

股票简称：润建股份

股票代码：002929



润建股份有限公司
公开发行可转换公司债券
募集说明书

(注册地址：南宁市西乡塘区总部路1号中国东盟科技企业孵化基地
一期D7栋501室)

保荐机构（主承销商）



签署日期：二零二零年十二月三日

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（会计主管人员）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《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

本公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

一、关于公司本次公开发行可转换公司债券的担保事项

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条：“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 2019 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于母公司股东的净资产为 28.47 亿元；截至 2020 年 6 月 30 日，公司未经审计的归属于母公司股东的净资产为 29.40 亿元，均不低于 15 亿元，因此公司无需对本次公开发行的可转债提供担保。

二、关于公司本次公开发行可转换公司债券的信用评级

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次公开发行可转换公司债券进行了评级，根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的信用评级报告，公司主体信用等级为“AA”，本次可转债信用等级为“AA”。该级别反映了公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，债务安全性很高，违约风险很低。

在本次可转债存续期限内，中证鹏元资信评估股份有限公司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。

三、关于公司的股利分配政策和现金分红比例

（一）公司的股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，发行人制订的利润分配政策如下：

“《公司章程》第一百五十三条 公司的股利分配政策为：

1、利润分配的原则

公司在经营状况良好、现金能够满足正常经营和长期发展需求的前提下，应积极实施利润分配政策，利润分配应重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定；公司利润分配还应兼顾公司合理资金需求的原则，不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

2、利润分配的形式

公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合方式分配利润。公司分配股利时，优先采用现金分红的方式。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

3、利润分配的期间间隔

公司一般按照会计年度进行利润分配，在符合现金分红条件的情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，也可以根据公司的资金需求状况进行中期利润（现金）分配。

4、现金分红的具体条件及最低比例

(1) 公司在同时满足如下具体条件时应当实施现金分红

①公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

③公司未来十二个月内无重大资金支出，重大资金支出是指：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元人民币；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 50%。

在符合现金分红条件的情况下，公司应进行现金分红，公司每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的母公司可分配利润的 10%。公司因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。

（2）现金分红的最低比例

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，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①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%；

②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%；

③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，可以按照前述第③项处理。

5、发放股票股利的条件

公司可以根据公司实际情况采取股票股利分配，如公司不具备现金分红条件或董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配或公司经营情况良好在满足现金分红条件时。采用股票股利进行利润分配的，公司董事会应综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄因素。

6、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

《公司章程》第一百五十四条 公司利润分配的审议程序：

1、公司应充分听取中小股东的意见，通过网络、电话、邮件等方式收集中小股东意见，并由公司投资者关系管理相关部门将中小股东意见汇总后交由公司董事会；公司董事会应在充分考虑中小股东意见后制订调整利润分配政策的方案，并作出关于修改《公司章程》的议案；

2、独立董事应对上述议案进行审核并独立发表审核意见，监事会应对上述议案进行审核并发表审核意见；

3、在公布定期报告的同时，董事会提出利润分配预案并在董事会决议公告及定期公告中公布；公司股东大会按照既定利润分配政策对利润分配方案审议通过作出决议；

4、董事会审议通过上述议案后报股东大会审议批准，公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见；

5、股东大会审议上述议案时，公司可以提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决，该事项应由股东大会特别决议通过；

6、股东大会批准上述议案后，公司相应修改《公司章程》，执行调整后的利润分配政策。

（二）公司最近三年现金分红情况

公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度向股东分配的现金股利分别为 2,648.96 万元、2,648.96 万元和 2,648.96 万元，占 2017 年度、2018 年度和 2019 年度实现的归属于母公司所有者的净利润的比例分别为 11.06%、12.87% 和 11.51%。2017-2019 年度公司以现金方式累计分配的利润占 2017-2019 年度实现的年均可分配利润的比例为 35.30%。

（三）未分配利润的使用情况

为保持公司的可持续发展，公司历年滚存的未分配利润将主要运用于公司主营业务的发展。

（四）本次发行前利润分配政策

截至 2020 年 6 月 30 日，公司未分配利润为 113,163.86 万元。根据公司 2020 年第一次临时股东大会决议，因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，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（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

四、特别风险提示

本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“第三节 风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）募投项目风险

1、IDC（互联网数据中心）行业竞争加剧的风险

近年来，随着云计算、移动互联、大数据、物联网等应用融合发展，以及智慧农业、工业互联网、智能电网、数字医疗等不断推进，数据中心作为重要基础设施正在蓬勃发展，市场对 IDC 及其增值服务的需求持续旺盛。

我国增值电信业务实行市场准入制度，从事增值电信业务的企业需取得当地通信管理局颁发的增值电信业务经营许可证；在全国范围内从事增值电信业务必须取得工信部颁发的跨地区增值电信业务经营许可证。2012 年 11 月，工信部发布《关于进一步规范因特网数据中心业务和因特网接入服务业务市场准入工作的通告》（工信部电管函[2012]552 号），重启了已关闭多年的 IDC 和 ISP 牌照申请。2014 年 1 月国务院发布《国务院关于取消和下发一批行政审批项目的决定》（国发〔2014〕5 号），“取消基础电信和跨地区增值电信业务经营许可证备案核准”，使得 IDC 服务准入门槛进一步降低，IDC 企业跨地区经营的成本更低，从而吸引更多企业和资本进入，可能导致行业竞争进一步加剧。

国内 IDC 市场已经从简单的资源型需求转向技术和服务相结合的多元化需求，对于快速增加的 IDC 服务商而言，未来在服务水平、专业技术、安全性、可靠性和功能性、资金实力、提供服务的广度和深度以及价格等方面，可能将面临更为激烈的市场竞争。

2、募投项目的实施风险

本次募集资金项目建成投产后，将对公司发展战略的实现、产业的升级转型和盈利能力的提升产生重大影响。但是，本次募集资金投资项目在建设进度、项目的实施过程和实施效果等方面可能存在一定的不确定性。虽然公司技术实力较强，募集资金投资项目有较好的技术基础，并对募集资金投资项目在工艺技术方

案、设备选型、工程方案等方面经过缜密分析和科学设计，但在项目实施过程中，仍可能存在因工程进度、工程质量、投资成本等发生变化而引致的风险。同时，国家政策、法律法规的调整、宏观经济环境、行业趋势的变化、竞争对手的发展、产品/服务价格的变动等因素也会对项目投资回报和预期收益等产生影响。

3、募投项目的投资回报不及预期的风险

本募集说明书中，关于募投项目达产后的项目内部收益率、项目投资回收期等数据均为预测性信息，是基于对募投项目达产后的单位机柜租金、出租机柜数、增值服务等进行假设而得出，在出租机柜数量不及预期、单位机柜租金价格下降等情形出现时，可能导致募投项目的投资回报不及预测的水平。

4、募投项目的经营风险

本次募投项目所涉及的 IDC（互联网数据中心）行业为公司根据战略规划拓展的新业务领域，主要为客户提供本地基础数据中心建设、维护、运营与销售服务。数据中心服务包括咨询、设计、建设、测试、销售、运营维护、软硬件更新升级等多个环节，对数据中心采用的技术标准、技术更新水平、企业人员的技术知识、统筹和管理能力等方面都有较高的要求。尽管公司有较强的技术基础、人才储备和丰富的运维管理经验，但面对新业务如果不能保持与其发展所需密切相关的技术及运营人才规模、或者不能紧跟行业技术前沿及时更新、或者管理模式及配套措施不能适应新业务的需要，将有可能影响数据中心的经营运作、发展空间及盈利水平，产生相应风险。

5、募投项目实施后净资产收益率下降的风险

2017年、2018年、2019年和2020年1-6月，公司加权平均净资产收益率分别为22.46%、8.84%、8.41%和3.11%。本次募集资金到位后，在转股期内公司的净资产可能会进一步增加，由于募集资金投资项目需要一定的建设周期，且项目产生效益也需要一定的时间，因而公司存在募投项目实施后净资产收益率进一步下降的风险。本次募集资金到位后，公司将按计划推进项目建设，使投资项目尽早顺利投产并产生盈利，提高公司的净资产收益率。

（二）与本次可转债相关的风险

1、违约风险

本次发行的可转债存续期为6年，每年付息一次，到期后一次性偿还本金和最后一年利息，如果在可转债存续期出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，将有可能影响到债券利息和本金的兑付。

2、可转债价格波动甚至低于面值的风险

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，投资者需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甚至低于面值的风险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。

3、发行可转债到期不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，将相应增加公司的财务费用负担和资金压力。

4、摊薄每股收益和净资产收益率的风险

本次公开发行可转债完成、募集资金到位后，在转股期内公司的总股本和净资产可能会进一步增加。由于募投项目需要一定的建设周期，且项目产生效益也需要一定的时间，在公司总股本和净资产均增加的情况下，如果公司净利润的增长幅度小于总股本和净资产的增长幅度，每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，本次募集资金到位后公司即期回报（每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险。

5、本次可转债转股的相关风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

(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) 公司本次可转债发行方案规定：“在本可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 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”。公司董事会将在本次可转债触及向下修正条件时，结合当时的股票市场、自身业务发展和财务状况等因素，综合分析并决定是否向股东大会提交转股价格向下修正方案，公司董事会并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案。因此，未来在可转债达到转股价格向下修正条件时，本次可转债的投资者可能面临公司董事会不及时提出或不提出转股价格向下修正议案的风险。

公司股价走势取决于宏观经济、股票市场环境以及经营业绩等多重因素影响。即使公司向下修正转股价格，但公司股票价格仍有可能持续低于转股价格及修正后的转股价格，导致本次可转债的转股价值发生重大不利变化，对本次可转债持有人的利益造成重大不利影响。

(3) 本次可转债设有转股价格向下修正条款，在可转债存续期间，当公司股票价格达到一定条件时，经股东大会批准后，公司可申请向下修正转股价格。但由于转股价格向下修正可能对原股东持股比例、净资产收益率和每股收益产生一定的潜在摊薄作用，可能存在转股价格向下修正议案未能通过股东大会批准的风险。

(4) 转股价格向下修正的风险

公司本次可转债发行方案规定：“在本可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 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，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。”在满足可转债转股

价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍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，或董事会提出可转债转股价格向下修正的方案无法获得股东大会审议通过。在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会有权提出转股价格向下修正的幅度，股东大会有权审议决定转股价格向下修正的幅度。因此，未来在触发转股价格修正条款时，转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性风险。

6、信用评级变化的风险

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次可转债进行了评级，信用等级为“AA”。在本次可转债存续期限内，中证鹏元资信评估股份有限公司将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。若由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素发生变化，导致本次可转债的信用评级级别发生不利变化，则将增加本次可转债的投资风险。

目 录

第一节 释义.....	14
第二节 本次发行概况	19
一、公司基本情况	19
二、本次发行基本情况.....	20
三、本次发行的相关机构	30
第三节 风险因素	34
一、行业与政策风险.....	34
二、经营风险	36
三、财务风险	39
四、募投项目风险	40
五、与本次可转债相关的风险	42
第四节 发行人基本情况	45
一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况	45
二、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况	45
三、控股股东和实际控制人基本情况.....	49
四、公司从事的主营业务、主要产品及变化情况	50
五、公司所处行业的基本情况	55
六、公司主营业务的具体情况	84
七、公司主要固定资产及无形资产.....	114
八、特许经营权及主要资质情况	140
九、发行人境外经营和境外资产情况.....	142
十、核心技术与研发情况	149
十一、质量控制情况.....	161
十二、自上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况	162
十三、最近三年及一期公司及控股股东、实际控制人所做出的重要承诺及承诺的履行情况	162
十四、公司股利分配政策	172
十五、公司最近三年及一期发行的债券情况及资信评级情况	175

十六、董事、监事和高级管理人员.....	176
十七、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况.....	185
第五节 同业竞争与关联交易.....	186
一、同业竞争情况.....	186
二、关联方及关联关系.....	188
三、关联交易.....	192
第六节 财务会计信息.....	199
一、公司最近三年及一期财务报告及审计情况.....	199
二、公司最近三年及一期财务报表.....	199
三、公司最近三年及一期财务指标.....	225
四、报告期非经常性损益明细表.....	226
五、合并报表范围及变化情况.....	226
第七节 管理层讨论与分析.....	230
一、财务状况分析.....	230
二、盈利能力分析.....	260
三、现金流量分析.....	280
四、资本性支出分析.....	283
五、报告期内会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正.....	283
六、本次发行可转债摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施的说明.....	285
七、重大事项说明.....	291
八、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势.....	292
第八节 本次募集资金运用.....	294
一、本次募集资金使用计划.....	294
二、本次募投项目建设背景.....	294
三、本次募投项目的必要性.....	298
四、本次募投项目的可行性.....	303
五、本次募投项目概况.....	306

六、本次募投固定资产变化与产能变动的匹配关系以及新增固定资产折旧、研发支出对公司未来经营业绩的影响.....	317
七、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响	323
第九节 历次募集资金运用.....	325
一、前次募集资金的募集及存放情况.....	325
二、前次募集资金使用情况	327
三、前次募集资金变更情况	329
四、前次募集资金投资先期投入项目转让及置换情况.....	330
五、前次募集资金投资项目最近三年实现效益的情况.....	331
六、前次发行涉及以资产认购股份的相关资产运行情况	333
七、闲置募集资金的使用	333
八、前次募集资金实际使用情况的信息披露对照情况.....	334
九、会计师对前次募集资金运用出具的结论	335
第十节 发行人及有关中介机构声明	336
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	336
二、保荐机构（主承销商）声明	337
三、发行人律师声明.....	339
四、发行人会计师声明.....	340
五、资信评级机构声明.....	341
第十一节 备查文件	342
一、备查文件内容	342
二、备查文件查询时间及地点	342

第一节 释义

本募集说明书中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

一、普通名词释义		
可转债	指	可转换公司债券
本次发行	指	润建股份有限公司公开发行可转换公司债券
发行人、公司、润建股份	指	润建股份有限公司
润建有限	指	发行人前身广西润建通信发展有限公司
润建通信	指	发行人曾用名“润建通信股份有限公司”
诚本咨询	指	发行人全资子公司广西诚本规划设计咨询有限公司
润联信息	指	发行人全资子公司广西润联信息技术有限公司
卓联科技	指	发行人全资子公司广州卓联科技有限公司
逸信科技	指	发行人原全资子公司广州逸信电子科技有限公司，于2017年8月注销
云谷创智	指	发行人全资子公司广州云谷创智科技有限公司
信安锐达	指	发行人全资子公司广西信安锐达科技有限公司
润建国际	指	发行人全资子公司润建国际有限公司（Runjian International Limited）
润建新加坡	指	发行人全资子公司 R&J International (Singapore) PTE. LTD.
润建印尼	指	润建新加坡的控股子公司润建股份国际（印尼）有限公司（PT. RJGF International Indonesia）
润建智能印尼	指	润建新加坡的控股子公司润建信息/智能国际（印尼）有限公司（PT.RJI International Indonesia）
润建菲律宾	指	润建新加坡的控股子公司润建股份菲律宾有限公司（RJGF Philippine Corp）
智慧能源	指	发行人全资子公司润建智慧能源有限责任公司，曾用名“广州纵诺电力工程技术有限公司”
纵诺电力	指	发行人全资子公司广州纵诺电力工程技术有限公司，2020年8月27日更名为“润建智慧能源有限责任公司”
五象云谷	指	发行人控股子公司五象云谷有限公司
汇柠科技	指	发行人控股子公司广州汇柠科技有限公司
长嘉科技	指	发行人控股子公司长嘉科技有限公司
润沃科技	指	发行人控股子公司润沃科技（山东）有限公司
砾立科技	指	发行人控股子公司广州市砾立能源科技有限公司
恒泰电力	指	砾立科技的控股子公司广州恒泰电力工程有限公司
赛皓达	指	砾立科技的全资子公司广州市赛皓达智能科技有限公司
南粤云视	指	发行人控股子公司广东南粤云视科技有限公司
鑫广源电力	指	发行人控股子公司广州鑫广源电力设计有限公司
鹰扬电力	指	鑫广源电力的全资子公司广东鹰扬电力设计有限公司

博深咨询	指	发行人控股子公司广东博深咨询有限公司
旋几工业	指	发行人控股子公司山东旋几工业自动化有限公司
安可达	指	发行人全资子公司天津安可达科技有限公司
电力科技	指	发行人控股子公司广东润建电力科技有限公司
润建德国	指	发行人全资子公司 R&J Technologies GmbH
上海润建	指	发行人全资子公司上海润建科技有限公司
南京润建	指	发行人的联营企业南京润建科技有限公司
安润盛达	指	发行人曾经的联营企业云南安润盛达科技有限公司，已于 2020 年 1 月 17 日完成工商注销
农投润建智慧农业	指	发行人曾经的联营企业广西农村投资集团润建智慧农业有限公司，发行人已于 2020 年 4 月 26 日减资退出
众连易达	指	发行人参股企业广州众连易达科技有限公司
旗鱼软件	指	发行人参股企业广州市旗鱼软件科技有限公司
威克德力	指	发行人股东广西威克德力投资管理中心（有限合伙）
弘泽熙元	指	发行人股东珠海弘泽熙元投资管理中心（有限合伙）
盛欧投资	指	发行人股东平潭盛欧投资中心（有限合伙），曾用名“广西盛欧投资管理中心（有限合伙）”
南平鑫宏图	指	发行人股东南平鑫宏图企业管理合伙企业（有限合伙），曾用名“新余市鑫宏图投资中心（有限合伙）”
汇金嘉业	指	发行人股东北京汇金嘉业投资有限公司
象腾投资	指	南宁象腾投资有限公司
中国移动	指	中国移动通信集团公司
中国电信	指	中国电信集团公司
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司
中国铁塔	指	中国铁塔股份有限公司
中通服	指	中国通信服务股份有限公司
宜通世纪	指	宜通世纪科技股份有限公司
华星创业	指	杭州华星创业通信技术股份有限公司
超讯通信	指	超讯通信股份有限公司
中富通	指	中富通股份有限公司
中贝通信	指	中贝通信集团股份有限公司
纵横通信	指	杭州纵横通信股份有限公司
广西展飞	指	广西展飞劳务有限公司，发行人主要劳务供应商
广西溥天	指	广西溥天建筑劳务有限公司，发行人主要劳务供应商
南宁安泽	指	南宁安泽劳务服务有限公司，发行人主要劳务供应商
科智咨询	指	中科智道科技股份有限公司旗下的科智咨询（中国 IDC 圈研究中心），为专业的 IDC 行业研究机构
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

财政部	指	中华人民共和国财政部
保荐机构、主承销商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
发行人律师	指	北京国枫律师事务所
发行人会计师	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙），曾用名“华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）”
评级机构	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《润建股份有限公司章程》
报告期、最近三年及一期	指	2017年、2018年、2019年和2020年1-6月
报告期各期末	指	2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日和2020年6月30日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
m ²	指	平方米

二、专业术语释义

通信网络	指	现代通信网络是由专业机构以通信设备（硬件）和相关工作程序（软件）有机建立的通信系统，为个人、企事业单位和社会提供各类通信服务的总和
核心网	指	起到核心交换或者呼叫路由功能的网元，它的功能主要是提供用户连接、对用户的管理以及对业务完成承载，作为承载网络提供到外部网络的接口
无线网	指	采用无线通信技术实现的网络，既包括允许用户建立远距离无线连接的全球语音和数据网络，也包括为近距离无线连接进行优化的红外线技术及射频技术，目前主流应用的无线网络分为通过公众移动通信网实现的无线网络（如4G，3G或GPRS）和无线局域网（WiFi）两种方式
传输网	指	将复接、线传输及交换功能集为一体的，并由统一管理系统操作的综合信息传送网络，可实现诸如网络的有效管理、性能监视、动态网络维护、不同供应厂商设备的互通等多项功能
基站	指	是指在一定的无线电覆盖区中，通过移动通信交换中心，与移动电话终端之间进行信息传递的无线电收发信电台
2G	指	第二代移动通信，以数字语音传输技术为核心
3G	指	第三代移动通信，将无线通信与国际互联网等多媒体通信结合的移动通信系统。它支持高速数据传输，能够处理图像、音乐、视频流等多种媒体形式，提供包括网页浏览、电话会议、电子商务等多种信息服务。支持3G网络的主流技术为码分多址技术，主要存在3种标准：WCDMA、CDMA2000和TD-SCDMA

4G	指	第四代移动通信，国际电信联盟（ITU）对 4G 网络的定义为静态传输速率达到 1Gbps，用户在高速移动状态下可以达到 100Mbps 的移动通信系统，目前 4G 网络的候选技术包括 LTE、WiMAX 等
5G	指	第五代移动通信技术，也是 4G 之后的延伸，2019 年正式商用。关键技术包括大规模天线阵列、超密集组网、新型多址、全频谱接入和新型网络架构
物联网	指	通过射频识别（RFID）、红外感应器、全球定位系统、激光扫描器、气体感应器等信息传感设备，按约定的协议，把任何物体与互联网相连接，进行信息交换和通信，以实现智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络
GSM	指	全称：Global System for Mobile Communications，中文为全球移动通信系统，是一种起源于欧洲的移动通信技术标准，属于第二代移动通信技术，自 90 年代中期投入商用以来，被全球超过 100 个国家采用
TD-SCDMA	指	全称“Time Division-Synchronous Code Division Multiple Acces”，指时分同步码分多址接入技术，该标准由中国提出；属于第三代无线通信技术标准
CDMA2000	指	全称“Code Division Multiple Access 2000”，是 TIA 标准组织用于指代第三代 CDMA 的名称；属于第三代无线通信技术标准
WCDMA	指	全称“Wideband Code Division Multiple Access”，是一种利用码分多址复用方法的宽带扩频 3G 移动通信空中接口；属于第三代无线通信技术标准
LTE	指	全称“Long term evolution”，以 OFDM/FDMA 为核心的技术，可以视为 4G 技术
IDC	指	互联网数据中心（Internet Data Center）是指一种拥有完善的设备（包括高速互联网接入带宽、高性能局域网络、安全可靠的机房环境等）、专业化的管理、完善的应用的服务平台。在这个平台基础上，IDC 服务商为客户提供互联网基础平台服务（服务器托管、虚拟主机、邮件缓存、虚拟邮件等）以及各种增值服务（场地的租用服务、域名系统服务、负载均衡系统、数据库系统、数据备份服务等）
PUE	指	电能使用效率（Power Usage Effectiveness），即数据中心消耗的所有能源与 IT 负载使用的能源之比，是评价数据中心能源效率的指标；基准是 2，越接近 1 表明能效水平越好
ICT	指	信息和通信技术（Information and Communication Technology），是电信服务、信息服务、互联网技术服务及应用的有机结合
CDN	指	CDN 是构建在现有网络基础之上的智能虚拟网络，依靠部署在各地的边缘服务器，通过中心平台的负载均衡、内容分发、调度等功能模块，使用户就近获取所需内容，降低网络拥塞，提高用户访问响应速度和命中率

云服务	指	是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。云是网络、互联网的一种比喻说法
互联网+	指	“互联网+”就是“互联网+各个传统行业”，利用信息通信技术以及互联网平台，让互联网与传统行业进行深度融合，创造新的发展生态。它代表一种新的社会形态，即充分发挥互联网在社会资源配置中的优化和集成作用，将互联网的创新成果深度融合于经济、社会各领域之中，提升全社会的创新力和生产力，形成更广泛的以互联网为基础设施和实现工具的经济发展新形态
边缘计算	指	在靠近物或数据源头的一侧，采用网络、计算、存储、应用核心能力为一体的开放平台，就近提供最近端服务。其应用程序在边缘侧发起，产生更快的网络服务响应，满足行业在实时业务、应用智能、安全与隐私保护等方面的基本需求

注：本募集说明书中部分合计数与各单项数据之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入原因所致。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

公司名称	润建股份有限公司
英文名称	RUNJIAN CO.,LTD.
统一社会信用代码	9145000074512688XN
成立日期	2003年1月3日
上市日期	2018年3月1日
上市地	深圳证券交易所
股票简称	润建股份
股票代码	002929
法定代表人	许文杰
董事会秘书	罗剑涛
注册资本	220,746,347.00 元
注册地址	南宁市西乡塘区总部路1号中国东盟科技企业孵化基地一期D7栋501室
办公地址	广西南宁市青秀区民族大道136-5号华润大厦C座32层
经营范围	<p>许可项目：供电业务；基础电信业务；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；消防技术服务；建筑智能化系统设计；特种设备安装改造修理；各类工程建设活动；雷电防护装置检测；建筑智能化工程施工；消防设施工程施工；电力设施承装、承修、承试；建筑劳务分包；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）</p> <p>一般项目：计算机信息系统集成，通信信息网络系统集成，软件开发，网络托管业务，互联网数据服务，信息处理和存储支持服务，人工智能公共服务平台技术咨询服务；物联网技术服务；数据处理和存储支持服务；信息系统运行维护服务；通信网络维护与优化；通信铁塔维护；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；自有资金投资的资产管理服务；安全技术防范系统设计施工服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；节能技术推广服务；建筑物空调设备、通风设备系统安装服务；制冷空调设备安装与维修；遥感测绘服务，通信技术和产品的技术咨询、技术服务、技术研发；信息技术咨询服务；电力技术咨询；节能方案技术咨询；工程设计与咨询服务；教育咨询，合同能源管理；规划设计管理；广告设计、代理；计算机硬件整机，零配件制造；通信终端设备制造；信息安全设备的销售；计算机、软件及辅助设备、教学设备、电力、集中式快速充电站、分布式交流充电桩、机械设备的销售；网络产品、通讯设备、通讯器材、电池、五金产品及电子产品的开发、生产、销售及售后服务；计量仪器仪表零售、修理；通用设备修理；信息系统的技术研发与销售；数字视频监控销售；电气机械设备销售；集成电路销售；软件销售；智能基础制造装备销售；安防设备销售；金属结构销售；日用家电零售；灯具销售；电气信号设</p>

	备装置销售；电气设备销售；智能输配电及控制设备销售；销售代理；电气机械设备销售；制冷、空调设备销售；制冷、空调设备制造；稳压电源、不间断供电电源生产、销售、维修服务；进出口贸易；新兴能源技术研发；机械设备租赁；通信设施租赁；以自有资金从事投资活动；工程和技术研究和试验发展（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

二、本次发行基本情况

（一）核准情况

本次发行已经公司 2019 年 12 月 20 日召开的第三届董事会第二十四次会议、2020 年 1 月 8 日召开的 2020 年第一次临时股东大会审议通过。本次发行已经中国证监会证监许可[2020]2953 号核准批复核准。

（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公司 A 股股票的可转换公司债券，该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

本次发行的可转换公司债券总额为人民币 109,000 万元。

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

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

5、债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率：第一年为 0.30%、第二年为 0.60%、第三年为 1.00%、第四年为 1.50%、第五年为 1.80%、第六年为 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：可转换公司债券的当年票面利率。

(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。可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人负担。

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。

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。

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）申请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。

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自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

本次发行的可转债的初始转股价格为 26.55 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（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收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。

前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

(2) 转股价格的调整

在本次发行之后，当公司发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

送红股或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

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

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

派发现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

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

其中： P_0 为调整前有效的转股价， n 为该次送股率或转增股本率， k 为该次增发新股率或配股率， A 为该次增发新股价或配股价， D 为该次每股派送现金股利， P_1 为调整后有效的转股价。

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，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债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、公司合并、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债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

在本可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 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，持有公司本次发行可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该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个交易日的公司股票交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（2）修正程序

公司向修正转股价格时，公司须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、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

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=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/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将按债券面值的 110%（含最后一期利息）赎回未转股的可转债。

(2) 有条件赎回条款

在转股期内，当下述情形的任意一种出现时，公司有权决定按照以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：

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当本次发行的可转债未转股余额不足 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：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

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格的 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，该计息年度不应再行使回售权，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，不应再行使附加回售权。

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，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（含因可转债转股形成的股东）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

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东优先配售后余额（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，余额由保荐机构（主承销商）包销。

本次可转债的发行对象为：

（1）公司原股东：发行公告公布的股权登记日（即 2020 年 12 月 4 日，T-1 日）收市后登记在册的公司所有股东。

（2）社会公众投资者：持有深交所证券账户的境内自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者等（法律法规禁止者除外）。

（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 A 股股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。原股东可优先配售的数量根据其在股权登记日（2020 年 12 月 4 日，T-1 日）收市后登记在册的持有发行人股份数量，按每股配售 4.9377 元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张为一个申购单位，即每股配售 0.049377 张可转债。

公司现有 A 股股本 220,746,347 股，按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额约 10,899,792 张，约占本次发行的可转债总额的 99.998%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司配股业务指引执行，最终优先配售总数可能略有差异。

16、本次募集资金用途及实施方式

本次发行的募集资金总额不超过人民币 109,000 万元（含 109,000 万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金
五象云谷云计算中心项目	109,810	109,000
合计	109,810	109,000

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，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，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

本次募集资金投资项目的实施主体为公司控股子公司五象云谷有限公司。在本次发行募集资金到位后，公司将采用借款的方式将募集资金投入到五象云谷有限公司，五象云谷少数股东不会同比例提供借款。公司将按照市场化利率向五象云谷有限公司收取借款利息，不会损害上市公司股东的利益，亦不会对公司的财务状况及日常经营造成不利影响。

（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

本次可转债的预计募集资金为 109,000 万元（含发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

公司制定了《募集资金管理办法》，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，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露开户信息。

（四）债券评级及担保情况

公司聘请中证鹏元资信评估股份有限公司为本次发行的可转债进行信用评级，根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的信用评级报告，公司主体信用等级为“AA”，本次可转债信用等级为“AA”。该级别反映了公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，债务安全性很高，违约风险很低。

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条：“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 2019 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于母公司股东的净资产为 28.47 亿元；截至 2020 年 6 月 30 日，公司未经审计的归属于母公司股东的净资产为 29.40 亿元，均不低于 15 亿元，因此公司未对本次公开发行的可转债提供担保。

（五）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利和义务

（1）可转债债券持有人的权利

- ①依照其所持有的本期可转换公司债券数额享有约定利息；
- ②根据可转债募集说明书约定条件将所持有的本期可转换公司债券转为公司 A 股股票；
- ③依照法律、行政法规等相关规定及债券持有人会议规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ④根据可转债募集说明书约定的条件行使回售权；
- ⑤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本期可转换公司债券；
- ⑥依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- ⑦按可转债募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- 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）可转债债券持有人的义务

- ①遵守公司发行本期可转换公司债券条款的相关规定；
- ②依照其所认购的本期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、法规规定及可转债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》规定应当由债券持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议规则

(1) 在本期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公司拟变更可转债募集说明书的约定；

②公司不能按期支付本期可转换公司债券本息；

③公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；

④保证人（如有）或者担保物（如有）发生重大变化；

⑤修订债券持有人会议规则；

⑥发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑦根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(2) 公司董事会、单独或合计持有本期未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人、债券受托管理人或相关法律法规、中国证监会规定的其他机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议。

（六）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

本次可转债发行的承销期为自 12 月 3 日至 12 月 11 日。

（七）发行费用概算

项目	金额（人民币万元）
保荐及承销费用	752.00
律师费用	84.60
会计师费用	56.40
资信评级费用	23.58
信息披露及发行手续费等费用	57.72
总计	974.30

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。

（八）本次发行时间安排及上市流通

1、本次发行时间安排

日期	事项
T-2	刊登募集说明书及其摘要、发行公告、网上路演公告
T-1	原股东优先配售股权登记日、网上路演
T	刊登发行提示性公告、原无限售股东优先配售认购日、原有限售股东优先配售认购日、网上申购、确定网上申购摇号中签率
T+1	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》根据中签率进行网上申购的摇号抽签
T+2	刊登《网上中签结果公告》、投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款
T+3	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
T+4	刊登《发行结果公告》

上述日期均为交易日，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本次可转债发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

2、本次可转债的上市流通

本次发行的可转债不设持有期限限制。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。

3、本次发行可转债方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行可转债方案相关决议之日起十二个月内有效。

三、本次发行的相关机构

(一) 发行人

名称：润建股份有限公司

法定代表人：许文杰

董事会秘书：罗剑涛

办公地址：广西南宁市青秀区民族大道 136-5 号华润大厦 C 座 32 层

联系电话：0771-2869133

传真：0771-5560518

(二) 保荐机构和主承销商

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：陈菁菁、李一睿

项目协办人：葛亮

经办人员：王站、王旭、胡海平、黄建飞、王书言

办公地址：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2206 室

联系电话：021-68827384

传真：021-68801551

(三) 发行人律师事务所

名称：北京国枫律师事务所

事务所负责人：张利国

经办律师：秦桥、王媛媛

办公地址：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

联系电话：010-88004488

传真：010-66090016

（四）审计机构

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：肖厚发

经办会计师：纪玉红、崔勇趁、时静

办公地址：北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26

联系电话：010-66001391

传真：010-66001392

（五）资信评级机构

名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人：张剑文

经办人员：张颜亭、王硕

办公地址：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

联系电话：010-66216006

传真：010-66212002

（六）申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

办公地址：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话：0755-88668686

传真：0755-82083194

（七）登记结算公司

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

（八）收款银行

户名：中信建投证券股份有限公司

帐号：0114020104040000065

开户行：北京农商银行商务中心区支行

第三节 风险因素

公司发行的可转债可能涉及一系列风险，投资者在评价公司此次发行的可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、行业与政策风险

（一）市场竞争风险

公司所处的通信技术服务行业竞争较为激烈，竞争对手来自多方面，从横向来讲包括央企、地方国企、民营企业及国际同行业公司，从纵向来讲也包括通信运营商的上游设备供应商以及通信运营商自身原有的服务队伍。未来公司主营业务将仍继续面临激烈的市场竞争，如果公司无法有效提升自身竞争实力，快速适应行业发展趋势和瞬息万变的市场环境，以巩固公司在行业中的竞争优势地位，则可能出现服务或产品价格下降、毛利率下滑及客户流失的情形，进而面临市场份额下降、盈利能力减弱的风险。

（二）市场开拓风险

目前，通信网络建设与维护业务市场化程度日益提高，但在进入新的业务区域特别是跨省经营时，往往会受到品牌、经验、资金及自身管理水平的影响。一方面，由于我国通信运营商及中国铁塔在通信网络建设与维护业务方面主要还是分省份单独管理，因此每次进入新的市场区域时公司都要面临通信运营商及中国铁塔对公司品牌、经验的甄选。另一方面，由于新进入区域内存在前期投入成本高，同时行业内回款与成本现金支出之间有时滞，后期随业务量扩大规模效益才能逐渐显现，因此进入新区域往往要进行较大的前期投入，甚至在初期会形成亏损。在确保主营业务通信网络建设服务、通信网络维护及优化服务稳健、可持续发展的同时，公司根据战略规划和市场环境变化，进一步扩展服务范围至信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与 IDC 服务，当前上述业务仍处于布局、拓展阶段。鉴于上述特点，公司存在市场开拓风险。

（三）主要客户采购政策调整的风险

公司的主要客户为通信运营商及中国铁塔各级子公司或分公司，其采购政策会根据集团公司总体运营目标和方针政策的变化而不断调整。公司注重与通信运营商及中国铁塔各级政策制定部门保持良好沟通，及时了解客户采购政策的变化，并做好应对措施以确保公司能够持续满足通信运营商及中国铁塔的入围标准和招投标条件。但是，若公司未来不能及时根据主要客户采购政策的变化而采取有效的应对措施，将会给公司业务拓展和运营管理带来一定的风险。

（四）税收优惠政策变动的风险

经广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、国家税务总局广西壮族自治区税务局认定公司为高新技术企业。公司于 2019 年 8 月 28 日取得编号为 GR201945000136 的高新技术企业证书，有效期三年，公司从 2019 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止享受高新技术企业减按 15% 税率的优惠政策。

经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定发行人子公司鑫广源电力为高新技术企业。鑫广源电力于 2017 年 12 月 11 日取得编号为 GR201744009977 号的高新技术企业证书，有效期三年。鑫广源电力从 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日享受高新技术企业减按 15% 税率的优惠政策。

经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定发行人子公司赛皓达为高新技术企业。赛皓达于 2018 年 11 月 28 日取得编号为 GR201844002127 号的高新技术企业证书，有效期三年。赛皓达从 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日享受高新技术企业减按 15% 税率的优惠政策。

经广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局认定发行人子公司鹰扬电力为高新技术企业。鹰扬电力于 2019 年 12 月 2 日取得编号为 GR201944003123 号的高新技术企业证书，有效期三年。鹰扬电力从 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日享受高新技术企业减按 15% 税率的优惠政策。

经山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局认定发行人子公司旋几工业为高新技术企业。旋几工业于 2019 年 11 月 28 日取得编号为 GR201937000113 号的高新技术企业证书，有效期三年。旋几工业从 2019 年 1

月 1 日至 2021 年 12 月 31 日享受高新技术企业减按 15% 税率的优惠政策。

根据《财政部、税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》[财税（2019）13 号]、《国家税务总局关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2019 年第 2 号），自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。发行人子公司润联信息、卓联科技、五象云谷、长嘉科技、汇拧科技、南粤云视、智慧能源、博深咨询、旋几工业、鹰扬电力享受小型微利企业税收优惠政策。

根据财政部、税务总局、海关总署 2019 年第 39 号《关于深化增值税改革有关政策的公告》的相关规定，自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减应纳税额。发行人子公司鑫广源电力、赛皓达自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日享受当期可抵扣进项税额加计 10% 抵减应纳税额的税收优惠政策。

如果未来公司及子公司不能继续通过高新技术企业资格复审、国家对于高新技术企业、小微企业的税收优惠政策发生变化，或者在税收减免期内公司及子公司不完全符合税收减免申报的条件，则公司及子公司将在相应年度无法享受税收优惠政策或存在享受税收优惠减少的可能性。因此公司及子公司税收优惠政策可能的变化会使公司未来经营业绩、现金流水平受到不利影响。

二、经营风险

（一）安全生产风险

通信网络工程建设需要在露天、高空、地下作业，施工环境存在一定的危险性，可能造成人员伤亡；施工过程中因带电作业，可能出现由于触电导致人员伤亡等安全事故；野外作业的道路交通条件差，工程运输中可能出现交通事故，造成公司及第三方财产和人员伤亡。尽管公司通过完善制度、落实责任、强化安全技术交底、组织安全技术培训等措施，加强管理、提高全员安全生产意识以防范

安全事故的发生，但公司未来仍存在安全生产风险。

（二）税务处罚风险

公司在全国 29 个省/市设有分支机构，项目数量众多，项目涉及的地域很广。根据《中华人民共和国税收征收管理法》，公司在注册地之外实施项目的，需要在注册地税务局申请开具《外出经营活动税收管理证明》（以下简称“外管证”）并在经营地报验，经营地业务结束后或者外管证到期前 10 个工作日内，须到当地的税务机关办理申报手续，并在注册地税务局完成外管证核销。由于公司项目数量众多，项目涉及的地域很广，虽然公司制订了《关于明确经营地税款预缴及外管证管理办法的通知》，明确规定各单位在工程结束或外管证到期前 10 个工作日内，须到当地的税务机关办理外管证核销申报手续，但仍存在因未及时办理外管证或核销而受到当地税务机关处罚的风险。

（三）环保处罚风险

公司所处行业为基本无污染的信息通信技术服务及电力与新能源服务行业，主要提供技术服务，不涉及产品的生产制造。但通信网络工程建设施工可能会涉及到道路开挖、柴油机发电、施工污水排放等，若施工人员使用不符合排放标准的柴油机或未按规程操作，可能会造成环境污染，进而受到环保处罚，虽然公司通过完善制度、落实责任、强化培训等确保施工人员严格按照规范程序施工，但公司仍然存在环保处罚风险。

（四）客户相对集中的风险

作为通信网络技术专业服务商，公司的客户群主要为中国移动、中国电信、中国联通三大运营商和中国铁塔，客户集中度较高，2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月，公司前五名客户（按同一控制下合并口径）的销售收入占当年营业收入的比重分别为 96.36%、95.54%、90.82%和 88.91%。上述主要客户的经营策略、服务商准入条件、盈利水平等情况发生重大不利变化，都有可能对包括公司在内的通信技术服务提供商造成不利影响。

（五）营业收入季节性波动风险

报告期内，公司营业收入上、下半年分布情况如下：

单位：万元

年份	营业收入合计	上半年		下半年	
		金额	占比	金额	占比
2019年	371,702.50	161,300.77	43.40%	210,401.73	56.60%
2018年	323,168.01	150,205.63	46.48%	172,962.38	53.52%
2017年	277,839.47	120,967.46	43.54%	156,872.01	56.46%

公司处于通信技术服务行业，客户主要系中国移动、中国联通、中国电信三大通信运营商和中国铁塔，通信运营商和中国铁塔一般在一季度进行本年度的建设规划及招投标，大规模的通信网络建设都在二季度之后，因此当年新承接的业务在上半年的完成量一般要低于下半年，从而造成公司营业收入存在一定的季节性波动，下半年营业收入占比较高。上述营业收入的季节性变化可能给公司的生产经营和财务状况带来一定风险。

（六）人力成本风险

作为通信网络技术服务企业，人工及劳务成本是公司报告期经营过程中的主要支出，用工成本的变化对公司经营业绩有着重大影响。近年来随着我国人口红利的消失，劳动力市场逐渐转变成了卖方市场，公司用工成本在持续增加，未来也将保持继续增加的趋势。如果公司未来不能有效提升管理效率，那么人工成本上升将会导致毛利率下降，影响公司经营业绩持续增长。

（七）人员流失的风险

通信技术服务行业是一个典型的应用技术密集型行业，相关人员的专业素质和服务水平是衡量公司市场竞争力的关键因素之一。随着通信服务领域市场竞争的加剧，公司对高级技术人才、熟练的专业服务人员和新技术研发人才的需求也日益迫切。虽然公司在运营过程中不断积极培养和吸收各类专业技术人才，并为他们提供了各种工作及生活保障，但仍不能保证人才不出现流失。如果未来公司对优秀人才的吸引力下降，或者公司核心人才外流，可能造成公司无法满足各项资质标准和客户要求，对公司的业务发展造成不利影响。

（八）技术进步的风险

从移动通信技术的发展历史来看，主要的技术进步都发生在近二三十年，而且技术更新的速度越来越快，一般每隔 4-5 年就会出现较大规模的技术升级。目前 4G 发展已经成熟，而 5G 的商用化也已经到来，2019 年 6 月 6 日，工信部向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电发放了 5G 商用牌照，标志着我国正式进入 5G 商用元年。随着通信技术的不断发展，电信行业也面临着新一轮的技术变革。对于本公司所处行业来说，随着运营商新系统、新设备、新技术的运用，通信技术服务提供商需要通过保持对各种领域最新技术的跟踪和掌握才能保证服务品质。如果公司不能准确地把握行业技术进步发展趋势，或不能及时提高主流通信技术的应用能力，则很可能无法满足客户和市场发展的需求，将可能使公司丧失技术和市场的领先地位。

（九）规模快速扩张带来的管理风险

报告期内，公司的营业收入持续扩大，营业区域逐步拓展，服务区域逐渐由两广地区扩展到贵州、北京、海南等全国二十九个省（市）。同时，公司根据战略规划和市场环境变化，通过投资新设子公司、收购等方式，进一步扩展服务范围至信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与 IDC 服务，并布局拓展海外业务。公司的快速发展对生产管理、质量控制、财务管理、风险控制、人力资源管理、营销管理等方面提出了更高的要求。如果公司管理人员的素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，管理制度、组织模式不能随着公司规模的扩大而及时进行调整和完善，将会影响公司的应变能力和发展速度，进而削弱公司的整体竞争力。

三、财务风险

（一）应收账款余额较大的风险

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司应收账款账面价值分别为 129,167.75 万元、146,885.05 万元、183,466.75 万元和 197,732.76 万元，占总资产比例分别为 54.12%、37.53%、37.16%和 36.49%，应收账款期末账面价值及占总资产比例较高。截至 2020 年 6 月 30 日，公司账龄一年以内的应收账款余额为 180,633.86 万元，占应收账款余额的比重为 84.36%。

公司运营商客户的付款周期（信用政策）是客户逐步由地方采购调整为集团集中采购而逐渐调整，中国移动从 2016 年开始加大集中采购量，付款条件也有所调整，回款周期变长。公司客户主要为中国移动、中国电信、中国联通及中国铁塔，该等单位均具有良好的信誉并与公司保持长期的合作关系，因此公司应收账款产生坏账的风险较低。但随着公司销售的不断增长，未来各期应收账款的绝对数有可能会随之上升，这将给公司带来一定的营运资金压力和经营风险。

四、募投项目风险

（一）IDC（互联网数据中心）行业竞争加剧的风险

近年来，随着云计算、移动互联、大数据、物联网等应用融合发展，以及智慧农业、工业互联网、智能电网、数字医疗等不断推进，数据中心作为重要基础设施正在蓬勃发展，市场对 IDC 及其增值服务的需求持续旺盛。

我国增值电信业务实行市场准入制度，从事增值电信业务的企业需取得当地通信管理局颁发的增值电信业务经营许可证；在全国范围内从事增值电信业务必须取得工信部颁发的跨地区增值电信业务经营许可证。2012 年 11 月，工信部发布《关于进一步规范因特网数据中心业务和因特网接入服务业务市场准入工作的通告》（工信部电管函[2012]552 号），重启了已关闭多年的 IDC 和 ISP 牌照申请。2014 年 1 月国务院发布《国务院关于取消和下发一批行政审批项目的决定》（国发〔2014〕5 号），“取消基础电信和跨地区增值电信业务经营许可证备案核准”，使得 IDC 服务准入门槛进一步降低，IDC 企业跨地区经营的成本更低，从而吸引更多企业和资本进入，可能导致行业竞争进一步加剧。

国内 IDC 市场已经从简单的资源型需求转向技术和服务相结合的多元化需求，对于快速增加的 IDC 服务商而言，未来在服务水平、专业技术、安全性、可靠性和功能性、资金实力、提供服务的广度和深度以及价格等方面，可能将面临更为激烈的市场竞争。

（二）募投项目的实施风险

本次募集资金项目建成投产后，将对公司发展战略的实现、产业的升级转型

和盈利能力的提升产生重大影响。但是，本次募集资金投资项目在建设进度、项目的实施过程和实施效果等方面可能存在一定的不确定性。虽然公司技术实力较强，募集资金投资项目有较好的技术基础，并对募集资金投资项目在工艺技术方案、设备选型、工程方案等方面经过缜密分析和科学设计，但在项目实施过程中，仍可能存在因工程进度、工程质量、投资成本等发生变化而引致的风险。同时，国家政策、法律法规的调整、宏观经济环境、行业趋势的变化、竞争对手的发展、产品/服务价格的变动等因素也会对项目投资回报和预期收益等产生影响。

（三）募投项目的投资回报不及预期的风险

本募集说明书中，关于募投项目达产后的项目内部收益率、项目投资回收期等数据均为预测性信息，是基于对募投项目达产后的单位机柜租金、出租机柜数、增值服务等进行假设而得出，在出租机柜数量不及预期、单位机柜租金价格下降等情形出现时，可能导致募投项目的投资回报不及预测的水平。

（四）募投项目的经营风险

本次募投项目所涉及的 IDC（互联网数据中心）行业为公司根据战略规划拓展的新业务领域，主要为客户提供本地基础数据中心建设、维护、运营与销售服务。数据中心服务包括咨询、设计、建设、测试、销售、运营维护、软硬件更新升级等多个环节，对数据中心采用的技术标准、技术更新水平、企业人员的技术知识、统筹和管理能力等方面都有较高的要求。尽管公司有较强的技术基础、人才储备和丰富的运维管理经验，但面对新业务如果不能保持与其发展所需密切相关的技术及运营人才规模、或者不能紧跟行业技术前沿及时更新、或者管理模式及配套措施不能适应新业务的需要，将有可能影响数据中心的经营运作、发展空间及盈利水平，产生相应风险。

（五）募投项目实施后净资产收益率下降的风险

2017年、2018年、2019年和2020年1-6月，公司加权平均净资产收益率分别为22.46%、8.84%、8.41%和3.11%。本次募集资金到位后，在转股期内公司的净资产可能会进一步增加，由于募集资金投资项目需要一定的建设周期，且项

目产生效益也需要一定的时间,因而公司存在募投项目实施后净资产收益率进一步下降的风险。本次募集资金到位后,公司将按计划推进项目建设,使投资项目尽早顺利投产并产生盈利,提高公司的净资产收益率。

五、与本次可转债相关的风险

(一) 违约风险

本次发行的可转债存续期为6年,每年付息一次,到期后一次性偿还本金和最后一年利息,如果在可转债存续期出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件,将有可能影响到债券利息和本金的兑付。

(二) 可转债价格波动甚至低于面值的风险

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,投资者需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甚至低于面值的风险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。

(三) 发行可转债到期不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响,而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次可转债到期未能实现转股,公司必须对未转股的可转债偿还本息,将相应增加公司的财务费用负担和资金压力。

(四) 摊薄每股收益和净资产收益率的风险

本次公开发行可转债完成、募集资金到位后,在转股期内公司的总股本和净

资产可能会进一步增加。由于募投项目需要一定的建设周期，且项目产生效益也需要一定的时间，在公司总股本和净资产均增加的情况下，如果公司净利润的增长幅度小于总股本和净资产的增长幅度，每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，本次募集资金到位后公司即期回报（每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险。

（五）本次可转债转股的相关风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

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、公司本次可转债发行方案规定：“在本可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交股东大会表决”。公司董事会将在本次可转债触及向下修正条件时，结合当时的股票市场、自身业务发展和财务状况等因素，综合分析并决定是否向股东大会提交转股价格向下修正方案，公司董事会并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案。因此，未来在可转债达到转股价格向下修正条件时，本次可转债的投资者可能面临公司董事会不及时提出或不提出转股价格向下修正议案的风险。

公司股价走势取决于宏观经济、股票市场环境以及经营业绩等多重因素影响。即使公司向下修正转股价格，但公司股票价格仍有可能持续低于转股价格及修正后的转股价格，导致本次可转债的转股价值发生重大不利变化，对本次可转债持有人的利益造成重大不利影响。

3、本次可转债设有转股价格向下修正条款，在可转债存续期间，当公司股票价格达到一定条件时，经股东大会批准后，公司可申请向下修正转股价格。但由于转股价格向下修正可能对原股东持股比例、净资产收益率和每股收益产生一定的潜在摊薄作用，可能存在转股价格向下修正议案未能通过股东大会批准的风

险。

4、转股价格向下修正的风险

公司本次可转债发行方案规定：“在本可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 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，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。”在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍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，或董事会提出可转债转股价格向下修正的方案无法获得股东大会审议通过。在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会有权提出转股价格向下修正的幅度，股东大会有权审议决定转股价格向下修正的幅度。因此，未来在触发转股价格修正条款时，转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性风险。

（六）信用评级变化的风险

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次可转债进行了评级，信用等级为“AA”。在本次可转债存续期限内，中证鹏元资信评估股份有限公司将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。若由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素发生变化，导致本次可转债的信用评级级别发生不利变化，则将增加本次可转债的投资风险。

第四节 发行人基本情况

一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司股本总额为 22,074.63 万股，股本结构如下：

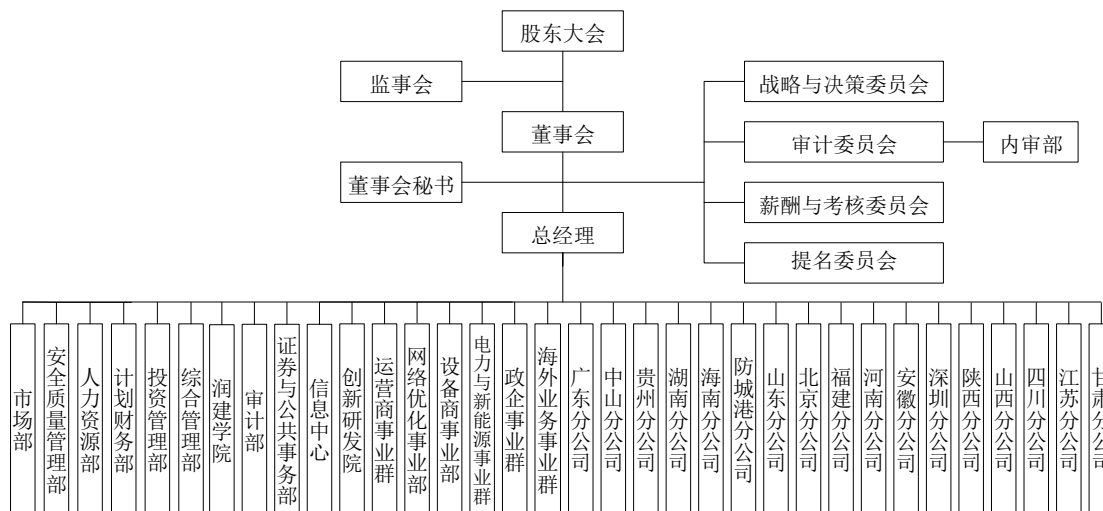
股份性质	持股数量（万股）	持股比例
一、有限售条件股份		
1、国家股	-	-
2、国有法人股	-	-
3、其他内资股	14,414.50	65.30%
其中：境内非国有法人股	6,572.93	29.78%
境内自然人持股	7,841.57	35.52%
4、外资持股	-	-
有限售条件股份合计	14,414.50	65.30%
二、无限售条件流通股份		
1、人民币普通股	7,660.14	34.70%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
无限售条件流通股份合计	7,660.14	34.70%
三、股份总数	22,074.63	100.00%

截至 2020 年 6 月 30 日，公司前十大股东及其持股情况如下：

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数（股）	持有有限售条件股份数（股）
李建国	境内自然人	35.52%	78,415,666	78,415,666
弘泽熙元	境内非国有法人	23.60%	52,103,829	52,103,829
威克德力	境内非国有法人	6.17%	13,625,479	13,625,479
盛欧投资	境内非国有法人	2.53%	5,595,210	-
汇金嘉业	境内非国有法人	0.45%	1,000,000	-
徐建华	境内自然人	0.43%	939,749	-
游庆明	境内自然人	0.34%	755,900	-
廖小平	境内自然人	0.31%	676,900	-
姜新祥	境内自然人	0.27%	603,000	-
香港中央结算有限公司	境外法人	0.24%	533,222	-
合计	-	69.88%	154,248,955	144,144,974

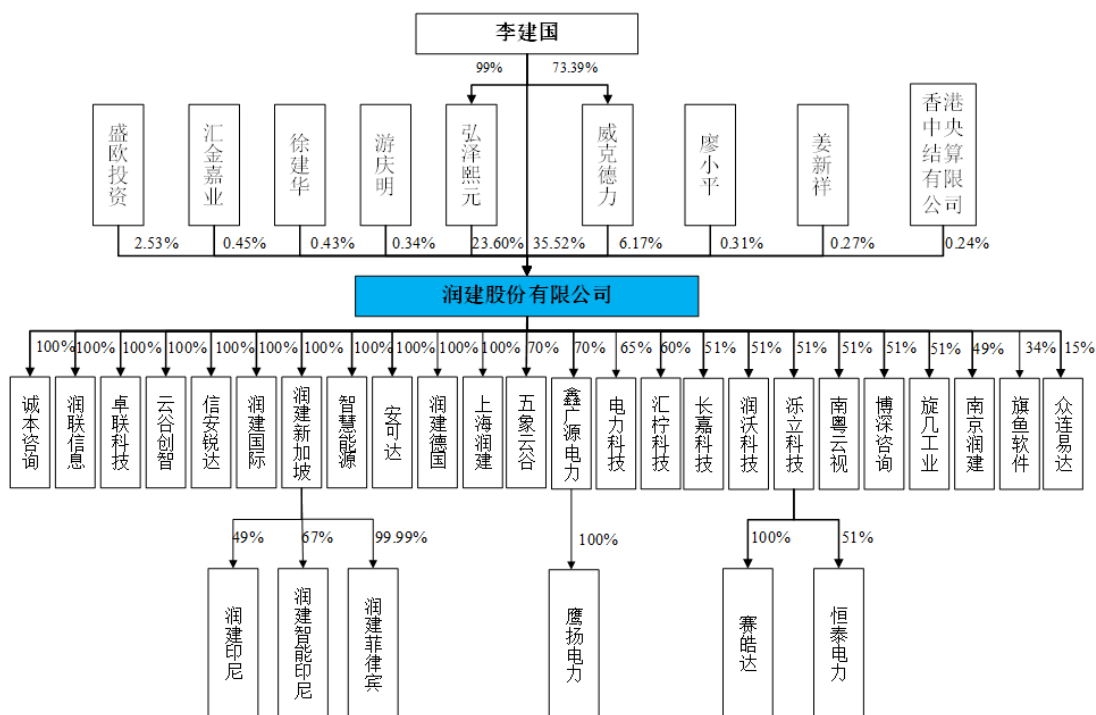
二、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况

（一）公司组织结构图



(二) 公司控股及参股公司结构图

截至本募集说明书签署日，公司重要权益投资情况如下图所示：



注：公司前十大股东为截至 2020 年 6 月 30 日的的数据

(三) 公司直接或间接控股企业情况

截至本募集说明书签署日，公司直接或间接控股企业基本情况如下：

序号	公司名称	成立时间	主要产品或服务	注册资本 (万元)	持股比例		主要经营 营地
					直接	间接	
1	诚本咨询	2008-1-29	通信技术开发及咨询、通信工程设计	1,000	100%	-	南宁市
2	润联信息	2014-3-3	信息系统的研发与销售、技术咨询、技术服务	3,000	100%	-	南宁市
3	卓联科技	2016-8-15	计算机软件技术和产品的技术咨询、技术服务、技术研发	3,000	100%	-	广州市
4	云谷创智	2016-12-15	软件开发, 信息系统的研发、集成、销售	1,000	100%	-	广州市
5	信安锐达	2018-4-2	信息安全业务	3,000	100%	-	南宁市
6	润建国际	2019-7-9	海外通信技术服务	10,000 万港币	100%	-	香港
7	润建新加坡	2019-10-28	通信网络、数据网络、智能与信息化工程的投资、建设与维护	0.3 万新加坡元	100%	-	新加坡
8	智慧能源	2014-12-12	智慧电能服务	10,000	100%	-	广州市
9	五象云谷	2019-8-12	IDC 建设及运营	20,000	70%	-	南宁市
10	鑫广源电力	2004-5-26	电力工程设计服务	1,000	70%	-	广州市
11	汇柠科技	2019-8-28	信息技术咨询服务	1,000	60%	-	广州市
12	长嘉科技	2019-6-11	通讯、电子产品的生产及销售	5,000	51%	-	广州市
13	润沃科技	2019-6-18	通讯、电子产品的生产及销售、信息系统集成服务	5,000	51%	-	济南市
14	冻立科技	2017-3-15	电力物联网系统开发及实施	5,010	51%	-	广州市
15	恒泰电力	2004-11-22	电力工程建设服务	2,000	-	51%	广州市
16	赛皓达	2016-3-2	电力物联网系统开发及实施	3,050	-	100%	广州市
17	南粤云视	2019-9-26	融媒体系统开发及实施	2,000	51%	-	广州市
18	博深咨询	1998-11-23	企业管理咨询服务	501	51%	-	广州市
19	旋几工业	2016-8-12	工业物联网系统开发、产品销售	1,382.65	51%	-	济南市
20	润建印尼	2020-2-7	通信、信息、电力、能源专业人员劳务外包、劳务派遣、教育培训服务	100 亿印尼盾	-	49%	印尼
21	润建智能印尼	2020-2-7	通信网络、电力、能源及其他专业技术服务领域等的投资、建设与维护	100 亿印尼盾	-	67%	印尼
22	润建菲律宾	2020-2-5	通信及信息技术培训业务	1,100 万比索	-	99.99%	菲律宾
23	鹰扬电力	2016-1-28	电力设计服务	1,001	-	100%	佛山市
24	安可达	2020-7-15	智能制造研发、智能装备研发制造运营	1,000	100%	-	天津市
25	电力科技	2020-9-4	电力科技研发	1,000	65%	-	广州市
26	上海润建	2020-9-16	信息技术服务	1,000	100%	-	上海市
27	润建德国	2020-9-23	智慧能源技术、产品的开发与销售	50 万欧元	100%	-	德国

（四）公司直接或间接控股企业最近一年主要财务数据

公司直接或间接控股企业 2019 年主要财务数据如下：

单位：万元

序号	公司名称	2019 年 12 月 31 日		2019 年度	
		总资产	净资产	营业收入	净利润
1	诚本咨询	2,767.67	1,259.30	1,740.68	161.88
2	润联信息	3,017.59	3,016.67	-	18.69
3	卓联科技	107.65	101.43	-	-8.49
4	云谷创智	-	-	-	-4.07
5	信安锐达	1,459.09	309.70	1,107.63	9.70
6	润建国际	-	-	-	-
7	润建新加坡	-	-	-	-
8	智慧能源	26.05	-41.21	132.38	-28.73
9	五象云谷	5,002.08	4,946.71	0.08	-53.29
10	鑫广源电力	5,561.19	1,870.08	2,898.42	736.01
11	汇柠科技	40.92	40.92	-	-9.08
12	长嘉科技	-	-0.10	-	-0.10
13	润沃科技	6,136.79	54.57	701.77	-45.43
14	砾立科技	7,246.48	1,815.21	2,776.41	123.18
15	恒泰电力	18,197.40	5,381.06	18,162.79	860.61
16	赛皓达	3,208.99	2,183.99	3,369.88	1,105.64
17	南粤云视	1,449.00	1,262.00	295.40	42.00
18	博深咨询	231.74	-28.40	490.59	62.05
19	旋几工业	1,256.02	-139.82	1,339.64	-481.14
20	润建印尼	-	-	-	-
21	润建智能印尼	-	-	-	-
22	润建菲律宾	-	-	-	-
23	鹰扬电力	593.92	142.37	814.67	121.87
24	安可达	-	-	-	-
25	电力科技	-	-	-	-
26	上海润建	-	-	-	-
27	润建德国	-	-	-	-

注：润建国际、润建新加坡 2019 年尚未实际开展经营，润建印尼、润建智能印尼、润建菲律宾均为 2020 年 2 月设立，安可达在 2020 年 7 月设立，电力科技、上海润建、润建德国在 2020 年 9 月设立；其他子公司/孙公司的财务数据已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（五）公司联营或参股企业基本情况

截至本募集说明书签署日，公司联营或参股企业基本情况如下：

序号	公司名称	成立时间	主要产品或服务	注册资本 (万元)	持股比例	主要生产 经营地
1	南京润建	2020-6-16	社区智慧电能工程建设与维护	500	49%	南京市
2	众连易达	2019-1-3	行业软件系统开发、咨询服务	1,000	15%	广州市
3	旗鱼软件	2011-5-3	VR/AR 和无纸化会议系统开发、销售	1,666.67	34%	广州市

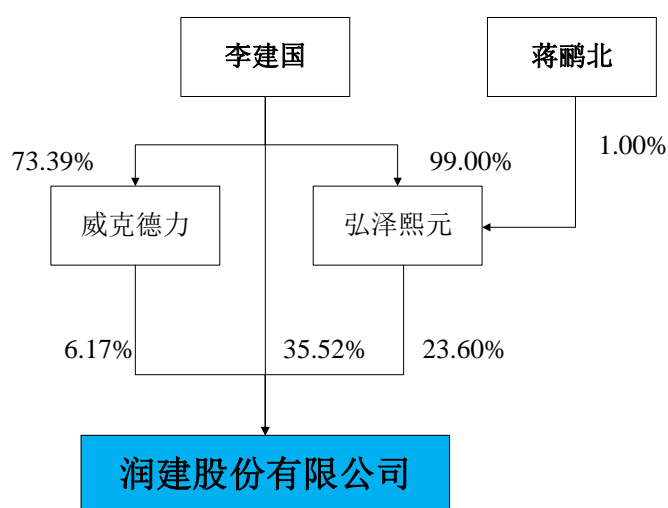
公司持有的控股、联营或参股企业股权不存在质押、冻结或其他限制性权利。

三、控股股东和实际控制人基本情况

(一) 控制关系

截至 2020 年 6 月 30 日，李建国先生直接持有公司 35.52% 的股份，通过弘泽熙元间接持有公司 23.37% 的股份，通过威克德力间接持有公司 4.53% 的股份，合计持股比例为 63.42%，系公司控股股东、实际控制人；蒋鹂北女士系李建国先生的配偶，为股东弘泽熙元的普通合伙人，持有弘泽熙元 1% 的合伙份额，系公司的共同实际控制人。

公司与控股股东及实际控制人的股权控制关系结构图如下：



(二) 控股股东及实际控制人情况介绍

公司的控股股东为李建国，实际控制人为李建国、蒋鹂北夫妇。

李建国先生：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号 440102196412*****，住址：广州市天河区龙口中路，现任本公司董事长。

蒋鹏北女士：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号 432926197302*****，住址：广州市天河区龙口中路，未在公司担任职务。

截至本募集说明书签署日，除润建股份及其子公司外，实际控制人李建国先生、蒋鹏北女士控制的其他企业如下：

序号	公司名称	持股情况
1	珠海弘泽熙元投资管理中心（有限合伙）	李建国持有 99% 合伙份额，蒋鹏北持有 1% 合伙份额
2	广西威克德力投资管理中心（有限合伙）	李建国持有 73.39% 合伙份额
3	广西润建网络有限公司	李建国、王羨初、王雪坤分别持有其 30%、20%、50% 的股权，该公司由上述三人共同控制，目前已吊销

（三）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本募集说明书签署日，控股股东、实际控制人李建国先生、蒋鹏北女士所控制的股权存在的质押情况如下：

股东名称	质押数量（万股）	质押起始日	质押到期日	质权人	本次质押占其所持股份比例	占公司总股本的比例
弘泽熙元	221.00	2019-4-18	2021-3-2	申港证券股份有限公司	4.24%	1.00%
李建国	636.00	2019-10-22	2021-10-22	国金证券股份有限公司	4.53%	2.88%
李建国	630.00	2020-3-31	2022-3-31	国金证券股份有限公司	4.48%	2.85%
李建国	110.00	2020-5-13	2022-5-13	国金证券股份有限公司	1.40%	0.50%
李建国	115.00	2020-5-28	2022-5-27	国金证券股份有限公司	1.47%	0.52%

除此之外，持有发行人 5% 以上股份的股东所持公司股份不存在其他质押、冻结或潜在纠纷的情形。

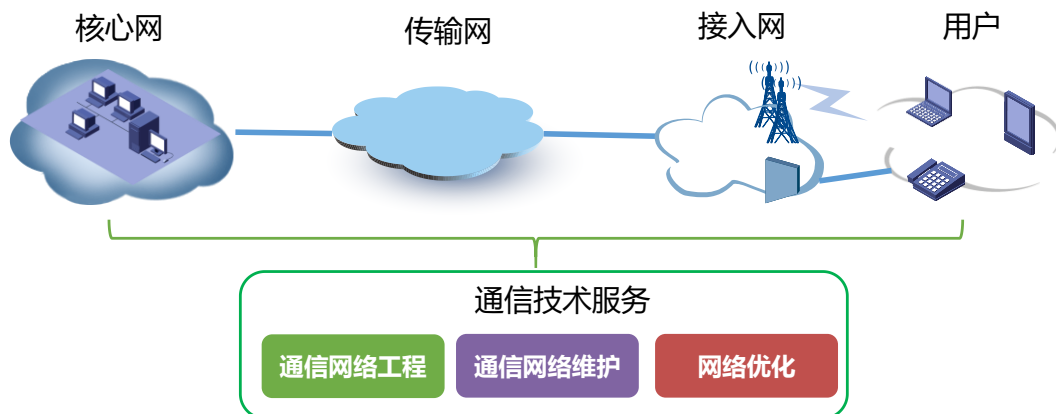
四、公司从事的主营业务、主要产品及变化情况

（一）主营业务情况

润建股份是一家专业从事通信网络技术服务的高新技术企业，具备通信工程施工总承包壹级资质、信息通信网络系统集成企业服务能力甲级资质、信息系统集成壹级资质和信息系统集成及服务三级资质等，为通信运营商提供包括核心网、无线网、传输网等网络层次的通信网络工程建设、维护及优化等综合技术服务，为中国铁塔提供基站配套与铁塔的建设、维护等综合技术服务，以及为客户提供信息系统软件定制开发、集成等信息技术服务。

公司作为国内较早进入通信信息技术服务领域的企业之一，始终秉承“情义共享 凭良心”的经营哲学，肩负“做万物互联的建维者，建万物互联的智慧平台，让天下没有难用的网络”的使命，凭借专业化的人才队伍、快速的响应速度、高效优质的服务质量、良好的企业形象、持久的市场信誉及完善的管理体系，已发展成为面向全国是集通信网络建设服务、通信网络维护与优化服务于一体的综合型信息网络技术服务商。同时，公司依托多年累积的行业经验与技术基础，在确保主营业务通信网络建设服务、通信网络维护及优化服务稳健、可持续发展的同时，根据公司战略规划和市场环境变化，进一步扩展服务范围至信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与 IDC 服务等领域，致力于发展成为集通信服务、电力、新能源、ICT、IDC、云服务、大数据、物联网、软件研发的综合信息技术服务提供商。

公司主营业务在通信行业中所处位置如下：



1、通信网络建设服务

公司具备通信工程施工总承包壹级资质、信息通信网络系统集成企业服务能力甲级资质及安防工程、送变电工程、钢结构工程、建筑智能化工程、机电设备安装工程等多项工程专业资质，可以承接各种规模的通信信息网络建设工程总体方案策划、设计、设备配置与选择、软件开发、工程实施、工程后期的运行保障等业务。目前，公司承接的通信网络建设服务涉及通信网络的核心网、传输网、无线及有线接入网等多个网络的建设以及通信铁塔基站配套设施的建设服务。

核心网建设服务主要包括：2G/3G/4G/5G 融合核心网、信令网、短信网关等核心网设备的安装、调试、开通。

传输网建设服务主要包括：骨干网、城域网、本地网；配套设备及电源设备的安装、调试；传输骨干网、本地网的建设。

无线接入网建设服务主要包括：接入网基站选址；基站机房配套建设及装修；无线主设备安装、调试及开通；动力电源的引入、安装、调试；室内室外天馈系统安装、调试；室内分布系统、WLAN 及直放站的选址、设计、安装、调试等。

有线接入网建设服务主要包括：FTTX（FTTB/FTTH）工程；集团客户专线、家庭宽带客户网络等建设。

通信铁塔基站配套建设服务主要包括：新建、存量改造搬迁基站的开关电源、蓄电池、配电箱、电力电缆、接地排、走线架、空调、室外机柜、油机、旧塔新增天线支架的安装、搬迁、拆除、调试等工作。

2、通信网络维护及优化服务

（1）通信网络维护服务

通信网络维护服务主要是提供通信网络机房环境、基站设备、传输线路及附属设施的运行管理、例行检修及故障处理等全方位的专业技术服务；提供对因各种突发原因造成的通信网络重大故障做出快速响应并在最短时间内给予解决的应急通信保障服务；为重要社会活动或特殊事件提供应急通信保障服务。通信网络维护服务主要包括机房环境维护、基站及配套维护、室分直放站及 WLAN 维护、铁塔及天馈维护、传输线路维护、集团客户专线维护、家庭宽带维护等。

目前公司在全国二十九个省（市）承接通信运营商的通信网络综合维护服务和中国铁塔基站配套综合维护服务，在各省（市）对应维护区域设立维护驻点，完全满足日常维护要求并能够及时提供应急通信保障，为客户提供快速、及时、优质的通信网络维护服务，保证了通信运营商的网络畅通和用户的通信质量以及中国铁塔资产的保值增值。

(2) 通信网络优化服务

通信网络优化服务主要是采集多维网络数据，结合业务种类及优化需求进行综合数据分析，通过调整优化，不断增强移动通信网络的稳定性、可靠性、高效性、适用性，改善运营商的业务品质，提升移动通信终端用户感知。

公司拥有专业的网络优化分析团队，与华为、中兴通讯等主流设备商建立了长期的合作关系，具备多厂家、多运营商的综合性网络优化能力，能够针对 GSM、CDMA、WCDMA、TD-SCDMA、LTE 等多种制式无线网络提供专业的优化解决方案，包括建网初期及后期扩容的工程优化服务、运维期间的日常网络优化服务、针对网络短板的专项网络优化服务，致力于节电功能、深度覆盖优化、基础射频优化等专项内容，切实提升无线网络质量和用户感知。

3、其他业务

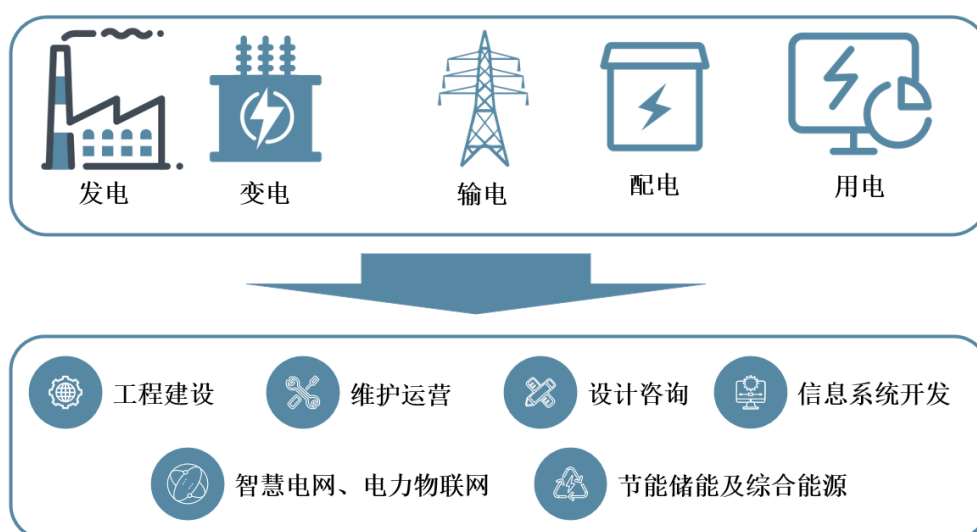
公司根据战略规划和市场环境变化，进一步扩展服务范围至信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与 IDC 服务。当前上述业务仍处于布局、拓展阶段，公司将积极把握市场机会，形成润建特色的、专业的、综合的解决方案，打造新的业务增长点。

(1) 信息技术服务



公司重点在智能制造、智慧城市平台、建维作业管理、5G 技术应用、ERP 及智能硬件等方向和领域，结合物联网、云计算、大数据、人工智能、虚拟现实/增强现实（VR/AR）等先进技术进行了深入研究与前瞻布局。公司可提供一站式泛智能化信息技术服务，包括但不限于为客户提供咨询设计、硬件集成、软件开发及平台系统集成、一体化运行维护、系统优化与升级、技术管理及支撑服务等综合性解决方案，服务主要面向“云与 IDC、融媒体、智慧城市、教育、交通、警务、水务、金融、农业、电力、智能制造、军民融合”等重点行业领域。

(2) 电力与新能源服务



公司为南方电网、国家电网、省级电网公司、地方供电局以及其他国企、民企、外企等用电客户，在发电、变电、输电、配电、用电等各个环节，提供包括电力项目建设、维护运营、设计咨询服务、信息系统开发、电力物联网技术应用、节能储能及综合能源项目投资等服务。

(3) 云服务与 IDC 服务



云服务（云维护与云销售）与 IDC（数据中心业务）服务，主要为客户提供本地基础数据中心建设、维护、运营与销售服务，包括机房土建、机电建设，动环（风、火、水、电）建设与维护、数据通信、服务器集群（IT）与传输通信（CT）的建设与维护，云平台与云计算建设与维护。

