创业板投资风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有创新投入大、新旧产业融合成功与否存在不确定性、尚处于成长期、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

徐辉设计股份有限公司

XUHUI DESIGN CO.,LTD.

（河南自贸试验区郑州片区（郑东）和顺街 6 号 2 号楼 4 层 401）

SUNRISE
徐辉设计股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书

（申报稿）

本公司的发行申请尚需经深圳证券交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐人（主承销商）

国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

（中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

声明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

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

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

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

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
发行股数	本次公开发行股票数量不超过 1,700 万股，占本次发行后总股本的比例不低于 25%，最终以经深圳证券交易所审核通过和中国证监会同意注册的数量为准。本次发行全部为新股发行，不涉及股东公开发售股份的情形
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所和板块	深圳证券交易所创业板
发行后总股本	不超过 6,800 万股（不含采用超额配售选择权发行的股票数量）
保荐机构（主承销商）	国泰君安证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

重大事项提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书正文内容，并特别关注以下事项。

一、本次发行相关主体作出的重要承诺

本公司提示投资者认真阅读本公司、股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施，具体承诺事项请参见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“五、相关机构及人员作出的重要承诺及履行情况”。

二、股利分配政策

经公司 2020 年 6 月 15 日召开的 2020 年第一次临时股东大会审议通过，本次发行上市前公司形成的滚存未分配利润，由公司本次发行上市完成后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

本公司承诺将遵守并执行届时有效的《公司章程》中的利润分配政策。请投资者关注并详细阅读本招股说明书“第十节 投资者保护”之“二、发行人股利分配政策”之“（一）本次发行后的股利分配政策和决策程序”相关内容。

三、特别风险提示

本公司提醒投资者认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容，并特别注意下列风险。

（一）受房地产行业影响较大风险

公司所属建筑设计行业的发展与房地产行业密切相关。房地产行业具有较强的周期性，受宏观经济环境影响较大，近年来，政府陆续出台了信贷调控、限购、提高首付比等一系列政策，以遏制房价过快上涨，上述政策措施一定程度上抑制了房地产投资需求，影响房地产开发速度和规模，进而影响建筑设计企业的业务规模。**未来若宏观经济出现不利变化或房地产行业调控政策进一步收紧，可能会导致社会固定资产投资规模持续放缓，房地产企业减少土地投资，项目开发推迟，从而对公司现有业务的推进、未来市场的开拓造成不利影响。**

（二）市场竞争加剧风险

我国建筑设计行业过往具有较为明显的区域性特征，建筑设计企业尤其是民营设计企业资金实力和资本规模通常相对较小。近年来，对资本规模要求较高的工程总承包等业务的推广应用，催生了一批大型、平台化的建筑设计企业，部分具备全产业链整合能力的施工企业开始向上游建筑设计环节拓展。此外，知名建筑设计企业跨区域的业务扩张也更为普遍，建筑设计行业的竞争环境和竞争格局可能发生较大变化，公司面临市场竞争加剧风险。

（三）跨地域市场拓展风险

报告期内，公司主要营业收入来源于河南地区，为进一步拓展业务，公司已在西安及武汉设立分公司。随着公司募投项目的实施，公司需要逐步由区域性公司转变为在全国市场具有影响力的公司，跨区域业务的发展需要时间和项目积累提升品牌影响力，同时跨区域业务发展对公司人员管理与项目质量控制等提出更高的要求。因此公司存在跨地域市场拓展风险。

（四）设计质量控制风险

建筑设计的质量对建筑施工项目的全过程有着重要影响，如果因为设计质量问题导致工程质量事故或隐患，不仅给公司带来直接经济损失，还将影响公司声誉，给公司业务拓展和品牌影响力带来不利影响。随着公司业务规模的快速增长，如果不能保证质量控制能力的同步提升，可能会因出现设计质量问题而对公司经营造成不利影响。

（五）公司规模快速扩张引致的管理风险

随着近年来国内建筑设计行业的快速发展，尤其是通过与国内知名房地产商的良好合作，公司建筑设计业务呈现快速发展态势，相应的资产规模和业务规模均有较大幅度的提升。本次发行募集资金投资项目投产后，公司的资产规模和业务规模将进一步扩大，一方面将对公司的整体发展规划及管理水平提出更高要求，另一方面也将对公司的设计创意能力、质量控制能力、项目执行能力、客户管理能力等提出更高的要求。因此，公司将面临快速成长相关的管理风险，若不能妥善解决相关管理问题，将对公司的持续成长带来不利影响。

四、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

2020 年初，新型冠状病毒疫情爆发，受隔离措施、交通管制等疫情管控措施的影响，公司生产经营有所迟滞，目前公司已全面复工，疫情未对公司生产经营及财务状况造成重大不利影响，但综合 2020 年上半年情况来看，公司营业收入和净利润会较上年同期出现一定程度的下滑。

除上述新冠疫情影响外，财务报告审计截止日后，公司主营业务和经营模式未发生重大不利变化，公司持续盈利能力未出现重大不利变化。公司的主要采购、技术研发、经营及销售等业务运转正常，主要客户、供应商未发生重大变化，不存在导致公司业绩异常波动的重大不利因素。

目录

声明.....1

本次发行概况.....2

重大事项提示.....3

一、本次发行相关主体作出的重要承诺.....3

二、股利分配政策.....3

三、特别风险提示.....3

四、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况.....5

目录.....6

第一节 释义.....11

一、一般释义.....11

二、专业释义.....12

第二节 概览.....15

一、发行人及本次发行的中介机构基本情况.....15

二、本次发行概况.....15

三、发行人主要财务数据及财务指标.....17

四、发行人的主营业务经营情况.....17

五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况.....18

六、发行人选择的具体上市标准.....20

七、发行人公司治理特殊安排.....20

八、募集资金用途.....20

第三节 本次发行概况.....22

一、本次发行的基本情况.....22

二、本次发行的有关当事人.....22

三、发行人与中介机构关系.....24

四、本次发行有关重要日期.....24

第四节 风险因素.....26

一、行业和技术风险.....26

二、经营风险.....27
三、内部控制风险.....28
四、财务风险.....29
五、发行失败风险.....30
六、募集资金投资项目风险.....30
七、其他风险.....30
第五节 发行人基本情况.....31
一、发行人基本情况.....31
二、发行人设立、报告期内股本及股东变化、重大资产重组及在其他证券市场的上市/挂牌情况.....31
三、发行人股权结构及组织结构.....36
四、发行人控股子公司、参股公司及分公司情况.....37
五、持有发行人5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况.....38
六、发行人股本情况.....62
七、发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况.....65
八、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况.....79
九、员工及其社会保障情况.....80
第六节 业务与技术.....84
一、发行人的主营业务、主要产品及变化情况.....84
二、发行人所处行业基本情况.....91
三、发行人在行业中的竞争地位.....112
四、发行人销售与采购情况.....119
五、主要固定资产和无形资产等资源要素.....152
六、发行人主要产品或服务的核心技术.....179
七、发行人境外经营和境外资产情况.....196
第七节 公司治理与独立性.....197
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....197
二、发行人特别表决权股份情况.....201
三、发行人协议控制架构情况.....201

四、公司内部控制制度情况.....201
五、报告期违法违规行为情况.....202
六、报告期资金占用和对外担保情况.....203
七、公司对外投资、担保事项的政策、制度安排及执行情况.....203
八、发行人具有直接面向市场独立持续经营的能力.....205
九、同业竞争情况.....207
十、关联方和关联关系.....210
十一、关联交易.....215
十二、减少关联交易的措施.....221
十三、报告期内关联方的变化情况.....221
第八节 财务会计信息与管理层分析 223
一、最近三年经审计的财务报表.....223
二、审计意见及关键审计事项.....228
三、财务报表的编制基础.....232
四、与财务会计信息相关的事项或重要性水平的判断标准.....232
五、影响公司未来盈利能力或财务状况的主要因素.....232
六、主要会计政策和会计处理.....234
七、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....259
八、主要税种税率、享受的主要税收优惠.....260
九、分部信息.....261
十、所有者权益变动分析.....261
十一、主要财务指标.....263
十二、经营成果分析.....265
十三、财务状况分析.....308
十四、偿债能力、流动性及持续经营能力分析.....360
十五、重大投资、资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并事项.369
十六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项对发行人的影响.370
十七、财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....370
十八、盈利预测.....370
十九、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况.....371

二十、备考财务报表与经审计的财务报表之间的主要差异.....374
第九节 募集资金运用与未来发展规划 382
一、募集资金运用概况.....382
二、募集资金对公司现有业务发展、未来经营战略及业务创新创造创意性的支持作用 383
三、本次募集资金投资项目具体情况.....384
四、募集资金投资项目环评情况.....401
五、募集资金运用对公司财务状况及经营状况的影响.....402
六、公司战略规划及采取的措施.....402
第十节 投资者保护 405
一、投资者关系的主要安排.....405
二、发行人股利分配政策.....408
三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序.....411
四、股东投票机制的建立情况.....412
五、相关机构及人员作出的重要承诺及履行情况.....413
第十一节 其他重要事项..... 435
一、重大合同.....435
二、公司对外担保情况.....438
三、重大诉讼或仲裁事项.....438
四、控股股东、实际控制人报告期内违法违规行为情况.....438
第十二节 声明..... 439
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....439
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....442
三、保荐机构（主承销商）声明.....444
四、发行人律师声明.....446
五、会计师事务所声明.....447
六、资产评估机构声明.....448
七、验资机构声明.....449
八、验资复核机构声明.....450
第十三节 附件..... 451

一、本招股说明书附件.....451
二、查阅时间、地点.....451

第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，以下名称、简称或术语具有如下含义：

一、一般释义

徐辉设计、公司、本公司、股份公司、发行人	指	徐辉设计股份有限公司，本次公开发行股票的发行人
徐辉有限	指	河南徐辉建筑工程设计有限公司（2018 年 7 月更名为徐辉设计有限公司），发行人的前身
上海悉合	指	上海悉合普长商务咨询有限公司
河南悉博	指	河南悉博企业管理咨询有限公司
河南悉谷置业	指	河南悉谷置业有限公司
河南悉合创谷	指	河南悉合创谷置业有限公司
河南悉谷	指	河南悉谷企业管理中心（有限合伙）
徐辉事务所	指	河南徐辉建筑工程设计事务所（普通合伙）
武汉分公司	指	徐辉设计股份有限公司武汉分公司
西安分公司	指	徐辉设计股份有限公司西安分公司
洛阳分公司	指	徐辉设计股份有限公司洛阳分公司
中牟设计城分公司	指	徐辉设计股份有限公司中牟设计城分公司
董事会	指	徐辉设计股份有限公司董事会
监事会	指	徐辉设计股份有限公司监事会
股东大会	指	徐辉设计股份有限公司股东大会
《公司章程》	指	《徐辉设计股份有限公司章程》
保荐机构、主承销商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
立信、申报会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
澄明律师、发行人律师	指	上海澄明则正律师事务所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
本次发行	指	公司本次拟首次公开发行不超过 1,700 万股 A 股普通股并上市的行为
元、万元	指	如非特别注明均为人民币元、人民币万元
报告期、最近三年及一期	指	2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-6 月
最近一年	指	2019 年度

二、专业释义

建筑设计	指	建筑工程设计，运用工程技术理论及技术经济方法，按照现行技术标准，对新建、扩建、改建房屋建筑物和附属构筑物设施等进行综合性设计（包括必须的非标准设备设计）及技术经济分析，并提供作为建设依据的设计文件和图纸的专业活动。
城市设计	指	以城市作为研究对象，处理城市中建筑群体的组织和空间的设计工作，介于城市规划、景观建筑与建筑设计之间的一种设计。相对于城市规划的抽象性和数据化，城市设计更具有具体性和图形化。
城市更新	指	一种将城市中已经不适应现代化城市社会生活的地区作必要的、有规划的整治改善、开发重建和保护维护等活动。
居住建筑	指	供人们日常居住生活使用的建筑物，包括住宅、别墅、宿舍、居住综合体等。
公共建筑	指	供人们进行各种公共活动的建筑，一般包括办公建筑、商业建筑、旅游建筑、科教文卫建筑、通信建筑、交通运输类建筑等。
绿色建筑	指	在建筑的全寿命周期内，最大限度地节约资源（节能、节地、节水、节材）、保护环境和减少污染，为人们提供健康、适用和高效的使用空间，与自然和谐共生的建筑。
建筑智能化	指	以建筑为平台，兼备通信、办公设备自动化，集系统结构、服务、管理及它们之间的最优化组合，提供一个高效、舒适、安全、便利的建筑环境。
装配式建筑	指	将建筑所需要的墙体、叠合板等预制构件在工厂按标准生产好后，直接运输至现场进行施工装配，实现建筑过程从“建造”到“制造”的转变。
建筑地域特征	指	一个地区范围内，建筑风貌、形式特点、功能特点、流线布局、建筑肌理等方面（有可能是全部或者某些部分）表现出的一定的共性或者其他地域没有的显著特征。
轴测图	指	一种单面投影图，在一个投影面上能同时反映出物体三个坐标面的形状，并接近于人们的视觉习惯，形象、逼真，富有立体感。
热环境	指	由太阳辐射、气温、周围物体表面温度、相对湿度与气流速度等物理因素组成的作用于人，影响人的冷热感和健康的环境。
雨水回收	指	雨水收集的整个过程，可分五大环节即通过雨水收集管道收集雨水-弃流截污-PP 雨水收集池储存雨水-过滤消毒-净化回用，收集到的雨水用于浇溉农作物、补充地下水、还可用于景观环境、绿化、洗车场用水、道路冲洗冷却水补充、冲厕等非生活用水用途。
下沉式绿地	指	低于周围地面的绿地，其利用开放空间承接和贮存雨水，达到减少径流外排的作用，内部植物多以本土草本植物为主。
虚拟设计	指	以计算机支持的仿真技术为前提，在产品设计阶段，实时地并行地模拟出产品开发全过程及其对产品设计的影响，预测产品性能、产品制造成本、产品的可制造性、产品的可维护性和可拆卸性等，从而提高产品设计的一次成功率。
实时仿真	指	通过模拟器设备输入操纵量，通过实时计算机中对已编译的动力学仿真模型进行计算的过程。
物流仓储	指	利用自建或租赁库房、场地、储存、保管、装卸搬运、配送货物。
景观设计	指	土地的艺术、计划、设计、管理、保存和修复，以及人为构造物的设计。
大数据	指	在传统数据处理应用软件不足以处理的大或复杂的数据集。
云服务	指	基于互联网的相关服务的增加、使用和交互模式，通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源。

建筑产业化	指	整个建筑产业链的产业化，把建筑工业化向前端的产品开发、下游的建筑材料、建筑能源甚至建筑产品的销售延伸，是整个建筑行业在产业链条内资源的更优化配置。
协同设计	指	通过协同设计建立统一的设计标准，包括图层、颜色、线型、打印样式等，在此基础上，所有设计专业及人员在一个统一的平台上进行设计，从而减少现行各专业之间（以及专业内部）由于沟通不畅或沟通不及时导致的错、漏、碰、缺，真正实现所有图纸信息元的单一性，实现一处修改其他自动修改，提升设计效率和设计质量。
物联网	指	通过各种信息传感器、射频识别技术、全球定位系统、红外感应器、激光扫描器等各种装置与技术，实时采集任何需要监控、连接、互动的物体或过程，采集其声、光、热、电、力学、化学、生物、位置等各种需要的信息，通过各类可能的网络接入，实现物与物、物与人的泛在连接，实现对物品和过程的智能化感知、识别和管理。
共享经济	指	以获得一定报酬为主要目的，基于陌生人且存在物品使用权暂时转移的一种新的经济模式。
数字城市	指	以计算机技术、多媒体技术和大规模存储技术为基础，以宽带网络为纽带，运用遥感、全球定位系统、地理信息系统、工程测量技术、仿真-虚拟等技术，对城市进行多分辨率、多尺度、多时空和多种类的三维描述，即利用信息技术手段把城市的过去、现状和未来的全部内容在网络上进行数字化虚拟实现。
开放性架构	指	具有应用系统的可移植性和可剪裁性、网络上各结点机间的互操作性和易于从多方获得软件的体系结构。
智慧停车	指	将无线通信技术、移动终端技术、GPS 定位技术、GIS 技术等综合应用于城市停车位的采集、管理、查询、预订与导航服务，实现停车位资源的实时更新、查询、预订与导航服务一体化，实现停车位资源利用率的最大化、停车场利润的最大化和车主停车服务的最优化。
智慧消防	指	通过现场安装的感烟探测器对预警区域实时监测，并将所采集到的数据经过分析处理后通过物联网无线传输至智慧消防云平台，对监测区域内发生的任何火情及时地感知，并根据其报警级别分别在控制中心给予报警或进行相应的联动处理。
地下管廊	指	地下城市管道综合走廊，即在城市地下建造一个隧道空间，将电力、通信，燃气、供热、给排水等各种工程管线集于一体，设有专门的检修口、吊装口和监测系统，实施统一规划、统一设计、统一建设和管理，是保障城市运行的重要基础设施和“生命线”。
智慧工地	指	运用信息化手段，通过三维设计平台对工程项目进行精确设计和施工模拟，围绕施工过程管理，建立互联协同、智能生产、科学管理的施工项目信息化生态圈，并将此数据在虚拟现实环境下与物联网采集到的工程信息进行数据挖掘分析，提供过程趋势预测及专家预案，实现工程施工可视化智能管理，以提高工程管理信息化水平，从而逐步实现绿色建造和生态建造。
3D 打印技术	指	一种以数字模型文件为基础，运用粉末状金属或塑料等可粘合材料，通过逐层打印的方式来构造物体的技术。
被动式技术手段	指	以非机械电气设备干预手段实现建筑能耗降低的节能技术，具体指在建筑规划设计中通过对建筑朝向的合理布置、遮阳的设置、建筑围护结构的保温隔热技术、有利于自然通风的建筑开口设计等实现建筑需要的采暖、空调、通风等能耗的降低。
造价员	指	通过造价员资格考试，取得《全国建设工程造价员资格证书》，并经登记注册取得从业印章，从事工程造价活动的专业人员。
CAD	指	Computer Aided Design，即计算机辅助设计，利用计算机及其图形设

		备帮助设计人员进行设计工作。
BIM	指	Building Information Modeling，即建筑信息模型，是以建筑工程项目的各项相关信息数据作为模型的基础，进行建筑模型的建立，具有可视化、协调性、模拟性、优化性、可出图性等特点。
EPC	指	Engineering Procurement Construction，即指公司受业主委托，按照合同约定对工程建设项目的设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包。
AI	指	Artificial Intelligence，即人工智能，它是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学。
AR	指	Augmented Reality，即增强现实技术，是一种将虚拟信息与真实世界巧妙融合的技术，广泛运用了多媒体、三维建模、实时跟踪及注册、智能交互、传感等多种技术手段，将计算机生成的文字、图像、三维模型、音乐、视频等虚拟信息模拟仿真后，应用到真实世界中，两种信息互为补充，从而实现对真实世界的“增强”。
VR	指	Virtual Reality，即虚拟现实技术，是利用电脑模拟产生一个三维空间的虚拟世界，提供用户关于视觉等感官的模拟，让用户感觉仿佛身历其境，可以即时、没有限制地观察三维空间内的事物。
RFID	指	Radio Frequency Identification，即射频识别，是一种无线通信技术，可以通过无线电信号识别特定目标并读写相关数据，而无需识别系统与特定目标之间建立机械或者光学接触。
TOD	指	Transit-oriented Development，即公共交通导向型开发，是主要指以公共交通枢纽和车站为核心的同时，倡导高效、混合的土地利用，如商业、住宅、办公、酒店等。
CIM	指	City Information Modeling，即城市信息模型，是以城市的信息数据为基础，建立起三维城市空间模型和城市信息的有机综合体。从数据类型上讲是由大场景的 GIS 数据+BIM 数据构成，属于智慧城市建设的基础数据。
GIS	指	Geographic Information System 或 Geo－Information system，即地理信息系统有时又称为“地学信息系统”，是一种特定的十分重要的空间信息系统。它是在计算机硬、软件系统支持下，对整个或部分地球表层（包括大气层）空间中的有关地理分布数据进行采集、储存、管理、运算、分析、显示和描述的技术系统。

注：本招股说明书中数字一般保留两位小数，部分表格合计数与各数值直接相加之和在尾数上存在差异，系因数字四舍五入所致。

第二节 概览

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

一、发行人及本次发行的中介机构基本情况

（一）发行人基本情况

中文名称	徐辉设计股份有限公司	**有限公司成立日期**	2010 年 5 月 25 日
英文名称	XuHui Design Co.,Ltd.	**股份公司成立日期**	2018 年 10 月 29 日
注册资本	5,100 万元	**法定代表人**	徐辉
注册地址	河南自贸试验区郑州片区（郑东)和顺街 6 号 2 号楼 4 层 401	**主要生产经营地址**	河南自贸试验区郑州片区（郑东）和顺街 6 号 2 号楼 4 层 401
控股股东	徐辉	**实际控制人**	徐辉、徐绍凡
行业分类	专业技术服务业（代码“M74”）	**在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况**	无

（二）本次发行的有关中介机构

保荐机构	国泰君安证券股份有限公司	**主承销商**	国泰君安证券股份有限公司
发行人律师	上海澄明则正律师事务所	**其他承销机构**	无
审计机构	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	**评估机构**	北京亚太联华资产评估有限公司

二、本次发行概况

（一）本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A 股）		
每股面值	人民币 1.00 元		
发行股数	不超过 1,700 万股	占发行后总股本比例	不低于 25%
其中：发行新股数量	不超过 1,700 万股	占发行后总股本比例	不低于 25%
股东公开发售股份数量	不适用	占发行后总股本比例	不适用
发行后总股本	不超过 6,800 万股		
每股发行价格	【】元		
发行市盈率	【】倍（每股收益按【】经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利		

	润除以本次发行后总股本计算）		
发行前每股净资产	【】元（按【】经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）	发行前每股收益	【】元（按照发行前一年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于股东的净利润除以发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元（按【】经审计的净资产以及本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）	发行后每股收益	【】元（按照发行前一年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于股东的净利润除以发行后总股本计算）
发行市净率	【】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产确定）		
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会核准的其他方式		
发行对象	符合资格的询价对象以及已开立深圳证券交易所股票账户并开通创业板交易的境内自然人、法人等创业板市场投资者，但法律、法规及深圳证券交易所业务规则禁止购买者除外		
承销方式	主承销商余额包销		
拟公开发售股份股东名称	不适用		
发行费用的分摊原则	本次发行不涉及股东公开发售股份，不适用发行费用分摊，发行费用全部由发行人承担		
募集资金总额	【】万元		
募集资金净额	【】万元		
募集资金投资项目	基于云服务的设计运营网络建设项目		
	创意研究中心建设项目		
	数字化协同设计管理平台建设项目		
	云筑智家服务平台建设项目		
	补充流动资金		
发行费用概算	本次发行费用总计【】万元，其中：保荐费用及承销费用【】万元，审计及验资费用【】万元，律师费用【】万元，评估费用【】万元，用于本次发行的信息披露费用【】万元，发行手续费及材料制作费等其他费用【】万元（以上费用均不含对应的增值税）		

（二）本次发行上市的重要日期

发行安排	日期
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日

发行安排	日期
股票上市日期	本次股票发行结束后本公司将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

三、发行人主要财务数据及财务指标

根据立信出具的《审计报告》（信会师报字[2020]第 ZA15330 号），发行人最近三年及一期主要财务数据及财务指标如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总额	**37,144.44**	35,075.43	26,646.83	21,851.63
归属于发行人所有者权益	**30,349.99**	27,553.44	20,009.01	14,082.82
资产负债率（%）	**18.29**	21.45	24.91	35.55
项目	**2020 年 1-6 月**	**2019 年度**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业收入	**8,895.02**	24,875.17	21,003.25	18,691.94
净利润	**1,940.19**	7,544.44	5,925.81	2,163.81
归属于发行人股东的净利润	**1,940.19**	7,544.44	5,925.81	2,163.81
扣除非经常性损益后归属于发行人所有者的净利润	**1,903.00**	7,445.53	5,922.87	6,124.38
基本每股收益（元）	**0.38**	1.48	1.16	不适用
稀释每股收益（元）	**0.38**	1.48	1.16	不适用
加权平均净资产收益率（扣非后）（%）	**6.48**	31.31	34.75	91.80
经营活动产生的现金流量净额	**-2,731.14**	7,077.69	-470.16	1,847.94
现金分红	**-**	-	-	-
研发投入占营业收入的比例（%）	**2.71**	4.09	6.09	4.17

四、发行人的主营业务经营情况

公司主营业务系提供建筑设计及相关咨询服务，拥有建筑行业（建筑工程）甲级设计资质、城乡规划编制（乙级）资质，可从事资质证书许可范围内全流程的建筑工程设计及咨询服务。公司建筑设计范围覆盖居住建筑、公共建筑、工业建筑、物流仓储等多个业务领域。

在长期的发展过程中，为更好的服务于客户，围绕建筑设计核心业务，公司不断扩大业务范围。一方面，公司拓展了城市设计、城市更新、景观设计、室内

设计以及编制行业与业务规范等相关领域的业务；另一方面，公司持续增强对新型建筑设计技术的研究与应用，能够提供 BIM 全过程设计、绿色建筑、海绵城市、装配式建筑和超低能耗建筑等相关业务的咨询服务。公司通过提供上述服务，更好地满足客户在建筑工程前期规划、中期建设、后期运维等各阶段对设计服务的全面需求。

公司致力于成为全国性的建筑设计服务商，倡导“创新即价值，品质即未来，客户即发展，员工即财富”的核心价值观，坚守“为城市负责，为业主负责，为公众负责，为未来负责”的设计原则，聚集了大批优秀人才，拥有一流的设计专家团队和设计经验丰富的专业技术人才。公司关注设计相关方的综合利益，能够为客户提供具有前瞻性、科学性和经济性的综合解决方案，营造特色城市建筑的风貌，挖掘和发展地域文化，提高民众生活品质。

公司 2019 年荣获由中国勘察设计协会组织的“庆祝新中国成立 70 周年系列推举活动”优秀勘察设计企业称号，2011 年至 2017 年连续荣获河南省优秀勘察设计企业，2017 年荣获河南省重点培育全过程工程咨询服务企业（2017—2020 年）、河南省重点培育工程总承包企业（2017—2020 年）等建筑设计行业殊荣，在行业内具有较高的知名度。

报告期内，公司主营业务收入按服务类别划分如下：

单位：万元

产品类别	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
居住建筑设计	**7,879.10**	**88.58**	21,361.79	85.88	19,066.67	90.78	16,040.46	85.81
公共建筑设计	**778.85**	**8.76**	2,601.18	10.46	1,348.12	6.42	1,654.86	8.85
设计咨询及其他	**237.06**	**2.67**	912.20	3.67	588.45	2.80	996.62	5.33
总计	**8,895.02**	**100.00**	**24,875.17**	**100.00**	**21,003.25**	**100.00**	**18,691.94**	**100.00**

五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

（一）发行人创新、创造、创意特征

根据国家统计局 2018 年 5 月发布的《文化及相关产业分类（2018）》，建筑设

计行业属于“03 创意设计服务大类”、“032 设计服务中类”、“0321 建筑设计服务小类”，建筑设计行业属于创意设计服务大类。公司在居住建筑、教育建筑、商务办公、商业及城市综合体等领域拥有独到的创意能力。在规划设计阶段，公司擅于结合市场前期策划，根据基地所处的区位，将用地、公共设施、配套、区域交通衔接，同时把景观和公共空间设计融入规划中，形成最优的布局方案；在建筑平面设计阶段，公司注重使用者的感受，从用户角度出发，因地制宜、因时制宜地提出针对性的建筑设计方案；在造型设计阶段，公司综合考虑周边自然环境和人文因素，选择合适的建筑材料，对细节进行精细化把控，造型符合人们对美学、艺术的追求。

公司部门设置中设立有大师工作室、研究院以及产业技术中心，大师工作室是公司核心的研究和创意部门，负责指导公司最前沿的研发和创意方向；研究院专注于方案创新和各种新类型建筑的研究、公共建筑设计和实践、住宅空间造型研究和设计等；产业技术中心负责研究推广行业内最新的应用技术，完成绿色建筑、装配式建筑、海绵城市、超低能耗建筑、BIM 设计等工作。相关部门设置构筑起公司全面创新的坚实基础。

作为知识密集型与技术密集型行业，建筑设计的专业知识和技术需要长期实践和积累。公司创始人徐辉先生系河南省首批工程勘察设计大师，曾多次荣获全国勘察设计行业优秀企业家（院长）、河南省住房城乡建设行业领军人才等荣誉称号，并入选成为中国建筑学会专家库专家。公司成立以来即高度重视核心技术人员的挖掘，并不断完善人才培养体系。长期发展过程中，公司已培育了一大批具有丰富行业经验的优秀建筑设计师，积累了较多代表性的建筑设计作品，同时具备持续的建筑设计创新、创造和创意能力。

（二）发行人科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

公司持续加强对新型建筑设计技术的研究与应用，并提供相关设计咨询服务，主要包括 BIM 全过程设计、绿色建筑、海绵城市、装配式建筑、超低能耗建筑等，公司通过提供上述服务，更好地满足客户在建筑工程前期规划、中期建设、后期运维等各阶段对设计服务的全面需求。

同时，公司在设计制图、作品展示等方面积极应用新技术，提高了生产效率

和设计表现力。在设计制图阶段，公司引入云桌面技术实现总公司与分公司的协同办公，通过 BIM 等最新的设计软件和虚拟仿真技术来优化设计方案，通过高性能计算平台（HPC）来提升结构计算效率。在作品展示阶段，公司通过渲染农场等云计算工具实现效果图的快速成图，通过 3D 打印技术实现复杂设计模型的制作和调整，通过 VR/AR 技术实现设计作品的三维展示、虚拟漫游，通过云会议、云协作等新技术实现与客户跨越空间的交流和沟通等。

六、发行人选择的具体上市标准

发行人本次发行上市申请适用《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 2.1.2 条第（一）项规定的上市标准：最近两年净利润均为正，且累积净利润不低于 5,000 万元。

根据立信出具的《审计报告》（信会师报字[2020]第 ZA10322 号），发行人 2018 年度、2019 年度的扣除非经常性损益前后孰低的归属于发行人股东的净利润分别为 5,922.87 万元、7,445.53 万元，符合相关标准。

七、发行人公司治理特殊安排

截至本招股说明书签署日，发行人不存在公司治理特殊安排。

八、募集资金用途

本次募集资金投资项目已经发行人 2020 年第一次临时股东大会、2020 年第一届董事会第六次会议审议通过，由董事会负责实施。发行人本次拟公开发行 1,700.00 万股 A 股，发行募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金投资额	备案文号
1	基于云服务的设计运营网络建设项目	21,844.08	21,844.08	2020-410155-74-03-023803
2	创意研究中心建设项目	13,626.35	13,626.35	2020-410154-74-03-023806
3	数字化协同设计管理平台建设项目	5,304.72	5,304.72	2020-410155-74-03-023808
4	云筑智家服务平台建设项目	6,831.77	6,831.77	2020-410154-74-03-046804
5	补充流动资金	8,000.00	8,000.00	-
合计		**55,606.92**	**55,606.92**	**-**

本次募投项目投资总额为 55,606.92 万元，不足部分公司将通过自筹方式解决，以保证项目的顺利实施；在本次募集资金到位前，公司根据项目实际情况使用自筹资金先行投入，在募集资金到位后再对先前投入的自筹资金进行置换。公司将严格按照有关募集资金管理相关制度使用募集资金。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	不超过 1,700 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%
每股发行价格	【】元
发行市盈率	【】倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照发行前一年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于发行人股东的净利润除以发行后总股本计算）
发行前每股净资产	【】元（按照发行前一年度经审计的归属于发行人股东的净资产除以发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元（按照发行前一年度经审计的归属于发行人股东的净资产加上本次发行募集资金净额之和除以发行后总股本计算）
发行市净率	【】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或证券监管部门认可的其他发行方式
发行对象	符合资格的询价对象以及已开立深圳证券交易所股票账户并开通创业板交易的境内自然人、法人等创业板市场投资者，但法律、法规及深圳证券交易所业务规则禁止购买者除外
承销方式	余额包销
发行费用概算	本次发行费用总计【】万元，其中：保荐费用及承销费用【】万元，审计及验资费用【】万元，律师费用【】万元，评估费用【】万元，用于本次发行的信息披露费用【】万元，发行手续费及材料制作费等其他费用【】万元（以上费用均不含对应的增值税）

二、本次发行的有关当事人

（一）保荐机构（主承销商）

机构名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	贺青
住所	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
保荐代表人	李懿、郁韡君
项目协办人	吴素楠
项目经办人	吴曙光、殷敖、蔡伟成、颜圣知、王也

（二）发行人律师

机构名称	上海澄明则正律师事务所
负责人	吴小亮
住所	上海市南京西路 1366 号恒隆广场二期 2805 室
联系电话	021-52526819
传真	021-52526089
经办律师	韦玮、蒋彧、张庆洋

（三）发行人会计师

机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	杨志国
住所	上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼
联系电话	021-63391166
传真	021-63392558
经办注册会计师	包梅庭、郭益舜

（四）资产评估机构

机构名称	北京亚太联华资产评估有限公司
法定代表人	杨钧
住所	北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼 2 门 1401
联系电话	010-88312675
传真	010-88312675
经办注册评估师	李子龙、李秀华

（五）验资机构

机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	杨志国
住所	上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼
联系电话	021-63391166
传真	021-63392558
经办注册会计师	肖菲、包梅庭

（六）验资复核机构

机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	杨志国

住所	上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼
联系电话	021-63391166
传真	021-63392558
经办注册会计师	包梅庭、郭益舜

（七）拟上市的证券交易所

机构名称	深圳证券交易所
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-88668888
传真	0755-82083295

（八）股票登记机构

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所	深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话	0755-25938000
传真	0755-25988122

（九）收款银行

机构名称	
住所	
联系电话	
传真	

三、发行人与中介机构关系

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

四、本次发行有关重要日期

发行安排	日期
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	本次股票发行结束后本公司将尽快申请在深

发行安排	日期
	圳证券交易所挂牌上市

第四节 风险因素

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

一、行业和技术风险

（一）受房地产行业影响较大风险

公司所属建筑设计行业的发展与房地产行业密切相关。房地产行业具有较强的周期性，受宏观经济环境影响较大，近年来，政府陆续出台了信贷调控、限购、提高首付比等一系列政策，以遏制房价过快上涨，上述政策措施一定程度上抑制了房地产投资需求，影响房地产开发速度和规模，进而影响建筑设计企业的业务规模。**未来若宏观经济出现不利变化或房地产行业调控政策进一步收紧，可能会导致社会固定资产投资规模持续放缓，房地产企业减少土地投资，项目开发推迟，从而对公司现有业务的推进、未来市场的开拓造成不利影响。**

（二）市场竞争加剧风险

我国建筑设计行业过往具有较为明显的区域性特征，建筑设计企业尤其是民营设计企业资金实力和资本规模通常相对较小。近年来，对资本规模要求较高的工程总承包等业务的推广应用，催生了一批大型、平台化的建筑设计企业，部分具备全产业链整合能力的施工企业开始向上游建筑设计环节拓展。此外，知名建筑设计企业跨区域的业务扩张也更为普遍，建筑设计行业的竞争环境和竞争格局可能发生较大变化，公司面临市场竞争加剧风险。

（三）核心设计人员流失风险

核心设计人员的设计能力水平是公司核心竞争力的关键因素，能否维持核心设计人员队伍的稳定，并不断引进优秀人才，与公司能否继续保持行业内的技术领先优势、经营稳定性及可持续发展密切相关。建筑设计行业属于知识及技术密集型行业，长期以来，公司注重培养良好的公司文化，改善工作环境和工作条件，增强对核心设计人员的吸引力和员工归属感，重视核心设计人员培养，建立了完

善的核心设计人员培养机制，并积累了一定规模的技术、管理方面的专业人才。如果公司未来发生大规模核心设计人员流失或无法持续吸引高素质专业人才的加入，则可能对公司的生产经营和持续发展产生不利影响。

（四）知识产权被侵害的风险

公司拥有的专利、商标等知识产权是公司核心竞争力的重要组成部分。长期以来，公司高度重视知识产权保护，通过专利申请、商标注册等途径确保拥有的知识产权合法、有效，截至 2020 年 6 月 30 日，公司拥有已授权专利 37 项。但由于市场竞争日趋激烈，侵犯公司知识产权的行为可能难以及时防范和制止。如果未来公司的知识产权不能得到充分保护，相关核心技术秘密泄露，并被竞争对手所获知并模仿，公司的业务发展和生产经营可能会受到不利影响。

二、经营风险

（一）跨地域市场拓展风险

报告期内，公司主要营业收入来源于河南地区，为进一步拓展业务，公司已在西安及武汉设立分公司。随着公司募投项目的实施，公司需要逐步由区域性公司转变为在全国市场具有影响力的公司，跨区域业务的发展需要时间和项目积累提升品牌影响力，同时跨区域业务发展对公司人员管理与项目质量控制等提出更高的要求。因此公司存在跨地域市场拓展风险。

（二）设计质量控制风险

建筑设计的质量对建筑施工项目的全过程有着重要影响，如果因为设计质量问题导致工程质量事故或隐患，不仅给公司带来直接经济损失，还将影响公司声誉，给公司业务拓展和品牌影响力带来不利影响。随着公司业务规模的快速增长，如果不能保证质量控制能力的同步提升，可能会因出现设计质量问题而对公司经营造成不利影响。

（三）客户相对集中的风险

报告期内，公司前五大客户销售收入占营业收入的比例分别为 46.48%、46.32%、38.91%和 46.98%，虽呈下降趋势，但公司客户集中度仍相对较高，预计公司前五名客户销售占比未来仍将维持较高水平。

如果公司主要客户需求下降、因产品交付质量或及时性等原因不能满足客户需求而使客户转向其他供应商采购服务且公司未能按计划拓展更多新客户，将可能给公司的业务、营运及财务状况产生重大不利影响，进而导致公司利润大幅下滑。

（四）业务区域集中的风险

报告期内，公司营业收入中河南省内实现的营业收入分别为 18,610.43 万元、20,021.16 万元、23,006.30 万元及 8,079.03 万元，占同期主营业务收入的比例分别为 99.56%、95.32%、92.49%及 90.83%。发行人目前经营区域主要在河南省，虽然河南属于人口大省，城镇化率低于全国平均水平，建筑设计业务持续发展的空间及潜力较大，但相较于全国的建筑设计市场，河南区域市场容量相对有限，发行人存在业务区域集中的风险。

（五）合同风险

由于项目设计周期通常在一年以上，客户在分阶段设计过程中可能会变更开发计划，划分地块进行分期开发或延期开发，甚至可能因为市场情况变化或自身资金原因中止或终止项目开发。因此，公司存在已签订设计合同中止或终止的风险。

三、内部控制风险

（一）公司规模快速扩张引致的管理风险

随着近年来国内建筑设计行业的快速发展，尤其是通过与国内知名房地产商的良好合作，公司建筑设计业务呈现快速发展态势，相应的资产规模和生产规模均有较大幅度的提升。本次发行募集资金投资项目投产后，公司的资产规模和业务规模将进一步扩大，一方面将对公司的整体发展规划及管理水平提出更高要求，另一方面也将对公司的设计创意能力、质量控制能力、项目执行能力、客户管理能力等提出更高的要求。因此，公司将面临快速成长相关的管理风险，若不能妥善解决相关管理问题，将对公司的持续成长带来不利影响。

（二）实际控制人控制风险

本次发行前，实际控制人徐辉及徐绍凡父子控制本公司 81.13%的股份，本次

发行后，公司实际控制人徐辉、徐绍凡仍处于控股地位，能够对公司的董事人选、经营决策、投资方向及股利分配政策等重大事项的决策施加控制或产生重大影响。尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构和内部控制体系，但仍不能排除公司实际控制人控制不当的风险。

四、财务风险

（一）应收账款回收风险

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 9,158.47 万元、12,414.74 万元、16,474.28 万元和 5,473.53 万元，占同期期末总资产的比例分别为 41.91%、46.59%、46.97%和 14.74%，占比相对较高，应收账款规模增长较快，主要原因是自 2017 年以来，公司建筑设计业务发展较快，但受下游房地产行业资金周转较慢的影响，导致报告期内公司应收账款规模增加较快，如果未来国内宏观经济环境发生不利变化或者客户偿付能力、意愿出现变化导致应收账款不能及时回收，将会对公司的经营业绩产生较大的负面影响。**若发行人不能及时收回资金，进而影响公司经营性现金流入，将对发行人未来财务状况及经营成果造成不利影响。**

（二）股东即期回报被摊薄风险

2017 年度、2018 年度、 2019 年度和 2020 年 1-6 月，公司扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率分别为 91.80%、34.75%、31.31%和 6.48%。本次发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会相应增加。由于本次募集资金投资项目从资金投入到产生经济效益有一定的时滞，募集资金到位后的短期内，公司净利润的增长幅度可能会低于净资产和总股本的增长幅度，公司每股收益、净资产收益率等财务指标可能会出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。

（三）税收政策变动的风险

报告期内，公司按照国家有关规定享受了所得税税率优惠政策。根据《高新技术企业认定管理办法》的规定，公司 2016 年 12 月被认定为高新技术企业，2019 年 12 月通过复审，报告期内公司适用的企业所得税税率均为 15%。若上述税收优惠政策到期后，公司无法继续享受税收优惠政策，或者未来国家税收优惠政策发生变化，都将影响公司的盈利水平。

五、发行失败风险

本次发行的发行结果会受到届时市场环境、投资者偏好、价值判断、市场供需等多方面因素的综合影响。公司在取得中国证监会同意注册决定后，在股票发行过程中，若出现有效报价或网下申购的投资者数量不足等情况，则可能导致本次发行失败。公司本次公开发行股票存在发行失败的风险。

六、募集资金投资项目风险

公司本次发行募集资金拟用于公司主营业务相关的项目建设和补充流动资金。公司在本次募集资金投资项目建成后，固定资产规模将大幅增加，虽然公司具有较好的成长性，且对募集资金计划投资的项目进行了认真的市场调查及严格的可行性论证，但在项目实施过程中仍然会存在各种不确定和不可预期因素，并可能对项目的建设进度、实际收益产生一定的影响。如若未来募集资金投资项目预期收益不能实现，且新增固定资产折旧将在一定程度上影响公司利润水平，则公司短期内存在利润下滑的风险。

七、其他风险

（一）不可抗力风险

台风、地震、洪水等自然灾害、战争及其他突发性公共事件会造成公司的经济损失或导致盈利能力下降。2020 年 1 月 20 日，国家卫生健康委员会发布公告，新型冠状病毒感染的肺炎纳入法定传染病乙类管理，采取甲类传染病的预防、控制措施。公司所处的建筑设计行业受疫情影响程度整体可控，但若疫情在短期内不能得到有效控制，下游房地产企业的复工和生产经营将面临一定的不确定性，从而也会给公司的建筑设计业务带来不利影响。

（二）股票价格波动风险

股票的价格不仅受到公司财务状况、经营业绩和发展潜力等内在因素的影响，还会受到宏观经济形势、投资者情绪、资本市场资金供求关系、区域性或全球性的经济危机、国外经济社会动荡等多种外部因素的影响。投资者应充分了解股票市场的投资风险及公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

中文名称	徐辉设计股份有限公司
英文名称	XuHui Design Co.,Ltd.
注册资本	人民币 5,100 万元
法定代表人	徐辉
有限公司成立日期	2010 年 5 月 25 日
股份公司成立日期	2018 年 10 月 29 日
住所	河南自贸试验区郑州片区（郑东）和顺街 6 号 2 号楼 4 层 401
邮政编码	450000
负责信息披露和投资者关系的部门	董事会办公室
信息披露负责人	刘明杰
联系电话	0371-65336611
传真号码	0371-65336993
公司网址	http://www.sunrise323.com/
电子信箱	ir@sunrise323.com

二、发行人设立、报告期内股本及股东变化、重大资产重组及在其他证券市场的上市/挂牌情况

（一）发行人设立情况

发行人为徐辉设计有限公司整体变更设立的股份有限公司。

1、徐辉有限设立情况

河南徐辉建筑工程设计有限公司系由徐辉、薄东恒、马磊、任岩、张士强、王永红于 2010 年 5 月 25 日以货币出资方式设立，设立时注册资本为人民币 300.00 万元。

河南信鑫会计师事务所于 2010 年 5 月 7 日出具《验资报告》（豫信验字[2010]第 017 号），该《验资报告》验证截至 2010 年 5 月 7 日，徐辉有限已收到股东缴纳的实收资本合计人民币 300.00 万元，实收资本占注册资本的比例为 100.00%。

2010 年 5 月 25 日，徐辉有限办理完成工商设立登记手续，设立时的股东及

股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	徐辉	277.50	92.50%
2	薄东恒	6.00	2.00%
3	马磊	6.00	2.00%
4	任岩	4.50	1.50%
5	张士强	3.00	1.00%
6	王永红	3.00	1.00%
合计		**300.00**	**100.00%**

2、股份有限公司设立情况

立信于 2018 年 9 月 15 日出具《审计报告》（信会师报字[2018]第 ZA52048 号），截至 2018 年 5 月 31 日，徐辉有限经审计净资产为 13,056.27 万元。

北京亚太联华资产评估有限公司 2018 年 9 月 20 日出具亚评报字[2018]155 号《徐辉设计有限公司拟设立股份有限公司所涉及的该公司净资产价值评估报告》，徐辉有限截至 2018 年 5 月 31 日的净资产评估值为 17,223.64 万元。

2018 年 9 月 25 日，徐辉设计股份有限公司召开创立大会暨第一次股东大会，以徐辉有限经审计净资产 13,056.27 万元，折股 5,100 万股，超过股本总额部分共计人民币 7,956.27 万元计入股份有限公司资本公积，以整体变更方式设立股份有限公司。

2018 年 10 月 29 日，公司取得了郑州市工商行政管理局核发的股份公司营业执照，徐辉设计成立。

立信于 2019 年 2 月 27 日出具《验资报告》（信会师报字[2019]第 ZA51907 号），确认截止 2018 年 9 月 25 日，本次出资足额到位。

（二）发行人报告期内的股本及股东变化情况

报告期初，徐辉有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	上海悉合建筑工程有限公司	510.00	51.00%
2	徐辉	445.90	44.59%
3	薄东恒	9.80	0.98%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
4	马磊	9.80	0.98%
5	任岩	7.35	0.735%
6	张士强	7.35	0.735%
7	王永红	4.90	0.49%
8	徐彤	4.90	0.49%
合计		1,000.00	100.00%

1、2017 年 11 月，徐辉有限增资

2017 年 11 月 1 日，徐辉有限召开股东会，经全体股东一致同意，公司注册资本由 1,000.00 万元增资至 1,600.00 万元，增资价格为 7.2 元/注册资本。其中增资部分由徐辉以货币新增 316.58 万元注册资本，由薄东恒以货币新增 70.20 万元注册资本，由马磊以货币新增 6.20 万元注册资本，由张士强以货币新增 8.65 万元注册资本，由任岩以货币新增 2.25 万元注册资本，由王永红以货币新增 4.70 万元注册资本，由徐彤以货币新增 0.22 万元注册资本；由新股东徐绍凡以货币新增 25.60 万元注册资本，由新股东薛海生以货币新增 5.60 万元注册资本，由新股东刘明杰以货币新增 5.12 万元注册资本，由新股东梁丰杰以货币新增 16.00 万元注册资本，由新股东河南悉谷以货币新增 138.88 万元注册资本。

2017 年 11 月 16 日，公司就上述增资事项完成了相应的工商变更登记手续。

河南明泰会计师事务所于 2019 年 2 月 20 日出具徐辉设计《验资报告》（豫明会验字[2019]第 005 号），该《验资报告》验证截至 2018 年 1 月 11 日，公司已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 1,600.00 万元，实收资本占注册资本的 100.00%。

本次变更后，公司股东及股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	徐辉	762.48	47.655%
2	上海悉合	510.00	31.875%
3	河南悉谷	138.88	8.68%
4	薄东恒	80.00	5.00%
5	徐绍凡	25.60	1.60%
6	马磊	16.00	1.00%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
7	张士强	16.00	1.00%
8	梁丰杰	16.00	1.00%
9	任岩	9.60	0.60%
10	王永红	9.60	0.60%
11	薛海生	5.60	0.35%
12	徐彤	5.12	0.32%
13	刘明杰	5.12	0.32%
合计		**1,600.00**	**100.00%**

2、2018 年 7 月，资本公积转增股本

2018 年 6 月 30 日，徐辉有限召开股东会，经全体股东一致同意，公司注册资本由 1,600.00 万元增资至 5,100.00 万元，增资部分由公司全体股东以资本公积转增股本。公司名称由河南徐辉建筑工程设计有限公司变更为徐辉设计有限公司。

2018 年 7 月 24 日，公司就上述资本公积转增股本、公司名称变更等事项完成了相应的工商变更登记手续。

河南明泰会计师事务所于 2019 年 2 月 20 日出具《验资报告》（豫明会验字[2019]第 006 号），该《验资报告》验证截至 2018 年 7 月 23 日，公司已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 5,100.00 万元。

立信于 2020 年 4 月 17 日出具《关于徐辉设计股份有限公司注册资本、实收股本的复核报告》（信会师报字[2020]第 ZA12174 号），该复核报告对徐辉设计自有限公司设立以来至 2018 年 7 月 23 日历次股东出资情况及验资报告进行了复核，确认截至 2018 年 7 月 23 日止，徐辉设计已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 5,100.00 万元。

本次变更后，公司各股东持股比例不变，出资额发生变化，公司股东及股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	徐辉	2,430.405	47.655%
2	上海悉合	1,625.625	31.875%
3	河南悉谷	442.68	8.68%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
4	薄东恒	255.00	5.00%
5	徐绍凡	81.60	1.60%
6	马磊	51.00	1.00%
7	张士强	51.00	1.00%
8	梁丰杰	51.00	1.00%
9	任岩	30.60	0.60%
10	王永红	30.60	0.60%
11	薛海生	17.85	0.35%
12	徐彤	16.32	0.32%
13	刘明杰	16.32	0.32%
合计		**5,100.00**	**100.00%**

3、2018 年 9 月，整体变更为股份有限公司

发行人整体变更设立股份有限公司情况参见本节“二、发行人设立、报告期内股本及股东变化、重大资产重组及在其他证券市场的上市/挂牌情况”之“（一）发行人设立情况”之“2、股份有限公司设立情况”。

4、2019 年 12 月，股权继承

徐辉设计原股东梁丰杰先生于 2018 年 12 月逝世，梁丰杰先生与梁智冕先生系父子关系，2019 年 12 月 5 日，经河南省郑州市黄河公证处公证，梁智冕先生继承梁丰杰先生所持有的公司股份，本次股权继承后，公司股东名称及持股情况如下：

序号	股东名称	股份（万股）	持股比例
1	徐辉	2,430.405	47.655%
2	上海悉合	1,625.625	31.875%
3	河南悉谷	442.68	8.68%
4	薄东恒	255.00	5.00%
5	徐绍凡	81.60	1.60%
6	马磊	51.00	1.00%
7	张士强	51.00	1.00%
8	梁智冕	51.00	1.00%
9	任岩	30.60	0.60%

序号	股东名称	股份（万股）	持股比例
10	王永红	30.60	0.60%
11	薛海生	17.85	0.35%
12	徐彤	16.32	0.32%
13	刘明杰	16.32	0.32%
合计		**5,100.00**	**100.00%**

自上述股权继承完成至本招股说明书签署日，公司注册资本、股东及股权结构未发生变化。

（三）发行人报告期内重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生重大资产重组情况。

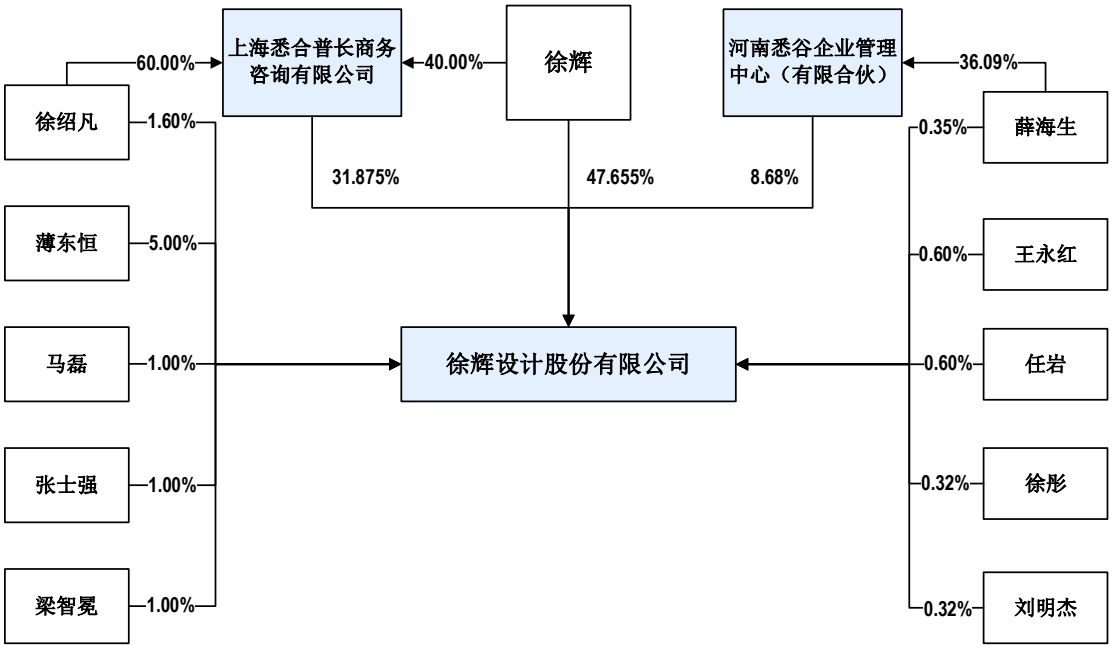
（四）发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况

截至本招股说明书签署日，发行人未在其他证券市场上市/挂牌。

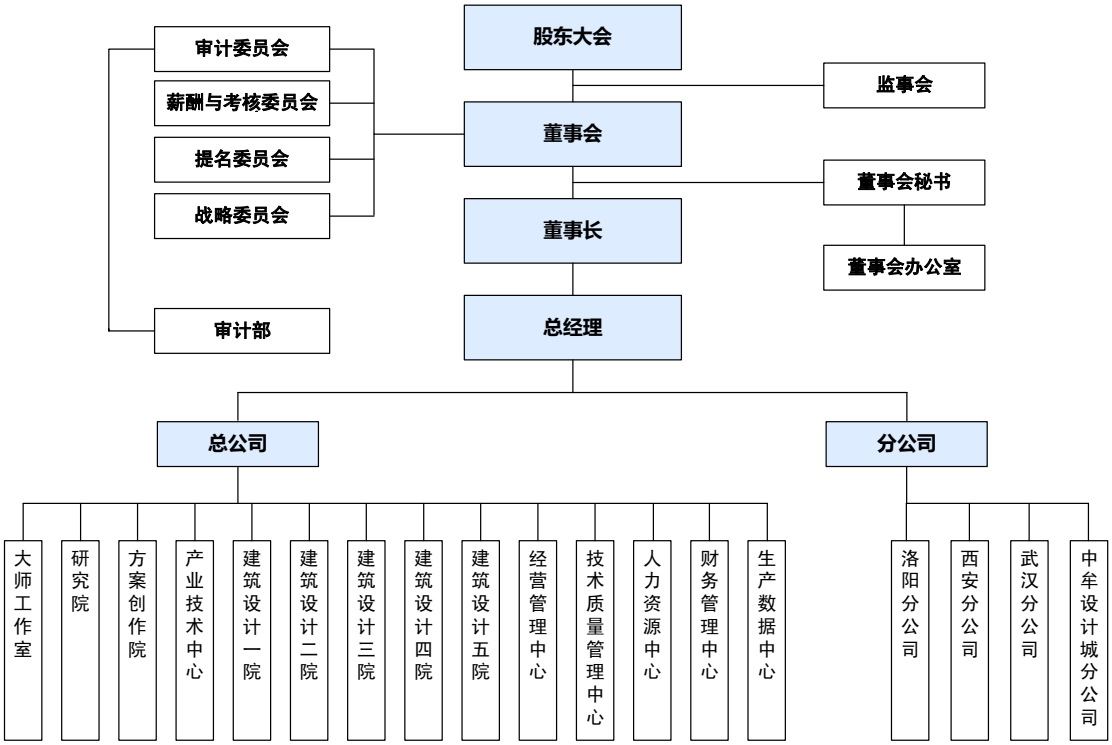
三、发行人股权结构及组织结构

（一）发行人股权结构图

截至本招股说明书签署日，发行人股权结构如下：



（二）发行人内部组织结构图



四、发行人控股子公司、参股公司及分公司情况

（一）发行人控股子公司及参股公司

截至招股说明书签署日，公司不存在控股子公司及参股子公司。

（二）发行人分公司

截至招股说明书签署日，发行人共有 4 家分公司，具体情况如下：

序号	分公司名称	成立日期	负责人	经营场所	经营范围
1	徐辉设计股份有限公司洛阳分公司	2017 年 7 月 27 日	张士强	洛阳市涧西区中弘中央广场 8 幢 602 号	建筑工程项目咨询、工程设计、工程监理、工程项目管理、工程总承包；城市规划咨询；市政工程设计；景观与园林工程设计；软件研发；图文设计与制作。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
2	徐辉设计股份有限公司西安分公司	2018 年 8 月 30 日	张士强	西安经济技术开发区凤城八路与文景路十字西南角西北国金中心 B 座 2008 户	建筑工程项目咨询；工程设计；工程监理；工程项目管理；工程总承包；城市规划咨询；市政工程设计；景观与园林工程设计；软件开发；图文设计与制作。（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件、证件在有效期内经营，未经许可不得经

序号	分公司名称	成立日期	负责人	经营场所	经营范围
					营）
3	徐辉设计股份有限公司中牟设计城分公司	2018 年 10 月 18 日	张士强	郑州市中牟县刘集镇屏华路 001 号附 3 号绿博家苑 D-06 楼 2 单元 17 层 1701 房（现编号 7 号楼）	仅限于与公司联系业务
4	徐辉设计股份有限公司武汉分公司	2019 年 5 月 16 日	王永红	洪山区欢乐大道 1 号东湖 MOMA 东湖国贸 A 栋 1401 号	建筑工程项目咨询、工程设计、工程监理、工程项目管理；工程总承包；城市规划咨询；市政工程设计；景观与园林工程设计；软件研发；图文设计与制作。（依法须经审批的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动）

五、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况

（一）控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东

徐辉先生直接持有公司 2,430.405 万股，占公司总股本的 47.655%，为公司的控股股东。

2、实际控制人

徐辉先生与徐绍凡先生系父子关系，徐辉先生直接持有公司 47.655%股份，徐绍凡先生直接持有公司 1.60%股份，上海悉合持有公司 31.875%股份，徐辉先生及徐绍凡先生分别持有上海悉合 40.00%及 60.00%股权。

徐辉先生与徐绍凡先生为公司实际控制人，直接及间接合计持有公司 81.13%股份。

（1）徐辉先生：身份证号：41010519630402XXXX，男，中国国籍，无境外永久居留权，建筑学专业，本科学历，河南省首批工程勘察设计大师、教授级高级工程师、一级注册建筑师、河南省工程勘察设计行业协会副理事长、河南省土木建筑学会常务理事、中国建筑学会资深会员。2006 年至 2015 年连续荣获河南省优秀勘察设计院长，2013 年获评全国勘察设计行业优秀企业家，2015 年入选中国建筑学会专家库专家，2016 年荣获河南省住房城乡建设行业领军人才，2019

年荣获中国勘察设计行业建国 70 年优秀企业家。历任河南省建筑设计研究院设计师、河南华博建筑设计有限公司总经理、徐辉事务所执行事务合伙人，2010 年 5 月至 2018 年 9 月任徐辉有限董事长、首席建筑师，2018 年 9 月至今任徐辉设计董事长、首席建筑师，目前同时担任上海悉合监事、河南悉谷置业监事、河南悉合创谷监事。

（2）徐绍凡先生：身份证号：41010519890720XXXX，男，中国国籍，加拿大永久居留权，城市规划专业，硕士学历。2015 年 1 月至 2018 年 5 月任徐辉有限设计师，2016 年 7 月至今任河南悉合创谷执行董事，2017 年 10 月至今任上海悉合执行董事，2018 年 9 月至今任徐辉设计副董事长。

徐辉先生担任公司董事长，徐绍凡先生担任公司副董事长，徐辉、徐绍凡父子二人基于良好的父子关系，共同的利益基础以及共同认可的公司发展目标共同参与公司的管理，徐辉与徐绍凡虽未签订一致行动协议，但基于上述实际情况，构成了对公司经营上的共同控制，因此认定徐辉、徐绍凡先生为公司的共同实际控制人。

为了进一步明确发生意见分歧或纠纷时的解决机制，保证实际控制权清晰、稳定，徐辉、徐绍凡已补充签署《关于徐辉设计股份有限公司实际控制权的相关说明》，双方书面承诺：“双方彼此协商，以求在一切关乎徐辉设计股份有限公司重大事宜上取得共识并达成共同控制的目的。如果双方协商无法达成一致意见的，双方同意并确认，在徐辉充分听取并权衡徐绍凡意见的基础上，依照徐辉的意见作出相同意思表示。”

（二）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东

截至招股说明书签署日，持有徐辉设计 5.00%及以上股份的股东包括徐辉、上海悉合、河南悉谷以及薄东恒，持股比例分别如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	股份性质
1	徐辉	2,430.405	47.655%	境内自然人
2	上海悉合	1,625.625	31.875%	境内法人股
3	河南悉谷	442.68	8.68%	境内合伙企业
4	薄东恒	255.00	5.00%	境内自然人

持有发行人 5.00%及以上股份的股东具体情况分别如下：

1、徐辉先生简历请参考上述“（一）控股股东、实际控制人基本情况”之“2、实际控制人”相关内容。

2、上海悉合普长商务咨询有限公司

公司名称	上海悉合普长商务咨询有限公司
成立时间	2013 年 9 月 30 日
统一社会信用代码	913100000800069627
注册资本	3,000 万元
实收资本	3,000 万元
注册地址	上海市虹口区东大名路 687 号 1 幢 255 室
主要生产经营地	上海市虹口区东大名路 687 号 1 幢 255 室
股东构成	徐绍凡持股比例为 60.00%、徐辉持股比例为 40.00%
经营范围	商务咨询，企业管理咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
主营业务及与发行人主营业务的关系	主营业务与发行人主营业务无相关性

上海悉合历史沿革情况如下：

（1）2013 年 9 月，上海悉合成立

2013 年 8 月 1 日，徐辉与徐绍凡以货币方式出资设立上海悉合，设立时注册资本为 10 万元，其中徐辉认缴出资 9.8 万元，徐绍凡认缴出资 0.2 万元。

根据上海大诚会计师事务所于 2013 年 9 月 12 日出具的上海悉合的《验资报告》（沪大诚验字[2013]第 2725 号），经验资报告验证，截至 2013 年 8 月 29 日，公司已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计 100,000.00 元，实收资本占注册资本的 100.00%。

2013 年 9 月 30 日，上海悉合于上海市工商行政管理局杨浦分局办理完成了工商设立登记手续，设立时股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	徐辉	9.80	98%	货币
2	徐绍凡	0.20	2%	货币
合计		10.00	100%	

（2）2013 年 11 月，第一次增资

2013 年 11 月 28 日，上海悉合召开临时股东会，同意公司注册资本由 10 万元增至 3,000 万元，其中股东徐辉认缴 2,930.2 万元，出资方式为货币，出资时间为 2013 年 12 月 9 日，增资后出资额为 2,940 万元；股东徐绍凡认缴 59.8 万元，出资方式为货币，出资时间为 2013 年 12 月 9 日，增资后出资额为 60 万元。

根据上海鼎邦会计师事务所于 2013 年 12 月 2 日出具的上海悉合的《验资报告》（鼎邦中验字[2013]第 BG4385 号），该验资报告验证截至 2013 年 12 月 2 日，公司已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计 30,000,000.00 元，实收资本占注册资本的 100.00%。

2013 年 12 月 4 日，上海悉合于上海市工商行政管理局杨浦分局就上述注册资本变更完成了相应的工商变更登记手续。

本次增资完成后，上海悉合股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	徐辉	2,940.00	98%	货币
2	徐绍凡	60.00	2%	货币
合计		3,000.00	100%	

（3）2016 年 3 月，第一次股权转让

2016 年 3 月 3 日，上海悉合召开临时股东会，同意股东薄东恒受让徐辉持有的 4%的股权（对应注册资本 120 万元）。

2016 年 3 月 3 日，出让方徐辉与薄东恒签署了股权转让协议，约定了上述股权转让事宜。

2016 年 3 月 22 日，上海悉合就上述股权转让事项完成了相应的工商变更登记手续。

本次股权转让后，上海悉合股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	徐辉	2,820.00	94%	货币
2	徐绍凡	60.00	2%	货币
3	薄东恒	120	4%	货币

序号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
合计		3,000.00	100%	

（4）2017 年 10 月，第二次股权转让

2017 年 10 月 9 日，上海悉合召开临时股东会议，同意徐绍凡受让薄东恒所持有的上海悉合 4%的股权(对应注册资本 120 万元),其他股东放弃优先购买权。

2017 年 10 月 9 日，薄东恒与徐绍凡签署了股权转让协议，约定了上述股权转让事宜。

2017 年 10 月 16 日，上海悉合就上述股权转让事项完成了工商变更登记手续。

本次股权转让后，上海悉合股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	徐辉	2,820.00	94%	货币
2	徐绍凡	180.00	6%	货币
合计		3,000.00	100%	

（5）2018 年 6 月，第三次股权转让

2018 年 5 月 31 日，上海悉合召开临时股东会，同意股东徐绍凡受让徐辉持有的上海悉和 54%的股权（对应注册资本 1,620 万元），其他股东放弃优先购买权。

2018 年 6 月 8 日，上海悉合就上述股权转让事项完成了工商变更登记，本次股权转让后，上海悉合股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	徐绍凡	1,800.00	60%	货币
2	徐辉	1,200.00	40%	货币
合计		3,000.00	100%	

截至报告期末，徐绍凡持有上海悉合 60%股权，并担任上海悉合执行董事；徐辉持有上海悉合 40%股权。徐辉与徐少凡系父子关系，二人对上海悉合的重大决策和经营管理活动能够产生重大影响，为上海悉合共同实际控制人。

3、河南悉谷企业管理中心（有限合伙）

公司名称	河南悉谷企业管理中心（有限合伙）
成立时间	2017 年 11 月 03 日
统一社会信用代码	91410100MA44JG6N1Q
出资额	1,010 万元
执行事务合伙人	薛海生
注册地址	河南自贸试验区郑州片区（郑东）和顺街 6 号 2 号楼 10 层 1004 号
股东构成	详见下表
经营范围	企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动）
主营业务及与发行人主营业务的关系	该合伙企业为员工持股平台，主营业务与公司主营业务无相关性

截至招股说明书签署日，河南悉谷出资人共有 26 名，均为公司员工，其中薛海生为普通合伙人，其余为有限合伙人，具体出资及在发行人任职情况如下：

序号	姓名	出资额（万元）	持股比例	职务
1	薛海生	364.51	36.09%	董事、财务总监
2	徐峰	69.79	6.91%	员工
3	陈天洪	46.56	4.61%	副总经理
4	丁怀民	34.95	3.46%	建筑设计三院院长、监事会主席
5	王珏	34.95	3.46%	西安分公司及武汉分公司总经理
6	冯赋	34.95	3.46%	研究院院长、创意总监
7	潘金星	34.95	3.46%	副总工程师
8	孔波	32.62	3.23%	设计总监
9	齐光辉	27.88	2.76%	技术总监
10	董佩	27.88	2.76%	设计总监
11	马同想	26.77	2.65%	建筑设计一院执行院长
12	卜玉民	25.55	2.53%	设计副总监
13	郭红玲	23.23	2.30%	设计副总监
14	应真真	23.23	2.30%	设计副总监
15	生永栓	23.23	2.30%	副总工程师
16	史岩	23.23	2.30%	人力资源中心执行总监、监事
17	陈伟松	23.23	2.30%	专业总工程师
18	刘晓玉	20.91	2.07%	顾问总工程师

序号	姓名	出资额（万元）	持股比例	职务
19	杨佑伟	20.91	2.07%	顾问总建筑师
20	李娅	15.15	1.50%	质量总监、方案创作院代执行院长
21	谷定宇	15.15	1.50%	建筑设计二院院长
22	薛雁	13.94	1.38%	专业总建筑师
23	李健宇	11.62	1.15%	方案创作院院长助理
24	王克力	11.62	1.15%	顾问专业总工程师
25	梁励	11.62	1.15%	院总工程师、图审中心主任
26	段俊峰	11.62	1.15%	院总工程师

河南悉谷历史沿革情况如下：

（1）2017 年 11 月，河南悉谷成立

2017 年 11 月 2 日，薛海生、徐峰、陈天洪、丁怀民、王珏、冯赋、潘金星、孔波、齐光辉、董佩、赖宏伟、马同想、卜玉民、郭红玲、应真真、生永栓、史岩、陈伟松、刘晓玉、杨佑伟、李娅、谷定宇、薛雁、李健宇、王克力、梁励、吴伟田、段俊峰共同签署了《合伙人协议》，约定成立河南悉谷企业管理中心（有限合伙）。

2017 年 11 月 3 日，河南悉谷企业管理中心（有限合伙）办理完成了工商设立登记手续，设立时合伙人名录及出资情况如下表所示：

序号	合伙人名称或姓名	类型	出资份额（万元）	出资比例
1.	薛海生	普通合伙人	326.1290	32.29%
2.	徐峰	有限合伙人	69.7910	6.91%
3.	陈天洪	有限合伙人	46.5610	4.61%
4.	丁怀民	有限合伙人	34.9460	3.46%
5.	王珏	有限合伙人	34.9460	3.46%
6.	冯赋	有限合伙人	34.9460	3.46%
7.	潘金星	有限合伙人	34.9460	3.46%
8.	孔波	有限合伙人	32.6230	3.23%
9.	齐光辉	有限合伙人	27.8760	2.76%
10.	董佩	有限合伙人	27.8760	2.76%
11.	赖宏伟	有限合伙人	26.7650	2.65%

序号	合伙人名称或姓名	类型	出资份额（万元）	出资比例
12.	马同想	有限合伙人	26.7650	2.65%
13.	卜玉民	有限合伙人	25.5530	2.53%
14.	郭红玲	有限合伙人	23.2300	2.3%
15.	应真真	有限合伙人	23.2300	2.3%
16.	生永栓	有限合伙人	23.2300	2.3%
17.	史岩	有限合伙人	23.2300	2.3%
18.	陈伟松	有限合伙人	23.2300	2.3%
19.	刘晓玉	有限合伙人	20.9070	2.07%
20.	杨佑伟	有限合伙人	20.9070	2.07%
21.	李娅	有限合伙人	15.1500	1.5%
22.	谷定宇	有限合伙人	15.1500	1.5%
23.	薛雁	有限合伙人	13.9380	1.38%
24.	李健宇	有限合伙人	11.6150	1.15%
25.	王克力	有限合伙人	11.6150	1.15%
26.	梁励	有限合伙人	11.6150	1.15%
27.	吴伟田	有限合伙人	11.6150	1.15%
28.	段俊峰	有限合伙人	11.6150	1.15%
合计			1,010.00	100%

（2）2018 年 5 月，赖宏伟因离职退出

2018 年 5 月 31 日，河南悉谷全体合伙人共同签署《变更决定书》，同意河南悉谷有限合伙人赖宏伟将其持有的河南悉谷 2.65%合伙份额（已经全部实缴，合计 26.7650 万元）转让给普通合伙人薛海生。

2018 年 5 月 31 日，赖宏伟与薛海生签署《合伙份额转让协议暨退伙协议》，约定上述河南悉谷份额转让事宜。

2018 年 6 月 1 日，河南悉谷就上述事项完成了工商变更登记。

本次合伙份额转让完成后，合伙人名录及出资情况如下表所示：

序号	合伙人名称或姓名	类型	出资份额（万元）	出资比例
1	薛海生	普通合伙人	352.894	34.94%
2	徐峰	有限合伙人	69.791	6.91%
3	陈天洪	有限合伙人	46.561	4.61%

序号	合伙人名称或姓名	类型	出资份额（万元）	出资比例
4	丁怀民	有限合伙人	34.946	3.46%
5	王珏	有限合伙人	34.946	3.46%
6	冯赋	有限合伙人	34.946	3.46%
7	潘金星	有限合伙人	34.946	3.46%
8	孔波	有限合伙人	32.623	3.23%
9	齐光辉	有限合伙人	27.876	2.76%
10	董佩	有限合伙人	27.876	2.76%
11	马同想	有限合伙人	26.765	2.65%
12	卜玉民	有限合伙人	25.553	2.53%
13	郭红玲	有限合伙人	23.23	2.3%
14	应真真	有限合伙人	23.23	2.3%
15	生永栓	有限合伙人	23.23	2.3%
16	史岩	有限合伙人	23.23	2.3%
17	陈伟松	有限合伙人	23.23	2.3%
18	刘晓玉	有限合伙人	20.907	2.07%
19	杨佑伟	有限合伙人	20.907	2.07%
20	李娅	有限合伙人	15.15	1.5%
21	谷定宇	有限合伙人	15.15	1.5%
22	薛雁	有限合伙人	13.938	1.38%
23	李健宇	有限合伙人	11.615	1.15%
24	王克力	有限合伙人	11.615	1.15%
25	梁励	有限合伙人	11.615	1.15%
26	吴伟田	有限合伙人	11.615	1.15%
27	段俊峰	有限合伙人	11.615	1.15%
合计			1,010.00	100%

（3）2019 年 5 月，吴伟田因离职退出

2019 年 5 月 29 日，河南悉谷全体合伙人共同签署《变更决定书》，全体合伙人一致同意有限合伙人吴伟田将其持有的河南悉谷 1.15%合伙份额（已经全部实缴，合计 11.615 万元）转让给普通合伙人薛海生。

2019 年 5 月 29 日，吴伟田与薛海生签署了《合伙份额转让协议暨退伙协议》，约定上述河南悉谷份额转让事宜。

本次合伙份额转让完成后，合伙人名录及出资情况如下表所示：

序号	合伙人名称或姓名	类型	出资份额（万元）	出资比例
1	薛海生	普通合伙人	364.509	36.09%
2	徐峰	有限合伙人	69.791	6.91%
3	陈天洪	有限合伙人	46.561	4.61%
4	丁怀民	有限合伙人	34.946	3.46%
5	王珏	有限合伙人	34.946	3.46%
6	冯赋	有限合伙人	34.946	3.46%
7	潘金星	有限合伙人	34.946	3.46%
8	孔波	有限合伙人	32.623	3.23%
9	齐光辉	有限合伙人	27.876	2.76%
10	董佩	有限合伙人	27.876	2.76%
11	马同想	有限合伙人	26.765	2.65%
12	卜玉民	有限合伙人	25.553	2.53%
13	郭红玲	有限合伙人	23.23	2.3%
14	应真真	有限合伙人	23.23	2.3%
15	生永栓	有限合伙人	23.23	2.3%
16	史岩	有限合伙人	23.23	2.3%
17	陈伟松	有限合伙人	23.23	2.3%
18	刘晓玉	有限合伙人	20.907	2.07%
19	杨佑伟	有限合伙人	20.907	2.07%
20	李娅	有限合伙人	15.15	1.5%
21	谷定宇	有限合伙人	15.15	1.5%
22	薛雁	有限合伙人	13.938	1.38%
23	李健宇	有限合伙人	11.615	1.15%
24	王克力	有限合伙人	11.615	1.15%
25	梁励	有限合伙人	11.615	1.15%
26	段俊峰	有限合伙人	11.615	1.15%
合计			1,010.00	100%

截至报告期末，河南悉谷为发行人员工持股平台，普通合伙人薛海生执行河南悉谷合伙事务，为河南悉谷实际控制人。

河南悉谷系发行人员工持股平台，根据《出资份额授予协议》约定，持股平

台员工退出持股平台，持股平台普通合伙人、执行事务合伙人、或其指定人选可按协商的价格优先赎回；普通合伙人、执行事务合伙人不予受让的，可转让给其他合伙人；其他持股平台合伙人不予受让的，方可转让给其他第三方。

截至本招股说明书签署之日，河南悉谷自 2017 年设立共有两名员工离职。离职员工所持有股权已按照《河南徐辉建筑工程设计有限公司员工持股计划》中相关约定转让给持股平台执行事务合伙人，转让价格为初始出资金额与按照银行同期利率计算的利息之和，相关款项已支付，离职持股员工与公司或其他股东之间不存在纠纷，不存在代持情况。

4、薄东恒先生：身份证号：41010519720914XXXX，男，中国国籍，无境外永久居留权，工业与民用建筑专业，本科学历，工程师。历任河南恒基房地产有限公司工程师、河南豫港集团董事、副总经理，2004 年 6 月至 2010 年 4 月任徐辉事务所总经理，2010 年 5 月至 2018 年 9 月任徐辉有限董事、总经理，2018 年 9 月至今任徐辉设计董事、总经理。

（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况

1、控股股东及实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人除持有徐辉设计股份外，直接或间接控制的其他企业情况主要如下：

（1）上海悉合普长商务咨询有限公司

公司名称	上海悉合普长商务咨询有限公司	
成立时间	2013 年 9 月 30 日	
统一社会信用代码	913100000800069627	
注册资本	3,000.00 万元	
实收资本	3,000.00 万元	
注册地址	上海市虹口区东大名路 687 号 1 幢 255 室	
股东构成	徐绍凡持股比例为 60%、徐辉持股比例为 40%	
经营范围	商务咨询，企业管理咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	
主营业务及与发行人主营业务的关系	商务咨询，企业管理咨询，与发行人主营业务无相关性，并未实际经营	
最近一年主要财务数据（未经审计）	科目	2020 年 6 月 30 日或 2020 年 1-6 月
	总资产（万元）	**3,502.65**

	净资产（万元）	2,938.46
	净利润（万元）	-28.24

（2）河南悉博企业管理咨询有限公司

公司名称	河南悉博企业管理咨询有限公司	
成立时间	2018 年 5 月 16 日	
统一社会信用代码	91410100MA458KEG7D	
注册资本	100.00 万元	
实收资本	100.00 万元	
注册地址	河南自贸试验区郑州片区（郑东）和顺街 6 号 2 号楼 10 层 1005 号	
股东构成	徐绍凡持股比例为 80%、徐辉持股比例为 20%	
经营范围	企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
主营业务及与发行人主营业务的关系	企业管理咨询，与发行人主营业务无相关性，并未实际经营	
最近一年主要财务数据（未经审计）	科目	2020 年 6 月 30 日或 2020 年 1-6 月
	总资产（万元）	3,741.02
	净资产（万元）	98.97
	净利润（万元）	0.01

河南悉博历史沿革情况如下：

1）2018 年 5 月，河南悉博成立

2018 年 5 月 15 日，徐辉与徐绍凡签署《河南悉博企业管理咨询有限公司章程》，双方约定以货币方式出资设立河南悉博，设立时河南悉博注册资本为 100 万元，其中徐辉认缴出资 20 万元，持股比例为 20%，徐绍凡认缴出资 80 万元，持股比例为 80%。

2018 年 5 月 16 日，河南悉博于郑州市工商行政管理局完成了工商设立登记手续，设立时河南悉博股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	徐辉	20.00	20%
2	徐绍凡	80.00	80%
合计		100.00	100%

2）历次股权变更情况

河南悉博自设立至今未发生股权变更情况。

（3）河南悉谷置业有限公司

公司名称	河南悉谷置业有限公司	
成立时间	2019 年 1 月 4 日	
统一社会信用代码	91410122MA467YQKXK	
注册资本	1,000.00 万元	
实收资本	0.00 万元	
注册地址	郑州市中牟县刘集镇人民路 1 号	
股东构成	河南悉博持股 100%	
经营范围	房地产开发与经营。【涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营】	
主营业务及与发行人主营业务的关系	房地产开发与经营，与发行人不存在同业竞争，并未实际经营	
最近一年主要财务数据（未经审计）	科目	2020 年 6 月 30 日或 2020 年 1-6 月
	总资产（万元）	**0.00**
	净资产（万元）	**-0.25**
	净利润（万元）	**0.00**

河南悉谷置业历史沿革情况如下：

1）2019 年 1 月，河南悉谷置业成立

2019 年 1 月 3 日，河南悉博签署《河南悉谷置业有限公司章程》，约定以货币方式出资设立悉谷置业，设立时悉谷置业的注册资本为 1,000 万元。

2019 年 1 月 4 日，河南悉谷置业于中牟县工商管理和质量技术监督局完成了工商设立登记手续，设立时悉谷置业股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	河南悉博	1,000.00	100%
合计		1,000.00	100%

2）历次股权变更情况

河南悉谷置业自设立至今未发生股权变更情况。

（4）河南悉合创谷置业有限公司

公司名称	河南悉合创谷置业有限公司

成立时间	2016 年 7 月 19 日	
统一社会信用代码	91410122MA3XC0665Q	
注册资本	2,000.00 万元	
实收资本	2,000.00 万元	
注册地址	郑州市中牟县银鱼路与文汇路交叉口向西 100 米路南	
股东构成	河南悉博持股 100%	
经营范围	房地产开发与销售；商务信息咨询；农业观光旅游景区运营与管理；酒店管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
主营业务及与发行人主营业务的关系	房地产开发与经营，与发行人不存在同业竞争	
最近一年主要财务数据（未经审计）	科目	2020 年 6 月 30 日或 2020 年 1-6 月
	总资产（万元）	**3,820.32**
	净资产（万元）	**1,723.09**
	净利润（万元）	**-39.60**

河南悉合创谷历史沿革情况如下：

1）2016 年 7 月，河南悉合创谷成立

2016 年 6 月 15 日，徐辉与徐绍凡签署《河南悉合创谷置业有限公司章程》，约定双方以货币方式出资设立河南悉合创谷，设立时河南悉合创谷的注册资本为 2,000 万元，其中徐辉认缴出资 400 万元，持股比例为 20%；徐绍凡认缴出资 1,600 万元，持股比例为 80%，出资时间为 2018 年 6 月 27 日。

2016 年 7 月 19 日，河南悉合创谷于郑州市工商行政管理局办理完成了工商设立登记手续，设立时河南悉合创谷股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	徐绍凡	1,600	80%
2	徐辉	400	20%
合计		2,000	100%

2）2018 年 5 月，股权转让

2018 年 5 月 31 日，河南悉合创谷召开临时股东会，同意河南悉博受让股东徐辉持有的 20%的股权（对应注册资本 400 万元）和股东徐绍凡持有的 80%的股权（对应注册资本 1,600 万元），同意就上述股权转让事项修改公司章程。

2018 年 5 月 31 日，出让方徐辉、徐绍凡分别与河南悉博签署了《股权转让协议》，约定上述股权转让事宜。

2018 年 5 月 31 日，河南悉合创谷于中牟县工商管理和质量技术监督局就上述股权转让事项完成了相应的工商变更登记手续。

本次股权转让后，河南悉合创谷股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	河南悉博	2,000.00	100%
合计		2,000.00	100%

2、报告期内，控股股东及实际控制人曾经控制的其他企业

报告期内，控股股东及实际控制人曾经控制的其他企业情况主要如下：

（1）河南凯帕建筑工程设计有限公司（已转让）

公司名称	河南凯帕建筑工程设计有限公司（现已更名为广东凯帕建筑工程设计有限公司）
成立时间	2013 年 4 月 8 日
注册地址	广州市南沙区进港大道 80 号 2009 房（仅限办公）
原经营范围	建筑工程设计。（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）
原股东构成	徐辉持股 42.14%、上海悉合普长商务咨询有限公司持股 51.00%、薄东恒持股 2.45%、张士强持股 1.47%、任岩持股 1.47%、马磊持股 1.47%
目前情况	2018 年 5 月，上述原股东所持股权已全部转让给其他无关联第三方。截至本招股说明书签署日，西藏盈凯创业投资管理有限公司持有广东凯帕建筑工程设计有限公司 100%股权

河南凯帕建筑工程设计有限公司（以下简称“河南凯帕”）历史沿革情况如下：

1）2013 年 4 月，河南凯帕设立

2013 年 3 月 12 日，徐辉、薄东恒、张士强、任岩、马磊签署《河南凯帕建筑工程设计有限公司章程》，约定以货币方式出资设立河南凯帕，设立时河南凯帕的注册资本为 300 万元人民币，其中徐辉认缴出资 258 万元，持股比例 86%，薄东恒认缴出资 15 万元，持股比例 5%，张士强认缴出资 9 万元，持股比例 3%，任岩认缴出资 9 万元，持股比例 3%，马磊认缴出资 9 万元，持股比例 3%，出资时间为 2013 年 3 月 12 日。

根据河南中财德普会计师事务所于2013年3月12日出具的《验资报告》(豫中德验资[2013]第0303号)，该验资报告验证截至2013年3月12日，河南凯帕已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币300万元，实收资本占注册资本的100.00%。

2013年4月8日，河南凯帕于河南省工商行政管理局完成了工商设立登记手续，设立时股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	徐辉	258.00	86%
2	薄东恒	15.00	5%
3	张士强	9	3%
4	任岩	9	3%
5	马磊	9	3%
合计		300.00	100%

2）2014年12月，增资

河南凯帕于2014年12月8日召开股东会，决议通过河南凯帕的注册资本由300万元增加至500万元，其中徐辉以货币增资172万元，薄东恒以货币增资10万元，马磊以货币增资6万元，任岩以货币增资6万元，张士强以货币增资6万元。股东会同意就本次增资事项修改公司章程。

2014年12月22日，河南凯帕于郑州市工商行政管理局完成了工商变更登记手续，变更后股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	徐辉	430.00	86%
2	薄东恒	25.00	5%
3	张士强	15	3%
4	任岩	15	3%
5	马磊	15	3%
合计		500.00	100%

3）2015年2月，股权转让

河南凯帕于2015年2月28日召开股东会，会议决议同意上海悉合受让马

磊持有的河南凯帕 1.53%股权，受让任岩持有的河南凯帕 1.53%股权，受让张士强持有的河南凯帕 1.53%股权，受让薄东恒持有的河南凯帕 2.55%股权，受让徐辉持有的河南凯帕 43.86%股权，其他股东放弃优先购买权。股东会同意就上述事项修改公司章程。

2015 年 2 月 28 日，马磊、张士强、薄东恒、徐辉分别与上海悉合签署《股权转让协议》，约定上述股权转让事宜。

本次股权转让完成后，河南凯帕的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	徐辉	210.73	42.14%
2	薄东恒	12.25	2.45%
3	张士强	7.35	1.47%
4	任岩	7.35	1.47%
5	马磊	7.35	1.47%
6	上海悉合建筑工程有限公司	255.00	51%
合计		500.00	100%

4）2018 年 5 月，股权转让

2018 年 5 月 7 日,河南凯帕股东会作出决议,全体股东同意将其持有的 100%股权转让给曲培培、史喜坤。

河南凯帕全体股东于 2018 年 5 月与曲培培、史喜坤签署《股权转让协议书》，约定上述股权转让事宜，转让对价为 680 万元。

截至 2018 年 5 月河南凯帕股权转让至第三方之日，徐辉直接持有河南凯帕 42.14%股权，并通过持有上海悉合股权间接持有河南凯帕 20.4%股权，合计持有河南凯帕 62.54%股权，为河南凯帕转让前的实际控制人。

（2）上海凯帕建筑设计有限公司（已注销）

公司名称	上海凯帕建筑设计有限公司
成立时间	2011 年 4 月 25 日
注册地址	嘉定区永靖路 1288 号 3 幢 2214 室
经营范围	建筑设计，工程项目服务，工程勘察设计。【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】
股东构成	徐辉持股 44.00%、上海悉合建筑工程（集团）有限公司（现已更名为上海悉合普长商务咨询有限公司）持股 51.00%、刘晓玉持股 5.00%
目前情况	2018 年 2 月已注销

上海凯帕建筑设计有限公司（以下简称“上海凯帕”）历史沿革情况如下：

1）2011 年 4 月，上海凯帕设立

2011 年 4 月 12 日，徐辉与刘晓玉签署《上海凯帕建筑设计有限公司章程》，约定双方以货币方式出资设立上海凯帕，设立时上海凯帕的注册资本为 100 万元人民币，其中徐辉认缴出资 95 万元，刘晓玉认缴出资 5 万元，出资时间为 2011 年 4 月 12 日。

根据上海东睿会计师事务所有限公司于 2011 年 4 月 20 日出具的上海凯帕的《验资报告》（东会验 2（2011）第 0317 号），该验资报告验证截至 2011 年 4 月 12 日，上海凯帕已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元，实收资本占注册资本的 100%。

2011 年 4 月 12 日，上海凯帕于上海市工商行政管理局嘉定分局办理完成了工商设立登记手续，设立时上海凯帕股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	刘晓玉	5	5%
2	徐辉	95	95%
合计		100	100%

2）2015 年 1 月，增资

2015 年 1 月 18 日，上海凯帕召开临时股东会，同意上海凯帕注册资本由 100 万元增至 500 万元，其中股东徐辉增加认缴出资 380 万元，出资方式为货币，出资时间为 2025 年 12 月 31 日之前缴纳，增加后认缴出资额为 475 万元；股东刘晓玉增加认缴出资 20 万元，出资方式为货币，出资时间为 2025 年 12 月 31 日之前缴纳，增资后认缴出资额为 25 万元；同意就本次增资事项修改公司章程。

2015 年 1 月 20 日，上海凯帕于上海市工商行政管理局嘉定分局就上述注册资本变更完成了相应的工商变更登记手续。

本次注册资本增加后，上海凯帕股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	刘晓玉	25	5%
2	徐辉	475	95%
合计		500	100%

3）2015 年 3 月，股权转让

2015 年 3 月 23 日，上海凯帕召开临时股东会，同意上海悉合受让股东徐辉持有的上海凯帕 51%的股权(对应注册资本 255 万元人民币)，其他股东放弃优先购买权；同意就本次股权转让修改公司章程。

2015 年 3 月 23 日，出让方徐辉与上海悉合签署了《股权转让协议》，约定上述股权转让事宜。

2015 年 3 月 23 日，上海凯帕于上海市工商行政管理局嘉定分局就上述股权转让事项完成了相应的工商变更登记手续。

本次股权转让后，上海凯帕股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	上海悉合	255	51%
2	徐辉	220	44%
3	刘晓玉	25	5%
合计		500.00	100%

4）上海凯帕注销

2017 年 10 月 27 日，上海悉合作出股东会决议，经全体股东一致同意，决定向登记机关申请注销登记。

2017 年 11 月 30 日，上海市地方税务局嘉定区分局出具《税务事项通知书》（沪地税嘉 税通[2017]3932 号），准予注销登记。

2018 年 2 月 28 日，上海市嘉定区市场监督管理局出具《准予注销登记通知书》（NO.14000003201802080023），准予注销登记。

截至上海凯帕注销之日，徐辉直接持有上海凯帕 44%股权，并通过上海悉合间接持有上海凯帕 20.4%股权，合计持有其 64.4%股权，能够对上海凯帕的重大决策和经营管理活动产生重大影响，为上海凯帕实际控制人。

（3）徐辉事务所（已注销）

公司名称	河南徐辉建筑工程设计事务所（普通合伙）
成立时间	2004 年 4 月 22 日
注册地址	郑州农业路 22 号绿洲商会
经营范围	建筑工程设计、咨询、策划。（法律、法规规定应经审批而未获审批的，不得经营）
股东构成	徐辉持股 96.67%、刘晓玉持股 3.33%
目前情况	2018 年 10 月已注销

河南徐辉建筑工程设计事务所（普通合伙）（以下简称“徐辉事务所”）历史沿革情况如下：

1）2004 年 4 月，徐辉事务所设立

2003 年 11 月 18 日，徐辉与刘晓玉签署了《合伙协议》，约定各方以货币方式出资设立徐辉事务所，设立时徐辉事务所的出资总额为 300 万元，徐辉出资 290 万元，出资比例为 96.67%，刘晓玉出资 10 万元，出资比例为 3.33%，出资时间为 2004 年 5 月 1 日。

2004 年 4 月 22 日，徐辉事务所于郑州市工商行政管理局专业分局办理了工商登记设立手续，设立时徐辉事务所的合伙人及合伙份额如下表所示：

序号	合伙人	出资额（万元）	比例
1	徐辉	290	96.67%
2	刘晓玉	10	3.33%
合计		300	100%

2）2018 年 10 月，徐辉事务所注销

2018 年 7 月 11 日，郑州市金水区国家税务局出具《税务事项通知书》（郑金国税税通[2018]125519 号），准予徐辉事务所注销登记。

2018 年 10 月 10 日，郑州市工商行政管理局出具《准予注销登记通知书》（（郑专业）登记内销字[2018]第 435 号），准予徐辉事务所注销登记。

截至徐辉事务所注销之日，徐辉持有徐辉事务所 96.67%合伙份额，为其实际控制人。

（4）平顶山金地阳光建材销售有限公司（已注销）

公司名称	平顶山金地阳光建材销售有限公司
成立时间	2006 年 10 月 21 日
注册地址	河南省平顶山市卫东区矿工路北 92 号院 5 号楼
经营范围	销售；建材。
股东构成	徐辉持股 80.00%、郑州长发电子科技有限公司持股 20.00%
目前情况	2020 年 3 月已注销

平顶山金地阳光建材销售有限公司（以下简称“平顶山金地阳光”）历史沿革情况如下：

1）2006 年 10 月，平顶山金地阳光设立

2006 年 6 月 1 日，徐辉与郑州市长隆投资有限公司、北京佳成远景投资有限公司签署《河南金地发展投资有限公司章程》，约定各方以货币、实物等方式出资设立，设立时公司的注册资本为 2,000 万元人民币。其中，北京佳成远景投资有限公司认缴出资 400 万元，徐辉认缴出资 680 万元，郑州市长隆投资有限公司认缴出资 920 万。

2006 年 9 月 22 日，河南金鼎会计师事务所有限公司于 2006 年 9 月 22 日出具《验资报告》（金鼎资验（2006）第 066 号），截至 2006 年 9 月 19 日，平顶山金地阳光已收到北京佳成远景投资有限公司实缴 20 万元人民币，徐辉实缴的 170 万元人民币，郑州市长隆投资有限公司实缴的货币出资 110 万元，实物出资 120 万元，共计 420 万元。

根据河南金鼎会计师事务所 2006 年 9 月 15 日出具的《郑州市长隆投资有限公司资产评估》（豫金评报字（2006）047 号），截止评估基准日，郑州市长隆投资有限公司拟作为出资的委估资产为 125.75 万元。

平顶山金地阳光设立时股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	郑州市长隆投资有限公司	920	46%
2	北京佳成远景投资有限公司	400	20%
3	徐辉	680	34%
合计		2,000.00	100%

2）2009 年 4 月，股权转让

2009 年 4 月 25 日，平顶山金地阳光召开股东会，同意股东北京佳成远景投资有限公司将其持有的平顶山金地阳光20%股权(对应注册资本400万元人民币）转让给徐辉，其他股东放弃优先购买权；2009 年 4 月 27 日，平顶山金地阳光股东会审议通过了修订后的《公司章程》。

