

武汉赫岩科技股份有限公司
公开转让说明书
(反馈意见回复稿)



赫岩科技
—HEYAN TECH—

国融证券

二〇二〇年七月

声 明

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任何虚假记载、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。

中国证券监督管理委员会（以下简称“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风险和重大事项：

一、重大风险或事项

重要风险或事项名称	重要风险或事项简要描述
政策环境变动的风险	国家相继出台的《“十三五”国家信息化规划》、《促进大数据发展行动纲要》等政策文件推动了移动互联网、大数据、云计算等行业的高速增长，从而刺激了数据中心及其相关设备、系统集成等的市场需求，为公司的业务发展提供了良好、稳定的市场环境，但仍不排除未来因国家宏观经济政策以及相关行业政策发生较大转变，从而对公司的生产经营造成不利影响的的风险。
市场竞争加剧的风险	随着“互联网+”战略的深入推进，DC 设备、系统集成等服务的市场需求亦将大幅提升。在良好的市场前景和旺盛的市场需求带动下，未来可能会有更多的竞争者进入到 DC 设备集成行业，公司可能面临市场竞争加剧的风险。尽管公司近年来不断加大市场开拓力度，业务规模稳步提升，但如果公司不能顺应市场变化，保持长久的竞争力，则有可能在未来的竞争中处于不利地位，从而影响公司的持续盈利能力。
公司业务快速增长带来的管理风险	根据企业发展的周期性规律，公司现阶段正处于快速发展期，预计未来几年其营业收入和利润水平将会快速增长。业务的扩张将对公司未来的经营管理、项目组织、人力资源建设等方面提出更高的要求。若公司管理体制、组织机构设置和其他配套措施无法给予相应的支持，业务规模的扩张将会对公司的经营产生一定的影响，产生相应风险。
客户集中度较高的风险	公司 2019 年度、2018 年度对单一客户国网湖北省电力有限公司销售收入分别为 37,030,751.51 元、9,222,385.99 元，占当年营业收入的比重分别为 72.44 % 、67.89%。从财务数据来看，公司对国网湖北省电力有限公司的依赖程度较高，下游主要客户的经营波动也会对公司的业绩产生较为明显的影响，公司存在客户集中度高的风险。
企业内部治理不健全的风险	公司自有限公司整体变更为股份公司后，逐步建立健全了法人治理结构。由于股份公司成立的时间较短，公司内部各项规章制度管理制度的执行需要经过实践检验，并且公司高管在公司内部治理理念上尚需要做出一定的改变，公司内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善。随着公司今后业务规模的持续扩张，在公司治理上也会对公司提出更高的要求。因此，如果未来公司内部管理水平不能适应自身发展需要，将影响公司持续、稳定、健康发展的风险。
税收优惠政策变化的风险	公司 2018 年满足小微企业认定标准，享受小微企业的税收优惠政策，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。公司 2019 年满足小微企业认定标准，享受小微企业的税收优惠政策，年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税对年

	应纳税所得额超过 100 万元、但不超过 300 万元的部分,减按 50% 计入应纳税所得额,按 20% 的税率缴纳企业所得税。若企业所得税优惠政策发生变化或公司生产经营规模扩大导致不满足小微企业认定标准,则将无法享受上述优惠政策,可能会对公司的经营成果造成不利影响。
新冠病毒疫情可能导致公司业绩大幅下滑的风险	公司原计划于春节法定假期结束后的 2020 年 2 月 3 日开始正常生产经营活动,由于疫情原因,公司暂停生产经营活动,员工全部居家隔离,导致公司 2 月-4 月份无新增营业收入,加之公司主要生产经营地位于新冠疫情最严重的武汉,后续不利影响有待进一步评估,公司存在 2020 年营业收入大幅下滑的风险。
公司资产抵押风险	公司拥有的两处房产均已经抵押给银行,抵押贷款主要用于补充公司流动资金。受宏观经济周期性波动的影响,公司一旦不能偿还该抵押贷款,该部分资产面临冻结、强制出售的风险,公司的正常经营活动将会受到影响。
公司资质到期后无法续期的风险	报告期内,公司建筑机电安装工程专业承包叁级资质持续存在人员不符合该资质要求的情形,存在期满无法续期的风险。

二、挂牌时承诺的事项

√适用□不适用

承诺主体名称	许文涛、杨淑君、许亚运、杨惊涛、龙小青、孙辉、闵鸿智、郑雄、张凯、程恒
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019 年 12 月 18 日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p>作为赫岩科技的控股股东/实际控制人/董事/监事/高级管理人员/核心技术人员,为保障股份公司及其他中小股东的合法权益,本人郑重承诺如下:</p> <p>1、本人及与本人关系密切的家庭成员,将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动;将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益;或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权;或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。</p> <p>2、自本承诺函签署之日起,如公司进一步拓展其产品和业务范围,本人及其本人关系密切的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争;可能与公司拓展后</p>

	<input type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺	<input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2020年4月30日	
承诺结束日期		
承诺事项概况	<p>公司拟在全国中小企业股份转让系统（以下简称“股转系统”）挂牌，为符合股转系统对于公司经营合法合规的要求，公司控股股东、实际控制人特对如下事项作出说明及承诺：</p> <p>截至2019年12月31日，公司共有18名员工，公司为17名员工缴纳了社会保险，未缴纳社会保险员工共计1名，该名员工入职时间较短未办理社保即已离职。</p> <p>公司在报告期内为部分员工缴纳住房公积金，股份公司成立后，为了进一步保障员工的利益，公司于2020年开始为符合条件的其他员工缴纳住房公积金。</p> <p>本人做为公司控股股东、实际控制人，承诺上述公司社保及公积金的缴纳情况属实，若公司实际上未按照上述情况为员工缴纳社保及公积金或因未按照相关法律法规为员工缴纳社保、支付社保费用或缴纳公积金，致使员工向公司追缴相应的社保费用及住房公积金的、相关主管部门要求公司为员工补缴社保及公积金的、因未为员工缴纳社保及公积金而受到相关主管部门行政处罚的，本人将无偿代为补缴和赔偿，并承担公司因此而受到的任何处罚或损失。</p>	

目录

重大事项提示	3
释 义	10
第一节 基本情况	12
一、 基本信息	12
二、 股份挂牌情况	12
三、 公司股权结构	15
四、 公司股本形成概况	17
五、 公司董事、监事、高级管理人员	23
六、 重大资产重组情况	25
七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	25
八、 公司债券发行及偿还情况	26
九、 与本次挂牌有关的机构	26
第二节 公司业务	28
一、 主要业务及产品	28
二、 内部组织结构及业务流程	32
三、 与业务相关的关键资源要素	38
四、 公司主营业务相关的情况	47
五、 经营合规情况	55
六、 商业模式	57
七、 所处行业、市场规模及基本风险特征	58
八、 公司持续经营能力	67
第三节 公司治理	69
一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	69
二、 表决权差异安排	70
三、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	70
四、 公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况	70
五、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况	71
六、 公司同业竞争情况	71
七、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况	72
八、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况	73
九、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况	77
十、 财务合法合规性	77
第四节 公司财务	79
一、 财务报表	79
二、 审计意见	88
三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计	88
四、 报告期内的主要财务指标分析	106

五、	报告期利润形成的有关情况	109
六、	报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析	121
七、	报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析	134
八、	报告期内各期末股东权益情况	141
九、	关联方、关联关系及关联交易	141
十、	重要事项	145
十一、	报告期内资产评估情况	147
十二、	股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策	148
十三、	公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	149
十四、	经营风险因素及管理措施	149
十五、	公司经营目标和计划	152
第五节	挂牌同时定向发行	153
第六节	申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明	154
	申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	155
	主办券商声明	156
	律师事务所声明	157
	审计机构声明	158
	评估机构声明	159
第七节	附件	160

释 义

除非另有说明，以下简称在本说明书中之含义如下：

一般性释义		
公司、本公司、股份公司、赫岩科技、挂牌公司	指	武汉赫岩科技股份有限公司
有限公司、赫岩有限	指	武汉赫岩电子有限责任公司，系武汉赫岩科技股份有限公司前身
赫岩时利	指	武汉赫岩时利商务咨询合伙企业（有限合伙）
智渊天佑	指	武汉智渊天佑营销策划合伙企业（有限合伙）
公司章程	指	《武汉赫岩科技股份有限公司章程》
“三会”议事规则	指	股份公司《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	指	《武汉赫岩科技股份有限公司关联交易管理制度》
对外投资管理制度	指	《武汉赫岩科技股份有限公司对外投资管理制度》
对外担保管理制度	指	《武汉赫岩科技股份有限公司对外担保管理制度》
投资者关系管理制度	指	《武汉赫岩科技股份有限公司投资者关系管理制度》
信息披露管理制度	指	《武汉赫岩科技股份有限公司信息披露管理制度》
防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度	指	《武汉赫岩科技股份有限公司防范控股股东或实际控制人及其他关联方资金占用管理制度》
控股股东	指	许文涛
实际控制人	指	许文涛、杨淑君夫妇
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商/国融证券	指	国融证券股份有限公司
中喜/会计师	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
众勤/律师	指	湖北众勤律师事务所
联合中和/评估师	指	福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司
报告期	指	2018年度、2019年度
股转公司、股份转让系统、中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
专业释义		
数据中心（DC）	指	数据中心是全球协作的特定设备网络，用来在internet网络基础设施上传递、加速、展示、计算、存储数据信息。
模块化数据中心	指	是基于云计算的新一代数据中心部署形式，为了应对云计算、虚拟化、集中化、高密化等服务器发展的趋势，其采用模块化设计理念，最大程度的降低基础设施对机房环境的耦合。集成了供配电、制冷、机柜、气流遏制、综合布线、动环监控等子系统，提高数据中心的整体运营效率，实现快速部署、弹性扩展和绿色节能。
UPS	指	不间断电源（Uninterruptible Power System），一种含有储能装置，以整流器、逆变器为主要组成部分的稳压稳频的交流电源。主要利用电池等储能装置在停电时给服务器、存储设备、网络

		设备等计算机、通信网络系统或工业控制系统、需要持续运转的工业设备等提供不间断的电力供应。
PUE	指	能源使用效率（Power Usage Effectiveness），是评价数据中心能源效率的指标，是数据中心消耗的所有能源与IT 负载使用的能源之比,越接近 1 表明能效水平越好。
系统集成	指	以用户的应用需要和投入资金的规模为出发点，综合应用各种计算机技术，选择各种软硬件设备，经过相关人员的集成设计，安装调试，应用开发，使集成后的系统能够满足用户需求的过程。
微模块	指	微模块数据中心，微模块将传统机房的机架，空调，消防，布线，配电，监控，照明等单元拼装成一个微型数据中心。
精密空调	指	恒温恒湿空调，是能够充分满足机房环境条件要求的机房专用精密空调机，具有大风量、热负荷变化等特点。
机房动环监控	指	机房动力环境监控，是指针对各类机房中的动力设备及环境变量进行集中监控。
云计算	指	一种通过Internet 以服务的方式提供动态可伸缩的虚拟化的资源的计算模式。狭义云计算指IT 基础设施的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需资源；广义云计算指服务的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需服务。
大数据	指	在包括互联网、移动互联网、物联网等高速增长产生的海量、多样性的数据中进行实时分析辨别并挖掘其中的信息价值以对用户决策支持的技术。
PDU	指	PDU（Power Distribution Unit，电源分配单元），也就是我们常说的机柜用电源分配插座，PDU 是为机柜式安装的电气设备提供电力分配而设计的产品，拥有不同的功能、安装方式和不同插位组合的多种系列规格，能为不同的电源环境提供适合的机架式电源分配解决方案。

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、 基本信息

公司名称	武汉赫岩科技股份有限公司	
统一社会信用代码	91420100748343564G	
注册资本	10,000,000.00	
法定代表人	许文涛	
有限公司设立日期	2003年6月12日	
股份公司设立日期	2019年12月24日	
住所	武汉东湖开发区当代国际花园6号楼第C座3层01号	
电话	027-81329630	
传真	027-81329630	
邮编	430223	
电子信箱	whhey@whhey.com	
董事会秘书或者信息披露事务负责人	杨淑君	
按照证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》的所属行业	M	科学研究和技术服务业
	M75	科技推广和应用服务业
按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》的所属行业	M	科学研究和技术服务业
	M75	科技推广和应用服务业
	M759	其他科技推广和应用服务业
	M7590	其他科技推广和应用服务业
按照《挂牌公司投资型行业分类指引》的所属行业	17	信息技术
	1710	软件与技术
	171011	信息技术服务
	17101110	信息科技咨询和系统集成服务
按照《挂牌公司管理型行业分类指引》的所属行业	M	科学研究和技术服务业
	M75	科技推广和应用服务业
	M759	其他科技推广和应用服务业
	M7590	其他科技推广和应用服务业
经营范围	电池、电源产品、通信产品、电气设备的开发、研制、技术服务；开发产品的零售；计算机软、硬件及配件、金属材料、建筑装饰材料、办公设备、五金交电零售；计算机网络安装；通信工程；机电工程；普通机械设备、金属结构机件生产、销售、安装；管道（不含压力管道）安装、检修、维护；信息系统设计、集成实施、运行维护；装饰装修工程；给排水工程；暖通工程。（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	公司是一家专业提供数据中心整体解决方案的系统集成供应商，主营业务是为客户提供数据中心及各子系统方案设计、施工和后期维护，以及电能产品的代理销售。	

二、 股份挂牌情况

（一）基本情况

股票代码	
股票简称	赫岩科技
股票种类	人民币普通股
股份总量	10,000,000 股
每股面值	1.00
挂牌日期	
股票转让方式	集合竞价转让
是否有可流通股	否

（二）做市商信息

适用 不适用

（三）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、相关法律法规及公司章程对股东所持股份转让的限制性规定

根据《公司法》第一百四十一条：“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。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）》第二节第八条规定：“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份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》第二十七条规定：“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%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述股份锁定的规定外，公司全体股东对所持公司股份无自愿锁定的其他承诺和安排，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

2、股东所持股份的限售安排

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否为董 事、监事及 高管持股	是否为控股 股东、实际 控制人、一 致行动人	是否为做 市商	挂牌前 12 个月 内受让自控股股 东、实际控制人的 股份数量	因司法裁决、 继承等原因而 获得有限售条 件股票的数量	质押 股份 数量	司法 冻结 股份 数量	本次可公 开转让股 份数量 (股)
1	许文涛	6,000,000	60.00	是	是	否	0	0	0	0	0
2	杨淑君	4,000,000	40.00	是	是	否	0	0	0	0	0
合计	-	10,000,000	100.00	-	-	-	0	0	0	0	0

3、股东对所持股份自愿锁定承诺

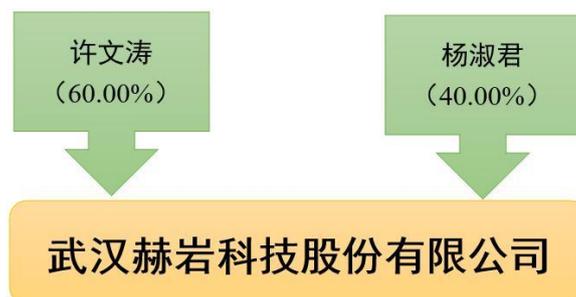
适用 不适用

(四) 分层情况

挂牌同时进入层级	基础层
----------	-----

三、 公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 控股股东和实际控制人

1、 控股股东

股东许文涛直接持有公司 6,000,000 股股份，占公司股本总额的 60.00%，符合持股比例超过 50% 的认定标准。许文涛持有的股份所享有的表决权足以决定股东大会普通决议的产生，并对于需特别决议事项具有一票否决权，足以对股东大会的决议产生重大影响。因此，股东许文涛为公司的控股股东。

控股股东为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为合伙企业的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

姓名	许文涛	
国家或地区	中国	
性别	男	
出生日期	1975 年 3 月 15 日	
是否拥有境外居留权	否	
学历	专科	
任职情况	董事长兼总经理	
职业经历	1997 年 8 月至 2001 年 6 月，任中国长江航运集团电机厂（现长航集团武汉电机有限公司）调试工程师；2001 年 7 月至 2003 年 5 月，任武汉虹信通信技术有限责任公司通信部产品市场经理；2003 年 6 月至 2019 年 12 月，任赫岩有限执行董事兼总经理；2019 年 9 月至今，兼任赫岩时利执行事务合伙人；2019 年 9 月至今，兼任智渊天佑执行事务合伙人；2019 年 12 月至今，任赫岩科技董事长兼总经理。	
是否属于失信联合惩戒对象	否	

控股股东为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

2、 实际控制人

股东许文涛直接持有公司 60.00% 的股份，配偶杨淑君直接持有公司 40.00% 的股份，二人合计持有或控制公司 100.00% 的股份。许文涛、杨淑君夫妻所控制的表决权，足以对股东大会的决议产

生重大影响。另外，许文涛在公司担任董事长兼总经理，杨淑君担任董事兼副总经理，二人对公司的经营管理决策有重大影响。因此，许文涛、杨淑君夫妻二人共同为公司的实际控制人。

实际控制人为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

实际控制人为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

序号	1
姓名	许文涛
国家或地区	中国
性别	男
年龄	45
是否拥有境外居留权	否
学历	专科
任职情况	董事长兼总经理
职业经历	1997年8月至2001年6月，任中国长江航运集团电机厂（现长航集团武汉电机有限公司）调试工程师；2001年7月至2003年5月，任武汉虹信通信技术有限责任公司通信部产品市场经理；2003年6月至2019年12月，任赫岩有限执行董事兼总经理；2019年9月至今，兼任赫岩时利执行事务合伙人；2019年9月至今，兼任智渊天佑执行事务合伙人；2019年12月至今，任赫岩科技董事长兼总经理。
是否属于失信联合惩戒对象	否

序号	2
姓名	杨淑君
国家或地区	中国
性别	女
年龄	41
是否拥有境外居留权	否
学历	研究生
任职情况	董事、副总经理兼董事会秘书
职业经历	1999年8月至2001年8月，任武汉网元电子电控工程有限公司法务；2001年9月至2003年7月，在中南财经政法大学攻读经济法学士学位；2003年6月至2019年12月，任赫岩有限监事；2005年4月至2006年8月，任武汉恒烁通信技术有限公司行政总监；2011年9月至2014年7月，在中南财经政法大学攻读法律硕士学位；2019年12月至今，任赫岩科技董事、副总经理兼董事会秘书。
是否属于失信联合惩戒对象	否

实际控制人为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

多个一致行动人认定为共同实际控制人的，除了披露上述基本情况外，还应披露以下情况：

适用 不适用

一致行动人关系构成的认定依据： 签订协议 亲属关系 其他

3、实际控制人发生变动的情况

适用 不适用

(三) 前十名股东及持股 5%以上股份股东情况

1、基本情况

序号	股东名称	持股数量	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	许文涛	6,000,000	60.00	境内自然人	否
2	杨淑君	4,000,000	40.00	境内自然人	否

适用 不适用

2、股东之间关联关系

适用 不适用

公司股东许文涛、杨淑君为夫妻关系。

3、机构股东情况

适用 不适用

(四) 股东适格性核查

序号	股东名称	是否适格	是否为私募股东	是否为三类股东	具体情况
1	许文涛	是	否	否	境内自然人股东
2	杨淑君	是	否	否	境内自然人股东

公司目前有 2 名自然人股东，均为中国公民，住所均在中国境内，均无境外永久居留权，具有完全民事行为能力 and 民事行为能力，不存在受到刑事处罚及重大违法违规行为，不存在《中华人民共和国公务员法》、《关于严禁党政机关和党政干部经商、办企业的决定》（中发【1984】27 号）、《关于“不准在领导干部管辖的业务范围内个人从事可能与公共利益冲突的经商办企业活动”的解释》（中纪发【2000】4 号）、《关于省、地两级党委、政府主要领导配偶、子女个人经商办企业的具体规定（执行）》（中纪发【2001】2 号）、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于县以上党和国家机关退（离）干部经商办企业问题的若干规定》（中办发【1988】11 号）、《中国人民解放军内务条令》（军发【2010】21 号）等相关法律、法规、规范性文件及公司章程规定的不适合担任公司股东的情形。

其他情况

事项	是或否
公司及子公司是否存在对赌	否
公司及子公司是否存在 VIE 协议安排	否
是否存在控股股东为境内外上市公司	否
公司及子公司是否存在股东超过 200 人	否
公司及子公司是否存在工会或职工持股会持股	否

其他情况说明：

适用 不适用

四、公司股本形成概况

(一) 历史沿革

1、2003 年 6 月，赫岩有限设立

2003年6月4日，武汉市工商行政管理局出具了“（东湖）名称预核私字【2003】第2559号”的《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“武汉赫岩电子有限责任公司”。

2003年6月5日，赫岩有限召开股东会，决议同意选举许文涛为公司执行董事，杨淑君为公司监事。执行董事聘任许文涛为公司经理。公司全体股东签署了《武汉赫岩电子有限责任公司章程》。

2003年6月9日，武汉市精搏资产评估事务所出具了“武汉精搏评报字(2003)第121号”《资产评估报告书》，列入评估范围的实物资产经评估为20.82万元（其中股东许文涛实物评估为12.82万元，股东杨淑君实物评估为8万元）。

2003年6月9日，武汉和平会计师事务所有限责任公司出具文号为“武和会验字【2003】Z-067号”《验资报告》。经审验，截止2003年6月4日止，公司已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币30.82万元，各股东以实物出资人民币20.82万元，以货币出资人民币10万元。其中人民币30万元作为实收资本，人民币0.82万元作为资本公积。

2003年6月12日，公司取得武汉市工商行政管理局核发的注册号为4201002176469的《企业法人营业执照》。赫岩有限设立时，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	许文涛	实物、货币	18.00	18.00	60.00
2	杨淑君	实物、货币	12.00	12.00	40.00
合计			30.00	30.00	100.00

2、股本历次变化情况

(1) 2008年12月，有限公司第一次增资

2008年12月2日，公司召开股东会决议增资：增加注册资本120.00万元，增资完成后的注册资本为150万元，其中股东许文涛出资额为90万元，股东杨淑君出资为60万元。

2008年12月1日，湖北诚意联合会计师事务所为本次出资进行审验，出具了“鄂诚验字【2008】Y197号”《验资报告》。经审验，截止2008年11月28日止，公司收到股东许文涛、杨淑君缴纳的新增注册资本120万元，均以人民币货币投入，变更后的注册资本合计150万元。股东本次货币出资120万元，占新增注册资本的比例为100%。

2008年12月4日，公司取得武汉市工商行政管理局核发换发的420100000119899《企业法人营业执照》。本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	许文涛	实物、货币	90.00	90.00	60.00
2	杨淑君	实物、货币	90.00	90.00	40.00

合计	150.00	150.0	100.00
----	---------------	--------------	---------------

(2) 2010年11月，有限公司第二次增资

2010年11月20日，公司召开股东会决议增资：增加公司注册资本为150万元，增资完成后的注册资本为300万元，其中股东许文涛出资额为180万元，股东杨淑君出资额为120万元。

2010年11月23日，武汉一航会计师事务所为本次出资进行审验，出具了“武航验字【2010】第Z-177号”《验资报告》。经审验，截止2010年11月23日止，公司已收到许文涛、杨淑君缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币150万元，其中以货币出资150万元。

2010年11月24日，公司取得武汉市工商行政管理局核发换发的420100000119899《企业法人营业执照》。本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	许文涛	实物、货币	180.00	180.00	60.00
2	杨淑君	实物、货币	120.00	120.00	40.00
合计			300.00	300.00	100.00

(3) 2014年1月，有限公司第三次增资

2014年1月21日，公司召开股东会决议增资：增加公司注册资本为200万元，增资完成后的注册资本为500万元，其中股东许文涛出资额为300万元，股东杨淑君出资额为200万元。

2014年1月20日，湖北隆兴会计师事务所有限责任公司为本次出资进行审验，出具了“鄂隆兴验字【2014】第1-21号”《验资报告》。经审验，截止2014年1月20日止，公司已收到许文涛、杨淑君缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币200万元，其中以货币出资200万元。

2014年1月21日，公司取得武汉市工商行政管理局核发换发的420100000119899的《企业法人营业执照》。本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	许文涛	实物、货币	300.00	300.00	60.00
2	杨淑君	实物、货币	200.00	200.00	40.00
合计			500.00	500.00	100.00

(4) 2016年1月，有限公司第四次增资

2016年1月5日，公司召开股东会决议增资：增加公司注册资本500.00万元，增资后的注册资本为1,000.00万元，其中股东许文涛出资额为600万元，股东杨淑君出资额为400万元。

2016年1月5日，公司取得武汉市工商行政管理局核发换发的91420100748343564G的《企业法人营业执照》。

2019年8月8日，武汉嘉丰会计师事务所有限责任公司为本次出资进行审验，出具了“武嘉验验字【2019】第8-011号”《验资报告》。经审验，截止2019年8月7日止，公司已收到许文涛、杨淑君缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币500万元，其中以货币出资500万元。

本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	许文涛	实物、货币	600.00	600.00	60.00
2	杨淑君	实物、货币	400.00	400.00	40.00
合计			1,000.00	1,000.00	100.00

(5) 有限公司整体变更为股份公司

2019年11月27日，赫岩有限取得武汉市市场监督管理局核发的“(武市监)名称变核内字[2019]第1709号《企业名称变更核准通知书》，核准武汉赫岩电子有限责任公司的企业名称变更为“武汉赫岩科技股份有限公司”。

2019年12月2日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具中喜审字[2019]第1707号《审计报告》确认，截至2019年9月30日止，赫岩有限经审计的账面净资产值为11,088,521.26元。

2019年12月2日，福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司对武汉赫岩电子有限责任公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了联合中和评报字【2019】第6226号《资产评估报告》。该次资产评估采用资产基础法对赫岩有限的整体资产价值进行了评估。评估结果为：在持续经营前提下，截止评估基准日，被评估单位赫岩有限总资产账面价值为2,258.94万元，评估价值为2,427.12万元，增值额为168.19万元，增值率为7.45%；总负债账面价值为1,150.09万元，评估价值为1,150.09万元，无增值额；净资产账面价值为1,108.85万元，净资产评估价值为1,277.04万元，增值额为168.19万元，增值率为15.17%。

2019年12月2日，赫岩有限召开临时股东会，确认《审计报告》、《评估报告》，同意将公司的企业类型从有限责任公司整体变更为股份有限公司。

2019年12月2日，全体股东签署了设立股份公司的《关于变更设立武汉赫岩科技股份有限公司的发起人协议书》。

2019年12月18日，赫岩股份召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人出席了创立大会。大会审议通过了《武汉赫岩科技股份有限公司章程》；选举许文涛、杨淑君、许亚运、杨惊涛、龙小青为公司第一届董事会董事；选举闵鸿智、郑雄为公司监事，与通过职工大会民主选举产生的职工监事孙辉共同组成第一届监事会；通过了《关于武汉赫岩科技股份有限公司筹办工作报告》等议案；通过了《武汉赫岩科技股份有限公司股东大会议事规则》等公司制度。

2019年12月18日，中喜出具中喜验字[2019]第0220号《验资报告》，“根据武汉赫岩电子有限责任公司出资人关于公司整体变更为股份有限公司的决议和整体变更后公司章程的规定，贵公司

（筹）拟由有限责任公司变更为股份有限公司，以武汉赫岩电子有限责任公司 2019 年 9 月 30 日经审计后的净资产 11,088,521.26 元为基准，按照 1.1089: 1 的比例折合为股份公司股本 10,000,000 股，每股面值为人民币 1 元，溢价部分 1,088,521.26 元作为贵公司（筹）资本公积。整体变更后贵公司（筹）申请登记的注册资本为人民币 10,000,000.00 元，股本 10,000,000 股，各股东在股份公司中的持股比例不变。经我们审验，截至 2019 年 12 月 18 日止，贵公司（筹）已收到全体股东以其拥有的武汉赫岩电子有限责任公司的净资产折合的股本人民币壹仟万元整。”

2019 年 12 月 24 日，公司取得武汉市市场监督管理局颁发的统一社会信用代码为 91420100748343564G 的《营业执照》，股份公司正式成立。公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	许文涛	净资产折股	600.00	60.00
2	杨淑君	净资产折股	400.00	40.00
合计		-	1,000.00	100.00

公司历次出资、股权转让均依法履行了法律、法规规定的必要程序，合法、合规，股权明晰，不存在纠纷或潜在纠纷。赫岩有限整体变更为股份有限公司时，注册资本未发生变更，不存在以资本公积、盈余公积、未分配利润转增股本的情形，不存在公司代缴代扣个人所得税的情形。

（二） 批复文件

适用 不适用

（三） 股权激励情况：

适用 不适用

（四） 区域股权市场挂牌情况

适用 不适用

（五） 非货币资产出资情况

适用 不适用

非货币资产名称	作价金额	是否评估	是否与生产经营相关	是否办理产权转移手续	如存在瑕疵，是否规范	备注
可编程控制器、电子电位差计、办公桌椅、计算机、示波器、标准电阻箱、打印机、传真机、数据采集模块	20.82 万元	是	是	是	否	其中，股东许文涛以非货币资产出资 12.82 万元、股东杨淑君以非货币资产出资 8 万元。
合计	20.82 万元	-	-	-	-	-

（六） 其他情况

事项	是或否
公司历史沿革中是否存在出资瑕疵	否
公司历史沿革中是否存在代持	否
公司是否存在最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开	否

发行过证券	
公司是否存在分立、合并事项	否

具体情况说明：
适用 不适用

五、 公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务	任期开始时间	任期结束时间	国家或地区	境外居留权	性别	出生年月	学历	职称
1	许文涛	董事长兼总经理	2019年12月18日	2022年12月17日	中国	无	男	1975年3月	专科	
2	杨淑君	董事、副总经理兼董事会秘书	2019年12月18日	2022年12月17日	中国	无	女	1978年2月	研究生	
3	许亚运	董事	2019年12月18日	2022年12月17日	中国	无	男	1990年8月	专科	
4	杨惊涛	董事	2019年12月18日	2022年12月17日	中国	无	男	1974年10月	本科	
5	龙小青	董事兼财务总监	2019年12月18日	2022年12月17日	中国	无	女	1986年5月	本科	初级会计师
6	孙辉	监事会主席	2019年12月2日	2022年12月17日	中国	无	男	1991年7月	本科	
7	闵鸿智	监事	2019年12月18日	2022年12月17日	中国	无	男	1980年6月	专科	中级会计师
8	郑雄	监事	2019年12月18日	2022年12月17日	中国	无	男	1975年11月	专科	

续:

