

国金证券股份有限公司  
关于广东达安项目管理股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市  
之  
发行保荐书

保荐人（主承销商）



（四川省成都市东城根上街 95 号）

二〇一七年二月

## 声 明

本保荐机构及保荐代表人根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》等有关法律、行政法规和中国证券监督管理委员会的规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业执业规范和道德准则出具本发行保荐书，并保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。

## 目 录

声 明 .....	2
目 录 .....	3
释 义 .....	4
第一节 本次证券发行基本情况.....	5
一、保荐机构项目人员情况.....	5
二、发行人基本情况.....	6
三、保荐机构与发行人之间的关联关系.....	6
四、保荐机构内部审核程序和内核意见.....	7
第二节 保荐机构承诺事项.....	9
第三节 对本次证券发行的推荐意见.....	10
一、本保荐机构对本次证券发行上市的保荐结论.....	10
二、本次证券发行的决策程序符合《公司法》及中国证监会的相关规定.....	10
三、本次证券发行符合《证券法》规定的发行条件.....	11
四、本次证券发行符合《首发办法》规定的发行条件.....	12
五、发行人存在的主要问题和风险.....	17
六、发行人的发展前景.....	21
七、保荐机构对发行人股东是否存在私募投资基金的核查意见.....	22
附件 1 .....	25
附件 2 .....	26
一、发行人主营业务情况.....	28
二、发行人报告期内的成长性分析.....	29
三、发行人未来的成长性分析.....	30
四、发行人的创新能力评价.....	42
五、发行人保持未来成长性拟采取的措施.....	47
六、保荐机构意见.....	49

## 释 义

本发行保荐书中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

广东达安、发行人、公司	指	广东达安项目管理股份有限公司
国金证券、本保荐机构	指	国金证券股份有限公司
本次发行	指	本公司本次向社会公众公开发行 2,120.00 万股人民币普通股的行为
董事会	指	发行人董事会
发行人律师	指	广东凯成律师事务所
发行人会计师、正中珠江	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《首发管理办法》	指	《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》
《保荐管理办法》	指	《证券发行上市保荐业务管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
募投项目	指	募集资金投资项目
报告期、最近三年及一期	指	2014 年、2015 年和 <b>2016 年</b>
元，万元	指	人民币元，人民币万元

## 第一节 本次证券发行基本情况

### 一、保荐机构项目人员情况

#### (一) 保荐机构名称

国金证券股份有限公司

#### (二) 本保荐机构指定保荐代表人情况

姓名	保荐业务执业情况
陈钟林	陈钟林，具有 6 年以上投资银行从业经历，先后主持或参与了海欣食品（002702）IPO 项目、日上集团（002593）、软控股份（002073）非公开发行项目等多家公司上市及再融资工作。
林岚	林岚，具有 7 年以上投资银行从业经历，先后主持或参与了豫金刚石（300064）、唐人神（002567）、远程电缆（002692）等 IPO 项目，重庆百货（600729）的重大资产重组项目以及宝胜股份（600973）、三安光电（600703）的非公开发行项目，目前担任三安光电非公开发行项目的持续督导保荐代表人。

#### (三) 本次证券发行项目协办人及其他项目组成员

##### 1、项目协办人

王保军：本科学历，注册会计师，先后就职于天健会计师事务所审计部、浙商证券投行部、华林证券投行部，现任国金证券业务董事。曾负责或参与了宁波华翔（002048）、康强电子（002119）等公司的IPO审计工作；蒙发利（002614）IPO项目，国恒铁路（000594）、大东南（002263）、旭光股份（600353）再融资项目，锦龙股份（000712）重大资产重组项目、长城影视（002071）借壳上市等项目的保荐、承销或财务顾问工作以及瑞德智能新三板项目。

##### 2、其他项目组成员

本项目的项目组其他成员包括王添进、王学霖二人。

## 二、发行人基本情况

公司名称:	广东达安项目管理股份有限公司
英文名称:	Guangdong Daan Project Management Co., Ltd.
法定代表人:	吴君晔
注册资本(实收资本):	6,360.00 万元
成立日期:	1998 年 12 月 11 日
公司住所:	广州市白云区广州大道北 1421 号圣地大厦六楼 601 房
电话:	020-38858586 转 8308
传真:	020-38858516
联系人:	黄曦仪、李鸥
互联网网址:	<a href="http://www.gddaan.com/">http://www.gddaan.com/</a>
电子信箱:	heiyiwong@163.com
经营范围:	房屋建筑工程监理甲级、市政公用工程监理甲级、机电安装工程监理甲级；工程招标代理甲级；通信建设监理甲级；信息工程监理乙级；通信建设项目招标代理甲级；通信工程监理乙级；工程咨询乙级；中华人民共和国政府采购代理机构甲级；通信工程设计及咨询；建筑智能工程检测；工程项目管理咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
本次证券发行类型:	首次公开发行人民币普通股（A 股）

## 三、保荐机构与发行人之间的关联关系

1、本保荐机构或本保荐机构控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

2、发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有本保荐机构或本保荐机构控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

3、本保荐机构的保荐代表人及其配偶，本保荐机构的董事、监事、高级管理人员均不存在拥有发行人权益、在发行人任职等情形。

4、本保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情形。

除上述说明外，本保荐机构与发行人不存在其他需要说明的关联关系。

## 四、保荐机构内部审核程序和内核意见

### （一）内部审核程序

广东达安项目管理股份有限公司项目组在制作完成申报材料后提出内核申请，本保荐机构对项目申报材料进行了内核，具体如下：

#### 1、现场检查及预审

质量控制部派出曹勤、王蔚、费丽文进驻项目现场，对发行人的经营管理流程、项目组工作情况等进行了现场考察，对项目组提交的申报材料中涉及的重大法律、财务问题，各种文件的一致性、准确性、完备性和其他重要问题进行了重点核查，并就项目中存在的问题与发行人相关负责人及项目组进行了探讨。现场考察完毕后，由质量控制部将材料核查和现场考察中发现问题进行整理，出具了《预审意见》。项目组收到《预审意见》后，根据《预审意见》对相关文件材料进行了修改。

#### 2、内核会议准备

质量控制部与项目组协商确定召开内核会议时间。质量控制部准备各项内核会议文件，安排会议召开并通知内核小组成员和项目组。

内核小组成员收到项目申报材料后进行了认真地审查与复核，核查重点为申报材料中涉及的重大法律问题、财务问题和其他相关重要问题，以及申报文件的一致性、准确性、完整性等。

#### 3、召开内核会议

广东达安项目管理股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市项目内核会议于2015年9月10日召开。经过内核小组成员充分讨论和投票表决，内核会议审核通过了广东达安项目管理股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市项目。

### （二）内核意见

内核小组经充分讨论，认为：本保荐机构已经对广东达安项目管理股份有限公司进行了必要的尽职调查，申报文件已达到有关法律法规的要求，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；同时认为发行人具备本次首次公开发行股票并在创业板上市的基本条件，发行人拟通过首次公开发行股票募集资金投资的项目符合国家产业政策，符合发行人调整产业结构、深化主业的发展战略，有利于发行人持续健康成长。



## 第二节 保荐机构承诺事项

本保荐机构通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，做出如下承诺：

（一）本保荐机构已按照法律、行政法规和中国证监会的规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本发行保荐书；

（二）有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行并上市的相关规定；

（三）有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（四）有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

（五）有充分理由确信申请文件和信息披露资料与其他证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

（六）保荐代表人及项目组其他成员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

（七）发行保荐书与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（八）对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

（九）自愿接受中国证监会依照《保荐管理办法》采取的监管措施。

## 第三节 对本次证券发行的推荐意见

### 一、本保荐机构对本次证券发行上市的保荐结论

根据《公司法》、《证券法》、《首发办法》、《保荐管理办法》等法律、法规之规定，国金证券经过审慎的尽职调查和对申请文件的核查，并与发行人、发行人律师及发行人会计师经过充分沟通后，认为广东达安项目管理股份有限公司已符合首次公开发行并在创业板上市的主体资格及实质条件；申请文件已达到有关法律、法规的要求，未发现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。国金证券愿意向中国证监会保荐广东达安项目管理股份有限公司首次公开发行并在创业板上市项目，并承担保荐机构的相应责任。

### 二、本次证券发行的决策程序符合《公司法》及中国证监会的相关规定

#### 1、发行人第一届董事会第十次会议审议了有关发行上市的议案

2015年7月6日，发行人召开第一届董事会第十次会议。发行人董事共9名，实际出席董事9名（含独立董事3名）。

会议由发行人董事长吴君晔主持，经与会董事审议，一致通过了有关本次发行上市的34项议案。会议审议通过了《关于公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》及其他相关议案，并决定召开2015年第二次临时股东大会。

#### 2、发行人2015年第二次临时股东大会对本次发行与上市相关事项的批准与授权

2015年7月27日，发行人召开2015年第二次临时股东大会。出席会议的股东及股东授权代表共14人，代表发行人股份6,360万股，占发行人股份总数的100%。

该次股东大会以6,360万股赞成、0股反对、0股弃权审议通过《关于公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》及其他相关议案。

#### 3、发行人第二届董事会第六次会议审议了有关发行上市的议案

2016年6月7日，发行人召开第二届董事会第六次会议。发行人董事共9名，实际出席董事9名（含独立董事3名）。

会议由发行人董事长吴君晔主持，经与会董事审议，一致通过了《关于公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》，并决定召开2016年第二次临时股东大会。

#### **4、发行人2016年第二次临时股东大会对本次发行与上市相关事项的批准与授权**

2016年6月24日，发行人召开2016年第二次临时股东大会。出席会议的股东及股东授权代表共14人，代表发行人股份6,360万股，占发行人股份总数的100%。

该次股东大会以6,360万股赞成、0股反对、0股弃权审议通过《关于公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》。

经核查，本保荐机构认为发行人已就本次股票发行履行了《公司法》、《证券法》及《首发办法》等法律、行政法规及发行人《公司章程》的规定，发行人申请在境内首次公开发行股票并在创业板上市已履行了完备的内部决策程序。

### **三、本次证券发行符合《证券法》规定的发行条件**

（一）发行人已聘请本保荐机构担任本次发行上市的保荐人，符合《证券法》第十一条及第四十九条的规定。

#### **（二）发行人具备健全且运行良好的组织机构**

发行人自成立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、审计委员会制度逐步建立健全，已建立比较科学规范的法人治理结构。

根据发行人《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事制度》、《关联交易管理办法》、《董事会秘书工作细则》和其他内部控制制度并经本保荐机构的核查，发行人已依法建立股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等公司治理体系。发行人目前有9名董事，其中3名为独立董事；董事会下设提名、薪酬与考核、审计、战略四个专门委员会；发行人设3名监事，其中2名是由股东代表选任的监事，1名是由职工代表选任的监事。

根据本保荐机构的核查以及发行人的说明、发行人会计师出具的《广东达安项目管理股份有限公司内部控制鉴证报告》、发行人律师出具的《广东凯成律师事务所关于广东达安项目管理股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市法律意见书》，发行人设立以来，股东大会、董事会、监事会能够依法召开，规范运作；股东大会、董事会、监事会决议能够得到有效执行；重大决策制度的制定和变更符合法定程序。

发行人具有健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十三条第一款第（一）项的规定。

### **（三）发行人具有持续盈利能力，财务状况良好**

项目组通过调查发行人的财务、市场、生产管理、技术研发等部门，核查发行人各项主要财务指标，并与同行业其他企业进行对比，本保荐机构认为发行人具有持续盈利能力，财务状况良好，符合《证券法》第十三条第一款第（二）项的规定。

