口商品和技术除外；物业管理；机动车公共停车场服务；医疗软件开发；销售医疗器械 II 类；电力供应。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；电力供应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、本次发行基本情况

（一）核准情况

2018年11月16日及2018年12月3日，本次发行经公司第五届董事会第十三次会议及第十五次会议审议通过。

2018年12月18日，公司收到国务院国资委《关于太极计算机股份有限公司发行可转换公司债券有关问题的批复》（国资产权[2018]928号），原则同意本公司公开发行不超过100,000万元可转换公司债券。

2018年12月21日，本次发行经公司2018年第三次临时股东大会审议通过。

本次发行已经中国证监会2019年8月30日出具的《关于核准太极计算机股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2019〕1573号）核准。

（二）本次发行基本条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司A股股票的可转换公司债券。可转换公司债券及未来转换的A股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模及发行数量

本次发行可转换公司债券总额为100,000.00万元，发行数量为1,000.00万张。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币100元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起6年。

5、债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率具体为：第一年0.40%、第二年0.60%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转换公司债券本金和最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率。

（2）付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

8、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 31.61 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，公司将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$

其中： P_1 为调整后转股价， P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换 1 股的可转换公司债券部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及对应的当期应计利息。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内, 公司将以可转换公司债券的票面面值的 112% (含最后一期年度利息) 的价格向投资者兑付全部未转股的可转债。

(2) 有条件赎回条款

转股期内, 当下述两种情形的任意一种出现时, 公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券:

①在转股期内, 如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130% (含 130%);

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为: $IA=B \times i \times t/365$

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额;

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股 (不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述 “连续三十个交易日” 须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权。可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

本次发行的可转债向股权登记日收市后登记在册的公司原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。

本次发行由保荐机构（主承销商）组建承销团承销，本次发行认购金额不足100,000.00万元的部分由保荐机构（主承销商）余额包销。

本次可转债发行包销的基数为100,000.00万元。保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，包销比例原则上不超过本次发行总额的30%，即原则上最大包销金额为30,000.00万元。当包销比例超过本次发行总额的30%时，保荐机构（主承销商）将启动内部承销风险评估程序，并将与公司协商是否采取中止发行措施，并及时向中国证监会报告，如果中止发行，公告中止发行原因，择机重启发行。

本次可转换公司债券的发行对象为：

(1) 向原股东优先配售：股权登记日（2019 年 10 月 18 日，T-1 日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的公司所有股东。

(2) 向社会公众投资者网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）。

(3) 本次发行的承销团成员的自营账户不得参与本次申购。

15、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的太极转债数量为其在股权登记日（2019 年 10 月 18 日，T-1 日）收市后登记在册的持有太极股份的股份数量按每股配售 2.4226 元可转债的比例计算可配售可转债金额，并按 100.00 元/张转换为可转债张数，每 1 张为一个申购单位。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售权的部分将通过深圳证券交易所交易系统网上发行，余额由保荐机构（主承销商）组织承销团按照承销协议及承销团协议的约定包销。

16、债券持有人及债券持有人会议有关条款

(1) 债券持有人的权利与义务

①债券持有人的权利

- A. 依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- B. 根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司股票；
- C. 根据约定的条件行使回售权；
- D. 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- E. 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- F. 按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- G. 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- H. 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

②债券持有人的义务

- A. 遵守公司所发行的可转换公司债券条款的相关规定；
- B. 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

C.遵守债券持有人会议形成的有效决议；

D.除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；

E.法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

(2) 在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

①拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；

②公司未能按期支付可转换公司债券本息；

③公司减资（因股权激励和业绩承诺导致股份回购的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

④其他对可转换公司债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑤根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

17、本次募集资金用途

本次发行可转换公司债券募集的资金总额扣除发行费用后用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目所需资金	募集资金投资额
1	太极自主可控关键技术和产品研发及产业化项目	21,863.09	7,208.31
2	太极云计算中心和云服务体系建设项目	48,830.87	29,981.94
3	太极工业互联网服务平台建设项目	67,916.18	47,899.00
3.1	收购慧点科技少数股东持有的 9%股权	4,843.18	4,800.00
3.2	工业互联网服务平台建设项目（北京）	23,453.00	17,603.00
3.3	太极工业互联网服务平台建设项目（西安）	39,620.00	25,496.00
4	补充流动资金	14,910.75	14,910.75
合计		153,520.89	100,000.00

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述项目资金需要，资金缺口部分由公司自筹资金解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在最终确定的本

次募投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

18、担保事项

公司符合《管理办法》有关发行可转换公司债不设置担保的条件，因此，本次发行的可转换公司债券无担保。

19、募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理及使用制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中。

（三）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次可转债预计募集资金 100,000.00 万元（含发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

本次发行可转换公司债券募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户。

（四）债券评级及担保情况

公司聘请中诚信为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，评级结果为 AA。该级别反映了本期债券信用质量较高。

本次发行的可转换公司债券未提供担保。

（五）承销方式及承销期

1、承销方式

本次发行由保荐机构（主承销商）中信建投证券以余额包销方式承销。

2、承销期

本次可转换公司债券发行的承销期为自 2019 年 10 月 17 日至 2019 年 10 月 25 日。

（六）发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	1,100.00
律师费	100.00

项目	金额（万元）
审计及验资费	33.50
资信评级费	15.00
信息披露及发行手续费等	88.00

以上发行费用可能会根据本次发行的实际情况而发生增减。

（七）主要日程与停、复牌安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

日期	交易日	发行安排	停牌安排
2019年10月17日 星期四	T-2日	刊登《募集说明书》、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
2019年10月18日 星期五	T-1日	网上路演 原股东优先配售股权登记日	正常交易
2019年10月21日 星期一	T日	刊登《可转债发行提示性公告》 原股东优先配售日 网上申购日 确定网上申购摇号中签率	正常交易
2019年10月22日 星期二	T+1日	刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》 进行网上申购摇号抽签	正常交易
2019年10月23日 星期三	T+2日	刊登《网上中签结果公告》 网上中签缴款日	正常交易
2019年10月24日 星期四	T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况 确定最终配售结果和包销金额	正常交易
2019年10月25日 星期五	T+4日	刊登《发行结果公告》	正常交易

上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

（八）本次发行证券的上市流通

本次发行的证券不设持有期限限制。发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

三、本次发行的相关机构

（一）发行人

名称：太极计算机股份有限公司

法定代表人：刘学林

经办人员：王茜

注册地址：北京市海淀区北四环中路 211 号

办公地址：北京市朝阳区容达路 7 号院

联系电话：010-57702596

传真：010-57702889

（二）保荐机构

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

保荐代表人：宋双喜、徐兴文

项目协办人：陈梦

经办人员：吕佳、李广宇、徐振飞、张梁、隋玉瑶

办公地址：北京市东城区朝阳门内大街 2 号凯恒中心 B 座 9 层

联系电话：010-65608386

传真：010-65608451

（三）律师事务所

名称：北京市天元律师事务所

事务所负责人：朱小辉

办公地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 10 层

经办律师：李怡星、王腾

联系电话：010-57763888

传真：010-57763777

（四）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

办公地址：武汉市武昌区东湖路 169 号众环大厦 2-9 层

经办会计师：吴玉光、王玉霞、梁莉、吴静、古小荣

联系电话：027-86791215

传真：027-85424329

（五）资产评估机构

名称：中资资产评估有限公司

法定代表人：张宏新

办公地址：北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦 17 层 A 座

经办人员：雷春雨、黄杰晓

联系电话：010-88357080

传真：010-88357169

（六）信用评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

法定代表人：闫衍

办公地址：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

经办人员：徐晓东、曾永健

联系电话：021-51019090

传真：021-51019030

（七）申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

总经理：王建军

电话：0755-88668888

传真：0755-88666149

（八）收款银行

账户名称：中信建投证券股份有限公司

开户银行：0200080719027304381

收款账号：工行北京东城支行营业室

（九）股份登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

四、债券持有人及债券持有人会议

（一）债券持有人的权利与义务

为保护债券持有人的合法权益，督促债券持有人合理履行义务，发行人和债券持有人一致同意债券持有人的下述权利和义务：

1、债券持有人的权利

- （1）依照其所持有可转换公司债券数额享有约定利息；
- （2）根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；
- （3）根据约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- （5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- （6）按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- （7）依照法律、行政法规及募集说明书等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （8）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务

- （1）遵守公司所发行的可转换公司债券条款的相关规定；
- （2）依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- （3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- （4）除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；
- （5）法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

（二）债券持有人会议

1、债券持有人会议的召开

在本可转债存续期间内，出现下列情形之一的，公司董事会应当召开债券持有人会议：

- （1）公司拟变更募集说明书的约定；

- (2) 公司未能按期支付本期可转债本息；
- (3) 公司减资（因股权激励和业绩承诺导致股份回购的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 其他影响债券持有人重大权益的事项；
- (5) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

2、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议

- (1) 公司董事会；
- (2) 单独或合计持有本可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人；
- (3) 法律法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

3、债券持有人会议的召集和通知

- (1) 债券持有人会议由公司董事会负责召集；
- (2) 公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出；
- (3) 债券持有人会议召集人应在中国证监会指定的一种报刊和深圳证券交易所网站上公告债券持有人会议通知。会议通知应包括以下内容：
 - ① 会议召开的日期、具体时间、地点和会议召开方式；
 - ② 提交会议审议的事项；
 - ③ 以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议和参加表决；
 - ④ 出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续，包括但不限于代理债券持有人出席会议的代理人的授权委托书；
 - ⑤ 确定有权出席该次债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；
 - ⑥ 召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；
 - ⑦ 召集人需要通知的其他事项。

4、债券持有人会议的出席人员

除法律、法规另有规定外，于债权登记日收市时在中国证券登记结算有限责任公司或适用法律规定的其他机构托管名册上登记的可转债未偿还债券的可转

债持有人有权出席或者委派代表出席债券持有人会议，并行使表决权。下列机构或人员可以列席债券持有人会议：债券发行人（即公司）或其授权代表、公司董事、监事和高级管理人员、债券托管人、债券担保人（如有）、以及经会议主持人同意的本期可转债的其他重要方，上述人员或相关方有权在债券持有人会议上就相关事项进行说明。除该等人员或相关方因持有本期可转债而享有表决权的情况外，该等人员或相关方列席债券持有人会议时无表决权。

5、会议召开的程序

（1）债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开；

（2）债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持。如公司董事会未能履行职责时，由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以其所持有的本期可转债债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议；如在该次会议开始后1小时内未能按前述规定选举出会议主持，则应当由出席该次会议的持有本期可转债未偿还债券表决权总数最多的债券持有人（或其代理人）担任会议主席并主持会议；

（3）会议主持人负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称（或姓名）、出席会议代理人的姓名及其身份证件号码、持有或者代表的本期可转债未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。

6、债券持有人会议的表决和决议

（1）向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币100元）拥有一票表决权；

（2）公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议拟审议事项

时，不得对拟审议事项进行变更，任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决；

（3）债券持有人会议采取记名方式投票表决；

（4）除债券持有人会议规则另有规定外，债券持有人会议对表决事项作出决议，须经出席（包括现场、通讯等方式参加会议）本次会议并有表决权的债券持有人（或债券持有人代理人）所持未偿还债券面值总额超过二分之一同意方为有效；

（5）债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效；

（6）债券持有人会议召集人应在债券持有人会议作出决议之日后 2 个交易日内将决议于监管部门指定的媒体上公告。

第二节 主要股东情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司股本总额为 413,914,371 股，股本结构如下：

股权性质	股份数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	8,866,911	2.14%
二、无限售条件股份	405,047,460	97.86%
总计	413,914,371	100.00%

截至 2019 年 6 月 30 日，公司前十大股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	十五所	160,841,120	38.86%
2	全国社保基金一零三组合	18,009,441	4.35%
3	中电科投资	8,678,598	2.10%
4	新华人寿保险股份有限公司－分红－团体分红-018L-FH001 深	6,254,310	1.51%
5	姜晓丹	6,063,285	1.46%
6	上海雷钧资产管理有限公司－雷钧 5 号基金	5,234,080	1.26%
7	中国银行－嘉实成长收益型证券投资基金	5,228,600	1.26%
8	全国社保基金四一三组合	4,314,765	1.04%
9	刘世运	3,795,400	0.92%
10	招商银行股份有限公司－博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	3,237,582	0.78%
合 计		221,657,181	53.55%

第三节 财务会计信息

一、最近三年及一期财务报告的审计意见

本节相关财务报表数据引用自公司2016年、2017年、2018年年度财务报告和2019年半年度财务报告。公司2016年、2017年及2018年年度财务报告经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了众环审字[2017]021323号、众环审字[2018]021457号和众环审字(2019)020960号审计报告，2016年至2018年的审计意见类型均为标准无保留意见。公司2019年半年度财务报告未经审计。

二、最近三年及一期财务报表

（一）资产负债表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
货币资金	49,175.98	167,017.87	134,667.00	114,148.31
交易性金融资产	79.54	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	76.77	-	-
应收票据及应收账款	253,249.61	239,376.00	235,650.95	292,656.52
其中：应收票据	3,601.30	10,911.84	24,655.66	62,849.31
应收账款	249,648.31	228,464.15	210,995.29	229,807.21
预付款项	52,942.00	83,890.11	89,063.30	22,257.53
其他应收款	56,974.12	52,679.59	40,542.69	33,367.36
存货	159,966.24	151,857.39	159,337.21	122,028.54
其他流动资产	3,225.40	3,044.45	981.09	611.30
流动资产合计	575,612.90	697,942.17	660,242.25	585,069.56
可供出售金融资产	-	1,500.00	1,400.00	1,400.00
长期股权投资	12,905.03	12,797.88	12,226.12	12,181.62
其他权益工具投资	1,500.00	-	-	-

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
投资性房地产	10,404.49	10,507.94	2,830.49	-
固定资产	81,016.22	76,198.81	66,160.43	8,077.86
在建工程	15,564.60	15,495.38	5,257.70	60,199.63
无形资产	63,050.40	65,669.28	64,070.72	63,109.66
开发支出	13,155.57	6,769.43	4,136.65	2,725.77
商誉	37,433.66	37,433.66	37,433.66	37,433.66
长期待摊费用	2,146.88	2,455.61	1,404.04	753.25
递延所得税资产	8,471.46	7,781.23	6,621.47	5,181.32
非流动资产合计	245,648.30	236,609.24	201,541.27	191,062.79
资产总计	821,261.20	934,551.41	861,783.52	776,132.35
短期借款	82,300.00	48,600.00	58,130.00	71,153.41
应付票据及应付账款	261,798.50	229,161.78	190,502.08	216,054.72
其中：应付票据	16,454.08	20,152.45	12,507.97	38,861.05
应付账款	245,344.42	209,009.33	177,994.11	177,193.67
预收款项	141,296.77	284,980.12	267,872.42	187,020.77
应付职工薪酬	5,647.41	5,498.62	1,806.57	2,218.28
应交税费	1,888.63	10,383.44	10,938.41	11,247.60
其他应付款	10,096.29	14,514.40	11,934.12	13,453.53
一年内到期的非流动负债	-	16,000.00	-	-
流动负债合计	503,027.61	609,138.36	541,183.59	501,148.31
长期借款	16,000.00	16,000.00	32,000.00	16,000.00
递延收益	6,666.73	5,667.65	7,370.02	5,862.09
递延所得税负债	-	-	-	12.98
非流动负债合计	22,666.73	21,667.65	39,370.02	21,875.07
负债合计	525,694.33	630,806.00	580,553.62	523,023.38
股本	41,391.44	41,522.92	41,522.92	41,559.72
资本公积	96,749.07	97,977.29	97,977.29	98,440.55
减：库存股	2,648.08	4,007.79	3,793.25	4,404.10
盈余公积	15,777.50	15,777.50	13,185.41	10,915.63
未分配利润	125,930.93	133,303.13	113,043.22	95,158.45
归属于母公司所有者权益合计	277,200.86	284,573.06	261,935.59	241,670.24
少数股东权益	18,366.01	19,172.35	19,294.31	11,438.72

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
所有者权益合计	295,566.87	303,745.40	281,229.90	253,108.96
负债和所有者权益总计	821,261.20	934,551.41	861,783.52	776,132.35

2、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
货币资金	32,186.19	89,441.25	67,660.84	70,108.02
交易性金融资产	79.54	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	76.77	-	-
应收票据及应收账款	170,996.10	183,825.29	175,524.47	229,798.76
其中：应收票据	1,066.53	5,758.21	14,521.29	54,675.98
应收账款	169,929.57	178,067.08	161,003.18	175,122.78
预付款项	19,100.01	12,326.13	13,111.17	19,816.47
其他应收款	135,805.87	122,651.85	104,540.66	94,956.17
存货	95,470.46	89,630.52	99,711.60	74,911.78
其他流动资产	1,413.94	896.59	318.92	328.45
流动资产合计	455,052.10	498,848.40	460,867.66	489,919.64
可供出售金融资产	-	1,500.00	1,400.00	1,400.00
长期股权投资	91,306.26	91,199.11	88,126.86	82,110.08
其他权益工具	1,500.00	-	-	-
固定资产	19,088.45	13,375.38	5,236.70	4,652.97
在建工程	9,612.33	9,785.33	2,628.11	1,817.54
无形资产	46,682.79	47,583.22	46,497.44	45,174.17
开发支出	3,576.79	2,297.90	1,181.04	1,674.30
长期待摊费用	1,618.66	1,830.01	1,065.42	691.02
递延所得税资产	6,127.77	5,499.25	4,964.10	3,809.98
非流动资产合计	179,513.05	173,070.21	151,099.68	141,330.05
资产总计	634,565.15	671,918.61	611,967.35	631,249.69
短期借款	69,800.00	37,600.00	45,000.00	60,000.00
应付票据及应付账款	216,782.73	183,583.73	159,120.90	196,810.90
预收款项	56,188.97	155,095.00	132,365.12	133,218.60
应付职工薪酬	3,502.08	3,099.64	420.00	420.00

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应交税费	1,515.49	7,700.80	7,168.65	6,123.43
其他应付款	33,903.41	12,905.85	11,055.89	10,853.97
一年内到期的非流动负债	-	16,000.00	-	-
流动负债合计	381,692.28	415,985.02	355,130.56	407,426.90
长期借款	16,000.00	16,000.00	32,000.00	16,000.00
递延收益	4,122.38	2,721.45	4,427.15	1,557.07
非流动负债合计	20,122.38	18,721.45	36,427.15	17,557.07
负债合计	401,814.66	434,706.48	391,557.71	424,983.96
股本	41,391.44	41,522.92	41,522.92	41,559.72
资本公积	97,187.23	98,415.45	98,415.45	98,363.96
减：库存股	2,648.08	4,007.79	3,793.25	4,404.10
盈余公积	15,591.88	15,591.88	13,014.04	10,756.20
未分配利润	81,228.03	85,689.67	71,250.48	59,989.94
所有者权益合计	232,750.49	237,212.13	220,409.64	206,265.72
负债和所有者权益总计	634,565.15	671,918.61	611,967.35	631,249.69

（二）利润表

1、合并利润表

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	301,276.89	601,609.84	529,958.85	521,932.24
其中：营业收入	301,276.89	601,609.84	529,958.85	521,932.24
二、营业总成本	297,581.66	575,692.79	504,652.20	495,924.74
其中：营业成本	230,495.97	467,960.64	413,235.61	417,953.58
税金及附加	837.00	2,724.39	1,908.74	494.91
销售费用	9,188.30	10,831.88	9,862.94	8,147.27
管理费用	47,547.24	69,605.07	60,347.04	51,946.48
研发费用	7,719.01	16,313.98	11,578.24	10,402.72
财务费用	1,794.13	1,390.24	1,457.34	1,887.33
加：其他收益（损失以“-”号填列）	1,393.84	8,462.38	6,903.97	-
投资收益（损失以“-”号填列）	107.15	138.75	59.34	426.77

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	90.16	121.75	-168.99	-6.42
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2.77	-8.31	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,820.32	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-6,866.58	-6,262.29	-5,092.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	0.71		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,378.67	34,510.58	32,269.96	26,434.26
加：营业外收入	30.00	145.25	10.27	6,640.58
减：营业外支出	19.25	136.09	156.90	70.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,389.42	34,519.75	32,123.33	33,004.17
减：所得税费用	47.92	3,028.38	3,485.76	3,533.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,341.50	31,491.38	28,637.57	29,470.65
少数股东损益	-806.34	-121.96	-556.49	-693.56
归属于母公司所有者的净利润	2,147.83	31,613.34	29,194.06	30,164.21
六、综合收益总额	1,341.50	31,491.38	28,637.57	29,470.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,147.83	31,613.34	29,194.06	30,164.21
归属于少数股东的综合收益总额	-806.34	-121.96	-556.49	-693.56
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元）	0.05	0.78	0.70	0.73
（二）稀释每股收益（元）	0.05	0.78	0.70	0.73

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	229,276.08	450,533.72	410,026.77	425,992.42
其中：营业收入	229,276.08	450,533.72	410,026.77	425,992.42
二、营业总成本	221,529.39	426,375.49	386,625.65	403,102.00
其中：营业成本	181,587.07	359,895.57	333,110.40	354,652.46
税金及附加	437.35	1,838.69	1,182.90	-266.34
销售费用	5,188.17	5,545.54	4,652.91	3,564.66

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
管理费用	30,969.98	45,281.55	40,067.59	37,696.74
研发费用	1,813.33	8,651.66	2,412.16	2,417.52
财务费用	1,533.49	912.61	994.09	1,470.01
加：其他收益(损失以“-”号填列)	409.14	3,836.31	1,738.05	-
投资收益(损失以“-”号填列)	107.15	139.24	-56.76	-4.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	107.15	122.25	-168.37	-4.63
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	2.77	-8.31	-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-3,228.66	-	-	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-	-4,249.86	-4,205.60	-3,566.95
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	5,037.08	28,125.48	25,082.41	22,885.79
加：营业外收入	-	107.61	6.39	3,056.70
减：营业外支出	18.50	94.73	42.27	46.00
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	5,018.58	28,138.36	25,046.53	25,896.49
减：所得税费用	-39.81	2,360.00	2,468.14	2,876.73
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	5,058.39	25,778.36	22,578.39	23,019.76
六、综合收益总额	5,058.39	25,778.36	22,578.39	23,019.76

(三) 现金流量表

1、合并现金流量表

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016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	221,891.43	704,072.98	741,430.12	588,617.58
收到的税费返还	1,822.31	1,649.46	1,784.13	2,284.96
收到其他与经营活动有关的现金	17,691.72	47,005.28	50,534.90	47,688.47
经营活动现金流入小计	241,405.45	752,727.72	793,749.15	638,591.01
购买商品、接受劳务支付的现金	236,656.62	502,955.63	590,735.52	472,203.87
支付给职工以及为职工支付的现金	54,698.68	82,926.51	80,293.72	64,775.83
支付的各项税费	15,674.66	26,563.21	20,339.44	19,552.77

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
支付其他与经营活动有关的现金	47,702.08	72,235.93	70,260.94	73,007.54
经营活动现金流出小计	354,732.05	684,681.29	761,629.63	629,540.01
经营活动产生的现金流量净额	-113,326.59	68,046.42	32,119.52	9,051.00
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	888.00
取得投资收益收到的现金	-	16.99	14.83	14.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.44	57.93	3.74	246.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	612.00
投资活动现金流入小计	0.44	74.92	18.58	1,761.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,400.15	12,287.07	8,074.87	35,907.31
投资支付的现金	-	550.00	-	160.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	283.44
投资活动现金流出小计	13,400.15	12,837.07	8,074.87	36,350.74
投资活动产生的现金流量净额	-13,399.70	-12,762.15	-8,056.29	-34,589.68
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	600.00	7,019.23	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	66,500.00	118,666.08	95,610.00	111,153.41
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	600.00
筹资活动现金流入小计	66,500.00	119,266.08	102,629.23	111,753.41
偿还债务支付的现金	48,800.00	128,196.08	92,633.41	65,981.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,657.65	13,363.18	13,208.76	9,064.18
支付其他与筹资活动有关的现金	1,137.77	884.05	396.32	-
筹资活动现金流出小计	57,595.42	142,443.31	106,238.48	75,045.44
筹资活动产生的现金流量净额	8,904.58	-23,177.23	-3,609.26	36,707.97
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	-117,821.71	32,107.05	20,453.98	11,169.29
加：期初现金及现金等价物余额	166,127.22	134,020.17	113,566.19	102,396.89
六、期末现金及现金等价物余额	48,305.50	166,127.22	134,020.17	113,566.19

2、母公司现金 流量表

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016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	167,567.63	539,449.08	523,917.54	452,576.92
收到的税费返还	1,279.13	198.17	248.05	1,022.88
收到其他与经营活动有关的现金	63,591.73	90,780.01	95,469.81	85,432.43
经营活动现金流入小计	232,438.49	630,427.26	619,635.39	539,032.23
购买商品、接受劳务支付的现金	179,430.08	396,051.27	433,823.62	368,428.37
支付给职工以及为职工支付的现金	31,211.57	46,931.76	46,760.62	39,408.12
支付的各项税费	11,136.64	19,868.30	11,867.18	14,630.97
支付其他与经营活动有关的现金	71,624.04	115,912.81	109,258.00	132,822.83
经营活动现金流出小计	293,402.34	578,764.14	601,709.42	555,290.30
经营活动产生的现金流量净额	-60,963.85	51,663.13	17,925.97	-16,258.07
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	1,013.01	-
取得投资收益收到的现金	-	16.99	14.83	14.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.44	2.92	2.19	184.97
投资活动现金流入小计	0.44	19.91	1,030.03	199.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,087.34	5,899.38	2,131.31	7,446.14
投资支付的现金	-	3,050.00	7,400.00	160.00
投资活动现金流出小计	4,087.34	8,949.38	9,531.31	7,606.14
投资活动产生的现金流量净额	-4,086.90	-8,929.46	-8,501.29	-7,406.92
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	62,000.00	103,646.08	81,000.00	96,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	600.00
筹资活动现金流入小计	62,000.00	103,646.08	81,000.00	96,600.00
偿还债务支付的现金	45,800.00	111,046.08	80,000.00	54,681.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,382.56	12,708.44	12,610.57	8,592.02
支付其他与筹资活动有关的现金	1,137.77	884.05	396.32	-

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
筹资活动现金流出小计	54,320.33	124,638.57	93,006.89	63,273.28
筹资活动产生的现金流量净额	7,679.67	-20,992.49	-12,006.89	33,326.72
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	-57,371.07	21,741.17	-2,582.20	9,661.72
加：期初现金及现金等价物余额	88,801.94	67,060.78	69,642.98	59,981.25
六、期末现金及现金等价物余额	31,430.88	88,801.94	67,060.78	69,642.98

（四）重组时编制的重组前模拟利润表和模拟报表的现金流量表

公司最近三年一期内没有完成重大资产重组，且不涉及编制重组前模拟利润表和模拟现金流量表。

三、最近三年及一期财务指标及非经常性损益明细表

（一）最近三年及一期每股收益及净资产收益率

公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

单位：万元

明细项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
归属于母公司所有者的净利润	2,147.83	31,613.34	29,194.06	30,164.21
加权平均净资产收益率	0.75%	11.56%	11.59%	13.21%
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	607.45	7,156.26	4,064.71	3,532.99
归属于母公司所有者扣除非经常性损益净额后净利润	1,540.38	24,457.07	25,129.35	26,631.22
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	0.54%	8.95%	9.98%	11.66%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.78	0.70	0.73
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.04	0.60	0.60	0.64

注：加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益加权平均净资产收益率及归属于母公司所有者的非经常性损益净额取自会计师出具的净资产收益率鉴证报告及非经常性损益鉴证报告

（二）其他主要财务指标

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
----	------------	------------	------------	------------

资产负债率（合并）	64.01%	67.50%	67.37%	67.39%
资产负债率（母公司）	63.32%	64.70%	63.98%	67.32%
流动比率（倍）	1.14	1.15	1.22	1.17
速动比率（倍）	0.83	0.90	0.93	0.92
项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
资产周转率（次）	0.34	0.67	0.65	0.77
存货周转率（次）	1.48	3.01	2.94	4.87
应收账款周转率（次）	1.26	2.74	2.40	2.39
每股经营活动现金流量（元/股）	-2.74	1.64	0.77	0.22
每股净现金流量（元/股）	-2.85	0.77	0.49	0.27