序号	姓名	职业经历
1	许文涛	1997年8月至2001年6月，任中国长江航运集团电机厂（现长航集团武汉电机有限公司）调试工程师；2001年7月至2003年5月，任武汉虹信通信技术有限责任公司通信部产品工程师；2003年6月至2019年12月，任赫岩有限执行董事兼总经理；2019年9月至今，兼任赫岩时利执行事务合伙人；2019年9月至今，兼任智渊天佑执行事务合伙人；2019年12月至今，任赫岩科技董事长兼总经理。
2	杨淑君	1999年8月至2001年8月，任武汉网元电子电控工程有限公司法务；2001年9月至2003年7月，在中南财经政法大学攻读经济法学士学位；2003年6月至2019年12月，任赫岩有限监事；2005年4月至2006年8月，任武汉恒烁通信技术有限公司行政总监；2011年9月至2014年7月，在中南财经政法大学攻读法律硕士学位；2019年12月至今，任赫岩科技董事、副总经理兼董事会秘书。
3	许亚运	2012年7月至2019年12月，任赫岩有限市场部总监；2019年12月至今，任赫岩科技董事、市场部总监。
4	杨惊涛	1997年7月至1997年9月，自由职业；1997年10月至2002年10月，就职于湖北福汉木业有限公司，任销售经理；2002年3月至2003年12月，个体经营北京市管庄福汉装饰材料经营部；2002年12月至2005年9月，就职于深圳市珞珈投资咨询有限公司，任投资经理；2005年10月至2012年12月，就职于大连华讯投资股份有限公司，任营运总监；2009年1月至2014年4月，创办深圳金智冠科技有限公司，任执行董事兼总经理；2013年1月至2014年11月，就职于深圳市天力拓投资合伙企业（有限合伙），任基金经理；2014年11月至今，就职于湖北金鼎轩投资管理有限公司，任监事、基金经理；2019年12月至今，兼任赫岩科技董事。
5	龙小青	2008年7月至2014年9月，先后任赫岩有限商务助理、计财部经理；2014年10月至2018年6月，任杭州海康威视数字技术股份有限公司武汉分公司会计；2018年7月至2019年12月，任赫岩有限财务部经理；2019年12月至今，任赫岩科技董事、财务总监。
6	孙辉	2012年7月至2014年3月，任湖北众友科技实业股份有限公司通信电子测量仪器事业部总经理秘书；2014年4月至2019年12月，任赫岩有限市场二组主管；2019年12月至今，任赫岩科技监事会主席、市场二组主管。

7	闵鸿智	2000年7月至2005年8月，任湖北公信师会计事务有限公司审计员；2005年9月至今，任武汉鸿智财务咨询代理有限公司执行董事兼总经理；2008年10月至2017年4月，兼任武汉鸿智财务咨询代理有限公司鲁巷分公司负责人；2009年11月至2019年3月，兼任武汉大雅兴隆科技有限公司监事；2010年12月至今，兼任武汉汉诺威代理记账有限公司执行董事兼总经理；2016年1月至今，兼任武汉风驰壹号商务秘书服务有限公司监事；2016年1月至今，兼任武汉风驰贰号商务秘书服务有限公司监事；2016年2月至今，兼任武汉鑫风驰商务秘书服务有限公司执行董事兼总经理；2016年12月至今，先后兼任武汉腾梦商务秘书服务有限公司监事、执行董事兼总经理；2019年12月至今，兼任赫岩科技监事。
8	郑雄	1997年8月至1998年7月，任武汉市炫华经济发展有限公司销售代表；1998年8月至2005年7月，先后任深圳市明华澳汉科技股份有限公司武汉办事处销售代表、办事处主任、经理；2005年8月至2019年12月，自由职业；2019年12月至今，任赫岩科技监事。

公司财务总监不存在《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》第四十七条规定的不得担任挂牌公司董事、监事或者高级管理人员的情形，且持有《初级会计师资格证》，具有会计专业知识背景并从事会计工作三年以上，符合相关法律、法规或规则规定的公司财务负责人任职资格。

六、 重大资产重组情况

□适用 √不适用

七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
资产总计（万元）	4,095.38	1,868.12
股东权益合计（万元）	1,164.50	419.32
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,164.50	419.32
每股净资产（元）	1.16	0.84
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.16	0.84
资产负债率（母公司）（%）	71.57	77.55
流动比率（倍）	1.30	1.23
速动比率（倍）	1.12	0.99
项目	2019年度	2018年度
营业收入（万元）	5,112.19	1,358.36
净利润（万元）	207.58	-71.37
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	207.58	-71.37
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	207.58	-71.37
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）	207.58	-71.37
毛利率（%）	17.35	23.72
加权净资产收益率（%）	30.09	-15.69
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	30.09	-15.69
基本每股收益（元/股）	0.31	-0.14
稀释每股收益（元/股）	0.31	-0.14
应收账款周转率（次）	2.42	1.12
存货周转率（次）	10.31	3.95
经营活动产生的现金流量净额（万元）	290.35	-298.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.60	-0.29

注：计算公式

1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

2、净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、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： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

4、每股净资产=当期净资产/期末注册资本；

5、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本；

- 6、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额；
 7、流动比率=流动资产/流动负债；
 8、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
 9、应收账款周转率=当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)；
 10、存货周转率=当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)

八、公司债券发行及偿还情况

适用 不适用

九、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

机构名称	国融证券
法定代表人	张智河
住所	内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道1号四楼
联系电话	010-83991888
传真	010-88086637
项目负责人	雷梁
项目组成员	徐航、杨帆

(二) 律师事务所

机构名称	湖北众勤律师事务所
律师事务所负责人	周少英
住所	湖北省武汉市洪山区徐东大街67号广泽大厦11层
联系电话	027-88871993
传真	027-88871993
经办律师	江悦、龚珣

(三) 会计师事务所

机构名称	中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人	张增刚
住所	北京市东城区崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层
联系电话	010-67085873
传真	010-67084147
经办注册会计师	高松林、刘姗姗

(四) 资产评估机构

适用 不适用

机构名称	福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司
法定代表人	商光太
住所	福州市鼓楼区湖东路168号宏利大厦写字楼27D
联系电话	0591-87818242
传真	0591-87818242
经办注册评估师	张浩、颜航

(五) 证券登记结算机构

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文桂

住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	4008058058
传真	010-50939716

(六) 证券交易场所

机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	谢庚
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

(七) 做市商

适用 不适用

第二节 公司业务

一、 主要业务及产品

(一) 主营业务

主营业务-数据中心系统集成业务

公司是一家专业提供数据中心整体解决方案的系统集成供应商，主营业务是为客户提供数据中心及各子系统方案设计、施工和后期维护，以及电能产品的代理销售。公司的业务领域涵盖各级电力公司、发电厂、轨道交通、电信、银行、通信及各类厂矿企业。

赫岩科技成立于 2003 年 6 月，主营业务定位为数据中心行业整体解决方案服务商。赫岩科技以其代理的国内外一线品牌供应商的数据中心相关设备，为数据中心建造商提供数据中心机房内的高低电压配电柜、智能数据母线、UPS 电源输入输出柜、精密配电柜、微模块（标准机柜、冷通道）、精密节能制冷系统、机房监控软件、综合布线系统（光纤槽道、走线架）等产品及数据中心机房外的户外机柜、光缆交接箱、光缆分纤箱等设备；公司具备建筑机电安装工程总承包叁级资质，可向数据中心运营商提供数据中心的系统集成服务，主要根据电信运营商或其他数据中心投资方的建设需求，提供数据中心的工程咨询、设备采购、施工建设等服务。

公司主营业务明确，自公司成立以来未发生重大变化。

公司业务符合国家产业政策，不存在产业政策变化风险。

(二) 主要产品或服务

赫岩科技的主营业务为数据中心的系统集成，主要根据数据中心投资方的建设需求，提供数据中心的工程咨询、系统规划、设备采购、施工建设等服务。在前期工程咨询和规划完成后，赫岩科技根据客户提出的技术标准要求完成数据中心的工程建设并提供系统集成服务，主要包括机柜、供配电系统、UPS、空调系统、监控系统和综合布线系统等的采购、安装和其他相关服务。凭借赫岩科技在数据中心系统集成方面的深厚基础和技术积累，可依据不同的建设需求和项目情况，提供定制化的设备和解决方案，更好的满足数据中心机房各项技术标准和能耗要求。同时，作为数据中心设备的系统集成商，赫岩科技在数据中心机房的系统规划、施工建设和系统调试的过程中拥有天然的优势，并可凭借对各类设备的深入了解和丰富的项目经验提高整个数据中心项目的施工效率，在保证工程质量的前提下有效降低建设成本、缩短建设工期，为客户打造可靠、安全、弹性、绿色的数据中心。

公司创立至今，一直立足数据中心产业的前沿，以技术创新为企业持续发展的动力，竭诚为客户提供最先进的产品和最完善的技术服务。

1、公司主要经营产品和服务类型：

(1) 数据中心电源系统解决方案。数据中心电源系统包含机房市电的输入、柴油发电机组、整个输入输出供配电系统、防雷接地、UPS 电源、PDU 以及所有负载对电源的要求。其中，UPS 为一类电源，主要作用是应急使用，防止突然断电影响机房设备使用，给用电设备造成损伤，还可以消除市电上的电涌、瞬间高电压、瞬间低电压、电力线噪声和频率偏移等“电源污染”，为用电设备提供高质量的电源。市电供电电源为二类电源，柴油发电机组为三类电源，一旦正常市电电源发

生故障，在收到启动信号后，柴油发电机组快速启动，建立稳定的额定电压和频率将通过发电机断路器连接到应急母线。当正常电源恢复后，系统经过可调整的时间延迟，自动将所有负荷切换回正常市电电源。

(2) 数据中心空调系统解决方案。机房精密空调是一种专供机房使用的高精度空调，不但可以控制机房温度，也可以同时控制湿度，因此也叫恒温恒湿空调机房专用空调机，对温度、湿度控制的精度很高。机房空调的主要服务对象为计算机，为机房提供稳定可靠的工作温度、相对湿度、空气洁净度，具有高显热比、高能效比、高可靠性、高精度等特点。

(3) 智能微型模块化数据中心解决方案。智能微型模块化数据中心采用高集成设计，集成了机柜、供配电、制冷、布线和管理等所有子系统，灵活部署，PUE 低，适用于中小型数据中心，也可应用于大型企业分支机构的数据中心。而采用多个模块构建的中大型数据中心，可满足政府、教育、医疗、金融、电信等行业大型数据中心的需求。

公司坚持以市场为导向，以客户为中心，本着诚实、自信、乐观、向上的企业经营理念，在行业内树立了良好的企业形象。

公司提供的服务包括：项目前期咨询、方案分析、策划、探讨与设计出图、项目中期在签订施工合同后委派专业施工团队完成现场勘测及施工图设计、系统供货、安装及系统调试、后期系统的维护与回访，其中技术支持贯穿整个项目周期。

产品	简介	图片
智能电力模组	<p>智能电力模组，一体化集成输入配电、UPS、输出精密配电，实现“三柜融合”，占地节约，施工工时大幅降低。</p> <p>主要应用领域：数据中心、关键生产、边缘计算场景；</p> <p>主要应用行业：教育、医疗、制造、商业、物流、金融、能源、政府、电信等多个行业。</p>	

<p>UPS (不间断电源系统)</p>	<p>UPS 具有可靠性高,节能环保等优异特点,为新一代信息技术产业的发展保驾护航,提供安全可靠、绿色环保的交流供电解决方案。主要应用于大型 IDC 机房、银行/证券结算中心、通信网管中心、半导体生产线以及大型自动化生产及其控制系统。</p>	
<p>铅酸电池</p>	<p>铅酸电池,是一种电极主要由铅及其氧化物制成,电解液是硫酸溶液的蓄电池。铅酸电池放电状态下,正极主要成分为二氧化铅,负极主要成分为铅;充电状态下,正负极的主要成分均为硫酸铅。</p>	
<p>微模块数据机房</p>	<p>模块化机房融合了机柜、供配电、制冷、布线和智能化管理等所有子系统。模块化机房能实现量身订制、快速部署。通过标准化模块化的产品,弱化甚至可以免去用户咨询设计、深化设计环节,缩短数据中心的建设周期,节约相关资源。</p>	
<p>柴油发电机组</p>	<p>一旦正常电源发生故障,在收到启动信号后,柴油发电机组快速启动,建立稳定的额定电压和频率将通过发电机断路器连接到应急母线。当正常电源恢复后,系统经过可调整的时间延迟,自动将所有负荷切换回正常电源。</p>	

<p>精密空调</p>	<p>恒温恒湿空调,是能够充分满足机房环境条件要求的机房专用精密空调机,具有大风量、热负荷变化等特点。</p>	
<p>中央空调</p>	<p>中央空调是由一台主机通过风道过风或冷热水管接多个末端的方式来控制不同的房间以达到室内空气调节目的的空调。</p>	
<p>PDU</p>	<p>PDU 是为机柜式安装的电气设备提供电力分配而设计的产品,拥有不同的功能、安装方式和不同插位组合的多种系列规格,能为不同的电源环境提供适合的机架式电源分配解决方案。</p>	

2、公司主要供应商情况

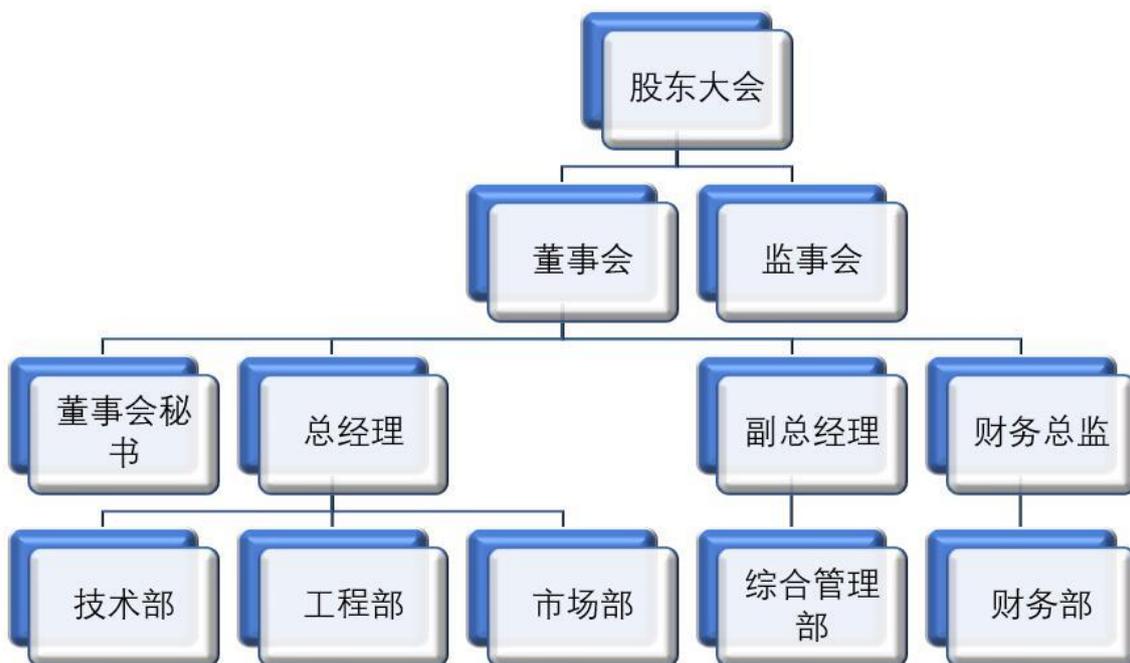
公司自设立以来,专注于数据中心的系统集成市场,并与一大批国际、国内数据中心产品知名品牌厂商建立了长期的合作关系。这些主要供应商为公司提供数据中心机房内核心基础设备,如高低压配电柜、智能数据母线、UPS 电源输入输出柜、精密配电柜、微模块(标准机柜、冷通道)、精密节能制冷系统、机房监控软件、综合布线系统(光纤槽道、走线架)等,以及数据中心机房外的户外机柜、光缆交接箱、光缆分纤箱等。

公司主要供应商如下:

序号	主要供应商	供应商简介
1		<p>维谛技术（Vertiv）设计、制造关键基础设施并提供相关服务，保障数据中心、通信网、商业和工业设施的核心应用的良好运行环境。维谛技术（Vertiv），前身为艾默生网络能源有限公司，为当前不断发展的移动和云计算市场提供供配电、热管理和基础设施管理解决方案。</p>
2		<p>约克空调是目前世界先进的制冷空调设备之一，产品涵盖工业制冷、商用制冷和家庭制冷三大板块。其中商用中央空调和家庭中央空调又包括多个具备不同功能的产品系列，为不同需求的客户提供最适合的产品。</p>
3		<p>康明斯拥有 100 多年的历史，是世界交流发电机技术的先导是世界上自调压发电机、无刷交流发电机的先行者，制造全球规格齐全的交流发电机产品。</p>
4		<p>经过百年的持续发展，如今的西恩迪科技有限公司已成为一家生产、销售电力转换和后备产品的高科技公司，公司致力于为开关电源、控制设备（公共设施）、通信行业、不间断电源（UPS）以及新兴能源市场（如太阳能产品）等提供全方位的解决方案和服务。公司具有全系列备用电源的设计、生产、销售及服务能力，致力于调节和控制电能，提供值得信赖的电能保障。</p>
5		<p>伊顿电源是一家国际性的动力管理公司，伊顿电源致力于提供各种节能高效的解决方案，以帮助客户更有效、更安全、更具可持续性地管理电力、流体动力和机械动力。</p>

二、 内部组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构



公司最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会对股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制，在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。

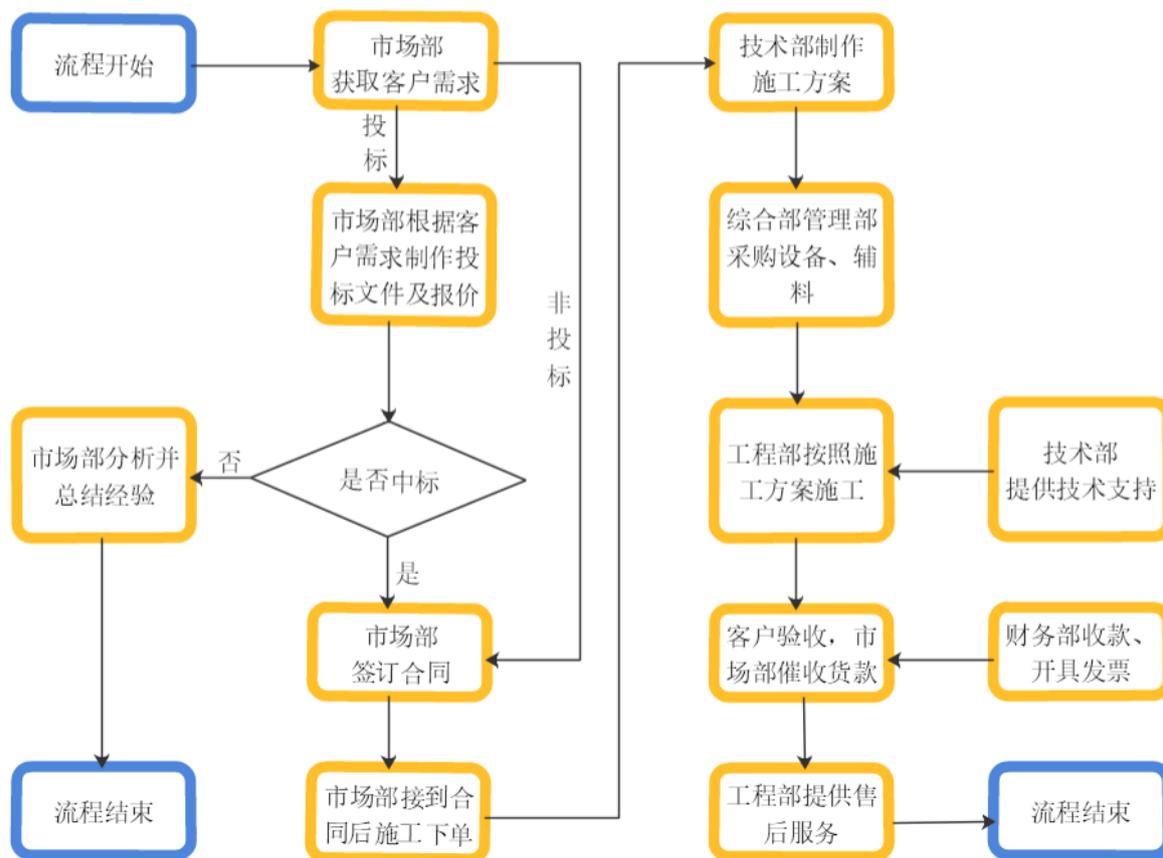
公司各部门的职能如下：

部门	职责
技术部	<ol style="list-style-type: none"> 负责公司技术方面的管理，其中包括图纸、技术文件和国家标准、法规的归档和管理工作； 负责建立和完善施工方案设计，新产品的研发及试制，研究同行业最新产品的技术发展方向，制定技术发展规划； 负责国家相关新标准、法规的学习和宣传工作；给客户和工程部等部门提供合理的技术服务； 负责公司技术文件的整理，以及专利、实用新型、专有技术等项目的申报； 负责推广采用新技术、新工艺、新材料工作，总结和鉴定有关新技术成果，组织开展对外技术交流和有关专业情报工作； 为工程施工提供有关技术资料，参与新项目的技术论证和验收。
工程部	<ol style="list-style-type: none"> 负责项目施工前的手续办理和施工准备工作，参与项目的可行性研究及施工方案拟定，施工图纸会审，负责组织工程的报建工作及办理开工证； 审核工程项目预算，对材料、设备的采购预算提出建议； 指导项目的实施，监督检查项目的施工进度和质量，加强对技术人员培训，解决好施工现场技术变更和技术难题； 对施工现场进行监督，加强施工材料和施工人员管理，努力降低成本，负责施工过程中的安全管理，建立明确的安全责任，落实有效的安全政策； 协助好工程施工过程中与外部各单位的联系，合理配置资源，提高工作效益； 做好工程的竣工验收工作，包括验收前的准备工作、验收过程中的应对措施，验收后的补救完善方案等； 做好工程施工资料和图纸的收集整理工作，保证工程档案的完整性。

市场部	<ol style="list-style-type: none"> 1、不定期组织市场调研，收集市场信息，分析市场动向、特点和发展趋势； 2、收集有关同行业的信息，分析销售和市场竞争发展状况，提出改进方案和措施； 3、负责收集、整理、归纳客户资料，对客户群进行需求分析； 4、完成公司下达的销售任务为目的，确定销售目标，制定销售计划； 5、监督计划的执行情况，将销售进展情况及时反馈给总经理； 7、制定销售管理制度、工作程序，并监督贯彻实施； 8、营销队伍的组织、培训与考核； 9、客观、及时的反映客户的意见和建议，不断完善工作。
综合管理部	<ol style="list-style-type: none"> 1、负责贯彻公司领导指示。做好上下联络沟通工作，及时向领导反映情况、反馈信息；搞好各部门间相互配合、综合协调工作。 2、组织督促各部门编制工作计划、工作总结、业务管理程序、规范和落实办公例会、总经理交办工作，并负责跟进、检查、监督、考核。 3、负责全公司日常行政事务管理，协助总经理处理日常工作。 4、负责日常工作人力管理工作（招聘甄选、绩效考勤、离职等工作）。 5、负责公司来往信函的收发、登记、传阅、批示，做好公文的拟订、审核、印刷、传递、催办和检查，及文书档案资料的归档立卷管理的工作。 7、负责公司保密工作和法律事务，妥善保管和正确使用公司印章和介绍信。 8、负责前台接待、客人来访迎送等招待工作。 9、负责公司办公设施的管理。包括公司办公用品采购、发放、使用登记、保管、维护管理工作，负责传真机、复印机、长途电话、手提电话、计算机、手提计算机的管理和使用。 10、其他需要配合完成的工作。
财务部	<ol style="list-style-type: none"> 1、根据国家法律法规制度和企业管理要求，拟订公司各项财务会计、财务管理制，并按公司管理要求、组织执行、监督和检查； 2、按照《会计法》和公司财务管理制度，组织公司的会计核算，编制会计报告、做好财务分析，保证会计核算和财务报告的真实、准确、完整、及时，满足公司经营管理的需要； 3、按时申报、缴纳各种税费，及时按税务机关要求报送各种相关涉税企业会计报表及资料； 4、严格执行公司财务管理制度，协助和监督业务部门（或责任人）按时收回企业债权，努力控制企业生产经营成本费用，不断提高企业资金运作效率和经济效益； 5、根据公司业务经营预算和投资计划，编制筹资计划方案，依法努力筹措资金，做好资金调度，努力降低筹资成本，提高资金使用效率； 6、按要求组织中介机构做好年度会计报告审计，企业所得税年度汇算清缴等相关工作； 7、做好公司财务资料、会计档案、工程结算资料及重要文件的归集、保管。

（二）主要业务流程

1、流程图



公司的采购、生产和销售活动紧密围绕着客户订单开展，公司的业务流程如上图所示。

2、外协或外包情况

√适用□不适用

序号	外协（或外包）厂商名称	外协（或外包）厂商与公司、股东、董监高关联关系	外协（或外包）定价机制	外协（或外包）成本及其占同类业务环节成本比重				对外协（或外包）的质量控制措施	是否对外协（或外包）厂商存在依赖
				2019年度（万元）	占当年同类业务成本比重（%）	2018年度（万元）	占当年同类业务成本比重（%）		
1	武汉凯泰鸿元建筑装饰工程有限公司	非关联关系	按市场定价	27.38	20.61			严格按照质量管理体系的要求	否
2	中饰嘉业机电设备工程（武汉）有限公司	非关联关系	按市场定价	23.34	17.57	12.26	25.53	严格按照质量管理体系的要求	否
3	武汉市汉阳区新宙制冷设备维修部	非关联关系	按市场定价	13.37	10.06			严格按照质量管理体系的要求	否
4	湖北松韵建筑工程有限公司	非关联关系	按市场定价	10.68	8.04			严格按照质量管理体系的要求	否
5	武汉宏信伟机电设备工程有限公司	非关联关系	按市场定价	10.68	8.04			严格按照质量管理体系的要求	否
6	武汉荣昇发建筑装饰设计有限公司	非关联关系	按市场定价	9.71	7.31			严格按照质量管理体系的要求	否
7	贵州思麦尔科技能源有限公司	非关联关系	按市场定价	9.51	7.16			严格按照质量管理体系的要求	否
8	湖北博延之星安防技术有限公司	非关联关系	按市场定价	9.22	6.94			严格按照质量管理体系的要求	否
9	武汉市嘉新宙机电设备有限责任公司	非关联关系	按市场定价	7.40	5.57			严格按照质量管理体系的要求	否
10	维谛技术有限公司	非关联关系	按市场定价	5.62	4.23	7.94	16.54	严格按照质量管理体系的要求	否
11	武汉市武昌区双钦帆门窗经营部	非关联关系	按市场定价	2.87	2.16			严格按照质量管理体系的要求	否
12	西安惠桥电子科技有限公司	非关联关系	按市场定价	2.51	1.89			严格按照质量管理体系的要求	否

13	武汉华泰兴达科技发展有限公司	非关联关系	按市场定价	0.29	0.22			严格按照质量管理体系的要求	否
14	武汉中电博源系统工程有限公司	非关联关系	按市场定价	0.27	0.20			严格按照质量管理体系的要求	否
15	深圳市艾特网能技术有限公司	非关联关系	按市场定价			0.24	0.50	严格按照质量管理体系的要求	否
16	武汉鼎力创天科技有限公司	非关联关系	按市场定价			0.49	1.02	严格按照质量管理体系的要求	否
17	武汉市汉阳区诚开制冷设备工程服务部	非关联关系	按市场定价			0.78	1.62	严格按照质量管理体系的要求	否
18	武汉拙成装饰设计工程有限公司	非关联关系	按市场定价			23.30	48.52	严格按照质量管理体系的要求	否
19	广西南宁蓝宝石电子科技有限公司	非关联关系	按市场定价			3.01	6.27	严格按照质量管理体系的要求	否
合计	-	-	-	132.85	-	48.02	-	-	-

报告期内，公司主要向外协供应商采购空调安装、机房改造施工及 UPS 电源维保等服务，相关服务占公司总成本比例较低，对外协厂商不存在依赖。

3、其他披露事项

适用 不适用

三、与业务相关的关键资源要素

(一) 主要技术

适用 不适用

其他事项披露

适用 不适用

1、公司产品和服务的核心竞争力

(1) 产品优势

赫岩科技是维谛技术的金牌行业合作伙伴，维谛技术业内领先的技术及研发实力支撑了其方案和产品高可靠性和节能性的竞争优势。

热能管理方案及产品方面：赫岩科技具有丰富的数据中心热能管理设计方案及产品的系统集成经验，对数据中心制冷技术有深入的理解及应用经验，因此可不断根据客户的实际应用场合，快速定制出有针对性的应用方案及产品，特别是其体现出的高可靠性和节能性得到了客户的肯定和认可。

微模块数据中心方案及产品方面：赫岩科技的微模块数据中心方案中的核心产品均为一线品牌的产品，系统集成度高，匹配度好，依托其制冷与负载的动态协同、监控的智能化管理、科学合理的气流遏制等技术优势，确保了该产品在能效、稳定性、可扩展性等关键性能指标处于行业先进水平。

(2) 技术优势

赫岩科技的数据中心系统集成业务主要根据数据中心投资方的建设需求，提供数据中心的工程咨询、设备采购、施工建设等服务。针对数据中心机房的选址位置和客户的不同需求，赫岩科技进行数据中心工程咨询和规划主要考虑的因素包括：

1) 建设规模：根据客户需求、市场发展状况、当地的环境与运营成本判断当地可建设数据中心的机柜和托管服务器的规模。

2) 可靠性：根据客户需求，确定机房的可靠性标准（国际标准 T1-T4 或国内标准 C-A）。

3) PUE：根据当地自然条件，确定数据中心机房的结构与制冷方式，及是否能利用自然制冷或机械制冷，最大程度地优化运营成本与建设成本的结构。

4) 单机柜功率：根据当地的成本构成与客户服务器集群配置制定每机柜最优的功率标准，为后续机电设计提供依据。

5) 供配电系统：根据数据中心机房的规划容量，通常采用双路标准市电专线接入，互相冗余备份设计，以防一路市电发生故障；每一路市电需来自不同的 110KV 以上级别的变电站，确保一路的变电站故障或检修时，另一路市电可以正常供电；在数据中心机房就近放置变压器，尽可能地减少低压传输损耗。

6) 冷却系统（空调系统）：数据中心机房里的大部分能耗，都以热的形式散发到机房里，需有完善的通风制冷系统确保机房内的温度和相对湿度维持在一个相对稳定的范围内。一般数据中心

机房内通常采用机房专用空调系统，冷源的设计根据数据中心机房所处的物理环境特点，尽可能多采用自然冷源冷却，同时配备带有冗余备份的机械制冷冷源系统，确保全年制冷的稳定性和可靠性。

在前期工程咨询和规划设计完成后，赫岩科技根据客户提出的技术标准要求完成数据中心的工程建设并提供系统集成服务，主要包括机柜、供配电系统、UPS、空调系统、监控系统和综合布线系统等的采购、安装和其他相关服务。通过对数据中心项目的前期规划以及施工过程中的进度、质量、施工成本、工程验收等环节进行统筹、科学、有效的管理，赫岩科技确保项目质量、项目进度的实现以及工程项目投资处于受控状态。

凭借自身在数据中心设备系统集成方面的深厚基础和技术积累，赫岩科技的系统集成业务可依据不同的建设需求和项目情况，提供定制化的设备和解决方案，更好的满足数据中心机房各项技术标准和能耗要求。同时，作为数据中心设备的代理商，赫岩科技在数据中心机房的咨询规划、施工建设和系统调试的过程中拥有天然的优势，并可凭借对各类设备的深入了解和丰富的项目经验提高整个数据中心项目的 PUE 控制水平和施工效率，在保证工程质量的前提下有效降低建设成本、缩短建设工期，从而在与其他数据中心系统集成商的竞争中获得优势。

（3）服务优势

公司向客户提供良好的售后服务，公司所有产品均根据国家的有关规定向消费者提供全面的售后服务保障。公司配置了专职售后服务人员，定期对项目进行质量巡检；同时建立了 24 小时的电话售后服务系统。公司拥有独立的产品配件仓库，由专人负责管理，对售后服务中更换配件的需求及时响应，满足客户的需要。