### **（四）发行人最近三年财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为**

根据发行人的说明、发行人会计师广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》、《内部控制鉴证报告》及本保荐机构的核查，发行人最近三年财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为，符合《证券法》第十三条第一款第（三）项和第五十条第一款第（四）项的规定。

**（五）发行人股本总额不少于三千万元，公开发行的股份达到股份总数的百分之二十五以上**

发行人目前股本总额为6,360万元，不少于三千万元。根据2015年7月27日发行人召开的2015年第二次临时股东大会批准，发行人计划首次公开发行及发售的股票占本次发行后发行人总股本的比例不低于25%（最终发行数量以中国证监会核准的数量为准）。符合《证券法》第五十条第一款第（二）项和第（三）项的规定。

## **四、本次证券发行符合《首发办法》规定的发行条件**

（一）本保荐机构调阅了发行人的工商档案，确认发行人为成立于2012年11月16日的股份公司，且截至目前仍然依法存续。发行人前身为广东达安工程管理有限公司，成立于1998年12月11日，并以2012年7月31日原账面净资产值折股整体变更为

股份有限公司，持续经营时间在3年以上。符合《首发管理办法》第十一条第（一）项的规定。

（二）根据发行人会计师出具的《审计报告》以及《非经常性损益鉴证报告》，发行人2014年度、2015年度、**2016年度**净利润分别为4,746.79万元、5,093.88万元和**5,502.03**万元，最近两年累计净利润为**10,595.91**万元；2014年度、2015年度和**2016年度**扣除非经常性损益后的净利润分别为4,723.56万元、4,829.44万元和**5,385.47**万元，最近两年扣除非经常性损益后的累计净利润为**10,214.91**万元；发行人符合《首发管理办法》第十一条第（二）项的规定。

（三）根据发行人会计师出具的《审计报告》，截至**2016年12月31日**，发行人资产总额为**50,438.48**万元，负债合计**16,038.19**万元，净资产为**34,400.29**万元。其中，未分配利润为**17,130.89**万元。符合《首发管理办法》第十一条第（三）项的规定。

（四）发行人本次发行前的股本总额为人民币6,360万元，发行后总股本也将超过3,000万元。符合《首发管理办法》第十一条第（四）项的规定。

（五）根据亚太（集团）会计师事务所有限公司广东分所出具的“亚会（粤）验字（2012）010号”《验资报告》、发行人会计师出具的《关于对广东达安项目管理股份有限公司2012年验资报告的复核意见》、发行人律师广东凯成律师事务所出具的《广东凯成律师事务所关于广东达安项目管理股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市法律意见书》，发行人主要资产的权属证明文件、发行人的声明和本保荐机构的核查，发行人设立时注册资本已足额缴纳，发起人或者股东用作出资的资产的财产权转移手续已办理完毕，发行人的主要资产不存在重大权属纠纷，符合《首发管理办法》第十二条的规定。

（六）本保荐机构查阅了发行人现行有效的《公司章程》，查阅了所属行业相关法律法规和国家产业政策，访谈了发行人高级管理人员，查阅了发行人经营所需的各项政府许可、权利证书或批复文件等，实地查看了发行人经营场所和环保部门出具的文件，确认发行人经营活动符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策和环境保护政策。符合《首发管理办法》第十三条的规定。

（七）本保荐机构查阅了发行人公司章程、历次董事会、股东大会（股东会）

决议和记录，查阅了三会决议文件、工商登记文件，查阅了发行人财务报告，访谈了发行人高级管理人员，经过核查，发行人近两年内主营业务和董事、高级管理人员没有发生重大变化，公司控制权没有发生变更。符合《首发管理办法》第十四条的规定。

（八）本保荐机构查阅了工商登记文件，访谈了发行人高级管理人员，取得了发行人主要股东的声明文件，确认发行人的股权清晰，各股东所持发行人的股份不存在重大权属纠纷。符合《首发管理办法》第十五条的规定。

（九）本保荐机构通过对发行人的业务流程、组织结构图、发行人会计师出具的《审计报告》、财产清单、主要资产的权属证明文件、发行人声明及董事、监事、高级管理人员的简历和声明、历次股东大会、董事会和监事会会议资料、《劳动合同》、工资发放记录、采购合同、销售合同等文件查阅，以及对发行人高级管理人员的访谈、主要经营场所的现场查看等对发行人的独立性进行了核查，本保荐机构确认：

### 1、资产独立

发行人除具备完整、独立的经营主体设施及必要的辅助配套设施外，同时拥有经营所必备的无形资产，具备了资产的完整性。发行人主要从事以工程监理业务为主的项目管理服务，具体包括通信监理、土建监理、招标代理、工程咨询、项目代建、政府采购代理等项目管理服务。发行人拥有与上述经营有关的经营管理系统、辅助系统和配套设施，合法拥有与经营有关的固定资产和无形资产，具有独立的采购和销售系统，不存在依赖股东的资产进行经营的情况。发行人也不存在主要股东及其控制的企业以无偿占用或有偿使用的形式违规占用公司的资金、资产及其他资源的情况。

### 2、人员独立

发行人人员独立于主要股东及其控制的企业。发行人的总经理、副总经理、董事会秘书及财务总监等高级管理人员，未在主要股东及其控制的企业中领薪或担任除董事、监事以外的其他职务。亦不存在发行人的财务人员在主要股东及其控制的企业中兼职的情况。

### 3、财务独立

发行人设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，并符合《企业会计准则》等相关法规的要求，能够独立进行财务决策。发行人制定了完善的财务管理制度、建立了内部控制体系，独立运营资金，不与主要股东及其控制的企业、关联企业或其他任何单位或个人共用银行账户。发行人依法独立进行纳税申报，履行缴纳义务，无与股东混合纳税的情况。发行人也不存在货币资金或其他资产被主要股东及其控制的企业或其他关联方占用的情况，不存在为主要股东及其控制的企业、其他关联企业担保的情况。

#### 4、机构独立

发行人已建立独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门，下设综合部、生产管理部、技术研发部、市场部、人力资源部、财务部、董事会办公室、审计部等部门。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。

发行人的内部管理机构与主要股东及其控制的企业完全分开，不存在混合经营、合署办公、机构重合的情况。发行人的内部管理机构能够依据《公司章程》及内控制度行使各自职权，不存在公司股东向公司及其内部管理机构以任何形式影响公司经营管理的独立性的情形。

#### 5、业务独立

发行人具有独立的采购系统，发行人作为一家建设工程项目管理服务提供商，所需的技术设备采购主要包括电子计算机及各种辅助电子设备、通讯设备和与项目管理服务相关的专业检测设备等。由于公司的业务特点，公司的主营业务成本主要为人力成本以及提供项目管理服务过程中的各项劳务支出，原材料成本在主营业务成本中所占比例很低，对主营业务成本影响较小。发行人独立进行上述设备及原材料的采购。发行人具有独立的销售系统，销售部负责公司业务的市场推广和营销。

发行人的主要股东及其控制的其他企业未从事与发行人相同或者相似业务，发行人在业务上与主要股东及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，以及严重影响公司独立性或者显失公允的关联交易。

综上，发行人符合《首发管理办法》第十六条的规定。

(十) 本保荐机构查阅了发行人股东大会、董事会、监事会议事规则、历次“三会”会议通知、会议决议、会议纪要等文件，发行人已具有完善的公司治理结构，依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，审计委员会制度以及累积投票制度，相关机构和人员能够依法履行职责，切实保障投资者的合法权利。符合《首发管理办法》第十七条的规定。

(十一) 本保荐机构查阅了发行人相关财务管理制度，确认发行人会计基础工作规范；广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《审计报告》，确认发行人财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量。符合《首发管理办法》第十八条的规定。

(十二) 本保荐机构查阅了发行人的内部控制制度，访谈了发行人董事、监事、高级管理人员，与发行人会计师进行沟通，确认发行人内部控制所有重大方面是有效的。广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的无保留结论的《内部控制鉴证报告》，认为发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果。符合《首发管理办法》第十九条的规定。

(十三) 本保荐机构查阅了证监会、证券交易所的公告，访谈了发行人董事、监事和高级管理人员等相关人员，并取得了声明文件，确认发行人的董事、监事和高级管理人员忠实、勤勉，具备法律、行政法规和规章规定的资格，且不存在下列情形：

- 1、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；
- 2、最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者最近一年内受到证券交易所公开谴责的；
- 3、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见的。

符合《首发管理办法》第二十条的规定。

(十四) 根据工商、税务、土地、社保、环保等政府部门出具的证明文件、相



关承诺函和本保荐机构的适当核查，确认：

1、发行人及其控股股东、实际控制人最近三年内不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。

2、发行人及其控股股东、实际控制人最近三年内不存在未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行证券，或者有关违法行为虽然发生在三年前，但目前仍处于持续状态的情形。

符合《首发管理办法》第二十一条的规定。

（十五）根据发行人2015年7月27日召开的2015年第二次临时股东大会所通过的《关于公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》，发行人募集资金用于主营业务，并有明确的用途，募集资金数额和投资项目与发行人现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应。符合《首发管理办法》第二十二条的规定。

经逐项核查，本保荐机构认为，发行人符合《证券法》、《首发管理办法》及其他相关法律法规、规范性文件规定的公开发行股票上市的条件。

## 五、发行人存在的主要问题和风险

### （一）行业风险

发行人主要从事以工程监理为主的建设工程项目管理服务业务，发行人工程监理业务以通信监理和土建监理为主。发行人工程监理业务与通信行业、房屋建筑行业的发展密切相关。虽然2008年-2015年间，我国通信行业通信光缆线路总长度年均复合增长率达到20.41%、房地产市场投资额年均复合增长率达到17.41%，但是一方面，随着通信行业重组的完成和市场竞争格局的逐步稳定，未来通信行业投资能否保持高增长存在不确定性；另一方面，随着国家对宏观经济调控、房地产市场整顿及产业结构调整深入，2010年以来，我国房地产市场投资增速整体呈现一定程度的下降。

未来如果我国通信行业、房地产行业投资增速出现大幅下滑甚至负增长，将直接导致作为其衍生行业的通信监理、房屋建筑工程监理行业业务量增速的放缓，从而可能对发行人的经营业绩产生不良影响，同时也将对募集资金投资项目的效益产

生不利影响。

## （二）管理风险

### 1、跨区域管理风险

近年来，随着我国建设工程领域监理制度覆盖面的持续扩大，我国各省市建设工程监理行业业务规模持续扩大，工程监理总收入持续增长。作为建设工程监理行业的骨干企业，发行人为把握市场机遇，提高市场占有率，在全国各省市快速拓展业务布局，截至**本发行保荐书签署日**，公司已在全国设立**11**个分公司，业务区域覆盖全国**20**多个省、直辖市和自治区。

业务区域的快速扩张，对发行人的跨区域经营管理带来了较大压力。虽然发行人已经建立了相对完善的跨区域绩效考核、管理考核、项目质量考核、不定期巡检制度，但由于管理总部对广东省以外地区的跨区域管理即时性方面的不足，仍可能导致人力资源管理不善、项目监理质量下滑等多方面的问题，对公司的跨区域业务开展造成损害。