注：

- 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=负债总额/资产总额
- 4、资产周转率=营业收入/[(总资产当期期末账面价值+总资产上期期末账面价值)/2]
- 5、应收账款周转率=营业收入/[(应收账款当期期末账面价值+应收账款上期期末账面价值)/2]
- 6、存货周转率=营业成本/[(存货当期期末账面价值+存货上期期末账面价值)/2]
- 7、每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
- 8、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末总股本

（三）非经常性损益明细表

公司最近三年及一期的非经常性损益项目及其金额如下：

单位：万元

明细项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-7.25	-29.44	-90.91	-40.04
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)	763.40	6,775.06	5,188.88	4,219.68
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	2,083.20	-	-
债务重组损益	-	-51.31	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12.00	53.37	-55.46	109.72
非经常性损益总额	744.15	8,830.88	5,042.51	4,289.37
减：所得税影响额	111.62	1,524.16	756.26	162.57

明细项目	2019年 1-6月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
非经常性损益净额	632.53	7,306.72	4,286.25	4,126.80
减：少数股东权益影响额（税后）	25.08	150.45	221.54	593.81
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	607.45	7,156.26	4,064.71	3,532.99
归属于母公司所有者的净利润	2,147.83	31,613.34	29,194.06	30,164.21
非经常性损益占净利润比例	28.28%	22.64%	13.92%	11.71%

注：2016-2018 年非经常性损益明细表数据取自会计师出具的《太极计算机股份有限公司的非经常性损益专项审核报告》（众环专字（2019）02156 号）。2019 年 1-6 月数据来自于太极股份 2019 年上半年半年度报告。

四、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明

截至2019年6月30日，纳入公司合并范围的控股子公司共15家。报告期内合并财务报表范围重要变化情况如下：

2016 年度	注册资本（万元）	持股比例	变动原因
增加公司：			
西安慧点软件科技有限公司	500.00	100%	新设立子公司
2017 年度	注册资本（万元）	持股比例	变动原因
增加公司：			
中电科太极西安产业园有限公司	10,000.00	60.00%	新设立子公司
人大金仓	12,200.00	38.18%	同一控制下企业合并
减少公司：			
吉林太极计算机有限公司	1,010.00	100%	注销
2018 年度	注册资本（万元）	持股比例	变动原因
增加公司：			
太极智慧城市运营服务（天津）有限公司	2,000.00	100%	新设立子公司
减少公司：			
太极计算机（西安）有限公司	1,000.00	100%	注销
2019 年 1-6 月	注册资本（万元）	持股比例	变动原因
增加公司：			
天津口岸科技发展有限公司	600.00	100%	新设立子公司

注：西安慧点软件科技有限公司于 2018 年更名为太极计算机（陕西）有限公司，注册

资本变更为 1,500 万元。

第四节 管理层讨论与分析

本公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。本公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司公告的 2019 年半年度报告及 2016-2018 年经审计的财务报告和募集说明书披露的其它信息一并阅读。

如无特别说明，本节引用的 2016 年度、2017 年度和 2018 年度财务数据均摘自于经审计的财务报告，2019 年 1-6 月财务数据摘自公告的 2019 年半年度报告。

一、财务状况分析

（一）资产构成分析

报告期各期末，公司资产的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	575,612.90	70.09%	697,942.17	74.68%	660,242.25	76.61%	585,069.56	75.38%
非流动资产	245,648.30	29.91%	236,609.24	25.32%	201,541.27	23.39%	191,062.79	24.62%
资产总计	821,261.20	100.00%	934,551.41	100.00%	861,783.52	100.00%	776,132.35	100.00%

报告期各期末，公司总资产分别为 776,132.35 万元、861,783.52 万元、934,551.41 万元和 821,261.20 万元，2016 至 2018 年公司总资产年均复合增长率为 9.73%，总体呈上升趋势。2019 年 6 月 30 日总资产有所下降主要系公司上半年现金净支出导致货币资金下降所致。

公司的资产以流动资产为主。报告期各期末，公司流动资产总额分别为 585,069.56 万元、660,242.25 万元、697,942.17 万元和 575,612.90 万元，金额总体呈上升趋势，主要系随着公司业务规模逐步扩大，公司货币资金、预付款项和存货等流动资产金额逐步上升所致。2019 年 6 月末公司总资产下降主要与上半年现金净支出导致货币资金大幅下降所致。报告期各期末，流动资产占总资产的比例分别为 75.38%、76.61%、74.68%和 70.09%，占比呈波动趋势。

1、流动资产的构成及变化

报告期各期末，公司流动资产构成具体如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	49,175.98	8.54%	167,017.87	23.93%	134,667.00	20.40%	114,148.31	19.51%
应收票据及应收账款	253,249.61	44.00%	239,376.00	34.30%	235,650.95	35.69%	292,656.52	50.02%
其中：应收票据	3,601.30	0.63%	10,911.84	1.56%	24,655.66	3.73%	62,849.31	10.74%
应收账款	249,648.31	43.37%	228,464.15	32.73%	210,995.29	31.96%	229,807.21	39.28%
预付款项	52,942.00	9.20%	83,890.11	12.02%	89,063.30	13.49%	22,257.53	3.80%
其他应收款	56,974.12	9.90%	52,679.59	7.55%	40,542.69	6.14%	33,367.36	5.70%
存货	159,966.24	27.79%	151,857.39	21.76%	159,337.21	24.13%	122,028.54	20.86%
其他流动资产（注）	3,304.94	0.57%	3,121.22	0.45%	981.09	0.15%	611.30	0.10%
合计	575,612.90	100.00%	697,942.17	100.00%	660,242.25	100.00%	585,069.56	100.00%

注：其他流动资产包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、交易性金融资产和其他流动资产。

报告期各期末，公司的流动资产主要由货币资金、应收票据及应收账款、预付款项、其他应收款和存货组成。报告期各期末，上述四项流动资产合计占流动资产总额的比例分别为 99.89%、99.85%、99.56%和 99.43%。

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金具体构成如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	35.24	0.07%	79.11	0.05%	58.31	0.04%	82.70	0.07%
银行存款	48,308.30	98.24%	165,971.33	99.37%	133,961.85	99.48%	113,336.32	99.29%
其他货币资金	832.44	1.69%	967.42	0.58%	646.84	0.48%	729.29	0.64%
合计	49,175.98	100.00%	167,017.87	100.00%	134,667.00	100.00%	114,148.31	100.00%

公司的货币资金主要由银行存款构成，银行存款是货币资金最主要的组成部分，货币资金余额的变动主要由银行存款余额的变动导致。

报告期各期末，公司的货币资金余额分别为 114,148.31 万元、134,667.00 万

元、167,017.87 万元和 49,175.98 万元，占流动资产的比例分别为 19.51%、20.40%、23.93%和 8.54%，2016 至 2018 年末公司货币资金余额总体呈上升趋势，主要原因为随着公司业务规模不断扩大，公司盈利能力不断增强，货币资金实现内生增长，同时公司为支持太极云计算基地建设借入部分款项，借款规模有所提高，筹资活动产生部分增量资金。2019 年 6 月末公司货币资金余额有所下降，主要系上半年公司经营活动产生的现金流量为净流出且金额较大所致，公司的客户群体以政府及事业单位为主，该类客户大多执行较为严格的财务预算和支出管理制度，通常在年初确定项目规划及支出安排，在第四季度完成项目验收结算工作，因此公司经营活动现金流入主要集中在第四季度，上半年经营活动现金流入规模相对较低。

公司货币资金中库存现金及其他货币资金金额及占比较低，主要原因系公司日常销售、采购等主要业务均通过银行账户进行结算，不存在重要的现金交易，因此无需留存大额库存现金。公司的其他货币资金主要为保函保证金、信用证保证金等，其规模随着保函到期核销、保证金到期退回等呈现一定程度波动。

（2）应收票据及应收账款

A、应收票据

报告期各期末，公司的应收票据具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行承兑票据	934.33	25.94%	1,933.63	17.72%	5,387.50	21.85%	2,292.88	3.65%
商业承兑票据	2,666.97	74.06%	8,978.21	82.28%	19,268.16	78.15%	60,556.43	96.35%
合计	3,601.30	100.00%	10,911.84	100.00%	24,655.66	100.00%	62,849.31	100.00%

公司应收票据主要为银行承兑汇票和商业承兑汇票，其中商业承兑汇票出票人主要为大型国有企业，其财务实力较强、信用良好，不存在重大收回风险。

报告期各期末，公司应收票据账面金额分别为 62,849.31 万元、24,655.66 万元、10,911.84 万元和 3,601.30 万元，占流动资产的比例分别为 10.74%、3.73%、1.56%和 0.63%，金额及占比呈快速下降趋势。2017 年末公司应收票据账面金额较 2016 年下降 38,193.65 万元，主要原因为 2016 年发行人接受部分信誉良好、

财务实力较强的大型国有企业客户开具的商业承兑汇票，致使当年度期末应收票据账面金额较高，2017 年上半年该部分应收票据到期承兑实现了回款，致使当年末应收票据账面金额大幅下降。2018 年和 2019 年上半年公司进一步压缩票据结算的规模，仅接受部分信用良好、合作时间长且财务实力较强的大型国有企业开具的商业承兑汇票，致使 2018 年末及 2019 年 6 月末应收票据账面金额较期初大幅下降。

B、应收账款

报告期各期末，公司应收账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应收账款余额	283,965.13	259,208.92	237,226.91	251,503.99
坏账准备	34,316.82	30,744.76	26,231.63	21,696.78
应收账款净额	249,648.31	228,464.15	210,995.29	229,807.21
应收账款净额增长率	9.27%	8.28%	-8.19%	10.79%
项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
当期营业收入	301,276.89	601,609.84	529,958.85	521,932.24
营业收入同比增幅	11.75%	13.52%	1.54%	8.07%
期末应收账款余额占当期营业收入的比例	94.25%	43.09%	44.76%	48.19%

①应收账款余额变动分析

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 251,503.99 万元、237,226.91 万元、259,208.92 万元和 283,965.13 万元，应收账款规模随公司业务规模的扩大呈现一定程度的波动。报告期各期末，公司应收账款账面净值占流动资产的比重分别为 39.28%、31.96%、32.73%和 43.37%，是流动资产主要组成部分之一。

2017 年末，公司应收账款余额为 237,226.91 万元，较上年同期减少 14,277.10 万元，同比降低 5.68%，主要原因为公司加大了应收账款清理力度，成立应收账款专项清理小组以提高应收账款清收力度、保证项目按时回款，同时公司在项目执行中有效控制信用风险，减少应收账款的损失，应收账款规模有所下降；2018 年末公司应收账款余额为 259,208.92 万元，较期初增加了 21,982.01 万元，同比增长 9.27%，主要原因为公司营业收入规模持续提高，2018 年公司营业收入同比增长 13.52%，致使公司应收账款规模有所提高。2019 年 6 月末公司应收账款余

额为 283,965.13 万元，较期初增加了 24,756.21 万元，主要系公司客户群体主要为政府部门和事业单位，该类客户通常于四季度进行项目验收与结算，因此公司应收账款的回款主要集中在四季度，上半年应收账款余额相对较高。

报告期各期末，公司期末应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 48.19%、44.76%、43.09%和 94.25%，不考虑半年度数据总体呈下降趋势，公司在营业收入规模不断扩大的情况下对应收账款规模进行了有效控制。

②应收账款账龄分析

公司对应收账款均按信用风险特征组合计提坏账准备。报告期各期末，公司应收账款具体账龄结构如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	173,186.39	60.99%	157,187.82	60.64%	146,374.28	61.70%	163,006.72	64.81%
1 至 2 年	39,522.50	13.92%	38,995.01	15.04%	43,469.09	18.32%	47,991.81	19.08%
2 至 3 年	34,617.28	12.19%	29,372.24	11.33%	18,687.62	7.88%	16,766.76	6.67%
3 至 4 年	13,668.50	4.81%	12,897.69	4.98%	10,648.06	4.49%	10,043.61	3.99%
4 至 5 年	6,908.66	2.43%	6,827.71	2.63%	7,015.19	2.96%	5,965.78	2.37%
5 年以上	16,061.80	5.66%	13,928.45	5.37%	11,032.67	4.65%	7,729.31	3.07%
小计	283,965.13	100.00%	259,208.92	100.00%	237,226.91	100.00%	251,503.99	100.00%
减：应收账款坏账准备	34,316.82	-	30,744.76	-	26,231.63	-	21,696.78	-
合计	249,648.31	-	228,464.15	-	210,995.29	-	229,807.21	-

报告期各期末，公司账龄在 1 年内的应收账款余额占比分别为 64.81%、61.70%、60.64%和 60.99%，占比相对较高，是应收账款的主要组成部分。此外公司应收账款对应的客户主体主要为政府机关、事业单位和国有大型企业，该等客户信誉良好、资金雄厚，并与公司存在长期的合作关系，公司应收账款发生坏账损失的风险较小，应收账款总体质量较好。

③应收账款集中度分析

报告期各期末，公司期末余额前五名应收账款金额合计占当期期末应收账款余额的比分别为 12.50%、10.52%、12.70%和 10.03%，应收账款集中度相对较低，受到单一的客户应收款项难以回收而带来不利影响的风险较小。

(3) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项账龄情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	36,747.13	69.41%	62,417.74	74.40%	86,532.73	97.16%	19,618.01	88.15%
1 至 2 年	12,685.15	23.96%	19,373.09	23.09%	1,570.35	1.76%	742.01	3.33%
2 至 3 年	2,513.72	4.75%	1,369.89	1.63%	192.85	0.22%	635.16	2.85%
3 年以上	996.01	1.88%	729.40	0.87%	767.38	0.86%	1,262.35	5.67%
合计	52,942.00	100.00%	83,890.11	100.00%	89,063.30	100.00%	22,257.53	100.00%

报告期各期末，公司预付款项账面净额分别为 22,257.53 万元、89,063.30 万元、83,890.11 万元和 52,492.00 万元，占公司流动资产的比例分别为 3.80%、13.49%、12.02%和 9.20%，金额及占比总体呈上升趋势，公司预付款项主要为预付给供应商的设备款等。

公司预付款项账龄整体位于 1 年以内。报告期各期末，账龄在 1 年内的预付款项金额占比分别为 88.15%、97.16%、74.40%和 69.41%，公司超过 1 年的预付账款主要为未完工项目待结算的采购成本，整体风险可控。2017 年末，公司预付账款较 2016 年末增加 66,805.77 万元，出现了较大幅度增长，主要原因为发行人子公司太极信息与北京遥感设备研究所于 2017 年 12 月末签订了一系列项目合同，项目合同签署完毕后公司随之根据合同需求向北京计算机技术及应用研究所进行采购相应设备。由于北京遥感设备研究所与公司签订的该系列项目合同均属于其 2017 年预算项目，为了将当年预算按计划支付完毕，北京遥感设备研究所签订合同后随即向公司付款，并要求月底前必须到货，公司随即向供货方北京计算机技术及应用研究所付款采购相应设备，但截止到 2017 年 12 月 31 日项目尚在进行中，公司购进的相关设备尚未开始验收，故造成 2017 年末预付款项出现较大幅度增长。2018 年末及 2019 年 6 月末公司预付款项较期初分别减少 5,173.19 万元和 30,948.11 万元，主要系公司部分项目完工验收，公司与供应商结算设备款所致。

(4) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 33,367.36 万元、40,542.69

万元、52,679.59 万元和 56,974.12 万元，占当期末流动资产的比例分别为 5.70%、6.14%、7.55%和 9.90%，公司其他应收款主要为履约保证金、往来款、备用金及押金等。

2016 年末至 2018 年末，公司对其他应收款分为按账龄分析法计提坏账准备以及采用其他方法计提坏账准备（内部单位及个人交易或往来形成的应收款项如备用金等风险低，不确认坏账准备）两部分。2019 年 6 月末，公司将其他应收款分为根据“三阶段模型”划分的第二阶段其他应收款以及采用其他方法计提坏账准备两部分，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
按账龄分析法计提坏账的部分（2019 年 6 月末为划分为第二阶段其他应收款部分）								
1 年以内	27,345.46	42.73%	24,743.57	41.62%	16,932.34	37.66%	24,729.13	67.99%
1-2 年	12,637.05	19.75%	8,808.02	14.82%	18,475.76	41.09%	3,357.77	9.23%
2-3 年	15,101.57	23.60%	15,997.10	26.91%	2,360.66	5.25%	1,810.07	4.98%
3 年以上	4,501.08	7.03%	4,650.88	7.82%	3,523.74	7.84%	2,401.14	6.60%
小计	59,585.16	93.11%	54,199.58	91.17%	41,292.50	91.84%	32,298.12	88.81%
采用其他方法计提坏账准备的其他应收款								
备用金等	4,408.18	6.89%	5,250.96	8.83%	3,667.70	8.16%	4,071.60	11.20%
小计	4,408.18	6.89%	5,250.96	8.83%	3,667.70	8.16%	4,071.60	11.20%
账面余额合计	63,993.34	100.00%	59,450.54	100.00%	44,960.20	100.00%	36,369.71	100.00%
减：减值准备	7,019.22	-	6,770.95	-	4,417.50	-	3,002.35	-
账面价值合计	56,974.12	-	52,679.59	-	40,542.69	-	33,367.36	-

报告期各期末，在采用按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款中，2 年以内的其他应收款（或划分为第二阶段的其他应收款）占比较高，占比分别为 77.22%、78.75%、56.44%和 62.48%。整体而言，公司其他应收款占流动资产的比例较低，风险相对较小。

（5）存货

报告期各期末，公司存货具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
----	------------	------------	------------	------------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	35.38	0.02%	35.38	0.02%	35.25	0.02%	35.25	0.03%
库存商品	16,954.72	10.57%	12,668.20	8.32%	12,456.55	7.80%	10,786.75	8.81%
发出商品	1,079.33	0.67%	1,079.33	0.71%	1,167.49	0.73%	1,118.84	0.91%
未完工项目	142,319.18	88.73%	138,496.86	90.95%	146,100.30	91.45%	110,510.08	90.25%
小计	160,388.62	100.00%	152,279.76	100.00%	159,759.59	100.00%	122,450.92	100.00%
存货跌价准备	422.38	-	422.38	-	422.38	-	422.38	-
合计	159,966.24	-	151,857.39	-	159,337.21	-	122,028.54	-

报告期各期末,公司存货账面价值分别为122,028.54万元、159,337.21万元、151,857.39万元和159,966.24万元,占流动资产的比例分别为20.86%、24.13%、21.76%和27.79%,金额及占比总体呈波动趋势。公司存货主要以库存商品和未完工项目为主,且未完工项目是存货最主要的组成部分,报告期各期末,公司未完工项目占存货的比例分别为90.25%、91.45%、90.95%和88.73%。

2017年末,公司存货账面价值较期初增加37,308.67万元,主要原因为公司业务规模较快扩展且在2017年第四季度公司集中签署了大量项目合同,致使当期末未完工项目发生较大幅度增长;2018年末,公司存货账面价值较期初降低了7,479.82万元,主要系2018年部分未完工项目完工验收并结转所致。2019年6月末,公司存货账面价值较期初增长8,108.86万元,主要系公司库存商品及未完工项目金额有所增加所致。

(6) 其他流动资产

报告期各期末,公司其他流动资产具体构成情况如下:

单位:万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
交易性金融资产	79.54	2.41%	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	76.77	2.46%	-	-	-	-
待抵扣税金	2,233.44	67.58%	2,191.62	70.22%	705.97	71.96%	282.83	46.27%
预缴税费	986.24	29.84%	852.84	27.32%	275.12	28.04%	328.47	53.73%
其他	5.72	0.17%						
合计	3,304.94	100.00%	3,121.22	100.00%	981.09	100.00%	611.30	100.00%

公司其他流动资产主要为待抵扣税金、预缴税费、交易性金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。报告期各期末，公司其他流动资产账面价值分别为 611.30 万元、981.09 万元和 3,121.22 万元，占期末流动资产账面价值的比例分别为 0.10%、0.15%和 0.45%，金额及占比均较低。2018 年末公司其他流动资产账面价值较期初增加 2,140.13 万元，主要系当期待抵扣税金增加幅度较大所致。

2018 年末及 2019 年 6 月末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产账面价值系持有的重庆钢铁股份有限公司（股票代码：601005）（以下简称“重庆钢铁”）395,723 股股票。2018 年重庆钢铁进行了债务重整，重整前公司因项目结算对重庆钢铁形成应收账款 136.39 万元，并据此申报了债权，2018 年 1 月，公司收到了重庆钢铁因债务重整而转增的对应 395,723 股股票。

2、非流动资产的构成及变化

报告期各期末，公司非流动资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	-	-	1,500.00	0.63%	1,400.00	0.69%	1,400.00	0.73%
长期股权投资	12,905.03	5.25%	12,797.88	5.41%	12,226.12	6.07%	12,181.62	6.38%
其他权益工具	1,500.00	0.61%	-	-	-	-	-	-
固定资产	81,016.22	32.98%	76,198.81	32.20%	66,160.43	32.83%	8,077.86	4.23%
在建工程	15,564.60	6.34%	15,495.38	6.55%	5,257.70	2.61%	60,199.63	31.51%
无形资产	63,050.40	25.67%	65,669.28	27.75%	64,070.72	31.79%	63,109.66	33.03%
开发支出	13,155.57	5.36%	6,769.43	2.86%	4,136.65	2.05%	2,725.77	1.43%
商誉	37,433.66	15.24%	37,433.66	15.82%	37,433.66	18.57%	37,433.66	19.59%
长期待摊费用	2,146.88	0.87%	2,455.61	1.04%	1,404.04	0.70%	753.25	0.39%
其他非流动资产	18,875.95	7.68%	18,289.18	7.73%	9,451.96	4.69%	5,181.32	2.71%
非流动资产合计	245,648.30	100.00%	236,609.24	100.00%	201,541.27	100.00%	191,062.79	100.00%

注：其他非流动资产包括投资性房地产和递延所得税资产。

报告期各期末，公司非流动资产账面价值分别为 191,062.79 万元、201,541.27 万元、236,609.24 万元和 245,648.30 万元，总体呈上升趋势，2016 年末至 2018 年末非流动资产年均复合增长率为 11.28%。报告期各期末公司非流动资产账面

价值占当期末总资产账面价值的比例分别为24.62%、23.39%、25.32%和29.91%，占比略有上升。

公司的非流动资产主要由固定资产、无形资产、商誉、长期股权投资和在建工程组成，报告期各期末，上述五项非流动资产项目金额合计占非流动资产比重分别为94.74%、91.87%、87.74%和85.48%。

(1) 可供出售金融资产

2016年末至2018年末，公司的可供出售金融资产具体情况具体如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
期末按成本计量余额						
中电科西安信息产业 园发展有限公司	800.00	39.56%	800.00	41.62%	800.00	41.62%
北京市太极超移动科 技有限公司	1,000.00	49.46%	1,000.00	52.03%	1,000.00	52.03%
三峡高科信息技术有 限责任公司	200.00	9.89%	100.00	5.20%	100.00	5.20%
上海太极华方信息系 统有限公司	22.00	1.09%	22.00	1.14%	22.00	1.14%
小计	2,022.00	100.00%	1,922.00	100.00%	1,922.00	100.00%
减值准备						
中电科西安信息产业 园发展有限公司	-	-	-	-	-	-
北京市太极超移动科 技有限公司	500.00	-	500.00	-	500.00	-
三峡高科信息技术有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
上海太极华方信息系 统有限公司	22.00	-	22.00	-	22.00	-
小计	522.00	-	522.00	-	522.00	-
合计	1,500.00	-	1,400.00	-	1,400.00	-

公司持有的以成本计量的可供出售金融资产主要为对非上市公司的股权投资，这些投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量，公司对持有的可供出售金融资产均按成本计量，目前公司尚无处置这些投资的计划。报告期各期末，公司持有的可供出售金融资产账面价值分别为1,400万元、1,400万元和1,500万元，占非流动资产的比例分别为0.73%、0.69%和0.63%，

金额及占比均较低且相对稳定。2018 年末公司可供出售金融资产较年初增加 100 万元，主要系公司对三峡高科信息技术有限责任公司增资所致。

2019 年，由于新金融工具准则的适用，公司将上述投资重分类至其他权益工具投资列示。2019 年 6 月末，公司其他权益工具投资账面价值为 1,500 万元，与 2018 年末可供出售金融资产账面价值明细未发生变化。

（2）长期股权投资

报告期各期末，公司的长期股权投资具体情况具体如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、合营企业								
北京太极傲天技术有限公司	5,943.15	46.05%	5,951.51	46.50%	5,982.23	48.93%	5,989.00	49.16%
小计	5,943.15	46.05%	5,951.51	46.50%	5,982.23	48.93%	5,989.00	49.16%
二、联营企业								
新疆智慧城市工程技术研究中心（有限公司）	133.29	1.03%	137.24	1.07%	170.77	1.40%	183.98	1.51%
深圳市金蝶天燕中间件股份有限公司	6,335.34	49.09%	6,223.04	48.63%	6,036.91	49.38%	5,971.80	49.02%
中电科（北京）项目管理有限公司	102.45	0.79%	100.03	0.78%	-	-	-	-
山西云时代太极数据技术有限公司	355.08	2.75%	350.34	2.74%	-	-	-	-
北京核高基软件有限公司	35.72	0.28%	35.72	0.28%	36.22	0.30%	36.84	0.30%
小计	6,961.88	53.95%	6,846.37	53.50%	6,243.89	51.07%	6,192.62	50.84%
减：减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	12,905.03	100.00%	12,797.88	100.00%	12,226.12	100.00%	12,181.62	100.00%

报告期各期末，公司长期股权投资账面价值分别为 12,181.62 万元、12,226.12 万元、12,797.88 万元和 12,905.03 万元，占非流动资产比例分别为 6.38%、6.07%、5.41%和 5.25%，金额及占比相对稳定。

公司对合营企业和联营企业的投资均采用权益法核算。2017 年末公司长期股权投资账面价值较期初增长 44.50 万元，主要系深圳市金蝶天燕中间件股份有限公司当期实现盈利所致；2018 年末公司长期股权投资较期初增长 571.76 万元，主要原因如下：一是深圳市金蝶天燕中间件股份有限公司盈利能力持续增强，当

期实现的净利润同比增长 185.86%；二是公司出于战略发展的需要，围绕主营业务发展规划投资参股了中电科（北京）项目管理有限公司及山西云时代太极数据技术有限公司，致使当年末长期股权投资账面价值较期初有所增长。2019 年 6 月末公司长期股权投资价值较期初增长 107.15 万元，主要系根据权益法确认了长期股权投资相应投资收益所致。

（3）固定资产

报告期各期末，公司的固定资产账面价值具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	60,350.31	74.49%	60,929.56	79.96%	58,321.36	88.15%	624.52	7.73%
机器设备	3.33	0.00%	3.33	0.00%	81.28	0.12%	299.34	3.71%
电子工具	20,006.46	24.69%	14,543.36	19.09%	6,834.66	10.33%	6,097.03	75.48%
运输工具	656.12	0.81%	722.56	0.95%	923.13	1.40%	1,056.98	13.08%
合计	81,016.22	100.00%	76,198.81	100.00%	66,160.43	100.00%	8,077.86	100.00%

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 8,077.86 万元、66,160.43 万元、76,198.81 万元和 81,016.22 万元，占非流动资产的比例分别为 4.23%、32.83%、32.20%和 32.98%，金额及占比总体呈上升趋势。

公司的固定资产主要为房屋及建筑物和电子工具，报告期各期末，二者账面价值合计占公司固定资产账面价值总额的比例分别为 83.21%、98.48%、99.05%和 99.19%。2017 年末公司固定资产账面价值较 2016 年末增加 58,082.57 万元，主要原因为 2017 年太极股份云计算中心基地建设项目部分完工，并由在建工程转入固定资产，致使当年末固定资产账面价值出现较大幅度上升。2018 年末公司固定资产账面价值较期初增长 10,038.38 万元，同样系太极股份云计算中心基地建设项目部分完工并转入固定资产所致。2019 年 6 月末公司固定资产账面价值较期初增长 4,817.41 万元，主要系公司新购置 7,696.15 万元电子设备用于办公、研发所致。