（4）人员优势

为进一步提高公司专业实力，公司坚持以人为本的原则，尊重人才、崇尚创新的管理机制，吸引了一批优秀专业技术人才，为公司战略发展目标的实现奠定了坚实的基础。公司以市场需求作为人才招聘和培养导向，充分调动全体员工的积极性。

1) 公司具有职业资格证书人员如下：

序号	姓名	工种及等级	证书编号
1	程恒	电工	1117021010405604
2	周玄	维修电工（三级）	1517021010332766

2) 公司取得安全生产考核合格证书的人员具体如下：

序号	姓名	证书编号	有效期
1	许文涛	鄂建安 A(2016)1104588	2022 年 11 月 07 日
2	陈小婷	鄂建安 B(2016)10132208	2022 年 10 月 30 日
3	刘次明	鄂建安 A(2016)10045493	2022 年 10 月 30 日
4	孙辉	鄂建安 C(2016)10697542	2022 年 10 月 30 日
5	许亚运	鄂建安 A(2016)10045494	2022 年 10 月 30 日

3) 公司取得维谛技术授予的资格证书的人员具体如下:

序号	姓名	证书名称	证书编号	有效期
1	孙辉	维谛技术 UPS 高级认证工程师	HB508VUSCE18323	至 2021 年 12 月 31 日
2		维谛技术 Cooling 高级认证工程师	HB508VCSCE18318	至 2021 年 12 月 31 日
3	许亚运	维谛技术 UPS 高级认证工程师	HB508VUSCE18317	至 2021 年 12 月 31 日
4		维谛技术 Cooling 高级认证工程师	HB508VCSCE18320	至 2021 年 12 月 31 日
5	张凯	维谛技术 UPS 高级认证工程师	HB508VUSCE18316	至 2021 年 12 月 31 日
6		维谛技术 Cooling 高级认证工程师	HB508VCSCE18335	至 2021 年 12 月 31 日
7		ITS 产品安装调试 (初级) 技术培训	EMR201507ITS016	长期
8	宛张冰	维谛技术 UPS 初级认证工程师	WH000VUCE19438	至 2022 年 12 月 31 日
9		维谛技术 Cooling 初级认证工程师	WH000VCCE19665	至 2022 年 12 月 31 日
10		维谛技术 IT Solution 初级认证工程师	WH000VICE19618	至 2022 年 12 月 31 日
11	谢琦	大型精密空调操作与维护培训证书	VERTIV201912COOL018	至 2020 年 12 月 20 日
12	程恒	ITS 产品安装调试技术培训 (初级)	VERTIV201807ITS017	至 2019 年 7 月 12 日

2、公司近几年完成的各项设计、施工及成功案例如下:

(1) 项目名称: 国网湖北信通公司 2015 年信息系统软硬件购置项目_UPS 电源 (不间断电源)

项目简介: 为缓解湖北省电力公司信息化建设项目和营销信息系统数量的不断增多与省公司信息机房设备机位紧张的问题, 湖北省电力公司在位于徐东大街华电小路东侧 (电科院内原汽修厂) 行车厂房改造为新信息机房, 此机房将作为湖北省电力公司信息系统硬件设备部署的核心机房, 此机房为湖北电力公司“最大数据机房”, 也是第一次使用了 500KVA 大功率 UPS。

公司参与了 4 套 500KVAUPS、4 套容量为 1,250A 的 UPS 输入柜、4 套 1,250A UPS 输出柜、12 组蓄电池(每组蓄电池 240 只, 每只蓄电池 2V, 800AH)、4 套 UPS 直流柜、10 套精密列头柜的设备搬运、落位、安装及蓄电池房、机房的地板、墙面装修工程。



(2) 项目名称：湖北电网省级智能电网调度控制系统整体改造工程- UPS 电源（不间断电源）、封闭冷通道一体化机柜、精密空调

项目简介：省调 D5000 数据机房是湖北省智能电网调度控制系统是一套面向调度生产业务的集约化系统，横向上，通过统一的基础平台实现四类应用的一体化运行以及与公司信息系统的交互，实现主、备调间各应用功能的协调运行以及主、备调系统维护与数据的同步；纵向上，通过基础平台实现各级调度技术支持系统间的一体化运行和模型、数据、画面的源端维护与系统共享，通过调度数据网双平面实现厂站与调度中心之间、各调度中心之间的数据采集和交换。用来全面满足“调控一体化”的数据机房，此机房是目前湖北省电力公司调度部门最大的数据机房。

公司参与了 2 套 300KVAUPS、2 套容量为 400AUPS 输入柜、2 套 400A UPS 输出柜、1 套 400A 旁路柜、6 组蓄电池共 1,440 只(每组蓄电池 240 只，每只蓄电池 2V，800AH)、6 套电池巡检仪、2 套 UPS 直流柜、3 套微模块、8 套 60KW 精密空调、2 套 20KW 精密空调、2 套 12.5KW 精密空调的落位、安装。



(3) 项目名称：楚天云数据中心项目-柴油发电机采购

项目简介：在湖北省委、省政府的倡导下，按照“政府主导、市场主体”的原则，湖北省人民政府直属大型国有企业湖北省联投集团与信息通信领域央企烽火通信强强联合，于2015年10月22日共同发起组建湖北省楚天云有限公司（以下简称“楚天云”）。楚天云肩负着政府职能外延、数据资产管理等职责，专门承担湖北省信息化“一号工程”——楚天云工程的建设及运营，在国内首创省级政务云建设和大数据产业发展新实践、新模式。

公司司参与了机房硬件设施建设有3套1,000KW柴油发电机、3台容量2,500A柴油发电机输入配电柜、2台容量4,000A柴油发电机输出配电柜、7组蓄电池共1,544只(每组蓄电池222只，每只蓄电池2V，800AH)的产品落位、安装以及柴油发电机室的设计、装修、降噪、供油、排烟系统的施工。



(二) 主要无形资产

1、 专利

公司正在申请的专利情况：

适用 不适用

公司已取得的专利情况：

适用 不适用

序号	专利号	专利名称	类型	授权日	申请人	所有人	取得方式	备注
1	ZL201920958487.2	一种防震型安全电池柜	实用新型	2019年12月27日	赫岩有限	赫岩有限	原始取得	
2	ZL201920917532.X	一种便于安装电器元件的配电箱	实用新型	2019年12月27日	赫岩有限	赫岩有限	原始取得	
3	ZL201821671690.3	一种便于安装的低压开关柜	实用新型	2019年8月13日	赫岩有限	赫岩有限	原始取得	

2、 著作权

√适用□不适用

序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
1	UPS 电源通信下拉机智能控制系统 V1.0	2019SR0661117	2019 年 6 月 27 日	原始取得	赫岩有限	
2	大型机房设备安全实时监控报警系统 V1.0	2019SR0661349	2019 年 6 月 27 日	原始取得	赫岩有限	
3	机房配电柜电气参数配置系统 V1.0	2019SR0661412	2019 年 6 月 27 日	原始取得	赫岩有限	
4	大型机房精密空调智能调控系统 V1.0	2018SR902380	2018 年 11 月 12 日	原始取得	赫岩有限	
5	UPS 电源通信上位机智能控制分析系统 V1.0	2018SR902375	2018 年 11 月 12 日	原始取得	赫岩有限	
6	机房配电柜 PLC 远程智能监控系统 V1.0	2018SR902478	2018 年 11 月 12 日	原始取得	赫岩有限	

3、商标权

□适用√不适用

4、域名

√适用□不适用

序号	域名	首页网址	网站备案/许可证号	审核通过时间	备注
1	whhey.com	www.whhey.com	鄂 ICP 备 20004588 号-1	2020 年 4 月 8 日	

5、土地使用权

√适用□不适用

序号	土地权证	性质	使用权人	面积(平方米)	位置	取得时间-终止日期	取得方式	是否抵押	用途	备注
1	武新国用(商 2013)第 01691 号	国有土地	赫岩有限	20.67	东湖新技术开发区珞喻路 716 号华乐苑 6 栋 3 单元 2 层 02 室	2013 年 3 月 13 日至 2072 年 6 月 12 日止	出让	是	居住用地	

6、软件产品

□适用√不适用

7、账面无形资产情况

□适用√不适用

8、报告期内研发投入情况

(1) 基本情况

√适用□不适用

单位：元

研发项目	研发模式	2019 年度	2018 年度
UPS 配电柜智能调控系统	自主研发	165,639.44	
其中：资本化金额	-		
当期研发投入占收入的比重 (%)	-	0.32	
合计	-	165,639.44	

(2) 合作研发及外包研发情况

□适用√不适用

9、其他事项披露

□适用√不适用

(三) 公司及其子公司取得的业务许可资格或资质

√适用□不适用

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	发证日期	有效期
1	建筑机电安装工程专业承包叁级	D342096253	赫岩科技	武汉市城乡建设委员会	2016年11月2日	2021年10月31日
2	安全生产许可证	(鄂)JZ安许证字[2017]015287	赫岩有限	湖北省住房和城乡建设厅	2017年1月20日	2020年1月20日
3	安全生产许可证	(鄂)JZ安许证字[2017]015287	赫岩科技	湖北省住房和城乡建设厅	2019年11月22日	2022年11月22日
4	质量管理体系认证	05318Q30371R2S	赫岩科技	北京恩格威认证中心有限公司	2020年1月10日	2021年12月6日
是否具备经营业务所需的全部资质		是	公司具备经营业务所需的全部资质。			
是否存在超越资质、经营范围的情况		否	报告期内，公司不存在超越资质、经营范围的情况。			

其他情况披露：

√适用□不适用

报告期内公司建筑机电安装工程专业承包叁级资质持续存在人员不符合该资质要求的情形，存在期满无法续期的风险，但由于公司涉及该资质的业务占比较低，而且公司采取外协方式保证业务质量。同时公司已积极通过外部招聘内部培养等方式来解决人员问题，控股股东及实际控制人承诺将承担公司因本资质而受到的一切损失。

截至本公开转让说明书签署之日，不存在任何质量及安全事故诉讼纠纷。

综上所述，即使该资质期满无法续期亦不会对公司持续经营造成重大影响。

(四) 特许经营权情况

□适用√不适用

(五) 主要固定资产

1、固定资产总体情况

固定资产类别	账面原值(元)	累计折旧(元)	账面净值(元)	成新率(%)
房屋建筑物	6,046,429.00	303,802.10	5,742,626.90	94.98
运输工具	1,441,298.52	527,797.43	913,501.09	63.38
电子设备	122,024.05	96,940.41	25,083.64	20.56
合计	7,609,751.57	928,539.94	6,681,211.63	8.80

2、主要生产设备情况

□适用√不适用

3、房屋建筑物情况

√适用□不适用

序号	产权编号	地理位置	建筑面积(平米)	产权证取得日期	用途
----	------	------	----------	---------	----

1	鄂(2019)武汉市东开不动产权第0039409号	东湖新技术开发区光谷大道106号当代国际花园6栋C座1单元3层01室	225.50	2019年8月8日	公司办公用房
2	武房权证湖字第2013002580号	东湖新技术开发区珞喻路716号华乐苑6栋3单元2层02室	131.94	2013年3月11日	公司办公用房

4、 租赁

√适用□不适用

承租方	出租方	地理位置	建筑面积(平方米)	租赁期限	租赁用途
赫岩有限	天津大田运输服务有限公司武汉分公司	湖北省武汉市东西湖区吴家山新城十七路澳卡科技园	100.00	自2019年12月1日至2020年11月31日止	仓储

5、 其他情况披露

√适用□不适用

公司拥有的机动车情况:				
序号	号牌号码	品牌型号	所有人	注册时间
1	鄂A09584	凯迪拉克牌3GYFN9EY	赫岩有限	2011年7月21日
2	鄂A0L78B	戴纳肯X758XCW2C5	赫岩有限	2019年12月3日

(六) 公司员工及核心技术人员情况

1、 员工情况

(1) 按照年龄划分

年龄	人数	占比
50岁以上		
41-50岁	3	16.67%
31-40岁	4	22.22%
21-30岁	11	61.11%
21岁以下		
合计	18	100.00%

(2) 按照学历划分

学历	人数	占比(%)
博士		
硕士	1	5.56
本科	8	44.44
专科及以下	9	50.00
合计	18	100.00%

(3) 按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比(%)
技术部	1	5.56

工程部	6	33.33
市场部	7	38.89
综合管理部	2	11.11
财务部	2	11.11
合计	18	100.00%

2、核心技术人员情况

√适用 □不适用

(1) 核心技术人员基本情况

序号	姓名	职务及任期	国家或地区	境外居留权	性别	年龄	学历	职称	研究成果(与公司业务相关)
1	张凯	市场一组主管	中国	无	男	31	高中	无	无
2	程恒	工程部售后主管	中国	无	男	30	专科	无	无

续:

序号	姓名	职业经历
1	张凯	张凯，男，1989年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2012年12月至2019年12月，就职于赫岩有限，历任技术部电气工程师、市场一组主管；2019年12月至今，就职于赫岩科技，任市场一组主管。
2	程恒	程恒，男，1990年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北科技职业学院，专科学历。2011年7月至2013年3月，就职于武汉华章电气有限公司，任装配电工及售后服务技术员；2013年3月至2017年3月，任职于武昌造船厂劳动服务公司，任电气工程师助理；2017年4月至2019年12月，就职于武汉赫岩电子有限责任公司，历任技术部电气工程师、项目主管；2019年12月至今，就职于赫岩科技，任工程部售后主管。

(2) 核心技术人员变动情况

□适用 √不适用

(3) 核心技术人员持股情况

□适用 √不适用

(4) 其他情况披露:

√适用 □不适用

1、公司员工社保、公积金缴纳情况

截至2019年12月31日，公司共有18名员工，公司为17名员工缴纳了社会保险，未缴纳社会保险员工共计1名，该名员工因入职时间较短未办理社保，现已离职。

公司在报告期内为部分员工缴纳住房公积金，股份公司成立后，为了进一步保障员工的利益，公司于2020年开始为符合条件的其他员工缴纳住房公积金。

2020年5月6日，武汉市人力资源和社会保障局东湖新技术开发区分局劳动监察稽核科出具了证明，证明赫岩科技自2017年5月7日至该证明出具之日已在该区办理了社会保险登记，与员工签订了劳动合同，为员工缴纳了社会保险（包括养老、医疗、工伤、失业、生育保险），不存在欠缴社会保险费。此期间分局劳动监察稽核科未接到关于该公司违反劳动保障法律法规的举报投诉。

2020年5月13日，武汉住房公积金管理中心武昌分中心东湖管理局出具证明，证明赫岩科技于2003年9月2日到该中心开立缴存账户，单位缴存人数1人，缴存至2020年4月。截至该证明出具之日，尚未接到单位职工关于住房公积金方面投诉事宜。

对于公司员工社保和公积金缴纳情况，股份公司实际控制人已作出承诺，若股份公司被要求其员工补缴或被追偿社会基本保险及住房公积金，实际控制人将承担股份公司因此遭受的损失。同时，实际控制人将通过履行相关权利，督促股份公司尽快全面执行法律、法规及规章的相关规定，逐步健全股份公司的社会基本保险及住房公积金缴纳制度，为员工依法缴纳社会基本保险及住房公积金。

公司按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等有关法律、法规的规定，实行劳动合同制，职工的聘用均依照法律法规的规定签署劳动合同。公司为职工办理城镇职工社会保险，实际控制人已承诺逐步健全规范公司员工社会保险和住房公积金缴纳制度，对可能发生追缴、补缴或行政处罚，公司实际控制人承诺由其承担相应损失，避免公司利益受损。

（七） 劳务分包、劳务外包、劳务派遣情况劳动用工

事项	是或否	是否合法合规/不适用
是否存在劳务分包	否	不适用
是否存在劳务外包	否	不适用
是否存在劳务派遣	否	不适用

其他情况披露：

适用 不适用

（八） 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

适用 不适用

四、 公司主营业务相关的情况

（一） 收入构成情况

1、 按业务类型或产品种类划分

单位：元

产品或业务	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
电能管理相关产品	24,982,832.03	48.87	9,965,514.40	73.36
热能管理相关产品	5,848,825.90	11.44	2,568,124.94	18.91
模块化数据中心产品	8,442,817.98	16.52		
网络设备	9,213,981.53	18.02		
其他	2,633,487.04	5.15	1,049,973.28	7.73
合计	51,121,944.48	100.00	13,583,612.62	100.00

2、 其他情况

适用 不适用

（二） 产品或服务的主要消费群体

公司产品与服务的主要消费群体是各行业对数据中心服务有需求的企业、机关单位，包括企业、金融机构、政府机关等。宏观层面上，我国信息化战略的部署以及电子信息产业振兴计划的发布加快了各行业信息化的进程；微观层面上，互联网应用由早期的信息浏览发展到网络娱乐、信息获取、交流沟通、商务交易等多元化应用，人们对互联网的依赖逐步增强，为数据中心服务市场的发展提供了保证。客户对数据中心服务的强烈需求将会带动行业的发展。此外，大型互联网公司的业务特性使得它们对数据中心的服务需求不断提高，而金融机构对于数据中心的可靠性和安全性也提出了更高的要求。

1、 报告期内前五名客户情况

2019 年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例 (%)
1	国网湖北省电力有限公司	否	电能管理、热能管理、模块化数据中心等相关产品、网络设备等	37,030,751.51	72.44
2	龙岩市海德馨汽车有限公司	否	电能管理相关产品	5,318,761.00	10.40
3	武汉烽火信息集成技术有限公司	否	电能管理、热能管理相关产品	2,805,706.73	5.49
4	湖北天兆智能消防工程有限公司	否	热能管理相关产品	1,542,501.79	3.02
5	深圳市艾特网能技术有限公司	否	其他	957,556.60	1.87
合计		-	-	47,655,277.63	93.22

公司与国网湖北电力公司保持多年的合作关系，而且与国网湖北电力公司下属各分公司、部门等均建立了业务往来。主要原因是国网湖北电力公司采购品种繁杂、需求零散、时效要求高，存在采购与执行难度大的情况。进行集中采购招标，杜绝了各部门自己采购、采购流程较长的问题，提高了采购权限集中度，有助于提高采购效率，减少人力物力的投入。另公司多年来专注于为用户提供整套机房供电及暖通解决方案和技术服务，项目涉及多个不同品牌的产品，具备专业的整体方案设计能力，从项目规划、提供方案开始，全程进行跟踪控制。因此与最大客户建立了良好的合作关系。

公司取得国网湖北省电力有限公司订单主要依靠招投标形式，公司对最大客户存在较高的依赖。公司于报告期内，中标三个标段的电商化平台业务，从而使得公司于 2019 年度收入规模大幅上涨。

2019 年度通过招投标取得国网湖北省电力有限公司业务订单的明细表如下：

序号	项目名称	投标日期	投标内容	投标金额 (万元)
1	湖北华中电力科技开发有限责任公司 2019 年 2 月第一批物资招标采购 (HBTX-ZB-1902003)	2019. 2. 15	3-04, 应急指挥中心系统扩容改造 UPS 电源采购项目 (三次招标)	23. 60

2	国网湖北省电力有限公司 2019 年第二批综合工程和服务项目招标采购 (HB1942)	2019. 4. 15	503-31, 国网荆州供电公司 2019 年度备调 UPS 系统蓄电池大修	5. 15
3	湖北华中电力科技开发有限责任公司 2019 年 6 月第一批服务招标采购	2019. 6. 20	包 6: 荆门供电公司 2019 年自动化主站及子站设备检测运维	15. 60
4	国网湖北省电力有限公司 2019 年第三批物资招标采购 (151903 批次)	2019. 07. 09	121, 中央空调系统 包 1	225. 36
5	国网湖北省电力有限公司 2019 年第二批零星物资电商化采购公开竞争性谈判采购 (151915 批次)	2019. 09. 23	DSH11-信息配件 DSH16-通信配件 2	框架
6	国网湖北省电力有限公司 2019 年新增第二批综合工程与服务招标采购 (HB1952)	2019. 11. 11	503-14 国网宜昌供电公司 2019 年自动化机房精密空调大修	30. 72
7	国网湖北省电力有限公司 2019 年第六批物资招标采购 (151906 批次)	2019. 12. 09	109, 精密空调	28. 20
8	国网湖北省电力有限公司 2019 年第三批工程与服务框架协议(定点)采购 (151949)	2019. 12. 17	502-30, 国网湖北省电力有限公司 2020 年 UPS、空调设备运行维护和技术支持服务项目框架协议采购	80. 00

2018 年度前五名销售客户情况

单位: 元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例 (%)
1	国网湖北省电力有限公司	否	电能管理、热能管理相关产品	9,222,385.99	67.89
2	湖北省电力勘测设计院有限公司	否	电能管理相关产品	2,413,793.06	17.77
3	武汉烽火信息集成技术有限公司	否	电能管理相关产品	658,119.65	4.84
4	武汉华源光通信技术有限公司	否	电能管理相关产品	383,208.67	2.82
5	深圳市艾特网能技术有限公司	否	其他	288,363.97	2.12
合计		-	-	12,965,871.34	95.44

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在主要客户中占有权益情况:

适用 不适用

2018 年度通过招投标取得国网湖北省电力有限公司业务订单的明细表如下:

序号	项目名称	投标日期	投标内容	投标金额 (万元)
1	国网湖北省电力有限公司 2018 年第一批物资招标采购 (151801 批次) 项目	2018. 1. 22	110-精密空调, 包 1	25. 80
2	襄阳集控中心调度层建设工程 EPC 项目	2018. 2. 1	UPS、蓄电池、精密空调	282. 33

3	国网湖北省电力有限公司 2018 年第一批工程与服务招标采购 (151841 批次) 项目	2018. 3. 6	701-国网湖北信通公司 4 号机房电源自动投切系统改造项目	29. 46
4	国网湖北省电力有限公司 2018 年第二批物资招标采购 (151802 批次) 项目	2018. 4. 24	219-蓄电池组, 包 2	160. 94
5	国网湖北省电力有限公司 2018 年第二批物资类竞争性谈判采购 (18JT02 批次) 项目	2018. 5. 14	218-备用设备及备用电源自动投入	99. 67
6	国网湖北省电力有限公司 2018 年第三批物资公开竞争性谈判 (18JT03 批次) 采购	2018. 7. 9	225-UPS 包 1	16. 90
7	国网湖北襄阳供电公司变电站调度数控网不间断电源改造	2018. 7. 9	逆变电源, 3KVA	18. 72
8	国网湖北省电力有限公司 2018 年第一批零星物资电商化采购公开竞争性谈判	2018. 7. 23	DSH6-通信配件 2	框架
9	国网湖北省电力有限公司 2018 年第四批工程与服务招标采购 (招标编号: 151844)	2018. 8. 14	501-包 8	7. 32
10	国网湖北省电力有限公司 2018 年第四批零星工程与服务招标采购 (招标编号: HB1844)	2018. 8. 21	503-包 11	21. 00
11	国网湖北省电力有限公司 2018 年第五批物资招标采购 (151805 批次)	2018. 10. 8	125-精密空调包 1	150. 49
			306-封闭冷通道包 1	245. 11
12	国网 2018 年第五批应急项目 (18YJ05)		蓄电池	62. 10
13	国网湖北省电力有限公司 2018 年第三批物资协议库存招标采购 (151809 批次)	2018. 11. 19	216-一体化电源系统包 3	652. 65
14	国网 2018 年第六批应急项目 (18YJ06)		60KW 精密空调 4 台	68. 40

2、客户集中度较高

√适用□不适用

赫岩科技报告期内的主要客户国家电网、烽火通信、艾特网能等大型国企或行业内知名企业, 拥有较好的信用与履约能力。与上述大型优质客户的长期稳定合作将为公司的未来生产经营奠定扎实基础, 是公司未来业绩增长的重要保障。

此外, 赫岩科技的主要客户均为行业内知名企业, 拥有较好的行业资源, 其自身即存在较好的发展前景。随着客户业务规模的不断提升, 其对优质供应商的需求将进一步强化, 公司凭借与优质客户深厚的合作基础和稳定可靠的合作关系, 未来的业务拓展和稳定提升将得到进一步保障。通过与上述优质客户保持稳定的合作关系, 公司在伴随上述客户业务发展、成长的同时, 将充分分享其带来的联动成长效应。

数据中心系统集成行业作为充分竞争的行业, 赫岩科技一直注重保持产品的技术优势, 可以有效维持客户的稳定性和订单的可持续性。但随着数据中心系统集成业竞争的加剧, 若公司不能及时对其产品进行更新换代, 保持对其他厂家的技术优势和服务优势, 将会存在客户流失、订单不可持续的风险。

3、其他情况

√适用□不适用

赫岩科技获取订单方式

(1) 通过招投标方式获取订单

报告期内，赫岩科技通过参与国家电网等定期进行的集中采购招投标项目，在中标后与国家电网等签署该类设备的集中采购框架协议，并约定以“框架协议+采购订单”的形式，根据国家电网或其下属省级、地市级分公司的具体项目需求，按照中标份额向国家电网客户提供相应设备。

公司自成立以来致力于数据中心相关设备与解决方案业务，经过长期发展形成了较为深厚的技术积累和完善的产品体系，并凭借过硬的产品实力和良好的服务**成为了国网湖北省电力有限公司数据中心建设领域的重要供应商**，在国家电网的数据中心设备集中采购招投标过程中中标产品种类和份额均有显著增加，形成了稳定可靠的合作关系。

(2) 通过其他方式获取订单

报告期内，赫岩科技对于需要招投标以外的一些项目订单，往往根据具体的数据中心项目情况，由销售团队进行前期洽谈协商一致后签订协议，并在协议中明确约定服务范围及相关设备清单。

(三) 供应商情况

1、报告期内前五名供应商情况：

报告期内，赫岩科技的数据中心相关设备与解决方案业务主要采用以销定产的模式，根据客户需求或招标文件中对相应产品的规格型号、内部配置、用料情况、性能和物理参数等的要求进行材料汇总和成本核算，并考虑相关费用和利润后进行报价。因此，定制化程度较高，因此报告期内公司前五名供应商和各自采购金额波动较大。

2019 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别					
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例(%)
1	北京国旺盛源智能终端科技有限公司	否	设备及配件	7,710,244.25	17.82
2	维谛技术有限公司	否	设备及配件	6,270,273.53	14.49
3	武汉九升科技有限公司	否	设备及配件	5,091,260.18	11.77
4	武汉华源光通信技术有限公司	否	设备及配件	2,484,068.94	5.74
5	青岛江森自控空调有限公司	否	设备及配件	2,419,592.04	5.59
合计		-	-	23,975,438.94	55.41

2018 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别					
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例(%)
1	维谛技术有限公司	否	设备及配件	3,292,731.94	27.03
2	武汉华源光通信技术有限公司	否	设备及配件	1,325,350.86	10.88
3	武汉亿顺源科技有限公司	否	设备及配件	1,293,620.70	10.62
4	西恩迪（上海）贸易有限公司	否	设备及配件	979,862.07	8.04
5	武汉市泽瑞众机电工程有限公司	否	设备及配件	808,299.16	6.64

合计	-	-	7,699,864.73	63.21
----	---	---	--------------	-------

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要供应商中占有权益情况：

适用 不适用

2、 供应商集中度较高

适用 不适用

供应商较为集中的情况主要系数据中心设备研发与制造行业准入门槛较高，行业上下游均具有倾向于与资金研发和技术实力较为雄厚，产品口碑和商业信誉较好的供应商建立长期、稳定的产品、服务采销渠道。供应商较为集中的情形符合数据中心设备制造行业上下游的市场情况，且不存在对单一供应商重大依赖的情形。

3、 其他情况披露

适用 不适用

（四） 主要供应商与主要客户重合的情况

适用 不适用

2018 年度、2019 年度，公司向武汉华源光通信技术有限公司（以下简称“武汉华源”）销售金额分别为 383,208.67 元、47,345.14 元，占全年营业收入的比例分别为 2.82%、0.09%，销售金额较小，销售产品主要为蓄电池及配电柜；2018 年度、2019 年度，公司向武汉华源采购金额分别为 1,325,350.86 元、2,484,068.94 元，占全年采购额的比例分别为 10.88%、5.74%，采购内容主要为监控系统及整流模块。

公司向武汉华源销售与采购的产品不相同。报告期内公司向武汉华源销售的产品主要是赫岩科技代理的维谛品牌的通信电源及其配套的配电柜、蓄电池等相关产品。公司与武汉华源的结算方式根据合同金额和内容不同，主要为预付、安装调试、验收、质保金分阶段结算或者款到发货的形式。截至 2019 年末，公司对武汉华源的报告期内销售款基本结清，2019 年末应收账款余额 5.54 万元，主要为尾款质保金。

而武汉华源作为华为、九升等公司的主要代理商，为机房数据核心设备的供应商，公司与武汉华源均为机房配套设备的供应商，根据不同项目情况，双方互有采购业务发生。报告期内公司向武汉华源采购的产品主要是整流模块及监控系统，与销售产品不同。武汉华源与公司结算方式主要为背靠背付款方式，即公司在收到用户单位回款后再向供方付款。截至 2019 年末，应付账款余额为 46.41 万元。

公司与武汉华源的交易是正常的商业行为，交易合理，价格公允，不影响公司持续经营。公司与武汉华源之间的销售、采购交易报告期内占比均较小，公司的生产经营对其不存在重大依赖。

（五） 收付款方式

1. 现金或个人卡收款

适用 不适用

2. 现金付款或个人卡付款

适用 不适用

（六） 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，公司重大销售合同的认定标准为报告期内实际执行的单个合同金额在 150 万元以上的销售合同，公司重大销售合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

序号	合同名称	客户名称	关联关系	合同内容	合同金额(万元)	履行情况
1	采购合同	龙岩市海德馨汽车有限公司	非关联方	UPS、蓄电池等	601.02	履行完毕
2	物资销售合同	湖北天兆智能消防工程有限公司	非关联方	中央空调、精密空调	378.00	正在履行
3	汉江集团襄阳水电调度集中控制中心调度层 EPC 项目物资采购合同	湖北省电力勘测设计院有限公司	非关联方	UPS 电源及空调系统	280.00	履行完毕
4	调度综合用房中央空调系统采购合同	国网湖北省电力有限公司	非关联方	中央空调系统	204.92	履行完毕
5	云终端机房改造二期-机房环境建设项目采购合同	国网湖北省电力有限公司	非关联方	蓄电池组	159.56	履行完毕
6	2018 年度二类物资电商化采购合作协议	国网湖北省电力有限公司	非关联方	通信电源系统配件等	框架协议	履行完毕
7	2019 年度第二类物资电商化采购合作协议	国网湖北省电力有限公司	非关联方	通信电源系统配件等	框架协议	正在履行
8	2019 年度第二类物资电商化采购合作协议	国网湖北省电力有限公司	非关联方	网络设备配件等	框架协议	正在履行
9	湖北电网省级智能电网调度控制系统整体改造工程机柜采购合同	国网湖北省电力有限公司	非关联方	机柜	238.77	履行完毕
10	合同协议书	国网湖北省电力有限公司	非关联方	中央空调系统	225.36	履行完毕
11	产品采购合同	武汉烽火信息集成技术有限公司	非关联方	UPS 配电柜、精密空调、蓄电池等	170.97	正在履行
12	采购合同	武汉烽火锐拓科技有限公司	非关联方	UPS 不间断电源一批	155.63	正在履行

2、采购合同

报告期内，公司重大采购合同的认定标准为报告期内实际执行的单个合同金额在 120 万元以上的采购合同，公司重大采购合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