（二）发行人主营业务变化情况

公司作为国内较早进入通信信息技术服务领域的企业之一，自成立以来一直专注于通信信息技术服务行业，致力于为通信运营商提供专业的通信网络建设、维护与优化服务，主营业务未发生变化。

报告期内，公司主营业务收入及构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
通信网络建设服务	71,943.93	41.87%	200,889.45	54.09%	176,570.69	54.64%	147,146.99	52.96%
通信网络维护与优化服务	71,263.57	41.47%	150,535.61	40.53%	146,597.33	45.36%	130,692.48	47.04%
其他业务	28,639.82	16.67%	20,002.92	5.39%	-	-	-	-
主营业务收入	171,847.32	100.00%	371,427.97	100.00%	323,168.01	100.00%	277,839.47	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来源于通信网络建设服务和通信网络维护与优化服务，两项业务呈稳步发展态势。

在确保主营业务通信网络建设服务、通信网络维护及优化服务稳健、可持续发展的同时，公司根据发展规划和市场环境变化，在信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与 IDC 服务等业务上开始战略布局及市场开拓。2019 年以来，上述业务有所突破，实现了 20,002.92 万元的收入；2020 年 1-6 月，实现了 28,639.82 万元的收入，取得了良好进展。未来随着上述业务的加快拓展以及本次募投项目“五象云谷云计算中心项目”的顺利实施，上述业务的收入及占比将会得到较快提升，为公司带来新的盈利增长点。

五、公司所处行业的基本情况

（一）行业管理体制

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“I65 软件和信息技术服务业”，细分行业为通信技术服务行业。

1、行业主管部门与监管体制

我国通信技术服务行业已形成市场化的竞争格局，各企业面向市场自主经营，由政府职能部门依法监管，行业协会进行自律管理。

工业和信息化部是本行业的政府主管部门，主要职责为：组织实施通信业的行业规划、计划和产业政策，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范 and 标准并组织实施，指导行业质量管理工作；监测分析通信业运行态势，协调解决行业运行发展中的有关问题并提出政策建议；负责提出通信业和信息化固定资产投资规模和方向等。

中国通信企业协会是非营利的全国性社团组织，主要职责为：根据国家有关通信和信息化发展的政策和要求，结合通信发展实际，研究分析行业发展状况和趋势，总结和探索通信行业经营、管理、改革、服务和发展的新经验、新思路、新途径，为政府主管部门和企业提供建议和参考；起草或参与制定行业标准，组织课题研究、调查咨询、信息报送，组织进行行业统计，组织对从业人员资格认证和企业资质的认证以及年检；推动通信企业改善服务质量，提高服务水平，维护消费者的合法权益等。

2、行业主要法律法规

序号	法规名称	制定部门	实施年度
1	《电信设备进网管理办法》	原信息产业部	2001年
2	《通信信息网络系统集成企业资质管理办法》	原信息产业部	2001年
3	《通信工程质量监督管理规定》	原信息产业部	2002年
4	《电信建设管理办法》	原信息产业部 原国家发展计划委员会	2002年
5	《电信网络运行监督管理办法》	工业和信息化部	2009年
6	《通信工程建设项目招标投标管理办法》	工业和信息化部	2014年
7	《建筑业企业资质管理规定》	住房和城乡建设部	2015年
8	《中华人民共和国电信条例》（修订）	国务院	2016年
9	《中华人民共和国网络安全法》	国务院	2016年

序号	法规名称	制定部门	实施年度
10	《中华人民共和国无线电管理条例》（修订）	国务院 中央军事委员会	2016年
11	《电信业务经营许可管理办法》（修订）	工业和信息化部	2017年
12	《无线电频率使用许可管理办法》	工业和信息化部	2017年
13	《通信建设工程质量监督管理规定》	工业和信息化部	2018年

3、行业主要产业政策

信息产业是我国重点发展的战略性新兴产业，作为与信息产业相辅相成的通信技术服务行业，其发展深受信息产业行业政策的影响。我国非常重视通信技术服务行业的发展，为此国务院、工业和信息化部连续颁布了多项鼓励该行业发展的政策性文件，主要产业政策如下：

序号	政策名称	发布时间	主要相关内容
1	《工业和信息化部关于工业通信业标准化工作服务于“一带一路”建设的实施意见》	2018.11	积极推动将标准化工作纳入中非、中欧、中俄、中日韩、中国-东盟、中国-中亚等工业通信业领域双多边合作机制中，建立更加紧密的标准化合作机制，促进标准化战略、政策、措施和项目的全方位对接。 充分发挥我国在“互联网+”领域的技术先发优势和产业实力，加强我国与“一带一路”沿线国家信息通信领域标准化合作，支持我国通信运营企业与制造企业、互联网企业以及相关标准化机构推动信息通信领域重要标准在沿线国家应用，更好服务“一带一路”沿线国家信息和数据基础设施互联互通建设。
2	《2018年工业通信业标准化工作要点》	2018.04	持续完善工业通信业技术标准体系。在现有工业通信业技术标准体系的基础上，根据建设现代化经济体系的新要求、技术和产业发展的新趋势，研究编制工业通信业技术标准体系建设方案（2018年版）。进一步加强标准体系的顶层设计和总体规划，合理界定好各级标准之间的关系，强化标准与产业发展的结合，建立健全标准体系的动态维护机制。
3	《工业和信息化部关于加强“十三五”信息通信业节能减排工作的指导意见》	2017.04	牢固树立和贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，着力推进供给侧结构性改革，以信息化应用促进全社会节能减排为重点，以提升信息通信业资源能源利用效率为主线，以绿色科技创新为支撑，以政策法规标准制度建设为保障，大力推进信息通信产业升级，建立健全信息通信业绿色发展长效机制，走高效、清洁、低碳、循环的绿色发展道路，促进行业健康和可持续发展。

序号	政策名称	发布时间	主要相关内容
4	《信息基础设施重大工程建设三年行动方案》	2017.01	贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，紧紧围绕完善新一代高速光纤网络、加快建设先进移动宽带网、积极构建全球化网络设施、强化应用支撑能力建设4项重点任务，加快我国信息基础设施优化升级，到2018年基本建成覆盖城乡、服务便捷、高速畅通、技术先进、安全可控的宽带网络基础设施。
5	《信息通信行业发展规划（2016-2020年）》	2017.01	提出到2020年，“宽带中国”战略各项目标全面实现，覆盖陆海空天的国家信息通信网络基础设施进一步完善，互联网设施与资源能力大幅提升，现代互联网产业体系初步形成，信息通信技术掌控力显著增强，基本建成高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施，初步形成网络化、智能化、服务化、协同化的现代互联网产业体系。信息通信业支撑经济社会发展的能力全面提升，在推动经济提质增效和社会进步中的作用更为突出，为建设网络强国奠定坚实基础。
6	《信息产业发展指南》	2017.01	加快高速光纤宽带网建设，引导建成一批光网城市，继续推动长期演进（LTE）网络建设，实现深度和广度覆盖。进一步优化互联网骨干网络架构，推动网间互通扩容和质量提升。开展新型交换中心试点，完善全方位、多层次、立体化的网络互联体系。推动地面数字电视覆盖网和超高清交互式电视网络设施建设。实施电信普遍服务补偿机制，推动相关企业加快对农村地区宽带网络覆盖和能力提升，基本实现行政村光网全覆盖，并逐步向有条件的自然村延伸。
7	《“十三五”国家信息化规划》	2016.12	明确提出到2020年，信息基础设施达到全球领先水平。“宽带中国”战略目标全面实现，建成高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施。固定宽带家庭普及率达到中等发达国家水平，城镇地区提供1,000兆比特/秒（Mbps）以上接入服务能力，大中城市家庭用户带宽实现100Mbps以上灵活选择；98%的行政村实现光纤通达，有条件的地区提供100Mbps以上接入服务能力，半数以上农村家庭用户带宽实现50Mbps以上灵活选择；4G网络覆盖城乡，网络提速降费取得显著成效。云计算数据中心和内容分发网络实现优化布局。国际网络布局能力显著增强，互联网国际出口带宽达到20太比特/秒（Tbps），通达全球主要国家和地区的高速信息网络基本建成，建成中国—东盟信息港、中国—阿拉伯国家等网上丝绸之路。

序号	政策名称	发布时间	主要相关内容
8	《智能制造发展规划（2016-2020年）》	2016.12	重点研发融合IPv6、4G/5G、短距离无线、WiFi技术的工业网络设备与系统，构建工业互联网试验验证平台及标识解析系统、企业级智能产品标识系统。开发工业互联网核心信息通信设备、工业级信息安全产品及设备。支持工业企业利用光通信、工业无线、工业以太网、SDN、OPC-UA、IPv6等技术改造工业现场网络，在工厂内形成网络联通、数据互通、业务打通的局面。利用SDN、网络虚拟化、4G/5G、IPv6等技术实现对现有公用电信网的升级改造，满足工业互联网网络覆盖和业务开展的需要。
9	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	2016.12	实施网络强国战略，加快建设“数字中国”，构建网络强国基础设施。深入推进“宽带中国”战略，加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施。大力推进高速光纤网络建设，开展智能网络新技术规模应用试点，推动国家骨干网向高速传送、灵活调度、智能适配方向升级。全面实现向全光网络跨越，加快推进城镇地区光网覆盖，提供每秒1,000兆比特（1,000Mbps）以上接入服务，大中城市家庭用户实现带宽100Mbps以上灵活选择；多方协同推动提升农村光纤宽带覆盖率，98%以上的行政村实现光纤通达，有条件的地区提供100Mbps以上接入服务，半数以上农村家庭用户实现带宽50Mbps以上灵活选择。推动三网融合基础设施发展。推进互联网协议第六版（IPv6）演进升级和应用，推动骨干企业新增网络地址不再使用私有地址。
10	《信息化和工业化融合发展规划（2016—2020）》	2016.11	推动工业互联网建设，提升宽带网络能力，积极部署全光网，推进5G规模试验网建设和试商用进程。以下一代互联网示范城市、LTEv6工程为抓手，推动IPv6在物联网、移动互联网中的应用。持续优化互联网骨干网，实现国内骨干直联点与交换中心协同发展。推动工业互联网创新发展，开展工业互联网技术试验验证、工业互联网标识解析系统建设、工业互联网IPv6应用部署、工业互联网管理支撑平台等工作。加快推进工业以太网、短距离无线通信、4G/5G等新一代工业互联网设备、技术研发与产业化。
11	《国家信息化发展战略纲要》	2016.07	到2020年，固定宽带家庭普及率达到中等发达国家水平，第三代移动通信（3G）、第四代移动通信（4G）网络覆盖城乡，第五代移动通信（5G）技术研发和标准取得突破性进展。信息消费总额达到6万亿元，电子商务交易规模达到38万亿元。到2025年，新一代信息通信技术得到及时应用，固定宽带家庭普及率接近国际先进水平，建成国际领先的移动通信网络，实现宽带网络无缝覆盖。信息消费总额达到12万亿元，电子商务交易规模达到67万亿元。根本改变核心关键技术受制于人的局面，形成安全可控的信息技术产业体系，电子政务应用和信息惠民水平大幅提高。实现技术先进、产业发达、应用领先、网络安全坚不可摧的战略目标。

序号	政策名称	发布时间	主要相关内容
12	《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》	2016.03	明确提出“加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施，推进信息技术广泛应用，形成万物互联、人机交互、天地一体的网络空间”；完善新一代高速光纤网络，构建现代化通信骨干网络；构建先进泛在的无线宽带网，加快4G建设，实现乡镇及人口密集的行政村全面深度覆盖，在城镇热点公共区域推广免费高速WLAN接入，打通边远地区的“信息孤岛”；加快信息网络新技术开发应用—积极推进5G和超宽带关键技术研究，启动5G商用；超前布局下一代互联网，全面向IPv6演进升级。
13	《关于实施“宽带中国”2015专项行动的意见》	2015.05	2015年主要引导目标是：宽带网络能力实现跃升；新增光纤到户覆盖家庭8000万户，推动一批城市率先成为“全光网城市”；新建4G基站超过60万个，4G网络覆盖县城和发达乡镇；新增1.4万个行政村通宽带；普及规模和宽带网速持续提升；新增光纤到户宽带用户4000万户，新增4G用户超过2亿户，使用8Mbps及以上接入速率的宽带用户占比达到55%，鼓励有条件的地区推广50Mbps、100Mbps等高带宽接入服务，促进用户上网体验持续提升；积极支撑和服务智能制造；支撑100家规模以上工业企业积极探索智能工厂、智能装备和智能服务的新模式、新业态，支撑1000家工业及生产性服务企业的高带宽专线服务，新增M2M（机器通信）终端1000万个，促进工业互联网发展。
14	《工业和信息化部关于向民间资本开放宽带接入市场的通告》	2014.12	鼓励民营企业参与宽带接入网络设施建设和运营；鼓励民营企业参与宽带接入网络的投资并与基础电信企业开展合作；鼓励民营企业提供宽带转售服务。
15	《关于全面推进IPv6在LTE网络中部署应用的实施意见》	2014.11	新建LTE网络全面支持并开启IPv6，LTE语音解决方案全面使用IPv6，推动CDN（内容分发网络）支持移动IPv6业务，提升IPv6业务访问的服务质量；提升国产LTE基带芯片、自主操作系统和移动终端支持IPv6的能力，推动在国内有一定影响力的国产手机品牌全面支持IPv6；推动国内用户使用量大、覆盖面广的典型移动互联网应用支持IPv6，到2016年末，下载量超过50万的IPv6移动互联网应用达到50款以上，基于IPv6的业务创新能力显著提升，IPv6信源不断丰富；到2016年末，通过LTE网络建设带动发展3000万以上IPv6用户，率先实现IPv6在移动互联网中的规模应用，并促进固定互联网对IPv6的支持。

（二）行业竞争格局

1、行业竞争格局和市场化程度

通信网络的建设与维护最早由运营商自行承担，不存在市场竞争。随着通信网络技术的不断升级、网络广度与密度的不断加大以及通信运营商对服务重视程度的提高，通信网络建设与维护的各种专业企业不断涌现，行业内开始出现竞争，市场化程度不断提高。

目前，在国内市场格局中，主要有三类主体参与竞争：一类是以中国电信下属企业中通服为代表的传统服务商，这些企业多为国有或国有控股企业，由于历史原因和先天的资源优势，在业务规模 and 市场份额方面处于行业领先地位；一类是以华为、中兴通讯和爱立信为代表的设备厂商，这些企业凭借其自身产品的技术优势，在提供设备的同时也附加提供相关技术和系统维护等服务；一类是以新兴民营企业为主的第三方专业通信技术服务商，这些企业绝大多数规模较小、服务区域较为局限、业务种类较为单一，但有少数起步较早、技术领先的企业，通过多年的积累已具备在全国范围内的一体化服务能力，这部分企业正在逐步成为行业内参与竞争的有生力量。

2、行业内的主要企业及其市场份额

通信技术服务行业的主要企业如下：



传统服务商中通服是经国务院同意、国务院国有资产管理委员会批准成立的由中国电信控股的大型企业，2019年的营业收入为1,174.13亿元，处于绝对领先地位，整个行业在中通服以外集中度较低。

提供通信技术服务的设备供应商主要有华为、中兴通讯和爱立信，其凭借显著的设备技术优势，向运营商提供信息与通信解决方案，在通信技术服务行业也占据着一部分市场份额。

第三方通信技术服务商主要是以润建股份、华星创业、宜通世纪、超讯通信、中富通、纵横通信、中贝通信为代表的通信专业服务企业，这些企业经过多年积累和发展，已拥有较为完善的服务网络和技术实力，在第三方通信专业服务领域占据了较大的市场份额。除这类综合性通信专业服务企业外，多数第三方服务商规模较小、业务种类单一，主要凭借地域优势为运营商提供本地化服务，综合竞争能力较弱，这类企业的市场份额将随着行业竞争的加剧而逐步萎缩。

（三）行业市场状况

1、行业产生背景

随着信息化社会的到来，移动语音服务已经远远不能满足人们的需要，巨大的移动信息量需求，推动了移动通信网络对带宽的反复拓展，同时也使得设备制造商和通信运营商推出一代又一代的通信技术和设备。移动通信技术从2G发展到5G，未来的升级换代将越来越快，也使得电信网络变得更加复杂，多样化的电信业务形式和逐步升高的用户需求，对通信运营商的服务能力提出前所未有的挑战，电信外包业务也随之快速发展。从上世纪90年代中期开始，全球各国的通信运营商就开始专注于电信市场业务的经营，而将网络建设和维护外包给设备厂商或第三方服务公司。在欧美市场，通信服务外包已成为成熟的商业模式，是通信服务市场发展的重要特点之一。

我国通信网络技术服务行业是一个新兴的行业，伴随我国移动通信技术的发展而逐步壮大。在通信技术快速发展、移动互联网日益普及的情况下，我国移动电话用户数量呈现爆发式增长，通信运营商之间的竞争日趋激烈，运营商为了更加专注于自己的品牌、客户以及市场营销等核心业务，逐步将通信网络建设、维

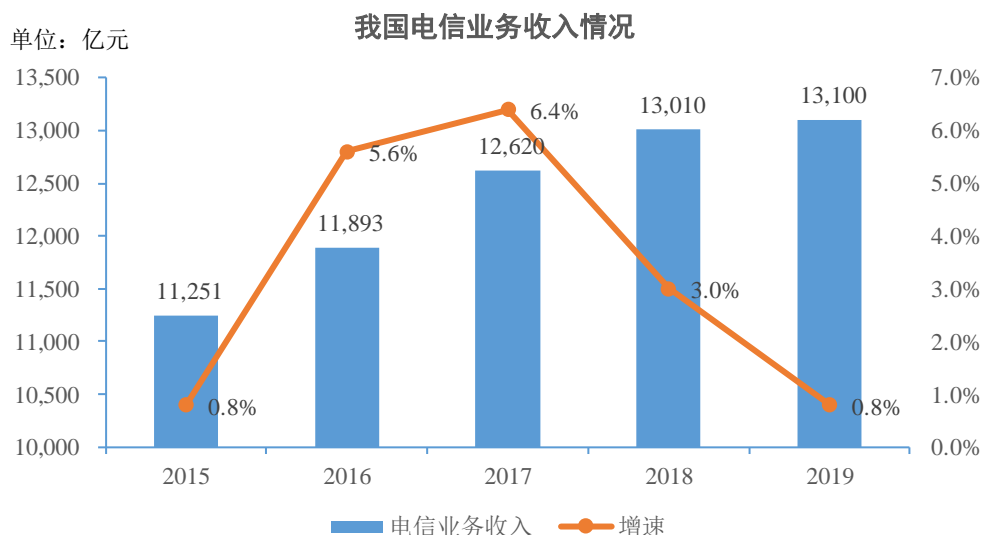
护及优化等专业技术领域的工作转移至设备供应商以及专业的通信技术服务商。另一方面，随着网络规模越来越大，整个网络架构趋于复杂，不同厂家和制式的设备相互交错，网络建设和维护工作的专业性和包容性要求越来越高。运营商将基础网络的技术工作发包给专业的设备商和通信技术服务企业，有效降低了运营成本，提升了核心业务的运营管理水平。因此，通信技术服务外包成为我国通信企业经营管理发展的趋势，通信技术服务行业发展迅速，开始走向商业化和专业化阶段，通信技术服务商逐渐成长起来并不断发展壮大，成为通信技术服务行业的主体。

2、行业发展现状

通信技术服务行业的发展与运营商的固定资产投资规模、技术更新的节奏和网络环境要求直接相关。固定资产投资规模越大，技术更新节奏越快，网络环境越复杂，通信运营商对网络技术服务的需求就越大，对服务商的技术能力和服务质量的要求就越高。近年来，我国电信行业发展迅速，电信业务量的增长也带来了通信技术服务市场规模的高速发展。

（1）电信业务收入稳步增长

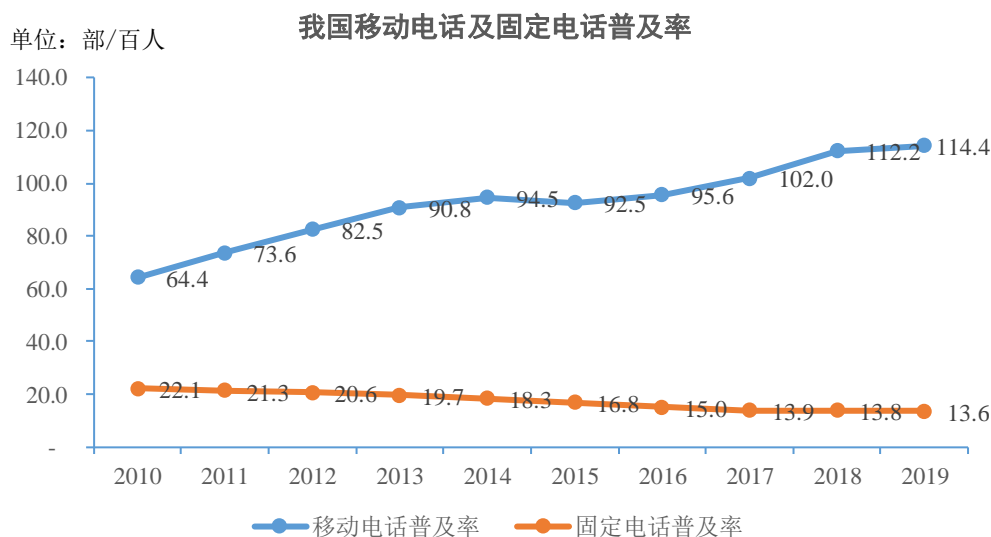
2019年我国电信业务收入累计完成1.31万亿元，比上年增长0.8%，比2015年增长16.43%，尤其是在2018年以来运营商“提速降费”的影响下，我国电信业务收入仍然保持增长，体现了良好的发展态势，有利于带动通信技术服务市场的增长。



数据来源：工信部

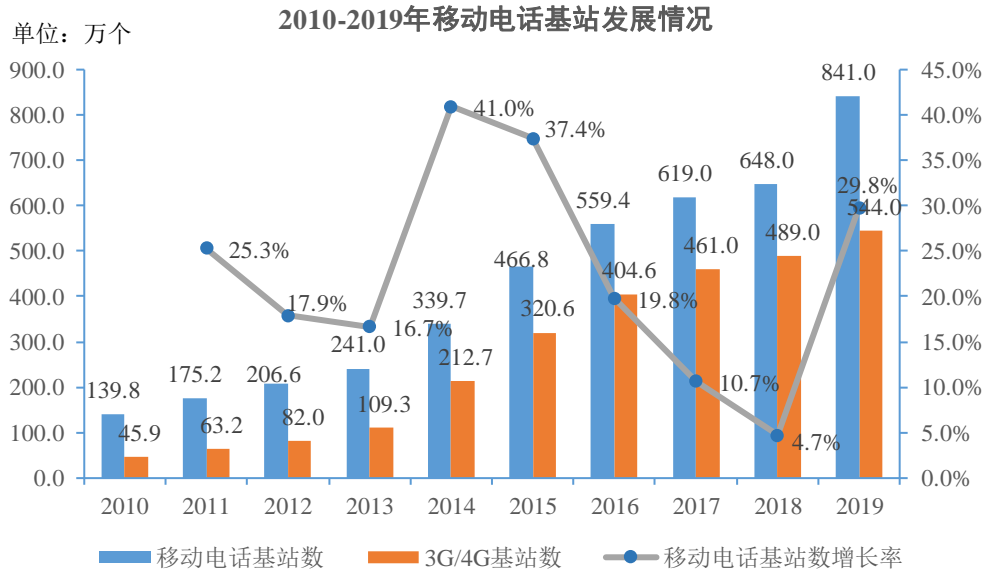
通信技术服务行业的发展直接受益于通信运营商的大规模资本开支，随着我国 5G 商用化的不断发展，通信运营商的资本开支不断增加，2019 年三大通信运营商的资本开支接近 3,000 亿元，2020 年三大通信运营商规划资本开支 3,348 亿元，同比增长 11.65%，其中 5G 资本开支总额将达到 1,803 亿元，同比增长 338.39%。

伴随着我国移动通信业的兴起与新一代的网络升级，移动电话的普及率稳步提升，运营商的网络运营资产量不断扩大。2019 年，全国电话用户净增 3,420 万户，总数达到 17.9 亿户，比上年末增长 2.5%。其中因第二卡槽需求基本释放完毕，移动电话用户全年净增从上年 1.49 亿户降至 3,525 万户，总数达 16 亿户，移动网络覆盖向纵深延伸，4G 用户总数达到 12.8 亿户，全年净增 1.17 亿户，占移动电话用户总数的 80.1%，4G 用户占比远高于全球的平均水平（不足 60%）。移动电话用户普及率达 114.4 部/百人，比上年末提高 2.2 部/百人，远高于全球平均的 101.5 部/百人，全国已有 26 个省市的移动电话普及率超过 100 部/百人。固定电话用户总数 1.91 亿户，比上年末减少 105 万户，普及率下降至 13.6 部/百人。



数据来源：工信部

2019年，全国净增移动电话基站174万个，总数达841万个。其中4G基站总数达到544万个，占基站总数的64.7%。5G网络建设顺利推进，2019年10月底5G正式商用后，我国5G用户规模与网络覆盖范围同步快速扩大。截至2019年底，我国5G基站数超13万个，用户规模以每月新增百万用户的速度扩张。5G终端的同步上市是5G良好发展的保障，截至2019年底，国内35款5G手机获得入网许可，国内市场5G手机出货量1,377万部，呈明显增长趋势。在多个城市已实现5G网络的重点市区室外的连续覆盖，并协助各地方政府在展览会、重要场所、重点商圈、机场等区域实现室内覆盖。这些设备的投资和维护都将带动着通信技术服务业的快速增长。



数据来源：工信部

2019年，全国新建光缆线路长度434万公里，全国光缆线路总长度达4,750万公里，同比增长10.1%。未来随着4G/5G的发展以及宽带升级，光缆线路的投资将会继续保持较快增长态势，这也会为通信技术服务行业带来更多机会。

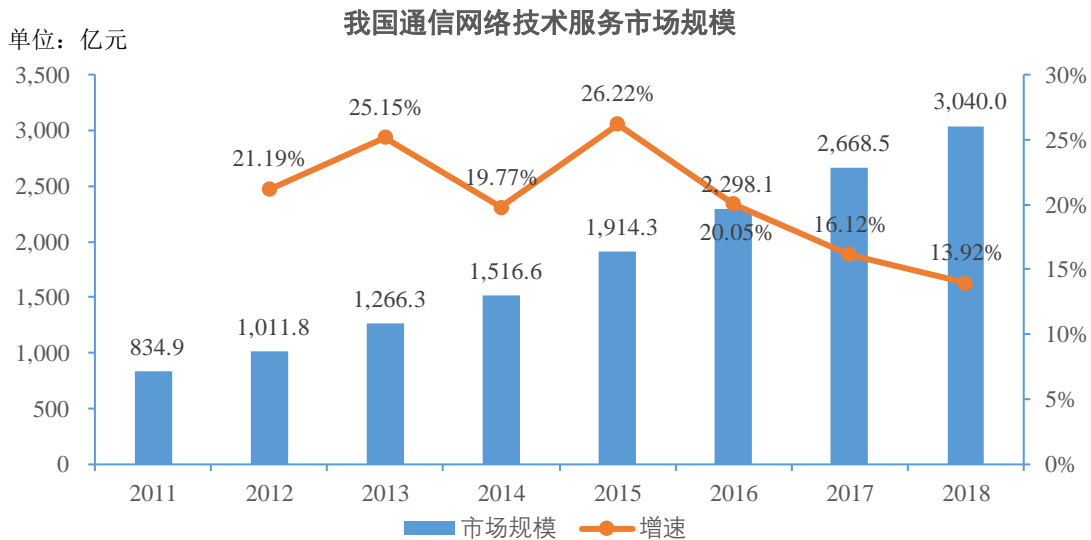


数据来源：工信部

(2) 通信技术服务行业高速增长

中国产业信息网数据显示，2011年我国通信网络技术服务市场规模为834.9亿元，到2014年这一规模增长至1,516.6亿元，年复合增长率达到22%。2015年2月27日，工业和信息化部向中国电信和中国联通发放“LTE/第四代数字蜂

窝移动通信业务（LTE FDD）”经营许可，这意味着推动 4G 技术在我国融合发展，有利于发挥国内市场的规模效应，带动全球 4G 产业融合发展，促进信息消费并拉动投资增长，加快我国产业抢占国际 4G 创新的制高点，并增加我国在全球第五代移动通信系统（5G）发展中的话语权。2019 年 6 月 6 日，工信部向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电发放了 5G 商用牌照，标志着我国正式进入 5G 商用元年，通信行业将迎来新一轮的投资高峰，进而带动通信网络技术服务行业进入新一轮的增长期，为通信网络技术服务行业带来新的发展契机。



数据来源：Wind、中国产业信息网

（3）通信技术服务外包模式已经成熟

随着通信网络规模的不断扩大，网络复杂程度不断提高，同时用户对移动通信服务质量的要求也越来越高，通信运营商面对不断提高的用户需求以及一些 OTT 厂商的跨界竞争，已无需面面俱到，顾全整个通信服务产业链条的各个环节，而是把前期的网络规划、建设以及后期的网络维护、优化交给第三方专业厂商来做，自己则专注于市场营销、客户开发、品牌维护及内容管理等核心业务，不断贴近客户，降本增效，培育核心竞争力。

目前我国通信行业已经形成了成熟的技术服务外包模式，每年三大运营商均会对外进行招标，来不断满足自身网络建设及维护的需求，整个通信技术服务市场厂商众多，竞争较为充分，市场日趋成熟。

（4）行业集中度不高

纵观全球通信技术服务市场，欧美地区由于通信业发展比较早，通信技术服务市场发展比较成熟，行业市场化程度较高，而在我国，行业还处于成长期。

目前国内通信技术服务市场格局中，中通服的规模和市场份额处于领先地位，设备商、通信运营商亦占据一部分市场份额，而第三方通信技术服务商除了少数起步早、技术领先的企业外，大多数的通信技术服务商业务范围较窄，实力较弱，规模较小，主要集中在某几个省、市、地区，以本地服务为主，地域特性显著，整个行业在中通服以外的集中度不高。

3、行业发展趋势

我国通信技术服务行业还处于成长期，未来随着通信技术的发展、运营商设备的更新换代，通信技术服务行业将快速发展，逐步步入成熟期，行业的发展有以下几个趋势：

（1）4G/5G 网络的发展大大增加了移动通信技术服务需求

大规模的通信网络建设将对通信网络技术服务行业形成有效拉动。2013 年末，工信部正式向中国移动、中国电信、中国联通颁发 TD-LTE 制式的 4G 牌照，2014 年上半年又批复了 FDD - LTE4G 试验网的建设，正式宣告我国通信行业进入 4G 时代。2019 年 6 月 6 日，工信部向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电发放了 5G 商用牌照，标志着我国正式进入 5G 商用元年。近年来基础电信企业加快了移动网络建设，2019 年，全国净增移动电话基站 174 万个，总数达 841 万个，其中 4G 基站总数达到 544 万个，占基站总数的 64.7%。5G 网络建设顺利推进，2019 年 10 月底 5G 正式商用后，我国 5G 用户规模与网络覆盖范围同步快速扩大，截至 2019 年底，我国 5G 基站数超 13 万个。随着国内运营商加大在 5G 网络的建设投资，通信网络技术服务市场将迎来巨大的发展空间。

（2）5G 商用已经到来，为移动通信技术服务行业打开了后续市场发展空间

我国对 5G 通信技术的研究非常重视。工信部指出，中国已在 5G 关键技术等方面取得了积极的进展，主管部门已投入了约 3 亿元，先期启动了“国家 863

计划”第五代移动通信系统重大研发项目。在 2014 年年初的全国科技工作会议上，5G 被列为重点突破的核心关键技术之首。

2016 年 6 月 1 日，我国 IMT-2020（5G）推进组联合欧盟 5G PPP、韩国 5G 论坛、日本 5GMF 和美洲 5G Americas 在北京举办了“第一届全球 5G 大会”，发布了《5G 网络架构设计》白皮书。《5G 网络架构设计》白皮书是 IMT-2020（5G）发布的第五本白皮书，体现了 IMT-2020（5G）推进组在 5G 网络技术研究的最新成果，为全球 5G 网络技术与标准共识形成提供了重要支撑。

2016 年 11 月 18 日，在美国内华达州里诺举办的国际移动通信标准化组织 3GPP 的 RAN1（无线物理层）#87 次会议上，经过与会公司代表多轮技术讨论，3GPP 最终确定了 5G eMBB（增强移动宽带）场景的信道编码技术方案，其中，以华为为核心代表、由中国主导推动的 Polar Code 码被 3GPP 采纳为 5GeMBB 控制信道的编码标准方案，是中国在 5G 移动通信技术研究和标准化上的重要进展。

2019 年 6 月 6 日，工信部向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电发放了 5G 商用牌照，标志着我国正式进入 5G 商用元年。对于移动通信技术服务业来说，5G 时代的到来将会是一场比 4G 更深刻的市场变革与发展机遇，新技术的发展与应用将深刻改变移动通信技术服务业的服务内容，并带动相关技术、软件的开发和应用。

2020 年 3 月，中共中央政治局常务委员会召开会议提出，加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度。三大通信运营商 2020 年规划资本开支 3,348 亿元，同比增长 11.65%，其中 5G 资本开支总额将达到 1,803 亿元，同比增长 338.39%，这为通信技术服务业带来巨大发展机遇。

（3）“宽带中国”的实施为通信网络技术服务业提供了更为广阔的发展空间

近年来，我国通信事业迅猛发展。2013 年 8 月，国务院发布了《“宽带中国”战略及实施方案》，部署未来宽带发展目标及路径，意味着宽带战略从部门行动上升为国家战略，宽带首次成为国家战略性公共基础设施。2014 年以来，政府先后印发了《关于全面推进 IPV6 在 LTE 网络中部署应用的实施意见》、《关于向

民间资本开放宽带接入市场的通告》、《关于实施“宽带中国”2015 专项行动的意见》、《“十三五”国家信息化规划》、《信息通信行业发展规划（2016-2020 年）》等文件，从启动“中国 LTEv6 工程”、鼓励和引导民间资本进一步进入基础电信领域、实施专项行动、制定发展规划等方面，推动通信网络技术服务行业快速发展。

（4）中国铁塔与三大运营商完成存量铁塔资产交割，新的行业格局正在形成，为通信技术服务行业提供更多的可能

2014 年 7 月 18 日，中国电信、中国移动、中国联通签署协议，共同发起设立中国通信设施服务股份有限公司，2014 年 9 月 11 日，中国通信设施服务股份有限公司更名为“中国铁塔股份有限公司”。中国铁塔主要负责通信铁塔设施的统筹建设，以及电信基础设施共建共享的推进。2016 年 1 月 29 日，中国铁塔宣布，其与三大运营商关于存量铁塔相关资产的交接工作已正式完成，存量铁塔资产的运营和维护以及新增铁塔等电信基础设施的建设将全部交由中国铁塔负责。

通信铁塔设施交由中国铁塔统筹建设，电信基础设施共建共享，将对移动运营商的网络部署产生深远影响。网业分离、建立国家基站公司，将迫使运营商在业务层面进行更彻底的改革来参与电信业的竞争。为适应新的发展格局，移动通信技术服务行业在服务对象、内容、方式等方面均需作出相应调整，从而将催生新的产品、技术、商业模式。

（5）行业监管日益严格导致行业集中度逐渐提高

为了确保网络质量，提升竞争优势，多数省、市的通信运营商制订了规范的招投标管理办法，通过公开招投标方式选择通信技术服务提供商。近年来，通信运营商的招投标管理工作趋向于由地市级分公司向省级公司，甚至向集团公司集中。招投标的管理和通信技术服务标准的日益规范，将有利于形成健康、有序、充分竞争的通信技术服务市场。此外，中国铁塔对三大通信运营商部分基础设施建设、维护和优化招投标工作的统一承接，也将加大对通信网络服务商筛选的严格性，行业壁垒逐步提高。

在市场化程度高，竞争日趋公开、规范的大环境下，在技术能力、团队资源、营销渠道、资金实力、精细管理方面占据优势地位的通信技术服务商将从行业脱

颖而出，获得更多的市场份额，而一些规模偏小、实力较弱的企业将被整合淘汰，整个通信技术服务行业集中度将不断提高。

（6）“一体化通信技术服务商”将成为通信运营商的选择趋势

通信网络的建设、维护和优化是一个有机的系统性工程，以往，通信运营商选择服务商的方法是将各服务种类按照不同的专业细化分包给不同的服务提供商（即“专业化分包”）。随着网络规模的不断扩大，网络技术的持续升级，网络结构日趋复杂，越来越需要通信技术服务商进行顶层设计，综合衔接好建设、维护和优化各个环节，而不再是把各个环节割裂开来，这就使“一体化通信技术服务商”成为运营商的新选择，能够提供从网络建设到网络优化一体化服务的厂商将越来越受到青睐。

（7）“服务+产品”的运营模式成为行业的一个重要发展方向

随着行业规模的不断增长和服务技术的不断成熟，运营商需要得到各种科学规范的技术及管理平台类产品的支撑，传统的单一技术服务模式难以满足运营商更加个性化、复杂化的业务需求，“服务+产品”的运营模式越来越成为行业演进的重要推动力量。

“服务+产品”的业务模式一方面能够通过平台与技术的有效结合，为运营商提供主动式和一体化的服务，另一方面又能深入挖掘客户的业务需求，结合新技术总结出业务创新思路，为解决方案业务积淀基础，有助于提升通信技术服务商的技术竞争力、扩展其业务范围和增加新的利润增长点。因此，服务与产品的融合成为行业发展的必然趋势。

（8）高素质专业人才的竞争日趋激烈

通信技术服务商紧紧依托于通信运营商，其必须紧跟通信技术的发展步伐，甚至保持一定的前瞻性，才能更好地为运营商提供各类通信技术服务，在竞争中占据优势地位。目前，通信技术的更新换代很快，通信技术服务商也要紧跟行业技术前沿，不断提升自身技术水平，这就使其对高端复合型技术人才存在较大的需求。人才一直是技术服务型行业的核心竞争力，随着通信技术服务行业的高速发展，企业间对高素质专业人才的争夺日趋激烈。

（四）进入本行业的主要障碍

1、业务资质及经验壁垒

国家相关法规规定通信技术服务行业的企业开展业务和承接项目必须具备相应资质，如通信工程施工总承包资质、通信信息网络系统集成资质等，通信运营商和中国铁塔在招标时对投标企业的各项资质也会有明确要求，不符合要求的企业无法参与投标，而拥有各项资质需要通过相关部门对企业的人力资源、业务经营、技术水平、质量体系、安全生产等各方面条件的严格专业评估，这为新进入的企业设置了一定的准入壁垒。

此外，通信运营商和中国铁塔出于对质量可靠性和服务稳定性的考虑，在招标中倾向于选择经验比较丰富、过往业绩显著、市场信誉好、技术力量强、服务质量良好、管理到位的通信网络建设及维护服务提供商，缺乏业务经验的企业在招标和实践业务中往往受到诸多限制。

2、技术更新壁垒

在通信行业的新技术、新型网络不断涌现的背景下，要求通信技术服务行业中的企业拥有完善的技术培训体制和技术转化机制。同时，随着通信技术的持续发展以及三网融合的趋势不断增强，融合多个网络平台的下一代通信网络使通信网络维护及优化业务的技术复杂度越来越大，需要针对新型的通信网络进行服务技术的研发和创新，提高不同通信网络架构下的通信性能和质量，这要求企业具备较强的技术实力与创新能力，能够跟随主流通信技术的不断演进而发展完善自己的技术服务体系。因此，通信技术的掌握及应用能力、通信系统技术服务的研发创新能力是新进入企业的主要壁垒之一。

3、人才壁垒

通信网络技术服务行业需要的人才主要有两类：一类是应用技术人才，这类人才需要具备扎实的通信技术理论知识和丰富的业务经验，能够熟练掌握各类技术、精通各种网络和设备操作，由于通信网络的频密性，实际业务中企业对这类人才的需求量非常大；由于员工众多，另一类所需的人才则是管理人才，从高级管理人才到基层管理人才的需求量呈金字塔型排列。因此，行业新进入者难以在

短时间内建立一支具有足够规模、技术扎实、经验丰富的稳定的专业服务团队，这是其进入本行业的又一主要障碍，同时也是原有企业不断提升的主要瓶颈之一。

4、资金壁垒

通信技术服务行业对营运资金的充足度有较高的要求。一方面，通信网络建设及维护业务的成本主要是人员工资及劳务费用，需按月或工作量及时发放，而客户主要为通信运营商，其款项支付的审批流程较长，因此回款与成本现金支出之间存在时滞，导致企业需垫付大量资金。另一方面，在工程建设和网络维护过程中需要大量的设备投入，如 40G/10G/2.5G SDH 分析仪、天馈线测试仪、互调测试仪、频谱分析仪、光时域反射仪（OTDR）、自动光纤熔接机、光缆线路路由探测器、测试软件及测试终端、车辆等，在招投标时部分通信运营商和中国铁塔也会要求中标企业对承接的项目支付部分保证金和垫付部分工程款项，因此必须有一定的资金储备以保障业务的获取和项目的推进。此外，企业进入一个新的业务区域时存在前期投入成本高、后期随业务量扩大规模效益才能逐渐显现的特点，进入新区域往往需要较大的前期投入。因此，是否具有充足的资金是能否进入本行业以及能否进入新的业务区域的又一壁垒。

5、服务网点壁垒

整个通信网络已经覆盖到我国绝大部分范围，而且网络密度在不断加大，为了保证通信网络的不间断运行，通信运营商和中国铁塔对相关建设及维护企业的事故应急响应速度提出了更高的要求。而相关服务提供商受人员、交通等因素的影响，其服务网点存在一个服务半径，应急响应速度与服务半径两者之间存在一定的矛盾，除优化管理外只能靠增加服务网点数量来解决。在实际经营过程中，通信运营商和中国铁塔一般要求中标企业在本省或市的每个区县已经具有对应的网点，或在短期内能够完成网点布局，这对通信网络建设与维护企业的服务网点覆盖和网点建设能力提出了更高要求。因此，能否在业务区域内合理增加服务网点数量也是本行业的进入壁垒之一。

（五）行业利润水平变动趋势及变动原因

目前我国通信技术服务行业企业较多，市场竞争激烈，导致中标价格降低，同时随着人工成本的不断上涨，导致行业整体成本上升，近年来行业利润水平下降，整体利润率有明显下滑。在行业发展趋向标准化、规范化，通信运营商通信网络外包管理模式由分散化向集中化转变的背景下，在品牌、市场信誉、技术、服务质量、人才储备等方面占据优势的综合性通信技术服务商将进一步占据市场，行业利润也将进一步向这些优势企业集中。随着行业技术水平的不断进步、行业管理的日趋成熟和成本控制水平的不断提高，行业利润率将逐渐趋于稳定并维持在合理水平。

（六）行业技术水平、技术特点及发展趋势

1、通信业技术水平及发展趋势

通信技术已脱离纯技术驱动的模式，正在走向技术与业务相结合、相互动的新模式，最大、最深刻的变化是从语音业务向数据业务的战略性转变，这种转变将深刻地影响通信技术的走向。从技术角度看，将呈现如下趋势：

（1）融合现有技术进行二次开发

以现有的通信技术 4G 通信、5G 通信、光纤接入、宽带无线接入、多媒体子系统等为基础发展下一代通信网络技术，结合现有技术的特点和技术原理进行二次开发，将其转化为更加节能、高效、灵活的服务技术。

（2）交换技术从电路到分组交换转变

随着业务从语音向数据的转移，从传统的电路交换技术逐步转向分组交换技术，特别是无连接 IP 技术为基础的整个电信新框架将是一个发展趋势。

（3）无线技术从 4G 迈向 5G

2015 年移动通信技术在 4G 时代实现了统一，整个通信产业的竞争力进一步加强。接着又在原有的 LTE 技术架构上进行增强和改进发展 4.5G 技术，尝试使用新的频谱资源，满足更高速率的要求，实现纵向增强和横向扩展。在纵向增强方面，运用 3D MIMO、D2D 增强、多用户叠加传送以及载波聚合增强等技术，提升用户体验；在横向扩展方面，4.5G 主要通过部署低时延 LTE、LTE 物联网

优化、车辆网 LTE、LTE 专网集群、双连接增强、LTE/WLAN 聚合、SON 增强以及免许可频谱辅助接入等技术，实现应用场景和频谱的扩张。2019 年 6 月 6 日，工信部向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电发放了 5G 商用牌照，标志着我国正式进入 5G 商用元年，5G 的高性能、高速率、低时延优势对于建立一个全连接社会具有重要意义。

2、通信技术服务行业技术水平及发展趋势

通信技术服务行业的技术水平随着通信技术的发展而逐步提高，主要集中于主流通信技术在技术服务业务中的具体应用，如网络建造施工技术、通信网络综合布线、设备安装调试技术、设备检测维修技术、设备维护技术、无线网络优化技术、传输线路优化及改造技术、数据库管理及应用、移动与 IP 智能网应用等。同时，综合运用其他领域的成熟技术，通过技术创新和改造来实现通信资源的高效率运行和低成本运营，如通过应用节能技术、自动控制技术、传感技术、电子机械技术等，对通信资源中的基站、线路、设备等要素进行优化和整改，以实现节能减排、提升效率、降低成本等功效。

随着电信专业服务市场的日益成熟和规范化、标准化进程的加快，对通信专业服务提供商的综合服务能力要求也越来越高，促使通信专业服务工作朝集中化和综合化方向发展，主要体现在以下几方面：第一是规模化，只有规模化才能进一步帮助运营商降低成本；第二是高端化，逐步从低端向高端做外包；第三是综合化，通过提供综合解决方案使运营商和服务商达到双赢；第四是规范化，行业协会牵头引导行业走向规范是未来的发展趋势；最后是针对客户感知而言的服务支撑前置化。

（七）行业的周期性、季节性和区域性特征

1、周期性

通信技术服务行业与通信行业的关联度高，通信网络的规模、结构及固定资产投资都将对通信技术服务行业的市场规模、增长速度造成影响，当通信行业因宏观经济环境和国家产业政策变化而发生调整时，通信技术服务行业也将相应波动。具体而言，通信网络建设服务与信息技术更新、电信基础投资的关联度较高，

行业周期性略强；通信综合维护服务与运营网络累计投资总额即存量密切相关，行业周期性相对较弱。

2、区域性

我国东部沿海地区经济发展水平较高，通信网络资源存量较大；西部地区经济发展水平较低，通信基础设施不完善，通信网络资源存量相对偏小，固定资产投资额度较大。通信基础设施相对成熟的地区，在新兴技术 4G、5G 和三网融合的带动下，主要业务集中于网络升级、网络扩容、网络维护及网络优化；通信资源相对较少的西部地区，主要业务集中于网络建设和网络维护。未来，通信技术服务行业在区域市场上的差异将呈逐步缩小的趋势。

3、季节性

通信技术服务行业的季节性主要体现在通信网络建设服务。通信运营商一般在一季度进行本年度的建设投资规划及招投标，大规模的通信网络建设都在二季度之后，因此相关业务收入的确认下半年会高于上半年。此外，南方雨季和春节假期因素也会对通信网络建设业务形成一定影响。而网络维护和网络优化业务一般是长期持续进行，无明显的季节性特征。

（八）发行人所处行业与上、下游行业的关系

通信技术服务行业的上游行业主要为电子仪器制造业、通信设备制造业和通信辅材行业。目前，这些行业在我国发展成熟，市场化程度较高，市场供给丰富，属于完全竞争性行业。随着我国通信设备制造行业的快速发展、市场竞争的加剧和市场容量的扩大以及核心部件的国产化，行业所需的大多数服务和设备可以得到充足的供应，因此通信技术服务行业具有较高的对上游的议价能力。

通信技术服务行业的下游行业主要为电信业，客户主要为各大通信运营商，运营商的经营政策的变化直接影响本行业的经营效益和业务范围。电信业是国民经济的支柱性、先导性和战略性产业，是推动国家信息化、促进我国经济增长方式转变的基础产业，其支柱作用及战略地位将使其长期保持稳定增长的发展态势，而通信技术服务行业亦将随着电信业的发展获得更广阔的市场空间。

（九）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家战略计划

2013年8月，国务院发布了《“宽带中国”战略及实施方案》，部署未来宽带发展目标及路径，意味着宽带战略从部门行动上升为国家战略，宽带首次成为国家战略性公共基础设施。2014年以来，政府先后印发了《关于全面推进IPv6在LTE网络中部署应用的实施意见》、《关于实施“宽带中国”2015专项行动的意见》、《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》、《国家信息化发展战略纲要》等文件，全面推动网络技术服务业的快速发展。2015年全国两会上，李克强总理在政府工作报告中提出：“制定‘互联网+’行动计划，推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合”，“互联网+”行动需要强大的网络基础，这就需要升级互联网设施，包括增加带宽、提高互联网覆盖面等。2016年国务院公布的《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》中，将网络强国战略列为首位，重点提出要构建网络强国基础设施，深入推进“宽带中国”战略，加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施。紧跟着在2017年1月份工信部发布了《信息产业发展指南》、《信息通信行业发展规划（2016-2020年）》等文件，明确了全面建设国家信息通信网络基础设施的发展规划和基本路径，这将进一步推动通信网络基础设施建设，促进通信网络技术服务快速发展。

（2）民间资本接入市场带来巨大的发展潜力

2014年以来，政府部门先后发布《关于鼓励和引导民间资本进一步进入电信业的实施意见》和《工业和信息化部关于向民间资本开放宽带接入市场的通告》，鼓励和引导民间资本进入电信业。未来民间资本将在传媒、商务应用、金融支付、终端渠道、通信行业和云计算等领域加大投资，使得移动通信行业的经营主体愈加丰富，也为移动通信技术服务行业带来了新的发展机遇。与之对应的新的电信业务的发展，将促进新的网络优化、监控、用户感知分析、投诉预防等相关技术、软件的出现，加快通信网络技术服务行业的发展。

（3）技术升级为行业发展提供了广阔的市场前景

信息通信技术正处于更新换代的重大变革期，三网融合、无线城市、云计算等软件和网络技术加快创新，新一代信息的网络应用进一步触及社会每个角落，通信互联网在国民经济和社会发展各领域全面深化应用。三网融合在网络建设、业务应用、产业发展、行业管理等方面进展迅速，云计算服务商业化进程明显加快，物联网在重点领域全面开展先导性示范应用。信息技术不断升级，必定引领通信设备、基站、线路及网优设施的不断改造，为通信技术服务行业提供广阔的市场前景和空间。

（4）行业分工趋于细化，综合网络维护市场前景广阔

进入 4G 时代以后，提高用户体验成为各大运营商的首要任务。通信运营商的盈利能力将取决于信息网络的覆盖、质量、保障能力及网络成本的控制能力，而降低运营成本的方法之一则是专业服务外包。通信室内覆盖要求更高、终端服务增多、维护的协调工作量更大以及测试和网络优化要求更频繁等众多因素促使通信专业服务市场迅速成长。同时，通信专业服务范围也越来越广泛，从初期的单一专业逐步向全业务方向发展。4G 带来的网络规模扩大、固网业务的发展、广电部门对运维服务需求等因素，都会给综合网络维护服务市场带来较好的机会。同时，由于 5G 使用的信号频率比 4G 的频率高出约 2-3 倍，信号覆盖范围也就比 4G 小得多，要达到 4G 同样的覆盖效率，5G 的基站数量至少是 4G 基站数量的 3 倍，随着 5G 应用的不断发展，5G 基站数量的增加、网络规模的扩大，都会给综合网络维护服务市场带来较好的机会。

2、不利因素

（1）成本上升压力

通信技术服务企业在为运营商提供通信工程建设、通信网络维护等业务时，需要投入大量人员和设备，近年来我国人员工资水平和专业设备价格持续上涨，通信技术服务商普遍面临着成本上升的压力，给企业带来一定的经营风险。

（2）人才储备缺乏

通信服务领域是一个典型的应用技术密集型行业，相关人员的专业素质和服

务水平是衡量公司市场竞争力的关键因素之一。随着通信服务领域市场竞争的加剧，通信服务专业企业对高级技术人才、熟练的专业服务人员和新技术研发人才的需求也日益迫切。但由于相关人才储备有限，公司要想取得长远发展，必须完善培训制度，吸引优秀人才，最终提高人员技术水平以及综合素质。

（3）资金面临短缺

通信技术服务企业在技术开发、渠道建设、业务开展中需要垫付一定比例的流动资金，部分项目的资金需要等项目结束后才能全部收回，回款周期较长，而本行业内的企业大多数规模不大，融资渠道较为单一，这造成企业资金面临短缺压力，对企业技术研发和市场拓展造成一定的限制。

（十）发行人在行业中的竞争地位和竞争优势

1、公司的行业地位

公司始终把“客户满意度”作为衡量工作质量的唯一标准，形成独特的“一支军队、一所学校、一个家庭”管理特色，打造一支“召之即来，来之能战，战之能胜”的超强执行力团队，持续提升“客户感知”，塑造“润建”品牌，致力于成为国内卓越信息技术解决方案服务商。

公司一直注重人力资源培育和发展工作，为成为综合型通信信息技术服务商奠定了良好的人力资源基础，公司已具备通信工程施工总承包壹级资质、信息通信网络系统集成企业服务能力甲级资质、通信网络代维企业（基站、线路）专业双甲资质等行业最高资质以及安防工程、送变电工程、钢结构工程、建筑智能化工程、机电设备安装工程、电力设施许可证、信息系统集成等多项专业资质。

公司经过十几年的发展和积累，实现了多区域协同发展的战略目标，目前，业务已覆盖广西、广东、海南、江苏、上海、安徽、山东、河南、湖南、湖北、北京、天津、山西、内蒙古、吉林、黑龙江、陕西、宁夏、甘肃、青海、贵州、四川、云南、重庆、福建、河北、浙江、辽宁、江西等二十九个省（市），覆盖全国 80% 省（市），完成了华南、华东、华中、华北、东北、西北、西南七大区域布局，搭建起辐射全国的综合信息网络技术服务平台。

2017年-2019年，公司营业收入分别为277,839.47万元、323,168.01万元和371,702.50万元，复合增长率为15.66%，公司经营规模稳步增长。根据中国产业信息网的数据，2017年我国通信技术服务行业的市场规模为2,668.5亿元，2018年的市场规模为3,040亿元，据此计算，2017年及2018年公司在全国通信技术服务市场的占有率分别为1.04%和1.06%，在以新兴民营企业为代表的第三方专业通信技术服务商中位居前列。

2、公司主要竞争对手

(1) 中国通信服务股份有限公司

中通服是2006年8月30日经国务院同意、国务院国有资产管理委员会批准成立的大型企业，于2006年12月8日在香港上市，股份编号为HK00552，目前注册资本为69.26亿元，由中国电信控股，在全国范围内为通信运营商、媒体运营商、设备制造商、专用通信网及政府机关、企事业单位等提供网络建设、外包服务、内容应用及其他服务，是目前国内最大的通信技术服务商。

(2) 杭州华星创业通信技术股份有限公司

华星创业成立于2003年6月5日，于2009年10月30日在深圳证券交易所创业板上市，股票代码为300025，目前注册资本为4.29亿元，实际控制人为朱定楷。该公司主营业务为提供移动通信技术服务和互联网数据服务，移动通信技术服务和产品主要包括移动通信网络的规划设计、工程建设、室分工程、网络基础代维、网络测评优化、无线测试系统（兼容从2G到4G各种技术制式）、移动通信专用无线测试终端、信令采集平台和基于信令大数据的网络分析优化软件；互联网数据服务和产品包括服务器托管、服务器租赁、云服务、数据增值服务、IT运维外包服务。

(3) 宜通世纪科技股份有限公司

宜通世纪成立于2001年10月9日，于2012年4月25日在深圳证券交易所创业板上市，股票代码为300310，目前注册资本为8.82亿元，由童文伟、钟飞鹏、史亚洲控制。该公司是一家提供通信网络技术服务和系统解决方案的高新技术企业，主要为电信运营商和设备商提供包括核心网、无线网、传输网等全网络

层次的通信网络工程建设、维护、优化等技术服务，并在此基础上提供一体化、全方位的业务支撑与 IT 应用的系统解决方案。

（4）超讯通信股份有限公司

超讯通信成立于 1998 年 8 月 28 日，于 2016 年 7 月 28 日在上海证券交易所上市，股票代码为 603322，目前注册资本为 1.57 亿元，由自然人梁建华控股。该公司是一家面向全国是集通信网络建设、通信网络维护和通信网络优化于一体的综合通信技术服务商，服务内容涵盖无线网、传输网与核心网各个通信网络层次，在通信软硬件开发领域保持业内领先，同时深度布局物联网、AI 以及云计算领域，致力于为社会进步提供通信设备生产及管理平台全套解决方案。

（5）中富通股份有限公司

中富通成立于 2001 年 11 月 7 日，于 2016 年 11 月 1 日在深圳证券交易所创业板上市，股票代码为 300560，目前注册资本为 2.26 亿元，由自然人陈融洁控股。该公司主要为电信运营商（中国移动、中国联通、中国电信）、通信设备商（华为公司、中兴通讯等）、广电网络等提供通信网络建设、维护、优化服务业务。此外，还为行业用户提供自组网、ICT、物联网等系统解决方案。

（6）杭州纵横通信股份有限公司

纵横通信成立于 2006 年 12 月 28 日，于 2017 年 8 月 10 日在上海证券交易所上市，股票代码为 603602，目前注册资本为 2.04 亿元，由自然人苏维锋控制。该公司主要从事通信网络技术服务和通信产品研发及销售业务，为电信运营商及中国铁塔等主要客户提供通信网络建设、通信网络维护等通信网络技术综合解决方案，通信领域产品研发及销售业务包括移动通信基站设备、新能源电池等。

（7）中贝通信集团股份有限公司

中贝通信成立于 1999 年 12 月 29 日，于 2018 年 11 月 15 日在上海证券交易所上市，股票代码为 603220，目前注册资本为 3.38 亿元，由李六兵、梅漫控制。该公司是一家专业从事通信网络技术服务的高新技术企业，业务以通信网络建设为主，同时兼顾通信与信息化系统集成、通信网络优化与维护、通信网络规划与设计业务。

3、竞争优势

(1) 以项目管理为核心的建设、运维能力优势

公司在项目建设、运维上具有丰富的经验，形成了强大的建设、运维能力，其中最为核心的就是公司的项目管理能力。公司自成立之初便将标准化、规范化、流程化的理念植根于管理体系中，业务交付标准化、作业流程规范化、内部管理流程化，并在随后日益壮大的员工队伍中发扬光大。公司利用自身在通信行业的信息技术优势，将管理体系按照运营管理和业务管理两个部分，分别进行了平台化、流程化整合，开发了具有自主知识产权的运营管理平台和业务管理信息系统。目前公司在项目管理上实现了对现场作业、质量、安全全过程的管控，提高管理效率、提升交付品质的同时降低了管理成本。

(2) 跨区域，集通信、电力、信息技术服务一体化的综合服务能力优势

随着数字化时代的来临，当前几乎所有行业均相互关联，通信机房、网络、基站等均需要电力基础设施支撑；电力物联网、电力信息化等改造需要通信技术支撑；信息技术服务离不开通信、电力保障，同时又促进通信、电力技术发展。公司作为全国范围内为数不多的跨区域、集通信、电力、信息技术服务一体化的服务商，业务资质种类齐全、等级高，可承接各类规模服务项目，为客户提供从建设到维护与优化、配套业务管理支撑平台建设的全方位、一体化的综合技术服务，是行业内为数不多的综合型信息技术服务商之一，综合服务能力突出，竞争优势明显。

在国家重视应急管理工作背景下，公司作为全国范围内跨区域、一体化的通信、电力、信息技术服务商，能够短时间内提供专业化应急队伍，并通过应急管理系统平台，对资源进行有效、精确的投发。近年来内公司已多次圆满完成国际、国内大型会议及活动通信保障、自然灾害应急通信保障、特殊事件紧急通信保障等工作，并获得客户一致好评。

(3) 营销渠道覆盖广、数量多、末梢长的市场拓展优势

公司具备辐射全国的服务网络，营销区域覆盖 29 个省、市、自治区，营销渠道末梢单元项目部深入 700 多个县区，直接面对客户并收集客户诉求及痛点。

宽广的营销渠道一方面能够直接进行产品营销，另一方面收集的信息给公司的产品开发和优化提供全面广泛且具有说服力和建设性的建议和意见。

（4）高素质的人才队伍与专业技术优势

公司重视专业人才的引进、培养和发展，始终紧跟行业技术发展前沿，保持先进的技术服务水平和研发创新能力。

在专业技术人才队伍建设上，公司在构建内生式技术创新驱动外，积极寻求外部知识引进，与广西大学等重点院校建立产学研一体化专业技术研究与开发，并孵化知识产权成果，形成生产力。公司持续的高端人才培育、研发投入和成果转化奠定了良好的技术领先优势，被评为国家火炬计划重点高新技术企业、广西壮族自治区企业技术中心、广西壮族自治区工程技术研究中心、广西壮族自治区产学研用一体化企业、广西战略性新兴产业企业。

（5）技术研发优势

公司研发工作始终坚持以市场需求、业务发展为导向，以客户为中心，围绕客户在产品上的需求，帮助客户解决问题，为客户创造持续、优异的投资回报。目前公司研发团队已成熟运转，已获得发明专利、实用新型专利、软件著作权等成果 240 余项。

公司成立了创新研究院、欧洲未来科技研究院、电力应用技术研究院、数字平台研究院、5G 技术应用研究院等，负责通信、电力等技术应用研发以及提供大数据应用服务、行业信息化平台、智慧城市解决方案等产品和服务。公司依托内外优势资源，聚焦国内外行业的先进技术和创新理念，始终保持对市场卓越的前瞻性，培育和孵化新的产品，强化产品、技术的创新与研发工作，布局 5G 技术应用、工业和电力物联网技术应用、大数据服务、云与 IDC 服务、电力智能化、智慧建维等高新技术，通过制订科学的项目管理与质量评估指标体系，建立项目质量跟踪调查制度，实现了全方位的项目过程管理与内控。公司将持续扩大对信息技术领域的研究投入，以具备泛智能化服务能力。

（6）“以奋斗者为本”的团队优势

公司从组建到发展至今，团队优势发挥了无可替代的作用。在发展的过程中，

公司培育了一批与公司共同努力、进步、发展的奋斗者。公司的长期发展离不开优秀的奋斗者不断的冲锋陷阵、艰苦奋斗、持续贡献价值。

公司建立了同心共享的共有型组织，坚持“同付出、共收获”的原则，通过当期分享与长期股权激励相结合的方式，激励导向提倡向有贡献的“奋斗者”倾斜，设立了“终生奋斗者奖”，打造出以“奋斗”为本的团队。

六、公司主营业务的具体情况

（一）主要服务及收入构成情况

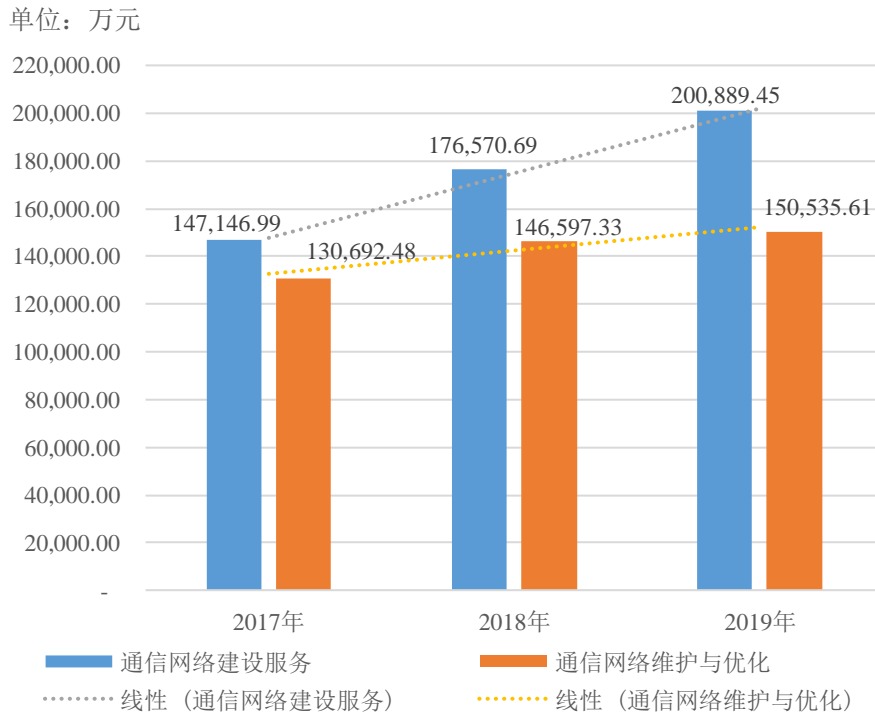
1、主营业务收入的业务构成情况

报告期内，公司业务收入主要来源于通信网络建设服务和通信网络维护与优化服务，各类业务的收入及占比情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
通信网络建设服务	71,943.93	41.87%	200,889.45	54.09%	176,570.69	54.64%	147,146.99	52.96%
通信网络维护与优化服务	71,263.57	41.47%	150,535.61	40.53%	146,597.33	45.36%	130,692.48	47.04%
其他业务	28,639.82	16.67%	20,002.92	5.39%	-	-	-	-
主营业务收入	171,847.32	100.00%	371,427.97	100.00%	323,168.01	100.00%	277,839.47	100.00%

公司主营业务收入主要来源于通信网络建设服务和通信网络维护与优化服务，两项业务在报告期内均得到较快发展。2017-2019年两项业务的收入规模及增长态势如下图所示：



通信网络建设业务是公司的优势业务，为公司贡献了 50% 以上的业务收入，2017-2019 年，通信网络建设服务收入占公司主营业务收入的比例平均为 53.89%。2017 年，通信网络建设服务收入较 2016 年增长了 10.45%，但占主营业务收入的比例有所下降，主要原因是公司一般以代维业务切入新的市场区域，然后再逐步开拓当地的工程业务，2016 年公司中标项目以及下半年新进场区域多为代维业务，代维业务的业绩在 2017 年逐渐显现，收入大幅增长、占比上升。2018 年和 2019 年，通信网络建设服务收入同比分别增长 20% 和 13.77%，随着新市场区域服务网络建设的完成和业务的不断突破，网络建设服务规模得以持续稳步扩张。

通信网络维护与优化业务是近几年公司重点投入和发展较快的业务，公司凭借多年积累的行业经验、技术基础和客户资源，在网络维护与优化领域赢得了运营商的一致认可，服务质量在运营商的年度考核中名列前茅。2016 年公司开拓了河南、黑龙江、内蒙古、陕西等 13 个省份的代维业务，使得 2016 年代维业务收入大幅增长。随着公司市场布局的逐步完善，新区域扩展项目带来的收入增长潜力逐渐显现，2017 年通信网络维护与优化服务收入较 2016 年增加了 34,627.24 万元，增幅达 36.05%，在主营业务收入中的占比上升至 47.04%。2018 年，公司

新拓展了辽宁、江西的网络维护与优化业务，网络维护与优化服务收入较 2017 年增加 15,904.85 万元，增幅为 12.17%，继续保持平稳增长态势。2019 年，公司已完成辐射全国的业务区域布局，随着现有业务区域工程项目的逐渐交付投入使用，代维业务也相应增长，2019 年网络维护与优化服务收入较 2018 年略有增加。

在确保主营业务通信网络建设服务、通信网络维护及优化服务稳健、可持续发展的同时，公司根据发展规划和市场环境变化，在信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与 IDC 服务等业务上开始战略布局及市场开拓。2019 年以来，上述业务有所突破，2019 年实现收入 20,002.92 万元，但尚处于起步阶段，收入占比较低。未来随着上述业务的加快拓展以及本次募投项目“五象云谷云计算中心项目”的顺利实施，上述业务的收入及占比将会得到较快提升，为公司带来新的盈利增长点。

2020 年 1-6 月，虽然年初受新冠肺炎疫情影响，公司一季度经营业绩下滑较大，但是公司自 3 月份全面复工复产以来，不断加强项目建设与市场开拓，全面抢收增利，公司 2020 年上半年营业收入同比增加 6.63%，其中：通信网络建设服务由于涉及到户外施工，在疫情期间全面暂停，受疫情影响较为明显，收入较上年同期下降 18.71%；通信网络维护与优化服务按照“包月+按次计费”模式，受疫情影响较小，收入较上年同期微增 2.21%；电力业务、信息技术服务的开拓初见成效，收入大幅增加，进而使得其他业务收入的占比也大幅提高至 16.67%。

2、主营业务收入的地区分布情况

报告期内，公司主营业务收入按地区分布的情况如下：

单位：万元

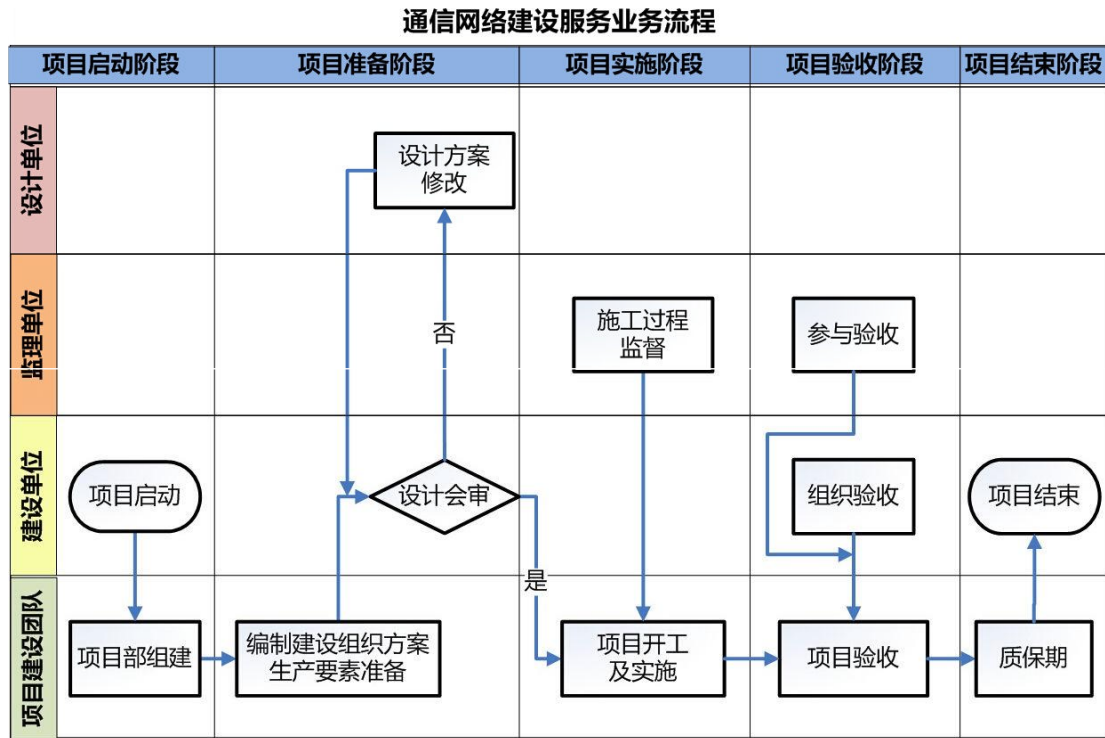
地区	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华南地区	84,014.84	48.89%	185,223.45	49.87%	161,046.19	49.83%	144,865.03	52.14%
华东地区	27,444.39	15.97%	55,100.74	14.83%	41,870.17	12.96%	29,080.41	10.47%
西南地区	17,052.75	9.92%	40,622.91	10.94%	32,750.28	10.13%	30,175.88	10.86%
华中地区	13,182.86	7.67%	28,857.17	7.77%	27,533.41	8.52%	22,757.90	8.19%
华北地区	16,085.58	9.36%	33,854.99	9.11%	26,451.88	8.19%	23,174.49	8.34%
西北地区	11,816.04	6.88%	20,718.54	5.58%	25,214.50	7.80%	21,279.64	7.66%
东北地区	2,250.86	1.31%	7,050.17	1.90%	8,301.59	2.57%	6,506.11	2.34%
合计	171,847.32	100.00%	371,427.97	100.00%	323,168.01	100.00%	277,839.47	100.00%

报告期内，公司业务收入主要集中在华南地区、华东地区和西南地区，上述三地区的收入占比合计分别为 73.47%、72.92%、75.64% 和 74.80%。广西和广东是公司主营业务收入的主要来源地区，公司业务从两广地区起步，业务开发较早，与当地运营商保持着长期稳定的合作关系。2016 年以来，公司业务进入快速拓展期，截至目前，公司已搭建起辐射全国的业务网络，业务覆盖较为广泛，分地区的收入占比保持稳定。

（二）主要服务的业务流程图

1、通信网络建设服务

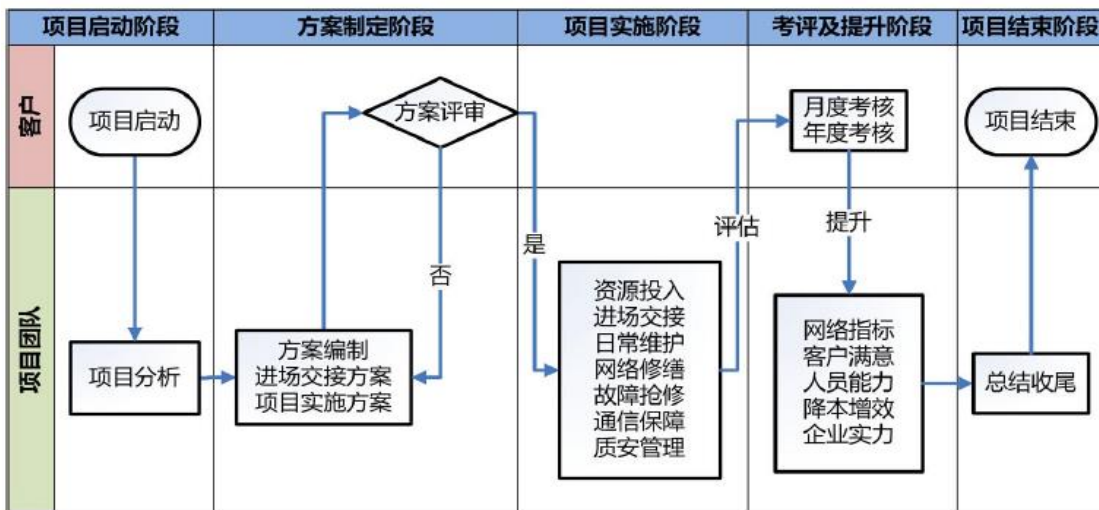
公司通信网络建设服务流程如下：



2、通信网络维护服务

公司通信网络维护服务流程如下：

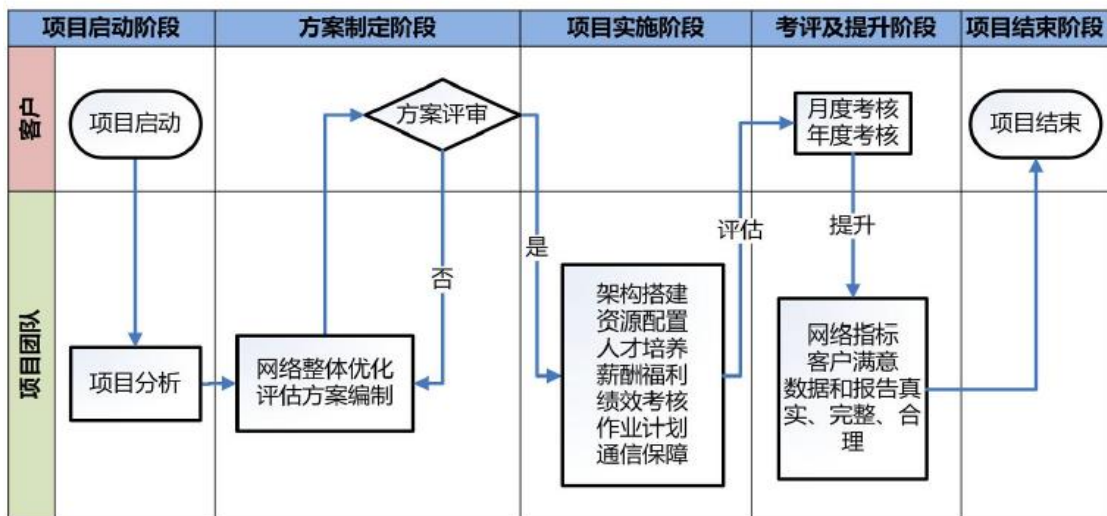
通信网络维护服务业务流程



3、通信网络优化服务

公司通信网络优化服务流程如下：

通信网络优化服务业务流程



(三) 主要经营模式

1、采购模式

公司的采购内容主要为开展各类通信网络技术服务所需的劳务及物资。

(1) 劳务采购模式

由于通信网络工程建设及维护业务存在一定的阶段性特点，不少项目在短期内需要大量人力，而公司的技术服务人员规模难以与业务量随时保持一致，且持

续配备高峰期所需资源也不利于经济效益的最大化,为了适应公司业务对用工的实际需求,提高人力资源利用效率,在保障服务质量的前提下,公司与具有劳务分包资质的劳务供应商签署协议,将工程建设业务和维护业务中需要用工较多的非核心的、技术含量较低的、基础性、重复性工作交给专业劳务供应商完成。这种模式是由通信技术服务商的业务特点决定的,也是通信技术服务企业为有效调节用工需求、保证项目的实施、提高管理灵活性而普遍采取的一种模式。

