

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。



苏文电能科技股份有限公司

SUWEN ELECTRIC ENERGY TECHNOLOGY CO.,LTD.

(江苏武进经济开发区长帆路3号)

首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

(申报稿)

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



(广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座)

本次发行概况

| | |
|------------|---|
| 发行股票类型 | 人民币普通股（A股） |
| 本次公开发行股票数量 | 本次发行仅限于新股发行，不进行老股发售，发行股数不超过35,079,567股，占发行后公司总股本的比例不低于25% |
| 每股面值 | 人民币1.00元 |
| 每股发行价格 | 【】元/股 |
| 预计发行日期 | 【】年【】月【】日 |
| 拟上市证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 发行后总股本 | 不超过140,318,267股 |
| 保荐机构（主承销商） | 中信证券股份有限公司 |
| 招股说明书签署日期 | 【】年【】月【】日 |

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

公司特别提请投资者关注下列重大事项提示，在作出投资决策之前，请务必仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容。

一、本次发行前股东所持股份自愿锁定的承诺

（一）施小波、芦伟琴承诺

公司实际控制人、董事长兼总经理施小波与控股股东、实际控制人、董事芦伟琴承诺：

1、本人自发行人股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、自发行人股票首次公开发行并在创业板上市交易后，本人持有的发行人股票在锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行价；发行人上市后 6 个月内如其股票连续 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（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期限将自动延长 6 个月。发行人在上述期限内存在派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，上述发行价将进行相应调整。

3、在本人担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人持有发行人股份总数的 25%；如本人在担任发行人董事、监事或高级管理人员的任期届满前离职，则在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过本人持有发行人股份总数的 25%。本人申报离职的，自申报离职之日起 6 个月内不转让本人持有的发行人股份。

4、上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而失效。

5、在所持发行人首次公开发行股票锁定期届满后，本人减持发行人股份时将严格按照中国证监会、深圳证券交易所相关规定执行并履行相关的信息披露义务。

（二）常州能闯、常州能拼、常州能学承诺

公司持股 5%以上股东常州能闯、常州能拼、常州能学承诺：

本企业自发行人股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。在所持发行人首次公开发行股票锁定期届满后，本企业减持发行人股份时将严格按照中国证监会、深圳证券交易所相关规定执行并履行相关的信息披露义务。

（三）共青城德赢承诺

公司股东共青城德赢承诺：

本企业自取得发行人股份完成工商变更登记之日（2018 年 12 月 20 日）起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份；自发行人股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。在所持发行人首次公开发行股票锁定期届满后，本企业减持发行人股份时将严格按照中国证监会、深圳证券交易所相关规定执行并履行相关的信息披露义务。

（四）李春梅、徐世中、张伟杰、杨波、张子健、李瑛莉承诺

公司股东、董事或高级管理人员李春梅、徐世中、张伟杰、杨波、张子健、李瑛莉承诺：

1、本人自发行人股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、自发行人股票首次公开发行并在创业板上市交易后，本人持有的发行人股票在锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行价；发行人上市后 6 个月内如其股票连续 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（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有发行人

股票的锁定期限将自动延长 6 个月。发行人在上述期限内存在派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，上述发行价将进行相应调整。

3、在本人担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人持有发行人股份总数的 25%；如本人在担任发行人董事、监事或高级管理人员的任期届满前离职，则在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过本人持有发行人股份总数的 25%。本人申报离职的，自申报离职之日起 6 个月内不转让本人持有的发行人股份。

4、上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而失效。

5、在所持发行人首次公开发行股票锁定期届满后，本人减持发行人股份时将严格按照中国证监会、深圳证券交易所相关规定执行并履行相关的信息披露义务。

（五）朱晓倩、孙育灵承诺

公司股东、监事朱晓倩、孙育灵承诺：

1、本人自发行人股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、在本人担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人持有发行人股份总数的 25%；如本人在担任发行人董事、监事或高级管理人员的任期届满前离职，则在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过本人持有发行人股份总数的 25%。本人申报离职的，自申报离职之日起 6 个月内不转让本人持有的发行人股份。

3、上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而失效。

4、在所持发行人首次公开发行股票锁定期届满后，本人减持发行人股份时将严格按照中国证监会、深圳证券交易所相关规定执行并履行相关的信息披露义务。

二、公司上市后三年内稳定股价预案

为维护公司股票上市后股价的稳定，充分保护公司股东特别是中小股东的权益，公司制定了《苏文电能科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市后三年内稳定股价预案》（以下简称“《稳定股价预案》”），具体内容如下：

（一）启动稳定股价措施的具体条件

公司股票在深圳证券交易所创业板上市之日起三年内，当公司股票收盘价连续 20 个交易日低于最近一期经审计的每股净资产时（因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等除息、除权行为导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产将相应进行调整），在相关回购或增持公司股份的行为符合法律、法规规定且不会导致上市公司股权结构不符合上市条件的前提下，公司、控股股东及实际控制人、董事（不含独立董事）及高级管理人员将按照《稳定股价预案》的规定，履行稳定公司股价措施。

（二）稳定股价措施的实施顺序

在不导致公司不满足法定上市条件，不迫使公司控股股东或实际控制人履行要约收购义务的情况下，股价稳定措施采取如下实施顺序：

1、公司回购股票

在上述启动条件触发之日起 10 个工作日内，公司董事会应做出实施回购股份的决议、履行信息披露程序并提交股东大会审议。

2、控股股东及实际控制人增持股票

在公司回购股票方案实施后，如公司股票仍旧出现连续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产的情形，公司控股股东及实际控制人应在 10 个工作日内向公司送达增持公司股票书面通知并启动相关增持程序。

3、公司董事（独立董事除外）、高级管理人员增持股票

在公司控股股东及实际控制人增持股票方案实施后，如公司股票仍旧出现连续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产的情形，公司董事（独立董事除外）、高级管理人员应在 10 个工作日内将其具体增持计划书面通

知公司并启动相关增持程序。

（三）稳定股价的具体措施和程序

在不导致公司不满足法定上市条件，不迫使公司控股股东或实际控制人履行要约收购义务的情况下，股价稳定的具体措施和程序如下：

1、公司回购股票

公司应在符合《关于支持上市公司回购股份的意见》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律法规规定且不应导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，向社会公众股东回购股份并及时进行信息披露。

按照稳定股价措施的实施顺序，在相关启动条件触发之日起 10 个交易日内，公司董事会应做出实施回购股份的决议。公司董事会应当在做出决议后的 2 个交易日内公告董事会决议、回购股份预案（应包括拟回购股份的数量范围、价格区间、完成时间等信息），并发布召开股东大会的通知。

公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司控股股东及实际控制人承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。

公司股东大会批准实施回购股票的议案后，公司将依法履行相应的公告、备案及通知债权人等义务。公司将在股东大会决议作出之日起 3 个月内回购股票，用于回购公司股票的资金不低于 1,000 万元人民币，回购股票的数量不超过公司股份总数的 10%。

公司董事会公告回购股份预案后，公司股票收盘价格连续 10 个交易日超过公司最近一期经审计的每股净资产的，公司董事会可以作出决议终止回购股份事宜。

2、控股股东及实际控制人增持股票

公司控股股东及实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》等相关法律法规规定，不迫使公司控股股东或实际控制人履行要约收购义务且不应导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行增持并及时进行信息披

露。

按照稳定股价措施的实施顺序，在相关启动条件触发之日起 10 个交易日内，公司控股股东及实际控制人应就其增持公司股票的具体计划（应包括拟增持的股份数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司并由公司进行公告。

公司控股股东及实际控制人应在其增持公告作出之日起 3 个月内增持公司股票，用于增持公司股票的资金不低于 1,000 万元人民币，增持公司股票的数量不超过公司股份总数的 2%。

公司控股股东及实际控制人增持公司股份方案公告后，公司股票收盘价格连续 10 个交易日超过公司最近一期经审计的每股净资产的，公司控股股东及实际控制人可以终止增持股份。

3、公司董事（独立董事除外）、高级管理人员增持股票

公司董事（独立董事除外）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等相关法律法规规定且不应导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行增持并及时进行信息披露。

按照稳定股价措施的实施顺序，在相关启动条件触发之日起 10 个交易日内，公司董事（独立董事除外）、高级管理人员应就其增持公司股票的具体计划（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司并由公司进行公告。

公司董事（独立董事除外）、高级管理人员应在其增持公告作出之日起 3 个月内增持公司股票，用于增持公司股份的资金总额不低于其上年度从公司取得薪酬的 10%，但不高于 50%；如上年度公司未向其支付薪酬，则用于增持公司股票的资金数额不低于人民币 10 万元。

公司董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股份方案公告后，公司股票收盘价格连续 10 个交易日超过公司最近一期经审计的每股净资产的，相关董事、高级管理人员可以终止增持股份。

公司在首次公开发行股票并在创业板上市后三年内新聘任的董事（独立董事除外）和高级管理人员，应当遵守《稳定股价预案》相关规定并签署相关承诺。

（四）约束机制

1、公司负有回购股票义务，如公司未按《稳定股价预案》的规定提出回购计划和/或未实际实施回购计划的，公司控股股东及实际控制人、董事（独立董事除外）及高级管理人员需增持应由公司回购的全部股票；

2、负有增持股票义务的公司控股股东及实际控制人、董事（独立董事除外）及高级管理人员未按《稳定股价预案》的规定提出增持计划和/或未实际实施增持计划时，公司有权责令其在限期内履行增持股票义务。公司有权暂扣其应得的现金分红和薪酬，同时限制其转让直接及间接持有的公司股份，直至其履行完毕增持股票义务为止；

3、公司董事（独立董事除外）、高级管理人员拒不履行《稳定股价预案》规定的股票增持义务且情节严重的，公司控股股东及实际控制人、董事会、监事会均有权提请股东大会同意更换相关董事，公司董事会有权解聘相关高级管理人员。

（五）相关主体关于履行稳定公司股价措施的承诺

1、发行人承诺

自公司股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起三年内，当股票收盘价连续 20 个交易日低于最近一期经审计的每股净资产时，在公司回购股份的行为符合相关法律、法规规定且不会导致上市公司股权结构不符合上市条件的前提下，公司将严格按照《稳定股价预案》的相关规定，启动稳定股价措施的预案，履行回购公司股票义务。

2、发行人控股股东及实际控制人承诺

（1）自发行人股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起三年内，当股票收盘价连续 20 个交易日低于最近一期经审计的每股净资产时，在本人增持发行人股份的行为符合相关法律、法规规定，不会迫使发行人控股股东或实际控制人履行要约收购义务且不会导致上市公司股权结构不符合上市条件的前提

下，本人将严格按照《稳定股价预案》的相关规定，启动稳定股价措施的预案，履行股票增持义务。

(2) 发行人股东大会对回购股份进行决议时，本人承诺就该等事宜投赞成票。

3、公司董事（独立董事除外）、高级管理人员承诺

自发行人股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起三年内，当股票收盘价连续 20 个交易日低于最近一期经审计的每股净资产时，在本人增持发行人股份的行为符合相关法律、法规规定且不会导致上市公司股权结构不符合上市条件的前提下，本人将严格按照《稳定股价预案》的相关规定，启动稳定股价措施的预案，履行股票增持义务。

三、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

（一）发行人承诺

发行人承诺：“公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。如公司招股说明书有虚假记载、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，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。具体程序按照中国证监会和深圳证券交易所的规定办理。

如公司招股说明书有虚假记载、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，本公司将依法赔偿投资者损失。”

（二）控股股东、实际控制人承诺

公司实际控制人、董事长兼总经理施小波与控股股东、实际控制人、董事芦伟琴承诺：“发行人招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将依法购回已转让的原限售股份。具体程序按照中国证监会和深圳证券交易所的规定办理。

如发行人招股说明书有虚假记载、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。”

（三）董事、监事及高级管理人员承诺

公司全体董事、监事及高级管理人员承诺：“如发行人招股说明书有虚假记载、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。”

（四）本次发行相关中介机构承诺

1、保荐机构中信证券承诺：“本保荐机构已对发行人招股说明书进行了核查，确认其不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。如因本保荐机构未能依照适用的法律法规、规范性文件及行业准则的要求勤勉尽责地履行法定职责而导致为发行人首次公开发行制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成实际损失的，本保荐机构将按照有管辖权的人民法院依照法律程序作出的有效司法裁决，依法赔偿投资者损失，但是本保荐机构能够证明自己没有过错的除外。”

2、发行人律师锦天城律师承诺：“本所已严格履行法定职责，按照律师行业的业务标准和执业规范，对发行人首次公开发行所涉相关法律问题进行了核查验证，确保出具的文件真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所为发行人首次公开发行出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失，本所将依法赔偿投资者损失。”

3、审计机构立信会计师承诺：“如承诺人为发行人首次公开发行股票并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，承诺人将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法赔偿投资者损失。”

4、资产评估机构申威评估承诺：“本公司及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确

认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。因本公司为发行人首次公开发行出具的资产评估报告等文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

四、发行前公司持股 5%以上股东的持股及减持意向

公司持股 5%以上股东芦伟琴、施小波、常州能闯、常州能学、常州能拼的持股及减持意向：在所持发行人首次公开发行股票锁定期届满后的 24 个月内，本人/本企业每年减持股份数不超过本人/本企业所持发行人股份总数的 25%；减持价格将不低于发行人首次公开发行股票的发行价格，如发行人股票上市后存在派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，上述减持价格下限将进行相应调整。本人/本企业减持发行人股份时将严格按照中国证监会、深圳证券交易所相关规定执行并履行相关的信息披露义务。

五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

（一）填补被摊薄即期回报的措施

公司首次公开发行股票并在创业板上市后，公司的股本和净资产规模将有较大幅度的增加，但本次募集资金投资项目的建设及产生效益尚需一定时间，短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献难以快速体现，因此公司每股收益及净资产收益率短期内可能出现一定幅度的下降。为积极应对外部环境变化，增厚未来收益，实现公司业务的可持续发展，公司拟通过如下措施防范即期回报被摊薄的风险：

1、加强对募集资金监管，保证募集资金合理合法使用

为确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金存储、使用、管理和监督等内容进行明确规定。公司将严格遵守《募集资金管理制度》的相关要求，将募集资金存放于董事会决定的专项账户中集中管理，并积极配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

2、加快募集资金使用进度，提高资金使用效率

本次募集资金投资项目符合国家产业政策、行业发展趋势和公司未来整体战略发展方向，有利于扩大公司业务规模、提升公司整体服务能力、提高公司研发实力和综合竞争力。在募集资金到位后，公司董事会将确保资金能够按照既定用途投入，并全力加快募集资金的使用进度，提高资金的使用效率，确保募集资金投资项目能够按期建成并实现预期收益。

3、加快发展公司主营业务，提升公司盈利能力

公司主营业务涵盖电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务，致力于为广大用户提供一站式（EPCO）供用电服务。为进一步提升公司股东回报水平，公司未来将继续深耕电力技术服务领域，充分发挥公司综合竞争优势，进一步强化市场开拓力度、加大业务覆盖区域，提高公司盈利水平和盈利能力，在公司募集资金投资项目实现预期效益之前，努力降低本次发行对投资者即期回报的摊薄程度。

4、加强经营管理和内部控制，提升经营效率

公司已建立起由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的运行机制，保证了公司各项经营活动的正常有序进行。未来公司将进一步提高经营和管理水平，完善并强化经营决策程序，全面有效地提升公司经营效率和控制公司经营风险。

5、进一步完善利润分配制度，强化投资者的回报机制

公司已经按照相关法律法规的规定制定了《公司章程（草案）》并制定了明确的股东回报规划。本次发行完成后，公司将严格执行《公司章程（草案）》所规定的利润分配政策，重视对投资者的合理回报，确保利润分配政策的连续性与稳定性，有效地维护和增加对股东的回报水平。

（二）填补被摊薄即期回报的承诺

1、控股股东、实际控制人承诺

公司实际控制人、董事长兼总经理施小波与控股股东、实际控制人、董事

芦伟琴承诺：

(1) 任何情形下，本人均不会滥用控股股东、实际控制人地位，均不会越权干预发行人经营管理活动，不会侵占发行人利益；

(2) 本人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发行人利益。

(3) 本人承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

(4) 本人承诺不动用发行人资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

(5) 本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

(6) 本人承诺拟公布的发行人股权激励的行权条件（如有）与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

2、公司董事、高级管理人员承诺

公司全体董事、高级管理人员承诺：

(1) 本人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发行人利益。

(2) 本人承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

(3) 本人承诺不动用发行人资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

(4) 本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

(5) 本人承诺拟公布的发行人股权激励的行权条件（如有）与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

六、相关承诺的约束措施及中介机构核查意见

(一) 本次发行相关各方出具的承诺及约束措施情况

| 编号 | 承诺主体 | 承诺内容 | 违反承诺的约束措施 |
|----|--------------------------------------|--|--|
| 1 | 发行人 | 1、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺； 2、关于上市后稳定股价的承诺。 | 1、及时、充分披露相关承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并公开向公司股东及社会公众投资者道歉； 2、停止制定或实施现金分红计划，停发董事、监事和高级管理人员的薪酬、津贴，直至公司履行相关承诺； 3、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益； 4、违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。 |
| 2 | 公司实际控制人、董事长兼总经理施小波和控股股东、实际控制人、董事芦伟琴 | 1、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺； 2、关于股份锁定期的承诺； 3、关于股份锁定期满后持股意向、减持意向的承诺； 4、关于上市后稳定股价预案的承诺； 5、关于避免同业竞争的承诺； 6、关于减少及规范关联交易的承诺； 7、关于社会保险及住房公积金的承诺； 8、关于福田小贷公司出资事项的承诺； 9、关于发行人承租物业事项的承诺； 10、关于填补被摊薄即期回报的承诺。 | 1、通过发行人及时、充分披露相关承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并公开向发行人股东及社会公众投资者道歉； 2、自愿接受社会和监管部门监督，及时改正并继续履行有关公开承诺； 3、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益； 4、因违反承诺而产生收益的，收益全部归发行人所有，发行人有权暂扣本人应得的现金分红、停发本人应领取的薪酬（津贴）且本人不得转让持有的发行人股票，直至本人将违规收益足额交付给发行人为止； 5、违反承诺给发行人或投资者造成损失的，将依法对发行人或投资者进行赔偿。 |
| 3 | 公司股东、董事或高级管理人员李春梅、徐世中、张伟杰、杨波、张子健、李瑛莉 | 1、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺； 2、关于股份锁定期的承诺； 3、关于上市后稳定股价预案的承诺； 4、关于填补被摊薄即期回报的承诺。 | 5、违反承诺给发行人或投资者造成损失的，将依法对发行人或投资者进行赔偿。 |
| 4 | 公司股东、监事朱晓倩、孙育灵 | 1、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺； 2、关于股份锁定期的承诺。 | |
| 5 | 公司监事徐文媛 | 关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺。 | 1、通过发行人及时、充分披露相关承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并公开向发行人股东及社会公众投资者道歉。 2、自愿接受社会和监管部门监督，及时改正并继续履行有关公开承诺。 3、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。 |
| 6 | 公司独立董事朱亚媛、钱玉文、张强 | 1、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺； 2、关于填补被摊薄即期回报的承诺。 | 4、因违反承诺而产生收益的，收益全部归发行人所有，发行人有权暂扣本人应领取的薪酬（津贴），直至本人将违规收益足额交付给发行人为止。 5、违反承诺给发行人或投资者造成损失的，将依法对发行人或投资者进行赔偿。 |

| | | | |
|----|---------------------------|--|--|
| 7 | 公司持股 5%以上股东常州能闯、常州能拼、常州能学 | 1、关于股份锁定期的承诺； 2、关于股份锁定期满后持股意向、减持意向的承诺； 3、关于避免同业竞争的承诺； 4、关于减少及规范关联交易的承诺。 | 1、通过发行人及时、充分披露相关承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并公开向发行人股东及社会公众投资者道歉； 2、自愿接受社会和监管部门监督，及时改正并继续履行有关公开承诺； 3、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益； 4、因违反承诺而产生收益的，收益全部归发行人所有，发行人有权暂扣本企业应得的现金分红且本企业不得转让持有的发行人股票，直至本企业将违规收益足额交付给发行人为止； 5、违反承诺给发行人或投资者造成损失的，将依法对发行人或投资者进行赔偿。 |
| 8 | 公司股东共青城德赢 | 关于股份锁定期的承诺。 | |
| 9 | 保荐机构、发行人律师、审计机构和资产评估机构 | 关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺。 | 因其为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。 |
| 10 | 保荐机构 | 关于先行赔付的承诺。 | 保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。 |

（二）保荐机构、发行人律师核查意见

保荐机构认为：根据《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等文件的要求，发行人及其控股股东、实际控制人、相关股东、董事、监事、高级管理人员，以及本次发行相关中介机构已经出具了相关承诺并提出了承诺约束措施，该等承诺内容合法、合理、真实、有效，相关承诺的约束措施具备有效性和可执行性。此外，通过对公司即期回报摊薄情况及填补措施进行核查，保荐机构认为：根据《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》及《关于首发及再融资、重大资产重组填补即期回报措施》等相关规定，公司已经就本次发行股票对即期回报摊薄的影响进行了分析并提出了具体的填补回报措施，公司控股股东、实际控制人以及公司董事、高级管理人员已经就摊薄即期回报的填补措施能够得到切实履行作出了承诺。

发行人律师认为：发行人及其控股股东、实际控制人、相关股东、董事、监事、高级管理人员，以及本次发行的保荐机构、发行人律师、审计机构、资产评估机构等已就本次发行出具了相关承诺并提出了承诺约束措施，前述承诺及相关承诺约束措施合法、合规、真实、有效，符合《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等相关要求。

七、滚存利润分配方案

公司首次公开发行股票前实现的滚存未分配利润，由首次公开发行股票后的新老股东按照持股比例共同享有。

八、发行上市后的股利分配政策

《公司章程（草案）》中已明确了利润分配原则、分配形式、分配条件及利润分配方案的决策程序和机制；为进一步维护投资者的利益，明确公司对股东的合理投资回报，公司还制定了《首次公开发行股票并上市后分红回报规划》。

公司可以采取现金方式或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司上市后三年内，除公司有重大资金支出安排外，在公司当年盈利、累计未分配利润为正且满足公司正常生产经营的资金需求情况下，在足额预留盈余公积金以后，每年以现金方式分配的利润原则上不低于当年实现的可分配利润的 10%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。在符合分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红。在有条件的情况下，公司董事会可以根据公司的资金状况提议公司进行中期现金分配。公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并提交股东大会进行表决。公司接受所有股东、独立董事和监事对公司分红的建议和监督。

公司具体股利分配政策及首次公开发行股票并上市后分红回报规划，详见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十八、股利分配政策”相关内容。

九、保荐机构对发行人持续盈利能力的核查结论意见

影响发行人持续盈利能力的风险因素已在招股说明书“第四节 风险因素”进行了披露。特别提醒投资者应充分了解创业板市场的投资风险以及招股说明书“第四节 风险因素”及其他章节披露的相关内容，审慎作出投资决策。

经核查，保荐机构认为：报告期内，发行人业务发展情况良好，盈利能力和综合竞争力不断增强，根据相关行业政策、行业现状及发行人实际经营情况判断，发行人具备良好的发展前景和持续盈利能力。

十、特别风险提示

请投资者认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容，并特别关注以下风险因素：

（一）市场竞争风险

近年来，随着国家电力体制改革的深入推进，行业市场化程度不断提高，电力工程技术与设计服务行业面临着巨大的发展机遇。行业市场规模的不断扩大以及发展前景的不断向好，持续吸引着新企业不断进入，加之行业内现有企业投入的不断加大，行业内市场竞争将日趋激烈。市场竞争的加剧可能导致行业平均利润率的下滑，从而对公司的生产经营带来负面影响，如果公司不能充分认识到市场竞争环境的变化趋势，采取更加积极的竞争策略，强化自身的综合竞争实力，则公司在激烈的市场竞争中可能面临因竞争优势减弱而导致经营业绩不能达到预期目标的风险。

（二）行业政策风险

公司主要从事电力工程领域咨询设计和工程建设业务，公司所处行业的发展不仅取决于国民经济的实际需求，也与宏观经济形势、相关产业政策及电力行业投资规模密切相关。虽然，国家相关部门陆续颁布了一系列引导和支持电力相关产业投资建设和清洁能源、电力需求侧产业发展的政策文件，为电力工程技术与设计服务行业的发展提供了良好的政策环境。但是，从国家相关鼓励政策出台到具体落实尚需时间，且具体落实程度仍存在较大的不确定性，从而给公司未来发展带来一定的政策风险。

（三）核心人才流失风险

电力工程技术与设计服务行业属智力密集型行业，行业内的市场竞争也越来越体现为高素质人才的竞争。随着行业的快速发展，市场对这些既有专业理论基础又具备实践经验人才的需求日渐增加，公司虽然采用了实施核心人才持股、制定技术人员中长期职业生涯规划和培养计划，以及加强企业文化建设、完善用人机制等多种措施，建立了一支素质高、能力强的专业队伍，保持了核心人才团队的长期稳定，但仍不排除存在核心人才流失的风险。同时，随着本

次募集资金投资项目的实施，公司需要补充更多的专业化技术人才，如果公司无法及时培养并补充优秀人才，将对公司的综合竞争力产生不利影响。

（四）公司业务区域相对集中风险

公司是江苏省内知名的供用电品牌服务商，在江苏地区具备较强的区域竞争力和较高的品牌知名度，报告期内公司在江苏省内实现的业务收入占主营业务收入比例分别为99.46%、96.77%和94.80%。虽然公司凭借在技术、人才、品牌等方面的相对优势以及一站式（EPCO）供用电服务能力，在江苏省内电力工程设计与技术服务领域处于较为领先的地位，并积极实施以电力设计带动一站式（EPCO）业务的“走出去”战略，大力开拓省外市场，但是由于公司尚处于发展期，攻克行业区域壁垒限制尚需投入更多资源、耗费更多时间，加之，公司已进入省外市场的电力咨询设计业务对电力工程建设等其他业务的先导和带动作用的发挥尚需时日，因此公司目前经营区域仍主要集中在江苏省内。如果江苏省电力投资规模产生下降或市场竞争持续加剧，而公司省外市场拓展不及预期，将对公司的经营业绩产生不利影响。

（五）安全质量控制风险

电力工程项目建设是一项复杂且综合的工程，公司在提供电力咨询设计和电力工程建设服务过程中，需要多部门、多专业的充分协调、沟通来保证服务质量，并且需要采取有效措施保障现场作业人员的安全。经过多年积累，公司已经建立了一套成熟、可靠的质量控制体系和安全作业标准，但未来随着公司经营规模的持续扩大，如果公司不能持续有效地对服务质量和生产安全进行严格把控和监督，一旦出现工程质量问题或安全事故，将对公司的经营业绩和市场声誉造成不利影响。

目 录

| | |
|--------------------------------------|-----------|
| 本次发行概况 | 1 |
| 发行人声明 | 2 |
| 重大事项提示 | 3 |
| 一、本次发行前股东所持股份自愿锁定的承诺 | 3 |
| 二、公司上市后三年内稳定股价预案 | 6 |
| 三、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺 | 10 |
| 四、发行前公司持股 5%以上股东的持股及减持意向 | 12 |
| 五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺 | 12 |
| 六、相关承诺的约束措施及中介机构核查意见 | 15 |
| 七、滚存利润分配方案 | 17 |
| 八、发行上市后的股利分配政策 | 17 |
| 九、保荐机构对发行人持续盈利能力的核查结论意见 | 17 |
| 十、特别风险提示 | 18 |
| 第一节 释义 | 24 |
| 一、普通术语 | 24 |
| 二、专业术语 | 27 |
| 第二节 概览 | 29 |
| 一、发行人概况 | 29 |
| 二、主营业务概况 | 29 |
| 三、发行人控股股东及实际控制人简介 | 30 |
| 四、主要财务数据及主要财务指标 | 30 |
| 五、本次发行概况 | 32 |
| 六、募集资金的主要用途 | 33 |
| 第三节 本次发行概况 | 34 |
| 一、本次发行的基本情况 | 34 |
| 二、本次发行的有关当事人 | 35 |
| 三、发行人与中介机构的关系 | 37 |
| 四、本次发行有关重要日期 | 37 |
| 第四节 风险因素 | 38 |
| 一、市场竞争风险 | 38 |
| 二、行业政策风险 | 38 |
| 三、核心人才流失风险 | 38 |
| 四、公司业务区域相对集中风险 | 39 |
| 五、安全质量控制风险 | 39 |
| 六、电力工程总承包业务分包风险 | 40 |
| 七、房地产市场波动风险 | 40 |
| 八、规模扩张引发的管理风险 | 40 |

| | |
|---|------------|
| 九、应收账款发生坏账损失的风险..... | 41 |
| 十、税收优惠政策变化的风险..... | 41 |
| 十一、募集资金投资项目实施的风险..... | 41 |
| 十二、实际控制人控制风险..... | 41 |
| 十三、成长性风险..... | 42 |
| 十四、本次发行摊薄即期回报的风险..... | 42 |
| 十五、股票市场风险..... | 42 |
| 十六、公司业绩发生波动、下滑甚至亏损的风险..... | 43 |
| 第五节 发行人基本情况 | 44 |
| 一、发行人概况..... | 44 |
| 二、发行人改制重组及设立情况..... | 44 |
| 三、公司自设立以来的重大资产重组情况..... | 47 |
| 四、发行人股权结构及组织结构..... | 47 |
| 五、发行人控股子公司、参股公司及分公司情况..... | 49 |
| 六、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况..... | 52 |
| 七、发行人股本情况..... | 60 |
| 八、公司正在执行的对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励情况..... | 65 |
| 九、发行人员工情况..... | 65 |
| 十、发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及相关证券服务机构的承诺..... | 68 |
| 第六节 业务和技术 | 72 |
| 一、发行人的主营业务及变化情况..... | 72 |
| 二、发行人所处行业的基本情况..... | 91 |
| 三、发行人的竞争地位..... | 117 |
| 四、发行人的销售及采购情况..... | 124 |
| 五、发行人的主要固定资产和无形资产..... | 128 |
| 六、发行人的特许经营权..... | 147 |
| 七、发行人的技术及研发情况..... | 147 |
| 八、主要产品或服务的质量控制情况..... | 150 |
| 九、发行人环境保护和安全生产情况..... | 151 |
| 十、发行人境外生产经营情况..... | 152 |
| 十一、未来发展与规划..... | 152 |
| 第七节 同业竞争与关联交易 | 159 |
| 一、发行人独立经营情况..... | 159 |
| 二、发行人同业竞争情况..... | 160 |
| 三、关联方及关联交易..... | 161 |
| 四、规范和减少关联交易的措施..... | 170 |
| 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理 | 173 |
| 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介..... | 173 |

| | |
|--|------------|
| 二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况..... | 180 |
| 三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接和间接持有本公司股份情况..... | 182 |
| 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬和福利情况..... | 183 |
| 五、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议、所作承诺及其履行情况..... | 184 |
| 六、董事、监事与高级管理人员近两年的变动情况..... | 184 |
| 七、公司治理相关制度的建立健全及规范运作情况..... | 185 |
| 八、发行人的内部控制情况..... | 195 |
| 九、发行人报告期内违法违规行情况..... | 196 |
| 十、发行人报告期内资金占用和对外担保情况..... | 196 |
| 十一、发行人资金管理、对外投资、担保事项的政策及制度安排..... | 197 |
| 十二、发行人投资者权益保护情况..... | 200 |
| 第九节 财务会计信息与管理层分析 | 204 |
| 一、发行人最近三年的财务报表..... | 204 |
| 二、合并会计报表范围及变化情况..... | 224 |
| 三、审计意见..... | 224 |
| 四、影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素和对公司业绩变动具有预示作用的财务和非财务指标..... | 224 |
| 五、审计基准日后主要经营状况..... | 227 |
| 六、报告期内公司采用的主要会计政策和会计估计..... | 227 |
| 七、税项..... | 249 |
| 八、分部信息..... | 250 |
| 九、非经常性损益情况..... | 250 |
| 十、主要财务指标..... | 251 |
| 十一、发行人盈利预测情况..... | 253 |
| 十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项..... | 253 |
| 十三、盈利能力分析..... | 254 |
| 十四、财务状况分析..... | 278 |
| 十五、现金流量分析..... | 305 |
| 十六、财务状况和盈利能力的未来趋势..... | 308 |
| 十七、本次发行摊薄即期回报分析及填补措施..... | 311 |
| 十八、股利分配政策..... | 319 |
| 十九、滚存利润的分配安排..... | 324 |
| 第十节 募集资金运用 | 325 |
| 一、本次募集资金运用概况..... | 325 |
| 二、募集资金投资项目与现有业务之间的关系..... | 326 |
| 三、募集资金投资项目的基本情况..... | 327 |
| 四、募集资金投入对发行人财务状况及经营成果的影响..... | 347 |
| 五、董事会对实施本次募集资金投资项目可行性的结论性意见..... | 349 |

| | |
|--|------------|
| 六、保荐机构及发行人律师对募集资金投资项目是否符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定的结论性意见..... | 349 |
| 七、本次募集资金投资项目进展情况..... | 349 |
| 第十一节 其他重要事项 | 350 |
| 一、重大合同..... | 350 |
| 二、对外担保..... | 352 |
| 三、股利分配..... | 352 |
| 四、重大诉讼或仲裁情况..... | 352 |
| 第十二节 有关声明 | 354 |
| 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明..... | 354 |
| 二、保荐人（主承销商）声明..... | 355 |
| 三、发行人律师声明..... | 358 |
| 四、审计机构声明..... | 359 |
| 五、验资机构声明..... | 360 |
| 六、资产评估机构声明..... | 362 |
| 第十三节 附件 | 363 |
| 一、备查文件..... | 363 |
| 二、查阅地点及时间..... | 363 |

第一节 释义

本招股说明书中，除非另有说明，以下名称、简称或术语具有如下含义：

一、普通术语

| | | |
|----------------------|---|---|
| 发行人、公司、本公司、股份公司、苏文电能 | 指 | 苏文电能科技股份有限公司 |
| 苏文有限、有限公司 | 指 | 苏文电能科技有限公司、常州市苏文电力工程有限公司和常州苏文电能科技有限公司，发行人前身 |
| 常州能闯 | 指 | 常州市能闯企业管理咨询合伙企业（有限合伙） |
| 常州能拼 | 指 | 常州市能拼企业管理咨询合伙企业（有限合伙） |
| 常州能学 | 指 | 常州市能学企业管理咨询合伙企业（有限合伙） |
| 常州能干 | 指 | 常州市能干企业管理咨询合伙企业（有限合伙），该合伙企业已注销 |
| 共青城德赢 | 指 | 共青城德赢投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 常州思贝尔、思贝尔 | 指 | 常州思贝尔电能科技有限公司 |
| 福田小贷 | 指 | 常州市新北区福田农村小额贷款有限公司 |
| 苏文电能上海分公司 | 指 | 苏文电能科技股份有限公司上海分公司 |
| 苏文电能安徽分公司 | 指 | 苏文电能科技股份有限公司安徽分公司 |
| 苏文电能镇江分公司 | 指 | 苏文电能科技股份有限公司镇江分公司 |
| 上海赛福 | 指 | 上海赛福股权投资基金管理有限公司 |
| 江苏安瑞达 | 指 | 江苏安瑞达新材料有限公司 |
| 九兴绿融 | 指 | 九兴绿融新能源产业投资基金(常州)合伙企业（有限合伙） |
| 青年创投 | 指 | 常州青年创业投资中心（有限合伙） |
| 常州世润 | 指 | 常州世润投资合伙企业（有限合伙） |
| 江苏神仙草 | 指 | 江苏神仙草生物科技股份有限公司 |
| 超级电容 | 指 | 江苏苏文电能超级电容有限公司 |
| 江苏迪生 | 指 | 江苏迪生实践家投资发展有限公司 |
| 碳元科技 | 指 | 碳元科技股份有限公司 |
| 碳元热导 | 指 | 常州碳元热导科技有限公司 |
| 碳元光电 | 指 | 碳元光电科技有限公司 |
| 碳元精密 | 指 | 常州碳元精密电子有限公司 |
| 碳元香港 | 指 | 碳元科技（香港）有限公司 |
| 碳元绿色 | 指 | 江苏碳元绿色建筑科技有限公司 |

| | | |
|----------------|---|------------------------------|
| 梦想工场 | 指 | 常州梦想工场投资发展有限公司 |
| 南京碳元 | 指 | 南京碳元建筑科技有限公司 |
| 广西碳元 | 指 | 广西碳元建筑科技有限公司 |
| 碳元越南 | 指 | TANYUAN VINA COMPANY LIMITED |
| 碳元美国 | 指 | TANYUAN TECHNOLOGY (USA) INC |
| 深圳宏通 | 指 | 深圳市宏通新材料有限公司 |
| 常州弈远 | 指 | 常州弈远投资有限公司 |
| 常州元翔 | 指 | 常州元翔投资管理有限公司 |
| 达远投资 | 指 | 常州达远投资合伙企业(有限合伙) |
| 瀚远投资 | 指 | 常州瀚远投资合伙企业(有限合伙) |
| 常州世竞 | 指 | 常州世竞液态金属有限公司 |
| 常州世勒 | 指 | 常州世勒液态金属有限公司 |
| 深圳世竞液态金属 | 指 | 深圳世竞液态金属有限公司 |
| 深圳世竞销售 | 指 | 深圳世竞销售有限公司 |
| 常州重道投资 | 指 | 常州重道投资管理有限公司 |
| 宁波思云投资 | 指 | 宁波梅山保税港区思云投资管理有限公司 |
| 苏州思云投资 | 指 | 苏州工业园区思云传奇投资管理有限公司 |
| 北京医溯源 | 指 | 北京医溯源医药科技有限公司 |
| 常州云未电子 | 指 | 常州云未电子商务有限公司 |
| 中江焊丝 | 指 | 江苏中江焊丝有限公司 |
| 正阳焊接 | 指 | 常州市正阳焊接材料有限公司 |
| 常州墨之萃 | 指 | 常州墨之萃科技有限公司 |
| 南京长江金融 | 指 | 南京长江金融信息服务股份有限公司 |
| 常州易桥 | 指 | 常州易桥企业管理服务有限公司 |
| 常州神州 | 指 | 常州神州顺利办企业管理有限公司 |
| 常州久盛 | 指 | 常州久盛企业管理服务有限公司 |
| 上海邦安投资 | 指 | 上海邦安投资管理有限公司 |
| 上海邦安医疗 | 指 | 上海邦安医疗科技有限公司 |
| 上海志宏投资 | 指 | 上海志宏投资管理有限公司 |
| 国网、国网公司、国家电网公司 | 指 | 国家电网有限公司 |
| 九洲集团 | 指 | 江苏九洲投资集团有限公司 |
| 路劲地产 | 指 | 路劲基建有限公司 |
| 绿地集团 | 指 | 绿地城市建设发展集团有限公司 |

| | | |
|----------------------|---|-----------------------------|
| 新城集团 | 指 | 新城控股集团股份有限公司 |
| 雅居乐地产 | 指 | 雅居乐集团控股有限公司 |
| 伟驰控股集团 | 指 | 伟驰控股集团有限公司 |
| 太平洋电力 | 指 | 常州太平洋电力设备(集团)有限公司 |
| 西门子 | 指 | 西门子(中国)有限公司 |
| 中国能建 | 指 | 中国能源建设集团有限公司 |
| 设计总院 | 指 | 安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司 |
| 苏交科 | 指 | 苏交科集团股份有限公司 |
| 永福股份 | 指 | 福建永福电力设计股份有限公司 |
| 勘设股份 | 指 | 贵州省交通规划勘察设计研究院股份有限公司 |
| 中设集团 | 指 | 中设设计集团股份有限公司 |
| 长高集团 | 指 | 湖南长高高压开关集团股份公司 |
| 国网江苏公司 | 指 | 国网江苏省电力有限公司 |
| 中国电建 | 指 | 中国电力建设集团有限公司 |
| 江南银行 | 指 | 江苏江南农村商业银行股份有限公司 |
| 国家发改委 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 国家能源局 | 指 | 中华人民共和国国家能源局 |
| 住建部 | 指 | 中华人民共和国住房和城乡建设部 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 中信证券、保荐人、保荐机构、主承销商 | 指 | 中信证券股份有限公司 |
| 发行人会计师、立信会计师、审计机构 | 指 | 立信会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 发行人律师、锦天城律师 | 指 | 上海市锦天城律师事务所 |
| 资产评估机构、追溯资产评估机构、申威评估 | 指 | 上海申威资产评估有限公司 |
| 《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 | 《苏文电能科技股份有限公司章程》 |
| 《公司章程(草案)》 | 指 | 《苏文电能科技股份有限公司章程(草案)》, 上市后适用 |
| 元/万元 | 指 | 人民币元/人民币万元 |
| 报告期内 | 指 | 2016年、2017年、2018年 |
| 报告期各期末 | 指 | 2016年末、2017年末、2018年末 |

| | | |
|------|---|-------------|
| 报告期末 | 指 | 2018年12月31日 |
|------|---|-------------|

二、专业术语

| | | |
|----------------------|---|--|
| 工程咨询 | 指 | 为建设工程提供从投资决策到建设实施及运营维护全过程、专业化的智力服务活动,包括前期立项阶段咨询以及勘察设计阶段的咨询与评估、工程项目管理咨询、投产或交付使用后的评价等工作 |
| 工程勘察 | 指 | 为建设工程的规划、设计、施工、运营及综合治理等目的,对地形、地质及水文等要素进行测绘、勘测、测试及综合评定,并提供可行性评价以及建设所需要的勘察成果数据 |
| 工程设计 | 指 | 根据建设工程的要求,对建设工程所需的技术、经济、资源、环境等条件进行综合分析、论证,编制建设工程设计文件的活动 |
| 电力工程总承包、工程总承包、总承包、总包 | 指 | 工程总承包企业按照合同约定,承担工程项目的设计、采购、施工、试运行服务等工作,并对承包工程的质量、安全、工期、造价全面负责。该类总承包模式强调设计在项目承接以及工程建设过程中的主导作用,有利于工程项目建设整体方案的不断优化 |
| 电力系统 | 指 | 涵盖发电、输电、变电、配电、用电各环节的组合,其中:发电是指将其他形式的能转换成电能的过程、输电是指从发电站向用电地区输送电能、变电是指通过电力变压器改变电压等级的过程、配电是指在一个用电区域内向用户供电的过程 |
| 输电网、电网 | 指 | 将发电厂、变电所或变电所之间连接起来的送电网络,主要承担输送电能的任务。 |
| 配电网、配网 | 指 | 从输电网或地区发电厂接受电能,通过配电设施就地分配或按电压逐级分配给各类用户的电力网 |
| 高压、超高压、特高压 | 指 | 在电力传输领域,110kV-220kV 为高压、330kV-750kV 为超高压、交流 1000kV 及以上电压和直流±800kV 及以上电压为特高压 |
| 智能电网 | 指 | 以特高压电网为骨干网架、各级电网协调发展的坚强网架为基础,以通信信息平台为支撑,具有信息化、自动化、互动化特征,包含电力系统的发电、输电、变电、配电、用电和调度各个环节,覆盖所有电压等级,实现“电力流、信息流、业务流”的高度一体化融合的现代电网 |
| 电力需求侧管理 | 指 | 在政府法规和政策支持下,采取有效的激励和引导措施以及适宜的运作方式,通过电网企业、能源服务企业、电力用户等共同努力,实现科学用电、节约用电、有序用电所开展的相关管理活动 |
| 变电所、变电站 | 指 | 电力系统中对电压和电流进行变换,接受电能及分配电能的场所 |
| 高低压成套设备 | 指 | 又称成套开关设备或开关柜,是以开关设备为主体,将其它各种电器元件按一定主接线要求组装为一体而构成的成套电气设备 |
| 动态无功补偿装置 | 指 | 是一种用于补偿电网中频繁波动的无功功率,抑制电网闪变和谐波,提高电网的功率因数,改善电网的供电质量和使用效率的技术装置 |
| BIM | 指 | 建筑信息化模型 (Building Information Modeling, 简称 BIM), 是一个完备的信息模型,能够将工程项目在全生命周期中各个不同阶段的工程信息、过程和资源集成在一个模型中,便于工程各参与方使用 |
| CMMI | 指 | 软件能力成熟度集成模型 (Capability Maturity Model Integration, 简 |

| | | |
|--------------|---|---|
| | | 称 CMMI), 主要应用于 IT 行业软硬件企业进行研发过程管理的改进活动, 并且在此模型的基础上, 对企业具有一定的认证功能。CMMI 模型按照阶段式的表达方式, 将成熟度分为五个等级: 初始级、可管理级、已定义级、量化管理级和优化管理级 |
| V、kV | 指 | 电压的计量单位, 伏、千伏 |
| A、kA | 指 | 电流的计量单位, 安、千安 |
| 千瓦时、 kW·h | 指 | 能量量度单位, 表示一个功率为一千瓦的电器使用一小时所消耗的能量 |

本招股说明书中部分合计数与各数值直接相加之和若在尾数上存在差异的, 为四舍五入所致。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者在作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人概况

| | |
|-------|--|
| 中文名称 | 苏文电能科技股份有限公司 |
| 英文名称 | SUWEN ELECTRIC ENERGY TECHNOLOGY CO.,LTD. |
| 注册资本 | 10,523.87万元 |
| 法定代表人 | 施小波 |
| 设立日期 | 2007年4月3日（有限公司） 2017年6月14日（股份有限公司） |
| 经营范围 | 输变电工程，电能系统及智能化工程的设计、咨询、安装、试验；售电；电力设备的租赁及运维；太阳能发电工程的设计、咨询及施工；电力项目的投资；电能系统设备的研发、生产及销售；电能领域软件的研发、服务、销售及转让；高、低压成套开关设备、高压元器件、箱式变电站制造，销售；第二类增值电信业务中的因特网信息服务业务（因特网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、互联网电子公告服务等内容）（增值电信业务经营许可证有效期至2019年11月18日）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）；建筑劳务分包；电力设备维修；工程测量；热气供应；道路货运运营（按《道路运输经营许可证》核定内容经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

二、主营业务概况

公司是以电力咨询设计业务为主导，涵盖电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务业务为一体的一站式（EPCO）供用电品牌服务商。

公司深耕电力工程技术与设计服务行业十余年，取得了较为全面的业务资质，积累了丰厚的技术和人才储备，形成了以电力咨询设计、电力工程建设业务为核心，以电力设备供应为支撑，以智能用电服务业务引领未来发展的完整、高效、专业的一站式电力服务业务体系。公司业务布局立足江苏、面向全国，现已

拓展至上海、安徽、浙江、山东、湖南等多个省市。公司是国家高新技术企业、江苏省民营科技企业、江苏省勘察设计质量管理先进单位、江苏省优秀云服务商，公司品牌“苏文电能”为江苏省著名商标，在区域电力服务市场具有较高的品牌价值和影响力。

三、发行人控股股东及实际控制人简介

公司控股股东为芦伟琴，芦伟琴直接持有公司 57.96%的股份。公司实际控制人为施小波和芦伟琴，施小波为芦伟琴之子。施小波直接持有公司 13.68%的股份，并通过常州能闯、常州能拼、常州能学间接持有公司 9.26%的股份，合计持有公司 22.94%的股份。公司实际控制人施小波和芦伟琴合计持有公司 80.91%的股份。

施小波先生和芦伟琴女士的具体情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”部分相关内容。

四、主要财务数据及主要财务指标

公司最近三年的财务数据已经立信会计师审计并出具了标准无保留意见的审计报告。报告期内公司的主要财务数据及财务指标如下：

（一）简要资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|---------------|------------|------------|------------|
| 流动资产 | 54,927.88 | 33,957.62 | 23,778.60 |
| 非流动资产 | 10,573.45 | 11,635.14 | 8,080.47 |
| 资产合计 | 65,501.33 | 45,592.76 | 31,859.06 |
| 流动负债 | 29,768.51 | 18,986.74 | 10,139.43 |
| 非流动负债 | 2,040.78 | 2,037.94 | 2,012.66 |
| 负债合计 | 31,809.29 | 21,024.68 | 12,152.09 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 33,692.04 | 24,568.08 | 19,706.97 |
| 所有者权益合计 | 33,692.04 | 24,568.08 | 19,706.97 |

（二）简要利润表

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 66,763.67 | 47,145.80 | 37,333.39 |
| 营业利润 | 7,772.26 | 5,451.29 | 3,520.05 |
| 利润总额 | 7,944.67 | 5,593.17 | 3,904.76 |
| 净利润（扣非前） | 6,668.20 | 4,861.11 | 3,417.76 |
| 净利润（扣非后） | 8,581.11 | 4,576.96 | 3,099.85 |
| 归属于母公司股东的净利润（扣非前） | 6,668.20 | 4,861.11 | 3,417.76 |
| 归属于母公司股东的净利润（扣非后） | 8,581.11 | 4,576.96 | 3,099.85 |

（三）简要现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,728.43 | 11,321.05 | -3,765.46 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -613.34 | -3,719.41 | -3,450.41 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,230.99 | 382.45 | 7,953.03 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 11,346.08 | 7,984.09 | 737.16 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 21,227.70 | 9,881.62 | 1,897.53 |

（四）主要财务指标

| 主要财务指标 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|--------------------|------------|------------|------------|
| | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
| 流动比率（倍） | 1.85 | 1.79 | 2.35 |
| 速动比率（倍） | 1.65 | 1.54 | 1.94 |
| 资产负债率（合并） | 48.56% | 46.11% | 38.14% |
| 资产负债率（母公司） | 48.64% | 45.96% | 37.47% |
| 应收账款周转率（次/年） | 3.30 | 3.17 | 3.51 |
| 存货周转率（次/年） | 8.95 | 7.82 | 11.30 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 9,184.39 | 6,658.09 | 4,535.87 |
| 利息保障倍数（倍） | 129.94 | 448.26 | 2,115.86 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | 1.02 | 1.13 | -0.38 |
| 每股净现金流量（元/股） | 1.08 | 0.80 | 0.07 |

| | | | |
|---------------------------|----------|----------|----------|
| 归属于母公司股东每股净资产(元/股) | 3.20 | 2.46 | 1.97 |
| 无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例(%) | 0.38 | 0.30 | 0.43 |
| 归属于母公司股东的净利润(万元) | 6,668.20 | 4,861.11 | 3,417.76 |
| 归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润(万元) | 8,581.11 | 4,576.96 | 3,099.85 |

五、本次发行概况

| | |
|--------|--|
| 发行股票类型 | 人民币普通股(A股) |
| 发行股票数量 | 本次发行仅限于新股发行,不进行老股发售,发行股数不超过35,079,567股,占发行后公司总股本的比例不低于25% |
| 每股面值 | 人民币1.00元 |
| 每股发行价格 | 【】元/股 |
| 发行方式 | 采用网下向询价对象询价配售及网上资金申购定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他方式 |
| 发行对象 | 符合资格的询价对象、在深圳证券交易所开户并开通创业板市场交易账户的中国境内自然人、法人等投资者(国家法律、行政法规禁止购买者除外)及中国证监会规定的其他对象 |
| 上市交易所 | 深圳证券交易所 |
| 承销方式 | 主承销商余额包销 |

本次发行前公司总股本为10,523.87万股,本次拟公开发行不超过3,507.96万股普通股股票且不涉及老股转让。本次发行前后,公司股东持股情况如下:

| 项目 | 股东名称 | 发行前 | | 发行后 | |
|----------------------|-------|-----------|--------|-----------|--------|
| | | 持股数(万股) | 比例(%) | 持股数(万股) | 比例(%) |
| 有限 售条 件的 股份 | 芦伟琴 | 6,100.00 | 57.96 | 6,100.00 | 43.47 |
| | 施小波 | 1,440.00 | 13.68 | 1,440.00 | 10.26 |
| | 常州能闯 | 1,100.00 | 10.45 | 1,100.00 | 7.84 |
| | 常州能拼 | 600.00 | 5.70 | 600.00 | 4.28 |
| | 常州能学 | 600.00 | 5.70 | 600.00 | 4.28 |
| | 共青城德赢 | 522.87 | 4.97 | 522.87 | 3.73 |
| | 李春梅 | 161.00 | 1.53 | 161.00 | 1.15 |
| 本次发行股数 | | - | - | 3,507.96 | 25.00 |
| 合计 | | 10,523.87 | 100.00 | 14,031.83 | 100.00 |

六、募集资金的主要用途

本次发行募集资金扣除发行费用后，将运用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目投资金额 | 项目备案文号 |
|----|--------------------------|------------------|----------------|
| 1 | 设计服务网络建设项目 | 16,320.41 | 武经发管备[2019]61号 |
| 2 | “苏管家”企业端供用电信息化运营服务平台建设项目 | 8,911.83 | 武经发管备[2019]63号 |
| 3 | 研发中心建设项目 | 10,471.92 | 武经发管备[2019]62号 |
| 4 | 补充电力工程建设业务营运资金项目 | 20,720.30 | - |
| 合计 | | 56,424.46 | |

如果实际募集资金少于上述项目所需资金，资金缺口将通过公司自有资金或银行借款予以解决。如果因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资项目中的全部或部分项目在本次发行募集资金到位前需要进行先期投入的，公司将自有资金或银行借款先行投入，待本次发行募集资金到位后再以募集资金进行置换。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

(一) 本次发行的一般情况

| | |
|----------|---|
| 股票种类 | 人民币普通股（A股） |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 发行股数 | 本次发行仅限于新股发行，不进行老股发售，发行股数不超过 35,079,567 股，占发行后公司总股本的比例不低于 25% |
| 每股发行价格 | 【】元/股 |
| 市盈率 | 【】倍（按照发行价格除以本次发行后每股收益计算，发行后每股收益按照本次发行前一会计年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算） |
| 发行前每股净资产 | 【】元（按照【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算） |
| 发行后每股净资产 | 【】元（按照【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东的净资产与本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算） |
| 市净率 | 【】倍（按照发行价格除以本次发行后每股净资产计算） |
| 发行方式 | 采用网下向询价对象询价配售及网上资金申购定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他方式 |
| 发行对象 | 符合资格的询价对象、在深圳证券交易所开户并开通创业板市场交易账户的中国境内自然人、法人等投资者（国家法律、行政法规禁止购买者除外）及中国证监会规定的其他对象 |
| 承销方式 | 主承销商余额包销 |
| 预计募集资金总额 | 【】万元 |
| 预计募集资金净额 | 【】万元 |

(二) 发行费用概算

| | |
|---------------|------|
| 承销保荐费用 | 【】万元 |
| 律师费用 | 【】万元 |
| 审计费用 | 【】万元 |
| 评估费用 | 【】万元 |
| 用于本次发行的信息披露费用 | 【】万元 |
| 发行手续及材料制作费用 | 【】万元 |

| | |
|----|------|
| 合计 | 【】万元 |
|----|------|

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人：苏文电能科技股份有限公司

法定代表人：施小波

住所：江苏武进经济开发区长帆路3号

联系电话：0519-69897107

传真号码：0519-69897126

联系人：张子健

（二）保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

注册地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

联系地址：上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦22层

联系电话：021-20262203

传真号码：021-20262344

保荐代表人：孔磊、孙琦

项目协办人：刘婷

项目其他经办人：王巧巧、王伟、庄子衡、邵永青

（三）发行人律师：上海市锦天城律师事务所

负责人：顾耘

联系地址：上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦9、11、12层

联系电话：021-20511000

传真号码：021-20511999

经办律师：章晓洪、马茜芝、万俊

（四）发行人会计师：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

联系地址：上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

联系电话：021-63391166

传真号码：021-63392558

经办注册会计师：李海兵、吴蓉、汪文祺

（五）资产评估机构/追溯资产评估机构：上海申威资产评估有限公司

法定代表人：马丽华

联系地址：上海市东体育会路 816 号 C 座

联系电话：021-31273006

传真号码：021-31273013

经办注册评估师：王熙路、吴振宇

（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

联系地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传真号码：0755-25988122

(七) 保荐人（主承销商）收款银行：中信银行北京瑞城中心支行

账号名称：中信证券股份有限公司

账户：【】

(八) 上市证券交易所：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-82083295

三、发行人与中介机构的关系

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行有关重要日期

| 发行安排 | 日期 |
|-----------|-----------|
| 发行公告刊登日期 | 【】年【】月【】日 |
| 开始询价推介日期 | 【】年【】月【】日 |
| 定价公告刊登日期 | 【】年【】月【】日 |
| 申购日期和缴款日期 | 【】年【】月【】日 |
| 发行股票上市日期 | 【】年【】月【】日 |

第四节 风险因素

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述各项风险主要根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。本公司的主要风险因素如下：

一、市场竞争风险

近年来，随着国家电力体制改革的深入推进，行业市场化程度不断提高，电力工程技术与设计服务行业面临着巨大的发展机遇。行业市场规模的不断扩大以及发展前景的不断向好，持续吸引着新企业不断进入，加之行业内现有企业投入的不断加大，行业内市场竞争将日趋激烈。市场竞争的加剧可能导致行业平均利润率的下滑，从而对公司的生产经营带来负面影响，如果公司不能充分认识到市场竞争环境的变化趋势，采取更加积极的竞争策略，强化自身的综合竞争实力，则公司在激烈的市场竞争中可能面临因竞争优势减弱而导致经营业绩不能达到预期目标的风险。

二、行业政策风险

公司主要从事电力工程领域咨询设计和工程建设业务，公司所处行业的发展不仅取决于国民经济的实际需求，也与宏观经济形势、相关产业政策及电力行业投资规模密切相关。虽然，国家相关部门陆续颁布了一系列引导和支持电力相关产业投资建设和清洁能源、电力需求侧产业发展的政策文件，为电力工程技术与设计服务行业的发展提供了良好的政策环境。但是，从国家相关鼓励政策出台到具体落实尚需时间，且具体落实程度仍存在较大的不确定性，从而给公司未来发展带来一定的政策风险。

三、核心人才流失风险

电力工程技术与设计服务行业属智力密集型行业，行业内的市场竞争也越来越体现为高素质人才的竞争。随着行业的快速发展，市场对这些既有专业理

论基础又具备实践经验人才的需求日渐增加，公司虽然采用了实施核心人才持股、制定技术人员中长期职业生涯规划 and 培养计划，以及加强企业文化建设、完善用人机制等多种措施，建立了一支素质高、能力强的专业人才队伍，保持了核心人才团队的长期稳定，但仍不排除存在核心人才流失的风险。同时，随着本次募集资金投资项目的实施，公司需要补充更多的专业化技术人才，如果公司无法及时培养并补充优秀人才，将对公司的综合竞争力产生不利影响。

四、公司业务区域相对集中风险

公司是江苏省内知名的供用电品牌服务商，在江苏地区具备较强的区域竞争力和较高的品牌知名度，报告期内公司在江苏省内实现的业务收入占主营业务收入比例分别为 99.46%、96.77%和 94.80%。虽然公司凭借在技术、人才、品牌等方面的相对优势以及一站式（EPCO）供用电服务能力，在江苏省内电力工程设计与技术服务领域处于较为领先的地位，并积极实施以电力设计带动一站式（EPCO）业务的“走出去”战略，大力开拓省外市场，但是由于公司尚处于发展期，攻克行业区域壁垒限制尚需投入更多资源、耗费更多时间，加之，公司已进入省外市场的电力咨询设计业务对电力工程建设等其他业务的先导和带动作用的发挥尚需时日，因此公司目前经营区域仍主要集中在江苏省内。如果江苏省电力投资规模产生下降或市场竞争持续加剧，而公司省外市场拓展不及预期，将对公司的经营业绩产生不利影响。

五、安全质量控制风险

电力工程项目建设是一项复杂且综合的工程，公司在提供电力咨询设计和电力工程建设服务过程中，需要多部门、多专业的充分协调、沟通来保证服务质量，并且需要采取有效措施保障现场作业人员的安全。经过多年积累，公司已经建立了一套成熟、可靠的质量控制体系和安全作业标准，但未来随着公司经营规模的持续扩大，如果公司不能持续有效地对服务质量和生产安全进行严格把控和监督，一旦出现工程质量问题或安全事故，将对公司的经营业绩和市场声誉造成不利影响。

六、电力工程总承包业务分包风险

报告期内，公司顺应行业发展趋势和自身发展特点，大力发展电力工程总承包业务，凭借优秀的电力咨询设计能力、丰富的工程项目管理经验、自有电力设备供应能力，报告期内公司电力工程总承包业务获得了高速发展。在电力工程总承包业务开展过程中，公司可能需要将部分工作分包给具有相应资质的分包商。虽然公司已建立了较为完善的工程分包管理制度和成本控制体系，但如果公司分包商选择不当或对分包商管控不力，则可能会产生安全或质量纠纷，从而对公司的生产经营带来负面影响。

七、房地产市场波动风险

报告期内，凭借优秀的电力咨询设计能力、丰富的工程项目管理经验以及自有电力设备供应能力，公司电力工程建设业务获得了高速发展。公司电力工程建设业务中的居配工程和商业用户工程主要服务于房地产企业客户，与房地产行业存在一定的关联性。房地产行业是典型的周期性行业，受宏观经济波动和政府宏观调控政策的影响，房地产投资规模也会呈现出一定波动性。近年来，为了抑制房价过快上涨，国家对房地产行业采取了一系列调控手段，从而影响到房地产项目的开发规模和开发进度。未来若宏观经济形势和房地产市场周期发生不利变化，可能对公司电力工程建设业务成长性与盈利能力产生不利影响。

八、规模扩张引发的管理风险

自成立以来，公司高度重视企业规范化运营，不断提高内部管理能力。目前公司已建立健全了较为完善的法人治理结构，形成了一套切实可行、高效运作的内部管理体系，打造了一支具备丰富管理经验、成熟稳定的核心管理团队。本次发行完成后，随着募集资金投资项目的实施，公司资产、业务、机构和人员将进一步扩张，对公司的战略规划、制度建设、市场开拓、技术研发和内部控制等方面提出更高要求。如果公司不能进一步完善现有的管理体制，提高公司管理团队的管理水平，则会对公司的经营业绩和整体竞争实力产生不利影响。

九、应收账款发生坏账损失的风险

报告期各期末，公司应收账款金额分别为 13,579.82 万元、14,266.46 万元和 23,412.73 万元，占总资产的比例分别为 42.62%、31.29%、35.74%。尽管公司客户主要为国有企业和大中型民营企业，资信良好，应收账款发生大额坏账的可能性较小，但若部分客户发生拖延支付或支付能力不佳情形，可能导致公司计提坏账准备增加，或造成公司现金流量压力，从而对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

十、税收优惠政策变化的风险

公司已取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》。根据国家对高新技术企业的相关税收政策，报告期内公司企业所得税适用税率为 15%。公司目前享有的税收优惠政策如发生变化，或公司在高新技术企业税收优惠政策到期后不能够被持续认定为高新技术企业，将给公司经营业绩带来一定的不利影响。

十一、募集资金投资项目实施的风险

公司本次发行募集资金将投向设计服务网络建设项目、“苏管家”企业端供用信息化运营服务平台建设项目、研发中心建设项目和补充电力工程建设业务营运资金项目。虽然本次募集资金投资项目已经经过公司慎重的可行性研究论证，具有良好的技术积累和市场基础，但在项目实施过程中，不排除由于国家宏观经济波动、行业政策、市场竞争环境变化等不可预见因素的影响，使得募集资金投资项目实施效果与前期预测存在一定的差异。如果本次募集资金投资项目无法顺利实施或者不能达到预期效益，将对公司经营产生不利影响。

十二、实际控制人控制风险

本次发行前，公司实际控制人施小波和芦伟琴合计持有公司 80.91% 的股份；本次发行后，施小波与芦伟琴仍然为公司的实际控制人。虽然公司已经建立了相对完善的法人治理结构，并且按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规的规定建立了三会议事规则、独立董事制度和关联交易回避制度等相关制度，公

司实际控制人也出具了避免同业竞争的承诺、减少及规范关联交易的承诺等多项承诺，但公司仍然存在实际控制人利用其控股地位，对公司人事任免、经营决策等进行不当控制，从而损害公司和公众投资者利益的风险。

十三、成长性风险

报告期内公司业务发展态势良好，营业收入和利润水平均保持较快的增长，但公司在未来发展过程中仍将面临成长性能否保持的风险。保荐机构出具的关于公司成长性的专项意见系基于对公司生产经营的内部环境和外部环境审慎核查后，通过分析公司的历史成长性和现有发展状况作出的判断，其结论并非对公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。公司未来的成长受到宏观经济形势、行业政策、竞争环境、市场开拓能力、人才技术储备情况等多重因素的影响，如果前述因素发生不利变化，将影响到公司的成长性和盈利能力。

十四、本次发行摊薄即期回报的风险

本次募集资金到位后，公司总股本及净资产规模将大幅增长，而募集资金投资项目建设和实施需要一定的时间周期，在公司总股本和净资产规模增加的情况下，若公司盈利水平短期内未能产生相应幅度增长，则公司的即期回报（每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险。特此提醒投资者关注本次发行可能摊薄即期回报的风险。

十五、股票市场风险

本次发行的股票拟在深圳证券交易所创业板上市。股市价格波动的原因复杂多变，除公司的经营和财务状况之外，公司的股票价格还受到利率、通货膨胀、信贷环境、宏观政策、经济形势、市场买卖力量对比、投资者心理预期和各类重大突发事件等多种因素的影响而发生波动。因此，投资者在购买本公司股票前应对股票市场价格的波动及股市投资的风险有充分的了解，并作出审慎判断。

十六、公司业绩发生波动、下滑甚至亏损的风险

报告期内，公司业务规模和盈利水平均实现大幅增长。但是，公司经营面临来自宏观经济环境、行业政策等不确定性因素的影响，还面临着市场竞争加剧、区域业务集中、核心人才流失、管理难度加大等风险，若上述不确定因素及风险一项或多项同时发生，将可能导致公司发生经营业绩显著波动、下滑甚至亏损的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称：苏文电能科技股份有限公司

英文名称：SUWEN ELECTRIC ENERGY TECHNOLOGY CO.,LTD.

注册资本：10,523.87 万元

法定代表人：施小波

成立日期：2007 年 4 月 3 日

股份公司设立日期：2017 年 6 月 14 日

住所：江苏武进经济开发区长帆路 3 号

邮政编码：213000

联系电话：0519-69897107

传真号码：0519-69897126

互联网网址：www.swdnkj.com

电子邮箱：securities@swdnkj.com

负责信息披露和投资者关系的部门：董事会办公室

信息披露负责人：张子健

信息披露负责人联系电话：0519-69897107

二、发行人改制重组及设立情况

（一）苏文有限设立

2007 年 4 月，芦伟琴、费柏年、张世植、仲玉芬、张波、陈艳芳和张润芳七位自然人共同出资设立苏文有限，设立时注册资本为 50 万元。其中芦伟琴以

货币认缴出资 33 万元；费柏年以货币认缴出资 5 万元；张世植以货币认缴出资 5 万元；仲玉芬以货币认缴出资 2.5 万元；张波以货币认缴出资 2.5 万元；陈艳芳以货币认缴出资 1 万元；张润芳以货币认缴出资 1 万元。

2007 年 4 月 2 日，常州永嘉会计师事务所有限公司对苏文有限设立时出资情况进行了验证，并出具了常永嘉验[2007]第 103 号《验资报告》，验证截至 2007 年 4 月 2 日，苏文有限已收到全体股东缴纳的出资款 50 万元。

2007 年 4 月 3 日，苏文有限在常州工商行政管理局钟楼分局登记设立并领取了注册号为 3204042106245 的《企业法人营业执照》。

苏文有限设立时股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 认缴出资额 | 实缴出资额 | 出资比例 |
|----|------|------|--------------|--------------|----------------|
| 1 | 芦伟琴 | 货币 | 33.00 | 33.00 | 66.00% |
| 2 | 费柏年 | 货币 | 5.00 | 5.00 | 10.00% |
| 3 | 张世植 | 货币 | 5.00 | 5.00 | 10.00% |
| 4 | 仲玉芬 | 货币 | 2.50 | 2.50 | 5.00% |
| 5 | 张波 | 货币 | 2.50 | 2.50 | 5.00% |
| 6 | 陈艳芳 | 货币 | 1.00 | 1.00 | 2.00% |
| 7 | 张润芳 | 货币 | 1.00 | 1.00 | 2.00% |
| 合计 | | - | 50.00 | 50.00 | 100.00% |

（二）股份有限公司设立

2017 年 4 月 19 日，苏文有限股东会作出决议，同意将苏文有限整体变更设立为股份有限公司，并确定以 2017 年 1 月 31 日为审计和评估基准日，对苏文有限开展整体审计和评估工作。

2017 年 5 月 3 日，立信会计师出具了信会师报字[2017]第 ZA15415 号《审计报告》，确认截至 2017 年 1 月 31 日，苏文有限经审计的净资产为 204,581,754.97 元；2019 年 4 月 10 日，申威评估出具了沪申威评报字[2019]第 1264 号《追溯评估报告》，确认截至 2017 年 1 月 31 日，苏文有限净资产评估值为 21,454.72 万元。

2017年5月5日，苏文有限全体股东共同签署了《发起人协议》，约定发起设立苏文电能科技股份有限公司，同时召开股东会同意以经立信会计师事务所审计的截至2017年1月31日的净资产204,581,754.97元为基数，折合股本10,001万股，每股面值1元，净资产超过股本部分计入资本公积。原股东按照苏文有限的出资比例相应持有股份公司的股票。2017年5月21日，全体发起人召开创立大会，苏文电能科技股份有限公司设立。

2017年5月21日，立信会计师出具信会师报字[2017]第ZA15553号《验资报告》，对本次整体变更的注册资本实缴情况予以验证确认。

2017年6月14日，公司就上述整体变更事项办理完成工商变更登记手续并领取了常州市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91320412660099528F的《营业执照》。

股份公司设立时，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|------|-----------|---------|
| 1 | 芦伟琴 | 6,100.00 | 60.99% |
| 2 | 施小波 | 1,440.00 | 14.40% |
| 3 | 李春梅 | 161.00 | 1.61% |
| 4 | 常州能闯 | 1,100.00 | 11.00% |
| 5 | 常州能拼 | 600.00 | 6.00% |
| 6 | 常州能学 | 600.00 | 6.00% |
| 合计 | | 10,001.00 | 100.00% |

（三）股份公司增资

2018年12月19日，公司召开股东大会，同意将公司注册资本由10,001万元增加至10,523.87万元。本次增资由共青城德赢以货币出资1,416.67万元，其中522.87万元计入股本，其余部分计入资本公积。

2018年12月25日，立信会计师对公司本次增加注册资本情况进行了验证，并出具信会师报字[2018]第ZA15997号《验资报告》，验证截至2018年12月25日，苏文电能已收到共青城德赢缴纳的出资款1,416.67万元，其中522.87万元计入股本，其余部分计入资本公积。

本次增资已于 2018 年 12 月 20 日在常州市工商行政管理局办理完成了相关工商变更登记手续。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|-------|------------------|----------------|
| 1 | 芦伟琴 | 6,100.00 | 57.96% |
| 2 | 施小波 | 1,440.00 | 13.68% |
| 3 | 常州能闯 | 1,100.00 | 10.45% |
| 4 | 常州能拼 | 600.00 | 5.70% |
| 5 | 常州能学 | 600.00 | 5.70% |
| 6 | 共青城德赢 | 522.87 | 4.97% |
| 7 | 李春梅 | 161.00 | 1.53% |
| 合计 | | 10,523.87 | 100.00% |

截至本招股说明书签署日，苏文电能股权结构未再发生变动。

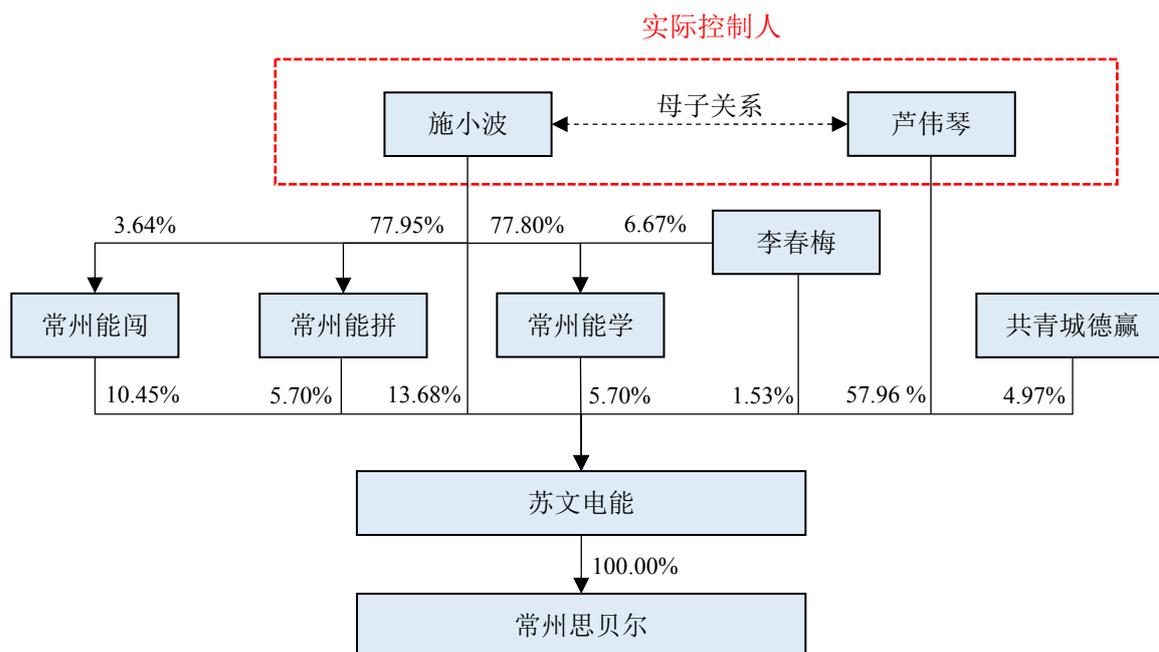
三、公司自设立以来的重大资产重组情况

发行人自设立以来，不存在重大资产重组的情况。

四、发行人股权结构及组织结构

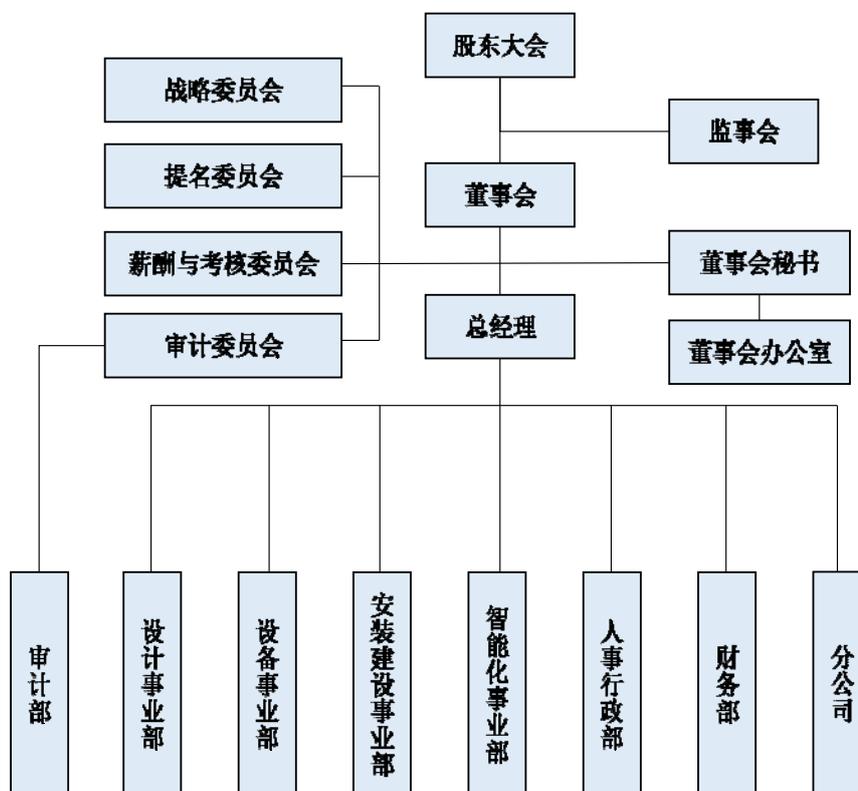
（一）公司股权结构图

截至本招股说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



(二) 发行人内部组织结构图

截至本招股说明书签署日，公司组织结构如下图所示：



五、发行人控股子公司、参股公司及分公司情况

截至本招股说明书签署日，公司共有 1 家全资子公司、1 家参股公司和 3 家分公司，具体情况如下：

（一）公司全资子公司情况

常州思贝尔为公司全资子公司，主要生产经营地为常州市，主营业务为电力咨询设计、电力工程建设和电力设备供应，其基本情况如下：

| | |
|------|---|
| 成立时间 | 2013 年 1 月 14 日 |
| 注册资本 | 5,000 万元 |
| 实收资本 | 2,200 万元 |
| 住所 | 江苏武进经济开发区长帆路 3 号 |
| 经营范围 | 输变电工程，电能系统及智能化工程的咨询、设计、安装、试验；售电；太阳能发电工程的投资、设计、咨询及施工；电能系统自动化设备、电力系统设备、电力智能控制系统设备、计算机软硬件的研发、制造、销售及技术咨询、技术服务、技术转让。（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） |

最近一年，常州思贝尔主要财务数据如下：

单位：万元

| 财务指标 | 2018 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|
| 总资产 | 2,298.30 |
| 净资产 | 2,077.89 |
| 财务指标 | 2018 年度 |
| 净利润 | -35.70 |

注：上述财务数据已经立信会计师审计。

（二）公司参股公司情况

1、福田小贷基本情况

福田小贷为公司参股公司，公司认缴其 8% 的出资份额，其基本情况如下：

| | |
|------|-----------------|
| 成立时间 | 2013 年 9 月 13 日 |
| 注册资本 | 25,000 万元 |
| 实收资本 | 12,500 万元 |

| | |
|------|---|
| 住所 | 常州市新北区浦江路（BRT1 号线首末站） |
| 经营范围 | 许可经营项目：面向“三农”、中小企业发放贷款,提供融资性担保,开展金融机构业务代理以及监管部门批准的其他业务。 |

截至本招股说明书签署日，福田小贷的股权结构如下：

单位：万元

| 股东名称 | 认缴出资额 | 实缴出资额 | 认缴出资比例 |
|---------------|------------------|------------------|----------------|
| 常州市福记逸高酒店有限公司 | 10,000.00 | 5,000.00 | 40.00% |
| 常州市武滚轴承有限公司 | 5,000.00 | 5,000.00 | 20.00% |
| 常州市武进建设工程有限公司 | 3,000.00 | 0.00 | 12.00% |
| 常州昆信国际贸易有限公司 | 3,000.00 | 1,500.00 | 12.00% |
| 苏文电能科技股份有限公司 | 2,000.00 | 0.00 | 8.00% |
| 常州市创业电梯有限公司 | 1,000.00 | 0.00 | 4.00% |
| 周国林 | 1,000.00 | 1,000.00 | 4.00% |
| 合计 | 25,000.00 | 12,500.00 | 100.00% |

2、福田小贷出资相关事项

2013 年 9 月，发行人与常州市福记逸高酒店有限公司等 7 名股东共同设立福田小贷公司，根据设立时公司章程约定，发行人认缴 2,000 万元出资额，于福田小贷成立后二年内缴清。福田小贷在设立登记期间其已到位注册资金走向即发生异动，相关涉事人员随即进入失联状态，福田小贷股东已向常州市公安局经侦支队报案，常州市公安局于 2015 年 12 月立案，目前该案件正处于侦查阶段。自上述事件发生后，福田小贷未再开展任何经营活动并于 2018 年 6 月被吊销营业执照。