### 2、业务规模快速增长的管理风险

近年来本公司业务规模逐渐扩大，逐渐发展为以通信工程监理、土建监理、招标代理、咨询和代建为主，兼顾设计咨询和项目管理软件设计开发服务为辅的业务格局。公司的经营业务网络也处在快速扩张阶段，业务范围涉及广东、福建、浙江、山东、江苏、北京、上海、湖南、湖北、安徽、天津、广西、海南、江西、云南、陕西、贵州、内蒙古、河北、辽宁等二十多个省、市、自治区。本次股票发行后，尤其是募集资金投资项目的实施后，公司将面临管理模式、资源整合、财务管理、内部控制等诸多方面的挑战，同时也对各部门工作提出更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张，并及时调整完善组织模式和管理制度，将难以确保公司安全和高效地运营，对公司快速可持续发展带来风险。

### 3、项目管理风险

由于公司下属分公司和项目部数量众多，且地域分散，在一定程度上增加了公司在经营活动中的管理控制风险，而且建设工程项目管理业务涉及的人员众多、部门复杂，易受到各种不确定因素或无法事先预见因素的影响，若项目实施过程中存在信息传递不畅通、质量监管不到位、下属分公司及项目部未能严格按照公司制度

进行管理等形式，可能会带来公司成本增加、信誉降低等多种潜在风险。

#### 4、人才风险

公司所从事的行业属于技术、知识密集型行业，建设工程项目管理、咨询等领域非常看重项目人员的从业经历和项目经验。因此，一支高素质、能力强、结构合理的人才队伍是公司核心竞争力的重要组成部分。由于近几年建设工程监理行业发展迅速，行业对技术、管理人才的需求也越来越大，企业间人才和市场的竞争日趋激烈，从业人员流动性相对较高，使公司面临核心技术和人才流失的风险。虽然公司已建立起完善的人力资源管理体系，采取一系列的保障激励措施，但随着公司规模的不扩大和人才需求的不断增长，如果公司未来的人才培养和引进不能满足公司发展需求，将可能对公司的经营产生负面影响。

### （三）市场风险

#### 1、市场竞争风险

公司所处的行业市场竞争激烈，主要竞争对手包括大型中央企业、地方国有企业、民营企业和跨国公司等。受资质等级、专业注册人员规模、经营业绩、行业经验等因素的影响，目前少数资质等级高、业务种类齐全、业绩记录良好、行业经验丰富的大型企业占据相对优势地位。公司凭借多年的持续经营与积累，在建设工程监理行业树立了领先的行业地位，并逐步进行全国性业务布局。随着公司业务覆盖区域的不断扩大以及新企业的不断进入，公司将可能面临更加激烈的竞争环境。

#### 2、市场开拓风险

目前，虽然通信工程、建筑工程等业务市场化程度日益提高，但原有监理体制下形成的地方政府对当地企业倾斜扶持的情况未能完全消除。近年来，虽然招投标制度开始广泛推行，但仍存在一些不规范之处，地方政府干预项目监理招投标的事情仍时有发生，这为公司业务的跨区域开拓带来了一定的难度。同时，跨区域业务开拓会增加公司的运营成本，在建设工程监理行业激烈的竞争背景下，如果无法有效控制业务成本，可能会对公司的盈利产生不利影响。

#### 3、招投标风险

发行人业务取得方式以招投标为主（包括公开招标和邀请招标），少部分项目

通过业内介绍等直接与甲方进行商务谈判的方式获得。报告期内，发行人通过招投标方式取得的业务占公司业务的比重超过95%。通过多年的持续经营，发行人在工程项目管理行业积累了丰富的行业经验，形成了稳固的市场地位，树立了良好的行业口碑和知名度，并对发行人通过招投标方式获取业务带来了积极的影响。但若未来因市场环境变化、业务招投标模式重大变革等不可预期因素导致发行人中标项目数量和中标金额萎缩，将对发行人的盈利状况产生不利影响。

#### （四）财务风险

2013年末、2014年末、2015年末和**2016年末**，公司应收账款账面价值分别为19,241.91万元、30,515.44万元、33,331.19万元和**34,734.13万元**，占同期流动资产的比例分别为73.07%、88.93%、81.76%和**70.02%**。公司的应收账款收款对象主要系三大通信运营商，具有较好的信用基础并且为公司的长期合作对象。报告期各期末应收账款较高主要原因系公司给予三大通信运营商的信用周期较长，而且三大通信运营商付款审批流程繁琐，耗时较长。公司已就上述应收账款采用了比较稳健的坏账计提政策，坏账准备计提充分。但是若宏观经济形势发生较大变化，公司的主要客户财务状况发生恶化导致公司应收账款不能按期回收或无法收回，将对公司收入、资金周转产生较大的影响。

#### （五）募集资金投资项目风险

公司募集资金主要用于补充流动资金及偿还银行贷款项目、业务网络升级与扩建以及建设公司信息化系统。项目成功实施后，将不断降低成本提高公司运营效率，有效增强公司的抗风险能力及市场拓展能力，进而大幅提升公司的竞争力和可持续发展能力。受宏观政策变化、市场环境变化等诸多因素的影响，募集资金项目将可能存在项目实施进度不能保证、市场营销不理想等方面的风险，同时还可能因固定资产折旧增加对项目的投资收益及公司业绩产生不利影响。

#### （六）经营风险

##### 1、工程质量和工程安全风险

公司所服务行业的工程施工难度较大，技术要求高，且需大量现场施工作业活动，故存在一定的工程质量和工程安全事故风险，可能导致工程成本增加或期后质量保证金无法如期收回，从而影响本公司的效益和声誉。

## 2、潜在诉讼风险

建设工程项目的完成需要涉及可行性研究、勘察、设计、施工、监理、试运行等多个环节，涉及的单位较多，各方权责交织。建设工程项目实施过程可能存在因质量不合格、项目涉及人身和财产损害的赔偿责任，或因付款不及时产生的材料、人工费用等清偿责任，以及因业主拖延付款导致的债务追偿等潜在事项，均可能对公司产生诉讼的风险。

## 3、延期和误工风险

公司从事的项目实施过程复杂、施工周期较长，因此在项目施工过程中，可能会出现设计文件不能按时提供或发生变更，工程款不能及时到位，设备、材料供应不及时等情况，导致工程进度无法按合同进行，从而使公司存在不能按期建成工程监理的风险。

## 4、客户延迟付款风险

公司所从事的工程项目通常合同金额较高，建设周期较长，需要占用大量的资金。公司依赖客户提供的工程预付款、结算款来推进工程进度，若业主不能及时支付，则本公司为推进合同工程的进度将有可能选择性地为业主临时垫付自有流动资金，如业务人员的工资、福利费用等支出。如因客户自身经营或工程本身纠纷等原因导致客户拒绝支付工程款，公司将可能无法及时回收包括垫付流动资金在内的工程款，且垫付的成本、费用随着业务规模的扩张而增加，这可能会削弱公司项目承揽和运营能力，并影响公司的整体营运资金和现金流量。

## 六、发行人的发展前景

发行人是我国专业的工程项目管理服务提供商，主要从事以工程监理业务为主的项目管理服务。经过十多年的发展，发行人目前已经取得8项甲级资质和2项乙级资质，树立了领先的行业地位。发行人2012年、2013年、2014年、2015年工程监理收入分别位列全国第八名、第七名、第六名、第六名，发行人连续四年（2012-2015年）工程监理收入位列广东省第1名。

发行人工程监理业务主要集中于通信监理和房屋建筑工程监理领域，发行人业务发展前景良好：一方面，近年来我国通信行业发展迅速，各大电信运营商为抢占

市场及客户，纷纷出台政策展开激烈竞争，提高服务质量，加快通信工程建设进度，不断延伸通信光缆覆盖面，提升通信信号覆盖质量，严格控制工程成本，为通信监理行业发展提供了良好的发展机遇。另一方面，近年来我国房地产市场景气度较高，带动房地产开发投资额与房屋建筑业产值快速增长，作为与房地产行业密切相关的房屋建筑工程监理业务，也受益于房屋建筑市场的繁荣，房屋建筑工程监理行业收入规模持续增长。

综上所述，保荐机构认为，发行人主营业务突出，盈利能力较好，具有较强的竞争实力和领先的行业地位，发展前景良好。发行人本次募集资金投资项目符合国家产业政策，体现了发行人优化产业结构、深化主业的发展战略，有助于发行人提高市场占有率和盈利水平，增强竞争实力，巩固和提升市场地位，促进发行人的持续健康发展。

## 七、保荐机构对发行人股东是否存在私募投资基金的核查意见

根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定，“以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业”，需要办理私募投资基金备案。

经本保荐机构核查，发行人股东中“深圳平安天成股权投资基金合伙企业（有限合伙）”（以下简称“平安天成”）符合“以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业”的规定，需要办理私募投资基金备案。平安天成的出资人如下：

出资人	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）
平安财智投资管理有限公司	1800	1800
深圳平安大华汇通财富管理有限公司	6600	6600
泰豪晟大创业投资有限公司	1500	1500
平安智汇投资管理（深圳）有限公司	200	200

本保荐机构取得了平安天成在中国证券投资基金业协会登记备案的《私募投资基金备案证明》。平安天成的管理人为“平安智汇投资管理（深圳）有限公司”，本保荐机构取得了平安智汇投资管理（深圳）有限公司在中国证券投资基金业协会

登记备案的《私募投资基金管理人登记证书》。

经核查，发行人股东存在私募投资基金，该私募投资基金及其基金管理人已经按规定履行了备案程序。

(本页无正文, 为《国金证券股份有限公司关于广东达安项目管理股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之发行保荐书》之签署页)

项目协办人: 王保军 2017年2月27日  
王保军

保荐代表人: 陈钟林 2017年2月27日  
陈钟林

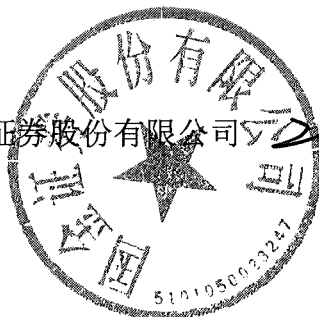
林岚 2017年2月27日  
林岚

内核负责人: 廖卫平 2017年2月27日  
廖卫平

保荐业务负责人: 任鹏 2017年2月27日  
任鹏

保荐机构法定代表人: 冉云 2017年2月27日  
冉云

保荐机构(公章): 国金证券股份有限公司 2017年2月27日





附件 1

## 国金证券股份有限公司 保荐代表人专项授权书

中国证券监督管理委员会：

国金证券股份有限公司受广东达安项目管理股份有限公司委托，担任其首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》及有关文件的规定，我公司授权陈钟林、林岚担任本次发行的保荐代表人，具体负责本次发行上市的尽职保荐及持续督导工作。

特此授权

法定代表人（签名）：

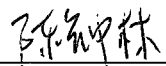


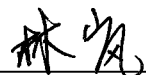
冉云

国金证券股份有限公司



保荐代表人（签名）：

  
陈钟林

  
林岚

附件 2

# 广东达安项目管理股份有限公司

## 成长性专项意见

保荐人（主承销商）



（四川省成都市东城根上街 95 号）

## 国金证券股份有限公司关于 广东达安项目管理股份有限公司成长性的专项意见

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”或“本保荐机构”）受广东达安项目管理股份有限公司（以下简称“广东达安”、“发行人”、“公司”、“该公司”）委托，担任其首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构和主承销商。本保荐机构根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）和中国证监会《证券发行上市保荐业务管理办法》、《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》等法律、法规的要求，本着勤勉尽责和诚实信用的原则，独立对广东达安的成长性进行了核查，核查过程中，本保荐机构主要采取了以下几种手段：

1、书面材料搜集、整理分析。在尽职调查过程中，本保荐机构取得了该公司的财务、历史沿革、技术研发与业务开拓、行业报告等各方面的书面资料，并整理分析。

2、人员约谈。本保荐机构通过与公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、销售人员以及其他业务骨干等公司员工交流，并就公司所处行业发展以及公司情况咨询了有关专家。