报告期各期末，公司的固定资产账面原值、累计折旧及减值准备具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
----	------------	------------	------------	------------

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
固定资产账面原值	94,581.87	87,027.83	73,787.38	14,210.11
减：累计折旧	13,565.66	10,829.02	7,626.94	6,132.25
固定资产账面净值	81,016.21	76,198.81	66,160.43	8,077.86
减：减值准备	-	-	-	-
固定资产账面价值	81,016.21	76,198.81	66,160.43	8,077.86

(4) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
中电科太极西安产业园建设	318.45	2.05%	274.00	1.77%	23.41	0.45%	23.00	0.04%
太极股份云计算中心基地建设项目	15,246.14	97.95%	15,221.38	98.23%	5,234.29	99.55%	60,176.63	99.96%
合计	15,564.60	100.00%	15,495.38	100.00%	5,257.70	100.00%	60,199.63	100.00%

公司在建工程主要为中电科太极西安产业园建设和太极股份云计算中心基地建设项目。报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 60,199.63 万元、5,257.70 万、15,495.38 万元和 15,564.60 万元，占非流动资产的比例分别为 31.51%、2.61%、6.55%和 6.34%。

2017 年末，公司在建工程账面价值较期初减少 54,941.93 万元，减少比例为 91.27%，主要系 2017 年太极股份云计算中心基地部分项目完工达到预定可使用状态，公司将完工的部分由在建工程转入固定资产所致。2018 年末，公司在建工程账面价值较期初增长 10,237.68 万元，同比增长 194.72%，主要系太极股份云计算中心基地建设项目本期投入增加所致。2019 年 6 月末，公司在建工程较 2018 年末未发生重大变化。

(5) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产具体构成如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	比例	金额	比例	金额	比例
无形资产账面原值								

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	47,725.52	51.67%	47,725.52	52.09%	47,725.52	56.90%	47,725.52	61.89%
软件使用权	8,980.08	9.72%	8,196.49	8.95%	6,591.70	7.86%	5,685.25	7.37%
软件著作权	35,668.84	38.61%	35,703.23	38.97%	29,557.33	35.24%	23,702.28	30.74%
小计	92,374.44	100.00%	91,625.24	100.00%	83,874.55	100.00%	77,113.05	100.00%
累计摊销								
土地使用权	5,965.69	20.34%	5,488.43	21.15%	4,533.92	22.89%	3,579.41	25.56%
软件使用权	3,884.41	13.25%	3,272.56	12.61%	3,381.37	17.07%	1,468.88	10.49%
软件著作权	19,473.94	66.41%	17,194.96	66.25%	11,888.54	60.03%	8,955.09	63.95%
小计	29,324.04	100.00%	25,955.96	100.00%	19,803.83	100.00%	14,003.39	100.00%
减：减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	63,050.40	-	65,669.28	-	64,070.72	-	63,109.66	-

无形资产是公司非流动资产的主要组成部分之一，主要由土地使用权和软件著作权组成。报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 63,109.66 万元、64,070.72 万元、65,669.28 万元和 63,050.40 万元，占非流动资产的比例分别为 30.03%、31.79%、27.75%和 25.67%，金额及占比相对稳定。2017 年末、2018 年末公司无形资产账面价值较期初分别增加 961.06 万元和 1,598.56 万元，分别同比增长 1.52%和 2.49%，主要系公司自主研发项目通过验收并获得软件著作权证书后转入无形资产所致。2019 年 6 月末，公司无形资产账面价值较期初减少 2,618.88 万元，主要系无形资产摊销所致。

（6）开发支出

报告期各期末，公司开发支出的具体情况如下：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益/其他	
2019 年 6 月 30 日					
网络多媒体处理分析平台	70.93	334.23	-	-	405.16
政务大数据价值发现与运营创新探索	245.52	725.06	-	-	970.58
太极医学影像信息平台	194.45	134.65	-	-	329.11

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益/其他	
精细化生产运营管理系统	369.80	-	-	-	369.80
媒体大数据应用平台开发项目	635.86	-	-	69.57	566.30
开放式物联智能设备在线监测	78.08	147.85	-	-	225.92
基于司法大数据的智能分析系统	671.33	6.66	-	-	677.99
量子伟业数字档案管理系统 V9.5	31.88	-	-	-	31.88
行业信息物理系统测试验证解决方案应用推广项目	0.06	-	-	-	0.06
智慧 JY 综合管理平台	176.96	649.99	-	-	826.95
智慧 SYC 平台	123.32	261.67	-	-	385.00
旅游大数据支撑平台	13.40	-	-	13.40	-
旅游产业运行监测及应急指挥 SAAS 平台	9.11	-	-	9.11	-
旅游团队电子行程单数据服务平台	-	457.04	-	-	457.04
新型智慧城市之城市运行管理平台研发与服务研究	86.75	237.54	-	-	324.29
BHXT-版权系统项目建设	-	3.88	-	3.88	-
GRC2-GRC 管控系统套件	-	594.53	-	594.53	-
HD_P_01_20_0100-PRC-大型企业管控云平台-GRC.Office	-	0.36	-	0.36	-
HD_P_03_10_0200(1-1)-RCU—风控审计部-审计管理	-	0.05	-	0.05	-
HD_P_03_10_0400(1-2)-RCU—风控审计部-慧眼	-	0.10	-	0.10	-
HD_P_05_10_0010-智慧展务管理平台软件	-	13.08	-	13.08	-
HD_P_11_01_0010-GPU-慧信	-	50.94	-	50.94	-
HD_P_11_06_0010-GPU-增值产品研发	-	1.53	-	1.53	-
HD_P_12_01_0010(1-1)-面向政府办公软件	-	13.08	-	13.08	-
HD_P_13_01_0010-法智易合同智能管理软件	-	9.70	-	9.70	-
HYSJ-基于大数据风控的慧眼数据分析平台	-	80.66	-	80.66	-
JJXM-企业风险管控与合规一体化云服务平台	-	108.83	-	108.83	-

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益/其他	
MXJD-面向 JD 的云服务和 管理平台	-	1,225.09	-	1,225.09	-
NPLZRY-基于 NLP 技术 的自然语言处理平台	-	51.88	-	51.88	-
RGZN-基于人工智能技术 的流程自动化机器人	-	2,473.45	-	1,724.67	748.79
大型企业管控云平台	3,879.50	-	-	-	3,879.50
面向社会化创作的数字版 权关键技术研发及管理服 务平台建设与应用示范	102.92	-	-	-	102.92
面向数字内容产业的版权 流通综合服务系统	79.56	-	-	-	79.56
2013 重大科技成果转化和 产业化专项	-	79.84	-	-	79.84
2012 年信息安全专项	-	141.56	-	-	141.56
高通量大数据实时商业智 能系统产业化实现项目	-	22.89	-	-	22.89
基于 JYCPU 的 JY 数据库 高性能关键技术研发	-	100.00	-	-	100.00
面向高端制造领域的大数 据管理系统项目	-	49.96	-	-	49.96
面向党政办公的基础软件 升级优化及办公平台研制 —基础软件平台	-	2,348.85	-	-	2,348.85
自适应、可伸缩的大数据存 储系统	-	31.63	-	-	31.63
合计	6,769.43	10,356.60	-	3,947.96	13,155.57
2018 年 12 月 31 日					
面向社会化创作的数字版 权关键技术研发及管理服 务平台建设与应用示范(科 拨)	-	102.92	-	-	102.92
JJXM2-大型企业管控云平 台	2,373.34	1,506.16	-	-	3,879.50
互联网+养老公共服务	524.00	-	524.00	-	-
基于司法大数据的智能分 析系统	90.84	580.49	-	-	671.33
精细化工生产运营管理指 挥系统	170.27	199.53	-	-	369.80
行业信息物理系统测试 验证解决方案应用推广项目	-	0.06	-	-	0.06
城市大数据运营及服务体 系研究与示范推广	-	830.00	830.00	-	-
媒体大数据应用平台开发	155.29	480.57	-	-	635.86

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益/其他	
项目					
wa 大数据处理分析平台	240.65	492.35	733.00	-	-
Z-ZW160006/ 量子伟业 数字档案管理系统 V9.5	-	31.88	-	-	31.88
太极医学影像信息平台	-	194.45	-	-	194.45
开放式物联智能设备在线监测	-	78.08	-	-	78.08
政务大数据价值发现与运营创新探索	-	245.52	-	-	245.52
网络多媒体处理分析平台	-	70.93	-	-	70.93
智慧 SYC 平台	-	123.32	-	-	123.32
智慧军营综合管理平台	-	176.96	-	-	176.96
全域旅游 020 平台	167.25	218.26	385.50	-	-
旅游产业运行监测及应急指挥 SAAS 平台	330.61	174.23	495.73	-	9.11
旅游大数据支撑平台	84.41	229.38	300.39	-	13.40
新型智慧城市之城市运行管理平台研发与服务研究	-	86.75	-	-	86.75
合计	4,136.65	5,901.41	3,268.62	-	6,769.43
2017 年 12 月 31 日					
业务信息和电子文件交换系统二期	84.62	159.89	244.51	-	-
审计数据分析系统	-	177.42	63.25	114.18	-
应用软件部署管理系统	-	63.77	63.77	-	-
贵州省产业技术创新战略联盟项目	-	46.75	-	46.75	-
太极-IBM 智慧旅游科技创新中心建设项目	-	0.34	-	0.34	-
旅游大数据支撑平台	-	348.47	-	11.09	337.38
旅游产业运行监测及应急指挥 SAAS 平台	-	95.50	-	17.86	77.64
全域旅游 020 平台	-	182.39	-	15.14	167.25
数字版权保护北京市工程研究中心创新能力建设项目	-	1,559.41	-	1,559.41	-
JJXM-企业风险管控与合规一体化云服务平台	-	351.39	-	351.39	-
移动会展服务管理系统	-	31.11	-	31.11	-
3D 打印数字版权保护系统	-	1.94	-	1.94	-

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益/其他	
开发					
GRC 管控系统套件	-	1,321.83	-	1,321.83	-
自主可控协同办公通用平台研制和应用迁移	-	1,143.30	-	1,143.30	-
SmartGo 移动应用平台产品	-	4.72	-	4.72	-
公园数据元规范	-	15.00	-	15.00	-
“电科云”关键技术攻关与标准产品研发	-	389.83	-	389.83	-
电科集团高法信息化体系的研究与论证	-	7.00	-	7.00	-
智慧园区管控平台综合技术应用产业化项目	-	116.43	-	116.43	-
政务云开放能力平台(PaaS服务平台)	260.26	307.82	568.08	-	-
互联网+养老公共服务	210.24	313.76	-	-	524.00
人民法院执行管理与分析系统	285.95	168.41	454.36	-	-
智慧管廊综合运营管控服务平台	81.70	326.25	407.95	-	-
新能源生产运营大数据分析平台	250.38	162.84	413.22	-	-
太极新媒体发布系统	95.34	410.51	505.85	-	-
网络预约出租汽车综合管理服务平台	239.75	262.74	502.49	-	-
通用大数据一体化管控系统	88.92	241.08	330.00	-	-
基于司法大数据的智能分析系统	-	90.84	-	-	90.84
精细化工生产运营管理指挥系统	-	170.27	-	-	170.27
媒体大数据应用平台开发项目	-	155.29	-	-	155.29
wa 大数据处理分析平台	-	240.65	-	-	240.65
基于下一代法院业务网的全国法院云平台原型试验系统构建	-	734.64	-	734.64	-
2015 年工业转型升级智能制造和“互联网+”行动支撑保障能力工程-大数据应用示范	-	221.32	-	221.32	-
行业信息物理系统测试验证解决方案应用推广项目	-	572.05	-	572.05	-

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益/其他	
教育云绿色安全服务保障	-	32.50	-	32.50	-
面向政府智慧服务管理的交互数据采集与分析关键技术北京市工程实验室创新能力建设项目	-	714.21	-	714.21	-
JDZKV4.0	161.76	174.28	336.03	-	-
JJXM2-大型企业管控云平台	866.10	4,553.67	-	3,046.43	2,373.34
贵阳高新产业投资集团有限公司产业引导扶持资金	-	389.55	-	389.55	-
离线审计数据管理系统	-	221.63	-	221.63	-
审计大数据信息采集和分析系统	100.75	232.22	332.98	-	-
基础软件项目	-	614.79	-	614.79	-
应用解决方案-医疗行业	-	1,632.57	1,632.57	-	-
合计	2,725.77	18,960.37	5,855.05	11,694.45	4,136.65
2016 年 12 月 31 日					
数字版权保护北京市工程研究中心创新能力建设项目	-	1,700.75	-	1,700.75	-
3D 打印数字版权保护系统开发	-	482.24	-	482.24	-
JJXM 企业风险管控与合规一体化云服务平台	-	152.13	-	152.13	-
数据中心综合监控软件研发项目	94.79	-	94.79	-	-
业务信息和电子文件交换系统	142.90	160.42	303.32	-	-
Helium 项目	62.03	-	-	62.03	-
面向多体系结构的行政审批平台	153.97	516.58	670.55	-	-
GRC2GRC 管控系统套件	3,755.07	1,479.93	4,396.74	838.26	-
ZXVG 战兴成果转化基地建设面向集团企业协同应用的私有云平台开发及产业化	-	20.00	-	20.00	-
GRC 集团型企业协同办公软件	-	101.04	-	101.04	-
GRCOFFICE-GRC.office6.0	-	13.43	-	13.43	-
JDZKV4.0	-	161.76	-	-	161.76

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益/其他	
SJCP-审计产品	-	31.35	-	31.35	-
SmartGo-SmartGo 移动应用平台产品	-	4.72	-	4.72	-
大型企业管控云平台	-	4,923.28	-	4,057.18	866.10
贵阳市国家高新区管委会智慧旅游平台产业扶持资金-智旅	-	0.14	-	0.14	-
贵州省产业技术创新战略联盟项目国拨-智旅	-	2.59	-	2.59	-
贵州省产业技术创新战略联盟项目自筹-智旅	-	1.82	-	1.82	-
基础软件项目	-	159.86	-	159.86	-
互联网+养老公共服务	-	210.24	-	-	210.24
企业管控项目	-	86.44	-	86.44	-
人民法院执行管理与分析系统	-	285.95	-	-	285.95
审计大数据信息采集和分析系统	-	100.75	-	-	100.75
太极新媒体发布系统	-	95.34	-	-	95.34
太极智慧旅游科技创新中心建设项目-智旅	-	436.71	-	436.71	-
通用大数据一体化管控系统	-	88.92	-	-	88.92
网络预约出租汽车综合管理服务平台	-	239.75	-	-	239.75
新能源生产运营大数据分析平台	-	250.38	-	-	250.38
业务信息和电子文件交换系统二期	-	84.62	-	-	84.62
一体化运维管理平台系统研发	-	198.33	198.33	-	-
政务云开放能力平台(PaaS服务平台)	-	260.26	-	-	260.26
智慧管廊综合运营管控服务平台	-	81.70	-	-	81.70
合计	4,208.76	12,331.44	5,663.72	8,150.70	2,725.77

公司开发支出项目主要核算公司的研发项目在达到无形资产确认条件前，在开发阶段的投入。报告期各期末，公司开发支出账面价值分别为 2,725.77 万元、4,136.65 万元、6,769.43 万元和 13,155.57 万元，占当期末非流动资产总额的比重分别为 1.43%、2.05%、2.86%和 5.36%，金额及占比总体呈增长趋势，主要原因

是公司立项研发项目数量不断增多、研发投入金额不断增加所致。报告期内，公司围绕“数据驱动、云领未来、网安天下”的战略，持续在“大数据”、“人工智能”、“云计算”、“网络空间安全”和“自主可控”等方向加大自主研发力度，同时公司积极参与或申请政府支持的科技创新及产业化项目，包括国家重点研发计划、工业互联网创新发展工程、北京市科技项目等，研发投入不断提高。

（7）商誉

报告期各期末，公司商誉具体情况如下：

单位：万元

被投资方名称	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
慧点科技	37,433.66	37,433.66	37,433.66	37,433.66
合计	37,433.66	37,433.66	37,433.66	37,433.66

报告期各期末，公司商誉账面价值始终为 37,433.66 万元，占非流动资产的比例分别为 19.59%、18.57%、15.82%和 15.24%。2013 年，公司向姜晓丹等 13 名自然人以及 4 家企业收购了其拥有的慧点科技 91%的股权，成为慧点科技的控股股东，公司对收购慧点科技股权导致企业合并形成的支付对价与被合并方可辨认净资产公允价值的差额确认商誉 37,433.66 万元。

公司对于收购慧点科技产生的商誉，在每年末都会进行商誉减值测试。公司在进行商誉减值测试时，已充分关注商誉所在资产组或资产组组合的宏观环境、行业环境、实际经营状况及未来经营规划等因素，结合已获取的内部与外部信息，合理判断并识别商誉减值迹象。考虑慧点科技主要为软件开发及技术服务类企业，其办公场地、技术实力以及人员是公司经营的重要基础，所组成的组合能够独立产生现金流入，因此公司将慧点科技的长期资产（固定资产、无形资产、开发支出）确定为与商誉相关的资产组。公司自购买日起，按照一贯、合理的方法确定与商誉有关的资产组，并据此进行商誉减值测试。

公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定对商誉进行减值测试。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》，公司需要比较分配了商誉的资产组的账面价值与可收回价值孰高判断是否需要进行商誉减值。其中可收回价值应以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司在确定分配了商誉的资产组可收回价值时一般以未来现金流量现值确定。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司商誉减值测试过程如下：

项目	计算依据	金额
收购慧点科技产生的商誉账面价值	收购时确认的账面价值（1）	37,433.66
未确认的归属于少数股东的商誉价值	按公司持股比例和少数股东持股比例分配的商誉（2）	3,702.23
商誉合计金额	（3）=（1）+（2）	41,135.89
需分配商誉的资产组（长期经营资产）账面价值	（4）	9,163.39
商誉价值+分配资产组的账面价值	（5）=（3）+（4）	50,299.28
期末资产组（包含商誉）预计可回收金额（按未来现金流预测折现的价值，根据专门针对商誉相关资产组的评估结果确定）	（6）	58,507.87
商誉减值金额	（7）=（5）-（6）	-8,208.59
判断商誉是否需要进行减值		无需

经过测试显示，截至 2018 年 12 月 31 日，公司收购慧点科技 91%股权所产生的商誉不需要计提减值。

2019 年，公司聘请了北京中锋资产评估有限责任公司对截至 2018 年 12 月 31 日公司商誉相关资产或资产组的价值进行了专门评估，该评估机构具有证券期货资产评估资格。根据评估报告，慧点科技商誉相关资产组于 2018 年 12 月 31 日的评估价值为 58,507.87 万元，不存在减值迹象。

（8）长期待摊费用

公司长期待摊费用主要系太极大厦房屋使用费、方兴大厦房屋使用权以及慧点科技办公室装修费等。报告期各期末，公司长期待摊费用账面价值分别为 753.25 万元、1,404.04 万元、2,455.61 万元和 2,146.88 万元，占非流动资产的比例分别为 0.39%、0.70%、1.04%和 0.87%，金额及占比均较低。

（9）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
投资性房地产	10,404.49	55.12%	10,507.94	57.45%	2,830.49	29.95%	-	-

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
递延所得税资产	8,471.46	44.88%	7,781.23	42.55%	6,621.47	70.05%	5,181.32	100.00%
合计	18,875.95	100.00%	18,289.18	100.00%	9,451.96	100.00%	5,181.32	100.00%

公司其他非流动资产主要包括投资性房地产和递延所得税资产，报告期各期末，公司其他非流动资产账面价值分别为 5,181.32 万元、9,451.96 万元、18,289.18 万元和 18,875.95 万元，占当期末非流动资产的比例分别为 2.71%、4.69%、7.73% 和 7.68%，金额及占比相对较低。2018 年末公司投资性房地产账面价值较期初增加 7,677.45 万元，主要系公司当期将太极产业园办公楼部分楼层对外出租，其对应账面价值由固定资产转入投资性房地产所致。

（二）负债构成分析

报告期各期末，公司负债的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	503,027.61	95.69%	609,138.36	96.57%	541,183.59	93.22%	501,148.31	95.82%
非流动负债	22,666.73	4.31%	21,667.65	3.43%	39,370.02	6.78%	21,875.07	4.18%
合计	525,694.33	100.00%	630,806.00	100.00%	580,553.62	100.00%	523,023.38	100.00%

报告期各期末，公司负债的账面价值分别为 523,023.38 万元、580,553.62 万元、630,806.00 万元和 525,694.33 万元，金额总体呈上升趋势。公司负债结构主要以流动负债为主，报告期各期末，流动负债账面价值占当期末总负债账面价值的比例分别为 95.82%、93.22%、96.57%和 95.69%。

公司为支持太极股份云计算中心基地项目建设，分别于 2016 年和 2017 年借入两笔 16,000 万元长期借款，致使当期末非流动负债曾出现较大幅度上升；随着公司业务规模不断扩大，公司流动负债规模有所上升，致使报告期内公司负债总额呈上升趋势。

1、流动负债的构成及变化

报告期各期末，公司流动负债具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
----	------------	------------	------------	------------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	82,300.00	16.36%	48,600.00	7.98%	58,130.00	10.74%	71,153.41	14.20%
应付票据及应付账款	261,978.50	52.04%	229,161.78	37.62%	190,502.08	35.20%	216,054.72	43.11%
其中：应付票据	16,454.08	3.27%	20,152.45	3.31%	12,507.97	2.31%	38,861.05	7.75%
应付账款	245,344.42	48.77%	209,009.33	34.31%	177,994.11	32.89%	177,193.67	35.36%
预收款项	141,296.77	28.09%	284,980.12	46.78%	267,872.42	49.50%	187,020.77	37.32%
应交税费	1,888.63	0.38%	10,383.44	1.70%	10,938.41	2.02%	11,247.60	2.24%
其他应付款	10,096.29	2.01%	14,514.40	2.38%	11,934.12	2.21%	13,453.53	2.68%
其他流动负债	5,647.41	1.12%	21,498.62	3.53%	1,806.57	0.33%	2,218.28	0.44%
流动负债合计	503,027.61	100.00%	609,138.36	100.00%	541,183.59	100.00%	501,148.31	100.00%

报告期各期末，公司流动负债主要由短期借款、应付票据及应付账款和预收款项等组成，上述三项流动负债账面金额占流动负债总额的比例分别为 94.63%、95.44%、92.38%和 96.49%。

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
抵押借款	-	-	-	2,000.00
信用借款	82,300.00	48,600.00	58,130.00	69,153.41
合计	82,300.00	48,600.00	58,130.00	71,153.41

公司短期借款主要以信用借款为主。报告期各期末，公司短期借款余额分别为 71,153.41 万元、58,130.00 万元、48,600.00 万元和 82,300.00 万元，占流动负债总额的比例分别为 14.20%、10.74%、7.98%和 16.36%，金额及占比总体呈波动趋势。一般情况下由于公司经营回款主要集中在第四季度，因此年末借款金额相对较低。

2017 年公司偿还了部分短期借款，抵押借款与信用借款均有不同程度的下降，导致 2017 年末公司短期借款余额较 2016 年末减少 13,023.41 万元。2018 年公司进一步控制短期借款规模，同时偿还了部分短期借款，致使 2018 年末公司短期借款较期初减少 9,530.00 万元。2019 年 6 月末，由于公司经营活动现金流入主要集中在第四季度，上半年公司会通过新增借款来进行公司日常及经营支出，因此短期借款余额上涨较多。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司无已到期但未偿还借款，信用记录良好。

(2) 应付票据及应付账款

①应付票据

报告期各期末，公司应付票据具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
银行承兑汇票	9,687.08	2,167.13	7,018.83	33,628.59
商业承兑汇票	6,767.00	17,985.32	5,489.14	5,232.46
合计	16,454.08	20,152.45	12,507.97	38,861.05

公司应付票据为商业承兑汇票和银行承兑汇票。报告期各期末，公司应付票据账面价值分别为 38,861.05 万元、12,507.97 万元、20,152.45 万元和 16,454.08 万元，占流动负债的比例分别为 7.75%、2.31%、3.31%和 3.27%，金额及占比总体呈下降趋势。

2016 年公司提高了使用应付票据进行结算的比例，致使当期末应付票据规模出现了较大幅度的上升，2017 年前述大部分应付票据到期并承兑，致使 2017 年末应付票据余额较 2016 年末减少 26,353.08 万元，下降比例为 67.81%。2018 年末，公司应付票据较期初增加 7,644.48 万元，主要系当期公司使用商业承兑汇票结算的金额有所增加所致。2019 年 6 月末公司应付票据余额较 2018 年末减少 3,698.37 万元，主要系期初部分应付票据到期承兑所致。

②应付账款

报告期各期末，公司应付账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付商品款（经营性）	221,000.27	165,320.30	151,168.28	142,064.58
应付劳务费（经营性）	24,344.14	43,689.03	26,825.83	35,129.09
合计	245,344.42	209,009.33	177,994.11	177,193.67

公司应付账款主要是应支付给供应商的设备、物资款和分包商款项。报告期各期末，公司应付账款账面价值分别为 177,193.67 万元、177,994.11 万元、209,009.33 万元和 245,344.42 万元，占流动负债的比例分别为 35.36%、32.89%、34.31%和 48.77%，金额总体呈增长趋势，但占比有所波动，主要原因系公司根据项目进度支付相应款项所致。

应付账款是应付票据及应付账款的主要组成部分，随着公司业务的发展及采购规模的扩大，公司应付账款余额呈现一定程度的增长，但总体规模保持相对稳定。报告期内，公司应付账款主要为一年以内应付账款，截至 2019 年 6 月 30 日，一年以内的应付账款占公司应付账款总额的 80.94%。公司一年以上的应付款项比重较小，主要为应付给供应商的设备、物资款和分包商款项等，该部分款项尚未支付主要原因为尚未到合同约定的付款期。

（3）预收款项

报告期各期末，公司预收款项具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
预收合同项目款	141,296.77	284,980.12	267,872.42	187,020.77
合计	141,296.77	284,980.12	267,872.42	187,020.77

公司预收款项均为客户预付的合同款。报告期各期末，公司预收账款余额分别为 187,020.77 万元、267,872.42 万元、284,980.12 万元和 141,296.77 万元，占当期末流动负债总额的比例分别为 37.32%、49.50%、46.78%和 28.09%，金额及占比总体保持上升趋势，仅在 2019 年 6 月末有所下降，主要与公司收款集中在第四季度有关。

2017 年末，公司预收款项账面余额较上年末增加了 80,851.65 万元，主要原因为公司 2017 年 12 月与北京遥感设备研究所签订了一系列项目合同，由于该批合同属于北京遥感设备研究所 2017 年度预算，为将预算按计划支付完毕，合同签订后北京遥感设备研究所随即向公司付款，但截止 2017 年 12 月 31 日该系列项目尚未达到合同约定的结算条件，故造成 2017 年末预收款项出现较大幅度增长。

2018 年末，公司预收款项较期初增长 17,107.70 万元，增长比例为 6.39%，预收款项增长主要原因为公司当期签订的大型项目订单数量较多，对于金额较大的项目合同，公司通常会要求客户在签订合同后支付一定比例（通常为 20%）的预付款，随着公司大型项目订单的增多，客户支付的预收款项也相应增加。

2019 年 6 月 30 日，随着公司部分已收取预收款项的项目在上半年完成验收，而项目收款更多集中在第四季度，因此预收款项金额有所降低。

（4）应交税费

报告期各期末，公司应交税费具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
增值税	34.45	5,606.18	4,687.57	4,752.87
城市维护建设税	199.01	546.41	528.69	523.07
教育费附加	158.14	395.99	387.44	388.14
企业所得税	1,329.40	3,751.29	5,174.12	5,447.41
个人所得税	135.76	68.59	149.05	131.02
其他	31.87	14.98	11.54	5.08
合计	1,888.63	10,383.44	10,938.41	11,247.60

报告期各期末，公司应交税费账面价值分别为 11,247.60 万元、10,938.41 万元、10,383.44 万元和 1,888.63 万元，占当期末流动负债总额的比例分别为 2.24%、2.02%、1.70%和 0.38%，金额及占比相对较低。

