

润建通信股份有限公司



公开转让说明书  
(申报稿)

主办券商



二〇一五年十二月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让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、完整性承担个别和连带的法律责任。

本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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本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。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，本公司经营与收益的变化由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、提醒投资者关注的重要风险

#### （一）通信网络固定资产投资规模变化导致公司业绩变化的风险

通信运营商对通信网络的投资规模直接决定了通信网络技术服务行业的业务量。虽然通信行业是新兴的朝阳行业，在科学技术和市场需求的双重作用下，整个通信网络建设朝着速度更快、覆盖面更广、密度更大的方向发展，从而促使相关投资规模不断扩大，但全球及中国经济的周期性波动会在一定程度上影响中国通信行业。

除此之外，由于通信技术服务业的客户主要为中国移动、中国联通、中国电信三大通信运营商以及中国铁塔等，通信运营商网络投资建设规模直接影响着通信网络技术服务行业的市场规模。未来通信运营商可能根据不同的区域经济环境及自身战略规划调整各自资本支出规模，如果通信运营商的网络建设投资规模增速放缓乃至降低，通信网络建设业务总体规模将随之下降，公司的业务扩张及销售收入的增长将可能受到一定程度的影响。因此，公司存在因通信网络建设投资规模变化而导致经营业绩变化的风险。

#### （二）市场竞争风险

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

#### （三）应收账款余额较大的风险

2015年4月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司应收账款账面价值分别为36,633.91万元、28,855.02万元和25,364.20万元，占总资产比例分别为40.50%、36.80%和37.32%。截至2015年4月30日，公司账龄一年以内的应收账款余额为36,598.12万元，占应收账款余额的比重为94.30%。

公司的客户主要为中国移动、中国联通和中国电信的下属单位以及中国铁塔等，该等单位均具有良好的信誉，公司应收账款产生坏账的风险较低。但随着公司销售的不断增长，未来各期应收账款的金额有可能会随之上升，这将给公司带来一定的营运资金压力并可能导致坏账风险。

#### **（四）税收优惠政策变动风险**

2013年8月15日，公司取得编号为GR2013450000029的高新技术企业证书，有效期三年。南宁高新技术产业开发区国家税务局同意公司从2013年1月1日起至2015年12月31日止享受高新技术企业减按15%税率的优惠政策，公司报告期内执行15%的企业所得税税率。如果到期后公司不能通过高新技术企业资格复审、国家对于高新技术企业的税收优惠政策发生变化，或者在税收减免期内公司不完全符合税收减免申报的条件，则公司将在相应年度无法享受税收优惠政策或存在享受税收优惠减少的可能性。因此公司税收优惠政策可能的变化会使公司未来经营业绩、现金流水平受到不利影响。

#### **（五）市场开拓及规模快速扩张风险**

目前，通信网络建设与维护业务市场化程度日益提高，但在进入新的业务区域特别是跨省经营时，往往会受到品牌、经验、资金及自身管理水平的影响。一方面，由于我国通信运营商在通信网络建设与维护业务方面主要为分省份单独管理，因此每次进入新的市场区域时公司都要面临运营商对公司品牌、经验的甄选。另一方面，由于行业内存在回款与成本现金支出之间的时滞，同时新进入区域内存在前期投入成本高，后期随业务量扩大规模效益才能逐渐显现的特点，因此进入新区域往往要进行较大的前期投入，甚至在初期会形成亏损。鉴于上述特点，公司存在市场开拓风险。

此外，公司业务区域已拓展到广西、广东、贵州、山东、海南、北京、湖南、甘肃、山西、宁夏、安徽、吉林等省(市)。公司的快速发展对生产管理、质量控制、财务管理、风险控制、人力资源管理、营销管理等方面提出了更高的要求。如果公司管理人员的素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，管理制度、组织模式不能随着公司规模扩大而及时进行调整和完善，将会影响公司的应变能力和发展速度，进而削弱公司的整体竞争力。

## **二、提醒投资者关注的其他重大事项**

2013年11月，公司为加强协同效应，将所有业务机构转型为“工维一体”化机构，决定出售三通网络这一专业工程公司。将三通网络25%股权（1,000万

元出资额)以 1,000 万元价格转让给王羨初配偶付干林。本次资产出售价格低于对应的三通网络净资产值,润建通信在公司 2013 年合并报表内确认了 -31,050,815.69 元的投资损益。

2013 年 11 月 22 日,润建通信召开 2013 年第五次临时股东大会,审议通过《关于广西三通网络发展有限公司股权处理方案的议案》。除关联股东王羨初、威克德力回避表决外,其他股东一致通过了上述出售议案。本次股权出售是偶发性关联交易,对润建通信今后的经营无重大不利影响。具体情况请参见本公开转让说明书之“第四节 公司财务调查”之“十、关联方、关联方关系及交易情况”相关内容。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	5
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	10
一、公司概况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股东情况.....	13
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	44
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	45
六、本次挂牌的有关机构情况.....	47
第二节 公司业务.....	50
一、公司主营业务、主要服务及用途.....	50
二、公司内部组织结构与主要业务流程.....	52
三、公司业务关键资源要素.....	54
四、公司主营业务情况.....	65
五、公司商业模式.....	74
六、公司所处行业情况、风险特征.....	80
第三节 公司治理.....	97
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	97
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	97
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内的违法违规及受处罚情况.....	100
四、公司的独立性.....	102
五、同业竞争情况及其承诺.....	103
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况.....	105
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	106

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	108
第四节 公司财务调查.....	110
一、审计意见类型及会计报表编制基础 .....	110
二、最近两年一期经审计的财务报表 .....	111
三、主要会计政策、会计估计及其变化情况 .....	137
四、公司最近两年一期的主要财务指标 .....	170
五、主要财务指标分析 .....	172
六、报告期利润形成的有关情况 .....	175
七、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析 .....	186
八、报告期内各期末重大债项情况及重大变动分析 .....	206
九、报告期股东权益情况 .....	211
十、关联方、关联方关系及交易情况 .....	212
十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	221
十二、控股子公司或纳入合并报表范围内的其他公司基本情况 .....	222
十三、资产评估情况 .....	222
十四、股利分配政策和最近两年分配情况 .....	222
十五、可能对公司业务和可持续经营产生不利影响的因素 .....	223
第五节 有关声明.....	225
第六节 附件.....	231

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一般释义		
本公司、公司、股份公司、润建通信	指	润建通信股份有限公司
有限公司、润建有限	指	公司前身广西润建通信发展有限公司/广西中人润建通信发展有限公司
诚本咨询	指	广西诚本规划设计咨询有限公司，原名广西诚本监理咨询有限公司，公司子公司
中奥通信	指	广东中奥通信技术有限公司，公司子公司
润联信息	指	广西润联信息技术有限公司，公司子公司
三通网络	指	广西三通网络发展有限公司，原公司子公司
润信通信	指	广西润信通信服务有限公司，原公司孙公司
威克德力	指	广西威克德力投资管理中心（有限合伙）
弘泽熙元	指	珠海弘泽熙元投资管理中心（有限合伙），原名新余弘泽熙元投资管理中心（有限合伙）
盛欧投资	指	广西盛欧投资管理中心（有限合伙）
中泽嘉盟	指	宁波中泽嘉盟股权投资企业（有限合伙）
熔安德	指	苏州熔安德投资管理合伙企业（有限合伙）
金凤凰	指	北京金凤凰投资管理中心（有限合伙）
言信诚	指	浙江言信诚有限公司
中国移动	指	中国移动通信集团公司
中国电信	指	中国电信集团公司
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司
中国铁塔	指	中国铁塔股份有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	指	润建通信股份有限公司章程
股东大会	指	润建通信股份有限公司股东大会
董事会	指	润建通信股份有限公司董事会
监事会	指	润建通信股份有限公司监事会
主办券商、华创证券	指	华创证券有限责任公司
律师、国枫	指	北京国枫律师事务所

会计师、大华会计师	指	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
评估师、亚事评估	指	北京北方亚事资产评估有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
说明书、本说明书	指	润建通信股份有限公司公开转让说明书
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务（试行）规则》
报告期、最近两年一期	指	2013年、2014年、2015年1-4月
信息产业部、工业和信息化部、工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
特殊释义		
通信网络	指	由专业机构以通信设备（硬件）和相关工作程序（软件）有机建立的通信系统，为个人、企事业单位和社会提供各类通信服务的总和。
基站	指	在一定的无线电覆盖区中，通过移动通信交换中心，与移动电话终端之间进行信息传递的无线电收发信电台
无线网	指	利用无线技术实现用户终端到交换节点之间的接入的网络，无线接入系统主要由控制器、操作维护中心、基站、固定用户单元和移动终端等几个部分组成
传输网	指	传输电信号或光信号的网络，传输网络在整个电信网的体系中位于底层，负责传送承载业务，属于基础网络
核心网	指	将业务提供者与接入网，或者将接入网与其他接入网连接在一起的网路。移动核心网的主要作用是把无线网的呼叫请求或数据请求，连接到不同网络上
2G	指	第二代移动通信，以数字语音传输技术为核心
3G	指	第三代移动通信，将无线通信与国际互联网等多媒体通信结合的移动通信系统。它能够处理图像、音乐、视频流等多种媒体形式，提供包括网页浏览、电话会议、电子商务等多种信息服务。支持3G网络的主流技术为码多分址技术，代表有WCDMA、CDMA2000和TD-SCDMA
4G	指	第四代移动通信，国际电信联盟（ITU）对4G网络的定义为静态传输速率达到1Gbps，用户在高速移动状态下可以达到100Mbps的移动通信系统，目前4G网络的候选技术包括LTE、WiMAX等
5G	指	第五代移动通信，目前正在研究中

物联网	指	通过射频识别（RFID）、红外感应器、全球定位系统、激光扫描器等信息传感设备，按约定的协议，把任何物体与互联网相连接，进行信息交换和通信，以实现物体的智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络
GSM	指	全称：Global System for Mobile Communications，中文为全球移动通讯系统，是一种起源于欧洲的移动通信技术标准，属于第二代移动通信技术
TD-SCDMA	指	全称“Time Division-Synchronous Code Division Multiple Acces”，指时分同步码分多址接入技术，该标准由中国提出；属于第三代无线通信技术标准
CDMA2000	指	全称“Code Division Multiple Access2000”，是TIA 标准组织用于指代第三代 CDMA 的名称；属于第三代无线通信技术标准
WCDMA	指	全称“Wideband Code Division Multiple Acces”，是一种利用码分多址复用方法的宽带扩频 3G 移动通信标准；属于第三代无线通信技术标准
LTE	指	全称“Long term evolution”，以 OFDM/FDMA 为核心的技术可以视为 4G 技术

**注：本说明书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成**

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

公司名称：润建通信股份有限公司

英文名称：RunJian Communication Co., Ltd.

法定代表人：许文杰

有限公司成立日期：2003年1月3日

股份公司成立日期：2012年9月29日

注册资本：13,814.08万元

营业执照注册号：450000200010332

住所：南宁市西乡塘区总部路1号中国东盟科技企业孵化基地一期D7栋501室

邮政编码：530022

电话：0711-2869133

传真：0711-5560518

网址：<http://www.rjtx.net>

电子信箱：[rjtxdsh@163.com](mailto:rjtxdsh@163.com)

董事会秘书：沈湘平

组织机构代码：74512688-X

所属行业：根据中国证监会2012年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司属于“I65-软件和信息技术服务业”。根据《国民经济行业分类（2011）》，公司属于“I65-软件和信息技术服务业”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“I6599-其他未列明信息技术服务业”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“18111011-通信技术服务”。

经营范围：通信信息网络系统集成甲级；建筑工程施工总承包；通信工程施工总承包；建筑智能化工程设计；建筑智能化工程专业承包；通信用户管线建设；计算机信息系统集成；机电设备安装工程专业承包；建筑装饰装修工程

专业承包；市政公用工程施工总承包；安防工程施工总承包；钢结构工程专业承包；城市及道路照明工程专业承包；送变电工程专业承包；防雷技术及防雷工程专业承包；消防设施工程专业承包；电力承装、通信网络维护与优化；通信铁塔维护；网络托管业务；通信技术和产品的技术咨询、技术服务、技术研发；网络产品、通讯设备、通讯器材的开发、生产、销售及售后服务；通信设施租赁；信息系统的技术研发与销售；教学设备销售。（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。）

主营业务：公司系一家综合性的通信网络技术服务商，致力于为客户提供专业化的通信网络技术服务。目前公司主营业务为通信网络建设服务、通信网络维护及优化服务。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

股票代码：【    】

股票简称：【    】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：13,814.08 万股

挂牌日期：2015 年【】月【】日

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、公司股票分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

《公司法》第一百四十一条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

《公司章程》（草案）的规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，本次挂牌后公司可公开转让的股份情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例	第一批可转让股份（股）
1	李建国	71,134,744	51.49%	17,783,686
2	弘泽熙元	47,423,163	34.33%	15,807,721
3	威克德力	12,401,455	8.98%	4,133,818
4	盛欧投资	5,456,640	3.95%	5,456,640
5	郑志树	1,724,798	1.25%	1,724,798
<b>合计</b>		138,140,800	100.00%	44,906,663

## 2、股东自愿锁定股份承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定股份承诺。

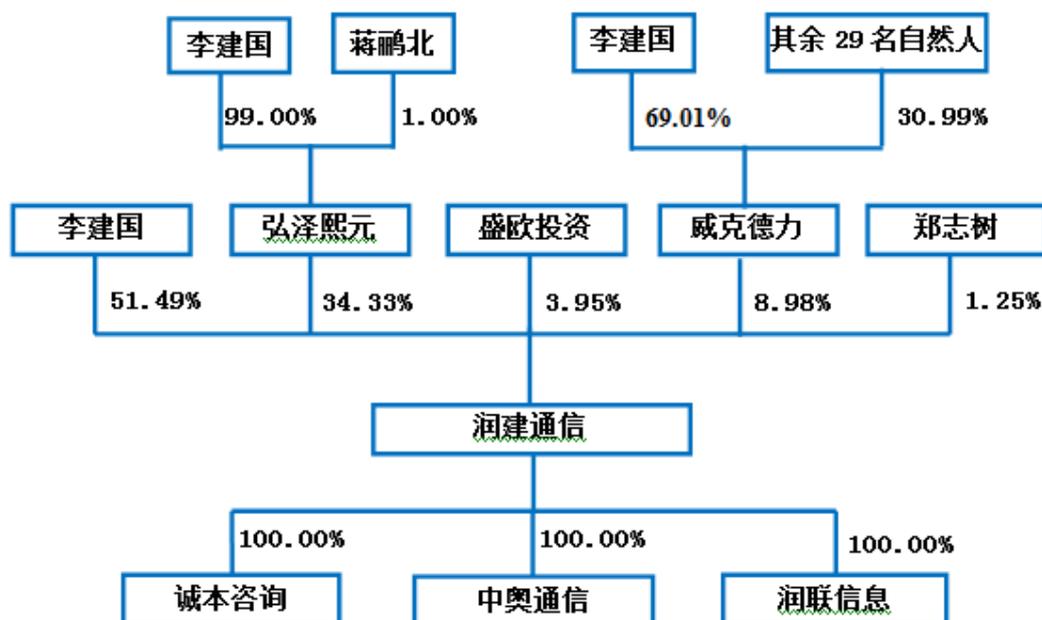
### （三）挂牌后的股份转让安排

2015 年 7 月 28 日，公司 2015 年第三次临时股东大会作出决议，同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采用协议转让方式。

### 三、公司股东情况

#### (一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构图如下：



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	股份是否存在质押及其他争议事项
1	李建国	71,134,744	51.49%	境内自然人	否
2	弘泽熙元	47,423,163	34.33%	境内法人	否
3	威克德力	12,401,455	8.98%	境内法人	否
4	盛欧投资	5,456,640	3.95%	境内法人	否
5	郑志树	1,724,798	1.25%	境内自然人	否
	<b>合计</b>	<b>138,140,800</b>	<b>100.00%</b>		

(三) 前十大股东之间的关联关系

公司目前共有股东五人，分别为李建国、弘泽熙元、威克德力、盛欧投资及郑志树。弘泽熙元的合伙人为李建国及其配偶蒋鹏北，同时李建国持有威克德力 69.01%的合伙财产份额，并担任威克德力的执行事务合伙人，因此弘泽熙元与威克德力均为李建国控制，存在关联关系；盛欧投资的合伙人为公司高管许文杰、梁姬、李伟及赖化宇，上述四人合计持有威克德力 13.12%的合伙财产份额，存在关联关系；除此之外股东之间不存在其他关联关系。

#### **（四）控股股东和实际控制人基本情况**

##### **1、控股股东、实际控制人的认定**

截至本公开转让说明书签署日，李建国先生直接持有公司 51.49%的股份，通过弘泽熙元和威克德力间接持有公司 40.53%的股权，且一直担任公司董事长等管理决策职位，对公司生产、经营及相关决策有重大影响。因此，李建国先生系公司的控股股东、实际控制人。

##### **2、控股股东、实际控制人的基本情况**

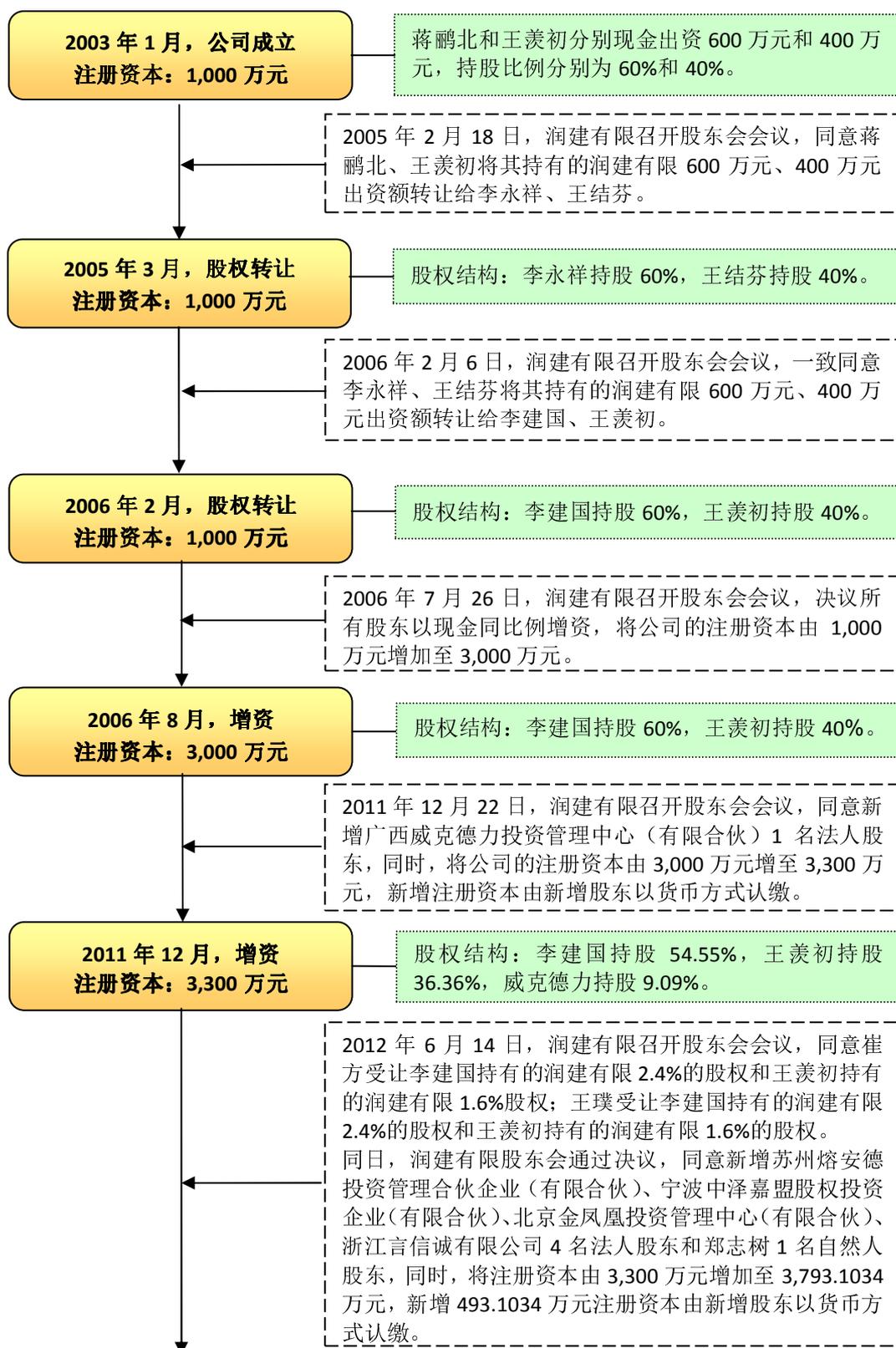
李建国先生，1964 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，高级工程师。1982 年 11 月至 1984 年 6 月期间在海南军区守备 121 师担任战士；1984 年 6 月至 1986 年 6 月期间在桂林陆军学院担任学员；1986 年 6 月至 1994 年 10 月期间在广州军区第二通信总站担任军官；1994 年 10 月至 2005 年 7 月期间在广东中人企业（集团）有限公司担任项目经理；2006 年 1 月至 2008 年 3 月期间在广东中人集团建设有限公司担任项目经理；2003 年 1 月至 2012 年 9 月期间在润建有限工作，曾先后担任执行董事、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

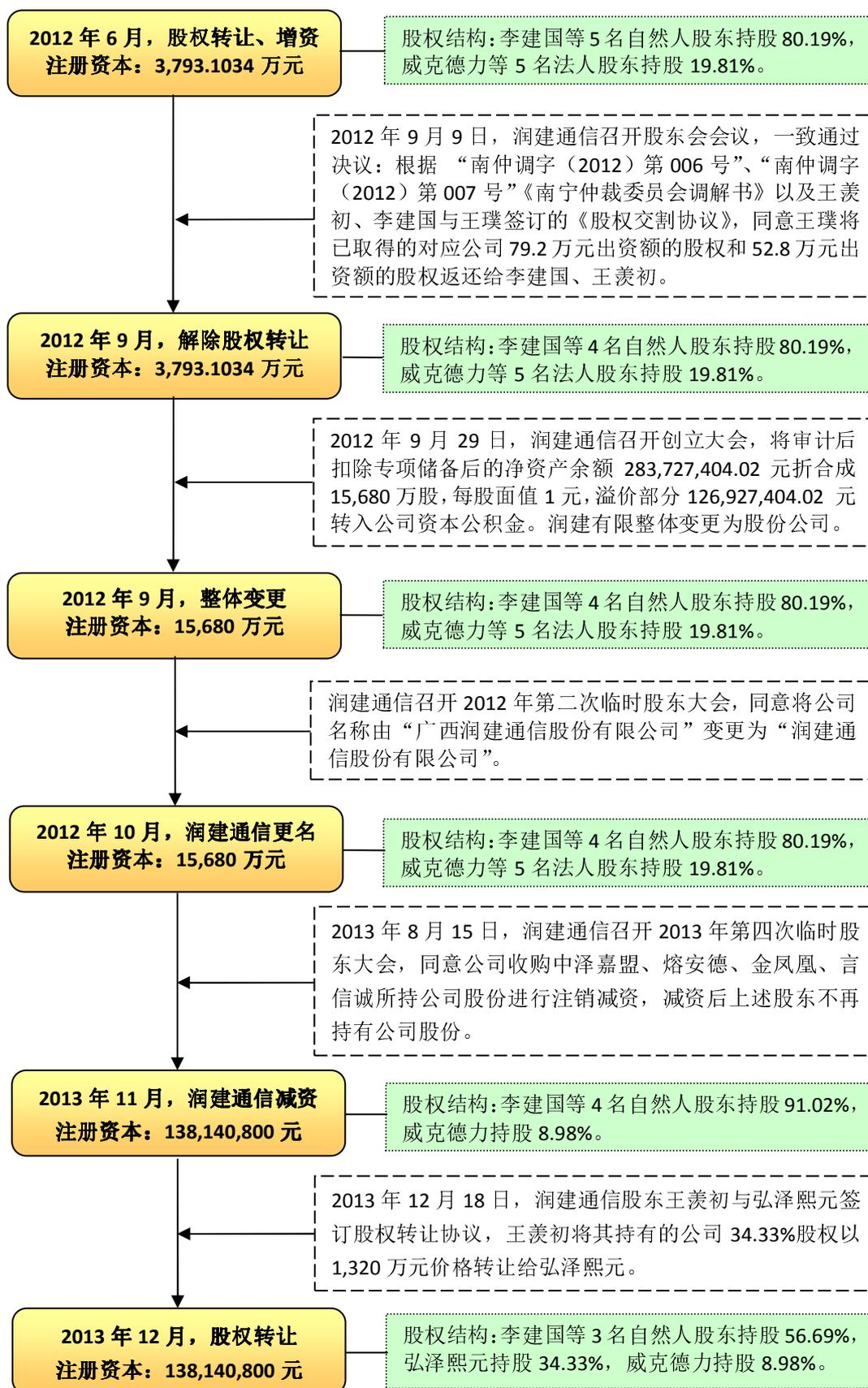
##### **3、实际控制人最近两年内发生变化情况**

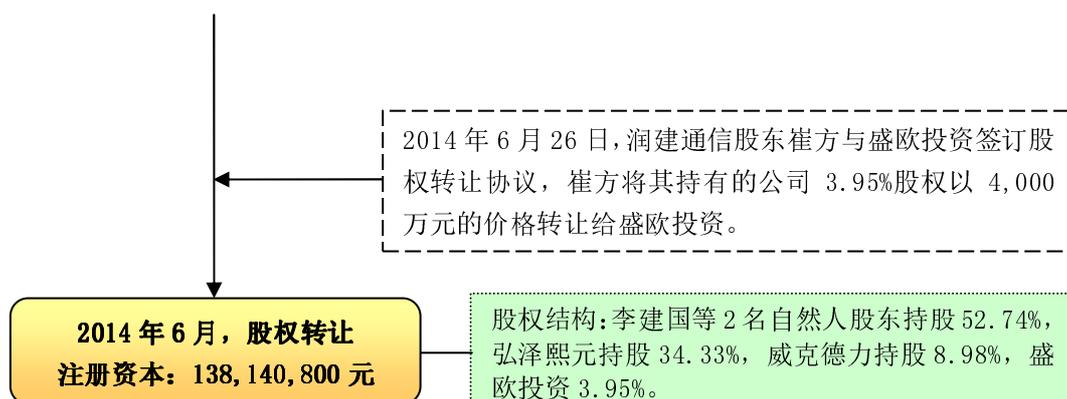
截至本公开转让说明书签署日，最近 24 个月李建国先生一直为公司的第一大股东，且直接或间接控制的表决权超过 50%，并一直担任公司的董事长。根据李建国的持股、任职及对公司重大事项决策的实际影响情况，主办券商和律师认为，李建国先生为公司控股股东、实际控制人，最近 24 个月公司实际控制人未发生变化。

#### **（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况**

##### **1、公司设立以来股本的形成及其变化**







### (1) 2003年1月广西中人润建通信发展有限公司设立

2002年11月18日，蒋鹏北和王羨初以货币资金出资共同设立广西中人润建通信发展有限公司，注册资本为1,000万元。2002年12月17日，广西众益会计师事务所有限公司出具桂众事验报字[2002]第0522号《验资报告》，经审验，截至2002年12月17日止，润建有限的注册资本已足额以现金形式缴纳完毕，蒋鹏北出资600万元（蒋鹏北系李建国妻子），王羨初出资400万元。

2003年1月3日，广西壮族自治区工商行政管理局向润建有限颁发了设立时的注册号为4500002501425的《企业法人营业执照》，法定代表人为王羨初。公司经营范围为通讯设备、办公设备、计算机及配件的购销及维护。

设立时，润建有限股权结构如下表所示：

股东	出资额（万元）	持股比例
蒋鹏北	600.00	60.00%
王羨初	400.00	40.00%
<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 2005年3月第一次股权转让

2005年2月18日，润建有限召开股东会会议，同意蒋鹏北、王羨初将其持有的润建有限600万元、400万元出资额转让给李永祥（李永祥系李建国父亲）、王结芬（王结芬系王羨初姐姐）。同日，转让双方就上述转让签署了《股权转让协议》。

根据李建国、蒋鹏北出具的确认函，主办券商和律师经核查后认为，蒋鹏北所转让的股权系其代李建国持有，出资来源于李建国，本次转让系按李建国

的指示，转由李永祥代李建国持有，代持形成及解除真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。

根据王羨初、王结芬出具的确认函，主办券商和律师经核查后认为，王羨初所转让的股权系其自身拥有，本次转让后，转由王结芬代王羨初持有。

2005年3月14日，润建有限在广西壮族自治区工商行政管理局完成了工商变更手续。

本次股权转让后，润建有限股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例
李永祥	600.00	60.00%
王结芬	400.00	40.00%
<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 2006年2月第二次股权转让

2006年2月6日，润建有限召开股东会会议，一致同意李永祥、王结芬将其持有的润建有限600万元、400万元出资额转让给李建国、王羨初。同日，转让双方就上述转让签订了《股权转让协议》。

根据李建国出具的确认函，主办券商和律师经核查后认为，李永祥所转让的股权系其代李建国持有，出资来源于李建国，本次转让系为消除股权代持情形，还原真实情形，代持形成及解除真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。

根据王羨初、王结芬出具的确认函，主办券商和律师经核查后认为，王结芬所转让的股权系其代王羨初持有，出资来源于王羨初，本次转让系为消除股权代持情形，还原真实情形，代持形成及解除真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。

2006年2月9日，润建有限在广西壮族自治区工商行政管理局完成了工商变更手续。

本次股权转让后，润建有限股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例
李建国	600.00	60.00%
王羨初	400.00	40.00%
<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (4) 2006年8月第一次增资

2006年7月26日，润建有限召开股东会，决议所有股东以现金同比例增资，将公司的注册资本由1,000万元增加至3,000万元。

2006年7月27日，中天银会计师事务所有限责任公司广西分所出具中天银[2006]桂验字第436号《验资报告》验证，截至2006年7月27日止，润建有限已足额收到股东新增注册资本合计2,000万元，累计实收资本3,000万元。

2006年8月1日，广西壮族自治区工商行政管理局就上述注册资本变更向润建有限颁发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，润建有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例
李建国	1,800.00	60.00%
王羨初	1,200.00	40.00%
<b>合计</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (5) 2011年12月第二次增资

2011年12月22日，润建有限召开股东会会议，同意新增广西威克德力投资管理中心（有限合伙）1名机构股东，同时，将公司的注册资本由3,000万元增加至3,300万元，新增300万注册资本由新增股东以货币方式认缴，认购价格为每单位出资额4.46元。

2011年12月26日，中天银会计师事务所有限责任公司广西分所出具中天银桂验字[2011]第105号《验资报告》，经审验，截至2011年12月26日止，润建有限已收到股东缴纳资金合计1,338.77万元，其中300万元作为注册资本投入，溢价部分1,038.77万元计入资本公积。

2011年12月26日，润建有限在广西壮族自治区工商行政管理局领取了变更后的注册号为450000200010332的《企业法人营业执照》。

本次增资后，润建有限的股权结构如下表所示：

股东	出资额（万元）	持股比例
李建国	1,800.00	54.55%
王羨初	1,200.00	36.36%
广西威克德力投资管理中心 （有限合伙）	300.00	9.09%

<b>合计</b>	<b>3,300.00</b>	<b>100.00%</b>
-----------	-----------------	----------------

截至本公开转让说明书签署日，广西威克德力投资管理中心（有限合伙）的基本情况如下：

注册号：450100200178776

主要经营场所：南宁市总部路1号中国-东盟科技企业孵化基地一期D-7栋301室

执行事务合伙人：李建国

合伙企业类型：有限合伙

合伙期限：2011年12月20日至2021年12月20日

经营范围：投资管理咨询服务、企业管理咨询服务、商务信息咨询服务、资产托管（以上经营项目除国家专项规定外）；对建筑业、市政工程、通信工程、房地产业的投资。

合伙人名称及类别、合伙人认缴资本及实缴出资、以及在公司任职情况：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类别	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	在公司任职情况
1	李建国	普通合伙人	935.36	935.36	董事长
2	许文杰	有限合伙人	59.30	59.30	董事、总经理
3	李伟（注）	有限合伙人	46.59	46.59	董事、副总经理、贵州分公司总经理
4	赖化宇	有限合伙人	36.00	36.00	副总经理
5	梁姬	有限合伙人	36.00	36.00	董事、财务总监
6	莫进明	有限合伙人	20.44	20.44	项目经理
7	夏冰	有限合伙人	17.74	17.74	海南分公司总经理
8	沈湘平	有限合伙人	16.94	16.94	董事、副总经理兼董事会秘书、北京分公司负责人
9	韦伟	有限合伙人	16.01	16.01	技术负责人
10	杨明波	有限合伙人	15.92	15.92	广东分公司副总经理
11	胡永乐	有限合伙人	12.71	12.71	北京分公司总经理、研发部总经理
12	泮富强	有限合伙人	12.71	12.71	项目经理

13	王丰明	有限合伙人	12.19	12.19	项目经理
14	莫朝弟	有限合伙人	9.71	9.71	项目经理
15	常连伟	有限合伙人	9.60	9.60	项目经理
16	宋智奇	有限合伙人	8.96	8.96	项目经理
17	刘会忠	有限合伙人	8.47	8.47	防城港分公司负责人
18	秦京	有限合伙人	8.47	8.47	项目经理
19	何东信	有限合伙人	8.37	8.37	崇左分公司负责人
20	张顺	有限合伙人	7.59	7.59	项目经理
21	刘大明	有限合伙人	7.15	7.15	项目经理
22	李连杰	有限合伙人	6.85	6.85	项目经理
23	肖文锋	有限合伙人	6.36	6.36	安徽分公司总经理
24	王贻文	有限合伙人	5.59	5.59	山东分公司负责人
25	卢伟强	有限合伙人	5.44	5.44	湖南分公司总经理
26	张卫	有限合伙人	5.31	5.31	项目经理
27	韩正昌	有限合伙人	5.30	5.30	项目经理
28	李岳	有限合伙人	5.30	5.30	项目经理
29	于志勇	有限合伙人	4.75	4.75	项目经理
30	许成立	有限合伙人	4.24	4.24	项目经理
<b>合计</b>			<b>1,355.37</b>	<b>1,355.37</b>	

**注：李伟为公司实际控制人李建国之弟。**

经营情况：截至2014年12月31日，威克德力总资产1,352.99万元，净资产1,352.99万元，营业收入0元，净利润-0.67万元。（未经审计）

截至2015年3月31日，威克德力总资产1,353.03万元，净资产1,352.97万元，营业收入0元，净利润-0.03万元。（未经审计）

### **(6) 2012年6月第三次增资、第三次股权转让**

2012年6月14日，润建有限股东会会议审议通过决议，一致同意崔方受让李建国持有的润建有限2.4%的股权和王羨初持有的润建有限1.6%股权；王璞受让李建国持有的润建有限2.4%的股权和王羨初持有的润建有限1.6%的股权。同日，上述股权转让方与受让方签署了《股权转让协议书》，本次股权转让价格为每单位出资额30.30元。

本次转让具体情况如下：

序号	转让人姓名	受让人姓名	转让出资额（万元）
1	李建国	崔方	79.20
2		王璞	79.20
3	王羨初	崔方	52.80
4		王璞	52.80
<b>合计</b>			<b>264.00</b>

同日，润建有限股东会通过决议，同意新增宁波中泽嘉盟股权投资企业（有限合伙）、苏州熔安德投资管理合伙企业（有限合伙）、北京金凤凰投资管理中心（有限合伙）、浙江言信诚有限公司 4 名法人股东和郑志树 1 名自然人股东，同时，将注册资本由 3,300 万元增加至 3,793.1034 万元，新增 493.1034 万元注册资本由新增股东以货币方式认缴，认购价格为每单位出资额 26.36 元。

2012 年 6 月 15 日，中泽嘉盟、熔安德、金凤凰、言信诚、郑志树、李建国、王羨初、威克德力、崔方、王璞、润建有限共同签署《增资扩股协议》，就增资方案、股东权利、盈利目标、估值调整及公司治理、股份回购及转让等事项进行约定。

2012 年 6 月 26 日，中天银会计师事务所有限责任公司广西分所出具中天银桂验字[2012]第 53 号《验资报告》，经审验，截至 2012 年 6 月 25 日止，润建有限已收到熔安德、中泽嘉盟、金凤凰、言信诚和郑志树缴纳货币资金合计人民币 13,000 万元，其中 493.1034 万元作为注册资本投入，溢价部分 12,506.8966 万元计入资本公积。

2012 年 6 月 27 日，广西壮族自治区工商行政管理局就上述注册资本变更向润建有限颁发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资后，润建有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	李建国	1,641.6000	43.28
2	王羨初	1,094.4000	28.85
3	威克德力	300.0000	7.91
4	中泽嘉盟	151.7241	4.00
5	崔方	132.0000	3.48
6	王璞	132.0000	3.48

7	熔安德	113.7931	3.00
8	金凤凰	113.7931	3.00
9	言信诚	72.0690	1.90
10	郑志树	41.7241	1.10
<b>合计</b>		<b>3,793.1034</b>	<b>100.00</b>

### (7) 2012年9月解除股权转让协议

因王璞未按照《股权转让协议》的约定支付第二期股权转让价款，依据《股权转让协议》补充协议约定的仲裁条款，李建国和王羨初分别向南宁仲裁委员会申请仲裁，请求解除《股权转让协议》。经调解并达成协议，南宁仲裁委员会于2012年9月3日作出“南仲调字[2012]第006号”、“南仲调字[2012]第007号”《南宁仲裁委员会调解书》。

2012年9月9日，润建通信召开股东会会议，一致通过决议：根据2012年9月3日“南仲调字（2012）第006号”、“南仲调字（2012）第007号”《南宁仲裁委员会调解书》以及2012年9月6日李建国、王羨初与王璞签订的《股权交割协议》，同意王璞将已取得的对应公司79.2万元出资额的股权返还给李建国，将已取得的对应公司52.8万元出资额的股权返还给王羨初。

2012年9月14日，广西壮族自治区工商行政管理局就上述变更向润建有限颁发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权转让协议解除后，润建有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	李建国	1720.8000	45.37
2	王羨初	1147.2000	30.24
3	威克德力	300.0000	7.91
4	中泽嘉盟	151.7241	4.00
5	崔方	132.0000	3.48
6	熔安德	113.7931	3.00
7	金凤凰	113.7931	3.00
8	言信诚	72.0690	1.90
9	郑志树	41.7241	1.10
<b>合计</b>		<b>3,793.1034</b>	<b>100.00</b>

### (8) 2012年9月润建有限整体变更设立股份有限公司

2012年9月14日，润建有限召开股东会会议，同意以经公司会计师审计的截至2012年6月30日的《审计报告》（大华审字[2012]4926号）中的财务数据为基础将润建有限整体变更为广西润建通信股份有限公司。2012年9月14日，各股东（发起人）共同签署了《发起人协议书》。

2012年9月14日，公司会计师出具的大华验字[2012]274号《验资报告》对此次整体变更进行了审验。

2012年9月29日，润建通信召开股份公司创立大会，将润建有限2012年6月30日的净资产286,823,228.21元，扣除专项储备3,095,824.19元后的余额283,727,404.02元按1.809485995:1的比例折合成156,800,000.00股，每股面值1元，溢价部分126,927,404.02元转入公司资本公积金。全体股东分别以其各自在润建有限的出资比例对应的折股净资产认购股份公司的股份，各股东出资比例不变。

2012年9月29日，广西壮族自治区工商行政管理局向润建通信核发了整体变更后的《企业法人营业执照》（注册号为：450000200010332）。

经主办券商及律师核查，润建有限变更为股份有限公司时，未分配利润、资本公积等账面净资产折股后计入股份公司的注册资本、资本公积，其自然人股东未缴纳个人所得税，公司亦未进行代扣代缴，存在被税务机关进行追缴或要求补缴的可能。对此，控股股东、实际控制人李建国先生已出具《关于润建通信改制时个人所得税事项的承诺函》：“若税务机关就此进行追缴、要求补缴或进行处罚的，本人将以自有资金及时、如数缴纳可能产生的全部税费、滞纳金及罚款。”针对上述事项，主办券商及律师认为，鉴于公司控股股东、实际控制人已作出相应承诺，该事项不会对公司本次申请挂牌构成实质性法律障碍。