2009 年 4 月 25 日，北京佳成远景投资有限公司与徐辉签署《有限责任公司股权转让协议》，约定上述股权转让事宜。

根据平顶山君诚会计师事务所于 2009 年 5 月 5 日出具的《验资报告》（君诚变更验字[2009]第 025 号），截至 2009 年 5 月 5 日，平顶山金地阳光的实收资本为 2,000 万元，占注册资本总额的 100%。

本次股权转让后，平顶山金地阳光的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	徐辉	1,080	54%
2	郑州市长隆投资有限公司	920	46%
合计		2,000.00	100%

3）2009 年 8 月，股权转让

2009 年 8 月 12 日，平顶山金地阳光召开股东会，同意郑州市长隆投资有限公司将其持有的平顶山金地阳光 26%股权（对应注册资本 520 万元人民币）转让给徐辉，同日，平顶山金地阳光股东会通过了修订后的《公司章程》。

2009 年 8 月 12 日，郑州市长隆投资有限公司与徐辉签署了《有限责任公司股权转让协议》，约定上述股权转让事宜。

本次股权转让完成后，平顶山金地阳光的股东及股权结构如下表所示：

序号	合伙人	出资额（万元）	比例
1	徐辉	1,600	80%
2	郑州市长隆投资有限公司[1]	400	20%
合计		2,000.00	100%

4）2020 年 3 月，平顶山金地阳光注销

[1] 2012 年 12 月 2 日更名为“郑州长发电子科技有限公司”，2016 年 6 月 12 日更名为“郑州长发网络科技有限公司”

2020 年 1 月 16 日，平顶山金地阳光召开股东会，会议同意解散公司，全体股东审议并通过了《公司清算报告》。

2020 年 3 月 10 日，国家税务总局平顶山市卫东区税务局出具《税务事项通知书》（平卫税税通[2020]1128 号），准予税务注销。

2020 年 3 月 16 日，平顶山市卫东区市场监督管理局出具《注销登记受理通知书》（（平卫）登记内销字[2020]第 60 号），准予注销登记。

截至平顶山金地阳光注销之日，徐辉持有平顶山金地阳光 80%股权，为平顶山金地阳光实际控制人。

（5）河南易和园林景观工程有限公司（已注销）

公司名称	河南易和园林景观工程有限公司
成立时间	2005 年 12 月 8 日
注册地址	郑州市农业路 22 号兴业大厦 B 座
经营范围	园林小品、住宅小区、商业空间及公共空间的景观设计（凭资质证经营）；景观工程施工咨询。
股东构成	徐辉持股 55.00%、徐峰持股 25.00%、陈天洪持股 10.00%、关树茂持股 10.00%
目前情况	2017 年 1 月已注销

河南易和园林景观工程有限公司（以下简称“河南易和”）历史沿革情况如下：

1）2005 年 12 月，河南易和成立

徐辉、陈天洪、徐峰、关树茂于 2005 年 10 月 17 日签署《河南易和园林景观工程有限公司章程》，约定各方以货币方式出资设立河南易和，设立时河南易和的注册资本为 500 万元，其中，徐辉认缴 275 万元，持股比例为 55%，徐峰认缴 125 万元，持股比例为 25%，关树茂认缴 50 万元，持股比例为 10%，陈天洪认缴 50 万元，持股比例为 10%，出资时间为 2005 年 12 月 31 日。

根据河南永昊联合会计师事务所出具的《河南易和园林景观工程有限公司（筹）验资报告书》（豫永昊验报字（2005）第 A12-004 号），截至 2005 年 12 月 2 日，河南易和已收到实缴注册资本 500 万元，货币出资占注册资本 100%。

2005 年 12 月 8 日，河南易和于郑州市工商行政管理局办理了工商登记设立手续，设立时河南易和股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	徐辉	275	55%
2	徐峰	125	25%
3	关树茂	50	10%
4	陈天洪	50	10%
合计		500	100%

2）2017 年 1 月，河南易和注销

2012 年 11 月 1 日，郑州市金水区地方税务局办税服务厅出具《税务事项通知书》（金地税税通[2012]05666 号），准予河南易和注销登记。

2016 年 9 月 5 日，河南易和作出股东会决议，决定解散河南易和。

2017 年 1 月 1 日，郑州市工商行政管理局金水分局出具《准予注销登记通知书》（（金水）登记内销字[2017]第 69 号），准予河南易和进行注销登记。

截至河南易和注销之日，徐辉直接持有河南易和 55%股权，且担任河南易和执行董事及总经理，能够对河南易和的重大决策和经营管理活动产生重大影响，为河南易和实际控制人。

（6）河南华博建筑设计有限公司（已注销）

公司名称	河南华博建筑设计有限公司
成立时间	1998 年 10 月 21 日
注册地址	郑州市经七路 50 号海通大厦
经营范围	工业与民用建筑设计（凭证）及咨询服务；建材新产品的研制与开发；住宅建筑研究、策划
股东构成	徐辉持股 60.00%、丁铁岭持股 15.00%、刘晓玉持股 15.00%、姚念良持股 10.00%
目前情况	2012 年 12 月税务注销、2017 年 2 月工商注销，

河南华博建筑设计有限公司（以下简称“河南华博”）历史沿革情况如下：

1）1998 年 10 月，河南华博设立

1998 年 9 月 27 日，丁铁岭、刘晓玉、姚念良、徐辉以货币方式出资设立河南华博，设立时注册资本为 100 万元，其中，丁铁岭出资 15 万元，刘晓玉出资 15 万元，姚念良出资 10 万元，徐辉出资 60 万元。

1998 年 8 月 31 日，河南大平会计师事务所出具《企业注册资本审验证明书》

（审验字（98）第962号），河南华博已收到股东出资合计100万元。

1998年10月21日，河南华博于河南省工商行政管理局办理完成了工商设立登记手续，设立时股东及股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	徐辉	60	60%	货币
2	丁铁岭	15	15%	货币
3	刘晓玉	15	15%	货币
4	姚念良	10	10%	货币
合计		100.00	100%	-

2）2017年2月，河南华博注销

2012年12月5日，郑州市金水区地方税务局出具《税务事项通知书》（金地税税通[2012]1552号），准予河南华博税务注销。

2017年2月6日，河南华博召开股东会，会议同意解散河南华博，并审议通过了《清算报告》。

2017年2月13日,河南省工商行政管理局出具《准予注销登记通知书》((豫)登记内销字[2017]第5号)，准予河南华博注销登记。

（四）控股股东、实际控制人所持股份质押或其他争议情况

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人徐辉、徐绍凡直接或间接持有发行人的股份均不存在质押或其他有争议的情况。

六、发行人股本情况

（一）本次发行前后的股本情况

本次发行前发行人总股本为 5,100 万股，本次拟公开发行股份不超过 1,700 万股，占本次发行后公司股份总数的比例为25%。

本次公开发行前后持股变化情况如下：

序号	股东姓名或名称	发行前		发行后	
		持股数（万股）	持股比例	持股数（万股）	持股比例
1	徐辉	2,430.405	47.655%	2,430.405	35.74%

序号	股东姓名或名称	发行前		发行后	
		持股数（万股）	持股比例	持股数（万股）	持股比例
2	上海悉合	1,625.625	31.875%	1,625.625	23.91%
3	河南悉谷	442.68	8.68%	442.68	6.51%
4	薄东恒	255.00	5.00%	255.00	3.75%
5	徐绍凡	81.60	1.60%	81.60	1.20%
6	马磊	51.00	1.00%	51.00	0.75%
7	张士强	51.00	1.00%	51.00	0.75%
8	梁智冕	51.00	1.00%	51.00	0.75%
9	任岩	30.60	0.60%	30.60	0.45%
10	王永红	30.60	0.60%	30.60	0.45%
11	薛海生	17.85	0.35%	17.85	0.26%
12	徐彤	16.32	0.32%	16.32	0.24%
13	刘明杰	16.32	0.32%	16.32	0.24%
社会公众股		-	-	1,700.00	25.00%
合计		**5,100.00**	**100.00%**	**6,800.00**	**100.00%**

（二）本次发行前的前十名股东持股情况

本次发行前的发行人前十名股东持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数（万股）	持股比例
1	徐辉	2,430.405	47.655%
2	上海悉合	1,625.625	31.875%
3	河南悉谷	442.68	8.68%
4	薄东恒	255.00	5.00%
5	徐绍凡	81.60	1.60%
6	马磊	51.00	1.00%
7	张士强	51.00	1.00%
8	梁智冕	51.00	1.00%
9	任岩	30.60	0.60%
10	王永红	30.60	0.60%
合计		**5,049.51**	**99.01%**

（三）前十名自然人股东及其在发行人处的任职

本次发行前，公司前十名自然人股东及其在公司担任的职务如下：

序号	股东姓名或名称	持股数（万股）	持股比例	担任职务
1	徐辉	2,430.405	47.655%	董事长、首席建筑师
2	薄东恒	255.00	5.00%	董事、总经理
3	徐绍凡	81.60	1.60%	副董事长
4	马磊	51.00	1.00%	副总经理、总建筑师
5	张士强	51.00	1.00%	副总经理、技术负责人
6	梁智冕	51.00	1.00%	-
7	任岩	30.60	0.60%	-
8	王永红	30.60	0.60%	副总经理
9	薛海生	17.85	0.35%	董事、财务总监
10	徐彤	16.32	0.32%	专业总建筑师
11	刘明杰	16.32	0.32%	董事会秘书
合计		**3,031.695**	**59.445%**	**-**

注：刘明杰与徐彤所持有公司股份数相同，并列第十。

（四）发行人股本中的国有股份及外资股份情况

截至招股说明书签署日，发行人股本中不存在国有股份及外资股份。

（五）发行人股东是否超过 200 人情况

截至本招股说明书签署日，发行人股东包括 11 名自然人股东和 2 名非自然人股东。其中，非自然人股东分别为上海悉合和河南悉谷，上海悉合有 2 名自然人股东，河南悉谷共有 26 名出资人，河南悉谷为员工持股平台，无需进行穿透。发行人股东合计未超过 200 人。

（六）最近一年发行人新增股东情况

截至招股说明书签署日，公司最近一年新增股东情况如下：

梁智冕先生，身份证号码为 41010519900113XXXX，男，中国国籍，无境外永久居留权，住址为郑州市金水区红专路 52 号院 XXXXX。

公司原股东梁丰杰先生于 2018 年 12 月逝世，梁丰杰先生与梁智冕先生系父子关系，2019 年 12 月 5 日，经河南省郑州市黄河公证处公证，梁智冕先生继承梁丰杰先生所持有的公司股份、梁丰杰配偶李玲自愿放弃继承。

新增股东梁智冕系通过继承取得发行人原股东梁丰杰所持有的徐辉设计股份，经查阅梁智冕继承股份相关公证文件、声明、股东调查表，梁智冕持有的发行人股份不存在争议或潜在纠纷。新增股东梁智冕与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排。梁智冕为具备完全民事行为能力的自然人，具备法律、法规规定的股东资格。

（七）本次发行前各股东的关联关系及关联股东的各自持股比例情况

1、公司股东徐辉先生与徐绍凡先生系父子关系，截至招股说明书签署日，徐辉先生直接持有公司 47.655%股份，徐绍凡先生直接持有公司 1.60%股份；徐辉先生持有上海悉合 40.00%股份，徐绍凡先生持有上海悉合 60.00%股份，上海悉合持有公司 31.875%股份。

2、公司股东徐辉与徐峰系兄弟关系，徐峰持有河南悉谷 6.91%出资份额，系有限合伙人。

3、公司股东薛海生除直接持有公司 0.35%股份外，还持有河南悉谷 36.09%份额，系该合伙企业执行事务合伙人。

除上述关联关系外，公司其他股东之间不存在关联关系。

（八）发行人股东公开发售股份情况

本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份。

七、发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

1、董事会成员

发行人董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名。本届董事任期为三年，基本情况如下：

序号	姓名	职务	提名人	任职期限
1	徐辉	董事长、首席建筑师	徐辉	2018 年 9 月 25 日至 2021 年 9 月 24 日
2	徐绍凡	副董事长	徐辉	2018 年 9 月 25 日至 2021 年 9 月 24 日

3	薄东恒	董事、总经理	薄东恒	2018 年 9 月 25 日至 2021 年 9 月 24 日
4	薛海生	董事、财务总监	河南悉谷	2018 年 9 月 25 日至 2021 年 9 月 24 日
5	柴裴义	独立董事	徐辉	2018 年 9 月 25 日至 2021 年 9 月 24 日
6	郭刚	独立董事	徐辉	2018 年 9 月 25 日至 2021 年 9 月 24 日
7	杜海波	独立董事	徐辉	2018 年 9 月 25 日至 2021 年 9 月 24 日

发行人董事简历如下：

徐辉先生，其简历请参见“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

徐绍凡先生，其简历请参见“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

薄东恒先生，其简历请参见“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况”之“（二）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东”。

薛海生先生：男，1972 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，会计电算化专业，大专学历。历任河南超越（集团）有限公司会计师、河南华博建筑设计有限公司会计。2004 年 9 月至 2010 年 6 月任徐辉事务所会计，2010 年 6 月至 2018 年 9 月任徐辉有限财务总监，2017 年 11 月至今任河南悉谷执行事务合伙人，2018 年 9 月至今任发行人董事、财务总监。

柴裴义先生：男，1942 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权，建筑学专业，本科学历。1992 年入选国务院特殊津贴专家，1994 年入选北京市有突出贡献的科学、技术、管理专家，2004 年入选全国勘察设计大师，2007 年荣获第四届梁思成建筑提名奖，2009 年荣获第五届“梁思成建筑奖”。1974 年至今任北京市建筑设计研究院有限公司顾问总建筑师，2018 年 9 月至今任发行人独立董事。

郭刚先生：男，1971 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，MBA，硕士研究生学历。2003 年 6 月至 2020 年 5 月任上海攀成德企业管理顾问有限公司

总经理，2012 年 12 月至今任天健集团董事会独立董事，2017 年 4 月至今任上海梓苏文化传播有限公司监事，2020 年 6 月至今任科思顿企业咨询管理（上海）有限公司高级合伙人，2018 年 9 月至今任发行人独立董事。

杜海波先生：男，1969 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA，硕士研究生学历，高级会计师、注册会计师。1999 年 12 月至今任河南正永会计师事务所有限公司董事长，2005 年 4 月至今任河南正永创业咨询有限公司董事长，2010 年 6 月至今任河南正永工程咨询有限公司董事长，2018 年 9 月至今任发行人独立董事。现任中国注册会计师协会理事、河南省注册会计师协会常务理事、河南双汇投资发展股份有限公司独立董事、卡森国际控股有限公司独立董事、百禾传媒股份有限公司独立董事、新天科技股份有限公司独立董事、河南能源化工集团有限公司外部董事、郑州粮食批发市场有限公司外部董事。

2、监事会成员

发行人监事会由 3 名监事组成，其中包括职工代表监事 1 名。本届监事任期为三年，基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	提名人	任职期限
1	丁怀民	监事会主席、建筑设计三院院长	徐辉	2018 年 9 月 25 日至 2021 年 9 月 24 日
2	史岩	监事、人力资源中心执行总监	徐辉	2018 年 9 月 25 日至 2021 年 9 月 24 日
3	李斌	职工代表监事、薪酬专员	职工代表大会	2018 年 9 月 25 日至 2021 年 9 月 24 日

发行人监事简历如下：

丁怀民先生：男，1969 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，工程力学专业，本科学历，一级注册结构工程师，注册土木工程师（岩土），高级工程师。2013 年获“河南省优秀工程勘察设计行业”一等奖两项，2016 年获“中国土木工程詹天佑奖”，目前兼任河南省建筑边坡与深基坑工程专家委员会专家组成员。历任安阳钢铁公司职工大学教师，安阳钢铁公司设计院设计师。2007 年 1 月至 2011 年 10 月任徐辉事务所设计师，2011 年 11 月至 2018 年 9 月任徐辉有限建筑设计三院院长，2018 年 9 月至今任发行人监事会主席、建筑设计三院院长。

史岩女士：女，1981 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，艺术设计专业，本科学历。2007 年 7 月至 2014 年 11 月任徐辉事务所人力资源部部长，2014

年 11 月至 2018 年 9 月任徐辉有限人力资源部执行总监，2018 年 9 月至今任发行人监事、人力资源中心执行总监。

李斌先生：男，1982 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，电子商务专业，本科学历。历任百脑汇电子信息有限公司商管专员、河南零点星文化传播有限公司市场文案调研专员。2013 年 6 月至 2014 年 10 月任徐辉事务所行政专员，2014 年 11 月至 2018 年 9 月任徐辉有限薪酬专员，2018 年 9 月至今任发行人职工代表监事、薪酬专员。

3、高级管理人员

发行人现有高级管理人员 7 名，本届高级管理人员任期三年，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任职期限
1	薄东恒	董事、总经理	2018 年 9 月 26 日至 2021 年 9 月 25 日
2	薛海生	董事、财务总监	2018 年 9 月 26 日至 2021 年 9 月 25 日
3	马磊	副总经理、总建筑师	2018 年 9 月 26 日至 2021 年 9 月 25 日
4	张士强	副总经理、技术负责人	2018 年 9 月 26 日至 2021 年 9 月 25 日
5	王永红	副总经理	2018 年 9 月 26 日至 2021 年 9 月 25 日
6	陈天洪	副总经理	2018 年 9 月 26 日至 2021 年 9 月 25 日
7	刘明杰	董事会秘书	2018 年 9 月 26 日至 2021 年 9 月 25 日

发行人高级管理人员简历如下：

薄东恒先生，其简历请参见“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况”之“（二）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东”。

薛海生先生，其简历请参见“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“1、董事会成员”。

马磊先生：男，1972 年 3 月生，中国国籍，无境外永久居留权，建筑学专业，本科学历。1993 年 7 月至 2008 年 9 月任河南省建筑设计研究院有限公司建筑师，2008 年 9 月至 2010 年 5 月任徐辉事务所总建筑师，2010 年 5 月至 2018 年 9 月任徐辉有限董事、副总经理、总建筑师，2018 年 9 月至今任发行人副总经理、总建筑师。

张士强先生：男，1965 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，建筑学专业，大专学历，一级注册建筑师，高级工程师。历任中建郑州设计院设计一所所长、河南华博建筑设计有限公司施工图设计部部长。2005 年 6 月至 2011 年 11 月任徐辉事务所施工图设计部部长，2010 年 5 月至 2018 年 9 月任徐辉有限董事，2011 年 12 月至 2018 年 9 月任徐辉有限副总经理，2018 年 9 月至今任发行人副总经理、技术负责人，2015 年 3 月至今任郑州悉创文化有限公司监事。

王永红先生：男，1972 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权，工业与民用建筑专业，本科学历，高级工程师，河南省工程勘察设计行业专家库专家，河南省土木建筑学会建筑结构专业委员会委员。历任徐辉事务所工程师、河南鸿宝置业有限公司工程师。2010 年 5 月至 2018 年 9 月任徐辉有限董事，2011 年 12 月至 2013 年 8 月任徐辉有限设计院院长，2013 年 9 月至 2018 年 1 月任河南凯帕建筑工程设计有限公司总经理，2018 年 2 月至 2018 年 9 月任徐辉有限副总经理，2018 年 9 月至今任发行人副总经理。

陈天洪先生：男，1969 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权，建筑学专业，本科学历。历任大东（郑州）置业有限公司职员、河南华博建筑设计有限公司副总经理、河南易和园林景观工程有限公司副总经理。2007 年 3 月至 2013 年 9 月任徐辉事务所副总经理，2013 年 9 月至 2018 年 9 月任徐辉有限副总经理，2018 年 9 月至今任发行人副总经理。

刘明杰先生：男，1985 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，MBA，硕士研究生学历。2007 年 9 月至 2010 年 10 月任中国路桥安哥拉 U-M 项目经理部首席翻译，2010 年 12 月至 2014 年 10 月任徐辉事务所执行事务合伙人助理，2014 年 11 月至 2018 年 9 月任徐辉有限董事长助理，2018 年 9 月至今任发行人董事会秘书。

4、其他核心人员

发行人共有其他核心人员 5 名，基本情况如下：

序号	姓名	任职情况
1	潘金星	副总工程师
2	孔波	设计总监
3	齐光辉	技术总监

4	冯赋	研究院院长、创意总监
5	马同想	建筑设计一院执行院长

发行人其他核心人员简历如下：

潘金星先生：男，1977 年 7 月生，中国国籍，无境外居留权，土木工程专业，本科学历，高级工程师。历任机械工业第六设计研究院有限公司设计师、徐辉事务所设计师。2010 年 5 月至 2018 年 9 月任徐辉有限副总工程师，2018 年 9 月至今任发行人副总工程师。

孔波先生：男，1982 年 5 月生，中国国籍，无境外居留权，建筑学专业，本科学历，高级工程师。2005 年 10 月至 2014 年 8 月任徐辉事务所项目经理，2014 年 9 月至 2018 年 9 月任徐辉有限设计总监，2018 年 9 月至今任发行人设计总监。

齐光辉先生：男，1979 年 3 月生，中国国籍，无境外居留权，建筑学专业，本科学历，高级工程师。历任河南华博建筑设计有限公司设计师、徐辉事务所设计师。2014 年 11 月至 2018 年 9 月任徐辉有限技术总监，2018 年 9 月至今任发行人技术总监。

冯赋先生：男，1986 年 3 月生，中国国籍，无境外居留权，建筑学专业，本科学历，工程师。2009 年 7 月至 2014 年 10 月任徐辉事务所方案所长，2014 年 11 月至 2018 年 9 月任徐辉有限院长，2018 年 9 月至今任发行人院长。

马同想先生：男，1980 年 3 月生，中国国籍，无境外居留权，电气自动化专业，本科学历，高级工程师。历任河南华博建筑设计有限公司设计师、徐辉事务所设计师。2010 年 5 月至 2018 年 9 月任徐辉有限执行院长，2018 年 9 月至今任发行人建筑设计一院执行院长。

5、公司董事、监事、高级管理人员的提名和选聘情况

（1）董事的选聘情况

2018 年 9 月 25 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举徐辉、徐绍凡、薄东恒、薛海生、柴裴义、郭刚、杜海波为公司第一届董事会董事。2018 年 9 月 26 日，公司第一届董事会召开第一次会议，选举徐辉为董事长、徐绍凡为副董事长。

（2）监事的选聘情况

2018 年 9 月 25 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举丁怀民、史岩为公司股东代表监事，与职工代表监事李斌共同组成公司第一届监事会。2018 年 9 月 25 日，第一届监事会召开第一次会议，选举丁怀民为监事会主席。

（3）高级管理人员的选聘情况

2018 年 9 月 26 日，公司第一届董事会召开第一次会议，聘任薄东恒为公司总经理，根据总经理的提名，聘任马磊、张士强、王永红、陈天洪为公司副总经理，聘任张士强为公司技术负责人，聘任薛海生为公司财务总监，聘任刘明杰为公司董事会秘书。

6、发行人董事、监事、高管人员是否满足适格性要求

（1）公司董事、监事及高级管理人员不存在《公司法》第一百四十六条所规定的限制任职的情形

经与公司董事、监事及高级管理人员确认，并通过公开信息查询核实，公司董事、监事及高级管理人员不存在《公司法》第一百四十六条所规定的上述限制任职的情形。《公司法》第一百四十六条所规定：“有下列情形之一的，不得担任公司的董事、监事、高级管理人员。(一)无民事行为能力或者限制民事行为能力；(二)因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；(三)担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；(四)担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；(五)个人所负数额较大的债务到期未清偿。公司违反前款规定选举、委派董事、监事或者聘任高级管理人员的，该选举、委派或者聘任无效。董事、监事、高级管理人员在任职期间出现本条第一款所列情形的，公司应当解除其职务。”

（2）经与公司董事、监事及高级管理人员确认，并通过公开信息查询，公司董事、监事及高级管理人员符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》的相关规定，即“董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国

证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形。”

综上所述，公司董事、监事及高级管理人员不存在《公司法》以及《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》中所规定的限制担任公司或上市公司董事、监事及高级管理人员的情形，具备担任其职务的适格性。

（二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有公司股份情况

1、直接持有公司股份情况

截至招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接持有公司股份情况如下：

单位：万股

姓名	职务	持股数量	直接持股比例
徐辉	董事长、首席建筑师	2,430.405	47.655%
徐绍凡	副董事长	81.60	1.60%
薄东恒	董事、总经理	255.00	5.00%
薛海生	董事、财务总监	17.85	0.35%
马磊	副总经理、总建筑师	51.00	1.00%
张士强	副总经理、技术负责人	51.00	1.00%
王永红	副总经理	30.60	0.60%
刘明杰	董事会秘书	16.32	0.32%
合计		**2,933.78**	**57.53%**

2、间接持有公司股份情况

截至招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属间接持有公司股份情况如下：

姓名	职务	持有上海悉合股权比例	通过上海悉合间接持有公司股权比例	持有河南悉谷份额比例	通过河南悉谷间接持有公司股权比例
徐辉	董事长、首席建筑师	40.00%	12.75%	-	-
徐绍凡	副董事长	60.00%	19.13%	-	-
薛海生	董事、财务总监	-	-	36.09%	3.13%

姓名	职务	持有上海悉合股权比例	通过上海悉合间接持有公司股权比例	持有河南悉谷份额比例	通过河南悉谷间接持有公司股权比例
丁怀民	监事会主席、建筑设计三院院长	-	-	3.46%	0.30%
史岩	监事、人力资源中心执行总监	-	-	2.30%	0.20%
陈天洪	副总经理	-	-	4.61%	0.40%
潘金星	其他核心人员	-	-	3.46%	0.30%
孔波	其他核心人员	-	-	3.23%	0.28%
齐光辉	其他核心人员	-	-	2.76%	0.24%
冯赋	其他核心人员	-	-	3.46%	0.30%
马同想	其他核心人员	-	-	2.65%	0.23%
徐峰	实际控制人徐辉之弟弟	-	-	6.91%	0.60%
合计		100.00%	31.88%	68.93%	5.98%

3、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接所持公司股份的质押或冻结情况

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

（三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，除部分在公司任职的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员通过直接和间接方式持有公司股份之外，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的主要对外投资情况如下：

姓名	在本公司任职情况	对外投资企业	出资额（万元）	出资比例（%）	与发行人是否存在利益冲突
徐辉	董事长、首席建筑师	上海悉合	1,200.00	40.00%	否
		河南悉博	20.00	20.00%	否
徐绍凡	副董事长	上海悉合	1,800.00	60.00%	否
		河南悉博	80.00	80.00%	否

姓名	在本公司任职情况	对外投资企业	出资额（万元）	出资比例（%）	与发行人是否存在利益冲突
薛海生	董事、财务总监	河南悉谷	364.51	36.09%	否
郭刚	独立董事	上海慧朴企业管理有限公司	5.00	5.00%	否
杜海波	独立董事	河南正永会计师事务所有限公司	38.00	38.00%	否
		河南正永创业咨询有限公司	26.00	52.00%	否
		河南正永工程咨询有限公司	40.00	40.00%	否
丁怀民	监事会主席、建筑设计三院院长	河南悉谷	34.95	3.46%	否
史岩	监事、人力资源中心执行总监	河南悉谷	23.23	2.30%	否
张士强	副总经理、技术负责人	郑州悉创文化传播有限公司	60.00	20.00%	否
陈天洪	副总经理	河南悉谷	46.56	4.61%	否
潘金星	其他核心人员	河南悉谷	34.95	3.46%	否
孔波	其他核心人员	河南悉谷	32.62	3.23%	否
齐光辉	其他核心人员	河南悉谷	27.88	2.76%	否
冯赋	其他核心人员	河南悉谷	34.95	3.46%	否
马同想	其他核心人员	河南悉谷	26.77	2.65%	否

（四）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

1、薪酬组成、确定依据及所履行的程序

在公司担任具体生产经营职务的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在公司领取薪酬，薪酬由基本工资、奖金等组成。独立董事在公司领取独立董事津贴。

公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定绩效评价标准、程序、体系以及奖励和惩罚的主要方案与制度。公司制定了《董事会薪酬与考核委员会规则》，其中规定“薪酬委员会制订的董事和由股东代表出任的监事的薪酬规则或薪酬方案经董事会同意后报股东大会审议批准。薪酬委员会制订的高级管理人员薪酬规则或薪酬方案由董事会审议批准。”

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬方案按照《公司章程》、

《董事会薪酬与考核委员会规则》等公司治理制度履行了相应的审议程序。

2、薪酬总额占发行人利润总额的比例

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬总额及其占公司同期利润总额的比例如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
薪酬总额（万元）	**424.24**	945.57	825.04	753.51
利润总额（万元）	**1,940.19**	8,685.20	6,883.10	3,207.98
薪酬总额/利润总额（%）	**20.47**	**10.89**	**11.99**	**23.49**

3、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

发行人现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2019 年度在公司领薪情况如下：

单位：万元

姓名	职务	2019 年履职时间	薪酬金额（含税）	是否在关联企业领取薪酬
徐辉	董事长	全年	102.76	否
徐绍凡	副董事长	全年	-	是
薄东恒	董事、总经理	全年	134.35	否
薛海生	董事、财务总监	全年	39.45	否
柴裴义	独立董事	全年	11.30	否
郭刚	独立董事	全年	8.53	否
杜海波	独立董事	全年	8.53	否
丁怀民	监事会主席、建筑设计三院院长	全年	45.95	否
史岩	监事、人力资源中心执行总监	全年	30.38	否
李斌	监事、薪酬专员	全年	15.14	否
马磊	副总经理、总建筑师	全年	68.80	否
张士强	副总经理、技术负责人	全年	68.78	否
王永红	副总经理	全年	54.82	否
陈天洪	副总经理	全年	61.15	否
刘明杰	董事会秘书	全年	37.75	否
潘金星	其他核心人员	全年	50.75	否
孔波	其他核心人员	全年	62.59	否

姓名	职务	2019 年履职时间	薪酬金额（含税）	是否在关联企业领取薪酬
齐光辉	其他核心人员	全年	47.79	否
冯赋	其他核心人员	全年	54.26	否
马同想	其他核心人员	全年	42.51	否
合计			945.57	-

4、上述人员所享受的其他待遇和退休金计划

截至本招股说明书签署之日，除依法为公司员工缴纳各项社会保险和住房公积金外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在享受其他待遇和退休金计划的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

截至本招股说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况如下表：

姓名	职务	兼职单位	兼职职务	与公司的关联关系
徐辉	董事长、首席建筑师	上海悉合	监事	实际控制人控制的其他企业
		河南悉谷置业	监事	实际控制人控制的其他企业
		河南悉合创谷	监事	实际控制人控制的其他企业
徐绍凡	副董事长	上海悉合	执行董事	实际控制人控制的其他企业
		河南悉合创谷	执行董事	实际控制人控制的其他企业
薛海生	董事、财务总监	河南悉谷	执行事务合伙人	董事控制的企业、其他持有公司 5%以上股份的主要股东
郭刚	独立董事	科思顿企业咨询管理（上海）有限公司	高级合伙人	独立董事担任高级合伙人的企业
		深圳市天健（集团）股份有限公司	独立董事	独立董事担任独立董事的企业
杜海波	独立董事	河南正永会计师事务所有限公司	董事长	独立董事控制的企业
		河南正永创业咨询有限公司	董事长	独立董事控制的企业
		河南正永工程咨询有限公司	董事长	独立董事控制的企业
		河南双汇投资发展股份有限公司	独立董事	独立董事担任独立董事的企业
		卡森国际控股有限公司	独立董事	独立董事担任独立董事的企业

姓名	职务	兼职单位	兼职职务	与公司的关联关系
		百禾传媒股份有限公司	独立董事	独立董事担任独立董事的企业
		新天科技股份有限公司	独立董事	独立董事担任独立董事的企业
		河南能源化工集团有限公司	董事	独立董事担任董事的企业
		郑州粮食批发市场有限公司	董事	独立董事担任董事的企业
		三门峡弘河湾置业有限公司	董事	独立董事担任董事的企业
		河南豫矿资源开发集团有限公司	董事	独立董事担任董事的企业
		黛玛诗时尚服装有限公司	董事	独立董事担任董事的企业
张士强	副总经理、技术负责人	郑州悉创文化传播有限公司	监事	高管张士强持股 20%且担任监事的法人或其他组织

除此之外，发行人其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在兼职情况。

（六）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系

截至招股说明书签署之日，除发行人董事徐辉先生、徐绍凡先生为父子关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

（七）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议、作出的重要承诺，以及有关协议及承诺的履行情况

1、签订的协议及其履行情况

截至本招股说明书签署之日，发行人与董事徐辉、徐绍凡、薄东恒、薛海生、监事丁怀民、史岩、李斌以及高级管理人员签订了《劳动合同》、《保密协议》，与其他核心人员签订了《劳动合同》、《保密协议》、《竞业禁止协议》。此外，公司与独立董事均签订了《聘任合同》、《保密协议》。

自上述协议签订以来，相关董事、监事、高级管理人员、其他核心人员均严格履行合同约定的义务和职责，遵守相关承诺，迄今未发生违反合同义务、责任或承诺的情形。

2、重要承诺及其履行情况

具体内容参见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“五、相关机构及人员作出的重要承诺及履行情况”。

截至本招股说明书签署日，不存在董事、监事、高级管理人员和其他核心人员违反该等承诺的情况。

（八）董事、监事、高级管理人员的任职资格

截至本招股说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格均符合相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

（九）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近两年变动情况

1、公司董事的变动情况及原因

最近两年，发行人董事的变动情况及原因如下：

序号	期间	董事人员	变动原因
1	2018 年 1 月-2018 年 9 月	徐辉、薄东恒、马磊、张士强、王永红	-
2	2018 年 9 月-至今	徐辉、徐绍凡、薄东恒、薛海生、柴裴义、郭刚、杜海波	股份公司成立

2018 年 9 月徐辉有限整体变更为股份有限公司，新增徐绍凡、薛海生作为董事，新增柴裴义、郭刚、杜海波作为独立董事，马磊、张士强、王永红虽然不再担任公司董事，但马磊、张士强、王永红仍担任公司副总经理。

2、公司监事变动情况及原因

最近两年，发行人监事的变动情况及原因如下：

序号	期间	监事人员	变动原因
1	2018 年 1 月-2018 年 9 月	任岩	-
2	2018 年 9 月-至今	丁怀民、史岩、李斌	股份公司成立

2018 年 9 月徐辉有限整体变更为股份有限公司，任岩不再担任公司监事，且不在发行人处任职，公司监事会由丁怀民、史岩、李斌组成。

3、公司高级管理人员变动情况及原因

最近两年，公司高级管理人员的变动情况及原因如下：

序号	期间	高级管理人员	变动原因
1	2018 年 1 月-2018 年 2 月	薄东恒、薛海生、马磊、张士强、陈天洪	-
2	2018 年 2 月-2018 年 9 月	薄东恒、薛海生、马磊、张士强、王永红、陈天洪	根据公司业务需要，新增王永红为副总经理
2	2018 年 9 月至今	薄东恒、薛海生、马磊、张士强、王永红、陈天洪、刘明杰	股份公司成立

2018 年 2 月，公司根据业务发展需要，新增王永红为公司副总经理，2018 年 9 月徐辉有限整体变更为股份有限公司，新增刘明杰为董事会秘书。

4、其他核心人员变动情况

最近两年，公司其他核心人员未发生变动。

发行人董事、监事和高级管理人员的上述变化，主要系因公司完善法人治理结构而引起，未导致发行人董事和高级管理人员的重大变化，未对发行人经营产生重大不利影响。

5、最近两年，发行人董事及高管人员合并口径变动情况如下：

序号	期间	董事或高级管理人员	变动情况
1	2018 年 1 月-2018 年 9 月	徐辉、薄东恒、薛海生、马磊、张士强、陈天洪、王永红	-
2	2018 年 9 月至今	徐辉、徐绍凡、薄东恒、薛海生、柴裴义、郭刚、杜海波、马磊、张士强、王永红、陈天洪、刘明杰	股改新增徐绍凡为董事，新增柴裴义、郭刚、杜海波为独立董事，新增刘明杰为董事会秘书

最近两年，发行人董事及高级管理人员合并口径，除在股改时为完善公司治理结构，符合进入证券市场的必要条件而新增徐绍凡为董事，新增柴裴义、郭刚、杜海波为独立董事，新增刘明杰为董事会秘书外，不存在人员离职或无法正常参与发行人生产经营的情形，发行人董事及高级管理人员不存在重大不利变化。

八、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至招股说明书签署日，发行人不存在正在执行的对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励及其他制度安排和执行情况。

九、员工及其社会保障情况

（一）报告期员工人数变化情况

报告期各期末，公司员工人数具体情况如下：

时间	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
员工数量	609	580	469	362

（二）员工构成情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司员工构成情况如下：

1、员工专业构成

类别	人数	占比
设计人员	503	82.59%
管理人员	64	10.51%
研发人员	29	4.76%
销售人员	13	2.13%
合计	609	100.00%

2、员工学历构成

类别	人数	占比
硕士及以上	128	21.02%
本科	406	66.67%
专科	66	10.84%
专科以下	9	1.48%
合计	609	100.00%

3、员工年龄构成

类别	人数	占比
30 岁以下	367	60.26%
31-40 岁	212	34.81%
41-50 岁	19	3.12%
50 岁以上	11	1.81%
合计	609	100.00%

（三）社会保障制度、住房公积金制度执行情况

1、报告期各期末，公司社会保险及住房公积金缴纳人数情况如下：

科目	2020 年 6 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
员工人数	**609**	580	469	362
社会保险缴纳人数	**597**	569	458	320
社会保险缴纳人数占比	**98.02%**	98.10%	97.65%	88.40%
住房公积金缴纳人数	**582**	549	449	336
住房公积金缴纳人数占比	**95.57%**	94.66%	95.74%	92.82%

其中各期末未缴纳社会保险的原因包括（1）部分员工属于退休返聘，不需要缴纳（2）新入职或离职员工未及时办理。各期末未缴纳住房公积金的原因包括（1）部分员工属于退休返聘，不需要缴纳（2）新入职或离职员工未及时办理（3）**农村户籍员工**自愿不缴纳住房公积金（4）长期病假员工未缴纳住房公积金。

报告期内，发行人未为部分员工缴纳社保情况及原因主要如下：

科目	2020 年 6 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
员工人数	609	580	469	362
缴纳社保人数	597	569	458	320
退休返聘	4	6	7	8
新入职或离职导致的数据滞后	8	5	4	34

报告期内，发行人未为部分员工缴纳公积金情况及原因主要如下：

科目	2020 年 6 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
员工人数	609	580	469	362
缴纳公积金人数	582	549	449	336
退休返聘	4	6	7	8
新入职或离职导致的数据滞后	15	16	8	18
农村户籍员工自愿放弃	7	7	4	-
长期病假	1	2	1	-

发行人上述未为员工或者未能及时为员工缴纳社保或公积金的情形均具有合理性。

发行人（包括洛阳分公司、西安分公司、武汉分公司，中牟设计城分公司无直接签订合同的员工）已取得当地政府相关主管部门出具的关于发行人报告期正常缴纳社会保险及住房公积金的合规证明，因此不存在行政处罚。

报告期内，发行人可能需要补缴的社保及公积金金额及占比情况分别如下：

单位：万元

科目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
可能需要补缴的社保及公积金	0.00	3.05	10.06	503.69
净利润	1,940.19	7,544.44	5,925.81	2,163.81
占比	0.00%	0.04%	0.17%	23.28%
净利润（未考虑股份支付影响）	1,940.19	7,544.44	5,925.81	6,183.13
占比（未考虑股份支付影响）	0.00%	0.04%	0.17%	8.15%

注：2017 年发行人净利润受计提股份支付 4,019.32 万元影响较大。

公司 2017 年可能需要补缴的社保、公积金金额相对较大，除上述所披露差异原因外，还包括 2017 年 1-6 月发行人部分员工缴纳基数并未按照上一年度月平均工资作为基数进行缴纳，2017 年 7 月及以后，发行人按照员工上一年度月平均工资作为基数进行缴纳。

2、政府主管部门出具的证明文件

发行人（包括洛阳分公司、西安分公司、武汉分公司）已取得当地政府相关主管部门出具的关于发行人报告期内正常缴纳社会保险及住房公积金的合规证明。

3、控股股东及实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人已出具《关于缴纳社保和公积金的承诺函》，承诺并保证：“在公司首次公开发行股票并上市前，如因公司（含公司前身）未依法为员工缴纳社会保险费及/或住房公积金，根据有权部门的要求或决定，公司产生补缴义务或遭受任何罚款或损失的，本人愿意在毋须公司支付对价的情况下，无条件、自愿承担所有补缴金额和相关所有费用及/或相关的经济赔偿责任。

本人将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本人将承担公司、公司其他股东或利益相关方因此所受到的任何

损失。”

第六节 业务与技术

一、发行人的主营业务、主要产品及变化情况

（一）公司主营业务、主要产品和服务

1、发行人主营业务介绍

公司主营业务系提供建筑设计及相关咨询服务，拥有建筑行业（建筑工程）甲级设计资质、城乡规划编制（乙级）资质，可从事资质证书许可范围内全流程的建筑工程设计及咨询服务。公司建筑设计范围覆盖居住建筑、公共建筑、工业建筑、物流仓储等多个业务领域。

在长期的发展过程中，为更好的服务于客户，围绕建筑设计核心业务，公司不断扩大业务范围，一方面，公司拓展了城市设计、城市更新、景观设计、室内设计以及编制行业与业务规范等相关领域的业务；另一方面，公司持续增强对新型建筑设计技术的研究与应用，能够提供 BIM 全过程设计、绿色建筑、海绵城市、装配式建筑和超低能耗建筑等相关业务的咨询服务。公司通过提供上述服务，更好地满足客户在建筑工程前期规划、中期建设、后期运维等各阶段对设计服务的全面需求。

公司致力于成为全国性的建筑设计服务商，倡导“创新即价值，品质即未来，客户即发展，员工即财富”的核心价值观，坚守“为城市负责，为业主负责，为公众负责，为未来负责”的设计宗旨，聚集了大批优秀人才，拥有一流的设计专家团队和经验丰富的专业技术人才。公司关注设计相关方的综合利益，能够为客户提供具有前瞻性、科学性和经济性的综合解决方案，通过设计营造特色城市建筑的风貌，挖掘和发展地域文化，提高民众生活品质。

公司 2019 年荣获由中国勘察设计协会组织的“庆祝新中国成立 70 周年系列推举活动”优秀勘察设计企业称号，2011 年至 2017 年连续荣获河南省优秀勘察设计企业，2017 年荣获河南省重点培育全过程工程咨询服务企业（2017-2020 年）、河南省重点培育工程总承包企业（2017-2020 年）等建筑设计行业殊荣，在行业内具有较高的知名度。

2、发行人的主要产品和服务

公司主要为客户提供建筑设计及相关咨询服务。建筑设计是指运用工程技术理论及技术经济方法，按照现行技术标准，对新建、扩建、改建房屋建筑物和附属构筑物设施等进行综合性设计（包括必须的非标准设备设计）及技术经济分析，并提供作为建设依据的设计文件和图纸的专业活动。建筑设计作为典型的创新、创意服务，通过创造人类生存空间来改善人与环境的关系，优秀的建筑设计理念可以显著改善人类生活方式，提升居民生活品质。

根据建筑类型，公司所提供的各类别产品和服务主要如下：

（1）居住建筑设计

居住建筑是人类生存、活动必须的物质空间，与人们日常生活关系最为紧密。现代社会中居住建筑包括住宅、公寓、居住综合体等多种类型，在设计上既有相同的居住性功能目标，又有各自特定的设计要求。

居住建筑设计是公司最主要的业务类型，设计人员在遵从设计规范的前提下，充分挖掘设计方向的可能性。公司一直以来坚持的设计目标是融合城市生态环境，关注地域特征和时代特征，注重建筑风格及功能设计，强调空间布局和实用性、安全性，追求建筑技术与艺术的完美结合，保证建筑品质并控制建筑成本。通过多年积累，公司在居住建筑设计方面建立了成熟的业务模式并积累了丰富的设计经验，作品在业界具有较大的影响力。

公司居住建筑设计代表性作品包括恒大·荆门云湖上郡、恒大·陕西城固御景湾、恒大·未来城、碧桂园·天玺、绿地·海珀兰轩、富力·尚悦居、金地·滨河风华苑、龙湖·龙祥嘉苑、佳兆业·水岸新都、旭辉·望岳府、新城控股·新城郡、正荣·天悦府、金科·天籁花园、荣盛·花语水岸、阳光城·翡丽公园、云南壹品腾冲、山西晋城锦天·玉龙府、建业·河畔洋房、永威·上和郡、康桥·九溪郡、金成·翡翠溪谷、鸿宝·鸿园玉兰苑、碧源·奕园、碧源·桂园、豫农·金领九如意、星联·望溪府、奥伦达·昭平湖小镇等。

公司部分居住建筑设计代表性作品图片展示如下：



（2）公共建筑设计

公共建筑的特点是使用上的公共性、开放性和功能上的多样性，要求设计师充分研究该区域的城市规划、城市设计、空间形态、交通状况、环境等主要因素，有机优化组合各功能部分要求，需要对建筑、结构、机电设备进行全面考虑。

公司公共建筑设计注重挖掘社会环境、城市空间与项目品质的“全生态体系”，注重提升城市公共空间魅力。优秀的公共建筑作品是建筑设计公司整体综合实力的体现，也能很好地提升建筑设计公司的知名度和行业地位。

公司公共建筑设计代表性作品包括恒大·绿博国际会议中心、恒大·郑州健康养生谷、恒大·绿洲超高层建筑、绿地·城际空间站酒店、宝能·郑州国际金贸中心、建业·百城天地商业综合体、宏光·协和城邦城市综合体、碧源·月湖综合体、广地·和顺中心、天鹅城国际饭店、昆仑望岳艺术馆、中原木艺文化产业中心、郑煤机西厂区改造、中原新区庙王商业综合体、郑东新区镇兴路中学等。

公司部分公共建筑设计代表性作品图片展示如下：

















（3）设计咨询及其他

除居住建筑、公共建筑外，公司近年来所提供的建筑设计类型还包括城市设计、城市更新、工业建筑设计、物流仓储设计、室内设计、景观设计等，并参与编制相关行业与业务规范。在设计咨询领域，公司可以提供 BIM 全过程设计、绿色建筑、海绵城市、装配式建筑、超低能耗建筑等相关业务的咨询服务。

公司在设计咨询领域部分代表性作品包括：郑州市金水区老旧小区综合改造工程设计第二十四标段（城市更新）、漯河天翼滨湖国际三期项目（BIM）、美盛城·和园项目（BIM）、欧凯龙城市广场住宅项目三期工程（BIM）、五建新街坊小学（BIM）、恒大·云台山养生谷（绿色建筑）、碧桂园·天玺（绿色建筑）、保利·尚园（绿色建筑）、永威·上和院（绿色建筑）、雅居乐·珑熙院（绿色建筑）、恒大·悦府（海绵城市）、雅居乐·珑玺玖号（海绵城市）、绿地·香湖湾（海绵城市）、保利·溪岸（海绵城市）等。

（二）发行人主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
居住建筑设计	**7,879.10**	**88.58**	21,361.79	85.88	19,066.67	90.78	16,040.46	85.81
公共建筑设计	**778.85**	**8.76**	2,601.18	10.46	1,348.12	6.42	1,654.86	8.85
设计咨询及其他	**237.06**	**2.67**	912.20	3.67	588.45	2.80	996.62	5.33
总计	**8,895.02**	**100.00**	**24,875.17**	**100.00**	**21,003.25**	**100.00**	**18,691.94**	**100.00**

（三）发行人主要经营模式

1、销售模式

公司主要通过直接委托模式以及招投标模式两种方式获取业务。

（1）直接委托模式

长期以来，公司作为国内技术领先的民营建筑设计企业之一，在建筑设计行业内具备较强的竞争优势，在河南省建筑设计相关行业内具有较高的品牌知名度。报告期内，公司服务的客户大多数为民营企业，因此非必须招标项目占比较高，

该类项目通常由业主直接进行委托。公司接受业主委托后双方签订业务合同，并按照合同约定开展设计相关服务。直接委托模式的业务具体流程如下：



（2）招投标模式

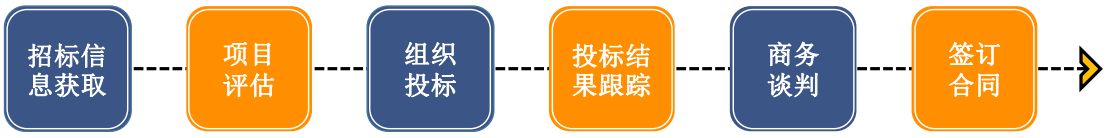
招投标模式是目前建筑设计行业承接业务较为普遍的模式。根据《中华人民共和国招标投标法》第三条相关规定，在我国境内进行下列工程建设项目包括项目的勘察、设计、施工、监理以及与工程建设有关的重要设备、材料等的采购，必须进行招标：

1）大型基础设施、公用事业等关系社会公共利益、公众安全的项目；

2）全部或者部分使用国有资金投资或者国家融资的项目；

3）使用国际组织或者外国政府贷款、援助资金的项目。

公司在建筑设计行业多年来优秀的设计品质以及服务质量，为公司赢得了优良的口碑，部分招标单位会主动向公司发出竞标邀请。此外，公司还通过现有的各种业务渠道、招投标网络信息平台等整合资源，广泛收集建筑设计相关项目信息。公司收到竞标邀请或通过各种渠道获取招标信息后，通过参加项目投标会取得业务机会。招投标模式下公司业务具体流程如下：



2、生产模式

公司接到项目委托后，首先从设计类型、业务体量以及设计需求的实际出发，依据与客户所签订合同的技术要求、节点设置，并结合生产运营情况进行设计前期准备工作，如设计任务的组织安排、项目进度计划的编制等，以保证按期完成建筑设计任务的节点要求。

对于设计过程及设计质量的管理，公司实行集中统一的设计组织模式，公司所有项目由生产数据中心负责设计任务的分配与下达，由方案创作院以及建筑设

计院负责项目计划的制定与实施，重大及有社会影响力的项目由大师工作室担纲设计，并由研究院以及产业技术中心为项目提供技术支持。技术质量管理中心负责公司质量控制体系正常运行，确保公司持续输出高质量的设计作品。公司通过建立强有力的设计组织系统，可以更好的保证执行力度并明确相关责任归属，在公司层面把控设计创意、质量及效率。

3、采购模式

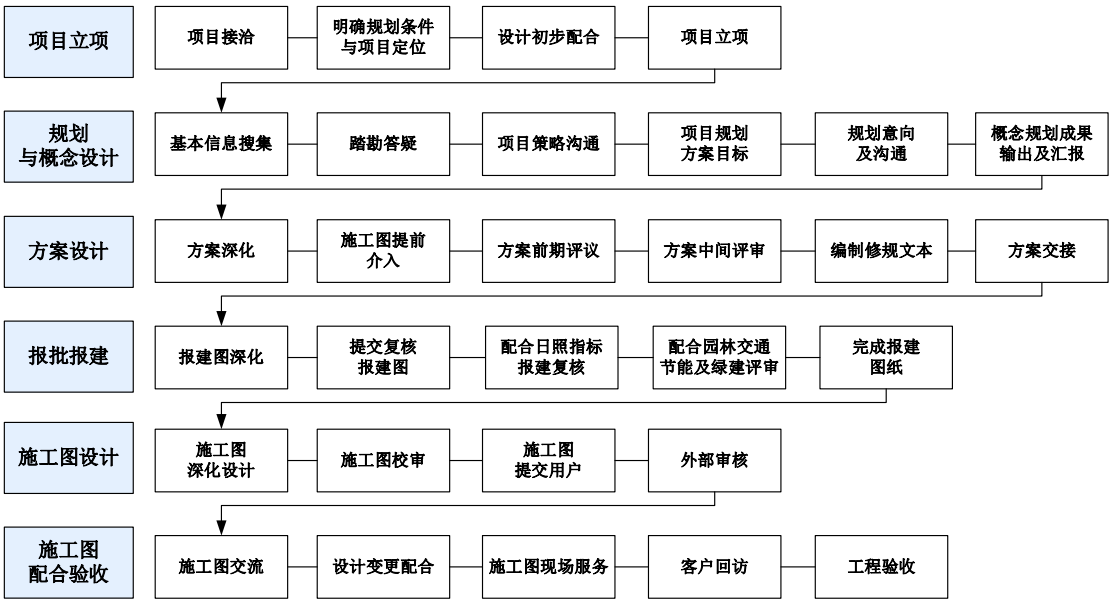
公司日常的采购主要是与设计业务相关的文印材料和晒图、装订、文本制作、办公用品以及物业服务等，采购的单项金额相对较小，市场供应充裕、价格及质量高度透明。除此之外，公司部分项目的专项设计通过与其他专业设计机构进行技术协作来完成。在对符合条件的单位比选时，公司重点对协作单位的设计资质、技术水平、合作历史、人员配备以及采购成本等因素进行综合考量。公司已建立明确的供应商管理体系，对合作供应商进行出入库管理和年度考评。

（四）发行人设立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况

公司自创立以来，致力于建筑设计及相关咨询服务，主营业务、主要产品及经营模式均未发生变化。

（五）发行人主要产品或服务的流程图

公司服务流程具体环节主要如下：



（六）生产经营中涉及的主要污染物、主要处理设施及处理能力

发行人设计业务的主要产品是设计相关图纸或文字性资料，生产经营过程不涉及使用对环境有重大影响的设备和材料，也不对外排放任何涉及国家有关规定的有害物质、噪声等，不会造成对环境的污染。

二、发行人所处行业基本情况

公司主营业务为建筑设计及相关咨询服务，根据中国证监会 2012 年 10 月发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业隶属于专业技术服务业（代码“M74”）。根据国家统计局 2017 年 6 月发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业隶属于“专业技术服务业”大类、“工程技术与设计服务”中类、“工程设计活动”小类（代码“M7484”）。根据国家统计局 2018 年 5 月发布的《文化及相关产业分类（2018）》，公司属于“创意设计服务大类”、“设计服务中类”、“建筑设计服务小类”（代码“0321”）。

根据住建部颁布的《工程设计资质标准》，工程设计行业细分为 21 个子行业，包括煤炭、化工石化医药、石油天然气（海洋石油）、电力、冶金、军工、机械、商物粮、核工业、电子通信广电、轻纺、建材、铁道、公路、水运、民航、市政、海洋、水利、农林、建筑。公司主要从事的建筑设计业务归属于工程设计行业中的建筑子行业。

（一）行业管理体制及主要法律法规、政策

1、行业主管部门与行业自律组织

公司所属行业的主管部门包括住建部及地方各级住建管理部门、自然资源部及地方各级自然资源管理部门，行业自律组织为中国勘察设计协会以及中国城市规划协会。

（1）行业主管部门

住建部及地方各级住建管理部门对建筑设计行业的管理主要体现在拟定行业法规制度、产业政策、发展战略规划及改革方案，监督行业企业贯彻执行；制定行业的资质标准、技术政策，对行业准入实施严格管理；对建筑设计企业的业务活动进行规范指导，承担建筑工程质量安全监管、建筑节能、城镇减排等责任。

2018 年 3 月，第十三届全国人民代表大会第一次会议表决通过了关于国务院机构改革方案的决定，批准成立中华人民共和国自然资源部。自然资源部及地方各级自然资源管理部门对建筑设计行业的管理主要体现在负责建立空间规划体系并监督实施。推进主体功能区战略和制度，组织编制并监督实施国土空间规划和相关专项规划；开展国土空间开发适宜性评价，建立国土空间规划实施监测、评估和预警体系；组织划定生态保护红线、永久基本农田、城镇开发边界等控制线，构建节约资源和保护环境的生产、生活、生态空间布局；建立健全国土空间用途管制制度，研究拟订城乡规划政策并监督实施；组织拟订并实施土地、海洋等自然资源年度利用计划；负责土地、海域、海岛等国土空间用途转用工作；负责土地征收征用管理等。

（2）行业自律组织

中国勘察设计协会是勘察设计行业的自律协会，是住建部批准、民政部登记的工程勘察设计行业的全国性社团组织，建筑设计分会是其下设分会之一，主要职能为：对建筑设计企业的技术进步、队伍建设和深化改革以及超前导向等问题提出建议；研讨建筑设计相关的理论、方法、技术，不断总结实践经验；组织搜集、传递和介绍国内外建筑设计的理论发展、新的规范、规定、典型经验和项目信息；组织建筑设计从业人员进行继续教育和专业培训；组织和参加国际间建筑设计理论与技术的交流等。

中国城市规划协会是民政部登记的城市规划行业全国性社会团体，主要负责组织研究城市规划行业深化改革的有关问题，为政府主管部门制定行业发展规划和有关政策、法规、标准提出意见和建议；总结、交流和推广城市规划行业在改革与管理等方面的先进经验，总结、交流和推广全行业在科研、设计、新技术应用等方面的成果，向有关部门推荐优秀科技成果和论文，促进行业技术进步；组织开展各类城市规划咨询活动；编辑出版协会的刊物和信息资料；建立与国外城市规划民间组织的联系，开展与城市规划相关的国际交流活动；组织开展与城市规划相关的专业人才培训活动；及时向政府主管部门反映会员单位的意见和建议；承办政府主管部门委托的行业管理的具体工作，组织开展有益于行业的其他活动等。

2、行业主要法律法规

目前，我国建筑业已基本形成了多层次、多门类、相对完善的法律法规体系，包含资质管理、业务标准、质量及安全管理、节能环保等。建筑设计行业作为与建筑业密切相关的行业，公司从事建筑设计及相关咨询服务需遵守的主要法律法规和规范性文件如下：

序号	法律法规名称	颁布单位	生效或修订日期
1	《中华人民共和国民法典》	全国人民代表大会	2020 年 5 月 28 日
2	《工程造价咨询企业管理办法》	住建部	2020 年 2 月 19 日
3	《房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包管理办法》	住建部、发改委	2020 年 3 月 1 日
4	《中华人民共和国建筑法》	全国人大常委会	2019 年 4 月 23 日
5	《中华人民共和国消防法》	全国人大常委会	2019 年 4 月 23 日
6	《中华人民共和国城乡规划法》	全国人大常委会	2019 年 4 月 23 日
7	《中华人民共和国注册建筑师条例》	国务院	2019 年 4 月 23 日
8	《建设工程质量管理条例》	国务院	2019 年 4 月 23 日
9	《建筑工程方案设计招标投标管理办法》	住建部	2019 年 3 月 18 日
10	《中华人民共和国招标投标法实施条例》	国务院	2019 年 3 月 2 日
11	《房屋建筑和市政基础设施工程施工图设计文件审查管理办法》	住建部	2018 年 12 月 29 日
12	《建筑业企业资质管理规定》	住建部	2018 年 12 月 22 日
13	《建设工程勘察设计资质管理规定》	住建部	2018 年 12 月 22 日
14	《中华人民共和国节约能源法》	全国人大常委会	2018 年 10 月 26 日
15	《必须招标的工程项目规定》	发改委	2018 年 6 月 1 日
16	《建设项目环境影响评价分类管理目录》	环保部	2018 年 4 月 28 日
17	《招标公告和公示信息发布管理办法》	发改委	2018 年 1 月 1 日
18	《中华人民共和国招标投标法》	全国人大常委会	2017 年 12 月 27 日
19	《工程咨询行业管理办法》	发改委	2017 年 12 月 6 日
20	《建设工程勘察设计管理条例》	国务院	2017 年 10 月 7 日
21	《建设项目环境保护管理条例》	国务院	2017 年 10 月 1 日
22	《建筑工程设计招标投标管理办法》	住建部	2017 年 5 月 1 日
23	《勘察设计注册工程师管理规定》	住建部	2016 年 10 月 20 日
24	《城乡规划编制单位资质管理规定》	住建部	2016 年 1 月 11 日

序号	法律法规名称	颁布单位	生效或修订日期
25	《公共建筑节能设计标准》	住建部	2015 年 10 月 1 日
26	《建筑工程质量检测管理办法》	住建部	2015 年 5 月 4 日
27	《中华人民共和国环境保护法》	全国人大常委会	2015 年 1 月 1 日
28	《中华人民共和国安全生产法》	全国人大常委会	2014 年 12 月 1 日
29	《建筑业企业资质标准》	住建部	2015 年 1 月 1 日
30	《工程建设项目勘察设计招标投标办法》	国家发改委等八部委	2013 年 5 月 1 日
31	《中华人民共和国清洁生产促进法》	全国人大常委会	2012 年 7 月 1 日
32	《房屋建筑和市政基础设施工程质量监督管理规定》	住建部	2010 年 9 月 1 日
33	《房屋建筑工程和市政基础设施工程竣工验收备案管理暂行办法》	住建部	2009 年 10 月 19 日
34	《民用建筑节能条例》	国务院	2008 年 10 月 1 日
35	《中华人民共和国注册建筑师条例实施细则》	住建部	2008 年 3 月 15 日
36	《工程设计资质标准》	住建部	2007 年 3 月 29 日
37	《城市规划编制办法》	住建部	2006 年 7 月 27 日
38	《民用建筑节能管理规定》	住建部	2006 年 1 月 1 日
39	《建设工程项目管理试行办法》	住建部	2004 年 12 月 1 日
40	《建设工程安全生产管理条例》	国务院	2004 年 2 月 1 日
41	《房屋建筑工程质量保修办法》	住建部	2000 年 6 月 30 日

3、行业资质管理制度

我国政府相关主管部门根据上述法律法规的规定，主要从企业资质以及从业人员资格两个方面实行市场准入机制，以规范行业的生产经营活动。

（1）勘察设计企业资质

根据《建设工程勘察设计管理条例》、《建设工程勘察设计资质管理规定》以及《工程设计资质标准》等相关规定，工程设计资质分为工程设计综合资质、工程设计行业资质、工程设计专业资质和工程设计专项资质，各项资质的具体分类标准及说明如下：

资质分类	业务范围	等级说明
工程设计综合资质	涵盖 21 个行业的设计资质；可以承接各行业、各等级的建设工程设计业务	只设甲级资质
工程设计行业资质	涵盖某个行业资质标准中的全部设计类型的设计业务；可以承接相应行业相应等	一般行业设甲、乙两个级别，根据行业需要，建筑、市政公

	级的工程设计业务及所属行业范围内同级别的相应专业、专项（设计施工一体化资质除外）工程设计业务	用、水利、电力（限送变电）、农林和公路行业可设立工程设计丙级资质，建筑行业根据需要设立建筑工程设计事务所资质
工程设计专业资质	某个行业标准中的某一设计类型的设计资质；可以承接本专业相应等级的专业工程设计业务及同级别的相应专项工程设计业务（设计施工一体化资质除外）	一般行业设甲、乙两个级别，根据行业需要，建筑、市政公用、水利、电力（限送变电）、农林和公路行业可设立工程设计丙级资质，建筑工程设计专业资质设丁级
工程设计专项资质	为适应和满足行业发展的需要，对已形成产业的专项技术独立进行设计以及设计、施工一体化而设立的资质；可以承接本专项相应等级的专项工程设计业务	根据行业需要设置等级

（2）从业人员执业制度

根据《勘察设计注册工程师制度总体框架及实施规划》，我国建筑设计行业对从业人员实行执业资格注册管理制度，具体由住建部及地方各级住建管理部门进行从业人员的资质管理。

根据《中华人民共和国注册建筑师条例》以及《勘察设计注册工程师管理规定》，目前与公司业务相关的注册资格主要包括注册建筑师、注册结构工程师、注册公用设备工程师、注册电气工程师、注册城乡规划师等，相关等级分类及执业范围分别如下：

注册资格	等级	执业范围
注册建筑师	一级、二级	一级注册建筑师的执业范围不受建筑规模和工程复杂程度的限制。二级注册建筑师的执业范围不得超越国家规定的建筑规模和工程复杂程度。注册建筑师承接业务不受地域范围限制。
注册结构工程师	一级、二级	一级注册工程师的勘察设计范围不受项目规模及工程复杂程度的限制。二级注册工程师的勘察设计范围仅限承担国家规定的民用建筑工程三级及以下或工业小型项目。注册结构工程师承接业务不受地域范围限制。
注册公用设备工程师	不分等级	执业范围包括暖通及空调工程、动力工程、给排水工程。业务承接的地域范围和规模不受限制。
注册电气工程师	不分等级	执业范围包括发电、传输工程和供配电工程。业务承接的地域范围和规模方面不受限制。
注册城乡规划师	不分等级	执业范围包括城乡规划编制；城乡规划技术政策研究与咨询；城乡规划技术分析；住房城乡建设部规定的其他工作。

4、行业产业政策

建筑行业是我国经济发展的支柱产业之一，建筑设计作为技术密集型、智力密集型行业，在工程建设中起主导作用。伴随着我国建筑业的发展，我国相继出台了一系列产业发展政策，主要如下：

序号	产业政策	生效日期/颁布单位	主要内容
1	《房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包管理办法》	2020年3月/发改委、住建部	对房屋建筑和市政基础设施领域工程总承包项目如何发包和承包以及项目实施提出了系列规范意见，推动工程总承包建设模式的应用。
2	《关于全面开展工程建设项目审批制度改革的实施意见》	2019年3月/国务院	提出对工程建设项目审批制度实施全流程、全覆盖改革。到2020年底，基本建成全国统一的工程建设项目审批和管理体系。
3	《关于推进全过程工程咨询服务发展的指导意见》	2019年3月/发改委、住建部	为进一步完善我国工程建设组织模式，推进全过程工程咨询服务发展，培育具有国际竞争力的工程咨询企业，推动我国工程咨询行业转型升级，提升工程建设质量和效益提出了具体指导意见。
4	《关于开展工程建设项目审批制度改革试点的通知》	2018年5月/国务院	在16地试点改革精简房屋建筑、城市基础设施等工程建设项目审批全过程和所有类型审批事项，推动流程优化和标准化。
5	《工程勘察设计行业发展“十三五”规划》	2017年5月/住建部	规划设定了行业发展目标：提高建筑设计水平，按照“适用、经济、绿色、美观”的建筑方针，突出建筑使用功能以及节能、节水、节地、节材和环保要求，提供功能适用、经济合理、安全可靠、技术先进、环境协调的建筑设计产品。
6	《建筑业发展“十三五”规划》	2017年4月/住建部	以完成全社会固定资产投资建设任务为基础，全国建筑业总产值年均增长7%，建筑业增加值年均增长5.5%，全国工程勘察设计企业营业收入年均增长7%，全国工程监理、造价咨询、招标代理等工程咨询服务企业营业收入年均增长8%，全国建筑企业对外工程承包营业额年均增长6%，进一步巩固建筑业在国民经济中的支柱地位。
7	《住房城乡建设部关于将北京等20个城市列为第一批城市设计试点城市的通知》	2017年3月/住建部	选择有条件的城市开展试点，因地制宜开展城市设计，对避免城市“千城一面”，延续城市文脉，塑造城市特色，提升城市环境品质具有重要意义。同时，通过开展城市设计试点，为全面开展城市设计工作积累经验，推动提高各地城市设计水平。
8	《关于促进建筑业持续健康发展的意见》	2017年2月/国务院	提出装配式建筑原则上应采用工程总承包模式；政府投资工程带头推行工程总承包。
9	《住房城乡建设事业“十三五”规划纲要》	2016年8月/住建部	提出大力推进工程总承包，促进设计、采购、施工等各阶段的深度融合。
10	《关于进一步推进工程总承包发展的若干意见》	2016年5月/住建部	从推进工程总承包方式、完善工程总承包管理制度、提升工程总承包能力和水平、加强推进工程总承包发展的组织和实施等方面提出了一系列

序号	产业政策	生效日期/颁布单位	主要内容
			意见。
11	《关于进一步加强城市规划建设管理工作的若干意见》	2016年2月/国务院	提高城市设计水平，鼓励开展城市设计工作；按照“适用、经济、绿色、美观”的建筑方针，突出建筑使用功能以及节能、节水、节地、节材和环保；为建筑设计院和建筑师事务所发展创造更加良好的条件，鼓励国内外建筑设计企业充分竞争；培养既有国际视野又有民族自信的建筑师队伍，提高建筑师的地位；大力推广装配式建筑，减少建筑垃圾和扬尘污染，缩短建造工期，提升工程质量。制定装配式建筑设计、施工和验收规范，力争用10年左右时间，使装配式建筑占新建建筑的比例达到30%。深化建设项目组织实施方式改革，推广工程总承包制。
12	《关于推进建筑信息模型应用的指导意见》	2015年6月/住建部	以BIM应用促进建筑业信息化，带动建筑领域生产方式的变革。到2020年末，以下新立项项目勘察设计、施工、运营维护中，集成应用BIM的项目比率达到90%。
13	《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》	2015年3月/国家发改委	在已放开非政府投资及非政府委托的建设项目专业服务价格的基础上，全面放开以下实行政府指导价管理的建设项目专业服务价格，实行市场调节价：政府投资和政府委托的建设项目前期工作咨询、工程勘察设计、招标代理、工程监理、环境影响咨询。
14	《中央城市工作会议》	2015年12月/国务院	要提升规划水平，增强城市规划的科学性和权威性；要提升建设水平，加强城市地下和地上基础设施建设，建设海绵城市，加快棚户区和危房改造，有序推进老旧住宅小区综合整治，力争到2020年基本完成现有城镇棚户区、城中村和危房改造，推进城市绿色发展，提高建筑标准和工程质量，高度重视建筑节能。
15	《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》	2014年8月/发改委、工信部、科技部、住建部等八部委	按照走集约、智能、绿色、低碳的新型城镇化道路的总体要求，发挥市场在资源配置中的决定性作用，加强和完善政府引导，统筹物质、信息和智力资源，推动新一代信息技术创新应用，加强城市管理和服务体系智能化建设，积极发展民生服务智慧应用，强化网络安全保障，有效提高城市综合承载能力和居民幸福感受，促进城镇化发展质量和水平全面提升。
16	《关于推进建筑业发展和改革的若干意见》	2014年7月/住建部	加大工程总承包推行力度。倡导工程建设项目采用工程总承包模式，鼓励有实力的工程设计和施工企业开展工程总承包业务。推动建立适合工程总承包发展的招标投标和工程建设管理机制，调整现行招标投标、施工许可、现场执法检查、竣工验收备案等环节管理制度，为推行工程总承包创造政策环境。
17	《关于放开部分建设项目服务收费标准有关问题的通	2014年8月/国家发改委	放开除政府投资项目及政府委托服务以外的建设项目前期工作咨询、工程勘察设计、招标代理、工程监理等4项服务收费标准，实行市场调节价。

序号	产业政策	生效日期/颁布单位	主要内容
	知》		采用直接投资和资本金注入的政府投资项目，以及政府委托的上述服务收费，继续实行政府指导价管理，执行规定的收费标准；实行市场调节价的专业服务收费，由委托双方依据服务成本、服务质量和市场供求状况等协商确定。
18	《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》	2014年3月/国务院	明确未来城镇化的发展路径、主要目标和战略任务。统筹相关领域制度和政策创新，是指导全国城镇化健康发展的宏观性、战略性、基础性规划。
19	《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》	2014年3月/国务院	推进建筑设计服务与相关重点领域融合发展，提高城市园林绿化、城市公共艺术的设计质量，培育村镇建筑设计市场，贯彻节能建筑设计理念，积极发展绿色建筑，加快相关建筑标准的更新和修订，放开建筑设计领域外资准入限制，完善建筑设计收费制度、鼓励和推行优质优价。
20	《关于进一步促进工程勘察设计行业改革与发展的若干意见》	2013年2月/住建部	提出“促进大型设计企业向具有项目前期咨询、工程总承包、项目管理和融资能力的工程公司或工程设计咨询公司发展”等方向，鼓励设计企业开展总承包业务，业务纵向延伸。

5、报告期初以来行业主要法律法规及行业政策对发行人经营发展的影响

近年来，建筑设计行业监管相关法规逐步完善，促进行业发展壮大的产业政策陆续出台，有利于建筑设计行业持续健康发展。自报告期初至今，新制定或修订以及预计近期将出台的行业相关法律法规、行业政策，不存在对发行人经营资质、准入门槛、运营模式、所在行业竞争格局产生重大影响的情形。

（二）行业发展概况

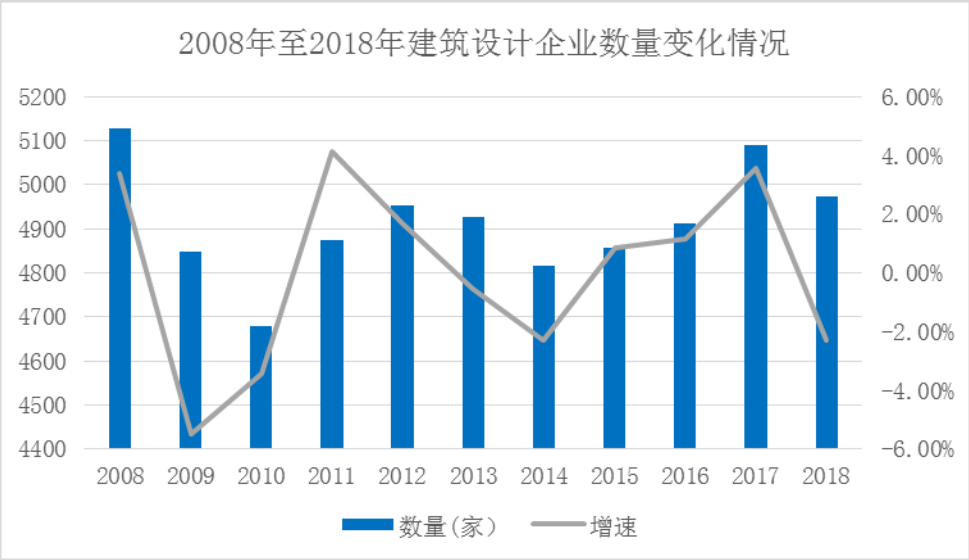
建筑设计行业是为建筑工程建设提供全过程管理和技术服务的智力密集型、技术密集型行业，在建筑工程建设中起主导作用。随着我国城镇化进程的推进、房地产行业的持续快速发展，我国建筑设计行业也迅速发展壮大。

1、行业发展历程

（1）建筑设计行业企业数量变化

2008 年至今，我国建筑设计企业数量有所波动，主要受下游房地产行业的快速发展以及房地产行业整合影响。一方面随着下游房地产行业的快速发展，建筑设计企业数量也会有所增长；另一方面，随着一大批中小房地产企业逐步退出市场，下游行业集中度的提升对上游行业造成挤压，从而建筑设计企业数量会有所减少。截至 2018 年末，我国建筑设计企业数量为 4,973 家，较上年减少 2.28%，

占工程勘察设计行业企业数量 23,183 家的 21.45%。2008 年至 2018 年我国建筑设计企业数量变化情况如下所示：



数据来源：中国勘察设计协会，工程勘察设计行业年度发展研究报告（2019）

（2）建筑设计行业从业人员数量变化

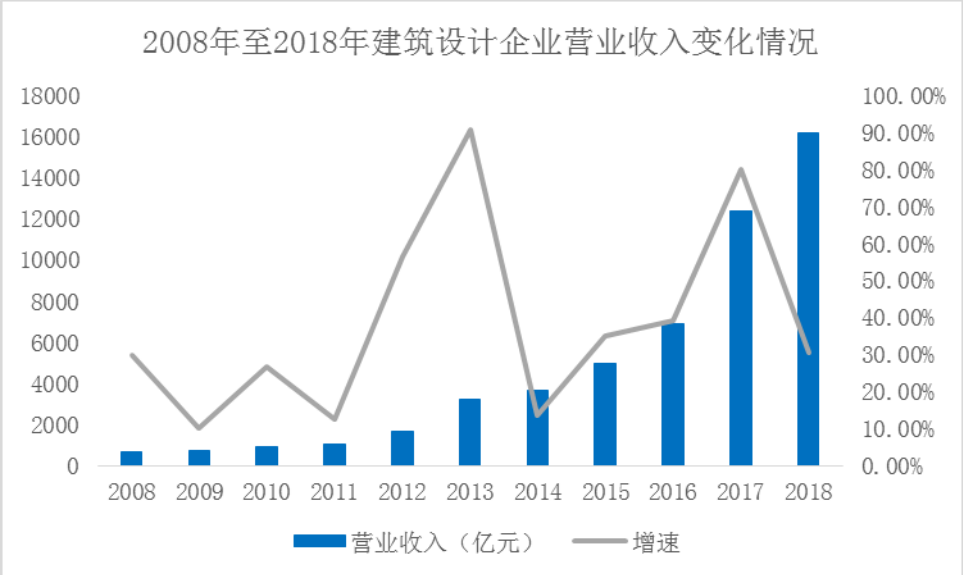
虽然建筑设计企业的数量有所波动，但受益于建筑设计行业市场规模的持续扩大，建筑设计行业从业人员数量整体保持增长趋势。截至 2018 年末，建筑设计从业人员约 176.82 万人，较上年增长 12.89%，占工程勘察设计行业从业人数 447.28 万人的 39.53%。2008 年至 2018 年我国建筑设计企业从业人员数量变化情况如下所示：



数据来源：中国勘察设计协会，工程勘察设计行业年度发展研究报告（2019）

（3）建筑设计行业营业收入变化情况

随着建筑设计行业市场规模及从业人员的增加，近年来我国建筑设计企业营业收入也保持迅速增长，2018 年建筑设计企业营业收入为 16,187.70 亿元，较上年增长约 30.71%，占工程勘察设计行业营业收入的比例为 31.18%。2008 年至 2018 年我国建筑设计企业营业收入变化情况如下所示：



数据来源：中国勘察设计协会，工程勘察设计行业年度发展研究报告（2019）

2、下游及相关市场发展情况

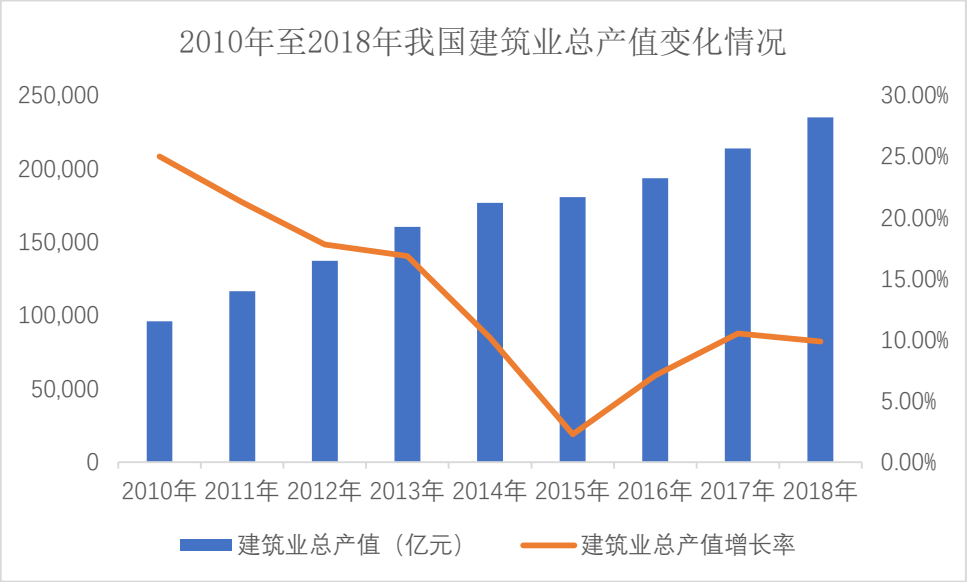
建筑设计行业与经济周期的变化紧密相连，很大程度上依赖于国民经济运行和国家固定资产投资规模，特别是基础设施投资规模、城镇化进程以及房地产市场发展等因素。在经济发展的不同时期，国家宏观经济调控的变化也将直接影响建筑设计行业的波动。

（1）建筑行业发展情况

建筑设计行业与建筑行业的发展有着密不可分的关系。由于设计费通常按照建筑工程造价的一定比例收取，因此，建筑工程的整体产值规模决定了建筑设计行业的规模。

长期以来，我国建筑业是中国宏观经济连续高速增长红利的重要受益者，建筑业总产值一直保持 20%左右甚至更高的增速之中，行业处于高速、粗放的发展状态。2014 年是我国建筑产业发展的分水岭，随着我国宏观经济回归 7%左右中低速增长的新常态，加上国家对房地产的宏观调控政策，我国建筑业在 2015 年之后回归中低速增长的时代。近年来，随着我国二胎政策的实施、城镇化的进一

步发展，建筑业总产值增速有所回升。根据我国住房和城乡建设部于 2017 年 4 月印发的《建筑业发展“十三五”规划》，“十三五”期间，全国建筑业总产值年均增长 7%，建筑业增加值年均增长 5.5%；全国工程勘察设计企业营业收入年均增长 7%，进一步巩固建筑业在国民经济中的支柱地位。2008 年至 2018 年我国建筑业总产值变化情况如下所示：

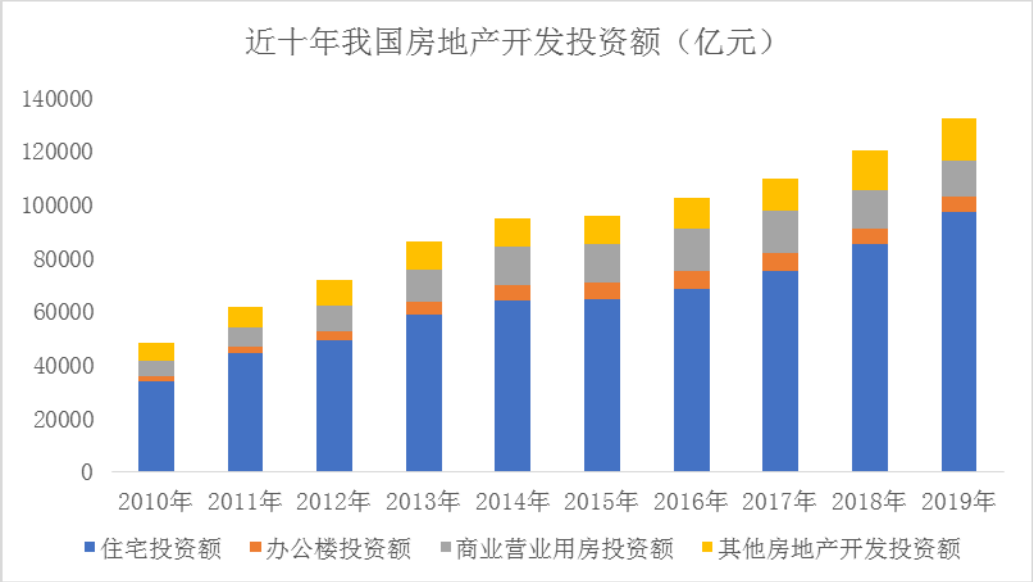


数据来源：国家统计局

（2）房地产市场发展情况

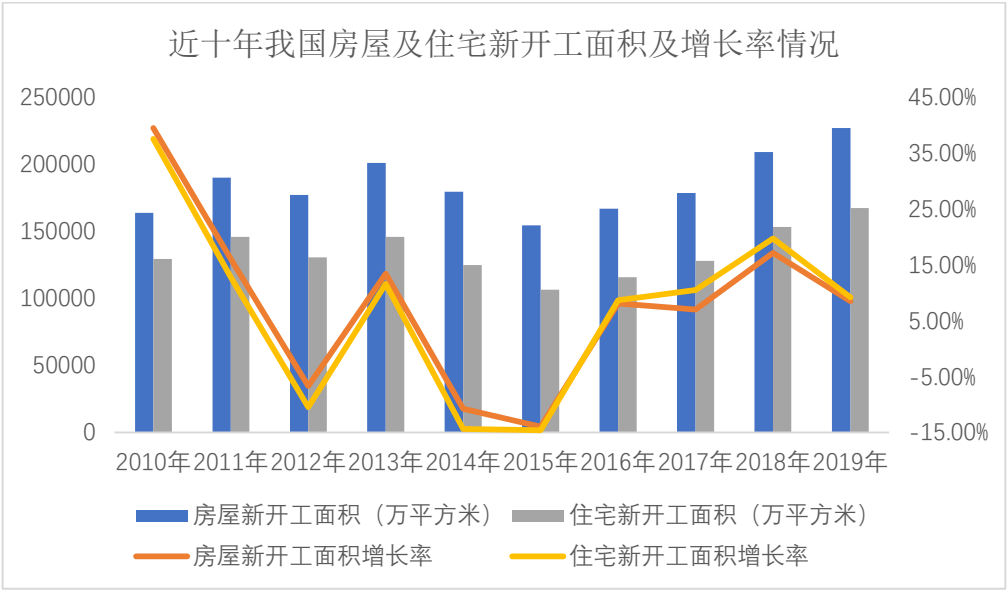
2014 年之前，我国房地产行业保持了高速的增长，近年来，随着房价的快速增长，居民所承受的住房压力越来越大。为控制房价快速上涨，政府出台了一系列调控政策，包括调整住房结构、限制房地产行业融资以及强化土地控制等，在政府系列政策引导下，房地产投资增速逐渐进入到稳步发展阶段。党的十九大报告提出“坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度，让全体人民住有所居。”

2019 年我国房地产开发投资额同比增长 9.92%，其中，住宅投资额同比增长 13.94%，住宅投资额占我国房地产开发投资额的比例由 2016 年的 66.98%上升至 2019 年的 73.43%。2010 年以来我国房地产开发投资额变化情况如下：



数据来源：国家统计局

建筑设计处于房屋建设的前端，相较于房地产开发投资额，房屋新开工面积的变化情况，可以更好的体现对建筑设计的需求变化。2019 年我国房屋新开工面积同比增加 8.51%，其中住宅新开工面积同比增加 9.20%。2010 年以来我国房屋及住宅新开工面积及增长率情况如下：



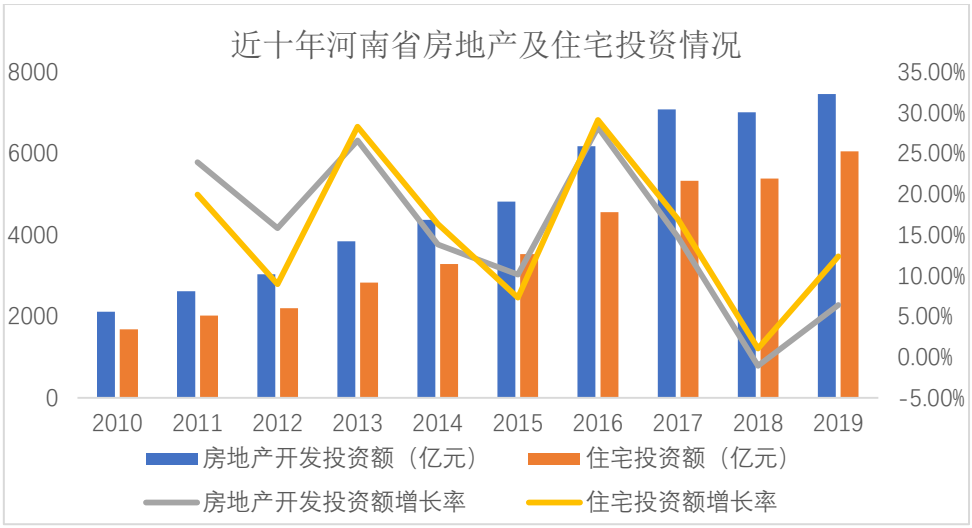
数据来源：国家统计局

（3）河南区域市场情况

发行人目前主要业务集中于河南区域，根据河南省统计局数据，截至 2019 年末，河南省常住人口城镇化率为 53.21%，相较于国家统计局公布的我国截至 2019 年末 60.60%的城镇化率，仍具有较大差距。河南省所属中部地区近年来发展

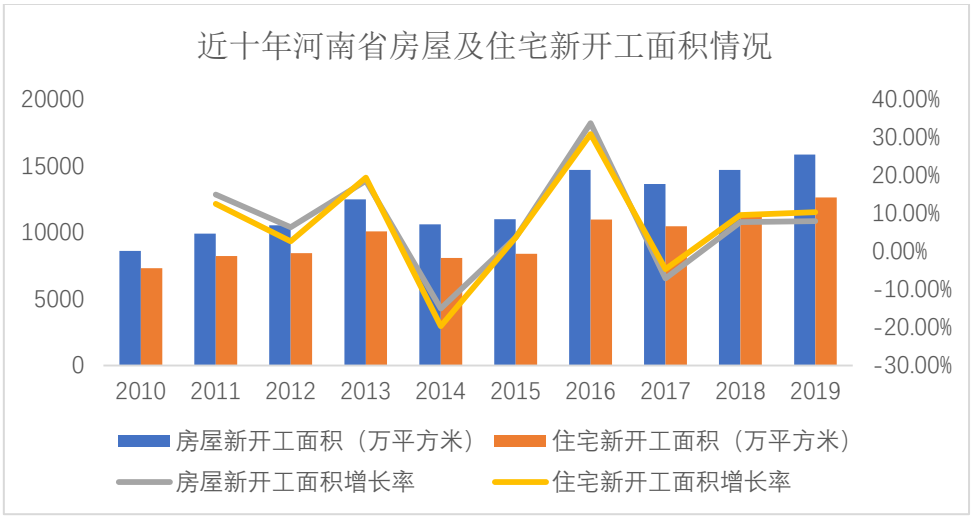
速度处于全国领先地位。以固定资产投资为例，根据国家统计局数据，2019 年我国全年全社会固定资产投资 560,874 亿元，比上年增长 5.1%，分区域看，东部地区固定资产投资增长 4.1%，中部地区固定资产投资增长 9.5%，西部地区投资增长 5.6%，东北地区投资下降 3.0%。可见，我国中部地区的固定资产投资增速高于东部地区。

区域发展的不平衡，河南省相对较高的人口基数，使得河南省未来房地产行业仍具有较大的市场空间。2010 年以来，河南省房地产及住宅投资情况如下：



数据来源：河南省统计局

在房屋及住宅新开工面积方面，河南省 2019 年房屋及住宅新开工面积分别为 15,836 万平方米以及 12,608 万平方米，2015 至 2019 年的年均增长率分别为 9.60%和 10.77%，保持了相对较高的增速。2010 年以来，河南省房屋及住宅新开工面积情况如下：



数据来源：河南省统计局

3、行业发展趋势

（1）由“量”到“质”的建筑产业发展转变

改革开放以来，我国建筑行业成就显著，促进了经济社会发展，行业市场容量持续扩张。建筑业过往增长主要解决了我国快速城镇化带来的需求矛盾，但存在技术水平低、劳动力密集、简单粗放等痛点。在供给侧结构性改革的大背景下，我国当前的发展阶段对建筑行业提出了更高的要求，即配合新型城镇化的发展要求，由“量”向“质”的进行产业结构升级。

（2）在建筑产业中的地位逐步提升

虽然建筑设计成本占建筑总成本的比重不高，但却对建筑项目的顺利实施起关键作用，设计品质的优劣，直接影响建筑产品的核心竞争力。一方面，优秀的设计能力，将显著提升建筑设计企业的竞争能力、产业链议价能力，获取更多的业务资源。另一方面，建筑设计作为建筑的主导，在对建筑施工成本、建筑质量安全、建筑施工进度以及建筑能耗等方面均会产生重大的影响。

现阶段我国建筑设计咨询服务主要介入方案设计以及施工图设计等前期环节，业务环节相较于发达国家更短。2017 年以来，我国政府在持续推进 EPC 总承包模式基础上，试点“全过程工程咨询”与“建筑师负责制”改革，建筑设计及咨询服务的业务范围和行业话语权获得明显提升。

（3）行业集中度逐步提高

目前，我国建筑设计等工程技术服务业集中度较低，行业内建筑设计单位市场份额均不高，行业内尚未出现能够主导国内市场格局的规模化企业，呈现典型的“大行业，小公司”的行业格局。

外延式扩张作为向其他区域市场和细分领域扩展的有效途径，是行业内优势企业快速进入新的细分市场和地方市场最直接有效的办法，通过外延式扩张进行产业整合系未来建筑设计行业的重要发展方向，行业集中度将逐步提高。

4、行业发展前景

（1）建筑设计所属的创意设计行业被提升到国家战略层面

2014 年国务院发布的《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的

若干意见》，就创意设计与相关产业融合发展提出明确要求，是建国以来第一次将创意设计提升到国家战略层面。如同国际上许多发达国家“设计立国”的策略一样，创意设计也成为中国国策的重要内容。在诸多行业领域转型升级的趋势下，创意设计将成为重要推动力。

根据国家统计局 2018 年 5 月发布的《文化及相关产业分类（2018）》，建筑设计属于创意设计服务大类、设计服务中类的建筑设计服务小类。建筑设计主要通过研究人的行为来探索建筑功能和形式的创新，提供人与环境关系的新模式，并向下游推广工程建设新工艺、新技术、新设备、新材料。随着经济的发展、社会生活水平的提升，人们对建筑品质、审美需求、居住环境、绿色环保、健康与安全等要求越来越高。同时，随着行业人才队伍设计能力、创意水平的提升，对房屋建筑的以上新要求也越来越具备实现的基础和条件。未来，建筑设计品质的提升将越来越显著，康养住宅、科技住宅、“五恒”住宅、丰富多彩的公建、极具现代风格的商业建筑、充满设计感的制造业工厂等将为人们的生活、居住和工作环境、城市环境带来更多的提升。这些都需要更高水平、更高品质的建筑设计来实现。此外，随着全装修建筑的推广，建筑设计还需要完成与室内装饰设计、智能化设计的整合，进而创造出更多、更高品质的建筑作品。

随着建筑与城市功能的联系越来越紧密，人们对建筑的要求越来越高，建筑设计的概念和范围也将扩大。譬如越来越多的城市综合体、特色小镇，以及正在兴起的站城一体化设计、高铁和轨道交通的 TOD 建设等，将带来越来越多的综合型、大体量的建筑设计业务。这也将推动建筑设计在一定程度上向大土木方向渗透和扩展，进而推动部分建筑设计集团向大土木领域转型和拓展业务。

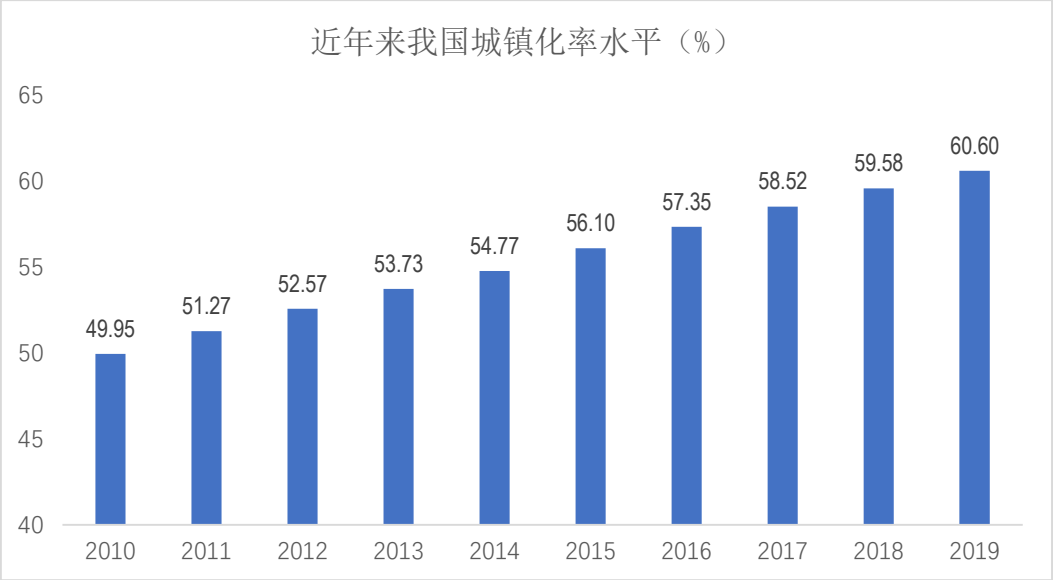
同时，随着业主和最终用户对建筑品质要求的提升，高端建筑的方案设计愈加受到重视。当前，建筑方案设计的高端市场，有相当大的部分被发达国家的建筑师垄断。但随着国内建筑设计行业和设计人才的逐渐成熟，高端设计作品中的中国作品比例也会明显提升。建筑所在地的生态环境并不相同，每一个地理区域具有不同的特征，这就需要建筑设计师在设计建筑时，依托建筑地域特征，将建筑地域表达形式与建筑设计技艺相结合。并在此基础之上不断更新创新理念、改变创新设计方法，进而打造具有地域特色的创新性建筑作品。区域性设计企业站在如何解决人与物的关系、人与环境的关系以及人与人的关系的角度上思考问题，