公司与劳务供应商主要系按照工作内容和工作量按月进行结算,而不以项目中投入的人员数量为结算依据。劳务供应商可根据劳务分包工作量和完工时间综合考虑人员投入情况,同时也会根据具体情况将劳务人员在不同发包人的项目之间进行调配或交叉使用。

(2) 物资采购模式

公司采购的物资主要包括设备、仪器仪表、车辆等固定资产,以及电杆、地锚、标石、拉线地锚棒、拉线抱箍、镀锌钢绞线、镀锌铁线等辅助材料。

公司按需求直接向设备厂商或经销商采购,并制定了《采购管理办法》、《采购流程》等制度,确保采购物资符合质量和成本要求。

2、服务模式

公司在确保传统主营业务通信网络建设服务、通信网络维护及优化服务稳健、可持续发展的同时,根据公司战略规划和市场环境变化,进一步扩大服务范围至信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与 IDC 服务。

在传统主营业务方面,随着公司业务领域的逐步拓展,为了满足业务开展的便利性、及时性和增强与客户的紧密度,公司根据通信运营商和中国铁塔业务拓展及业务需求情况设立对应的分支机构和服务网点。在通信网络建设业务中,公司在各分支机构设立工程项目部,从事具体网络工程建设业务。在通信网络维护业务中,公司根据客户的需求,设立对应的维护站点,组建服务团队,确保及时响应客户的需求。在通信网络优化业务中,公司成立专门的技术团队,负责运营商网络优化工作,确保快速给出解决方案。

在信息技术服务方面,公司结合物联网、云计算、大数据、人工智能、5G

等先进技术，主要在智慧教育、智慧交通、融媒体、智慧警务、军民融合、智慧政企、智慧园区、工业物联网等行业或领域，为政府及企业类客户提供一站式泛智能化信息技术服务，包括但不限于为客户提供咨询设计、硬件集成、软件开发及平台系统集成、一体化运行维护、系统优化与升级、技术管理及支撑服务等综合性解决方案。

在电力与新能源服务方面，公司电力业务以南方电网、国家电网以及其他产电、用电企业为主要服务对象，在发电、变电、输电、配电、用电等各个环节，提供包括电力项目工程建设、维护运营、设计咨询服务、信息系统开发、智慧电网、电力物联网技术应用、节能储能及综合能源项目投资等安全优质高效的一体化电力能源服务解决方案。

在云服务与 IDC 服务方面，公司成立专门的技术团队，负责为企业客户提供 IDC 数据托管服务，提供基于 IDC 的云建议、云应用服务，给予客户数据层面的综合解决方案。

3、销售模式

公司客户主要为中国移动、中国电信、中国联通等通信运营商及中国铁塔的省级及地市级公司，客户根据自身需求，通过公开招标的形式采购其所需的各类服务，公司销售主要是通过参与客户招投标的方式实现。

公司通过招投标方式与客户签订合同的流程如下：

- (1) 招标人自主或通过第三方招标代理公司在官方平台发布招标需求信息。
- (2) 公司通过招标平台项目信息的查阅选择公司业务范围内的项目报名，并严格按照招标文件的要求制作投标文件。
- (3) 招标人评标小组在资质等级、技术水平、业绩规模、企业综合实力、商务报价等方面严格按照评分要求对参选单位进行评选，并按照招标文件规定推荐中标候选人。
- (4) 招标人通过对投标人的评估确定中标候选人，并在官方平台进行公示，公示期过后，确定最终中标人并发放中标通知书。

(5) 招标人按照招标文件要求及投标文件响应情况与公司签订销售合同，建立销售关系。

对于个别涉及金额较低、供应商数量不足或者内容比较特殊的项目，客户也会采用不经过招投标而直接进行竞争性谈判的方式，公司入选后即与客户签订合同。

(四) 主要服务及主要客户情况

报告期内，公司业务收入主要来源于通信网络建设服务和通信网络维护与优化服务，公司客户主要为中国移动、中国电信、中国联通三大通信运营商及中国铁塔的省级及地级市公司，客户集中度较高，这是由公司所处行业的业务特点决定的，符合通信技术服务行业特征，也是行业内同类企业存在的普遍现象。

报告期内，公司对前五名客户（按同一控制下合并口径）的销售收入及其占比情况如下：

单位：万元

年份	客户名称	销售金额	占营业收入的比例
2020年 1-6月	中国移动通信集团公司	106,866.01	62.13%
	中国铁塔股份有限公司	29,829.28	17.34%
	中国电信集团公司	7,851.26	4.56%
	中国联合网络通信集团有限公司	6,127.08	3.56%
	中国葛洲坝集团	2,238.46	1.30%
	合计	152,912.09	88.91%
2019年	中国移动通信集团公司	237,755.76	63.96%
	中国铁塔股份有限公司	62,272.86	16.75%
	中国电信集团公司	21,277.75	5.72%
	中国联合网络通信集团有限公司	13,359.44	3.59%
	华为技术服务有限公司	2,927.02	0.79%
	合计	337,592.82	90.82%
2018年	中国移动通信集团公司	231,957.59	71.78%
	中国铁塔股份有限公司	49,061.89	15.18%
	中国电信集团公司	15,685.97	4.85%
	中国联合网络通信集团有限公司	8,999.85	2.78%
	华为技术服务有限公司	3,036.41	0.94%
	合计	308,741.71	95.54%
2017年	中国移动通信集团公司	192,414.61	69.25%

年份	客户名称	销售金额	占营业收入的比例
	中国铁塔股份有限公司	49,898.89	17.96%
	中国电信集团公司	13,988.68	5.03%
	中国联合网络通信集团有限公司	9,809.44	3.53%
	华为技术服务有限公司	1,615.59	0.58%
	合计	267,727.21	96.36%

（五）采购情况

1、劳务、原材料的供应情况

公司采购内容主要包括开展各类通信网络技术服务所需的劳务及物资。在通信网络建设及维护服务中，通信设备及维修配件主要由通信运营商提供，公司主要采购工程施工及日常维护所需的辅助材料，包括电杆、铁件、车辆、熔接机、电脑以及安全用品、劳保用品等；劳务则主要由公司向劳务公司采购。目前，市场上能提供公司所需材料和劳务的企业较多，且彼此间可替代性较高，公司不存在严重依赖某一劳务供应商或原材料供应商的情形。

2、主要供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商（按同一控制下合并口径）的采购金额及其占当年采购总额的比例如下：

单位：万元

年份	供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总额比例
2020年 1-6月	广西展飞劳务有限公司	劳务	32,874.22	23.35%
	广西溥天建筑劳务有限公司	劳务	27,393.03	19.46%
	萍乡市共能人力资源有限公司	劳务	10,207.52	7.25%
	广东中冠劳务分包有限公司	劳务	8,469.66	6.02%
	浙江天猫供应链管理有限公司	设备	3,992.75	2.84%
	合计		82,937.18	58.92%
2019年	广西展飞建筑劳务有限公司	劳务	99,738.31	31.55%
	广西溥天建筑劳务有限公司	劳务	86,024.96	27.21%
	广东中冠劳务分包有限公司	劳务	35,361.79	11.19%
	萍乡市共能人力资源有限公司	劳务	11,791.21	3.73%
	广西凯谦建筑劳务有限公司	劳务	3,392.77	1.07%

年份	供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总额比例
	合计		236,309.04	74.75%
2018年	广西溥天建筑劳务有限公司	劳务	64,376.73	33.81%
	广西展飞劳务有限公司	劳务	53,361.44	28.03%
	广东中冠劳务分包有限公司	劳务	19,539.38	10.26%
	南宁安泽劳务服务有限公司	劳务	10,724.06	5.63%
	山西中恒誉建筑劳务有限公司	劳务	5,155.61	2.71%
	合计		153,157.21	80.44%
2017年	广西展飞劳务有限公司	劳务	37,726.67	25.48%
	广西溥天建筑劳务有限公司	劳务	36,377.73	24.56%
	广东中冠劳务分包有限公司	劳务	15,655.12	10.57%
	山西中恒誉建筑劳务有限公司	劳务	14,096.40	9.52%
	南宁安泽劳务服务有限公司	劳务	13,178.75	8.90%
	合计		117,034.67	79.03%

注：公司采购总额的统计包含劳务采购、物资采购、设备租赁和房屋租赁。

3、劳务采购

报告期内，公司前十名劳务采购的供应商、采购劳务的内容、采购金额及占比情况如下：

单位：万元

年份	序号	供应商名称	主要采购内容	采购金额	占劳务采购额比例
2020年 1-6月	1	广西展飞劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	32,874.22	26.98%
	2	广西溥天建筑劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	27,393.03	22.48%
	3	萍乡市共能人力资源有限公司	综合代维劳务	10,207.52	8.38%
	4	广东中冠劳务分包有限公司	工程劳务、综合代维劳务	8,469.66	6.95%
	5	广西熙盛建筑工程有限公司	工程劳务、综合代维劳务	3,677.62	3.02%
	6	广西宏焘劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	3,177.88	2.61%
	7	合肥市正飞通信工程有限公司	工程劳务、综合代维劳务	2,474.27	2.03%
	8	广西凯谦建筑劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	1,989.08	1.63%
	9	南京卡兰特信息技术有限公司	工程劳务、综合代维劳务	1,435.80	1.18%
	10	浙江文锦信息技术有限公司	工程劳务、综合代维劳务	1,331.42	1.09%
合计				93,030.50	76.35%

年份	序号	供应商名称	主要采购内容	采购金额	占劳务采购额比例
2019年	1	广西展飞建筑劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	99,738.31	36.62%
	2	广西溥天建筑劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	86,024.96	31.58%
	3	广东中冠劳务分包有限公司	工程劳务、综合代维劳务	35,361.79	12.98%
	4	萍乡市共能人力资源有限公司	综合代维劳务	11,791.21	4.33%
	5	广西凯谦建筑劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	3,392.77	1.25%
	6	茂名市电白区合信建筑劳务有限公司	工程劳务	3,372.80	1.24%
	7	合肥市正飞通信工程有限公司	工程劳务、综合代维劳务	1,919.50	0.70%
	8	合肥天络信息科技有限公司	工程劳务、综合代维劳务	1,467.49	0.54%
	9	安徽志诚通信科技有限公司	工程劳务、综合代维劳务	1,361.49	0.50%
	10	江苏博康通信技术有限公司	工程劳务、综合代维劳务	1,337.09	0.49%
合计				245,767.41	90.23%
2018年	1	广西溥天建筑劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	64,376.73	38.98%
	2	广西展飞劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	53,361.44	32.31%
	3	广东中冠劳务分包有限公司	工程劳务、综合代维劳务	19,539.38	11.83%
	4	南宁安泽劳务服务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	10,724.06	6.49%
	5	山西中恒誉建筑劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	5,155.61	3.12%
	6	四川华置劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	2,948.84	1.79%
	7	长沙建强建筑劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	1,494.92	0.91%
	8	广西凯谦建筑劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	1,262.62	0.76%
	9	安徽齐力工程科技有限公司	工程劳务	926.77	0.56%
	10	广州市力德建设工程有限公司	工程劳务	914.24	0.55%
合计				160,704.61	97.31%
2017年	1	广西展飞劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	37,726.67	31.06%
	2	广西溥天建筑劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	36,377.73	29.95%
	3	广东中冠劳务分包有限公司	工程劳务、综合代维劳务	15,655.12	12.89%
	4	山西中恒誉建筑劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	14,096.40	11.60%
	5	南宁安泽劳务服务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	13,178.75	10.85%
	6	安徽御风通信科技有限公司	工程劳务、综合代维劳务	2,248.55	1.85%
	7	长沙建强建筑劳务有限公司	工程劳务、综合代维劳务	2,165.34	1.78%
	8	南宁市江宇劳务有限公司	工程劳务	23.95	0.02%
合计				121,472.51	100.00%

2017年，公司劳务采购的供应商只有8家，2018年、2019年和2020年1-6月，公司前十名劳务供应商的采购额占劳务采购总额的比例分别为97.31%、90.23%和76.35%，劳务采购集中度较高，发行人均通过劳务分包方式向上述主要劳务供应商采购劳务服务。

（1）主要劳务供应商及其采购金额的变动情况

公司制定了严格的劳务采购流程，选择综合实力强、服务质量高、价格合理的劳务供应商进行长期合作。对于劳务供应商的遴选，公司主要结合劳务供应商的报价、综合实力、上年为公司服务情况等因素进行选择。报告期内，随着公司业务规模的扩大和市场区域的拓展，公司的劳务供应商数量不断增加，尤其是2019年以来，公司基于行业市场趋势、行业项目交付主流模式，为优化项目管理、提升运营效率和改善人员结构，扩大了劳务分包范围，使得劳务供应商数量大幅增加，但主要劳务供应商保持稳定。

2017-2019年，公司前三大劳务供应商均为广西展飞劳务有限公司、广西溥天建筑劳务有限公司和广东中冠劳务分包有限公司，公司向上述三家劳务供应商的采购金额逐年上升，占比保持稳定，一方面是由于公司业务规模较大且持续快速增长，具有施工性质的工程项目与代维项目较多，需要大量的劳务人员与之匹配，从而导致劳务采购额较大且呈逐年增加趋势；另一方面是由于在大规模开拓新区域市场过程中，公司对项目属地相关劳务供应商的资质实力、服务质量以及价格进行综合考量之后，认为保证项目施工进度和交付质量为首要目标，故大部分新区域项目的劳务人员仍采购自有长期合作基础、业务能力得到认可的原有劳务公司，而跨区域作业的人力成本相对较高，也导致向上述三家劳务供应商的劳务采购金额有所提高。

（2）劳务采购的定价依据及公允性

报告期内，公司根据业务开展情况向劳务公司采购劳务服务，按照项目实际工作内容，将项目中部分非核心的、技术含量较低的、简单的劳务作业工序分包给劳务公司，并按照工序单价和实际完成工作量与劳务公司进行结算。

公司劳务采购主要用于工程施工和维护业务，按照项目的服务内容、专业技

术、工作量、服务地区等因素定价，项目不同，定价也有所不同：工程安装施工服务主要按实际施工内容（如线缆敷设、路面开挖等）制定单价，维护服务主要按维护内容（如巡检、发电、砍青等）制定单价，根据实际完成工作量进行结算。

工信部发布的《信息通信建设工程预算定额》及《信息通信建设工程费用定额》对于通信建设服务中不同服务内容的计量方法和价格制定了行业标准，其范围基本涵盖了公司工程业务的服务内容，对于上述定额涵盖的工程业务的服务内容，公司在劳务采购中以上述定额的行业标准为依据，结合当地同工种劳务供应的市场价格水平、劳务供应商的报价情况和提供劳务的质量协商确定采购价格；对于上述定额未涉及的代维业务的服务内容，公司主要以当地同工种劳务供应的市场价格为参考，同时综合劳务供应商的报价结果和劳务供应商提供劳务的质量协商确定采购价格。

报告期内，发行人劳务采购定价合理，与行业平均水平不存在较大差异。

（3）劳务采购对公司业务独立性的影响

公司处于通信技术服务行业，项目存在一定的阶段性特点，不少项目短期内需要大量的劳动力，而公司技术服务人员规模难以与业务量随时保持一致，且持续配备高峰期所需资源也不利于经济效益的最大化，为了适应公司业务对用工的实际需求，提高人力资源利用效率，在保障服务质量的前提下，公司与具有劳务分包资质的劳务供应商签署协议，将工程建设业务和维护业务中需要用工较多的非核心的、技术含量较低的、基础性、重复性工作交给专业劳务供应商完成。这种模式是由通信技术服务商的业务特点决定的，也是通信技术服务企业为有效调节用工需求、保证项目的实施、提高管理灵活性而普遍采取的一种模式。

公司将资源和人力集中在体现公司技术优势和有助于提升竞争优势的方案设计、设计会审、网络指标提升、参数设置等技术含量高、对员工技术水平要求高的核心业务环节中，而向劳务供应商采购的主要是针对项目中技术含量低但需要大量劳动力的工序，不涉及公司业务的核心技术环节，该部分劳务市场资源丰富，竞争充分，公司对劳务供应商不构成依赖；劳务供应商无论从业务技术深度、地域覆盖广度、资质拥有完整性等方面都不存在替代公司的可能，不会影响公司资产业务的独立性。

4、物资采购及设备租赁

公司主要为通信运营商和中国铁塔提供专业的通信网络建设、维护与优化服务，不涉及产品的生产制造，所需物资全部为外购或租赁取得。

报告期内，公司物资采购的前五名供应商（按同一控制下合并口径）情况如下：

单位：万元

年份	供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总额比例
2020年 1-6月	浙江天猫供应链管理有限公司	设备	3,992.75	2.84%
	深圳市金华威数码科技有限公司	设备	855.00	0.61%
	哈工大大数据集团（广西）有限公司	材料	600.00	0.43%
	南京华脉普泰科技有限公司	材料	462.80	0.33%
	西安森之泉商贸有限公司	材料	461.82	0.33%
	合计			6,372.37
2019年	哈工大大数据集团（广西）有限公司	材料	1,688.80	0.53%
	西安森之泉商贸有限公司	材料	1,523.56	0.48%
	浙江天猫供应链管理有限公司	设备	1,156.00	0.37%
	西安亚米通信设备有限公司	材料	679.08	0.21%
	广州市华威机电设备有限公司	材料	539.64	0.17%
	合计			5,587.08
2018年	左师傅连锁销售服务有限公司	设备	701.15	0.37%
	广州肯东网络科技有限公司	材料	657.54	0.35%
	任丘市振华防腐材料有限公司	材料	517.09	0.27%
	广西南宁江悦通讯设备有限公司	材料	366.53	0.19%
	广州市海珠区迅达通讯器材设备厂	材料	337.38	0.18%
	合计			2,579.69
2017年	弘浩明传科技（北京）股份有限公司	材料	515.34	0.35%
	任丘市振华防腐材料有限公司	材料	435.85	0.29%
	左师傅连锁销售服务有限公司	设备	372.33	0.25%
	上海启吕实业有限公司	设备、仪器仪表	367.54	0.25%
	广西南宁江悦通讯设备有限公司	材料	314.61	0.21%
	合计			2,078.20

注：公司采购总额的统计包含劳务采购、物资采购、设备租赁和房屋租赁。

报告期内，公司设备租赁的种类、用途及金额占比情况如下：

单位：万元

年份	设备租赁种类	用途	金额	占采购总额比例
2020年 1-6月	油机	发电	119.92	0.09%
	仪器仪表	测试	462.23	0.33%

年份	设备租赁种类	用途	金额	占采购总额比例
	车辆	巡检、运输、施工	1,710.12	1.21%
	合计		2,292.27	1.63%
2019年	油机	发电	239.21	0.08%
	仪器仪表	测试	628.85	0.20%
	车辆	巡检、运输、施工	3,321.78	1.05%
	合计		4,189.84	1.33%
2018年	油机	发电	312.95	0.16%
	仪器仪表	测试	1,244.50	0.65%
	车辆	巡检、运输、施工	11,271.49	5.92%
	合计		12,828.94	6.73%
2017年	油机	发电	570.36	0.39%
	仪器仪表	测试	1,915.95	1.29%
	车辆	巡检、运输、施工	10,344.71	6.99%
	合计		12,831.02	8.66%

报告期内，公司设备租赁的前五名供应商（按同一控制下合并口径）情况如下：

单位：万元

年份	供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总额比例
2020年 1-6月	北京爱好科技有限公司	车辆租赁	301.84	0.21%
	广州光建通信技术有限公司	仪器仪表租赁	282.21	0.20%
	郑州达喀尔汽车租赁有限公司成都分公司	车辆租赁	23.49	0.02%
	蚌埠仪达通讯器材有限公司	仪器仪表租赁	22.65	0.02%
	北京长城商务汽车租赁有限公司	车辆租赁	14.40	0.01%
合计			644.59	0.46%
2019年	广州光建通信技术有限公司	仪器仪表租赁	194.96	0.06%
	北京爱好科技有限公司	车辆租赁	171.68	0.05%
	中汽联拓汽车租赁（北京）有限公司	车辆租赁	101.11	0.03%
	长沙智尚电气有限公司	仪器仪表租赁	99.32	0.03%
	广州市的和汽车租赁有限公司	车辆租赁	95.49	0.03%
	合计			662.56
2018年	广州光建通信技术有限公司	仪器仪表租赁	533.41	0.28%
	广州市的和汽车租赁有限公司	车辆租赁	161.66	0.08%
	中汽联拓汽车租赁（北京）有限公司	车辆租赁	153.94	0.08%
	北京东方天长科技服务有限公司	仪器仪表租赁	132.65	0.07%
	北京立信通仪科技有限公司	仪器仪表租赁	78.31	0.04%
	合计			1,059.97
2017年	广州光建通信技术有限公司	仪器仪表租赁	1,134.49	0.77%

年份	供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总额比例
	北京健翔之光科技有限公司	车辆租赁	199.12	0.13%
	中汽联拓汽车租赁（北京）有限公司	车辆租赁	178.04	0.12%
	北京立信通仪科技有限公司	仪器仪表租赁	135.53	0.09%
	广西颢邦通信技术有限公司	仪器仪表租赁	94.63	0.06%
	合计		1,741.81	1.18%

注：公司采购总额的统计包含劳务采购、物资采购、设备租赁和房屋租赁。

在通信网络建设及维护服务中，通信设备及维修配件主要由通信运营商提供，公司主要采购、租赁工程施工及日常维护所需的辅助材料，包括电杆、铁件、车辆、熔接机、电脑以及安全用品、劳保用品等。除部分办公用品、公司规定用品统一采购外，出于经济性和便利性考虑，大部分所需的通用辅助材料均在业务开展地随机采购，无固定的物资和租赁设备供应商，因此公司的物资和设备租赁供应商会随着公司的业务拓展区域的扩大而相应变化，这类物资和设备租赁市场供应充足，且为充分竞争市场，公司能够方便地以市场价格获取所需物资及租赁设备，不会对公司的正常经营造成影响。

公司在采购物资和租赁设备时，会参考市场价格对多个供应商进行询价、比价，并结合供应商的产品质量、与公司合作历史、与项目对接难易程度等选择供应商，价格具有公允性。

（六）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中所占的权益

公司及董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方、持有发行人 5%以上股份的股东均未在上述供应商或客户中占有权益。

（七）安全生产情况

自 2017 年 1 月 1 日至本募集说明书签署日，公司发生两起安全生产事故，具体情况如下：

1、“4.26”中毒淹溺较大事故

2019 年 4 月 26 日，公司位于南宁市友爱北路光缆敷设工程发生作业人员井下中毒淹溺较大事故，造成 3 人死亡，直接经济损失 363.29 万元。

根据《中国移动通信集团广西有限公司南宁分公司友爱北路光缆敷设施工“4.26”中毒淹溺较大事故调查报告》：事故的直接原因是广西展飞劳务有限公司员工龚某某在组织顶管施工作业时，违章指挥其临时雇请的未佩戴劳动防护装备的李某某进入未经检测的污水井，遇险后盲目施救，导致龚某某、李某某、龚某宁3人中毒淹溺死亡。广西展飞劳务有限公司对事故发生负有责任，广西展飞劳务有限公司移动综合业务南宁项目‘友爱03-1GJ~友爱北02-1GJ’施工段负责人齐某某未经工程建设、施工总包单位允许，擅自安排顶管施工作业；未对施工现场进行安全管理；未对施工人员进行安全生产教育和培训，对事故发生负有主要责任。润建股份作为工程施工总包单位，将不属于劳务分包范围的施工机械、物料等施工内容实际分包给不具备通信工程施工承包资质的广西展飞劳务有限公司，其行为违反了《中华人民共和国安全生产法》第四十六条第一款的规定。

事故发生后，公司立即启动了安全事故应急预案，及时向政府相关部门汇报了事故情况，并积极沟通协调广西展飞劳务有限公司的赔偿事宜。

2019年12月10日，南宁市应急管理局出具《行政处罚决定书》（（南）应急罚[2019]105号），依据《中华人民共和国安全生产法》第一百条第一款的规定，对润建股份作出罚款10万元的行政处罚。公司于2019年12月17日缴纳了罚款。

2020年1月16日，南宁市应急管理局出具《证明》：“根据《中国移动通信广西公司南宁分公司友爱北路光缆敷设施工‘4.26’中毒淹溺较大事故调查报告》认定：2019年4月26日，发生在南宁市友爱北路光缆敷设施工作业中死亡3人的较大事故，润建股份有限公司为事故相关单位，对事故的发生无责。但其公司以劳务分包为名将项目部分施工内容实际分包给不具备通信工程施工资质的广西展飞劳务有限公司，存在违法。市应急局对其违法行为依法进行了行政处罚，公司在规定的时限缴纳了罚款。根据国家发改委办公厅‘发改办财金[2019]527号’文件的界定，该行政处罚不属于严重失信行为的行政处罚信息。除此之外，自2016年1月1日至今，该公司在安全生产管理方面未受到我局的其他行政处罚。”

(1)根据润建股份与具有劳务分包资质的广西展飞劳务有限公司签署的《中国移动广西公司2019年综合业务接入区南宁工程劳务分包协议书》，润建股份向

广西展飞劳务有限公司采购的劳务内容包括光缆线路敷设、材料设备的搬运及调拨、草图绘制、安装文明施工措施设施及现场文明卫生清洁工作、材料保管和成品保护工作。上述安全生产事故中龚某某等人实施的顶管施工内容未包含在劳务分包协议书中。

根据《中国移动通信集团广西有限公司南宁分公司友爱北路光缆敷设施工“4.26”中毒淹溺较大事故调查报告》，龚某某等人上述违规施工内容为施工段负责人齐某某在未经施工设计变更审批、无润建股份施工派工单情况下擅自进行，并非因润建股份派单进行施工。

(2) 根据《生产安全事故报告和调查处理条例》第三条规定：重大事故，是指造成 10 人以上 30 人以下死亡，或者 50 人以上 100 人以下重伤，或者 5,000 万元以上 1 亿元以下直接经济损失的事故；较大事故，是指造成 3 人以上 10 人以下死亡，或者 10 人以上 50 人以下重伤，或者 1,000 万元以上 5,000 万元以下直接经济损失的事故；一般事故，是指造成 3 人以下死亡，或者 10 人以下重伤，或者 1,000 万元以下直接经济损失的事故。

本次事故造成 3 人死亡，属于较大事故，不属于重大安全生产事故。

(3) 根据《中华人民共和国安全生产法》第一百条的规定：生产经营单位将生产经营项目、场所、设备发包或者出租给不具备安全生产条件或者相应资质的单位或者个人的，责令限期改正，没收违法所得；违法所得十万元以上的，并处违法所得二倍以上五倍以下的罚款；没有违法所得或者违法所得不足十万元的，单处或者并处十万元以上二十万元以下的罚款；对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处一万元以上二万元以下的罚款；导致发生生产安全事故给他人造成损害的，与承包方、承租方承担连带赔偿责任。

润建股份因该事故受到的行政处罚，主管部门系按照最低标准对润建股份进行处罚。

(4) 根据《国家发展改革委办公厅关于进一步完善“信用中国”网站及地方信用门户网站行政处罚信息信用修复机制的通知》（发改办财金[2019]527 号）的规定：“涉及严重失信行为的行政处罚信息主要是指对性质恶劣、情节严重、

社会危害程度较大的违法失信行为的行政处罚信息。主要包括，一是因严重损害自然人身体健康和生命安全的行为被处以行政处罚的信息；因严重破坏市场公平竞争秩序和社会正常秩序的行为被处以行政处罚的信息；在司法机关、行政机关作出裁判或者决定后，因有履行能力但拒不履行、逃避执行，且情节严重的行为被处以行政处罚的信息；因拒不履行国防义务、危害国防利益、破坏国防设施的行为被处以行政处罚的信息。二是法律、法规、规章明确规定构成情节严重的行政处罚信息。三是经行政处罚决定部门认定的涉及严重失信行为的行政处罚信息。”

根据南宁市应急管理局出具的《证明》，润建股份因该事故受到的行政处罚，不属于严重失信行为的行政处罚信息。因此，润建股份此次违反《中华人民共和国安全生产法》第四十六条第一款规定的行为，不属于性质恶劣、情节严重、社会危害程度较大的违法失信行为。

(5) 保荐机构和发行人律师访谈了南宁市应急管理局事故调查科相关负责人，确认润建股份在“4.26”中毒淹溺事故中的违法行为不存在情节严重或情节恶劣的情形，该等行为不属于重大违法违规行为。

综上所述，鉴于：“4.26”中毒淹溺事故属于较大事故，不属于重大安全生产事故；事故产生的原因系劳务分包单位广西展飞劳务有限公司在未经施工设计变更审批、无润建股份施工派工单情况下擅自进行；经该事故调查组认定，广西展飞劳务有限公司对事故发生负有责任；南宁市应急管理局根据《中华人民共和国安全生产法》第一百条对润建股份进行的处罚系按照最低标准进行处罚，且出具《证明》，润建股份对事故的发生无责，该行政处罚不属于严重失信行为的行政处罚；保荐机构和发行人律师对南宁市应急管理局进行了访谈，确认此事故不属于重大违法违规行为。据此，润建股份在“4.26”中毒淹溺较大事故中不存在重大违法违规行为，上述处罚不属于严重失信行为的行政处罚，不会对本次发行构成实质性法律障碍。

2、“9.2”高处坠落事故

2019年9月2日，发行人天津移动综合代维项目家客装维业务劳务供应商的员工在请假期间发生一起事故，造成1人死亡。该事故的具体情况如下：

（1）事故经过及原因

根据天津市宝坻区应急管理局调查组出具的《润建股份有限公司“9.2”高处坠落事故调查报告》：2019年9月2日，天津宝坻区大口屯片区组长张某楠（死者，劳务供应商广西展飞的员工）以当天下午和第二天（9月2日及9月3日）家里有事不能上岗为由向刘某涛（通讯站负责人）请假，刘某涛让史某君（死者同事，广西展飞员工）替他暂时负责大口屯片区网络维护工作。事发当日中午，张某楠（死者）与史某君交接完工作二人分开。事发当日下午张某楠（死者）请假期间，史某君在庞桥头村（大口屯片区）寻找宽带安装户位置时，发现张某楠（死者）侧躺在车附近且头部流血。史某君立即向刘某涛报告并拨打了120急救电话。张某楠被救护车送到宝坻医院抢救，9月5日经抢救无效死亡（以下简称“9.2”高处坠落事故）。

根据《润建股份有限公司“9.2”高处坠落事故调查报告》认定事故的原因为：网络维护人员未取得高处作业操作资格证从事高处作业工作，作业时未正确佩戴和使用劳动防护用品是此次事故的直接原因；发行人及广西展飞未落实安全生产责任是此次事故的间接原因；并认定“9.2”高处坠落事故是一起一般生产安全责任事故，且存在瞒报事故行为。

根据广西展飞2019年9月7日出具的《关于天津宝坻意外事件的汇报》，由于张某楠已请假，项目部安排的人员已经接替了张某楠的工作，现场没有工具，广西展飞认为张某楠受伤不是发生在生产经营中，该事件属于意外事件，广西展飞已妥善处理员工后事。

经保荐机构和发行人律师访谈广西展飞副总经理，事件发生后，广西展飞开展救援的同事对事件进行再三的核实，确认张某楠请假当日无另行安排工作，无证据表明张某楠是在生产经营过程中作业导致的死亡，所以广西展飞将该事件认定为意外事件，且广西展飞与张某楠家属已达成赔偿协议取得其家属谅解，因此没有向当地政府部门进行汇报。

（2）对受害人家属的赔偿情况

2019年9月5日，广西展飞与张某楠家属（其父母）签署《补偿协议书》，

约定广西展飞向张某楠家属提供各项补偿金额共计人民币 145 万元。

经核查相关银行转账凭证，广西展飞已于当日按照《补偿协议书》的约定支付了上述补偿金。广西展飞已经出具《确认函》，确认向受害人家属支付的该笔补偿金由广西展飞自行承担，广西展飞不会以任何形式向发行人主张补偿或返还。

（3）事故结论

2020 年 5 月 7 日，天津市宝坻区应急管理局出具“（宝）应急罚[2020]6007 号”《行政处罚决定书》，认定润建股份未落实安全管理责任，对事故的发生负有责任，且存在瞒报事故的行为；依据《中华人民共和国安全生产法》第一百零九条第（一）项规定，对润建股份给予人民币伍拾万元罚款的行政处罚，依据《生产安全事故报告和调查处理条例》第三十六条第一款第（一）项规定，对润建股份给予人民币壹佰万元罚款的行政处罚，综上，对润建股份合计给予壹佰伍拾万元罚款的行政处罚。润建股份已于 2020 年 6 月 9 日缴纳了上述罚款。

天津市宝坻区应急管理局于 2020 年 7 月 16 日出具了《证明》：

“1、在本事故中，润建股份安全生产责任落实不到位，广西展飞劳务有限公司（以下简称‘展飞公司’）作为实际施工单位，在事故发生后未及时上报给润建股份及负有安全管理职责的相关部门，对事故性质判断错误，认为是意外事故未及时上报，导致润建股份未及时上报，润建股份未存在故意隐瞒事故不报的主观故意。

2、事故发生后，润建股份积极整改，对相关责任人进行责任追究，严格落实企业主体安全管理责任，并积极进行整改。

3、‘9.2’高处坠落事故为一般生产安全事故，润建股份受到上述行政处罚后，积极整改并及时缴纳了事故罚款，该行为属于造成一人死亡的一般事故违法行为，我局作出的上述行政处罚属于一般事故处罚。”

综上所述，“9.2”高处坠落事故属于一般生产安全事故，天津市宝坻区应急管理局作出的上述行政处罚为一般事故处罚。因此，本次违法行为不属于重大违法违规行为，不会对本次发行构成实质性法律障碍。

3、整改措施

针对上述安全事故，公司管理层极为重视，立即成立了安全生产整改工作小组，加强生产安全管理工作，并严格落实了以下整改工作：

(1) 完善制度，落实责任。完善《安全生产责任制》、《高危环节作业安全管理办法》、《安全操作规程》、《安全培训教育制度》等相关的安全生产管理制度，责任到岗，责任到人。公司与各级管理人员、作业人员签订了《安全生产责任书》，明确了安全责任和义务。

(2) 调整组织架构，设置安全管理小组。在各项目部、代表处设置专职安全员，对专职安全员工作进行详细量化与考核。专职安全员作为公司管理干部，与劳务供应商统一以一线项目队为单位，共同进行安全管控，所有高危环节管理干部必须进行现场管控，做到百分百覆盖。

(3) 加强宣传教育。一是深入施工队伍开展安全教育活动，通过召开安全生产会议等形式，宣传和学习《安全生产法》等法律法规和公司安全生产规章制度；二是丰富宣传活动形式，通过组织一线作业人员进行安全知识教育，参加安全演练，并利用宣传栏、横幅、标语、安全知识答题等活动宣传各种安全知识及安全法规，使广大员工深入掌握安全生产有关知识，提高全员安全生产意识，并进行学习考核。

(4) 协同组织安全技术培训。一是根据作业人员的身体素质、心理素质、技术素质重新定岗定责，熟练掌握有关的安全生产规章制度和安全操作规程，掌握本岗位的生产工艺和安全操作技能，进一步落实责任、加强管理，从根本上杜绝安全事故的发生；二是强化培训演练，从专职安全员、项目部到项目队，持续组织高危施工环节演练、安全防护用品培训和检查等培训，确保安全培训全员覆盖。

(5) 强化安全技术交底。项目实施前，项目经理要将项目概况、安全隐患、防范措施和作业方法等向施工员、安全员、质量员及劳务承揽方负责人、劳务作业人员进行安全技术交底，强化安全生产意识和安全管理责任主体。交底内容包括：实施项目的作业特点和危险点、针对危险点的具体预防措施、应注意的安全

事项、相应的安全操作规程和标准、发生事故后应及时采取的避难和急救措施等。

(6) 强化劳务供应商管理，落实劳务方责任。严厉禁止未经公司同意擅自施工的行为，再次强调了劳务提供方的责任，未经公司允许，劳务方不得擅自改动设计图纸、擅自施工，从源头上杜绝安全隐患。

(7) 全面强化安全现场检查。一线施工车辆一律安装导航系统，专职安全员持续进行突击现场检查，落实奖惩制度，现场进行整改培训，严控安全作业红线。

(八) 环保情况

发行人所处行业为基本无污染的通信技术服务行业，公司在业务开展过程中十分重视环境保护工作，对可能影响环境的因素进行有效的管理和控制，以达到相关环保要求，通过了 ISO14001:2015 环境管理体系认证。

1、生产经营活动的环保审批情况

润建股份主要为通信运营商及设备商提供通信网络工程建设、维护及优化等技术服务；其子公司的业务也集中在信息系统集成、软件开发、技术服务、电力物联网系统开发、融媒体系统开发等方面，其子公司的主营业务及主要经营地如下所示：

序号	公司名称	成立时间	主要产品或服务	注册资本(万元)	持股比例		主要经营地
					直接	间接	
1	诚本咨询	2008-1-29	通信技术开发及咨询、通信工程设计	1,000	100%	-	南宁市
2	润联信息	2014-3-3	信息系统的研发与销售、技术咨询、技术服务	3,000	100%	-	南宁市
3	卓联科技	2016-8-15	计算机软件技术和产品的技术咨询、技术服务、技术研发	3,000	100%	-	广州市
4	云谷创智	2016-12-15	软件开发，信息系统的研发、集成、销售	1,000	100%	-	广州市
5	信安锐达	2018-4-2	信息安全业务	3,000	100%	-	南宁市
6	润建国际	2019-7-9	海外通信技术服务	10,000万港币	100%	-	香港
7	润建新加坡	2019-10-28	通信网络、数据网络、智能与信息化工程的投资、建设与维护	0.3万新加坡元	100%	-	新加坡

序号	公司名称	成立时间	主要产品或服务	注册资本(万元)	持股比例		主要经营地
					直接	间接	
8	智慧能源	2014-12-12	智慧电能服务	10,000	100%	-	广州市
9	五象云谷	2019-8-12	IDC 建设及运营	20,000	70%	-	南宁市
10	鑫广源电力	2004-5-26	电力工程设计服务	1,000	70%	-	广州市
11	汇柠科技	2019-8-28	信息技术咨询服务	1,000	60%	-	广州市
12	长嘉科技	2019-6-11	通讯、电子产品的生产及销售	5,000	51%	-	广州市
13	润沃科技	2019-6-18	通讯、电子产品的生产及销售、信息系统集成服务	5,000	51%	-	济南市
14	砾立科技	2017-3-15	电力物联网系统开发及实施	5,010	51%	-	广州市
15	恒泰电力	2004-11-22	电力工程建设服务	2,000	-	51%	广州市
16	赛皓达	2016-3-2	电力物联网系统开发及实施	3,050	-	100%	广州市
17	南粤云视	2019-9-26	融媒体系统开发及实施	2,000	51%	-	广州市
18	博深咨询	1998-11-23	企业管理咨询服务	501	51%	-	广州市
19	旋几工业	2016-8-12	工业物联网系统开发、产品销售	1,382.65	51%	-	济南市
20	润建印尼	2020-2-7	通信、信息、电力、能源专业人员劳务外包、劳务派遣、教育培训服务	100 亿印尼盾	-	49%	印尼
21	润建智能印尼	2020-2-7	通信网络、电力、能源及其他专业技术服务领域等的投资、建设与维护	100 亿印尼盾	-	67%	印尼
22	润建菲律宾	2020-2-5	通信及信息技术培训业务	1,100 万比索	-	99.99%	菲律宾
23	鹰扬电力	2016-1-28	电力设计服务	1,001	-	100%	佛山市
24	安可达	2020-7-15	智能制造研发、智能装备研发制造运营	1,000	100%	-	天津市
25	电力科技	2020-9-4	电力科技研发	1,000	65%	-	广州市
26	上海润建	2020-9-16	信息技术服务	1,000	100%	-	上海市
27	润建德国	2020-9-23	智慧能源技术、产品的开发与销售	50 万欧元	100%	-	德国

发行人及其子公司所处行业为基本无污染的信息通信技术服务及电力与新能源服务行业，主要提供技术服务，不涉及产品的生产制造，基本无废水、废气、固体废物等污染排放。根据《广西壮族自治区不纳入建设项目环境影响评价审批的目录（2015 年修订）》第 16 条“利用现有建筑、不涉及土建施工的社会服务类项目（无废气（包括油烟）排放、不产生环境噪声污染的），如：教育培训、科研设计、软件开发……信息服务……网络信息工程；……”及第 50 条“基站铁塔建设（不包括发射装置的）”相关内容，《广州市不纳入环境影响评价管理的工程建设项目名录》第 11 条“设备、设施、装置、软件系统购置，科研设计、

软件开发、办公信息化系统开发建设”及第6条“100kV以下电压等级的交流输变电设施；铁塔（不挂设任何设施设备）”相关内容，发行人及其子公司日常生产经营服务不纳入环境影响评价审批目录。

2、本次募投项目的环保审批情况

本次募投项目“五象云谷云计算中心项目”主要是规划建设数据中心楼（含动力中心楼）及生产配套楼，购置数据中心供电、冷却等机电设备，设置消防、安保、智能化监控子系统，为客户提供承载IT设备运行的高可用性机房环境，建成后向客户出租机柜并提供数据中心配套增值服务和网络接入服务。项目建设过程中主要有施工噪声、粉尘、生活污水、固体废弃物等建筑方面的污染。本项目已取得南宁市行政审批局出具的《关于五象云谷云计算中心项目环境影响报告表的批复》（南审良环建[2020]1号），批复同意本项目建设。

3、环保费用支出情况

报告期内，发行人及其子公司不存在重大污染的情形，未发生环保事故，近三年经营活动不存在环保投资和相关费用成本支出。

4、环保处罚情况

报告期内，公司存在一项环保处罚，具体情况及整改情况如下：

2018年7月19日，亳州市环境保护局向润建股份出具了《亳州市环境保护局行政处罚事先告知书》（亳环罚告字[2018]5号），因润建股份在为移动通信基站发电过程中使用了大气污染物排放不合格的柴油发电机，违反了《中华人民共和国大气污染防治法》第五十一条和第五十六条的规定，责令润建股份立即改正违法行为，在生产经营中不得使用大气污染物排放不合格的发电机和其它非道路移动机械，并处5,000元罚款。

接到亳州市环境保护局的处罚后，公司立即对拥有的柴油发电机进行了自查，自行销毁了15台排放不合格的柴油发电机并缴纳了罚款。2018年7月27日，亳州市环境保护局出具证明：“润建股份已在要求时间内完成整改，其被处罚情节较轻，本次处罚为按照《中华人民共和国大气污染防治法》的规定进行处罚，属于一般行政处罚”。

除上述处罚外，报告期内，公司及其分、子公司严格遵守有关环境保护的法律法规，不存在其他因违反环保法律法规而受到行政处罚的情形。

（九）行政处罚情况

报告期内，除上述安全生产事故受到的行政处罚及环保处罚外，公司存在的其他行政处罚情况如下：

1、因违规占用绿地受到的处罚

自 2017 年 1 月 1 日至本募集说明书签署日，公司因违规占用绿地受到主管部门一次行政处罚，具体情况如下：

2017 年 6 月 15 日，广州市海珠区住房和建设水务局根据《广州市绿化条例》和《〈广州市林业和园林局规范行政处罚自由裁量权规定〉的通知》（穗林业园林通[2012]272 号）的规定，作出“海绿罚决字[2017]13 号”《行政处罚决定书》，因公司未经行政主管部门审批，擅自占用绿地，违反了《广州市绿化条例》第三十六条之规定，责令限期改正，恢复原状，并按照临时占用的绿地面积处以每平方米 300 元的罚款，共处罚款 29,880 元。

《广州市绿化条例》第六十四条的规定“违反本条例第三十六条规定，未经批准临时占用绿地的，责令限期改正，恢复原状，并按照临时占用的绿地面积处以每平方米三百元以上六百元以下罚款；临时占用绿地期满后不退出的，按照本条例第五十八条规定予以处罚”。

《广州市林业和园林局规范行政处罚自由裁量权规定》第五条规定：“行政处罚中涉及罚款的自由裁量，原则上在法定幅度内划分为较轻、一般、较重三个档次。”《广州市林业和园林局规范行政处罚自由裁量权规定》附表规定“未经批准临时占用绿地 100 平方米以下”属于情节较轻情形，适用“责令限期改正，恢复原状，并按照临时占用的绿地面积处以每平方米三百元以上四百元以下罚款”的裁量标准。

2017 年 12 月 13 日，广州市海珠区住房和建设水务局出具《关于海绿罚决字[2017]13 号案件的结案证明》，确认该局对公司作出的“绿罚决字[2017]13 号”

行政处罚的裁量标准为依据《广州市林业和园林局规范行政处罚自由裁量权规定》（穗林业园林通[2012]272号）作出，按照未经批准临时占用绿地行为处罚中的“较轻”档处罚。

依据上述相关规定及证明文件，公司上述违法行为情节较轻，广州市海珠区住房和建设水务局按照有关条例规定的最低处罚标准作出“较轻”档的处罚决定，处罚金额不大，公司积极纠正违法行为并缴纳了罚款。因此，公司上述行为不构成重大违法违规，上述行政处罚不会对公司造成重大不利影响。

2、税务方面的处罚

自2017年1月1日至本募集说明书签署日，公司因逾期办理《外出经营活动税收管理证明》申报手续等原因受到8项税务行政处罚，具体情况如下：

序号	处罚决定书	违法行为及处罚依据	处罚内容	处罚机关	处罚日期
1	西国八简罚[2017]2号《税务行政处罚决定书》（简易）	逾期申报，违反《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	罚款50元	西林县国家税务局	2017.5.3
2	西国八简罚[2017]3号《税务行政处罚决定书》（简易）	逾期申报，违反《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	罚款50元	西林县国家税务局	2017.5.3
3	平国简罚[2017]25号《税务行政处罚决定书》（简易）	逾期申报，违反《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	罚款50元	平塘县国家税务局	2017.6.7
4	三江县国古宜简罚[2017]46号《税务行政处罚决定书》（简易）	逾期申报，违反《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	罚款200元	三江侗族自治县国家税务局古宜税务分局	2017.11.23
5	三江县国古宜简罚[2017]47号《税务行政处罚决定书》（简易）	逾期申报，违反《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	罚款200元	三江侗族自治县国家税务局古宜税务分局	2017.11.23
6	大理市国税简罚[2017]184号《税务行政处罚决定书》（简易）	未按照规定期限办理纳税申报和报送资料，违反《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	罚款200元	大理市国家税务局	2017.10.9
7	大理市国税简罚[2017]1号《税务	逾期申报，违反《中华人民共和国税收征收管理	罚款50元	大理市国家税务局	2017.1.4

序号	处罚决定书	违法行为及处罚依据	处罚内容	处罚机关	处罚日期
	行政处罚决定书》（简易）	法》第六十二条			
8	西地税高新简罚[2018]250号《税务行政处罚决定书》（简易）	未按照规定期限办理纳税申报和报送资料，违反《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	罚款200元	西安市地方税务局高新技术产业开发区分局创业园税务所	2018.5.10

根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十条的规定：“纳税人有下列行为之一的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，处二千元以上一万元以下的罚款：……（三）未按照规定将财务、会计制度或者财务、会计处理办法和会计核算软件报送税务机关备查的；……”。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条的规定：“纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款”。

作出7项税务处罚的相关税务机关西林县国家税务局、平塘县国家税务局、三江侗族自治县国家税务局古宜税务分局、大理市国家税务局均出具了相关处罚“不属于重大税收违法处罚”或“属于一般性税务违规”的《证明》，均确认“未发现发行人存在违反税收法律法规的重大违法违规行为”。

依据上述相关规定及证明文件，公司上述违法行为情节轻微，处罚金额很小，不属于法律规定的情节严重的情形，发行人积极纠正违法行为并缴纳了罚款。因此，公司上述行为不构成重大违法违规，上述税务处罚不会对公司造成重大不利影响。

3、因违规挖掘城市道路受到的处罚

2018年7月11日，佛山市顺德区环境运输和城市管理局根据《城市道路管理条例》和《顺德区环境运输和城市管理局（城市管理板块）行政处罚自由裁量权实施标准》的规定，作出“粤顺管均罚[2018]第A006号”《行政处罚决定书》，因公司未经主管部门批准，擅自在佛山市顺德区均安镇广安路挖掘城市道路，违

反了《城市道路管理条例》第二十七条第（一）项的规定，决定对公司罚款 15,000 元。

《城市道路管理条例》第四十二条规定：“违反本条例第二十七条规定，或者有下列行为之一的，由市政工程行政主管部门或者其他有关部门责令限期改正，可以处以 2 万元以下的罚款；造成损失的，应当依法承担赔偿责任。”

《顺德区环境运输和城市管理局（城市管理板块）行政处罚自由裁量权实施标准》第四部分《城市道路管理条例》中行政处罚裁量权量化标准第六条规定：“擅自占用或挖掘城市道路的，挖掘城市道路 10 平方米以上，责令限期改正，处以 10,000 元以上 20,000 元以下的罚款。”

2019 年 12 月 26 日，佛山市顺德区环境运输和城市管理局就上述处罚出具了《证明》，润建股份本次擅自挖掘道路行为，属于一般行政处罚案件，不属于重大违法行为。

4、因未经许可排放施工污水受到的处罚

2018 年 6 月 21 日，润建股份因未经许可可在长湖路维也纳酒店前向城镇排水设施排放污水，违反了《城镇污水排入排水管网许可管理办法》第二十六条之规定，鉴于此，2018 年 8 月 1 日，南宁市城市管理综合行政执法局向润建股份作出“市综执字 B-0010551 号”《行政处罚决定书》，责令润建股份立即改正违法行为并处以 20,000 元罚款。

根据《城镇污水排入排水管网许可管理办法》第二十六条之规定：“违反本办法规定，排水户未取得排水许可，向城镇排水设施排放污水的，由城镇排水主管部门责令停止违法行为，限期采取治理措施，补办排水许可证，可以处 50 万元以下罚款；对列入重点排污单位名录的排水户，可以处 30 万元以上 50 万元以下罚款；造成损失的，依法承担赔偿责任；构成犯罪的，依法追究刑事责任。”

2020 年 1 月 13 日，南宁市城市管理综合行政执法局就上述处罚出具《证明》，确认润建股份上述违法行为不属于重大违法违规行为。

5、整改措施

为避免以后再发生类似违法违规行为，公司采取了一系列针对措施如下：

第一，建立健全了相关内部管理制度，加强公司内控治理。针对容易发生处罚风险的事项，公司发布《关于明确经营地税款预缴及外管证管理办法的通知》，明确规定各单位在工程结束或外管证到期前 10 个工作日内，须到当地的税务机关办理外管证核销申报手续；公司对外管证核销办理时限进行记录，税务专员定时提醒督促各单位办理外管证核销；对违反规定的，对责任单位进行绩效考核扣分。公司发布《施工过程中绿地及环境保护有关问题的通知》，加强施工过程中的环境保护，严格按照法定的程序向主管部门审批、报备，降低施工过程中对周围环境的影响。公司制定了《安全生产管理制度》等一系列制度和文件，将内控制度落实到经营活动的各个层面。

第二、完善培训体系，加强对法律法规及规章制度的学习，培养自觉守法的意识。公司针对不同部门的员工，定期或不定期开展培训活动，强化员工法治观念和守法意识，要求员工在日常作业过程中，严格依照相关法律法规的要求及其规定的程序开展作业活动，涉及审批、登记、备案流程的，需在取得主管部门的许可后方可进行施工作业，确保一切日常经营活动均在符合相关法律法规等规定的前提下开展和进行。

第三，建立健全公司治理结构，明确各个职能部门的职责分工。公司建立健全“三会一层”的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会及管理层严格依照公司章程的规定行使职权。公司各部门按照公司内部规章和制度的规定，在部门职责范围内开展工作，既分工明确又相互配合协作，有效提高公司运营的效率 and 效果。

第四，试行考核制度，严格推行责任制，明确职能部门具体职责，各司其职。针对不同部门的工作性质和内容，对工作情况进行定期考核，考核不合格或违反规定的，扣除绩效考核分，并追究相关责任人的责任。

第五，为实时了解公司经营管理活动中可能出现的新情况、新问题，公司实施定期和不定期工作总结汇报制度，确保经营管理层能够及时、准确地了解相关情况，及时发现问题，提前化解经营活动中可能面临的处罚风险。

6、自 2017 年 1 月 1 日至本募集说明书签署日，发行人受到的各类行政处罚

情况及整改情况列表如下：

序号	被处罚主体	处罚机关及处罚决定书文号	违法行为	处罚依据	处罚结果	整改情况	是否构成重大违法行为或重大行政处罚
1	发行人	天津市宝坻区应急管理局 (宝)应急罚[2020]6007号	安全生产事故	《中华人民共和国安全生产法》第一百零九条第一款第(一)项及《生产安全事故报告和调查处理条例》第三十六条第一款第(一)项	罚款 150 万元	事故发生后公司立即启动应急预案，积极配合抢救工作；制定整改方案并要求严格落实；组织开展现场处置应急演练，提高突发事件应对能力；加强安全教育培训，并于 2020 年 6 月 9 日足额缴纳了罚款。	此事故造成 1 人死亡，属于一般事故，不属于重大安全生产事故；2020 年 7 月 16 日，天津市宝坻区应急管理局出具《证明》，认定本次事故属于一般生产安全事故，该行为属于造成一人死亡的一般事故违法行为，作出的处罚属于一般事故处罚。
2	发行人	南宁市应急管理局 (南)应急罚[2019]105号	安全生产事故	《中华人民共和国安全生产法》第四十六条第一款	罚款 10 万元	事故发生后公司立即启动应急预案、组织召开专题反思会议，制定整改方案并要求严格落实；加强安全教育培训，要求劳务施工人员严格遵守项目安全管理规章制度和安全操作规程，杜绝违章指挥，并于 2019 年 12 月 17 日足额缴纳了罚款。	此次事故造成 3 人死亡，属于较大事故，不属于重大安全生产事故；南宁市应急管理局对润建股份进行的处罚系按照最低标准进行处罚；2020 年 1 月 16 日，南宁市应急管理局出具《证明》，润建股份对事故的发生无责，该行政处罚不属于严重失信行为的行政处罚；保荐机构和发行人律师访谈了南宁市应急管理局事故调查科相关负责人，确认润建股份在“4.26”中毒淹溺事故中的违法行为不存在情节严重或情节恶劣的情形，该等行为不属于重大违法违规行为。
3	发行人	广州市海珠区住房和城乡建设水务局 海绿罚决字[2017]13号	违规占用绿地	《广州市绿化条例》、《〈广州市林业和园林局规范行政处罚自由裁量权规定〉的通知》(穗林业园林通[2012]272号)	责令限期改正，恢复原状，并按照临时占用的绿地面积处以每平方米 300 元的罚款，共处罚款 29,880 元	公司受到前述处罚后立即改正违法行为并及时缴纳了相关罚款。公司召开专题学习会议要求员工加强学习，提高施工现场管理水平，消除违规操作行为。	2017 年 12 月 13 日，广州市海珠区住房和城乡建设水务局出具《关于海绿罚决字[2017]13 号案件的结案证明》，认定该局对公司作出的“海绿罚决字[2017]13 号”行政处罚按照未经批准临时占用绿地行为处罚中的“较轻”档处罚，责任单位于 2017 年 12 月 1 日已缴纳绿化管理罚款。

序号	被处罚主体	处罚机关及处罚决定书文号	违法行为	处罚依据	处罚结果	整改情况	是否构成重大违法行为或重大行政处罚
4	发行人	西林县国家税务局 西国八简罚 [2017]2号	逾期申报,违反税收管理相关规定	《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	责令公司终止违法行为并予以纠正并处罚款50元	公司受到前述行政处罚后立即进行了税务申报,积极配合税务单位完成了相关申报工作并及时缴纳了相关罚款。	2017年12月14日,西林县国家税务局出具了《证明》,认定该局对发行人作出的西国八简罚[2017]2号行政处罚及西国八简罚[2017]3号行政处罚不属于重大税收违法处罚。
5	发行人	西林县国家税务局 西国八简罚 [2017]3号	逾期申报,违反税收管理相关规定	《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	责令公司终止违法行为并予以纠正并处罚款50元	公司受到前述行政处罚后立即进行了税务申报,积极配合税务单位完成了相关申报工作并及时缴纳了相关罚款。	
6	发行人	平塘县国家税务局 平国简罚 [2017]25号	逾期申报,违反税收管理相关规定	《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	责令公司终止违法行为并予以纠正并处罚款50元	公司受到前述行政处罚后立即进行了税务申报,积极配合税务单位完成了相关申报工作并及时缴纳了相关罚款。	2017年12月14日,平塘县国家税务局出具了《证明》,认定该局对发行人作出的平国简罚[2017]25号行政处罚不属于重大税收违法处罚。
7	发行人	三江侗族自治县国家税务局古宜税务分局 三江县国古宜简罚 [2017]46号	逾期申报,违反税收管理相关规定	《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	责令公司终止违法行为并予以纠正并处罚款200元	公司受到前述行政处罚后立即进行了税务申报,积极配合税务单位完成了相关申报工作并及时缴纳了相关罚款。	2017年12月14日,三江侗族自治县国家税务局古宜税务分局出具了《证明》,认定该局对发行人作出的三江县国古宜简罚[2017]46号及三江县国古宜简罚[2017]47号行政处罚不属于重大税收违法处罚。
8	发行人	三江侗族自治县国家税务局古宜税务分局 三江县国古宜简罚 [2017]47号	逾期申报,违反税收管理相关规定	《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	责令公司终止违法行为并予以纠正并处罚款200元	公司受到前述行政处罚后立即进行了税务申报,积极配合税务单位完成了相关申报工作并及时缴纳了相关罚款。	
9	发行人	大理市国家税务局 大理市国税简罚 [2017]184号	逾期申报,违反税收管理相关规定	《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	责令公司终止违法行为并予以纠正并处罚款200元	公司受到前述行政处罚后立即进行了税务申报,积极配合税务单位完成了相关申报工作并及时缴纳了相关罚款。	2017年12月14日,大理市国家税务局出具了《证明》,认定该局对发行人作出的大理市国税简罚[2017]1号及大理市国税简罚[2017]184号行政处罚属一般性税务违规。

序号	被处罚主体	处罚机关及处罚决定书文号	违法行为	处罚依据	处罚结果	整改情况	是否构成重大违法行为或重大行政处罚
10	发行人	大理市国家税务局 大理市国税简罚[2017]1号	逾期申报,违反税收管理相关规定	《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	责令公司终止违法行为并予以纠正并处罚款50元	公司受到前述行政处罚后立即进行了税务申报,积极配合税务单位完成了相关申报工作并及时缴纳了相关罚款。	
11	发行人	西安市地方税务局高新技术产业开发区分局创业园税务所 西地税高新简罚(2018)250号	未按照规定期限办理纳税申报和报送资料,违反税收管理相关规定	《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条	责令公司终止违法行为并予以纠正并处罚款200元	公司受到前述行政处罚后立即进行了税务申报,积极配合税务单位完成了相关申报工作并及时缴纳了相关罚款。	该等违法行为情节显著轻微、罚款数额较小,且依据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条相关规定未被处罚机关认定该等行为属于情节严重的违法行为,据此,该等违法行为不属于重大违法违规行为。
12	发行人	佛山市顺德区环境运输和城市管理局 粤顺管均罚[2018]A006号	擅自挖掘城市道路	《城市道路管理条例》第二十七条第(一)项	责令公司限期改正并处罚款15,000元	公司受到前述处罚后立即改正违法行为并及时缴纳了相关罚款。	2019年12月26日,佛山市顺德区环境运输和城市管理局就前述处罚出具了《证明》,确认润建股份本次擅自挖掘道路行为,属于一般行政处罚案件,不属于重大违法行为,不涉及刑事犯罪。
13	发行人	亳州市环境保护局 亳环罚字(2018)005号	使用大气污染物排放不合格的柴油发电机	《中华人民共和国大气污染防治法》第五十一条和第五十六条	责令公司立即改正违法行为并处以5,000元罚款	公司受到前述处罚后自行销毁了15台排放不合格的发电机并及时缴纳了相关罚款。公司召开专题会议要求员工加强学习,提高施工现场管理水平,消除环境污染隐患。	2018年7月27日,亳州市环境保护局就前述处罚出具了《证明》,认定:“润建股份已在要求时间内完成整改,其被处罚情节较轻,本次处罚按照《中华人民共和国大气污染防治法》的规定进行处罚,属于一般行政处罚。”
14	发行人	南宁市城市管理综合行政执法局 市综执字B-0010551号	未经许可排放污水	《城镇污水排入排水管网许可管理办法》第二十六条	责令公司立即改正违法行为并处以20,000元罚款	公司受到前述处罚后立即改正违法行为并及时缴纳了相关罚款。公司召开专题会议要求员工加强学习,提高施工现场管理水平,消除环境污染隐患。	2020年1月13日,南宁市城市管理综合行政执法局就前述处罚出具《证明》,确认润建股份前述违法行为不属于重大违法违规行为。

七、公司主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产

1、固定资产整体情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司拥有的固定资产主要包括房屋、机器设备、运输工具、电子设备及办公设备，目前使用状况良好，具体情况如下：

单位：万元

项目	期末账面原值	累计折旧期末数	期末账面价值	成新率
房屋及建筑物	17,626.52	1,498.76	16,127.76	91.50%
机器设备	8,004.26	5,756.95	2,247.30	28.08%
运输工具	1,429.15	1,168.04	261.11	18.27%
电子设备	794.73	624.61	170.12	21.41%
办公设备	858.48	553.05	305.43	35.58%
其他	286.44	86.02	200.42	69.97%
合计	28,999.58	9,687.44	19,312.14	66.59%

公司拥有的上述固定资产中，机器设备主要是项目实施所需要的仪器、仪表、工具等，主要包括：发电机、压缩机、熔接机、光时域反射仪、地下管线探测仪、天馈线测试仪、测试手机、光纤识别器、频谱分析仪等；运输工具为车辆，用于公司项目施工和日常办公；电子设备主要是测试手机、电脑、打印机等相关设备；办公设备包括办公桌椅、电话会议设备、空调等办公家具。

房屋建筑物为公司 2015 年购买的南宁市青秀区民族大道 136-5 号华润中心南写字楼（即“华润大厦 C 座”）32 层 3201、3202、3206 号产权，总建筑面积为 1,147.24 平方米，已取得产权证书；以及 2019 年购买的广州天河区华夏路 16 号 4501-4512 号产权，总建筑面积为 2,377.72 平方米，已取得产权证书。

2、自有房产

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司取得产权证书的房屋共 15 处，总建筑面积为 3,524.96 平方米，具体情况如下：

序号	证书编号	权利人	用途	座落	建筑面积 (m ²)
1	粤(2019)广州市不动产权第 02007723 号	润建股份	办公	天河区华夏路 16 号 4501 房	262.36
2	粤(2019)广州市不动产权第 02007726 号	润建股份	办公	天河区华夏路 16 号 4502 房	117.73
3	粤(2019)广州市不动	润建股份	办公	天河区华夏路 16 号 4503 房	117.73

序号	证书编号	权利人	用途	座落	建筑面积 (m ²)
	产权第 02007831 号				
4	粤(2019)广州市不动产权第 02007833 号	润建股份	办公	天河区华夏路 16 号 4504 房	251.07
5	粤(2019)广州市不动产权第 02007792 号	润建股份	办公	天河区华夏路 16 号 4505 房	190.83
6	粤(2019)广州市不动产权第 02007795 号	润建股份	办公	天河区华夏路 16 号 4506 房	187.93
7	粤(2019)广州市不动产权第 02007844 号	润建股份	办公	天河区华夏路 16 号 4507 房	268.61
8	粤(2019)广州市不动产权第 02007848 号	润建股份	办公	天河区华夏路 16 号 4508 房	174.81
9	粤(2019)广州市不动产权第 02007869 号	润建股份	办公	天河区华夏路 16 号 4509 房	177.73
10	粤(2019)广州市不动产权第 02007873 号	润建股份	办公	天河区华夏路 16 号 4510 房	253.14
11	粤(2019)广州市不动产权第 02007871 号	润建股份	办公	天河区华夏路 16 号 4511 房	187.97
12	粤(2019)广州市不动产权第 02007872 号	润建股份	办公	天河区华夏路 16 号 4512 房	187.81
13	桂(2020)南宁市不动产权第 0068751 号	润建股份	办公	南宁市青秀区民族大道 136-5 号南宁华润中心南写字楼 3201 号	402.01
14	桂(2020)南宁市不动产权第 0068525 号	润建股份	办公	南宁市青秀区民族大道 136-5 号南宁华润中心南写字楼 3202 号	334.82
15	桂(2020)南宁市不动产权第 0068643 号	润建股份	办公	南宁市青秀区民族大道 136-5 号南宁华润中心南写字楼 3206 号	410.14

3、租赁房产

(1) 房屋租赁整体情况

截至 2020 年 8 月 31 日, 发行人及其分、子公司共租赁房屋 817 处, 租赁面积总计 240,149.58 平方米, 主要用于办公、住宿和仓储。其中: 共计 739 处合计面积 210,718.16 平方米的租赁物业, 出租方提供了房屋所有权证或其它房产权属证明文件; 共计 78 处合计面积 29,431.42 平方米的租赁物业, 出租方未能提供该等房产的房屋所有权证或其它房产权属证明文件。

发行人 739 处取得房产权属证明文件的房产中, 有 647 处为房屋所有人本人

出租，面积合计 172,883.44 平方米；92 处为房屋所有人委托出租人出租的房产，面积合计 37,834.72 平方米。其中 92 处委托出租的房产中 76 处已取得房屋所有权人同意或委托出租的证明文件，面积为 33,470.58 平方米；16 处未取得房屋所有权人同意或委托出租的证明文件，面积为 4,364.14 平方米。

发行人 78 处未取得产权证明的房产，因无法确认其法定用途，故无法核实法定用途与实际用途的一致性；发行人已取得房产证明的 739 处房产中，有 356 处为居委会、村委会等出具的证明文件，面积为 125,785.13 平方米，该等房产证明文件未记载房产的法定用途，因此无法核实法定用途与实际用途的一致性；剩余 383 处已取得房屋所有权证及购房合同的房产中，有 347 处房产的实际用途与法定用途相符，面积为 73,577.64 平方米，有 36 处不符合法定用途，面积为 11,355.39 平方米。

发行人 739 处取得房产权属证明文件的房产中，有 103 处房产办理了房屋租赁备案登记手续，面积为 23,069.62 平方米；有 636 处房产未办理房屋租赁备案登记手续，面积为 187,648.54 平方米。

发行人取得租赁房产的权属证明、取得房屋所有权人同意或委托出租证明、实际用途符合法定用途，以及办理房屋租赁备案的具体情况列表如下：

项目	类别		数量(处)	数量占比	面积 (m ²)	面积占比	
取得房产权属证明文件情况	已取得权属证明	房屋所有权证	328	40.15%	70,814.63	29.49%	
		其他证明文件	居委会、村委会、街道办事处等证明	256	31.33%	83,395.54	34.73%
			土地使用权证	100	12.24%	42,389.59	17.65%
			购房合同	55	6.73%	14,118.40	5.88%
	小计		739	90.45%	210,718.16	87.74%	
	未取得权属证明		78	9.55%	29,431.42	12.26%	
	合计		817	100.00%	240,149.58	100.00%	
取得房屋所有权人同意或委托出租的证明文件情况	已取得权属证明	房屋所有权人本人出租	647	79.19%	172,883.44	71.99%	
		出租人已取得同意或委托出租的证明文件	76	9.30%	33,470.58	13.94%	
		未取得同意或委托出租的证明文件	16	1.96%	4,364.14	1.82%	
		小计		739	90.45%	210,718.16	87.74%
	未取得权属证明		78	9.55%	29,431.42	12.26%	
	合计		817	100.00%	240,149.58	100.00%	

项目	类别			数量(处)	数量占比	面积 (m ²)	面积占比	
实际用途与法定用途相符情况	已取得权属证明	证明为房产证、购房合同	住宅	符合法定用途	145	17.75%	20,127.06	8.38%
				不符合法定用途	14	1.71%	1,969.19	0.82%
				小计	159	19.46%	22,096.25	9.20%
			非住宅(办公、商业、厂房、仓库)	符合法定用途	202	24.72%	53,450.58	22.26%
				不符合法定用途	22	2.69%	9,386.20	3.91%
				小计	224	27.42%	62,836.78	26.17%
		居委会证明等其他类型证明文件			356	43.57%	125,785.13	52.38%
		小计			739	90.45%	210,718.16	87.74%
		未取得权属证明			78	9.55%	29,431.42	12.26%
		合计			817	100.00%	240,149.58	100.00%
办理房屋租赁备案登记手续情况	已取得权属证明	已备案房产		103	12.61%	23,069.62	9.61%	
		未备案房产		636	77.85%	187,648.54	78.14%	
		小计		739	90.45%	210,718.16	87.74%	
		未取得权属证明			78	9.55%	29,431.42	12.26%
		合计			817	100.00%	240,149.58	100.00%

截至2020年8月31日,发行人租赁的房产中瑕疵房产的数量及面积占比情况如下:

序号	瑕疵房产类型	数量		面积	
		数量(处)	占比	面积(m ²)	占比
1	未取得房产权属证明文件	78	9.55%	29,431.42	12.26%
2	未取得产权人同意证明文件	16	1.96%	4,364.14	1.82%
3	实际用途与法定用途不相符	36	4.41%	11,355.39	4.73%
4	合并后的瑕疵租赁房产	130	15.92%	45,150.95	18.81%

(2) 上述瑕疵租赁对发行人生产经营的影响

截至本募集说明书签署日,发行人未因租赁房产发生过任何纠纷或受到政府部门的调查、处罚,该等房屋租赁瑕疵不构成重大违法违规行为。部分房产不能提供权属证明或所有权人同意转租的证明、未办理房屋租赁备案及法定用途与实际用途不一致的情形未影响发行人实际使用该等房产。报告期内,发行人租赁的房屋使用情况良好,未发生任何房屋安全事故,发行人租赁的瑕疵房产不存在安全隐患。

发行人及其分、子公司承租房屋仅用于办公、住宿或仓储，对所承租房屋没有特殊品质或者区位要求，依赖性较小，寻找新的房屋也比较容易，搬迁成本较低，如果被主管部门或权利人要求搬迁，对发行人的持续经营不会产生重大影响，不会影响发行人资产的完整性及独立性。

发行人实际控制人李建国和蒋鹏北已出具承诺，由其承担该等瑕疵房产可能给发行人造成的一切损失。

(3) 防范瑕疵房产的内部管理机制、执行的有效性 & 避免发行人遭受损失的相关措施

针对瑕疵房产，发行人积极采取补救措施，包括取得房屋产权人和出租方的权属证明和同意出租的证明、依法办理房屋租赁备案登记手续等；寻找其他的房产替代上述瑕疵房产，降低瑕疵房产的租赁比例。

同时，发行人制定和完善了《房屋租赁管理办法》，发行人及下属各单位所租赁的房屋不论作何用途，以何名义签订协议，该租赁行为都必须纳入公司房屋租赁日常管理；详细规定了发行人房屋租赁的管理原则、对出租方及房屋相关证明文件的要求、房屋租赁的相关流程及不得租用的房屋类型，全面规范发行人的租赁房产行为，减少未取得产权证明房产、实际用途与法定用途不一定的房产及未备案的房产数量。

发行人建立健全了防范瑕疵租赁房产的内部管理机制，并按照既定机制严格执行，发行人瑕疵房产数量占房屋租赁的比重不断下降，发行人房屋租赁的内部管理机制切实有效。

就发行人及其分、子公司租赁物业可能面临的风险，以及为规范发行人房产租赁，发行人实际控制人李建国先生和蒋鹏北女士出具以下承诺：

“发行人将按照相关内部控制制度，规范房产租赁，严格控制瑕疵房产的数量及比重，确保承租的瑕疵房产数量及面积比重在 2018 年底之前降至 30% 以下，在 2019 年底之前降至 20% 以下，在 2020 年底之前降至 15% 以下；

发行人不得租用不符合安全标准的房屋，并定期对租赁的房屋进行全面安全检查，避免发生安全隐患事故；

若因他人主张权利或有权部门行使职权而导致发行人及其分、子公司所签相关房屋租赁合同无效或产生纠纷，导致发行人及其分、子公司需要搬迁、被有权部门处罚或被他人追索，或因租赁瑕疵房产发生安全隐患事故给发行人及其分、子公司造成损失的，本人愿意无条件地代发行人及其分、子公司承担相应责任，并赔偿其由此可能遭受的一切经济损失，且自愿放弃向发行人及其分、子公司追偿的权利。”

（二）主要无形资产

公司拥有的无形资产主要包括土地使用权、商标、专利、软件著作权、作品著作权和域名。

1、土地使用权

截至本募集说明书签署日，发行人控股子公司五象云谷拥有 1 宗土地使用权，总面积 40,000.24 平方米，系通过出让方式取得的本次募投项目用地，已于 2020 年 2 月 28 日取得南宁市自然资源局颁发的《不动产权证书》，详情如下：

证书编号	权利人	土地位置	权利性质	土地用途	面积(m ²)	使用期限
桂(2020)南宁市不动产权第0027480号	五象云谷	良庆区华威路以南、海晖路以东	出让	工业用地	40,000.24	2019年12月10日至2069年12月10日