截至本招股说明书签署日，发行人尚未对福田小贷出资。针对上述情况，发行人经过慎重考虑，决定暂不履行出资义务，待相关司法调查出具明确结论后再根据要求履行义务；同时，发行人管理层根据谨慎性原则，于 2014 年发现该事项时即对可能需要补足的认缴出资额计提预计负债 2,000 万元。

公司实际控制人、董事长兼总经理施小波与控股股东、实际控制人、董事芦伟琴承诺：“如常州市新北区福田农村小额贷款有限公司因法律法规规定、债权债务纠纷或其他原因要求发行人履行注册资本实缴义务，则由此所造成的发行人

一切费用开支、经济损失，本人将全额承担且在承担后不向发行人追偿，保证发行人不会因此遭受任何损失。”

（三）公司分公司情况

1、苏文电能上海分公司

截至本招股说明书签署日，苏文电能上海分公司基本情况如下：

| | |
|------|---|
| 公司名称 | 苏文电能科技股份有限公司上海分公司 |
| 负责人 | 施小波 |
| 成立日期 | 2017年6月1日 |
| 营业场所 | 上海市青浦区西岑街349号2幢3层 E 区343室 |
| 经营范围 | 电能系统及智能化工程的设计、咨询、安装,输变电工程,电力设备租赁、维护,从事货物及技术的进出口业务,销售高、低压成套开关设备、高压元器件。(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) |

2、苏文电能安徽分公司

截至本招股说明书签署日，苏文电能安徽分公司基本情况如下：

| | |
|------|--|
| 公司名称 | 苏文电能科技股份有限公司安徽分公司 |
| 负责人 | 施小波 |
| 成立日期 | 2017年8月2日 |
| 营业场所 | 合肥市包河区曙光路69号创景花园2幢401 |
| 经营范围 | 输变电工程,电能系统及智能化工程的设计、咨询、安装、试验;售电;电力设备的租赁及运维;太阳能发电工程的设计、咨询及施工;电力项目的投资;电能系统设备的研发、生产及销售;电能领域软件的研发、服务、销售及转让;高、低压成套开关设备、高压元器件、箱式变电站制造,销售;第二类增值电信业务中的因特网信息服务业务(因特网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、互联网电子公告服务等内容)(增值电信业务经营许可证有效期至2019年11月18日);建筑劳务分包;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(但国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |

3、苏文电能镇江分公司

截至本招股说明书签署日，苏文电能镇江分公司基本情况如下：

| | |
|------|--|
| 公司名称 | 苏文电能科技股份有限公司镇江分公司 |
| 负责人 | 施小波 |
| 成立日期 | 2017年2月10日 |
| 营业场所 | 丹阳市开发区齐梁路19号高新技术创业园 A 座 |
| 经营范围 | 输变电工程，电能系统及智能化工程的设计、咨询、安装、试验；售电；电力设备的租赁及维运；太阳能发电工程的设计、咨询及施工；电能系统设备的研发、生产及销售；电能领域软件的研发、服务、销售及转让；高、低压成套开关设备、高压元器件、箱式变电站制，销售。（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） |

六、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况

（一）控股股东、实际控制人的基本情况

公司控股股东为芦伟琴，芦伟琴直接持有公司 57.96%的股份。公司实际控制人为施小波和芦伟琴，施小波为芦伟琴之子。施小波直接持有公司 13.68%的股份，并通过常州能闯、常州能拼、常州能学间接持有公司 9.26%的股份，合计持有公司 22.94%的股份。公司实际控制人施小波和芦伟琴合计持有公司 80.91%的股份。

施小波先生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为：32010619781013****，现任公司董事长兼总经理。

芦伟琴女士，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为：32042219550215****，现任公司董事。

（二）其他持有 5%以上股份的股东情况

1、常州能闯

截至本招股说明书签署日，常州能闯直接持有公司 10.45%的股份，其基本情况如下：

| | |
|------|----------------------------------|
| 成立时间 | 2016年8月10日 |
| 注册资本 | 2,717 万元 |
| 住所 | 常州市武进区西太湖科技产业园兰香路 8 号 3 号楼 513 室 |

| | |
|---------|---------------------------------------|
| 执行事务合伙人 | 施小波 |
| 实际控制人 | 施小波 |
| 经营范围 | 企业管理咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务 | 股权投资 |

截至本招股说明书签署日，常州能闯共有 15 名合伙人，具体的出资额及出资比例如下：

| 序号 | 姓名 | 认缴出资额(万元) | 出资比例(%) | 合伙人类型 |
|----|-----|-----------------|---------------|-------|
| 1 | 施小波 | 98.80 | 3.64 | 普通合伙人 |
| 2 | 张文俊 | 247.00 | 9.09 | 有限合伙人 |
| 3 | 刘献嵘 | 247.00 | 9.09 | 有限合伙人 |
| 4 | 徐世中 | 247.00 | 9.09 | 有限合伙人 |
| 5 | 杜桂珍 | 247.00 | 9.09 | 有限合伙人 |
| 6 | 杨守彬 | 247.00 | 9.09 | 有限合伙人 |
| 7 | 赵玉琴 | 247.00 | 9.09 | 有限合伙人 |
| 8 | 刘萍 | 247.00 | 9.09 | 有限合伙人 |
| 9 | 张伟杰 | 197.60 | 7.27 | 有限合伙人 |
| 10 | 余淼 | 148.20 | 5.45 | 有限合伙人 |
| 11 | 唐志华 | 148.20 | 5.45 | 有限合伙人 |
| 12 | 陈祥彬 | 123.50 | 4.55 | 有限合伙人 |
| 13 | 耿华 | 123.50 | 4.55 | 有限合伙人 |
| 14 | 何园方 | 98.80 | 3.64 | 有限合伙人 |
| 15 | 许健 | 49.40 | 1.82 | 有限合伙人 |
| 总计 | | 2,717.00 | 100.00 | |

2、常州能拼

截至本招股说明书签署日，常州能拼直接持有公司 5.70%的股份，其基本情况如下：

| | |
|---------|----------------------------------|
| 成立时间 | 2016年8月11日 |
| 注册资本 | 1,482 万元 |
| 住所 | 常州市武进区西太湖科技产业园兰香路 8 号 3 号楼 512 室 |
| 执行事务合伙人 | 施小波 |

| | |
|-------|---------------------------------------|
| 实际控制人 | 施小波 |
| 经营范围 | 企业管理咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务 | 股权投资 |

截至本招股说明书签署日，常州能拼共有 45 名合伙人，具体的出资额及出资比例情况如下：

| 序号 | 姓名 | 认缴出资额(万元) | 出资比例 (%) | 合伙人类型 |
|----|-----|-----------|----------|-------|
| 1 | 施小波 | 1,155.22 | 77.95 | 普通合伙人 |
| 2 | 吕浩 | 148.20 | 10.00 | 有限合伙人 |
| 3 | 杨波 | 37.05 | 2.50 | 有限合伙人 |
| 4 | 孙育灵 | 29.64 | 2.00 | 有限合伙人 |
| 5 | 韩贤斌 | 24.70 | 1.67 | 有限合伙人 |
| 6 | 白杨 | 17.29 | 1.17 | 有限合伙人 |
| 7 | 吴鹏程 | 11.12 | 0.75 | 有限合伙人 |
| 8 | 唐凤芹 | 7.41 | 0.50 | 有限合伙人 |
| 9 | 牛涛 | 4.94 | 0.33 | 有限合伙人 |
| 10 | 裴何丁 | 4.45 | 0.30 | 有限合伙人 |
| 11 | 马智刚 | 3.71 | 0.25 | 有限合伙人 |
| 12 | 唐剑东 | 2.72 | 0.18 | 有限合伙人 |
| 13 | 董立辰 | 2.72 | 0.18 | 有限合伙人 |
| 14 | 毕建宇 | 2.47 | 0.17 | 有限合伙人 |
| 15 | 段明昆 | 2.47 | 0.17 | 有限合伙人 |
| 16 | 张祺 | 1.98 | 0.13 | 有限合伙人 |
| 17 | 舒畅 | 1.73 | 0.12 | 有限合伙人 |
| 18 | 符君 | 1.48 | 0.10 | 有限合伙人 |
| 19 | 睦高枫 | 1.48 | 0.10 | 有限合伙人 |
| 20 | 侯伟 | 1.48 | 0.10 | 有限合伙人 |
| 21 | 李晓阳 | 1.24 | 0.08 | 有限合伙人 |
| 22 | 杨诚 | 1.24 | 0.08 | 有限合伙人 |
| 23 | 李克权 | 1.11 | 0.08 | 有限合伙人 |
| 24 | 贾婷娴 | 1.11 | 0.08 | 有限合伙人 |
| 25 | 袁勇 | 1.11 | 0.08 | 有限合伙人 |

| 序号 | 姓名 | 认缴出资额(万元) | 出资比例 (%) | 合伙人类型 |
|----|-----|-----------|----------|-------|
| 26 | 管晓成 | 0.99 | 0.07 | 有限合伙人 |
| 27 | 王月阳 | 0.99 | 0.07 | 有限合伙人 |
| 28 | 张金龙 | 0.99 | 0.07 | 有限合伙人 |
| 29 | 张衡 | 0.99 | 0.07 | 有限合伙人 |
| 30 | 吴平 | 0.86 | 0.06 | 有限合伙人 |
| 31 | 徐波 | 0.86 | 0.06 | 有限合伙人 |
| 32 | 周兵 | 0.74 | 0.05 | 有限合伙人 |
| 33 | 汤智力 | 0.74 | 0.05 | 有限合伙人 |
| 34 | 周同昭 | 0.74 | 0.05 | 有限合伙人 |
| 35 | 赵铮 | 0.74 | 0.05 | 有限合伙人 |
| 36 | 罗龙云 | 0.74 | 0.05 | 有限合伙人 |
| 37 | 李加军 | 0.74 | 0.05 | 有限合伙人 |
| 38 | 盛浩伟 | 0.74 | 0.05 | 有限合伙人 |
| 39 | 胡栋 | 0.49 | 0.03 | 有限合伙人 |
| 40 | 李平 | 0.49 | 0.03 | 有限合伙人 |
| 41 | 邱学超 | 0.49 | 0.03 | 有限合伙人 |
| 42 | 刘蓉 | 0.49 | 0.03 | 有限合伙人 |
| 43 | 焦振 | 0.49 | 0.03 | 有限合伙人 |
| 44 | 徐国琴 | 0.37 | 0.03 | 有限合伙人 |
| 45 | 吕慧 | 0.25 | 0.02 | 有限合伙人 |
| 总计 | | 1,482.00 | 100.00 | - |

3、常州能学

截至本招股说明书签署日，常州能学直接持有公司 5.70%的股份，其基本情况如下：

| | |
|---------|--------------------------------|
| 成立时间 | 2016年8月10日 |
| 注册资本 | 1,482万元 |
| 住所 | 常州市武进区西太湖科技产业园兰香路8号3号楼510室 |
| 执行事务合伙人 | 施小波 |
| 实际控制人 | 施小波 |
| 经营范围 | 企业管理咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可 |

| | |
|------|---------|
| | 开展经营活动) |
| 主营业务 | 股权投资 |

截至本招股说明书签署日，常州能学共有 46 名合伙人，具体的出资额及出资比例情况如下：

| 序号 | 姓名 | 认缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|----|-----|-----------|---------|-------|
| 1 | 施小波 | 1,153.00 | 77.80 | 普通合伙人 |
| 2 | 李春梅 | 98.80 | 6.67 | 有限合伙人 |
| 3 | 殷光明 | 29.64 | 2.00 | 有限合伙人 |
| 4 | 李方琪 | 24.70 | 1.67 | 有限合伙人 |
| 5 | 张子健 | 24.70 | 1.67 | 有限合伙人 |
| 6 | 李璞莉 | 19.76 | 1.33 | 有限合伙人 |
| 7 | 姜保光 | 17.29 | 1.17 | 有限合伙人 |
| 8 | 何娟 | 14.82 | 1.00 | 有限合伙人 |
| 9 | 杨磊 | 14.82 | 1.00 | 有限合伙人 |
| 10 | 朱晓倩 | 12.35 | 0.83 | 有限合伙人 |
| 11 | 金苗 | 12.35 | 0.83 | 有限合伙人 |
| 12 | 许心华 | 7.41 | 0.50 | 有限合伙人 |
| 13 | 朱克成 | 7.41 | 0.50 | 有限合伙人 |
| 14 | 许大伟 | 7.41 | 0.50 | 有限合伙人 |
| 15 | 张春龙 | 4.94 | 0.33 | 有限合伙人 |
| 16 | 李斌 | 4.94 | 0.33 | 有限合伙人 |
| 17 | 宋金成 | 2.47 | 0.17 | 有限合伙人 |
| 18 | 王波 | 2.47 | 0.17 | 有限合伙人 |
| 19 | 冯亚华 | 1.98 | 0.13 | 有限合伙人 |
| 20 | 陈海锋 | 1.98 | 0.13 | 有限合伙人 |
| 21 | 李雅娟 | 1.48 | 0.10 | 有限合伙人 |
| 22 | 莫志剑 | 1.24 | 0.08 | 有限合伙人 |
| 23 | 郭晓昌 | 1.24 | 0.08 | 有限合伙人 |
| 24 | 蒋小燕 | 0.99 | 0.07 | 有限合伙人 |
| 25 | 钱文安 | 0.99 | 0.07 | 有限合伙人 |
| 26 | 王小飞 | 0.99 | 0.07 | 有限合伙人 |
| 27 | 王慧 | 0.86 | 0.06 | 有限合伙人 |

| 序号 | 姓名 | 认缴出资额(万元) | 出资比例(%) | 合伙人类型 |
|----|-----|-----------|---------|-------|
| 28 | 李用春 | 0.86 | 0.06 | 有限合伙人 |
| 29 | 张俊峰 | 0.86 | 0.06 | 有限合伙人 |
| 30 | 李翠平 | 0.86 | 0.06 | 有限合伙人 |
| 31 | 杨成宏 | 0.86 | 0.06 | 有限合伙人 |
| 32 | 蔡卫桂 | 0.86 | 0.06 | 有限合伙人 |
| 33 | 曹磊 | 0.86 | 0.06 | 有限合伙人 |
| 34 | 李澄 | 0.74 | 0.05 | 有限合伙人 |
| 35 | 白国伟 | 0.49 | 0.03 | 有限合伙人 |
| 36 | 孙丽 | 0.49 | 0.03 | 有限合伙人 |
| 37 | 蒋超 | 0.49 | 0.03 | 有限合伙人 |
| 38 | 唐卫星 | 0.49 | 0.03 | 有限合伙人 |
| 39 | 朱云军 | 0.49 | 0.03 | 有限合伙人 |
| 40 | 徐丹丹 | 0.49 | 0.03 | 有限合伙人 |
| 41 | 林斌 | 0.49 | 0.03 | 有限合伙人 |
| 42 | 孔凡赐 | 0.37 | 0.02 | 有限合伙人 |
| 43 | 赵锋 | 0.37 | 0.02 | 有限合伙人 |
| 44 | 吴琳 | 0.37 | 0.02 | 有限合伙人 |
| 45 | 张洋 | 0.25 | 0.02 | 有限合伙人 |
| 46 | 蒋树泽 | 0.25 | 0.02 | 有限合伙人 |
| 总计 | | 1,482.00 | 100.00 | - |

(三) 控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人施小波和控股股东、实际控制人芦伟琴控制的其他企业的基本情况如下：

1、江苏迪生

| | |
|-------|------------------------------|
| 成立时间 | 2012年5月28日 |
| 注册资金 | 500万元 |
| 实收资本 | 500万元 |
| 法定代表人 | 蒋昊 |
| 住所 | 武进区常武中路801号常州科教城创研港1号A1401 |
| 经营范围 | 实业投资；投资管理、投资咨询（除金融、证券、期货）（企业 |

| | |
|--|---|
| | 不得从事金融、类金融业务，依法取得许可和备案的除外）；商务信息咨询；企业管理咨询。（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） |
|--|---|

江苏迪生主要生产经营地为江苏省常州市，主营业务为股权投资。截至本招股说明书签署日，江苏迪生的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 芦伟琴 | 450.00 | 90.00 |
| 2 | 李春梅 | 50.00 | 10.00 |
| 合计 | | 500.00 | 100.00 |

最近一年，江苏迪生主要财务数据如下：

单位：万元

| 财务指标 | 2018年12月31日 |
|------|-------------|
| 总资产 | 1,029.00 |
| 净资产 | 300.81 |
| 财务指标 | 2018年度 |
| 净利润 | -88.40 |

注：上述财务数据未经审计。

2、常州能闯

公司实际控制人施小波持有常州能闯 3.64%的出资份额并担任其执行事务合伙人，常州能闯的基本情况请参见本节“六、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”之“（二）其他持有 5%以上股份的股东情况”部分相关内容。

最近一年，常州能闯主要财务数据如下：

单位：万元

| 财务指标 | 2018年12月31日 |
|------|-------------|
| 总资产 | 2,738.32 |
| 净资产 | 2,716.17 |
| 财务指标 | 2018年度 |
| 净利润 | -0.15 |

注：上述财务数据未经审计。

3、常州能拼

公司实际控制人施小波持有常州能拼 77.95%的出资份额并担任其执行事务合伙人，常州能拼的基本情况请参见本节“六、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”之“（二）其他持有 5%以上股份的股东情况”部分相关内容。

最近一年，常州能拼主要财务数据如下：

单位：万元

| 财务指标 | 2018 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|
| 总资产 | 1,482.12 |
| 净资产 | 1,481.38 |
| 财务指标 | 2018 年度 |
| 净利润 | -0.02 |

注：上述财务数据未经审计。

4、常州能学

公司实际控制人施小波持有常州能学 77.80%的出资份额并担任其执行事务合伙人，常州能学的基本情况请参见本节“六、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”之“（二）其他持有 5%以上股份的股东情况”部分相关内容。

最近一年，常州能学主要财务数据如下：

单位：万元

| 财务指标 | 2018 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|
| 总资产 | 1,482.11 |
| 净资产 | 1,481.37 |
| 财务指标 | 2018 年度 |
| 净利润 | -0.02 |

注：上述财务数据未经审计。

（四）控股股东及实际控制人持有发行人股份的质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人施小波和控股股东、实际控制人芦伟琴直接持有或间接控制的发行人股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

七、发行人股本情况

（一）发行人本次发行前后股本情况

本次发行前公司总股本为 10,523.87 万股，本次公开发行不超过 3,507.96 万股，占发行后公司总股本的比例不低于 25%。本次发行为公开发行新股，不涉及股东公开发售股份的情形。

本次发行前后，公司股东持股情况如下：

| 项目 | 股东名称 | 发行前 | | 发行后 | |
|----------------------|-------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | | 持股数（万股） | 比例（%） | 持股数（万股） | 比例（%） |
| 有限 售条 件的 股份 | 芦伟琴 | 6,100.00 | 57.96 | 6,100.00 | 43.47 |
| | 施小波 | 1,440.00 | 13.68 | 1,440.00 | 10.26 |
| | 常州能闯 | 1,100.00 | 10.45 | 1,100.00 | 7.84 |
| | 常州能拼 | 600.00 | 5.70 | 600.00 | 4.28 |
| | 常州能学 | 600.00 | 5.70 | 600.00 | 4.28 |
| | 共青城德赢 | 522.87 | 4.97 | 522.87 | 3.73 |
| | 李春梅 | 161.00 | 1.53 | 161.00 | 1.15 |
| 本次发行股数 | | - | - | 3,507.96 | 25.00 |
| 合计 | | 10,523.87 | 100.00 | 14,031.83 | 100.00 |

（二）本次发行前后的前十名自然人股东及其在发行人处任职情况

本次发行前，公司共有 3 名自然人股东，合计直接持有公司 7,701.00 万股股份，持股比例合计为 73.17%，本次发行前后上述自然人股东持股情况如下：

| 股东名称 | 发行前 | | 发行后 | | 在公司任职 |
|------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|------------------|
| | 所持股份数 (万股) | 股份比例 (%) | 所持股份数 (万股) | 股份比例 (%) | |
| 芦伟琴 | 6,100.00 | 57.96 | 6,100.00 | 43.47 | 董事 |
| 施小波 | 1,440.00 | 13.68 | 1,440.00 | 10.26 | 董事长、总经理 |
| 李春梅 | 161.00 | 1.53 | 161.00 | 1.15 | 董事、副总经理、 财务总监 |
| 合计 | 7,701.00 | 73.17 | 7,701.00 | 54.88 | - |

(三) 国有股份及外资股份情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在国有股东及外资股东。

(四) 最近一年发行人新增股东的持股数量及相关情况

最近一年内，共青城德赢通过向公司增资的方式成为公司新增股东，具体情况如下：

1、新增股东增资的情况

2018年12月19日，公司召开股东大会，同意将公司注册资本由10,001万元增加至10,523.87万元。本次增资由共青城德赢以货币出资1,416.67万元，其中522.87万元计入股本，其余部分计入资本公积，本次增资完成后共青城德赢持有公司4.97%的股份。

2018年12月25日，立信会计师对公司本次增加注册资本情况进行了验证，并出具信会师报字[2018]第ZA15997号《验资报告》，验证截至2018年12月25日，苏文电能已收到共青城德赢缴纳的出资款1,416.67万元，其中522.87万元计入股本，其余部分计入资本公积。

本次增资已于2018年12月20日在常州市工商行政管理局办理完成了相关工商变更登记手续。

2、新增股东基本情况

(1) 共青城德赢基本情况

截至本招股说明书签署日，共青城德赢直接持有公司 4.97%的股份，其基本情况如下：

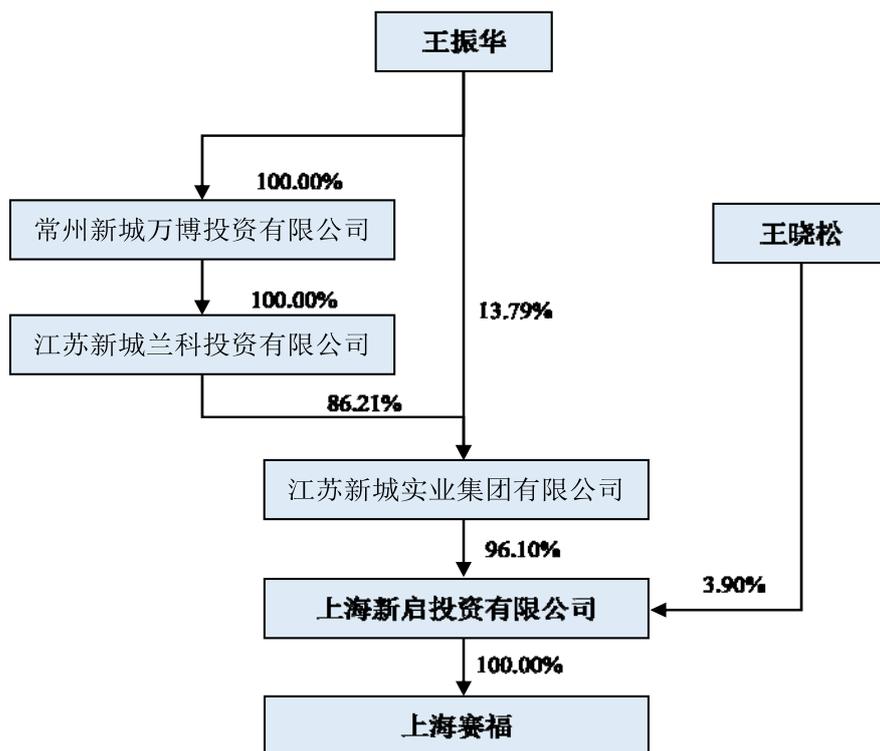
| | |
|---------|---|
| 成立时间 | 2017年7月3日 |
| 注册资本 | 1,700 万元 |
| 住所 | 江西省九江市共青城市私募基金创新园内 |
| 执行事务合伙人 | 上海赛福股权投资基金管理有限公司 |
| 经营范围 | 项目投资，投资管理，实业投资。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动） |

截至本招股说明书签署日，共青城德赢共有 7 名合伙人，具体的出资额及出资比例情况如下：

| 序号 | 姓名 | 认缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|----|------|-----------------|---------------|-------|
| 1 | 上海赛福 | 420.00 | 24.71 | 普通合伙人 |
| 2 | 钱梅娟 | 290.00 | 17.06 | 有限合伙人 |
| 3 | 张睿 | 290.00 | 17.06 | 有限合伙人 |
| 4 | 施文磊 | 200.00 | 11.76 | 有限合伙人 |
| 5 | 陈文凯 | 200.00 | 11.76 | 有限合伙人 |
| 6 | 戚剑雄 | 200.00 | 11.76 | 有限合伙人 |
| 7 | 陆建华 | 100.00 | 5.88 | 有限合伙人 |
| 总计 | | 1,700.00 | 100.00 | - |

（2）上海赛福及其实际控制人基本情况

截至本招股说明书签署日，上海赛福的实际控制人为王振华，其具体股权结构图如下：



截至本招股说明书签署日，上海赛福股权向上穿透过程中涉及的法人股东的基本情况如下表所示：

| 上海赛福 | |
|------------|---|
| 成立时间 | 2013年3月8日 |
| 注册资本 | 2,000 万元人民币 |
| 法定代表人 | 陈文凯 |
| 住所 | 上海市崇明县丰乐路 2593 号 2 幢 301 室 |
| 经营范围 | 股权投资管理，投资管理，资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 上海新启投资有限公司 | |
| 成立时间 | 2003 年 7 月 29 日 |
| 注册资本 | 7,700 万元人民币 |
| 法定代表人 | 王振华 |
| 住所 | 嘉定区环城路 601 号 |
| 经营范围 | 产业投资，投资管理，投资咨询（除金融、证券），矿产品（除煤炭）、 |

| | |
|---------------------|--|
| | 金属材料及制品的销售,矿产行业投资(除股权和股权投资管理),从事货物进出口及技术进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 江苏新城实业集团有限公司 | |
| 成立时间 | 2009年12月28日 |
| 注册资本 | 100,000万元人民币 |
| 法定代表人 | 王振华 |
| 住所 | 常州西太湖科技产业园兰香路8号 |
| 经营范围 | 实业投资;建设工程项目投资及投资咨询管理服务;建筑、装饰材料的采购与销售。(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) |
| 江苏新城兰科投资有限公司 | |
| 成立时间 | 2009年12月30日 |
| 注册资本 | 8,000万元人民币 |
| 法定代表人 | 王振华 |
| 住所 | 常州市武进区湖塘镇常武北路22号 |
| 经营范围 | 实业投资;建设工程项目投资及投资咨询管理服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 常州新城万博投资有限公司 | |
| 成立时间 | 2009年8月20日 |
| 注册资本 | 3,000万元人民币 |
| 法定代表人 | 王振华 |
| 住所 | 武进高新区西湖路1号 |
| 经营范围 | 实业投资;建设工程项目投资及投资咨询管理服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |

3、新股东增资定价及相关股份支付情况

为进一步扩充公司资本实力,优化和完善公司治理结构,公司于2018年12月通过增资方式引入新股东共青城德赢,经各方协商确认,本次增资价格定为2.71元/股。考虑到公司盈利水平持续增长以及公司拟启动首次公开发行股票申请,为体现增资入股价格的公允性,公司聘请申威评估以2018年12月31日为

评估基准日对公司整体进行评估，根据申威评估出具的《股东全部权益价值咨询报告》，公司对应单位股本估值（投资前）为 6.61 元/股，高于上述新股东入股单价，基于谨慎性原则，公司按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的要求，对共青城德赢本次增资进行了股份支付处理，确认管理费用 2,039.19 万元。

（五）发行前股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，各股东间存在的关联关系及关联股东持股的具体情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 关联关系 | 持股数量 (万股) | 持股比例 |
|----|------|--|-----------------|---------------|
| 1 | 芦伟琴 | 芦伟琴为公司实际控制人、董事长兼总经理施小波之母亲 | 6,100.00 | 57.96% |
| 2 | 施小波 | 施小波为公司控股股东、实际控制人、董事芦伟琴之子，并担任公司股东常州能闯、常州能拼、常州能学的执行事务合伙人 | 1,440.00 | 13.68% |
| 3 | 常州能闯 | 施小波为常州能闯的执行事务合伙人 | 1,100.00 | 10.45% |
| 4 | 常州能拼 | 施小波为常州能拼的执行事务合伙人 | 600.00 | 5.70% |
| 5 | 常州能学 | 施小波为常州能学的执行事务合伙人 | 600.00 | 5.70% |
| 合计 | | | 9,840.00 | 93.49% |

除上述关系外，公司其他股东之间不存在关联关系。

八、公司正在执行的对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励情况

截至本招股说明书签署日，除部分员工通过持股平台间接持有公司股份外，公司不存在正在执行的对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励（如员工持股计划、限制性股票、股票期权）及其他制度安排。

九、发行人员工情况

（一）员工专业结构、受教育程度及年龄分布情况

报告期各期末，公司在册员工人数分别为 357 人、486 人、601 人。

报告期各期末，公司员工专业结构变化情况如下：

| 专业 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|---------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
| | 人数(人) | 占比 | 人数(人) | 占比 | 人数(人) | 占比 |
| 管理及行政人员 | 90 | 14.98% | 69 | 14.20% | 39 | 10.92% |
| 专业技术人员 | 464 | 77.20% | 384 | 79.01% | 301 | 84.31% |
| 市场人员 | 47 | 7.82% | 33 | 6.79% | 17 | 4.76% |
| 合计 | 601 | 100.00% | 486 | 100.00% | 357 | 100.00% |

报告期各期末，公司员工学历结构变化情况如下：

| 学历 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|-------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
| | 人数(人) | 占比 | 人数(人) | 占比 | 人数(人) | 占比 |
| 硕士及以上 | 27 | 4.49% | 18 | 3.70% | 15 | 4.20% |
| 大学本科 | 309 | 51.41% | 253 | 52.06% | 183 | 51.26% |
| 大学专科 | 162 | 26.96% | 130 | 26.75% | 102 | 28.57% |
| 大专以下 | 103 | 17.14% | 85 | 17.49% | 57 | 15.97% |
| 合计 | 601 | 100.00% | 486 | 100.00% | 357 | 100.00% |

报告期各期末，公司员工年龄结构变化情况如下：

| 年龄 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|--------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
| | 人数(人) | 占比 | 人数(人) | 占比 | 人数(人) | 占比 |
| 30岁以下 | 328 | 54.58% | 252 | 51.85% | 199 | 55.74% |
| 31-40岁 | 176 | 29.28% | 150 | 30.86% | 100 | 28.01% |
| 41-50岁 | 56 | 9.32% | 49 | 10.08% | 28 | 7.84% |
| 50岁以上 | 41 | 6.82% | 35 | 7.20% | 30 | 8.40% |
| 合计 | 601 | 100.00% | 486 | 100.00% | 357 | 100.00% |

(二) 发行人社保和公积金缴纳情况

1、发行人缴纳社保和公积金的情况

公司实行劳动合同制，员工的聘用、解聘均按照《中华人民共和国劳动合同法》等有关规定办理。报告期各期末，公司员工社保和住房公积金缴纳人数如下：

单位：人

| 日期 | 员工人数 | 养老保险 | 失业保险 | 医疗保险 | 工伤保险 | 生育保险 | 住房公积金 |
|------------|------|------|------|------|------|------|-------|
| 2018.12.31 | 601 | 566 | 566 | 566 | 566 | 566 | 568 |
| 2017.12.31 | 486 | 452 | 452 | 452 | 452 | 452 | 427 |
| 2016.12.31 | 357 | 321 | 321 | 321 | 321 | 321 | 280 |

2、实际缴纳人数与应缴纳人数的差异原因

报告期各期末，公司部分员工未缴纳社保和住房公积金的具体原因如下：

单位：人

| 未缴原因 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------------|------------|------------|------------|
| 社会保险 | | | |
| 退休返聘 | 33 | 30 | 27 |
| 新入职员工 | 2 | 4 | 8 |
| 未缴纳 | - | - | 1 |
| 合计 | 35 | 34 | 36 |
| 住房公积金 | | | |
| 退休返聘 | 33 | 30 | 27 |
| 新入职员工 | - | 1 | 34 |
| 未缴纳 | - | 28 | 16 |
| 合计 | 33 | 59 | 77 |

3、补缴社保和住房公积金对公司业绩的影响

报告期内，公司员工社保及住房公积金缴纳情况良好，仅在2016-2017年存在极少量员工未缴纳社保或住房公积金的情况，发行人按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定对未缴纳员工社保和住房公积金补缴金额进行了测算，2016-2017年，公司社保和住房公积金补缴金额分别为6.26万元和7.78万元，对公司净利润的影响很小，不存在因补缴社保及住房公积金导致公司净利润为负的情形。

4、公司控股股东、实际控制人承诺

公司实际控制人、董事长兼总经理施小波和控股股东、实际控制人、董事芦伟琴承诺：“若发行人因本次发行前执行社会保险和住房公积金政策事宜，被有权机关要求补缴社会保险金或住房公积金的，则由此所造成的发行人一切费用开支、经济损失，本人将全额承担且在承担后不向发行人追偿，保证发行人不会因此遭受任何损失。”

5、主管部门出具的证明

常州市人力资源和社会保障局于 2019 年 3 月出具证明，确认报告期内发行人依法参加社会保险，无违反劳动保障法律、法规和规章的行为，未受到劳动行政部门的行政处罚和处理。

常州市住房公积金管理中心武进分中心于 2019 年 3 月出具证明，确认截至该证明出具日，发行人不存在因违反有关住房公积金法律、法规而受到行政处罚的情形。

十、发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及相关证券服务机构的承诺

（一）关于股份锁定期的承诺

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行前股东所持股份自愿锁定的承诺”部分相关内容。

（二）关于股份锁定期满后持股意向、减持意向的承诺

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“四、发行前公司持股 5%以上股东的持股及减持意向”部分相关内容。

（三）关于上市后稳定股价预案的承诺

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、公司上市后三年内稳定股价预案”部分相关内容。

（四）关于股份回购的承诺

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“三、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺”部分相关内容。

（五）关于依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“三、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺”部分相关内容。

（六）关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”部分相关内容。

（七）其他承诺事项

1、关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人、董事长兼总经理施小波，控股股东、实际控制人、董事芦伟琴，持股5%以上股东常州能闯、常州能拼、常州能学承诺：

“1、本人/本企业郑重声明，截至本承诺函签署日，本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业未从事与发行人主营业务构成实质竞争的业务。

2、本人/本企业将不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或持有另一公司或企业的股份及其他权益）直接或间接从事、参与与发行人经营业务构成潜在的直接或间接竞争的业务或活动；保证将采取合法及有效的措施，促使本人/本企业控制的其他企业不以任何方式直接或间接从事、参与与发行人的经营运作相竞争的任何业务或活动。

3、如发行人进一步拓展其业务范围，本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业将不与发行人拓展后的业务相竞争；可能与发行人拓展后的业务产生竞争的，本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业将按照如下方式退出与发行人的竞争：（1）停止与发行人构成竞争或可能构成竞争的业务；（2）将相竞争的业务纳入到发行人来经营；（3）将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

4、如本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业有任何商业机会可从事、参与任何可能与发行人的经营运作构成竞争的活动，则立即将上述商业机会通知发

行人，在通知中所指定的合理期间内，发行人作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则尽力将该商业机会给予发行人。

5、如违反以上承诺，本人/本企业愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人造成的所有直接或间接损失。

6、本承诺函在本人/本企业作为发行人持股 5%以上股东期间内持续有效且不可变更或撤消。”

2、关于减少及规范关联交易的承诺

公司实际控制人、董事长兼总经理施小波，控股股东、实际控制人、董事芦伟琴，持股 5%以上股东常州能闯、常州能拼、常州能学承诺：

“1、本人/本企业将充分尊重发行人的独立法人地位，保障发行人独立经营、自主决策，确保发行人的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立、机构独立，以避免、减少不必要的关联交易；

2、本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人资金，也不要求发行人为本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业进行违规担保；

3、如果发行人在今后的经营活动中必须与本人/本企业或本人/本企业控制的其他企业发生不可避免的关联交易，本人/本企业将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、发行人的公司章程等履行相关程序，严格遵守有关关联交易的信息披露规则，并保证遵循市场交易的公开、公平、公允原则及正常的商业条款进行交易，本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业将不会要求或接受发行人给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害发行人及其他股东的合法权益。”

3、关于社会保险及住房公积金的承诺

公司实际控制人、董事长兼总经理施小波和控股股东、实际控制人、董事芦伟琴承诺：“若发行人因本次发行前执行社会保险和住房公积金政策事宜，被有权机关要求补缴社会保险金或住房公积金的，则由此所造成的发行人一切费用开

支、经济损失，本人将全额承担且在承担后不向发行人追偿，保证发行人不会因此遭受任何损失。”

4、关于福田小贷公司出资事项的承诺

公司实际控制人、董事长兼总经理施小波与控股股东、实际控制人、董事芦伟琴承诺：“如常州市新北区福田农村小额贷款有限公司因法律法规规定、债权债务纠纷或其他原因要求发行人履行注册资本实缴义务，则由此所造成的发行人一切费用开支、经济损失，本人将全额承担且在承担后不向发行人追偿，保证发行人不会因此遭受任何损失。”

5、关于发行人承租物业事项的承诺

公司实际控制人、董事长兼总经理施小波与控股股东、实际控制人、董事芦伟琴承诺：“在发行人及其分支机构承租物业的租赁期限内，如因出租人不适格、租赁物业权属争议或租赁物业其法律属性不适宜作为相关租赁合同的标的物等原因，导致发行人及其分支机构被有权部门认定为租赁合同无效或被第三人主张权利而无权继续使用该等租赁物业的，由本人负责及时落实新的租赁物业，并承担由此产生的搬迁、装修及可能产生的其他费用（包括但不限于经营损失、索赔款等）；如因承租的物业未办理租赁备案登记手续，导致发行人及其分支机构被有权部门罚款的，本人将承担由此产生的一切罚款费用。”

6、关于先行赔付的承诺

保荐机构中信证券承诺：“保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。”

第六节 业务和技术

一、发行人的主营业务及变化情况

（一）公司主营业务基本情况

1、主营业务概况

公司是以电力咨询设计业务为主导，涵盖电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务业务为一体的一站式（EPCO）供用电品牌服务商。

公司深耕电力工程技术与设计服务行业十余年，取得了较为全面的业务资质，积累了丰厚的技术和人才储备，形成了以电力咨询设计、电力工程建设业务为核心，以电力设备供应为支撑，以智能用电服务业务引领未来发展的完整、高效、专业的一站式电力服务业务体系。公司业务布局立足江苏、面向全国，现已拓展至上海、安徽、浙江、山东、湖南等多个省市。公司是国家高新技术企业、江苏省民营科技企业、江苏省勘察设计质量管理先进单位、江苏省优秀云服务商，公司品牌“苏文电能”为江苏省著名商标，在区域电力服务市场具有较高的品牌价值和市场影响力。

2、主要产品及服务

公司是集电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应以及智能用电服务为一体的供用电品牌服务商，为用户提供一站式（EPCO）供用电服务。公司主要产品类别及服务对象如下：



(1) 电力咨询设计业务

电力咨询设计业务是公司的核心业务之一，是公司一站式电力服务业务体系的基础一环。公司可为国家电网 220kV 及以下输变电工程，城市及农村配电网工程，工业、商业等多类型企业用户电力建设工程提供工程咨询、设计全过程技术服务。公司电力咨询设计业务具体服务内容如下：

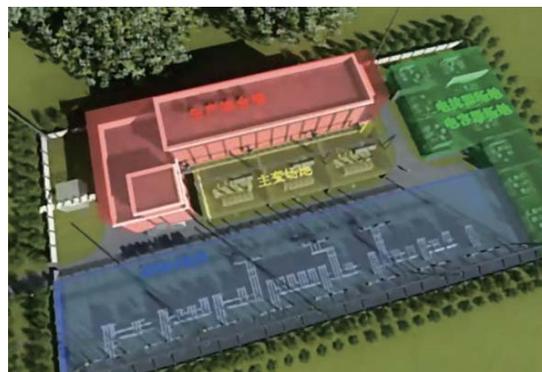
| 类型 | 服务内容 |
|---------|--|
| 电网咨询设计 | 为 35kV~220kV 国家电网输变电工程建设、变电站增容改造、输电线路维修改造、区域性电网加强以及工业、商业等用户电力工程项目提供从项目立项至竣工验收送电的全过程技术服务。 |
| 配电网咨询设计 | 为 20kV 及以下城市及农村配电网工程，房地产开发企业、工业企业、商业服务企业等用户端电力工程以及光伏发电、储能电站、充电站（桩）、微电网在内的电力建设工程提供从项目立项至竣工验收送电的全过程技术服务。 |

经过十余年发展，公司积累了丰富的电力工程咨询设计经验，与省市级电力公司、大型房地产企业、工业企业及新能源发电企业等客户建立了良好合作关系，并取得了江苏省住房和城乡建设厅颁发的多项优秀工程设计奖项。近年来，公司在电网咨询设计方面，承接或参与了江苏、上海、安徽、浙江、山东等地多处 220kV 输变电工程或 110kV 输变电工程设计项目；在配电网咨询设计领域，公

司承接了省内外多地配网工程自动化设计项目和储能电站、充电塔、光伏发电等电力工程咨询设计项目，为雅居乐、绿地、融创、绿城、路劲等品牌房企地产项目以及中航锂电、星宇股份、星源材质、朗盛化学、诺贝丽丝等国内外大型企业配网工程项目提供咨询设计服务，部分代表案例如下：



南通东郊 220kV 输变电工程设计



南京尧化门 220kV 输变电工程设计



连云港大浦 110kV 输变电工程设计



申联环保（泰兴）110kV 变电站工程设计



常州地铁 1/2 号线 110kV 变电站设计



常州大学西太湖校区配电工程设计

(2) 电力工程建设业务

电力工程建设作为公司的另一项核心业务，近年来在电力咨询设计业务的延伸带动下取得了快速成长。目前，公司的电力工程建设业务主要以 220kV 及以下电压等级工程总承包、110kV 及以下电压等级送变电工程专业承包和供用电施

工安装业务构成。近年来，在国家、行业政策引导和大力推崇下，工程总承包模式日渐成为主流的电力项目建设组织形式，公司顺应上述行业发展趋势，充分利用电力咨询设计业务的先导优势，顺势大力发展电力工程总承包业务，凭借公司优秀的电力咨询设计能力、丰富的工程项目管理经验、自有的电力设备供应能力，报告期内公司电力工程总承包业务获得了高速发展，2016-2018年，公司实现电力工程建设业务收入分别为 25,142.82 万元、30,782.30 万元、44,475.12 万元，年均复合增长率达 33.00%。

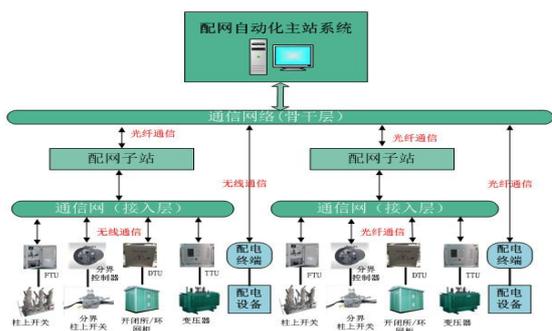
近年来，公司承接参与了多家大型外资企业、上市公司、品牌房地产企业、市政公用企业、公共服务事业单位等配电项目工程总承包以及国家电网江苏公司多地供用电工程建设项目，有力提升了公司的品牌和行业影响力，部分代表案例如下：



诺贝丽斯（中国）35/20kV 变电站工程



车和进标准厂房 10kV 变电所工程



配网自动化工程（常州、南京、苏州等）



淮海工学院配电工程施工和设施安装项目



世茂地产暨阳湖苑配电工程



路劲地产城市印象三期配电工程

(3) 电力设备供应业务

电力设备供应业务是公司一站式电力服务业务体系的重要支撑环节，能够为电力工程建设业务和智能用电服务业务的开展提供有力支撑。公司电力设备产品严格按照国家标准和行业标准进行生产，相关产品均已通过 3C 强制认证或国家认定检测中心的型式试验。公司生产的主要产品情况如下：

| 类别 | 产品外观 | 产品名称 | 产品功能 | 用途 |
|---------|---|----------------------------------|--|--|
| 高低压成套设备 |  | 中置柜/箱式变电站/开关柜/电缆分接箱/SVG 动态无功补偿装置 | 将各式配电、电源及控制电器等元器件进行组装，以柜体形式直接应用于电力系统的配电环节，实现电路通断控制、故障保护、电能分配等功能的集成 | 广泛应用于民用住宅、商业建筑、综合楼宇、工业设施等配电系统领域 |
| 智能监测装置 |  | 多功能仪表/通讯管理机 | 实现对常用电力参数及整个变配电自动化系统现场的信息收集和输出 | 广泛应用于变电所（站）、调度站以及企业端供用电系统的自动化应用现场，满足电能质量监控、电能计量和管理需求 |

(4) 智能用电服务业务

公司智能用电服务业务主要服务于工业、商业、公共事业等企业端用电环节。针对企业端用电环节体量大、管理粗放等特点，公司自主研发了“苏管家”企业端供用电信息化运营服务平台，并根据企业个性化需求，为客户提供在线监测、节能改造、线下运维等线上和线下相结合的供用电系统综合运营服务。

智能用电服务业务主要利用电能采集设备和通讯设备，将客户端用电设备接

入智能用电服务平台，并通过平台对用电数据进行实时采集和监测，从而将用户设备运行情况数据化、可视化，实现客户用电的在线管理并为客户精细化用电管理和决策提供科学数据。同时，智能用电服务业务结合公司线下的专业运维队伍，能够降低客户用电管理成本，提高电气设备自动化、智能化水平，延长电气设备的使用寿命，提高供电可靠性和安全性，提升客户端用电管理效率。

报告期内，公司智能用电业务发展迅速，先后承接了朗盛化学智能用电在线监测、中航锂电（江苏）有限公司电力运维、江南农村商业银行电力运维、常州金坛博源智能电力运维中心建设和无锡广盈区域能源中心建设等项目，在电力需求侧服务领域树立了良好的口碑，形成了一定的市场竞争力。

3、主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入主要来源于电力咨询设计和电力工程建设业务，公司主营业务收入按业务类别构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|--------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 电力咨询设计 | 13,881.25 | 20.80% | 11,730.22 | 24.88% | 11,316.78 | 30.31% |
| 电力工程建设 | 44,475.12 | 66.64% | 30,782.30 | 65.29% | 25,142.82 | 67.35% |
| 电力设备供应 | 6,019.67 | 9.02% | 3,487.47 | 7.40% | 470.79 | 1.26% |
| 智能用电服务 | 2,366.49 | 3.55% | 1,145.81 | 2.43% | 403.01 | 1.08% |
| 合计 | 66,742.52 | 100.00% | 47,145.80 | 100.00% | 37,333.39 | 100.00% |

（二）公司是高速成长、迈向全国的一站式（EPCO）供用电品牌服务商

公司自成立以来，一直坚持以“为百万用户提供电能服务，用电的能量链接世界”为愿景，以“一站式（EPCO）供用电服务，让用电更安全，更简单”为使命，立足电力服务产业，以满足客户需求为核心，紧抓行业发展机遇，持续提高在供用电领域的一站式服务能力。经过十多年的发展，公司在江苏地区已建立较高的品牌知名度和较强的竞争优势，业务区域覆盖整个江苏，并已拓展至上海、安徽、浙江、山东、湖南等多个省市。公司现已构建起集电力咨询设计、电力工

程建设、电力设备供应和智能用电服务业务为一体的电力服务业务体系，形成了各业务板块相互促进、协调发展的良性循环。报告期内，公司营业收入由 2016 年度的 3.73 亿元增至 2018 年度的 6.68 亿元，实现了年均 33.73% 的复合增长；公司归属于母公司股东的净利润（扣非前）规模由 2016 年度的 3,417.76 万元增至 2018 年度的 6,668.20 万元，实现了年均 39.68% 的复合增长；公司归属于母公司股东的净利润（扣非后）规模由 2016 年度的 3,099.85 万元增至 2018 年度的 8,581.11 万元，实现了年均 66.38% 的复合增长。

1、公司电力咨询设计实力与日俱增，实现跨地域稳健开展

(1) 公司电力咨询设计业务竞争力不断提升

公司是供用电设计领域起步较早的民营企业之一，拥有扎实的电力咨询设计能力、丰富的项目实操经验和较为齐全的资质类型。面对电力行业快速发展的良好外部环境，公司依托一站式（EPCO）服务能力的不断增强、专业技术队伍的不断壮大、优质客户的不断沉淀、管理水平的持续优化以及分支机构属地化市场布局的陆续开展，持续强化电力咨询设计业务的竞争实力，努力扩大电力咨询设计业务市场覆盖区域，不断提升电力咨询设计业务的盈利能力和盈利水平。

报告期内公司电力咨询设计业务收入由 2016 年度的 11,316.78 万元增至 2018 年度的 13,881.25 万元，实现年均 10.75% 的复合增长，在全国的同类型供用电设计企业中已展现出较强的综合竞争力。中国电力规划设计协会公布的 2016-2018 年度《电力勘测设计行业（供用电设计单位）同业对标标杆指标汇总信息》汇集了属于行业第二梯队主要从事 500kV 及以下或 220kV 及以下送变电工程设计业务的全国 80 家左右供用电设计单位的数据指标，反映了全国电力勘测设计行业供用电设计单位的标杆总体水平。公司电力咨询设计业务也主要集中在 220kV 及以下送变电工程领域，因此与该表中上述企业具备较好的对标性，公司与对标企业主要指标的对比情况如下：

单位：万元

| 勘测设计咨询收入 | 同业对标标杆指标汇总信息 | | | 公司对应数据 |
|----------|--------------|----------|-------|-----------|
| | 最高值 | 前 25% 平均 | 行业平均 | |
| 2016 年 | 20,472 | 14,204 | 7,163 | 11,316.78 |

| | | | | |
|-------|--------|--------|-------|-----------|
| 2017年 | 21,307 | 14,878 | 7,111 | 11,730.22 |
| 2018年 | 23,125 | 15,953 | 7,656 | 13,881.25 |

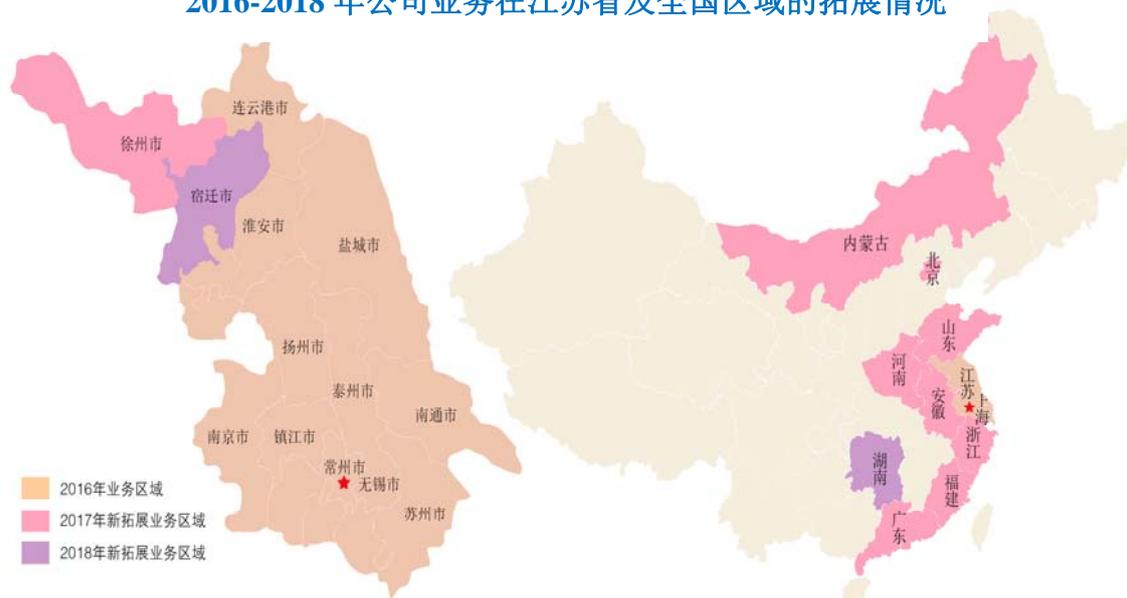
由上表，公司对标的行业内企业勘测设计咨询收入规模相对较小，行业较为分散，集中度较低。而公司的相关收入指标近三年均已经接近汇总表前 25% 平均值，公司在全国同类型的供用电设计企业中已展现出比较突出的规模优势和竞争实力。

(2) 公司电力咨询设计业务已覆盖整个江苏省并稳步向省外拓展

公司地处的江苏省是全国排名第二的经济和用电大省，地区经济活跃，市场化程度较高，电力勘察设计市场前景广阔。公司深耕江苏电力市场十余年，在电力咨询设计业务领域已经具备了较强的区域竞争力和较高的品牌知名度，已经实现对江苏 13 个省辖市的业务地域全覆盖。

凭借多年竞争过程中积累的技术优势、人才优势和项目经验优势，公司已发展成为行业内少数能够开展电力咨询设计业务跨地域经营的民营企业。面对行业快速发展和区域市场壁垒逐步弱化的有利环境，公司在继续深耕江苏区域市场的同时，不断加大国内重点省市市场的开拓力度，业务区域已覆盖上海、安徽、浙江、山东、湖南等多个省市。公司正在由江苏知名的电力咨询设计服务企业向全国性的电力勘察设计服务企业蓄力迈进。

2016-2018 年公司业务在江苏省及全国区域的拓展情况



2、公司以电力咨询设计业务为带动，向设计施工一体化企业加速发展

电力勘察设计企业设计施工一体化发展是目前国家和行业大力倡导的业务开展方式，以设计、采购和施工等为一体的工程总承包模式已成为电力勘察设计企业重要的发展方向。公司在电力咨询设计业务领域所积累的技术团队、市场口碑、品牌形象和客户资源有力支撑了公司电力工程建设业务的开展和壮大，而从事以工程总承包为代表的电力工程建设业务也对公司的资质、经验、服务水平、技术能力、资金实力等综合实力提出更高的要求，推动公司不断与时俱进更新设计理念、深化技术水平、精炼技术团队和强化项目质量、进度、造价控制能力，从而形成了公司设计带动施工、施工优化设计的良性互动、协调发展的业务局面。

报告期内，公司电力工程建设业务由 2016 年度的 25,142.82 万元增至 2018 年度的 44,475.12 万元，实现了年均 33.00% 的复合增长，并承接了一批具有代表性的电力工程总承包项目，极大的提升了公司品牌和行业影响力。未来，公司将在进一步强化江苏市场区域竞争力的同时，充分发挥电力咨询设计业务的先导优势和带动作用，利用公司一站式（EPCO）服务优势，积极开拓省外市场，不断做大做强公司电力工程建设业务，积极推动电力咨询设计、电力工程建设两大主业稳固发展。

3、公司搭建了完整的业务链条，不断提升一站式（EPCO）服务能力，形成独具特色的电能服务新模式

公司通过在自身发展中不断的探索、总结和创新，构建了涵盖电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务的一站式（EPCO）供用电服务新模式，具有为用户提供系统化、一站式供用电服务的能力。

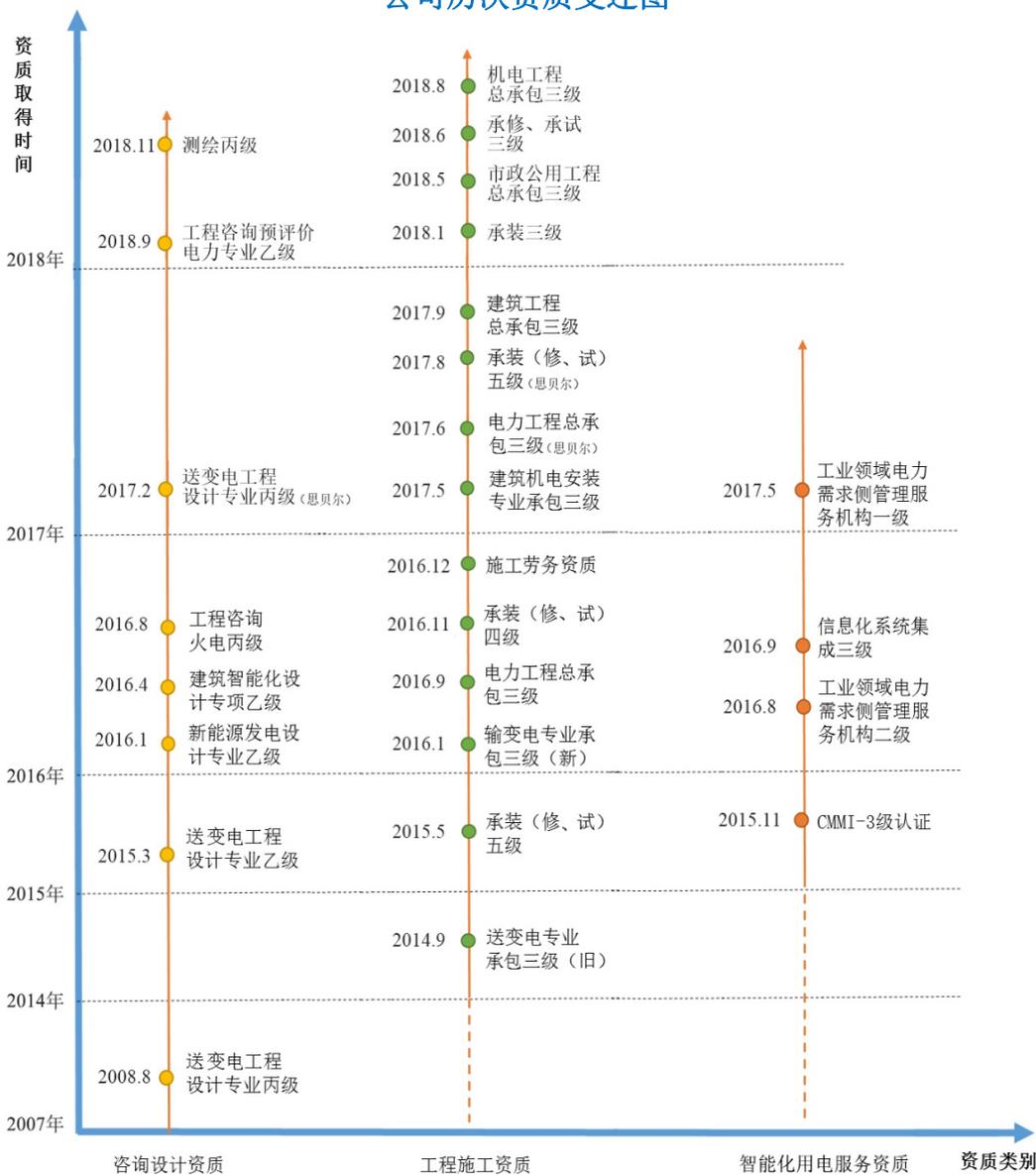
电力咨询设计作为电力工程建设的首要工作节点，在业务实施过程中就会统筹安排工程项目建设开展的各项环节，公司电力咨询设计业务在人员、技术、管理、品牌等方面的积累有效地带动了公司电力工程建设业务的发展；公司电力设备供应业务为公司电力工程建设业务、智能用电服务业务的开展提供了良好的设备配套，培养、储备了一批实践经验丰富、专业技能过硬的技术人员，发挥了强有力的业务支撑作用；而公司智能用电服务业务是公司在电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应业务的基础上，对业务链条的合理延伸，是增强电力用户

端服务能力、打通电力全产业链服务的重要手段和必然趋势。公司在开展电力咨询设计和电力工程建设业务过程中形成的大量客户资源，也是公司智能用电服务业务的潜在服务对象，而随着公司智能用电服务业务的深入，公司能够及时充分地挖掘客户电力服务需求，为客户量身定制电力设计、电力施工、设备供应和终端集控运维的一站式供用电服务方案，从而有效促进公司其他业务板块良性发展。

4、公司业务资质水平提高和经营规模壮大互为驱动，市场竞争力持续增强

公司所处电力工程技术与设计服务行业具有明显的资质壁垒，只有具备相关资质的企业才能在资质许可范围内承揽业务，从事相关活动。同样，公司经营规模的扩大、业务经验的积累、技术人才队伍的壮大也是公司资质等级不断提高的核心驱动力。近年来，公司经营业绩的快速增长、产业链条的不断延伸与公司资质水平的持续提高，资质范围的不断丰富交相呼应、互为驱动，有力地推动了公司业务的快速发展。经过多年的积累和发展，公司已经拥有涵盖电力工程设计、施工及智能用电服务领域较为全面的专业资质，公司资质变迁情况如下：

公司历次资质变迁图



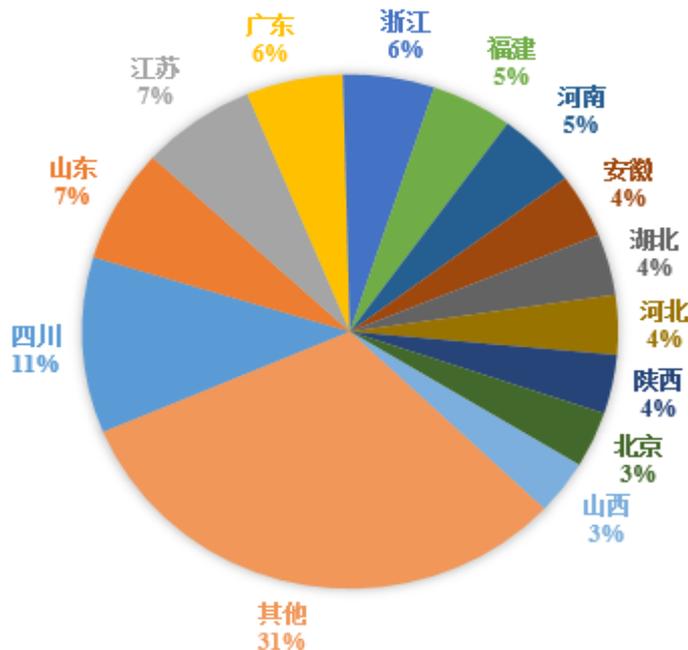
随着公司业务的持续发展和人才队伍的不断壮大，自 2015 年以来公司获得的业务资质的数量和等级均呈现出加速发展趋势，公司目前已经具备部分核心业务资质等级进一步提升的人员、技术和业绩条件等，并制定了未来三年资质水平提升的详细计划。为配合公司未来整体发展规划，扩大公司业务承接范围，增强公司业务跨区域发展的能力，公司高度重视专业人才的培养和技术实力的提升，高度重视资质等级的提升工作，未来公司将不断加大中大型电力工程项目承接或参与力度，不断完善激励机制、加强对高端人才的吸引力，逐步打破制约公司资质等级进一步提升的瓶颈，公司业务将会进一步呈现跨越式发展的局面。

（三）在竞争激烈的江苏市场中，公司竞争优势明显，市场地位不断提升

1、江苏市场行业内企业众多，市场竞争激烈

我国电力工程技术与设计服务行业具有一定的区域性特征，从业企业的地域分布受到区域经济、地区电力工程投资及发展状况等多种因素影响。根据全国建筑市场监管公共服务平台数据统计，目前全国共有电力工程设计专业丙级及以上资质企业 3,100 家，其中地区经济相对发达和电力投资规模相对较大的江苏省相应从业企业数量达 214 家，位列全国第三。

全国电力工程设计专业丙级及以上资质企业分布情况



根据电力勘察设计行业竞争格局划分：行业第一梯队主要由拥有电力工程设计综合资质或电力工程设计行业资质的中国电建、中国能建下属设计院及部分省级电力设计院组成，该类企业全国共有 122 家，其中电力工程设计综合和行业甲级资质 90%以上为大型国企掌握；行业第二梯队为拥有电力工程设计专业甲级和乙级资质企业，全国从业企业数量达 1,300 余家；行业第三梯队为拥有电力工程设计专业丙级资质企业，全国从业企业数量达 1,600 余家。

江苏省作为电力投资大省，电力服务产业发达，省内电力工程设计专业丙级

及以上资质企业共 214 家，占全国该类企业总数比例约为 7%，数量位列全国第三。其中，行业内第一梯队企业共 5 家，而第二梯队中企业总数已达 60 家，第三梯队企业数量更为庞大，行业内众多的企业参与市场竞争，导致行业竞争充分且激烈，极大提高了江苏省内电力勘察设计行业竞争的市场化程度。

2、公司在江苏市场竞争实力突出，行业地位不断提升

江苏省电力勘察设计企业相关资质等级和行业梯队企业数量情况如下：

| 行业梯队 | 资质等级 | 江苏家数 | 国有企业 | 民营企业 |
|------|------------|------|------|------|
| 第一梯队 | 电力工程设计综合资质 | 0 | 0 | 0 |
| | 电力行业甲级 | 1 | 1 | 0 |
| | 电力行业乙级 | 4 | 2 | 2 |
| 第二梯队 | 送变电工程专业甲级 | 4 | 2 | 2 |
| | 送变电工程专业乙级 | 56 | 22 | 34 |
| 第三梯队 | 送变电工程专业丙级 | 149 | 39 | 110 |
| 合计 | | 214 | 66 | 148 |

注 1：上表数据系根据全国建筑市场监管公共服务平台相关数据整理；

注 2：江苏省电力勘察设计企业中仅中国能源建设集团江苏省电力设计院有限公司拥有电力行业甲级资质。

注 3：公司拥有电力工程设计专业乙级资质，属于行业第二梯队中具备较为全面资质和较强市场竞争力的电力勘察设计企业。

按照行业资质等级分类来看，江苏省内第一梯队及第二梯队中具备送变电工程专业甲级资质的企业数量较少且国有企业居多；民营电力勘察设计企业多集中在第二梯队的送变电工程专业乙级资质企业和第三梯队企业之中，其中具有送变电工程专业乙级资质的民营企业需要具备较强技术实力和服务能力，属于江苏省电力勘察设计民营企业中具备较强综合竞争实力的优势企业。

公司深耕江苏市场多年，通过不断加强自身技术、资质和专业人员储备，成功打造了集电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应以及智能用电服务一站式（EPCO）的供用电服务体系，在江苏地区拥有较好的品牌口碑和较高的行业知名度，并于 2015 年成功获得送变电工程专业乙级资质，从而一举跃入行业第二梯队，成为江苏市场具备较强竞争优势的民营电力勘察设计企业之一。

未来随着公司业务规模的持续扩大、技术水平的持续提升和人才队伍的不断

壮大，公司资质等级将呈现加速提升的状态。公司已经制定了未来三年资质等级提升和资质范围丰富的实施规划，计划通过三年时间将送变电工程资质提升至专业甲级，从而推动公司在江苏地区民营电力勘察设计企业中的优势地位进一步提升。

3、公司在竞争最为充分和激烈的工业用户电力工程领域，展现出较强竞争优势

从最终客户角度来区分，电力勘察设计行业客户包括国家电网及其附属企业、工业用户、房地产企业、政府部门等，其中工业用户对电力工程的工期、质量和成本极为敏感，客户需求多样，施工环境复杂，市场化程度最高，市场竞争最为激烈和充分。

公司凭借一站式供用电服务能力、良好的服务质量和市场口碑赢得了众多工业客户的信任，为众多知名外资企业、上市公司和大中型工业企业提供了电力工程建设服务，并为朗盛化学、星源材质等大型工业客户提供了一站式（EPCO）供用电服务，在竞争最为充分和激烈的工业用户领域，展现出较强竞争优势。

报告期内，公司工业用户电力工程建设业务实现收入为 3,682.32 万元、9,325.94 万元和 13,691.11 万元，实现了年均 92.82% 的复合增长。未来，公司将在进一步强化江苏市场区域竞争力的同时，充分发挥电力咨询设计业务的先导优势和带动作用，利用公司一站式（EPCO）服务优势，积极参与全国市场竞争，全面提升公司在业务规模、品牌价值、资质水平以及技术、人才、管理和服务等方面的市场竞争力。

（四）公司主要经营模式

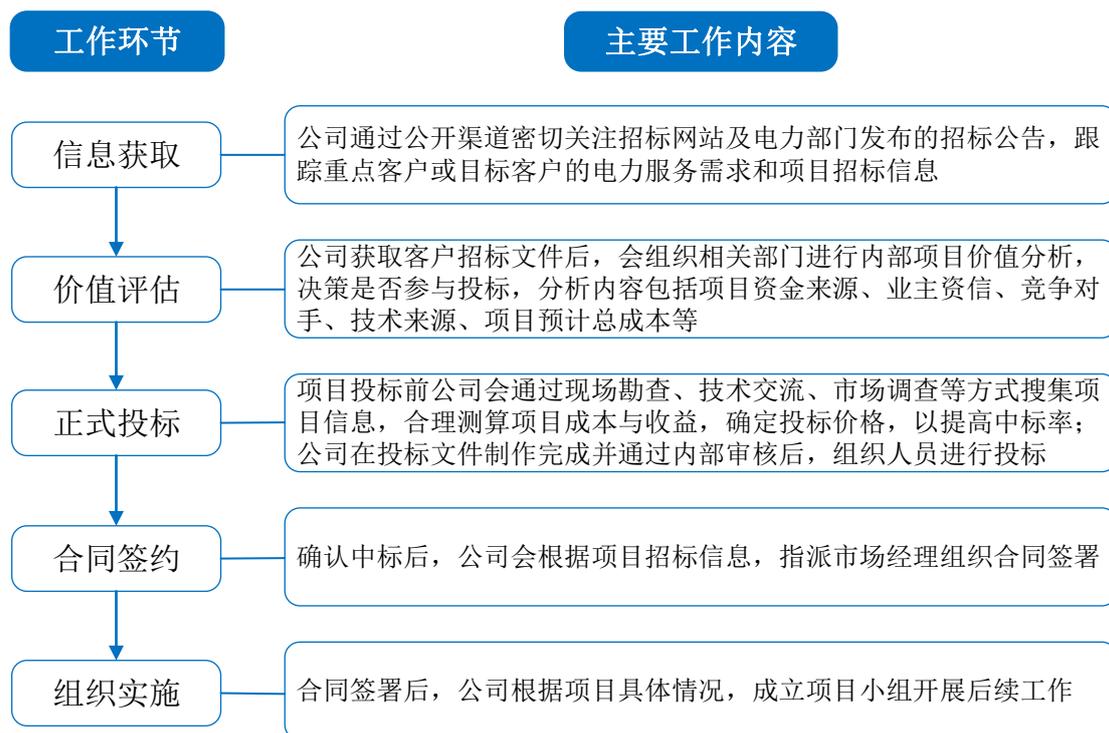
1、销售模式

报告期内，公司主要通过参与项目招投标和客户谈判委托两种方式承接业务，其中招投标方式为公司承接业务的主要方式。

（1）招投标方式

根据《中华人民共和国招标投标法》和《工程建设项目勘察设计招标投标办

法》等有关规定，对于使用国有资金投资或关系社会公共利益、公众安全的大型基础设施、公用事业项目（含勘察、设计、施工）必须通过招投标确定项目实施单位。电力行业是关系国计民生的基础行业，按照国家法律法规及地方政策的要求，招投标模式是电力工程技术与设计服务行业承接业务较为普遍采用的模式，公司主要通过参加客户组织的项目招投标活动来获取业务机会。公司招投标流程如下：



（2）谈判委托方式

公司在电力工程技术与设计服务行业深耕多年，凭借优秀的设计能力、丰富的项目管理经验和一站式（EPCO）服务模式积累了众多优质客户资源，赢得了良好的口碑，在江苏省及其周边地区具有较高的品牌知名度和竞争优势。部分客户会与公司直接进行业务磋商谈判，确立合作关系后，将业务直接委托给公司。

2、采购模式

（1）商品采购

公司采购商品主要为各类电气材料和设备。公司制定了科学的《采购管理制度》，根据公司的各项业务需求，制定合理、可行的采购计划，由专职采购人员

对采购设备、材料等商品进行比质、比价，专业质检技术人员进行核实把关，并对供应商的服务质量进行跟踪评价。

(2) 服务采购

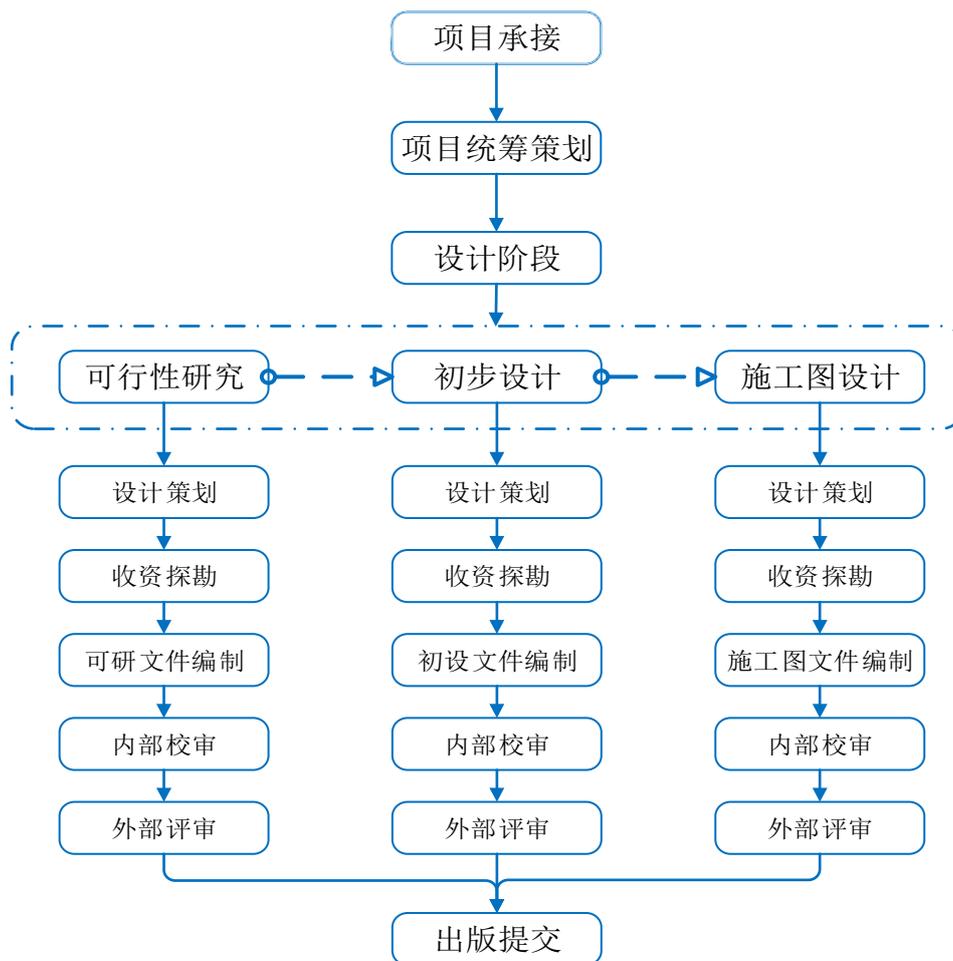
公司服务采购主要包括需要有专项资质的电力勘测工作，部分辅助的电力设计工作、工程专业分包以及土建、安装施工等附加值较低、专业性要求不高的劳务工作。公司已建立了较为完善的供应商选择和服务质量全过程控制与管理机制，公司一般采用邀请招标、竞争性谈判的方式，综合考量供应商的人员规模、技术实力、资质水平、操作经验和既往合作评价情况等因素，最终确定服务采购的合作对象。合作协议签署后，由项目负责人组织服务提供商落实项目实施方案，确保项目顺利开展。

3、生产模式与流程

基于对电力行业发展进程的深刻理解和把握，公司打造了一站式（EPCO）的供用电服务模式，为客户提供电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应以及智能用电全流程服务，各项业务开展模式和流程如下：

(1) 电力咨询设计业务

公司电力咨询设计业务承接后，根据业务类型，由设计事业部向下设的电网部或配网部下达设计任务，相关部门主管接到任务单后，根据项目特点和规模确定设计项目总负责人（以下简称“设总”），由设总统筹安排确定各专业主要设计人员，组建项目组，进入项目设计阶段。项目设计整体分为可行性研究、初步设计和施工图设计三个阶段。公司电力咨询设计业务流程如下：

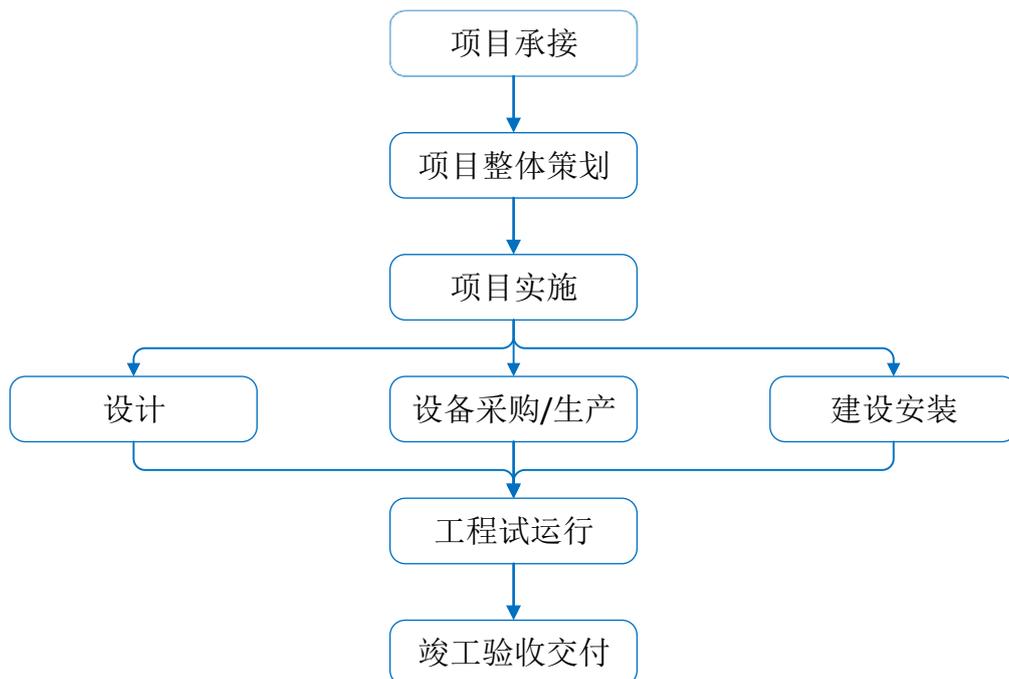


就工程设计项目整体进程而言，可行性研究阶段是工程设计的基础，初步设计阶段是工程设计的雏形，施工图设计是工程设计图纸的成品阶段。在项目各设计阶段中，设总会首先组织开展设计策划，明确质量、进度目标；设计策划完成后进行客户需求现场调研，收集资料、勘探现场，确保设计信息输入准确性；收资探勘完成后，组织编制项目方案，明确各专业设计内容及要求，项目方案经内部审批后开展文件编制工作；文件编制完成后经公司内部三级校审和外部评审通过后予以出版提交。

（2）电力工程建设业务

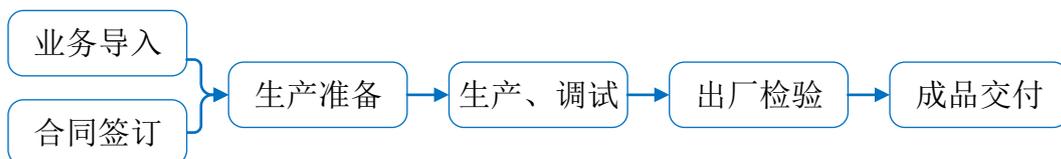
在公司的电力工程建设业务中，电力工程总承包模式具有代表性，也是公司大力开展的领域。以电力工程总承包项目为例，公司项目任务下达后，安装建设事业部下设技经部会首先对项目的采购、进度、施工管理和费用控制进行整体策划，组建项目部，确定项目经理、设计经理及其他各专业负责人。项目经理统筹