3、实地走访。本保荐机构实地走访了公司监理项目实施现场、办公地点以及本次募集资金投资项目所在地，拜访了行业主管部门。

4、数据分析。本保荐机构对所搜集的资料进行了详细分析，以数据印证公司发展历程，并以此分析公司未来发展趋势。

本保荐机构根据以上工作所获取的信息出具本专项意见并提醒投资者注意，本专项意见不构成对广东达安的任何投资建议，请投资者仔细阅读广东达安公告的招股说明书等材料，自行决定投资行为并承担相应风险。

经过核查，本保荐机构就广东达安成长性做如下说明：

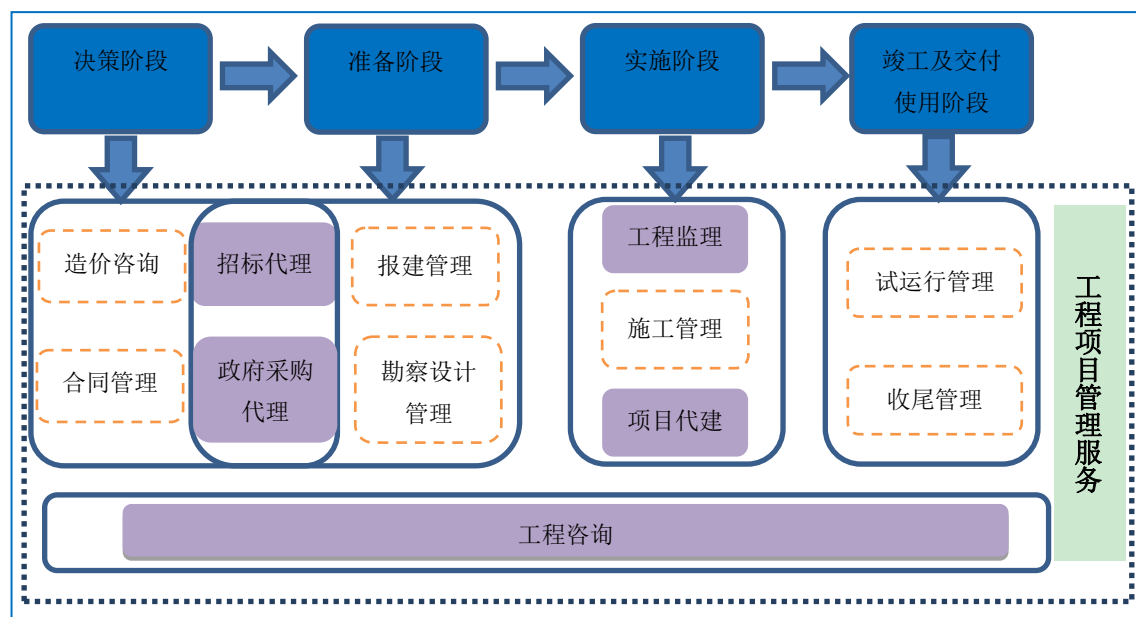
## 一、发行人主营业务情况

发行人是我国专业的工程项目管理服务提供商，主要从事以工程监理业务为主的项目管理服务，具体包括通信监理、土建监理、招标代理、项目代建、工程咨询等项目管理服务。

报告期内，发行人工程项目管理服务以工程监理业务为主，工程监理业务收入占各期营业总收入的比重均超过 85.00%。发行人的工程监理业务范围覆盖了通信监理、房屋建筑工程监理、市政公用工程监理、机电安装工程监理等多个领域。

为适应我国工程建设组织实施方式改革的深化，公司依托科学的项目管理体系、丰富的项目实践经验和规范化的项目操作流程，在工程监理业务的基础上，不断拓展业务范围和服务内容，由最初提供单一的工程监理服务逐步扩展到招标代理、工程咨询、项目代建、政府采购代理等建设工程项目管理服务的多个领域。

工程项目管理服务的过程及具体服务内容如下图所示：



注：图中的紫色部分为公司目前主要从事的业务和服务。

根据《工程监理企业资质管理规定》（中华人民共和国建设部令第 158 号）的规定，工程监理企业按照资质划分可以分为综合资质、专业资质和事务所资质。发行人工程项目管理服务以工程监理业务为主，属于专业资质类企业。工程监理专业资质类领域按照工程性质和技术特点划分可以分为通信工程监理、房屋建筑工程监理、市政公用工程监理、机电安装工程监理等 14 个工程类别。

经过十多年的发展，公司目前已经取得房屋建筑工程监理、市政公用工程监理、机电安装工程监理等 **3 项** 工程监理甲级资质，和通信建设项目招标代理、工程招标

代理、工程咨询、信息通信建设企业服务能力（通信工程）、信息通信建设企业服务能力（通信铁塔）等 5 项甲级资质；此外，公司还取得了通信工程监理（项目管理、技术咨询等业务）、信息系统工程监理等 2 项乙级资质。

## 二、发行人报告期内的成长性分析

### （一）主营业务收入成长性

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	<b>40,712.12</b>	39,587.80	40,117.64	32,055.71

2013 年至 **2016 年** 公司营业收入分别为 32,055.71 万元、40,117.64 万元、39,587.80 万元和 **40,712.12 万元**。2014 年度、2015 年度和 **2016 年度** 分别较上年增长 8,061.93 万元、-529.84 万元和 **1,124.32 万元**，增幅分别为 25.15%、-1.32%和 **2.84%**，近三年复合增长率达 **8.29%**。

### （二）利润成长性

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业利润	<b>6,472.21</b>	5,809.88	5,660.98	5,094.79
利润总额	<b>6,587.52</b>	6,124.63	5,696.79	5,115.21
净利润	<b>5,502.03</b>	5,093.88	4,746.79	4,287.47

2014 年度、2015 年度、**2016 年度** 公司营业利润、利润总额和净利润较上年同期增长率分别为 11.11%、2.63%、**11.40%**，11.37%、7.51%、**7.56%**和 10.71%、7.31%、**8.01%**。公司主营业务突出，具有较强的获利能力，盈利能力持续增强。

### （三）资产规模成长性

单位：万元

项目	2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	<b>49,604.96</b>	<b>98.35%</b>	40,766.56	98.07%	34,314.45	96.56%	26,333.02	96.70%
资产总计	<b>50,438.48</b>	<b>100%</b>	41,566.89	100%	35,538.61	100%	27,231.73	100%

2013 年底至 **2016 年底**，公司流动资产占资产总额的比例相对较为稳定。随着公司经营规模逐步扩大，经营效益大幅增长，公司资产总额呈上升趋势。

### 三、发行人未来的成长性分析

#### （一）发行人在行业中的发展前景及机遇

发行人是我国专业的工程项目管理服务提供商，主要从事以工程监理业务为主的项目管理服务，具体包括通信监理、土建监理、招标代理、项目代建、工程咨询等项目管理服务。

发行人工程监理业务主要集中于通信监理和房屋建筑工程监理领域：

#### 1、通信监理行业市场规模快速增长

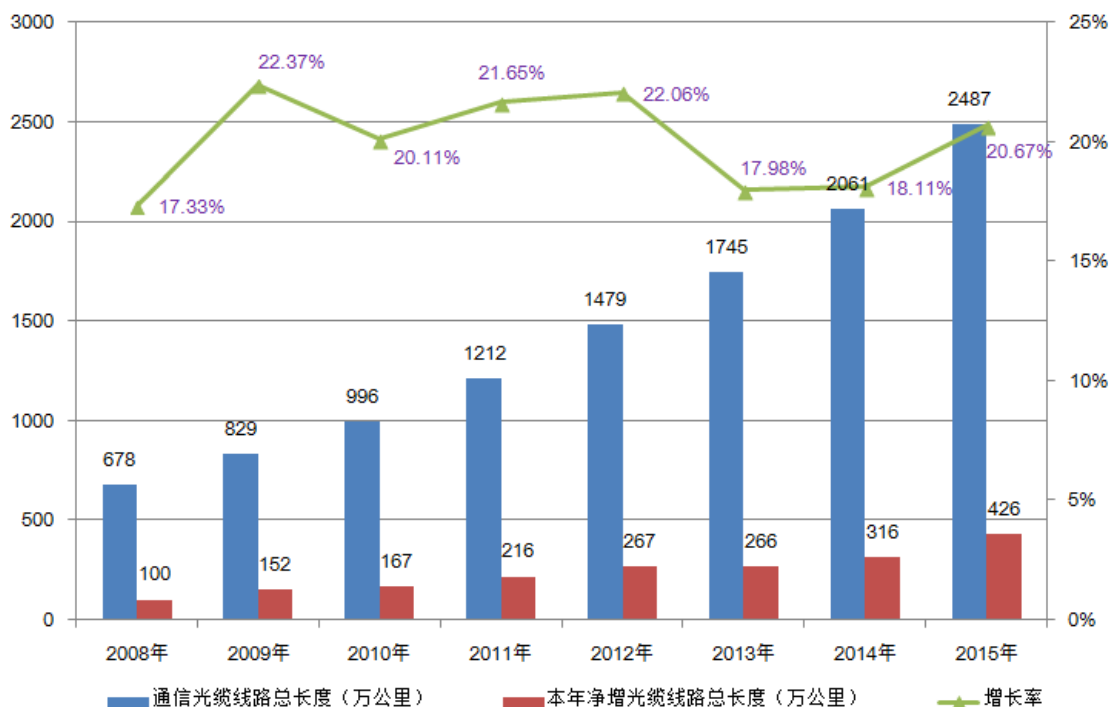
##### ① 通信行业快速发展

近年来，我国通信行业发展迅速，特别是2008年通信行业重组后，打破了运营商原有的业务格局，国内通信行业市场迎来了前所未有的激烈市场竞争，各大通信运营商为抢占市场及客户，纷纷出台政策展开激烈竞争，提高服务质量，加快通信工程建设进度，不断延伸通信光缆覆盖面，提升通信信号覆盖质量，严格控制工程成本。

2009 年1月，工信部为中国移动、中国电信和中国联通发放了3G牌照，此举标志着中国正式进入3G时代，我国3G 通信网络正式商用化，自此3G 网络的投资建设进入一个迅猛发展期，通信固定投资出现了一波高峰。近年来，随着3G应用的逐步成熟，各运营商对3G网络进行进一步大规模的投资建设，以满足日益丰富的各种3G应用领域对网络带宽和网络容量快速增长的需求。