整体变更后，润建通信的股权结构如下：

序号	发起人姓名/名称	持股数量（股）	持股比例
1	李建国	71,134,744	45.37%
2	王羨初	47,423,163	30.24%
3	威克德力	12,401,455	7.91%
4	中泽嘉盟	6,271,999	4.00%
5	崔方	5,456,640	3.48%
6	熔安德	4,704,000	3.00%

7	金凤凰	4,704,000	3.00%
8	言信诚	2,979,201	1.90%
9	郑志树	1,724,798	1.10%
<b>合计</b>		<b>156,800,000</b>	<b>100.00%</b>

### (9) 2012年10月润建通信变更名称

2012年10月21日，润建通信召开临时股东大会，同意将公司名称由“广西润建通信股份有限公司”变更为“润建通信股份有限公司”。2012年10月24日，广西壮族自治区工商行政管理局向润建通信颁发了变更后的《企业法人营业执照》。

### (10) 2013年11月润建通信减资

2013年8月12日，润建通信及润建通信的股东签署《增资扩股协议之补充协议》，各方一致同意终止《增资扩股协议》，各方认可上述协议中已经履行的部分；各方同意股东宁波中泽嘉盟股权投资合伙企业（有限合伙）、苏州熔安德投资管理合伙企业（有限合伙）、北京金凤凰投资管理中心（有限合伙）、浙江言信诚有限公司通过减资不再持有公司股权，公司退还上述股东全部投资款，加上投资款实际缴纳日到2013年8月8日的投资收益，投资收益按照年单利10%计算。同日，上述各方签署《减资协议》，润建通信同意收购中泽嘉盟、熔安德、金凤凰、言信诚所持公司股权并注销，公司注册资本由15,680万元减为13,814.08万元；公司退还上述股东全部投资款，加上投资款实际缴纳日到2013年8月8日的投资收益，投资收益按照年单利10%计算；本协议签订后30日内召开股东大会审议本次减资事宜，并重新选举董事会、监事会。

2013年8月15日，润建通信召开2013年第四次临时股东大会，同意公司收购公司股东宁波中泽嘉盟股权投资合伙企业（有限合伙）、苏州熔安德投资管理合伙企业（有限合伙）、北京金凤凰投资管理中心（有限合伙）、浙江言信诚有限公司所持公司股份进行注销减资，减资后上述股东不再持有公司股份。公司注册资本、实收资本由15,680万元减为13,814.08万元。

2013年8月16日，公司编制了本次减资的资产负债表及财产清单。

2013年8月19日，公司在《生活报》上刊登减资公告。

2013年10月9日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2013]000312号验资报告，验证：截至2013年10月8日止，润建通信已减少宁波中泽嘉盟股权投资合伙企业（有限合伙）、苏州熔安德投资管理合伙企业

（有限合伙）、北京金凤凰投资管理中心（有限合伙）、浙江言信诚有限公司的出资合计人民币 1865.92 万元，实际以货币资金归还中泽嘉盟 44,536,986.30 元、熔安德 33,402,739.00 元、金凤凰 33,369,863.01 元、言信诚 21,155,068.49 元。变更后的注册资本为人民币 13,814.08 万元，股本为人民币 13,814.08 万元。

2013 年 11 月 13 日，广西壮族自治区工商行政管理局就上述减资向润建通信颁发了变更后的《企业法人营业执照》。

减资后，润建通信的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例
1	李建国	71,134,744	51.49%
2	王羨初	47,423,163	34.33%
3	威克德力	12,401,455	8.98%
4	崔方	5,456,640	3.95%
5	郑志树	1,724,798	1.25%
合计		138,140,800	100.00%

#### （11）2013 年 12 月第四次股权转让

2013 年 12 月 18 日，润建通信股东王羨初与新余弘泽熙元投资管理中心（有限合伙）【后更名为珠海弘泽熙元投资管理中心（有限合伙）】签订股权转让协议，王羨初将其持有的公司 34.33% 股权以 1,320 万元价格转让给弘泽熙元。鉴于弘泽熙元合伙人为王羨初及其配偶付干林，转让方同意该股权转让款无需现金支付。

经主办券商及律师核查，王羨初于本次股权转让时担任润建通信董事、副董事长职务，本次股权转让与《公司法》第一百四十一条第二款“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五”之规定不符。2015 年 7 月 21 日、2015 年 7 月 27 日，弘泽熙元、王羨初分别出具确认函，确认本次股权转让为双方真实意思的表示，不存在股权权属纠纷或争议，不会以任何理由主张无效或要求撤销。鉴于王羨初辞去公司董事、副董事长职务已满一年，且转让方、受让方已进行相应确认，主办券商及律师认为，上述情形对公司本次挂牌不构成实质性法律障碍。

2013年12月23日，王羨初及其配偶付干林将其持有的弘泽熙元全部合伙财产份额以4,742.32万元价格转让给李建国及其配偶蒋鹏北，转让价款于2014年5月30日已支付完毕。

本次股权转让后，润建通信的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例
1	李建国	71,134,744	51.49%
2	弘泽熙元	47,423,163	34.33%
3	威克德力	12,401,455	8.98%
4	崔方	5,456,640	3.95%
5	郑志树	1,724,798	1.25%
<b>合计</b>		<b>138,140,800</b>	<b>100.00%</b>

截至本公开转让说明书签署日，珠海弘泽熙元投资管理中心（有限合伙）的基本情况如下：

注册号：360503310003317

住所：珠海市横琴新区宝华路6号105室-3643

执行事务合伙人：蒋鹏北

合伙企业类型：有限合伙

合伙期限：2013年12月3日至2016年12月2日

经营范围：企业投资管理、资产管理

合伙人名称及类别、合伙人认缴资本及实缴出资情况：

序号	合伙人姓名	合伙人类别	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）
1	李建国	有限合伙人	99	99
2	蒋鹏北	普通合伙人	1	1
<b>合计</b>			<b>100</b>	<b>100</b>

经营情况：截至2014年12月31日，弘泽熙元总资产4,742.32万元，净资产100万元，营业收入0元，净利润0元。（未经审计）

截至2015年4月30日，弘泽熙元总资产4,742.32万元，净资产100万元，营业收入0元，净利润0元。（未经审计）

弘泽熙元的历史沿革如下：

### ①2013年12月，弘泽熙元设立

2013年12月1日，付干林、王羨初签署《新余弘泽熙元投资管理中心（有限合伙）合伙协议》，约定成立合伙企业名称为新余弘泽熙元投资管理中心（有限合伙），合伙企业的经营范围为企业投资管理、资产管理。

2013年12月3日，新余市工商行政管理局核发“（余）合伙登记[2013]第00851号”《准予合伙企业登记决定书》，核准新余弘泽熙元投资管理中心（有限合伙）登记设立。

弘泽熙元设立时的合伙人结构为：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）
1	付干林	普通合伙人	99	99
2	王羨初	有限合伙人	1	1
合计			100	100

### ②2013年12月，弘泽熙元第一次变更合伙人

2013年12月22日，弘泽熙元召开合伙人会议，全体合伙人参加并一致通过下列决议：（1）同意合伙人付干林将其持有的弘泽熙元99%合伙财产份额以99万元转让给新余昌泰裕隆投资管理中心（有限合伙）（合伙人为王羨初及其配偶付干林）；（2）弘泽熙元的执行合伙人由付干林变更为王羨初。同日，付干林与新余昌泰裕隆投资管理中心（有限合伙）签署《合伙企业合伙人权益转让协议书》，王羨初与新余昌泰裕隆投资管理中心（有限合伙）签署《合伙企业入伙协议》。

2013年12月23日，新余市工商行政管理局核发“（余）登记内变字[2013]第50645号”《准予变更登记通知书》，核准新余弘泽熙元投资管理中心（有限合伙）变更登记。

弘泽熙元本次变更后的合伙人结构为：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）
1	新余昌泰裕隆投资管理中心（有限合伙）	有限合伙人	99	99
2	王羨初	普通合伙人	1	1

合计	100	100
----	-----	-----

### ③2013年12月，弘泽熙元第二次变更合伙人

2013年12月23日，弘泽熙元召开合伙人会议，全体合伙人参加并一致通过下列决议：（1）同意合伙人新余昌泰裕隆投资管理中心（有限合伙）将其持有的弘泽熙元99%合伙财产份额以4,694.90万元转让给李建国；（2）同意合伙人王羨初将其持有的弘泽熙元1%合伙财产份额以47.42万元转让给蒋鹏北；（3）执行合伙人由王羨初变更为李建国。同日，王羨初、新余昌泰裕隆投资管理中心（有限合伙）与蒋鹏北、李建国签署《合伙企业合伙人权益转让协议书》，蒋鹏北、李建国签署《合伙企业入伙协议》。上述转让价款于2014年5月30日已支付完毕。

2013年12月24日，新余市工商行政管理局核发“（余）登记内变字[2013]第50714号”《准予变更登记通知书》，核准新余弘泽熙元投资管理中心（有限合伙）变更登记。

弘泽熙元本次变更后的合伙人结构为：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）
1	李建国	普通合伙人	99	99
2	蒋鹏北	有限合伙人	1	1
合计			100	100

### ④2015年7月，弘泽熙元更名、迁址及变更普通合伙人

2015年6月29日，弘泽熙元召开合伙人会议，全体合伙人参加并一致通过下列决议：（1）同意合伙企业名称变更为珠海弘泽熙元投资管理中心（有限合伙）；（2）同意改变合伙企业经营场所为珠海市横琴新区宝华路6号105室-3643；（3）同意变更合伙人：李建国为有限合伙人，蒋鹏北为普通合伙人。

2015年7月3日，珠海市横琴新区工商行政管理局核发“横琴新核变通内字[2015]第1500007843号”《核准迁入登记通知书》，核准弘泽熙元变更登记。

弘泽熙元本次变更后的合伙人结构为：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）
1	李建国	有限合伙人	99	99
2	蒋鹏北	普通合伙人	1	1

<b>合计</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
-----------	------------	------------

### (12) 2014年6月第五次股权转让

2014年6月26日，润建通信股东崔方与广西盛欧投资管理中心（有限合伙）签订股权转让协议，崔方将其持有的公司3.95%股权以4,000万元的价格转让给盛欧投资。截至2014年7月10日股权转让价款已支付完毕。

本次股权转让后，润建通信的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例
1	李建国	71,134,744	51.49%
2	弘泽熙元	47,423,163	34.33%
3	威克德力	12,401,455	8.98%
4	盛欧投资	5,456,640	3.95%
5	郑志树	1,724,798	1.25%
<b>合计</b>		<b>138,140,800</b>	<b>100.00%</b>

截至本公开转让说明书签署日，广西盛欧投资管理中心（有限合伙）的基本情况如下：

注册号：450111000136719

主要经营场所：南宁高新区振兴路89号金业科技园实验楼A401号房

执行事务合伙人：许文杰

合伙企业类型：有限合伙

合伙期限：2014年6月24日至2064年6月24日

经营范围：投资管理咨询，企业管理咨询，商务信息咨询，对证券、股权投资（除国家专项规定）。

合伙人名称及类别、合伙人认缴资本及实缴出资以及在公司任职情况：

序号	合伙人姓名	合伙人类别	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	在公司任职情况
1	许文杰	普通合伙人	73.54	73.54	董事、总经理
2	梁姬	有限合伙人	52.36	52.36	董事、财务总监

3	李伟	有限合伙人	55.62	55.62	董事、副总经理、贵州分公司总经理
4	赖化宇	有限合伙人	18.48	18.48	副总经理
合计			200	200	

经营情况：截至2014年12月31日，盛欧投资总资产4,000.08万元，净资产199.38万元，营业收入0元，净利润为-0.62万元。（未经审计）

截至2015年4月30日，盛欧投资总资产4,000.08万元，净资产199.38万元，营业收入0元，净利润为-19.20元。（未经审计）

## 2、公司挂牌前的资产重组情况

### (1) 收购诚本咨询100%股权

收购前，广西诚本监理咨询有限公司（诚本咨询前身）系李建国等19位自然人以货币方式出资100万元设立，李建国持有诚本监理20%股权。为避免同业竞争，消除关联交易，2011年11月27日，诚本监理股东会作出决议，同意李建国等19位股东将其所持诚本监理股权转让给润建有限。根据中天银会计师事务所有限责任公司广西分所出具的中天银桂审字【2011】第129号审计报告，截至2011年4月30日，广西诚本监理咨询有限公司净资产为93.59万元，因此转让价格为每单位出资额1元。同日，上述转让方及受让方均签署了股权转让协议。此次股权转让后，润建有限持有诚本监理100%的股权。

诚本咨询的基本情况详见本节“（六）公司子公司、分公司的情况”之“（一）广西诚本规划设计咨询有限公司”。

### (2) 收购三通网络100%股权

收购前，广西三通网络发展有限公司系蒋鹏北、付干林2位自然人出资设立，蒋鹏北、付干林分别持有三通网络60%、40%的股权。为避免同业竞争，消除关联交易，2011年8月11日，三通网络召开股东会会议，同意蒋鹏北、付干林将其所持三通网络股权转让给润建有限，根据北方亚事资产评估事务所出具的（2011）312号《资产评估报告书》，转让价格为每单位出资额1.45元。同日，转让双方签署了股权转让协议。此次股权转让后，润建有限持有三通网络100%的股权。

三通网络的基本情况详见下面“（3）转让三通网络100%股权”。

### (3) 转让三通网络 100%股权

2013 年 11 月 22 日，润建通信召开 2013 年第五次临时股东大会，审议通过《关于广西三通网络发展有限公司股权处理方案的议案》。同意先由王羨初向三通网络以 1 元每出资额的价格增资 3,000 万元，增加注册资本 3,000 万元由王羨初分两期缴纳，第一期出资 1,000 万元于 2013 年 12 月 15 日前缴纳，第二期出资 2,000 万元于 2015 年 12 月 15 日之前缴纳。本次增资完成后，王羨初持有三通网络 75% 股权，公司持有三通网络 25% 股权，公司将其持有的三通网络 25% 股权以 1,000 万元价格转让给王羨初配偶付干林。鉴于本次交易对象为关联方，关联股东王羨初回避表决。

2013 年 11 月 25 日、2013 年 12 月 20 日三通网络召开股东会，同意上述增资及股权转让事项。

2013 年 12 月 20 日，润建通信与付干林签订股权转让协议，将其持有的三通网络 25% 股权 1,000 万元出资额以人民币 1,000 万元的价格转让给付干林。股权转让价款已支付完毕。

广西三通网络发展有限公司的基本情况：

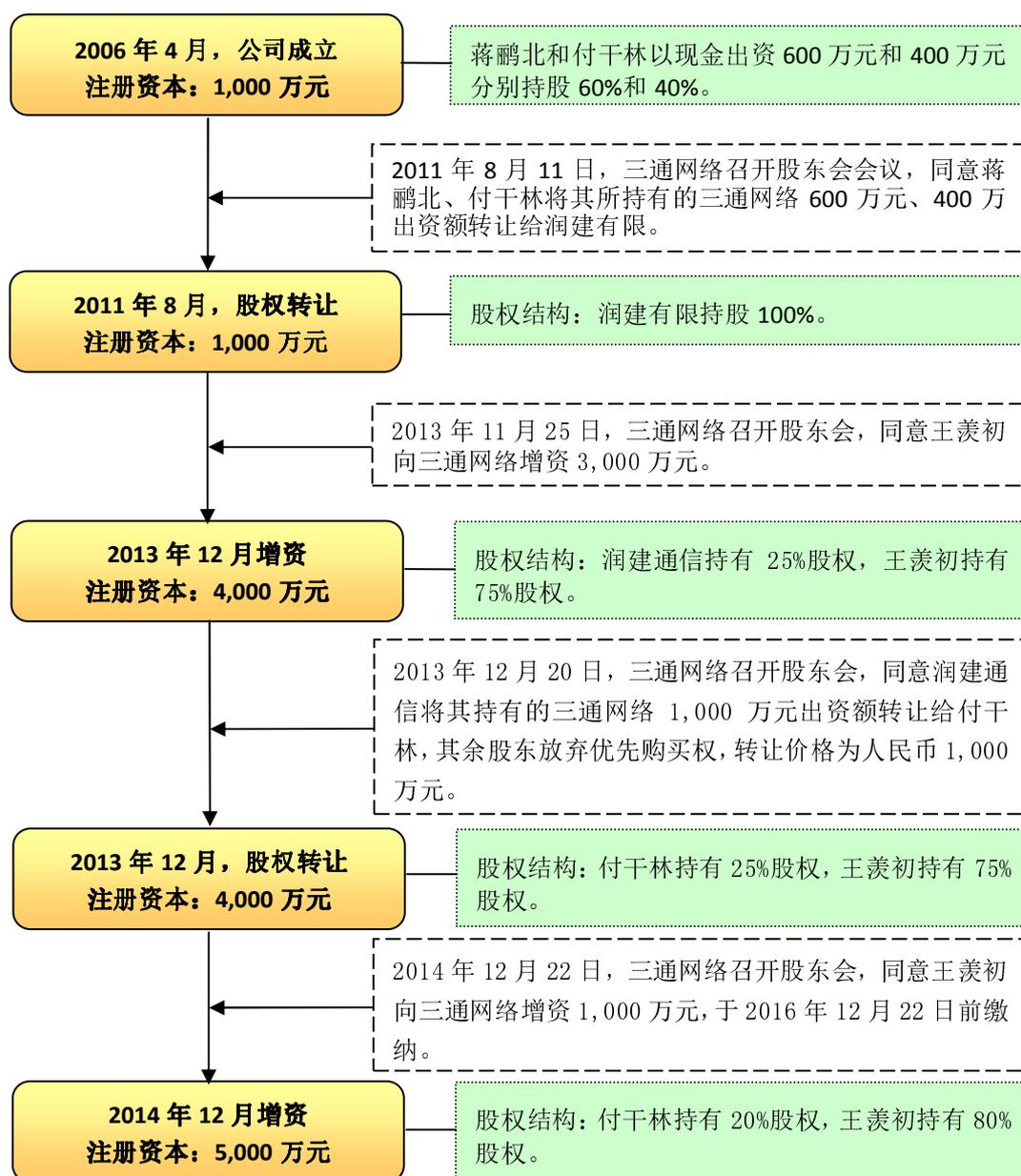
#### ①概况

项 目	基本情况
成立时间	2006 年 4 月 28 日
注册资本	5,000 万
法定代表人	王羨初
注册地址	南宁市西乡塘区振兴路 89 号实验楼 106 号房
股东构成	王羨初持股 80%、付干林持股 20%
经营范围	通信信息网络系统集成（可在全国范围内承担：各种规模的基础网、业务网、支撑网的通信信息网络建设工程总体方案策划、设计、设备配置与选型、软件开发、工程实施、工程后期的运行保障等业务）；计算机信息系统集成；通信工程施工总承包，电信工程专业承包，电力工程，建筑智能化工程，机电设备安装工程，市政公用工程，送变电工程，城市及道路照明工程，钢结构工程，防雷技术及防雷工程专业承包，安防工程施工总承包，建筑装饰装修工程专业承包；通信网络维护与优化；通信技术及产品的技术研发、技术咨询、技术服务；网络产品、通信设备、水泥制品、建筑材料的购销代理；受托经营电信业务的代营代办业务。

经大华会计师事务所审计，三通网络（合并报表口径，含其全资子公司广西润信通信服务有限公司）2013 年底总资产 14,025.79 万元，净资产 5,419.93 万元，营业收入 31,121.66 万元，净利润 2,005.15 万元。

## ②三通网络历史沿革

三通网络历次股权演变情况如下图：



### 1) 2006 年 4 月三通网络设立

2006 年 4 月 5 日，蒋鹏北、付干林以货币方式共同出资设立广西三通网络发展有限公司，注册资本为人民币 1,000 万元。2006 年 4 月 19 日，中天银会计

师事务所有限责任公司广西分所出具中天银[2006]桂验字第 276 号《验资报告》，经审验，截至 2006 年 4 月 17 日止，三通网络已收到所有股东足额缴纳的注册资本 1,000 万元。

2006 年 4 月 28 日，广西壮族自治区工商行政管理局核发了注册号为 4500002502980 的《企业法人营业执照》。法定代表人为李建国。

三通网络设立时的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例
蒋鹏北	600	60%
付干林	400	40%
<b>合计</b>	<b>1,000</b>	<b>100%</b>

## 2) 2011 年 8 月第一次股权转让

2011 年 8 月 11 日，三通网络召开股东会，同意蒋鹏北、付干林将其所持有的三通网络 600 万元、400 万元出资额转让给润建有限，转让价格为每单位出资额 1.45 元。同日，转让方及受让方签署了《股权转让协议》。

2011 年 8 月 19 日，广西壮族自治区工商行政管理局核发了变更后的注册号为 450000200003876 的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，三通网络的股权结构如下表所示：

股东	出资额（万元）	持股比例
广西润建通信发展有限公司	1,000	100%
<b>合计</b>	<b>1,000</b>	<b>100%</b>

## 3) 2013 年 12 月增资及第二次股权转让

2013 年 11 月 25 日，三通网络召开股东会，同意王羨初向三通网络增资 3,000 万元，新增注册资本由王羨初分两期缴纳，第一期出资 1,000 万元于 2013 年 12 月 15 日前缴纳，第二期出资 2,000 万元于 2015 年 12 月 15 日前缴纳。本次增资完成后，公司注册资本为 4,000 万元，实收资本为 2,000 万元，其中润建通信持有 25% 股权，王羨初持有 75% 股权。2013 年 12 月 10 日，广西中银会计师事务所有限责任公司出具桂中银验字【2013】第 70 号验资报告，经审验，截至 2013 年 12 月 9 日止，三通网络已收到王羨初以货币方式缴纳的首期增资款 1,000 万元，变更后的累计认缴注册资本人民币 4,000 万元，实收资本为人民币 2,000 万元。

2013年12月20日，广西壮族自治区工商行政管理局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

2013年12月20日，三通网络召开股东会，同意润建通信将其持有的三通网络1,000万元出资额转让给付干林，其余股东放弃优先购买权，转让价格为人民币1,000万元。股权转让价款已支付完毕。

2013年12月27日，广西壮族自治区工商行政管理局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资及股权转让后，三通网络的股权结构如下表所示：

股东	出资额（万元）	持股比例
王羨初	3,000	75%
付干林	1,000	25%
<b>合计</b>	<b>4,000</b>	<b>100%</b>

#### 4) 2014年12月第二次增资

2014年12月22日，三通网络召开股东会，同意王羨初向三通网络增资1,000万元，于2016年12月22日前缴纳。

2014年12月26日，广西壮族自治区工商行政管理局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，三通网络的股权结构如下表所示：

股东	出资额（万元）	持股比例
王羨初	4,000	80%
付干林	1,000	20%
<b>合计</b>	<b>5,000</b>	<b>100%</b>

## （六）公司子公司、分公司的情况

### 1、子公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司下设诚本咨询、中奥通信、润联信息三家全资子公司，不存在参股公司，具体情况如下：



### (1) 广西诚本规划设计咨询有限公司

#### ①概况

项 目	基本情况
成立时间	2008年1月29日
注册资本和实收资本	1000.00万元
法定代表人	沈湘平
注册地址	南宁市总部路1号中国-东盟科技企业孵化基地一期D7栋505室
股东构成	润建通信持股100%
经营范围	通信技术开发及咨询；通信工程设计，通信工程监理（以上项目凭资质证经营）。

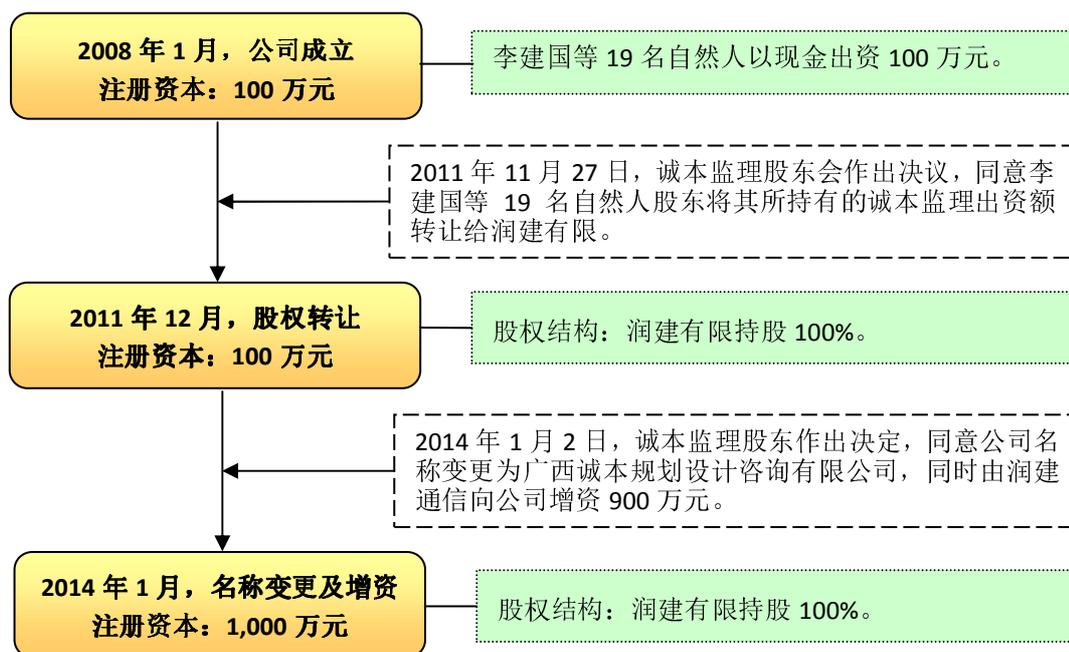
经大华会计师事务所审计，诚本咨询最近两年一期财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	1,057.47	1,191.34	71.92
净资产	959.32	951.09	71.92
营业收入	174.55	98.45	0
净利润	8.23	-20.83	-16.39

#### ②诚本咨询历史沿革

诚本咨询历次股权演变情况如下图：



### 1) 2008年1月诚本监理设立

2008年1月8日，李建国等19名自然人以货币方式共同出资设立广西诚本监理咨询有限公司，注册资本为100万元。2008年1月16日，中天银会计师事务所有限责任公司广西分所出具中天银桂验字[2008]第7号《验资报告》验证：截至2008年1月15日止，诚本监理已收到各股东足额缴纳的注册资本合计人民币100万元。

2008年1月29日，南宁工商行政管理局办理核发了注册号450100200006442的《企业法人营业执照》，法定代表人为沈湘平。

诚本监理设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额 (万元)	持股比例	序号	股东	出资额 (万元)	持股比例
1	李建国	20.00	20.00%	11	王洲	3.00	3.00%
2	王羨初	20.00	20.00%	12	吴传祿	3.00	3.00%
3	李伟	5.50	5.50%	13	王伟明	3.00	3.00%
4	许文杰	5.50	5.50%	14	王丰明	3.00	3.00%
5	熊开东	5.50	5.50%	15	何东信	3.00	3.00%
6	莫进明	5.50	5.50%	16	邹正亮	3.00	3.00%
7	孙文章	3.00	3.00%	17	张顺	3.00	3.00%
8	杨明波	3.00	3.00%	18	姚化幸	3.00	3.00%

9	梁姬	3.00	3.00%	19	沈湘平	2.00	2.00%
10	李飞献	3.00	3.00%	<b>合计</b>		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

## 2) 2011年12月第一次股权转让

2011年11月27日，诚本监理股东会作出决议，同意李建国等19名自然人股东将其所持有的诚本监理出资额转让给润建有限，转让价格为每单位出资额1元。同日，转让双方签订了《股权转让协议》。2011年12月股权转让价款已支付完毕。

2011年12月12日，诚本监理在南宁市工商行政管理局领取了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权转让后，诚本监理股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例
广西润建通信发展有限公司	100.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

## 3) 2014年1月更名及增资

2014年1月2日，诚本监理股东作出决定，同意公司名称变更为广西诚本规划设计咨询有限公司，同时由润建通信向公司增资900万元。2014年1月20日，广西中银会计师事务所有限责任公司出具桂中银验字[2014]第2号《验资报告》验证：截至2014年1月17日止，诚本监理已足额收到润建通信以货币方式新增注册资本合计900万元，累计实收资本1,000万元。

2014年1月21日，诚本咨询在南宁市工商行政管理局领取了变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资后，诚本咨询股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例
润建通信股份有限公司	1,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 广东中奥通信技术有限公司

### ①概况

项 目	基本情况
成立时间	2010年4月20日
注册资本和实收资本	1,000.00万元
法定代表人	王洲
注册地址	广州市白云区沙河梅花园梅宾北路六十二号主楼九楼905房
股东构成	润建通信持股100%
经营范围	通信系统工程服务;通信线路和设备的安装;信息电子技术服务;计算机技术开发、技术服务;电子、通信与自动控制技术研究、开发;信息系统集成服务;企业形象策划服务;企业管理咨询服务;电子产品批发;通讯设备及配套设备批发;办公设备批发;计算机批发;计算机零配件批发;其他办公设备维修;通讯设备修理;计算机和辅助设备修理。

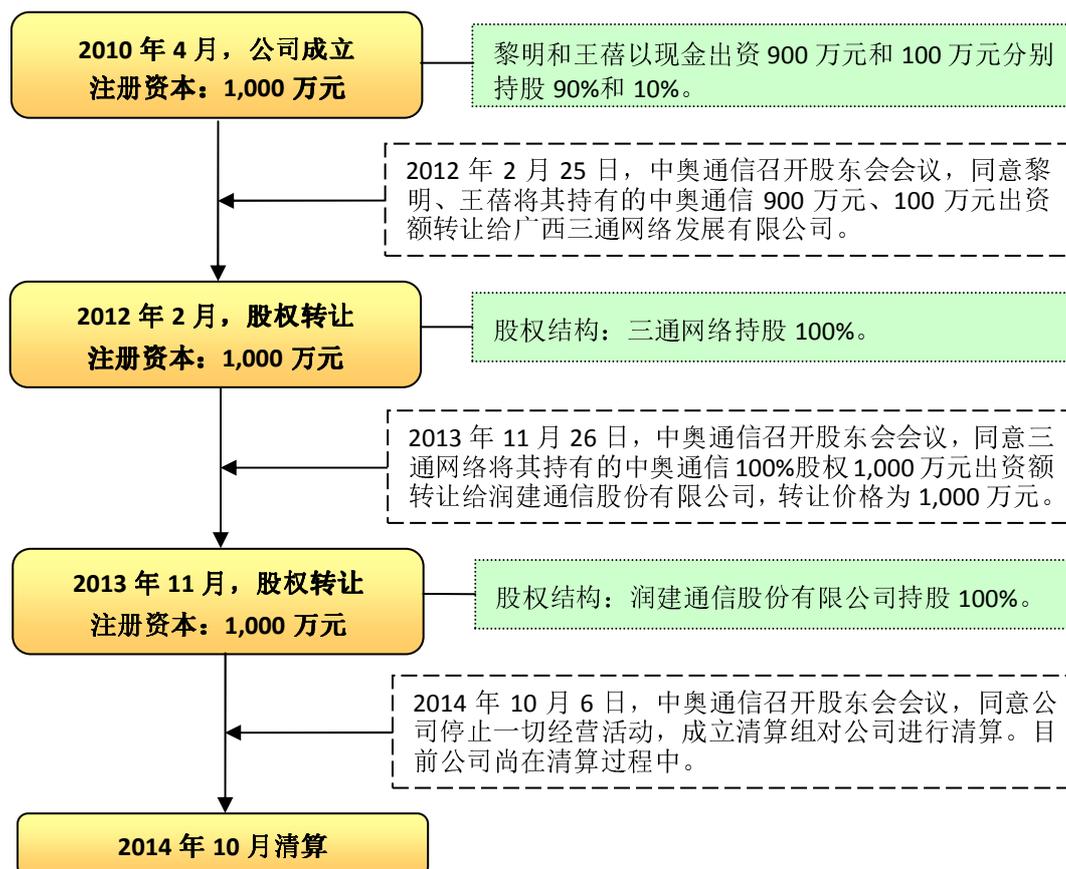
经大华会计师事务所审计，中奥通信最近两年一期财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	502.65	496.93	901.36
净资产	491.51	486.05	826.32
营业收入	11.56	197.40	757.10
净利润	5.46	-340.27	-126.00

## ②中奥通信历史沿革

中奥通信历次股权演变情况如下图：



### 1) 2010年4月中奥通信设立

2010年4月13日，黎明、王蓓以货币方式出资共同设立广东中奥通信技术有限公司，注册资本为人民币1,000万元。2010年4月11日，北京永拓会计师事务所有限责任公司广州分公司出具京永穗验字（2010）第018号《验资报告》验证，截至2010年4月9日止，中奥通信已收到股东缴纳的注册资本1,000万元，其中黎明出资900万元，王蓓出资100万元。

2010年4月20日，广州市工商行政管理局核发了注册号为440101000083654的《企业法人营业执照》，法定代表人为韦春琼。

中奥通信设立时的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例
黎明	900.00	90.00%
王蓓	100.00	10.00%
<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 2) 2012年2月第一次股权转让

2012年2月25日，中奥通信召开股东会会议，同意黎明、王蓓将其持有的中奥通信900万元、100万元出资额转让给广西三通网络发展有限公司，转让价格为每单位出资额1.0043元。同日，上述股权的转让方及受让方签署了《股东转让出资合同书》。2012年3月股权转让价款支付完毕。

2012年3月13日，广州市工商行政管理局颁发了变更后的《企业法人营业执照》，法定代表人为傅华凌。

此次股权转让后，中奥通信股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例
广西三通网络发展有限公司	1,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 3) 2013年11月第二次股权转让

2013年11月26日，中奥通信召开股东会会议，同意三通网络将其持有的中奥通信100%股权1,000万元出资额转让给三通网络的母公司润建通信股份有限公司，转让价格为1,000万元。同日，上述股权的转让方及受让方签署了《股东转让出资合同书》。2015年5月股权转让价款已支付完毕。

2013年11月29日，广州市工商行政管理局颁发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权转让后，中奥通信股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例
润建通信股份有限公司	1,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 4) 2014年10月清算注销

2014年10月6日，中奥通信召开股东会会议，同意公司停止一切经营活动，成立清算组对公司进行清算，2014年10月24日在工商局备案成立清算组，于2014年10月30日在《信息时报》登刊《清算公告》声明，目前尚在清算过程中。

## (3) 广西润联信息技术有限公司

### ①概况

项 目	基本情况
成立时间	2014年3月3日
注册资本和实收资本	3,000.00万元
法定代表人	沈湘平
注册地址	南宁市高新区振兴路89号金业科技园实验楼A508号房
股东构成	润建通信持股100%
经营范围	计算机信息系统集成、安防监控工程承包、建筑智能化项目设计及工程承包、计算机技术和产品的技术咨询、技术服务、技术研发；信息系统的研发与销售；网络产品、电子产品（除国家专控产品）、计算机和通信设备的研发、生产和销售；教育技术装备的销售。

经大华会计师事务所审计，润联信息最近一年一期财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2015年4月30日	2014年12月31日
总资产	2,999.05	2,999.01
净资产	2,999.14	2,999.20
营业收入	0	0
净利润	-0.06	-0.80

## ②润联信息历史沿革

### 1) 2014年3月润联信息设立

2014年2月10日，润建通信以现金方式出资设立广西润联信息技术有限公司，注册资本为人民币3,000万元。2014年2月24日，广西中银会计师事务所有限责任公司出具桂中银验字（2014）第8号《验资报告》验证，截至2014年2月24日止，润联信息已收到股东缴纳的注册资本3,000万元。

2014年3月3日，南宁市工商行政管理局核发了注册号为450111000125958的《营业执照》，法定代表人为沈湘平。

截至公开转让说明书签署日，润联信息的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例
润建通信股份有限公司	3,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 2、分公司情况

润建通信共有 14 家分公司，具体情况如下表所示：

序号	名称	注册号	负责人	成立日期	营业场所
1	广东分公司	440111000412811	王洲	2008.11.7	广州市白云区沙河梅花园梅 宾北路 62 号主楼 12 楼
2	中山分公司	442000000362433	王洲	2010.8.3	中山市黄圃镇泰丰路 16 号 首层
3	崇左分公司	451402200001836	何东信	2011.11.25	广西崇左市江州区太平镇壶 兴街 339 号
4	贵州分公司	520115000137545	李伟	2012.9.27	贵阳市金阳新区绿地联盛国 际第 3,4 号楼 4 单元 19 层 22 号
5	湖南分公司	430100000181560	卢伟强	2014.2.12	湖南省长沙市芙蓉区车站北 路 228 号王府花园 6 栋 1202 房
6	海南分公司	460100000574899	夏冰	2014.4.18	海口市龙昆南路 73 号昌乐 园小区 A508 栋别墅
7	防城港分公 司	450600000106798	刘会忠	2014.6.11	防城港市港口区渔洲坪龙山 南路 42 号
8	山东分公司	370105300015474	王贻文	2014.6.13	山东省济南市天桥区东工商 河路 12 号凤凰山商业街 B 区 7 号楼 5 单元 402
9	北京分公司	110108017606698	沈湘平	2014.7.23	北京市海淀区新都(煤厂)3 号平房
10	福建分公司	350100100413689	陈厚健	2014.10.11	福建省福州市仓山区上渡路 405 号洋洽小区 7 号楼 1 层 06 店面
11	河南分公司	410101000171667	陈厚健	2015.2.9	郑州市郑东新区金水东路南 民生路西 11 幢 B 单元 10 层 07 号
12	安徽分公司	340100001212812	陈厚健	2015.3.26	合肥市蜀山区望江西路 218 号港汇广场 B 区商业 A 幢 -1314
13	深圳分公司	440301112864842	王洲	2015.5.14	深圳市龙华新区大浪街道天 诚路 21 号基锋楼 6 楼
14	武鸣分公司	450122000113287	杨兆云	2015.6.25	武鸣县农业银行别墅区 56 号

**注：出于经营管理需要，公司于 2015 年 7 月 27 日、2015 年 8 月 6 日分别注销肇庆分公司、湛江分公司两家分公司。**

## 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

公司本届董事会由 5 名董事组成，包括李建国、许文杰、梁姬、沈湘平、李伟。5 名董事的基本情况如下：

1、李建国先生的基本情况详见本公开转让说明书的“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况”。

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

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

4、沈湘平先生，1977 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师，高级经济师。2000 年 9 月至 2003 年 7 月期间在惠州市小金口中学担任物理教师；2003 年 9 月至 2006 年 7 月期间在暨南大学攻读硕士；2006 年 7 月至 2012 年 9 月在润建有限工作，先后担任人事行政部经理、副总经理；2012 年 9 月至今在润建通信担任董事、副总经理、董事会秘书。

5、李伟先生，1973 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990 年 3 月至 1993 年 12 月期间在济南军区 54671 部队担任战士；1994 年 1 月至 2003 年 1 月期间在广东中南人防通信工程有限公司担任项目经理；2003 年 1 月至 2012 年 9 月在润建有限工作，担任项目经理；2012 年 9 月至今在润建通信担任董事、副总经理、贵州分公司总经理。

### （二）监事基本情况

1、归小群女士，1982 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科在读，中级会计师。2001 年 8 月至 2003 年 2 月期间在南宁市诚信达电子科技有限公司担任会计；2003 年 3 月至 2006 年 2 月期间在广西合众达电子设备有限责任公司担任税务主办会计；2006 年 3 月至 2012 年 9 月在润建有限工作，