公司报告期内执行的重大的、对公司生产经营有重大的影响的采购合同如下：

序号	合同名称	供应商名称	关联关系	合同内容	合同金额(万元)	履行情况
1	通信产品订货合同	武汉九升科技有限公司	非关联方	环境监控系统	515.20	履行完毕
2	销售合同	青岛江森自控空调有限公司	非关联方	约克空调	300.00	正在履行
3	物资购销合同	武汉华源光通信技术有限公司	非关联方	电池、环境监控系统	271.77	履行完毕
4	产品购销合同	武汉市新大陆机电设备有限公司	非关联方	蓄电池	229.82	履行完毕
5	购销合同	北京国旺盛源智能终端科技有限公司	非关联方	移动手持终端 PAD	228.48	履行完毕
6	买卖合同	维谛技术有限公司	非关联方	UPS 电源设备	224.22	履行

						完毕
7	购销合同	北京国旺盛源智能终端科技有限公司	非关联方	移动手持终端PAD	191.58	履行完毕
8	购销合同	北京国旺盛源智能终端科技有限公司	非关联方	移动手持终端PAD	165.43	履行完毕
9	购销合同	北京国旺盛源智能终端科技有限公司	非关联方	移动手持终端PAD	140.29	履行完毕
10	购销合同	北京国旺盛源智能终端科技有限公司	非关联方	移动手持终端PAD	126.90	履行完毕
11	买卖合同	维谛技术有限公司	非关联方	通信电源	128.67	履行完毕
12	购销合同	武汉亿顺源科技有限公司	非关联方	电线电缆	150.06	履行完毕

3、借款合同

√适用□不适用

序号	合同名称	贷款人	关联关系	合同金额(万元)	借款期限	担保情况	履行情况
1	人民币流动资金借款合同	中国建设银行股份有限公司武汉钢城支行	非关联方	130.00	2017年4月14日至2018年4月13日	保证	履行完毕
2	人民币流动资金借款合同	中国建设银行股份有限公司武汉钢城支行	非关联方	200.00	2018年4月10日至2019年4月10日	保证	履行完毕
3	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司武汉钢城支行	非关联方	150.00	2019年4月25日至2020年4月25日	保证、抵押	履行完毕
4	信用快贷	中国建设银行股份有限公司湖北省分行	非关联方	100.00	至2020年4月16日止	信用	履行完毕
5	流动资金借款合同	中国银行股份有限公司武汉省直支行	非关联方	300.00	2019年12月12日至2022年12月11日	保证、抵押	正在履行

4、担保合同

□适用√不适用

5、抵押/质押合同

√适用□不适用

序号	合同编号	抵/质押权人	担保债权内容	抵/质押物	抵/质押期限	履行情况
1	XGC-2019-ZGDY-0141	中国建设银行股份有限公司武汉钢城支行	230万元	位于东湖新技术开发区珞喻路716号华乐苑6栋3单元2层02室的土地及房屋,产权证编号为武房权证湖字第2013002580号、武新国用(商2013)第01691号	2019年4月28日至2022年4月28日	正在履行

序号	合同编号	抵/质押权人	担保债权内容	抵/质押物	抵/质押期限	履行情况
2	省直 2019 抵字 022 号	中国银行股份有限公司 武汉省直支行	451 万元	位于东湖新技术开发区光谷大道 106 号当代国际花园 6 栋 C 座 1 单元 3 层 01 室的土地及房屋，产权证编号为鄂（2019）武汉市东开不动产第 0039409 号	2019 年 11 月 28 日至 2022 年 11 月 28 日	正在履行

6、其他情况

适用 不适用

五、经营合规情况

（一）环保情况

事项	是或否或无需取得
是否属于重污染行业	否
是否取得环评批复与验收	无需取得
是否取得排污许可	无需取得
日常环保是否合法合规	是
是否存在环保违规事项	否

具体情况披露：

根据环境保护部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会《企业环境信用评价办法（试行）》（环发〔2013〕150号）规定，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。公司所处行业为科技推广和应用服务业，在日常经营过程中不产生三废污染，公司为非生产型企业且所处行业为非高污染行业，因此公司不需要办理环境影响评价手续，无需办理排污许可证等环保资质。

公司现有环保事项合法合规，未受到环境保护方面的处罚，不存在对公司的持续经营造成重大不利影响的情形。

（二）安全生产情况

事项	是或否或无需取得
是否需要取得安全生产许可	是
是否存在安全生产违规事项	否

具体情况披露：

1、安全生产许可证取得情况

根据《安全生产许可条例》（国务院令第 397 号）第二条第一款规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。”

公司已取得现行有效的安全生产许可证，证书编号“（鄂）JZ安许证字[2017]015287”，有效期自2019年11月22日至2022年11月22日。

2、安全生产情况

2020年4月10日，武汉东湖新技术开发区安全生产监督管理局出具《证明》，证明自2017年1月至该《证明》出具之日，赫岩科技在武汉东湖新技术开发区内未发生亡人事故，未出现因违反安全生产管理法律、法规而受到该单位行政处罚的情形。

公司自成立以来，认真贯彻国家有关安全生产法律、法规，未发生重大事故，未受到安全生产方面的行政处罚。目前公司生产经营正常，不存在重大安全隐患，公司安全生产事项合法合规。

（三）质量监督情况

事项	是或否或无需取得
是否通过质量体系认证	是
是否存在质量监督违规事项	否

具体情况披露：

1、针对公司主营业务，已取得相应的资质证书。

2、2020年1月21日，武汉东湖新技术开发区质量技术监督局出具《证明》，证明自2018年1月1日至该《证明》出具之日，赫岩科技未发生重大违反质量技术监督管理相关法律、法规的情况，亦未受到过任何的行政处罚。

公司的主营业务是数据中心系统集成业务，公司取得了“电气设备的销售及售后服务”的质量管理体系认证（GB/T19001-2016/ISO9001:2015 标准），未受到有关产品质量和技术监督标准方面的处罚，不存在对公司的持续经营造成重大不利影响的情形。

（四）其他经营合规情况

√适用□不适用

1、公司取得的相关主管部门无违法违规证明情况

2020年1月16日，国家税务总局武汉东湖新技术开发区税务局出具《证明》，证明自2018年1月1日至该《证明》出具之日，赫岩科技不存在重大违反税收管理法律法规的情形，无因税收违法受到税务行政处罚的信息。

2020年4月23日，武汉东湖新技术开发区工商行政管理局出具《情况说明》，证明赫岩科技近三年未发现违反有关工商行政管理法律法规的不良信用记录。

2020年4月28日，武汉东湖新技术开发区建设管理局出具《证明》，证明自2018年1月1日

至本证明出具之日，该局未发现违反工程建设法律、法规、规范性文件规定的行为，也未对其进行行政处罚。

2、公司各生产经营场所的消防验收、备案以及日常消防安全措施情况

公司主营业务系为客户提供数据中心及各子系统方案设计、施工和后期维护，以及电能产品的代理销售，日常经营中不涉及产品生产及储存、装卸易燃易爆危险物品，消防安全风险相对较低。但公司在其经营场所内设置灭火器、消防栓、应急照明等符合消防法规规定的消防、通风设备，在楼道及其他关键位置设置安全标识指引，明确应急通道标识并保持其畅通。公司已建立具有与日常经营业务相匹配的安全生产、消防预防措施。公司为员工配备工作必须的安全、消防防护措施，在必要位置设置醒目安全提示。

经查询武汉市消防信息网 (<http://www.wh119.com/>)，未发现公司存在消防方面受到消防主管部门行政处罚的情形。

公司控股股东及实际控制人出具承诺：“公司经营场所消防设施齐备，除不可抗力外，不存在出现紧急火灾等导致安全事故的风险；公司将定期对经营场所的消防设施进行检查，对公司人员进行消防培训，提升员工的安全经营意识；公司如因消防问题受到处罚，或因搬迁而产生费用，相关经济责任由控股股东及实际控制人许文涛、杨淑君按照持股比例分担。”

六、 商业模式

赫岩科技的经营模式包括销售、采购、安装等各个环节，商业模式清晰，业务结构完整。自成立以来，公司立足于市场需求，依托于主供应商的研发和技术提升，形成了完整的数据中心相关设备和解决方案的研发、销售体系，同时在数据中心规划设计、系统集成及售后服务领域也完成了战略性业务布局。未来，随着数据中心市场的进一步发展，公司的主营业务规模将继续提升。

（一）销售模式

公司的客户主要分为总交付方和设备使用方两类，总交付方即数据中心的总体项目交付方，负责按客户所需完成数据中心的整体建设工作，公司提供的数据中心基础设施，属于整体数据中心的一部分模块，故由总交付方向公司采购基础设施模块，公司在项目现场完成安装调试后由总交付方进行验收，验收合格后，公司的项目实施完毕。

第二类为直接客户，即客户直接向赫岩科技进行方案采购，此类型用户多为对数据中心基础设施模块存在特殊或重要需求的客户，有针对性的以节能、散热等目的，要求公司作为直接提供方，负责方案设计、质量把控等环节，最后实现项目交付，此类项目多以业内中小型数据中心解决方案为主。

公司通过市场推广、渠道合作伙伴、销售人员等途径获取项目需求，由相应区域销售人员对客户进行销售跟进，由技术部根据客户的实际需要结合公司的产品，给用户符合用户需求的技术方案，并向客户进行报价，由区域销售人员进行商务谈判及合同签订，合同签订后由工程部组织合同执行到合同结束。

（二）采购模式

取得销售部和工程部报批的采购需求计划单后，采购人员及时与供应商目录中的合格供应商联系，在保证供货及时性的基础上，做好采购物资及时报验入库和采购物品的退、换工作，并致力于减少原料的差额比率，降低运输成本。

（三）生产模式

赫岩科技一般自主完成数据中心及各子系统的设计、采购、装配、检测等全过程。在实际生产

经营中，公司实行“以销定产”的生产经营模式，在取得客户的订单或中标集中采购合同后，根据客户实际订单的需求情况安排采购，并与供应商确定相关产品的供货进度。在前期工程咨询和规划完成后，公司根据客户提出的技术标准要求完成数据中心的工程建设并提供系统集成服务，主要包括机柜、供配电系统、UPS、空调系统、监控系统和综合布线系统等的采购、安装和其他相关服务。

（四）盈利模式

赫岩科技主要通过向不同客户提供数据中心产业链中的一个或若干环节的服务从而实现盈利。公司的盈利模式主要是根据不同的客户需求，对客户建设运营数据中心提供咨询、规划建议，通过代替客户进行数据中心的建设和系统集成，获取相关建设和系统集成收入。

七、 所处行业、市场规模及基本风险特征

（一） 公司所处行业的基本情况

1、 行业主管单位和监管体制

序号	行业主管单位	监管内容
1	国家发展和改革委员会	主要职责为综合分析经济社会与资源、环境协调发展的重大战略问题；组织拟订能源资源节约和综合利用、发展循环经济的规划和政策措施并协调实施，参与编制环境保护规划；协调环保产业和清洁生产促进有关工作；组织协调重大节能减排示范工程和新产品、新技术、新设备的推广应用；承担国家应对气候变化及节能减排工作领导小组有关节能减排方面的具体工作。
2	工业和信息化部	主要职责为拟订并组织实施工业、通信业的能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策，参与拟订能源节约和资源综合利用、清洁生产促进规划，组织协调相关重大示范工程和新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用。
3	国家市场监督管理总局	组织起草有关质量监督、检验检疫方面的法律、法规草案，研究拟定质量监督检验检疫工作的方针政策，制定和发布有关规章、制度；宏观管理和指导全国质量工作，研究拟定提高国家质量水平的发展战略，组织实施《质量振兴纲要》，组织推广先进的质量管理经验和方法，推进名牌战略的实施；会同有关部门建立重大工程设备质量监理制度；负责组织重大产品质量事故的调查；依法负责产品防伪的监督管理工作。
4	国家能源局	研究提出能源发展战略的建议，拟订能源发展规划、产业政策并组织实施，起草有关能源法律法规草案和规章，推进能源体制改革，拟订有关改革方案，协调能源发展和改革中的重大问题；负责能源行业节能和资源综合利用，组织推进能源重大设备研发，指导能源科技进步、成套设备的引进消化创新，组织协调相关重大示范工程和推广应用新产品、新技术、新设备。
5	China Data Center Committee (中国数据中心工作组)	CDCC 是一个以国家标准推广、技术白皮书编制、热点课题研究、项目咨询、市场调研等服务内容为主的标准技术组织，致力于提高中国数据中心行业标准化水平，推动相关市场发展和技术进步。 以推动中国数据中心建设标准化进程为目标，以编制技术标准规范为手段，以国家标准编写成员和资深专家为基础，通过标准技术交流平台，凝聚广大数据中心建设单位、设计单位、施工单位以及产品厂商等专业技术骨干的智慧，努力提升数据中心行业建设水平。

2、 主要法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	“十三五”国家信息化规划	国发〔2016〕73号	国务院	2016.12.15	到2020年，信息基础设施达到全球领先水平，云计算数据中心和内容分发网络实现优化布局。
2	促进大数据	国发〔2015〕	国务院	2015.08.31	推动大数据、云计算、物联网、

	发展行动纲要	50 号			移动互联网等新一代信息技术融合发展、探索大数据与传统产业协同发展的新业态、新模式，促进传统产业转型升级和新型产业发展，培育新的经济增长点。
3	中国制造 2025	国发〔2015〕28 号	国务院	2015.05.08	积极引领新兴产业高起点绿色发展，大幅降低电子信息产品生产、使用能耗及限用物质含量，建设绿色数据中心和绿色基站。
4	国家绿色数据中心试点工作	工信部联节〔2015〕82 号	工信部、国家机关事务管理局、国家能源局	2015.03.18	以建立绿色数据中心的推进机制、引导数据中心节能环保水平全面提升为目标，在现有绿色数据中心工作基础上，优先在生产制造、能源、电信、互联网、公共机构、金融等重点应用领域选择一批剪表性剪、工作剪好、剪管理水平高的剪数据中心，开展绿色剪数据中心剪试点剪创建工作。
5	关于剪数据中心剪建设剪布局剪的剪指导意见	工信部联通〔2013〕13 号	工信部等五部委	2013.01.09	对满足布局导向要求，PUE 在 1.5 以下的新建剪数据中心，以及整合、改造和升级达到相关剪标准要求（暂定 PUE 降低到 2.0 以下）的剪已建剪数据中心，在电力设施建设、电力供应及服务等方面给予剪重点剪支持；支持其剪参加大用户剪直供电剪试点。

3、行业发展概况和趋势

随着移动互联网、物联网、云计算等数据业务需求的爆炸式增长及 IT 技术的迅速发展，作为信息的重要载体，数据中心迎来一波新的建设浪潮。数据中心是中国推进新一代信息技术产业发展的关键资源，同时，云计算、物联网、电信重组、三网融合和基于移动互联网的应用发展迅速，SNS、电子商务、视频等业务的大规模增加给数据中心带来了持续的需求。未来中国数据中心市场发展的推动力依然强劲的同时，对于数据中心密切相关的基础设施要求也会逐渐走高后，如何加强信息化和工业化的深度融合，使信息经济红利可以反哺回制造业等实体经济，这是我国乃至世界范围内共同面临的课题。我国也明确提出了中国制造 2025、两化深度融合和经济转型升级的规划和战略和随之而来的巨大 VI 的数据处理能力需求。因此我国数据中心领域存在着一个长期的快速发展的趋势。

2016 年，根据 ICTresearch 咨询公司调研显示，中国模块化数据中心市场规模为 40.12 亿元。同比 2015 年的增长率为 11.6%，远高于传统数据中心基础设施市场的发展速度。2017 年，中国模块化数据中心的规模将达到 45.41 亿元，2021 年市场规模超过 67 亿元，2017-2021 这五年的复合增长率将达到 11%。

数据中心未来发展方向如下所示：

首先，IT 设备将进一步小型化，机房一体化理念成未来趋势。所有设备都将进入机架，机架将成为机房 IT 设备的主体，将来自不同供应商的类型迥异的设备进行定制化设计，组合成一个数据中心需要的非标准化的大型基础设施系统。未来，机房设备的管理将朝大集中的方向发展，为了应对这种变化，国内不少厂商已开始推出网络化的机房设备管理系统，这就让机房一体化在设计、部署和运营方面制定标准化方案显得更具战略意义。

其次，绿色数据中心切合数据中心乃至全球的发展方向。绿色数据中心是指在数据中心的全生命周期内最大限度地节约资源节能节地节水节材保护环境并减少污染为用户提供可靠、安全、高效、适用的、与自然和谐共生的信息系统使用环境。

第三，模块化机房理念已经展开。模块化数据中心是基于云计算的新一代数据中心部署形式，

为了应对云计算、虚拟化、集中化、高密化等服务器发展的趋势。其采用模块化设计理念，最大程度的降低基础设施对机房环境的耦合。模块化数据中心能满足 IT 业务部门对未来数据中心基础设施建设的迫切需求，如标准化设计、组件工厂预制、快速上线部署、有效降低初期投资、模块内能源池化管理、动态 IT 基础设施资源高利用率、智能化运维管理、保障重要业务连续性，提供共享 IT 服务（如跨业务的基础设施、信息、应用共享等），快速响应业务需求变化，绿色节能型数据中心等。

第四，自动化数据中心将极大节约运维成本。数据中心新的自动化运维技术特点主要是：自动化、自学习。由机器自我学习，自动完成数据中心的运维和故障修复。未来的数据中心虽然规模更大，系统更复杂，但在运维的管理上要从简，实现自动化运维管理。数据中心运维将人的因素排除，让数据中心形成一个完全的自治系统，实现成为真正的无人数据中心。

4、行业竞争格局

5G 网络的规模建设已经拉开序幕，“云-网-边-端”四体协同将成为 5G 网络端到端的新技术架构。5G 网络的主要特征为大带宽、海量连接和超低时延，这些新的网络特性将催生大量新兴应用，也将更加深刻地改变人们的生活方式，而这一切都离不开 5G 背后的数据中心网络。

（1）数据中心或成 5G 强大的技术底座

5G 网络采用以数据中心为基础的云化架构，承载在数据中心内独立的电信云网络上，通过 SDN/NFV 技术部署核心网等虚拟化网元。同时，随着用户面网元（UPF）下沉，以及 MEC（边缘计算）业务规模部署，5G 网元将分布在各级数据中心，数据中心已成为 5G 网络的基石。

在移动互联网时代，随着头部互联网应用爆发，云计算应用向行业巨头集中，运营商、互联网、云服务提供商等行业中的大型公司纷纷建设了大型云数据中心，提供公有云、私有云等服务。究其原因，在于数据中心的规模效益非常明显，能够大幅降低业务部署成本和维护成本。

因此，规模发展是过去 10 年数据中心网络发展的最主要驱动力，流量爆发式增长导致数据中心组网规模不断扩张，进而引发组网架构、技术、运营等一系列的变化，需兼顾大容量、规模效应以及高可靠、可扩展需求。在 5G 时代，这一趋势将愈加明显，并加速向政府、医疗、工业制造等产业扩散。5G 时代的大型云数据中心将更具备竞争力，不仅体现在成本方面，还会在安全、灵活度和技术进化层面对传统数据中心建立碾压性的优势。“马太效应”将使得传统数据中心及应用逐步走向消亡，替代而来的是超大规模、快速演进的云数据中心。

与此同时，5G 网络及其衍生的业务对可靠性、时延保障等提出了更为严苛的诉求。能否满足 5G 网络对云资源池的吞吐、并发等高性能需求，达到云数据中心整体性能与成本最优，成为衡量 5G 时代云数据中心竞争力的试金石。未来数据中心网络不再局限于传统的数据中心内交换机网络，而是拓展到主机内部、网卡以及芯片互联的一体化高性能网络中。

面对上述需求，基于 x86 架构的通用 CPU 已难以满足业务需求，引入更多的加速硬件，如智能网卡、GPU/FPGA 乃至 NPU 神经网络处理芯片等异构计算架构，使业务运行在性价比与能效比最高的硬件形态上，成为数据中心承载多类型业务的必需技术。RDMA 也是一种硬件协议方式，可以实现数据中心网络的低时延，是目前数据中心内高性能计算、分布式存储、人工智能等应用的标准部署方案。

(2) 边缘数据中心是 5G 时代的必要组件

边缘计算是 5G 技术最重要的组成部分之一，低时延特性为车联网、工业自动化、沉浸式 VR、人工智能等新兴应用的发展提供技术基础。在边缘计算场景下，客户通常需要低延迟、高计算能力以及高效网络路由能力，需要在网络边缘部署计算节点，边缘数据中心将成为 5G 时代数据中心的新形态。

边缘计算提供了网络中泛在的算力资源，可存在于云数据中心、边缘数据中心及终端，且分布在网络的不同层级，归属于不同运营方。业界已经开始考虑如何充分利用这些算力资源为客户提供最佳解决方案。算力网络成为新的研究方向，得到包括中国电信、中国移动等在内的运营商以及 ITU-T 等国际标准组织的高度关注。算力网络采用类似网络路由机制，通过网络的集中控制面或分布路由协议分发各类计算节点的算力信息，并结合网络信息（如路径、时延等），可为客户提供最佳的算力分配及网络连接方案。

目前大型互联网公司已经在公有云市场上占据先机，随着 SD-WAN 等技术的商用部署，运营商已经能够明显感觉到来自互联网的挤压。但在边缘计算开始大规模建设后，运营商在局址资源方面的优势将改变运营商与互联网公司的竞争及合作态势，运营商的 IDC 租赁业务和公有云业务都将得到快速发展，如果能在这个技术变革的时间窗口中把握住机会，甚至有可能推动运营商成功完成自身的业务转型。边缘计算及边缘数据中心是 5G 时代的必要组件，将深刻地影响 5G 时代的市场格局。

(3) 智能运维、开放架构将催生产业新生态

随着云计算、SDN、NFV 等技术在网络重构中加速落地，转控分离、三层解耦以及统一编排等技术为数据中心网络实现自动化、资源灵活调度、智能运维奠定了基础，但同时也使得业务逻辑愈加复杂，故障排除难度大幅提升。由于缺乏统一的平台和框架，缺乏自动化、智能化运维手段，传统运维模式难以适应并满足 5G 时代下数据中心网络的运维需求。

基于 AI 和 Telemetry 的智能运维是利用数据智能替换人工经验，期望在自动化的基础上实现遥测、大数据分析、机器学习和网络引导等功能，通过对数据中心网络的自主分析、自主发现实现自主配置和自主修正。当前产业界重点集中在网络开局部署、网络变更校验、故障智能定界/定位、故障预测、业务分析以及预测等方面，寻求在数据采集、大数据分析、AI、决策闭环等环节实现精细化检测和可视化管理，变被动运维为主动运维。

虽然目前还受 AI 学习模型不够精确、网络设备特性不足等因素制约，但人工智能的发展必将引发再一次网络运维的变革。与此同时，开放架构设备也将进一步催生数据中心新的产业生态。

一方面，白盒交换机已经在大型互联网公司云数据中心开始规模部署。白盒交换机需部署集中的网络操作系统，基于白盒设备的网络架构，可实现硬件与软件的解耦，并大幅降低组网成本。目前，SONIC 操作系统逐渐成为白盒交换机的事实标准，SONIC 通过 SAI 层将交换机进行接口抽象设计，向上提供统一的 API 接口，向下对接不同 ASIC 芯片，使得上层软件不需要一一适配不同的 ASIC 芯片，促进了白盒交换机生态链的发展。此外，芯片层面也不断开放，通过可编程接口自定

义芯片对数据包的处理逻辑，实现按需添加新功能、新协议或者对原有协议进行优化等，极大提升了灵活性。

另一方面，大量 AI、实时性高带宽的边缘计算业务需要边缘节点提供计算及网络加速能力，边缘计算业务的多样性需要边缘数据中心提供的计算设备多种多样，但是受限于边缘机房的空間、风火水电等条件，通常计算设备无法大量放置，因此边缘数据中心开始引入开放可定制化的交换机以及服务器等融合型设备形态。如开放数据中心委员会（ODCC）发起的 OTII（Open Telecom IT Infrastructure）项目就推出了 OTII 服务器（采用了电信设备标准，深度在 600mm 以内，可以与电信设备混合部署）来满足边缘计算节点的特殊要求。目前三大运营商也在组织研究融合型定制化交换机设备，通过模块化的方式，按需配置网络、计算和存储能力，避免设备能力与机房空间的浪费。

标准化的开放式架构不仅能够缩短设备新功能实现周期，通过解除供应商绑定的方式有效降低采购成本，还绕开了异构兼容问题，使得数据中心网络更容易向智能化、自动化方向演进。

随着 5G、AI 时代的到来，数据中心将成为未来网络的核心控制节点与内容载体，是电信运营商转型的基础和战略制高点。目前数据中心正在经历云化和 ICT 融合所带来的变革，而网络作为数据中心的三大基础资源之一，也在这场革命中不断演进。全智能、自动化、分布式、算力下沉和 AI 等技术将为 5G 业务开展提供有力支撑。可以预见，未来随着 5G/6G、全息通信、数字孪生等新兴业务和技术的到来，数据中心网络又将朝着更新一代继续演进。

根据中国信息通信研究院统计，2017 年我国 IDC 全行业总收入达到 650.4 亿元左右，2012-2017 年复合增长率为 32%，持续保持快速增长势头。受“5G”、“互联网+”、大数据战略、数字经济等国家政策指引以及移动互联网快速发展的驱动，我国 IDC 业务收入有望继续高速增长。

IDC 市场规模未来持续快速的增长，将带动其上游机房空调、模块化数据中心、UPS 和供配电等行业的持续发展。公司能作为在机房空调、模块化数据中心行业里均系统集成商企业，下游 IDC 行业的高速发展将支撑公司未来业绩的持续增长。

公司下游 IDC 行业的持续高速增长将带动机房空调、模块化数据中心和 UPS 等相关产业的持续增长，国家对关键设备进口替代及绿色节能的日益重视将使得公司从中直接受益。此外，公司的主要业务保持了快速增长的态势，基于其技术优势、品牌优势、团队优势等，未来市场占有率有望进一步提升。因此，公司未来的业绩增长具有可实现性。

5、行业壁垒

第一、技术壁垒。技术壁垒是数据中心解决方案与服务提供商进入数据中心基础设施服务领域的主要壁垒之一。基础设施服务要求对各种类型、各品牌的基础设施设备进行统一的集中服务，需要兼容各种设备，这就要求解决方案与服务提供商应有丰富的技术积累。基础设施服务要求解决方案与服务提供商对运维管理有着深入的认识、对用户需求有着全面的理解。

第二、客户资源壁垒。数据中心解决方案与服务提供商主要为重点行业客户提供系统集成建设及维修维护服务，一般签订一年或多年的服务合同，易形成相对稳定的长期合作伙伴关系。新进入者则难以抢占已有的客户资源。

第三、服务经验壁垒。数据中心服务解决方案与服务提供商主要是针对数据中心的相关设备及系统进行集成建设、维修维护的服务。数据中心日常监控、经常性的测试、应急措施、人才队伍的

组建、规范化的运维管理体系建立、长期的运营支持与维护等各方面对专业技术都有着很高的要求。由于不同行业的业务系统需求不同，所采用的设备品牌、架构、规格等完全不同，因此需要解决方案与服务提供商能够提供横向全品牌和纵向全产品线的服务覆盖，而达到这一目标的唯一途径是积累多年的服务经验，新的行业进入者很难在短期内实现这一目标。

第四、人才壁垒。数据中心基础设施建设服务在我国是一个新兴产业。而具备多品牌基础设施服务能力、行业经验丰富的高素质专业人才十分缺乏。数据中心基础设施解决方案与服务提供商的专业性很强，在多个主流供电产品、多个主流制冷、多个主流监控产品的专业咨询服务、支持与维护服务等方面都需要庞大和精深专业服务团队，新的进入者难以在短时期内积累多个领域的专业人才，行业内高素质技术人才和管理人才相对有限问题突出，这形成了本行业的人才进入壁垒。

第五，市场和品牌壁垒。在数据中心行业中，由于对可靠性和安全要求较高的特点，用户对品牌的重视和认知程度要高于其他行业。品牌是企业取信用户和赢得市场的关键因素。

（二） 市场规模

赫岩科技主要为数据中心提供基础设施解决方案及相关核心产品，主要产品为电能管理相关产品（UPS 及配电产品）、热能管理相关产品（精密空调、中央空调和 IT 制冷产品）及模块化数据中心产品（微模块）。其中，**电能管理相关产品为公司最核心的产品，报告期内收入占比约 50%**。电能管理是赫岩科技未来的业绩增长点之一，其也正在加强电能管理方面的市场开拓力度，电能管理对应的细分行业为 UPS。

赫岩科技所处的数据中心行业及各细分行业的市场规模及未来增长趋势如下：

1、赫岩科技当前所主要服务的数据中心行业持续高速增长

受“5G”、“互联网+”、大数据战略、数字经济等国家政策指引以及移动互联网快速发展的驱动，我国 IDC 业务收入连续高速增长。根据中国信息通信研究院统计，2017 年我国 IDC 全行业总收入达到 650.4 亿元左右，2012-2017 年复合增长率为 32%，持续保持快速增长势头。

2、赫岩科技为数据中心提供的三类核心产品细分市场也将保持稳步增长

（1）UPS 市场

据 ICTresearch 预测，预计至 2020 年我国数据中心 UPS 市场规模将达到 47.93 亿元。在信息产业、金融行业、通信系统、国防安全、航空航天、交通系统等领域，UPS 作为计算机信息系统、通讯系统、数据网络等的重要外部设备，可有效保证计算机等信息设备供电电压和频率的稳定，防止信息数据的丢失以及电网质量问题(如瞬时停电、波动等)对用户造成的危害。进入信息化时代之后，信息安全问题更加被人们广泛关注，UPS 也发挥着越来越重要的作用。未来，“5G”、“互联网+”、大数据战略、数字经济等将为 UPS 产品带来巨大的市场机会。

（2）机房空调市场

根据 IDC 圈的数据，我国机房空调设备的市场规模在 2017 年达到 46.91 亿元，预计到 2020 年我国机房空调设备的市场规模将达到 55.58 亿元。

机房空调是主要应用于机房环境的高精度空调，为数据中心机房等场所提供温度、湿度、空气洁净度检测服务以及稳定可靠的温度和湿度调节服务，从而达到提高主设备稳定性、可靠性等目的，具有高显热比、高能效比、高可靠性、高精度等特点，由于可以同时控制机房温度及湿度，因此也被称作恒温恒湿机房专用空调。

随着信息化建设提速和 IT 应用水平不断提升，电信、银行等重要行业数据中心的建设步伐越来越快，保险、电力、医疗、交通等行业对数据中心建设需求加大，机房空调市场需求也会持续旺盛。未来几年，智慧城市、智慧工厂的建设，轨道交通事业的发展，政府、医疗、教育等行业信息化、智能化要求，将进一步推动机房空调市场的发展。

（3）模块化数据中心市场

据 ICTresearch 预测，2020 年我国模块化数据中心市场销售额将达到 65.19 亿元，并保持每年约 10% 的增长，预计到 2023 年销售额将达到 89.87 亿元。

随着国内数据中心市场的快速发展，模块化数据中心以其高可靠、高效节能和整体快速部署的优势受到了市场的青睐，模块化已逐步成为中小型数据中心发展的主流趋势，在大型数据中心的高密度场景也已大量应用。