立足于自身对区域文化的深刻理解，能够使设计达到一个更高的文化层级，推广本土文化、区域文化，实现传统文化的传承与创新。

（2）行业发展空间广阔

城镇化是现代化的必由之路，是我国发展最大的潜力所在。目前，我国正处于城镇化的快速发展期，与发达国家相比，我国城镇化率仍处于相对较低水平。城镇化率的不断提升，直接推动了建筑业的快速发展，也给建筑设计行业带来广阔的发展机会。

根据国家统计局数据，我国城镇化率由 2011 年的 51.27%提升至 2019 年的 60.60%，而美国等发达国家的城镇化率在 80%以上。根据中国社会科学院发布的《城市蓝皮书：中国城市发展报告 No.8》，预计到 2030 年我国城镇化率将达到 70%左右。近年来，我国城镇化率变化情况如下所示：



数据来源：国家统计局

长期以来，我国城镇化水平的发展呈现梯度状态，东部地区显著高于中西部地区。根据国家统计局数据，分区域看，2019 年东部、中部、西部和东北地区常住人口城镇化率同比提高 0.72%、1.20%、1.16%和 0.47%，城镇化发展呈现出中西部快于东部和东北地区的态势，区域间城镇化水平差异进一步缩小。持续的城镇化进程以及区域间城镇化差异将为建筑行业发展提供广阔的市场空间，进而形成对建筑设计服务的广泛需求。

（3）城市群建设系支撑全国经济增长、促进区域协调发展、参与国际竞争

合作的重要平台

2018 年 11 月 29 日，中共中央、国务院发布《关于建立更加有效的区域协调发展新机制的意见》，提出以北京、天津为中心引领京津冀城市群发展，带动环渤海地区协同发展。以上海为中心引领长三角城市群发展，带动长江经济带发展。以香港、澳门、广州、深圳为中心引领粤港澳大湾区建设，带动珠江－西江经济带创新绿色发展。以重庆、成都、武汉、郑州、西安等为中心，引领成渝、长江中游、中原、关中平原等城市群发展，带动相关板块融合发展。

2019 年 2 月 21 日，国家发改委发布《关于培育发展现代都市圈的指导意见》，提出城市群是新型城镇化主体形态，是支撑全国经济增长、促进区域协调发展、参与国际竞争合作的重要平台。到 2022 年，都市圈同城化取得明显进展，基础设施一体化程度大幅提高，阻碍生产要素自由流动的行政壁垒和体制机制障碍基本消除，成本分担和利益共享机制更加完善，梯次形成若干空间结构清晰、城市功能互补、要素流动有序、产业分工协调、交通往来顺畅、公共服务均衡、环境和谐宜居的现代化都市圈。到 2035 年，现代化都市圈格局更加成熟，形成若干具有全球影响力的都市圈。

现代化都市圈是推进新型城镇化的重要手段，既有利于优化人口和经济的空间结构，又有利于激活有效投资和潜在消费需求，增强内生发展动力。建筑行业作为城市群建设的基础支撑，在我国现代化都市圈建设过程中仍将发挥重要作用。

（4）信息化、智能化日趋显著

随着科技的发展与进步，高清晰度测量和定位技术、BIM 技术、数字化协同和移动技术等科技正带动建筑业信息化发展，建筑行业也面临着行业重构。在此背景下，建筑业信息化也成为我国大力推动的产业政策。

2016 年 8 月 23 日，我国住建部发布《2016-2020 年建筑业信息化发展纲要》，其中关于建筑设计行业的发展目标所列如下：一是推进信息技术与企业管理的深度融合。深度融合 BIM、大数据、智能化、移动通讯、云计算等信息技术，实现 BIM 与企业管理信息系统的一体化应用，促进企业设计水平和管理水平的提高。二是加快 BIM 普及应用，实现勘察设计技术升级。推广基于 BIM 的协同设计，开展多专业间的数据共享和协同，优化设计流程，提高设计质量和效率。研究开发

基于 BIM 的集成设计系统及协同工作系统，实现建筑、结构、水暖电等专业的信息集成与共享。三是强化企业知识管理，支撑智慧企业建设。不断开发勘察设计信息资源，完善知识库，实现知识的共享，充分挖掘和利用知识的价值，支撑智慧企业建设。我国建筑业正逐步向着信息化的道路迈进。

以建筑业信息化为基础，建筑设计在新科技的带动下正向着更高维度的智能化与科技化层次发展。建筑智能化系统在建筑平台上与建筑环境一起构成整个智能建筑，智能建筑通过 5G、城市大脑等互联互通，构建智慧城市。随着国民经济的发展，物质文化水平不断提高，人们对居住、工作环境的要求也越来越高，建筑智能化正是社会进步的反映。随着社会的不断进步，未来建筑智能化系统的内涵及外延都会不断扩展。

5、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

具体可参见本招股说明书“第二节 概览”之“五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况”相关内容。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国民经济持续健康发展

我国经济仍处于相对稳定发展的通道之中，宏观经济长期向好。根据国家统计局 2020 年 1 月公布的《2019 年国民经济运行总体平稳发展主要预期目标较好实现》，我国经济运行保持在合理区间，初步核算 2019 年国内生产总值增长 6.1%，总量为 99.09 万亿元。国民经济的稳定增长促进了国内固定资产投资和建筑行业的发展，从而也加快了建筑设计行业的长足发展。近年来，国家有关部门相继出台了多项与工程设计等领域相关的法规、政策，大力支持和推动行业更好发展，这都将为建筑设计行业的发展提供有利的条件。

（2）城镇化进程和都市圈建设

随着我国城镇化进程不断深化，农村人口不断涌入城市，各种非农业产业随之而来，构成国家现代化的重要标志，也是我国经济发展中的重要一步。目前，

我国城镇化水平仍处于快速发展阶段。根据中国社会科学院发布的《城市蓝皮书：中国城市发展报告 No.8》，预计到 2030 年我国城镇化率将达到 70%左右。2019 年 2 月，国家发改委发布《关于培育发展现代化都市圈的指导意见》，正式开启都市圈建设时代，新增城镇人口及都市圈建设都将带来基础设施、房地产等多个领域的广泛需求，为建筑设计行业提供广阔的市场空间。

（3）新技术的开发与应用

随着信息技术的发展，国家主管部门出台了一系列面向 BIM 设计、装配式建筑、绿色建筑等领域的鼓励政策。在相关政策的大力支持下，这些新兴技术将会给建筑设计行业带来非常有利的积极影响，建筑设计企业有望进一步取得快速发展，并可以一定程度上扩大行业市场空间，促进行业内新兴企业的发展。对于在 BIM 设计、装配式建筑设计、绿色建筑设计等新兴领域拥有技术优势的建筑设计公司，将在行业内占据有利地位，获得更快发展。

2、影响行业发展的不利因素

（1）高端设计人才不足

建筑设计是融合建筑学、结构力学、土木工程学、机电学、材料学、社会学、美学等多个学科的工作。建筑设计的核心是设计师，优秀的建筑设计人才对于建筑设计企业至关重要。发达国家及地区由于率先进行工业革命，积累了丰富的设计经验，同时拥有大量富有艺术天分的设计师及较为完善的人才培养体系。相比而言，我国在高端建筑设计领域专业人才仍比较稀缺，设计企业之间对设计人才展开了激烈的争夺，一定程度上限制了行业内部分企业的发展。

（2）受下游房地产行业波动影响

建筑设计行业受到下游房地产行业波动的影响较大。房地产行业是我国国民经济的重要支柱之一，长期以来取得了快速的发展，但近些年受到国家宏观政策调控的影响较大。未来如国家房地产调控政策进一步趋严，则可能对整个建筑设计行业产生不利影响。

（3）资金实力不足

建筑设计行业属于轻资产行业，融资渠道和融资方法都比较单一，难以获得

满足市场机遇和发展前景所需的资本支持。尤其是民营建筑设计企业，主要依靠自身发展实现资金积累，在向省外发展业务或招募人才的时候都会受到资金不足的影响。随着建筑设计行业集中度的提高，EPC 总承包模式的不断推广和普及，资金实力和融资能力成为业主选择承包商的重要参考，因此部分资金实力不足的建筑设计企业面临着不同程度的挑战。

（四）行业特征和技术特点

1、行业的特征

（1）行业的周期性

建筑设计行业主要服务于建筑行业，与国家固定资产投资和房地产市场的发展密切相关。受我国宏观经济发展和政策调控的影响，我国建筑业和房地产业的发展呈现一定的周期性特征，从而导致建筑设计行业也存在一定的周期性。

（2）行业的季节性

从技术角度看，作为智力密集型行业，建筑设计业务主要依赖于设计人员，不会受到季节变化的影响，但是因为工程施工季节性影响，一般我国上半年建筑工程的施工业务低于下半年，受此影响，建筑设计行业也具有一定的季节性。

（3）行业的区域性

我国幅员辽阔，历史文化悠久，形成了多样化、特色鲜明的地域建筑文化和风格。区域性的设计机构凭借谙熟当地文化，拥有一定的本土优势和便捷服务优势。因此，从建筑文化角度看，建筑设计行业具有一定的区域性。

随着城镇化进程的发展、更加便利的交通以及互联网应用技术的普及，大型综合类建筑设计企业不断扩大业务覆盖范围，通过增设异地分支机构，打破地域限制，建筑设计行业的区域性正在逐渐弱化。

2、行业的技术特点

建筑设计行业的技术特点主要体现在建筑设计艺术创作水平、建筑设计技术水平以及企业生产技术水平三个方面。

（1）建筑设计艺术创作水平

建筑设计不仅仅是纯粹技术应用过程，更是与艺术创作相结合的过程。建筑设计艺术创作主要体现在方案设计创意能力，方案设计创意能力在很大程度上决定公司在项目投标方面的竞争力。基于我国国情以及深厚文化底蕴的基础上，保持建筑设计开创性的思维，通过持续的传承与不拘一格的创新，融合国际化设计理念，是建筑设计艺术创作水平的核心体现。

（2）建筑设计技术水平

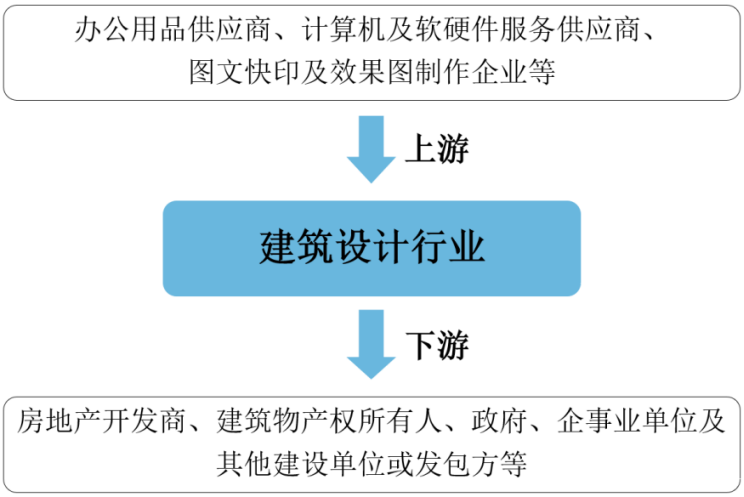
作为专业服务型行业，建筑设计行业一直以来都将技术作为关键竞争要素。近年来，伴随着我国城镇化进程的推进，基础设施建设、房地产投资以及相关配套设施建设的快速发展，我国建筑设计行业整体技术实力得到迅速提升，技术水平逐步成熟。目前及未来阶段，行业推进技术创新的领域主要包括：BIM 技术、装配式建筑技术、超低能耗技术、超高层技术、新结构技术、建筑节能技术以及与云计算、大数据等新技术的结合等。建筑设计企业的技术创新不仅是着眼于以技术带动设计能力的提升，更是以技术创新为抓手面向工程建设全产业链，形成全过程服务模式。

（3）企业生产技术水平

建筑设计企业生产技术水平的高低直接决定产品的质量和生产效率，建筑设计企业的主要职能是结合城市空间规划及客户需求提供创意设计服务并绘制相关图纸，生产技术水平也经历了手工制图、计算机辅助制图以及计算机辅助设计等三大阶段。随着高性能计算机的普及、大数据的广泛应用等科学技术的发展，异地协同、虚拟设计以及实时仿真等多种多样的计算机辅助设计功能也将持续得到完善，进而可以显著提高建筑设计企业产品开发速度，缩短产品开发周期，提高建筑设计企业的生产技术水平。

（五）上下游行业状况

建筑设计行业与上下游产业关系图如下：



建筑设计行业属于建筑工程业务链条的前端，上游企业主要包括一般办公用品供应商、计算机及软硬件等通用设备服务供应商、图文快印及效果图制作企业等，所采购的产品属于市场供应充裕、价格及质量高度透明的产品，具有较高的可替代性，因此本行业与上游产业不存在紧密的关联关系。

建筑设计行业与其下游行业具有较强的关联性，其市场容量与工程建设规模直接相关，而工程建设的市场规模与城镇化水平、国民经济发展状况密切相关。随着我国宏观经济发展以及城镇化进程的推进，城市住宅、商业建筑及其他不同功能的建筑需求会持续产生，下游企业在满足社会建筑需求的过程中，形成建筑设计需求。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）行业竞争格局

1、行业内企业数量较多，产业集中度相对较低

受益于我国宏观经济过往快速的增长，2014 年之前我国建筑业处于高速、粗放的发展状态，在此过程中形成了大量的建筑设计企业。结合建筑设计行业过往区域化特征显著的特点，总体来看，国内建筑设计等工程技术服务业集中度较低，行业内建筑设计单位市场份额均不高，行业内尚未出现能够主导国内市场格局的规模化企业。

未来随着行业各企业在市场竞争中逐渐分化，具备较强技术创新水平、设计

质量水平、综合特色服务能力以及资本优势的行业优质企业，将通过兼并重组、跨区域经营等方式提升市场占有率，实现自身业务规模的持续增长。

2、市场竞争主体差异化显著

目前我国建筑设计市场竞争主体主要包括国有大型设计院所、民营建筑设计企业、高校设计院、个人建筑师事务所、个体建筑师工作室以及境外建筑设计机构等。以业务类型划分，既有明星建筑设计师担纲的专业从事方案设计的建筑设计企业，也有依靠性价比优势专注于施工图设计的建筑设计企业。从趋势上看，大中型建筑设计企业逐渐按照全过程业务模式发展，可以有效提升整体经营效率及综合竞争力。

国内建筑设计市场呈现出的差异化竞争，体现了建筑设计业态中多种所有制共存、多样化风格并行的格局。按照市场竞争主体，目前我国建筑设计企业主要分为以下类型：

类型	特点
国有大型设计院	指改革前按照原大区设立的设计院、各部委下属设计院与部分省会城市设计院；数量上占比少，但技术力量雄厚、人员数量庞大、市场占有率高，且国家主要的大、精、尖项目基本交由这些大型设计院完成。近些年，纷纷进行产权制度改革、生产组织方式改革、内部管理机制改革（劳动、人事、分配等）、服务范围延伸与组建设计集团等一系列改革与探索，以稳固行业地位。
民营设计院	起步相对较晚，但是发展较快；进行业务领域拓展、规模化发展、规范化管理与资本积累及运作（包括参与收购、兼并）等努力实践与勇敢创新。
高校设计院	相对特殊的勘察设计团体；依托高校人才密集的优势，立足于产学研平台，在为学校提供科技成果转化的同时面向社会，取得了较好的社会信誉和较高的知名度；凭借丰富的人力资源、广阔的社会资源、较高的社会知名度、较先进的技术水平稳稳地占据不可撼动的一席之地。
私人事务所	管理有效、机制灵活，没有庞大而缺乏效力的领导机构，不存在层层台阶，业主的意见可以在最短的时间内得到迅速而准确的反应，工作效率很高；竞争意识、精品意识浓厚，从业人员责任心强烈；重视人才战略。
境外建筑设计机构	改革开放后，凭借设计理念先进性和技术上的优势在我国设计了较多重大项目，在管理制度、设计理念、建造技术、设计价值观等方面影响着我国建筑设计行业。近些年境外设计文化与我国本土设计文化相互影响，共同进步，共同发展。

（二）发行人主要竞争对手及与同行业可比公司对比情况

1、主要竞争对手

自成立以来，公司主要业务集中于河南区域，所面对的竞争主要来自对河南省市场的竞争，公司目前主要的竞争对手如下：

序号	公司名称	基本情况
1	成都基准方中建筑设计有限公司	经营范围包括建筑工程设计、风景园林工程设计、城乡规划服务、工程咨询、建筑装饰工程设计、建筑幕墙工程设计、钢结构工程设计、建筑智能化工程设计、城市及道路照明工程设计、消防设施工程设计，工程总承包服务，项目管理；销售:建材；晒图服务；房地产开发经营；物业管理。
2	上海尤安建筑设计股份有限公司	作为一家规模领先的以建筑方案设计为核心、以创新创意为驱动力的专家型工程咨询公司，业务范围涉及城市规划、城市设计、建筑设计、景观设计、室内设计、房地产咨询等多个领域。
3	上海天华建筑设计有限公司	服务范围涵盖城市规划、建筑设计、室内设计、景观设计、技术咨询到建筑审图、VR 科技等，33 个子公司遍布于全国 19 个城市。
4	重庆长厦安基建筑设计有限公司	致力并专注于建筑设计，不断钻研专业技术，以高质量的设计和强大的知识体系沉淀充分拓展团队的生存空间。
5	筑博设计股份有限公司	成立于 1996 年，致力于打造设计全产业链与建筑技术开发综合解决方案服务商，业务范围涵盖了城市规划、建筑工程、建筑智能化、室内装饰、风景园林、照明工程、设计咨询。2019 年 11 月深交所上市。
6	河南省建筑设计研究院有限公司	成立于 1953 年，是河南省成立最早的国家甲级综合勘察设计单位，目前持有建筑设计、市政设计、工程咨询、造价咨询、工程监理等甲级，工程勘察综合甲级、岩土工程施工壹级，施工图设计文件审查一类、城乡规划编制、风景园林、建筑人防、商务粮乙级，压力管道等资质证书。
7	河南省城乡规划设计研究总院股份有限公司	持有城乡规划编制甲级、市政行业（轨道交通工程除外）甲级、建筑工程设计甲级、工程咨询甲级、风景园林专项设计甲级、工程监理甲级、工程勘察（岩土工程）甲级资质的综合性设计单位。
8	郑州大学综合设计研究院有限公司	隶属于郑州大学，是一所集工程勘察、设计、研究、咨询、开发为一体的综合设计研究院，对外可承担各类大、中型工业与民用建筑设计、城市及小区规划设计、中小型水利工程、市政工程设计、风景园林工程设计、环境工程设计、室内外装饰工程设计、基础工程检测等业务。范围涵盖民用、工业、市政、环境等领域的工程设计、工程咨询、工程造价、技术服务等。
9	机械工业第六设计研究院有限公司	拥有工程设计综合甲级资质、环境工程（水污染防治工程、大气污染防治工程、固体废弃物处理处置工程）、建筑智能化设计与施工两个专项甲级资质以及压力容器、压力管道等多个设计资质。 拥有机械、建筑、生态建设和环境工程、轻工等方面的甲级咨询资质证书，可为客户提供规划咨询、编制项目建议书、编制项目可行性研究报告、项目申请报告、资金申请报告、评估咨询、工程设计和工程项目管理等方面的咨询服务。

资料来源：各公司官网、各公司工商外档等

2、同行业可比公司对比情况

根据证监会行业分类指引，截至目前 A 股上市公司和在审公司中建筑领域内设计公司共计 11 家，分别为杭州园林、华建集团、汉嘉设计、启迪设计、筑博设计、华图山鼎、华阳国际、杰恩设计、建科院、中衡设计和霍普股份。其中杰恩设计、华图山鼎、华阳国际、筑博设计和霍普股份以建筑领域设计为主，且主要客户为房地产开发商，公司选取上述公司为同行业可比公司。

公司简	2019 年建筑	2019 年	建筑设计资质	建筑设计注册人	主要客户

称	设计相关业务收入（万元）	末人数		员	
杰恩设计	38,963.11	657	建筑装饰工程专项甲级	一级注册建筑师 4 名，合计 4 名	保利、万科、华润、招商、北国集团等
华图山鼎	21,373.88	370	建筑行业（建筑工程）甲级	一级注册建筑师 8 名、一级注册结构工程师 8 名、注册公用设备工程师（给水排水）3 名、注册电气工程师（供配电）3 名，其他 7 名，合计 29 名	中渝置地、香港嘉里建设、成都城投、四川港航等
华阳国际	119,464.89	3,936	建筑行业（建筑工程）甲级	一级注册建筑师 76 名、一级注册结构工程师 59 名、注册公用设备工程师（给水排水）17 名，注册公用设备工程师（暖通空调）12 名，其他 31 名，合计 195 名	万科、华润、保利、招商、恒大等
筑博设计	92,415.03	1,859	建筑行业（建筑工程）甲级、市政行业给水工程专业乙级、风景园林工程专项乙级、市政行业桥梁工程专业乙级、市政行业道路工程专业乙级	一级注册建筑师 61 名、一级注册结构工程师 28 名、二级注册建筑师 10 名、注册公用设备工程师（暖通空调）8 名，其他 21 名，合计 128 名	万科、保利、金地、新城控股、鲁能集团等
霍普股份	26,664.14	433	建筑设计事务所甲级	一级注册建筑师 8 名、二级注册建筑师 1 名，合计 9 名	保利、绿地、世茂、万科、旭辉等
尤安设计	**85,430.23**	**1,306**	**建筑行业（建筑工程）甲级资质**	**一级注册建筑师 39 名，二级注册建筑师 6 名，一级注册结构工程师 5 名，注册公用设备工程师（给水排水）3 名，合计 53 名**	**绿地、保利、金茂、万科等**
徐辉设计	24,875.17	580	建筑行业（建筑工程）甲级	一级注册建筑师 8 名、一级注册结构工程师 13 名、注册公用设备工程师（暖通空调）6 名，二级注册建筑师 4	恒大、永威、雅居乐、碧源、河南振兴等

				名，其他 9 名，合计 40 名	

注：信息来源于各公司招股说明书、定期报告、官方网站、wind 资讯以及截至 2020 年 6 月 28 日全国建筑市场监管公共服务平台（http://jzsc.mohurd.gov.cn/home）。

（三）发行人在行业中的竞争地位

作为一家区域领先、全国知名的建筑设计企业，公司拥有河南省工程勘察设计大师一名，设立有大师工作室以及独立的方案创作院、研究院，持续加强方案创新研究，创意人才储备充足，具备保持区域持续领先的能力。公司设立有产业技术中心，负责研究行业最新的技术手段，专注于产品升级与创新，积累了较强的 BIM 技术、装配式建筑、超低能耗建筑技术、绿色建筑、海绵城市技术、超高层建筑设计技术等。

公司 2019 年荣获由中国勘察设计协会组织的“庆祝新中国成立 70 周年系列活动”优秀勘察设计企业称号，2011 年至 2017 年连续荣获河南省优秀勘察设计企业，2017 年荣获河南省重点培育全过程工程咨询服务企业（2017—2020 年）、河南省重点培育工程总承包企业（2017—2020 年）等建筑设计行业殊荣，在行业内具有较高的知名度。自成立以来，公司建筑设计项目所获得国家、省级以及市级各类奖项累计超过 100 余项。

公司是河南省工程勘察设计行业协会副理事长单位，河南省土木建筑学会常务理事单位，参与了多项河南省建筑设计行业标准的编制工作，熟悉区域内的法律、法规，地方性条例及特殊的管理政策，能够为客户提供具有前瞻性、科学性和经济性的综合解决方案，致力于成为全国性的建筑设计服务商。

（四）发行人的竞争优势及竞争劣势

1、公司竞争优势

（1）人才和团队优势

建筑设计是技术与艺术的融合，而实现的载体是各专业类别的技术人员。具备深厚的专业功底、丰富的设计经验、多元化文化背景的设计人才是设计企业业务承接、培养团队以及保证设计精品实现的关键要素。建筑设计创意水平取决于是否拥有优秀的设计人才及设计团队。公司创始人徐辉先生系河南省首批工程勘察设计大师，曾多次荣获全国勘察设计行业优秀企业家（院长）、河南省住房城

乡建设行业领军人才等荣誉称号，并入选成为中国建筑学会专家库专家。公司对设计人才的培养体系、促进设计人才技术提升的成长机制，为设计人员提供了一个技术发展的良好平台，吸引了一批有追求有信念的优秀设计人才。公司设立有大师工作室、独立的研究院、方案创作院，是行业内较早开始跟踪行业前沿技术的设计企业，在多年发展过程中逐渐培养起一支经验丰富、创新能力强的设计师团队，知名建筑师的个人品牌效应及强大的设计团队是公司在市场竞争中的核心优势。

（2）创意及研发优势

公司拥有大师工作室、独立的方案创作院和研究院，注重建筑设计创新和研发。方案团队对多种类型方案经验及理念进行总结、沉淀，并对建筑方案发展趋势和地域文化结合进行前瞻性探索，在居住建筑、教育建筑、商务办公、商业及城市综合体等领域拥有独到的创意能力。方案创意团队擅于结合市场前期策划，以终端客户的需求为根本诉求，根据项目所处的区位，将用地、公共设施、配套、区域交通衔接，综合考虑周边自然环境和人文因素，同时将公共空间和景观设计融入规划中，因地制宜、因时制宜地提出针对性的创意思路，形成最优的方案。通过方案创新，深度挖掘客户需求和市场价值，实现更加专业化的设计和服务。

建筑设计创意和研发要满足国家强制性规范的要求，同时还要考虑政府相关政策法规、引导性策略及信贷政策、户籍政策、客户对项目的定位、市场的变化以及使用者需求。因此公司一直倡导设计师“以终端客户需求为导向”的设计思维模式，在服务客户的同时，提升设计师的前瞻性，使其关注终端客户的使用和功能需求，以设计师的专业优势把设计置身于终端客户的实际使用场景中，创造临场体验，激发设计师的责任意识，不断提升和完善设计的要求和标准。

（3）技术和质量管理优势

公司设置有技术质量管理中心，建立了三级管控的质量管理体系，明确了各岗位质量职责，细化了质量流程标准和管控措施。公司遴选方案创意总监、各专业总工和核心骨干组成方案评审委员会、施工图技术委员会。方案评审委员会负责设计方案的创意评价和技术支持，施工图技术委员会负责公司施工图技术标准的制定和维护更新，专项重点技术问题的评审和攻关。公司主要的质量管控流程

包括“三校两审一签”、方案前期评议、方案中期评审、方案与施工图交接评审、中期质量把控、后期服务质量保障等。通过上述制度设计，可以确保公司持续地输出具有较高技术水平和设计品质的优秀建筑设计作品。

（4）强管控一体化运营优势

强管控一体化运营理念，区别于平台化运营理念，更强调部门分工、团队协作、集中统一，充分发挥组织优势的有机组织理念。公司强调强管控运营理念，突出市场营销、生产计划、技术质量、人力资源、企业文化五大体系的集中与统一。公司通过经营管理中心、生产数据中心以及技术质量管理中心打通品牌、营销、创意、技术、质量、服务的全流程；通过统一的流程、标准、管控体系来保证一体化目标的推进，实现创意、质量和效率之间的最优配置。公司通过人力资源中心一体化的人才招募机制、合规聘用机制和集中化培训机制，实现优秀人才的引进、内部潜力人才的识别和阶梯人才能力的持续提升，并贯彻以统一的企业文化，为企业运营提供人才支持。

（5）客户资源优势

建筑设计行业具有典型的品牌效应资源积累特征，客户通常会根据建筑设计公司过往经营业绩、项目经验累积以及历史合作情况等确定合作对象。公司作为一家民营建筑设计企业，以自身持续的技术创新追求、灵活高效的决策机制、全体系服务及精细化设计优势等确保公司持续输出高质量建筑设计作品，也在长期的经营过程中积累了一大批优质客户资源。

公司一直专注于通过建筑设计的创新与研发，为客户提供专属的设计产品。经过多年积累，已拥有包括恒大、保利、金科、碧桂园、绿地、龙湖和金地等全国性品牌开发企业，建业、永威、亚新、康桥和碧源等区域品牌开发企业在内的优质客户资源，并与之建立了良好、稳定的战略合作伙伴关系。公司优秀的方案创意能力、精细化的施工图设计水平、专注每一个细节的服务理念和全过程无缝隙的服务体系赢得了客户广泛的认可，在行业内有着较高的声望，使公司业务持续健康发展有了良好的基础保障。

2、公司竞争劣势

（1）高端人才的引进面临一定困难

随着公司业务规模及地域范围的不断扩张，公司对设计专业人才的需求将进一步提升。目前，国内高端设计人才仍相对紧缺，尽管公司采取了多种人才激励计划，但是要引进更多的建筑设计人才，尤其是高端建筑设计人才，仍可能面临一定的困难。

（2）融资渠道较为单一

公司目前的主要资金来源都依靠自身的积累，长此以往可能会对公司未来的发展和扩张造成影响。公司对外融资主要通过银行贷款取得，渠道较为单一。鉴于公司未来发展需要引进更多高端设计人才以及结合新型信息技术的建设均需要更多的资金支持。因此，拓展融资渠道是促进公司未来发展的必经之路。

四、发行人销售与采购情况

（一）发行人销售情况

1、服务能力及服务量

建筑设计工作的核心取决于设计师，由于设计师的工作强度、工作时间长短等具有相对较高的弹性，且设计方案的复杂程度也会影响设计效率，因此发行人不存在明确的产能。

2、营业收入构成情况

（1）报告期内，公司主营业务收入按服务类别划分如下：

单位：万元

产品类别	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
居住建筑设计	**7,879.10**	**88.58**	21,361.79	85.88	19,066.67	90.78	16,040.46	85.81
公共建筑设计	**778.85**	**8.76**	2,601.18	10.46	1,348.12	6.42	1,654.86	8.85
设计咨询及其他	**237.06**	**2.67**	912.20	3.67	588.45	2.80	996.62	5.33
总计	**8,895.02**	**100.00**	**24,875.17**	**100.00**	**21,003.25**	**100.00**	**18,691.94**	**100.00**

（2）报告期内，公司通过直接委托模式与招投标模式产生的营业收入分别如下：

单位：万元

产品类别	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度

	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
直接委托	8,062.37	90.64	19,868.76	79.87	16,675.35	79.39	12,491.78	66.83
招投标	832.65	9.36	5,006.40	20.13	4,327.90	20.61	6,200.16	33.17
总计	8,895.02	100.00	24,875.17	100.00	21,003.25	100.00	18,691.94	100.00

发行人的销售模式包括直接委托和招投标两种模式。报告期内，发行人主要通过业主直接委托的方式获取业务，主要原因如下：发行人主营业务以居住建筑设计业务为主，客户多为民营房地产开发商，发行人通过深入了解客户需求，不断提升产品和服务品质，在下游客户中形成了良好的口碑及品牌知名度，不断增强客户粘性，发行人主要通过直接委托的方式来获取订单具有合理性。业务来源的方式与公司服务的客户群体有关，发行人主营业务以居住建筑设计业务为主，客户多为民营房地产开发商，必须招投标项目较少。

公司销售模式与同行业可比公司的对比情况具体如下表：

可比公司	获取主要客户的方式
杰恩设计	在经营中，公司获取设计业务的方式有两种：客户委托及公开招标，其中，邀标委托和直接委托是客户委托的两种主要模式。
华图山鼎	在经营中，华图山鼎获取设计任务的方式有两种：公开投标及客户委托。政府及国有资金投资的项目往往会通过公开招标方式；除公开招标外，客户往往会采取邀标委托或直接委托的方式选择合作设计企业
华阳国际	公司获取设计合同的方式可以分为公开招标、客户内部邀标和客户直接委托三类
筑博设计	公司建筑设计业务的承接一般通过招标模式（公开招标、邀请招标）和客户直接委托模式两种方式
霍普股份	公司主要通过招标模式和客户直接委托两种方式获取项目
尤安设计	公司建筑设计相关的承接一般通过招投标和客户直接委托两种方式

由上表可知，同行业可比公司主要通过客户直接委托及招标的方式获取客户，公司获取主要客户的方式符合行业惯例，与同行业可比公司不存在重大差异。

根据《招标投标法》《招标投标法实施条例》《工程建设项目招标范围和规模标准规定》，对全部或者部分使用国有资金投资或者国家融资的项目、使用国际组织或者外国政府贷款、援助资金的项目以及其他大型机场设施、公用事业等关系社会公共利益、公众安全的项目需要进行招投标。此外，与这些工程设计类项目相关的勘察、设计、施工、监理等服务的采购，单项合同估算价在100万元人民币以上项目需要进行招投标。报告期内，发行人不存在应履行招投标

程序而未进行招投标的情形。

3、客户群体

建筑设计行业具有典型的品牌效应资源积累特征，客户通常会根据建筑设计公司过往经营业绩、项目经验累积以及历史合作情况等确定合作对象。近年来，公司所服务的客户及品牌主要如下：



4、报告期内前五大客户情况

报告期内，公司前五大客户情况如下：

（1）2020 年 1-6 月前五大客户

序号	客户名称		销售金额（万元）	占营业收入比例
1	中国恒大集团（3333.HK）	汉中恒鼎置业有限公司	126.56	1.42%
		河南恒大睿德置业有限公司	627.82	7.06%
		呼和浩特盛乐置业有限公司	33.25	0.37%
		荆门金碧置业有限公司	132.70	1.49%
		开封国际城一号实业开发有限公司	49.29	0.55%

		南阳恒中置业有限公司	0.08	0.00%
		天阶云台（修武）投资有限公司	51.76	0.58%
		咸宁恒阳置业有限公司	55.04	0.62%
		信阳合盛房地产开发有限公司	27.62	0.31%
		许昌嘉和置业有限公司	30.55	0.34%
		许昌裕丰房地产有限公司	155.56	1.75%
		郑州超宏生活服务有限公司	320.93	3.61%
		郑州恒泓置业有限公司	110.52	1.24%
	小计		1,721.69	19.36%
2	郑州美盛房地产开发有限公司	河南美盛华商汇房地产开发有限公司	131.72	1.48%
		许昌汉威置业有限公司	614.52	6.91%
	小计		746.24	8.39%
3	河南富利世置业有限公司		594.34	6.68%
4	河南双汇地产有限公司		583.24	6.56%
5	驻马店市鹏宇房地产开发有限公司		532.98	5.99%
合计			4,178.49	46.98%

（2）2019 年度前五大客户

序号	2019 年度前五大客户			
	客户名称		销售金额（万元）	占营业收入比例
1	中国恒大集团（3333.HK）	荆门金碧置业有限公司	564.37	2.27%
		开封国际城一号实业开发有限公司	407.27	1.64%
		郑州超宏生活服务有限公司	351.34	1.41%
		安阳宝利丰房地产开发有限公司	301.71	1.21%
		郑州帝景置业有限公司	289.73	1.16%
		汉中恒鼎置业有限公司	251.11	1.01%
		恒大地产集团洛阳有限公司	233.39	0.94%
		许昌裕丰房地产有限公司	120.96	0.49%
		恒大建筑设计院有限公司广州分公司	85.22	0.34%
		南阳恒中置业有限公司	82.85	0.33%
		平顶山御景半岛置业有限公司	44.84	0.18%
		信阳合盛房地产开发有限公司	26.11	0.10%
		湖北美盛置业有限公司	14.09	0.06%

序号	2019 年度前五大客户			
	客户名称		销售金额（万元）	占营业收入比例
	小计		**2,772.99**	**11.15%**
2	碧源控股集团有限公司	郑州碧源景盛房地产开发有限公司	646.72	2.60%
		河南碧源盛宏置业有限公司	467.21	1.88%
		河南琮海置业有限公司	408.95	1.64%
		山西碧源置业有限公司	200.01	0.80%
		碧源控股集团有限公司	187.17	0.75%
		河南碧源新鸿置业有限公司	122.64	0.49%
		浏阳碧源置业有限公司	73	0.29%
		河南碧源弘泰置业有限公司	66.04	0.27%
		河南碧源滨湖置业有限公司	35.82	0.14%
		碧源文化传媒有限公司	4.25	0.02%
	小计		**2,211.81**	**8.89%**
3	河南振兴房地产（集团）有限公司	郑州兴和置业有限公司	1,085.43	4.36%
		郑州兴源置业有限公司	808.73	3.25%
	小计		**1,894.16**	**7.61%**
4	河南城投中和建方建设有限公司		1,422.64	5.72%
5	河南省中成房地产开发集团有限公司		1,377.39	5.54%
合计			**9,678.99**	**38.91%**

（3）2018 年度前五大客户

序号	2018 年度前五大客户			
	客户名称		销售金额（万元）	占营业收入比例
1	中国恒大集团（3333.HK）	许昌裕丰房地产有限公司	1,811.03	8.62%
		郑州恒泽通健康置业有限公司	868.62	4.14%
		汉中恒鼎置业有限公司	805.49	3.84%
		平顶山长久置业有限公司	684.40	3.26%
		南阳恒中置业有限公司	486.72	2.32%
		恒大地产集团洛阳有限公司	300.61	1.43%
		洛阳御景置业有限公司	56.60	0.27%
		恒大地产集团有限公司	18.11	0.09%
		开封国际城一号实业开发有限公司	11.54	0.05%

序号	2018 年度前五大客户			
	客户名称		销售金额（万元）	占营业收入比例
		开封国际城五号实业开发有限公司	0.68	0.00%
	小计		**5,043.80**	**24.01%**
2	郑州西流湖控股有限公司		1,640.94	7.81%
3	四川雅居乐房地产开发有限公司	河南雅景置业有限公司	525.53	2.50%
		河南雅福置业有限公司	347.66	1.66%
		河南雅晟置业有限公司	108.98	0.52%
		广州市原构设计有限公司	57.43	0.27%
	小计		**1,039.60**	**4.95%**
4	郑州市建设投资集团有限公司		1,025.34	4.88%
5	永威置业集团有限公司	河南永威置业有限公司	606.85	2.89%
		河南伟业博郡置业有限公司	369.97	1.76%
		郑州永上和实业有限公司	2.83	0.01%
	小计		**979.66**	**4.66%**
合计			**9,729.34**	**46.32%**

（4）2017 年度前五大客户

序号	2017 年度前五大客户			
	客户名称		销售金额（万元）	占营业收入比例
1	中国恒大集团（3333.HK）	开封国际城一号实业开发有限公司	1,735.10	9.28%
		许昌嘉和置业有限公司	384.29	2.06%
		开封国际城五号实业开发有限公司	325.72	1.74%
		信阳合盛房地产开发有限公司	312.36	1.67%
		河南恒龙置业有限公司	180.74	0.97%
		郑州恒泽通健康置业有限公司	179.25	0.96%
		开封盛邦旅游开发有限公司	120.04	0.64%
		恒大地产集团郑州有限公司	75.47	0.40%
		恒大地产集团有限公司	74.53	0.40%
		开封博联旅游开发有限公司	7.33	0.04%
		开封凯泽旅游开发有限公司	5.11	0.03%
		平顶山御景半岛置业有限公司	3.77	0.02%
		开封景铄旅游开发有限公司	3.72	0.02%

序号	2017 年度前五大客户			
	客户名称		销售金额（万元）	占营业收入比例
		开封欣悦旅游开发有限公司	3.06	0.02%
		杭州丰涛置业有限公司	2.26	0.01%
	小计		**3,412.75**	**18.25%**
2	永威置业集团有限公司	河南天海置业有限公司	775.41	4.15%
		河南永威置业有限公司	645.93	3.46%
		河南伟业博郡置业有限公司	398.25	2.13%
		河南荣威置业有限公司	23.58	0.13%
	小计		**1,843.17**	**9.86%**
3	河南长坤置业有限公司		1,571.91	8.41%
4	四川雅居乐房地产开发有限公司	河南雅同置业有限公司	536.29	2.87%
		郑州雅宏房地产开发有限公司	406.25	2.17%
	小计		**942.54**	**5.04%**
5	碧源控股集团有限公司	河南碧源弘泰置业有限公司	642.48	3.44%
		洛阳碧源鸿达置业有限公司	243.63	1.30%
		郑州碧源景盛房地产开发有限公司	31.79	0.17%
	小计		**917.90**	**4.91%**
合计			**8,688.27**	**46.48%**

报告期内，公司对单一客户的销售额未超过期间销售总额的 50%，不存在严重依赖少数客户的情形，**未来不存在影响公司持续经营能力的重大不利情形**。上述表格所列客户不存在公司关联方。

报告期内，发行人来自恒大集团项目收入、成本及毛利情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	1,721.69	2,772.99	5,043.81	3,412.74
主营业务成本	526.40	1,361.30	2,604.56	1,528.85
主营业务毛利	1,195.29	1,411.69	2,439.25	1,883.89

如上表所述，设计行业属于服务性行业，恒大集团形成的收入在报告期内波动较大，毛利波动也较大，主要与项目的开发进度、设计难度、时间要求等因素相关。

剔除来自恒大集团的收入和毛利后，发行人报告期的收入和毛利情况，如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	7,173.32	22,102.17	15,959.43	15,279.20
主营业务成本	4,072.75	10,482.07	6,908.49	6,278.47
主营业务毛利	3,100.57	11,620.10	9,050.95	9,000.73

5、分业务前五大客户情况

公司主营业务系提供建筑设计及相关咨询服务，根据建筑类型，公司所提供的各类别产品和服务主要包括居住建筑设计、公共建筑设计、设计咨询及其他。上述各类业务前五大客户的合作背景，服务模式，服务具体内容，金额及占比情况，与发行人交易金额占其自身总采购额比重情况如下：

（1）居住建筑设计

报告期内，发行人居住建筑设计类前五大客户主要为房地产开发商，发行人作为建筑设计服务提供者，与前述房地产开发商开展合作。具体合作背景及服务模式主要为发行人为客户提供住宅、公寓、居住综合体等多种类型居住建筑的综合性设计（包括必须的非标准设备设计）及技术经济分析服务，并提供作为建设依据的设计文件和图纸等。其交易金额、交易占比及交易金额占客户总采购额比例情况如下：

①2020 年 1 月-6 月

客户名称	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占客户总采购额比例
中国恒大集团	1,568.24	17.63%	约占 1%以下
郑州美盛房地产开发有限公司	746.23	8.39%	约占项目子公司许昌汉威置业有限公司 1%以下
河南富利世置业有限公司	594.34	6.68%	-
河南双汇地产有限公司	583.24	6.56%	约占 1%以下
驻马店市鹏宇房地产开发有限公司	532.98	5.99%	约占 1%以下

②2019 年度

客户名称	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占客户总采购额比例
中国恒大集团	2,663.31	10.71%	约占 1%以下
河南振兴房地产（集团）有限公司	1,894.16	7.61%	约占设计费采购额的 20%-50%（客户未提供总采购额数据）
河南城投中和建方建设有限公司	1,422.64	5.72%	约占河南城投中和建方建设有限公司设计费采购额 50%及以上（客户未提供总采购额数据），河南城投中和建方建设有限公司为郑州地产集团有限公司子公司
河南省中成房地产开发集团有限公司	1,377.39	5.54%	约占设计费采购额 50%及以上（客户未提供总采购额数据）
碧源控股集团有限公司	1,103.04	4.43%	约占 1%-5%

③2018 年度

客户名称	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占客户总采购额比例
中国恒大集团	4,929.14	23.47%	约占 1%以下
郑州西流湖控股有限公司	1,640.94	7.81%	约占郑州西流湖控股有限公司总采购额 1%以下，郑州西流湖控股有限公司为郑州地产集团有限公司子公司
郑州市建设投资集团有限公司	1,025.34	4.88%	约占 1%以下
永威置业集团有限公司	976.83	4.65%	约占 1%以下
河南省中成房地产开发集团有限公司	961.26	4.58%	约占设计费采购额 50%及以上（客户未提供总采购额数据）

④2017 年度

客户名称	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占客户总采购额比例
中国恒大集团	2,506.16	13.41%	约占 1%以下
永威置业集团有限公司	1,819.59	9.73%	约占 1%-5%
河南长坤置业有限公司	1,571.91	8.41%	约占 5%-10%
碧源控股集团有限公司	917.90	4.91%	约占 1%-5%
四川雅居乐房地产开发有限公司	866.88	4.64%	约占四川雅居乐河南区域项目公司设计费采购总额 10%-20%

客户名称	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占客户总采购额比例
			（客户未提供总采购数据）

（2）公共建筑设计

报告期内，发行人公共建筑设计类前五大客户主要为房地产开发商，发行人作为建筑设计服务提供者，与前述房地产开发商开展合作。具体合作背景及服务模式主要为发行人为客户提供会议中心、酒店、商业综合体等多种类型公共建筑的综合性设计（包括必须的非标准设备设计）及技术经济分析服务，并提供作为建设依据的设计文件和图纸等。其交易金额、交易占比及交易金额占客户总采购额比例情况如下：

①2020 年 1 月-6 月

客户名称	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占客户总采购额比例
淮阳县逸林实业有限公司	374.88	4.21%	约占 1%-5%
漯河天润置业有限公司	140.22	1.58%	约占 1%以下
郑州市中森置业有限公司	135.32	1.52%	约占 1%以下
河南悉合创谷置业有限公司	94.90	1.07%	约占 1%以下
郑州德驰置业有限公司	14.71	0.17%	约占 1%以下

②2019 年度

客户名称	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占客户总采购额比例
碧源控股集团有限公司	732.92	2.95%	约占 1%-5%
郑州市郑东新区教育文化体育局	484.34	1.95%	约占 1%以下
驻马店绿铂置业有限公司	286.33	1.15%	约占 1%以下
淮阳县建业城市建设有限公司	180.56	0.73%	约占 1%以下
河南维港置业有限公司	173.33	0.70%	-

③2018 年度

客户名称	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占客户总采购额比例
郑州市恒昊钢铁有限公司	370.44	1.76%	约占 1%以下
河南一木文化创意产业发展有限公司	262.17	1.25%	约占其设计费采购额的 20%-50%（客户未

客户名称	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占客户总采购额比例
			提供总采购额数据）
河南维港置业有限公司	222.59	1.06%	-
河南亚星置业集团有限公司	187.24	0.89%	约占设计费采购额的10%-20%（客户未提供总采购额数据）
郑州德驰置业有限公司	130.75	0.56%	约占1%以下

④2017年度

客户名称	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占客户总采购额比例
郑州保利永和房地产开发有限公司	336.81	1.80%	约占5%-10%
郑州航空港区裕鸿置业有限公司	335.74	1.80%	-
河南邦仁实业投资有限公司	318.72	1.71%	约占1%-5%
中国恒大集团	139.25	0.74%	约占1%以下
河南一木文化创意产业发展有限公司	119.11	0.64%	约占其设计费采购额的20%-50%（客户未提供总采购额数据）

（3）设计咨询及其他

报告期内，发行人设计咨询类前五大客户主要为房地产开发企业，发行人作为建筑设计咨询服务提供者，与前述房地产开发企业开展合作。具体合作背景及服务模式主要为为客户提供BIM全过程设计、绿色建筑、海绵城市、装配式建筑、超低能耗建筑等相关业务的咨询服务。其交易金额、交易占比及交易金额占客户总采购额比例情况如下：

①2020年1月-6月

客户名称	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占客户总采购额比例
中国恒大集团	153.46	1.73%	约占1%以下
焦作碧御置业有限公司	43.45	0.49%	约占1%-5%
河南中联创房地产开发有限公司	24.06	0.27%	约占1%以下-
郑州德驰置业有限公司	18.87	0.21%	约占1%以下
淮阳县建业城市建设有限公司	5.25	0.06%	约占1%以下

②2019 年度

客户名称	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占客户总采购额比例
碧源控股集团有限公司	375.85	1.51%	约占 1%-5%
中国恒大集团	109.69	0.44%	约占 1%以下
四川雅居乐房地产开发有限公司	109.32	0.44%	约占设计费采购额 10%-20%（客户未提供总采购额数据）-
郑州昌洲房地产开发有限公司	103.02	0.41%	约占 1%以下
河南正弘实业有限公司	66.04	0.27%	约占 1%以下

③2018 年度

客户名称	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占客户总采购额比例
河南长坤置业有限公司	136.01	0.65%	约占 5%-10%
中国恒大集团	114.67	0.55%	约占 1%以下
四川雅居乐房地产开发有限公司	99.77	0.48%	约占四川雅居乐河南区域项目公司设计费采购总额 10%-20%（客户未提供总采购数据）
郑州福晟集团有限公司	41.51	0.20%	约占 1%以下
郑州绿锦置业有限公司	33.68	0.16%	-

④2017 年度

客户名称	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占客户总采购额比例
中国恒大集团	767.33	4.11%	约占 1%以下
四川雅居乐房地产开发有限公司	75.66	0.40%	约占四川雅居乐河南区域项目公司设计费采购总额 10%-20%（客户未提供总采购数据）
河南五建置业有限公司	47.17	0.25%	约占设计费采购额 20%-50%（客户未提供总采购额数据）
郑州国投置业有限公司	31.19	0.17%	约占 1%-5%
河南荣威置业有限公司	23.58	0.13%	约占 1%-5%

报告期内，发行人居住建筑设计、公共建筑设计前五大客户的基本情况，股权结构，实际控制人，主营业务及产品如下：

（1）居住建筑设计

序号	客户名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品
1	中国恒大集团（开曼公司）	不适用	鑫鑫（BVI）有限公司持股71.78% 陈凯韵持股8.99% 刘銮雄持股8.99% 华人置业集团有限公司持股6.57% Sino Omen Holdings Limited持股6.57% Solar Bright Ltd. 持股6.57% 均荣控股有限公司持股6.06% Yaohua Limited 持股6.06%	许家印	于中国从事房地产开发、物业投资、物业管理、房地产建造、酒店、其他房地产开发相关服务及快速消费品行业
2	河南振兴房地产（集团）有限公司	31,000万元	田卫东持股87% 田志友持股13%	田卫东	房地产开发经营与配套服务，房屋租赁与配套服务（凭证）
3	河南城投中和建方建设有限公司	20,000万元	郑州城建集团投资有限公司持股60%，郑州中原新区开发建设投资有限公司持股30%，华宝信托有限责任公司持股10%	郑州市人民政府国有资产监督管理委员会	市政工程施工；房地产开发与经营；房地产销售与租赁；区域性土地综合开发；城市基础设施建设；园林绿化工程施工；物业管理；市政道路桥梁养护；建筑材料批发零售；土地整理。
4	郑州西流湖控股有限公司	50,000万元	郑州地产集团有限公司持股77.50%，河南铁路投资有限责任公司持股22.50%	郑州市人民政府国有资产监督管理委员会	对房地产投资；土地平整；房地产开发与经营（凭有效资质证经营）；景区运营策划；商业运营管理；基础设施建设与管理；建筑材料批发零售；企业管理咨询；房屋租赁；停车场管理；停车服务；建筑设计与技术咨询。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

序号	客户名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品
5	河南省中成房地产开发集团有限公司	50,000 万元	段献忠持股 67.09% 偃师市神达实业有限公司持股 30.00% 李淑静 2.91%	段献忠	房地产开发与交易，房地产信息咨询，钢材、水泥、铝材、玻璃、水暖管件、五金电料、装饰材料的批发、零售
6	碧源控股集团有限公司	30,000 万元	曾凡荣持股 90% 常红星持股 10%	曾凡荣	建设项目投资；高新技术开发投资；酒店投资管理；房地产开发与销售（凭有效资质证经营）
7	郑州市建设投资集团有限公司	192,000 万元	郑州发展投资集团有限公司持股 100%	郑州市财政局	城市基础设施的投资、建设、运营和管理；城市建设用地土地一级开发整理；国内广告的设计、制作、代理、发布；公共停车场管理；对公益事业的投资;投资管理;房地产开发及建设；房屋租赁；物业服务；售电
8	永威置业集团有限公司	10,000 万元	李红建持股 60.00% 刘炎军持股 40.00%	李红建	房地产开发,销售；自有房屋租赁；企业管理咨询。涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营
9	河南长坤置业有限公司	10,000 万元	元亨置业股份有限公司持股 100%	席勇强	房地产开发与经营
10	四川雅居乐房地产开发有限公司	78,000 万港元	俊越投资有限公司持股 100%	俊越投资有限公司（香港公司）	在成都市双流县麓山大道二段（地块号：成都市双流县 SLP-（2006）-04）从事普通住宅开发及酒店建设经营。（以上经营范围涉及前置许可的限分公司经营，涉及资质的凭资质证经营）
11	河南富利世置	10,000 万元	河南诚至金石园林景观有限公司持股 70%，开封执大象置业有	胡国成	房地产开发与商品房销售;房屋租赁；

序号	客户名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品
	业有限公司		限公司持股 18%，滨州滨科水产养殖有限公司持股 12%		建筑装饰材料销售；物业管理
12	河南双汇地产有限公司	10,000 万元	漯河双汇物流投资有限公司持股 60%，昌建控股集团有限公司持股 40%	万通物流国际有限公司（境外公司）	房地产开发与经营；建筑材料经销；房屋租赁；物业管理；商业地产建设与管理
13	驻马店市鹏宇房地产开发有限公司	60,500 万元	中国农发重点建设基金有限公司持股 81.29%，朱新红持股 10.08%，刘维持股 8.10%	国务院	房地产开发经营与管理(凭证经营)；装饰材料批零
14	郑州美盛房地产开发有限公司	6,000 万元	漯河美盛房地产开发有限公司持股 60.00%，美盛置业有限公司持股 40.00%	翟根芳	房地产开发及销售；房地产开发咨询服务；工程管理服务；房屋租赁

（2）公共建筑设计

序号	客户名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务
1	碧源控股集团有限公司	30,000 万元	曾凡荣持股 90% 常红星持股 10%	曾凡荣	建设项目投资；高新技术开发投资；酒店投资管理；房地产开发与销售（凭有效资质证经营）
2	郑州市郑东新区教育文化体育局	45.5万元	不适用	不适用	为郑东新区教育文化体育事业发展提供管理保障。郑东新区教育文化体育事业发展规划年度计划的研究制定和组织实施区域内教育文化体育的管理
3	河南维港置业有限公司	10,000 万元	河南厚沃置业有限公司持股 99% 席勇强持股 1%	席勇强	房地产开发经营（凭有效资质证经营）
4	郑州德驰置业有限公司	2,000 万元	郑州博攀商贸有限公司持股 99% 郑州卡莱顿酒店管理有限公司持股 1%	张智浩	房地产开发与经营
5	驻马店绿铂置业有限公司	1,000 万元	河南老街坊置业有限公司持股 100%	无实际控制人	房地产开发与经营；酒店管理；房屋租赁。**（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
6	淮阳县建业城市建设有限公司	20,000 万元	建业住宅集团（中国）有限公司 持股 100%	建业地产投资股份有限公司	房地产开发；建筑装璜材料销售；房地产配套投资、咨询与服务；商品房出租

序号	客户名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务
				（香港企业）	
7	郑州市恒昊钢铁有限公司	5,000 万元	河南华丰投资有限公司持股 60% 郑州市恒帆实业有限公司持股 40%	付庆林	仓储服务（易燃易爆危险品除外）；房屋租赁；机械设备的租赁；房地产开发与经营；物业服务、物业管理、企业管理咨询。涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营
8	河南一木文化创意产业发展有限公司	6,000 万元	马水花持股 70% 梁芳芳持股 30%	马水花	文化艺术交流策划、企业营销策划、会议及展览展示服务；工艺品（象牙制品除外）、木制品的批发兼零售；木制品的设计、研发及销售；仓储服务（易燃易爆危险化学品除外）；家具的生产及销售
9	河南亚星置业集团有限公司	20,000 万元	高国安持股 55.00% 高峰持股 20.00% 高洁持股 25.00%	高国安	房地产开发与经营，建筑门窗制作，房屋租赁
10	漯河天润置业有限公司	3,000 万元	河南天翼实业有限公司持股 100%	胡水仙	房地产开发、销售；物业管理；装饰装修。（以上项目凭有效资质证核定等级经营）
11	郑州保利永和房地产开发有限公司	70,000 万元	河南保利发展有限公司持股 60% 郑州瑞达资产管理有限公司持股 15% 保利文化产业基金管理有限公司持股 15% 珠海泓隆股权投资合伙企业（有限合伙）持股 10%	国务院国资委	房地产开发、建造、销售、出租和管理自建商品房及配套设施
12	郑州航空港区裕鸿置业有限公司	10,000 万元	海南厚载不良资产处置有限公司持股 90% 河南结好企业咨询管理中心合伙企业（有限合伙）持股 10%	侯克	房地产开发经营；房屋租赁；（以上凭有效资质证经营）；园区运营管理
13	河南邦仁实业投资有限公司	5,000 万元	刘奎勇持股 60.50% 申贵章持股 33.00% 刘金发持股	刘奎勇	以自有资金对仓储、物流业投资；房屋租赁；仓储服务（易燃易爆及危险化学品除外）

序号	客户名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务
			6.50%		
14	中国恒大集团（开曼公司）	不适用	鑫鑫（BVI）有限公司持股 71.78% 陈凯韵持股 8.99% 刘銮雄持股 8.99% 华人置业集团有限公司持股 6.57% Sino Omen Holdings Limited 持股 6.57% Solar Bright Ltd. 持股 6.57% 均荣控股有限公司持股 6.06% Yaohua Limited 持股 6.06%	许家印	于中国从事房地产开发、物业投资、物业管理、房地产建造、酒店、其他房地产开发相关服务及快速消费品行业
15	淮阳县逸林实业有限公司	14,200 万元	河南九六三建设集团有限公司持股 53.90% 河南华融国信教学设备租赁有限公司持股 24.50% 尚湖实业有限公司持股 19.60 单凤霞持股 0.67% 赵浩阳持股 0.67% 李黎丽持股 0.66%	王玉枝	酒店管理；游览景区管理服务；企业形象策划；计算机技术开发；室内外装饰装修工程设计；装饰材料、五金交电、建筑材料、机电设备、电线电缆、日用百货批发零售；房地产开发与经营；工程管理服务；物业服务；土地整治服务；房屋建筑施工；市政工程施工；房屋租赁
16	郑州市中森置业有限公司	20,000 万元	李中奎持股 90% 魏玉川持股 6% 李春梅持股 4%	李中奎	房地产开发与销售
17	河南悉合创谷置业有限公司	2,000 万元	河南悉博企业管理咨询有限公司持股 100%	徐辉、徐绍凡	房地产开发与销售；商务信息咨询；农业观光旅游景区运营与管理；酒店管理

报告期内，发行人居住建筑设计业务前五大客户销售金额占营业收入的比重分别为 41.10%、45.39%、34.01%和 45.25%；公共建筑业务前五大客户销售金额占营业收入的比重分别为 6.69%、5.59%、7.47%和 8.54%。报告期内，发行人居住建筑设计业务、公共建筑设计业务前五大客户销售金额占营业收入比重不

大。发行人居住建筑设计业务前五大客户平均毛利率分别为 55.43%、52.36%、53.04%和 49.34%;公共建筑业务前五大客户平均毛利率分别为 49.03%、52.14%、55.53%和 27.24%。客户毛利率变动主要与具体设计项目的规模大小、设计合同的类型、设计的难易程度以及设计人员完成设计工作所需要花费的时间等因素有关。发行人根据客户的资信情况进行分级管理，前五大客户主要为恒大集团、永威置业、碧源控股、雅居乐、振兴集团等大型房地产开发商。这些客户知名度较高，资金实力较强、资信状况良好、偿债能力较好，与发行人保持了长期良好的合作关系。

具体情况如下表所示：

（1）发行人居住建筑设计前五大客户收入及回款情况

1）2020 年 1-6 月居住建筑设计前五大客户收入及回款情况

单位：万元

客户名称	收入金额	占营业收入比重	毛利率	信用期（月）	期末欠款金额	截止招股说明书签署日期后还款金额
中国恒大集团	1,568.24	17.63%	67.70%	6	660.15	638.05
郑州美盛房地产开发有限公司	746.23	8.39%	43.18%	6	353.35	353.35
河南富利世置业有限公司	594.34	6.68%	29.78%	3	41.02	-
河南双汇地产有限公司	583.24	6.56%	39.33%	3	-	-
驻马店市鹏宇房地产开发有限公司	532.98	5.99%	36.71%	1	106.50	73.25
合计	4,025.03	45.25%	49.34%		1,161.02	1,064.65

2）2019 年居住建筑设计前五大客户收入及回款情况

单位：万元

客户名称	收入金额	占营业收入比重	毛利率	信用期（月）	期末欠款金额	截止招股说明书签署日期后还款金额
中国恒大集团	2,663.31	10.71%	50.35%	6	2,389.85	1,992.58
河南振兴房地产(集团)有限公司	1,894.16	7.61%	49.03%	3	1,005.36	68.76
郑州地产集团有限公司	1,422.64	5.72%	81.31%	3	779.41	-
河南省中成房地产开发集团有限公司	1,377.39	5.54%	48.09%	6	702.63	479.00
碧源控股集团有限公司	1,103.04	4.43%	36.13%	6	988.98	210.92
合计	8,460.54	34.01%	53.04%		5,866.22	2,751.26

3）2018 年居住建筑设计前五大客户收入及回款情况

单位：万元

客户名称	收入金额	占营业收入比重	毛利率	信用期（月）	期末欠款金额	截止招股说明书签署日期后还款金额
中国恒大集团	4,929.14	23.47%	47.74%	6	1,468.65	1,316.64
郑州地产集团有限公司	1,640.94	7.81%	73.24%	3	1,099.99	697.58
郑州发展投资有限公司	1,025.34	4.88%	53.75%	3	51.25	-
永威置业集团有限公司	976.83	4.65%	45.65%	6	1,128.21	1,049.19
河南省中成房地产开发集团有限公司	961.26	4.58%	45.74%	6	880.38	880.38
合计	9,533.50	45.39%	52.36%		4,628.48	3,943.79

4）2017 年度居住建筑设计前五大客户收入及回款情况

单位：万元

客户名称	收入金额	占营业收入比重	毛利率	信用期（月）	期末欠款金额	截止招股说明书签署日期后还款金额
中国恒大集团	2,506.16	13.41%	48.40%	6	922.21	770.93
永威置业集团有限公司	1,819.59	9.73%	72.65%	6	887.22	808.19
河南长坤置业有限公司	1,571.91	8.41%	46.41%	3	353.10	302.65
碧源控股集团有限公司	917.90	4.91%	55.39%	6	422.52	391.03
四川雅居乐房地产开发有限公司	866.88	4.64%	55.98%	3	507.15	368.59
合计	7,682.44	41.10%	55.43%		3,092.19	2,641.39

（2）发行人公共建筑设计前五大客户收入及回款情况

1）2020 年 1-6 月公共建筑设计前五大客户收入及回款情况

单位：万元

客户名称	收入金额	占营业收入比重	毛利率	信用期（月）	期末欠款金额	截止招股说明书签署日期后还款金额
淮阳县逸林实业有限公司	374.88	4.21%	51.61%	3	-	-
漯河天润置业有限公司	140.22	1.58%	0.28%	3	39.86	-
郑州市中森置业有限公司	135.32	1.52%	-21.92%	3	-	-
河南悉合创谷置业有限公司	94.90	1.07%	29.64%	3	-	-
郑州德驰置业有限公司	14.71	0.17%	100.00%	1	59.00	30.00
合计	760.04	8.54%	27.24%		98.86	30.00

2）2019 年公共建筑设计前五大客户收入及回款情况

单位：万元

客户名称	收入金额	占营业收入比重	毛利率	信用期（月）	期末欠款金额	截止招股说明书签署日期后还款金额
碧源控股集团有限公司	732.92	2.95%	49.38%	6	567.63	50
郑州市郑东新区教育文化体育局	484.34	1.95%	67.75%	3	395.40	214.00
驻马店绿铂置业有限公司	286.33	1.15%	54.99%	6	208.61	30.00
淮阳县建业城市建设有限公司	180.56	0.73%	49.16%	6	126.05	119.78
河南维港置业有限公司	173.33	0.70%	54.87%	1	33.58	-
合计	1,857.47	7.47%	55.53%		1,331.27	413.78

3）2018 年公共建筑设计前五大客户收入及回款情况

单位：万元

客户名称	收入金额	占营业收入比重	毛利率	信用期（月）	期末欠款金额	截止招股说明书签署日期后还款金额
郑州市恒昊钢铁有限公司	370.44	1.76%	41.37%	3	45.93	43.34
河南一木文化创意产业发展有限公司	262.17	1.25%	69.03%	1	269.51	240.00
河南维港置业有限公司	222.59	1.06%	44.79%	1	193.05	193.05
河南亚星置业集团有限公司	187.24	0.89%	78.10%	6	105.00	105.00
郑州德驰置业有限公司	130.75	0.62%	24.12%	1	138.60	60.00
合计	1,173.19	5.59%	52.14%		752.09	641.39

4）2017 年公共建筑设计前五大客户收入及回款情况

单位：万元

客户名称	收入金额	占营业收入比重	毛利率	信用期（月）	期末欠款金额	截止招股说明书签署日期后还款金额
郑州保利永和房地产开发有限公司	336.81	1.80%	52.79%	6	104.22	50.95
郑州航空港区裕鸿置业有限公司	335.74	1.80%	43.37%	1	313.88	-
河南邦仁实业投资有限公司	318.72	1.71%	41.55%	1	193.26	30.00
中国恒大集团	139.25	0.74%	63.59%	6	49.46	49.46
河南一木文化创意产业发展有限公司	119.11	0.64%	57.42%	1	-	-
合计	1,249.62	6.69%	49.03%		660.82	132.41

报告期内，发行人主要客户为大型知名的房地产开发企业，房地产开发企

业的采购支出主要为购买土地、施工工程及材料款，设计费用占其开发成本的比重很小，根据对主要客户的访谈及确认函确认，设计成本总体占客户项目采购总成本的比例在2%以内，占比较低。

6、合同设计单价分析

报告期内，发行人与客户签订的建筑设计合同中约定了设计内容及相应的单价，最终设计费用按实际提交的方案或施工图建筑面积结合合同约定单价据实结算，合同约定的设计单价原则上不变。

报告期内，发行人累计收入大于 500 万且已竣工结算的项目，其合同约定金额与实际结算金额差异情况如下：

单位：万元

项目名称	合同金额	据实结算金额	差异	差异/合同金额	差异原因
永威观澜庭	721.00	760.76	39.76	5.51%	单价不变，按最终建筑面积据实结算
郑东新区合村并城柳林安置区建设项目	1,136.00	1,159.63	23.63	2.08%	单价不变，以实际的施工图面积结算
合计	1,857.00	1,920.39	63.39	3.41%	

发行人业务合同以全过程设计合同、纯施工图设计合同为主。其中，居住建筑设计前五大客户全过程设计合同价格为每平方米 18-31 元，纯施工图设计合同价格为每平方米 15-24 元；公共建筑前五大客户全过程设计合同价格为每平方米 14-33 元，纯施工图设计合同价格为每平方米 15-28 元。发行人项目设计单价存在一定的差异，设计单价与设计项目的个性化要求、项目的规模、项目的难易程度、项目的代表性、市场竞争等因素有关，单价差异具有合理性，发行人交易价格公允、合理，不存在关联关系或其他利益安排。

综上，建筑设计行业属于服务型行业，客户个性化要求相对较多，因此不同类型的结算单价需要结合客户对项目的相关要求、项目的难易程度、项目的标杆意义、项目创意附加值、客户的知名度及资信水平协商确定或通过招标方式确定，故不同客户同一类别的项目单价存在差异，同一客户不同项目之间的项目单价亦存在差异，具有合理性。

（二）发行人采购情况

1、公司采购情况

公司日常的采购主要是与设计业务相关的文印材料和晒图、装订、文本制作、办公用品以及物业服务等，采购的单项金额相对较小，市场供应充裕，价格及质量高度透明。同时，公司承接的设计业务中部分项目环节通过与其他专业设计机构进行协作来完成，因此会产生部分外部协作费用。

2、报告期内前五大供应商情况

（1）2020 年 1-6 月前五供应商

序号	供应商名称	主要采购内容	交易金额（万元）	占采购成本比例
1	郑州联筑图文设计有限公司	图文制作	139.45	15.80%
2	郑州迪赞图文设计有限公司	图文制作	100.27	11.36%
3	河南邦友邦物业服务有限公司	水电物业	51.57	5.84%
4	河南印捷印务有限公司	图文制作	50.00	5.66%
5	华优建筑设计院有限责任公司郑州分公司	设计协作	39.31	4.45%
合计			380.59	43.11%

（2）2019 年度前五大供应商

序号	2019 年度前五大供应商				
	供应商名称		主要采购内容	采购金额（万元）	占采购成本比例
1	韩静	郑州联筑图文设计有限公司	图文制作	423.92	20.32%
		河南天筑图文设计有限公司	图文制作	0.21	0.01%
	小计			424.14	20.33%
2	郑州迪赞图文设计有限公司		图文制作	314.32	15.07%
3	河南邦友邦物业服务有限公司		水电物业	125.58	6.02%
4	富士施乐实业发展（中国）有限公司		图文制作	74.54	3.57%
5	河南鹏盛电子产品有限公司		电子设备	59.39	2.85%
合计				997.97	47.84%

（3）2018 年度前五大供应商

序号	2018 年度前五大供应商				
	供应商名称		主要采购内容	采购金额（万元）	占采购成本比例
1	韩静	郑州联筑图文设计有限公司	图文制作	337.60	19.74%
		河南天筑图文设计有限公司	图文制作	14.04	0.82%
	小计			351.64	20.56%
2	郑州迪赞图文设计有限公司		图文制作	165.82	9.70%
3	河南邦友邦物业服务有限公司		水电物业	115.35	6.74%
4	富士施乐实业发展（中国）有限公司		图文制作	73.64	4.31%
5	河南城市建筑设计院有限公司		设计协作	55.82	3.26%
合计				**762.27**	**44.57%**

（4）2017 年度前五大供应商

序号	2017 年度前五大供应商				
	供应商名称		主要采购内容	采购金额（万元）	占采购成本比例
1	韩静	郑州联筑图文设计有限公司	图文制作	365.02	22.18%
		河南天筑图文设计有限公司	图文制作	105.86	6.43%
	小计			470.88	28.61%
2	郑州迪赞图文设计有限公司		图文制作	113.62	6.90%
3	河南云帆电子科技有限公司		电子设备	70.00	4.25%
4	河南正阳建设工程集团有限公司		设计协作	66.73	4.06%
5	富士施乐实业发展（中国）有限公司		图文制作	62.94	3.82%
合计				**784.17**	**47.65%**

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过年度采购总额 50%的情况。公司高级管理人员、其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均不存在在供应商中占有权益的情况。

（5）报告期内，前五大供应商变化原因如下：

年份	新增前五大供应商	变化原因

2020 年 1-6 月	河南印捷印务有限公司	河南印捷印务有限公司 2018 年在公司附近新设网点，出于便利性考虑，对其图文制作采购相应增加
	华优建筑设计院有限责任公司郑州分公司	公司根据客户推荐及公司供应商储备库情况，综合确定相应外协设计商
2019 年	河南鹏盛电子产品有限公司	发行人根据业务需求采购电子设备，通过询价方式确定电子设备供应商，河南鹏盛电子产品有限公司产品及报价符合公司预期
2018 年	河南邦友邦物业服务有限公司	2018 年租赁房屋增加，水电物业费相应增加
	河南城市建筑设计院有限公司	公司根据客户推荐及公司供应商储备库情况，综合确定相应外协设计商

（6）前五大供应商与发行人的合作背景、合作历史、是否存在关联关系等，是否存在成立时间较短即成为发行人主要供应商的情况。

①郑州联筑图文设计有限公司

供应商名称	郑州联筑图文设计有限公司
成立时间	2012 年 10 月 24 日
注册地址	郑州市金水区文化路 126 号北晨公寓 B 座 11 层 1122 号
注册资本	100 万元
实际控制人（主要股东）	韩静
主营业务	图文设计制作；打字复印服务；建筑规划设计服务。
向公司提供的主要服务	图文制作
合作背景	公司与该供应商 2013 年开始合作，公司主要向其采购晒图打印等服务。
合作历史	2013 年开始合作
是否存在关联关系	否
是否存在成立时间较短即成为发行人主要供应商的情况	否

②河南天筑图文设计有限公司

供应商名称	河南天筑图文设计有限公司
成立时间	2014 年 4 月 1 日
注册地址	郑州市金水区沙口路 165 号 17 号楼东 4 单元 6 层 84 号
注册资本	300 万元
实际控制人（主要股东）	韩静
主营业务	电脑图文设计；计算机软件开发及技术转让、技术咨询、技术服务;其他计算机系统服务(国家有专项规定的除外)；批发兼零售：计算机软硬件及配件、办公设备及配件与耗材、文具用品、电子产品、日用百货。
向公司提供的主要服务	图文制作

合作背景	公司与该供应商 2016 年开始合作，公司主要向其采购晒图打印等服务。
合作历史	2016 年开始合作
是否存在关联关系	否
是否存在成立时间较短即成为发行人主要供应商的情况	否
是否报告期内新增供应商	否

③郑州迪赞图文设计有限公司

供应商名称	郑州迪赞图文设计有限公司
成立时间	2017 年 8 月 17 日
注册地址	郑州市郑东新区七里河南路康宁街中央特区清雅苑 17 号楼 1 单元 13 层 26 号
注册资本	10 万元
实际控制人（主要股东）	李琭
主营业务	电脑图文设计与制作（凭有效资质证经营）；设计、制作、代理、发布国内广告业务；美术设计；室内外装饰装修设计；建筑工程设计；景观工程设计。
向公司提供的主要服务	图文制作（效果图制作）
合作背景	公司与该供应商 2017 年开始合作，公司主要向其采购效果图。
合作历史	2017 年开始合作
是否存在关联关系	否
是否存在成立时间较短即成为发行人主要供应商的情况	是，郑州迪赞图文设计有限公司系发行人前员工李琭设立的公司。李琭曾在公司任职，离职后自己创业，公司基于李琭在效果图制作领域的专长及历史信任基础，将效果图制作等业务向郑州迪赞图文设计有限公司进行采购，价格根据市场价格协商确定，定价公允，不存在因其为公司前员工而产生可能导致利益倾斜的情形。

④河南邦友邦物业服务有限公司

供应商名称	河南邦友邦物业服务有限公司
成立时间	2011 年 5 月 13 日
注册地址	河南自贸试验区郑州片区(郑东)和顺街 6 号广地和顺中心 2 号楼 2 层
注册资本	300 万元
实际控制人（主要股东）	郑州和味顺餐饮服务有限公司
主营业务	物业服务；房屋租赁；保洁服务；停车场管理；餐饮管理；销售：日用百货。
向公司提供的主要服务	水电物业
合作背景	公司与该供应商 2013 年开始服务，公司主要向其采购物业与服务。

合作历史	2013 年开始合作
是否存在关联关系	否
是否存在成立时间较短即成为发行人主要供应商的情况	否

⑤富士施乐实业发展（中国）有限公司

供应商名称	富士施乐实业发展（中国）有限公司
成立时间	1996 年 12 月 26 日
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区日京路 79 号 8 层 D 单元
注册资本	800 万美元
实际控制人（主要股东）	富士施乐（中国）有限公司
主营业务	打印、复印、印刷系统产品（特种印刷设备除外）及其配套产品、零配件与耗材、办公用品的国内采购、批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口及其它相关配套服务。
向公司提供的主要服务	图文制作
合作背景	公司与该供应商 2013 年开始合作，公司主要向其采购效果图。
合作历史	2013 年开始合作
是否存在关联关系	否
是否存在成立时间较短即成为发行人主要供应商的情况	否

⑥河南鹏盛电子产品有限公司

供应商名称	河南鹏盛电子产品有限公司
成立时间	2016 年 8 月 5 日
注册地址	郑州市金水区东风路东段 11 号百脑汇 618 号
注册资本	100 万元
实际控制人（主要股东）	李大朋
主营业务	计算机系统集成，云计算系统服务，计算机软件开发，计算机系统服务；销售：计算机软硬件及周边设备、摄录器材、通讯器材（不含卫星地面接收设备）、办公设备及耗材、灯光音响设备、安防产品。
向公司提供的主要服务	电子设备
合作背景	公司与该供应商 2017 年开始合作，公司主要向其采购电子设备等产品。
合作历史	2017 年开始合作
是否存在关联关系	否
是否存在成立时间较短即成为发行人主要供应商的情况	否

⑦河南城市建筑设计院有限公司

供应商名称	河南城市建筑设计院有限公司
成立时间	2006 年 7 月 17 日
注册地址	郑州市惠济区碧源月湖创新中心 1 号楼城市大厦
注册资本	600 万元
实际控制人（主要股东）	安泰
主营业务	城乡工业与民用建筑设计，建筑工程预算、技术咨询、晒图、装饰工程设计。
向公司提供的主要服务	设计协作
合作背景	公司与该供应商 2017 年开始合作，公司主要向其采购人防工程设计等服务。
合作历史	2017 年开始合作
是否存在关联关系	否
是否存在成立时间较短即成为发行人主要供应商的情况	否

⑧河南云帆电子科技有限公司

供应商名称	河南云帆电子科技有限公司
成立时间	2011 年 12 月 28 日
注册地址	郑州市郑东新区明理路西湖心岛路东正商木华广场 3 号楼 4 层
注册资本	1,435.83 万元
实际控制人（主要股东）	刘建军
主营业务	计算机系统服务；互联网信息技术服务；信息技术咨询服务；销售：计算机及相关产品、电子产品、云计算产品、通信设备、机械设备、五金交电.
向公司提供的主要服务	电子设备
合作背景	公司与该供应商 2016 年开始合作，公司向其采购电子设备等产品。
合作历史	2016 年开始合作
是否存在关联关系	否
是否存在成立时间较短即成为发行人主要供应商的情况	否

⑨河南正阳建设工程集团有限公司

供应商名称	河南正阳建设工程集团有限公司
成立时间	2003 年 11 月 17 日
注册地址	郑州市管城回族区果园路 35 号院综合楼
注册资本	500,000 万元
实际控制人（主要股东）	河南正商企业发展有限责任公司

主营业务	建筑工程施工总承包；公路工程施工总承包；市政公用工程施工总承包；地基与基础工程专业承包；建筑装饰装修工程专业承包。
向公司提供的主要服务	设计协作
合作背景	公司与该供应商 2017 年开始合作，公司主要向其采购人防工程设计等服务。
合作历史	2017 年开始合作
是否存在关联关系	否
是否存在成立时间较短即成为发行人主要供应商的情况	否

⑩河南印捷印务有限公司

供应商名称	河南印捷印务有限公司
成立时间	2018 年 1 月 23 日
注册地址	郑州市金水区民航路 15 号企业一号地下室
注册资本	100 万元人民币
实际控制人（主要股东）	朱燕仙
主营业务	电脑图文设计；设计、制作、代理、发布国内广告业务；会议会展服务；企业营销策划；销售：文化用品、办公设备。
向公司提供的主要服务	图文制作
合作背景	公司与该供应商 2018 年开始合作，公司主要向其采购图文制作服务。
合作历史	2018 年开始
是否存在关联关系	否
是否存在成立时间较短即成为发行人主要供应商的情况	否

⑪华优建筑设计院有限责任公司郑州分公司

供应商名称	华优建筑设计院有限责任公司郑州分公司
成立时间	2011 年 4 月 27 日
注册地址	河南自贸试验区郑州片区（郑东）和光街 10 号 F 楼 3 层 05 号 B32
主营业务	建筑工程设计；人防工程施工图设计文件审查；家具装饰；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。
向公司提供的主要服务	外协设计
合作背景	公司与该供应商于 2020 年开始合作，公司主要向其采购人防工程设计等服务。
合作历史	2020 年
是否存在关联关系	否
是否存在成立时间较短即成为发行人主要供应商的情况	否

3、采购单价分析

公司向客户提供建筑设计服务，主要业务采购为图文制作采购和外协设计采购。设计服务载体以图纸形式体现，发行人图文制作采购主要为效果图采购和晒图采购。发行人外协设计采购主要包括人防设计、景观设计、智能化系统设计等，景观设计和智能化系统设计属非标准化产品，其价格不具有可比性。报告期内，发行人晒图、效果图和人防设计采购主要价格情况如下：

采购内容	供应商名称	平均采购单价
晒图	郑州联筑图文设计有限公司	1.2 元/页
	河南天筑图文设计有限公司	1.2 元/页
	富士施乐实业发展（中国）有限公司	1.3 元/页
效果图	郑州迪赞图文设计有限公司	单体透视图 900 元/页
		临街透视图 1000 元/页
		群体透视图 1200 元/页
		小型鸟瞰图 1500 元/页
		中型鸟瞰图 3000 元/页
		大型鸟瞰图 4000 元/页
		超大型规划类鸟瞰图 6000 元/页
	河南新观点数字科技有限公司	单体透视图 800 元/页
		临街透视图 1000 元/页
		群体透视图 1200 元/页
		小型鸟瞰图 1500 元/页
		中型鸟瞰图 3000 元/页
		大型鸟瞰图 4000 元/页
		超大型规划类鸟瞰图 6000 元/页
外协设计（人防）	华优建筑设计院有限责任公司郑州分公司	27 元/平方米
	河南省同建建筑设计有限公司	15 元/平方米、20 元/平方米
	河南城市建筑设计院有限公司	14-16 元/平方米
	河南中核五院研究设计有限公司	15 元/平方米
	河南五方合创建筑设计有限公司	15 元/平方米
	河南省中辰建筑设计有限公司	15 元/平方米
	河南省交通规划设计研究院股份有限公司	15 元/平方米

发行人外协设计采购系非完全标准化产品，系定制化产品，根据项目复杂的程度决定价格，因此不同项目的价格存在一定的差异，具有合理性。

4、分类别前五大供应商情况

根据发行人采购类型划分，发行人各类前五大供应商的合作背景，采购具体内容，金额及占比情况，与发行人交易金额占其自身主营业务比重情况如下：

（1）图文制作

报告期内，图文制作类供应商主要为发行人提供图文制作服务，其交易金额、交易占比及交易金额占供应商主营业务收入比例情况如下：

1）2020 年 1 月-6 月

供应商名称	合作背景	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占供应商主营业务收入比例
郑州联筑图文设计有限公司	从 2013 年开始合作，主要采购图文制作服务	139.45	15.80%	约占 50%及以上
郑州迪赞图文设计有限公司	从 2017 年开始合作，主要采购效果图制作服务。	100.27	11.36%	约占 50%及以上
河南印捷印务有限公司	从 2018 年开始合作，主要采购图文制作服务	50.00	5.66%	约占 1%-5%
富士施乐实业发展（中国）有限公司	从 2013 年开始合作，主要采购图文制作服务	30.56	3.46%	约占 1%以下
河南新观点数字科技有限公司	从 2018 年开始合作，主要采购效果图制作服务	23.31	2.64%	约占 10%-20%

2）2019 年度

供应商名称	合作背景	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占供应商主营业务收入比例
郑州联筑图文设计有限公司	从 2013 年开始合作，主要采购图文制作服务	423.93	20.32%	约占 50%及以上
郑州迪赞图文设计有限公司	从 2017 年开始合作，主要采购效果图制作服务。	314.32	15.07%	约占 50%及以上
富士施乐实业发展（中国）有限公司	从 2013 年开始合作，主要采购图文制作服务	74.54	3.57%	约占 1%以下
河南新观点数字科技有限公司	从 2018 年开始合作，主要采购效果图制作服务	45.86	2.20%	约占 10%-20%
河南开元建筑规划设计有限公司	从 2019 年开始合作，主要采购效果图制作服务	21.25	1.02%	约占 1%-5%
河南天筑图文设	从 2016 年开始合作，主要	0.21	0.01%	约占 1%以下

供应商名称	合作背景	交易金额(万元)	交易占比	交易金额占供应商主营业务收入比例
计有限公司	采购图文制作服务			

3）2018 年度

供应商名称	合作背景	交易金额(万元)	交易占比	交易金额占供应商主营业务收入比例
郑州联筑图文设计有限公司	从 2013 年开始合作，主要采购图文制作服务	337.60	19.74%	约占 50%及以上
郑州迪赞图文设计有限公司	从 2017 年开始合作，主要采购效果图制作服务。	165.82	9.70%	约占 50%及以上
富士施乐实业发展（中国）有限公司	从 2013 年开始合作，主要采购图文制作服务	73.64	4.31%	约占 1%以下
河南印捷印务有限公司	从 2018 年开始合作，主要采购图文制作服务	50.00	2.92%	约占 1%以下
河南新观点数字科技有限公司	从 2018 年开始合作，主要采购效果图制作服务	38.01	2.22%	约占 10%-20%
河南天筑图文设计有限公司	从 2016 年开始合作，主要采购图文制作服务	14.04	0.82%	约占 5%-10%

4）2017 年度

供应商名称	合作背景	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占供应商主营业务收入比例
郑州联筑图文设计有限公司	从 2013 年开始合作，主要采购图文制作服务	365.02	22.18%	约占 50%及以上
郑州迪赞图文设计有限公司	从 2017 年开始合作，主要采购效果图制作服务。	113.62	6.90%	约占 50%及以上
河南天筑图文设计有限公司	从 2016 年开始合作，主要采购图文制作服务	105.86	6.43%	约占 20%-50%
富士施乐实业发展（中国）有限公司	从 2013 年开始合作，主要采购图文制作服务	62.94	3.82%	约占 1%以下
郑州市二七区雅达办公图文经营部	从 2016 年开始合作，主要采购图文制作服务	48.01	2.92%	约占 20%-50%

（2）电子设备及水电物业

报告期内，电子设备及水电物业类供应商主要为发行人提供物业服务及计算机软硬件等通用设备等，其交易金额、交易占比及交易金额占供应商主营业务收入比例情况如下：

1）2020 年 1 月-6 月

供应商名称	合作背景	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占供应商主营业务收入比例
河南邦友邦物业服务有限公司	从 2013 年开始合作，主要采购物业服务，水电、暖气等	51.57	5.84%	约占 5%-10%
北京友联华宇科技有限公司	从 2020 年开始合作，主要采购软件产品	26.48	3.00%	约占 1%以下
河南鹏盛电子产品有限公司	从 2017 年开始合作，主要采购计算机、显示器以及相关配件等	18.31	2.07%	约占 10%-20%
郑州建研软件有限公司	从 2011 年开始合作，主要采购软件产品	13.70	1.55%	约占 5%-10%
河南深绿环保科技有限公司	从 2020 年开始合作，主要采购软件产品	7.20	0.82%	约占 5%-10%

2）2019 年度

供应商名称	合作背景	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占供应商主营业务收入比例
河南邦友邦物业服务有限公司	从 2013 年开始合作，主要采购物业服务，水电、暖气等	125.58	6.02%	约占 5%-10%
河南鹏盛电子产品有限公司	从 2017 年开始合作，主要采购计算机、显示器以及相关配件等	59.39	2.85%	约占 10%-20%
北京北纬华元软件科技有限公司	从 2015 年开始合作，主要采购软件产品	50.00	2.40%	约占 1%以下
河南诚渠网络科技有限公司	从 2018 年开始合作，主要采购计算机、显示器、网络设备以及相关配件	22.22	1.07%	约占 1%-5%
深圳小库科技有限公司	从 2019 年开始合作，主要采购软件服务	15.60	0.75%	-

3）2018 年度

供应商名称	合作背景	交易金额(万元)	交易占比	交易金额占供应商主营业务收入比例
河南邦友邦物业服务有限公司	从 2013 年开始合作，主要采购物业服务，水电、暖气等	115.35	6.74%	约占 10%-20%
北京北纬华元软件科技有限公司	从 2015 年开始合作，主要采购软件产品	50.00	2.92%	约占 1%以下
河南云帆电子科技有限公司	从 2017 年开始合作，主要采购服务器设备	49.50	2.89%	约占 1%-5%
河南鹏盛电子产品有限公司	从 2017 年开始合作，主要采购计算机、显示器以及相关配件等	30.81	1.80%	约占 10%-20%
北京盈建科软件	从 2012 年开始合作，主要	22.00	1.29%	占比 1%以下

供应商名称	合作背景	交易金额(万元)	交易占比	交易金额占供应商主营业务收入比例
股份有限公司	采购软件产品			

4）2017 年度

供应商名称	合作背景	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占供应商主营业务收入比例
河南云帆电子科技有限公司	从 2017 年开始合作，主要采购服务器设备	70.00	4.25%	约占 1%-5%
北京北纬华元软件科技有限公司	从 2015 年开始合作，主要采购软件产品	50.00	3.04%	约占 1%以下
河南邦友邦物业服务有限公司	从 2013 年开始合作，主要采购物业服务，水电、暖气等	35.67	2.17%	约占 5%-10%
郑州建研软件有限公司	从 2011 年开始合作，主要采购软件产品	24.86	1.51%	约占 1%-5%
金蝶软件（中国）有限公司	从 2010 年开始合作，主要采购软件产品	24.80	1.51%	约占 1%-5%
河南瑞穗电子科技有限公司	从 2017 年开始合作，主要采购软件产品	24.26	1.47%	约占 10%-20%

（3）设计协作

报告期内，设计协作类（外协）供应商主要包括专业设计机构或其他咨询服务机构，主要为发行人提供人防工程设计、景观设计等设计及咨询服务，其交易金额、交易占比及交易金额占供应商主营业务收入比例情况如下：

1）2020 年 1 月-6 月

供应商名称	合作背景	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占供应商主营业务收入比例
华优建筑设计院有限责任公司郑州分公司	从 2020 年开始合作，主要采购人防工程设计服务	39.31	4.45%	约占 1%-5%
开封市规划勘测设计研究院	从 2020 年开始合作，主要采购市政规划设计及日照咨询服务	37.10	4.20%	-
河南省同建建筑设计有限公司	从 2017 年开始合作，主要采购人防工程设计服务	34.15	3.87%	约占 1%以下
河南广厦勘察设计咨询有限公司	从 2020 年开始合作，主要采购人防工程设计服务	31.39	3.56%	约占 1%以下
河南城市建筑设计院有限公司	从 2017 年开始合作，主要采购人防工程设计服务	29.90	3.39%	约占 1%以下

2）2019 年度

供应商名称	合作背景	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占供应商主营业务收入比例
河南城市建筑设计院有限公司	从2017年开始合作，主要采购人防工程设计服务	58.43	2.80%	约占1%以下
河南中核五院研究设计有限公司	从2012年开始合作，主要采购人防工程设计服务	47.35	2.27%	约占1%以下
郑州市建筑设计院	从2018年开始合作，主要采购日照指标复核等服务	39.73	1.90%	约占1%以下
河南五方合创建筑设计有限公司	从2013年开始合作，主要采购人防工程设计服务	31.11	1.49%	约占1%以下
中化地质郑州岩土工程有限公司	从2019年开始合作，主要采购勘察类服务	28.06	1.35%	约占1%以下

3）2018年度

供应商名称	合作背景	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占供应商主营业务收入比例
河南城市建筑设计院有限公司	从2017年开始合作，主要采购人防工程设计服务	55.82	3.26%	约占1%以下
北京震泰工程技术有限公司	从2018年开始合作，主要采购超高层建筑结构审核服务	50.00	2.92%	约占1%以下
河南省同建建筑设计有限公司	从2017年开始合作，主要采购人防工程设计服务	38.57	2.26%	约占1%以下
杭州市西湖区秉尤建筑景观设计工作室	从2014年开始合作，主要采购景观设计服务	35.70	2.09%	约占1%以下
河南省中辰建筑设计有限公司	从2018年开始合作，主要采购人防工程设计服务	24.46	1.43%	约占1%以下

4）2017年度

供应商名称	合作背景	交易金额（万元）	交易占比	交易金额占供应商主营业务收入比例
河南正阳建设工程集团有限公司	从2017年开始合作，主要采购装修装饰服务	66.73	4.06%	约占1%以下
河南中核五院研究设计有限公司	2012年开始合作，主要采购人防工程设计服务	47.43	2.88%	约占1%以下
河南省交通规划设计研究院股份有限公司	从2015年开始合作，主要采购人防工程设计服务	35.11	2.13%	约占1%以下
河南鼎工建筑工程设计有限公司	从2017年开始合作，主要采购效果图设计服务	23.00	1.40%	约占1%以下
智博建筑设计集团有限公司郑州分公司	从2016年开始合作，主要采购初步阶段设计服务	22.98	1.40%	约占1%以下

发行人对外协供应商的选择分为两种情况：一种是由甲方推荐具备相关资

质的外协设计服务商，该类情形通常由外协设计服务商报价，通过商谈最终确认价格。另外一种是由公司对具备相关资质的外协设计服务商，根据其公司规模、专业能力、过往项目设计质量等进行筛选，双方参照市场价格协商定价。公司所采购的外协设计服务为非标准化产品，根据不同采购内容、外协服务商设计水平、项目规模等，采购单价会有所差异，但与同等类型及相同设计要求的市场一般采购价格均不存在显著差异。

报告期内，发行人综合考虑人力资源、资金成本、专业化分工等因素，将部分业务采取外部协作方式，其中人防工程设计为发行人外协采购的主要内容，此外外协采购内容还包括电力工程及配套用房内外装饰工程设计服务、施工图审查服务、抗震设防专项审查服务、景观设计服务、市政设计及日照复核服务、市政管线综合规划等咨询服务以及施工图分包服务等，上述采购内容符合建筑设计行业惯例，不存在利益输送的情况。

上述三种采购各自前五大供应商的基本情况，股权结构，实际控制人，主营业务及产品如下：

（1）图文制作

序号	供应商名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品
1	郑州联筑图文设计有限公司	100万元	韩静持股100%	韩静	图文设计制作；打字复印服务；建筑规划设计服务。涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营
2	郑州迪赞图文设计有限公司	10万元	李琭持股70% 谢松持股20% 许恩峰持股10%	李琭	电脑图文设计与制作（凭有效资质证经营）；设计、制作、代理、发布国内广告业务；美术设计；室内外装饰装修设计；建筑工程设计；景观工程设计
3	河南印捷印务有限公司	100万元	朱燕仙持股55% 李微微持股15% 赵宏艳持股10% 田志霞持股10% 王艳霞持股10%	朱燕仙	电脑图文设计；设计、制作、代理、发布国内广告业务；会议会展服务；企业营销策划；销售：文化用品、办公设备
4	富士施乐实业发展	800万美元	富士施乐（中国）有限公司	富士施乐中国	打印、复印、印刷系统产品（特种印刷设备除外）及其配套产品、零