先后担任财务部审核会计、财务部会计主管、审计部主管、计划财务部预算室副主任、审计部主管；2012年9月至今，任润建通信监事会主席、经营管理部总经理。

2、黄彦婷女士，1986年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年6月至2012年9月在润建有限工作，先后担任线路工程部综合文员、人力资源部企业文化主管；2012年9月至今在润建通信工作，任湖南分公司认证主管，2013年12月至今担任监事。

3、潘立宇先生，1984年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年11月至2002年12月期间在广东中人润建发展有限公司担任设计员；2003年1月至2012年9月期间在润建有限工作，任项目经理；2012年9月至今任润建通信职工监事、项目经理。

### **（三）高级管理人员基本情况**

公司高级管理人员包括总经理许文杰，财务总监梁姬，副总经理赖化宇、李伟，副总经理兼董事会秘书沈湘平。

1、许文杰先生的基本情况详见本公开转让说明书的“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

2、梁姬女士的基本情况详见本公开转让说明书的“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

3、赖化宇先生，1974年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师，一级建造师。1996年7月至2002年3月期间在广州微波通信局捷讯台担任台长；2002年4月至2004年4月期间在长城金点通信有限公司担任总监；2004年5月至2008年12月期间在巨信通信技术有限公司担任副总经理；2009年4月至2012年9月期间在润建有限担任副总经理兼广东公司总经理；2012年9月至今在润建通信担任副总经理、广东公司总经理。

4、李伟先生的基本情况详见本公开转让说明书的“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

5、沈湘平先生的基本情况详见本公开转让说明书的“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

## **五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表**

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	90,452.00	78,406.05	67,961.05
股东权益合计（万元）	46,994.52	43,514.77	32,374.44
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	46,994.52	43,514.77	32,374.44
每股净资产（元）	3.40	3.15	2.34
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	3.40	3.15	2.34
资产负债率（母公司）	50.21%	46.69%	52.57%
流动比率（倍）	1.97	2.16	1.81
速动比率（倍）	1.22	1.31	1.13
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	41,429.32	109,337.26	113,145.73
净利润（万元）	3,197.67	10,647.68	6,873.34
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	3,197.67	10,647.68	6,873.34
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	3,200.07	10,234.22	9,436.38
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润（万元）	3,200.07	10,234.22	9,436.38
毛利率（%）	24.19%	26.35%	22.46%
净资产收益率（%）	6.58%	21.80%	19.45%
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	6.59%	21.04%	25.76%
基本每股收益（元/股）	0.23	0.77	0.45
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.77	0.45
应收帐款周转率（次）	1.27	4.03	4.40
存货周转率（次）	1.00	2.99	4.15
经营活动产生的现金流 量净额（万元）	-11,708.11	6,930.18	1,272.61
每股经营活动产生的现 金流量净额（元/股）	-0.85	0.50	0.09

上述指标公式计算如下：

- 1、销售毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%
- 2、销售净利率=净利润÷营业收入×100%
- 3、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 4、净资产收益率(扣除非经常性损益)=(净利润-非经常性净损益)÷加权平均净资产
- 5、基本每股收益= $P_0 \div S$   
 $S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

6、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 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。

- 7、每股净资产=净资产÷期末股本数
- 8、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 9、流动比率=流动资产÷流动负债
- 10、速动比率=速动资产÷流动负债
- 11、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款净额
- 12、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货净额
- 13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本

## 六、本次挂牌的有关机构情况

### (一) 主办券商

名称：华创证券有限责任公司

法定代表人：陶永泽

住所：贵州省贵阳市中华北路 216 号华创大厦

项目负责人：陈勇

项目小组成员：江颖 王德富 南鸣

电话：010-63214626

传真：010-63214639

### (二) 律师事务所

名称：北京国枫律师事务所

负责人：张利国

联系地址：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

签字律师：潘继东 秦桥

电话：010-88004488

传真：010-66090016

### **（三）会计师事务所**

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：梁春

联系地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层

签字会计师：康文军 杨利琳

电话：010-59535122

传真：010-58256633

### **（四）资产评估机构**

名称：北京北方亚事资产评估有限责任公司

法定代表人：闫全山

联系地址：北京市东城区崇文门西大街 7 号 2 门 303 室

签字资产评估师：周洪波 叶建洲

电话：010-83557569

传真：010-83549215

### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **（六）申请挂牌证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要服务及用途

#### （一）公司主营业务

公司为一家专业从事通信网络技术服务的高新技术企业，为国内综合通信网络技术服务商，具备通信工程施工总承包壹级、电信工程专业承包壹级、通信信息网络系统集成甲级资质，主要为电信运营商提供包括核心网、无线网、传输网等网络层次的通信网络工程建设、维护、优化等技术服务。

公司主要客户包括中国移动、中国电信、中国联通、中国铁塔等，业务范围覆盖广西、广东、贵州、山东、海南、北京、湖南、甘肃、山西、宁夏、安徽、吉林等省（市）。

近两年一期公司主营业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通信网络建设服务	238,271,813.91	57.51%	613,824,573.12	56.14%	516,293,699.66	45.69%
通信网络维护与优化服务	175,905,829.55	42.46%	477,693,971.43	43.69%	386,777,495.41	34.23%
其他业务	115,603.65	0.03%	1,816,318.09	0.17%	226,876,369.08	20.08%
<b>合计</b>	<b>414,293,247.11</b>	<b>100%</b>	<b>1,093,334,862.64</b>	<b>100%</b>	<b>1,129,947,564.15</b>	<b>100%</b>

注：上表其他业务是指为电信运营商提供的营业部代办业务，主要由三通网络之子公司广西润信通信服务有限公司产生。随着2013年底公司处置子公司三通网络后，该业务不再是公司发展方向。

#### （二）公司主要服务

公司为一家综合性的通信网络技术服务商，致力于为客户提供专业化的通信网络技术服务。目前公司通信网络技术服务主要包括通信网络建设服务、通信网络维护及优化服务。

#### 1、通信网络建设服务

公司具有通信工程施工总承包壹级资质、电信工程专业承包壹级资质、通信信息网络系统集成企业甲级资质，可以承建各种规模的通信信息网络建设工程总体方案策划、设计、设备配置与选择、软件开发、工程实施、工程后期的运行保障等业务。目前，公司开展的通信网络建设服务涉及通信网络的核心网、无线网、传输网等多个网络层次。

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

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

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

## **2、通信网络维护及优化服务**

### **（1）通信网络维护服务**

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

目前公司在全国九个省承接运营商的通信网络维护服务，在各省对应维护区域设立维护驻点，完全满足日常维护要求并能够及时提供应急通信保障，为各运营商提供快速、及时、优质的通信网络维护服务，保证了通信运营商的网络畅通，保障用户通信质量。

### **（2）通信网络优化服务**

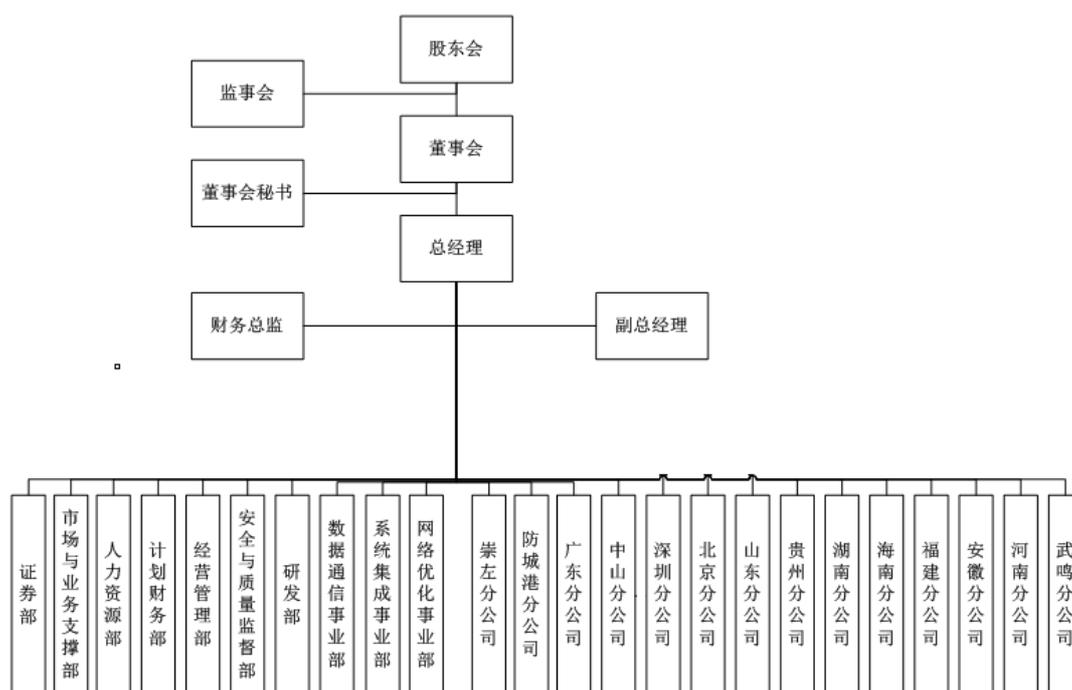
通信网络优化服务是指采用各种网络优化工具和系统来采集移动通信网络的信令数据、话务数据、路测数据、性能指标等网络数据，并结合网络设备、运营商的实际业务种类及优化需求进行综合数据处理、分析、判断。对在在中

的或正式投入运行的移动通信网络进行相应调整及优化，不断增强移动通信网络的稳定性、可靠性、高效性、适用性，改善运营商的业务品质，提升移动通信终端用户感知。

公司具有专业的网络优化分析团队，具备多厂家、多运营商的综合性网络优化能力，能够针对 GSM、CDMA、WCDMA、TD-SCDMA、LTE 等多种制式的无线网络提供专业综合的优化解决方案，包括：建网初期及后期扩容的工程优化服务，运维期间的日常网络优化服务，针对网络短板的专项网络优化服务和用户感知提升优化服务。并通过测试数据分析、话统数据分析，结合天馈系统优化，无线参数优化，话务均衡等方式，对网络性能指标进行提升优化，最终提高网络质量以满足用户需求。

## 二、公司内部组织结构与主要业务流程

### （一）内部组织结构图

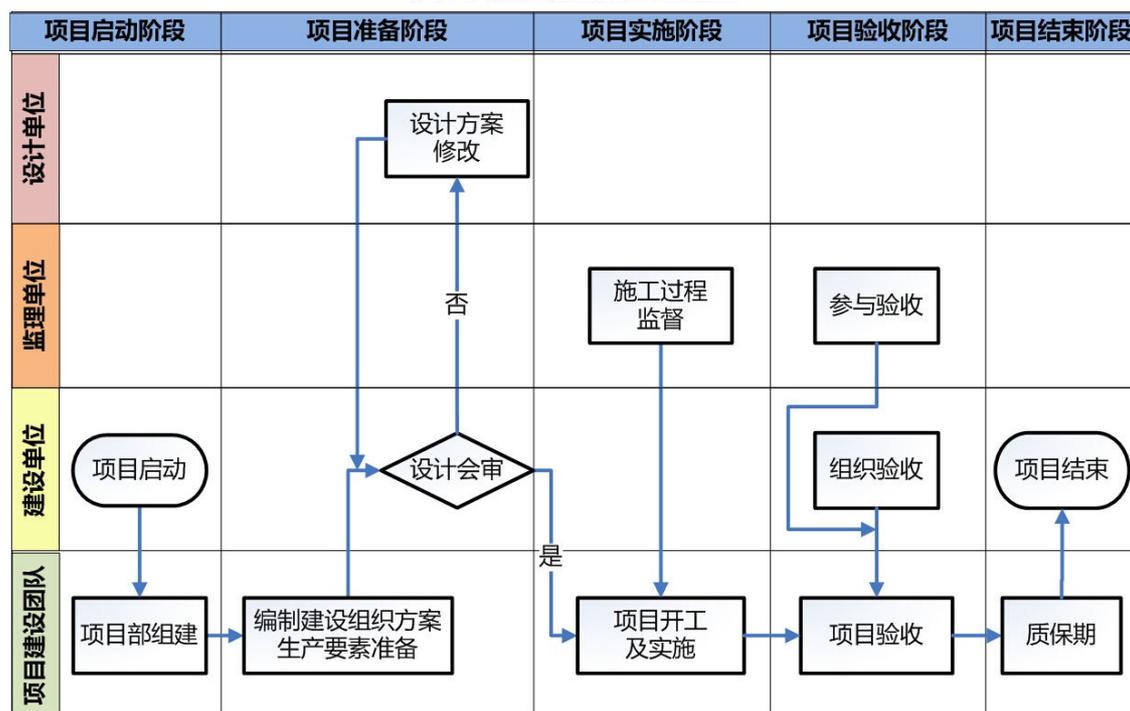


### （二）公司主要业务流程

#### 1、通信网络建设服务

公司通信网络建设服务流程如下：

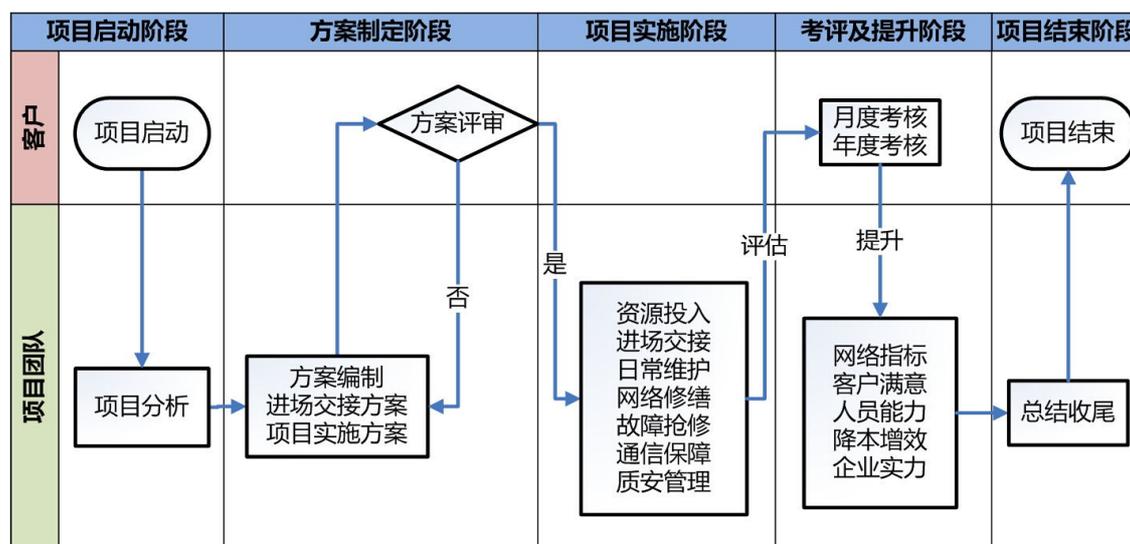
通信网络建设服务业务流程



## 2、通信网络维护服务

公司通信网络维护服务流程如下：

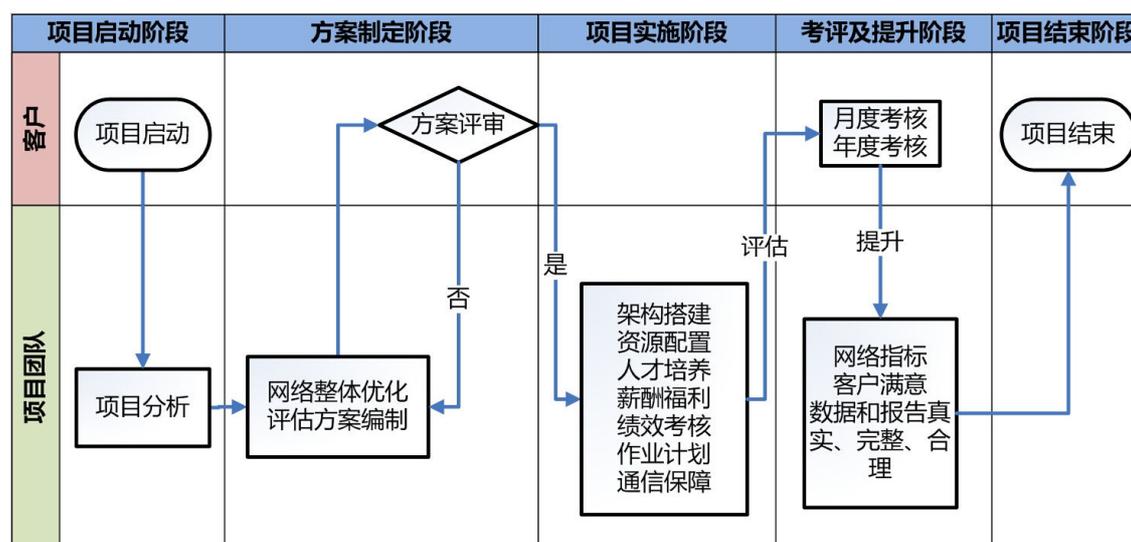
通信网络维护服务业务流程



## 3、通信网络优化服务

公司通信网络优化服务流程如下：

通信网络优化服务业务流程



### 三、公司业务关键资源要素

#### (一) 公司产品主要技术

为全面提升通信网络维护服务质量和增值维护工作要求，公司致力于通过物联网、互联网、移动互联网技术研究，将基站、机房相关设备运行状态、性能及作业人员技术工作统一起来，进行综合管理、监测、排障、优化。

#### 1、智能远程基站监控系统

智能远程基站监控系统为整体的安防监控平台，综合了视频监控系统、报警系统、门禁系统等，同时结合云信息平台，实现了系统运行状态和报警的数据采集处理，实时设备管理、报警、存储、联动、报表统计分析等功能；该系统具备较强的扩展性，结合现有的物联网技术，可以扩展系统信息采集及监控能力，实现对监控对象的智能化感知、识别和管理。

同时顺应移动互联网发展潮流，远程监控用户可以通过手机或 PC 接入，控制各个智能现场监控终端，获取现场实时信息。通过“智能远程基站监控系统”平台，有效地提升了公司完成通信基站代理维护的工作效率，具有显著的经济效益和社会效益。

#### 2、蓄电池测试与异常预警系统

本技术结合物联网技术，实时感知基站蓄电池状态，实现了基站蓄电池的放电状态与容量的远程实时监管，更好地对主设备的用电情况进行管理。同

时，系统根据历史数据与基站位置等信息进行综合分析，估算需要人工干预发电的时间与蓄电池放电时间，自动提供发电智能预警与分析功能，以为何时派人前往、是否启用和何时启用发电油机提供决策依据，确保基站的正常运行或故障历时在规定的时限内。“蓄电池测试与异常预警系统”通过监测个别电压异常，进而及时排除隐患，防止连接处过热而引起火灾等重大事故发生，从而增强了系统的稳定性、可靠性，提高公司基站运行与故障检修效率与用户满意度。

### **3、基于 EOMS 工单大数据分析系统**

整个系统由工单采集、数据库、数据统计与分析、业务管理等模块构成。该系统实现了历史工单及处理过程的记录、网络故障联合分析、数据资源共享、故障处理流程全过程跟踪等功能，将维护工作中易忽视的环节以及工作难点、通病等形成记录，并提醒故障处理人员，使维护工作由难转易、由繁转简，提高了工作效率。

### **4、通信业基于 SOA 与云计算的智能企业资源规划系统**

该系统采取云存储与云计算方式，实现行业信息服务数据的采集、报送与核算，并通过多方协调、数据共享、自动汇总的软件平台，解决公司各分子公司与部门间的信息共享困难与信息不对称等难题。同时系统采用 SOA 架构模式，建立全国领先，并具有区域特色的行业解决方案，实现高效的信息化管理。

### **5、综合代维信息化支撑平台**

该系统包括支撑网格化维护、信息共享、工作留痕、绩效评估等功能。结合移动互联网的优势，一线人员通过手机获取任务信息、更新任务进度，实现网络资源的信息管理，能有效提升代维效率，降低代维成本，进而促进代维的精细化管理。

## **(二) 公司主要无形资产情况**

公司及子公司拥有的无形资产主要为商标、专利、软件著作权等，具体情况如下：

### **1、商标**

截至本公开转让说明书出具之日，公司持有商标如下：

专用权人	注册号	商标名称	类别	到期日
润建通信	第 5631073 号		第 37 类	2020.03.20

## 2、专利

截至本公开转让说明书出具之日，公司持有专利如下：

序号	专利名称	专利权人	专利号	专利类型	授权日	取得方式
1	蓄电池测试与异常预警系统	润建通信	ZL201320765980.5	实用新型	2014.07.23	原始取得
2	智能远程基站监控系统	润建通信	ZL200820113584.3	实用新型	2009.10.07	受让取得
3	一种基于图像移动侦测技术的嵌入式彩信监控系统	润建通信	ZL200920165002.0	实用新型	2010.11.17	受让取得
4	面向全景视频编码的自适应选择全局运动估计方法	润建通信	ZL 201010045630.2	发明	2011.05.25	受让取得

公司目前拥有 4 项专利技术，除“蓄电池测试与异常预警系统”外，其余 3 项均为受让取得。

“蓄电池测试与异常预警系统”为公司自主研发取得，并取得了专利号为 ZL201320765980.5 的实用新型专利证书。经核查，主办券商及律师认为该专利不存在其他单位的职务发明问题，未侵犯他人知识产权的情形，不存在竞业禁止问题。

因公司业务发展的需要，公司通过受让方式从广西大学取得“面向全景视频编码的自适应选择全局运动估计方法”、“一种基于图像移动侦测技术的嵌入式彩信监控系统”、“智能远程基站监控系统”3 项专利技术。公司已与广西大学就上述专利技术转让签署了《技术转让（专利权）合同》，并履行了变更登记相关程序，不存在权属瑕疵。

## 3、软件著作权

截至本公开转让说明书出具之日，公司共拥有 12 项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	著作权人	登记号	登记日期	首次发表日期	取得方式
----	------	------	-----	------	--------	------

1	基站运维管理信息系统 V2.0	润建通信	2011SR046519	2011.07.12	2008.06.19	原始取得
2	人事管理信息系统 V3.0	润建通信	2011SR046549	2011.07.12	2007.11.23	原始取得
3	润建在线考试评测系统 V2.0	润建通信	2011SR046614	2011.07.12	2010.09.12	原始取得
4	材料管理信息系统 V2.0	润建通信	2011SR046788	2011.07.12	2010.04.17	原始取得
5	润建财务管理系统 V1.0	润建通信	2011SR046833	2011.07.12	2008.04.04	原始取得
6	任务管理信息系统 V1.0	润建通信	2011SR046899	2011.07.12	2011.02.18	原始取得
7	仓库管理系统 V1.0	润建通信	2013SR057157	2013.06.09	2011.09.30	原始取得
8	项目管理信息系统	润建通信	2014SR031426	2014.03.17	2013.09.30	原始取得
9	在线考试管理系统	润建通信	2015SR089686	2015.05.25	2014.11.19	原始取得
10	办公 OA 信息系统 V1.0	润建通信	2015SR070493	2015.04.28	2014.11.19	原始取得
11	工作任务管理信息系统 V1.0	润建通信	2015SR122179	2015.07.02	2014.11.19	原始取得
12	邮件管理信息系统	润建通信	2015SR122590	2015.07.02	2014.11.19	原始取得

经核查，主办券商及律师认为上述 12 项软件著作权均为公司自主研发取得，并取得了相应的计算机软件著作权登记证书，不存在可以合理预见的技术纠纷或潜在纠纷。

除上述软件著作权外，公司通过专有许可方式在其权利范围内实施如下软件著作权：

序号	软件名称	著作权人	著作权登记号	实施方式	实施范围	实施期限
1	基于中间件的彩信增值业务平台系统 V1.0	广西大学	2008SR18350	排他许可	不限地域	2008.12-2015.12
2	基于压缩域的 JPEG 图像检索系统	广西大学	2008SR19558	排他许可	不限地域	2008.12-2015.12

### （三）公司业务许可、资质情况

#### 1、特许经营权

2014年3月21日，公司通过招投标方式取得防城港市地下弱电综合管网及附属通信设施项目特许经营权，由公司投资建设防城港市地下弱电综合管网及附属通信设施，提供地下弱电管网及其他通信服务。本项目计划投资金额2亿元，经营管理年限为30年，即从2014年3月21日至2044年3月20日止。

#### 2、公司资质情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司持有的资质证书情况如下：

名称	发证机构	持有人	证件编号	有效期至
建筑业企业资质证书(通信工程施工总承包壹级、电信工程专业承包壹级)	中华人民共和国住房和城乡建设部	润建通信	A1114045010767	-
通信信息网络系统集成企业资质证书(甲级)	中华人民共和国工业和信息化部	润建通信	通信(集)09118134	2016.10.27
通信网络代维(外包)企业通信基站专业(主设备、配套设备、附属设备)甲级证书	中国通信企业协会	润建通信	2015JZ0005JR0	2019.02.10
通信网络代维(外包)企业通信线路专业甲级证书	中国通信企业协会	润建通信	2015XL0006JR0	2019.02.10
安防工程企业资质证书(壹级)	中国安全防范产品行业协会	润建通信	ZAX-QZ01201545010039	2016.03.24
承装(修、试)电力设施许可证(承装类四级、承修类四级)	国家能源局南方监管局	润建通信	6-2-00045-2014	2020.11.04
中华人民共和国增值电信业务经营许可证	中华人民共和国工业和信息化部	润建通信	A2-20150073	2020.01.30
安全生产许可证	广西壮族自治区住房和城乡建设厅	润建通信	(桂)JZ安许证字[2011]000072	2017.04.10
通信建设工程企业安全生产合格证	中国通信企业协会、广西通信行业协会	润建通信	通信(企安)14180001	2017.05.25
计算机信息系统集成叁级	广西电子信息协会	润建通信	GXJC2015051810105H	2017.05.18
高新技术企业证书	广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区国家税务局、广西壮族自治区地方税务局	润建通信	GR201345000029	2016.08.15

### （四）主要固定资产情况

#### 1、房产情况

根据公司与华润置地（南宁）有限公司签署的《南宁华润中心华润大厦 C 座购买确认书》和《南宁市商品房买卖合同》，公司购买南宁市青秀区民族大道 136-5 号南宁华润中心南写字楼（即“华润大厦 C 座”）32 楼，即 3201、3202、3206 号产权，总建筑面积为 1,147.24 平方米，总价款 34,004,194.00 元。目前该楼盘已竣工并具备交付使用条件，正处于装修阶段，公司暂未取得房屋所有权证书。

## 2、租赁房产情况

截至本公开转让说明书签署日，润建通信及其子公司共租赁房屋 178 处，租赁面积总计 71,084.84 平方米。

截至 2015 年 4 月 30 日公司及子公司固定资产情况如下：

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
机器设备	45,359,100.51	38,911,990.85	6,447,109.66	14.21%
运输工具	28,916,965.58	22,299,467.04	6,617,498.54	22.88%
电子设备	9,098,625.41	7,412,053.63	1,686,571.78	18.54%
办公设备	1,012,801.44	596,962.22	415,839.22	41.06%
其他	627,035.67	205,115.16	421,920.51	67.29%
<b>合计</b>	<b>85,014,528.61</b>	<b>69,425,588.90</b>	<b>15,588,939.71</b>	<b>18.34%</b>

截至 2015 年 4 月 30 日，公司及子公司固定资产综合成新率为 18.34%。

服务业是典型的“轻资产”行业，行业内的企业通常以拥有知识产权、人力资本、品牌商誉等无形资产作为主要生产资料，而固定资产所占比重较小。公司及子公司固定资产成新率为 18.34%，符合行业特点，不会对公司生产经营造成影响。

2014 年开始公司按照行业特性，进一步深化了“轻资产”的特点，日常经营性作业车辆、重要仪器仪表、办公电脑等固定资产都采取租赁方式取得使用权。公司主要租赁的方式为经营性租赁，车辆、办公电脑等运输工具多向个人租赁，租赁方提供司机及各类相关车辆保险、保养、办公电脑保养等日常维护。租赁的仪器仪表均为行业通用设备，主要向大的租赁商租赁。

公司通过租赁方式取得资产使用权降低了固定资产采购支出，减少了管理环节，提高了工作效率。

### （五）公司人员结构及核心技术人员情况

## 1、员工情况

截至 2015 年 4 月 30 日，公司共有员工 4,468 人。员工构成情况如下：

### (1) 按岗位划分

岗位	人数	占比 (%)
管理人员	103	2.31
综合职能人员	138	3.09
市场拓展人员	68	1.52
技术人员	3,683	82.43
研发人员	476	10.65
合计	4,468	100.00

### (2) 按年龄划分

年龄结构	人数	占比 (%)
30 岁以下	2,665	59.65
30-39 岁	1,454	32.54
40-49 岁	295	6.60
50 岁以上	54	1.21
合计	4,468	100.00

### (3) 按受教育程度划分

受教育程度	人数	占比 (%)
研究生	10	0.22
本科	480	10.74
专科	1,552	34.74
专科以下人员	2,426	54.30
合计	4,468	100.00

## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员包括：许文杰、胡永乐、韦伟、董维军。

许文杰先生的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

胡永乐，男，1980年01月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师。2004年5月至2005年3月于Shinki Corporation of Hong Kong Limited任工程师；2005年4月至2008年1月于华为技术有限公司任工程师；2008年2月至今任润建有限、润建通信北京分公司总经理兼研发部总经理。

韦伟，男，1976年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，高级工程师、一级建造师。1999年7月至2001年6月任广西建工集团电梯公司职员；2001年7月至2006年5月任南宁电信实业有限公司职员；2006年6月至今任润建有限、润建通信技术负责人。

董维军，男，1973年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年10月至2005年6月历任珠海颐亨隆科技有限公司项目主管、部门经理、技术总监等职；2005年7月至2010年9月任广东上景投资有限公司部门经理；2010年9月至2013年1月任长讯通信服务有限公司项目经理；2013年2月至2014年12月任润建通信湛江分公司移动业务经理；2014年12月至今任润建通信数通事业部总经理。

## (2) 核心技术人员变动情况及持股情况

除董维军于2013年2月加入公司并担任核心技术人员外，报告期内公司其他核心技术人员均未发生变动。

许文杰、胡永乐、韦伟均为威克德力合伙人，其中许文杰对威克德力出资59.30万元，占威克德力合伙财产份额的4.38%；胡永乐对威克德力出资12.71万元，占威克德力合伙财产份额的0.94%；韦伟对威克德力出资16.01万元，占威克德力合伙财产份额的1.18%；威克德力持有公司12,401,455股股份，占公司股份总额的8.98%。

此外，许文杰为盛欧投资普通合伙人，许文杰对盛欧投资出资73.54万元，占盛欧投资合伙财产份额的36.77%；盛欧投资持有公司5,456,640股股份，占公司股份总额的3.95%。

公司核心技术人员持有公司股份情况如下表所示：

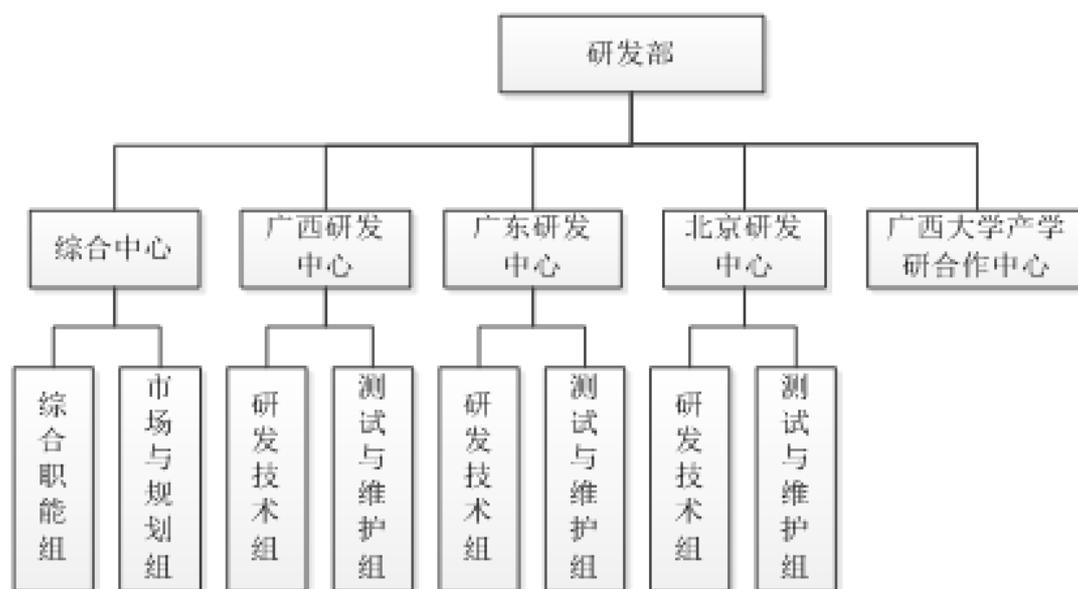
姓名	持股方式	持股数量（万股）	持股比例（%）
许文杰	间接	254.90	1.85
胡永乐	间接	11.63	0.08
韦伟	间接	14.65	0.11

董维军	-	0.00	0.00
<b>合计</b>		<b>281.18</b>	<b>2.04</b>

## （六）公司的技术与研究开发情况

### 1、研发部门构成及研发流程

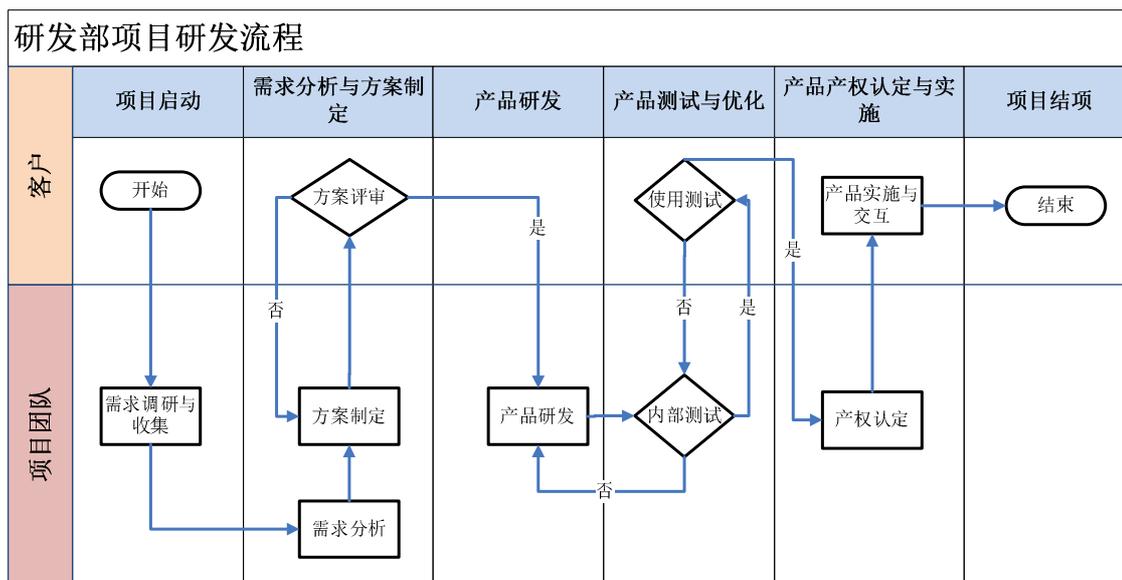
公司设研发部，负责公司业务相关的技术研发、技术成果转化、人员培训等工作，同时负责公司业务开展过程中技术应用的指导并解决疑难问题。公司与广西大学等重点院校开展合作，推动技术研发和研究成果的转化。公司研发部下设综合中心、广西研发中心、广东研发中心、北京研发中心、广西大学产学研合作中心，其组织架构如下：



研发部现有人员 182 名，具有通信工程、计算机、电子信息等相关专业知  
识，其中 178 名具有本科以上学历。研发部人员构成情况如下：

受教育程度	人数	占比 (%)
研究生	6	3.30
本科	172	94.51
专科	4	2.20
专科以下人员	0	0.00
<b>合计</b>	<b>182</b>	<b>100.00</b>

公司研发流程如下：



## 2、研究开发投入

公司注重新型软件和硬件技术的改进，多项技术已在公司实际业务中得到应用。报告期内公司研发投入情况如下：

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
投入金额（万元）	1,542.06	3,455.89	3,073.47
营业收入（母公司口径，万元）	41,288.31	109,151.85	82,044.14
占营业收入的比重（%）	3.73	3.17	3.75

## 3、产品成果情况

润建通信以公司为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系进行立项研发，通过突破关键性技术形成具备实用价值与市场推广价值的产品或研发成果。公司被相关政府部门认定为“国家火炬计划重点高新技术企业、国家高新技术企业、广西壮族自治区企业技术中心、广西壮族自治区工程技术研究中心、广西壮族自治区产学研用一体化企业、南宁市企业技术中心、南宁市服务外包重点企业”。目前公司拥有专利技术4项，软件著作权12项。

公司开发的产品成果详见本公开转让说明书“三、公司业务关键资源要素”之“（二）公司主要无形资产情况”之“2、专利”及“3、软件著作权”。

## 4、在研项目及进展情况

项目名称	项目描述	目前进展情况
基于物联网的通信基站智能门禁系统	利用物联网相关技术解决现有基站钥匙、门禁卡难以管理、统计的问题，创新点：灵活授权，进入留痕，实现对进入机房者身份的精确识别，保障通信机房安全。相对于现有钥匙、门禁卡易于复制的缺点，该系统解决了上述问题，同时可以应用于所有门禁相关的场景	完成项目管理需求与确认、立项、需求分析、系统分析、应用分析
lte 射频节电与用户定位研究	研究比目前功控更有效节能技术，目标最大增加节能增益 75%；研究高效高精度定位技术，服务大数据应用	完成项目管理需求与确认、立项
网络优化覆盖与检测优化技术研究	覆盖与接入匹配检测，高效解决 ncs 原因带来的接入问题，提升效益与质量；应用错误检测与统计，先于投诉发现并解决潜在使用感知问题；填充比特复活技术，大幅提升资源使用效益，同时提升使用感受	完成项目管理需求与确认、立项、需求分析、系统分析
免费 WIFI 上网平台手机客户端 APP	通过 APP 实现自动连接到 WLAN 认证系统，完成基于用户身份的认证，达到快速、便捷连接 WLAN 上网的目的。	完成项目系统原型设计
通信行业信息大数据采集及分析平台	公司通过研发网络爬虫，对互联网上的相关信息进行抓取，并进行相关分析，了解通信行业发展趋势及重点，为公司后续在新业务方面的发展提供信息。	完成项目系统原型设计
基站设计、建设与监管一体化标准建设体系研究	解决基站建设的工程建设管理难度，研究监理单位、施工单位、设计单位一体化管理机制与流程，对生产资料统一实现电子化管理与流程化提交，同时，找出最佳的基站建设实施技术方案，提高施工效率。	完成项目系统原型设计
直埋光缆线路隐患及故障抢修管理支撑系统研究	建立直埋光缆线路隐患及故障数据库，抢修历时故障数据库方案，减少段落线路二次故障的测试路由距离，从而减少路由定位与埋深测量时间，缩减故障抢修时间。	完成项目管理需求与确认、立项、系统分析、应用分析
基于蓄电池放电性能的发电管理支撑体系研究	主要建设内容包括软、硬件平台的研发、监管中心的建设、远程数据收发与系统测试等工作。由蓄电池监控模块、GPRS/3G 通讯模块、基站发电监管平台系统组成。	完成项目系统原型设计、完成蓄电池测试仪研发

### (七) 高新技术企业资格情况

公司为高新技术企业，并已于 2013 年 8 月 15 日取得由广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区国家税务局、广西壮族自

治区地方税务局颁发的《高新技术企业证书》，证书有效期三年。目前上述《高新技术企业证书》尚在有效期内，暂不涉及复审问题。

#### 四、公司主营业务情况

##### (一) 报告期内公司主营业务结构情况

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通信网络建设服务	238,271,813.91	57.51%	613,824,573.12	56.14%	516,293,699.66	45.69%
通信网络维护与优化服务	175,905,829.55	42.46%	477,693,971.43	43.69%	386,777,495.41	34.23%
其他业务	115,603.65	0.03%	1,816,318.09	0.17%	226,876,369.08	20.08%
<b>合计</b>	<b>414,293,247.11</b>	<b>100%</b>	<b>1,093,334,862.64</b>	<b>100%</b>	<b>1,129,947,564.15</b>	<b>100%</b>