（三） 行业基本风险特征

1、行业周期性、区域性和季节性

(1) 行业的周期性

数据中心服务主要是为用户网站提供数据中心解决方案，解决客户网站数据的计算、存储、传输问题。当前，互联网、大数据行业正处于高速发展阶段，对数据中心资源需求也保持了快速增长，因此行业不存在明显的经济周期性。

(2) 行业的区域性

公司的上游硬件设备制造商一般在每个省、直辖市设立公司或者分公司，负责区域内的经营管理和销售渠道建设。省、直辖市级分公司制定本省、本市范围内硬件设备和软件价格体系，并可在公司总部授权范围内对价格进行一定程度的调整，形成了以省、直辖市为单位的相对独立的网络。

每个省、直辖市区域内相对独立的市场竞争参与者、硬件设备制造商价格体系和网络体系使得数据中心系统集成行业大致以省、直辖市为单位分为一个个相对独立的区域。

(3) 行业的季节性

公司的下游行业为数据中心行业，终端客户主要是互联网企业、金融机构、政府部门或其他对于数据处理和存储有较高要求的单位，下游最终客户上半年主要进行招投标工作，下半年主要进行建设及验收，使得公司的收入确认主要集中在下半年，业绩存在季节性波动。

公司 2018 年 1-6 月、2019 年 1-6 月的营业收入占当年营业收入的比例均不足 20%，对应利润总额、净利润均为负，但相应年度 6-12 月均能实现一定的盈利，尤其 2019 年 6-12 月，标的公司相关营收指标均实现了大幅增长。

2、与上、下游行业之间的关联性

数据中心行业产业链主要由前端服务商（包括硬件设备制造商、DC 规划设计公司、软件服务开发商等）、数据中心系统集成商和最终用户组成。

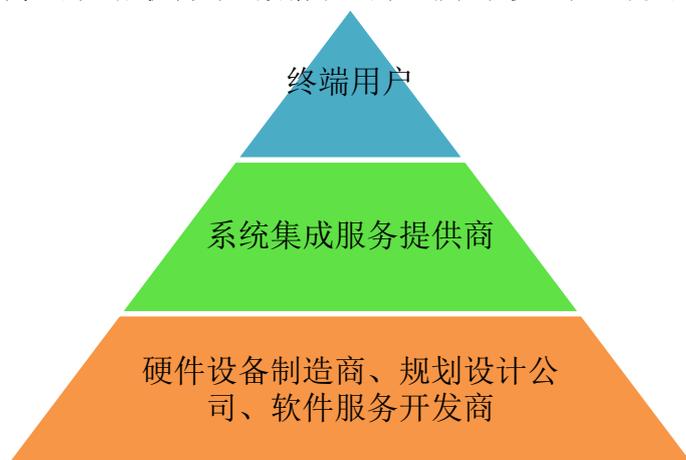
(1) 与上游行业的关联性

对于数据中心机房来说，其建设除了土地资源以外，另外为了保障数据中心机房的稳定以及安全的运行，也需要给机房配置消防、给排水、空调系统、监控、应急发电等设施。除此之外，DC 建设还需要网络带宽、电力、计算机软硬件等资源，因此，数据中心设计公司、硬件设备制造商、软件服务开发商等共同构成了 DC 产业上游环节，主要为 DC 服务提供着最基础的服务。

(2) 与下游行业的关联性

DC 行业下游主要是各行业对数据中心服务有需求的企业、机关单位，包括企业、金融机构、政府机关等。

随着中国互联网行业的发展，互联网应用逐步向各行业渗透，数据中心服务可以说为各类别机构 IT 建设均提供了重要支撑。产业链下游行业对数据中心服务市场具有重大的影响。宏观层面上，我国信息化战略的部署以及电子信息产业振兴计划的发布加快了各行业信息化的进程；微观层面上，互联网应用由早期的信息浏览发展到网络娱乐、信息获取、交流沟通、商务交易等多元化应用，人们对互联网的依赖逐步增强，为数据中心服务市场的发展提供了保证。客户对数据中心服务的强烈需求将会带动行业的发展。此外，大型互联网公司的业务特性使得它们对数据中心的服务需求不断提高，而金融机构对于数据中心的可靠性和安全性也提出了更高的要求。



（四） 公司面临的主要竞争状况

数据中心行业产业链较长，涉及空调厂家、冷水机组厂家、集成商、监控厂家等。其中机房微模块厂家主要有艾默生、施耐德、威图、华为等品牌，国外的品牌占据整体市场份额的 50% 以上，国内品牌将有较大的提升空间。

1、公司竞争优势

公司所经营的行业完全参与市场竞争，市场上竞争对手较多。但公司致力于提供性价比高的服务，通过提升自身的技术实力，不断扩大在行业内的市场占有率。

公司积极维系和拓展各种渠道资源、吸纳志同道合人才的加盟，为公司实现跨越式发展打下良好的基础。公司为提高研发创新能力，成立了专门的技术研发小组，满足客户个性化的市场需求。

公司核心供应商维谛技术与公司签订了湖北地区代理协议，因而公司在区域市场上处于相对优势地位。同时，公司通过诚信的经营理念，较强的市场开拓能力，在区域市场内积累了了一定的市场份额、深厚的行业经验、以及良好的品牌影响力和用户口碑，进一步确立了公司在区域市场中的相对优势位置。

（1）产品优势

赫岩科技是维谛技术的金牌行业合作伙伴，其业内领先的技术及研发实力支撑了其方案和产品高可靠性和节能性的竞争优势。

热能管理方案及产品方面：赫岩科技具有丰富的数据中心热能管理设计方案及产品的系统集成经验，对数据中心制冷技术有深入的理解及应用经验，因此可不断根据客户的实际应用场合，快速定制出有针对性的应用方案及产品，特别是其体现出的高可靠性和节能性得到了客户的肯定和认可。

微模块数据中心方案及产品方面：赫岩科技的微模块数据中心方案中的核心产品均为一线品牌的产品，系统集成度高，匹配度好，依托其制冷与负载的动态协同、监控的智能化管理、科学合理的气流遏制等技术优势，确保了该产品在能效、稳定性、可扩展性等关键性能指标处于行业先进水平。

（2）技术优势

凭借自身在数据中心设备系统集成方面的深厚基础和技术积累，赫岩科技的系统集成业务可依据不同的建设需求和项目情况，提供定制化的设备和解决方案，更好的满足数据中心机房各项技术标准 and 能耗要求。同时，作为数据中心设备的代理商，赫岩科技在数据中心机房的咨询规划、施工建设和系统调试的过程中拥有天然的优势，并可凭借对各类设备的深入了解和丰富的项目经验提高整个数据中心项目的 PUE 控制水平和施工效率，在保证工程质量的前提下有效降低建设成本、缩短建设工期，从而在与其他数据中心系统集成商的竞争中获得优势。

（3）服务优势

公司向客户提供良好的售后服务，公司所有产品均根据国家的有关规定向消费者提供全面的售后服务保障。公司配置了专职售后服务人员，定期对项目进行质量巡检；同时建立了 24 小时的电话售后服务系统。公司拥有独立的产品配件仓库，由专人负责管理，对售后服务中更换配件的需求及时响应，满足客户的需要。

3、公司竞争劣势

（1）上游厂商成本过高

由于公司目前规模相对较小，从上游供应商一次性采购原材料或相应产品数据较少，相对其他大厂家，原材料或相应产品采购成本相对较高，最终导致所销售产品相对成本较高。

(2) 品牌知名度不高

由于公司所推出的微模块产品在行业内销售时间较短，客户的品牌认知度还不够，在产品销售过程中存在一定的阻力，需要通过市场宣传提高曙光节能品牌知名度，让更多的用户了解公司产品的优越性。

(3) 融资渠道单一

目前公司处于快速成长期，随着公司业务的发展，经营规模的不断扩大，公司对资金的需求量将越来越大。按目前的状况分析，若公司自身积累无法满足对资金的需求时，需寻求其他方式进行资金筹集。这种依靠自身积累和或原有股东增资的方式，对于公司来讲较为单一，单一的融资渠道难以帮助公司快速提高技术研发投入、迅速开拓市场等战略实施的迫切需要，将一定程度上制约公司的快速发展。

4、公司主要竞争对手

序号	竞争对手	简介
1	湖北诺电科技有限公司	湖北诺电科技有限公司建于 2000 年，是一家致力于电子电源事业的发展，始终专注 IDC 数据中心机房领域，并以此为基础依托，业务范围涵盖智能供配电、机房制冷管理、动力环境监控、机房运维、资产管理及机房一体化数据中心解决方案，聚焦于通信、IT 基础设施及管理领域的企业。主要产品涵盖 UPS 电源、EPS 电源、交直流稳压电源、蓄电池、精密空调、动力环境监控、一体化机柜、运维、资产管理软件等相关产品的销售及维护，是集工程设计施工、售前售后服务于一体的整体解决方案供应商。公司拥有行业内---的 IDC 数据中心设计、智能建筑弱电、制冷暖通、电力电子、自动控制 and 计算机等专业人才组成的核心管理团队、技术团队及销售团队，在通信及 it 网络能源领域处于高端水平。并于 2011 年注册自主品牌“诺电”，自主生产诺电牌蓄电池、电池柜、稳压电源、动力环境监控等相关产品。

2	武汉艾瑞信系统工程技术有限公司	<p>武汉艾瑞信系统工程技术有限公司是新兴的高新技术企业，公司成立于 2006 年 12 月，目前业务主要覆盖华中地区，在包括云南在内的其他省市也建立了分支机构。</p> <p>公司是众多专业数据中心动力环境产品解决方案厂商在华中地区的战略合作伙伴，拥有完整的数据中心动力环境产品线供销渠道，专门从事包括且不仅限于智能/非智能供配电系统、交直流不间断供电系统、热管理系统、微模块系统、综合环控系统等产品一体化整体解决方案的规划、设计、实施、维护等服务。</p> <p>公司致力于为客户提供最好的数据中心动力环境一体化应用环境，所提供的数据中心动力环境产品在业界拥有最领先的技术，在同行业市场占有率名列前茅，全部经过全球主要电信网、数据通信网长期的运行考验，在业界有着广泛的应用。目前公司已拥有包括政府、金融、教育、科研、运营商、企业、商业、医疗、军队等众多的行业客户，由于经验丰富、产品过硬、服务周到，在业界一直拥有良好口碑。</p> <p>自公司成立以来，依靠自身经济及技术实力，不断发展壮大，本着专业技术力量雄厚，售后服务体制完善的坚实基础，提供从总体规划设计到项目实施、从技术培训到售后服务在内的多领域、全方位、高水准的一系列全套服务。</p>
3	武汉鼎力创天科技有限公司	<p>武汉鼎力创天科技有限公司成立于 2009 年，主要从事 UPS 不间断电源、精密空调、模块化数据机房、SPM 智能配电、EPK 中低压成套配电柜的销售、安装及维护服务。业务范围涵盖政府、金融、医疗、教育、企业、商业、交通、军队等众多行业，以骄人的销售业绩、雄厚的技术实力、卓越的服务品质成为艾默生网络能源湖北地区钻石级合作伙伴。公司同时取得了电子智能化专业承包二级、安全生产许可等相关资质。凭借多年来数据中心的建设经验，并不断研究国内外先进数据中心的设计与服务理念，在数据中心机房和中低压配电系统建设方面拥有了咨询设计、工程交付、运维管理全生命周期的解决方案。聚焦客户关注，为客户倾力打造节能环保、高效低耗、安全稳定的新一代“绿色数据中心”，帮助客户成长和提高竞争力。</p> <p>公司注重人力资源、专业知识和应用能力的整合，提供全方位的服务解决方案，持续提升基础设施安全和能源利用率，致力成为数据中心机房一体化解决方案国内一流服务商。</p>
4	武汉宜捷思信息技术有限公司	<p>武汉宜捷思信息技术有限公司是一家机房工程施工及相关配套产品销售的专业公司。公司下设电源产品事业部、人工环境工程部、系统集成部，通过多年的不断努力和良好的开拓，已成为施耐德电气信息技术(中国)有限公司在华中地区具规模的高级认证商，已完成了数百个机房动力环境解决方案，得到了客户的一致好评。</p> <p>公司在注重保持和扩大业务范围的同时，本着对客户负责的原则，为员工提供专业产品知识培训，以便能够更快，更全面的为客户提供佳的售后服务和技术支持，让客户在购买和使用过程中无后顾之忧。</p> <p>公司奉行“以诚待人，以心处事，以力进取，以智取胜”的宗旨，愿以良好的产品质量和完善的售后服务为客户提供一流的机房产品解决方案。</p>

(五) 其他情况

无。

八、 公司持续经营能力

事项	是或否
公司是否在每一个会计期间内都存在与同期业务相关的持续营运记录	是
公司最近两个完整会计年度的营业收入是否累计不低于1000万元	是
公司是否存在因研发周期较长，最近两个完整会计年度的营业收入累计低于1000万元，但最近一期末净资产不少于3000万	否
公司期末股本是否不少于500万元	是
公司期末每股净资产是否不低于1元/股	是

（一）根据挂牌条件对持续经营能力的评估

根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》第二款持续经营能力的有关规定，具体情况如下：

挂牌条件	公司情况
1、公司业务在报告期内应有持续的营运记录，不应仅存在偶发性交易或事项。营运记录包括现金流量、营业收入、交易客户、研发费用支出等。	公司在报告期内存在持续的经营活动产生的现金流量、投资活动产生的现金流量和筹资活动产生的现金流量；营业收入持续产生，销售费用、管理费用、财务费用和研发费用均持续发生。
2、公司应在每一个会计期间内形成与同期业务相关的持续营运记录，不能仅存在偶发性交易或事项。	2019年度、2018年度公司的营业收入分别为5,112.19万元、1,358.36万元。
3、最近两个完整会计年度的营业收入累计不低于1,000万元；因研发周期较长导致营业收入少于1,000万元，但最近一期末净资产不少于3,000万元的除外。	最近两个完整会计年度2019年度、2018年度公司营业收入累计数为6,470.55万元，远高于1,000万元的最低标准。
4、报告期末股本不少于500万元。	截至2019年12月31日，公司股本1,000万元，高于500万元的最低标准。
5、报告期末每股净资产不低于1元/股	截至2019年12月31日，公司每股净资产为1.16元/股，高于1元/股的最低标准。
6、公司不存依据《公司法》第一百八十条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。	公司是永久存续的股份有限公司；公司历次股东大会亦未作出过解散公司的决定。公司的生产经营活动及财务处于正常状况，未出现《公司章程》规定的需要解散的情形，公司未被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销，公司未被法院依法受理重整、和解或者破产申请。
7、公司不存在《中国注册会计师审计准则第1324号——持续经营》应用指南中列举的影响其持续经营能力的相关事项或情况，且相关事项或情况导致公司持续经营能力存在重大不确定性。	公司已经按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表，公司不存在《中国注册会计师审计准则第1324号——持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项，公司财务报表业经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，发表了标准无保留意见。
8、是否存在其他可能导致对持续经营能力产生重大影响的事项或情况。	否。

综上所述，根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》的规定，公司具备持续经营能力，不存在可预见的对公司持续经营能力产生重大怀疑的事项。

第三节 公司治理

一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股东（大）会、董事会、监事会健全	是/否
股东（大）会依照《公司法》、《公司章程》运行	是
董事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
监事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
职工代表监事依照《公司法》、《公司章程》履行责任	是

具体情况：

有限公司阶段，公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。公司分别就住所变更、营业期限变更、经营范围变更、注册资本变更、整体变更为股份有限公司等重大事项均召开了股东会进行审议，并作出了有效决议。同时，公司运行和治理较为完善，公司历次股东会会议文件都进行了及时归档保存。

股份公司阶段，公司设股东大会，由公司全体股东组成，实际控制人许文涛和杨淑君夫妇二人合计持有公司 100.00% 的股份，股份比例集中。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》，股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 3 次股东大会（含创立大会），主要对《公司章程》的制定和修改、董事、监事的任免以及公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让等重大事项进行了审议，并作出了有效决议。

有限公司阶段，公司未设董事会，仅设执行董事 1 名。执行董事依法履行了《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案等。

股份公司阶段，公司设董事会，董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司第一届董事会共召开 4 次董事会会议。股份公司设立后，董事会运行逐步规范，依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

有限公司阶段，公司未设立监事会，仅设有监事 1 名。监事负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。有限公司阶段，监事会未出具过书面决定，重大事项均提交股东会决议。

股份公司阶段，公司设监事会，监事会由 3 名监事组成，其中除职工代表监事 1 人由公司职工代表大会选举产生外，其余 2 名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，可以连选连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司第一届监事会共召开 3 次监事会会议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，有利于对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策等事项实施有效监督。

2019年12月2日，公司召开临时职工代表大会，选举孙辉为职工代表监事，与经股东大会选举的股东代表监事闵鸿智、郑雄共同组成第一届监事会。职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

二、表决权差异安排

适用 不适用

三、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

项目	是/否	规范文件
治理机制给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利	是	《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》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》
投资者关系管理	是	《公司章程》、《投资者关系管理制度》
纠纷解决机制	是	《公司章程》
累计投票制	否	
独立董事制度	否	
关联股东和董事回避制度	是	《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》
财务管理、风险控制相关的内部管理制度	是	《财务管理制度》、《电子信贷资金管理文件》、《采购管理制度》、《仓库管理制度》、《合同评审管理制度》、《销售合同管理规范》《售后服务管理文件》
董事会对现有公司治理机制的评估意见		<p>公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。</p> <p>截至本公开转让说明书签署之日，公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理地保证内部控制目标的实现。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的变化，内部控制的有效性可能随之改变，公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。</p>

四、公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况

（一）最近两年公司及控股股东、实际控制人、下属子公司存在的违法违规及受处罚的情况

适用 不适用

（二）失信情况

事项	是或否
公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
公司法定代表人是否被纳入失信联合惩戒对象	否
下属子公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
控股股东是否被纳入失信联合惩戒对象	否
实际控制人是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

适用 不适用

(三) 其他情况

适用 不适用

五、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况

具体方面	是否分开	具体情况
业务	是	公司具有独立、健全的内部组织结构，能够独立获取业务收入和利润，具有独立自主、完整的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力。公司控股股东、实际控制人及董事、监事和高级管理人员没有从事同公司业务相竞争的工作，也没有投资其他同公司存在竞争或潜在竞争业务的行为。不存在重大依赖控股股东及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大关联交易。
资产	是	公司是由有限公司整体变更设立，依法承继了有限公司的各项资产，具备与经营活动相关的业务资质许可、实用新型专利、软件著作权等资产，合法拥有与主营业务相关的资产。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形，不存在为控股股东及其控制的其他企业违规提供担保的情形。公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，不存在资产产权共有的情形、不存在知识产权方面对他方的重大依赖、不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。
人员	是	公司的董事、监事、高级管理人员的任免均根据《公司法》和《公司章程》的规定，履行了相应程序。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任包括董事、监事在内的其他职务；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司已按照相关法律法规的规定，分别与员工签订了劳动合同。公司员工均在公司领取工资，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及社会保险均由公司独立管理。
财务	是	公司建立了独立的财务会计核算体系、财务管理制度，设有独立的财务部门，配备了相应的财务会计人员，设置了独立的会计账簿，能够独立作出财务决策。公司财务人员及财务总监未在股东控制的其他企业兼职。公司独立在银行开设账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账号，独立支配公司资金和其他资产。公司作为独立的纳税人，公司依法独立进行纳税申报并履行纳税义务，不存在与股东及其控制的其他企业混合纳税的情形。
机构	是	<p>公司设有股东大会、董事会、监事会，并设立了相关业务职能部门。该等机构和部门系公司根据自身的经营需要设置的，不存在股东干预的情形。公司各职能部门依照规章制度行使各自的职能，不存在受股东控制、管辖的情形。</p> <p>公司各内部组织机构和各经营管理部门的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，其设置不受任何股东或其他单位或个人的控制。</p> <p>公司各内部组织机构和各经营管理部门均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，独立行使经营管理职权，其职能的履行不受股东、其他有关部门或单位或个人的干预。</p>

六、 公司同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的

适用 不适用

(二) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似业务的

适用 不适用

序号	公司名称	经营范围	公司业务	控股股东、实际控制人的持股比例 (%)
1	武汉赫岩时利商务咨询合伙企业(有限合伙)	商务信息咨询(不含商务调查);企业管理咨询服务;市场营销策划;企业形象策划服务;策划创意服务;会议会展服务。	未实际开展业务	100
2	武汉智渊天佑营销策划合伙企业(有限合伙)	市场营销策划;企业形象策划;企业营销策划;广告设计;图文设计。	未实际开展业务	100

许文涛担任武汉赫岩时利商务咨询合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人,并持有其 50%的份额,杨淑君持有其 50%的份额。

许文涛担任武汉智渊天佑营销策划合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人,并持有其 25%的份额,杨淑君持有其 75%的份额。

(三) 避免同业竞争采取的措施

公司与控股股东、实际控制人、持有 5%以上股份的股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。为避免与公司发生同业竞争,公司控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份的股东出具了《关于避免同业竞争承诺函》,承诺如下:

“1、本人及与本人关系密切的家庭成员,将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动;将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益;或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权;或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、自本承诺函签署之日起,如公司进一步拓展其产品和业务范围,本人及其本人关系密切的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争;可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的,本人及本人关系密切的家庭成员按照如下方式退出竞争:A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品;B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务;C、将相竞争的业务纳入到公司来经营;D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

3、本人在持有公司股份期间,或担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内,本承诺为有效承诺。

4、若违反上述承诺,本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

(四) 其他情况

适用 不适用

七、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产或其他资源的情况

适用 不适用

(二) 为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

适用 不适用

(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份的股东及其控制的其他企业占用的情形。为防止以后发生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，公司控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份的股东出具了《关于资金占用等事项的承诺》，承诺如下：

“一、最近两年内不存在股份公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称本人控制的企业）进行违规担保的情形。

二、截至本承诺出具之日，本人或本人控制的企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移股份公司资金或资产的情形。

三、本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保公司不得以垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及关联方使用，也不得互相代为垫付、承担成本和其他支出。

四、本人不得以下列方式直接或间接地使用公司提供的资金：1、有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东、实际控制人及其关联方使用；2、通过银行或非银行金融机构向控股股东、实际控制人及其关联方提供委托贷款；3、委托控股股东、实际控制人及其关联方进行投资活动；4、为控股股东、实际控制人及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5、代控股股东、实际控制人及其关联方偿还债务；6、中国证监会认定的其他方式。”

同时，公司制定了《关联交易管理制度》详细规定了关联交易的审核、表决和回避程序，防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

(四) 其他情况

适用 不适用

八、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

适用 不适用

序号	姓名	职务	与公司的关联关系	持股数量 (股)	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)
1	许文涛	董事长兼总经理	控股股东、 实际控制人	6,000,000	60.00	0.00
2	杨淑君	董事、副总经理兼 董事会秘书	实际控制人	4,000,000	40.00	0.00

(二) 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

适用 不适用

公司董事许文涛、杨淑君为夫妻关系，同时许文涛、杨淑君为公司实际控制人。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺：

√适用□不适用

1、与公司签订的协议或合同

公司与董事、高级管理人员许文涛、杨淑君、龙小青、许亚运，监事孙辉签订了《劳动合同》，在勤勉尽责、保密等方面作了严格的规定。

截至本公开转让说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约或劳动争议纠纷情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司与高级管理人员均已签订《保密及竞业禁止协议》。

2、重要承诺

(1) 避免同业竞争的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及其本人关系密切的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及本人关系密切的家庭成员按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

3、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

4、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

(2) 规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免关联交易的承诺》，承诺如下：

“一、本人将尽可能的避免和减少本人或本人控制的其他公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的其他机构”）与股份公司之间的关联交易。

二、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或本人控制的其他机构将根据有关法律、法规和规范性文件以及股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护股份公司及其他股东的利益。

三、本人保证不利用在股份公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。本人或本人控制的其他机构保证不利用本人在股份公司中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求股份公司违规提供担保。

四、本承诺书自签字之日即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照中国证监会或证券交

易所相关规定本人被认定为股份公司关联人期间内有效。”

(3) 防范资金占用等事项的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于资金占用等事项的承诺书》，承诺如下：

“一、最近两年内不存在股份公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称本人控制的企业）进行违规担保的情形。

二、截至本承诺出具之日，本人或本人控制的企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移股份公司资金或资产的情形。

三、本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保公司不得以垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及关联方使用，也不得互相代为垫付、承担成本和其他支出。

四、本人不得以下列方式直接或间接地使用公司提供的资金：1、有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东、实际控制人及其关联方使用；2、通过银行或非银行金融机构向控股股东、实际控制人及其关联方提供委托贷款；3、委托控股股东、实际控制人及其关联方进行投资活动；4、为控股股东、实际控制人及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5、代控股股东、实际控制人及其关联方偿还债务；6、中国证监会认定的其他方式。”

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

√适用□不适用

姓名	职务	兼职公司	兼任职务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
许文涛	董事长兼总经理	武汉赫岩时利商务咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	否	否
许文涛	董事长兼总经理	武汉智渊天佑营销策划合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	否	否
杨惊涛	董事	湖北金鼎轩投资管理有限公司	监事、基金经理	否	否
闵鸿智	监事	武汉鸿智财务咨询代理有限公司	执行董事兼总经理	否	否
闵鸿智	监事	武汉汉诺威代理记账有限公司	执行董事兼总经理	否	否
闵鸿智	监事	武汉腾梦商务秘书服务有限公司	执行董事兼总经理	否	否
闵鸿智	监事	武汉风驰壹号商务秘书服务有限公司	监事	否	否
闵鸿智	监事	武汉风驰贰号商务秘书服务有限公司	监事	否	否
闵鸿智	监事	武汉鑫风驰商务秘书服务有限公司	执行董事兼总经理	否	否
闵鸿智	监事	武汉大雅兴隆科技有限公司	监事	否	否

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

√适用□不适用

姓名	职务	对外投资单位	持股比例 (%)	主营业务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
许文涛	董事长兼总经理	武汉赫岩时利商务咨询合伙企业(有限合伙)	50.00	商务信息咨询(不含商务调查);企业管理咨询服务;市场营销策划;企业形象策划服务;策划创意服务;会议会展服务。	否	否
许文涛	董事长兼总经理	武汉智渊天佑营销策划合伙企业(有限合伙)	25.00	市场营销策划;企业形象策划;企业营销策划;广告设计;图文设计。	否	否
杨淑君	董事、副总经理兼董事会秘书	武汉赫岩时利商务咨询合伙企业(有限合伙)	50.00	商务信息咨询(不含商务调查);企业管理咨询服务;市场营销策划;企业形象策划服务;策划创意服务;会议会展服务。	否	否
杨淑君	董事、副总经理兼董事会秘书	武汉智渊天佑营销策划合伙企业(有限合伙)	75.00	市场营销策划;企业形象策划;企业营销策划;广告设计;图文设计。	否	否
闵鸿智	监事	武汉鸿智财务咨询代理有限公司	95.00	财务代理,会计咨询及顾问服务,商务咨询代理。	否	否
闵鸿智	监事	武汉汉诺威代理记账有限公司	60.00	代理记账;企业事务代理;企业管理咨询及策划。	否	否
闵鸿智	监事	武汉腾梦商务秘书服务有限公司	51.00	为企业提供集中注册地址及受托提供商务服务。	否	否
闵鸿智	监事	武汉风驰壹号商务秘书服务有限公司	50.00	为企业提供集中注册地址及受托提供商务服务;企业管理咨询;工商事务代理;文化艺术交流活动策划、企业营销策划;会议会展服务、礼仪服务;商务信息咨询;设计、制作、发布、代理国内各类广告业务;计算机软硬件的技术咨询、技术服务。	否	否
闵鸿智	监事	武汉风驰贰号商务秘书服务有限公司	50.00	企业事务代理及咨询;为企业提供集中注册地址及受托提供商务服务;企业管理咨询;企业营销策划。	否	否
闵鸿智	监事	武汉鑫风驰商务秘书服务有限公司	50.00	工商代理;为企业提供住所(经营场所)托管;为企业提供各类法律文件的收递等商务秘书服务;财务咨询。	否	否
闵鸿智	监事	武汉大雅兴隆科技有限公司(已于2019年3月22日注销)	95.00	机电设备、仪器仪表的安装及技术服务;计算机网络设计、安装、咨询服务;企业商务信息咨询、企业管理咨询;国内广告设计、制作、	否	否

				发布、代理。		
--	--	--	--	--------	--	--

(六) 董事、监事、高级管理人员的适格性

事项	是或否
董事、监事、高级管理人员是否具备《公司法》规定的任职资格、履行《公司法》和公司章程规定的义务	是
董事、监事、高级管理人员最近24个月是否存在受到中国证监会行政处罚的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否被采取证券市场禁入措施且期限尚未届满	否
董事、监事、高级管理人员是否存在全国股份转让系统认定不适合担任挂牌公司董监高的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见	否

具体情况：

适用 不适用

(七) 董事、监事、高级管理人员的失信情况：

事项	是或否
董事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
监事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
高级管理人员是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

适用 不适用

(八) 其他情况

适用 不适用

九、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

适用 不适用

十、 财务合法合规性

事项	是或否
公司及下属子公司是否设有独立的财务部门，能够独立开展会计核算、作出财务决策	是
公司及下属子公司的财务会计制度及内控制度是否健全且得到有效执行，会计基础工作是否规范，是否符合《会计法》、《会计基础工作规范》以及《公司法》、《现金管理条例》等其他法律法规要求	是
公司是否按照《企业会计准则》和相关会计制度的规定编制并披露报告期内的财务报表，是否在所有重大方面公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，财务报表及附注是否不存在虚假记载、重大遗漏以及误导性陈述	是
公司是否存在申报财务报表未按照《企业会计准则》的要求进行会计处理，导致重要会计政策适用不当或财务报表列报错误且影响重大，需要修改申报财务报表（包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表）	否
公司是否存在因财务核算不规范情形被税务机关采取核定征收企业所得税且未规范	否
公司是否存在其他财务信息披露不规范情形	否
公司是否存在个人卡收付款的情形	否
公司是否存在坐支情形	否

具体情况说明

适用 不适用

第四节 公司财务

一、 财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,376,176.18	450,713.61
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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		
应收账款	27,629,987.02	12,821,736.79
应收款项融资		
预付款项	94,159.78	356,711.40
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	126,420.00	665,339.30
买入返售金融资产		
存货	4,667,230.83	3,532,125.88
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	33,893,973.81	17,826,626.98
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	6,681,211.63	664,449.52
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		

开发支出		
商誉		
长期待摊费用	186,792.44	
递延所得税资产	191,794.21	190,138.60
其他非流动资产		
非流动资产合计	7,059,798.28	854,588.12
资产总计	40,953,772.09	18,681,215.10
流动负债：		
短期借款	2,500,000.00	2,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	20,255,469.45	6,808,723.24
预收款项	1,673,496.91	555,724.50
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	712,402.60	183,104.49
应交税费	467,336.01	413,200.53
其他应付款	522,776.26	4,527,237.02
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	26,131,481.23	14,487,989.78
非流动负债：		
长期借款	3,000,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	177,294.59	
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,177,294.59	
负债合计	29,308,775.82	14,487,989.78
所有者权益（或股东权益）：		
股本	10,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,088,521.26	8,200.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	55,647.50	
一般风险准备		
未分配利润	500,827.51	-814,974.68
归属于母公司所有者权益合计	11,644,996.27	4,193,225.32
少数股东权益		
所有者权益合计	11,644,996.27	4,193,225.32
负债和所有者权益总计	40,953,772.09	18,681,215.10