序号	供应商名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品
	（中国）有限公司		持股 100%	投资（百慕大）有限公司 FUJI XEROX CHINA INVESTMENT（BERMUDA）LIMITED	配件与耗材、办公用品的国内采购、批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口及其它相关配套服务（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按国家有关规定办理）；打印、复印、印刷系统产品（特种印刷设备除外）及其配套产品的经营性租赁业务；施乐及富士胶片产品及其零配件的区内仓储分拨及商业性简单加工；办公设备的软件设计、开发、测试、销售及售后服务；国际贸易、区内企业间的贸易以及贸易咨询服务；施乐及富士胶片产品的售后服务，客户商务信息服务及商务咨询；企业管理咨询及服务；通过国内有进出口经营权的企业代理与非区内企业从事贸易业务；文件及相关资料制作领域的技术咨询及服务，技术培训；区内技术资料的复印及制作服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。（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）
5	河南新观点数字科技有限公司	100 万元	薛风持股 90% 张青松持股 10%	薛风	图文设计，多媒体制作，影视动画设计制作，建筑工程设计咨询。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
6	河南开元建筑规划设计有限公司	100 万元	王笋持股 100%	王笋	城乡规划设计；建筑规划设计；建筑工程设计；市政工程设计；园林绿化工程设计；工程造价咨询；效果图设计制作；工程测绘服务
7	河南天筑图文设计有限公司	300 万元	韩静持股 80% 李伟权持股 20%	韩静	电脑图文设计；计算机软件开发及技术转让、技术咨询、技术服务；其他计算机系统服务（国家有专项规定的除外）；批发兼零售：计算机软硬件及配件、办公设备及配件与耗材、文具用品、电子产品、日用百货
8	郑州市二七区雅达办公图文经营部	不适用	许雅雅出资 100%	许雅雅	图文制作服务

（2）电子设备及水电物业

序号	供应商名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品

序号	供应商名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品
1	河南邦友邦物业服务有限公司	300 万元	郑州和味顺餐饮服务有限公司持股 100%	孙双	物业服务；房屋租赁；保洁服务；停车场管理；餐饮管理；销售：日用百货
2	北京友联华宇科技有限公司	2,000 万元	李建新持股 41% 北京东晨工元科技发展有限公司持股 35% 陈涛持股 12% 吴国峰持股 12%	李建新	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口；基础软件服务；应用软件服务（不含医用软件）；计算机系统服务；数据处理；公共关系服务；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
3	河南鹏盛电子产品有限公司	100 万元	李大朋持股 100%	李大朋	计算机系统集成，云计算系统服务，计算机软件开发，计算机系统服务；电子产品的销售及维修、售后服务；销售：计算机软硬件及周边设备、摄录器材、通讯器材（不含卫星地面接收设备）、办公设备及耗材、灯光音响设备、安防产品
4	郑州建研软件有限公司	10 万元	刘承建持股 70% 林靓持股 20%	刘承建	销售：计算机软件、节能产品、环保产品、建筑材料、教学设备、实验室设备、机械设备、机电设备；节能环保产品的技术开发；计算机软件开发、计算机系统服务（国家有专项规定的除外）。（以上范围，国家法律、行政法规及规章规定须审批的项目除外）；软件租赁及技术咨询。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
5	河南深绿环保科技有限公司	110 万元	于洪耀持股 42% 李占稳持股 42% 高延伟持股 16%	于洪耀	工程项目管理服务；工程勘察设计；城乡规划设计；屋顶立体绿色设计及工程咨询；绿色建筑技术

序号	供应商名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品
					咨询；低碳生态城市、智慧城市、海绵城市技术研究、技术服务、技术推广；应用软件服务，技术开发，销售计算机软件及辅助设计；空气净化技术开发；水处理技术开发；新型建筑节能材料的技术开发、技术咨询、技术服务；图文设计；计算机系统集成；检验检测服务；销售：计算机软硬件及周边设备、电子产品、电器产品、教学设备、实验室设备、教学仪器设备、新型建筑材料、园林设备、环保设备、防腐保温材料、反射材料、机械设备及配件、机电设备、水处理设备、雨水收集设备、雨水净化设备、防水材料、排水材料、仪器仪表、金属材料、环保材料、节能材料；计算机、教学仪器设备、节能环保设备的维修；机电设备、水处理设备的安装及维修；机电设备安装工程
6	北京北纬华元软件科技有限公司	500 万元	北京东经天元软件科技有限公司持股 100%	樊立、樊志	技术服务、技术咨询；销售计算机软件；基础软件服务；应用软件服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
7	河南诚渠网络科技有限公司	500 万元	孙胜超持股 89% 张顺宗持股 11%	孙胜超	网络、计算机软件、电子产品的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，计算机系统集成，安全技术防范工程设计与施工，建筑智能化工程设计与施工，弱电工程，综合布线，计算机及辅助设备维修；销售：计算机软硬件及辅助设备、电子产品、通信设备、通讯设备、安防产品、机电设备、仪器仪表、办公耗材、办公用品、灯光设备、照明器材、

序号	供应商名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品
					音响设备、五金交电、金属材料、其他化工产品
8	深圳小库科技有限公司	167.2549万元	何宛余持股33.5032% 李春持股12.6835% 深圳维特鲁威企业管理咨询中心（有限合伙）持股8.9683% 北京洪泰助力创业投资中心（有限合伙）持股6.6197% 深圳中南荷多创业投资合伙企业（有限合伙）持股5.9131% 深圳南山东方富海中小微创业投资基金合伙企业（有限合伙）持股5.9131% 杨小荻持股4.6339% 深圳北辰资产管理有限公司持股1.3340% 南京智晖企业管理咨询有限公司持股3.8435% 深圳福田新趋势产业聚合股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股1.2812% 苏州宜仲创业投资合伙企业（有限合伙）持股7.8855% 嘉兴创合汇茂股权投资合伙企业（有限合伙）持股7.4210%	何宛余	一般经营项目是：计算机领域、计算机技术、计算机软硬件、网络科技、网络技术、通讯工程、网络工程、电子计算机与电子技术信息、人工智能、新兴高科技硬件、民用航天、太空建造技术、3D打印技术和印务科技、传统产业中的高科技研究、开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）
9	河南云帆电子科技有限公司	1,435.8278万元	刘建军持股36.1131% 牛辰持股34.0186%	刘建军	计算机系统服务；互联网信息技术服务；信息技术咨询服务；物联网技术服务；计算机软件开发；销

序号	供应商名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品
			河南智慧岛投资有限公司持股21.1750% 河南信息产业投资有限公司持股5.0000% 张国东持股3.6913%		售：计算机及相关产品、电子产品、云计算产品、通信设备、机械设备、五金交电；计算机维修；应用软件服务；计算机系统运行维护；数据处理服务；室内外装饰装修工程设计与施工；计算机、服务器、存储设备、计算机软件及辅助设备、云计算产品、（数据）通信设备的生产加工
10	北京盈建科软件股份有限公司	4,237.5万元人民币	前五大发起人：陈岱林持股22.38%，张建云持股20.54%，任卫教持股8.72%，张凯利持股8.72%，李明高持股5.13%	陈岱林、张建云、任卫教、张凯利	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发；基础软件服务、应用软件服务；销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备；技术进出口、货物进出口、代理进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
11	金蝶软件（中国）有限公司	53,000万元	（开曼公司）金蝶国际软件集团有限公司持股100%	（开曼公司）金蝶国际软件集团有限公司	一般经营项目是：生产、开发、经营电脑软硬件、技术培训及信息方面的咨询服务。产品内外销比例按有关规定办理
12	河南瑞穗电子科技有限公司	100万元	陈小卫持股70% 于秀灵持股30%	陈小卫	计算机软件开发、技术咨询、技术服务；批发兼零售：计算机软件及辅助设备、其他化工产品（不含危险化学品）、纺织品、日用百货、家用电器、通讯器材；电子产品技术开发（非研制）

（3）设计协作

序号	供应商名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品
1	华优建筑设计院有限责任公司郑州	不适用	华优建筑设计院有限责任公司持股	刘豫蒙	建筑工程设计；人防工程施工图设计文件审查；家居装饰；技术开发、技术转让、

序号	供应商名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品
	分公司		100%		技术咨询、技术服务
2	开封市规划勘测设计研究院	不适用	不适用	不适用	为城乡建设提供规划勘测设计服务。区域和城市规划与咨询风景园林规划名城保护规划城市设计城市勘测
3	河南省同建建筑设计有限公司	300 万元	高海林持股 99% 孙世宁持股 1%	高海林	建筑工程设计、人防工程设计、园林景观设计、市政工程设计、道路桥梁设计及服务、建筑工程技术服务，工程勘察。（法律、法规规定应经审批而未获审批的，不得经营）
4	河南广厦勘察设计咨询有限公司	300 万元	郑晓红持股 35% 王保华持股 34% 河南正安施工图审查有限公司持股 31%	第一大股东为郑晓红	房屋建筑施工图审查
5	河南城市建筑设计院有限公司	600 万元	王林持股 30% 安泰持股 30% 雍威持股 30% 宋春玲持股 10%	第一大股东为王林、安泰、雍威	城乡工业与民用建筑设计，建筑工程预算、技术咨询、晒图、装饰工程设计（法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获批准前不得经营）
6	河南中核五院研究设计有限公司	7,899.312192 万元	中国核电工程有限公司持股 100%	国务院国有资产监督管理委员会	工业与民用建筑工程规划、论证、勘察、设计、监理、承包；非标准设备、压力容器设计、工程造价咨询；计算机软件开发应用转让；承包境外核工业、建筑、轻工工程勘测、咨询、设计、监理及工程所需的设备；从事货物和技术的进出口业务；工业与民用建筑工程的技术咨询、技术开发、技术转让、技术服务；建材及装饰材料的销售；房屋租赁；工程招标代理；地基基础工程专业承包；建设工程质量检测（按资质范围经营）；水利工程质量检测（按资质范围经营）；工程测绘（按资质范围经营）；特种设备无损检测（按资质范围经营）；地质灾害评估、勘查、设计、治理、监理、土地规划

序号	供应商名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品
7	郑州市建筑设计院	518 万元	郑州市建设委员会持股 100%	郑州市建设委员会	建筑工程及相应的工程咨询和装饰设计
8	河南五方合创建筑设计有限公司	1,000 万元	崔国游持股 57% 吴世华持股 17% 王伟持股 10% 王平持股 10% 陈先志持股 6%	崔国游	建筑行业（建筑工程、人防工程）（项目的设计、采购、施工全过程的总承包业务及项目管理和相关的技术与管理服务），城乡规划设计，园林绿化工程、装饰装修工程、消防设施工程、市政公用工程、环保工程的设计及采购、施工总承包；工程技术咨询
9	中化地质郑州岩土工程有限公司	2,842 万元	中化地质矿山总局河南地质局持股 100%	中化地质矿山总局河南地质局	工程勘察综合类甲级；地质灾害治理工程设计、勘查、评估、施工；承担工程咨询业务；工程测量、地籍测绘；房屋测绘、地理信息系统工程；岩土工程设计；岩土工程测试、监测、检测；岩土工程咨询、监理；岩土工程治理；地基与基础工程施工；园林绿化工程、质量检测服务；其他技术检测服务；岩石工程勘察；工程物探；水文地质勘察、凿井；地热开采利用，地源热泵；水资源论证及评价服务（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
10	北京震泰工程技术有限公司	50 万元	王言诃持股 60% 高津玉持股 40%	王言诃	技术推广；工程管理咨询；销售建筑材料、计算机软件及辅助设备、机械设备、电子产品、日用品、五金交电、文化用品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
11	杭州市西湖区秉尤建筑景观设计工作室	不适用	陈圣柯出资 100%	陈圣柯	服务：建筑景观设计
12	河南省中辰建筑设计有限公司	1,000 万元	曹馨吁持股 100%	曹馨吁	建筑工程、人防工程、风景园林工程、市政工程、公路工程、水利工程、农林工程、

序号	供应商名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品
					环境工程、电力工程、照明工程、钢结构工程、建筑幕墙工程、建筑装饰工程、建筑智能化工程、消防设施工程、安全技术防范工程；城乡规划编制、旅游规划编制、国土空间规划编制；工程项目管理；工程监理；工程造价咨询、工程技术咨询；工程勘察设计；工程测绘；工程质量检测；工程结构加固、结构补强、建筑物纠偏平移、特殊设备起重吊装、特种防雷技术服务咨询；建筑劳务分包
13	河南正阳建设工程集团有限公司	500,000万元	河南正商企业发展集团有限责任公司持股100%	张惠琪	建筑工程施工总承包；公路工程施工总承包；市政公用工程施工总承包；地基与基础工程专业承包；建筑装饰装修工程专业承包；建筑幕墙工程专业承包；防水防腐保温工程专业承包；房屋租赁；建筑材料销售；建筑工程设计；园林绿化工程；绿化养护工程；城市及道路照明工程；装配式建筑预制部件部品设计、生产、装配、施工服务；工程项目管理
14	河南省交通规划设计研究院股份有限公司（股票代码：300732）	22,961.518万元	截至2019年12月31日，前五大股东为：河南交院投资控股有限公司持股32.67% 河南省交通运输厅机关服务中心持股14.18% 杨彬持股1.17% 河南省交通规划设计研究院股份有限公司回购专用证券账户持股0.88% 刘勇持股	常兴文、毛振杰、汤意、李智、王世杰、刘东旭、王国锋、林明、苏沛东、岳建光、杜战军、杨锋、杨磊、张建平	工程咨询、规划、勘察、设计、测绘、试验、检测、监测及相关技术服务；工程招标代理；工程总承包；项目管理；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目；计算机技术服务；数字图像服务

序号	供应商名称	注册资本	股权结构	实际控制人	主营业务及产品
			0.41%		
15	河南鼎工建筑工程设计有限公司	100 万元	房毛持股 100%	房毛	建筑工程设计、建筑规划设计、园林工程设计、装潢工程设计、广告、效果图设计、建筑工程、土石方工程、市政工程、钢结构工程、拆迁工程施工，企业形象策划、企业营销策划、展示展览及会议服务，城市规划设计，城市规划编制及咨询服务
16	智博建筑设计集团有限公司郑州分公司	不适用	智博建筑设计集团有限公司出资 100%	第一大股东吴全君持股智博建筑设计集团有限公司 35%股权	建设工程设计；人防工程设计；工程管理服务；建设工程监理；招投标代理服务；建筑智能化系统设计；建筑劳务分包；承接总公司工程建设业务；环保咨询服务

结合上述发行人报告期内主要客户、主要供应商情况，报告期内，发行人不存在主要客户与供应商重叠的情况。

公司的上游行业竞争较为充分，其主要供应商为图文制作、电子设备及水电物业供应商，国内同类供应商数量众多、市场供应充分，公司需求量相对于市场供应总量较小。同时，公司目前采购的各类产品及服务大部分已实现标准化，其生产及服务不涉及特殊工艺或复杂技术，不同供应商同类产品之间的可替代性较强。若主要供应商因故不能及时或按质供货或提供服务，公司可在较短时间内以相同或相近市场价格获得由其他供应商提供的同类产品或服务。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过年度采购总额 50%的情况，发行人对上述供应商不存在重大依赖。

5、外协采购

（1）前五大外协采购情况

2017 年度、2018 年度、2019 年度以及 2020 年 1-6 月发行人前五大外协设计服务商相关情况如下表所示：

2017 年外协采购前五名							
序号	供应商名称	实际控制人	是否为发行人前员工	持股比例	交易金额（万元）	合作背景及采购内容	占其主营业务比例

1	河南正阳建设工程集团有限公司	张惠琪	否	97.2%	66.73	从2017年开始合作，通过商务洽谈的方式开展合作，主要提供内外装饰工作。17年为发行人提供了电力工程及配套用房内外装饰工程设计服务	1%以下
2	河南中核五院研究设计有限公司	国务院国有资产监督管理委员会	-	100%	47.43	从2012年开始合作，通过商务洽谈的方式开展合作，主要提供人防施工图设计工作（2017年11月公司变更名称为河南中核五院研究设计有限公司）2017年为发行人提供人防工程设计服务	1%以下
3	河南省交通规划设计研究院股份有限公司	常兴文等14名一致行动人	否	59.83%	35.11	从2015年开始合作，通过商务洽谈的方式开展合作，主要提供人防施工图设计工作，2017年为发行人提供人防工程设计服务	1%以下
4	河南鼎工建筑工程设计有限公司	房毛	否	100%	23.00	从2017年开始合作，通过商务洽谈开展合作，主要负责效果图设计等工作，2017年为发行人提供概念方案设计服务	-
5	智博建筑设计集团有限公司郑州分公司	吴全君	否	35%	22.98	从2016年开始合作，通过商务洽谈的方式开展合作，主要采购施工图设计工作，2017年因承接的设计项目较多，公司的设	1%以下

						计人员数量暂时无法满足项目的需要。为发行人提供施工图分包服务	
2018 年外协采购前五名							
序号	供应商名称	实际控制人	是否为发行人前员工	持股比例	交易金额（万元）	合作背景及采购内容	占其主营业务比例
1	河南城市建筑设计院有限公司	安泰	否	30%	55.82	从 2017 年开始合作，通过商务洽谈的方式开展合作，主要采购人防施工图设计工作，2018 年为发行人提供人防工程设计服务	0.29%
2	北京震泰工程技术有限公司	王言诃	否	60%	50.00	从 2018 年开始合作，通过商务洽谈开展合作，主要负责超高层结构审核等工作，2018 年为发行人提供抗震设防专项审查等咨询服务	-
3	河南省同建建筑设计有限公司	高海林	否	99%	38.57	从 2018 年开始合作，通过商务洽谈方式开始合作，主要负责人防设计工作，2018 年为发行人提供人防工程设计服务	1.26%
4	杭州市西湖区乘尤建筑景观设计工作室	陈圣柯	否	100%	35.70	从 2017 开始合作，通过商务洽谈方式开展合作，主要采购景观设计服务，2018 年为发行人提供景观设计服务	-
5	河南省中辰建筑设计有限公司	曹馨吁	否	100%	24.46	从 2018 年开始合作，通过商务洽谈方式开展合作，主要采购人防施工图设计工作，2018	1%以下

						年为发行人提供人防工程设计服务	
2019 年外协采购前五名							
序号	供应商名称	实际控制人	是否为发行人前员工	持股比例	交易金额（万元）	合作背景及采购内容	占其主营业务比例
1	河南城市建筑设计院有限公司	安泰	否	30%	58.43	从 2017 年开始合作，通过商务洽谈的方式开展合作，主要采购人防施工图设计工作，2019 年为发行人提供人防工程设计服务	0.43%
2	河南中核五院研究设计有限公司	国务院国有资产监督管理委员会	-	100%	47.35	从 2012 年开始合作，通过商务洽谈的方式开展合作，主要提供人防施工图设计工作（2017 年 11 月公司变更名称为河南中核五院研究设计有限公司）2019 年为发行人提供人防工程设计服务	1%以下
3	郑州市建筑设计院	郑州市建设委员会	-	100%	39.73	从 2018 年开始合作，通过商务洽谈开展合作，主要负责日照指标复核等工作，2019 年为发行人提供日照指标计算、投标补偿等咨询服务	1%以下
4	河南五方合创建筑设计有限公司	崔国游	否	57%	31.11	从 2019 年开始合作，通过第三方介绍开展合作，主要负责人防设计工作，2019 年为发行人提供人防工程设计服务	0.27%
5	中化地质郑州岩土工程有限公司	中化地质矿山总局河南地质局	-	100%	28.06	从 2019 年开始合作，通过联合体投标	0.16%

						方式形成合作，主要负责勘察类工作，2019 年为发行人提供勘察、设计相关服务	
2020 年 1-6 月外协采购前五名							
序号	供应商名称	实际控制人	是否为发行人前员工	持股比例	交易金额（万元）	合作背景及采购内容	占其主营业务比例
1	华优建筑设计院有限责任公司郑州分公司	刘豫蒙	否	100%	39.31	从 2020 年开始合作，通过商务洽谈方式开展合作，2020 年上半年主要为发行人提供人防工程设计工作	1.33%
2	开封市规划勘测设计研究院	不适用	否	100%	37.10	从 2020 年开始合作，通过商务洽谈方式开展合作，主要采购市政设计及日照复核，2020 上半年为发行人提供日照分析、市政管线综合规划等咨询服务	-
3	河南省同建建筑设计有限公司	高海林	否	99%	34.15	从 2018 年开始合作，通过商务洽谈方式开始合作，主要负责人防设计工作，2020 年上半年为发行人提供人防工程设计服务	7.64%
4	河南广厦勘察设计咨询有限公司	郑晓红	否	35%	31.39	从 2020 年开始合作，通过商务洽谈方式开展合作，主要采购人防施工图审查服务，2020 年上半年为发行人提供施工图审查等咨询服务	0.49%
5	河南城市建筑设计院有限公司	安泰	否	30%	29.90	从 2017 年开始合作，通过商务洽谈方式开展合作，	1.16%

						主要采购人防施工图设计工作，2020年上半年为发行人提供人防工程设计服务	

上述表格中除部分外协采购商未能配合向发行人提供公司向其采购金额占其营业收入的比重外，所列示的公司各年度向前五大主要外协设计服务商采购的金额占外协设计服务商自身营业收入的比重均较低，报告期内徐辉设计外协设计采购金额分别为 265.67 万元、263.34 万元、391.33 万元和 174.32 万元，占主营业务成本的比重分别为 3.40%、2.77%、3.30%，和 3.82%，占比也相对较低，不存在外协设计服务商专为发行人服务的情况，不存在发行人离职员工成立、控制发行人主要外协设计服务商的情况。

（2）发行人采购外协设计的定价依据及公允性，是否存在利益输送

发行人选择外协设计供应商时，由公司对具备相关资质的外协设计服务商，根据其规模、专业能力、过往项目设计质量等进行筛选，或由甲方推荐具备相关资质的外协设计服务商，双方参照市场价格协商定价。公司所采购的外协设计服务为非标准化产品，根据不同采购内容、外协服务商设计水平、项目规模等，采购单价会有所差异，但与同等类型及相同设计要求的市场一般采购价格相比，均不存在显著差异。

报告期内，发行人综合考虑人力资源、资金成本、专业化分工等因素，将部分业务采取外部协作方式，其中人防工程设计为发行人外协采购的主要内容，此外外协采购内容还包括电力工程及配套用房内外装饰工程设计服务、施工图审查服务、抗震设防专项审查服务、景观设计服务、市政设计及日照复核服务、市政管线综合规划等咨询服务以及施工图分包服务等，上述采购内容符合建筑设计行业惯例，不存在利益输送的情况。

公司采购外协设计的原因主要包括资质要求、专业化分工、人力资源以及甲方推荐等多种情形。不同类型的外协采购原因具体情形分别说明如下：对于资质要求，由于公司不具备勘察资质，因此部分项目需要向具有专业勘察资质的公司采购相关勘察服务。对于专业化分工，比如人防工程设计、景观设计、市政管网设计等与发行人主营业务方案及施工图设计具有相对较大的差异，因

此公司需要外协采购上述专业分工不同的设计服务。对于人力资源，公司所能承载的业务规模与设计师数量息息相关，当公司设计师数量短期内无法满足业务需求时，会将部分非核心业务环节进行外协采购。对于甲方推荐，建筑设计既包括公司所从事的建筑项目整体设计，也包括与之相配套的景观设计、人防工程设计、市政管网设计等，由于设计服务费通常占建筑项目整体成本中的比例较低，因此甲方通常将设计服务整体委托给公司，同时如甲方对景观设计、人防工程设计、市政管网设计等有特殊设计要求，通常会推荐其认可的相关设计服务方。

发行人采购外协设计的具体内容、涉及的具体人员类型及人数如下表所示：

外协供应商名称	采购具体内容	核心技术	核心技术人员情况	
河南正阳建设工程集团有限公司	电力工程及配套用房内外装饰工程	市政公用工程施工总承包二级,防水防腐保温工程专业承包二级,建筑装修装饰工程专业承包一级,建筑幕墙工程专业承包一级	注册电气工程师（供配电）	2 人
			一级注册建造师	125 人
河南省交通规划设计研究院股份有限公司	人防工程设计	工程设计市政行业给水工程专业乙级,工程设计建筑行业（人防工程）乙级。	一级注册建筑师	7 人
			一级注册结构工程师	20 人
河南鼎工建筑工程设计有限公司	建筑工程设计、建筑规划设计	市政公用工程施工总承包三级, 建筑工程施工总承包三级	二级临时注册建造师	1 人
智博建筑设计集团有限公司郑州分公司	施工图分包	工程造价咨询甲级	一级注册建筑师	15 人
			一级注册结构工程师	8 人
河南城市建筑设计院有限公司	人防工程设计	工程设计建筑行业（人防工程）乙级。	一级注册结构工程师	2 人
			一级注册建筑师	3 人
北京震泰工程技术有限公司	抗震设防专项审查	未公示		
河南省同建建筑设计有限公司	人防工程设计	工程设计建筑行业（人防工程）乙级。	一级注册建筑师	3 人
			一级注册建筑师	3 人
杭州市西湖区秉尤建筑景观设计工作室	景观	未公示		
河南省中辰建筑设计有限公司	人防工程设计	工程设计市政行业排水工程专业	一级注册建筑师	3 人
			一级注册结构工	4 人

外协供应商名称	采购具体内容	核心技术	核心技术人员情况	
		乙级，工程设计市政行业桥梁工程专业乙级，工程设计市政行业道路工程专业乙级，工程设计市政行业给水工程专业乙级。	程师	
			注册公用设备工程师（给水排水）	2人
河南中核五院研究设计有限公司	人防工程设计	工程设计建筑行业（人防工程）乙级，工程设计市政行业给水工程专业乙级，工程设计市政行业排水工程专业乙级	一级注册建造师	14人
			一级注册结构工程师	9人
郑州市建筑设计院	日照指标计算咨询服务	工程设计市政行业排水工程专业乙级，工程设计建筑行业（人防工程）乙级，工程设计市政行业道路工程专业乙级	一级注册建筑师	10人
			一级注册结构工程师	17人
河南五方合创建筑设计有限公司	人防工程设计	工程设计市政行业排水工程专业乙级，工程设计市政行业给水工程专业乙级，工程设计建筑行业（人防工程）乙级。	一级注册建筑师	6人
			一级注册结构工程师	7人
中化地质郑州岩土工程有限公司	勘察、设计	工程勘察综合资质甲级，地基基础工程专业承包三级	注册土木工程师	11人
			一级注册建造师	5人
			二级临时注册建造师	2人
华优建筑设计院有限责任公司郑州分公司	人防工程设计	建筑工程设计（含人防）甲级。	一级注册建筑师	22人
			一级注册结构工程师	18人
开封市规划勘测设计研究院	人防工程设计	未公示		
河南广厦勘察设计咨询有限公司	施工图审查	未公示		
郑州万维电子科技有限公司	智能化系统工程	城市及道路照明工程专业承包三级，电子与智能化工程专业承包一级，工程设计建筑智能化系统专项乙级。	一级注册建造师	6人
			二级注册建造师	2人

发行人主营业务涉及的核心技术主要有设计方案创意能力、BIM技术的应用能力、装配式建筑技术、绿色建筑技术、海绵城市设计技术、超低能耗建筑设计技术、城镇老旧小区改造技术等。

发行人外协设计采购主要为人防工程设计或其他与发行人专业化分工显著不同的领域，与发行人核心业务内容不相重合，不涉及发行人核心技术内容，与发行人的核心技术人员不相重合。

2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月徐辉设计外协设计采购金额分别为 265.67 万元、263.34 万元、391.33 万元和 174.32 万元，占主营业务成本的比重分别为 3.40%、2.77%、3.30%和 3.82%，占比相对较低。公司所采购的外协设计服务均为充分市场化竞争的业务，以发行人外协采购占比最高的人防设计为例，根据河南省人民防空办公室网站公示的《关于人防工程设计单位资质的公告（2019 年度）》，共有 69 个单位具有人防设计资质，其中人防设计甲级资质 26 家，人防设计乙级资质 24 家，公司拥有较多的人防设计外协服务商采购选择。

综上所述，公司外协设计采购可替换，公司对于外协设计服务商不具有重大依赖。

五、主要固定资产和无形资产等资源要素

（一）主要固定资产

1、固定资产价值及成新率情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	账面成新率
房屋及建筑物	6,194.96	491.71	5,703.25	92.06%
运输工具	512.20	473.21	38.98	7.61%
电子及办公设备	2,379.38	1,699.55	679.83	28.57%
合计	9,086.53	2,664.47	6,422.06	70.68%

2、房屋所有权

截至报告期末，公司所拥有的房屋所有权主要如下：

序号	房产证号	坐落	房屋建筑面积（㎡）	用途	他项权利
1	豫（2018）郑州市不动产权第 0364996 号	郑东新区和顺街 6 号 2 号楼 4 层 401 号	861.54	商务金融用地/办公	抵押
2	豫（2018）郑州市不动产权第 0364811 号	郑东新区和顺街 6 号 2 号楼 5 层 501 号	756.84	商务金融用地/办公	抵押
3	豫（2018）郑州市不动	郑东新区和	848.23	商务金融用	抵押

	产权第 0364866 号	顺街 6 号 2 号楼 6 层 601 号		地/办公	
4	豫（2018）郑州市不动产权第 0364919 号	郑东新区和顺街 6 号 2 号楼 7 层 701 号	802.8	商务金融用地/办公	抵押
5	豫（2018）郑州市不动产权第 0364892 号	郑东新区和顺街 6 号 2 号楼 8 层 801 号	843.76	商务金融用地/办公	抵押
6	豫（2019）开封市不动产权第 0013765 号	河南省开封市龙亭区大宏城市广场一期 3 号楼 10 层 11 号	37.38	商业服务	无

注：公司所持有的河南省开封市龙亭区大宏城市广场一期 3 号楼 10 层 11 号在投资性房地产科目核算。

截至招股说明书签署日，公司所持有的郑东新区和顺街 6 号 2 号楼 4-8 层房产处于抵押状态，主要系 2018 年 12 月 19 日公司与上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行签署《最高额抵押合同》，2019 年 1 月 4 日公司将上述房产抵押给上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行。2019 年 12 月 13 日上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行审定给予发行人综合授信额度名义金额 10,000 万元，其中敞口金额 2,500 万元。

3、房屋租赁情况

截至本招股说明书签署日，公司房屋租赁情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋坐落	面积（㎡）	合同终止日	是否租赁备案
1	徐辉设计	徐解	郑州市郑东新区广地和顺中心 A 座 9 层及 12 层[注]	1,687.99	2020 年 12 月 31 日	是
2	徐辉设计	宋超杰	中央特区美林苑 9 号楼地下室（2 间）	80.00	**2023** 年 11 月 30 日	否
3	徐辉设计	信阳恒越物业服务有限公司	郑东新区商鼎路 69 号 A、B 座 1 单元 19 层 1901 号-1904 号	1,332.47	2022 年 6 月 19 日	是
4	徐辉设计	胡淑琴	郑州市郑东新区农业南路商鼎路东方鼎盛时代 351 号车库	**22（与 352 号车库共计约 22 平方米）**	2022 年 3 月 20 日	否
5	徐辉设计	耿娟娟	郑州市郑东新区农业南路商鼎路东方	**22（与 351 号车库共**	2022 年 3 月 20 日	否

序号	承租方	出租方	房屋坐落	面积（㎡）	合同终止日	是否租赁备案
			鼎盛时代 352 号车库	**计约 22 平方米）**		
6	徐辉设计	董丹丹	郑州市郑东新区农业南路商鼎路东方鼎盛时代 370 号车库	**约 14**	2022 年 3 月 20 日	否
7	洛阳分公司	洛阳中富房地产开发有限公司	洛阳市涧西区九都西路‘中弘中央广场’小区 8#楼 601 号办公楼	249.30	**2021** 年 11 月 8 日	否
8	洛阳分公司	李丹圣	洛阳市涧西区中弘中央广场 8 幢 602 室	194.33	**2021** 年 10 月 31 日	否
9	洛阳分公司	张丽娜	洛阳市涧西区九都西路中弘中央广场小区 8#楼 605 号办公楼（西半侧）	126.00	2021 年 1 月 31 日	是
10	洛阳分公司	李晓	洛阳市涧西区九都春天 3#1 单元 1801 室	143.92	2020 年 12 月 15 日	是
11	西安分公司	西安海荣投资有限公司	西安市文景路西侧与凤城八路南侧西北国金中心 23 幢 3 单元 20 层 07 号房	244.75	2022 年 3 月 15 日	否
12	西安分公司	西安海荣投资有限公司	西安市文景路西侧与凤城八路南侧西北国金中心 23 幢 3 单元 20 层 08 号房	315.82	2022 年 4 月 17 日	否
13	西安分公司	刘雪松	西安市经济技术开发区明光路 86 号 14 幢 21505 室	122.11	2021 年 4 月 19 日	是
14	中牟设计城分公司	冉向民	中牟县刘集镇屏华路 001 号附 3 号绿博家苑 D-06 楼 2 单元 17 层 1701 号	130.00	**2021** 年 **3** 月 **28** 日	否
15	武汉分公司	格雷斯众创空间管理（武汉）有限公司	武汉东湖国贸 A 座 14 层 1401 号	330.00	2021 年 3 月 11 日	否
16	**武汉分公司**	**李顺莲**	**武汉市洪山区杨园南路 41 号长航蓝晶绿洲 13 栋 2 单元 22 层 4 室**	**128.31**	**2021 年 10 月 9 日**	**是**

注：该房产实际拥有人为徐辉，系徐辉之弟徐解代徐辉持有。

除郑州市郑东新区广地和顺中心 A 座 9 层及 12 层、郑东新区商鼎路 69 号 A、

B 座 1 单元 19 层 1901 号-1904 号、洛阳市涧西区九都西路中弘中央广场小区 8 幢楼 605 室、西安市经开区光明路 86 号天朗御湖小区 14 号楼 2 单元 21505、洛阳市涧西区九都春天 3#1 单元 1801 室、武汉市洪山区杨园南路 41 号长航蓝晶绿洲 13 栋 2 单元 22 层 4 室等已办理租赁备案登记手续外，因出租方配合等原因，未能就其他租赁房产办理租赁备案登记手续。

上述未办理备案的租赁房产合计租赁面积为 1,580.20 ㎡，占当期发行人租赁的房产总面积的比例为 30.86%，占当期发行人总生产面积的比例为 18.04%。上述租赁房产主要用途为办公、车库、仓储或宿舍用房，非发行人主要生产经营场所。

根据最高人民法院《关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》（法释[2009]11 号）相关规定，除当事人以约定办理登记备案手续为合同的生效条件外，当事人以未办理租赁合同备案登记的情形主张合同无效的，人民法院不予支持。上述租赁合同未约定以租赁备案为生效要求，因此，前述房产租赁合同对协议双方均具有法律约束力，未办理租赁备案事宜不会对发行人根据房产租赁合同约定使用该等房屋构成法律障碍。

上述租赁房屋未办理备案登记事宜不会导致发行人和出租方订立的租赁合同无效。为进一步规范公司房屋使用情况，发行人会继续和出租方协商办理租赁备案登记手续。考虑到公司对前述房产无特殊条件要求，房产周边可供出租的房产较为充足，公司对该等房产无明显经营依赖，且该等房屋面积占当期发行人租赁房产总面积的比例较小，如上述房屋因未能办理租赁备案登记手续导致发行人无法继续承租该等房产，发行人将尽快搬迁至其他办公、车库、仓储或宿舍用房。

根据《中华人民共和国城市房地产管理法》及住房和城乡建设部发布的《商品房屋租赁管理办法》的规定，房屋租赁的出租人和承租人应当签订书面租赁合同并向房产管理部门登记备案。房屋租赁当事人未在房屋租赁合同订立后三十日内办理房屋租赁登记备案的，由直辖市、市、县人民政府建设（房地产）主管部门责令限期改正，个人逾期不改正的，处以一千元以下罚款，单位逾期不改正的，处以一千元以上一万元以下罚款。

发行人未办理租赁备案虽存在被处以行政处罚的风险，但处罚金额较低。截至本回复出具日，发行人不存在因此被处以行政处罚的情况，也尚未收到过相关主管部门责令限期改正的情形。发行人承诺如收到相关主管部门限期改正要求时，将积极协调出租方在规定期限内办理完成租赁备案；如在规定期限内无法办理完成的，将寻求租赁其他替代物业。

如前文所述，上述租赁合同未约定以租赁备案为生效要求，因此，前述房产租赁合同对协议双方均具有法律约束力，未办理租赁备案事宜不会对发行人根据房产租赁合同约定使用该等房屋构成法律障碍。考虑到公司对前述房产无特殊条件要求，房产周边可供出租的房产较为充足，公司对该等房产无明显经营依赖，且该等房屋面积占当期发行人租赁房产总面积的比例较小。如无法继续承租该等房产，公司可在较短的时间内搬迁至其他办公、车库、仓储或宿舍用房，搬迁难度较小、成本较低。

此外，发行人实际控制人已出具承诺，“本人将尽力促使公司和相关出租方沟通办理租赁房屋的备案登记手续，如因租赁房屋未能办理租赁备案登记导致公司受到行政处罚或产生任何其他费用或损失的，由本人向公司承担足额补偿义务。”

因此，发行人未办理租赁备案不会对公司生产经营构成重大不利影响，不构成本次发行的法律障碍。

（二）主要无形资产

1、商标权

截至报告期末，公司商标权情况主要如下：

序号	注册号	商标	有效期	核定类别	注册人	取得方式	他项权利
1	21274271	徐辉	2017年11月14日至2027年11月13日	第36类	徐辉设计	原始取得	无
2	21274140		2017年11月14日至2027年11月13日	第37类	徐辉设计	原始取得	无
3	21274266	悉合	2017年11月14日至2027年11月13日	第37类	徐辉设计	原始取得	无

序号	注册号	商标	有效期	核定类别	注册人	取得方式	他项权利
4	21274270	徐辉	2018年1月07日至2028年01月06日	第37类	徐辉设计	原始取得	无
5	21274144	SIADO	2017年11月14日至2027年11月13日	第37类	徐辉设计	原始取得	无
6	21274268	凯帕悉	2017年11月14日至2027年11月13日	第37类	徐辉设计	原始取得	无
7	21274265	合	2017年11月14日至2027年11月13日	第42类	徐辉设计	原始取得	无
8	21274267	凯帕	2017年11月14日至2027年11月13日	第42类	徐辉设计	原始取得	无
9	21274269	徐辉	2017年11月14日至2027年11月13日	第42类	徐辉设计	原始取得	无
10	21274139		2017年11月14日至2027年11月13日	第42类	徐辉设计	原始取得	无
11	21274143	SIADO	2017年11月14日至2027年11月13日	第42类	徐辉设计	原始取得	无
12	21274263	KPA	2017年11月14日至2027年11月13日	第42类	徐辉设计	原始取得	无
13	21274264	KPA	2017年11月14日至2027年11月13日	第37类	徐辉设计	原始取得	无

2、专利权

截至报告期末，公司专利权情况主要如下：

序号	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式
1	ZL201820551540.2	一种一体式种植阳台	2018 年 4 月 18 日	实用新型	原始取得
2	ZL201820550795.7	一种用于多层洋房的光导管采光装置	2018 年 4 月 18 日	实用新型	原始取得
3	ZL201820502474.X	一种中央新风与吸尘组合装置	2018 年 4 月 10 日	实用新型	原始取得
4	ZL201820502475.4	一种大型餐厅新风输送装置	2018 年 4 月 10 日	实用新型	原始取得
5	ZL201820452340.1	一种家庭自用水生态循环系统	2018 年 4 月 2 日	实用新型	原始取得
6	ZL201820452964.3	一种无动力自然置换通风的断桥窗	2018 年 4 月 2 日	实用新型	原始取得

序号	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式
7	ZL201820458305.0	一种抗拔桩装置	2018 年 3 月 30 日	实用新型	原始取得
8	ZL201820447603.X	一种太阳能集热器低温热水循环制取系统和水源热泵系统	2018 年 3 月 30 日	实用新型	原始取得
9	ZL201820457201.8	一种水力混合雨水管网	2018 年 3 月 30 日	实用新型	原始取得
10	ZL201721546271.2	一种地下车库排烟口	2017 年 11 月 17 日	实用新型	原始取得
11	ZL201721546301.X	一种中央空调冷凝水回收系统	2017 年 11 月 17 日	实用新型	原始取得
12	ZL201721540779.1	一种雨水管网	2017 年 11 月 17 日	实用新型	原始取得
13	ZL201721546289.2	一种公共建筑卫生间用电系统	2017 年 11 月 17 日	实用新型	原始取得
14	ZL201720381717.4	一种全热交换机的控制系统	2017 年 4 月 12 日	实用新型	原始取得
15	ZL201720381718.9	一种地下景观车库	2017 年 4 月 12 日	实用新型	原始取得
16	ZL201720381695.1	一种室内新风换气系统	2017 年 4 月 12 日	实用新型	原始取得
17	ZL201720398009.1	垂直绿化建筑的空调冷凝水回收灌溉系统	2017 年 4 月 12 日	实用新型	原始取得
18	ZL201720381694.7	一种装配式墙体	2017 年 4 月 12 日	实用新型	原始取得
19	ZL201720381716.X	一种空调冷凝水再利用系统	2017 年 4 月 12 日	实用新型	原始取得
20	ZL201720381719.3	一种建筑物及其剪刀楼梯	2017 年 4 月 12 日	实用新型	原始取得
21	ZL201520180148.8	一种具有加强功能的建筑用门框结构	2015 年 3 月 28 日	实用新型	继让取得
22	ZL201520162504.3	一种建筑物防淹的挡水组件	2015 年 3 月 21 日	实用新型	继让取得
23	ZL201520022720.8	一种非结构性建筑墙体	2015 年 1 月 13 日	实用新型	继让取得

序号	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式
24	ZL201520021630.7	一种建筑工程用通风管道的弯管构造	2015 年 1 月 12 日	实用新型	继让取得
25	ZL201420843164.6	一种钢骨建筑的降噪构造	2014 年 12 月 25 日	实用新型	继让取得
26	ZL201420829790.X	一种建筑用砖面墙	2014 年 12 月 23 日	实用新型	继让取得
27	**ZL.201920920811.1**	**一种计算机线束管理装置**	**2019 年 6 月 19 日**	**实用新型**	**原始取得**
28	**ZL 201920696013.5**	**一种用于屋面的多孔收水砖**	**2019 年 5 月 15 日**	**实用新型**	**原始取得**
29	**ZL 201920920552.2**	**一种一体化节能遮阳雨棚装置**	**2019 年 6 月 19 日**	**实用新型**	**原始取得**
30	**ZL 201920920594.6**	**一种仿墙体的透光石英窗**	**2019 年 6 月 19 日**	**实用新型**	**原始取得**
31	**ZL 201920961178.0**	**一种用于分隔限定空间的新型可移动墙体装置**	**2019 年 6 月 25 日**	**实用新型**	**原始取得**
32	**ZL 201920922193.4**	**一种利用空调余热的衣物快干装置**	**2019 年 6 月 19 日**	**实用新型**	**原始取得**
33	**ZL 201921006151.2**	**一种排风能量回收换热机组**	**2019 年 7 月 1 日**	**实用新型**	**原始取得**
34	**ZL 201920696050.6**	**一种拼装版组合夯土墙**	**2019 年 5 月 15 日**	**实用新型**	**原始取得**
35	**ZL 201920920609.9**	**一种室内消防箱**	**2019 年 6 月 19 日**	**实用新型**	**原始取得**
36	**ZL 201920690872.3**	**一种具备竖向叠合机位的新型阳台**	**2019 年 5 月 15 日**	**实用新型**	**原始取得**
37	**ZL 201920961208.8**	**一种新型吊顶**	**2019 年 6 月 25 日**	**实用新型**	**原始取得**

3、著作权

截至报告期末，公司著作权情况主要如下：

序号	软件名称	证书号	著作权人	开发完成日期	权利取得方式	权利范围
1	徐辉设计奖	软著登字第	徐辉设计	2019 年 1 月 18 日	原始取得	全部

	金结算系统[简称：奖金结算系统]V2.0	4227775 号				权利

4、域名

截至报告期末，公司域名情况主要如下：

序号	域名	注册时间	到期时间	所有权人	颁布证书机构
1	sunrise323.com	2008 年 11 月 19 日	2025 年 11 月 19 日	徐辉设计	ICANN

（三）发行人取得的专业资质

截至报告期末，公司所取得的专业资质主要如下：

企业名称	证书名称	证书编号	业务范围	有效期	颁发单位
徐辉设计	建筑行业（建筑工程）甲级	A141014042	可承担建筑装饰工程设计、建筑幕墙工程设计、轻型钢结构工程设计、建筑智能化系统设计、照明工程设计和消防设施工程设计相应范围的甲级专项工程设计业务。	至 2025 年 6 月 5 日	中华人民共和国住房和城乡建设部
徐辉有限[注]	城乡规划编制资质证书（乙级）	（豫）城规编第 152010	镇 20 万现状人口以下城市总体规划的编制；镇、登记注册所在地城市和 100 万现状人口以下城市相关专项规划的编制；详细规划的编制；乡、村庄规划编制；建设工程项目规划选址的可行性研究。	至 2021 年 12 月 28 日	河南省住房和城乡建设厅

注：因国务院机构改革，该证书资质认定管理由原河南省住房和城乡建设厅变更为河南省自然资源厅，由于主管部门职能衔接原因，因此尚未完成更名。

此外，徐辉设计已取得备案编号为 91410100556923724J-19 的《工程咨询单位备案》。

报告期内，发行人已根据实际业务经营情况完整持有经营所需资质、证照，相关资质、证照完整覆盖发行人主营业务及所有服务的类型、范围及经营时间。

结合公开渠道信息及发行人主管住房和城乡建设部门出具的证明，报告期内发行人不存在无资质经营或超越资质范围经营的情况，未曾因无资质经营或超越资质范围经营被处以行政处罚。

（四）特许经营权

截至招股说明书签署日，公司除拥有相关业务资质外，不存在特许经营权。

（五）固定资产、无形资产与公司产品的内在联系以及对公司持续经营的影响

公司拥有的固定资产为日常生产经营提供了坚实的基础，公司拥有的无形资产为公司的设计服务及日常经营提供了有力支撑。同时，按照《企业会计准则》的规定，公司拥有的固定资产及无形资产将在预计给公司带来经济利益的期间分期折旧或摊销并影响公司经营业绩。

截至本招股说明书签署日，公司所拥有的主要固定资产及无形资产不存在纠纷及潜在纠纷，也不存在对公司持续经营有重大不利影响的情形。

六、发行人主要产品或服务的核心技术

（一）核心技术及来源

公司重视对核心技术的开发与积累，依托自身强大的技术研发团队、研发体系以及技术创新能力，结合长期以来在建筑设计行业的精耕细作，公司目前拥有的核心技术主要如下：

1、设计方案创意能力

作为建筑设计公司，方案创意能力系公司核心技术的重要组成部分。公司拥有极具竞争力的方案创新和研发能力，拥有大师工作室及独立的方案创作院、研究院。公司始终坚持对建筑设计创新和研发，在居住建筑、教育建筑、商务办公、商业及城市综合体等领域拥有独到的创意能力。

在规划设计阶段，设计团队擅于结合市场前期策划，以终端客户的需求为根本诉求，根据基地所处的区位，将用地、公共设施、配套、区域交通衔接，同时将景观和公共空间设计融入规划中，形成最优的布局方案。在建筑平面设计阶段，设计团队注重使用者的感受，从用户角度出发，因地制宜、因时制宜地提出针对性的建筑设计方案。在造型设计阶段，设计团队综合考虑周边自然环境和人文因素，选择合适的建筑材料，重点把控设计细节，满足用户对造型在美学和艺术上的追求。

（1）居住建筑设计代表性作品

1）金领九如意



本项目位于郑州市郑东新区，规划理念为“一轴、一心、四重院落”。通过主轴礼仪序列空间和多重院落布局，设计师营造出“院中有园，园中有苑”的规划形态，塑造中心花园、公共庭院、宅前园囿、顶层空中四合院和文人淡雅、诗意自然的空间环境。此设计将居住空间融入院落语言，将东方居住追求的内敛性、私密性与现代住宅的空间开放性、功能性相结合。建筑风格注重对现代生活的考量，保持儒雅内敛的中式神韵，打造优雅精致的建筑形象。在细部处理上，通过嵌入金属分隔条、铜饰纹样等装饰元素，以现代手法写意传统韵味，承古意而写今新。

该项目 2018 年荣获第五届河南省土木建筑科学技术奖建筑方案二等奖，2020 年荣获第六届河南省土木建筑科学技术奖建筑设计一等奖。

2）恒大未来城



本项目位于河南省开封市汴西新区，功能为城市综合体，涵盖商业中心、五星级酒店、商务办公、影城、住宅、高端公寓等业态。项目传承开封宋文化，通过对宋代建筑布局、街巷、水文化等要素的传承与创新，结合现代建筑逻辑和语言，形成具有地域文化特征的规划格局与建筑风貌。“一城宋韵半城水”，规划以水贯穿整个地块，丰富景观空间，传承宋韵文化。造型采用中式建筑形制，从体量、高度、色彩、细部等方面入手，通过现代手法写意宋式建筑，体现时代特色和地域特色,为开封塑造了一个具有文化内涵的标志性城市综合体。

3）碧源奕园





本项目位于郑州市惠济区碧源月湖片区，景观资源优越。采用尊重自然环境和空间尺度、空间礼仪秩序的设计理念，利用月湖景观资源，由南向北、自东向西依次升高，形成错位有致、灵动丰富的空间形态，实现更多住户观赏到月湖自然景观。小区内以入口公馆展开礼仪序列，创造多层次、有秩序的院落空间。建筑造型提炼中原传统建筑形式，演绎出现代中式建筑风格，通过简洁的线条、精致的细部纹饰打造极具地域特色的建筑风貌。建成后成为整个片区的标杆项目，实现了整体城市品味和品质提升。

该项目 2018 年荣获中国土木工程詹天佑奖优秀住宅小区奖金奖、2020 年荣获第六届河南省土木建筑科学技术奖建筑设计二等奖。

4）金成翡翠溪谷







本项目位于信阳市南湾湖风景区附近，整体布局结合自然风貌及地形，通过最少的原始风貌改变，打造符合自然地形的规划形态。项目定位为休闲度假式小区，设计立意“山水中来，回归山水”，以山体，水体的保护与整合作为核心，以山体生态区为源头，着力构建突出自然生态系统。结合地块中部“手指状”自然生态绿廊，造就住区自然山水绿心，形成两水穿越、山水会聚，青山环抱的半山风景。

建筑朝向景观带设置露台，层层后退，营造出层次丰富、错落有致、随性自然的建筑形态。建筑设计注重整体风格的协调统一，采用休闲浪漫风格元素，体现建筑与自然环境的融合，打造高品位的度假式住宅小区形象。

该项目 2013 年荣获河南省优秀工程勘察设计奖一等奖、河南省优秀勘察设计行业奖一等奖，2016 年荣获中国土木工程詹天佑奖优秀住宅小区奖金奖、2017 年荣获第四届河南省土木建筑科学技术奖建筑设计一等奖。

（2）公共建筑设计代表性作品

1）恒大绿博国际会议中心



本项目位于郑州市绿博组团核心地带，是区域标志性的会展综合体，功能涵盖会展中心、演艺中心、200 米超高层五星级酒店及甲级写字楼、150 米超高层甲级写字楼和配套商业。设计理念体现山水文化，延山体之势，辅以流水环绕，同周边水景和绿地相融合。采用现代设计风格，结合建筑的曲线形体，辅以流畅的纵向曲线，呼应生长之势。将现代的材料玻璃幕墙、金属板穿插达到虚实结合的效果，营造国际化、现代化、标志性的会展综合体。

该项目 2020 年荣获第六届河南省土木建筑科学技术奖建筑方案二等奖。

2）郑煤机老厂区城市更新



本项目位于郑州市中原区，是郑煤机西厂区更新改造项目。项目规划充分追求厂区和文创园区需求的结合点，将园区按照不同功能定位分区。尊重城市的记忆，对工业遗产唤醒、激活，有机再生，导入新业态、新模式，拓展文化生活新空间、塑造城市文明新形象，延续城市历史文脉，为老工业城市高质量发展增添新的动力。

项目设计尊重厂区原始的文脉、道路、建筑和植被，最大限度保留了老建筑的结构和外墙砖，将窗户和破损的屋顶局部修复改造，营造符合新建筑类型的肌理和形态，在设计中充分考虑大体量厂房和改造后的采光、通风、消防需求之间的矛盾点，通过引入多个采光中庭营造怡人的室内环境。立面设计尊重原有立面肌理，将原本被遮挡的红砖和部分原有结构最大限度的显露出来，同时将原有建筑自身的压顶、线脚、窗洞予以保留，增加现代材料和少量构件以激发立面活力，形成具有传统工业风格和当代文创属性的建筑造型。

该项目 2018 年荣获第五届河南省土木建筑科学技术奖建筑方案一等奖。

3）宏光协和城邦商业综合体



本项目位于郑州市金水区，紧邻郑东新区 CBD，规划为一座城市综合体，功能涵盖 120m 超高层商务办公楼、大型商业中心和住宅。项目以“时空穿越”为理念，在商业中心中规划一条异国风情街，通过地中海、法式、英式、装饰主义、民国等建筑风格的植入营造充满体验乐趣的商业街，与现代的高层主楼形成情境上的碰撞。建筑主楼造型昭示性强，处处考究的细节以及简洁干练的立面造型，创造卓越的城市综合体形象，营造出郑州的区域地标。

该项目 2018 年荣获第五届河南省土木建筑科学技术奖建筑设计一等奖。

4）郑东新区镇兴路中学



本项目位于郑东新区白沙片区，规划规模为 60 班中学。设计师从中原传统

书院文化出发，以“学堂书院，筑山塑礼”为理念，形成“一轴多院”的设计思路，充分考虑学生的特性，借鉴传统书院的院落空间组织模式，运用南北生态轴统领整个空间格局。蜿蜒的坡屋顶承山形建筑之意，与立体化的庭院景观相互融合，漫游其中犹如在山林漫步，营造出新型立体化校区的建筑风貌。

该项目 2020 年荣获第六届河南省土木建筑科学技术奖建筑方案二等奖。

2、BIM 技术应用能力

公司 BIM 技术团队由建筑、结构、给排水、暖通、电气五大专业设计师组成，具备从方案到施工图的全流程设计能力，团队成员均获得中国图学学会 BIM 等级证书。公司具备模型数据格式标准化、正向出图、四维模拟以及 VR 应用能力；以数字化模型为基础，利用三维模拟、数据分析等一系列技术手段，在策划、设计、造价、施工各个阶段提升工程品质；采用标准化的建模流程和参数格式，运用风、光、热、物理模型指导方案推敲，精细 BIM 模型直接映射施工图纸，利用模型参数为造价咨询及施工阶段提供数字支撑。公司目前 BIM 技术具备以下优势：

（1）协同作业：团队内部协作，建筑、结构、设备各大专业在同一平台协同设计，避免专业间的相互冲突。建筑全产业链协作，以平台化模式沟通协调，确保各协作方信息传达及时、有效。

（2）三维精细化设计：所有专业设计均基于三维模型，在设计中提前发现问题并解决，避免在施工过程中造成浪费。设备管线设计可达直接指导施工级别，并能准确反映出空间净高，确保设计的落地性。由模型映射的图纸平立剖完全一致，质量相较传统二维设计有明显提高。

（3）多样化成果交付：利用 BIM 模型，可出具工程项目的施工图级别漫游视频、轻量化模型、三维轴测图纸、设备管线算量，向下游传递更直观、更全面、更准确的信息。

公司具备在住宅、教育、城市综合体等多种类型民用建筑的 BIM 设计能力，并能针对复杂空间建筑，利用三维模型核对设计成果，进行二次深化，模型深度可达精装修层级。主要代表性项目如下：五建新街坊小学、欧凯龙城市广场、上宾城一号院、滨湖国际广场三期、丰盈路中学地库、美盛城和园、国投天山路昆仑望岳、绿都澜湾樾园、中原新区三十里铺、金地漾时代地库等。

3、装配式建筑技术

公司积极研发装配式建筑，引领生产方式和建造方式的变革，积极推动装配式建筑理念和技术的实践和普及，并参与了《河南省装配式建筑评价标准》的制订，对河南省装配式建筑实施有广泛指导意义。公司团队成员均有丰富的施工图设计经验和 BIM 实施经验，在装配式建筑设计过程中，运用 BIM 三维设计提高效率，对装配率和工程量进行准确统计，对预制构件进行精细化分析，实现标准化设计、工厂化生产、模块化建造，从而缩短工程周期，提高施工安全性，实现了从“建造”到“制造”的转变。公司部分代表性项目包括苏荷江山印项目、荆门恒大云湖上苑项目、紫荆半岛项目等。

4、绿色建筑技术

公司坚持从“节地、节能、节水、节材、室内环境”等五大方面进行绿色建筑设计，坚持把绿色建筑设计贯穿于城乡规划、方案阶段、施工图阶段、运维阶段全过程。公司针对不同项目的不同特点，选择合适的绿色建筑技术，为城市创造自然和谐共生的建筑。

公司应用专业的绿建设计分析软件，对各种类型建筑的室内外通风、室内外采光、室内外声环境、室外热环境进行计算分析，为方案及施工图的优化提供强有力的技术支撑。公司已掌握多种前沿绿色技术，为创造舒适环境提供更多技术应用的可能性。

公司现已完成近千万平方米绿色建筑设计申报工作，代表项目包括保利海德公园、恒大未来之光、雅居乐珑熙院、碧桂园天玺、永威上和院、金地滨河风华苑等项目，和恒大、碧桂园、雅居乐、保利、金地、金科、永威、康桥等客户均保持良好合作。团队技术储备丰富，具备绿色建筑三星级、二星级以及一星级设计能力，还可提供美国 LEED、英国 BREEAM、国际绿色酒店 Earthcheck 及健康建筑设计认证咨询等服务。

5、海绵城市设计技术

根据城市建设的发展趋势，公司成立专业团队，并与国内主流的海绵城市设备设施供应商建立长期合作关系。设计师充分掌握海绵城市设计中涉及到的雨水回收、下沉式绿地、透水铺装、屋顶绿化等技术，并应用于设计中，让城市像海

绵一样，在适应环境变化和应对自然灾害等方面具有良好的“弹性”，提升城市生态系数功能和减少城市洪涝灾害的发生。公司设计团队已经完成一百多个项目的海绵城市方案和施工图设计，设计项目涵盖住宅、办公、商业、学校等多种类型。公司高质量完成了雅居乐·御宾府、绿地·香湖湾、保利·溪岸、金地·滨河风华苑、恒大·悦府、雅居乐·国际花园等项目设计，赢得了建设单位的信任。

6、超低能耗建筑设计技术

超低能耗建筑是我国建筑行业向低碳和绿色发展转型的重要发展方向之一。近年来公司紧跟行业节能发展趋势，深入研究建筑节能技术，并于 2018 年参与编制《河南省超低能耗居住建筑节能设计标准》，该标准填补了河南省超低能耗居住建筑设计标准的空白，并对河南省超低能耗建筑的推广与发展，起到了指导和规范作用。公司深入研究被动式超低能耗建筑技术，通过采用保温隔热性能和高气密性的围护结构，运用高效新风热回收技术，结合当地气候特征和自然条件，最大程度地减低建筑供暖供冷能耗，充分利用可再生能源，以更少的能源消耗提供更舒适的室内环境，采用超低能耗技术的建筑可节能 90%以上。公司专业技术人员作为专家多次参与河南省内超低能耗建筑的评审工作，并在业内享有广泛声誉。

7、城镇老旧小区改造技术

城镇老旧小区改造是重大民生工程，在有效改善居民居住条件和生活品质的同时，对进一步优化城市供给结构、激发投资消费活力、改善城市公共服务等方面具有重要意义。针对城镇老旧小区改造，公司制定了跨学科、多维度的综合解决方案，积极组织各专业领头人深入研究老旧小区改造面临的深层次问题，自上而下响应政府整体规划发展思路，自下而上充分满足民生民意实际需求，分类实施，统筹推进。从规划混乱、建筑破旧、景观脏乱、管网凌乱、物业缺失五大方面民生问题进行改造，主要包含社区规划设计、建筑节能改造设计、建筑修缮设计、小区道路修整、机动车和非机动车位规划、景观绿化的改造和提升、雨污水管线设计、标识系统设计等。

公司参与编制了《河南省城镇老旧小区综合改造技术导则》，同时开展了老旧小区改造项目的设计工作，积累了大量的实践经验，形成了完善的改造理念和

改造策略。

（二）核心技术保护措施

公司与其他核心人员及主要骨干员工等均签署有《保密协议》，同时从制度建设及技术支持上加强对核心技术的保护，包括文档加密、权限管理、身份认证、U 盘管控、打印控制、外发文控制、程序控制、截屏监控、文档备份、日志审计等多种模式。公司对于核心技术的保护包括事前主动防御、事中有效控制以及事后溯源补缺三个阶段。

1、事前主动防御

公司对已有的或正在生成的 CAD、Office、PDF 等各种格式的图纸和文档进行加密保护，被加密的图纸只能被授权用户在授权环境中应用，图纸在创建、存储、应用、传输等环节中均为加密状态,未经授权或脱离授权环境，加密图纸均无法打开使用。

2、事中有效控制

公司现有的加密过程不会因修改程序或进程名，更改保存文件后缀等作弊手段而失效，同时加密文档的复制/剪切/拖放/粘贴等操作也受到限制，向非加密文件中拖放/拷贝/粘贴的操作将被自动禁止。除此以外，公司对打印机、U 盘等存储工具，笔记本电脑均有控制措施，并借助分组策略和身份权限的认证管理等技术进行更细化的设置和保护。

3、事后溯源补缺

公司进行日志审计和自动备份功能，前者可以将指定的操作过程详细、完整地记录下来，方便监督检查和问题溯源；后者可以在文件被有意或无意删除或损坏时，通过备份资料及时恢复。文件在备份的传输、存储和恢复过程中均以加密形式存在。

（三）核心技术在主营业务及服务中的应用和贡献情况

公司的核心技术综合运用于各个项目，报告期内，公司主营业务收入全部来源于核心技术产品或服务。

（四）核心技术的科研实力和成果情况

1、发行人主要荣誉

近些年，发行人获得的主要荣誉如下：

获得荣誉	授予单位	获奖时间
优秀勘察设计企业	中国勘察设计协会	2019.12
迎接新中国成立 70 周年“庆祖国华诞，展行业风采”主题活动优秀组织奖	河南省住房和城乡建设系统精神文明建设指导委员会	2019.9
河南省优秀勘察设计企业	河南省工程勘察设计行业协会	2011-2017 年
河南省重点培育工程总承包企业（2017-2020 年）	河南省住房和城乡建设厅	2017.12
河南省重点培育全过程工程咨询服务企业（2017-2020 年）	河南省住房和城乡建设厅	2017.12

2、发行人主要项目获奖情况

自成立以来，公司建筑设计项目所获得国家、省级及市级各类奖项累计超过 100 余项，2017 年至今，公司项目主要获奖情况如下：

序号	项目名称	奖项名称	等级	获奖时间	颁发部门
1	郑州电缆厂改造及起步区设计-昆仑望月艺术馆	2019 年度全国优秀工程勘察设计行业奖住宅与住宅小区	三等奖	2019 年	中国勘察设计协会
2	漯河天翼滨湖广场三期	第十届“创新杯”建筑信息模型（BIM）应用大赛	三等奖	2019 年	中国勘察设计协会
3	碧源月湖奕园	中国土木工程詹天佑奖优秀住宅小区奖	金奖	2018 年	中国土木工程学会住宅工程指导工作委员会
4	上宾城一号院	第九届“创新杯”建筑信息模型（BIM）应用大赛	新秀奖	2018 年	中国勘察设计协会
5	亚星金运外滩展示中心	2017 年度全国优秀工程勘察设计行业奖建筑工程公建	三等奖	2017 年	中国勘察设计协会
6	金领九如意	第六届河南省土木建筑科学技术奖 建筑设计	一等奖	2020 年	河南省土木建筑学会
7	创谷科技展示中心	第六届河南省土木建筑科学技术奖 建筑方案	一等奖	2020 年	河南省土木建筑学会

序号	项目名称	奖项名称	等级	获奖时间	颁发部门
8	碧源月湖奕园、荣园	第六届河南省土木建筑科学技术奖 建筑设计	二等奖	2020 年	河南省土木建筑学会
9	鸿宝园林 玉兰苑 A 区（一期）	第六届河南省土木建筑科学技术奖 建筑设计	二等奖	2020 年	河南省土木建筑学会
10	镇兴路中学	第六届河南省土木建筑科学技术奖 建筑方案	二等奖	2020 年	河南省土木建筑学会
11	奥伦达昭平湖小镇	第六届河南省土木建筑科学技术奖 建筑方案	三等奖	2020 年	河南省土木建筑学会
12	绿博国际会议中心	第六届河南省土木建筑科学技术奖 建筑方案	二等经	2020 年	河南省土木建筑学会
13	建筑信息模型技术员（全生命周期设计阶段）团体奖	河南省住房和城乡建设系统职工职业技能竞赛	二等奖	2019 年	河南省住房和城乡建设厅/河南省建设工会委员会
14	上宾城一号院 BIM 施工图正向设计	2018 年河南省建设工程 BIM 技术应用	三等奖	2019 年	河南省建筑业协会
15	五月花城-地下车库定板排水	2018 年河南省建设科技进步（绿色建筑创新）	一等奖	2018 年	河南省住房和城乡建设厅
16	广地商务港（广地和顺中心）	2018 年河南省建设科技进步（绿色建筑创新）	一等奖	2018 年	河南省住房和城乡建设厅
17	昆仑望岳艺术馆	2018 年河南省建设科技进步（绿色建筑创新）	一等奖	2018 年	河南省住房和城乡建设厅
18	宏光城邦 D 区 6#7#12#楼	第五届河南省土木建筑科学技术奖 建筑设计	一等奖	2018 年	河南省土木建筑学会
19	红二十五军鏖战独树镇纪念园	第五届河南省土木建筑科学技术奖 建筑方案	一等奖	2018 年	河南省土木建筑学会
20	郑煤机老厂区城市更新规划建筑方案设计	第五届河南省土木建筑科学技术奖 建筑方案	一等奖	2018 年	河南省土木建筑学会
21	海珀兰轩	第五届河南省土木建筑科学技术奖 建筑设计	二等奖	2018 年	河南省土木建筑学会
22	金领九如意	第五届河南省土木建筑科学技术奖 建筑方案	二等奖	2018 年	河南省土木建筑学会
23	静泊山庄方案设计	第五届河南省土木建筑科学技术奖 建筑	二等奖	2018 年	河南省土木建筑学会

序号	项目名称	奖项名称	等级	获奖时间	颁发部门
		方案			
24	七一八国际商港	第五届河南省土木建筑科学技术奖 建筑设计	三等奖	2018 年	河南省土木建筑学会
25	碧源月湖商业中心	第五届河南省土木建筑科学技术奖 建筑方案	三等奖	2018 年	河南省土木建筑学会
26	郑州市中原新区三十里铺安置区	第五届河南省土木建筑科学技术奖 建筑方案	三等奖	2018 年	河南省土木建筑学会
27	信阳南湾金成翡翠溪谷	第四届河南省土木建筑科学技术奖 建筑设计	一等奖	2017 年	河南省土木建筑学会
28	天赐一木展示中心	第四届河南省土木建筑科学技术奖 建筑设计	二等奖	2017 年	河南省土木建筑学会
29	中岳俪景湾体验中心	第四届河南省土木建筑科学技术奖 建筑设计	二等奖	2017 年	河南省土木建筑学会
30	富士康 中原研发中心规划设计	第四届河南省土木建筑科学技术奖 建筑设计	三等奖	2017 年	河南省土木建筑学会
31	亚星国际学校	第四届河南省土木建筑科学技术奖 建筑设计	三等奖	2017 年	河南省土木建筑学会
32	昆仑望岳住宅项目建筑设计方案	第四届河南省土木建筑科学技术奖 建筑方案	三等奖	2017 年	河南省土木建筑学会
33	中晟名车汇中心	第四届河南省土木建筑科学技术奖 建筑设计	优秀奖	2017 年	河南省土木建筑学会
34	昆仑望岳艺术馆	第三届河南省土木建筑科学技术奖 建筑设计	一等奖	2017 年	河南省土木建筑学会
35	深圳市美术馆新馆及图书馆调剂书库	第三届河南省土木建筑科学技术奖 建筑设计	二等奖	2017 年	河南省土木建筑学会

3、发行人参与编写的行业标准

近年来，公司参与编写的行业标准主要如下：

序号	标准名称	编号	实施日期	获奖情况
1	河南省居住建筑节能设计标准（寒冷地区 65%+）	DBJ41/062-2017	2017 年 8 月 1 日	2018 年河南省建设科技进步一等奖
2	河南省居住建筑节能设计标准（寒冷地区 75%）	DBJ41/T184-2017	2017 年 11 月 15 日	2018 年河南省建设科学技术进步奖一等奖

序号	标准名称	编号	实施日期	获奖情况
3	河南省超低能耗居住建筑节能设计标准	DBJ41/T205-2018	2018 年 11 月 1 日	2019 年河南省建设科学技术进步奖一等奖
4	河南省装配式建筑评价标准	DBJ41/T222-2019	2019 年 7 月 1 日	-
5	河南省居住建筑节能设计标准（寒冷地区 75%）	DBJ41/T184—2020	2020 年 7 月 1 日	-
6	河南省绿色建筑评价标准	DBJ41/T 109—2020	2020 年 7 月 1 日	-

（五）正在从事的研发项目

截至招股说明书签署日，公司正在从事的研发项目主要如下：

序号	项目名称	主要内容
1	BIM 数字化协同平台研究	通过现代项目管理思想、信息技术和 BIM 技术，建立以 BIM 模型为载体，涵盖设计、施工、监理、咨询等多方参建单位的协同管控平台，对项目过程中的人员、事件、业务流程等实施全方位管控，从而实现提高建设质量、缩短工期、降低建造成本，规避安全风险等目标。
2	徐辉设计数字地图研究	利用颗粒度更高的谷歌地图，针对公司有代表性的设计作品，制作客户端的三维游览、户型鉴赏。数字地图是对效果图模型、施工图 BIM 模型的集成利用，可运行在网页端或者公共微信小程序。
3	老旧小区改造研究	在城镇老旧小区现有条件基础上，综合考虑改造需求，采用经济合理的技术措施，对室外环境、道路与停车、配套设施、房屋建筑、水电暖设备等进行全面、系统的更新改造。
4	超低能耗被动式建筑研究	适应气候特点和自然条件，通过被动式技术手段，大幅降低建筑供暖供冷消耗量，提高能源设备与系统效率，以更少的能源消耗提供舒适室内环境。
5	预制率及装配率自动计算研究	通过 BIM 模型对不同 PC 构件进行参数定义，软件植入规范计算原则，实现对装配式建筑预制率及装配率的自动计算。
6	绿色建筑检测研究	通过对已建成建筑的风环境、光环境、声环境、建筑用电量、建筑能耗、地下车库一氧化碳浓度等使用情况进行分析，掌握现有建筑运行情况，并针对性提出节能改造技术措施，从而减少建筑能耗，提高资源利用率。
7	BIM 技术在智能家居和楼宇智能化的设计中的应用研究	探索 BIM 技术在智能家居、楼宇智能化设计中的应用，建筑信息模型创建的三维模型让建筑空间可视化，辅助建筑智能化设计。
8	全自动智能开闭窗技术的研发	一种自动打开和关闭推拉式窗户，通过电机驱动第一连杆旋转，第一连杆带动第二连杆将窗扇打开或关闭，可实现电动开闭推拉式窗的窗扇，方便人们日常生活。
9	升降式风口技术的研发	克服风口对永久性防水挡墙的依赖，降低对风口周围环境的要求，节省占地面积，减少风口对城市景观的影响。设备包括地面风口、升降风口，升降装置、雨水检测器、防护装置等。
10	逃生路线可视化技术的研发	涵盖专业的三维模型资源库，可实时用鼠标拖拽添加到系统中，基于真实的案发现场图像模拟案发过程，制定可视化逃生路线。

（六）核心技术人员情况

1、研发人员占比情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司专职研发人员共有 29 人，占公司员工总数的 4.8%。建筑设计企业的核心资源为建筑设计师，截至 2020 年 6 月 30 日，公司拥有注册建筑师、注册结构师、注册公用设备工程师、注册电气工程师、注册土木工程师（岩土）、注册城乡规划师、注册造价工程师、注册建造师、注册咨询工程师等累计 44 人，占公司总人数的 7.2%。公司拥有河南省建筑设计大师 1 人，教授级高级工程师、高级工程师等职称人员累计 25 人，占公司总人数的 4.1%。

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员情况参见“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”。

3、发行人对核心技术人员实施的约束激励措施

公司为核心技术人员提供充分发挥其建筑设计才能的创意空间，提供给核心技术人员具有市场竞争力的报酬，同时公司主要核心技术人员目前均直接或间接持有公司股份，将核心技术人员利益与公司中长期发展目标绑定，保证公司核心技术团队的稳定。

4、报告期内核心技术人员的主要变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化。

（七）发行人的技术创新机制

1、保持技术不断创新的机制及技术创新的安排

（1）部门设置

公司设立有大师工作室、研究院以及产业技术中心。大师工作室是公司核心的研究和创意部门，负责指导公司建筑设计前沿的研发和创意方向；研究院专注于方案创新和各种新类型建筑的研究，公共建筑设计和实践，住宅空间造型研究和设计等；产业技术中心负责研究推广行业内新技术，完成 BIM、绿色建筑、超低能耗建筑、装配式建筑、海绵城市等设计工作。相关部门构建起公司全面创新

的坚实基础。

（2）人才培养

作为知识与人才密集型行业，建筑设计的专业技术和知识需要长期实践和积累，行业高端专业人才相对稀缺。公司创始人徐辉先生系河南省首批工程勘察设计大师，曾多次荣获全国勘察设计行业优秀企业家（院长）、河南省住房城乡建设行业领军人才等荣誉称号，并入选中国建筑学会专家库。公司成立以来即高度重视核心技术人员的挖掘，并不断完善人才培养体系，已培育了一大批具有丰富行业经验的优秀建筑设计师。

（3）激励与考核机制

公司为核心人员提供具有市场竞争力的薪酬，并通过员工持股计划向主要核心人员实施激励。截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员及多名骨干员工均直接或间接持有公司股份，通过该等持股安排，将主要人员利益与公司中长期发展目标绑定，保证公司核心技术团队的稳定。此外，公司以构筑核心竞争力为导向，建立了市场化的项目激励与考核机制，及时、有效地激励核心人员。通过上述措施，充分激发核心人员的积极性、创造性，为公司持续技术创新注入动力。

2、技术储备情况

公司始终坚持技术创新，重视研发投入，截至报告期末，公司拥有已授权的专利 26 项，同时公司紧跟建筑设计行业发展趋势，灵敏捕捉客户需求，持续开发、储备新技术，具体可参见本节“六、发行人主要产品或服务的核心技术”之“（一）核心技术及来源”以及“（五）正在从事的研发项目”。

七、发行人境外经营和境外资产情况

截至招股说明书签署日，公司未拥有境外资产，不存在在境外开展经营活动的情况。

第七节 公司治理与独立性

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）报告期内公司治理存在的缺陷及改进情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定，已建立并逐步完善由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员组成的公司治理结构。权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间形成了权责明确、运作规范、相互协调与制衡的机制，为公司的高效、稳健经营提供组织保证。同时，公司在董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会等四个专门委员会，建立了独立董事制度、董事会秘书制度，为董事会重大决策提供咨询和建议。

公司根据相关法律、法规及《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等相关制度，为公司法人治理的规范运行提供了制度保证。报告期内，公司治理严格按照相关制度文件及内控指引规范运行，历次股东大会、董事会、监事会的召开及决议内容合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

参照公司治理相关法律法规的标准，公司管理层认为公司在公司治理方面不存在重大缺陷。

（二）股东大会的建立健全及运行情况

为维护公司、股东和债权人的合法权益，规范公司的组织和行为，公司根据《公司法》等相关法律、法规和规范性文件制定《公司章程》及《股东大会议事规则》，健全了股东大会制度和股东大会运作规范。

自整体变更为股份公司以来，公司股东大会一直按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》规范运行。截至招股说明书签署日，公司共召开了 **7** 次股东大会，对董事、监事的选举、制定组织机构相关的工作制度与管理制度、与

本次发行上市相关的事项等事项进行审议并作出决议。上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

（三）董事会制度的建立健全及运行情况

公司建立了董事会制度，制定了《董事会议事规则》，并经 2018 年 9 月 25 日召开的公司创立大会暨第一次股东大会审议通过。公司董事会为公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。董事会由 7 名董事组成，其中包括独立董事 3 人。董事会设董事长 1 人，副董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满可连选连任。

自股份公司设立以来，公司共召开了 9 次董事会，对聘任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员、制定董事会各专门委员会工作细则、本次发行上市相关的事项等事项进行审议并作出决议。各次董事会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等的规定，履行了相关的法律程序，符合相关要求，运行情况良好。

（四）监事会制度的建立健全及运行情况

公司建立了监事会制度，制定了《监事会议事规则》，并经 2018 年 9 月 25 日召开的公司创立大会暨第一次股东大会审议通过。监事会是公司股东大会和职工民主选举产生的常设监督机构。监事会以财务监督为核心，对公司的经营情况、财务状况和公司董事、高级管理人员及董事会、经理层的经营管理活动行使监督职能，防止其滥用职权，侵犯股东、公司及公司员工的权益，保障股东、职工和公司的合法权益不受侵犯。

公司监事会由三名监事组成，其中包括两名股东代表监事和一名职工代表监事。股东代表担任的监事由股东大会选举或更换，职工代表监事由公司职工通过职工代表大会或者其他形式民主选举或更换。监事会设主席一人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席任期三年，可连选连任。

监事会一直严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的相关规定运行。监事会制度的建立和有效执行对完善公司治理结构和规范公司运作发

挥了应有的监督作用。自股份公司设立以来，公司共召开了 6 次监事会，对选举监事会主席与本次发行上市相关的事项等进行审议并作出决议。上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

（五）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司建立了独立董事制度，制定了《独立董事工作制度》，并经 2018 年 9 月 25 日召开的公司创立大会暨第一次股东大会审议通过。独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉义务。独立董事须按照相关法律、法规、规章、规范性文件及《公司章程》的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法权益不受损害。

公司现有独立董事 3 名，分别为柴裴义、郭刚、杜海波，占公司董事会的人数比例不低于三分之一，其中杜海波为专业会计人士。独立董事每届任期与该公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。

公司独立董事自当选以来，按照有关法律法规、《公司章程》与《独立董事工作制度》的相关规定出席董事会，认真履行独立董事的职责，积极参与公司的重大经营决策，对有关关联交易的公允性、合理性发表独立意见，并对需要独立董事事前审议的事项均进行认真审议后提交公司董事会，为公司完善治理结构和规范运作发挥了积极作用。

（六）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司建立了董事会秘书制度，制定了《董事会秘书制度》，并经 2018 年 9 月 26 日召开的公司第一届董事会第一次会议审议通过。董事会秘书是公司的高级管理人员，对董事会负责。

公司设董事会秘书一名，董事会秘书由董事会聘任，任期三年，可连聘连任。2018 年 9 月 26 日，公司第一届董事会第一次会议审议同意聘任刘明杰为公司董事会秘书。

公司董事会秘书按照有关法律、法规、《公司章程》与《董事会秘书制度》等的相关规定，积极协助公司董事会加强公司治理机制建设，认真筹备并列席董事会会议及其专门委员会会议、监事会会议和股东大会会议，确保各会议依法召

开；积极协助公司建立健全内部控制制度；及时向公司股东、董事等通报公司的有关信息，为公司治理结构的完善与董事会、监事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

（七）董事会专门委员会的设置情况

2018 年 9 月 26 日，公司第一届董事会第一次会议审议通过，公司董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会，并通过了各专门委员会的工作细则。

董事会各专门委员会组成如下：

名称	主任委员	委员
战略委员会	徐辉	徐辉、薄东恒、郭刚
提名委员会	杜海波	杜海波、徐辉、郭刚
薪酬与考核委员会	郭刚	郭刚、徐辉、杜海波
审计委员会	杜海波	杜海波、徐绍凡、郭刚

1、董事会战略委员会

董事会战略委员会是董事会的专门工作机构，主要负责对公司长期发展战略规划、重大战略性投资进行可行性研究，向董事会报告工作并对董事会负责。战略委员会由 3 名董事组成，其中应至少包括一名独立董事。

2、董事会提名委员会

董事会提名委员会是董事会的专门工作机构，主要负责对公司董事、高级管理人员的提名、更换、选任标准和程序等事项进行研究并提出建议。提名委员会由 3 名董事组成，其中独立董事应占半数以上。提名委员会设主任一名，由独立董事担任。

3、董事会薪酬与考核委员会

董事会薪酬与考核委员会是董事会的专门工作机构，主要负责拟订和管理公司高级人力资源薪酬方案、评估公司董事和高级管理人员业绩等工作。薪酬与考核委员会由 3 名董事组成，其中独立董事应占半数以上。薪酬委员会设主任一名，由独立董事担任。

4、董事会审计委员会

董事会审计委员会是董事会的专门工作机构，负责公司内、外部的审计、监督和核查工作、关联交易控制和日常管理工作。审计委员会由 3 名董事组成，其中独立董事应占半数以上，并且至少应有一名独立董事是会计专业人士。审计委员会设主任一名，由独立董事担任，且须具备会计或财务管理相关的专业经验，负责主持委员会工作。

公司董事会各专门委员会自设立以来，严格按照有关法律、法规、《公司章程》与公司制度的规定开展工作并履行职责，规范运行；通过召开各专门委员会会议，各委员充分发挥各自的专业特长，勤勉尽责，在制定公司战略发展规划、督促公司完善内部控制制度及执行有效性、制定高管薪酬绩效评价标准等方面发挥了积极作用。

二、发行人特别表决权股份情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

三、发行人协议控制架构情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在协议控制架构情况。

四、公司内部控制制度情况

（一）公司完善公司治理的具体措施

公司董事会与管理层十分重视内部控制体系的建立健全工作，通过不断完善公司治理，健全内部组织结构，制定内部控制制度，已经初步建立了科学、合理、适合公司管理需要的内部控制体系。

1、公司治理结构

发行人整体变更为股份公司后，按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规的要求，完善了股东大会、董事会、监事会与高级管理人员组成的治理架构，并实现了规范运行；制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司治理和规范运作制度；建立了独立董事工作制度，并成立了董事会专门委员会，聘任了董事会秘书、财务负责人；设立了审计部并制定了《内部

审计制度》；建立了符合上市公司要求的信息披露制度；制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等一系列内部控制制度，逐步加强和规范公司的内部控制，提高公司的经营管理水平和风险控制能力。

2、公司职能部门与规章

公司建立了健全的内部组织机构，制定了较为完善的企业制度。公司明确各职能部门的职责，完善了各项规章制度，确定了公司的机构和岗位设置、聘任、薪酬管理、业务培训、奖励与考核等，规范岗位职责与规范操作流程。公司拥有优秀的管理团队，各部门高效合作，有助于保证公司的高效运营。

3、内部控制制度

公司结合行业特点和公司实际运营管理经验，针对主要产品的生产经营活动建立了较为健全的内部控制制度。

（二）公司管理层对内部控制制度的评估意见

公司董事会出具了《徐辉设计股份有限公司 2019 年度内部控制自我评价报告》，根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，对公司截至 2019 年 12 月 31 日的财务报告相关内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价：公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

（三）注册会计师对内部控制制度的评价意见

立信就公司内部控制的有效性，出具了《内部控制鉴证报告》（信会师报字[2020]第 ZA15331 号），认为公司于 2020 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

五、报告期违法违规行为情况

公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定规范运作、依法经营，报告期内公司不存在重大违法违规行为。

六、报告期资金占用和对外担保情况

报告期内，本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间资金往来的情况，详见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“十一、关联交易”。

截至招股说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

七、公司对外投资、担保事项的政策、制度安排及执行情况

（一）对外投资的政策及制度安排

1、对外投资的政策及制度安排

2018 年 9 月 25 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会审议通过了《徐辉设计股份有限公司对外投资管理制度》。公司的对外投资行为必须符合国家有关法规及产业政策，符合公司发展战略，有利于增强公司竞争能力，有利于合理配置企业资源，创造良好经济效益，促进公司可持续发展。

2、对外投资的权限及程序

公司设定专门机构，负责对公司重大投资项目的可行性、投资风险、投资回报等事宜进行专门研究和评估，监督重大投资项目的执行进展，如发现投资项目出现异常情况，应及时向公司董事会报告。

根据《公司章程》和《对外投资管理制度》的规定，下列情形的对外投资须经股东大会审批：（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上的，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者为计算数据；（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过人民币 3,000 万元；（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过人民币 300 万元；（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过人民币 3,000 万元；（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净

利润的50%以上，且绝对金额超过人民币300万元；（6）交易标的为“购买或出售资产”时，应以资产总额和成交金额中的较高者作为计算标准，并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算，经累计计算达到公司最近一期经审计总资产30%的事项，应提交股东大会审议，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。已经按照本条规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

（二）对外担保的政策及制度安排

1、对外担保的政策及制度安排

2018年9月25日，公司召开创立大会暨第一次股东大会审议通过了《徐辉设计股份有限公司对外担保管理制度》。公司对外担保实行统一管理，未经公司董事会或股东大会批准，任何人无权以公司名义签署对外担保的合同、协议或其他类似的法律文件。

2、对外担保决策的权限及程序

公司股东大会为公司对外担保的最高决策机构。公司董事会根据《公司章程》有关董事会对外担保审批权限的规定，行使对外担保的决策权。超过《公司章程》规定的董事会的审批权限的，董事会应当提出预案，并报股东大会批准。董事会组织管理和实施经股东大会通过的对外担保事项。

根据《公司章程》和《对外担保管理制度》的规定，下列情形的对外担保须经股东大会审批：（1）公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；（2）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；（3）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；（4）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产10%的担保；（5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；（6）按照担保金额连续十二个月内累计计算原则，超过公司最近一期经审计总资产30%的担保；（7）按照担保金额连续十二个月内累计计算原则，超过公司最近一期经审计净资产的50%，且绝对金额超过3,000万元以上；（8）法律、行政法规、规章或其他规范性文件规定的应由股东大会审议的其他担保情形。前款第（6）项担保，应当经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

（三）对外投资和对外担保的执行情况

公司自设立至今，严格遵守《公司法》、《公司章程》、《徐辉设计股份有限公司对外投资管理规定》、《徐辉设计股份有限公司对外担保管理制度》的有关规定，在对外投资和对外担保方面，均履行了相关法定程序。

八、发行人具有直接面向市场独立持续经营的能力

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》的要求规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、人员、机构、财务、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。本公司在资产、人员、机构、财务、业务等方面的独立运行情况如下：

（一）资产完整

公司自设立以来，股东出资均已足额到位，相关资产的权属变更手续已办理完毕。截至招股书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情形，亦不存在以承包、委托经营或者其他类似方式依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情况。公司拥有独立于股东的经营系统、采购系统、销售系统和配套设施，与发起人资产产权明确、界限清晰，对公司资产拥有所有权、完全的控制权和支配权。

（二）人员独立

公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，员工工资发放、福利支出等均与股东及其他关联方严格区分。截至招股书签署之日，公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司董事、监事及高级管理人员的任职，均严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》规定的程序推选和任免，不存在股东超越公司股东大会和董事会而作出人事任免决定的情况。

（三）机构独立

公司依照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》的要求设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点及市场竞争需要的职能结构及规章制度。公司独立行使经营管理职权，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均与股东完全独立，不存在被控股股东、实际控制人及其他关联方干预的情况。

（四）财务独立

公司依照《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》的要求建立了独立、完整、规范的财务核算体系，并建立健全了相应的内部控制制度，能够独立做出财务决策。公司财务负责人、财务会计人员均为专职工作人员，未在控制股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其他关联方共用银行账户的现象。公司独立进行纳税申报并履行纳税义务。

（五）业务独立

公司具有独立的研发、采购、经营和销售体系，能够面向市场独立决策、经营与核算，并独立承担相应责任及风险。公司自主经营，不存在委托控股股东、实际控制人及其他关联方进行产品经营或者服务采购的情况。公司与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

（六）关于发行人主营业务、控制权和管理团队的变动

发行人主营业务、控制权和管理团队稳定，最近两年内主营业务、董事和高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近两年实际控制人未发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

（七）影响持续经营的重大事项

发行人不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

九、同业竞争情况

（一）公司和控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争

1、公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

截至招股说明书签署之日，徐辉先生直接持有公司 47.655%的股份，为公司的控股股东，徐辉先生和徐绍凡先生为公司的实际控制人。徐绍凡先生直接持有公司 1.60%的股份；徐辉先生与徐绍凡先生通过上海悉合持有公司 31.875%的股份，徐辉先生与徐绍凡先生合计持有公司 81.13%的股份。

截至招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人未直接或间接从事与本公司相同或相似的业务，公司控股股东、实际控制人与发行人不存在同业竞争。

2、公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争

截至招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人直接或间接控制的企业情况如下：

公司名称	持股情况	成立日期	注册资本（万元）	经营范围
上海悉合	徐绍凡持股 60%、徐辉持股 40%	2013 年 9 月 30 日	3,000.00	商务咨询，企业管理咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
河南悉博	徐绍凡持股 80%、徐辉持股 20%	2018 年 5 月 16 日	100.00	企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
河南悉谷置业	河南悉博持股 100%	2019 年 1 月 4 日	1,000.00	房地产开发与经营。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
河南悉合创谷	河南悉博持股 100%	2016 年 7 月 19 日	2,000.00	房地产开发与销售；商务信息咨询；农业观光旅游景区运营与管理；酒店管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

3、报告期内涉及的同业竞争情况

报告期内，除发行人外，控股股东、实际控制人还控制如下企业涉及与发行

人经营相同或类似业务，具体情况如下：

序号	关联方名称	解决同业竞争的方式
1	徐辉事务所	已于 2018 年 10 月注销
2	上海凯帕建筑设计有限公司	已于 2018 年 2 月注销
3	河南易和园林景观工程有限公司	已于 2017 年 1 月注销
4	河南凯帕建筑工程设计有限公司（现已更名为“广州凯帕建筑工程设计有限公司”）	已于 2018 年 5 月将股权转出
5	**河南华博建筑设计有限公司**	**2017 年 2 月注销**

综上，发行人控股股东、实际控制人控制的除发行人以外的企业分别从事管理咨询、房地产开发，与发行人主营业务显著不同，与发行人之间不存在同业竞争。

4、公司与实际控制人徐辉之近亲属徐解控制的企业之间不存在同业竞争

发行人实际控制人之一徐辉先生之弟徐解自 2011 年以来通过其所控制企业主要从事家具销售及室内软装业务，发行人的主营业务为建筑设计及相关咨询服务，不包括家具销售及室内软装业务。上述业务系徐解独立开发、运营，并未利用徐辉设计的资源，其业务、人员、资产均独立于徐辉设计。

序号	关联方名称	同业竞争情况
1.	上海悉合	上海悉合为实际控制人持有发行人股份的持股平台，报告期内无实际经营业务，报告期内无业务收入，不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争
2.	河南悉博	河南悉博为徐辉持有悉谷置业、河南悉合创谷股权的持股平台，报告期内无实际经营业务，报告期内无业务收入，不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争
3.	河南悉谷置业	河南悉谷置业报告期内无实际经营业务，报告期内无业务收入，不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争
4.	河南悉合创谷	河南悉合创谷主要从事房地产开发业务，与发行人建筑设计业务存在较大差异；河南悉合创谷“悉谷创谷”项目建设完成后，主要客户为商业地产承租方，与发行人客户存在较大差异，不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争
5.	河南九度空间软装设计有限公司	发行人与徐解控制的左述企业在如下方面存在显著差异，不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争： （1）产品服务及定位 左述企业的业务形态以家具、室内装饰产品的销售及软装装饰物的安装布局业务为主，收入来源主要为家具及室内装饰物的差价，发行人以提供建筑设计服务为主，收入来源为设计服务费用。因双方产品形态及应用领域差异较大，且发行人无开展软装业务的业务背景与运营经验，也并无计划在软装设计领域配置资源开拓市场。 （2）供应商和客户 左述企业供应商主要为家具、室内装饰品批发商，发行人供应商主
6.	河南九度空间装饰设计有限公司	
7.	河南点睛装饰设计有限公司	
8.	河南九度空间陈设设计有限	

序号	关联方名称	同业竞争情况
	公司	要为图文制作、电子设备、水电物业等企业。因此，双方供应商存在较大差异。 发行人客户主要为房地产开发企业，客户对接人员主要为相关楼盘开发部门及人员，左述公司客户主要对接方为房地产开发商售楼部及销售人员，双方并无客户资源共享或相互引荐、介绍客户的情况。双方客户由双方独立开发并维系，发行人无相应软装设计供应商资源储备，亦未投入任何资源发展软装设计供应商及客户资源。 （3）业务特点 从业务特点而言，建筑设计注重建筑的功能性及安全性，软装业务更注重美学及外观，二者之间对于设计人员的要求和专业背景亦存在较大差异，建筑设计的专业要求通常为建筑学、工程学等，而软装业务的专业要求通常为美术、艺术等。 （4）监管层面 行业监管层面，建筑设计业务具有较高的准入门槛，对业务主体从业人员有明确的资质要求及专业要求；而软装设计无资质要求，门槛较低，徐解在无业务背景无业务资质及无人才储备的情况下从事高门槛高投入的建筑设计领域可能性很低。
9.	河南九度空间装饰艺术有限公司	
10.	河南九度空间软装配饰有限公司（2019 年 9 月注销）	
11.	平顶山金地阳光建材销售有限公司（2020 年 3 月注销）	平顶山金地阳光经营范围为从事建材销售业务，不涉及同业竞争问题。
12.	河南徐辉建筑工程设计事务所（普通合伙）（2018 年 10 月注销）	左述企业为发行人实际控制人在报告期内实际控制的已注销或已对外转让的企业，左述企业在报告期内存在少量与发行人经营相同或类似业务的情况，如河南凯帕从事少量建筑设计业务。但截至招股说明书签署日，左述企业已注销或已转让于无关联第三人，因此已不涉及同业竞争问题。
13.	上海凯帕建筑设计有限公司（2018 年 2 月注销）	
14.	河南易和园林景观工程有限公司（2017 年 1 月注销）	
15.	河南凯帕建筑工程设计有限公司（现已更名为“广州凯帕建筑工程设计有限公司”）	
16.	河南华博建筑设计有限公司（2017 年 2 月注销）	
17.	河南点睛家具销售有限公司（2019 年 7 月注销）	左述企业为徐解实际控制的企业，在报告期内无实际经营业务。截至招股说明书签署日，左述企业已注销，不涉及同业竞争问题。

综上，结合上述企业与发行人的经营地域、产品或服务的定位，发行人与上述企业之间不存在非公平竞争，未导致发行人与上述企业之间存在利益输送、未导致发行人与上述企业之间相互或者单方让渡商业机会情形。发行人与控股股东、实际控制人及其近亲属报告期内控制、投资、施加重大影响的其他企业（含已注销）间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“本人控制的其他公司或企业目前不存在直接或间接经营任何与公司的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

本人控制的其他公司或企业保证不以自营或以合资、合作等任何形式直接或间接从事任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，亦不以任何方式为与公司构成竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助，亦不会参与投资于任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