##### (二) 产品或服务的主要消费群体和前五名客户情况

###### 1、报告期内公司主要客户情况

###### (1) 主要客户群体

公司主要客户群体为中国移动、中国联通、中国电信等通信运营商及中国铁塔等。

###### (2) 前五名客户销售情况

2015年1-4月，公司对前五大客户的销售收入总额为312,864,388.62元，占当期营业收入总额的75.51%，其中，第一大客户收入占比为31.93%。

2015年1-4月公司对前五大客户收入明细如下：

单位：元

客户名称	2015年1-4月	
	金额	比例
中国移动通信集团广西有限公司	132,291,250.97	31.93%
中国联合网络通信集团广东分公司	59,343,527.96	14.32%
中国移动通信集团广东有限公司	52,687,054.75	12.72%

中国联合网络通信集团广西分公司	36,974,829.04	8.92%
中国电信股份有限公司广西分公司	31,567,725.90	7.62%
<b>合计</b>	<b>312,864,388.62</b>	<b>75.51%</b>

2014年，公司对前五大客户的销售收入总额为894,421,850.62元，占当年营业收入总额的81.79%，其中，第一大客户收入占比为32.27%。

2014年对前五大客户收入明细如下：

单位：元

客户名称	2014年度	
	金额	比例
中国移动通信集团广西有限公司	352,821,777.03	32.27%
中国联合网络通信集团广东分公司	178,271,420.09	16.30%
中国移动通信集团广东有限公司	159,757,536.69	14.61%
中国电信股份有限公司广西分公司	113,216,015.20	10.35%
中国移动通信集团贵州有限公司	90,355,101.61	8.26%
<b>合计</b>	<b>894,421,850.62</b>	<b>81.79%</b>

2013年，公司对前五大客户的销售收入总额为763,717,064.41元，占当年营业收入总额的67.50%，其中，第一大客户收入占比为24.32%。

2013年公司前五大客户收入明细如下：

单位：元

客户名称	2013年度	
	金额	比例
中国移动通信集团广西有限公司	275,134,771.01	24.32%
中国电信股份有限公司广西分公司	166,212,839.75	14.69%
中国联合网络通信集团广东分公司	136,692,730.48	12.08%
中国移动通信集团广东有限公司	120,266,985.70	10.63%
中国电信股份有限公司南宁分公司	65,409,737.47	5.78%
<b>合计</b>	<b>763,717,064.41</b>	<b>67.50%</b>

公司客户主要集中在中国移动、中国联通和中国电信，这是由公司所处行业特性决定的。2013年度、2014年度、2015年1-4月，前5名客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为67.50%、81.79%、75.51%。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司股份的股东与客户之间不存在关联关系。

## 2、报告期前五名供应商的采购情况

### (1) 公司主要原材料供应情况

公司主营业务为通信网络建设、维护及优化服务，公司采购内容主要包括开展各类通信网络技术服务所需的物资以及劳务等。其中物资主要包括工程施工、日常维护所需的电杆、铁件、车辆、熔接机、电脑以及安全用品、劳保用品等。目前，市场上能提供公司所需材料的企业数目较多，且彼此间相互替代性较高，公司不存在依赖某一原材料供应商的问题。

### (2) 报告期内各期前五名供应商情况

2015年1-4月，公司对前五大供应商合计采购金额223,410,967.39元，占当期采购总额的90.87%。

2015年1-4月公司向主要供应商采购明细如下：

供应商名称	2015年1-4月	
	金额(元)	比例(%)
广西展飞建筑劳务有限公司	172,026,531.10	69.97
广西润天建筑劳务有限公司	29,045,541.74	11.81
南宁安泽劳务服务有限公司	19,301,682.70	7.85
广州市海珠区迅达通讯器材设备厂	2,126,566.04	0.86
广东中冠劳务分包有限公司	910,645.81	0.37
<b>合计</b>	<b>223,410,967.39</b>	<b>90.87</b>

2014年，公司对前五大供应商合计采购金额437,594,691.64元，占当年采购总额的83.61%。

2014年公司向主要供应商采购明细如下：

供应商名称	2014年度	
	金额(元)	比例(%)
广西展飞建筑劳务有限公司	282,860,492.80	54.05
南宁安泽劳务服务有限公司	55,163,583.08	10.54
广西润天建筑劳务有限公司	37,393,287.39	7.14
南宁市江宇劳务有限公司	35,874,223.80	6.85

广西顺天建筑劳务有限公司	26,303,104.57	5.03
<b>合计</b>	<b>437,594,691.64</b>	<b>83.61</b>

2013年，公司对前五大供应商合计采购金额 304,619,874.99 元，占当年采购总额的 80.21%。

2013 年公司向主要供应商采购明细如下：

供应商名称	2013 年度	
	金额（元）	比例（%）
南宁安泽劳务服务有限公司	138,281,992.60	36.41
广西顺天建筑劳务有限公司	132,502,562.67	34.89
广西展飞建筑劳务有限公司	14,700,459.86	3.87
广州中力通劳务派遣有限公司	10,510,459.86	2.77
广西天授信息技术有限公司	8,624,400.00	2.27
<b>合计</b>	<b>304,619,874.99</b>	<b>80.21</b>

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司股份的股东与供应商之间不存在关联关系。

### （三）报告期内对重大影响业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷。公司签署的重大业务合同如下：

## 1、采购合同

报告期内，公司签订的金额在 600 万元以上的采购合同如下：

序号	合同名称	采购对象	合同金额（元）	合同标的	合同期限	履行情况
1	中国移动广西公司 2013 年南宁 2（南宁西区、隆安、武鸣、马山、南宁其他区域的 20%）柳州 2（柳州市（柳南区、鱼峰区）、融安、融水、三江、柳州其他区域的 20%）、百色 1（田阳、田东、平果、德保、靖西、那坡、百色其他区域的 20%）、北海 3（北海、合浦区域内室分、直放站及 WLAN 工程线路、设备施工）业务区传输光缆线路工程项目劳务分包合同	广西顺天建筑劳务有限公司	7,506,069.13	中国移动广西公司 2013 年南宁 2（南宁西区、隆安、武鸣、马山、南宁其他区域的 20%）柳州 2（柳州市（柳南区、鱼峰区）、融安、融水、三江、柳州其他区域的 20%）、百色 1（田阳、田东、平果、德保、靖西、那坡、百色其他区域的 20%）、北海 3（北海、合浦区域内室分、直放站及 WLAN 工程线路、设备施工）业务区传输光缆线路工程项目劳务	2013.09.05-未约定	履行完毕
2	2012 年驻地网施工一体化项目劳务分包框架协议	南宁安泽劳务服务有限公司	7,887,065.00	2012 年驻地网施工一体化项目劳务	2013.09.12-未约定	履行完毕

3	2013年集客家宽客户端施工劳务分包框架合同	南宁安泽劳务服务有限公司	9,750,000.00	2013年集客家宽带客户端施工劳务	2013.12.25-未约定	履行完毕
4	2013年集客家宽客户端施工劳务分包框架合同	南宁安泽劳务服务有限公司	10,868,000.00	2013年集客家宽带客户端施工劳务	2013.12.26-未约定	履行完毕
5	中国移动广西公司2014年A类贺州1业务区传输光缆线路工程项目施工劳务分包合同	广西展飞建筑劳务有限公司	6,067,203.93	中国移动广西公司2014年A类贺州1业务区传输光缆线路工程项目施工劳务	2014.08.29-未约定	正在履行
6	中国移动广西公司2014年A类传输光缆线路工程项目施工劳务分包合同	南宁市江宇劳务有限公司	11,947,958.71	中国移动广西公司2014年A类传输光缆线路工程项目劳务	2014.09.01-未约定	履行完毕
7	中国移动广西公司4G二期基站配套设备工程南宁2标包、柳州1标包和4G二期基站主设备工程南宁2标包、柳州1标包基站设备安装及调测施工劳务分包合同	广西润天建筑劳务有限公司	6,067,928.84	中国移动广西公司4G二期基站配套设备工程柳州1和4G二期基站主设备工程柳州1基站设备安装及调测施工劳务	2014.12.03-未约定	正在履行
8	中国移动广西公司4G二期基站配套设备工程南宁2标包、柳州1标包和4G二期基站主设备工程南宁2标包、柳州1标包基站设备安装及调测施工劳务分包合同	广西展飞建筑劳务有限公司	6,067,928.84	中国移动广西公司4G二期基站配套设备工程南宁2标包、柳州1标包和4G二期基站主设备工程南宁2标包、柳州1标包基站设备安装及调测施工劳务	2015.01.15-未约定	正在履行

9	中国移动广西公司2014年A类南宁1(南宁青秀区、上林、宾阳、南宁其他区域的20%)业务区传输光缆线路工程劳务分包合同	广西展飞建筑劳务有限公司	9,929,722.44	中国移动广西公司2014年A类南宁1(南宁青秀区、上林、宾阳、南宁其他区域的20%)业务区传输光缆线路工程劳务	2015.02.12-未约定	正在履行
---	---	--------------	--------------	---	----------------	------

**2、销售合同**

报告期内，公司签订的金额在7,000万元以上的销售合同如下：

序号	合同名称	销售对象	合同金额(元)	合同标的	合同期限	履行情况
1	中国移动广东公司2013-2014年度本地网传输代理维护服务集中采购框架协议	中国移动通信集团广东有限公司	106,290,000.00	中国移动广东公司2013-2014年度本地网传输代理维护服务	2013.04.01-2015.03.31	履行完毕
2	2013年集客家宽客户端施工框架合同补充协议	中国移动通信集团广东有限公司	78,470,400.00	2013年集客家宽客户端施工	2013.07.31-未约定	履行完毕
3	中国移动广西公司2013年全业务接入工程项目施工合同	中国移动通信集团广西有限公司	97,100,000.00	中国移动广西公司2013年全业务接入工程项目	2013.08.07-未约定	履行完毕
4	中国移动广西公司2014年A类南宁1、A类柳州1、A类玉林1、A类桂林1、A类百色1、A类贺州1、A类北海3业务区传输光缆线路工程项目施工合同	中国移动通信集团广西有限公司	133,302,673.81	中国移动广西公司2014年A类南宁1、A类柳州1、A类玉林1、A类桂林1、A类百色1、A类贺州1、A类北海3业务区传输光缆线路工程项目	2014.08.27-未约定	履行完毕

5	中国移动通信集团广西有限公司 2014 年-2016 年综合代维服务合同 【标包 1 南宁（标段 1）、标包 3 柳州（标段 2）、标包 5 百色（标段 1）、标包 6 河池（标段 1）、标包 7 贵港（标段 1）、标包 9 梧州（标段 2）】	中国移动通信集团广西有限公司	397,211,150.00	中国移动通信集团广西有限公司 2014 年-2016 年综合代维服务【标包 1 南宁（标段 1）、标包 3 柳州（标段 2）、标包 5 百色（标段 1）、标包 6 河池（标段 1）、标包 7 贵港（标段 1）、标包 9 梧州（标段 2）】	2014.09.30-未约定	正在履行
6	广东铁塔公司 2015 年第一批新建及改造站点工程施工服务框架合同（标段九）	中国铁塔股份有限公司广东省分公司、广州市第二建筑工程有限公司	83,000,000.00	广东铁塔公司 2015 年第一批新建及改造站点工程施工服务（标段九）	2015.01.29-未约定	正在履行
7	网络代维技术服务框架协议（网络代维）	中国移动通信集团贵州有限公司	76,945,009.92	网络代维技术服务	2015.01.01-2016.12.31	正在履行
8	中国铁塔股份有限公司广西壮族自治区分公司 2015 年度基站配套设施施工服务框架合同（标段一、二、三）	中国铁塔股份有限公司广西壮族自治区分公司	85,890,000.00 【注】	中国铁塔股份有限公司广西壮族自治区分公司 2015 年度基站配套设施施工（标段一、二、三）	2015.06.05-未约定	正在履行

**注：该框架合同中未明确合同具体金额，合同金额为根据公司投标情况估算的额度。**

### 3、借款合同

报告期内，公司签订的借款合同如下：

序号	签订时间	合同名称	贷款人	合同金额(万元)	借款期间	履行情况
1	2013.12.26	应收账款池融资业务合同	上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行	4,000【注】	2014.01.23-2014.07.23	履行完毕
				2,000	2014.02.08-2014.08.08	履行完毕
				2,000	2014.07.25-2014.11.06	履行完毕
				2,000	2014.08.14-2014.11.06	履行完毕
				1,800	2014.09.12-2014.11.06	履行完毕
2	2015.02.04	应收账款池融资业务合同	上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行	5,000	2015.02.10-	正在履行
				2,000	2015.04.02-	正在履行

**注：该笔借款公司于2014年6月12日、2014年6月16日、2014年7月23日分三次偿还完毕。**

#### 4、担保合同

报告期内公司不存在对外担保情况。

## 五、公司商业模式

### （一）销售模式

公司的主要客户为中国移动、中国联通、中国电信等通信运营商的省级及地市级公司以及中国铁塔等。通信运营商根据自身需求，通过公开招标的形式采购其所需的各类服务，公司销售主要是通过参与客户招投标的方式实现。公司与通信运营商之外的部分客户，如政企、学校、商住小区等客户主要也是通过招投标获取业务。

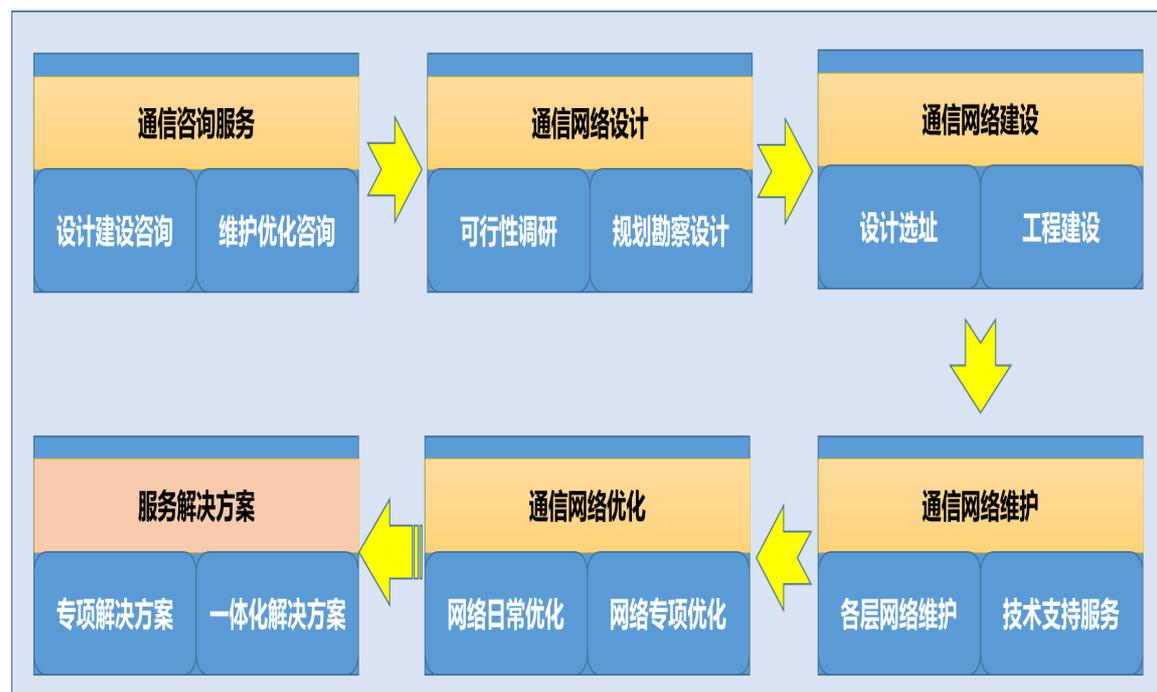
公司通过招投标方式与客户签订合同流程为：

1、招标人自主或通过第三方招标公司在官方平台发布招标需求信息。2、公司通过招标平台项目信息的查阅选择公司业务范围内的项目报名，并严格按照招标文件的要求，制作投标文件。3、招标人评标小组在资质等级、技术水平、业绩规模、企业综合实力、报价情况等方面严格按照评分要求对参选单位进行评选，并按照招标文件规定推荐中标候选人。4、招标人通过对中标候选人的评估，确定最终中标人，并在官方平台进行公布。5、公司被确定为中标候选人且通过公示期，则招标人按照原招标文件要求及投标文件响应情况与公司签订销售合同，建立销售关系。

此外，根据《中华人民共和国招标投标法》，招标过程中两个以上法人或者其他组织可以组成一个联合体，以一个投标人的身份共同投标。报告期内公司与广州市第二建筑工程有限公司采取联合体承包方式承接了中国铁塔股份有限公司广东省分公司 2015 年第一批新建及改造站点工程施工服务(标段一至标段十七)，合同金额共计 8,300 万元。除该项目外，报告期内公司其他项目均由公司以润建通信名义独立投标并与招标人签订相应合同。

### （二）服务模式

公司经过各通信服务领域的专业化经验积累和跨专业综合服务的实践，已具备一体化综合服务能力，在提供通信网络建设服务、通信网络维护与优化服务的基础上，可提供专项技术咨询、可研及解决方案服务，实现全方位、多元化的通信网络技术综合服务。



### （三）采购模式

公司的采购内容主要包括开展各类通信网络技术服务所需的物资以及劳务等。

#### 1、物资采购模式

公司采购物资包括设备、仪器仪表、车辆等固定资产，以及电杆、地锚、标石、拉线地锚棒、拉线抱箍、镀锌钢绞线、镀锌铁线等材料。

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

公司物资采购流程如下：

- （1）公司各职能部门、下属分公司根据业务实际需求情况提出物资采购申请；
- （2）根据公司采购审批授权的相关要求，由职能部门负责人、分公司总经理或公司总经理进行审批；
- （3）审批后由采购部门根据采购类目向多家供应商或代理商通过询价比价或招投标方式进行采购。

公司按照《采购管理办法》、《采购流程》开展物资采购工作，保证价低、质优的物资得以长期稳定供应。

## 2、劳务采购模式

由于公司主营业务存在明显的阶段性或突发性，不少项目在短期内需要大量人力，而公司的技术服务人员规模难以与业务量随时保持一致。因此，公司根据业务开展情况向外协方采购劳务服务，将项目中部分非核心的、简单的工序交由外协方完成，公司按照工序单价和实际完成工作量与外协方结算。公司劳务外协包括劳务分包及劳务派遣两种形式，公司劳务外协主要通过劳务分包的形式实现。2015年1-4月、2014年度、2013年度劳务分包占公司全部劳务外协交易金额的比例分别为99.60%、99.38%、99.21%。

### （1）公司劳务采购内容

公司劳务采购内容主要包括：通信网络建设、通信网络维护中架线作业、光缆线路敷设与改迁、管道开挖与砌筑、通信设备拆装与搬运、材料等物资的搬运及调拨等劳务作业。

### （2）公司劳务采购流程

①分公司根据业务需求情况发起劳务采购申请，并根据公司劳务审批、授权的相关要求由分公司总经理或公司总经理进行审批。

②采购部门针对不同的业务类型，结合外协单位的报价、综合实力、上年为公司服务情况、物价水平、服务承诺等因素，在拥有相关资质的已合作外协供应商和新外协供应商之间进行选择。

③采购部门汇总议价结果（包括外协单位的报价、实力、售后服务、付款方式等），并连同采购部门评选意见、业务部门评选意见等向公司领导反馈，并由其审批。

④采购部门联系中选的外协供应商与业务部门确认协议条款，明确双方职责、结算单价、付款方式、考核条款等具体内容，并根据公司合同签署流程履行相关程序。

### （3）与外协单位的定价机制

公司在确定采购价格时，首先由采购部门向外协单位询价并汇总议价结果。在综合考虑外协单位的报价、综合实力、上年为公司服务情况、当地物价水平、服务承诺、付款方式等因素的情况下，采购部门及业务部门分别出具评选意见并报公司领导审批。

### （4）外协单位的质量控制措施

公司制定了《劳务供应商质量控制管理办法》、《劳务供应商管理办法实施细则》、《劳务供应商管理办法处罚条例》等，对外协方进行质量控制。

#### ①外协单位的选用原则

1) 外协单位配置的人员、设备、安全用品必须满足公司制定的最低标准。

2) 外协单位应具备国家法律、法规等规定的相应资质。

3) 应邀外协单位应承诺安全管理员等主要管理人员不更换、确保劳务人员的数量和工种组成、确保质量标准、安全文明施工标准、确保按时足额发放农民工工资、确保在分公司资金不到位的情况下正常履约等。

4) 外协单位的选用采取议标的方式进行，原则上一年一次，邀请外协单位不得少于 5 家。

#### ②外协单位派单管理

1) 经检查发现外协单位拖欠民工工资行为的，立即停止委派新的工单、责令整改，合格后方可继续派单施工。

2) 合同期间，外协单位不得以公司名义私自接单结算（含与甲方职员私自洽谈的工程项目），否则根据处罚条例进行处理，对产生一切安全质量后果由外协单位自行承担，并终止劳务合同。

3) 工程量派单分配，应符合公司回避制度的相关规定，派单信息公开的内容在 OA、外协单位微信管理群同步公布，分公司业务部门主管监督。

4) 工程验收通过率高、进度快的外协单位派单份额原则上要高于其他外协单位，派单量要紧结合外协单位的考评情况进行委派。

#### ③外协单位进场管理

1) 作业人员必须经过分公司或项目部进行岗前技能培训、安全教育等考核评估，并做好相关资料存档记录并建档备查，岗前培训作为项目部常态化工作。

2) 项目部必须落实安全交底工作，针对高危环节必须落实 100%交底和选派技术人员到现场指导，并交付安全、质量技术交底报告。

3) 外协单位安全劳保用品的配置必须达到最低标准，对于安全器材配置不合格、没有达到最低标准的外协单位暂停派单和进场施工，并责令在三天内配置到位，达到标准方可继续进行施工。

4) 对于特殊工种作业，如：电工、登高等作业，应取得特种作业操作资格

证书后，方可上岗作业。

#### ④外协单位过程管理

1) 项目部为分公司生产建设的主要管理机构，项目部主要由项目经理、项目副经理、工程督导、质量员、安全员、项目核算员、资料员组成，项目部是外协单位管理的主要部门。

2) 项目部必须加强走动式管理，制定外协单位定期检查制度，检查频次不低于每月 4 次，对检查结果以书面形式记录，并对存在问题制定整改措施和期限，并跟踪整改落实情况和持续改进等。

3) 项目部每月不定期组织外协单位负责人召开工作会议，通报上月工程施工进度、安全、质量、奖惩等工程管理情况及存在问题，并针对存在问题提出解决办法及改进目标，会议纪要作为重要资料进行存档。

4) 项目部应于每月月底前留存、归档外协单位动态资料。

5) 外协单位劳务承揽人必须负责工程施工安全、质量、进度，发现因工程造成质量问题必须自行解决，因质量问题而返工、超进度所造成经济损失的，外协单位自行承担；

6) 严禁变卖施工材料、施工余料、施工废料，经检查发现将依照规定处理，金额巨大的移交公安机关处理，并终止合同。

#### ⑤外协单位培训管理

##### 1) 公司培训管理

A. 根据公司“走动式管理”的管理要求，深入一线检查、指导；

B. 根据需求，督促外协单位人员考取相关行业资格认证考试，取得合格证书。

##### 2) 分公司培训管理

A. 分公司根据项目部上报培训需求，制订培训方案；

B. 分公司对安全生产、业务技能的培训，每半年至少开展一次。

##### 3) 项目部培训管理

A. 项目部每季度收集外协单位一线人员的培训需求，同时根据外协单位调查评估、新技术、工程存在问题和技术缺陷等需求，作为制订培训方案依据；

B. 根据公司及分公司相关要求，组织开展外协单位各项工作会议、案例分

析会，形成书面会议记录；

C. 组织外协单位安全生产、业务技能等三级培训，对高危环节安全防范、事故处理及上报等基础知识进行宣贯教育。

#### ⑥外协单位退场管理

1) 外协单位的工人、班组或管理人员退场前必须书面上报项目部，书面报告必须注明退场人员的劳务费用已经结算并支付到位，退场人员花名册作为报告附件。项目经理综合考虑工程管理需要进行审批，同意后外协单位方可有组织地安排工人退场；

2) 项目部在月结月清的基础上及时和外协单位办理结算工作，并签订结算协议，避免时间过长可能产生的纠纷。

#### (5) 外协单位情况

2015年1-4月、2014年度、2013年度，与公司发生交易的劳务外协单位共计17家，公司外协劳务成本占营业总成本的比例分别为67.18%、52.96%、26.59%，具体名单如下：

序号	名称	交易性质
1	南宁安泽劳务服务有限公司	劳务分包
2	广西展飞建筑劳务有限公司	劳务分包
3	广东中冠劳务分包有限公司	劳务分包
4	广西润天建筑劳务有限公司	劳务分包
5	广西南宁胜邦劳务有限公司	劳务分包
6	南宁市昌顺劳务有限公司	劳务分包
7	百色市恒安劳务服务有限公司	劳务分包
8	广西顺天建筑劳务有限公司	劳务分包
9	南宁市江宇劳务有限公司	劳务分包
10	南宁首信劳务服务有限公司	劳务分包
11	南宁市通发劳务分包有限公司	劳务分包
12	南宁信通通信劳务分包有限公司	劳务分包
13	广州中力通劳务派遣有限公司	劳务分包
14	广东邮电人才服务有限公司中山分公司	劳务派遣

15	贵州林城人才派遣有限责任公司	劳务派遣
16	佛山市家兴劳务有限公司	劳务分包
17	广西蒙山金利劳务分包有限公司	劳务分包

经核查，主办券商及律师认为外协单位与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

#### (6) 劳务外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

由于公司主营业务存在明显的阶段性或突发性，不少项目在短期内需要大量人力，而公司的技术服务人员规模难以与业务量随时保持一致。因此，公司根据业务开展情况向外协方采购劳务服务，将项目中部分非核心的、简单的工序交由外协方完成。公司劳务采购内容主要包括：通信网络建设、通信网络维护中架线作业、光缆线路敷设与改迁、管道开挖与砌筑、通信设备拆装与搬运、材料等物资的搬运及调拨等劳务作业。

此外，劳务外协市场发展成熟，市场化程度较高，市场供给丰富，通信网络技术服务行业所需的大多数服务均可以得到充足供应。

经核查，主办券商及律师认为公司向外协方采购的劳务服务均为非核心的、简单的工序，在整体业务流程中处于辅助环节，可替代性较强，且市场上该类外协劳务供应充分，公司不存在对单一外协单位的重大依赖。

## 六、公司所处行业情况、风险特征

### (一) 公司所处行业情况

根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司属于“I65-软件和信息技术服务业”。根据《国民经济行业分类(2011)》，公司属于“I65-软件和信息技术服务业”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“I6599-其他未列明信息技术服务业”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“18111011-通信技术服务”。

#### 1、行业主管部门与行业监管体制

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

工业和信息化部是本行业的政府主管部门，主要职责为组织实施通信业的行业规划、计划和产业政策，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技

术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；监测分析通信业运行态势，协调解决行业运行发展中的有关问题并提出政策建议；负责提出通信业和信息化固定资产投资规模和方向等。

中国通信企业协会是经民政部核准注册登记的全国性的非营利的全国性社会组织，成立于1990年12月，主管单位为工业和信息化部。中国通信企业协会的主要职能为：根据国家有关通信和信息化发展的政策和要求，结合通信发展实际，研究分析行业发展状况和趋势，总结和探索通信行业经营、管理、改革、服务和发展的新经验、新思路、新途径，为政府主管部门和企业提供建议和参考；起草或参与制定行业标准，组织课题研究、调查咨询、信息报送，组织进行行业统计，组织对从业人员资格认证和企业资质的认证以及年检；推动通信企业改善服务质量,提高服务水平,维护消费者的合法权益等。

## 2、行业主要法律法规

序号	法规名称	制定部门	实施年度
1	《中华人民共和国电信条例》	国务院	2000年
2	《通信信息网络系统集成企业资质管理办法》	原信息产业部	2001年
3	《通信工程质量监督管理规定》	原信息产业部	2002年
4	《电信建设管理办法》	原信息产业部 原国家发展计划委员会	2002年
5	《通信建设工程概算、预算编制办法》	工业和信息化部	2008年
6	《电信网络运行监督管理办法》	工业和信息化部	2009年
7	《电信业务经营许可管理办法》	工业和信息化部	2009年
8	《无源光网络(PON)等通信建设工程补充定额》	工业和信息化部	2012年
9	《通信工程建设项目招标投标管理办法》	工业和信息化部	2014年

## 3、行业主要产业政策

通信技术服务业是我国重点发展的产业之一，近年来国务院、工业和信息化部连续颁布了鼓励扶持该产业发展的若干政策性文件，主要如下：

序号	政策名称	发布时间	主要相关内容
1	《关于实施“宽带中国”2015专项行动的意见》	2015.5	2015年主要引导目标是：宽带网络能力实现跃升。新增光纤到户覆盖家庭8000万户，推动一批城市率先成为“全光网城市”；新建4G基站超过60万个，4G网络覆盖县城和发达乡镇；新增1.4万个行政村通宽带。普及规模和宽带网速持续提升。新增光纤到户宽带用户4000万户，新增4G用户超过2亿户，使用8Mbps及以上接入速率的宽带用户占比达

			到 55%，鼓励有条件的地区推广 50Mbps、100Mbps 等高带宽接入服务，促进用户上网体验持续提升。积极支撑和服务智能制造。支撑 100 家规模以上工业企业积极探索智能工厂、智能装备和智能服务的新模式、新业态，支撑 1000 家工业及生产性服务企业的高带宽专线服务，新增 M2M（机器通信）终端 1000 万个，促进工业互联网发展。
2	《工业和信息化部关于向民间资本开放宽带接入市场的通告》	2014. 12	鼓励民营企业参与宽带接入网络设施建设和运营；鼓励民营企业参与宽带接入网络的投资并与基础电信企业开展合作；鼓励民营企业提供宽带转售服务。
3	《关于全面推进 IPv6 在 LTE 网络中部署应用的实施意见》	2014. 11	新建 LTE 网络全面支持并开启 IPv6，LTE 语音解决方案全面使用 IPv6，推动 CDN（内容分发网络）支持移动 IPv6 业务，提升 IPv6 业务访问的服务质量；提升国产 LTE 基带芯片、自主操作系统和移动终端支持 IPv6 的能力，推动在国内有一定影响力的国产手机品牌全面支持 IPv6；推动国内用户使用量大、覆盖面广的典型移动互联网应用支持 IPv6，到 2016 年末，下载量超过 50 万的 IPv6 移动互联网应用达到 50 款以上，基于 IPv6 的业务创新能力显著提升，IPv6 信源不断丰富；到 2016 年末，通过 LTE 网络建设带动发展 3000 万以上 IPv6 用户，率先实现 IPv6 在移动互联网中的规模应用，并促进固定互联网对 IPv6 的支持。
4	《国务院关于推进物联网有序健康发展的指导意见》	2013. 02	实现物联网在经济社会各领域的广泛应用，掌握物联网关键核心技术，基本形成安全可控、具有国际竞争力的物联网产业体系，成为推动经济社会智能化和可持续发展的重要力量。到 2015 年，实现物联网在经济社会重要领域的规模示范应用，突破一批核心技术，初步形成物联网产业体系，安全保障能力明显提高。
5	《关于鼓励和引导民间资本进一步进入电信业的实施意见》	2012. 06	鼓励民间资本开展网络托管业务。引导电信企业将自有或租用的国内的网络、网络元素或设备，委托民营企业第三方进行管理和维护服务，促进专业化分工，提升服务水平。鼓励电信业进一步向民间资本开放。鼓励符合条件的民营企业申请通信工程设计、施工、监理、信息网络系统集成、用户管线建设以及通信建设项目招标代理机构等企业资质。鼓励民间资本参与基站机房、通信塔等基础设施的投资、建设和运营维护。引导基础电信企业积极顺应专业化分工经营的趋势，将基站机房、通信塔等基础设施外包给第三方民营企业，加强基础设施的共建共享。
6	《通信业“十二五”发展规划》	2012. 05	到 2015 年，电信业务收入超过 1.5 万亿元，其中基础电信企业业务收入超过 1.1 万亿元。建立创新型产业体系，形成一批具有较强国际竞争力的互联网企业。信息基础设施累计投资规模超过 2 万亿元，带动通信设备制造企业进一步发

			展，实现智能终端产业全面升级。
7	《宽带网络基础设施“十二五”规划》	2012.05	城市光纤到楼入户，农村宽带进乡入村。城市家庭互联网接入带宽基本达到 20Mbps 以上，其中东部地区基本达到 30Mbps，部分发达城市基本达到 100Mbps；农村家庭互联网接入带宽基本达到 4Mbps 以上。单位用户平均接入带宽超过 100Mbps。光纤入户网络覆盖 2 亿个家庭。固定宽带接入用户超过 2.5 亿户，其中农村宽带接入用户增长 170%，超过 6,800 万户，3G 用户超过 4.5 亿户。

## （二）公司所处行业现状及发展规模

### 1、行业概况

通信网络是利用电缆、无线、光纤或者其他电磁系统，传送、发射和接收标识、文字、图象、声音或者其他信号的重要基础设施，用以实现远距离通信。运营商为终端用户提供通信服务是在通信网络的基础上实现的。运营商所提供通信业务的质量主要取决于通信网络的性能，因此通信网络是运营商提供通信服务的基础，也是运营商核心竞争力的重要体现。

运营商为终端用户提供通信服务的一般流程为：首先，运营商进行总体网络规划与部署；通信技术人员实施具体网络工程建设、维护及优化；最后，运营商在此基础上进行业务的综合运营与管理，以及新业务的开发与拓展。上述过程构成了电信产业的整体链条，通信技术服务行业正是该链条的中间环节。

### 2、通信网络技术服务行业发展现状及市场规模

我国通信网络技术服务行业是一个新兴的行业，伴随我国移动通信技术的发展而逐步壮大。在电子技术快速发展促使移动电话价格降低等有利因素的影响下，我国移动电话用户数量呈现爆发式增长，通信运营商之间的竞争日趋激烈，运营商为了更加专注于自己的品牌、客户以及市场营销等核心业务，逐步将通信网络建设、维护及优化等专业技术领域的工作转移至设备供应商以及专业的通信技术服务商。另一方面，随着网络规模越来越大，整个网络架构趋于复杂，不同厂家和制式的设备相互交错，网络建设和维护工作的专业性和包容性要求越来越高。运营商将基础网络的技术工作发包给专业的设备商和通信技术服务企业，有效降低了运营成本，提升了核心业务的运营管理水平。

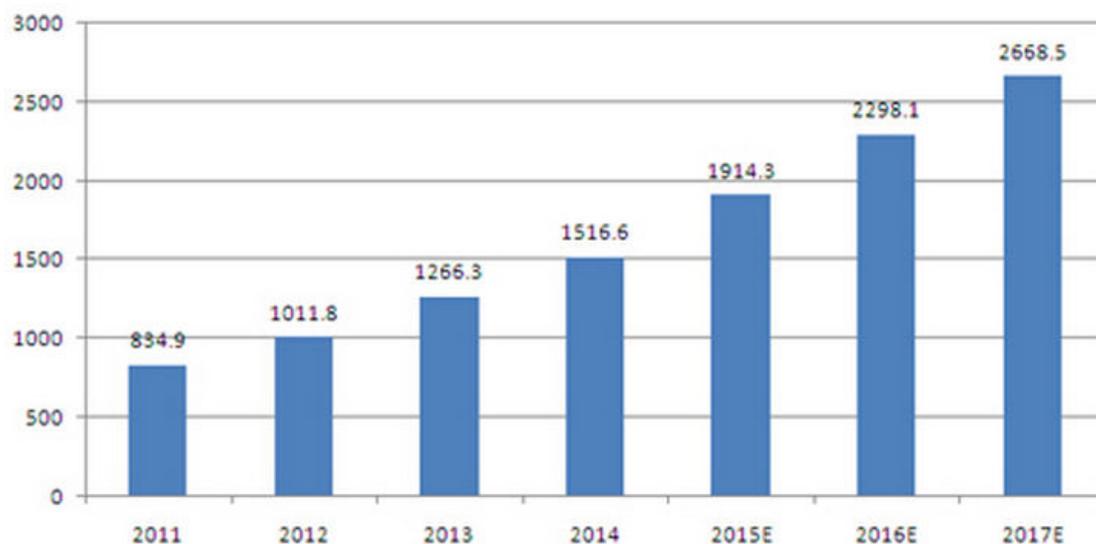
运营商的固定资产投资规模、技术更新的节奏和网络环境要求均直接影响通信网络技术服务行业的发展。固定资产投资规模越大，技术更新节奏越快，网络环境越复杂，通信运营商对网络技术服务的需求就越大，对服务商的技术

能力和服务质量的要求就越高。近年来，我国电信行业发展迅速，电信业务量的增长也带来了通信技术服务市场规模的高速发展。

中国信息产业网数据显示，2011 年我国通信网络技术服务市场规模为 834.9 亿元，到 2014 年这一规模增长至 1,516.6 亿元，复合年增长率达到 22%。2015 年 2 月 27 日，工业和信息化部向中国电信和中国联通发放“LTE/第四代数字蜂窝移动通信业务（LTE FDD）”经营许可，这意味着推动 4G 技术在我国融合发展，有利于发挥国内市场的规模效应，带动全球 4G 产业融合发展，促进信息消费并拉动投资增长，加快我国产业抢占国际 4G 创新的制高点，并增加我国在全球第五代移动通信系统（5G）发展中的话语权。通信行业将迎来新一轮的投资高峰，进而带动通信网络技术服务行业进入新一轮的增长期，为通信网络技术服务行业带来新的发展契机。预计 2017 年本行业的市场规模将达到 2,668.5 亿元。

### 我国通信网络技术服务市场规模

单位：亿元



#### （1）通信网络建设服务

“十二五”期间，中国电信业总体投资规模预计将达到 2 万亿元，预计到 2015 年，行业市场规模可以达到 983.2 亿元。

#### （2）通信网络维护服务

近年来，随着通信业务不断增长，综合了固定电话网、移动通信网及互联网的通信网络越来越庞大，通信网络维护服务市场规模随着网络建设的不断积

累而扩大。未来几年，网络维护服务将随着多制式、多功能和多网融合的新一代通信网络的发展而持续增长，预计到 2015 年市场规模可达到 813.3 亿元。

### **(3) 通信网络优化服务**

网络优化服务多针对移动无线网络，是在支撑用户增多及业务扩展需要下进行的网络二次扩容优化，是以新技术和新业务的应用对现有通信网络的改造和升级，是通信网络技术服务未来发展的重点之一。预计到 2015 年，通信网络优化服务的市场规模将达到 117.8 亿元。<sup>1</sup>

## **3、行业发展前景**

### **(1) 4G 网络的发展大大增加了移动通信技术服务需求**

大规模的通信网络建设将对通信网络技术服务行业形成有效拉动。2013 年末，工信部正式向中国移动、中国电信、中国联通颁发 TD-LTE 制式的 4G 牌照，2014 年上半年又批复了 FDD-LTE4G 试验网的建设，正式宣告我国通信行业进入 4G 时代。随着国内运营商加大在 4G 网络的建设投资，通信网络技术服务市场将迎来巨大的发展空间。

### **(2) 5G 商用渐行渐近，为移动通信技术服务行业打开了后续市场发展空间**

中国信息通信研究院指出，5G 通信技术即将进入国际标准制定阶段。国际电信联盟（ITU）在 5G 愿景、未来技术趋势和频谱等 5G 国际化方面的前期研究工作已接近尾声，全球对 5G 已形成共识初步形成。根据“IMT-2020”（即 5G）工作计划，ITU 将在 2020 年底完成 5G 技术规范制定。