2、商标

截至本募集说明书签署日，发行人已取得 38 项境内注册商标，具体情况如下：

序号	专用权人	注册号	商标名称	类别	取得方式	到期日
1	润建股份	第 5631073 号		第 37 类	原始取得	2030.3.20
2	润建股份	第 9989101 号		第 38 类	受让取得	2022.12.6
3	润建股份	第 4892778 号		第 38 类	受让取得	2029.5.6

序号	专用权人	注册号	商标名称	类别	取得方式	到期日
4	润建股份	第 37276166 号	RJGF	第 36 类	原始取得	2029.11.20
5	润建股份	第 37290657 号	RJGF	第 9 类	原始取得	2029.11.20
6	润建股份	第 37290675 号	RJGF	第 35 类	原始取得	2029.11.20
7	润建股份	第 37300797 号	RJGF	第 37 类	原始取得	2029.11.20
8	润建股份	第 37283563 号	润建股份	第 11 类	原始取得	2030.2.7
9	润建股份	第 37277331 号	润建股份	第 17 类	原始取得	2030.2.7
10	润建股份	第 37293400 号	润建股份	第 40 类	原始取得	2030.2.7
11	润建股份	第 37281793 号	润建股份	第 42 类	原始取得	2030.8.6
12	润建股份	第 37277358 号	润建股份	第 38 类	原始取得	2030.8.6
13	润建股份	第 41642446 号	润小豆	第 36 类	原始取得	2030.6.20
14	润建股份	第 41640340 号	润小豆	第 42 类	原始取得	2030.6.20
15	润建股份	第 41640352 号	润小豆	第 42 类	原始取得	2030.6.20
16	润建股份	第 41644714 号	润小豆	第 17 类	原始取得	2030.6.20
17	润建股份	第 41651193 号	润小豆	第 38 类	原始取得	2030.6.20
18	润建股份	第 41636963 号	润小豆	第 2 类	原始取得	2030.6.20
19	润建股份	第 41628268 号	润小豆	第 36 类	原始取得	2030.6.20

序号	专用权人	注册号	商标名称	类别	取得方式	到期日
20	润建股份	第 41632671 号	润小豆	第 9 类	原始取得	2030.6.20
21	润建股份	第 41638254 号	润小豆	第 9 类	原始取得	2030.6.20
22	润建股份	第 41653044 号	润小豆	第 11 类	原始取得	2030.6.20
23	润建股份	第 41638602 号	润小豆	第 6 类	原始取得	2030.6.20
24	润建股份	第 41651001 号	润小豆	第 6 类	原始取得	2030.6.20
25	润建股份	第 41631482 号	润小豆	第 35 类	原始取得	2030.6.20
26	润建股份	第 41645170 号	润小豆	第 37 类	原始取得	2030.6.20
27	润建股份	第 41653174 号	润小豆	第 40 类	原始取得	2030.6.20
28	润建股份	第 41631805 号	润小豆	第 7 类	原始取得	2030.6.20
29	润建股份	第 41642253 号	润小豆	第 19 类	原始取得	2030.6.20
30	润建股份	第 41649592 号	润小豆	第 21 类	原始取得	2030.6.20
31	润建股份	第 42508864 号	巡虎	第 37 类	原始取得	2030.8.6
32	润建股份	第 42502437 号	巡虎	第 42 类	原始取得	2030.8.6

序号	专用权人	注册号	商标名称	类别	取得方式	到期日
33	润建股份	第 42490216 号		第 45 类	原始取得	2030.8.6
34	润建股份	第 42493312 号		第 8 类	原始取得	2030.8.6
35	赛皓达	第 28835911 号		第 9 类	原始取得	2028.12.20
36	鹰扬电力	第 22471146 号		第 42 类	原始取得	2028.2.6
37	鹰扬电力	第 22471196 号	鹰扬	第 42 类	原始取得	2028.2.6
38	旋几工业	第 23611813 号	旋几	第 9 类	原始取得	2028.3.27

3、专利

截至本募集说明书签署日，发行人已授权专利 45 项，其中发明专利 14 项，实用新型专利 31 项。具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利号	类型	申请日	取得方式
1	润建股份	一种 GSM 上行干扰源判断方法	ZL201110353542.3	发明	2011.11.9	受让取得
2	润建股份	一种面向全景视频编码的快速全局运动估计方法	ZL201010183380.9	发明	2010.5.26	受让取得
3	润建股份	一种多视角压缩感知图像的重建方法	ZL201310172310.7	发明	2013.5.10	受让取得
4	润建股份	基于多概率分布的分布式视频编码相关噪声模型构造方法	ZL201310353415.2	发明	2013.8.14	受让取得
5	润建股份	天馈线性能优化系统	ZL201120026327.8	实用新型	2011.10.26	受让取得
6	润建股份	基于 VIM 接口的 DSP 处理器系统	ZL201620251542.0	实用新型	2016.3.29	原始取得
7	润建股份	蓄电池剩余电量测试仪	ZL201720481903.5	实用新型	2017.5.3	原始取得
8	润建股份	面向全景视频编码的自适应选择全局运动估计方法	ZL201010045630.2	发明	2010.1.14	受让取得

序号	专利权人	专利名称	专利号	类型	申请日	取得方式
9	润建股份	一种可裸眼观看视频的 3D 视频监控 监控系统	ZL201120564950.9	实用新型	2011.12.29	受让取得
10	润建股份	一种可分级视频编码的块级别层 间帧内预测方法	ZL201110305694.6	发明	2011.9.29	受让取得
11	润建股份	一种 LTE 上行干扰检测方法	ZL201610246898.X	发明	2016.4.19	原始取得
12	润建股份	一种基站用户选择、中继用户选 择与归属及功率分配方法	ZL201310684384.9	发明	2013.12.16	原始取得
13	润建股份	一种复合式手机信号干扰器	ZL201620252036.3	实用新型	2016.3.29	原始所得
14	润建股份	移动用户的定位系统	ZL201720342767.1	实用新型	2017.4.1	原始所得
15	润建股份	蓄电池测试与异常预警系统	ZL201320765980.5	实用新型	2013.11.27	原始所得
16	润建股份	一种在 CR 网络中基于 RLNC 的 退避频谱预测方法	ZL201610235479.6	发明	2016.4.16	原始所得
17	润建股份	一种复合式手机信号干扰器及其 干扰方法	ZL201610188642.8	发明	2016.3.29	原始所得
18	润建股份	一种丢包率受控的无线体域网采 集数据传输方法	ZL201510245305.3	发明	2015.5.14	原始所得
19	润建股份	可实现地铁场景 5G 网络 MU-MIMO 的新型泄漏电缆	ZL201920358496.8	实用新型	2019.3.20	原始取得
20	润建股份	一种室外机柜防盗装置	ZL201920186330.2	实用新型	2019.2.2	原始取得
21	润建股份	一种防伪装置	ZL201921373669.X	实用新型	2019.8.22	原始取得
22	润建股份	一套无线网络执行信道测量方法 和装置	ZL201510943395.3	发明	2015.12.16	原始取得
23	冻立科技	一种高压传输线路杆塔倾斜检测 系统	ZL201821406908.2	实用新型	2018.8.29	原始取得
24	冻立科技	高压传输线路覆冰定位监控装置	ZL201821436110.2	实用新型	2018.8.31	原始取得
25	冻立科技	高压传输线路杆塔边坡和地基检 测预警设备	ZL201821431644.6	实用新型	2018.8.31	原始取得
26	冻立科技	高压传输线路故障距离检测装置	ZL201821438442.4	实用新型	2018.8.31	原始取得
27	冻立科技	高压传输线路绝缘闪络故障定位 装置	ZL201821438841.0	实用新型	2018.8.31	原始取得
28	冻立科技	一种基于防腐电子标签的管廊设 备管理系统	ZL201821407881.9	实用新型	2018.8.29	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利号	类型	申请日	取得方式
29	冻立科技	输电杆塔边坡和地基监测预警方法	ZL201810517163.5	发明	2018.5.25	原始取得
30	冻立科技	一种智能控制主机	ZL201920266785.5	实用新型	2019.3.1	原始取得
31	智慧能源	一种用于气象卫星地面站的电气安全预警监控系统	ZL201821513243.5	实用新型	2018.9.17	原始取得
32	智慧能源	一种用于楼宇电气系统的电压超限预警装置	ZL201821522755.8	实用新型	2018.9.17	原始取得
33	智慧能源	一种用于楼宇电力系统智能监测的光伏报警系统	ZL201821513247.3	实用新型	2018.9.17	原始取得
34	智慧能源	一种箱式变电站载流故障预报警装置	ZL201821506888.6	实用新型	2018.9.14	原始取得
35	智慧能源	一种新型光伏式电气节能连接器	ZL201821506875.9	实用新型	2018.9.14	原始取得
36	智慧能源	配电能效运维管理系统	ZL201821505903.5	实用新型	2018.9.14	原始取得
37	鹰扬电力	一种用于电力变压器设计结构	ZL201721150622.8	实用新型	2017.9.9	原始取得
38	鹰扬电力	一种新能源并网合流控制装置	ZL201721150615.8	实用新型	2017.9.9	原始取得
39	鹰扬电力	一种太阳能资源用于光伏电站的装置	ZL201721150612.4	实用新型	2017.9.9	原始取得
40	鹰扬电力	一种 10kV 配电网铁塔柱上开关安装结构	ZL201721150620.9	实用新型	2017.9.9	原始取得
41	鹰扬电力	一种用于电力设计电缆支架	ZL201721150617.7	实用新型	2017.9.9	原始取得
42	鹰扬电力	一种自动化配网优化装置	ZL201721150616.2	实用新型	2017.9.9	原始取得
43	旋几工业	一种高可靠性的点检仪	ZL201821882650.3	实用新型	2018.11.15	原始取得
44	旋几工业	预应力钢丝缠绕板框式压机	ZL201821884549.1	实用新型	2018.11.16	原始取得
45	旋几工业	一种电力系统有序用电监控系统	ZL201610226452.0	发明	2016.4.13	原始取得

发行人取得及使用上述专利权不存在障碍，不存在纠纷或潜在纠纷，亦不存在重大变化的不利影响。

4、软件著作权

截至本募集说明书签署日，发行人拥有的软件著作权情况如下：

序号	权利人	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
1	润建股份	润建在线考试评测系统 V2.0	软著登字第 0310288 号	2011SR046614	2010.9.12	2011.7.12	原始取得
2	润建股份	任务管理信息系统 V1.0	软著登字第 0310573 号	2011SR046899	2011.2.18	2011.7.12	原始取得
3	润建股份	材料管理信息系统 V2.0	软著登字第 0310462 号	2011SR046788	2010.4.17	2011.7.12	原始取得
4	润建股份	基站运维管理信息系统 V2.0	软著登字第 0310193 号	2011SR046819	2009.6.19	2011.7.12	原始取得
5	润建股份	人事管理信息系统 V3.0	软著登字第 0310223 号	2011SR046549	2007.11.23	2011.7.12	原始取得
6	润建股份	润建财务管理系统 V1.0	软著登字第 0310507 号	2011SR46833	2008.4.4	2011.7.12	原始取得
7	润建股份	仓库管理系统 V1.0	软著登字第 0562919 号	2013SR057157	2011.9.30	2013.6.9	原始取得
8	润建股份	项目管理信息系统 V1.0	软著登字第 0700670 号	2014SR031426	2013.9.30	2014.2.17	原始取得
9	润建股份	办公 OA 信息系统 V1.0	软著登字第 0957579 号	2015SR070493	2014.11.19	2015.4.28	原始取得
10	润建股份	在线考试管理系统 V2.0	软著登字第 0976772 号	2015SR089686	2014.11.19	2015.5.25	原始取得
11	润建股份	工作任务管理信息系统 V1.0	软著登字第 1009265 号	2015SR122179	2014.11.19	2015.7.2	原始取得
12	润建股份	邮件管理信息系统 V1.0	软著登字第 1009676 号	2015SR122590	2014.11.19	2015.7.2	原始取得
13	润建股份	infopad 系统 V1.0	软著登字第 1064160 号	2015SR177074	2015.4.30	2015.9.11	原始取得
14	润建股份	通信综合代维管理系统 V1.0	软著登字第 1139223 号	2015SR252137	2015.10.30	2015.12.9	原始取得
15	润建股份	通信工程安全 GIS 管理系统 V1.0	软著登字第 1190467 号	2016SR011850	2015.10.30	2016.1.18	原始取得
16	润建股份	通信工程 O2O 工单管理平台 V1.0	软著登字第 1190396 号	2016SR011779	2015.10.30	2016.1.18	原始取得
17	润建股份	通信基站建设管理系统 V1.0	软著登字第 1190436 号	2016SR011819	2015.10.30	2016.1.18	原始取得
18	润建股份	基于大数据的 EOMS 工单分析系统 V1.0	软著登字第 1190278 号	2016SR011661	2015.10.30	2016.1.18	原始取得
19	润建股份	通信行业设计业务管理平台 V1.0	软著登字第 1190432 号	2016SR011815	2015.10.30	2016.1.18	原始取得
20	润建股份	产品身份信息核	软著登字第	2017SR060163	2016.11.24	2017.2.28	原始

序号	权利人	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
		查监管平台 V1.0	1645447 号				取得
21	润建股份	LTE 上行干扰智能分析系统 V2.0	软著登字第 1920572 号	2017SR335288	2015.1.10	2017.7.3	原始取得
22	润建股份	基于信令的网优大数据分析平台 V1.0	软著登字第 2083825 号	2017SR498514	2017.8.8	2017.9.8	原始取得
23	润建股份	逸信网络优化专家平台软件 V1.0	软著登字第 2099885 号	2017SR514601	2008.9.7	2017.9.14	受让取得
24	润建股份	逸信网络神探系统软件 V1.0	软著登字第 2099892 号	2017SR514608	2007.11.9	2017.9.14	受让取得
25	润建股份	逸信移动通信网络投诉信息分析系统软件 V1.0	软著登字第 2099899 号	2017SR514615	2008.7.14	2017.9.14	受让取得
26	润建股份	逸信易频专家系统软件 V1.0	软著登字第 2099905 号	2017SR514621	2008.4.20	2017.9.14	受让取得
27	润建股份	逸信网络资源呈现软件 V1.0	软著登字第 2099876 号	2017SR514592	2013.6.1	2017.9.14	受让取得
28	润建股份	LTE MR 综合分析平台 V1.0	软著登字第 2099981 号	2017SR514697	未发表	2017.9.14	受让取得
29	润建股份	市场协同分析系统 V1.0	软著登字第 2099987 号	2017SR514703	2012.12.28	2017.9.14	受让取得
30	润建股份	移动网优综合应用平台 V1.0	软著登字第 2099995 号	2017SR514711	2015.7.20	2017.9.14	受让取得
31	润建股份	移动网络优化标准化全景平台 V2.0	软著登字第 2099974 号	2017SR514690	2012.9.10	2017.9.14	受让取得
32	润建股份	无线网络智能监测系统 V1.0	软著登字第 2099911 号	2017SR514627	2006.5.10	2017.9.14	受让取得
33	润建股份	天馈系统质量监测专家决策系统 V2.0	软著登字第 2099959 号	2017SR514675	2012.9.10	2017.9.14	受让取得
34	润建股份	逸信无线网络性能监控系统 V7.0	软著登字第 2099952 号	2017SR514668	2012.12.10	2017.9.14	受让取得
35	润建股份	网优专家工具箱系统 V7.0	软著登字第 2099947 号	2017SR514663	2011.6.1	2017.9.14	受让取得
36	润建股份	逸信求职易系统 V2.2	软著登字第 2099938 号	2017SR514654	2010.10.13	2017.9.14	受让取得
37	润建股份	网络中继性能监控系统 V1.1	软著登字第 2099931 号	2017SR514647	2008.9.2	2017.9.14	受让取得
38	润建股份	逸信移动网络资源评估优化系统	软著登字第 2099922 号	2017SR514638	2008.11.25	2017.9.14	受让取得

序号	权利人	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
		V1.0					
39	润建股份	逸信上行干扰分析系统 V5.0	软著登字第 2099916 号	2017SR514632	2011.9.9	2017.9.14	受让取得
40	润建股份	投诉管理支撑系统 V1.0	软著登字第 2126504 号	2017SR514220	2017.9.8	2017.9.25	原始取得
41	润建股份	逸信易频专家系统软件 V6.0	软著登字第 2130901 号	2017SR545617	2008.11.23	2017.9.26	受让取得
42	润建股份	人力资源管理信息系统 V1.0	软著登字第 2427611 号	2018SR098516	2016.9.1	2018.2.7	原始取得
43	润建股份	市场资源管理信息系统 V1.0	软著登字第 2427604 号	2018SR098509	2016.6.25	2018.2.7	原始取得
44	润建股份	润建通信大数据文本应用系统 V1.0	软著登字第 2630479 号	2018SR301384	未发表	2018.5.3	原始取得
45	润建股份	润建通信大数据客户智能文本分析软件系统 V1.0	软著登字第 2626863 号	2018SR297768	未发表	2018.5.2	原始取得
46	润建股份	润建通信大数据文本分析服务软件 V1.0	软著登字第 2626587 号	2018SR297492	未发表	2018.5.2	原始取得
47	润建股份	润建通信大数据文本挖掘软件 V1.0	软著登字第 2626825 号	2018SR297730	未发表	2018.5.2	原始取得
48	润建股份	润建通信大数据文本数据建模软件 V1.0	软著登字第 2630791 号	2018SR301696	未发表	2018.5.3	原始取得
49	润建股份	室分系统智能优化云平台 V1.0	软著登字第 2320538 号	2017SR735254	2017.11.1	2017.12.27	原始取得
50	润建股份	端到端信令分析及应用平台 V1.0	软著登字第 2125180 号	2017SR539896	2017.9.8	2017.9.22	原始取得
51	润建股份	通信智能融合监控管理平台 V1.0	软著登字第 2815778 号	2018SR486683	2018.3.31	2018.6.26	原始取得
52	润建股份	通信物业信息管理平台 V1.0	软著登字第 2815773 号	2018SR486678	2018.3.31	2018.6.26	原始取得
53	润建股份	通信智能代维管理平台 V1.0	软著登字第 2815783 号	2018SR486688	2018.3.31	2018.6.26	原始取得
54	润建股份	通信地图实况系统 V1.0	软著登字第 3265022 号	2018SR935927	2018.9.20	2018.11.22	原始取得
55	润建股份	物资管理信息系统 V1.0	软著登字第 3513290 号	2019SR0092533	2018.3.6	2019.1.25	原始取得
56	润建股份	智能工程管理信	软著登字第	2019SR0090824	2018.7.9	2019.1.25	原始

序号	权利人	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
		息系统 V1.0	3511581 号				取得
57	润建股份	润建网优工单作业管理系统 V1.0	软著登字第 3513282 号	2019SR0092525	2018.9.15	2019.1.25	原始取得
58	润建股份	润建智能网关系系统 V1.0	软著登字第 3626984 号	2019SR0206227	2018.12.16	2019.3.4	原始取得
59	润建股份	润建安保消防设施联网集中监控管理系统 V2.0	软著登字第 3626989 号	2019SR0206232	2018.12.10	2019.3.4	原始取得
60	润建股份	润建智能门禁管理软件 V2.0	软著登字第 3628492 号	2019SR0207735	2018.12.10	2019.3.4	原始取得
61	润建股份	润建光交接箱智能管理软件 V2.0	软著登字第 3626884 号	2019SR0206127	2018.12.10	2019.3.4	原始取得
62	润建股份	润建物联网 NB-IoT 独立式感烟探测报警器软件 V2.0	软著登字第 3628480 号	2019SR0207723	2018.7.11	2019.3.4	原始取得
63	润建股份	新建基站参数自动配置系统 V1.0	软著登字第 2099967 号	2017SR514683	2012.5.21	2017.9.14	受让取得
64	润建股份	图片管理信息系统 V1.0	软著登字第 4211210 号	2019SR0790453	2018.6.6	2019.7.30	原始取得
65	润建股份	车辆管理信息系统 V1.0	软著登字第 4211199 号	2019SR0790442	2018.12.10	2019.7.30	原始取得
66	润建股份	合作伙伴服务系统 V1.0	软著登字第 4211306 号	2019SR0790549	2018.11.30	2019.7.30	原始取得
67	润建股份	客户服务管理系统 V1.0	软著登字第 4209063 号	2019SR0788306	2019.4.5	2019.7.30	原始取得
68	润建股份	问题管理系统 V1.0	软著登字第 4211249 号	2019SR0790492	2018.8.1	2019.7.30	原始取得
69	润建股份	工作时效管理系统 V1.0	软著登字第 4211149 号	2019SR0790392	2018.2.28	2019.7.30	原始取得
70	润建股份	招投标大数据平台 V1.0	软著登字第 4212425 号	2019SR0791668	2018.10.18	2019.7.30	原始取得
71	润建股份	智能人流量监测预警系统 V1.0	软著登字第 4211169 号	2019SR0790412	2018.12.20	2019.7.30	原始取得
72	润建股份	社会资源管理平台 V1.0	软著登字第 4211407 号	2019SR0790650	2019.3.1	2019.7.30	原始取得
73	润建股份	集团专线建设管理系统 APPV1.0	软著登字第 4211235 号	2019SR0790478	2018.3.1	2019.7.30	原始取得
74	润建股份	客户服务管理系统 APPV1.0	软著登字第 4211242 号	2019SR0790485	2019.4.5	2019.7.30	原始取得
75	润建股份	档案管理信息系	软著登字第	2019SR0793938	2019.2.1	2019.7.31	原始

序号	权利人	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
		统 V1.0	4214695 号				取得
76	润建股份	房屋租赁信息系 统 V1.0	软著登字第 4214689 号	2019SR0793932	2018.12.10	2019.7.31	原始 取得
77	润建股份	项目管理信息系 统 V2.0	软著登字第 4214679 号	2019SR0793922	2018.10.30	2019.7.31	原始 取得
78	润建股份	接入网资源呈现 系统 V1.0	软著登字第 2099876 号	2017SR514592	2013.6.1	2017.9.14	受让 取得
79	润建股份	集团专线建设管 理系统 V1.0	软著登字第 4602737 号	2019SR1181980	2018.3.1	2019.11.21	原始 取得
80	润建股份	应急发电规划调 度系统 V1.0	软著登字第 4672788 号	2019SR1252031	2019.9.1	2019.12.02	原始 取得
81	润建股份	应急发电规划调 度系统 APPV1.0	软著登字第 4672695 号	2019SR1251938	2019.9.1	2019.12.02	原始 取得
82	润建股份	代维大数据分析 系统 V1.0	软著登字第 4672931 号	2019SR1252174	2019.5.1	2019.12.02	原始 取得
83	烁立科技	高精度定位系统 软件 V1.0	软著登字第 3625048 号	2019SR0204291	2018.11.1	2019.3.4	原始 取得
84	烁立科技	输电线路综合监 测预警平台 V1.0	软著登字第 2099876 号	2019SR0293209	2019.1.15	2019.4.1	原始 取得
85	烁立科技	智能控制主机系 统软件 V1.0	软著登字第 2099876 号	2019SR0189449	2018.12.10	2019.2.27	原始 取得
86	烁立科技	输电线路通道地 质灾害监测系统 V1.0	软著登字第 4935654 号	2020SR0056958	2019.10.15	2020.1.13	原始 取得
87	烁立科技	输电线路综合监 测预警平台 V2.0	软著登字第 5076307 号	2020SR0197611	2019.7.15	2020.3.2	原始 取得
88	赛皓达	赛皓达航拍高程 数据格式转换软 件 V1.0	软著登字第 2511006 号	2018SR181911	2017.5.21	2018.3.20	原始 取得
89	赛皓达	赛皓达无人机航 拍电力线路巡检 分析软件 V1.0	软著登字第 2510277 号	2018SR181182	2017.8.20	2018.3.20	原始 取得
90	赛皓达	赛皓达无人机输 电线路巡检航线 规划软件 V1.0	软著登字第 2510434 号	2018SR181339	2017.9.08	2018.3.20	原始 取得
91	赛皓达	赛皓达电网三维 分析软件 V1.0	软著登字第 2510659 号	2018SR181564	2017.8.28	2018.3.20	原始 取得
92	赛皓达	赛皓达基于机载 激光雷达电力线 走廊巡检数据处 理软件 V1.0	软著登字第 2510455 号	2018SR181360	2016.10.20	2018.3.20	原始 取得

序号	权利人	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
93	赛皓达	赛皓达基于航拍输电线路三维模型的电网监控软件 V1.0	软著登字第 2510464 号	2018SR181369	2017.10.20	2018.3.20	原始取得
94	赛皓达	赛皓达无人机输电线路隐患分析软件 V1.0	软著登字第 2511688 号	2018SR182593	2016.9.20	2018.3.20	原始取得
95	赛皓达	赛皓达海量无人机航拍影像数据管理软件 V1.0	软著登字第 2510993 号	2018SR181898	2017.2.20	2018.3.20	原始取得
96	鑫广源电力	变电站照明配置智能管理系统 V1.0	软著登字第 3915845 号	2019SR0495088	2018.11.16	2018.11.14	原始取得
97	鑫广源电力	变压器油色谱在线监测系统 V1.0	软著登字第 3915850 号	2019SR0495093	2018.10.25	2018.10.24	原始取得
98	鑫广源电力	电力通信 IMS 网络融合研发系统 V1.0	软著登字第 3910463 号	2019SR0489706	2018.9.27	2018.9.26	原始取得
99	鑫广源电力	电力网络安全态势感知系统 V1.0	软著登字第 3910511 号	2019SR0489754	2018.8.21	2018.8.20	原始取得
100	鑫广源电力	分布式光纤感温线在线预警系统 V1.0	软著登字第 3910513 号	2019SR0489756	2018.7.18	2018.7.17	原始取得
101	鑫广源电力	输电线路分布式风害监测系统 V1.0	软著登字第 3917177 号	2019SR0496420	2018.6.14	2018.6.13	原始取得
102	鑫广源电力	微电网储能大数据分析管理系统 V1.0	软著登字第 3916476 号	2019SR0495719	2018.5.23	2018.5.22	原始取得
103	鑫广源电力	消弧线圈并联小电阻接地检测系统 V1.0	软著登字第 3916192 号	2019SR0495435	2018.4.13	2018.4.11	原始取得
104	鑫广源电力	电源扰动的电力系统分析软件 V1.0	软著登字第 3005907 号	2018SR676812	2018.3.5	2018.3.2	原始取得
105	鑫广源电力	架空线路动态防污闪管理系统 V1.0	软著登字第 3005912 号	2018SR676817	2018.3.19	2018.3.15	原始取得
106	鑫广源电力	配电网低压三相不平衡调节开发系统 V1.0	软著登字第 3005477 号	2018SR676382	2018.4.19	2018.4.18	原始取得

序号	权利人	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
107	鑫广源电力	配电网装置装配电流检测系统软件 V1.0	软著登字第 3005873 号	2018SR676778	2018.4.19	2018.4.18	原始取得
108	鑫广源电力	配网防倒供电装置系统软件 V1.0	软著登字第 3006092 号	2018SR676997	2018.5.9	2018.5.9	原始取得
109	鑫广源电力	变电站 10kV 电容器智能相控系统 V1.0	软著登字第 1758203 号	2017SR172919	未发表	2017.3.16	原始取得
110	鑫广源电力	变电站二次运维与管理系统 V1.0	软著登字第 1758199 号	2017SR172915	未发表	2017.1.31	原始取得
111	鑫广源电力	电缆接地电流在线监测系统 V1.0	软著登字第 1758327 号	2017SR173043	未发表	2017.3.8	原始取得
112	鑫广源电力	电力系统短路电流计算软件 V1.0	软著登字第 1759045 号	2017SR173761	未发表	2017.2.22	原始取得
113	鑫广源电力	复杂拓扑结构线路的故障精准定位系统 V1.0	软著登字第 1758392 号	2017SR173108	未发表	2017.1.4	原始取得
114	鑫广源电力	基于 IEC61850 通信协议的变电站环境离散数据采集监控预警系统 V1.0	软著登字第 1758336 号	2017SR173051	未发表	2017.2.16	原始取得
115	鑫广源电力	配电架空线路故障定位系统 V1.0	软著登字第 1758342 号	2017SR173058	未发表	2017.2.28	原始取得
116	鑫广源电力	无线专网的架空电线路避雷器在线监测系统 V1.0	软著登字第 1758389 号	2017SR173105	未发表	2017.3.14	原始取得
117	鑫广源电力	变电站容性设备在线监测软件 V1.2	软著登字第 4637413 号	2019SR1216656	2019.9.3	2019.11.26	原始取得
118	鑫广源电力	变压器状态监测 WEB 界面软件 V3.0	软著登字第 4636030 号	2019SR1215273	2019.9.24	2019.11.26	原始取得
119	鑫广源电力	变压器状态监测采集软件 V1.0	软著登字第 4636115 号	2019SR1215368	2019.9.19	2019.11.26	原始取得
120	鑫广源电力	电缆电流实时自动化采集软件 V1.0	软著登字第 4419658 号	2019SR0998901	2019.7.2	2019.11.26	原始取得
121	鑫广源电力	电缆电流图表曲线分析软件 V1.0	软著登字第 4419598 号	2019SR0998841	2019.7.10	2019.11.26	原始取得
122	鑫广源电	电缆接地电流自	软著登字	2019SR0998998	2019.7.8	2019.11.26	原始

序号	权利人	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
	力	动换算软件 V1.0	4419755 号				取得
123	鑫广源电力	电力综合管廊环境状态监测软件 V2.5	软著登字 4631116 号	2019SR120359	2019.8.8	2019.11.26	原始取得
124	鑫广源电力	电流数据通信状态软件 V1.0	软著登字 4416787 号	2019SR0996630	2019.6.12	2019.11.26	原始取得
125	鑫广源电力	架空线路故障定位软件 V2.0	软著登字 4636941 号	2019SR1216184	2019.8.13	2019.11.26	原始取得
126	鑫广源电力	局放监测数据谱图重播软件 V2.0	软著登字 4635010 号	2019SR1214253	2019.9.4	2019.11.26	原始取得
127	鑫广源电力	局放数据发展趋势分析软件 V1.0	软著登字 4417258 号	2019SR0996501	2019.6.20	2019.9.26	原始取得
128	鑫广源电力	开关柜智能测温软件 V1.0	软著登字 4634850 号	2019SR1214093	2019.8.8	2019.9.26	原始取得
129	鑫广源电力	配网电缆局放自动识别软件 V1.0	软著登字 4417145 号	2019SR0996388	2019.6.26	2019.9.26	原始取得
130	鑫广源电力	配网线路多维感知监测软件 V1.5	软著登字 4634862 号	2019SR1214205	2019.8.8	2019.9.26	原始取得
131	鑫广源电力	配网线路状态谱图展示软件 V1.0	软著登字 4417135 号	2019SR0996378	2019.6.14	2019.9.26	原始取得
132	鑫广源电力	输电线路分布式测温软件 V1.8	软著登字 4637330 号	2019SR1216573	2019.9.30	2019.9.26	原始取得
133	鑫广源电力	输电线路数据联调软件 V1.0	软著登字 4417125 号	2019SR0996368	2019.6.24	2019.9.26	原始取得
134	鑫广源电力	线路状态监测显示软件 V1.0	软著登字 4417114 号	2019SR0996357	2019.8.1	2019.9.26	原始取得
135	鑫广源电力	线路状态逻辑分析软件 V1.0	软著登字 4416758 号	2019SR0996001	2019.8.1	2019.9.26	原始取得
136	鑫广源电力	远程互联局放监测软件 V1.0	软著登字 4637419 号	2019SR1216662	2019.7.17	2019.9.26	原始取得
137	智慧能源	智能楼宇电气运维管理系统 V1.0	软著登字第 3187454 号	2018SR858359	2017.12.22	2018.10.26	原始取得
138	智慧能源	纵诺综合能源管理平台 V1.0	软著登字第 3185768 号	2018SR856673	2018.07.19	2018.10.26	原始取得
139	智慧能源	配电设备远程监控与故障预警系统 V1.0	软著登字第 3187869 号	2018SR858774	2018.02.28	2018.10.26	原始取得
140	智慧能源	配电能效智能监测与优化分析系统 V1.0	软著登字第 3187860 号	2018SR858765	2017.11.30	2018.10.26	原始取得
141	鹰扬电力	电力载波能耗监	软著登字第	2019SR0090517	未发表	2019.1.25	原始

序号	权利人	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
		测软件 V1.0	3511274 号				取得
142	鹰扬电力	电信息采集设计系统 V1.0	软著登字第 3507021 号	2019SR0086264	未发表	2019.1.24	原始取得
143	鹰扬电力	电力调度自动化系统	软著登字第 3509855 号	2019SR0089098	未发表	2019.1.24	原始取得
144	鹰扬电力	电力安全监测系统	软著登字第 3509846 号	2019SR0089089	未发表	2019.1.24	原始取得
145	鹰扬电力	鹰扬 AUTOCAD 架空送电线路勘测设计一体化系统	软著登字第 2136765 号	2017SR551481	未发表	2017.9.27	原始取得
146	鹰扬电力	鹰扬架空输电线路铁塔基础设计软件	软著登字第 2136754 号	2017SR551470	未发表	2017.9.27	原始取得
147	鹰扬电力	鹰扬电力配网造价软件	软著登字第 2136657 号	2017SR551373	未发表	2017.9.27	原始取得
148	旋几工业	SYDAS 管理系统	软著登字第 1823915 号	2017SR238631	未发表	2017.6.6	原始取得
149	旋几工业	OPC 数据采集系统	软著登字第 2040156 号	2017SR454872	未发表	2017.8.17	原始取得
150	旋几工业	生产车间机床设备实时监控管理系统	软著登字第 2168502 号	2017SR583218	未发表	2017.1.1	原始取得
151	旋几工业	数据采集实时流量监测管理系统	软著登字第 2168349 号	2017SR583065	未发表	2017.1.1	原始取得
152	旋几工业	设备指标管理系统	软著登字第 2376582 号	2018SR047487	未发表	2018.1.22	原始取得
153	旋几工业	设备维保管理系统	软著登字第 2376574 号	2018SR047479	未发表	2018.1.22	原始取得
154	旋几工业	机床预测性维护管理系统	软著登字第 2454116 号	2018SR125021	未发表	2018.2.26	原始取得
155	旋几工业	机床实时数据智能监控报警系统	软著登字第 2461576 号	2018SR132481	未发表	2018.2.28	原始取得
156	旋几工业	环境能源管理监测系统	软著登字第 2486754 号	2018SR157659	未发表	2018.3.09	原始取得
157	旋几工业	制造车间信息实时采集软件 V2.0	软著登字第 2495846 号	2018SR166751	未发表	2018.3.14	原始取得
158	旋几工业	制造车间信息实时采集与统计分析软件 V2.0	软著登字第 2500360 号	2018SR171265	未发表	2018.3.15	原始取得
159	旋几工业	生产工艺 3D 模	软著登字第	2018SR278954	未发表	2018.4.24	原始

序号	权利人	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
		型仿真软件	2608049 号				取得
160	旋几工业	车间故障信息与统计分析软件 V2.0	软著登字第 2617512 号	2018SR288417	未发表	2018.4.27	原始取得
161	旋几工业	车间维修保养管理系统软件 V2.0	软著登字第 2712884 号	2018SR383789	未发表	2018.5.25	原始取得
162	旋几工业	电解车间设备管理系统	软著登字第 2793436 号	2018SR464341	未发表	2018.6.20	原始取得
163	旋几工业	大数据平台（化工及轻工类）在氟化工车间 3D 仿真模型中的应用系统	软著登字第 3404123 号	2018SR1075028	未发表	2018.12.26	原始取得
164	旋几工业	大数据平台(化工及轻工类)在硝酸铀萃取模型系统中的应用系统	软著登字第 3404127 号	2018SR1075032	未发表	2018.12.26	原始取得
165	旋几工业	大数据平台(化工及轻工类)在风机排烟能耗分析的应用系统	软著登字第 3404141 号	2018SR1075046	未发表	2018.12.26	原始取得
166	旋几工业	大数据平台（化工及轻工类）在车间产能管理中的应用系统	软著登字第 3404133 号	2018SR1075038	未发表	2018.12.26	原始取得
167	旋几工业	生产指标管理系统	软著登字第 3650950 号	2019SR0230193	未发表	2019.3.8	原始取得
168	旋几工业	旋几 XJ.DCU 数据采集软件	软著登字第 4882459 号	2020SR0003763	未发表	2020.1.2	原始取得
169	旋几工业	智慧车间 XJ.MDC1.0 软件	软著登字第 4898706 号	2020SR0020010	未发表	2020.1.6	原始取得
170	旋几工业	T.MES 软件	软著登字第 4925170 号	2020SR0046474	未发表	2020.1.8	原始取得
171	旋几工业	智慧车间 XJ.T.MES 软件	软著登字第 5149117 号	2020SR0270421	未发表	2020.3.18	原始取得
172	旋几工业	大数据平台（化工及轻工类）在车间物料流转监控中的应用系统	软著登字第 3592431 号	2019SR0171674	未发表	2019.2.22	原始取得
173	旋几工业	大数据平台(化工及轻工类)在产品	软著登字第 3582341 号	2019SR0161584	未发表	2019.2.20	原始取得

序号	权利人	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
		配方管理中的应用系统					
174	旋几工业	大数据平台（化工及轻工类）在低放废物处理设备健康诊断中的应用系统	软著登字第3582243号	2019SR0161486	未发表	2019.2.20	原始取得
175	旋几工业	大数据平台（化工及轻工类）在车间维保决策优化中的应用系统	软著登字第3579606号	2019SR0158849	未发表	2019.2.20	原始取得
176	旋几工业	大数据平台（化工及轻工类）在产品质量追溯中的应用系统	软著登字第3582425号	2019SR0161668	未发表	2019.2.20	原始取得
177	旋几工业	大数据平台（化工及轻工类）在低放废物处理设备腐蚀状态管控中的应用系统	软著登字第3582240号	2019SR0161483	未发表	2019.2.20	原始取得
178	旋几工业	大数据平台（化工及轻工类）在风机润滑系统润滑油失效预测中的应用系统	软著登字第3582268号	2019SR0161511	未发表	2019.2.20	原始取得
179	旋几工业	大数据平台（化工及轻工类）在低放废物处理中燃烧效率的探索应用系统	软著登字第3582477号	2019SR0161720	未发表	2019.2.20	原始取得
180	旋几工业	智慧厂区数据运营平台	软著登字第3576133号	2019SR0155376	未发表	2019.2.19	原始取得
181	旋几工业	大数据平台（化工及轻工类）在低放废物处理中能耗分析的应用系统	软著登字第3437643号	2019SR0016886	未发表	2019.1.7	原始取得
182	旋几工业	大数据平台（化工及轻工类）在风机故障诊断中的应用软件	软著登字第3437661号	2019SR0016904	未发表	2019.1.7	原始取得

序号	权利人	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
183	润建股份	4/5G 智能测试分析系统 V1.0	软著登字第 5138780 号	2020SR0260084	2020.3.1	2020.3.16	原始取得
184	润建股份	薪火微课堂 APP[简称: 微课堂]V1.0	软著登字第 5235554 号	2020SR0356858	2020.1.31	2020.4.21	原始取得
185	润建股份	润生活 APP[简称: 润生活]V1.0	软著登字第 5563677 号	2020SR0684981	2020.6.18	2020.6.28	原始取得
186	润建股份	住建数据治理系统 V1.0	软著登字第 5629376 号	2020SR0750680	2019.10.30	2020.7.9	原始取得
187	润建股份	智慧电能数字化运维平台[简称: 数字化运维平台]V1.0	软著登字第 5621523 号	2020SR0742827	2019.9.1	2020.7.8	原始取得
188	南粤云视	闪编移动新闻采编软件系统 (Android 版)	软著登记第 5607557 号	2020SR0728861	2020.2.1	2020.7.6	原始取得
189	南粤云视	闪编移动新闻采编软件系统 (ios 版)	软著登记第 5607558 号	2020SR0729062	2020.2.1	2020.7.6	原始取得
190	南粤云视	闪编移动新闻图文采编软件系统 (ios 版)	软著登记第 5628730 号	2020SR0750034	2020.2.1	2020.7.9	原始取得
191	南粤云视	闪编移动新闻直播软系统 (ios 版)	软著登记第 5615876 号	2020SR0737180	2020.2.1	2020.7.8	原始取得
192	南粤云视	闪编移动新闻指挥调度软件系统 (Android 版)	软著登记第 5621159 号	2020SR0742463	2020.2.1	2020.7.8	原始取得
193	南粤云视	闪编移动新闻指挥调度软件系统 (ios 版)	软著登记第 5621152 号	2020SR0742456	2020.2.1	2020.7.8	原始取得
194	南粤云视	闪编移动新直播软件系统 (Android 版)	软著登记第 5628735 号	2020SR0750039	2020.2.1	2020.7.9	原始取得
195	南粤云视	闪编移动新闻图文采编软件系统 (Android)	软著登记第 5638237 号	2020SR0759541	2020.2.1	2020.7.13	原始取得
196	南粤云视	闪编移动新闻爆料软件系统 (ios 版)	软著登记第 5637447 号	2020SR0758751	2020.2.1	2020.7.13	原始取得
197	南粤云视	闪编移动新闻爆料软件系统	软著登记第 5637453 号	2020SR0758757	2020.2.1	2020.7.13	原始取得

序号	权利人	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
		(Android 版)					
198	南粤云视	闪编移动新闻视频采编软件系统 (Android 版)	软著登记第 5639298 号	2020SR0760602	2020.2.1	2020.7.13	原始取得
200	南粤云视	闪编移动新闻视频采编软件系统 (ios 版)	软著登记第 5639291 号	2020SR0760595	2020.2.1	2020.7.13	原始取得
201	赛皓达	电力监测红外线热缺陷快速识别系统 V1.0	软著登字第 5756240 号	2020SR0877544	未发表	2020.08.05	原始取得
202	赛皓达	电力监测无人机地面站软件系统 V1.0	软著登字第 5756034 号	2020SR0877338	未发表	2020.08.05	原始取得
203	赛皓达	电力监测无人机倾斜摄影飞行控制软件 V1.0	软著登字第 5756040 号	2020SR0877344	未发表	2020.08.05	原始取得
204	赛皓达	电力巡检数据归档管理系统 V1.0	软著登字第 5756046 号	2020SR0877350	未发表	2020.08.05	原始取得

5、作品著作权

截至本募集说明书签署日，发行人拥有的作品著作权如下：

序号	权利人	作品名称	登记类别	登记号	创作完成日	首次发表日期	登记日期	取得方式
1	鹰扬电力	鹰扬	美术	渝作登字 -2017-F-0020 2635	2016.12.22	2016.12.22	2017.2.9	原始取得

6、域名

截至本募集说明书签署日，发行人拥有的域名如下：

序号	域名	网站名称	域名持有者	审核通过日期	备案/许可证号
1	rjtxtech.net	E 线通平台	发行人	2019.7.31	桂 ICP 备 10005040 号-2
2	113.12.195.75	综合应用管理平台	发行人	2019.7.31	桂 ICP 备 10005040 号-4
3	111.59.11.19	润建通信股份有限公司 ERP 系统	发行人	2019.7.31	桂 ICP 备 10005040 号-5
4	rjtx.net	润建股份有限公司	发行人	2019.7.31	桂 ICP 备 10005040 号-6
5	222.84.250.158	合作伙伴管理平台	发行人	2019.7.31	桂 ICP 备 10005040 号-7
6	183.232.65.221 183.232.65.222 183.232.65.220	润建通信股份有限公司	发行人	2019.7.31	桂 ICP 备 10005040 号-8

序号	域名	网站名称	域名持有者	审核通过日期	备案/许可证号
	183.232.65.225 183.232.65.226 183.232.65.219 183.232.65.223 183.232.65.224				
7	runjian.com	润建股份有限公司 网站	发行人	2019.7.31	桂 ICP 备 10005040 号-9
8	luoliny.com	广州市砾立能源科 技有限公司	砾立科技	2019.1.30	粤 ICP 备 19012738 号-1
9	sunhitech.com	广州市赛皓达智能 科技有限公司	赛皓达	2017.5.5	粤 ICP 备 17052528 号-1
10	xuanji-auto.com	山东旋几工业自动 化有限公司	旋几工业	2019.11.11	鲁 ICP 备 16038153 号-1
11	xuanjitech.com	山东旋几工业自动 化有限公司	旋几工业	2019.11.11	鲁 ICP 备 16038153 号-2

八、特许经营权及主要资质情况

（一）特许经营权情况

截至本募集说明书签署日，公司拥有的特许经营权具体如下：

2014年3月21日，公司通过招投标方式取得防城港市地下弱电综合管网投资建设特许经营项目，与防城港市市政管理局签署了《防城港市地下弱电综合管网建设特许经营协议》，由公司投资建设防城港市地下弱电综合管网及附属通信设施，提供地下弱电管网及其他通信服务。本项目计划投资金额2亿元，经营管理年限为30年，即从2014年3月21日至2044年3月20日止。

特许经营协议约定：（1）在经营期内，公司拥有对所建地下弱电综合管网及附属通信设施的产权和处置权；（2）价格由公司与通信运营商、广电、企业等需求单位协商确定；（3）收费由公司与通信运营商、广电、企业等需求单位签订工程施工、维护协议，按协议约定收取进度、初验款及终验款。

在特许经营协议下，公司与防城港市三大运营商会基于某路段签署具体的项目施工合同，项目建成之后直接移交给运营商，收益归公司所有。根据此种合作模式，该特许经营项目下公司与客户签订的具体合同可视同公司的一般工程项目，目前上述项目均已施工完毕。公司具备从事通信工程建设服务所需的业务资

质。

(二) 资格认证情况

截至本募集说明书签署日，公司拥有的业务资质证书如下：

序号	公司名称	证书名称	证书编号	颁发单位	许可范围	有效期至
1	润建股份	建筑业企业资质证书	D145067128	中华人民共和国住房和城乡建设部	通信工程施工总承包壹级	2021.4.8
2	润建股份	建筑业企业资质证书	D245023269	广西壮族自治区住房和城乡建设厅	电子与智能化工程专业承包贰级 建筑装饰装修工程专业承包贰级	2021.5.5
3	润建股份	建筑业企业资质证书	D345015716	南宁市行政审批局	建筑工程施工总承包叁级 电力工程施工总承包叁级 市政公用工程施工总承包叁级 机电工程施工总承包叁级 地基基础工程专业承包叁级 钢结构工程专业承包叁级 建筑机电安装工程专业承包叁级 城市及道路照明工程专业承包叁级 输变电工程专业承包叁级 施工劳务不分等级	2021.3.29
4	润建股份	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	A2.B1-20150073	中华人民共和国工业和信息化部	网络托管业务	2025.1.13
5	润建股份	承装(修、试)电力设施许可证	6-2-00045-2014	国家能源局南宁监督局	承装类三级、承修类四级、承试类四级	2020.11.4
6	润建股份	有线广播电视工程企业资质证书	CATV-10120191150	中国广播电影电视社会组织联合会	总承包壹级	2021.12.31
7	润建股份	信息系统集成及服务资质证书	XZ3450020170210	中国电子信息行业联合会	信息系统集成及服务叁级	2021.3.31
8	润建股份	信息系统运行维护能力证书	GXYW2019121310026L	广西电子信息协会	信息系统运行维护	2022.12.12
9	润建股份	信息系统集成资质证书	GXJC2019011010026L	广西电子信息协会	信息系统集成壹级	2022.1.9
10	润建股份	信息通信建设企业服务能力证书	通信(集)16118004	中国通信企业协会	信息通信网络系统集成甲级	2025.1.2
11	润建股份	信息通信用户管线建设企业服务能力证书	通信(线)1618001	中国通信企业协会	用户通信管道、用户通信线路、综合布线及其配套设备等的工程建设	2024.12.7
12	润建股份	信息技术服务运行维护标准符合性证书	ITSS-YW—3-450020180158	中国电子工业标准化技术协会	信息技术服务运行维护叁级	2021.8.7

序号	公司名称	证书名称	证书编号	颁发单位	许可范围	有效期至
13	润建股份	安防工程企业设计施工维护能力证书	ZAXNP01201745010024-01	中国安全防范产品行业协会	安防工程企业设计施工维护能力壹级	2023.8.31
14	润建股份	中国设备维修安装企业能力等级证书	194500261612689	中国设备管理协会 中国制冷空调工业协会	制冷空调D类I级	2022.12.30
15	润建股份	劳务派遣经营许可证	4501002017047	南宁市行政审批局	经营劳务派遣业务	2023.4.25
16	润建股份	CMMI5软件能力成熟度模型认证	230	Demix (CMMI Institute Partner)	软件能力成熟度5级	核发日期 2018.1.10
17	润建股份	安全生产许可证	(桂)JZ安许证字(2011)000072	广西壮族自治区住房和城乡建设厅	建筑施工	2023.3.4
18	润建股份	通信建设工程企业安全生产合格证	通信(企安)14180001	中国通信企业协会	信息通信网络系统集成	2022.4.9
19	润建股份	中国电信无线网络协优企业资质证书	CT2019127	中国电信云网运维部	-	2020.12.31
20	润建股份	质量管理体系认证证书	11419EC3836R3M	北京东方纵横认证中心有限公司	输变电工程施工(公司资质和许可范围内)质量管理体系符合GB/T19001-2016/ISO 9001:2015及GB/T50430-2017标准; 计算机系统集成、通信信息网络系统的设计、实施,通信网络维护,通信设备维修,计算机应用软件开发,通信网络优化服务,安防技术防范工程(系统)设计、施工(安装)、维护,电力设施承装、承修 质量管理体系符合GB/T19001-2016/ISO9001:2015标准	2022.8.27
21	润建股份	环境管理体系认证证书	USA19E43560R3M	北京东方纵横认证中心有限公司	环境管理体系符合ISO 14001:2015标准,环境管理体系适用范围为“计算机信息系统集成,通信信息网络系统的设计、实施,通信网络维护,通信设备维修,计算机应用软件开发,通信网络优化服务,安防技术防范工程(系统)设计、施工(安装)、维护,电力设施承装、承修,输变电工程施工(该公司资质范围内)及其所涉及场所的相关环境管理活动”	2022.8.27
22	润建股份	职业健康安全管理体系认证证书	11419S23837R3M	北京东方纵横认证中心有限公司	职业健康安全管理体系符合ISO45001:2018标准,职业健康安全管理体系适用范围为“计算机信息	2022.8.27

序号	公司名称	证书名称	证书编号	颁发单位	许可范围	有效期至
					系统集成，通信信息网络系统的设计、实施，通信网络维护，通信设备维修，计算机应用软件开发，通信网络优化服务，安防技术防范工程（系统）设计、施工（安装）、维护，电力设施承装、承修，输变电工程施工（该公司资质范围内）及其所涉及场所的相关职业健康安全活动”	
23	润建股份	信息安全管理 体系认证证书	02118I10096 R1S	华夏认证中心 有限公司	与通信信息网络系统的设计、系统集成和维护相关的信息安全管理活动（适用性声明版本:V1.1）信息安全管理体系符合 GB/T22080-2016/ISO/IEC27001:2013标准	2021.4.15
24	润建股份	信息技术服务 管理体系认证 证书	0212018ITS M0019R1MN	华夏认证中心 有限公司	向外部客户交付通信信息网络系统的维护的服务管理体系符合 ISO/IEC20000-1:2011标准	2021.4.15
25	润建股份	商品售后服务 认证证书	25819SV030 0009R0S	中正国际认证 （深圳）有限 公司	信息网络系统集成的售后服务符合 GB/T27922-2011《商品售后服务评价体系》规定的五星级要求	2022.6.4
26	润建股份	社会责任体系	CC6660	香港品质保证 局	计算机系统集成和开发；通信信息网络维护和优化；通信信息网络系统集成的体系符合SA8000：2014标准	2022.1.16
27	润建股份	信息安全服务 资质认证	CCRC-2019-I SV-SM-799	中国网络安全 审查技术与认 证中心	信息系统安全运维服务资质符合 CCRC-ISV-C01:2018《信息安全服务规范》二级服务资质要求	2020.12.15
28	润建股份	信息安全服务 资质认证	CCRC-2019-I SV-SD-223	中国网络安全 审查技术与认 证中心	软件安全开发服务资质符合 CCRC-ISV-C01:2018《信息安全服务规范》二级服务资质要求	2020.12.15
29	润建股份	信息安全服务 资质认证	CCRC-2019-I SV-SI-1677	中国网络安全 审查技术与认 证中心	信息系统安全集成服务资质符合 CCRC-ISV-C01:2018《信息安全服务规范》二级服务资质要求	2020.12.15
30	润建股份	海关进出口货 物收发货人备 案回执	45019609S8	中华人民共和 国海关	-	长期
31	润建股份	对外贸易经营 者备案登记表	05046765	对外贸易经营 者备案登记	-	长期
32	润建股份	社会责任体系	51320SA000 5R0M	深圳美澳检测 认证有线公司	计算机系统集成和开发、通信信息网络维护和优化、通信信息网络系统集成	2023.4.6
33	润建股份	工程设计资质	A145018750	中华人民共和 国住房和城乡 建设部	（电子通信广电行业（有线、无线通信）专业乙级）	2025.4.3
34	诚本咨询	工程勘察资质 证书	B245011203	广西自治区住 房和城乡建 设厅	工程勘察专业类（工程测量）乙级	2024.1.29

序号	公司名称	证书名称	证书编号	颁发单位	许可范围	有效期至
35	诚本咨询	劳务派遣经营许可证	4501002018168	南宁市人力资源和社会保障局	经营劳务派遣业务	2021.8.22
36	诚本咨询	质量管理体系认证证书	11420Q43194R2S	北京东方纵横认证中心有限公司	质量管理体系符合GB/T19001-2016/ISO9001:2015标准；质量管理体系适用范围：工程勘察专业类（工程测量）	2023.7.16
37	诚本咨询	环境管理体系认证证书	11420E43195R2S	北京东方纵横认证中心有限公司	环境管理体系符合GB/T24001-2016/ISO14001:2015标准；环境管理体系适用范围：工程勘察专业类（工程测量）及其所涉及场所的相关环境管理活动	2023.7.16
38	诚本咨询	职业健康安全管理体系认证证书	11420S23196R2S	北京东方纵横认证中心有限公司	职业健康安全管理体系符合GB/T45001-2020/ISO 45001:2018标准；职业健康安全管理体系适用范围：工程勘察专业类（工程测量）及其所涉及场所的相关职业健康安全活动	2023.7.16
39	信安锐达	建筑业企业资质证书	D245055693	广西壮族自治区住房和城乡建设厅	防水防腐保温工程专业承包贰级 建筑装饰装修工程专业承包贰级 建筑幕墙工程专业承包贰级	2023.8.10
40	信安锐达	建筑业企业资质证书	D345055690	南宁市行政审批局	建筑工程施工总承包叁级 市政公用工程施工总承包叁级 机电工程施工总承包叁级 地基基础工程专业承包叁级 钢结构工程专业承包叁级 环保工程专业承包叁级	2023.7.26
41	信安锐达	涉密信息系统集成资质	JC301900036	广西壮族自治区国家保密局	系统集成/综合布线乙级	2022.5.21
42	信安锐达	安全生产许可证	B245011203	广西壮族自治区住房和城乡建设厅	建筑施工	2021.9.14
43	信安锐达	质量管理体系认证证书	25819Q0201R0S	中正国际认证（深圳）有限公司	电力设备、计算机软硬件、通信器材、网络设备的销售符合GB/T19001-2016/ISO9001:2015标准	2022.8.1
44	信安锐达	环境管理体系认证证书	25819E0109R0S	中正国际认证（深圳）有限公司	环境管理体系符合GB/T24001-2016/ISO14001:2015标准，环境管理体系适用范围为“电力设备、计算机软硬件、通信器材、网络设备的销售及相关管理活动”	2022.8.1
45	信安锐达	职业健康安全管理体系认证证书	25819S0118R0S	中正国际认证（深圳）有限公司	电力设备、计算机软硬件、通信器材、网络设备的销售及相关管理活动符合ISO45001:2018标准	2022.8.1
46	云谷创智	信息系统集成及服务资质	XZ4440020172219	中国电子信息行业联合会	信息系统集成及服务四级	2021.9.30
47	云谷	信息安全管理	0432017ISM S0022R0S-0	北京联合智业	计算机应用软件开发服务、计算机	2020.11.9

序号	公司名称	证书名称	证书编号	颁发单位	许可范围	有效期至
	创智	体系认证证书		认证有限公司	软硬件运维服务的信息安全管理活动（适用性声明版本:VI.0）符合GB/T22080-2016/IEC27001:2013标准	
48	云谷创智	信息技术服务管理体系认证证书	0432017ITS M0031R0MN-0	北京联合智业认证有限公司	向客户提供计算机系统的软硬件运行维护服务符合ISO/IEC20000-1:2011标准	2020.12.13
49	鑫广源电力	工程设计资质证书	A244013664	广东省住房和城乡建设厅	电力行业(送电工程、变电工程)专业乙级	2024.8.8
50	鑫广源电力	工程咨询单位乙级资信证书	91440104761928807K-19ZYY19	广东省工程咨询协会	电力(含火电、水电、核电、新能源)	2022.9.29
51	鑫广源电力	劳务派遣经营许可证	440104190030	广州市越秀区人力资源和社会保障局	经营劳务派遣业务	2022.6.16
52	鑫广源电力	质量管理体系认证证书	0070019Q50875R2M	中鉴认证有限责任公司	送电、变电工程设计，火电工程咨询质量管理体系符合GB/T19001-2016/ISO9001：2015标准	2022.3.38
53	鑫广源电力	环境管理体系认证证书	0070019E50468R2M	中鉴认证有限责任公司	环境管理体系符合标准GB/T24001-2016/ISO14001:2015，环境管理体系适用范围为“送电、变电工程设计、火电工程咨询及相关管理活动”	2022.3.38
54	鑫广源电力	职业健康安全管理体系认证证书	0070019S50434R2M	中鉴认证有限责任公司	送电、变电工程设计，火电工程咨询及相关管理活动符合GB/T28001-2011/OHSAS 18001：2007标准	2021.3.11
55	砾立科技	CMMI	4283	PAC CONSULTING	Maturity Level3	2022.8.23
56	砾立科技	计量器具型式批准证书	2019L130-44	广东省市场监督管理局	双频测地型GNSS形变检测仪	长期有效
57	砾立科技	环境管理体系认证证书	02818E10655R1S	北京中安质环认证中心有限公司	环境管理体系符合标准GB/T 24001-2016/ISO 14001:2015，环境管理体系适用范围为软件开发、信息系统集成、电力技术服务及相关活动	2023.10.9
58	砾立科技	质量管理体系认证证书	02817Q11264R1S	北京中安质环认证中心	软件开发、信息系统集成、电力技术服务及相关活动符合GB/T 19001-2016/ISO 9001:2015标准	2023.10.12
59	砾立科技	信息安全管理证书	02817X10148R0S	北京中安质环认证中心	信息系统集成，能源技术咨询服务，能源管理服务，电力电子技术服务，电气设备修理的信息安全管理符合GB/T22080-2016/ISO/IEC27001:2013标准	2020.11.14
60	砾立科技	职业健康安全管理体系认证	02818S10579R1S	北京中安质环认证中心	软件开发、信息系统集成、电力技术服务及相关活动符合GB/T	2023.10.9

序号	公司名称	证书名称	证书编号	颁发单位	许可范围	有效期至
		证书			45001-2020/ISO 45001:2018标准	
61	砾立科技	信息技术服务管理体系认证证书	20W10049R0S	北京中安质环认证中心有限公司	为客户提供信息技术咨询服务、计算机应用软件开发及软硬件维护服务的信息技术服务管理活动。	2023.5.10
62	恒泰电力	建筑业企业资质	D344055275	广州市住房和城乡建设委员会	输变电工程专业承包三级;建筑机电安装工程专业承包三级;城市及道路照明工程专业承包三级;建筑工程施工总承包三级;电子与智能化工程专业承包二级;建筑装饰装修工程专业承包二级	2021.3.31
63	恒泰电力	安全生产许可证	(粤)JZ安许证书 [2019]011557延	广东省住房和城乡建设厅	建筑施工	2022.10.11
64	恒泰电力	承装(修、试)电力设施许可证	6-1-00098-2011	国家能源局南方监管局	承装类四级、承修类四级、承试类四级	2024.1.5
65	恒泰电力	民用无人机驾驶航空器经营许可证	民航通(无)企字第021796号	中国民用航空中南地区管理局	航空喷洒、航空摄影、空中拍照	长期有效
66	恒泰电力	环境管理体系认证证书	0350319E20197R1M	兴原认证中心有限公司	环境管理体系符合标准GB/T24001-2016/ISO14001:2015,环境管理体系适用范围为:资质范围内的建筑工程施工总承包;输变电工程专业承包;建筑机电安装工程专业承包;城市及道路照明工程专业承包;电子与智能化工程专业承包;电力设施工程的承装、承修、承试	2022.7.31
67	恒泰电力	质量管理体系认证证书	0350319Q30302R1M	兴原认证中心有限公司	资质范围内的电力设施工程的承装、承修、承试符合GB/T19001-2016/ISO9001:2015标准	2022.7.31
68	恒泰电力	职业健康安全管理体系认证证书	0350319S30176R1M	兴原认证中心有限公司	资质范围内的建筑工程施工总承包;输变电工程专业承包;建筑机电安装工程专业承包;城市及道路照明工程专业承包;电子与智能化工程专业承包;电力设施工程的承装、承修、承试符合ISO45001:2018标准	2022.7.31
69	恒泰电力	建设施工行业质量管理体系认证证书	0350319Q30302R1M	兴原认证中心有限公司	资质范围内的建筑工程施工总承包;输变电工程专业承包;建筑机电安装工程专业承包;城市及道路照明工程专业承包;电子与智能化工程专业承包符合GB/T19001-2016/ISO9001:2015和GB/T50430-2017标准	2022.7.31
70	赛皓	建筑业企业资质	D344165674	广州市住房和	电力工程施工总承包三级	2023.4.4

序号	公司名称	证书名称	证书编号	颁发单位	许可范围	有效期至
	达	质		城乡建设委员会		
71	赛皓达	安全生产许可证	(粤)JZ安许证字[2017]013127	广东省住房和城乡建设厅	建筑施工	2020.11.28
72	赛皓达	承装(修、试)电力设施许可证	6-1-00083-2016	国家能源局南方监管局	承装类四级、承修类四级、承试类四级	2022.8.28
73	赛皓达	劳务派遣经营许可证	440104170031	广州市越秀区人力资源和社会保障局	劳务派遣	2023.5.11
74	赛皓达	广东省高新技术产品证书	201818509	广东省高新技术企业协会	电网安全隐患诊断分析服务	2021.12
75	赛皓达	广东省高新技术产品证书	201818510	广东省高新技术企业协会	无人机航拍信息采集建模服务	2021.12
76	赛皓达	民用无人机驾驶员训练机构合格证	UAS-JG-0163	中国航空器拥有者及驾驶员协会	多旋翼、固定翼、垂直起降固定翼、植保多旋翼	2021.3.6
77	赛皓达	民用无人驾驶航空器经营许可证	民航通(无)企字第000346号	中国民用航空中南地区管理局	航空喷洒、航空摄影、空中拍照、驾驶员培训、表演飞行	长期有效
78	赛皓达	信息系统集成及服务资质证书	XZ4440020163716	中国电子信息行业联合会	信息系统集成及服务	2020.12.30
79	赛皓达	环境管理体系认证证书	0070019Q51786R1M	中鉴认证有限责任公司	环境管理体系符合标准GB/T 19001-2016/ISO9001:2015, 环境管理体系适用范围为: 无人机销售、培训及服务; 智能电子产品的技术服务; 软件开发; 电力设备试验	2022.6.10
80	赛皓达	质量管理体系认证证书	0070019Q51786R1M	中鉴认证有限责任公司	无人机销售、培训及服务; 智能电子产品的技术服务; 软件开发; 电力设备试验符合GB/T 19001-2016/ISO9001:2015标准	2022.6.10
81	赛皓达	职业健康安全管理体系认证证书	0070019S50912R1M	中鉴认证有限责任公司	无人机销售、培训及服务; 智能电子产品的技术服务; 软件开发; 电力设备试验及相关管理活动符合GB/T45001-2020/ISO45001:2018标准	2022.6.10
82	赛皓达	信息技术服务管理体系认证证书	20W10052R0S	北京中安质环认证中心有限公司	信息技术服务管理体系符合ISO/IEC 20000-1:2018; 为客户提供信息技术咨询服务、计算机应用软件的开发及软件硬件维护服务的信息技术管理活动	2023.5.12
83	鹰扬电力	广东省建设行业资质证书(工程设计)	A244057222	广东省住房和城乡建设厅	工程设计电力行业送电工程专业丙级, 工程设计电力行业变电工程专业丙级	2021.8.18
84	鹰扬电力	企业知识产权管理体系认证	404IPL190514R0S	北京万坤认证服务有限公司	资质范围内的电力工程设计和服务过程的知识产权管理符合	2022.4.7

序号	公司名称	证书名称	证书编号	颁发单位	许可范围	有效期至
		证书			GB/T29490-2013标准	
85	旋几工业	软件产品证书	鲁 RC-2017-079 2	山东省软件行业协会	SYDAS管理系统V1.0	2022.9.11
86	旋几工业	软件产品证书	鲁 RC-2017-137 1	山东省软件行业协会	OPC数据采集系统V1.0	2022.12.28

九、发行人境外经营和境外资产情况

截至本募集说明书签署日，发行人有三家境外全资子公司润建国际、润建新加坡和润建德国，有三家境外控股孙公司润建印尼、润建智能印尼和润建菲律宾。其基本情况如下：

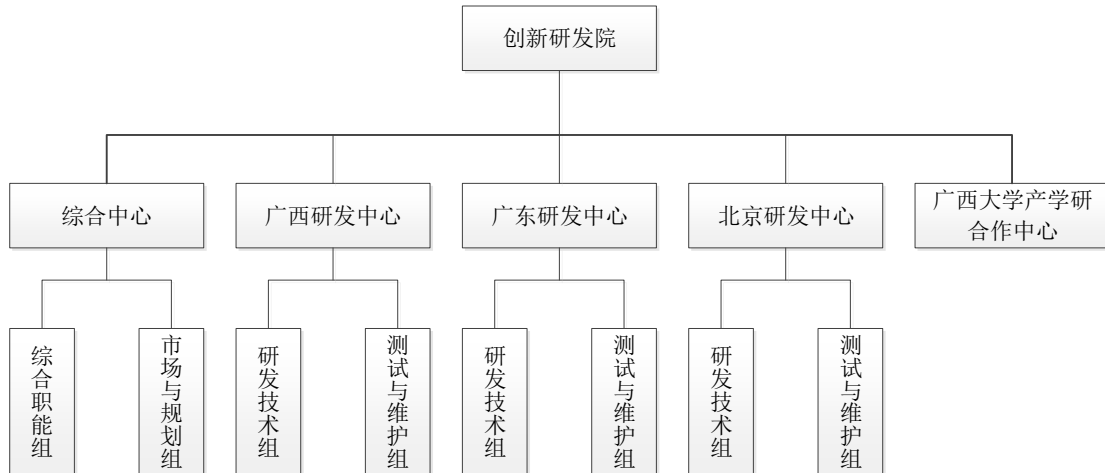
序号	公司名称	成立时间	主要产品或服务	注册资本 (万元)	持股比例		主要经营地
					直接	间接	
1	润建国际	2019-7-9	海外通信技术服务	10,000万港币	100%	-	香港
2	润建新加坡	2019-10-28	通信网络、数据网络、智能与信息化工程的投资、建设与维护	0.3万新加坡元	100%	-	新加坡
3	润建德国	2020-9-23	智慧能源技术、产品的开发与销售	50万欧元	100%	-	德国
4	润建印尼	2020-2-7	通信、信息、电力、能源专业人员劳务外包、劳务派遣、教育培训服务	100亿印尼盾	-	49%	印尼
5	润建智能印尼	2020-2-7	通信网络、电力、能源及其他专业技术服务领域等的投资、建设与维护	100亿印尼盾	-	67%	印尼
6	润建菲律宾	2020-2-5	通信及信息技术培训业务	1,100万比索	-	99.99%	菲律宾

截至本募集说明书签署日，润建国际、润建新加坡、润建德国和润建菲律宾尚未实际开展业务。截至2020年6月30日，润建印尼的总资产为46.53万元，净资产为10.57万元，润建智能印尼的总资产为40.88万元，净资产为0.93万元；2020年1-6月，润建印尼的营业收入为39.07万元，净利润为10.69万元，润建智能印尼的营业收入为33.72万元，净利润为1.08万元；发行人的境外经营刚刚起步，目前境外资产和营收规模均很小。

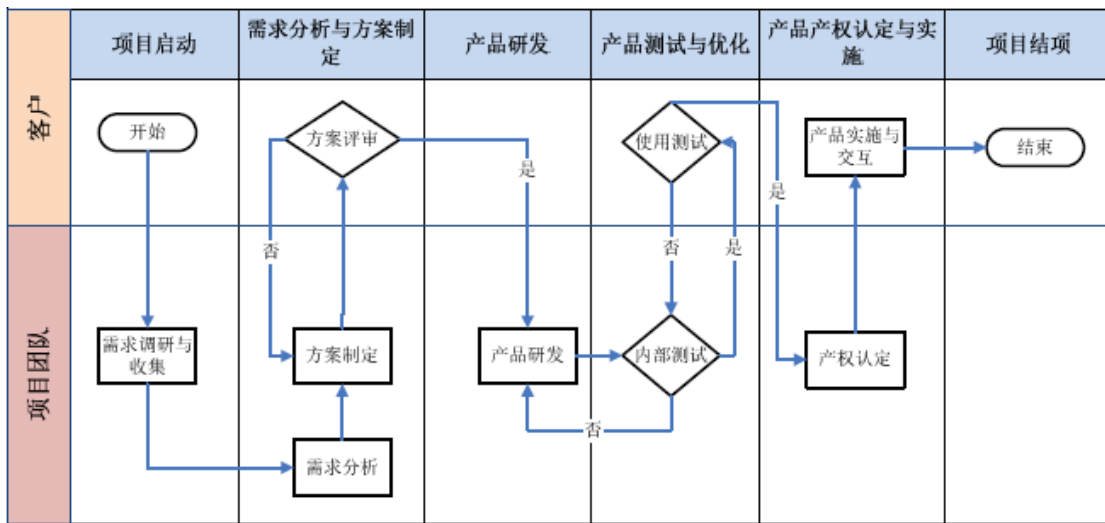
十、核心技术与研发情况

(一) 研发部门构成及研发流程

公司设创新研究院，负责公司对外软件研发业务，以及公司其它业务相关的技术研发、技术成果转化、人员培训等工作，同时负责公司业务开展过程中技术应用的指导并解决疑难问题。公司与广西大学等重点院校开展合作，推动技术研发和研究成果的转化。公司研发部下设综合中心、广西研发中心、广东研发中心、北京研发中心、广西大学产学研合作中心，其组织架构如下：



公司研发流程如下：



(二) 研发支出情况

报告期内，公司用于技术研发的投入占营业收入的比例平均为 3.25%，新技术及新工艺的研发有效促进了公司的转型升级和整体实力的提升，公司的研发支出占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
研发支出	5,551.95	11,799.56	11,038.88	8,803.07
营业收入	171,993.86	371,702.50	323,168.01	277,839.47
研发支出占比	3.23%	3.17%	3.42%	3.17%

（三）核心技术情况

为通过科技与创新实现万物互联，建设完成万物互联的智慧平台的愿景，公司致力于人工智能、区块链、云计算、大数据、边缘计算、物联网、5G 等新兴技术的研究，实施了多个创新研究项目，并在各个行业和公司运营中得到了广泛应用，取得良好效果。

1、网优大数据平台研究与应用

平台内设模拟路测，网络质量分析，楼宇覆盖分析，用户轨迹分析，端到网络质量分析等模块，分别从无线网、核心网信令、省级大数据平台等方面来采集数据，对数据进行分析处理，加以网优/运维/市场等专业常用的网络分析方法（栅格地理化、汇聚分析、多维分析等），提供多种数据解决方案，为运营商的网络优化、网络质量监测、用户体验管理、市场营销等提供数据支撑和决策。

2、智慧建维管理支撑平台

打造多行业应用的智慧建维管理平台，包含工单全流程闭环管理、非正式雇佣人员、工器具、车辆、资源、材料、监控管理等模块。平台以安全管控为中心、工作任务为基本单元、企业级综合信息为辅助，同步融合工单多源数据，联动最优资源匹配投入、数据留痕归档与分析应用，构建项目安全、交付及物料的全过程技术支撑体系，实现数字化、智能化、可视化管理，有效提升建维效率，降低建维成本，进而促进建维的精细化管理。

3、基于 NB-IoT 网络大数据评估覆盖与结构的技术

本技术通过大数据评估 NB-IoT 网络覆盖与结构的替代 MR 法，NB-IoT 网络和 FDD LTE 网络共存，FDD LTE 载波与 NB-IOT 载波处于共发射机共天线的状态；通过 LTE 用户测量到的 FDD LTE 的测量报告(下称 MR)，按照共模 NB-IoT 小区和 FDD LTE 小区对应的 NB 小区参考信号和 FDD LTE 小区参考信号的功率

配置和两者载波频率差，换算出两者场强差，获得类比 MR 结果，使用类比 MR 换算结果作为 NB 网络的替代 MR，即可以依据海量 MR 以大数据方式评估 NB 网络覆盖与结构。本技术的替代 MR 法能实现依据 LTE 网络上报的海量 MR 对 NB-IoT 网络覆盖与结构进行评估。

4、5G 网络 MU-MIMO 的新型泄漏电缆技术

本技术涉及一种可实现地铁场景 5G 网络 MU-MIMO 的新型泄漏电缆，沿着泄漏电缆的轴向，将电缆分为若干段分别开设槽孔，相邻两段电缆开设的槽孔方向排列不同，使相邻两段电缆辐射的信号波束相互垂直相交。本技术通过对辐射型或泄漏型泄漏电缆使用新型开槽工艺，使泄漏信号能分段地以不同的极向方向进行覆盖，相邻两段信号的波束相互垂直相交，利用两个极化波束信号的正交性，在地铁无法布置大规模阵列天线的场景下，实现 MU-MIMO 的应用。

5、室外机柜防盗技术

重点运用于移动通信基站领域，提供一种室外机柜防盗装置，包括柜体，所述的柜体包括两侧侧板、后板和柜门、基板、拦板、暗锁和暗锁保护体，室外机柜防盗装置在现有技术的基础上做了改进，将暗锁设置在基板内，并在柜门外侧设置拦板，对锁体进行了隐蔽处理，达到防切割、防撬的作用，柜门的开启和关闭均方便快捷，并且结构简单，达到了很好的防盗效果。

6、移动通信网络代理维护路径规划系统

本系统主要实现移动通信网络代理维护路径规划方法，系统根据代维人员及其定位信息，筛选出与代维人员的区域属性、技能属性同时匹配的所有工单，对工单集合的每个工单分别设定工单紧急度的权重、工时的权重、积分的权重、距离的权重，设置当天工作时长；分别采用紧急工单优先方法、有效工时最大化方法、积分值最大化方法、距离最短方法和综合调度方法计算出最优工单执行路径。系统能实现通信综合代维工单执行的个性化路线规划，能根据代维工单任务情况，自动灵活选择实现更符合实际工作、更全面、更准确、效率最高的路径规划，实现工单智能调度，解决工作安排计划性差的问题，提高代维工作效率，提升任务处理及时性，并能应用推广至其它行业。