2008年至2015年，我国通信光缆线路总长度发展情况如下：

2008-2015 年间我国通信光缆线路总长度发展情况

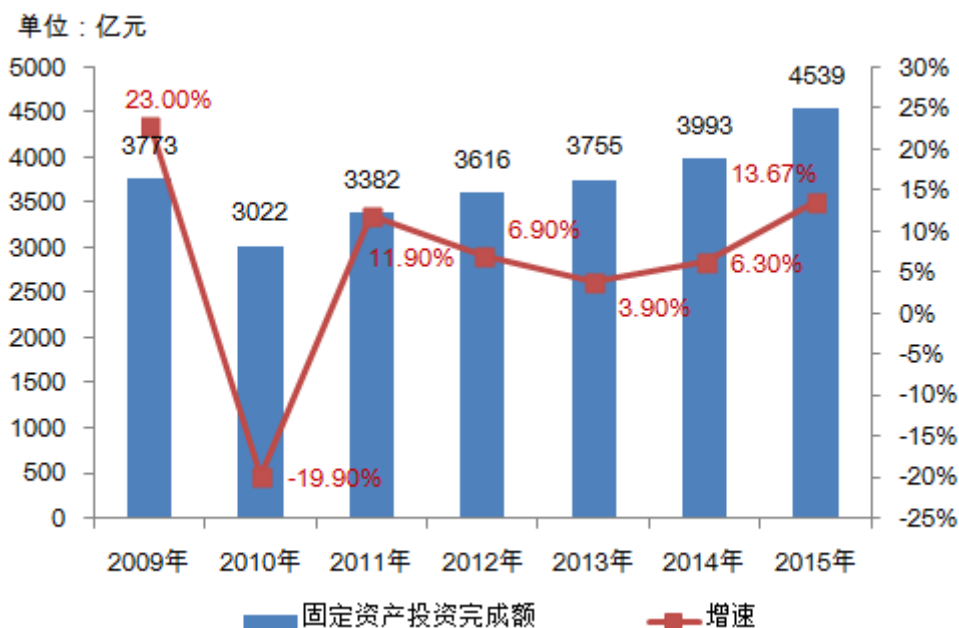


数据来源：国家统计局（2008-2015 年统计数据）

2015年，我国通信行业全行业固定资产投资规模完成4,539.1亿元，达到自2009年以来投资水平最高点。

2009年至2015年，我国通信行业固定资产投资完成情况如下：

2009-2015 年间我国通信行业固定资产投资完成情况

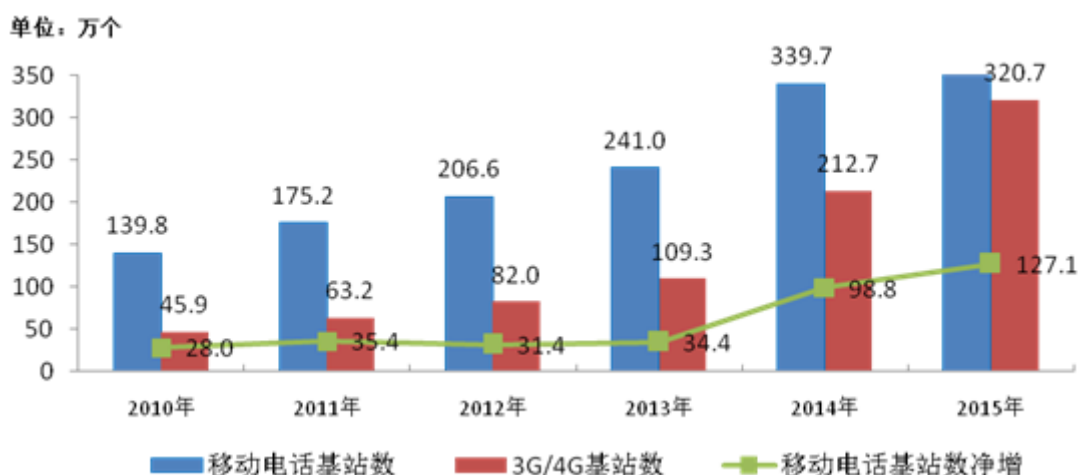


数据来源：工信部《2015 年通信运营统计公报》

2013年12月，工信部正式向三大运营商发放4G牌照。4G牌照的发放意味着三大运营商对4G网络、终端、业务等的建设都进入大力拓展阶段。2014年，随着我国4G业务的发展，基础电信企业加快了移动网络建设，新增移动通信基站98.8万个，是上年同期净增数的2.9倍，总数达339.7万个。未来几年中国通信业投资规模将随着3G网络大规模扩容和4G网络全面建设而进入新一轮的高速增长期。

2010年至2015年，我国通信行业移动电话基站发展情况如下：

2010-2015年间我国通信行业移动电话基站发展情况



数据来源：工信部《2015年通信运营统计公报》

随着我国移动通信网络的扩大，一方面已有的2G网络需要维护、扩容、更新改造；另一方面，3G和4G网络迅速扩容建设、无线互联网业务不断增加。此外，再加上“宽带中国”战略进一步深入推进实施，移动互联网、IPTV等新型消费持续增长等因素的影响，未来几年三大通信运营商的资本开支总规模有望持续增加，从而进一步带动通信监理服务市场规模的持续增长，为通信监理行业发展提供了良好的发展机遇。

## ② 通信监理业务市场规模持续增长

通信监理行业是为通信建设工程服务的，伴随通信建设工程的发展而发展，通信行业的快速发展是通信监理服务行业持续发展的基础。近年来，我国通信行业保持持续快速增长，固定资产投资不断增加，相应的通信监理行业也同步发展。

此外，随着通信行业市场竞争的逐渐激烈，三大运营商越来越重视通信工程建设质量，以不断提升服务质量和增强市场竞争力。在这种背景下，通信监理服务在确保工程建设质量、控制工程进度和投资、提高投资效益和社会效益的优点日益凸



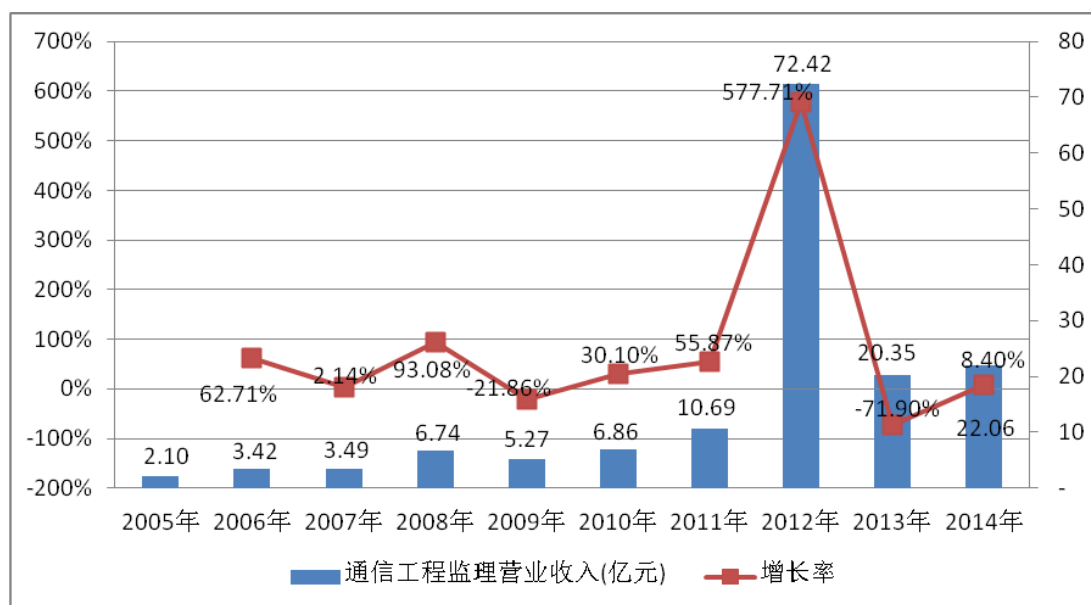
显，通信监理业务需求日趋明显，建设方聘请监理公司参与项目管理的意愿日趋强烈，通信工程监理业务呈现较好的发展态势。

通信监理行业的快速发展，对通信工程建设起到了保驾护航的作用，并已成为通信基本建设中一支不可缺少的力量。根据中国通信企业协会查询的数据，截至目前，全国共有通信监理资质的企业93家，其中甲级资质企业60家、乙级资质企业31家、丙级资质企业2家。

根据国家统计局和住建部建筑市场监管司的统计数据，2008年至2014年，我国通信工程监理行业营业收入持续增加，从2005年的2.10亿元增长至2014年的22.06亿元，复合增长率达到29.85%。特别是2012年，我国通信工程监理行业营业收入同比增幅达到了5.78倍，出现爆发式增长。2013年之后，我国通信工程监理行业营业收入虽然比2012年出现较大幅度下降，但相比2011年，仍然保持较高的增长速度。

2005年至2014年，我国通信工程监理行业营业收入变动情况如下：

2005-2014年间我国通信工程监理行业营业收入变动情况

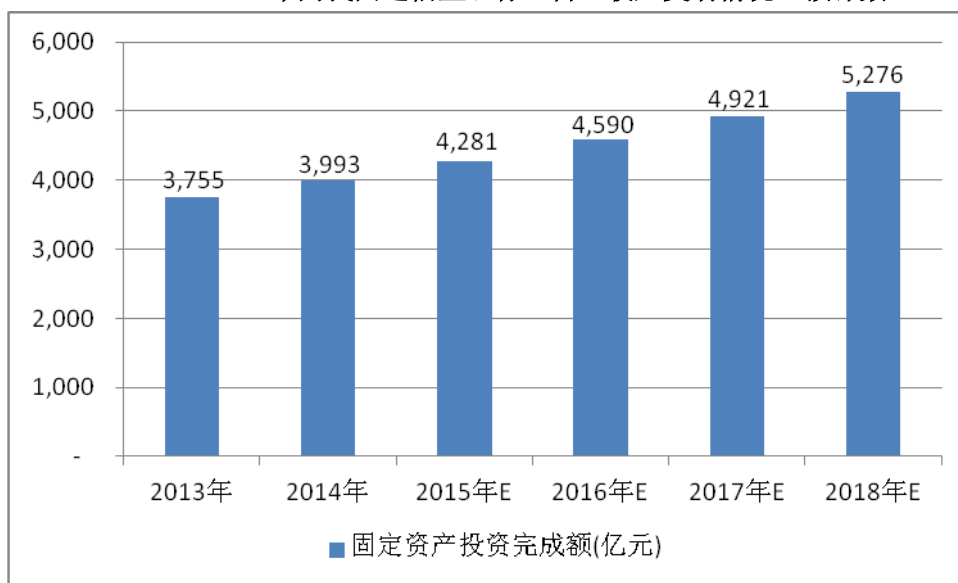


数据来源：国家统计局（2005-2012年统计数据）；2013年和2014年数据来自住建部建筑市场监管司《2013年建设工程监理统计资料汇编》和《2014年建设工程监理统计资料汇编》。2012年度国家统计局关于通信工程监理营业收入统计数据存在异常，截至本发行保荐书签署日，国家统计局尚未对2015年度数据进行调整。

根据工信部的统计数据，“十二五”期间，我国通信行业固定资产投资保持稳步增长，以我国2010年对通信行业固定资产投资完成额3,022亿元为基数，“十二五”

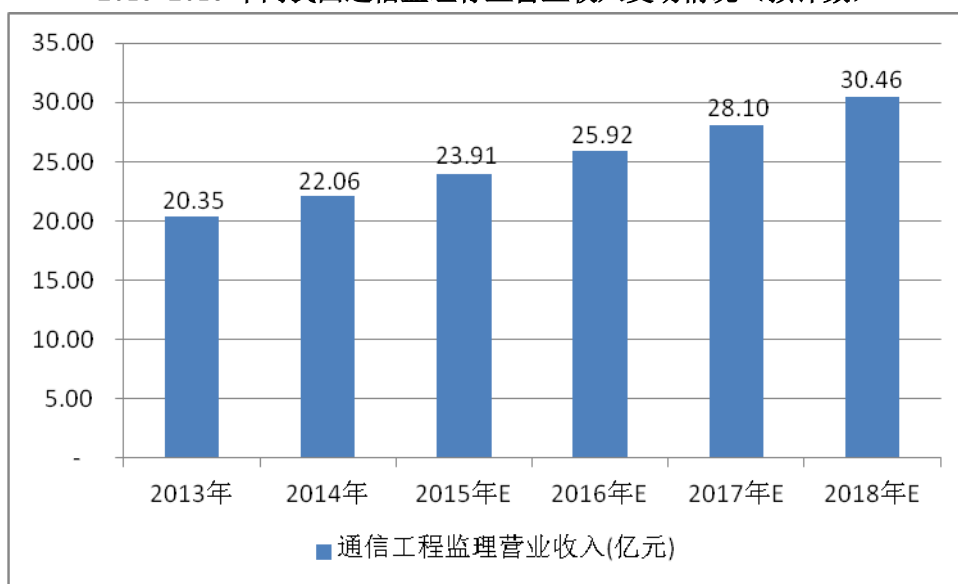
已过的四年（2010年至2014年）通信行业固定资产投资完成额的年均复合增长率为7.21%。假设2015年至2018年我国通信行业固定资产投资完成额保持过去四年的增长速度，则2018年我国通信行业固定资产投资完成额将达到5,276亿元。