协调总包项目设计、施工、设备采购各个环节进程，对项目建设进度、技术、质量、环境、安全、费用控制等全面负责。设计经理主要负责工程项目综合技术方案设计，为项目设备采购和项目管理提供技术支撑和优化意见，负责组织项目施工设计交底和工地现场技术服务。公司的电力工程总承包业务以设计为主导，通过项目设计方案的制定和实施，统筹设备采购、设备生产和项目管理，实现设计、设备、施工的相互协同和密切配合。公司电力工程总承包业务流程如下：



(3) 电力设备供应业务

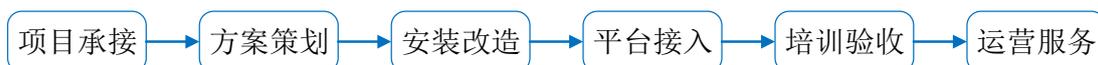
公司电力设备生产订单主要来源于公司其他业务部门的导入和直接参与客户设备招投标。电力工程总承包业务及智能用电服务业务对公司所生产的高低压成套开关柜、箱式变电站、通讯管理机等电力设备使用量较大，相关部门会根据业务需求量直接将生产任务下达给设备事业部，由其组织生产。此外，直接参与客户设备招投标也是公司设备业务获取订单的重要方式，业务中标后由设备事业部安排生产。公司电力设备生产流程如下：



(4) 智能用电服务业务

公司智能用电服务业务体系包括企业端供用电系统运营服务和信息化及节能工程服务两种类型,对于企业端供用电系统运营服务,公司通过线下安装改造,线上接入“苏管家”企业端供用电管理系统的方式,为客户提供在线监测和线上+线下运营综合服务,并收取相关的服务费用;对于信息化节能工程服务,公司通过为客户提供工程设计方案、施工改造和安装服务,取得相应的合同收入。公司智能用电服务业务流程如下:

① 企业端供用电系统运营服务流程:



② 信息化节能工程服务流程:



4、公司经营模式的形成原因、影响因素及未来变化趋势

公司根据国家相关法规制度、行业特点、客户需求及结合多年来的业务经验,形成了目前较为成熟的经营模式,符合行业趋势和公司的发展需要,预计未来较长时间内公司的经营模式也不会发生重大变化。

(五) 公司设立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况

公司自 2007 年创立以来,一直专注于电力咨询设计及其延伸业务,公司通过不断丰富服务类型、拓展服务领域,以增强公司业务的竞争力、提高盈利水平。整体来看公司业务发展情况可以划分为以下三个阶段:

1、初创期(2007 年-2013 年)

公司成立之初,业务规模较小,主要承接电力设计院的设计外包工作。随着电力体制改革的深入,电力咨询设计行业市场化程度有所加深,市场需求逐渐放大,公司设计实力也随之提高,开始更多的承接省市级电力设计院、供电公司的电力设计工作。经过多年的发展,公司在电力咨询设计行业树立了一定口碑,并建立了一支电力行业专业人才队伍。

2、探索成长期（2014年-2015年）

随着公司业务、专业人才和资质的不断积累，为提升业务竞争力和可持续发展能力以及顺应电力勘察设计企业向电力设计、施工一体化快速发展的市场趋势，2014年起，公司开始逐步延伸电力咨询设计服务产业链，在持续壮大电力咨询设计业务的同时，逐步开展电力工程建设业务，并开始筹划电力设备供应和智能用电服务业务，以提升公司一站式服务能力。

3、快速发展期（2016年至今）

随着公司综合实力持续提升，公司项目承接能力进一步增强，在公司电力咨询设计业务稳步推进的同时，以电力工程总承包为代表的电力工程建设业务得到了快速发展。2016-2018年，公司电力工程建设业务实现营业收入由25,142.82万元增长到44,475.12万元，复合增长率达33.00%。与此同时，公司电力设备供应业务和智能用电服务业务也已起步发展，公司逐步建立起了以电力咨询设计、电力工程建设业务为核心，以电力设备供应为支撑，以智能用电服务业务引领未来发展的完整、高效、专业的一站式电力服务业务体系，公司总体业务规模快速增长，品牌影响力不断提升。

二、发行人所处行业的基本情况

（一）公司所处行业介绍

公司是专业从事电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务业务的一站式（EPCO）供用电品牌服务商，其中电力咨询设计、电力工程建设为公司核心业务。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业应为“科学研究和技术服务”中的“专业技术服务（M74）”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所属行业为“科学研究和技术服务”门类中的“专业技术服务（M74）”中的“工程技术与设计服务（748）”子行业。

公司专注于电力工程技术与设计服务行业，根据主营业务划分，公司各项业务所属行业可以具体细分为：电力勘察设计行业（包括电力咨询设计、电力工

程建设）、电力设备行业 and 智能用电服务行业。

（二）行业管理体制及行业政策

1、行业管理部门

（1）行业主管部门

公司所在电力工程技术与设计服务行业的主管部门主要为国家发改委及能源局、住建部及各地住建厅（局）、工信部等。国家发改委及能源局作为国务院的职能机构，负责综合研究并拟订电力行业发展规划、行业法规，发布行业标准，对整个电力行业以及能源行业进行宏观调控，拟订并组织实施国民经济和社会发展战略，统筹协调经济社会发展，制定产业政策、指导行业技术改造和进步等工作；住建部及各地住建厅（局）的职能系通过制定行业资质标准、技术准则、准入管理制度等方式对进入行业的相关企业进行资质的审核与管理，并参与制定行业相关法律法规、产业政策等；工信部主要职责为拟订、并组织实施工业行业规划、产业政策和标准，推动重大技术装备发展和自主创新，组织实施能源节约和资源综合利用，协调维护国家信息安全等。

（2）行业自律组织

| 名称 | 组织机构 | 主要职能 |
|------------|--|--|
| 中国电力规划设计协会 | 是经民政部批准注册，全国电力咨询、规划、勘测、设计行业的企、事业单位自愿参加的非营利性社会团体组织 | 主要承担政府和企业间的桥梁作用，在研究行业政策与改革发展问题的基础上参与行业改革和政策制定，接受政府的委托通过标准设定、资质审查等方式对行业进行规制 |
| 中国电力企业联合会 | 是经国务院批准成立并由国家能源局主管的非盈利性社会团体组织 | 负责深入开展行业调查研究，参与制定电力行业发展规划、产业政策、行业准入条件和体制改革工作；制定并监督执行行业规约，建立行业自律机制，协调会员关系，维护行业秩序；组织和参与行业产品、资质认证、科技成果的评审与新技术、新产品的鉴定与推广 |
| 中国工程咨询协会 | 是由工程咨询单位、注册咨询工程师及在工程技术经济领域富有咨询和管理经验的专家、学者组成的非盈利性社团组织 | 协会运用多学科专业技术知识、经验和信息，为经济社会发展和工程项目的决策与实施提供全过程智力服务；接受国家有关部门授权或委托，参与相关法律法规、部门规章、发展规划、行业标准、道德准则等的研究制定工作，负责 |

| | | |
|--|--|-----------------|
| | | 工程咨询单位的相关资格认定工作 |
|--|--|-----------------|

2、行业监管体制

我国电力工程技术与设计服务行业实行市场准入制度，企业取得相关资质证书后，方可在资质许可范围内从事生产经营活动。

(1) 工程设计

根据《建设工程勘察设计资质管理规定》和《工程设计资质标准》，工程设计资质分为如下四个类别：

| 资质分类 | 等级说明 | 业务范围 |
|----------|--|---|
| 工程设计综合资质 | 只设甲级资质 | 涵盖 21 个行业的设计资质，可以承担各行业、各等级的工程设计业务 |
| 工程设计行业资质 | 一般设甲、乙两个级别；根据行业需要，电力（限送变电）、建筑、市政公用、水利、农林和公路行业可设立工程设计丙级资质 | 涵盖某个行业资质标准中的全部设计类型的设计资质，可以承担相应行业相应等级的工程设计业务及所属行业范围内同级别的相应专业、专项（设计施工一体化资质除外）工程设计业务 |
| 工程设计专业资质 | 一般行业设甲、乙两个级别；根据行业需要，建筑、市政公用等行业可设立工程设计丙级资质 | 某个行业资质标准中的某一个设计类型的设计资质，可以承接本专业相应等级的专业工程设计业务及同级别的相应专项工程设计业务（设计施工一体化资质除外） |
| 工程设计专项资质 | 根据行业需要设置等级 | 为适应和满足行业发展的需求，对已形成产业的专项技术独立进行设计以及设计施工一体化而设立的资质；可以承接本专项相应等级的专项工程设计业务 |

(2) 电力工程施工总承包资质

根据《建筑业企业资质管理规定》和《施工总承包企业特级资质标准》，电力工程施工总承包资质根据企业资产、主要人员和工程业绩等条件划分为特级、一级、二级、三级等四种级别。其中，电力工程施工总承包特级资质企业可承担本类别各等级工程的工程总承包、施工总承包和项目管理业务；一级资质可承担各类发电工程、各种电压等级送电线路和变电站工程的施工；二级资质可承担单机容量 20 万千瓦以下发电工程、220 kV 以下送电线路和相同电压等级变电站工程的施工；三级资质可承担单机容量 10 万千瓦以下发电工程、110

kV 以下送电线路和相同电压等级变电站工程的施工。

(3) 测绘资质

根据《测绘资质管理规定》和《测绘资质分级标准》，测绘企业根据相应等级的通用标准和专业标准划分为甲、乙、丙、丁四级，测绘资质的专业范围划分为：大地测量、测绘航空摄影、摄影测量与遥感、工程测量、地籍测绘、房产测绘、行政区域界线测绘、地理信息系统工程、地图编制、海洋测绘等，不同等级测绘资质从事的专业范围数量有所区别。

3、行业主要法律法规

| 类别 | 法规名称 | 颁布时间 | 颁布机构 |
|--------|--------------------|--------|---------------|
| 基本法律 | 中华人民共和国电力法 | 1995 年 | 全国人大 |
| | 中华人民共和国建筑法 | 1997 年 | 全国人大 |
| | 中华人民共和国招标投标法 | 1999 年 | 全国人大常委会 |
| | 中华人民共和国安全生产法 | 2002 年 | 全国人大常委会 |
| 勘察设计 | 工程设计资质标准 | 2007 年 | 住建部 |
| | 建设工程勘察设计管理条例 | 2015 年 | 国务院 |
| 工程施工 | 建设工程安全生产管理条例 | 2003 年 | 国务院 |
| | 建筑业企业资质管理规定 | 2015 年 | 住建部 |
| | 承装（修、试）电力设施许可证管理办法 | 2005 年 | 原电监会（国家能源局） |
| | 电力建设工程施工安全监督管理办法 | 2015 年 | 国家发改委 |
| 设备 | 强制性产品认证管理规定 | 2009 年 | 国家质检总局 |
| 智能用电服务 | 国家电力需求侧管理平台管理规定 | 2014 年 | 国家发改委 |
| | 电力需求侧管理办法 | 2017 年 | 国家发改委、工信部等六部委 |

4、产业政策

公司所处电力工程技术与设计服务行业主要为整个电力产业链的发电、输电、配电、售电、用电等环节提供技术服务，行业发展前景与国家电力行业的投资力度、市场开放程度、政策导向等密切相关。近年来，国家高度重视电力行业的结构优化调整与升级，出台了一系列支持电力行业发展的产业政策。

| 类型 | 文件名称 | 颁布时间 | 颁布部门 |
|----|------|------|------|
|----|------|------|------|

| | | | |
|---------------------------------|---------------------------------|-------|------------|
| 宏观 发展 规划 | 电力发展“十三五”规划 | 2016年 | 国家发改委、能源局 |
| | 能源发展“十三五”规划 | 2016年 | 国家发改委、能源局 |
| | 可再生能源发展“十三五”规划 | 2016年 | 国家发改委 |
| | “十三五”节能减排综合工作方案 | 2016年 | 国务院 |
| 配 电 网 改 造 升 级 | 关于加快配电网建设改造的指导意见 | 2015年 | 国家发改委 |
| | 配电网建设改造行动计划(2015—2020年) | 2015年 | 国家能源局 |
| | 关于“十三五”期间实施新一轮农村电网改造升级工程意见 | 2016年 | 国家发改委 |
| 电 力 体 制 改 革 | 电力体制改革方案 | 2002年 | 国务院 |
| | 关于进一步深化电力体制改革的若干意见 | 2015年 | 国务院 |
| | 关于贯彻中发[2015]9号文件精神加快推进输配电价改革的通知 | 2015年 | 国家发改委 |
| 智 能 电 网 | 关于促进智能电网发展的指导意见 | 2015年 | 国家发改委 |
| | 关于完善电力应急机制做好电力需求侧管理城市综合试点工作的通知 | 2015年 | 国家发改委、财政部 |
| | 重点用能单位能耗在线监测系统推广建设工作方案 | 2017年 | 国家发改委、质检总局 |
| | 关于提升电力系统调节能力的指导意见 | 2018年 | 国家发改委、能源局 |

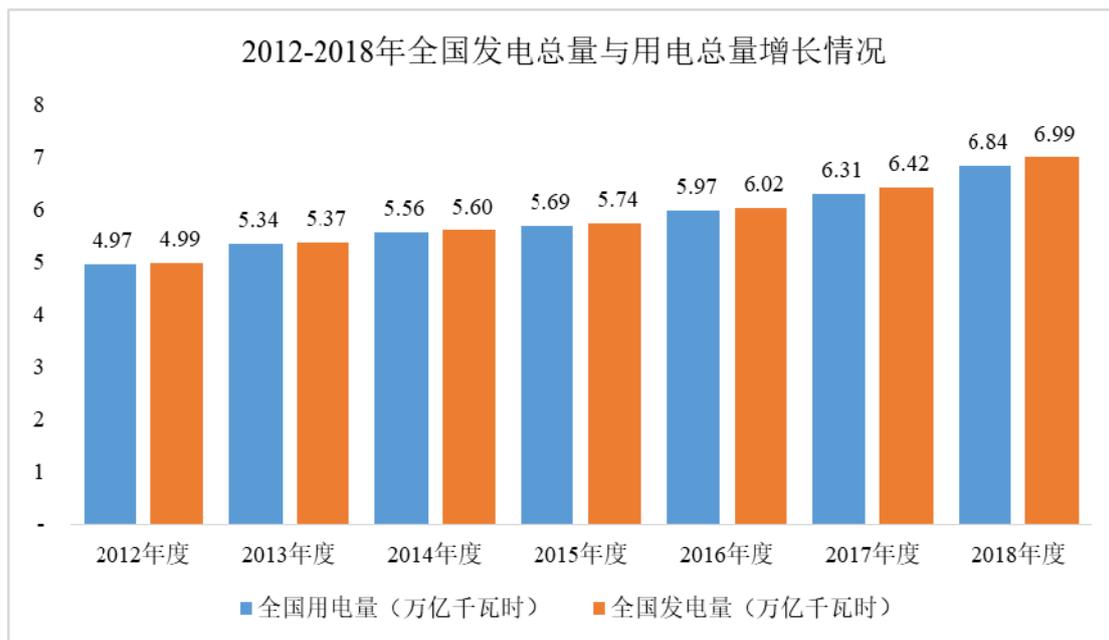
(三) 行业发展概况及发展趋势

1、电力工程技术与设计服务行业发展概况

(1) 行业保持稳定增长，发展空间巨大

近年来，我国经济持续快速发展，工业化、城镇化水平不断提高，电力供给与需求保持着稳定的增长。根据中国电力企业联合会发布的相关数据¹显示，2012年度我国用电总量为4.97万亿千瓦时，2018年达到6.84万亿千瓦时，年均复合增长率为5.49%。持续增长的电力需求带动全国发电总量逐年上升，2012-2018年，全国总发电总量由4.99万亿千瓦时增至6.99万亿千瓦时，年均复合增长率达5.80%。

¹中国电力企业联合会：2012-2018年度《全国电力工业统计数据一览表》。

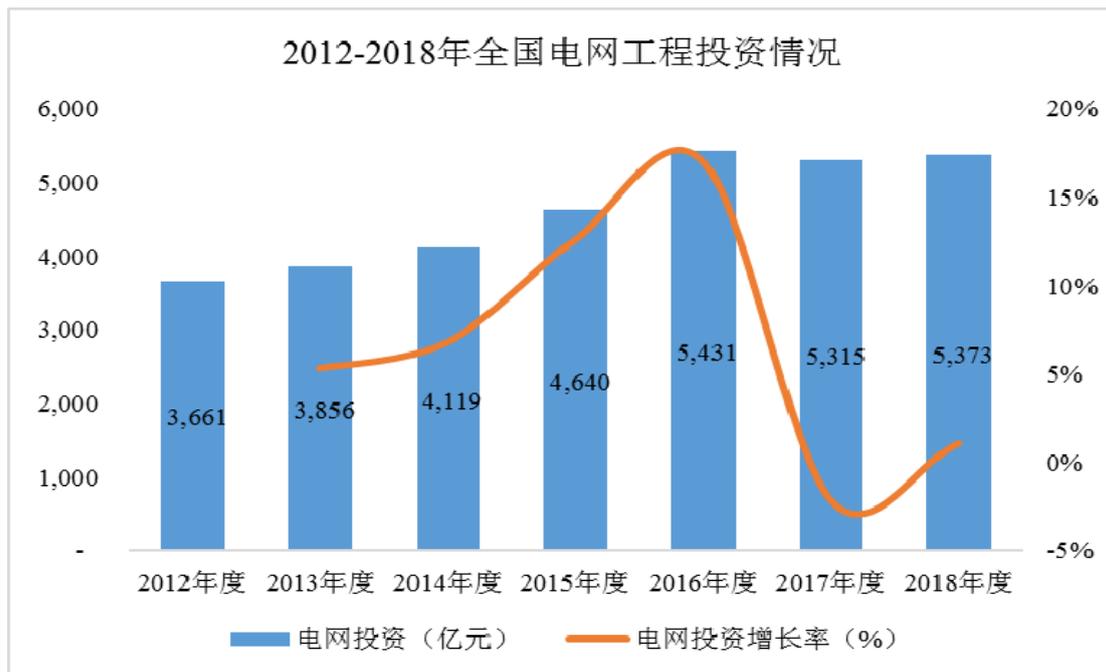


数据来源：中国电力企业联合会。

根据国家能源局和国家发改委联合发布的《电力发展“十三五”规划（2016-2020年）》，中国电力需求增速虽然已经放缓，但长期发展态势依然向好，预计2020年全社会用电量约为6.8-7.2万亿千瓦时，全国发电装机容量20亿千瓦，年均增长5.5%，人均装机突破1.4千瓦，人均用电量5,000千瓦时左右，接近中等发达国家水平，电能占终端能源消费比重将达到27%。

在电力需求与发电总量持续增长的带动下，我国电力投资始终保持在较高水平。2012年度全国电力工程建设完成投资7,393亿元，2018年度达到8,094亿元，年均复合增长率为1.52%。其中，电网工程建设完成投资由2012年度的3,661亿元增长至2018年度的5,373亿元，年均复合增长率达6.60%；电网工程建设完成投资占全国电力工程建设完成投资的比重不断提升，由2012年度的49.52%增长至2018年度的66.38%。²

²中国电力企业联合会：2012-2018年度《全国电力工业统计数据一览表》。



数据来源：中国电力企业联合会。

电力工程技术与设计服务业主要服务于电网项目建设，与国家对电网的投资力度息息相关。电网建设是一项建设周期长、投资规模大、技术难度高的综合工程，持续加大电网工程投资力度是实现我国的产业技术升级，推动能源资源的可持续供应和节能减排的有效措施。进入“十三五”以来，电网建设顺沿“十二五”电网发展轨迹，电网骨干网架日趋坚强，配网、农网供电水平稳步提升，电网服务能力显著增强。作为电网建设工程的重要组成部分，电力工程技术与设计服务行业将随着电力行业总投资的持续扩大而保持稳定增长。

(2) 行业附加值高，利润空间大，市场前景良好

电力行业属于国民经济中的基础能源产业，对促进国民经济发展和社会进步起到极其重要作用，为各产业的健康发展提供强有力的支撑，对人民生活水平的提高具有重要的意义。电力行业将各种类型的一次能源通过相应的发电设备转换成电能，并将电能输送到最终用户处，向最终用户提供不同电压等级和不同可靠性要求的电能以及其他电力配套服务。从产业链角度看，电力行业可分为发电、输电、配电、售电、用电五个主要环节，行业参与者包括发电企业、电网企业、电力设备制造企业、电力设计、施工和运维企业以及电力终端用户。公司所处电力工程技术与设计服务业主要为电力行业各个环节提供项目

建设前期咨询设计、项目建设过程中的项目管理及其他相关工程技术服务，位于行业价值链的前端，行业附加值较高，利润空间较大，市场前景良好。

(3) 智能配电网建设成为我国电力行业新一轮的投资重点

配电网作为电能输送给用户的最后一环，是保证供电质量、提高运行效率、创新用户服务的关键环节。随着我国新型城镇化、工业转型升级、农业现代化的持续推进以及我国电力改革步伐的持续加快，新能源、智能电网、智慧城市、物联网、分布式能源、微网、电动汽车和储能装置都得到了快速的发展，终端用电负荷呈现出增长快、变化大、多样化的新趋势，从而导致加快配电网改造升级的任务愈发紧迫。当前我国配电自动化水平覆盖率不到 15%，而西方发达国家一般都在 70-80%，因此推进应用配电自动化技术、提高配电网智能化水平、加快智能配电网的建设也将成为未来发展的必然趋势。³在国家政策支持和终端需求的带动下，升级改造配电网，推进智能电网建设已成为我国电力行业新一轮的投资重点。

2、公司各类业务所属细分行业发展概况

(1) 电力勘察设计行业发展概况

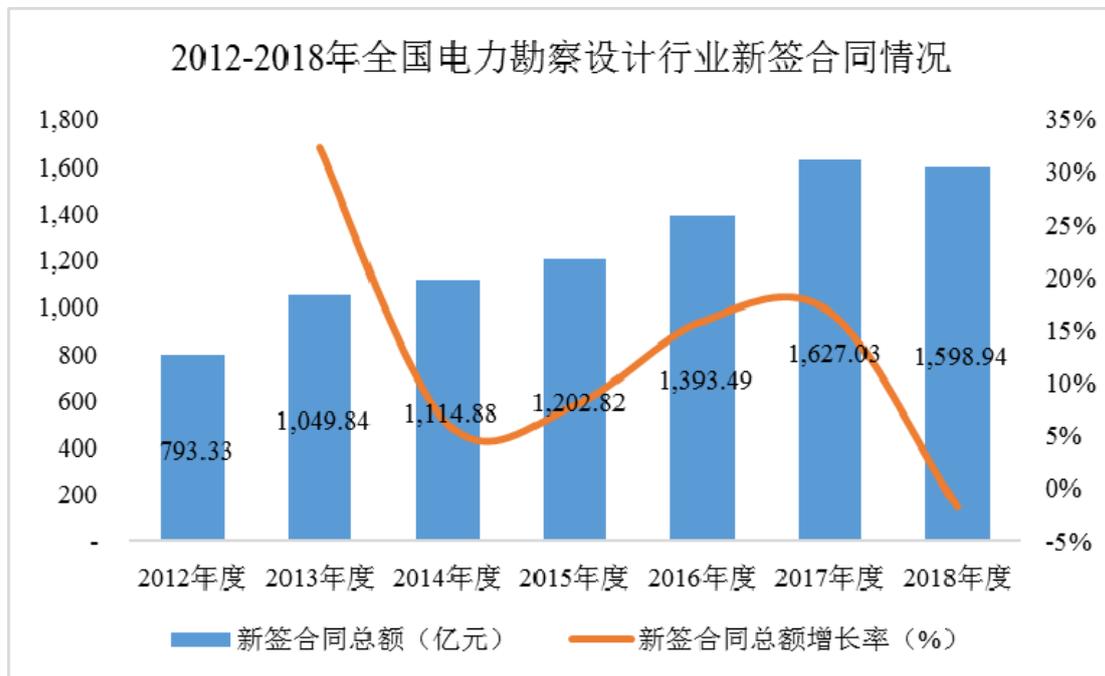
1) 行业发展基本情况

电力勘察设计行业位于发电、输电、配电、售电、用电行业上游，是电力工程建设的重要组成部分，它为电力建设工程项目的决策与实施提供全过程技术和管理服务，直接影响整个电力建设的经济性与实用性。我国电力勘察设计行业主要以电力咨询设计和工程总承包业务为主要收入来源，包括电网、配网和电力用户端供用电工程建设的勘察、咨询、设计和工程总承包等细分业务类型，渗透在电力工程建设过程中的各个环节，为客户提供从投资决策到建设实施及运营维护的全过程技术服务。

近年来，我国电力勘察设计行业发展迅猛，年新签合同总额总体呈现上升趋势。根据中国电力规划设计协会发布的电力勘察设计行业火电和供电设计企业各

³中国电力企业联合会：《“十三五”配用电领域标准体系研究报告》。

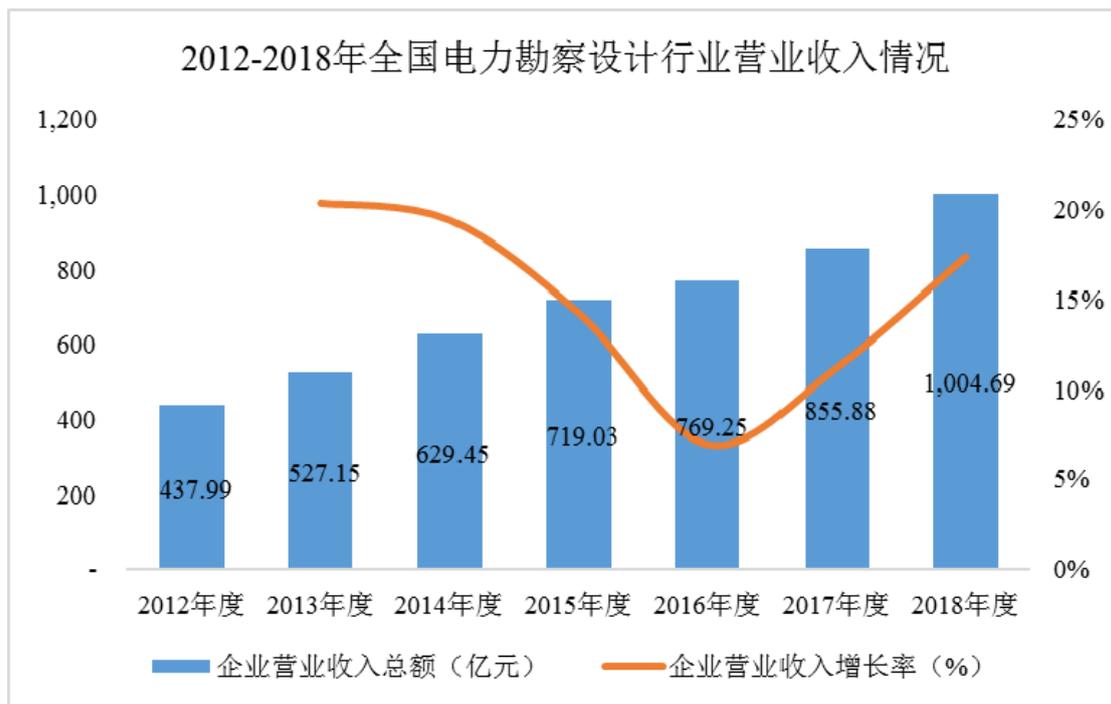
年度统计数据⁴显示，2018年，行业新签合同金额为1,598.94亿元，较2012年增长了805.61亿元，年均复合增长率达12.39%。



数据来源：中国电力规划设计协会。

我国电力勘察设计行业新签合同金额的增长带动了行业收入规模的持续扩大，2018年行业实现营业收入1,004.69亿元，较2012年增长了566.70亿元，年均复合增长率达14.84%。

⁴中国电力规划设计协会：2012-2018年度《电力勘测设计统计年报分析报告》，统计口径为中国电力规划设计协会会员单位（截至2018年12月，协会工程设计企业会员228家，施工和制造企业会员92家）经营数据，不包含原中国水电工程顾问集团公司下属七家勘测设计院，下同。



数据来源：中国电力规划设计协会。

2) 行业发展趋势

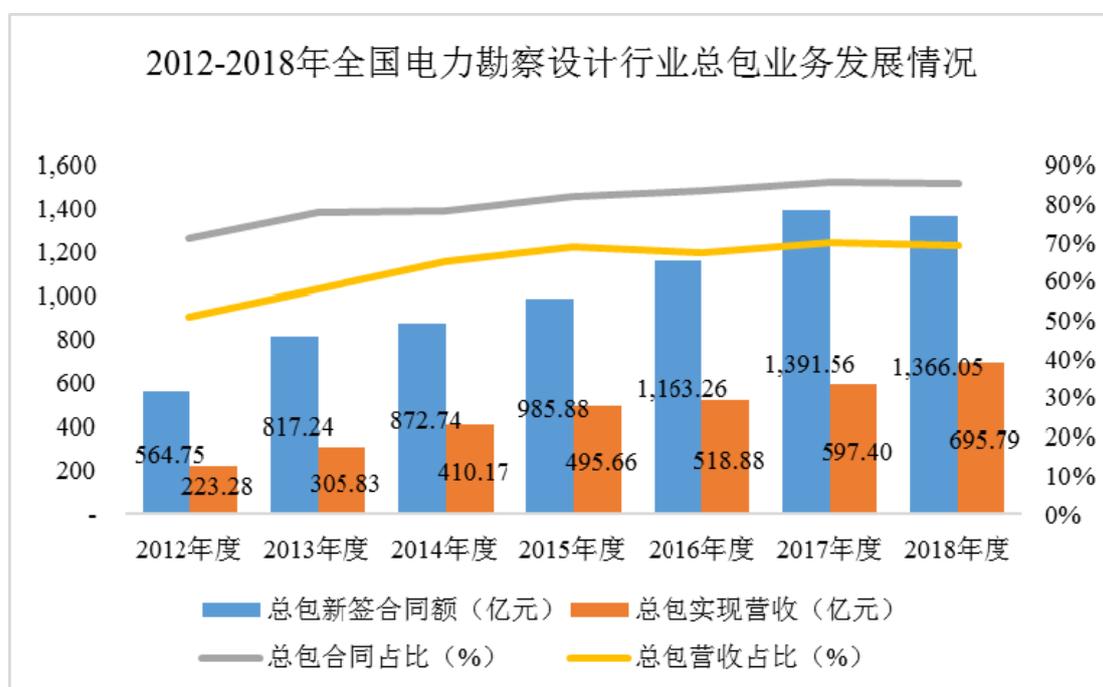
① 电力工程总承包模式优势凸显，总承包业务规模及占比逐年提升

工程总承包又称“交钥匙工程”，是国际通行的建设项目组织实施方式。工程总承包中质量责任主体明确，能够实现设计、采购、施工、试运行全过程的质量控制，有效克服设计、采购、施工相互制约和相互脱节的矛盾，在很大程度上消除了影响工程质量的不稳定因素。大力推进工程总承包有利于提升项目可行性研究和初步设计深度，实现设计、采购、施工等各阶段工作的深度融合，提高工程建设水平；有利于发挥工程总承包企业的技术和管理优势，促进企业做优、做强，推动产业转型升级。

我国电力勘察设计行业尚处发展期，受企业规模、业务资质、资金等因素限制，行业内企业大多以勘察、咨询、设计为主体业务。相较其他电力施工企业，电力设计企业从事工程总承包业务具有众多的先天优势，以设计为主导的电力工程总承包可以充分发挥电力设计的源头主导作用，将电力设计企业的技术优势、人才优势、项目管理优势延伸到项目采购和施工阶段，从而实现优化投资、节约工期、提高效率、确保质量的目的，满足了业主投资省、工期短、易管理的总体要求，为业主提供更高技术、更高水平的专业化整体服务。因此，在政策引导和

行业发展带动的多重影响下，近年来电力勘察设计行业中部分优势企业已经开始逐步开展电力工程总承包业务，实现了设计施工一体化服务。

2018年，电力勘察设计行业新签总承包合同量为1,366.05亿元，较2012年增长了801.30亿元，年均复合增长率达15.86%；2018年，电力勘察设计行业总承包业务实现营业收入695.79亿元，较2012年增长了472.51亿元，年均复合增长率达20.86%。2012-2018年，电力工程总承包业务新签合同总额占行业新签合同总额比例从71.19%上升至85.43%，电力工程总承包业务营业收入总额占行业收入总额比例从50.98%上升至69.25%。



数据来源：中国电力规划设计协会。

②太阳能、风能等新能源发电市场规模迅速扩大

太阳能和风能均具有永久性、储量大、清洁无污染等特点，是目前应用技术比较成熟、资源分布最为广泛的可再生能源。目前，我国逐步建立了完善的太阳能、风力发电产业政策体系，产业化水平不断提高，发电技术快速进步，发电规模显著扩大。根据中国电力企业联合会发布的《2018年全国电力工业统计快报一览表》显示，2018年，全国新增太阳能发电装机容量4,473万千瓦，累计装机容量1.75亿千瓦，占全国电源总装机量的9.19%；新增风力发电装机容量2,100万千瓦，累计装机容量1.84亿千瓦，占全国电源总装机量的9.7%。风电和太阳

能发电已分别成为我国继水电、煤电之后的第三、第四大电源。根据《电力发展“十三五”规划（2016-2020年）》，“十三五”期间，国家将大力发展新能源战略，不断优化调整开布局，计划太阳能发电新增投产 0.68 亿千瓦以上、风电新增投产 0.79 亿千瓦以上，至 2020 年，全国太阳能发电装机将达到 1.1 亿千瓦以上，风电装机达到 2.1 亿千瓦以上。

未来，随着太阳能、风能等新能源市场规模持续扩大，将有效带动相关配套服务产业的加速发展。太阳能、风能等新能源的发展和应用离不开电力工程勘察设计行业的支持，面对新能源市场巨大的发展机遇，电力工程勘察设计企业势必会顺应行业发展趋势，增强在新能源方面的研发投入和技术积累，积极拓展相关业务，不断谋求新的利润增长点。

③行业市场化程度进一步加深，民营企业市场机遇逐步扩大

长期以来，我国电力勘察设计行业一直处于国有电力设计院为主体的行业结构模式。近年来，随着国家电力体制改革的推进，电力行业市场化程度不断加深，电力咨询设计、电力工程总承包业务中民营企业逐渐显现出一定的竞争力，特别是在 220kV 及以下电压等级的输变电业务上市场份额持续增加。

未来，随着电力体制改革的持续深入，电力行业垄断的逐步打破，行业区域性特征的逐渐弱化，必将吸引更多的企业参与到行业竞争中来，行业竞争程度将日益激烈，而此过程中势必会有一批具备技术优势、人才优势和丰富项目管理经验的行业内优势民营企业在激烈的竞争中脱颖而出。伴随着国家电网基建项目招标呈现逐步放开的趋势，该类民营电力勘察设计企业在各省市电力公司招标项目的中标份额将不断上升，同时，该类民营电力勘察设计企业还可以利用其成本和服务上的优势，在工业制造、商业服务、房地产等大型企业用电项目上与国有设计企业展开竞争，通过持续优化服务能力，不断做大做强主业，实现跨地域、高速度的发展。

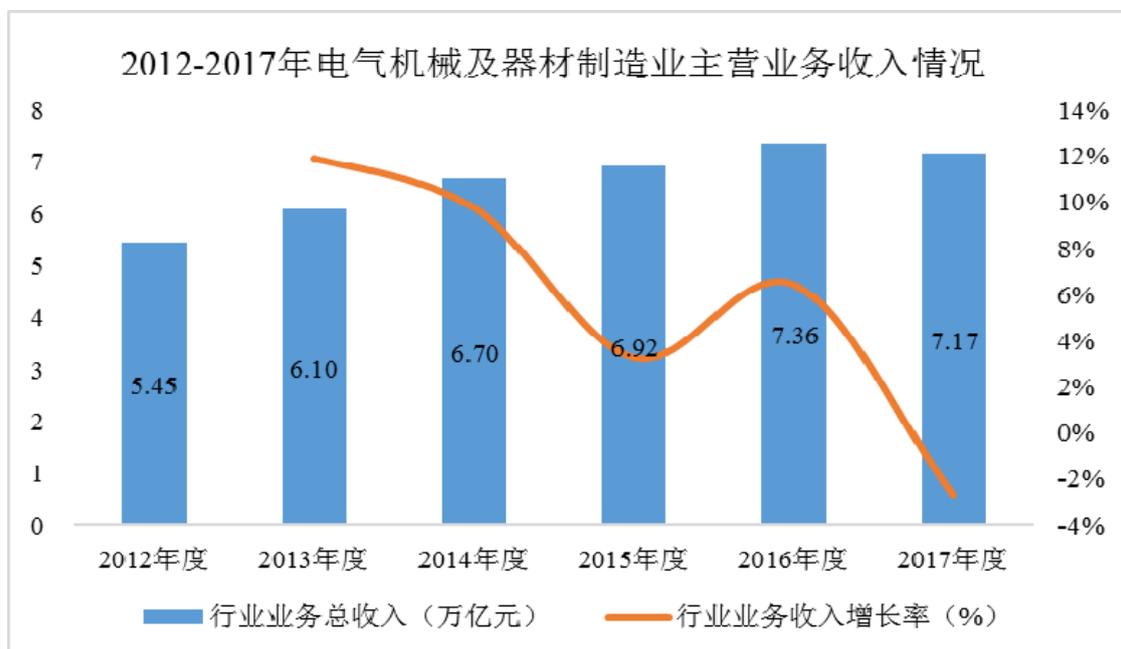
（2）电力设备行业

1) 行业发展基本情况

电力设备的应用贯穿整个电力产业链，为电力工业的发展提供基础性支撑，

而电力行业的发展也为电力设备行业提供了市场保证。按照设备种类不同，电力设备大致可以分为电力一次设备、电力二次设备。其中，一次设备是指直接参与生产、变换、传输、分配和消耗电能的设备，如进行电能生产和变换的发电机、变压器，接通、断开电路的开关电器，载流导体及气体绝缘设备等；二次设备是为了保护保证电气一次设备的正常运行，对其运行状态进行测量、监视、控制和调节的设备，如各种测量表计，各种继电保护及自动装置等。

根据国家统计局数据，2017 年全国电气机械及器材制造业实现主营业务收入 7.17 万亿元，较 2012 年增长了 1.72 万亿元，年均复合增长率达 5.63%。



数据来源：WIND 资讯。

2) 电力设备行业发展趋势

在行业宏观发展趋势层面，随着社会的进步和技术的发展，国内相关企业的自主创新和制造能力普遍增强，产品设计和质量水平不断提高，拥有较高技术附加值及较高品质的产品得到了更多的青睐。国家产业政策明确提出在重大项目建设上优先使用国内自主品牌产品，国内企业也将获得更多的市场份额，这些因素将进一步促进电力设备行业的规模化发展。

在智能电力设备发展层面，智能电网建设的深入和绿色再生能源的大规模利用，使得尖端科技技术与传统电力设备的结合越来越紧密，电力设备智能化、免

维护化已成为未来发展趋势。而智能用电信息采集、传输设备作为智能电网建设中不可或缺的部分，受益于国家产业政策的大力支持，无论是智能电网对智能电表的需求，还是电力需求侧管理对用电信息采集设备的需求，都将拉动智能电力设备行业产业规模的持续发展。

（3）智能用电服务行业

1) 行业基本情况

智能电网建设是以通信信息平台为支撑，具有信息化、自动化、互动化特征，旨在实现“电力流、信息流、业务流”高度一体化融合的现代电网。智能用电服务业务主要服务于用电环节（电力需求侧），是智能电网的重要组成部分。智能用电服务通过构建电网、电力设备与企业用户间的智能双向互动服务平台和相关技术支持系统，为用户提供安全、经济、绿色、智能化的服务，推动终端用户用电模式的转变，提升用电效率，提高电能在终端能源消费中的比重。近年来，智能用电服务行业随着智能电网高速发展，已成为智能电网建设中增长最为迅速的子行业之一。

2) 行业发展趋势

①以“三型两网”建设为契机，智能电网建设进入新阶段

国家“十三五”规划纲要中明确提出“加快智能电网建设，提高电网与发电侧、需求侧交互响应能力”。为实现智能电网的健康可持续发展，国家电网公司持续推进电网智能化建设。2010年，国家电网公司发布《国家电网智能化规划总报告》，规划在2009-2020年间投资3.45万亿元，分规划试点、全面建设和引领提升三个阶段建成“坚强智能电网”，其中智能化投资3,841亿元，占电网总投资的11.1%。2019年1月，国家电网公司2019年工作会议提出聚焦建设世界一流能源互联网企业，打造“枢纽型，平台型，共享型”企业，建设运营好“坚强智能电网，泛在电力物联网”，即为“三型两网”发展战略。

“三型两网”是一个有机整体，“两网”是手段，“三型”是目标，国家电网公司意在通过建设运营好“两网”实现向“三型”企业转型。为落实“三型两网”战略，2019-2024年期间，国家电网公司将重点完成建设“泛在电力物联

网”，将电力用户及其设备，电网企业及其设备，发电企业及其设备等连接起来，以电网为枢纽，发挥平台和共享作用，为全行业和更多市场主体发展创造更大机遇。由此可见，随着“坚强智能电网，泛在电力物联网”建设的持续推进，智能用电服务行业拥有巨大的市场发展空间。

②用户端用电模式发生转变，智能电力运维市场规模扩大

城市电网供电区域的不断扩大，带动线路供电负荷迅速增长，线路结构愈加复杂，负荷较重的线路在用电高峰时跳闸显现频发。供电部门往往要求大中型电力用户配备专职的运维值班人员，及时解决电力突发问题。传统的用户端电力设备运维还主要停留在物业电工、外聘电工管理阶段，因缺乏科学而高效的管理手段，运维成本高、响应速度慢。智能用电服务将用户端电力设备接入智能用电服务平台，对设备运行情况进行实时在线监测和数据采集，并将采集到的数据进行评估，判断其是否处于正常状态，电力设备若处于异常状态，平台会及时作出报警提示，线下专业运维队伍将迅速进行处理，从而有效减少了维修停电时间，节省了电力日常运行维护成本，大大提高了供用电的可靠性和安全性。

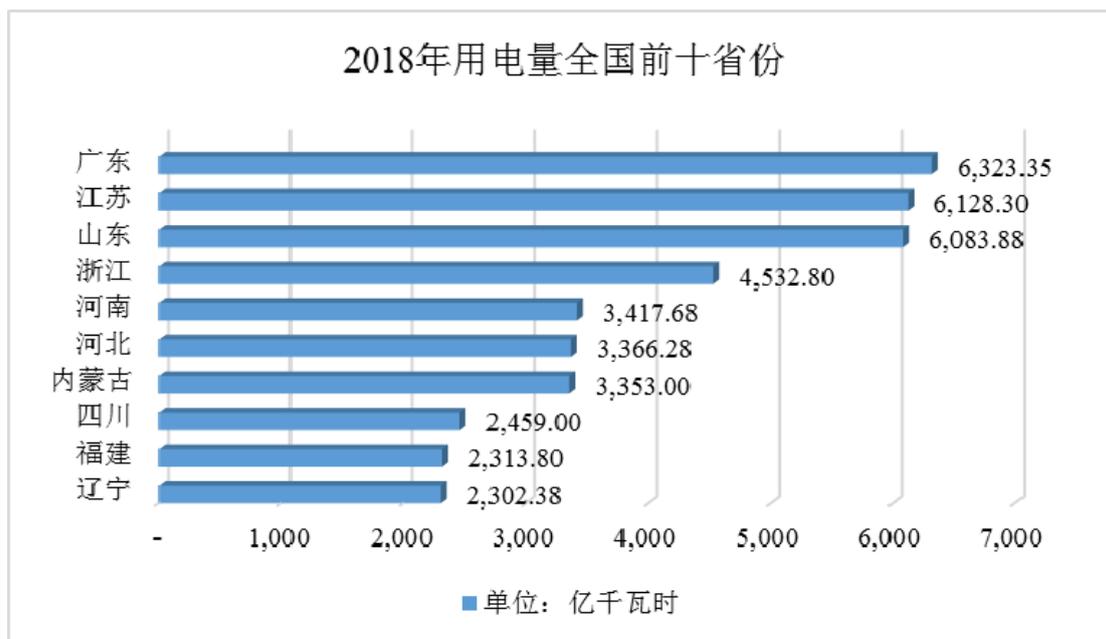
2017年，国家发改委、质检总局共同印发了《重点用能单位能耗在线监测系统推广建设工作方案》，要求各省市相关部门编制本地区监测系统建设工作方案，推动重点用能单位能耗在线监测系统建设，加快推进重点用能单位完善能源计量体系、提高能源管理精细化水平，促进物联网与节能工作深度融合。随着政策的有力支持和用户端用电服务市场的不断多样化与专业化，智能电力运维市场将迎来广阔的发展前景。

3、公司业务重点区域市场概况

公司是江苏省内知名的供用电品牌服务商，公司深耕江苏市场十余年，在江苏具备较强的区域竞争力和较高的品牌知名度。作为公司目前业务开展的核心区域以及支撑公司未来业务跨区域发展的“大本营”，江苏市场的未来发展空间和市场规模情况将对公司未来发展产生至关重要的影响。

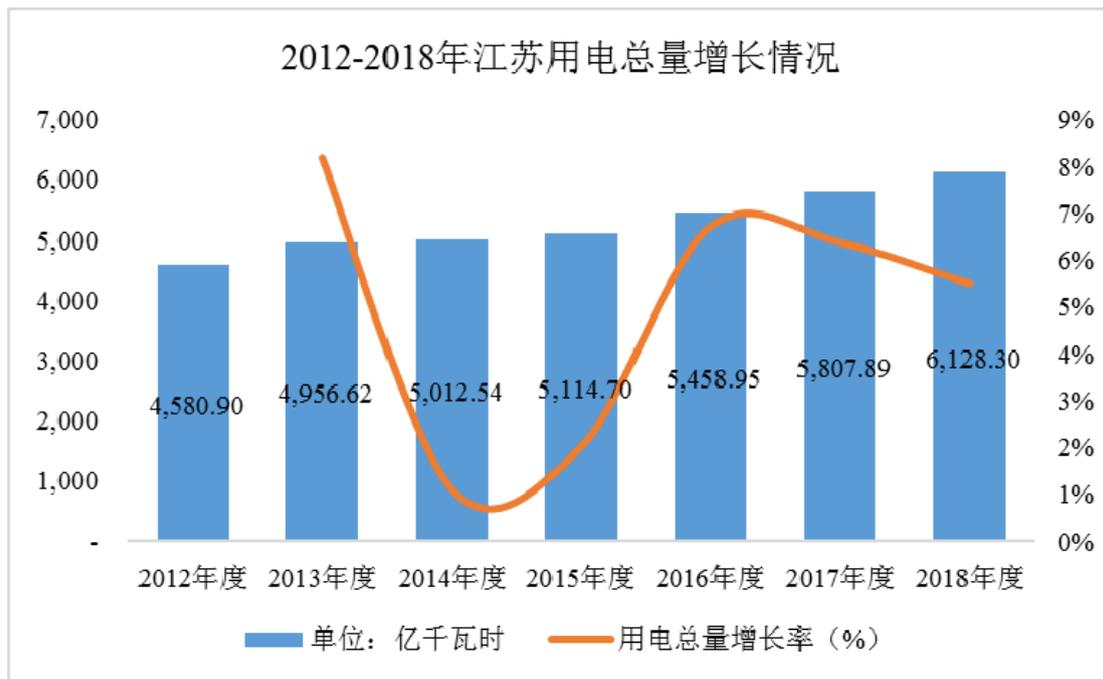
江苏省地处长三角核心区域，是国内市场经济最发达的省份之一。根据江苏省统计局颁布的《2018年江苏省国民经济和社会发展统计公报》，2018年江苏

省全年实现生产总值 92,595.40 亿元，比上年增长 6.7%，排名全国第二，仅次于广东省。国民经济的发展离不开能源，用电量能反应一个地方的经济状况，是经济运行的“晴雨表”。2018 年江苏全社会用电量首次突破 6,000 亿千瓦时大关，达到 6,128.30 亿千瓦时，成为继广东之后全国第二个年用电量突破 6,000 亿千瓦时的省份，江苏省用电量已达到中等发达国家水平。



数据来源：国务院国资委新闻中心、江苏省工业和信息化厅。

江苏省经济的持续发展，带动了用电需求的持续增长，江苏社会用电总量由 2012 年度的 4,580.90 亿千瓦时增至 2018 年度的 6,128.30 亿千瓦时，年均复合增长率达 4.97%。随着江苏省用电量的持续增长，近五年江苏省电网工程建设投入持续处于高位运行，年均投资规模达 376.25 亿元，占同期全国电网工程投资的比重均在 7% 以上。2018 年，国家电网公司在江苏省完成电网主网基建投资 208 亿元，江苏省电网主网工程的项目数、建设规模和投资金额均位列全国第一。



数据来源：WIND 资讯、江苏省工业和信息化厅。

近年来，国家层面区域战略发展规划频繁出台，有关部门相继出台了《长江经济带发展规划纲要》、《江苏沿海地区发展规划》、《长江三角洲城市群发展规划》、《长三角地区一体化发展三年行动计划（2018-2020年）》等多项区域经济发展规划。随着区域相关发展规划的推进和实施、城镇化水平不断提高、区域经济协调发展进程加快以及配电网改造升级、新能源电力工程建设持续推进，江苏省电力工程技术与设计服务市场的发展空间依旧巨大。

（四）影响行业发展的有利及不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国家产业政策持续支持行业发展

电力行业一直是国家产业政策重点鼓励支持发展的行业。“十三五”期间，国家相关部门陆续颁布了《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《电力发展“十三五”规划》、《配电网建设改造行动计划（2015—2020年）》、《关于“十三五”期间实施新一轮农村电网改造升级工程意见》、《能源技术创新“十三五”规划》、《可再生能源发展“十三五”规划》、《太阳能发展“十三五”规划》、《风电发展“十三五”规划》、《关于深入推进供给侧结构性改革做好

新形势下电力需求侧管理工作的通知》等一系列引导和支持电力相关产业投资建设和电力需求侧产业发展的政策文件，为电力工程技术与设计服务行业的发展提供了良好的政策环境。

(2) 行业前景广阔，市场空间巨大

电力产业作为经济发展中的基础产业，与宏观经济发展密切相关。改革开放以来，中国经济迎来了跨越式的发展，电力行业也实现了快速的成长。目前，我国正在经历国民经济发展方式的转变，通过优化产业结构，以创新带动发展，推进发展质量和效益的提升。国民经济发展方式的转变，也带动了电力行业结构的优化调整，截至 2018 年底，全国全口径发电装机容量 19 亿千瓦，比 2017 年增长 6.5%，风电、太阳能等新能源装机比重持续提高，电力供应能力再上新的台阶，电力结构调整取得了新的进展，电网规模呈现稳步增长，跨省区输送和中低压配电能力大幅提升。电力工程技术与设计服务业务贯穿电力产业各个环节，电力产业的快速发展为电力工程技术与设计服务行业带来更为广阔的市场空间。

(3) 电力体制改革为行业发展带来新的机遇

自 2002 年电力体制改革实施以来，电力行业破除了独家办电的体制束缚，从根本上改变了指令性计划体制和政企不分、厂网不分等问题，初步形成了电力市场主体多元化竞争格局。2015 年 3 月，中共中央、国务院印发了《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》，开启了新一轮电力体制改革的序幕，电力体制改革不断走向深化。随着电力体制改革的持续深入，电力市场将逐步打破行业垄断，非国有资本参与程度将逐步提高，行业区域性壁垒将逐渐弱化，我国的电力行业将逐步走向完全市场化的运作方式，民营电力勘察设计企业将迎来一个长期、巨大的发展机遇。

(4) 新商业模式的推广应用

近年来，以设计为主导的工程总承包业务模式得到政府和行业相关主管部门的大力支持和推广，电力工程总承包也成为电力勘察设计企业未来重要的发展方向。与传统的从事单一电力工程设计业务模式相比，电力工程总承包模式实现了设计、采购、施工等各阶段工作的深度融合，从而充分发挥设计主导作用，有利

于保证工程质量、缩短项目周期、降低建设成本。以设计为主导的电力工程总承包模式的快速发展为电力勘察设计企业带来了新的发展空间，电力勘察设计企业可以凭借在专业人才、技术、资质、管理和经验方面的多重优势向电力工程施工、设备供应及终端集控运维等多领域进行拓展，不断延伸业务链条，实现新的跨越和发展。

2、影响行业发展的不利因素

（1）行业发展区域性特点明显

在原有的条块分割的电力工程技术与设计服务市场上，行业内企业一般只在某个地域开展相关电力服务业务，随着电力行业市场化程度的加深，行业原有的条块分割、地区分割的格局虽然不断被打破，但行业区域壁垒和行业垄断现象依然存在，从而一定程度上影响了行业的竞争性发展。

（2）资金实力不足

电力工程技术与设计服务行业属于轻资产服务型行业，融资渠道单一。而电力工程总承包模式的不断推广和普及，对行业内企业的资金实力和融资能力提出更高的要求，从而导致行业内企业（尤其是民营企业）面临较大资金压力。

（五）公司所处行业特征

1、行业技术水平与特点

改革开放以来，随着我国电力行业的快速发展，行业的科技创新能力不断提升，电力技术逐步向高可靠性、高参数、大容量、低污染、优化运行、控制自动化等方向发展和提升，在电力行业的多项细分领域，我国的技术水平已经迈入世界先进行列。

在电网和配网技术领域，特高压输电已实现“中国创造”和“中国引领”，我国在柔性交流输电技术、高端换流变压器制造技术、继电保护技术、电力系统可靠性技术、新一代智能变电站关键技术等领域取得重大突破，有力推动了行业技术进步。

在火电技术和节能减排领域，我国在二次再热超超临界燃煤发电技术、煤电

机组烟气汞和二氧化硫协同脱除技术、天然气分布式能源系统、整体煤气化联合循环发电系统（IGCC）的燃烧前二氧化碳捕集技术等领域取得了一系列具有自主知识产权的核心技术，促进了节能减排，推动了燃煤的清洁高效利用。

在清洁能源领域，我国掌握了世界上最大容量 70 万千瓦水电机组的制造技术，研发成功了具有自主知识产权三代核电技术 CAP1400，全面提升了我国核电设计、试验、安全审评、协同创新体系、装备制造等方面的技术能力；此外，我国还在风电机组载荷控制设计方面取得重大突破，海上风电机组制造、安装、运行、控制等方面已经达到世界先进水平。

我国在电力行业各个领域不断地取得技术突破和创新，对电力工程技术与设计服务行业的配套服务能力提出了更高的要求。近年来，我国有实力的电力工程技术与设计服务行业企业不断加强对新型电力设计软件、项目管理信息化系统的应用和推广，推动行业的专业性、标准化和信息化水平不断提高。

2、行业特有经营模式

（1）设计施工一体化服务是业务发展的重要趋势

电力工程技术与设计服务行业可大体将其经营模式分为单一电力咨询设计、单一电力工程施工和设计施工一体化三大类。单一设计模式或工程施工模式主要由中小型民营电力服务企业采用，业务承接能力有限，业务开展的区域性特征较为明显。而设计施工一体化服务为目前较为主流的业务模式，业务范围涵盖项目建设前期的咨询、设计，项目建设过程中的设备采购、安装施工，直至最终交付，一般由综合实力较强的电力服务企业采用。

（2）招投标是主要业务承接方式

根据《中华人民共和国招标投标法》和《工程建设项目勘察设计招标投标办法》有关规定，对于使用国有资金投资或关系社会公共利益、公众安全的大型基础设施、公用事业项目（含勘察、设计、施工）必须通过招投标确定项目实施单位。电力行业是关系国计民生的基础行业，按照国家法律法规及地方政策的要求，招投标模式是电力工程技术与设计服务行业承接业务较为普遍采用的模式。

（3）资质与专业人员是业务开展的必备要件

电力工程技术与设计服务行业具有典型的技术密集和人才密集特征，电力工程技术与设计服务是一项专业、复杂、系统性的工作，行业实现严格的准入制度。针对不同类型或规模的电力项目，国家相关法律法规均要求从业企业需具备相应资质等级。企业资质等级的取得涉及到专业技术人员资格和数量、项目管理经验和技术水平等多个方面，因此专业人才和过往项目经验对企业资质获得和相应业务开展起到至关重要的作用。

3、行业区域性、周期性和季节性

(1) 行业区域性特征明显

工程技术与设计服务行业具有一定的区域性特征，行业企业的发展直接受区域经济、地区工程投资及发展状况等多种因素影响。虽然电力勘察设计企业在全国各省市均有分布，但其在各省市的发展状况仍有较大的差异，在经济发达地区，行业发展更加成熟，行业产值较高，而在经济相对欠发达地区，行业发展相对缓慢。公司地处经济发达的长三角地区，业务主要集中于江苏省及周边经济较为发达地区，行业发展较为成熟。

在国家独家办电的计划经济阶段，我国电力工程技术与设计服务行业形成了明显的条块分割和地区分割的市场格局。例如在 2011 年以前，各省级电力勘察设计院均归属于省电网公司，从事本省的电力勘察设计工作，具有很强的地域性和行业性垄断。根据电力体制改革文件精神，2011 年国家推动了电网企业主辅分离改革及电力设计、施工企业一体化重组，采取将国家电网公司、南方电网公司省级（区域）电网企业所属勘测设计企业等辅业单位成建制剥离，与四家中央电力设计施工企业的重组调整相结合的办法，组建了中国电建和中国能建两家设计施工业务一体化的综合性电力建设集团。自此，电力勘察设计企业的省间壁垒初步被打破。

随着电力体制改革的深入以及国民经济的发展，国内的电力工程技术与设计服务行业也迎来了新的发展机遇，市场化程度不断提高，部分民营电力勘察设计公司开始了跨区域经营，行业的地域性特征呈现出逐渐被减弱的趋势，但是由于行业发展的区域性和行业垄断现象依然存在，行业区域壁垒的完全消除仍需多方共同努力下花费一段较长的时间，我国目前电力工程技术与设计服务行业仍然

存在较为明显的区域性特征。

报告期内，工程技术与设计服务行业内上市公司业务区域性分布情况如下：

| 公司名称 | 上市日期 | 省内业务收入占比 | | |
|------------|------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
| 永福股份 | 2017.10.31 | 68.02% | 70.63% | 42.05% |
| 苏交科 | 2012.01.10 | 22.00% | 21.12% | 27.18% |
| 设计总院 | 2017.08.01 | 79.10% | 79.93% | 68.18% |
| 勘设股份 | 2017.08.09 | 84.06% | 81.64% | 88.28% |
| 中设集团 | 2014.10.13 | 61.54% | 58.28% | 57.71% |
| 长高集团 | 2010.07.20 | - | - | - |
| 平均 | - | 73.18% | 72.62% | 64.06% |
| 本公司 | - | 94.80% | 96.77% | 99.46% |

注1：根据公开披露数据，长高集团以地理大区形式披露其业务分布，未披露其省内区域占比；

注2：作为江苏省交通工程咨询行业的龙头企业，苏交科首发申请的报告期内（2008-2010年）江苏省内收入平均占比79.21%；苏交科自2012年上市以来，充分利用上市公司平台优势多次收购省外及海外同业企业，大幅提高了其省外及海外业务收入占比，因此苏交科与公司及其他同行业公司区域性特征方面不具可比性，上表在计算行业平均数据时未包含苏交科数据。

由上表，我国工程技术与设计服务行业内上市公司业务收入分布总体还是呈现出较为明显的区域性特征，相关上市公司省内业务收入依旧是其营业收入的最主要的构成部分。公司是江苏省内知名的供用电品牌服务商，在江苏具备较强的区域竞争力和较高的品牌知名度。但是作为非上市公司，在资金实力、全国性知名度、外地人才吸引程度等方面，还是难以与上市公司相媲美，从而导致公司省内收入占比高于同行业上市公司平均水平。为加大省外市场开拓力度，公司已经制定了省外业务开拓战略规划和长效工作机制，公司将采取的省外市场开拓措施如下：

1) 筹建5家分支机构，完善设计服务网络

目前，公司电力咨询设计业务范围覆盖整个江苏省并已在上海和合肥设立了2家以电力咨询设计业务为主的分公司。公司拟通过本次公开发行股票募集资金在浙江杭州、湖南长沙、陕西西安、山东济南和天津市建设5家分公司，通过引

进先进的软硬件设备、招募优秀的专业设计人才等举措，落实公司的“本地化”营销与服务战略，不断丰富和完善公司设计服务网络的省外布局。

2) 加强市场营销工作，以电力咨询设计业务带动一站式（EPCO）业务整体向省外拓展

电力咨询设计业务是公司开展其他各项业务的基础和支撑，在省外市场开拓中具备显著的先导作用，对公司一站式（EPCO）业务省外拓展能够起到明显的带动作用。公司将在继续巩固和深耕江苏市场的同时，以全国重点省市分支机构为支点，加强公司各分支机构对其所属地域市场动态和招投标信息的跟踪，提高业务响应速度和市场参与度，以电力咨询设计业务为先导和带动，努力推进公司电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务等业务向省外市场拓展。

3) 增强技术实力，提升资质水平，扩大业务承接范围，增强客户服务能力

公司高度重视技术研发工作，持续跟踪行业技术发展趋势，对行业前沿技术保持较高的敏感度。公司本次公开发行股票将会募集资金投资研发中心建设项目，从而进一步提升了公司技术研发的深度、广度和速度，进而为公司满足省外市场客户差异化、多样化的需求提供有力的技术支撑；同时，公司还制定了提升资质等级和丰富资质范围的实施规划，采取自身积累和外部吸收相结合的方式，不断汇集人才，强化技术储备，提高公司资质等级，丰富公司资质范围。伴随着公司资质水平的提升，公司可承接的业务范围将大幅增加，客户服务能力将大幅增强，从而有效扩大公司省外业务的承揽范围，增强公司省外项目的承揽能力。

4) 深化现有客户合作关系，推动公司业务范围的对外拓展

经过多年的市场耕耘，公司与雅居乐、绿地、融创、绿城、路劲等大型房产开发公司，中航锂电、星宇股份、朗盛化学、诺贝丽丝、江南银行、苏果超市等大型工业和商业服务企业建立并保持了良好的合作关系。未来公司将进一步深化和扩大与优质客户的合作领域和合作区域，伴随优质客户的市场开拓和发展壮大，推动公司业务覆盖范围的对外拓展。

(2) 行业周期性和季节性

电力工程技术与设计行业的发展与电力行业的整体发展密切相关，电力行业

的发展又受到我国国民经济增长情况、世界经济形势等多种因素影响。近年来，全球经济疲软，国内经济增速放缓，电力行业的发展速度以及国家对电网的投资规模增速也有所放缓。面对整体经济形势进入新常态的局面，国家正在积极推进电力行业产业结构的优化和升级，鼓励新能源的发展与利用，逐步提高清洁能源的使用比例，配网改造与智能电网建设也进一步加强。同时，随着电力行业市场化改革的深入，越来越多的电力产业环节放开了对民营企业的准入门槛，民营电力服务市场规模不断扩大。电力行业产业结构的优化升级以及市场化程度的加深在一定程度上弱化了宏观经济对公司所处行业的影响，因此，电力工程技术与设计服务行业未显现出明显的周期性波动。

对于电力工程咨询设计业务而言，市场需求主要与电力投资建设规模有关，业务开展主要依赖于人员和技术投入，不存在明显的季节性特征。电力建设工程项目的进展取决于客户对项目的总体规划和进度安排，由于客户工作规划、气候和节假日等因素影响，电力工程建设业务存在一定的季节性特征。

4、企业资质分布不均，综合性企业和甲级资质企业少

工程设计资质分为综合资质、行业资质、专业资质和专项资质，不同的资质类别又细分为若干等级，每项资质类别和等级都对设计企业的资信、人员、设备和业绩有着不同的要求。

对于电力工程设计综合资质和行业甲级资质等较高等级资质，行业内拥有该类资质的企业数量较少，且主要集中在中国电建、中国能建等央企及下属省级设计院手中。行业内大多数企业（尤其是民营企业）仅具有专业资质，资质等级普遍不高，部分具备相关技术实力、人才优势和项目经验的优质民营电力设计企业也受困于资质限制，而无法在国家大型工程、高电压等级项目中与中国电建、中国能建等央企及下属省级设计院展开竞争。

公司已经具备涵盖电力咨询设计、电力工程施工和智能用电服务等领域较为全面的业务资质，近几年公司业务规模的壮大和资质等级的提升相互促进，均呈现加速发展的趋势。未来随着公司技术、人员和经营业绩的持续积累，公司的资质范围和等级将不断取得新的发展与突破，从而进一步开拓公司业务范围，有助于推动公司参与到更高电压等级、更大规模的电力工程设计施工中，有助于推动

公司向全国性一站式（EPCO）供用电品牌服务商的战略目标不断迈进。

（六）进入本行业的主要障碍

1、技术壁垒

随着国家经济和社会发展，电力系统已经发展成为一个高度系统化、自动化、现代化的基建系统，电力工程建设也越来越复杂化、精细化、专业化。为了保证电力工程建设的安全、有效、稳定进行，电力工程技术与设计服务业务逐步走向信息化、智能化、一体化，对于新技术、新材料、新标准的应用也将更加迫切，从而要求行业内企业具备强大的技术实力、丰富的技术储备和持续的技术创新，进而对新进入者而言，形成了一定技术壁垒。

2、人才壁垒

电力工程技术与设计服务行业具有典型的人才密集型特征，是否拥有技术能力过硬、专业素质高、业务经验丰富的人才队伍，是衡量行业内企业综合实力的重要标准之一。另外，电力工程技术与设计服务业务是一项专业、复杂、系统性的工作，需多个专业、多个部门通力配合，对从业人员的执业资格、专业素质和团队协作能力都具有较为严格的要求。对于行业新进入者而言，难以在短时间内聚集一支成熟专业的人才队伍并始终保持人才队伍的稳定发展，因此行业存在一定的人才壁垒。

3、行业资质壁垒

我国对电力工程技术与设计服务行业实行严格的市场准入机制，只有具备相应资质的企业才能在资质许可范围内承揽业务，从事相关活动。拥有资质的范围、类别和等级直接关系到企业在行业中的竞争地位和业务承接能力，直接影响行业内企业的经营业绩。依据国家相关主管部门规定，电力工程技术与设计服务行业资质申请需要具有相应的工程设计资历、项目经验以及一定数量的专业技术人员，在经过审查合格后方能取得相关资质，资质获得与提升均需要一定的过程，因此行业具有较高的资质壁垒。

4、品牌壁垒

电力工程项目对设计施工的可靠性、稳定性有着较高的要求，电力公司或用电企业对电力服务企业的选择较为严格。因此，电力服务企业在业务开展中积累的品牌口碑和以往的项目经验会对其新业务的开拓和老客户的维护都产生非常重要的影响。行业内新进入者往往缺乏足够的品牌知名度，其所提供的服务也没有经过时间和市场的检验，因此面临着较高的品牌壁垒。

（七）行业利润水平情况

电力工程技术与设计服务行业在国家宏观经济稳定发展和电力产业持续投资建设的带动下，凭借专业技术实力总体保持了较高的利润水平。随着电力市场化改革的推进，电力勘察设计企业数量的逐渐增多，行业整体竞争程度在逐步加剧，未来行业整体利润水平会面临一定的下降压力。但是，从行业内结构来看，随着部分具备技术实力、人才优势、丰富项目管理经验的民营企业逐步突破资质壁垒和区域化限制，该类企业将会参与更高电压等级、更大规模、更多区域的电力工程设计施工项目，凭借在服务效率、服务质量和成本管控上的优势，该类企业将会继续获得并维持较高的利润水平。

（八）所处行业与上下游行业的关联性

1、上游行业产品和服务供应充足

电力咨询设计业务具有典型的知识密集型、人才密集型的特征，以智力创造为主要工作，上游采购产品主要为各类设计软件、计算机及其辅助设备、办公用品等，相关产品市场供应充足；电力工程建设业务供应商主要包括电力设备供应商、材料供应商以及施工服务提供商，相关设备、材料及服务市场化程度高，产品和服务的市场供应充足；电力设备供应和智能用电服务业务采购产品主要为电子元器件、成套设备柜体等电气材料，相关产品供应商数量众多，市场供应充足。

2、下游客户需求稳定，保持良好增长态势

电力工程技术与设计服务行业下游客户主要为各级电力公司及电力设计院、大型房地产公司、工业企业、商业企业及市政公用企业等，下游客户整体需求稳

定。电力工程技术与设计服务行业主要服务于电网项目建设，与国家对电网的投资力度息息相关。随着国民经济持续发展、工业化和城镇化水平不断提高、全国用电总量的持续增长，国家电力投资规模也在持续增加，从而推动电力工程技术与设计服务行业一直保持了良好的发展态势。

三、发行人的竞争地位

（一）行业竞争格局

随着电力体制改革的不断推进和深化，公司所属的电力工程技术与设计服务行业市场化程度不断提高。《中华人民共和国招标投标法》、《工程设计资质标准》、《建筑企业资质管理规定》等法律法规和行业规范性文件的制定，有力推动了行业内市场竞争的公开化、公正化和规范化运行。公司所从事业务分属细分行业竞争格局如下：

1、电力勘察设计行业竞争格局

（1）行业宏观竞争格局

公司电力咨询设计和电力工程建设业务同属于电力勘察设计行业。从参与主体来看，电力勘察设计行业可分为国有电力设计院和民营电力设计企业，国有电力设计院依靠其资源优势，处于行业主体地位，民营电力设计企业受电力体制改革、市场化程度提高等有利因素影响，竞争力也在逐步加强。从业务资质等级来看，电力勘察设计行业可分为三大梯队：

1) 行业第一梯队主要由拥有电力工程设计综合资质或电力工程设计行业资质的中国电建、中国能建下属设计院及部分省级电力设计院组成，该类企业全国共有 122 家，其中电力工程设计综合和行业甲级资质 90%以上为大型国企掌握；

2) 行业第二梯队为拥有电力工程设计专业甲级和乙级资质企业，全国从业企业数量达 1,300 余家，该类企业主要由地市级设计院及部分民营设计企业组成，可承担资质范围内电力设计和施工任务，属于已经具备一定规模和竞争实力的电力勘察设计企业（公司拥有电力工程设计专业乙级资质和电力工程总承包资质，属于能够跻身该类梯队的民营电力勘察设计企业）；

3) 第三梯队为仅拥有电力工程专业丙级资质的企业，主要由民营电力设计企业构成，全国从业企业数量达 1,600 余家，该类企业数量众多、竞争激烈，主要从事附加值较低的电力勘察设计业务。

综上，全国电力勘察设计行业参与主体众多，市场竞争较为充分。

(2) 公司所在的江苏省行业前景广阔、市场竞争充分

公司所在的江苏省是全国排名第二的经济和用电大省，随着江苏省城镇化水平不断提高、民营经济持续繁荣、区域经济协调发展进程加快以及配电网改造升级、新能源电力工程建设持续推进，江苏省电力工程技术与设计服务行业迎来广阔的市场前景。

相对开放的地区市场环境和广阔市场前景，为江苏省电力工程技术与设计服务企业的发展创造了有利的外部环境。公司作为行业第二梯队企业不仅面临着省内其余 64 家行业第一和第二梯队企业、149 家第三梯队企业的竞争，还面临外省能够开展跨区域经营的电力勘察设计企业的竞争，公司所处江苏省的市场竞争环境较为激烈。

2、电力设备和智能用电服务行业竞争格局

公司电力设备供应业务属于电力设备行业，行业内竞争主要集中在产品技术、质量、价格、运行经验、售后服务等方面，行业内市场化程度较高，竞争较为激烈；公司智能用电服务业务属于智能用电服务行业，该行业尚处于发展初期，各类企业竞相参与，众多民营企业依靠其专业、灵活、市场化的服务模式获得了较快的发展。

(二) 公司的行业地位

经过十余年的发展，公司通过不断加强自身技术、资质和专业人员储备，突出品牌影响和服务口碑，广泛积累客户资源，实现了业务规模的快速增长。公司电力设计能力突出、项目经验丰富，通过发挥电力设计的先导作用，不断延伸电力服务产业链，持续创新业务模式，打造了集电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应以及智能用电服务为一体的一站式（EPCO）的供用电服务体系，与

同行业企业形成了具备一定差异化的市场竞争能力。

公司深耕江苏市场多年，在江苏地区拥有较好的品牌口碑和较高的行业知名度，已成为江苏地区领先的一站式（EPCO）供用电品牌服务商。未来，公司将通过不断推进核心业务发展、提升资质等级和丰富资质范围、加大开展省外分支机构建设等措施，在进一步巩固和增强公司在江苏省综合竞争实力的同时，加大省外市场开拓力度，利用公司在技术水平、服务质量、管理效率等方面的优势，积极参与省外市场的竞争，并通过竞争不断改进和提高自身业务能力，努力朝着全国性一站式（EPCO）供用电品牌服务商的战略目标持续迈进。

（三）公司竞争的优势和劣势

1、竞争优势

（1）一站式（EPCO）服务优势

公司拥有较强的一站式（EPCO）服务能力，业务范围涵盖电力工程项目建设的全过程，包括项目前期的工程咨询、设计，项目实施阶段的项目管理、设备供应、安装建设以及项目完工后的智能化、信息化改造和运营维护服务。可根据客户不同方面的需求为其提供设计、设计+施工、设计+施工+设备、设计+施工+设备+运维等多种服务模式。

公司一站式（EPCO）服务能力的优势在于：第一，公司在电力咨询设计业务上多年的积累为以电力工程总承包为代表的电力工程建设业务的开展，在技术支持、人才储备、项目经验、品牌知名度、客户资源等方面提供了强大的支撑；第二，公司自有设备供应能力以及打造的专业工程队伍，为电力工程建设业务的顺利开展提供了设备和人力保障，减少了采购、施工环节的制约因素，使各阶段工作可以交错进行、合理衔接，进一步缩短了项目建设工期，提高了项目建设质量；第三，智能用电服务的引入为电力工程项目的后期运营维护提供了“线上+线下”的立体化、全方位的技术保障，有利于进一步增强现有客户粘性和满意度，同时也增强了公司电力咨询设计、电力工程建设业务的新客户开发能力。

近年来，公司承接的部分有代表性的一站式（EPCO）服务项目如下：

| 序 | 项目名称 | 项目亮点 | 项目图片 |
|---|------|------|------|
|---|------|------|------|

| 号 | | | |
|---|---------------------------|---|---|
| 1 | 江南银行金坛数据中心用户工程总承包和集控运维项目 | 客户为江苏知名农商行，公司为其新建三大中心变电所 3 座（总容量 6500kVA）、灾备数据中心变电所 11 座（总容量 13000kVA）及电力监控室 1 座，采取双路同供接入电源保证数据中心供电持续可靠，ATS10kV 交互系统实现不间断供电，并提供线上智能预警、线下巡检相结合的运维方式，持续保障客户用电需求 |  |
| 2 | 朗盛化学用户工程总承包和集控运维项目 | 客户为德国全球领先的特殊化学品供应商，公司为其常州生产基地提供 35kV 变电站工程总承包及 24 小时集控运维服务，该项目工程设计荣获江苏省第十六届优秀工程设计三等奖 |  |
| 3 | 星源材质用户工程总承包和集控运维项目 | 客户为 A 股上市公司、中国锂电池隔膜行业领军企业，公司为其常州生产基地提供从电力工程规划咨询、设计、工程建设和电能管理及 24 小时集控运维为一体的一站式服务 |  |
| 4 | 星宇股份智能制造产业园用户工程总承包和集控运维项目 | 客户为 A 股上市公司、车灯行业龙头企业，公司为其新建的智能产业园 110kV 变电站提供从电力工程规划咨询、设计、工程建设和电能管理及 24 小时集控运维为一体的一站式服务 |  |
| 5 | 新纶科技用户工程总承包和集控运维项目 | 客户为 A 股上市公司、中国实验室系统工程及设备提供商与行业领导者，公司为其新建常州生产基地 110kV 变电站提供从电力工程规划咨询、设计、工程建设和电能管理及 24 小时集控运维为一体的一站式服务 |  |
| 6 | 博纳新材料用户工程总承包和集控运维项目 | 客户是一家高性能水性环保添加剂专业供应商，公司为其 20kV 变电所工程提供从电力工程规划咨询、设计、工程建设和电能管理及 24 小时集控运维为一体的一站式服务 |  |

（2）业务资质较为全面的优势

公司是以电力咨询设计业务为主导，涵盖电力咨询设计、电力工程建设、电

力设备供应和智能用电服务业务为一体的一站式供用电品牌服务商。公司业务涵盖电力工程项目建设的全过程,拥有涉及多个细分行业的、较为全面的业务资质。而较为全面的业务资质,有力的保障了公司一站式(EPCO)供用电品牌服务的开展,进一步强化了公司的一站式(EPCO)服务优势。

在电力咨询设计业务方面,公司具有工程设计电力行业(送电工程、变电工程、新能源发电)专业乙级资质,建筑智能化系统设计专项乙级资质等,可以承担资质范围内电力工程建设项目的主体工程及其配套工程的咨询设计、项目管理等工程技术服务;在电力工程建设业务方面,公司取得了电力工程施工总承包三级、建筑工程施工总承包三级、市政公用工程施工总承包三级、机电工程施工总承包三级、输变电工程专业承包三级等资质,可在资质范围内开展电力工程项目总承包及相关项目专业承包业务;在电力设备供应业务方面,公司研发与生产的相关产品均已通过3C强制认证和国家认定检测中心的型式试验,并取得产品型式试验报告;在智能用电服务业务方面,公司获得了工业领域电力需求侧管理服务机构(一级)资质。

(3) 技术优势

公司所属的电力工程技术与设计服务行业具有专业化程度强、技术门槛高、高度定制化等特点,公司深耕行业多年,通过持续的技术研发投入和持续研究,已经掌握了从电力工程设计到施工再到后期运维管理的全产业链相关技术,截至本招股说明书签署日,公司已拥有专利62项、软件著作权23项。公司不仅是江苏省科学技术厅、江苏省工业和信息化厅、江苏省民营科技企业协会等认定的“国家高新技术企业”、“江苏省企业技术中心”、“江苏省工程技术研究中心”和“江苏省民营科技企业”,还多次获得江苏省住房和城乡建设厅颁发的优秀工程设计奖及江苏省勘察设计协会等授予的相关荣誉称号。