（5）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付往来款	642.22	4,054.27	2,664.77	3,277.87
应付保证金	2,608.73	4,196.81	3,855.39	4,467.92
应付股利	3,801.35	86.76	86.76	-
其他	3,043.98	6,176.57	5,327.20	5,707.74
合计	10,096.29	14,514.40	11,934.12	13,453.53

公司其他应付款由应付往来款、应付保证金、应付股利及其他构成。报告期各期末，公司其他应付款账面金额分别为 13,453.53 万元、11,934.12 万元、14,514.40 万元和 10,096.29 万元，占当期末流动负债总额的比例分别为 2.68%、2.21%、2.38%和 2.01%，金额及占比较底且相对保持稳定。2018 年末，公司其他应付款账面价值较期初增加 2,580.28 万元，主要系当期应付往来款增加所致。2019 年 6 月末，其他应付款账面价值较期初减少 4,418.11 万元，主要系应付的保证金及其他款项金额下降所致。

（6）其他流动负债

公司其他流动负债主要为应付职工薪酬、一年内到期的非流动负债和其他流动负债。报告期各期末，公司其他流动负债账面价值分别为 2,218.28 万元、

1,806.57 万元、21,498.62 万元和 5,647.41 万元，占当期末流动负债总额的比例分别为 0.44%、0.33%、3.53%和 1.12%，金额及占比相对较低。2018 年末，公司其他流动负债账面价值较期初增长 19,692.05 万元，主要原因为 2016 年 11 月公司向中国电子科技财务有限公司借入 16,000 万元长期借款，借款期限为三年，2018 年末公司将该笔借款由长期借款转至一年内到期的非流动负债列示，致使当期末其他流动负债金额有所增加。

2、非流动负债的构成及变化

报告期各期末，公司非流动负债构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	16,000.00	70.59%	16,000.00	73.84%	32,000.00	81.28%	16,000.00	73.14%
递延收益	6,666.73	29.41%	5,667.65	26.16%	7,370.02	18.72%	5,862.09	26.80%
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	12.98	0.06%
非流动负债合计	22,666.73	100.00%	21,667.65	100.00%	39,370.02	100.00%	21,875.07	100.00%

公司非流动负债主要由长期借款和递延收益构成，其中长期借款为最主要的组成部分。报告期各期末，公司非流动负债账面金额分别为 21,875.07 万元、39,370.02 万元、21,667.65 万元和 22,666.73 万元，占总负债的比例分别为 4.18%、6.78%、3.43%和 4.31%，金额及占比相对较低。

(1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
信用借款	16,000.00	32,000.00	32,000.00	16,000.00
减：一年内到期的长期借款	-	16,000.00	-	-
合计	16,000.00	16,000.00	32,000.00	16,000.00

报告期各期末，公司长期借款账面金额分别为 16,000.00 万元、32,000.00 万元、16,000.00 万元和 16,000.00 万元，占非流动负债总额的比例分别为 73.14%、81.28%、73.84%和 70.59%。为支持太极云计算基地建设，公司于 2016 年和 2017 年分别向中电科财务公司借入两笔 16,000 万元长期借款，借款期限均为三年，2018 年末公司第一笔 16,000 万元长期借款将于一年内到期，因此公司将该笔借

款由长期借款转入一年内到期的非流动负债列示。2019 年上半年公司归还第一笔长期借款，2019 年 6 月末长期借款余额为 16,000.00 万元。

（2）递延收益

报告期各期末，公司递延收益账面价值分别为 5,862.09 万元、7,370.02 万元、5,667.65 万元和 6,666.73 万元，占非流动负债总额的比例分别为 26.80%、18.72%、26.16%和 29.41%，金额及占比均呈波动趋势，报告期各期末公司递延收益均为收到的政府补助款。

报告期各期末，公司收到的与政府补助相关的递延收益具体情况如下：

单位：万元

补助项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
北京市海淀区财政局数字版权保护北京市工程研究中心创新能力建设项目	451.56	546.27	735.69	1,108.00
太极云多元化政务产品生态圈建设项目	526.90	526.90	843.00	-
行业信息物理系统测试验证解决方案应用推广项目	453.08	505.47	1,453.33	-
面向党政办公的基础软件升级优化及办公平台研制	420.20	420.20	-	-
北京市电子政务公共云计算服务平台	400.00	400.00	600.00	800.00
企业风险管控与合规一体化云服务平台	264.10	385.30	585.30	785.30
面向政府智慧服务管理的交互数据采集与分析关键技术北京市工程实验室创新能力建设项目	306.01	327.35	426.98	600.00
北京市企业技术中心创新能力提升资金	300.00	300.00	300.00	-
基于裁判说理分析的高质量裁判文书智能辅助生成技术研究	111.79	159.65	-	-
基于下一代法院业务网的全国法院云平台原型试验系统构建	159.60	159.60	171.44	-
基于图文混排、手写文本等复图像识别的电子卷宗智能分析技术研究	19.71	158.60	-	-
2012 年信息安全专项项目	141.56	141.56	141.56	348.92
2015 年工业转型升级智能制造和“互联网+”行动支撑保障能力工程-大数据应用示范	137.34	137.34	720.82	-
贵阳市国家高新区管委会智慧旅游平台产业扶持资金	33.26	133.36	-	-
基于智能学习与机器视觉的大型重要公共区域一体化安防系统研发与工程应用	117.79	117.79	150.00	-
2016 年北京市高新技术成果转化项目	100.00	100.00	100.00	100.00
基于国产 CPU 的 JY 数据库高性能关键技术研发	100.00	100.00	100.00	100.00
全网环境下网络攻击痕迹留存技术	90.23	90.23	-	-

补助项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
2013 年海淀区重大科技成果转化和产业化项目专项	79.84	79.84	79.84	83.13
面向数字内容产业的版权流通综合服务系统	79.00	79.00	68.47	68.47
自适应、可伸缩的大数据存储系统	91.13	73.19	-	--
通用航空基金项目	69.28	69.28	69.28	69.28
GRC 软件与服务工程北京市工程实验室创新能力建设项目	-	68.50	247.90	427.30
面向数字内容产业的版权流通综合服务系统及应用示范	68.47	68.47	79.00	79.00
面向高端制造领域的大数据管理系统项目	65.30	66.63	61.28	-
“电科云”关键技术攻关与标准产品研发	58.57	58.57	33.57	-
基于异构混合存储架构的数据库系统研制	55.98	55.98	66.89	76.31
软件产业集群发展示范项目(含安全、统一的企业级动态应用集成平台)	50.00	50.00	50.00	50.00
自主可控协同办公通用平台集成实施和自主基础软硬件技术支持	41.83	41.83	-	-
安全应用示范：基于大数据的 XXQB 侦察平台	21.20	34.75	-	-
面向社会化创作的数字版权关键技术研发及管理服务平台建设	30.40	30.40	30.40	30.40
安全应用示范：新型智慧城市应急指挥系统研发项目	27.98	27.98	-	-
3D 打印数字版权保护系统开发	23.00	27.60	36.80	159.66
智慧应用示范：基于数据融合的政务治理与服务创新平台	25.35	25.35	-	-
重大专项应用系统迁移和工程实施能力建设	10.55	24.47	-	-
新型电子政务体系研究与规划设计	13.56	13.56	-	-
版权监测公共服务平台	-	11.02	11.02	11.02
大数据共享融合关键技术研发及政务治理验证	9.97	9.97	-	-
贵州省产业技术创新战略联盟项目	8.91	8.91	11.96	47.41
健康医疗资源聚合与服务集成技术-专业科技资源及服务集成技术	22.84	8.29	-	-
高通量大数据实时商业智能系统产业化实现	7.13	8.22	159.09	160.00
电科集团高法信息化体系的研究与报告	8.00	8.00	8.00	25.42
网格化社会服务管理信息系统-方正国际	4.45	4.45	4.45	4.45
数字作品维权服务平台	-	3.30	3.30	3.30
基于大数据的过程质量一体化管控平台开发设计与应用	0.44	0.44	20.00	-
符合等保四级标准的安全数据库产品化及应用	-	-	0.65	27.68

补助项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
核高基电子政务数据库集成优化项目	-	-	-	0.33
核高基大型通用数据库项目	-	-	-	6.55
2014北京市高新技术成果转化项目	-	-	-	8.38
北京市高新技术成果转化项目	-	-	-	8.52
教育云绿色安全保障	-	-	-	59.19
智慧城市顶层设计和推进工程的研究与论证项目	-	-	-	64.08
基础软件项目	-	-	-	550.00
2018年中关村生态园区建设资金支出合同	519.80	-	-	-
电子制造领域产品全寿期数据平台	135.00	-	-	-
随案电子卷宗全链条处理技术研究及平台研发	253.14	-	-	-
基于案件诉变材料的争议焦点智能归纳技术研究及系统化研发	49.97	-	-	-
统一融合服务平台建设	200.00	-	-	-
基于数据融合的政务治理与服务创新平台二期	450.00	-	-	-
能源网络智能化应用示范课题	52.50	-	-	-
合计	6,666.73	5,667.65	7,370.02	5,862.10

（三）公司偿债能力分析

报告期内，公司的主要偿债指标情况如下表所示：

单位：万元

财务指标	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产负债率（合并）	64.01%	67.50%	67.37%	67.39%
资产负债率（母公司）	63.32%	64.70%	63.98%	67.32%
流动比率（倍）	1.14	1.15	1.22	1.17
速动比率（倍）	0.83	0.90	0.93	0.92
财务指标	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
息税折旧及摊销前利润	9,798.38	48,426.15	42,889.50	43,120.90
利息保障倍数（倍）	5.29	13.42	10.13	12.33

注：流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债

资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%

息税折旧摊销前利润=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润÷利息支出，其中分母中的利息支出指计入当期损益的利息费用与当期资本化利息

1、流动比率与速动比率

报告期各期末，公司合并口径流动比率分别为 1.17、1.22、1.15 和 1.14，总体呈波动趋势，公司流动比率始终高于 1，资产的变现能力及短期偿债能力较强；报告期各期末，公司速动比率分别为 0.92、0.93、0.90 和 0.83，略有下降。

2、资产负债率

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 67.39%、67.37%、67.50% 和 64.01%，资产负债率相对稳定。2018 年末公司资产负债率略有上升，主要系随着公司业务规模的增长，公司当期新签订的大型项目较多，致使公司预收的合同项目款较期初有所增长，同时随着业务规模的增长公司应付票据及应付账款的规模亦有所增加，流动负债金额的增加致使公司负债总额有所上升。

3、税息折旧及摊销前利润和利息保障倍数

报告期内，公司税息折旧及摊销前利润分别为 43,120.90 万元、42,889.50 万元、48,426.15 万元和 9,798.38 万元，利息保障倍数分别为 12.33、10.13、13.42 和 5.29。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润及利息保障倍数总体呈上升趋势，主要系随着公司业务规模不断扩大，盈利能力不断增强所致。总体而言，报告期内公司利息保障倍数水平较高，公司具有较强的偿债能力。

4、同行业上市公司比较

报告期各期末，同行业可比上市公司主要偿债能力指标如下表：

证券简称	合并口径资产负债率			
	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
中国软件	57.81%	54.54%	52.13%	51.27%
东华软件	40.13%	42.08%	36.27%	28.34%
神州信息	48.60%	53.03%	53.77%	50.76%
东软集团	37.35%	33.60%	29.75%	31.45%
华胜天成	44.84%	48.10%	54.56%	47.68%
浪潮软件	20.85%	22.62%	25.67%	33.84%
可比平均	41.60%	42.33%	42.03%	40.56%
中位值	42.49%	45.09%	44.20%	40.76%
太极股份	64.01%	67.50%	67.37%	67.39%

证券简称	流动比率（倍）			
	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
中国软件	1.63	1.65	1.81	1.83
东华软件	2.22	2.06	2.33	2.82
神州信息	1.45	1.38	1.34	1.35
东软集团	1.74	1.60	2.19	2.17
华胜天成	1.44	1.14	1.23	2.02
浪潮软件	2.81	2.71	2.63	2.13
可比平均	1.88	1.76	1.92	2.05
中位值	1.69	1.63	2.00	2.08
太极股份	1.14	1.15	1.22	1.17

证券简称	速动比率（倍）			
	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
中国软件	1.20	1.27	1.42	1.46
东华软件	1.39	1.37	1.61	1.94
神州信息	1.07	1.07	1.03	1.07
东软集团	1.13	1.24	1.79	1.82
华胜天成	1.25	0.98	1.11	1.69
浪潮软件	2.49	2.50	2.40	1.86
可比平均	1.42	1.41	1.56	1.64
中位值	1.23	1.26	1.52	1.76
太极股份	0.83	0.90	0.93	0.92

报告期各期末，公司资产负债率较同行业平均值较高，主要系报告期内公司支持太极云基地项目建设增加长期借款所致，由于不同公司在客户结构、销售政策等方面存在一定差异，公司流动比率与速动比率略低于行业均值，但总体而言基本符合行业特点。

（四）公司营运能力分析

报告期内，公司资产运营能力相关指标如下表所示：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
资产周转率（次）	0.34	0.67	0.65	0.77
应收账款周转率（次）	1.26	2.74	2.40	2.39

存货周转率（次）	1.48	3.01	2.94	4.87
----------	------	------	------	------

注：

1、资产周转率=营业收入/[（总资产当期期末账面价值+总资产上期期末账面价值）/2]

2、应收账款周转率=营业收入/[（应收账款当期期末账面价值+应收账款上期期末账面价值）/2]

3、存货周转率=营业成本/[（存货当期期末账面价值+存货上期期末账面价值）/2]

报告期内，公司资产周转率分别为 0.77、0.65、0.67 和 0.34，存货周转率分别为 4.87、2.94、3.01 和 1.48，应收账款周转率分别为 2.39、2.40、2.74 和 1.26。

报告期各期，公司与同行业可比上市公司主要营运能力指标对比如下：

证券简称	资产周转率（次）			
	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国软件	0.37	0.84	0.73	0.88
东华软件	0.22	0.56	0.59	0.55
神州信息	0.40	0.85	0.97	0.81
东软集团	0.21	0.54	0.71	0.58
华胜天成	0.24	0.47	0.72	0.49
浪潮软件	0.16	0.40	0.64	0.44
可比平均	0.27	0.61	0.73	0.63
中位值	0.23	0.55	0.72	0.57
太极股份	0.34	0.67	0.65	0.77

证券简称	存货周转率（次）			
	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国软件	1.30	2.98	3.30	3.18
东华软件	0.48	1.49	1.54	1.72
神州信息	1.90	4.21	4.17	5.15
东软集团	0.96	3.86	4.50	4.48
华胜天成	2.72	6.17	4.53	4.17
浪潮软件	1.47	3.73	3.12	3.38
可比平均	1.47	3.74	3.53	3.68
中位值	1.39	3.79	3.74	3.78
太极股份	1.48	3.01	2.94	4.87

证券简称	应收账款周转率（次）			
	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度

证券简称	应收账款周转率（次）			
	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国软件	1.32	3.56	3.44	4.28
东华软件	0.62	1.65	1.72	1.62
神州信息	1.31	2.93	2.89	2.81
东软集团	1.56	4.12	3.74	4.66
华胜天成	1.22	2.11	2.72	2.09
浪潮软件	1.34	3.10	3.27	2.68
可比平均	1.23	2.91	2.96	3.02
中位值	1.32	3.02	3.08	2.75
太极股份	1.26	2.74	2.40	2.39

公司的资产周转率、存货周转率与应收账款周转率基本符合行业特点，报告期内公司存货周转率总体上略有下降，主要系公司近些年来大型客户及政府客户订单增多，该类客户订单具有验收周期长的特点，导致公司销售收入及成本结转周期相应增加；此外报告期内随着公司业务规模的扩大，存货中未完工项目金额有所上升，导致公司存货余额较大，进而影响了公司存货周转率水平。

二、盈利能力分析

（一）营业收入

报告期内，公司实现营业收入分别为 521,932.24 万元、529,958.85 万元、601,609.84 万元和 301,276.89 万元，2016 至 2018 年营业收入年均复合增长率为 7.36%；2018 年公司实现营业收入 601,609.84 万元，同比增长 13.52%；2019 年 1-6 月公司实现营业收入 301,276.89 万元，同比增长 11.75%。公司业务规模稳步扩张，营业收入水平呈现逐年上涨的趋势。

1、营业收入产品类别构成

报告期内，公司按产品分类的业务收入及所占比例如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
云服务	21,138.45	7.02%	46,716.66	7.77%	36,695.00	6.92%	12,965.94	2.48%
网络与信息安全	67,908.13	22.54%	125,453.28	20.85%	85,197.80	16.08%	47,173.17	9.04%

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
智慧应用与服务	62,431.71	20.72%	108,519.14	18.04%	97,513.96	18.40%	77,716.60	14.89%
系统集成服务	149,000.18	49.46%	317,844.70	52.83%	310,552.08	58.60%	384,076.53	73.59%
其他业务收入	798.41	0.27%	3,076.06	0.51%	-	-	-	-
合计	301,276.89	100.00%	601,609.84	100.00%	529,958.85	100.00%	521,932.24	100.00%

报告期内，公司的业务收入主要由网络与信息安全、智慧应用与服务和系统集成服务构成，三者收入合计占当期公司营业收入总额的比例分别为 97.52%、93.08%、91.72%和 92.72%。

系统集成服务在公司业务收入中占比最高。报告期内，公司系统集成服务实现收入分别为 384,076.53 万元、310,552.08 万元、317,844.70 万元和 149,000.18 万元，占当期营业收入的比例分别为 73.59%、58.60%、52.83%和 49.46%，收入规模呈波动趋势，但占比持续下降，主要系报告期内公司结合行业趋势积极推进战略转型，不断完善业务结构，加大对云服务、网络与信息安全、智慧应用与服务等新兴业务的投入力度，致使新兴业务规模增长迅速，系统集成服务占比持续下降。

报告期内，公司网络与信息安全服务实现收入分别为 47,173.17 万元、85,197.80 万元、125,453.28 万元和 67,908.13 万元，占当期营业收入总额的比重分别为 9.04%、16.08%、20.85%和 22.54%，金额及占比呈现快速上升趋势。公司将网络与信息安全作为未来业务的重要发展方向，不断加大投入力度，2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月公司网络与信息安全实现的营业收入分别同比增长 80.61%、47.25%和 46.19%，业务规模增长较快。

报告期内，公司云服务实现收入分别为 12,965.94 万元、36,695.00 万元、46,716.66 万元和 21,138.45 万元，占当期营业收入总额的比重分别为 2.48%、6.92%、7.77%和 7.02%，实现收入规模相对较低但呈快速发展趋势，云服务是公司确定重点发展的新兴业务和未来转型方向，报告期内公司持续加大对云服务业务的投入力度，近年来云服务业务持续保持快速增长。

公司明确以“做中国最优秀的数字化服务提供商”为新的战略愿景，持续推进数字化服务转型，将云服务业务、网络与信息安全业务作为公司两大战略业务先

锋，持续加大研发投入，支持其快速发展，带动公司业务结构进一步优化。

2、营业收入按销售地区分类

报告期内，公司按销售地区分类的业务收入及所占比例如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
北京	158,889.16	52.74%	297,261.57	49.41%	266,342.68	50.26%	268,944.17	51.53%
华北(除北京)	27,547.92	9.14%	62,487.66	10.39%	68,879.92	13.00%	44,979.10	8.62%
华东	29,582.79	9.82%	78,984.67	13.13%	74,679.51	14.09%	67,494.47	12.93%
华南	43,162.94	14.33%	26,868.55	4.47%	23,989.53	4.53%	51,382.55	9.84%
西北	26,953.47	8.95%	39,927.22	6.64%	35,554.03	6.71%	25,872.02	4.96%
其它地区	15,140.60	5.03%	96,080.16	15.97%	60,513.17	11.42%	63,259.93	12.12%
合计	301,276.89	100.00%	601,609.84	100.00%	529,958.85	100.00%	521,932.24	100.00%

公司的营业收入主要来源于北京地区。报告期内，公司在北京地区实现的营业收入占当期营业收入总额的比例分别为 51.53%、50.26%、49.41%和 52.74%，由于公司总部位于北京且客户群体中政府机构及事业单位客户占比较高，因此北京地区实现的营业收入占比较高。2016 年以来公司在北京地区实现的营业收入占比接近 50%，未来随着公司产品知名度不断提升，公司的区域销售比重更加平衡。

公司的营业收入其次来源于华北及华东等经济较发达地区，报告期内，前述两个区域实现的营业收入合计金额为 112,473.57 万元、143,559.43 万元、141,472.33 万元和 57,130.71 万元，金额总体呈上升趋势，主要因为该地区经济发达，政府及企业信息化建设需求旺盛，来自该地区的订单不断增多。

3、营业收入按行业分类

报告期内，公司按行业分类的业务收入及所占比例如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政务	153,888.02	51.08%	269,284.22	44.76%	212,517.44	40.10%	171,395.67	32.84%
企业	113,258.75	37.59%	235,724.46	39.18%	208,388.69	39.32%	240,128.63	46.01%
事业单位	25,381.53	8.42%	64,492.20	10.72%	61,566.39	11.62%	57,114.68	10.94%

其他	8,748.58	2.90%	32,108.96	5.34%	47,486.33	8.96%	53,293.26	10.21%
合计	301,276.89	100.00%	601,609.84	100.00%	529,958.85	100.00%	521,932.24	100.00%

政府部门及事业单位客户是公司客户群体最主要的组成部分，报告期内，公司来自政府部门及事业单位客户的收入分别为 228,510.35 万元、274,083.83 万元、333,776.42 万元和 179,269.55 万元，占当期营业收入总额的比例分别为 43.78%、51.72%、55.48%和 59.50%，金额及占比总体呈上升趋势。随着公司知名度不断提升，公司的政府部门及公共事业客户基础将不断稳固。

近年来，公司在进一步做大做强政府及事业单位业务的基础上，依靠良好的品牌影响力积极开发企业客户，先后与一批行业领先的大型企业建立了良好的合作关系，形成了良好的企业客户基础，盈利能力不断增强。报告期内，公司来自企业客户的营业收入分别为 240,128.63 万元、208,388.69 万元、235,724.46 万元和 113,258.75 万元，占当期营业收入总额的比例分别为 46.01%、39.32%、39.18%和 37.59%。

（二）营业成本

报告期内，公司营业成本分别为 417,953.58 万元、413,235.61 万元、467,960.64 万元和 230,495.97 万元，2016 至 2018 年营业成本年均复合增长率为 5.81%，低于同期营业收入的年均复合增长率 7.36%，公司成本控制水平不断提高，盈利能力显著增强。

1、营业成本产品类别构成

报告期内，公司按业务分类的营业成本及其占比具体如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
云服务	12,730.77	5.52%	27,811.21	5.94%	24,042.90	5.82%	9,053.19	2.17%
网络与信息安全	51,248.99	22.23%	91,002.88	19.45%	63,897.56	15.46%	35,819.32	8.57%
智慧应用与服务	36,672.75	15.91%	67,779.32	14.48%	53,435.18	12.93%	42,606.83	10.19%
系统集成服务	129,843.45	56.33%	280,374.38	59.91%	271,859.98	65.79%	330,474.25	79.07%
其他业务成本	-	-	992.86	0.21%	-	-	-	-
合计	230,495.97	100.00%	467,960.64	100.00%	413,235.61	100.00%	417,953.58	100.00%

公司发生的营业成本主要来自于系统集成服务。报告期内，公司系统集成

服务发生的营业成本分别为 330,474.25 万元、271,859.98 万元、280,374.38 万元和 129,843.45 万元，占当期营业成本的比例分别为 79.07%、65.79%、59.91%和 56.33%，金额及占比总体呈下降趋势。由于系统集成服务的业务模式需要消耗较多的服务器、存储器等硬件设备材料，导致其整体营业成本较高。网络与信息安全和智慧应用与服务业务主要营业成本来自于软件类产品销售，随着公司该类业务规模的扩大，其营业成本发生额总体呈上升趋势。报告期内公司云服务发生的营业成本分别为 9,053.19 万元、24,042.90 万元、27,811.21 万元和 12,730.77 万元，占当期营业成本总额的比例分别为 2.17%、5.82%、5.94%和 5.52%，总体呈上升趋势，2017 年起公司云服务业务进入快速发展期，云服务业务规模持续扩张，其营业成本规模随之增大。

2、营业成本按销售地区分类

报告期内，公司按区域分类的营业成本及其占比具体如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
北京	108,306.82	46.99%	218,767.50	46.75%	198,838.57	48.12%	207,800.98	50.05%
华北（除北京）	22,109.09	9.59%	45,869.96	9.80%	58,280.04	14.10%	38,178.26	9.20%
华东	24,827.22	10.77%	66,117.70	14.13%	62,159.09	15.04%	52,213.72	12.58%
华南	37,575.69	16.30%	21,417.96	4.58%	17,818.33	4.31%	44,081.09	10.62%
西北	24,526.44	10.64%	34,023.12	7.27%	27,971.17	6.77%	21,678.16	5.22%
其他地区	13,150.70	5.71%	81,764.39	17.47%	48,168.41	11.66%	51,240.54	12.34%
合计	230,495.97	100.00%	467,960.64	100.00%	413,235.61	100.00%	415,192.76	100.00%

报告期内，北京地区发生的营业成本占当期营业成本总额的比例分别为 50.05%、48.12%、46.75%和 46.99%，营业成本与营业收入的地区分布总体相匹配。

（三）营业毛利及毛利率分析

报告期内，公司营业毛利分别为 103,978.65 万元、116,723.23 万元和 133,649.20 万元和 70,780.92 万元，总体呈持续增长趋势，2016 至 2018 年营业毛利年均复合增长率为 13.37%，公司盈利能力不断增强。

1、营业毛利按业务类别构成

报告期内，公司分产品类别的营业毛利及占比情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
云服务	8,407.68	11.88%	18,905.46	14.15%	12,652.11	10.84%	3,912.75	3.76%
网络与信息安全	16,659.14	23.54%	34,450.40	25.78%	21,300.24	18.25%	11,353.84	10.92%
智慧应用与服务	25,758.96	36.39%	40,739.82	30.48%	44,078.78	37.76%	35,109.77	33.77%
系统集成服务	19,156.74	27.06%	37,470.32	28.04%	38,692.11	33.15%	53,602.28	51.55%
其他业务毛利	798.41	1.13%	2,083.20	1.56%	-	-	-	-
合计	70,780.92	100.00%	133,649.20	100.00%	116,723.23	100.00%	103,978.65	100.00%

报告期内，公司云服务实现的毛利分别为 3,912.75 万元、12,652.11 万元、18,905.46 万元和 8,407.68 万元，占当期营业毛利总额的比例分别为 3.76%、10.84%、14.15%和 11.88%，金额及占比呈现快速上升趋势。随着公司云服务业务模式逐渐成熟，云服务实现了快速发展，客户群体不断扩展，公司成功为国家海关总署、北京市政府、海南省政府、天津市交通运输委、宁夏回族自治区公安厅等部门或地方政府提供了安全可靠云计算解决方案和云服务，云服务实现的毛利不断提高。

报告期内，公司网络与信息安全及智慧应用与服务实现的毛利合计为 46,463.61 万元、65,379.02 万元、75,190.22 万元和 42,418.10 万元，占当期毛利总额的比例分别为 44.69%、56.01%、56.26%和 59.93%，金额及占比总体呈上升趋势，逐步成为公司新的利润增长点。

报告期内，公司系统集成服务实现的毛利分别为 53,602.28 万元、38,692.11 万元、37,470.32 万元和 19,156.74 万元，占当期营业毛利总额的比分别为 51.55%、33.15%、28.04%和 27.06%，金额及占比总体呈下降趋势，主要原因为系统集成服务行业竞争较为激烈，该类业务毛利率及业务规模增速相对较低，随着公司新兴业务的快速发展，公司系统集成服务实现的毛利占比逐步降低。

报告期内，公司业务结构不断优化，新兴业务逐步成为公司重要的利润增长点，公司整体盈利能力不断增强。

2、主营业务毛利率按产品类别构成

报告期内，公司分产品类别的主营业务毛利率具体情况如下：

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
云服务	39.77%	40.47%	34.48%	30.18%
网络与信息安全	24.53%	27.46%	25.00%	24.07%
智慧应用与服务	41.26%	37.54%	45.20%	45.18%
系统集成服务	12.86%	11.79%	12.46%	13.96%
综合毛利率	23.29%	22.22%	22.02%	19.92%