2013-2018 年间我国通信行业固定资产投资完成额变动情况（预计数）



根据住建部建筑市场监管司的统计数据，2014年我国通信工程监理营业收入为22.06亿元，比2013年同比增长8.40%，假设按照8.40%的年增长率估算，2018年我国通信领域的工程监理收入将达到30.46亿元。根据上述假设计算，2013至2018年我国通信领域的工程监理收入变动情况具体如下：

2013-2018 年间我国通信工程监理行业营业收入变动情况（预计数）



## 2、房屋建筑工程监理行业市场规模稳步增长

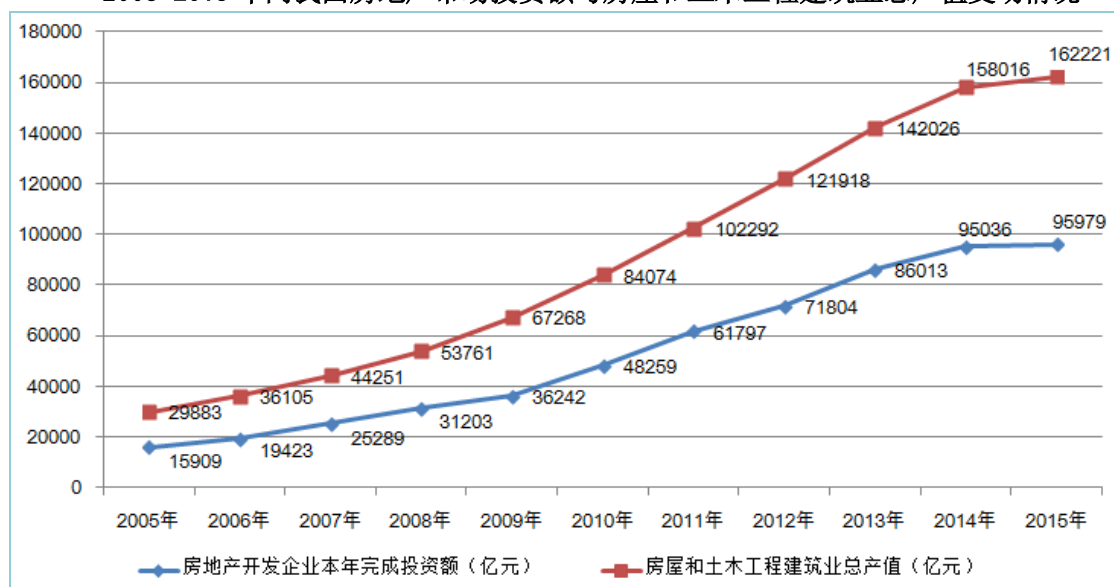
房屋建筑工程监理行业是依附于建筑业发展起来的，1988年7月，原建设部发布

《关于开展建设监理工作的通知》，提出首先在土木建筑领域中实施工程监理。因此，房屋建筑工程监理行业的发展与房屋和土木工程建筑业的发展息息相关。

近年来，我国房地产市场持续繁荣，带动房地产开发投资额与房屋建筑业产值快速增长。**2015年**，我国房地产市场实际完成投资额约**9.60万亿元**，房地产开发企业新开工房屋面积超过**15亿平方米**；建筑业实现总产值约**18.08万亿元**，其中房屋和土木工程建筑业实现总产值约**16.22万亿元**。

2005年至**2015年**我国房地产市场投资额与房屋和土木工程建筑业总产值情况如下：

2005-2015 年间我国房地产市场投资额与房屋和土木工程建筑业总产值变动情况

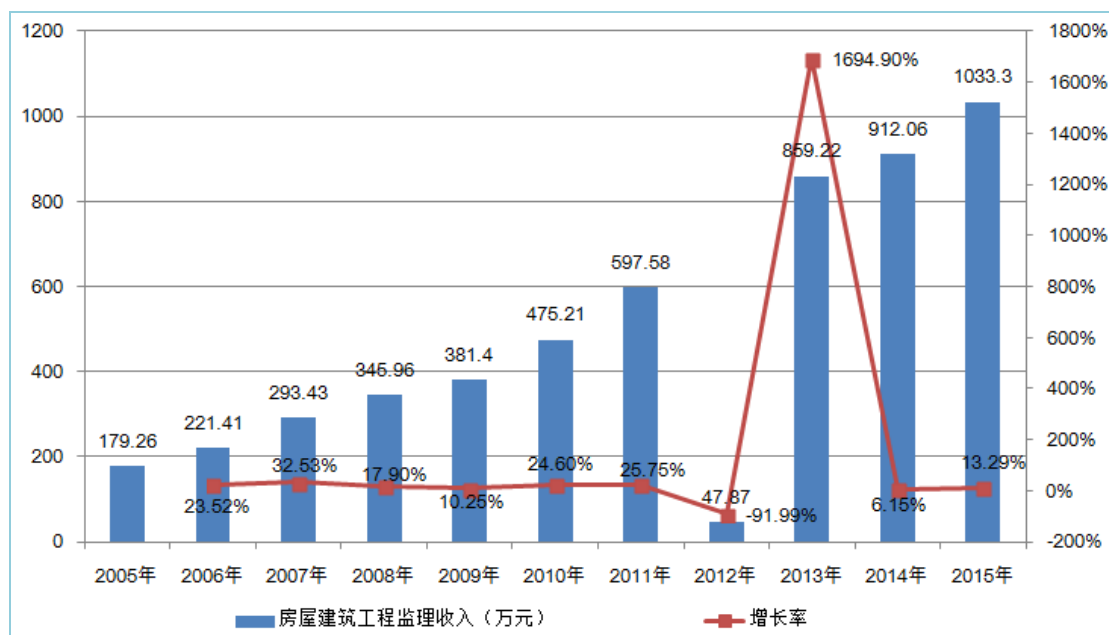


数据来源：国家统计局（2005-2015 年统计数据）

得益于房地产投资额与房屋和土木工程建筑业产值的快速增长，我国房屋建筑工程监理行业近年来得到了较快的发展。

2005年至**2015年**，我国房屋建筑工程监理行业营业收入变动情况如下：

2005-2015 年间我国房屋建筑工程监理行业营业收入变动情况



数据来源：国家统计局（2005-2015 年统计数据）；2013 年和 2014 年数据来自住建部建筑市场监管司《2013 年建设工程监理统计资料汇编》和《2014 年建设工程监理统计资料汇编》。2012 年度国家统计局关于房屋建筑工程监理营业收入统计数据存在异常，截至本发行保荐书签署日，国家统计局尚未对 2012 年度数据进行调整。

2005年至2015年期间，除了2012年由于房地产行业调控政策等因素的影响房屋建筑工程监理行业营业收入出现明显下滑之外，我国房屋建筑工程监理行业营业收入逐年保持稳定增长。未来几年，随着我国城镇化进程的加快、旧城及棚户区改造的推进、居民改善性住房需求的提升，我国房屋及土木工程建设投资预计仍将保持较快增长，从而带动房屋建筑工程监理行业的稳健发展。

## （二）行业主要法律法规及政策为发行人未来的持续成长提供了良好的环境

建设工程项目监理水平直接关系到建设工程质量，而工程质量是国民经济建设的重中之重，工程质量不仅关系到人民生命财产安全、人身健康、环境保护和其他公众利益，还与保护资源、节约投资、提高经济效益和社会效益息息相关。工程质量已成为人类创造文明财富、保护生态环境、推进科技创新、体现人文景观成果的综合反映。因此，工程监理作为确保工程质量的重要保障方式之一，越来越受到国家政策支持：

- 1、2006年12月，住建部、国家质检总局发布《建设工程项目管理规范》（GB/T50326-2006）提供了建立项目管理组织、明确各层次人员职责与分工关系、

规范项目管理行为、考核和评价项目管理成果的基础依据，对建设工程项目管理行业发展进行了规范，有利于行业的有序竞争和良性发展。

2、2007年8月，住建部发布《工程监理企业资质管理规定》，对从事建设工程监理的企业资质等级、认定标准、资质申请和审批及企业资质的监督管理进行了明确规定。该规定的实施，使得建设工程监理行业企业参差不齐、恶性竞争的现象得到了有效规范，有利于行业集中度的提升、项目监理质量和收费水平的提升。

3、2011年6月，工信部发布《关于进一步加强通信建设工程监理工作的通知》（工信部通函[2011]313号），提出要充分认识到工程监理的重要性，通过实施监理，有效地促进通信建设任务的顺利完成；逐步扩大工程监理的实施范围，项目总投资在3000万元以上（含3000万元）的电信枢纽、通信、信息网络等项目必须实行监理；对于易发生质量和安全生产事故的通信管道工程、通信铁塔工程、通信线路工程建议实施监理。

4、2013年5月，住建部发布《建设工程监理规范》（GB/T50319—2013），提出建设单位与承包单位之间与建设工程合同有关的关系活动应通过监理单位进行，并对工程监理企业资质、监理规划的编制、监理的具体实施程序、工程质量控制、造价控制、进度控制进行了明确规定，进一步规范了行业发展秩序，对以发行人为代表的规范性、规模化企业带来利好。

### **（三）发行人的竞争优势，为未来成长提供坚实基础**

#### **1、标准化的管理体系优势**

公司依靠市场化的运营机制和优质的项目管理服务、职业化的项目运作团队、丰富的项目管理经验以及优秀的技术和管理人才，建立了行业领先的标准化项目管理体系。

公司项目管理体系以业主需求为核心，以项目部、项目以及内部控制为着眼点，通过质量、安全、预算、培训、考核、信息化、客户管理等维度进行管理，形成了相应的标准化的管理体系和工作程序。目前，公司已根据十几年的经营管理实践经验编制了项目管理手册以及工程监理、招标代理、财务管理、质量管理等的全套标准化执行文件，并成为广东省工程监理及项目管理领域企业学习推广的基础性材料，并作为行业规范编写的参考材料而在行业内广泛使用和流传。

在建立行业领先的标准化管理体系的基础上，公司不断完善信息管理系统建设，使得公司实现了对工程项目进度、质量、造价、安全等方面的良好控制，有效提升了公司的管理效率和客户满意度。

## 2、知名的品牌优势

发行人从事建设工程项目管理服务已有超过 17 年的历史，发行人历来坚持通过持续的技术创新、过硬的质量保证、完善的客户服务制度、标准化的项目管理体系、享誉业界的明星项目，树立良好的品牌形象。

一方面，公司通过明星项目的打造，奠定了在各业务领域的市场地位：（1）公司承接的中国移动南方基地项目、广东移动全球通大厦项目，作为中国移动集中化战略重要承载基地及中国移动改革创新的示范区，一举奠定公司在通信监理领域的领导地位；（2）公司承接的万达广场等各地市地标性建筑监理项目，其严苛的项目监理要求、广泛的市场认知度、优异的项目监理成果有效提升了公司在房屋建筑工程监理领域的市场地位；（3）公司承接的广州市援建汶川威州镇代建项目，不仅为公司在代建项目业务领域树立了标杆，而且获得了政府主管部门对公司运营管理的高度认可。