我国对 5G 通信技术的研究非常重视。工信部指出，中国已在 5G 关键技术等方面取得了积极的进展，主管部门已投入了约 3 亿元，先期启动了国家 863 计划第五代移动通信系统重大研发项目。在 2014 年年初的全国科技工作会议上，5G 被列为重点突破的核心关键技术之首。

对于移动通信技术服务行业来说，5G 时代的到来将会是一场比 4G 更深刻的市场变革与发展机遇。新技术的发展与应用将深刻改变移动通信技术服务行业的服务内容，并带动相关技术、软件的开发和应用。

### **(3) 民营进入宽带接入市场及虚拟运营商崛起，丰富了移动通信行业的经营主体**

<sup>1</sup>数据来源：中国产业信息网，[http://www.cnii.com.cn/statistics/2015-03/13/content\\_1545047.htm](http://www.cnii.com.cn/statistics/2015-03/13/content_1545047.htm)

2014年以来，政府先是开展移动通信转售业务试点工作，其后又向民间资本开放了宽带接入市场，并出台了《关于鼓励和引导民间资本进一步进入电信业的实施意见》，鼓励和引导民间资本进一步进入电信业。《2014 中国互联网产业发展综述报告》指出，目前虚拟运营商的运营体系已逐渐完善，业务范围涵盖传媒、商务应用、金融支付、终端渠道、通信行业和云计算等领域。民资的进入，使得移动通信行业的经营主体愈加丰富，也为移动通信技术服务业带来了新的发展机遇。与之对应的新的电信业务的发展，将促进新的网络优化、监控、用户感知分析、投诉预防等相关技术、软件的出现，加快通信网络技术服务业的发展。

#### **(4) “宽带中国”的实施为通信网络技术服务业提供了更为广阔的发展空间**

近年来，我国通信事业迅猛发展。2013年8月，国务院发布了《“宽带中国”战略及实施方案》，部署未来宽带发展目标及路径，意味着宽带战略从部门行动上升为国家战略，宽带首次成为国家战略性公共基础设施。2014年以来，政府先后印发了《关于全面推进 IPv6 在 LTE 网络中部署应用的实施意见》、《关于向民间资本开放宽带接入市场的通告》、《关于实施“宽带中国”2015 专项行动的意见》等文件，从启动“中国 LTEv6 工程”、鼓励和引导民间资本进一步进入基础电信领域、实施专项行动等方面，推动通信网络技术服务业快速发展。

#### **(5) “互联网+”行动推动通信网络技术服务快速发展**

2015年全国两会上，李克强总理在政府工作报告中提出：“制定‘互联网+’行动计划，推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合”。这意味着互联网将成国家战略，迎来新的发展机遇。“互联网+”行动需要强大的网络基础，这就需要升级互联网设施，包括增加带宽、提高互联网覆盖面等，这将进一步推动通信网络基础设施建设，促进通信网络技术服务快速发展。

### **(三) 行业风险特征**

#### **1、通信网络固定资产投资规模变化导致公司业绩变化的风险**

通信运营商对通信网络的投资规模直接决定了通信网络技术服务行业的业务量。虽然通信行业是新兴的朝阳行业，在科学技术和市场需求的双重作用下，整个通信网络建设朝着速度更快、覆盖面更广、密度更大的方向发展，从

而促使相关投资规模不断扩大，但全球及中国经济的周期性波动会在一定程度上影响中国通信行业。

除此之外，由于通信技术服务业的客户主要为中国移动、中国联通、中国电信三大通信运营商以及中国铁塔等，通信运营商网络投资建设规模直接影响着通信网络技术服务行业的市场规模。未来通信运营商可能根据不同的区域经济环境及自身战略规划调整各自资本支出规模，如果通信运营商的网络建设投资规模增速放缓乃至降低，通信网络建设业务总体规模将随之下降，公司的业务扩张及销售收入的增加将可能受到一定程度的影响。因此，公司存在因通信网络建设投资规模变化而导致经营业绩变化的风险。

## **2、市场竞争风险**

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

## **3、市场开拓风险**

目前，通信网络建设与维护业务市场化程度日益提高，但在进入新的业务区域特别是跨省经营时，往往会受到品牌、经验、资金及自身管理水平的影响。一方面，由于我国通信运营商在通信网络建设与维护业务方面主要为分省份单独管理，因此每次进入新的市场区域时公司都要面临运营商对公司品牌、经验的甄选。另一方面，由于行业内存在回款与成本现金支出之间的时滞，同时新进入区域内存在前期投入成本高，后期随业务量扩大规模效益才能逐渐显现的特点，因此进入新区域往往要进行较大的前期投入，甚至在初期会形成亏损。鉴于上述特点，公司存在市场开拓风险。

## **4、安全生产风险**

通信网络工程建设需要在野外、高空、地下有限空间作业，施工环境存在一定的危险性，可能造成人员伤亡；施工过程中可能因带电作业出现触电导致人员伤亡等安全事故；野外作业的道路交通条件差，工程运输中可能出现交通事故，造成公司及第三方财产损失和人员伤亡。

## **（四）公司发展优势分析**

### **1、逐步完善全国业务布局，区域服务能力得到加强**

公司已在广西、广东、贵州、山东、海南、北京、湖南、甘肃、山西、宁夏、安徽、吉林等省（市）开展通信网络技术服务，完成华南、西南、西北、华东、华中、华北、东北七大区域布局，致力于搭建辐射全国范围的综合通信网络技术服务平台。截至本公开转让说明书签署日，公司已在全国设立了 14 个分公司，拥有 170 余个经营网点。

### **2、专业技术能力强，综合服务优势明显**

公司是一家综合通信网络技术服务商，在提供通信网络建设服务、通信网络维护与优化服务的基础上，可提供专项技术咨询、可研及解决方案服务，实现全方位、多元化的通信网络技术综合服务，该模式符合通信运营商降本增效的采购要求。

### **3、强大的企业文化和具有较强竞争力的分享激励机制**

公司坚持以人为本，扎根于通信网络技术服务行业，并力求卓越。公司将企业文化嵌入员工的行为习惯，全体员工奉行契约精神，“召之即来，来之能战，战之能胜”成为公司员工的工作作风。强大的企业文化将企业发展、员工发展、客户满意、社会发展有机统一起来，使公司焕发出旺盛的生命力。在此基础上公司以“追求全体员工物质与精神两方面幸福，成为卓越的信息技术解决方案服务商”为企业愿景，践行“让每一润建人都过上好日子，让信息畅通无忧”的企业使命。实现“客户评价数一数二，业务交付一次通过”的服务宗旨，根植于心的企业文化，使卓越服务成为每名员工无需提醒的自觉。

公司实行责任落实到岗、交付质量决定分配的责任承包制激励机制。责任承包制的核心是将交付责任清晰分解到生产单元，交付标准以“客户评价数一数二，业务交付一次通过”为标准。在此基础上充分授权，在一线生产单元实行“阿米巴”经营，让一线生产单位拥有快速响应客户的充分自主权，靠前指挥、一线决策，各级职能部门作为一线生产单元的服务支撑单位提供专业支持。公司的分享机制充分体现“多劳动、多贡献、多荣誉、多收入”的员工激励准则，实现客户价值、企业价值双赢，员工共享双赢成果。责任承包制、阿米巴经营成为公司获得客户满意的特色激励机制。

### **4、高素质的人力资源团队和高效的培训体系**

在通信网络技术服务品质不断提升的大背景下，公司将人才引进、培养和发展作为重要的发展战略。

公司已与多所大中专院校建立校企合作关系（冠名为“润建班”），同时公司是“高效毕业生就业见习国家级示范单位”，校企合作及就业见习基地为公司提供了稳定高素质的人才来源。

公司在“润建班”开展入职前预培训，将企业文化、业务技能培训嵌入大学生的课堂，使“润建班”学员毕业后可以无间隙的直接上岗。新员工入职后进行岗前培训，使员工深入了解公司文化、掌握业务技能、熟悉业务流程。

公司实施“英才培养计划”，每年按照在职管理干部的15%标准引进优秀应届毕业生作为储备人才，进行全面系统的培养锻炼，培养和储备一批专业扎实、技术过硬的管理干部和技术骨干。

公司建立了完善的培训管理制度和内训师队伍。目前公司在业务技能、服务支撑、管理提升方面共计拥有300余名内训师，能够满足公司日常培训需要。同时，公司实行管理干部轮训制，每月开展管理干部能力提升的三级培训，通过案例教学、情景模拟、小组讨论的方式让管理干部从实战出发，不断提升业务及管理能力。

在岗工作人员实行“师徒制”的传帮带，以及业务技能晋级考试培训，保证员工业务技能提升常态化、标准化。同时，员工通过参加公司内部定期组织的技能比武、区域对抗赛，以及通信运营商组织的技术比武，不断提高专业能力。

公司实行免费学历提升计划，鼓励中专、大专学历员工报读大专、本科函授教育，全面提升公司专业知识层级、优化企业人力资源专业结构。

## **5、强大的信息管理支撑系统，助力高效运营管理和服**

公司始终注重业务作业标准化、流程化、规范化等工作以及信息化研发投入，以客户需求为导向，以规范运营为基础，以技术创新为手段，开发了系列具有自主知识产权的管理软件和产品，包括基站运维管理信息系统、项目管理信息系统、智能远程基站监控系统、蓄电池测试与异常预警系统等，通过物联网、互联网、移动互联网将基站、机房相关设备运行状态、性能及作业人员技术工作统一进行管理，形成一套完整的支撑体系，全面满足客户的服务要求，赢得客户的赞誉。

## **6、“凭良心”服务理念，建立稳固的客户关系**

公司以“情义、共享、凭良心”为哲学基础，以“让信息畅通无忧”为企业使命，始终坚持做良心企业，确保网络畅通，得到了中国移动、中国联通、中国电信三大通信运营商的认可，并建立了良好的业务合作关系。近年来公司多次被广西、广东、贵州、湖南、北京等通信运营商评为“优秀合作供应商”、“优秀维护单位”、“优秀合作伙伴”等称号。此外，公司参与的四川汶川地震抗震救灾通信保障及维修工作得到了广西联通、四川联通的大力支持和高度赞扬。

### **（五）行业主要竞争企业情况**

目前，国内与公司业务相似的公司主要有中国通信服务股份有限公司、广东宜通世纪科技股份有限公司、杭州华星创业通信技术股份有限公司等。

#### **1、中国通信服务股份有限公司（HK00552）**

中国通信服务股份有限公司是经国务院同意、国务院国有资产管理委员会批准成立的大型企业，由中国电信、中国移动、中国联通三大通信运营商控股，在全国范围内为通信运营商、媒体运营商、设备制造商、专用通信网及政府机关、企事业单位等提供网络建设、外包服务、内容应用及其他服务。（资料来源：WIND 资讯）

#### **2、广东宜通世纪科技股份有限公司（SZ300310）**

宜通世纪是一家提供通信网络技术服务和系统解决方案的高新技术企业。主要为电信运营商和设备商提供包括核心网、无线网、传输网等全网络层次的通信网络工程建设、维护、优化等技术服务。公司有多个产品获得中国国际软件博览会创新奖。公司与中国移动、中国电信、中国联通等电信运营商，以及爱立信、诺基亚西门子等国际知名通信设备商建立了良好的合作关系，并先后获得“2009/2010年度通信网络维护服务(民营)十强企业”、“广州市重点软件企业”、“通信优质工程一等奖”等多项荣誉。（资料来源：WIND 资讯）

#### **3、杭州华星创业通信技术股份有限公司（SZ300025）**

华星创业是一家通信技术服务领域的专业公司，主要提供移动通信技术服务及研发、生产、销售测试优化系统，提供的服务主要包括移动通信网络的普查、评估、优化等，产品主要包括华星 FlyWireless 测试优化系统、华星 FlySpire/Guide 测试优化系统等。公司是行业内少数既从事测评优化服务，又开发、销售测试优化系统的企业之一，服务、销售的产品已覆盖全国 29 个省、直辖市、自治区。（资料来源：WIND 资讯）

报告期内，公司与上述竞争对手在财务数据、业务模式以及竞争优势方面的对比情况如下：

一、财务数据

单位：万元

指标名称	2014年12月31日				2013年12月31日			
	润建通信	中通服	宜通世纪	华星创业	润建通信	中通服	宜通世纪	华星创业
资产总额	78,406.05	5,276,113.0	96,515.26	172,955.24	67,961.05	4,825,130.6	82,121.64	127,261.14
负债总额	34,891.28	2,921,794.3	28,975.23	95,588.28	35,586.62	2,596,328.4	18,416.01	58,087.04
所有者权益	43,514.77	2,354,318.7	67,540.03	77,366.95	32,374.44	2,228,802.2	63,705.63	69,174.10
指标名称	2014年度				2013年度			
	润建通信	中通服	宜通世纪	华星创业	润建通信	中通服	宜通世纪	华星创业
营业收入	109,337.26	7,317,625.2	91,059.90	105,875.56	113,145.73	6,845,909.6	70,523.98	71,641.70
净利润	10,647.68	216,779.8	4,714.39	9,124.44	6,873.34	228,538.0	3,853.21	6,537.51

注：由于中通服2014年度财务报告以千元为单位，因此上表中中通服财务数据仅保留至小数点后一位数字。

二、业务模式

	润建通信	宜通世纪	华星创业
主营业务	通信网络建设、维护、优化。	通信网络建设、维护、优化等技术服务以及系统解决方案。	通信网络优化、网络建设、网络维护及相关系统产品销售。
采购模式	公司的采购内容主要包括开展各类通信网络	公司采购的内容包含电子元器件、电子设备和劳	公司采购模式有市场外购

	<p>技术服务所需的物资以及劳务等。</p> <p>1、物资采购模式</p> <p>公司采购物资包括设备、仪器仪表、车辆等固定资产，以及电杆、地锚、标石、拉线地锚棒、拉线抱箍、镀锌钢绞线、镀锌铁线等材料。</p> <p>公司按需求直接向设备厂商或经销商采购，并制定了《采购管理办法》、《采购流程》等制度，确保采购物资符合质量和成本要求。</p> <p>2、劳务采购模式</p> <p>由于公司主营业务存在明显的阶段性或突发性，不少项目在短期内需要大量人力，而公司的技术服务人员规模难以与业务量随时保持一致。因此，公司根据业务开展情况向外协方采购劳务服务，将项目中部分非核心的、简单的工序交由外协方完成，公司按照工序单价和实际完成工作量与外协方结算。</p> <p>公司劳务采购内容主要包括：通信网络建设、通信网络维护中架线作业、光缆线路敷设与改迁、管道开挖与砌筑、通信设备拆装与搬运、材料等物资的搬运及调拨等劳务作业。</p>	<p>务外协等。公司采取以销定产、按需采购的采购模式，根据项目实际需求情况下达采购计划，并严格遵守公司《采购控制程序》、《外协项目管理规定》等规章制度。</p> <p>公司建立了完善的供应商管理制度，保证价低、质优的原材料和服务得以长期稳定供应。在供应商的选择方面，由技术、质量采购等人员组成供应商评审小组，对新供应商进行整体评估，包括质量管理体系运行情况、产能、设备状况、人员素质、客户投诉处理等进行调查，形成供应商调查记录，评估合格的供应商进入公司的合格供应商名录。在供应商考核方面，公司定期对供应商进行考评，由使用部门、运营管理中心、采购部等部门对供应商进行综合考察，形成供应商考评表，评分达标的供应商继续保持合格供应商资格。</p>	<p>和定制加工两种。</p> <p>公司生产经营所需的物品主要是电子产品，如笔记本电脑、测试手机等，该类物品采购一般采用比质比价的市场外购模式。同时，公司产品——测试优化系统所需部分硬件设备，如语音卡、数据线需定制加工，供货周期一般在 1-3 周。</p> <p>公司严格按照 ISO9001 质量管理体系实施集中采购。首先，公司采购部门组织对物资供方进行选择 and 评价，将评价合格的供方纳入名单，并由总经理审批。在日常经营活动中，采购部门根据生产需要的具体数量和规格向纳入名单中的供方进行采购，并由相关部门负责验收。</p>
<p>销售模式</p>	<p>公司的主要客户为中国移动、中国联通、中国电信等通信运营商的省级及地市级公司以及中国铁塔等。通信运营商根据自身需求，通过公开招标的形式采购其所需的各类服务，公司销售主</p>	<p>公司的客户以电信运营商和通信设备商为主，公司对电信运营商的营销模式如下：</p> <p>公司与电信运营商的集团公司、省公司和地市级公司签订的合同大多数需要经过入围和招投标两个步</p>	<p>公司销售主要是通过招投标的方式实现的。</p> <p>公司的客户主要是三大电信运营商及其省级公司和市级</p>

	<p>要是通过参与客户招投标的方式实现。</p> <p>公司与通信运营商之外的部分客户，如政企、学校、商住小区等客户主要也是通过招投标获取业务。</p>	<p>骤。</p> <p>对于个别设计金额较低、供应商数量不足或者内容比较特殊的项目，运营商也会采用不经过入围而直接进行竞争性谈判的方式，公司入选后给予运营商签订合同。</p> <p>公司与运营商签订合同后，根据合同要求编制具体项目实施方案，内容包括项目质量目标、进度计划、人员配置、设配配置、应急措施等。项目团队组建后由项目经理负责组织实施。</p>	<p>公司，这些客户根据其各自的需要，通常采用招投标方式采购其所需的产品和服务。</p> <p>公司对通信主设备供应商和行业内其他企业的销售主要是通过双方直接商务谈判完成的。</p>
--	--	--	---

注：宜通世纪与华星创业业务模式摘自该公司招股说明书。

### 三、公司相对于竞争对手优劣势对比分析

优势	劣势
<p>1、公司资质种类齐全、等级高，服务区域广，运营管理体系完善高效，一体化综合服务能力强。</p> <p>2、公司责任承包制、阿米巴经营等特色激励分享机制让从一线员工到中高层管理人员都能共享企业发展给个人带来的利益，激活员工积极性，保证交付质量。</p>	<p>1、相较于同行业上市公司融资渠道和规模滞后于公司发展需求，制约公司发展。</p> <p>2、系统解决方案、电力网络技术服务等新业务尚处于培育起步期，需要在短时间内赶上行业标杆水平。</p>

## （六）公司在行业内的竞争地位

公司拥有通信工程施工总承包壹级、电信工程专业承包壹级、通信信息网络系统集成甲级资质，是国家高新技术企业、国家火炬计划重点高新技术企业，被中国通信企业协会评为“2013-2014 年度通信网络运营维护服务用户满意企业”、“信息通信行业运维领域企业 AAA 级信用评级”；被广西壮族自治区工业和信息化委员会评为“广西壮族自治区产学研用一体化企业”；被广西壮族自治区科学技术厅授予工程技术研究中心。

公司多次被广西移动、广西联通、广东移动、广东联通评为“优秀合作供应商”、“优秀维护单位”、“优秀合作伙伴”等称号。其中，通信网络综合代维服务年度考核名列前茅，得到客户高度认可，获中国移动贵州公司 2013 年度、2014 年度基站及本地传输光缆优秀网络代维一等奖，中国移动湖南公司 2014-2015 年代维工作年度评估第一名，中国移动北京公司 2014 年综合代维考核第二名。

公司始终坚持多区域平衡发展的战略，拥有多区域市场开拓能力，通过在广西、广东、贵州、山东、海南、北京、湖南、甘肃、山西、宁夏、安徽、吉林等省（市）开展通信网络技术服务业务，逐步在全国范围内建立了稳定的市场基础。

## （七）公司业务发展规划

随着通信网络技术的升级发展，以及运营商需求的综合化趋势，公司致力于打造集通信网络技术服务和系统解决方案于一体的国内综合通信网络技术服务商，提升公司研发实力，实现股东利益最大化。

### 1、夯实现有业务区域，扩展业务范围

公司将以技术创新为导向，凭借品牌和技术经验优势，统筹现有、潜在两大市场，在巩固广西、广东、贵州、湖南等现有市场份额基础上，进一步向其他省份拓展，形成全国性的主要通信业务提供商，在行业内具备重要的影响力。

### 2、积极拓展系统解决方案相关业务

系统解决方案指通过组建由通信及计算机技术复核人才组成的专业研发团队，为运营商及客户的特殊需求提供定制化的系统研发和集成服务。系统解决方案属于技术复杂度较高的业务，需要综合考虑整个网络架构和网络资源配置，融合硬件技术、软件技术、通信协议技术等，是通信技术的高端应用，有

实力的竞争者少。系统解决方案具体内容涵盖网络规划、勘察、设计、设备安装调试、运行维护、优化、测试、评估、技术咨询等系列服务，与目前公司主营业务所采用的技术是一致和相通的，业务流程和服务内容也相似。系统解决方案作为公司“卓越的信息技术解决方案服务商”发展目标的重要支撑点，是公司今后重点发展的战略性业务。

今后几年随着传统通信网络与新一代网络间的过渡与融合，网络维护和网络优化工作的进一步规范深化，以及多种分析和处理应用业务的快速增长，公司的系统解决方案业务将面临重要的发展机遇。

未来，公司将从数据通信、网络优化、系统集成、软件研发、大数据分析及应用等方面着手，积极拓展系统解决方案相关业务。数据通信方面，以广东、贵州市场为支撑，顺应国家发展趋势，面向全国拓展 IDC 数据中心业务；网络优化方面，面对未来不断增长的网络优化市场，公司将切实加大投入，着力提升网络优化能力，加强各类网络测试和评估、日常优化及专项优化能力建设，主攻 LTE 专项优化、全网测试优化、无线整治优化等业务，提升运营商服务能力；软件研发方面，全力做好现有系统优化改版工作，做好技术储备与专项研发准备，着力发展网络优化软件；系统集成方面，积极引进专业人才，加强内部人员警用集群系统培训，为接手警用集群维护做好人员储备。同时，力争在安防监控项目、智能楼宇项目、电子政务项目上有所突破；大数据分析及应用方面，采用先进的核心算法及新颖的分析思路，通过对 LTE 大量数据的分析实现社会安全应用上的突破和 LTE 网络的自动优化，提升相关机构的工作效率及 LTE 网络自动优化能力。

### 3、开展电力网络技术服务

电力网络技术服务为公司重点发展的业务板块之一，公司已具备送变电工程专业承包三级资质、承装（修、试）电力设施许可证四级资质以及计算机系统集成三级资质，能够为通信运营商、南方电网、国家电网等客户提供通信基站市电引入、变压器安装、传输线路架设等专业电力工程建设服务。

根据公司发展规划，公司将依托在通信网络技术服务领域积累的经验和实力，逐步进入电力网络技术服务领域，成为集通信网络技术服务、系统解决方案、电力网络技术服务为一体的综合性企业，是公司在打造完整的通信服务产业链的基础上，充分发挥自身优势，拓展业务范围、增加利润增长点、实现客户类型多元化的一项重要举措。

### 第三节 公司治理

#### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2012年9月股份公司成立后，公司依据《公司法》的相关规定，设立了股东大会、董事会、监事会，建立了三会治理结构，制定了《公司章程》、《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》。《公司章程》及“三会议事规则”对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等作了详细的规定。为了进一步完善内控制度，公司制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》等管理制度。

因公司暂时放弃上市计划，公司三名独董于2014年4月向董事会提交了《辞职报告》，为便于管理，适应当时公司业务快速发展的需要，公司2014年第二次临时股东大会审议通过《关于周迎宾、曾秋莲、陆军辞去独立董事职务的议案》、《关于废除<润建通信股份有限公司独立董事工作制度>的议案》和《关于修改<润建通信股份有限公司章程>的议案》等议案，同时选举公司高管许文杰、沈湘平、李伟为董事，与原董事李建国、梁姬共同组成公司董事会。

根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》和其他有关规定，公司于2015年7月28日召开2015年第三次临时股东大会，审议通过了重新制定的《公司章程（草案）》、三会《议事规则》及相关的管理制度。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会等治理机构及相关制度。

##### （二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司设立至今，公司共召开了19次股东大会、23次董事会及6次监事会。公司三会会议召开程序、内容均符合《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定，会议通知、会议记录等文件齐备，三会运作规范。股东、董事、监事及高级管理人员均能按规定出席三会会议，履行相关权利义务。

#### 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

##### （一）董事会对现有公司治理制度执行情况的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等法律法规、规章制定了《公司章程（草案）》、三会议事规则，确立了关联交易管理办法、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等制度，给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## 1、股东的权利

《公司章程（草案）》第三十条规定，公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

另外，《公司章程（草案）》就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出了明确的规定。

## 2、投资者关系管理

《公司章程（草案）》规定了董事会秘书负责投资者关系管理工作，另外公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的内容进行了细化规定。

## 3、纠纷解决机制

《公司章程（草案）》第一百九十五条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可向公司所在地人民法院提起诉讼。

## 4、累积投票制

《公司章程（草案）》第七十九条规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制；累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事

人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东通报候选董事、监事的简历和基本情况。

## 5、关联股东和董事回避制度

《公司章程（草案）》第七十六条规定：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效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：

(1)董事会在股东大会召开前，应对关联股东做出回避的决定。股东大会在审议有关关联交易的事项时，主持人应向股东大会说明该交易为关联交易，所涉及的关联股东以及该关联股东应予回避等事项；关联股东投票表决人应将注明“关联股东回避表决”字样的表决票当即交付会议投票表决总监票人；然后其他股东就该事项进行表决。

(2)有关联关系的股东没有回避的，其他股东有权向会议主持人申请该有关联关系的股东回避并说明回避事由，会议主持人应当根据有关法律、法规和规范性文件决定是否回避。会议主持人不能确定该被申请回避的股东是否回避或有关股东对被申请回避的股东是否回避有异议时，由全体与会股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决决定该被申请回避的股东是否回避。

(3)关联股东未获准参与表决而擅自参与表决，所投之票按弃权票处理。

(4)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的法律效力。

《公司章程（草案）》第一百一十五条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

## 6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了《财务管理制度》、《款项的申请拨付审批制度》、《报销制度》、《公司预算管理制度》、《公司结算管理制度》、《工作量确认管理制

度》、《物资管理制度》、《工程管理制度》、《安全生产管理制度》等财务管理、风险控制相关制度。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为：

润建通信股份有限公司成立于2012年9月，目前治理结构已基本规范。公司目前设有5名董事、3名监事、5名高级管理人员，董事、监事、高级管理人员的人数、任职资格、选举及聘任程序均符合《公司法》、《公司章程》的规定。公司股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部控制管理制度，进一步完善了公司治理制度与投资者保护机制，能够保证公司各股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。目前，公司股东大会、董事会、监事会运行正常，各董事、监事、高级管理人员履行职责情况良好。公司相关人员正在不断深化公司治理理念、提高规范运作意识，以保证公司运作规范、治理有序，促进公司持续、稳定、健康发展。

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司因安全生产事故受到行政主管部门处罚，具体情况如下：

2014年9月15日，公司承包建设的中国移动广西分公司南宁2、柳州2业务传输光缆线路工程项目板榄-龙纳基站光缆附挂作业施工中，发生一起触电事故，造成1名民工当场死亡。经查，公司将2013年移动基站接入板榄线路二阶段工程板榄-龙纳基站光缆附挂劳务作业分包给南宁市江宇劳务有限公司组织施工作业，在勘察、复测施工时，未对板榄-龙纳基站光缆线路004-005杆之间存在的移动、联通线路交越点进行详细记录、标注，在施工前未进行详细安全交底，采取相应的预防控制措施，民工盲目施工，引发联通钢绞线挂上电力线，致使联通钢绞线带电，从而引发此起触电事故。融安县人民政府安全生产监督管理局（以下简称“融安县安监局”）于2014年12月9日以“融安监管罚（2014）17号”《行政处罚决定书》对公司处以罚款10万元的行政处罚。公司已于2014年12月31日缴纳了10万元罚款。

事故发生后公司立即启动了安全事故应急预案，并对事故善后事项做了妥善处理，及时向政府相关部门汇报了事故情况。针对上述安全事故，公司管理层极为重视，立即成立了安全生产整改工作小组，加强生产管理工作。

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

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

（三）强化安全技术交底。项目实施前，项目经理要将项目概况、安全隐患、防范措施和作业方法等向施工员、安全员、质量员及劳务承揽方负责人、劳务作业人员进行安全技术交底，强化安全生产意识和安全管理责任主体。交底内容包括：实施项目的作业特点和危险点、针对危险点的具体预防措施、应注意的安全事项、相应的安全操作规程和标准、发生事故后应及时采取的避难和急救措施等。

（四）协同组织安全技术培训，根据作业人员的身体素质、心理素质、技术素质重新定岗定责，熟练掌握有关的安全生产规章制度和安全操作规程，掌握本岗位的生产工艺和安全操作技能，进一步落实责任、加强管理，从根本上杜绝安全事故的发生。

通过上述整改措施的落实到位，公司的安全生产意识大为提高，截至到目前为止，公司未再发生类似的安全生产事故。

2015年3月13日，融安县安监局出具证明，认定：润建通信股份有限公司发生的“9.15”触电事故属一般事故，应付一般责任（不属于重大违法违规行为），我局已按最低处罚标准对该公司进行处罚。

上述安全事故发生后，公司已积极进行整改，同时根据融安县安监局出具的证明，主办券商及律师经核查后认为，公司上述行为不属于重大违法违规行为，所遭受处罚不属于重大处罚，对本次挂牌不构成法律障碍，对公司持续经营不构成重大影响。除上述情形外，公司最近两年内不存在其他违反有关安全生产方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

综合上述情况以及南宁市安全生产监督管理局于 2015 年 7 月 23 日出具的《证明》，主办券商及律师经核查后认为，公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为。

报告期内，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼或仲裁；不存在其他的合规经营问题与风险。

#### **四、公司的独立性**

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立，具有独立面向市场经营的能力。

##### **（一）业务独立性**

公司所处行业为软件和信息技术服务业，主营业务为通信网络建设、通信网络维护和优化，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系；公司拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务系统；公司独立地对外签署合同，独立采购，独立地提供通信网络建设、通信网络维护和优化服务，具有面向市场的自主经营能力，公司业务独立。

##### **（二）资产独立性**

公司合法拥有与经营活动有关的房屋、商标、专利、软件著作权、机器设备等资产的所有权或者使用权，具有独立的采购和销售系统。公司拥有的所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，截至目前不存在以公司资产、权益或信誉为股东提供担保的情况，不存在公司资产被实际控制人或其他关联方占用的情况，公司资产独立。

##### **（三）人员独立性**

公司设立了人力资源部，独立招聘员工，与员工签订劳动合同，公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举、聘任产生，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事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、董事会秘书和财务人员均专职在本公司工作并在本公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业任职或领取薪水，公司人员独立。

##### **（四）财务独立性**

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位、控

股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的现象；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况，公司财务独立。

### **（五）机构独立性**

公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，各项规章制度完善，法人治理结构规范有效。公司根据业务发展的需要设置了网络优化事业部、系统集成事业部、数据通信事业部、研发部、安全与质量监督部、经营管理部、计划财务部、人力资源部、市场与业务支撑部、证券部 10 大职能部门，各部门之间分工明确，协调合作；公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构；股东大会、董事会和监事会能够按照《公司章程》规范运作；公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形，公司机构独立。

## **五、同业竞争情况及其承诺**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况**

公司控股股东、实际控制人为李建国先生。截至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人李建国控制的其他企业情况如下：

#### **1、弘泽熙元**

李建国持有弘泽熙元 99% 合伙财产份额（其配偶蒋鹏北持有另外 1% 合伙财产份额），为弘泽熙元的有限合伙人，弘泽熙元的具体情况请参见“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”相关内容。

#### **2、威克德力**

李建国持有威克德力 69.01% 合伙财产份额，为威克德力的执行事务合伙人，威克德力的具体情况请参见“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”相关内容。

#### **3、广西中人科贸有限责任公司**

中人科贸成立于 2002 年 8 月 9 日，营业注册号为 450100200016653，法定代表人为李永祥（李建国之父），住所为南宁市星光大道 223 号 A-5-223 号房，

注册资本为 300 万元，经营范围为移动电话业务的技术开发、技术服务；通讯设备、办公设备、计算机及配件的购销、代办移动通信业务；广西范围内的电话信息业务，广告设计、制作、发布、代理国内各类广告；营销策划，礼仪服务；形象设计及策划。截至本公开转让说明书签署日，李永祥持有中人科贸 60% 股权，王结芬持有剩余 40% 股权。因李永祥已过世，中人科贸现由李建国实际控制。

#### 4、广西润建网络有限公司

润建网络成立于 2001 年 9 月 18 日，注册号为 4500002501076，法定代表人为王雪坤，住所为南宁市东葛路 31 号东葛华都大厦第 14 层 19 号房，经营范围为销售中国联通南宁分公司委托的寻呼机及代理联通南宁分公司委托的移动业务（包括 SIM 卡、储值卡、充值卡、缴费卡）、数据、长途业务及其相应的话费收取；通信设备的经营（国家有专项规定的除外），有限电视自动化设备、办公设备、计算机及配件的销售。注册资本为 200 万元，其中李建国出资 60 万元，持有 30% 股权，王羨初出资 40 万元，持有 20% 股权，王雪坤出资 100 万元，持有 50% 股权并担任执行董事兼总经理。根据章程中相关规定，该公司由李建国、王羨初、王雪坤共同控制。润建网络已于 2007 年 9 月 14 日被吊销企业法人营业执照。2013 年 4 月 22 日，润建网络股东会作出决议，同意润建网络注销。截至本公开转让说明书签署日，润建网络尚未注销完毕。

公司的主营业务为通信网络建设、通信网络维护及优化，诚本咨询的主营业务为通信工程设计，中奥通信目前处于清算过程中，润联信息的主营业务为计算机信息系统集成。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况。

#### （二）公司控股股东及实际控制人避免同业竞争的措施

为有效防止、避免同业竞争，公司控股股东、实际控制人李建国已向公司出具关于避免同业竞争的承诺：

“1. 截至本承诺函出具日，本人承诺未以任何形式在中国境内外投资（含设立、并购等，下同）与润建通信有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未以任何形式在中国境内外自营或为他人经营与润建通信相同或类似的业务。

2. 自本承诺函出具日起，本人承诺不以任何形式在中国境内外投资与润建通信有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，不以任何形式在中国境内外自营或为他人经营与润建通信相同或类似的业务，以避免对润建通信的业务构成直接或间接的竞争。

3. 自本承诺函出具日起，本人承诺当本人以任何形式投资的公司、企业或其他经营实体发生从事与润建通信相同或类似业务的情形时，促使、协助润建通信采取购买前述经营实体的资产或权益等方式，将前述经营实体与润建通信相同或类似业务集中至润建通信经营。

4. 如本人及本人以任何形式投资的公司、企业或其他经营实体有任何违反上述承诺的情形发生，本人将赔偿因此给润建通信造成的一切直接或间接损失。

5. 本人承诺不会利用润建通信控股股东、实际控制人的地位损害润建通信及润建通信其他股东的合法权益。

6. 上述各项承诺于本人作为润建通信控股股东、实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。”

## **六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况**

### **（一）资金占用情况**

最近两年，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易的表决程序，并专门制定了《关联交易管理制度》，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

### **（二）对外担保情况**

公司最近两年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了对外担保事项的表决程序，并专门制定了《对

外担保管理制度》。报告期内，公司未发生对外担保事项，对于未来可能发生的对外担保事项，公司将严格执行《对外担保管理制度》的相关规定。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持有股份数（股）	持股比例	持股方式
1	李建国	董事长	126,642,095	91.68%	直接持股及间接持股
2	许文杰	董事、总经理	2,548,994	1.85%	间接持股
3	梁姬	董事、财务总监	1,757,944	1.27%	间接持股
4	沈湘平	董事、副总经理、董事会秘书、北京分公司负责人	154,999	0.11%	间接持股
5	李伟*	董事、副总经理、贵州公司负责人	1,943,784	1.41%	间接持股
6	归小群	监事会主席	--	--	--
7	黄彦婷	监事	--	--	--
8	潘立宇	职工监事	--	--	--
9	赖化宇	副总经理	833,589	0.60%	间接持股

注：李伟为公司实际控制人李建国之弟。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属持有公司股份情况如下：

序号	姓名	与董事、监事、高级管理人员关系	持有股份数（股）	持股比例	持股方式
1	蒋鹏北	李建国之妻	474,232	0.34%	间接持股

### （二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系的情况

公司的现任董事、监事、高级管理人员之间李建国与李伟为兄弟关系,其余董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

公司控股股东、实际控制人兼董事长李建国先生签订了《避免同业竞争承诺》、《关于润建通信改制时个人所得税事项的承诺函》、《关于社会保险缴纳义务的承诺》、《关于租赁房屋瑕疵情况的承诺函》；公司董事、监事、高级管理人员还根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	在公司任职情况	兼职单位名称	在兼职单位的任职情况
1	李建国	董事长	广西威克德力投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人
2	许文杰	董事、总经理	广西盛欧投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人
3	沈湘平	董事、副总经理、董事会秘书、北京分公司负责人	广西诚本规划设计咨询有限公司	执行董事兼总经理兼法定代表人
			广西润联信息技术有限公司	执行董事兼法定代表人

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	在公司任职情况	投资单位名称及持股情况	投资单位主营业务
1	李建国	董事长	持有珠海弘泽熙元投资管理中心（有限合伙）99%合伙财产份额	企业投资管理、资产管理
			持有广西威克德力投资管理中心（有限合伙）69.01%合伙财产份额	对建筑业、市政工程、通信工程、房地产业的投资
			持有广西润建网络有限公司30%股权	2007年9月14日被吊销营业执照，目前正在注销过程中
2	许文杰	董事、总经理	持有广西盛欧投资管理中心（有限合伙）36.77%合伙财产份额	对证券、股权投资

			持有广西威克德力投资管理中心（有限合伙）4.38%合伙财产份额	对建筑业、市政工程、通信工程、房地产业的投资
3	梁姬	董事、财务总监	持有广西盛欧投资管理中心（有限合伙）26.18%合伙财产份额	对证券、股权投资
			持有广西威克德力投资管理中心（有限合伙）2.66%合伙财产份额	对建筑业、市政工程、通信工程、房地产业的投资
4	沈湘平	董事、副总经理、董事会秘书、北京分公司负责人	持有广西威克德力投资管理中心（有限合伙）1.25%合伙财产份额	对建筑业、市政工程、通信工程、房地产业的投资
5	李伟	董事、副总经理	持有广西盛欧投资管理中心（有限合伙）27.81%合伙财产份额	对证券、股权投资
			持有广西威克德力投资管理中心（有限合伙）3.44%合伙财产份额	对建筑业、市政工程、通信工程、房地产业的投资
6	赖化宇	副总经理	持有广西盛欧投资管理中心（有限合伙）9.24%合伙财产份额	对证券、股权投资
			持有广西威克德力投资管理中心（有限合伙）2.66%合伙财产份额	对建筑业、市政工程、通信工程、房地产业的投资

公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司利益不存在冲突的情况。

#### **（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况**

本公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

#### **（七）其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形**

公司不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

### **八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因**

#### **（一）董事变动情况**

(1)2012年9月29日，润建通信创立大会暨第一次股东大会选举李建国、王羨初、梁姬、柳攀为董事，周迎宾、曾秋莲、陆军为独立董事。同日，润建通信第一届董事会第一次会议选举李建国为董事长，王羨初为副董事长。

(2)2013年7月25日，润建通信2013年第四次临时股东大会作出决议，因公司拟进行减资，因此同意柳攀辞去董事职务，将润建通信董事会成员人数由7名修改为6名，其中独立董事3名。

(3)2013年12月10日，润建通信2013年第六次临时股东大会作出决议，因王羨初拟从公司离职，因此同意王羨初辞去董事、副董事长职务，将润建通信董事会成员人数由6名修改为5名，其中独立董事3名。

(4)2014年4月8日，润建通信2014年第二次临时股东大会审议通过《关于周迎宾、曾秋莲、陆军辞去独立董事职务的议案》、《关于废除<润建通信股份有限公司独立董事工作制度>的议案》和《关于修改<润建通信股份有限公司章程>的议案》等议案，同意：因独立董事周迎宾、曾秋莲、陆军向董事会提交了《辞职报告》，公司拟不再设立独立董事；选举许文杰、沈湘平、李伟为董事，与原董事李建国、梁姬共同组成公司董事会。