7、防伪技术

提供一种防伪级别更高、复制破解难度更大、验证结果更精准的防伪装置，不仅使得真伪验证环节的操作更简单，还能够从根源上杜绝产品制假造假的行为。其特征就在于，包括经过加压处理的产品容器、设在产品容器上的真伪鉴别按钮、以及设在产品容器内的防伪模块；真伪鉴别按钮用于触发防伪模块工作；防伪模块至少包括 eSIM 卡、压力传感器、通信模组、无线通信模块和电池；eSIM 卡配备有唯一 eSIM 卡号，所述 eSIM 卡号与企业后台服务端档案库中记录的产品 eSIM 卡号信息一致；压力传感器用于监测产品容器内的气压变化；所述通信模组分别与真伪鉴别按钮、压力传感器、eSIM 卡以及无线通信模块连接；企业后台服务端通过物联网与通信模组连接；所述无线通信模块通过无线网络与用户终端连接；所述电池作为电源，分别与真伪鉴别按钮、压力传感器以及通信模组连接。

8、门户信息管理平台

平台主要通过运用移动互联网、云计算、大数据等先进技术，实现信息资源管理门户、信息资源开放门户、数据分析、数据运营等功能，整合公共设施和公共基础服务信息，加强基础数据和信息资源采集与动态管理，积极推进业务智能化、公共服务便捷化、公用设施智慧化、网络与信息安全化，促进跨部门、跨行业、跨地区信息共享与互联互通，使城市建设更加有序，城市管理更加精细，政务服务更加便捷，行业管理更加高效。

9、社会资源管理平台

构建区域性的统一社会管理平台，实行对本地区、全社会、各领域、各部门、各村镇发生的各类资源信息的采集、统报、分析、预警、维护全过程跟踪管理。平台提供了较为全面的资源信息管理、资源运维管理、资源运营管理，以及资源 GIS 呈现、统计报表分析等功能。

10、融合监控管理平台

本平台主要应用于机房运维监控管理，提高日常运维管理和应急指挥调度等应急工作的统一、管理规范；通过监控大屏，实现机房设备异常、工单执行现状、

地市资源等情况的实时展示,有效提升机房应急保障和突发事件处置的快速响应能力。主要功能包括值班监控、异常预警管理、故障工单管理、运维报表管理、应急资源管理、资源布防管理、应急动态视图、重点场景保障等功能子系统和系统接口组成。

11、智慧融媒体中心设计与建设研究

“媒体融合”是信息传输通道的多元化下的新作业模式,是把报纸、电视台、电台等传统媒体,与互联网、手机、手持智能终端等新兴媒体传播通道有效结合起来,资源共享,集中处理,衍生出不同形式的信息产品,然后通过不同的平台加以传播。融媒体中心建设是时下全国媒体行业系统平台建设和业务形态革新的重心,平台建设则成为媒体融合在众多争议的推进中必须着手的第一阶段工作。项目从技术角度对融媒体中心建设进行思考,并就平台建设的核心板块进行分析,以探讨并提出合适的技术解决方案。

12、5G 手机报警人精确定位方法

通过在智能手机终端增设识别模块识别用户所拨打的号码是否为报警电话,定位模块通过运营商网络自动上报报警人的位置信息;国家公共应急定位平台的报警电话列表模块用于设置报警电话内容,报警人位置信息管理模块能够获取报警人的位置信息及报警时间,全国接警中心管理模块用于管理接警中心,报警人信息设置模块通过将国家应急定位平台 IP 列为各运营商白名单地址,当用户访问 IP 地址时,运营商将报警人的报警人信息上传至国家公共应急定位平台,系统功能设置模块用于设置访问权限和日志管理;接警中心通过国家公共应急定位平台赋予的权限获取报警人的位置信息。本方法的报警定位精度和灵活度高,且易于管理。

13、蓄电池供电方式的控制方法、系统

涉及蓄电池供电方式控制技术,具体为一种蓄电池供电方式的控制方法、系统、存储介质及装置,该方法包括通过采集供电信息,控制蓄电池的供电方式。即通过控制蓄电池的供电方式,保障了设备的正常、安全运行,同时控制蓄电池放电时长,缓解蓄电池的供电压力,减少蓄电池能耗,使蓄电池得到充分的利用,

提高蓄电池的利用效率，延长电池使用寿命，使其发挥最大作用；最终达到降本增效的目的。

14、基于边缘计算的 T-MES 工业物联网解决方案的研究

基于边缘计算的 T-MES 工业物联网平台，聚焦于企业生产效率管理，围绕设备联网、设备数据采集、设备状态监控、生产效率分析等核心业务环节，利用工业互联网新技术、新模式，实现企业数字化、网络化的改造升级，以此提升企业生产效率、降低运营成本、提高产品质量、优化产业协同。

15、5G+4K/8K 超高清制播系统

融合 5G 边缘计算、分布式高性能存储、大数据、AI 辅助制作、VR/AR、HDR、沉浸式音频、4K/8K 超高清视频等技术，面向广西区内各类广播电视、媒体单位、视频内容运营商以及互联网媒体等，实现超高清内容的汇聚、生产、转码、播出、运营等创新应用，打造广西 5G+4K/8K 超高清制播系统示范案例。

（四）主要在研项目及进展情况

项目名称	项目描述	目前进展情况
智能资产与材料调度管理体系研究与应用	运用现代信息管理手段，使资产与材料调度快速、高效运转，使调度组织、指挥、协调作用得到充分的发挥，保障各单元安全、稳定、优质的运转，建立强有力的集中统一指挥和组织工作。	软件产品：完成智能资产与材料调度管理体系研究与应用需求收集工作，完成软件开发工作的 95% 技术规范：完成智能资产与材料调度管理体系研究与应用体系技术规范、技术流程方案
施工安全与质量管理体系研究与应用	对风险做到事前预防、控制，不但可以防微杜渐，还可以使我们从业者生命安全、人民群众和国家财产免受不必要的损失。项目通过构建完备的施工安全和质量管理体系，优化资源配置与人员管理，以信息技术为支持，保障工程的安全与质量管理，促进企业的工程建设不断发展。	软件产品：完成施工安全与质量管理体系研究与应用需求收集和分析工作，完成软件开发工作的 95% 技术规范：完成施工安全与质量管理体系研究与应用体系技术规范、技术流程方案
铁塔智能代维平台研究与应用	搭建统一平台，有效推进整合区域资源、代维资源，以提升代维的团队协作能力，进一步推动维护管理流程更加简便、顺畅、高效。不仅能让各种指令信息、反馈信息的传递更加准确高效，而且可以节约大量	软件产品：完成铁塔智能代维平台需求收集和分析工作，完成软件开发工作的 90% 技术规范：铁塔智能代维平台研究与应用体系技术规范、技术流

项目名称	项目描述	目前进展情况
	的人力成本和时间成本。	程方案
网优大数据平台研究与应用	对投入运行的网络进行参数采集、数据分析，找出影响网络质量的原因，通过技术手段或参数调整使网络达到最佳运行状态的方法，使网络资源获得最佳效益，同时了解网络的增长趋势，为扩容提供依据。利用新技术大数据平台对网优进行分析，提高网络质量，同时网络的经济效益也得到了充分发挥。	软件产品：完成网优大数据平台研究与应用的需求收集和分析工作，完成软件开发工作的 80% 技术规范：基于网优大数据平台研究与应用研究与应用体系技术规范、技术流程方案
NB 无线大数据优化平台研发与应用	在无线网络优化工作中，2/3/4G 利用 MR 数据进行大数据评估无线网络覆盖与结构是惯用且非常有效的方法，但 NB 网络由于协议限制不上报 MR 数据，使得对其做覆盖与结构评估不得不使用路测扫频的方式来进行，这实际上是以“点线”数据来代替“面”数据，是不全面的。“NB 无线大数据优化系统”，即解决 NB-IOT 网络覆盖评估中评估不全面、耗时费力、成本高等问题。	软件产品：完成 NB 无线大数据优化平台研发与应用的需求收集和分析工作，完成软件开发工作的 45% 技术规范：完成 NB 无线大数据优化平台研发与应用技术规范、技术流程方案
通信基站智能节电平台研发与应用	项目通过分析现网痛点，现网节能效果不佳：“难以兼顾：用户感知佳与节能效果大难以兼顾”、“难以贴身：门限设置粗放，难以对每个小区贴身设置”、“难以全时：仅在少量时段得以实际降耗，不能全时应用”，为避免节能期间用户网络体验降低，节电功能应用范围、使用周期均受限，传统方式下节能效率有很大提升空间。在此基础上，研发“通信基站智能节电平台”。	软件产品：完成通信基站智能节电平台研发与应用的需求收集和分析工作，完成软件开发工作的 45% 技术规范：完成通信基站智能节电平台研发与应用技术规范、技术流程方案
基于 OTT 的手机精准定位与排查解决方案	本项目基于 OTT 的数据采集，实现手机精准定位与排查，如快速而准确地定位或排查哪些人员在何时出现在何地，系统设置添加的指定人员在出现时自动告警辅助破案等。通过手机排查定位，可应用于辅助缉拿逃犯、打击传销窝点、搜救失踪人员、区域手机排查、破案线索查找等场景。	软件产品：完成基于 OTT 的手机精准定位与排查解决方案的需求收集和分析工作，完成软件开发工作的 45% 技术规范：完成基于 OTT 的手机精准定位与排查解决方案技术规范、技术流程方案
通信网络疑难弱覆盖解决方案	项目主要通过特殊区域，如边远山区村落附近无基站覆盖的弱覆盖、无覆盖问题以及密集城中村，深度覆盖不足导致的弱覆盖问题进行现场测试勘察，网络弱覆盖区域进行覆盖、质量分析，找出网络中存心	软件产品：完成通信网络疑难弱覆盖解决方案的需求收集和分析工作，完成软件开发工作的 40% 技术规范：完成通信网络疑难弱

项目名称	项目描述	目前进展情况
	的主要问题，给出方案分析与设计思路，并指出设计阶段覆盖和容量规划要点。形成解决方案。	覆盖解决方案技术规范、技术流程方案
重点场景网络智能分析与保障系统研发与应用	系统实现自动识别高铁、高校、地铁等各类重点场景，进行全时段、多维度关联分析，接入现有网优各类型数据并进行融合呈现，及时发现重点场景网络问题，实现具体的分类场景评估-预警-处理-质检机制，形成闭环流程，提升重点场景质量。	软件产品：完成重点场景网络智能分析与保障系统研发与应用的需求收集和分析工作，完成软件开发工作的 40% 技术规范：完成重点场景网络智能分析与保障系统研发与应用技术规范、技术流程方案
基于大数据深度挖掘的 5G 网络质量评估及优化方案	建立了网络质量评价、网络价值评估、用户追踪与评估的方法，构建了基于大数据深度挖掘的 5G 网络质量评估及优化方案，实现了海量、多维数据的整合和综合分析以及高价值区域、高价值用户的评价、呈现，为建设、维护和市场提供了决策依据。	软件产品：完成基于大数据深度挖掘的 5G 网络质量评估及优化方案的需求收集和分析工作，完成软件开发工作的 40% 技术规范：完成基于大数据深度挖掘的 5G 网络质量评估及优化方案技术规范、技术流程方案
合作伙伴服务管理体系建设及探讨	合作伙伴服务管理系统，目标在于建设合作伙伴的门户，向公司合作伙伴展示公司相关政策及产品解决方案；向公司各类合作伙伴提供合作入口，包括注册、引入、审核、合同签订、成员管理等；为公司合作伙伴提供合作过程管理的平台，实现公司与合作伙伴的互动；在公司内部实现合作伙伴资源统筹管理等等。	软件产品：合作伙伴服务管理平台建设、知识产权输出。完成软件开发工作的 35% 技术规范：合作伙伴服务管理体系建设、技术规范、技术流程方案
集团专线建设管理及流程规范	系统主要实现 WEB 和 APP 集团专线建设全流程管控，专线进度跟进，各环节责任人展示，建设工单超时预警等。系统设计主要包含“新建建设工单”、“新建预勘察”、“新建故障工单”、“草稿箱”、“我的待办”、“我的已办”、“我发起的流程”、“工单管理”、“消息管理”等功能模块。	软件产品：集团专线建设管理系统、知识产权输出，完成软件开发工作的 35% 技术规范：集团专线建设管理流程规范、技术规范、技术流程方案
招投标项目信息大数据平台建设方案及应用管理	平台以招标公告抓取及录入为起点，使用统一平台、单点登陆的方式进行设计与应用，平台贯穿投标线条全业务流程，可实现招投标全过程各环节的监管，即可实现招投标全过程进度自动监控及投标费用信息统计及分析。主要功能有招标公告信息自动抓取、项目参投审批、投标任务分工管理、投标结果管理、费用审计及申请、	软件产品：招投标项目信息大数据平台、知识产权输出，完成软件开发工作的 35% 技术规范：招投标项目信息大数据平台建设方案及应用管理技术规范、技术流程方案

项目名称	项目描述	目前进展情况
	费用统计及分析等。	
基于物联网的智能人流量监测与预警体系	为了能更好的监测某地市或区域人流量情况，以便公安及相关管理部门可以更好的应对、预警部分区域可能出现群体性事件，智能人流量监测预警系统通过利用分布全市各区域的无线通信网络基站的用户接入数据，以人流量热力图的形式，对异常聚集人流量的区域进行提示，提高预警监控工作效率。	软件产品：基于物联网的智能人流量监测预警系统、知识产权输出，完成软件开发工作的 35% 技术规范：基于物联网的智能人流量监测预警系统研究与应用技术规范、技术流程方案
基于云计算的智慧城市资源管理综合解决方案	旨在打造智慧城市综合信息管理顶层平台。平台以智慧杆为主体资源进行设计开发，以“可管、可控、可呈现”为三大核心理念，以“云”、“管”、“边”、“端”作为整体架构设计，实现各类型资源的管控与整合、数据的高效、安全传输、资源数据的有效采集、资源的动态监控。最终实现多方社会化资源管理、互联互通及增值服务运营，增强社会化增值服务的可拓展性及生态体系建设。	软件产品：基于云计算的智慧城市资源管理平台、知识产权输出，完成软件开发工作的 35% 技术规范：基于云计算的智慧城市资源管理综合解决方案、技术规范、技术流程方案
智慧融媒体中心设计与建设研究	融媒体中心建设是时下全国媒体行业系统平台建设和业务形态革新的重心，平台建设则成为媒体融合在众多争议的推进中必须着手的第一阶段工作。项目从技术角度对融媒体中心建设进行思考，并就平台建设的核心板块进行分析，以探讨并提出合适的技术解决方案	软件产品：智慧融媒体管理平台，完成软件开发工作的 40% 技术规范：智慧融媒体中心设计与建设研究综合解决方案、技术规范、技术流程方案
智慧食堂管理系统的设计与实现及其综合解决方案	智慧食堂系统不仅包括采购、成本、库存、报表、人员权限、饭卡管理等基础食堂管理功能，还有高端的食堂总部管控能力，能满足所有规模的食堂管理需求。平台可实现精准配餐，提高就餐效率，多种支付方式，智能营养专家，降低经营成本，可控采购库存，提升用户体验，杜绝食安隐患。	软件产品：智慧食堂管理系统，完成软件开发工作的 20% 技术规范：智慧食堂管理综合解决方案、技术规范、技术流程方案
城市智慧水务云平台在水利现代化建设中的应用及其技术探究	智慧水务云平台将为城市提供更为优质的供排水服务以及防汛排涝、水质污染管控与环境保护、防灾减灾等公共服务，同时提升水务部门工作效能与工作质量，管控与及时处理各种应急水务事件，提升水务服务水平与满意程度，优化资源配置，实现各类水务活动的数据化、信息化与智慧	软件产品：城市智慧水务云平台，完成软件开发工作的 20% 技术规范：城市智慧水务云平台建设、技术规范、技术流程方案

项目名称	项目描述	目前进展情况
	化管理，保障水务服务。	
大数据视角下高校智慧校园信息化建设的顶层设计及创新研究	将各种应用系统的数据与信息资源进行有效的整合与集成，包括网络的融合、信息或数据的集成、服务集成，按照基于智能化的管理和个性化的信息服务方式整合起来。根据智慧校园的理念，基于云计算和大数据技术的智慧校园系统架构包括统一门户服务、服务支持、数据信息集成、网络融合服务、以及标准信息体系和安全维护体系。	软件产品：高校智慧校园大数据信息化平台，完成软件开发工作的 20% 技术规范：高校智慧校园大数据信息化平台建设方案及应用管理技术规范、技术流程方案
基于能源互联和物联网、云计算的新型智慧园区部署研究	以“一个共享数据平台为基础，两个综合应用（管理、服务）软件系统”为主线，面向园区内不同需求，提供统一化管理、差异化服务的整体综合解决方案。方案提供基础通信、数据中心、专业 ICT 应用系统、第三方接口、中间件定制开发、平台软件定制开发等基础服务；横向延展提供设计、施工、维护等服务，逐步实现以总包为引领的“智慧园区”建设服务模式；纵向拓深提供统一管理、差异应用、多方联动、互动展示等人机一体化应用服务，促进智慧园区建设及快速发展。	软件产品：基于能源互联和物联网、云计算的新型智慧园区平台，完成软件开发工作的 10% 技术规范：基于能源互联和物联网、云计算的新型智慧园区平台建设、技术规范、技术流程方案
区块链技术创新下的无线频谱接入方法及系统研究	项目针对当前分布式频谱接入管理的诸多安全性问题，提出了利用区块链技术对无线频谱接入进行管理，有效提高了频谱接入的安全性。	软件产品：区块链技术创新下的无线频谱接入方法及系统、发明专利输出，完成软件开发工作的 10% 技术规范：区块链技术创新下的无线频谱接入方法及系统技术规范、技术流程方案
基于联盟链建立体域网信息安全机制的方法研究	项目针对体域网暴露的诸多安全性问题，提出了利用联盟区块链对体域网信息进行管理的安全机制，联盟区块链的身份认证，密封通道传输和分布式记账能有效地保护用户隐私数据，防止用户的生理信息被篡改。	知识产权输出：发明专利 技术规范：基于联盟链建立体域网信息安全机制的方法研究技术规范、技术流程方案，完成机制输出工作的 10%
基于 UML 技术的数字化施工图联合审查管理信息系统设计与实现	面向对象可视化建模技术引入了施工审查管理系统的开发中，在充分研究面向对象建模思想、UML 的语义特点基础上，建立了一个符合施工图审查流程和企业内部实际情况的系统模型。实现了审查数据的唯一性、实时性、准确性，优化了工作流程，	软件产品：基于 UML 技术的数字化施工图联合审查管理信息系统平台、知识产权，完成软件开发工作的 10% 技术规范：基于 UML 技术的数字化施工图联合审查管理信息

项目名称	项目描述	目前进展情况
	提高了管理和效率。	系统平台建设、技术规范、技术流程方案
数字审批与行业管理及建筑业管理信息系统的研究与开发	项目通过探索大数据、物联网、AI、GIS、5G 等前沿技术在消防现场验收中的应用，并结合这些技术完善系统功能，实现现场验收检测数据的实时采集、传输、比对和分析，实现对现场验收实时监管。	软件产品：数字审批与行业管理及建筑业管理信息系统、知识产权，完成软件开发工作的 10% 技术规范：数字审批与行业管理及建筑业管理信息系统技术规范、技术流程方案
基于北斗定位的智能治安巡防勤务管理系统设计与实现	系统通过便携多功能巡防设备内部的卫星定位模块采集当前巡防点的信息，再经由巡防设备内的接口借助无线通信网络把数据存储转发到巡防系统远程管理平台，远程端的巡防信息管理系统对接收的数据进行处理。同时，系统融合了多种技术，不用在固定点安装标识点信息钮，解决了在巡防点以外区域动态巡防的问题。	软件产品：智能治安巡防勤务管理系统，完成软件开发工作的 10% 技术规范：基于北斗定位的智能治安巡防勤务管理系统建设、技术规范、技术流程方案
基于数据中心的应急发电规划调度系统规划方法及配套技术探讨	主要运用于站点停电期间，协助运维工作进行快速响应，及时规划，高效处理站点发电工作。主要功能为发电路线规划，发电过程管控，基础数据维护，发电资源管理等。为支撑维护工作提供有力保障，提高效率，节约资源。	软件产品：应急发电规划调度系统、知识产权，完成软件开发工作的 10% 技术规范：基于数据中心的应急发电规划调度系统规划方法及配套技术规范、技术流程方案

（五）技术创新机制

技术创新是企业持续发展的不竭动力，公司始终把技术创新作为持续发展的基石。公司具体的技术创新机制如下：

1、制度保障机制

公司制定了《技术创新管理体系》，出台了《知识产权管理办法》、《知识产权奖惩办法》、《专利管理办法》、《科研档案管理规定》、《技术保密管理规定》等制度，这些制度的建立有利于公司知识产权创造能力和自主创新能力的提高。公司每年定期从全国高等院校招聘一批优秀毕业生，改善技术研发部的年龄结构和知识结构。

2、人才激励机制

为加强研发部人才队伍建设、拓宽人才发展空间、改善部门用人方式、建立健全人才激励机制制度，公司建立了人力资本与科研成果、技术技能为基础的有偿转移制度，将知识、技能、管理、专利、科技发明与原创科研成果等有形或无形资产转化为货币或股权，实行人才资本产权激励制度；研发部门结合部门实际，制订了具体的人才奖励措施，及时奖励在科研、生产、经营、管理与服务等工作中成绩显著、贡献突出的各类人才。

3、“产学研”结合的研发机制

为适应企业的发展需要，公司研发部引进了通信工程、计算机科学与技术等学科、电子信息工程、电气工程及自动化的专业人才；同时，公司充分利用社会力量，积极开展国内技术合作与交流，与广西大学等高校、科研院所建立了长期稳定的合作关系，为公司的技术研发提供外部支持力量，为持续创新提供坚实保障。目前公司与广西大学共建了广西通信工程运输与服务工程技术研究中心，已被广西壮族自治区科学技术厅认定为广西工程技术研究中心，同时，公司被广西壮族自治区工业和信息化委员会认定为自治区产学研用一体化企业。

十一、质量控制情况

（一）质量控制标准

公司建立了适合公司经营管理模式的质量控制体系，顺利通过了ISO9001:2015质量管理体系认证。公司在总部层面设置了安全质量管理部，对服务质量进行指导和监督；在分支机构层面建立了二级核查和班、组、队一级核查项目核查体系。

（二）质量控制措施

公司建立了满足安全生产需要的质量管控体系，同时结合业务开展实际情况，阶段性的补充完善质量管控体系，生产经营活动中，执行公司、分支机构、班组队三级事前、事中、事后全方位质量防控。公司已进行了多期基层管理骨干培训，同时推行走动式管理，重点加强对现场质量的管控，公司层面进行抽样式

检查，推动分支机构、班组队（维护站、项目队）对现场质量各项管控措施的落实。

公司制定了《工程项目质量管理规定施工作业规范》，严格按照设计文件的要求进行施工，质量符合国家通信工程相关合格标准及建设单位的技术规范要求。项目经理对本项目各专业的质量实施统一的监督管理，审阅质量安全主管提交的质量分析报告和整改方案、工程主管提交的质量整改结果。质量安全主管负责项目的质量监督，监督质量监督员执行质量检查计划，搜集质量监督员提交的抽检结果，进行质量分析，编写质量分析报告，提出质量整改方案，并定期把报告和方案提交给项目经理和工程主管。质量监督员对施工现场进行质量监督，按照质量检查计划实施质量抽检，并定期向质量安全主管、施工队长报告抽检结果。工程主管负责单项工程的质量保证工作，监督质量自检、复检和整改措施的实施，并向质量安全主管、项目经理提交质量整改结果。

（三）质量纠纷情况

公司服务质量稳定可靠，报告期内不存在因客户投诉产生的重大质量纠纷。

十二、自上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

单位：万元

首发前最近一期末(2017年12月31日)净资产额	118,953.97		
历次股本筹资情况	发行时间	发行类别	净筹资额
	2018年3月	首次公开发行股票	125,596.06
	合计		125,596.06
首发后累计派现金额	7,946.87（含税）		
本次发行前最近一期末（2020年6月30日）净资产额	299,818.16		
本次发行前最近一期末（2020年6月30日）归属于上市公司股东的净资产额	294,008.22		

十三、最近三年及一期公司及控股股东、实际控制人所做出的重要承诺及承诺的履行情况

最近三年及一期，公司及控股股东、实际控制人所做出的重要承诺内容及履

行情况如下：

（一）关于股份锁定的承诺

实际控制人李建国先生、蒋鹂北女士及其控制的弘泽熙元、威克德力承诺：

自发行人首次公开发行股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该等股份。发行人上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，其直接或间接持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月（若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则上述价格将进行相应调整）。

实际控制人李建国先生承诺：在担任发行人董事、高级管理人员期间，在前述承诺的股份锁定期届满后，每年转让的股份不超过其直接或间接持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内不转让其直接或间接持有的发行人股份；申报离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份数量不超过其直接或间接持有的发行人股份总数的 50%（余额不足 1,000 股时，可以一次转让）。

（二）关于持股意向及减持意向的承诺

公司控股股东李建国先生、实际控制人李建国先生、蒋鹂北女士以及持股 5% 以上的股东弘泽熙元和威克德力的持股意向及减持意向如下：

公司股票上市后 36 个月内不减持公司股票。在锁定期满后 24 个月内若减持公司股票，本人/本企业将在遵守法律法规、证券交易所上市规则等相关规定的前提下，每年减持数量不超过本人/本企业直接或间接持有公司股票总数的 20%。减持价格不低于发行价（若公司股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）。本人/本企业将采用集中竞价、大宗交易、协议转让等法律、法规允许的方式转让公司股票并于减持前三个交易日予以公告。若本人违反锁定期满后 24 个月内股票减持意向的承诺，本人/本企业同意将实际减持股票所获收益归公司所有。

在锁定期满后 24 个月内，本人/本企业计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份的，将在首次卖出的十五个交易日前预先披露减持计划，在任意连续三个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不得超过公司股份总数的 1%；本人/本企业通过协议转让方式减持股份并导致本人/本企业所持公司股份低于 5%的，本人/本企业将在减持后 6 个月内继续遵守上述承诺。本人/本企业通过协议转让方式减持股份的，单个受让方的受让比例不得低于 5%。本人/本企业在减持公司股份时，减持比例中的股份总数按照发行股份的总股本计算。

若本人/本企业因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的；因违反证券交易所自律规则，被证券交易所公开谴责未满三个月等触发法律、法规、规范性文件、中国证监会、证券交易所规定的不得减持股份的情形的，本人/本企业不得进行股份减持。

（三）关于稳定股价措施的承诺

公司 2016 年第四次临时股东大会审议通过了《公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价的预案》，具体内容如下：

1、股价稳定措施的启动和停止

（1）启动条件及程序

1) 启动条件：公司自本次发行并上市之日起三年内，一旦出现连续 20 个交易日公司股票收盘价均低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产情形时（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数；若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度未经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整，下同），公司将采取如公司回购股份、公司控股股东/董事（独立董事除外）/高级管理人员增持公司股份等一项或者多项措施稳定公司股价，并保证该等股价稳定措施实施后，公司的股权分布仍符合上市条件。

2) 稳定股价具体方案的审议程序：公司应当在前述稳定股价措施的启动条件成立后 5 个交易日内召开董事会、25 个交易日内召开股东大会，审议稳定股

价具体方案。相关责任方应在股东大会审议通过该等方案后的 5 个交易日内，启动稳定股价具体方案的实施。

（2）停止条件

在经股东大会审议通过的稳定股价具体方案正式公告之日起至其实施完毕之日的期间内，如在连续 5 个交易日内，公司股票收盘价均不低于公司上一个会计年度末经审计的每股净资产时，将停止实施稳定股价具体方案。

2、稳定股价的具体措施

（1）公司回购股份

公司根据股东大会审议通过的稳定股价具体方案而回购股份的，应当符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》等法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，并按照该等规定的要求履行有关向社会公众股东回购公司股份的具体程序。

公司回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或中国证监会认可的其他方式。

如公司采取回购股份的稳定股价措施，应遵循下述原则：

1) 公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额；

2) 单次用于回购股份的资金金额不高于上一个会计年度经审计的归属于母公司所有者的净利润的 10%；

3) 单一会计年度用于回购股份的资金金额合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司所有者的净利润的 30%。

超过上述标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现稳定股价情形的，公司将继续按照上述原则执行。

（2）控股股东增持股份

根据公司控股股东出具的承诺函，若稳定股价具体方案涉及控股股东增持股

份措施的，则在实施完毕稳定股价具体方案中的公司回购股份措施后，连续 10 个交易日每日股票收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（审计基准日后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，应做除权、除息处理），公司控股股东根据法律、法规、规范性文件和公司章程的规定以增持公司股票的形式稳定公司股价。

公司控股股东以增持公司股票的形式稳定公司股价，遵循下述规则：

1) 在股东大会审议通过的单个稳定股价具体方案中，用于增持股票的资金金额不低于其最近一次获得的现金分红金额的 20%；

2) 在一个会计年度内股东大会审议通过了多个稳定股价具体方案的情况下，股东在该会计年度内用于增持股票的资金金额合计不超过该股东最近一次获得的公司现金分红金额的 50%；

3) 在增持行为完成后的 6 个月内将不出售所增持的股份。

超过上述第 2) 项标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一会计年度继续出现稳定股价情形的，控股股东将继续按照上述原则执行。

(3) 董事（独立董事除外）、高级管理人员增持股份

根据公司董事（独立董事除外，下同）、高级管理人员出具的承诺函，若稳定股价具体方案涉及公司董事、高级管理人员增持股份措施的，则在实施完毕稳定股价具体方案中的控股股东增持股份措施后，连续 10 个交易日每日股票收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（审计基准日后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，应做除权、除息处理），公司董事、高级管理人员将根据法律、法规、规范性文件和公司章程的规定以增持公司股票的形式稳定公司股价。

公司董事、高级管理人员以增持公司股票的形式稳定公司股价，应遵循下述原则：

1) 在股东大会审议通过的单个稳定股价具体方案中，董事、高级管理人员用于增持股份的资金金额不低于其因担任董事、高级管理人员而在最近一个会计

年度从公司领取的税后薪酬的 10%；

2) 在一个会计年度内股东大会审议通过了多个稳定股价具体方案的情况下，董事、高级管理人员用于增持股份的资金金额不超过其因担任董事、高级管理人员而在最近一个会计年度从公司领取的税后薪酬的 30%；

3) 在增持行为完成后的 6 个月内将不出售所增持的股份。

超过上述第 2) 项标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一会计年度继续出现稳定股价情形的，公司董事、高级管理人员将继续按照上述原则执行。

(四) 关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人李建国先生和蒋鹂北女士出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“本人控制的企业（发行人及其子公司除外）目前并没有以任何形式从事或参与与发行人及其子公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

本人保证本人及本人实际控制的除发行人及其子公司以外的其他企业将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何与发行人及其子公司构成竞争的任何业务或活动，不以任何方式从事或参与任何与发行人及其子公司业务相同、相似或可能取代发行人及其子公司业务的活动。

本人如从任何第三方获得的商业机会与发行人及其子公司经营的业务有竞争或可能竞争，本人将立即通知发行人，并将该商业机会让予发行人或其子公司。

本人承诺不利用任何方式从事影响或可能影响发行人及其子公司经营、发展的业务或活动。”

(五) 关于减少及规范关联交易的承诺

控股股东、实际控制人李建国先生就减少及规范关联交易作出以下承诺：

“1、本人将严格按照《公司法》等法律法规以及《公司章程》等有关规定行使股东权利，不利用股东的地位谋取不当的利益，不损害公司及其中小股东的合法权益；

2、在股东大会对有关涉及本人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；

3、在任何情况下，不要求公司向本人提供任何形式的担保，不占用公司资源、资金；

4、在本人作为发行人控股股东、实际控制人期间，本人及附属企业尽量避免与发行人之间不必要的关联交易发生；

5、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照《公司章程》、有关法律法规和证券交易所的有关规定履行信息披露义务，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；

6、如违反上述承诺与发行人进行交易而给发行人及其他股东造成损失的，本人将依法承担相应的赔偿责任。”

实际控制人蒋鹏北女士就减少及规范关联交易作出以下承诺：

“1、在任何情况下，不要求公司向本人提供任何形式的担保，不占用公司资源、资金；不利用实际控制人的地位谋取不当的利益，不损害公司及其中小股东的合法权益；

2、在本人作为发行人实际控制人期间，本人及附属企业尽量避免与发行人之间不必要的关联交易发生；

3、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照《公司章程》、有关法律法规和证券交易所的有关规定履行信息披露义务，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；

4、如违反上述承诺与发行人进行交易而给发行人及其他股东造成损失的，

本人将依法承担相应的赔偿责任。”

（六）关于公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

公司实际控制人李建国先生作为董事、高级管理人员，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出以下承诺：

“1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

如本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人应在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；如本人违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。”

（七）关于公司缴纳社保及住房公积金的承诺

公司实际控制人李建国先生和蒋鹂北女士就发行人缴纳社保、住房公积金情况出具以下承诺：“如发行人及其下属子公司因首次公开发行并在境内证券交易所上市完成之日前的事由，因未足额、按时为公司全体员工缴纳社会保险、住房公积金，导致发行人及其下属子公司需补缴社会保险、住房公积金，或被相关行政主管部门或司法机关处以罚金、征收滞纳金或被任何其他方索赔的，本人将以现金支付方式无条件补足公司应缴差额并承担发行人及其下属子公司因此而受到的全部经济损失。”

（八）关于房屋租赁风险的承诺

就发行人及其分、子公司租赁物业可能面临的风险，以及为规范发行人房产租赁，发行人实际控制人李建国先生和蒋鹂北女士出具以下承诺：

“发行人将按照相关内部控制制度，规范房产租赁，严格控制瑕疵房产的数量及比重，确保承租的瑕疵房产数量及面积比重在 2018 年底之前降至 30% 以下，在 2019 年底之前降至 20% 以下，在 2020 年底之前降至 15% 以下；

发行人不得租用不符合安全标准的房屋，并定期对租赁的房屋进行全面安全检查，避免发生安全隐患事故；

若因他人主张权利或有权部门行使职权而导致发行人及其分、子公司所签相关房屋租赁合同无效或产生纠纷，导致发行人及其分、子公司需要搬迁、被有权部门处罚或被他人追索，或因租赁瑕疵房产发生安全隐患事故给发行人及其分、子公司造成损失的，本人愿意无条件地代发行人及其分、子公司承担相应责任，并赔偿其由此可能遭受的一切经济损失，且自愿放弃向发行人及其分、子公司追偿的权利。”

（九）关于保护投资者利益的承诺

1、发行人的承诺

（1）公司首次公开发行股票并上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（2）如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在证券监督管理部门作出上述认定时，依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格按照发行价加算银行同期存款利息确定；

（3）如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。

2、控股股东、实际控制人的承诺

（1）公司首次公开发行股票并上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

(2) 如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,本人将依法赔偿投资者损失。

(十) 未履行承诺的约束措施

1、发行人未履行承诺的约束措施

本公司将严格履行本公司就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项,积极接受社会监督。

(1) 如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的,需提出新的承诺(相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序)并接受如下约束措施,直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕:

1) 在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;

2) 不得进行公开再融资;

3) 对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴;

4) 不得批准董事、监事、高级管理人员的主动离职申请,但可以进行职务变更;

5) 给投资者造成损失的,本公司将向投资者依法承担赔偿责任。

(2) 如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的,需提出新的承诺(相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序)并接受如下约束措施,直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕:

1) 在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因;

2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案,并提交股东大会审议,尽可能地保护本公司投资者利益。

2、控股股东、实际控制人未履行承诺的约束措施

本人将严格履行本人就发行人首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

(1) 如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

- 1) 可以职务变更但不得主动要求离职；
- 2) 主动申请调减或停发薪酬或津贴；
- 3) 如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有。

(2) 如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

- 1) 在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因；
- 2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护投资者利益。

截至本募集说明书签署日，公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行向投资者作出的公开承诺的情形。

十四、公司股利分配政策

(一) 股利分配政策

根据《公司法》及公司现行有效的《公司章程》之规定，公司的股利分配政策如下：

“《公司章程》第一百五十三条 公司的股利分配政策为：

1、利润分配的原则

公司在经营状况良好、现金能够满足正常经营和长期发展需求的前提下，应积极实施利润分配政策，利润分配应重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定；公司利润分配还应兼顾公司合理资金需求的原则，不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续

经营能力。

2、利润分配的形式

公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合方式分配利润。公司分配股利时,优先采用现金分红的方式。公司具备现金分红条件的,应当采用现金分红进行利润分配。

3、利润分配的期间间隔

公司一般按照会计年度进行利润分配,在符合现金分红条件的情况下,公司原则上每年进行一次现金分红,也可以根据公司的资金需求状况进行中期利润(现金)分配。

4、现金分红的具体条件及最低比例

(1) 公司在同时满足如下具体条件时应当实施现金分红

①公司该年度的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值;

②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告;

③公司未来十二个月内无重大资金支出,重大资金支出是指:(1)公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的50%,且超过5,000万元人民币;(2)公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的50%。

在符合现金分红条件的情况下,公司应进行现金分红,公司每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的母公司可分配利润的10%。公司因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。

(2) 现金分红的最低比例

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，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①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%；

②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%；

③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，可以按照前述第③项处理。

5、发放股票股利的条件

公司可以根据公司实际情况采取股票股利分配，如公司不具备现金分红条件或董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配或公司经营情况良好在满足现金分红条件时。采用股票股利进行利润分配的，公司董事会应综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄因素。

6、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

《公司章程》第一百五十四条 公司利润分配的审议程序：

1、公司应充分听取中小股东的意见，通过网络、电话、邮件等方式收集中小股东意见，并由公司投资者关系管理相关部门将中小股东意见汇总后交由公司董事会；公司董事会应在充分考虑中小股东意见后制订调整利润分配政策的方案，并作出关于修改《公司章程》的议案；

2、独立董事应对上述议案进行审核并独立发表审核意见，监事会应对上述议案进行审核并发表审核意见；

3、在公布定期报告的同时，董事会提出利润分配预案并在董事会决议公告

及定期公告中公布；公司股东大会按照既定利润分配政策对利润分配方案审议通过作出决议；

4、董事会审议通过上述议案后报股东大会审议批准，公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见；

5、股东大会审议上述议案时，公司可以提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决，该事项应由股东大会特别决议通过；

6、股东大会批准上述议案后，公司相应修改《公司章程》，执行调整后的利润分配政策。

（二）最近三年利润分配情况

单位：万元

分红年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
现金分红金额（含税）	2,648.96	2,648.96	2,648.96
归属于上市公司股东的净利润	23,004.62	20,587.77	23,940.00
当年现金分红占合并报表中归属于母公司股东净利润的比例	11.51%	12.87%	11.06%
最近三年累计现金分红合计			7,946.87
最近三年归属于母公司股东年均可分配利润			22,510.80
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例			35.30%

十五、公司最近三年及一期发行的债券情况及资信评级情况

（一）最近三年及一期债券发行和偿还情况

公司最近三年及一期不存在对外发行债券的情形。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司无发行在外的公司债券，亦未发行短期融资券、中期票据等债券类融资工具，公司累计债券余额为零。

（二）最近三年及一期偿债财务指标

公司最近三年及一期的偿付能力指标如下：

财务指标	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
利息保障倍数（倍）	248.52	46.85	21.98	18.26

财务指标	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
利息偿还率	100%	100%	100%	100%

注：利息保障倍数=（税前利润+利息支出）/利息支出；贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出

（三）资信评级情况

公司聘请中证鹏元资信评估股份有限公司为本次发行的可转债进行信用评级，根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的信用评级报告，公司主体信用等级为“AA”，本次可转债信用等级为“AA”。该级别反映了公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，债务安全性很高，违约风险很低。

十六、董事、监事和高级管理人员

（一）现任董事、监事和高级管理人员的基本情况

发行人现任董事9名（其中独立董事3名）、监事3名、非董事高级管理人员1名，相关董事、监事和高级管理人员情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	2019年总薪酬（万元）
李建国	董事长	男	55	2020.6.23-2023.6.22	38.14
许文杰	副董事长、总经理	男	44	2020.6.23-2023.6.22	32.98
梁姬	董事、财务总监	女	47	2020.6.23-2023.6.22	27.89
方培豪	董事	男	51	2020.6.23-2023.6.22	29.30
胡永乐	董事、副总经理	男	40	2020.6.23-2023.6.22	31.01
周冠宇	董事	男	45	2020.6.23-2023.6.22	2019年10月进入公司
李胜兰	独立董事	女	60	2020.6.23-2023.6.22	6.00
马英华	独立董事	女	56	2020.6.23-2023.6.22	6.00
万海斌	独立董事	男	41	2020.6.23-2023.6.22	6.00
唐敏	监事会主席	女	35	2020.6.23-2023.6.22	17.06
陶秋鸿	监事	女	39	2020.6.23-2023.6.22	21.87
欧宇菲	职工代表监事	女	30	2020.6.23-2023.6.22	9.22
罗剑涛	董事会秘书	男	37	2020.6.23-2023.6.22	17.32

（二）现任董事、监事和高级管理人员的简历

1、董事会成员

李建国先生：1964年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1982年11月至1984年6月期间在海南军区守备121师担任战士；1984年6月至1986年6月期间在桂林陆军学院担任学员；1986年6月至1994年10月期间在广州军区第二通信总站担任军官；1994年10月至2005年7月期间在广东中人企业（集团）有限公司担任项目经理；2006年1月至2008年3月期间在广东中人集团建设有限公司担任项目经理；2003年1月至2012年9月期间在润建有限工作，曾先后担任执行董事、董事长；2012年9月至今担任润建股份董事长。

许文杰先生：1975年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师。2001年9月至2003年5月期间在广州环信信息有限公司担任项目经理；2003年5月至2012年9月在润建有限任职，先后担任执行董事、总经理；2012年9月至今在润建股份任职，其中2012年9月至今担任总经理，2014年4月至今担任董事，2016年4月至今担任副董事长。

梁姬女士：1972年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年7月至2000年4月期间在南宁市钢精厂担任工业会计；2000年5月至2002年12月期间在广东中人润建发展有限公司担任财务经理；2003年1月至2012年9月在润建有限工作，先后担任公司财务部经理、审计结算部经理、财务总监；2012年9月至今在润建股份担任董事、财务总监。

方培豪先生：1968年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。1994年7月至1998年11月期间在广东邮电学院担任教师；1998年11月至2001年1月期间在广东粤讯工程有限公司担任经理；2001年1月至2006年9月期间在惠州邮电工程有限公司担任经理；2006年9月至2016年9月期间在广州逸信电子科技有限公司担任董事长、总经理；2016年11月起在润建股份担任董事。

胡永乐先生：1980年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师。2004年5月至2005年3月期间在Shinki Corporation of Hong Kong Limited担任工程师；2005年4月至2008年1月期间在华为技术有限公司担任工程师；2008年2月至2012年9月在润建有限工作，历任网络部、研发部总

经理；2012年9月至今在润建股份任职，其中2012年9月至今担任研发部主管，2016年2月至今担任董事，2020年6月至今担任副总经理。

周冠宇先生：1975年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年3月至2000年6月在中国电科第七研究所担任工程师；2000年7月至2019年10月在广州杰赛科技股份有限公司历任通信规划设计院专业总工程师、云计算中心副总工程师兼公司专家、政企事业部总工程师；2019年10月至今担任公司副总裁、数字平台研发院院长，2020年6月至今担任董事。

李胜兰女士：1960年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，教授。1977年至1979年期间在兰州市公交公司四车队担任文书；1979年8月至1983年7月在西北师范大学政治系攻读本科学位；1983年至1988年期间在西北师范大学政治系担任讲师；1988年至1991年期间在兰州大学攻读硕士学位；1991年至1999年期间在兰州大学管理科学系担任系副主任(主持工作)；1999年至2006年期间在中山大学岭南学院经济学系担任系主任；2007年至2015年12月期间在中山大学岭南学院担任副院长；2016年1月至今任中山大学岭南学院经济学教授、博士生导师；2013年12月至2019年12月担任广州白云电器设备股份有限公司独立董事；2016年2月至今担任润建股份独立董事；2018年1月至今担任广弘股份有限公司独立董事；2018年12月至今担任粤桂股份独立董事；2019年1月至今担任惠州农商行独立董事；2019年12月至今担任箭牌家居集团股份有限公司独立董事。

马英华女士：1963年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，教授。1986年7月至1995年10月在哈尔滨财贸大学任教；1995年10月至2004年9月在广西财专（广西财院前身）任教，担任会计系副主任；2007年10月至2008年6月，在广西财经学院任教，担任会计系副主任；2008年6月至今在广西财经学院会计与审计学院担任教授；2016年6月至今担任润建股份独立董事。

万海斌先生：1979年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，副教授。2006年7月至2008年12月期间在广西大学电子科学与技术系担任助教；2009年1月至2013年12月期间在广西大学电子科学与技术系担任讲师；2014年1月至2014年12月期间在广西大学通信工程系担任教师；2015

年 1 月至今在广西大学通信工程系担任副教授；2016 年 2 月至今担任润建股份独立董事。

2、监事会成员

唐敏女士：1984 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007 年 7 月至 2008 年 1 月期间在广西鑫辉通讯有限公司担任市场部职员；2008 年 2 月至 2008 年 9 月期间在广西东冠投资有限公司担任市场部职员；2008 年 11 月至 2012 年 9 月在润建有限工作，先后担任审计部客户经理、线路工程部客户经理、工程建设部主管、工程建设部副主任、审计部主管；2012 年 9 月至今在润建股份工作，先后担任审计部总经理助理、广西公司经管部副经理、经管部副总经理、综合管理部总经理，2016 年 6 月至今担任润建股份监事会主席。

陶秋鸿女士：1980 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002 年 7 月至 2003 年 3 月在中铁寻呼有限公司担任话务员；2003 年 5 月至 2011 年 7 月在广东怡创科技有限公司担任无线工程项目部综合支撑经理；2011 年 8 月至 2012 年 9 月在润建有限担任工程建设部主管；2012 年 9 月至今在润建股份工作，先后担任工程建设部主管、工程建设部总经理助理、工程建设部经理、交付管理部总经理，2016 年 9 月至今担任监事。

欧宇菲女士：1989 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010 年 9 月至 2013 年 4 月在润建股份担任人事专员；2013 年 4 月至今先后担任润建股份人事主管、创研院人事经理；2017 年 4 月至今在润建股份担任职工代表监事。

3、高级管理人员

许文杰先生的简历请参见本部分“1、董事会成员”。

梁姬女士的简历请参见本部分“1、董事会成员”。

胡永乐先生的简历请参见本部分“1、董事会成员”。

罗剑涛先生：1983 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2007 年 7 月至 2009 年 7 月期间在中国有色金属实业技术开发公司担任综合部主

办；2009年8月至2011年8月期间在雅昌文化集团担任市场部主管；2011年9月至今在润建股份任职，历任证券与公共事务部总经理、证券事务代表，2020年6月至今任董事会秘书。

（三）现任董事、监事和高级管理人员的兼职情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在发行人及其子公司之外兼职的情况如下：

姓名	在公司任职情况	兼职单位名称	在兼职单位任职情况	兼职单位与本公司关系
李建国	董事长	威克德力	执行事务合伙人	同一实际控制人控制、公司股东
许文杰	副董事长、总经理	盛欧投资	执行事务合伙人	公司股东
梁姬	董事、财务总监	广州市明锐电气技术有限公司	监事	梁姬持有其80%股权
唐敏	监事会主席	广西盛唐国医养生有限责任公司	监事	唐敏持有其54%股权
李胜兰	独立董事	中山大学岭南学院	经济学教授、博士生导师	无关联关系
		箭牌家居集团股份有限公司	独立董事	李胜兰担任其独立董事的企业
		广东广弘控股股份有限公司		
		广西粤桂广业控股股份有限公司		
		惠州农村商业银行股份有限公司		
马英华	独立董事	广西财经学院	教授	无关联关系
		南宁市信华财务信息咨询工作室	-	马英华经营的个体工商户
万海斌	独立董事	广西大学通信工程系	副教授	无关联关系

（四）现任董事、监事和高级管理人员的持股情况

截至2020年6月30日，公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份的情况如下：

姓名	职务	持股数量（万股）		持股比例		备注
		直接	间接	直接	间接	
李建国	董事长	7,841.5666	6,158.2168	35.52%	27.90%	通过弘泽熙元、威克德力间接持股
许文杰	副董事长、总经理	-	295.4536	-	1.34%	通过盛欧投资、威克德力间接持股
梁姬	董事、财务总监	-	193.1453	-	0.87%	通过盛欧投资、威克德力间接持股
胡永乐	董事、副总经理	-	12.7773	-	0.00%	通过威克德力间接持股

（五）公司对管理层的激励情况

2020年9月27日，公司召开第四届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司<2020年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2020年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理2020年股票期权激励计划相关事宜的议案》。公司独立董事对该事项发表了同意的独立意见。

2020年9月27日，公司召开第四届监事会第三次会议，审议通过了《关于公司<2020年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2020年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于核查公司<2020年股票期权激励计划激励对象名单>的议案》。

2020年9月28日至2020年10月8日，公司将本激励计划拟激励对象的姓名和职务通过公司公告栏进行了公示。在公示的时限内，公司监事会未接到与本激励计划拟激励对象有关的任何异议。2020年10月10日，公司对外披露了《监事会关于公司2020年股票期权激励计划激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

2020年10月13日，公司召开2020年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司<2020年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》等相关议案，公司董事会被授权确定股票期权授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权并办理授予股票期权所必须的全部事宜。并对外披露了《关于公司2020年股票期权激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报

告》。

2020年10月19日，公司召开第四届董事会第四次会议和第四届监事会第四次会议，审议通过《关于公司2020年股票期权激励计划授予相关事项的议案》。董事会认为公司本次股票期权激励计划规定的授予条件已经成就，同意以2020年10月19日为授予日，向186名激励对象授予2,117.27万份股票期权。公司独立董事对该事项发表了同意的独立意见。

1、股票期权授予的情况

- (1) 授予日：2020年10月19日
- (2) 行权价格：21.69元/份
- (3) 股票来源：公司向激励对象定向发行公司A股普通股
- (4) 授予数量：2,117.27万份
- (5) 授予人数：186名

序号	姓名	职务	获授的股票期权数量(万份)	占授予股票期权总数的比例	占目前总股本的比例
1	许文杰	副董事长、总经理	162.19	7.66%	0.73%
2	梁姬	董事、财务总监	127.67	6.03%	0.58%
3	胡永乐	董事、副总经理	113.18	5.35%	0.51%
4	方培豪	董事	20.00	0.94%	0.09%
5	周冠宇	董事	5.00	0.24%	0.02%
6	罗剑涛	董事会秘书	29.63	1.40%	0.13%
中层管理人员及核心骨干人员(180人)			1,659.60	78.38%	7.52%
合计(186人)			2,117.27	100%	9.59%

注：1、公司全部在有效期内的激励计划所涉及的标的股票总数累计不超过公司股本总额的10%。上述任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的本公司股票均未超过公司股本总额的1%。

2、本激励计划激励对象不包括独立董事、监事及单独或合计持有公司5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。

2、本激励计划的等待期和行权安排

(1) 本激励计划授予的股票期权等待期分别为自授予日起12个月、24个月、36个月。

(2) 在本激励计划经股东大会审议通过后，激励对象自授予日起满 12 个月后可以开始行权。可行权日必须为交易日，但不得在下列期间内行权：

- 1) 公司定期报告公告前三十日内，因特殊原因推迟定期报告公告日期的，自原预约公告日前三十日起算，至公告前一日；
- 2) 公司业绩预告、业绩快报公告前十日内；
- 3) 自可能对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的重大事件发生之日或者进入决策程序之日，至依法披露后二个交易日内；
- 4) 中国证监会及深圳证券交易所规定的其它期间。

本激励计划授予股票期权的行权期及各期行权时间安排如下表所示：

行权安排	行权时间	行权比例
第一个行权期	自授予日起12个月后的首个交易日起至授予日起24个月内的最后一个交易日当日止	40%
第二个行权期	自授予日起24个月后的首个交易日起至授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个行权期	自授予日起36个月后的首个交易日起至授予日起48个月内的最后一个交易日当日止	30%

在上述约定期间因行权条件未成就或激励对象未申请行权的股票期权，不得行权或递延至下期行权，并由公司按本激励计划规定的原则注销激励对象相应的股票期权。在股票期权各行权期结束后，激励对象未行权的当期股票期权应当终止行权，公司将予以注销。

3、行权业绩考核要求

(1) 公司层面业绩考核要求

本激励计划在 2020 年-2022 年会计年度中，分年度对公司的业绩指标进行考核，以达到业绩考核目标作为激励对象当年度的行权条件之一。本激励计划业绩考核目标如下表所示：

行权期	业绩考核目标
第一个行权期	以2019年营业收入为基数，2020年营业收入增长率不低于10%；
第二个行权期	以2019年营业收入为基数，2021年营业收入增长率不低于20%；

行权期	业绩考核目标
第三个行权期	以2019年营业收入为基数，2022年营业收入增长率不低于30%。

注：上述“营业收入”以经审计的合并报表所载数据为计算依据。

公司未满足上述业绩考核目标的，所有激励对象对应考核当年可行权的股票期权均不得行权，由公司注销。

（2）个人层面绩效考核要求

激励对象个人层面的考核根据公司绩效考核相关制度组织实施。根据年度绩效考核结果，激励对象的绩效评价结果划分为优秀、良好、合格、不合格四个档次，对应的可行权情况如下：

考核结果	优秀	良好	合格	不合格
行权比例	100%		80%	0

若各年度公司层面业绩考核达标，激励对象个人当年实际可行权额度=个人当年计划行权额度×行权比例。

激励对象考核当年不能行权的股票期权，由公司注销。

4、股票期权的授予对公司相关年度财务状况和经营成果的影响

根据《企业会计准则第11号-股份支付》及《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》的相关规定，企业需要选择适当的估值模型对股票期权的公允价值进行计算。董事会确定本激励计划股票期权的授予日为2020年10月19日，根据授予日股票期权的公允价值总额分别确认激励成本。经测算，股票期权激励成本为14,818.48万元，则2020年—2023年股票期权成本摊销情况见下表：

授予的股票期权数量 (万份)	需摊销的总费用 (万元)	2020年 (万元)	2021年 (万元)	2022年 (万元)	2023年 (万元)
2,117.27	14,818.48	1,843.05	8,098.32	3,512.07	1,365.04

本激励计划产生的激励成本将在经常性损益中列支。

上述对公司财务状况和经营成果的影响仅为测算数据，最终结果应以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

截至本募集说明书签署日，除上述股票期权激励事项外，公司未对管理层实

施过其他股权激励计划。

十七、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况

截至本募集说明书签署日，公司最近五年内不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情形。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争

润建股份主要为通信运营商提供通信网络工程建设、维护及优化等技术服务，其子公司的业务集中在信息系统集成、软件开发、技术服务、电力物联网系统开发、融媒体系统开发等方面。截至本募集说明书签署日，公司直接或间接控股企业的基本情况如下：

序号	公司名称	成立时间	主要产品或服务	注册资本 (万元)	持股比例		主要经营 营地
					直接	间接	
1	诚本咨询	2008-1-29	通信技术开发及咨询、通信工程设计	1,000	100%	-	南宁市
2	润联信息	2014-3-3	信息系统的研发与销售、技术咨询、技术服务	3,000	100%	-	南宁市
3	卓联科技	2016-8-15	计算机软件技术和产品的技术咨询、技术服务、技术研发	3,000	100%	-	广州市
4	云谷创智	2016-12-15	软件开发，信息系统的研发、集成、销售	1,000	100%	-	广州市
5	信安锐达	2018-4-2	信息安全业务	3,000	100%	-	南宁市
6	润建国际	2019-7-9	海外通信技术服务	10,000 万港币	100%	-	香港
7	润建新加坡	2019-10-28	通信网络、数据网络、智能与信息化工程的投资、建设与维护	0.3 万新加坡元	100%	-	新加坡
8	智慧能源	2014-12-12	智慧电能服务	10,000	100%	-	广州市
9	五象云谷	2019-8-12	IDC 建设及运营	20,000	70%	-	南宁市
10	鑫广源电力	2004-5-26	电力工程设计服务	1,000	70%	-	广州市
11	汇柠科技	2019-8-28	信息技术咨询服务	1,000	60%	-	广州市
12	长嘉科技	2019-6-11	通讯、电子产品的生产及销售	5,000	51%	-	广州市
13	润沃科技	2019-6-18	通讯、电子产品的生产及销售、信息系统集成服务	5,000	51%	-	济南市
14	砾立科技	2017-3-15	电力物联网系统开发及实施	5,010	51%	-	广州市
15	恒泰电力	2004-11-22	电力工程建设服务	2,000	-	51%	广州市
16	赛皓达	2016-3-2	电力物联网系统开发及实施	3,050	-	100%	广州市
17	南粤云视	2019-9-26	融媒体系统开发及实施	2,000	51%	-	广州市

序号	公司名称	成立时间	主要产品或服务	注册资本 (万元)	持股比例		主要经营 营地
					直接	间接	
18	博深咨询	1998-11-23	企业管理咨询服务	501	51%	-	广州市
19	旋几工业	2016-8-12	工业物联网系统开发、产品销售	1,382.65	51%	-	济南市
20	润建印尼	2020-2-7	通信、信息、电力、能源专业人员劳务外包、劳务派遣、教育培训服务	100 亿印尼盾	-	49%	印尼
21	润建智能印尼	2020-2-7	通信网络、电力、能源及其他专业技术服务领域等的投资、建设与维护	100 亿印尼盾	-	67%	印尼
22	润建菲律宾	2020-2-5	通信及信息技术培训业务	1,100 万比索	-	99.99%	菲律宾
23	鹰扬电力	2016-1-28	电力设计服务	1,001	-	100%	佛山市
24	安可达	2020-7-15	智能制造研发、智能装备研发制造运营	1,000	100%	-	天津市
25	电力科技	2020-9-4	电力科技研发	1,000	65%	-	广州市
26	上海润建	2020-9-16	信息技术服务	1,000	100%	-	上海市
27	润建德国	2020-9-23	智慧能源技术、产品的开发与销售	50 万欧元	100%	-	德国

公司实际控制人为李建国先生和蒋鹂北女士，除本公司外，李建国先生控制的其他企业还包括弘泽熙元、威克德力和广西润建网络有限公司；蒋鹂北女士除弘泽熙元外，未控制其他企业。弘泽熙元和威克德力主要从事股权投资业务，威克德力系公司为激励管理层及骨干员工而设立的持股平台；广西润建网络有限公司正在办理注销手续，未从事具体经营活动。

因此，实际控制人及其控制的其他企业不存在从事与发行人相同或相似业务的情形，与发行人不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人避免同业竞争的承诺函

公司实际控制人李建国先生和蒋鹂北女士出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“本人控制的企业（发行人及其子公司除外）目前并没有以任何形式从事或参与与发行人及其子公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

本人保证本人及本人实际控制的除发行人及其子公司以外的其他企业将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有

另一公司或企业的股权及其它权益)直接或间接从事或参与任何与发行人及其子公司构成竞争的任何业务或活动,不以任何方式从事或参与任何与发行人及其子公司业务相同、相似或可能取代发行人及其子公司业务的活动。

本人如从任何第三方获得的商业机会与发行人及其子公司经营的业务有竞争或可能竞争,本人将立即通知发行人,并将该商业机会让予发行人或其子公司。

本人承诺不利用任何方式从事影响或可能影响发行人及其子公司经营、发展的业务或活动。”

(三) 独立董事对发行人是否存在同业竞争和避免同业竞争措施的有效性所发表的意见

发行人独立董事已就发行人同业竞争情况出具了《关于同业竞争情况的独立意见》如下:

“公司控股股东李建国先生、实际控制人李建国先生和蒋鹂北女士,以及上述自然人直接或间接控股的除公司(含其子公司)外的其他企业,不存在以任何形式在中国境内、境外直接或间接从事与公司相同、相似或近似的,对公司主营业务在任何方面构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动;不存在以任何方式直接或间接投资于业务与公司相同、相似或近似的或对公司业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织;不存在向其他业务与公司相同、相似或近似的或对公司业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织、个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

公司控股股东李建国先生、实际控制人李建国先生和蒋鹂北女士已对避免同业竞争作出承诺,并出具了《避免同业竞争的承诺函》,自承诺作出以来始终严格履行相关承诺,避免同业竞争的措施有效。公司与公司控股股东李建国先生、实际控制人李建国先生和蒋鹂北女士直接或间接控制的除公司(含其子公司)外的其他企业之间不存在同业竞争。”

二、关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关

规定，发行人的关联方及关联关系如下：

（一）控股股东、实际控制人

序号	关联方	关联关系
1	李建国	公司控股股东和实际控制人，直接持有公司 35.52% 的股份，通过弘泽熙元间接持有公司 23.37% 的股份，通过威克德力间接持有公司 4.53% 的股份，合计持股比例为 63.42%
2	蒋鹏北	公司实际控制人，李建国的配偶，弘泽熙元的普通合伙人，持有弘泽熙元 1% 的合伙份额

（二）持股 5% 以上的其他主要股东

除李建国先生外，其他直接或间接持有公司 5% 以上股份的主要股东如下：

序号	关联方	关联关系
1	珠海弘泽熙元投资管理中心（有限合伙）	持有公司 23.60% 的股份
2	广西威克德力投资管理中心（有限合伙）	持有公司 6.17% 的股份

（三）发行人控股子公司

序号	关联方	关联关系
1	广西诚本规划设计咨询有限公司	发行人持有其 100% 的股权
2	广西润联信息技术有限公司	发行人持有其 100% 的股权
3	广州卓联科技有限公司	发行人持有其 100% 的股权
4	广西信安锐达科技有限公司	发行人持有其 100% 的股权
5	广州云谷创智科技有限公司	发行人持有其 100% 的股权
6	润建国际有限公司	发行人持有其 100% 的股权
7	润建新加坡有限公司	发行人持有其 100% 的股权
8	润建股份国际（印尼）有限公司	润建新加坡持有其 49% 的股权
9	润建信息/智能国际（印尼）有限公司	润建新加坡持有其 67% 的股权
10	润建股份菲律宾有限公司	润建新加坡持有其 99.99% 的股权
11	润建智慧能源有限责任公司	发行人持有其 100% 的股权
12	五象云谷有限公司	发行人持有其 70% 的股权
13	广州鑫广源电力设计有限公司	发行人持有其 70% 的股权
14	广东鹰扬电力设计有限公司	鑫广源电力持有其 100% 的股权
15	广州汇柠科技有限公司	发行人持有其 60% 的股权

序号	关联方	关联关系
16	长嘉科技有限公司	发行人持有其 51% 的股权
17	润沃科技（山东）有限公司	发行人持有其 51% 的股权
18	广州市砾立能源科技有限公司	发行人持有其 51% 的股权
19	广州恒泰电力工程有限公司	砾立科技持有其 51% 的股权
20	广州市赛皓达智能科技有限公司	砾立科技持有其 100% 的股权
21	广东南粤云视科技有限公司	发行人持有其 51% 的股权
22	广东博深咨询有限公司	发行人持有其 51% 的股权
23	山东旋几工业自动化有限公司	发行人持有其 51% 的股权
24	天津安可达科技有限公司	发行人持有其 100% 的股权
25	广东润建电力科技有限公司	发行人持有其 65% 的股权
26	上海润建科技有限公司	发行人持有其 100% 的股权
27	润建德国有限公司（R&J Technologies GmbH）	发行人持有其 100% 的股权

（四）发行人联营企业或参股公司

序号	关联方	关联关系
1	广州众连易达科技有限公司	发行人持有其 15% 的股权
2	南京润建科技有限公司	发行人持有其 49% 的股权
3	广州市旗鱼软件科技有限公司	发行人持有其 34% 的股权

（五）控股股东、实际控制人控制或施加重大影响的其他企业

除发行人、弘泽熙元、威克德力以外，控股股东、实际控制人李建国先生和蒋鹂北女士控制或施加重大影响的其他企业如下：

序号	关联方	关联关系
1	广西润建网络有限公司	李建国、王羨初、王雪坤分别持有其 30%、20%、50% 的股权，该公司由上述三人共同控制
2	宁波建慧润通投资合伙企业（有限合伙）	李建国持有其 80% 合伙份额，对其施加重大影响

注：广西润建网络有限公司已于 2004 年 9 月吊销，目前正在办理注销手续。

（六）发行人及控股股东的董事、监事、高级管理人员及其控制、施加重大影响或者担任董事、高级管理人员的企业

发行人董事、监事、高级管理人员为发行人的关联自然人，包括：李建国、许文杰、梁姬、方培豪、胡永乐、周冠宇、李胜兰、马英华、万海斌、罗剑涛、唐敏、陶秋鸿、欧宇菲。

除发行人及前述关联方外，上述人员控制、施加重大影响或者担任董事、高级管理人员的企业如下：

序号	关联方	关联关系
1	平潭盛欧投资中心（有限合伙）	董事、高级管理人员许文杰、梁姬分别持有其 39.34%、26.18%的财产份额，许文杰为执行事务合伙人
2	广州市明锐电气技术有限公司	董事、高级管理人员梁姬持有其 80%股权
3	广州弘达天赢企业管理合伙企业（有限合伙）	董事、高级管理人员梁姬持有其 30% 合伙份额并担任执行事务合伙人
4	广西盛唐国医养生有限责任公司	监事唐敏持有其 54%的股权
5	箭牌家居集团股份有限公司	独立董事李胜兰担任其独立董事
6	广东广弘控股股份有限公司	
7	广西粤桂广业控股股份有限公司	
8	惠州农村商业银行股份有限公司	
9	南宁市信华财务信息咨询工作室	独立董事马英华经营的个体工商户

（七）发行人董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员及其控制、施加重大影响或者担任董事、高级管理人员的企业

发行人董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母亦为发行人的关联自然人。除董事长李建国的配偶蒋鹂北持有弘泽熙元 1%的财产份额并担任执行事务合伙人以外，上述关联自然人无其他控制或施加重大影响的企业。

（八）其他关联方

序号	关联方	关联关系
1	广州逸信电子科技有限公司	原发行人全资子公司，于 2017 年 8 月注销
2	广东中人科贸有限责任公司	发行人董事长李建国的父亲李永祥持有 60%的股权，因李永祥已过世，由李建国曾实际控制，

序号	关联方	关联关系
		于 2018 年 9 月注销
3	云南安润盛达科技有限公司	原发行人的联营企业，发行人曾持有其 50% 的股权，于 2020 年 1 月 17 日注销
4	广西农村投资集团润建智慧农业有限公司	原发行人的联营企业，发行人曾持有其 49% 的股权，发行人已于 2020 年 4 月 26 日减资退出
5	潘立宇	报告期内曾任发行人监事
6	沈湘平	报告期内担任发行人董事、高级管理人员
7	杨兆云	报告期内担任发行人高级管理人员

三、关联交易

（一）经常性关联交易

报告期内，除了关键管理人员正常在公司领取薪酬之外，不存在其他的经常性关联交易。

2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月，公司向关键管理人员支付的薪酬合计分别为 356.23 万元、357.76 万元、282.51 万元和 104.78 万元。

（二）偶发性关联交易

关联担保：

2016 年 2 月 26 日，蒋鹏北、李建国与桂林银行南宁分行签订《最高额保证合同》（编号：020010201602918-01），蒋鹏北、李建国为润建通信与该银行在 2016 年 2 月 26 日至 2019 年 2 月 26 日期间办理各类融资业务而签订的一系列合同提供连带责任保证，最高保证额不超过 2,300 万元。

2016 年 3 月 20 日，李建国与上海浦东发展银行南宁分行签订《最高额保证合同》（编号：ZB6308201600000006），李建国为润建通信与该银行在 2016 年 3 月 20 日至 2019 年 3 月 20 日期间办理各类融资业务而签订的一系列合同提供连带责任保证，最高保证额不超过 8,000 万元。

2016 年 7 月 27 日，李建国与桂林银行南宁分行签订《最高额保证合同》（编号：020010201603381-01），李建国为润建通信与该银行在 2016 年 7 月 27 日至

2019年7月27日期间办理各类融资业务而签订的一系列合同提供连带责任保证，最高保证额不超过4,000万元。

2016年9月30日，李建国、蒋鹏北与中信银行钦州分行签订《最高额保证合同》（编号：<2016>钦银最保字第007号），李建国、蒋鹏北为润建通信与该银行在2016年9月30日至2018年9月30日期间办理各类融资业务而签订的一系列合同提供连带责任保证，最高保证额不超过2,000万元。

2016年10月13日，李建国与中国银行广西分行签订《最高额保证合同》（编号：额保R2016II005号），李建国为润建通信与该银行在2016年7月28日至2017年7月27日期间办理各类融资业务而签订的一系列合同提供连带责任保证，最高保证额不超过5,000万元。

2016年5月18日，方培豪、林丽如分别与中国建设银行广州经济技术开发区支行签订《本金最高额保证合同》（编号：开循额2016024-1号、开循额2016024-2号），方培豪、林丽如为逸信科技与该银行在2016年5月18日至2019年5月17日期间办理各类融资业务而签订的一系列合同提供连带责任保证，最高保证额不超过200万元。

2017年1月，威克德力、盛欧投资分别与桂林银行南宁分行签订《最高额保证合同》，威克德力、盛欧投资为润建通信与该银行在2017年1月23日至2018年1月23日期间办理各类融资业务而签订的一系列合同提供连带责任保证，最高保证额不超过58,000万元；2017年1月，弘泽熙元、李建国、蒋鹏北、许文杰、沈湘平、梁姬、胡永乐和杨兆云分别与桂林银行南宁分行签订《最高额保证合同》，弘泽熙元、李建国、蒋鹏北、许文杰、沈湘平、梁姬、胡永乐和杨兆云为润建通信与该银行在2017年1月23日至2020年1月23日期间办理各类融资业务而签订的一系列合同提供连带责任保证，最高保证额不超过58,000万元。

2017年6月16日，弘泽熙元与上海浦东发展银行南宁分行签订《关于[最高额保证合同]的补充协议》（编号：ZB6308201500000005-1），弘泽熙元为润建通信与该银行在2015年2月7日至2020年12月31日期间办理各类融资业务而签订的一系列合同提供连带责任保证，最高保证额不超过20,000万元；2017年6月16日，李建国与上海浦东发展银行南宁分行签订《关于[最高额保证合同]的

补充协议》(编号: ZB6308201600000006-1), 李建国为润建通信与该银行在 2016 年 3 月 20 日至 2020 年 12 月 31 日期间办理各类融资业务而签订的一系列合同提供连带责任保证, 最高保证额不超过 20,000 万元。

2018 年 2 月 9 日, 李建国、蒋鹏北分别与招商银行股份有限公司南宁分行签订《最高额不可撤销担保书》, 李建国、蒋鹏北为润建股份与该银行在 2018 年 2 月 13 日至 2019 年 2 月 11 日期间办理各类融资业务而签订的一系列合同提供连带责任保证, 最高保证额不超过 5,000 万元。

2018 年 2 月 11 日, 李建国与中国银行广西分行签订了《最高额保证合同》(编号: R2018I001 号), 李建国为润建股份与该银行于 2017 年 9 月 19 日至 2018 年 9 月 18 日签署的各类融资业务合同提供连带责任保证, 最高保证额不超过 10,000 万元。

2018 年 7 月 19 日, 李建国与上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行签订合同编号为【ZZ6308201800000001】的《权利最高额质押合同》, 质押 2,800 万股润建股份股票为润建股份提供担保, 合同约定担保期限为 2018 年 7 月 10 日至 2019 年 7 月 10 日, 最高额度为 30,000 万元。

2018 年 12 月 19 日, 李建国、蒋鹏北与中信银行南宁分行签订《最高额保证合同》(编号: (2018) 桂银最保字第 123 号), 李建国、蒋鹏北为润建股份与该银行在 2018 年 12 月 19 日至 2019 年 9 月 26 日期间办理各类融资业务而签订的一系列合同提供连带责任保证, 最高保证额不超过 6,000 万元。

2019 年 7 月 22 日, 李建国与光大银行南宁分行签订了《最高额保证合同》(编号: 503519ZB000001), 李建国为润建股份与该银行于 2019 年 7 月 22 日至 2020 年 7 月 22 日期间签订的全部授信业务合同或发生的债权提供连带责任保证, 最高保证额为 20,000 万元。

2020 年 4 月 15 日, 李建国与招商银行南宁分行签署《最高额不可撤销担保书》(编号: 771XY202000746001), 李建国为润建股份与招商银行南宁分行签署的《综合授信协议》(编号: 771XY2020007460, 授信期间 2020.3.27-2021.3.26) 项下的贷款提供最高额不可撤销的连带责任保证, 最高保证额为 20,000 万元。

2020年5月11日，李建国与交通银行广西分行签署《保证合同》（编号：C200509GR4518199），李建国为润建股份与该银行于2020年5月9日至2023年5月8日期间签订的全部授信业务合同提供连带责任保证，最高保证额为10,000万元。

2020年5月27日，李建国与中国银行南宁西乡塘支行签署《最高额保证合同》（编号：2020年西中银保字第037号），李建国为润建股份与该银行于2020年5月27日至2021年5月26日期间签订的全部授信业务合同或发生的债权提供连带责任保证，最高保证额为15,000万元。

截至2020年6月30日，关联方为公司提供担保的借款余额为1亿元。

（三）关联方应收应付款项余额

报告期各期末，公司无关联方应收应付余额。

（四）关联方占用资金情况

2020年4月28日，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于润建股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况专项说明》（会专字[2020]100Z0335号），确认2019年度公司控股股东及其附属企业不存在非经营性占用公司资金的情况。

（五）减少和规范关联交易的措施

公司已在《公司章程》中规定了关联交易的回避制度和关联交易的决策权限等事项，《关联交易管理制度》对关联方和关联关系、关联交易价格、关联交易的决策权限和决策程序及关联交易的信息披露作出了进一步规定。

1、《公司章程》对关联交易决策程序的规定

（1）《公司章程》第三十五条：股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：……（十四）审议批准或授权董事会批准公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。

（2）《公司章程》第三十六条：公司下列担保行为，须经股东大会审议通

过：……（六）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

（3）《公司章程》第七十三条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会有关关联关系的股东的回避和表决程序如下：

1）股东大会审议的某一事项与某股东存在关联关系，该关联股东应当在股东大会召开前向董事会详细披露其关联关系；

2）股东大会在审议关联交易事项时，会议主持人宣布有关关联关系的股东与关联交易事项的关联关系；会议主持人明确宣布关联股东回避，而非关联股东对关联交易事项进行审议表决；

3）关联交易事项形成决议须由非关联股东以具有表决权的股份数的二分之一以上通过；

4）关联股东未就关联交易事项按上述程序进行关联信息披露或回避的，股东大会有权撤销有关该关联交易事项的一切决议。

（4）《公司章程》第九十七条：董事会行使下列职权：……（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。

（5）《公司章程》第一百条：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

（6）《公司章程》第一百零九条：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该项事项提交股东大会审议。

2、《关联交易管理制度》对关联交易决策程序的规定

（1）《关联交易管理制度》第四条至第六条对关联人进行了定义。

(2)《关联交易管理制度》第十条至第十三条明确了关联交易的定价原则、定价方法和价格的管理。

(3)《关联交易管理制度》第十四条至第二十二条对关联交易的决策程序进行了详细规定，包括董事会权限、独立董事发表事前认可意见、股东大会的审议范围、关联董事/关联股东的回避表决等内容。