（二） 利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	51,121,944.48	13,583,612.62
其中：营业收入	51,121,944.48	13,583,612.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	48,309,039.35	13,884,788.11
其中：营业成本	42,252,153.10	10,362,180.70
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	184,292.93	45,388.35
销售费用	1,552,033.14	929,752.02
管理费用	4,012,262.24	2,395,682.92
研发费用	165,639.44	
财务费用	142,658.50	151,784.12
其中：利息收入	2,980.55	1,401.14
利息费用	131,181.24	142,347.68
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	-16,558.10	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失	-478,275.27	
资产减值损失		-421,068.33
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,318,071.76	-722,243.82
加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,318,071.76	-722,243.82
减：所得税费用	242,298.56	-8,496.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,075,773.20	-713,747.12
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
（一）按经营持续性分类：		
1. 持续经营净利润	2,075,773.20	-713,747.12
2. 终止经营净利润		
（二）按所有权归属分类：		
1. 少数股东损益		
2. 归属于母公司所有者的净利润	2,075,773.20	-713,747.12
六、其他综合收益的税后净额		
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
5. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	2,075,773.20	-713,747.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,075,773.20	-713,747.12
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.31	-0.14
（二）稀释每股收益	0.31	-0.14

（三） 现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	38,607,131.85	12,291,917.61

客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,662,878.17	1,401.14
经营活动现金流入小计	40,270,010.02	12,293,318.75
购买商品、接受劳务支付的现金	29,648,187.75	11,112,017.72
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,997,496.13	1,601,198.26
支付的各项税费	1,362,997.55	261,702.83
支付其他与经营活动有关的现金	4,357,788.17	2,306,594.40
经营活动现金流出小计	37,366,469.60	15,281,513.21
经营活动产生的现金流量净额	2,903,540.42	-2,988,194.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,159,030.50	3,376.07
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
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		
投资活动现金流出小计	6,159,030.50	3,376.07
投资活动产生的现金流量净额	-6,159,030.50	-3,376.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	
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	5,500,000.00	2,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,517,519.46	4,520,111.75
筹资活动现金流入小计	15,017,519.46	6,520,111.75
偿还债务支付的现金	2,000,000.00	1,300,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	131,181.24	142,347.68
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	8,514,854.95	1,982,204.77
筹资活动现金流出小计	10,646,036.19	3,424,552.45
筹资活动产生的现金流量净额	4,371,483.27	3,095,559.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,115,993.19	103,988.77
加：期初现金及现金等价物余额	260,182.99	156,194.22
六、期末现金及现金等价物余额	1,376,176.18	260,182.99

4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转					1,080,321.26							-1,080,321.26	
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他					1,080,321.26							-1,080,321.26	
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	10,000,000.00				1,088,521.26				55,647.50			500,827.51	11,644,996.27

2018年度所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	5,000,000.00				8,200.00						-101,227.56		4,906,972.44
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	5,000,000.00				8,200.00						-101,227.56		4,906,972.44
三、本期增减变动金额(减)											-713,747.12		-713,747.12

少以“-”号填列)													
(一) 综合收益总额												-713,747.12	-713,747.12
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	5,000,000.00					8,200.00						-814,974.68	4,193,225.32

(五) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行评价，未发现对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

2. 合并财务报表范围及变化情况

(1) 合并财务报表范围

适用 不适用

(2) 民办非企业法人

适用 不适用

(3) 合并范围发生变更的原因说明

适用 不适用

二、 审计意见

事项	是或否
公司财务报告是否被出具标准无保留的审计意见	是

公司聘请中喜会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度、2018 年度财务报表进行了审计，并出具了编号为中喜审字[2020]第 01232 号的标准无保留意见审计报告。

三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 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 2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度、2018 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方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，计入当期营业外收入。

（五） 合并财务报表的编制方法

√适用□不适用

1. 合并报表范围的确定原则

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2. 合并报表编制的方法

（1）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（2）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有本公司的长期股权投资，视为本公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（六） 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七） 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

（八） 金融工具（新金融工具准则）

适用 不适用

1、金融工具的分类及重分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融资产

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①本公司管理金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①本公司管理金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，本公司可以将金融资产不可撤销地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。

本公司改变管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；以摊余成本计量的金融负债。所有的金融负债不进行重分类。

2、金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。金融工具的后续计量取决于其分类。

（1）金融资产

①以摊余成本计量的金融资产。初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。初始确认后，对于该类金融资产（除属于套期关系的一部分金融资产外），以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资。初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（2）金融负债

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，交易性金融负债公允价值变动形成的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，由企业自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。如果对该金融负债的自身信用风险变动的影响计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失计入当期损益。

②以摊余成本计量的金融负债。初始确认后，对此类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

4、金融资产和金融负债转移的确认依据和计量方法

(1) 金融资产

本公司金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，但未保留对该金融资产的控制。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，且保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，将以下两项金额的差额计入当期损益：①被转移金融资产在终止确认日的账面价值；②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收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分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）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，先按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，然后将以下两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分在终止确认日的账面价值；②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收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分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

(2) 金融负债

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

(九) 金融工具（原金融工具准则）

√适用□不适用

1、金融工具的分类及确认

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

2、金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值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并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

4、应收款项

本公司应收款项主要包括应收票据及应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(十) 应收款项预期信用损失的确认标准和会计处理方法

√适用□不适用

1. 新金融工具准则下预期信用损失的确认标准、计提方法

1、预期信用损失的确定方法

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资（含应收款项融资）、租赁应收款进行减值会计处理并确认损失准备。

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：

（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期

信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

（1）较低信用风险的金融工具计量损失准备的方法

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司可以不用与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果金融工具的违约风险较低，债务人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2）应收款项、租赁应收款计量损失准备的方法

①不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号—收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

②包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。对于包含重大融资成分的应收款项、和《企业会计准则第 21 号—租赁》规范的租赁应收款，本公司按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

（3）其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，本公司按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

2、预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。

2. 原金融工具准则下坏账准备的计提方法

（1） 单项金额重大并单项计提坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	将应收单个客户金额在人民币 100 万元以上（含）的应收账款、其他应收款确定为单项金额重大的应收账款、其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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的应收款项

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
组合一	除应收关联方款项之外的应收款项	按账龄分析法计提坏账准备
组合二	应收关联方款项	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4 年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	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：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。
坏账准备的计提方法	对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(十一) 存货

适用 不适用

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品、或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括库存商品及发出商品。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取个别认定法确定其发出的实际成本。

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

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按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。

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

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

一次转销法摊销

(2) 包装物

一次转销法摊销**(十二) 持有待售资产**适用 不适用**(十三) 投资性房地产**适用 不适用**(十四) 长期股权投资**适用 不适用**1. 本部分所指长期股权投资的范围**

本部分所指长期股权投资，指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20% 以上至 50% 的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2. 投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》的有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，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，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(十五) 固定资产

√适用□不适用

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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

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。

应计入固定资产成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。

投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，应当分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》和《企业会计准则第 21 号——租赁》确定。

确定固定资产成本时，应当考虑预计弃置费用因素。

3. 各类固定资产的折旧方法

(1) 固定资产折旧计提方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、运输设备、电子设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类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。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

(2) 固定资产折旧年限

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备			
电子设备	5	5.00	19.00
运输设备	5	5.00	19.00
其他设备			
融资租入固定资产：	-	-	-
其中：房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备			
电子设备	5	5.00	19.00
运输设备	5	5.00	19.00
其他设备			

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司对固定资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

（十六） 在建工程

√适用□不适用

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十七） 借款费用

√适用□不适用

1、借款费用资本化的确认原则

本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，予以资本化，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。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是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。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价

或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(十八) 生物资产

适用 不适用

(十九) 无形资产与开发支出

适用 不适用

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	相关权证使用期限

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

4. 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司无形资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之

间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

5. 开发阶段研发支出资本化的条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

6. 内部研究开发项目支出的核算

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

(二十) 长期待摊费用

√适用□不适用

1. 长期待摊费用的确认标准

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

2. 长期待摊费用摊销年限

报告期内，本公司长期待摊费用为预付咨询费用，相关咨询服务的年限为2年，长期待摊费用摊销年限为2年。

(二十一) 职工薪酬

√适用□不适用

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。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，

企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十二) 预计负债

适用 不适用

(二十三) 股份支付

适用 不适用

(二十四) 收入（新收入准则适用）

适用 不适用

(二十五) 收入（原收入准则适用）

1、销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

2、提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到

补偿的，则不确认收入。

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，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如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，将该合同全部作为销售商品处理。

3、让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益很可能流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

4、本公司收入确认的具体原则

本公司主营业务为数据中心的系统集成，主要根据数据中心投资方的建设需求，提供数据中心的工程咨询、系统规划、设备采购、施工建设等服务。

公司仅销售商品不提供安装服务模式，在商品发出后，凭客户验收单确认收入。

公司销售商品并提供安装服务模式，客户收到货物并由公司技术人员提供安装服务，商品投运使用后，凭客户验收单或投运单确认收入。

（二十六） 合同资产与合同负债（新收入准则适用）

适用 不适用

（二十七） 政府补助

适用 不适用

1、政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。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，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2、政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明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时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（二十八） 递延所得税资产和递延所得税负债

√适用□不适用

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

（二十九） 经营租赁、融资租赁

√适用□不适用

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

（三十） 所得税

√适用□不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

1、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

2、对于与子公司、合营企业及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。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

1、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

2、对于与子公司、合营企业及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。

于资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（三十一） 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

√适用□不适用

（1）执行新金融工具准则导致的会计政策变更

本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”，修订前的金融工具准则简称“原金融工具准则”）。

新金融工具准则将金融资产划分为三个类别：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产三个类别。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融

工具准则中的“已发生损失”模型。在新金融工具准则下，本公司具体会计政策见附注三、（八）（九）（十）。

（2）执行新的报表格式导致的会计政策变更

财政部于 2019 年 4 月发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）（以下简称“财务报表格式”），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

单位：元

期间/时点	会计政策变更的内容	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	影响金额	新政策下的账面价值
2019 年 1 月 1 日	本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”，修订前的金融工具准则简称“原金融工具准则”）。	应收账款	12,821,736.79	448,986.47	13,270,723.26
2019 年 1 月 1 日		其他应收款	665,339.30	21,010.72	686,350.02
2019 年 1 月 1 日		递延所得税资产	190,138.60	-93,999.44	96,139.16
2019 年 1 月 1 日		未分配利润	-814,974.68	375,997.75	-438,976.93

本公司根据新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益。

根据财务报表格式的要求，除执行上述修订后的会计准则产生的列报变化以外，本公司将原计入“管理费用”项目中的研发费用单独列示为“研发费用”项目、将“资产处置收益”项目单独列示、将“应收利息”“应收股利”并入“其他应收款”项目列示等。本公司追溯调整了比较期间报表，该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

2. 会计估计变更

适用 不适用

（三十二）前期会计差错更正

适用 不适用

（三十三）其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

适用 不适用

四、 报告期内的主要财务指标分析

（一） 盈利能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019 年度	2018 年度
营业收入（元）	51,121,944.48	13,583,612.62
净利润（元）	2,075,773.20	-713,747.12
毛利率（%）	17.35	23.72
期间费用率（%）	11.49	25.60
净利率（%）	4.06	-5.25
加权平均净资产收益率（%）	30.09	-15.69
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	30.09	-15.69
基本每股收益（元/股）	0.31	-0.14
稀释每股收益（元/股）	0.31	-0.14

2. 波动原因分析

（1）公司 2019 年度、2018 年度营业收入分别为 51,121,944.48 元，13,583,612.62 元。2019 年度营业收入较 2018 年度增长 276.35%，2019 年度营业收入大幅上涨的原因系报告期内，公司中标国网湖北省电力有限公司 2018 年第一批零星物资电商化采购项目（采购通信电源系统配件），2019 年第二批零星物资电商化采购项目（采购网络设备配件），2019 第二批零星物资电商化采购项目（采购通信电源系统配件）共三个标段，并分别签订相关框架协议，协议约定国网湖北省电力有限公司及其分公司在其电商平台中，定点向本公司采购相关产品，并约定采购价格。通过该电商平台，国网湖北省电力公司向公司采购额 2018 年为 217.04 万元，2019 年为 2,712.53 万元。2019 年度电商化平台订单增加，导致营业收入大幅上涨。

（2）公司 2019 年度、2018 年度毛利率分别为 17.35%、23.72%，2019 年度较 2018 年度毛利率下降 26.84%，主要原因系上文所述公司中标国网湖北省电力公司三个标段，电商化平台订单 2019 年度大幅增长，2019 年度电商化平台销售额 2,590.85 万元，占全年销售收入的 53.06%。由于公司与客户签订框架协议，相关产品价格已固定，且国网湖北省电力公司及其各地分公司，采购金额较大，2019 年电商化平台销售毛利仅为 15.54%，因此 2019 年度总体毛利率较上年度下降。

（3）公司 2019 年度、2018 年度期间费用率分别为 11.49%、25.60%，2019 年度期间费用率较上年度下降 55.12%，主要原因系①2019 年度营业收入较上期增长 276.35%，而期间费用较上期增长 68.89%，期间费用增幅小于营业收入；②2019 年度销售费用较上期增长 66.93%，销售费用主要包含运输费、仓储费用、人员工资及招投标费用，由于 2019 年收入增长主要来源于所中三个标段项目的订单，除运输费用增长幅度较大外，人员费用及招投标费用增长幅度较小；③2019 年管理费用费用较上期增长 67.48%，是由于 2019 年度新增固定资产折旧以及筹备新三板挂牌支付中介费用导致。④2019 年度财务费用较上期下降 6.01%，虽 2019 年末借款余额较 2018 年末上涨 175%，但其中 300 万长期借款于 2019 年 12 月份借入，故 2019 年度利息费用较上期小幅下降。综上所述，公

司 2019 年度营业收入增长幅度大于期间费用增长幅度，所以 2019 年度期间费用率较 2018 年度下降。

(4) 公司 2019 年度、2018 年度净利率分别为 4.06%、-5.25%，加权平均净资产收益率分别为 30.09%、-15.69%，每股收益分别为 0.31、-0.41，公司 2019 年度营业收入大幅增长，扭转 2018 年亏损情况，2019 年净利率、加权平均收益率、每股收益为正数，公司盈利能力增强。

(二) 偿债能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	71.57	77.55
母公司的资产负债率 (%)	71.57	77.55
流动比率 (倍)	1.30	1.23
速动比率 (倍)	1.12	0.99

2. 波动原因分析

(1) 公司 2019 年末、2018 年末资产负债率分别为 71.57%、77.55%，2019 年末较上年末小幅下降，主要原因系 2019 年度公司增资 500 万元，且 2019 年度盈利状况较好，公司购买房屋、车辆等固定资产，期末固定资产账面价值增加所致。同时公司 2019 年度借入 300 万的长期借款，借款时限长，且资产负债率整体维持在相对合理的水平，偿债风险较低。

根据同行业公司许继电气公开披露的财务报表，该公司 2018 年末资产负债率为 42.70%，2019 年末资产负债率为 42.50%，公司 2019 年末资产负债率为 71.57%，较同类上市公司资产负债率高。主要原因系公司业务是以订单销售为导向的，公司一般根据订单来采购相关产品。且公司是非生产型企业，除办公房产和车辆外，无土地、房屋建筑物、机器设备等大额固定资产投资。公司主要资产为应收账款、存货等流动资产；公司的主要负债构成为应付账款及银行借款。公司的以销定产的业务模式导致公司资产负债率较高。

(2) 公司 2019 年末、2018 年末流动比率分别为 1.30、1.23，速动比率分别为 1.12、0.99，2019 年末流动比率、速动比率较上年末分别上涨 5.41%、13.36%，主要原因系公司 2019 年末其他应付款减少，公司归还大部分股东拆借款，且借入三年期的长期借款，流动负债规模相对减小，公司整体流动性增强，不存在重大的偿债风险。

(三) 营运能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率 (次/年)	2.42	1.12
存货周转率 (次/年)	10.31	3.95
总资产周转率 (次/年)	1.71	0.79

2. 波动原因分析

(1) 公司 2019 年度、2018 年度应收账款周转率分别为 2.42、1.12，2019 年度较 2018 年度上升 1.29，主要原因系 2019 年度公司营业收入大幅上升，新增业务主要为电商化平台销售业务，电商化平台销售收入占全年销售收入的 50.68%，根据公司与国网湖北省电力公司签订框架协议，公司凭订购单、收货单和增值税专用发票向客户申请办理贷款支付手续，客户于支付手续办理完毕后 60 日内付款，货款结算周期短于其他客户，应收账款周转率上升。

(2) 公司 2019 年度、2018 年度存货周转率分别为 10.31、3.95，2019 年度较 2018 年度上升 6.36，主要原因系 2019 年电商化平台销售业务大幅增长，公司根据订单情况，采购相关货物，公司存货期末余额主要为发出商品，货物主要是由公司供应商直接发往客户指定地点，待验收完成后确认收入。电商化平台所销售商品，一般不需安装，故公司 2019 年末存货余额与 2019 年度营业成本增幅相比较小，存货周转率大幅上升。

(3) 公司 2019 年度、2018 年度总资产周转率分别为 1.71、0.79，2019 年度较 2018 年度上升 0.93，主要原因系公司 2019 年度营业收入大幅增长，而公司为非生产型企业，除购置房产车辆外，其他设备类投资较小，结合上述应收账款及存货变动情况，2019 年末总资产整体增幅相比营业收入较小，总资产周转率上升。

(四) 现金流量分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,903,540.42	-2,988,194.46
投资活动产生的现金流量净额（元）	-6,159,030.50	-3,376.07
筹资活动产生的现金流量净额（元）	4,371,483.27	3,095,559.30
现金及现金等价物净增加额（元）	1,115,993.19	103,988.77

2. 现金流量分析

(1) 公司 2019 年度、2018 年度经营活动现金流量净额分别为 2,903,540.42 元、-2,988,194.46 元。2019 年度经营现金流量净额为正，公司经营现金流量情况较好。公司 2019 年度营业收入大幅增长，且由上述原因，期间费用增幅较小，应收账款周转率及存货周转率上升，所以公司经营现金流量净额较上年度好转。

2019 年度投资活动现金流量净额为-6,159,030.50 元，主要原因系 2019 年公司购置办公房产及车辆致现金流出。

公司 2019 年度、2018 年度筹资活动现金流量净额分别为 4,371,483.27 元、3,095,559.30 元，2019 年筹资活动现金流量金额增加主要原因系 2019 年股东增资以及新增长期借款所致。

(2) 现金流量表补充资料及经营活动现金流量净额与净利润两者匹配性分析
报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示：

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	2,075,773.20	-713,747.12
加：信用减值损失	478,275.27	
资产减值准备		421,068.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	142,268.39	46,435.94
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	131,181.24	142,347.68
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-95,655.05	-84,213.67
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	177,294.59	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,135,104.95	-1,818,500.79
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-14,201,849.83	-1,041,413.47
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	15,331,357.56	59,828.64
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,903,540.42	-2,988,194.46
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,376,176.18	260,182.99
减：现金的期初余额	260,182.99	156,194.22
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,115,993.19	103,988.77

如上表所示，2019 年度公司经营活动现金流量净额 2,903,540.42 元，较上年度增加 5,891,734.88 元，由于 2019 年度营业收入大幅上涨，2019 年度净利润为正，较上年度上升 2,789,520.32 元；另外，2019 年度电商化平台销售收入大幅增长，根据平台订单的采购、销售模式，使得公司应收账款周转率上升，且应付账款增加幅度较大，所以 2019 年度经营活动现金流量净额大幅增加。综上所述，公司营活动现金流量净额与净利润相匹配。

（五） 其他分析

适用 不适用

五、 报告期利润形成的有关情况

（一） 营业收入分析

1. 各类收入的具体确认方法

本公司主营业务是为客户提供数据中心及各子系统方案设计、施工和后期维护，以及电能产品的代理销售。

公司仅销售不提供安装服务模式下，在商品发出后，凭客户验收单确认收入。

公司销售商品并提供安装服务模式下，客户收到货物并由公司技术人员提供安装服务，商品投运使用后，凭客户验收单或投运单确认收入。

2. 营业收入的主要构成

(1) 按产品（服务）类别分类

单位：元

项目	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
电能管理相关产品	24,982,832.03	48.87	9,965,514.40	73.36
热能管理相关产品	5,848,825.90	11.44	2,568,124.94	18.91
模块化数据中心产品	8,442,817.98	16.52		
网络设备	9,213,981.53	18.02		
其他	2,633,487.04	5.15	1,049,973.28	7.73
合计	51,121,944.48	100.00	13,583,612.62	100.00
波动分析	<p>公司主要为数据中心提供基础设施解决方案及相关核心产品，主要产品为电能管理相关产品（UPS 及配电产品）、热能管理相关产品（精密空调、中央空调和 IT 制冷产品）及模块化数据中心产品（微模块）；此外公司 2019 年通过电商化平台，向国网湖北省电力有限公司销售网络设备等产品，如移动手持终端 PAD、PC 服务器配件等；公司产品分类中，其他类别主要为销售辅材及提供技术服务等。</p> <p>①公司 2019 年度、2018 年度营业收入分别为 51,121,944.48 元，13,583,612.62 元。2019 年度营业收入较 2018 年度增长 276.35%，2019 年度营业收入大幅上涨的原因系报告期内，公司中标国网湖北省电力有限公司 2018 年第一批零星物资电商化采购项目（采购通信电源系统配件），2019 年第二批零星物资电商化采购项目（采购网络设备配件），2019 年第二批零星物资电商化采购项目（采购通信电源系统配件）共三个标段，并分别签订相关框架协议，协议约定国网湖北省电力有限公司及其分公司在其电商平台中，定点向本公司采购相关产品，并约定采购价格。通过该电商平台，国网湖北省电力公司向公司采购额 2018 年为 217.04 万元，占全年销售额的 15.98%，2019 年为 2,712.53 万元，占全年销售额的 53.06%。公司的核心客户数量不多，主要是国家电网，国家电网采购由于品种繁杂、需求零散、时效要求高，存在采购与执行难度大的情况。进行集中采购招标，杜绝了各部门自己采购、采购流程较长的问题，提高了采购权限集中度，有助于提高采购效率，减少人力物力的投入。另公司多年来专注于为用户提</p>			

	<p>供整套机房供配电及暖通解决方案和技术服务，项目涉及多个不同品牌的产品，具备专业的整体方案设计能力，从项目规划、提供方案开始，全程进行跟踪控制。</p> <p>另 2019 年新增的其他大客户有龙岩市海德馨汽车有限公司，2019 年确认收入 531.88 万元，销售的主要是维谛的 UPS 及蓄电池，龙岩市海德馨汽车有限公司 2019 年中标了国网湖北省电力公司军运会应急电源车项目，赫岩在该项目前期做了大量方案牵引工作，最终 UPS 中标品牌是维谛，而赫岩是维谛在湖北区域的金牌合作伙伴，在电力行业受渠道保护，所以最终该项目从赫岩采购。</p> <p>综上所述，2019 年度电商化平台订单增加，新增大客户等原因，导致营业收入大幅上涨。</p> <p>②2019 年度，公司新增产品类别为模块化数据中心产品和网络设备，销售金额分别为 8,442,817.98 元、9,213,981.53 元，占 2019 年销售收入比例分别为 16.52%、18.02%。2019 年新增产品类别主要原因系，公司 2019 年度中标国网湖北省电力有限公司电商化采购项目两个标段，分别为国网湖北省电力有限公司 2019 年第二批零星物资电商化采购项目（采购网络设备配件）、2019 第二批零星物资电商化采购项目（采购通信电源系统配件），跟签订的框架协议中供货范围清单，包含上述两种类别产品。模块化数据中心产品为监控系统及整流模块等，为通信电源系统的主要配件，网络设备为移动手持终端 PAD，计算机网络设备，也是数据中心机房相关控制设备。虽然增加两种类别产品，但依然是数据中心系统集成相关配件及设备，与公司的主营业务一致，预计公司未来业务发展方向不会发生变化。</p>
--	--

(2) 按地区分类
适用 不适用

单位：元

项目	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
湖北地区	44,263,668.19	86.58	13,249,562.72	97.54
非湖北地区	6,858,276.29	13.42	334,049.90	2.46
合计	51,121,944.48	100.00	13,583,612.62	100.00
原因分析	<p>报告期内，公司主要的业务集中于湖北地区，客户主要为国网湖北省电力有限公司，武汉烽火信息集成技术有限公司，2018 年度，湖北地区收入占总收入的 97.54%，2019 年湖北地区收入占比有所下降，为 86.58%，主要原因系 2019 年公司新拓展客户福建省客户龙岩市海德馨汽车有限公司，对其销售车载 UPS 电源等设备，全年确认销售收入 5,318,761.00 元，占全年销售收入 10.40%。</p>			

(3) 按生产方式分类

适用 不适用

(4) 按销售方式分类

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
电商化平台业务	27,125,307.11	53.06	2,170,392.00	15.98
非电商化业务	23,996,637.37	46.94	11,413,220.62	84.02
合计	51,121,944.48	100.00	13,583,612.62	100.00
原因分析	<p>报告期内，公司中标国网湖北省电力有限公司 2018 年第一批零星物资电商化采购项目（采购通信电源系统配件），2019 年第二批零星物资电商化采购项目（采购网络设备配件），2019 第二批零星物资电商化采购项目（采购通信电源系统配件）共三个标段，并分别签订相关框架协议，协议约定国网湖北省电力有限公司及其分公司在其电商平台中，定点向本公司采购相关产品，并约定采购价格。通过该电商平台，国网湖北省电力公司向公司采购额 2018 年为 217.04 万元，占全年销售额的 15.98%，2019 年为 2,712.53 万元，占全年销售额的 53.06%，公司 2019 年度主要的业务来源于国网湖北公司电商化平台订单。</p>			

(5) 其他分类

适用 不适用

3. 公司收入冲回情况

适用 不适用

4. 其他事项

适用 不适用

(二) 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

公司数据中心的系统集成业务按照项目进行核算，公司在与客户签订合同后，根据合同约定，采购相应的设备、材料等，同时根据项目需要委托外部单位提供安装施工等服务，并将上述支出在存货中进行归集，在项目经客户验收通过，取得客户验收文件后确认项目收入，同时将项目对应支出结转至营业成本。

2. 成本构成分析

(1) 按照产品（服务）分类构成：

单位：元

项目	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)

电能管理相关产品	19,577,713.58	46.34	7,520,753.68	72.58
热能管理相关产品	4,999,796.82	11.83	2,024,176.75	19.53
模块化数据中心产品	7,521,499.61	17.80		
网络设备	8,270,111.45	19.57		
其他	1,883,031.64	4.46	817,250.27	7.89
合计	42,252,153.10	100.00	10,362,180.70	100.00
原因分析	2019 年度、2018 年度，公司营业成本分别为 42,252,153.10 元、10,362,180.70 元，2019 年度较 2018 年度上涨 307.75%，主要是由于 2019 年度营业收入大幅上涨，营业成本对应上涨。			

(2) 按成本性质分类构成：

单位：元

项目	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
设备、材料成本	40,923,501.26	96.86%	9,882,005.94	95.37%
委外成本	1,328,651.84	3.14%	480,174.76	4.63%
合计	42,252,153.10	100.00%	10,362,180.70	100.00%
原因分析	<p>公司营业成本核算为外购设备及材料成本以及委托外协单位进行工程施工业务涉及设备安装、工程施工等成本。2019 年度、2018 年度，设备、材料成本占营业成本的比例为 96.86%、95.37%，委外成本占营业成本比例分别为 3.14%，4.63%。公司成本构成以设备、材料成本为主。</p> <p>此外公司成本中未归集人工成本，主要原因系公司以项目来进行成本归集核算，公司为数据中心行业整体解决方案服务商，以其代理的国内外一线品牌供应商的数据中心相关设备，为数据中心建造商提供数据中心机房内的各项设备，并提供数据中心的工程咨询、系统规划等服务。由于公司规模较小，技术部、工程部员工各个项目均有参与，相关人工成本难以分摊至各项目，且部分员工同时承担相关管理、研发职责，故公司将相关人工成本计入管理费用、研发费用核算。</p>			

(3) 其他分类

□适用 √不适用

3. 其他事项

□适用 √不适用

(三) 毛利率分析

1. 按产品（服务）类别分类

单位：元

2019 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)

电能管理相关产品	24,982,832.03	19,577,713.58	21.64
热能管理相关产品	5,848,825.90	4,999,796.82	14.52
模块化数据中心产品	8,442,817.98	7,521,499.61	10.91
网络设备	9,213,981.53	8,270,111.45	10.24
其他	2,633,487.04	1,883,031.64	28.50
合计	51,121,944.48	42,252,153.10	17.35
原因分析	<p>公司 2019 年度、2018 年度毛利率分别为 17.35%、23.72%，2019 年度较 2018 年度毛利率下降 26.84%，主要原因系上文所述公司中标国网湖北省电力公司三个标段，电商化平台订单 2019 年度大幅增长，2019 年度电商化平台销售额 2,712.53 万元，占全年销售收入的 53.06%。由于公司与客户签订框架协议，相关产品价格已固定，且国网湖北省电力公司及其各地分公司，采购金额较大，2019 年电商化平台销售毛利仅为 15.54%，因此 2019 年度总体毛利率较上年度下降。</p> <p>2019 年度，公司新增销售产品类别模块化数据中心产品、网络设备，2019 年度销售收入分别为 844.28 万元、921.40 万元，这两种类别产品主要通过国网湖北省电力有限公司电商平台销售，毛利率较低，均为 10% 左右，且这两种类别产品销售收入占 2019 年全年收入 34.54%。</p> <p>综上所述，公司 2019 年度毛利率较上年度下降。</p>		
2018 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
电能管理相关产品	9,965,514.40	7,520,753.68	24.53
热能管理相关产品	2,568,124.94	2,024,176.75	21.18
其他	1,049,973.28	817,250.27	22.16
合计	13,583,612.62	10,362,180.70	23.72
原因分析	详见上述 2019 年度毛利率变动原因分析。		

2. 与可比公司毛利率对比分析

公司	2019 年度	2018 年度
申请挂牌公司	17.35%	23.72%
奥特迅	33.32%	31.79%
许继电气	18.04%	17.41%
原因分析	<p>从上表可以看出，公司 2019 年毛利率与许继电气毛利率接近，比奥特迅毛利率低。主要由于一方面公司主营产品结构不完全与同行业上市公司相同，例如奥特迅服务占营业收入比重较高，故毛利率水平比同行业高；另外公司在报告期内电商化平台订单的大幅增长，对毛利率亦有一定影响。</p>	