本人控制的其他公司或企业从事的业务如果与公司经营的业务存在竞争，本人同意根据公司的要求，停止经营相竞争的业务，或将相竞争的业务纳入到公司控制下，或将相竞争的业务转让给无关联关系第三方，以避免同业竞争。

如本人违反上述声明与承诺，公司及公司的股东有权根据本函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿公司及公司的股东因此遭受的全部损失，本人因违反上述声明与承诺所取得的利益亦归公司所有。”

十、关联方和关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》等有关法律法规的规定，截至招股说明书签署之日，公司的主要关联方及关联关系情况如下：

（一）目前存在的关联方

1、公司控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员

序号	关联方名称	关联关系	备注

序号	关联方名称	关联关系	备注
1	徐辉	控股股东、实际控制人	直接持有公司 47.655%的股份
2	徐绍凡	实际控制人	直接持有公司 1.60%的股份

徐辉先生、徐绍凡先生关系密切的家庭成员也构成发行人的关联方。

公司的控股股东、实际控制人的详细情况，请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、公司控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人控制的除徐辉设计以外的其他企业如下：

序号	公司名称	关联关系
1	上海悉合	徐绍凡持股 60.00%、徐辉持股 40.00%
2	河南悉博	徐绍凡持股 80.00%、徐辉持股 20.00%
3	河南悉谷置业	河南悉博持股 100.00%
4	河南悉合创谷	河南悉博持股 100.00%

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业的详细情况，请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况”之“（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况”。

3、其他持有公司 5%以上股份的主要股东

截至招股说明书签署之日，除控股股东、实际控制人外，持有公司 5%以上的其他股东如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	上海悉合	直接持有公司 31.875%股份
2	河南悉谷	直接持有公司 8.68%股份
3	薄东恒	直接持有公司 5.00%股份

上述持有公司 5%以上股份的股东情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况”之“（二）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东”。

4、本公司的子公司

截至招股说明书签署之日，本公司不存在子公司。

5、本公司的参股公司

截至招股说明书签署之日，本公司不存在参股公司。

6、董事、监事、高级管理人员等其他关联自然人

报告期内，公司的关联自然人包括：（1）直接或间接持有发行人 5%以上股份的自然人股东关系密切的家庭成员；（2）公司董事、监事、高级管理员及其关系密切的家庭成员，其中关系密切的家庭成员包括：配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

7、其他关联法人

公司的其他关联方主要为公司关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业，以及公司关联自然人担任董事、高级管理人员的企业。

公司董事、监事、高级管理人员的对外投资及兼职情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”。

除上述第 1 项至第 6 项披露的关联方外，截至招股说明书签署日，本公司其他关联法人的具体情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	河南九度空间软装设计有限公司	控股股东、实际控制人、董事长徐辉之弟徐解持股 99%并担任执行董事兼总经理的法人或其他组织
2	河南九度空间装饰设计有限公司	控股股东、实际控制人、董事长徐辉之弟徐解持股 99%并担任执行董事兼总经理的法人或其他组织
3	河南点睛装饰设计有限公司	控股股东、实际控制人、董事长徐辉之弟徐解持股 99%并担任执行董事兼总经理的法人或其他组织
4	河南九度空间陈设设计有限公司	控股股东、实际控制人、董事长徐辉之弟徐解持股 99%并担任执行董事兼总经理的法人或其他组织
5	河南九度空间装饰艺术有限公司	控股股东、实际控制人、董事长徐辉之弟徐解持股 99%并担任执行董事兼总经理的法人或其他组织

序号	关联方名称	关联关系
6	河南双汇投资发展股份有限公司	独立董事杜海波担任独立董事的法人或其他组织
7	百禾传媒股份有限公司	独立董事杜海波担任独立董事的法人或其他组织
8	新天科技股份有限公司	独立董事杜海波担任独立董事的法人或其他组织
9	卡森国际控股有限公司（香港上市）	独立董事杜海波兼任独立非执行董事的法人或其他组织
10	三门峡弘河湾置业有限公司	独立董事杜海波担任董事的法人或其他组织
11	河南正永工程咨询有限公司	独立董事杜海波担任执行董事兼法定代表人且持股 40%的法人或其他组织
12	河南正永创业咨询有限公司	独立董事杜海波担任执行董事兼法定代表人且持股 52%的法人或其他组织
13	河南正永会计师事务所有限公司	独立董事杜海波担任董事长兼法定代表人的且持股 38%法人或其他组织
14	河南豫矿资源开发集团有限公司	独立董事杜海波担任董事的法人或其他组织
15	河南能源化工集团有限公司	独立董事杜海波担任董事的法人或其他组织
16	郑州粮食批发市场有限公司	独立董事杜海波担任董事的法人或其他组织
17	黛玛诗时尚服装有限公司	独立董事杜海波担任董事的法人或其他组织
18	灵宝市平易公路工程有限公司	独立董事杜海波之弟杜忠波控制的法人或其他组织
19	上海慧朴企业管理有限公司	独立董事郭刚持股 5%的法人或其他组织
20	深圳市天健（集团）股份有限公司	独立董事郭刚兼任独立董事的法人或其他组织
21	郑州悉创文化传播有限公司	高级管理人员张士强持股 20%且担任监事的法人或其他组织
22	河南金大众生物工程有限公司	高管王永红之兄弟姐妹的配偶陈占省控制并担任执行董事的法人或其他组织
23	郑州金大众动物药业有限公司	高管王永红之兄弟姐妹的配偶陈占省控制并担任执行董事兼总经理的法人或其他组织
24	北京时诊科技有限公司	持股 5.00%以上股东、董事、总经理薄东恒妹妹的配偶周英磊持股 55.80%且担任执行董事兼总经理的法人或其他组织
25	北京时诊企业管理咨询中心（有限合伙）	持股 5.00%以上股东、董事、总经理薄东恒妹妹的配偶周英磊持股 64.25%的法人或其他组织
26	山东育达健康科技股份有限公司	持股 5.00%以上股东、董事、总经理薄东恒妹妹的配偶周英磊通过北京时诊企业管理咨询中心（有限合伙）持股 35%且担任董事的法人或其他组织
27	武汉畅搜网络科技有限公司	董事会秘书刘明杰哥哥刘闯明持股 30%且担任总经理的法人或其他组织
28	安徽慈在医疗科技有限公司	董事、总经理薄东恒妹妹的配偶周英磊通过北京时诊科技有限公司持股 51%并担任执行董事的法人或其他组织
29	科思顿企业咨询管理（上海）有限公司	独立董事郭刚担任高级合伙人

序号	关联方名称	关联关系
30	郑州金大正生物科技有限公司	高管王永红之兄弟姐妹的配偶陈占省担任执行董事兼总经理的法人或其他组织
31	郑州牧软互联信息技术有限公司	高管王永红之兄弟姐妹的配偶陈占省持股 20%的法人或其他组织

注：河南海升建筑装饰工程有限公司、河南华地建筑艺术装饰工程有限公司分别为徐辉担任总经理、董事长的法人或其他组织，已于报告期外吊销；河南世纪广场百货有限公司、河南华泽装饰工程有限公司为董事薄东恒担任董事的法人或其他组织，已于报告期外吊销。

（二）历史上曾经存在的关联方

1、已注销的关联方具体情况如下：

序号	名称	注销/吊销时间	关联关系
1	平顶山金地阳光建材销售有限公司	2020 年 3 月注销	控股股东、实际控制人、董事长徐辉原控制的企业
2	河南九度空间软装配饰有限公司	2019 年 9 月注销	控股股东、实际控制人、董事长徐辉之弟徐解原持股 99%并担任执行董事兼总经理的法人或其他组织
3	江苏时诊医疗科技有限公司	2019 年 7 月注销	董事、总经理薄东恒妹妹的配偶周英磊通过北京时诊科技有限公司持股 60%的法人或其他组织
4	河南慈在医疗科技有限公司	2019 年 7 月注销	董事、总经理薄东恒妹妹的配偶周英磊通过北京时诊科技有限公司持股 100%的法人或其他组织
5	河南点睛家具销售有限公司	2019 年 7 月注销	控股股东、实际控制人、董事长徐辉之弟徐解原持股 99%并担任执行董事兼总经理的法人或其他组织
6	河南无机旅游咨询有限公司	2019 年 7 月注销	董事会秘书刘明杰配偶靳亚娟原持股 90%且担任执行董事的法人或其他组织
7	徐辉事务所	2018 年 10 月注销	控股股东、实际控制人、董事长徐辉原控制的企业
8	上海凯帕建筑设计有限公司	2018 年 2 月注销	控股股东、实际控制人、董事长徐辉原控制的企业
9	河南易和园林景观工程有限公司	2017 年 1 月注销	控股股东、实际控制人、董事长徐辉原控制的企业
10	**河南华博建筑设计有限公司**	**2012 年 12 月税务注销、2017 年 2 月工商注销，**	**控股股东、实际控制人、董事长徐辉原控制的企业**

截至本招股说明书签署之日，发行人已注销的关联方存续期间不存在重大违法违规行为，不影响发行人董监高资格。关联方注销系当事人真实意思表示，不存在关联交易非关联化的情形。

2、报告期内曾作为公司关联方的其他法人或组织

序号	名称	关联关系	备注
1	河南凯帕建筑工程设计有限公司（现已改名为广州凯帕建筑工程设计有限公司）	控股股东、实际控制人徐辉原持股42.14%，上海悉合原持股51.00%。	2018年5月7日，原股东所持股权已全部转让给其他无关联第三方
2	上海攀成德科技有限公司	独立董事郭刚原持股38%的法人或其他组织	2020年6月郭刚已转让上海攀成德科技有限公司股权
3	上海攀成德企业管理顾问有限公司	独立董事郭刚原持股40%的法人或其他组织	2020年6月郭刚已转让上海攀成德企业管理顾问有限公司股权
4	新乡化纤股份有限公司	独立董事杜海波兼任独立董事的法人或其他组织	杜海波已于2020年5月辞任

十一、关联交易

（一）经常性关联交易

1、销售商品、提供劳务

报告期内，发行人未与关联方发生销售商品、提供劳务等经常性关联交易。

2、采购商品、接受劳务

报告期内，发行人未与关联方发生采购商品、接受劳务等经常性关联交易。

3、关联租赁

报告期内，发行人与关联方之间的房屋租赁明细情况详见下表：

单位：万元、元/平米/天

期间	出租方	承租方	地址	承租期间	出租资产种类	面积（m2）	本期租金	单位租金
2020年1-6月	**徐解**	**徐辉设计**	**郑东新区和顺街6号2号楼901及1201**	**2019/1/1至2019/12/31**	**办公室**	**1,687.99**	**72.30**	**2.38**
2019年度	徐解	徐辉设计	郑东新区和顺街6号2号楼901及1201	2019/1/1至2019/12/31	办公室	1,687.99	144.60	2.38
2018年度	徐解	徐辉设计	郑东新区和顺街6号2号楼901及1201	2018/1/1至2018/12/31	办公室	1,687.99	102.86	1.69
2017年度	徐辉	徐辉设计	郑东新区和顺街6号2号楼401-601	2017/1/1至2017/11/30	办公室	2,466.61	139.05	1.71

期间	出租方	承租方	地址	承租期间	出租资产种类	面积（m2）	本期租金	单位租金
2020年1-6月	徐解	徐辉设计	郑东新区和顺街6号2号楼901及1201	2019/1/1至2019/12/31	办公室	1,687.99	72.30	2.38
	徐解	徐辉设计	郑东新区和顺街6号2号楼701	2017/1/1至2017/11/30	办公室	802.80	44.76	1.69

注：公司租赁上述徐解所持有的房产，其实际拥有人为徐辉，徐解代徐辉持有上述房产。

徐解代徐辉持有部分房产，主要原因是徐解经营企业存在融资需求，其持有部分固定资产可满足抵押等融资要求，基于双方的信任关系，由徐解代徐辉持有部分房产，具有合理性；若解除代持，相关房产完成过户涉及较高金额税负，出于对近亲属的信任与支持，两人均同意保持上述房产的代持现状，从二人税负角度等考虑，保持代持具有必要性与合理性。

根据徐解与徐辉就上述房产签署的代持协议、权属证书、购房协议及资金流水凭证等资料，上述代持房产系徐辉所有，双方就上述房产权属无任何争议纠纷。房产代持协议不存在违反法律法规强制性规定被认定为无效的情形。

出租方徐解将位于郑东新区和顺中心A座13层的物业租给其他承租方，具体情况如下：

单位：万元、元/平米/天

承租期间	地址	出租资产种类	面积（m2）	租金总额	单位租金
2019/1/1至2020/12/31	郑东新区和顺中心A座13层	办公室	855.23	151.96	2.47
2014/1/1至2018/12/31	郑东新区和顺中心A座13层	办公室	855.23	261.01	1.70

关联方单位租金价格与无关联第三方单位租金价格接近，租赁价格公允。

2020年8月郑州市郑东新区上述物业附近的写字楼，单位租金报价范围约在1.7-4.4元/平方米/天（受地理位置、建筑密度、装修水平、物业水平等的影响），相较于附近甲级写字楼，郑东新区和顺街6号2号楼建筑舒适性高，物业总体质量较佳，租金处于适中水平。

此外，发行人2020年第一次临时股东大会通过了《关于确认公司报告期内关联交易事项的议案》，发行人2020年第二次临时股东大会通过了《关于确认公司2020年1-6月关联交易事项的议案》，与会股东确认了报告期内发生的上述关联交易的公允性及审批程序的合法性（相关关联董事、关联股东回避了表

决）。公司独立董事对发行人报告期内的关联交易发表了如下独立意见：“公司2017年、2018年、2019年及2020年1-6月发生的关联交易行为遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害股份公司及其他股东利益的情况。我们认为公司报告期内发生的关联交易不存在通过该交易转移利益的情况，没有损害公司和股东利益的情况，同意确认该等关联交易。”

因此，发行人承租实际控制人实际所有房产单位租金主要参考实际控制人同期向其他无关联第三方对外租赁房产的单位租金，两者基本保持一致，租金价格接近，定价具有公允性，不存在利益输送情形。

4、关键管理人员报酬

报告期内，公司向关键管理人员发放报酬情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
关键管理人员报酬	**319.52**	687.67	611.00	529.23

（二）偶发性关联交易

1、向关联方采购固定资产

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2019年度	2018年度	2017年度	定价依据
徐辉	购买郑东新区和顺街6号2号楼4层401号、5层501号、6层601号	-	-	3,631.04	评估价
徐解	郑东新区和顺街6号2号楼7层701号、8层801号	-	-	2,413.92	评估价
合计		**-**	**-**	**6,044.96**	**-**

注：公司购买上述徐解所持有的房产，其实际拥有人为徐辉，徐解代徐辉持有上述房产。

为满足公司经营需要，报告期内公司向关联方购买了房屋。发行人购买上述资产，主要系为了满足运营需要。该关联交易有助于发行人的业务发展，具有必要性与合理性。

在交易定价上，交易以经资产评估机构评估价值作为定价依据，定价公允，对公司生产经营不构成重大影响。

（1）发行人向徐辉购买相关房产主要依据评估价经买卖双方协商定价，交

易定价公允

2017年7月27日，北京亚太联华资产评估有限公司以2017年7月15日为基准日出具《评估报告》（亚评报字[2017]152号），经评估，郑东新区和顺街6号2号楼6层、7层、8层房产评估价格为3,527.78万元。

2017年10月23日，北京亚太联华资产评估有限公司以2017年10月15日为基准日出具《评估报告》（亚评报字[2017]204号），经评估，郑东新区和顺街6号2号楼4层、5层房产评估价格为2,279.93万元。

发行人向徐辉购买相关房产主要依据上述评估价经买卖双方协商定价，其中郑东新区和顺街6号2号楼4层401号、5层501号、6层601号等3处房产出让价格为3,631.04万元，郑东新区和顺街6号2号楼7层701号、8层801号等2处房产出让价格为2,413.92万元，交易定价公允。

（2）发行人向徐辉购买相关房产所履行的程序完整合规

2017年11月8日，发行人与徐辉分别签署合同编号为2017146428、2017146414、2017146419的《郑州市存量房买卖合同书》，约定发行人以合计34,889,960元的价格购买位于郑州市郑东新区和顺街6号2号楼4层401号、5层501、6层601的3处房产。

2017年11月8日，发行人与徐解（代徐辉持有相应房产）分别签署合同编号为2017146434、2017146432的《郑州市存量房买卖合同书》，约定发行人以合计23,181,600元的价格购买位于郑州市郑东新区和顺街6号2号楼7层701、8层801的2处房产。

2017年底，发行人已就上述购买房产于不动产登记主管部门办理完成相应过户登记手续，上述房产所有权人变更为发行人。

就发行人向徐辉购买相关房产所涉及的关联交易，发行人2020年第一次临时股东大会通过了《关于确认公司报告期内关联交易事项的议案》，与会股东确认了报告期内发生的上述关联交易的公允性及审批程序的合法性（相关关联董事、关联股东回避了表决）。公司独立董事对发行人报告期内的关联交易发表了如下独立意见：“公司2017年、2018年及2019年发生的关联交易行为遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、

合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害股份公司及其他股东利益的情况。我们认为公司报告期内发生的关联交易不存在通过该交易转移利益的情况，没有损害公司和股东利益的情况，同意确认该等关联交易。”

因此，发行人向徐辉购买相关房产所履行的程序完整合规。

2、关联资金往来

报告期内，发行人存在关联方向公司借款情况，具体如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
薄东恒	关联方向发行人借款	-	-	20.00
徐峰	关联方向发行人借款	-	-	55.00
合计		**-**	**-**	**75.00**

注：2020 年发行人收到薄东恒支付的利息 0.57 万元，收到徐峰支付的利息 2.52 万元

上述资金占用对公司影响极小，未对公司的正常生产经营和资金运营造成实质性不利影响。自整体改制为股份有限公司后，公司建立了更为严格的资金管理制度及内控体系，并制定了《关联交易管理制度》，以杜绝类似关联方资金占用的出现，公司未再发生上述关联方间的资金占用行为。

3、关联担保

（1）公司作为被担保方

单位：万元

担保方	担保金额	主债务起始日	主债务到期日	担保是否已经履行完毕（截至 2019 年 12 月 31 日）
徐辉	4,000.00	2019/1/22	2021/12/19	未履行完毕
薄东恒	4,000.00	2019/1/22	2021/12/19	未履行完毕

报告期内，发行人关联方徐辉、薄东恒为发行人提供担保，主要系为满足发行人向银行贷款的相关要求，促进公司业务发展，具有必要性及合理性。上述担保未收取担保费用，亦未损害发行人各股东方利益。

4、向关联方提供劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
河南悉合创	建筑设计服务	94.90	-	-	-

谷					

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，发行人产供销系统独立、完整，生产经营上不存在依赖关联方的情形。发行人主要关联交易事项均按照市场原则定价，价格合理，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。发行人报告期内发生的关联交易对发行人的财务状况和经营成果无重大影响。

（四）发行人报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

股份公司设立以前，发行人的关联交易根据相关合同进行，关联交易的发生符合公司当时的业务要求，关联交易按照市场原则定价。股份公司设立以后，发行人关联交易严格履行《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》等规定的权限和程序，不存在损害中小股东利益的情形。

对于报告期内存在的关联交易，发行人已履行必要的决策程序并获得独立董事发表的独立意见，具体情况如下：2020 年 6 月 15 日，发行人召开 2020 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于确认公司报告期内关联交易事项的议案》。

发行人独立董事就公司报告期内的关联交易事项出具了独立意见，认为“公司 2017 年、2018 年及 2019 年发生的关联交易行为遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害股份公司及其他股东利益的情况。我们认为公司报告期内发生的关联交易不存在通过该交易转移利益的情况，没有损害公司和股东利益的情况，同意确认该等关联交易。”

发行人 2020 年第二次临时股东大会通过了《关于确认公司 2020 年 1-6 月关联交易事项的议案》，与会股东确认了 2020 年 1-6 月发生的上述关联交易的公允性及审批程序的合法性（相关关联董事、关联股东回避了表决）。

公司独立董事对发行人 2020 年 1-6 月的关联交易发表了如下独立意见：公司 2020 年 1-6 月发生的关联交易行为遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害股份公司及其他股东利益的情况。我们认为公司报告期内发生的关联交易不存在通过该交易转移利益的情况，没有损害公司

和股东利益的情况，同意确认该等关联交易。”

十二、减少关联交易的措施

公司依据《公司法》等法律、法规的规定建立了规范、健全的法人治理结构。公司在日常经营活动中将尽量避免和减少关联交易。对于无法避免的关联交易，公司将严格执行公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》及《关联交易管理制度》等相关制度规定的表决程序和回避制度；公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，确保交易公允，并对关联交易予以充分、及时的披露。

为减少和规范关联交易，公司实际控制人出具承诺如下：

“1、本人在作为徐辉设计股份有限公司实际控制人期间，将不以任何理由和方式非法占用发行人的资金及其他任何资产，并尽可能避免和减少本人及本人直接或间接控制的企业与发行人之间进行关联交易。

2、对于不可避免的关联交易，本人及本人直接或间接控制的企业、与本人关系密切的家庭成员将严格遵守《中华人民共和国公司法》等相关法律、法规、规范性文件及《徐辉设计股份有限公司章程》及《徐辉设计股份有限公司关联交易管理办法》等关于规范关联交易的相关规定，遵循公平合理、价格公允的原则，并遵照一般市场交易规则，履行相应合法程序和信息披露义务，保证不通过关联交易损害发行人及其无关联关系股东的合法权益。

3、本人及本人控制的其他企业保证严格遵守发行人公司章程的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，不利用本人作为实际控制人的地位谋求不当利益，不损害发行人和其他股东的合法权益。

如违反上述承诺，本人愿意承担由此给发行人造成的全部损失。

本承诺函在本人作为发行人实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。本人保证本承诺函所述内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述、遗漏或隐瞒，本人愿意对此承担相应的法律责任。”

十三、报告期内关联方的变化情况

报告期内，发行人关联方的变化情况主要包括发行人董事、监事、高级管理

人员及其关系密切的家庭成员等关联自然人的变化，以及关联自然人直接或间接控制，或关联自然人（不包括独立董事）担任董事、高级管理人员的法人或其他组织的变化。

主要变化情况参见“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”之“（九）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近两年变动情况”，以及本节“十、关联方与关联关系”之“（二）历史上曾经存在的关联方”。

上述报告期内关联方变动情况不存在关联交易非关联化的情形。

第八节 财务会计信息与管理层分析

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司的财务报告进行了审计，包括 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日的公司资产负债表，2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-6 月的公司利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。立信出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字[2020]第 ZA15330 号）。公司提醒投资者仔细阅读财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

以下引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经立信审计的近三年及一期财务报告（信会师报字[2020]第 ZA15330 号）或根据其中相关数据计算得出。

一、最近三年经审计的财务报表

（一）资产负债表

单位：元

资产	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	24,853,881.35	61,707,933.00	4,396,656.48	26,273,015.22
交易性金融资产	36,500,000.00	26,000,000.00	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	12,300,000.00	6,000,000.00
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	32,698,374.86	21,290,422.92	44,324,690.91	10,563,257.23
应收账款	54,735,253.73	164,742,763.03	124,147,352.09	91,584,650.10
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	1,859,963.42	252,747.79	365,884.72	78,080.00
其他应收款	3,161,570.02	2,006,937.40	2,508,934.20	1,787,668.30
存货	12,450,706.62	-	-	-
合同资产	132,764,953.82			
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	989,749.43	1,125,021.43	779,863.93	1,079,823.74
流动资产合计	300,014,453.25	277,125,825.57	188,823,382.33	137,366,494.59

非流动资产：		-	-	-
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	**240,039.28**	244,068.64	241,521.45	250,526.81
固定资产	**64,220,589.06**	66,451,833.55	70,769,920.05	75,901,388.44
在建工程	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	**1,094,754.04**	1,205,209.18	1,743,964.50	1,735,417.39
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	**129,966.99**	149,239.51	403,859.07	139,085.63
递延所得税资产	**5,744,645.59**	5,578,150.18	4,485,645.18	3,123,351.99
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	**71,429,994.96**	73,628,501.06	77,644,910.25	81,149,770.26
资产总计	**371,444,448.21**	**350,754,326.63**	**266,468,292.58**	**218,516,264.85**
负债和所有者权益	**2020 年 6 月 30 日**	**2019 年 12 月 31 日**	**2018 年 12 月 31 日**	**2017 年 12 月 31 日**
流动负债：				
短期借款	-	-	-	-
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	**3,179,667.92**	6,559,265.32	2,070,098.76	2,654,839.17
预收款项	-	29,204,230.04	30,732,963.20	35,194,599.12
合同负债	**51,405,568.76**			

应付职工薪酬	**874,815.00**	26,238,926.21	22,399,944.51	30,515,936.35
应交税费	**10,909,275.28**	12,711,947.17	10,532,687.88	8,631,106.93
其他应付款	**1,575,181.14**	505,510.53	642,502.38	691,591.80
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	**67,944,508.10**	**75,219,879.27**	**66,378,196.73**	**77,688,073.37**
非流动负债：				
长期借款	**-**	-	-	-
应付债券	**-**	-	-	-
长期应付款	**-**	-	-	-
长期应付职工薪酬	**-**	-	-	-
预计负债	**-**	-	-	-
递延收益	**-**	-	-	-
递延所得税负债	**-**	-	-	-
其他非流动负债	**-**	-	-	-
非流动负债合计	**-**	**-**	**-**	**-**
负债合计	**67,944,508.10**	**75,219,879.27**	**66,378,196.73**	**77,688,073.37**
所有者权益：				
股本	**51,000,000.00**	51,000,000.00	51,000,000.00	16,000,000.00
其他权益工具	**-**	-	-	-
资本公积	**88,301,548.02**	88,301,548.02	88,301,548.02	77,389,411.18
减：库存股	**-**	-	-	-
其他综合收益	**-**	-	-	-
专项储备	**-**	-	-	-
盈余公积	**26,159,199.57**	27,246,579.88	12,157,709.58	9,358,237.15
未分配利润	**138,039,192.52**	108,986,319.46	48,630,838.25	38,080,543.15
所有者权益合计	**303,499,940.11**	**275,534,447.36**	**200,090,095.85**	**140,828,191.48**
负债和所有者权益总计	**371,444,448.21**	**350,754,326.63**	**266,468,292.58**	**218,516,264.85**

（二）利润表

单位：元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	**88,950,165.31**	248,751,666.13	210,032,469.10	186,919,378.45

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
减：营业成本	**45,991,539.09**	118,433,747.03	95,130,458.18	78,073,245.47
税金及附加	**838,896.09**	2,239,997.56	2,669,966.52	1,681,468.30
销售费用	**2,746,471.81**	6,776,276.52	5,026,774.58	5,870,398.12
管理费用	**7,701,011.52**	17,331,569.29	15,474,365.48	52,949,850.70
研发费用	**2,414,824.98**	10,162,009.15	12,797,991.05	7,792,471.47
财务费用	**-52,231.13**	876,281.59	-37,544.44	68,813.72
其中：利息费用	**-**	702,960.21	-	163,842.75
利息收入	**73,178.84**	71,079.30	52,006.85	115,296.23
加：其他收益	**315,293.40**	911,650.31	289,981.00	100,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	**487,161.13**	464,068.68	482,470.91	442,751.55
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	**-**	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	**-**	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	**-**	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	**-6,170,672.57**	-7,243,427.53	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	**-**	-	-10,174,054.08	-9,094,460.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	**-**	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	**23,941,434.91**	87,064,076.45	69,568,855.56	31,931,422.08
加：营业外收入	**6,000.42**	3,000.80	49,501.13	176,704.00
减：营业外支出	**370,897.66**	215,029.60	787,348.50	28,294.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**23,576,537.67**	86,852,047.65	68,831,008.19	32,079,831.48
减：所得税费用	**4,174,633.84**	11,407,696.14	9,572,863.82	10,441,698.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	**19,401,903.83**	75,444,351.51	59,258,144.37	21,638,132.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	**19,401,903.83**	75,444,351.51	59,258,144.37	21,638,132.75
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	**-**	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	**-**	-	-	-

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	**19,401,903.83**	75,444,351.51	59,258,144.37	21,638,132.75
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	**0.38**	1.48	1.16	不适用
（二）稀释每股收益（元/股）	**0.38**	1.48	1.16	不适用

（三）现金流量表

单位：元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 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	**79,311,453.87**	235,614,235.20	142,092,246.28	139,604,526.17
收到的税费返还	**324,648.18**	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	**563,002.38**	3,025,467.49	9,750,086.38	392,000.23
经营活动现金流入小计	**80,199,104.43**	**238,639,702.69**	**151,842,332.66**	**139,996,526.40**
购买商品、接受劳务支付的现金	**13,322,991.45**	16,125,914.42	15,589,772.61	15,281,543.80
支付给职工以及为职工支付的现金	**72,946,270.73**	116,987,447.72	111,474,416.73	72,379,347.28
支付的各项税费	**16,566,779.15**	26,233,453.69	22,204,841.02	16,865,616.30
支付其他与经营活动有关的现金	**4,674,492.37**	8,515,954.33	7,274,884.58	16,990,580.91
经营活动现金流出小计	**107,510,533.70**	**167,862,770.16**	**156,543,914.94**	**121,517,088.29**
经营活动产生的现金流量净额	**-27,311,429.27**	**70,776,932.53**	**-4,701,582.28**	**18,479,438.11**
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	**503,500,000.00**	141,100,000.00	89,700,000.00	125,700,000.00
取得投资收益收到的现金	**487,161.13**	464,068.68	482,470.91	442,751.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	6,014.60	4,778.00	-
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	-	-	-	-

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
关的现金				
投资活动现金流入小计	**503,987,161.13**	**141,570,083.28**	**90,187,248.91**	**126,142,751.55**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	**422,283.51**	1,021,536.14	1,957,687.83	62,348,698.03
投资支付的现金	**514,000,000.00**	154,800,000.00	96,000,000.00	131,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	**-**	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	**-**	-	-	-
投资活动现金流出小计	**514,422,283.51**	**155,821,536.14**	**97,957,687.83**	**194,048,698.03**
投资活动产生的现金流量净额	**-10,435,122.38**	**-14,251,452.86**	**-7,770,438.92**	**-67,905,946.48**
三、筹资活动产生的现金流量		-		
吸收投资收到的现金	**-**	-	3,760.00	43,196,240.00
取得借款收到的现金	**-**	24,950,883.44	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	**-**	-	-	-
筹资活动现金流入小计	**-**	**24,950,883.44**	**3,760.00**	**43,196,240.00**
偿还债务支付的现金	**-**	24,950,883.44	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	**-**	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	**-**	-	-	-
筹资活动现金流出小计	**-**	**24,950,883.44**	**-**	**-**
筹资活动产生的现金流量净额	**-**	**-**	**3,760.00**	**43,196,240.00**
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	**-37,746,551.65**	**56,525,479.67**	**-12,468,261.20**	**-6,230,268.37**
加：期初现金及现金等价物余额	**60,384,396.15**	3,858,916.48	16,327,177.68	22,557,446.05
六、期末现金及现金等价物余额	**22,637,844.50**	**60,384,396.15**	**3,858,916.48**	**16,327,177.68**

二、审计意见及关键审计事项

（一）审计意见

立信接受公司委托，审计了公司的财务报表，包括 **2020 年 6 月 30 日**、2019

年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的资产负债表，**2020 年 1-6 月**、2019 年度、2018 年度、2017 年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注。审计意见摘录如下：

“我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、**2020 年 6 月 30 日**的财务状况以及 2017 年度、2018 年度、2019 年度、**2020 年 1-6 月**的经营成果和现金流量。”

（二）关键审计事项

关键审计事项是立信根据职业判断，认为对 2017 年度、2018 年度、2019 年度**和 2020 年 1-6 月**财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，立信不对这些事项单独发表意见。

立信在“信会师报字[2020]第 **ZA15330** 号”标准无保留意见审计报告中，就上述关键审计事项具体阐述如下：

1、建筑设计收入的确认

（1）事项描述

相关会计年度：2017 年度、2018 年度、2019 年度、**2020 年 1-6 月**

徐辉设计报告期内收入主要来自于建筑设计；其中：建筑设计收入确认遵循《企业会计准则第 14 号---收入》中关于“提供劳务”收入确认的有关规定，具体业务流程分为方案设计、施工图设计、审图配合、施工配合等阶段，当徐辉设计向委托方提交阶段性设计成果，并通过第三方审核或获取客户签署的成果确认书时确认收入。由于建筑设计收入是徐辉设计的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此，立信将建筑设计收入确认识别为关键审计事项。

（2）审计应对

针对收入确认，会计师实施的审计程序主要包括：

1）评价并测试徐辉设计与收入确认相关的关键内部控制制度的设计和运行有效性；

2）检查典型合同条款，复核收入确认政策是否符合企业会计准则规定，并与同行业上市进行比对，分析收入确认政策是否符合行业惯例；

3）执行分析性复核程序，包括各年度各类别收入、成本、毛利率波动分析，判断销售收入和毛利波动的合理性；

4）执行细节测试，抽查主要项目分阶段收入所对应的证据，包括客户确认函、政府签发的规划方案批准书、施工图审查机构核发的施工图审查合格证、监理单位等多方单位联合签发的主体工程验收证明及竣工验收报告等文件；

5）对报告期内收入确认金额的准确性进行复核，抽查主要项目的设计收入计算过程，重新计算所抽查项目的设计收入，并将所抽查项目的设计单价、设计面积与相应的设计合同、据实结算单、审图合格证等文件进行核对；

6）对主要客户就项目情况进行函证、走访，向客户核实分阶段建筑设计服务收入确认的情况。

2、应收账款坏账准备

（1）事项描述

相关会计年度：2017 年度、2018 年度、2019 年度、**2020 年 1-6 月**

2017 年度、2018 年度、2019 年度、**2020 年 1-6 月**公司财务报表应收账款原值分别为人民币 11,076.99 万元、15,115.68 万元、20,070.63 万元**和 7,010.50 万元**，坏账准备分别为 1,918.52 万元、2,700.94 万元、3,596.36 万元**和 1,536.98 万元**。由于徐辉设计根据应收账款的可收回性为判断基础确认坏账准备，应收账款年末价值的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预测未来可获取的现金流量并确定其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收账款坏账准备的计提对于财务报表具有重要性，因此，立信将应收账款坏账准备识别为关键审计事项。

（2）审计应对

针对应收账款减值，会计师实施的审计程序主要包括：

1）评价并测试徐辉设计关于应收账款管理相关的关键内部控制制度的设计和运行有效性；

2）分析徐辉设计应收账款坏账准备计提政策的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等；

3）分析徐辉设计应收账款的账龄和客户信誉情况，并执行应收账款函证程序；

4）获取徐辉设计的坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账准备计提政策执行，并重新计算坏账准备金额；

5)结合徐辉设计期后回款情况检查，评价管理层对坏账准备计提的合理性。

3、职工薪酬费用

（1）事项描述

相关会计年度：2017 年度、2018 年度、2019 年度、**2020 年 1-6 月**

2017 年度、2018 年度、2019 年度、**2020 年 1-6 月**徐辉设计职工薪酬费用分别为人民币 11,869.84 万元、10,316.52 万元、12,088.89 万元、**4,748.62 万元**，占营业总成本的比例分别为 81.06%、78.71%、77.58%**和 75.64%**，是徐辉设计最主要的营业总成本项目，该金额对财务报表影响重大，因此立信将职工薪酬费用真实性、准确性、完整性列为关键审计事项。

（2）审计应对

1）评价并测试徐辉设计关于职工薪酬相关的关键内部控制制度的设计和运行有效性；

2）执行分析性复核程序，包括各年度薪酬总额、人均薪酬、人均产出的波动分析，判断职工薪酬成本的合理性；

3）抽查主要项目奖金结算单，并进行重新计算，查验奖金结算单计算过程是否和公司制度相一致，金额是否准确，奖金结算单上计算的金额是否与年度绩效考核汇总表相一致；

4）将报告日期之后的实际支付的绩效奖金与报告日期计提数比较，以评估是否存在任何重大应计余额不足或超额；

5）将分项目的建筑设计收入与项目奖金进行匹配，检查公司是否存在已确

认设计收入未计提绩效奖金的情形；

6）检查公司报告期社保费用、公积金、个人所得税计提是否准确。

三、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，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》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

四、与财务会计信息相关的事项或重要性水平的判断标准

公司在本节披露的与财务会计信息相关的重要事项判断标准为：根据自身所处的行业和发展阶段，公司首先判断项目性质的重要性，主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素。在此基础上，公司进一步判断项目金额的重要性，主要考虑项目金额是否超过税前利润的 5%。

五、影响公司未来盈利能力或财务状况的主要因素

（一）影响盈利能力的主要因素

1、影响收入的主要因素

（1）城市化进程的推进情况

城镇化是社会经济发展的重要驱动力，是国家现代化的重要标志之一，加快推进城镇化进程是我国现阶段的重要任务之一。从近几年的城镇化率情况看，我国城镇化水平由 2012 年的 52.57%上升到 2019 年的 60.60%，呈逐年上升的趋势。根据《国家新型城镇化规划（2014-2020 年）》，我国城镇化发展目标是到 2020 年常住人口城镇化率达到 60%左右。因此，在未来较长的时间内，我国城镇化率仍将处于较快增速。

未来，随着我国城镇化水平的进一步提高，越来越多的人口将转移到城市，城镇化巨大的市场需求，为建筑设计服务创造持续增长的动力。总的来说，城镇

化的持续推进将为建筑设计行业的发展提供广阔的市场空间。

（2）人力资源管理能力

建筑设计业务是知识密集型和人才密集型行业，涉及数个工程类学科和专业。发行人自成立以来始终重视专业人才特别是高端技术人才的培养和引进。一方面，发行人着重优化内部管理，积极塑造尊重知识、尊重人才的优秀企业文化，大力营造积极向上、不断进取的纯粹的技术氛围，持续吸引和招募专业精湛、经验丰富、理念先进的专业人才；另一方面，发行人不断丰富员工培养模式，鼓励优秀人才再学习，建立完善的创新激励机制，持续提升员工的综合素质能力。

（3）市场竞争能力

公司成立于 2010 年 5 月，通过多年发展，公司积累了较强的先发优势、产品优势和客户资源，公司专业化的服务能力得到了客户的广泛认可，同时公司针对客户个性化需求不断完善和丰富自身产品体系，较强的服务广度和深度为公司收入增长带来了充足的保证。随着竞争的加剧，可能会有更多竞争者进入该行业，在一定程度上会加剧市场上企业之间的竞争程度。因此，持续满足客户对品质及满意度提升的需求，对公司继续保持业内领先的市场竞争地位具有重要意义。

2、影响成本的主要因素

公司所处行业为知识密集型和人力密集型行业，建筑设计服务业务主要成本为人工成本。报告期内，公司设计人员的薪酬占营业成本的比例较高。随着公司业务规模的快速增长和业务领域的拓展，公司对于具有复合专业及业务背景的人才需求逐步提升，未来人工成本将进一步提升。

3、影响费用的主要因素

报告期内，公司期间费用呈稳步增长趋势。公司期间费用主要为管理人员薪酬和研发费用。报告期内，公司管理人员人数呈增长趋势，各期薪酬总额不断增加；同时公司近年来不断增加研发人员，研发费用保持增长态势。未来随着公司业务规模的扩大和跨区域业务的开拓，新市场和新业务领域的不断开拓，相关管理人员、销售人员及研发人员薪酬规模将不断提升。

（二）影响公司盈利能力的主要财务指标和非财务指标

1、影响公司盈利能力的主要财务指标

公司管理层认为，公司的核心主营业务即建筑设计业务的收入、毛利率等指标对公司具有核心意义，其变动对公司业绩具有较强的指向性作用。

报告期内，公司建筑设计能力不断提升、设计客户数量持续扩大，业务规模不断扩大，公司主营业务销售收入由 2017 年度的 18,691.94 万元增长至 2019 年度的 24,875.17 万元，年均复合增长率达到 15.36%。建筑设计业务的良好发展系报告期内公司业绩增长的核心贡献因素。未来，公司建筑设计业务的收入水平和增长速度将对公司整体业绩产生重大影响。

报告期内影响公司盈利能力的主要指标分析请参见本节之“十二、经营成果分析”。

2、影响公司盈利能力的主要非财务指标

设计师是公司的核心，优秀的设计师对公司至关重要，公司凭借多年来培养的人才队伍，在区域市场形成的行业经验和市场影响力，构建了较为显著的竞争壁垒，从而获得了相对较高的服务溢价。报告期内，公司设计人员数量逐年增加，优秀的设计师是公司报告期内营业收入持续增长的重要保证。

六、主要会计政策和会计处理

（一）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本次申报期间为 2017 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

（二）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（三）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（四）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认

为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（五）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同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的，分类为以摊余成本计量的金融资产；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且合同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的，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（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其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（权益工具）。

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和以摊余成本计量的金融负债。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，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。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，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，计入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活

跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）应收款项坏账准备：

1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：人民币 200 万元；

单项金额重大并单独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。

2）按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1：账龄组合	账龄分析法

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	0
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

坏账准备的计提方法：按应收款项的可回收性分析计提。

（六）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产－出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

（七）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	20-40	5	2.37-4.75
运输工具	平均年限法	4	5	23.75
电子及办公设备	平均年限法	3-8	5	11.88-31.67

（八）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	依据
软件使用权	5 年	合同约定或预计使用年限	软件使用权

（九）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

（十）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括办公楼装修等。长期待摊费用在受益期内平均摊销，办公楼装修的摊销年限为 3 年。

（十一）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司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，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

设定提存计划：本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（十二）股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

（十三）收入

1、收入确认的一般原则

（1）收入的金额能够可靠地计量；

（2）相关的经济利益很可能流入企业；

（3）交易的完工进度能够可靠地确定；

（4）交易中已发生和将要发生的成本能够可靠地计量。

2、具体原则

本公司于提供设计业务的结果在资产负债表日能够可靠估计的情况下，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已提交的阶段工作成果确定劳务交易的完工进度。按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入总额后的金额，确认当期提供劳务收入。

公司主营业务主要分为：建筑设计收入、设计咨询业务收入，公司各业务类型收入具体确认流程和方式如下：

（1）全过程建筑设计项目：

1）签订合同阶段：签订建筑设计合同之后，公司向委托方收取合同首付款，该款项属于预收款性质，公司在收到时作为项目预收款，不确认收入。

2）规划方案设计阶段：该阶段工作主要系根据合同向委托方提供包括总平面规划构思图、主要平面、设计说明分析及经济技术指标、概念方案、最终完成报建。

3）施工图设计阶段：该阶段主要工作系进行详细的施工图设计。

4）施工图图审配合服务阶段：该阶段主要工作系在出具施工图之后，配合委托方完成施工图审查机构按照有关法律、法规，对施工图涉及公共利益、公共安全和工程建设强制性标准的内容进行审查。

5）施工配合阶段：该阶段主要工作系在出具施工图之后，配合委托方、参

建方在施工过程中进行技术服务并协助处理工程问题，解答施工图纸中问题，参与各项工程验收工作。

公司综合参考国家《工程勘察设计收费标准》（2002 修订版）、中国勘察设计协会《建筑设计服务计费指导》（2015 版）以及已签订合同平均约定结算比例等因素，公司全过程项目制定了规划方案设计、施工图设计、施工图图审配合服务及施工配合服务等四个阶段的完工进度。

公司全过程项目各阶段的完工进度如下：

阶段	本阶段进度	截止本阶段累计进度
1、规划方案设计阶段	30%	30%
2、施工图设计阶段	55%	85%
3、施工图图审配合服务阶段	5%	90%
4、施工配合服务阶段	10%	100%

（2）纯施工图设计项目：

公司纯施工图设计项目，需要提供施工图设计、施工图图审配合服务、施工配合服务，各阶段完工进度如下：

阶段	本阶段进度	截止本阶段累计进度
1、施工图设计阶段	80%	80%
2、施工图图审配合服务阶段	5%	85%
3、施工配合服务阶段	15%	100%

（3）纯方案项目

公司纯方案设计项目需要根据合同向委托方提供包括总平面规划构思图、主要平面、设计说明分析及经济技术指标、概念方案、最终完成报建，公司于向委托方提交工作成果并经委托方认可时或委托方取得政府签发的规划方案批准书时，全额确认纯方案项目收入。

（4）公司设计咨询业务及其他：

公司于向委托方提交工作成果并经委托方认可时，根据合同约定的结算款项确认设计咨询业务收入。

本公司期末以取得的外部证据等资料确认实际完工阶段。各阶段的外部证据

主要包括客户确认函、政府签发的规划方案批准书、施工图审查机构核发的施工图审查合格证、监理单位等多方单位联合签发的主体工程验收证明及竣工验收报告等文件。

2019 年 3 月，国务院办公厅印发《关于全面开展工程建设项目审批制度改革的实施意见》，提出加快探索取消施工图审查、实行告知承诺制和设计人员终身负责制等措施，尽快形成可复制可推广的经验。目前，全国已有多地全面或探索取消施工图审查。

报告期内，发行人设计业务主要集中在河南地区，河南省尚未取消施工图审查。发行人报告期内完工进度的确认依据未发生较大变化。

3、发行人采用的“里程碑法”与同行业可比公司比较

报告期内，发行人的同行业可比公司有杰恩设计、华图山鼎、华阳国际、筑博设计、霍普股份和尤安设计。

发行人采用的“里程碑法”与同行业可比公司不存在显著差异，发行人与同行业可比公司都是在提供设计业务的结果在资产负债表日能够可靠估计的情况下，采用完工百分比法确认提供劳务的收入。按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入总额后的金额，确认当期提供劳务收入。区别在于选用的完工进度确认方法不同。

发行人与同行业可比公司关于完工进度的确认方法如下所示：

公司简称	选用的完工进度确认方法	上市时间
徐辉设计	固定阶段比例法（“里程碑法”）	创业板在审企业
华阳国际	固定阶段比例法（“里程碑法”）	2019 年 2 月
筑博设计	固定阶段比例法（“里程碑法”）	2019 年 11 月
华图山鼎	合同付款节点约定比例（“合同节点法”）	2015 年 12 月
霍普股份	合同付款节点约定比例（“合同节点法”）	创业板在审企业
尤安设计	合同付款节点约定比例（“合同节点法”）	创业板在审企业
杰恩设计	工作量法	2017 年 6 月

“里程碑法”系根据《工程勘察设计收费标准》、《建筑设计服务计费指导》

等，对不同项目各阶段工作的完工百分比作出合理规定，同一类型项目完工百分比保持一致；“合同节点法”系以与客户签订合同所约定的付款节点作为收入确认节点，即使同一类型项目，其完工百分比的判定会根据合同约定而不同。

发行人及可比公司全过程项目各阶段的完工进度如下：

阶段	发行人		筑博设计		华阳国际	
	本阶段进度	截止本阶段累计进度	本阶段进度	截止本阶段累计进度	本阶段进度	截止本阶段累计进度
方案设计阶段	30%	30%	30%	30%	30%	30%
初步设计	-	-	20%	50%	20%	50%
施工图设计阶段	55%	85%	40%	90%	40%	90%
施工图图审配合服务阶段	5%	90%	-	-	-	-
施工配合服务阶段	10%	100%	10%	100%	10%	100%

其中，华阳国际、筑博设计采用的“里程碑法”比发行人多了“初步设计”阶段。初步设计是在项目可行性研究之后进行的，是为了进一步认证项目的技术和经济上的可行与合理，特别大的项目有时还会进行扩大初步设计和再扩大初步设计。根据《建筑工程设计文件编制深度规定》的相关规定，对于技术要求简单的民用建筑工程，经有关主管部门同意，并且合同中有不作初步设计的约定，设计项目可在方案设计获批后直接进行施工图设计。通常情况下，政府投资项目、公建项目需要在项目初步设计阶段完成投资预算。发行人的客户大部分是民营房地产公司，居住建筑业务占比较高，公共建筑设计项目少，因此，发行人在确定选用“里程碑法”确认收入时，出于谨慎性考虑，公司没有特别设计“初步设计阶段”。

发行人采用的“里程碑法”比华阳国际和筑博设计多了施工图图审配合服务阶段。原因如下：

公司交付未经审图机构审图的图纸给客户之后，客户拥有该项目图纸的版权和所有权、使用权。客户可以通过图纸可开展以下工作：先按照图纸进行现场基地清理整平，做项目预算工作，项目施工、监理招标，项目建设部门成立和人员调配，各种建筑材料的备料工作。何时将施工图纸交予审图机构审查，是由客户决定的，费用也由客户承担，并非由设计单位决定。客户获取公司提

交的施工图之后，客户即取得相关商品控制权，能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部经济利益时，公司可以确认施工图部分的合同收入。

图审机构审图标准是依据建筑行业的现行规范文件，是一项客观标准，基于公司的技术能力和质量管控体系，公司可以于图审前确定是否能够通过图审机构的审核，且公司历史上没有出现提交的施工图未通过图审机构审核的情形，审图过程中审图机构对施工图提出重大修改意见的可能性较低。公司在图审过程中，主要工作是就图审机构提出的图纸和计算书的问题与图审机构审图专家沟通并解答，出具变更单逐条回复图审机构审图意见，该期间工作量约占整个施工图设计阶段工作量的 5%以内，并非施工图设计过程中的主要工作构成。基于上述情况，公司将施工图图审配合服务单独设为一项阶段，于取得施工图审查机构核发的施工图审查合格证时，确认该阶段收入。

4、发行人采用“里程碑法”和“收款法”的差异

报告期内，发行人实际收款与“里程碑法”确认收入的差异如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
按“里程碑法”确认收入金额	8,895.02	24,875.17	21,003.25	18,691.94
现金流量表收款金额	7,931.15	23,561.42	14,209.22	13,960.45
票据调整	1,201.36	-2,429.92	3,573.84	241.26
票据调整之后收款金额	9,133	21,131.50	17,783.06	14,201.71
扣除增值税后收款金额	8,615.58	19,935.37	16,776.47	13,397.84
差异	279.44	4,939.80	4,226.78	5,294.10

注：1、现金流量表收款金额系现金流量表中销售商品、提供劳务收到的现金金额；2、票据调整之后收款金额系现金流量表收款金额加上本年度收到的票据，再扣除本年度因票据到期收到的金额。

里程碑法确认收入金额与实际收到的金额差异原因如下：其一，公司按“里程碑法”即固定阶段比例节点法确认收入，公司分规划方案设计阶段、施工图设计阶段、施工图图审配合服务阶段、施工图配合服务阶段等四个阶段按完工进度确认收入，公司收入确认与合同约定的收款进度可能存在差异；阶段完工进度是发行人基于一致性原则，并结合行业特点及业务经验依据项目不同阶段的工作量来确认收入的标准；而收款进度是公司依照合同约定条款进行收款的进度，一般参照行业惯例，经客户与公司协商约定；阶段完工进度与合同约定

的收款进度之间存在差异，导致会产生一定比例的收入和收款差异。另一方面，受客户资金回笼、付款审批程序繁琐等因素影响，客户回款存在一定的滞后性，存在虽达到合同约定的付款条件，因客户原因而实际未付款的情况。

（十四）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

（十五）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得

额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十六）租赁

经营租赁会计处理

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

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

（十七）主要会计估计及判断

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。下列重要会计估计及关键假设存在会可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

1、建筑设计合同收入

本公司于提供设计业务的结果在资产负债表日能够可靠估计的情况下，采用完工百分比法确认提供劳务的收入。由于建筑设计合同的业务性质，签订合同的

日期与设计成果交付或项目竣工的日期可能会属于不同的会计期间，项目结算确定收入会根据本公司提交的设计成果情况予以调整，通常与签署合同时暂定的收入金额不一致。在合同进行过程中，本公司管理层会定期复核各项合同的预计总收入、完工进度等信息。如果出现可能导致合同收入或完工进度发生变更的情形，本公司则会进行修订，修订可能导致估计收入的增加或减少。

2、应收账款和其他应收款减值

本公司管理层及时判断应收账款和其他应收款的可回收程度，以此来估计应收账款和其他应收款减值准备。如发生任何事件或情况变动，显示本公司未必可追回有关余额，则需要使用估计，对应收账款和其他应收款计提坏账准备。若预期数字与原来估计数不同，有关差额则会影响应收账款和其他应收款的账面价值，以及在估计变动期间的减值费用。

3、所得税

在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提所得税费用时，本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用税率进行估计。递延所得税资产的实现取决于本公司未来是否很可能获取足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响应纳税费用（收益）以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的调整。

4、固定资产的预计使用寿命与预计净残值

本公司管理层负责评估确认固定资产的预计使用寿命与预计净残值。这项估计是将性质和功能类似的固定资产过往的实际使用寿命与实际净残值作为基础。在固定资产使用过程中，其所处的经济环境、技术环境以及其他环境有可能对固定资产使用寿命与预计净残值产生较大影响。如果固定资产使用寿命与净残值的预计数与原先估计数有差异，本公司管理层将对其进行调整。

（十八）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

（1）执行《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》（2017 年修订）（以下合称“新金融工具准则”）

财政部于 2017 年度修订了《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》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，因追溯调整产生的累积影响数调整 2019 年年初留存收益和其他综合收益，2018 年度及 2017 年度的财务报表未做调整。**执行新金融工具准则的主要影响如下：**

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	2019 年 1 月 1 日
（1）因报表项目名称变更，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债）”重分类至“交易性金融资产（负债）”。	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-12,300,000.00
	交易性金融资产	12,300,000.00

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的 2018 年 12 月 31 日余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

单位：元

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	4,396,656.48	货币资金	摊余成本	4,396,656.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	12,300,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	12,300,000.00
应收票据	摊余成本	44,324,690.91	应收票据	摊余成本	44,324,690.91
			应收款项融资	以公允价值计量且其变	

原金融工具准则			新金融工具准则		
				动计入其他综合收益	
应收账款	摊余成本	124,147,352.09	应收账款	摊余成本	124,147,352.09
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	2,508,934.20	其他应收款	摊余成本	2,508,934.20

（2）执行《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）（以下简称“新收入准则”）

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2019 年度、2018 年度及 2017 年度的财务报表不做调整。执行该准则的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	2020 年 1 月 1 日
（1）本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足条件时作为合同履约成本确认为一项资产。	存货	10,074,810.50
	递延所得税资产	-1,511,221.58
	盈余公积	-1,087,380.31
	未分配利润	9,650,969.23
（2）将与项目相关、不满足无条件收款权的已完工未结算、应收账款重分类至合同资产，将与项目相关的已结算未完工、与项目相关的预收款项重分类至合同负债，并将其中包括的增值税金，调整至应交税费-待转销项税金。	应收账款	-113,689,396.46
	合同资产	130,714,871.07
	预收款项	-29,204,230.04
	合同负债	43,612,928.92
	应交税费	2,616,775.73

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2020 年 1-6 月财务报表相关项目的影响如下（增加/（减少））：

单位：元

受影响的资产负债表项目	2020 年 6 月 30 日
合同资产	132,764,953.82

受影响的资产负债表项目	2020 年 6 月 30 日
应收账款	-116,310,110.61
存货	12,450,706.62
递延所得税资产	-828,828.14
合同负债	51,405,568.76
预收款项	-34,950,725.55
应交税费	1,038,777.86
盈余公积（增加以“-”填列）	-1,087,380.31
未分配利润（增加以“-”填列）	11,670,480.93
受影响的利润表项目	2020 年 1-6 月
营业成本	-2,375,896.12
所得税费用	356,384.42
净利润	2,019,511.70

2、首次执行新金融工具准则和新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

（1）2019 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日余额	2019 年 1 月 1 日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
流动资产：					
货币资金	4,396,656.48	4,396,656.48			
交易性金融资产	不适用	12,300,000.00	12,300,000.00		**12,300,000.00**
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,300,000.00	不适用	-12,300,000.00		**-12,300,000.00**
应收票据	44,324,690.91	44,324,690.91			
应收账款	124,147,352.09	124,147,352.09			
预付款项	365,884.72	365,884.72			
其他应收款	2,508,934.20	2,508,934.20			
其他流动资产	779,863.93	779,863.93			

项目	2018年12月31日余额	2019年1月1日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
流动资产合计	188,823,382.33	188,823,382.33			
非流动资产：					
投资性房地产	241,521.45	241,521.45			
固定资产	70,769,920.05	70,769,920.05			
无形资产	1,743,964.50	1,743,964.50			
长期待摊费用	403,859.07	403,859.07			
递延所得税资产	4,485,645.18	4,485,645.18			
非流动资产合计	77,644,910.25	77,644,910.25			
资产总计	266,468,292.58	266,468,292.58			
流动负债：					
应付账款	2,070,098.76	2,070,098.76			
预收款项	30,732,963.20	30,732,963.20			
应付职工薪酬	22,399,944.51	22,399,944.51			
应交税费	10,532,687.88	10,532,687.88			
其他应付款	642,502.38	642,502.38			
流动负债合计	66,378,196.73	66,378,196.73			
非流动负债：					
非流动负债合计					
负债合计	66,378,196.73	66,378,196.73			
所有者权益：					
股本	51,000,000.00	51,000,000.00			
资本公积	88,301,548.02	88,301,548.02			
减：库存股					
盈余公积	12,157,709.58	12,157,709.58			
未分配利润	48,630,838.25	48,630,838.25			
所有者权益合计	200,090,095.85	200,090,095.85			
负债和所有者权益总计	266,468,292.58	266,468,292.58			

各项目调整情况的说明：因报表项目名称变更，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重分类至“交易性金融资产”列报。

（2）2020 年 1 月 1 日首次执行新收入准则调整 2020 年年初财务报表相关项目情况

资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日余额	2020 年 1 月 1 日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
流动资产：					
货币资金	61,707,933.00	61,707,933.00	-	-	-
交易性金融资产	26,000,000.00	26,000,000.00	-	-	-
应收票据	21,290,422.92	21,290,422.92	-	-	-
应收账款	164,742,763.03	51,053,366.57	-113,689,396.46	-	-113,689,396.46
预付款项	252,747.79	252,747.79	-	-	-
其他应收款	2,006,937.40	2,006,937.40	-	-	-
存货	-	10,074,810.50		10,074,810.50	10,074,810.50
合同资产	-	130,714,871.07	130,714,871.07	-	130,714,871.07
其他流动资产	1,125,021.43	1,125,021.43	-	-	-
流动资产合计	277,125,825.57	304,226,110.68	17,025,474.61	10,074,810.50	27,100,285.11
非流动资产：					
投资性房地产	244,068.64	244,068.64	-	-	-
固定资产	66,451,833.55	66,451,833.55	-	-	-
无形资产	1,205,209.18	1,205,209.18	-	-	-
长期待摊费用	149,239.51	149,239.51	-	-	-
递延所得税资产	5,578,150.18	4,066,928.60	-	-1,511,221.58	-1,511,221.58
非流动资产合计	73,628,501.06	72,117,279.48	-	-1,511,221.58	-1,511,221.58
资产总计	350,754,326.63	376,343,390.16	17,025,474.61	8,563,588.92	25,589,063.53
流动负债：					
应付账款	6,559,265.32	6,559,265.32	-	-	-
预收款项	29,204,230.04	-	-29,204,230.04	-	-29,204,230.04
合同负债	-	43,612,928.92	43,612,928.92	-	43,612,928.92
应付职工薪酬	26,238,926.21	26,238,926.21	-	-	-
应交税费	12,711,947.17	15,328,722.90	2,616,775.73	-	2,616,775.73

项目	2019年12月31日余额	2020年1月1日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
其他应付款	505,510.53	505,510.53	-	-	-
流动负债合计	75,219,879.27	92,245,353.88	17,025,474.61	-	17,025,474.61
非流动负债：					
非流动负债合计	-	-	-	-	-
负债合计	75,219,879.27	92,245,353.88	17,025,474.61	-	17,025,474.61
所有者权益：					
股本	51,000,000.00	51,000,000.00	-	-	-
资本公积	88,301,548.02	88,301,548.02	-	-	-
减：库存股	-	-	-	-	-
盈余公积	27,246,579.88	26,159,199.57	-	-1,087,380.31	-1,087,380.31
未分配利润	108,986,319.46	118,637,288.69	-	9,650,969.23	9,650,969.23
所有者权益合计	275,534,447.36	284,098,036.28	-	8,563,588.92	8,563,588.92
负债和所有者权益总计	350,754,326.63	376,343,390.16	17,025,474.61	8,563,588.92	25,589,063.53

各项目调整情况的说明：

1）存货

存货重新计量调整系本公司于2020年1月1日将已计提未确认收入的合同项目所对应项目奖金等确认为合同履约成本。

2）合同资产

合同资产重分类调整系本公司于2020年1月1日将应收客户设计合同款中尚未开票结算部分列报为合同资产。

3）应收账款

应收账款重分类调整系本公司于2020年1月1日将应收客户设计合同款中尚未开票结算部分列报为合同资产，调减应收账款。

4）递延所得税资产

递延所得税重新计量调整系本公司于2020年1月1日起全面执行新收入准

则，调整合同履约成本产生暂时性差异引起。

5）合同负债

合同负债重分类调整系本公司于 2020 年 1 月 1 日起全面执行新收入准则，将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

6）预收账款

预收账款重分类调整系本公司于 2020 年 1 月 1 日起全面执行新收入准则，预收账款重分类调整至合同负债所致。

7）应交税费

应交税费调增系本公司将与项目相关的预收款项重分类至合同负债，同时将预收款项中包括的增值税金，调整至应交税费-待转销项税金。

3、本公司无其他重要会计政策和会计估计变更情况。

七、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据中国证监会[2008]43 号公告《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》以及经立信审核的非经常性损益明细表，报告期内公司非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益		-18.46	-70.63	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	**5.25**	10.46	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	**26.28**	80.71	29.00	10.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	**-**	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	**-**	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	**-**	-	-	-
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	**48.72**	46.41	48.25	44.28

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
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				
对外委托贷款取得的损益		-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	**-36.49**	-2.75	-3.15	14.84
其他符合非经常性损益定义的损益项目	**-**	-	-	-4,019.32
所得税影响额	**-6.56**	-17.46	-0.52	-10.37
少数股东权益	**-**	-	-	-
合计	**37.19**	**98.91**	**2.94**	**-3,960.57**

八、主要税种税率、享受的主要税收优惠

（一）主要税种及税率

报告期各期，公司各纳税主体适用的增值税、企业所得税等税种、税率情况如下：

税种	计税依据	税率			
		2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	**6%**	6%	6%	6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	**7%**	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税额计缴	**3%**	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税额计缴	**2%**	2%	2%	2%
房产税	按房产原值减除一定比例后的余值计征	**1.2%**	1.2%	1.2%	1.2%
土地使用税	土地面积	**18 元/平方米**	18 元/平方米	18 元/平方米	18 元/平方米
企业所得税	按应纳税所得额计缴	**15%**	15%	15%	15%

（二）税收优惠

报告期内，公司享受高新技术企业的所得税优惠政策。《高新技术企业认定管理办法》规定：“高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年，企业应在期满前提出复审申请，通过复审的高新技术企业资格有效期为三年。”根据河

南省科学技术厅豫科[2017]14 号文《关于认定河南省 2016 年度高新技术企业的通知》，自 2016 年 12 月 1 日起本公司经认定为高新技术企业，所得税税率为 15%，证书编号：GR201641000398，发证日期：2016 年 12 月 1 日，有效期为三年。

2019 年 12 月 3 日公司取得高新技术企业证书，所得税税率为 15%，证书编号 GR201941001965，有效期为三年。

九、分部信息

公司不存在多种经营，故无报告分部。

十、所有者权益变动分析

报告期内各期末，发行人股东权益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股本	**5,100.00**	5,100.00	5,100.00	1,600.00
资本公积	**8,830.15**	8,830.15	8,830.15	7,738.94
盈余公积	**2,615.92**	2,724.66	1,215.77	935.82
未分配利润	**13,803.92**	10,898.63	4,863.08	3,808.05
合计	**30,349.99**	**27,553.44**	**20,009.01**	**14,082.82**

（一）股本

发行人由有限公司整体改制为股份有限公司。2018 年 9 月 25 日，根据公司发起人协议、股东大会决议和章程的规定，发行人以发起设立方式，由有限责任公司依法整体变更设立为股份有限公司，并更名为徐辉设计股份有限公司。公司注册资本为人民币 5,100.00 万元，股本总额为 5,100.00 万股，每股面值人民币 1 元。

（二）资本公积变动情况

报告期内各期末，发行人资本公积的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资本公积	**8,830.15**	8,830.15	8,830.15	7,738.94
合计	**8,830.15**	**8,830.15**	**8,830.15**	**7,738.94**

2018 年 9 月 25 日，发行人整体改制为股份有限公司，公司全体发起人按发起人协议、股东大会决议和章程的规定以其拥有的截至 2018 年 5 月 31 日经审计的有限公司账面净资产值人民币 13,056.27 万元，折为股份总额 5,100.00 万股，每股面值人民币 1 元，计股本人民币 5,100.00 万元整，计“资本公积—溢价”人民币 7,956.27 万元。

（三）盈余公积

报告期内各期末，发行人盈余公积的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
法定盈余公积	**1,307.96**	1,362.33	607.89	487.08
任意盈余公积	**1,307.96**	1,362.33	607.89	448.75
合计	**2,615.92**	**2,724.66**	**1,215.77**	**935.82**

根据《中华人民共和国公司法》及发行人章程规定，发行人按照当年净利润的百分之十提取法定盈余公积。发行人法定盈余公积金累计额为公司注册资本百分之五十以上的，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

（四）未分配利润变动情况

报告期内，发行人未分配利润的变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
调整前上年年末未分配利润	**10,898.63**	4,863.08	3,808.05	2,083.33
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减－）	**965.10**	-	-	-
调整后年初未分配利润	**11,863.73**	4,863.08	3,808.05	2,083.33
加：本期归属于发行人所有者的净利润	**1,940.19**	7,544.44	5,925.81	2,163.81
减：提取法定盈余公积	**-**	754.44	607.89	219.54
提取任意盈余公积	**-**	754.44	607.89	219.54
应付普通股股利	**-**	-	-	-
转作股本的普通股股利	**-**	-	-	-
净资产折股	**-**	-	3,655.01	-
期末未分配利润	**13,803.92**	10,898.63	4,863.08	3,808.05

十一、主要财务指标

（一）基本财务指标

报告期内，公司基本财务指标如下表所示：

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	**4.42**	3.68	2.84	1.77
速动比率（倍）	**4.19**	3.67	2.83	1.75
资产负债率（%）	**18.29**	21.45	24.91	35.55
项目	**2020 年 1-6 月**	**2019 年度**	**2018 年度**	**2017 年度**
应收账款周转率（次）	**0.81**	1.72	1.95	2.54
息税折旧摊销前利润（万元）	**2,636.38**	9,349.49	7,494.47	3,669.08
归属于发行人股东的净利润（万元）	**1,940.19**	7,544.44	5,925.81	2,163.81
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	**1,903.00**	7,445.53	5,922.87	6,124.38
研发投入占营业收入的比例（%）	**2.71**	4.09	6.09	4.17
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	**-0.54**	1.39	-0.09	不适用
每股净现金流量（元）	**-0.74**	1.11	-0.24	不适用
基本每股收益（元）	**0.38**	1.48	1.16	不适用
稀释每股收益（元）	**0.38**	1.48	1.16	不适用
归属于发行人股东的每股净资产（元）	**5.95**	5.40	3.92	不适用
加权平均净资产收益率（扣非后）（%）	**6.48**	31.31	34.75	91.80

注：上述指标的计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-预付款项-存货-持有待售资产-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额×100%

4、应收账款周转率=营业收入/平均应收账款账面价值

5、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销

6、每股经营活动现金流量净额=经营活动现金流量净额/期末普通股总数

7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股总数

（二）近三年净资产收益率与每股收益

根据证监会《公开发行证券公司信息编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定，本公司加权平均计算的净资产收益

率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
2020 年 1-6 月			
归属于公司普通股股东的净利润	**6.60**	**0.38**	**0.38**
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	**6.48**	**0.37**	**0.37**
2019 年度			
归属于公司普通股股东的净利润	31.72	1.48	1.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	31.31	1.46	1.46
2018 年度			
归属于公司普通股股东的净利润	34.76	1.16	1.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	34.75	1.16	1.16
2017 年度			
归属于公司普通股股东的净利润	32.43	不适用	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	91.80	不适用	不适用

注：上述指标的计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率=P0/（E0＋NP÷2＋Ei×Mi÷M0–Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 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；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 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；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

S=S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0-Sk

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益

稀释每股收益=P1/（S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0–Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀

释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

（三）研发投入

报告期内，公司研发投入具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
研发投入	**241.48**	1,016.20	1,279.80	779.25
其中：费用化金额	**241.48**	1,016.20	1,279.80	779.25
资本化金额	**-**	-	-	-
营业收入	**8,895.02**	24,875.17	21,003.25	18,691.94
研发投入占营业收入比例（%）	**2.71**	4.09	6.09	4.17

（四）每股现金流量

报告期内，公司每股现金流量情况如下：

单位：元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
每股经营活动产生的现金流量	**-0.54**	1.39	-0.09	不适用
每股净现金流量	**-0.74**	1.11	-0.24	不适用

十二、经营成果分析

公司主营业务系提供建筑设计及相关咨询服务，拥有建筑行业（建筑工程）甲级设计资质、城乡规划编制（乙级）资质，可从事资质证书许可范围内全流程的建筑工程设计及咨询服务。公司业务范围覆盖居住建筑、公共建筑、工业建筑、物流仓储等多个业务领域。

报告期内，公司经营情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	**8,895.02**	24,875.17	21,003.25	18,691.94
营业成本	**4,599.15**	11,843.37	9,513.05	7,807.32
毛利	**4,295.87**	13,031.80	11,490.20	10,884.62
营业利润	**2,394.14**	8,706.41	6,956.89	3,193.14
利润总额	**2,357.65**	8,685.20	6,883.10	3,207.98
净利润	**1,940.19**	7,544.44	5,925.81	2,163.81

归属于发行人股东的净利润	**1,940.19**	7,544.44	5,925.81	2,163.81

报告期内，公司盈利能力稳步提升，具体分析如下：

（一）营业收入分析

1、营业收入的构成及变动情况

报告期内，公司营业收入构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务收入	**8,895.02**	**100**	24,875.17	100.00	21,003.25	100.00	18,691.94	100.00
其他业务收入	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
总计	**8,895.02**	**100.00**	**24,875.17**	**100.00**	**21,003.25**	**100.00**	**18,691.94**	**100.00**

报告期内，公司营业收入分别为 18,691.94 万元、21,003.25 万元、24,875.17 万元**和 8,895.02 万元**，营业务收入逐年稳步增长，2018 年和 2019 年分别同比上年度增长了 12.37%、18.43%。报告期公司营业收入全部为主营业务收入，公司主营业务突出。

报告期内公司主营业务收入保持稳步增长，主要原因是：

（1）城镇化率和固定资产投资增长是公司主营业务收入持续增长的基础

建筑设计行业的市场规模与国家城镇化率、固定资产投资规模密切相关。2010-2018 年，全社会固定资产投资由 251,683.77 亿元增长到 645,675.00 亿元，年均复合增长率为 12.50%。随着固定资产投资规模的快速增加以及国家城镇化进程的不断加快，建筑设计项目快速增多，建筑设计行业处于较为有利的发展环境之中，其市场规模持续扩大，为发行人主营业务的快速发展提供了良好的市场环境。

（2）河南省城镇化率逐年提高为公司业务发展提供了较大的市场空间

截至 2019 年年末，河南省总人口 10,952.00 万人，其中城镇常住人口 5,129.00 万人，常住人口城镇化率 53.21%，比上年末提高 1.5 个百分点，增幅位居全国前列。但相较于全国平均 60.60%的城镇化率，仍具有相对较大的差距。2019 年度，河南省房地产开发企业房屋施工面积 57,567.10 万平方米，同比增长 5.3%；房地

产新开工施工面积 15,836.53 万平方米，同比增长 7.9%。河南省相对较高的人口基数和城镇化率增速为公司的业务发展提供了较大的市场空间。

（3）核心竞争优势突出是发行人主营业务收入持续增长的有力支撑

发行人专注于建筑设计领域，深耕河南市场，在河南地区先发优势明显；同时发行人积累了大量优秀的设计人才、丰富的设计经验和先进的设计理念，因此发行人能够把握河南市场发展的机遇，持续增加河南省内各地的业务承接量，并具备了向河南省外市场拓展的能力。同时，公司十分注重产品研发，不断提升、改善设计水平，具备专业的产品品质保障能力，与优质客户群建立了长期稳定的合作关系，及时把握市场机遇，在保障现有业务规模的同时积极拓展新项目，扩大市场份额，力求长期可持续发展。

2、主营业务收入构成及变动分析

（1）主营业务收入按产品分类

报告期内，按业务产品类别划分，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
居住建筑设计	**7,879.10**	**88.58**	21,361.79	85.88	19,066.67	90.78	16,040.46	85.81
公共建筑设计	**778.85**	**8.76**	2,601.18	10.46	1,348.12	6.42	1,654.86	8.85
设计咨询及其他	**237.06**	**2.67**	912.20	3.67	588.45	2.80	996.62	5.33
总计	**8,895.02**	**100.00**	**24,875.17**	**100.00**	**21,003.25**	**100.00**	**18,691.94**	**100.00**

报告期内，公司主营业务为居住建筑设计业务、公共建筑设计业务、设计咨询及其他业务。公司拥有较为全面的建筑设计能力及客户服务能力。公司提供的建筑设计服务涵盖了民用建筑工程设计及研发、城市规划与城市设计、物流仓储、工业建筑设计、景观设计、室内设计、BIM 设计、绿色建筑设计、海绵城市设计、装配式建筑设计、幕墙设计、超低能耗建筑设计等领域。

报告期内，公司居住建筑设计业务收入分别为 16,040.46 万元、19,066.67 万元、21,361.79 万元**和 7,879.10 万元**，占同期主营业务收入的比例分别为 85.81%、90.78%、85.88%**和 88.58%**，居住建筑设计业务是公司主营业务的核心来源。2019

年 1-11 月份，河南省房地产开发投资 6,631.26 亿元，其中，住宅投资 5,380.75 亿元，增长了 12.8%，住宅投资占房地产开发投资的比重为 81.1%。公司居住建筑设计业务收入占比和增速符合河南省房地产市场情况。公司深耕居住建筑设计服务十余年，积累了丰富的项目经验和核心专业技能，并拥有了一批队伍稳定、结构完善、素质较高的核心技术团队，发行人在该领域具备综合化竞争优势。

在以居住建筑设计业务为核心的基础上，公司在报告期内加强了公共建筑设计业务和设计咨询业务的开拓力度。报告期内，公司公共建筑设计业务、设计咨询及其他业务收入合计分别为 2,651.48 万元、1,936.58 万元、3,513.37 万元**和 1,015.92 万元**。

（2）主营业务收入按销售区域分类

报告期内，公司营业收入按地区分布的销售情况如下表所示：

单位：万元

产品类别	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
河南	**8,079.03**	**90.83**	23,006.30	92.49	20,021.16	95.32	18,610.43	99.56
其他	**815.98**	**9.17**	1,868.86	7.51	982.08	4.68	81.51	0.44
总计	**8,895.02**	**100.00**	**24,875.17**	**100.00**	**21,003.25**	**100.00**	**18,691.94**	**100.00**

报告期内，公司营业收入中河南省内实现的营业收入分别为 18,610.43 万元、20,021.16 万元、23,006.30 万元**和 8,079.03 万元**，占同期主营业务收入的比例分别为 99.56%、95.32%、92.49%**和 90.83%**。

报告期内，发行人在河南省外的主要项目情况如下：

单位：万元

项目名称	客户名称	合同金额	报告期内累计确认收入	所在区域
城固恒大御景湾项目规划及施工图设计合同	汉中恒鼎置业有限公司	1,051.31	885.32	陕西省汉中市
荆门恒大云湖上苑项目 003 地块规划方案及单体全套施工图设计合同	荆门金碧置业有限公司	677.87	697.07	湖北省荆门市
小计		1,729.18	1,582.39	

报告期内，公司来源于河南省内的营业收入占比较高，主要原因是：一方面，发行人总部位于郑州，常年深耕河南市场，凭借在资质及专业经验、前沿关键技

术、研发实力、人才队伍等多方面的优势，公司在河南省居住建筑设计项目竞争中具有明显的领先优势；另一方面，河南省有相对较高的人口基数，城镇化率略低于全国平均水平，未来房地产行业具有较大的市场空间，受河南省城镇化率快速提升的影响，报告期内公司在河南省内的业务占比较高。

除河南地区外，近年来，公司积极开拓全国市场，在巩固河南省内市场的基础上，在西安、武汉等地设立分公司，逐步在西北、华中等地区开拓业务，不断提高河南省外市场的开拓力度，业务区域不断向省外扩张。报告期内，河南省外的营业收入分别为 81.51 万元、982.08 万元、1,868.86 万元**和 815.98 万元**，收入占比从 0.44%上升到 **9.17%**，收入规模和占比提升较快，省外业务收入整体呈上升趋势，符合公司全国布局战略。

（3）主营业务收入模式分析

单位：万元

产品类别	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
直接委托	**8,062.37**	**90.64**	19,868.76	79.87	16,675.35	79.39	12,491.78	66.83
招投标	**832.65**	**9.36**	5,006.40	20.13	4,327.90	20.61	6,200.16	33.17
总计	**8,895.02**	**100.00**	**24,875.17**	**100.00**	**21,003.25**	**100.00**	**18,691.94**	**100.00**

公司的销售模式包括直接委托和招投标两种模式。报告期内，公司主要通过业主直接委托的方式获取业务，主要原因如下：公司主营业务以居住建筑设计业务为主，客户多为民营房地产开发商，公司通过深入了解客户需求，不断提升产品和服务品质，在下游客户中形成了良好的口碑及品牌知名度，不断增强客户粘性，因此，公司主要通过直接委托的方式来获取订单。报告期内，公司通过直接委托的方式取得收入分别为 12,491.78 万元、16,675.35 万元、19,868.76 万元**和 8,062.37 万元**，占主营业务收入的比例分别为 66.83%、79.39%、79.87%**和 90.64%**，收入占比逐年提高。

（4）主营业务收入的季节性分析

报告期内，公司主营业务收入随季节变动情况如下：

单位：万元

期间	2019 年度	2018 年度	2017 年度

	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
上半年	11,022.11	44.31	7,165.57	34.12	6,953.17	37.20
下半年	13,853.06	55.69	13,837.68	65.88	11,738.77	62.80
合计	**24,875.17**	**100.00**	**21,003.25**	**100.00**	**18,691.94**	**100.00**

报告期内，公司下半年收入占营业收入比例较高，分别为62.80%、65.88%和55.69%，主要原因是下游客户通常会在一季度制定全年开发计划，随后进入土地购置、规划设计、建筑设计、建筑施工等环节，且上半年节假日较多，有效工作时间较短，故而下半年收入占比相对较高。

同行业可比公司收入季节性分析情况如下：

单位：万元

可比公司	期间	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
杰恩设计	上半年	16,534.26	42.44	15,589.97	45.62	11,384.90	45.56
	下半年	22,428.85	57.56	18,583.24	54.38	13,602.58	54.44
	合计	**38,963.11**	**100.00**	**34,173.21**	**100.00**	**24,987.48**	**100.00**
华图山鼎	上半年	10,252.54	47.97	9,070.74	42.00	6,641.49	44.29
	下半年	11,121.35	52.03	12,523.93	58.00	8,352.61	55.71
	合计	**21,373.88**	**100.00**	**21,594.67**	**100.00**	**14,994.10**	**100.00**
华阳国际	上半年	47,488.69	39.75	33,794.83	36.89	-	-
	下半年	71,976.21	60.25	57,815.14	63.11	-	-
	合计	**119,464.89**	**100.00**	**91,609.96**	**100.00**	**-**	**-**
筑博设计	上半年	44,436.73	48.08	-	-	-	-
	下半年	47,978.30	51.92	-	-	-	-
	合计	**92,415.03**	**100.00**	**-**	**-**	**-**	**-**
霍普股份	上半年	10,270.71	38.52	9,307.87	38.55	6,293.26	39.09
	下半年	16,393.44	61.48	14,837.28	61.45	9,804.13	60.91
	合计	**26,664.14**	**100.00**	**24,145.15**	**100.00**	**16,097.39**	**100.00**
尤安设计	**上半年**	**-**	**-**	**25,375.75**	**34.78**	**16,239.98**	**33.39**
	下半年	**-**	**-**	**47,581.34**	**65.22**	**32,404.11**	**66.61**
	合计	**85,430.23**	**100.00**	**72,957.09**	**100.00**	**48,644.09**	**100.00**

同行业可比公司的营业收入均显示下半年收入占比较高的特征，因此，公司收入季节性分布与同行业可比公司相比不存在重大差异。

（二）营业成本分析

1、营业成本的构成及变动情况

公司营业成本主要为主营业务成本。报告期内，公司的营业成本结构如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务成本	**4,599.15**	**100.00**	11,843.37	100.00	9,513.05	100.00	7,807.32	100.00
其他业务成本	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	**4,599.15**	**100.00**	**11,843.37**	**100.00**	**9,513.05**	**100.00**	**7,807.32**	**100.00**

报告期内，公司营业成本金额分别为 7,807.32 万元、9,513.05 万元、11,843.37 万元**和 4,599.15 万元**。2018 年、2019 年分别较上年增长 21.85%和 24.50%。公司营运规模的扩大，公司营业成本也相应增长。

（1）设计项目成本的计量方式与归集方法，是否按照具体项目清晰归类

报告期内，发行人营业成本主要包括职工薪酬、图文制作费、外协设计费、折旧费和摊销费用、租赁费等。设计项目成本归集方法：其中职工薪酬中的项目奖金、外协设计费等能够直接归属于设计项目的成本，直接归集到该项目成本中；对于不能直接归集到具体项目的成本如职工固定薪酬、图文制作费、折旧费和摊销费用、租赁费等在当期设计项目中按项目奖金为系数进行分摊。

（2）项目成本与项目收入确认的匹配关系

报告期 2017 年至 2019 年，发行人与设计项目相关的所有成本支出均计入当期营业成本，期末不存在存货；当设计项目按照合同的约定、完成阶段性成果，按固定阶段比例确认收入。2020 年，依据新收入准则，公司将尚未确认收入的合同项目，根据项目工作量已计提的项目奖金确认为合同履约成本。同时，公司将尚未确认收入的合同项目对应的已发生的外协采购金额确认为合同履约成本。

项目奖金系公司根据设计人员当期完成的设计工作量进行考核并计提的。因此，公司 2017-2019 年存在部分设计项目，项目奖金已发生计提、但相关成

果尚未经取得客户确认函或尚未取得相应外部证据而未确认相应收入，进而使得项目成本、项目收入在资产负债表日的时点上，不能严格匹配。2020 年 1-6 月，公司已将尚未确认收入的合同项目，根据项目工作量已计提的项目奖金确认为合同履约成本。公司已将尚未确认收入的合同项目对应的已发生的外协采购金额确认为合同履约成本。

（3）项目成本确认跨期情形分析

发行人已将当期产生的与设计项目相关的全部成本支出恰当计入当期营业成本，不存在成本跨期的情形。

报告期内，公司恰当计提、发放设计人员当期的职工薪酬；公司每月末与图文公司进行图文量对账，结算当月的晒图费及效果图制作费；公司根据外协采购合同条款，将当期相应的外协采购成本计入营业成本；根据公司的固定资产折旧及无形资产摊销政策，计算每月的折旧费和摊销费用；公司根据租赁合同计提、分摊当期的租赁费用。

（4）成本核算方法与同行业可比公司的比较

报告期 2017 年至 2019 年，同行业可比公司杰恩设计、筑博设计、华阳国际、华图山鼎、霍普股份、尤安设计设计业务成本核算方法均为：与设计项目相关的所有成本支出均计入当期营业成本、期末不存在存货，与发行人成本核算方法一致。2020 年上半年，根据同行业可比公司已披露的半年报数据，杰恩设计、筑博设计、华阳国际、华图山鼎设计业务成本核算方法与其 2017 年至 2019 年一致，未发生变更。

2、主营业务成本按业务类别构成

报告期内，公司主营业务成本按业务类别构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
居住建筑设计业务	4,018.18	87.37	10,263.79	86.66	8,695.94	91.41	6,690.14	85.69
公共建筑设计业务	561.04	12.20	1,229.45	10.38	727.14	7.64	843.89	10.81
设计咨询及其他	19.93	0.43	350.14	2.96	89.96	0.95	273.30	3.50

合计	4,599.15	100.00	11,843.37	100.00	9,513.05	100.00	7,807.32	100.00

发行人主营业务成本包括居住建筑设计业务成本、公共建筑设计业务成本和设计咨询业务成本。报告期内，发行人主营业务成本以居住建筑设计业务成本为主，居住建筑设计成本分别为 6,690.14 万元、8,695.94 万元、10,263.79 万元和 4,018.18 万元，占主营业务成本比例分别为 85.69%、91.41%、86.66%和 87.37%。居住建筑设计业务成本占比与主营业务收入占比基本匹配，符合公司实际经营情况。

3、主营业务成本按成本类别构成

报告期内，公司主营业务成本按成本类型构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
设计人员薪酬	3,706.81	80.60	9,688.84	81.81	7,968.57	83.76	6,342.49	81.24
图文制作费	292.59	6.36	862.24	7.28	546.01	5.74	676.02	8.66
外协设计费	174.32	3.79	391.33	3.30	263.34	2.77	265.67	3.40
折旧与摊销	107.72	2.34	235.72	1.99	216.49	2.28	72.01	0.92
租赁费	143.52	3.12	236.68	2.00	144.76	1.52	103.80	1.33
其他	174.19	3.79	428.58	3.62	373.88	3.93	347.34	4.45
合计	4,599.15	100.00	11,843.37	100.00	9,513.05	100.00	7,807.32	100.00

报告期内，公司的主营业务成本由设计人员薪酬、图文制作费、外协设计费、折旧与摊销、租赁费和其他构成。

（1）设计人员薪酬变动原因分析

公司所在行业属于智力密集型行业，人才优势是公司的核心优势。报告期内，公司主营业成本主要为设计人员薪酬，公司设计人员薪酬主要包括工资、奖金、社保、住房公积金、各类福利等。报告期内，公司各期设计人员薪酬分别为 6,342.49 万元、7,968.57 万元、9,688.84 万元和 3,706.81 万元，占主营业务成本的比重分别为 81.24%、83.76%、81.81%和 80.60%，设计人员薪酬占比较高，符合行业情况。2018 年设计人员薪酬较 2017 年增加了 1,626.08 万元，增幅为 25.64%；2019 年设计人员薪酬较 2018 年增加了 1,720.27 万元，增幅为 21.59%。报告期内设计人员薪

酬总额增长的主要原因如下：一方面，随着公司营业收入增加，设计人员薪酬相应提高；另一方面，随着公司业务量的逐步增长，公司设计人员人数增加；上述因素导致报告期内设计人员薪酬总额增加。

公司设计人员薪酬分析如下：

同行业可比公司未公开披露设计人员人数情况，考虑到数据的可比性，以专业技术人员（包括设计人员、研发人员）为口径进行说明分析。

发行人专业技术人员的结构、数量、资质情况：

报告期内，发行人期末专业技术人员分别为 309 人、401 人、509 人和 532 人，报告期内专业技术人员人数大幅度增长，系发行人业务规模持续增长，出于专业技术人才储备、培养需求，持续进行专业技术人员的招募。

1、发行人各期末专业技术人员学历情况

单位：人

类别	2020 年 6 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	人数	占比	人数	占比	人数	占比	人数	占比
硕士及以上	123	23.12%	128	25.15%	98	24.44%	75	24.27%
本科	372	69.92%	344	67.58%	260	64.84%	208	67.31%
专科	37	6.95%	36	7.07%	42	10.47%	26	8.41%
专科以下	-	-	1	0.20%	1	0.25%	-	-
合计	532	100.00%	509	100.00%	401	100.00%	309	100.00%

2、专业技术人员各期末年龄构成情况

单位：人

类别	2020 年 6 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	人数	占比	人数	占比	人数	占比	人数	占比
30 岁以下	327	61.47%	315	61.89%	221	55.11%	186	60.19%
31-40 岁	188	35.34%	176	34.58%	159	39.65%	107	34.63%
41-50 岁	10	1.88%	10	1.96%	14	3.49%	8	2.59%
50 岁以上	7	1.32%	8	1.57%	7	1.75%	8	2.59%
合计	532	100.00%	509	100.00%	401	100.00%	309	100.00%

3、专业技术人员各期末资质情况

单位：人

资质	2020 年 6 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
一级注册建筑师	6	6	6	3
一级注册结构工程师	13	13	13	12
注册公用设备工程师（暖通空调）	6	6	6	6
二级注册建筑师	4	4	4	2
其他资质	13	9	9	8
小计	42	38	38	31

注：徐辉、张士强均拥有一级注册建筑师资质，为公司高管，列入管理人员，未在专业技术人员中列示。

发行人专业技术人员薪酬情况：

单位：人

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年	2017 年
职工薪酬	4,157.03	10,643.04	9,175.07	7,036.82
平均人数	521	455	355	301
平均薪酬	7.98	23.39	25.85	23.38

注：平均人数指的是发行人技术人员年初年末平均人数。

报告期内，发行人技术人员职工薪酬分别为 7,036.82 万元、9,175.07 万元、10,643.04 万元和 4,157.03 万元。报告期内，发行人重视员工薪酬体系建设，为提升公司在行业内及当地的技术人才吸引力，职工薪酬支出不断增加。

报告期内，发行人技术人员的人均薪酬分别为 23.38 万元、25.85 万元、23.39 元万和 7.98 万元，2019 年技术人员人均薪酬略有下降，主要系 2019 年新招聘员工中校招大学生的比重较大，导致人均薪酬略有下降。2020 年上半年技术人员人均薪酬较低主要系主要是由于新冠疫情影响，公司免交部分社保，同时疫情导致公司业绩略有下滑，人员绩效薪酬相应下滑。

发行人技术人员人均薪酬水平及与同行业可比公司的对比情况如下：

单位：万元、人

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	平均人数	人均薪酬	平均人数	人均薪酬	平均人数	人均薪酬
杰恩设计	550	24.87	479	26.84	424	22.01
华图山鼎	303	26.06	317	25.85	303	18.58
霍普股份	336	28.44	259	35.82	231	29.82

筑博设计	1,786	34.13	1,660	23.35	1,588	17.07
尤安设计	1,192	33.38	937	36.51	797	30.40
算术平均	833	29.38	730	31.35	669	25.74
发行人	455	23.39	355	25.85	301	23.38
与同行业平均数比较		-20.38%		-17.55%		-9.17%

注：平均人数指的是发行人及可比公司技术人员年初年末的平均数；霍普股份由于招股说明书未披露 2017 年初的人数，故 2017 年度 231 人系 2017 年末技术人数；筑博设计由于未披露 2016 年末、2017 年末、2018 年末技术人员的人数，因此使用员工平均薪酬（总薪酬/全部员工平均人数)作为技术人员的平均薪酬;尤安设计由于未披露 2016 年末、2017 年末、2018 年末技术人员的人数，因此使用员工平均薪酬（总薪酬/全部员工平均人数）作为技术人员的平均薪酬,同时由于尤安设计未披露 2016 年末员工人数,故 2017 年度 797 人系 2017 年末员工人数。

报告期内，发行人技术人员人均薪酬较为均衡，略低于行业平均水平，主要系发行人位于河南省郑州市，其人力成本低于发达地区的杰恩设计（位于深圳市）、筑博设计（位于深圳市）、霍普股份（位于上海市）与尤安设计（位于上海市）。发行人技术人员人均薪酬成本与位于四川省成都市的华图山鼎较为接近，且设计人员人均设计收入、人均薪酬波动趋势较为一致，具体情况如下：

单位：万元、人

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	人均设计收入	人均薪酬	人均设计收入	人均薪酬	人均设计收入	人均薪酬	人均设计收入	人均薪酬
华图山鼎			67.86	26.06	68.16	25.85	49.41	18.58
发行人	17.09	7.99	54.67	23.39	59.16	25.85	62.10	23.38

（2）图文制作费变动原因分析

报告期内，公司图文制作费分别为 676.02 万元、546.01 万元、862.24 万元和 292.59 万元，占主营业务成本的比重分别为 8.66%、5.74%、7.28%和 6.36%。图文制作费主要包括与设计业务相关的模型及效果图制作费、多媒体及动画制作费、打图晒图费等设计制作费用。效果图设计制作费系公司投标阶段、方案阶段完成后向甲方提交的效果图设计制作费用，晒图费系公司施工图阶段完成后甲方提交的施工图蓝图晒图费用。每个项目的效果图设计制作费、晒图费支出与建筑设计项目的体量大小、图纸的难易复杂程度以及客户所需的图纸套数等因素有关。

2018 年度公司图文制作费较低，主要系 2018 年晒图费大幅度下降。以往年度晒图费用支出金额较大，客户需要的蓝图套数较多，远高于实际工作所需的

蓝图数量，公司于2018年加强了对施工图蓝图晒图数量的控制，有效降低了公司当期晒图费用支出。随着公司营业收入和承接业务规模的稳步增长，公司2019年效果图设计制作费、晒图费呈增长趋势。

（3）外协设计费变动原因分析

外协设计费系公司根据项目的差异化需求，向其他企业或专业机构进行项目咨询、劳务采购所产生的费用。报告期内，公司外协设计费分别为265.67万元、263.34万元、391.33万元**和174.32万元**，占主营业务成本的比重分别为3.40%、2.77%、3.30%**和3.79%**，公司外协设计费占比总体保持稳定。

外协设计费可分为外协设计及投标补偿费，公司将投标补偿费也一同在外协设计费中列示。发行人2019年外协设计费支出增加较多，主要系2019年投标补偿支出金额较大所导致的。若不考虑投标补偿费，发行人报告期内外协设计支出分别为265.67万元、255.79万元、291.78万元和172.43万元，总体保持稳定。

外协设计费分类明细如下：

单位：万元

外协设计费类别	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	对应的项目数量	金额	对应的项目数量	金额	对应的项目数量	金额	对应的项目数量
外协设计	172.43	12	291.78	25	255.79	14	265.67	12
投标补偿	1.89	1	99.55	6	7.55	2	-	-
小计	174.32	13	391.33	31	263.34	16	265.67	12

个别项目在投标文件中约定的合同总价款中包含了中标设计费以及中标单位需向未中标单位支付的补偿费。公司按照合同总价款确认营业收入，同时将需承担的投标补偿计入主营业务成本-外协设计费中。

1）外协设计

发行人由于项目的差异化需求、公司人员储备、资质等因素原因，在某些专业项目上需外协设计采购。报告期内，发行人外协设计分别为265.67万元、255.79万元、291.78万元和172.43万元，总体保持稳定。发行人外协设计主

要集中在人防、景观等的专业性项目上。

发行人外协设计情况如下：

单位：万元

外协设计采购内容	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
人防	99.44	162.03	141.51	96.47
景观	-	24.27	34.66	34.48
电力工程及配套用房内外装饰工程	-	-	-	62.96
装配式专项设计	-	22.24	-	-
勘察设计	-	26.47	-	-
夜景照明及智能化系统	24.56			
其他	48.44	56.77	79.62	27.08
合计	172.43	291.78	255.79	265.67

2）投标补偿

报告期内，发行人外协设计费中投标补偿分别为 0 万元、7.55 万元、99.55 万元和 1.89 万元，2019 年投标补偿费支出增加较多，主要系 2019 年个别中标项目涉及的投标补偿金额较大所致。