报告期内，公司各类主营业务的毛利率略有波动。报告期内，公司综合毛利率分别为 19.92%、22.02%、22.22%和 23.29%，总体呈现上升趋势，公司盈利能力不断增强。

（1）云服务

报告期内，公司云服务的毛利率分别为 30.18%、34.48%、40.47%和 39.77%，毛利率水平稳步提升。云服务主要是指面向国家政务、智慧城市和重要行业提供云计算服务，特别在政务云方面，公司已发展成为国内政务云服务的领先企业，目前北京市已有 100 多个政府部门的 450 多个业务系统运行于太极政务云，涉及电子政务、医疗卫生、科研教育、交通运输、公共服务、人力社保、食品监督、新闻出版等领域，该类业务具有较高的技术含量及服务附加值，随着公司云服务业务模式逐步成熟，公司云服务毛利率持续提升后保持相对稳定。

（2）网络与信息安全

报告期内，公司网络与信息安全业务的毛利率分别为 24.07%、25.00%、27.28%和 24.53%，总体呈上升趋势。网络与信息安全业务主要包含网络安全、内容安全、信息系统安全以及自主可控基础产品，公司将网络与信息安全业务作为公司两大战略业务先锋之一，持续加大研发投入。公司网络安全服务主要面向公安部门系统，为其提供关于互联网监控、内容安全、安全应急管理、信息安全等方面的软件销售及维护服务，报告期内，公司网络安全服务覆盖北京、天津、内蒙古、海南、浙江、四川、安徽等全国多个省市，市场占有率进一步提升。此外公司坚定不移地推进自主可控产业发展和安全可靠系统建设，公司积极协助各级政务部门和行业企业构建安全可靠信息系统，获得行业主管部门和客户的高度认可。目前公司该类业务产品逐渐成熟，后续成本主要以持续更新、系统维护为主，毛利

率相对较为稳定。

（3）智慧应用与服务

报告期内，公司智慧应用与服务的毛利率分别为 45.18%、45.20%、37.54% 和 41.26%，维持在相对较高水平，该类业务与网络与信息安全业务模式类似，但其客户群体更为广泛，面向各政府及企业等不同类型客户。公司具有相对领先的技术应用与解决方案创新能力，能够运用“互联网+政务”、“互联网+行业”等新技术应用为不同客户提供个性化的信息系统解决方案，公司智慧工业解决方案在国家电网公司、中海油气电集团、福建联合石油化工有限公司、陕西榆能集团、中船重工财务公司、中国华电集团、江西铜业贵溪冶炼厂、玖龙纸业等大型企业得到良好应用，该类业务毛利率较高。2018 年公司智慧应用与服务的毛利率同比有所下降，主要系公司为了巩固行业地位、提高智慧应用与服务行业市场占有率，在定价策略上进行了一定调整所致。

（4）系统集成服务

报告期内，公司系统集成服务的毛利率分别为 13.96%、12.46%、11.79%和 12.86%，系统集成服务主要围绕定制化解决方案提供配套的系统集成服务，该类业务需要消耗较大数量的外购存储器、服务器等硬件，成本相对较高，目前该类业务行业竞争较为激烈，致使该类业务毛利率相对较低。目前公司正逐步优化业务结构，加大新兴业务发展力度，系统集成服务收入占比逐步降低。

3、可比上市公司综合毛利率比较

证券简称	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国软件	47.70%	39.10%	38.19%	39.11%
东华软件	50.62%	26.77%	29.70%	33.11%
神州信息	23.44%	18.63%	20.79%	19.54%
东软集团	35.21%	30.00%	31.63%	30.57%
华胜天成	18.64%	15.70%	17.05%	17.63%
浪潮软件	103.50%	53.08%	47.05%	37.18%
可比平均	46.52%	30.54%	30.74%	29.52%
中位值	41.46%	28.38%	30.67%	31.84%
太极股份	23.29%	22.22%	22.02%	19.92%

数据来源：Wind 资讯

报告期内，公司综合毛利率较同行业上市公司平均值偏低，主要系公司业务结构中毛利率较低的系统集成服务占比相对较高，致使整体综合毛利率偏低。随着公司主营业务结构逐步改善，新兴的云服务、网络与信息安全及智慧应用与服务发展迅速，公司主营业务综合毛利率逐步上升。

（四）税金及附加

报告期内，公司税金及附加具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业税	-	-	-	-1,478.83
城市维护建设税	214.23	1,017.82	880.46	1,034.42
教育费附加	154.19	437.68	378.98	444.94
地方教育费附加	-	291.62	252.53	295.25
其他	468.58	977.26	396.76	199.14
合计	837.00	2,724.39	1,908.74	494.91

报告期内，公司税金及附加分别 494.91 万元、1,908.74 万元、2,724.39 万元和 837.00 万元，占当期营业收入总额的比例为 0.09%、0.36%、0.45%和 0.28%。公司税金及附加主要为城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以上税种的计税基础为当年实际缴纳的增值税，该科目变化趋势与销售收入基本一致，销售收入上升致使缴纳增值税增加，税金及附加金额随之增加。

（五）期间费用分析

报告期内，公司的期间费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销售费用	9,188.30	10,831.88	9,862.94	8,147.27
管理费用与研发费用	55,266.26	85,919.05	71,925.28	62,349.20
财务费用	1,794.13	1,390.24	1,457.34	1,887.33
期间费用合计	66,248.69	98,141.17	83,245.56	72,383.80
销售费用/期间费用	13.87%	11.04%	11.85%	11.26%
管理费用与研发费用/期间费用	83.42%	87.55%	86.40%	86.14%
财务费用/期间费用	2.71%	1.42%	1.75%	2.61%

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	301,276.89	601,609.84	529,958.85	521,932.24
销售费用/营业收入	3.05%	1.80%	1.86%	1.56%
管理费用与研发费用/营业收入	18.34%	14.28%	13.57%	11.95%
财务费用/营业收入	0.60%	0.23%	0.27%	0.36%
期间费用/营业收入	21.99%	16.31%	15.71%	13.87%

报告期内，公司期间费用分别为 72,383.80 万元、83,245.56 万元、98,141.17 万元和 66,248.69 万元，占当期营业收入的比重分别为 13.87%、15.71%、16.31% 和 21.99%，公司期间费用主要由管理费用与研发费用和销售费用构成，财务费用占比相对较低。

1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用具体如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
差旅费	1,129.64	3,096.47	2,337.19	1,822.96
工资	4,812.00	2,237.89	2,322.71	2,338.75
办公费用	512.10	1,881.58	1,795.62	1,103.62
运杂费	523.89	1,401.85	1,104.56	986.31
业务招待费	533.99	1,010.27	751.31	682.97
通讯费	15.34	191.62	158.7	298.43
交通费及培训费	29.60	104.40	126.86	114.68
社会保险	676.98	284.27	358.73	102.6
其他	954.76	623.54	907.25	696.95
合计	9,188.30	10,831.88	9,862.94	8,147.27

公司销售费用主要包括差旅费、工资、办公费用和运杂费等项目。报告期内，公司销售费用分别为 8,147.27 万元、9,862.94 万元、10,831.88 万元和 9,188.30 万元，总体呈上升趋势，占当期营业收入总额的比重分别为 1.56%、1.86%、1.80% 和 3.05%。报告期内，公司销售费用总体呈上升趋势，主要系公司加大市场拓展力度、销售人员规模增加所致。公司在业务规模及营业收入快速增长的同时，通过实施预算管理及控制措施，将销售费用占比控制在相对合理的水平。

2、管理费用与研发费用分析

报告期内，公司管理费用与研发费用情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
工资	27,503.24	38,673.10	35,062.74	30,082.37
社会保险金	5,074.54	7,577.53	6,652.49	5,614.29
办公费用	1,522.94	3,525.83	3,065.11	1,737.32
摊销费用	2,283.15	4,336.95	4,827.34	3,642.88
住房公积金及福利费	2,942.31	3,873.81	3,026.99	2,323.39
折旧费	2,784.92	3,426.09	2,333.36	1,291.11
工会经费	814.39	1,084.21	900.30	747.07
其他	4,621.76	7,107.55	4,478.70	6,508.05
管理费用小计	47,547.24	69,605.07	60,347.04	51,946.48
研发费用小计	7,719.01	16,313.98	11,578.24	10,402.72
合计	55,266.26	85,919.05	71,925.28	62,349.20

公司管理费用主要核算管理人员的工资薪金、福利费、社会保险费及与维护公司日常运营相关的办公费、业务招待费及差旅费等。报告期内，公司管理费用分别为 51,946.48 万元、60,347.04 万元、69,605.07 万元和 47,547.24 万元，占当期营业收入的比重分别为 9.95%、11.39%、11.57%和 15.78%。2017 年公司管理费用较上年同期增加 8,400.56 万元，主要系公司员工数量增加、太极园区摊销费用增加等所致。2018 年度及 2019 年 1-6 月，公司的管理费用分别同比增长 9,258.03 万元和 9,280.80 万元，主要系公司业务规模增长带动相关费用增加及太极园区摊销费用所致。

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，新增“研发费用”项目，从原“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，报告期内，公司的研发费用分别为 10,402.72 万元、11,578.24 万元、16,313.98 万元和 7,719.01 万元，占当期营业收入的比重分别为 1.99%、2.18%、2.71%和 2.56%，金额及占比总体呈上升趋势，主要系公司不断加大研发投入所致。

3、财务费用分析

报告期内，公司财务费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
利息支出	1,852.22	1,630.06	1,732.06	2,836.34
减：利息收入	300.00	573.30	410.62	937.66
汇兑损益	-	-	-	-196.26
其他	241.92	333.48	135.91	184.90
合计	1,794.13	1,390.24	1,457.34	1,887.33

报告期内，公司的财务费用分别为 1,887.33 万元、1,457.34 万元、1,390.24 万元和 1,794.13 万元，占当期营业收入总额的比重分别为 0.36%、0.27%、0.23% 和 0.60%，金额及占比较低。2016 年度至 2018 年度公司财务费用总体呈下降趋势，主要系公司控制短期借款规模，短期借款规模不断下降所致；2019 年 1-6 月公司财务费用同比增长 5.85%，主要系公司当期短期借款规模有所增加所致。

（六）信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失明细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
其他应收款坏账损失	248.27	-	-	-
应收账款坏账损失	3,572.05	-	-	-
合计	3,820.32	-	-	-

2019 年 8 月 20 日公司召开第五届董事会第二十三次会议，审议通过根据财政部颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通和》（财会【2019】6 号）的规定，公司对相关会计政策进行变更，其中在利润表下新增“信用减值损失”项目。公司信用减值损失主要为计提的应收账款坏账损失，2019 年 1-6 月公司计提的应收账款坏账损失同比增长 13.28%，主要系公司应收账款规模同比有所增长所致。

（七）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失明细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
坏账损失	-	6,866.58	6,262.29	5,092.44

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
存货跌价损失	-	-	-	-
合计	-	6,866.58	6,262.29	5,092.44

公司资产减值损失全部由坏账损失构成。2016 年度至 2018 年度，公司资产减值损失分别为 5,092.44 万元、6,262.29 万元和 6,866.58 万元，总体呈上升趋势，主要系随着公司业务规模不断扩大，应收账款等规模有所提高，同时公司坚持审慎的坏账计提政策，计提的坏账损失规模有所上升。

（八）投资收益

报告期内，公司的投资收益明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
权益法核算的长期股权投资收益	107.15	121.75	44.50	-63.76
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	-	16.99	14.83	14.25
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-	476.28
合计	107.15	138.75	59.34	426.77

公司投资收益为主要来自权益法核算的长期股权投资收益。报告期内，公司投资收益分别为 426.77 万元、59.34 万元、138.75 万元和 107.15 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.08%、0.01%、0.02%和 0.04%，金额及占比均较低，对公司盈利能力影响较小。2017 年公司投资收益较 2016 年下降 367.43 万元，主要系 2016 年公司处置了部分长期股权投资；2018 年公司投资收益较 2017 年增加 79.41 万元，主要系当期公司联营企业、合营企业盈利增加所致。

（九）其他收益

公司 2017 年根据财政部颁发的《企业会计准则第 16 号——政府补助》及 2017 年 12 月发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号）的要求，在利润表新增“其他收益”行项目，公司将与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用，公司采用未来适用法对该项变更进行处理。

2017 年、2018 年度及 2019 年 1-6 月，公司其他收益主要为与公司日常活动相关的政府补助，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度
创新服务（天津）	-	2,000.00	-
软件产品退税	403.71	1,649.46	1,715.09
基于大数据的过程质量一体化管控平台开发设计与应用	-	753.94	-
2015 年工业转型升级智能制造和“互联网+”行动支撑保障能力工程-大数据应用示范	-	583.48	39.18
太极云多元化政务产品生态圈建设项目	-	316.10	-
基于数据融合的政务治理与服务创新平台	-	274.65	-
新型智慧城市应急指挥系统研发项目	-	272.02	-
太极智慧旅游科技创新中心建设项目	-	266.64	400.00
安全应用示范：基于大数据的 XXQB 平台	-	265.25	-
北京市电子政务公共云计算服务平台	-	200.00	200.00
中关村现代服务业	-	200.00	200.00
自主可控协同办公通用平台集成实施和自主基础软硬件技术支持	-	198.17	-
北京市海淀区财政局-数字版权保护研究中心	94.71	189.42	372.31
GRC 软件与服务工程北京市工程实验室创新能力建设项目	-	179.40	179.40
高通量大数据实时商业智能系统产业化实现	1.09	150.87	0.91
新型电子政务体系研究与规划设计（智云 SBU）	-	148.51	-
新型电子政务体系研究与规划设计（政府一部）	-	137.93	-
基于下一代法院业务网的全国法院云平台原型试验系统构建	-	114.44	152.06
面向政府智慧服务管理的交互数据采集与分析关键技术北京市工程实验室创新能力建设项目	21.35	99.63	173.02
大数据共享融合关键技术研发及政务治理验证	-	90.03	-
政府补助款	-	-	193.10
稳岗补贴款	-	74.41	62.22
行业信息物理系统测试验证解决方案应用推广项目	52.39	61.48	178.67
中关村科技园海淀园管理委员会/专利商用化项目	-	60.00	-
基于智能学习与机器视觉的大型重要公共区域一体化安防系统研发与工程应用	-	32.21	-
贵阳高新产业投资（集团）有限公司省大数据发展专项资金（API 旅游双创平台）	-	30.00	-
重大专项应用系统迁移和工程实施能力建设	-	24.08	-
贵阳科技局高新企业资助款(贵阳市)	-	20.00	-

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度
全网环境下网络攻击痕迹留存技术	-	16.77	-
基于异构混合存储架构的数据库系统研制	-	10.91	9.42
健康医疗资源聚合与服务集成技术-专业科技资源及服务集成技术	-	10.65	-
“电科云”关键技术攻关与标准产品研发	-	10.00	196.43
科委-3D 打印数字版权保护系统开发	4.60	9.20	9.20
智旅贵州省产业技术创新战略联盟项目	-	3.05	35.45
首都知识产权服务业协会资金	-	2.80	-
面向高端制造领域的大数据管理系统项目	1.33	2.67	1.11
中关村信促会资金补贴	-	2.40	-
符合等保四级标准的安全数据库产品化及应用	-	0.65	27.04
北京市专利资助金	0.25	0.50	-
2017 年度企业人才公租房租金补贴	-	0.38	-
中关村企业信用促进会资金	-	0.30	-
贵阳市国家高新区管委会智慧旅游平台产业扶持资金	100.10	-	1,400.00
基础软件项目	-	-	550.00
2012 年信息安全专项项目	-	-	207.36
智慧园区管控平台综合技术应用产业化项目	-	-	200.00
3D 打印数字版权保护系统开发	-	-	113.66
企业商业化专项资金	-	-	60.00
教育云绿色安全服务保障	-	-	59.19
智慧城市顶层设计和推进工程的研究与论证项目	-	-	39.08
贵州省科技厅高新处—高新企业补贴款	-	-	30.00
元数据标准注册管理系统软件委托开发（军民融合专项资金）	-	-	20.00
贵阳高新产业投资（集团）有限公司——大数据重点支持企业扶持款	-	-	20.00
公园数据元规范	-	-	15.00
电科集团高法信息化体系的研究与论证	-	-	12.42
高新技术成果转化-增强数据库	-	-	8.52
2014 北京市高新技术成果转化项目	-	-	8.38
大型通用数据库专项拨款	-	-	6.55
2016 年中关村技术创新能力建设专项资金	-	-	5.50
2013 年海淀区重大科技成果转化和产业化项目专项	-	-	3.29

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度
核高基专项拨款	-	-	0.33
中关村企业信用促进会补款	-	-	0.10
安全应用示范：基于大数据的 GAQBZC 平台 1	13.54	-	-
基于图文混排、手写文本等复图像识别的电子卷宗智能分析技术研究	138.89	-	-
基于裁判说理分析的高质量裁判文书智能辅助生成技术研究	47.86	-	-
随案电子卷宗全链条处理技术研究及平台研发	19.94	-	-
HGI 重大专项应用系统迁移和工程实施能力建设	32.22	-	-
软件产品增值税实际税负超过 3% 的部分即征即退	254.63	-	-
技术服务增值税可加计扣除收益	2.08	-	-
GRC 工程实验室收入结转	89.70	-	-
现代服务业收入结转	100.00	-	-
中关村保增长、促发展帮扶资金项目	1.13	-	-
东城区文化创意基金项目	13.19	-	-
北京市专利资金补助	1.10	-	-
合计	1,393.84	8,462.38	6,903.97

（九）营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
债务重组利得	-	3.17	6.42	4.05
政府补助	30.00	36.55	-	6,500.23
其他	0.00	105.53	3.85	136.30
合计	30.00	145.25	10.27	6,640.58

公司营业外收入主要为政府补助。报告期内，公司营业外收入分别为 6,640.58 万元、10.27 万元、145.25 万元和 30.00 万元，2017 年公司营业外收入较 2016 年大幅降低，主要系公司的政府补助款于 2017 年调整到其他收益所致。

报告期内，公司营业外收入中的政府补助明细如下：

单位：万元

补助项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
------	--------------	---------	---------	---------

补助项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
智慧延安智能应用支撑平台关键技术研究应用示范	-	-	-	1,131.62
软件产品退税	-	-	-	2,280.54
太极智慧旅游科技创新中心建设项目	-	-	-	400.00
中国电子科技集团公司产业发展投入项目	-	-	-	325.78
基础软件项目	-	-	-	299.95
2011 年度北京市创新基金项目	-	-	-	240.00
2012 年信息安全专项项目	-	-	-	215.42
中关村现代服务业	-	-	-	214.70
北京市电子政务公共云计算服务平台	-	-	-	200.00
GRC 软件与服务工程北京市工程实验室创新能力建设项目	-	-	-	198.59
教育云绿色安全服务保障	-	-	-	165.90
贵阳市国家高新区管委会智慧旅游平台产业扶持资金	-	-	-	150.00
稳岗补贴	-	-	-	108.44
面向集团企业协同应用的私有云平台开发及产业化	-	-	-	85.00
中关村科技园区海淀园管理委员会国际合作研发项目补贴	-	-	-	80.00
大型通用数据库专项拨款	-	-	-	75.01
中关村海外科技园有限责任公司国际化发展专项资金	-	-	-	75.00
中关村管委会中小企业信用贷款贴息	-	-	-	52.65
智慧城市顶层设计和推进工程的研究与论证项目	-	-	-	30.92
面向集团客户移动终端分级管理的控制系统研制及应用示范(4G 项目)	-	-	-	30.20
符合等保四级标准的安全数据库产品化及应用	-	-	-	28.59
京津冀应急公众服务信息技术体系研究	-	-	-	26.93
基于异构混合存储架构的数据库系统研制	-	-	-	23.69
2014 北京市高新技术成果转化项目	-	-	-	21.15
电科集团高法信息化体系的研究与报告	-	-	-	14.58
高新技术成果转化-增强数据库	-	-	-	11.16

补助项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
2013 年海淀区重大科技成果转化和产业化项目专项	-	-	-	6.39
智旅贵州省产业技术创新战略联盟项目	-	-	-	2.59
政府补助款	-	-	-	2.00
核高基专项拨款	-	-	-	1.06
代扣代缴返还	-	-	-	0.95
车辆报废补助	-	-	-	0.80
中关村企业信用促进会退服务费	-	-	-	0.60
收计算机软著登记奖励金	-	1.30	-	-
个税手续费	-	0.84	-	-
银行贷款贴息	-	34.41	-	-
贵州省高新技术企业补贴	30.00	-	-	-
合计	30.00	36.55	-	6,500.23

（十）营业外支出

报告期内，公司营业外支出明细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
非流动资产处置损失	-	32.62	97.59	44.09
对外捐赠	12.00	35.50	35.00	20.00
其他	7.25	67.97	24.31	6.58
合计	19.25	136.09	156.90	70.67

公司营业外支出主要为固定资产处置损失以及对外捐赠。报告期内，公司营业外支出分别为 70.67 万元、156.90 万元、136.09 万元和 19.25 万元，金额相对较小。

（十一）所得税费用

报告期内，公司所得税费用的构成具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
当期所得税费用	732.12	4,188.14	4,938.89	4,617.58
递延所得税调整	-690.23	-1,159.76	-1,453.13	-1,084.06
其他	6.02	-	-	-

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
合计	47.92	3,028.38	3,485.76	3,533.52

报告期内，公司所得税费用分别为 3,533.52 万元、3,485.76 万元、3,028.38 万元和 47.92 万元。

（十二）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益项目及其金额如下：

单位：万元

明细项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-7.25	-29.44	-90.91	-40.04
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)	763.40	6,775.06	5,188.88	4,219.68
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	2,083.20	-	-
债务重组损益	-	-51.31	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12.00	53.37	-55.46	109.72
非经常性损益总额	744.15	8,830.88	5,042.51	4,289.37
减：所得税影响额	111.62	1,524.16	756.26	162.57
非经常性损益净额	632.53	7,306.72	4,286.25	4,126.80
减：少数股东权益影响额（税后）	25.08	150.45	221.54	593.81
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	607.45	7,156.26	4,064.71	3,532.99
归属于母公司所有者的净利润	2,147.83	31,613.34	29,194.06	30,164.21
非经常性损益占净利润比例	28.28%	22.64%	13.92%	11.71%

注：非经常性损益明细表数据取自中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于太极计算机股份有限公司非经常性损益明细表的鉴证报告》（众环专字(2019)02156 号）

报告期内，公司归属于母公司所有者的非经常性损益净额分别为 3,532.99 万元、4,064.71 万元、7,156.26 万元和 607.45 万元，占当年归属于上市公司股东的净利润的比例分别为 11.71%、13.92%、22.64%和 28.28%，整体存在一定程度的波动。

公司非经常性损益主要由计入当期损益的政府补助构成，报告期内，公司计入当期非经常性损益的政府补助金额分别为 4,219.68 万元、5,188.88 万元、6,775.06 万元和 763.40 万元。作为软件和信息服务行业的领先企业，公司研发能

力及技术转化能力较强，因此受相关政府部门委托，公司承担了较多数量的科研项目，先后开发出了一系列针对不同行业及应用场景的软件产品及信息系统，报告期内存在一定金额的政府补助，政府补助较高是软件和信息服务业较为普遍的特征。

2018 年，公司计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费净额为 2,083.20 万元，主要系当期公司对太极傲天借款计提的利息。太极傲天是太极股份与太极傲天原股东傲天动联按照各自出资 50%的比例合资成立的项目公司，公司对其借款目的为建设太极傲天产业园项目，款项性质为项目施工款。

三、现金流量和资本性支出分析

（一）现金流量分析

1、经营活动现金流量

报告期内，公司的经营活动现金流量如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	221,891.43	704,072.98	741,430.12	588,617.58
收到的税费返还	1,822.31	1,649.46	1,784.13	2,284.96
收到其他与经营活动有关的现金	17,691.72	47,005.28	50,534.90	47,688.47
经营活动现金流入小计	241,405.45	752,727.72	793,749.15	638,591.01
购买商品、接受劳务支付的现金	236,656.62	502,955.63	590,735.52	472,203.87
支付给职工以及为职工支付的现金	54,698.68	82,926.51	80,293.72	64,775.83
支付的各项税费	15,674.66	26,563.21	20,339.44	19,552.77
支付其他与经营活动有关的现金	47,702.08	72,235.93	70,260.94	73,007.54
经营活动现金流出小计	354,732.05	684,681.29	761,629.63	629,540.01
经营活动产生的现金流量净额	-113,326.59	68,046.42	32,119.52	9,051.00

报告期内，公司经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，收到其他与经营活动有关的现金主要为收到的保证金、押金；经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金以及支付职工的薪酬，支付的其他与经营活动有关的现金中主要包括保证金、押金和支付的经营管理费用等。

报告期内，公司的经营活动现金流量净额分别为 9,051.00 万元、32,119.52

万元、68,046.42 万元和-113,326.59 万元。2017 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较 2016 年度增长 254.87%，主要原因如下：（1）2017 年公司业务规模进一步扩大，特别是新兴业务发展迅速，云服务、网络与信息安全、智慧应用与服务实现的收入规模较 2016 年分别增长 183.01%、80.61%和 25.47%，同时公司 2017 年对人大金仓进行增资，完成了对人大金仓的收购，并在当年将其纳入合并报表范围，致使公司业务规模进一步提升，收入规模的稳步增长提高了经营业务活动现金流入规模；（2）2016 年公司接受部分信誉良好、财务实力较强的大型国有企业客户开具的商业承兑汇票，2017 年上半年该部分应收票据到期承兑实现了回款，同时公司加大了对应收账款的清收力度，2017 年末公司应收票据及应收账款账面价值较期初下降 57,005.57 万元，提高了经营活动现金流入金额；（3）2017 年 12 月，公司与北京遥感设备研究所签订了一系列项目合同，由于该批合同属于北京遥感设备研究所 2017 年度预算，为将预算按计划支付完毕，合同签订后北京遥感设备研究所随即向公司预付合同款，造成 2017 年末预收账款账面价值较期初增长 80,851.65 万元，同时公司经营活动产生的现金流入金额也大幅提高。

2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较 2017 年度增长 111.85%，主要原因为 2018 年公司购买商品、接受劳务支付的现金规模下降较大，同比下降 14.86%。而导致上述支付现金规模下降的原因包括：公司在采购业务中增加了票据结算比例，2018 年公司应付票据及应付账款的期末余额较期初增加 38,659.70 万元；同时公司充分利用客户给予的信用期和信用政策，加强了对资金的使用效率。

2019 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量金额同比下降 64.29%，主要系随着公司业务规模不断扩大，在执行项目数量同比有所增加，致使公司执行合同发生相关支出有所上涨。

2、投资活动现金流量

报告期内，公司的投资活动现金流量如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
收回投资收到的现金	-	-	-	888.00
取得投资收益收到的现金	-	16.99	14.83	14.25

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.44	57.93	3.74	246.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	0.44	74.92	18.58	1,761.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,400.15	12,287.07	8,074.87	35,907.31
投资支付的现金	-	550.00	-	160.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	283.44
投资活动现金流出小计	13,400.15	12,837.07	8,074.87	36,350.74
投资活动产生的现金流量净额	-13,399.70	-12,762.15	-8,056.29	-34,589.68

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-34,589.68 万元、-8,056.29 万元、-12,762.15 万元和-13,399.70 万元，投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系公司为扩大经营范围和规模、不断推进相关工程建设而购建固定资产、投入在建工程等，导致公司投资活动产生的现金流量为净流出。投资活动现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金。

2017 年，公司投资活动现金净流量与上年同期相比增加 26,533.39 万元，主要系 2017 年购建固定资产支付的现金减少所致。2018 年度和 2019 年度 1-6 月，公司投资活动现金净流量分别同比减少 4,705.86 万元和 9,402.05 万元，主要系当期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