## **(二) 监事变动情况**

(1)2012年9月29日，润建通信创立大会暨第一次股东大会选举归小群、金剑峰为监事，与经职工代表大会选举产生的职工代表监事潘立宇共同组成监事会。同日，润建通信第一届监事会第一次会议选举归小群为监事会主席。

(2)2013年12月10日，润建通信2013年第六次临时股东大会审议通过《关于选举黄彦婷担任公司监事的议案》，因公司拟进行减资，因此同意金剑峰辞去监事职务，选举黄彦婷担任公司监事。

## **(三) 高级管理人员变动情况**

2012年9月29日，润建通信第一届董事会第一次会议聘任许文杰为总经理，梁姬为财务总监，赖化宇、李伟为副总经理，沈湘平为副总经理兼董事会秘书。

润建通信最近2年内没有发生过高级管理人员变动情况。

主办券商经核查后认为，最近两年公司的董事及监事发生了一些变动，但以李建国董事长为核心的管理团队未发生重大变化，对公司的经营无重大影响。

## 第四节 公司财务调查

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### (一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为大华审字[2015]005973 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

#### (二) 会计报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则基本准则》和其它各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### (三) 合并财务报表范围及变化情况

本报告期末纳入合并财务报表范围的子公司共有 3 家，具体包括：

子公司名称	子公司类型
广西诚本规划设计咨询有限公司	全资子公司
广东中奥通信技术有限公司	全资子公司
广西润联信息技术有限公司	全资子公司

#### 1、本报告期内新纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
广西润联信息技术有限公司	投资新设

#### 2、本报告期内不再纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
广西三通网络网络发展有限公司	2013 年底已经处置
广西润信通信服务有限公司	2013 年底已经处置

## 二、最近两年一期经审计的财务报表

## (一) 合并资产负债表

资产	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	19,187,864.66	84,576,159.32	85,104,694.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	7,847,158.53
应收账款	366,339,084.05	288,550,248.66	253,641,983.13
预付款项	32,407,593.97	21,613,536.03	4,875,634.31
应收利息	-	-	-
应收股利	20,791,683.36	20,791,683.36	20,791,683.36
其他应收款	91,002,193.01	40,002,164.60	31,219,605.97
存货	328,094,493.00	297,076,462.84	242,220,880.90
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>857,822,912.05</b>	<b>752,610,254.81</b>	<b>645,701,640.29</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	15,588,939.71	18,107,012.91	23,345,470.34
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	4,444.39	6,666.63	102,222.78
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	3,540,863.39

递延所得税资产	13,665,176.63	12,900,814.22	6,920,322.85
其他非流动资产	17,438,561.79	435,781.53	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>46,697,122.52</b>	<b>31,450,275.29</b>	<b>33,908,879.36</b>
<b>资产总计</b>	<b>904,520,034.57</b>	<b>784,060,530.10</b>	<b>679,610,519.65</b>

(续表)

<b>负债和股东权益</b>	<b>2015年4月30日</b>	<b>2014年12月31日</b>	<b>2013年12月31日</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	70,000,000.00	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	500,000.00
应付账款	76,213,082.69	58,689,273.02	82,406,534.63
预收款项	163,456,860.26	133,154,057.76	120,393,124.05
应付职工薪酬	84,124,536.76	115,761,050.55	76,897,462.60
应交税费	25,610,333.95	26,830,142.90	9,509,037.32
应付利息	452,130.55	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	14,717,920.29	14,478,281.97	66,160,001.17
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>434,574,864.50</b>	<b>348,912,806.20</b>	<b>355,866,159.77</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-

其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>434,574,864.50</b>	<b>348,912,806.20</b>	<b>355,866,159.77</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	138,140,800.00	138,140,800.00	138,140,800.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	12,726,202.12	12,726,202.12	12,726,202.12
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	13,056,838.88	10,236,071.54	5,309,557.16
盈余公积	29,271,301.87	29,271,301.87	18,261,714.45
未分配利润	276,750,027.20	244,773,348.37	149,306,086.15
归属于母公司股东权益合计	469,945,170.07	435,147,723.90	323,744,359.88
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>469,945,170.07</b>	<b>435,147,723.90</b>	<b>323,744,359.88</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>904,520,034.57</b>	<b>784,060,530.10</b>	<b>679,610,519.65</b>

**(二) 合并利润表**

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>414,293,247.11</b>	<b>1,093,372,649.05</b>	<b>1,131,457,274.01</b>
<b>二、营业总成本</b>	<b>375,971,964.68</b>	<b>974,625,251.69</b>	<b>1,017,979,850.10</b>
其中：营业成本	314,060,944.06	805,224,337.29	877,355,007.73
营业税金及附加	7,269,007.81	24,613,526.86	35,785,015.20
销售费用	7,355,193.60	27,181,914.39	22,617,607.78
管理费用	41,037,223.81	105,061,247.17	70,435,362.36
财务费用	1,201,870.69	7,789,415.89	3,864,396.78
资产减值损失	5,047,724.71	4,754,810.09	7,922,460.25
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-31,050,815.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>38,321,282.43</b>	<b>118,747,397.36</b>	<b>82,426,608.22</b>
加：营业外收入	57,824.31	5,233,458.30	7,087,680.46
其中：非流动资产处置利得	57,824.31	169,649.55	182,465.43
减：营业外支出	86,046.63	369,521.09	2,335,228.03
其中：非流动资产处置损失	85,176.07	98,638.66	131,397.64
<b>四、利润总额</b>	<b>38,293,060.11</b>	<b>123,611,334.57</b>	<b>87,179,060.65</b>
减：所得税费用	6,316,381.28	17,134,484.93	18,445,633.52
<b>五、净利润</b>	<b>31,976,678.83</b>	<b>106,476,849.64</b>	<b>68,733,427.13</b>
归属于母公司所有者的净利润	31,976,678.83	106,476,849.64	68,733,427.13
少数股东损益	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后能重分类进损益的	-	-	-

其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 一揽子交易处置对子公司股权投资在丧失控制权之前产生的投资收益	-	-	-
<b>归属于少数股东的其他综合收益的税后净额</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>31,976,678.83</b>	<b>106,476,849.64</b>	<b>68,733,427.13</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	31,976,678.83	106,476,849.64	68,733,427.13
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.23	0.77	0.45
（二）稀释每股收益	0.23	0.77	0.45

**(三) 合并现金流量表**

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	373,909,697.42	1,097,833,962.45	1,151,078,664.80
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	33,304,187.41	68,953,758.35	53,472,167.23
经营活动现金流入小计	407,213,884.83	1,166,787,720.80	1,204,550,832.03
购买商品、接受劳务支付的现金	255,142,385.97	652,807,155.15	542,719,609.08
支付给职工以及为职工支付的现金	143,555,795.67	288,445,438.21	486,280,770.03
支付的各项税费	23,279,058.50	51,701,960.44	65,951,643.22
支付其他与经营活动有关的现金	102,317,776.23	104,531,394.50	96,872,752.58
经营活动现金流出小计	524,295,016.37	1,097,485,948.30	1,191,824,774.91
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-117,081,131.54</b>	<b>69,301,772.50</b>	<b>12,726,057.12</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	10,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	117,597.41	399,694.19	394,264.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	117,597.41	399,694.19	10,394,264.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,414,115.95	5,604,109.72	10,991,606.04
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	3,900,000.00	34,129,707.28
投资活动现金流出小计	17,414,115.95	9,504,109.72	45,121,313.32

<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,296,518.54</b>	<b>-9,104,415.53</b>	<b>-34,727,048.55</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	10,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	70,000,000.00	9,950,000.00	163,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	70,000,000.00	9,950,000.00	173,600,000.00
偿还债务支付的现金	-	65,950,000.00	127,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	333,666.67	6,783,870.77	13,639,362.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	133,712,328.03
筹资活动现金流出小计	333,666.67	72,733,870.77	274,951,690.24
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>69,666,333.33</b>	<b>-62,783,870.77</b>	<b>-101,351,690.24</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-64,711,316.75</b>	<b>-2,586,513.80</b>	<b>-123,352,681.67</b>
加：年初现金及现金等价物余额	81,756,246.37	84,342,760.17	207,695,441.84
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>17,044,929.62</b>	<b>81,756,246.37</b>	<b>84,342,760.17</b>

(四) 合并所有者权益变动表

项目	2015年1-4月						
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	138,140,800.00	12,726,202.12	10,236,071.54	29,271,301.87	244,773,348.37	-	435,147,723.90
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	138,140,800.00	12,726,202.12	10,236,071.54	29,271,301.87	244,773,348.37	-	435,147,723.90
三、本年增减变动金额	-	-	2,820,767.34	-	31,976,678.83	-	34,797,446.17
（一）综合收益总额	-	-	-	-	31,976,678.83	-	31,976,678.83
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	2,820,767.34	-	-	-	2,820,767.34
1. 本期提取	-	-	3,537,605.76	-	-	-	3,537,605.76
2. 本期使用	-	-	-716,838.42	-	-	-	-716,838.42
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	138,140,800.00	12,726,202.12	13,056,838.88	29,271,301.87	276,750,027.20	-	469,945,170.07

(续表)

项目	2014年度						少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润			
<b>一、上年年末余额</b>	138,140,800.00	12,726,202.12	5,309,557.16	18,261,714.45	149,306,086.15	-	323,744,359.88	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	
<b>二、本年初余额</b>	138,140,800.00	12,726,202.12	5,309,557.16	18,261,714.45	149,306,086.15	-	323,744,359.88	
<b>三、本年增减变动金额</b>	-	-	4,926,514.38	11,009,587.42	95,467,262.22	-	111,590,514.71	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	106,476,849.64	-	106,664,000.33	
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	
（三）利润分配	-	-	-	11,009,587.42	-11,009,587.42	-	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	11,009,587.42	-11,009,587.42	-	-	

2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	4,926,514.38	-	-	-	4,926,514.38
1. 本期提取	-	-	8,845,827.57	-	-	-	8,845,827.57
2. 本期使用	-	-	-3,919,313.19	-	-	-	-3,919,313.19
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	138,140,800.00	12,726,202.12	10,236,071.54	29,271,301.87	244,773,348.37	-	435,147,723.90

项目	2013 年度						少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润			
<b>一、上年年末余额</b>	<b>156,800,000.00</b>	<b>117,383,720.38</b>	<b>6,815,011.52</b>	<b>7,933,992.58</b>	<b>99,087,633.43</b>	-	<b>388,020,357.91</b>	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	
<b>二、本年年初余额</b>	<b>156,800,000.00</b>	<b>117,383,720.38</b>	<b>6,815,011.52</b>	<b>7,933,992.58</b>	<b>99,087,633.43</b>	-	<b>388,020,357.91</b>	
<b>三、本年增减变动金额</b>	<b>-18,659,200.00</b>	<b>-104,657,518.26</b>	<b>-1,505,454.36</b>	<b>10,327,721.87</b>	<b>50,218,452.72</b>	-	<b>-64,275,998.03</b>	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	68,733,427.13	-	68,733,427.13	
（二）股东投入和减少资本	-18,659,200.00	-104,657,518.26	-	-	-	-	-123,316,718.26	
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-18,659,200.00	-104,657,518.26	-	-	-	-	-123,316,718.26	
（三）利润分配	-	-	-	10,327,721.87	-10,327,721.87	-	-	

1. 提取盈余公积	-	-	-	10,327,721.87	-10,327,721.87	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-1,505,454.36	-	-	-	-1,505,454.36
1. 本期提取	-	-	6,581,421.87	-	-	-	6,581,421.87
2. 本期使用	-	-	-8,086,876.23	-	-	-	-8,086,876.23
（六）其他	-	-	-	-	-8,187,252.54	-	-8,187,252.54
<b>四、本年期末余额</b>	<b>138,140,800.00</b>	<b>12,726,202.12</b>	<b>5,309,557.16</b>	<b>18,261,714.45</b>	<b>149,306,086.15</b>	<b>-</b>	<b>323,744,359.88</b>

**(五) 母公司资产负债表**

<b>资产</b>	<b>2015年4月30日</b>	<b>2014年12月31日</b>	<b>2013年12月31日</b>
<b>流动资产：</b>			
货币资金	18,693,903.21	77,569,308.49	83,704,208.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	7,847,158.53
应收账款	366,139,502.87	288,075,280.69	253,202,477.91
预付款项	32,277,506.37	21,613,536.03	4,828,493.21
应收利息	-	-	-
应收股利	20,791,683.36	20,791,683.36	20,791,683.36
其他应收款	90,439,568.52	39,738,921.06	30,877,432.38
存货	328,053,581.63	296,009,999.16	242,220,880.90
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>856,395,745.96</b>	<b>743,798,728.79</b>	<b>643,472,335.17</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	48,146,373.80	48,146,373.80	9,146,373.80
投资性房地产	-	-	-
固定资产	15,582,156.43	18,099,217.83	23,318,761.12
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	4,444.39	6,666.63	102,222.78
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	13,607,387.87	12,847,337.06	6,884,471.56

其他非流动资产	17,438,561.79	435,781.53	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>94,778,924.28</b>	<b>79,535,376.85</b>	<b>39,451,829.26</b>
<b>资产总计</b>	<b>951,174,670.24</b>	<b>823,334,105.64</b>	<b>682,924,164.43</b>

(续表)

负债和股东权益	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款	70,000,000.00	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	500,000.00
应付账款	75,251,008.36	57,668,873.02	82,404,034.63
预收款项	163,433,372.00	131,761,187.38	120,046,074.35
应付职工薪酬	84,081,151.53	115,714,394.15	76,760,032.39
应交税费	25,550,625.79	26,783,633.63	9,445,673.87
应付利息	452,130.55	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	58,814,576.32	52,475,280.82	69,860,001.17
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>477,582,864.55</b>	<b>384,403,369.00</b>	<b>359,015,816.41</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中: 优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-

<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
负债合计	477,582,864.55	384,403,369.00	359,015,816.41
<b>股东权益：</b>			
股本	138,140,800.00	138,140,800.00	138,140,800.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	10,872,575.92	10,872,575.92	10,872,575.92
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	13,056,838.88	10,236,071.54	5,309,557.16
盈余公积	29,271,301.87	29,271,301.87	18,261,714.45
未分配利润	282,250,289.02	250,409,987.31	151,323,700.49
<b>股东权益合计</b>	<b>473,591,805.69</b>	<b>438,930,736.64</b>	<b>323,908,348.02</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>951,174,670.24</b>	<b>823,334,105.64</b>	<b>682,924,164.43</b>

**(六) 母公司利润表**

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>412,883,091.57</b>	<b>1,091,518,544.55</b>	<b>820,441,363.67</b>
减：营业成本	312,874,429.67	801,512,572.71	612,717,591.07
营业税金及附加	7,254,611.33	24,509,575.99	25,188,605.14
销售费用	7,287,206.29	26,263,218.99	20,169,035.18
管理费用	41,006,334.72	104,262,198.49	61,064,014.17
财务费用	1,204,287.26	7,837,048.97	3,968,609.34
资产减值损失	5,067,005.39	4,752,436.63	5,746,809.60
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	21,643,744.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>38,189,216.91</b>	<b>122,381,492.77</b>	<b>113,230,443.99</b>
加：营业外收入	57,824.31	5,233,458.30	7,040,870.37
其中：非流动资产处置利得	57,824.31	169,649.55	153,373.46
减：营业外支出	86,046.63	366,966.03	2,253,753.24
其中：非流动资产处置损失	85,176.07	96,083.60	129,296.66
<b>三、利润总额</b>	<b>38,160,994.59</b>	<b>127,247,985.04</b>	<b>118,017,561.12</b>
减：所得税费用	6,320,692.88	17,152,110.80	14,740,342.40
<b>四、净利润</b>	<b>31,840,301.71</b>	<b>110,095,874.24</b>	<b>103,277,218.72</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
<b>（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益</b>	-	-	-
重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
<b>（二）以后能重分类进损益的其他综合收益</b>	-	-	-
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他	-	-	-

综合收益中享有的份额			
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
外币财务报表折算差额	-	-	-
一揽子交易处置对子公司股权投资在丧失控制权之前产生的投资收益	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>31,840,301.71</b>	<b>110,095,874.24</b>	<b>103,277,218.72</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-

**(七) 母公司现金流量表**

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	373,440,928.38	1,094,773,748.75	848,688,820.67
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	33,288,030.09	68,719,654.77	26,882,268.32
经营活动现金流入小计	406,728,958.47	1,163,493,403.52	875,571,088.99
购买商品、接受劳务支付的现金	255,261,816.89	653,774,529.43	494,694,585.38
支付给职工以及为职工支付的现金	142,724,601.72	285,736,172.06	260,640,648.39
支付的各项税费	23,273,701.93	51,485,099.57	50,787,370.91
支付其他与经营活动有关的现金	102,137,080.09	107,804,700.90	55,334,894.86
经营活动现金流出小计	523,397,200.63	1,098,800,501.96	861,457,499.54
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-116,668,242.16</b>	<b>64,692,901.56</b>	<b>14,113,589.45</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	10,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	117,597.41	396,302.07	326,674.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	5,100,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	6,100,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	6,217,597.41	396,302.07	15,426,674.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,414,115.95	5,598,212.28	10,688,812.04
投资支付的现金	-	39,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-

支付其他与投资活动有关的现金	-	3,900,000.00	-
投资活动现金流出小计	17,414,115.95	48,498,212.28	10,688,812.04
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,196,518.54</b>	<b>-48,101,910.21</b>	<b>4,737,862.13</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	70,000,000.00	9,950,000.00	150,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	38,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	70,000,000.00	47,950,000.00	150,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	65,950,000.00	114,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	333,666.67	6,783,870.77	3,639,362.21
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	133,712,328.03
筹资活动现金流出小计	333,666.67	72,733,870.77	251,351,690.24
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>69,666,333.33</b>	<b>-24,783,870.77</b>	<b>-101,351,690.24</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-58,198,427.37</b>	<b>-8,192,879.42</b>	<b>-82,500,238.66</b>
<b>加：年初现金及现金等价物余额</b>	<b>74,749,395.54</b>	<b>82,942,274.96</b>	<b>165,442,513.62</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>16,550,968.17</b>	<b>74,749,395.54</b>	<b>82,942,274.96</b>

**(八) 母公司所有者权益变动表**

项目	2015年1-4月					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>138,140,800.00</b>	<b>10,872,575.92</b>	<b>10,236,071.54</b>	<b>29,271,301.87</b>	<b>250,409,987.31</b>	<b>438,930,736.64</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年初余额</b>	<b>138,140,800.00</b>	<b>10,872,575.92</b>	<b>10,236,071.54</b>	<b>29,271,301.87</b>	<b>250,409,987.31</b>	<b>438,930,736.64</b>
<b>三、本年增减变动金额</b>	-	-	<b>2,820,767.34</b>	-	<b>31,840,301.71</b>	<b>34,661,069.05</b>
（一）综合收益总额	-	-	-	-	31,840,301.71	31,840,301.71
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	2,820,767.34	-	-	2,820,767.34
1. 本期提取	-	-	3,537,605.76	-	-	3,537,605.76
2. 本期使用	-	-	-716,838.42	-	-	-716,838.42
（六）其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>138,140,800.00</b>	<b>10,872,575.92</b>	<b>13,056,838.88</b>	<b>29,271,301.87</b>	<b>282,250,289.02</b>	<b>473,591,805.69</b>

项目	2014 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	138,140,800.00	10,872,575.92	5,309,557.16	18,261,714.45	151,323,700.49	323,908,348.02
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年初余额</b>	138,140,800.00	10,872,575.92	5,309,557.16	18,261,714.45	151,323,700.49	323,908,348.02
<b>三、本年增减变动金额</b>	-	-	4,926,514.38	11,009,587.42	99,086,286.82	115,022,388.62
（一）综合收益总额	-	-	-	-	110,095,874.24	110,095,874.24
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	11,009,587.42	-11,009,587.42	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	11,009,587.42	-11,009,587.42	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	4,926,514.38	-	-	4,926,514.38
1. 本期提取	-	-	8,845,827.57	-	-	8,845,827.57
2. 本期使用	-	-	-3,919,313.19	-	-	-3,919,313.19
（六）其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>138,140,800.00</b>	<b>10,872,575.92</b>	<b>10,236,071.54</b>	<b>29,271,301.87</b>	<b>250,409,987.31</b>	<b>438,930,736.64</b>

项目	2013 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>156,800,000.00</b>	<b>126,414,808.09</b>	<b>4,652,131.40</b>	<b>7,933,992.58</b>	<b>58,374,203.64</b>	<b>354,175,135.71</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年初余额</b>	<b>156,800,000.00</b>	<b>126,414,808.09</b>	<b>4,652,131.40</b>	<b>7,933,992.58</b>	<b>58,374,203.64</b>	<b>354,175,135.71</b>
<b>三、本年增减变动金额</b>	<b>-18,659,200.00</b>	<b>-115,542,232.17</b>	<b>657,425.76</b>	<b>10,327,721.87</b>	<b>92,949,496.85</b>	<b>-30,266,787.69</b>
（一）综合收益总额	-	-	-	-	103,277,218.72	103,277,218.72
（二）股东投入和减少资本	-18,659,200.00	-115,542,232.17	-	-	-	-134,201,432.17
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-18,659,200.00	-115,542,232.17	-	-	-	-134,201,432.17
（三）利润分配	-	-	-	10,327,721.87	-10,327,721.87	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	10,327,721.87	-10,327,721.87	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	657,425.76	-	-	657,425.76
1. 本期提取	-	-	6,581,421.87	-	-	6,581,421.87
2. 本期使用	-	-	-5,923,996.11	-	-	-5,923,996.11
（六）其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>138,140,800.00</b>	<b>10,872,575.92</b>	<b>5,309,557.16</b>	<b>18,261,714.45</b>	<b>151,323,700.49</b>	<b>323,908,348.02</b>

### 三、主要会计政策、会计估计及其变化情况

#### (一) 主要会计政策和会计估计

##### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

##### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

##### 3、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

##### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

**(1) 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

##### **(2) 同一控制下的企业合并**

###### **①个别财务报表**

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

## ②合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

## (3) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定

的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行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相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

本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。本公司对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，经复核后合并成本仍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，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

②在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

## 5、合并财务报表的编制方法

本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（包括母公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

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。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

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的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及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；将子公司以及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。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司以及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；该子公司以及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。

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

## **6、合营安排分类及共同经营会计处理方法**

### **(1) 合营安排的分类**

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

①合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

②合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

③其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

## **(2) 共同经营会计处理方法**

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

## **7、现金及现金等价物的确定标准**

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

### 外币业务和外币报表折算

#### **(1) 外币业务**

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

#### **(2) 外币财务报表的折算**

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## **8、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**

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：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）**

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。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- 3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对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，在取得时以公允价值(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应收款项

本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、预付账款等，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。

## ③持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值(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。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2) 根据合同约定的偿付方式, 企业已收回几乎所有初始本金。

3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

#### **④可供出售金融资产**

可供出售金融资产, 是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产, 以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产, 在取得时按公允价值(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。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失, 除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外, 直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时, 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, 计入投资损益。

本公司对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。

#### **⑤其他金融负债**

按其公允价值和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；本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。

本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公允价值的确定方法**

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金

流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值;初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### **(6) 金融资产(不含应收款项)减值准备计提**

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查,如有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据,包括但不限于:

①发行方或债务人发生严重财务困难;

②债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期等;

③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人作出让步;

④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;

⑤因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少,但根据公开的数据对其进行总体评价后发现,该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量,如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化,或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等;

⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌;

金融资产的具体减值方法如下:

#### **①可供出售金融资产的减值准备**

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失。期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,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。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但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，或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发生的减值损失，不得转回。

## **②持有至到期投资的减值准备**

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## **9、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法**

### **(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：**

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：单项金额超过500万元的应收账款，单项金额超过10万元的其他应收款。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，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) 按组合计提坏账准备应收款项：**

#### **①信用风险特征组合的确定依据：**

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为公司合并范围内外两个组合，对列入合并范围内公司之间应收款项不计提坏账准备，对应收列入合并范围外公司款项按账龄分析法计提坏账准备。

#### **②根据信用风险特征组合确定的计提方法为账龄分析法，计提比例如下：**

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

### ③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额 500 万以下的应收款项，单项金额 10 万元以下的其他应收款，如有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其他应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

## 10、存货

### (1) 存货的分类

存货是指在提供通信网络技术服务过程中持有以备项目建设或者提供服务过程中需要使用、消耗的材料、物资、商品和设备等，或者仍然处在项目建设过程中的项目成本，包括各类原材料、低值易耗品、库存商品、劳务成本、发出商品等。

### (2) 存货的计价方法

- ①存货专门用于单项业务或合同时，按个别计价法确认；
- ②非为单项业务或合同持有的存货，按加权平均价格计价确认；
- ③低值易耗品的摊销方法为领用时一次摊销法。

### (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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。库存商品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；需要经过安装或加工方可出售的存货，以该项存货估计售价减去估计将要发生的安装或加工成本、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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### **(4) 存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

#### **(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品和周转材料采用一次转销法。

### **11、划分为持有待售资产**

#### **(1) 划分为持有待售确认标准**

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）确认为持有待售组成部分：

①该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

②公司已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

③公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

④该项转让将在一年内完成。

#### **(2) 划分为持有待售核算方法**

本公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧或摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

符合持有待售条件的权益性投资、无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

## **12、长期股权投资**

### **(1) 投资成本的确定**

①企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本节“4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

#### **②其他方式取得的长期股权投资**

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和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长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，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长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### **(2) 后续计量及损益确认**

#### **①成本法**

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

## ②权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### (3) 长期股权投资核算方法的转换

#### ①公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

### **②公允价值计量或权益法核算转成本法核算**

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

### **③权益法核算转公允价值计量**

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

#### ④成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

#### ⑤成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

#### (4) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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，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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进

行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

②在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对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，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

②在合并财务报表中，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，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。

### **(5) 共同控制、重大影响的判断标准**

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有

重大影响。①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和经营政策制定过程；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。

### 13、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) 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

#### (3) 固定资产后续计量及处置

##### ①固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
----	------	------	---------	----------

		(年)		
机器设备	平均年限法	3-5	5	19.00-31.67
运输工具	平均年限法	3-5	5	19.00-31.67
电子设备	平均年限法	3-5	5	19.00-31.67
办公设备	平均年限法	3-5	5	19.00-31.67
其他设备	平均年限法	3-5	5	19.00-31.67

## ②固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

## ③固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## **14、在建工程**

### **(1) 在建工程的类别**

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

### **(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点**

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全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建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。

## **15、借款费用**

### **(1) 借款费用资本化的确认原则**

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## **(2) 借款费用资本化期间**

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## **(3) 暂停资本化期间**

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## **(4) 借款费用资本化金额的计算方法**

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## **16、无形资产与开发支出**

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、计算机软件等。

## (1) 无形资产的初始计量

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。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## (2) 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

### ①使用寿命有限的无形资产

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。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
专利权	3年	预计使用年限

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期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。

## **②使用寿命不确定的无形资产**

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。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，公司不存在使用寿命不确定的无形资产

## **(3) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

**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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## **(4) 开发阶段支出符合资本化的具体标准**

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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

## 17、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。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。

## 18、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### **(1) 短期薪酬**

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### **(2) 离职后福利**

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务

### **(3) 辞退福利**

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

## **19、预计负债**

### **(1) 预计负债的确认标准**

与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：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

### **(2) 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。

## **20、股份支付**

### **（1）股份支付的种类**

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### **（2）权益工具公允价值的确定方法**

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：①期权的行权价格；②期权的有效期；③标的股份的现行价格；④股价预计波动率；⑤股份的预计股利；⑥期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

### **（3）确定可行权权益工具最佳估计的依据**

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

### **①实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理**

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### **②对于存在修改条款和条件的情况的，应说明修改的情况及相关会计处理**

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## **21、优先股、永续债等其他金融工具**

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

### **(1) 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：**

①向其他方交付现金或其他金融资产合同义务；

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

### **(2) 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：**

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

### **(3) 会计处理方法**

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

## **22、收入**

公司业务收入主要来源于通信网络建设服务与通信网络维护与优化服务两大方面。公司在已根据合同约定提供了相应服务，取得明确的收款证据，相关成本能够可靠地计量时，确认收入。在合同约定的服务期限内，公司能够取得业经客户确认的工作量确定单且服务预计总成本可以估计，公司对此服务收入依据完工百分比进度确认收入；公司对于不符合上述条件的服务收入，按客户最终确认或验收后确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务

部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

按完工百分比法确认提供劳务收入时，确定合同完工进度的依据和方法如下：

### **(1) 通信网络建设服务**

公司依据经客户确认的工作量确定单金额占销售合同金额比例，确定通信网络建设服务完工百分比。在资产负债表日，通信网络建设的结果能够可靠估计的，公司根据完工百分比法确认提供劳务收入。通信网络建设的结果不能可靠估计的，劳务成本能够收回的，提供劳务收入根据能够收回的实际劳务成本予以确认，劳务成本在其发生的当期结转成本；劳务成本不可能收回的，在发生时立即确认为损失，不确认合同收入；合同预计总成本超过合同总收入的，公司将预计损失确认为当期费用。

在资产负债表日，应当按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期提供劳务收入；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成本后的金额，确认为当期劳务成本。

### **(2) 通信网络维护与优化服务**

公司依据经客户确认的工作量确定单金额占销售合同金额比例，确定通信网络维护与优化服务完工百分比。在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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：

A、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。

B、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。

## **23、政府补助**

### **(1) 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，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助，相关判断依据说明详见本财务报表附注六之递延收益/营业外收入项目注释。

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。

### **(2) 政府补助的确认**

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### **(3) 会计处理方法**

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 24、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

### (1) 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是,同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认:(1)该交易不是企业合并;(2)交易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。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

### (2) 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括:

①商誉的初始确认所形成的暂时性差异;

②非企业合并形成的交易或事项,且该交易或事项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)所形成的暂时性差异;

③对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## 25、经营租赁、融资租赁

### (1) 经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分摊,计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## （2）融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 26、安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

## （二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

本报告期内本公司不存在会计政策、会计估计变更。

## 四、公司最近两年一期的主要财务指标

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	90,452.00	78,406.05	67,961.05

股东权益合计（万元）	46,994.52	43,514.77	32,374.44
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	46,994.52	43,514.77	32,374.44
每股净资产（元）	3.40	3.15	2.34
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	3.40	3.15	2.34
资产负债率（母公司）	50.21%	46.69%	52.57%
流动比率（倍）	1.97	2.16	1.81
速动比率（倍）	1.22	1.31	1.13
<b>项目</b>	<b>2015年1-4月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（万元）	41,429.32	109,337.26	113,145.73
净利润（万元）	3,197.67	10,647.68	6,873.34
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	3,197.67	10,647.68	6,873.34
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	3,200.07	10,234.22	9,436.38
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润（万元）	3,200.07	10,234.22	9,436.38
毛利率（%）	24.19%	26.35%	22.46%
净资产收益率（%）	6.58%	21.80%	19.45%
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	6.59%	21.04%	25.76%
基本每股收益（元/股）	0.23	0.77	0.45
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.77	0.45
应收帐款周转率（次）	1.27	4.03	4.40
存货周转率（次）	1.00	2.99	4.15
经营活动产生的现金流 量净额（万元）	-11,708.11	6,930.18	1,272.61
每股经营活动产生的现 金流量净额（元/股）	-0.85	0.50	0.09

上述指标公式计算如下：

- 1、销售毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、销售净利率=净利润÷营业收入×100%
- 3、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%

4、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产

5、基本每股收益=P0÷S

$S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P0为归属于公司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；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0为报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

6、稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷M0 - Sj×Mj÷M0 - Sk+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，P1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。

7、每股净资产=净资产÷期末股本数

8、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

9、流动比率=流动资产÷流动负债

10、速动比率=速动资产÷流动负债

11、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款净额

12、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货净额

13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本

## 五、主要财务指标分析

综合考虑公司提供的主要产品和服务、收入规模、业务模式、客户对象等因素，润建通信选择上市公司宜通世纪（300310）和上市公司华星创业（300025）作为同行业类比公司的财务指标分析主要对象。以下分析表格中列示的两家上市公司的财务指标数据均来自其公开披露的年度报告。

### （一）盈利能力指标分析

指标名称	2014 年度			2013 年度		
	润建通信	宜通世纪	华星创业	润建通信	宜通世纪	华星创业
营业收入（万元）	109,337.26	91,059.90	105,875.56	113,145.73	70,523.98	71,641.70
营业成本（万元）	80,522.44	69,421.48	72,976.88	87,735.50	52,630.78	47,447.97
毛利率	26.35%	23.76%	31.07%	22.46%	25.37%	33.77%
归属于挂牌公司股东的净利润（万元）	10,647.68	4,751.89	8,900.41	6,873.34	3,853.21	6,284.87
加权平均净资产收益率	21.80%	7.25%	12.03%	19.45%	6.24%	9.56%

公司 2014 年和 2013 年的营业收入规模和净利润规模均高于可比上市公司。公司的毛利率与宜通世纪相当，低于华星创业。宜通世纪与本公司的营业收入结构相似度较高，毛利率水平较为接近；而华星创业的整体毛利率 2013 年相比润建通信公司高出 11.31%，但两者差异在 2014 年已缩小为 4.72%，根据公开披露的年报信息，华星创业是通信技术服务行业内少数既从事网络优化服务，又开发、销售网络优化测试系统的企业之一，毛利率水平相对较高。

由于招标价格、人员成本等原因，即使同类项目在不同地区的毛利率水平也会有一定差异。

润建通信的加权净资产收益率均高于同期可比公司水平，原因是公司系未上市公司，未进行过公开资金募集，权益资本较低。

## （二）偿债能力指标分析

指标名称	2014 年度			2013 年度		
	润建通信	宜通世纪	华星创业	润建通信	宜通世纪	华星创业
资产负债率	44.50%	30.02%	55.27%	52.36%	22.43%	45.64%
流动比率	2.16	2.76	1.60	1.81	3.87	1.85
速动比率	1.31	2.23	1.53	1.13	3.15	1.77

公司的资产负债率（合并口径）与华星创业的负债率无明显差异，高于宜通世纪。主要原因华星创业上市较早，上市时间为 2009 年 10 月，实际募集资金 17721.98 万元，截至 2013 年 12 月 31 日，募集资金已经使用完毕；宜通世纪上市较晚，上市时间为 2012 年 4 月，实际募集资金 33693.97 万元，截至 2014 年底，宜通世纪超募资金余额 3311.21 万元。

与可比上市公司相比，公司的流动比率、速动比率均低于宜通世纪，原因是宜通世纪于 2012 年上半年上市，截至 2014 年底，募集资金尚未用完，流动资金相对充足。而润建通信的流动比率要高于华星创业，主要原因系华星创业 IPO 募集资金已经使用完毕，短期借款较多，2013 年、2014 年的短期借款分别 164,500,000 元、314,900,000 元，而润建通信在 2013 年、2014 年年末均无短期借款。润建通信的速动比率低于华星创业，主要系润建通信的存货占流动资产比重较高，具体原因见下文“（三）营运能力分析”。

## （三）营运能力指标分析

	2014 年度	2013 年度

指标名称	2014年度			2013年度		
	润建通信	宜通世纪	华星创业	润建通信	宜通世纪	华星创业
应收账款周转率(次)	4.03	2.76	1.11	4.40	3.07	1.10
存货周转率(次)	2.99	4.92	13.92	4.15	4.39	7.94

润建通信公司应收账款周转率略高宜通世纪，大幅高于华星创业，而存货周转率稍低于宜通世纪，大幅度低于华星创业。主要原因有：三家公司的主要业务均是提供通信技术服务，业务性质符合《企业会计准则 14 号—收入》中有关提供劳务收入确认原则的相关规定：企业在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，应当采取完工百分比确认劳务收入，其收入确认原则完全一致，但具体确认完工百分比的方法有所差异。润建通信和宜通世纪采用的是经客户认可的工作量占预计总工作量的比例作为结算依据，确认收入；而华星创业计算完工进度依据自身项目执行部审核确定的已提供的劳务成本占已预计总成本的比例确定《华星创业 2014 年年报》：服务项目的整体工作量已经通过《项目执行计划书》确定，当月及月末累计已经执行的工作量已经由各项目经理编制的月度报表上报并经项目执行部审核核定；服务项目的预计总成本已经项目执行部核定；技术服务项目收入确定的具体方法为资产负债表日，根据已提供劳务占应提供劳务总量的比例计算当期应确认的收入。

#### (四) 现金流量指标分析

指标名称	2014年度			2013年度		
	润建通信	宜通世纪	华星创业	润建通信	宜通世纪	华星创业
经营活动产生的现金流量净额(万元)	6,930.18	3,811.00	-6,350.38	1,272.61	-6,982.57	996.99
投资活动产生的现金流量净额(万元)	-910.44	-5,610.64	-8,537.40	-3,472.70	-6,957.80	-6,859.72
筹资活动产生的现金流量净额(万元)	-6,278.39	-1,209.35	13,646.64	-10,135.17	-683.53	6,213.68
现金及现金等价物净增加额(万元)	-258.65	-3,008.99	-1,241.14	-12,335.27	-14,623.90	347.62

润建通信公司的经营活动产生的现金流量净额均大于可比公司，主营业务获取现金能力较强，主要系公司业务规模较大。2014 年润建通信公司的经营活动产生的现金流量净额为 6,930.18 万元，较 2013 的经营活动产生的现金流量净额为 1,272.61 万元有较大幅度的增长，主要系润建通信公司在 2013 年底处置了子公司三通网络，润建通信公司经营活动产生的现金流出量大幅较少，在 2014

年产生的“支付给职工以及为职工支付的现金”由 2013 年 486,280,770.03 元减少到了 288,445,438.21 元。

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	31,976,678.83	106,476,849.64	68,733,427.13
经营活动产生的现金流量净额（元）	-117,081,131.54	69,301,772.50	12,726,057.12
<b>两者差额（元）</b>	<b>149,057,810.37</b>	<b>37,175,077.14</b>	<b>56,007,370.01</b>

报告期内，2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度，公司的净利润分别为 31,976,678.83 元、106,476,849.64 元、68,733,427.13 元，但经营活动产生的现金流量净额分别为-117,081,131.54 元、69,301,772.50 元、12,726,057.12 元，经营活动产生的现金流量净额与净利润相比偏少，系公司的业务模式决定，属行业典型特征，公司的应收账款周转率较应付账款周转率慢，而且存货会消耗一定的现金流量。

## 六、报告期利润形成的有关情况

公司于 2013 年底处置了全资子公司三通网络，考虑到在报告期内中奥通信、诚本咨询、润联信息三家子公司业务规模太小或未实质开展业务等实际情况，如果以润建通信母公司口径的数据分析公司的业务，更能反应公司在报告期内的业务发展的趋势、成长性和盈利能力的变化。鉴于此，在以下营业收入、营业成本、利润总额等的分析过程中，增加了从母公司角度的对比分析。

### （一）营业收入的具体确认方法

公司收入的具体确认方法详见“第四节公司财务”之“三、主要会计政策和会计估计变化情况（一）主要会计政策和会计估计 22、收入”。

### （二）营业收入的构成

#### 1、按产品类别

合并报表口径						
项目	2015 年 1-4 月份		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通信网络建设服务	238,271,813.91	57.51%	613,824,573.12	56.14%	516,293,699.66	45.63%

通信网络维护与优化服务	175,905,829.55	42.46%	477,693,971.43	43.69%	386,777,495.41	34.18%
其他业务	115,603.65	0.03%	1,854,104.50	0.17%	228,386,078.94	20.19%
<b>营业收入合计</b>	<b>414,293,247.11</b>	<b>100%</b>	<b>1,093,372,649.05</b>	<b>100%</b>	<b>1,131,457,274.01</b>	<b>100%</b>