另一方面，公司通过严格的质量管理、完善的客户服务制度、高效的项目管理水平得到了客户及监管机构的广泛认可，并荣获众多荣誉：

序号	荣誉名称	颁发部门	颁发时间
1	招标代理机构信用评级 AAA 企业	中国招标投标协会	2016年
2	广东省最佳诚信企业、诚信示范企业	广东省企业联合会、广东省企业家协会	2016年
3	广州市白云区2015年度经济贡献优秀奖	中共广州市白云区委、广州市白云区人民政府	2016年
4	监理领域 AAA 企业	中国通信企业协会	2016年
5	招标代理领域 AAA 企业	中国通信企业协会	2016年
6	2015年度优秀合作单位	河源联通	2016年
7	2015年度优秀合作单位	陕西铁塔公司	2016年
8	中国招标代理行业35年35家标杆企业	中国采购与招标网、中国名企排行网	2016年
9	2015年中国最具竞争力招标机构百强		2016年
10	2015年中国招标代理五星级优质服务奖		2016年
11	2015年度中国通信行业招标机构首选品牌		2016年

序号	荣誉名称	颁发部门	颁发时间
12	2015年度中国政府采购项目招标机构首选品牌		2016年
13	2015年度中国电视广播行业招标机构首选品牌		2016年
14	2015年度中国水利工程行业招标机构首选品牌		2016年
15	2015年度中国项目管理行业招标机构首选品牌		2016年
16	2015年度中国广东省招标机构首选品牌		2016年
17	2015年最佳合作单位	衡水铁塔公司	2016年
18	2015年度北京铁塔城北分公司优秀服务供应商	北京铁塔公司	2016年
19	2015年最佳合作单位	衡水移动	2016年
20	2015年优秀合作单位	佛山移动	2016年
21	2015年优秀监理单位	广州联通	2016年
22	2014年度优秀监理单位	广州联通	2015年
23	2014年度优秀监理单位	江门联通	2015年
24	2014年度全业务突出贡献监理单位	佛山移动	2015年
25	2014年度优秀监理单位	东莞联通	2015年
26	2014年度优秀监理单位	江门移动	2015年
27	2014年度无锡市优秀监理合作单位	无锡移动	2015年
28	2014年4-12月优秀工程监理单位	清远移动	2015年
29	守合同重信用企业（2003年度~2014年度连续十二年）	广东省工商行政管理局	2015年
30	2013-2014年广东省监理行业先进工程监理企业	广东省建设监理协会	2015年
31	2011-2014年连续四年广东省诚信示范企业	广东省企业联合会	2015年
32	中国中小企业协会企业信用评价 AAA 级信用企业	中国中小企业协会	2015年
33	广州市白云区2014年度纳税大户先进企业	广州市白云区人民政府	2015年
34	2014年度中国移动陕西公司监理单位考核第二名	陕西移动	2015年
35	2011-2013年度招标代理机构诚信创优4A 等级证书	中国招标投标协会	2014年
36	2013年度广州市白云区纳税大户企业	广州市白云区人民政府	2014年
37	2013年度全国工程监理企业营业收入百强第7名	中国建设监理协会	2014年
38	2014年度最佳合作单位	北京联通	2014年
39	2014年度优秀合作单位		
40	2012年度全国工程监理企业营业收入百强第8名	中国建设监理协会	2013年
41	连续十年（2003年度~2012年度）守合同重信用企业	广东省工商行政管理局	2013年
42	2011-2012年度广东省建设监理行业先进工程监理企业	广东省建设监理协会	2013年
43	2012年度广东省诚信示范企业	广东省企业联合会	2013年
44	2011年度全国工程监理企业营业收入百强第15名	中国建设监理协会	2012年

序号	荣誉名称	颁发部门	颁发时间
45	2009-2010年度广东省建设监理行业先进工程监理企业	广东省建设监理协会	2011年
46	中国联通广东省分公司2010年度优秀合作伙伴	中国联通广东省公司	2011年
47	“2010年金牌合作单位”	中山移动	2010年
48	“2009年度传输工程优秀监理单位”	梅州移动	2010年
49	“2009年度无线网工程项目监理优秀合作单位”		2010年
50	“2009年度优秀供应商”	韶关移动	2010年
51	“优秀合作伙伴奖”、“优秀管理奖”	珠海移动	2010年
52	“2010年度网络优秀合作单位奖”	深圳移动	2010年
53	“2009年度核心网工程优秀技术支持”		2009年
54	“2009年度工程一体化监理突出贡献奖”	东莞移动	2009年
55	“2009年工程建设优秀合作单位”	佛山移动	2009年
56	“2009年度 TD 项目杰出贡献合作单位”	肇庆移动	2009年
57	“2009年度优秀合作伙伴奖”	珠海移动	2009年

此外，2013 年至今，公司多个项目获得省部级及地市级奖励与表彰，具体参见本专项意见“四、发行人的创新能力评价”之“（二）发行人研发创新机制情况”之“2、优秀项目”。

### 3、人才优势

人才资源是建设工程项目管理服务领域的核心资源，公司历来十分重视培养和引进人才。在人才培养方面，公司建立了“以人力资源部为主导的分级管理模式”培训体系。该培训体系制订了企业单年度以及中长期人力资源的培训计划，分层次、分批次、分类别进行人员培训，通过现场培训、集中授课和 E-Learning 授课等方式，促进员工的迅速成长和不断进步，构建完善的人才梯队；在人才引进方面，公司通过提供有竞争力的薪酬、完善的激励制度、覆盖广泛的员工持股计划、公平的职业晋升机制吸引优秀外部人才的加盟，不断壮大公司的人才团队，优化人才结构。

经过十几年的经营运作，公司已建立起一支高素质的管理团队和专业人才团队。截至 2016 年末，公司拥有通信监理工程师 341 名，通信评标专家 75 名，注册监理工程师 74 名，注册造价师 10 名，注册一级建造师 14 名，注册咨询师 9 名，注册招标师 19 名，IPMP 国际项目经理 100 名，信息系统监理师 19 名。专业广泛、梯队完善、数量庞大的人才团队为公司的发展奠定了坚实的基础。



#### 4、辐射全国范围的业务和营销网络优势

建设工程监理企业作为服务型企业，对于客户需求的快速反应能力已经成为构建企业核心竞争力的关键要素。建设工程监理行业为人员密集型行业，其服务具有即时性、现场性的特点，监理单位需要长期派驻人员在项目现场提供监理服务，因此建设工程监理企业业务的实施具有一定的区域半径，这也导致我国绝大部分建设工程监理企业为区域性企业，业务大多集中于某一省份甚至某一市县。

为克服业务经营区域半径的限制，提高服务客户的快速反应能力，公司打造了“以广东为中心，辐射全国，进军海外”的覆盖广泛的业务和营销网络。截至**本保荐书签署日**，公司已经在全国设立**11**个分公司，业务区域覆盖广东、福建、浙江、山东、江苏、北京、上海、湖南、湖北、安徽、天津、广西、海南、江西、云南、陕西、贵州、内蒙古、河北、辽宁等近20个省、直辖市和自治区。

覆盖广泛的国内业务及营销网络



#### 5、覆盖广泛的专业资质优势

国家对建设工程项目管理服务行业实行严格的市场准入制度，《中华人民共和国建筑法》、《工程监理企业资质管理规定》、《工程咨询单位资格认定办法》、

《工程建设项目招标代理机构资格认定办法》等法律法规规定，我国工程建设领域咨询、招标、设计、施工、检测等全过程监理均实行资质管理，取得何种监理资质、监理资质级别对监理企业业务的获取及实施十分重要。

经过十多年的发展，公司目前已经取得房屋建筑工程监理、市政公用工程监理、机电安装工程监理等 **3 项** 工程监理甲级资质，和通信建设项目招标代理、工程招标代理、工程咨询、信息通信建设企业服务能力（通信工程）、信息通信建设企业服务能力（通信铁塔）等 **5 项** 甲级资质；此外，公司还取得了通信工程监理（项目管理、技术咨询等业务）、信息系统工程监理等 **2 项** 乙级资质。

业务资质种类及等级的不断提升，极大拓展了公司的业务经营范围，并为公司带来了源源不断的业务与收入，进一步巩固和提升了公司的行业地位。

## 四、发行人的创新能力评价

### （一）持续加大对创新能力的投入

公司历来十分重视研发投入，以确保公司的技术研发实力在同行业中保持领先水平。报告期内，发行人的研发支出情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
研发投入	<b>1,961.18</b>	1,661.40	1,609.17
营业收入	<b>40,712.12</b>	39,587.80	40,117.64
研发投入占比（%）	<b>4.82%</b>	4.20%	4.01%

加大研发投入有力保证研发工作顺利进行，未来随着募集资金投资项目的建设，发行人的研究实力将进一步提升。

### （二）发行人研发创新机制情况

#### 1、研发机构设置

公司从事的业务为工程技术服务行业，服务技术优势是公司保持高速发展的源动力。为保持公司技术优势，公司通过不断的探索已形成一套行之有效的技术创新和共享机制，公司针对每一项重要研发项目均进行报告总结，并建立数据库供所有工程师共享。

为保持公司创新机制的稳定性和可持续性，公司还制定了一系列的激励及管理

制度，包括加强公司中青年技术梯队的建设制度、对研发人员和技术人员的重大发明创造、技术改进及创新的奖励制度等。为保证公司研发成果的安全，公司还制定了专门的保密制度，并与主要研发人员和核心技术人员签订了保密协议。

公司设置了技术研发部，主管公司质量安全及标准推广内审检查、工程巡检，安全管理，专业技术标准研发，软件开发与维护等相关工作。

## 2、优秀项目

2013 年至今，发行人从事项目管理服务业务中取得各级评审的优秀管理项目情况如下：

序号	项目名称	获奖类别	获奖级别	获奖年度	颁奖单位
1	宝观移动通信枢纽楼（二期）	2016 年度深圳市优质工程奖	市级	2016 年	深圳市建筑业协会
2	宝观移动通信枢纽楼（二期）	2016 年度广东省建设工程优质奖	省级	2016 年	广东省建筑业协会
3	宁佳花园工程	2016 年度上半年安全生产于文明施工优良工地奖	市级	2016 年	深圳市建筑业协会
4	中国移动广东省东莞 2010 年度本地传输网十期汇聚层设备工程汇聚层 PTN 系统新建及扩容项目	三等奖	/	2015 年	中国通信企业协会
5	东莞移动 GSM15 期 A 阶段无线配套扩容工程	二等奖	/	2015 年	
6	黄石万达广场公寓	建筑工程“铜都杯”奖	市级	2015 年	黄石市建筑业协会
7	江门市地方税务局办税业务用房、数据处理综合服务业务用房工程	AA 级安全文明标准化工地	市级	2015 年	广东省建筑安全协会
8	江门市地方税务局办税业务用房、数据处理综合服务业务用房工程	安全文明施工示范工地	市级	2015 年	
9	宝观移动通信枢纽楼（二期）	优质结构工程奖	市级	2014 年	深圳市建筑业协会
10	宝观移动通信枢纽楼（二期）	安全生产文明施工优良工地奖	市级	2014 年	
11	2014 年黄石万达广场公寓黄石市建筑工程安全文明施工现场“铜都杯”奖	安全文明施工现场奖	市级	2014 年	黄石市建筑业协会
12	河源市商业中心展示中心工程	建设工程优质奖	市级	2014 年	河源市住房和城乡建设局