3. 其他分类

□适用 √不适用

4. 其他事项

□适用 √不适用

(四) 主要费用、占营业收入的比重和变化情况

1. 期间费用分析

项目	2019 年度	2018 年度
营业收入（元）	51,121,944.48	13,583,612.62
销售费用（元）	1,552,033.14	929,752.02
管理费用（元）	4,012,262.24	2,395,682.92
研发费用（元）	165,639.44	
财务费用（元）	142,658.50	151,784.12
期间费用总计（元）	5,872,593.32	3,477,219.06
销售费用占营业收入的比重（%）	3.04	6.84
管理费用占营业收入的比重（%）	7.85	17.64
研发费用占营业收入的比重（%）	0.32	
财务费用占营业收入的比重（%）	0.28	1.12
期间费用占营业收入的比重总计（%）	11.49	25.60
原因分析	<p>公司 2019 年度、2018 年度期间费用总计 5,872,593.32 元、3,477,219.06 元，而期间费用总计较上期增长 68.89%，公司 2019 年度、2018 年度期间费用率分别为 11.49%、25.60%，2019 年度期间费用率较上年度下降，主要原因系</p> <p>①2019 年度营业收入较上期增长 276.35%，期间费用增幅小于营业收入；②2019 年度销售费用较上期增长 66.93%，销售费用主要包含运输费、人员工资及招投标费用，由于 2019 年收入增长主要来源于国网湖北省电力有限公司三个标段项目的订单，除运输费用增长幅度较大外，人员费用及招投标费用增长幅度较小；③2019 年管理费用费用较上期增长 67.48%，是由于 2019 年度新增固定资产折旧以及筹备新三板挂牌支付中介费用导致。④本期公司新增 16.56 万元研发费用，主要系技术人员薪酬；⑤2019 年度财务费用较上期下降 6.01%，虽 2019 年末借款余额较 2018 年末上涨 175%，但其中 300 万长期借款于 2019 年 12 月份借入，故 2019 年度利息费用较上期小幅幅度下降。综上所述，公司 2019 年度营业收入增长幅度大于期间费用增长幅度，所以 2019 年</p>	

度期间费用率较 2018 年度下降。

2. 期间费用主要明细项目

(1) 销售费用

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
运输费	178,969.90	34,957.08
仓储费	95,000.00	9,000.00
职工薪酬	934,289.39	613,039.42
招投标费用	244,097.06	197,783.52
其他	99,676.79	74,972.00
合计	1,552,033.14	929,752.02
原因分析	<p>报告期内，公司销售费用主要为运输费、仓储费、职工薪酬及招投标费用。2019 年度、2018 年度分别为 1,717,672.58 元，929,752.02 元，2019 年度较 2018 年度上涨 84.75%，主要原因系 2019 年度营业收入上涨，导致销售费用相应上涨。</p>	

(2) 管理费用

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	1,464,696.77	1,082,263.33
中介机构服务费	875,148.19	403,866.03
折旧及摊销	104,438.03	34,375.37
业务招待费	318,444.84	198,009.63
差旅费	622,642.56	318,676.94
交通费	35,267.26	40,035.19
车辆使用费	258,500.18	151,596.25
办公费	287,890.05	166,860.18
其他	45,234.36	0.00
合计	4,012,262.24	2,395,682.92
原因分析	<p>报告期内，公司管理费用主要为职工薪酬、中介机构服务费、差旅费等，2019 年度、2018 年度分别为 4,012,262.24 元、2,395,682.92 元，2019 年度较上年度上涨 67.48%。其中，职工薪酬较上年增长 35.34%，一方面公司 2019 年度营业收入上涨，公司给予管理层奖励，另一方面公司拟挂牌新三板，加强了治理结构及管理层的建设；中介机构服务费较</p>	

	上年度增长了 116.69%，主要系公司 2019 年度进行股改及新三板挂牌前期工作，导致中介费用上涨；折旧及摊销上涨 203.82%，主要系公司 2019 年度新购置房产，导致固定资产折旧增加；差旅费较上年度增长 95.38%，主要原因系公司为开拓业务，管理层外出差旅活动增加。
--	--

(3) 研发费用

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
UPS 配电柜智能调控系统	165,639.44	
合计	165,639.44	
原因分析	<p>2019 年起，公司为开发符合客户需求的中高端产品，开展新工艺、新设备研究，公司需要自主研发一项 UPS 配电柜智能调控系统技术，并形成自己的 UPS 配电柜智能调控系统技术，提供公司主要产品的核心竞争力与优势，研制 UPS 配电柜智能调控系统，最终实现商品化，并尽快推向市场。</p> <p>同时，公司管理层已经决定未来加大公司研发投入，公司计划未来 2-3 年能满足高新技术企业认定标准，获得高新技术企业资格</p>	

(4) 财务费用

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
利息支出	131,181.24	142,347.68
减：利息收入	2,980.55	1,401.14
银行手续费	14,457.81	10,837.58
汇兑损益		
合计	142,658.50	151,784.12
原因分析	<p>报告期内，公司财务费用波动较小。虽然 2019 年末，公司借款余额为 550 万元，较上年末增加 350 万元，但其中 300 万元长期借款，为 2019 年 12 月份借入，所以利息支出较上年度变化幅度较小。</p>	

3. 其他事项

□适用 √不适用

(五) 其他收益

□适用 √不适用

(六) 重大投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
----	---------	---------

权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
处置划分为持有待售资产的长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产持有期间的投资收益（新准则适用）		
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入（新准则适用）		
债权投资持有期间的利息收益（新准则适用）		
其他债权投资持有期间的利息收益（新准则适用）		
债权投资处置收益（新准则适用）		
其他债权投资处置收益（新准则适用）		
取得控制权后，股权按公允价值重新计量产生的利得		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	-16,558.10	
合计	-16,558.10	

具体情况披露：

公司 2019 年度仅有一笔银行承兑汇票是到期承兑，其余银行承兑汇票均已背书转让，公司将银行承兑汇票贴现或背书作为日常资金管理的业务模式，则公司既以收取合同现金流量又以出售该银行承兑汇票为目标，公司考虑到银行承兑汇票的处置金额和频率，为准确真实反映公司对该类资产的管理方式与业务模式，财务数据更加准确、客观、真实的反映公司经营成果、财务状况，对 2019 年末未终止确认的信用级别较高的银行承兑汇票由“以摊余成本计量的金融资产”调整为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，重述后应收票据的业务模式符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定，相应的财务报表列报符合财政部发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）的相关规定。因此银行承兑汇票计入应收款项融资中核算，相应贴现利息计入投资收益。

（七） 公允价值变动损益情况

□适用 √ 不适用

（八） 其他利润表科目

√适用 □ 不适用

单位：元

税金及附加科目

项目	2019 年度	2018 年度
城市维护建设税	84,905.80	20,789.53
教育费附加	36,388.20	8,909.80
地方教育费附加	18,194.10	4,454.90
房产税	28,459.85	7,167.88
土地使用税	470.58	248.04
其他	15,874.40	3,818.20
合计	184,292.93	45,388.35

具体情况披露

公司税金及附加科目主要核城市维护建设税、教育费附加、房产税等，公司税费正常申报缴纳，无处罚情况，未发现公司违反税收法律行为。2019 年度税金及附加较上年度上涨的原因系 2019 年度收入上涨，且购置房产致房产税增加。

单位：元

信用减值损失科目		
项目	2019 年度	2018 年度
坏账损失	-478,275.27	
合计	-478,275.27	

具体情况披露

报告期内，公司信用减值损失系应收账款、其他应收款计提的坏账准备。

单位：元

资产减值损失科目		
项目	2019 年度	2018 年度
坏账损失		-421,068.33
合计		-421,068.33

具体情况披露

报告期内，公司资产减值损失系应收账款、其他应收款计提的坏账准备。

单位：元

所得税费用科目		
项目	2019 年度	2018 年度
当期所得税费用	160,659.02	75,716.97
递延所得税费用	81,639.54	-84,213.67
合计	242,298.56	-8,496.70

具体情况披露

公司的所得税费用由当期所得税费用及递延所得税费用组成。

(九) 非经常性损益情况

1、非经常性损益明细表：

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
非流动性资产处置损益		
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，但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		
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		
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		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	0.00	0.00
减：非经常性损益的所得税影响数		
少数股东权益影响额（税后）		
非经常性损益净额	0.00	0.00

报告期内，公司无非经常性损益。

2、报告期内政府补助明细表

适用 不适用

(十) 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率(%)
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应税销售额乘以使用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17、16、13
企业所得税	按应纳税所得额计缴	20
城市维护建设税	实缴流转税税额	7
教育费附加	实缴流转税税额	3
地方教育费附加	实缴流转税税额	1.5

2、 税收优惠政策

本公司 2018 年满足小微企业认定标准，享受小微企业的税收优惠政策，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

本公司 2019 年满足小微企业认定标准，享受小微企业的税收优惠政策，年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税对年应纳税所得额超过 100 万元、但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

3、 其他事项

适用 不适用

六、 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

1、 期末货币资金情况

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
库存现金		
银行存款	1,376,176.18	260,182.99
其他货币资金		190,530.62
合计	1,376,176.18	450,713.61
其中：存放在境外的款项总额		

2、 其他货币资金

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
保函保证金		190,530.62
合计		190,530.62

注：2018 年末其他货币资金为公司与国网湖北省电力公司签订合同相关的履约保函保证金。

3、 其他情况

适用 不适用

(二) 交易性金融资产

适用 不适用

(三) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

□适用 √不适用

(四) 应收票据

√适用 □不适用

1、 应收票据分类

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
银行承兑汇票	0.00	0.00
商业承兑汇票	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

2、 期末已质押的应收票据情况

□适用 √不适用

3、 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

□适用 √不适用

4、 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据前五名情况

□适用 √不适用

5、 其他事项

√适用 □不适用

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据金额

类别	2018年12月31日	
	终止确认金额(元)	未终止确认金额(元)
银行承兑汇票	540,000.00	
合计	540,000.00	

(五) 应收账款

√适用 □不适用

1、 应收账款按种类披露

√适用 □不适用

单位：元

种类	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	28,586,378.08	100	956,391.06	3.35	27,629,987.02
合计	28,586,378.08	100	956,391.06	3.35	27,629,987.02

续：

种类	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
关联方组合					
账龄组合	13,737,411.91	100.00	915,675.12	6.67	12,821,736.79
组合小计	13,737,411.91	100.00	915,675.12	6.67	12,821,736.79
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	13,737,411.91	100.00	915,675.12	6.67	12,821,736.79

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的应收账款）：

适用 不适用

适用 不适用

B、按照组合计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元

组合名称	账龄组合				
账龄	2019年12月31日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	27,794,259.28	97.23	555,885.19	2.00	27,238,374.09
1至2年	144,380.38	0.50	8,662.82	6.00	135,717.56
2至3年	639,738.42	2.24	383,843.05	60.00	255,895.37
3至4年		0.00			0.00
4至5年	8,000.00	0.03	8,000.00	100.00	0.00
合计	28,586,378.08	100.00	956,391.06	3.38	27,629,987.02

续：

组合名称	账龄组合				
账龄	2018年12月31日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	9,266,761.52	67.46	463,338.08	5.00	8,803,423.44
1至2年	4,452,290.39	32.41	445,229.04	10.00	4,007,061.35
2至3年	10,360.00	0.07	3,108.00	30.00	7,252.00
3至4年	8,000.00	0.06	4,000.00	50.00	4,000.00
合计	13,737,411.91	100.00	915,675.12	6.67	12,821,736.79

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

2、本报告期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

3、应收账款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2019年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
国网湖北省电力有限公司	非关联关系	26,525,096.14	1年以内 26,382,632.98元, 1-2年 142,463.16元	92.79
深圳市艾特网能技术有限公司	非关联关系	801,102.00	1年以内	2.80
武汉烽火富华电气有限责任公司	非关联关系	351,417.62	2-3年	1.23
湖北夷天科技有限公司	非关联关系	200,000.00	1年以内	0.70
武汉康特系统工程有限公司	非关联关系	135,000.00	2-3年	0.47
合计	-	28,012,615.76	-	97.99

续:

单位名称	2018年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
国网湖北省电力有限公司	非关联关系	6,640,563.39	1年以内	48.34
湖北省电力勘测设计院有限公司	非关联关系	1,917,670.00	1年以内	13.96
武汉华源光通信技术有限公司	非关联关系	1,867,699.97	1年以内 445,880元, 1-2年 1421,819.97元	13.60
武汉烽火富华电气有限责任公司	非关联关系	1,040,102.38	1至2年	7.57
武汉超特网络技术有限公司	非关联关系	694,008.04	1至2年	5.05
合计	-	12,160,043.78	-	88.52

4、各期应收账款余额分析

①应收账款余额波动分析

报告期内,公司2019年12月31日、2018年12月31日,应收账款余额分别为28,586,378.08元、13,737,411.91元,2019年末应收账款余额较上年末增长108.09%。

公司2019年末应收账款增幅较大,主要原因为国网电商化采购项目是年底中标,于2019年10月签订合作协议,因此销售收入多在2019年11、12月增加。公司2019年12月31日应收账款账面余额28,586,378.08元,其中账龄1年以内的应收账款账面余额27,794,259.28元,占应收账款余额的97.23%。账龄较长的应收账款较少,主要为质保金,由于公司部分款项需要项目完工验收或进行项目审计后付款,因此该部分项目的全部回款周期一般在2年内,2年以上的主要为质保金,已取得相关合同对比,如2016年度与烽火富华公司签订的合同,合同总额为704.5万,截至2019年末,该客户应收账款余额为351,417.62元,该项目2017年已完工验收,根据相关合同,项目

审计完成后，该合同款项才会结至 95%，剩下 5%为质保金，验收合格三年后才支付，所以应收款项余额账龄较长。

公司的应收账款主要为向客户提供商品服务完成验收后的结算款，报告期内各期末应收账款余额账龄大部分在一年以内，公司的主要客户为国网湖北省电力有限公司，系大型国有企业，信用良好，应收账款不存在重大的不可回收的风险。

②公司期末余额合理性分析

2019 年 12 月 31 日，公司应收账款余额为 28,586,378.08 元，2019 年期末应收账款余额较上年末增幅小于 2019 年度营业收入较上年度增幅。主要原因系 2019 年度公司收入增长主要是对国网湖北省电力有限公司的电商平台收入大幅增长，该客户与公司业务合作密切，作为大型国有企业，信用良好，结算周期较短；另外公司 2019 年度新增客户龙岩市海德馨汽车有限公司，对其销售款项也在 2019 年度全部回款。综上，2019 年末应收账款余额合理。

2018 年 12 月 31 日，公司应收账款余额为 13,737,411.91 元，其中账龄 1-2 年款项余额为 4,452,290.39 元，占 2018 年期末应收账款余额的 32.41%，主要为武汉华源光通信技术有限公司、武汉烽火富华电气有限责任公司等客户欠款账龄较长，于 2019 年度，相关货款已陆续收回。

5、公司坏账准备计提政策谨慎性分析

公司应收款项坏账计提政策具体详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十）应收款项预期信用损失的确认标准和会计处理方法”。公司严格按照企业会计准则的规定，对应收账款计提坏账准备，坏账准备计提方法符合公司的实际情况。

6、应收关联方账款情况

适用 不适用

7、其他事项

适用 不适用

（六）预付款项

适用 不适用

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	94,159.78	100.00	356,711.40	100.00
合计	94,159.78	100.00	356,711.40	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况

适用 不适用

2019年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
青岛江森自控空调有限公司	非关联方	39,106.00	41.53	1年以内	预付货款
深圳市恒通电力设备有限公司	非关联方	32,609.72	34.63	1年以内	预付货款
中国石化销售有限公司湖北武汉石油分公司	非关联方	17,400.00	18.48	1年以内	预付货款
四川长虹佳华信息产品有限责任公司	非关联方	4,044.06	4.30	1年以内	预付货款
武汉宏信伟机电设备有限公司	非关联方	1,000.00	1.06	1年以内	预付货款
合计	-	94,159.78	100.00	-	-

续:

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
江西京九电源(九江)有限公司	非关联方	149,600.00	41.94	1年以内	预付货款
武汉世纪捷诚暖通工程有限公司	非关联方	71,520.00	20.05	1年以内	预付货款
武汉市汉阳区新宙制冷设备维修部	非关联方	45,900.00	12.87	1年以内	预付货款
湖北诺电科技有限公司	非关联方	36,225.00	10.16	1年以内	预付货款
武汉力纳机电设备工程有限公司	非关联方	34,800.00	9.76	1年以内	预付货款
合计	-	338,045.00	94.78	-	-

3、最近一期末账龄超过一年的大额预付款项情况

适用 不适用

4、其他事项

适用 不适用

(七) 其他应收款

适用 不适用

单位: 元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应收款	126,420.00	665,339.30
应收利息		
应收股利		
合计	126,420.00	665,339.30

1、其他应收款情况

(1) 其他应收款按种类披露

√适用□不适用

单位：元

坏账准备	2019年12月31日							
	第一阶段		第二阶段		第三阶段		合计	
	未来12个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)		整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)			
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
按单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	129,000.00	2,580.00					129,000.00	2,580.00
合计	129,000.00	2,580.00					129,000.00	2,580.00

续：

种类	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
关联方组合					
账龄组合	700,357.16	100.00	35,017.86	5.00	665,339.30
组合小计	700,357.16	100.00	35,017.86	5.00	665,339.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	700,357.16	100.00	35,017.86	5.00	665,339.30

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的其他应收款）：

□适用√不适用

□适用√不适用

B、按照组合计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元

组合名称	账龄组合				
账龄	2019年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	129,000.00	100	2,580.00	2.00	126,420.00
合计	129,000.00	100	2,580.00	2.00	126,420.00

续:

组合名称	账龄组合				
账龄	2018年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	700,357.16	100.00	35,017.86	5.00	665,339.30
合计	700,357.16	100.00	35,017.86	5.00	665,339.30

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

(2) 按款项性质列示的其他应收款

单位:元

项目	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
投标保证金及押金	129,000.00	2,580.00	126,420.00
合计	129,000.00	2,580.00	126,420.00

续:

项目	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
投标保证金及押金	700,000.00	35,000.00	665,000.00
其他	357.16	17.86	339.30
合计	700,357.16	35,017.86	665,339.30

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2019年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
湖北恒达建设工程项目管理有限公司	非关联方	80,000.00	1年以内	62.02
湖北正信电力工程咨询有限公司	非关联方	46,000.00	1年以内	35.65
武汉新印龙采办公设备有限公司	非关联方	3,000.00	1年以内	2.33
合计	-	129,000.00	-	100.00

续:

单位名称	2018年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)

湖北正信电力工程咨询有限公司	非关联方	607,000.00	1年以内	86.67
三峡国际招标有限责任公司	非关联方	70,000.00	1年以内	9.99
中铁物总国际招标有限公司	非关联方	15,000.00	1年以内	2.14
湖北省招标股份有限公司	非关联方	5,000.00	1年以内	0.71
武汉新印龙采办公设备有限公司	非关联方	3,000.00	1年以内	0.43
合计	-	700,000.00	-	99.94

(5) 其他应收关联方账款情况

□适用 √不适用

(6) 其他事项

□适用 √不适用

2、 应收利息情况

□适用 √不适用

3、 应收股利情况

□适用 √不适用

(八) 存货

√适用 □不适用

1、 存货分类

单位：元

项目	2019年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料			
在产品			
库存商品	477,537.16		477,537.16
周转材料			
消耗性生物资产			
项目成本	4,189,693.67		4,189,693.67
合计	4,667,230.83		4,667,230.83

续：

项目	2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料			
在产品			
库存商品	350,033.56		350,033.56
周转材料			
消耗性生物资产			
项目成本	3,182,092.32		3,182,092.32
合计	3,532,125.88		3,532,125.88

2、 存货项目分析

报告期末，公司的存货主要为项目成本，为公司客户未完成验收的项目，对应归集的相关成本。公司是一家专门从事数据中心机房建设的系统集成商，具备数据中心机房的关键基础设施建设资质和能力，提供数据中心机房供电系统、制冷系统、智能化管理系统的设计、硬件集成、施工及售后服务。公司一般根据订单采购相关设备，由供应商直接送至客户指定所在地，并直接在项目地点实施安装、调试等。公司仓库仅储存少量常规设备，以备满足客户临时的供应需求。

3、建造合同形成的已完工未结算资产

适用 不适用

(九) 合同资产

适用 不适用

(十) 持有待售资产

适用 不适用

(十一) 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

(十二) 其他流动资产

适用 不适用

(十三) 债权投资

适用 不适用

(十四) 可供出售金融资产

适用 不适用

(十五) 其他债权投资

适用 不适用

(十六) 长期股权投资

适用 不适用

(十七) 其他权益工具投资

适用 不适用

(十八) 其他非流动金融资产

适用 不适用

(十九) 固定资产

适用 不适用

1、固定资产变动表

适用 不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
一、账面原值合计：	1,450,721.07	6,159,030.50		7,609,751.57
房屋及建筑物	796,429.00	5,250,000.00		6,046,429.00
机器设备				0.00
运输工具	540,564.00	900,734.52		1,441,298.52
电子设备	113,728.07	8,295.98		122,024.05
二、累计折旧合计：	786,271.55	142,268.39		928,539.94
房屋及建筑物	182,846.74	120,955.36		303,802.10

机器设备				0.00
运输工具	513,535.80	14,261.63		527,797.43
电子设备	89,889.01	7,051.40		96,940.41
三、固定资产账面净值合计	664,449.52			6,681,211.63
房屋及建筑物	613,582.26			5,742,626.90
机器设备	0.00			0.00
运输工具	27,028.20			913,501.09
电子设备	23,839.06			25,083.64
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
五、固定资产账面价值合计	664,449.52			6,681,211.63
房屋及建筑物	613,582.26			5,742,626.90
机器设备	0.00			0.00
运输工具	27,028.20			913,501.09
电子设备	23,839.06			25,083.64

续:

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、账面原值合计:	1,447,345.00	3,376.07		1,450,721.07
房屋及建筑物	796,429.00			796,429.00
机器设备				
运输工具	540,564.00			540,564.00
电子设备	110,352.00	3,376.07		113,728.07
二、累计折旧合计:	739,835.61	46,435.94		786,271.55
房屋及建筑物	145,016.38	37,830.36		182,846.74
机器设备				
运输工具	513,535.80			513,535.80
电子设备	81,283.43	8,605.58		89,889.01
三、固定资产账面净值合计	707,509.39			664,449.52
房屋及建筑物	651,412.62			613,582.26
机器设备	0.00			0.00
运输工具	27,028.20			27,028.20
电子设备	29,068.57			23,839.06
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
五、固定资产账面价值合计	707,509.39			664,449.52
房屋及建筑物	651,412.62			613,582.26
机器设备	0.00			0.00
运输工具	27,028.20			27,028.20

电子设备	29,068.57			23,839.06
------	-----------	--	--	-----------

2、变动明细情况

□适用 √不适用

3、其他情况

√适用 □不适用

(1) 期末已提足折旧仍继续使用的固定资产

截至 2019 年 12 月 31 日，公司已提足折旧仍继续使用的固定资产原值共计 628,290.36 元，账面价值为 31,414.52 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

报告期内，公司无暂时闲置的固定资产。

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

报告期内，公司无通过融资租赁租入的固定资产。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

报告期内，公司无通过经营租赁租出的固定资产。

(5) 未办妥产权证书的固定资产

截至 2019 年 12 月 31 日，公司无未办妥产权证书的固定资产。

(二十) 在建工程

□适用 √不适用

(二十一) 无形资产

□适用 √不适用

(二十二) 生产性生物资产

□适用 √不适用

(二十三) 资产减值准备

√适用 □不适用

1、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少			2019 年 12 月 31 日
			转回	转销	其他减少	
坏账损失	950,692.98	478,275.27			469,997.19	958,971.06
合计	950,692.98	478,275.27			469,997.19	958,971.06

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少			2018年12月31日
			转回	转销	其他减少	
坏账损失	529,624.65	421,068.33				950,692.98
合计	529,624.65	421,068.33				950,692.98

2、其他情况

□适用 √不适用

(二十四) 长期待摊费用

√适用 □不适用

1、长期待摊费用变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少		2019年12月31日
			摊销	其他减少	
服务费		186,792.44			186,792.44
合计		186,792.44			186,792.44

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少		2018年12月31日
			摊销	其他减少	
服务费					
合计					

2、其他情况

√适用 □不适用

长期待摊费用核算的服务费为公司向营创华夏（北京）科技有限公司（营创学院）购买的《中国创新与市场领袖》DBA项目学习名额1个，学习时长自2020年4月起至2022年4月止。

(二十五) 递延所得税资产

√适用 □不适用

1、递延所得税资产余额

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	958,971.06	191,794.21
合计	958,971.06	191,794.21

续：

项目	2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	950,692.98	190,138.60
合计	950,692.98	190,138.60

2、其他情况

□适用√不适用

(二十六) 其他主要资产

√适用□不适用

1、其他主要资产余额表

单位：元

应收款项融资科目		
项目	2019年12月31日	2018年12月31日
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据		
合计		

2、其他情况

√适用□不适用

(1) 2019年12月31日公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	2019年12月31日终止确认金额	2019年12月31日未终止确认金额
银行承兑汇票	585,800.00	
合计	585,800.00	

(2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据前五名情况

出票单位	出票日期	到期日	金额(元)
中国电子系统工程第二建设有限公司	2019年11月11日	2020年5月8日	220,000.00
武汉烽火信息集成技术有限公司	2019年11月5日	2020年2月1日	144,000.00
武汉烽火信息集成技术有限公司	2019年11月19日	2020年2月19日	121,800.00
东风设计研究院有限公司	2019年12月6日	2020年6月8日	100,000.00
合计	-	-	585,800.00

七、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

(一) 短期借款

√适用□不适用

1、短期借款余额表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
保证借款		2,000,000.00
信用借款	1,000,000.00	
抵押+保证借款	1,500,000.00	
合计	2,500,000.00	2,000,000.00

(1) 公司与中国建设银行股份有限公司武汉钢城支行于2019年4月28日签署的《小微企业快贷借款合同》(合同编号: 420240005-0103-20193737496), 借款额度150.00万元, 年利率为固定利率, 即LPR利率加70.25基点, 期限为一年。根据公司与中国建设银行股份有限公司武汉钢城支行签订的抵押合同(编号: XGC-2019-ZGDY-014)公司将位于东湖新技术开发区珞喻路716号华

乐苑 6 栋 3 单元 2 层 02 室的土地及房屋，产权证编号为武房权证湖字第 2013002580 号、武新国用（商 2013）第 01691 号作为该笔借款的抵押物；根据许文涛、杨淑君与中国建设银行股份有限公司武汉钢城支行签订的保证合同（编号：XGC-2019-ZGBZ-0169），许文涛、杨淑君为该笔借款合同提供保证担保。

（2）公司于 2019 年 4 月向中国建设银行股份有限公司武汉钢城支行申请信用快贷，借款额度 100 万元，期限为一年，该笔借款为信用借款。

2、最近一期末已到期未偿还余额

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

公司根据业务发展以及未来的预期情况，2019 年 11 月与中国银行签订借款合同，拟借入期限为三年，共计 300 万借款。该借款主要用于补充运营资金，短期偿债压力较小。公司 2020 年 1-5 月回款情况良好，能够覆盖到期的借款及应付款项。2019 年末公司短期借款余额为 250 万元，已于 2020 年 3 月及 4 月全部还清，长期借款 300 万元已根据还款计划于 6 月 5 日偿还 15 万元，截至 2020 年 6 月 5 日公司借款余额合计 285 万元，暂未增加新的借款。

（二）应付票据

1、应付票据余额表

适用 不适用

2、无真实交易背景的票据融资

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

（三）应付账款

适用 不适用

1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	20,215,469.45	99.80	6,808,723.24	100.00
1 至 2 年	40,000.00	0.20		
合计	20,255,469.45	100.00	6,808,723.24	100.00

报告期内，公司应付账款主要核算公司采购的设备款。2019 年末、2018 年末，公司应付账款余额分别为 20,255,469.45 元、6,808,723.24 元，2019 年末应付账款余额较 2018 年末增加 13,446,746.21 元，增幅 197.49%，主要是由于公司 2019 年度收入大幅增长，采购的设备等货物大幅增加，导致应付账款余额较大。

2、应付账款金额前五名单位情况

适用 不适用

2019年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
北京国旺盛源智能终端科技有限公司	非关联方	应付货款	8,693,918.12	1年以内	42.92
武汉九升科技有限公司	非关联方	应付货款	5,753,124.00	1年以内	28.40
湖北三佳电线电缆有限公司	非关联方	应付货款	941,742.89	1年以内	4.65
深圳市泰昂能源科技股份有限公司	非关联方	应付货款	789,088.49	1年以内	3.90
武汉华源光通信技术有限公司	非关联方	应付货款	464,135.40	1年以内	2.29
合计	-	-	16,642,008.90	-	82.16

续:

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
武汉华源光通信技术有限公司	非关联方	应付货款	1,484,297.90	1年以内	21.80
武汉亿顺源科技有限公司	非关联方	应付货款	855,312.00	1年以内	12.56
西恩迪(上海)贸易有限公司	非关联方	应付货款	836,640.00	1年以内	12.29
维谛技术有限公司	非关联方	应付货款	585,883.63	1年以内	8.60
湖北鑫怡富通科技有限公司	非关联方	应付货款	511,829.65	1年以内	7.52
合计	-	-	4,273,963.18	-	62.77

3、其他情况

√适用 □不适用

公司是根据所承接的业务订单来进行采购相关产品的,公司与供应商的结算方式主要以下两种形式:一是相关项目结束后,背靠背方式付款,即公司在收到用户单位回款后再向供方付款。该种模式下,公司不存在支付供应商货款的压力;二是预付部分货款,货到后一段期间内支付剩余款项,如维谛公司要求60天内付清,由于公司主要客户为大型国企、上市公司,客户的信用较好及履约能力强,应收账款回收风险较小,因此公司对此部分应付账款支付的压力也较小,公司支付应付款项的能力较强。

(四) 预收款项

√适用 □不适用

1、预收款项账龄情况

√适用 □不适用

单位:元

账龄	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,673,496.91	100.00	555,724.50	100.00

合计	1,673,496.91	100.00	555,724.50	100.00
-----------	---------------------	---------------	-------------------	---------------

报告期内，公司预收款项主要为预收客户相关货款。2019年末、2018年末，公司预收款项余额分别为1,673,496.91元、555,724.50元，2019年末预收款项余额较2018年末增加13,446,746.21元，增幅201.14%，根据公司与客户签订的销售合同，除国网湖北省电力有限公司外，其他客户一般要求合同签订后，预付一部分货款，2019年度销售规模扩大，因此预收款项余额也相应增加。

2、预收款项金额前五名单位情况

适用 不适用

2019年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
武汉烽火信息集成技术有限公司	非关联方	预收货款	1,154,906.91	1年以内	69.01
武汉烽火锐拓科技有限公司	非关联方	预收货款	466,890.00	1年以内	27.90
武汉宜聪电力建设有限公司	非关联方	预收货款	22,500.00	1年以内	1.34
武汉楚光通信科技有限公司	非关联方	预收货款	17,200.00	1年以内	1.03
武汉嘉讯科技有限公司	非关联方	预收货款	12,000.00	1年以内	0.72
合计	-	-	1,673,496.91	-	100.00

续：

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
武汉烽火信息集成技术有限公司	非关联方	预收货款	346,680.90	1年以内	62.38
长飞光纤潜江有限公司	非关联方	预收货款	209,043.60	1年以内	37.62
合计	-	-	555,724.50	-	100.00

3、最近一期末账龄超过一年的大额预收账款情况

适用 不适用

4、其他情况

适用 不适用

（五）合同负债

适用 不适用

（六）其他应付款

适用 不适用

1、其他应付款情况

（1）其他应付款账龄情况

账龄	2019年12月31日	2018年12月31日
----	-------------	-------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	522,776.26	100.00	4,527,237.02	100.00
合计	522,776.26	100.00	4,527,237.02	100.00

报告期内，公司其他应付款主要为关联方往来款。2019 年末、2018 年末，公司其他应付款余额分别为 522,776.26 元、4,527,237.02 元，2019 年末其他应付款余额较 2018 年末减少 13,446,746.21 元，降幅 88.45%。主要是由于公司 2019 年度归还大额股东拆入资金，同时原股东向公司增资 500 万元，以补充公司经营所需资金。