公司荣获的部分有代表性荣誉如下:

| 序号 | 年份 | 所获荣誉 | 颁发单位 |
|----|------|-----------------|------------|
| 1 | 2018 | 江苏省优秀云服务商 | 江苏省工业和信息化厅 |
| 2 | 2018 | 江苏省工业互联网四星级上云企业 | 江苏省工业和信息化厅 |
| 3 | 2018 | 江苏省工程勘察设计行业诚信单位 | 江苏省勘察设计协会 |

| | | | |
|----|------|-----------------------|--------------|
| 4 | 2018 | 江苏省企业技术中心 | 江苏省工业和信息化厅 |
| 5 | 2018 | 江苏省工程技术研究中心 | 江苏省科学技术厅 |
| 6 | 2017 | 江苏省勘察设计质量管理先进单位 | 江苏省住房和城乡建设厅 |
| 7 | 2017 | 江苏省第十七届优秀工程设计二等奖 | 江苏省住房和城乡建设厅 |
| 8 | 2016 | 江苏省著名商标 | 江苏省工商行政管理局 |
| 9 | 2016 | 国家级守合同重信用企业 | 国家工商行政管理总局 |
| 10 | 2015 | 创新投入先进企业 | 中国常州西太湖科技产业园 |
| 11 | 2015 | 江苏省勘察设计质量管理先进单位 | 江苏省勘察设计协会 |
| 12 | 2015 | 江苏省工程勘察设计行业诚信单位 | 江苏省勘察设计协会 |
| 13 | 2015 | 2015年江苏省第十六届优秀工程设计三等奖 | 江苏省住房和城乡建设厅 |
| 14 | 2013 | 2013年江苏省第十五届优秀工程设计二等奖 | 江苏省住房和城乡建设厅 |
| 15 | 2013 | 江苏省用户满意服务班组 | 江苏省经济和信息化委员会 |
| 16 | 2013 | 2012年勘察设计先进单位 | 常州市城乡建设局 |

(4) 区域品牌知名度和客户资源优势

公司是集电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应以及智能用电服务一站式（EPCO）供用电品牌服务商。公司深耕电力工程技术与设计服务行业十余年，凭借多年竞争过程中形成的技术优势、人才优势和项目经验优势，公司在江苏地区建立了较好的市场口碑和较高的品牌知名度，成功将“苏文电能”品牌塑造成为江苏省著名商标。公司在多年的发展过程中，与江苏省内电力公司、电力设计院建立了良好的合作伙伴关系，与雅居乐、绿地、融创、绿城、路劲等大型房产开发公司，中航锂电、星宇股份、朗盛化学、诺贝丽丝、江南银行、苏果超市等大型工业和商业服务企业，以及常州大学、淮海工学院等公共服务事业单位建立并保持了良好的合作关系。公司良好的品牌形象和丰富的客户资源为公司江苏省内业务的继续巩固和开拓提供了有力保障，也为公司省外业务的发展打下了基础。

(5) 人才优势

电力工程技术与设计服务行业是人才密集型和智力密集型行业，人才对行业内企业发展起到至关重要的作用。公司始终高度重视人才资源的引进与培养，在制度、管理、考核等各个方面均向优秀人才倾斜，并通过建立和完善内部培训机

制，不断提升人才队伍的专业水平和业务能力。经过多年建设，公司成功打造了一支技术出众、忠诚高效、朝气蓬勃，有战斗力的核心人才团队，使得公司在激烈的市场竞争环境中，始终保持稳定高速发展。公司的管理团队和核心技术人员具有很强的责任心和事业心，具有长期从业的经历，能敏锐把握客户需求和行业发展方向。高素质、专业化的人才队伍，为公司业务的开展提供坚实的人才基础。

(6) 管理优势

公司作为电力工程技术与设计服务行业中起步较早、发展较快的民营企业，高度注重企业管理体制的完善和创新，经过多年的建设和发展，已经形成了一套严格按照市场机制运转，内部组织架构精炼，管理决策高效灵活，科学化、规范化的管理体制。公司已通过中电联检测认证中心“GB/T 24001-2016 idt ISO 14001: 2015”环境管理体系认证、“GB/T 28001-2011 idt OHSAS 18001:2007”职业健康安全管理体系认证和“GB/T 19001-2016 idt ISO 9001:2015”质量管理体系认证，还获得了工业和信息化部“GB/T 23001-2017”信息化和工业化融合管理体系评定以及中国专利保护协会“GB/T 29490-2013”知识产权管理体系认证。高效的管理机制提高了公司的运营效率，降低了公司的运营成本，极大地提高了公司的灵活性和应变能力，为公司高效、持续健康发展奠定了坚实的基础。

2、竞争劣势

(1) 融资渠道单一，资金规模有限

为进一步巩固和发展主业，公司需要资金增加研发投入、推进省外分支机构建设以及提高大型电力工程项目的承接和开展能力，从而进一步提高公司的资质水平和综合实力。然而作为民营企业，公司不仅面临着自有资金相对较少的压力，在融资渠道拓展方面也存在一定的难度，这都在一定程度上制约着公司的发展。

(2) 省外市场有待进一步拓展

公司是江苏省内知名的供用电品牌服务商，在江苏省具备较强的区域竞争力和较高的品牌知名度。近年来，公司虽然已经打入上海、安徽、浙江、山东、湖南等地区市场，但由于处于市场导入期，公司整体省外业务规模仍旧较小，省外市场依旧需要加大开拓力度。

（四）公司的主要竞争对手情况

公司竞争对手包括各省市级国有电力设计院和其他大中型民营电力工程设计类企业。公司主要竞争对手的具体情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 地区 | 公司基本情况 |
|----|-------------------------------|-----|---|
| 1 | 中国能源建设集团江苏省电力设计院有限公司 | 江苏省 | 创建于 1958 年，于 2011 年划入中国能建集团，拥有工程设计电力行业甲级资质，ENR 建筑时报评选的“中国工程设计企业 60 强”，综合实力连续多年位于江苏省勘测设计企业首位。 |
| 2 | 福建永福电力设计股份有限公司 (代码：300712) | 福建省 | 成立于 1994 年，拥有工程设计电力行业甲级资质，主要从事电力规划和工程建设前期咨询、发电工程勘察设计、输变电工程勘察设计、EPC 工程总承包等电力工程技术服务。 |
| 3 | 普元电力发展有限公司 | 江苏省 | 成立于 2007 年，拥有工程设计电力行业送变电工程专业乙级、电力工程施工总承包三级资质，可从事相应等级工程设计和施工总承包业务。 |
| 4 | 山东电力工程咨询院有限公司 | 山东省 | 成立于 1958 年，隶属于国家电力投资集团公司，拥有工程设计综合资质甲级、电力工程施工总承包二级，业务范围涵盖火电、新能源、电网和增量配网、核电、综合智慧能源以及非电业务 6 大板块。 |
| 5 | 中国能源建设集团浙江省电力设计院有限公司 | 浙江省 | 始建于 1956 年，于 2011 年 9 月划入中国能建集团，拥有工程设计综合资质甲级，ENR 建筑时报评选的“中国工程设计企业 60 强”，业务范围涵盖火电、核电、电网、光伏项目等勘察设计和工程总承包。 |

四、发行人的销售及采购情况

（一）公司的销售情况

1、公司销售收入情况和主要客户群体

报告期内，公司主营业务收入主要来源于电力咨询设计和电力工程建设业务，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 电力咨询设计 | 13,881.25 | 20.80% | 11,730.22 | 24.88% | 11,316.78 | 30.31% |

| | | | | | | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 电力工程建设 | 44,475.12 | 66.64% | 30,782.30 | 65.29% | 25,142.82 | 67.35% |
| 电力设备供应 | 6,019.67 | 9.02% | 3,487.47 | 7.40% | 470.79 | 1.26% |
| 智能用电服务 | 2,366.49 | 3.55% | 1,145.81 | 2.43% | 403.01 | 1.08% |
| 合计 | 66,742.52 | 100.00% | 47,145.80 | 100.00% | 37,333.39 | 100.00% |

2、公司近三年前五名客户情况

报告期内，公司前五大客户收入的具体情况如下：

单位：万元

| 期间 | 序号 | 客户 | 金额 | 占比 |
|-------|----|------------------|-----------|------------------|
| 2018年 | 1 | 国家电网公司及附属企业 | 17,507.02 | 26.22% |
| | 2 | 九洲集团 | 9,134.47 | 13.68% |
| | 3 | 路劲地产 | 5,567.35 | 8.34% |
| | 4 | 常州绿城置业有限公司 | 2,817.37 | 4.22% |
| | 5 | 江苏恒联置业有限公司 | 1,920.93 | 2.88% |
| | | | 小计 | 36,947.14 |
| 2017年 | 1 | 国家电网公司及附属企业 | 15,875.53 | 33.67% |
| | 2 | 路劲地产 | 5,786.06 | 12.27% |
| | 3 | 九洲集团 | 5,183.49 | 10.99% |
| | 4 | 常州绿城置业有限公司 | 3,630.56 | 7.70% |
| | 5 | 江苏江南农村商业银行股份有限公司 | 2,288.68 | 4.85% |
| | | | 小计 | 32,764.32 |
| 2016年 | 1 | 国家电网公司及附属企业 | 25,126.86 | 67.30% |
| | 2 | 路劲地产 | 2,853.09 | 7.64% |
| | 3 | 绿地集团 | 1,537.59 | 4.12% |
| | 4 | 九洲集团 | 1,231.94 | 3.30% |
| | 5 | 常州市滨湖生态城建设有限公司 | 747.29 | 2.00% |
| | | | 小计 | 31,496.77 |

注 1：上表数据为同一控制下合并口径列示；

注 2：国家电网公司及附属企业包括国家电网公司及其下属各省电力公司、各市供电公司，以及前述公司的附属企业；

注 3：公司股东常州能闯的有限合伙人陈祥彬（在常州能闯中出资份额为 4.55%）在九洲集团旗下公司常州九洲裕光新能源有限公司担任董事长、常州九盈铜业有限公司担任董事长、常州九天新能源科技有限公司担任董事；刘献嵘（在常州能闯中出资份额为 9.09%）担任九洲集团董事长助理。

注 4：公司股东常州能闯的有限合伙人耿华（在常州能闯中出资份额为 4.55%）在江苏恒联置业有限公司担任执行董事兼总经理。

报告期内，公司来自国家电网及其附属企业的收入占比较高，主要原因为：国家电网公司是中央直接管理的国有独资公司，以投资建设运营电网为核心业务，经营区域覆盖 26 个省，是我国电网建设投资的重要主体。2018 年，国家电网公司完成电网投资 4,889.4 亿元⁵，占同期全国电网投资 90%以上。报告期内，国家电网公司及附属企业位列公司各年度第一大客户，符合行业市场特征。

2016-2018 年，公司对国家电网公司及附属企业实现收入和占比总体呈下降趋势，主要是由于：一方面，报告期内公司依托在技术、人才、品牌等方面的相对优势以及一站式（EPCO）服务体系，战略性倾向市场竞争充分、市场空间广阔、客户粘性较强的电力用户工程建设业务领域，加大居住区供配电工程及工商业用户工程、政府用户工程的项目开发和承做力度，推动了电力用户工程建设业务收入大幅增加；另一方面，对于国家电网公司及附属企业的电网输配电工程，由于该类工程验收环节复杂、结算流程较长、受政策性影响较大，公司根据自身特点和项目经济效益等因素仅选择性的承接部分项目，导致电网输配电工程的收入近三年整体呈下滑趋势。

综上，基于公司电力工程建设业务发展策略的调整，公司在选择性承接国家电网公司及附属企业端的电网输配电工程项目的同时，大力开拓电力用户工程建设业务，从而导致公司对国家电网公司及附属企业实现的收入总体呈下滑趋势，收入占比也呈现逐年下降的趋势。伴随着公司业务规模的扩大，客户多样化程度的增加，公司客户集中度逐步降低，报告期内前五大客户销售收入占比由 2016 年的 84.37%下降至 2018 年的 55.34%。

报告期内，除 2016 年外，公司不存在向单一客户的销售比例超过当期营业收入 50%或严重依赖于单个客户的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中均未拥有权益。

⁵国家电网公司：《国家电网有限公司 2018 社会责任报告》。

（二）公司的采购情况

1、公司采购情况

公司采购业务主要包括对外采购各类电气材料和设备、工程劳务等。目前，公司所需的产品及服务供应市场充分竞争、供应充足，价格相对稳定，不会对公司生产经营产生不利影响。

2、公司近三年前五名供应商情况

报告期内，公司前五大供应商采购的具体情况如下：

单位：万元

| 期间 | 序号 | 供应商 | 金额 | 占比 |
|-------|----|------------------|----------|------------------|
| 2018年 | 1 | 国家电网公司及附属企业 | 7,816.13 | 18.26% |
| | 2 | 江苏武进建工集团有限公司 | 2,056.77 | 4.81% |
| | 3 | 江苏上上电缆集团有限公司 | 1,959.45 | 4.58% |
| | 4 | 江苏中信博新能源科技股份有限公司 | 1,633.72 | 3.82% |
| | 5 | 常州国辉工程服务有限公司 | 1,464.28 | 3.42% |
| | 小计 | | | 14,930.35 |
| 2017年 | 1 | 国家电网公司及附属企业 | 5,500.58 | 15.87% |
| | 2 | 江苏上上电缆集团有限公司 | 2,101.30 | 6.06% |
| | 3 | 江苏丰润建设有限公司 | 1,381.63 | 3.99% |
| | 4 | 无锡市隆达电力电器有限公司 | 1,214.28 | 3.50% |
| | 5 | 太平洋电力 | 1,130.28 | 3.26% |
| | 小计 | | | 11,328.07 |
| 2016年 | 1 | 江苏伟泽建设有限公司 | 5,937.50 | 21.35% |
| | 2 | 国家电网公司及附属企业 | 2,391.09 | 8.60% |
| | 3 | 江苏丰润建设有限公司 | 2,038.83 | 7.33% |
| | 4 | 江苏溧阳建设集团有限公司 | 1,173.00 | 4.22% |
| | 5 | 武进区湖塘含品办公用品商行 | 978.59 | 3.52% |
| | 小计 | | | 12,519.02 |

注：上表数据为同一控制下合并口径列示。

报告期内公司不存在向单一供应商的采购比例超过当期采购总额 50%或严重依赖于单个供应商的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、

持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中均未拥有权益。

五、发行人的主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产情况

1、固定资产情况

截至报告期末，公司拥有的固定资产具体情况如下：

单位：万元

| 类别 | 原值 | 累计折旧 | 净值 | 成新率 |
|-----------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 6,956.94 | 593.56 | 6,363.38 | 91.47% |
| 运输设备 | 1,497.09 | 1,162.42 | 334.67 | 22.35% |
| 专业工具及设备 | 1,626.94 | 425.41 | 1,201.52 | 73.85% |
| 办公设备及其他 | 1,084.02 | 617.34 | 466.68 | 43.05% |
| 合计 | 11,164.99 | 2,798.74 | 8,366.25 | 74.93% |

2、房屋及建筑物

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 5 套房产和 1 处车库，主要用作生产办公和员工宿舍使用，具体情况如下：

| 序号 | 所有权人 | 房产位置 | 权证号 | 房产面积 (m ²) | 取得方式 | 用途 | 他项权利 |
|----|------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|------|------|------|
| 1 | 苏文电能 | 武进经发区长帆路 3 号 | 苏(2017)常州市不动产权第 2030863 号 | 32,322.01 | 自建 | 生产办公 | - |
| 2 | 苏文电能 | 湖塘镇常武中路 801 号-常州科教城创研港 1 号楼 A1401 | 苏(2017)常州市不动产权第 2032921 号 | 1,441.92 | 购买 | 出租 | - |
| 3 | 苏文电能 | 南京市鼓楼区集庆门大街 268 号 1 幢 3411 室 | 苏(2017)宁鼓不动产权第 0143862 号 | 105.15 | 购买 | 办公 | - |
| 4 | 苏文电能 | 凯悦中心花园 5 幢甲单元 1702 室 | 苏(2019)常州市不动产权第 0025506 号 | 95.74 | 购买 | 员工宿舍 | - |
| 5 | 苏文电能 | 凯悦中心花园车 1-248 号 | 苏(2019)常州市不动产权第 0025412 号 | 34.26 | 购买 | 车库 | - |
| 6 | 苏文电能 | 原山雅居 76 幢甲单元 1501 室 | 苏(2019)常州市不动产权第 0025400 号 | 179.11 | 购买 | 员工宿舍 | - |

截至本招股说明书签署日，发行人拥有上述房产的完整产权，不存在担保或其他权利受限制的情况。

3、主要租赁房屋情况

截至本招股说明书签署日，公司承租的用于生产经营的主要物业情况如下：

| 序号 | 承租人 | 出租人 | 房屋坐落 | 租赁期限 | 用途 | 面积 (m ²) |
|----|------|-----------------|---|-----------------------|------|----------------------|
| 1 | 苏文电能 | 陈莉莉 | 南京市溧水区永阳镇秦淮北路 99 号宏进锦绣家园东区 6 幢 3 单元 506 室 | 2018.06.30-2019.06.30 | 员工宿舍 | 170 |
| 2 | 苏文电能 | 顾志进 | 南通市通州区金欣家园 B 区 27 号楼 | 2018.07.01-2019.07.01 | 员工宿舍 | 108 |
| 3 | 苏文电能 | 汪小云 | 如皋市东皋新村丽泽华庭 18 幢 205 室 | 2018.07.01-2019.06.30 | 员工宿舍 | 142.43 |
| 4 | 苏文电能 | 董芳 | 合肥市包河区创景花园 2 幢 401 室、402 室 | 2018.07.20-2019.07.19 | 办公 | 280 |
| 5 | 苏文电能 | 徐小群 | 长沙市雨花区湘府东路二段 300 号华悦商业广场 3 栋 2602 室 | 2018.07.05-2019.07.04 | 员工宿舍 | 130.01 |
| 6 | 苏文电能 | 丁鑫 | 上海市黄浦区瞿溪路 1168 弄 505 室 | 2018.08.04-2019.08.03 | 员工宿舍 | 130.35 |
| 7 | 苏文电能 | 茆云 | 沐阳县上海阳城花园 10 幢 1 单元 402 室 | 2018.08.07-2019.08.06 | 员工宿舍 | 93.61 |
| 8 | 苏文电能 | 上海爱上好房产资产管理有限公司 | 上海市闵行区万源路 2289 弄 120 号 1302 室 | 2018.10.09-2019.10.08 | 员工宿舍 | 126.21 |
| 9 | 苏文电能 | 杨勇 | 南通市通州区金沙镇金和小区 16 幢 602 室 | 2018.10.17-2019.10.16 | 员工宿舍 | 131.60 |
| 10 | 苏文电能 | 郑德馨 | 上海市普陀区真如镇真北路 2904 弄 7 号 104 室 | 2018.10.25-2019.10.24 | 员工宿舍 | 67.34 |

| | | | | | | |
|----|------|----------------|-------------------------------|-----------------------|------|--------|
| 11 | 苏文电能 | 王红 | 扬州市四望亭路 399 号旺庭公馆 2 幢 501 室 | 2018.11.01-2019.11.01 | 员工宿舍 | 140.18 |
| 12 | 苏文电能 | 常州市滨湖生态城建设有限公司 | 常州市武进区烯望家园 | 2018.11.01-2019.12.31 | 员工宿舍 | 43 间 |
| 13 | 苏文电能 | 常州市滨湖生态城建设有限公司 | 常州市武进区烯望家园 | 2018.07.01-2019.12.31 | 员工宿舍 | 43 间 |
| 14 | 苏文电能 | 华兴大 | 无锡市春晓苑 3-15-602 室 | 2018.12.01-2019.11.30 | 员工宿舍 | 92.30 |
| 15 | 苏文电能 | 刘顺国 | 祁东县拱桥镇石门路西侧 402 室 | 2018.11.26-2019.11.25 | 员工宿舍 | 141.21 |
| 16 | 苏文电能 | 蒋娟 | 溧阳市锦绣花园 3 区 2 幢 2 号门 402 室 | 2019.01.15-2020.01.14 | 员工宿舍 | 145.96 |
| 17 | 苏文电能 | 张玮 | 江都市仙女镇东方红路 18 号东方广场 2-2102 室 | 2019.01.07-2020.01.06 | 员工宿舍 | 68.32 |
| 18 | 苏文电能 | 张红军 | 上海市斜土路 1111 弄 11 号 601 室 | 2019.01.24-2020.01.23 | 员工宿舍 | 92.72 |
| 19 | 苏文电能 | 尹鑫 | 淮安市淮阴区樱花小区二组团 B 区 12 号楼 606 室 | 2019.02.16-2020.02.16 | 员工宿舍 | 101.76 |
| 20 | 苏文电能 | 霍传德 | 合肥市曙光路 6 号送变电家园 32 幢 708 室 | 2019.03.01-2020.02.28 | 员工宿舍 | 80.23 |
| 21 | 苏文电能 | 王兆瑾、黄新如 | 上海市闵行区万源路 2289 弄 108 号 401 室 | 2019.04.09-2020.04.08 | 员工宿舍 | 127.47 |
| 22 | 苏文电能 | 贺建涛 | 丹阳市中山路金谷小区 4 幢 3 单元 501 室 | 2019.03.14-2020.03.14 | 员工宿舍 | 115.98 |
| 23 | 苏文电能 | 姚顺妹、王姚瑞 | 上海市闵行区万源路 2289 弄 115 号 602 室 | 2019.03.28-2020.03.27 | 员工宿舍 | 91.9 |
| 24 | 苏文电能 | 徐祥娣 | 张家港市杨舍镇七里庙小区 25 幢 202 室 | 2019.03.20-2020.03.19 | 员工宿舍 | 138.38 |

| | | | | | | |
|----|------|-----|--------------------------------|-----------------------|------|--------|
| 25 | 苏文电能 | 刘吉聚 | 扬州市宝应县白田雅苑 23 栋 202 室 | 2019.03.15-2020.03.14 | 员工宿舍 | 126.17 |
| 26 | 苏文电能 | 易彩云 | 苏州市高新区新升新苑 39 幢 308 室 | 2019.04.01-2020.04.01 | 员工宿舍 | 76.07 |
| 27 | 苏文电能 | 吴彦文 | 苏州市阊胥路 123 号 1-2203 室 | 2019.04.01-2020.03.31 | 员工宿舍 | 45.01 |
| 28 | 苏文电能 | 王赢 | 上海市黄浦区建国西路 29 号 6109 室 | 2017.06.23-2019.06.22 | 办公 | 246.32 |
| 29 | 苏文电能 | 茅庆星 | 高邮市盛丰南苑 16 栋 102 室 | 2019.05.11-2020.05.10 | 员工宿舍 | 91.12 |
| 30 | 苏文电能 | 叶政权 | 昆山市玉山镇朝阳西村 16 栋 607 室 | 2019.04.12-2020.04.11 | 员工宿舍 | 96.26 |
| 31 | 苏文电能 | 胡海吾 | 永兴县城关大市场正楼上 2 单元 904 室 | 2019.05.21-2019.11.21 | 员工宿舍 | 117.72 |
| 32 | 苏文电能 | 吕刚 | 无锡市梅村泰伯五区 719 栋 203 室 | 2019.05.12-2020.05.11 | 员工宿舍 | 90.18 |
| 33 | 苏文电能 | 汪小玲 | 泰兴市祥生郡城 19 幢 1603 室 | 2019.05.16-2020.05.15 | 员工宿舍 | 125.61 |
| 34 | 苏文电能 | 何亚新 | 江阴市南闸街道居民二村 1 幢 404 室 | 2019.05.26-2020.05.25 | 员工宿舍 | 163.06 |
| 35 | 苏文电能 | 吕智慧 | 衡阳县西渡镇蒸阳大道 27 号共富花园 2 单元 301 室 | 2019.05.09-2020.05.08 | 员工宿舍 | 143.96 |
| 36 | 苏文电能 | 孔德年 | 南京市高淳区淳溪镇凤岭山庄 11 栋 4 幢 203 室 | 2019.06.10-2020.06.09 | 员工宿舍 | 105 |

公司租赁的房屋主要用于办公及员工宿舍使用。公司租赁的上述第 1、2、8、12、13 项房产尚未取得产权证书，前述无证房屋均系发行人为员工住宿而向出租方租赁，房屋租赁面积较小且可替代性强，前述租赁物业瑕疵不会对公司生产经营产生重大不利影响。另外，公司租赁的上述房屋均未办理备案登记，根据《中华人民共和国合同法》及中华人民共和国最高人民法院《关于适用〈中华人民共和国合同法〉若干问题的解释（一）》的规定，法律、行政法规规定合同应当办理登记手续，但未规定登记后生效的，当事人未办理登记手续不影响合同的效力，故公司未办理租赁备案登记的房屋租赁合同不会因为未办理租赁备案登记而无效。

为了进一步消除上述租赁房屋瑕疵对公司的影响，公司实际控制人、董事长兼总经理施小波与控股股东、实际控制人、董事芦伟琴承诺：“在发行人及其分支机构承租物业的租赁期限内，如因出租人不适格、租赁物业权属争议或租赁物业其法律属性不适合作为相关租赁合同的标的物等原因，导致发行人及其分支机构被有权部门认定为租赁合同无效或被第三人主张权利而无权继续使用该等租赁物业的，由本人负责及时落实新的租赁物业，并承担由此产生的搬迁、装修及可能产生的其他费用（包括但不限于经营损失、索赔款等）；如因承租的物业未办理租赁备案登记手续，导致发行人及其分支机构被有权部门罚款的，本人将承担由此产生的一切罚款费用。”

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司拥有 1 宗土地使用权，具体情况如下：

| 序号 | 使用人 | 权证号 | 位置 | 面积 (m ²) | 用途 | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|-------------------------|------------|----------------------|----|------|------|
| 1 | 苏文电能 | 苏(2017)常州市不动产权第2030863号 | 武进经发区长帆路3号 | 30,831.18 | 工业 | 出让 | - |

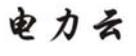
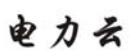
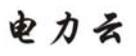
2、商标

截至本招股说明书签署日，公司拥有注册商标的具体情况如下：

| 序号 | 所有权人 | 商标 | 类别 | 注册号 | 有效期 |
|----|------|---|----|---------|-----------------------|
| 1 | 苏文电能 |  | 42 | 8834329 | 2012.05.14-2022.05.13 |
| 2 | 苏文电能 |  | 39 | 8834286 | 2012.03.28-2022.03.27 |
| 3 | 苏文电能 |  | 42 | 8954842 | 2012.01.07-2022.01.06 |
| 4 | 苏文电能 |  | 39 | 8954737 | 2012.01.07-2022.01.06 |
| 5 | 苏文电能 |  | 42 | 8834354 | 2012.05.21-2022.05.20 |

| | | | | | |
|----|------|---|----|----------|-----------------------|
| 6 | 苏文电能 |  | 39 | 8954768 | 2011.12.28-2021.12.27 |
| 7 | 苏文电能 |  | 42 | 8954823 | 2011.12.28-2021.12.27 |
| 8 | 苏文电能 |  | 35 | 12419347 | 2015.04.07-2025.04.06 |
| 9 | 苏文电能 |  | 9 | 12419284 | 2015.03.21-2025.03.20 |
| 10 | 苏文电能 | Faraday | 39 | 8954707 | 2012.01.07-2022.01.06 |
| 11 | 苏文电能 | 苏文 SUWEN | 39 | 9538249 | 2012.06.21-2022.06.20 |
| 12 | 苏文电能 | 苏文 SUWEN | 42 | 9538238 | 2012.06.21-2022.06.20 |
| 13 | 苏文电能 | 苏文 SUWEN | 9 | 12419256 | 2014.09.21-2024.09.20 |
| 14 | 苏文电能 | 苏文 SUWEN | 4 | 12418909 | 2014.09.21-2024.09.20 |
| 15 | 苏文电能 | 金木匠 | 21 | 11405168 | 2014.01.28-2024.01.27 |
| 16 | 苏文电能 | 金木匠 | 26 | 11405191 | 2014.01.28-2024.01.27 |
| 17 | 苏文电能 | 穿月 | 30 | 11405118 | 2014.01.28-2024.01.27 |
| 18 | 苏文电能 | 穿月 | 42 | 12419463 | 2014.09.21-2024.09.20 |

| | | | | | |
|----|------|---|----|----------|-----------------------|
| 19 | 苏文电能 |  | 41 | 12419590 | 2014.09.21-2024.09.20 |
| 20 | 苏文电能 | edchn | 42 | 12419395 | 2014.09.21-2024.09.20 |
| 21 | 苏文电能 | edchn | 35 | 12419363 | 2014.09.21-2024.09.20 |
| 22 | 苏文电能 |  | 4 | 12919644 | 2014.12.21-2024.12.20 |
| 23 | 苏文电能 |  | 35 | 12919669 | 2014.12.21-2024.12.20 |
| 24 | 苏文电能 |  | 39 | 12919681 | 2015.04.07-2025.04.06 |
| 25 | 苏文电能 |  | 40 | 12919696 | 2014.12.14-2024.12.13 |
| 26 | 苏文电能 |  | 41 | 12919720 | 2014.12.21-2024.12.20 |
| 27 | 苏文电能 |  | 42 | 12919763 | 2014.12.21-2024.12.20 |
| 28 | 苏文电能 |  | 4 | 14800672 | 2015.07.14-2025.07.13 |
| 29 | 苏文电能 |  | 40 | 14800800 | 2015.07.14-2025.07.13 |
| 30 | 苏文电能 |  | 41 | 14800815 | 2015.07.21-2025.07.20 |
| 31 | 苏文电能 |  | 42 | 14800847 | 2015.07.21-2025.07.20 |
| 32 | 苏文电能 |  | 35 | 14800755 | 2015.08.07-2025.08.06 |
| 33 | 苏文电能 |  | 39 | 14800781 | 2015.09.07-2025.09.06 |
| 34 | 苏文电能 |  | 9 | 16017807 | 2016.02.21-2026.02.20 |
| 35 | 苏文电能 |  | 9 | 16278476 | 2016.03.28-2026.03.27 |
| 36 | 苏文电能 |  | 39 | 16278475 | 2016.03.28-2026.03.27 |

| | | | | | |
|----|------|---|----|----------|-----------------------|
| 37 | 苏文电能 |  | 35 | 16278474 | 2016.03.28-2026.03.27 |
| 38 | 苏文电能 |  | 9 | 16841816 | 2016.07.28-2026.07.27 |
| 39 | 苏文电能 |  | 9 | 16841894 | 2016.07.28-2026.07.27 |
| 40 | 苏文电能 |  | 36 | 16278472 | 2016.05.07-2026.05.06 |
| 41 | 苏文电能 |  | 37 | 19546180 | 2017.05.21-2027.05.20 |
| 42 | 苏文电能 |  | 42 | 19593735 | 2017.05.28-2027.05.27 |
| 43 | 苏文电能 |  | 9 | 19593921 | 2017.05.28-2027.05.27 |
| 44 | 苏文电能 |  | 4 | 22152409 | 2018.02.28-2028.02.27 |
| 45 | 苏文电能 |  | 37 | 22152789 | 2018.01.21-2028.01.20 |
| 46 | 苏文电能 |  | 40 | 22152964 | 2018.01.21-2028.01.20 |
| 47 | 苏文电能 |  | 4 | 22151989 | 2018.01.21-2028.01.20 |
| 48 | 苏文电能 |  | 39 | 22152204 | 2018.01.21-2028.01.20 |
| 49 | 苏文电能 |  | 40 | 22152100 | 2018.01.21-2028.01.20 |
| 50 | 苏文电能 |  | 37 | 26403117 | 2018.09.28-2028.09.27 |
| 51 | 苏文电能 |  | 4 | 26421002 | 2018.10.07-2028.10.06 |
| 51 | 苏文电能 |  | 39 | 26414032 | 2018.10.07-2028.10.06 |
| 52 | 苏文电能 |  | 35 | 26421814 | 2018.09.28-2028.09.27 |
| 53 | 苏文电能 |  | 4 | 28313794 | 2018.11.21-2028.11.20 |

| | | | | | |
|----|------|-----------|----|----------|-----------------------|
| 54 | 苏文电能 | 本杰明 | 9 | 28288887 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 55 | 苏文电能 | 本杰明 | 37 | 28310414 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 56 | 苏文电能 | 本杰明 | 38 | 28307573 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 57 | 苏文电能 | 本杰明 | 39 | 28291995 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 58 | 苏文电能 | 本杰明 | 42 | 28305941 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 59 | 苏文电能 | BENJANMIN | 4 | 28305957 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 60 | 苏文电能 | BENJANMIN | 37 | 28300211 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 61 | 苏文电能 | BENJANMIN | 38 | 28313824 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 62 | 苏文电能 | BENJANMIN | 39 | 28306402 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 64 | 苏文电能 | 富兰克林 | 35 | 28313877 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 65 | 苏文电能 | 富兰克林 | 37 | 28300283 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 66 | 苏文电能 | 富兰克林 | 39 | 28313864 | 2019.02.14-2029.02.13 |
| 67 | 苏文电能 | Franklin | 4 | 28290191 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 68 | 苏文电能 | Franklin | 37 | 28312457 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 69 | 苏文电能 | Franklin | 39 | 28288226 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 70 | 苏文电能 | 電力侠 | 4 | 28295328 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 71 | 苏文电能 | 電力侠 | 37 | 28290556 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 72 | 苏文电能 | 電力侠 | 38 | 28290577 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 73 | 苏文电能 | 電力侠 | 39 | 28288620 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 74 | 苏文电能 | 電力侠 | 40 | 28294195 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 75 | 苏文电能 | 電力侠 | 42 | 28300463 | 2018.11.21-2028.11.20 |

| | | | | | |
|----|------|-----|----|----------|-----------------------|
| 76 | 苏文电能 | 电能侠 | 42 | 28313973 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 77 | 苏文电能 | 电能侠 | 9 | 28291292 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 78 | 苏文电能 | 电能侠 | 35 | 28296976 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 79 | 苏文电能 | 电能侠 | 37 | 28295024 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 80 | 苏文电能 | 电能侠 | 38 | 28293848 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 81 | 苏文电能 | 电能侠 | 39 | 28308589 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 82 | 苏文电能 | 电能侠 | 40 | 28300557 | 2018.11.21-2028.11.20 |
| 83 | 苏文电能 | 电能侠 | 41 | 30588603 | 2019.02.14-2029.02.13 |
| 84 | 苏文电能 | 电能侠 | 4 | 30610384 | 2019.02.14-2029.02.13 |
| 85 | 苏文电能 | 绿能侠 | 37 | 30654084 | 2019.02.14-2029.02.13 |
| 86 | 苏文电能 | 绿能侠 | 42 | 30656890 | 2019.02.14-2029.02.13 |
| 87 | 苏文电能 | 绿能侠 | 39 | 30657249 | 2019.02.14-2029.02.13 |
| 88 | 苏文电能 | 绿能侠 | 9 | 30661758 | 2019.02.14-2029.02.13 |
| 89 | 苏文电能 | 绿能侠 | 12 | 30665355 | 2019.02.14-2029.02.13 |
| 90 | 苏文电能 | 绿能侠 | 41 | 30667223 | 2019.02.14-2029.02.13 |
| 91 | 苏文电能 | 绿能侠 | 4 | 30670160 | 2019.02.14-2029.02.13 |
| 92 | 苏文电能 | 绿能侠 | 38 | 30671596 | 2019.02.21-2029.02.20 |
| 93 | 苏文电能 | 绿能侠 | 11 | 30657170 | 2019.04.28-2029.04.27 |

3、专利

截至本招股说明书签署日，公司拥有专利的具体情况如下：

| 序号 | 所有人 | 类别 | 专利名称 | 专利号 | 有效期 | 取得方式 |
|----|------|------|-------------------------|------------------|-----------------------|------|
| 1 | 苏文电能 | 发明 | 一种面向用户端变电所的报警系统及其实现方法 | ZL201510280432.7 | 2015.05.27-2035.05.26 | 原始取得 |
| 2 | 苏文电能 | 发明 | 一种雅可比矩阵改变的直角坐标牛顿法潮流计算方法 | ZL201410315785.1 | 2014.07.03-2034.07.02 | 受让取得 |
| 3 | 苏文电能 | 发明 | 一种具有可平抑功率波动的储能系统的微电网 | ZL201510116670.4 | 2015.03.17-2035.03.16 | 受让取得 |
| 4 | 苏文电能 | 实用新型 | 优化设计的小区变电所 | ZL201420507134.8 | 2014.09.03-2024.09.02 | 原始取得 |
| 5 | 苏文电能 | 实用新型 | 电力电缆上杆装置 | ZL201520282658.6 | 2015.05.04-2025.05.03 | 原始取得 |
| 6 | 苏文电能 | 实用新型 | 柱上变压器安装结构 | ZL201520280959.5 | 2015.05.04-2025.05.03 | 原始取得 |
| 7 | 苏文电能 | 实用新型 | 风力发电厂电缆登塔平台 | ZL201520295191.9 | 2015.05.06-2025.05.05 | 原始取得 |
| 8 | 苏文电能 | 实用新型 | 双回路架空线路左右回互换杆 | ZL201520287592.X | 2015.05.06-2025.05.05 | 原始取得 |
| 9 | 苏文电能 | 实用新型 | 充电桩基础倒角模具 | ZL201520287395.8 | 2015.05.06-2025.05.05 | 原始取得 |
| 10 | 苏文电能 | 实用新型 | 电力运输装置 | ZL201520288179.5 | 2015.05.06-2025.05.05 | 原始取得 |
| 11 | 苏文电能 | 实用新型 | 四回路架空线路电缆登杆 | ZL201520287981.2 | 2015.05.06-2025.05.05 | 原始取得 |
| 12 | 苏文电能 | 实用新型 | 四回路架空线路分支杆 | ZL201520287945.6 | 2015.05.06-2025.05.05 | 原始取得 |
| 13 | 苏文电能 | 实用新型 | 三回路架空线路分支杆 | ZL201520289083.0 | 2015.05.06-2025.05.05 | 原始取得 |
| 14 | 苏文电能 | 实用新型 | 双回变单回角钢塔 | ZL201520289055.9 | 2015.05.06-2025.05.05 | 原始取得 |
| 15 | 苏文电能 | 实用新型 | 双回变单回钢管杆 | ZL201520289207.5 | 2015.05.06-2025.05.05 | 原始取得 |

| | | | | | | |
|----|------|------|-----------------------------|------------------|-----------------------|------|
| 16 | 苏文电能 | 实用新型 | 电缆上杆保护墩 | ZL201520288246.3 | 2015.05.06-2025.05.05 | 原始取得 |
| 17 | 苏文电能 | 实用新型 | 多功能横担式对合抱箍 | ZL201520287751.6 | 2015.05.06-2025.05.05 | 原始取得 |
| 18 | 苏文电能 | 实用新型 | 一种在老旧线路改造时使用的避雷线布线结构 | ZL201520297843.2 | 2015.05.08-2025.05.07 | 原始取得 |
| 19 | 苏文电能 | 实用新型 | 水泥杆电缆登杆 | ZL201520351621.4 | 2015.05.27-2025.05.26 | 原始取得 |
| 20 | 苏文电能 | 实用新型 | 110kV 双回变单回钢管杆 | ZL201520365989.6 | 2015.05.29-2025.05.28 | 原始取得 |
| 21 | 苏文电能 | 实用新型 | 双回 110kV 线路跨越双回 35kV 线路的钢管杆 | ZL201520364093.6 | 2015.05.29-2025.05.28 | 原始取得 |
| 22 | 苏文电能 | 实用新型 | 双回 110kV 线路跨越单回 35kV 线路的钢管杆 | ZL201520365988.1 | 2015.05.29-2025.05.28 | 原始取得 |
| 23 | 苏文电能 | 实用新型 | 110kV 四回架空线路分支杆 | ZL201520364998.3 | 2015.05.29-2025.05.28 | 原始取得 |
| 24 | 苏文电能 | 实用新型 | 门型构架式电缆登杆 | ZL201520408603.5 | 2015.06.12-2025.06.11 | 原始取得 |
| 25 | 苏文电能 | 实用新型 | 高度可调的变电所防火门 | ZL201520408573.8 | 2015.06.12-2025.06.11 | 原始取得 |
| 26 | 苏文电能 | 实用新型 | 一种中压开关设备平衡起吊装置 | ZL201620135899.2 | 2016.02.23-2026.02.22 | 原始取得 |
| 27 | 苏文电能 | 实用新型 | 一种新型超级电容器组 | ZL201620173965.5 | 2016.03.07-2026.03.06 | 原始取得 |
| 28 | 苏文电能 | 实用新型 | 智能型液晶三相多功能网络电力仪表 | ZL201620174173.X | 2016.03.07-2026.03.06 | 原始取得 |
| 29 | 苏文电能 | 实用新型 | 一种便于实施的双回变单回钢管杆 | ZL201620360981.5 | 2016.04.26-2026.04.25 | 原始取得 |
| 30 | 苏文电能 | 实用新型 | 一种用于道路绿化带中的杆用接地装置 | ZL201620361762.9 | 2016.04.26-2026.04.25 | 原始取得 |
| 31 | 苏文电能 | 实用新型 | 一种用于河塘及鱼塘中的接地装置 | ZL201620358741.1 | 2016.04.26-2026.04.25 | 原始取得 |
| 32 | 苏文电能 | 实用新型 | 一种架空线路换相钢管杆 | ZL201620359809.8 | 2016.04.26-2026.04.25 | 原始取得 |

| | | | | | | |
|----|----------|----------|-----------------------------------|------------------|---------------------------|----------|
| 33 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种 110kV 架空线路 换相钢管杆 | ZL201620361148.2 | 2016.04.26- 2026.04.25 | 原始 取得 |
| 34 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种 110kV 架空线路 双回换相钢管杆 | ZL201620361021.0 | 2016.04.26- 2026.04.25 | 原始 取得 |
| 35 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种可更换天线的 SAW 温度传感器 | ZL201620517836.3 | 2016.06.01- 2026.05.31 | 原始 取得 |
| 36 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 光缆挂钩 | ZL201620618117.0 | 2016.06.21- 2026.06.20 | 原始 取得 |
| 37 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种带有超级电容的 光伏充电桩 | ZL201620753280.8 | 2016.07.16- 2026.07.15 | 原始 取得 |
| 38 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种多芯片差分式 SAW 温度传感器 | ZL201620753279.5 | 2016.07.16- 2026.07.15 | 原始 取得 |
| 39 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 20kV 及以下非预应力 钢筋混凝土电杆预制 基础结构 | ZL201621323322.0 | 2016.12.05- 2026.12.04 | 原始 取得 |
| 40 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种环形混凝土电杆 顶帽 | ZL201621322423.6 | 2016.12.05- 2026.12.04 | 原始 取得 |
| 41 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种新型配电网自动 化终端固定结构 | ZL201720747175.8 | 2017.06.26- 2027.06.25 | 原始 取得 |
| 42 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种用于道路绿化带 中的杆用接地装置 | ZL201721092059.3 | 2017.08.29- 2027.08.28 | 原始 取得 |
| 43 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种新型柱上断路器 安装装置 | ZL201721092047.0 | 2017.08.29- 2027.08.28 | 原始 取得 |
| 44 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种一体化分布式光 伏并网装置 | ZL201721096722.7 | 2017.08.29- 2027.08.28 | 原始 取得 |
| 45 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种可调节高低压开 关柜桥架 | ZL201721092046.6 | 2017.08.29- 2027.08.28 | 原始 取得 |
| 46 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种光伏电站直流汇 流箱 | ZL201721096691.5 | 2017.08.29- 2027.08.28 | 原始 取得 |
| 47 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种分布式光伏电站 交流侧具有单向控制 功能的低压电路 | ZL201721096695.3 | 2017.08.29- 2027.08.28 | 原始 取得 |
| 48 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种综合型配电终端 | ZL201820858661.1 | 2018.06.05- 2028.06.04 | 原始 取得 |
| 49 | 苏文 电能 | 实用 新型 | 一种改善光伏电站功 率因素的电气主接线 结构 | ZL201820858655.6 | 2018.06.05- 2028.06.04 | 原始 取得 |

| | | | | | | |
|----|-------|------|---------------------|------------------|-----------------------|------|
| 50 | 苏文电能 | 实用新型 | 一种具备逆功率补偿功能的无功补偿柜 | ZL201821059125.1 | 2018.07.05-2028.07.04 | 原始取得 |
| 51 | 苏文电能 | 实用新型 | 可折叠式中压电缆头制作支架 | ZL201821060262.7 | 2018.07.05-2028.07.04 | 原始取得 |
| 52 | 苏文电能 | 实用新型 | 一种新型横担抱箍安装装置 | ZL201821059062.X | 2018.07.05-2028.07.04 | 原始取得 |
| 53 | 苏文电能 | 实用新型 | 一种前穿后跨式双杆钢管杆 | ZL201821059055.X | 2018.07.05-2028.07.04 | 原始取得 |
| 54 | 苏文电能 | 实用新型 | 一种集成降压硅链式壁挂直流电源监控模块 | ZL201821242713.9 | 2018.08.03-2028.08.02 | 原始取得 |
| 55 | 苏文电能 | 实用新型 | 一种双杆型四回路电缆终端杆 | ZL201821094673.8 | 2018.07.11-2028.07.10 | 原始取得 |
| 56 | 苏文电能 | 实用新型 | 一种十千伏电力线路系统 | ZL201220565130.6 | 2012.10.30-2022.10.29 | 原始取得 |
| 57 | 苏文电能 | 实用新型 | 降噪的低压配电系统 | ZL201220568088.3 | 2012.10.30-2022.10.29 | 原始取得 |
| 58 | 苏文电能 | 实用新型 | 十千伏电力线路系统 | ZL201220564134.2 | 2012.10.30-2022.10.29 | 原始取得 |
| 59 | 苏文电能 | 实用新型 | 电力线路系统 | ZL201220563152.9 | 2012.10.30-2022.10.29 | 原始取得 |
| 60 | 苏文电能 | 实用新型 | 超高压线路系统 | ZL201220563840.5 | 2012.10.30-2022.10.29 | 原始取得 |
| 61 | 苏文电能 | 实用新型 | 电力系统警示装置 | ZL201220563808.7 | 2012.10.30-2022.10.29 | 原始取得 |
| 62 | 苏文有限等 | 实用新型 | 变压器换流阀冷却系统应急电源接入装置 | ZL201720806743.7 | 2017.07.05-2027.07.04 | 原始取得 |

注：公司上述第 62 项专利所有权人名称变更登记手续仍在办理中。

4、计算机软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司拥有的计算机软件著作权具体情况如下：

| 序号 | 所有权人 | 名称 | 著作权号 | 开发完成日期 | 有效期 | 取得方式 |
|----|------|---------------------------|--------------|------------|------|------|
| 1 | 苏文电能 | 前置采集系统[简称：FES]V1.0.0 | 2016SR356707 | 2014.01.08 | 50 年 | 受让取得 |
| 2 | 苏文电能 | 变电站监控系统[简称：EIS2000]V1.0.0 | 2015SR037819 | 2014.03.01 | 50 年 | 原始取得 |

| | | | | | | |
|----|----------|---|--------------|------------|-----|------|
| 3 | 苏文电能 | 电龙网电气工程师交流平台[简称：电龙网]V1.0 | 2015SR024432 | 2014.10.29 | 50年 | 原始取得 |
| 4 | 苏文电能 | SW5500系列通讯管理软件V1.0.0 | 2015SR145101 | 2015.01.10 | 50年 | 原始取得 |
| 5 | 苏文电能 | 变电站集控平台[简称：EIS3000]V1.0.0 | 2015SR144801 | 2015.01.10 | 50年 | 原始取得 |
| 6 | 苏文电能 | 智能变电站监管数据中心系统[简称：EIS8000]V1.0.0 | 2015SR145100 | 2015.04.10 | 50年 | 原始取得 |
| 7 | 苏文电能 | 图形编辑器系统[简称：DE]V1.0.0 | 2016SR249752 | 2015.05.12 | 50年 | 原始取得 |
| 8 | 苏文电能 | 前置采集系统[简称：SmartDPU]V1.0.0 | 2016SR234703 | 2015.11.01 | 50年 | 原始取得 |
| 9 | 苏文电能 | 光伏电站监控系统[简称：EIS2100]V1.0.0 | 2016SR234699 | 2015.11.01 | 50年 | 原始取得 |
| 10 | 苏文电能 | 电力报表系统[简称：报表系统]V1.0.0 | 2016SR234696 | 2015.11.01 | 50年 | 原始取得 |
| 11 | 苏文电能 | 苏文智能用电在线监测管理软件[简称：EISenhower8100]V1.0.0 | 2016SR342746 | 2016.03.01 | 50年 | 原始取得 |
| 12 | 苏文电能 | 能耗管理监控系统[简称：EMS5000]V1.0.0 | 2016SR234444 | 2016.03.31 | 50年 | 原始取得 |
| 13 | 苏文电能 | 苏管家售电交易模拟系统软件[简称：ECS]V1.0.0 | 2017SR661649 | 2017.06.01 | 50年 | 原始取得 |
| 14 | 苏文电能 | 苏管家流程管理系统软件[简称：WF]V1.0.0 | 2017SR661643 | 2017.07.01 | 50年 | 原始取得 |
| 15 | 苏文电能 | 苏管家移动端用电在线监测系统软件V1.0.0 | 2017SR661750 | 2017.05.01 | 50年 | 原始取得 |
| 16 | 苏文电能 | 苏管家环保在线监测系统软件[简称：ENVS]V1.0.0 | 2018SR565741 | 2018.03.14 | 50年 | 原始取得 |
| 17 | 苏文电能 | 苏管家微电网监控管理系统软件[简称：MG-SCADA]V1.0.0 | 2018SR565724 | 2018.03.01 | 50年 | 原始取得 |
| 18 | 苏文电能 | 苏管家云电工管理系统软件V1.0.0 | 2018SR565731 | 2017.11.30 | 50年 | 原始取得 |
| 19 | 苏文电能 | 苏管家变电站智能辅助监控系统软件[简称：SPS]V1.0.0 | 2018SR567347 | 2017.07.01 | 50年 | 原始取得 |
| 20 | 思贝尔 | 苏管家变电站经济运行分析系统软件[简称：SEOA]V1.0.0 | 2018SR559916 | 2017.12.30 | 50年 | 原始取得 |
| 21 | 思贝尔 | 苏管家工程项目管理系统软件V1.0.0 | 2018SR571910 | 2018.02.06 | 50年 | 原始取得 |
| 22 | 苏文电能、思贝尔 | 苏管家楼宇智能监控系统软件[简称：BIMS]V1.0.0 | 2018SR580749 | 2018.03.23 | 50年 | 原始取得 |

| | | | | | | |
|----|----------|------------------------------------|--------------|------------|-----|------|
| 23 | 苏文电能、思贝尔 | 苏管家售电智慧运营管理系统软件[简称: SdCloud]V1.0.0 | 2018SR688909 | 2018.02.01 | 50年 | 原始取得 |
|----|----------|------------------------------------|--------------|------------|-----|------|

5、域名使用权

截至招股说明书签署日，公司拥有的域名使用权具体情况如下：

| 序号 | 所有权人 | 域名 | 注册日期 | 到期日期 |
|----|------|------------------|-------------|-------------|
| 1 | 苏文电能 | dlong.com | 1998年12月13日 | 2023年12月12日 |
| 2 | 苏文电能 | swdnkj.com | 2011年5月31日 | 2021年5月31日 |
| 3 | 苏文电能 | 电龙.com | 2013年7月15日 | 2020年7月15日 |
| 4 | 苏文电能 | 电龙网.com | 2013年7月15日 | 2020年7月15日 |
| 5 | 苏文电能 | swdnkj.net | 2015年11月11日 | 2020年11月11日 |
| 6 | 苏文电能 | 95598nhy.com | 2016年10月24日 | 2021年10月24日 |
| 7 | 苏文有限 | 苏文电能科技.cn | 2011年7月25日 | 2021年7月25日 |
| 8 | 苏文有限 | 苏文电能科技.中国 | 2011年7月25日 | 2021年7月25日 |
| 9 | 苏文有限 | sibel.cn | 2012年7月11日 | 2022年7月11日 |
| 10 | 苏文有限 | touching.cc | 2012年7月13日 | 2022年7月13日 |
| 11 | 苏文有限 | chinoischina.com | 2012年8月15日 | 2022年8月15日 |
| 12 | 苏文有限 | utouching.com | 2012年8月15日 | 2022年8月15日 |
| 13 | 苏文有限 | chinoischina.cn | 2012年8月16日 | 2022年8月16日 |
| 14 | 苏文有限 | cniscn.cn | 2012年8月20日 | 2022年8月20日 |
| 15 | 苏文电能 | utouching.cn | 2012年9月19日 | 2022年9月19日 |
| 16 | 苏文电能 | 2345eds.com | 2013年2月16日 | 2027年2月16日 |
| 17 | 苏文电能 | 2345爱迪生.com | 2013年2月16日 | 2027年2月16日 |
| 18 | 苏文电能 | edchn.com | 2013年3月12日 | 2023年3月12日 |
| 19 | 苏文电能 | 爱迪生中国.com | 2013年3月12日 | 2023年3月12日 |

| | | | | |
|----|------|--------------|-------------|-------------|
| 20 | 苏文电能 | 迪生中国.com | 2013年3月20日 | 2027年3月20日 |
| 21 | 苏文电能 | elenr.com | 2013年4月9日 | 2020年4月9日 |
| 22 | 苏文电能 | elesw.com | 2013年4月9日 | 2020年4月9日 |
| 23 | 苏文电能 | eleups.com | 2013年4月9日 | 2020年4月9日 |
| 24 | 苏文电能 | 穿月.com | 2013年4月23日 | 2020年4月23日 |
| 25 | 苏文电能 | moonever.com | 2013年4月27日 | 2020年4月27日 |
| 26 | 苏文电能 | epgcs.com | 2013年5月6日 | 2024年5月6日 |
| 27 | 苏文电能 | eedlong.cn | 2013年7月8日 | 2020年7月8日 |
| 28 | 苏文电能 | eedlong.com | 2013年7月8日 | 2020年7月8日 |
| 29 | 苏文电能 | eedlong.net | 2013年7月8日 | 2020年7月8日 |
| 30 | 苏文电能 | eeelong.cn | 2013年7月8日 | 2020年7月8日 |
| 31 | 苏文电能 | eeelong.com | 2013年7月8日 | 2020年7月8日 |
| 32 | 苏文电能 | eeelong.net | 2013年7月8日 | 2020年7月8日 |
| 33 | 苏文电能 | swdnr.com | 2015年5月5日 | 2025年5月5日 |
| 34 | 苏文电能 | swdnr.net | 2015年5月5日 | 2025年5月5日 |
| 35 | 苏文电能 | swdnkj.cn | 2015年11月11日 | 2020年11月11日 |
| 36 | 苏文电能 | 95598dly.com | 2016年10月24日 | 2021年10月24日 |
| 37 | 苏文电能 | sgjdly.com | 2016年10月24日 | 2021年10月24日 |
| 38 | 苏文电能 | sgjnh.com | 2016年10月24日 | 2021年10月24日 |

注：公司上述第 7-14 项域名所有权人名称变更登记手续仍在办理中。

6、美术著作权

截至招股说明书签署日，公司拥有的美术著作权具体情况如下：

| 序号 | 著作权人 | 作品名称 | 创作完成时间 | 首次发表时间 | 登记号 |
|----|------|--------------------------|------------|------------|--------------------------|
| 1 | 苏文电能 | 苏文电能， 供用电 EPCO 品牌服务商。 | 2007.06.04 | 2007.07.16 | 国作登字 -2018-F-00613647 |
| 2 | 苏文电能 | 苏管家， 工厂、大楼用电好管家。 | 2007.06.04 | 2007.07.19 | 国作登字 -2018-F-00613648 |

| 序号 | 著作权人 | 作品名称 | 创作完成时间 | 首次发表时间 | 登记号 |
|----|------|-------------------------------|------------|------------|--------------------------|
| 3 | 苏文电能 | 苏管家， 企业用电好管家， 精细化用电领跑者。 | 2007.06.04 | 2007.07.18 | 国作登字 -2018-F-00613649 |

（三）资质和许可证书情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有的业务许可与资质情况如下：

1、公司业务许可情况

| 序号 | 所有人 | 证书名称 | 发证机关 | 证书编号 | 许可类别和资质等级 | 有效日期 |
|----|------|----------------|--------------|-----------------------|--|-----------------------|
| 1 | 苏文电能 | 安全生产许可证 | 江苏省住房和城乡建设厅 | (苏)JZ安许证字【2014】040080 | 建筑施工 | 2017.11.03-2020.11.02 |
| 2 | 思贝尔 | 安全生产许可证 | 江苏省住房和城乡建设厅 | (苏)JZ安许证字【2017】901070 | 建筑施工 | 2017.09.08-2020.09.07 |
| 3 | 苏文电能 | 承装（修、试）电力设施许可证 | 国家能源局江苏监管办公室 | 4-2-01240-2015 | 承装类三级、承修类三级、承试类三级 | 2015.05.24-2021.05.23 |
| 4 | 思贝尔 | 承装（修、试）电力设施许可证 | 国家能源局江苏监管办公室 | 4-2-01418-2017 | 承装类五级、承修类五级、承试类五级 | 2017.08.31-2023.08.30 |
| 5 | 苏文电能 | 增值电信业务经营许可证 | 江苏省通信管理局 | 苏B2-20140460 | 第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务，不含信息搜索查询服务、信息即时交互服务) | 2017.02.13-2019.11.18 |

2、公司取得的业务资质

| 分类 | 所有人 | 证书名称 | 发证机关 | 证书编号 | 资质等级 | 有效日期 |
|----|-----|------|------|------|------|------|
|----|-----|------|------|------|------|------|

| | | | | | | |
|--------|------|---------------|-------------|-------------------------------|---|-----------------------|
| 工程设计资质 | 苏文电能 | 工程设计资质证书 | 江苏省住房和城乡建设厅 | A232004605 | 工程设计电力行业（送电工程、变电工程、新能源发电）专业乙级；建筑智能化系统设计专项乙级；可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务 | 2016.04.26-2020.03.10 |
| | 思贝尔 | 工程设计资质证书 | 江苏省住房和城乡建设厅 | A232047173 | 工程设计电力行业（送电工程、变电工程）专业丙级，可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务 | 2017.02.10-2022.02.10 |
| 工程咨询资质 | 苏文电能 | 工程咨询单位预评价资信证书 | 江苏省工程咨询协会 | 91320412660099528F-18ZYY(Y)18 | 电力专业乙级（含火电、水电、核电、新能源） | 2018.09.30-2019.09.29 |
| 测绘资质 | 苏文电能 | 测绘资质证书 | 江苏省测绘地理信息局 | 丙测资字3222619 | 丙级：工程测量：控制测量、地形测量、规划测量、建筑工程测量、变形形变与精密测量、市政工程测量、水利工程测量、线路与桥隧测量、地下管线测量、矿山测量 | 2018.11.22-2019.12.31 |
| 建筑企业资质 | 苏文电能 | 建筑业企业资质证书 | 江苏省住房和城乡建设厅 | D232051385 | 电力工程施工总承包三级；输变电工程专业承包三级 | 2019.01.16-2020.12.30 |
| | 苏文电能 | 建筑业企业资质证书 | 常州市城乡建设局 | D332135745 | 建筑工程施工总承包三级；市政公用工程施工总承包三级；机电工程施工总承包三级；建筑机电安装工程专业承包三级；施工劳务不分等级 | 2019.01.16-2021.11.28 |

| | | | | | | |
|------------------------------|----------|---------------------------------|--|-------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| | 思贝 尔 | 建筑业企业 资质证书 | 江苏省住 房和城乡 建设厅 | D232111348 | 电力工程施工总承包 三级 | 2017.06.13-2 022.06.07 |
| 智能用 电服 务资 质 | 苏文 电能 | 工业领域电 力需求侧管 理服务机构 资质证书 | 工业领域 电力需求 侧管理促 进中心 | IDS M-0120160 049 | 工业领域电力需求侧 管理服务机构（一级） 资质证书 | 2017.05.05-2 020.05.04 |
| 高新 技术 企 业 资 质 | 苏文 电能 | 高新技术企 业证书 | 江苏省科 学技术 厅、江苏 省财政 厅、国家 税务总 局江苏 省税务 局 | GR2017320000 92 | - | 2017.11.17-2 020.11.16 |

六、发行人的特许经营权

截至本招股说明书签署日，发行人未拥有特许经营权。

七、发行人的技术及研发情况

（一）公司研发机构的设置和技术创新机制

公司致力于电力工程技术与设计服务行业高新技术的开发与应用，是集研发、设计、生产、施工、技术服务等于一体的高新技术企业。公司已建立健全了研发创新机制和科研成果转化体系，全面推进公司研发项目的管理、指导、科研成果转化及知识产权保护。公司始终高度重视科研开发与技术创新，形成“向技术要竞争力、向技术要效益”的技术创新理念，不断加强研发机构及体系建设。技术创新归根结底依赖于人才的培养及其能力的发挥，为了充分调动研发人员的积极性，公司从研发人员的切身利益出发，不断完善研发人员的激励机制，建立了公开、公平、高效的研发奖励制度，从而确保了研发人员的积极性得到充分发挥。此外，公司还建立了完善的人才引进与培养制度，通过内部培养和外部招聘

等方式，积极培养和引入高层次技术研发人才，打造了一支具备较强的技术研发能力的人才队伍。

（二）公司的核心技术情况

1、公司掌握的核心技术情况

| 序号 | 研发成果名称 | 取得方式 | 技术简介 | 产品应用 |
|----|-----------------|------|--|-----------|
| 1 | 配网自动化设计技术 | 自主研发 | 将配电网实时信息、离线信息、用户信息、电网结构参数、地理信息进行集成，构成完整的自动化管理系统，实现配电系统正常运行及事故情况下的监测、保护、控制和配电管理。 | 配网工程设计和建设 |
| 2 | 高压电缆设计技术 | 自主研发 | 解决了山区、城市电缆隧道的支护、顶进等问题，攻克了多电压等级、多回电力线路在电缆隧道中敷设时的通风、消防、排水、监控等技术难题，对于解决城市拥挤地带电缆铺设问题具有重要的意义。 | 电网工程设计和建设 |
| 3 | 特殊输电杆塔设计技术 | 自主研发 | 可直接实现双回 110kV 线路跨越低电压等级电力线路及通讯线路；有效规避电网建设中，电力通道的日益紧张的问题，合理有效地解决四回路 110kV 电压等级输电混合线路的电缆与架空过渡。 | 电网工程设计和建设 |
| 4 | 智能变电站设计技术 | 自主研发 | 将智能组件作为一次设备和二次设备之间的数字化接口，通过电缆与一次设备连接，通过光纤与二次设备连接，并利用 GOOSE 报文的方式实现对一次设备的远程操控，以 MMS 报文方式上传状态监测信息，并接入智能用电服务云平台。 | 变电站设计 |
| 5 | 智能用电服务云平台 | 自主研发 | 实现了对用电安全的实时监控，用电信息的实时采集、综合分析，用电环境信息的实时监控。通过对用户变电所全方位的集中监控，实时推送报警，周期性推送用户用电分析报告等措施，在提高了用户变电站管理工作的质量和效率的同时节约了电力运维管理成本。 | 智能用电 |
| 6 | 智能用电采集设备研发与生产技术 | 自主研发 | 分为智能数据采集单元、智能电力采集仪表和无源无线传感器的研发与生产技术，实现遥信数据采集、微功率无线传输、用户端控制、多种数据传输模式的双向数据通信等智能化功能。 | 智能用电 |

2、核心技术产品及服务收入占主营业务收入的比例

公司核心技术全面应用于公司电力咨询设计、电力工程建设和智能用电服务业务中，报告期内，公司核心技术产品及服务销售收入占主营业务收入的比例情

况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 核心技术产品及服务收入 | 60,722.85 | 43,658.33 | 36,862.61 |
| 主营业务收入 | 66,742.52 | 47,145.80 | 37,333.39 |
| 比例 | 90.98% | 92.60% | 98.74% |

（三）技术研发情况

1、公司研发费用的构成

报告期内，公司研发投入具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|------|-----------|-----------|-----------|
| 研发费用 | 2,895.65 | 2,254.99 | 1,800.06 |
| 营业收入 | 66,763.67 | 47,145.80 | 37,333.39 |
| 占比 | 4.34% | 4.78% | 4.82% |

2、公司主要研发项目情况

截至本招股说明书签署日，公司正在研究开发的主要项目如下：

| 序号 | 研发项目 | 研发方式 | 目标、功能及应用 |
|----|----------------------|------|--|
| 1 | 公共建筑能耗管理系统的研究与开发 | 自主研发 | 为公共建筑能源管理和节能降耗开发一种精细化、多功能的综合能效信息管理平台，通过采集水、电、蒸汽等各种能源的消耗数据，监控并分享公共建筑用能情况和能源利用效率，从而改善用能方式、提高用能效率、杜绝能源浪费、减少能源消耗，最终实现能源的精细化管理和节能降耗的目标。 |
| 2 | 关于改善光伏并网用户功率因素的研究与开发 | 自主研发 | 研发一种改善光伏电站功率因数的电气主接线结构和一种具备逆功率补偿功能的无功补偿柜，有效改善电能质量，提高经济技术指标，助力分布式光伏的大力推广。 |
| 3 | 城镇配网及其配网自动化的研究与应用 | 自主研发 | 开发一种新型横担抱箍安装装置和新型综合型配电自动化技术，通信便捷、即插即用，并减少安装时的停电时间和电能损耗，提高安装稳定性和经济性。 |
| 4 | 储能电站的开发与应用 | 自主研发 | 研发一种储能电站的模块化设计技术，减少储能电站占地面积并提高其功率密度和运行维护便利性；同时利用有限元分析技术合理优化预制舱的通风系统、空调系统，并通过协调控制技术实现预制舱内的温度的控制，以促进节能 |

| | | | |
|----|--------------------------|------|---|
| | | | 降耗。 |
| 5 | 一种就地式 SAW 温度显示与分析仪的研究与开发 | 自主研发 | 基于 SAW 温度测量技术，实现了开关柜温度的分布式在线监测，为单柜调试提供实时数据显示，方便用户及时查看单台开关柜的温度数据和报警信息。 |
| 6 | 特殊结构型式的高压输电杆塔的研究与开发 | 自主研发 | 研发一种双杆型的新式高压架空输电线路杆塔结构，并对已有高压线路进行入地改造设计，减轻杆塔重量，减小基础尺寸和占地面积，从而提高塔结构的可靠性、稳定性、科学性。 |
| 7 | 屋顶光伏安装技术的开发和应用 | 自主研发 | 研发一种可在马鞍板屋面安装的新型支架方案，利用新型材料设备，构建一种安全稳定便捷的支架形式，可以有效地杜绝屋面漏雨发生的隐患，方便后期的电气施工。 |
| 8 | 中低压电缆头施工辅助工器具的研究与开发 | 自主研发 | 研发一种电力安装辅助工具，结构简单，携带方便，可有效提高电缆头的制作质量精度，缩短制作时间，适用于各种复杂或特殊的安装和抢修场景。 |
| 9 | 一种一体式壁挂直流电源箱的研究与开发 | 自主研发 | 研发一种一体化、标准化的壁挂直流电源箱，满足不同客户的差异化需求。 |
| 10 | 一种电缆及线路监测系统的研究与开发 | 自主研发 | 研发一种操作方便、结构精巧的变电站电缆及线路监测装置，便于线路检测，提高变电站维护工作效率。 |

（四）核心技术人员情况

公司核心技术人员为毕建宇、姜保光，其具体情况请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化。

八、主要产品或服务的质量控制情况

公司自成立以来始终将产品与服务的质量视为生命线，严格遵守并执行国家关于电力工程设计、工程施工等行业的相关法律法规及行业标准，实施严格的质量管控措施。公司已通过中电联检测认证中心“GB/T 19001-2016 idt ISO9001:2015”质量管理体系认证，获得了工业和信息化部“GB/T 23001-2017”信息化和工业化融合管理体系评定以及中国专利保护协会“GB/T 29490-2013”知识产权管理体系认证，并根据国家及行业相关规范要求，建立了完善的质量管理体系。公司制定了一系列质量管理程序文件和质量管理工作文件，并设立了质量管理部门，负责质量管理体系运行中的监管督促工作，持续保持质量管理体系的有效受控运行。公司通过各项管理制度和具体措施严格控制产品和服务质量，以确保产品和服务得到客户的认可。报告期内，公司未发生因产品或服务的质量

问题而受到有关主管部门处罚的情形。

2019年3月，发行人取得常州市武进区市场监督管理局出具的《证明》，确认发行人报告期内无违反质量技术监督法律法规的记录，未因违反质量技术监督法律法规而受到相关行政处罚。

九、发行人环境保护和安全生产情况

（一）环境保护情况

公司深耕电力工程技术与设计服务行业多年，主要从事电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务业务，整个生产经营过程中不存在重大污染。公司涉及污染物排放主要为办公区域产生的生活垃圾、生活污水，由市政污水和环卫部门统一处理；公司设备生产环节主要为各类电子元器件装配、配接线、母排加工和后续的质量检测试验，不涉及工业污染物排放；公司严格按照《建设项目竣工环境保护验收技术规范》等制度文件要求开展相关电力工程建设项目，不存在工业污染物排放问题。公司已通过中电联检测认证中心“GB/T 24001-2016 idt ISO 14001: 2015”环境管理体系认证，公司生产经营活动符合国家有关环保要求，报告期内公司未发生环境污染事故，也未因违反环境保护有关法律法规而受到环境保护主管部门的行政处罚。

（二）安全生产情况

公司严格按照《中华人民共和国安全生产法》、《电力建设工程施工安全监督管理办法》、《建设工程安全生产管理条例》等相关法律法规要求组织生产经营活动。公司建立了《安全生产管理制度》，制定和实施了一系列安全生产技术措施和劳动保护计划，严格落实安全生产责任制。公司会定期组织开展员工安全教育培训，提高全员安全意识，并建立了人员安全档案，跟踪考核员工安全行为。公司已通过中电联检测认证中心“GB/T 28001-2011 idt OHSAS 18001:2007”职业健康安全管理体系认证，报告期内公司未发生生产安全事故，也未因违反安全生产有关法律法规而受到相关主管部门的行政处罚。

2019年3月，发行人取得常州市武进区应急管理局出具的《证明》，确认

发行人自 2016 年 1 月 1 日至该证明出具日，发行人没有发生违反国家关于安全生产方面法律、法规的行为和生产安全事故，没有因安全生产违法违规行为而受到行政处罚的情形。

十、发行人境外生产经营情况

截至本招股说明书签署日，公司未拥有境外资产，未在境外进行生产经营活动。

十一、未来发展与规划

（一）公司未来整体发展战略及发展目标

公司遵从“一站式（EPCO）供用电服务，让用电更安全，更简单”的企业使命，以“为百万用户提供电能服务，用电的能量链接世界”为企业愿景，立足电能应用领域，依托现有一站式（EPCO）服务模式，稳固并提升主业，充分发挥自身优势，扩大业务覆盖区域，致力于发展成为全国性的、知名的一站式（EPCO）供用电品牌服务商。

（二）未来三年具体发展规划

1、扩大业务规模计划

未来三年公司将顺应电力工程技术与设计服务行业发展趋势，以电力咨询设计为支撑，继续壮大电力工程总承包业务规模，兼顾电力设备供应业务，重点培育智能用电服务业务的发展，不断完善一站式（EPCO）供用电服务体系，扩大业务规模，加速培育新的利润增长点，增强公司的综合竞争力。

（1）持续发展壮大电力咨询设计业务

电力咨询设计业务是公司开展其他各项业务的基础和支撑，公司将继续加大专业人员和投入，打造一支拥有丰富实践经验的优秀设计队伍，推动公司总体专业设计能力达到省内领先水平，个别专业设计能力达到国内领先水平。

目前，公司电力咨询设计业务范围覆盖整个江苏省并已在上海和合肥设立了

2 家以电力咨询设计业务为主的分公司。公司拟通过本次公开发行股票募集资金在浙江杭州、湖南长沙、陕西西安、山东济南和天津市建设 5 家分公司，通过引进先进的软硬件设备、招募优秀的专业设计人才等举措，落实公司“本地化”营销与服务战略，完善设计服务网络布局，进一步提升公司的市场规模和盈利水平，提升“苏文电能”品牌的知名度及影响力，并在电力咨询设计业务的先导和带动下，努力推进公司电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务等业务向全国范围进行拓展。

(2) 大力开展电力工程总承包业务

电力工程总承包业务是公司电力工程建设业务的未来重点发展方向，公司已经在电力工程总承包业务上形成了较为完善的管理体系，积累了一定的市场经验。未来公司将以本次发行上市为契机，借助募集资金补充以工程总承包业务为主的电力工程建设业务所需流动资金，提高公司承接电力工程总承包业务的能力，参与更多高质量的电力工程总承包项目招投标活动。在市场开拓上，公司将在巩固、深化江苏省内市场的基础上，逐步开拓省外市场，以进一步提升电力工程总承包业务规模与综合竞争力。

(3) 重点培育智能用电业务发展，加速培育新的利润增长点

公司将进一步完善线上智能用电信息化运营服务平台以及线上、线下运维服务体系建设，提供电力设备全生命周期管理，为用户排查隐患、制定安全用电方案，切实提高客户用电效率、降低客户用电成本。公司将继续延伸智能用电服务业务链，大力推广以智能用电信息化运营服务平台为基础开发的分布式能源与微电网监控、能耗管理等服务，努力增加平台客户接入数量，不断提升客户满意度，培育新的利润增长点。

2、研发创新能力和资质水平提升计划

(1) 研发创新能力提升

作为科技创新型电力服务企业，公司十分注重技术创新和技术进步，重视对电力优秀人才的引进、培养及其职业素质、能力的综合提升。公司已经建立了较为完善的研发创新机制和科研成果转化体系，全面推进公司研发项目的管理、指

导、科研成果转化及知识产权保护。公司拟通过本次募集资金实施研发中心建设项目，购置先进的研发、检测、试验等软硬件设备，吸引行业内高端技术人才，强化公司技术资源整合能力，促进新产品、新技术的成果转化，进一步扩大公司产品和服务市场竞争力。

(2) 资质等级提高和资质范围丰富

公司所处的电力工程技术与设计服务行业实行严格的市场准入机制，资质的范围、类别和等级关系到业内企业在行业中的竞争地位和业务承接能力。公司虽拥有涵盖电力咨询设计、工程施工、设备生产及电力需求侧管理等多个细分领域的专业或专项资质，但资质等级和资质范围仍有较大提升空间。公司已经制定未来三年资质等级提升和资质范围丰富的实施规划，采取自身积累和外部吸收相结合的方式，不断汇集人才，强化技术储备，提高公司资质等级，丰富公司资质范围。未来三年内，公司资质等级提升目标如下：

| 类别 | 目前许可类别和资质等级 | 三年内目标等级 | 进展情况 |
|--------|---------------------------|------------------|---|
| 工程设计资质 | 电力行业送变电工程专业乙级 | 专业甲级 | 基本符合资历、信誉、技术装备与管理水平等条件；主要技术负责人和相关主导专业技术人员需加强引进和培养 |
| | 建筑智能化系统设计专项乙级 | 专项甲级 | |
| 工程咨询资质 | 电力专业乙级（含火电、水电、核电、新能源）资信评价 | 专业甲级 | 符合从业时间、企业信用要求；公司业绩和部分专业人员从业经验需加强 |
| 建筑企业资质 | 电力工程施工总承包三级 | 二级 | 公司资信达标；专业人员数量和职称已满足或接近资质要求；公司业绩和部分专业人员从业经验需要加强 |
| | 输变电工程专业承包三级 | 二级 | |
| | 建筑工程施工总承包三级 | 二级 | |
| | 市政公用工程施工总承包三级 | 二级 | |
| | 机电工程施工总承包三级 | 一级 | |
| | 建筑机电安装工程专业承包三级 | 一级 | |
| | - | 电子与智能化工程专业承包二级资质 | 符合申报条件，资质申请中 |

3、市场营销计划

(1) 维护与深化现有客户合作

经过多年的市场耕耘，公司与诸多优质客户形成了良好的合作关系。公司未来将进一步加强对现有客户的维护，通过收集和整理客户对公司服务的反馈意见及改进需求、充实和完善客户数据库、完善后续服务工作等措施，实现对现有客户关系的稳固和深化。在此基础上，公司还将主动与客户加强联系，重点开发与客户在新领域、新区域、新技术上的合作，主动配合客户进行服务升级和产品开发，积极响应客户新的需求，与更多的客户建立并维持长期深入的合作关系。

(2) 加强市场营销工作力度

公司将着力打造具有较高专业性、能够适应公司业务发展需要的营销人才队伍。通过打造专业的培训体系，提高公司营销人员的专业技术水平，强化公司营销人员的服务意识，提高公司营销人员的市场推广和市场开拓能力。通过建立科学的激励机制，提高公司营销人员的创造力和积极性，在实现自身价值的同时提高营销工作效率。

此外，公司还将通过在相关部门之间建立定期沟通机制以及流程化管理等措施，进一步加强营销部门与其他业务部门之间的沟通与合作。在业务流程设计上让营销人员更多地参与到项目实操过程中，以提高业务部门对客户需求的把握程度，更好地为客户提供服务。

4、人力资源和管理体制建设计划

(1) 人力资源计划

电力专业服务团队的实力和经验直接决定了公司的竞争实力，是公司各项业务开展的核心生产力，因此公司高度重视电力专业技术人才的储备和培养工作，持续加强人才队伍建设。未来，公司将借助上市成为公众公司的契机，基于实际市场发展需要，加快对专业技术人才和优秀管理人才的引进。在人才培养上，公司将继续健全和完善以“赫兹”、“法拉第”、“爱迪生”命名的三级培训学院的建设工作，不断提高各级员工的专业水平和工作技能。在人力资源激励方面，公司将坚持多种激励方式并存、注重个体差异的原则，完善绩效考评体系。此外，

公司将加强企业文化建设，增强员工对于企业的认同感与归属感，从而提高员工的工作热情和创新能力。

(2) 完善管理体系和制度建设

在管理机制方面，公司将结合自身业务体系和外部市场环境的变化情况，不断改善和优化公司组织架构、业务体系和各项管理制度。公司将利用本次上市成为公众公司的契机，进一步完善法人治理结构，建立科学健全的管理体系，充分发挥股东大会、董事会及其专门委员会、监事会、内部审计机构的决策和监督作用，提高公司的决策效率和管理水平。

在质量管理方面，公司将进一步完善设计管理、施工管理、生产管理、智能运维管理的信息化系统建设，将业务管理活动信息化、网络化，促进标准化与信息化的相互融合，提高企业决策效率、加强内部控制。在继续严格执行现有质量控制体系的基础上，进一步细化流程，保证公司产品和服务的优良品质。

5、企业文化建设计划

电力服务行业是典型的人才密集型、技术密集型行业，而企业文化是电力服务行业凝聚人才、团结共进的有力抓手。公司成立至今高度重视企业文化建设，营造了以人为本、尊重员工、成就员工的工作氛围。公司通过定期组织员工参与军事化训练、沙漠远行和集体学习活动等，磨砺团队意志，提高团队协作能力；通过以人为本的激励、约束和培训机制，持续增强公司凝聚力，实现了员工与公司共创、共享的发展格局。未来，公司将继续加大企业文化建设投入，深入践行“以服务用户为中心！以奋斗者为本！通过奋斗实现积极人生！”的员工核心价值观，提升员工满足感、幸福感、自豪感，增强公司凝聚力和竞争力。

6、融资计划

本次成功发行股票募集资金后，公司将根据实际需要在适当的时候选择增发新股、配股、发行可转换公司债券及发行公司债券等多种方式募集公司发展所需要的资金；同时，公司继续保持与各商业银行的合作关系，逐步建立起资金使用的良性循环机制，发挥各渠道资金的互补性，为公司的长期发展提供资金保证。

（三）公司拟定上述计划所依据的假设条件

1、公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境比较稳定，在计划期内没有对公司发展产生重大不利的事件出现；