3、筹资活动现金流量

报告期内，公司的筹资活动现金流量如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
吸收投资收到的现金	-	600.00	7,019.23	-
取得借款收到的现金	66,500.00	118,666.08	95,610.00	111,153.41
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-		600.00
筹资活动现金流入小计	66,500.00	119,266.08	102,629.23	111,753.41
偿还债务支付的现金	48,800.00	128,196.08	92,633.41	65,981.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,657.65	13,363.18	13,208.76	9,064.18
支付其他与筹资活动有关的现金	1,137.77	884.05	396.32	-

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
筹资活动现金流出小计	57,595.42	142,443.31	106,238.48	75,045.44
筹资活动产生的现金流量净额	8,904.58	-23,177.23	-3,609.26	36,707.97

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要为取得借款收到的现金，筹资活动产生的现金流出主要为偿还债务支付的现金及分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

报告期内，公司筹资活动现金流量净额分别为 36,707.97 万元、-3,609.26 万元、-23,177.23 万元和 8,904.58 万元。2017 年，公司筹资活动现金净流量为 -3,609.26 万元，与上年同期相比减少 40,317.23 万元，主要系偿还债务支付的现金及分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加所致。2018 年度，公司筹资活动现金净流量为-23,177.23 万元，与上年同期相比减少 19,567.97 万元，主要系当期偿还债务支付的现金增加所致。

（二）资本性支出

1、报告期内重大的资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 35,907.31 万元、8,074.87 万元、12,287.07 万元和 13,400.15 万元，其中：公司固定资产支出主要包括电子及其他设备的购入、中电科太极西安产业园建设、太极股份云计算中心基地建设项目建设等；无形资产支出主要为软件著作权等产品的研发支出等。

2、未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来可预见的资本性支出项目主要为本次募投项目和中电科太极西安产业园建设项目，募投项目具体内容请见募集说明书“第八节 本次募集资金的运用”，中电科太极西安产业园建设项目详见募集说明书“第七节 管理层讨论与分析”之“（一）资产构成分析”之“2、非流动资产的构成及变化”之“（4）在建工程”。

公司的重大资本性支出项目是根据整体发展战略开展，符合公司的整体发展思路及定位，尽管对于公司报告期末的流动性指标会构成一定的压力，但长期来看，其对提高公司的市场竞争力，促进收入和利润规模增加有着重要的作用。公司将依照未来整体发展规划，稳步地进行资本性支出投资，进一步扩大公司经营规模，提升公司的市场占有率和经营业绩。

四、会计政策和会计估计变更以及会计差错更正

1、财政部于 2017 年度发布的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》及 2017 年 12 月发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。

2、根据财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助》及 2017 年 12 月发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），利润表新增“其他收益”行项目，要求将与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与公司日常活动无关的政府补助，仍应当计入营业外收入；对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，无需对可比期间的比较数据进行调整。

3、财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。公司根据上述财会〔2018〕15 号文件的要求，对财务报表格式的相关内容进行了相应的变更。根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的相关规定，公司调整以下财务报表的列报，并对可比会计期间的比较数据或项目名称进行相应调整：

（1）原“应收票据”及“应收账款”项目整合至新增的“应收票据及应收账款”项目；

（2）原“应收利息”及“应收股利”项目归并至“其他应收款”项目；

（3）原“固定资产清理”项目归并至“固定资产”项目；

（4）原“工程物资”项目归并至“在建工程”项目；

（5）原“应付票据”及“应付账款”项目整合至新增的“应付票据及应付账款”项目；

（6）原“应付利息”及“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目；

（7）原“专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目；

（8）新增“研发费用”项目，从原“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目；

（9）在原“财务费用”项目下增加其中项，单列“利息费用”和“利息收

入”明细项目。

除上述项目变动影响外，本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整。本次财务报表格式调整，仅对财务报表列报格式产生影响，不会对当期及会计政策变更之前公司总资产、总负债、净资产及净利润产生影响。

4、财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通告》（财会【2019】6号）的规定，对一般企业财务报表格式进行了修订。根据前述规定，公司对财务报表格式进行了相应调整，具体如下：

（1）资产负债表

资产负债表将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”项目。资产负债表将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”项目。

资产负债表将增加“交易性金融资产”、“应收款项融资”、“债权投资”、“其他债权投资”、“其他权益工具投资”、“交易性金融负债”，减少“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”、“可供出售金融资产”、“持有至到期投资”、“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”、“长期应付职工薪酬”项目。

（2）利润表

利润表增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”、“净敞口套期收益(损失以“-”号填列)”、“信用减值损失(损失以“-”号填列)”项目。

（3）现金流量表

现金流量表明确了政府补助的填列口径，企业实际收到的政府补助，无论是资产相关还是收益相关，均在“收到其他与经营活动有关的现金”项目填列。

（4）所有者权益变动表

所有者权益变动表明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的填列口径，该项目反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额。该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。

公司本次会计政策变更，是根据法律、行政法规或国家统一的会计制度要求进行的变更，本次会计政策变更只涉及财务报表项目的列报和调整，对公司资产总额、净资产、营业收入、净利润均不产生影响。

五、重大事项说明

截至 2019 年 6 月 30 日，太极股份应披露的对外担保、重大诉讼、期后事项、其他或有事项等重大事项如下：

（一）未决诉讼

截至 2019 年 6 月 30 日，太极股份不存在重大未决诉讼。

（二）担保情况

截至 2019 年 6 月 30 日，除对子公司担保外，太极股份不存在对外担保情况。

（三）承诺事项

截至 2019 年 6 月 30 日，除募集说明书之“第四节发行人基本情况”之“十、公司及控股股东、实际控制人所做出的重要承诺及承诺履行情况”披露的承诺事项之外，太极股份不存在需要披露的重大承诺事项。

六、纳税情况

（一）主要税种和税率

报告期内，公司适用的主要税种及税率具体情况如下：

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算	17%、16%、13%、11%、10%、9%、6%、5%、3%
营业税	按应税营业收入计缴（自 2016 年 5 月 1 日起，营改增交纳增值税）	3%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	10%、12.5%、15%、20%、25%

其中各企业所得税纳税主体适用税率具体情况如下：

税种	所得税税率
太极计算机股份有限公司	10%、15%
慧点科技	10%、15%
太极信息	15%
人大金仓	15%

太极智旅	15%和 25%
南京慧点	12.5%
其他子公司	20%、25%

（二）税收优惠

1、企业所得税优惠

2014 年 10 月 30 日，发行人取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的编号为 GR201411001519 的《高新技术企业证书》，有效期为三年。2017 年 10 月，发行人高新技术企业资格经复审通过，并取得编号为 GR201711002264 的《高新技术企业证书》，有效期为三年。

2014 年 10 月 30 日，发行人子公司慧点科技取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的编号为 GR201411002993 的《高新技术企业证书》，有效期为三年。2017 年 8 月，慧点科技高新技术企业资格经复审通过，并取得编号为 GR201711000673 的《高新技术企业证书》，有效期为三年。

2014 年 10 月 30 日，发行人子公司太极信息取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的编号为 GR201411001849 的《高新技术企业证书》，有效期为三年。2017 年 10 月，太极信息高新技术企业资格经复审通过，并取得编号为 GR201711004363 的《高新技术企业证书》，有效期为三年。太极信息报告期内享受高新技术企业所得税优惠减按 15%税率缴纳企业所得税。

2017 年 10 月 25 日，人大金仓取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的编号为 GR201711002926 的《高新技术企业证书》，有效期为三年。人大金仓报告期内享受高新技术企业所得税优惠减按 15%税率缴纳企业所得税。

2017 年 11 月 13 日，太极智旅取得贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局、贵州省地方税务局联合颁发的 GR201752000299 的《高新技术企业证书》，有效期为三年，太极智旅自 2017 年度起享受高新技术企业所得税优惠减按 15%税率缴纳企业所得税。

发行人曾经的子公司南京慧点经江苏省经济和信息化委员会认定为软件企

业，证书编号：苏 R2012A0140。根据《财政部国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号文），我国境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，享受企业所得税两免三减半的优惠政策，南京慧点 2015 年度、2016 年度减半征收企业所得税，适用的企业所得税税率为 12.5%。

《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部 国家税务总局 科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税〔2015〕119 号）、《财政部税务总局科技部关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税[2018]99 号）规定，本公司和慧点科技在开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 75%在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 175%在税前摊销。

根据《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税【2012】27 号）和《财政部、国家税务总局、发展改革委、工业和信息化部关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税【2016】49 号）的规定，国家规划布局内的重点软件企业和集成电路设计企业，如当年未享受免税优惠的，可减按 10%的税率征收企业所得税。发行人及慧点科技 2016 年度、2017 年度减按 10%的优惠税率进行企业所得税汇算清缴。

根据《财政部、税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2018〕77 号）第一条规定，自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由 50 万元提高至 100 万元，对年应纳税所得额低于 100 万元（含 100 万元）的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。太极楼宇和海南太极适用于小型微利企业的税率。

根据《财政部 税务总局关于集成电路设计和软件产业企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局公告2019年第68号）第一条规定，依法成立且符合条件的集成电路设计企业和软件企业，在2018年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。太极陕西享受该优惠政策。

2、增值税优惠

根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）文件规定，本集团销售自行生产开发的软件产品，按法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2012〕71号）以及《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）的规定，试点纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务，免征增值税。自2012年9月1日起，发行人、慧点科技、太极信息提供技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务，免征增值税。

根据海淀区国税局《关于军工系统企业生产销售军工产品免征增值税的批复》（海国税批复[2008]05029号）的规定，太极信息符合军工系统企业条件，生产销售符合文件规定条件的货物免征增值税。

七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

截至2019年6月30日，公司总资产规模821,261.20万元，归属于母公司所有者权益合计277,200.86万元。报告期内，公司的盈利能力处于较高水平，2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，公司实现营业收入分别为521,932.24万元、529,958.85万元、601,609.84万元和301,276.89万元，2016至2018年营业收入年均复合增长率为7.36%，公司业务规模不断扩大，盈利能力持续增强。

报告期内，公司致力成为“智能应用的引领者，数据运营的国家队，自主可控的主力军，员工价值的成就者”。公司的业务发展目标是在“数据驱动、云领未来、网安天下”三大战略指引下，聚焦政务、公共安全、国防和企业四大领域，着力打造数据服务、业务流程和安全可靠等核心技术能力，重点发展行业智能应用、云服务、数字化信息基础设施和自主可控产业，推进公司业务的“数字化”转型，推进产品、业务和市场的聚合发展，以政务云及政务数据服务、公安大数据及警务智能应用等为业务先锋，加速发展重点行业智能应用服务业务。

通过本次发行可转债募集资金，公司将进一步扩展在云计算和云服务领域的业务布局，巩固云服务行业的领先优势；加强公司自主可控业务的发展，公司作为中国电科自主可控主体实施单位，将继续加大对于自主可控软硬件各领域的投

入，并着重在自主可控条件下的云计算、系统集成以及基于自主系统的主要软件应用、中间件、数据库等领域的布局，加速上述业务的研究和产业化，构建安全可控的信息技术体系，培育形成具有国际竞争力的产业生态，掌握发展主动权；本次可转债发行将助力公司打造太极股份工业互联网平台，奠定公司在工业互联网行业的领先优势，成为领先的工业互联网解决方案供应商和运营商，为企业用户提供咨询、设计、建设、交付及运营服务，从而进一步扩大公司经营规模，增强整体竞争实力和盈利能力。

未来，随着本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模、加速新兴业务发展，巩固公司在行业内的地位，有利于公司盈利能力及综合竞争力的进一步提高。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 100,000.00 万元，募集资金扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目所需资金	募集资金拟投资额
1	太极自主可控关键技术和产品研发及产业化项目	21,863.09	7,208.31
2	太极云计算中心和云服务体系建设项目	48,830.87	29,981.94
3	太极工业互联网服务平台建设项目	67,916.18	47,899.00
3.1	收购慧点科技少数股东持有的 9%股权	4,843.18	4,800.00
3.2	工业互联网服务平台建设项目（北京）	23,453.00	17,603.00
3.3	太极工业互联网服务平台建设项目（西安）	39,620.00	25,496.00
4	补充流动资金	14,910.75	14,910.75
合计		153,520.89	100,000.00

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述项目资金需要，资金缺口部分由公司自筹资金解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在最终确定的本次募投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、募集资金投资项目的备案和环评批复情况

本次发行可转换公司债券募集资金投资项目履行募投项目备案与环评批复的情况如下表所示：

序号	项目名称	备案情况	环评情况
1	太极自主可控关键技术和产品研发及产业化项目	京朝阳发改（备）[2016]65号	无需环评，取得北京市朝阳区环境保护局2016-011号不予受理通知书

序号	项目名称	备案情况	环评情况
2	太极云计算中心和云服务体系建设项目	京朝阳发改（备）[2016]74号	无需环评，取得北京市朝阳区环境保护局2016-010号不予受理通知书
3.1	收购慧点科技少数股东持有的9%股权	无需备案	无需环评
3.2	工业互联网服务平台建设项目（北京）	京朝阳发改（备）[2018]132号	无需环评，取得北京市朝阳区环境保护局2018-008号不予受理通知书
3.3	太极工业互联网服务平台建设项目（西安）	陕西省企业投资项目备案确认书（项目代码：2018-610161-65-03-065345）	无需环评
4	补充流动资金	无需备案	无需环评

根据《中华人民共和国环境影响评价法》第十六条规定，国家根据建设项目对环境的影响程度，对建设项目的环境影响评价实行分类管理。建设单位应当按照下列规定组织编制环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表（以下统称环境影响评价文件）：（一）可能造成重大环境影响的，应当编制环境影响报告书，对产生的环境影响进行全面评价；（二）可能造成轻度环境影响的，应当编制环境影响报告表，对产生的环境影响进行分析或者专项评价；（三）对环境影响很小、不需要进行环境影响评价的，应当填报环境影响登记表。

第二十二规定，建设项目的环境影响报告书、报告表，由建设单位按照国务院的规定报有审批权的生态环境主管部门审批。海洋工程建设项目的海洋环境影响报告书的审批，依照《中华人民共和国海洋环境保护法》的规定办理。审批部门应当自收到环境影响报告书之日起六十日内，收到环境影响报告表之日起三十日内，分别作出审批决定并书面通知建设单位。国家对环境影响登记表实行备案管理。

《建设项目环境影响评价分类管理名录》第二条规定，根据建设项目特征和所在区域的环境敏感程度，综合考虑建设项目可能对环境产生的影响，对建设项目的环境影响评价实行分类管理。建设单位应当按照本名录的规定，分别组织编制建设项目环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表。

本次募投项目太极自主可控关键技术和产品研发及产业化项目、太极云计算中心和云服务体系建设项目、太极工业互联网服务平台建设项目（包括子项目收购慧点科技少数股东持有的9%股权、太极工业互联网服务平台建设项目（北京）和太极工业互联网服务平台建设项目（西安））不在《中华人民共和国环境影响

评价法》、《建设项目环境影响评价分类管理名录》所列的需要编制环境影响报告书、环境影响报告表或环境影响登记表的建设项目范围之内，不涉及需要取得生态环境主管部门审批或备案文件的情形。

三、募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）太极自主可控关键技术和产品研发及产业化项目

1、项目建设背景

在我国网络信息领域，国际产品长期占据绝对市场份额，国际产品的强势地位给我国网络安全和国家安全带来潜在的隐患。解决上述问题的根本办法在于实现在关键信息技术领域产品上的自主可控。

在芯片、操作系统、数据库、中间件等重要领域，国产产品目前与国外产品尚存在一定差距且市场占有率较低，但随着自主技术的不断进步，国产产品已经达到可用程度并处于快速发展阶段。以此趋势判断，关键领域国产产品的替代空间广阔，未来市场份额有望大幅度提高。

为发挥中央企业的体制优势，发挥资本市场服务网络强国建设的积极作用，本次太极股份发行可转换公司债券将安排部分募集资金投入到自主可控领域。太极股份作为中国电科自主可控主体实施单位，将继续加大对于自主可控软硬件各领域的投入，并着重在自主可控条件下的云计算、系统集成以及基于自主系统的主要软件应用、中间件、数据库等领域的布局，加速上述业务的研究和产业化。

2、项目建设的必要性分析

（1）全面自主创新推进网络强国建设的需要

国家主席习近平在全国网络安全和信息化工作会议上强调，“核心技术是国之重器。要下定决心、保持恒心、找准重心，加速推动信息领域核心技术突破。要抓产业体系建设，在技术、产业、政策上共同发力。”

我国正处于从跟跑并跑向并跑领跑转变的关键时期，要实现自主创新，构建安全可控的信息技术体系，培育形成具有国际竞争力的产业生态，掌握发展主动权。关键技术的自主可控是实现科技强国、网络强国和数字中国的基础和保障。

（2）履行中国电科自主可控产业的总体单位职责的需要

公司布局自主可控领域多年，从 2013 年开始先后收购慧点科技、金蝶中间件、人大金仓部分股权，逐渐完成在企业管理软件、中间件、档案管理软件、数据库等领域的布局。鉴于上述优势，2017 年，中国电科将太极股份定位为集团自主可控产业的总体单位，以期依托太极股份，联合集团内相关成员单位和企业，建设安全可靠系统攻关基地（中国电科安全可靠系统工程研究中心），并以此为基础，打造中国自主可控产业生态体系。

太极股份优先布局自主可控领域，是履行集团对自主可控总体单位的职责要求，同时也是太极股份作为中国 IT 服务国家队肩负的责任和使命。

（3）发挥资本市场作用促进网信企业创新发展的需要

2018 年 4 月网信办和证监会联合印发的《关于推动资本市场服务网络强国建设的指导意见》提出，“发挥资本市场支持保障作用，更好服务国家战略，加快发展数字经济，大力培育网信企业，为资本市场注入新动力。拓宽债券融资渠道，支持符合条件的网信企业发行公司债券、可转换债券等。”

在防控金融风险的政策背景下，国家的金融政策仍然向网信领域给予了积极倾斜，太极股份此次在资本市场进行可转换债券发行正是希望在建设“网络强国、数字中国”的航程上景行致远。

太极股份围绕网络强国战略目标选择已经拥有深厚积淀的自主可控领域作为此次融资重点支持的发展方向之一，有利于拓展企业自身能力，服务于网络强国建设。同时，资本市场积极支持符合国家战略规划 and 产业政策方向的网信企业，有利于促进网络信息技术自主创新、掌握关键核心技术、提升网络安全保障能力，亦为贯彻落实中央金融工作会议，引导资金脱虚向实振兴实体经济的具体体现。

3、项目建设的可行性分析

（1）中国电科的资源支持

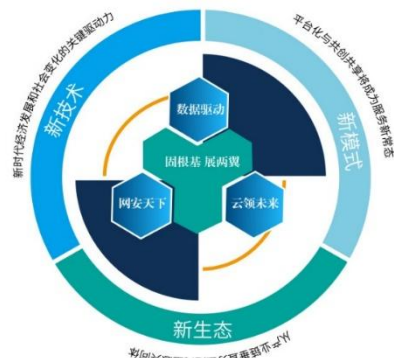
2017 年，中国电科明确了以太极股份为自主可控总体单位，依托太极股份组建“中国电科安全可靠系统工程研究中心”。该中心以太极股份为牵头单位，联合中国电科有关单位共同建设，进一步整合中国电科内外资源，旨在打造一个国内技术产品覆盖面广、企业合作紧密、实际应用有成效的自主可控产业生态体系，支撑国家“国产自主可控替代计划”，成为在国内具有影响力的自主可控产品集成适配攻关基地和军民融合安全可靠系统解决方案中心、国家安全可靠信息系统建设的主力军企业。目前中心已初步形成适配测评、自主研发、解决方案、

信息安全服务、集成实施、运维保障和产业协同等核心能力，产品和服务体系逐步完善。

在中国电科的大力支持和积极推动下，公司全面开展安全可靠系统研发、产品测试和市场拓展，并积极参与国家安全可靠试点工程，推进重点行业国产化替代；中国电科的有力支持为公司自主可控业务的发展提供坚实基础。

（2）公司发展战略符合产业趋势

2015 年，公司提出“固根基、展两翼”的发展策略。“固根基”是指围绕党政、国防、公共安全、电力、交通以及智慧城市等重点行业和领域，聚焦客户核心业务应用，进一步做强行业解决方案服务业务，通过核心解决方案能力提升战略性行业的竞争优势。“展两翼”的其中“一翼”即为发展太极股份自主可控产业体系，尤其要在核心产品上取得突破，为国家安全战略提供重要的技术和产品支撑。



自主可控产业体系作为公司战略的“一翼”，是公司未来业务发展和腾飞的重要组成部分；公司的发展策略符合软件和信息技术服务业未来的发展趋势，也明确了自主可控在公司未来业务中的重要战略地位。

（3）“内生增长+外延扩张”模式助力自主可控

①内生能力不断增长

近年来，太极股份组织国内领先的国产基础软硬件企业进行联合适配攻关，成功研制了高可用性的安全可靠信息系统，并高水平地通过了主管部门组织的测试，综合得分领先。

通过积极参与国家国产化战略以及“核高基”等项目的实施，与国内主要计算机和通信公司实现合作，达成战略合作意向，合作领域覆盖了服务器和存储设备、网络设备、安全设备、操作系统、中间件、业务软件等，为项目实施奠定了较好基础。公司在安全可靠系统建设方面的综合能力也得到主管部门和行业专家的高度认可，成为我国党政机关安全可靠办公系统建设可用的优秀产品。例如：太极股份在十九大、全国两会、G20 峰会等党政重大事件中担任保障任务，一直以零失误获得有关部门的认可。在相关技术攻关和保障党政机关的过程中，公司

内生能力不断增长，为继续在自主可控领域推进技术突破提供了技术能力、人才保障和市场基础。

②外延式扩展整合关键技术资源

太极股份上市以来，积极利用资本市场拓宽自主可控产业链，经过多年的积累，目前太极股份已经在基础软件和应用软件层面形成完善布局，包括操作系统、数据库（人大金仓）、中间件（金蝶中间件）以及管理软件（慧点科技）。目前太极股份通过战略投资分别持有慧点科技 91%股权、人大金仓 38.18%股权和金蝶中间件 21%的股权，在自主可控云计算方面已做出多重布局。

人大金仓是中国自主研发数据库产品和数据管理解决方案的领导企业，是国家“核高基”重大专项数据库方向课题的牵头承担单位，也是目前国内唯一拥有涉密全资质的数据管理与服务企业。人大金仓产品覆盖的下游领域包括军工、电子政务、党务、金融、智慧城市、企业信息化等，其数据库产品 KingbaseES 是唯一入选国家自主创新数据库品牌，产品累计推广超过 20 万套，在部队、公安中获得了重要资质。

金蝶中间件是中国领先的基础软件产品和云服务提供商，国家规划布局内重点软件企业，国内 JAVA 中间件领域实力最强和解决方案最完整的专业厂商。金蝶中间件拥有完善的基础平台产品体系，其产品涵盖 JAVA 中间件、SOA 解决方案以及云计算平台等。作为中国基础软件首选品牌，金蝶中间件已为超过 30,000 家政企用户和 300 多家合作伙伴提供具有自主知识产权的技术、产品和服务。太极股份与金蝶中间件在业务上存在高度的战略协同性，通过金蝶中间件与太极股份行业应用解决方案的集成适配，二者有效融合、相互促进发展，有效提高了太极股份平台软件支撑能力，并有助于提升公司应用解决方案开发部署效率和稳定性。

慧点科技是中国领先的管理软件与服务提供商，业务覆盖企业管控、风险内控、移动应用和智慧城市等领域，慧点科技所开发的具有自主知识产权的集团管控型 OA 软件、风险管控软件在国内中高端客户群中拥有较强的竞争实力。慧点科技与太极股份在客户资源上存在高度的战略互补性。通过收购慧点科技，太极股份将从中央政府市场快速向中央企业市场拓展，对大型企业信息化建设的客户覆盖将更加全面，服务也将更加深入。

太极股份作为国家一级资质的系统集成商，背靠中国电科，不断提高自身能力建设的同时，依托资本市场资源和通过集团内部合作，形成产业生态，有助于推进自主可控产业化快速实现。

综上，太极股份在自主可控领域已经布局多年，近年来持续加大各方面资源投入，旨在加快自主可控替代产品和解决方案的研发及产业化进度。无论从上级集团的资源配置支出，体制机制改革带来的新动能，还是太极股份内生及外延的能力增长及整合都为自主可控的关键技术和产品研发以及产业化提供了可行性保障。

（二）太极云计算中心和云服务体系建设项目

1、项目建设背景

云计算是信息技术发展和服务模式创新的集中体现，是信息化发展的重大变革和必然趋势，是信息时代国际竞争的制高点和经济发展新动能的助燃剂。云计算引发了软件开发部署模式的创新，成为承载各类应用的关键基础设施，并为大数据、物联网、人工智能等新兴领域的发展提供基础支撑。

党中央、国务院高度重视以云计算为代表的新一代信息产业发展，国家主席习近平在中共中央政治局第二次集体学习时强调：“审时度势、精心谋划、超前布局、力争主动，实施国家大数据战略、加快建设数字中国”。

近年，国家各部委相继发布云计算相关指导意见。国务院发布《关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》（国发〔2015〕5号），工信部以工信部信软〔2017〕49号文印发了《云计算发展三年行动计划（2017—2019年）》。在党和政府各类政策措施积极引导和企业战略布局等推动下，我国云计算已逐渐被市场认可和接受。根据中国信通院发布的《2018年云计算白皮书》，2018年中国云计算市场达到907亿人民币，并保持迅速增长的趋势，预计2021年云计算市场将达到1,858亿人民币。

放眼全球视角，IT行业内部和全球资本市场对于云计算的未来判断基本达成一致：尽管过去五年云计算已经处在爆发式增长过程之中，但是这仅仅是开始、远未达到发展天花板，随着大数据、人工智能、5G技术、物联网等颠覆性技术的不断完善和快速发展，云计算作为基础支撑预期将会持续高速发展。

根据 International Data Corporation（国际数据公司）预测，2018 年后云基础设施市场（私有云及公有云）将占据 IT 基础设施市场超过 50% 份额，成为行业主导力量。

目前，随着云计算、大数据、移动互联等快速发展，软件和信息技术服务业步入加速创新时期，产业格局正在发生深刻变化。太极股份正基于面向行业的解决方案及相关服务优势，加速向云计算服务转型。

2、项目必要性分析

（1）全面自主创新推进网络强国建设的需要

国家主席习近平在中国科学院第十九次院士大会、中国工程院第十四次院士大会上的讲话中提出，“世界正在进入以信息产业为主导的经济发展时期。我们要把握数字化、网络化、智能化融合发展的契机，以信息化、智能化为杠杆培育新动能。要突出先导性和支柱性，优先培育和大力发展一批战略性新兴产业集群，构建产业体系新支柱。要推进互联网、大数据、人工智能同实体经济深度融合，做大做强数字经济。”

云计算是网络信息科技领域绝大多数新技术、新方向、新动能的技术基础，只有在云计算领域加快布局发展，以加快重点行业领域应用为着力点，以增强创新发展能力为主攻方向，才能推动我国云计算产业向高端化、国际化方向发展，全面提升我国云计算产业实力和信息化应用水平。综上，太极股份此次募集资金拟投向云计算和云服务领域。

（2）履行 IT 服务国家队职责使命的需要

作为 IT 服务“国家队”，太极股份是国家电子政务政策标准和重大工程建设的主要承担企业。公司先后承建了国家“金宏”“金审”“金关”“金农”“金盾”等重大信息化工程，并承担全国人大、最高人民法院、最高人民检察院、国家发展改革委、工信部、环境保护部、人力资源和社会保障部、中国证监会等国家部委大型信息系统建设任务，继续保持在国家政务信息化领域的领先优势。公司成功为全国两会、G20、B20、第三届互联网大会等国家重大会议和活动提供保障服务。

太极股份紧跟行业发展步伐，在国家大力发展电子政务的大背景下，积极布局“政务云”市场。截止 2018 年 7 月，已有北京市委组织部、市人大、市财政局、市政务服务办公室、市经信委、市统计局等 100 余家委办局的 450 余个应用

系统部署在公司实施完成的北京市市级政务云上。同时，2017 年以来，公司相继中标并实施海南省电子政务云、山西省政务云平台等项目。太极股份在政务云领域的标杆效应开始充分显现，优势得以继续加强。