(2) 按款项性质分类情况：

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
关联方往来	522,776.26	100.00	4,520,111.75	
其他			7,125.27	
合计	522,776.26	100.00	4,527,237.02	

(3) 其他应付款金额前五名单位情况

√适用□不适用

2019 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额 (元)	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
许文涛	关联方	往来款	522,776.26	1 年以内	100.00
合计	-	-	522,776.26	-	100.00

续：

2018 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额 (元)	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
许文涛	关联方	往来款	2,437,937.15	1 年以内	53.85
杨淑君	关联方	往来款	2,082,174.60	1 年以内	45.99
代扣社保	非关联方	代扣代缴款	7,125.27	1 年以内	0.16
合计	-	-	4,527,237.02	-	100.00

2、 应付利息情况

□适用√不适用

3、 应付股利情况

□适用√不适用

4、 其他情况

□适用√不适用

(七) 应付职工薪酬项目

√适用□不适用

1、 应付职工薪酬变动表

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
一、短期薪酬	183,104.49	2,438,995.74	1,909,697.63	712,402.60
二、离职后福利-设定提存计划		125,628.86	125,628.86	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	183,104.49	2,564,624.60	2,035,326.49	712,402.60

续:

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、短期薪酬	89,000.00	1,584,212.05	1,490,107.56	183,104.49
二、离职后福利-设定提存计划		111,090.70	111,090.70	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	89,000.00	1,695,302.75	1,601,198.26	183,104.49

2、短期薪酬

单位: 元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	183,104.49	1,970,968.38	1,441,670.27	712,402.60
2、职工福利费		345,273.72	345,273.72	
3、社会保险费		62,753.64	62,753.64	
其中: 医疗保险费		56,993.81	56,993.81	
工伤保险费		772.47	772.47	
生育保险费		4,987.36	4,987.36	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		60,000.00	60,000.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	183,104.49	2,438,995.74	1,909,697.63	712,402.60

续:

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	89,000.00	1,318,914.51	1,224,810.02	183,104.49
2、职工福利费		213,530.22	213,530.22	
3、社会保险费		51,767.32	51,767.32	
其中: 医疗保险费		45,112.86	45,112.86	
工伤保险费		2,707.11	2,707.11	
生育保险费		3,947.35	3,947.35	

4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	89,000.00	1,584,212.05	1,490,107.56	183,104.49

(八) 应交税费

√适用□不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
增值税	298,926.49	317,190.69
消费税		
企业所得税	120,382.68	75,716.97
个人所得税		
城市维护建设税	20,924.85	12,352.18
教育附加	13,451.69	7,940.69
房产税	13,491.97	
土地使用税	158.33	
合计	467,336.01	413,200.53

公司应交税费余额主要由应交增值税、企业所得税等构成。报告期内，公司税费正常申报缴纳，无处罚情况，未发现公司违反税收法律行为。

(九) 其他主要负债

√适用□不适用

1、其他主要负债余额表

单位：元

递延所得税负债科目		
项目	2019年12月31日	2018年12月31日
固定资产折旧	177,294.59	
合计	177,294.59	

根据《财政部 税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税【2018】54号)，“企业在2018年1月1日至2020年12月31日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过500万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧”。

公司2019年购入车辆原值900,734.52元，于计算应纳税所得额时全额扣除，形成应纳税暂时性差异886,472.89元，故确认递延所得税负债。

单位：元

长期借款科目		
项目	2019年12月31日	2018年12月31日
保证+抵押借款	3,000,000.00	
合计	3,000,000.00	

公司与中国银行股份有限公司湖北省支行于2019年11月28日签署的《流动资金借款合同》(合同编号：省直2019年借字066号)，借款额度300.00万元，借款利率为浮动利率，以实际提

款日为起算日，每 12 个月为一个浮动周期，重新定价一次，利率为截至实际提款日前一个工作日，全国银行间同业拆借中心最近一次公布的 1 年期贷款市场报价利率加 135 基点，期限为三年。根据公司与中国银行股份有限公司武汉省直支行签订的最高额抵押合同（编号：省直 2019 抵字 022 号）公司将位于东湖新技术开发区光谷大道 106 号当代国际花园 6 栋 C 座 1 单元 3 层 01 室的土地及房屋，产权证编号为鄂（2019）武汉市东开不动产权第 0039409 号作为抵押物；根据许文涛、杨淑君与中国银行股份有限公司武汉省直支行签订的最高额保证合同（编号：省直 2019 保字 039 号），许文涛、杨淑君为该笔合同提供保证担保。

2、其他情况

适用 不适用

八、报告期内各期末股东权益情况

1、所有者权益余额表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
股本/实收资本	10,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,088,521.26	8,200.00
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积	55,647.50	
未分配利润	500,827.51	-814,974.68
专项储备		
归属于母公司所有者权益合计	11,644,996.27	4,193,225.32
少数股东权益		
所有者权益合计	11,644,996.27	4,193,225.32

2、其他情况

适用 不适用

九、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）关联方信息

1. 存在控制关系的关联方的基本信息

关联方姓名	与公司关系	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）
许文涛	公司控股股东，公司董事长，总经理	60.00	0.00
杨淑君	公司股东，公司董事，董事会秘书	40.00	0.00

本公司的最终控制人为许文涛、杨淑君，许文涛、杨淑君系夫妻关系，许文涛、杨淑君为一致行动人。

2. 关联法人及其他机构

√适用□不适用

关联方名称	与公司关系
武汉赫岩时利商务咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人控制之公司
武汉智渊天佑营销策划合伙企业（有限合伙）	实际控制人控制之公司
湖北金鼎轩投资管理有限公司	董事杨惊涛担任其监事之公司
武汉鸿智财务咨询代理有限公司	监事闵鸿智实际控股之公司
武汉汉诺威代理记账有限公司	监事闵鸿智实际控股之公司
武汉腾梦商务秘书服务有限公司	监事闵鸿智实际控股之公司
武汉风驰壹号商务秘书服务有限公司	监事闵鸿智实际控股之公司
武汉风驰贰号商务秘书服务有限公司	监事闵鸿智实际控股之公司
武汉鑫风驰商务秘书服务有限公司	监事闵鸿智实际控股之公司
武汉大雅兴隆科技有限公司	监事闵鸿智实际控股之公司
武汉万里顺科技有限公司	董事杨惊涛的配偶实际控股之公司
武汉华迪维度科技有限公司	董事兼财务总监龙小青的配偶实际控股之公司
武汉烽安科技有限公司	董事兼财务总监龙小青的配偶参股之公司
武汉顺安云乐软件科技有限公司	监事闵鸿智的配偶实际控股之公司
武汉中辉百亚软件有限公司	监事闵鸿智的父亲实际控股之公司
武汉风驰工商登记代理有限公司	监事闵鸿智的配偶实际控股之公司
武汉维替电气服务有限公司	实际控制人杨淑君的父母实际控股之公司

说明：武汉大雅兴隆科技有限公司已于 2019 年 3 月 22 日注销，武汉维替电气服务有限公司已于 2019 年 9 月 10 日注销。

3. 其他关联方

√适用□不适用

关联方名称	与公司关系
许亚运	公司董事
杨惊涛	公司董事
龙小青	公司董事、财务总监
孙辉	监事会主席
闵鸿智	公司监事
郑雄	公司监事

（三） 关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

1. 经常性关联交易

√适用□不适用

（1） 采购商品/服务

□适用 √不适用

（2） 销售商品/服务

□适用 √不适用

（3） 关联方租赁情况

□适用 √不适用

（4） 关联担保

适用 不适用

(5) 其他事项

适用 不适用

关键管理人员报酬

项目名称	2019 年度	2018 年度
关键管理人员薪酬	942,335.88	646,634.33
合计	942,335.88	646,634.33

2. 偶发性关联交易

适用 不适用

(1) 采购商品/服务

适用 不适用

(2) 销售商品/服务

适用 不适用

(3) 关联方租赁情况

适用 不适用

(4) 关联担保

适用 不适用

(5) 其他事项

适用 不适用

公司接受关联担保

担保方	被担保方	合同编号	担保金额	担保期间	担保是否已经履行完毕
许文涛、杨淑君	武汉赫岩科技股份有限公司	XGC-2018-ZG BZ-0071	2,000,000.00	单笔授信业务主合同签订之日起至该主合同项下债务履行期限届满日后三年止	否
许文涛、杨淑君	武汉赫岩科技股份有限公司	XGC-2019-ZG BZ-0169	1,500,000.00	单笔授信业务主合同签订之日起至该主合同项下债务履行期限届满日后三年止	否
许文涛、杨淑君	武汉赫岩科技股份有限公司	省直 2019 保字 039 号	3,000,000.00	主债权发生期间届满之日起两年	否
许文涛、杨淑君	武汉赫岩科技股份有限公司	XGC-2017-123 3-0011-01	1,300,000.00	担保合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年止	是

3. 关联方往来情况及余额

(1) 关联方资金拆借

适用 不适用

A. 报告期内向关联方拆出资金

适用 不适用

B. 报告期内向关联方拆入资金

√适用 □不适用

单位：元

关联方名称	2019 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
许文涛	2,437,937.15	850,943.05	2,766,103.94	522,776.26
杨淑君	2,082,174.60	1,450,001.46	3,532,176.06	
合计	4,520,111.75	2,300,944.51	6,298,280.00	522,776.26

续：

关联方名称	2018 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
许文涛		2,437,937.15		2,437,937.15
杨淑君	1,791,674.15	2,082,174.60	1,791,674.15	2,082,174.60
合计	1,791,674.15	4,520,111.75	1,791,674.15	4,520,111.75

(2) 应收关联方款项

□适用 √不适用

(3) 应付关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	款项性质
	账面金额	账面金额	
(1) 应付账款	-	-	-
小计			-
(2) 其他应付款	-	-	-
许文涛	522,776.26	2,437,937.15	
杨淑君		2,082,174.60	
小计	522,776.26	4,520,111.75	-
(3) 预收款项	-	-	-
小计			-

(4) 其他事项

√适用 □不适用

报告期初，公司实收资本金较少，仅 500 万元，公司自有资金不能满足业务快速发展的需要，除了向银行借款外，短缺部分资金需要公司股东提供流动性支持。因此公司与股东之间相关拆借款未签订协议，随借随还，且未约定利息及还款期限。

有限公司阶段，公司管理制度不完善，股东向公司提供资金，未履行相关内部决策程序。股份公司设立后，公司建立了《关联交易管理制度》、《防范控股股东或实际控制人及其他关联方资金占用管理制度》等制度，规范股东与公司之间资金往来，杜绝关联资金占用行为。

4. 其他关联交易

□适用 √不适用

(四) 关联交易决策程序及执行情况

事项	是或否
公司关联交易是否依据法律法规、公司章程、关联交易管理制度的规定履行审议程序，保证交易公平、公允，维护公司的合法权益。	是

有限公司阶段，由于公司决策管理层缺乏相关认识，未建立完善的关联交易管理制度，关联交易决策程序存在瑕疵。有限公司整体变更为股份公司后，通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等，明确了关联交易的决策机构及其权限、程序，规定了关联董事、关联股东回避制度等。

2020年4月3日，公司召开第一届董事会第三次会议对报告期内关联交易进行了补充确认，上述关联交易未对公司及股东的利益造成损害，亦未对公司正常生产经营造成影响。2020年4月20日，公司召开2020年第二次临时股东大会审议通过了《关于补充确认公司报告期内关联交易的议案》。截至本公开转让说明书出具之日，公司全体股东及董事、监事、高级管理人员均作出关于规范关联交易承诺。

综上所述，赫岩科技在有限公司阶段存在的上述关联交易虽有内部决策程序瑕疵，但未损害公司及其他股东的利益，后经全体股东补充确认，并在股份公司阶段建立完善规范关联交易的制度及承诺，故上述瑕疵不对本次股份挂牌并公开转让构成实质性障碍。

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

许文涛、杨淑君、许亚运、杨惊涛、龙小青、孙辉、闵鸿智、郑雄8人作为公司的持股5%以上的股东、董事、监事以及高级管理人员，就减少并规范与公司之间的关联交易，分别出具了《关于规范关联交易的承诺书》。

赫岩科技的关联交易决策制度明确了关联交易的决策机构及其权限、程序，规定了关联董事、关联股东回避制度；公司股东及实际控制人已出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺减少并规范与公司之间的关联交易。因此，赫岩科技已经建立了减少并规范关联交易的制度及保障措施。

十、 重要事项**(一) 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项**

无。

(二) 提请投资者关注的或有事项**1、 诉讼、仲裁情况**

类型（诉讼或仲裁）	涉案金额	进展情况	对公司业务的影响
无			

2、其他或有事项

无

(三) 提请投资者关注的承诺事项

无

(四) 提请投资者关注的其他重要事项

(1) 公司注册地及主要生产经营活动所在地均为武汉，为本次国内新冠病毒疫情重灾区，且公司大部分客户均在湖北地区。自2020年1月23日武汉全面封城起，到2020年4月8日武汉解封期间，公司经营基本处于停滞状态。

自新冠病毒疫情发生以来，公司管理层密切关注行业发展尤其是下游行业的状况，积极与客户对接沟通，促成订单签署与业务拓展。销售人员已主动告知客户当前宏观环境以及公司和生产经营的恢复情况，客户普遍理解特殊时期的生产经营情况，同意公司订单延期交付。同时，公司管理层向主管部门询问中小企业扶持政策，积极争取公司能够享受国家的各项扶持政策和优惠政策，减轻新冠病毒疫情对公司生产经营造成的冲击。

武汉市自2020年4月8日解除封城措施以来，货运物流逐步恢复正常，公司向供应商采购的设备和原材料均能按时、正常送达客户处和公司仓库，加之公司疫情爆发之前，仓库内尚有部分库存，前期产成品储备能支撑目前业务正常开展。随着武汉逐步复工复产，不存在原材料供应不足，及市场需求发生变化的情况。

(2) 截至2020年5月31日，公司2020年度新增订单如下：

序号	客户名称	合同内容	签约时间	合同金额 (万元)	履行情况
1	国网湖北省电力有限公司荆门供电公司	蓄电池	2020/01/02	6.00	正在履行
2	国网湖北省电力有限公司武汉市新洲区供电公司	UPS 维修	2020/01/08	4.00	正在履行
3	湖北中科网络科技股份有限公司	微模块	2020/01/13	53.28	履行完毕
4	国网湖北省电力有限公司	UPS、空调维保	2020/01/13	80.00	正在履行
5	湖北中安消防安全工程有限公司	机房维护	2020/01/13	50.00	正在履行
6	武汉华源光通信技术有限公司	通信电源	2020/03/28	10.83	正在履行
7	武汉楚光通信科技有限公司	通信电源	2020/04/07	2.32	履行完毕
8	武汉楚光通信科技有限公司	通信电源	2020/04/10	2.62	履行完毕
9	天津华铁科为科技有限公司	精密空调	2020/04/13	5.84	履行完毕
10	国网湖北省电力有限公司十堰供电公司	交换机	2020/04/14	11.50	履行完毕
11	科华恒盛股份有限公司	电缆	2020/04/17	11.71	正在履行
12	国网湖北省电力有限公司十堰供电公司	交换机	2020/04/22	7.68	正在履行
13	国网湖北省电力有限公司十堰供电公司	交换机	2020/04/22	7.68	正在履行
14	国网湖北省电力有限公司十堰供电公司	交换机	2020/04/22	7.27	正在履行

15	国网湖北省电力有限公司襄阳供电公司	机柜	2020/04/24	1.80	正在履行
16	武汉高芯科技有限公司	蓄电池	2020/04/27	1.10	正在履行
17	国网湖北省电力有限公司信息通信公司	UPS	2020/05/11	25.41	正在履行
18	武汉鼎讯世通科技有限公司	通信电源	2020/05/11	17.49	正在履行
19	武汉华源光通信技术有限公司	智能一体化电源系统	2020/05/11	23.50	正在履行
20	武汉华源光通信技术有限公司	通信电源	2020/05/11	13.31	正在履行
21	湖北科能电力电子有限公司	蓄电池	2020/05/11	10.61	履行完毕
22	国网湖北省电力有限公司宜昌供电公司	机柜	2020/05/15	7.00	正在履行
23	武汉华源光通信技术有限公司	精密空调	2020/05/18	18.03	履行完毕
24	国网湖北省电力有限公司宜都市供电公司	电脑配件	2020/05/18	7.15	正在履行
25	国网湖北省电力公司技术培训中心	网络配件	2020-5-22	6.49	正在履行
26	国网湖北省电力公司技术培训中心	网络配件	2020/05/22	8.35	正在履行
27	国网湖北省电力有限公司信息通信公司	移动手持终端	2020/05/22	30.53	正在履行
28	国网湖北省电力有限公司利川市供电公司	交换机配件	2020/05/29	0.81	正在履行
29	国网湖北省电力有限公司利川市供电公司	交换机配件	2020/05/29	0.49	正在履行
合计				432.80	

截至2020年5月31日,公司净资产总额为1,108.92万元,2020年1-5月份收入金额为371.43万元,净利润为-55.57万元。由于公司地处武汉,且主要客户均为湖北省内,前四个月受到疫情严重影响,收入较少,故存在亏损情况。随着武汉乃至湖北地区复工复产,公司经营逐渐恢复正常,且开始陆续获取新的订单。公司当前经营稳定。货运物流也逐步恢复正常,公司向供应商采购的设备和原材料均能按时、正常送达客户处和公司仓库,加之公司疫情爆发之前,仓库内尚有部分库存,前期产成品储备能支撑目前业务正常开展。

十一、报告期内资产评估情况

2019年12月2日,福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司对武汉赫岩电子有限责任公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估,并出具了联合中和评报字【2019】第6226号《武汉赫岩电子有限责任公司拟整体变更为股份公司之公司净资产价值资产评估报告》。该次资产评估采用资产基础法(成本法)对武汉赫岩电子有限责任公司的整体资产价值进行了评估。评估结果列表如下:

单位:万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)	主要变动原因
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%	

流动资产	1,665.72	1,665.72			
非流动资产	593.22	761.41	168.19	28.35	
其中：固定资产	581.01	749.20	168.19	28.95	商品房、车辆评估增值
无形资产					
递延所得税资产	12.21	12.21			
资产总计	2,258.94	2,427.12	168.19	7.45	
流动负债	1,150.09	1,150.09			
非流动性负债					
负债合计	1,150.09	1,150.09			
净资产	1,108.85	1,277.04	168.19	15.17	

十二、股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

公司股份制改造之前的《公司章程》，采用的是工商行政主管部门提供的格式化《公司章程》，格式和内容较为简单，没有约定关于利润分配的具体条款，公司股利分配政策按照《公司法》第一百六十六条的规定执行。具体内容如下：

“第一百六十六条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东会或者股东大会决议，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，有限责任公司依照本法第三十四条的规定分配；股份有限公司按照股东持有的股份比例分配，但股份有限公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东会、股东大会或者董事会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不得分配利润。”

（二）报告期内实际股利分配情况

分配时点	股利所属期间	金额（元）	是否发放	是否符合《公司法》等相关规定	是否超额分配股利
		0.00	否	是	否

（三）公开转让后的股利分配政策

根据公司最新的《公司章程》，公司关于利润分配的有关规定如下：

第一五七条 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。

第一五八条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一五九条 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。

第一六〇条 公司应重视投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润。公司在有关法规允许情况下根据盈利状况可进行中期现金分红。

《公司章程》关于利润分配的规定符合公司法的有关规定。

（四） 其他情况

无。

十三、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

适用 不适用

十四、 经营风险因素及管理措施

（一）政策环境变动的风险及管理措施

国家相继出台的《“十三五”国家信息化规划》、《促进大数据发展行动纲要》等政策文件推动了移动互联网、大数据、云计算等行业的高速增长，从而刺激了数据中心及其相关设备、系统集成等的市场需求，为公司的业务发展提供了良好、稳定的市场环境，但仍不排除未来因国家宏观经济政策以及相关行业政策发生较大转变，从而对公司的生产经营造成不利影响的风险。

管理措施：公司未雨绸缪，积极把握行业发展趋势，抢抓机遇，占据竞争先机。充分发挥公司多年累积的系统集成工程优势，积极开拓新的商业模式。

公司将在开展新业务的过程中做好项目可行性研究，并在实施项目的过程中，一方面注重提升现有业务人员和技术人员的专业素养及经验，另一方面广纳英才，通过积极引进具备相关专业从业资格和从业经验的技术骨干，共同迅速开辟好公司的新业务。

（二）市场竞争加剧的风险及管理措施

随着“互联网+”战略的深入推进，DC设备、系统集成等服务的市场需求亦将大幅提升。在良好的市场前景和旺盛的市场需求带动下，未来可能会有更多的竞争者进入到DC设备集成行业，公司可能面临市场竞争加剧的风险。尽管公司近年来不断加大市场开拓力度，业务规模稳步提升，但如果公司不能顺应市场变化，保持长久的竞争力，则有可能在未来的竞争中处于不利地位，从而影响公司的持续盈利能力。

管理措施：积极推行公司的发展战略，不断丰富和完善公司的业务领域。通过不断拓展、完善销售渠道网络，以点带面建设众多知名单位、企业的数据中心系统集成样板工程，提升赫岩科技的品牌价值，成为一流数据中心产品制造商竞相追捧的合作伙伴。

公司将通过不断改进系统集成综合服务，全方位考虑客户需求，为客户提供量身定做的服务，进一步提升客户满意度，从而在市场上进一步拓展公司的品牌和市场占有率，减少行业竞争的压力。

（三）公司业务快速增长带来的管理风险及管理措施

根据企业发展的周期性规律，公司现阶段正处于快速发展期，预计未来几年其营业收入和利润水平将会快速增长。业务的扩张将对公司未来的经营管理、项目组织、人力资源建设等方面提出更高的要求。若公司管理体制、组织机构设置和其他配套措施无法给予相应的支持，业务规模的扩张将会对公司的经营产生一定的影响，产生相应风险。

管理措施：数据中心系统集成行业是智力密集型行业，人才是数据中心系统集成行业企业的重要资源。未来公司将通过自己培养、人才引进等多方面的渠道，加强对专业技术人才、管理人才、营销服务人才的引进和后续储备工作，尤其是复合型人才的引进、留用和培育工作，使得人才的引进和使用能够与公司的发展状况相互协调，相互适应。

（四）客户集中度较高的风险及管理措施

公司2019年度、2018年度对单一客户国网湖北省电力有限公司销售收入分别为37,030,751.51元、9,222,385.99元，占当年营业收入的比重分别为72.44%、67.89%。从财务数据来看，公司对国网湖北省电力有限公司的依赖程度较高，下游主要客户的经营波动也会对公司的业绩产生较为明显的影响，公司存在客户集中度高的风险。

管理措施：为规避该风险，公司在巩固武汉市场的基础上，积极拓展、完善湖北省渠道网络，促进湖北省市场的均衡发展，不断扩大公司的市场占有率。同时，积极开拓华中地区数据中心系统集成业务市场，为公司迅速成长为全国性的公众企业打下坚实的基础。

（五）公司治理内部不健全的风险及管理措施

公司自有限公司整体变更为股份公司后，逐步建立健全了法人治理结构。由于股份公司成立的时间较短，公司内部各项规章制度制度的执行需要经过实践检验，并且公司高管在公司内部治理理念上尚需要做出一定的改变，公司内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善。随着公司今后业务规模的持续扩张，在公司治理上也会对公司提出更高的要求。因此，如果未来公司内部管理水平不能适应自身发展需要，将影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

管理措施：股份公司自成立以来，根据《公司法》及公司章程，建立健全了法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等内控制度；在制度执行中明确进行决策权限划分，明晰相关的审批程序，股东大会、董事会、监事会的职权得到落实。

公司将严格执行“三会”议事规则，在主办券商的持续督导下定期执行内部核查程序。同时，公司管理层定期接受相关内部管理制度的培训，以此提高公司规范管理的水平，以防范该风险的发

生。

（六）税收优惠政策变化的风险及管理措施

公司2018年满足小微企业认定标准，享受小微企业的税收优惠政策，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。公司2019年满足小微企业认定标准，享受小微企业的税收优惠政策，年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税对年应纳税所得额超过100万元、但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。若企业所得税优惠政策发生变化或公司生产经营规模扩大导致不满足小微企业认定标准，则将无法享受上述优惠政策，可能会对公司的经营成果造成不利影响。

管理措施：在高新技术企业认定标准和政策不发生重大变化的前提下，公司管理层已经决定加大公司研发投入，公司计划未来2-3年能满足高新技术企业认定标准，获得高新技术企业资格，享受相关税收优惠政策，减少小微企业的税收优惠政策变化对公司净利润造成的不利影响。

（七）新冠病毒疫情可能导致公司业绩大幅下滑的风险及管理措施

公司原计划于春节法定假期结束后的 2020年2月3日开始正常生产经营活动，由于疫情原因，公司暂停生产经营活动，员工全部居家隔离，导致公司2月-4月份无新增营业收入，加之公司主要生产经营地位于新冠疫情最严重的武汉，后续不利影响有待进一步评估，公司存在2020年营业收入大幅下滑的风险。

管理措施：自新冠病毒疫情发生以来，公司管理层密切关注行业发展尤其是下游行业的状况，积极与客户对接沟通，促成订单签署与业务拓展。销售人员已主动告知客户当前宏观环境以及公司和生产经营的恢复情况，客户普遍理解特殊时期的生产经营情况，同意公司订单延期交付。同时，公司管理层向主管部门询问中小企业扶持政策，积极争取公司能够享受国家的各项扶持政策和优惠政策，减轻新冠病毒疫情对公司生产经营造成的冲击。

（八）公司资产抵押的风险及管理措施

公司拥有的两处房产均已经抵押给银行，抵押贷款主要用于补充公司流动资金。受宏观经济周期性波动的影响，公司一旦不能偿还该抵押贷款，该部分资产面临冻结、强制出售的风险，公司的正常经营活动将会受到影响。

管理措施：1、公司加强统筹资金预算，保证编制的预算既能保证公司正常生产经营的开支，又能满足按时偿还银行贷款的需要。2、加强对应收账款的催收力度；公司要求各项目部制定应收账款催收计划，明确奖罚措施，确保应收账款及时回款，减少坏账风险的发生。3、拓宽融资渠道，在资金运作上实行集中管理，统一调配，充分发挥资金规模优势，满足发展需要。

（九）公司资质到期后无法续期的风险及管理措施

报告期内，公司建筑机电安装工程专业承包叁级资质持续存在人员不符合该资质要求的情形，存在期满无法续期的风险。

管理措施：1、由于公司涉及该资质的业务占比较低，公司采取外协方式保证业务质量。2、公

公司已积极通过外部招聘内部培养等方式来解决人员问题。3、控股股东及实际控制人承诺将承担公司因资质无法续期而受到的一切损失。

十五、 公司经营目标和计划

（一）战略发展目标

国家相继出台的《“十三五”国家信息化规划》、《促进大数据发展行动纲要》等政策文件推动了移动互联网、大数据、云计算等行业的高速增长，从而刺激了数据中心及其相关设备、系统集成等的市场需求，为公司的业务发展提供了良好、稳定的市场环境。

基于对宏观环境、国内外数据中心设备制造行业的发展现状、市场机遇、市场竞争状况和公司综合实力的系统分析，公司制定符合企业实际情况的发展战略和经营目标：

公司将借助国家产业政策机遇，抓住数据中心系统集成市场良好的发展机遇，坚持以市场化和专业化为导向，不断拓展业务范围和市场空间，发掘新客户，提高市场占有率。坚持以技术和产品研发为支撑，以质量控制为保障，不断加大对研发创新的投入，将技术和服务质量始终作为公司核心竞争力，以满足各类客户的定制化需求，将公司研发成果转化为经济效益和社会效益。

（二）实现目标具体措施

1、加强市场渠道开发

公司将在巩固现有市场的基础上，不断开拓国内外新市场，提高市场覆盖面和占有率。公司将进一步提升客户关系管理水平，强化合同管理和订单执行的全过程跟踪，加快市场响应能力。

2、不断拓宽融资渠道，根据需要适时引入资本

公司目前融资渠道较少，将借助资本市场的力量，通过挂牌新三板拓展公司的融资渠道，同时关注其他融资机会，根据公司需要适时引入社会资本，缓解公司在业务扩张过程中的资金短缺压力，增强公司资金实力，助力公司持续快速健康发展。

3、加大产品研发投入

公司贯彻以市场需求为导向的发展战略，结合自身技术优势和未来行业发展趋势，通过项目立项，将研究成果转化为公司专利并推广应用在公司的实际业务中。在业务拓展过程中，公司将积极解决遇到的技术难题和行业共性技术问题，在提供优质产品的同时挖掘新客户，提高市场占有率。公司将持续关注市场的需求和行业发展趋势，大力开展新工艺、新设备研究，努力开发符合客户需求的中高端产品。

4、强化人力资源管理

公司坚持外引内培的用人模式，重点引进和培育高端经营管理人才、关键技术人才、高端技能人才；加强在职员工的继续教育培训；组织一线施工人员参加各项培训和操作比赛，打造一支技术精良、经验丰富、忠诚敬业的施工队伍。

加快技术团队、营销团队和管理团队的梯队建设，公司从大专院校招收优秀的毕业生，通过再培养，不断充实和更新公司的技术力量、营销力量，以满足公司扩大生产规模的需要。

第五节 挂牌同时定向发行

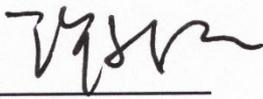
适用 不适用

第六节 申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明

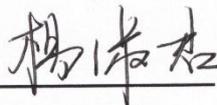
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺，本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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

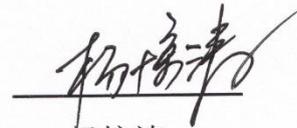
全体董事（签字）：



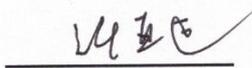
许文涛



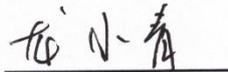
杨淑君



杨惊涛

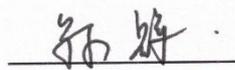


许亚运

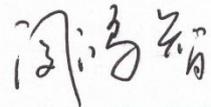


龙小青

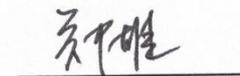
全体监事（签字）：



孙辉

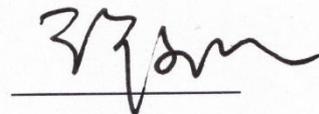


闵鸿智

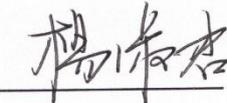


郑雄

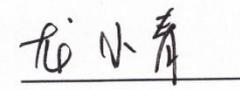
全体高级管理人员（签字）：



许文涛

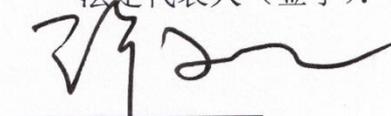


杨淑君



龙小青

法定代表人（签字）：



许文涛



武汉赫岩科技股份有限公司

2020年7月13日

二、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。

法定代表人或授权代表（签字）：_____

张智河

项目负责人：（签字）_____

雷梁

项目小组成员（签字）：_____

杨帆

徐航



国融证券股份有限公司

2020年7月13日

三、律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员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。

负责人： 周少英
周少英

经办律师： 龚珣
龚珣

江悦
江悦



四、审计机构声明

本机构及签字注册会计师签字已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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（签字）：
张增刚

经办注册会计师（签字）：
高松林


刘姗姗



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

2020年7月13日

五、评估机构声明

本机构及签字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机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

资产评估机构负责人（签字）：
商光太

经办资产评估师（签字）：
张浩


颜航


福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司

2020年7月13日

第七节 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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件