3、独立董事关于关联交易的意见

独立董事认为：公司报告期内发生的关联交易均建立在协议双方友好、平等、互利的基础上，定价方法遵循了国家的有关规定，符合关联交易规则，履行了合法程序，体现了诚信、公平、公正的原则，关联交易价格公允，不存在损害公司和股东利益的行为。

4、公司控股股东、实际控制人对减少及规范关联交易的承诺

公司控股股东、实际控制人李建国先生就减少及规范关联交易作出以下承诺：

“（1）本人将严格按照《公司法》等法律法规以及《公司章程》等有关规定行使股东权利，不利用股东的地位谋取不当的利益，不损害公司及其中小股东的合法权益；

（2）在股东大会对有关涉及本人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；

（3）在任何情况下，不要求公司向本人提供任何形式的担保，不占用公司资源、资金；

（4）在本人作为发行人控股股东、实际控制人期间，本人及附属企业尽量避免与发行人之间不必要的关联交易发生；

（5）对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照《公司章程》、有关法律法规和证券交易所的有关规定履行信息披露义务，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；

(6)如违反上述承诺与发行人进行交易而给发行人及其他股东造成损失的，本人将依法承担相应的赔偿责任。”

实际控制人蒋鹏北女士就减少及规范关联交易作出以下承诺：

“（1）在任何情况下，不要求公司向本人提供任何形式的担保，不占用公司资源、资金；不利用实际控制人的地位谋取不当的利益，不损害公司及其中小股东的合法权益；

（2）在本人作为发行人实际控制人期间，本人及附属企业尽量避免与发行人之间不必要的关联交易发生；

（3）对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照《公司章程》、有关法律法规和证券交易所的有关规定履行信息披露义务，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；

（4）如违反上述承诺与发行人进行交易而给发行人及其他股东造成损失的，本人将依法承担相应的赔偿责任。”

第六节 财务会计信息

一、公司最近三年及一期财务报告及审计情况

公司 2017 年、2018 年的财务报告经具有执行证券、期货相关业务资格的容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了会审字[2019]6440 号标准无保留意见的《审计报告》，公司 2019 年财务报告经具有执行证券、期货相关业务资格的容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了容诚审字[2020]100Z0300 号标准无保留意见的《审计报告》，公司 2020 年 1-6 月财务报告未经审计。

上述报告期内，公司聘用的审计定期财务报告的会计师事务所，均按照相关法律法规和《公司章程》的规定由股东大会审议通过；所聘用的容诚会计师事务所（特殊普通合伙）具有从事证券业务的资格。

二、公司最近三年及一期财务报表

（一）最近三年及一期合并报表

1、最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

资产	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产：				
货币资金	84,615.93	119,316.86	137,411.99	23,290.46
交易性金融资产	23,960.78	20,944.59	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	1,297.40	777.09	366.54	-
应收账款	197,732.76	183,466.75	146,885.05	129,167.75
应收款项融资	-	261.13	-	-
预付款项	10,143.01	9,608.58	1,539.45	1,932.27
其他应收款	15,863.44	9,972.93	10,040.45	10,670.19
存货	73,620.66	82,350.63	63,316.02	59,474.49
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	5,493.98	2,767.70	18,063.22	2,624.71

流动资产合计	412,727.97	429,466.26	377,622.71	227,159.87
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	4,828.68	141.01	-
其他权益工具投资	37.50	1,637.50	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	19,312.14	20,211.83	6,384.00	6,207.74
在建工程	703.26	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	3,868.84	1,292.87	270.60	218.87
开发支出	-	-	-	-
商誉	13,462.93	9,504.69	1,021.23	1,021.23
长期待摊费用	712.71	55.99	91.80	129.86
递延所得税资产	4,300.36	4,271.61	3,835.69	3,880.78
其他非流动资产	86,710.00	22,447.40	2,000.00	65.63
非流动资产合计	129,107.74	64,250.57	13,744.33	11,524.11
资产总计	541,835.70	493,716.83	391,367.04	238,683.98
负债及所有者权益	2020.6.30	2019.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动负债：				
短期借款	10,000.00	-	-	15,230.00
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	142,595.00	46,572.00	23,000.00	2,000.00
应付账款	41,112.51	98,669.36	59,339.27	53,985.50
预收款项	-	28,063.64	16,414.30	12,971.55
合同负债	28,084.07	-	-	-
应付职工薪酬	8,584.12	9,925.06	16,792.82	25,046.33
应交税费	8,893.71	9,960.09	10,704.90	8,592.42
其他应付款	2,364.09	8,231.20	2,084.75	539.58
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	150.82
其他流动负债	-	474.15	-	10.85

流动负债合计	241,633.51	201,895.50	128,336.04	118,527.06
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	1,202.95
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	200.00	-	-	-
递延所得税负债	184.03	153.55	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	384.03	153.55	-	1,202.95
负债合计	242,017.54	202,049.06	128,336.04	119,730.01
所有者权益：				
股本	22,074.63	22,074.63	22,074.63	16,555.97
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	140,630.59	140,630.59	140,630.59	20,553.19
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-0.16	-	-	-
专项储备	5,509.06	5,164.57	3,893.08	3,350.93
盈余公积	12,630.23	12,630.23	10,481.18	8,426.83
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	113,163.86	104,158.13	85,951.52	70,067.05
归属于母公司股东权益合计	294,008.22	284,658.15	263,031.00	118,953.97
少数股东权益	5,809.94	7,009.62	-	-
股东权益合计	299,818.16	291,667.78	263,031.00	118,953.97
负债和股东权益总计	541,835.70	493,716.83	391,367.04	238,683.98

2、最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
一、营业总收入	171,993.86	371,702.50	323,168.01	277,839.47
其中：营业收入	171,993.86	371,702.50	323,168.01	277,839.47
利息收入	-	-	-	-
已赚保费	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-

项目	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
二、营业总成本	162,460.20	342,093.21	298,123.82	246,585.29
其中：营业成本	144,830.58	306,635.98	258,529.95	207,497.77
税金及附加	388.74	2,088.57	1,294.98	1,293.01
销售费用	5,007.48	11,056.25	10,453.92	9,853.66
管理费用	8,092.15	11,241.93	15,840.31	17,379.54
研发费用	5,551.95	11,799.56	11,038.88	8,803.07
财务费用	-1,410.70	-729.08	965.77	1,758.24
其中：利息费用	35.29	634.60	1,153.12	1,652.80
利息收入	1,627.78	1,799.18	398.83	94.27
加：其他收益	160.23	1,119.29	1,312.56	1,168.26
投资收益	-2.77	1,584.37	1,464.53	0.16
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	-	-115.65	-8.99	-
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益	-	-0.63	-	-
汇兑收益	-	-	-	-
净敞口套期收益	-	-	-	-
公允价值变动收益	374.94	144.52	-	-
信用减值损失	-786.49	-3,828.05	-	-
资产减值损失	-106.18	-283.28	-4,103.74	-3,835.43
资产处置收益	5.08	-10.40	39.92	-71.92
三、营业利润	9,178.47	28,335.72	23,757.47	28,515.24
加：营业外收入	26.40	1,035.77	620.40	16.97
减：营业外支出	469.31	273.60	180.83	5.98
四、利润总额	8,735.57	29,097.89	24,197.04	28,526.24
减：所得税费用	1,692.16	4,530.60	3,609.27	4,586.23
五、净利润	7,043.41	24,567.29	20,587.77	23,940.00
(一) 按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润	7,043.41	24,567.29	20,587.77	23,940.00
2.终止经营净利润	-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类：				
1.归属于母公司所有者的净利润	9,005.73	23,004.62	20,587.77	23,940.00
2.少数股东损益	-1,962.32	1,562.67	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益 的税后净额	-0.16	-	-	-
(一) 不能重分类进损益的其他综合 收益				
1、重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-

项目	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
2、权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3、其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
4、企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
7.现金流量套期储备	-	-	-	-
8.外币财务报表折算差额	-0.16	-	-	-
9.其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-0.11	-	-	-
七、综合收益总额	7,043.14	24,567.29	20,587.77	23,940.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,005.57	23,004.62	20,587.77	23,940.00
归属于少数股东的综合收益总额	-1,962.43	1,562.67	-	-
八、每股收益（元/股）				
（一）基本每股收益	0.41	1.04	0.97	1.45
（二）稀释每股收益	0.41	1.04	0.97	1.45

3、最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
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	173,051.95	370,665.27	331,069.07	238,647.82
收到的税费返还	0.50	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	16,081.64	32,024.60	16,332.76	10,844.80
经营活动现金流入小计	189,134.08	402,689.87	347,401.83	249,492.62
购买商品、接受劳务支付的现金	102,332.75	256,697.67	194,304.13	150,587.00
支付给职工以及为职工支付的现金	17,097.96	45,313.72	86,106.05	70,389.32
支付的各项税费	9,119.24	18,427.88	13,975.09	13,853.35
支付其他与经营活动有关的现金	39,082.49	35,278.97	35,923.53	33,470.76

项目	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
经营活动现金流出小计	167,632.45	355,718.23	330,308.81	268,300.43
经营活动产生的现金流量净额	21,501.63	46,971.64	17,093.03	-18,807.81
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	17,986.09	157,340.00	-	-
取得投资收益收到的现金	441.01	1,734.48	1,473.52	0.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	55.02	158.42	230.12	171.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,826.08	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	23,308.21	159,232.89	1,703.64	171.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,929.43	18,341.49	2,063.63	2,250.24
投资支付的现金	85,750.00	181,221.08	16,960.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,171.27	18,294.95	150.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	90,850.70	217,857.52	19,173.63	2,250.24
投资活动产生的现金流量净额	-67,542.50	-58,624.63	-17,469.99	-2,078.71
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	2,229.00	127,583.91	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	2,229.00	-	-
取得借款收到的现金	10,000.00	43,500.00	103,500.00	55,830.00
收到其他与筹资活动有关的现金	11.93	-	-	-
筹资活动现金流入小计	10,011.93	45,729.00	231,083.91	55,830.00
偿还债务支付的现金	4,000.00	43,500.00	120,083.77	50,713.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24.93	3,589.70	3,814.34	1,659.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	2,764.88	3,150.92	-
筹资活动现金流出小计	4,024.93	49,854.57	127,049.03	52,372.65
筹资活动产生的现金流量净额	5,987.00	-4,125.57	104,034.88	3,457.35
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	-40,053.86	-15,778.56	103,657.92	-17,429.17
加：期初现金及现金等价物余额	104,110.49	119,747.47	16,089.56	33,518.72
六、期末现金及现金等价物余额	64,056.63	103,968.91	119,747.47	16,089.56

4、最近三年及一期合并所有者权益变动表

(1) 2020年1-6月合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2020年1-6月												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	22,074.63	-	-	-	140,630.59	-	-	5,164.57	12,630.23	-	104,158.13	7,009.62	291,667.78
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	22,074.63	-	-	-	140,630.59	-	-	5,164.57	12,630.23	-	104,158.13	7,009.62	291,667.78
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-0.16	344.50	-	-	9,005.73	-1,199.69	8,150.38
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-0.16	-	-	-	9,005.73	-1,962.43	7,043.14
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	762.75	762.75
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	762.75	762.75
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020年1-6月												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	344.50	-	-	-	-	344.50
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,151.37	-	-	-	-	1,151.37
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	806.87	-	-	-	-	806.87
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	22,074.63	-	-	-	140,630.59	-	-0.16	5,509.06	12,630.23	-	113,163.86	5,809.94	299,818.16
四、本期期末余额	22,074.63	-	-	-	140,630.59	-	-	5,164.57	12,630.23	-	104,158.13	7,009.62	291,667.78

(2) 2019年合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2019年
----	-------

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	22,074.63	-	-	-	140,630.59	-	-	3,893.08	10,481.18	-	85,951.52	-	263,031.00
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	22,074.63	-	-	-	140,630.59	-	-	3,893.08	10,481.18	-	85,951.52	-	263,031.00
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	1,271.49	2,149.05	-	18,206.61	7,009.62	28,636.78
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,004.62	1,562.67	24,567.29
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,446.96	5,446.96
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,149.05	-	-4,798.01	-	-2,648.96
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,149.05	-	-2,149.05	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,648.96	-	-2,648.96
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	1,271.49	-	-	-	-	-	1,271.49
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	3,019.62	-	-	-	-	-	3,019.62
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	1,748.13	-	-	-	-	-	1,748.13
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	22,074.63	-	-	-	140,630.59	-	-	5,164.57	12,630.23	-	104,158.13	7,009.62	291,667.78

(3) 2018年合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	16,555.97	-	-	-	20,553.19	-	-	3,350.93	8,426.83	-	70,067.05	-	118,953.97
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	16,555.97	-	-	-	20,553.19	-	-	3,350.93	8,426.83	-	70,067.05	-	118,953.97
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,518.66	-	-	-	120,077.40	-	-	542.15	2,054.35	-	15,884.47	-	144,077.02
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,587.77	-	20,587.77
(二) 所有者投入和减少资本	5,518.66	-	-	-	120,077.40	-	-	-	-	-	-	-	125,596.06
1. 股东投入的普通股	5,518.66	-	-	-	120,077.40	-	-	-	-	-	-	-	125,596.06
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,054.35	-	-4,703.30	-	-2,648.96
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,054.35	-	-2,054.35	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,648.96	-	-2,648.96
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	542.15	-	-	-	-	-	542.15
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	2,570.56	-	-	-	-	-	2,570.56
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	2,028.41	-	-	-	-	-	2,028.41
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	22,074.63	-	-	-	140,630.59	-	3,893.08	10,481.18	-	85,951.52	-	263,031.00	

(4) 2017年合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2017年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	16,555.97	-	-	-	20,553.19	-	-	2,936.40	6,082.06	-	48,471.82	-	94,599.45
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
二、本年期初余额	16,555.97	-	-	-	20,553.19	-	-	2,936.40	6,082.06	-	48,471.82	-	94,599.45
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	414.52	2,344.77	-	21,595.23	-	24,354.53
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,940.00	-	23,940.00
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,344.77	-	-2,344.77	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,344.77	-	-2,344.77	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	414.52	-	-	-	-	414.52
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	2,186.31	-	-	-	-	2,186.31
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	1,771.79	-	-	-	-	1,771.79
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	16,555.97	-	-	-	20,553.19	-	-	3,350.93	8,426.83	-	70,067.05	-	118,953.97

(二) 最近三年及一期母公司报表

1、最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

资产	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产：				
货币资金	77,232.69	105,741.77	132,934.97	18,522.74
交易性金融资产	22,998.39	18,630.89	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	1,235.00	44.84	366.54	-
应收账款	192,717.75	173,135.99	146,885.05	129,167.75
预付款项	7,569.86	3,462.96	1,539.25	1,930.77
其他应收款	21,435.27	14,045.43	10,114.98	10,630.59
存货	58,173.90	72,878.94	62,881.09	59,112.63
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	4,964.75	2,625.56	17,987.06	2,546.85
流动资产合计	386,327.62	390,566.38	372,708.93	221,911.32
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	22,525.30	23,173.99	4,129.33	3,988.31
其他权益工具投资	37.50	1,637.50	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	18,806.15	19,847.65	6,383.59	6,207.69
在建工程	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	339.55	371.41	270.60	218.87
开发支出	-	-	-	-
商誉	1,021.23	1,021.23	1,021.23	1,021.23
长期待摊费用	666.78	53.74	91.80	129.86
递延所得税资产	3,766.11	3,835.67	3,775.30	3,800.00
其他非流动资产	86,710.00	21,694.04	2,000.00	65.63
非流动资产合计	133,872.62	71,635.23	17,671.84	15,431.59
资产总计	520,200.24	462,201.61	390,380.78	237,342.91

负债及所有者权益	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动负债：				
短期借款	10,000.00	-	-	15,230.00
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	142,595.00	46,572.00	23,000.00	2,000.00
应付账款	34,168.20	93,737.88	59,074.33	53,471.32
预收款项	-	18,500.92	16,004.66	12,725.01
合同负债	19,787.64	-	-	-
应付职工薪酬	8,086.05	9,366.79	16,595.58	24,578.03
应交税费	7,325.37	7,810.57	10,697.45	8,568.57
其他应付款	5,210.70	3,153.76	2,084.75	514.07
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	150.82
其他流动负债	-	-	-	10.85
流动负债合计	227,172.97	179,141.90	127,456.78	117,248.68
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	1,202.95
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	59.76	22.63	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	59.76	22.63	-	1,202.95
负债合计	227,232.73	179,164.54	127,456.78	118,451.63
所有者权益：				
股本	22,074.63	22,074.63	22,074.63	16,555.97
其他权益工具	-	-	-	-
资本公积	140,445.22	140,445.22	140,445.22	20,367.83
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-

专项储备	5,509.06	5,164.57	3,893.08	3,350.93
盈余公积	12,630.23	12,630.23	10,481.18	8,426.83
未分配利润	112,308.36	102,722.41	86,029.88	70,189.72
股东权益合计	292,967.52	283,037.07	262,924.00	118,891.29
负债和股东权益总计	520,200.24	462,201.61	390,380.78	237,342.91

2、最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
一、营业收入	162,693.51	360,146.38	322,266.61	273,438.31
减：营业成本	135,814.91	299,159.66	257,822.25	204,456.29
税金及附加	348.33	2,005.59	1,287.64	1,263.62
销售费用	4,506.25	10,805.50	10,453.92	9,725.55
管理费用	6,999.07	10,653.51	15,717.72	16,767.06
研发费用	4,574.11	11,516.24	11,038.88	8,748.06
财务费用	-1,725.46	-835.26	963.95	1,748.40
其中：利息费用	18.79	628.39	1,153.12	1,641.86
利息收入	1,922.53	1,895.22	397.90	90.84
加：其他收益	120.86	1,100.20	1,310.85	1,146.02
投资收益	-19.13	1,549.78	1,464.53	0.16
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	-	-115.65	-8.99	-
以摊余成本计量的金融资产终止确 认收益	-	-0.63	-	-
净敞口套期收益	-	-	-	-
公允价值变动收益	350.15	150.89	-	-
信用减值损失	-889.42	-3,770.08	-	-
资产减值损失	-106.18	-283.28	-4,104.78	-3,925.67
资产处置收益	5.08	-10.40	39.92	-43.04
二、营业利润	11,637.68	25,578.25	23,692.76	27,906.80
加：营业外收入	1.44	132.79	620.40	12.98
减：营业外支出	417.31	272.45	180.83	3.58
三、利润总额	11,221.82	25,438.59	24,132.33	27,916.20
减：所得税费用	1,635.87	3,948.05	3,588.87	4,468.46
四、净利润	9,585.95	21,490.54	20,543.46	23,447.73
（一）持续经营净利润	9,585.95	21,490.54	20,543.46	23,447.73
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合 收益	-	-	-	-

项目	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
1、重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2、权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3、其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
4、企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1、权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2、其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
6、其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
7、现金流量套期储备	-	-	-	-
8、外币财务报表折算差额	-	-	-	-
9、其他	-	-	-	-
六、综合收益总额	9,585.95	21,490.54	20,543.46	23,447.73

3、最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
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	154,267.81	360,380.77	329,950.47	234,867.62
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	14,813.98	34,832.13	16,324.79	11,685.20
经营活动现金流入小计	169,081.80	395,212.90	346,275.26	246,552.82
购买商品、接受劳务支付的现金	89,725.18	246,092.59	193,895.32	149,268.78
支付给职工以及为职工支付的现金	14,804.72	44,452.39	85,184.09	68,105.71
支付的各项税费	8,097.92	18,136.55	13,901.97	13,458.90
支付其他与经营活动有关的现金	31,027.63	40,316.40	35,910.05	38,274.44
经营活动现金流出小计	143,655.45	348,997.93	328,891.44	269,107.84
经营活动产生的现金流量净额	25,426.34	46,214.97	17,383.82	-22,555.02
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	6,480.00	159,240.00	-	11.37

项目	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
取得投资收益收到的现金	404.15	1,699.89	1,473.52	0.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	54.97	158.42	229.56	171.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,826.08	-	-	173.03
收到其他与投资活动有关的现金	4,280.00	-	-	-
投资活动现金流入小计	16,045.20	161,098.31	1,703.08	355.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	640.57	17,477.09	2,063.16	2,237.07
投资支付的现金	75,600.00	187,340.00	16,960.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,579.99	20,894.50	150.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	6,500.00	-	-	-
投资活动现金流出小计	85,320.56	225,711.59	19,173.16	2,237.07
投资活动产生的现金流量净额	-69,275.36	-64,613.28	-17,470.08	-1,881.13
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	127,583.91	-
取得借款收到的现金	10,000.00	43,500.00	103,500.00	55,430.00
收到其他与筹资活动有关的现金	11.93	-	-	-
筹资活动现金流入小计	10,011.93	43,500.00	231,083.91	55,430.00
偿还债务支付的现金	-	43,500.00	120,083.77	50,113.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24.93	3,589.70	3,814.34	1,648.34
支付其他与筹资活动有关的现金	-	2,747.05	3,150.92	-
筹资活动现金流出小计	24.93	49,836.75	127,049.03	51,761.72
筹资活动产生的现金流量净额	9,987.00	-6,336.75	104,034.88	3,668.28
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	-33,862.02	-24,735.05	103,948.62	-20,767.87
加：期初现金及现金等价物余额	90,535.40	115,270.45	11,321.83	32,089.70
六、期末现金及现金等价物余额	56,673.39	90,535.40	115,270.45	11,321.83

4、最近三年及一期母公司所有者权益变动表

(1) 2020年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2020年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	22,074.63	-	-	-	140,445.22	-	-	5,164.57	12,630.23	102,722.41	283,037.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	22,074.63	-	-	-	140,445.22	-	-	5,164.57	12,630.23	102,722.41	283,037.07
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	344.50	-	9,585.95	9,930.45
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,585.95	9,585.95
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	344.50	-	-	344.50
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	1,151.37	-	-	1,151.37
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	806.87	-	-	806.87
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	22,074.63	-	-	-	140,445.22	-	-	5,509.06	12,630.23	112,308.36	292,967.52

(2) 2019年母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2019年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	22,074.63	-	-	-	140,445.22	-	-	3,893.08	10,481.18	86,029.88	262,924.00
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	22,074.63	-	-	-	140,445.22	-	-	3,893.08	10,481.18	86,029.88	262,924.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	1,271.49	2,149.05	16,692.53	20,113.08
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,490.54	21,490.54
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,149.05	-4,798.01	-2,648.96
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,149.05	-2,149.05	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,648.96	-2,648.96
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,271.49	-	-	1,271.49
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	3,019.62	-	-	3,019.62
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	1,748.13	-	-	1,748.13
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	22,074.63	-	-	-	140,445.22	-	-	5,164.57	12,630.23	102,722.41	283,037.07

(3) 2018年母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2018年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	16,555.97	-	-	-	20,367.83	-	-	3,350.93	8,426.83	70,189.72	118,891.29
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	16,555.97	-	-	-	20,367.83	-	-	3,350.93	8,426.83	70,189.72	118,891.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,518.66	-	-	-	120,077.40	-	-	542.15	2,054.35	15,840.16	144,032.71
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,543.46	20,543.46
(二) 所有者投入和减少资本	5,518.66	-	-	-	120,077.40	-	-	-	-	-	125,596.06
1. 股东投入的普通股	5,518.66	-	-	-	120,077.40	-	-	-	-	-	125,596.06

项目	2018年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	2,054.35	-4,703.30	-2,648.96	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	2,054.35	-2,054.35	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,648.96	-2,648.96	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	542.15	-	-	-	542.15
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	2,570.56	-	-	-	2,570.56
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	2,028.41	-	-	-	2,028.41
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	22,074.63	-	-	-	140,445.22	-	-	3,893.08	10,481.18	86,029.88	262,924.00

(4) 2017年母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2017年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	16,555.97	-	-	-	20,367.83	-	-	2,936.40	6,082.06	48,192.29	94,134.56
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	16,555.97	-	-	-	20,367.83	-	-	2,936.40	6,082.06	48,192.29	94,134.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	414.52	2,344.77	21,997.43	24,756.73
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,447.73	23,447.73
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,344.77	-2,344.77	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,344.77	-2,344.77	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	894.47	894.47
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	894.47	894.47
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	414.52	-	-	-	414.52
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	2,186.31	-	-	-	2,186.31
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	1,771.79	-	-	-	1,771.79
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	16,555.97	-	-	-	20,367.83	-	-	3,350.93	8,426.83	70,189.72	118,891.29

三、公司最近三年及一期财务指标

（一）每股收益和净资产收益率

按照中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（证监会公告[2010]2号）的规定，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益情况如下：

报告期净利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2020年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	3.11%	0.41	0.41
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.09%	0.40	0.40
2019年	归属于公司普通股股东的净利润	8.41%	1.04	1.04
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.22%	0.89	0.89
2018年	归属于公司普通股股东的净利润	8.84%	0.97	0.97
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.65%	0.84	0.84
2017年	归属于公司普通股股东的净利润	22.46%	1.45	1.45
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.58%	1.39	1.39

（二）其他财务指标

报告期内，发行人其他主要财务指标具体如下：

财务指标	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率（倍）	1.71	2.13	2.94	1.92
速动比率（倍）	1.40	1.72	2.45	1.41
资产负债率（合并）	44.67%	40.92%	32.79%	50.16%
资产负债率（母公司）	43.67%	38.76%	32.65%	49.91%
归属于公司股东的每股净资产（元）	13.32	12.90	11.92	7.18
财务指标	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
应收账款周转率（次）	0.90	2.25	2.34	2.68
存货周转率（次）	1.86	4.21	4.21	3.65
息税折旧摊销前利润（万元）	10,290.83	32,300.50	27,109.07	31,555.67
利息保障倍数（倍）	248.52	46.85	21.98	18.26
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.97	2.13	0.77	-1.14
每股净现金流量（元）	-1.81	-0.71	4.70	-1.05

注：上述财务指标计算公式如下：

- (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) × 100%；
- (4) 归属于公司股东的每股净资产 = 归属于母公司所有者权益 ÷ 期末普通股份总数 (或期末注册资本)；
- (5) 应收账款周转率 = 营业收入 ÷ [(期初应收账款 + 期末应收账款) ÷ 2]；
- (6) 存货周转率 = 营业成本 ÷ [(期初存货 + 期末存货) ÷ 2]；
- (7) 息税折旧摊销前利润 = 税前利润 + 利息支出 + 折旧 + 长期待摊费用摊销 + 无形资产摊销；
- (8) 利息保障倍数 = (税前利润 + 利息支出) / 利息支出；
- (9) 每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末股本总额
- (10) 每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 / 期末股本总额

四、报告期非经常性损益明细表

根据证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益 (2008 年)》的规定，报告期内发行人非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
非流动资产处置损益	5.08	-10.04	39.92	-71.92
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)	164.37	1,240.38	1,932.56	1,072.06
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	902.88	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	1,473.52	0.16
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	372.17	1,845.16	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-447.05	-265.77	-180.43	107.20
其他符合非经营性损益定义的损益项目	-	3.96	-	-
小计	94.57	3,716.21	3,265.57	1,107.49
减: 所得税费用	11.80	444.78	490.01	166.12
少数股东损益	14.73	5.26	-	-
归属于母公司股东的非经常性损	68.04	3,266.17	2,775.57	941.37

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
益净额				
归属于母公司股东的净利润	9,005.73	23,004.62	20,587.77	23,940.00
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	8,937.69	19,738.45	17,812.20	22,998.63
非经常性损益（绝对值）占归属于母公司股东的净利润的比例	0.76%	14.20%	13.48%	3.93%

五、合并报表范围及变化情况

1、合并报表范围

截至2020年6月30日，公司合并报表范围具体情况如下：

序号	子公司名称	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
1	广西诚本规划设计咨询有限公司	南宁	通信技术开发及咨询、通信工程设计	100%	-	同一控制下企业合并
2	广西润联信息技术有限公司	南宁	信息技术服务	100%	-	投资设立
3	广州卓联科技有限公司	广州	信息技术服务	100%	-	投资设立
4	广西信安锐达科技有限公司	南宁	信息安全业务	100%	-	非同一控制下企业合并
5	广州云谷创智科技有限公司	广州	软件开发、信息系统集成服务	100%	-	非同一控制下企业合并
6	润建国际有限公司	香港	海外通信技术服务	100%	-	投资设立
7	五象云谷有限公司	南宁	IDC建设及运营	70%	-	投资设立
8	广州汇柠科技有限公司	广州	信息技术咨询服务	60%	-	投资设立
9	长嘉科技有限公司	广州	通讯、电子产品生产、销售	51%	-	投资设立
10	润沃科技（山东）有限公司	济南	通讯、电子产品生产、销售、信息系统集成服务	51%	-	投资设立
11	广州市冻立能源科技有限公司	广州	电力物联网系统开发及实施	51%	-	非同一控制下企业合并
12	广东南粤云视科技有限公司	广州	融媒体系统开发及实施	51%	-	投资设立
13	润建（新加坡）有限公司	新加坡	通信网络、数据网络、智能与信息化工程的投资、建设与维护	100%	-	投资设立
14	广州鑫广源电力设计有限公司	广州	电力工程设计	70%	-	非同一控制下企业合并
15	广州恒泰电力工程有限公司	广州	电力工程建设	-	51%	非同一控制下企业合并
16	润建智慧能源有限责任公司	广州	智慧电能服务	100%	-	非同一控制下企业合并
17	广东博深咨询有限公司	广州	企业管理咨询服务	51%	-	非同一控制下企业合并

18	广州市赛皓达智能科技有限公司	广州	电力物联网系统开发及实施	-	100%	非同一控制下企业合并
19	润建股份菲律宾有限公司	菲律宾	通信及信息技术培训业务	-	99.99%	投资设立
20	润建股份国际（印尼）有限公司	印尼	通信、信息、电力、能源专业人员劳务外包、劳务派遣、教育培训服务	-	49%	投资设立
21	润建信息/智能国际（印尼）有限公司	印尼	通信网络、电力、能源及其他专业技术服务领域等的投资、建设与维护	-	67%	投资设立
22	山东旋几工业自动化有限公司	济南	工业物联网系统开发、产品销售	51%	-	非同一控制下企业合并
23	广东鹰扬电力设计有限公司	佛山	电力工程设计服务	-	100%	非同一控制下企业合并

2、报告期内合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围变化情况如下：

序号	公司名称	报告期内变化	变化时间
1	广州逸信电子科技有限公司	吸收合并后工商注销	2017年8月
2	广西信安锐达科技有限公司	非同一控制下企业合并	2019年1月
3	广州云谷创智科技有限公司	非同一控制下企业合并	2019年1月
4	长嘉科技有限公司	投资设立	2019年6月
5	润沃科技（山东）有限公司	投资设立	2019年6月
6	润建国际有限公司	投资设立	2019年7月
7	五象云谷有限公司	投资设立	2019年8月
8	广州汇柠科技有限公司	投资设立	2019年8月
9	广州市砾立能源科技有限公司	非同一控制下企业合并	2019年9月
10	广东南粤云视科技有限公司	投资设立	2019年9月
11	润建（新加坡）有限公司	投资设立	2019年10月
12	广州鑫广源电力设计有限公司	非同一控制下企业合并	2019年10月
13	广州恒泰电力工程有限公司	非同一控制下企业合并	2019年11月
14	润建智慧能源有限责任公司	非同一控制下企业合并	2019年11月
15	广东博深咨询有限公司	非同一控制下企业合并	2019年11月
16	广州市赛皓达智能科技有限公司	非同一控制下企业合并	2019年12月
17	润建股份菲律宾有限公司	投资设立	2020年2月
18	润建股份国际（印尼）有限公司	投资设立	2020年2月
19	润建信息/智能国际（印尼）有限公司	投资设立	2020年2月
20	山东旋几工业自动化有限公司	非同一控制下企业合并	2020年3月

序号	公司名称	报告期内变化	变化时间
21	广东鹰扬电力设计有限公司	非同一控制下企业合并	2020年3月

2017 年公司合并报表范围为：广西诚本规划设计咨询有限公司、广西润联信息技术有限公司、广州卓联科技有限公司和广州逸信电子科技有限公司。

2018 年公司合并报表范围为：广西诚本规划设计咨询有限公司、广西润联信息技术有限公司和广州卓联科技有限公司。广州逸信电子科技有限公司因吸收合并后注销不再纳入合并范围。

2019 年公司合并报表范围在 2018 年的基础上新增了 2019 年公司投资新设及通过非同一控制下企业合并取得的控股子/孙公司；2020 年 1-6 月公司合并报表范围参见本小节“1、合并报表范围”，合并报表范围在 2019 年的基础上新增了 2020 年 1-6 月公司投资新设及通过非同一控制下企业合并取得的控股子/孙公司。

第七节 管理层讨论与分析

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。公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合公司经审计的财务报告和本次募集说明书披露的其它信息一并阅读。如无特别说明，本节分析的财务数据均以公司经审计的最近三年财务报告及最近一期未经审计财务数据为基础进行。

一、财务状况分析

（一）资产结构与质量分析

1、资产总额及结构分析

报告期各期末，公司资产总额分别为 238,683.98 万元、391,367.04 万元、493,716.83 万元和 541,835.70 万元，资产规模逐年扩大。报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	412,727.97	76.17%	429,466.26	86.99%	377,622.71	96.49%	227,159.87	95.17%
非流动资产	129,107.74	23.83%	64,250.57	13.01%	13,744.33	3.51%	11,524.11	4.83%
合计	541,835.70	100.00%	493,716.83	100.00%	391,367.04	100.00%	238,683.98	100.00%

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司总资产规模分别较上年末增长 63.97%、26.15%和 9.75%，主要是由于：其一，公司业务规模的扩大、经营业绩的积累所致；其二，公司 2018 年首次公开发行股票募集资金净额 125,596.06 万元，导致流动资产大幅增加，使得 2018 年末总资产增幅较大；其三，公司 2019 年通过投资设立及非同一控制下企业合并增加了 15 家控股子公司/孙公司，合并范围增加，使得 2019 年末总资产增加较多。

报告期内，公司流动资产占比较高，主要是因为：（1）公司所处的通信技术服务行业属于典型的“轻资产”行业，人力资本、技术、资质、品牌等是通信技术服务企业的关键生产要素，而固定资产所占的比重相对较小；（2）为提高营运效率，公司服务网点的办公场所、日常经营性作业车辆等多采取经营性租赁的方式

取得；（3）公司的服务对象主要是中国移动、中国电信、中国联通三大运营商及中国铁塔，由于通信网络建设业务周期与结算时间相对较长，公司在经营过程中需要投入较多的流动资金，以维持业务的正常运转。

2019 年末，非流动资产的金额及占比大幅上升，主要是由于：一方面，公司购置了广州天河区华夏路 16 号 4501-4512 房作为培训、研发场所，固定资产大幅增加；另一方面，随着公司逐步拓展业务至信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与 IDC 服务等领域，公司在 2019 年进行了多次相关领域的并购及投资，长期股权投资及商誉增加较多。2020 年 6 月末，公司非流动资产的金额及占比继续上升，主要是公司用于质押开立银行承兑汇票的一年期以上银行大额存单增加所致。

随着本次公开发行可转债募投项目五象云谷云计算中心项目的实施，公司的房屋建筑物及设备类固定资产将会大幅增加，非流动资产占总资产的比例将会进一步上升。

2、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产分别为 227,159.87 万元、377,622.71 万元、429,466.26 万元和 412,727.97 万元，主要为货币资金、交易性金融资产、应收账款和存货，上述四项资产合计占流动资产的比重分别为 93.30%、92.05%、94.55% 和 92.05%。报告期各期末，公司流动资产的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	84,615.93	20.50%	119,316.86	27.78%	137,411.99	36.39%	23,290.46	10.25%
交易性金融资产	23,960.78	5.81%	20,944.59	4.88%	-	-	-	-
应收票据	1,297.40	0.31%	777.09	0.18%	366.54	0.10%	-	-
应收账款	197,732.76	47.91%	183,466.75	42.72%	146,885.05	38.90%	129,167.75	56.86%
应收款项融资	-	-	261.13	0.06%	-	-	-	-
预付款项	10,143.01	2.46%	9,608.58	2.24%	1,539.45	0.41%	1,932.27	0.85%
其他应收款	15,863.44	3.84%	9,972.93	2.32%	10,040.45	2.66%	10,670.19	4.70%
存货	73,620.66	17.84%	82,350.63	19.18%	63,316.02	16.77%	59,474.49	26.18%
其他流动资产	5,493.98	1.33%	2,767.70	0.64%	18,063.22	4.78%	2,624.71	1.16%
合计	412,727.97	100.00%	429,466.26	100.00%	377,622.71	100.00%	227,159.87	100.00%

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
现金	16.29	11.16	0.47	0.45
银行存款	57,669.75	103,907.03	119,747.01	16,089.10
其他货币资金	26,929.89	15,398.67	17,664.51	7,200.91
合计	84,615.93	119,316.86	137,411.99	23,290.46

公司货币资金主要由银行存款与其他货币资金构成，其他货币资金主要为银行保函保证金及承兑汇票保证金。报告期各期末，公司货币资金余额分别为 23,290.46 万元、137,411.99 万元、119,316.86 万元和 84,615.93 万元，占流动资产的比重分别为 10.25%、36.39%、27.78%和 20.50%。

2018 年末，货币资金余额较 2017 年末增加了 114,121.53 万元，增幅为 489.99%，一方面公司业绩保持稳步增长，客户回款增加，经营活动产生的现金流量净额同比增加 35,900.83 万元，另一方面 2018 年 3 月公司首次公开发行股票募集资金到位使得货币资金大幅增加。

2019 年末，货币资金余额较 2018 年末减少了 18,095.13 万元，主要原因：一是随着首次公开发行股票募投项目的实施，募集资金余额有所减少；二是公司在电力与新能源、信息技术服务、IDC 服务等领域进行较多投资及并购，资金支出较多；三是由于现金流管控较好，经营活动净现金流同比有所增加。以上几方面原因综合导致期末货币资金余额同比略有减少。

2020 年 6 月末，货币资金余额较 2019 年末减少了 34,700.93 万元，降幅为 29.08%，主要是因开展业务所需，公司增加用于质押开立银行承兑汇票的一年期以上银行大额存单，相应计入非流动资产科目所致。

（2）交易性金融资产

2019 年末和 2020 年 6 月末，公司交易性金融资产为 20,944.59 万元和 23,960.78 万元，系购买的期限在一年以内的理财产品（含结构性存款），根据新金融准则在交易性金融资产科目列示。

（3）应收票据

2017 年末公司不存在应收票据，2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司的应收票据余额分别为 366.54 万元、817.99 万元和 1,362.40 万元，其中 2018 年末全部为商业承兑汇票，未计提坏账准备。

根据新金融工具准则，自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策：

对于应收票据、应收账款及应收融资款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

2019 年末和 2020 年 6 月末应收票据分类情况如下：

单位：万元

种 类	2020.6.30			2019.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
商业承兑汇票	-	-	-	596.63	29.83	566.80
银行承兑汇票	1,362.40	65.00	1,297.40	221.36	11.07	210.29
合计	1,362.40	65.00	1,297.40	817.99	40.90	777.09

2019 年末和 2020 年 6 月末应收票据坏账计提情况如下：

单位：万元

类别	2020年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-
其中：组合1商业承兑汇票	-	-	-	-	-
组合2银行承兑汇票	1,362.40	100.00%	65.00	5.00%	1,297.40
合计	1,362.40	100.00%	65.00	5.00%	1,297.40
类别	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-
其中：组合1商业承兑汇票	596.63	72.94%	29.83	5.00%	566.80
组合2银行承兑汇票	221.36	27.06%	11.07	5.00%	210.29
合计	817.99	100.00%	40.90	5.00%	777.09

(4) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
账面余额	214,110.64	198,927.00	158,226.88	137,605.39
减：坏账准备	16,377.89	15,460.25	11,341.83	8,437.64
账面价值	197,732.76	183,466.75	146,885.05	129,167.75
应收账款余额占营业收入比例	114.97%	53.52%	48.96%	49.53%

1) 应收账款余额分析

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 137,605.39 万元、158,226.88 万元、198,927.00 万元和 214,110.64 万元，应收账款余额逐年增加；2017-2019 年末应收账款余额占营业收入的比例分别为 49.53%、48.96%和 53.52%。

2018 年末，公司应收账款余额较 2017 年末增长了 20,621.49 万元，增幅为 14.99%，主要是营业收入的增长所致，2018 年营业收入同比增长 16.31%，期末应收账款余额相应扩大。

2019 年末，公司应收账款余额较 2018 年末增长了 40,700.12 万元，增幅为

25.72%，主要是营业收入的增长所致，2019年营业收入同比增长15.02%，期末应收账款余额相应扩大，但营业收入增幅小于应收账款余额的增幅，导致应收账款余额占营业收入的比例有所提高。

2) 应收账款结构分析

①根据新金融工具准则，自2019年1月1日起适用的会计政策：

对于应收票据、应收账款及应收融资款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合1 应收合并范围内关联方客户

应收账款组合2 应收中央企业客户

应收账款组合3 应收国企、政府及事业单位客户

应收账款组合4 应收其他客户

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

单位：万元

类别	2020年6月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	占比	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-

类别	2020年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	214,110.64	100.00%	16,377.89	7.65%	197,732.76
其中：组合1应收合并范围内关联方客户	-	-	-	-	-
组合2应收中央企业客户	195,336.29	91.23%	13,644.55	6.99%	181,691.74
组合3应收国企、政府及事业单位客户	9,533.74	4.45%	1,346.97	14.13%	8,186.76
组合4应收其他客户	9,240.62	4.32%	1,386.36	15.00%	7,854.25
合计	214,110.64	100.00%	16,377.89	7.65%	197,732.76
类别	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	198,927.00	100.00%	15,460.25	7.77%	183,466.75
其中：组合1应收合并范围内关联方客户	14.18	0.01%	-	-	14.18
组合2应收中央企业客户	177,532.78	89.25%	12,822.45	7.22%	164,710.33
组合3应收国企、政府及事业单位客户	10,382.79	5.22%	1,438.02	13.85%	8,944.77
组合4应收其他客户	10,997.25	5.53%	1,199.78	10.91%	9,797.47
合计	198,927.00	100.00%	15,460.25	7.77%	183,466.75

注：2019年12月31日组合1合并范围内的应收账款余额14.18万元系合并范围内南粤云视与信安锐达交易形成的未抵消增值税款

②2019年1月1日前适用的会计政策：

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。应收款项包括应收账款、其他应收款等。

A. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将500万元以上应收账款，10万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。

B.按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：

组合 1：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

组合 2：对应收款项中合并范围内的内部往来不计提坏账准备。

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合 1：根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

C.单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

单位：万元

类别	2018 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	占比	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账	-	-	-	-	-

准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	158,226.88	100.00%	11,341.83	7.17%	146,885.05
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	158,226.88	100.00%	11,341.83	7.17%	146,885.05
类别	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	137,605.39	100.00%	8,437.64	6.13%	129,167.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	137,605.39	100.00%	8,437.64	6.13%	129,167.75

3) 应收账款账龄分析

报告期内，公司应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2020.6.30			2019.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内(含1年)	180,633.86	84.36%	9,172.97	166,118.86	83.51%	8,305.23
1-2年(含2年)	20,992.78	9.80%	2,199.28	20,201.42	10.16%	2,020.14
2-3年(含3年)	7,524.71	3.51%	2,307.41	7,603.96	3.82%	2,281.19
3-4年(含4年)	4,399.56	2.05%	2,199.78	4,175.56	2.10%	2,087.78
4-5年(含5年)	306.47	0.14%	245.17	306.47	0.15%	245.17
5年以上	253.27	0.12%	253.27	520.73	0.26%	520.73
合计	214,110.64	100.00%	16,377.89	198,927.00	100.00%	15,460.25
账龄	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内(含1年)	134,902.51	85.26%	6,745.13	122,611.63	89.10%	6,130.58
1-2年(含2年)	15,384.82	9.72%	1,538.48	12,578.71	9.14%	1,257.87
2-3年(含3年)	6,124.62	3.87%	1,837.38	1,501.70	1.09%	450.51
3-4年(含4年)	975.50	0.62%	487.75	570.20	0.41%	285.10
4-5年(含5年)	531.74	0.34%	425.40	147.90	0.11%	118.32
5年以上	307.69	0.19%	307.69	195.26	0.14%	195.26
合计	158,226.88	100.00%	11,341.83	137,605.39	100.00%	8,437.64

报告期内，公司一年以内应收账款的金额占比均在 80% 以上，账龄结构合理、稳定，且公司主要客户（三大通信运营商及中国铁塔）的规模较大、实力较强、信用资质较高，发生坏账损失的可能性较小，公司与主要客户的合作期间未发生过大额应收账款无法收回的情形，公司应收账款的坏账准备计提充分，计提比例符合公司实际情况，应收账款的收回不存在重大风险。

公司一年以上应收账款主要是工程项目的质保金和正常业务形成的一年以上未收回的款项。公司的工程项目结束后一般留有合同金额的 3%-10%、期限 6 个月至 2 年的工程质量保证金；公司的工程项目会根据项目进度支付一定比例的项目进度款，公司根据业经客户或第三方监理确认的工作量确认单来确认收入，不少工程项目工期较长，结算时间与收入确认时间存在较长的时滞，因此形成了一年以上的应收账款。

2020 年 6 月末，公司一年以上应收账款及占比情况与同行业可比公司比较如下：

单位：万元

序号	公司简称	证券代码	1 年以上应收账款金额	占应收账款总额比例
1	中贝通信	603220	90,382.91	40.95%
2	宜通世纪	300310	5,203.54	6.46%
3	超讯通信	603322	47,962.85	43.12%
4	中富通	300560	23,810.77	30.57%
行业平均			41,352.08	32.02%
润建股份			33,476.79	15.62%

数据来源：wind；上市公司 2020 年半年报

2020 年 6 月末，公司一年以上的应收账款占比与同行业可比公司相比较小，公司应收账款账龄结构较好，公司客户资信优良，一年以上应收账款的收回不存在重大风险。

4) 应收账款主要单位

截至 2020 年 6 月 30 日，公司应收账款前五名单位情况如下：

序号	单位名称	账面余额 (万元)	账龄	占应收账款 余额的比例
1	中国移动通信集团广东有限公司	37,968.48	1 年以内	17.73%
2	中国移动通信集团广西有限公司	22,585.65	1 年以内	10.55%

序号	单位名称	账面余额 (万元)	账龄	占应收账款 余额的比例
3	中国电信股份有限公司广西分公司	15,287.33	1年以内	7.14%
4	中国铁塔股份有限公司广东省分公司	11,777.70	1年以内	5.50%
5	中国移动通信集团贵州有限公司	10,731.73	1年以内	5.01%
合计		98,350.89	-	45.93%

截至2020年6月30日，公司应收账款余额前五名金额合计98,350.89万元。公司与上述应收账款余额前五名客户均保持着长期稳定的业务合作关系，上述客户具备较强的资金实力和较高的信誉度，且账龄均在一年以内，应收账款的回收有较好的保障。

(5) 应收款项融资

2019年末，公司应收款项融资金额为261.13万元，系公司持有的拟背书或贴现的应收票据，不存在减值情况。

(6) 预付款项

报告期内，公司预付款项主要为采购通信辅材及油料、劳务、房屋租赁所预付的材料款、油料费、劳务费、租赁费等。报告期各期末，公司预付款项的明细情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预付材料款	6,765.44	66.70%	8,422.49	87.66%	1,395.79	90.67%	1,320.27	68.33%
预付劳务费	677.87	6.68%	106.99	1.11%	103.87	6.75%	-	-
预付租赁费	297.11	2.93%	-	-	19.79	1.29%	61.17	3.17%
预付其他	2,402.59	23.69%	1,079.10	11.23%	20.00	1.30%	550.83	28.51%
合计	10,143.01	100.00%	9,608.58	100.00%	1,539.45	100.00%	1,932.27	100.00%

报告期各期末，公司预付款项余额占流动资产的比例分别为0.85%、0.41%、2.24%和2.46%，对公司财务状况影响较小。

2019年末和2020年6月末，公司预付的材料款大幅增加，主要是公司新增业务类型导致：一是子公司润沃科技经销联通定制版天猫精灵智能音箱产品，预付给浙江天猫供应链管理有限的货款较多；二是润建股份向哈工大大数据集团（广西）有限公司采购用于智慧校园的硬件设备，预付的货款较多。

2020年6月末，预付租赁费增加较多，主要是子公司冻立科技和赛皓达租赁了新的办公楼，预付了较多房租；期末预付的其他费用较多，主要系预付的油料费、设计费、与投标相关的标书费、中标服务费等较多所致。

(7) 其他应收款

1) 报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
账面余额	19,055.07	13,284.05	12,477.00	12,286.17
减：坏账准备	3,191.62	3,311.12	2,436.55	1,615.99
账面价值	15,863.44	9,972.93	10,040.45	10,670.19

2) 其他应收款性质分析

公司其他应收款主要系支付给运营商的投标保证金、履约保证金、公司员工及分支机构营业网点领用的备用金、项目施工中为运营商代垫的电费、零星材料等。报告期各期末，公司其他应收款按款项性质分类的情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
保证金	12,447.08	65.32%	9,383.22	70.64%	10,967.25	87.90%	9,574.03	77.93%
代垫款项	559.95	2.94%	172.47	1.30%	125.10	1.00%	340.14	2.77%
备用金	5,710.71	29.97%	2,526.86	19.02%	1,378.75	11.05%	1,794.00	14.60%
其他	337.33	1.77%	1,201.50	9.04%	5.89	0.05%	578.00	4.70%
合计	19,055.07	100.00%	13,284.05	100.00%	12,477.00	100.00%	12,286.17	100.00%

报告期内，随着公司投标项目、中标区域的不断增加，公司支付的投标保证金和履约保证金一直维持在高位，其他应收款中的保证金占比较高。2019年末，其他应收款中的其他款项余额增加较多，主要系公司控股孙公司恒泰电力对广东紫莲实业有限公司的其他应收款820万元，在公司收购恒泰电力前该笔借款已经发生，截至本募集说明书签署日，广东紫莲实业有限公司已向恒泰电力归还该笔款项。

截至2020年6月30日，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	期末余额	占比	款项性质
中国移动通信集团贵州有限公司	1,349.79	7.08%	保证金
中国移动通信集团北京有限公司	1,183.15	6.21%	保证金
中国移动通信集团广西有限公司	513.00	2.69%	保证金
广州南方测绘科技股份有限公司	500.00	2.62%	保证金
中国移动通信集团重庆有限公司	401.24	2.11%	保证金
合计	3,947.17	20.71%	-

3) 其他应收款坏账计提情况

根据新金融工具准则，自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策：

对于应收票据、应收账款及应收融资款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 合并范围内往来款

其他应收款组合 4 应收押金和保证金

其他应收款组合 5 应收备用金

其他应收款组合 6 应收代垫款

其他应收款组合 7 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

截至 2020 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：万元

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段（未逾期或逾期未超过 30 天）	14,823.84	1,001.37	13,822.47
第二阶段（逾期 30（含）至 90 天）	473.55	142.07	331.48
第三阶段（逾期 90 天及以上）	3,757.68	2,048.19	1,709.50
合计	19,055.07	3,191.62	15,863.44

截至 2019 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：万元

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段（未逾期或逾期未超过 30 天）	8,821.08	441.05	8,380.03
第二阶段（逾期 30（含）至 90 天）	398.68	39.87	358.81
第三阶段（逾期 90 天及以上）	4,064.28	2,830.20	1,234.08
合计	13,284.05	3,311.12	9,972.93

截至 2017 年末和 2018 年末，公司其他应收款全部为“按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款”，并相应计提了坏账准备；自 2019 年 1 月 1 日起，公司其他应收款比照金融资产的减值损失计量方法，按照存续期预期信用损失计提坏账准备，充分保证谨慎稳健的原则。

4) 其他应收款账龄情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司其他应收款的账龄情况及坏账准备的计提情况如下：

账龄	账面余额		坏账准备	
	金额（万元）	占比	计提比例	计提金额（万元）
1 年以内（含 1 年）	11,841.05	62.14%	5.00%	570.50
1-2 年（含 2 年）	2,319.82	12.17%	10.00%	231.98
2-3 年（含 3 年）	1,894.19	9.94%	30.00%	568.26
3-4 年（含 4 年）	2,074.01	10.88%	50.00%	1,037.00
4-5 年（含 5 年）	710.56	3.73%	80.00%	568.44
5 年以上	215.44	1.13%	100.00%	215.44

账龄	账面余额		坏账准备	
	金额（万元）	占比	计提比例	计提金额（万元）
合计	19,055.07	100.00%	-	3,191.62

从公司其他应收款账龄情况来看，截至 2020 年 6 月末，一年以内其他应收款占比 62.14%。公司一年以上的其他应收款主要系保证金期限较长所致，履约保证金通常在项目竣工后或质保期满后或合同履行完毕后客户才予以全额退回，从而导致账龄超过一年。公司客户资信优良，一年以上其他应收款的收回不存在重大风险。

（8）存货

报告期各期末，公司存货余额的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	9,840.06	13.25%	2,203.86	2.66%	1,047.41	1.64%	1,498.42	2.52%
劳务成本	53,266.87	71.71%	74,117.06	89.40%	61,661.45	96.81%	56,639.46	95.23%
库存商品	8,588.90	11.56%	183.75	0.22%	-	-	6.84	0.01%
发出商品	2,587.44	3.48%	6,402.40	7.72%	986.15	1.55%	1,329.79	2.24%
账面余额	74,283.28	100.00%	82,907.07	100.00%	63,695.00	100.00%	59,474.49	100.00%
减：跌价准备	662.62	-	556.44	-	378.98	-	-	-
账面价值	73,620.66	-	82,350.63	-	63,316.02	-	59,474.49	-

公司存货主要因通信网络工程建设业务而形成，期末存货主要为劳务成本。劳务成本系工程建设业务在期末已发生但不满足收入确认条件而未相应结转的成本，随着报告期内公司工程建设业务的逐年增多，未完工结算项目对应的劳务成本也相应增加。

劳务成本系截止各报告期末仍处在项目建设中的项目成本，主要为劳务分包费、材料成本、人工成本、间接费用。劳务分包费、材料成本发生时直接归集到项目成本；人工成本、间接费用按一定原则在项目间进行分摊。

劳务分包费会计处理如下：公司按单个项目编制劳务费用结算单，定期与劳务供应商结算，劳务分包费按与劳务供应商的劳务费用结算单直接归集计入各项目成本。

材料成本会计处理如下：依据项目当月领用材料情况，月末一次加权计算发

出材料单价，计入项目材料费用。

人工成本会计处理如下：公司按月计提员工薪酬，项目部业务人员薪酬归集计入人工成本。人工成本按当月各项目完成的工作量占当月完成工作量总和的比例计算分摊至各项目。

间接费用会计处理如下：间接费用按照权责发生制，将当月发生的应由各项目共同负担的租车费、油料费、固定资产折旧等归集计入间接费用相应明细科目中；月末间接费用按当月项目劳务分包费与人工成本合计金额占劳务分包费与人工成本总和的比例计算分摊至各项目。

已计入存货-劳务成本项目的支出费用，待公司取得客户确认的工作量确认单时按每个项目完工百分比确认收入结转对应项目的成本。将当期结转的累计劳务成本与实际归集的累计劳务成本进行比较，若实际归集的劳务成本累计数小于已结转的劳务成本累计数，则将差额部分作为成本项目进行预估，并相应计入“应付账款”项目；若实际归集的劳务成本累计数大于已结转的劳务成本累计数，则将差额部分作为“劳务成本”，在资产负债表中，反映在存货项目。

公司成本归集、结转方法及会计处理与同行业可比公司无明显差异。

公司对已开工 3 年以上但未签订结算合同的项目的劳务成本计提 50%减值准备，4 年以上的计提 100%减值准备，2018 年末计提减值准备 378.98 万元，2019 年末计提减值准备 556.44 万元，2020 年 6 月末计提减值准备 662.62 万元，除此之外，公司对其他各项存货进行减值测试，未发现其他存货可变现净值低于账面价值的情况，无减值迹象，故未计提存货跌价准备。

2019 年末和 2020 年 6 月末，公司原材料、库存商品和发出商品相比以前年度末增加较多，主要是 2019 年随着新业务类型的拓展，信息技术服务项目增多，备货增加，以及一些系统集成项目交付尚未完成安装、调试所致。

（9）其他流动资产

公司其他流动资产主要为理财产品、待认证进项税、留抵税额以及预缴企业税金等。报告期各期末，公司其他流动资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
理财产品	-	-	-	-	14,976.86	82.91%	-	-
待认证进项税	5,402.52	98.34%	2,627.90	94.95%	3,010.32	16.67%	2,558.53	97.48%
留抵税额	91.46	1.66%	96.69	3.49%	0.22	0.00%	0.19	0.01%
预缴税金	-	-	43.11	1.56%	75.82	0.42%	65.99	2.51%
合计	5,493.98	100.00%	2,767.70	100.00%	18,063.22	100.00%	2,624.71	100.00%

报告期各期末，公司其他流动资产占流动资产的比例分别为 1.16%、4.78%、0.64% 和 1.33%，占比较小。

3、非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	-	-	4,828.68	7.52%	141.01	1.03%	-	-
其他权益工具投资	37.50	0.03%	1,637.50	2.55%	-	-	-	-
固定资产	19,312.14	14.96%	20,211.83	31.46%	6,384.00	46.45%	6,207.74	53.87%
在建工程	703.26	0.54%	-	-	-	-	-	-
无形资产	3,868.84	3.00%	1,292.87	2.01%	270.60	1.97%	218.87	1.90%
商誉	13,462.93	10.43%	9,504.69	14.79%	1,021.23	7.43%	1,021.23	8.86%
长期待摊费用	712.71	0.55%	55.99	0.09%	91.80	0.67%	129.86	1.13%
递延所得税资产	4,300.36	3.33%	4,271.61	6.65%	3,835.69	27.91%	3,880.78	33.68%
其他非流动资产	86,710.00	67.16%	22,447.40	34.94%	2,000.00	14.55%	65.63	0.57%
合计	129,107.74	100.00%	64,250.57	100.00%	13,744.33	100.00%	11,524.11	100.00%

(1) 长期股权投资

2018 年末，公司长期股权投资系对云南安润盛达科技有限公司的权益投资；2019 年末，公司长期股权投资系对广西农村投资集团润建智慧农业有限公司的权益投资。公司曾持有安润盛达 50% 股权，2020 年 1 月 17 日安润盛达完成工商注销；公司曾持有农投润建智慧农业 49% 股权，2020 年 4 月 26 日公司从农投润建智慧农业减资退出。

(2) 其他权益工具投资

2019 年末，公司其他权益工具投资 1,637.50 万元系对山东旋几工业自动化有限公司和广州众连易达科技有限公司的权益投资。2020 年 6 月末，公司其他

权益工具投资 37.50 万元系对广州众连易达科技有限公司的权益投资。

(3) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	原值	账面价值	原值	账面价值	原值	账面价值	原值	账面价值
房屋建筑物	17,626.52	16,127.76	17,626.52	16,546.39	3,646.07	3,126.50	3,646.07	3,299.69
机器设备	8,004.26	2,247.30	8,038.94	2,767.83	6,562.49	2,500.26	5,684.15	2,097.07
运输工具	1,429.15	261.11	1,587.27	280.72	1,396.31	203.58	1,763.28	329.29
电子设备	794.73	170.12	664.36	91.22	549.13	47.68	568.48	54.93
办公设备	858.48	305.43	798.41	316.81	641.02	276.73	482.45	215.78
其他	286.44	200.42	288.80	208.85	308.72	229.25	278.99	210.97
合计	28,999.58	19,312.14	29,004.32	20,211.83	13,103.74	6,384.00	12,423.41	6,207.74

公司固定资产主要为与经营相关的房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、办公设备等，2019 年末公司固定资产规模大幅增长，主要系公司购置广州天河区华夏路 16 号 4501-4512 房作为培训、研发场所所致。

报告期内，公司固定资产使用情况良好，期末不存在固定资产减值情形，故未计提减值准备。

(4) 在建工程

2020 年 6 月末，公司在建工程金额为 703.26 万元，系本次募投项目五象云谷云计算中心建设阶段工程投入。

(5) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
软件	1,469.56	37.98%	1,151.08	89.03%	163.37	60.37%	164.12	74.99%
专利权	129.90	3.36%	141.79	10.97%	107.23	39.63%	54.75	25.01%
土地使用权	2,269.39	58.66%	-	-	-	-	-	-
合计	3,868.84	100.00%	1,292.87	100.00%	270.60	100.00%	218.87	100.00%

公司无形资产主要系土地使用权、办公软件、财务软件、网络优化测试软件、

大数据研发中心软件、从广西大学受让取得的专利等。2019 年末，公司无形资产增加较多，主要是合并冻立科技、鑫广源电力、赛皓达等取得的专利、软件；2020 年 6 月末，公司无形资产增加较多，主要系五象云谷取得本次募投项目用地的土地使用权。报告期内，公司无形资产状况良好，期末不存在减值迹象，故未计提减值准备。

（6）商誉

2017 年末公司商誉 1,021.23 万元，系 2016 年 9 月收购逸信科技形成；2019 年末，公司新增商誉 8,483.46 万元，系收购冻立科技、鑫广源电力、赛皓达、博深咨询和纵诺电力形成；2020 年 6 月末，公司新增商誉 3,958.23 万元，系收购鹰扬电力、旋几工业形成。公司对合并成本大于合并中取得的该子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司于每年末对商誉进行了减值测试，不存在减值迹象。

（7）长期待摊费用

长期待摊费用主要系公司 2016 年在广州租赁的办公楼新增的房屋装修费用。2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，长期待摊费用余额分别为 129.86 万元、91.80 万元、55.99 万元和 712.71 万元。2020 年 6 月末长期待摊费用增加较多，主要系公司广州总部办公室房屋装修费用增加所致。

（8）递延所得税资产

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司递延所得税资产分别为 3,880.78 万元、3,835.69 万元、4,271.61 万元和 4,300.36 万元，递延所得税资产形成的原因主要为公司计提应收账款、其他应收款的坏账准备及应付职工薪酬，从而导致存在可抵扣暂时性差异，公司按规定确认了递延所得税资产。

（9）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 65.63 万元、4,000.00 万元、22,447.40 万元和 86,710.00 万元。2019 年末和 2020 年 6 月末其他非流动资产较大，主要是一年期以上银行大额存单，主要作为质押标的用于开立银行承兑汇票，系开展业务所需。

（二）负债结构分析

1、负债总额及结构分析

报告期内，公司负债结构及变动情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	241,633.51	99.84%	201,895.50	99.92%	128,336.04	100.00%	118,527.06	99.00%
非流动负债	384.03	0.16%	153.55	0.08%	-	-	1,202.95	1.00%
合计	242,017.54	100.00%	202,049.06	100.00%	128,336.04	100.00%	119,730.01	100.00%

报告期内，公司的负债主要为流动负债，2017 年末存在的少量非流动负债系公司购置华润大厦办公写字楼的按揭贷款，已于 2018 年全部归还；2019 年末的非流动负债为递延所得税负债，主要是非同一控制下企业合并资产评估增值形成应纳税暂时性差异，公司确认了递延所得税负债。

2、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	10,000.00	4.14%	-	-	-	-	15,230.00	12.85%
应付票据	142,595.00	59.01%	46,572.00	23.07%	23,000.00	17.92%	2,000.00	1.69%
应付账款	41,112.51	17.01%	98,669.36	48.87%	59,339.27	46.24%	53,985.50	45.55%
预收款项	-	-	28,063.64	13.90%	16,414.30	12.79%	12,971.55	10.94%
合同负债	28,084.07	11.62%	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	8,584.12	3.55%	9,925.06	4.92%	16,792.82	13.09%	25,046.33	21.13%
应交税费	8,893.71	3.68%	9,960.09	4.93%	10,704.90	8.34%	8,592.42	7.25%
其他应付款	2,364.09	0.98%	8,231.20	4.08%	2,084.75	1.62%	539.58	0.46%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-	-	150.82	0.13%
其他流动负债	-	-	474.15	0.23%	-	-	10.85	0.01%
合计	241,633.51	100.00%	201,895.50	100.00%	128,336.04	100.00%	118,527.06	100.00%

报告期各期末，公司流动负债分别为 118,527.06 万元、128,336.04 万元、201,895.50 万元和 241,633.51 万元，主要为短期借款、应付票据、应付账款和应付职工薪酬，上述四项负债合计占流动负债的比重分别为 81.22%、77.24%、

76.85%和 83.72%。

（1）短期借款

2017 年，公司存在短期借款 15,230.00 万元，主要是 2017 年新进场区域的投入成本较高、支付的人员工资及劳务费较多，而客户回款相对滞后，从而导致公司经营活动现金流紧缺，公司需要筹集较多资金以满足营运资金需求，因而银行借款大幅增加。2018 年 3 月，公司完成首次公开发行股票并上市，取得募集资金净额 125,596.06 万元，偿还了银行借款。2020 年上半年，受新冠肺炎疫情影响，公司从银行取得借款 1 亿元，以提高资金储备，满足业务需求。

（2）应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 2,000.00 万元、23,000.00 万元、46,572.00 万元和 142,595.00 万元，公司期末应付票据均为银行承兑汇票。

报告期内，公司应付票据余额大幅增加，主要原因：一是由于业务规模的持续扩大和优化人员结构、提升项目管理和运营效率的需要，公司扩大劳务分包范围，劳务采购增加较多，为提高资金使用效率、改善流动资金状况，公司与长期合作的劳务供应商协商增加银行承兑汇票支付方式；二是 2019 年随着公司信息技术服务、电力与新能源业务等新业务类型的拓展，新增较多系统集成类项目，备货增加，因此材料采购大幅增加，公司开始使用票据方式支付部分材料采购款。

截至 2020 年 6 月末，公司应付票据供应商明细情况如下：

单位：万元

供应商名称	款项性质	账面余额	占比
广西展飞劳务有限公司	劳务费	65,500.00	45.93%
广西溥天建筑劳务有限公司	劳务费	56,300.00	39.48%
广东中冠劳务分包有限公司	劳务费	8,880.00	6.23%
萍乡市共能人力资源有限公司	劳务费	8,800.00	6.17%
哈工大大数据集团（广西）有限公司	材料费	2,000.00	1.40%
深圳市金华威数码科技有限公司	固定资产购置	855.00	0.60%
安徽鼎徽电子科技有限公司	材料费	260.00	0.18%
合计	-	142,595.00	100.00%

（3）应付账款

报告期内，公司应付账款主要系采购劳务及物资应付的劳务费、材料款及设

备款，具体明细如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应付材料款	5,236.12	4,426.80	2,052.07	1,633.67
应付劳务费	26,057.91	82,381.05	42,269.76	42,414.45
应付固定资产购置款	133.65	298.66	699.19	297.49
应付暂估款	7,136.42	10,679.40	12,735.18	8,640.63
应付技术服务费	1,203.41	-	1.81	1.81
应付其他	1,345.00	883.45	1,581.25	997.45
合计	41,112.51	98,669.36	59,339.27	53,985.50

①应付账款主要单位情况

截至 2020 年 6 月末，公司应付账款余额前五名单位情况如下：

单位：万元

供应商名称	账面余额	款项性质	账龄	占应付账款余额比例
广西展飞劳务有限公司	9,470.72	劳务费	1 年以内	23.04%
广东中冠劳务分包有限公司	7,310.95	劳务费	1 年以内	17.78%
广西溥天建筑劳务有限公司	7,068.93	劳务费	1 年以内	17.19%
广西宏焱劳务有限公司	1,231.15	劳务费	1 年以内	2.99%
广西熙盛建筑工程有限公司	307.55	劳务费	1 年以内	0.75%
合计	25,389.30	-	-	61.76%

②应付劳务费

2017-2019 年，公司应付劳务费余额变动情况以及与劳务采购金额的匹配情况如下：

单位：万元

项目	2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅
应付劳务费	82,381.05	94.89%	42,269.76	-0.34%	42,414.45	24.47%
劳务采购额	272,382.54	64.93%	165,145.53	35.95%	121,472.51	6.51%

2017 年末，应付劳务费同比增长幅度为 24.47%，略高于同期劳务采购金额的增长幅度 6.51%，主要系公司 2016 年 9 月调整了劳务费的支付截点与支付比例，调整后的劳务费支付条件更为谨慎和严格所致。

2018 年虽然劳务采购额大幅增加，但期末应付劳务费同比略有下降，主要

是 2018 年 3 月公司完成首次公开发行股票募集资金到位后，营运资金较为充足，公司支付了较多的劳务费，因此应付劳务费略有下降。

2019 年末，应付劳务费同比增长 94.89%，增幅较大，主要是由于业务规模的持续扩大，公司基于行业市场趋势、行业项目交付主流模式，兼顾效率与效益，对公司业务运营、项目管理、项目交付等进行优化后，人员结构改善，劳务分包范围扩大，从而导致劳务供应商数量的增加和劳务采购额的大幅增长。

2020 年 6 月末，应付劳务费余额为 26,057.91 万元，较 2019 年末大幅减少，主要是由于公司加大了与主要劳务供应商的票据结算方式所致。

报告期内，公司与劳务供应商的实际结算情况与合同约定一致，期末应付劳务费余额的变动情况与公司业务发展的实际情况相符。

③应付暂估款

公司期末应付暂估款的形成，主要是由于部分项目实际发生的成本小于按照完工百分比结转的成本，按会计准则暂估所致。公司项目实施过程中实际成本并非完全依据工作量均衡发生，部分间接费用的发生相对滞后；当按照完工百分比结转的成本大于实际发生成本时，按照会计准则要求，需将该部分成本暂估。

2017-2019 年末，公司应付暂估款分别为 8,640.63 万元、12,753.18 万元和 10,679.40 万元，占当期营业成本的比重分别为 4.16%、4.93%和 3.48%，预计成本与实际发生的成本不存在较大差异。

（4）预收款项/合同负债

根据新收入准则，公司 2020 年 6 月末的预收款项调整至合同负债科目。

报告期内，公司预收款项/合同负债主要系预收的工程款、设计款、技术服务款和货款，具体明细情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
预收工程款	20,641.22	18,456.39	16,004.66	12,725.01
预收设计款	3,054.81	3,180.95	409.64	246.53
预收技术服务款	3,862.06	6,078.60	-	-
预收货款	525.98	347.70	-	-

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
合计	28,084.07	28,063.64	16,414.30	12,971.55

2019年末，公司预收设计款增幅较大，主要是2019年公司收购的鑫广源电力的预收款项，鑫广源电力主要从事电力设计业务，在签订合同后客户会支付20%-30%左右的预付款，因此预收设计款增加较多；预收技术服务款主要是开展系统集成类项目所预收的款项。

公司期末预收款项的金额较大，主要原因在于公司的通信网络工程建设业务占比较大：一方面公司与运营商签订的部分工程项目框架合同中会约定，在项目进场开工时或完成一定的工作量时由运营商预付10%-30%不等的工程款；另一方面由于工程建设业务的收入确认是以经客户或第三方监理确认的工作量确认单为依据，在证据链尚不充分无法确认收入但已开票、客户已付款的情况下，公司账面上会体现为预收款项。因此，公司自身的业务结构及执行的收入确认原则是导致预收款项金额较大的主要原因，符合公司的业务特点和实际情况。

截至2020年6月末，公司预收款项/合同负债前五名单位情况如下：

单位：万元

客户名称	账面余额	款项性质	账龄	占比
厦门华睿晟智能科技有限责任公司	1,969.45	工程款项	1年以内	7.01%
华中国电电力集团有限公司	1,330.12	工程款项	1年以内	4.74%
广东科华恒盛电气智能控制技术有限公司	1,212.83	工程款项	1年以内	4.32%
惠州嘉承信通科技有限公司	637.33	工程款项	1年以内	2.27%
中国电信股份有限公司玉林分公司	617.44	工程款项	1年以内	2.20%
合计	5,767.17	-	-	20.54%

(5) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬明细如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
短期薪酬				
其中：工资、奖金、津贴和补贴	8,512.01	9,854.65	16,740.73	24,852.84
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	24.25	20.97	17.06	55.71
工会经费和职工教育经费	0.08	-	-	-
住房公积金	19.49	5.28	1.70	2.67
小计	8,555.83	9,880.90	16,759.49	24,911.22

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
离职后福利-设定提存计划				
其中：基本养老保险	15.56	33.08	32.56	133.03
失业保险费	1.21	1.81	0.77	2.08
小计	16.77	34.89	33.33	135.11
辞退福利	11.52	9.27	-	-
小计	11.52	9.27	-	-
合计	8,584.12	9,925.06	16,792.82	25,046.33

公司年末应付职工薪酬主要系应付职工的当月工资及年终奖金。2018年末，公司应付职工薪酬减少较多，主要是因为2018年公司业绩未达预期，绩效奖金减少所致。2019年末，公司应付职工薪酬减少较多，主要是公司基于行业市场趋势、行业项目交付主流模式，为优化项目管理、提升运营效率和改善人员结构，扩大了劳务分包范围，使得自有员工数量下降，薪酬支出减少所致。

(6) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细如下：

单位：万元

税种	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
增值税	6,082.88	5,566.64	8,777.78	4,749.64
企业所得税	2,144.47	3,470.79	1,314.33	3,199.29
个人所得税	19.71	28.52	49.78	196.70
城市建设维护税	349.72	500.19	344.10	178.30
房产税	-	-	-	7.36
其他	296.93	393.95	218.90	261.14
合计	8,893.71	9,960.09	10,704.90	8,592.42

报告期各期末，公司应交税费主要为应交的增值税和企业所得税，增值税按照应税收入计提，2019年公司缴纳的增值税较多，因此期末应缴增值税同比减少。2018年末应交企业所得税下降较多，主要是由于2018年公司预缴的企业所得税较多所致，2019年公司营业收入增加，但预缴的企业所得税较少，因此期末应缴的企业所得税增加。

自2017年1月1日至本募集说明书签署日，公司因逾期办理《外出经营活动税收管理证明》申报手续等原因受到8项税务行政处罚，处罚金额很小，不属于法律规定的情节严重的情形，公司积极纠正违法行为并缴纳了罚款，不构成重大违法违规，具体情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“六、

（九）行政处罚情况”的相关内容。

除此之外，报告期内，公司不存在其他补缴、追缴税金和处罚，也不存在其他违反税收法律法规的事项。

（7）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 539.58 万元、2,084.75 万元、8,231.20 万元和 2,364.09 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

款项性质	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应付利息	-	-	-	12.26
押金及保证金	280.47	306.94	45.96	115.86
代扣代缴社保金	-	-	-	101.66
待付报销款	677.49	2,736.94	1,994.03	190.70
代收代付款	115.21	76.23	44.76	-
其他	1,290.91	5,111.09	-	119.11
合计	2,364.09	8,231.20	2,084.75	539.58

2019 年末，其他应付款中的其他 5,111.09 万元系子公司的应付往来款，主要是润沃科技应付股东山东达沃通信集团有限公司的往来款 4,000 万元，润沃科技由于经营需要，向其股东山东达沃通信集团有限公司借款 4,000 万元，截至 2020 年 3 月末该笔款项已归还。

（8）其他流动负债

2019 年末，公司其他流动负债 474.15 万元系公司以不满足终止确认条件的应收票据背书或贴现清偿的负债。

3、非流动负债分析

2017 年末存在少量非流动负债，系公司购置华润大厦办公写字楼的按揭贷款，公司以购买的写字楼作为抵押资产，取得桂林银行南宁分行 1,698 万元的借款，期限自 2015 年 6 月 1 日至 2025 年 5 月 20 日，年利率为 6.49%，采取等额本息方式还款，公司已于 2018 年 3 月 28 日全额偿还借款。