太极股份集中优势资源和力量布局云计算领域，是履行中国 IT 服务国家队肩负的责任和使命，同时为更好服务于政府大数据平台建设，提高社会治理能力和水平作出自己应有贡献。

（3）公司进一步发展的迫切需要

随着云计算技术的不断发展，政企信息系统市场已发生了重要变化。在诸多重要行业领域，应用系统及信息系统的云化迁移正成为不可避免的发展趋势。例如，依照中国银监会发布的“十三五”规划要求，到 2020 年底，商业银行面向互联网场景的重要信息系统全部迁移至云计算架构平台，其他系统迁移比例不低于 60%。预计未来更多的政府机关和行业企业将加入系统云迁移的过程中，该过程将给公司带来巨大的商业机会。

本次募集资金中公司布局云计算和云服务系统，正是基于公司未来进一步发展的迫切需要。虽然公司在云计算和云服务领域已拥有了较为深厚的积累，但随着技术的不断升级和行业的快速发展，公司必须在竞争中保持不断前行，以立于不败之地。

3、项目可行性分析

（1）中国电科的资源支持

中国电科积极推动十五所与太极股份的融合发展，组建太极子集团，形成典型的军民融合单位，有效统筹集团内外部资源，以军民两个领域的应用为牵引，快速提升对全产业链的影响力、带动力和控制力，快速做强做大产业规模，打造具有影响力的计算机和软件信息服务龙头企业，支撑中国电科进一步履行“大国重器”使命。

在集团的大力支持和积极推动下，太极股份坚持开放融合、用户导向、创新驱动，聚焦核心，积极推动公司业务全面向云服务转型。

（2）公司发展战略符合产业趋势

如前文所述，2015 年公司提出“固根基、展两翼”的发展策略，“展两翼”中的其中“一翼”是发展太极股份自主可控产业体系，另“一翼”即为要顺应新

技术和互联网发展趋势，积极发展政务云服务和政务大数据服务体系，并结合优势行业发展产业互联网业务，与行业客户共同实现产业转移。

2017 年，太极股份又在此基础上提出了“数据驱动，云领未来，网安天下”的新战略，其中云领未来是指：依托行业应用优势，培育云计算综合服务能力，打造云产业生态，加快发展政务云与行业云服务，推动公司业务全面向云服务转型。公司上述发展战略符合行业云计算领域高速发展的趋势，也与云计算在未来软件和信息系统服务领域的基础地位相匹配。公司在云计算和云服务方面清晰的发展战略有助于在该领域技术的发展和业务的扩张。

（3）标杆项目助力内生能力不断增长

2016 年年初，由公司承建并提供运营服务的北京市级政务云平台上线，正式面向全市各委办局和部分区县提供基于云的服务。北京市政务云采用“企业投资运营、政府采购服务”的模式。截止 2018 年 7 月，太极政务云已承载北京市超过 100 家委办局的 450 余个业务系统，继续保持在北京政务云市场的领先地位。政务云项目使得资源利用效率提升约 3 倍，运维效率提升约 70%，服务效率提升 2 倍。北京市政务云项目标志着太极股份在云服务战略业务方向发展上树立起新的风向标，从传统的 IT 建设者向运营合伙人的战略转变，未来将基于政务云开展大数据时代的政务服务。

除了北京市政务云项目以外，2017 年以来公司新增签约陕西省、榆林市、山西省、海南省、环保部等多个政务云项目。在警务云和警务大数据方面，公司与多个地方公安局就警务云、警务大数据和相关信息化建设形成战略合作关系。在司法大数据方面，公司研发的智慧法院解决方案利用“云大物移”新技术实现了人民法院全业务网上办理、全流程依法公开、全方位智能服务，目前已在深圳市中级人民法院、深圳市盐田区人民法院及河北省多家中级人民法院得到推广使用。2018 年 4 月，太极股份中标国家政务服务平台（一期）工程总集成服务及核心业务系统建设采购。2019 年 3 月，太极股份成功中标国家“互联网+监管”系统建设项目。

公司为完成上述项目，已投入和即将投入大量资金和人员，在云数据中心建设运营、虚拟化软件和云管理平台研发、云存储、云计算双活系统、云安全和自主可控等方面进行研发，以提供综合云服务能力。在相关技术攻关和保障党政机

关的过程中，公司内生能力不断增长，在为继续在云计算领域持续发展提供技术能力、人才保障和市场基础的同时，也取得了较好的市场业绩。

（4）持续加大投入力度保障云服务业务发展

近年来，太极股份加快部署云计算业务，推动公司业务向云计算服务全面转型。2017 年公司在云服务领域持续加大投入，全年云服务营业成本 2.4 亿元，较上年同期大幅增加 165.57%。

综上，太极股份在以多年来在 IT 领域服务经验和技术积累为基础，持续加大各方面资源投入，旨在加快公司向云服务提供商转变的步伐，并已有明显成效。无论从中国电科的资源配置支出，集团内部体制机制改革带来的新动能，还是太极股份内生能力增长及整合都为公司“云领未来”战略的实施提供了可行性保障。

（三）建设太极股份工业互联网平台项目

1、项目建设背景

（1）产业背景

工业互联网作为互联网及云计算、大数据、物联网等新一代信息技术与现代工业深度融合的新技术、新模式、新业态，为制造强国和网络强国建设提供重要依托，为加快经济转型升级、塑造长期竞争力提供了强大动力。世界经济论坛（WEF）2015 年发布报告指出，未来十年工业互联网将为制造、能源、农业、交通及其他产业部门带来革命性变革。

我国政府高度重视工业互联网发展，在中国制造 2025、“互联网+”、“十三五”规划纲要、《深化制造业与互联网融合发展的指导意见》等战略中都明确提出加强工业互联网建设。2017 年 11 月，国务院制定并颁布了《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》；工信部持续推进工业互联网重大问题研究，指导成立了工业互联网产业联盟，启动了一批试点示范企业，使工业互联网技术进入快车道发展阶段。

工业互联网是实现中国制造 2025 的前提条件和“基础设施”。制造业服务化、数字化成当下的大趋势，而云计算、数字化成为推动力，工业互联网持续高景气度将加速制造企业上云速度、促进相关企业长足发展。

（2）业务背景

2018 年初，太极股份依据公司战略发展需要，对公司业务中涉及企业信息化服务的业务单元进行了重新的梳理和整合，组建了全新的企业业务集团（以下简称 EBG）。EBG 以原有存量企业业务为基础，针对工业企业用户的智慧化转型需求，整合太极股份及慧点科技整体优质资源及业务储备，形成合力并计划以全新的业务面貌进军企业市场。

在原业务基础上，太极股份制定了全新的工业互联网战略，即：成为领先的工业互联网解决方案供应商和运营商；为企业用户提供咨询、设计、建设、交付及运营服务。具体而言主要包括：

- ①符合产业政策及行业标准，寻求建立产业联盟；
- ②定制开放性技术标准规范；
- ③研发大数据平台，智能应用开发平台；
- ④建立企业生产云架构，统一数据服务（生产-管理），提升行业云规划；
- ⑤建立完善的安全体系、核心业务面向企业用户的应用框架；
- ⑥打造太极云生态，寻求同用户的融合发展。

太极股份已在工业互联网领域开始投入和研发。太极股份自主开发的 TECO 工业互联网平台已获得 AII 工业互联网平台可信服务评估认证。该平台面向工业企业用户提供大数据服务体系，提供算法、模型、应用的开发和运行，并提供应用市场功能以支持各类业务的云运营。目前，太极股份在以能源行业为代表的流程型制造业方面取得了重要的实践进展，在顶层设计、业务咨询、平台搭建等工业互联网系统解决方案上已走在行业前列。

2、项目必要性分析

（1）工业互联网是全球新一轮产业竞争的制高点

工业互联网是新一代信息通信技术与现代工业技术深度融合的产物，是制造业数字化、网络化、智能化的重要载体，也是全球新一轮产业竞争的制高点。未来相当长一段时间内，制造业的可持续发展仍将是我国经济发展的主要动力，是我国从制造大国走向制造强国的关键时期。我国制造业目前面临着传统制造业产能过剩、企业生产成本不断上升（人力、环境、土地和融资等）、企业研发投入不足，技术和产品亟需升级等难题。借鉴美国、德国工业的发展进程，破解制造业难题的关键在于制造业需要与工业互联网深度融合。太极股份作为中国电科的重要子公司，在国家信息产业的发展浪潮中扮演着重要的角色。随着工业互联网

重要程度的逐渐提升，太极股份将加大投资、研发工业互联网的力度，将自身的技术应用到工业互联网领域中去，促进中国工业的发展。

(2) 工业互联网是公司抓住行业发展机遇、实现公司快速发展的良好机会

目前工业互联网相关投资规模迅速增长，大数据在国内的应用领域主要方向集中于工业企业、制造业领域，相关用户也在不断尝试引入大数据相关技术来解决管理和决策问题，因此存在较多的业务机会。作为 IT 领域的领先企业，通过多年在大数据领域的积累，公司已具备突出的核心竞争能力。在云计算基础设施、系统管理、大数据挖掘、智慧城市特色应用等技术研发领域，公司已成为行业佼佼者，并连续多年被认定为国家规划布局内重点软件企业。借助上述优势，公司可依靠本项目研发覆盖生产云计算、大数据、信息安全等系统平台产品，形成高效的生产运营故障报修及解决方案。该项目成功建设后，能够使公司摆脱原来的项目型收入模式，转型为产品+服务的运营模式，获得用户的持久业务绑定，从而产生稳定的项目收益和业务增长机会，同时巩固公司在企业用户生产业务、IOT、两化融合（信息化与工业化）等领域的行业深入度和地位。

3、项目可行性分析

(1) 政策的大力支持，市场空间广阔

自 2015 年 5 月以来，国务院、发改委、工信部等多个部门发布关于制造业与工业互联网的政策，一系列的政策和规划显示了工业互联网在中国制造中扮演的重要地位。其中，2017 年 10 月，国务院常务会审议通过《深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》，促进实体经济振兴，加快转型升级；2018 年 2 月，经国家制造强国建设领导小组会议审议，决定在国家制造强国建设领导小组下设立工业互联网专项工作小组，由工信部部长任组长，工业互联网专项工作小组的设立将有力推动中国制造业升级的实施；2018 年 6 月，工信部积极推进工业互联网平台，并出台了《工业互联网发展行动计划》、《工业互联网专项工作组 2018 年工作计划》等文件。

根据市场调研相关数据，2017 年我国工业互联网市场规模约为 4,700 亿元，增速为 13.60%；2018 年至 2020 年预计市场规模增速将达到 18%左右。

(2) 良好的客户基础

公司拟依托慧点科技和太极陕西打造太极股份的工业互联网品牌。目前太极股份在政务云市场已经占据领先地位，形成了显著的政务市场品牌效应，而太极

股份的企业市场突破，必须有相对独立的品牌建设，进而才能支撑其面向工业互联网的全新业务形象。

慧点科技在企业业务领域有着良好的市场基础并形成了优秀的品牌效应和客户积累，迄今为止，已为近千家集团企业客户提供了专业的产品应用与服务，并与国资委直属的近 60 家央企集团及下属单位建立了长期稳定合作关系，在中国 100 强企业市场中拥有近半数客户资源。同时，慧点科技一直依托优势资源，聚焦国内外行业先进技术和创新理念，保持对市场卓越的前瞻性，培育和孵化新的产品、业务模式。

太极陕西的前身是西安慧点软件科技有限公司（下称“西安慧点”），其主要业务是承担慧点科技企业管控、风险管理与控制两大事业部的项目交付及产品研发工作，通过“生产线”式项目交付模式，承担开发、实施、测试、上线各阶段工作。西安慧点依靠慧点科技的技术优势与丰富的行业经验，专注行业领域服务全国市场，利用西安市的资源作为起步，致力于成为公司西北地区的业务基地。

公司拟依托慧点科技在企业市场良好的客户积累以及与客户良好的服务关系，为企业提供完善的基于互联网的生产、运营、故障报修等全套解决方案，实现公司在工业互联网领域的切入和转型。

四、募集资金投资项目的具体情况

（一）太极自主可控关键技术和产品研发及产业化项目

1、项目概况

本项目目的是研发自主可控关键软件产品和安全可靠信息系统，依托中国电科组建自主可控系统工程研究中心，整合资源建设国产软硬件集成应用联合攻关平台和产业联盟，致力构建面向党政、国防及关键行业的自主可控产业生态，支撑国家重要部门和关键行业的自主可控和安全系统建设。

2、项目建设内容

（1）研发自主可控应用支撑平台。自主可控应用支撑平台将形成自主可控环境下的安全服务、流程服务、数据集成服务、运行监控服务、应用管理服务等专业应用支撑服务体系，支持应用快速开发部署，提升自主可控信息系统研发和服务能力。

(2) 研发党政、国防和关键行业的安全可靠应用系统。面向党政、国防和关键行业，研发基于国产基础软硬件的办公业务应用系统，实现安全可靠信息系统重建。选择有推广价值的关键核心业务应用，面向国产基础软硬件环境迁移，解决软硬件环境适配、优化、易用和集成的相关问题，突破关键技术，经测试、验证、试验示范，形成可行的系列化自主可控应用解决方案。

(3) 建设国产软硬件集成应用攻关平台。建立国产基础软硬件适配与迁移、测试、验证与展示平台，联合国内相关自主可控技术支撑单位，面向行业应用需求，统筹规划、联合攻关、协同创新，形成具有高度组织与协作能力的自主可控技术联合攻关平台。针对行业实际应用场景，测试各类自主可控软硬件产品，深度优化、掌控产品间适配优化技术，形成自主可控产品适配知识库和技术标准体系。

(4) 建设自主可控产业生态和市场推广体系。依托中国电科，建设面向产业开放的自主可控系统工程研究中心，围绕关键部门和行业安全可靠信息系统建设需要，构建自主可控产业联盟和联合市场推广体系。

3、项目投资概算和融资安排

本项目总投资额为 21,863.09 万元，募集资金拟投资金额为 7,208.31 万元，具体投资内容如下：

单位：万元

类别	序号	项目	总投入	占比
基建投入	1	项目场地建设	2,638.86	12.07%
设备投入	2	办公设备、测试环境设备、研发平台软件及硬件等	4,669.45	21.36%
研发投入	3	研发（含测试）人员费用	5,000.00	22.87%
	4	研发测试费用	300.00	1.37%
	5	研发培训费用	100.00	0.46%
	小计		5,400.00	24.70%
服务投入	6	人员工资	3,000.00	13.72%
营销投入	7	销售人员费用	2,000.00	9.15%
	8	市场推广费用	2,050.00	9.38%
	小计		4,050.00	18.52%
铺底流动资金	9	流动资金	2,104.78	9.63%
总计			21,863.09	100.00%

本项目拟投入的募集资金 7,208.31 万元全部用于基建投入及设备投入，全部为资本化支出，未涉及费用化支出。

（1）基建投资

基建投资主要根据项目实际情况和公司历史数据估算，估算金额为 2,638.86 万元，具体如下：

单位：万元

序号	项目	总投入金额	占比
1	工程建设费用	2,198.86	83.33%
1.1	建筑工程	271.86	10.30%
1.2	装饰工程	550.00	20.84%
1.3	通风空调工程	219.07	8.30%
1.4	给排水工程	83.13	3.15%
1.5	消防工程	154.29	5.85%
1.6	强电工程	120.25	4.56%
1.7	弱电工程	585.86	22.20%
1.8	幕墙工程	134.40	5.09%
1.9	电梯工程	80.00	3.03%
2	工程建设其他费用	440.00	16.67%
2.1	建设单位管理费	80.00	3.03%
2.2	设计费	50.00	1.89%
2.3	监理咨询费	50.00	1.89%
2.4	审图费、招标代理费、造价咨询、调试费、检测费、试运行等费用	100.00	3.79%
2.5	软装	80.00	3.03%
2.6	家具	80.00	3.03%
	合计	2,638.86	100.00%

（2）设备投资

设备投入主要包括服务器、办公设备、专用机等，价格按照过往公司的采购价格估算，具体如下：

单位：万元

需配备主要设备名称	型号	台数	单价（万元）	总价
笔记本电脑	联想 U41-70	4	0.53	2.14
笔记本电脑	DELL14S-3528	1	0.30	0.30

需配备主要设备名称	型号	台数	单价（万元）	总价
笔记本电脑	DELL14S-3528	2	0.37	0.75
笔记本电脑	T450	1	0.53	0.53
笔记本电脑	联想 X250	1	0.59	0.59
笔记本电脑	联想 X260	1	0.55	0.55
笔记本电脑	DELL14pr-4748	4	0.49	1.95
台式电脑	DELL7040MT	1	0.46	0.46
服务器	L620-G15	8	3.08	24.62
服务器	L620-G15	7	0.56	3.89
显示器	大宇 EM2110W	12	0.10	1.23
服务器	DCLB-6400AD	2	3.23	6.46
服务器	RH2288HV3	1	4.36	4.36
小米笔记本	Air 尊享版	2	0.60	1.20
笔记本电脑	联想扬天	1	0.57	0.57
笔记本电脑	联想扬天	1	0.59	0.59
小米笔记本	Air	3	0.51	1.53
笔记本电脑	联想扬天 V310-141KB	3	0.41	1.23
服务器	RH2288HV3	2	4.1	8.2
飞腾服务器	联想 RS512F	30	7.00	210.00
兆芯服务器	联想 Thinkservers312z	30	7.00	210.00
龙芯服务器	曙光 L620-G25	30	7.00	210.00
海思服务器	华为 TaiShan2280	30	7.00	210.00
兆芯台式机专用机	开天 M610B-D015	25	1.00	25.00
龙芯台式机专用机	曙光 L210-G10	25	1.00	25.00
飞腾台式机专用机	天玥 TR1233	25	1.00	25.00
兆芯专用机笔记本	联想昭阳 CF03-MS	25	1.20	30.00
应用负载均衡	深信服应用负载均衡	25	21.00	525.00
飞腾专用服务器	-	40	10.00	400.00
兆芯专用服务器	-	40	10.00	400.00
海光专用服务器	-	40	10.00	400.00
红黑电源隔离插座	XG-002	20	0.01	0.28
视频干扰器	XG-SP03	20	0.15	2.9
FCSAN 光纤交换机	16port,8GB	20	3.30	66.00
RAID 卡	-	48	0.06	2.88

需配备主要设备名称	型号	台数	单价（万元）	总价
HBA 卡	-	64	0.36	23.04
专用磁盘阵列	-	8	35.00	280.00
备份一体机	爱数备份一体机	10	15.00	150.00
龙芯瘦客户端	-	15	0.60	9.00
兆芯瘦客户端	-	15	0.60	9.00
飞腾瘦客户端	-	15	0.60	9.00
机柜（扩建）	-	8	1.50	12.00
综合布线系统（扩建）	-	1	80.00	80.00
专用空调（扩建）	-			
配电系统（扩建）	-			
UPS（扩建）	-			
核心交换机	-	2	15.00	30.00
接入交换机	-	16	1.20	19.20
防火墙	-	10	7.50	75.00
入侵检测	-	10	15.00	150.00
入侵防御	-	10	20.00	200.00
漏洞扫描	-	10	22.00	220.00
数据库审计	-	10	22.00	220.00
网络审计	-	10	10.00	100.00
堡垒主机	-	10	24.00	240.00
三合一系统	100 客户端	1	6.00	6.00
主机审计系统	100 客户端	1	21.00	21.00
防病毒系统	100 客户端	1	8.00	8.00
安全登录系统	100 客户端	1	5.00	5.00
合计				4,669.45

（3）研发投入

研发投入包括研发（含测试）人员费用、研发测试费用和研发培训费用，金额分别为 5,000 万元、300 万元和 100 万元。

①研发（含测试）人员费用：研发人员共 100 名，人均年工资 25 万，年均总工资 2,500 万元，投入年限 2 年，总费用共计 5,000 万元。

②研发测试费用主要为研发、集成适配、测试/比测/送测、现场高仿验证等活动的支出，金额为 300 万元。

③研发培训费用主要为研发过程中对研发人员进行培训的支出，金额为 100 万元。

（4）服务投入

服务投入主要为运营/工程服务人员的工资，运营/工程服务人员共 50 名，人均年工资 20 万，年均总工资 1,000 万元，投入年限 3 年，总费用共计 3,000 万元。

（5）营销投入

营销投入包括销售人员费用和市场推广费用，金额分别为 2,000 万元和 2,050 万元。

①销售人员费用：销售人员共 20 名，人均年工资 20 万，年均工资总计 400 万元，投入年限 5 年，总费用共计 2,000 万元。

②市场推广费用主要为展会宣传费、差旅费、业务招待费等市场推广活动的支出，金额为 2,050 万元。

4、项目实施主体

本项目实施主体为太极股份。

5、项目建设地点

本项目建设地点为北京市朝阳区容达路中国电科太极信息产业园，该地址为公司自有土地。

6、项目建设期及时间进度

本项目建设周期为 2 年。

项目建设第一年，以争取最大份额的自主可控关键技术、核心产品研发及产业化推广项目为目标，推进自主可控工程技术研究中心建设，积极开展选点试运行、市场运作推广、产品销售与维护等工作。具体而言，第一季度为方案编制期；第二至第三季度为办公系统升级完善期；第四季度为项目投标和实施期。

项目建设第二年，在前一年工作成果的基础上，建成自主可控工程技术研究中心，建立自主可控关键技术、核心产品研发及产业化推广的分销、代理渠道，增加用户群。初步建立分销渠道，对渠道进行培训，并协助用户在各自所在地区申请项目经费；待完成渠道建设和培训后进行集中进行投标，进一步稳定、扩大分销、代理渠道。

7、项目经济效益评价

本项目运营期内预计平均收入为 5.55 亿元,预计财务内部收益率为 16.76%,投资回收期(含建设期) 6.05 年,具有良好的经济效益。

8、项目备案及审批相关情况

本项目在现有土地上实施,不需新增土地。项目已取得北京市朝阳区发展和改革委员会京朝阳发改(备)[2016]65 号项目备案书,和北京市朝阳区环境保护局 2016-011 号不予受理通知书。

(二) 太极云计算中心和云服务体系建设项目

1、项目概况

本项目通过建设国内领先的安全可靠环境下的“太极云计算中心”,利用云计算技术整合改造和新建政务部门或行业机构信息系统,实现各领域信息共享和系统共用。本项目实施完成后,“太极云计算中心”将成为国家重要的政务云服务基地,为国家部委、地方政府及重要行业机构提供安全可靠的云服务,积极推动公司云服务业务发展。

2、建设内容

(1) 建设太极云数据中心基础设施。将在公司已购用地上自建太极云数据中心。数据中心使用面积不少于 7,000 平米,物理环境参照 T3+标准建设,IT 基础设施按照云计算技术搭建,总计算节点规模不少于 3,000 个物理 CPU,存储规模不少于 15PB。数据中心 PUE 值不高于 1.5,云服务可用性至少达到 99.99%。该数据中心建设将采用自主可控产品和云安全技术,达到国家信息安全相关要求。

(2) 建设和提供云存储服务。面向政府部门和行业机构提供云存储服务,作为历史数据和在线作业数据的同城、异地备份。使用备份服务器配置不少于 500 个物理 CPU,云存储容量不低于 8PB。提供分布式文件系统和虚拟化管理,统一文件管理、数据管理和去重处理,加解密控制及密钥管理,就近读写分配系统,以及应用服务接口。

(3) 建设和提供双活服务。使用云基础设施中计算节点不少于 800 个物理 CPU,存储资源不低于 3PB。利用 IRF2\CSS 技术,实现二层网络虚拟化,并利用 VPLS、OTV 等技术打通二层虚拟化网,进行两中心虚拟网络的统一管理。利用云管理平台进行计算资源的统一管理。利用卷镜像管理工具完成存储规划和管

理，并通过存储虚拟化技术，实现对存储资源的分配、镜像、回收、主动隔离等操作。结合全局负载均衡、应用负载均衡和 DNS 技术，实现应用级容灾服务。

（4）研发和提供软件服务。面向公共安全、行业监管、住房教育民生服务等行业管理部门，基于太极云计算平台，研发并部署云应用解决方案，提供 SAAS 服务。

（5）建设并运营专有政务云中心。以 BOO（建设-拥有-运营）模式建设使用面积不少于 3,000 平方米的市政政务云中心，分别接入电子政务外网及互联网，云平台整体安全需求为等保三级。该市政政务云中心计划配置 1,000 个物理 CPU、3PB 存储的计算和存储资源，通过云管理平台进行资源的调度管理。该政务云将提供政务数据分析平台、政务数据共享交换平台、智慧城市物联网支撑平台等平台服务，为市政府各部门提供通用类、业务类和分析类等 SAAS 服务，满足市电子政务和“互联网+城市服务”需求。

（6）建设云运维管理能力平台：包括 1 门户 4 平台（即政务云服务门户、云管理平台、运维管理平台、安全管理平台、监控管理平台）的采购和集成建设。改变单一的、分散的系统管理、网络管理的习惯做法，将 IT 设备、系统平台、网络、数据库、应用系统，以及机房环境等各种监控融为一体，又针对具体应用，将建设重点放到对 IT 服务的流程管理和资产管理，同时也兼顾监测、安全管理等内容，将异常事件、配置、变更、维修维护等管理融为一体。

3、项目投资概算和融资安排

本项目总投资额为 48,830.87 万元，募集资金拟投资金额为 29,981.94 万元。具体投资内容如下：

单位：万元

类别	序号	项目	总投入	占比
基础建设	1	数据中心基础环境建设	23,267.94	47.65%
设备投入	2	交换机、存储、网络安全等设备	12,714.00	26.04%
研发投入	3	研发人员费用	4,000.00	8.19%
	4	研发测试费用	400.00	0.82%
	5	研发培训费用	75.00	0.15%
	小计		4,475.00	9.16%
运营投入	6	运维人员费用	3,600.00	7.37%
	7	水电带宽等费用	1,500.00	3.07%

类别	序号	项目	总投入	占比
		小计	5,100.00	10.44%
销售体系建设	8	销售人员费用	1,500.00	3.07%
	9	市场推广费用	500.00	1.02%
		小计	2,000.00	4.10%
铺底流动资金	10	流动资金	1,273.93	2.61%
总计			48,830.87	100.00%

本项目拟投入的募集资金 29,981.94 万元全部用于基建投入及设备投入，全部为资本化支出，未涉及费用化支出。

（1）基建投入

基建投入包括房屋主体的建设装修以及为使数据中心达到可使用状态进行的主体加固、环境建设等，具体如下：

单位：万元

序号	项目	总金额	占比
1	工程建设费用	20,355.60	87.48%
1.1	土建装修	4,024.20	17.30%
1.2	供配电系统	9,566.20	41.11%
1.3	冷源空调暖通系统	3,783.80	16.26%
1.4	设备购置安装费用（机柜）	583.80	2.51%
1.5	消防及给排水系统	793.30	3.41%
1.6	弱电系统	369.00	1.59%
1.7	发电机供油系统	785.50	3.38%
1.8	安装措施费及零星工程费	449.80	1.93%
2	工程建设其他费用	2,912.34	12.52%
2.1	建设单位管理费	360.83	1.55%
2.2	总包管理费	1,002.31	4.31%
2.3	设计费	250.00	1.07%
2.4	工程监理费	200.00	0.86%
2.5	项目前期费	500.00	2.15%
2.6	审图费、招标代理费、审价费、调试费、检测费、试运行等费用	599.20	2.58%
	合计	23,267.94	100.00%

（2）设备投入

设备投入主要包括服务器、存储设备、网络及安全设备等，价格按照过往公

司的采购价格估算，具体如下：

单位：万元

设备类别	主要明细	总金额
存储设备	包括 OceanStor18500、OceanStor5600、OceanStor9000 等	2,245.00
服务器	包括曙光天阔 I840、华为 RH5885、华为 RH2288H 等	4,764.00
软件类	包括华为 FusionCloud、华为 FusionStorage 等	2,496.00
网络及安全设备	包括路由器、核心交换机、管理交换机、万兆接入交换机、互联网出口防火墙、安全管理区边界防火墙、安全交换区边界防火墙、核心防火墙、APT 防护安全沙箱等	3,209.00
总计		12,714.00