2、公司所在行业及拟投资领域处于正常发展状态，没有出现对公司发展产生重大影响的不可抗力事件；

3、本次公司股票发行能够成功，募集资金顺利到位；

4、募集资金投资项目能够顺利实施，并取得预期收益；

5、公司能够持续保持现有管理层、核心技术人员的稳定性和连续性；

6、公司产品的市场需求和能源供应不会出现重大的突发性变化。

（四）计划实施的主要困难

1、自有资金难以满足上述规划的需要

公司目前正处于业务迅速发展阶段，无论是设计业务的提升、工程总承包项目的拓展还是智能用电服务的推进，均需要大量的资金投入。目前公司自有资金有限，融资渠道匮乏，仅仅依靠经营积累和银行贷款进一步获取的资金有限，难以实现公司的发展规划。公司本次公开发行股票不仅为公司发展计划的实施提供充足的资金保障，还可以通过推动募集资金投资项目的实施进一步增强公司的核心竞争力，提高公司的盈利能力。

2、规模扩张带来管理水平挑战

随着上述发展规划的推进，在未来的几年里，公司的资产、人员以及业务规模将会有大幅的增长。公司在组织架构完善、企业文化建设、人才管理、资金管理和内部控制等方面都将面临较大的挑战。这些挑战不仅要求公司进一步提高管理应对能力，还对高级管理人才、营销人才、研发人才和其他专业人才的引进和培养提出了更高要求。

3、市场竞争激烈度不断增加

国家当前对电力行业相关资质管理较为严格，电力行业的进入壁垒较高，较高的资质壁垒限制了行业规模的迅速扩大，同时也增加了企业的资质提升与业务发展升级的难度。随着国家电力体制改革的推进，市场化程度将不断加深，行业内企业将不断增多，市场竞争和品牌竞争激烈程度将会不断增加。公司如果不能在专业技术人员规模与素质、公司资质等级、品牌建设、项目成果以及经营业绩等方面持续发展壮大，公司在日益激烈的市场竞争中将会面临较大的竞争压力。

（五）确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法或途径

为确保实现上述发展计划，本公司拟采用下列方式、方法或途径：本次公开发行股票将为公司上述目标和规划的实施提供资金支持，公司将认真组织募集资金投资项目的实施，积极推进设计服务网络的建设，大力开展电力工程总承包业务，全力开拓省外市场，有序推进研发中心建设，加快培育智能用电服务业务，全面提升公司综合实力；未来公司将借助上市公司平台，拓宽融资渠道，吸收优秀的人才，全面提高品牌影响力；公司将充分挖掘和发挥自身的品牌、技术、管理和服务等方面的潜能和优势，提升和扩大公司业务资质等级和范围；公司将严格按照上市公司要求规范运作，不断健全法人治理结构，提高公司决策的科学性和透明度，促进公司管理升级和制度完善。

（六）发展计划与公司现有业务的关系

在公司现有技术 and 业务基础上，结合国家产业政策、行业发展特点和公司自身发展情况，公司制定了未来三年的发展规划。该规划充分考虑了公司现有的技术、人员、管理经验、客户资源等具体情况，是对现有业务的丰富、完善与提高。未来，公司将充分依托现有的市场基础，发挥自身优势，进一步完善公司一站式（EPCO）供用电服务能力，增强公司的核心竞争力和品牌影响力。

（七）公司关于公告规划实施和目标实现情况的声明

若本次成功发行并在创业板上市，公司将在上市后通过定期报告公告发展规划的实施情况。

第七节 同业竞争与关联交易

一、发行人独立经营情况

公司自设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规的要求规范运行，建立健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司具有独立、完整的资产和业务体系，具有面向市场独立经营的能力。

（一）资产独立情况

公司系由苏文有限整体变更设立，具备与生产经营相关的完整的业务体系，合法拥有独立、完整的土地、房屋、设备以及商标、专利、非专利技术等资产的所有权或使用权，并能够实际占有和支配该等资产。公司与股东之间的资产产权界定清晰，公司没有以资产、权益或信誉为股东提供任何形式的担保。截至本招股说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用、支配公司资产、资金的情形。

（二）人员独立情况

公司均以合法程序选举或聘任董事、监事、高级管理人员，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

（三）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，独立进行财务决策，拥有独立完整的财务规章制度和财务核算体系。公司的财务体系与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的财务体系完全分开。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控

股股东、实际控制人及其控制的其他企业合并纳税的情况。公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的现象。

（四）机构独立情况

公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和中国证监会、深交所的相关要求，逐步建立健全了公司治理架构，建立了由公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间相互协调和制衡的运行机制。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。

（五）业务独立情况

公司拥有独立完整的业务体系、独立的生产经营场所以及独立的采购销售渠道。公司已建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织架构，能够独立开展业务，独立核算和决策，独立承担责任与风险。公司所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

（六）保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：发行人具有独立、完整的资产和业务体系，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的描述是真实、准确、完整的，发行人具备面向市场独立经营的能力。

二、发行人同业竞争情况

（一）同业竞争情况

公司是以电力咨询设计业务为主导，涵盖电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务业务为一体的一站式（EPCO）供用电品牌服务商。

施小波为公司实际控制人，芦伟琴为控股股东、实际控制人，除苏文电能外，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业基本情况如下：

| 序号 | 企业名称 | 控制关系 | 主营业务 |
|----|------|---|------|
| 1 | 江苏迪生 | 发行人控股股东、实际控制人芦伟琴持股 90% 的公司 | 股权投资 |
| 2 | 常州能闯 | 发行人实际控制人施小波担任执行事务合伙人的企业，且持有其 3.64% 的出资份额 | 股权投资 |
| 3 | 常州能拼 | 发行人实际控制人施小波担任执行事务合伙人的企业，且持有其 77.95% 的出资份额 | 股权投资 |
| 4 | 常州能学 | 发行人实际控制人施小波担任执行事务合伙人的企业，且持有其 77.80% 的出资份额 | 股权投资 |

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业均从事股权投资，均不存在与公司从事相同或相似业务的情形。因此，发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与发行人不存在同业竞争的情况。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免今后与公司之间可能出现同业竞争，维护公司及中小股东的利益，公司控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺》，请参见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“十、发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及相关证券服务机构的承诺情况”之“（七）其他承诺事项”。

三、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的相关规定，截至报告期末，发行人的关联方及关联关系情况如下：

1、发行人控股股东、实际控制人及持有发行人 5% 以上股份的其他股东

| 序号 | 关联方名称 | 持股情况 |
|----|-------|--|
| 1 | 施小波 | 直接持有公司 13.68% 的股份，并通过常州能闯、常州能拼、常州能学间接持有公司 9.26% 的股份，合计持有公司 22.94% 的股份，为公司实际控制人 |
| 2 | 芦伟琴 | 直接持有公司 57.96% 的股份，为公司控股股东、实际控制人 |

| | | |
|---|------|--|
| 3 | 常州能闯 | 直接持有公司 10.45%的股份，施小波担任其执行事务合伙人并持有其 3.64%出资份额 |
| 4 | 常州能拼 | 直接持有公司 5.70%的股份，施小波担任其执行事务合伙人并持有其 77.95%出资份额 |
| 5 | 常州能学 | 直接持有公司 5.70%的股份，施小波担任其执行事务合伙人并持有其 77.80%出资份额 |

2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

公司实际控制人施小波和控股股东、实际控制人芦伟琴控制的其他企业情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”之“(三) 控股股东和实际控制人控制的其他企业”部分相关内容。

3、发行人的董事、监事及高级管理人员及其近亲属

公司董事、监事及高级管理人员基本情况，请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”部分相关内容。

公司董事、监事及高级管理人员的近亲属范围包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，前述人员均为公司的关联自然人。

报告期内，与公司发生关联交易的董事、监事、高级管理人员的近亲属情况如下：

| 序号 | 关联方名称 | 与发行人主要关联关系 |
|----|-------|----------------------------------|
| 1 | 施伟泉 | 公司控股股东、实际控制人芦伟琴之配偶，公司实际控制人施小波之父亲 |
| 2 | 史逸群 | 公司实际控制人施小波配偶之父亲 |
| 3 | 施丽香 | 公司控股股东、实际控制人芦伟琴之女儿，公司实际控制人施小波之妹妹 |

4、发行人的子公司及参股公司

发行人的子公司及参股公司基本情况，请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人控股子公司、参股公司及分公司情况”。

5、其他关联方

| 序号 | 关联方名称 | 与发行人主要关联关系 |
|----|------------------|--|
| 1 | 江苏迪生 | 公司实际控制人芦伟琴持有其 90%股权；公司董事、副总经理、财务总监李春梅持有其 10%股权 |
| 2 | 江苏神仙草 | 公司实际控制人施小波持有其 21%股权，为其第二大股东，2018 年 4 月，施小波转让持有江苏神仙草的全部股份，退出该公司，至报告期末尚未满 12 个月。 |
| 3 | 江苏毛乐生态园林绿化有限公司 | 公司实际控制人施小波妹妹施丽香、妹夫王春祥合计持有其 100%股权，王春祥担任其执行董事兼总经理 |
| 4 | 泗阳祥和建材有限公司 | 公司实际控制人施小波妹夫王春祥持有其 100%股权，并担任其执行董事兼总经理，该公司已经吊销尚未注销 |
| 5 | 江苏美乐迪旅游发展有限公司 | 公司实际控制人施小波妹妹施丽香持有其 20%股权，并担任其执行董事 |
| 6 | 常州市金坛石马园林绿化有限公司 | 公司实际控制人施小波妹夫王春祥的父亲王小毛持有其 80.00%的股权，并担任其执行董事 |
| 7 | 常州同惠电子股份有限公司 | 公司董事李春梅女婿的父亲赵浩华与他人共同控制的企业，并担任其董事长兼总经理 |
| 8 | 常州同达投资合伙企业(有限合伙) | 公司董事李春梅女婿的父亲赵浩华持有其 24.06%出资份额，并担任其执行事务合伙人 |
| 9 | 东莞市同轩电子科技有限公司 | 公司董事李春梅女婿的父亲赵浩华控制的常州同惠电子股份有限公司的全资子公司 |
| 10 | 常州市泰尚软件科技有限公司 | 公司董事李春梅女婿的父亲赵浩华控制的常州同惠电子股份有限公司的全资子公司 |
| 11 | 苏州精善科学器材有限公司 | 公司董事李春梅女婿的父亲赵浩华控制的常州同惠电子股份有限公司的全资子公司 |
| 12 | 碳元科技 | 公司董事徐世中控制的上市公司，并担任其董事长兼总经理；公司独立董事朱亚媛担任其独立董事 |
| 13 | 碳元热导 | 公司董事徐世中控制的碳元科技持有其 90%股权，徐世中担任其执行董事兼总经理 |
| 14 | 碳元光电 | 公司董事徐世中控制的碳元科技的全资子公司，徐世中担任其执行董事兼总经理 |
| 15 | 碳元精密 | 公司董事徐世中控制的碳元科技的全资子公司，徐世中担任其执行董事兼总经理 |
| 16 | 碳元香港 | 公司董事徐世中控制的碳元科技的全资子公司 |
| 17 | 碳元绿色 | 公司董事徐世中控制的碳元科技的全资子公司，徐世中担任其执行董事 |
| 18 | 梦想工场 | 公司董事徐世中控制的碳元科技的全资子公司，徐世中担任其执行董事 |
| 19 | 南京碳元 | 公司董事徐世中控制的碳元绿色持有其 75%股权，徐世中担任其执行董事 |
| 20 | 广西碳元 | 公司董事徐世中控制的南京碳元持有其 51%股权，徐世中担任其执行董事 |

| | | |
|----|----------------------|---|
| 21 | 碳元越南 | 公司董事徐世中控制的碳元香港的全资子公司 |
| 22 | 碳元美国 | 公司董事徐世中控制的碳元香港的全资子公司 |
| 23 | 深圳宏通 | 公司董事徐世中控制的碳元光电持有其 60%股权，徐世中担任其董事长 |
| 24 | 常州弈远 | 公司董事徐世中与其妻子陈福林控制的企业，通过常州元翔间接持有其 18.1%股权，合计持有其 49.4%股权，并担任其董事长 |
| 25 | 常州元翔 | 公司董事徐世中持有其 100%股权，并担任其执行董事 |
| 26 | 达远投资 | 公司董事徐世中和妻子陈福林合计持有其 100%出资份额，陈福林担任其执行事务合伙人 |
| 27 | 瀚远投资 | 公司董事徐世中和妻子陈福林合计持有其 100%出资份额，陈福林担任其执行事务合伙人 |
| 28 | 常州世竞 | 公司董事徐世中及妻子陈福林共同控制的瀚远投资控制的企业，徐世中担任其董事长 |
| 29 | 常州世勒 | 公司董事徐世中控制的常州世竞持有其 60%股权，徐世中妻子陈福林担任其董事长兼总经理 |
| 30 | 深圳世竞液态金属 | 公司董事徐世中控制的常州世竞持有其 51%股权 |
| 31 | 深圳世竞销售 | 公司董事徐世中控制的常州世竞持有其 51%股权 |
| 32 | 常州重道投资 | 公司董事徐世中持有其 4.76%股权，并担任其执行董事 |
| 33 | 宁波思云投资 | 公司董事徐世中持有其 25%股权，并担任其监事 |
| 34 | 苏州思云投资 | 公司董事徐世中持有其 25%股权，并担任其监事 |
| 35 | 北京医溯源 | 公司董事徐世中持有其 50%股权 |
| 36 | 常州云未电子 | 公司董事徐世中与其妻子陈福林控制的企业，徐世中担任其执行董事兼总经理 |
| 37 | 常州重道永旭创业投资合伙企业(有限合伙) | 公司董事徐世中持有其 45.38%出资份额 |
| 38 | 常州穗时新材料有限公司 | 公司董事徐世中持有其 24.51%股权 |
| 39 | 中江焊丝 | 公司董事张伟杰持有其 56.29%股权，并担任其监事 |
| 40 | 正阳焊接 | 公司董事张伟杰控制的中江焊丝的全资子公司，张伟杰担任其执行董事兼总经理 |
| 41 | 常州同方投资有限公司 | 公司董事张伟杰母亲费小英持有其 28.03%股权，并担任其执行董事兼总经理 |
| 42 | 常州墨之萃 | 公司独立董事朱亚媛持有其 12.38%股权，并担任其董事 |
| 43 | 常州烯谷石墨烯科技有限公司 | 公司独立董事朱亚媛担任其董事，朱亚媛已于 2018 年 10 月 29 日辞任，辞职至报告期末尚未满 12 个月 |
| 44 | 南京长江金融 | 公司独立董事朱亚媛担任其董事，配偶徐光辉持有其 1%股权 |
| 45 | 常州易桥 | 公司独立董事朱亚媛持有其 100%股权，并担任其执行董事兼总经理 |

| | | |
|----|---------------------|--|
| 46 | 常州汇丰会计师事务所有限公司 | 公司独立董事朱亚媛担任其副总经理 |
| 47 | 常州久盛 | 公司独立董事朱亚媛及配偶徐光辉合计持有其 100%股权, 徐光辉担任其执行董事兼总经理 |
| 48 | 江苏科雷斯普能源科技股份有限公司 | 公司独立董事朱亚媛曾任其董事, 朱亚媛已于 2018 年 8 月辞任, 辞职至报告期末尚未满 12 个月 |
| 49 | 常州久久灵会计创客空间有限公司 | 公司独立董事朱亚媛配偶徐光辉与常州市久久灵会计服务有限公司共持有其 100%股权, 徐光辉担任其执行董事兼总经理 |
| 50 | 常州市久通会计服务有限公司 | 公司独立董事朱亚媛配偶徐光辉持有其 10%股权, 女儿徐文姝持有其 90%股权, 徐光辉担任其执行董事兼总经理 |
| 51 | 常州韦亚迪股权投资合伙企业(有限合伙) | 公司独立董事朱亚媛配偶徐光辉持有其 60%出资份额, 并担任其执行事务合伙人 |
| 52 | 江苏昊润电子科技有限公司 | 公司独立董事朱亚媛配偶徐光辉持有其 4%股权, 并担任其董事 |
| 53 | 常州华达纳米材料科技有限公司 | 公司独立董事朱亚媛配偶徐光辉担任其总经理 |
| 54 | 常州华捷化工有限公司 | 公司独立董事朱亚媛配偶徐光辉担任其董事 |
| 55 | 盐城华达新材料有限公司 | 公司独立董事朱亚媛配偶徐光辉担任其董事 |
| 56 | 常州市久久灵会计服务有限公司 | 公司独立董事朱亚媛配偶徐光辉持有其 66%股权, 担任其执行董事兼总经理 |
| 57 | 上海邦安投资 | 公司独立董事张强持有其 90%股权 |
| 58 | 上海邦安医疗 | 公司独立董事张强持有其 80%股权, 并担任其监事 |
| 59 | 上海志宏投资 | 公司独立董事张强控制的上海邦安投资持有其 50%股权 |
| 60 | 贺丽娟 | 报告期内, 贺丽娟担任发行人监事。2019 年 2 月, 贺丽娟辞去监事职务, 辞职至报告期末尚未满 12 个月 |

6、过往关联方

| 序号 | 关联方名称 | 与发行人关系 |
|----|-------------------|--|
| 1 | 超级电容 | 公司曾持有其 100%股权, 2016 年 4 月公司将持有的超级电容 100%股权转让给关联方江苏迪生, 该公司已于 2017 年 6 月注销 |
| 2 | 常州市导达电力设备有限公司 | 公司实际控制施小波曾持有其 83.33%股权, 董事芦伟琴曾持有其 16.67%的股权, 该公司已于 2017 年 6 月注销 |
| 3 | 常州能干 | 公司实际控制施小波曾持有其 97.84%出资份额, 该企业已于 2017 年 4 月注销 |
| 4 | 常州厚元投资合伙企业(有限合伙) | 公司董事徐世中曾担任其执行事务合伙人, 该企业已于 2017 年 4 月注销 |
| 5 | 常州沿海生化资源开发研究院有限公司 | 公司独立董事朱亚媛配偶徐光辉曾担任其董事, 该企业已于 2018 年 8 月注销 |

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）向关联方采购

报告期内，公司曾向关联方江苏神仙草采购农产品，公司关联采购金额较小，采购定价按市场价格确定，价格公允，具体情况如下：

单位：万元

| 关联方 | 采购内容 | 定价依据 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|-------|------|--------|-------|-------------|-------|
| 江苏神仙草 | 农产品 | 市场价格确定 | - | 2.88 | - |
| 合计 | | | - | 2.88 | - |

（2）向关联方销售

报告期内，公司向关联方碳元科技、中江焊丝和正阳焊接提供智能化在线监测服务，公司关联销售金额较小，销售定价参考市场价协商确定，价格公允，具体情况如下：

单位：万元

| 关联方 | 销售内容 | 定价依据 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|------|-------|---------|-------|-------------|-------------|
| 碳元科技 | 智能化服务 | 市场价协商确定 | - | 0.87 | - |
| 中江焊丝 | 智能化服务 | 市场价协商确定 | - | - | 0.47 |
| 正阳焊接 | 智能化服务 | 市场价协商确定 | - | - | 0.47 |
| 合计 | | | - | 0.87 | 0.94 |

（3）关联租赁

报告期内，公司向关联方正阳焊接承租厂房屋顶支付的租金情况如下：

单位：万元

| 出租方名称 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-------|--------|--------|--------|
| 正阳焊接 | 9.78 | 4.50 | - |

2016年12月，公司与正阳焊接签订《房屋顶租赁合同》，正阳焊接将其位于常州市新北区罗溪镇空港工业园的厂房车间二、车间三、车间四屋顶出租给公司使用，租赁屋顶面积为23,676.8平方米，租赁期限自光伏电站建成并完成验收并网之日起开始计算25年。

（4）向关键管理人员支付薪酬

2016-2018年，公司向董事、监事、高级管理人员（不含其它核心人员）支付薪酬分别为258.05万元、279.45万元和344.11万元。

2、偶发性关联交易

(1) 出售运输设备

2018年，公司与关联自然人史逸群签订车辆转让协议，公司将其拥有的1辆办公用车转让给史逸群，转让不含税价为6.90万元（含税价为8万元），截至本招股说明书签署日，史逸群已向公司支付了前述车辆购买款并办理了车辆过户手续。

(2) 借款担保

报告期内，公司与关联方发生的借款担保情况如下：

单位：万元

| 担保方 | 被担保方 | 合同金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 报告期末是否履行完毕 |
|-------------|-------|----------|------------|------------|------------|
| 发行人、施小波、芦伟琴 | 常州思贝尔 | 1,000.00 | 2017.11.27 | 2020.11.27 | 否 |
| 施小波 | 公司 | 5,000.00 | 2018.01.10 | 2019.01.09 | 否 |
| 施小波、芦伟琴、施伟泉 | 公司 | 5,000.00 | 2018.04.25 | 2019.04.12 | 否 |
| 芦伟琴 | 公司 | 1,120.00 | 2017.02.24 | 2022.02.23 | 否 |
| 芦伟琴、施伟泉 | 公司 | 1,105.00 | 2017.03.24 | 2018.01.10 | 是 |
| 施小波 | 公司 | 1,500.00 | 2016.10.20 | 2017.10.19 | 是 |
| 施小波、芦伟琴 | 公司 | 4,000.00 | 2017.03.27 | 2018.03.09 | 是 |

(3) 关联资金拆借

报告期内，公司与关联方发生的资金拆借情况如下：

| 关联方 | 拆借金额（万元） | 起始日 | 到期日 |
|----------|----------|------------|------------|
| 从关联方拆入资金 | | | |
| 施丽香 | 129.55 | 2015.06.04 | 2016.01.26 |
| 江苏迪生 | 50.00 | 2016.06.12 | 2016.09.27 |
| 向关联方拆出资金 | | | |
| 施丽香 | 190.45 | 2016.01.26 | 2017.05.18 |
| 施丽香 | 8.58 | 2016.01.26 | 2016.11.23 |

| | | | |
|------|--------|------------|------------|
| 施丽香 | 306.88 | 2016.01.27 | 2016.10.28 |
| 江苏迪生 | 26.18 | 2015.12.15 | 2016.11.07 |
| 江苏迪生 | 50.00 | 2018.03.28 | 2018.08.10 |

截至报告期末，公司与关联方上述资金拆借情况已经清理完毕，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款或者其他方式占用的情况。

为进一步加强和规范公司的资金管理，公司建立健全了《资金管理制度》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，有效防范和杜绝控股股东及其他关联方占用公司资金行为的发生，有效保护公司和股东的合法权益。

(4) 关联方股权转让

1) 向江苏迪生转让江苏安瑞达 10%股权

2018年12月，公司将持有的江苏安瑞达10%股权作价763万元转让给江苏迪生。本次股权转让价格根据福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司以2018年6月30日为基准日出具的闽联合中和评报字（2018）第1285号《评估报告》中净资产评估价值7,630.11万元为基础，由双方协商确定。本次股权转让价款中170万元由江苏迪生以现金支付，余下593万元转让款分别从公司2018年度中期利润分配尚未支付给芦伟琴和施小波的分红款中进行抵扣，其中从芦伟琴分红款中抵扣488万元、施小波分红款中抵扣105万元。

2) 向江苏迪生转让超级电容 100%股权

2016年3月，公司与江苏迪生签署《股权转让协议》，将公司持有的超级电容100%股权转让给江苏迪生，本次转让前超级电容尚未出资，因此本次股权转让价格为零。2016年4月，超级电容就上述股权转让事宜完成了工商变更登记。2017年6月，超级电容办理完成了工商注销手续。

3、应收应付关联方款项余额

报告期各期末，公司与关联方形成的应收应付款项余额如下：

单位：万元

| 科目名称 | 关联方 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------|-----|------------|------------|------------|
|------|-----|------------|------------|------------|

| | | | | |
|-------|------|--------|---|--------|
| 其他应收款 | 施丽香 | - | - | 190.45 |
| 预收账款 | 碳元光电 | 753.81 | - | - |
| 应付股利 | 施小波 | 12.75 | - | - |
| | 李春梅 | 16.10 | - | - |
| | 常州能学 | 60.00 | - | - |
| | 常州能闯 | 110.00 | - | - |
| | 常州能拼 | 60.00 | - | - |

注：2018年12月，公司与碳元光电签订《电力建设工程总包合同》并收取其预付款753.81万元（税后金额），因2018年底该工程尚未开工，故公司与碳元光电尚未形成关联销售金额。

截至报告期末，公司无关联方其他应收款，不存在资金被关联方占用的情形。

（三）关联交易简要汇总表

单位：万元

| 项目 | 关联方 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|----------------|----------------|--------|--------|--------|
| 经常性关联交易 | | | | |
| 采购 | 江苏神仙草 | - | 2.88 | - |
| 销售 | 碳元科技 | - | 0.87 | - |
| | 中江焊丝 | - | - | 0.47 |
| | 正阳焊接 | - | - | 0.47 |
| 关联租赁 | 正阳焊接 | 9.78 | 4.50 | - |
| 向关键管理人员支付薪酬 | 公司董事、监事、高级管理人员 | 344.11 | 279.45 | 258.05 |
| 偶发性关联交易 | | | | |
| 出售运输设备 | 史逸群 | 6.90 | - | - |
| 借款担保 | 详见本节之“偶发性关联交易” | | | |
| 关联资金拆借 | | | | |
| 关联股权转让 | | | | |
| 关联方应收应付款余额 | 其他应收款余额 | - | - | 190.45 |
| | 预收账款余额 | 753.81 | - | - |
| | 应付股利余额 | 258.85 | - | - |

（四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联采购、关联销售和关联租赁等经常性关联交易金额较小，均参照市场价格协商定价，交易价格公允。公司偶发性关联交易中出售车辆的交

易价格根据车辆实际情况协商确定；关联担保是基于公司银行借贷的正常增信措施；关联资金拆借发生金额较小、频率较低，且均已清理完毕；关联资产转让主要系根据评估价格协商确定，定价公允合理。

综上，公司报告期内经常性关联交易金额较小，对本公司的财务状况和经营成果不会构成重大影响；公司偶发性关联交易中资产出售价格公允，关联资金拆借已清理完毕，对公司的财务状况和经营成果不会构成重大影响。

四、规范和减少关联交易的措施

（一）公司章程及相关制度对关联交易决策权力与程序的规定

公司分别在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等规章制度中明确规定了关联交易公允决策的程序。

1、《股东大会议事规则》对关联交易决策权力与程序的规定

第七条规定，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：“……（四）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保……”

第四十九条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会审议关联交易事项，有关联关系股东的回避和表决程序按照《公司章程》与《关联交易决策制度》的规定执行。

2、《董事会议事规则》对关联交易决策权力与程序的规定

第二十三条规定，出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：（1）董事本人认为应当回避的情形；（2）交易对方；（3）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；（4）拥有交易对方的直接或间接控制权的；（5）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；（6）公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出

席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

3、《关联交易决策制度》对关联交易决策权力与程序的规定

第十五条规定，公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。公司在召开董事会审议关联交易事项时，会议召集人应在会议表决前提醒关联董事须回避表决。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。

第十六条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数。关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。公司股东大会在审议关联交易事项时，会议主持人应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

第十九条规定，董事会审议以下关联交易：（1）审议批准公司与关联法人发生的金额在一百万元以上，低于一千万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之零点五以上的一般关联交易；（2）公司与关联自然人发生的金额在三十万元以上，低于一千万元的关联交易；（3）审议批准公司与关联人发生的金额在一千万元以上，但低于公司最近一期经审计净资产绝对值百分之五的重大关联交易。

4、《独立董事制度》对关联交易决策权力与程序的规定

第十三条规定，独立董事除具有公司法和其他相关法律、法规赋予的职权外，还行使以下职权：“（一）需要提交股东大会审议的关联交易，应当由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告。……”

第十四条规定，独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项发表独立意见：“……（五）需要披露的关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、变更募集资金用途、股票及其衍生品种投资等重大事项；（六）公司股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或者新发生的总额高于三百万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或者其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款……”

（二）独立董事对公司最近三年关联交易的执行情况发表的意见

独立董事对报告期内公司关联交易事项进行了审核，认为公司报告期内关联交易系因公司正常经营需要而发生，遵循了公平、自愿的原则，定价公允、合理，符合公司整体利益，不存在损害公司和其他股东合法利益的情形。

（三）关于减少及规范关联交易的相关承诺

为减少和规范关联交易，促进公司持续规范运作，公司实际控制人施小波，控股股东、实际控制人芦伟琴及其他持股 5%以上股东均出具了关于减少及规范关联交易的承诺，具体内容请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及相关证券服务机构的承诺”部分相关内容。

第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

(一) 董事会成员

截至本招股说明书签署日，公司董事会由9名董事组成，其中有3名为独立董事，具体情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 选聘情况 | 任职期间 |
|----|-----|------|----------|-----------------|
| 1 | 施小波 | 董事长 | 公司创立大会选聘 | 2017年5月-2020年5月 |
| 2 | 芦伟琴 | 董事 | 公司创立大会选聘 | 2017年5月-2020年5月 |
| 3 | 李春梅 | 董事 | 公司创立大会选聘 | 2017年5月-2020年5月 |
| 4 | 徐世中 | 董事 | 公司创立大会选聘 | 2017年5月-2020年5月 |
| 5 | 张伟杰 | 董事 | 公司创立大会选聘 | 2017年5月-2020年5月 |
| 6 | 杨波 | 董事 | 公司创立大会选聘 | 2017年5月-2020年5月 |
| 7 | 朱亚媛 | 独立董事 | 公司创立大会选聘 | 2017年5月-2020年5月 |
| 8 | 钱玉文 | 独立董事 | 公司创立大会选聘 | 2017年5月-2020年5月 |
| 9 | 张强 | 独立董事 | 公司创立大会选聘 | 2017年5月-2020年5月 |

1、施小波

施小波先生，1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京工程学院发电厂及电力系统专业，常州市青年商会副会长，常州市工商联会常务委员会委员。曾任常州市供电公司线路设计员、苏文有限执行董事兼总经理等职务。现任本公司董事长兼总经理、常州能闯执行事务合伙人、常州能拼执行事务合伙人、常州能学执行事务合伙人。

2、芦伟琴

芦伟琴女士，1955年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。曾任苏文有限执行董事兼总经理、苏文有限监事等职务。现任本公司董事。

3、李春梅

李春梅女士，1968年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。曾任江苏武进饲料总公司财务经理、江苏省金鼎楼宇智能科技有限公司有限

公司财务经理、苏文有限副总经理兼财务负责人等职务。现任本公司董事、副总经理兼财务总监。

4、徐世中

徐世中先生，1974年2月出生，中国国籍，拥有美国境外永久居留权，大专学历。曾任舟山虹语广告材料有限公司总经理、宁波亚朔科技股份有限公司经理、广州晶海化工有限公司副总经理、广州珂迪树脂有限公司副总经理、常州通明胶粘制品有限公司副总经理等职务。现任本公司董事、碳元科技董事长兼总经理、常州弈远董事长、常州元翔执行董事、常州世竞董事长等职务。

5、张伟杰

张伟杰先生，1983年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，中国焊接协会理事，常州市青年企业家联合会副会长。现任本公司董事、正阳焊接执行董事兼总经理、中江焊丝监事。

6、杨波

杨波先生，1973年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师，江苏省技防协会专家。曾任常州恒安电子有限公司副总经理、常州泰普电子技术研究所副总经理、常州汇智弱电公司副总经理、常州明景电子有限公司副总经理、苏文有限安装运维部总经理等职务。现任本公司董事。

7、朱亚媛

朱亚媛女士，1965年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，注册会计师。曾任常州波比皮件服饰有限公司会计主管、常州常进会计师事务所项目经理等职务。现任公司独立董事、碳元科技独立董事、常州易桥执行董事兼总经理等职务。

8、钱玉文

钱玉文先生，1971年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，教授，曾入选江苏省高校“青蓝工程”中青年学术带头人，获得常州市哲学社会科学优秀成果一等奖。曾任常州市第二十四中学教师、常州广播电视大

学教师、常州大学史良法学院教师等职务。现任本公司独立董事、南京财经大学法学院教授等职务。

9、张强

张强先生，1959年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，教授，曾获得江苏省高等学校优秀共产党员荣誉称号、南京工程学院名师奖等荣誉。曾任江苏省常州市半导体厂工人、南京工程学院教师等职务。现任本公司独立董事、南京工程学院教授、上海邦安医疗监事。

（二）监事会成员

截至本招股说明书签署日，公司监事会由3名监事组成，其中有1名为职工监事，具体情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 选聘情况 | 任职期间 |
|----|-----|-------|------------------|-----------------|
| 1 | 朱晓倩 | 监事会主席 | 公司创立大会选聘 | 2017年5月-2020年5月 |
| 2 | 徐文媛 | 监事 | 2019年第一次临时股东大会选聘 | 2019年3月-2020年5月 |
| 3 | 孙育灵 | 职工监事 | 公司职工代表大会选聘 | 2017年5月-2020年5月 |

1、朱晓倩

朱晓倩女士，1989年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，人力资源管理师（二级）。曾任苏文有限人事助理、人力资源主管等职务。现任本公司监事会主席。

2、徐文媛

徐文媛女士，1963年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。曾任常州机电职业技术学院教研室主任、学生教育管理科长、电气工程学院副书记等职务。现任本公司监事。

3、孙育灵

孙育灵先生，1985年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。曾任苏文有限设计员、线路部副主管等职务。现任本公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

| 序号 | 姓名 | 职务 | 选聘情况 |
|----|-----|------------|----------------------------------|
| 1 | 施小波 | 总经理 | 公司第一届董事会第一次会议 |
| 2 | 李春梅 | 副总经理、财务总监 | 公司第一届董事会第一次会议 |
| 3 | 张子健 | 副总经理、董事会秘书 | 公司第一届董事会第一次会议、 公司第一届董事会第十二次会议 |
| 4 | 李瑛莉 | 副总经理 | 公司第一届董事会第一次会议 |

1、施小波

施小波先生的简历参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”部分相关内容。

2、李春梅

李春梅女士的简历参见本节之“董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”部分相关内容。

3、张子健

张子健先生，1990年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任安徽省太平洋保险公司安徽分公司重大客户部副主管、苏文有限人事行政部副主管等职务。现任本公司副总经理兼董事会秘书。

4、李瑛莉

李瑛莉先生，1984年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级工程师。曾任杭州新世纪信息技术股份有限公司IT部副经理、南京泓瑞科信息科技有限公司研发部副经理、苏文有限智能化事业部总经理等职务。现任本公司副总经理。

（四）其他核心人员

1、毕建宇

毕建宇先生，1987年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，工程师，常州市建筑电气协会理事。曾任苏文有限设计工程师、新能源部主管等职务。现任本公司设计事业部配电部市场经理。

2、姜保光

姜保光先生，1980年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级工程师。曾任山东电力建设第二工程公司电气专工、常州绿色动力环保热电有限公司电气专工、苏文有限工程技经部主管等职务。现任本公司安装建设事业部工程技经部经理。

（五）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位主要兼职情况如下：

| 姓名 | 任职 | 兼职单位 | 兼职职务 | 与发行人关系 |
|-----|-------------|------|----------|----------|
| 施小波 | 董事长、 总经理 | 常州能闯 | 执行事务合伙人 | 公司股东 |
| | | 常州能学 | 执行事务合伙人 | 公司股东 |
| | | 常州能拼 | 执行事务合伙人 | 公司股东 |
| 徐世中 | 董事 | 碳元科技 | 董事长、总经理 | 公司董事控制企业 |
| | | 碳元热导 | 执行董事、总经理 | 公司董事控制企业 |
| | | 碳元光电 | 执行董事、总经理 | 公司董事控制企业 |
| | | 碳元精密 | 执行董事、总经理 | 公司董事控制企业 |
| | | 碳元绿色 | 执行董事 | 公司董事控制企业 |
| | | 梦想工场 | 执行董事 | 公司董事控制企业 |
| | | 南京碳元 | 执行董事 | 公司董事控制企业 |
| | | 广西碳元 | 执行董事 | 公司董事控制企业 |
| | | 深圳宏通 | 董事长 | 公司董事控制企业 |
| | | 常州奔远 | 董事长 | 公司董事控制企业 |

| 姓名 | 任职 | 兼职单位 | 兼职职务 | 与发行人关系 |
|-----|------|----------------|----------|-----------------|
| | | 常州元翔 | 执行董事 | 公司董事控制企业 |
| | | 常州世竞 | 董事长 | 公司董事控制企业 |
| | | 苏州思云投资 | 监事 | 公司董事担任监事企业 |
| | | 常州云未电子 | 执行董事、总经理 | 公司董事控制企业 |
| | | 常州重道投资 | 执行董事 | 公司董事担任董事企业 |
| | | 宁波思云投资 | 监事 | 公司董事担任监事企业 |
| 张伟杰 | 董事 | 中江焊丝 | 监事 | 公司董事控制企业 |
| | | 正阳焊接 | 执行董事、总经理 | 公司董事控制企业 |
| 朱亚媛 | 独立董事 | 常州易桥 | 执行董事、总经理 | 公司董事控制企业 |
| | | 常州汇丰会计师事务所有限公司 | 副总经理 | 公司董事担任高级管理人员的企业 |
| | | 常州墨之萃 | 董事 | 公司董事担任董事企业 |
| | | 南京长江金融 | 董事 | 公司董事担任董事企业 |
| | | 碳元科技 | 独立董事 | 公司董事担任董事企业 |
| | | 常州神州 | 监事 | 公司董事担任监事企业 |
| 钱玉文 | 独立董事 | 南京财经大学 | 教授 | - |
| | | 北京市盈科（常州）律师事务所 | 兼职律师 | - |
| 张强 | 独立董事 | 上海邦安医疗 | 监事 | 公司董事控制企业 |
| | | 南京工程学院 | 教授 | - |

（六）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事长兼总经理施小波与董事芦伟琴系母子关系，公司董事芦伟琴与公司董事、副总经理兼财务总监李春梅系表姐妹关系（根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定，芦伟琴与李春梅不属于关联方）。

除此上述亲属关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在亲属关系。

（七）董事、监事、高级管理人员的提名及选聘情况

1、董事提名和选聘情况

2017年5月21日，公司创立大会选举施小波、芦伟琴、李春梅、徐世中、张伟杰、杨波、朱亚媛、钱玉文、张强为公司董事，组成公司董事会，任期三年。2017年5月29日，公司第一届董事会第一次会议选举施小波为公司董事长。

2、监事提名和选聘情况

2017年5月20日，公司召开职工代表大会，会议选举孙育灵为公司职工代表监事。2017年5月21日，公司创立大会选举朱晓倩和贺丽娟为公司监事，任期三年。2017年5月29日，公司第一届监事会第一次会议选举朱晓倩为公司监事会主席。

2019年2月18日，贺丽娟辞去公司监事职务；2019年3月18日，公司召开2019年第一次临时股东大会，选举徐文媛为公司监事，任职期限至本届监事会届满之日止。

3、高级管理人员选聘情况

2017年5月29日，公司第一届董事会第一次会议聘任施小波为公司总经理，李春梅为公司副总经理兼财务总监，李瑛莉为公司副总经理，张子健为公司董事会秘书。

2019年3月18日，公司第一届董事会第十二次会议聘任张子健为公司副总经理。

（八）董事、监事及高级管理人员了解发行上市相关法律法规及其法定义务责任的情况

公司董事、监事、高级管理人员均符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规规定的任职资格。经保荐机构辅导，公司董事、监事、高级管理人员均对股票发行上市、上市公司规范运作等相关文件进行了系统的学习，已经了解股票发行上市相关的法律法规，知悉其法定义务和责任。

二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，除苏文电能外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的主要对外投资情况如下：

| 姓名 | 本公司职位 | 企业名称 | 被投资企业与公司关系 | 被投资企业注册资本(万元) | 直接持股比例 |
|-----|----------------------|------------------------|------------|---------------|---------|
| 施小波 | 董事长、 总经理 | 常州能闯 | 公司股东 | 2,717.00 | 3.64% |
| | | 常州能拼 | 公司股东 | 1,482.00 | 77.95% |
| | | 常州能学 | 公司股东 | 1,482.00 | 77.80% |
| | | 常州世润 | 实际控制人持股企业 | 2,280.00 | 4.39% |
| 芦伟琴 | 董事 | 青年创投 | 实际控制人持股企业 | 4,000.00 | 12.50% |
| | | 江苏迪生 | 实际控制人控制企业 | 500.00 | 90.00% |
| 李春梅 | 董事、副 总经理、 财务总监 | 江苏迪生 | 实际控制人控制企业 | 500.00 | 10.00% |
| | | 上海天视投资合伙企业(有限合伙) | 公司董事持股企业 | 26,246.20 | 1.14% |
| | | 常州能学 | 公司股东 | 1,482.00 | 6.67% |
| 徐世中 | 董事 | 常州能闯 | 公司股东 | 2,717.00 | 9.09% |
| | | 碳元科技 | 公司董事控制企业 | 21,056.50 | 40.11% |
| | | 常州奔远 | 公司董事控制企业 | 100.00 | 31.30% |
| | | 常州元翔 | 公司董事控制企业 | 10.00 | 100.00% |
| | | 达远投资 | 公司董事控制企业 | 100.00 | 90.00% |
| | | 瀚远投资 | 公司董事控制企业 | 100.00 | 90.00% |
| | | 苏州思云投资 | 公司董事持股企业 | 4,000.00 | 25.00% |
| | | 常州云未电子 | 公司董事控制企业 | 100.00 | 50.00% |
| | | 常州重道投资 | 公司董事持股企业 | 210.00 | 4.76% |
| | | 常州重道扬帆股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 公司董事持股企业 | 14,200.00 | 10.56% |
| | | 宁波远道永旭投资管理合伙企业(有限合伙) | 公司董事持股企业 | 401.00 | 24.94% |
| | | 常州重道永旭创业投资合伙企业(有限合伙) | 公司董事持股企业 | 26,000.00 | 45.38% |
| | | 宁波思云投资 | 公司董事持股企业 | 200.00 | 25.00% |
| | | 宁波梅山保税港区思云股权投资合伙企业 | 公司董事持股企业 | 3100.00 | 32.26% |

| | | | | | |
|-----|------------|------------------|----------|----------|---------|
| | | (有限合伙) | | | |
| | | 常州听石堂文化传媒有限公司 | 公司董事持股企业 | 100.00 | 5.00% |
| | | 北京志胜联强投资中心(有限合伙) | 公司董事持股企业 | 415.00 | 12.05% |
| | | 北京星友创新咨询中心(有限合伙) | 公司董事持股企业 | 2,593.00 | 6.94% |
| | | 北京中科博联环境工程有限公司 | 公司董事持股企业 | 4,225.48 | 3.48% |
| | | 常州穗时新材料有限公司 | 公司董事持股企业 | 612.00 | 24.51% |
| | | 北京医溯源 | 公司董事控制企业 | 100.00 | 50.00% |
| 张伟杰 | 董事 | 常州能闯 | 公司股东 | 2,717.00 | 7.27% |
| | | 中江焊丝 | 公司董事控制企业 | 5,188.00 | 56.29% |
| | | 芜湖福赛科技有限公司 | 公司董事持股企业 | 5,700.00 | 4.91% |
| | | 常州东风轴承有限公司 | 公司董事持股企业 | 1,261.90 | 6.00% |
| | | 常州朴毅投资合伙企业(有限合伙) | 公司董事持股企业 | 2,501.00 | 6.00% |
| | | 嘉兴庆玉投资合伙企业 | 公司董事持股企业 | 5,721.70 | 9.83% |
| 杨波 | 董事 | 常州能拼 | 公司股东 | 1,482.00 | 2.50% |
| 朱亚媛 | 独立董事 | 常州易桥 | 公司董事控制企业 | 210.00 | 100.00% |
| | | 常州久盛 | 公司董事控制企业 | 200.00 | 50.00% |
| | | 常州神州 | 公司董事持股企业 | 10.00 | 25.00% |
| | | 常州墨之萃 | 公司董事持股企业 | 533.33 | 12.38% |
| 张强 | 独立董事 | 上海邦安投资 | 公司董事控制企业 | 1,000.00 | 90.00% |
| | | 上海邦安医疗 | 公司董事控制企业 | 100.00 | 80.00% |
| 朱晓倩 | 监事 | 常州能学 | 公司股东 | 1,482.00 | 0.83% |
| 孙育灵 | 监事 | 常州能拼 | 公司股东 | 1,482.00 | 2.00% |
| 张子健 | 副总经理、董事会秘书 | 常州能学 | 公司股东 | 1,482.00 | 1.67% |
| 李瑛莉 | 副总经理 | 常州能学 | 公司股东 | 1,482.00 | 1.33% |
| 毕建宇 | 其他核心人员 | 常州能拼 | 公司股东 | 1,482.00 | 0.17% |
| 姜保光 | 其他核心人员 | 常州能学 | 公司股东 | 1,482.00 | 1.17% |

三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接和间接持有本公司股份情况

(一) 直接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属直接持有本公司股份的情况如下：

| 序号 | 姓名 | 在本公司任职 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|-----|--------------|-----------------|---------------|
| 1 | 施小波 | 董事长、总经理 | 1,440.00 | 13.68% |
| 2 | 芦伟琴 | 董事 | 6,100.00 | 57.96% |
| 3 | 李春梅 | 董事、副总经理、财务总监 | 161.00 | 1.53% |
| 合计 | | - | 7,701.00 | 73.17% |

(二) 间接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属间接持有本公司股份的情况如下：

| 姓名 | 在本公司任职 | 持有公司股东的股权 | | 间接持有公司的股份 | |
|-----|------------------|-----------|--------|-----------|-------|
| | | 股东名称 | 持股比例 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
| 施小波 | 董事长、总经理 | 常州能闯 | 3.64% | 40.00 | 0.38% |
| | | 常州能拼 | 77.95% | 467.70 | 4.44% |
| | | 常州能学 | 77.80% | 466.80 | 4.44% |
| 李春梅 | 董事、财务总监、 副总经理 | 常州能学 | 6.67% | 40.00 | 0.38% |
| 杨波 | 董事 | 常州能拼 | 2.50% | 15.00 | 0.14% |
| 张伟杰 | 董事 | 常州能闯 | 7.27% | 80.00 | 0.76% |
| 徐世中 | 董事 | 常州能闯 | 9.09% | 100.00 | 0.95% |
| 朱晓倩 | 监事会主席 | 常州能学 | 0.83% | 5.00 | 0.05% |
| 孙育灵 | 职工监事 | 常州能拼 | 2.00% | 12.00 | 0.11% |
| 张子健 | 副总经理、董事会 秘书 | 常州能学 | 1.67% | 10.00 | 0.10% |
| 李瑛莉 | 副总经理 | 常州能学 | 1.33% | 8.00 | 0.08% |
| 毕建宇 | 核心技术人员 | 常州能拼 | 0.17% | 1.00 | 0.01% |
| 姜保光 | 核心技术人员 | 常州能学 | 1.17% | 7.00 | 0.07% |

| | | | | | |
|-----|-------|------|-------|----------|--------|
| 李雅娟 | 李瑛莉之妻 | 常州能学 | 0.10% | 0.60 | 0.01% |
| 合计 | | | - | 1,253.10 | 11.91% |

（三）持有股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属所持有本公司的股份不存在质押或冻结情况。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬和福利情况

（一）薪酬组成、确定依据、所履行的程序

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬由基本薪酬和绩效奖励组成，其中，基本薪酬主要考虑职位、能力、市场薪资行情等因素确定；绩效奖励根据高管团队完成年度经营指标核定年度奖励总额，及其完成个人年度工作目标的考核情况综合评定。

截至本招股说明书签署日，公司董事芦伟琴、徐世中、张伟杰不在公司专职工作，不在公司领取报酬和津贴。经公司创立大会审议批准，公司独立董事领取每年6万元（税前）固定津贴。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均在公司专职工作并领取薪酬。

（二）最近一年从发行人处领取收入的情况

2018年度，在公司专职工作并领取薪酬的董事、监事、高级管理人员与其他核心人员在公司领取的薪酬和津贴情况如下：

| 序号 | 姓名 | 公司职务 | 2018年度薪酬（万元） |
|----|-----|--------------|--------------|
| 1 | 施小波 | 董事长、总经理 | 67.13 |
| 2 | 李春梅 | 董事、副总经理、财务总监 | 47.09 |
| 3 | 杨波 | 董事 | 67.29 |
| 4 | 朱晓倩 | 监事会主席 | 20.80 |
| 5 | 徐文媛 | 监事 | 18.88 |
| 6 | 孙育灵 | 职工代表监事 | 62.77 |

| | | | |
|----|-----|------------|---------------|
| 7 | 张子健 | 副总经理、董事会秘书 | 23.07 |
| 8 | 李瑛莉 | 副总经理 | 20.58 |
| 9 | 毕建宇 | 其他核心人员 | 35.28 |
| 10 | 姜保光 | 其他核心人员 | 60.95 |
| 合计 | - | - | 423.85 |

上述在公司领取工资薪酬的董事、监事、高管人员及核心技术人员，不存在其它特殊待遇和退休金计划。

五、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议、所作承诺及其履行情况

截至本招股说明书签署日，公司董事芦伟琴、徐世中、张伟杰及独立董事朱亚媛、钱玉文、张强不在公司专职工作，未与公司签订《劳动合同》；公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与公司签订了《劳动合同》；公司其他核心人员还与公司签订了《保密协议》，对上述人员的诚信义务，特别是知识产权和商业秘密等方面的保密工作作了严格的约定。截至本招股说明书签署日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

公司董事、监事与高级管理人员出具的承诺参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及相关证券服务机构的承诺”部分相关内容。

六、董事、监事与高级管理人员近两年的变动情况

（一）董事会成员变化

2017年5月21日，公司创立大会选举施小波、芦伟琴、李春梅、徐世中、张伟杰、杨波、朱亚媛、钱玉文、张强为公司董事，组成公司董事会，任期三年。2017年5月29日，公司第一届董事会第一次会议选举施小波为公司董事长。

自股份公司设立以来，董事会成员未发生过变化。

（二）监事会成员变化

2017年5月20日，公司召开职工代表大会，会议选举孙育灵为公司职工代表监事。2017年5月21日，公司创立大会选举朱晓倩和贺丽娟为公司监事，任期三年。2017年5月29日，公司第一届监事会第一次会议选举朱晓倩为公司监事会主席。

2019年2月18日，贺丽娟辞去公司监事职务；2019年3月18日，公司召开2019年第一次临时股东大会，选举徐文媛为公司监事，任职期限至本届监事会届满之日止。

（三）高级管理人员变化

2017年5月29日，公司第一届董事会第一次会议聘任施小波为公司总经理，李春梅为公司副总经理兼财务总监，李瑛莉为公司副总经理，张子健为公司董事会秘书。

2019年3月18日，公司第一届董事会第十二次会议聘任张子健为公司副总经理。

自股份公司设立以来，除上述变化外，公司董事、监事、高级管理人员未发生其他变化，上述变化不会对公司生产经营的稳定性造成不利影响。

七、公司治理相关制度的建立健全及规范运作情况

公司已根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和中国证监会、深交所的相关要求，逐步建立健全了公司治理架构，建立了由公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理架构，设置了战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和审计委员会，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间相互协调和制衡的运行机制。公司先后制订或完善了以下公司治理文件和内控制度：《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《董事会战略委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《对外投资管理制度》、

《对外担保决策制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度（草案）》、《募集资金管理制度（草案）》等相关制度，为公司法人治理的规范化运行提供了制度保证。

（一）股东大会制度建立健全及运行情况

1、股东大会制度建立健全情况

公司已根据相关法律、法规及《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》，建立了较为完善的股东大会制度。公司股东大会由全体股东组成，是公司的最高权力机构。

根据《公司章程》的规定，公司股东大会依法行使以下职权：

- （1）决定公司经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的公司董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会的报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （8）对公司发行债券做出决议；
- （9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等事项作出决议；
- （10）修改公司章程；
- （11）对公司为公司股东或者实际控制人提供担保作出决议；
- （12）对公司转让、受让重大资产作出决议；

(13) 对公司向其他企业投资或者为除上述第 11 项以外的人提供担保作出决议;

(14) 对公司聘用、解聘承办公司审计业务的会计师事务所作出决议。

2、股东大会运行情况

公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序履行股东大会通知、召集、召开、表决、决议程序并制作会议记录,出席会议股东人数合法合规,会议记录完整规范。公司历次股东大会对公司章程的订立和修改、股利分配、监事人员调整、首次公开发行方案等事项均作出了合法、有效决议。公司股东大会运行规范,依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》所赋予的职权。

截至本招股说明书签署日,公司共召开 13 次股东大会,历次股东大会召开的具体情况如下:

| 序号 | 会议名称 | 召开时间 | 出席人员情况 |
|----|-----------------|------------------|--------------------|
| 1 | 创立大会 | 2017 年 5 月 21 日 | 全体股东 6 名,代表股份 100% |
| 2 | 2017 年第一次临时股东大会 | 2017 年 7 月 13 日 | 全体股东 6 名,代表股份 100% |
| 3 | 2017 年第二次临时股东大会 | 2017 年 7 月 20 日 | 全体股东 6 名,代表股份 100% |
| 4 | 2017 年第三次临时股东大会 | 2017 年 7 月 27 日 | 全体股东 6 名,代表股份 100% |
| 5 | 2017 年第四次临时股东大会 | 2017 年 11 月 20 日 | 全体股东 6 名,代表股份 100% |
| 6 | 2017 年第五次临时股东大会 | 2017 年 12 月 1 日 | 全体股东 6 名,代表股份 100% |
| 7 | 2017 年度股东大会 | 2018 年 4 月 20 日 | 全体股东 6 名,代表股份 100% |
| 8 | 2018 年第一次临时股东大会 | 2018 年 6 月 20 日 | 全体股东 6 名,代表股份 100% |
| 9 | 2018 年第二次临时股东大会 | 2018 年 8 月 30 日 | 全体股东 6 名,代表股份 100% |
| 10 | 2018 年第三次临时股东大会 | 2018 年 12 月 19 日 | 全体股东 6 名,代表股份 100% |
| 11 | 2019 年第一次临时股东大会 | 2019 年 3 月 18 日 | 全体股东 7 名,代表股份 100% |
| 12 | 2018 年年度股东大会 | 2019 年 5 月 6 日 | 全体股东 7 名,代表股份 100% |
| 13 | 2019 年第二次临时股东大会 | 2019 年 5 月 13 日 | 全体股东 7 名,代表股份 100% |

（二）董事会制度建立健全及运行情况

1、董事会制度建立健全情况

公司已根据相关法律、法规及《公司章程》的规定，制定了《董事会议事规则》，建立了较为完善的董事会制度。董事会是公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。

根据《公司章程》的规定，公司董事会依法行使以下职权：

- （1）召集股东大会会议，并向股东大会报告工作；
- （2）执行股东大会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；
- （4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6）制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；
- （7）制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；
- （8）决定公司内部管理机构的设置；
- （9）决定聘任或者解聘公司经理及其报酬事项，并根据经理的提名决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；
- （10）制定公司的基本管理制度；
- （11）选举和更换董事长；
- （12）对公司转让、受让重大资产以外的资产作出决议

2、董事会运行情况

公司严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行董事会通知、召集、召开、表决、决议程序并制作会议记录，出席会议董事人数合法合规，会议记录完整规范。公司历次董事会对公司组织架构、聘请高级管理人员、首次公

开发方案等事项均作出了合法、有效决议。公司董事会运行规范，依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》所赋予的职权。

截至本招股说明书签署日，公司共计召开 14 次董事会，历次董事会召开的具体情况如下：

| 序号 | 会议名称 | 召开时间 | 出席人员情况 |
|----|--------------|-------------|--------|
| 1 | 第一届董事会第一次会议 | 2017年5月29日 | 全体董事9人 |
| 2 | 第一届董事会第二次会议 | 2017年6月28日 | 全体董事9人 |
| 3 | 第一届董事会第三次会议 | 2017年7月5日 | 全体董事9人 |
| 4 | 第一届董事会第四次会议 | 2017年7月12日 | 全体董事9人 |
| 5 | 第一届董事会第五次会议 | 2017年11月5日 | 全体董事9人 |
| 6 | 第一届董事会第六次会议 | 2017年11月15日 | 全体董事9人 |
| 7 | 第一届董事会第七次会议 | 2018年3月30日 | 全体董事9人 |
| 8 | 第一届董事会第八次会议 | 2018年6月5日 | 全体董事9人 |
| 9 | 第一届董事会第九次会议 | 2018年8月15日 | 全体董事9人 |
| 10 | 第一届董事会第十次会议 | 2018年12月4日 | 全体董事9人 |
| 11 | 第一届董事会第十一次会议 | 2019年3月1日 | 全体董事9人 |
| 12 | 第一届董事会第十二次会议 | 2019年3月18日 | 全体董事9人 |
| 13 | 第一届董事会第十三次会议 | 2019年4月15日 | 全体董事9人 |
| 14 | 第一届董事会第十四次会议 | 2019年4月26日 | 全体董事9人 |

（三）监事会制度建立健全及运行情况

1、监事会制度建立健全情况

公司根据相关法律、法规及《公司章程》的规定，制定了《监事会议事规则》，建立了较为完善的监事会制度。监事会是公司的监督机构，负责监督检查公司的财务状况，并对公司董事、总经理及其他高级管理人员执行职务情况进行监督，维护公司和股东的利益。

根据《公司章程》的规定，公司监事会依法行使以下职权：

- （1）检查公司财务；
- （2）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(3) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(4) 提议召开临时股东大会会议，在董事会不履行本法规定的召集和主持股东大会会议职责时召集和主持股东大会会议；

(5) 向股东大会会议提出提案；

(6) 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(7) 选举和更换监事会主席。

2、监事会运行情况

公司严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行监事会通知、召集、召开、表决、决议程序并制作会议记录，出席会议监事会人数合法合规，会议记录完整规范。公司历次监事会对公司监事会主席选举、利润分配、首次公开发行方案等事项均作出了合法、有效决议。公司监事会运行规范，依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》所赋予的职权。

截至本招股说明书签署日，公司共计召开 7 次监事会，历次监事会召开的具体情况如下：

| 序号 | 会议名称 | 召开时间 | 出席人员情况 |
|----|-------------|------------|--------|
| 1 | 第一届监事会第一次会议 | 2017年5月29日 | 全体监事3人 |
| 2 | 第一届监事会第二次会议 | 2017年11月5日 | 全体监事3人 |
| 3 | 第一届监事会第三次会议 | 2018年3月30日 | 全体监事3人 |
| 4 | 第一届监事会第四次会议 | 2018年8月15日 | 全体监事3人 |
| 5 | 第一届监事会第五次会议 | 2019年2月22日 | 全体监事3人 |
| 6 | 第一届监事会第六次会议 | 2019年4月15日 | 全体监事3人 |
| 7 | 第一届监事会第七次会议 | 2019年4月26日 | 全体监事3人 |

(四) 独立董事制度建立健全及运行情况

1、独立董事制度建立健全情况

公司独立董事由朱亚媛、钱玉文、张强等 3 人构成，独立董事人数占董事会成员总数的三分之一。2017 年 5 月 21 日，公司召开创立大会，审议通过了《独

立董事工作制度》。根据《独立董事工作制度》的规定，公司独立董事除具有本公司董事享有的职权外，还具有以下特别职权：

- (1) 需要提交股东大会审议的关联交易，应当由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告；
- (2) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；
- (3) 向董事会提请召开临时股东大会；
- (4) 提议召开董事会；
- (5) 独立聘请外部审计机构或咨询机构；
- (6) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权，但不得采取有偿或者变相有偿方式进行征集。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

2、独立董事的履职情况

公司独立董事自任职以来，均按照《公司章程》、《独立董事工作制度》的工作要求，尽职尽责履行独立董事的职责，依法出席董事会会议，为公司的重大决策提供专业及建设性的意见，认真监督管理层的工作，对公司法人治理结构的规范运作起到了积极的促进作用。公司独立董事参与了本次股票发行方案、本次发行募集资金运用方案的制订，并对报告期内公司关联交易事项、股东未来分红回报规划等事宜发表了独立意见。

（五）董事会秘书制度建立健全及运行情况

自公司董事会聘请董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司章程》、《董事会秘书工作细则》有关规定，勤勉尽职地履行权利和义务，依法筹备历次董事会和股东大会，并积极配合独立董事履行职责，为规范和完善公司治理结构发挥了积极的作用。

根据《董事会秘书工作细则》的规定，董事会秘书的主要职责是：

(1) 负责公司和相关当事人与交易所及其他证券监管机构之间的及时沟通和联络，保证交易所可以随时与其取得工作联系；

(2) 负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按规定向交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；

(3) 协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；

(4) 按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；

(5) 参加董事会会议，制作会议记录并签字；

(6) 负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施并向交易所报告；

(7) 负责保管公司股东名册、董事名册、大股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；

(8) 协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、法规、规章、证券交易所其他规定和公司章程对其设定的责任；

(9) 促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、法规、规章、证券交易所规定和公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上，并立即向证券交易所报告；

(10) 法律法规和证券交易所上市规则所规定的其他职责。

董事会秘书自受聘以来，一直按照相关法律、法规及《公司章程》、《董事会秘书工作细则》的规定勤勉地履行其职责。

（六）董事会专门委员会的构成以及运行情况

公司董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会等四个专门委员会。2017年5月29日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《董事会战略委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》。

1、战略委员会

公司战略委员会由施小波、徐世中、张伟杰组成，其中施小波担任召集人。公司战略委员会的主要职责为：

- （1）对公司中、长期发展战略规划进行研究并提出建议；
- （2）对公司章程规定的须经董事会批准的重大投资、融资方案，进行研究并提出建议；
- （3）对公司章程规定的须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；
- （4）对其他影响公司发展的重大事项，进行研究并提出建议；
- （5）对上述事项的实施，进行检查督促并出具报告；
- （6）董事会授权的其他事项。

2、提名委员会

公司提名委员会由施小波、钱玉文、张强组成，其中钱玉文担任召集人。公司提名委员会的主要职责为：

- （1）根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；
- （2）研究董事、总经理等高管人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；
- （3）广泛搜寻合格的董事和总经理等高管人员的人选；

- (4) 对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；
- (5) 对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；
- (6) 董事会授权的其他事宜。

3、薪酬与考核委员会

公司薪酬与考核委员会由杨波、钱玉文、张强组成，其中张强担任召集人。
公司薪酬与考核委员会的主要职责为：

- (1) 根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；
- (2) 薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；
- (3) 审查公司非独立董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；
- (4) 负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；
- (5) 提请董事会否决损害股东利益的薪酬计划或方案。
- (6) 董事会授权的其他事宜。

4、审计委员会

公司审计委员会由李春梅、朱亚媛、钱玉文组成，其中朱亚媛担任召集人。
公司审计委员会的主要职责为：

- (1) 提议聘请或更换外部审计机构；
- (2) 监督公司的内部审计制度及其实施；
- (3) 负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- (4) 审核公司的财务信息及其披露；
- (5) 审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；

（6）公司董事会授予的其他事宜。

公司董事会各专门委员会自设立以来，均严格按照《公司法》、《公司章程》和相关工作细则，积极履行职责，对公司内部审计、战略规划、高级管理人员人选、董事及高级管理人员薪酬考核等事项提出建议和改善措施。

公司各专门委员会运行规范，依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》和相关工作细则所赋予的职权。

（七）公司治理存在的缺陷及改进情况

自股份公司设立以来，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》等法律法规和中国证监会、深交所的相关要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理架构，制定或完善了三会议事规则、独立董事制度、董事会秘书制度以及董事会专门委员会制度等一系列规章制度，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的运行机制。截至本招股说明书签署日，发行人公司治理不存在重大缺陷。

八、发行人的内部控制情况

（一）发行人管理层对内部控制的自我评价

公司管理层认为：公司已按照现代企业制度的要求，建立了较为健全、合理、有效的内部控制制度体系，公司现有的内部控制制度符合相关法律法规和证券监管部门的要求，符合当前公司经营实际情况需要，能够有效监控公司生产经营的整体过程。公司现有内部控制制度能得到一贯、有效的执行，对控制和防范经营管理风险、保护股东合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用，公司现有的内部控制是有效的，公司内部控制不存在重大缺陷。随着公司的不断发展，公司将不断加强和完善内部控制建设，增强内部控制的执行力，推进内部控制各项工作的不断深化，提高内部控制的效率。

（二）注册会计师对公司内部控制的评价

立信会计师于 2019 年 4 月出具信会师报字（2019）第 ZA14909 号《内部控制鉴证报告》，认为：公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

九、发行人报告期内违法违规行为情况

报告期内，公司严格按照《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作、依法经营，公司最近三年不存在重大违法违规行为，相关政府主管部门也已出具公司无重大违法违规情况的证明。

十、发行人报告期内资金占用和对外担保情况

（一）发行人报告期内资金占用情况

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情形，具体情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方及关联交易”之“（二）关联交易”部分相关内容。

截至报告期末，上述关联方占用公司资金情形已消除，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款或者其他方式占用的情况。公司将进一步加强和规范公司的资金管理，防范和杜绝控股股东及其他关联方占用公司资金行为的发生，有效保护公司和股东的合法权益。

（二）发行人报告期内对外担保情况

2017 年 11 月，发行人与江南银行签署了《最高额保证合同》（合同编号：01013872017160053），约定发行人为江南银行与常州思贝尔（发行人全资子公司）签订的《最高额借款（信用）合同》（合同编号：01013872017620190）项下所形成的一系列债权提供最高额保证担保；被保证的债权本金是指自 2017 年 11 月 27 日至 2020 年 11 月 27 日期间因江南银行向常州思贝尔提供融资所形成的一系列债权本金，最高额为人民币 1,000 万元；发行人的保证期间按照江南银行对常

州思贝尔每笔融资债权分别计算,自每笔融资合同签署之日起至该债务履行期限届满之日后两年止。上述对全资子公司的担保事项已经公司第一届董事会第五次会议、第一届监事会第二次会议和 2017 年第四次临时股东大会审议通过,履行了必要的内部审批程序。

2017 年 10 月,常州思贝尔与江苏电力交易中心有限公司签署了《江苏电力市场售电公司入市协议》,根据该协议约定,常州思贝尔需向江苏电力交易中心有限公司提交履约保函。2017 年 12 月,江南银行根据常州思贝尔的申请,向江苏电力交易中心有限公司开立了担保金额累计不超过人民币 500 万元、不可撤销的履约保函,该保函自开立起生效,至 2018 年 12 月 31 日失效。

截至本招股说明书签署日,上述保函已失效并退还给江南银行,公司对外担保的债务余额为零,除上述为全资子公司常州思贝尔提供保证担保外,公司不存在其他对外担保事项。

十一、发行人资金管理、对外投资、担保事项的政策及制度安排

为规范公司的资金管理、对外投资和对外担保行为,公司按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的规定,制定了相关制度性文件,并在实际经营中严格遵照执行,保障股东的合法权益。

(一) 资金管理事项的制度安排及执行情况

为加强公司资金管理,强化资金收支的内部控制,控制公司资金风险,公司制定了《资金管理制度》,对现金计划、现金管理、银行存款管理等内容作出明确规定。为了防止控股股东及其关联方占用公司资金,有效保障公司中小股东利益,公司制定了《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》。为规范公司募集资金管理,提高募集资金使用效率,切实保护广大投资者的利益,公司制定了《募集资金管理制度(草案)》。

报告期内，公司资金使用安全、高效，未发生重大差错、舞弊、非法挪用公司资金，威胁公司资金安全的事件。报告期内，公司逐步规范并减少与控股股东、实际控制人及其关联方之间关联资金拆借的规模，截至报告期末，公司已不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

（二）对外投资事项的制度安排及执行情况

为有效控制公司对外投资风险，规范公司的对外投资活动，提高对外投资效益，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，公司制定了《对外投资管理制度》。

公司股东大会、董事会为公司对外投资的决策机构，由其各自在权限范围内，对公司的对外投资做出决策。公司对外投资未达到股东大会、董事会审议标准的，董事会授权董事长审核、批准。

1、公司对外投资达到下列标准时，董事会审议后还应提交股东大会审议

（1）对外投资总额超过公司最近一期经审计总资产的 50%的，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据。

（2）对外投资标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

（3）对外投资标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元；

（4）对外投资的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

（5）对外投资产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元。上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

公司在连续十二个月内发生上述交易标的相关的同类交易应累计计算。

2、公司对外投资事项未达到股东大会审议标准的，由董事会审议决定；同时达到以下标准之一的，还应及时披露该等对外投资事项

(1) 交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的 10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

(2) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上，且绝对金额超过 500 万元；

(3) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元；

(4) 交易的成交金额(含承担债务和费用)占上市公司最近一期经审计净资产的 10%以上，且绝对金额超过 500 万元；

(5) 交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元。

公司自建立《对外投资管理制度》以来，公司对外投资事项一直按照《对外投资管理制度》严格执行，未发生违规对外投资的情况。

（三）对外担保事项的制度安排及执行情况

为规范公司对外担保行为，有效控制公司对外担保风险，根据《公司法》、《担保法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，公司制定了《对外担保决策制度》。

下述担保事项应当在董事会审议通过后提交股东大会审议：

1、公司及公司控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；

2、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

3、连续十二个月内担保总额超过最近一期经审计总资产的 30%；

4、连续十二个月内担保总额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元；

5、单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

6、对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；

7、法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他应由股东大会审议的担保情形。

股东大会审议担保时，应经出席股东大会股东所持表决权过半数通过，股东大会审议上述第 3 项担保时，还应当经出席会议股东所持表决权 2/3 以上通过。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

公司自建立《对外担保决策制度》以来，公司对外担保事项一直严格按照对外担保制度进行，未发生违规对外担保的情况。报告期内，公司发生为全资子公司常州思贝尔提供最高额 1,000 万元保证担保的事项，具体请参见本节“十、发行人报告期内资金占用和对外担保情况”之“（二）发行人报告期内对外担保情况”，该担保事项已按照《对外担保决策制度》的规定，履行了必要内部审批程序。

十二、发行人投资者权益保护情况

为充分保护投资者的权益，特别是中小投资者的权益，公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规和《公司章程》的规定，为投资者在获取公司信息、资产收益、参与公司重大决策和选择管理者等方面进行了制度安排，全面保障投资者应有的权益。

（一）建立健全内部信息披露制度和程序

为切实保护公司、股东及投资者的合法权益，规范公司的信息披露行为，确保公司信息披露的真实、准确、完整与及时，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，公司制定了《信息披露管理制度（草案）》。

根据《信息披露管理制度（草案）》的规定，公司董事长为信息披露的第一责任人，董事会秘书为直接责任人，董事会办公室作为信息披露的管理部门，由董事会秘书负责，对需披露的信息进行搜集和整理。

1、信息披露的审批程序

掌握需披露信息的部门，应统一由部门负责人将相关信息汇总至董事会办公室，证券事务代表负责收集和整理各部门汇总的需披露的信息。董事会秘书披露相关信息前，应交由董事长审核签字，方可对外披露相关信息。董事会秘书应按有关法律、法规和公司章程的规定，在履行法定审批程序后披露定期报告和股东大会决议、董事会会议决议、监事会会议决议。

2、定期报告的披露

公司董事、高级管理人员应当对公司定期报告签署书面确认意见；公司监事会应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见。公司预计不能在规定期限内披露定期报告的，应当及时向深圳证券交易所报告，并公告不能按期披露的原因、解决方案及延期披露的最后期限。

3、临时报告的披露

临时报告（监事会公告除外）应当由公司董事会发布并加盖董事会公章。公司应当及时向深圳证券交易所报送并披露临时报告，临时报告涉及的相关备查文件应当同时在深圳证券交易所指定网站上披露。

4、应披露的交易

公司应公开披露的交易事项如下：（1）购买或出售资产（不含购买原材料、燃料和动力，以及出售产品、商品等与日常经营相关的资产，但资产置换中涉及购买、出售此类资产的，应包含在内）；（2）对外投资（含委托理财、委托贷款、对子公司投资等）；（3）提供财务资助；（4）提供担保；（5）租入或租出资产；（6）签订管理方面的合同（含委托经营、受托经营等）；（7）赠与或受赠资产；（8）债权或债务重组；（9）研究与开发项目的转移；（10）签订许可协议；（11）放弃权利（含放弃优先购买权、优先认缴出资权利等）；（12）深圳证券交易所认定的其他交易。

5、其他重大事件的披露

公司还应该披露的其他重大事件如下：（1）重大诉讼和仲裁；（2）变更募集资金投资项目；（3）业绩预告、业绩快报和盈利预测；（4）利润分配和资本公积金转增股本；（5）股票交易异常波动和澄清；（6）回购股份等。

（二）完善股东投票机制

为完善法人治理结构，规范公司选举董事、监事的行为，维护公司中小股东的利益，根据《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定以及《公司章程》的规定，公司制定了《累计投票制度实施细则（草案）》。

1、董事或监事候选人的提名

公司应当按照《公司章程》关于董事、监事提名程序规定提出具体董事、监事候选人名单。公司董事会或监事会收到候选人人选的资料后，应按有关法律、法规和公司章程的规定，认真审核候选人人选的任职资格，经审核合格的候选人人选成为董事或监事候选人。董事或监事候选人可以多于公司章程规定的董事或监事人数。

2、董事、监事的选举及投票

每位股东持有的有表决权的股份数乘以本次股东大会选举董事或监事人数之积，即为该股东本次累积表决票数。股东大会进行多轮选举时，应根据每轮选举应当选举董事或监事人数重新计算股东累积表决票数。为确保独立董事当选人数符合公司章程的规定，独立董事与非独立董事选举分开进行，以保证独立董事的比例。

3、董事、监事的当选

董事或监事候选人以获得投票表决权数的多少决定是否当选，得票多者当选。同时，每位当选董事或监事获得的投票表决权数不得低于出席股东大会股东所持股份总数（以未累积的股份数为准）的二分之一。

（三）其他保护投资者合法权益的措施

公司制定了《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度（草案）》、《内幕信息知情人登记管理制度（草案）》等其他涉及保护投资者合法权益的制度措施，为投资者尤其是中小投资者提供了相关的制度保障，从而有助于提升公司的治理水平、实现公司整体利益最大化和切实保护投资者权益。

发行人及其控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员就股份锁定、持股意向及减持意向、稳定股价预案、招股说明书信息披露有关事项、填补被摊薄即期回报、避免同业竞争、减少和规范关联交易等事项出具了承诺及未实现承诺的约束措施。前述承诺及约束措施，有利于保障中小投资者的合法权益，具体承诺内容详见本招股说明书之“重大事项提示”及“第五节 发行人基本情况”之“十、发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及相关证券服务机构的承诺”部分相关内容。

第九节 财务会计信息与管理层分析

一、发行人最近三年的财务报表

(一) 合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 219,889,483.07 | 105,299,338.88 | 21,704,884.96 |
| 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - |
| 应收票据及应收账款 | 241,425,175.87 | 146,684,252.27 | 136,048,237.45 |
| 预付款项 | 20,260,764.24 | 29,748,045.18 | 22,610,533.48 |
| 其他应收款 | 8,739,793.22 | 7,982,305.44 | 5,947,961.72 |
| 存货 | 58,963,579.21 | 46,895,076.03 | 41,362,412.07 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | 7,863,859.99 |
| 其他流动资产 | - | 2,967,219.46 | 2,248,060.84 |
| 流动资产合计 | 549,278,795.61 | 339,576,237.26 | 237,785,950.51 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | - | 10,167,907.00 | 10,167,907.00 |
| 长期应收款 | - | - | 3,654,314.97 |
| 投资性房地产 | 4,878,547.97 | - | - |
| 固定资产 | 83,662,530.70 | 81,512,086.11 | 19,244,934.75 |
| 在建工程 | 2,380,823.56 | 10,195,802.92 | 28,054,054.36 |
| 无形资产 | 11,166,812.93 | 10,836,488.77 | 11,159,759.31 |
| 长期待摊费用 | 845,802.47 | 1,067,632.20 | 450,000.00 |
| 递延所得税资产 | 2,800,024.53 | 2,571,436.46 | 2,079,637.41 |
| 其他非流动资产 | | | 5,994,046.97 |
| 非流动资产合计 | 105,734,542.16 | 116,351,353.46 | 80,804,654.77 |
| 资产总计 | 655,013,337.77 | 455,927,590.72 | 318,590,605.28 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 2,950,000.00 | 4,100,000.00 | 127,000.00 |
| 应付票据及应付账款 | 177,655,934.47 | 121,706,956.77 | 83,134,497.20 |

| | | | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 预收款项 | 81,827,680.01 | 45,405,720.44 | 4,462,892.02 |
| 应付职工薪酬 | 314,343.41 | 10,022.40 | 213,388.60 |
| 应交税费 | 11,956,039.31 | 5,659,947.34 | 5,366,544.00 |
| 其他应付款 | 7,317,890.27 | 89,423.54 | 1,044,462.42 |
| 其他流动负债 | 15,663,185.93 | 12,895,299.68 | 7,045,530.30 |
| 流动负债合计 | 297,685,073.40 | 189,867,370.17 | 101,394,314.54 |
| 非流动负债： | | | |
| 预计负债 | 20,407,824.19 | 20,379,429.23 | 20,126,572.21 |
| 非流动负债合计 | 20,407,824.19 | 20,379,429.23 | 20,126,572.21 |
| 负债合计 | 318,092,897.59 | 210,246,799.40 | 121,520,886.75 |
| 股东权益： | | | |
| 实收资本（或股本） | 105,238,700.00 | 100,010,000.00 | 100,010,000.00 |
| 资本公积 | 133,901,684.97 | 104,571,754.97 | 29,414,700.00 |
| 盈余公积 | 11,623,830.25 | 4,923,666.50 | 6,813,531.19 |
| 未分配利润 | 86,156,224.96 | 36,175,369.85 | 60,831,487.34 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 336,920,440.18 | 245,680,791.32 | 197,069,718.53 |
| 少数股东权益 | - | - | - |
| 所有者权益合计 | 336,920,440.18 | 245,680,791.32 | 197,069,718.53 |
| 负债及所有者权益合计 | 655,013,337.77 | 455,927,590.72 | 318,590,605.28 |

2、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 667,636,672.75 | 471,458,004.93 | 373,333,906.06 |
| 减：营业成本 | 473,642,465.74 | 345,259,802.47 | 288,021,822.84 |
| 税金及附加 | 1,765,401.24 | 1,139,881.27 | 1,375,456.64 |
| 销售费用 | 18,083,187.00 | 12,215,873.84 | 6,501,873.08 |
| 管理费用 | 61,136,418.78 | 35,466,296.67 | 20,689,046.91 |
| 研发费用 | 28,956,487.09 | 22,549,899.85 | 18,000,595.96 |
| 财务费用 | 589,137.41 | -89,756.65 | -717,976.26 |
| 其中：利息费用 | 706,806.87 | 148,530.98 | 21,437.50 |
| 利息收入 | 217,749.99 | 128,122.65 | 195,794.62 |
| 资产减值损失 | 6,474,868.64 | 2,823,599.81 | 4,183,494.80 |
| 加：其他收益 | 2,855,292.16 | 2,005,803.24 | - |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -2,537,907.00 | 164,707.01 | - |
| 其中：对联营企业和合营企业 | - | - | - |

| | | | |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 的投资收益 | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 416,505.04 | 250,022.60 | -79,101.76 |
| 二、营业利润（损失以“-”号填列） | 77,722,597.05 | 54,512,940.52 | 35,200,490.33 |
| 加：营业外收入 | 2,036,320.32 | 1,871,471.11 | 4,590,247.33 |
| 减：营业外支出 | 312,199.67 | 452,717.20 | 743,182.21 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 79,446,717.70 | 55,931,694.43 | 39,047,555.45 |
| 减：所得税费用 | 12,764,698.84 | 7,320,621.64 | 4,869,948.03 |
| 四、净利润（净亏损总额以“-”号填列） | 66,682,018.86 | 48,611,072.79 | 34,177,607.42 |
| （一）按经营持续性分类 | | | |
| 其中：持续经营净利润 | 66,682,018.86 | 48,611,072.79 | 34,177,607.42 |
| 终止经营净利润 | - | - | - |
| （二）按所有权归属分类 | | | |
| 少数股东损益 | - | - | - |
| 归属于母公司股东的净利润 | 66,682,018.86 | 48,611,072.79 | 34,177,607.42 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | |
| 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 66,682,018.86 | 48,611,072.79 | 34,177,607.42 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 66,682,018.86 | 48,611,072.79 | 34,177,607.42 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | - | - | - |
| 七、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.67 | 0.49 | 0.58 |
| （二）稀释每股收益 | 0.67 | 0.49 | 0.58 |