**母公司报表口径**

项目	2015年1-4月份		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通信网络建设服务	238,271,813.91	57.71%	613,824,573.12	56.24%	438,761,458.07	53.48%
通信网络维护与优化服务	174,611,277.66	42.29%	477,693,971.43	43.76%	381,679,905.60	46.52%
<b>营业收入合计</b>	<b>412,883,091.57</b>	<b>100%</b>	<b>1,091,518,544.55</b>	<b>100%</b>	<b>820,441,363.67</b>	<b>100%</b>

得益于运营商 2014 年持续加大 4G 商用网络的投资，通信技术服务市场稳步增长，公司营业收入(母公司口径)从 2013 年的 820,441,363.67 元增长到 2014 年 1,091,518,544.55 元，增长 33%。公司 2014 年继续深耕广西、广东、贵州省市场，与该等地区运营商建立了更加紧密的合作关系，业务稳步增长，除此之外，公司将业务拓展到海南、北京和湖南等市场。

## 2、按地区分类

**合并报表口径**

项目	2015年1-4月份		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
广西	227,728,815.00	54.97%	592,443,122.73	54.19%	795,595,474.35	70.33%
广东	121,649,358.35	29.36%	369,874,342.94	33.83%	278,348,787.33	24.60%
贵州	30,228,888.35	7.30%	90,975,709.56	8.32%	55,940,995.29	4.94%
山东	3,176,508.57	0.77%	1,449,790.43	0.13%	-78,307.97	-0.01%
海南	9,131,077.58	2.20%	3,583,165.35	0.33%	140,615.15	0.01%
北京	7,258,214.45	1.75%	10,307,439.21	0.94%	-	-

湖南	13,956,561.64	3.37%	24,701,292.42	2.26%	-	-
甘肃	1,163,823.17	0.28%	-	-	-	-
其他			37,786.41	0.00%	1,509,709.86	0.13%
<b>营业收入</b>	<b>414,293,247.11</b>	<b>100%</b>	<b>1,093,372,649.05</b>	<b>100%</b>	<b>1,131,457,274.01</b>	<b>100%</b>

**母公司报表口径**

项目	2015年1-4月份		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
广西	226,573,885.75	54.88%	592,443,122.74	54.28%	485,780,162.42	59.21%
广东	121,533,754.70	29.44%	368,058,024.85	33.72%	278,541,201.26	33.95%
贵州	30,228,888.35	7.32%	90,975,709.56	8.33%	55,979,384.84	6.82%
山东	3,176,508.57	0.77%	1,449,790.43	0.13%	-	-
海南	9,131,077.58	2.21%	3,583,165.35	0.33%	140,615.15	0.02%
北京	7,258,214.45	1.76%	10,307,439.21	0.94%	-	--
湖南	13,956,561.64	3.38%	24,701,292.41	2.26%	-	-
甘肃	1,024,200.53	0.25%	-	-	-	-
<b>营业收入</b>	<b>412,883,091.57</b>	<b>100%</b>	<b>1,091,518,544.55</b>	<b>100%</b>	<b>820,441,363.67</b>	<b>100%</b>

### (三) 营业成本的构成变化分析

报告期内，公司营业成本占营业收入的比例变化变化如下：

**营业收入（合并报表口径）**

项目	2015年1-4月			2014年度			2013年度		
	金额 (万元)	占营业收入比例	占营业收入比例变化	金额 (万元)	占营业收入比例	占营业收入比例变化	金额 (万元)	占营业收入比例	
<b>营业收入</b>	41,429.32	-	-	109,337.26	-	-	113,145.73	-	
<b>营业成本</b>	职工薪酬	4,655.26	11.24%	-8.40%	21,479.00	19.64%	-21.33%	46,356.76	40.97%
	劳务成本	21,097.99	50.93%	11.93%	42,643.47	39.00%	18.39%	23,323.26	20.61%
	材料费	2,187.83	5.28%	3.41%	2,041.27	1.87%	-0.31%	2,465.53	2.18%
	油料费	948.92	2.29%	-0.96%	3,548.78	3.25%	-0.11%	3,796.98	3.36%
	租车费	487.93	1.18%	-0.30%	1,612.87	1.48%	0.29%	1,342.34	1.19%
	差旅费	483.68	1.17%	-0.37%	1,683.68	1.54%	-0.16%	1,923.78	1.70%
	办公费	390.92	0.94%	0.01%	1,022.06	0.93%	-0.47%	1,585.30	1.40%
	车辆使用费	137.19	0.33%	-0.11%	479.96	0.44%	-0.14%	657.98	0.58%
	其他	1,016.37	2.45%	-2.05%	6,011.35	5.50%	-0.05%	6,283.57	5.55%
<b>营业成本合计</b>	<b>31,406.09</b>	<b>75.81%</b>	-	<b>80,522.44</b>	<b>73.65%</b>	-	<b>87,735.50</b>	<b>77.54%</b>	

(续表)

## 营业收入（母公司口径）

项目	2015年1-4月			2014年度			2013年度		
	金额 (万元)	占营业收入比例	占营业收入比例变化	金额 (万元)	占营业收入比例	占营业收入比例变化	金额 (万元)	占营业收入比例	
<b>营业收入</b>	4,1288.31	-	-	10,9151.85	-	-	82,044.14	-	
营业成本	职工薪酬	4,655.26	11.27%	-8.41%	21,479	19.68%	-11.80%	25,822.66	31.47%
	劳务成本	21,097.99	51.10%	12.03%	42,643.47	39.07%	14.89%	19,832.89	24.17%
	材料费	2,069.19	5.01%	3.14%	2,041.27	1.87%	-0.81%	2,196.09	2.68%
	油料费	948.92	2.30%	-0.95%	3,548.78	3.25%	-1.27%	3,709.79	4.52%
	租车费	487.93	1.18%	-0.30%	1,612.87	1.48%	-0.16%	1,342.23	1.64%
	差旅费	483.68	1.17%	-0.37%	1,683.68	1.54%	-0.58%	1,738.88	2.12%
	办公费	390.92	0.95%	0.01%	1,022.06	0.94%	-0.92%	1,521.21	1.85%
	车辆使用费	137.19	0.33%	-0.11%	479.96	0.44%	-0.31%	617.27	0.75%
	其他	1,016.36	2.46%	-2.61%	5,640.17	5.17%	-0.30%	4,490.74	5.47%
<b>营业成本合计</b>	<b>31,287.44</b>	<b>75.78%</b>	-	<b>80151.26</b>	<b>73.43%</b>	-	<b>61,271.76</b>	<b>74.68%</b>	

报告期内，公司营业成本各分项占营业成本的比例变化如下：

## 营业成本（合并报表口径）

项目	2015年1-4月			2014年度			2013年度	
	金额 (万元)	占营业成本比例	占营业成本比例变化	金额 (万元)	占营业成本比例	占营业成本比例变化	金额 (万元)	占营业成本比例
职工薪酬	4,655.26	14.82%	-11.85%	21,479.00	26.67%	-26.17%	46,356.76	52.84%
劳务成本	21,097.99	67.18%	14.22%	42,643.47	52.96%	26.37%	23,323.26	26.58%
材料费	2,187.83	6.97%	4.43%	2,041.27	2.54%	-0.28%	2,465.53	2.81%
油料费	948.92	3.02%	-1.39%	3,548.78	4.41%	0.08%	3,796.98	4.33%
租车费	487.93	1.55%	-0.45%	1,612.87	2.00%	0.47%	1,342.34	1.53%
差旅费	483.68	1.54%	-0.55%	1,683.68	2.09%	-0.10%	1,923.78	2.19%
办公费	390.92	1.24%	-0.03%	1,022.06	1.27%	-0.54%	1,585.30	1.81%
车辆使用费	137.19	0.44%	-0.16%	479.96	0.60%	-0.15%	657.98	0.75%
其他	1,016.37	3.24%	-4.22%	6,011.35	7.46%	0.29%	6,283.57	7.17%
<b>营业成本合计</b>	<b>31,406.09</b>	<b>100%</b>	-	<b>80,522.44</b>	<b>100%</b>	-	<b>87,735.50</b>	<b>100%</b>

(续表)

## 营业成本（母公司报表口径）

项目	2015年1-4月			2014年度			2013年度	
	金额	占营业	占营业	金额	占营业	占营业	金额	占营业

	(万元)	成本比例	成本比例变化	(万元)	成本比例	成本比例变化	(万元)	成本比例
职工薪酬	4,655.26	14.88%	-11.92%	21,479	26.80%	-15.35%	25,822.66	42.14%
劳务成本	21,097.99	67.43%	14.23%	42,643.47	53.20%	20.84%	19,832.89	32.37%
材料费	2,069.19	6.61%	4.06%	2,041.27	2.55%	-1.04%	2,196.09	3.58%
油料费	948.92	3.03%	-1.40%	3,548.78	4.43%	-1.63%	3,709.79	6.05%
租车费	487.93	1.56%	-0.45%	1,612.87	2.01%	-0.18%	1,342.23	2.19%
差旅费	483.68	1.55%	-0.55%	1,683.68	2.10%	-0.74%	1,738.88	2.84%
办公费	390.92	1.25%	-0.03%	1,022.06	1.28%	-1.21%	1,521.21	2.48%
车辆使用费	137.19	0.44%	-0.16%	479.96	0.60%	-0.41%	617.27	1.01%
其他	1,016.36	3.25%	-3.78%	5,640.17	7.03%	-0.30%	4,490.74	7.33%
<b>营业成本合计</b>	<b>31,287.44</b>	<b>100%</b>	-	<b>80,151.26</b>	<b>100%</b>	-	<b>61,271.76</b>	<b>100%</b>

公司营业成本主要包括职工薪酬、劳务成本、材料费、油料费、租车费、差旅费、办公费、车辆使用费等，占比最高的是人工成本，包括职工薪酬、劳务成本，符合服务型企业的特点。

以合并报表口径分析：报告期内，公司2015年1-4月、2014年度、2013年度的营业成本占营业收入的比例分别为75.81%，73.65%，77.54%，变化不大。但公司营业成本结构中的2014年职工薪酬比2013年职工薪酬金额减少24,877.76万元，导致以公司的成本结构变化较大，主要系润建通信公司在2013年底处置了子公司三通网络公司，润建通信公司“支付给职工以及为职工支付的现金”由2013年486,280,770.03减少到了2014年的288,445,438.21万元。

以公司母公司数字的口径分析：报告期内，公司母公司2015年1-4月、2014年度、2013年度的营业成本占营业收入的比例分别为75.20%，73.43%，74.68%，变化不大，保持稳定。在成本结构方面，由于公司的主要成本是人工成本，职工薪酬占比和劳务外协成本占比关系呈现出此消彼涨的趋势；考虑职工薪酬和劳务外协成本的替代关系，综合计算职工薪酬和劳务外协成本之和占营业收入的比重，报告期内，公司母公司2014年度、2013年度的人工成本占营业收入的比例分别为58.75%，55.64%，增加了3.1个百分点，而公司母公司2014年度、2013年度的人工成本占营业成本的结构分别为80%、74.51%，增加5.49个百分点，系人工成本涨价、市场竞争加剧等正常现象。上市公司宜通世纪2014年报显示，其2014年及2013年人工成本（含职工薪酬及劳务外协费）占营业成本的比重分别为75.95%、74.26%，跟润建通信公司的情况基本一致。

#### （四）毛利率分析

报告期内，2015年1-4月，2014年度，2013年公司总体毛利率未发生较大波动；其中通信工程建设服务、通信工程建设和优化服务的毛利率也都保持稳定，未发生明显变化。

## 1、合并报表口径数据

合并报表口径			
2015年1-4月份			
项目	毛利（元）	毛利比例	毛利率
通信网络建设服务	56,509,782.23	56.38%	23.72%
通信网络维护与优化服务	43,606,917.17	43.51%	24.79%
其他业务	115,603.65	0.12%	100.00%
<b>合计</b>	<b>100,232,303.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>24.19%</b>
2014年度			
项目	毛利（元）	毛利比例	毛利率
通信网络基建服务	159,891,702.76	55.49%	26.05%
通信网络维护与优化服务	130,114,269.08	45.16%	27.24%
其他业务	-1,857,660.08	-0.64%	-100.19%
<b>合计</b>	<b>288,148,311.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>26.35%</b>
2013年度			
项目	毛利（元）	毛利比例	毛利率
通信网络基建服务	134,007,122.58	52.74%	25.96%
通信网络维护与优化服务	99,555,581.96	39.18%	25.74%
其他业务	20,539,561.74	8.08%	8.99%
<b>合计</b>	<b>254,102,266.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>22.46%</b>

## 2、润建母公司报表口径

母公司报表口径			
2015年1-4月份			
项目	毛利（元）	毛利比例	毛利率
通信网络基建服务	56,509,782.23	56.50%	23.72%
通信网络维护与优化服务	43,498,879.67	43.50%	24.91%
<b>合计</b>	<b>100,008,661.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>24.22%</b>

2014 年度			
项目	毛利（元）	毛利比例	毛利率
通信网络基建服务	159,891,702.76	55.13%	26.05%
通信网络维护与优化服务	130,114,269.08	44.87%	27.24%
<b>合计</b>	<b>290,005,971.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>26.57%</b>
2013 年度			
项目	毛利（元）	毛利比例	毛利率
通信网络基建服务	109,955,373.43	52.93%	25.06%
通信网络维护与优化服务	97,768,399.17	47.07%	25.62%
<b>合计</b>	<b>207,723,772.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>25.32%</b>

### （五）主要费用及变动情况

公司报告期内的主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月份	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率或 变化率	金额
销售费用	7,355,193.60	27,181,914.39	20.18%	22,617,607.78
管理费用	41,037,223.81	105,061,247.17	49.16%	70,435,362.36
财务费用	1,201,870.69	7,789,415.89	101.57%	3,864,396.78
<b>期间费用合计</b>	<b>49,594,288.10</b>	<b>140,032,577.45</b>	<b>44.49%</b>	<b>96,917,366.92</b>
销售费用占营业收入比重（%）	1.78%	2.49%	0.49%	2.00%
管理费用占营业收入比重（%）	9.91%	9.61%	3.38%	6.23%
财务费用占营业收入比重（%）	0.29%	0.71%	0.37%	0.34%
三项期间费用占营业收入比重（%）	11.97%	12.81%	4.24%	8.57%

#### 1、销售费用

公司销售费用主要包括职工薪酬、交通运输费、差旅费等，公司 2014 年销售费用较 2013 年增加 20.18%、公司 2014 年销售费用占收入比重较 2013 年提升了 0.49 个百分点，主要原因系销售人员工资提升以及差旅费用增加等所致。报告期内具体明细如下：

## 销售费用

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
职工薪酬	3,828,603.99	14,550,896.67	12,912,126.36
业务费	552,370.21	2,544,386.74	2,395,776.27
交通运输费	286,532.12	1,632,297.06	1,589,309.70
租赁费	231,753.54	772,344.17	558,823.03
折旧费	699,871.69	1,311,539.85	1,091,908.24
保险费	55,308.29	210,539.94	131,308.35
办公费	796,787.66	2,448,281.12	2,090,581.97
差旅费	720,161.40	2,624,737.43	1,188,525.61
易耗品摊销	164,564.70	894,345.97	328,749.46
其他	19,240.00	192,545.44	330,498.79
<b>合计</b>	<b>7,355,193.60</b>	<b>27,181,914.39</b>	<b>22,617,607.78</b>

## 2、管理费用

公司管理费用主要包括职工薪酬、差旅费、汽车费用、业务招待费等，公司2014年管理费用较2013年增加49.16%、管理费用占收入的比重由2013年的6.23%提高到9.61%，增加3.38个百分点，主要原因系公司业务地区扩展、公司下属地区分公司增加、加大研发投入、管理人员提薪等所致职工薪酬、差旅费、研发支出等费用增加较快。公司管理费用具体明细如下：

单位：元

## 管理费用

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
修理费	155,070.58	324,314.85	228,536.60
折旧费	231,853.33	499,357.78	887,186.65
职工薪酬	30,324,357.35	77,385,706.38	54,398,904.95
研发支出	2,320,626.58	6,211,572.20	2,092,040.28
办公水电	2,332,793.41	6,597,397.72	3,431,871.19
差旅费	1,491,872.08	3,341,079.57	928,015.35
汽车费用	1,185,240.62	3,574,673.14	1,613,316.22
易耗品摊销	678,137.36	481,850.74	279,096.52
税金支出	249,767.15	1,242,458.78	592,385.32
租赁费	465,864.04	1,070,656.14	569,608.03
业务招待费	1,168,824.41	1,255,326.23	994,094.79

财产保险费摊销	183,693.97	329,667.20	8,964.46
中介费	885.70	1,390,053.30	1,990,525.55
无形资产摊销	2,222.24	95,556.15	139,999.90
搬运费	205,061.39	450,081.94	149,344.33
其他	40,953.60	811,495.05	2,131,472.22
<b>合计</b>	<b>41,037,223.81</b>	<b>105,061,247.17</b>	<b>70,435,362.36</b>

### 3、财务费用

公司财务费用基数较小，2014年财务费用由2013年的3,864,396.78元增加到2014年的7,789,415.89元，主要系公司所占借款人大部分资金从2013年8月份开始产生利息至2014年底归还，导致发生的利息费用因占用资金时间长短的变化所致。

单位：元

财务费用			
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
利息支出	785,797.22	6,783,870.77	3,327,738.59
减：利息收入	126,681.90	381,010.36	298,836.41
其他	542,755.37	1,386,555.48	835,494.60
<b>合计</b>	<b>1,201,870.69</b>	<b>7,789,415.89</b>	<b>3,864,396.78</b>

### (六) 营业收入、营业利润和利润总额的变动趋势

公司报告期内的营业收入、营业利润和利润总额及变动情况如下：

单位：元

合并报表口径	2015年1-4月份	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	414,293,247.11	1,093,372,649.05	-3.37%	1,131,457,274.01
营业利润	38,321,282.43	118,747,397.36	44.06%	82,426,608.22
利润总额	38,293,060.11	123,611,334.57	41.79%	87,179,060.65

(续表)

母公司口径	2015年1-4月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	412,883,091.57	1,091,518,544.55	33.04%	820,441,363.67
营业利润	38,189,216.91	122,381,492.77	8.08%	113,230,443.99
利润总额	38,160,994.59	127,247,985.04	7.82%	118,017,561.12

合并报表口径：公司2014年营业收入相比2013年收入有所下降，主要原因是公司在2013年处置其子公司三通网络，三通网络的营业收入不再在公司合并范围之内。公司2014年营业利润、利润总额较2013年分别增长44.06%、41.79%，主要原因是2013年度公司处置子公司三通网络确认了-31,050,815.69元的投资收益。

母公司报表口径：2014年润建通信母公司的营业收入比2013年增长了33.04%，毛利率保持稳定。2014年润建通信母公司的营业利润相对2013年的增长8.08%，增长幅度要小于营业收入的增长，原因系2013年润建通信母公司确认与处置三通网络相关的投资收益21,643,744.82元。

### （七）重大投资收益和非经常性损益情况

#### 1、重大投资收益情况

报告期内，因润建通信2013年底处置了其子公司三通网络全部股权，润建通信在公司2013年合并报表内确认了-31,050,815.69元的投资损益。

#### 2、非经常性损益情况

公司在报告期内，润建通信公司的非经常性损益如下：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-27,351.76	71,010.89	-30,999,747.90
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	-	4,824,350.00	6,708,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-

债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
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	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-870.56	-31,423.68	-2,006,615.36
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
减：所得税影响额	-4,233.35	729,335.07	-668,026.92
<b>非经常性损益净额（影响净利润）</b>	<b>-23,988.97</b>	<b>4,134,602.14</b>	<b>-25,630,336.34</b>

公司 2014 年，2015 年 1-4 月的非经常性损益，对公司净利润影响较小，无重大不利影响。2013 年公司的非经常性损益金额为-25,630,336.34 元，占当年扣除非经常性损益后的净利润较大，主要系公司 2013 年底处置三通网络子公司所致。

## （八）适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、公司执行的主要税种和税率

税种	法定税率(%)	纳税主体	
营业税	3%	润建通信	涉及业务：通信工程业务、2014年6月1日营改增之前的网络通信维护及优化业务
营业税	5%	润建通信	涉及业务：2013年8月1日营改增之前的设计服务业务
增值税	17%	润建通信、中奥通信	涉及业务：销售、修理修配
增值税	6%	润建通信、中奥通信、诚本咨询	涉及业务：综合代维业务、设计服务业务、系统集成业务
教育费附加	3%	润建通信、中奥通信、诚本咨询、润联信息	
地方教育附加	2%	润建通信、中奥通信、诚本咨询、润联信息	
城市维护建设税	1%、5%、7%	润建通信、中奥通信、诚本咨询、润联信息	
企业所得税	15%	润建通信	
企业所得税	25%	诚本咨询、中奥通信、润联信息	

## 2、公司享受的税收优惠政策

经广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区国家税务局、广西壮族自治区地方税务局以桂科高字【2013】154号《关于公布广西壮族自治区2013年第一批通过认定高新技术企业名单的通知》，认定公司为高新技术企业，2013年8月15日取得编号为GR2013450000029的高新技术企业证书，有效期三年。经南宁高新技术产业开发区国家税务局以南高国税【2014】10号《南宁高新技术产业开发区国家税务局关于润建通信股份有限公司享受北部湾经济区税收优惠政策的函》，同意公司从2013年1月1日起至2015年12月31日止享受高新技术企业减按15%税率的优惠政策，并以南高国税备字【2014】24号《税务优惠事项备案通知书》批准备案。公司报告期内执行15%的企业所得税税率。

## 七、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

### (一) 货币资金

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

库存现金	48,491.63	42,048.33	67,073.40
银行存款	16,996,437.99	81,714,198.04	84,275,686.77
其他货币资金	2,142,935.04	2,819,912.95	761,933.92
<b>合计</b>	<b>19,187,864.66</b>	<b>84,576,159.32</b>	<b>85,104,694.09</b>

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
信用证保证金	2,142,935.04	2,819,912.95	761,933.92

## (二) 应收账款

### 1、应收账款及坏账准备明细表

#### (1) 截至2015年4月30日，应收账款及坏账准备明细表：

单位：元

种类	2015年4月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按照组合计提坏账准备的应收账款	388,105,799.81	100.00	21,766,715.76	5.61	366,339,084.05
其中：账龄分析组合	388,105,799.81	100.00	21,766,715.76	5.61	366,339,084.05
<b>小计</b>	<b>388,105,799.81</b>	<b>100.00</b>	<b>21,766,715.76</b>	<b>5.61</b>	<b>366,339,084.05</b>
其他不重大但单独进行减值测试的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>388,105,799.81</b>	<b>100.00</b>	<b>21,766,715.76</b>	<b>5.61</b>	<b>366,339,084.05</b>

#### (2) 截至2014年12月31日，应收账款及坏账准备明细表：

单位：元

种类	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按照组合计提坏账准备的应收账款	307,748,911.91	100.00	19,198,663.25	6.24	288,550,248.66
其中：账龄分析组合	307,748,911.91	100.00	19,198,663.25	6.24	288,550,248.66
<b>小计</b>	<b>307,748,911.91</b>	<b>100.00</b>	<b>19,198,663.25</b>	<b>6.24</b>	<b>288,550,248.66</b>
其他不重大但单独进行减值测试的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>307,748,911.91</b>	<b>100.00</b>	<b>19,198,663.25</b>	<b>6.24</b>	<b>288,550,248.66</b>

## (3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款及坏账准备明细表：

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按照组合计提坏账准备的应收账款	269,680,179.42	100.00	16,038,196.29	5.95	253,641,983.13
其中：账龄分析组合	269,680,179.42	100.00	16,038,196.29	5.95	253,641,983.13
<b>小计</b>	<b>269,680,179.42</b>	<b>100.00</b>	<b>16,038,196.29</b>	<b>5.95</b>	<b>253,641,983.13</b>
其他不重大但单独进行减值测试的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>269,680,179.42</b>	<b>100.00</b>	<b>16,038,196.29</b>	<b>5.95</b>	<b>253,641,983.13</b>

组合中，按账龄分析组合计提坏账准备的应收账款：

## (1) 截至 2015 年 4 月 30 日，按账龄分析组合计提坏账准备明细表：

单位：元

账龄	2015 年 4 月 30 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备

1年以内	365,981,154.01	94.30%	18,299,057.70
1-2年	16,064,206.21	4.14%	1,606,420.62
2-3年	5,917,682.59	1.52%	1,775,304.78
3-4年	109,248.69	0.03%	54,624.35
4-5年	11,000.00	0.00%	8,800.00
5年以上	22,508.31	0.01%	22,508.31
<b>合计</b>	<b>388,105,799.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,766,715.76</b>

## (2) 截至2014年12月31日,按账龄分析组合计提坏账准备明细表:

单位:元

账龄	2014年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	268,764,158.58	87.33%	13,438,207.93
1-2年	29,868,832.65	9.71%	2,986,883.27
2-3年	8,978,212.25	2.92%	2,693,463.68
3-4年	115,200.12	0.04%	57,600.06
4-5年	-	-	-
5年以上	22,508.31	0.01%	22,508.31
<b>合计</b>	<b>307,748,911.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,198,663.25</b>

## (3) 截至2013年12月31日,按账龄分析组合计提坏账准备明细表:

单位:元

账龄	2013年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	219,372,350.08	81.35%	10,968,617.51
1-2年	50,170,120.91	18.60%	5,017,012.09
2-3年	115,200.12	0.04%	34,560.04
3-4年	-	-	-
4-5年	22,508.31	0.01%	18,006.65
5年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>269,680,179.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,038,196.29</b>

## 2、应收账款金额前五名单位情况

## (1) 截至2015年4月30日,应收账款金额前五名单位情况如下:

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
中国移动通信集团广东有限公司	非关联方	95,331,298.99	1年以内	24.56
中国移动通信集团广西有限公司	非关联方	81,382,409.11	1年以内	20.97
中国联合网络通信有限公司广东省分公司	非关联方	44,565,490.20	1年以内	11.48
中国电信股份有限公司广西分公司	非关联方	36,457,751.63	1年以内	9.39
中国联合网络通信有限公司广西壮族自治区分公司	非关联方	26,123,926.67	1年以内	6.73
<b>合计</b>	-	<b>283,860,876.60</b>	-	<b>73.13</b>

## (2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应收账款金额前五名单位情况如下:

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中国移动通信集团广西有限公司	非关联方	77,090,317.52	1年以内	25.05
中国移动通信集团广东有限公司	非关联方	73,602,074.69	1年以内	23.92
中国联合网络通信有限公司广西壮族自治区分公司	非关联方	27,941,024.08	1年以内	9.08
中国联合网络通信有限公司广东省分公司	非关联方	33,929,004.83	1年以内	11.02
中国电信股份有限公司广西分公司	非关联方	32,480,515.87	1年以内	10.55
<b>合计</b>	-	<b>245,042,936.99</b>	-	<b>79.62</b>

## (3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 应收账款金额前五名单位情况如下:

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中国移动通信集团广西有限公司	非关联方	75,510,392.11	1年以内	28.00

中国移动通信集团广东有限公司	非关联方	58,084,902.18	1年以内	21.54
中国联合网络通信有限公司广西壮族自治区分公司	非关联方	30,532,529.24	1年以内	11.32
中国联合网络通信有限公司广东省分公司	非关联方	31,831,688.86	1年以内	11.80
中国电信股份有限公司广西分公司	非关联方	47,358,479.00	1年以内	17.56
<b>合计</b>	-	<b>243,317,991.39</b>	-	<b>90.22</b>

报告期内，公司应收账款前 5 名客户均为中国移动、中国联通、中国电信三大运营商，截至 2015 年 4 月 30 日，公司 94%以上的应收账款账龄在 1 年以内，应收账款质量较好。

报告期内，公司的信用政策、结算方式未发生明显变化，应收账款余额增长系公司收入结构的变化以及主要业务收入总量增长等原因所致。公司 2013 年底剥离三通网络后，公司的收入结构发生一定变化，更加专注通信网络建设服务和通信网络维护与优化服务业务，该等业务的回款周期基本在 3 个月左右，此部分营业收入从 2013 年的 903,071,195.07 元增长到了 2014 年 1,091,518,544.55 元，应收账款余额相应从 269,680,179.42 元增长到了 307,748,911.91 元。2015 年 4 月 30 日的应收账款余额相比 2014 年末增加 80,356,887.9 元，主要原因系 2015 年 1-4 月确认的营业收入尚在正常回款周期当中，另外春节假日等季节性因素也影响了回款速度。

截至 2015 年 4 月 30 日，账龄在 1 年以上的应收账款比例为 5.7%，主要系项目工程建设结束后留有的部分工程质量保证金，一般占合同金额的 5%-10%。

公司的主要客户为三大运营商，资信程度高，账龄结构合理，不存在长期未收回的大额应收账款。

截止 2015 年 4 月 30 日，公司以应收账款 80,369,369.20 元提供质押取得银行借款 70,000,000.00 元。

截至 2015 年 4 月 30 日，应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

### (三) 预付款项

#### 1、预付款项账龄分析

单位：元

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	32,134,210.32	99.16	21,340,152.38	98.74	4,826,054.21	98.98
1-2年	266,294.65	0.82	266,294.65	1.23	49,580.10	1.02
2年以上	7,089.00	0.02	7,089.00	0.03	-	-
<b>合计</b>	<b>32,407,593.97</b>	<b>100.00</b>	<b>21,613,536.03</b>	<b>100.00</b>	<b>4,875,634.31</b>	<b>100.00</b>

## 2、预付账款金额前五名单位情况

(1) 截至2015年4月30日，预付款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例(%)	预付时间	未结转原因
南宁安泽劳务服务有限公司	非关联方	20,062,470.37	61.91	1年以内	项目未结算
广西润天建筑劳务有限公司	非关联方	671,267.61	2.07	1年以内	项目未结算
中国石化销售有限公司广西南宁石油分公司	非关联方	750,834.24	2.32	1年以内	预存油卡
广州光建通信技术有限公司	非关联方	637,081.63	1.97	1年以内	材料未到货
深圳海瑞网络通信工程有限公司	非关联方	600,600.00	1.85	1年以内	材料未到货
<b>合计</b>	-	<b>22,722,253.85</b>	<b>70.12</b>	-	-

(2) 截至2014年12月31日，预付款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例(%)	预付时间	未结转原因
广西展飞建筑劳务有限公司	非关联方	14,265,865.31	66.00	1年以内	项目未结算
南宁安泽劳务服务有限公司	非关联方	2,118,614.87	9.80	1年以内	项目未结算
中国石化销售有限公司广西南宁石油分公司	非关联方	672,461.25	3.11	1年以内	预存油卡

桂平市鸿通电杆厂	非关联方	416,697.23	1.93	1年以内、1-2年	未到货
凌云县水泥电杆厂	非关联方	317,562.20	1.47	1年以内	未到货
<b>合计</b>	-	<b>17,791,200.86</b>	<b>82.31</b>	-	-

**(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名单位情况如下：**

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例 (%)	预付时间	未结转原因
广西展飞建筑劳务有限公司	非关联方	3,427,111.36	70.29	1年以内	项目未结算
中国石油化工股份有限公司广西百色石油分公司	非关联方	200,000.00	4.10	1年以内	预存油卡
北京卓逸联润科技有限公司	非关联方	200,000.00	4.10	1年以内	货物未到
钦州市鑫源通讯设备有限公司	非关联方	150,100.00	3.08	1年以内	货物未到
南宁蓝洋电子科技有限公司	非关联方	100,260.00	2.06	1年以内	货物未到
<b>合计</b>	-	<b>4,077,471.36</b>	<b>83.63</b>	-	-

截至 2015 年 4 月 30 日，预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

**(四) 应收股利**

**1、应收股利情况表**

欠款单位	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
三通网络	20,791,683.36	20,791,683.36	20,791,683.36

**2、重要的账龄超过 1 年的应收股利**

欠款单位	2015 年 4 月 30 日	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其原因
三通网络	20,791,683.36	1 年以上	资金紧张	否

润建通信于 2013 年底处置三通网络前，三通网络股东会决议进行现金分红 30,791,683.36 元，2013 年当期支付 1,000 万元，截至 2015 年 4 月 30 日，由于资

金紧张，三通网络还欠润建通信 20,791,683.36 元。该笔欠款在 2015 年 5 月底由三通网络还清。

## （五）其他应收款

### 1、其他应收款及坏账准备账龄分析明细表

#### （1）截至 2015 年 4 月 30 日，其他应收款及坏账准备明细表：

单位：元

种类	2015 年 4 月 30 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按照组合计提坏账准备的其他应收款	96,970,198.89	100.00	5,968,005.88	6.15	91,002,193.01
其中：账龄分析组合	96,970,198.89	100.00	5,968,005.88	6.15	91,002,193.01
<b>小计</b>	<b>96,970,198.89</b>	<b>100.00</b>	<b>5,968,005.88</b>	<b>6.15</b>	<b>91,002,193.01</b>
其他不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>96,970,198.89</b>	<b>100.00</b>	<b>5,968,005.88</b>	<b>6.15</b>	<b>91,002,193.01</b>

#### （2）截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款及坏账准备明细表：

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按照组合计提坏账准备的其他应收款	43,490,498.28	100.00	3,488,333.68	8.02	40,002,164.60
其中：账龄分析组合	43,490,498.28	100.00	3,488,333.68	8.02	40,002,164.60
<b>小计</b>	<b>43,490,498.28</b>	<b>100.00</b>	<b>3,488,333.68</b>	<b>8.02</b>	<b>40,002,164.60</b>

其他不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>43,490,498.28</b>	<b>100.00</b>	<b>3,488,333.68</b>	<b>8.02</b>	<b>40,002,164.60</b>

## (3) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款及坏账准备明细表：

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按照组合计提坏账准备的其他应收款	33,113,596.52	100.00	1,893,990.55	5.72	31,219,605.97
其中：账龄分析组合	33,113,596.52	100.00	1,893,990.55	5.72	31,219,605.97
<b>小计</b>	<b>33,113,596.52</b>	<b>100.00</b>	<b>1,893,990.55</b>	<b>5.72</b>	<b>31,219,605.97</b>
其他不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>33,113,596.52</b>	<b>100.00</b>	<b>1,893,990.55</b>	<b>5.72</b>	<b>31,219,605.97</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	85,642,132.03	88.32	30,918,774.88	71.09	28,719,118.93	86.72
1-2 年	8,562,603.93	8.83	9,145,610.47	21.03	4,344,477.59	13.12
2-3 年	2,765,462.93	2.85	3,426,112.93	7.88	5,000.00	0.02
3-4 年	-	-	-	-	45,000.00	0.14
4-5 年	-	-	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>96,970,198.89</b>	<b>100.00</b>	<b>43,490,498.28</b>	<b>100.00</b>	<b>33,113,596.52</b>	<b>100.00</b>

## 2、其他应收账款金额前五名情况

### (1) 截至 2015 年 4 月 30 日，其他应收款项金额前五名情况如下：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	占总额的比例 (%)	账龄	未结转原因
中国移动通信集团北京有限公司	非关联方	8,000,000.00	8.25	1 年以内	保证金
付干林	关联方	4,900,000.00	5.05	1 年以内	股权转让款 资金紧张
王羨初	关联方	3,905,009.16	4.03	1 年	股东借款及代扣代缴款
中国移动通信集团贵州有限公司	非关联方	3,234,042.97	3.34	1 年以内、 1-2 年	保证金
中国移动通信集团广西有限公司	非关联方	3,200,000.00	3.30	1 年以内	保证金
<b>合计</b>	-	<b>23,239,052.13</b>	<b>23.97</b>	-	-

### (2) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款项金额前五名情况如下：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	占总额的比例 (%)	账龄	未结转原因
中国移动通信集团北京有限公司	非关联方	8,000,000.00	18.39	1 年以内	保证金
付干林	关联方	4,900,000.00	11.27	1-2 年	股权转让款 资金紧张
中国移动通信集团贵州有限公司	非关联方	4,740,429.62	10.90	1 年以内	代垫电费
中国移动通信集团广西有限公司	非关联方	3,950,000.00	9.08	1-3 年	保证金
王羨初	关联方	3,905,009.16	8.98	1 年以内	股东借款及代扣代缴款
<b>合计</b>	-	<b>25,495,438.78</b>	<b>58.62</b>	-	-

### (3) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款项金额前五名情况如下：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	占总额的比例(%)	账龄	未结转原因
付干林	关联方	4,900,000.00	14.80	1年以内	股权转让款未到期
黄丽高	非关联方	2,433,768.10	7.35	1年以内	备用金
中国移动通信集团广西有限公司	非关联方	2,400,000.00	7.25	1年以内、1-2年	保证金
谢敏	非关联方	1,703,385.24	5.14	1年以内	备用金
陆芳底	非关联方	1,247,334.11	3.77	1年以内	备用金
<b>合计</b>	-	<b>12,684,487.45</b>	<b>38.31</b>	-	-

### 3、其他应收款金额说明

公司的其他应收款主要由支付给三大运营商的投标保证金、项目履约保证金、各分公司基层网点借用的日常运营备用金组成，截至2015年4月底，公司其他应收账款的账龄集中在一年以内，一年以内的其他应收款占比在88.70%。

付干林为公司2013年底处置三通网络股权的受让方，其欠款公司已经在2015年5月收回。王羨初的欠款形成原因以及收回情况，见本节“十、关联方、关联方关系及交易情况”。

### (六) 存货

报告期各期末的存货明细如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料	6,292,070.40	4,101,722.41	5,339,579.00
劳务成本	319,619,181.55	289,527,317.95	218,094,078.37
库存商品	770,569.90	505,376.33	3,627,328.40
周转材料	1,412,671.15	2,942,046.15	15,159,895.13
<b>合计</b>	<b>328,094,493.00</b>	<b>297,076,462.84</b>	<b>242,220,880.90</b>

#### 1、存货的构成合理性分析以及期末存货金额较高的具体原因

公司系通信技术服务提供商，主要包括网络通信工程建设服务、网络通信维护与优化服务业务。存货中的主要部分是劳务成本，最近一期报告期末，其占比为97.42%；另外是少量实物存货，主要包括原材料、周转材料等，占比2.58%，符合工程服务类企业的典型特点，结构合理。

公司存货期末余额较高，是由公司业务特点和会计核算方法决定的。公司业务中的通信网络工程建设服务类项目，工期以及结算周期相对较长。根据业务性质以及会计准则，公司按服务项目归集该项目发生的职工薪酬、外协的劳务成本等，借计公司“存货-劳务成本”科目，当项目工作量得到客户的确认，并且符合项目预计总收入及总成本能够可靠估计等收入确认条件时，才确认项目收入、结转相应成本，而已经发生但未结转的劳务成本在资产负债日形成存货。

公司严格依据业务销售合同，按项目设置存货项目明细台账，用于核算单项业务的直接成本归集、间接费用分摊，确认收入时再结转相应成本，存货期末余额真实、准确。

## 2、存货内控制度设计的合理性及执行的有效性情况。

公司已经按照通信技术服务类企业的业务特点，建立了与存货相关的内控管理制度，主要有《物资管理制度》、《财务管理制度》等。

公司制定了较为完善的项目管理和财务核算流程，设置了存货成本核算专门岗位，按照《企业会计准则—存货》归集提供通信网络建设服务过程中所的发生成本，当企业满足收入确认条件时，确认收入、结转成本；对于实物存货，公司实行了严格的入库、领料出库管理程序，期末及时盘点。

公司依据通新工程建设与维护服务类企业合理地设计了存货相关的内控制度，并严格按照相关管理制度和企业会计准则执行。

## 3、存货跌价准备的计提情况

报告期末，项目建设及相关服务仍在进行中，不存在与客户存在争议项目；公司客户主要为三大通信运营商及铁塔公司，资信程度高，公司存货不存在应计提存货跌价准备情形。

## （七）固定资产

公司的主要业务是提供通信技术服务，属于轻资产公司，固定资产主要包括机器设备、运输工具、电子设备、办公设备等。

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	3-5	5	19.00-31.67
运输工具	3-5	5	19.00-31.67
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
办公设备	3-5	5	19.00-31.67
其他设备	3-5	5	19.00-31.67