（3）研发投入

研发投入包括研发人员费用、研发测试费用和研发培训费用，金额分别为 4,000 万元、400 万元和 75 万元。

①研发人员费用：研发人员共 80 名，年均工资 25 万元，投入年限 2 年，总费用共计 4,000 万元。

②研发测试费用主要为等保测评费的支出，金额为 400 万元。

③研发培训费用主要为培训场地、设备、差旅的支出，金额为 75 万元。

（4）运营投入

运营投入包括运维人员费用和水电带宽等费用，金额分别为 3,600 万元和 1,500 万元，运维人员费用主要为运营人员的工资，运营人员共 60 名，年均工资 20 万元，投入年限 3 年，总费用共计 3,600 万元。水电带宽等费用按照过往公司同类型业务实际发生支出预计。

（5）营销投入

营销投入包括销售人员费用和市场推广费用，金额分别为 1,500 万元和 500 万元。

①销售人员费用：销售人员共 15 名，年均工资 20 万元，投入年限 5 年，总费用共计 1,500 万元。

②市场推广费用：市场推广费用主要为展厅、宣传材料、差旅费等支出，金额为 500 万元。

4、项目实施主体

本项目实施主体为太极股份。

5、项目建设地点

本项目建设地点为北京市朝阳区容达路中国电科太极信息产业园，该地址为公司自有土地。

6、项目建设期

本项目主要建设周期为 2 年。

第一年，完成太极云机房基础环境建设，采购部分软硬件设备并部署，通过云管理平台提供虚拟资源的统一管理，开展平台级服务、应用级服务、云存储和云安全等关键技术研发。持续提供政务云、云存储等服务；

第二年，太极云机房 IT 设备基本到位，纳入统一的资源管理中，扩展服务用户和服务规模，持续开展研发工作，运营服务体系基本建立。开展运营工作，持续扩大用户规模和服务规模。

7、项目效益情况

本项目预计运营期内平均营业收入为 2.43 亿元，财务内部收益率为 17.52%，投资回收期（含建设期）5.57 年，具有良好的经济效益。

8、项目备案及审批相关情况

本项目已取得北京市朝阳区发展和改革委员会京朝阳发改（备）[2016]74 号项目备案书，和北京市朝阳区环境保护局 2016-010 号不予受理通知书。

（三）建设太极股份工业互联网平台项目

1、项目概况

本项目依托现有的技术优势，自主研发并运营用于工业生产用户的生产运行、厂区运营管理、生产效益分析、数据对标及生产绩效等业务方向的系统。以新的大数据平台、云计算平台为技术框架，核心对现有的生产区数据（海量实时及历史数据）进行分析、管理并且不断挖掘，以期形成一种全新的用于指导企业生产、服务决策的企业运营模式。

2、项目具体内容

（1）收购慧点科技少数股东持有的 9%股权

①项目基本情况

太极股份目前持有慧点科技 91%股权，慧点科技为太极股份控股子公司。太极股份拟以支付现金的方式购买慧点科技少数股东戴宇升持有的 9%股权，该部

分股权的价格根据中资资产评估有限公司评估并经过中国电科备案的慧点科技股权价值评估结果协商确定。

②慧点科技基本情况

公司名称:	北京慧点科技有限公司
住所:	北京市海淀区西小口 66 号东升科技园.北领地 C1-105
法定代表人姓名:	吕翊
注册资本:	5,100 万元
有限公司成立日期:	1998 年 8 月 10 日
营业执照注册号:	110000004905298
经营范围:	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；企业管理咨询；计算机系统集成；销售计算机、软件及辅助设备；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务、应用软件服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（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）；专业承包。（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。）

③收购前后股权情况

股东名称	收购前持股比例	收购后持股比例
太极股份	91%	100%
戴宇升	9%	-
合计	100%	100%

④慧点科技的主营业务

慧点科技的主营业务为向大型企业集团及政府部门提供 GRC 企业管控软件的开发、实施及服务，属于管理软件细分领域。GRC（Governance、Risk and Compliance，即管控、风险与合规遵从）企业管控软件是指从企业的战略出发，分析、辨识企业所面临的内外部风险，站在全局的角度梳理企业内部的业务流程，进而对企业的内部控制、业务合规和业务审计等工作进行有效指导和管理，并在此基础上，采用信息化的手段进行固化和落地，实现基于计算机网络技术的电子化和效率化的管控系统。GRC 企业管控软件服务于企业的管理和决策，通过此类管理软件的实施，将帮助企业实现业务流程的高效运转、风险管控和合规遵从。

⑤主要财务数据

根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“众环专字（2019）020160 号”审计报告及公司 2019 年半年度报告，慧点科技经审计的 2018 年度

及未经审计的 2019 年 1-6 月财务数据如下：

单位：万元

项目	2019.06.30/2019 年 1-6 月	2018.12.31/2018 年度
资产总计	48,441.61	52,352.41
净资产	32,840.39	34,738.92
营业收入	10,620.04	29,248.32
营业利润	-2,140.41	2,711.74
净利润	-2,087.88	2,651.09

⑥交易作价及使用募集资金

根据中资资产评估有限公司出具的中资评报字[2018]464 号评估报告，慧点科技 9%的股权对应评估价格为 4,843.18 万元，上述评估报告已经过中国电科备案。公司拟按照评估价格 4,843.18 万元收购慧点科技 9%股权，其中 4,800 万元资金拟使用募集资金支付。

⑦本次收购对公司的影响

本次收购主要满足公司管理和业务发展的需要，有利于公司进一步加强对重要子公司的控制，保障工业互联网项目的顺利实施，增强双方业务协同效应，并获得良好的财务回报。

本次收购不会导致公司主营业务的变化，不会产生同业竞争及新增关联交易。

(2) 工业互联网服务平台建设项目（北京）

①项目建设内容

本项目核心业务内容为建设以工业互联网服务运营为模式的业务形态，以离散制造业为目标建立针对用户群应用需要的工业互联网技术服务中心，承载企业用户的生产服务需求。在服务中心内，主要提供以公司自主研发的生产应用系统、平台及数据服务，更好的绑定用户的生产过程管理，设备状态/工况分析等相关面向生产大区 IOT 应用的需求。

②项目投资概算

本项目总投资额为 23,453 万元，募集资金拟投资金额为 17,603 万元。具体投资内容如下：

资金投资估算见下表：

单位：万元

类别	序号	项目	明细	总投入	占比
----	----	----	----	-----	----

类别	序号	项目	明细	总投入	占比
离散过程平台建设（总部）	1	工业互联网技术服务中心建设及平台设备投入	中心建设投入	4,603.00	19.63%
			设备投入	5,500.00	23.45%
		北京工业互联网技术服务中心投入小计		10,103.00	43.08%
	2	研发软件采购		7,500.00	31.98%
	北京基础设施及软硬件投入小计			17,603.00	75.06%
运营投入	3	运维人员费用		2,100.00	8.95%
	运营投入小计			2,100.00	8.95%
销售体系建设	4	销售人员费用		500.00	2.13%
	5	市场推广费用		750.00	3.20%
	销售体系建设小计			1,250.00	5.33%
铺底流动资金	6	流动资金		2,500.00	10.66%
总计				23,453.00	100.00%

本项目拟投入的募集资金 17,603 万元全部用于基建投入及软硬件投入，全部为资本化支出，未涉及费用化支出。

A.项目基建投入

单位：万元

序号	项目	总金额	占比
1	工程建设费用	4,345.00	94.39%
1.1	土建装修	953.00	20.70%
1.2	供配电系统	1,275.00	27.70%
1.3	冷源空调暖通系统	862.00	18.73%
1.4	设备购置安装费用（机柜）	443.00	9.62%
1.5	消防及给排水系统	224.00	4.87%
1.6	弱电系统	375.00	8.15%
1.7	发电机供油系统	103.00	2.24%
1.8	安装措施费及零星工程费	110.00	2.39%
2	工程建设其他费用	258.00	5.61%
2.1	建设单位管理费	21.00	0.46%
2.2	总包管理费	36.00	0.78%
2.3	设计费	63.00	1.37%
2.4	工程监理费	72.00	1.56%
2.5	项目前期费	36.00	0.78%

序号	项目	总金额	占比
2.6	审图费、招标代理费、审价费、调试费、检测费、试运行等费用	30.00	0.65%
合计		4,603.00	100.00%

B.设备投入明细

单位：万元

设备名称	台数	单价	总价
机柜	125	1.20	150.00
网络设备	40	5.00	200.00
存储系统	30	8.00	240.00
服务器	332	8.00	2,656.00
UPS 及电池	40	22.00	880.00
低压成套柜	19	12.00	228.00
行间空调	159	4.00	636.00
强电列头柜	40	4.50	180.00
风冷冷水机组	3	110.00	330.00
合计			5,500.00

主要设备清单如下：

设备	设备明细	型号	数量
服务器	管理服务器	2x Intel Xeon61xx CPU /32GB Memory /2x600GB SAS HDD./10G Ethernet	40 台
	并行处理平台服务器	2x Intel Xeon81xx CPU /64GB Memory /2x480GB SSD SATA HDD./10G Ethernet	80 台
	安全网关平台服务器	2x Intel Xeon81xx CPU /64GB Memory /2x480GB SSD SATA HDD./10G Ethernet	40 台
	数据资源池服务器	2x Intel Xeon61xx CPU /64GB Memory /2x480GB SSD SATA HDD./6x1TB SAS HDD./10G Ethernet+40GB QSFP	80 台
	应用及业务服务器	2x Intel Xeon81xx CPU /64GB Memory /2x480GB SSD SATA HDD./10G Ethernet	80 台
	客户管理平台服务器	2x Intel Xeon61xx CPU /32GB Memory /2x600GB SAS HDD./10G Ethernet	12 台
	小计		332 台
存储系统	一级存储系统	集中式存储 10TB	10 套
	二级存储系统	集中式存储 10TB	10 套
	归档备份存储系统	分布式存储 20TB	10 套
	小计		30 套
网络设备	核心网络交换机	24x 40GbE Qsfp port/ 32 10GBase-t port	4 台
	汇聚网络交换机+管	2x 40GbE Qsfp port/ 24*10GBase-t port	32 台

设备	设备明细	型号	数量
	理交换机		
	InfiniBand 数据交换机	36 端口 56Gbps InfiniBand	4 台
	小计		40 台

C.主要软件清单

单位：万元

序号	项目	金额
1	云操作系统平台	1,200.00
2	数据开发环境-数据平台	500.00
3	数据中件间	500.00
4	软件定制-生产资源管理模型	2,000.00
5	软件定制-生产设备及智能流程管理	3,000.00
6	系统运维管理	200.00
7	数据中心基础环境运行管理系统	200.00
8	代码管理及移动应用	400.00
合计		7,500.00

D.运维人员费用

运维人员费用主要为工程服务人员的工资及福利支出，预计本项目需投入运维人员 35 人左右，年均工资 20 万元，投入年限 3 年，总费用支出金额为 2,100 万元。

E.销售体系建设投入

销售体系建设投入包括销售员工资、现场技术咨询及售后服务、产品宣传文章撰写、宣传册编制、宣传会议组织、展厅布置等。

公司在建设期第三年及运营期第一年预计需要销售人员 5 名，第二年及第三年预计需要销售人员 7 名，年均工资 20 万元，总销售员工资支出为 500 万元。市场推广费用公司预计总投入为 750 万元。

③项目实施主体

本项目实施主体为公司的子公司慧点科技。

④项目项目建设地点

本项目建设地点为北京市朝阳区容达路中国电科太极信息产业园，该地址为公司自有土地。

⑤项目建设期

考虑设备供货周期、基地建设工程量、当地施工水平等因素，本项目计划建设期为 36 个月。具体投资进度如下：

第一年拟投入金额为 7,120 万元，主要用于项目基础环境建设；第二年拟投入金额为 8,720 万元，主要用于项目基础环境建设以及项目所需的软硬件投入；第三年拟投入金额为 7,613 万元，主要用于完善软硬件投入，实现本项目的达产运营。

⑥项目效益情况

本项目预计财务内部收益率为 20.39%，投资回收期（含建设期）6.44 年，具有良好的经济效益。

⑦项目用地、项目备案及审批相关情况

本项目不需新增土地。项目已取得北京市朝阳区发展和改革委员会京朝阳发改（备）[2018]132 号项目备案书，并取得北京市朝阳区环保局 2018-008 号不予受理通知书。

(3) 太极工业互联网服务平台建设项目（西安）

①项目建设内容

本项目以工业互联网服务运营为模式的业务形态，以流程制造业为目标建立针对用户群应用需要的数据服务中心，承载企业用户的生产服务需求。在服务中心内，主要提供以公司自主研发的生产应用系统、平台及数据服务，更好的绑定用户的生产过程管理，设备状态/工况分析等相关面向生产大区 IOT 应用的需求。本项目建设内容主要包括企业生产业务应用类产品及云数据服务中心建设。

项目建设期和运营期主要投入内容如下：

项目建设期	项目运营期
基础研发中心建设 西安数据中心建设 产品研发 业务运营	数据中心运营 产品研发 业务运营

②项目投资概算

本项目总投资额为 39,620.00 万元，募集资金总投资金额为 25,496.00 万元。项目具体投资内容如下：

单位：万元

类别	序号	项目	明细	总投入	占比
区域平台建设 (西安)	1	西安工业互联网研发基地	基地建设投入	5,450.00	13.76%
			设备投入	3,828.00	9.66%
		西安研发投入小计		9,278.00	23.42%
	2	西安工业云计算中心	基地建设投入	5,813.00	14.67%
			设备投入	4,405.00	11.12%
		西安数据中心投入小计		10,218.00	25.79%
	3	研发软件采购		6,000.00	15.14%
		西安投入小计		25,496.00	64.35%
租赁投入	4	西安场地租赁		2,174.00	5.49%
研发投入	5	研发人员费用		4,000.00	10.10%
	6	研发测试费用		1,800.00	4.54%
	7	研发培训费用		300.00	0.76%
		研发小计		6,100.00	15.40%
运营投入	8	运维人员费用		2,100.00	5.30%
		运营投入小计		2,100.00	5.30%
销售体系建设	9	销售人员费用		500.00	1.26%
	10	市场推广费用		750.00	1.89%
		销售体系建设小计		1,250.00	3.15%
铺底流动资金	11	流动资金		2,500.00	6.31%
总计				39,620.00	100.00%

本项目拟投入募集资金 25,496.00 万元，全部用于基础建设投入、设备及软件投入，均为资本化支出，不涉及费用化支出。

A.基建投资明细

西安工业互联网研发基地基建投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	总金额	占比
1	工程建设费用	5,140.00	94.31%
1.1	土建装修	1,200.00	22.02%
1.2	供配电系统	1,600.00	29.36%
1.3	冷源空调暖通系统	1,100.00	20.18%
1.4	消防及给排水系统	340.00	6.24%
1.5	弱电系统	390.00	7.16%

序号	项目	总金额	占比
1.6	发电机供油系统	390.00	7.16%
1.7	安装措施费及零星工程费	120.00	2.20%
2	工程建设其他费用	310.00	5.69%
2.1	建设单位管理费	50.00	0.92%
2.2	总包管理费	40.00	0.73%
2.3	设计费	80.00	1.47%
2.4	工程监理费	70.00	1.28%
2.5	项目前期费	50.00	0.92%
2.6	审图费、招标代理费、审价费、调试费、检测费、试运行等费用	20.00	0.37%
	合计	5,450.00	100.00%

西安工业云计算中心基建投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	总金额	占比
1	工程建设费用	5,463.00	93.98%
1.1	土建装修	1,650.00	28.38%
1.2	供配电系统	1,250.00	21.50%
1.3	冷源空调暖通系统	950.00	16.34%
1.4	消防及给排水系统	613.00	10.55%
1.5	弱电系统	560.00	9.63%
1.6	发电机供油系统	240.00	4.13%
1.7	安装措施费及零星工程费	200.00	3.44%
2	工程建设其他费用	350.00	6.02%
2.1	建设单位管理费	50.00	0.86%
2.2	总包管理费	80.00	1.38%
2.3	设计费	80.00	1.38%
2.4	工程监理费	70.00	1.20%
2.5	项目前期费	50.00	0.86%
2.6	审图费、招标代理费、审价费、调试费、检测费、试运行等费用	20.00	0.34%
	合计	5,813.00	100.00%

B.设备投入明细

西安工业互联网研发基地设备投入明细如下：

单位：万元

需配备主要设备名称	台数	单价	总价
机柜	100	1.00	100.00
网络设备	30	5.00	150.00
存储	25	30.00	750.00
服务器	120	10.00	1,200.00
UPS 及电池	20	22.00	440.00
低压成套柜	40	12.00	480.00
行间空调	100	4.00	400.00
强电列头柜	20	4.50	90.00
风冷冷水机组	2	109.00	218.00
合计			3,828.00

西安工业互联网研发基地需投入的主要设备清单如下：

设备	设备明细	型号	数量
服务器	管理服务器	2x Intel Xeon61xx CPU /32GB Memory /2x600GB SAS HDD./10G Ethernet	12 台
	并行处理平台服务器	2x Intel Xeon81xx CPU /64GB Memory /2x480GB SSD SATA HDD./10G Ethernet	20 台
	数据系统开发服务器	2x Intel Xeon61xx CPU /64GB Memory /2x480GB SSD SATA HDD./6x1TB SAS HDD./10G Ethernet+40GB QSFP	40 台
	应用开发测试服务器	2x Intel Xeon81xx CPU /64GB Memory /2x480GB SSD SATA HDD./10G Ethernet	30 台
	代码管理服务器	2x Intel Xeon61xx CPU /32GB Memory /2x600GB SAS HDD./10G Ethernet	8 台
	企业管理应用服务器资源池（人资/财务/OA/邮件等系统）	2x Intel Xeon61xx CPU /32GB Memory /2x600GB SAS HDD./10G Ethernet	10 台
	小计		120 台
存储系统	一级存储系统	集中式存储 10TB	10 套
	二级存储系统	集中式存储 10TB	5 套
	归档备份存储系统	分布式存储 20TB	10 套
	小计		25 套
网络设备	核心网络交换机	24x 40GbE Qsfp port/ 32 10GBase-t port	2 台
	汇聚网络交换机	2x 40GbE Qsfp port/ 2410GBase-t port	24 台
	InfiniBand 数据交换机	36 端口 56Gbps InfiniBand	4 台
	小计		30 台

西安工业云计算中心设备投入明细如下：

单位：万元

需配备主要设备名称	台数	单价	总价
机柜	100	1.00	100.00
网络设备	46	5.00	230.00
存储	28	30.00	840.00
服务器	270	8.00	2,160.00
UPS 及电池	30	22.00	660.00
低压成套柜	10	12.00	120.00
行间空调	8	4.00	32.00
强电列头柜	10	4.50	45.00
风冷冷水机组	2	109.00	218.00
合计			4,405.00

西安工业云计算中心需投入的主要设备清单如下：

设备	设备明细	型号	数量
服务器	管理服务器	2x Intel Xeon61xx CPU /32GB Memory /2x600GB SAS HDD./10G Ethernet	48 台
	并行处理平台服务器	2x Intel Xeon81xx CPU /64GB Memory /2x480GB SSD SATA HDD./10G Ethernet	60 台
	安全网关平台服务器	2x Intel Xeon81xx CPU /64GB Memory /2x480GB SSD SATA HDD./10G Ethernet	30 台
	数据资源池服务器	2x Intel Xeon61xx CPU /64GB Memory /2x480GB SSD SATA HDD./6x1TB SAS HDD./10G Ethernet+40GB QSFP	60 台
	应用及业务服务器	2x Intel Xeon81xx CPU /64GB Memory /2x480GB SSD SATA HDD./10G Ethernet	60 台
	客户管理平台服务器	2x Intel Xeon61xx CPU /32GB Memory /2x600GB SAS HDD./10G Ethernet	12 台
	小计		270 台
存储系统	一级存储系统	集中式存储 10TB	10 套
	二级存储系统	集中式存储 10TB	8 套
	归档备份存储系统	分布式存储 20TB	10 套
	小计		28 套
网络设备	核心网络交换机	24x 40GbE Qsfp port/ 32 10GBase-t port	4 台
	汇聚网络交换机+管理交换机	2x 40GbE Qsfp port/ 24*10GBase-t port	38 台
	InfiniBand 数据交换机	36 端口 56Gbps InfiniBand	4 台
	小计		46 台

C.研发软件采购

本项目需采购的主要研发软件明细如下：

单位：万元

序号	项目	金额
1	云操作系统平台	1,200.00
2	数据开发环境-数据平台	500.00
3	数据中件间	500.00
4	软件定制-设备运行模型	1,500.00
5	软件定制-设备分析预警	1,500.00
6	系统运维管理	200.00
7	数据中心基础环境运行管理系统	200.00
8	代码管理及移动应用	400.00
合计		6,000.00

D.西安场地租赁投入

西安研发中心和西安数据中心采用租赁的方式实施项目，项目正式投入使用后的租赁面积分别为 3,000 平米和 3,000 平米，其中项目建设期第一年和第二年均分别租赁 500 平米和 1,000 平米，假设第一年平均租赁费用(包括物业管理费)为 61 元/平米，后续每年按 3%增长，投入期为 6 年，累计租赁费用支出金额为 2,174 万元。

E.研发投入

研发投入包括研发人员费用、研发测试费用和研发培训费用，金额分别为 4,000 万元、1,800 万元和 300 万元。

本项目前三年预计需要研发人员分别为 30、50、80 名，年均工资 25 万元，总费用共计 4,000 万元；研发测试费用主要为等保测评费的支出，投入年限为 3 年，金额总计 1,800 万元；研发培训费用主要为培训场地、设备、差旅的支出，金额总计 300 万元。

F.运维人员费用

运维人员费用主要为运营人员的工资，本项目预计共需要运营人员 35 名，年均工资 20 万元，投入年限 3 年，总费用共计 2,100 万元。

G.销售体系建设投入

公司在建设期第三年及运营期第一年预计需要销售人员 5 名，第二年及第三年预计需要销售人员 7 名，年均工资 20 万元，总销售人员工资支出为 500 万元。市场推广费用公司预计总投入为 750 万元。

③项目实施主体

本项目实施主体为公司的全资子公司太极陕西。公司获得的募集资金将以增资形式投向太极陕西。

④项目建设地点

本项目建设地点为西安环普科技产业园，该地点为租赁使用。太极陕西目前已与西安环普科技产业发展有限公司签订了房屋租赁合同，计租面积 1,883 平方米，租赁期限至 2022 年 11 月 30 日止，同时约定租赁期限届满前，太极陕西可再续租五年；若太极陕西后续因业务需求需要新增租赁面积，出租人同意在同等条件下优先满足太极陕西租赁需求。

⑤项目建设期

考虑设备供货周期、基地建设工程量、当地施工水平等因素，本项目计划建设期为 36 个月。具体投资进度如下：

第一年拟投入金额为 3,970 万元，主要用于首期项目基础环境建设及软硬件投入；第二年拟投入金额为 6,520 万元，主要用于逐步扩大建设规模所需的基础环境建设及软硬件投入；第三年及以后拟投入金额为 29,130 万元，主要用于达到本项目预计规模的环境建设、软硬件投入，实现本项目的达产运营。

⑥项目效益情况

本项目预计财务内部收益率为 11.73%，项目静态投资回收期为 7.83 年，整体具有良好的经济效益。

⑦项目用地、项目备案及审批相关情况

本项目不需新增土地。项目已取得西安高新区行政审批服务局项目代码为 2018-610161-65-03-065345 的陕西省企业投资项目备案确认书，本项目不在《建设项目环境影响评价分类管理名录》范围内，无需取得环评手续。

（四）补充流动资金

1、项目概况

本公司拟将本次公开发行可转换公司债券募集资金中的 14,910.75 万元用于补充本公司流动资金，占本次总募集资金的 14.91%。

2、项目实施的必要性

通过发行可转换公司债券补充流动资金，可以有效提升公司的长期负债占比，降低财务压力。而且，随着可转换债券持有人陆续转股，可有效地减少公司财务费用的支出，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

3、补充流动资金测算

（1）流动资金估算原理

流动资金估算是以估算企业的营业收入及营业成本为基础，综合考虑企业各项资产和负债的周转率等因素的影响，对构成企业日常生产经营所需流动资金的主要经营性流动资产和流动负债分别进行估算，进而预测企业未来期间生产经营对流动资金的需求。

公司本次补充流动资金需求规模测算公式如下：

预测期流动资产=应收票据+应收账款+预付账款+存货

预测期流动负债=应付账款+应付票据+预收账款

预测期流动资金占用=预测期流动资产-预测期流动负债

预测期流动资金缺口=预测期流动资金占用额-基期流动资金占用额

（2）流动资金需求测算的基本假设

①销售收入增长预测

2014-2017 年，公司营业收入分别为 425,562.21 万元、482,948.72 万元、516,407.56 万元和 529,958.85 万元，2018 年预计全年营业收入为 568,910.82 万元。2014 年至 2018 年复合增长率为 7.53%。

假设公司预计销售收入年增长率为最近五年的年复合增长率 7.53%。该假设仅用于计算公司的流动资金需求，并不代表公司对 2018 年度、2019 年度及以后的经营情况及趋势的判断，亦不构成公司盈利预测。本次流动资金需求测算主要考虑公司营业收入变动导致的资金需求变动，不考虑公司建设厂房、生产线、购买机器设备等投资行为的资金需求。

②流动资金需求测算的基本假设

假设公司经营性流动资产（应收账款、应收票据、预付账款、存货）和经营性流动负债（应付账款、应付票据、预收账款、应付职工薪酬、应交税费）与公

司的销售收入呈一定比例，即经营性流动资产销售百分比和经营性流动负债销售百分比一定，且未来三年保持不变。

公司采用 2017 年经营性流动资产销售百分比及经营性流动负债销售百分比数据进行测算。

③流动资金需求测算的过程及结果

根据上述营业收入预测及基本假设，未来三年新增流动资金需求的测算如下：

单位：万元

项目	以 2018 年 9 月 30 日/2018 年 1-9 月 年化数据为基础 预测销售百分比	2019-2021 年预计经营资产及经营负债数额		
		2019 年	2020 年	2021 年
营业收入	100.00%	612,749.15	658,874.96	708,472.97
应收票据	1.23%	7,558.99	8,128.00	8,739.85
应收账款	46.06%	282,214.94	303,459.18	326,302.62
预付款项	15.13%	92,702.58	99,680.94	107,184.60
存货	25.86%	158,431.34	170,357.55	183,181.52
经营资产合计	88.28%	540,907.85	581,625.67	625,408.61
应付账款及应付票据	33.26%	203,794.48	219,135.48	235,631.30
预收款项	32.65%	200,077.38	215,138.57	231,333.52
经营负债合计	65.91%	403,871.86	434,274.05	466,964.82
流动资金占用额	22.36%	137,035.99	147,351.62	158,443.79

根据上述测算，截至 2021 年末，公司净营运资金需要量为 158,443.79 万元，2018 年 9 月末，公司净营运资金需要量为 127,231.93 万元，预测期公司流动资金缺口为 31,211.86 万元，能够覆盖本次募集资金中拟用于补充流动资金金额 14,910.75 万元。

五、本次募集资金的运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行可转换公司债券对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目实施后，公司将在云计算、自主可控等领域抢占信息安全行业的制高点，并有利于推动公司企业业务板块从管理软件和系统集成服务向互联网服务业态的延伸，增强面向大型集团企业的数字化服务能力，加速公司“互联网+行业”业务发展。公司的业务结构、技术水平、市场开拓能力等将得

到显著提升，同时，补充流动资金有助于推动公司业务规模稳步扩大，并保持较高的研发投入。因此，本次发行将进一步提高公司的盈利能力，显著提升公司核心竞争力，有助于公司健康运营，对公司未来发展具有重要战略意义。

（二）本次发行可转换公司债券对公司财务状况的影响

本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，虽然在建设期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。但随着相关项目效益的逐步实现，公司的盈利能力有望在未来得到进一步提升。

此外，本次发行完成后，公司的总资产和净资产将增加，流动资产特别是货币资金比例将上升，有利于增强公司的资本实力。本次可转换公司债券发行完成并顺利转股后，公司资产负债率将有一定幅度的下降，抗风险能力将得到提升。

第六节 募集说明书及备查文件的查阅方式

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站深圳证券交易所网站查阅募集说明书全文。