（4）折旧与摊销变动原因分析

报告期内，公司主营业务成本中折旧与摊销金额分别为 72.01 万元、216.49 万元、235.72 万元**和 107.72 万元**，占主营业务成本比例分别为 0.92%、2.28%、1.99%**和 2.34%**。**发行人折旧与摊销费用 2018 年起大幅增加，主要系公司于** 2017 年末，发行人购置了办公用房，**该部分办公用房原值达 6,044.96 万元，故 2018 年度、2019 年度、2020 年上半年固定资产折旧额较高。**

（5）租赁费变动原因分析

报告期内，公司主营业务成本中租赁费分别为 103.80 万元、144.76 万元、236.68 万元**和 143.52 万元**。公司租赁费成本占主营业务成本的比例较小。报告期内，发行人租赁费增加主要系随着公司陆续在洛阳、西安、中牟、武汉设立分公司，增加租赁房产，导致租赁费增加。

（三）毛利及毛利率分析

1、营业毛利的主要来源

报告期内，公司营业毛利分别为 10,884.62 万元、11,490.20 万元、13,031.79 万元和 4,295.87 万元，其变动趋势与营业收入相符。公司主业突出，营业毛利全部来自于主营业务。

报告期内，公司营业毛利情况如下所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
居住建筑设计业务	**3,860.92**	**89.88**	11,098.00	85.16	10,370.73	90.26	9,350.32	85.90
公共建筑设计业务	**217.81**	**5.07**	1,371.73	10.53	620.98	5.40	810.97	7.45
设计咨询及其他	**217.13**	**5.05**	562.06	4.31	498.49	4.34	723.32	6.65
合计	**4,295.87**	**100.00**	**13,031.80**	**100.00**	**11,490.20**	**100.00**	**10,884.62**	**100.00**

报告期内，公司居住建筑设计业务毛利额分别为 9,350.32 万元、10,370.73 万元、11,098.00 万元和 3,860.92 万元，占同期毛利的比率分别为 85.90%、90.26%、85.16%和 89.88%，系公司营业毛利的主要来源。

2、毛利率及变动分析

（1）毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 58.23%、54.71%、52.39%和 48.30%。报告期内，发行人毛利率略有下降，与行业趋势一致。

（2）同行业可比公司情况

报告期内，发行人主营业务毛利率与同行业可比公司建筑设计业务毛利率比较如下：

公司名称	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
杰恩设计	**48.57%**	53.08%	53.15%	52.65%
华图山鼎	**22.90%**	31.16%	38.17%	43.04%
华阳国际	**28.19%**	34.73%	39.27%	41.56%
筑博设计	**30.99%**	35.74%	34.82%	35.29%

霍普股份	**49.39%**	51.87%	52.31%	51.93%
尤安设计	**49.51%**	**48.82%**	**49.64%**	**48.19%**
算术平均	**38.26%**	**42.57%**	**44.56%**	**45.44%**
发行人	**48.30%**	**52.39%**	**54.71%**	**58.23%**

数据来源：各公司招股说明书、年度报告、Wind 资讯

报告期内，发行人主营业务毛利率水平高于可比公司的平均水平，但与杰恩设计和霍普股份的毛利率水平接近，主要原因如下：

1）与同行业可比公司相比，公司业务规模较小，尚未进行大规模的全国性布局，报告期内 90%以上的收入来源于河南省内。公司通过深耕河南省内市场，在下游客户中积累了良好的口碑和信誉，专业竞争力强，客户粘性高，具备一定的市场影响力，因而在区域市场可以获得相对较高的服务溢价。

2）可比公司中如杰恩设计、华阳国际和筑博设计总部位于华东及华南等经济发达地区，人力资源基础成本相对更高；而公司的经营区域主要在河南省内，相对于华东和华南等经济发达地区，人工成本相对较低。

3）公司通过建立科学的管理及激励制度，提升生产效率。公司通过建立流程化、标准化、模块化的设计管理制度，充分发挥组织优势，有效提升了生产管理效率；在设计师个人激励方面，公司通过建立科学的激励制度和绩效考核体系，有效调动了设计师的内生动力，提升了生产效率。

4）公司专业人员配置齐全，具备全流程业务服务能力，同时，公司建立了严格的外协设计管理制度，严格控制了非必要的外包业务，因此，与可比公司相比公司外协设计的比例较低。

3、居住建筑设计业务、公共建筑设计业务及设计咨询及其他业务毛利率分析

发行人居住建筑设计、公共建筑设计、设计咨询及其他业务的毛利率情况如下：

类别	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
居住建筑设计	49.00%	51.95%	54.39%	58.29%
公共建筑设计	27.97%	52.73%	46.06%	49.01%
设计咨询及其他	91.59%	61.62%	84.71%	72.58%

合计	48.30%	52.39%	54.71%	58.23%

公司居住建筑设计业务毛利率与公共建筑设计业务总体毛利率差异不大，公司公共建筑设计收入整体占比较小，由于公共建筑项目具有客户要求较高、重复性较低的特点，部分项目公司设计力量投入较大，2017 年度及 2018 年度毛利率略低于居住建筑设计。2020 年公共建筑设计业务毛利降低主要是由于其主要项目设计难度较高，对应项目奖金金额较大，导致 2020 年公建项目的整体成本较高。

设计咨询及其他业务主要包括绿色节能建筑、海绵城市、立面研发设计等，设计咨询及其他业务收入整体占比较小，其中部分业务属于公司承接客户建筑设计业务时，挖掘客户额外需求，由设计团队同步提供的附加增值服务，导致整体毛利率偏高。

报告期，发行人与同行业可比公司的毛利率比较情况如下：

（1）杰恩设计

类别	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
建筑室内设计	48.64%	53.08%	53.15%	52.65%
设计业务合计	48.64%	53.08%	53.15%	52.65%

（2）华图山鼎

类别	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
住宅类	28.27%	33.71%	42.27%	49.39%
城市综合体类	22.98%	37.10%	43.46%	52.66%
公共建筑类	10.50%	15.88%	19.14%	21.99%
规划/景观/室内	12.61%	12.87%	25.56%	32.06%
设计业务合计	23.20%	31.16%	38.17%	43.04%

（3）筑博设计

类别	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度毛
建筑设计	30.99%	35.74%	34.82%	35.29%
城市规划	29.20%	32.20%	31.03%	35.69%
设计咨询	36.54%	37.10%	37.60%	34.89%
设计业务合计	31.26%	35.75%	34.91%	35.27%

（4）霍普股份

类别	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
建筑设计	49.39%	51.87%	52.31%	51.93%
设计业务合计	49.39%	51.87%	52.31%	51.93%

（4）尤安设计

类别	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
居住建筑设计及咨询设计	51.78%	52.18%	53.87%	51.04%
公共建筑设计及咨询设计	47.64%	46.95%	45.55%	46.97%
功能混合型社区设计及咨询设计	44.57%	41.81%	40.69%	40.83%
合计	49.51%	48.82%	49.64%	48.19%

报告期内，发行人主营业务毛利率水平高于可比公司的平均水平，但与杰恩设计、霍普股份和尤安设计的毛利率水平接近。发行人毛利率定量分析如下：

（1）人均创收比较

单位：万元、人

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	平均人数	人均设计收入	平均人数	人均设计收入	平均人数	人均设计收入
杰恩设计	660	53.22	579	55.50	509	47.97
华图山鼎	413	49.70	434	49.71	420	35.65
筑博设计	1,786	51.70	1,660	50.70	1,588	43.81
霍普股份	379	70.45	294	82.27	263	61.21
尤安设计	1,192	71.70	937	77.86	797	61.03
同行业算术平均数	886	59.35	781	63.21	715	49.94
发行人	525	47.38	416	50.49	355	52.65
与同行业算术平均数比较	-	-20.17%	-	-20.12%	-	5.43%

注：平均人数指的是发行人及可比公司年初年末职工平均数，霍普股份由于未披露 2017 年初的人数，故 2017 年度 263 人系年末职工人数；尤安设计由于未披露 2017 年初的人数，故 2017 年度 797 人系年末职工人数。

报告期内，发行人出于业务发展、储备设计人才的需要，2019 年度公司进行了较大规模的人员招聘，新入职员工主要为应届毕业生，由于新入职人员入职后需经历一定时间的技能培养、经验积累，人均创收有所下降。与同行业相比，公司人均创收与筑博设计、华图山鼎及杰恩设计较为接近，2018 年度及 2019

年度均为50万元左右，低于霍普股份、尤安设计。

（2）人均薪酬成本比较

单位：万元、人

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	平均人数	人均薪酬	平均人数	人均薪酬	平均人数	人均薪酬
杰恩设计	660	26.96	579	26.88	509	22.99
华图山鼎	413	23.65	434	23.35	420	17.07
筑博设计	1,786	34.13	1,660	31.71	1,588	27.87
霍普股份	379	29.48	294	37.37	263	30.45
尤安设计	1,192	33.38	937	36.51	797	30.40
同行业算术平均数	886	29.52	781	31.17	715	25.76
发行人	525	23.03	416	24.80	355	22.11
与同行业算术平均数比较		-21.99%		-20.44%		-14.17%

注：平均人数指的是发行人及可比公司年初年末职工平均数，霍普股份由于未披露2017年初的人数，故2017年度263人系年末职工人数；尤安设计由于未披露2017年初的人数，故2017年度797人系年末职工人数，下同。

报告期内，发行人人均薪酬成本较为均衡。发行人位于河南省郑州市，人均薪酬成本与位于四川省成都市的华图山鼎较为接近，人均薪酬成本低于处于发达地区的杰恩设计（位于深圳市）、筑博设计（位于深圳市）、霍普股份（位于上海市）与尤安设计（位于上海市）。

报告期内，发行人主营业务毛利率水平与杰恩设计、霍普股份及尤安设计的毛利率水平接近，高于筑博设计与华图山鼎。发行人2019年度主营业务毛利率与筑博设计及华图山鼎公司量化比较分析如下：

（1）发行人报告期主营业务毛利率与筑博设计量化比较分析

单位：万元

项目	2019年度		
	发行人	筑博设计	比较
建筑设计收入	24,875.17	92,335.40	-73.06%
建筑设计成本	11,843.37	59,329.25	-80.04%
毛利率	52.39%	35.75%	16.64%
平均人数	525	1,786	-70.63%

人均创收	47.38	51.70	-8.35%
人均薪酬	23.03	34.13	-32.52%
项目	2018 年度		
	发行人	筑博设计	比较
建筑设计收入	21,003.25	84,129.36	-75.03%
建筑设计成本	9,513.05	54,757.61	-82.63%
毛利率	54.71%	34.91%	19.79%
平均人数	416	1,660	-74.96%
人均创收	50.49	50.68	-0.38%
人均薪酬	24.80	31.71	-21.79%
项目	2017 年度		
	发行人	筑博设计	比较
建筑设计收入	18,691.94	69,555.98	-73.13%
建筑设计成本	7,807.32	45,020.58	-82.66%
毛利率	58.23%	35.27%	22.96%
平均人数	355	1,588	-77.64%
人均创收	52.65	43.80	20.21%
人均薪酬	22.11	27.87	-20.67%
总部所在地	郑州	深圳	

发行人 2018 年度毛利率高于筑博设计 19.79%，2019 年度毛利率高于筑博设计 16.64%，主要原因为筑博设计总部位于深圳市，人力资源成本相对更高，而公司的经营区域主要在河南省内，人力资源相对较低，2019 年发行人人均薪酬约为 23 万元，筑博设计人员薪酬为 34 万元，公司比筑博设计低 32.52%，而发行人人均创收仅比筑博设计低 8.35%，若发行人的人均薪酬水平达到筑博设计的水平，发行人 2019 年度毛利率将下降到 29%。相较于发行人，筑博设计规模较大，人数多，管理效率低，在一定程度上也影响了筑博设计的毛利率。

2017 年度筑博设计人均创收较低仅为 44 万元，而人均薪酬高于发行人约 20%，故 2017 年度发行人毛利率高于筑博设计。

（2）发行人 2019 年度主营业务毛利率与华图山鼎量化比较分析

单位：万元

项目	2019 年度

	发行人	华图山鼎	比较
建筑设计收入	24,875.17	20,527.86	21.18%
建筑设计成本	11,843.37	14,131.07	-16.19%
毛利率	52.39%	31.16%	21.23%
平均人数	525	413	27.00%
人均创收	47.38	49.70	-4.67%
人均薪酬	23.03	23.65	-2.62%
总部所在地	郑州	成都	
区域分析			
河南省内/西南地区	23,006.30	13,929.74	
河南省外/其他地区	1,868.86	7,444.15	
省内/西南地区占比	92.49%	67.86%	24.63%
成本结构			
职工薪酬	9,688.84	7,884.18	
其他成本	2,154.54	6,246.89	
职工薪酬占比	81.81%	55.79%	26.01%
其他成本占比	18.19%	44.21%	-26.01%
项目	2018 年度		
	发行人	华图山鼎	比较
建筑设计收入	21,003.25	21,574.17	-2.65%
建筑设计成本	9,513.05	13,339.25	-28.68%
毛利率	54.71%	38.17%	16.54%
平均人数	416	434	-4.26%
人均创收	50.49	49.71	1.57%
人均薪酬	24.80	23.35	6.21%
区域分析			
河南省内/西南地区	20,021.16	13,298.43	
河南省外/其他地区	982.09	8,275.74	
省内/西南地区占比	95.32%	61.64%	33.68%
成本结构			
职工薪酬	7,968.57	8,182.55	
其他成本	1,544.48	5,156.69	
职工薪酬占比	83.76%	61.34%	22.42%
其他成本占比	16.24%	38.66%	-22.42%

项目	2017 年度		
	发行人	华图山鼎	比较
建筑设计收入	18,691.94	14,971.19	24.85%
建筑设计成本	7,807.32	8,527.21	-8.44%
毛利率	58.23%	43.04%	15.19%
平均人数	355	420	-15.48%
人均创收	52.65	35.65	47.71%
人均薪酬	22.11	17.07	29.53%
区域分析			
河南省内/西南地区	18,610.43	7,245.03	
河南省外/其他地区	81.51	7,726.15	
省内/西南地区占比	99.56%	48.39%	51.17%
成本结构			
职工薪酬	6,342.49	5,630.96	
其他成本	1,464.83	2,896.25	
职工薪酬占比	81.24%	66.04%	15.20%
其他成本占比	18.76%	33.96%	-15.20%

注：华图山鼎 2019 年报中未披露主营业务成本结构，上表主营业务成本-职工薪酬金额系统通过应付职工薪酬 2019 年增加数减去销售费用、管理费用中披露的职工薪酬金额间接获取，华图山鼎未单独核算研发费用。

公司与华图山鼎同处中西部地区，业务规模也较为接近，2019 年度及 2018 年度人均创收与人均薪酬差异不大，公司 2019 年度比华图山鼎毛利率高 21%，2018 年度比华图山鼎毛利率高 16.54%，原因分析如下：

公司报告期 90%的收入来源于河南省内，而华图山鼎 2019 年度西南地区收入占比为 68%，2018 年度为 61.64%，省内业务为主可以让公司最大程度上发挥总部各专业人员配置齐全的优势，从而减少外协设计成本、差旅成本及分、子公司运营等方面成本，从成本结构上可见，公司 2019 年度主营业务成本中除职工薪酬外其他成本占比为 18.19%，而华图山鼎占比为 44.21%，此因素影响公司毛利率约 21 个百分点。

2017 年度华图山鼎整体营业收入较低，人均创收及人均薪酬均大幅低于发行人，发行人人均创收高于华图山鼎 47.71%，人均薪酬高于华图山鼎 29.53%，加上华图山鼎主营业务成本中其他成本高于发行人，导致 2017 年度发行人毛利

率比华图山鼎高约 15%。

4、全过程建筑设计项目、纯施工图设计项目、纯方案项目、设计咨询及其他项目毛利率分析

发行人报告期内按照全过程建筑设计项目、纯施工图设计项目、纯方案项目、设计咨询及其他项目披露的营业收入、营业成本及毛利率情况如下：

项目	毛利率			
	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
全过程建筑设计项目	47.50%	49.65%	49.44%	59.74%
纯施工图设计项目	41.57%	47.84%	52.08%	49.96%
纯方案设计项目	80.16%	70.63%	83.99%	74.20%
设计咨询及其他项目	91.60%	61.62%	84.71%	72.58%
合计	48.30%	52.39%	54.71%	58.23%

发行人报告期内以全过程建筑设计及纯施工图设计项目为主，合计占比达到 80%以上，纯方案设计项目相对占比较小。方案设计是根据业主的要求（建筑的业态分布、功能定位、外形结构、空间布局等）而进行的整体设计，是从无到有的创作活动，故相对收费及毛利率较高，施工图设计是在方案设计阶段成果的基础上，进一步深化、落实，形成详细的、直接可用于施工的图纸，施工图设计工作涉及建筑、结构、机电等多个专业团队共同参与，人员投入多，毛利率相比纯方案设计项目低。

5、主要项目毛利率分析

（1）报告期内累计收入大于 500 万元项目情况及分析如下：

单位：万元

项目名称	类别	合同分类	报告期累计收入	报告期累计成本	毛利率	说明
中原新区付庄、小李庄、天王寺安置区项目规划方案设计（中原新区北部片区改造项目付庄、小李庄、天王寺安置	居住建筑	纯方案设计	1,422.64	265.92	81.31%	纯方案项目设计，面积大，中标单价高
许昌恒大悦龙台项目二期及三期规划及施工图设计	居住建筑	纯施工图设计	1,385.17	523.59	62.20%	

项目名称	类别	合同分类	报告期累计收入	报告期累计成本	毛利率	说明
啟福城福苑	居住建筑	全过程设计	1,284.78	483.42	62.37%	
郑东新区合村并城柳林安置区建设项目	居住建筑	全过程设计	1,093.99	491.82	55.04%	
城固恒大御景湾项目规划及施工图设计合同	居住建筑	纯施工图设计	885.32	321.94	63.64%	
郑州恒大养生谷项目首期规划设计、扩初及施工图设计合同	居住建筑	纯施工图设计	832.33	472.92	43.18%	
中成水岸绿洲（二期）	居住建筑	全过程设计	794.87	361.27	54.55%	
郑开恒大未来城六、七、八期施工图与总规图设计合同	居住建筑	纯施工图设计	789.18	471.90	40.20%	
啟福城慧苑	居住建筑	全过程设计	786.77	506.98	35.56%	
郑州市中原新区三十里铺安置区项目	居住建筑	纯方案设计	769.26	146.95	80.90%	纯方案项目设计，面积大，中标单价高
星联安郡住宅小区	居住建筑	全过程设计	751.88	260.44	65.36%	
恒大未来城首期施工图及总规图设计合同（一号）	居住建筑	纯施工图设计	721.49	326.48	54.75%	
永威观澜庭	居住建筑	全过程设计	717.70	207.35	71.11%	设计含重复镜像 7 万㎡,在计算奖金时扣除了重复镜像面积,导致毛利较高
许昌恒大悦龙台项目总规图及首期施工图	居住建筑	纯施工图设计	702.39	341.34	51.40%	
荆门恒大云湖上苑项目 003 地块规划方案及单体全套施工图设计合同	居住建筑	纯施工图设计	697.07	240.72	65.47%	
南曹项目小湖安置 01、02、03 地块及小学施工图设计合同	居住建筑	纯施工图设计	642.53	283.28	55.91%	
郑州恒大未来之光花园 E13-07、E13-08 、 E13-09 地块总规图及施工图设计合同	居住建筑	纯施工图设计	641.90	325.47	49.30%	
平顶山恒大珺睿府项目规划及施工图设计合同	居住建筑	纯施工图设计	637.79	362.41	43.18%	
新乡恒大御湖天下项目首期	居住建筑	纯施工图设计	627.82	308.92	50.80%	

项目名称	类别	合同分类	报告期累计收入	报告期累计成本	毛利率	说明
（2019-9、2019-10、2019-11）规划及施工图设计合同						
许昌魏都区北组团49号地建设工程设计合同	居住建筑	全过程设计	614.52	339.87	44.69%	
德润·金学府	居住建筑	全过程设计	608.40	198.07	67.44%	
时代•安泰嘉园建设工程设计合同	居住建筑	全过程设计	594.34	417.34	29.78%	
双汇牡丹江路项目方案及施工图设计合同	居住建筑	全过程设计	583.24	353.88	39.33%	
驻马店领地城一期（蘭台府）首开区建筑施工图设计合同	居住建筑	纯施工图设计	576.20	223.64	61.19%	
西峡恒大御景半岛项目规划及施工图设计工程合同	居住建筑	纯施工图设计	569.65	350.91	38.40%	
洛阳恒大绿洲项目九期A地块（201#-210#）公建区规划及施工图设计合同	居住建筑	纯施工图设计	534.00	343.82	35.62%	
中成·熙悦府项目	居住建筑	全过程设计	507.67	261.04	48.58%	
永丰乐城阳光里	居住建筑	全过程设计	503.86	213.81	57.56%	
上述项目平均			759.88	335.91	53.89%	

（2）同一类型项目毛利率是否存在显著差异

公司同一类型项目毛利率存在差异，主要项目毛利率大致处于40%-70%的区间内，个别纯方案设计项目毛利达到80%。各类业务毛利率存在差异的主要原因如下：

第一、公司设计合同分类为全过程设计、纯方案设计与纯施工图设计，方案设计是根据业主的要求（建筑的业态分布、功能定位、外形结构、空间布局等）而进行的整体设计，相对收费及毛利率较高，故一般情况下，纯方案设计合同毛利率高于全过程设计合同和纯施工图设计合同。

第二、建筑设计行业属于服务型行业，客户个性化要求相对较多，因此不同类型的结算单价需要结合客户对项目的相关要求、项目的难易程度、项目的标杆意义、项目创意附加值、客户的知名度及资信水平协商确定或通过招标方

式确定，故此不同客户同一类别的项目单价存在差异，同一客户不同项目之间的项目单价亦存在差异。

第三、公司设计团队的项目绩效奖金主要是根据各项目设计类别（公建类型、独栋、双拼、洋房、多层、高层等）的固定奖金基数乘以设计建筑面积计算得来。所以，定价越高的项目毛利率也相对越高。

6、跨期项目毛利率分析

公司报告期内存在跨期项目，主要原因如下：

公司承接的大型、复杂项目具有合同金额大、设计复杂程度高、设计周期长的特点，通常周期在一年以上，公司根据客户要求的时间节点，分批次提供设计方案及施工图纸，所以存在大型项目分年确认收入的情形；公司施工配合阶段服务收入需要于项目竣工时确认，普遍会晚于确认方案设计阶段及施工图设计阶段的时点。

根据公司绩效奖金计算方法，公司以每个项目的工作量、对应项目类型的奖金计算基数计算出各个项目的项目奖金，且公司每年发生的间接成本不同，每年摊入项目的间接成本也会不同，这些因素都会导致跨期项目各年的毛利率出现差异。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用及其占营业收入的比例分析如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
销售费用	**274.65**	**3.09**	677.63	2.72	502.68	2.39	587.04	3.14
管理费用	**770.10**	**8.66**	1,733.16	6.97	1,547.44	7.37	5,294.99	28.33
研发费用	**241.48**	**2.71**	1,016.20	4.09	1,279.80	6.09	779.25	4.17
财务费用	**-5.22**	**-0.06**	87.63	0.35	-3.75	-0.02	6.88	0.04
合计	**1,281.01**	**14.40**	**3,514.61**	**14.13**	**3,326.16**	**15.84**	**6,668.15**	**35.67**

报告期内，公司期间费用分别为 6,668.15 万元、3,326.16 元、3,514.61 万元**和 1,281.01 万元**，占当年营业收入的比重分别为 35.67%、15.84%、14.13%**和 14.40%**，发行人 2017 年期间费用金额较大，主要是 2017 年公司因股份支付确认管理费用

4,019.32 万元。剔除股份支付影响，公司期间费用随着公司经营规模的扩大呈现持续增长的趋势。

公司期间费用具体情况分析如下：

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
职工薪酬	**100.60**	**36.63**	249.54	36.83	149.82	29.80	120.93	20.60
折旧与摊销	**107.21**	**39.03**	215.73	31.84	250.03	49.74	254.01	43.27
广告宣传费	**3.30**	**1.20**	16.20	2.39	10.80	2.15	85.76	14.61
业务招待费	**49.69**	**18.09**	119.51	17.64	46.38	9.23	59.93	10.21
投标费	**7.71**	**2.81**	45.56	6.72	18.93	3.77	27.81	4.74
其他	**6.14**	**2.24**	31.09	4.59	26.72	5.31	38.59	6.57
合计	**274.65**	**100.00**	**677.63**	**100.00**	**502.68**	**100.00**	**587.04**	**100.00**

公司销售费用主要包括职工薪酬、折旧与摊销和业务招待费等。报告期内，公司销售费用分别为 587.04 万元、502.68 万元、677.63 万元**和 274.65 万元**，占营业收入的比例分别为 3.14%、2.39%、2.72%**和 3.09%**。2018 年销售费用较 2017 年减少了 84.36 万元，主要系 2017 年公司举办“2017SUNRISE 杯大学生建筑设计竞赛”，导致当年广告宣传费较高。2019 年较 2018 年增加 174.95 万元，主要随着公司业务规模的扩大，公司 2019 年对外招聘了部分销售人员，并提高了销售人员的薪酬，导致销售人员薪酬总额上升。

为应对下游房地产行业周期性变化以及公司业务拓展的需要，发行人于 2019 年对外招聘了部分销售人员，并且对于新客户业务开拓及销售回款等情况实施激励政策，导致 2019 年销售人员薪酬总额上升。

报告期内，发行人 2018 年销售费用中业务招待费为 46.38 万元、2019 年为 119.51 万元，主要系公司积极开拓全国市场，不断提高河南省外市场的开拓力度，公司全国布局战略导致 2019 年的业务招待费增加较多。

报告期内，发行人销售费用-广告宣传费分别为 85.76 万元、10.80 万元、

16.20 万元和 3.30 万元。发行人 2018 年、2019 年销售费用中广告宣传费较 2017 年下降幅度较大，其主要系 2017 年公司为提高知名度，吸引招聘优秀大学生，主办“SUNRISE 杯大学生建筑设计方案竞赛”，共计花费 67.38 万元，导致当年广告宣传费较高。

报告期内，发行人销售费用-投标费分别为 27.81 万元、18.93 万元、45.56 万元和 7.71 万元，2018 年投标费较低。部分政府性项目投标文件中有规定投标代理费由中标人承担。发行人 2017 年、2019 年参与投标的个别政府性项目承担了较高的投标代理费，导致公司 2017 年、2019 年招标代理费略高。

综上所述，报告期内投标费的变化与发行人业务开展情况相匹配。

报告期内，同行业可比公司销售费用率的具体情况如下：

公司	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
杰恩设计	**4.56%**	4.68%	5.41%	5.88%
华图山鼎	**3.84%**	2.83%	2.88%	2.83%
华阳国际	**2.07%**	**2.48%**	2.11%	2.22%
筑博设计	**3.24%**	2.63%	2.80%	2.63%
霍普股份	**5.41%**	4.99%	5.37%	4.29%
尤安设计	**1.63%**	**2.09%**	**2.24%**	**3.06%**
算术平均	**3.46%**	**3.30%**	**3.47%**	**3.49%**
发行人	**3.09%**	**2.72%**	**2.39%**	**3.14%**

数据来源：各公司招股说明书、年度报告、Wind 资讯

与同行业可比公司相比，公司销售费用率处于合理水平，**略低于同行业可比公司，主要原因系发行人业务主要集中于河南地区，因地域上的便利性，使得发行人整体销售投入相对较少。**

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
职工薪酬	**491.00**	**63.76**	1,196.31	69.03	991.63	64.08	692.77	13.08
折旧与摊销	**46.73**	**6.07**	104.45	6.03	102.60	6.63	67.74	1.28

租赁费	**5.81**	**0.75**	6.19	0.36	10.00	0.65	91.23	1.72
业务招待费	**17.67**	**2.29**	74.30	4.29	67.06	4.33	67.00	1.27
办公费	**28.74**	**3.73**	14.14	0.82	22.93	1.48	13.78	0.26
差旅费	**2.91**	**0.38**	17.66	1.02	29.92	1.93	23.39	0.44
咨询费	**90.07**	**11.70**	109.75	6.33	180.80	11.68	113.82	2.15
会务费	**30.37**	**3.94**	46.31	2.67	21.94	1.42	7.49	0.14
股份支付费用	**-**	**-**	-	-	-	-	4,019.32	75.91
其他	**56.81**	**7.38**	164.04	9.46	120.54	7.79	198.44	3.75
合计	**770.10**	**100.00**	**1,733.16**	**100.00**	**1,547.44**	**100.00**	**5,294.99**	**100.00**

报告期内，公司管理费用主要包括职工薪酬、折旧与摊销、咨询费等。报告期内，公司管理费用分别为 5,294.99 万元、1,547.44 万元、1,733.16 万元**和 770.10 万元**，占营业收入的比例分别为 28.33%、7.37%、6.97%**和 8.66%**。

2017 年公司管理费用较高，系因股份支付确认管理费用 4,019.32 万元所致。2019 年公司管理费用较 2018 年增长了 185.72 万元，主要是管理人员薪酬增长所致。剔除 2017 年股份支付影响，报告期内，随着公司业务规模的不断扩大，公司管理费用呈逐步增长趋势，管理费用变动趋势与同期营业收入基本一致，与发行人的业务规模增长发展趋势相符合。

发行人管理费用-咨询费情况如下：

单位：万元

咨询费明细	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
证券公司、律师、会计师费用	56.77	43.66	104.16	45.74
内控咨询费	-	9.43	3.96	35.66
评估机构费用	-	0.19	52.83	9.37
募投咨询费	-	19.07	-	-
其他中介机构费	33.30	37.40	19.85	23.05
合计	90.07	109.75	180.80	113.82

报告期内，发行人管理费用-咨询费为中介机构费用，主要为证券公司、律师、会计师费用、内控咨询费、评估机构费用、募投咨询费等，符合行业惯例。报告期内，发行人管理费用咨询费分别为 113.82 万元、180.80 万元、109.75 万元和 90.07 万元。2018 年咨询费支出较高，主要系发行人于 2018 年进行股改，

聘请中介机构所产生的咨询费用。

报告期内，发行人管理费用中业务招待费、差旅费、其他合计分别为288.84万元、217.52万元、256.00万元和77.39万元，占营业收入比重分别为1.55%、1.04%、1.03%和0.87%。报告期，发行人管理费用中业务招待费、差旅费、其他等项目合计数较为稳定。

发行人管理费用率与同行业可比公司的比较如下：

公司	财务指标	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
杰恩设计	管理费用率	21.11%	11.36%	10.71%	9.38%
	管理费用率（剔除股份支付）	14.58%	10.97%	9.65%	9.38%
华图山鼎	管理费用率	21.06%	12.14%	12.53%	15.30%
	管理费用率（剔除股份支付）	21.06%	12.14%	12.53%	15.30%
华阳国际	管理费用率	9.25%	9.57%	8.52%	9.63%
	管理费用率（剔除股份支付）	9.25%	9.57%	8.52%	9.63%
筑博设计	管理费用率	13.87%	14.67%	12.17%	12.60%
	管理费用率（剔除股份支付）	13.87%	14.67%	12.17%	12.60%
霍普股份	管理费用率	7.71%	7.94%	11.62%	13.84%
	管理费用率（剔除股份支付）	7.71%	7.94%	8.34%	6.82%
尤安设计	管理费用率	6.47%	6.49%	17.72%	19.85%
	管理费用率（剔除股份支付）	6.47%	6.49%	5.97%	7.76%
算术平均	管理费用率	13.25%	10.36%	12.21%	13.44%
	管理费用率（剔除股份支付）	12.16%	10.30%	9.53%	10.25%
发行人	管理费用率	8.66%	6.97%	7.37%	28.33%
	管理费用率（剔除股份支付）	8.66%	6.97%	7.37%	6.82%

发行人管理费用率略低于同行业可比公司，主要原因系同行业可比公司整体经营规模较大、业务板块较多、下设分支机构较多、机构设置更为复杂，因而管理成本相对较高，而发行人整体业务规模相对较小、且以建筑设计服务为主业、业务聚焦度更高、机构设置相对精简，因而相关的管理成本相对较低。与经营规模相接近的霍普股份相比，发行人的管理费用率基本与其一致。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	**212.63**	954.20	1,206.50	694.32
折旧摊销	**17.06**	38.09	42.25	50.96
其他	**11.79**	23.91	31.05	33.97
合计	**241.48**	**1,016.20**	**1,279.80**	**779.25**

报告期内，公司研究开发费用分别为 779.25 万元、1,279.80 万元、1,016.20 万元**和 241.48 万元**，占同期营业收入的比重分别为 4.17%、6.09%、4.09%**和 2.71%**。报告期内，公司研发费用主要由职工薪酬、折旧摊销构成，符合公司所处行业的知识密集型特点。

公司研发工作主要由产业技术中心牵头，同时考虑到建筑设计公司的项目研发需结合具体项目进行，公司研发工作以研发项目小组的形式推进，根据项目研发需求抽取部分设计人员参与项目研发，与产业技术中心相关人员共同组成研发小组。原则上人员以月进行工作分工，当设计人员参与项目设计，其相应职工薪酬计入主营业务成本；当该人员参与项目研发，作为研发人员，其相应职工薪酬计入研发费用；同理，产业技术人员参与项目设计，其相应薪酬计入主营业务成本。

研发费用按照实际发生情况进行确认和归集，归集范围主要包括与研发活动相关的职工薪酬、折旧和摊销、其他等相关费用，具体归集如下：

（1）研发费用-职工薪酬的计算口径、核算方法

公司研发工作主要由产业技术中心牵头，同时考虑到建筑设计公司的项目研发需结合具体项目进行，公司研发工作以研发项目小组的形式推进，根据项目研发需求抽取部分设计人员参与项目研发，与产业技术中心相关人员共同组成研发小组。原则上人员以月进行工作分工，当设计人员参与项目设计，其相应职工薪酬计入主营业务成本；当该人员参与项目研发，作为研发人员，其相应职工薪酬计入研发费用；同理，产业技术人员参与项目设计，其相应薪酬计入主营业务成本。

（2）研发费用-折旧与摊销的计算口径、核算方法

发行人研发费用的固定资产折旧费中电子产品及办公家具按购买时申请部门计提折旧，房屋建筑物按照研发人员人数/该楼层员工总人数的比例去分摊，无形资产摊销费用中研发及技术共用的资产按照研发人员人数/（研发人员人数+设计人员人数）的比例分摊。各个研发项目的折旧与摊销再按照研发费用中已归集明细项目的金额权重分摊归集。

（3）研发费用-其他的计算口径、核算方法

研发费用中的其他费用按照各研发项目的实际支出情况进行归集。

（4）研发费用会计处理

报告期内，发行人在研发相关支出发生后，全部费用化计入研发费用，不进行资本化处理，未确认无形资产。

报告期内，发行人研发费用核算方法保持一贯性。

报告期内，发行人研发费用-职工薪酬分别为 694.32 万元、1,206.50 万元、954.20 万元和 212.63 万元。2018 年研发费用职工薪酬金额增加较多，主要原因系发行人 2018 年开展的研发项目较多，公司投入了较多的人力参与研发，导致当期研发费用-职工薪酬支出金额较高。发行人主要研发项目及研发人员情况：

单位：人

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
研发人员-平均人数	26	57	63	40
主要研发的项目数量	6	11	14	10

注：平均人数指的是发行人各期间内各月末研发人员平均人数。

发行人报告期内主要的研发项目情况及参与项目研发的人数情况，具体如下：

（1）2020 年 1-6 月主要研发项目情况

单位：万元、人

序号	研发项目名称	当期研发费用	参与过项目研发的人员人数
1	装配式构件安装定位技术的研发	34.05	10
2	全自动智能开闭窗技术的研发	58.69	11
3	自动统计装配率的系统开发	27.30	9

序号	研发项目名称	当期研发费用	参与过项目研发的人员人数
4	升降式风口技术的研发	53.31	8
5	逃生路线可视化技术的研发	44.51	10
6	新型场地雨水利用系统的开发	21.55	12
合计		239.41	60

（2）2019 年主要研发项目情况

单位：万元、人

序号	研发项目名称	当期研发费用	参与过项目研发的人员人数
1	使用轻型笼体的砌块吊运方法	43.16	4
2	夏季空调室外机余热合理利用系统	33.10	2
3	一种耐高温的新风换热机组	198.55	31
4	一种新型屋面雨水利用系统	29.93	2
5	一种仿墙体的透光石英窗	34.80	3
6	一种一体化节能遮阳雨蓬装置	27.05	3
7	一种新型吊顶	26.01	3
8	一种拼接式组合墙面	46.36	3
9	新型场地雨水利用系统的开发	153.38	12
10	装配式构件安装定位技术的研发	151.11	12
11	自动统计装配率的系统开发	108.87	9
合计		852.31	84

（3）2018 年主要研发项目情况

单位：万元、人

序号	研发项目名称	当期研发费用	参与过项目研发的人员人数
1	垂直绿化建筑空调冷凝水回收灌溉系统	31.75	4
2	居住网络再造	59.62	10
3	一种流动空间兼创新核心筒户型	47.69	10
4	一种小户型住宅	70.38	8
5	大型餐厅新风输送系统	44.63	8
6	单户式中央新风和吸尘系统	63.77	4
7	家庭自用水生态循环系统专利	111.12	9
8	一种柔性连接抗拔桩装置	141.23	11
9	一种新型雨水管网	27.31	4

序号	研发项目名称	当期研发费用	参与过项目研发的人员人数
10	一种新型的水力混合雨水管网	68.89	8
11	一种太阳能集热器低温热水循环制取系统	93.91	6
12	一种无动力自然置换通风的断桥窗	54.52	5
13	一体式种植阳台	159.50	15
14	一种改善室内采光和通风环境的阔景洋房	147.94	14
合计		1,122.25	116

（4）2017 年主要研发项目情况

单位：万元、人

序号	研发项目名称	当期研发费用	参与过项目研发的人员人数
1	垂直绿化建筑空调冷凝水回收灌溉系统	36.01	6
2	大型办公场所室内办公桌新风输送系统	50.68	6
3	建筑物剪刀楼梯	36.84	6
4	居住网络再造	40.16	7
5	空调冷凝水再利用系统	49.66	8
6	一种地下景观车库	40.94	3
7	一种流动空间兼创新核心筒户型	144.16	8
8	一种全热交换机的控制系统	72.08	4
9	一种小户型住宅	129.16	9
10	一种住宅用中央新风加湿系统及其智能控制方法	83.05	5
合计		682.74	62

发行人研发人员人均薪酬与同行业可比公司的比较如下：

同行业可比公司未公开披露研发人员人数情况，考虑到数据的可比性，以技术人员（包括设计人员、研发人员）为口径进行说明分析。

同行业可比公司技术人员人均薪酬情况如下：

单位：万元、人

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	平均人数	人均薪酬	平均人数	人均薪酬	平均人数	人均薪酬
杰恩设计	550	24.87	479	26.84	424	22.01

华图山鼎	303	26.06	317	25.85	303	18.58
霍普股份	336	28.44	259	35.82	231	29.82
筑博设计	1,786	34.13	1,660	31.71	1,588	27.87
尤安设计	1,192	33.38	937	36.51	797	30.40
算术平均	833	29.38	730	31.35	669	25.74
发行人	455	23.39	355	25.85	301	23.38
与同行业平均数比较	-	-20.38%		-17.55%	-	-9.17%

注：平均人数指的是发行人及可比公司技术人员年初年末的平均数；霍普股份由于招股说明书未披露 2017 年初的人数，故 2017 年度 231 人系 2017 年末技术人数；筑博设计由于未披露 2016 年末、2017 年末、2018 年末技术人员的人数，因此使用员工平均薪酬（总薪酬/全部员工平均人数)作为技术人员的平均薪酬;尤安设计由于未披露 2016 年末、2017 年末、2018 年末技术人员的人数，因此使用员工平均薪酬（总薪酬/全部员工平均人数）作为技术人员的平均薪酬,同时由于尤安设计未披露 2016 年末员工人数,故 2017 年度 797 人系 2017 年末员工人数；华阳国际由于业务内容与发行人存在较大差异，故在技术人员人均薪酬比较时不作为可比数据。

报告期内，发行人技术人员人均薪酬成本较为稳定，分别为 23.38 万元、25.85 万元、23.39 万元。发行人技术人员的人均薪酬低于同行业技术人员的薪酬水平，与杰恩设计、华图山鼎的薪酬水平较为接近。霍普股份和尤安设计技术人员人均薪酬较高，主要系霍普股份、尤安设计为建筑方案设计类公司，人均收入贡献较高，且地处上海，人均薪酬高于中西部地区。

发行人研发费用率与同行业可比公司的比较如下：

公司	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
杰恩设计	5.77%	5.03%	5.27%	4.65%
华图山鼎	-	-	-	-
华阳国际	5.34%	4.40%	3.89%	3.92%
筑博设计	4.45%	4.34%	4.42%	4.46%
霍普股份	7.16%	7.52%	8.49%	13.53%
尤安设计	5.10%	5.28%	6.08%	6.62%
算术平均	5.56%	4.43%	4.69%	5.53%
发行人	2.71%	4.09%	6.09%	4.17%

报告期内，发行人研发费用率分别为 4.17%、6.09%、4.09%和 2.71%。2018 年研发费用率略高，主要是由于发行人 2018 年开展的研发项目较多，发行人投入较多的人力开展研发活动。

与同行业可比公司相比，发行人研发费用率处于合理水平。除华图山鼎、

霍普股份外，发行人研发费用率与杰恩设计、华阳国际、筑博设计、尤安设计等可比公司相接近。

报告期内，随着公司营运规模的扩大，为提升设计水平，增强公司市场竞争力，公司更加重视新技术的研发，持续加大对研发部门的支持力度和投入，研发费用总体呈增长趋势。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息费用	-	70.30	-	16.38
减：利息收入	7.32	7.11	5.20	11.53
手续费及其他	2.09	24.44	1.45	2.03
合计	-5.22	87.63	-3.75	6.88

报告期内，公司财务费用金额分别为 6.88 万元、-3.75 万元、87.63 万元和-5.22 万元。发行人财务费用金额较小，主要由利息费用、手续费构成。

（五）利润表其他项目分析

报告期内，公司利润表其他项目如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
税金及附加	83.89	224.00	267.00	168.15
其他收益	31.53	91.17	29.00	10.00
投资收益	48.72	46.41	48.25	44.28
信用减值损失	617.07	724.34	-	-
资产减值损失	-	-	1,017.41	909.45
资产处置收益	-	-	-	-
营业外收入	0.60	0.30	4.95	17.67
营业外支出	37.09	21.50	78.73	2.83
利润总额	**2,357.65**	**8,685.20**	**6,883.10**	**3,207.98**
所得税费用	417.46	1,140.77	957.29	1,044.17
净利润	**1,940.19**	**7,544.44**	**5,925.81**	**2,163.81**

1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
城市建设维护税	**28.26**	88.38	91.01	61.63
教育费附加	**20.19**	63.13	65.01	44.02
房产税	**26.12**	52.25	52.25	4.20
土地使用税	**0.95**	1.90	1.90	0.10
其他	**8.37**	18.34	56.82	58.20
合计	**83.89**	**224.00**	**267.00**	**168.15**

报告期内，公司税金及附加主要是由城市维护建设税、教育费附加、房产税、土地使用税及其他组成。报告期内，公司税金及附加金额分别为 168.15 万元、267.00 万元、224.00 万元**和 83.89 万元**。

2、其他收益

报告期内，公司其他收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
政府补助	**25.95**	64.08	11.33	10.00
进项税加计抵减	**5.25**	10.46	-	-
代扣个人所得税手续费	**0.33**	16.63	17.67	-
合计	**31.53**	**91.17**	**29.00**	**10.00**

根据 2017 年 5 月财政部《关于印发修订<企业会计准则第 16 号——政府补助>的通知》，与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。报告期内，公司政府补助为 10.00 万元、11.33 万元、64.08 万元**和 25.95 万元**，具体情况如下：

单位：万元

补助项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度	与资产相关/与收益相关
中心技术创新奖	**24.95**	40.00	-	-	与收益相关
稳岗补贴	**1.00**	24.08	11.33	-	与收益相关
项目开发补助	**-**	-	-	10.00	与收益相关
合计	**25.95**	**64.08**	**11.33**	**10.00**	**-**

3、投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
理财产品收益	**48.72**	46.41	48.25	44.28
合计	**48.72**	**46.41**	**48.25**	**44.28**

报告期内，公司投资收益金额较小，公司投资收益主要来源于公司处置银行理财产品所取得的投资收益。

4、信用减值损失

公司发生的信用减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收票据坏账损失	**60.57**	-126.50	-	-
应收账款坏账损失	**74.19**	895.41	-	-
应收款项融资减值损失	**-**	-	-	-
合同资产减值损失	**474.84**			
其他应收款坏账损失	**7.47**	-44.58	-	-
合计	**617.07**	**724.34**	**-**	**-**

公司 2019 年度信用资产减值损失主要包括应收账款坏账损失和应收票据坏账损失，合计 724.34 万元。2017-2018 年度，相应坏账损失计入“资产减值损失”科目核算。

5、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
坏账损失	**-**	-	1,017.41	909.45
合计	**-**	**-**	**1,017.41**	**909.45**

报告期内，公司资产减值损失主要由坏账损失组成。报告期内公司资产减值损失计提金额随着公司业务规模的增长，应收账款坏账准备计提金额亦随之增长。公司已制定并严格执行资产减值准备计提政策，公司各项资产的减值准备计提充

分合理。自 2019 年 1 月 1 日起，坏账损失从“资产减值损失”调整至“信用减值损失”科目核算。

6、营业外收入和支出

（1）营业外收入分析

报告期内，发行人营业外收入金额分别为 17.67 万元、4.95 万元、0.30 万元**和 0.60 万元**，占公司营业收入的比重较低。

（2）营业外支出分析

报告期内，发行人营业外支出金额分别为 2.83 万元、78.73 万元、21.50 万元**和 37.09 万元**，2018 年度，公司营业外支出较大，主要系当年度非流动资产毁损报废损失所致，确认营业外支出 70.63 万元。

（六）股份支付

1、股份支付总体情况

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
公司本期授予的各项权益工具总额	-	-	-	257.82
公司本期行权的各项权益工具总额	-	-	-	257.82
公司本期失效的各项权益工具总额	-	-	-	-

公司于 2017 年 11 月 1 日召开了股东会，决议将公司注册资本由人民币 1,000 万元增加至人民币 1,600 万元，其中职工及职工持股平台河南悉谷共增资注册资本 257.82 万元。因职工及职工持股平台河南悉谷取得的公司股权的成本低于其股份的公允价值，故在授予日当期确认以权益结算的股份支付金额。

2、以权益结算的股份支付情况

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
授予日权益工具公允价值的确定方法	-	-	-	按评估价值
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	-	-	-	按职工增资股数
本期估计与上期估计有重大差异的原因	-	-	-	-

以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	-	-	-	4,019.32
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-	-	-	4,019.32

2017 年度授予日权益工具的公允价值根据北京亚太联华资产评估有限公司亚评报字[2018]153 号评估报告评估确认，公司全部权益价值为 36,463.40 万元，折合每元注册资本价值为 22.79 元，较职工出资价格高 15.59 元/每元注册资本，经计算，2017 年度本公司以权益结算的股份支付确认的费用总额为 4,019.32 万元。本次员工持股计划未设定服务期限，股份支付费用当年一次性确认。

3、2017 年度股份支付的背景

2017 年 11 月 1 日，徐辉有限公司召开股东会，经全体股东一致同意，公司注册资本由 1,000.00 万元增资至 1,600.00 万元,增资价格为 7.2 元/注册资本。其中增资部分由徐辉以货币新增 316.58 万元注册资本，由薄东恒以货币新增 70.20 万元注册资本，由马磊以货币新增 6.20 万元注册资本，由张士强以货币新增 8.65 万元注册资本，由任岩以货币新增 2.25 万元注册资本，由王永红以货币新增 4.70 万元注册资本，由徐彤以货币新增 0.22 万元注册资本；由新股东徐绍凡以货币新增 25.60 万元注册资本，由新股东薛海生以货币新增 5.60 万元注册资本，由新股东刘明杰以货币新增 5.12 万元注册资本，由新股东梁丰杰以货币新增 16.00 万元注册资本，由新股东河南悉谷以货币新增 138.88 万元注册资本。

本轮增资后，徐辉及徐绍凡直接及间接合计持有徐辉设计的股份由 95.59% 下降至 81.13%。本轮增资其他增资对象为公司高管及员工持股平台，其出资成本与公允价值之间的差额计入资本公积。

4、股份支付费用的确认方法、计算依据和计算过程

（1）股份支付费用的确认方法、计算依据

根据《企业会计准则—股份支付》规定：“第五条 授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

第六条 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服

务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。”

发行人与核心管理人员、员工持股平台持有人以及发行人战略发展顾问梁丰杰先生未签订约定服务期或业绩条件的协议，上述对象对发行人的增资属于授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，因此发行人对股份支付费用的确认按照权益工具的公允价值在授予日一次性计入管理费用，相应增加资本公积，相关会计处理符合《企业会计准则》规定。

（2）股份支付费用的计算过程

本次增资前后并没有可供参考的私募增资价格。根据北京亚太联华资产评估有限公司 2018 年 9 月 14 日出具的《徐辉设计有限公司拟实施员工持股计划所涉及的该公司股东全部权益价值评估报告》，截至 2017 年 12 月 31 日，发行人股东全部权益价值评估值为 36,463.40 万元,对应每股公允价值 22.79 元/股，减去增资价格 7.2 元/股,即每股计提股份支付金额约为 15.59 元。发行人在 2017 年计提股份支付 4,019.32 万元=（36,463.40/1,600-7.2）*257.82 万股，相关会计处理符合《企业会计准则》规定。

5、报告期内，发行人股权变动情况及是否涉及股份支付

报告期内，发行人股权变动情况及是否涉及股份支付情况如下：

序号	报告期内股权变动情况	是否涉及股份支付	是否披露股份支付情况
1	2017 年 11 月 1 日，徐辉有限增资至 1,600 万元，各股东对公司增资，同时以增资方式引入新股东徐绍凡、梁丰杰、刘明杰、薛海生、河南悉谷	是	是
2	2018 年 6 月 30 日，徐辉有限以资本公积转增股本，转增后注册资本为 5,100 万元	否	不适用
3	2018 年 9 月 25 日召开股份公司创立大会，徐辉有限以 2018 年 5 月 31 日为基准日，按照净资产折股 5,100 万股，整体变更成立徐辉设计股份有限公司	否	不适用
4	2019 年 12 月 5 日，经河南省郑州市黄河公证处公证，梁智罡先生继承梁丰杰先生所持有的徐辉设计股份	否	不适用

（七）非经常性损益对经营成果的影响

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	-	-18.46	-70.63	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	5.25	10.46	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	26.28	80.71	29.00	10.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	-
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	48.72	46.41	48.25	44.28
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-36.49	-2.75	-3.15	14.84
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-4,019.32
所得税影响额	-6.56	-17.46	-0.52	-10.37
少数股东权益	-	-	-	-
合计	**37.19**	**98.91**	**2.94**	**-3,960.57**
归属于发行人股东净利润	1,940.19	7,544.44	5,925.81	2,163.81
扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润	1,903.00	7,445.53	5,922.87	6,124.38
非经常性损益占归属于发行人股东净利润的比例（%）	1.92	1.31	0.05	-183.04

（八）纳税情况分析

1、报告期内主要税项缴纳情况

报告期内，公司所得税缴纳情况如下：

单位：万元

期间	期初未交数	本期已交数	期末未交数
2017 年	117.66	848.13	453.54

2018 年	453.54	715.03	832.02
2019 年	832.02	1,153.00	929.04
2020 年 1-6 月	**929.04**	**1,013.78**	**500.49**

报告期内，公司增值税缴纳情况如下：

单位：万元

期间	期初未交数	本期已交数	期末未交数
2017 年	149.86	698.25	333.29
2018 年	333.29	1,252.43	150.31
2019 年	150.31	1,249.01	262.27
2020 年 1-6 月	**262.27**	**513.92**	**532.77**

2、公司所得税费用与会计利润的关系

报告期内，本公司的所得税费用金额分别为 1,044.17 万元、957.29 万元、1,140.77 万元**和 417.46 万元**，占同期利润总额的比重分别为 32.55%、13.91%、13.13% **和 17.71%**。本公司报告期内的所得税费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
所得税费用	**417.46**	1,140.77	957.29	1,044.17
其中：当期所得税费用	**585.24**	1,250.02	1,093.52	1,184.01
递延所得税费用	**-167.77**	-109.25	-136.23	-139.84
利润总额	**2,357.65**	8,685.20	6,883.10	3,207.98
所得税费用/利润总额	**17.71%**	13.13%	13.91%	32.55%[注 1]

注 1：2017 年公司发生股份支付费用 4,019.32 万元，计算当年应纳税所得额是需要将此项费用进行纳税调增，导致 2017 年所得税费用率较高

3、税收优惠影响分析

根据河南省科学技术厅豫科[2017]14 号文《关于认定河南省 2016 年度高新技术企业的通知》，自 2016 年 12 月 1 日起发行人经认定为高新技术企业，所得税税率为 15%，证书编号：GR201641000398，发证日期：2016 年 12 月 1 日，有效期为三年。

2019 年 12 月 3 日公司取得高新技术企业证书，所得税税率为 15%，证书编号 GR201941001965，有效期为三年。

报告期内，发行人的经营业绩对所得税税收优惠政策不存在重大依赖，同时，

综合考虑发行人在行业的市场口碑、技术实力、研发及创新能力以及外部税收政策，预计未来发行人仍能继续享受该项税收优惠政策，未来一定时期内发行人的经营业绩亦不会因其所享有的所得税税收优惠政策的变化而受到重大影响。

（九）影响公司持续经营能力的因素

公司管理层对可能影响公司持续盈利能力的各要素进行审慎评估，并认为从目前的业务发展状况和市场环境方面看，在可预见的未来，公司能够保持良好的持续盈利能力，可能对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素主要包括宏观经济形势、产业政策等因素。公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了披露。

十三、财务状况分析

报告期内，公司资产质量优良，资产负债结构合理，偿债能力较强，具有可持续发展的能力。资产负债总体变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日
	金额	增长率（%）	金额	增长率（%）	金额	增长率（%）	金额
资产总额	**37,144.44**	**5.90**	35,075.43	31.63	26,646.83	21.94	21,851.63
负债总额	**6,794.45**	**-9.67**	7,521.99	13.32	6,637.82	-14.56	7,768.81
归属于发行人股东所有者权益	**30,349.99**	**10.15**	27,553.44	37.71	20,009.01	42.08	14,082.82
资产负债率（%）	**18.29**		21.45		24.91		35.55

（一）资产结构及变动分析

1、资产结构分析

报告期内各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
流动资产	**30,001.45**	**80.77**	27,712.58	79.01	18,882.34	70.86	13,736.65	62.86
非流动资产	**7,143.00**	**19.23**	7,362.85	20.99	7,764.49	29.14	8,114.98	37.14
合计	**37,144.44**	**100.00**	**35,075.43**	**100.00**	**26,646.83**	**100.00**	**21,851.63**	**100.00**

报告期各期末，公司资产总额分别为21,851.63万元、26,646.83万元、35,075.43**和37,144.44万元**万元，其中流动资产总额分别为13,736.65万元、18,882.34万元、27,712.58万元**和30,001.45万元**，占总资产的比例分别为62.86%、70.86%、79.01%**和80.77%**。

报告期各期末，发行人流动资产占资产总额的比例均在60%以上，呈逐年上升的趋势。发行人的主营业务包括居住建筑设计、公共建筑设计、设计咨询及其他，属于知识密集型和技术密集型行业，发行人的行业特点决定了发行人整体呈现轻资产特征，流动资产占比较高。

2、流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司流动资产明细及变化情况如下：

单位：万元

项目	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
货币资金	**2,485.39**	**6.69**	6,170.79	17.59	439.67	1.65	2,627.30	12.02
交易性金融资产	**3,650.00**	**9.83**	2,600.00	7.41	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	**-**	**-**	-	-	1,230.00	4.62	600.00	2.75
应收票据	**3,269.84**	**8.80**	2,129.04	6.07	4,432.47	16.63	1,056.33	4.83
应收账款	**5,473.53**	**14.74**	16,474.28	46.97	12,414.74	46.59	9,158.47	41.91
预付款项	**186.00**	**0.50**	25.27	0.07	36.59	0.14	7.81	0.04
其他应收款	**316.16**	**0.85**	200.69	0.57	250.89	0.94	178.77	0.82
存货	**1,245.07**	**3.35**	-	-	-	-	-	-
合同资产	**13,276.50**	**35.74**	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	**98.97**	**0.27**	112.50	0.32	77.99	0.29	107.98	0.49
流动资产合计	**30,001.45**	**80.77**	**27,712.58**	**79.01**	**18,882.34**	**70.86**	**13,736.65**	**62.86**
资产总计	**37,144.44**	**100**	**35,075.43**	**100.00**	**26,646.83**	**100.00**	**21,851.63**	**100.00**

报告期各期末，公司流动资产分别为13,736.65万元、18,882.34万元、27,712.58万元**和30,001.45万元**。发行人的流动资产主要以货币资金、应收票据和应收账款为主。

报告期内各期末，公司流动资产的变动情况及原因如下：

（1）货币资金

报告期内，发行人货币资金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
库存现金	**4.65**	**0.19**	4.67	0.08	4.52	1.03	5.43	0.21
银行存款	**2,259.13**	**90.90**	6,033.77	97.78	381.37	86.74	2,568.10	97.75
其他货币资金	**221.60**	**8.92**	132.35	2.14	53.77	12.23	53.77	2.05
合计	**2,485.39**	**100.00**	**6,170.79**	**100.00**	**439.67**	**100.00**	**2,627.30**	**100.00**

发行人货币资金主要以银行存款为主。报告期内各期末，发行人货币资金余额分别为 2,627.30 万元、439.67 万元、6,170.79 万元**和 2,485.39 万元**，占公司资产总额的比例分别为 12.02%、1.65%、17.59%**和 6.69%**。公司货币资金主要用于维持正常经营活动所需。

2018 年末，公司货币资金较 2017 年末减少 2,187.63 万元，主要原因如下：一方面，公司 2017 年增资，收到股东增资款 4,319.62 万元；另一方面，2018 年公司支付给职工以及为职工支付的现金为 11,147.44 万元，较 2017 年增加 3,909.51 万元，导致 2018 年末货币资金减少。

2019 年末，发行人货币资金较 2018 年末增加了 5,731.12 万元，主要是：一方面，发行人 2019 年度业务规模增加，营业收入和净利润增加；另一方面，公司 2019 年加强了应收账款收款力度，应收账款回款增加，2019 年末货币资金相应增加。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及交易性金融资产

截至 2017 年末、2018 年末，发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产账面金额分别为 600.00 万元、1,230.00 万元。根据 2019 年财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定，发行人持有的理财产品计入交易性金融资产，持有金额 2,600.00 万元。上述金融资产系发行人出于提高资金使用效率等相关考虑，利用账面闲置资金购买银行理财产品所致，其具体构成明细如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	1,230.00	600.00
其中：债务工具投资	-	-	-	-
理财产品投资	-	-	1,230.00	600.00
交易性金融资产	**3,650.00**	2,600.00	-	-
其中：债务工具融资	-	-	-	-
权益工具融资	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
理财产品投资	**3,650.00**	2,600.00	-	-
合计	**3,650.00**	**2,600.00**	**1,230.00**	**600.00**

报告期内，公司购买理财产品的主要原因系在不影响公司正常生产经营的前提下，为提高资金的使用效率和管理水平，通过购买短期低风险理财产品对暂时闲置资金进行现金管理，投资风险可控，不存在资金长期闲置无具体使用用途的情形。

（3）应收票据

报告期各期末，公司应收票据的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	**260.00**	270.00	170.00	550.00
商业承兑汇票	**3,168.25**	1,956.89	4,486.81	532.97
小计	**3,428.25**	2,226.89	4,656.81	1,082.97
减：坏账准备	**158.41**	97.84	224.34	26.65
合计	**3,269.84**	**2,129.04**	**4,432.47**	**1,056.33**

发行人应收票据为银行承兑汇票和商业承兑汇票。报告期各期末，发行人应收票据账面价值分别为 1,056.33 万元、4,432.47 万元、2,129.04 万元**和 3,269.84 万元**，占资产总额的比例分别为 4.83%、16.63%、6.07%**和 8.80%**。

2018 年，发行人共收到商业承兑汇票 4,536.81 万元，较 2017 年增长 225.56%，主要系恒大集团在 2018 年使用 1 年期商业承兑汇票进行结算，导致 2018 年末发行人应收票据余额增长较大。

公司以汇票作为补充结算方式符合行业惯例。报告期各期末，公司应收票据占当期营业收入的比例与同行业上市公司比较情况如下：

公司名称		2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
杰恩设计	银行承兑汇票	0.40%	1.09%	0.12%	0.08%
	商业承兑汇票	3.82%	1.60%	0.63%	-
筑博设计	银行承兑汇票	0.01%	0.36%	0.58%	0.43%
	商业承兑汇票	11.53%	6.36%	1.57%	1.58%
华阳国际	银行承兑汇票	-	0.03%	0.04%	-
	商业承兑汇票	7.87%	4.42%	4.14%	0.95%
山鼎设计	银行承兑汇票	2.15%	0.09%	-	0.33%
	商业承兑汇票	4.18%	1.09%	4.25%	5.07%
霍普股份	银行承兑汇票	-	-	-	1.06%
	商业承兑汇票	1.50%	1.00%	-	1.49%
尤安设计	银行承兑汇票	0.29%	0.53%	0.16%	0.12%
	商业承兑汇票	8.55%	2.72%	0.54%	0.19%
徐辉设计	银行承兑汇票	2.92%	1.09%	0.81%	2.94%
	商业承兑汇票	33.84%	7.47%	20.29%	2.71%
徐辉设计（扣除恒大）	银行承兑汇票	2.92%	1.09%	0.81%	2.94%
	商业承兑汇票	1.30%	0.37%	1.07%	-

综上，同行业可比公司均存在使用票据进行结算的情况，扣除恒大集团影响外，发行人与同行业可比公司相比不存在显著差异，恒大集团作为全国知名的发行房地产商，资产状况和资信情况良好，其向公司开具的商业承兑汇票一般均到期托收、背书转让或进行贴现，报告期内未发生票据违约情况。

发行人应收票据产生的原因系报告期内部分客户使用票据支付所致。发行人取得的银行承兑汇票信用度高、周转方便，基本不存在违约风险。

报告期内，针对商业承兑汇票，公司根据其风险特征进行坏账准备计提处理，报告期末公司商业承兑汇票均为 1 年内到期。

报告期各期末，公司应收票据坏账计提情况如下：

单位：万元

2020 年 6 月 30 日			
类别	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	计提比例	
银行承兑汇票	**260.00**	**7.58%**	**-**	**-**	**260.00**
商业承兑汇票	**3,168.25**	**92.42%**	**158.41**	**5%**	**3,009.84**
2019 年 12 月 31 日					
类别	**账面余额**		**坏账准备**		**账面价值**
	金额	**比例**	**金额**	**计提比例**	
银行承兑汇票	270.00	12.12%	-	-	270.00
商业承兑汇票	1,956.89	87.88%	97.84	5%	1,859.04
2018 年 12 月 31 日					
类别	**账面余额**		**坏账准备**		**账面价值**
	金额	**比例**	**金额**	**计提比例**	
银行承兑汇票	170.00	3.65%	-	-	170.00
商业承兑汇票	4,486.81	96.35%	224.34	5%	4,262.47
2017 年 12 月 31 日					
类别	**账面余额**		**坏账准备**		**账面价值**
	金额	**比例**	**金额**	**计提比例**	
银行承兑汇票	550.00	50.79%	-	-	550.00
商业承兑汇票	532.97	49.21%	26.65	5%	506.33

报告期各期末公司应收票据中商业承兑汇票账龄情况如下：

单位：万元

账龄	**2020 年 6 月 30 日**		**2019 年 12 月 31 日**		**2018 年 12 月 31 日**		**2017 年 12 月 31 日**	
	金额	**占比**	**金额**	**占比**	**金额**	**占比**	**金额**	**占比**
1 年以内	**3,168.25**	**100%**	1,956.89	100%	4,486.81	100%	532.97	100%
1-2 年	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
2-3 年	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
3 年以上	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
合计	**3,168.25**	**100%**	**1,956.89**	**100%**	**4,486.81**	**100%**	**532.97**	**100%**

发行人应收票据-商业承兑汇票坏账计提政策与应收账款保持一致。报告期内，公司应收票据中商业承兑汇票均正常到期承兑，未发生到期后无法收回而转为应收账款的情况。

报告期内发行人应收票据变现情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	银行承兑汇票	商业承兑汇票	银行承兑汇票	商业承兑汇票	银行承兑汇票	商业承兑汇票	银行承兑汇票	商业承兑汇票
到期托收	50.00	1,433.48	562.50	2,215.36	890.00	582.97	1,336.00	1,066.30
背书转让			-	-	90.00	-	30.00	-
贴现			-	2,495.09	-	-	-	-
合计	50.00	1,433.48	562.50	4,710.45	980.00	582.97	1,366.00	1,066.30

报告期内发行人收到的票据主要是到期托收，2017 年、2018 年只有少部分票据背书转让给了供应商，用于支付货款。2019 年发生了几笔票据贴现业务，截止 2019 年末，发行人不存在已贴现未到期的票据。

2019 年，发行人存在票据贴现。具体情况如下：

单位：万元

贴现银行	贴现金额	贴现息
上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行	2,495.09	70.30

（4）应收账款

1）应收账款及变动情况

公司按阶段完工进度的完工百分比法确认收入同时确认应收账款，例如：对于全过程建筑设计项目，分规划方案设计、施工图设计、施工图图审配合服务、施工配合服务四个阶段按完工进度确认收入并确认应收账款，与合同约定的收款进度可能存在差异。阶段完工进度是发行人基于一致性原则，并结合行业特点及业务经验依据项目不同阶段的工作量来确认收入的标准；而收款进度是公司依照合同约定条款进行收款的进度，一般参照行业惯例，经客户与公司协商约定。

由于建筑设计业务的设计成果审核环节较多，执行周期相对较长，阶段完工进度与合同约定的收款进度之间存在差异，导致会产生一定比例的应收账款差异。随着公司业务规模的扩大，以及公司承接的大型、复杂项目增多，该类项目具有合同金额大、设计复杂程度高、设计周期长的特点，其付款周期也相对较长。此外，报告期内，受客户资金回笼、付款审批程序繁琐等因素影响，客户回款存在一定的滞后性。上述因素均导致报告期内公司的应收账款余额逐年增加。

报告期各期末，发行人应收账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款余额	**7,010.50**	20,070.63	15,115.68	11,076.99
减：坏账准备	**1,536.98**	3,596.36	2,700.94	1,918.52
应收账款净额	**5,473.53**	16,474.28	12,414.74	9,158.47
应收账款净额占营业收入比例	**61.53%**	66.23%	59.11%	49.00%

报告期各期末，发行人应收账款净额分别为 9,158.47 万元、12,414.74 万元、16,474.28 万元**和 5,473.53 万元**。报告期内，发行人应收账款净额占营业收入的比例分别为 49.00%、59.11%、66.23%**和 61.53%**，高于行业平均水平，但总体符合行业特征。同行业可比公司及发行人应收账款净额占营业收入的比例如下：

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
杰恩设计	**180.24%**	63.68%	56.55%	49.62%
华图山鼎	**200.13%**	58.41%	61.69%	111.23%
华阳国际	**30.63%**	36.02%	29.50%	29.49%
筑博设计	**33.03%**	27.13%	23.64%	24.98%
霍普股份	**173.98%**	74.79%	38.17%	20.11%
尤安设计	**121.72%**	**49.85%**	**50.04%**	**64.83%**
算术平均	**123.29%**	51.65%	43.27%	50.04%
发行人	**61.53%**	**66.23%**	**59.11%**	**49.00%**

2）应收账款账龄分析

报告期各期末，发行人按账龄应收账款余额的结构如下：

单位：万元

账龄	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
1 年以内	**3,710.90**	**52.93**	13,576.48	67.64	9,341.38	61.80	7,787.33	70.30
1 至 2 年	**1,738.93**	**24.80**	2,927.19	14.58	3,749.40	24.80	1,803.06	16.28
2 至 3 年	**583.11**	**8.32**	2,469.74	12.31	1,165.42	7.71	805.58	7.27
3 年以上	**977.56**	**13.94**	1,097.22	5.47	859.48	5.69	681.03	6.15
应收账款余额	**7,010.50**	**100.00**	20,070.63	100.00	15,115.68	100.00	11,076.99	100.00

报告期各期末，发行人应收账款账龄大部分都在 1 年以内，1 年以内应收账款余额占比分别为 70.30%、61.80%、67.64%和 52.93%，截至 2020 年 6 月 30 日，公司账龄在 1 年以内的应收账款占比与同行业可比公司的平均水平相比并无明显差异，发行人应收账款质量总体良好，**不存在账龄较长、回收风险较大的情形。**

截止 2020 年 6 月 30 日，同行业可比公司 1 年以内应收账款占比情况如下：

账龄在 1 年以内的应收账款占比情况（截至 2020 年 6 月 30 日）							
杰恩设计	华图山鼎	华阳国际	筑博设计	霍普股份	尤安设计	平均值	徐辉设计
55.47%	48.73%	84.19%	75.76%	73.32%	60.83%	66.38%	52.93%

报告期内，发行人 2 年以上长账龄应收账款主要是为房地产开发商提供的全过程设计、纯施工图设计项目应收的设计费。长账龄应收账款主要是受客户资金回笼、付款审批程序繁琐等因素影响，回款存在滞后性。经查询全国工商企业系统，未发现发行人主要客户被列入经营异常名录和失信名单。

3）报告期内应收账款坏账计提情况

报告期各期末，发行人应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
按账龄分析法组合计提坏账准备	1,536.98	3,596.36	2,617.34	1,799.22
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	83.60	119.30
合计	1,536.98	3,596.36	2,700.94	1,918.52

其中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

2020 年 6 月 30 日			
账龄	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	2,743.72	137.19	5.00
1 至 2 年	1,196.26	239.25	20.00
2 至 3 年	529.01	264.50	50.00
3 年以上	896.04	896.04	100.00
已开票尚未确认收入之应收账款	1,645.48	-	-

合计	7,010.50	1,536.98	-
2019 年 12 月 31 日			
账龄	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	13,576.48	678.82	5.00
1 至 2 年	2,927.19	585.44	20.00
2 至 3 年	2,469.74	1,234.87	50.00
3 年以上	1,097.22	1,097.22	100.00
合计	20,070.63	3,596.36	-
2018 年 12 月 31 日			
账龄	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	9,341.38	467.07	5.00
1 至 2 年	3,749.40	749.88	20.00
2 至 3 年	1,081.82	540.91	50.00
3 年以上	859.48	859.48	100.00
合计	15,032.08	2,617.34	-
2017 年 12 月 31 日			
账龄	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	7,787.33	389.37	5.00
1 至 2 年	1,719.46	343.89	20.00
2 至 3 年	769.88	384.94	50.00
3 年以上	681.03	681.03	100.00
合计	10,957.69	1,799.22	-

报告期内，发行人不存在坏账核销的情况。公司客户各项目竣工验收，需要设计单位在竣工验收资料上盖章，客户一般会在项目竣工阶段付清设计费，除非客户破产导致项目烂尾。发行人的客户主要是一些知名度较高、资金实力较强的大型房地产企业，这类客户资信状况良好，偿债能力较好。

4）应收账款坏账计提比例与同行业可比公司的比较

报告期内，公司与同行业可比公司应收账款坏账准备/信用损失计提比例的比较情况如下：

账龄	账龄分析法计提比例（%）						
	发行人	杰恩设计	华图山鼎	华阳国际	筑博设计	霍普股份	尤安设计
1 年以	5	5	5	5	5	5	5

内							
1-2 年	20	20	20	20	20	10	20
2-3 年	50	30	50	50	50	50	50
3-4 年	100	100	100	100	100	100	100
4-5 年	100	100	100	100	100	100	100
5 年以上	100	100	100	100	100	100	100

与同行业可比公司相比，公司坏账准备的计提比例与行业平均水平不存在重大差异，公司计提坏账准备的政策谨慎且合理。

5）应收账款前五名情况

报告期各期末，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

2020 年 6 月 30 日				
序号	单位名称	应收账款	占应收账款合计数的比例（%）	坏账准备
1	河南惠昌城乡建设发展有限公司	633.80	9.04	98.00
2	许昌汉威置业有限公司	353.35	5.04	17.67
3	河南琮海置业有限公司	279.16	3.98	54.45
4	汉中恒鼎置业有限公司	241.10	3.44	10.04
5	郑州市建设投资集团有限公司	184.00	2.62	13.89
合计		1,691.41	24.12	194.04
2019 年 12 月 31 日				
序号	单位名称	应收账款	占应收账款合计数的比例（%）	坏账准备
1	郑州兴和置业有限公司	780.00	3.89	39.00
2	开封国际城一号实业开发有限公司	718.05	3.58	236.26
3	河南省中成房地产开发集团有限公司	702.63	3.50	35.13
4	荆门金碧置业有限公司	598.23	2.98	29.91
5	河南永威置业有限公司	559.60	2.79	90.44
合计		3,358.52	16.74	430.74
2018 年 12 月 31 日				
序号	单位名称	应收账款	占应收账款合计数的比例（%）	坏账准备
1	郑州西流湖控股有限公司	1,099.99	7.28	55.00

2	河南省中成房地产开发集团有限公司	880.38	5.82	146.27
3	河南永威置业有限公司	806.65	5.34	125.68
4	河南温氏置业有限公司	729.27	4.82	79.22
5	许昌裕丰房地产有限公司	586.97	3.88	29.35
合计		**4,103.25**	**27.14**	**435.52**
2017 年 12 月 31 日				
序号	**单位名称**	**应收账款**	**占应收账款合计数的比例（%）**	**坏账准备**
1	开封国际城一号实业开发有限公司	840.48	7.59	42.02
2	郑州红祝福置业有限公司	626.34	5.65	31.32
3	河南亚星置业集团有限公司	565.69	5.11	161.80
4	河南永威置业有限公司	550.39	4.97	61.45
5	河南正和置业有限公司	540.52	4.88	75.07
合计		**3,123.43**	**28.20**	**371.66**

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应收账款余额中无应收持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位款项。

报告期各期末，公司前五大应收账款余额合计分别为 3,123.43 万元、4,103.25 万元、3,358.52 万元**和 1,691.41 万元**，占应收账款余额的比例分别为 28.20%、27.14%和 16.74%**和 24.12%**。

发行人的主要客户均为知名度较高、资金实力较强的大型企业，这类客户资信状况良好，偿债能力较好，与发行人保持了长期良好的合作关系，且一般建设项目竣工验收时需发行人及其他建设主体共同签字验收，客户需要发行人配合工程验收，因此发行人应收账款的回款风险较小，发生坏账的风险较低，**不存在账龄较长、回收风险较大的情形。**

6）应收账款逾期及期后回款情况

公司的应收账款余额中，逾期应收账款余额为应收账款余额中已达到合同付款条件金额与实际收款之间的差额。报告期内，公司逾期应收账款的余额具体情况如下：

报告期各期末应收账款（含合同资产）至招股说明书签署日的回款及比例情况：

单位：万元

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
应收账款余额（含合同资产）	22,895.41	20,070.63	15,115.68	11,076.99
逾期应收账款余额	7,010.50	6,568.12	4,224.05	2,765.99
逾期应收账款占应收账款总额（含合同资产的比例）	30.62%	32.73%	27.94%	24.97%
至招股说明书签署日日的回款金额	6,709.50	8,583.37	11,025.48	8,692.92
回款比例	29.31%	42.77%	72.94%	78.48%

报告期各期末应收账款（不含合同资产）至反馈意见回复日的回款及比例情况：

单位：万元

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
应收账款余额	7,010.50	20,070.63	15,115.68	11,076.99
逾期应收账款余额	7,010.50	6,568.12	4,224.05	2,765.99
至招股说明书签署日日的回款金额	2,948.25	8,583.37	11,025.48	8,692.92
回款比例	42.05%	42.77%	72.94%	78.48%

由于发行人客户主要为大型房地产开发企业，其内部付款审批流程复杂且用时较长，在达到合同付款条件后，甲方履行付款流程的时间一般需要约1-3个月，发行人逾期应收账款产生的主要系甲方回款审批流程较长所致，**客户项目竣工验收需公司配合进行，即需发行人在竣工验收报告盖章，如公司未在验收报告盖章，则客户无法取得竣工验收证明，因此，一般不存在回款障碍。**

7）报告期内现金交易和第三方回款情况

发行人2017年、2018年未发生现金交易，2019年存在2笔现金收款，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	客户名称	2019年		现金回款的原因
		回款金额	占营业收入比例	
海龙·昊坤苑A、B地块建设项目绿色建筑设计合同	郑州海龙实业有限公司	0.14	0.00%	该项目结算金16.14万元，客户以16万元的银行承兑汇票支付，剩余金额用现金补齐
天明国际广场A座	刘祖文	2.00	0.01%	系零星项目，为个人客户刘祖文

一层商业变更				进行的室内结构改造收取的现金

发行人现金收款交易发生额较小，占营业收入的比重也较小。2020 年上半年无现金回款情况发生。

报告期内发行人第三方回款情况如下：

单位：万元、%

第三方回款类型	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年		第三方回款的原因
	回款金额	占营业收入比例(%)	回款金额	占营业收入比例(%)	回款金额	占营业收入比例(%)	回款金额	占营业收入比例(%)	
回款方与合同签订方同属一个集团	20.00	0.22	177.28	0.71	-	-	158.54	0.85	发行人客户存在因其自身集团内部对业务资金进行统筹安排，指定集团内部其他企业付款
合同签订方委托回款方回款	-	-	240.96	0.97	-	-	363.00	1.94	发行人客户委托无关联关系第三方回款
保理回款	222.38	2.50	262.15	1.05	142.54	0.68	204.34	1.09	个别业务，由发行人客户指定保理公司与发行人签订保理协议，由保理公司向发行人回款
合计	242.38	2.72	680.39	2.73	142.54	0.68	725.88	3.88	-

报告期内，发行人第三方回款占营业收入的比重较小，分别为 3.88%、0.68%、2.73%和 2.72%。原因主要为客户集团内部对业务、资金进行统筹安排，客户指定集团内部其他企业付款，进而出现签订合同方与回款方不一致的第三方回款情形，属于客户单位的自身业务安排。此外，也存在客户因自身业务原因委托无关联关系第三方付款情况；发行人与客户指定的保理公司签订的保理协议均不带追索权。上述第三方回款均存在商业合理性。

报告期内，发行人已建立针对现金交易及第三方回款的内部控制措施。销售管理制度中规定，如因商业交易需通过第三方支付交易方式付款，公司应要求客户出具委托付款的书面通知，并要求第三方发送确认函回执。

8）分业务应收账款情况

发行人报告期各期末，居住建筑设计业务前五名客户应收账款余额分别为3,672.68万元、5,395.07万元、6,391.85万元和2,400.65万元。2017年末至2018年末，应收账款余额增长46.90%；2018年末至2019年末应收账款余额增长18.48%。2018年年末应收账款增加，主要是城固恒大御景湾项目规划及施工图设计项目、平顶山恒大珺睿府项目规划及施工图设计等大项目通过施工图审查，满足里程碑收入确认节点确认收入和应收账款。

发行人报告期各期末，公共建筑设计业务前五名客户应收账款余额分别为845.67万元、1,078.30万元、1,950.71万元和550.68万元，2017年至2018年末，应收账款余额增长27.51%；2018年末至2019年末应收账款余额增长80.91%。发行人营业收入主要来源于居住建筑设计业务，参与的公共建筑设计项目较少。相较于居住建筑设计业务的应收账款前五名客户，公共建筑设计业务应收账款前五名客户变动较大。

各期末主要客户应收账款余额变动主要与项目进度有关。应收款项未收回的原因主要为客户内部审批流程较长、付款周期较长所致。发行人居住建筑设计业务、公共建筑设计业务应收账款前五名客户情况如下：

发行人报告期内居住建筑设计业务应收账款前五名情况如下：

①2020年6月30日（含合同资产应收账款前五）

单位：万元

客户名称	2020年1-6月收入金额	信用期（月）	期末应收账款金额	应收账款账龄			
				2年以内	占比	2年以上	占比
中国恒大集团	1,568.24	6	1,657.77	1,476.64	89.07%	181.13	10.93%
四川雅居乐房地产开发有限公司	36.85	3	1,150.12	1,011.56	87.95%	138.56	12.05%
河南振兴房地产（集团）有限公司	0.38	3	1,005.76	1,005.76	100.00%	-	-
永威置业集团有限公司	190.39	6	901.52	721.03	79.98%	180.49	20.02%
碧源控股集团有限公司	9.22	6	831.97	728.73	87.59%	103.24	12.41%
合计	1,805.08		5,547.14	4,943.72	89.12%	603.42	10.88%

2020年6月30日（不含合同资产应收账款前五）

单位：万元

客户名称	2020年1-6月收入金额	信用期（月）	期末应收账款金额	应收账款账龄			
				2年以内	占比	2年以上	占比
中国恒大集团	1,568.24	6	660.15	660.15	100.00%	-	
和昌地产集团有限公司	-	6	633.80	544.07	85.84%	89.73	14.16%
碧源控股集团有限公司	9.22	3	453.37	441.72	97.43%	11.65	2.57%
河南美盛华商汇房地产开发有限公司	746.23	6	353.35	353.35	100.00%	-	-
昌建控股集团有限公司	266.13	3	299.98	299.98	100.00%	-	-
合计	2,589.82		2,400.65	2,299.27	95.78%	101.38	4.22%

②2019年12月31日

单位：万元

客户名称	2019年收入金额	信用期（月）	期末应收账款金额	应收账款账龄			
				2年以内	占比	2年以上	占比
中国恒大集团	2,663.31	6	2,389.85	1,859.70	77.82%	530.14	22.18%
四川雅居乐房地产开发有限公司	869.22	3	1,144.05	1,005.50	87.89%	138.56	12.11%
河南振兴房地产（集团）有限公司	1,894.16	3	1,005.36	1,005.36	100.00%	-	-
碧源控股集团有限公司	1,103.04	6	988.98	957.49	96.82%	31.49	3.18%
永威置业集团有限公司	595.96	6	863.62	638.24	73.90%	225.37	26.10%
合计	7,125.69		6,391.86	5,466.29	85.52%	925.56	14.48%

③2018年12月31日

单位：万元

客户名称	2018年收入金额	信用期（月）	期末应收账款金额	应收账款账龄			
				2年以内	占比	2年以上	占比
中国恒大集团	4,929.14	6	1,468.65	1,439.66	98.03%	28.99	1.97%
永威置业集团有限公司	976.83	6	1,128.21	951.16	84.31%	177.05	15.69%
郑州地产集团有限公司	1,640.94	3	1,099.99	1,099.99	100.00%	-	-
河南省中成房地产开发集团有限公司	961.26	6	880.38	713.44	81.04%	166.94	18.96%
四川雅居乐房地产开发有限公司	939.84	3	817.84	817.84	100.00%	-	-
合计	9,448.01		5,395.07	5,022.09	93.09%	372.98	6.91%

④2017年12月31日

单位：万元

客户名称	2017年收入金额	信用期（月）	期末应收账款金额	应收账款账龄			
				2年以内	占比	2年以上	占比
中国恒大集团	2,506.16	6	922.21	922.21	100.00%	-	-
永威置业集团有限公司	1,819.59	6	887.22	887.22	100.00%	-	-
河南亚星置业集团有限公司	389.73	6	686.44	399.97	58.27%	286.47	41.73%
郑州红祝福置业有限公司	637.31	3	626.34	626.34	100.00%	-	-
河南金湖建设实业有限公司	350.66	3	550.47	534.70	97.13%	15.77	2.87%
合计	5,703.45		3,672.68	3,370.44	91.77%	302.24	8.23%

发行人报告期内公共建筑设计业务应收账款前五名情况

①2020年6月30日（含合同资产应收账款前五）

单位：万元

客户名称	2020年1-6月收入金额	信用期（月）	期末应收账款金额	应收账款账龄			
				2年以内	占比	2年以上	占比
碧源控股集团有限公司	8.67	6	576.83	576.83	100.00%	-	-
郑州航空港区裕鸿置业有限公司	-	1	483.03	169.15	35.02%	313.88	64.98%
郑州市郑东新区教育文化体育局	9.43	3	291.40	291.40	100.00%	-	-
河南一木文化创意产业发展有限公司	-	1	269.51	269.51	100.00%	-	-
淮阳县逸林实业有限公司	374.88	3	269.33	269.33	100.00%	-	-
合计	392.98		1,890.10	1,576.22	83.39%	313.88	16.61%

2020年6月30日（不含合同资产应收账款前五）

单位：万元

客户名称	2020年1-6月收入金额	信用期（月）	期末应收账款金额	应收账款账龄			
				2年以内	占比	2年以上	占比
郑州合茂融源置业有限公司	-	6	161.76	161.76	100.00%	-	
郑州航空港区裕鸿置业有限公司	-	1	146.72	-	-	146.72	100.00%
开封智扬实业有限公司	-	3	100.00	-	-	100.00	100.00%
禹州市昊鼎置业有限公司	-	3	76.57	-	-	76.57	100.00%
河南鸿宝集团有限公司	-	3	65.63	-	-	65.63	100.00%
合计			550.68	161.76	29.38%	388.92	70.62%

②2019 年 12 月 31 日

单位：万元

客户名称	2019 年收入金额	信用期（月）	期末应收账款金额	应收账款账龄			
				2 年以内	占比	2 年以上	占比
碧源控股集团有限公司	732.92	6	567.63	567.63	100.00%	-	-
郑州航空港区裕鸿置业有限公司	159.58	1	483.03	169.15	35.02%	313.88	64.98%
郑州市郑东新区教育文化体育局	484.34	3	395.40	395.40	100.00%	-	-
河南一木文化创意产业发展有限公司	-	1	269.51	269.51	100.00%	-	-
郑州德驰置业有限公司	119.37	1	235.14	235.14	100.00%	-	-
合计	1,496.21	-	1,950.71	1,636.83	83.91%	313.88	16.09%

③2018 年 12 月 31 日

单位：万元

客户名称	2018 年收入金额	信用期（月）	期末应收账款金额	应收账款账龄			
				2 年以内	占比	2 年以上	占比
郑州航空港区裕鸿置业有限公司	-	1	313.88	313.88	100.00%	-	-
河南一木文化创意产业发展有限公司	262.17	1	269.51	269.51	100.00%	-	-
河南维港置业有限公司	222.59	1	193.05	193.05	100.00%	-	-
河南邦仁实业投资有限公司	-	1	163.26	163.26	100.00%	-	-
郑州德驰置业有限公司	130.75	1	138.60	138.60	100.00%	-	-
合计	615.51	-	1,078.30	1,078.30	100.00%	-	-

④2017 年 12 月 31 日

单位：万元

客户名称	2017 年收入金额	信用期（月）	期末应收账款金额	应收账款账龄			
				2 年以内	占比	2 年以上	占比
郑州航空港区裕鸿置业有限公司	335.74	1	313.88	313.88	100.00%	-	-
河南邦仁实业投资有限公司	318.72	1	193.26	193.26	100.00%	-	-
禹州市昊鼎置业有限公司	-	3	134.31	-	-	134.31	100.00%
郑州保利永和房地产开发有限公司	336.81	6	104.22	104.22	100.00%	-	-

客户名称	2017年收入金额	信用期（月）	期末应收账款金额	应收账款账龄			
				2年以内	占比	2年以上	占比
开封智扬实业有限公司	-	3	100.00	-	-	100.00	100.00%
合计	991.27	-	845.67	611.36	72.29%	234.31	27.71%

由于发行人客户主要为大型房地产企业和政府部门，客户内部审批流程较长、付款周期较长导致发行人部分应收款项逾期。

应收账款前五名客户与营业收入前五名客户的匹配情况如下：

①居住建筑设计业务应收账款前五名客户与营业收入前五名客户匹配

单位：万元

2020年1-6月				
客户名称	应收账款余额排名	应收账款余额	居住建筑业务收入排名	居住建筑业务收入金额
中国恒大集团	1	660.15	1	1,568.24
河南惠昌城乡建设发展有限公司	2	633.80	-	-
碧源控股集团有限公司	3	453.37	35	9.22
郑州美盛房地产开发有限公司	4	353.35	2	746.23
昌建控股集团有限公司	5	299.98	10	266.13
河南富利世置业有限公司	32	41.02	3	594.34
河南双汇地产有限公司	-	-	4	583.24
驻马店市鹏宇房地产开发有限公司	20	106.50	5	532.98
2019年				
客户名称	应收账款余额排名	应收账款余额	居住建筑业务收入排名	居住建筑业务收入金额
中国恒大集团	1	2,389.85	1	2,663.31
四川雅居乐房地产开发有限公司	2	1,144.05	6	869.22
河南振兴房地产（集团）有限公司	3	1,005.36	2	1,894.16
碧源控股集团有限公司	4	988.98	5	1,103.04
永威置业集团有限公司	5	863.62	8	595.96
郑州地产集团有限公司	6	779.41	3	1,422.64
河南省中成房地产开发集团有限公司	7	702.63	4	1,377.39
2018年度				
客户名称	应收账款余额排名	应收账款余额	居住建筑业务收入排名	居住建筑业务收入金额
中国恒大集团	1	1,468.65	1	4,929.14

永威置业集团有限公司	2	1,128.21	4	976.83
郑州地产集团有限公司	3	1,099.99	2	1,640.94
河南省中成房地产开发集团有限公司	4	880.38	5	961.26
四川雅居乐房地产开发有限公司	5	817.84	7	939.84
郑州市建设投资集团有限公司	35	51.25	3	1,025.34
2017 年度				
客户名称	应收账款余额排名	应收账款余额	居住建筑业务收入排名	居住建筑业务收入金额
中国恒大集团	1	922.21	1	2,506.16
永威置业集团有限公司	2	887.22	2	1,819.59
河南亚星置业集团有限公司	3	686.44	12	389.73
郑州红祝福置业集团有限公司	4	626.34	7	637.31
河南金湖建设实业有限公司	5	550.47	13	350.66
河南长坤置业有限公司	11	353.10	3	1,571.91
碧源控股集团有限公司	9	422.52	4	917.90
四川雅居乐房地产开发有限公司	8	507.15	5	866.88

注：截止报告期末，发行人应收亚星集团和金湖建设的款项已全部收回。

②公共建筑设计业务前五名客户与营业收入前五名客户匹配

单位：万元

2020 年 1-6 月				
客户名称	应收账款余额排名	应收账款余额	公共建筑业务收入排名	公共建筑业务收入金额
郑州合茂融源置业有限公司	1	161.76	-	-
郑州航空港区裕鸿置业有限公司	2	146.72	-	-
开封智扬实业有限公司	3	100.00	-	-
禹州市昊鼎置业有限公司	4	76.57	-	-
河南鸿宝集团有限公司	5	65.63	-	-
淮阳县逸林实业有限公司	-	-	1	374.88
漯河天润置业有限公司	8	39.86	2	140.22
郑州市中森置业有限公司	-	-	3	135.32
河南悉合创谷置业有限公司	-	-	4	94.90
郑州德驰置业有限公司	6	59.00	5	14.71
2019 年				
客户名称	应收账款余额排名	应收账款余额	公共建筑业务收入排名	公共建筑业务收入金额
碧源控股集团有限公司	1	567.63	1	732.92

郑州航空港区裕鸿置业有限公司	2	483.03	6	159.58
郑州市郑东新区教育文化体育局	3	395.40	2	484.34
河南一木文化创意产业发展有限公司	4	269.51	-	-
郑州德驰置业有限公司	5	235.13	8	119.37
驻马店绿铂置业有限公司	6	208.61	3	286.33
淮阳县建业城市建设有限公司	9	126.05	4	180.56
河南维港置业有限公司	18	33.58	5	173.33
2018 年度				
客户名称	应收账款余额排名	应收账款余额	公共建筑业务收入排名	公共建筑业务收入金额
郑州航空港区裕鸿置业有限公司	1	313.88	-	-
河南一木文化创意产业发展有限公司	2	269.51	2	262.17
河南维港置业有限公司	3	193.05	3	222.59
河南邦仁实业投资有限公司	4	163.26	-	-
郑州德驰置业有限公司	5	138.60	5	130.75
郑州市恒昊钢铁有限公司	12	45.93	1	370.44
河南亚星置业集团有限公司	6	105.00	4	187.24
2017 年度				
客户名称	应收账款余额排名	应收账款余额	公共建筑业务收入排名	公共建筑业务收入金额
郑州航空港区裕鸿置业有限公司	1	313.88	2	335.74
河南邦仁实业投资有限公司	2	193.26	3	318.72
禹州市昊鼎置业有限公司	3	134.31	-	-
郑州保利永和房地产开发有限公司	4	104.22	1	336.81
开封智扬实业有限公司	5	100.00	-	-
中国恒大集团	8	49.46	4	139.25
河南一木文化创意产业发展有限公司	-	-	5	119.11

开封智扬实业有限公司的通许县产业聚集区 30 万㎡厂区项目已于 2016 年终止，未收回的 100 万设计费已全额计提坏账准备。禹州市昊鼎置业有限公司的钧都国贸项目已于 2016 年通过施工图审查，目前项目暂停，对未收回的设计费已全额计提坏账准备。

9）报告期内发行人开展应收账款保理业务的情况

报告期内，发行人客户指定保理公司与发行人签订不附追索权的保理协议，由保理公司向发行人回款。

报告期内，应收账款保理情况如下：

（1）2020 年 1-6 月应收账款保理情况

单位：万元

保理公司名称	客户名称	应收账款金额	已收款金额
深圳前海联捷商业保理有限公司	新郑市忘我置业有限公司	184.19	171.43
深圳前海联易融商业保理有限公司	郑州保利永和房地产开发有限公司	52.80	50.95
合计		236.99	222.38

（2）2019 年应收账款保理情况

单位：万元

保理公司名称	客户名称	应收账款金额	已收款金额
新疆裕光润商业保理有限公司	河南惠昌城乡建设发展有限公司	126.82	117.97
保利发展控股集团股份有限公司	郑州保利永和房地产开发有限公司	12.78	12.14
保利发展控股集团股份有限公司	郑州保利亨业房地产开发有限公司	139.19	132.05
合计		278.78	262.15

（3）2018 年应收账款保理情况

单位：万元

保理公司名称	客户名称	应收账款金额	已收款金额
保利房地产（集团）股份有限公司	郑州保利永和房地产开发有限公司	89.76	84.54
逸锟商业保理（天津）有限公司	郑州隆城吾悦房地产开发有限公司	58.00	58.00
合计		147.76	142.54

（4）2017 年应收账款保理情况

单位：万元

保理公司名称	客户名称	应收账款金额	已收款金额
北京道口贷科技有限公司	开封圣腾置业有限公司	51.39	48.30
同达商业保理（天津）有限公司	河南惠昌城乡建设发展有限公司	172.43	156.04
合计		223.82	204.34

发行人与保理公司签订保理协议，同时通知原债务人该笔应收债权发生转

移。保理业务的会计处理为，公司在收到保理机构支付的款项时，冲抵对应的应收账款，并将差额计入财务费用，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