2019 年末的非流动负债为递延所得税负债，主要是非同一控制下企业合并资产评估增值形成应纳税暂时性差异，公司确认了递延所得税负债；2020 年 6

月末的非流动负债系递延所得税负债和递延收益。

（三）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

财务指标	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率（倍）	1.71	2.13	2.94	1.92
速动比率（倍）	1.40	1.72	2.45	1.41
资产负债率（合并）	44.67%	40.92%	32.79%	50.16%
资产负债率（母公司）	43.67%	38.76%	32.65%	49.91%
财务指标	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
息税折旧摊销前利润（万元）	10,290.83	32,300.50	27,109.07	31,555.67
利息保障倍数（倍）	248.52	46.85	21.98	18.26

报告期内，公司偿债能力指标总体较好。2018年末公司资产负债率相比2017年明显下降，流动比率和速动比率显著提高。公司整体偿债风险较低，有利于公司利用财务杠杆扩大公司规模，使企业价值最大化。

1、流动比率与速动比率

报告期各期末，公司的流动比率、速动比率较高，短期偿债能力良好。2018年3月公司首次公开发行股票募集资金净额125,596.06万元，使流动资产大幅增加，从而使得2018年末流动比率和速动比率显著提高；2019年末，公司应付票据和应付账款增加较多，导致流动负债增幅较大，从而使得2019年末流动比率和速动比率有所下降；2020年6月末，公司货币资金有所减少导致流动资产下降，应付票据增加较多导致流动负债增加，从而使得2020年6月末流动比率和速动比率有所下降。

2、资产负债率

报告期各期末，公司合并资产负债率分别为50.16%、32.79%、40.92%和44.67%，负债比例较为合理。2018年3月公司首次公开发行股票使所有者权益大幅增加，从而使得2018年末资产负债率明显降低。

公司通过本次可转债发行，将增加公司非流动负债占总负债的比重，进一步优化债务结构，有利于公司合理化运用财务杠杆，促进公司资本实力的增强和保持稳定、可持续发展。

3、息税折旧摊销前利润和利息保障倍数

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 31,555.67 万元、27,109.07 万元、32,300.50 万元和 10,290.83 万元，利息保障倍数分别为 18.26 倍、21.98 倍、46.85 倍和 248.52 倍。

2017-2019 年，公司通信网络工程建设业务和网络维护与优化业务均得以稳步增长，信息技术服务、电力与新能源服务等新业务在 2019 年也取得了较大突破，公司盈利情况较好，息税折旧摊销前利润规模较大，利息保障倍数保持在较高水平，为公司的偿债能力提供了良好的保证。2017 年利息保障倍数较低，主要原因是 2017 年随着公司业务区域的快速拓展，新进场区域的投入成本较高，支付的人员工资及劳务费较多，而客户回款相对滞后，导致公司经营活动现金流紧缺，公司需要筹集较多资金以满足营运资金需求，因而银行借款大幅增加，从而导致利息支出较多。

4、同行业上市公司比较

公司目前的主要业务为通信网络技术服务，选取以通信网络技术服务为主营业务的上市公司进行比较。

报告期内，公司与同行业可比上市公司主要偿债指标比较情况如下：

财务指标	公司名称	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
资产负债率 (合并)	中贝通信	51.55%	48.64%	50.50%	60.61%
	宜通世纪	28.77%	31.64%	39.22%	21.82%
	超讯通信	70.78%	72.17%	69.54%	61.92%
	中富通	48.57%	47.05%	45.03%	17.93%
	可比公司均值	49.91%	49.88%	51.07%	40.57%
	润建股份	43.16%	40.93%	32.79%	50.16%
流动比率 (倍)	中贝通信	1.67	1.75	1.77	1.36
	宜通世纪	2.91	2.61	2.01	2.38
	超讯通信	1.27	1.29	1.40	1.62
	中富通	1.63	1.72	1.55	4.64
	可比公司均值	1.87	1.84	1.68	2.50
	润建股份	1.71	2.13	2.94	1.92
速动比率 (倍)	中贝通信	1.48	1.63	1.57	1.16
	宜通世纪	2.49	2.22	1.68	2.05
	超讯通信	1.18	1.23	1.31	1.60
	中富通	1.57	1.66	1.50	4.63

	可比公司均值	1.68	1.69	1.52	2.36
	润建股份	1.40	1.72	2.45	1.41

数据来源：Wind 资讯、上市公司年报及 2020 年半年报

由上表可见，2017 年末公司资产负债率高于可比公司平均水平，流动比率和速动比率低于可比公司平均水平，2018 年末和 2019 年末公司资产负债率低于可比公司平均水平，流动比率和速动比率高于可比公司平均水平，主要原因如下：

一是 2016 年宜通世纪进行了两次定向增发，实际募集资金 147,357.13 万元，因而流动比率、速动比率较高，资产负债率处于较低水平；中富通于 2016 年 10 月上市，实际募集资金 14,701.27 万元，显著改善了资产结构，使得 2017 年末流动比率、速动比率较高，资产负债率较低，同时中富通 2017 年业务结构中网络维护业务占比 90% 以上，没有工程业务，整体负债规模较低，因而偿债能力指标优于其他可比公司。

二是 2018 年 3 月公司首次公开发行股票募集资金净额 125,596.06 万元，使流动资产大幅增加，从而使得 2018 年末和 2019 年末流动比率、速动比率相比 2017 年末显著提高，资产负债率大幅降低。

2020 年 6 月末，公司流动比率、速动比率略低于可比公司平均水平，主要是可比公司宜通世纪 2020 年 6 月末的流动比率、速动比率较高，宜通世纪 2020 年 6 月末应付账款及应付职工薪酬下降较大，导致其流动负债下降较大，进而提升了其流动比率和速动比率。

报告期内，公司负债主要系应付票据、应付账款、预收款项、应付职工薪酬等经营性负债，资产负债率较低，处于合理水平。报告期内公司持续盈利，与银行之间也有着良好的合作基础，公司不存在偿债风险。

（四）资产运营能力分析

报告期内，公司资产运营能力相关指标如下：

主要指标	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
应收账款周转率（次）	0.90	2.25	2.34	2.68
存货周转率（次）	1.86	4.21	4.21	3.65

1、应收账款周转率与存货周转率

报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.68、2.34、2.25 和 0.90，公司应收账款周转率略有下降，主要是公司应收账款余额逐年升高所致。

报告期内，公司存货周转率分别为 3.65、4.21、4.21 和 1.86。2018 年，公司存货周转率有较大幅度提升，主要是因为 2018 年公司业务规模扩大，营业成本相应大幅增加，而期末存货主要因工程业务而形成，期末存货余额的增幅较小，从而使得存货周转率有所提高。

2、同行业上市公司比较

报告期内，公司与同行业可比上市公司主要运营能力指标对比情况如下：

财务指标	公司名称	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
应收账款周 转率（次）	中贝通信	0.33	1.17	1.31	1.13
	宜通世纪	1.37	3.09	2.83	3.58
	超讯通信	0.53	1.02	1.35	1.32
	中富通	0.59	1.29	1.28	1.20
	可比公司均值	0.70	1.64	1.69	1.81
	润建股份	0.90	2.25	2.34	2.68
存货周转率 （次）	中贝通信	1.82	5.88	5.13	6.30
	宜通世纪	2.86	6.80	7.19	6.11
	超讯通信	4.34	9.86	16.98	40.54
	中富通	9.28	20.78	33.04	-
	可比公司均值	4.57	10.83	15.59	17.65
	润建股份	1.86	4.21	4.21	3.65

数据来源：Wind 资讯、上市公司年报及 2020 年半年报

注 1：中富通 2017 年没有工程建设业务，2017 年末有 116.67 万元的存货，导致折算后存货周转率达 480.49，不具有可比性，因此未列出

报告期各期，公司应收账款周转率高于可比公司平均水平，应收账款周转情况相对较好。报告期内，公司及四家可比公司在应收账款周转率上存在差异，主要原因在于客户结构、收入确认条件和时点以及回款管理制度等方面略有不同所致。

报告期各期，公司存货周转率与可比公司存在较大差异。期末形成存货的主要系通信网络工程建设业务，关于工程建设业务的收入确认和成本结转，润建股份系按照经客户或第三方监理确认的工作量确认单金额占销售合同金额比例计算完工百分比确认收入，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认成本后的金额确认为当期劳务成本，而证据链尚不充分、暂未具备确认

收入条件的，已发生的劳务成本列入存货。因此，可比公司之间业务结构的不同、收入确认条件和时点的差异都会影响期末存货的余额及占比情况，进而造成存货周转率的较大差异。

二、盈利能力分析

报告期内，公司主营业务突出，经营状况保持了良好的发展态势，总体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
营业收入	171,993.86	371,702.50	323,168.01	277,839.47
营业成本	144,830.58	306,635.98	258,529.95	207,497.77
营业利润	9,178.47	28,335.72	23,757.47	28,515.24
利润总额	8,735.57	29,097.89	24,197.04	28,526.24
净利润	7,043.41	24,567.29	20,587.77	23,940.00
归属于母公司所有者的净利润	9,005.73	23,004.62	20,587.77	23,940.00

2017-2019年，得益于市场布局的逐步完善和业务的快速拓展，公司营业收入保持稳步增长。2018年在收入增长的情况下净利润较2017年有所下滑，主要是由于在通信行业“增量不增收”和运营商压缩运营成本、减少资本开支的背景下，通信技术服务市场竞争加剧，中标价格不断下降，毛利率下滑所致。

2020年1-6月，虽然年初受新冠肺炎疫情影响，公司一季度经营业绩下滑较大，但是公司自3月份全面复工复产以来，不断加强项目建设与市场开拓，全面抢收增利，2020年上半年营业收入同比增加6.63%，归属于母公司股东的净利润同比增加2.68%。

为支持抗击新冠肺炎疫情，公司积极响应政府号召和要求，在包括湖北武汉火神山等疫情严重地区在内的全国二十余个省份（自治区/市），加强通信建设与抢修、网络维护、重大抗击疫情单位保障等工作，全力以赴保障通信和电力畅通，维护通信和电力安全。

（一）营业收入分析

1、营业收入整体情况

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	171,847.32	99.91%	371,427.97	99.93%	323,168.01	100.00%	277,839.47	100.00%
其他业务收入	146.54	0.09%	274.53	0.07%	-	-	-	-
合计	171,993.86	100.00%	371,702.50	100.00%	323,168.01	100.00%	277,839.47	100.00%

报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比重接近 100%。

公司主营业务收入主要来源于通信网络建设服务和通信网络维护与优化服务。

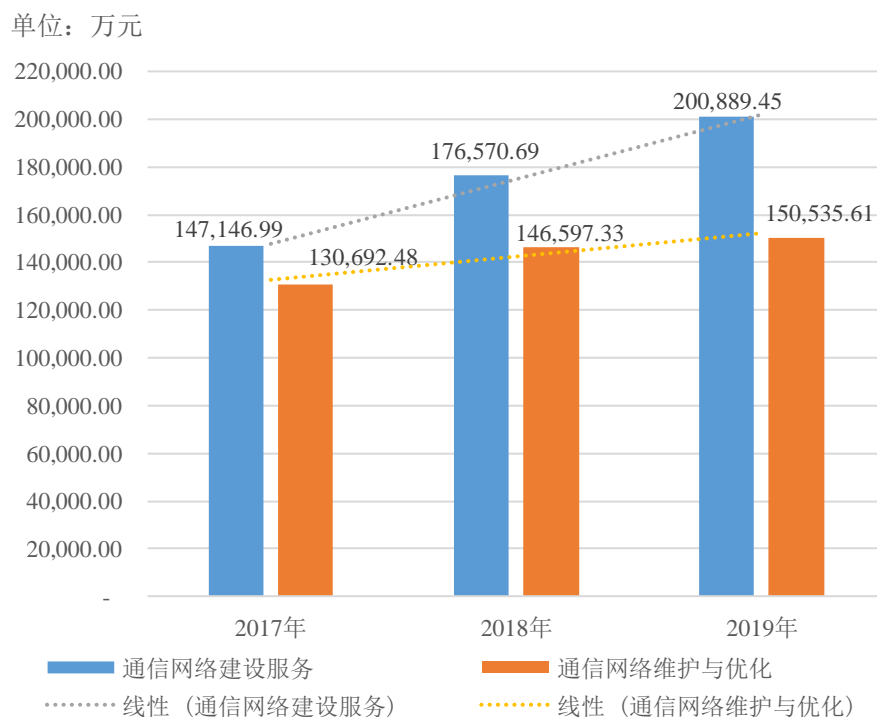
2、主营业务收入构成及变动分析

(1) 公司主营业务收入按产品划分的构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
通信网络建设服务	71,943.93	41.87%	200,889.45	54.09%	176,570.69	54.64%	147,146.99	52.96%
通信网络维护与优化服务	71,263.57	41.47%	150,535.61	40.53%	146,597.33	45.36%	130,692.48	47.04%
其他业务	28,639.81	16.67%	20,002.92	5.39%	-	-	-	-
主营业务收入	171,847.32	100.00%	371,427.97	100.00%	323,168.01	100.00%	277,839.47	100.00%

公司主营业务收入主要来源于通信网络建设服务和通信网络维护与优化服务，两项业务在报告期内均得到较快发展。2017-2019 年两项业务的收入规模及增长态势如下图所示：



通信网络建设业务是公司的优势业务，为公司贡献了 50% 以上的业务收入，2017-2019 年，通信网络建设服务收入占公司主营业务收入的比例平均为 53.89%。2017 年，通信网络建设服务收入较 2016 年增长了 10.45%，但占主营业务收入的比例有所下降，主要原因是公司一般以代维业务切入新的市场区域，然后再逐步开拓当地的工程业务，2016 年公司中标项目以及下半年新进场区域多为代维业务，代维业务的业绩在 2017 年逐渐显现，收入大幅增长、占比上升。2018 年和 2019 年，通信网络建设服务收入同比分别增长 20% 和 13.77%，随着新市场区域服务网络建设的完成和业务的不断突破，网络建设服务规模得以持续稳步扩张。

通信网络维护与优化业务是近几年公司重点投入和发展较快的业务，公司凭借多年积累的行业经验、技术基础和客户资源，在网络维护与优化领域赢得了运营商的一致认可，服务质量在运营商的年度考核中名列前茅。2016 年公司开拓了河南、黑龙江、内蒙古、陕西等 13 个省份的代维业务，使得 2016 年代维业务收入大幅增长。随着公司市场布局的逐步完善，新区域扩展项目带来的收入增长潜力逐渐显现，2017 年通信网络维护与优化服务收入较 2016 年增加了 34,627.24 万元，增幅达 36.05%，在主营业务收入中的占比上升至 47.04%。2018 年，公司

新拓展了辽宁、江西的网络维护与优化业务，网络维护与优化服务收入较 2017 年增加 15,904.85 万元，增幅为 12.17%，继续保持平稳增长态势。2019 年，公司已完成辐射全国的业务区域布局，随着现有业务区域工程项目的逐渐交付投入使用，代维业务也相应增长，2019 年网络维护与优化服务收入较 2018 年略有增加。

在确保主营业务通信网络建设服务、通信网络维护及优化服务稳健、可持续发展的同时，公司根据发展规划和市场环境变化，在信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与 IDC 服务等业务上开始战略布局及市场开拓。2019 年以来，上述业务有所突破，2019 年实现收入 20,002.92 万元，但尚处于起步阶段，收入占比较低。未来随着上述业务的加快拓展以及本次募投项目“五象云谷云计算中心项目”的顺利实施，上述业务的收入及占比将会得到较快提升，为公司带来新的盈利增长点。

2020 年 1-6 月，虽然年初受新冠肺炎疫情影响，公司一季度经营业绩下滑较大，但是公司自 3 月份全面复工复产以来，不断加强项目建设与市场开拓，全面抢收增利，公司 2020 年上半年营业收入同比增加 6.63%，其中：通信网络建设服务由于涉及到户外施工，在疫情期间全面暂停，受疫情影响较为明显，收入较上年同期下降 18.71%；通信网络维护与优化服务按照“包月+按次计费”模式，受疫情影响较小，收入较上年同期微增 2.21%；电力业务、信息技术服务的开拓初见成效，收入大幅增加，进而使得其他业务收入的占比也大幅提高至 16.67%。

(2) 公司主营业务收入按地区划分的构成情况如下：

单位：万元

地区	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华南地区	84,161.38	48.93%	185,223.45	49.87%	161,046.19	49.83%	144,865.03	52.14%
华东地区	27,444.39	15.96%	55,100.74	14.83%	41,870.17	12.96%	29,080.41	10.47%
西南地区	17,052.75	9.91%	40,622.91	10.94%	32,750.28	10.13%	30,175.88	10.86%
华中地区	13,182.86	7.66%	28,857.17	7.77%	27,533.41	8.52%	22,757.90	8.19%
华北地区	16,085.58	9.35%	33,854.99	9.11%	26,451.88	8.19%	23,174.49	8.34%
西北地区	11,816.04	6.87%	20,718.54	5.58%	25,214.50	7.80%	21,279.64	7.66%
东北地区	2,250.86	1.31%	7,050.17	1.90%	8,301.59	2.57%	6,506.11	2.34%
合计	171,993.86	100.00%	371,427.97	100.00%	323,168.01	100.00%	277,839.47	100.00%

报告期内，公司业务收入主要集中在华南地区、华东地区和西南地区，上述三地区的收入占比合计分别为 73.47%、72.92%、75.64% 和 74.80%。公司业务从两广地区起步，业务开发较早，与当地运营商保持着长期稳定的合作关系，因此华南地区业务占比较大。2016 年以来，公司业务进入快速拓展期，业务地区分布越来越广泛，截至目前，公司已搭建起辐射全国的业务网络，业务覆盖较为广泛，分地区的收入占比保持稳定。

（二）营业成本分析

报告期内，公司营业成本整体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	144,614.33	99.85%	306,289.28	99.89%	258,529.95	100.00%	207,497.77	100.00%
其他业务成本	216.25	0.15%	346.70	0.11%	-	-	-	-
合计	144,830.58	100.00%	306,635.98	100.00%	258,529.95	100.00%	207,497.77	100.00%

报告期内，公司营业成本主要由主营业务成本构成，2019 年和 2020 年 1-6 月其他业务成本系公司购买的广州办公楼对应租金收入的折旧费，公司于 2019 年 1 月份购买了广州富力盈凯广场 4501-4512 号房产，此房产在购买时即存在商户租约，公司将此部分租金收入计入其他业务收入，对应的房屋折旧费计入其他业务成本。

公司主营业务成本主要由劳务分包费、职工薪酬、材料费、油料费、租车费、差旅费、办公费、车辆使用费等构成，报告期内公司分业务类别各成本项目的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业成本：	61,635.12	-	169,394.91	-	138,462.12	-	110,276.42	-
职工薪酬	3,482.00	5.65%	5,802.16	3.43%	10,974.69	7.93%	8,252.52	7.48%
劳务分包费	48,055.57	77.97%	146,576.67	86.53%	110,167.12	79.56%	85,347.31	77.39%
材料费	5,367.89	8.71%	4,371.25	2.58%	5,750.44	4.15%	3,846.80	3.49%
油料费	770.36	1.25%	2,039.77	1.20%	2,726.42	1.97%	2,612.92	2.37%
租车费	573.72	0.93%	348.45	0.21%	642.78	0.46%	1,808.39	1.64%
差旅费	807.44	1.31%	2,298.75	1.36%	1,459.06	1.05%	1,146.21	1.04%

项目	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
办公费	942.37	1.53%	2,647.79	1.56%	2,288.20	1.65%	2,562.02	2.32%
车辆使用费	73.71	0.12%	212.52	0.13%	175.33	0.13%	524.86	0.48%
其他	1,562.06	2.53%	5,097.54	3.01%	4,278.08	3.09%	4,175.39	3.79%
营业成本:	57,670.72	-	122,320.45	-	120,067.83	-	97,221.35	-
职工薪酬	3,228.16	5.60%	14,774.14	12.08%	41,243.02	34.35%	38,815.78	39.93%
劳务分包费	49,070.27	85.09%	85,902.02	70.23%	43,606.03	36.32%	30,168.52	31.03%
材料费	71.06	0.12%	397.51	0.32%	481.54	0.40%	339.13	0.35%
油料费	1,676.12	2.91%	7,710.61	6.30%	11,023.47	9.18%	8,540.94	8.79%
租车费	1,065.97	1.85%	5,206.40	4.26%	10,910.35	9.09%	8,266.16	8.50%
差旅费	611.25	1.06%	3,012.87	2.46%	3,300.07	2.75%	2,065.22	2.12%
办公费	870.45	1.51%	2,157.23	1.76%	3,386.67	2.82%	2,932.82	3.02%
车辆使用费	93.50	0.16%	301.21	0.25%	1,435.50	1.20%	1,288.55	1.33%
其他	983.93	1.71%	2,858.46	2.34%	4,681.19	3.90%	4,804.23	4.94%
营业成本:	25,308.49	-	14,573.92	-	-	-	-	-
职工薪酬	634.20	2.51%	1,271.50	8.72%	-	-	-	-
技术服务费	13,118.97	51.84%	7,822.98	53.68%	-	-	-	-
材料费	11,113.02	43.91%	4,716.87	32.37%	-	-	-	-
油料费	85.84	0.34%	54.15	0.37%	-	-	-	-
租车费	0.42	0.00%	2.45	0.02%	-	-	-	-
差旅费	161.43	0.64%	167.18	1.15%	-	-	-	-
办公费	158.67	0.63%	58.66	0.40%	-	-	-	-
车辆使用费	1.34	0.01%	8.77	0.06%	-	-	-	-
其他	34.59	0.14%	471.36	3.23%	-	-	-	-
营业成本:	144,614.33	-	306,289.28	-	258,529.95	-	207,497.77	-
职工薪酬	7,344.37	5.08%	21,847.80	7.13%	52,217.72	20.20%	47,068.30	22.68%
劳务分包费	110,244.81	76.23%	240,301.67	78.46%	153,773.15	59.48%	115,515.83	55.67%
材料费	16,551.97	11.45%	9,485.63	3.10%	6,231.98	2.41%	4,185.93	2.02%
油料费	2,532.32	1.75%	9,804.53	3.20%	13,749.89	5.32%	11,153.86	5.38%
租车费	1,640.11	1.13%	5,557.30	1.81%	11,553.13	4.47%	10,074.55	4.86%
差旅费	1,580.12	1.09%	5,478.80	1.79%	4,759.13	1.84%	3,211.43	1.55%
办公费	1,971.49	1.36%	4,863.67	1.59%	5,674.87	2.20%	5,494.84	2.65%
车辆使用费	168.55	0.12%	522.51	0.17%	1,610.83	0.62%	1,813.41	0.87%
其他	2,580.58	1.78%	8,427.36	2.75%	8,959.27	3.47%	8,979.62	4.33%

注：合计营业成本中的劳务分包费包含了其他业务中的技术服务费。

报告期内，公司业务规模快速扩张，业务区域覆盖全国 29 个省（市），营业收入大幅增长，因此成本也随之有较大幅度增长，2017-2018 年成本结构基本

保持稳定。2019年，公司通信网络维护及优化业务成本结构变动较大，职工薪酬占比下降，劳务分包费占比上升，主要原因是公司基于行业市场趋势、行业项目交付主流模式，兼顾效率与效益，扩大了劳务分包范围，以优化公司人员及项目管理，改善公司架构，提高运营效率，从而导致自有员工数量减少，劳务分包范围及劳务供应商数量增加，进而使得职工薪酬占比下降，劳务分包费占比上升。

公司营业成本主要系支付给公司员工的职工薪酬和支付给劳务供应商的劳务分包费，符合服务型企业的特征，职工薪酬和劳务分包费合计占比保持稳定。扩大劳务分包范围不会导致公司核心技术、资源流失，公司采取包括但不限于信息系统、项目流程管控等措施确保项目质量不会下降，不会对公司生产经营产生不利影响。

1、劳务分包费分析

报告期内，公司劳务分包费系支付给劳务供应商的费用，公司向劳务供应商采购劳务以行业标准及当地同工种劳务供应的市场价格为参考，同时综合劳务供应商的报价结果和劳务供应商提供劳务的质量、具体内容确定劳务采购价格。

按照不同的业务类型，公司的劳务分包费细分如下：

单位：万元

业务类别	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
通信网络建设服务	48,055.57	43.59%	146,576.67	61.00%	110,167.12	71.64%	85,347.31	73.88%
通信网络维护与优化服务	49,070.27	44.50%	85,902.02	35.75%	43,606.03	28.36%	30,168.52	26.12%
其他业务	13,118.97	11.90%	7,822.98	3.26%	-	-	-	-
合计	110,244.81	100.00%	240,301.67	100.00%	153,773.15	100.00%	115,515.83	100.00%

2017-2018年，公司两大业务的劳务分包费占比保持相对稳定。2019年，公司通信网络维护与优化业务劳务分包费大幅增加，劳务分包费占比也有所增加，主要原因是2019年以来，公司基于行业市场趋势、行业项目交付主流模式，兼顾效率与效益，对公司业务运营、项目管理、项目交付等进行优化后，扩大了代维业务的劳务分包范围，以优化公司人员及项目管理，改善公司架构，提高运营效率，从而导致劳务供应商的增加和代维业务劳务分包费的明显上升。2020年1-6月，公司通信网络建设服务劳务分包费占比大幅下降，主要是受新冠肺炎疫情

情影响，公司 2 月份工程建设项目基本停工，因此工程业务的劳务分包费占比也大幅下降。

2、成本其他各项目分析

报告期内，公司材料费、油料费、租车费、差旅费、办公费、车辆使用费及其他项目变动幅度情况如下：

单位：万元

成本类别	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额	变动幅度
材料费	16,551.97	877.94%	9,485.63	52.21%	6,231.98	48.88%	4,185.93	-12.05%
油料费	2,532.32	-39.00%	9,804.53	-28.69%	13,749.89	23.27%	11,153.86	68.08%
租车费	1,640.11	-56.46%	5,557.30	-51.90%	11,553.13	14.68%	10,074.55	59.74%
差旅费	1,580.12	-29.09%	5,478.80	15.12%	4,759.13	48.19%	3,211.43	55.50%
办公费	1,971.49	-18.80%	4,863.67	-14.29%	5,674.87	3.28%	5,494.84	55.46%
车辆使用费	168.55	-6.10%	522.51	-67.56%	1,610.83	-11.17%	1,813.41	61.17%
其他	2,580.58	-34.33%	8,427.36	-5.94%	8,959.27	-0.23%	8,979.62	37.51%
合计	27,025.15	47.06%	44,139.80	-15.99%	52,539.09	16.98%	44,913.64	45.08%

2020 年 1-3 月，受新冠肺炎疫情的影响，全国各地不同程度的停工、停学、停工，经济活动受阻，公司整个 2 月份工程建设项目基本停工，因此 2020 年上半年公司成本中的油料费、租车费、差旅费等均有不同程度的下降。

材料费主要是项目实施过程中采购的辅料等，2017 年材料费下降较多，主要是因为以前年度公司多与运营商采用“包工包料”的形式合作，即公司既提供施工，也提供材料，因此材料采购费用较大，而 2016 年营改增后，公司与运营商多采用“清包工”模式合作（简易征收，税率为 3%），即只提供施工，不提供材料，因此材料费有较大幅度下降。2018 年材料费增加较多，主要是 2018 年“包工包料”的项目增加较多，因此公司采购的材料增加较多。2020 年 1-6 月材料费同比大幅增长，主要原因：一是公司实施的系统集成项目采购了较多的硬件设备，使得材料费增幅较大；二是疫情期间公司为多家医院提供了热成像无感测温解决方案，采购的设备增加较多。

油料费是项目实施过程中车辆运行的油费和油机发电用的油费，项目实施过程中由于存在市政断电或野外作业无电网覆盖的情况，通信设备供电需要网络维

护服务公司使用油机进行发电。2016年公司新开拓了11个省份的工程业务和13个省份的代维业务，业务区域大幅拓展，因此2017年油料费大幅增加。2019年油料费有所下降，主要是公司人员结构优化、扩大劳务分包范围之后，自有人员使用车辆减少所致。

租车费主要是业务人员在各个服务网点用于巡检、运输、实施工程建设所租用车辆的费用，2017年，公司的租车费大幅增加，占比也明显提高，主要是公司2016年业务区域拓展较快，服务网点增加200多个，网点大幅增加，使得租车费大幅增加。2019年，公司的租车费大幅减少，主要是公司人员结构优化之后，租用车辆减少所致。

差旅费主要是业务人员的交通费、住宿费、公杂费等，2017-2019年差旅费逐年增长主要系公司业务区域及业务规模快速拓展所致；办公费主要是项目驻地的租赁、水电费等行政开支，2017年公司办公费增幅较大，主要是2016年公司新开拓了11个省份的工程业务和13个省份的代维业务，服务网点增加超过200个，办公费用相应增加。

车辆使用费主要是路桥费、折旧等费用，2017年由于公司服务网点较2016年增加较多，因而车辆使用费支出增幅较大；2019年公司车辆使用费大幅下降，主要是人员结构优化之后，自有人员车辆使用减少所致。

营业成本中的其他主要系按照母公司润建股份当年工程业务的1.5%计提的安全生产费、工具物资租赁费等费用，2017年，由于公司业务拓展较快，工程和代维业务的收入均大幅增长，同时新开拓区域的代维业务前期投入成本较高，从而使得安全生产费等其他成本也随之大幅增加；2017年之后，公司开始减少工具的租赁，转而采用自主购买的方式以降低使用成本，因此2018年和2019年工具租赁费同比下降较大，从而使得其他成本有所下降。

报告期内，公司各业务类型成本结构的变动符合公司业务发展的实际情况。

（三）毛利和毛利率分析

报告期内，公司毛利和毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
营业收入	171,993.86	371,702.50	323,168.01	277,839.47
营业成本	144,830.58	306,635.98	258,529.95	207,497.77
营业毛利额	27,163.28	65,066.52	64,638.06	70,341.70
综合毛利率	15.79%	17.50%	20.00%	25.32%

1、毛利构成分析

报告期内，公司主营业务毛利构成如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通信网络建设服务	10,308.82	37.85%	31,494.54	48.35%	38,108.57	58.96%	36,870.57	52.42%
通信网络维护与优化服务	13,592.85	49.91%	28,215.16	43.32%	26,529.49	41.04%	33,471.13	47.58%
其他业务	3,331.32	12.23%	5,428.99	8.33%	-	-	-	-
合计	27,232.99	100.00%	65,138.69	100.00%	64,638.06	100.00%	70,341.69	100.00%

2017-2018年，公司业务毛利全部来源于通信网络建设服务和通信网络维护与优化服务两大业务，2019年和2020年1-6月，其他业务系公司拓展的新业务信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与IDC服务等。

报告期内，公司主营业务收入、成本、毛利的变动情况如下：

单位：万元

业务结构	项目	2020年1-6月			2019年		
		金额	占比	增幅	金额	占比	增幅
通信网络建设服务	营业收入	71,943.93	41.87%	-18.71%	200,889.45	54.09%	13.77%
	营业成本	61,635.12	42.62%	-16.19%	169,394.91	55.31%	22.34%
	毛利	10,308.82	37.85%	-31.09%	31,494.54	48.35%	-17.36%
通信网络维护与优化服务	营业收入	71,263.57	41.47%	2.21%	150,535.61	40.53%	2.69%
	营业成本	57,670.72	39.88%	1.29%	122,320.45	39.94%	1.88%
	毛利	13,592.85	49.91%	6.29%	28,215.16	43.32%	6.35%
其他业务	营业收入	28,639.81	16.67%	829.86%	20,002.92	5.39%	-
	营业成本	25,308.49	17.50%	903.52%	14,573.92	4.76%	-
	毛利	3,331.32	12.23%	496.99%	5,428.99	8.33%	-
业务结构	项目	2018年			2017年		
		金额	占比	增幅	金额	占比	增幅
通信网络建设服务	营业收入	176,570.69	54.64%	20.00%	147,146.99	52.96%	10.45%
	营业成本	138,462.12	53.56%	25.56%	110,276.42	53.15%	9.85%
	毛利	38,108.57	58.96%	3.36%	36,870.57	52.42%	12.27%

通信网络维护与优化服务	营业收入	146,597.33	45.36%	12.17%	130,692.48	47.04%	36.05%
	营业成本	120,067.83	46.44%	23.50%	97,221.35	46.85%	28.88%
	毛利	26,529.49	41.04%	-20.74%	33,471.13	47.58%	62.23%

2017年，由于公司新进场区域代维业务的业绩逐渐显现，通信网络维护与优化服务的收入增幅较大，占公司主营业务收入的比例提升至47.04%，毛利占比亦提升较大；通信网络建设服务收入占比下降至52.96%，成本和毛利占比也相应下降。

2018年及2019年，受流量漫游费取消、4G流量下调资费价格等影响，运营商增量不增收压力加剧，在通信行业“增量不增收”的大背景下，通信技术服务行业亦受到明显影响，行业竞争加剧、深度洗牌，中标价格下降，导致收入增幅小于成本增幅，毛利增幅下降甚至出现负增长。

2020年1-6月，受新冠肺炎疫情影响，全国各地不同程度的停工、停学、停商，经济活动受阻，公司整个2月份工程建设项目基本停工，因此工程业务的营业收入、毛利额下降较多；代维业务由于按照“包月+按次计费”模式，收入波动较小，受到疫情的影响相对较小；电力业务、信息技术服务的开拓初见成效，营业收入及毛利额大幅增加。

报告期内，公司的毛利构成与营业收入、营业成本的构成情况相匹配。

2、毛利率分析

报告期内，公司各项业务毛利率及其收入占比情况如下：

项目	2020年1-6月			2019年		
	毛利率	收入占比	毛利率贡献	毛利率	收入占比	毛利率贡献
通信网络建设服务	14.33%	41.87%	6.00%	15.68%	54.09%	8.48%
通信网络维护与优化服务	19.07%	41.47%	7.91%	18.74%	40.53%	7.60%
其他业务	11.63%	16.67%	1.94%	27.14%	5.39%	1.46%
主营业务毛利率	15.85%			17.54%		
项目	2018年			2017年		
	毛利率	收入占比	毛利率贡献	毛利率	收入占比	毛利率贡献
通信网络建设服务	21.58%	54.64%	11.79%	25.06%	52.96%	13.27%
通信网络维护与优化服务	18.10%	45.36%	8.21%	25.61%	47.04%	12.05%
其他业务	-	-	-	-	-	-
主营业务毛利率	20.00%			25.32%		

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 25.32%、20.00%、17.54% 和 15.85%，毛利率整体呈下降趋势。

2017 年，工程业务毛利率与 2016 年基本持平，代维业务因新开拓区域的业绩逐渐显现，收入占比显著提升，毛利率有所提高。

2018 年和 2019 年，公司主营业务毛利率连续下降，主要是 2018 年以来受流量漫游费取消、4G 流量下调资费价格等影响，运营商增量不增收压力加剧，在通信行业“增量不增收”的大背景下，通信技术服务行业亦受到明显影响，随着运营商压缩运营成本，减少资本开支，通信技术服务市场价格竞争加剧，中标价格下降，导致收入增幅小于成本增幅，毛利率下降明显。其中：工程业务毛利率因中标价格的下降而逐年下滑，2018 年和 2019 年分别下滑了 3.48 个百分点和 5.90 个百分点；代维业务毛利率在 2018 年下降幅度较大，一是中标价格下降所致，二是运营商改变结算方式，由原来的包月支付普遍改为包月+按次支付所致，由于代维业务投标周期多为 2 年，因而 2018 年和 2019 年代维业务的毛利率保持稳定。

2020 年 1-6 月，工程业务和代维业务毛利率较 2019 年相对平稳，其他业务毛利率较 2019 年下降较多，主要是由于电力与新能源业务、信息技术服务作为公司新开拓的业务领域，规模较小，抗风险能力较弱，受新冠肺炎疫情影响较大，虽然收入增幅较大，但人工成本刚性且材料费增加，从而导致其毛利率下降明显。

3、同行业毛利率比较情况

报告期内，公司综合毛利率与可比上市公司对比如下：

序号	公司简称	证券代码	综合毛利率			
			2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
1	中贝通信	603220	16.59%	20.14%	21.01%	24.16%
2	宜通世纪	300310	13.29%	14.41%	12.14%	22.27%
3	超讯通信	603322	19.26%	18.59%	21.30%	14.51%
4	中富通	300560	27.01%	28.15%	29.95%	28.16%
行业平均			19.04%	20.32%	21.10%	22.28%
本公司			15.79%	17.50%	20.00%	25.32%

数据来源：Wind 资讯、上市公司年报和 2020 年半年报

报告期内，中贝通信和宜通世纪的毛利率整体均呈下降趋势，尤其是 2018

年较 2017 年下降明显，与润建股份毛利率变动趋势一致。

中贝通信 2020 年 1-6 月毛利率较 2019 年下降明显，根据其 2020 年半年报披露主要原因是：中贝通信主要业务为通信网络建设业务，公司注册地为湖北武汉，受疫情影响尤为严重，公司员工无法按时到岗开展工作，2020 年 2-4 月份公司各个项目实施处于停工状态，公司的业务开展受到较大影响，项目施工、验收和结算延后，收入较上年同期下降，而员工工资、公司日常经营费用开支仍在发生，因此毛利率下降较多。

宜通世纪 2019 年毛利率较 2018 年有所提高，根据其 2019 年年报披露，主要原因是：一是开源，宜通世纪加大对工程项目未结工作量的核查，加快推进验收结算，工程收入同比增长 17.75%，同时加强维护项目质量管理，提高了考核评分；二是节流，宜通世纪 2019 年 1 月正式实施《项目综合评价体系管理方案》，建立人员薪酬、项目用车、项目用房等主要成本的标杆值，通过月度预算申报、考核、调整等过程管理，逐步调整项目成本结构及降低成本总额，全年“职工薪酬及劳务分包费”同比下降 4.5%。

超讯通信 2018 年毛利率显著高于 2017 年，主要原因是：根据超讯通信年报披露，2018 年是其实现物联网重要战略布局的元年，通过收购上海桑锐电子科技股份有限公司和广东康利达物联科技有限公司，实现了在物联网“公用事业+智慧物流”板块的覆盖，形成了“通服产业”与“物联网产业”并行发展的新格局；新增的物联网公用事业综合服务毛利率为 41.81%，物联网智慧物流综合服务毛利率为 40.91%，两项新增业务合计占其 2018 年收入的 20%以上，使得其 2018 年收入和利润增幅较大，整体毛利率水平显著提高；而仅就其传统业务而言，2018 年其通信技术服务业的毛利率为 14.97%，与过往年度基本持平。

超讯通信 2019 年毛利率较 2018 年下滑明显，根据其 2019 年年报披露：通信技术服务业务因客户预算不足、投资不足等因素导致收入下滑，但刚性成本无法下降；通信技术服务行业处于通信产业链的中间环节，行业竞争日趋激烈，当前我国通信业持续深化行业转型，电信业务投资增速放缓，加之通信运营商持续强调降本增效、收紧开支、大幅压缩成本，通信技术服务行业的毛利率目前仍呈现下滑趋势；其 2019 年通信技术行业毛利率为 4.35%，较上年减少 70.92%。可

见，超讯通信 2019 年毛利率下滑明显系通信技术服务业毛利率降幅较大所致，与润建股份毛利率变动趋势一致。

中富通报告期内毛利率基本保持稳定且 2018 年略有提高，主要原因是：在巩固传统业务的同时，积极拓展物联网、网络安全、信息安全等领域，2018 年 10 月中富通收购了福建天创信息科技有限公司 68% 股权，该公司主要为公安行业提供社会公共安全领域的软件开发、系统集成及技术服务，纳入合并范围后使得系统集成业务和软件开发业务的收入增幅较大，且系统集成业务毛利率为 29.69%，软件开发业务毛利率为 69.94%，拉高了其综合毛利率；而 2018 年中富通传统通信技术服务业的毛利率同比下降 1.93%，其中通信网络建设、维护业务和通信网络优化业务的毛利率同比分别下降 1.25% 和 6.24%；2019 年，中富通传统通信技术服务业的毛利率同比下降 2.52%，其中通信网络建设、维护业务和通信网络优化业务的毛利率同比分别下降 2.77% 和 2.44%。同时，根据中富通年报描述，通信行业整体处于运营商资本开支下降，通信技术服务业毛利率未改下降趋势。可见，中富通在传统通信技术服务领域的毛利率水平亦呈下降趋势，与润建股份毛利率变动趋势一致。

综上所述，由于润建股份与同行业上市公司在业务规模、业务结构等方面存在差异，因而综合毛利率水平也略有不同，总体来看，报告期内公司综合毛利率与行业平均水平不存在较大差异，公司综合毛利率与行业平均毛利率水平、同行业上市公司传统通信技术服务领域的毛利率水平均呈现整体下降的趋势，变动趋势相一致。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成及其占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	5,007.48	2.91%	11,056.25	2.97%	10,453.92	3.23%	9,853.66	3.55%
管理费用	8,092.15	4.70%	11,241.93	3.02%	15,840.31	4.90%	17,379.54	6.26%
研发费用	5,551.95	3.23%	11,799.56	3.17%	11,038.88	3.42%	8,803.07	3.17%
财务费用	-1,410.70	-0.82%	-729.08	-0.20%	965.77	0.30%	1,758.24	0.63%
合计	17,240.88	10.02%	33,368.67	8.98%	38,298.88	11.85%	37,794.51	13.60%

报告期内，公司期间费用分别为 37,794.51 万元、38,298.88 万元、33,368.67 万元和 17,240.88 万元，占同期营业收入的比例分别为 13.60%、11.85%、8.98% 和 10.02%。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	1,872.31	37.39%	4,738.42	42.86%	5,715.30	54.67%	5,546.76	56.29%
业务费	396.85	7.93%	1,102.37	9.97%	1,412.56	13.51%	1,138.06	11.55%
办公费	717.49	14.33%	1,821.05	16.47%	1,056.75	10.11%	1,164.07	11.81%
差旅费	1,106.88	22.10%	2,354.99	21.30%	1,145.41	10.96%	871.23	8.84%
交通运输费	556.83	11.12%	743.60	6.73%	677.93	6.48%	518.28	5.26%
租赁费	172.14	3.44%	223.89	2.02%	281.89	2.70%	266.51	2.70%
折旧费	28.34	0.57%	60.87	0.55%	134.08	1.28%	163.45	1.66%
易耗品摊销	28.41	0.57%	3.77	0.03%	19.42	0.19%	36.66	0.37%
保险费	7.29	0.15%	6.76	0.06%	10.01	0.10%	11.80	0.12%
其他	120.92	2.41%	0.54	0.00%	0.57	0.01%	136.84	1.39%
合计	5,007.48	100.00%	11,056.25	100.00%	10,453.92	100.00%	9,853.66	100.00%
占营业收入比例	2.91%		2.97%		3.23%		3.55%	

公司销售费用主要为职工薪酬、业务费、办公费和差旅费等，报告期内，公司销售费用分别为 9,853.66 万元、10,453.92 万元、11,056.25 万元和 5,007.48 万元，销售费用率分别为 3.55%、3.23%、2.97% 和 2.91%，销售费用率较低且逐年下降。

2018 年，公司销售费用略有上升，主要是职工薪酬、业务费和差旅费有所增加所致。2019 年，公司销售费用中职工薪酬有所下降，主要是公司人员结构优化、强化费用控制、提高运营效率，导致销售人员薪酬减少所致；差旅费和办公费增加较多，主要系 2019 年公司布局传统主业之外的信息技术、电力与新能源等领域，拓展新业务产生的差旅费以及新增或更换办公地点发生对应办公费用较多所致。这些费用的变动符合公司的实际经营情况。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	3,501.97	43.28%	4,898.01	43.57%	9,593.14	60.56%	11,363.93	65.39%
办公水电	1,427.23	17.64%	1,250.07	11.12%	1,702.05	10.75%	1,369.67	7.88%
汽车费用	663.85	8.20%	1,317.22	11.72%	1,150.84	7.27%	1,471.37	8.47%
差旅费	1,071.35	13.24%	1,772.08	15.76%	1,143.34	7.22%	978.22	5.63%
业务招待费	340.26	4.20%	694.83	6.18%	836.79	5.28%	926.94	5.33%
中介费	34.58	0.43%	512.23	4.56%	750.51	4.74%	247.61	1.42%
折旧费	214.98	2.66%	395.56	3.52%	291.57	1.84%	175.32	1.01%
租赁费	385.35	4.76%	213.45	1.90%	240.82	1.52%	367.05	2.11%
无形资产摊销	100.67	1.24%	109.61	0.98%	58.93	0.37%	34.07	0.20%
修理费	43.58	0.54%	55.89	0.50%	33.05	0.21%	139.23	0.80%
易耗品摊销	17.20	0.21%	20.24	0.18%	31.84	0.20%	68.58	0.39%
财产保险费摊销	2.54	0.03%	2.73	0.02%	7.33	0.05%	16.17	0.09%
其他	288.58	3.57%	0.02	0.00%	0.10	0.00%	108.49	0.62%
搬运费	-	-	-	-	-	-	112.90	0.65%
合计	8,092.15	100.00%	11,241.93	100.00%	15,840.31	100.00%	17,379.54	100.00%
占营业收入比例	4.70%		3.02%		4.90%		6.26%	

公司管理费用主要为职工薪酬、办公水电费、汽车费用和差旅费等，报告期内，公司管理费用分别为17,379.54万元、15,840.31万元、11,241.93万元和8,092.15万元，占营业收入的比例分别为6.26%、4.90%、3.02%和4.70%，管理费用率整体呈下降趋势，2020年1-6月较2019年有所上升。

2017年，公司管理费用较高，主要原因是2017年公司业务扩展较快，服务网点增多，人员规模扩大，管理人员规模有所上升，职工薪酬、办公水电费、差旅费、汽车费用等较高。

2018年，公司管理费用有所下降，主要系2018年公司业绩未达预期，管理人员的绩效奖金减少所致。

2019年，公司管理费用同比下降较多，管理费用率大幅下降，主要原因是公司人员结构优化、强化费用控制、提高运营效率，导致管理人员薪酬减少所致。

2020年1-6月，公司管理费用率较2019年有所上升，主要原因是2020年半年报包含2019年完成收购及投资的十多家子公司，母公司及子公司的通信工程业务和电力工程业务的施工进度受新冠肺炎疫情的影响较大，收入下滑明显，但人员工资、办公水电等照常支出，从而导致管理费用占营业收入的比例有所上升。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用分别为 8,803.07 万元、11,038.88 万元、11,799.56 万元和 5,551.95 万元，占营业收入的比例分别为 3.17%、3.42%、3.17% 和 3.23%。公司一直关注行业发展前沿，注重技术创新及研发的投入，报告期内用于技术研发的投入占营业收入的比例平均为 3.25%。公司在 5G 技术、物联网、大数据、云计算等领域开展了大量的研究工作，形成了多种行业解决方案，为公司转型升级提供了有力支撑。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用分别为 1,758.24 万元、965.77 万元、-729.08 万元和 -1,410.70 万元，具体明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
利息支出	35.29	634.60	1,153.12	1,652.80
利息收入	-1,627.83	-1,799.18	-398.83	-94.27
银行手续费	181.84	123.14	211.47	199.72
信用证手续费		312.35	-	-
合计	-1,410.70	-729.08	965.77	1,758.24

2017 年公司财务费用较大，主要系公司经营规模扩大，流动资金需求较大，银行借款大幅增加导致利息支出大幅增加所致。

（五）营业外收支分析

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
与企业日常活动无关的政府补助	11.19	125.06	620.00	-
权益法下长期股权投资初始成本调整	-	902.88	-	-
其他	15.22	7.83	0.40	16.97
合计	26.40	1,035.77	620.40	16.97

报告期内，公司营业外收入分别为 16.97 万元、620.40 万元、1,035.77 万元和 26.40 万元。2018 年 3 月公司成功上市，收到上市补贴奖励款 620 万元；2019 年权益法下长期股权投资初始成本调整 902.88 万元系控股子公司砾立科技收购

恒泰电力 51% 股权，收购成本小于对应股权的可辨认净资产公允价值，差额部分确认为营业外收入。

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
非流动资产毁损报废损失	21.78	12.89	101.83	-
公益性捐赠支出	152.98	182.50	76.00	-
罚款及赔偿	294.55	73.19	0.02	3.24
其他	-	5.02	2.98	2.74
合计	469.31	273.60	180.83	5.98

营业外支出主要是非流动资产毁损报废损失、公益性捐赠支出、罚款及赔偿。

2018 年捐赠支出 76 万元系捐赠给中山大学教育发展基金会的岭南助学金及捐赠给武宣县禄新镇新学村的扶贫款。

2019 年捐赠支出 182.50 万元主要系捐赠给武宣县禄新镇新学村的扶贫款、捐赠给广州市越秀教育发展基金会以及广东省育实精英教育发展基金会的款项；罚款及赔偿 73.19 万元主要是赔偿给王成的各项费用 60.54 万元（详情参见本节“七、重大事项说明”之“（二）诉讼情况”的相关内容）以及“4.26”中毒淹溺较大事故的罚款 10 万元（详情参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“六、（七）安全生产情况”的相关内容）。

2020 年 1-6 月的捐赠支出 152.98 万元主要系公司在疫情期间捐赠给广西援鄂医疗队及湖北疫区抗疫一线医院、境外使领馆的医疗物资、食品、日用品，以及子公司砾立科技的疫情捐款和捐赠给广州市越秀教育发展基金会的款项；罚款及赔偿支出主要是因天津一起安全生产事故受到的处罚（详情参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“六、（七）安全生产情况”的相关内容）。

（六）税款分析

1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
城市维护建设税	153.33	1,064.78	669.63	605.59
教育费附加	66.82	449.61	289.43	262.26
地方教育附加	44.68	324.43	193.01	175.90
房产税	39.06	71.29	29.42	29.42
其他	84.84	178.47	113.50	219.84
合计	388.74	2,088.57	1,294.98	1,293.01

公司税金及附加主要是城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，报告期内，公司税金及附加分别为1,293.01万元、1,294.98万元、2,088.57万元和388.74万元，占同期利润总额的比例分别为4.53%、5.35%、7.18%和4.45%。

2、所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
当期所得税费用	1,579.06	4,505.98	3,564.18	5,426.27
递延所得税费用	113.10	24.62	45.09	-840.04
合计	1,692.16	4,530.60	3,609.27	4,586.23

报告期内，公司所得税费用分别为4,586.23万元、3,609.27万元、4,530.60万元和1,692.16万元；2018年所得税费用下降较大，主要是2018年盈利减少所致。

（七）投资收益分析

报告期内，公司投资收益主要由权益法核算的长期股权投资收益和交易性金融资产持有期间取得的投资收益（理财产品收益）构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
权益法核算的长期股权投资收益	-8.25	-112.65	-8.99	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-32.01	-3.00	-	-
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	37.49	1,700.64	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-0.63	-	-
理财产品收益	-	-	1,473.52	0.16
合计	-2.77	1,584.37	1,464.53	0.16

（八）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
非流动资产处置损益	5.08	-10.04	39.92	-71.92
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）	164.37	1,240.38	1,932.56	1,072.06
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	902.88	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	1,473.52	0.16
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	372.17	1,845.16	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-447.05	-265.77	-180.43	107.20
其他符合非经营性损益定义的其他项目	-	3.96	-	-
小计	94.57	3,716.21	3,265.57	1,107.49
减：所得税费用	11.80	444.78	490.01	166.12
少数股东损益	14.73	5.26	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	68.04	3,266.17	2,775.57	941.37
归属于母公司股东的净利润	9,005.73	23,004.62	20,587.77	23,940.00
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	8,937.69	19,738.45	17,812.20	22,998.63
非经常性损益（绝对值）占归属于母公司股东的净利润的比例	0.76%	14.20%	13.48%	3.93%

报告期内，公司归属于母公司股东的非经常性损益分别为 941.37 万元、2,775.57 万元、3,266.17 万元和 68.04 万元，非经常性损益（绝对值）占归属于母公司股东净利润的比例分别为 3.93%、13.48%、14.20% 和 0.76%。

报告期内，公司非经常性损益主要由政府补助及理财收益构成。非经常性损

益占公司当期归属于母公司股东净利润的比例较小，不会对公司正常经营活动以及盈利能力的稳定性产生不利影响。

三、现金流量分析

报告期内，公司的现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
经营活动产生的现金流量净额	21,501.63	46,971.64	17,093.03	-18,807.81
投资活动产生的现金流量净额	-67,542.50	-58,624.63	-17,469.99	-2,078.71
筹资活动产生的现金流量净额	5,987.00	-4,125.57	104,034.88	3,457.35
现金及现金等价物净增加额	-40,053.86	-15,778.56	103,657.92	-17,429.17
期初现金及现金等价物余额	104,110.49	119,747.47	16,089.56	33,518.72
期末现金及现金等价物余额	64,056.63	103,968.91	119,747.47	16,089.56

（一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润比较如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
经营活动产生的现金流量净额	21,501.63	46,971.64	17,093.03	-18,807.81
净利润	7,043.41	24,567.29	20,587.77	23,940.00
差额	14,458.22	22,404.35	-3,494.75	-42,747.81

2017年，公司经营活动现金流量净额与净利润的差异较大，主要系经营性应收项目的增加所致：2017年客户整体回款较慢，导致期末应收账款余额较大；公司中标及正在履行的项目不断增加，支付的保证金相应增加，导致期末其他应收款余额较大。同时随着项目的增多，期末未完工结算的工程项目也相应增加，导致期末存货余额增加较多。以上原因导致2017年经营性应收项目增加59,786.66万元，存货增加5,405.55万元，进而使得2017年经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大。

2018年，公司经营活动现金流量净额与净利润的差异缩小，主要是经营性应收项目和存货增加较少所致；2019年，公司经营活动现金流量净额高于净利润，主要是2019年回款情况较好、经营性应付项目增加、收回银行承兑汇票保证金所致；2020年6月末，公司经营活动现金流量净额高于净利润，主要系经

营性应付项目增加所致。

报告期各年度，公司业务规模快速增长，相应的经营性应收项目、应付项目及存货项目余额增加较多，导致经营活动产生的现金流和净利润有一定差异，该情形与公司的业务发展实际情况相符。

（二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
投资活动现金流入	23,308.21	159,232.89	1,703.64	171.54
其中：收回投资收到的现金	17,986.09	157,340.00	-	-
取得投资收益收到的现金	441.01	1,734.48	1,473.52	0.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	55.02	158.42	230.12	171.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,826.08	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出	90,850.70	217,857.52	19,173.63	2,250.24
其中：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,929.43	18,341.49	2,063.63	2,250.24
投资支付的现金	85,750.00	181,221.08	16,960.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,171.27	18,294.95	150.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动产生的现金流量净额	-67,542.50	-58,624.63	-17,469.99	-2,078.71

2017年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 2,250.24 万元主要系购买的机器设备和办公设备款项。

2018年取得投资收益收到的现金 1,473.52 万元系理财收益，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 2,063.63 万元主要系购买的机器设备和办公设备款项，投资支付的现金 16,960.00 万元系购买理财产品净额。

2019年收回投资收到的现金系收回的理财产品、银行大额存单，取得投资收益收到的现金为理财收益；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 18,341.49 万元主要系购买的广州富力盈凯办公楼 14,237.00 万元和机器设备、

办公设备款项；投资支付的现金 181,221.08 万元系购买理财产品以及银行大额存单的发生额；取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 18,294.95 万元系公司购买信安锐达、云谷创智、旋几工业、冻立科技、鑫广源电力、博深咨询、纵诺电力等支付的股权转让款净额。

2020 年 1-6 月投资支付的现金主要系购买的银行大额存单，取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 2,171.27 万元系公司购买旋几工业、鹰扬电力支付的股权转让款净额，处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 4,826.08 万元主要系公司处置联营企业广西农村投资集团润建智慧农业有限公司收到的现金净额。

（三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
筹资活动现金流入	10,011.93	45,729.00	231,083.91	55,830.00
吸收投资收到的现金	-	2,229.00	127,583.91	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	2,229.00	-	-
取得借款收到的现金	10,000.00	43,500.00	103,500.00	55,830.00
收到其他与筹资活动有关的现金	11.93	-	-	-
筹资活动现金流出	4,024.93	49,854.57	127,049.03	52,372.65
偿还债务支付的现金	4,000.00	43,500.00	120,083.77	50,713.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24.93	3,589.70	3,814.34	1,659.27
支付其他与筹资活动有关的现金	-	2,764.88	3,150.92	-
筹资活动产生的现金流量净额	5,987.00	-4,125.57	104,034.88	3,457.35

2018 年 3 月，公司首次公开发行股票并上市，因此 2018 年吸收投资收到现金 127,583.91 万元；分配股利、利润或偿付利息支付的现金系 2018 年 7 月向股东派发的现金股利 26,489,561.64 元（含税）以及支付的银行借款利息；支付其他与筹资活动有关的现金系银行保函保证金及上市相关费用。

2019 年吸收投资收到的现金 2,229.00 万元系子公司五象云谷、冻立科技、润沃科技、南粤云视收到的少数股东的实缴注册资本；分配股利、利润或偿付利息支付的现金系 2019 年 7 月向股东派发的现金股利 26,489,561.64 元（含税）以及支付的银行借款利息；支付其他与筹资活动有关的现金系银行保函保证金。

四、资本性支出分析

（一）公司重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出主要是购置房产、车辆、机器设备和办公设备以及股权投资等，2017年、2018年、2019年和2020年1-6月，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2,250.24万元、2,063.63万元、18,341.49万元和2,929.43万元；公司取得子公司及其他营业单位支付的现金净额分别为0万元、150.00万元、18,294.95万元和2,171.27万元。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来可预见的重大资本性支出主要是本次发行可转债募集资金拟投资的项目，具体情况参见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”的相关内容。

五、报告期内会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

报告期内，公司会计政策变更主要是企业会计准则变化引起的会计政策变更，会计政策变更的内容和原因如下：

1、公司自2017年5月28日起执行财政部制定的《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》，自2017年6月12日起执行经修订的《企业会计准则第16号——政府补助》。此项会计政策变更采用未来适用法处理。

2、公司编制2017年度报表执行财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法。

3、公司根据财政部《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）和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

4、公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）、《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制比较财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

5、公司自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》（财会〔2019〕8 号），自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 12 号—债务重组》（财会〔2019〕9 号）。此项会计政策变更采用未来适用法处理。

6、财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

公司于 2019 年 1 月 1 日执行新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整：

（1）金融资产分类由现行“四分类”改为“三分类”，以企业持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据，将金融资产分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类；

（2）将金融资产减值会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”，要求考虑金融资产未来预期信用损失情况，从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备；

（3）调整非交易性权益工具投资的会计处理，允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益进行处理，但该指定不

可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益；

(4) 套期会计准则更加强调套期会计与企业风险管理活动的有机结合，更好地反映企业的风险管理活动；

(5) 进一步明确金融资产转移的判断原则及其会计处理。

公司于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

7、财政部于 2017 年 7 月 31 日发布了新收入准则，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起施行。公司自 2020 年 1 月 1 日起开始执行新收入准则的会计政策。

上述会计政策变更，仅对公司财务报表项目列示产生影响，对公司报告期各期末资产总额、负债总额和所有者权益总额以及报告期各期净利润未产生影响。

除上述会计政策变更外，报告期内公司不存在其他的会计政策、会计估计变更以及会计差错更正事项。

六、本次发行可转债摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施的说明

为进一步落实《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发〔2014〕17 号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110 号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告〔2015〕31 号）等的有关要求，保障中小投资者知情权，保护中小投资者利益，公司就本次发行对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并提出了具体的填补回报措施，相关主体对公

司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺。具体如下：

（一）本次发行对即期回报摊薄的影响

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 109,000 万元（含 109,000 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于投资五象云谷云计算中心项目。

本次可转换公司债券发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息。由于可转债票面利率一般较低，正常情况下公司对可转债发行募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息，不会摊薄基本每股收益。极端情况下若公司对可转债发行募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖可转债需支付的债券利息，则将影响公司的税后利润，可能造成摊薄公司普通股股东的即期回报的情况。

投资者持有的可转债部分或全部转股后，公司股本总额将相应增加，在公司营业收入及净利润没有立即实现同步增长的情况下，本次发行的可转债转股可能导致转股当年每股收益、净资产收益率较上年同期出现下降；另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股份增加，从而扩大本次可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

因此，公司本次公开发行可转债后存在即期回报被摊薄的风险。

（二）本次发行的必要性和合理性

本次公开发行 A 股可转换公司债券的募集资金总额不超过人民币 109,000 万元（含 109,000 万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金
五象云谷云计算中心项目	109,810	109,000
合计	109,810	109,000

本次发行的必要性和合理性，请参见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”的相关内容。

（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司作为国内较早进入通信信息技术服务领域的企业之一，自成立以来一直专一、专注于通信信息技术服务行业，致力于为通信运营商提供专业的通信网络建设、维护与优化服务；同时，2019年以来，公司依托多年累积的行业经验与技术基础，在确保主营业务通信网络建设服务、通信网络维护及优化服务稳健、可持续发展的同时，根据公司战略规划和市场环境变化，进一步扩大服务范围至信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与 IDC 服务等领域，致力于成为国内卓越的综合信息技术服务提供商。为了实现公司的战略目标，公司必须抓住行业快速发展机遇，优化产业资源整合，提升公司自身实力。

本次发行募集资金用于实施五象云谷云计算中心项目，项目建成后为客户提供云服务与 IDC 服务，在现有主营业务的基础上进行业务叠加升级和补充，丰富公司业务架构，完成布局后，公司将拥有通信网络技术服务、数据服务、云服务的业务构成，为客户提供基于“端、管、云”的数据与通信服务，符合公司的战略规划和业务定位。

本次发行募集资金投资项目的顺利实施有助于增强公司的核心竞争力，增强公司经营效益，为公司转型升级提供战略支撑，推动公司多元化和可持续发展，不断巩固公司的行业地位。

2、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（1）公司从事募集资金投资项目在人员方面的储备情况

公司一向重视人才培养，通过完善的人才培训以及奖惩机制，已建立起了一支专业知识扎实、技术水平高、团队协作能力强的优秀人才团队。在专业技术人才队伍建设上，公司在构建内生式技术创新驱动外，积极寻求外部知识引进，与广西大学等重点院校建立产学研一体化专业技术研究与开发，并孵化知识产权成果，形成生产力；公司是“高校毕业生就业见习国家级示范单位”，校企合作及

就业见习基地为公司提供了稳定高素质的人才来源。同时，公司通过人才储备、学历提升、管理培训，培养储备了一批业务管理精通、发展潜力大、成长意愿强烈、忠诚度高的管理干部。公司将根据业务发展需要，继续加快推进优秀人才招聘培养计划，通过内部选调、提前培养以及外部人才招聘等多种方式相结合，不断加强人员储备，以确保本次募集资金投资项目的顺利实施。

（2）公司从事募集资金投资项目在技术方面的储备情况

公司一贯注重技术创新工作，始终把技术创新作为持续发展的基石，聚焦国内外行业的先进技术和创新理念，始终保持对市场卓越的前瞻性，培育和孵化新的产品，通过多年发展形成了一套成熟的产品和技术研发模式，配备了较为完善的研发设施、服务队伍及研发团队。公司已获得 CMMI5（软件成熟度 V 级）等级认证，获得发明专利、实用新型专利、软件著作权等成果 240 余项。优秀的自主研发和创新能力以及多年的技术积累为本次募集资金投资项目的实施奠定了技术基础。

（3）公司从事募集资金投资项目在市场方面的储备情况

随着互联网业务的高速发展，特别是以云计算为代表的新一轮产业革新浪潮的推进，IDC 市场正进入快速增长期。根据《2018—2019 年中国 IDC 产业发展研究报告》显示，2018 年中国 IDC 业务市场总规模达 1,228 亿元，同比增长 29.8%，预计 2021 年，中国 IDC 业务市场规模将超过 2,700 亿元，同比增长 30% 以上。公司与三大通信运营商保持着密切的合作关系，并与知名电商集团、上市数据服务商、金融机构等下游客户洽谈合作意向，为未来项目运营奠定了良好的市场前景。

本次发行募集资金投资项目五象云谷云计算中心的主要业务构成为电商贸易数据服务、金融数据服务与异地容灾备份服务等。公司与某知名电商集团洽谈初步合作意向，利用广西自治区农业大省资源优势，打造广西农业云服务与电商数据服务平台；公司与当地银行等金融机构洽谈合作意向，五象云谷云计算中心将为自治区内各金融机构构建金融云服务平台，提供 T3+ 国际级别的定制化金融数据中心服务；公司与某知名上市数据服务商进行初步合作意向沟通，五象云谷欲成为大湾区及东盟异地灾备中心，为其提供异地容灾备份服务。

综上所述，公司本次募集资金投资项目符合公司战略规划和业务定位，在人员、技术、市场等方面均具有较好的基础。随着募集资金投资项目的建设及公司实际情况，公司将进一步完善人员、技术、市场等方面的储备，确保募集资金投资项目的顺利实施。

（四）公司应对本次发行摊薄即期回报采取的具体措施

本次发行可能导致投资者的即期回报有所下降，为了保护投资者利益，公司拟通过多种方式提升公司竞争力，以填补股东回报，具体措施如下：

1、强化募集资金管理

公司已根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律、法规的规定和要求，制定及规范实行《募集资金管理办法》，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中，公司将定期检查募集资金使用情况，确保募集资金规范合理的存放、合法合规的使用。

2、拓展新业务，提升公司核心竞争力

公司在确保主营业务通信网络建设服务、通信网络维护及优化服务稳健、可持续发展的基础上，通过内生发展、外延并购等方式，进一步扩展服务范围至信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与 IDC 服务等领域，扩大自身服务种类及服务能力，同时提升研发能力及技术水平，进一步增强公司核心竞争力。此外，公司将进一步加强质量控制，坚持各个业务环节的标准化管理和控制，提升公司服务的质量和市場美誉度。

3、加大市场开拓力度，提升公司盈利能力

公司将在巩固现有运营商市场份额的基础上不断加大对设备商、企业市场的开发力度，在现有服务网络基础上完善并扩大经营业务布局，通过不断改进和完善研发、技术及服务体系，提升公司在国内通信技术服务领域、电力与新能源服务领域、云服务与 IDC 服务领域市场份额，并不断开拓国际市场，从而进一步提高公司整体盈利能力。

4、提高运营效率，加快募集资金投资项目建设

公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管理风险。

本次发行募集资金到位后，公司将抓紧进行本次募集资金投资项目的实施工作，积极调配资源，统筹合理安排项目的投资建设进度，力争缩短项目建设期，实现本次募集资金投资项目的早日投产并实现预期效益，避免即期回报被摊薄，或使公司被摊薄的即期回报尽快得到填补。

5、严格执行现金分红，保障投资者利益

公司根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定，制定和完善了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。本次可转债发行后，公司将严格执行落实现金分红的相关制度，保障投资者的利益。

（五）公司相关主体对本次公开发行可转债摊薄即期回报采取填补措施的承诺

为充分保护本次可转债发行完成后公司及社会公众投资者的利益，公司全体董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行做出承诺如下：

1、公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补即期回报措施能够得到切实履行做出如下承诺：

（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（2）承诺对本人的职务消费行为进行约束；

（3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

(4) 承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(5) 承诺如公司未来实施股权激励计划，则未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施，并愿意承担相应的法律责任。

2、公司的控股股东、实际控制人根据中国证监会相关规定，对公司填补即期回报措施能够得到切实履行做出如下承诺：

承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施，并愿意承担相应的法律责任。

七、重大事项说明

(一) 重大担保

截至本募集说明书签署日，公司不存在对外担保情形。

(二) 诉讼情况

截至本募集说明书签署日，公司及子公司无正在进行中的重大诉讼和仲裁。

(三) 其他或有事项

截至本募集说明书签署日，公司无影响正常经营活动的其他重要事项。

(四) 主要承诺事项

截至本募集说明书签署日，公司、控股股东及实际控制人尚在履行的重要承诺事项参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十三、最近三年及一期公司及控股股东、实际控制人所做出的重要承诺及承诺的履行情况”。

（五）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司未发生影响财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

八、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势

（一）财务状况发展趋势

1、资产状况发展趋势

2018年3月，公司首次公开发行股票募集资金到位后，公司总资产规模大幅提升。随着公司业务的不断发展以及经营规模的不断扩大，总资产有望进一步增加。本次公开发行可转换公司债券的募集资金将用于五象云谷云计算中心项目。本次发行募集资金到位后，公司总资产规模将显著提升。

2、负债状况发展趋势

2018年3月，公司首次公开发行股票募集资金到位后，货币资金较为充裕，公司偿还了部分借款，总负债规模有所下降，资产负债率显著降低。本次可转债发行完毕后，公司债务结构将进一步优化，本次可转债转股后，公司净资产规模将进一步增加，财务结构将更趋合理，有助于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

（二）盈利能力发展趋势

公司作为国内较早进入通信信息技术服务领域的企业之一，自成立以来一直专一、专注于通信信息技术服务行业，致力于为通信运营商提供专业的通信网络建设、维护与优化服务；同时，2019年以来，公司依托多年累积的行业经验与技术基础，在确保主营业务通信网络建设服务、通信网络维护及优化服务稳健、

可持续发展的同时，根据公司战略规划和市场环境变化，进一步扩大服务范围至信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与 IDC 服务等领域。

公司本次募集资金主要用于五象云谷云计算中心项目，项目建成后为客户提供云服务与 IDC 服务，符合公司的战略规划和业务定位，有利于推动公司多元化和可持续发展，不断巩固公司的行业地位，实现公司规模和利润的稳步提升。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

公司本次发行可转债拟募集资金不超过 109,000 万元（含 109,000 万元），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金
五象云谷云计算中心项目	109,810	109,000
合计	109,810	109,000

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，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，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

本次募集资金投资项目的实施主体为公司控股子公司五象云谷有限公司。在本次发行募集资金到位后，公司将采用借款的方式将募集资金投入到五象云谷有限公司，五象云谷少数股东不会同比例提供借款。公司将按照市场化利率向五象云谷有限公司收取借款利息，不会损害上市公司股东的利益，亦不会对公司的财务状况及日常经营造成不利影响。

二、本次募投项目建设背景

1、大数据成为塑造国家竞争力的战略制高点之一，国家竞争日趋激烈

一个国家掌握和运用大数据的能力成为国家竞争力的重要体现，各国纷纷将大数据作为国家发展战略，将产业发展作为大数据发展的核心。美国高度重视大数据研发和应用，2012年3月推出“大数据研究与发展倡议”，将大数据作为国家重要的战略资源进行管理和应用，2016年5月进一步发布“联邦大数据研究与开发计划”，不断加强在大数据研发和应用方面的布局。欧盟2014年推出了“数据驱动的经济”战略，倡导欧洲各国抢抓大数据发展机遇。日本2013年6月推出

的新 IT 战略——“创建最尖端 IT 国家宣言”中，阐述了2013—2020年期间以发展开放公共数据和大数据为核心的日本新 IT 国家战略。此外，英国、澳大利亚等国也出台了类似政策，推动大数据应用，拉动产业发展。

2、中国高度重视大数据产业发展

2019年5月26日，习近平总书记在致2019中国国际大数据产业博览会贺信中指出，当前，以互联网、大数据、人工智能为代表的新一代信息技术蓬勃发展，对各国经济发展、社会进步、人民生活带来重大而深远的影响。各国需要加强合作，深化交流，共同把握好数字化、网络化、智能化发展机遇，处理好大数据发展在法律、安全、政府治理等方面挑战。习近平总书记强调，中国高度重视大数据产业发展，愿同各国共享数字经济发展机遇，通过探索新技术、新业态、新模式，共同探寻新的增长动能和发展路径。

《国务院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）提出，充分发挥云计算对数据资源的集聚作用，实现数据资源的融合共享，推动大数据挖掘、分析、应用和服务。开展公共数据开放利用改革试点，出台政府机构数据开放管理规定，在保障信息安全和个人隐私的前提下，积极探索地理、人口、知识产权及其他有关管理机构数据资源向社会开放，推动政府部门间数据共享，提升社会管理和公共服务能力。重点在公共安全、疾病防治、灾害预防、就业和社会保障、交通物流、教育科研、电子商务等领域，开展基于云计算的大数据应用示范，支持政府机构和企业创新大数据服务模式。充分发挥云计算、大数据在智慧城市建设中的服务支撑作用，加强推广应用，挖掘市场潜力，服务城市经济社会发展。

《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》（国发〔2015〕40号）指出，选择重点领域，加大中央预算内资金投入力度，引导更多社会资本进入，分步骤组织实施“互联网+”重大工程，重点促进以移动互联网、云计算、大数据、物联网为代表的新一代信息技术与制造、能源、服务、农业等领域的融合创新，发展壮大新业态，打造新的产业增长点。

《国务院办公厅关于运用大数据加强对市场主体服务和监管的若干意见》（国办发〔2015〕51号）要求，以社会信用体系建设和政府信息公开、数据开放

为抓手，充分运用大数据、云计算等现代信息技术，提高政府服务水平，加强事中事后监管，维护市场正常秩序，促进市场公平竞争，释放市场主体活力，进一步优化发展环境。此外，该意见还提出提高政府运用大数据能力，增强政府服务和监管的有效性；推动简政放权和政府职能转变，促进市场主体依法诚信经营；提高政府服务水平和监管效率，降低服务和监管成本；实现政府监管和社会监督有机结合，构建全方位的市场监管体系等四项目标。

《大数据产业发展规划（2016-2020）》提出，推动电信、能源、金融、商贸、农业、食品、文化创意、公共安全等行业领域大数据应用，推进行业数据资源的采集、整合、共享和利用，充分释放大数据在产业发展中的变革作用，加速传统行业经营管理方式变革、服务模式和商业模式创新及产业价值链体系重构。到2020年，技术先进、应用繁荣、保障有力的大数据产业体系基本形成，大数据相关产品和服务业务收入突破1万亿元，年均复合增长率保持30%左右，加快建设数据强国，为实现制造强国和网络强国提供强大的产业支撑。

2020年3月，中共中央政治局常务委员会召开会议提出，加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度，数据中心获得顶层关注，将为数据中心行业的发展带来强大动力。

3、国家倡导建设绿色数据中心

建设绿色数据中心是构建新一代信息基础设施的重要任务，是保障资源环境可持续的基本要求，是深入实施制造强国、网络强国战略的有力举措。工业和信息化部、国家机关事务管理局、国家能源局近日联合印发《关于加强绿色数据中心建设的指导意见》（工信部联节〔2019〕24号），明确提出要建立健全绿色数据中心标准评价体系和能源资源监管体系，打造一批绿色数据中心先进典型，形成一批具有创新性的绿色技术产品、解决方案，培育一批专业第三方绿色服务机构。到2022年，数据中心平均能耗基本达到国际先进水平，新建大型、超大型数据中心的电能使用效率值达到1.4以下。

北京、上海和深圳相继出台建设绿色数据中心具体要求。2018年9月26日，北京市政府公布《北京市新增产业的禁止和限制目录》（2018年版），其中对软件和信息技术服务业出台新的规定，要求全市层面禁止新建和扩建互联网数据服

务、信息处理和存储支持服务中的数据中心（PUE值在1.4以下的云计算数据中心除外），中心城区全面禁止新建和扩建数据中心。2019年1月4日，上海市经信委官方网站发布《上海市经济信息化委、市发展改革委关于加强本市互联网数据中心统筹建设的指导意见》，有效控制互联网数据中心用能总量，坚持用能限额，新建互联网数据中心PUE值严格控制在1.3以下，改建互联网数据中心PUE值严格控制在1.4以下。2019年4月12日，深圳市发改委发布了《深圳市发展和改革委员会关于数据中心节能审查有关事项的通知》（深发改〔2019〕414号），通知中要求PUE1.4 以上的数据中心不享有支持，PUE低于1.25的数据中心可享受新增能源消费量40%以上的支持。