3、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 632,120,580.96 | 496,435,570.78 | 266,108,683.64 |
| 收到的税费返还 | 972,292.16 | 496,603.24 | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 179,579,111.92 | 44,116,407.62 | 31,655,050.47 |
| 经营活动现金流入小计 | 812,671,985.04 | 541,048,581.64 | 297,763,734.11 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 387,448,599.23 | 272,295,325.11 | 229,797,480.60 |

| | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 103,945,797.70 | 74,365,529.70 | 48,176,078.91 |
| 支付的各项税费 | 15,262,855.00 | 12,427,551.44 | 13,636,244.56 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 198,730,437.49 | 68,749,637.84 | 43,808,532.48 |
| 经营活动现金流出小计 | 705,387,689.42 | 427,838,044.09 | 335,418,336.55 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 107,284,295.62 | 113,210,537.55 | -37,654,602.44 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 1,700,000.00 | 1,400,000.00 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | 164,707.01 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 492,448.62 | 1,215,194.52 | - |
| 投资活动现金流入小计 | 2,192,448.62 | 2,779,901.53 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 8,325,845.28 | 38,574,006.42 | 34,504,109.36 |
| 投资支付的现金 | - | 1,400,000.00 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 8,325,845.28 | 39,974,006.42 | 34,504,109.36 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -6,133,396.66 | -37,194,104.89 | -34,504,109.36 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 14,166,700.00 | - | 79,424,700.00 |
| 取得借款收到的现金 | 2,950,000.00 | 5,900,000.00 | 127,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 17,116,700.00 | 5,900,000.00 | 79,551,700.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 4,100,000.00 | 1,927,000.00 | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 706,806.87 | 148,530.98 | 21,437.50 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 4,806,806.87 | 2,075,530.98 | 21,437.50 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 12,309,893.13 | 3,824,469.02 | 79,530,262.50 |
| 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 | 113,460,792.09 | 79,840,901.68 | 7,371,550.70 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 98,816,245.03 | 18,975,343.35 | 11,603,792.65 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 212,277,037.12 | 98,816,245.03 | 18,975,343.35 |

4、合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|-------|--------|------|--------------|--------|---------------|--------|----------------|
| | 归属于母公司的所有者权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 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 | | |
| 一、上年年末余额 | 100,010,000.00 | 104,571,754.97 | - | - | - | 4,923,666.50 | - | 36,175,369.85 | - | 245,680,791.32 |
| 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、本年年初余额 | 100,010,000.00 | 104,571,754.97 | - | - | - | 4,923,666.50 | - | 36,175,369.85 | - | 245,680,791.32 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 5,228,700.00 | 29,329,930.00 | - | - | - | 6,700,163.75 | - | 49,980,855.11 | - | 91,239,648.86 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | 66,682,018.86 | - | 66,682,018.86 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 5,228,700.00 | 29,329,930.00 | - | - | - | - | - | - | - | 34,558,630.00 |
| 1. 所有者投入的普通股 | 5,228,700.00 | 8,938,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | 14,166,700.00 |
| 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 | - | 20,391,930.00 | - | - | - | - | - | - | - | 20,391,930.00 |

| | | | | | | | | | | |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|---|---|---|----------------------|---|----------------------|---|-----------------------|
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | 6,700,163.75 | - | -16,701,163.75 | - | -10,001,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | 6,700,163.75 | - | -6,700,163.75 | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | -10,001,000.00 | - | -10,001,000.00 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 105,238,700.00 | 133,901,684.97 | - | - | - | 11,623,830.25 | - | 86,156,224.96 | - | 336,920,440.18 |

单位：元

| 项目 | 2017 年度 | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|---------------|-------|--------|------|---------------|--------|----------------|--------|----------------|
| | 归属于母公司的所有者权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 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 | | |
| 一、上年年末余额 | 100,010,000.00 | 29,414,700.00 | - | - | - | 6,813,531.19 | - | 60,831,487.34 | - | 197,069,718.53 |
| 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、本年初余额 | 100,010,000.00 | 29,414,700.00 | - | - | - | 6,813,531.19 | - | 60,831,487.34 | - | 197,069,718.53 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | 75,157,054.97 | - | - | - | -1,889,864.69 | - | -24,656,117.49 | - | 48,611,072.79 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | 48,611,072.79 | - | 48,611,072.79 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | - | 4,907,379.54 | - | -4,907,379.54 | - | - |

| | | | | | | | | | | |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|---|---|---|---------------------|---|----------------------|---|-----------------------|
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | 4,907,379.54 | - | -4,907,379.54 | - | - |
| 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 | - | 75,157,054.97 | - | - | - | -6,797,244.23 | - | -68,359,810.74 | - | - |
| 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 | - | 75,157,054.97 | - | - | - | -6,797,244.23 | - | -68,359,810.74 | - | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （六）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 100,010,000.00 | 104,571,754.97 | - | - | - | 4,923,666.50 | - | 36,175,369.85 | - | 245,680,791.32 |

单位：元

| 项目 | 2016 年度 | | | | | | | | | |
|----|---------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
|----|---------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

| | 归属于母公司的所有者权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
|-----------------------|---------------|---------------|-------|--------|------|--------------|--------|---------------|--------|----------------|
| | 股本 | 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 | | |
| 一、上年年末余额 | 50,000,000.00 | - | - | - | - | 3,355,071.30 | - | 30,112,339.81 | - | 83,467,411.11 |
| 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、本年年初余额 | 50,000,000.00 | - | - | - | - | 3,355,071.30 | - | 30,112,339.81 | - | 83,467,411.11 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 50,010,000.00 | 29,414,700.00 | - | - | - | 3,458,459.89 | - | 30,719,147.53 | - | 113,602,307.42 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | 34,177,607.42 | - | 34,177,607.42 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 50,010,000.00 | 29,414,700.00 | - | - | - | - | - | - | - | 79,424,700.00 |
| 1. 所有者投入的普通股 | 50,010,000.00 | 29,414,700.00 | - | - | - | - | - | - | - | 79,424,700.00 |
| 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 | - | - | - | - | - | 3,458,459.89 | - | -3,458,459.89 | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | 3,458,459.89 | - | -3,458,459.89 | - | - |

| | | | | | | | | | | |
|--------------------|-----------------------|----------------------|---|---|---|---------------------|---|----------------------|---|-----------------------|
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （六）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 100,010,000.00 | 29,414,700.00 | - | - | - | 6,813,531.19 | - | 60,831,487.34 | - | 197,069,718.53 |

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 206,226,055.32 | 86,773,482.17 | 19,750,921.35 |
| 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - |
| 应收票据及应收账款 | 238,869,419.64 | 144,868,411.13 | 133,285,545.25 |
| 预付款项 | 18,256,167.82 | 29,341,631.20 | 22,600,050.12 |
| 其他应收款 | 8,527,793.22 | 7,713,027.28 | 5,701,022.52 |
| 存货 | 58,949,497.54 | 46,798,242.32 | 41,041,036.78 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | 7,863,859.99 |
| 其他流动资产 | - | 2,967,219.46 | 2,242,089.05 |
| 流动资产合计 | 530,828,933.54 | 318,462,013.56 | 232,484,525.06 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | - | 10,167,907.00 | 10,167,907.00 |
| 长期应收款 | - | - | 3,654,314.97 |
| 长期股权投资 | 21,916,698.02 | 21,916,698.02 | 2,916,698.02 |
| 投资性房地产 | 4,878,547.97 | - | - |
| 固定资产 | 83,451,037.66 | 81,060,041.67 | 18,843,098.98 |
| 在建工程 | 2,380,823.56 | 10,195,802.92 | 28,054,054.36 |
| 无形资产 | 11,166,812.93 | 10,836,488.77 | 11,159,759.31 |
| 长期待摊费用 | 845,802.47 | 1,067,632.20 | 450,000.00 |
| 递延所得税资产 | 2,800,024.53 | 2,571,436.46 | 2,079,637.41 |
| 其他非流动资产 | - | - | 5,994,046.97 |
| 非流动资产合计 | 127,439,747.14 | 137,816,007.04 | 83,319,517.02 |
| 资产总计 | 658,268,680.68 | 456,278,020.60 | 315,804,042.08 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 2,950,000.00 | 4,100,000.00 | 127,000.00 |
| 应付票据及应付账款 | 180,748,701.74 | 121,881,997.85 | 80,631,501.20 |
| 预收款项 | 81,787,452.28 | 45,357,620.44 | 4,459,992.02 |
| 应付职工薪酬 | 314,343.41 | 10,022.40 | - |
| 应交税费 | 11,182,330.09 | 5,025,278.01 | 5,327,739.86 |
| 其他应付款 | 7,298,853.27 | 77,867.54 | 608,996.44 |

| | | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其他流动负债 | 15,469,402.73 | 12,895,299.68 | 7,045,530.30 |
| 流动负债合计 | 299,751,083.52 | 189,348,085.92 | 98,200,759.82 |
| 非流动负债： | | | |
| 预计负债 | 20,407,824.19 | 20,379,429.23 | 20,126,572.21 |
| 非流动负债合计 | 20,407,824.19 | 20,379,429.23 | 20,126,572.21 |
| 负债合计 | 320,158,907.71 | 209,727,515.15 | 118,327,332.03 |
| 股东权益： | | | |
| 实收资本（或股本） | 105,238,700.00 | 100,010,000.00 | 100,010,000.00 |
| 资本公积 | 133,901,684.97 | 104,571,754.97 | 29,414,700.00 |
| 专项储备 | - | - | - |
| 盈余公积 | 11,540,528.27 | 4,840,364.52 | 6,730,229.21 |
| 未分配利润 | 87,428,859.73 | 37,128,385.96 | 61,321,780.84 |
| 所有者权益合计 | 338,109,772.97 | 246,550,505.45 | 197,476,710.05 |
| 负债及所有者权益合计 | 658,268,680.68 | 456,278,020.60 | 315,804,042.08 |

2、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业收入 | 661,983,078.09 | 469,254,567.94 | 368,626,055.31 |
| 减：营业成本 | 469,190,662.71 | 343,231,937.90 | 284,218,909.18 |
| 营业税金及附加 | 1,679,581.81 | 1,088,374.70 | 1,337,643.55 |
| 销售费用 | 18,062,109.02 | 12,213,436.84 | 6,501,873.08 |
| 管理费用 | 60,648,699.14 | 34,850,715.01 | 19,641,215.61 |
| 研发费用 | 28,109,932.44 | 22,549,899.85 | 18,000,595.96 |
| 财务费用 | 620,013.49 | -83,977.31 | -714,832.32 |
| 其中：利息费用 | 706,806.87 | 148,530.98 | 21,437.50 |
| 利息收入 | 183,130.97 | 108,303.81 | 191,028.38 |
| 资产减值损失 | 6,364,007.58 | 2,847,899.04 | 4,111,536.06 |
| 加：其他收益 | 2,855,292.16 | 2,005,803.24 | - |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -2,537,907.00 | 164,707.01 | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 416,505.04 | 252,716.98 | 78,441.12 |
| 二、营业利润（损失以“-”号填列） | 78,041,962.10 | 54,979,509.14 | 35,607,555.31 |
| 加：营业外收入 | 2,036,320.32 | 1,867,624.96 | 4,590,173.87 |
| 减：营业外支出 | 311,946.06 | 452,717.06 | 743,182.21 |

| | | | |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 79,766,336.36 | 56,394,417.04 | 39,454,546.97 |
| 减：所得税费用 | 12,764,698.84 | 7,320,621.64 | 4,869,948.03 |
| 四、净利润(净亏损总额以“-”号填列) | 67,001,637.52 | 49,073,795.40 | 34,584,598.94 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | |
| (一)以后重分类不能进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 67,001,637.52 | 49,073,795.40 | 34,584,598.94 |

3、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 627,804,193.26 | 496,384,242.21 | 264,267,211.24 |
| 收到的税费返还 | 972,292.16 | 496,603.24 | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 178,471,300.80 | 43,592,042.63 | 30,388,413.69 |
| 经营活动现金流入小计 | 807,247,786.22 | 540,472,888.08 | 294,655,624.93 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 385,990,434.06 | 277,434,925.28 | 228,792,450.69 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 97,743,110.94 | 67,741,182.02 | 47,395,053.79 |
| 支付的各项税费 | 14,752,932.36 | 12,351,961.92 | 13,303,241.08 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 196,614,584.28 | 67,083,006.85 | 41,857,160.60 |
| 经营活动现金流出小计 | 695,101,061.64 | 424,611,076.07 | 331,347,906.16 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 112,146,724.58 | 115,861,812.01 | -36,692,281.23 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 1,700,000.00 | 1,400,000.00 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | 164,707.01 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 492,448.62 | 1,198,899.39 | 541,365.78 |
| 投资活动现金流入小计 | 2,192,448.62 | 2,763,606.40 | 541,365.78 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 8,325,845.28 | 38,280,878.85 | 34,495,475.14 |
| 投资支付的现金 | - | 20,400,000.00 | 2,000,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 8,325,845.28 | 58,680,878.85 | 36,495,475.14 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -6,133,396.66 | -55,917,272.45 | -35,954,109.36 |

| | | | |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 14,166,700.00 | - | 79,424,700.00 |
| 取得借款收到的现金 | 2,950,000.00 | 5,900,000.00 | 127,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 17,116,700.00 | 5,900,000.00 | 79,551,700.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 4,100,000.00 | 1,927,000.00 | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 706,806.87 | 148,530.98 | 21,437.50 |
| 筹资活动现金流出小计 | 4,806,806.87 | 2,075,530.98 | 21,437.50 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 12,309,893.13 | 3,824,469.02 | 79,530,262.50 |
| 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 | 118,323,221.05 | 63,769,008.58 | 6,883,871.91 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 80,790,388.32 | 17,021,379.74 | 10,137,507.83 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 199,113,609.37 | 80,790,388.32 | 17,021,379.74 |

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|-------|--------|------|--------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 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 |
| 一、上年年末余额 | 100,010,000.00 | 104,571,754.97 | - | - | - | 4,840,364.52 | 37,128,385.96 | 246,550,505.45 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 100,010,000.00 | 104,571,754.97 | - | - | - | 4,840,364.52 | 37,128,385.96 | 246,550,505.45 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 5,228,700.00 | 29,329,930.00 | - | - | - | 6,700,163.75 | 50,300,473.77 | 91,559,267.52 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | 67,001,637.52 | 67,001,637.52 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 5,228,700.00 | 29,329,930.00 | - | - | - | - | - | 34,558,630.00 |
| 1. 所有者投入的普通股 | 5,228,700.00 | 8,938,000.00 | - | - | - | - | - | 14,166,700.00 |
| 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 | - | 20,391,930.00 | - | - | - | - | - | 20,391,930.00 |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | 6,700,163.75 | -16,701,163.75 | -10,001,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | 6,700,163.75 | -6,700,163.75 | - |

| | | | | | | | | |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|---|---|---|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | -10,001,000.00 | -10,001,000.00 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （六）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 105,238,700.00 | 133,901,684.97 | - | - | - | 11,540,528.27 | 87,428,859.73 | 338,109,772.97 |

单位：元

| 项目 | 2017 年度 | | | | | | | |
|----|---------|------|-------|--------|------|------|-------|---------|
| | 股本 | 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 |
| | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|---------------|--|--|--|---------------|----------------|----------------|
| 一、上年年末余额 | 100,010,000.00 | 29,414,700.00 | | | | 6,730,229.21 | 61,321,780.84 | 197,476,710.05 |
| 加：会计政策变更 | - | - | | | | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | | | | - | - | - |
| 其他 | - | - | | | | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 100,010,000.00 | 29,414,700.00 | | | | 6,730,229.21 | 61,321,780.84 | 197,476,710.05 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | 75,157,054.97 | | | | -1,889,864.69 | -24,193,394.88 | 49,073,795.40 |
| （一）综合收益总额 | - | - | | | | - | 49,073,795.40 | 49,073,795.40 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | | | | - | - | - |
| 1. 所有者投入的普通股 | - | - | | | | - | - | - |
| 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 | - | - | | | | 4,907,379.54 | -4,907,379.54 | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | | | | 4,907,379.54 | -4,907,379.54 | - |
| 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 | - | 75,157,054.97 | | | | -6,797,244.23 | -68,359,810.74 | - |

| | | | | | | | | |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|--|--|--|---------------------|----------------------|-----------------------|
| 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 | - | 75,157,054.97 | | | | -6,797,244.23 | -68,359,810.74 | - |
| （五）专项储备 | - | - | | | | | | - |
| 1. 本期提取 | - | - | | | | | | - |
| 2. 本期使用 | - | - | | | | | | - |
| （六）其他 | - | - | | | | | | - |
| 四、本期期末余额 | 100,010,000.00 | 104,571,754.97 | | | | 4,840,364.52 | 37,128,385.96 | 246,550,505.45 |

单位：元

| 项目 | 2016 年度 | | | | | | | |
|----------|---------------|------|-------|--------|------|--------------|---------------|---------------|
| | 股本 | 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 |
| 一、上年年末余额 | 50,000,000.00 | - | - | - | - | 3,271,769.32 | 30,195,641.79 | 83,467,411.11 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年初余额 | 50,000,000.00 | - | - | - | - | 3,271,769.32 | 30,195,641.79 | 83,467,411.11 |

| | | | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|----------------------|---|---|---|---------------------|----------------------|-----------------------|
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 50,010,000.00 | 29,414,700.00 | - | - | - | 3,458,459.89 | 31,126,139.05 | 114,009,298.94 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | 34,584,598.94 | 34,584,598.94 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 50,010,000.00 | 29,414,700.00 | - | - | - | - | - | 79,424,700.00 |
| 1. 所有者投入的普通股 | 50,010,000.00 | 29,414,700.00 | - | - | - | - | - | 79,424,700.00 |
| 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 | - | - | - | - | - | 3,458,459.89 | -3,458,459.89 | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | 3,458,459.89 | -3,458,459.89 | - |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 100,010,000.00 | 29,414,700.00 | - | - | - | 6,730,229.21 | 61,321,780.84 | 197,476,710.05 |

二、合并会计报表范围及变化情况

报告期内，公司纳入合并财务报表范围的主体情况如下：

| 子公司名称 | 子公司类型 | 2018年 是否合并 | 2017年 是否合并 | 2016年 是否合并 |
|-------|-------|---------------|---------------|---------------|
| 常州思贝尔 | 全资子公司 | 是 | 是 | 是 |
| 超级电容 | 全资子公司 | 否 | 否 | (注) |

注：公司于2015年6月设立子公司超级电容，并于2016年4月将其认缴出资额全部转让给江苏迪生。公司自2016年4月起不再将超级电容纳入合并范围。超级电容自设立以来未开展实际经营，并于2017年6月办理了工商注销手续。

三、审计意见

立信会计师对公司2016年12月31日、2017年12月31日及2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2016年度、2017年度及2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表进行了审计，并出具了信会师报字（2019）第ZA14908号标准无保留意见的《审计报告》。

财务报告审计基准日至本招股说明书签署日，公司经营状况良好。公司主营业务和主要原材料的采购、主要客户及供应商的构成、主要核心业务人员、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大不利变化，公司整体经营情况良好。

四、影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素和对公司业绩变动具有预示作用的财务和非财务指标

（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

1、影响收入的主要因素

公司主要从事电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务业务为一体的一站式（EPCO）供用电服务。影响公司收入的主要因素包括电力行业发展情况、公司一站式（EPCO）供用电服务能力、新市场的开拓程度。

(1) 电力行业发展情况

电力产业作为国民经济的基础产业，渗透于国民经济的各行各业，涉及社会生产与生活的各个层面及环节。改革开放以来，中国经济迎来了跨越式的发展，一方面，宏观经济整体稳中有进，电力供应能力再上新的台阶，电力服务需求进一步扩大，公司所处行业发展前景良好；另一方面，随着供给侧改革的深化实施，我国产业结构进一步优化，传统产业的转型升级与新兴行业的高速发展为电力行业的进一步发展提供了巨大机遇。电力投资规模的稳步扩大，电力服务市场需求的持续增加，有助于推动公司收入规模和盈利水平的提升。

(2) 公司一站式（EPCO）供用电服务能力

经过多年的发展，公司在充分发挥电力咨询设计的先导作用的基础上，顺应行业发展形势，不断延伸电力服务产业链，持续创新业务模式，打造了集电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应以及智能用电服务为一体的一站式（EPCO）供用电服务体系。公司一站式（EPCO）供用电服务能够为客户提供电力设计、电力施工、设备供应和终端集控运维的一站式解决方案，在深度挖掘和满足现有客户需求，增加现有客户粘性的同时，也为公司在新客户和新市场开发中带来更多业务机会，从而为公司未来收入规模的进一步增加打下了坚实的基础。

(3) 新市场的开拓程度

公司深耕电力工程技术与设计服务行业十余年，取得了较为全面的业务资质，积累了丰厚的技术和人才储备，在竞争激烈的江苏省已具备较强的区域竞争力和较高的品牌知名度。由于公司省外业务起步较晚，前期投入相对有限，公司业务目前还是呈现出较强区域性特征，江苏省内收入也是公司营业收入的主要来源。面对行业快速发展和区域市场壁垒逐步弱化的有利环境，公司未来将在继续深耕江苏区域市场的同时，利用公司技术、人才、项目经验等方面的相对优势和一站式（EPCO）供用电服务能力，大力实施以电力咨询设计带动一站式（EPCO）业务的“走出去”战略，不断加大省外市场开拓力度，从而不断提升公司的收入规模和盈利水平。

2、影响成本的主要因素

公司业务成本主要包括人工成本、分包成本、电气设备和材料采购成本等。电力工程技术与设计服务行业具有较强的专业性，电力咨询设计业务属于智力密集型、知识密集型行业，电力工程建设业务的从业人员也多为专业性较强的技术人员，因此具有相应资质条件及丰富实践经验的技术人才是公司可持续发展的重要保障。近年来，随着电力工程技术与设计服务行业的快速发展，行业内企业间人才竞争有所加剧，倘若未来人力成本大幅上涨，将可能会对公司的营业成本产生不利影响。

3、影响期间费用及研发费用的主要因素

报告期内，公司的期间费用及研发费用中人员薪酬、差旅费、资产折旧及摊销费、投标费用等占比较高，在可预见的未来上述费用仍是影响公司期间费用及研发费用的主要因素。

4、影响利润的主要因素

除上述收入、成本和期间费用等因素外，影响公司利润的主要因素还包括公司主营业务毛利率和公司享受的税收优惠政策。报告期内，公司主营业务毛利率分别为22.85%、26.77%和29.06%，总体呈上升趋势。未来随着行业竞争态势的加剧，公司主营业务毛利率存在下降可能。此外，公司作为高新技术企业，享受所得税税收优惠，若未来国家相关税收优惠政策发生改变，或者公司在未来期间不能被认定为高新技术企业，则公司可能无法继续享受国家的有关税收优惠政策，从而对公司利润产生影响。

（二）对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

公司管理层认为：公司主营业务收入增长率、主营业务毛利率等财务指标的变动对公司业绩变动具有较强的预示作用。报告期内，公司业务发展情况良好，盈利水平不断提高，公司主营业务收入分别为37,333.39万元、47,145.80万元和66,742.52万元，年均复合增长率为33.71%。公司主营业务毛利率分别为22.85%、26.77%和29.06%，总体呈上升趋势，说明公司主营业务的盈利能力不断增强。此外，公司新签合同金额、在执行的项目数量及规模、市场竞争的激

烈程度等非财务指标对公司的业绩变动也有一定预示作用。

五、审计基准日后主要经营状况

2018年12月31日至本招股说明书签署日，发行人的经营模式、税收政策未发生重大变化，主要客户及供应商未发生重大变化，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

六、报告期内公司采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入

1、一般原则

（1）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，即提供劳务交易的完工进度能够可靠地确定、收入的金额与交易中相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（2）建造合同

在资产负债表日建造合同结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果能够可靠估计的认定标准：合同总收入能够可靠地计量、与合同相关的经济利益很可能流入企业、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。建造合同的完工进度，依据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本

的比例确定。按照已收或应收的建造合同或协议价款确定合同收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照合同收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认合同收入后的金额，确认当期合同收入；同时，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合同费用后的金额，确认当期合同费用。

在资产负债表日建造合同的结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

2) 合同成本不可能收回的，应在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(3) 销售商品

在已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给购货方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的凭据，并且与销售该商品的成本能够可靠的计量时，确认收入的实现。

2、公司收入确认的具体方法

(1) 电力咨询设计业务

1) 履约期间结算节点明确的设计业务

对于履约期间结算节点明确的设计业务，主要为电网咨询设计项目中的公司直接中标的大型国网基建设计项目，在项目实施、设计交付、成果确认、款项结算方面具有明确的进度节点。公司综合参考国家《工程勘察设计收费标准》、国家电网《输变电工程勘察设计费概算列标准》及合同约定结算进度和比例等因素，制定项目各个阶段的完工进度。公司根据服务内容、合同约定及技术要求，以取得的外部证明文件等资料确认各项目实际完工阶段。

公司在资产负债表日按照合同收入总额乘以累计完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认当期收入。公式如下：

当期收入=合同收入总额*累计完工进度-以前会计期间已确认的收入

2) 履约期间无明确结算节点的设计业务

对于履约期间无明确结算节点的设计业务，由于结算节点及合同实施阶段无明确约定，公司采用如下确认方法：

①对于合同金额明确的项目，在合同签署且已开展工作的当月开始确认收入，按截止当月的累计有效工时占预算总有效工时的比例计算完工进度百分比及合同收入进行计量，后续按累计有效工时进度逐月确认收入；

②对于合同金额不明确的项目，因设计收入的金额不能可靠计量，则在已开展工作的当月开始评估已经发生的设计成本是否能得到补偿，如可，按照已经发生的设计成本金额确认提供设计服务收入，并按相同金额结转设计成本；如否，将已经发生的设计成本计入当期损益，不确认提供设计服务收入；在项目结算的当月按实际结算金额调整项目累计已确认的设计服务收入。

(2) 电力工程施工业务

在资产负债表日建造合同结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的完工进度，依据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。资产负债表日按照合同收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认合同收入后的金额，确认当期合同收入；同时，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合同费用后的金额，确认当期合同费用。

在资产负债表日建造合同的结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：1) 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；2) 合同成本不可能收回的，应在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(3) 其他各类业务收入确认政策

| 项目 | 具体分类 | 收入确认具体方法 |
|----------|--------|---------------------------------|
| 电力设备供应业务 | 设备对外销售 | 公司在将货物交付给客户并经客户验收确认后，按合同金额确认收入。 |
| 智能用电服务业务 | 软件销售 | 公司在将软件交付给客户并经客户验收确认后，按合同金额确认收入。 |

| | |
|--------------------------|---|
| 电力运行维护服务 | 在公司已开始提供运维服务的当月开始确认收入，在服务期限内按月平均确认各月运维服务收入。 |
| 电力设施智能化实施、电能咨询服务、电力设施维修等 | 在公司已完成项目（或已提供服务）并经客户验收（或与客户结算）后，一次性确认收入。 |
| 光伏发电收入和售电收入 | 公司根据供电公司、电力交易中心出具的光伏发电及售电的结算单据确认当期收入。 |

（二）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情

形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:(1)终止确认部分的账面价值;(2)终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;公司若与债权人签定协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。金融负债全部或部分终止确认时,终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入

值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(三) 应收款项坏账准备（含应收票据）

1、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 | 单项金额超过 100 万元的应收款项 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备 |

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

(1) 确定组合的依据和按组合计提坏账准备的计提方法：

| 组合名称 | 确定组合的依据 | 坏账准备的计提方法 |
|------|--------------------|--------------|
| 组合 1 | 除应收合并范围内关联方款项外，其余款 | 按账龄分析法计提坏账准备 |

| | 项按照账龄分组 | |
|------|---------------|--|
| 组合 2 | 应收合并范围内关联方的款项 | 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，计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备 |

注：公司应收票据包括应收银行承兑汇票和应收商业承兑汇票，其中，应收商业承兑汇票比照应收款项组合 1，按账龄分析法计提坏账准备；应收银行承兑汇票不计提坏账准备。

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例：

| 账龄 | 应收账款、应收商业承兑汇票计提比例 | 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% |

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|------------------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 客户信用状况恶化或其他原因致使的单项应收款项信用风险特征不同于按组合计提坏账准备的应收款项 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的计提方法 | 如有客观证据表明单项金额不重大的应收款项发生减值的，根据其预计未来现金流量现值与其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备 |

(四) 存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。存货分类为：原材料、在途物资、在产品、库存商品、发出商品、设计成本、智能化项目成本、工程施工等。

2、存货的计价方法

原材料发出时按加权平均法计价；库存商品、在产品、发出商品、设计成本、智能化项目成本和工程施工按个别认定法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品摊销方法

采用一次转销法进行摊销。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行

股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量,公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,经复核后,计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用,于发生时计入当期损益;为企业合并而发行权益性证券的交易费用,冲减权益。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、合并范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,所有子公司(包括本公司所控制的被投资方可分割的部分)均纳入合并财务报表。

2、合并程序

公司以自身和各子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,编制合并财务报表。公司编制合并财务报表,将整个企业集团视为一个会计主体,依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求,按照统一的会计政策,反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致,如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并财务报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司,以其资产、负债(包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉)在最终控制方财务报表中的账面

价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(八) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿

命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|---------|-------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20 | 5 | 4.75 |
| 专业工具及设备 | 年限平均法 | 2-10 | 5 | 9.50-47.50 |
| 运输设备 | 年限平均法 | 4 | 5 | 23.75 |
| 办公设备及其他 | 年限平均法 | 3-5 | 5/0 | 19.00-33.33 |

（九）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确

定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

| 类别 | 预计使用寿命 | 依据 |
|-------|--------|--------|
| 土地使用权 | 50年 | 土地出让年限 |
| 软件 | 2年 | 估计受益年限 |

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，报告期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

4、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资

产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（十一）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相

应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十二）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修费、绿化费等。长期待摊费用的摊销方法：长期待摊费用在受益期内平均摊销。长期待摊费用的摊销年限：装修费自办公室正式投入使用起分3年平均摊销；绿化费自公司搬迁至新生产场所起分2年平均摊销。

（十三）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

公司离职后福利计划为设定提存计划。公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利的会计处理方法

公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利

时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（十四）预计负债

1、预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

公司软件产品售按照当年软件销售收入的 10%预计售后维护费。

（十五）股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者

承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付换取职工或其他方提供服务的，以授予的权益工具的公允价值计量，且在授予后立即行权，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

（十六）政府补助

1、政府补助的类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府文件明确规定补助对象为企业取得、购建或以其他方式形成的长期资产。本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：本公司将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

2、确认时点

公司实际取得政府补助款项作为确认时点。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与

本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入)或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益(与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入)或冲减相关成本费用或损失。

(十七) 递延所得税资产及递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(十八) 主要会计政策、会计估计变更对公司财务报表的影响

1、重要会计政策变更

(1) 2016 年度

执行《增值税会计处理规定》：财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税

会计处理规定》（财会[2016]22号），适用于2016年5月1日起发生的相关交易。公司执行该规定的主要影响如下：

| 序号 | 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 影响的报表科目名称和金额 |
|----|---|---------|---|
| 1 | 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。 | 股东会审议通过 | 税金及附加 |
| 2 | 将自2016年5月1日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016年5月1日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。 | 股东会审议通过 | 调增2016年度税金及附加45.53万元，调减2016年度管理费用45.53万元。 |

（2）2017年度

执行《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》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于2017年度发布了《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5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

公司执行上述规定的主要影响如下：

| 序号 | 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 影响的报表科目名称和金额 |
|----|--|---------|--|
| 1 | 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。 | 董事会审议通过 | 列示持续经营净利润2016年金额3,417.76万元，2017年金额4,861.11万元；列示终止经营净利润2016年金额0.00元，2017年金额0.00元。 |
| 2 | 与本公司日常活动相关的政府补 | 董事会审 | 2017年度其他收益金额为：200.58 |

| | | | |
|---|---|---------|--|
| | 助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。 | 议通过 | 万元。 |
| 3 | 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”、“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。 | 董事会审议通过 | 2016年营业外收入减少2.09万元，营业外支出减少10.00万元，重分类至资产处置收益-7.91万元；2017年营业外收入减少25.27万元，营业外支出减少0.27万元，重分类至资产处置收益25.00万元。 |

(3) 2018年度

财政部于2018年6月15日发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。公司执行上述规定的主要影响如下：

| 序号 | 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 影响的报表科目名称和金额 |
|----|--|---------|--|
| 1 | 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。 | 董事会审议通过 | “应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，2016年12月31日金额13,604.82万元，2017年12月31日金额14,668.43万元，2018年12月31日金额24,142.52万元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，2016年12月31日金额8,313.45万元，2017年12月31日金额12,170.70万元，2018年12月31日金额17,765.59万元； 调增“其他应付款”2018年12月31日金额258.85万元。 |
| 2 | 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。 | 董事会审议通过 | 调减“管理费用”2016年度金额1,800.06万元，2017年度金额2,254.99万元，2018年度金额2,895.65万元，重分类至“研发费用”。 列示利息费用2016年度金额2.14万元，2017年度金额14.85万元，2018年度金额70.68万元。 列示利息收入2016年度金额19.58万元，2017年度金额12.81万元，2018年度金额21.77万元。 |

2、重要会计估计变更

报告期内，公司主要会计估计未发生变更。

七、税项

(一) 主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 法定税率 | | |
|---------|---|--------------------------|------------------|---------------|
| | | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
| 增值税 | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 3%、5%、6%、10%、11%、16%、17% | 3%、5%、6%、11%、17% | 3%、6%、11%、17% |
| 营业税 | 按应税营业收入计缴（自2016年5月1日起，由缴纳营业税改为增值税） | - | - | 3% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴 | 7% | 7% | 7% |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额计缴 | 15%、20% | 15%、20% | 15%、20% |

(二) 报告期税收优惠情况

1、公司于2014年10月31日取得《高新技术企业证书》，有效期限为3年。根据企业所得税优惠备案，公司自2014年至2016年减按15%的税率缴纳企业所得税。

2、公司于2017年11月17日取得《高新技术企业证书》，有效期限为3年。根据企业所得税优惠备案，公司自2017年至2019年减按15%的税率缴纳企业所得税。

3、根据财税[2015]99号《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》，2016年度，公司全资子公司常州思贝尔属于年应纳税所得额低于30万元(含30万元)的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

4、根据财税[2017]43号《关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》，2017年度，公司全资子公司常州思贝尔属于年应纳税所得额低于50万元（含50万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

5、根据财税[2018]77号《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》，2018年度，公司全资子公司常州思贝尔属于年应纳税所得额低于100万元（含100万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

6、根据财税[2011]100号《关于软件产品增值税政策的通知》，公司销售自行开发生产的软件产品，按增值税实际税负超过3%的部分享受即征即退的优惠政策。

7、根据财税〔2016〕81号《关于继续执行光伏发电增值税政策的通知》，公司销售自产的太阳能电力产品，享受增值税即征即退50%的优惠政策。

八、分部信息

公司分业务类别业务收入和分地区业务收入的详细情况参见本节“十三、盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”。

九、非经常性损益情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号—非经常性损益》的有关规定，立信会计师对报告期内公司非经常性损益进行了鉴证，并出具了信会师报字（2019）第ZA14912号《非经常性损益及净资产收益率和每股收益的专项审核报告》，报告期内公司非经常性损益具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|---|-----------|--------|--------|
| 非流动资产处置损益 | 41.65 | 25.00 | -7.91 |
| 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） | 389.55 | 335.82 | 455.88 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | -253.79 | 16.47 | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -28.84 | -43.02 | -71.17 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | -2,039.19 | - | - |

| | | | |
|-----------------|------------------|---------------|---------------|
| 所得税影响额 | -22.29 | -50.12 | -58.88 |
| 少数股东权益影响额 | - | - | - |
| 非经常性损益合计 | -1,912.91 | 284.15 | 317.91 |

注：其他符合非经常性损益定义的损益项目系 2018 年确认股份支付费用 2,039.19 万元。

十、主要财务指标

（一）主要财务指标

| 主要财务指标 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------------------------|------------|------------|------------|
| | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
| 流动比率（倍） | 1.85 | 1.79 | 2.35 |
| 速动比率（倍） | 1.65 | 1.54 | 1.94 |
| 资产负债率（合并） | 48.56% | 46.11% | 38.14% |
| 资产负债率（母公司） | 48.64% | 45.96% | 37.47% |
| 应收账款周转率（次/年） | 3.30 | 3.17 | 3.51 |
| 存货周转率（次/年） | 8.95 | 7.82 | 11.30 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 9,184.39 | 6,658.09 | 4,535.87 |
| 利息保障倍数（倍） | 129.94 | 448.26 | 2,115.86 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | 1.02 | 1.13 | -0.38 |
| 每股净现金流量（元/股） | 1.08 | 0.80 | 0.07 |
| 归属于母公司股东每股净资产（元/股） | 3.20 | 2.46 | 1.97 |
| 无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%） | 0.38 | 0.30 | 0.43 |
| 归属于母公司股东的净利润（万元） | 6,668.20 | 4,861.11 | 3,417.76 |
| 归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 8,581.11 | 4,576.96 | 3,099.85 |

注：计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%

应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 应收账款平均余额

存货周转率 = 营业成本 ÷ 存货平均余额

息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息费用 + 固定资产折旧 + 投资性房地产折旧 + 无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销

利息保障倍数 = 息税折旧摊销前利润 ÷ 利息费用

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量÷期末股本总额

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

归属于母公司股东每股净资产=归属于母公司股东的净资产÷期末股本总额

无形资产占净资产的比例=(无形资产-土地使用权)÷期末净资产

(二) 每股收益和净资产收益率

公司按照《企业会计准则第 34 号—每股收益》、《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》的要求计算的净资产收益率及每股收益如下：

| 项目 | | 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 |
| 2018 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 24.19% | 0.67 | 0.67 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 31.13% | 0.86 | 0.86 |
| 2017 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 21.96% | 0.49 | 0.49 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 20.68% | 0.46 | 0.46 |
| 2016 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 30.47% | 0.58 | 0.58 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 27.63% | 0.52 | 0.52 |

注：计算公式如下：

$$1、\text{加权平均净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$2、\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；

S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i + M_0 - S_j \times M_j + M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

十一、发行人盈利预测情况

公司未编制盈利预测报告。

十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

1、或有事项

截至 2018 年 12 月 31 日，公司或有事项包括福田小贷出资计提预计负债 2,000 万元事项、公司对全资子公司常州思贝尔银行借款提供最高额 1,000 万元信用担保事项以及公司已背书未到期的应收票据金额为 3,078.10 万元。其中：关于福田小贷出资计提预计负债事项具体请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人控股子公司、参股公司及分公司情况”部分相关内容，关于公司对常州思贝尔银行借款的担保事项具体请参见“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“十、发行人报告期内资金占用和对外担保情况”之“（二）发行人报告期内对外担保情况”。

2、资产负债表日后事项

截至 2018 年 12 月 31 日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

3、承诺事项

截至 2018 年 12 月 31 日，公司无重大承诺事项。

十三、盈利能力分析

（一）营业收入分析

报告期内，公司主要为客户提供电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务业务为一体的一站式供用电服务，其中电力咨询设计与电力工程建设业务为公司主要营业收入来源。

1、营业收入的构成及变动情况

报告期内，公司营业收入具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 主营业务收入 | 66,742.52 | 99.97% | 47,145.80 | 100.00% | 37,333.39 | 100.00% |
| 其他业务收入 | 21.14 | 0.03% | - | - | - | - |
| 合计 | 66,763.67 | 100.00% | 47,145.80 | 100.00% | 37,333.39 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占比均超过 99%，其他业务收入主要是箱式变电站租赁及房屋出租所得。报告期内，公司主营业务收入呈逐年增长的趋势，由 37,333.39 万元增至 66,742.52 万元，复合增长率为 33.71%。

2、主营业务收入按业务类别分类

单位：万元

| 项目 | 2018 年 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 电力咨询设计 | 13,881.25 | 20.80% | 11,730.22 | 24.88% | 11,316.78 | 30.31% |
| 电力工程建设 | 44,475.12 | 66.64% | 30,782.30 | 65.29% | 25,142.82 | 67.35% |
| 电力设备供应 | 6,019.67 | 9.02% | 3,487.47 | 7.40% | 470.79 | 1.26% |
| 智能用电服务 | 2,366.49 | 3.55% | 1,145.81 | 2.43% | 403.01 | 1.08% |
| 合计 | 66,742.52 | 100.00% | 47,145.80 | 100.00% | 37,333.39 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务收入逐年增长，其中电力工程建设、电力设备供应、智能用电服务三项业务增幅较大，这与公司所处行业特点和自身发展阶段相匹配。经过多年发展，公司电力咨询设计业务日趋成熟，品牌知名度不断提升，已进入平稳发展阶段。而本行业以“设计带动施工”的特点决定了业务梯度递进发

展，电力工程建设业务成为业务增长的重要来源，而随着公司一站式（EPCO）业务体系的建立和完善，电力设备供应和智能用电服务业务规模亦快速增长。

（1）电力咨询设计收入

报告期内，公司电力咨询设计业务根据项目性质分类如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|---------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 配电网咨询设计 | 10,244.73 | 73.80% | 9,125.46 | 77.79% | 8,851.37 | 78.21% |
| 电网咨询设计 | 3,636.52 | 26.20% | 2,604.76 | 22.21% | 2,465.41 | 21.79% |
| 合计 | 13,881.25 | 100.00% | 11,730.22 | 100.00% | 11,316.78 | 100.00% |

注：电网咨询设计是指 35KV 及以上变电、输电设计项目；配电网咨询设计是指 35KV 以下配网设计项目。

由上表可知，配电网业务是公司电力咨询业务收入的主要来源，占比均在 70%以上。配电网业务是指电压等级在 35KV 以下的设计项目，该类项目具有设计周期短、规模小、频次高的特点。公司凭借多年技术、人才和项目经验积累，报告期内配电网设计业务收入稳步增长，占电力咨询设计业务收入的比例也基本稳定。

（2）电力工程建设收入

报告期内，公司电力工程建设业务根据工程性质分类如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 电力用户工程建设 | 39,104.14 | 87.92% | 26,976.02 | 87.63% | 16,104.13 | 64.05% |
| 其中：居配工程 | 19,861.70 | 44.66% | 15,696.32 | 50.99% | 9,154.75 | 36.41% |
| 工业用户工程 | 13,691.11 | 30.78% | 9,325.94 | 30.30% | 3,682.32 | 14.65% |
| 商业用户工程 | 4,140.42 | 9.31% | 1,744.17 | 5.67% | 3,172.43 | 12.62% |
| 政府用户工程 | 1,410.90 | 3.17% | 209.59 | 0.68% | 94.63 | 0.38% |
| 电网输配电工程建设 | 5,370.98 | 12.08% | 3,806.28 | 12.37% | 9,038.69 | 35.95% |
| 合计 | 44,475.12 | 100.00% | 30,782.30 | 100.00% | 25,142.82 | 100.00% |

报告期内，公司电力工程建设业务按照工程性质可分为电力用户工程建设和电网输配电工程建设业务，其中电力用户工程建设业务为公司电力工程建设收入

的主要来源，最近三年实现收入金额分别为 16,104.13 万元、26,976.02 万元和 39,104.14 万元，占电力工程建设业务收入比例分别为 64.05%、87.63%和 87.92%，收入金额逐年大幅增加，占电力工程建设业务收入比例也呈大幅增加态势，主要原因为：一方面，报告期内公司依托在技术、人才、品牌等方面的相对优势以及一站式（EPCO）服务体系，战略性倾向市场竞争充分、市场空间广阔、客户粘性较强的电力用户工程建设业务领域，加大电力用户工程建设项目开发和承做力度，推动了电力用户工程建设业务收入大幅增加；另一方面，电网输配电工程施工难度较高、具有较好的示范作用，但是验收环节复杂、结算流程较长、受政策性影响较大，报告期内公司结合自身情况及未来电网发展趋势，仅有选择性的承做部分项目，导致电网输配电工程建设业务收入金额总体呈下降趋势。

（3）电力设备供应收入

报告期内，公司电力设备供应业务收入分别为 470.79 万元、3,487.47 万元和 6,019.67 万元，占主营业务收入比重分别为 1.26%、7.40%和 9.02%，收入金额和占比持续上升，主要是由于 2017 年之前公司直接对外采购成套电力工程配套设备，不进行大规模的电力设备生产活动，导致公司 2016 年电力设备供应业务收入规模相对较小；随着公司新建的综合办公楼及生产基地于 2017 年度竣工并投入使用，公司逐步开展电力工程配套设备组装生产业务，不断加强设备生产的资源投入，不断丰富认证设备的生产品类，努力扩大设备销售渠道，从而导致 2017 年及 2018 年公司电力设备供应业务收入和占主营业务收入的比重呈现逐年大幅增加的趋势。

（4）智能用电服务收入

报告期内，公司智能用电服务业务收入分别为 403.01 万元、1,145.81 万元和 2,366.49 万元，占主营业务收入比重分别为 1.08%、2.43%和 3.55%，金额和占比相对较小。公司智能用电服务业务是公司在电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应业务的基础上，对业务链条的合理延伸，是增强电力用户端服务能力、打通电力服务全产业链的重要手段和必然趋势。目前该业务尚处在起步阶段，业务体量和收入规模相对较小。

3、收入按地区分类

报告期内，公司主营业务收入按地区分类如下：

单位：万元

| 地区 | 2018年 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|---------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 江苏省内 | 63,271.79 | 94.80% | 45,621.79 | 96.77% | 37,131.77 | 99.46% |
| 其中：常州市内 | 48,821.22 | 73.15% | 35,379.63 | 75.04% | 22,263.81 | 59.64% |
| 江苏省外 | 3,470.73 | 5.20% | 1,524.01 | 3.23% | 201.62 | 0.54% |
| 合计 | 66,742.52 | 100.00% | 47,145.80 | 100.00% | 37,333.39 | 100.00% |

(1) 公司收入的区域性特征

由上表可知，报告期内，公司来自江苏省内市场的收入占比在90%以上，区域较为集中，这主要是公司所处行业所决定的，同行业上市公司均呈现出一定的区域特征。报告期内，同行业上市公司业务的区域性分布如下：

| 公司名称 | 上市日期 | 省内业务收入占比 | | |
|------|------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
| 永福股份 | 2017.10.31 | 68.02% | 70.63% | 42.05% |
| 苏交科 | 2012.01.10 | 22.00% | 21.12% | 27.18% |
| 设计总院 | 2017.08.01 | 79.10% | 79.93% | 68.18% |
| 勘设股份 | 2017.08.09 | 84.06% | 81.64% | 88.28% |
| 中设集团 | 2014.10.13 | 61.54% | 58.28% | 57.71% |
| 长高集团 | 2010.07.20 | - | - | -- |
| 平均 | - | 73.18% | 72.62% | 64.06% |
| 本公司 | - | 94.80% | 96.77% | 99.46% |

注1：根据公开披露数据，长高集团以地理大区形式披露其业务分布，未披露其省内区域占比；

注2：作为江苏省交通工程咨询行业的龙头企业，苏交科首发申请的报告期内（2008-2010年）江苏省内收入平均占比79.21%；苏交科自2012年上市以来，充分利用上市公司平台优势多次收购省外及海外同业企业，大幅提高了其省外及海外业务收入占比，因此苏交科与公司及其他同行业公司区域性特征不具有可比性，上表在计算行业平均数据时未包含苏交科数据。

由上表可知，公司与同行业上市公司均具有明显的区域性特征，但公司收入的区域性特征更为明显，主要是由于公司成立时间较短，业务正处于向外地、外

省快速辐射的成长期；另一方面，作为非上市公司，在资金实力、全国性知名度、外地人才吸引力等方面，与上市公司存在一定的差距，从而进行外地业务开拓及业务整合并购的难度相对更高。

(2) 公司两类主要业务的区域分布情况

报告期内，公司电力咨询设计业务收入分地区列示如下：

单位：万元

| 地区 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 江苏省内 | 12,336.00 | 88.87% | 10,316.70 | 87.95% | 11,269.18 | 99.58% |
| 其中：常州市内 | 3,715.53 | 26.77% | 3,846.36 | 32.79% | 4,741.33 | 41.90% |
| 江苏省外 | 1,545.25 | 11.13% | 1,413.52 | 12.05% | 47.59 | 0.42% |
| 合计 | 13,881.25 | 100.00% | 11,730.22 | 100.00% | 11,316.78 | 100.00% |

报告期内，公司电力工程建设业务收入分地区列示如下：

单位：万元

| 地区 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 江苏省内 | 44,283.52 | 99.57% | 30,675.71 | 99.65% | 24,999.01 | 99.43% |
| 其中：常州市内 | 40,348.09 | 90.72% | 27,302.46 | 88.70% | 16,704.50 | 66.44% |
| 江苏省外 | 191.59 | 0.43% | 106.59 | 0.35% | 143.82 | 0.57% |
| 合计 | 44,475.12 | 100.00% | 30,782.30 | 100.00% | 25,142.82 | 100.00% |

由上述两表可知，公司收入整体上区域分布较为集中，而从分行业的数据看，设计业务在江苏省内占比整体呈下降趋势，尤其是常州市的业务占比在 2018 年已经降至 26.77%。而工程施工业务仍较为集中，尤其是在常州地区 2018 年占比为 90.72%。这种变化趋势与公司所处行业及自身业务发展阶段相匹配。电力设计行业的公司普遍遵循如下成长路径：即以设计为先导，通过设计业务的发展不断积累品牌知名度，并在具备一定的资金实力和资质后，切入工程施工业务，形成设计带动施工、施工促进设计业务的发展格局。因此，从区域分布上，随着公司业务的不扩展，设计业务会首先不断突破市区和省区的界限，逐渐向全国辐射。目前，公司设计业务在稳定江苏市场的基础上，开始全面开拓江苏省外市场，已覆盖上海、安徽、浙江、山东、湖南等多个省市。在此带动下，公司施工业务

也会不断突破市区界限，向省区扩展，进而落地全国。设计与施工将保持梯度发展的态势。

未来，公司业务区域性特征将不断减弱。从行业特点看，电力勘察设计企业设计施工一体化发展是目前国家和行业大力倡导的业务开展方式，以设计、采购和施工等为一体的工程总承包模式已成为电力勘察设计企业重要的发展方向。相较其他电力施工企业，电力设计企业从事工程总承包业务具有众多的先天优势，以设计为主导的电力工程总承包可以充分发挥电力设计的源头主导作用，将电力设计企业的技术优势、人才优势、项目管理优势延伸到项目采购和施工阶段，从而实现优化投资、节约工期、提高效率、确保质量的目的，满足了业主投资省、工期短、易管理的总体要求，为业主提供更高技术、更高水平的专业化整体服务。

未来，为进一步降低销售区域集中度，公司将采取多种措施大力推进省外市场开拓力度，具体请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（五）公司所处行业特征”部分相关内容。

（二）营业成本及毛利分析

1、营业成本构成

报告期内，公司营业成本的构成与营业收入的构成相匹配，具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|--------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 主营业务成本 | 47,346.08 | 99.96% | 34,525.98 | 100.00% | 28,802.18 | 100.00% |
| 其他业务成本 | 18.16 | 0.04% | - | - | - | - |
| 合计 | 47,364.25 | 100.00% | 34,525.98 | 100.00% | 28,802.18 | 100.00% |

2、主营业务成本按业务类别分类

报告期内，公司主营业务成本按业务类别分类情况如下：

单位：万元

| 类别 | 2018年 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|----|-------|----|--------|----|--------|----|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |

| | | | | | | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 电力咨询设计 | 6,959.30 | 14.70% | 5,406.80 | 15.66% | 5,010.19 | 17.40% |
| 电力工程建设 | 34,294.13 | 72.43% | 25,694.08 | 74.42% | 22,833.65 | 79.28% |
| 电力设备供应 | 4,780.08 | 10.10% | 2,642.48 | 7.65% | 380.29 | 1.32% |
| 智能用电服务 | 1,312.57 | 2.77% | 782.62 | 2.27% | 578.05 | 2.01% |
| 合计 | 47,346.08 | 100.00% | 34,525.98 | 100.00% | 28,802.18 | 100.00% |

报告期内，与主营业务收入构成类似，公司主营业务成本主要由电力咨询设计和电力工程建设业务营业成本构成。2016-2018年，公司电力咨询设计和电力工程建设业务成本合计为27,843.84万元、31,100.88万元和41,253.43万元，占主营业务成本比例分别为96.68%、90.08%和87.13%，前述两项业务的营业成本合计金额和占比情况与营业收入的变化一致。

3、具体成本构成情况

(1) 电力咨询设计成本

单位：万元

| 项目 | 2018年度 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 人工成本 | 3,397.51 | 48.82% | 2,183.85 | 40.39% | 1,470.79 | 29.36% |
| 服务采购 | 1,945.95 | 27.96% | 1,529.94 | 28.30% | 2,008.59 | 40.09% |
| 其他成本 | 1,615.84 | 23.22% | 1,693.01 | 31.31% | 1,530.82 | 30.55% |
| 其中：办公费 | 948.48 | 13.63% | 1,053.67 | 19.49% | 1,028.26 | 20.52% |
| 差旅费 | 333.24 | 4.79% | 321.93 | 5.95% | 189.72 | 3.79% |
| 业务招待费 | 237.69 | 3.42% | 106.06 | 1.96% | 71.46 | 1.43% |
| 合计 | 6,959.30 | 100.00% | 5,406.80 | 100.00% | 5,010.19 | 100.00% |

公司电力咨询设计业务的成本主要分为人工成本、服务采购成本以及其他成本构成。人工成本主要包括工资、奖金、社保等支出；服务采购成本包括勘察咨询费用及技术服务采购，主要系公司将咨询设计业务中勘察工作及部分非核心设计工作交由其他单位完成所产生的服务采购支出；其他成本主要是设计业务实施中发生的差旅费、办公费、业务招待费等。

报告期内，公司人工成本分别为1,470.79万元、2,183.85万元、3,397.51万元，占电力咨询设计成本的比例分别为29.36%、40.39%、48.82%，人工成本增加较快、占比呈上升趋势，主要系2017年公司整体搬入新建综合性办公及生产基地后，公司加大专业人才引进力度，从而导致人工成本有所增加。

报告期内，公司服务采购成本分别为 2,008.59 万元、1,529.94 万元、1,945.95 万元，占电力咨询设计成本的比例分别为 40.09%、28.30%、27.96%，随着公司自身设计专业度及项目承做能力提升，公司服务采购成本的占比总体呈现波动下降趋势。

报告期内，公司其他成本分别为 1,530.82 万元、1,693.01 万元、1,615.84 万元，占电力咨询设计成本的比例分别为 30.55%、31.31%、23.22%，其他成本金额基本保持稳定，占比受人工成本及服务采购成本金额变动的影响而有所波动。

(2) 电力工程建设成本

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 人工成本 | 660.52 | 1.93% | 597.56 | 2.33% | 222.26 | 0.97% |
| 分包成本 | 16,676.91 | 48.63% | 11,910.30 | 46.35% | 13,729.51 | 60.13% |
| 材料及设备成本 | 16,497.40 | 48.11% | 12,587.20 | 48.99% | 8,448.40 | 37.00% |
| 其他成本 | 459.30 | 1.34% | 599.02 | 2.33% | 433.49 | 1.90% |
| 合计 | 34,294.13 | 100.00% | 25,694.08 | 100.00% | 22,833.65 | 100.00% |

公司电力工程建设成本主要分为人工成本、分包成本、材料及设备成本以及其他成本构成。其中人工成本主要包括工资、奖金、社保等支出；分包成本主要系公司对部分土建、劳务、安装施工等附加值较低或专业性不高的业务进行分包而产生的采购支出；材料及设备成本系公司根据项目的实际情况采购的施工必须的材料、设备的成本；其他成本包括业务过程中发生的差旅费、搬运费、吊装费等支出。

公司电力工程建设成本中，分包成本、材料及设备成本占比较高，其中，报告期内分包成本分别为 13,729.51 万元、11,910.30 万元、16,676.91 万元，占比分别为 60.13%、46.35%、48.63%。2017 年以来，随着资质等级的提升，公司在安装事业部下成立施工班组，部分利润相对较高的专业施工由分包转为自行施工，因而公司工程建设收入的快速增长的背景下，分包成本并未相应大幅提升，分包成本占比受采购成本增加影响，总体呈现波动下降的趋势。

报告期内，公司材料及设备成本分别为 8,448.40 万元、12,587.20 万元、

16,497.40 万元，占电力工程建设成本的比例分别为 37.00%、48.99%、48.11%，成本金额总体呈上升趋势，主要原因为报告期内公司大力开展电力工程建设总承包业务，导致电力工程建设中元器件、电力成套设备等材料及设备的采购规模提升所致。

(3) 电力设备供应成本

报告期内，公司电力设备供应成本分别为 380.29 万元、2,642.48 万元和 4,780.08 万元，随着电力设备供应业务规模的增加而呈现逐年上升趋势。

2017 年之前，公司电力设备供应业务的成本以成套电气设备采购成本为主，业务模式为销售采购的电力设备并赚取差价，规模较小且不存在大规模的生产及组装过程；2017 年，公司整体迁入新建的综合办公及生产基地，设备供应业务业务模式发生变化，公司开始逐步开展成套电气设备的组装和调试工作，公司的电力设备供应业务成本随电力设备供应收入增长而快速增加。

(4) 智能用电服务成本

报告期内，公司智能用电服务成本分别为 578.05 万元、782.62 万元和 1,312.57 万元。公司的智能用电服务业务成本主要包括人工成本和直接材料成本。人工成本主要包括工资、奖金等支出。直接材料成本包括智能化设备材料成本和智能化改造工程材料成本。

(三) 主营业务毛利及毛利率分析

1、主营业务毛利构成分析

报告期内，公司主营业务毛利的构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|--------|------------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 毛利 | 占比 | 毛利 | 占比 | 毛利 | 占比 |
| 电力咨询设计 | 6,921.94 | 35.69% | 6,323.42 | 50.11% | 6,306.58 | 73.92% |
| 电力工程建设 | 10,180.99 | 52.49% | 5,088.22 | 40.32% | 2,309.17 | 27.07% |
| 电力设备供应 | 1,239.59 | 6.39% | 844.99 | 6.70% | 90.49 | 1.06% |
| 智能用电服务 | 1,053.92 | 5.43% | 363.19 | 2.88% | -175.04 | -2.05% |
| 合计 | 19,396.44 | 100.00% | 12,619.82 | 100.00% | 8,531.21 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务毛利主要来自电力咨询设计和电力工程建设业务。2016-2018年，公司电力工程建设业务实现毛利由2,309.17万元增加至10,180.99万元，年均复合增长率为109.97%，成为推动公司主营业务毛利增长的最为主要的因素；2016-2018年，公司电力咨询设计业务毛利分别为6,306.58万元、6,323.42万元和6,921.94万元，毛利规模基本稳定，受电力工程建设业务毛利规模大幅提升的影响，公司电力咨询设计业务毛利贡献占比逐年下降。

2、主营业务毛利率情况分析

报告期内，公司不同业务类型主营业务毛利率构成情况如下：

| 项目 | 2018年度 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|--------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|---------|
| | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 |
| 电力咨询设计 | 20.80% | 49.87% | 24.88% | 53.91% | 30.31% | 55.73% |
| 电力工程建设 | 66.64% | 22.89% | 65.29% | 16.53% | 67.35% | 9.18% |
| 电力设备供应 | 9.02% | 20.59% | 7.40% | 24.23% | 1.26% | 19.22% |
| 智能用电服务 | 3.55% | 44.54% | 2.43% | 31.70% | 1.08% | -43.43% |
| 综合毛利率 | 29.06% | | 26.77% | | 22.85% | |

报告期内，公司综合毛利率分别为22.85%、26.77%和29.06%，呈稳中有升的趋势，公司营业收入中87%以上来自于电力咨询设计和电力工程建设业务，上述两类业务成为影响公司主营业务综合毛利率的关键因素。

2017-2018年，公司主营业务综合毛利率分别为26.77%、29.06%，分别较上年同期上升了3.92个和2.29个百分点，在公司电力咨询设计业务毛利率略有下滑的情况下，正是基于报告期内公司电力工程总承包资质的获取、自有施工队伍的组建以及电力施工项目管理经验的积累，公司电力工程建设业务毛利率稳步提升，从而拉动了公司主营业务综合毛利率的增长。

3、分业务类型毛利率情况分析

报告期内，公司分业务类型毛利率变动情况如下：

| 项目 | 2018年度 | | 2017年度 | | 2016年度 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 毛利率 | 变动 | 毛利率 | 变动 | 毛利率 |
| 电力咨询设计 | 49.87% | -4.04% | 53.91% | -1.82% | 55.73% |
| 电力工程建设 | 22.89% | 6.36% | 16.53% | 7.35% | 9.18% |

| | | | | | |
|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 电力设备供应 | 20.59% | -3.64% | 24.23% | 5.01% | 19.22% |
| 智能用电服务 | 44.54% | 12.84% | 31.70% | 75.13% | -43.43% |

(1) 电力咨询设计毛利率分析

报告期内，公司电力咨询设计业务毛利率按业务类别分类如下：

| 项目 | 2018 年 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 |
| 配电网咨询设计 | 73.80% | 53.93% | 77.79% | 57.02% | 78.21% | 61.94% |
| 电网咨询设计 | 26.20% | 38.42% | 22.21% | 43.00% | 21.79% | 33.41% |
| 合计 | 100.00% | 49.87% | 100.00% | 53.91% | 100.00% | 55.73% |

公司设计业务又可进一步分为配电网设计业务和电网设计业务，报告期内，两类业务的收入占比基本保持稳定，受不同项目毛利率差异、竞争环境及定价政策等多种因素叠加影响，呈现一定的波动。整体来看，公司设计业务毛利率基本稳定，其与同行业公司之间的比较情况如下：

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| 永福股份 | 52.19% | 55.77% | 57.81% |
| 中设集团 | 31.42% | 35.54% | 37.66% |
| 苏交科 | 34.49% | 31.73% | 36.05% |
| 设计总院 | 52.77% | 44.14% | 47.06% |
| 勘设股份 | 47.04% | 46.70% | 43.08% |
| 长高集团 | 43.87% | 54.80% | 65.36% |
| 平均 | 43.63% | 44.78% | 47.84% |
| 本公司 | 49.87% | 53.91% | 55.73% |

上述同行业公司中，永福股份、长高集团与公司的业务模式相似，同属电力工程勘察设计领域，其毛利率绝对额及变动趋势与公司基本一致。

除上述两家公司外，公司与其他公司所属的大行业不同，因此毛利率也不同。苏交科的咨询设计业务主要集中在交通领域，设计总院、中设集团、勘设股份的勘察设计业务主要集中于道路、市政及建筑领域。

(2) 电力工程建设业务毛利率分析

报告期内，公司电力工程建设业务（简称“施工业务”）毛利率持续提高，

由 2016 年的 9.18%提高至 2018 年的 22.89%，主要原因分析如下：

1) 业务规模不断扩大，2016 年作为业务开展初期毛利率较低

施工业务是公司设计业务发展有一定阶段的自然延伸。随着公司设计业务的不断拓展，施工业务规模也不断增加，尤其是在 2016 年公司获得电力工程总承包三级资质后，业务发展加快。2016 年，公司的施工业务相对处于发展初期，没有形成规模效应，且分包比例较高，因此毛利率较低。

2) 2017 年以来产业链条更加完善，业务附加值更高

报告期内，公司施工业务发展快速，产业链条持续完善。这主要体现在两个方面：一是 2016 年底公司组建施工班组，将原来分包的部分安装业务转为自行施工，因此 2017 年和 2018 年分包成本占比分别为 46.35%和 48.63%，较 2016 年的 60.13%有所下降；二是随着施工业务规模提高，材料和设备需求也会随之增加，为顺应该趋势，公司于 2016 年开始建设设备生产基地并于 2017 年 4 月建成，当年 6 月开始陆续投产。

3) 工程管理精细化程度提高，管理效率提升

随着公司施工规模的不断扩大，规模效应逐步显现，加之项目经理管理经验的不断积累，公司施工业务项目管理的精细化程度不断增强，流程趋于标准化。业务运营效率的提升进而进一步提高了公司施工业务毛利率。

报告期内，公司与同行业各公司在施工业务方面毛利率对比情况如下：

| 同行业上市公司 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 永福股份 | 14.33% | 14.80% | 16.97% |
| 中设集团 | 2.55% | 0.83% | - |
| 苏交科 | 6.79% | 15.95% | 13.08% |
| 设计总院 | 23.31% | 19.15% | 17.03% |
| 勘设股份 | 9.90% | 13.53% | 13.87% |
| 长高集团 | 30.54% | 20.68% | 22.63% |
| 平均 | 16.97% | 16.82% | 16.72% |
| 本公司 | 22.89% | 16.53% | 9.18% |

注 1：上表列示苏交科相关可比数据取自其年度报告中工程承包行业数据；

注 2：上表列示设计总院相关可比数据取自其年度报告中工程管理类业务数据；

注 3：中设集团工程建设业务尚处发展期，毛利率受单个项目实施进度影响较大，因此在计算行业平均值时将中设集团剔除。

由上表可知，同行业各公司之间毛利率存在较大差异，这主要是分属具体行业和同行业上市公司自身经营特点不同所致。就发行人所处电力工程施工这一细分行业而言，并无可比的上市公司，仅长高集团有该业务板块，而其他选取的同行业公司均属于设计+工程施工大行业。

1) 永福股份 EPC 工程总承包业务以新能源、火电环保技改和高压输变电用户项目为主，2018 年 EPC 总承包收入为 4.27 亿元。2018 年，永福股份参与承做的大型风电工程“中核汇能福建南安高嵩山 70MW 风电工程 EPC 总承包”项目实现营业收入 1.29 亿元；

2) 中设集团承接面向农村与城市的环保、智慧交通等 EPC 工程业务。2018 年，中设集团 EPC 总承包收入为 6.59 亿元，主要实施项目包括“南通港洋口港区 15 万吨级航道工程总承包”项目（合同金额为 8.70 亿元）及“S422 贵溪市港黄至皇桥何家段公路改建工程 EPC 总成包”项目（合同金额为 3.30 亿元）；

3) 苏交科主要从事水利、市政、建筑工程类总包业务，2018 年工程承包收入为 7.63 亿元；

4) 勘设股份主要提供公路、建筑、市政公用、港口与航道等类别的工程总承包及工程施工服务。2018 年，勘设股份工程建设收入为 4.34 亿元，该公司相继签订了赞比亚 CC 项目中心机房等勘察设计工程项目、赞比亚铜带省基特韦等城市交通系统升级改造项目设计项目、赞比亚卢萨卡至恩多拉双向四车道高速公路工程项目、赞比亚铜带省基特韦等城市交通系统升级改造项目管理项目四个海外项目，合同金额折合人民币约为 2.7 亿元；

5) 设计总院的毛利率和发行人接近，但该公司和发行人也并不可比，设计总院从事的业务是工程管理（由其监理子公司运营实施），而发行人从事的业务是电力工程建设；

6) 长高集团施工业务与发行人所属细分行业相同，均涉及输变电、配网等相关领域。长高集团 2016 年收购湖北华网电力工程有限公司，施工业务得到迅速发展，最近三年毛利率均在 20%-30%之间；而发行人施工业务在报告期内处

于起步后的高速发展期，因此毛利总体呈现持续增长的趋势，2018 年发行人施工业务毛利率已经达到 22.89%。

(3) 电力设备供应毛利率分析

报告期内，公司电力设备供应业务实现毛利分别为 90.49 万元、844.99 万元和 1,239.59 万元，毛利率分别为 19.22%、24.23%和 20.59%，毛利规模随着收入规模的增加逐年增加，毛利率较为稳定。上述同行业上市公司中仅有长高集团从事电力设备供应业务，输变电设备为其传统优势产品，产品种类齐全、销售规模较大。报告期内，长高集团输变电设备业务毛利率分别为 35.05%、27.72%和 24.00%，整体略高于公司设备供应业务毛利率。

(4) 智能用电服务毛利率分析

2016 年，公司智能化业务尚处于推广初期，公司智能化用电服务业务收入规模较小，难以有效覆盖成本，从而导致毛利率为负。2017 年以来，伴随着公司品牌影响力的提升，公司智能用电服务业务收入大幅增加；另一方面，在线监测业务中的人工成本具有规模效益，随着用户数量的增加所需配备的在线监测人员规模基本保持不变，随着报告期内公司在线监测业务接入客户数量的增加，单位人工成本下降，进而推动了公司智能用电服务业务毛利率的提升。

(四) 公司利润的主要来源及影响因素

报告期内，公司营业收入、营业利润、利润总额、净利润情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 66,742.52 | 47,145.80 | 37,333.39 |
| 营业收入 | 66,763.67 | 47,145.80 | 37,333.39 |
| 主营业务收入占比 | 99.97% | 100.00% | 100.00% |
| 营业利润 | 7,772.26 | 5,451.29 | 3,520.05 |
| 利润总额 | 7,944.67 | 5,593.17 | 3,904.76 |
| 营业利润占利润总额比例 | 97.83% | 97.46% | 90.15% |
| 扣非前净利润 | 6,668.20 | 4,861.11 | 3,417.76 |
| 扣非后净利润 | 8,581.11 | 4,576.96 | 3,099.85 |
| 扣非后净利润/净利润 | 128.69% | 94.15% | 90.70% |

报告期内，公司主营业务收入占比分别为 100.00%、100.00%和 99.97%，营业利润占利润总额比例分别为 90.15%、97.46%和 97.83%，公司利润主要来源于主营业务；公司扣非后净利润占净利润的比例分别为 90.70%、94.15%和 128.69%，受股份支付费用的影响，2018 年公司净利润与扣非后净利润存在较大差异，具体原因如下：

2018 年 12 月，公司引入新股东共青城德赢，其按照 2.71 元/股的价格认缴 522.87 万股，增资完成后共青城德赢持有公司 4.97%的股份。考虑到公司盈利水平持续增长以及公司拟启动首次公开发行股票申请，为体现增资入股价格的公允性，公司聘请申威评估以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日对公司整体进行评估，根据申威评估出具的《股东全部权益价值咨询报告》，公司对应单位股本估值（投资前）为 6.61 元/股，高于上述新股东入股单价，基于谨慎性原则，公司按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的要求，对共青城德赢本次增资进行了股份支付处理，确认管理费用 2,039.19 万元。

经核查，保荐机构及会计师认为：发行人本次增资满足股份支付的相关认定条件，股份支付相关权益工具公允价值根据上海申威资产评估有限公司评估确定的发行人 2018 年 12 月 31 日净资产评估值确定，计量方法及结果具有合理性，符合《企业会计准则》的相关规定。

（五）期间费用及研发费用分析

报告期内，公司期间费用及研发费用占营业收入的比例情况如下：

| 项目 | 期间费用金额（万元） | | | 期间费用占营业收入比例 | | |
|-----------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 |
| 销售费用 | 1,808.32 | 1,221.59 | 650.19 | 2.71% | 2.59% | 1.74% |
| 管理费用 | 6,113.64 | 3,546.63 | 2,068.90 | 9.16% | 7.52% | 5.54% |
| 财务费用 | 58.91 | -8.98 | -71.80 | 0.09% | -0.02% | -0.19% |
| 研发费用 | 2,895.65 | 2,254.99 | 1,800.06 | 4.34% | 4.78% | 4.82% |
| 合计 | 10,876.52 | 7,014.23 | 4,447.35 | 16.29% | 14.88% | 11.91% |

报告期内，公司期间费用主要由销售费用、管理费用和研发费用构成，其中人员薪酬、差旅费、资产折旧及摊销费、投标费用等为期间费用主要构成部分。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用的构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|-----------|-----------------|-----------------|---------------|
| 职工薪酬 | 986.15 | 602.43 | 298.30 |
| 业务招待费 | 320.31 | 191.37 | 54.90 |
| 投标费用 | 221.80 | 182.74 | 232.12 |
| 业务宣传费 | 133.33 | 97.38 | 1.20 |
| 差旅费 | 70.54 | 32.66 | 18.08 |
| 资产摊销和折旧 | 45.99 | 46.52 | 27.37 |
| 办公费 | 11.10 | 21.01 | 4.89 |
| 其他 | 19.11 | 47.48 | 13.32 |
| 合计 | 1,808.32 | 1,221.59 | 650.19 |

报告期内，公司销售费用分别为 650.19 万元、1,221.59 万元和 1,808.32 万元，占营业收入的比例分别为 1.74%、2.59%和 2.71%，金额和占比都呈现上升趋势，主要原因为：第一，随着经营规模和销售业绩的逐步提高，公司销售人员数量有所增加，绩效考核指标完成较好，销售人员薪酬整体呈快速增长的态势；第二，公司加大业务开拓力度，业务覆盖地区不断增加，从而导致业务招待费及差旅费相应有所增加；第三，2017 年以来，公司通过印制宣传册、拍摄宣传影片、参加展会等多种方式，大力推广苏文品牌及一站式供用电服务，导致业务宣传费用逐年增加。

报告期内，公司与同行业上市公司销售费用率对比如下：

| 同行业上市公司 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 永福股份 | 3.32% | 3.24% | 3.71% |
| 苏交科 | 2.10% | 2.29% | 2.43% |
| 勘设股份 | 1.48% | 1.44% | 1.23% |
| 设计总院 | 3.35% | 2.51% | 3.20% |
| 中设集团 | 3.92% | 5.42% | 5.88% |
| 长高集团 | 9.17% | 6.19% | 5.71% |
| 平均 | 3.89% | 3.52% | 3.69% |
| 公司 | 2.71% | 2.59% | 1.74% |

报告期内，公司销售费用率略低于同行业上市公司平均水平，主要原因为：

公司作为一站式供用电品牌服务服务商，客户的忠诚度和粘性相对较高，公司在电力咨询设计业务领域所积累的技术团队、市场口碑、品牌形象和客户资源有力支撑了公司电力工程建设、电力设备供应等业务的开展和壮大。报告期内，公司部分电力工程建设业务的客户是在原有电力咨询设计业务的客户基础上深入开发而来，与部分同行业上市公司相比，公司新客户的开发成本相对较低。此外，公司的主要客户多集中于江苏省内，差旅支出相对较低，从而也在一定程度上导致了公司销售费用率低于行业平均水平。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用的构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 职工薪酬 | 1,712.10 | 1,221.90 | 904.20 |
| 资产折旧和摊销 | 678.01 | 575.07 | 273.90 |
| 差旅费 | 540.33 | 358.87 | 222.71 |
| 咨询顾问费 | 346.31 | 284.71 | 215.71 |
| 办公费 | 312.27 | 360.19 | 171.51 |
| 业务招待费 | 270.20 | 176.22 | 116.92 |
| 低值易耗品摊销 | 51.28 | 397.31 | 58.94 |
| 会务费 | 50.02 | 74.20 | 24.49 |
| 绿化费 | 42.24 | 35.17 | - |
| 税费 | - | - | 26.51 |
| 股份支付费用 | 2,039.19 | - | - |
| 其他 | 71.69 | 62.99 | 54.01 |
| 合计 | 6,113.64 | 3,546.63 | 2,068.90 |

报告期内，公司管理费用分别为2,068.90万元、3,546.63万元和6,113.64万元，占营业收入的比例分别为5.54%、7.52%和9.16%，金额和占比都呈现上升趋势，主要原因为：第一，伴随着公司经营规模逐步扩大所带来的管理需要，公司管理人员逐年增加，导致管理费用中职工薪酬、差旅费持续增加；第二，2017年公司整体迁入新建的综合办公楼及生产基地，并购置了必备的设备及办公家具，导致2017年起资产折旧及摊销较去年增长较快；第三，2018年公司引入新股东共青城德赢，符合股权支付的认定条件，相应计提了2,039.19万元的股份

支付费用，导致 2018 年管理费用较去年大幅增加。

报告期内，公司与同行业上市公司管理费用率对比如下：

| 同行业可比上市公司 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 永福股份 | 7.63% | 8.57% | 9.55% |
| 苏交科 | 9.88% | 12.92% | 12.75% |
| 勘设股份 | 9.26% | 9.91% | 9.62% |
| 设计总院 | 5.42% | 5.21% | 7.61% |
| 中设集团 | 5.95% | 7.84% | 11.22% |
| 长高集团 | 11.80% | 7.81% | 5.60% |
| 平均 | 8.32% | 8.71% | 9.39% |
| 公司 | 9.16% | 7.52% | 5.54% |

注：为与 2018 年数据口径统一，同行业公司 2016-2017 年管理费用中已剔除研发费用。

2016-2017 年，公司管理费用率占比低于同行业上市公司平均水平，主要原因为：一方面，公司作为民营企业，业务发展较为稳健，管理决策链短于大型国企，专职管理岗位设置相对较少；另一方面，公司制定了详细的费用审核标准，管理费用支出控制情况较为良好。2018 年，由于公司确认了 2,039.19 万元的股份支付费用，导致公司管理费用率占比略高于同行业上市公司平均水平；剔除股份支付的影响，公司 2018 年度管理费用率为 6.10%，公司管理费用率进一步下降，管理费用控制情况持续向好。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用占营业收入比例情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 研发费用 | 2,895.65 | 2,254.99 | 1,800.06 |
| 营业收入 | 66,763.67 | 47,145.80 | 37,333.39 |
| 研发费用占营业收入比例 | 4.34% | 4.78% | 4.82% |

公司研发费用主要为研发投入的人员薪酬、研发设备折旧费用等。报告期内，公司研发费用分别为 1,800.06 万元、2,254.99 万元和 2,895.65 万元，占营业收入的比例分别为 4.82%、4.78%和 4.34%，金额逐年增长，占营业收入的比例基本保持稳定。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用分别为-71.80万元、-8.98万元和58.91万元，金额较小，公司财务费用处于较低水平。

报告期内，公司财务费用的构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|-----------|--------------|--------------|---------------|
| 利息支出 | 70.68 | 14.85 | 2.14 |
| 手续费支出 | 10.01 | 11.06 | 2.59 |
| 减：未实现融资收益 | - | 22.07 | 56.95 |
| 减：存款利息收入 | 21.77 | 12.81 | 19.58 |
| 合计 | 58.91 | -8.98 | -71.80 |

（六）营业利润其他相关科目分析

1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 营业税 | - | - | 54.85 |
| 城市维护建设税 | 44.02 | 15.03 | 22.10 |
| 教育费附加 | 31.66 | 11.01 | 15.06 |
| 房产税 | 53.25 | 50.88 | 9.14 |
| 土地使用税 | 18.66 | 18.77 | 18.66 |
| 印花税 | 25.60 | 15.38 | 16.94 |
| 车船税 | 3.33 | 2.92 | 0.80 |
| 合计 | 176.54 | 113.99 | 137.55 |