（5）预付款项

报告期内各期末，发行人预付款项余额分别为 7.81 万元、36.59 万元、25.27 万元**和 186.00 万元**，占资产总额的比例分别为 0.04%、0.14%、0.07%**和 0.50%**。发行人预付款项主要为预付给供应商的采购款等。为满足业务迅速增长所带来的需求，报告期内发行人向供应商预付了部分服务款。报告期内各期末，发行人预付款项主要为一年以内账龄的预付款项，预付款项形成坏账的风险较小。

报告期各期末，发行人的预付款项前五名情况如下：

单位：万元

2020 年 6 月 30 日			
序号	**单位名称**	**预付账款**	**占预付账款合计数的比例（%）**
1	**信阳恒越物业服务有限公司**	**57.56**	**30.95**
2	**河南文博物业管理有限公司**	**16.71**	**8.98**
3	**中国石化销售股份有限公司河南郑州石油分公司**	**14.58**	**7.84**
4	**河南优美办公家具有限公司**	**6.07**	**3.27**
5	**河南迈拓通信科技有限公司**	**3.00**	**1.61**
合计		**97.92**	**52.65**
2019 年 12 月 31 日			
序号	**单位名称**	**预付账款**	**占预付账款合计数的比例（%）**
1	格雷斯众创空间管理（武汉）有限公司	12.87	50.92
2	中国石化销售股份有限公司河南郑州石油分公司	4.58	18.10
3	郑州卓米企业管理咨询有限公司	2.50	9.89
4	中国联合网络通信有限公司郑州市分公司	2.00	7.91
5	河南省土木建筑学会	1.26	4.99
合计		**23.21**	**91.81**
2018 年 12 月 31 日			
序号	**单位名称**	**预付账款**	**占预付账款合计数的比例（%）**
1	郑州市建筑设计院	12.05	32.94

2	河南邦友邦物业服务有限公司	11.58	31.64
3	中国石化销售有限公司河南郑州石油分公司	5.11	13.97
4	河南省土木建筑学会	2.62	7.16
5	中国联合网络通信有限公司郑州市分公司	2.00	5.47
合计		**33.36**	**91.18**
2017 年 12 月 31 日			
序号	**单位名称**	**预付账款**	**占预付账款合计数的比例（%）**
1	河南锦饰装饰工程有限公司	6.00	76.84
2	河南省土木建筑学会	1.40	17.93
3	郑州时空隧道信息技术有限公司	0.30	3.84
4	中国建筑学会	0.10	1.28
5	郑州市金水区威诺体育用品商行	0.01	0.10
合计		**7.81**	**100.00**

（6）其他应收款

根据财政部发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》规定，公司将“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”合并列示于“其他应收款”科目。

报告期内各期末，发行人其他应收款构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	**316.16**	200.69	250.89	178.77
合计	**316.16**	**200.69**	**250.89**	**178.77**

报告期内各期末，发行人其他应收款账面金额明细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
保证金及押金	**225.11**	233.18	185.10	96.99
职工备用金	**7.60**	0.29	16.11	45.21
暂垫款项	**125.60**	-	-	-
暂借款	-	-	127.62	78.55

其他	**0.22**	2.13	1.54	0.20
小计	**358.53**	**235.60**	**330.38**	**220.95**
减：坏账准备	**42.37**	34.91	79.48	42.18
合计	**316.16**	**200.69**	**250.89**	**178.77**

报告期各期末，发行人其他应收款账面金额分别为178.77万元、250.89万元、200.69万元和**316.16万元**。发行人其他应收款主要由保证金押金、职工备用金及暂借款组成。其中，发行人2018年末其他应收款余额较2017年末增加了72.12万元，主要系公司业务规模增加，向客户缴纳的保证金增加；2019年其他应收款余额较2018年末减少了50.20万元，主要系发行人收回暂借款所致。公司其他应收款的发生均符合公司实际业务需求，总体金额及占比均较小。

截至**2020**年**6**月**30**日，发行人其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数比例（%）	坏账准备期末余额
郑州西流湖控股有限公司	保证金及押金	50.00	3年以内	13.95	20.00
天阶云台（修武）投资有限公司	保证金及押金	44.77	1年以内	12.49	
郑州航空港区建港实业有限公司	保证金及押金	40.00	1-2年	11.16	8.00
平顶山市公共资源交易中心	保证金及押金	22.58	1-3年	6.30	4.54
新乡中蓝置业有限公司	保证金及押金	10.00	1-2年	2.79	2.00
合计		**167.35**		**46.69**	**34.54**

（7）存货

报告期内，公司存货具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合同履约成本	1,245.07	-	1,245.07
合计	1,245.07	-	1,245.07

公司从2020年1月1日起执行新准则，将尚未确认收入的合同项目，根据项目工作量已计提的项目奖金等确认为合同履约成本。

（8）合同资产

报告期内，公司合同资产具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
建筑设计服务合同	15,884.91	2,608.41	13,276.50
合计	15,884.91	2,608.41	13,276.50

合同资产主要系本公司的建筑设计业务产生，公司与客户之间提供建筑设计服务合同主要包括规划方案设计、施工图设计、施工图图审配合服务、施工配合服务等履约义务，本公司将其作为在某一时间点履行的履约义务，于本公司履行了履约义务时确认收入，本公司根据阶段固定比例，将设计合同交易价格分摊至各单项履约义务中。本公司根据履约义务完成情况，将已确认的收入金额超过已办理结算价款的部分确认为合同资产，将已办理结算价款超过本公司确认的收入金额部分确认为合同负债。

（9）其他流动资产

报告期内，发行人其他流动资产主要为留抵进项税额和待摊费用，具体构成如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预缴税金	0.00	-	0.23	32.46
留抵进项税额	23.27	26.75	7.65	35.59
待摊费用	75.70	85.76	70.11	39.93
合计	98.97	112.50	77.99	107.98

3、非流动资产的构成及变动分析

报告期内各期末，公司非流动资产构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
投资性房地产	24.00	0.06	24.41	0.07	24.15	0.09	25.05	0.11
固定资产	6,422.06	17.29	6,645.18	18.95	7,076.99	26.56	7,590.14	34.73
无形资产	109.48	0.29	120.52	0.34	174.40	0.65	173.54	0.79

长期待摊费用	**13.00**	**0.03**	14.92	0.04	40.39	0.15	13.91	0.06
递延所得税资产	**574.46**	**1.55**	557.82	1.59	448.56	1.68	312.34	1.43
合计	**7,143.00**	**19.23**	**7,362.85**	**20.99**	**7,764.49**	**29.14**	**8,114.98**	**37.14**

报告期各期末，发行人非流动资产金额分别为 8,114.98 万元、7,764.49 万元、7,362.85 万元**和 7,143.00 万元**，分别占报告期各期末资产总额的 37.14%、29.14%、20.99%**和 19.23%**，反映了发行人所处知识密集型行业的轻资产特征。发行人非流动资产主要由固定资产组成。

（1）投资性房地产

报告期各期末，发行人投资性房地产账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
投资性房地产	**24.00**	24.41	24.15	25.05
占资产总额的比例（%）	**0.06**	0.07	0.09	0.11

公司投资性房地产系 2016 年“以房抵债”形成，金额和占比较小。

（2）固定资产

报告期内各期末，发行人固定资产账面价值构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一、账面原值				
房屋及建筑物	**6,194.96**	6,194.96	6,194.96	6,194.96
运输工具	**512.20**	512.20	512.20	512.20
电子及办公设备	**2,379.38**	2,357.62	2,320.87	2,395.91
合计	**9,086.53**	**9,064.78**	**9,028.02**	**9,103.07**
二、累计折旧				
房屋及建筑物	**491.71**	402.86	225.16	47.46
运输工具	**473.21**	459.84	433.09	393.42
电子及办公设备	**1,699.55**	1,556.89	1,292.78	1,072.05
合计	**2,664.47**	**2,419.59**	**1,951.03**	**1,512.93**
三、账面价值				
房屋及建筑物	**5,703.25**	5,792.10	5,969.80	6,147.50

运输工具	**38.98**	52.36	79.11	118.78
电子及办公设备	**679.83**	800.73	1,028.09	1,323.87
合计	**6,422.06**	**6,645.18**	**7,076.99**	**7,590.14**

公司固定资产主要由房屋及建筑物、运输工具、电子及办公设备等组成。报告期内各期末，公司固定资产账面价值分别为7,590.14万元、7,076.99万元、6,645.18万元和**6,422.06万元**，其中房屋建筑物是主要的固定资产。发行人2018年末、2019年末固定资产账面价值相较于上年末减少513.15万元、431.81万元，主要系公司房屋建筑物、电子办公设备折旧所致。公司所属行业为轻资产行业，固定资产占比较小符合行业发展情况。

报告期内，公司不存在固定资产减值的情形。

（3）无形资产

报告期内各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
一、账面原值	**472.36**	**454.66**	**446.70**	**380.92**
非专利技术	**-**	-	-	-
软件使用权	**472.36**	454.66	446.70	380.92
二、累计摊销	**362.89**	**334.14**	**272.30**	**207.38**
非专利技术	**-**	-	-	-
软件使用权	**362.89**	334.14	272.30	207.38
三、账面价值	**109.48**	**120.52**	**174.40**	**173.54**
非专利技术	**-**	-	-	-
软件使用权	**109.48**	120.52	174.40	173.54

发行人无形资产主要为设计软件，占公司资产总额比重较小。报告期内各期末，发行人无形资产账面价值分别为173.54万元、174.40万元、120.52万元和**109.48万元**，占资产总额的比例分别为0.79%、0.65%、0.34%和**0.29%**，无形资产规模及占比均较小。2019年末无形资产账面价值相较于2018年末减少53.88万元，主要系公司2019年度外购无形资产较少所致。

软件主要是发行人外购的专业设计生产用软件、各种信息化管理软件等，上述无形资产均为与发行人生产经营及管理紧密相关的资产。报告期各期末，发行

人无形资产账面价值的变动系软件购置、摊销所致。

报告期内，公司无形资产不存在计提减值情况。

（4）长期待摊费用

报告期各期末，发行人长期待摊费用账面金额分别为13.91万元、40.39万元、14.92万元和13.00万元，主要为办公场所装修和房屋租赁费的摊销余额。2018年末，发行人长期待摊费用账面金额比2017年末有所增加，主要系当年公司房屋装修所致。

（5）递延所得税资产

发行人递延所得税资产主要是由资产减值准备、会计与税法收入确认时点差异所引起的可抵扣暂时性差异形成。报告期内各期末，发行人递延所得税资产账面价值分别为312.34万元、448.56万元、557.82万元和574.46万元，占资产总额的比例分别为1.43%、1.68%、1.59%和1.55%。报告期各期末，发行人递延所得税资产呈逐步上升趋势，主要受资产减值准备波动影响。

（二）负债结构及变动分析

1、负债结构分析

报告期内各期末，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
应付账款	317.97	4.68	655.93	8.72	207.01	3.12	265.48	3.42
预收款项	-	-	2,920.42	38.83	3,073.30	46.30	3,519.46	45.30
合同负债	5,140.56	75.66	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	87.48	1.29	2,623.89	34.88	2,239.99	33.75	3,051.59	39.28
应交税费	1,090.93	16.06	1,271.19	16.90	1,053.27	15.87	863.11	11.11
其他应付款	157.52	2.32	50.55	0.67	64.25	0.97	69.16	0.89
流动负债合计	6,794.45	100.00	7,521.99	100.00	6,637.82	100.00	7,768.81	100.00
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-	-	-
负债合计	6,794.45	100.00	7,521.99	100.00	6,637.82	100.00	7,768.81	100.00

报告期内各期末，发行人负债总额分别为7,768.81万元、6,637.82万元、7,521.99

万元**和 6,794.45 万元**。公司负债全部为流动负债，符合行业自身的特点。发行人负债主要包括应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费等，报告期内发行人负债整体保持稳定。

2、流动负债构成分析

（1）应付账款

报告期内各期末，发行人应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
货款	**296.72**	625.94	187.57	265.48
其他	**21.25**	29.99	19.44	-
合计	**317.97**	**655.93**	**207.01**	**265.48**

报告期内各期末，发行人应付账款余额分别为 265.48 万元、207.01 万元、655.93 万元**和 317.97 万元**，占负债总额的比例分别为 3.42%、3.12%、8.72%**和 4.68%**。发行人应付账款主要为应付供应商的服务采购款，系发行人对外采购外协服务、图文制作服务等而应付供应商的款项，金额及占比相对较小。根据发行人业务特点及经营模式，发行人在开展建筑设计服务过程中根据项目需要对外采购服务。

（2）预收款项

报告期内各期末，发行人预收款项情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预收设计款	-	2,920.42	3,073.30	3,519.46

报告期内各期末，发行人预收款项金额分别为 3,519.46 万元、3,073.30 万元、2,920.42 万元**和 0.00 万元**，占负债总额的比例分别为 45.30%、46.30%、38.83%**和 0.00%**。发行人预收款主要系根据合同约定向客户预收的设计费。发行人预收款项主要由两部分构成：其一，在发行人与客户签订合同后，根据合同约定，客户一般需要支付一定比例的定金；其二，发行人分方案设计、施工图设计、施工配合等三个阶段按完工进度确认收入，与合同约定的结算进度和实际付款进度可能存在差异，部分合同按照约定的收款时点早于收入确认节点。

发行人按固定阶段比例确认收入并同时确认应收账款。当合同收款进度早

于完工进度的情况下，会形成预收账款，项目累计收款额扣除项目累计审定收入（含税）构成期末预收账款。

2020 年 1 月 1 日起，公司执行新收入准则，将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

报告期内，公司合同负债和预收账款具体情况如下：

①2020 年 6 月末预收账款（含合同负债）

单位：万元

项目名称	甲方名称	合同金额	累计审定收款	累计审定收入（含税）	2020 年 1-6 月审定收入（含税）	期末合同负债余额
啟福城观澜苑	河南长坤置业有限公司	109.12	98.18	95.86	35.84	3.91
小姚庄一期项目	河南金岱中岳置业有限公司	662.42	363.00	343.77	-	36.03
周口市沈丘县淮河路项目	河南信立天下置业有限公司（徐晓杰）	140.00	119.00	139.65	-	0.33
永恒 A-02 地块补充协议	河南永恒凯悦地产开发有限公司	77.99	78.19	77.99	-	0.19
梨河镇中心社区七里堂社区（二期）·熙园（C 地块）	新郑市太极房地产开发有限公司	338.38	67.67	-	-	111.72
金质观澜国际	周口市金质房地产开发有限公司	422.89	334.16	338.01	2.87	1.27
三门峡灵宝市思平大桥西南角项目	灵宝市城投鼎辉置业有限公司	245.02	204.00	204.00	-	38.70
钱隆樽品项目	郑州雅康房地产开发有限公司	235.00	44.65	-	-	42.12
钱隆大第住宅项目	河南远威置业有限公司	1,529.06	418.90	342.09	33.51	72.46
上街欧凯龙城市广场住宅项目三期工程施工图	郑州润佳置业有限公司	283.50	255.15	241.14	-	13.22
大桥石化集团北四环加油加气综合项目	河南大桥石化有限公司	21.00	14.05	15.61	-	1.12
东港国际广场	商丘市鼎合置业有限公司	156.00	31.20	-	-	29.43
范庄安置	商丘邦盛置业有限公司	125.50	125.50	112.95	-	11.84
海龙钰苑	郑州海龙实业有限公司	483.35	459.17	454.07	-	4.81
北京师范大学巩义实验学校	河南博思特科技股份有限公司	119.28	10.00	-	-	9.43
森林半岛十一期住宅项目	开封大宏住宅建设有限公司	260.00	291.00	293.00	-2.00	1.89
郑东新区合村并城柳林安置区建设项目	郑州市建设投资集团有限公司	1,136.00	1,035.61	1,159.63	-	56.59

项目名称	甲方名称	合同金额	累计审定收款	累计审定收入（含税）	2020年1-6月审定收入（含税）	期末合同负债余额
伟业中央公园11#、22#楼	新乡伟业置地有限公司	126.00	98.42	98.42	-	5.19
中成水岸绿洲（二期）	河南省中成房地产开发集团有限公司	1,100.00	842.59	842.56	49.83	0.02
滨河花园	河南省中成房地产开发集团有限公司	642.50	599.80	569.50	-	28.59
中成·九都城	河南省中成房地产开发集团有限公司	348.10	348.10	336.12	-	86.63
和昌林与城项目首开区	河南惠昌城乡建设发展有限公司	313.50	282.15	334.11	-	0.42
新庄花王合村并城安置区工程	河南惠昌城乡建设发展有限公司	452.32	297.76	405.93	-	1.09
城东路项目	河南中岳秀峰房地产集团有限公司		60.00	-	-	56.60
驻马店市锦绣华都住宅小区	河南省华锦城实业发展有限公司	290.00	29.00	-	-	27.36
郑州市高新区保利国际文化广场一期建设工程施工图设计合同（二）补充协议	郑州保利永和房地产开发有限公司	80.00	80.00	77.76	-	2.11
绿都紫荆华庭晴园项目	郑州绿基置业有限公司	590.00	590.00	585.79	-	3.97
丰乐奥体花园	郑州丰乐园置业有限公司	143.00	115.65	112.53	11.95	4.07
天籁花园方案设计	河南中建锦伦置业有限公司	216.77	205.93	197.14	-	8.30
天籁花园施工图设计	河南中建锦伦置业有限公司	350.73	304.94	287.96	-	16.02
祝福中小学	郑州祝福房地产开发有限公司	105.00	99.75	94.50	-	4.95
郑州高新区八面神社区合村并城项目建设工程设计合同补充协议	郑州红祝福置业有限公司	240.88	200.00	216.79	-	22.72
朗曼（D01-02-13）地块项目修建性详细规划方案深化设计	巩义市朗曼房地产开发有限公司	198.00	30.00	-	-	28.30
临颍文化路项目	漯河市祥龙商贸有限责任公司	345.00	293.25	271.78	-	20.26
未来荣府	河南众信置业有限公司	300.32	270.29	250.14	9.64	19.01
济源市家和桂园	济源市中泰地产有限公司	180.00	10.00	-	-	14.15
周口市沈丘县奥兰未来城三期	河南优创房地产开发有限公司	276.00	40.00	-	-	37.74
五建新街坊 6、7号院项目	河南五建置业有限公司	145.00	14.50	-	-	13.68
锦绣山河 E2-02地块小学	郑州玉安联合置业有限公司	31.20	6.24	-	-	5.89
锦绣山河 E5-02地块小学	郑州玉安联合置业有限公司	31.20	12.48	-	-	11.77
许昌生态园	许昌天远城乡建设开发	1,326.4	1.40	-	-	1.32

项目名称	甲方名称	合同金额	累计审定收款	累计审定收入（含税）	2020 年 1-6 月审定收入（含税）	期末合同负债余额
	有限公司	0				
荥阳新城郡 D 地块项目建筑施工图设计合同	郑州隆城吾悦房地产开发有限公司	323.17	290.85	282.72	6.39	7.67
绿都澜湾樾园	郑州绿锦置业有限公司	315.00	283.50	265.13	-	17.33
平顶山恒大珺睿府项目规划及施工图设计合同	平顶山长久置业有限公司	803.42	632.08	676.06	-	89.15
长隆翰林苑	郑州长隆置业有限公司	401.99	361.79	348.76	-	12.29
许昌恒大悦龙台项目总规图及首期施工图	许昌裕丰房地产有限公司	812.39	810.93	744.53	-	62.65
海龙昊坤苑 A、B 地块	郑州海龙实业有限公司	346.59	326.90	310.39	-	15.58
“高新区保利国际文化广场一期”项目修改设计协议	郑州保利永和房地产开发有限公司	70.00	70.00	68.04	-	1.85
中成·皇家花园	河南省中成房地产开发集团有限公司	712.70	300.00	237.78	-	58.70
福万时代（暂定名）	郏县福万置业有限公司	164.97	164.97	14.48	-	141.97
森大·郑东 1 号 1#楼	郑州森大置业有限公司	125.00	12.50	-	-	11.79
赵仙垌棚户区改造 A-04-01 项目	河南温氏置业有限公司	374.10	-	-	-	2.61
补充协议(赵仙垌 A-04-1)	河南温氏置业有限公司	517.17	517.17	465.45	-	48.79
梨河镇中心社区七里堂社区（二期）·熙园（C 地块）景园(D 地块)建筑工程设计合同补充协议	新郑市太极房地产开发有限公司	26.00	26.00	20.80	-	4.91
城固恒大御景湾项目规划及施工图设计合同	汉中恒鼎置业有限公司	1,051.31	971.76	938.44	84.62	52.29
金科·天籁花园项目施工图设计修改补充协议	河南中建锦伦置业有限公司	100.00	100.00	85.00	-	14.15
云台山恒大·养生谷项目（648 亩）规划方案、施工图设计合同	天阶云台（修武）投资有限公司	1,492.49	171.47	13.57	13.57	148.96
云台山养生谷项目首期地块绿色建筑设计咨询服务	天阶云台（修武）投资有限公司	52.30	52.30	41.29	41.29	10.39
中成·相国大道项目	河南省中成房地产开发集团有限公司	200.88	200.00	193.81	-	5.84
西峡恒大御景半岛项目规划及施	南阳恒中置业有限公司	1,269.43	736.76	603.83	0.08	125.41

项目名称	甲方名称	合同金额	累计审定收款	累计审定收入（含税）	2020年1-6月审定收入（含税）	期末合同负债余额
工图设计工程合同						
永威梅隆郡	开封伟宏置业有限公司	541.96	486.79	463.33	-	23.05
碧源月湖瑞园	河南碧源盛宏置业有限公司	502.40	326.56	446.34	-	5.49
龙湖龙祥嘉苑	郑州龙祥房地产开发有限公司	304.61	258.92	272.20	9.78	21.63
郑州国际金贸中心项目 B-20-03 地块建筑工程施工图设计合同	郑州宝兴置业有限公司	412.78	30.00	-	-	28.30
郑州航空港区航程置业有限公司航程-鸿运湾	郑州航空港区航程置业有限公司	500.27	369.63	315.45	-	51.12
城固县胜利村项目	城固县聚力实业有限公司	108.05	102.65	101.63	-	0.96
驻马店领地城一期（蘭台府）首开区建筑施工图设计合同	驻马店盛世汇通房地产开发有限公司	719.02	610.77	610.77	-	101.68
祥龙·天骄华城	漯河市祥龙商贸有限责任公司	116.00	58.00	-	-	54.72
啟福城福苑、慧苑、观澜苑项目绿色节能建筑设计合同	河南长坤置业有限公司	150.74	96.00	144.17	-	6.20
啟福城慧苑项目补充协议	河南长坤置业有限公司	40.36	-	34.31	-	5.71
啟福城福苑项目补充协议	河南长坤置业有限公司	94.98	43.82	55.94	-	29.32
赵仙垌棚户区改造 A-04-01 地块项目建设工程设计合同补充协议—修改	河南温氏置业有限公司	37.79	-	32.12	-	5.34
荣盛祝福-花语水岸 M79-01 地块项目竣工图制作合同	郑州红祝福置业有限公司	4.28	3.85	3.64	-	0.61
亚新美好花城项目建筑方案及施工图设计服务合同补充协议	许昌兰溪置业有限公司	10.36	7.25	-	-	6.84
焦作碧桂园绿色建筑技术咨询及标识申报服务合同	焦作碧御置业有限公司	45.00	27.00	44.56	44.56	0.42
康桥九溪郡（私访院3号地）项目概念及方案设计合同	开封康祥房地产开发有限公司	260.00	130.00	-	-	122.64
荥阳新城郡 B-1 地块项目土建施工图设计合同	郑州隆城吾悦房地产开发有限公司	265.14	185.59	217.64	-	19.79

项目名称	甲方名称	合同金额	累计审定收款	累计审定收入（含税）	2020年1-6月审定收入（含税）	期末合同负债余额
苏荷·江山印施工图项目	漯河宏涛置业有限公司	150.00	117.99	93.15	-15.80	39.48
昌建·苏荷花千树	漯河宏涛置业有限公司	346.16	322.50	299.70	-	24.14
新庄花王合村并城安置区工程-方案	河南惠昌城乡建设发展有限公司	372.00	-	-	-	355.72
郑州恒大·养生谷项目75亩商业地块规划方案设计、施工图设计合同	郑州恒泽通健康置业有限公司	9.97	46.77	-	-	44.12
渡森服装厂设计项目	郑州渡森服饰有限公司	156.00	15.60	-	-	14.72
鑫苑项目	郑州建投鑫苑置业有限公司	#VALUE!	29.94	29.45	-	0.46
安阳恒大未来城项目规划及施工图设计合同	安阳宝利丰房地产开发有限公司	343.28	205.97	319.81	-	17.41
奥伦达部落.昭平湖小镇项目启动区规划及建筑方案设计	鲁山光辉伟业房地产开发有限公司	74.90	44.94	-	-	63.59
春晖世和府	信阳市益国置业有限公司	48.00	19.20	-	-	18.11
大湾区建设项目（报备案名）	河南金隆悦房地产开发有限公司	860.00	36.00	-	-	33.96
东城半岛项目五期工程	郑州中海房地产开发有限公司	456.00	18.40	-	-	17.36
河南企业联合大厦暨豫发中心二次机电施工图设计	郑州北开置业有限公司	10.80	2.16	-	-	2.04
褐石公园四期	新乡市中波置业有限公司	256.00	20.00	-	-	18.87
金地滨河风华苑施工图设计合同补充协议	郑州悦江房地产开发有限公司	110.00	99.00	93.50	-	5.19
燎原电子及周边棚户区改造项目	河南润华置业有限公司	750.00	160.00	-	-	150.94
濮阳项目建筑施工图设计咨询合同	濮阳圣桦祥德置业有限公司	342.76	144.27	201.74	-	36.02
上和逸景项目	山西乾义德房地产开发有限公司	295.00	280.25	-	-	264.39
尚书府·東宸	河南融之信置业有限公司	216.60	161.66	190.71	-	14.21
省农资仓库片区改造项目施工图设计合同	郑州雅康房地产开发有限公司	345.30	31.08	-	-	29.32
十堰恒大城二期绿化广场地块及四期地块项目单体全套施工图设计合同	湖北美盛置业有限公司	304.72	15.60	14.94	-	0.62

项目名称	甲方名称	合同金额	累计审定收款	累计审定收入（含税）	2020年1-6月审定收入（含税）	期末合同负债余额
天伦悦风华苑施工图设计	河南居悦置业有限公司	273.48	218.78	210.10	-	8.19
信合·大榆金庄项目	固始县金榆房地产开发有限公司	362.35	108.70	-	-	102.55
杨金380项目产业地块施工图设计合同	郑州合茂融源置业有限公司	520.36	20.36	-	-	171.82
印象湖山项目501地块	信阳恒祥房地产开发有限公司	84.62	8.46	-	-	7.98
印象湖山项目502地块	信阳天恒置业有限公司	77.31	7.73	-	-	7.29
印象湖山项目504地块	信阳天恒置业有限公司	161.53	16.15	-	-	15.24
印象湖山项目506地块	信阳恒兴房地产开发有限公司	490.66	14.83	-	-	13.99
永威城2#地块项目(永威城2#地块项目补充协议)	河南永威置业有限公司	432.13	393.07	373.55	-	18.42
郑州恒大未来之光花园E13-07、E13-08、E13-09地块总规图及施工图设计合同	郑州超宏生活服务有限公司	787.74	630.41	680.41	329.44	7.66
郑州市公安局刑侦技术科研楼	郑州市公安局	-	5.00	-	-	4.72
中成·相国府翠园项目	河南省中成房地产开发集团有限公司	555.50	544.70	500.20	-	41.98
昌建璟上施工图	河南昌建地产有限公司	92.92	83.63	79.89	-	3.52
定国项目	新乡市润华龙湖置业有限公司	520.60	80.00	-	-	75.47
荆门恒大云湖上苑项目003地块规划方案及单体全套施工图设计合同	荆门金碧置业有限公司	677.87	753.63	738.89	140.66	13.91
鹏宇·国际城秦相府项目方案设计	河南中锐置业有限公司	355.00	-	-	-	12.91
《城固恒大御景湾项目规划及施工图设计合同》补充协议（一）	汉中恒鼎置业有限公司	313.15	114.96	315.70	49.53	17.22
丰乐·奥体花园项目设计补充协议	郑州丰乐园置业有限公司	45.00	45.00	38.25	-	6.37
郑州绿都澜湾樾园项目建筑施工图设计合同补充协议	郑州绿锦置业有限公司	15.00	15.00	12.75	-	2.12
郑州绿都紫荆华庭晴园项目建筑方案及施工图设计合同补充协议	郑州绿基置业有限公司	50.00	50.00	49.60	-	0.38
中成九都城项目补充协议	河南省中成房地产开发集团有限公司	350.00	350.00	280.00	-	66.04

项目名称	甲方名称	合同金额	累计审定收款	累计审定收入（含税）	2020年1-6月审定收入（含税）	期末合同负债余额
和昌林与城首开区项目建筑工程施工图设计合同补充协议	河南惠昌城乡建设发展有限公司	95.00	-	94.87	-	0.12
昌建苏荷花千树项目修改补充协议	漯河宏涛置业有限公司	20.00	20.00	18.00	-	1.89
昆仑望岳花园西苑项目建筑规划方案及施工图设计补充协议	郑州投资控股有限公司	79.80	79.80	67.83	-	11.29
固始·信合大榆金庄项目民俗广场、售楼部、A地块、广场西侧商业方案+施工图设计合同	固始县金榆房地产开发有限公司	119.71	33.94	7.82	7.82	31.40
翡翠湾项目建设工程设计合同	新乡市海沣置业有限公司	212.40	53.10	-	-	50.09
宇通凤凰悦府项目建筑设计合同	郑州凤宇置业有限公司	342.69	34.27	-	-	32.33
新旭·京华府二期（暂定名）建设工程设计合同	邓州新禧置业有限公司	185.56	111.33	111.19	111.19	0.14
站马屯村安置小区 W-A5-02 地块项目建筑施工图设计补充协议	郑州绿锦置业有限公司	85.00	85.00	72.25	72.25	12.03
漯河东方今典建设工程设计合同	漯河市今典置地房地产开发有限公司	141.68	14.17	-	-	13.37
【泰康之家·豫园养老社区】项目【绿色建筑设计顾问】服务合同	郑州泰康之家豫园置业有限公司	92.75	8.34	-	-	7.87
中浩德高新区项目方案及施工图设计承包合同	河南浩德郡澜置业有限公司	404.70	36.42	-	-	34.36
郑州市杓袁北路三层公共建筑 建设工程施工图设计合同	河南塞科雷置业有限公司	5.60	5.60	-	-	5.28
鲁明·总部港（二次合同）项目建设工程设计合同	河南鲁明置业有限公司	252.77	28.03	-	-	26.44
佰瑞大厦项目建设工程设计合同	河南佰瑞汇实业有限公司	218.63	76.58	-	-	72.24
南阳市干休所（北院）区域旧区改造项目	南阳市广宇房地产开发有限责任公司	-	10.00	-	-	9.43
美盛城暟园、悦园项目建设工程设计合同	河南美盛华商汇房地产开发有限公司	156.49	15.75	-	-	14.86
美好花城海绵城市工程咨询及设	许昌兰溪置业有限公司	6.00	6.00	-	-	5.66

项目名称	甲方名称	合同金额	累计审定收款	累计审定收入（含税）	2020 年 1-6 月审定收入（含税）	期末合同负债余额
计合同修改补充协议						
新密曲梁D-14-01地块项目建筑设计	郑州一美可置业有限公司	46.20	-	-	-	13.08
星联万通项目南地块建筑规划方案及施工图设计合同	河南盛居乐置业有限公司	275.80	39.58	-	-	37.34
星联万通项目北地块建筑规划方案及施工图设计合同	河南盛居乐置业有限公司	189.20	13.20	-	-	12.45
平顶山昌建荣邦•望悦台施工图设计合同	平顶山昌建荣邦置业有限公司	205.76	41.15	165.72	165.72	18.37
绿地•香湖湾 10 号地施工图设计补充协议	郑州航空港区绿地航程置业有限公司	7.70	-	-	-	5.08
新密曲梁D-15-01地块项目建筑设计	河南中金艺尚实业发展有限公司	-	-	-	-	4.72
鼎泰信阳南湾项目建设工程设计合同	信阳鼎泰房地产开发有限公司	166.34	83.17	55.60	55.60	26.01
获嘉普罗旺世 17 号、21 号楼建设工程设计合同	新乡市帝博置业有限公司	39.84	35.86	34.28	34.28	1.49
昌建外滩壹号项目一期施工图设计合同	周口昌建外滩地产有限公司	135.21	-	117.80	117.80	3.67
苏荷•棠樾项目方案设计合同	漯河星汇置业有限公司	152.70	106.89	-	-	100.84
渑池吕祖山智慧康养+文旅+田园综合体产业园项目建设工程设计合同	三门峡阳光雨露产业发展有限公司	57.00	11.40	-	-	10.75
上和逸景项目建筑施工图设计服务合同	山西乾义德房地产开发有限公司	322.00	28.40	-	-	26.79
星联开封揽月湾项目建筑施工图设计合同	开封市星源置业有限公司	229.60	22.96	-	-	21.66
建业集团郑州花园口 87 号地住宅项目建设工程设计合同	河南惠花城乡建设发展有限公司	406.00	81.20	-	-	76.60
河南三港置业发展有限公司北港青云筑建设工程设计合同	河南三港置业发展有限公司	175.50	24.57	-	-	23.18
溱水湾社区二期棚户区改造项目	郑州今典置业有限公司	271.09	20.00	-	-	127.87

项目名称	甲方名称	合同金额	累计审定收款	累计审定收入（含税）	2020年1-6月审定收入（含税）	期末合同负债余额
规划建筑方案设计合同						
大数据产业园项目建设工程设计合同	漯河市云鲁实业有限公司	108.00	32.40	-	-	30.57
天明兰考三创园项目建设工程设计合同	兰考天明城乡建设开发有限公司	210.00	42.00	-	-	39.62
德润·上和郡建设工程设计合同	信阳鸿运置业有限公司	440.90	70.00	-	-	66.04
东城半岛三期项目方案立面修改设计协议	河南恒海房地产开发有限公司	15.00	7.50	-	-	7.08
西城学府项目建设工程设计合同	漯河市云鲁实业有限公司	100.90	30.27	-	-	28.56
南阳移动生产调度楼	中国移动通信集团河南有限公司	-	13.90	-	-	13.11
万基濮阳项目	河北万基房地产开发有限公司	-	35.45	-	-	33.44
天明许昌北海项目	许昌天明地产有限公司	320.00	64.00	-	-	60.38
漯河东方今典·境界(J030711地块)建设工程设计合同	漯河市今典置地房地产开发有限公司	240.21	-	-	-	45.32
昌建外滩壹号项目二期施工图设计合同	周口昌建外滩地产有限公司	171.30	-	-	-	32.32
晋城市红星东街与规划东环路交叉口南湛家村地块项目	晋城恒瑞居房地产开发有限公司	678.90	-	-	-	25.62
合计						5,140.56

②2019年末预收账款

单位：万元

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入	2019年审定收入	期末预收账款余额
啟福城观澜苑	河南长坤置业有限公司	109.12	98.18	60.02	-	38.16
小姚庄一期项目	河南金岱中岳置业有限公司	662.42	363.00	343.77	-	19.23
永恒A-02地块补充协议	河南永恒凯悦地产开发有限公司	781.80	78.19	77.99	-	0.20
梨河镇中心社区七里堂社区（二期）熙园(C地块)	新郑市太极房地产开发有限公司	338.38	67.67	-	-	67.67
梨河镇中心社区七里堂社区（二期）·景园	新郑市太极房地产开发有限公司	220.19	137.13	128.54	4.58	8.59

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入	2019年审定收入	期末预收账款余额
（D地块）						
钱隆樽品项目	郑州雅康房地产开发有限公司	235.00	44.65	-	-	44.65
钱隆大第住宅项目	河南远威置业有限公司	1,529.06	388.90	308.58	291.12	80.32
上街欧凯龙城市广场住宅项目三期工程施工图	郑州润佳置业有限公司	283.50	255.15	241.14	-	14.01
嘉韵·公园里三期建筑工程设计合同补充协议	河南嘉韵置业有限公司	25.00	25.00	22.50	-	2.50
许昌恒大悦府项目首期规划及施工图设计合同	许昌嘉和置业有限公司	447.25	419.75	407.34	-	12.41
东港国际广场	商丘市鼎合置业有限公司	156.00	31.20	-	-	31.20
范庄安置	商丘邦盛置业有限公司	125.50	125.50	112.95	-	12.55
海龙钰苑	郑州海龙实业有限公司	483.35	459.17	454.07	17.99	5.10
北京师范大学巩义实验学校	河南博思特科技股份有限公司	119.28	10.00	-	-	10.00
城东路项目	河南中岳秀峰房地产集团有限公司	合同约定据实结算	60.00	-	-	60.00
驻马店市锦绣华都住宅小区	河南省华锦城实业发展有限公司	290.00	29.00	-	-	29.00
郑州市高新区保利国际文化广场一期建设工程施工图设计合同（二）补充协议	郑州保利永和房地产开发有限公司	80.00	80.00	77.76	9.21	2.24
亚星双河居（开发四）项目	河南亚星置业集团有限公司	949.30	854.37	853.73	-	0.64
丰乐奥体花园	郑州丰乐园置业有限公司	143.00	115.65	100.58	-	15.07
天籁花园方案设计	河南中建锦伦置业有限公司	216.77	205.93	197.14	-	8.80
天籁花园施工图设计	河南中建锦伦置业有限公司	350.73	304.94	287.96	-	16.98
祝福中小学	郑州祝福房地产开发有限公司	105.00	99.75	94.50	-	5.25
朗曼（D01-02-13）地块项目修建性详细规划方案深化设计	巩义市朗曼房地产开发有限公司	198.00	30.00	-	-	30.00
临颍文化路项目	漯河市祥龙商贸有限责任公司	345.00	293.25	271.78	-	21.47
未来荣府	河南众信置业有限公司	300.32	270.29	240.50	-	29.79
济源市家和桂	济源市中泰地产有限公	180.00	10.00	-	-	10.00

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入	2019年审定收入	期末预收账款余额
园	司					
周口市沈丘县奥兰未来城三期	河南优创房地产开发有限公司	276.00	40.00	-	-	40.00
五建新街坊6、7号院项目	河南五建置业有限公司	145.00	14.50	-	-	14.50
锦绣山河E2-02地块小学	郑州玉安联合置业有限公司	31.20	6.24	-	-	6.24
锦绣山河E5-02地块小学	郑州玉安联合置业有限公司	31.20	12.48	-	-	12.48
许昌生态园	许昌天远城乡建设开发有限公司	1,326.40	1.40	-	-	1.40
荥阳新城郡D地块项目建筑施工图设计合同	郑州隆城吾悦房地产开发有限公司	323.17	290.85	276.33	-	14.52
长隆翰林苑	郑州长隆置业有限公司	401.99	361.79	348.76	-	13.03
许昌恒大悦龙台项目总规图及首期施工图	许昌裕丰房地产有限公司	812.39	810.93	744.53	-	66.40
海龙昊坤苑A、B地块	郑州海龙实业有限公司	346.59	326.90	310.39	-	16.51
“高新区保利国际文化广场一期”项目修改设计协议	郑州保利永和房地产开发有限公司	70.00	70.00	68.04	8.06	1.96
中成·皇家花园	河南省中成房地产开发集团有限公司	712.70	300.00	237.78	-	62.22
福万时代（暂定名）	郏县福万置业有限公司	164.97	164.97	14.48	13.66	150.49
森大·郑东1号1#楼	郑州森大置业有限公司	125.00	12.50	-	-	12.50
鹏宇东祥社区项目工程设计补充协议	驻马店市鹏宇房地产开发有限公司	943.50	141.53	-	-	141.53
梨河镇中心社区七里堂社区（二期）·熙园（C地块）景园（D地块）建筑工程设计合同补充协议	新郑市太极房地产开发有限公司	26.00	26.00	20.80	-	5.20
城固恒大御景湾项目规划及施工图设计合同	汉中恒鼎置业有限公司	1,051.31	887.14	853.81	-	33.32
金科·天籁花园项目施工图设计修改补充协议	河南中建锦伦置业有限公司	100.00	100.00	85.00	-	15.00
云台山恒大•养生谷项目（648亩）规划方案、施工图设计合	天阶云台（修武）投资有限公司	1,492.49	113.12	-	-	157.90

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入	2019年审定收入	期末预收账款余额
同						
云台山养生谷项目首期地块绿色建筑设计咨询服务	天阶云台（修武）投资有限公司	52.30	52.30	-	-	52.30
西峡恒大御景半岛项目规划及施工图设计工程合同	南阳恒中置业有限公司	1,269.43	736.68	603.75	82.85	132.93
永威梅隆郡	开封伟宏置业有限公司	541.96	486.79	463.33	7.95	23.45
郑州国际金贸中心项目B-20-03地块建筑工程施工图设计合同	郑州宝兴置业有限公司	412.78	30.00	-	-	30.00
郑州航空港区航程置业有限公司航程-鸿运湾	郑州航空港区航程置业有限公司	500.27	335.93	315.45	14.72	20.48
城固县胜利村项目	城固县聚力实业有限公司	108.05	102.65	101.63	95.88	1.02
祥龙·天骄华城	漯河市祥龙商贸有限责任公司	116.00	58.00	-	-	58.00
“金质·观澜国际”建设工程设计合同补充协议	周口市金质房地产开发有限公司	21.86	21.86	19.67	-	2.19
荣盛祝福-花语水岸M79-01地块项目竣工图制作合同	郑州红祝福置业有限公司	4.28	3.85	3.64	3.43	0.21
锦天玉龙府	晋城金建集团锦天房地产开发有限公司	457.00	137.10	131.78	124.32	5.32
焦作碧桂园绿色建筑技术咨询及标识申报服务合同	焦作碧御置业有限公司	45.00	27.00	-	-	27.00
兴港和园项目建筑方案规划设计	郑州航空港区建港实业有限公司	386.00	324.32	185.46	174.96	138.86
昌建·苏荷花千树	漯河宏涛置业有限公司	346.16	322.50	299.70	282.74	22.80
渡森服装厂设计项目	郑州渡森服饰有限公司	156.00	15.60	-	-	15.60
希尔顿·逸林府项目	淮阳县逸林实业有限公司	224.00	22.40	-	-	22.40
鑫苑项目	郑州建投鑫苑置业有限公司	-	29.94	29.45	-	0.49
奥伦达部落.昭平湖小镇项目启动区规划及建筑方案设计	鲁山光辉伟业房地产开发有限公司	74.90	44.94	-	-	44.94
春晖世和府	信阳市益国置业有限公司	48.00	19.20	-	-	19.20

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入	2019年审定收入	期末预收账款余额
大湾区建设项目（报备案名）	河南金隆悦房地产开发有限公司	860.00	36.00	-	-	36.00
德润·上和院	息县德润置业有限公司	387.50	251.88	213.13	201.06	38.75
东城半岛项目五期工程	郑州中海房地产开发有限公司	456.00	18.40	-	-	18.40
河南企业联合大厦暨豫发中心二次机电施工图设计	郑州北开置业有限公司	10.80	2.16	-	-	2.16
褐石公园四期	新乡市中波置业有限公司	256.00	20.00	-	-	20.00
金地滨河风华苑施工图设计合同补充协议	郑州悦江房地产开发有限公司	110.00	99.00	93.50	88.21	5.50
燎原电子及周边棚户区改造项目	河南润华置业有限公司	750.00	120.00	-	-	120.00
沁水县锦天·金域府项目建设工程设计合同-方案	晋城金建集团锦天房地产开发有限公司	114.26	102.83	42.82	40.40	60.01
上和逸景项目	山西乾义德房地产开发有限公司	295.00	162.25	-	-	162.25
省农资仓库片区改造项目施工图设计合同	郑州雅康房地产开发有限公司	345.30	31.08	-	-	31.08
十堰恒大城二期绿化广场地块及四期地块项目单体全套施工图设计合同	湖北美盛置业有限公司	304.72	15.60	14.94	14.09	0.66
双汇牡丹江路项目方案及施工图设计合同	河南双汇地产有限公司	810.00	36.00	-	-	36.00
天伦悦风华苑施工图设计	河南居悦置业有限公司	273.48	218.78	210.10	198.21	8.68
信合·大榆金庄项目	河南信合建设投资集团有限公司	362.35	108.70	-	-	108.70
杨金380项目产业地块施工图设计合同	郑州合茂融源置业有限公司	520.36	20.36	-	-	20.36
印象湖山项目501地块	信阳恒祥房地产开发有限公司	84.62	8.46	-	-	8.46
印象湖山项目502地块	信阳天恒置业有限公司	77.31	7.73	-	-	7.73
印象湖山项目504地块	信阳天恒置业有限公司	161.53	16.15	-	-	16.15
印象湖山项目506地块	信阳恒兴房地产开发有限公司	490.66	14.83	-	-	14.83
郑州恒大林溪苑项目城市设计合同	郑州恒泓置业有限公司	117.16	36.41	-	-	36.41
郑州市公安局	郑州市公安局	-	5.00	-	-	5.00

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入	2019年审定收入	期末预收账款余额
刑侦技术科研楼						
中森蓝山玖樾配套商业项目	郑州市中森置业有限公司	246.00	36.90	-	-	36.90
定国项目	新乡市润华龙湖置业有限公司	520.60	20.00	-	-	20.00
美盛城·和园项目施工图设计合同	河南美盛华商汇房地产开发有限公司	174.52	17.45	-	-	17.45
丰乐·奥体花园项目设计补充协议	郑州丰乐园置业有限公司	45.00	45.00	38.25	36.08	6.75
锦天·金域府项目施工图	晋城金建集团锦天房地产开发有限公司	61.90	43.33	-	-	43.33
许昌魏都区北组团49号地建设工程设计合同	许昌汉威置业有限公司	746.70	27.52	-	-	27.52
翡翠湾项目建设工程设计合同	新乡市海沣置业有限公司	212.40	53.10	-	-	53.10
合计						2,920.42

③2018年末预收账款

单位：万元

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入(含税)	2018年审定收入（含税）	期末预收账款余额
中原区后牛庄项目二期	河南五建置业有限公司	657.65	591.89	585.34	-	6.54
啟福城观澜苑	河南长坤置业有限公司	109.12	98.18	60.02	-	38.16
永恒A-02地块补充协议	河南永恒凯悦地产开发有限公司	781.80	78.19	77.99	-	0.20
梨河镇中心社区七里堂社区（二期）熙园（C地块）	新郑市太极房地产开发有限公司	338.38	67.67	-	-	67.67
梨河镇中心社区七里堂社区（二期）·景园(D地块)	新郑市太极房地产开发有限公司	220.19	137.13	123.69	70.31	13.44
赵仙垌棚户区改造A-04-01项目	河南长启置业有限公司	374.10	149.64	112.23	-	37.41
金质观澜国际	周口市金质房地产开发有限公司	422.89	308.17	303.86	-	4.31
钱隆樽品项目	郑州雅康房地产开发有限公司	235.00	23.50	-	-	23.50
钱隆大第住宅项目	河南远威置业有限公司	1,529.06	190.90	-	-	190.90
信阳恒大翡翠龙庭项目规划及施工图设计合同	信阳合盛房地产开发有限公司	316.73	334.70	331.10	-	3.59

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入(含税)	2018年审定收入（含税）	期末预收账款余额
上街欧凯龙城市广场住宅项目三期工程施工图	郑州润佳置业有限公司	283.50	255.15	241.14	14.18	14.01
嘉韵·公园里三期建筑工程设计合同补充协议	河南嘉韵置业有限公司	25.00	25.00	22.50	22.50	2.50
许昌恒大悦府项目首期规划及施工图设计合同	许昌嘉和置业有限公司	447.25	419.75	407.34	-	12.41
郑州市党风廉政宣传教育基地配套工程	中共郑州市纪律检查委员会	87.27	87.27	78.54	-	8.73
东港国际广场	商丘市鼎合置业有限公司	156.00	31.20	-	-	31.20
范庄安置	商丘邦盛置业有限公司	125.50	125.50	112.95	-	12.55
海龙钰苑	郑州海龙实业有限公司	483.35	459.17	435.01	-	24.17
北京师范大学巩义实验学校	河南博思特科技股份有限公司	119.28	10.00	-	-	10.00
郑州润丰·新尚住宅项目	郑州奥星实业有限公司	966.00	869.40	858.06	-	11.34
城东路项目	河南中岳秀峰房地产集团有限公司	合同约定据实结算	60.00	-	-	60.00
驻马店市锦绣华都住宅小区	河南省华锦城实业发展有限公司	290.00	29.00	-	-	29.00
郑州市高新区保利国际文化广场一期建设工程施工图设计合同（二）补充协议	郑州保利永和房地产开发有限公司	80.00	80.00	68.00	-	12.00
郑州保利杓袁项目一号地块	郑州保利亨业房地产开发有限公司	194.12	19.41	-	-	19.41
郑州保利杓袁项目二号地块	郑州保利亨业房地产开发有限公司	58.95	5.89	-	-	5.89
黄岗寺开发二南地块项目建筑工程方案及施工图设计合同补充协议	郑州创富房地产开发有限公司	34.80	34.80	31.32	-	3.48
丰乐奥体花园	郑州丰乐园置业有限公司	143.00	101.35	100.58	1.28	0.77
碧源主题购物中心商业综合体项目-西	郑州碧源景盛房地产开发有限公司	425.06	85.01	-	-	85.01
天籁花园方案设计	河南中建锦伦置业有限公司	216.77	205.93	197.14	64.58	8.80
天籁花园施工图设计	河南中建锦伦置业有限公司	350.73	304.94	287.96	95.09	16.98
万众e家	洛阳万众房地产开发有限公司	996.00	1,137.85	1,019.66	68.52	118.19
祝福中小学	郑州祝福房地产开发有限公司	105.00	99.75	94.50	-	5.25
平陆上河坊二期项目	运城市兆丰房地产开发有限公司	305.49	186.17	127.11	127.11	59.06

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入(含税)	2018年审定收入（含税）	期末预收账款余额
朗曼（D01-02-13）地块项目修建性详细规划方案深化设计	巩义市朗曼房地产开发有限公司	198.00	30.00	-	-	30.00
碧源月湖望月楼	河南碧源滨湖置业有限公司	32.31	6.46	-	-	6.46
洛阳恒大绿洲项目九期A地块（201#-210#)公建区规划及施工图设计合同	恒大地产集团洛阳有限公司	961.54	466.47	318.65	318.65	147.82
济源市家和桂园	济源市中泰地产有限公司	180.00	10.00	-	-	10.00
周口市沈丘县奥兰未来城三期	河南优创房地产开发有限公司	276.00	10.00	-	-	10.00
五建新街坊6、7号院项目	河南五建置业有限公司	145.00	14.50	-	-	14.50
瑞禾嘉园（朗汇明园）	郑州朗汇置业有限公司	275.00	27.00	-	-	27.00
中原新区付庄、小李庄、天王寺安置区项目规划方案设计（中原新区北部片区改造项目付庄、小李庄、天王寺安置	河南城投中和建方建设有限公司	1,508.00	678.60	-	-	678.60
住宅产品相关系列标准编制服务协议	河南碧源控股集团有限公司	248.00	37.20	-	-	37.20
锦绣山河E2-02地块小学	郑州玉安联合置业有限公司	31.20	6.24	-	-	6.24
锦绣山河E5-02地块小学	郑州玉安联合置业有限公司	31.20	12.48	-	-	12.48
碧源主题购物中心商业综合体补充协议	郑州碧源景盛房地产开发有限公司	100.00	100.00	-	-	100.00
许昌生态园	许昌天远城乡建设开发有限公司	1,326.40	1.40	-	-	1.40
周口天明城商务金融中心	周口天明城乡建设投资有限公司	100.00	30.00	-	-	30.00
“海龙·钰苑”项目修改设计协议	郑州海龙实业有限公司	6.00	6.00	5.10	-	0.90
昆仑望岳项目建筑规划方案及施工图设计补充协议	郑州国投置业有限公司	161.36	161.36	145.22	145.22	16.14
许昌恒大悦龙台项目总规图及首期施工图	许昌裕丰房地产有限公司	812.39	810.93	744.53	744.53	66.40
海龙昊坤苑A、B地块	郑州海龙实业有限公司	346.59	326.90	310.39	310.39	16.51
“高新区保利国际文化广场一期”项目修改设计协议	郑州保利永和房地产开发有限公司	70.00	65.92	59.50	59.50	6.42
福万时代（暂定名）	郏县福万置业有限公司	164.97	60.00	-	-	60.00

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入(含税)	2018年审定收入（含税）	期末预收账款余额
弓庄安置C区、D区	河南正商置业有限公司	173.50	173.50	158.00	-	15.50
森大·郑东1号1#楼	郑州森大置业有限公司	125.00	12.50	-	-	12.50
鹏宇东祥社区项目工程设计补充协议	驻马店市鹏宇房地产开发有限公司	943.50	50.00	-	-	50.00
梨河镇中心社区七里堂社区（二期）·熙园(C地块)景园（D地块）建筑工程设计合同补充协议	新郑市太极房地产开发有限公司	26.00	26.00	20.80	20.80	5.20
云台山养生谷项目首期地块绿色建筑设计咨询服务	天阶云台（修武）投资有限公司	52.30	7.85	-	-	7.85
富田城二号院施工图设计合同	郑州兴源置业有限公司	495.19	49.52	-	-	49.52
西峡恒大御景半岛项目规划及施工图设计工程合同	南阳恒中置业有限公司	1,269.43	574.72	515.93	515.93	58.80
碧源月湖瑞园	河南碧源盛宏置业有限公司	502.40	100.48	-	-	100.48
碧源月湖银座	河南碧源盛宏置业有限公司	88.91	17.78	-	-	17.78
郑州国际金贸中心项目B-20-03地块建筑工程施工图设计合同	郑州宝兴置业有限公司	412.78	30.00	-	-	30.00
许昌万象城76-2#地项目	许昌万兴置业有限公司	90.00	30.00	-	-	30.00
城固县胜利村项目	城固县聚力实业有限公司	108.05	21.61	-	-	21.61
祥龙·天骄华城	漯河市祥龙商贸有限责任公司	116.00	58.00	-	-	58.00
富田城三号院项目方案优化补充协议	郑州兴源置业有限公司	213.00	42.60	-	-	42.60
金地滨河风华苑施工图设计合同	郑州悦江房地产开发有限公司	310.00	62.00	-	-	62.00
“金质·观澜国际”建设工程设计合同补充协议	周口市金质房地产开发有限公司	21.86	21.86	19.67	19.67	2.19
锦天玉龙府	晋城金建集团锦天房地产开发有限公司	457.00	15.00	-	-	15.00
焦作碧桂园绿色建筑技术咨询及标识申报服务合同	焦作碧御置业有限公司	45.00	27.00	-	-	27.00
德润·金学府	息县德润置业有限公司	707.25	70.73	-	-	70.73
澧河北岸新地块项目（苏荷·江山印）	漯河宏涛置业有限公司	60.00	18.00	-	-	18.00
鑫苑项目	郑州建投鑫苑置业有限公司	-	29.94	29.45	-	0.49

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入(含税)	2018年审定收入（含税）	期末预收账款余额
龙熙湖畔·龙溪泓园	河南华和置业有限公司	638.00	163.51	-	-	163.51
合计		-	-	-	-	3,073.30

④2017年末预收账款

单位：万元

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入	2017年审定收入	期末预收账款余额
永威城2#地块项目	河南永威置业有限公司	530.53	98.40	-	-	98.40
啟福城观澜苑	河南长坤置业有限公司	109.12	98.18	60.02	-	38.16
奥体城游乐中心	河南维港置业有限公司	429.00	42.90	-	-	42.90
永恒A-02地块补充协议	河南永恒凯悦地产开发有限公司	781.80	78.19	77.99	-	0.20
梨河镇中心社区七里堂社区（二期）·熙园(C地块)	新郑市太极房地产开发有限公司	338.38	67.67	-	-	67.67
梨河镇中心社区七里堂社区（二期）·景园(D地块)	新郑市太极房地产开发有限公司	220.19	110.09	53.38	53.38	56.71
赵仙垌棚户区改造A-04-01项目	河南长启置业有限公司	374.10	149.64	112.23	112.23	37.41
赵仙垌棚户区改造A-07-01项目	河南长启置业有限公司	622.11	62.21	-	-	62.21
伟博置业·郑东华府项目增加中水和地暖、给排水、局部电气、建筑平面组合等设计补充协议	河南伟博置业有限公司	20.00	10.00	-	-	10.00
伟博置业·郑东华府项目建设工程设计合同补充协议（一期地下车库修改）	河南伟博置业有限公司	10.00	5.00	-	-	5.00
钱隆樽品项目	郑州雅康房地产开发有限公司	235.00	23.50	-	-	23.50
钱隆大第住宅项目	河南远威置业有限公司	1,529.06	190.90	-	-	190.90
伟博置业·郑东华府	河南伟博置业有限公司	360.36	144.14	139.58	139.58	4.57
中原木艺文化产业中心	河南一木文化创意产业发展有限公司	336.60	134.64	126.25	126.25	8.39
郑报泓园	河南华和置业有限公司	642.01	163.51	-	-	163.51
信阳恒大翡翠龙庭项目规划及施工图设计合同	信阳合盛房地产开发有限公司	316.73	334.70	331.10	331.10	3.59

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入	2017年审定收入	期末预收账款余额
嘉韵·公园里三期	河南嘉韵置业有限公司	330.00	82.50	-	-	82.50
郑州恒大•养生谷项目首期规划设计、扩初及施工图设计合同	郑州恒泽通健康置业有限公司	1,015.69	90.85	-	-	90.85
许昌恒大悦府项目首期规划及施工图设计合同	许昌嘉和置业有限公司	447.25	419.75	407.34	407.34	12.41
郑州市党风廉政宣传教育基地配套工程	中共郑州市纪律检查委员会	87.27	87.27	78.54	52.36	8.73
东港国际广场	商丘市鼎合置业有限公司	156.00	31.20	-	-	31.20
海龙·钰苑	郑州海龙实业有限公司	483.35	459.17	435.00	435.00	24.17
裕华行园	荥阳富光置业有限公司	217.38	86.95	-	-	86.95
北京师范大学巩义实验学校	河南博思特科技股份有限公司	119.28	10.00	-	-	10.00
郑东新区合村并城柳林安置区建设项目	郑州市建设投资集团有限公司	1,136.00	767.00	-	-	767.00
中成·水岸绿洲（二期）	河南省中成房地产开发集团有限公司	1,100.00	150.00	117.75	117.75	32.25
城东路项目	河南中岳秀峰房地产集团有限公司	合同据实结算	60.00	-	-	60.00
驻马店市锦绣华都住宅小区	河南省华锦城实业发展有限公司	290.00	29.00	-	-	29.00
郑州市高新区保利国际文化广场一期建设工程施工图设计合同（二）补充协议	郑州保利永和房地产开发有限公司	80.00	80.00	68.00	68.00	12.00
郑州保利杓袁项目一号地块	郑州保利亨业房地产开发有限公司	194.12	19.41	-	-	19.41
郑州保利杓袁项目二号地块	郑州保利亨业房地产开发有限公司	58.95	5.89	-	-	5.89
锦绣山河A2-05地块项目	郑州玉安联合置业有限公司	169.40	152.46	135.52	-	16.94
黄岗寺开发二南地块项目建筑工程方案及施工图设计合同补充协议	郑州创富房地产开发有限公司	34.80	34.80	31.32	-	3.48
锦绣山河玉琪园项目建筑工程方案及施工图设计合同补充协议	郑州玉安联合置业有限公司	24.70	24.70	22.23	-	2.47
亚星望江居（黄岗寺开发五）项目建筑工程方案及施工图设计合同补充协议	河南亚星置业集团有限公司	220.00	220.00	198.00	-	22.00
丰乐·奥体花园	郑州丰乐园置业有限公司	143.00	101.35	99.30	4.63	2.05

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入	2017年审定收入	期末预收账款余额
碧源主题购物中心商业综合体项目-西	郑州碧源景盛房地产开发有限公司	425.06	85.01	-	-	85.01
天籁花园方案设计	河南中建锦伦置业有限公司	216.77	205.93	132.55	132.55	73.38
万众e家	洛阳万众房地产开发有限公司	996.00	1,137.85	951.14	304.57	186.71
祝福中小学	郑州祝福房地产开发有限公司	105.00	99.75	94.50	-	5.25
滨河帝城·龙之梦	南召浩泽置业有限公司	878.39	49.60	-	-	49.60
平陆上河坊二期项目	运城市兆丰房地产开发有限公司	305.49	186.17	-	-	186.17
平陆上河坊三期项目	运城市兆丰房地产开发有限公司	120.48	20.00	-	-	20.00
褐石街区项目补充协议	郑州绿桓置业有限公司	47.26	47.26	42.53	-	4.73
朗曼（D01-02-13）地块项目修建性详细规划方案深化设计	巩义市朗曼房地产开发有限公司	198.00	30.00	-	-	30.00
郑州市中原新区庙王安置区项目	郑州西流湖控股有限公司	526.46	105.29	-	-	105.29
郑州市中原新区三十里铺安置区项目	郑州西流湖控股有限公司	930.00	73.87	-	-	73.87
碧源月湖望月楼	河南碧源滨湖置业有限公司	32.31	6.46	-	-	6.46
洛阳恒大绿洲项目九期A地（201#-210#）公建区规划及施工图设计	恒大地产集团洛阳有限公司	961.54	96.15	-	-	96.15
橄榄城润泽园项目建筑工程设计合同补充协议/亚新52亩地项目	郑州亚新润置业有限公司	60.00	60.00	51.00	51.00	9.00
碧源文化传媒有限公司郑州开元路加油站方案	碧源文化传媒有限公司	2.00	1.00	-	-	1.00
林湖美景二期	郑州和润投资有限公司	188.64	94.32	-	-	94.32
三门峡国际文博城周边未建地块整体概念规划方案设计合同	三门峡龙腾置业有限责任公司	30.00	15.00	-	-	15.00
济源市家和桂园项目	济源市中泰地产有限公司	180.00	10.00	-	-	10.00
郑州南刘庄住宅项目建筑规划方案设计	郑州绿基置业有限公司	266.40	264.68	236.40	-	28.28
住宅产品相关系列标准编制服务协议	河南碧源控股集团有限公司	248.00	37.20	-	-	37.20
碧源主题购物中心商业综合体补充协议	郑州碧源景盛房地产开发有限公司	100.00	100.00	-	-	100.00

项目名称	甲方名称	合同额	累计审定收款	累计审定收入	2017年审定收入	期末预收账款余额
许昌生态园	许昌天远城乡建设开发有限公司	1,326.40	1.40	-	-	1.40
平顶山恒大珺睿府项目规划及施工图设计合同	平顶山长久置业有限公司	803.42	167.72	-	-	167.72
鑫苑项目	郑州建投鑫苑置业有限公司	-	29.94	29.45	-	0.49
合计						3,519.46

报告期内预收款项逐年下降以及与发行人营业收入逐年上升趋势不一致的原因及合理性分析：

（1）公司预收款项与营业收入匹配情况

报告期各期末，公司预收款项（含合同负债）与当期营业收入的对比情况如下：

单位：万元

项目	2020/06/30 2020年1-6月	2019/12/31 2019年度		2018/12/31 2018年度		2017/12/31 2017年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
预收账款	-	2,920.42	-4.97%	3,073.30	12.68%	3,519.46
合同负债	5,140.56					
营业收入	8,895.02	24,875.17	18.43%	21,003.25	12.37%	18,691.94
预收账款（含合同负债）/营业收入	57.79%	11.74%		14.63%		18.83%

发行人采用完工百分比法按固定阶段比例确认收入并同时确认应收账款，而当合同收款进度早于完工进度的情况下，会形成预收账款，如签订建筑设计合同之后，发行人向甲方收取的合同首付款，因尚不满足收入确认条件就作为预收账款核算；如方案阶段，发行人向甲方提交了工作成果，甲方根据合同支付了进度款，但如未取得建规证，则不满足收入确认条件，因此收取的款项作为预收账款核算。因此，预收账款的变动与收入变动趋势并不直接相关，预收账款与完工进度确认及合同约定的付款条件相关。

（2）同行业可比公司预收账款占比情况

报告期各期末，同行业可比公司拟预收账款（含合同负债）占当期营业收

入的比例情况如下：

可比公司	2020 年 1-6 月 2020/06/30	2019 年度 2019/12/31	2018 年度 2018/12/31	2017 年度 2017/12/31
杰恩设计	16.59%	3.00%	4.48%	5.36%
华图山鼎	8.78%	4.05%	3.51%	2.90%
华阳国际	55.83%	27.19%	34.00%	31.03%
筑博设计	78.85%	33.13%	31.35%	31.25%
霍普股份	1.29%	0.99%	1.37%	3.19%
尤安设计	26.57%	17.33%	17.51%	20.47%
平均值	31.32%	14.28%	15.37%	15.70%
徐辉设计	57.79%	11.74%	14.63%	18.83%

公司预收款项占营业收入的比例与同行业可比公司平均值基本保持一致。

（3）合同负债

报告期内各期末，发行人合同负债情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日
建筑设计服务合同	5,140.56
合计	5,140.56

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新准则，将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

（4）应付职工薪酬

发行人应付职工薪酬主要系期末计提尚未发放的工资及奖金。报告期内各期末，发行人应付职工薪酬余额分别为 3,051.59 万元、2,239.99 万元、2,623.89 万元**和 87.48 万元**，占负债总额的比例分别为 39.28%、33.75%、34.88%**和 1.29%**。发行人 2018 年末应付职工薪酬较 2017 年减少，主要系 2018 年度发行人为员工发放的工资和奖金较多，当年末计提的应付职工薪酬略有下降。发行人 2019 年末应付职工薪酬较 2018 年增加了 383.90 万元，主要原因是随着发行人业务规模的扩大、员工人数的增加，发行人 2019 年度期末计提的应付职工薪酬相应增加。

（5）应交税费

报告期各期末，发行人应交税费账面金额分别为 863.11 万元、1,053.27 万元、

1,271.19 万元**和 1,090.93 万元**，占负债总额的比例为 11.11%、15.87%、16.90%**和 16.06%**。报告期各期末，发行人应交税费主要由应交增值税和企业所得税构成。

（6）其他应付款

根据财政部发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》规定，公司将“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”合并列示于“其他应付款”科目。

报告期内各期末，发行人其他应付款余额分别为 69.16 万元、64.25 万元、50.55 万元**和 157.52 万元**，占负债总额的比例分别为 0.89%、0.97%、0.67%**和 2.32%**，发行人其他应付款占公司负债总额比例较小。发行人其他应付款主要由暂收款、残疾人保障金及报销款等构成，具体构成如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
暂收款	**6.03**	**3.83**	6.03	11.93	6.02	9.37	6.02	8.71
残疾人保障金	**-**	**-**	-	-	41.94	65.28	43.45	62.82
报销款	**9.76**	**6.20**	37.00	73.18	6.78	10.56	4.85	7.01
预提费用	**128.67**	**81.69**						
其他	**13.05**	**8.29**	7.53	14.89	9.50	14.79	14.84	21.46
合计	**157.52**	**100.00**	**50.55**	**100.00**	**64.25**	**100.00**	**69.16**	**100.00**

十四、偿债能力、流动性及持续经营能力分析

（一）偿债能力分析

1、主要债项情况

报告期各期末，公司主要债项为应付账款、预收款项、**合同负债**和应付职工薪酬，其具体情况参见本节“十三、财务状况分析”之“（二）负债结构及变动分析”之“2、流动负债构成分析”之“（1）应付账款”、“（2）预收款项”、**“（3）合同负债”**和**“（4）**应付职工薪酬”。

报告期内，公司不存在逾期未偿还债项。

2、未来偿还债务及利息金额与偿债能力分析

截至**2020年6月**末，公司可预见的未来需偿付的负债主要为应付账款、应付职工薪酬，其中**应付账款**金额较大，主要为**应付供应商的服务采购款，系发行人对外采购外协服务、图文制作服务等而应付供应商的款项**。公司盈利能力逐年增强，同时公司银行资信状况良好，预计未来不存在可预见负债无法偿还的风险。

3、偿债能力指标分析

报告期内，公司的各项偿债能力指标如下：

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动比率（倍）	**4.42**	3.68	2.84	1.77
速动比率（倍）	**4.19**	3.67	2.83	1.75
资产负债率	**18.29%**	21.45%	24.91%	35.55%
项目	**2020年1-6月**	**2019年度**	**2018年度**	**2017年度**
息税折旧摊销前利润（万元）	**2,636.38**	9,349.49	7,494.47	3,669.08
利息保障倍数（倍）	**-**	124.55	-	196.85
每股净现金流量（元/股）	**-0.74**	1.11	-0.24	不适用

（1）偿债能力分析

报告期内各期末，发行人资产负债率分别为35.55%、24.91%、21.45%**和18.29%**，逐年呈下降趋势，公司长期偿债能力逐年增强。报告期内各期末，发行人流动比率分别为1.77、2.84、3.68**和4.42**，速动比率分别为1.75、2.83、3.67**和4.19**，报告期内公司短期偿债能力逐渐增强。

报告期内，发行人息税折旧摊销前利润分别为3,669.08万元、7,494.47万元、9,349.49万元**和2,636.38万元**。报告期内，发行人2017年利息保障倍数为196.85，2019年利息保障倍数为124.55，公司偿债能力稳定。

（2）与同行业公司偿债能力对比分析

财务指标	公司	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动比率	杰恩设计	**7.79**	5.61	5.28	7.07
	华图山鼎	**5.79**	4.08	4.02	4.86
	华阳国际	**1.54**	1.73	1.26	1.41

财务指标	公司	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
	筑博设计	**2.60**	2.21	1.29	1.11
	霍普股份	**6.49**	4.74	3.31	3.98
	尤安设计	**2.55**	**2.01**	**1.55**	**1.33**
	算术平均	**4.46**	**3.40**	**2.79**	**3.29**
	公司	**4.42**	**3.68**	**2.84**	**1.77**
速动比率	杰恩设计	**7.79**	5.61	5.28	7.07
	华图山鼎	**5.79**	4.08	4.02	4.86
	华阳国际	**1.54**	1.71	1.22	1.35
	筑博设计	**2.60**	2.21	1.29	1.11
	霍普股份	**6.49**	4.74	3.31	3.98
	尤安设计	**2.55**	**2.00**	**1.55**	**0.91**
	算术平均	**4.46**	**3.39**	**2.78**	**3.21**
	公司	**4.19**	**3.67**	**2.83**	**1.75**
资产负债率	杰恩设计	**10.28%**	34.02%	33.39%	24.11%
	华图山鼎	**12.75%**	21.55%	21.53%	18.03%
	华阳国际	**38.86%**	41.78%	55.86%	52.68%
	筑博设计	**31.90%**	37.92%	57.70%	61.50%
	霍普股份	**14.14%**	18.87%	27.51%	22.61%
	尤安设计	**34.75%**	**43.84%**	**57.38%**	**67.44%**
	算术平均	**23.78%**	**33.00%**	**42.23%**	**41.06%**
	公司	**18.29%**	**21.45%**	**24.91%**	**35.55%**

数据来源：各公司招股说明书、年度报告、Wind 资讯

报告期内，公司流动比率、速动比率水平总体与可比公司平均值相当，2017 年公司流动比率、速动比率略低于行业平均值，主要是当期购买固定资产导致货币资金减少所致。报告期内，公司资产负债率水平与可比公司平均值不存在重大差异。

（二）报告期内股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）现金流量分析

报告期内，发行人现金流量表的主要项目如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	**-2,731.14**	7,077.69	-470.16	1,847.94
投资活动产生的现金流量净额	**-1,043.51**	-1,425.15	-777.04	-6,790.59
筹资活动产生的现金流量净额	**-**	-	0.38	4,319.62
现金及现金等价物净增加（减少）额	**-3,774.66**	5,652.55	-1,246.83	-623.03
年末现金及现金等价物余额	**2,263.78**	6,038.44	385.89	1,632.72

1、经营活动现金流量分析

报告期内，发行人的经营活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	**7,931.15**	23,561.42	14,209.22	13,960.45
收到的税费返还	**32.46**	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	**56.30**	302.55	975.01	39.20
经营活动现金流入小计	**8,019.91**	**23,863.97**	**15,184.23**	**13,999.65**
购买商品、接受劳务支付的现金	**1,332.30**	1,612.59	1,558.98	1,528.15
支付给职工以及为职工支付的现金	**7,294.63**	11,698.74	11,147.44	7,237.93
支付的各项税费	**1,656.68**	2,623.35	2,220.48	1,686.56
支付其他与经营活动有关的现金	**467.45**	851.60	727.49	1,699.06
经营活动现金流出小计	**10,751.05**	**16,786.28**	**15,654.39**	**12,151.71**
经营活动产生的现金流量净额	**-2,731.14**	**7,077.69**	**-470.16**	**1,847.94**

（1）公司经营活动净现金流量净额变动分析

报告期内，发行人经营活动产生的现金流入分别为 13,999.65 万元、15,184.23 万元、23,863.97 万元**和 8,019.91 万元**。发行人 2019 年经营活动产生的现金流入较 2018 年增加了 8,679.74 万元，主要原因如下：一方面，公司业务规模增长，营业收入持续增长；另一方面，2019 年度发行人加大应收账款催款力度，应收账款回款增加，销售商品、提供劳务收到的现金不断增加。

报告期内，发行人经营活动产生的现金流出分别为 12,151.71 万元、15,654.39 元、16,786.28 万元**和 10,751.05 万元**。发行人 2018 年经营活动产生的现金流出较 2017 年增加了 3,502.68 万元，主要系发行人支付给职工以及为职工支付的现金

增加，发行人支付给职工以及为职工支付的现金增加的主要原因如下：一方面，发行人既有设计人员的薪酬水平随着工作年限、项目经验的积累亦有一定程度的提升；另一方面，随着发行人业务量增加，发行人招募了部分设计人员，发行人员工薪酬总额相应增加。发行人 2019 年经营活动产生的现金流出较 2018 年增加了 1,131.89 万元，主要系发行人 2019 年招募了部分设计人员，支付给职工以及为职工支付的现金增加。**2019 年末支付给职工以及为职工支付的现金增加 550 万元，主要系新增加员工主要为应届毕业生或助理，公司员工人数比 2018 年末增长了 111 人，主要为校招生，校招员工起始薪酬相对较低，且公司校招员工采取固薪制，公司校招员工大多于当年度 7 月入职，第一年年薪较低，故而当年度支付职工及为职工支付的现金增加较少。**

发行人 2017 年度、2018 年度、2019 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 1,847.94 万元、-470.16 万元、7,077.69 万元，波动原因如下：

第一，发行人 2018 年应收票据余额较 2017 年增加了 3,573.84 万元，主要是当期收到了较多来自恒大集团的票据，现金回款较 2017 年度减少。2018 年收到的承兑汇票在 2019 年承兑，2019 年现金回款增加。

第二，发行人 2018 年度支付给职工以及为职工支付的现金大幅增加，原因：1、公司自 2017 年下半年对公司薪酬和福利制度进行了调整，提高了公司员工薪酬和福利；2、随着公司业务量的增加，公司 2018 年设计人员的人数大幅增加；3、2018 年度支付给职工以及为职工支付的现金中包括支付 2017 年末的年终奖 3,051.59 万元，2017 年度包括支付 2016 年末的年终奖 2,438.69 万元，导致 2018 年度该项目现金较 2017 年多流出 612.90 万元。

第三、发行人 2019 年度营业收入和净利润较 2018 年度增加了 3,871.92 万元和 1,618.62 万元，导致 2019 年度销售商品、提供劳务收到的现金流入相应增加。发行人 2018 年-2019 年度营业收入分别为 21,003.25 万元和 24,875.17 万元，2019 年较 2018 年增长了 18.43%；发行人 2018 年-2019 年度净利润分别为 5,925.81 万元和 7,544.44 万元，2019 年较 2018 年增长了 27.31%；

第四，发行人 2019 年加强了应收账款管理，加大客户催款力度，2019 年度客户整体回款较好。

（2）销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入匹配关系分析

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
销售商品、提供劳务收到的现金	**7,931.15**	23,561.42	14,209.22	13,960.45
营业收入	**8,895.02**	24,875.17	21,003.25	18,691.94
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例	**89.16%**	94.72%	67.65%	74.69%

2017 年度、2018 年度、2019 年度**及 2020 年 1-6 月**，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例分别为 74.69%、67.65%、94.72%**和 89.16%**。发行人 2018 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的占比低于 2017 年度，主要系 2018 年部分客户采用汇票进行结算，发行人 2018 年末应收票据余额较 2017 年末增加了 3,573.84 万元。发行人 2019 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的占比较 2018 年度有所增加，主要原因如下：第一，发行人 2019 年度营业收入和净利润较 2018 年度有所增加，销售商品、提供劳务收到的现金相应增加；第二，发行人 2019 年加强了应收账款管理，加大客户催款力度，2019 年度客户整体回款较好。

公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入差异形成的原因主要系公司分规划方案设计阶段、施工图设计阶段、施工图图审配合服务阶段、施工图配合服务阶段等四个阶段按完工进度确认收入，与合同约定的结算进度和实际付款进度可能存在差异。

（3）经营活动现金流量净额与净利润匹配关系分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的关系如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
净利润	**1,940.19**	7,544.44	5,925.81	2,163.81
加：信用减值损失	**617.07**	724.34	0.00	0.00
资产减值准备	**-**	0.00	1,017.41	909.45
固定资产折旧	**244.88**	493.75	513.90	367.98
投资性房地产折旧	**0.40**	0.80	0.90	0.00

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
无形资产摊销	**28.74**	61.84	64.92	61.69
长期待摊费用摊销	**4.70**	37.60	31.64	15.04
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）	**-**	18.46	70.63	0.00
投资损失（收益以“-”号填列）	**-48.72**	-46.41	-48.25	-44.28
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	**-96.54**	-109.29	-155.37	-139.84
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	**-71.23**	0.04	19.14	0.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	**-237.59**			
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	**-2,593.72**	-2,453.46	-7,615.73	-4,703.55
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	**-2,430.08**	884.17	-1,235.99	192.91
其他	**-89.25**	-78.58	940.81	3,024.73
经营活动产生的现金流量净额	**-2,731.14**	**7,077.69**	**-470.16**	**1,847.94**

发行人 2017 年度、2019 年度经营活动现金流量净额与净利润基本匹配。发行人 2018 年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因系发行人 2018 年收到的承兑汇票较多，因部分客户在 2018 年采用汇票结算，发行人 2018 年末应收票据余额较 2017 年增加了 3,573.84 万元，2018 年收到的承兑汇票在 2019 年承兑；2018 年现金回款较少，2019 年现金回款增加较多。

报告期内，发行人经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异要是由发行人经营模式与收付模式导致的。公司的经营活动现金流出主要为人工成本，属于刚性支出，需按月支付，而公司的收款则按合同约定的收款进度收取，因此净利润与经营活动产生的现金流量存在差异。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，发行人投资活动产生的现金流量如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收回投资所收到的现金	**50,350.00**	14,110.00	8,970.00	12,570.00
取得投资收益所收到的现金	**48.72**	46.41	48.25	44.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	**-**	0.60	0.48	-

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	**50,398.72**	**14,157.01**	**9,018.72**	**12,614.28**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	**42.23**	102.15	195.77	6,234.87
投资支付的现金	**51,400.00**	15,480.00	9,600.00	13,170.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	**51,442.23**	**15,582.15**	**9,795.77**	**19,404.87**
投资活动产生的现金流量净额	**-1,043.51**	**-1,425.15**	**-777.04**	**-6,790.59**

报告期内，发行人投资活动产生的现金流入金额分别为 12,614.28 万元、9,018.72 万元、14,157.01 万元**和 50,398.72 万元**。报告期内，发行人投资活动现金流入主要系发行人利用账面闲置资金购买银行理财产品，到期收回投资产生的现金流入。

报告期内，公司投资活动产生的现金流出金额分别为 19,404.87 万元、9,795.77 万元和 15,582.15 万元。发行人投资活动现金流出主要系购买银行理财产品及购建固定资产、无形资产和其他长期资产产生的现金流出。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，发行人筹资活动产生的现金流量如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
吸收投资收到的款项	-	-	0.38	4,319.62
取得借款收到的现金	-	2,495.09	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	**-**	**2,495.09**	**0.38**	**4,319.62**
偿还债务支付的现金	-	2,495.09	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	**-**	**2,495.09**	**-**	**-**

筹资活动产生的现金流量净额	**-**	**-**	**0.38**	**4,319.62**

报告期内，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 4,319.62 万元、0.38 万元、0.00 万元**和 0.00 万元**。2017 年发行人吸收投资收到的现金为 4,319.62 万元，系当期发行人收到股东的投资款项。

（四）资产周转能力分析

1、应收账款周转率分析

报告期内，发行人应收账款周转率分别为 2.54 次、1.95 次、1.72 次**和 0.81 次**，略低于行业平均水平，总体符合行业特征。

2、总资产周转率分析

报告期内，发行人总资产周转率分别为 1.13 次、0.87 次、0.81 次**和 0.25 次**，高于行业平均水平，公司的资产利用率水平总体较高。

发行人与可比公司应收账款周转率、总资产周转率指标比较如下：

财务指标	公司	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次）	杰恩设计	**0.53**	1.77	2.15	2.47
	华图山鼎	**0.47**	1.66	1.44	0.94
	华阳国际	**1.92**	3.41	4.12	3.52
	筑博设计	**1.96**	4.11	3.52	3.09
	霍普股份	**0.57**	1.72	3.55	3.74
	尤安设计	**0.88**	**2.16**	**2.14**	**1.66**
	算术平均	**1.06**	**2.47**	**2.82**	**2.57**
	公司	**0.81**	**1.72**	**1.95**	**2.54**
总资产周转率（次）	杰恩设计	**0.23**	0.74	0.75	0.76
	华图山鼎	**0.16**	0.55	0.55	0.41
	华阳国际	**0.31**	0.78	0.88	0.75
	筑博设计	**0.22**	0.69	0.91	0.85
	霍普股份	**0.41**	0.94	1.06	1.00
	尤安设计	**0.49**	**1.17**	**1.28**	**1.01**
	算术平均	**0.30**	**0.81**	**0.91**	**0.80**
	公司	**0.25**	**0.81**	**0.87**	**1.13**

数据来源：各公司招股说明书、年度报告、Wind 资讯

（五）资本性支出事项及对发行人流动性的影响

1、报告期内资本性支出情况

报告期内，公司资本性支出主要用于购买固定资产、无形资产和其他长期资产等方面。2017 年、2018 年、2019 年**及 2020 年 1-6 月**，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产发生的现金支出分别为 6,234.87 万元、195.77 万元、102.15 万元**和 42.23 万元**，2017 年公司资本性支出较高，主要系因当年购买固定资产支出较大所致。

2、可预见的重大资本性支出计划

公司近期重大资本性支出计划主要包括本次拟实施的募集资金投资项目，具体参见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

（六）持续经营能力分析

报告期内，公司经营状况良好，营业收入整体保持快速增长，不存在下列对持续经营能力构成重大不利影响的因素：

1、公司的业务和产品定位已经或者将发生重大变化，并对公司的持续盈利能力构成重大不利影响；

2、公司报告期经营策略已经或者将发生重大变化，并对公司的持续盈利能力构成重大不利影响；

3、公司未来经营计划对公司的持续盈利能力构成重大不利影响；

4、其他可能对公司持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

可能影响公司未来持续经营能力的风险因素已在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了分析和披露。

十五、重大投资、资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并事项

（一）重大投资情况

报告期内，公司不存在重大投资事项。

（二）资本性支出情况

报告期内，公司资本性支出情况参见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十四、偿债能力、流动性及持续经营能力分析”之“（五）资本性支出事项及对发行人流动性的影响”。

（三）重大资产业务重组情况

报告期内，公司不存在重大资产业务重组事项。

（四）股权收购合并情况

报告期内，公司不存在股权收购合并事项。

十六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项对发行人的影响

截至本招股说明书签署日，公司不存在重大担保、其他或有事项和重大期后事项。

十七、财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

2020 年 1 月 20 日，国家卫生健康委员会发布公告，将新型冠状病毒感染的肺炎（以下简称“新冠肺炎”）纳入法定传染病乙类管理，采取甲类传染病的预防、控制措施。各地政府均出台一系列政策措施来应对新冠肺炎疫情，其中就包括推迟复工时间。目前，国内新冠肺炎疫情已得到控制，公司已恢复与甲方的业务往来。

（二）承诺及或有事项

截至资产负债表日，公司不存在需要披露的重要承诺及或有事项。

（三）其他重要事项

截至资产负债表日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

十八、盈利预测

公司未编制盈利预测报告。

十九、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

2020 年初，新型冠状病毒疫情爆发，受隔离措施、交通管制等疫情管控措施的影响，公司生产经营有所迟滞，目前公司已全面复工，疫情未对公司生产经营及财务状况造成重大不利影响，但综合 2020 年上半年情况来看，公司营业收入和净利润会较上年同期出现一定程度的下滑。若疫情持续蔓延，将可能会给公司生产经营带来一定风险，具体参见本招股说明书“第四节 风险因素”之“七、其他风险”之“（一）不可抗力风险”。

除上述新冠疫情影响外，财务报告审计截止日后，公司主营业务和经营模式未发生重大不利变化，公司持续盈利能力未出现重大不利变化。公司的主要采购、技术研发、经营及销售等业务运转正常，主要客户、供应商未发生重大变化，不存在导致公司业绩异常波动的重大不利因素。

（一）新冠肺炎疫情对发行个人影响的总体情况

1、公司停工及开工复工情况

2020 年 1 月，中国爆发新型冠状病毒肺炎疫情，全国各省市地区均受到不同度的影响。发行人于 2020 年 2 月至 4 月存在短暂停工的情况，公司的生产在短期内受到一定负面影响。但是，我国已采取必要的防范管控措施，全国疫情已经得到了有效的控制。徐辉设计于 2020 年 2 月底陆续部分复工，截至 2020 年 4 月末，除武汉分公司外，徐辉设计员工已全面复工。2020 年 1-6 月，从公司整体业绩来看，开工复工情况良好，受到新冠肺炎疫情影响较小。

2、日常订单及重大合同的履行是否存在障碍

日常订单及重大合同的履行均不存在因疫情引起的障碍。

（二）2020 年上半年销量等业务指标及是否发生重大变化，相应期间营业收入和扣非前后净利润等主要财务数据情况、与上年同期相比是否发生重大变化，发行人管理层对市场和经营情况的评估及依据；

1、公司上半年业务指标情况

单位：万元

产品类别	新增合同订单总额	变动比率

	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	
居住建筑	12,984.16	10,690.84	21.45%
公共建筑	1,657.22	2,641.59	-37.26%
设计咨询及其他	338.31	501.28	-32.51%
合计	14,979.68	13,833.71	8.28%

2、公司上半年财务指标情况

受新冠疫情影响,公司 2020 年上半年营业收入较 2019 年上半年有所减少，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月（未经审计）
主营业务收入	8,895.02	11,022.11

3、是否发生重大不利变化，发行人管理层的自我评估及依据

依据公司开工复工情况,2020 年 1-6 月的经营情况以及目前在手订单情况，发行人管理层认为：新冠肺炎疫情对公司不存在重大不利变化的影响。

（三）截至目前，主要客户、供应商停复工情况，因疫情影响客户取消或推迟合同、供应商延迟交货的具体情况及与上年同期相比的变化情况。

1、主要客户具体影响

公司客户主要集中在河南省内，受到新冠肺炎疫情影响，公司客户的开工时间存在延期的情况。大部分客户存在停工的情况，但是未因疫情影响出现长期停工停产的情况。2020 年 4 月以来，随着湖北地区以外疫情的逐步解除，公司的主要客户已基本恢复正常运营，疫情对于境内公司的影响程度已经大幅度降低。受疫情影响，下列项目延迟交图，具体情况如下：

业主单位	项目名称	建筑面积（万㎡）	原定提交时间	实际提交时间	备注
河南帝佳房地产集团有限公司	帝佳英郡二期	5.1633	2020.02.24	2020.03	甲方沟通同意
郑州隽正房地产开发有限公司	路劲正荣悦东园	11.3345	2020.02.28	2020.04	甲方沟通同意

除上述情况外不存在其他因疫情而取消或推迟合同的情况。

2、主要供应商具体影响

发行人主要供应商于2020年4月底之前均已全部恢复生产，供应商均能根据发行人的要求按时供货，不存在延期交货的情形，不存在其他合同履行的障碍。不存在因供应商供货不及时而影响生产经营的情形。

（四）截至目前，2020 年新增合同与上年同期的比较情况，新冠疫情是否会对全年经营业绩及发行人持续经营能力产生重大不利影响，发行人采取的具体应对措施。

1、对发行人全年业绩与持续经营能力影响

截至2020年8月31日,公司尚未履行完毕的在手订单金额合计为40,658.15万元，且公司主要供应商与客户均已基本恢复正常运营，新冠肺炎疫情对发行人全年业绩与持续经营能力不存在重大不利影响。

2、针对新型冠状病毒肺炎的应对措施

（1）多样办公模式

2020年2月初，中国新型冠状病毒肺炎较为严重，虽然公司在2020年2月初至 4 月末期间存在停工停产的情况，但是公司通过内部管理的妥善安排，让具备条件的员工可以居家办公。2020 年 2 月末，公司陆续复工后加强了信息系统建设，增加了远程视频会议系统等在线办公系统，在疫情较为严重的时期，让无法现场复工的员工远程办公，在保证内部沟通效率和便捷性的同时降低人员流动和聚集频率。

（2）紧抓疫情防控

公司迅速启动应急响应，成立疫情防控领导小组制定应急预案，全面落实疫情联防联控责任，有效确保职工和服务对象的身体健康、生命安全。公司按照省、市、区防控工作有关要求，全面落实体温监测、人员管控、环境消杀、防疫宣传、物资筹备、员工合法权益保障等方面工作，确保各项防控措施落实、安全复工。公司董事会和管理层密切关注疫情发展变化情况，积极响应政府部门防控工作的相关要求及安排，并根据实际情况对生产经营进行调整，积极应对疫情影响，避免发生聚集性疫情，促进公司稳健发展。

（3）积极开拓新客户

2020 年一季度，受到疫情影响部分客户存在订单延迟的情况。为应对公司客户复工复产时间的不确定性，公司一方面加强与客户沟通协调；另一方面也加大客户的开发力度，进一步挖掘国内市场空间，提升市场份额。公司积极拓展新的业务增长点，公司 2020 年预期收入情况保持增长态势。

二十、备考财务报表与经审计的财务报表之间的主要差异

根据中国证监会《发行监管问答——关于申请首发企业执行新收入准则相关事项的问答》的要求，对于申报财务报表审计截止日在 2019 年 12 月 31 日及之后，且首次执行日晚于可比期间最早期初的申请首发企业，应当在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”部分，披露新收入准则实施前后收入确认会计政策的主要差异以及实施新收入准则在业务模式、合同条款、收入确认等方面产生的影响。

公司聘请立信对本公司的备考财务报表进行了审阅，包括 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的公司资产负债表，2017 年度、2018 年度及 2019 年度的公司利润表。立信出具了《审阅报告》（信会师报字[2020]第 ZA12178 号）。

以下引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经立信审阅的近三年审阅报告（信会师报字[2020]第 ZA12178 号）或根据其中相关数据计算得出。

（一）最近三年经审阅的备考财务报表

1、资产负债表

单位：元

资产	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	61,707,933.00	4,396,656.48	26,273,015.22
交易性金融资产	26,000,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		12,300,000.00	6,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据	21,290,422.92	44,324,690.91	10,563,257.23
应收账款	51,053,366.57	32,554,630.64	19,921,783.55
应收款项融资			

资产	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预付款项	252,747.79	365,884.72	78,080.00
其他应收款	2,006,937.40	2,508,934.20	1,787,668.30
存货	10,074,810.50	20,498,040.30	16,471,165.26
合同资产	130,714,871.07	104,033,876.00	78,667,858.77
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,125,021.43	779,863.93	1,079,823.74
流动资产合计	**304,226,110.68**	**221,762,577.18**	**160,842,652.07**
非流动资产：			
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	244,068.64	241,521.45	250,526.81
固定资产	66,451,833.55	70,769,920.05	75,901,388.44
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,205,209.18	1,743,964.50	1,735,417.39
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	149,239.51	403,859.07	139,085.63
递延所得税资产	4,066,928.60	1,410,939.14	652,677.20
其他非流动资产			
非流动资产合计	**72,117,279.48**	**74,570,204.21**	**78,679,095.47**
资产总计	**376,343,390.16**	**296,332,781.39**	**239,521,747.54**
负债和所有者权益	**2019 年 12 月 31 日**	**2018 年 12 月 31 日**	**2017 年 12 月 31 日**
流动负债：			
短期借款			

资产	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
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	6,559,265.32	2,070,098.76	2,654,839.17
预收款项			
合同负债	46,229,704.65	43,174,117.75	42,199,591.34
应付职工薪酬	26,238,926.21	22,399,944.51	30,515,936.35
应交税费	12,711,947.17	10,532,687.88	8,631,106.93
其他应付款	505,510.53	642,502.38	691,591.80
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	**92,245,353.88**	**78,819,351.28**	**84,693,065.59**
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	**92,245,353.88**	**78,819,351.28**	**84,693,065.59**
所有者权益：			
股本	51,000,000.00	51,000,000.00	16,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	88,301,548.02	88,301,548.02	77,389,411.18
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

资产	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
盈余公积	26,159,199.57	12,842,278.34	9,358,237.15
未分配利润	118,637,288.69	65,369,603.75	52,081,033.62
所有者权益合计	**284,098,036.28**	**217,513,430.11**	**154,828,681.95**
负债和所有者权益总计	**376,343,390.16**	**296,332,781.39**	**239,521,747.54**

2、利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	248,751,666.13	210,032,469.10	186,919,378.45
其中：营业收入	248,751,666.13	210,032,469.10	186,919,378.45
二、营业总成本	166,243,110.93	127,035,136.33	142,464,345.02
其中：营业成本	128,856,976.82	91,103,583.14	74,101,342.71
税金及附加	2,239,997.56	2,669,966.52	1,681,468.30
销售费用	6,776,276.52	5,026,774.58	5,870,398.12
管理费用	17,331,569.29	15,474,365.48	52,949,850.70
研发费用	10,162,009.15	12,797,991.05	7,792,471.47
财务费用	876,281.59	-37,544.44	68,813.72
其中：利息费用	702,960.21	-	163,842.75
利息收入	71,079.30	52,006.85	115,296.23
加：其他收益	911,650.31	289,981.00	100,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	464,068.68	482,470.91	442,751.55
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			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,243,427.53	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-10,174,054.08	-9,094,460.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	76,640,846.66	73,595,730.60	35,903,324.84
加：营业外收入	3,000.80	49,501.13	176,704.00
减：营业外支出	215,029.60	787,348.50	28,294.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	76,428,817.86	72,857,883.23	36,051,734.24

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
减：所得税费用	9,844,211.67	10,176,895.08	11,037,484.14
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	66,584,606.19	62,680,988.15	25,014,250.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	66,584,606.19	62,680,988.15	25,014,250.10
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
七、综合收益总额	66,584,606.19	62,680,988.15	25,014,250.10
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	1.31	1.23	不适用
（二）稀释每股收益（元/股）	1.31	1.23	不适用