4、IDC市场需求高速增长，市场规模不断扩张

在国际发展竞争日趋激烈和我国经济进入新常态的时代背景下，一个又一个新的转变正在发生。云计算、大数据等技术的快速发展，“互联网+”向各行各业的加速渗透，海量的数据正在改变已有的社会形态，未来整个人类社会将演变成包罗万象的数据处理系统。

2018年，我国数据中心产业进入了飞速发展的轨道。《2018-2019年中国IDC产业发展研究报告》显示，2018年全球IDC业务市场（包括托管业务、CDN业务及公共云IaaS/PaaS业务）整体规模达到6,253.1亿元人民币，较2017年增长23.6%；根据公开数据统计，公共云市场增速接近30%，是拉动整体市场快速增长的主要原因。中国IDC业务市场总规模达1,228亿元，同比增长29.8%，增速放缓2.6个百分点，较2017年增长超过280亿元。中国IDC业务市场规模由IDC服务商收入共同组成，其中，主机托管/租赁业务占据最大收入占比，超过40%。在中国IDC业务市场行业结构中，网络视频行业结构占比超过20%，电子商务行业结构占比居第二位，电子商务行业在业务下沉和业务出海的双重带动下，IDC业务需求增长明显。预计随着5G、物联网等终端侧应用场景的技术演进与迭代，终端侧上网需求量将呈现指数级增长，同时对IDC的应用场景也将进一步扩大，IDC市场需求将随之拉升，预计2020年将超过2,000亿元。

5、5G、物联网时代促进IDC的发展

为了满足5G业务“大带宽、低时延、广连接”的需求，5G网络采用以数据

中心为基础的云化架构，实现网络切片，支撑控制面和用户面分离，提升了资源的弹性和利用效率，并且通过数据中心下沉承载MEC（边缘计算）业务，数据中心将成为5G网络的基石，与原有的网络相比，5G网络支持的数据量将提高1,000倍。相对于4G或3G来说，5G具有高速率、高可靠、低时延、超大数量终端网络等特性，其中延迟是衡量数据包在两点之间传输所需的时间，5G网络的延迟将会很短。5G与IDC、边缘计算以及CDN的发展是相辅相成的，在5G快速发展的条件下，海量数据的产生将加剧数据中心的建设需求。

根据IDC预测，2019年，超大规模数据中心将成为物联网服务产品最重要的组成部分。几乎所有主要的超大规模数据中心运营商，如谷歌、微软、以及亚马逊公司，都提供了各种各样的分析服务，可以集成到应用程序中，而物联网的兴起有望刺激他们的更多需求。随着物联网的不断涌现，数据中心资源的使用量将会持续增长，这意味着未来对数据中心的需求越来越大。

三、本次募投项目的必要性

1、践行国家产业发展规划

根据“十三五”规划纲要和《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号）的部署和要求，要加快培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业。加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，促进物联网、云计算的研发和示范应用。

《国务院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）提出，充分发挥云计算对数据资源的集聚作用，实现数据资源的融合共享，推动大数据挖掘、分析、应用和服务。《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》（国发〔2015〕40号）指出，选择重点领域，加大中央预算内资金投入力度，引导更多社会资本进入，分步骤组织实施“互联网+”重大工程，重点促进以移动互联网、云计算、大数据、物联网为代表的新一代信息技术与制造、能源、服务、农业等领域的融合创新，发展壮大新业态，打造新

的产业增长点。

本次募投项目，属于新一代信息技术产业的云计算技术领域，符合“十三五”规划的战略新兴产业，有利于践行国家云计算、大数据产业发展规划。

2、满足国内产业对云计算的需求

云计算产业是泛指与云计算相关联的各种活动的集合，根据这一原则确定云计算产业范畴，主要包括以下三个方面：

(1) 与云计算应用关联紧密的电子信息技术、产品与软件的销售和租赁活动；

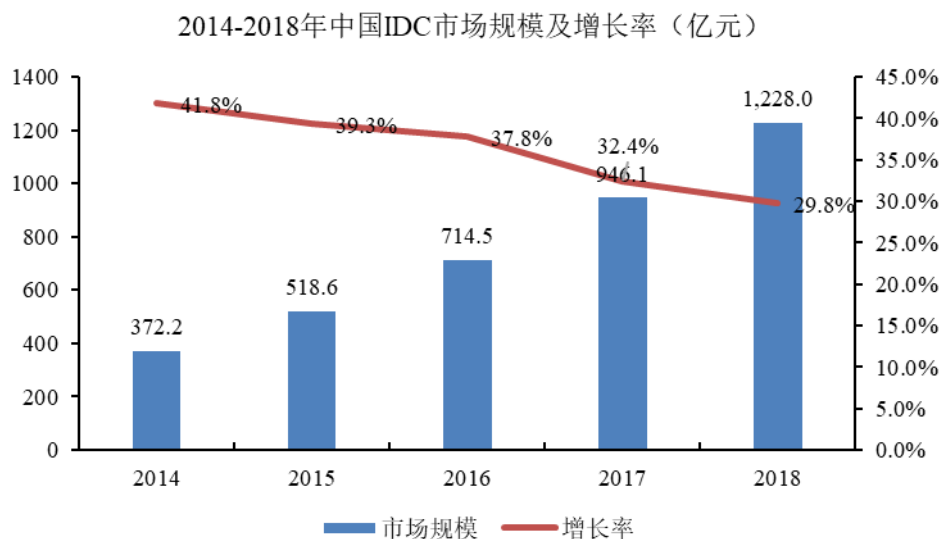
(2) 将云计算服务提供给用户的支撑服务，主要包括云计算数据中心集成与运维、云计算数据中心带宽服务等；

(3) 云计算服务，主要包括IaaS、PaaS、SaaS等相关云计算服务。

国际数据公司IDC发布的《中国公有云服务市场（2019第一季度）跟踪》报告显示，2019年第一季度中国公有云服务整体市场规模（IaaS/PaaS/SaaS）达到24.6亿美元，同比增长67.9%。其中，IaaS市场增速有所减缓，同比增长74.1%；PaaS市场依然保持高增长，增速为101.9%。

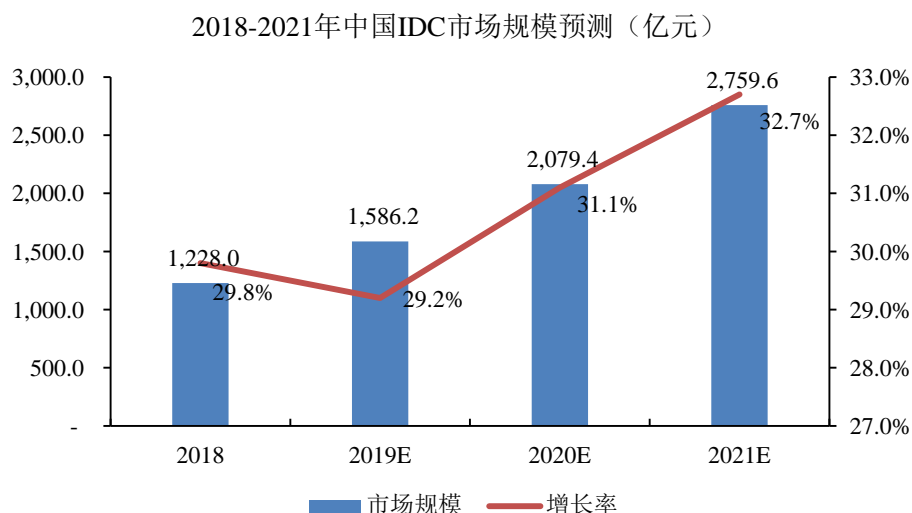
随着我国“互联网+”战略的深入开展，云计算、大数据、互联网、物联网、人工智能等新一代信息技术与各行各业的融合不断深化，产生的数据快速增加，对数据存储和传输的需求也快速增长。“十二五”期间，我国互联网数据中心（IDC）行业年复合增长率约37.5%，云计算数据中心呈现爆发式增长，大型、高等级数据中心供不应求。同时，随着视频、社交、B2C网站的不断发展，中国通信产业开始向融合方向发展，业务应用的多元化将为云计算大数据产业的发展带来广阔的应用前景。近年来包括物联网在内的多种行业应用不断开展，推动云计算应用向各行业不断扩散。根据工信部发布的《全国数据中心应用发展指引（2018）》，截至2017年底，我国在用数据中心的机架总规模达到了166万架，与2016年底相比，增长了33.4%。超大型数据中心共计36个，机架规模达到28.3万架；大型数据中心共计166个，机架规模达到54.5万架，大型、超大型数据中心的规模增速达到68%。全国数据中心能效水平进一步提升，在用超大型数据中

心平均PUE为1.63，大型数据中心平均PUE为1.54，其中2013年后投产的大型、超大型数据中心平均PUE低于1.50。全国规划在建数据中心平均设计PUE为1.5左右，超大型、大型数据中心平均设计PUE分别为1.41和1.48。



数据来源：科智咨询（中国IDC圈）

《2018—2019年中国IDC产业发展研究报告》显示，2018年中国IDC业务市场总规模达1,228亿元，同比增长29.8%，增速放缓2.6个百分点，较2017年增长超过280亿元。中国IDC业务市场规模由IDC服务商收入共同组成，其中，主机托管/租赁业务占据最大收入占比，超过40%。在中国IDC业务市场行业结构中，网络视频行业结构占比超过20%，电子商务行业结构占比居第二位，电子商务行业在业务下沉和业务出海的双重带动下，IDC业务需求增长明显。近年来，伴随着互联网的快速发展以及在各行业的渗透，互联网行业的IDC需求仍是推动中国IDC业务市场规模绝对值增长的主要驱动力，IDC业务市场始终保持市场规模量级的增长。在区域市场中，由于北上广地区禁限政策的出台，数据中心布局范围逐渐向周边区域延伸，以满足区域内IDC业务需求。



数据来源：科智咨询（中国IDC圈）

近年来IDC业务市场增速放缓，但市场规模绝对值仍保持增长态势。预计2021年，中国IDC业务市场规模将超过2,700亿元，同比增长30%以上。IDC业务市场规模的增长，取决于既有需求的增长与新增需求的出现。既有需求主要来自互联网行业客户，新增需求则集中体现在5G、物联网、虚拟现实等新兴技术的广泛商用，更多应用场景、更加复杂的数据结构以及更加频繁的数据处理及信息交互，提升IDC需求的量级与精细度，进而推动IDC业务市场规模的增长。

3、对广西落实“一带一路”国家战略、推进中国—东盟信息港建设具有重要意义

广西在《广西壮族自治区人民政府办公厅关于印发广西数字经济发展三年行动计划（2018—2020年）的通知》中提及：

发展数字金融。打造以资金融通为重点的“金融云”，实施“互联网+”普惠金融行动计划，鼓励区内金控集团、银行、证券、保险、基金、信托和消费金融等金融机构加快互联网、云计算、大数据、人工智能、区块链等技术应用，发展互联网金融、大数据金融、移动金融、供应链金融等新金融业态。积极申请国家互联网金融新业态政策试点，成立自治区级金融大数据实验室，大力发展第三方支付和移动支付业务，打造本地化的城市一码通服务平台，提供以用户为导向，简单易用的便民服务支付产品。建设中国—东盟金融大数据服务平台，通过采集中国和东盟各类行业数据，为双边金融合作、投资分析预测、科学决策和精准管

理提供数据支撑，促进中国与东盟金融双向开放及投资贸易的便利化，支持东盟区域内传统金融业数字化转型升级，提升中国和东盟金融业务的水平和效率。到2020年，初步建成面向东盟的区域性大数据金融中心。

在“一带一路”战略中，国家赋予广西新时期“三大战略”新使命：战略支点、国际通道和重要门户，因此，提升广西面向东盟的信息通道、加强信息交流与合作是广西加快形成面向国内、国际的开放合作新格局，落实“一带一路”国家战略的重要举措。中国—东盟信息港的建设作为“一带一路”国家战略在广西的具体承接和落地举措之一，通过构建中国—东盟共同体互联互通网络空间，打造中国—东盟合作的综合性的、一站式信息展示平台、交易服务平台和跨境电子商务平台，加快推动网络互联、信息互通，用信息引领市场，用信息赢得商机，用信息深化合作，用信息驱动发展，使中国—东盟信息港成为建设21世纪“海上丝绸之路”的信息枢纽，成为建设中国—东盟命运共同体的重要平台。

本次募投项目将通过云计算、大数据、物联网、互联网+应用基地建设，开展云服务体系合作与人才交流，支撑中国—东盟信息港技术合作平台建设；提供东盟国际云计算服务、技术创新合作支撑平台、跨境电子商务支撑平台、旅游文化展示平台等，支撑中国—东盟信息港经贸服务平台、人文交流平台建设；提供面向东盟的综合信息服务与发布平台，支撑中国—东盟信息港信息共享平台建设，推进中国—东盟信息港建设，巩固广西作为衔接门户的重要作用。

4、公司转型升级的必然举措

公司作为国内较早进入通信信息技术服务领域的企业之一，始终秉承“情义共享 凭良心”的经营哲学，肩负“做万物互联的建维者，建万物互联的智慧平台，让天下没有难用的网络”的使命，凭借专业化的人才队伍、快速的响应速度、高效优质的服务质量、良好的企业形象、持久的市场信誉及完善的管理体系，已发展成为面向全国的集通信网络建设服务、通信网络维护与优化服务于一体的综合型信息网络技术服务商。

随着运营商压缩运营成本，减少资本开支，通信技术服务市场价格竞争加剧，中标价格下降，导致公司毛利率下滑明显。在市场竞争激烈、经营成本高企的环境下，公司根据发展规划和市场环境变化，在信息技术服务、电力与新能源服务、

云服务与IDC服务等领域开始战略布局及市场开拓，以推动公司多元化发展，增强公司的核心竞争力。本次募投项目五象云谷云计算中心项目即为公司布局云服务与IDC服务的载体，对公司业务的转型升级及多元化发展战略的实现具有重要意义，有助于公司拓展服务边界，提升公司盈利水平，是公司进行转型升级的必然举措。

四、本次募投项目的可行性

1、持续增长的市场空间

随着互联网业务的高速发展，特别是以云计算为代表的新一轮产业革新浪潮的推进，IDC市场正进入快速增长期。《2018-2019年中国IDC产业发展研究报告》显示，2018年全球IDC业务市场（包括托管业务、CDN业务及公共云IaaS/PaaS业务）整体规模达到6,253.1亿元人民币，较2017年增长23.6%；根据公开数据统计，公共云市场增速接近30%，是拉动整体市场快速增长的主要原因。中国IDC业务市场总规模达1,228亿元，同比增长29.8%，增速放缓2.6个百分点，较2017年增长超过280亿元。中国IDC业务市场规模由IDC服务商收入共同组成，其中，主机托管/租赁业务占据最大收入占比，超过40%。在中国IDC业务市场行业结构中，网络视频行业结构占比超过20%，电子商务行业结构占比居第二位，电子商务行业在业务下沉和业务出海的双重带动下，IDC业务需求增长明显。预计随着5G、物联网等终端侧应用场景的技术演进与迭代，终端侧上网需求量将呈现指数级增长，同时对IDC的应用场景也将进一步扩大，IDC市场需求将随之拉升，预计2020年将超过2,000亿元。

2、良好的发展前景与收益预期

首先，从产业自身来看，经过20多年发展，以互联网为龙头的信息产业对国民经济的贡献程度巨大，而且增长强劲。信息传输、软件和信息技术服务业投资额逐年增长，其增长速度在服务业众多行业中投资增速最大，近三年来，增幅均超过60%。

从社会零售消费来看，互联网也发挥着积极作用。根据统计，近三年来，全国网上零售额均超过社会消费品零售总额的10%，年均上升约3%，足见互联网

电商新业态对促流通、扩消费、惠民生的积极作用。

由此可见，在中国“经济新常态”的背景下，以云计算、大数据为核心的互联网行业已然成为中国经济转型发展的重要引擎，未来GDP的增长和产业升级，要依靠互联网及相关产业发挥重要的拉动作用。

3、良好的合作伙伴

本次发行募集资金投资项目五象云谷云计算中心的主要业务构成为电商贸易数据服务、金融数据服务与异地容灾备份服务等。公司与某知名电商集团洽谈初步合作意向，利用广西壮族自治区农业大省资源优势，打造广西农业云服务与电商数据服务平台；公司与当地银行等金融机构洽谈合作意向，五象云谷云计算中心将为自治区内各金融机构构建金融云服务平台，提供T3+国际级别的定制化金融数据中心服务；公司与某知名上市数据服务商进行初步合作意向沟通，五象云谷欲成为大湾区及东盟异地灾备中心，为其提供异地容灾备份服务。

4、技术发展的可靠保证

新一代数据中心与传统机房相比有着几方面差异：首先，是把数据中心建设看成是一个系统工程，而且主要是关于机电设施建设的系统工程，它不仅要有足够强大的供电系统、制冷系统以及动态分配系统，还能满足高可用性、高连续性、高灵活性要求。

（1）虚拟化和云计算

新一代数据中心应该具备虚拟化的特征，虚拟化将打破用户和资源之间的束缚，让复杂的系统简化。虚拟化是影响新一代数据中心发展的重要技术之一，虚拟化的优势在于有效地提高了数据中心的利用效率，降低了投资成本，整合、优化了现有服务器的资源和性能，可以灵活、动态地满足业务发展的需要。

（2）节能环保

能耗是数据中心主要的运维成本，建设绿色数据中心，可以达到节省运维成本、提高数据中心容量、提高电源系统的可靠性及可扩展的灵活性等效果。理想状态下，通过虚拟化、刀片服务器、水冷方式等多种降耗方式，在满足同等设备

供电情况下，绿色数据中心可大幅度降低能耗。

（3）模块化

新一代数据中心应当具备模块化的特征，这些模块是基于标准的，能够被灵活地采购和获取，具有极高的安全特性，尤其重要的是应该采用面向服务的架构，从而使用户可以更加灵活、动态地部署新业务和应用。

（4）整合

整合是新一代数据中心领域需关注的重要管理手段，用户可以通过重新设置服务器，提高服务器利用效率或者采用新型刀片服务器等多种方式提升数据中心的利用效率，用户也可以通过采用虚拟化技术及关闭高能耗、低效率数据中心等手段整合数据中心资源。

（5）自动化

新一代数据中心应当具备快速服务交付能力，实现可视性、可控性的自动化管理；同时，能够提供更高的效率、更经济的成本和更快的响应速度，使用户能够轻松应对服务变化和发展的需要。在新一代数据中心的中心中，需要自动化工具对大量和复杂的管理任务进行智能化和自动化的部署。新一代自动化管理技术将涵盖桌面设备、服务器、网络、存储与备份等平台设备，减少人工干预，从而有效避免人为错误导致的断电和其他问题的发生。

（6）稳定和安全

早期的数据中心基础设施无法从中断事故中快速恢复，同时，网络攻击和网络病毒给数据中心的安全制造了诸多的麻烦，系统稳定和安全必将成为新一代数据中心的基本属性。虚拟化技术在系统的可靠性方面扮演着越来越重要的角色，它能够整合各种异构的资源。当某个系统出现故障时，可以实现动态迁移，从而保障应用的不中断运行。

公司一贯注重技术创新工作，始终把技术创新作为持续发展的基石，聚焦国内外行业的先进技术和创新理念，始终保持对市场卓越的前瞻性，培育和孵化新的产品，通过多年发展形成了一套成熟的产品和技术研发模式，配备了较为完善

的研发设施、服务队伍及研发队伍。公司已获得 CMMI5（软件成熟度 V 级）等级认证，获得发明专利、实用新型专利、软件著作权等成果 240 余项。优秀的自主研发和创新能力以及多年的技术积累为本次募集资金投资项目的实施奠定了技术基础。

5、公司优秀的人才团队为本次募投项目提供人员保障

公司一向重视人才培养，通过完善的人才培训以及奖惩机制，已建立起了一支专业知识扎实、技术水平高、团队协作能力强的优秀人才团队。在专业技术人才队伍建设上，公司在构建内生式技术创新驱动外，积极寻求外部知识引进，与广西大学等重点院校建立产学研一体化专业技术研究与开发，并孵化知识产权成果，形成生产力；公司是“高校毕业生就业见习国家级示范单位”，校企合作及就业见习基地为公司提供了稳定高素质的人才来源。同时，公司通过人才储备、学历提升、管理培训，培养储备了一批业务管理精通、发展潜力大、成长意愿强烈、忠诚度高的管理干部。公司将根据业务发展需要，继续加快推进优秀人才招聘培养计划，通过内部选调、提前培养以及外部人才招聘等多种方式相结合，不断加强人员储备，以确保本次募集资金投资项目的顺利实施。

6、公司建立科学完善的管理制度为本次募投项目的高效实施提供保证

公司自成立之初便将标准化、规范化、流程化的理念植根于管理体系中，并按照业务拓展的需要，进一步梳理和完善了内部管理架构及管理方式，按业务线实施精简高效的线条管理模式。公司根据项目建设的实际需要，专门组建机构及执行队伍，负责项目规划、立项、设计、组织和实施。在经营管理方面，公司结合项目实际情况，制定科学完善的各种企业管理制度和人才激励制度，确保项目按照现代化方式运作。在信息沟通方面，公司实行上下级纵向对接，项目小组横向交流的模式，保证项目信息交流渠道高效畅通，从而促进项目更有效实行。

五、本次募投项目概况

1、项目建设内容

五象云谷云计算中心为公司依托区域内优势产业资源构建的大规模云计算数据中心产业化基地，本项目为五象云谷云计算中心的一期工程。项目定址南宁

市良庆区五象新区，占地面积 60 亩，规划建设 2 栋数据中心楼，每栋数据中心机房楼约占 3,000 架机柜，以及动力中心楼、生产配套楼、地下室工程；规划购置数据中心供电、冷却等机电设备，设置消防、安保、智能化监控子系统，为客户提供承载 IT 设备运行的高可用性机房环境。

2、项目投资概算和融资安排

本项目总投资预算为 109,810 万元，其中：数据中心（含动力中心楼）建筑建设投资 20,520 万元，数据中心机电建设投资 65,956 万元；生产配套设施建筑投资 4,454 万元；地下室工程 8,400 万元；土地购置费 2,300 万元；外电引入工程 2,000 万元；工程建设其他费用投资 3,180 万元；预备费 3,000 万元。

具体投资估算如下：

单位：万元

序号	工程及费用名称	估算指标		投资金额	占比	备注
		数量	单位			
一	工程费用			99,330	90.46%	
1	数据中心	54,000	m²	86,476	78.75%	含动力中心楼
1.1	建筑主体工程	54,000	m ²	13,500	12.29%	
1.2	机房工艺工程	54,000	m ²	7,020	6.39%	
1.3	电气工程	1	项	24,400	22.22%	
1.4	不间断电源工程	1	项	11,500	10.47%	
1.5	空调工程	1	项	12,200	11.11%	
1.6	给排水工程	1	项	650	0.59%	
1.7	智能化工程	1	项	2,866	2.61%	
1.8	综合布线工程	1	项	10,040	9.14%	
1.9	消防工程	1	项	4,300	3.92%	
2	生产配套楼	11,300	m²	4,454	4.06%	
2.1	结构主体工程	11,300	m ²	2,260	2.06%	
2.2	配套工艺工程	11,300	m ²	2,034	1.85%	
2.3	人防建设工程	565	m ²	160	0.15%	
3	地下室工程	30,000	m²	8,400	7.65%	
3.1	建筑主体工程	30,000	m ²	6,300	5.74%	
3.2	配套工艺工程	30,000	m ²	2,100	1.91%	
二	土地购置费	1	项	2,300	2.09%	土地出让金 2,220 万元； 契税、服务费合计 80 万元
三	外电引入工程	1	项	2,000	1.82%	
四	工程建设其他费用			3,180	2.90%	

序号	工程及费用名称	估算指标		投资金额	占比	备注
		数量	单位			
4.1	规划设计费用	1	项	1,200	1.09%	
4.2	工程监理费	1	项	550	0.50%	
4.3	审图费、审价费、调试费、检测费、试运行费等费用	1	项	1,130	1.03%	
4.4	城市建设费	1	项	300	0.27%	
五	预备费			3,000	2.73%	
六	项目总投资			109,810	100.00%	

本项目工程建设造价依据《建设工程工程量清单计价规范》（2013年版）、《广西壮族自治区建设工程费用定额》（2016年版）编制，并参考《2018年中国电信新疆公司云基地数据中心土建工程可行性研究报告（节选）》、《中国电信数据中心及综合楼建设和造价标准（暂行）的通知（节选）》、《数据中心项目2018年投资建设情况》中的价格以及南宁土建市场价格实际情况估算。

（1）数据中心（含动力中心楼）建筑建设投资

序号	工程名称	单位价值 (元/平方米)	面积 (平方米)	合计金额 (万元)
1	主体基础工程	1,820.00	54,000.00	9,828.00
2	砌筑工程	500.00		2,700.00
3	屋面工程	180.00		972.00
4	门窗工程	300.00		1,620.00
5	外立面及装修工程	550.00		2,970.00
6	防水工程	90.00		486.00
7	其他配套工程	360.00		1,944.00
	合计	3,800.00	54,000.00	20,520.00

（2）数据中心机电建设投资

序号	工程名称	单位价值 (元/架)	机柜数量 (架)	合计金额 (万元)
1	电气工程	40,666.67	6,000.00	24,400.00
2	不间断电源工程	19,166.67		11,500.00
3	空调工程	20,333.33		12,200.00
4	给排水工程	1,083.33		650.00
5	智能化工程	4,776.67		2,866.00
6	综合布线工程	16,733.33		10,040.00
7	消防工程	7,166.67		4,300.00
	合计	109,926.67	6,000.00	65,956.00

(3) 生产配套设施建筑投资

序号	工程名称	单位价值 (元/平方米)	面积 (平方米)	合计金额 (万元)
1	主体基础工程	1,320.00	11,300.00	1,491.60
2	砌筑工程	500.00		565.00
3	屋面工程	180.00		203.40
4	门窗工程	300.00		339.00
5	外立面及装修工程	600.00		678.00
6	防水工程	90.00		101.70
7	其他配套工程	810.00		915.30
8	人防建设工程	2,831.86	565.00	160.00
合计		3,941.59	11,300.00	4,454.00

(4) 地下室工程

序号	工程名称	单位价值 (元/平方米)	面积 (平方米)	合计金额 (万元)
1	土方工程	100.00	30,000.00	300.00
2	主体基础工程	1,600.00		4,800.00
3	砌筑工程	350.00		1,050.00
4	屋面工程	50.00		150.00
5	门窗工程	170.00		510.00
6	装修工程	35.00		105.00
7	防水工程	90.00		270.00
8	其他配套工程	405.00		1,215.00
合计		2,800.00	30,000.00	8,400.00

本次募投项目投资明细清晰，投资估算依据充分，测算过程合理。

本次发行可转债相关董事会决议日前已投入资金 753.94 万元，包括已缴纳的土地购置保证金 444 万元、土地出让服务费 10.14 万元和城市建设费 299.80 万元，上述已投入资金不使用募集资金置换。因此，本次募投项目总投资 109,810 万元，拟投入募集资金 109,000 万元，其余部分由公司自有资金投入；其中用于资本性支出为 103,170 万元，用于非资本性支出为 5,830 万元。具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	工程及费用名称	投资金额	占比	是否以募集资金投入	是否属于资本性支出
一	工程费用	99,330	90.46%	全部以募集资金投入	是
1	数据中心（含动力中心楼）	86,476	78.75%		

序号	工程及费用名称	投资金额	占比	是否以募集资金投入	是否属于资本性支出
1.1	建筑主体工程	13,500	12.29%		
1.2	机房工艺工程	7,020	6.39%		
1.3	电气工程	24,400	22.22%		
1.4	不间断电源工程	11,500	10.47%		
1.5	空调工程	12,200	11.11%		
1.6	给排水工程	650	0.59%		
1.7	智能化工程	2,866	2.61%		
1.8	综合布线工程	10,040	9.14%		
1.9	消防工程	4,300	3.92%		
2	生产配套楼	4,454	4.06%		
2.1	结构主体工程	2,260	2.06%		
2.2	配套工艺工程	2,034	1.85%		
2.3	人防建设工程	160	0.15%		
3	地下室工程	8,400	7.65%		
3.1	建筑主体工程	6,300	5.74%		
3.2	配套工艺工程	2,100	1.91%		
二	土地购置费	2,300	2.09%	募集资金投入 1,840 万元， 自有资金投入 460 万元	是
三	外电引入工程	2,000	1.82%	全部以募集资金投入	是
四	工程建设其他费用	3,180	2.90%		
4.1	规划设计费用	1,200	1.09%	以募集资金投入	否
4.2	工程监理费	550	0.50%	以募集资金投入	否
4.3	审图费、审价费、调试费、 检测费、试运行费等费用	1,130	1.03%	以募集资金投入	否
4.4	城市建设费	300	0.27%	以自有资金投入	否
五	预备费	3,000	2.73%	募集资金投入 2,950 万元， 自有资金投入 50 万元	否
六	项目总投资	109,810	100.00%		

3、项目实施主体、实施方式和建设周期

本项目的实施主体为公司控股子公司五象云谷有限公司，该公司由润建股份和南宁象腾投资有限公司于 2019 年 8 月 12 日合资设立，注册资本 2 亿元，润建股份持有 70% 的股权，主要业务包括 IDC 的建设及运营服务、因特网接入服务、云计算服务、云托管服务、数据处理和存储服务。

合资方象腾投资的基本情况如下：

公司名称	南宁象腾投资有限公司	成立时间	2016年11月11日
注册资本	10,100万元	法定代表人	刘悦宏
注册地址	中国（广西）自由贸易试验区（南宁片区）云英路8号五象总部大厦A座35层		
主营业务	股权投资、咨询		
股东构成	股东名称	出资额（万元）	股权比例
	南宁五象新区建设投资有限责任公司	7,100	70.30%
	广西青青芒果资产投资有限公司	3,000	29.70%
	合计	10,100	100.00%

象腾投资为南宁五象新区管委会下属的投资平台，润建股份与象腾投资不存在关联关系。在本次发行募集资金到位后，公司将采用借款的方式将募集资金投入到五象云谷有限公司，五象云谷少数股东不会同比例提供借款。公司将按照市场化利率向五象云谷有限公司收取借款利息，不会损害上市公司股东的利益，亦不会对公司的财务状况及日常经营造成不利影响。

本项目的建设实施，包括前期计划、工程设计与施工、机电安装、竣工验收和投入使用阶段。项目建设周期预计 27 个月，2022 年开始投产运营。

4、项目经济效益评价

本项目建成后的主要收入为数据中心机柜出租、配套增值服务和网络接入服务等，预计项目完全达产后每年新增销售收入 54,000 万元，新增年利润总额 29,892 万元，有较好的经济效益和社会效益。

项目主要财务指标如下：

序号	财务指标	单位	指标值
1	达产年度营业收入	万元	54,000
2	达产年度利润总额	万元	29,892
3	达产年度税后利润	万元	22,419
4	财务内部收益率（税后）	%	13.28
5	财务净现值（I=10%）	万元	14,718.32
6	税后投资回收期（含建设期）	年	7.93

（1）项目投产规划

项目建设期为 27 个月（2019 年 10 月-2021 年 12 月），2022 年开始投产运营；投产第 1 年（2022 年）机柜产生收益率按机柜出租的 50% 估算，第 2 年（2023

年) 机柜产生收益率按机柜出租的 65% 进行估算, 投产第 3 年 (2024 年) 机柜产生收益率按机柜出租的 80% 进行估算, 投产第 4 年 (2025 年) 机柜产生收益率按机柜出租的 90% 进行估算, 投产第 5 年 (2026 年) 及之后年份机柜产生收益率按机柜出租的 100% 进行估算。配套增值服务、网络接入服务与机柜达产率基数同步。

(2) 产品单价

项目达产期主要业务收入如下:

类型\项目	数量	产品单价	年收入 (出租率 100%) (万元)
机柜出租 (6kW)	6,000	7.2 (万元/架.年)	43,200
数据中心配套增值服务	6,000	0.72 (万元/架.年)	4,320
网络接入服务	6,000	1.08 (万元/架.年)	6,480

机柜出租即向承租客户出租数据中心机柜 (不含服务器设备), 按照单价 6,000 元/架/月测算; 配套增值服务指为数据中心机柜承租客户提供网络变更、网络优化、云服务、设备联调服务等, 按照机柜出租收入的 10% 测算; 网络接入服务指为数据中心承租客户提供互联网网络接入服务, 按照运营商平均折扣价 30 元/MB/月的 30% 收取。

根据上海数据港股份有限公司《首次公开发行 A 股股票招股说明书》, 其 IDC 数据中心业务 2013 年至 2016 年 6 月的机柜平均单价区间在 6,128.43-6,521.85 元/月, 具体如下:

单位: 元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
机柜平均单价	6,521.85	6,291.85	6,292.24	6,128.43

根据《上海宝信软件股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券申请文件反馈意见回复 (修订稿)》(2017 年 7 月), 其 IDC 项目中预测的 20A 标准机柜的出租单价为 6,030 元/月。

根据《北京光环新网科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书 (修订稿)》(2018 年 7 月), 其拟收购的北京科信盛彩云计算有限公司 (以下简称“科信盛彩”) 不同加载电量的机柜出租单价

情况如下：

加载电量	2017 年度平均单价/元	2016 年度平均单价/元
10A-15A	4,314	4,691
16A-20A	5,977	5,957
21A-25A	6,617	8,426
26A-30A	7,651	8,110
60A	17,580	17,580

科信盛彩机柜单价位于 4,314 元/月至 17,580 元/月的区间，具体差异与客户采购机柜规格、数量和谈判能力有关。2016-2017 年，科信盛彩客户的机柜加载电量平均值在 20A 左右，该类机柜的收费价格平均约为 6,000 元/月。

本次募投项目五象云谷云计算中心项目机柜加载电量平均为 32A，按照机柜出租单价 6,000 元/月测算，预测较为保守、谨慎。

（3）收入成本预测

1) 销售收入预测

项目	建设期	建设期	建设期	投产期	投产期	投产期	投产期	达产期	达产期	达产期
年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
机柜数	0	0	0	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000
机柜出租率	0%	0%	0%	50%	65%	80%	90%	100%	100%	100%
产生效益机柜数量（架）	0	0	0	3,000	3,900	4,800	5,400	6,000	6,000	6,000
机架出租收入（万元）	0	0	0	16,200	28,080	34,560	38,880	43,200	43,200	43,200
配套增值服务收入（万元）	0	0	0	1,620	2,808	3,456	3,888	4,320	4,320	4,320
网络接入量(MB)	0	0	0	300,000	39,0000	480,000	540,000	600,000	600,000	600,000
网络接入服务收入(万元)	0	0	0	2,430	4,212	5,184	5,832	6,480	6,480	6,480
合计年收入（万元/年）	0	0	0	20,250	35,100	43,200	48,600	54,000	54,000	54,000

2) 动力成本费用

项目动力主要是电和水。根据《广西壮族自治区人民政府关于印发进一步深化广西电力体制改革若干措施的通知》（桂政发[2018]18号），服务器数量超过 1,000 台的大数据中心用户参与市场化交易，实现到户电度电价 0.349 元/千瓦时。本项目在实施后，电价为 0.349 元/KWH，本项目机房设计 PUE 值为 1.39，则每月每机柜电费单价约 0.178 万元；水价为 3.46 元/吨，按 PUE 值 1.39 估算，平均每月每机柜销售制冷用水约 6.28 吨，6,000 个机架每月水费约为 13 万元。

3) 折旧摊销费用

本项目固定资产和无形资产按平均年限法折旧。其中房屋折旧年限为 30 年，机电设备（含外电工程部分）平均按 10 年进行折旧，项目土地按 50 年进行摊销。

4) 其他经营成本

①人工成本：按每 150 个机架配置运维管理人员 1 名，共 40 名；配置职能人员及园区管理人员约 10 人，共计 50 人，按平均年薪 20 万元/年估算，逐年人工成本支出递增系数为 1.0133；2019-2021 年为建设期，人员配置率分别为 10%、25%、50%，2022 年进入投产期，人员达到满配。

②修理费：按房屋、机电设备投入额的 0.5% 测算。

③经营管理费：建设期管理成本费用按固定资产投资总额 1% 测算；进入运营期后管理成本费用=固定资产投资总额的 1%+年收入总额的 1%。

④经营成本：经营成本=总成本-（折旧/摊销费+利息支出）*经营成本变化率（估算值为 1）。

项目总成本费用测算如下：

序号	年份 编号	建设期	建设期	建设期	投产期	投产期	投产期	投产期	达产期	达产期	达产期
		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
一	业务成本	100.00	299.33	4,822.30	15,992.21	17,953.36	19,914.70	21,227.12	22,539.73	22,554.31	22,569.10
1	人工成本	100.00	253.33	513.39	1,040.43	1,054.27	1,068.29	1,082.50	1,096.90	1,111.49	1,126.27
2	折旧/摊销费	0.00	46.00	4,006.93	7,954.07	7,954.07	7,954.07	7,954.07	7,954.07	7,954.07	7,954.07
3	修理费	0.00	0.00	301.98	506.65	506.65	506.65	506.65	506.65	506.65	506.65
4	其他成本 (电费等)	0.0	0.0	0.0	6,491.1	8,438.4	10,385.7	11,683.9	12,982.1	12,982.1	12,982.1
二	管理费	0.00	0.00	603.96	1,215.80	1,364.30	1,445.30	1,499.30	1,553.30	1,553.30	1,553.30
1	经营管理费	0.00	0.00	603.96	1,215.80	1,364.30	1,445.30	1,499.30	1,553.30	1,553.30	1,553.30
三	财务费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	利息支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	经营成本	100.00	253.33	1,419.33	9,253.94	11,363.59	13,405.93	14,772.35	16,138.96	16,153.55	16,168.33
五	总成本	100.00	299.33	5,426.26	17,208.01	19,317.66	21,360.00	22,726.42	24,093.03	24,107.61	24,122.40

(4) 项目预测毛利率与可比上市公司对比情况

本次募投项目预测的达产后毛利率水平与可比上市公司 IDC 业务的毛利率

水平对比如下：

可比上市公司	2019年	2018年	2017年
光环新网	54.46%	56.70%	55.18%
宝信软件	44.68%	45.03%	41.75%
数据港	37.60%	37.24%	40.88%
鹏博士	41.95%	49.03%	46.55%
平均值	44.67%	47.00%	46.09%
本次募投项目预测的达产后毛利率	55.38%		

由上表可见，本次募投项目预测的达产后的毛利率为 55.38%，略高于可比上市公司 IDC 业务的平均毛利率，与光环新网的 IDC 业务毛利率接近，主要原因如下：

①根据上市公司年报的分业务毛利率情况，IDC 业务的具体构成略有差异，部分上市公司的 IDC 服务统计仅为机柜的出租，未包含增值配套服务、互联网接入服务或单独分类统计，而本次募投项目的收入来源包含机柜出租、配套增值服务和网络接入服务等收入。

②本次募投项目的成本优势明显。五象云谷云计算中心项目的成本主要是水电费、人工成本、折旧摊销成本等，为了支持广西数字经济发展，《广西壮族自治区人民政府关于印发进一步深化广西电力体制改革若干措施的通知》（桂政发[2018]18号）提出，服务器数量超过 1,000 台的大数据中心用户参与市场化交易，实现到户电度电价 0.349 元/千瓦时，此价格比传统数据中心集聚地贵州的电价还低 1 厘，更是远低于一线城市的数据中心电价；同时，本次募投项目为自建机房，募投用地 60 亩已通过出让方式取得，土地购置费 2,300 万元，价格较低，土地摊销成本较小，而同行业较多 IDC 项目为租赁机房，租金成本较高。因此，本次募投项目具有较大的成本优势。

③本次募投项目预测达产后即机柜出租率达到 100%的毛利率为 55.38%，而在正常运营中机柜出租率在 80%-90%左右为常态，本次募投项目机柜出租率在 80%-90%时，毛利率水平在 50.56%-53.24%。

因此，本次募投项目预测的达产后毛利率略高于可比上市公司 IDC 业务的平均毛利率具有合理性，总体来看与行业平均水平不存在重大差异。

综上所述，本次募投项目效益的测算依据充分、测算过程合理，效益测算较为谨慎。

5、项目审批、备案情况

本项目已在南宁市良庆区发展和改革局备案，取得编号为2019-450108-65-03-043936的备案证明，并已取得南宁市行政审批局出具的《关于五象云谷云计算中心项目环境影响报告表的批复》（南审良环建[2020]1号），批复同意本项目建设。

6、募集资金预计使用进度

本项目建设期为27个月（2019年10月-2021年12月），建设完成后达到运营条件即投入运营。建设期总投资为109,810万元，建设期资金投入计划如下：

- ①2019年投入3,000万元，占总投资的2.73%；
- ②2020年投入62,876万元，占总投资的57.26%；
- ③2021年投入43,934万元，占总投资的40.01%。

本次募投项目总投资109,810万元，拟投入募集资金109,000万元，不存在使用募集资金置换本次公开发行可转债相关董事会决议日前投入的资金的情形。

7、项目建设的预计进度

项目的建设实施，包括前期计划、工程设计与施工、机电安装、竣工验收和投入使用阶段。项目建设周期预计27个月，项目的预计进度如下：

序号	项目	时间
1	可行性研究报告的编制及审批立项	2019年10-12月
2	修规调整及报建	2019年12月
3	建筑方案修正及初步设计	2020年1月-2月
4	施工图设计及审查	2020年3月-4月
5	标底编制及土建施工招标	2020年5月-6月
6	土建施工，部分单体装修施工	2020年7月-2021年6月
7	数据中心机电施工	2021年6月-2021年10月
8	项目试运行（含测试验证）	2021年11月
9	项目验收	2021年12月

本项目前期立项、施工方案设计审查等工作已经完成，已于2020年4月12号举行了开工仪式，土建施工正在逐步推进。

8、项目的投产期、达产期的产能利用率、预计收入、成本、利润情况

项目建设期为27个月(2019年10月-2021年12月)，2022年开始投产运营；投产第1年(2022年)机柜产生收益率按机柜出租的50%估算，第2年(2023年)机柜产生收益率按机柜出租的65%进行估算，投产第3年(2024年)机柜产生收益率按机柜出租的80%进行估算，投产第4年(2025年)机柜产生收益率按机柜出租的90%进行估算，投产第5年(2026年)及之后年份机柜产生收益率按机柜出租的100%进行估算。配套增值服务、网络接入服务与机柜达产率基数同步。

类别	建设期	建设期	建设期	投产期	投产期	投产期	投产期	达产期	达产期	达产期
年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
机柜数	-	-	-	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000
机柜出租率	-	-	-	50%	65%	80%	90%	100%	100%	100%
产生效益机柜数量(架)	-	-	-	3,000	3,900	4,800	5,400	6,000	6,000	6,000
机柜出租收入(万元)	-	-	-	16,200	28,080	34,560	38,880	43,200	43,200	43,200
配套增值服务收入(万元)	-	-	-	1,620	2,808	3,456	3,888	4,320	4,320	4,320
网络接入量(MB)	-	-	-	300,000	390,000	480,000	540,000	600,000	600,000	600,000
网络接入服务收入(万元)	-	-	-	2,430	4,212	5,184	5,832	6,480	6,480	6,480
合计年收入(万元)	-	-	-	20,250	35,100	43,200	48,600	54,000	54,000	54,000
总成本费用(万元)	100.00	299.33	5,426.26	17,208.01	19,317.66	21,360.00	22,726.42	24,093.03	24,107.61	24,122.40
利润总额(万元)	-100.00	-299.33	-5,426.26	3,041.99	15,782.34	21,840.00	25,873.58	29,906.97	29,892.39	29,877.60

9、本次募投项目新增产能规模合理性及新增产能的消化措施

五象云谷云计算中心为公司依托区域内优势产业资源构建的大规模云计算数据中心产业化基地，本项目为五象云谷云计算中心的一期工程，规划建设2栋数据中心楼，每栋数据中心机房楼约占3,000架机柜。本次募投项目市场前景广阔，投资规模合理。

(1) IDC 市场需求快速增长，市场规模不断扩张

在国际发展竞争日趋激烈和我国经济进入新常态的时代背景下，一个又一个新的转变正在发生。云计算、大数据等技术的快速发展，“互联网+”向各行各业

的加速渗透，海量的数据正在改变已有的社会形态，未来整个人类社会将演变成包罗万象的数据处理系统。

2018年，我国数据中心产业进入了飞速发展的轨道。《2018-2019年中国IDC产业发展研究报告》显示，2018年全球IDC业务市场（包括托管业务、CDN业务及公共云IaaS/PaaS业务）整体规模达到6,253.1亿元人民币，较2017年增长23.6%；根据公开数据统计，公共云市场增速接近30%，是拉动整体市场快速增长的主要原因。中国IDC业务市场总规模达1,228亿元，同比增长29.8%，增速放缓2.6个百分点，较2017年增长超过280亿元。中国IDC业务市场规模由IDC服务商收入共同组成，其中，主机托管/租赁业务占据最大收入占比，超过40%。在中国IDC业务市场行业结构中，网络视频行业结构占比超过20%，电子商务行业结构占比居第二位，电子商务行业在业务下沉和业务出海的双重带动下，IDC业务需求增长明显。预计随着5G、物联网等终端侧应用场景的技术演进与迭代，终端侧上网需求量将呈现指数级增长，同时对IDC的应用场景也将进一步扩大，IDC市场需求将随之拉升，预计2020年将超过2,000亿元。

（2）5G、物联网时代促进IDC的发展

为了满足5G业务“大带宽、低时延、广连接”的需求，5G网络采用以数据中心为基础的云化架构，实现网络切片，支撑控制面和用户面分离，提升了资源的弹性和利用效率，并且通过数据中心下沉承载MEC（边缘计算）业务，数据中心将成为5G网络的基石。5G时代的到来，数据中心将会产生更多的数字，与原有的网络相比，5G网络支持的数据量将提高1,000倍。相对于4G或3G来说，5G具有高速率、高可靠、低时延、超大数量终端网络等特性，其中延迟是衡量数据包在两点之间传输所需的时间，5G网络的延迟将会很短。5G与IDC、边缘计算以及CDN的发展是相辅相成的，在5G快速发展的条件下，海量数据的产生将加剧数据中心的建设需求。

根据IDC预测，2019年，超大规模数据中心将成为物联网服务产品最重要的组成部分。几乎所有主要的超大规模数据中心运营商，如谷歌、微软、以及亚马逊公司，都提供了各种各样的分析服务，可以集成到应用程序中，而物联网的兴起有望刺激他们的更多需求。随着物联网的不断涌现，数据中心资源的使用量

将会持续增长，这意味着未来对数据中心的需求越来越大。

（3）广西地区从事 IDC 数据中心业务优势明显

①政策及成本优势

广西壮族自治区政府大力支持以云计算、大数据为代表的“数字经济”发展，在《广西壮族自治区人民政府办公厅关于印发广西数字经济发展三年行动计划（2018—2020 年）的通知》中提及：

发展数字金融。打造以资金融通为重点的“金融云”，实施“互联网+”普惠金融行动计划，鼓励区内金控集团、银行、证券、保险、基金、信托和消费金融等金融机构加快互联网、云计算、大数据、人工智能、区块链等技术应用，发展互联网金融、大数据金融、移动金融、供应链金融等新金融业态。积极申请国家互联网金融新业态政策试点，成立自治区级金融大数据实验室，大力发展第三方支付和移动支付业务，打造本地化的城市一码通服务平台，提供以用户为导向，简单易用的便民服务支付产品。建设中国—东盟金融大数据服务平台，通过采集中国和东盟各类行业数据，为双边金融合作、投资分析预测、科学决策和精准管理提供数据支撑，促进中国与东盟金融双向开放及投资贸易的便利化，支持东盟区域内传统金融业数字化转型升级，提升中国和东盟金融业务的水平和效率。到 2020 年，初步建成面向东盟的区域性大数据金融中心。

为了支持广西数字经济发展，《广西壮族自治区人民政府关于印发进一步深化广西电力体制改革若干措施的通知》（桂政发[2018]18 号）提出，服务器数量超过 1,000 台的大数据中心用户参与市场化交易，实现到户电度电价 0.349 元/千瓦时。此价格比传统数据中心集聚地贵州的电价还低 1 厘，更是远低于一线城市的数据中心电价，具有较大的成本优势。

②区位优势

广西具有沿海、沿边、沿江的区位优势，同时处在我国大陆东、中、西三个地带的交汇点，是我国唯一与东盟既有陆地接壤又有海上通道的省区，是华南经济圈、西南经济圈与东盟经济圈的结合部，是中国通往东盟最便捷的国际大通道，是西南地区最便捷的出海口，也是联结粤港澳与西部地区的重要通道，东盟连续

15 年成为广西最大的贸易伙伴和最大出口市场。

在“一带一路”战略中，国家赋予广西新时期“三大战略”新使命：战略支点、国际通道和重要门户，因此，提升广西面向东盟的信息通道、加强信息交流与合作是广西加快形成面向国内、国际的开放合作新格局，落实“一带一路”国家战略的重要举措。中国—东盟信息港的建设作为“一带一路”国家战略在广西的具体承接和落地举措之一，通过构建中国—东盟共同体互联互通网络空间，打造中国—东盟合作的综合性的、一站式信息展示平台、交易服务平台和跨境电子商务平台，加快推动网络互联、信息互通，用信息引领市场，用信息赢得商机，用信息深化合作，用信息驱动发展，使中国—东盟信息港成为建设 21 世纪“海上丝绸之路”的信息枢纽，成为建设中国—东盟命运共同体的重要平台。

因此，通过在广西设立 IDC 数据中心，可以全面支撑中国—东盟区域发展战略，落实国家“一带一路”战略中赋予广西的使命，促进广西与东盟在海上经济合作、陆上经济合作和大湄公河次区域合作不断加深。

南宁作为西南核心城市，靠近东盟十国；距离大湾区超 600 公里，近百年内无重大自然灾害，是东盟、大湾区理想的异地灾备中心候选地。因此，良好的区位优势使五象云谷云计算中心具备打造西南最大异地灾备中心的基本条件。

（4）潜在客户储备丰富

本次募投项目五象云谷云计算中心的主要业务构成为电商贸易数据服务、金融数据服务与异地容灾备份服务等。公司与某知名电商集团洽谈初步合作意向，利用广西自治区农业大省资源优势，打造广西农业云服务与电商数据服务平台；公司与当地金融机构洽谈合作意向，五象云谷云计算中心将为自治区内各金融机构构建金融云服务平台，提供 T3+国际级别的定制化金融数据中心服务；公司与某知名上市数据服务商进行初步合作意向沟通，五象云谷欲成为大湾区及东盟异地灾备中心，为其提供异地容灾备份服务。

据不完全统计，大湾区共有中大型数据中心 46 个，大数据产业园 16 个，按平均每个数据中心 5,000 个机架的容量估算，大湾区总机柜数量约 30 万个。根据异地灾备“两地三中心”建设原则，五象云谷承载大湾区 3%的异地容灾量约

消耗 9,000 个机架的存储空间，市场需求较大。

（5）已签订的战略合作协议和正在洽谈的合作意向

截至本募集说明书签署日，五象云谷与中国移动通信集团广西有限公司南宁分公司、中国联合网络通信有限公司南宁市分公司分别签署了《战略合作框架协议》，在数据中心业务拓展、光纤和带宽租用、设备租赁及服务器托管、云主机、云存储、云安全服务等领域开展全方位战略伙伴合作。同时，润建股份与某知名电商集团云计算公司签署《战略框架协议》，面向“数字广西”发展建设，贯彻落实国家、自治区及地市出台的相关政策，联合拓展以人工智能、大数据、5G、工业互联网为代表的“新基建”项目；推进“上云用数赋智”专项行动，打造数字化企业、构建数字化产业链、培育数字生态。

此外，五象云谷与某知名上市数据服务商正在进行合作意向沟通，五象云谷欲成为大湾区及东盟异地灾备中心，为其提供异地容灾备份服务；与当地金融机构洽谈合作意向，为自治区内各金融机构构建金融云服务平台，提供 T3+国际级别的定制化金融数据中心服务。

综上所述，本次募投项目前景广阔、市场需求巨大、南宁区位优势 and 成本优势明显，公司已与部分意向客户签订了战略合作框架协议，且潜在客户储备丰富，因此本次募投项目新增产能规模合理，新增产能能够有效消化。

六、本次募投固定资产变化与产能变动的匹配关系以及新增固定资产折旧、研发支出对公司未来经营业绩的影响

（一）本次募投固定资产变化与产能变动的匹配关系

2017-2019 年，发行人各期末固定资产、各期研发支出与营业收入的匹配情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年	2018.12.31/2018 年	2017.12.31/2017 年
固定资产	20,211.83	6,384.00	6,207.74
研发支出	11,799.56	11,038.88	8,803.07
营业收入	371,702.50	323,168.01	277,839.47

项目	2019.12.31/2019年	2018.12.31/2018年	2017.12.31/2017年
固定资产占营业收入的比例	5.44%	1.98%	2.23%
研发支出占营业收入的比例	3.17%	3.42%	3.17%

公司拥有的固定资产主要包括房屋、机器设备、运输工具、电子设备及办公设备，房屋主要是公司自有的办公场所；机器设备主要是项目实施所需要的仪器、仪表、工具等，主要包括：发电机、压缩机、熔接机、光时域反射仪、地下管线探测仪、天馈线测试仪、测试手机、光纤识别器、频谱分析仪等；运输工具为车辆，用于公司项目施工和日常办公；电子设备主要是测试手机、电脑、打印机等相关设备；办公设备包括办公桌椅、电话会议设备、空调等办公家具。

通信技术服务业属于典型的“轻资产”行业，人力资本、技术、资质、品牌等是通信技术服务企业的关键生产要素，而固定资产所占的比重相对较小。为减少采购支出、提高营运效率，公司日常经营性作业车辆、仪器仪表、办公设备等固定资产多采取经营性租赁的方式取得使用权，该种模式符合通信技术服务业惯例，不会对公司生产经营造成重大不利影响。

本次募投项目固定资产投资 101,330 万元，按平均年限法折旧，建筑物折旧年限 30 年，机电设备（含外电工程部分）平均按 10 年进行折旧；建筑物原值 33,374 万元，机电设备原值 67,956 万元；达产年末（2026 年）本项目固定资产账面价值为 57,828.72 万元。

达产年度（2026 年）本次募投项目年营业收入为 54,000 万元，达产年度本次募投项目的固定资产占本次募投项目的营业收入的比例为 107.09%；假设达产年度公司其他固定资产的账面价值仍为 2020 年 6 月末的 19,312.14 万元，公司总营业收入按年均 5% 增长率测算为 577,022.74 万元，则达产年度末公司固定资产占总营收的比例为 13.37%。

达产年度末公司固定资产占营业收入的比例高于发行人 2017-2019 年度，主要是发行人原业务通信技术服务业属于典型的“轻资产”行业，固定资产占比较低，而本次募投项目固定资产投入较大，且为新增固定资产，计提折旧较少，因此固定资产占营业收入的比例较高，具有合理性，本次募投固定资产变化与产能

变动相匹配。

（二）新增固定资产折旧、研发支出对公司未来经营业绩的影响

本次募投项目达产后年新增固定资产折旧 7,908.07 万元，达产后年营业收入 54,000 万元，以 2017-2019 年研发支出占营业收入的比例 3.25% 计算，年新增研发支出 1,755 万元，而本次募投项目达产期平均税后利润为 22,419 万元，新增固定资产折旧、研发支出不会对公司未来经营业绩产生重大不利影响。

七、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司业务经营的影响

公司是一家从事通信信息技术服务和系统解决方案的高新技术企业，是国内通信信息技术服务龙头企业，也是广西本地唯一一家通信及信息化上市企业，已发展成为面向全国的综合通信网络建设服务、通信网络维护与优化服务于一体的综合型信息网络技术服务商。同时，公司依托多年累积的行业经验与技术基础，在确保主营业务通信网络建设服务、通信网络维护及优化服务稳健、可持续发展的同时，根据公司战略规划，进一步扩展服务范围至信息技术服务、电力与新能源服务、云服务与IDC服务等领域。为了实现公司的战略目标，公司必须抓住行业快速发展机遇，优化产业资源整合，提升公司自身实力。

本次募集资金投资项目符合公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，项目将为公司实现业务升级和战略转型打开良好的局面。项目有助于公司拓展服务边界，增强公司的核心竞争力，巩固公司行业地位，推动公司多元化和可持续发展，提高公司的盈利水平，为公司实现中长期战略发展目标奠定基础。本次发行募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

可转债可以转换为公司的股票，从本质上讲，相当于在发行公司债券的基础上附加了一份期权，因此兼具股票性质和债券性质。可转债通常具有较低的票面利率，能够显著降低公司的融资成本。本次可转换公司债券若能顺利发行，将有

效优化公司资本结构,增强持续盈利能力和抗风险能力,增强公司的综合竞争力,为公司的长期持续发展奠定坚实基础。

本次募集资金投资项目具有良好的市场前景和经济效益,项目完成投产后,公司盈利能力和抗风险能力将得到增强;公司主营业务收入与净利润将得到提升,公司财务状况得到进一步的优化与改善;公司总资产、净资产规模(转股后)将进一步增加,财务结构将更趋合理,有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

第九节 历次募集资金运用

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人最近五年内共进行两次资金的募集。

1、新三板定向发行股票募集资金

2016 年 3 月 7 日，公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司股票发行方案的议案》，本次股票发行对象为符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》相关规定的投资者，本次发行股份 1,378.4451 万股，每股发行价格为 15.96 元，募集资金总额 21,999.983796 万元（未减除发行费用），该募集资金已于 2016 年 3 月到位，上述资金到位情况业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）大华验字[2016]第 000252 号验资报告验证。本次定向发行于 2016 年 5 月 17 日取得全国中小企业股份转让系统出具的股份登记函（股转系统函[2016] 3966 号）。本次募集资金全部用于补充营运资金，已于 2016 年 8 月底使用完毕。

2、首次公开发行股票募集资金

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2018]262 号文核准，公司于 2018 年 2 月向社会公开发行人民币普通股（A 股）5,518.66 万股，每股发行价为 23.95 元，应募集资金总额为人民币 132,171.9070 万元，扣除发行费用人民币 6,575.8491 万元后，实际募集资金净额为人民币 125,596.0579 万元。该募集资金已于 2018 年 2 月到位。上述资金到位情况业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）大华验字[2018]000095 号《润建通信股份有限公司发行人民币普通股（A 股）5,518.66 万股后实收股本的验资报告》验证。

一、前次募集资金的募集及存放情况

（一）首次公开发行股票募集资金金额、资金到账情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2018]262 号文核准，公司于 2018 年 2 月向社会公开发行人民币普通股（A 股）5,518.66 万股，每股发行价为 23.95 元，募集资金总额为人民币 132,171.9070 万元，扣除发行费用人民币 6,575.8491 万元后，实际募集资金净额为人民币 125,596.0579 万元。该募集资金已于 2018

年2月到位，上述资金到位情况业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）大华验字[2018]000095号《润建通信股份有限公司发行人民币普通股（A股）5,518.66万股后实收股本的验资报告》验证。

（二）首次公开发行股票募集资金专户存放情况

1、关于募集资金管理制度的制定情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，公司按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《润建股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称“《募集资金管理办法》”）。

2、关于募集资金管理制度的执行情况

根据《募集资金管理办法》，公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并会同保荐机构中信建投证券股份有限公司于2018年3月22日分别与招商银行股份有限公司南宁分行、兴业银行股份有限公司南宁分行、中国银行股份有限公司广西壮族自治区分行、上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行、桂林银行股份有限公司南宁分行签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。签署的《募集资金三方监管协议》均按照保荐机构提供的协议范本，与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，公司在募集资金使用时已经严格遵照履行。

3、首次公开发行股票募集资金的使用情况及结余情况

截至2020年6月30日，公司首次公开发行股票募集资金的使用情况及结余情况如下：

单位：万元

项目	金额
募集资金净额	125,596.06
已累计投入募集资金	121,234.49
其中：2019年度投入募集资金	14,342.73
募集资金余额	4,361.57

项目	金额
加：利息收入	1,497.03
减：手续费用	0.29
减：闲置资金用于现金管理	5,600.00
募集资金账户余额合计	258.31

4、首次公开发行股票募集资金存放情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司首次公开发行股票募集资金存放专项账户的余额如下：

单位：元

银行名称	银行帐号	余额
招商银行股份有限公司南宁分行	771900046110603	1,205,491.41
兴业银行股份有限公司南宁分行	552010100100676633	669,236.08
中国银行股份有限公司广西壮族自治区分行	626273708538	18,707.28
上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行	63010078801100000357	616,887.59
桂林银行股份有限公司南宁分行	660200048479500119	72,774.31
合计	-	2,583,096.67

二、前次募集资金使用情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司首次公开发行股票募集资金使用情况对照表如下：

单位：万元

募集资金总额：125,596.06						已累计使用募集资金总额：121,234.49				
变更用途的募集资金总额：18,775.00						各年度使用募集资金总额：				
变更用途的募集资金总额比例：14.95%						2018 年度：105,749.72 2019 年度：14,342.73 2020 年 1-6 月：1,142.04				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				截止日项目完工程度
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	研发中心建设项目	研发中心建设项目	9,313.00	9,313.00	8,379.50	9,313.00	9,313.00	8,379.50	933.50	89.98%
2	补充营运资金	补充营运资金	72,769.86	72,769.86	72,821.57	72,769.86	72,769.86	72,821.57	-51.71	100.00%
3	区域服务网络和培训中心建设项目	区域服务网络和培训中心建设项目	43,513.20	43,513.20	40,033.42	43,513.20	43,513.20	40,033.42	3,479.78	92.00%
合计			125,596.06	125,596.06	121,234.49	125,596.06	125,596.06	121,234.49	4,361.57	96.49%

三、前次募集资金变更情况

2018年12月24日公司第三届董事会第十五次会议、2019年1月9日公司2019年第一次临时股东大会审议通过《关于调整部分募集资金投资项目实施方案的议案》，对首次公开发行股票部分募集资金投资项目的实施方案进行了调整。

根据公司实际业务发展需要，在不改变原募投项目性质、建设目的的情况下，对募投项目“区域服务网络和培训中心建设项目”的“培训中心建设”部分和“研发中心建设项目”进行变更，背景及原因如下：

第一，培训中心建设项目实施的地点、期限、投资结构发生变化。根据公司目前实际经营情况、未来发展战略的转移以及对核心创新人才的需求，公司对该项目适当调整，以更好的满足公司后续的发展。该项目原计划实施地点为南宁，投资构成主要用于场地购买和设备购置，实施期限为2018年底实施完毕；调整后，该项目的实施地点为广州，投资构成主要用于场地购买、场地装修、内部培训费用、外部培训费用、培训工作人员薪酬的支出，实施期限为2019-2020年。随着广州在公司内部经营管理地位的逐渐增强，在广州实施培训中心建设项目符合公司的实际经营情况，有利于公司的集中统一管理，提高管理效率。

第二，研发中心建设项目实施的地点、期限、投资结构发生变化。根据公司目前实际经营情况、未来发展战略的转移以及对核心创新人才的需求，公司对该项目适当调整，以更好的满足公司后续的发展。该项目原计划实施地点为南宁，投资构成主要用于场地购买和设备购置，实施期限为2018年底实施完毕；调整后，该项目的实施地点为广州，投资构成主要用于场地购买、场地装修以及研发人员薪酬的支出，实施期限为2019-2020年。广州属于通信企业集聚地，同时对人才的吸引力较强，在广州实施研发中心有利于公司更好地依托广州通信产业的集群优势，吸引更多优秀人才加盟，提升公司研发实力，满足公司对前瞻性技术的开发需求，以更好地巩固公司在通信技术服务领域的优势。

本次调整前后，“区域服务网络和培训中心建设项目”中“培训中心建设”部分的实施方案对比情况如下：

调整内容	调整前	调整后
实施地点	南宁	广州
实施期限	2018年底实施完毕	2019-2020年

	内容	金额（万元）	内容	金额（万元）	备注
投资构成	场地购买	4,800	场地购买	7,000	购置房产 1,273 平，实际购置房产资金不足部分由公司自筹
	设备购置	4,662	场地装修装饰	500	-
			公司内部培训费用	1,312	2 年
			外部培训费用	450	2 年
			培训工作人员薪酬	200	2 年
合计	9,462	合计	9,462	-	

本次调整前后，“研发中心建设项目”的实施方案对比情况如下：

调整内容	调整前		调整后		
实施地点	南宁		广州		
实施期限	2018 年底实施完毕		2019-2020 年		
投资构成	内容	金额（万元）	内容	金额（万元）	备注
	场地购买	4,600	场地购买	6,000	购置房产 1,090 平，实际购置房产资金不足部分由公司自筹
	设备购置	4,713	场地装修装饰	500	-
			研发人员薪酬	2,813	2 年
合计	9,313	合计	9,313	-	

综上，考虑到公司的实际经营情况、未来发展战略以及布局核心城市利用其产业集聚效应不断发展壮大的因素，公司对上述募投项目适时做出调整，能够提升公司的创新能力和核心市场竞争力，为公司未来发展提供强有力的技术支撑。上述募集资金投资项目的变更不会改变募集资金的投向及项目实施的实质内容，不构成关联交易，不存在变相变更募集资金投向和损害股东利益的情形。

2018 年 12 月 24 日，公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于调整部分募集资金投资项目实施方案的议案》，独立董事对调整部分募投项目实施方案发表了独立意见，监事会发表了同意意见，保荐机构中信建投证券发表了核查意见；2018 年 12 月 25 日，公司在深圳证券交易所网站披露了《关于调整部分募集资金投资项目实施方案的公告》（公告编号：2018-065）；2019 年 1 月 9 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了上述调整部分募投项目实施方案的议案。

四、前次募集资金投资先期投入项目转让及置换情况

1、截至 2020 年 6 月 30 日，公司不存在前次募集资金投资项目发生对外转

让的情况。

2、2018年8月16日，公司第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第一次会议，分别审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意公司用募集资金329,281,567.20元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。独立董事发表了同意的独立意见，中信建投证券股份有限公司发表了同意的核查意见，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）（2019年5月30日更名为“容诚会计师事务所（特殊普通合伙）”）对公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金使用情况进行了审验，并出具了《关于润建通信股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（会专字[2018]5501号）。公司已于2018年8月17日完成了置换。

五、前次募集资金投资项目最近三年实现效益的情况

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至2020年6月30日，公司首次公开发行股票募集资金投资项目实现效益情况如下：

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益				最近三年实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称		2016年度	2017年度	2018年度	2019年度-2023年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年1-6月		
1	研发中心建设项目	不适用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	不适用
2	补充营运资金	不适用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	不适用
3	区域服务网络和培训中心建设项目	--	-23,990.00	6,979.00	9,591.00	73,060.00	14,548.58	13,437.22	14,759.26	6,837.23	51,762.20	注 1

注 1：区域服务网络和培训中心建设项目计算期为 8 年，其中建设期 3 年，第 4 年达产，达产期 5 年，项目效益计算期间与会计年度完全匹配。截至 2020 年 6 月 30 日，区域服务网络和培训中心建设项目累计实现效益为 51,762.20 万元，承诺的累计效益为 65,640.00 万元，该项目的累计实现效益占承诺的累计效益的 78.86%。

（二）前次募集资金投资项目无法核算效益的原因及其情况

首次公开发行股票募集资金中“研发中心建设项目”的目的是建立自己的研发中心，以提升公司的研发能力和技术实力。该项目不直接产生经济利益，无法单独核算募集资金效益。

首次公开发行股票募集资金中“补充营运资金项目”用于偿还银行贷款和发放员工工资等补充流动资金事项，可以缓解公司流动资金压力，节省利息费用，为公司各项经营活动的顺利开展提供流动资金保障，有利于公司的持续健康发展，但无法直接产生收入，无法单独核算募集资金效益。

六、前次发行涉及以资产认购股份的相关资产运行情况

截至2020年6月30日，公司前次募集资金中不存在以资产认购股份的情况。

七、闲置募集资金的使用

2018年4月4日，公司召开第三届董事会第九次会议和第二届监事会第十一次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的情况下，使用合计不超过59,000万元的闲置募集资金进行现金管理，使用期限为12个月。在上述使用期限和额度内，资金可以滚动使用，并授权总经理在额度范围内行使投资决策权并签署相关法律文件。

2019年6月5日，公司召开第三届董事会第二十次会议和第三届监事会第六次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用最高额不超过人民币1亿元闲置募集资金进行现金管理，自董事会审议通过之日起12个月内有效，上述额度范围内可循环滚动使用，并授权总经理在额度范围内行使投资决策权并签署相关法律文件。

2020年6月2日，公司召开第三届董事会第二十七次会议和第三届监事会第十一次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用最高额不超过人民币5,500万元闲置募集资金进行现金管理，自董事会审议通过之日起12个月内有效，上述额度范围内可循环滚动使用，并授权总

经理在额度范围内行使投资决策权并签署相关法律文件。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司使用闲置募集资金购买理财（含结构性存款）
 明细如下：

单位：万元

受托方	产品名称	购买金额	起始日	到期日	是否赎回	期末余额
招商银行股份有限公司	单位结构性存款 CNN00159	3,000.00	2018年4月 9日	2018年7月 9日	是	-
招商银行股份有限公司	单位结构性存款 CNN00158	6,320.00	2018年4月 9日	2018年10 月8日	是	-
兴业银行股份有限公司	企业金融结构性存款	6,000.00	2018年4月 4日	2018年8月 2日	是	-
上海浦东发展银行股份有限公司	利多多对公结构性存款 固定持有期产品	43,500.00	2018年4月 10日	2018年7月 9日	是	-
招商银行股份有限公司	单位结构性存款 CNN00172	3,033.00	2018年7月 10日	2018年10 月10日	是	-
上海浦东发展银行股份有限公司	利多多对公结构性存款 （产品代码 1101168902）	10,000.00	2018年7月 13日	2018年10 月11日	是	-
上海浦东发展银行股份有限公司	利多多对公结构性存款 （产品代码 1101168901）	34,024.00	2018年7月 13日	2018年8月 17日	是	-
兴业银行股份有限公司	企业金融结构性存款	6,000.00	2018年8月 2日	2018年8月 9日	是	-
兴业银行股份有限公司	企业金融结构性存款	1,300.00	2018年8月 21日	2018年9月 14日	是	-
兴业银行股份有限公司	企业金融结构性存款	1,300.00	2018年9月 27日	2018年10 月12日	是	-
招商银行股份有限公司	单位结构性存款 CNN00178	9,514.00	2018年10 月15日	2018年12 月17日	是	--
上海浦东发展银行股份有限公司	利多多对公结构性存款 固定持有期产品	11,300.00	2018年10 月17日	2018年12 月17日	是	-
招商银行股份有限公司	单位结构性存款	9,570.00	2019年1月 11日	2019年1月 22日	是	-
上海浦东发展银行股份有限公司	利多多对公结构性存款 固定持有期产品	11,300.00	2019年1月 15日	2019年3月 15日	是	-
上海浦东发展银行股份有限公司	利多多对公结构性存款 固定持有期产品	7,000.00	2019年2月 3日	2019年3月 10日	是	-
招商银行股份有限公司	结构性存款 CNN00187	9,580.00	2019年2月 12日	2019年3月 14日	是	-
上海浦东发展银行股份有限公司	利多多对公结构性存款 固定持有期产品 JG902期	4,450.00	2019年3月 21日	2019年6月 19日	是	-
招商银行股份有限公司	结构性存款 CNN00189	3,250.00	2019年3月 26日	2019年6月 24日	是	-
招商银行股份有限公司	单位结构性存款	2,950.00	2019年7月 3日	2019年10 月8日	是	-
上海浦东发展银行股份有限公司	公司固定持有期 JG1002期	4,480.00	2019年7月 13日	2019年10 月11日	是	-

受托方	产品名称	购买金额	起始日	到期日	是否赎回	期末余额
招商银行股份有限公司	结构性存款 TH001137	2,000.00	2019年11月6日	2020年2月6日	是	-
上海浦东发展银行股份有限公司	公司稳利固定持有期 JG6004 期（90 天）	4,400.00	2020年4月9日	2020年7月8日	否	
招商银行股份有限公司	招商银行结构性存款 TF000063	1,200.00	2020年4月15日	2020年7月15日	否	
合 计	-	195,471.00	-	-	-	5,600.00

八、前次募集资金实际使用情况的信息披露对照情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司前次募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中披露的内容不存在差异。

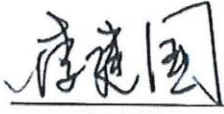
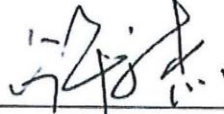

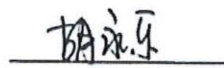
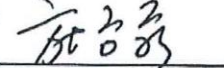


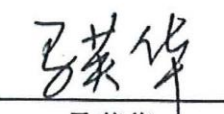



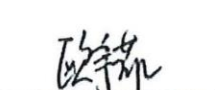


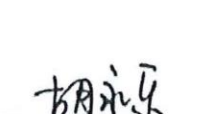

九、会计师对前次募集资金运用出具的结论

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）针对公司前次募集资金使用情况出具容诚专字[2020] 100Z0580 号《前次募集资金使用情况鉴证报告》，认为润建股份董事会编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定，在所有重大方面如实反映了润建股份截至 2020 年 6 月 30 日的前次募集资金使用情况。

第十节 发行人及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字:			
	李建国	许文杰	梁 姬
			
	胡永乐	方培豪	周冠宇
			
	李胜兰	马英华	万海斌
全体监事签字:			
	唐敏	陶秋鸿	欧宇菲
			
全体高级管理人员签字:	许文杰	梁 姬	胡永乐
			
	罗剑涛		



二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 葛亮

葛亮

保荐代表人： 陈菁菁 李一睿

陈菁菁

李一睿

保荐机构法定代表人： 王常青

王常青



声明

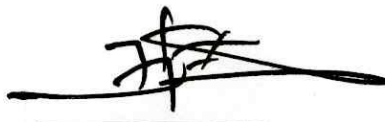
本人已认真阅读润建股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：



李格平

保荐机构董事长：



王常青

保荐机构：中信建投证券股份有限公司

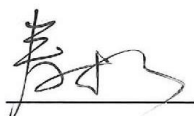


2020年12月3日

三、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字律师：



秦桥



王媛媛

律师事务所负责人：



张利国



四、发行人会计师声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



崔勇趁



时静



纪玉红

会计师事务所负责人：



肖厚发

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资信评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要, 确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议, 确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字评级人员: 张颜亭 王硕

张颜亭 王硕

资信评级机构负责人: 张剑文

张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司
2020年12月3日



第十一节 备查文件

一、备查文件内容

- 1、发行人最近三年的财务报告及审计报告和最近一期的财务报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 3、发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 4、发行人会计师出具的关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、中国证监会核准本次发行的文件；
- 6、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 7、其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查询时间及地点

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

（一）发行人：润建股份有限公司

办公地址：广西南宁市青秀区民族大道 136-5 号华润大厦 C 座 32 层

联系人：罗剑涛

电话：0771-2869133

传真：0771-5560518

（二）保荐机构（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

办公地址：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2206 室

联系人：陈菁菁

联系电话：021-68827384

传真：021-68801551

投资者亦可在公司的指定信息披露网站深圳证券交易所网站（www.szse.cn）
查阅本募集说明书全文。