报告期内，公司税金及附加金额分别为137.55万元、113.99万元及176.54万元，占营业收入的比重分别为0.37%、0.24%和0.26%。根据财政部2016年12月3日发布的《增值税会计处理规定》（财会【2016】22号），利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。本公司已进行上述调整，并自2016年5月1日起将原在管理费用中核算的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等调整至“税金及附加”项目核算及列报。

2、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失为坏账损失，金额分别为 418.35 万元、282.36 万元和 647.49 万元。公司客户多为国有企业、上市公司及大型民营企业，资信水平较好、信用风险较低，公司坏账损失保持在较低的、可控的范围内，发生坏账的风险较小。

3、投资收益

报告期内，公司投资收益具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 |
|-------------------|---------|--------|--------|
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 | -253.79 | 16.47 | - |

2017 年 1 月，公司作为有限合伙人投资九兴绿融，认缴出资额 500 万元，持有出资份额 1%，公司实缴出资 140 万元；2017 年 9 月，公司退出九兴绿融，收到出资款 140 万元及投资收益 16.47 万元。

2018 年 12 月，公司将持有的江苏安瑞达 10%股权转让给江苏迪生（原出资额为 1,016.79 万元，计入可供出售金融资产以成本法核算），双方根据福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司以 2018 年 06 月 30 日为基准日出具的闽联合中和评报字（2018）第 1285 号《评估报告》评估价格（股东权益评估价值为 7,630.11 万元）为基础，协商确定转让价格为 763 万元人民币，公司终止确认可供出售金融资产，确认投资损失 253.79 万元。

4、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益分为-7.91 万元、25.00 万元和 41.65 万元，主要系处置车辆等资产产生的收益或损失。

5、其他收益

2017 年度，财政部修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，要求与公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。公司 2017 年起执行上述准则，2017-2018 年度，公司其他收益分别为 200.58 万元和 285.53

万元，主要为与收益相关的政府补助和即征即退的软件销售增值税。

（七）营业外收入及营业外支出

1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入主要由政府补助构成，金额分别为459.02万元、187.15万元和203.63万元，具体项目及金额如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 政府补助 | 201.25 | 184.90 | 455.88 |
| 其他 | 2.38 | 2.25 | 3.14 |
| 总计 | 203.63 | 187.15 | 459.02 |

2016年，公司营业外收入中政府补助金额为455.88万元，主要是由于公司收到常州西太湖科技产业园研发成果转化奖励金306.88万元和现代服务业发展专项引导资金100.00万元所致。

2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出分别为74.32万元、45.27万元和31.22万元，具体项目及金额如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 对外捐赠 | 30.63 | 0.12 | 0.96 |
| 税收滞纳金 | 0.36 | 44.10 | 71.34 |
| 其他 | 0.23 | 1.05 | 2.02 |
| 总计 | 31.22 | 45.27 | 74.32 |

（八）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|--------------------|--------|--------|--------|
| 非流动资产处置损益 | 41.65 | 25.00 | -7.91 |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密 | 389.55 | 335.82 | 455.88 |

| | | | |
|---|------------------|---------------|---------------|
| 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) | | | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | -253.79 | 16.47 | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -28.84 | -43.02 | -71.17 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | -2,039.19 | - | - |
| 所得税影响额 | -22.29 | -50.12 | -58.88 |
| 少数股东权益影响额 | - | - | - |
| 非经常性损益合计 | -1,912.91 | 284.15 | 317.91 |

注：其他符合非经常性损益定义的损益项目系 2018 年确认股份支付费用 2,039.19 万元。

公司非经常性损益主要为政府补助款及股份支付费用。报告期内，公司非经常性损益分别为 317.91 万元、284.15 万元和-1,912.91 万元，占净利润的比例分别为 9.30%、5.85%和-28.69%，扣除股份支付费用后占净利润的比例分别为 9.30%、5.85%和 1.89%。报告期内，随着盈利规模的提升，在不考虑股份支付费用的情况下，公司非经常性损益对净利润的影响大幅下降。

（九）所得税费用分析

报告期内，公司的所得税费用情况如下表所示：

单位：万元

| 项 目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----------|-----------------|---------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 1,299.33 | 781.24 | 627.96 |
| 递延所得税费用 | -22.86 | -49.18 | -140.97 |
| 合计 | 1,276.47 | 732.06 | 486.99 |

报告期内，公司的所得税费用金额分别为 486.99 万元、732.06 万元及 1,276.47 万元，占同期利润总额的比例分别为 12.47%、13.09%和 16.07%。2018 年，公司盈利规模大幅增加，净利润水平大幅超过以前年度，因此计提当期所得税费用较高。

报告期内，公司所得税费用与会计利润的关系如下：

单位：万元

| 项 目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----|---------|---------|---------|
|-----|---------|---------|---------|

| | | | |
|--------------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| 利润总额 | 7,944.67 | 5,593.17 | 3,904.76 |
| 按法定税率计算的所得税费用 | 1,191.70 | 838.98 | 585.71 |
| 子公司适用不同税率的影响 | 1.79 | 2.50 | 1.40 |
| 调整以前期间所得税的影响 | -0.69 | 0.25 | - |
| 研发费用加计扣除的影响 | -322.06 | -169.12 | -133.50 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 396.92 | 54.22 | 31.30 |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | 8.81 | 5.24 | 2.09 |
| 所得税费用 | 1,276.47 | 732.06 | 486.99 |

（十）报告期纳税情况

报告期内，公司需要缴纳的主要税种为增值税、企业所得税等。最近三年，公司支付的各项税费金额分别为1,363.62万元、1,242.76万元和1,526.29万元。报告期内，公司享受的税收优惠及对公司利润的影响情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 所得税减免 | 866.68 | 520.66 | 418.45 |
| 房产税减免 | - | - | - |
| 土地使用税减免 | - | - | - |
| 税收减免合计 | 866.68 | 520.66 | 418.45 |
| 占当期利润总额的比重 | 10.91% | 9.31% | 10.72% |

注：所得税减免=母公司应纳税所得额*减免税率10%；子公司报告期内亏损，未计提企业所得税。

报告期内，公司税收优惠占利润总额比例分别为10.72%、9.31%和10.91%，主要是由于公司为高新技术企业，享受高新技术企业所得税优惠所致。

（十一）可能影响持续盈利能力的主要因素和保荐机构核查意见

可能对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括但不限于：市场竞争、行业政策、安全质量控制、核心人才流失、税收优惠政策变化等。公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了披露及分析。

报告期内，公司主要为客户提供电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务业务为一体的一站式供用电服务。公司以配电网咨询设计、

电力用户工程建设等领域为业务布局重点，以国家电网及各地电力设计院、工商业企业、房地产公司、公共服务单位等各类电力用户为服务对象，凭借丰厚的技术和人才储备、丰富的项目经验，公司业务规模、盈利能力和市场竞争力不断增强。报告期内，公司经营模式、产品及服务的品种结构未发生重大变化。

随着宏观经济的稳步发展和国家电力投资规模稳步提高，电力用户对电力咨询设计及工程建设的需求持续提升，电力服务行业的市场空间不断扩大。报告期内，公司业务规模快速增长，盈利水平逐步提高，市场知名度和行业影响力显著提升。报告期内，公司的行业地位及所处行业的经营环境未发生重大不利变化。

报告期内，公司逐步确立了以电力咨询设计、电力工程建设业务为核心，以电力设备供应为支撑，以智能用电服务业务引领未来发展的完整、高效、专业的一站式电力服务业务体系。公司具备与生产经营有关的生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营相关的土地、厂房、设备以及商标、专利、非专利技术等资产的所有权或使用权。报告期内，公司在用的土地、厂房、设备以及商标、专利、非专利技术等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大不利变化。

报告期内，公司关联交易金额较小，占同类交易的比重较低，公司营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户不存在重大依赖的情况。

报告期内，公司净利润主要来自于主营业务，不存在净利润主要来自合并财务报表范围以外投资收益的情况。

经核查，保荐机构认为：根据相关行业政策、行业现状及发行人实际经营情况判断，发行人所处行业发展前景良好，公司市场竞争力不断增强，具备良好的持续盈利能力。

十四、财务状况分析

（一）资产分析

1、资产构成分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|-------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 流动资产 | 54,927.88 | 83.86% | 33,957.62 | 74.48% | 23,778.60 | 74.64% |
| 非流动资产 | 10,573.45 | 16.14% | 11,635.14 | 25.52% | 8,080.47 | 25.36% |
| 资产总计 | 65,501.33 | 100.00% | 45,592.76 | 100.00% | 31,859.06 | 100.00% |

报告期内，随着公司经营规模持续扩大，盈利水平的提升，公司资产总额逐年增长。2016-2018 年末，公司资产总额分别为 31,859.06 万元、45,592.76 万元和 65,501.33 万元，分别较上年末增长 43.11%和 43.67%。

公司专注于电力工程技术与设计服务行业，专业提供集电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务业务为一体的一站式（EPCO）供用电服务，所属行业为人才、知识密集型的专业技术服务行业，行业特点决定了公司资产构成以流动资产为主。2016-2018 年末，公司流动资产占比分别为 74.64%、74.48%和 83.86%，公司资产整体流动性保持了较好的水平。2018 年，公司流动资产占比较上年末提高了 9.38 个百分点，主要原因有：一方面，公司 2018 年度营业收入业务规模和盈利水平大幅增加，导致货币资金、应收票据及应收账款等流动资产大幅增加；另一方面，公司新建的综合办公楼及生产基地已于 2017 年度竣工并投入使用，导致公司 2018 年度在建工程等非流动资产投入相应大幅减少，在上述两方面原因共同作用下，公司 2018 年末流动资产占总资产的比率出现了较大幅度的提升。

2、主要流动资产分析

报告期内，公司流动资产主要由货币资金、应收票据及应收账款、预付款项和存货构成，合计占流动资产的比例分别为 93.25%、96.78%和 98.41%，具体

构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|---------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 货币资金 | 21,988.95 | 40.03% | 10,529.93 | 31.01% | 2,170.49 | 9.13% |
| 应收票据及应收账款 | 24,142.52 | 43.95% | 14,668.43 | 43.20% | 13,604.82 | 57.21% |
| 预付款项 | 2,026.08 | 3.69% | 2,974.80 | 8.76% | 2,261.05 | 9.51% |
| 其他应收款 | 873.98 | 1.59% | 798.23 | 2.35% | 594.80 | 2.50% |
| 存货 | 5,896.36 | 10.73% | 4,689.51 | 13.81% | 4,136.24 | 17.39% |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - | - | 786.39 | 3.31% |
| 其他流动资产 | - | - | 296.72 | 0.87% | 224.81 | 0.95% |
| 流动资产合计 | 54,927.88 | 100.00% | 33,957.62 | 100.00% | 23,778.60 | 100.00% |

(1) 货币资金

2016-2018年末，公司货币资金余额分别为2,170.49万元、10,529.93万元和21,988.95万元，占流动资产的比例分别为9.13%、31.01%和40.03%，金额和占比均逐年增加。报告期各期末，公司货币资金具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 现金 | 3.60 | 0.02% | 6.06 | 0.06% | 6.26 | 0.29% |
| 银行存款 | 21,224.10 | 96.52% | 9,875.56 | 93.79% | 1,891.28 | 87.14% |
| 其他货币资金 | 761.24 | 3.46% | 648.31 | 6.16% | 272.95 | 12.58% |
| 其中：银行承兑 汇票保证金 | 639.90 | 2.91% | 568.62 | 5.40% | 256.33 | 11.81% |
| 保函保证金 | 121.35 | 0.55% | 79.69 | 0.76% | 16.62 | 0.77% |
| 合计 | 21,988.95 | 100.00% | 10,529.93 | 100.00% | 2,170.49 | 100.00% |

2016-2018年末，公司货币资金余额较上年末分别增加8,359.44万元和11,459.02万元，增幅分别为385.14%和108.82%。报告期各期末，公司货币资金余额持续大幅增长的原因如下：第一，公司业务规模持续扩大，营业收入持续大幅增加，导致公司经营活动现金净流入规模持续增加；第二，随着公司电力整体服务能力的提升和公司电力工程项目承接数量的增加，公司预收电力工程建

设项目工程款规模呈现逐年增加的趋势；第三，鉴于电力工程技术与设计服务行业的特点，每年末为回款高峰期，公司通过制定严格的内控制度和考核政策，不断加强应收款项的收款力度，导致年末应收账款的回款情况不断改善；第四，随着综合办公楼及生产基地的竣工使用，公司投资活动现金流出规模大幅减少，而公司股东增资和银行贷款导致筹资活动现金总体呈现净流入状态，也对货币资金余额的增加起到一定推动作用。

(2) 应收票据及应收账款

1) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据余额分别为 25.00 万元、401.97 万元和 729.79 万元，占流动资产的比例分别为 0.11%、1.18%和 1.33%，金额和占比均相对较小。报告期内，随着公司电力工程建设业务的快速开展，公司以票据结算的工程款项逐渐增多，公司应收票据具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 银行承兑汇票 | 504.58 | 84.25 | 25.00 |
| 商业承兑汇票 | 237.07 | 334.44 | - |
| 合计 | 741.65 | 418.69 | 25.00 |
| 坏账准备 | 11.85 | 16.72 | - |
| 应收票据净额 | 729.79 | 401.97 | 25.00 |

2017 年末，公司应收商业承兑汇票余额为 334.44 万元，为客户支付的前黄镇一期 30 兆瓦鱼塘水面光伏电站项目工程款；2018 年末，公司应收商业承兑汇票余额为 237.07 万元，主要为公司收到的张家港世茂房地产开发有限公司以商业承兑汇票结算的项目工程款。

上述商业承兑汇票均自应收票据确认日起连续计算账龄并计提坏账准备，2017-2018 年末，应收商业承兑汇票坏账准备金额分别为 16.72 万元和 11.85 万元。

2) 应收账款

①应收账款总体情况

报告期内，电力咨询设计和电力工程建设业务是公司核心业务，也是公司主要收入来源，因此公司应收账款也主要由应收电力咨询设计项目款和应收电力工程建设项目款构成。2016-2018 年末，公司应收账款净额分别为 13,579.82 万元、14,266.46 万元和 23,412.73 万元，占流动资产的比例为 57.11%、42.01%和 42.62%，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------------------|------------|------------|------------|
| 应收账款账面余额 | 25,105.34 | 15,329.32 | 14,399.26 |
| 减：坏账准备 | 1,692.62 | 1,062.86 | 819.43 |
| 应收账款账面价值 | 23,412.73 | 14,266.46 | 13,579.82 |
| 营业收入 | 66,763.67 | 47,145.80 | 37,333.39 |
| 应收账款账面价值占营业收入的比例 | 35.07% | 30.26% | 36.37% |
| 应收账款周转率 | 3.30 | 3.17 | 3.51 |

报告期内，随着公司营业收入规模的增长，应收账款余额也相应增加，公司应收账款变动趋势与营业收入变动趋势保持一致，公司应收账款占营业收入的比例、应收账款周转率也都较为稳定。报告期各期末，公司应收账款余额较大且不断增长的原因主要有：第一，公司主要根据完工进度确认电力咨询设计业务、电力工程建设业务收入，而客户付款则是在项目各结算时点之后进行，收入确认进度与实际付款进度之间的差异会导致应收账款随业务规模的增加而上升；第二，公司客户主要为国网公司及其附属企业、大型房地产开发企业等，该类客户数据核对、款项结算及付款审批流程时间较长，付款进度往往受其资金预算、上级主管部门拨款情况影响，可能导致实际付款进度相对滞后，从而导致公司应收账款余额的增加；第三，随着公司技术实力的提升和一站式服务能力的增强，公司承接的大型、复杂项目增多，该类项目具有合同金额大、复杂程度高、周期长的特点，其付款周期也相对较长。

②应收账款坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款具体分类如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | | 2017.12.31 | | | 2016.12.31 | | |
|----|------------|----|-----|------------|----|-----|------------|----|----|
| | 账面余 | 比例 | 坏账准 | 账面余 | 比例 | 坏账准 | 账面余 | 比例 | 坏账 |

| | 额 | (%) | 备 | 额 | (%) | 备 | 额 | (%) | 准备 |
|------------------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|---------------|---------------|
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款 | 25,105.34 | 100.00 | 1,692.62 | 15,329.32 | 100.00 | 1,062.86 | 14,399.26 | 100.00 | 819.43 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 25,105.34 | 100.00 | 1,692.62 | 15,329.32 | 100.00 | 1,062.86 | 14,399.26 | 100.00 | 819.43 |

报告期各年末，公司应收账款账龄结构及坏账计提比例如下：

单位：万元

| 账龄 | 2018.12.31 | | | 2017.12.31 | | | 2016.12.31 | | |
|-----------|------------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|---------------|----------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 占比 | 账面余额 | 坏账准备 | 占比 | 账面余额 | 坏账准备 | 占比 |
| 1年以内 | 20,428.12 | 1,021.41 | 81.37% | 11,336.07 | 566.80 | 73.95% | 12,813.31 | 640.67 | 88.99% |
| 1-2年 | 3,858.04 | 385.80 | 15.37% | 3,576.94 | 357.69 | 23.33% | 1,515.62 | 151.56 | 10.53% |
| 2-3年 | 687.52 | 206.26 | 2.74% | 364.21 | 109.26 | 2.38% | 44.23 | 13.27 | 0.31% |
| 3-4年 | 87.47 | 43.73 | 0.35% | 43.90 | 21.95 | 0.29% | 23.15 | 11.57 | 0.16% |
| 4-5年 | 43.90 | 35.12 | 0.17% | 5.24 | 4.20 | 0.03% | 2.96 | 2.36 | 0.02% |
| 5年以上 | 0.30 | 0.30 | 0.00% | 2.96 | 2.96 | 0.02% | - | - | - |
| 合计 | 25,105.34 | 1,692.62 | 100.00% | 15,329.32 | 1,062.86 | 100.00% | 14,399.26 | 819.43 | 100.00% |

公司客户多为资金实力雄厚、信誉良好的国有企业或大型民营企业，发生坏账的可能性较小。报告期各期末，公司应收账款账龄结构主要集中在2年以内，该部分应收账款占全部应收账款账面余额的比例分别为99.51%、97.28%和96.74%，占比很高，应收款项不能回收的风险较低。

公司坏账准备分账龄计提政策谨慎、稳健，与同行业公司具备可比性，具体如下：

| 账龄 | 苏文电能 | 永福股份 | 中设集团 | 苏交科 | | 勘设股份 | 设计总院 | 长高集团 |
|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|
| | | | | 咨询设计 | 工程总承包 | | | |
| 1年以内 | 5% | 5% | 5% | 5% | 5% | 5% | 5% | 5% |
| 1-2年 | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% |
| 2-3年 | 30% | 30% | 15% | 20% | 20% | 20% | 30% | 50% |

| | | | | | | | | |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 3-4年 | 50% | 50% | 25% | 30% | 100% | 50% | 50% | 100% |
| 4-5年 | 80% | 80% | 50% | 50% | | 70% | 80% | |
| 5年以上 | 100% | 100% | 100% | 100% | | 100% | 100% | |

注：数据来源各公司年报。

③应收账款前五名具体情况

单位：万元

| 时点 | 单位名称 | 是否为公司关联方 | 应收账款余额 | 占应收账款余额的比例 | 账龄 |
|------------|-----------------|----------|------------------|---------------|---------------------|
| 2018.12.31 | 国家电网及其附属企业 | 否 | 9,344.02 | 37.22% | 1年以内、1-2年、2-3年、3-4年 |
| | 路劲地产 | 否 | 1,356.43 | 5.40% | 1年以内、1-2年、2-3年、3-4年 |
| | 九洲集团 | 否 | 951.75 | 3.79% | 1年以内、1-2年 |
| | 常州中景房地产开发有限公司 | 否 | 890.00 | 3.55% | 1年以内 |
| | 中国能建 | 否 | 648.66 | 2.58% | 1年以内、1-2年 |
| | 合计 | | 13,190.87 | 52.54% | |
| 2017.12.31 | 国家电网及其附属企业 | 否 | 8,510.60 | 55.52% | 1年以内、1-2年、2-3年 |
| | 上海电力设计院有限公司 | 否 | 677.22 | 4.42% | 1年以内、1-2年、2-3年 |
| | 常州市滨湖生态城市建设有限公司 | 否 | 468.92 | 3.06% | 1年以内、1-2年 |
| | 九洲集团 | 否 | 384.70 | 2.51% | 1年以内、1-2年、2-3年 |
| | 雅居乐地产 | 否 | 366.34 | 2.39% | 1年以内、1-2年、3-4年 |
| | 合计 | | 10,407.78 | 67.90% | |
| 2016.12.31 | 国家电网及其附属企业 | 否 | 8,634.51 | 59.96% | 1年以内、1-2年 |
| | 绿地集团 | 否 | 977.44 | 6.79% | 1年以内、1-2年 |
| | 常州西太湖房地产开发有限公司 | 否 | 866.72 | 6.02% | 1年以内、1-2年 |
| | 伟驰控股集团 | 否 | 711.83 | 4.94% | 1年以内、1-2年 |
| | 路劲地产 | 否 | 645.23 | 4.48% | 1年以内、1-2年 |
| | 合计 | | 11,835.73 | 82.19% | |

注：上表数据为同一控制下合并口径列示。

(3) 预付款项

公司预付款项主要包括预付的原材料采购款和工程分包款。报告期各期末，公司预付款项分别为2,261.05万元、2,974.80万元和2,026.08万元，占流动资产的比例分别为9.51%、8.76%和3.69%。公司预付款项账龄主要集中于1年以内，2016-2018年末，公司预付账款的账龄分布如下表所示：

单位：万元

| 账龄 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 账面余额 | 比例 | 账面余额 | 比例 | 账面余额 | 比例 |
| 1年以内 | 1,826.81 | 90.16% | 2,933.44 | 98.61% | 2,261.03 | 100.00% |
| 1-2年 | 199.27 | 9.84% | 41.36 | 1.39% | 0.02 | 0.00% |
| 2-3年 | - | - | - | - | - | - |
| 3年以上 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 2,026.08 | 100.00% | 2,974.80 | 100.00% | 2,261.05 | 100.00% |

报告期各期末，公司预付款项前五名情况如下：

单位：万元

| 时点 | 单位名称 | 是否为公司关联方 | 预付款项余额 | 占比 | 账龄 |
|------------|------------------|----------|-----------------|---------------|-----------|
| 2018.12.31 | 国家电网及其附属企业 | 否 | 1,173.81 | 57.93% | 1年以内 |
| | 西门子 | 否 | 214.50 | 10.59% | 1年以内 |
| | 江苏汉嘉薄膜太阳能科技有限公司 | 否 | 196.30 | 9.69% | 1-2年 |
| | 常州云祥睿建筑劳务有限公司 | 否 | 159.07 | 7.85% | 1年以内 |
| | 常州华迪特种变压器有限公司 | 否 | 41.51 | 2.05% | 1年以内 |
| | 合计 | | 1,785.19 | 88.11% | |
| 2017.12.31 | 国家电网及其附属企业 | 否 | 1,742.33 | 58.57% | 1年以内、1-2年 |
| | 江苏中信博新能源科技股份有限公司 | 否 | 400.00 | 13.45% | 1年以内 |
| | 江苏汉嘉薄膜太阳能科技有限公司 | 否 | 200.00 | 6.72% | 1年以内 |
| | 杭州钱江电气集团股份有限公司 | 否 | 78.00 | 2.62% | 1年以内 |
| | 江苏华鹏变压器有限公司 | 否 | 62.50 | 2.10% | 1年以内 |
| | 合计 | | 2,482.83 | 83.46% | |
| 2016.12.31 | 国家电网及其附属企业 | 否 | 1,415.49 | 62.60% | 1年以内、1-2年 |
| | 江苏国强镀锌实业有限公司 | 否 | 213.00 | 9.42% | 1年以内 |
| | 宝胜科技创新股份有限公司 | 否 | 110.22 | 4.87% | 1年以内 |
| | 常州优活智能科技有限公司 | 否 | 78.00 | 3.45% | 1年以内 |
| | 常州欧瑞电气股份有限公司 | 否 | 71.54 | 3.16% | 1年以内 |
| | 合计 | | 1,888.26 | 83.50% | |

注：上表数据为同一控制下合并口径列示。

(4) 其他应收款

公司其他应收款主要由投标保证金、履约保证金等保证金构成。报告期各期末，公司其他应收款账面金额分别为 594.80 万元、798.23 万元和 873.98 万元，占流动资产的比例分别为 2.50%、2.35%和 1.59%，金额逐年提升，但占比有所下降。

1) 其他应收款构成情况

报告期各期末，公司其他应收款具体构成情况如下：

单位：万元

| 名称 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|-----------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 保证金 | 902.89 | 93.45% | 853.44 | 97.68% | 416.73 | 64.30% |
| 应收代付款项 | 62.65 | 6.48% | 20.24 | 2.32% | 34.35 | 5.30% |
| 往来款 | - | - | - | - | 190.45 | 29.39% |
| 其他 | 0.66 | 0.07% | 0.07 | 0.01% | 6.58 | 1.01% |
| 合计 | 966.20 | 100.00% | 873.75 | 100.00% | 648.11 | 100.00% |

2016 年末，公司其他应收款余额中的往来款余额 190.45 万元为应收关联方施丽香的资金拆借款，上述借款已于 2017 年 5 月归还完毕。截至报告期末，公司已收回全部的关联方其他应收款，公司已不存在关联方资金占用情形。

2) 其他应收款坏账计提情况

报告期各期末，公司其他应收款具体分类如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | | 2017.12.31 | | | 2016.12.31 | | |
|-----------------------|------------|--------|-------|------------|--------|-------|------------|--------|-------|
| | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款 | 966.20 | 100.00 | 92.22 | 873.75 | 100.00 | 75.52 | 648.11 | 100.00 | 53.31 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | |
|---------------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|
| 账准备的其他应 收款 | | | | | | | | | |
| 合计 | 966.20 | 100.00 | 92.22 | 873.75 | 100.00 | 75.52 | 648.11 | 100.00 | 53.31 |

报告期各年末，公司其他应收款账龄结构及坏账计提比例如下：

单位：万元

| 账龄 | 2018.12.31 | | | 2017.12.31 | | | 2016.12.31 | | |
|------|------------|-------|---------|------------|-------|---------|------------|-------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 占比 | 账面余额 | 坏账准备 | 占比 | 账面余额 | 坏账准备 | 占比 |
| 1年以内 | 674.43 | 33.72 | 69.80% | 681.15 | 34.06 | 77.96% | 502.14 | 25.11 | 77.48% |
| 1-2年 | 202.83 | 20.28 | 20.99% | 117.33 | 11.73 | 13.43% | 100.04 | 10.00 | 15.44% |
| 2-3年 | 54.00 | 16.20 | 5.59% | 52.27 | 15.68 | 5.98% | 24.75 | 7.43 | 3.82% |
| 3-4年 | 25.43 | 12.72 | 2.63% | 14.50 | 7.25 | 1.66% | 20.74 | 10.37 | 3.20% |
| 4-5年 | 1.00 | 0.80 | 0.10% | 8.50 | 6.80 | 0.97% | 0.16 | 0.13 | 0.02% |
| 5年以上 | 8.50 | 8.50 | 0.88% | - | - | - | 0.28 | 0.28 | 0.04% |
| 合计 | 966.20 | 92.22 | 100.00% | 873.75 | 75.52 | 100.00% | 648.11 | 53.31 | 100.00% |

报告期各期末，公司其他应收款账龄结构主要集中在2年以内，该部分其他应收款占全部其他应收款账面余额的比例分别为92.92%、91.39%和90.79%。公司其他应收款主要由投标保证金、履约保证金等保证金构成，其中投标保证金在招标结束后退还给公司，项目履约保证金需等待项目验收结算后统一退回，因此可能形成部分其他应收款账龄较长的情况，但发生坏账的风险较低。

3) 其他应收款前五名具体情况

单位：万元

| 时点 | 单位名称 | 是否为关联方 | 金额 | 占比 | 账龄 |
|------------|--------------|--------|--------|--------|---------------------|
| 2018.12.31 | 国家电网公司及附属企业 | 否 | 192.60 | 19.93% | 1年以内、1-2年、2-3年 |
| | 路劲地产 | 否 | 105.59 | 10.93% | 1年以内、1-2年、2-3年、3-4年 |
| | 新城集团 | 否 | 78.00 | 8.07% | 1年以内、1-2年 |
| | 长沙宜家购物中心有限公司 | 否 | 60.00 | 6.21% | 1年以内 |
| | 雅居乐地产 | 否 | 40.79 | 4.22% | 1年以内、1-2年 |
| | 合计 | - | 476.98 | 49.36% | - |
| 2017.12.31 | 国家电网公司及附属企业 | 否 | 200.96 | 23.00% | 1年以内、1-2年、 |

| | | | | | |
|------------|-------------|---|---------------|---------------|----------------|
| | | | | | 3-4年 |
| | 路劲地产 | 否 | 123.48 | 14.13% | 1年以内、1-2年、2-3年 |
| | 泰州市公共资源交易中心 | 否 | 80.00 | 9.16% | 1年以内 |
| | 盐城市公共资源交易中心 | 否 | 60.00 | 6.87% | 1年以内 |
| | 镇江市公共资源交易中心 | 否 | 53.50 | 6.12% | 1年以内 |
| | 合计 | - | 517.94 | 59.28% | - |
| 2016.12.31 | 施丽香 | 是 | 190.45 | 29.39% | 1年以内 |
| | 路劲地产 | 否 | 96.26 | 14.85% | 1年以内、1-2年 |
| | 国家电网公司及附属企业 | 否 | 69.45 | 10.72% | 1年以内、2-3年 |
| | 武进经济开发区财政分局 | 否 | 48.64 | 7.50% | 1年以内、1-2年 |
| | 江苏省国际招标公司 | 否 | 33.96 | 5.24% | 1年以内 |
| | 合计 | - | 438.77 | 67.70% | - |

注1：上表数据为同一控制下合并口径列示；

注2：公司股东共青城德赢的执行事务合伙人上海赛福（在共青城德赢中出资份额为24.71%）为新城集团实际控制人王振华控制的企业；陈文凯（在共青城德赢中出资份额为11.76%）担任江苏新城实业集团有限公司副总裁、上海赛福执行董事；陆建华（在共青城德赢中出资份额为5.88%）担任新城集团高级副总裁。

（5）存货

1) 存货具体构成情况

报告期各期末，公司存货余额分别为4,136.24万元、4,689.51万元和5,896.36万元，占流动资产的比例分别为17.39%、13.81%和10.73%，金额呈上升趋势但占比逐年下降。报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|------------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | 账面价值 | 比例 | 账面价值 | 比例 | 账面价值 | 比例 |
| 原材料 | 712.08 | 12.08% | 344.31 | 7.34% | 647.28 | 15.65% |
| 在途物资 | 11.96 | 0.20% | 64.93 | 1.38% | 46.51 | 1.12% |
| 库存商品 | 331.32 | 5.62% | 163.49 | 3.49% | - | - |
| 发出商品 | 1,337.41 | 22.68% | 517.37 | 11.03% | - | - |
| 在产品 | 567.14 | 9.62% | - | - | - | - |
| 智能化未完工项目成本 | 215.98 | 3.66% | 88.32 | 1.88% | - | - |
| 设计成本 | 36.12 | 0.61% | 73.63 | 1.57% | 25.29 | 0.61% |
| 工程施工 | 2,684.35 | 45.53% | 3,437.46 | 73.30% | 3,417.16 | 82.62% |

| | | | | | | |
|----|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| 合计 | 5,896.36 | 100.00% | 4,689.51 | 100.00% | 4,136.24 | 100.00% |
|----|----------|---------|----------|---------|----------|---------|

公司存货主要由原材料，工程施工，库存商品、发出商品及在产品等构成，合计占存货账面金额的比例分别为 98.26%、95.16%和 95.52%。2017 年之前公司直接对外采购成套电力工程配套设备，不进行大规模的电力设备生产活动；2017 年公司搬迁至新建的综合办公楼及生产基地，逐步着手开展电力工程配套设备组装生产业务，从而导致 2017 年末、2018 年末库存商品、发出商品及在产品的合计金额分别为 680.86 万元和 2,235.87 万元，占存货账面金额的比例分别为 14.52% 和 37.92%，成为拉动 2017 年末、2018 年末存货账面金额增长的主要因素。

2) 工程施工

工程施工主要是由于项目实际施工进度与结算进度不一致而形成，报告期各期末工程施工余额具体确认过程如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----------|------------|------------|------------|
| 累计已发生成本 | 4,286.77 | 4,813.94 | 7,894.02 |
| 累计已确认毛利 | 432.50 | 678.38 | 515.22 |
| 减：预计损失 | - | - | - |
| 已办理结算的金额 | 2,034.92 | 2,054.86 | 4,992.08 |
| 工程施工 | 2,684.35 | 3,437.46 | 3,417.16 |

报告期各期末，工程施工余额分别为 3,417.16 万元、3,437.46 万元和 2,684.35 万元，占存货的比例分别为 82.62%、73.30%和 45.53%，金额和占比总体呈现下降趋势，主要是由于报告期内公司逐渐完善项目管理制度，加强项目的建设期间管理，在缩短项目整体施工时间的同时，加快推进与客户结算进程，努力缩小项目实际施工进度与结算进度的差异所致。

(6) 一年内到期的非流动资产

2013 年，公司承接建设江苏武进经济开发区电力设施北区宿舍用电设施建设项目及南区宿舍用电设施建设项目，该项目约定分四期支付工程款，截至 2016 年末，该项目形成的长期应收款余额合计 1,151.82 万元，其中一年内到期的长期应收款余额为 786.39 万元，计入一年内到期的非流动资产。该项目已于 2017 年收回全部长期应收款，因此 2017-2018 年末，公司一年内到期的非流动资产的余

额均为零。

(7) 其他流动资产

2016-2017 年末，公司其他流动资产主要为预缴增值税和待抵扣增值税，余额分别为 224.81 万元、296.72 万元，占流动资产的比例分别为 0.95%、0.87%，金额较小且占比较低。2018 年末，公司其他流动资产余额为零。

3、主要非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产结构如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 可供出售金融资产 | - | - | 1,016.79 | 8.74% | 1,016.79 | 12.58% |
| 长期应收款 | - | - | - | - | 365.43 | 4.52% |
| 投资性房地产 | 487.85 | 4.61% | - | - | - | - |
| 固定资产 | 8,366.25 | 79.13% | 8,151.21 | 70.06% | 1,924.49 | 23.82% |
| 在建工程 | 238.08 | 2.25% | 1,019.58 | 8.76% | 2,805.41 | 34.72% |
| 无形资产 | 1,116.68 | 10.56% | 1,083.65 | 9.31% | 1,115.98 | 13.81% |
| 长期待摊费用 | 84.58 | 0.80% | 106.76 | 0.92% | 45.00 | 0.56% |
| 递延所得税资产 | 280.00 | 2.65% | 257.14 | 2.21% | 207.96 | 2.57% |
| 其他非流动资产 | - | - | - | - | 599.40 | 7.42% |
| 非流动资产合计 | 10,573.45 | 100.00% | 11,635.14 | 100.00% | 8,080.47 | 100.00% |

报告期各期末，公司非流动资产主要由可供出售金融资产、固定资产、在建工程和无形资产构成，合计占公司非流动资产的比例分别为 84.93%、96.87%和 91.94%。2016-2017 年，公司投资新建综合办公楼及生产基地，固定资产规模大幅增加，从而导致非流动资产规模出现了一定幅度的提升。

(1) 可供出售金融资产

2016-2017 年末，公司可供出售金融资产余额均为 1,016.79 万元，系公司持有的江苏安瑞达 10%的股权按照成本计量的价值。2018 年 12 月，公司将持有的江苏安瑞达 10%股权作价 763 万元转让给江苏迪生。本次股权转让价格根据福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司以 2018 年 6 月 30 日为基准日出具的

闽联合中和评报字（2018）第 1285 号《评估报告》中净资产评估价值 7,630.11 万元为基础，由双方协商确定。自此，公司终止确认该项可供出售金融资产，从而导致 2018 年末公司可供出售金融资产余额为零。

（2）长期应收款

2013 年，公司承接建设江苏武进经济开发区电力设施北区宿舍用电设施建设项目及南区宿舍用电设施建设项目，该项目约定分四期支付工程款，截至 2016 年末，该项目形成的长期应收款余额合计 1,151.82 万元，其中一年内到期的长期应收款余额为 786.39 万元，计入一年内到期的非流动资产；剩余 365.43 万元在长期应收款科目列示。该项目已于 2017 年收回全部长期应收款，因此 2017-2018 年末，公司长期应收款的余额均为零。

（3）投资性房地产

报告期各期末，公司投资性房地产账面原值和累计折旧情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 账面原值 | 755.59 | - | - |
| 累计折旧摊销 | 267.74 | - | - |
| 减值准备 | - | - | - |
| 账面价值 | 487.85 | - | - |

2016-2017 年末，公司不存在对外出租房屋的情形，不存在投资性房地产；2018 年公司将位于常州科教城创研港 1 号楼 14 层的办公用房（权证号：苏（2017）常州市不动产权第 2032921 号）对外出租，上述房产由固定资产转入投资性房地产，采用成本模式计量，截至 2018 年末，公司投资性房地产账面价值为 487.85 万元，占非流动资产的比例为 4.61%。

（4）固定资产

报告期内各期末，公司固定资产账面价值分别为 1,924.49 万元、8,151.21 万元和 8,366.25 万元，占非流动资产的比例分别为 23.82%、70.06%和 79.13%，金额和占比例均呈现上升趋势。报告期各期末，公司固定资产账面价值及其构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 房屋及建筑物 | 6,363.38 | 76.06% | 6,815.70 | 83.62% | 1,096.46 | 56.97% |
| 运输设备 | 334.67 | 4.00% | 468.70 | 5.75% | 526.77 | 27.37% |
| 专业工具及设备 | 1,201.52 | 14.36% | 307.62 | 3.77% | 188.13 | 9.78% |
| 办公设备及其他 | 466.68 | 5.58% | 559.18 | 6.86% | 113.13 | 5.88% |
| 合计 | 8,366.25 | 100.00% | 8,151.21 | 100.00% | 1,924.49 | 100.00% |

2017 年之前，公司直接对外采购成套电力工程配套设备，不进行大规模的电力设备生产活动，因此公司固定资产主要为用于办公和员工住宿的房产，以及开展业务所需的车辆；2017 年，随着公司投资新建的位于常州长帆路 3 号的综合办公楼及生产基地竣工并投入使用以及公司分布式光伏发电项目的陆续建成，公司固定资产中房屋及建筑物出现大幅提升，从而导致公司 2017 年固定资产账面价值较去年增加 6,226.72 万元，增长了 3.24 倍。

报告期各期末，公司固定资产原值、累计折旧情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 |
|-------------|------------------|------------------|-----------------|
| 账面原值 | | | |
| 房屋及建筑物 | 6,956.94 | 7,320.81 | 1,330.41 |
| 运输设备 | 1,497.09 | 1,567.55 | 1,390.29 |
| 专业工具及设备 | 1,626.94 | 598.42 | 323.05 |
| 办公设备及其他 | 1,084.02 | 948.21 | 374.13 |
| 合计 | 11,164.99 | 10,434.99 | 3,417.88 |
| 累计折旧 | | | |
| 房屋及建筑物 | 593.56 | 505.11 | 233.94 |
| 运输设备 | 1,162.42 | 1,098.85 | 863.52 |
| 专业工具及设备 | 425.41 | 290.80 | 134.92 |
| 办公设备及其他 | 617.34 | 389.03 | 261.00 |
| 合计 | 2,798.74 | 2,283.79 | 1,493.39 |
| 净值 | | | |
| 房屋及建筑物 | 6,363.38 | 6,815.70 | 1,096.46 |
| 运输设备 | 334.67 | 468.70 | 526.77 |
| 专业工具及设备 | 1,201.52 | 307.62 | 188.13 |
| 办公设备及其他 | 466.68 | 559.18 | 113.13 |
| 合计 | 8,366.25 | 8,151.21 | 1,924.49 |

| | | | |
|--------|----------|----------|----------|
| 减值准备合计 | - | - | - |
| 账面价值合计 | 8,366.25 | 8,151.21 | 1,924.49 |

(5) 在建工程

报告期内各期末，公司的在建工程构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------------|------------|------------|------------|
| 综合办公楼及生产基地 | - | - | 2,805.41 |
| 北控安耐得余热蒸汽项目 | - | 993.90 | - |
| 蒸汽锅炉蓄热系统 | - | 25.68 | - |
| 康辉医疗光伏项目 | 238.08 | - | - |
| 合计 | 238.08 | 1,019.58 | 2,805.41 |

报告期各期末，公司在建工程分别为 2,805.41 万元、1,019.58 万元、238.08 万元，占非流动资产比例分别为 34.72%、8.76%和 2.25%，金额和占比均逐年下降。2016 年末，公司在建工程账面金额为 2,805.41 万元，系公司投资建设综合办公楼及生产基地所形成的，该项目于 2015 年开工建设，并于 2017 年达到预定可使用状态后结转固定资产。

(6) 无形资产

报告期各期末，公司的无形资产账面净值分别为 1,115.98 万元、1,083.65 万元和 1,116.68 万元，占非流动资产的比例为 13.81%、9.31%和 10.56%，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 土地使用权 | 988.76 | 1,010.10 | 1,031.44 |
| 软件 | 127.92 | 73.55 | 84.53 |
| 合计 | 1,116.68 | 1,083.65 | 1,115.98 |

报告期内，公司无形资产主要由土地使用权构成，公司土地使用权具体情况请参照本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、发行人的主要固定资产和无形资产”部分相关内容。

(7) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用主要为装修费及绿化费，账面金额分别为 45.00 万元、106.76 万元和 84.58 万元，占非流动资产比例分别为 0.56%、0.92% 和 0.80%，金额和占比均较小，公司长期待摊费用具体构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------|--------------|---------------|--------------|
| 装修费 | 58.07 | 14.84 | 45.00 |
| 绿化费及其他 | 26.51 | 91.93 | - |
| 合计 | 84.58 | 106.76 | 45.00 |

(8) 递延所得税资产

公司递延所得税资产主要计提坏账、预计负债、暂估成本等形成的可抵扣暂时性差异而产生。报告期各期末，公司递延所得税资产账面金额分别为 207.96 万元、257.14 万元和 280.00 万元，占非流动资产比例分别为 2.57%、2.21% 和 2.65%，金额和占比均较小，公司递延所得税资产具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 12 月 31 日 | | 2017 年 12 月 31 日 | | 2016 年 12 月 31 日 | |
|------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 坏账准备 | 1,773.10 | 265.97 | 1,142.60 | 171.39 | 857.81 | 128.67 |
| 预计负债 | 40.78 | 6.12 | 37.94 | 5.69 | 12.66 | 1.90 |
| 暂估成本 | 52.80 | 7.92 | 533.75 | 80.06 | 515.96 | 77.39 |
| 合计 | 1,866.68 | 280.00 | 1,714.29 | 257.14 | 1,386.42 | 207.96 |

(9) 其他非流动资产

2016 年末，公司其他非流动资产账面金额为 599.40 万元，占非流动资产的比例为 7.42%，主要为预付的车辆购置款、设备款和装修费等。2017 年，上述预付款项购买的车辆已达到预定可使用状态，预付的设备款已转入在建工程，预付装修款的工程均已完工，因此 2017 年末及 2018 年末，公司其他非流动资产账面金额均为零。

4、主要资产减值准备提取情况

报告期内，公司遵循稳健性原则，每年度末对各类资产的减值情况进行核查，并按照既定的资产减值准备计提政策足额计提相关减值准备。报告期各期末，公司资产减值准备提取情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------|-----------------|-----------------|---------------|
| 应收账款坏账准备 | 1,692.62 | 1,062.86 | 819.43 |
| 应收票据坏账准备 | 11.85 | 16.72 | - |
| 其他应收款坏账准备 | 92.22 | 75.52 | 53.31 |
| 合计 | 1,796.69 | 1,155.11 | 872.75 |

注：上表坏账准备合计金额与递延所得税资产可抵扣暂时性差异中坏账准备金额略有不同，主要原因为报告期内公司子公司常州思贝尔连续亏损，因此常州思贝尔计提的坏账准备未计入可抵扣暂时性差异。

（二）负债分析

1、负债构成分析

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 流动负债 | 29,768.51 | 93.58% | 18,986.74 | 90.31% | 10,139.43 | 83.44% |
| 非流动负债 | 2,040.78 | 6.42% | 2,037.94 | 9.69% | 2,012.66 | 16.56% |
| 合计 | 31,809.29 | 100.00% | 21,024.68 | 100.00% | 12,152.09 | 100.00% |

公司负债以流动负债为主，报告期各期末，公司流动负债金额分别为10,139.43万元、18,986.74万元和29,768.51万元，流动负债占负债总额的比例分别为83.44%、90.31%和93.58%，流动负债金额和占比均逐年增加，主要是由于报告期内公司业务规模持续扩大，导致公司应付分包款和材料采购款、预收项目款的规模也相应增加，从而导致流动负债规模大幅提升所致。

2、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----|------------|------------|------------|
|----|------------|------------|------------|

| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 短期借款 | 295.00 | 0.99% | 410.00 | 2.16% | 12.70 | 0.13% |
| 应付票据及应付账款 | 17,765.59 | 59.68% | 12,170.70 | 64.10% | 8,313.45 | 81.99% |
| 预收款项 | 8,182.77 | 27.49% | 4,540.57 | 23.91% | 446.29 | 4.40% |
| 应付职工薪酬 | 31.43 | 0.11% | 1.00 | 0.01% | 21.34 | 0.21% |
| 应交税费 | 1,195.60 | 4.02% | 565.99 | 2.98% | 536.65 | 5.29% |
| 其他应付款 | 731.79 | 2.46% | 8.94 | 0.05% | 104.45 | 1.03% |
| 其他流动负债 | 1,566.32 | 5.26% | 1,289.53 | 6.79% | 704.55 | 6.95% |
| 合计 | 29,768.51 | 100.00% | 18,986.74 | 100.00% | 10,139.43 | 100.00% |

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 12.70 万元、410.00 万元和 295.00 万元，占流动负债的比例分别为 0.13%、2.16%和 0.99%，金额和占比均较小。报告期各期末，公司短期借款构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------|---------------|---------------|--------------|
| 抵押借款 | - | 330.00 | - |
| 保证借款 | 290.00 | - | 12.70 |
| 信用借款 | 5.00 | 80.00 | - |
| 合计 | 295.00 | 410.00 | 12.70 |

(2) 应付票据和应付账款

1) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 1,769.22 万元、5,400.45 万元和 5,257.31 万元，占流动负债的比例分别为 17.45%、28.44%和 17.66%。2017 年末，公司应付票据较上年末增加 3,631.23 万元，增幅为 205.24%，主要原因为：一方面，公司业务发展带动采购总额大幅增加；另一方面，公司本年度银行授信规模大幅增加，公司在货款支付时更加倾向选取支付条件更为有利的银行票据。

截至 2018 年末，公司应付票据均为银行承兑汇票，不存在已到期未支付的票据。

2) 应付账款

公司应付账款主要为应付的原材料采购款和工程分包款。报告期各期末，公司应付账款账面金额分别为 6,544.22 万元、6,770.24 万元和 12,508.28 万元，占流动负债的比例分别为 64.54%、35.66%和 42.02%，为流动负债的主要构成部分。

报告期内，随着公司业务规模持续扩大，公司采购总额持续增加，从而导致应付款项余额逐年增加趋势。2017 年末，公司应付账款账面金额为 6,770.24 万元，较去年末略有增加，增幅为 3.45%，主要是由于本期公司调整采购付款支付结构，主动选取票据方式支付应付款项所致；2018 年末，公司应付账款账面金额为 12,508.28 万元，较去年末增长 5,738.04 万元，增幅为 84.75%，主要原因为公司电力设备供应和电力工程建设业务规模持续扩大，导致应付材料采购款和应付工程分包款金额大幅增加所致。

报告期各期末，公司应付账款账龄基本在 1 年以内，具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|-----------|------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 1 年以内 | 11,899.34 | 95.13% | 6,050.30 | 89.37% | 6,287.69 | 96.08% |
| 1-2 年 | 298.42 | 2.39% | 676.20 | 9.99% | 256.53 | 3.92% |
| 2-3 年 | 297.81 | 2.38% | 43.75 | 0.65% | - | - |
| 3 年以上 | 12.71 | 0.10% | - | - | - | - |
| 合计 | 12,508.28 | 100.00% | 6,770.24 | 100.00% | 6,544.22 | 100.00% |

报告期各期末，公司应付账款前五名情况如下：

单位：万元

| 时点 | 单位名称 | 是否为公司关联方 | 应付账款余额 | 占比 | 账龄 |
|------------|----------------|----------|----------|--------|-------------|
| 2018.12.31 | 国家电网及其附属企业 | 否 | 1,916.23 | 15.32% | 1 年以内 |
| | 武进建工集团有限公司 | 否 | 730.89 | 5.84% | 1 年以内 |
| | 江苏易成电力器材有限公司 | 否 | 513.46 | 4.10% | 1 年以内 |
| | 常州益晟建筑安装工程有限公司 | 否 | 448.85 | 3.59% | 1 年以内 |
| | 太平洋电力 | 否 | 385.40 | 3.08% | 1 年以内、1-2 年 |

| | 合计 | | 3,994.83 | 31.94% | |
|------------|---------------|---|----------|--------|------|
| 2017.12.31 | 国家电网及其附属企业 | 否 | 1,224.92 | 18.09% | 1年以内 |
| | 中国能建 | 否 | 525.42 | 7.76% | 1年以内 |
| | 江苏鑫洋装饰工程有限公司 | 否 | 289.51 | 4.28% | 1年以内 |
| | 江苏丰润建设有限公司 | 否 | 273.07 | 4.03% | 1年以内 |
| | 镇江市振越电气有限公司 | 否 | 251.95 | 3.72% | 1年以内 |
| | 合计 | | 2,564.87 | 37.88% | |
| 2016.12.31 | 国家电网及其附属企业 | 否 | 710.21 | 10.85% | 1年以内 |
| | 安徽汉高电力科技有限公司 | 否 | 549.66 | 8.40% | 1年以内 |
| | 江苏习胜集团有限公司 | 否 | 522.49 | 7.98% | 1年以内 |
| | 江苏宜安建设有限公司 | 否 | 521.76 | 7.97% | 1年以内 |
| | 江苏畅达峰电力科技有限公司 | 否 | 308.26 | 4.71% | 1年以内 |
| | 合计 | | 2,612.38 | 39.92% | |

注：上表数据为同一控制下合并口径列示。

(3) 预收款项

报告期各期末，公司预收款项账面余额分别为 446.29 万元、4,540.57 万元和 8,182.77 万元，占流动负债的比例分别为 4.40%、23.91%和 27.49%，为流动负债的重要构成部分。

报告期各期末，公司预收款项根据业务性质分类如下：

单位：万元

| 业务类型 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|-------------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 电力工程建设业务预收款 | 6,609.71 | 80.78% | 3,824.36 | 84.23% | 192.22 | 43.07% |
| 电力咨询设计业务预收款 | 742.03 | 9.07% | 634.19 | 13.97% | 231.70 | 51.92% |
| 电力设备供应业务预收款 | 524.26 | 6.41% | 22.09 | 0.49% | 0.29 | 0.06% |
| 智能用电服务业务预收款 | 306.77 | 3.75% | 59.94 | 1.32% | 22.08 | 4.95% |
| 合计 | 8,182.77 | 100.00% | 4,540.57 | 100.00% | 446.29 | 100.00% |

2017-2018 年末，公司预收款项账面余额分别为 4,540.57 万元和 8,182.77 万

元,分别较去年末增长 4,094.28 万元和 3,642.20 万元,呈现大幅快速增长的趋势,主要是由于公司电力工程建设业务形成的预收账款大幅增加所致。公司承接的电力工程建设项目一般会在项目建设初期收到部分预收款项;同时在项目实施过程中,公司按照完工进度确认电力工程建设项目收入与客户实际付款进度可能存在差异,当客户实际支付的款项超过公司确认的收入时,会产生预收款项。因此,随着公司电力工程建设业务规模的不断扩大,公司预收账款规模也相应持续增加。

报告期各期末,公司预收款前五名情况如下:

单位:万元

| 时点 | 单位名称 | 是否为公司关联方 | 预收款余额 | 占比 | 账龄 |
|------------|-----------------|----------|-----------------|---------------|----------------|
| 2018.12.31 | 国家电网公司及附属企业 | 否 | 3,494.09 | 42.70% | 1年以内、1-2年、2-3年 |
| | 路劲地产 | 否 | 1,411.34 | 17.25% | 1年以内 |
| | 碳元光电科技有限公司 | 是 | 753.81 | 9.21% | 1年以内 |
| | 常州昊成房地产有限公司 | 否 | 587.53 | 7.18% | 1年以内 |
| | 诺贝丽斯(中国)铝制品有限公司 | 否 | 510.00 | 6.23% | 1年以内 |
| | 合计 | | 6,756.76 | 82.57% | |
| 2017.12.31 | 国家电网公司及附属企业 | 否 | 1,253.85 | 27.61% | 1年以内、1-2年 |
| | 江苏恒联置业有限公司 | 否 | 1,166.58 | 25.69% | 1年以内 |
| | 路劲地产 | 否 | 716.86 | 15.79% | 1年以内 |
| | 新城集团 | 否 | 310.90 | 6.85% | 1年以内 |
| | 常州卓晟光伏科技有限公司 | 否 | 300.00 | 6.61% | 1年以内 |
| | 合计 | | 3,748.19 | 82.55% | |
| 2016.12.31 | 国家电网公司及附属企业 | 否 | 182.14 | 40.81% | 1年以内 |
| | 路劲地产 | 否 | 104.23 | 23.36% | 1年以内 |
| | 常州市轨道交通发展有限公司 | 否 | 62.29 | 13.96% | 1年以内 |
| | 江苏省建设集团有限公司 | 否 | 28.00 | 6.27% | 1年以内 |
| | 常州德茂自动化科 | 否 | 19.20 | 4.30% | 1年以内 |

| | | | | | |
|--|-------|--|--------|--------|--|
| | 技有限公司 | | | | |
| | 合计 | | 395.86 | 88.70% | |

注：上表数据为同一控制下合并口径列示。

(4) 应付职工薪酬

报告期内，公司工资发放政策为当月计提工资当月发放。报告期各期末，公司应付职工薪酬账面余额分别为 21.34 万元、1.00 万元和 31.43 万元，占流动负债的比例分别为 0.21%、0.01%和 0.11%，金额和占比较小。2016 年末，公司应付职工薪酬主要为常州思贝儿计提而尚未发放的奖金；2018 年末，公司应付职工薪酬主要为已计提未支付的工会经费和职工教育经费。

(5) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 536.65 万元、565.99 万元和 1,195.60 万元，占流动负债比例 5.29%、2.98%和 4.02%，金额和占比相对较小。报告期各期末，公司应交税费主要由应交增值税、企业所得税、个人所得税构成，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|-------|-----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 增值税 | 281.37 | 23.53% | 98.61 | 17.42% | 0.11 | 0.02% |
| 企业所得税 | 383.61 | 32.09% | 76.79 | 13.57% | 275.38 | 51.31% |
| 个人所得税 | 475.15 | 39.74% | 365.67 | 64.61% | 252.59 | 47.07% |
| 其他税 | 55.47 | 4.64% | 24.93 | 4.40% | 8.57 | 1.60% |
| 合计 | 1,195.60 | 100.00% | 565.99 | 100.00% | 536.65 | 100.00% |

(6) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 104.45 万元、8.94 万元和 731.79 万元，占流动负债的比例分别为 1.03%、0.05%和 2.46%，金额和占比相对较小。报告期各期末，公司其他应付款的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 应付未付款项 | 217.07 | 4.15 | 48.99 |
| 代扣代缴款项 | 5.93 | 1.49 | 15.46 |

| | | | |
|--------------|---------------|-------------|---------------|
| 往来款 | - | - | 40.00 |
| 押金及保证金 | 12.87 | 3.30 | - |
| 已背书未到期商业承兑汇票 | 237.07 | - | - |
| 应付股利 | 258.85 | - | - |
| 合计 | 731.79 | 8.94 | 104.45 |

2018 年末，公司其他应付款余额为 731.79 万元，较去年末增加 722.85 万元，主要是由于公司应付股利增加 258.85 万元和已背书未到期商业承兑汇票增加 237.07 万元所致。

(7) 其他流动负债

公司其他流动负债为待转销项税额，报告期各期末，公司其他流动负债余额分别为 704.55 万元、1,289.53 万元和 1,566.32 万元，占流动负债的比例分别为 6.95%、6.79%和 5.26%，金额和占比相对较小。

3、非流动负债

报告期各期末，公司非流动负债均为预计负债，公司预计负债具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 产品质量保证 | 40.78 | 2.00% | 37.94 | 1.86% | 12.66 | 0.63% |
| 其他 | 2,000.00 | 98.00% | 2,000.00 | 98.14% | 2,000.00 | 99.37% |
| 合计 | 2,040.78 | 100.00% | 2,037.94 | 100.00% | 2,012.66 | 100.00% |

公司预计负债主要包括计提的产品质量保证金和福田小贷出资事项计提的预计负债，其中，公司产品质量保证金按照软件产品销售收入的 10.00%计提；福田小贷出资的相关事项请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人控股子公司、参股公司及分公司情况”部分相关内容。

(三) 偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

| 主要财务指标 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
|--------|------------|------------|------------|

| | | | |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 流动比率（倍） | 1.85 | 1.79 | 2.35 |
| 速动比率（倍） | 1.65 | 1.54 | 1.94 |
| 资产负债率（合并） | 48.56% | 46.11% | 38.14% |
| 资产负债率（母公司） | 48.64% | 45.96% | 37.47% |
| 主要财务指标 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 9,184.39 | 6,658.09 | 4,535.87 |
| 利息保障倍数（倍） | 129.94 | 448.26 | 2,115.86 |

报告期内，公司与同行业上市公司偿债能力指标的比较情况如下：

| 指标 | | 设计总院 | 苏交科 | 永福股份 | 勤设股份 | 中设集团 | 长高集团 | 平均值 | 公司 |
|-------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|--------|
| 资产负债率 | 2018.12.31 | 30.66% | 62.90% | 34.54% | 43.90% | 62.59% | 53.27% | 47.98% | 48.56% |
| | 2017.12.31 | 32.63% | 63.53% | 27.60% | 43.46% | 58.65% | 51.75% | 46.27% | 46.11% |
| | 2016.12.31 | 46.99% | 63.86% | 48.01% | 68.02% | 55.64% | 53.40% | 55.99% | 38.14% |
| 流动比率 | 2018.12.31 | 2.99 | 1.33 | 2.30 | 1.90 | 1.31 | 1.53 | 1.89 | 1.85 |
| | 2017.12.31 | 2.87 | 1.27 | 2.88 | 1.95 | 1.41 | 1.87 | 2.04 | 1.79 |
| | 2016.12.31 | 1.94 | 1.26 | 1.40 | 1.20 | 1.45 | 1.95 | 1.53 | 2.35 |
| 速动比率 | 2018.12.31 | 2.99 | 1.32 | 1.74 | 1.82 | 1.18 | 1.12 | 1.70 | 1.65 |
| | 2017.12.31 | 2.87 | 1.25 | 2.44 | 1.85 | 1.23 | 1.14 | 1.80 | 1.54 |
| | 2016.12.31 | 1.94 | 1.24 | 1.08 | 1.16 | 1.26 | 1.30 | 1.33 | 1.94 |

报告期各期末，公司资产负债率分别为 38.14%、46.11%和 48.56%，呈逐年上升的趋势，而行业平均资产负债率总体呈下降趋势，公司资产负债率逐步接近行业平均水平；公司流动比率分别为 2.35、1.79 和 1.85，总体呈下降趋势，而行业平均流动比率总体呈上升趋势；公司速动比率分别为 1.94、1.54 和 1.65，总体呈下降趋势，而行业平均速动比率总体呈上升趋势，上述变动的主要原因包括：

1、从公司自身发展情况看，报告期内公司不断完善电力整体服务产业链布局，在保持电力咨询设计业务传统优势地位的基础上，逐步扩大以工程总承包为代表的电力工程建设业务和电力设备供应业务规模，从而导致应付原材料采购款和工程分包款，以及预收电力建设工程项目款的规模大幅增加，从而导致资产负债率逐年上升、流动比率和速动比率总体呈下降趋势。

2、公司上述同行业公司中，设计总院于 2017 年首发上市，募集资金净额为 7.97 亿元；永福股份于 2017 年首发上市，募集资金净额为 3.74 亿元；勤设股份于 2017 年首发上市，募集资金净额为 8.42 亿元，上述三家公司在 2017 年度首

发上市，导致 2017 年度行业平均资产负债率大幅下降，2017 年度行业平均流动比率和速动比率大幅提升。

综上，公司基于自身发展需要，持续完善供用电整体服务能力，不断壮大电力工程建设业务和电力设备供应业务规模，从而导致应付账款和预收款项金额增加，进而拉高了公司资产负债率，降低了公司流动比率和速动比率，具备商业合理性和必要性。另外，同行业公司中有三家在 2017 年度首发上市，大幅增加了其资金规模和净资产规模，从而导致行业平均资产负债率、流动比率和速动比率出现了较大幅度的变动，从而在一定程度上降低了公司上述偿债指标与行业平均偿债指标的可比性。

（四）营运能力分析

报告期内，公司的主要资产周转能力指标：

| 主要财务指标 | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 |
|---------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率 | 3.30 | 3.17 | 3.51 |
| 存货周转率 | 8.95 | 7.82 | 11.30 |
| 总资产周转率 | 1.20 | 1.22 | 1.58 |

报告期内，公司与同行业上市公司营运能力指标的比较情况如下：

| 指标 | | 设计总院 | 苏交科 | 永福股份 | 勘设股份 | 中设集团 | 长高集团 | 平均值 | 公司 |
|------------|--------|----------|-------|------|-------|------|------|--------------|-------|
| 应收账款周转率(次) | 2018 年 | 1.29 | 1.31 | 2.00 | 1.16 | 1.38 | 1.77 | 1.48 | 3.30 |
| | 2017 年 | 1.44 | 1.51 | 2.14 | 1.32 | 1.23 | 2.50 | 1.69 | 3.17 |
| | 2016 年 | 1.28 | 1.36 | 2.04 | 1.24 | 1.07 | 2.97 | 1.66 | 3.51 |
| 存货周转率(次) | 2018 年 | 2,825.60 | 69.43 | 2.34 | 8.83 | 5.50 | 1.23 | 17.47 | 8.95 |
| | 2017 年 | 6,658.71 | 68.28 | 2.80 | 10.27 | 3.79 | 1.33 | 17.29 | 7.82 |
| | 2016 年 | 8,824.08 | 70.24 | 2.62 | 13.62 | 3.10 | 1.42 | 18.20 | 11.30 |
| 总资产周转率(次) | 2018 年 | 0.57 | 0.61 | 0.52 | 0.58 | 0.70 | 0.40 | 0.56 | 1.20 |
| | 2017 年 | 0.66 | 0.66 | 0.56 | 0.64 | 0.58 | 0.49 | 0.60 | 1.22 |
| | 2016 年 | 0.71 | 0.58 | 0.62 | 0.62 | 0.49 | 0.55 | 0.60 | 1.58 |

注：鉴于设计总院主要从事勘察设计、咨询研发等相关业务，存货余额较小，存货周转率不具有可比性，因而在计算同行业公司平均值时进行剔除。

1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.51 次、3.17 次、3.30 次，整体保持稳定且高于同行业平均水平，主要系公司对业务回款实施严格管理，保障了应收账款的有效收回，公司应收账款变动趋势与营业收入变动趋势保持一致，应收账款周转率维持在较高的水平。

2、存货周转率

报告期内，公司存货周转率分别为 11.30 次、7.82 次和 8.95 次，存货周转率波动下滑。2017 年，公司逐步着手开展电力工程配套设备组装生产业务，导致年末发出商品、库存商品规模有所增加，因而当年存货周转率有所下降；2018 年，随着项目经验的积累及管理能力的提升，公司加强项目管理，缩短项目施工及结算的时间差，公司工程施工规模有所降低，导致公司存货周转率有所回升。

由于客户群体、业务构成、管理效率等差异导致公司与同行业公司间存货周转水平差异较大。其中，公司与勘设股份业务模式及收入确认方法相似，存货周转率较为接近；永福股份设计业务均在完成各业务节点的工作量并取得外部证据时确认收入，因此其存在较大金额的未完工设计项目成本，从而降低了存货周转率；中设集团业务开展时间较长且在项目完成 80%工作量并取得外部证据时才确认收入，因此其存货结存金额较高，存货周转率较低；苏交科工程咨询业务占比达到 70%以上，工程建设业务形成的存货相比其收入规模较小，因而其存货周转率相对较高。

3、总资产周转率

报告期内，公司总资产周转率分别为 1.58 次、1.22 次、1.20 次，随着股东新增投入及日常经营的积累，公司总资产额不断增长，总资产周转率整体下降后趋于稳定。2017 年，公司投资新建的综合办公楼及生产基地竣工和经营性净现金流入增加，公司固定资产和货币资金规模大幅增加，公司总资产增幅快于营业收入增幅，导致公司总资产周转水平较 2016 年有所下降；2018 年随着公司经营业绩持续稳定的增长，公司收入与资产总额同步增加，总资产周转率趋于稳定。公司总资产周转率高于同行业平均水平，体现了公司较高的资产利用能力及运营效率。

（五）所有者权益变动情况

报告期各期末，公司所有者权益变动情况如下表：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 实收资本（或股本） | 10,523.87 | 10,001.00 | 10,001.00 |
| 资本公积 | 13,390.17 | 10,457.18 | 2,941.47 |
| 盈余公积 | 1,162.38 | 492.37 | 681.35 |
| 未分配利润 | 8,615.62 | 3,617.54 | 6,083.15 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 33,692.04 | 24,568.08 | 19,706.97 |
| 少数股东权益 | - | - | - |
| 所有者权益合计 | 33,692.04 | 24,568.08 | 19,706.97 |

1、报告期内，股本变动情况

2016-2018 年末，公司股本分别为 10,001.00 万元、10,001.00 万元和 10,523.87 万元，金额呈上升趋势，主要是由于股东向公司增资所致。报告期内，公司股东增资情况具体如下：（1）2016 年 9 月，芦伟琴、施小波、李春梅共同出资，将公司注册资本由 5,000 万元增加至 8,000 万元；（2）2016 年 11 月，李春梅、常州能闯、常州能学、常州能拼共同出资，将公司注册资本由 8,000 万元增加至 10,001 万元；（3）2018 年 12 月，共青城德赢出资，将公司注册资本由 10,001 万元增加至 10,523.87 万元。

2、报告期内，资本公积变动情况

2016 年末，公司资本公积为 2,941.47 万元，主要是系 2016 年 11 月公司股东李春梅、常州能闯、常州能学、常州能拼以 2.47 元/股的价格增资入股 2,001 万股，形成的 2,941.47 万元资本公积；2017 年末，公司资本公积增至 10,457.18 万元，主要系公司整体变更过程中，以经立信会计师审计的截至 2017 年 1 月 31 日的净资产 20,458.18 万元为基数，折合股本 10,001 万股，形成资本公积 10,457.18 万元；2018 年末，公司资本公积为 13,390.17 万元，较去年末增加 2,932.99 万元，主要系本期引入新股东共青城德赢形成资本溢价 893.80 万元以及相应确认股份支付形成的资本公积 2,039.19 万元。

3、盈余公积及未分配利润

报告期内，公司提取盈余公积及未分配利润的情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 调整前上年末未分配利润 | 3,617.54 | 6,083.15 | 3,011.23 |
| 调整后期初未分配利润 | 3,617.54 | 6,083.15 | 3,011.23 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 6,668.20 | 4,861.11 | 3,417.76 |
| 减：提取法定盈余公积 | 670.02 | 490.74 | 345.85 |
| 应付普通股股利 | 1,000.10 | - | - |
| 未分配利润转入资本公积 | - | 6,835.98 | - |
| 期末未分配利润 | 8,615.62 | 3,617.54 | 6,083.15 |

十五、现金流量分析

（一）报告期内现金流量变动情况及原因

报告期内，公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,728.43 | 11,321.05 | -3,765.46 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -613.34 | -3,719.41 | -3,450.41 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,230.99 | 382.45 | 7,953.03 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 11,346.08 | 7,984.09 | 737.16 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 21,227.70 | 9,881.62 | 1,897.53 |

1、经营性现金流量变动分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 |
|----------------|-----------|---------|-----------|--------|-----------|
| | 金额 | 增幅 | 金额 | 增幅 | 金额 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 63,212.06 | 27.33% | 49,643.56 | 86.55% | 26,610.87 |
| 收到的税费返还 | 97.23 | 95.79% | 49.66 | - | - |
| 收到其他与经营活动 | 17,957.91 | 307.06% | 4,411.64 | 39.37% | 3,165.51 |

| | | | | | |
|----------------------|------------------|---------------|------------------|-----------------|------------------|
| 有关的现金 | | | | | |
| 经营活动现金流入小计 | 81,267.20 | 50.20% | 54,104.86 | 81.70% | 29,776.37 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 38,744.86 | 42.29% | 27,229.53 | 18.49% | 22,979.75 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 10,394.58 | 39.78% | 7,436.55 | 54.36% | 4,817.61 |
| 支付的各项税费 | 1,526.29 | 22.81% | 1,242.76 | -8.86% | 1,363.62 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 19,873.04 | 189.06% | 6,874.96 | 56.93% | 4,380.85 |
| 经营活动现金流出小计 | 70,538.77 | 64.87% | 42,783.80 | 27.55% | 33,541.83 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,728.43 | -5.23% | 11,321.05 | -400.66% | -3,765.46 |

2017年，公司经营活动现金流量净额较去年增加15,086.51万元，经营活动现金流情况显著改善，主要原因为：一方面，公司营业收入增加导致销售商品、提供劳务收到的现金增加；另一方面，公司本期加大应收款回收力度，应收账款回款情况显著改善所致。2018年度，公司经营活动现金流量净额较去年变动较小，主要原因为：一方面，由于公司业务规模大幅扩大，营业收入大幅提升，但是受限于项目进度、客户支付审批等多种因素限制，公司应收账款规模也相应增加，从而导致公司经营活动现金流量流入增速小于营业收入增速；另一方面，公司本期采购规模继续扩大，人员数量也有所提升，导致购买商品、接受劳务支付的现金和支付给职工以及为职工支付的现金规模有较大幅度的提升。

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润存在一定差异，主要是各类资产折旧、摊销，存货、经营性应收应付项目变化等因素所致，两者之间具体调整项目如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-------------------------|----------|----------|----------|
| 净利润 | 6,668.20 | 4,861.11 | 3,417.76 |
| 加：资产减值准备 | 647.49 | 282.36 | 418.35 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 944.63 | 843.53 | 490.53 |
| 无形资产摊销 | 125.81 | 112.55 | 84.44 |
| 长期待摊费用摊销 | 98.59 | 93.99 | 54.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长 | -41.65 | -25.00 | 7.91 |

| | | | |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
| 期资产的损失（收益以“-”号填列） | | | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 70.68 | 14.85 | 2.14 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | 253.79 | -16.47 | - |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -22.86 | -49.18 | -140.97 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -1,197.49 | -553.27 | -3,176.70 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -9,081.13 | -2,300.41 | -11,008.19 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 10,223.17 | 8,057.00 | 6,085.26 |
| 其他 | 2,039.19 | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,728.43 | 11,321.05 | -3,765.46 |

注：2016-2018年，公司净利润合计为14,947.07万元，经营活动产生的现金流量净额合计为18,284.02万元，二者匹配性较好，差异主要是由非付现成本所导致。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|---------------------------|----------------|------------------|------------------|
| 收回投资收到的现金 | 170.00 | 140.00 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | 16.47 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 49.24 | 121.52 | - |
| 投资活动现金流入小计 | 219.24 | 277.99 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 832.58 | 3,857.40 | 3,450.41 |
| 投资支付的现金 | - | 140.00 | - |
| 投资活动现金流出小计 | 832.58 | 3,997.40 | 3,450.41 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -613.34 | -3,719.41 | -3,450.41 |

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-3,450.41万元、-3,719.41万元和-613.34万元。2016年及2017年，公司投资活动现金流出金额较大，主要系公司为投资新建综合办公楼及生产基地发生的基建及装修费用、购买相关设备等而发生的现金支出。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|----------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 吸收投资收到的现金 | 1,416.67 | - | 7,942.47 |
| 取得借款收到的现金 | 295.00 | 590.00 | 12.70 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,711.67 | 590.00 | 7,955.17 |
| 偿还债务支付的现金 | 410.00 | 192.70 | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 70.68 | 14.85 | 2.14 |
| 筹资活动现金流出小计 | 480.68 | 207.55 | 2.14 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,230.99 | 382.45 | 7,953.03 |

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为7,953.03万元、382.45万元和1,230.99万元。2016年，公司筹资活动现金流入7,955.17万元，主要是由于公司本年度通过两次股东增资，将注册资本由5,000万元增至10,001万元，股东相应投入资金7,942.47万元所致。

（二）报告期内重大资本性支出及未来可预见的重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出主要为投资新建综合办公楼及生产基地、购买相关设备等。2016-2018年度，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3,450.41万元、3,857.40万元和832.58万元。

公司未来重大资本性支出主要是募集资金投资项目支出，募集资金投资项目的具体情况，详见本招股说明书“第十节 募集资金运用”。

十六、财务状况和盈利能力的未来趋势

（一）盈利能力及趋势分析

报告期内，公司利润主要来源于电力咨询设计业务和以电力工程总承包为代表的电力工程建设业务。其中，电力咨询设计业务毛利保持较高水平，业务规模稳步增长；电力工程建设业务发展迅速，业务收入规模逐年大幅增加。公司业务结构进一步优化的同时，管理水平不断提升，有效保障了公司利润来源的稳定性和连续性。

1、行业政策的影响

近年来，随着供给侧结构性改革的深入推进，我国经济运行保持在合理区间，总体平稳、稳中有进的态势持续显现，国家对电力行业的投资稳步增加，从而提升了电力工程勘察设计行业的整体景气度。

根据国务院办公厅印发的《能源发展战略行动计划（2014—2020年）》，国家能源战略发展目标要求，我国在2030年前非化石能源占一次能源消费比例将提升至20%。为实现能源清洁低碳转型，国家将加快构建以电为中心的能源生产消费模式，将继续推进和强化电力能源建设、提高电网利用效率和配置能力、打造高质量服务国计民生的电力工程。同时，国家电网公司“三型两网”发展战略的提出，为电力行业从发展方向及业务范畴上做了更清晰、明确的规划，将促进更多的参与方进入电力行业，带动产业链上下游共同发展。未来电力行业的快速发展将会带动电力工程勘察设计及电力工程建设的市场需求，从而为公司未来的加快发展创造了良好的市场环境。

2、新市场的开拓程度的影响

公司深耕电力工程技术与设计服务行业十余年，取得了较为全面的业务资质，积累了丰厚的技术和人才储备，在竞争激烈的江苏省已具备较强的区域竞争力和较高的品牌知名度。由于公司省外业务起步较晚，前期投入相对有限，公司业务目前还是呈现出较强区域性特征，江苏省内收入也是公司营业收入的主要来源。面对行业快速发展和区域市场壁垒逐步弱化的有利环境，公司未来将在继续深耕江苏区域市场的同时，利用公司在技术、人才、项目经验等方面的相对优势和一站式（EPCO）供用电服务能力，大力实施以电力咨询设计带动一站式（EPCO）业务的“走出去”战略，不断加大省外市场开拓力度，从而不断提升公司的收入规模和盈利水平。

3、成本及费用因素的影响

报告期内，公司业务成本主要为人工成本、分包成本、电气设备和材料采购成本等，主要费用为人员薪酬、差旅费、资产折旧及摊销费、投标费用等，上述成本和费用对公司盈利的稳定性和持续性存在一定的影响。在过去的生产

经营中，公司积累了丰富的成本费用控制经验，通过有效的内部控制，有效把控项目成本并严格控制费用支出，从而维持了公司的毛利率一直保持在较高水平，实现了公司营业利润的逐年大幅增长。未来随着营业收入规模的进一步增长，公司将进一步加强成本费用预算控制，改进和完善成本费用内控体系，提高公司盈利能力和盈利水平。

4、募集资金的影响

本次公开发行股票募集资金到位后，将进一步增加公司的资产规模，改善资产负债结构，提高公司的综合竞争实力和抗风险能力。本次募集资金投资项目围绕现有主营业务开展，预计未来随着募投项目逐步投产运营，公司的财务状况及盈利能力将持续增强，有利于提升公司的整体竞争力和市场地位。

此外，通过公开发行股票并上市，公司的品牌知名度将大幅提升，有利于巩固公司与现有客户的合作关系，增强公司的市场影响力，提高公司参与大型电力工程总承包项目的竞争实力，有利于公司不断拓展新的市场领域，持续提升公司盈利能力。

（二）财务状况及未来趋势分析

报告期内，公司业务发展情况良好，盈利水平不断提高，公司主营业务收入分别为 37,333.39 万元、47,145.80 万元和 66,742.52 万元，年均复合增长率为 33.71%，公司主营业务毛利率分别为 22.85%、26.77%和 29.06%，总体呈上升趋势。未来，随着电力行业投资规模的增加，公司服务质量、项目经验、管理能力及用户满意度持续提升，公司营业规模和利润水平将继续增加，总资产和净资产的规模也会相应上升，从而有效提升公司经营的稳定性和风险抵御能力。

公司目前正处于快速发展阶段，需要大量的资金投入，单纯的经营积累或银行借款都难以满足公司发展所需的资金需求。通过本次公开发行，可以极大缓解限制公司电力工程总承包业务快速发展的资金瓶颈，有效满足公司未来发展的资金投入需求，改善公司的财务结构，增强公司的竞争力和盈利能力。

十七、本次发行摊薄即期回报分析及填补措施

（一）本次发行对即期回报摊薄的影响分析

本次发行完成后，公司股本数量和净资产规模将有所增加，如本次发行当年公司净利润未能实现相应幅度增长，公司存在募集资金到位后即期回报被摊薄的风险。根据《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》、《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》，公司测算了本次发行对每股收益等财务指标的影响，具体情况如下：

1、假设条件

（1）假设本次发行于 2020 年 8 月末实施完毕，该完成时间仅用于计算本次首次公开发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终以中国证监会核准并实际发行完成时间为准；

（2）本次发行新股数量为 35,079,567 股，发行完成后公司总股本将增至 140,318,267 股，本次发行最终的发行数量以中国证监会核准的发行数量为准；

（3）本次发行募集资金总额为 56,424.46 万元，未考虑扣除发行费用的影响，最终募集资金总额以经中国证监会核准的实际发行完成情况为准；

（4）公司 2018 年度扣非前后归属于母公司股东的净利润分别为 6,668.20 万元、8,581.11 万元，假设 2019 年度和 2020 年度，公司扣非前后归属于母公司股东的净利润与 2018 年度均保持一致；

（5）假设宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、市场情况等方面没有发生重大变化；

（6）不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况等方面的影响；

（7）测算公司加权平均净资产收益率时，未考虑除募集资金和净利润之外的其他因素对净资产的影响；

(8) 在预测每股收益时，仅考虑本次发行对总股本的影响；

(9) 上述假设仅为测试本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对 2019 年、2020 年经营情况及趋势的判断，不等于公司对未来利润作出保证，亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