截至 2015 年 4 月 30 日，固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 4 月 30 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>85,398,221.92</b>	<b>740,261.46</b>	<b>1,123,954.77</b>	<b>85,014,528.61</b>
机器设备	45,417,994.10	88,256.41	147,150.00	45,359,100.51
运输工具	29,343,289.39	338,367.52	764,691.33	28,916,965.58
电子设备	9,094,199.39	203,206.14	198,780.12	9,098,625.41
办公设备	915,719.05	97,082.39	-	1,012,801.44
其他设备	627,019.99	13,349.00	13,333.32	627,035.67
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>67,291,209.01</b>	<b>3,113,385.49</b>	<b>979,005.60</b>	<b>69,425,588.90</b>
机器设备	37,320,727.45	1,728,721.87	137,458.48	38,911,990.84
运输工具	22,135,519.28	875,041.31	711,093.55	22,299,467.04
电子设备	7,143,161.60	397,850.24	128,958.21	7,412,053.63
办公设备	538,815.11	58,147.11	-	596,962.22
其他设备	152,985.57	53,624.95	1,495.36	205,115.16
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>18,107,012.91</b>	-	-	<b>15,588,939.71</b>
机器设备	8,097,266.65	-	-	6,447,109.67
运输工具	7,207,770.11	-	-	6,617,498.54
电子设备	1,951,037.79	-	-	1,686,571.78
办公设备	376,903.94	-	-	415,839.22
其他设备	474,034.42	-	-	421,920.51
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-

办公设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>五、固定资产 账面价值合计</b>	<b>18,107,012.91</b>	-	-	<b>15,588,939.71</b>
机器设备	8,097,266.65	-	-	6,447,109.67
运输工具	7,207,770.11	-	-	6,617,498.54
电子设备	1,951,037.79	-	-	1,686,571.78
办公设备	376,903.94	-	-	415,839.22
其他设备	474,034.42	-	-	421,920.51

截至 2014 年 12 月 31 日，固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>一、账面原值 合计</b>	<b>84,107,858.28</b>	<b>4,955,380.19</b>	<b>3,665,016.55</b>	<b>85,398,221.92</b>
机器设备	44,347,072.99	1,937,151.11	866,230.00	45,417,994.10
运输工具	30,055,044.30	1,615,958.72	2,327,713.63	29,343,289.39
电子设备	8,970,407.18	587,495.13	463,702.92	9,094,199.39
办公设备	591,398.81	331,690.24	7,370.00	915,719.05
其他设备	143,935.00	483,084.99	-	627,019.99
<b>二、累计折旧 合计</b>	<b>60,762,387.94</b>	<b>9,865,154.32</b>	<b>3,336,333.25</b>	<b>67,291,209.01</b>
机器设备	32,481,321.97	5,655,713.92	816,308.44	37,320,727.45
运输工具	21,558,957.99	2,657,839.51	2,081,278.22	22,135,519.28
电子设备	6,165,348.18	1,409,558.51	431,745.09	7,143,161.60
办公设备	429,635.26	116,181.35	7,001.50	538,815.11
其他设备	127,124.54	25,861.03	-	152,985.57
<b>三、固定资产 账面净值合计</b>	<b>23,345,470.34</b>	-	-	<b>18,107,012.91</b>
机器设备	11,865,751.02	-	-	8,097,266.65
运输工具	8,496,086.31	-	-	7,207,770.11
电子设备	2,805,059.00	-	-	1,951,037.79
办公设备	161,763.55	-	-	376,903.94
其他设备	16,810.46	-	-	474,034.42
<b>四、减值准备 合计</b>	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-

运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
<b>五、固定资产 账面价值合计</b>	<b>23,345,470.34</b>	-	-	<b>18,107,012.91</b>
机器设备	11,865,751.02	-	-	8,097,266.65
运输工具	8,496,086.31	-	-	7,207,770.11
电子设备	2,805,059.00	-	-	1,951,037.79
办公设备	161,763.55	-	-	376,903.94
其他设备	16,810.46	-	-	474,034.42

截至 2013 年 12 月 31 日，固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
<b>一、账面原 值合计</b>	<b>90,861,248.71</b>	<b>5,504,099.81</b>	<b>12,257,490.24</b>	<b>84,107,858.28</b>
机器设备	44,326,310.00	4,189,752.99	4,168,990.00	44,347,072.99
运输工具	36,721,355.64	3,000.00	6,669,311.34	30,055,044.30
电子设备	9,127,135.07	1,247,381.01	1,404,108.90	8,970,407.18
办公设备	553,563.00	42,535.81	4,700.00	591,398.81
其他设备	132,885.00	21,430.00	10,380.00	143,935.00
<b>二、累计折 旧合计</b>	<b>58,954,024.23</b>	<b>11,941,521.65</b>	<b>10,133,157.94</b>	<b>60,762,387.94</b>
机器设备	30,344,858.64	5,976,036.24	3,839,572.91	32,481,321.97
运输工具	22,426,499.07	4,434,629.27	5,302,170.35	21,558,957.99
电子设备	5,729,976.25	1,414,367.93	978,996.00	6,165,348.18
办公设备	333,888.92	100,211.34	4,465.00	429,635.26
其他设备	118,801.35	16,276.87	7,953.68	127,124.54
<b>三、固定资 产账面净值 合计</b>	<b>31,907,224.48</b>	-	-	<b>23,345,470.34</b>
机器设备	13,981,451.36	-	-	11,865,751.02
运输工具	14,294,856.57	-	-	8,496,086.31
电子设备	3,397,158.82	-	-	2,805,059.00
办公设备	219,674.08	-	-	161,763.55
其他设备	14,083.65	-	-	16,810.46

<b>四、减值准备合计</b>				-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>31,907,224.48</b>	-	-	<b>23,345,470.34</b>
机器设备	13,981,451.36	-	-	11,865,751.02
运输工具	14,294,856.57	-	-	8,496,086.31
电子设备	3,397,158.82	-	-	2,805,059.00
办公设备	219,674.08	-	-	161,763.55
其他设备	14,083.65	-	-	16,810.46

报告期内，固定资产使用情况良好，未有减值迹象，未计提固定资产减值准备；无用于抵押或担保、闲置或准备处置的固定资产。

#### （八）无形资产

报告期内的无形资产情况如下表：

单位：元

	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
无形资产原值	420,000.00	420,000.00	420,000.00
累计摊销	415,555.61	413,333.37	317,777.22
<b>无形资产净值</b>	<b>4,444.39</b>	<b>6,666.63</b>	<b>102,222.78</b>

#### （九）递延所得税资产

##### 1、已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	4,157,137.96	3,392,775.55	2,696,966.27
可抵扣亏损	52,687.77	52,687.77	18,005.68
应付职工薪酬	9,455,350.90	9,455,350.90	4,205,350.90
<b>合计</b>	<b>13,665,176.63</b>	<b>12,900,814.22</b>	<b>6,920,322.85</b>

## 2、引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	27,700,650.42	22,616,398.62	17,932,186.84
可抵扣亏损	210,751.09	210,751.09	72,022.71
应付职工薪酬	63,035,672.68	63,035,672.68	28,035,672.68
<b>合计</b>	<b>90,947,074.19</b>	<b>85,862,822.39</b>	<b>46,039,882.23</b>

### (十) 资产减值准备计提依据及计提情况

#### 1、资产减值准备计提依据

本公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，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。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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，首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，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 2、存货减值准备计提依据

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照类别存货项目计提存货跌价准备，在期末之前若减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

## 3、应收账款坏账计提依据

### (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项确认标准：是指单项金额在 500 万元(含 50 万元，关联方往来除外)以上其的应收账款和单项金额在 10 万元（含 10 万元，关联方往来款除外）以上的其他应收款。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

### (2) 按照组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析组合	单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。
低信用风险组合	不存在收回风险的关联方款项。

### (3) 根据组合确定坏账准备的计提方法：按账龄分析法计提坏账准备。

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

#### (4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

#### 4、资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年4月30日
			转回	转销	
坏账准备（应收账款）	19,198,663.25	2,568,052.51	-	-	21,766,715.76
坏账准备（其他应收账款）	3,488,333.68	2,479,672.20	-	-	5,968,005.88
<b>合计</b>	<b>22,686,996.93</b>	<b>5,047,724.71</b>	-	-	<b>27,734,721.64</b>

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备（应收账款）	16,038,196.29	3,160,466.96	-	-	19,198,663.25
坏账准备（其他应收账款）	1,893,990.55	1,594,343.13	-	-	3,488,333.68
<b>合计</b>	<b>17,932,186.84</b>	<b>4,754,810.09</b>	-	-	<b>22,686,996.93</b>

报告期内除应收账款、其他应收款计提坏账准备外，公司其他资产不存在减值情形，不需要计提跌价准备或资产减值准备。

## 八、报告期内各期末重大债项情况及重大变动分析

### (一) 应付账款

#### 1、应付账款账龄分析表

单位：元

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	72,583,529.81	95.24	57,238,943.95	97.53	78,570,233.57	95.35
1-2年	2,266,219.37	2.97	673,981.76	1.15	3,693,394.47	4.48
2年以上	1,363,333.51	1.79	776,347.31	1.32	142,906.59	0.17
<b>合计</b>	<b>76,213,082.69</b>	<b>100.00</b>	<b>58,689,273.02</b>	<b>100.00</b>	<b>82,406,534.63</b>	<b>100.00</b>

公司的应付账款主要是应付供应商的劳务外协业务采购款。

#### 2、应付账款金额前五名单位情况

##### (1) 截至2015年4月30日，应付账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)
广西展飞建筑劳务有限公司	非关联方	33,144,679.02	1年以内	43.49%
广州市海珠区迅达通讯器材设备厂	非关联方	3,972,656.07	1年以内	5.21%
南宁市联丰塑料管材经营部	非关联方	1,047,517.78	1年以内	1.37%
凌云县丰诚水泥电杆厂	非关联方	920,715.64	1年以内	1.21%
南宁市中塑塑胶有限公司	非关联方	803,179.79	1年以内	1.05%
<b>合计</b>	-	<b>39,888,748.30</b>	-	<b>52.34%</b>

##### (2) 截至2014年12月31日，应付账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
广西润天建筑劳务有限公司	非关联方	19,115,595.17	1年以内	32.57%
广州市海珠区迅达通讯	非关联方	2,962,236.37	1年以内	5.05%

器材设备厂				
南宁市联丰塑料管材经营部	非关联方	1,156,724.74	1年以内	1.97%
凌云县丰诚水泥电杆厂	非关联方	498,021.64	1年以内	0.85%
桂平市蒙圩鸿通水泥制品厂	非关联方	417,286.73	1年以内	0.71%
<b>合计</b>	-	<b>24,149,864.65</b>	-	<b>41.15%</b>

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
南宁安泽劳务服务有限公司	非关联方	23,802,928.24	1年以内	28.88%
广西顺天建筑劳务有限公司	非关联方	21,864,182.70	1年以内	26.53%
广州市海珠区迅达通讯器材设备厂	非关联方	2,828,052.61	1年以内、1-2年	3.43%
南宁市中塑塑胶有限公司	非关联方	1,559,508.11	1年以内	1.89%
河北燎源电讯器材有限公司	非关联方	1,097,934.19	1年以内	1.33%
<b>合计</b>	-	<b>51,152,605.85</b>	-	<b>62.07%</b>

截至 2015 年 4 月 30 日，应付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(二) 预收款项

1、预收款项账龄分析

单位：元

账龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	144,963,608.50	88.69	106,586,278.50	80.05	105,515,205.59	87.64
1-2 年	11,947,303.44	7.31	17,818,470.66	13.38	14,542,343.97	12.08
2 年以上	6,545,948.32	4.00	8,749,308.60	6.57	335,574.49	0.28

<b>合计</b>	<b>163,456,860.26</b>	<b>100.00</b>	<b>133,154,057.76</b>	<b>100.00</b>	<b>120,393,124.05</b>	<b>100.00</b>
-----------	-----------------------	---------------	-----------------------	---------------	-----------------------	---------------

## 2、预收账款金额前五名单位情况

(1) 截至 2015 年 4 月 30 日，预收款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例 (%)	预收时间	挂账原因
中国移动通信集团广东有限公司	非关联方	24,791,958.14	15.17	1年以内	尚未办理结算
中国电信股份有限公司广东分公司	非关联方	19,784,407.85	12.10	1年以内	尚未办理结算
中国铁通集团有限公司广西分公司	非关联方	12,031,105.13	7.36	1年以内	尚未办理结算
中国联合网络通信有限公司广州市分公司	非关联方	12,673,463.79	7.75	1年以内	尚未办理结算
中国移动通信集团广东有限公司佛山分公司	非关联方	4,807,636.39	2.94	1年以内	尚未办理结算
<b>合计</b>	-	<b>74,088,571.30</b>	<b>45.32</b>	-	-

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例 (%)	预收时间	挂账原因
中国移动通信集团广西有限公司	非关联方	12,274,220.79	9.22	1年以内	尚未办理结算
中国联合网络通信有限公司广州市分公司	非关联方	12,244,345.79	9.20	1年以内	尚未办理结算
中国电信股份有限公司广东传送网络运营中心	非关联方	9,096,404.76	6.83	1年以内	尚未办理结算
中国铁通集团有限公司广西分公司	非关联方	7,231,964.14	5.43	1年以内	尚未办理结算
中国联合网络通信有限公司南宁市分公司	非关联方	6,682,120.95	5.02	1年以内、1-2年	尚未办理结算
<b>合计</b>	-	<b>47,529,056.43</b>	<b>35.69</b>	-	-

**(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名单位情况如下：**

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例 (%)	预收时间	挂账原因
中国移动通信集团广西有限公司	非关联方	18,121,464.58	15.05	1 年以内	尚未办理结算
中国联合网络通信有限公司南宁市分公司	非关联方	10,632,296.87	8.83	1 年以内、1-2 年	尚未办理结算
中国联合网络通信有限公司广州市分公司	非关联方	9,163,227.45	7.61	1 年以内	尚未办理结算
中国电信股份有限公司南宁分公司	非关联方	8,922,268.18	7.41	1 年以内	尚未办理结算
广西壮族自治区电化教育馆	非关联方	6,307,814.57	5.24	1 年以内	尚未办理结算
<b>合计</b>	-	<b>53,147,071.65</b>	<b>44.14</b>	-	-

本报告期预收款项中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

**(三) 应付职工薪酬**

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期薪酬	83,975,493.57	115,695,266.56	76,240,530.42
离职后福利-设定提存计划	149,043.19	65,783.99	656,932.18
<b>合计</b>	<b>84,124,536.76</b>	<b>115,761,050.55</b>	<b>76,897,462.60</b>

**(四) 应交税费**

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	5,845,733.98	5,428,063.16	-3,919,389.87
营业税	6,221,499.66	4,884,695.35	4,923,947.40
企业所得税	11,701,582.73	14,253,782.93	7,723,330.54
个人所得税	405,865.75	568,833.65	104,383.00
城市建设维护税	1,039,290.63	1,087,821.83	528,964.84
其他税种	396,361.19	606,945.97	147,801.41

<b>合计</b>	<b>25,610,333.94</b>	<b>26,830,142.89</b>	<b>9,509,037.32</b>
-----------	----------------------	----------------------	---------------------

2014年期末应交税费余额较2013年期末应交税费大幅增长，主要原因有：  
1、公司2014年利润总额较2013年利润大幅增长，企业所得税增加；2、综合代维业务在2014年6月1日营改增后，业务流转税率由原来的营业额3%增长至增值额6%，企业增值税纳税额增长较大。

### （五）其他应付款

公司的其他应付款主要包括押金及保证金、代扣代缴社保金、报销应付款、公司购买中奥通信应付三通网络股权款等。

#### 1、账龄分析

单位：元

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	3,615,643.95	38.23	3,443,124.35	23.78	65,585,114.53	99.13
1-2年	624,266.34	3.47	10,657,147.62	73.61	474,886.64	0.72
2年以上	10,478,010.00	58.30	378,010.00	2.61	100,000.00	0.15
<b>合计</b>	<b>14,717,920.29</b>	<b>100.00</b>	<b>14,478,281.97</b>	<b>100.00</b>	<b>66,160,001.17</b>	<b>100.00</b>

#### 2、其他应付账款金额前五名情况

（1）截至2015年4月30日，其他应付款项金额前五名情况如下：

单位：元

款项	交易性质	金额	占总额的比例 (%)	欠款时间
公司购买中奥通信应付三通网络股权款	关联交易	10,000,000.00	67.94	2-3年
应付汽车修理款	非关联交易	930,316.40	6.32	1年以内、1-2年
中国移动通信集团贵州有限公司黔南分公司的代垫电费	非关联交易	394,547.48	2.68	1年以内
广州赛艾诺企业形象策划有限公司咨询费	非关联交易	390,506.99	2.65	1年以内

公司员工的被服押金	非关联交易	378,010.00	2.57	2-3年
<b>合计</b>	-	<b>12,093,380.87</b>	<b>82.16</b>	-

**(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款项金额前五名情况如下：**

单位：元

款项	交易性质	金额	占总额的比例 (%)	欠款时间
公司购买中奥通信应付三通网络股权款	关联交易	10,000,000.00	69.07	1-2年
应付汽车修理款	非关联交易	932,344.55	6.44	1年以内
公司员工的被服押金	非关联交易	378,010.00	2.61	1-2年
报销应付款	非关联交易	838,251.89	5.79	1年以内
应付汽车保险款	非关联交易	228,607.46	1.58	1年以内
<b>合计</b>	-	<b>11,908,606.44</b>	<b>85.49</b>	-

**(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款项金额前五名情况如下：**

单位：元

款项	交易性质	金额	占总额的比例 (%)	欠款时间
大股东李建国借给公司的款项	关联交易	52,043,048.00	78.66%	1年以内
公司购买中奥通信应付三通网络股权款	关联交易	10,000,000.00	15.11%	1年以内
代扣代缴员工社保金	非关联交易	1,027,587.59	1.55%	1年以内
应付汽车修理款	非关联交易	856,124.24	1.29%	1年以内
弘浩明传科技（北京）股份有限公司保证金	非关联交易	590,000.00	0.89%	1年以内
<b>合计</b>	-	<b>64,516,759.83</b>	<b>97.52%</b>	-

**九、报告期股东权益情况**

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（股本）	138,140,800.00	138,140,800.00	138,140,800.00
资本公积	12,726,202.12	12,726,202.12	12,726,202.12
盈余公积	29,271,301.87	29,271,301.87	18,261,714.45
未分配利润	276,750,027.20	244,773,348.37	149,306,086.15

<b>所有者权益合计</b>	<b>469,945,170.07</b>	<b>435,147,723.90</b>	<b>323,744,359.88</b>
----------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

## 十、关联方、关联方关系及交易情况

### (一) 关联方信息

#### 1、本公司控股股东、实际控制人

本公司的实际控制人是李建国先生，其具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况之（四）控股股东和实际控制人基本情况”。

#### 2、持有本公司股份 5% 以上的主要投资者（及其关系密切的家庭成员）

截至本公开转让说明书签署之日，除控股股东及实际控制人李建国外，其他持有公司 5% 以上股份的股东为弘泽熙元和威克德力。

序号	股东姓名/名称	持股比例
1	李建国	51.49%
2	弘泽熙元	34.33%
3	威克德力	8.98%

#### 3、本公司的子公司

截至本公开转让说明书签署之日，发行人下设诚本咨询、中奥通信、润联信息三家全资子公司，其具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司子公司、分公司的情况（一）子公司情况”。

序号	子公司名称	持股比例
1	诚本咨询	100%
2	中奥通信	100%
3	润联信息	100%

#### 4、本公司的合营企业和联营企业

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无合营企业和联营企业。

#### 5、本公司关键管理人员

本公司关键管理人员具体情况见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

姓名	关联关系
----	------

李建国	董事长
许文杰	董事、总经理
梁姬	董事、财务总监
沈湘平	董事、副总经理、董事会秘书、北京分公司负责人
李伟	董事、副总经理
赖化宇	副总经理
归小群	监事会主席
黄彦婷	监事
潘立宇	职工监事

## 6、实际控制人控制的其他机构或企业

### (1) 弘泽熙元

李建国持有弘泽熙元 99%财产份额（其配偶蒋鹂北持有另外 1%财产份额），为弘泽熙元的有限合伙人。

### (2) 威克德力

李建国持有威克德力 69.01%财产份额，为威克德力的普通合伙人和执行事务合伙人。

### (3) 中人科贸

经查验相关工商登记资料，中人科贸成立于 2002 年 8 月 9 日，注册号为“450100200016653”，法定代表人为李永祥，住所为南宁市星光大道 223 号 A-5-223 号房，注册资本为 300 万元，经营范围为“移动电话业务的技术开发、技术服务；通讯设备、办公设备、计算机及配件的购销、代办移动通信业务；广西范围内的电话信息业务，广告设计、制作、发布、代理国内各类广告；营销策划，礼仪服务；形象设计及策划”。截至本法律意见书出具日，李永祥持有中人科贸 60%股权，王结芬持有剩余 40%股权。因李永祥已过世，中人科贸现由李建国实际控制。

### (4) 润建网络

经查验相关工商登记资料，润建网络成立于 2001 年 9 月 18 日，注册号为“4500002501076”，法定代表人为王雪坤，住所为南宁市东葛路 31 号东葛华都大厦第 14 层 19 号房，经营范围为“销售中国联通南宁分公司委托的寻呼机及代理联通南宁分公司委托的移动业务（包括 SIM 卡、储值卡、充值卡、缴费卡）、数据、长途业务及其相应的话费收取；通信设备的经营（国家有专项规定

的除外)，有限电视自动化设备、办公设备、计算机及配件的销售”。注册资本为 200 万元，其中李建国出资 60 万元，持有 30% 股权，王羨初出资 40 万元，持有 20% 股权，王雪坤出资 100 万元，持有 50% 股权并担任执行董事兼总经理。润建网络已于 2007 年 9 月 14 日被吊销企业法人营业执照。2013 年 4 月 22 日，润建网络股东会作出决议，同意润建网络注销。截至本公开转让说明书出具之日，润建网络尚未注销完毕。

## 7、其他关联方

关联人名称或姓名	关联关系说明
蒋鹏北	李建国配偶
王羨初	公司原持股 5% 以上股东，原董事
付干林	王羨初配偶
三通网络	公司原子公司，已于 2013 年 12 月转让
润信通信	三通网络全资子公司
柳攀	公司原董事
周迎宾、曾秋莲、陆军	公司原独立董事
金剑锋	公司原监事

### (二) 关联方交易及往来余额

#### 1、经常性的关联交易

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

#### 2、偶发性关联交易

##### (1) 股权交易

交易类型	关联人	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度	事项
股权投资	三通网络	-	-	1000 万元	购买中奥通信股权款
股权处置	付干林	-	-	1000 万元	转让三通网络股权款

##### ①收购中奥通信股权

2013 年 11 月 29 日，公司从全资子公司三通网络发展有限公司处受让其所持广东中奥通信技术有限公司 100% 股权，受让价格为 1 元每出资额。股权转让完成后，公司直接持有广东中奥通信技术有限公司 100% 股权。

此次交易的实质是将润建通信的全资孙公司变更为全资子公司，未对润建通信公司以及股东的利益产生损害。

## ②转让三通网络股权

### A. 三通网络主营业务及财务情况

2011年至2014年，三通网络主要从事通信工程基建业务；其全资子公司广西润信通信服务有限公司主要业务为向通信运营商提供渠道服务，如宽带装机业务营销、手机销售服务、移动电话业务推广与受理、充值付费卡、电话卡销售等业务。

三通网络公司的财务状况（合并报表）如下表：

单位：万元

	2014年	2013年	2012年	2011年
流动资产合计	13,663.07	13,787.16	10,730.51	10,762.43
非流动资产合计	1,260.70	238.63	444.76	275.65
资产总计	14,923.77	14,025.79	11,175.27	11,038.08
流动负债合计	8,153.68	8,605.86	5,779.88	6,463.42
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	8,153.68	8,605.86	5,779.88	6,463.42
股东权益合计	6,770.09	5,419.93	5,395.39	4,574.66
营业收入合计	36,952.86	33,114.54	28,164.91	18,606.34
其中：通信工程收入	12,289.47	10,460.6	9,946.32	12,457.04
渠道服务收入	24,644.99	22,482.9	17,354.11	5,802.20
净利润	1,141.85	2,005.15	1,698.32	1,595.36

**注：营业收入合计还包括小额的其他业务收入，未单独列示；财务数据经大华会计师事务所审计。**

### B. 关联交易的必要性及决策程序

2013年，为了加强业务协同效应，提高劳动效率并降低成本，公司要求所有的业务分支机构全面实施“工维一体”，业务分支机构既承担代维业务也负责区域内的工程业务。在代维业务领域，三通网络作为专业的通信工程公司，没有代维业务的业绩及资质，不利于代维业务的招标、投标。在工程业务领

域，润建通信的资质和业绩多于三通网络，中标和实施能力均优于三通网络。董事会经过反复论证认为三通网络作为子公司保留在润建通信的体系内并无商业上的必要性，决定出售三通网络。而王羨初认为工程业务尚有比较大的发展空间，在业务发展方向上与李建国存在一定分歧。另外对于上市等战略规划，李建国和王羨初两位重要股东也产生了较大分歧，为避免对公司未来经营和发展造成不利影响，王羨初决定离开润建通信独立接手发展三通网络。公司董事会和股东大会讨论认为王羨初退出润建通信而独立发展三通网络对公司长远发展有利，通过了三通网络出售给王羨初的方案。

2013年11月22日，润建通信召开2013年第五次临时股东大会，审议通过《关于广西三通网络发展有限公司股权处理方案的议案》。同意先由王羨初向三通网络以1元每出资额的价格增资3,000万元。本次增资完成后，王羨初持有三通网络75%股权，公司持有三通网络25%股权，公司将其持有的三通网络25%股权以1,000万元价格转让给王羨初配偶付干林。

2013年11月25日、2013年12月20日三通网络召开股东会，同意上述增资及股权转让事项。

2013年12月20日，润建通信与付干林签订股权转让协议，将其持有的三通网络25%股权1,000万元出资额以人民币1,000万元的价格转让给付干林。股权转让价款已支付完毕。

本次交易涉及关联交易，关联股东王羨初、威克德力回避表决。除王羨初、威克德力外，公司全体股东审议并全票通过上述议案，独立董事事先予以认可并发表了独立意见。上述关联交易履行了必要的审批程序，不存在损害公司股东利益的情况。

### C. 关联交易的公允性及其他利益安排

公司出售三通网络的价格为1,000万元，低于三通网络的净资产值，润建通信核算投资损失-31,050,815.69元（剔除专项储备因素）。本次交易定价综合考虑了王羨初为公司创始股东，曾担任过公司总经理、副董事长，是公司的主要决策者和经营者之一，三通网络的价值增长有其重要的贡献。公司股权结构简单，主要的财务投资人已经减资退出，公司就定价事宜已经提前征询了所有股东的意见并获得认可。

经关联股东回避表决，润建通信全体表决股东一致同意以此价格将三通网络的股权转让给付干林。

经核查,主办券商、律师及会计师认为,公司出售三通网络股权的价格低于三通网络净资产值。但本次交易的直接利益关系人——当时的润建通信股东(除关联股东外)均已同意该价格;公司无逾期债务未归还的情况,该等交易没有损害债权人等公司其他利益关系人的利益;润建通信以低于对应净资产值的价格出售三通网络股权是润建通信及其全体股东的真实意思表示;本次出售股权属于一次性偶发性交易,对公司今后的经营情况不会造成重大不利影响;本次交易也履行了必要的审批程序,合法有效。

2013年,王羨初和李建国曾口头约定,双方的一揽子交易价格参考各公司2013年底的净资产值。一揽子交易包括润建通信将三通网络股权出售给付干林,王羨初、付干林将其间接持有的润建通信股权转让给李建国和蒋鹏北。

2014年6月2日,王羨初、李建国签署《股权交易确认协议》,约定:参考2013年底润建通信、三通网络等公司经审计的净资产值,就王羨初、付干林将其间接持有的润建通信股权转让给李建国和蒋鹏北以及润建通信将其持有的25%股权转让给付干林等两项交易合并考虑,除已经支付的对价外,李建国再给王羨初补偿3,000万元左右的款项。除此之外,润建通信出售三通网络无其他的利益安排。

#### D. 关联交易对公司财务状况的影响及规范措施

润建通信2013年12月处置了其子公司三通网络全部股权,润建通信在公司2013年合并报表内确认了-31,050,815.69元的投资损益。

本次关联交易是公司除关联股东之外的全体股东同意实施的低于净资产价格出售长期投资。

公司在2013年第二次临时股东大会审议通过了《关联交易管理办法》,并在2015年第三次临时股东大会审议通过了挂牌后生效实施的《关联交易管理制度》。公司将会在今后的经营中严格控制关联交易的次数和交易额,杜绝不必要的关联交易。今后必需发生的关联交易,将严格按照关联交易相关制度履行定价和决策程序。

## (2) 资金往来

单位:元

实际借入日期	贷款人	贷款金额	年利率	还款时间
--------	-----	------	-----	------

2013年8月15日	李建国	6000万	7.00%	其中：2013年12月26日归还400万；2013年12月31日还款390万；2014年12月31日还款5600万
2013年9月9日	王羨初	4000万	7.00%	其中：2013年12月6日归还2000万元；12月26日归还2000万元
2014年6月24日	李建国	500万	7.00%	2014年12月23日
2014年6月25日	李建国	495万	7.00%	2014年12月24日
合计		10995万	-	-

关于2013年8月15日、2013年9月29日公司实际发生的两笔借款的交易程序如下：

根据公司经营需要，公司向股东李建国借款最高不超过6,000万元，向股东王羨初借款最高不超过4,000万元，用于补充公司流动资金，借款期限不超过1年，可随借随还，根据实际借用金额和天数，按7%利率计息。为此，公司董事会和股东大会通过了《关于润建通信股份有限公司向李建国、王羨初借款的议案》。

董事会表决时，独立董事认为本次关联交易定价公允，在表决时关联董事李建国、王羨初进行了回避，表决程序符合相关规定。

股东大会表决时，关联方进行了回避，表决程序符合相关规定。

关于2014年6月24、2014年6月25日司实际发生的两笔借款的交易程序如下：

根据公司经营需要，公司向股东李建国借款最高不超过1,000万元用于补充公司流动资金，借款期限不超过1年，可随借随还，根据实际借用金额和天数，按7%利率计息。

表决结果：关联董事回避表决；出席会议的非关联董事进行表决，公司董事会通过了《关于润建通信股份有限公司向李建国借款的议案》。

以上向关联人借款事项，皆因公司在经营过程中会出现流动资金季节性不足的情形，而公司系服务性轻资产公司，缺少足够抵押、质押物，难于向银行获取流动性支持，为此股东为公司提供流动资金借款而出现的关联交易，有一定的必要性，符合公司整体利益，公司为借款承担的利率水平也没有超出市场正常水平，价格公允。随着公司发展，公司将进一步规范和减少关联交易，并逐步用银行贷款以及权益资本来解决流动性问题。

### 3、关联往来余额

#### (1) 应收股利

单位：元

关联方名称	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
	账面金额	账面金额	账面金额
三通网络	20,791,683.36	20,791,683.36	20,791,683.36

2013年公司处置三通网络之前，三通网络决定向股东润建通信进行现金股利分红30,791,683.36元，截至2015年4月30日尚有20,791,683.36元分红未到账。该笔欠款已在2015年5月底前还清。

#### (2) 其他应收款

单位：元

关联方	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
	账面余额	账面余额	账面余额
李建国	10,888.88	10,888.88	899.61
王羨初	3,905,009.16	3,905,009.16	899.61
付干林	4,900,000.00	4,900,000.00	4,900,000.00

①2015年4月30日，其他应收款李建国款项为公司多算的借款利息，已于2015年7月底收回。

②2014年12月31日，王羨初从公司拆借资金390万，该笔款项已经在2015年6月底归还。王羨初于2013年底离职，公司2014年开始停发工资，但未及时停交社保，为此公司多付5009.16元，王羨初已在2015年7月31日归还欠款。

③公司2013年处置三通网络股权，付干林作为股权受让方，应付润建通信1000万，510万转让时即支付，截至2015年4月30日，尚欠公司490万。2015年5月11日付干林已经支付该笔欠款。

**(3) 其他应付款**

单位：元

关联方名称	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
李建国	27,636.81	27,835.09	52,043,048.00
王羨初	15,555.55	15,555.55	15,592.89
三通网络	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

①2015年4月30日其他应付李建国、王羨初款项均为尚未支付的报销应付款。此笔欠款已经于2015年7月底支付。

②公司应付三通网络的款项为收购中奥通信的股权受让款，此笔交易程序及过程见上文“（1）股权交易”。该笔欠款已在2015年5月12日还清。

**(三) 关联交易对财务状况和经营成果的影响**

公司在报告期内，公司除了关键管理人员在公司领取正常的工作薪酬之外，无其他经常性的关联交易；偶发性关联交易金额对公司财务状况和经营成果不产生重大影响。

**(四) 《关联交易管理办法》对于关联交易的有关规定**

《关联交易管理办法》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

第十六条 公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易（公司提供担保除外），应当经公司董事会审议通过并及时向股东披露。

第十七条 公司与关联法人发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值的0.5%以上的关联交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外），应当经公司董事会审议通过并及时向股东披露。

第十八条 公司与关联方发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在3000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应当将该交易提交股东大会审议，必要时可按照有关规定聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计。

第十九条 公司为关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过及时向股东披露，并应提交股东大会审议。

公司为持股 5%以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第二十条 公司与关联方共同出资设立公司，应当以公司出资额为交易金额，适用第十六条、第十七条、第十八条的规定。

公司处理关联交易事项的程序为：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联方订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的交易金额分别适用第十六条、十七条或十八条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（二）已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第十六条、十七条或十八条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（三）对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第（一）项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额分别适用第十六条、十七条或十八条的规定提交董事会或者股东大会审议并披露；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在定期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额分别适用第十六条、十七条或十八条的规定重新提交董事会或者股东大会审议并披露。

#### **（五）减少与规范关联方交易说明**

股份公司成立后，专门制定了《关联交易管理办法》，明确了关联交易的审批权限、审议程序以及信息披露制度，严格规范关联交易行为。

股份公司成立后，公司严格按照《关联交易管理办法》执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

### **十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项**

除前文披露事项外，本公司不存在应披露的其他期后事项、或有事项、重要事项。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表范围内的其他公司基本情况

报告期内，公司控股子公司或纳入合并报表范围内的其他公司基本具体详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司子公司、分公司的情况”之“（一）子公司情况”。

## 十三、资产评估情况

公司设立时，由润建通信委托北京北方亚事资产评估有限责任公司，以2012年6月30日为评估基准日，对润建通信全部资产和负债进行了评估，并出具了北方亚事报字[2014]第314号评估报告。

以2012年6月30日为评估基准日，采用资产基础法，润建通信公司资产账面值40,001.67万元，评估值43,725.49万元，增值额3,750.82万元，增值率9.38%；负债账面值11,319.35万元，评估价值11,319.35万元，增值0.00万元，增值率0.00%；净资产账面值28,682.32万元，评估值32,433.14万元，增值额3,750.82万元，增值率13.08%。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

## 十四、股利分配政策和最近两年分配情况

### （一）股利分配政策

《公司章程》中列明的有关股利分配政策如下：

第一百四十九条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%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50%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，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十一条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十二条 公司实施如下利润分配政策：

公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

## **（二）最近两年股利分配情况**

公司最近两年未进行利润分配。

## **（三）公开转让后的股利分配政策**

公司股票公开转让后的股利分配政策，与公开转让前的股利分配政策一致。

## **十五、可能对公司业务和可持续经营产生不利影响的因素**

### **（一）公司享受的税收优惠政策**

经广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区国家税务局、广西壮族自治区地方税务局以桂科高字【2013】154号《关于公布广西壮族自治区 2013 年第一批通过认定高新技术企业名单的通知》，认定公司为高新技术企业，2013 年 8 月 15 日取得编号为 GR2013450000029 的高新技术企业证书，有效期三年。经南宁高新技术产业开发区国家税务局以南高国税【2014】10 号《南宁高新技术产业开发区国家税务局关于润建通信股份有限公司享受北部湾经济区税收优惠政策的函》，同意公司从 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止享受高新技术企业减按 15% 税率的优惠政策，并以南高国税备字【2014】24 号《税务优惠事项备案通知书》批准备案。

公司认为：报告期内执行15%的企业所得税税率的所得税优惠政策，享受的所得税优惠占利润总额的10%左右。如果企业享受的高新技术企业优惠政策不能持续，则会对公司的净利润水平产生一定不利影响。

## （二）公司期末存货金额较大的风险

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
存货（元）	328,094,493.00	297,076,462.84	242,220,880.90
流动资产（元）	857,822,912.05	752,610,254.81	645,701,640.29
存货占流动资产总额之比	38.25%	39.47%	37.51%

报告期内各期末，公司存货占流动资产总额的比例较高。公司存货主要是公司在提供通信技术服务过程中已发生未结算的成本。未结算工程项目主要来自三大运营商，报告期末未发现减值迹象。大量的存货余额占用了公司的流动资金，若后续现金流入不够则可能对公司的短期支付能力产生不利影响。

## （三）公司经营活动产生的现金流量净额相比净利润较少的风险

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
净利润（元）	31,976,678.83	106,476,849.64	68,733,427.13
经营活动产生的现金流量净额（元）	-117,081,131.54	69,301,772.50	12,726,057.12
两者差额（元）	149,057,810.37	37,175,077.14	56,007,370.01

报告期内，2015年1-4月、2014年度、2013年度，公司的净利润分别为31,976,678.83元、106,476,849.64元、68,733,427.13元，但经营活动产生的现金流量净额分别为-117,081,131.54元、69,301,772.50元、12,726,057.12元，经营活动产生的现金流量净额与净利润相比偏少，公司流动资金压力较大，可能会对公司的业务发展产生不利影响。

## 第五节 有关声明

### 全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让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、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

  
李建国

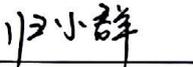
  
许文杰

  
梁 姬

  
沈湘平

  
李 伟

全体监事签字：

  
归小群

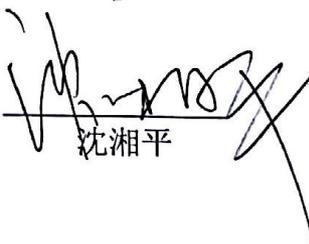
  
黄彦婷

  
潘立宇

全体高级管理人员签字：

  
许文杰

  
梁 姬

  
沈湘平

  
李 伟

  
赖化宇



## 主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

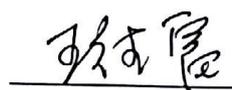
  
陶永泽

项目负责人：

  
陈勇

项目小组成员：

  
江颖

  
王德富

  
南鸣

主办券商：华创证券有限责任公司

2015年12月3日



## 律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

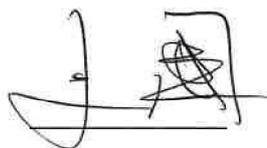


秦桥



潘继东

负责人：



张利国



## 会计师事务所声明

大华特字[2015]003715号

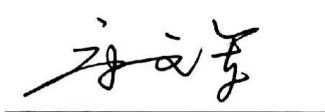
### 全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据中国证券监督管理委员会发布的《全国中小企业股份转让系统公开说明书内容与格式指引（试行）》的有关规定，本所作为润建通信股份有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的审计机构，现承诺如下：

本所及签字注册会计师已阅读润建通信股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具大华审字[2015]005973号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对润建通信股份有限公司在公开转让说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认公开转让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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人： 

梁春

签字注册会计师：  

康文军

杨利琳  
大华会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一五年七月三日



## 资产评估机构声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本公司出具的润建通信股份有限公司拟股份制改造所涉及全部股权项目资产评估报告(北方亚事评报字[2012]第314号)无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议,确认公开转让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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构法定代表人签名:

 闫立山

经办注册资产评估师签字:

 周洪波



北京北方亚事资产评估有限责任公司

2014年2月3日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件