（二）执行新准则对公司收入确认的影响

报告期内，公司于提供设计服务的结果在资产负债表日能够可靠估计的情况下，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已提交的阶段工作成果确定劳务交易的完工进度。按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入总额后的金额，确认当期提供劳务收入。报告期内，公司采用里程碑法确认收入，即根据《工程勘察设计收费标准》、《建筑设计服务计费指导》等，对同一项目各阶段工作的完工百分作出合理规定，同一类型项目完工百分比保持一致。

根据新准则的收入确认要求，公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

公司执行新准则未改变公司原有的收入确认模式，对公司收入确认不产生影响。

（三）执行新准则对公司其他会计科目的影响

1、备考财务报表与申报财务报表之间的主要差异金额汇总如下：

单位：万元

资产负债表项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
存货	1,007.48	2,049.80	1,647.12
合同资产	13,071.49	10,403.39	7,866.79
应收账款	-11,368.94	-9,159.27	-7,166.29
递延所得税资产	-151.12	-307.47	-247.07
资产总额	2,558.91	2,986.45	2,100.55
合同负债	4,622.97	4,317.41	4,219.96
预收款项	-2,920.42	-3,073.30	-3,519.46
负债总额	1,702.55	1,244.12	700.50
利润表项目	**2019 年度**	**2018 年度**	**2017 年度**
主营业务成本	1,042.32	-402.69	-397.19
所得税费用	-156.35	60.40	59.58

2、备考财务报表与申报财务报表之间的主要差异形成原因：

（1）存货

存货备考财务报表与申报财务报表之间的差异，系假定公司自 2017 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将当年已计提未确认收入的合同项目所对应项目奖金确认为合同履约成本。

（2）合同资产

合同资产备考财务报表与申报财务报表之间的差异，系由于假定公司自 2017 年 1 月 1 日起全面执行新收入准则，将已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（3）应收账款

应收账款备考财务报表与申报财务报表之间的差异，系由于假定公司自 2017 年 1 月 1 日起全面执行新收入准则，将已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产，调减

应收账款。

（4）递延所得税资产

递延所得税资产备考财务报表与申报财务报表之间的差异，系由于假定公司自 2017 年 1 月 1 日起全面执行新收入准则，调整合同履约成本产生暂时性差异引起。

（5）资产总额

资产总额备考财务报表与申报财务报表之间的差异，系由于假定公司自 2017 年 1 月 1 日起全面执行新收入准则，调整存货、应收账款、合同资产和递延所得税资产所致。

（6）合同负债

合同负债备考财务报表与申报财务报表之间的差异，系由于假定公司自 2017 年 1 月 1 日起全面执行新收入准则，将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（7）预收账款

预收账款备考财务报表与申报财务报表之间的差异，差异系由于假定公司自 2017 年 1 月 1 日起全面执行新收入准则，预收账款重分类调整至合同负债所致。

（8）负债总额

负债总额备考财务报表与申报财务报表之间的差异，系由于假定公司自 2017 年 1 月 1 日起全面执行新收入准则，调整合同负债、预收账款所致。

（9）主营业务成本

主营业务成本备考财务报表与申报财务报表之间的差异，系由于假定公司自 2017 年 1 月 1 日起全面执行新收入准则，调增合同履约成本，调整主营业务成本所致。

（10）所得税费用

所得税费用备考财务报表与申报财务报表之间的差异，系由于假定公司自

2017 年 1 月 1 日起全面执行新收入准则，调整合同履约成本产生暂时性差异引起。

第九节 募集资金运用与未来发展规划

一、募集资金运用概况

本次公开发行股票不超过 1,700 万股，发行完成后公开发行股数占发行后总股数的比例不低于 25.00%。公司实际募集资金扣除发行费用后的净额将全部用于公司主营业务相关的项目建设及补充流动资金。

（一）募集资金运用方案

本次募集资金将按照轻重缓急投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金投资额	备案文号
1	基于云服务的设计运营网络建设项目	21,844.08	21,844.08	2020-410155-74-03-023803
2	创意研究中心建设项目	13,626.35	13,626.35	2020-410154-74-03-023806
3	数字化协同设计管理平台建设项目	5,304.72	5,304.72	2020-410155-74-03-023808
4	云筑智家服务平台建设项目	6,831.77	6,831.77	2020-410154-74-03-046804
5	补充流动资金	8,000.00	8,000.00	-
合计		**55,606.92**	**55,606.92**	**-**

如果本次实际募集资金少于上述项目投资资金需求，缺口部分将通过公司自有资金或银行借款予以解决；如果实际募集资金满足上述项目投资后有剩余，剩余部分资金将用于增加与主营业务相关的营运资金。

在本次募集资金到位前，根据实际经营需要，公司可以利用银行贷款或自有资金，先行投入上述项目；待本次发行募集资金到位后，再偿还前期已使用的银行贷款，或置换已投入的自有资金。

（二）募集资金投资项目对发行人独立性的影响

发行人本次募集资金全部用于主营业务发展，本次募集资金投资项目的实施不会导致发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业产生同业竞争，亦不会对发行人的独立性产生不利影响。

（三）募集资金专户存储制度安排及执行安排

公司本次募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。公司将严格按照《募集资金管理制度》的相关规定对募集资金进行管理，保证高效使用募集资金以及有效控制募集资金的安全。

二、募集资金对公司现有业务发展、未来经营战略及业务创新创造创意性的支持作用

（一）基于云服务的设计运营网络建设项目有利于扩展公司业务区域范围，完善全国性业务布局

截至目前，我国建筑设计行业的集中度仍相对较低，优秀建筑设计企业通过跨区域开展业务，将自身优秀的设计理念和技术向外输出，改善行业竞争格局，同时吸收、培养各地建筑设计人才，提升建筑全行业设计质量，既是行业未来的发展方向，也是发行人扩大自身业务范围，成为全国性优秀建筑设计企业的战略选择。基于云服务的设计运营网络建设项目有利于扩展公司业务区域范围，完善全国性业务布局。

（二）创意研究中心建设项目有利于进一步提升公司综合建筑设计能力

相对于其他工程设计行业，建筑设计行业具备更为显著的“工程技术与艺术创作”相结合之特征。一方面，建筑设计所涉及的技术领域较多，创意研究中心建设项目可以较为综合化的提升公司建筑设计能力，更好的满足建筑形式、结构体系、建筑材料、环保创新等多方面的需求。另一方面，随社会经济水平的发展，人们对于设计理念、艺术审美、文化内涵的各种需求也将更加多元化，创意研究中心建设项目可以有效提升公司综合建筑设计能力。

（三）数字化协同设计管理平台项目是确保公司高效运行，全面提升综合竞争力的必要支撑

信息化建设是企业发展中不可或缺的部分，企业在发展的过程中，信息化建设肩负着重要的使命。数字化协同设计管理平台项目将利用信息化技术，对企业资源进行整合，对业务流程进行优化，可以帮助公司加强不同业务层面的协同设

计能力，提高内部管理效率和服务品质，全面提升公司综合竞争力。

（四）云筑智家服务平台建设项目系公司顺应技术发展趋势，实现向智慧城市领域发展的战略布局

云筑智家服务平台建设项目建成后，公司可以更好的顺应技术发展趋势，保持技术敏感性。项目初期通过平台实现图纸的复用和建筑信息模型的共享，实现C端用户参与设计，培养用户参与习惯，抓取并整合用户设计大数据，从多维度进行用户设计分析，以用户数据为基础实现建筑设计市场变革。随着项目进展，公司将逐步拓宽业务布局，依托于公司原有建筑设计、景观设计等优势，结合先进技术逐步涉入智慧家庭、智慧楼宇、智慧社区及智慧城市市场，推动信息化社会发展，丰富公司服务内容，构建行业内差异化竞争优势。

（五）补充流动资金项目为业务规模持续、快速增长提供必要的资金保障

本次募集资金用于补充流动资金部分，为公司未来业务规模持续、快速增长提供必要的资金保障，可以有效提升公司的对外扩张实力，提高市场占有率和抗风险能力，进一步增强公司在行业内的综合竞争力和品牌影响力。

三、本次募集资金投资项目具体情况

（一）基于云服务的设计运营网络建设项目

1、项目概述

本项目由徐辉设计实施，总投资约 21,844.08 万元，计划在北京、成都、合肥、深圳、济南、青岛6个城市新建设计服务网络，西安、武汉两地在现有基础上进行升级改造，预计将新增总营业面积9,500 ㎡。其中西安设计服务网点办公场地在现有租赁基础上进行升级，北京、合肥、武汉、深圳、青岛设计服务网点办公场地采用新增租赁方式取得，成都、济南设计服务网点办公场地采用购置方式取得。公司将定制或采购一批软硬件办公设备，引进一批高端建筑设计人才，结合公司现有人才储备，以此为核心建立优秀的设计团队，将公司建筑设计业务的成熟经验进行推广，提升公司在上述地区的市场份额，加强“徐辉设计”在全国市场的品牌影响力，提升市场对公司的品牌认知度。

公司在2017年引入华为云桌面技术，用于设计运营网络的拓展，截至目前，

公司总部及洛阳、西安、武汉分公司共拥有约 200 个华为云桌面计算节点，设计师通过账号登录来实现相关操作。设计师通过任何电脑或智能手机等设备均可以接入到公司的专有数据网络中，在加密状态下与其他设计师进行设计素材的共享、设计过程的协作和设计成果的交付；设计师通过云桌面操作电脑，相关指令会发回郑州总部进行运算和数据交互；设计师制作的设计图纸可以直接储存在郑州总部，并受到专用加密软件的保护。在设计运营网络募投项目中，公司将继续以上述云服务技术为支撑来拓展业务范围，相关云服务技术的应用将有效提升公司的设计效率，保护公司的设计成果，促进公司设计运营网络建设项目顺利实施。

公司致力于成为全国性的建筑设计服务商，基于云服务的设计运营网络建设项目计划在北京、成都、济南、合肥、深圳、青岛 6 个城市新建分公司作为设计运营网络；西安、武汉两地在现有基础上进行升级改造本，各运营网点继续以建筑设计及相关咨询服务项目为主营业务，系公司主营业务的市场区域拓展，可与目前业务有效衔接，不构成主营业务变更。

2、项目实施的必要性

（1）实现公司战略发展目标的重要步骤

公司目前营业收入主要集中在中原地区，随着公司业务经验和客户资源的积累以及整体实力的增强，公司确定了立足中部，拓展全国市场的战略发展方向。

北京、合肥、青岛、济南及深圳作为我国华北、华东及华南地区的核心城市，拥有大量高端建筑设计人才和广阔的建筑设计市场，业务范围可以辐射到周边大面积地区。公司将在北京、合肥、青岛、济南及深圳新设分支机构，作为公司在华北、华东及华南地区开展业务的基地，依托徐辉设计多年来的技术积累、品牌优势，并充分利用北京、合肥、青岛、济南及深圳的核心地理位置和人才优势，将公司的业务在上述区域进行拓展。公司拟通过招聘高端人才，并结合公司现有人才储备，以此为核心建立一支优秀的设计团队，将公司建筑设计业务的成熟经验进行推广，提升公司在上述地区的市场份额，加强“徐辉设计”在全国市场的品牌影响力。

西南地区也是公司本次全国布局的重点发展区域，公司在巩固现有西北地区

业务的同时，也将重点拓展西南地区的业务。西南地区作为西部大开发的重点地区，在市场容量方面同样具有巨大的潜力。由于公司进入西北地区市场较早，通过西安市场的前期铺垫已经在当地完成了部分项目，以客户为中心的服务理念和“国际视野融汇本土经验”的方案创作能力在西北地区得到了客户的认可。更重要的是，西南地区具有和西北地区相似的市场环境，在市场需求、客户类型、建筑标准、投资规模等方面与公司现有业务都具有较大的可借鉴性。在地理位置上，成都与西安均交通便利，辐射区域相邻，有利于公司内部资源的合理协调。

（2）项目完成后将进一步完善运营网络布局，提升市场竞争能力

设计运营网络中分公司的建设作为公司在当地的业务运营机构，将大幅提升公司与当地客户的沟通、配合效率，为客户提供更快捷、更高质量的服务。同时作为公司在当地的业务宣传窗口，所配备较强的设计团队及销售团队，可依托公司的品牌和技术优势，在当地及周边区域开展业务承揽，并推广装配式建筑、BIM技术、绿色建筑及海绵城市等新兴业务。

公司目前已在西安、武汉等城市建立了设计运营网络，但相对于现有的品牌影响力与业务所涉及的地域范围来讲，公司业务网点的规模和数量不足。本项目实施完毕后，将扩大原有设计服务网络的规模、增加公司分支机构的数量，进一步完善公司在全国范围内的网点布局，提升公司的市场竞争能力和业务拓展能力。

（3）随着项目顺利实施，有利于吸引当地优秀人才

建筑工程设计行业属于技术密集型行业，优秀人才的数量及技术水平是企业的核心竞争力之一。

建筑设计业务的区域性特征，要求公司对各地的客户需求、设计风格等有深入了解，因此需要引进并保留当地优秀人才，本项目的实施有利于公司招募当地人才。建筑设计行业人才充裕但地域流动性相对较弱，本项目实施后，公司通过当地设计服务网点，可就近吸引高校、国有院等设计人才，扩充公司人才团队并提升人才厚度，从而保证公司持续快速发展。

3、项目实施的可行性

（1）符合国家产业支持的发展方向

本项目的建设符合国家关于打破行业垄断和地区封锁的相关规划，建设大型综合性建筑设计企业，提升建筑设计水平等相关政策要求。《国务院办公厅关于促进建筑业持续健康发展的意见》国办发[2017]19 号文明确提出：“建立统一开放市场。打破区域市场准入壁垒，取消各地区、各行业在法律、行政法规和国务院规定外对建筑业企业设置的不合理准入条件；严禁擅自设立或变相设立审批、备案事项，为建筑业企业提供公平市场环境。”并且要求“提升建筑设计水平。建筑设计应体现地域特征、民族特点和时代风貌，突出建筑使用功能及节能、节水、节地、节材和环保等要求，提供功能适用、经济合理、安全可靠、技术先进、环境协调的建筑设计产品。健全适应建筑设计特点的招标投标制度，推行设计团队招标、设计方案招标等方式。促进国内外建筑设计企业公平竞争，培育有国际竞争力的建筑设计队伍。倡导开展建筑评论，促进建筑设计理念的融合和升华。”

（2）市场前景广阔、客户资源丰富

在宏观层面，随着我国固定资产投资规模的扩大、建筑业细分领域如商业建筑、公共建筑、特色小镇、智慧城市等市场的快速增长以及产业升级的持续推进，建筑设计作为建筑行业的前端环节，具有巨大的市场需求，行业发展空间巨大。

在区域市场，随着房地产行业集中度的持续提升，下游大型房地产开发商业务范围拓展至全国各地，其对建筑设计企业的服务质量、研发实力、设计周期等要求也会越来越高，在有过成功项目合作经验后，出于对设计质量的信任以及合作方式的熟悉，会产生一定的合作黏性。因此，作为综合、平台型的建筑设计企业，公司可依托恒大集团、碧桂园、绿地集团、保利地产、金科地产、绿城集团、蓝城集团、雅居乐、鑫苑（中国）、永威置业、绿都地产、碧源控股集团、亚星集团、和昌集团、亚新地产等密切合作的大型品牌开发商，大力拓展全国各区域市场，为本项目的实施提供有力的市场支持。

（3）公司已拥有较为成功的扩张经验和成熟的扩张模式

公司已在西安、武汉等城市设立服务网络并取得成功，在分公司的选址、运营、管理上均具备丰富的经验，公司扩张模式较为成熟，有一套完整的调研、论证与运营体系，可确保项目投入后能较快产生经营成效。公司前期成功的扩张经验和成熟的扩张模式，将为本项目建设提供有力保障。

（4）公司已具备较高的品牌和市场影响力

经过多年的深耕积累，公司已成为具备较高品牌和市场影响力的建筑设计企业，公司 2019 年荣获由中国勘察设计协会组织的“庆祝新中国成立 70 周年系列推举活动”优秀勘察设计企业称号，2011 年至 2017 年连续荣获河南省优秀勘察设计企业，2017 年荣获河南省重点培育全过程工程咨询服务企业（2017—2020 年）、河南省重点培育工程总承包企业（2017—2020 年）等建筑设计行业殊荣，在行业内具有较高的知名度。公司所积累的品牌和市场影响力，为在更多的区域搭建设计服务网络创造了良好的市场条件。

4、项目投资概算

本项目总投资额为 21,844.08 万元，项目投资及具体资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目	投资估算				占投资比例
		T+1 年	T+2 年	T+3 年	合计	
一	建设投资	8,947.76	5,754.94	3,141.38	17,844.08	81.69%
1	建筑工程费	4,530.00	1,845.00	1,485.00	7,860.00	35.98%
2	设备购置费	2,491.65	2,283.40	1,049.45	5,824.50	26.66%
3	安装工程费	249.17	228.34	104.95	582.45	2.67%
4	其他建设费	363.54	217.84	131.97	713.35	3.27%
5	基本预备费	229.03	137.24	83.14	449.41	2.06%
6	人才引进费	1,084.38	1,043.13	286.88	2,414.38	11.05%
二	铺底流动资金	500.00	1,500.00	2,000.00	4,000.00	18.31%
项目总投资		**9,447.76**	**7,254.94**	**5,141.38**	**21,844.08**	**100.00%**

5、项目实施进度安排

本项目建设期 36 个月，将根据项目实施过程的具体情况合理安排建设的进度，具体实施进度如下表所示：

序号	阶段/时间	T+1 年				T+2 年				T+3 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	场地租赁												
2	场地装修												
3	设备采购												

序号	阶段/时间	T+1 年				T+2 年				T+3 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
4	设备安装及调试												
5	人员招聘、培训												
6	试运行												
7	投产运营												

各服务网点分步实施计划如下

T+1 年	T+2 年	T+3 年
西安（现有升级）		
武汉（现有升级）		
成都（购买）		
济南（购买）		
	北京 （租赁）	
	深圳 （租赁）	
	青岛 （租赁）	
		合肥 （租赁）

6、项目经济效益评价

经估算分析，项目达产后，年均营业收入约为 4.23 亿元，项目税后投资回收期（含建设期）约为 6.57 年，税后财务内部收益率约为 20.88%。

（二）创意研究中心建设项目

1、项目概述

本项目拟投资人民币 13,626.35 万元，在上海及郑州建设创意研发中心。建设本项目是为提升公司整体实力，改善创意研发中心职能部门办公条件，提高公司整体形象和软实力，助力企业发展，提升企业竞争力、盈利能力及品牌价值，推动公司持续快速发展。公司拟在上海购买 2,000 平方米写字楼作为公司在全国的创意研究中心；另拟在郑州租赁共计 2,500 平方米写字楼分别作为创意研究中心、多维展示中心及智能会议中心。此项目将充分利用公司在方案设计、BIM、绿色建筑及海绵城市等方面多年自主研发的优势，通过进一步引入相关专家人才，培养专题研发团队，采购先进办公设备与物料，组建业内先进的方案设计团队，推动公司在建筑工程设计领域快速发展。

2、项目实施的必要性

（1）有利于公司吸引人才

上海系我国建筑设计人才的聚集地，不仅拥有较多在建筑设计相关领域全国领先的高校，而且可以持续吸引全国的优秀建筑设计人才。公司在上海建立创意研究中心可以更好的吸引人才，确保公司始终处于行业领先水平。

（2）提升公司整体形象，带动公司业务拓展的需要

创意研究中心建设项目在为员工提供良好办公环境的同时，还可以提升公司整体形象和市场影响力，有利于公司品牌推广和业务拓展，带动公司现有业务的进一步快速发展。

（3）提升公司基础设施，保证公司的可持续发展

经过多年的发展，公司自身已具备建筑工程设计行业的核心技术，产品技术已相对成熟，并且建立了行业内领先的创意研究开发部门，但是由于场地、技术、设备、人员的限制，对公司进一步发展形成制约。随着公司经营规模的扩大，也需要配套提升公司的基础设施，公司迫切需要拓展办公研发场地、添置先进开发设备，建立一个设施完善先进、信息有效传递、功能多样、设计便利、高效运营的研发办公中心，从而保证公司可持续发展。

（4）提升综合设计研发能力是行业整体持续发展的重要手段，也是建筑设计行业发展的客观需要

由于设计环节对工程项目的导向性作用，具体工程所处环境、工程形态和功能、工程安全等因素在设计前须充分研究，设计方案细节须有严格的技术数据支持，而工程项目实施各环节的创新也需体现在设计理念中；同时，CAD 系统演化至今已具备可视化、集成化、智能化、网络化特征，设计手段及设计流程需要不断优化和创新，如包括基于协同设计理念 BIM 的研发和应用已成为目前工程设计行业重要课题。从工程勘察设计行业整体看，根据住建部数据统计，2018 年全国工程勘察设计行业科技活动费用支出总额为 1,178 亿元，与上年相比增加 17.8%；企业累计拥有专利 20.2 万项，与上年相比增加 16.3%；企业累计拥有专有技术 4.7 万项，与上年相比增加 6.8%，全行业科研投入增长显著，加大研发投入已是实现行业可持续发展的重要手段。

相对于其他工程设计行业，建筑设计行业具备更为显著的“工程技术与艺术创作”相结合之特征。一方面，建筑设计行业属于技术集成的应用性技术行业，随着建筑形式和结构体系、建筑材料等元素创新，建筑设计所涉及的设计理念以及相应的结构工程等建筑综合知识需要不断更新。因此，提升综合设计研发能力本身就是建筑设计行业自身发展客观所需；另一方面，建筑艺术创作系设计者的综合艺术修养在设计对象上的体现，而这种艺术创作则受设计对象所处的历史文化、自然环境、城市特色、时代特征、业主的功能需求等因素综合影响。

（5）提升公司综合设计能力的需要，确保公司先发优势

通过多年的业务实践积累，公司在方案创意和施工图设计中都遇到了一些重要的共性问题，如何解决这些业务过程中经常碰见的障碍，进一步提升公司设计业务的效率和综合实力，成为公司管理层关注的重点问题。针对上述情况，公司设计创意中心和技术研发中心对业务中的关注问题进行归纳总结，拟进行专项研究，重点突破。

3、项目实施的可行性

（1）良好的政策环境

近年来，国家陆续发布了《关于推进海绵城市建设的指导意见》、《关于推进建筑业发展和改革的若干意见》、《关于进一步加强城市规划建设管理工作的若干意见》、《建筑业发展“十三五”规划》以及《工程勘察设计行业发展“十三五”规划》等一系列产业指导意见，强调推动建筑产业现代化结构体系、建筑设计、部品构件配件生产、施工、主体装修集成等方面的关键技术研究与应用；积极推动以节能环保为特征的绿色建造技术的应用；突出建筑使用功能以及节能、节水、节地、节材和环保等。国家产业政策的倡导和支持为本项目的实施创造了良好的政策环境。

（2）丰富的技术储备为本项目的实施提供了必要保障

公司自成立以来一直密切关注建筑工程设计行业技术发展趋势，并密切获取客户实际需求，不断将新技术与具体业务结合发展，对新技术进行深入研究及广泛应用。公司较早判断环境友好及建筑产业化为建筑行业的重要技术发展趋势，紧密结合客户需求及其模式转型，启动相关研究。公司针对绿色建筑、海绵城市、

人居环境、BIM 应用等行业发展趋势，对相应的技术开展研发活动，并有效推动技术成果转化，在上述新技术领域具备丰富的研究及应用基础。

（3）公司成熟的内部管理为项目建设提供了保障

通过近几年的发展，公司在内部管理的流程标准方面基本形成了比较成熟的模式，这将为本项目的设计和实施提供管理层面的保障。目前，公司在项目管理、财务管理、人力资源管理等方面都形成了比较成熟的规范和制度，相关人员对工作流程、工作权限、工作标准都比较熟悉和适应。这些基础不但能确保本项目的顺利实施，而且能够使相关人员较快地适应创意研究中心，从而更快、更好地发挥作用。

（4）公司拥有良好的人才培养机制

自成立之初，公司将创意开发队伍的建设放在企业发展战略的重要位置，经过公司多年的发展和积累，公司已组成拥有一支建筑工程设计领域的多层次技术人才和专业的技术开发队伍，公司长期坚持方案创新追求，不断探索建筑设计理念创新与技术创新，设立独立的方案创作院与研究院，充分把握建筑产品及市场发展趋势，切实实现方案创作差异化，奠定并不断保持方案设计水平的行业领先性，最大限度地为业主提供高附加值方案设计产品。同时公司积极完善包括各种人才激励机制、人才选拔制度和绩效导向的考核机制，不断提升员工的专业素质和综合素质，使公司的研发人才队伍建设能够持续满足并有力支撑企业不断发展壮大的要求。上述人才培养机制为本项目实施奠定了良好的人才基础。

（5）良好的企业文化，为项目顺利实施奠定了基础

公司以“设计天下，建筑人生”的经营理念，坚持把“为城市负责，为业主负责，为公众负责，为未来负责”的职业精神贯穿始终。公司积极推进企业文化建设，在公司内部形成倡导创新的良好组织结构和人文氛围，建立了一系列鼓励创新的措施，奖励在推动公司创意方案开发、技术创新方面取得突出成果的员工，对参与项目研发的人员按照制度进行奖励，将研发人员的技术贡献作为重要的生产要素参与成果分配，从而为技术创新提供全面的研发体制保障。充分激发广大研发、技术人员的工作热情和积极性、创造性，使员工保持持续的凝集力和向心力，增强核心技术人才队伍对公司的归属感，上述良好的企业文化为本项目顺利

实施奠定了基础。

4、项目投资概算

本项目总投资额为 13,626.35 万元，项目投资及具体资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目	投资估算			占投资比例
		T+1 年	T+2 年	合计	
一	建设投资	11,331.69	1,294.66	12,626.35	92.66%
1	建筑工程费	7,500.00	-	7,500.00	55.04%
2	设备购置费	1,924.78	306.00	2,230.78	16.37%
3	安装工程费	192.48	30.60	223.08	1.64%
4	其他建设费用	480.86	16.83	497.69	3.65%
5	基本预备费	302.94	10.60	313.55	2.30%
6	人才引进费	930.63	930.63	1,861.25	13.66%
二	铺底流动资金	-	1,000.00	1,000.00	7.34%
项目总投资		**11,331.69**	**2,294.66**	**13,626.35**	**100.00%**

5、项目实施进度安排

本项目建设期 24 个月，将根据项目实施过程的具体情况合理安排建设的进度，具体实施进度如下表所示：

序号	阶段/时间	T+1 年				T+2 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	场地购买/租赁								
2	场地装修								
3	设备采购								
4	设备安装及调试								
5	人员招聘、培训								
6	试运行								
7	投产运营								

6、项目经济效益评价

经估算分析，项目达产后，年均营业收入约为 1.90 亿元，项目税后投资回收期（含建设期）约为 6.28 年，税后财务内部收益率约为 18.29%。

（三）数字化协同设计管理平台建设项目

1、项目概述

本项目拟投资人民币 5,304.72 万元，建设数据信息中心、购置软硬件设备、建设期间的运营、维护升级等。项目旨在通过公司信息中心建设、信息化平台的软、硬件系统升级、建设和实施，提高公司全国各分支机构、各部门的信息共享程度和处理能力，全面提升公司对主营业务数据的集成管理与科学应用能力。

2、项目实施的必要性

（1）建设信息化项目是公司进一步发展的必然选择

随公司业务规模的不断扩张，从战略层面对公司信息管理系统提出了更高的要求：一方面，公司的人员规模迅速扩大，内部培训以及业务知识、技术、经验的共享需要更强大、更完整的信息系统支持；另一方面，各地分支机构的建立，对公司的业务管理、组织管理、财务管理提出了更高的要求，需要公司建立强大的信息网络；与此同时，随着设计行业的进一步发展，需要不同部门、不同地区的设计师在同一平台下综合考虑成本、造型、建设时间等因素对同一项目进行设计，这也对信息管理系统提出了更高的要求。

公司业务规模的快速发展，对信息化系统建设要求提升到了一个新的高度。公司需要开发引进集“基础软件、智能办公、协同设计”等功能于一体的信息管理系统，来提高公司的经营管理效率，支持公司的进一步发展。

（2）信息化建设为公司战略发展保驾护航

公司要实现内生式增长和外延式扩张相结合的跨越式发展，离不开信息化建设。随着市场规模的扩张、服务网点的增加，公司需要更加高效和强大的信息系统，在保障信息安全的同时，提高设计质量、提升管理效率、增强协同能力。本项目的实施，将为公司战略发展提供有力的基础支持。

（3）信息化建设有助于提高公司经营管理效率，提升公司核心竞争力

企业信息化建设是促进企业发展、提高企业管理水平和竞争力的一个重要手段，也是衡量企业现代化管理水平的重要标志，通过应用高度集成整合的信息管理系统使企业能够实现资金流、信息流的统一并同步。目前，优秀建筑设计机构

纷纷结合自身的管理特点，设计开发了与之相适应的管理信息系统，将协同设计、项目管理、档案管理、财务管理以及办公自动化等统一在一个平台，从而提升设计和管理效率。这种网络平台的发展在一定程度上加速了建筑设计机构连锁化发展的进程。随着公司分支机构的进一步建设，保证各机构之间的信息畅通、项目实时沟通、公司管理意图及时上通下达，推动多个机构能在技术规范、质量标准等方面实现标准化，是信息化建设的重要职能。此外，信息化发展是提高设计效率、降低运营成本、提高设计产值和利润率的重要途径。

综上，信息化系统升级建设有助于提高公司经营管理效率，降低经营风险，从而提高公司在行业内的竞争力。

3、项目实施的可行性

（1）国家政策鼓励支持

2016 年 8 月，住建部发布《2016-2020 年建筑业信息化发展纲要》，要求在“十三五”期间，全面提高建筑业信息化水平，着力增强 BIM、大数据、智能化、移动通讯、云计算、物联网等信息技术集成应用能力，建筑业数字化、网络化、智能化取得突破性进展，初步建成一体化行业监管和服务平台，数据资源利用水平和信息服务能力明显提升，形成一批具有较强信息技术创新能力和信息化应用达到国际先进水平的建筑企业及具有关键自主知识产权的建筑业信息技术企业。

党的十九大报告指出“加快发展先进制造业，推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，在中高端消费、创新引领、绿色低碳、共享经济、现代供应链、人力资本服务等领域培育新增长点、形成新动能。”，这为企业发展信息化奠定了良好的政策基础。

（2）信息服务行业技术发展成熟，为本项目顺利实施提供有力的技术支撑

随着我国信息行业的快速发展，以信息咨询服务为主的服务机构在不同区域、不同专业领域陆续涌现，为各类型企业提供着不同的信息咨询服务，具备开发各种“深入、专业、适应企业发展需求”的信息技术服务平台，同时我国相应信息应用软件技术也不断成熟。信息服务行业的成熟，为本项目的实施提供了有力的技术支撑。

（3）公司拥有丰富的信息化管理经验，为信息系统建设项目顺利实施奠定

了基础

公司目前的信息体系以协同办公系统、财务管理系统、人力资源管理系统、协同设计规范软件以及各专业应用软件为基础，为公司各项设计业务开展，财务管理、行政管理以及人力资源管理等职能实施提供了有力的支持。

公司的信息系统随着公司业务规模的发展壮大而不断地完善。公司采用协同办公系统，有效地提升了信息流转的速度，提高了财务管理、行政管理、人力资源管理以及设计业务流程管理的规范程度和效率。各分支机构通过专线网络使用协同办公系统，大大地提高了与公司之间的协作水平，形成了一个相对整体、高效的系统运作模式。公司在信息化管理方面积累了丰富的经验，为下一步协同设计、协同办公、协同管理等全面信息系统建设奠定了基础。

4、项目投资概算

本项目总投资额为 5,304.72 万元，项目投资及具体资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目	投资估算			占投资比例
		T+1 年	T+2 年	合计	
一	建设投资	4,035.11	1,059.61	5,094.72	96.04%
1	建筑工程费	60.00		60.00	1.13%
2	机房及网络建设费	842.00		842.00	15.87%
3	硬件购置费	1,846.68	851.68	2,698.36	50.87%
4	软件购置费	919.60	111.60	1,031.20	19.44%
5	基本预备费	366.83	96.33	463.16	8.73%
二	升级维护费	105.00	105.00	210.00	3.96%
项目总投资		**4,140.11**	**1,164.61**	**5,304.72**	**100.00%**

5、项目实施进度安排

本项目建设期 24 个月，将根据项目实施过程的具体情况合理安排建设的进度，具体实施进度如下表所示：

序号	阶段/时间	T+1 年				T+2 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	机房建设								
2	设备采购及安装								

3	人员培训及招聘								
4	信息中心运行								

6、项目经济效益评价

本项目投入后不直接产生经济收益。本项目实施的核心意义在于通过信息化系统的建设升级和运营，融合并优化公司各项资源，提高公司业务运营效率和综合管理能力，进而提升公司的核心竞争力。该项目产生的间接经营效益最终将体现于公司实际运营所产生的利润中。

（四）云筑智家服务平台建设项目

1、项目概述

本项目拟投资人民币6,831.77万元，建设云筑智家服务平台。本项目基于BIM、AI、云计算、AR及VR等技术，建设数据服务平台，将各参与方信息进行即时共享，能够实现项目各方资源的优化整合，提高公司整体服务能力，培育新的业务增长点。

项目拟购置办公场地作为云筑智家服务平台的办公区域及数据中心；招聘专业的管理、技术及市场服务人员；采购先进的平台开发设备、办公设备与物料，完成云筑智家服务平台建设及推广。此项目将进一步拓展公司在BIM技术领域的优势，基于BIM技术，进一步通过BIM+VR、AR等虚拟现实可视化体验，利用与现实标的一致的属性参数信息，结合物联网技术，通过移动终端、RFID、传感器等智能化的末端设备，实现长距离的设备信息、空间信息的采集，建立统一的数据服务中心，从而逐步实现CIM中心的建设。

云筑智家服务平台经过建设、升级，可逐步实现成为全开放的可视化BIM多维数据库，成为数字城市各类应用的基础数据平台，可以随时、随地调取与分析数据，为智慧城市、智慧社区、智慧楼宇及智慧家庭的建设提供有力的数字化技术解决方案。

2、项目实施的必要性

（1）顺应行业发展趋势，“BIM+技术”为必然选择

长期以来，建筑行业存在着两大痛点：工程质量把控困难，建筑效果未知。

建筑设计企业、施工方与业主之间沟通困难，由此造成施工方难以把握设计意图，业主无法预知建筑效果等问题。传统 CAD 软件的表现方式基本以 2D 平面图为主，所传达的信息较为散碎，且过于专业，非专业人士难以理解；信息缺乏高度的关联性，更显复杂与繁琐。

随着 BIM 技术的发展，整个建筑业及相关行业发生革命性的变化。传统 CAD 软件只单一精于绘图领域，BIM 技术将其优势扩展到了造价、进度安排等更多方面，通过技术手段支撑，建立多维度、结构化的数据库，可以有效解决建筑工程中海量数据的建立与管理，减少因技术造成的返工和实现多专业高效协同。

现阶段，技术融合已成为 BIM 发展的主要趋势，“BIM＋”将促进管理模式的变革与创新，“BIM＋项目管理系统”、“BIM＋云平台”、“BIM 与大数据、物联网、移动技术、人工智能”等集成应用愈发常见，并广泛运用到智慧家庭、智慧楼宇、智慧城市等布局中。公司将 BIM 技术创新作为项目建设的基础，实现建设项目全生命周期信息的有效整合，是公司提高项目质量、提升设计效率的必然选择。

（2）提升服务能力，实现智慧城市战略布局需要

随着经济、社会和环境的发展，智慧城市建设更加注重以人为本，追求社会协同，而 BIM 技术可作为全开放的可视化多维数据库，搭建数字城市各类应用的基础数据平台。云筑智家服务平台建设项目基于 BIM 技术将各参与方信息进行即时共享，能够实现项目各方资源的优化整合，便于后续各服务商基于该项目基础上，对项目资源的最大化利用，例如搭建开放性架构，兼容城市管理部门及其他服务商接入使用，实现智慧停车、智慧消防等，是公司布局智慧家庭、智慧楼宇、智慧社区及智慧城市市场的重要举措。

3、项目实施的可行性

（1）国家政策支持，大力推动智慧城市建设

近年来，国家陆续出台了系列支持智慧城市建设发展的政策文件，2017 年 7 月，国务院印发《新一代人工智能发展规划的通知》国发〔2017〕35 号，其中对于智慧城市建设，要求“构建城市智能化基础设施，发展智能建筑，推动地下管廊等市政基础设施智能化改造升级；建设城市大数据平台，构建多源异构数据融合的城市运行管理体系，实现对城市基础设施和城市绿地、湿地等重要生态要素

的全面感知以及对城市复杂系统运行的深度认知；研发构建社区公共服务信息系统，促进社区服务系统与居民智能家庭系统协同；推进城市规划、建设、管理、运营全生命周期智能化。”住建部于 2018 年 11 月发布关于《“多规合一”业务协同平台技术标准》公开征求意见的通知，并于 2018 年 12 月批准《建筑工程设计信息模型制图标准》作为行业标准，自 2019 年 6 月 1 日起实施。国家相关政策的陆续出台，强有力的引导相关行业通过技术创新加速智慧城市建设。

（2）“BIM+技术”日趋成熟，在智慧城市建设中极具潜力

从 BIM 技术在建筑项目生命周期的应用情况来看，目前国内 BIM 技术在设计和造价阶段的应用已经较为成熟，而在施工阶段的应用如智慧工地、智慧建造等，还处于快速发展阶段。未来 BIM 技术的发展将更多向运维方向拓展。由于运维阶段周期更长，设计的参与方更复杂，BIM 技术在运维阶段的应用正处于缓慢爬坡阶段，但其发展前景十分广阔。传统的 CAD 制图技术难以提取建筑、城市数据，而 BIM 可作为数据分析的基础将信息数据向下传递及演化。BIM 作为全开放的可视化多维数据库，是数字城市各类应用的基础数据平台，可保证随时、随地调取与分析数据，为智慧城市提供有力的数据支撑。随着 BIM 技术在智慧城市建设中的应用日趋成熟，BIM 技术将释放出巨大的市场潜力。

（3）人才与技术储备丰富，为项目建设实施提供坚实基础

公司注重人才队伍的建设，早在 2015 年即开始组建专业的 BIM 技术开发队伍，不断探索建筑设计理念创新与技术创新。团队成立初期专注于 BIM 技术课题研究，探索 BIM 建模技术、3D 打印技术、视频漫游技术等，相对全面的技术研究为后期 BIM 技术的完善及成熟应用打下了坚实基础。在技术创新应用方面，公司于 2016 年至 2019 年期间逐步掌握 BIM 正向设计核心技术，并成功实现 BIM 技术在大型综合体建筑设计中的应用；2019 年公司实现相关设计类软件开发重大突破，成功应用于各类大型复杂公共建筑。公司丰富的人才及技术储备，为该项目的顺利实施打下了坚实基础。

4、项目投资概算

本项目总投资额为 6,831.77 万元，项目投资及具体资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目	投资估算			占投资比例
		T+1 年	T+2 年	合计	
一	建设投资	2,595.58	2,919.00	5,514.57	80.72%
1	建筑工程费	690.00	-	690.00	10.10%
2	设备购置费	1,628.55	2,570.50	4,199.05	61.46%
3	安装工程费	81.43	128.53	209.95	3.07%
4	其他建设费	120.00	134.95	254.95	3.73%
5	基本预备费	75.60	85.02	160.62	2.35%
二	人员投入	555.00	762.20	1,317.20	19.28%
项目总投资		**3,150.58**	**3,681.20**	**6,831.77**	**100.00%**

5、项目实施进度安排

本项目建设期 24 个月，将根据项目实施过程的具体情况合理安排建设的进度，具体实施进度如下表所示：

序号	阶段/时间	T+1 年				T+2 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目规划								
2	场地购置								
3	场地装修								
4	设备采购								
5	设备安装及调试								
6	人员招聘、培训								
7	平台试运行								

6、项目经济效益评价

本项目投入后短期内不直接产生经济收益。本项目实施的核心意义在于通过项目建设更好顺应技术发展趋势，保持技术敏感性，通过获取终端数据，拓展业务链条，形成差异化竞争优势，逐步实现公司布局智慧城市建设的战略发展规划。

（五）补充流动资金

公司拟投入 8,000.00 万元用于补充流动资金，以保证公司经营所需资金。

1、补充流动资金的必要性

（1）公司经营规模持续增长需要充足的流动资金做保障

报告期内，公司营业收入保持了相对较高的增长速度，预计未来仍将保持快速发展的态势。随着公司营业收入和生产规模的扩大，应收账款等流动资产规模也将进一步增长，公司将需要更多的资金来满足流动资金需求。建筑设计行业具有项目周期相对较长、按进度结算等特点，导致资金占用时间较长，充足的流动资金有利于公司获取和执行更多的合同，从而保证公司经营业绩的持续增长。因此，公司的业务发展需要大量流动资金作为保障。

（2）加强人才引进，进一步提升技术创新需要补充流动资金

公司所处的行业属于技术与智力密集型行业，高素质复合型的技术人才是公司持续发展的保障，持续的技术创新是公司核心竞争力的重要组成部分，但是，随着公司员工数量或薪酬水平的提升，公司人力成本也不断上升。2017 年度至2019年度，公司支付给职工以及为职工支付的现金由7,237.93万元增加至11,698.74万元，增幅为61.64%。为保持公司的人才积累和技术领先优势，进一步提升创新能力，公司需不断加强技术研发和人才引进，从而需要较多的营运资金投入。

2、补充流动资金对公司的影响

流动资金到位后，将提升公司的资产流动性和偿债能力。但流动资金并不直接带来经济收益，因此公司在短期内面临净资产收益率下降的风险。本次募集资金补充流动资金到位后，为公司实现业务发展目标提供了必要的资金来源，保证了公司业务的顺利开展，将有利于公司扩大业务规模，优化公司财务结构，从而提高公司的市场竞争力。

四、募集资金投资项目环评情况

基于云服务的设计运营网络建设项目、创意研究中心建设项目、数字化协同设计管理平台建设项目以及云筑智家服务平台建设项目主要建设内容为购置或租赁办公楼、购置安装设备及软件，软件设计研发、办公等，不涉及生产加工。上述项目不属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定的需要进行环评的建设项目，因而不需要环保部门审批。

五、募集资金运用对公司财务状况及经营状况的影响

（一）募集资金运用对公司财务状况的影响

本次公开发行募集资金到账后，公司财务结构将得到较大改善，净资产和每股净资产将大幅增加，资产负债率下降，防范财务风险的能力得到进一步的提高。但由于所投资项目产生效益需要一定的时间，将使公司的净资产收益率在短期内下降，随着募集资金投资项目预期收益的逐步实现，公司盈利能力将逐步增强，净资产收益率也将稳步提高。

（二）募集资金运用对公司经营状况的影响

1、本次募集资金到位后，公司将引进较大比例的社会公众股股东，有利于优化公司的股权结构，实现投资主体多元化，进一步完善公司法人治理结构。

2、本次募集资金投资项目是公司现有主营业务的延续和发展，项目由公司独立实施及运营，不改变公司现有的经营模式，但有利于拓展公司的业务区域范围，公司将由以河南市场建筑设计业务为主逐步转变为全国性的建筑设计企业。

六、公司战略规划及采取的措施

（一）发行人未来发展规划及目标

未来三年，公司将继续秉承“为城市负责、为业主负责、为公众负责、为未来负责”的设计准则，借助建筑设计行业产业升级为契机，通过技术创新推动服务升级，通过创意驱动提升综合竞争力，逐步发展成为全国化布局、具有较高影响力的大型上市建筑设计企业。

（二）实施上述目标的具体计划和措施

1、人才吸引与创新能力提升

建筑设计行业作为知识密集型、技术密集型行业，人才的储备数量及层次结构决定了企业的核心竞争力。为持续提升综合竞争水平，公司将继续贯彻长期以来坚持的方针，即重视对建筑设计人才的培养和引进，建立健全人才引进、培养、使用机制，充分发挥企业主体作用，组织开展从业人员的岗位培训，加强企业与高等学校等的合作，不断提升专业人员的业务素质及业务能力。

2、设计网络建设与全国化布局

在区域发展方面，公司拟利用募集资金及自有资金，通过扩建西安、武汉分公司，同时新设立北京、成都、合肥、深圳、济南、青岛等分公司，在更好的服务客户及提升品牌影响力基础上，扩大公司业务覆盖区域，逐步实现全国化布局。

3、信息化推动设计质量与运营效率提升

信息化是企业发展的重要推动力，为切实提高设计质量与运营效率，公司拟利用募集资金进行信息化系统升级，一方面提升信息管理的水平和效率。另一方面，通过运用协同设计方法，整合优势设计资源，提高设计质量，使设计工作实现数字化，并为建筑全生命周期管理奠定基础。

（三）拟定上述计划所依据的假设条件

公司拟定上述计划主要依据以下假设条件：

1、国家宏观经济、政治、法律和社会环境未发生重大变化；

2、公司所遵循的主要法律、法规、政策、方针未发生重大变化；

3、公司所处行业处于正常发展状态，没有重大不利市场变化；

4、公司完成本次股票发行，募集资金及时到位，募投项目按计划实施；

5、无其他不可抗力及不可预见因素造成重大不利影响。

（四）实现上述计划可能面临的困难

1、人才需求

建筑设计行业是智力密集型行业，专业的设计人才是公司的核心资源，引进和培养足够多的高端设计人才是公司未来发展壮大过程必不可少的关键环节。未来几年，虽然公司将持续采用内部挖掘、培养以及外部引进、吸收相结合的方式，不断完善系统化的专业培训体系，但随着公司的快速发展，仍可能面临人才储备不足的风险。

2、资金需求

本次募集资金到位前，公司融资渠道相对有限，主要依靠自身的经营积累，为实现上述发展规划及目标，包括设计服务网络的建设、高端人才的招聘等活动

均需要大量资金的支持，如果缺乏相对充足的资金保障，将会影响公司实现上述规划和目标的进程。

3、管理制度建设

借助发行上市的契机，公司上述发展规划将得以快速实施，同时公司的人员、资产、分支机构、项目数量等方面也将持续不断扩大，虽然公司管理层在长期的经营和管理中积累了丰富的经验，但仍需随资本市场要求和公司业务快速发展的需要而不断调整。

（五）公司关于公告规划实施和目标实现情况的声明

公司上市后，将通过定期报告持续公告公司规划实施和目标实现情况。

第十节 投资者保护

一、投资者关系的主要安排

（一）信息披露制度和流程

为提高公司信息披露工作质量，规范信息披露程序和公司对外信息披露行为，确保公司对外信息披露工作的真实性、准确性、及时性和统一性，切实保护公司和广大投资者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《创业板上市规则》和中国证监会、深交所的其他有关规定，结合公司的实际情况，经公司第一届董事会第六次会议审议通过，公司制定了《信息披露管理制度》。

《信息披露管理制度》对信息披露的基本原则、事务管理、审批程序等作出了明确规定，主要内容如下：

1、信息披露的基本原则

公司应及时披露所有对公司股票价格可能产生重大影响的信息，并在第一时间报送深圳证券交易所。在公司的信息公开披露前，公司董事、监事、高级管理人员及其他知情人员有责任确保将该信息的知情者控制在最小范围内，并声明保密责任。在内幕信息依法披露前，任何知情人不得公开或者泄露该信息，不得利用该信息进行内幕交易。公司公开披露信息的指定报纸和网站在中国证监会指定的媒体中选择。公司应公开披露的信息，如需在其他公共传媒披露的，不得先于指定报纸和指定网站，不得以新闻发布会或答记者问等形式代替公司的正式公告。公司披露信息时，应当使用事实描述性语言，保证其内容简明扼要、通俗易懂，突出事件本质，不得含有任何宣传、广告、恭维或者诋毁等性质的词句。公司对外信息披露或回答咨询，由董事会办公室负责，董事会秘书直接管理；其他部门不得直接回答或处理。公司如发生需披露的重大事项，涉及相关事项的部门应及时将该事项报告给董事会办公室，由董事会办公室通报公司董事会，并履行相关的信息披露义务。

2、信息披露的事务管理

董事长是公司信息披露工作第一责任人。董事会秘书是信息披露工作主要责

任人以及公司与深圳证券交易所的指定联络人，协调和组织公司的信息披露事项，包括健全和完善信息披露制度，确保公司真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露。证券事务代表协助董事会秘书工作。董事会是公司的信息披露负责机构，董事会办公室作为信息披露的日常工作部门，在董事会秘书直接领导下，对需披露的信息进行搜集和整理，负责公司的信息披露事务。董事会秘书负责组织和协调公司信息披露事务，收集公司应予披露的信息并报告董事会，持续关注媒体对公司的报道并主动求证报道的真实情况。董事会秘书有权参加股东大会、董事会会议、监事会会议和高级管理人员相关会议，有权了解公司的财务和经营情况，查阅涉及信息披露事宜的所有文件。董事会秘书负责办理公司信息对外公布等相关事宜。除监事会公告外，公司披露的信息应当以董事会公告的形式发布。董事、监事、高级管理人员非经董事会书面授权，不得对外发布公司未披露信息。公司应当为董事会秘书履行职责提供便利条件，财务负责人应当配合董事会秘书在财务信息披露方面的相关工作。

3、信息披露的审批程序

公司信息披露应严格履行下列审批程序：（1）提供信息的部门负责人认真核对相关信息资料；（2）公告文稿由董事会办公室负责草拟，董事会秘书负责审核，报董事长签发后予以披露；董事会秘书对信息披露文件进行合规性审核；（3）任何有权披露信息的人员披露公司其他任何需要披露的信息时，均在披露前报董事长批准；（4）独立董事的意见、提案需书面说明，由独立董事本人签名后，交董事会秘书；（5）在公司网站及内部报刊上发布信息时，要经董事会秘书审核；遇公司网站或其他内部刊物上有不合适发布的信息时，董事会秘书有权制止并报告董事长；（6）董事会秘书负责到深圳证券交易所办理公告审核手续，并将公告文件在中国证监会指定媒体上进行公告；（7）董事会办公室对信息披露文件及公告进行归档保存，并将信息披露公告文稿置备于公司住所供社会公众查阅。

（二）投资者沟通渠道的建立情况

公司设置了董事会秘书具体负责投资者关系管理工作，设置了联系电话、电子邮件等投资者沟通渠道，并将积极采取定期报告和临时公告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、一对一沟通、邮寄资料、电话咨询、现场参观、分析师会议和路演等多样化方式开展与投资者沟通工作，加强与投资者之间的互动与交流。

（三）未来开展投资者关系管理的规划

为完善公司治理结构，规范投资者关系管理工作，加强与投资者之间的信息沟通，切实保护投资者特别是广大社会公众投资者的合法权益，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司与投资者关系工作指引》、《创业板上市规则》等法律、法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，经公司第一届董事会第六次会议审议通过，公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的原则与目的、内容与方式、组织机构与职责等作出了明确的规定，主要内容如下：

1、投资者关系管理的原则与目的

公司投资者关系管理的基本原则：（1）充分披露信息原则。除强制的信息披露以外，公司可主动披露投资者关心的其他相关信息。（2）合规披露信息原则。公司应遵守国家法律、法规及证券监管部门（包括中国证券监督管理委员会及其他有关部门）、深圳证券交易所对上市公司信息披露的规定，保证信息披露真实、准确、完整、及时。在开展投资者关系工作时应注意尚未公布信息及其他内部信息的保密，一旦出现泄密的情形，公司应当按有关规定及时予以披露。（3）投资者机会均等原则。公司应公平对待公司的所有股东及潜在投资者，避免进行选择性信息披露。（4）诚实守信原则。公司的投资者关系工作应客观、真实和准确，避免过度宣传和误导。（5）高效低耗原则。选择投资者关系工作方式时，公司应充分考虑提高沟通效率，降低沟通成本。（6）互动沟通原则。公司应主动听取投资者的意见、建议，实现公司与投资者之间的双向沟通，形成良性互动。

公司投资者关系管理的目的：（1）形成公司与投资者双向沟通渠道和有效机制，促进公司与投资者之间的良性关系，增进投资者对公司的进一步了解和熟悉；（2）建立稳定和优质的投资者基础，获得长期的市场支持；（3）形成服务投资者、尊重投资者的企业文化；（4）促进公司整体利益最大化和股东利益最大化并有机统一的投资理念；（5）增加公司信息披露透明度，不断改善公司治理。

2、投资者关系管理的内容与方式

投资者关系工作中，公司与投资者沟通的主要内容包括：（1）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（2）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；（3）公司依法可以披露的经营管理信

息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；（4）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；（5）企业文化建设；（6）公司的其他相关信息。

公司与投资者沟通的方式包括但不限于：公告（包括定期报告和临时报告）、股东大会、公司网站、分析师会、业绩说明会、一对一沟通、电话咨询、现场参观、路演。公司将尽可能通过多种方式与投资者进行及时、深入和广泛的沟通，并借助互联网等快捷手段，提高沟通效率、降低沟通成本。

3、投资者关系管理的组织机构与职责

投资者关系工作由董事长领导，董事会秘书负责公司投资者关系管理工作，董事会办公室为承办投资者关系管理的日常工作机构。董事会秘书在全面深入地了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责对公司高级管理人员及相关人员就投资者关系管理进行全面和系统的培训。

投资者关系管理工作包括的主要职责是：（1）分析研究。统计分析投资者和潜在投资者的数量、构成及变动情况；持续关注投资者及媒体的意见、建议和报道等各类信息并及时反馈给公司董事会及管理层。（2）沟通与联络。整合投资者所需信息并予以发布；举办分析师说明会等会议及路演活动，接受分析师、投资者和媒体的咨询；接待投资者来访，与机构投资者及中小投资者保持经常联络，提高投资者对公司的参与度。（3）公共关系。建立并维护与深交所、行业协会、媒体以及其他上市公司和相关机构之间良好的公共关系；在涉讼、重大重组、关键人员的变动、股票交易异动以及经营环境重大变动等重大事项发生后配合公司相关部门提出并实施有效处理方案，积极维护公司的公共形象。（4）有利于改善投资者关系的其他工作。

二、发行人股利分配政策

（一）本次发行后的股利分配政策和决策程序

发行人于 2020 年 6 月 15 日召开的 2020 年度第一次临时股东大会决议，审议

通过《关于制定<徐辉设计股份有限公司章程>（草案）及其附件制度的议案》和公司董事会制定的《关于公司首次公开发行股票并上市后三年股东分红回报规划的议案》相关文件，公司发行上市后的利润分配政策及股东回报规划如下：

1、利润分配基本原则

（1）公司应积极实施连续、稳定的股利分配政策，综合考虑投资者的合理投资回报和公司的可持续发展，在保证公司正常经营发展的前提下，为公司建立持续、稳定及积极的分红政策。

（2）公司上市后三年将坚持以现金分红为主，在符合相关法律法规及公司章程的情况下，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

（3）充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见。

2、利润分配形式

公司可采取现金、股票或现金与股票相结合的方式进行利润分配。公司将优先考虑采取现金方式进行利润分配，如不满足现金分红条件，再选择股票或现金与股票相结合的方式进行利润分配。

3、现金分红的具体条件

（1）公司该年度或半年度实现的可分配利润为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司未来持续经营；

（2）审计机构对公司的该年度或半年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（3）公司累计未分配利润为正。

4、现金分红的比例及期间间隔

公司未来十二个月内若无重大资金支出安排的且满足现金分红条件，公司应当首先采用现金方式进行利润分配，每年以现金方式累计分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。

公司当年实现盈利，并有可供分配利润时，应当进行年度利润分配。原则上公司在每年年度股东大会审议通过后进行利润分配；公司董事会可以提议公司进

行中期利润分配。

5、发放股票股利的条件

如不满足现金分红条件，公司可采取股票方式进行利润分配。采用股票方式进行利润分配的，公司董事会应综合考虑公司成长性及每股净资产的摊薄因素制定分配方案。

6、差异化现金分红政策

若有重大资金支出安排的，则公司在进行利润分配时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，在年度利润分配时提出差异化现金分红预案：

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

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

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，或公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

重大资金支出指：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且绝对金额超过 1,000 万元（运用募集资金进行项目投资除外）。

7、利润分配方案的审议程序

公司每年利润分配预案由董事会结合本章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，经独立董事对利润分配预案发表独立意见，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出利润分配提案，并提交董事会审议。

股东大会审议利润分配预案时，公司应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会对利润分配预案作出决议后，董事会须在股东大会召开

后两个月内完成利润分配的派发事项。如公司当年盈利且满足现金分红条件，但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因、未用于分红的资金的用途和预计收益情况，并由独立董事发表独立意见。

监事会对董事会执行利润分配政策以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况发表明确意见。

8、利润分配政策的制定周期和调整机制

公司将保持利润分配政策的连续性、稳定性，如因公司自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，提交股东大会审议并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。董事会拟定调整利润分配政策议案过程中，应当充分听取股东特别是中小股东、独立董事的意见。董事会审议调整利润分配政策议案时，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，经全体独立董事三分之二以上表决通过，独立董事须发表独立意见，并及时予以披露。

监事会应当对董事会拟定的调整利润分配政策议案进行审议，并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

股东大会审议调整利润分配政策议案时，应充分听取社会公众股东意见，除设置现场会议投票外，还应当向股东提供网络投票系统予以支持。

（二）本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行前后公司股利分配政策不存在重大差异。

三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

经发行人 2020 年 6 月 15 日召开的 2020 年度第一次临时股东大会通过，公司本次发行前滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按照本次发行后的股份比例共同享有。

四、股东投票机制的建立情况

（一）累积投票制建立情况

根据公司 2020 年第一次临时股东大会决议通过的上市后适用的《公司章程（草案）》：股东大会就选举董事、监事进行表决时，可以实行累积投票制；选举 2 名及以上董事或者监事时实行累积投票制度；选举独立董事应当实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

（二）中小投资者单独计票机制

公司上市后适用的《公司章程（草案）》规定，股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

（三）网络投票方式召开股东大会事项

经公司 2020 年第一次临时股东大会决议通过的上市后适用的《关于制定<徐辉设计股份有限公司章程（草案）及其附件制度的议案》对于网络投票的具体实施安排作出了明确的规定，主要内容如下：

公司应当在公司住所地或者会议通知列明的其他地点召开股东大会。股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络投票的方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

公司股东大会采用网络或其他方式的，应当在股东大会通知中明确载明网络或其他方式的表决时间以及表决程序。

股东大会网络或其他方式投票的开始时间，不得早于现场股东大会召开前一日下午 3:00，并不得迟于现场股东大会召开当日上午 9:30，其结束时间不得早于现场股东大会结束当日下午 3:00。

同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

股东大会会议现场结束时间不得早于网络或其他方式。会议主持人应当在会议现场宣布每一提案的表决情况和结果，并根据表决结果宣布提案是否通过。

在正式公布表决结果前，股东大会现场、网络及其他表决方式中所涉及的公司、计票人、监票人、主要股东、网络服务方等相关各方对表决情况均负有保密义务。

（四）征集投票权安排

公司上市后适用的《股东大会议事规则（草案）》对于征集投票权的具体实施安排作出了明确的规定， 主要内容如下：

董事会、独立董事和持有 1%以上有表决权股份的股东或者依照法律、行政法规或者国务院证券监督管理机构的规定设立的投资者保护机构，可以作为征集人，自行或者委托证券公司、证券服务机构，公开请求公司股东委托其代为出席股东大会，并代为行使提案权、表决权等股东权利。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。

征集人应当披露征集文件，公司应当予以配合。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

公开征集股东权利违反法律、行政法规或者国务院证券监督管理机构有关规定，导致本公司或者其股东遭受损失的，应当依法承担赔偿责任。

五、相关机构及人员作出的重要承诺及履行情况

（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺

1、发行人控股股东、实际控制人徐辉承诺

发行人控股股东、实际控制人徐辉出具《关于股份锁定、减持的承诺》，主要内容如下：

“一、关于股份锁定承诺：

自公司股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司上市后 6 个月内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股份的锁定期限在前述

锁定期的基础上自动延长 6 个月。

二、关于持股意向及减持意向的承诺：

（1）减持方式：如本人所持股份在上述锁定期满后两年内减持，本人减持股份时，将依照相关法律、法规、规章的规定确定具体方式，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

（二）减持价格：本人在所持发行人的股票锁定期满后两年内减持所持发行人股票的，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的价格（若公司上市后发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为的，则前述价格将进行相应调整）。在持有的公司股票的锁定期届满后，其可以通过法律法规允许的方式进行；本人减持公司股份时，将提前 3 个交易日通过公司发出相关公告。

（三）减持承诺：本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》,《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》及其他法律、法规、规章及中国证监会、深圳证券交易所和公司章程的相关规定。”

2、发行人实际控制人徐绍凡承诺

发行人实际控制人徐绍凡出具《关于股份锁定、减持的承诺》，主要内容如下：

“一、关于股份锁定承诺：

自公司股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司上市后 6 个月内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股份的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长 6 个月。

二、关于持股意向及减持意向的承诺：

（一）减持方式：如本人所持股份在上述锁定期满后两年内减持，本人减持股份时，将依照相关法律、法规、规章的规定确定具体方式，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

（二）减持价格：本人在所持发行人的股票锁定期满后两年内减持所持发行人股票的，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的价格（若公司上市后发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为的，则前述价格将进行相应调整）。在持有的公司股票的锁定期届满后，其可以通过法律法规允许的方式进行；本人减持公司股份时，将提前 3 个交易日通过公司发出相关公告。

（三）减持承诺：本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》及其他法律、法规、规章及中国证监会、深圳证券交易所和公司章程的相关规定。”

3、发行人实际控制人控制的企业上海悉合承诺

发行人股东上海悉合出具《关于股份锁定、减持的承诺》，主要内容如下：

“一、关于股份锁定承诺：

自公司股票上市之日起 36 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司上市后 6 个月内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本企业持有公司股份的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长 6 个月。

二、关于持股意向及减持意向的承诺：

（一）减持方式：如本企业所持股份在上述锁定期满后两年内减持，本企业减持股份时，将依照相关法律、法规、规章的规定确定具体方式，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

（二）减持价格：本企业在所持发行人的股票锁定期满后两年内减持所持发行人股票的，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的价格（若公司上市后发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为的，则前述价格将进行相应调整）。在持有的公司股票的锁定期届满后，其可以通过法律法规允许的方式进行；本企业减持公司股份时，将提前 3 个交易日通过公司发出相关公告。

（三）减持承诺：本企业将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股

份的若干规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》及其他法律、法规、规章及中国证监会、深圳证券交易所和公司章程的相关规定。”

4、发行人持股 5%以上股东薄东恒关于股份锁定的承诺

发行人股东薄东恒出具《关于股份锁定、减持的公开承诺书》，主要内容如下：

“一、关于股份锁定的承诺：

自公司股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司上市后 6 个月内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股份的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长 6 个月。

二、关于持股意向及减持意向的承诺：

（一）如本人所持股份在上述锁定期满后两年内减持，本人减持股份时，将依照相关法律、法规、规章的规定确定具体方式，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

（二）本人在所持公司的股票锁定期满后两年内减持所持公司股票的，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的价格（若公司上市后发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为的，则前述价格将进行相应调整）。在持有的公司股票的锁定期届满后，其可以通过法律法规允许的方式进行减持。在持有公司股份超过 5%以上期间，本人减持公司股份时，将提前 3 个交易日通过公司发出相关公告。

（三）本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》及其他法律、法规、规章及中国证监会、深圳证券交易所和公司章程的相关规定。”

5、发行人持股 5%以上股东河南悉谷承诺

发行人股东河南悉谷出具《关于股份锁定、减持的公开承诺书》，主要内容如下：

“一、关于股份锁定的承诺

自公司股票上市之日起 12 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司上市后6个月内，若公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本企业持有公司股份的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长6个月。

二、关于持股意向及减持意向的承诺

（一）如本企业所持股份在上述锁定期满后两年内减持，本企业减持股份时，将依照相关法律、法规、规章的规定确定具体方式，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

（二）本企业在所持公司的股票锁定期满后两年内减持所持公司股票的，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的价格（若公司上市后发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为的，则前述价格将进行相应调整）。在持有的公司股票的锁定期届满后，其可以通过法律法规允许的方式进行减持。在持有公司股份超过 5%以上期间，本企业减持公司股份时，将提前 3 个交易日通过公司发出相关公告。

（三）本企业将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》及其他法律、法规、规章及中国证监会、深圳证券交易所和公司章程的相关规定。”

6、发行人全体董事、高级管理人员关于股份锁定、减持的承诺

发行人全体董事、高级管理人员出具《关于股份锁定、减持的公开承诺书》，主要内容如下：

“（1）若公司在证券监管部门指定的证券交易所上市，本人：

1）除非另有更为严格的约定，自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司首次公开发行股票已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；

2）除前述锁定期外，在本人担任公司的董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人持有的公司股份总数的 25%；

3）离职后 6 个月内，不转让本人持有的公司股份；

4)公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有的公司股份的锁定期限自动延长 6 个月；

（2）减持价格：若本人持有的股份在锁定期满后两年内减持，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的价格（若发行人上市后发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为的，则前述价格将进行相应调整）。

（3）减持承诺：本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》及其他法律、法规、规章及中国证监会、深圳证券交易所和公司章程的相关规定。

（4）本人作出的上述承诺在本人持有股份公司股票期间持续有效，不因本人职务变更或离职等原因而放弃履行上述承诺。”

7、发行人监事丁怀民、史岩、李斌承诺

发行人监事丁怀民、史岩、李斌出具《股份锁定、减持的公开承诺书》，主要内容如下：

“一、关于股份锁定的承诺

若公司在证券监管部门指定的证券交易所上市，本人：

（一）自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司首次公开发行股票已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；

（二）除前述锁定期外，在本人担任公司的监事期间，每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不转让本人持有的公司股份。

二、减持承诺：本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》及其他法律、法规、规章及中国证监会、深圳证券交易所和公司章程的相关规定。

三、本人作出的上述承诺在本人持有股份公司股票期间持续有效，不因本人职务变更或离职等原因而放弃履行上述承诺。”

8、发行人股东任岩、徐彤、梁智冕承诺

公司股东任岩、徐彤、梁智冕出具《关于股份锁定的公开承诺书》，主要内容如下：

“自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其本次公开发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该等股份。”

（二）稳定股价的措施及承诺

为保护投资者利益，进一步明确公司上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的措施，按照中国证券监督管理委员会《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》（证监会公告[2013]42 号）的相关要求，公司特制订预案如下：

1、启动稳定股价措施的具体条件

自公司股票上市之日起三年内，当公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于发行人普通股股东权益合计数/年末公司股份总数，下同）情形时，则启动稳定股价的措施。

2、稳定股价的具体措施

当上述启动股价稳定措施的条件成就时，公司将按下列顺序及时采取部分或全部措施稳定公司股价：

（1）由公司回购股票

自公司股票上市之日起三年内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产，公司将根据法律、法规及公司章程的规定启动稳定公司股价的措施，向社会公众股东回购公司部分股票。若因除权除息等事项

致使上述股票收盘价与公司上一会计年度经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整。

公司在满足以下条件的情形下履行上述回购义务：

1）回购结果符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不会导致公司的股权分布不符合上市条件；

2）回购价格不超过公司上一会计年度经审计的每股净资产的价格；

3）单次用于回购的资金金额不超过上一年度经审计的归属于发行人所有者净利润的 15%，单一会计年度累计用于回购的资金金额不超过上一年度经审计的归属于发行人所有者净利润的 30%；

4）公司将依据法律、法规及公司章程的规定，在上述条件成就之日起 15 个交易日内召开董事会讨论具体的回购方案，并提交股东大会审议（如需）。具体实施方案将在公司依法召开董事会、股东大会（如需）做出股份回购决议后公告。在内部审议通过股份回购方案后，公司将依法通知债权人，并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。

（2）控股股东、实际控制人增持

自公司股票上市之日起三年内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产，公司控股股东（实际控制人）将根据法律、法规及公司章程的规定启动稳定公司股价的措施，增持公司股份。若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整。

控股股东、实际控制人在满足以下条件的情形下履行上述增持义务：

1）公司无法实施回购股份或股份回购方案未获得公司股东大会批准，或公司虽实施股份回购措施，但股份回购措施实施完毕后（以公告的实施完毕日为准），公司股价仍未满足“公司股票连续 20 个交易日收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产”的条件；

2）控股股东增持公司股份应符合《上市公司收购管理办法》等相关法律法

规的规定，每次增持股份不低于控股股东增持的启动条件被触发时公司股本的0.5%，连续12个月内累计不超过公司股本的2%；

3）公司控股股东、实际控制人将依据法律、法规及公司章程的规定，在上述条件成就之日起3个交易日内向公司提交增持计划并公告，增持计划实施完毕后的六个月内不出售所增持的股份。控股股东、实际控制人将在公司公告的3个交易日后，按照增持计划开始实施买入公司股份的计划。如果公司公告控股股东、实际控制人增持计划后 3 个交易日内其股价已经不满足启动稳定公司股价措施的条件的，控股股东、实际控制人可不再实施上述增持公司股份的计划。

（3）董事（不包括独立董事）、高级管理人员增持

自公司股票上市之日起三年内，若公司股票连续20个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产，公司董事（不包含独立董事）、高级管理人员将根据法律、法规及公司章程的规定启动稳定公司股价的措施，增持公司股份。若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整。

董事（不包含独立董事）、高级管理人员在满足以下条件的情形下履行上述增持义务：

1）控股股东稳定股份措施实施完毕后（以发行人公告的实施完毕日为准）后，公司股价仍未满足“公司股票连续20个交易日收盘价均高于公司最近一年经审计的每股净资产”的条件；

2）董事（不包括独立董事）、高级管理人员增持公司股份应符合《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的规定，每次增持公司股份的资金额不低于本人上一年度从公司领取的税后收入的20%，12个月内累计不超过本人上一年度从公司领取的税后收入的50%；

3）公司董事（不包含独立董事）、高级管理人员将依据法律、法规及公司章程的规定，在上述条件成就之日起3个交易日内向公司提交增持计划并公告。公司董事（不包含独立董事）、高级管理人员将在公司公告的3个交易日后，按照增持计划开始实施买入公司股份的计划，增持计划实施完毕后的六个月内不出售所增持的股份。如果公司公告增持计划后3个交易日内其股价已经不满足启动稳

定公司股价措施的条件的，公司董事（不包含独立董事）、高级管理人员可不再实施上述增持公司股份的计划；

4）对于未来新聘的董事（不包含独立董事）、高级管理人员，公司将敦促并确保该等董事（不包含独立董事）、高级管理人员履行公司发行上市时董事（不包含独立董事）、高级管理人员已作出的关于稳定股价预案方面的相应承诺要求。

3、约束措施

在启动条件满足时，如公司、控股股东、有增持义务的董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，公司、控股股东、有增持义务的董事、高级管理人员承诺接受以下约束措施：

（1）公司、控股股东、有增持义务的董事、高级管理人员将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

（2）如果控股股东未采取上述稳定股价的具体措施的，则公司有权将与拟增持股票所需资金总额相等金额的应付控股股东现金分红予以暂时扣留，直至其按本预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

（3）如果有增持义务的董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施的，则公司有权将与该等董事、高级管理人员拟增持股票所需资金总额相等金额的薪酬、应付现金分红予以暂时扣留，直至该等董事、高级管理人员按本预案的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕。

（4）如因发行人股票上市地上市规则等证券监管法规对于社会公众股股东最低持股比例的规定导致公司、控股股东、董事及高级管理人员在一定时期内无法履行其稳定股价义务的，相关责任主体可免于前述约束措施，但其亦应积极采取其他合理且可行的措施稳定股价。

本预案需经公司股东大会审议通过，自公司完成首次公开发行 A 股股票并上市之日起生效，有效期三年。

3、关于稳定公司股价的承诺

（1）公司控股股东、实际控制人承诺

为维护公众投资者的利益，公司董事、高级管理人员出具《关于稳定公司股价的公开承诺书》，主要内容如下：

“1、在公司上市后三年内，若公司股票连续20个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（审计基准日后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，应做除权、除息处理）时，本人将按照《徐辉设计股份有限公司上市后三年内稳定股价的预案》增持公司股票。

2、本人将根据公司股东大会批准的《徐辉设计股份有限公司上市后三年内稳定股价的预案》中的相关规定，在公司就回购股票事宜召开的董事会或股东大会（如有）上，对回购股票的相关决议投赞成票。

3、如本人未按照公司股东大会批准的《徐辉设计股份有限公司上市后三年内稳定股价的预案》中的相关规定采取稳定股价的具体措施，本人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未采取稳定股价措施的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉。公司有权将与本人拟根据《徐辉设计股份有限公司上市后三年内稳定股价的预案》增持股票所需资金总额相等金额的应付本人现金分红予以暂时扣留，直至本人采取相应的稳定股价措施并实施完毕。”

（2）公司董事、高级管理人员承诺

为维护公众投资者的利益，公司董事、高级管理人员出具《关于稳定公司股价的公开承诺书》，主要内容如下：

“1、本人将根据《徐辉设计股份有限公司上市后三年内稳定股价的预案》中的相关规定，在公司就回购股份事宜召开的董事会上，对回购股份的相关决议投赞成票。

2、本人将根据《徐辉设计股份有限公司上市后三年内稳定股价的预案》中的相关规定，履行相关的各项义务。

3、如本人属于《徐辉设计股份有限公司上市后三年内稳定股价的预案》中有增持义务的董事/高级管理人员，且本人未根据该预案的相关规定采取稳定股价的具体措施，本人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未采取稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。同

时，公司有权将与本人拟根据《徐辉设计股份有限公司上市后三年内稳定股价的预案》增持股票所需资金总额相等金额的薪酬、应付现金分红予以暂时扣留，直至本人采取相应的稳定股价措施并实施完毕。”

（三）股份回购和股份购回的措施和承诺

1、发行人承诺

为维护公众投资者的利益，发行人出具《关于徐辉设计股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书/招股意向书存在重大信息披露违法行为的回购和赔偿承诺》，主要内容如下：

“本次发行并上市的招股说明书/招股意向书不存在虚假记载、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。

如果本次发行的招股说明书/招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在相关监管机构作出上述认定之日起 30 日内，本公司将依法启动回购首次公开发行的全部新股的程序，本公司将通过深圳证券交易所以发行价并加算银行同期存款利息回购首次公开发行的全部新股。在此期间，本公司如发生除权除息事项的，上述回购价格及回购股份数量相应进行调整。

如果本次发行的招股说明书/招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在相关监管机构作出上述认定之日起 30 日内，本公司将依法赔偿投资者损失。

如果本公司未能履行上述承诺，将在本公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并按证券监督管理部门及司法机关认定的实际损失向投资者依法进行赔偿。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或深圳证券交易所对本公司因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本公司自愿无条件地遵从该等规定。”

2、发行人控股股东、实际控制人徐辉承诺

为维护公众投资者的利益，发行人控股股东、实际控制人徐辉出具《关于徐辉设计股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书/招股意向书

存在重大信息披露违法行为的回购和赔偿承诺》，主要内容如下：

“发行人本次发行并上市的招股说明书/招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

如发行人招股说明书/招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在相关监管机构作出上述认定之日起30日内，本人将依法买回已转让的原限售股份（如有），买回价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（若需买回的股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，买回的股份将包括已转让的原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。同时，本人将督促发行人依法回购其首次公开发行股票时发行的全部新股。

如果本次发行的招股说明书/招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在相关监管机构作出上述认定之日起30日内，本人将依法赔偿投资者损失。

如果本人未能履行上述承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并按证券监督管理部门及司法机关认定的实际损失向投资者依法进行赔偿。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或深圳证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。”

3、发行人股东、实际控制人徐绍凡承诺

为维护公众投资者的利益，发行人股东、实际控制人徐绍凡出具《关于徐辉设计股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书/招股意向书存在重大信息披露违法行为的回购和赔偿承诺》，主要内容如下：

“发行人本次发行并上市的招股说明书/招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

如发行人招股说明书/招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在相关监管机构作出上述认定之日起30日内，本人将依法买回已转让的原限售股份（如有），

买回价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（若需买回的股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，买回的股份将包括已转让的原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。同时，本人将督促发行人依法回购其首次公开发行股票时发行的全部新股。

如果本次发行的招股说明书/招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在相关监管机构作出上述认定之日起 30 日内，本人将依法赔偿投资者损失。

如果本人未能履行上述承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并按证券监督管理部门及司法机关认定的实际损失向投资者依法进行赔偿。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或深圳证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。”

（四）对欺诈发行上市的股份购回承诺

1、发行人承诺

为维护公众投资者的利益，发行人出具《关于欺诈发行上市的股份买回承诺》，主要内容如下：

“保证本公司本次公开发行股票并上市不存在任何欺诈发行的情形。

如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，公司将在中国证监会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份买回程序，买回公司本次公开发行的全部新股。”

2、发行人控股股东、实际控制人徐辉承诺

为维护公众投资者的利益，发行人控股股东、实际控制人徐辉出具《徐辉设计股份有限公司控股股东、实际控制人关于欺诈发行上市的股份买回承诺》，主要内容如下：

“保证发行人本次公开发行股票并上市不存在任何欺诈发行的情形；

如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，

本人将在中国证监会等有权部门确认后5个工作日内启动股份买回程序，买回发行人本次公开发行的全部新股。”

3、发行人股东、实际控制人徐绍凡承诺

为维护公众投资者的利益，发行人股东、实际控制人徐绍凡出具《徐辉设计股份有限公司控股股东、实际控制人关于欺诈发行上市的股份买回承诺》，主要内容如下：

“保证发行人本次公开发行股票并上市不存在任何欺诈发行的情形；

如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人将在中国证监会等有权部门确认后5个工作日内启动股份买回程序，买回发行人本次公开发行的全部新股。”

（五）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

1、发行人

公司就首次公开发行股票填补即期回报措施相关事宜承诺如下：公司将保证或尽最大努力促使填补被摊薄即期回报措施的有效实施，防范即期回报被摊薄的风险，积极应对外部环境变化，增厚未来收益，实现公司业务的可持续发展，以填补股东回报，充分保护中小股东的利益。

2、控股股东、实际控制人

公司控股股东及实际控制人就首次公开发行股票填补即期回报措施相关事宜承诺如下：不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。如若违反前述承诺或拒不履行前述承诺，本人愿意承担相应的法律责任。

3、董事、高级管理人员

董事、高级管理人员将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，作出承诺如下：

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

（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

（3）本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

（4）本人承诺公司董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）若公司后续推出公司股权激励的，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（6）有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

（7）本承诺函出具日后，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。”

（六）利润分配政策的承诺

1、发行人承诺

为进一步规范分红行为，推动公司建立科学、持续、稳定的分红机制，保证股东的合理投资回报，增加股利分配决策透明度和可操作性，发行人出具《徐辉设计股份有限公司关于利润分配政策的承诺》，具体如下：

“（1）同意公司董事会、股东大会审议通过的《关于公司上市后三年分红回报规划》的全部内容。

（2）公司承诺将严格按照法律、法规、规范性文件、届时适用的《徐辉设计股份有限公司章程》和上述制度的规定进行利润分配，切实保障投资者收益权。若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所规定或要求对公司的利润分配政策另有明确要求的，则公司的利润分配政策自动按该等规定或要求执行。

（3）若公司违反上述承诺给投资者造成损失的，公司将依法承担相应的责任。”

2、发行人控股股东、实际控制人承诺

发行人控股股东、实际控制人出具《徐辉设计股份有限公司关于利润分配政策的承诺》，主要内容如下：

“（1）同意公司董事会、股东大会审议通过的《关于公司上市后三年分红回报规划》的全部内容。

（2）本承诺人将采取一切必要的合理措施，促使公司严格按照法律、法规、规范性文件、届时适用的《徐辉设计股份有限公司章程》和上述制度的规定进行利润分配，切实保障投资者收益权。

（3）本承诺人将根据法律、法规、规范性文件、届时适用的《徐辉设计股份有限公司章程》和上述制度的规定，督促相关方提出利润分配预案。

（4）在审议公司利润分配预案的董事会或股东大会上，本承诺人将对符合利润分配政策和分红回报规划要求的利润分配预案投赞成票。

（5）本承诺人将督促公司根据股东大会相关决议实施利润分配。”

3、发行人董事、监事、高级管理人员承诺

发行人全体董事、监事、高级管理人员出具《徐辉设计股份有限公司董事、监事和高级管理人员关于利润分配政策的承诺》，主要内容如下：

“（1）同意公司董事会、股东大会审议通过的《关于公司上市后三年分红回报规划》的全部内容。

（2）本承诺人将采取一切必要的合理措施，促使公司严格按照法律、法规、规范性文件、届时适用的《徐辉设计股份有限公司章程》和上述制度的规定进行利润分配，切实保障投资者收益权。

（3）本承诺人将根据法律、法规、规范性文件、届时适用的《徐辉设计股份有限公司章程》和上述制度的规定，督促相关方提出利润分配预案。

（4）在审议公司利润分配预案的董事会或股东大会上，本承诺人将对符合利润分配政策和分红回报规划要求的利润分配预案投赞成票。

（5）本承诺人将督促公司根据股东大会相关决议实施利润分配。”

具体内容请参见本节之“二、发行人股利分配政策、”

（七）依法承担赔偿或赔偿责任的承诺

1、发行人承诺

为维护公众投资者的利益，发行人出具《关于徐辉设计股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书/招股意向书存在重大信息披露违法行为的回购和赔偿承诺》，主要内容如下：

“本次发行并上市的招股说明书/招股意向书不存在虚假记载、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。

如果本次发行的招股说明书/招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在相关监管机构作出上述认定之日起 30 日内，本公司将依法启动回购首次公开发行的全部新股的程序，本公司将通过深圳证券交易所以发行价并加算银行同期存款利息回购首次公开发行的全部新股。在此期间，本公司如发生除权除息事项的，上述回购价格及回购股份数量相应进行调整。

如果本次发行的招股说明书/招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在相关监管机构作出上述认定之日起 30 日内，本公司将依法赔偿投资者损失。

如果本公司未能履行上述承诺，将在本公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并按证券监督管理部门及司法机关认定的实际损失向投资者依法进行赔偿。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或深圳证券交易所对本公司因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本公司自愿无条件地遵从该等规定。”

2、发行人控股股东、实际控制人承诺

为维护公众投资者的利益，发行人控股股东、实际控制人出具《关于徐辉设计股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书/招股意向书存在重大信息披露违法行为的回购和赔偿承诺》，主要内容如下：

“发行人本次发行并上市的招股说明书/招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

如发行人招股说明书/招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在相关监管机构作出上述认定之日起 30 日内，本人将依法买回已转让的原限售股份（如有），买回价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（若需买回的股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，买回的股份将包括已转让的原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。同时，本人将督促发行人依法回购其首次公开发行股票时发行的全部新股。

如果本次发行的招股说明书/招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在相关监管机构作出上述认定之日起 30 日内，本人将依法赔偿投资者损失。

如果本人未能履行上述承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并按证券监督管理部门及司法机关认定的实际损失向投资者依法进行赔偿。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或深圳证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。”

3、发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺

为维护公众投资者的利益，发行人全体董事、监事及高级管理人员出具《关于徐辉设计股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书/招股意向书存在重大信息披露违法行为的回购和赔偿承诺》，主要内容如下：

“发行人本次发行并上市的招股说明书/招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

如发行人招股说明书/招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。本人将在中国证券监督管理委员会对上述事项做出有法律效力的认定后 30 个工作日内依法赔偿投资者损失。

如果本人未能履行上述承诺，将停止在公司处领取薪酬或津贴，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

若法律、法规、规范性文件及中国证监会或深圳证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。”

（八）关于避免同业竞争的承诺

请参见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“九、同业竞争情况”之“（二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺”。

（九）关于规范关联交易的承诺

请参见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“十二、减少关联交易的措施”。

（十）未履行承诺的约束机制

公司、公司的控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员就发行人本次公开发行人民币普通股股票并上市相关事宜作出了相关公开承诺，如未能履行相关承诺、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等其无法控制的客观原因导致的除外），发行人、发行人的控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员将接受或采取如下约束措施：

1、及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向全体股东及其它公众投资者道歉；

2、提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及其投资者的权益；

3、将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

4、公司违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿；其他责任主体违反承诺所得收益将归属于公司，因此给公司或投资者造成损失的，将依法对公司或投资者进行赔偿；如该等已违反的承诺仍可继续履行，公司将继续履行该等承诺。

5、若本公司/本人在相关承诺中已明确了约束措施的，以相关承诺中的约束措施为准。”

（十一）本次发行相关中介机构的承诺

1、保荐机构（主承销商）国泰君安承诺

“1、因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

2、若因本公司为发行人本次公开发行制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔付投资者损失。”

2、发行人律师澄明律师承诺

“如因本所未能依照适用的法律法规、规范性文件及行业准则的要求勤勉尽责地履行法定职责，而导致本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将按照中国证监会、证券交易所或有管辖权的人民法院依照法律程序作出的最终处理决定或有效司法裁决，赔偿投资者因本所制作、出具的文件所载内容有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏而遭受的损失，但本所能够证明本所无过错的除外。

有权获得赔偿的投资者资格、损失计算标准、赔偿主体之间的责任划分和免责事由等，按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

本所将严格履行生效司法文书确定的赔偿责任，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。”

3、发行人会计师暨验资机构立信承诺

“如本所为徐辉设计股份有限公司首次公开发行股票并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法赔偿投资者损失。”

4、资产评估机构亚太联华评估承诺

“本公司为发行人本次公开发行制作、出具的资产评估报告有虚假记载、误

导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行依法赔偿投资者损失。”

第十一节 其他重要事项

一、重大合同

对发行人报告期经营情况、财务状况或未来发展具有重要影响的已履行和正在履行的合同情况如下：

（一）销售合同

1、对报告期经营状况和财务状况有重大影响的合同（报告期累计确认收入600万元以上）

单位：万元

序号	客户名称	项目名称	合同报告期内累计确认收入金额（含税）	合同总金额	签订时间	截至报告期末履行情况
1	河南城投中和建方建设有限公司	中原新区付庄、小李庄、天王寺安置区项目规划方案设计（中原新区北部片区改造项目付庄、小李庄、天王寺安置区，一标段）	1,508.00	1,508.00	2017.11	履行完毕
2	河南长坤置业有限公司	啟福城福苑	1,361.86	1,556.50	2015.09	未履行完毕
3	许昌裕丰房地产有限公司	许昌恒大悦龙台项目二期及三期规划及施工图设计工程	1,434.34	1,434.64	2018.09	未履行完毕
4	郑州市建设投资集团有限公司	郑东新区合村并城柳林安置区建设项目	1,159.63	1,136.00	2012.11	履行完毕
5	郑州恒泽通健康置业有限公司	郑州恒大养生谷项目首期规划设计、扩初及施工图设计	882.27	887.15	2017.05	未履行完毕
6	汉中恒鼎置业有限公司	城固恒大御景湾项目规划及施工图设计	938.44	1,051.31	2018.06	未履行完毕
7	开封国际城一号实业开发有限公司	郑开恒大未来城六、七、八期施工图与总规图设计	836.53	1,081.78	2017.11	未履行完毕
8	河南长坤置业有限公司	啟福城慧苑	833.97	921.80	2014.09	未履行完毕
9	郑州西流湖控股有限公司	郑州市中原新区三十里铺安置区项目	815.42	930.00	2017.08	未履行完毕
10	郑州星联绿博置业有限	星联安郡住宅小区	796.99	847.60	2017.01	未履行完毕

序号	客户名称	项目名称	合同报告期内累计确认收入金额（含税）	合同总金额	签订时间	截至报告期末履行情况
	公司					
11	河南省中成房地产开发集团有限公司	中成水岸绿洲（二期）	**842.56**	1,100.00	2016.03	未履行完毕
12	许昌裕丰房地产有限公司	许昌恒大悦龙台项目总规图及首期施工图设计工程	744.53	812.39	2018.01	未履行完毕
13	开封国际城一号实业开发有限公司	恒大未来城首期施工图及总规图设计工程	**764.78**	762.89	2016.08	履行完毕
14	河南永威置业有限公司	永威观澜庭	**760.76**	721.00	2016.09	履行完毕
15	郑州兴和置业有限公司	南曹项目小湖安置区及小学	681.08	810.60	2018.07	未履行完毕
16	平顶山长久置业有限公司	平顶山恒大珺睿府项目规划及施工图设计合同	725.46	803.42	2018.01	未履行完毕
17	息县德润置业有限公司	德润·金学府	644.90	707.25	2018.11	未履行完毕
18	驻马店盛世汇通房地产开发有限公司	驻马店领地城一期（蘭台府）首开区建筑施工图设计合同	610.77	719.02	2018.09	未履行完毕
19	南阳恒中置业有限公司	西峡恒大御景半岛项目规划及施工图设计工程	603.75	1,269.43	2018.06	未履行完毕
20	**郑州超宏生活服务有限公司**	**郑州恒大未来之光花园 E13-07、E13-08、E13-09 地块总规图及施工图设计合同**	**680.41**	**787.74**	**2019.09**	**未履行完毕**
21	**河南恒大睿德置业有限公司**	**新乡恒大御湖天下项目首期（2019-9、2019-10、2019-11）规划及施工图设计合同**	**665.49**	**857.28**	**2019.09**	**未履行完毕**
22	**许昌汉威置业有限公司**	**许昌魏都区北组团 49 号地建设工程设计合同**	**651.39**	**746.70**	**2019.11**	**未履行完毕**
23	**河南富利世置业有限公司**	**时代▪安泰嘉园建设工程设计合同**	**630.00**	**700.00**	**2019.11**	**未履行完毕**
24	**河南双汇地产有限公司**	**双汇牡丹江路项目方案及施工图设计合同**	**618.24**	**810.00**	**2019.08**	**未履行完毕**
25	**荆门金碧置**	**荆门恒大云湖上苑项**	**738.89**	**677.87**	**2019.09**	**未履行完毕**

序号	客户名称	项目名称	合同报告期内累计确认收入金额（含税）	合同总金额	签订时间	截至报告期末履行情况
	业有限公司	目003地块规划方案及单体全套施工图设计合同				

注：签署建筑设计业务合同时，公司与客户无法确定实际建筑设计面积，通常合同约定以取得的建规证或者图审证所载面积据实结算，因此上述表格中部分收入确认金额与合同约定金额会有一定偏差。

2、截至报告期末，对公司未来发展有重要影响的销售合同（待执行金额超过600万元以上）

单位：万元

序号	客户名称	项目名称	待执行合同金额	合同总金额	签订时间
1	河南金隆悦房地产开发有限公司	大湾区建设项目（报备案名）	860.00	860.00	2019.08
2	河南润华置业有限公司	燎原电子及周边棚户区改造项目	750.00	750.00	2019.02
3	郑州恒泽通健康置业有限公司	郑州恒大•养生谷项目75亩商业地块规划方案设计、施工图设计合同	674.84	674.84	2019.02
4	郑州西流湖控股有限公司	郑州市中原新区白寨安置区集体经济地块项目	631.51	631.51	2019.09
5	南阳恒中置业有限公司	西峡恒大御景半岛项目规划及施工图设计工程合同	753.50	1,269.43	2018.06
6	郑州市金水区保障性住房管理办公室	郑州市金水区老旧小区综合改造工程设计第二十四标段	732.53	732.53	2020.03
7	晋城恒瑞居房地产开发有限公司	晋城市红星东街与规划东环路交叉口南湛家村地块项目	678.90	678.90	2020.05
8	河南雁湖房地产开发有限公司	林溪上苑项目建设工程施工图设计合同	646.41	646.41	2020.06

（二）房产交易合同

出让人	受让人	交易标的	交易价格（万元）	合同签署日期	履行情况

出让人	受让人	交易标的	交易价格（万元）	合同签署日期	履行情况
徐辉	徐辉有限	郑房权证字第1401106484号	1,213.43	2017.11	已履行完毕
徐辉	徐辉有限	郑房权证字第1401106475号	1,065.94	2017.11	已履行完毕
徐辉	徐辉有限	郑房权证字第1401106480号	1,209.62	2017.11	已履行完毕
徐解	徐辉有限	郑房权证字第1401099399号	1,144.83	2017.11	已履行完毕
徐解	徐辉有限	郑房权证字第1401099408号	1,173.33	2017.11	已履行完毕

注：上述合同中徐解所持有的房产，其实际拥有人为徐辉，徐解代徐辉持有上述房产。

二、公司对外担保情况

报告期内，公司不存在对外担保的情形。

三、重大诉讼或仲裁事项

（一）发行人的诉讼与仲裁

截至招股说明书签署日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

（二）控股股东、实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项

截至招股说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，不存在作为一方当事人可能对发行人产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

（三）发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近3年涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况

发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近3年不存在涉及行政处罚、被司法机关立案侦查或被中国证监会立案调查的情况。

四、控股股东、实际控制人报告期内违法违规行为情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为。

第十二节 声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事（签字）：

徐 辉　　徐绍凡　　薄东恒

薛海生　　柴裴义　　郭 刚

杜海波

徐辉设计股份有限公司

2020 年 11 月 30 日

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体监事（签字）：

丁怀民　　史　岩　　李　斌

徐辉设计股份有限公司

2020年11月30日

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体高级管理人员（签字）：

薄东恒　　薛海生　　马　磊

张士强　　王永红　　陈天洪

刘明杰

徐辉设计股份有限公司

2020年 11月 30日

二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东、实际控制人：

徐 辉

徐辉设计股份有限公司

2020 年 11 月 30 日

二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

实际控制人：

徐绍凡

徐辉设计股份有限公司

2020 年 11 月 30 日

三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：

吴素楠

保荐代表人：

李　懿

郁韡君

法定代表人：

贺　青

国泰君安证券股份有限公司

2020年11月30日

保荐机构（主承销商）董事长、总裁声明

本人已认真阅读徐辉设计股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

总裁（签名）：

王 松

董事长（签名）：

贺 青

国泰君安证券股份有限公司

2020年11月30日

四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：

吴小亮

经办律师签字：

韦 玮

蒋 彧

张庆洋

上海澄明则正律师事务所

2020 年 11 月 30 日

五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读徐辉设计股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：

杨志国

签字注册会计师：

包梅庭　　郭益舜

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2020 年 7 月 30 日

六、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

杨 钧

签字注册资产评估师：

资产评估师 11160031

李子龙

资产评估师 41140011

李秀华

北京亚太联华资产评估有限公司

2020 年 11 月 30 日

七、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读徐辉设计股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

验资机构负责人签字：

杨志国

签字注册会计师：

肖 菲 包梅庭

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2020 年 11 月 30 日

八、验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读徐辉设计股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

验资复核机构负责人签字：

杨志国

签字注册会计师：

包梅庭 郭益舜

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2020 年 11 月 30 日

第十三节 附件

一、本招股说明书附件

（一）发行保荐书；

（二）上市保荐书；

（三）法律意见书；

（四）财务报告及审计报告；

（五）公司章程（草案）；

（六）与投资者保护相关的承诺；

（七）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项；

（八）内部控制鉴证报告；

（九）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；

（十）中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；

（十一）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间、地点

查阅时间：工作日的上午 9:00-11:30，下午 14:30-16:30。

查阅地点：

（一）发行人：徐辉设计股份有限公司

办公地址：河南自贸试验区郑州片区（郑东）和顺街 6 号 2 号楼 5 楼

联系人：刘明杰

电话：0371-65336611

传真：0371-65336993

（二）保荐机构（主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

办公地址：上海市静安区石门二路街道新闸路 669 号博华广场 36 楼

联系人：李懿

电话：021-38676666

传真：021-38670666