2、测算过程

基于上述假设和说明，公司测算了本次发行股票对公司 2020 年每股收益和净资产收益率等主要财务指标的影响，并与 2019 年预测数据进行了对比，具体如下表：

| 项目 | 2019 年 | 2020 年 | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| | | 本次发行前 | 本次发行后 |
| 总股本（万股） | 10,523.87 | 10,523.87 | 14,031.83 |
| 归属于母公司股东的净利润（万元） | 6,668.20 | 6,668.20 | 6,668.20 |
| 扣非后归属于母公司股东的净利润（万元） | 8,581.11 | 8,581.11 | 8,581.11 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.63 | 0.63 | 0.57 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.63 | 0.63 | 0.57 |
| 扣非后基本每股收益（元/股） | 0.82 | 0.82 | 0.73 |
| 扣非后稀释每股收益（元/股） | 0.82 | 0.82 | 0.73 |
| 加权平均净资产收益率 | 18.01% | 15.26% | 10.67% |
| 扣非后加权平均净资产收益率 | 23.18% | 19.64% | 13.73% |

注 1：上表 2019 年度数据为根据相关假设条件计算所得；

注 2：本次发行前基本每股收益（扣非前后）=当期归属于母公司股东的净利润（扣非前后）/发行前当期加权平均总股本；本次发行后基本每股收益（扣非前后）=当期归属于母公司股东的净利润（扣非前后）/（发行前当期加权平均总股本+本次新增发行股份数*发行月份次月至年末的月份数/12）；

注 3：本次发行前加权平均净资产收益率（扣非前后）=当期归属于母公司股东的净利润（扣非前后）/（期初净资产+当期净利润/2）；本次发行后加权平均净资产收益率（扣非前后）=当期归属于母公司股东的净利润（扣非前后）/（期初净资产+当期净利润/2+本次募集资金总额*发行月份次月至年末的月份数/12）。

3、本次发行对每股收益的影响

本次发行募集资金将用于公司主营业务发展，募集资金计划已经董事会详细论证，符合公司发展规划及行业发展趋势。本次发行完成后，公司总股本及

净资产规模将大幅增长，而募集资金投资项目建设和实施需要一定的时间周期，在公司总股本和净资产规模增加的情况下，若公司盈利水平短期内未能产生相应幅度增长，则公司的即期回报（每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险。特此提醒投资者关注本次发行可能摊薄即期回报的风险。

（二）董事会选择本次融资的必要性和合理性

本次公司首次公开发行股票募集资金用于投资建设“设计服务网络建设项目”、“‘苏管家’企业端供用电信息化运营服务平台建设项目”、“研发中心建设项目”和“补充电力工程建设业务营运资金项目”，符合国家产业政策和公司发展需要，有利于进一步扩大公司业务规模，完善和提高公司电力整体服务能力，加强公司的科技研发实力，提升公司的综合竞争力。本次募集资金投资项目与公司当前的生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应。本次募投项目实施的必要性和合理性具体详见本招股说明书“第十节 募集资金运用”部分相关内容。

（三）募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、募集资金投资项目与公司现有业务的关系

| 序号 | 项 目 | 与现有业务的关系 |
|----|--------------------------|---|
| 1 | 设计服务网络建设项目 | 本项目的实施将完善公司设计服务网络布局，扩大公司电力咨询设计业务的辐射范围，提升公司品牌的知名度及影响力，增强公司一站式服务能力，提升公司盈利水平。同时，通过为新设分公司所在省市客户提供优质的设计服务，充分发挥设计的先导和带动作用，为未来公司电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务等业务的省外拓展奠定坚实的基础。 |
| 2 | “苏管家”企业端供用电信息化运营服务平台建设项目 | 本项目是在公司现有智能用电服务业务基础上，依托自身电力行业专业技能优势、客户资源优势，对智能用电服务业务的进一步完善和延伸。本项目实施后，有利于进一步完善公司一站式（EPCO）产业布局，大幅提高公司的客户服务能力。 |
| 3 | 研发中心建设项目 | 本项目以公司现有主营业务为核心，以行业技术发展趋势为依据，紧密结合客户实际需求，对行业内前沿技术进行深入研究开发，确保公司始终保持良好的技术敏感性和技术创新实力。项目实施后，将在进一步巩固公司研发优势的基础上，进一步提升公司的电力技术研发实力和电力一站式服务能力，增强公司市场竞争力。 |

| | | |
|---|------------------|---|
| 4 | 补充电力工程建设业务营运资金项目 | 公司开展的电力工程建设业务，尤其是电力工程总承包业务，在项目投标、采购、施工阶段都需要足够的流动资金支持，为了保持公司以工程总承包为代表的电力工程建设业务收入的持续增长，必然需要相应的补充营运资金。因此，补充电力工程建设业务营运资金项目紧密服务公司主营业务，契合公司自身的迫切需求，符合公司和行业发展特点。 |
|---|------------------|---|

2、公司从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

(1) 人员储备

公司始终高度重视人才资源的引进与培养，在制度、管理、考核等各个方面均向优秀人才倾斜，并通过建立和完善内部培训机制，不断提升人才队伍的专业水平和业务能力。经过多年建设，公司成功打造了一支技术出众、忠诚高效、朝气蓬勃，有战斗力的核心人才团队，使得公司在激烈的市场竞争环境中，始终保持稳定高速发展。公司的管理团队和核心技术人员具有很强的责任心和事业心，具有长期从业的经历，能敏锐把握客户需求和行业发展方向。公司高素质、专业化的人才队伍，能够确保本次募集资金投资项目的顺利实施。

(2) 技术储备

公司所属的电力工程技术与设计服务行业具有专业化程度强、技术门槛高、高度定制化等特点，公司深耕行业多年，通过持续的技术研发投入和持续研究，已经掌握了从电力工程设计到施工再到后期运维管理的全产业链相关技术。本次募集资金投资项目所涉领域，公司均具有一定业务基础，并通过多年的研发和积累在相关业务领域已经拥有了丰富的技术储备和较强的研发能力，具备顺利实施本次募集资金投资项目的技术基础和技术能力。

(3) 市场储备

公司是集电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应以及智能用电服务一站式（EPCO）供用电品牌服务商。公司深耕电力工程技术与设计服务行业十余年，凭借多年竞争过程中形成的技术优势、人才优势和项目经验优势，公司在江苏地区建立了较好的市场口碑和较高的品牌知名度，成功将“苏文电能”品牌塑造成江苏省著名商标。公司在多年的发展过程中，与省市电力公司和电力设计院，多家大型外资企业、上市公司、品牌房地产企业以及市政公用企业、公共服

务事业单位等建立并保持了良好的合作关系。公司良好的品牌形象和丰富的客户资源为本次募集资金投资项目的顺利实施提供了有力保障。

（四）本次发行摊薄即期回报的填补措施

本次发行完成后，公司的股本及净资产规模将大幅增长，但由于募集资金投资项目建设和产生效益需要一定周期，在公司股本和净资产大幅增加的情况下，公司每股收益及净资产收益率短期内可能出现一定幅度的下降。公司拟通过多种措施防范即期回报被摊薄的风险，积极应对外部环境变化，增厚未来收益，实现公司业务的可持续发展，充分保护中小股东的利益。

1、公司现有业务板块运营状况，发展态势，面临的主要风险及改进措施

（1）发行人现有业务板块运营状况及发展态势

经过多年的耕耘及发展，公司取得了较为全面的业务资质，积累了丰厚的技术和人才储备，形成了以电力咨询设计、电力工程建设业务为核心，以电力设备供应为支撑，以智能用电服务业务引领未来发展的完整、高效、专业的一站式电力服务业务体系。近年来，随着国家经济的稳步发展，城镇化进程的逐步推进，工业和居民用电需求的稳定增长，全国每年社会用电量持续增加，国家电力建设投资规模逐步提高，从而极大地推动了电力工程技术与设计服务行业的市场需求。报告期内，公司营业收入分别为 37,333.39 万元、47,145.80 万元和 66,763.67 万元，实现归属于母公司股东的净利润（扣非前）分别为 3,417.76 万元、4,861.11 万元和 6,668.20 万元，实现归属于母公司股东的净利润（扣非后）分别为 3,099.85 万元、4,576.96 万元和 8,581.11 万元（股份支付确认管理费用 2,039.19 万元），均呈现加速上升趋势，体现出良好的发展趋势。未来，公司将紧抓行业快速发展的时机，加大研发投入，进一步提升服务品质，不断优化业务结构，拓展业务覆盖区域，持续提升公司的盈利能力和综合竞争实力。

（2）发行人现有业务板块面临的主要风险及改进措施

发行人当前业务板块面临的主要风险包括市场竞争风险、核心人才流失风险、安全质量控制风险等。针对上述风险，公司将采取一系列改进措施来降低上述风险对公司经营业绩造成的波动。

对于市场竞争风险，公司将继续采取积极的竞争策略，强化自身的综合竞争实力，通过不断提升服务品质、提高设计和施工质量、持续完善一站式供用电服务体系，从而与其他竞争对手实现差异化竞争，尽可能减少同质化竞争给公司带来的冲击；对于核心人才流失风险，公司将一如既往的重视专业技术人才的储备和培养工作，持续加强人才队伍建设，同时借助本次发行上市成为公众公司的契机，基于发展需要，加快对专业技术人才和优秀管理人才的引进；对于安全质量控制风险，公司将不断优化和完善质量控制体系和安全作业标准，持续有效地对服务质量和生产安全进行严格把控和监督，有效保障现场作业人员的安全。

2、提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩的具体措施

(1) 加强对募集资金监管，保证募集资金合理合法使用

为确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金存储、使用、管理和监督等内容进行明确规定。公司将严格遵守《募集资金管理制度》的相关要求，将募集资金存放于董事会决定的专项账户中集中管理，并积极配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

(2) 加快募集资金使用进度，提高资金使用效率

本次募集资金投资项目符合国家产业政策、行业发展趋势和公司未来整体战略发展方向，有利于扩大公司业务规模、提升公司整体服务能力、提高公司研发实力和综合竞争力。在募集资金到位后，公司董事会将确保资金能够按照既定用途投入，并全力加快募集资金的使用进度，提高资金的使用效率，确保募集资金投资项目能够按期建成并实现预期收益。

(3) 加快发展公司主营业务，提升公司盈利能力

公司主营业务涵盖电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务，致力于为广大用户提供一站式（EPCO）供用电服务。为进一步提升公司股东回报水平，公司未来将继续深耕电力技术服务领域，充分发挥公司综合竞争优势，进一步强化市场开拓力度、加大业务覆盖区域，提高公司盈利水平和盈利

能力，在公司募集资金投资项目实现预期效益之前，努力降低本次发行对投资者即期回报的摊薄程度。

(4) 加强经营管理和内部控制，提升经营效率

公司已建立起由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的运行机制，保证了公司各项经营活动的正常有序进行。未来公司将进一步提高经营和管理水平，完善并强化经营决策程序，全面有效地提升公司经营效率和控制公司经营风险。

(5) 进一步完善利润分配制度，强化投资者的回报机制

公司已经按照相关法律法规的规定制定了《公司章程（草案）》并制定了明确的股东回报规划。本次发行完成后，公司将严格执行《公司章程（草案）》所规定的利润分配政策，重视对投资者的合理回报，确保利润分配政策的连续性与稳定性，有效地维护和增加对股东的回报水平。

(五) 填补被摊薄即期回报的承诺

1、控股股东、实际控制人承诺

公司实际控制人、董事长兼总经理施小波与控股股东、实际控制人、董事芦伟琴承诺：

(1) 任何情形下，本人均不会滥用控股股东、实际控制人地位，均不会越权干预发行人经营管理活动，不会侵占发行人利益；

(2) 本人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发行人利益。

(3) 本人承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

(4) 本人承诺不动用发行人资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

(5) 本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与发行人填补

回报措施的执行情况相挂钩。

(6) 本人承诺拟公布的发行人股权激励的行权条件（如有）与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

2、公司董事、高级管理人员承诺

公司全体董事、高级管理人员承诺：

(1) 本人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发行人利益。

(2) 本人承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

(3) 本人承诺不动用发行人资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

(4) 本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

(5) 本人承诺拟公布的发行人股权激励的行权条件（如有）与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

（六）保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：本次募集资金到位后，公司净资产收益率和每股收益等财务指标存在短期内下降的风险，公司对本次发行摊薄即期回报的相关测算具备合理性。本次融资具有必要性和合理性，相关募投项目围绕公司现有业务展开，公司对募投项目的实施在人员、技术、市场等方面进行了充足的储备。根据《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》及《关于首发及再融资、重大资产重组填补即期回报措施》等相关规定，公司已经就本次发行股票对即期回报摊薄的影响进行了分析并提出了具体的填补回报措施，公司控股股东、实际控制人以及公司董事、高级管理人员已经就摊薄即期回报的填补措施能够得到切实履行作出了承诺。

十八、股利分配政策

（一）近三年的利润分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，公司按照股东持有的股份比例分配。

股东大会或者董事会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

（二）近三年的股利分配情况

报告期内，公司仅发生一次股利分配，具体情况如下：

2018年8月，公司召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《公司2018年半年度利润分配的议案》，一致同意以公司当时总股本10,001.00万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1元(含税)，合计派发现金股利1,000.10万元。截至招股说明书签署日，上述股利已全部支付完毕。

（三）发行后的股利分配政策

根据上市后适用的《公司章程(草案)》，公司有关利润分配的主要规定如下：

1、利润分配的原则

公司股东回报规划的制定需充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见。公司利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的

长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，优先采用现金分红的利润分配方式。

2、利润分配的形式

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利，并且在公司具备现金分红条件的情况下，公司应优先采用现金分红进行利润分配。

3、利润分配的期间间隔

公司在具备利润分配条件的情况下，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

4、现金分红的具体条件和比例

(1) 现金分红条件：

在符合现金分红的条件下，公司应当采取现金分红的方式进行利润分配。符合现金分红的条件为：

- 1) 该年度无重大投资计划或重大现金支出；
- 2) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）及累计未分配利润为正值；
- 3) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

上述重大投资计划或重大现金支出指：公司未来 12 个月内拟对外投资、购买资产等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，或超过 5,000 万元；或公司未来 12 个月内拟对外投资、购买资产等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

(2) 现金分红比例：

除公司有重大资金支出安排外，在公司当年盈利、累计未分配利润为正值且满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司应当采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。公司在实施上

述现金分配股利的同时，可以另行增加股票股利分配或公积金转增。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

(3) 公司实行差异化的现金分红政策：

公司进行利润分配时，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，可以按照前项规定处理。

5、发放股票股利的条件

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

6、利润分配方案的决策程序与机制

(1) 公司每年利润分配方案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜，独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见，董事会通过后提交股东大会审议。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(2) 股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真和邮件沟通或邀请

中小股东参会等方式), 充分听取中小股东的意见和诉求, 并及时答复中小股东关心的问题。

(3) 公司因特殊情况而不进行现金分红或分红水平较低时, 公司应在董事会决议公告和年报全文中披露未进行现金分红或现金分配低于规定比例的原因、公司留存收益的用途和使用计划等事项进行专项说明, 经独立董事发表独立意见后, 提交公司股东大会审议。同时在召开股东大会时, 公司应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与股东大会表决。

(4) 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 个月内完成股利的派发事项。

7、利润分配政策的调整机制

(1) 如遇到战争、自然灾害等不可抗力, 或公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响, 或公司自身经营状况发生较大变化时, 公司可对利润分配政策进行调整, 但调整后的利润分配政策不得违反相关法律、行政法规、部门规章和政策性文件的规定。

(2) 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要等原因需调整利润分配政策的, 应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案, 调整利润分配政策的相关议案需分别经监事会和二分之一以上独立董事同意后方可提交股东大会审议, 经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过后方可实施。提交股东大会的相关提案中应详细说明修改利润分配政策的原因, 独立董事应当对调整利润分配政策发表独立意见。公司调整利润分配政策, 应当提供网络投票等方式为公众股东参与股东大会表决提供便利。

8、利润分红回报规划

(1) 股东回报规划制定考虑因素

公司着眼于公司的长远和可持续发展, 在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素, 征求和听取股东尤其是中小股东的要求和意愿, 充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行融资、银行信贷及债权融资环境等因素,

平衡股东的短期利益和长期利益的基础上制定股东分红回报规划,建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制。

(2) 股东回报规划制定原则

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性,公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报,并兼顾公司的可持续发展。公司上市后将积极采取现金方式分配利润,在符合相关法律法规及公司章程,同时保持利润分配政策的连续性和稳定性情况下,制定本规划。

(3) 股东回报规划制定周期和相关决策机制

公司董事会应根据股东大会制定或修订的利润分配政策,至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》,根据股东(特别是公众投资者)、独立董事和监事的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改,确保调整后的股东分红回报规划不违反利润分配政策的有关规定。董事会制定的股东分红回报规划应经全体董事过半数并经独立董事过半数同意后提交股东大会审议通过。

(4) 公司上市后前三年股东分红回报具体规划

1) 公司可以采取现金方式或者现金与股票相结合的方式分配股利。

2) 公司上市后三年内,除公司有重大资金支出安排外,在公司当年盈利、累计未分配利润为正且满足公司正常生产经营的资金需求情况下,在足额预留盈余公积金以后,每年以现金方式分配的利润原则上不低于当年实现的可分配利润的10%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

3) 在符合分红条件情况下,公司原则上每年进行一次现金分红。在有条件的情况下,公司董事会可以根据公司的资金状况提议公司进行中期现金分配。

4) 公司在每个会计年度结束后,由公司董事会提出分红议案,并提交股东大会进行表决。公司接受所有股东、独立董事和监事对公司分红的建议和监督。

十九、滚存利润的分配安排

根据公司 2019 年第二次临时股东大会决议，为兼顾新老股东利益，公司首次公开发行股票前实现的滚存未分配利润，由首次公开发行股票后的新老股东按照持股比例共同享有。

第十节 募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

(一) 募集资金拟投资项目及进度安排

经公司第一届董事会第十四次会议和 2019 年第二次临时股东大会审议批准，公司拟公开发行不超过 35,079,567 股股票并在深圳证券交易所创业板上市。本次发行募集资金扣除发行费用后，将运用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目投资金额 | 项目备案文号 |
|----|--------------------------|------------------|-----------------|
| 1 | 设计服务网络建设项目 | 16,320.41 | 武经发管备[2019]61 号 |
| 2 | “苏管家”企业端供用电信息化运营服务平台建设项目 | 8,911.83 | 武经发管备[2019]63 号 |
| 3 | 研发中心建设项目 | 10,471.92 | 武经发管备[2019]62 号 |
| 4 | 补充电力工程建设业务营运资金项目 | 20,720.30 | - |
| 合计 | | 56,424.46 | |

如果实际募集资金少于上述项目所需资金，资金缺口将通过公司自有资金或银行借款予以解决。如果因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资项目中的全部或部分项目在本次发行募集资金到位前需要进行先期投入的，公司将以自有资金或银行借款先行投入，待本次发行募集资金到位后再以募集资金进行置换。

(二) 募集资金管理

公司已根据相关法规制定了《募集资金管理制度（草案）》，具体规定了募集资金专户存储、使用、管理和监督制度。公司将根据证券监督管理部门的相关要求将募集资金存放于董事会指定的专户集中管理，严格按照《募集资金管理制度（草案）》的要求使用募集资金，并接受证券监管部门、证券交易所、保荐机构、开户银行等的监督。

二、募集资金投资项目与现有业务之间的关系

公司是以电力咨询设计业务为主导，涵盖电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务业务为一体的一站式供用电品牌服务商，致力于为广大用户提供 EPCO（E 咨询设计、P 设备供应、C 安装建设、O 智能运维）一站式供用电服务。本次募集资金投资项目全部围绕公司主业展开，不会导致公司业务模式发生变化，不会产生同业竞争，不会对发行人的独立性产生不利影响。

（一）设计服务网络建设项目将完善公司设计服务网络布局，进一步提升公司品牌知名度和影响力，提升公司盈利水平

电力咨询设计业务是公司的经营发展的基础和支撑，设计服务网络建设项目将在浙江杭州、湖南长沙、陕西西安、山东济南、天津市分别设立分公司，通过购置先进的软硬件设备、招募优秀的研发设计人才等举措，进一步落实公司“本地化”营销与服务战略。本项目的实施将完善公司设计服务网络布局，扩大公司电力咨询设计业务的辐射范围，提升公司品牌的知名度及影响力，增强公司一站式供用电服务能力，提升公司盈利水平。同时，公司还将通过为新设分公司所在省市客户提供优质的设计服务，充分发挥设计的先导和带动作用，为未来公司电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务等业务的省外拓展奠定坚实的基础。

（二）“苏管家”企业端供用电信息化运营服务平台建设项目是对公司智能用电服务业务的进一步完善和延伸

“苏管家”企业端供用电信息化运营服务平台建设项目是在公司现有智能用电服务业务基础上，依托自身电力行业专业技能优势、客户资源优势，对智能用电服务业务的进一步完善和延伸。本项目通过物联网、云计算、SCADA 等技术，构建覆盖用户端变电、配电、用电的信息化运营服务平台，旨在安全、稳定、经济、高效用电的基础上，为用户提供供用电系统在线监测、综合运营等服务。此外，公司还可以根据用户的个性化需求，为其提供供用电系统信息化及节能工程服务，帮助客户提高用电管理水平、降低用电成本、实现节能减排。本项目实施后，有利于进一步完善公司一站式（EPCO）产业布局，大幅提高公司的客户服

务能力。

（三）研发中心建设项目将有利于整体提升公司技术实力和创新能力水平

研发中心建设项目以公司现有主营业务为核心，以行业技术发展趋势为依据，紧密结合客户实际需求，将集中对分布式光伏发电系统、智能楼宇综合监控管理平台、配变终端等技术进行深入研究开发，确保公司始终保持良好的技术敏感性和技术创新实力。项目实施后，将在进一步巩固公司研发优势的基础上，进一步提升公司的电力技术研发实力和一站式供用电服务能力，增强公司市场竞争力。

（四）补充电力工程建设业务营运资金项目紧密服务公司主营业务，符合公司和行业发展特点

电力工程建设业务是公司核心业务之一，其中以设计为主导的电力工程总承包业务是行业发展的重要方向，因此进一步扩大电力工程总承包业务规模也成为公司的重要发展目标。公司开展的电力工程建设业务，尤其是电力工程总承包业务，在项目投标、采购、施工阶段都需要足够的流动资金支持，为了保持公司以电力工程总承包为代表的电力工程建设业务收入的持续增长，必然需要相应的补充营运资金。因此，补充电力工程建设业务营运资金项目紧密服务公司主营业务，契合公司自身的迫切需求，符合公司和行业发展特点。

三、募集资金投资项目的的基本情况

（一）设计服务网络建设项目

1、项目概述

本项目拟投资 16,320.41 万元，在浙江杭州、湖南长沙、陕西西安、山东济南、天津市分别设立分公司，通过购置和装修场地、引进先进的软硬件设备、招募优秀的设计研发人才等举措，进一步落实公司“本地化”营销与服务战略。

2、项目建设的必要性

(1) 完善公司设计服务网络，扩大公司品牌影响力

公司业务布局立足江苏、面向全国，现已拓展至上海、安徽、浙江、山东、湖南等多个省市，且在上海、安徽合肥已经成立分公司。在江苏省外业务开拓的实践过程中，公司逐步形成了“本地化”营销与服务的开发策略，利用本地化带来的积极响应、快速应变的优势，结合公司在电力设计方面的技术、人才和项目经验积累，可以有效地加深公司业务在当地的渗透程度。在电力设计行业快速发展的背景下，通过本项目的实施，公司将在浙江杭州、湖南长沙、陕西西安、山东济南、天津市分别设立分公司，进一步完善和提升在上述区域的电力设计服务网络，积极抢占当地市场，扩大公司在当地的品牌影响力。

(2) 加强目标市场本地化服务能力，提高电力咨询设计业务服务效率

考虑到电力设计行业市场化程度不断提高，加之从业企业主要通过招投标模式承揽业务，从而要求公司在更加深刻的理解当地客户具体需求的基础上，具备更强的客户需求信息收集能力和更加快速的客户需求响应能力。本项目实施后，公司将在浙江杭州、湖南长沙、陕西西安、山东济南、天津市分别设立分公司，在当地建立起一支专业过硬、善于沟通、响应迅速的本地化电力咨询设计服务队伍，从而将极大地提升公司本地化服务能力，提高公司电力咨询设计服务业务在当地的服务效率。

(3) 落实公司未来发展战略，推动各项业务快速发展

电力咨询设计业务是公司其他业务的先导，电力咨询设计业务的发展壮大能够有效带动其他业务在该区域的有序开展。经过十多年的发展，公司在江苏地区已建立较高的品牌知名度和较强的竞争优势，同时通过电力咨询设计业务的带动，公司电力工程建设、电力设备供应等业务也取得快速的发展。本项目实施后，公司将在浙江杭州、湖南长沙、陕西西安、山东济南、天津市分别设立分公司，通过本地化服务模式大力开拓当地电力咨询设计市场，同时充分发挥电力咨询设计业务的先导作用，进而有效带动公司其他业务在该区域的发展，不断推动公司向全国性的一站式（EPCO）供用电品牌服务商的战略目标持续迈进。

3、项目建设的可行性

(1) 行业广阔的市场前景，是本项目实施的根本前提

电力产业作为经济发展中的基础产业，与宏观经济发展密切相关。随着我国经济实力的不断增强和发展质量的不断提升，未来电力产业依旧会是国家重点发展领域。电力工程技术与设计服务业务贯穿电力产业各个环节，电力产业的快速发展为电力工程技术与设计服务行业带来了巨大的发展空间，同时我国电力体制改革的持续深入，智能配网和清洁能源发展等政策的持续落实，也将进一步带动电力工程技术与设计服务行业市场需求的持续增长，从而为本项目实施提供了充足的市场空间。

(2) 现有的分公司建设及运营经验，为本项目的实施奠定坚实基础

公司业务布局立足江苏、面向全国，现已拓展至上海、安徽、浙江、山东、湖南等多个省市。为更好的推进本地化服务战略，提高本地化服务效率，公司已经在上海、安徽等省外区域设立分公司，建立了稳定的服务团队，推动了公司业务在当地有序开展。公司现有分公司的建设和运营经验对本项目的实施具有重要的借鉴意义，公司将在原有经验基础上，有序推进本项目的实施。

(3) 强大的技术研发能力，为本项目的实施提供了技术支持

随着行业的发展以及市场竞争的加剧，电力工程设计难度和质量要求都在不断提高，从而要求电力设计企业具备较强的技术积累和技术创新能力。公司始终将技术研发视为在激烈的市场竞争中赖以生存和发展的命脉，一贯重视对项目质量关键影响因素的研究及知识产权保护，积累了多项核心技术，形成了较强的技术研发能力，从而为本项目的实施提供了良好的技术支持。

4、项目的实施地点

公司拟在浙江杭州、湖南长沙、陕西西安、山东济南、天津市分别设立分公司实施设计服务网络建设项目。

5、项目投资金额概算

| 项目 | 投资金额（万元） | 占比 |
|----|----------|----|
|----|----------|----|

| | T+1年 | T+2年 | T+3年 | 合计 | |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------|
| 建设投资 | 5,425.00 | | | 5,425.00 | 33.24% |
| 设备投资 | 729.14 | 437.48 | 291.66 | 1,458.28 | 8.94% |
| 设计人工费 | 1,452.00 | 2,280.00 | 2,850.00 | 6,582.00 | 40.33% |
| 预备费投资 | 307.71 | 21.87 | 14.58 | 344.16 | 2.11% |
| 铺底流动资金 | 441.36 | 908.11 | 1,161.51 | 2,510.97 | 15.39% |
| 总投资金额 | 8,355.20 | 3,647.46 | 4,317.75 | 16,320.41 | 100.00% |

注：T+1 指从募集资金到位之日起至其后第 12 个月的期间，T+2 依此类推，下同。

6、项目设备和软件投入情况

(1) 项目设备投资情况

单位：台/套/个

| 序号 | 设备名称 | 单价（万元） | 数量 | 投资总额（万元） |
|----|------------|--------|-----|---------------|
| 1 | 办公家具 | 20.00 | 5 | 100.00 |
| 2 | 桌面电脑 | 0.80 | 140 | 112.00 |
| 3 | 台式工作站 | 3.00 | 25 | 75.00 |
| 4 | 笔记本电脑 | 0.90 | 70 | 63.00 |
| 5 | 移动工作站 | 2.20 | 15 | 33.00 |
| 6 | 视频会议系统 | 6.80 | 5 | 34.00 |
| 7 | 域控服务器 | 2.40 | 5 | 12.00 |
| 8 | 文件服务器 | 2.40 | 5 | 12.00 |
| 9 | 存储柜 | 4.80 | 5 | 24.00 |
| 10 | 防火墙 | 2.00 | 5 | 10.00 |
| 11 | 网络交换机 | 1.90 | 5 | 9.50 |
| 12 | 宽带路由器 | 1.90 | 5 | 9.50 |
| 13 | 一体复印 / 打印机 | 0.67 | 5 | 3.35 |
| 14 | 高速扫描仪 | 0.60 | 5 | 3.00 |
| 15 | 视频监控 | 0.50 | 5 | 2.50 |
| 16 | 票据打印机 | 0.17 | 5 | 0.85 |
| 17 | 裁纸刀 | 1.14 | 5 | 5.68 |
| 18 | 激光测距仪 | 0.58 | 10 | 5.80 |
| 19 | 叠图机 | 6.50 | 5 | 32.50 |
| 20 | 绘图仪 | 3.10 | 5 | 15.50 |
| 21 | 手机 | 1.00 | 15 | 15.00 |
| 22 | 商务车 | 20.00 | 10 | 200.00 |
| 合计 | - | - | - | 778.18 |

(2) 项目软件投资情况

单位：套

| 序号 | 设备名称 | 单价（万元） | 数量 | 投资总额（万元） |
|----|---------------------|--------|-----|---------------|
| 1 | 配电设计软件 V3.1 | 10.00 | 25 | 250.00 |
| 2 | 架空输电线路铁塔基础设计软件 V3.0 | 5.00 | 15 | 75.00 |
| 3 | 输电线路软件 V6.0 | 5.70 | 15 | 85.50 |
| 4 | 电力工程造价管理系统 V1.2 | 2.50 | 15 | 37.50 |
| 5 | 输变电工程工程量清单计价软件 V1.0 | 1.80 | 15 | 27.00 |
| 6 | 协同商务软件 | 5.00 | 5 | 25.00 |
| 7 | 配电网工程造价编制软件 | 0.80 | 15 | 12.00 |
| 8 | 电力技改检修造价软件 | 2.50 | 15 | 37.50 |
| 9 | 办公软件 | 0.40 | 165 | 66.00 |
| 10 | 操作系统 | 0.20 | 165 | 33.00 |
| 11 | 企业邮箱 | 5.00 | 5 | 25.00 |
| 12 | 杀毒软件 | 0.04 | 165 | 6.60 |
| 合计 | - | - | - | 680.10 |

7、项目备案和环境影响

本项目已在江苏武进经济开发区管委会完成备案，并取得了其出具的武经发管备[2019]61号《江苏省投资项目备案证》。本项目不涉及产品生产，不存在工业污染物排放，对环境的影响很小。

8、项目建设进度安排

项目建设期3年，建设实施进度计划如下：

| 项目 | T+1 | | | | T+2 | | | | T+3 | | | |
|---------|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 场地购置和装修 | | | | | | | | | | | | |
| 设备采购及安装 | | | | | | | | | | | | |
| 人员招聘及培训 | | | | | | | | | | | | |

9、项目经济效益评价

本项目完全达产后，预计可实现年均营业收入 11,550.00 万元，年均净利润 2,832.64 万元，税后内部收益率为 30.92%，税后投资回收期为 4.42 年（含建设

期)。

(二) “苏管家”企业端供用电信息化运营服务平台建设项目

1、项目概述

本项目拟投资 8,911.83 万元，在公司现有智能用电服务业务基础上，依托自身电力行业专业技能优势、客户资源优势，通过运用物联网、云计算、SCADA 等技术，构建覆盖用户端变电、配电、用电的信息化运营服务平台，并在线下建设运营分中心，在安全、稳定、经济、高效用电的基础上，为更多用户提供用电在线监测、线下运维以及节能改造等服务，帮助客户提高用电管理水平、降低用电成本、实现节能减排。

本项目以现有的供用电信息化运营服务平台为依托，在公司总部建设“苏管家”集控中心，并在上海、南京两地建设“苏管家”运营分中心，在三大运营中心所辐射区域，通过在客户用电端安装智能电力监测终端和通讯终端等设备，将客户接入公司供用电信息化运营服务平台，通过电力监测终端采集客户用电数据，将能源流动的信息数据通过通讯终端、物联网等工具，汇集至供用电信息化运营服务平台，运用大数据处理、云计算等形式，为客户提供在线监测、节能改造、线下运维等线上和线下相结合的供用电系统综合运营服务。

“苏管家”企业端供用电信息化运营服务平台业务架构如下：



2、项目建设的必要性

(1) 完善公司产业布局，提高公司的一站式供用电服务能力

公司深耕电力工程技术与设计服务行业十余年，取得了较为全面的业务资质，积累了丰富的技术和人才储备，形成了以电力咨询设计、电力工程建设业务为核心，以电力设备供应为支撑，以智能用电服务业务引领未来发展的完整、高效、专业的一站式供用电服务业务体系。随着我国电力体制改革的深入以及一系列促进电力需求侧管理的政策相继出台，服务于电力需求侧的智能用电服务业务迎来了巨大的发展机遇，通过本项目的实施，公司将进一步完善“线上+线下”的立体化智能用电服务模式，提升对终端客户的智能用电服务能力，提高公司的盈利水平，增强公司的核心竞争力。

(2) 响应节能减排号召，满足客户节能改造服务需求

近年来，国家加快推进节能减排工作，从多个途径推进企业节能降耗。随着国家持续推进节能减排政策，终端客户节能工作势在必行，从而有效带动了智能用电服务业务市场需求的增长。公司通过本项目的实施，为客户提供用电信息在线监测服务，将客户用电信息采集、汇总到线上运营服务平台，进行设备检测、能源消耗、用电合理性等重点分析，并据此提供电力系统优化、信息化及节能工程服务等增值服务，从而提高客户用电效率、有效推进节能减排，帮助客户不断提高经济效益，进而增加客户对公司服务的依存度和满意度，增强公司盈利能力和核心竞争力。

3、项目建设的可行性

(1) 国家大力推进电力体制改革和电力需求侧管理平台建设，为本项目的实施创造广阔市场发展空间

2015 年国家推动以“三放开、一独立、三强化”为总体框架的电力体制改革，推动打破电网传统垄断格局，催生出新的电力市场体系，同时推出了《关于完善电力应急机制做好电力需求侧管理城市综合试点工作的通知》、《关于促进智能电网发展的指导意见》等一系列政策文件。随着我国电力体制改革的不断推进，以及一系列推动电力需求侧管理平台建设政策的逐步落地，智能用电服务行业将迎来巨大的发展机遇。同时，随着客户对于电力市场服务的需求愈加多样化和专业化，越来越多的客户会选择专业的智能用电服务企业为其提供用电设备运维、信息化及节能改造等服务，从而带动智能用电服务市场需求规模不断增加，进而

为本项目的实施提供了充足的市场空间。

(2) 公司专业的人才队伍，为本项目的实施提供了强大的人才保障

自成立以来，公司始终对行业发展趋势保持着敏锐的感知度和较强的理解力。面对智能用电服务市场巨大的发展机遇，公司较早地开始筹划并组建智能用电业务人才团队。经过近几年的人才引进与培养，公司已拥有一支专业过硬、技术实力突出、创新能力较强的专业人才队伍。本项目具体实施团队的核心人员都具备多年的智能电网自动化管理经验，在电力调度系统、电力监控系统、楼宇自动化、综合监控系统等方面积累了大量的技术经验，公司专业的人才队伍为本项目的实施提供了强大的人才保障。

(3) 公司在电力行业深耕多年，为本项目的实施积累了广泛的客户资源

公司深耕电力工程技术与设计服务行业十余年，通过为客户提供集电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务为一体的一站式（EPCO）供用电服务，积累了丰富的市场经验，并与大量的用电客户保持良好的合作关系，从而为本项目的实施积累了广泛的客户资源。

4、项目的实施地点

本项目主要在江苏省常州市武进经发区长帆路3号实施，公司已取得编号为苏（2017）常州市不动产权第2030863号《不动产权证》。

5、项目投资金额概算

| 项目 | 投资金额（万元） | | | | 占比 |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | T+1年 | T+2年 | T+3年 | 合计 | |
| 建设投资 | 540.00 | | | 540.00 | 6.06% |
| 场地租赁费 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 180.00 | 2.02% |
| 设备投资 | 1,469.57 | 1,469.57 | 2,204.36 | 5,143.50 | 57.72% |
| 相关人员费用 | 314.00 | 478.00 | 664.00 | 1,456.00 | 16.34% |
| 预备费投资 | 100.48 | 73.48 | 110.22 | 284.18 | 3.19% |
| 铺底流动资金 | 344.77 | 447.96 | 515.43 | 1,308.15 | 14.68% |
| 总投资金额 | 2,828.82 | 2,529.01 | 3,554.00 | 8,911.83 | 100.00% |

6、项目设备和软件投入情况

(1) 项目设备投资情况

1) 用户端智能化改造设备投资

单位：台/套/个/片/项

| 序号 | 设备名称 | 单价（元） | 数量 | 投资总额（万元） |
|----|----------------|----------|---------|-----------------|
| 1 | 多功能电能表 | 190.00 | 73,500 | 1,396.50 |
| 2 | 开口式互感器 | 75.00 | 220,500 | 1,653.75 |
| 3 | 继电器 | 25.00 | 21,000 | 52.50 |
| 4 | 通讯屏 | 590.00 | 700 | 41.30 |
| 5 | 通讯管理机 | 1,800.00 | 700 | 126.00 |
| 6 | 数据采集模块 | 270.00 | 700 | 18.90 |
| 7 | 交换机 | 95.00 | 700 | 6.65 |
| 8 | 无线传输单元 | 300.00 | 3,500 | 105.00 |
| 9 | 烟雾探测器 | 60.00 | 1,400 | 8.40 |
| 10 | 红外探测器 | 100.00 | 700 | 7.00 |
| 11 | 水浸探测器 | 145.00 | 700 | 10.15 |
| 12 | 温湿度传感器 | 350.00 | 700 | 24.50 |
| 13 | 红外筒机(枪机含电源及支架) | 350.00 | 2,800 | 98.00 |
| 14 | 硬盘录像机 | 500.00 | 700 | 35.00 |
| 15 | 监控硬盘 | 550.00 | 700 | 38.50 |
| 16 | 开关电源 | 45.00 | 700 | 3.15 |
| 17 | 插座 | 60.00 | 700 | 4.20 |
| 18 | UPS 电源 | 400.00 | 700 | 28.00 |
| 19 | 电线、端子等辅材 | - | 若干 | 525.00 |
| 合计 | - | - | - | 4,182.50 |

2) 苏管家集控中心及分中心设备投资

单位：台/套/个/片/项

| 序号 | 设备名称 | 单价（万元） | 数量 | 投资总额（万元） |
|--------------------|----------------------|--------|----|----------|
| 苏管家集控中心设备投资 | | | | |
| 1 | 网络交换机 | 1.90 | 30 | 57.00 |
| 2 | 数据库服务器（含 cluster 系统） | 3.00 | 30 | 90.00 |
| 3 | 通信工作站 | 0.50 | 50 | 25.00 |

| | | | | |
|---------------------|---------|--------|----|---------------|
| 4 | 高级应用工作站 | 0.80 | 30 | 24.00 |
| 5 | 数据存储设备 | 5.00 | 30 | 150.00 |
| 6 | WEB 服务器 | 5.00 | 5 | 25.00 |
| 合计 | - | - | - | 371.00 |
| 苏管家运营分中心设备投资 | | | | |
| 1 | 工程车辆 | 15.00 | 8 | 120.00 |
| 2 | 专业设备 | 180.00 | 1 | 180.00 |
| 3 | 桌面电脑 | 0.80 | 18 | 14.40 |
| 4 | 防火墙 | 2.00 | 2 | 4.00 |
| 5 | 网络交换机 | 1.90 | 2 | 3.80 |
| 6 | 宽带路由器 | 1.90 | 2 | 3.80 |
| 7 | 打印机 | 1.00 | 2 | 2.00 |
| 8 | 高速扫描仪 | 0.50 | 2 | 1.00 |
| 9 | 视频监控 | 0.50 | 2 | 1.00 |
| 合计 | - | - | - | 330.00 |

(2) 项目软件投资情况

单位：套

| 序号 | 设备名称 | 单价（万元） | 数量 | 投资总额（万元） |
|----|-------------|--------|--------|---------------|
| 1 | WEB 服务软件 | 2.00 | 14.00 | 28.00 |
| 2 | oracle 数据库 | 30.00 | 2.00 | 60.00 |
| 3 | Windows7 | 0.05 | 200.00 | 10.00 |
| 4 | OfficeXP | 0.05 | 200.00 | 10.00 |
| 5 | 项目管理软件 | 50.00 | 1.00 | 50.00 |
| 6 | 质量管理软件 | 50.00 | 1.00 | 50.00 |
| 7 | MSVC 语言 | 0.05 | 40.00 | 2.00 |
| 8 | ARM 开发工具及环境 | 10.00 | 2.00 | 20.00 |
| 9 | 机械 CAD 软件 | 1.00 | 15.00 | 15.00 |
| 10 | 电子 CAD 软件 | 1.00 | 15.00 | 15.00 |
| 合计 | - | - | - | 260.00 |

7、项目备案和环境影响

本项目已在江苏武进经济开发区管委会完成备案，并取得了其出具的武经发管备[2019]63号《江苏省投资项目备案证》。本项目不涉及产品生产，不存在工业污染物排放，对环境的影响很小。

8、项目建设进度安排

项目建设期 3 年，建设实施进度计划如下：

| 项目 | T+1 | | | | T+2 | | | | T+3 | | | |
|-------------|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 场地装修 | | | | | | | | | | | | |
| 设备采购及安装 | | | | | | | | | | | | |
| 人员招聘及培训 | | | | | | | | | | | | |
| “苏管家”平台升级开发 | | | | | | | | | | | | |
| 用户端智能化改造 | | | | | | | | | | | | |

9、项目经济效益评价

本项目完全达产后，预计可实现年均营业收入 6,250.00 万元，年均净利润 899.12 万元，税后内部收益率为 20.30%，税后投资回收期为 5.24 年（含建设期）。

（三）研发中心建设项目

1、项目概述

本项目拟投资 10,471.92 万元，通过购置研发办公场地及先进的软硬件设备，引进行业内技术人才，建立集研发、检测、试验于一体的现代化技术研发中心。本项目实施后，公司技术研发实力、科技成果转化率和前沿技术研究能力都会有显著提升，从而有助于进一步巩固和提高公司的技术先进性和综合竞争力。

2、项目建设的必要性

（1）优化技术研发平台，满足客户差异化需求

随着我国电力需求的持续增长，对电网基础建设、电网规划设计、电力设备供应、电力工程安装建设及后期运营维护等方面的服务需求将不断增加。同时，基础电网、城市智能配电网、农村电网改造、新建住宅配电、标志性商业综合体供用电、大规模工业用户供用电、新能源并网发电等不同领域、不同用户对电力咨询、设计、施工及运营维护等需求存在较大差异，需要电力服务企业具备持续、稳定的研究开发能力和差异化技术服务能力。因此，公司需要不断完善技术研发平台建设，通过持续、优质的资源投入，以保证公司技术及产品服务始终能够适

应市场，能够满足不同客户的差异化需求。

(2) 顺应行业技术发展，强化前沿技术研究

始终保持对行业前沿技术的研究，是企业快速发展的重要动力，同时也是保持技术优势的重要手段。随着电力技术的持续发展、电力服务模式的不断变革以及互联网+、大数据的大规模应用，以电能替代、节能环保、分布式能源、多能互补、用能检测等为代表的综合能源服务业务将成为行业新的发展方向 and 新的利润增长点。为迎合行业技术发展趋势，积极在综合能源服务业务领域抢占先发地位，公司需要继续加大对分布式光伏发电、智能楼宇综合监控管理平台等技术的研发投入，持续强化对行业前沿技术的研究开发，不断增强公司的研发能力和技术服务能力。

(3) 契合公司发展战略，增强公司一站式（EPCO）服务能力

公司立足电能应用领域，依托现有一站式（EPCO）服务模式，稳固并提升主业，充分发挥自身优势，扩大业务覆盖区域，致力于发展成为全国性的、知名的一站式（EPCO）供用电品牌服务商。本项目实施后，公司在配变终端、储能建设与运营、分布式光伏发电、智能楼宇综合监控等领域的技术研发实力将有大幅提升，公司一站式（EPCO）服务能力也将得到极大的提高，从而为公司整体战略目标的实现提供坚实的技术支撑。

3、项目建设的可行性

(1) 深厚的技术积累，为本项目打下了良好的技术基础

电力工程技术与设计服务行业具有专业化程度强、技术门槛高、高度定制化等特点。公司在严格遵循相关法律或行业标准要求的基础上，采用了先进的设计理念，高效的施工过程控制，严格的质量保证体系，从而确保了公司电力技术综合服务的品质。经过多年的努力，公司已组建了一支专业素质高、技术过硬、研究能力突出的研发队伍，具备了深厚的技术积累和丰富的项目经验，从而为本项目的实施打下了良好的技术基础。

(2) 有效的技术创新机制，为本项目提供了稳定的制度保障

公司高度重视技术创新和前沿科技研究，制定了有效的技术创新鼓励机制。公司通过不断加大研发设备投入、建立研发人员培训制度、制定灵活的研发成果奖励机制等措施，创造了良好的技术创新环境。近年来，公司结合国家综合能源服务发展战略，投入大量资源进行技术研发创新，积极开展新能源发电、储能电站技术、售电管理系统、用能检测和能效诊断等前沿技术的研究，并不断将科研成果转化，大幅提升了公司的技术创新能力。公司有效的技术创新机制和良好的技术创新环境，为本项目的实施提供了稳定的制度保障。

4、项目的实施地点

本项目拟在江苏省常州市购置办公场所，来实施公司研发中心建设项目。

5、项目投资金额概算

| 项目 | 投资金额（万元） | | | | 比例 |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------|
| | T+1年 | T+2年 | T+3年 | 合计 | |
| 建设投资 | 3,450.00 | | | 3,450.00 | 32.95% |
| 设备投资 | 1,566.39 | 939.83 | 626.56 | 3,132.78 | 29.92% |
| 预备费投资 | 250.82 | 46.99 | 31.33 | 329.14 | 3.14% |
| 研发人员及费用 | 700.00 | 1,430.00 | 1,430.00 | 3,560.00 | 34.00% |
| 总投资金额 | 5,967.21 | 2,416.83 | 2,087.88 | 10,471.92 | 100.00% |

6、项目设备和软件投入情况

(1) 项目设备投资情况

单位：台/套/个

| 序号 | 设备名称 | 数量 | 单价（万元） | 投资金额（万元） |
|--------|------------------|----|--------|----------|
| 研发设备投入 | | | | |
| 1 | 服务器 | 1 | 200.00 | 200.00 |
| 2 | Visionpro 显示单元 | 30 | 5.00 | 150.00 |
| 3 | DigixomArk 多屏处理器 | 6 | 18.00 | 108.00 |
| 4 | 数字拼接墙显示应用管理软件 | 6 | 8.00 | 48.00 |
| 5 | 计算机网络设备 | 30 | 1.00 | 30.00 |
| 6 | 开关柜局部放电检测仪 | 1 | 8.50 | 8.50 |
| 7 | 电工仪器仪表*馈线终端 | 1 | 5.50 | 5.50 |

| | | | | |
|----|--------------------|---|-------|--------|
| 8 | 电能质量分析仪 | 3 | 7.00 | 21.00 |
| 9 | 伏安特性测试仪 | 1 | 1.20 | 1.20 |
| 10 | 继电保护测试仪 | 1 | 15.80 | 15.80 |
| 11 | 汇流排（母线）加工机 | 5 | 4.00 | 20.00 |
| 12 | 热像仪 | 1 | 8.44 | 8.44 |
| 13 | 蓄电池智能巡检仪 | 3 | 26.00 | 78.00 |
| 14 | 绝缘电阻测试仪 | 1 | 1.00 | 1.00 |
| 15 | 继电保护测试仪 | 1 | 12.00 | 12.00 |
| 16 | 三相钳形相位表 | 1 | 1.00 | 1.00 |
| 17 | 大电流发生器 | 1 | 0.60 | 0.60 |
| 18 | 三相通流通压综合测试系统 | 1 | 36.00 | 36.00 |
| 19 | 感性负载直流电阻测试仪 | 1 | 0.70 | 0.70 |
| 20 | 程控绝缘耐压测试仪 | 1 | 2.40 | 2.40 |
| 21 | 冲击电压发生器 | 1 | 5.04 | 5.04 |
| 22 | 快速瞬变脉冲群发生器 | 1 | 5.04 | 5.04 |
| 23 | 浪涌发生器 | 1 | 3.96 | 3.96 |
| 24 | 静放电发生器 | 1 | 3.00 | 3.00 |
| 25 | 阻尼振荡波慈场模拟器 | 1 | 7.20 | 7.20 |
| 26 | 变频串联谐振试验成套装置 | 2 | 68.00 | 136.00 |
| 27 | 三相通流通压综合测试系统 | 2 | 38.00 | 76.00 |
| 28 | 全自动变压器油分析气相色谱仪 | 1 | 52.00 | 52.00 |
| 29 | 继电保护测试仪 | 2 | 16.80 | 33.60 |
| 30 | 继电保护测试仪 | 1 | 13.50 | 13.50 |
| 31 | 局部放电成套装置 | 2 | 5.80 | 11.60 |
| 32 | 感应耐压试验装置 | 3 | 10.00 | 30.00 |
| 33 | 手持光数字测试仪 | 2 | 8.50 | 17.00 |
| 34 | 光数字综合测试仪 | 1 | 18.00 | 18.00 |
| 35 | 全智能型多次脉冲电缆故障测试仪 | 1 | 15.80 | 15.80 |
| 36 | 冲击电压发生器 | 1 | 35.00 | 35.00 |
| 37 | 输电线路工频参数测试仪 | 1 | 8.50 | 8.50 |
| 38 | 交流接地阻抗测试仪 | 2 | 14.50 | 29.00 |
| 39 | 智能变压器绕组变形频响阻抗综合测试仪 | 2 | 13.00 | 26.00 |

| | | | | |
|---------------|-----------|----|--------|-----------------|
| 40 | 互感器综合测试仪 | 3 | 16.00 | 48.00 |
| 41 | 智慧宝盒 | 6 | 6.50 | 39.00 |
| 42 | 广州彼岸激光测温仪 | 1 | 30.00 | 30.00 |
| 43 | CJC 精滤仪 | 2 | 15.00 | 30.00 |
| 合计 | - | - | - | 1,421.38 |
| 办公设备投入 | | | | |
| 1 | 台式电脑 | 75 | 0.80 | 60.00 |
| 2 | 笔记本电脑 | 30 | 0.90 | 27.00 |
| 3 | 空调 | 10 | 1.00 | 10.00 |
| 4 | 投影仪 | 10 | 0.50 | 5.00 |
| 5 | 测距仪 | 60 | 0.70 | 42.00 |
| 6 | 无人机 | 2 | 2.00 | 4.00 |
| 7 | 手机 | 20 | 1.00 | 20.00 |
| 8 | 视频会议系统 | 3 | 6.80 | 20.40 |
| 9 | 核心交换机 | 2 | 34.00 | 68.00 |
| 10 | 负载均衡器 | 2 | 24.00 | 48.00 |
| 11 | 防火墙 | 2 | 22.00 | 44.00 |
| 12 | OA 服务器 | 1 | 15.00 | 15.00 |
| 13 | 存储服务器 | 3 | 35.00 | 105.00 |
| 14 | 办公家具 | 1 | 100.00 | 100.00 |
| 合计 | - | - | - | 568.40 |

(2) 项目软件投资情况

单位：套

| 序号 | 软件名称 | 数量 | 单价（万元） | 总金额（万元） |
|----|---------------|----|--------|---------|
| 1 | 客户关系管理系统 | 1 | 20.00 | 20.00 |
| 2 | ERP 系统 | 1 | 300.00 | 300.00 |
| 3 | 统一身份认证平台 | 1 | 10.00 | 10.00 |
| 4 | 文档加密系统 | 3 | 20.00 | 60.00 |
| 5 | 智能数字化变电设计软件 | 1 | 120.00 | 120.00 |
| 6 | 博微电力工程造价 2016 | 10 | 3.00 | 30.00 |
| 7 | 博微电力技改检修 2016 | 10 | 3.00 | 30.00 |
| 8 | 博微配网造价 2017 | 10 | 1.00 | 10.00 |

| | | | | |
|----|-----------------------------|-----|--------|-----------------|
| 9 | 博微国网清单计价 2016 | 10 | 4.00 | 40.00 |
| 10 | 博微输变电工程结算应用 2012 | 10 | 1.60 | 16.00 |
| 11 | 光伏发电工程设计概算软件 | 1 | 4.00 | 4.00 |
| 12 | 光伏发电工程设计评价软件 | 1 | 4.00 | 4.00 |
| 13 | etap7.5 | 1 | 15.00 | 15.00 |
| 14 | PSD-BPA | 1 | 50.00 | 50.00 |
| 15 | psasp | 1 | 50.00 | 50.00 |
| 16 | 结构设计软件 PKPM 结构 | 3 | 15.00 | 45.00 |
| 17 | 节能计算软件 PKPM 节能 | 3 | 5.00 | 15.00 |
| 18 | 建筑设计 T20 天正建筑 | 1 | 120.00 | 120.00 |
| 19 | 理正岩土 | 1 | 3.00 | 3.00 |
| 20 | 建筑水暖 BIM 设计 Revit | 1 | 28.00 | 28.00 |
| 21 | 铁塔满内力计算分析软件 | 1 | 2.00 | 2.00 |
| 22 | 钢管杆设计软件 | 1 | 1.00 | 1.00 |
| 23 | 铁塔基础设计软件 | 1 | 2.00 | 2.00 |
| 24 | 钢管杆基础设计系统 | 1 | 2.00 | 2.00 |
| 25 | 杆塔荷载计算系统 | 1 | 3.00 | 3.00 |
| 26 | SLCAD 架空送电线路平断面处理及定位 CAD 系统 | 1 | 3.00 | 3.00 |
| 27 | PRS7001 | 1 | 30.00 | 30.00 |
| 28 | OA | 1 | 40.00 | 40.00 |
| 29 | 防病毒软件/防火墙 | 800 | 0.05 | 40.00 |
| 30 | 网络监控软件 | 1 | 20.00 | 20.00 |
| 31 | 数据库软件 | 1 | 30.00 | 30.00 |
| 合计 | - | - | - | 1,143.00 |

7、项目备案和环境影响

本项目已在江苏武进经济开发区管委会完成备案,并取得了其出具的武经发管备[2019]62号《江苏省投资项目备案证》。本项目不涉及产品生产,不存在工业污染物排放,对环境的影响很小。

8、项目建设进度安排

项目建设期 3 年,建设实施进度计划如下:

| 项目 | T+1 | | | | T+2 | | | | T+3 | | | |
|---------|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 场地购置和装修 | | | | | | | | | | | | |
| 设备采购及安装 | | | | | | | | | | | | |
| 人员招聘及培训 | | | | | | | | | | | | |
| 研发费用投入 | | | | | | | | | | | | |

9、项目经济效益评价

本项目实施后有利于提升公司创新能力，增强公司技术和服务的竞争实力，虽然并不直接产生经济效益，但能够有效增强公司前沿科技研究能力，增加公司的技术储备，加速公司科研成果转化，增强公司长期盈利能力，提高公司的核心竞争实力，促进公司的可持续发展。

（四）补充电力工程建设业务营运资金项目

1、项目概述

公司电力工程建设业务开展过程中不仅需要一定量的营运资金进行周转，同时在项目承揽、项目设计施工过程中还涉及投标保证金、履约保证金、预付款保函、质保保证金等各类保证资金。本次发行通过募集资金 20,720.30 万元，用于补充电力工程建设业务营运资金项目，从而满足公司电力工程建设业务快速发展过程中急需的营运资金需求。本项目具体投资金额构成情况如下：

| 项目 | 投资总额（万元） | 占比 |
|-----------------|------------------|----------------|
| 补充电力工程建设业务各类保证金 | 13,398.74 | 64.66% |
| 补充电力工程建设业务营运资金 | 7,321.56 | 35.34% |
| 总投资金额 | 20,720.30 | 100.00% |

2、项目建设的必要性和可行性

近年来，在国家、行业政策引导和大力推崇下，工程总承包模式日渐成为主流的电力工程施工组织形式。公司顺应上述行业发展趋势，充分利用电力咨询设计业务的先导优势，顺势大力发展以电力工程总承包业务为代表的电力工程施工业务。凭借公司优秀的电力咨询设计能力、丰富的工程项目管理经验、自有的电力设备供应能力，公司电力工程建设业务已发展成为公司核心业务之一，公司承

接的电力工程业务规模和实现的电力工程建设收入都呈现大幅增长的态势。

电力工程建设业务的开展对公司的资金实力和资金使用效率提出了更高的要求，近年来随着公司电力工程建设业务的快速发展，公司营运资金需求逐步增加，公司营运资金压力也在逐步扩大。为了抓住行业发展的巨大机遇，满足公司业务快速发展的资金需求，快速扩大电力工程建设业务的服务规模，进一步提升公司的市场规模，公司计划通过本次公开发行股票募集资金，用于补充电力工程建设业务营运资金项目，从而积极参与更多高质量的电力工程建设项目的招投标活动，提高公司电力工程建设项目的业务承揽能力和业务实施能力，进一步增强公司电力工程建设业务的综合竞争力。

3、项目投资金额测算

(1) 电力工程建设未来收入测算

2016-2018年，公司电力工程建设业务收入分别为25,142.82万元、30,782.30万元、44,475.12万元，近两年增长率分别为22.43%、44.48%；综合考虑公司实际情况和未来发展情况后，公司假定未来三年（2019-2021年）电力工程建设业务收入年增长率为30%，据此估算，2019-2021年，公司电力工程建设业务的营业收入分别为57,817.65万元、75,162.95万元和97,711.83万元⁶。

(2) 补充电力工程建设业务各类保证金投入测算

公司电力工程建设业务涉及的保证金主要为投标保证金、履约保证金、预付款保函、质保保证金等，根据公司现有业务执行情况，公司各类保证金的相关参数如下：

| 保证金 | 具体参数描述 |
|-------|---|
| 投标保证金 | 公司在投标时支付给招投标单位或客户的保证金，一般以招投标额为计算基数，保证金占招投标额的比例一般为1%，一般资金占用时间为0.5年，公司向招投标单位或客户实际支付金额占应付保证金的比例一般为100% |
| 预付款保函 | 公司收到客户预付款时需要银行向客户开具相应金额的预付款保函，一般以合同金额为计算基数，保函占合同金额比例一般为20%，一般资金占用时间为0.5年，银行开具保函冻结的保证金比例一般为保函金额的10% |

⁶ 本次估算仅用于补充电力工程建设业务营运资金项目，不构成盈利预测或承诺。

| | |
|-------|---|
| 履约保证金 | 公司在业务开展过程中需向客户支付履约保证金，一般以合同金额为计算基数，保证金占合同金额比例一般为 10%，一般资金占用时间为 1 年，公司向客户实际支付金额占应付保证金的比例一般为 100% |
| 质保保证金 | 公司在业务开展过程中质保保证金一般以合同金额为计算基数，保证金占合同金额比例一般为 5%，一般资金占用时间为 2 年，客户收取质保保证金的金额占应付保证金的比例一般为 100% |

根据公司未来三年收入测算，结合上述各类保证金的估计参数，公司电力工程建设业务各类质保金的新增资金需求量如下：

单位：万元

| 资金类别 | 计算公式 | 测算基数 (A) | 占款比例 (B) | 占用时间 (C) | 银行冻结或支付客户比例(D) | 需求金额 (E) |
|-------|------------------------------|------------|----------|----------|----------------|------------------|
| 投标保证金 | | 532,367.15 | 1% | 0.5 | 100% | 2,661.84 |
| 预付款保函 | 若 $C < 1, E = A * B * C * D$ | 53,236.71 | 20% | 0.5 | 10% | 532.37 |
| 履约保证金 | 若 $C \geq 1, E = A * B * D$ | 53,236.71 | 10% | 1 | 100% | 5,323.67 |
| 质保保证金 | | 97,617.36 | 5% | 2 | 100% | 4,880.87 |
| 合计 | - | - | - | - | - | 13,398.74 |

注 1：公司投标保证金以招投标金额为测算基数，公司结合过往业务经验假设中标率为 10%，对照 2021 年较 2018 年增量收入 53,236.71 万元，公司投标保证金的测算基数预估为 532,367.15 万元；

注 2：公司 2021 年电力工程建设业务的营业收入预计为 97,711.83 万元，较 2018 年实现增量收入 53,236.71 万元，该增量收入即为公司预付款保函和履约保证金的测算基数；

注 3：公司质保期一般为两年，公司未来三年新增质保金对应的测算基数即等于 2019-2021 年预估电力工程建设业务收入之和减去 2017-2019 年电力工程建设业务收入之和。

(3) 补充电力工程建设业务营运资金投入测算

根据公司上述未来三年电力工程建设业务的营业收入预估数据，按照 2018 年经营性流动资产、流动负债占电力工程建设业务收入的比例，来预测公司未来三年电力工程建设业务流动资金占用额，具体测算过程如下：

单位：万元、%

| 分类 | 项目 | 2018 年 | 占销售收入比 | 2019E | 2020E | 2021E |
|----|------------|------------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| | 电力工程建设业务收入 | 44,475.12 | - | 57,817.65 | 75,162.95 | 97,711.83 |
| 资产 | 应收票据及应收账款 | 24,142.52 | 0.54 | 31,385.27 | 40,800.85 | 53,041.11 |
| | 预付款项 | 2,026.08 | 0.05 | 2,633.90 | 3,424.07 | 4,451.29 |
| | 存货 | 5,896.36 | 0.13 | 7,665.27 | 9,964.84 | 12,954.30 |

| | | | | | | |
|--------|-----------------------|------------------|----------|------------------|------------------|------------------|
| | 经营性流动资产合计 | 32,064.95 | - | 41,684.44 | 54,189.77 | 70,446.70 |
| 负 债 | 应付票据及 应付账款 | 17,765.59 | 0.40 | 23,095.27 | 30,023.85 | 39,031.01 |
| | 预收款项 | 8,182.77 | 0.18 | 10,637.60 | 13,828.88 | 17,977.54 |
| | 经营性流动 负债合计 | 25,948.36 | - | 33,732.87 | 43,852.73 | 57,008.55 |
| | 流动资金占用额 | 6,116.59 | - | 7,951.57 | 10,337.04 | 13,438.15 |

根据上表测算结果，公司 2021 年预测电力工程建设业务流动资金占用额为 13,438.15 万元，2018 年公司电力工程建设业务流动资金占用额为 6,116.59 万元，公司未来三年电力工程建设业务营运资金缺口（即新增流动资金占用额）为 7,321.56 万元。

四、募集资金投入对发行人财务状况及经营成果的影响

（一）募集资金运用对公司业务的影响

经过多年的耕耘及发展，公司取得了较为全面的业务资质，积累了丰厚的技术和人才储备，形成了以电力咨询设计、电力工程建设业务为核心，以电力设备供应为支撑，以智能用电服务业务引领未来发展的完整、高效、专业的一站式电力服务业务体系。但是受限于公司资本积累、资质等级、行业发展的区域性等多方面限制，公司业务仍较为集中在江苏省内，亟需通过本地化服务策略，发挥电力咨询设计业务的先导优势，推动公司业务跨区域发展进程。

首先，本次设计服务网络建设项目的实施，将会有效推动公司业务在当地的响应速度和服务效率，有效推动公司省外业务规模的扩大；其次，公司作为一站式（EPCO）供用电品牌服务商，通过本次“苏管家”企业端供用电信息化运营服务平台建设项目的实施，能够进一步提升公司对终端用户的服务能力，进一步完善公司电力产业链覆盖程度；再者，本次研发中心建设项目的实施能够有效提升公司技术研发实力、科技成果转化率和前沿技术研究能力，进一步巩固和提高公司的技术先进性和综合竞争力；最后，伴随着公司电力工程建设业务的快速发展，公司营运资金压力也相应增加，本次通过公开发行股票募集资金用于补充电力工程建设业务营运资金项目，能够有效缓解公司电力工程建设业务开展带来的资金压力，提高公司电力工程建设项目的业务承揽能力和业务实施能力，进一步

加强公司电力工程建设业务的综合竞争力，增强公司盈利能力和可持续发展能力。

（二）募集资金运用对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司总资产和净资产规模将大幅增加，资本结构将更为稳健，有利于提高公司的间接融资能力，降低财务风险，保障公司主营业务持续、健康发展。另一方面，随着公司设计服务网络建设项目、“苏管家”企业端供用电信息化运营服务平台建设项目的建成和实施，将会进一步提升公司盈利能力和盈利水平。其中，设计服务网络建设项目达产后预计年均实现营业收入 11,550.00 万元，年均净利润 2,832.64 万元；“苏管家”企业端供用电信息化运营服务平台建设项目达产后预计年均实现营业收入 6,250.00 万元，年均净利润 899.12 万元。

（三）新增固定资产折旧及无形资产摊销对公司未来的影响

本次募集资金投资项目中设计服务网络建设项目固定资产投资包括购买房屋建筑物及相关设备，无形资产投入为购买相关软件；“苏管家”企业端供用电信息化运营服务平台建设项目固定资产投资为购买相关设备，无形资产投入为购买相关软件，还包括相关场地装修费形成的长期待摊费用；研发中心建设项目固定资产投资包括购买房屋建筑物及相关设备，无形资产投入为购买相关软件；补充工程建设业务营运资金项目不涉及购买固定资产和无形资产。

根据相关募集资金投资项目可行性研究报告并结合公司现行的折旧摊销政策，本次募集资金投资项目的预计新增固定资产折旧及无形资产摊销情况如下：

单位：万元

| 项目 | 固定资产和无形资产投入金额 | | | | 年折旧及摊销 (达产或建成时) |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| | 房屋购买 | 装修 | 设备投入 | 软件投入 | |
| 设计服务网络建设项目 | 5,050.00 | 375.00 | 778.18 | 680.10 | 604.95 |
| “苏管家”企业端供用电信息化运营服务平台建设项目 | - | 540.00 | 4,883.50 | 260.00 | 1,611.04 |
| 研发中心建设项目 | 3,000.00 | 450.00 | 1,989.78 | 1,143.00 | 960.83 |
| 合计 | 8,050.00 | 1,365.00 | 7,651.46 | 2,083.10 | 3,176.82 |

根据募投项目经济效益预测，设计服务网络建设项目和“苏管家”企业端供用电信息化运营服务平台建设项目达产后，预计年均新增净利润 3,731.76 万元（已扣两项目新增折旧摊销额），在此基础上，扣除研发中心项目的折旧摊销后仍有较大盈余，因此，本次募集资金投资项目新增固定资产折旧、无形资产摊销对公司未来经营成果不会产生重大不利影响。

五、董事会对实施本次募集资金投资项目可行性的结论性意见

2019 年 4 月 26 日，公司第一届董事会第十四会议审议通过了《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及可行性的议案》。公司董事会认为：本次公司首次公开发行股票募集资金用于投资建设“设计服务网络建设项目”、“‘苏管家’企业端供用电信息化运营服务平台建设项目”、“研发中心建设项目”和“补充电力工程建设业务营运资金项目”，符合国家产业政策和公司发展需要，有利于进一步扩大公司业务规模，完善和提高公司电力整体服务能力，加强公司的科技研发实力，提升公司的综合竞争力。本次募集资金投资项目与公司当前的生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应。

六、保荐机构及发行人律师对募集资金投资项目是否符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定的结论性意见

经核查，保荐机构及发行人律师认为：发行人的募集资金投资项目符合国家产业政策、投资管理、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的规定。

七、本次募集资金投资项目进展情况

截至本招股说明书签署日，公司尚未开展本次募集资金投资项目的投资建设。未来如果因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资项目中的全部或部分项目在本次发行募集资金到位前需要进行先期投入的，公司将以自有资金或银行借款先行投入，待本次发行募集资金到位后再以募集资金进行置换。

第十一节 其他重要事项

一、重大合同

截至本招股说明书签署日，发行人正在履行的对生产经营有重大影响的合同情况如下：

（一）采购合同

截至本招股说明书签署之日，发行人正在执行的前五大采购合同情况如下：

单位：万元

| 序号 | 签订时间 | 供应商名称 | 采购内容 | 合同金额 |
|----|----------|-------------------|-------------------------|--------|
| 1 | 2018年12月 | 江苏盐中建设有限公司 | 长荡湖北路供电管沟工程项目施工（东段、西南段） | 569.99 |
| 2 | 2019年2月 | 扬中市凯惠电气有限公司 | 密集型母线、连接器及始端箱 | 377.26 |
| 3 | 2019年1月 | 上海西门子高压开关有限公司 | 110kV SF6 气体绝缘组合电器（GIS） | 365.00 |
| 4 | 2019年5月 | 常州太平洋电力设备（集团）有限公司 | 高低压成套设备、通讯屏及直流屏 | 318.95 |
| 5 | 2018年12月 | 江苏易成电力器材有限公司 | 电缆管及辅材 | 308.34 |

（二）销售合同

截至本招股说明书签署之日，发行人正在执行的前五大销售合同情况如下：

单位：万元

| 序号 | 签订日期 | 客户名称 | 项目名称 | 合同金额 |
|----|----------|------------------|-------------------------|----------|
| 1 | 2019年1月 | 常州绿城置业有限公司 | 玉兰广场D地块供配电工程 | 7,910.16 |
| 2 | 2018年12月 | 常州万泽天海置业有限公司 | 万泽太湖城二期项目供配电工程 | 5,267.49 |
| 3 | 2017年10月 | 江苏九洲投资集团房产开发有限公司 | 九洲新世界02、03地块后期住宅供配电工程建设 | 4,590.00 |
| 4 | 2019年4月 | 常州金坛金能电力有限公司 | 山湖城花园湖畔小院供配电土建工程 | 3,984.74 |
| 5 | 2019年1月 | 江苏上弘置业有限公司 | 华府晶园4#、19#地块供配电工程 | 2,174.20 |

（三）授信协议

截至本招股说明书签署日，公司正在履行的授信协议情况如下：

单位：万元

| 序号 | 授信银行 | 被授信人 | 授信合同号 | 授信额度 | 合同期间 |
|----|------------|-------|--------------------|----------|-----------------------|
| 1 | 上海银行常州分行 | 苏文电能 | Z5902190124 | 5,556.00 | 2019.04.24-2020.04.19 |
| 2 | 中国银行常州武进支行 | 苏文电能 | 150261423E18121801 | 8,000.00 | 2018.12.18-2019.12.17 |
| 3 | 江南银行 | 常州思贝尔 | 01013872017620190 | 1,000.00 | 2017.11.27-2020.11.27 |

（四）借款合同

截至本招股说明书签署之日，公司正在履行的借款合同情况如下：

单位：万元

| 序号 | 借款银行 | 借款人 | 借款合同号 | 合同金额 | 合同期间 |
|----|--------------|------|----------------------|-------|-----------------------|
| 1 | 中国银行常州武进支行 | 苏文电能 | 150261423D19040401 | 85.00 | 2019.04.10-2020.04.03 |
| 2 | 工商银行常州武进支行 | 苏文电能 | 2018年（武进）字 01200号 | 5.00 | 2018.12.29-2019.12.19 |
| 3 | 中国农业银行常州武进支行 | 苏文电能 | 32010120190003641 | 38.94 | 2019.03.12-2020.03.11 |

（五）担保合同

2017年11月，发行人与江南银行签署了《最高额保证合同》（合同编号：01013872017160053），约定发行人为江南银行与常州思贝尔（发行人全资子公司）签订的《最高额借款（信用）合同》（合同编号：01013872017620190）项下所形成的一系列债权提供最高额保证担保；被保证的债权本金是指自2017年11月27日至2020年11月27日期间因江南银行向常州思贝尔提供融资所形成的一系列债权本金，最高额为人民币1,000万元；发行人的保证期间按照江南银行对常州思贝尔每笔融资债权分别计算，自每笔融资合同签署之日起至该债务履行期限届满之日后两年止。

（六）租赁合同

2018年7月，发行人与千相实业发展有限公司签署了《常州科教城国际创新基地房屋租赁合同》（合同号：X2-2018-110），约定发行人将其位于常州市常武中路801号-常州科教城创研港1号楼A1401出租给千相实业发展有限公司使用，租赁面积共计1,441.92平方米；租赁期限从2018年9月1日起至2022年8月31日止，租金总金额为165.07万元。

（七）保荐及承销协议

2019年6月，发行人与中信证券签订《承销及保荐协议》，就发行人首次公开发行股票并在创业板上市的发行保荐和股票承销事宜做出了约定。

二、对外担保

报告期内，公司发生为全资子公司常州思贝尔提供最高额1,000万元保证担保的事项，具体请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“十、发行人报告期内资金占用和对外担保情况”之“（二）发行人报告期内对外担保情况”。截至本招股说明书签署日，除上述为全资子公司常州思贝尔提供保证担保外，公司不存在其他对外担保事项。

三、股利分配

报告期内，公司仅发生一次股利分配，具体情况如下：

2018年8月，公司召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《公司2018年半年度利润分配的议案》，一致同意以公司当时总股本10,001.00万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1元（含税），合计派发现金股利1,000.10万元。截至招股说明书签署日，上述股利已全部支付完毕。

四、重大诉讼或仲裁情况

（一）公司的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在对财务状况、经营成果、未来发展前

景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

（二）控股股东或实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员涉及的重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

（三）董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情形

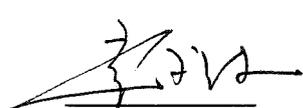
截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情形。

第十二节 有关声明

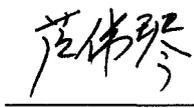
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

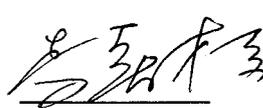
全体董事签名：



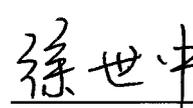
施小波



芦伟琴



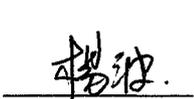
李春梅



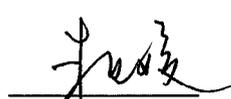
徐世中



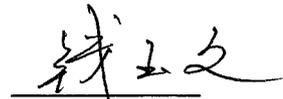
张伟杰



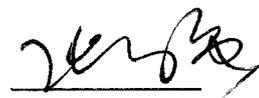
杨波



朱亚媛



钱玉文

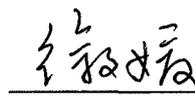


张强

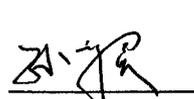
全体监事签名：



朱晓倩

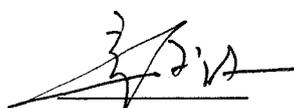


徐文媛

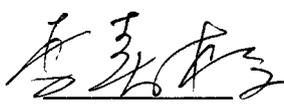


孙育灵

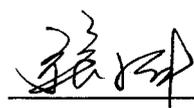
全体高级管理人员签名：



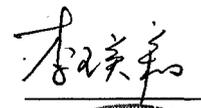
施小波



李春梅



张子健



李慧

苏文电能科技股份有限公司

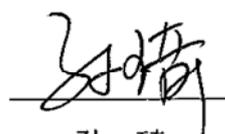


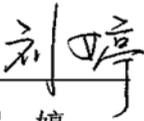
二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

法定代表人： 
张佑君

保荐代表人： 
孔 磊


孙 琦

项目协办人： 
刘 婷



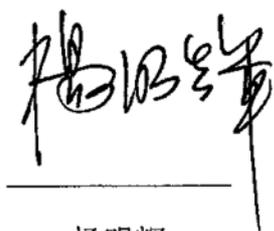
中信证券股份有限公司

2019年6月13日

保荐机构总经理声明

本人已认真阅读《苏文电能科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理：



杨明辉



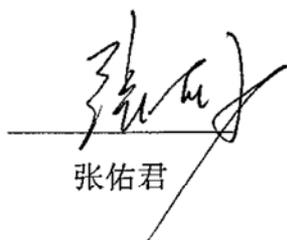
中信证券股份有限公司

2019年6月13日

保荐机构董事长声明

本人已认真阅读《苏文电能科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长：



张佑君

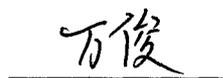


中信证券股份有限公司

2019年6月13日

三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读苏文电能科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（以下简称“招股说明书”），确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

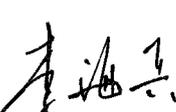
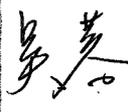
经办律师：  
章晓洪 马茜芝 万俊

律师事务所负责人：
顾功耘

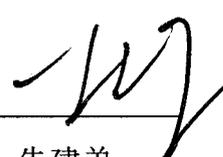
上海市锦天城律师事务所
2019年6月13日

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：      

李海兵 吴 蓉 汪文祺

会计师事务所负责人：  

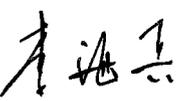
朱建弟

立信会计师事务所(特殊普通合伙)

 2019年6月13日

五、验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本所出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:      

李海兵 吴 蓉 汪文祺

黄 洁 (已离职)

会计师事务所负责人:  

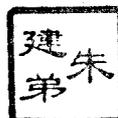
朱建弟

立信会计师事务所(特殊普通合伙)
 SHUIJIAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
 立信会计师事务所(特殊普通合伙)
 2019年6月13日

验资机构关于承担验资业务 签字注册会计师离职的声明

本所出具的信会师报字[2017]第 ZA15553 号《验资报告》承担验资业务的签字注册会计师为吴蓉、黄洁，其中黄洁已从本所离职。本所对发行人在招股说明书中引用上述验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



朱建弟

立信会计师事务所(普通合伙)

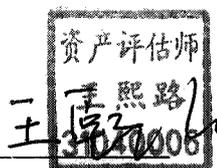


2019年6月13日

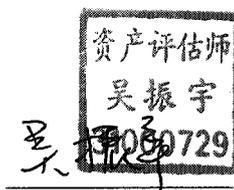
六、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读苏文电能科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字资产评估师：



王熙路



吴振宇

资产评估机构负责人：



马丽华

上海申威资产评估有限公司



第十三节 附件

一、备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

| 序号 | 备查文件 |
|----|---|
| 1 | 发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告 |
| 2 | 发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见 |
| 3 | 发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见 |
| 4 | 财务报表及审计报告 |
| 5 | 发行人审计报告基准日至招股说明书签署日之间的相关财务报表及审阅报告（如有） |
| 6 | 内部控制鉴证报告 |
| 7 | 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表 |
| 8 | 法律意见书及律师工作报告 |
| 9 | 公司章程（草案） |
| 10 | 中国证监会核准本次发行的文件 |
| 11 | 其他与本次发行有关的重要文件 |

二、查阅地点及时间

（一）查阅地点

1、发行人：苏文电能科技股份有限公司

办公地点：江苏武进经济开发区长帆路3号

联系人：张子健

电话：0519-69897107

传真：0519-69897126

2、保荐机构（主承销商）：中信证券股份有限公司

办公地点：上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦22层

联系人：孔磊、孙琦

电话：021-20262203

传真：021-20262344

（二）查阅时间

查阅时间：工作日上午 9:30~11:30；下午 13:30~16:30