序号	项目名称	获奖类别	获奖级别	获奖年度	颁奖单位
					建设局
13	厂房（自编号3号楼）、餐厅、公用工程间、水池水泵房（广州珠江恺撒堡钢琴有限公司）	建设工程优质奖	市级	2014年	广州市建筑业联合会
14	广州珠江钢琴集团股份增城中高档立式钢琴产业基地及国家级企业技术中心增城研究院项目融资及施工总承包工程（厂房（自编号3号楼）、餐厅、公用工程间、水池水泵房）建筑工地	安全文明施工样板工地	市级	2014年	广州市城乡建设委员会
15	“深圳1130工程”周边280亩代管绿地林相改造工程	优秀工程奖	/	2013年	中国风景园林学会风景园林学会
16	2013年上半年阳江市房屋市政工程施工安全、文明施工示范工地	优秀工程奖	市级	2013年	阳江市建筑业协会
17	厂房（自编号3号楼）、餐厅、公用工程间、水池水泵房（珠江钢琴厂增城产业基地项目）	优良样板工程	市级	2013年	广州市建筑业联合会

### （三）发行人核心技术情况

公司目前拥有的核心技术包括通信工程建设一体化监理技术、土建工程项目管理技术等。

#### 1、通信工程建设一体化监理技术

“一体化监理”主要是指“无线基站、基站配套、室内覆盖和传输等总控”，公司运用无线基站、基站配套、传输以及室内覆盖等多领域的专业知识将整个工程中的监理工作进行整体规划，将总的监理任务详细分解到每个专业，同时根据各专业的建设需求，对涉及到的交换、配套以及郊区资源提前进行需求核实并对不能满足需求的部分进行相应建设，使得监理单位的工作具有目的性和实效性，各个专业的角色定位清晰，确保工程能够按时整体推进，保证整个项目的高效达成。

#### 2、土建工程项目管理技术

公司在积累二十多年土建项目现场管理经验基础上，建立了完整的项目管理体系，在土建工程项目管理业务，能够做到从收集与分析业务信息、获取项目业务、签订项目合同、组建管理团队、建立项目管理制度、项目过程管理、实现客户要求、成本控制、过程控制与纠偏处理、项目成果交付使用等方面，形成了完整的业务流

程，已经成功运用到房屋建筑工程监理、市政工程监理、机电工程监理、项目管理、招标代理、政府采购等公司的土建项目所有的业务中，在为公司创造效益的同时，获得了广大客户的信任，提升了公司项目管理的业务水平，构成了不可复制的土建工程项目管理技术。

公司一直追求项目信息化管理，以多年丰富的建设项目管理经验开发了集成化、专业化、网络化的管理信息系统—C3 项目管理信息系统。系统以 IPMP 国际工程项目管理理论为基础，集 ISO 管理技术、网络技术及项目管理技术为一体，全面提升项目管理能力。系统管理体现的主要优势为：

- ① 统一项目管理思路，提供项目管理方法；
- ② 实现远程管理，解决项目分散作业与集中管理的矛盾；
- ③ 实时了解和控制项目的进度和投资，提高领导把控全局能力；
- ④ 为项目管理人员提供管理工具，为参建单位提供信息共享平台；
- ⑤ 实现知识经验积累，提高项目管理能力；
- ⑥ 延升面向客户的纵向一体化项目管理业务，实现业务增值；
- ⑦ 根据客户的需求，提供精细化专业服务；
- ⑧ 能横向扩展其它专业项目管理服务。

公司在内部总结项目管理的经验基础上还积极与同行交流、沟通，共同探讨项目管理的推广与发展。

公司基于项目管理的理论基础，将建设工程项目管理分为项目管理策划、报建管理、设计管理、招标管理、施工管理、全过程投资管理、合同与支付管理、档案管理八大模块，模块化的建设工程项目管理大大提升了公司的管理效率。

#### （四）发行人正在从事的研发项目情况

公司目前正在进行的技术研究研发工作主要包括：

序号	研发方向	技术名称	研发内容
1	将通信工程建设一体化监理由项目管理发展	通信工程建设项目管理	1) 项目总控策划 2) 设计管理 3) 施工管理 4) 验收管理
2	通过对 ERP 系统的开发深化项目管理	项目管理 ERP 系统	1) OA 办公 2) 项目管理 3) 知识库

序号	研发方向	技术名称	研发内容
			4) 文档管理 5) 系统管理 6) 移动办公

公司正在开展的研发项目包括：

序号	项目名称	进展情况	拟达到的目标
1	通信工程建设项目管理	项目总控策划模块在开发中 设计管理模块已完成 施工管理模块已完成 验收管理模块已完成	以通信项目管理模式为契机，最终形成以项目管理单位为主导、以项目为对象向业主提供“交钥匙”工程服务或总承包服务
2	项目管理 ERP 系统	OA 办公模块已完成 项目管理模块在开发中 知识库模块已完成 文档管理模块已完成 系统管理模块已完成 移动办公模块在开发中	以信息化管理快速方便的管理为业主提供更优质的项目管理服务

### （五）软件著作权

公司拥有软件著作权 17 项，均为通过自主研发原始取得，具体情况如下：

序号	著作权名称	证书号	登记号	权利范围	首次发表日期	取得方式	著作权人
1	项目投资控制管理系统 V2.0	软著登字第 0535109 号	2013SR029347	全部权利	2011-09-30	原始取得	广东达安
2	项目档案管理系统 V1.0	软著登字第 0534311 号	2013SR028549	全部权利	2011-09-23	原始取得	广东达安
3	通信光缆资源管理系统 V2.0	软著登字第 0531443 号	2013SR025681	全部权利	2012-10-29	原始取得	广东达安
4	项目设计咨询管理系统 V2.0	软著变补字第 201301064 号	2011SR034846	全部权利	2008-08-23	原始取得	广东达安
5	达安视频监控项目管理软件 V1.1	软著变补字第 201301069 号	2011SR034844	全部权利	2009-11-23	原始取得	广东达安
6	信息系统工程项目管理平台系统	软著变补字第 201301067 号	2011SR034831	全部	2010-05-25	原始	广东

序号	著作权名称	证书号	登记号	权利范围	首次发表日期	取得方式	著作权人
	V3.0	号		权利		取得	达安
7	通信工程监理管理系统 V5.0	软著变补字第 201301068 号	2011SR034828	全部权利	2009-11-25	原始取得	广东达安
8	项目招标管理平台系统 V1.0	软著变补字第 201301065 号	2011SR034809	全部权利	2009-10-28	原始取得	广东达安
9	PMS 大型项目建设管理系统 V2.0	软著变补字第 201301062 号	2011SR032935	全部权利	2010-10-22	原始取得	广东达安
10	工程项目报建管理系统 V1.0	软著变补字第 201301066 号	2011SR032934	全部权利	2008-11-25	原始取得	广东达安
11	通信工程派单管理系统 V2.0	软著登字第 0708959 号	2014SR039715	全部权利	2013-05-23	原始取得	广东达安
12	项目成本管理系统 V2.3	软著登字第 0709456 号	2014SR040212	全部权利	2013-04-19	原始取得	广东达安
13	项目合同管理系统 V3.0	软著登字第 0710203 号	2014SR040959	全部权利	2013-05-17	原始取得	广东达安
14	项目代建管理系统 V3.0	软著登字第 0710239 号	2014SR040995	全部权利	2013-06-28	原始取得	广东达安
15	项目产值管理系统 V2.0	软著等字第 1021768 号	2015SR134682	全部权利	2014-03-28	原始取得	广东达安
16	项目投标管理系统 V2.0	软著等字第 1022759 号	2015SR135673	全部权利	2014-04-30	原始取得	广东达安
17	通信工程手机工单管理系统 V1.0	软著等字第 1021574 号	2015SR134461	全部权利	2014-10-15	原始取得	广东达安

## 五、发行人保持未来成长性拟采取的措施

### （一）进一步完善项目管理标准

为保障公司“项目管理标准云平台”的成功构建，公司将稳步推进以下工作：

- （1）组织项目管理专业技术团队逐步制定并完善建设工程项目管理标准；
- （2）按专业分类，制定标准项目建设程序，对项目投资控制、进度控制、质量控制、安全管理、验收管理、物资管理、资源管理、合同管理、档案管理制定规范化的管理标

准及操作程序；（3）针对质量控制、安全管理、验收管理模块建立项目管理可视化标准，对各专业质量控制、安全管理、验收管理找出重要控制节点，编制节点控制作业指导书指导项目建设人员按标准规范实施现场管理，同时配置标准图片作为参考，为现场管理人员提供更直观的判断依据。

未来两年，公司将对项目标准进行系统规范和提升，并将项目管理标准可视化功能覆盖通信工程、房屋建筑工程、市政公用工程、机电安装工程、项目代建以及更为广阔的业务领域。

## （二）建设项目管理标准云平台

公司项目管理标准云平台整体建设方案是通过企业信息硬件设施和网络系统建设以及有效的资金保障和制度保障，构造一个综合项目管理平台，实现各相关单位项目管理信息的共享。

## （三）不断推进业务的突破性发展

对于项目管理服务企业来说，覆盖广泛的营销网络和畅通的信息发布和收集渠道是增加项目承接量和提高市场占有率的重要途径。因此，公司未来业务拓展规划主要包括两个方面：一方面，公司通过实施“业务网络升级与扩建项目”，在着眼于对广东省内市场进行精耕细作的同时，加大对广东省外市场的拓展力度，选取16个目标省市建设业务分支机构，并进行分片区管理，将公司未来在全国各地的业务拓展网络划分为华南、华东、环渤海、华中和西南五大片区，并分别在五大片区中的主要城市广州、上海、北京、长沙、南宁设立区域中心，实现对全国主要区域的业务覆盖；另一方面，随着公司项目管理标准云平台的建设和全面推广及相关项目管理软件功能的不断完善，公司将为客户提供更多种类、更精细化的项目管理服务，促进公司业务的突破性发展。

## （四）持续培养和引进管理及专业技术人才

作为专业的项目管理服务提供商，公司为业主提供的是一种智力密集型的有偿技术服务，项目人员的专业水平直接关系到项目成本、项目进度和项目质量。公司一直积极引进和培养各类管理人才和专业技术人才，已经建立了完善的员工培训体系和人才招聘制度，打造了一支高素质、年轻化的人才队伍。未来，随着公司业务区域的不断拓展和业务种类的不断丰富，公司对各类管理人才和技术人才的需求也



将不断增加。为应对日益增加的人才需求，公司一方面将通过强化培训、考核和竞争机制，促使内部优秀人才脱颖而出，实现人力资源的合理配置；另一方面，公司将通过提供有竞争力的薪酬、福利待遇，完善职业晋升制度，吸引外部优秀的管理、技术人才加盟，进一步强化公司的人才优势。

## 六、保荐机构意见

经核查，本保荐机构认为发行人所处行业快速发展，市场需求不断扩展，为发行人后续发展提供了充足的上升空间；发行人近三年的资产规模和盈利水平稳步提高，技术水平在行业中竞争优势明显，具有较高的成长性。如果本次募集资金能够顺利到位，则发行人在可预见的未来仍然能够保持良好的成长性。

(本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于广东达安项目管理股份有限公司成长性的专项意见》之签署页。)

保荐代表人（签名）：陈钟林

陈钟林

2017年2月27日

林岚

林岚

2017年2月27日

国金证券股份有限公司（盖章）

2017年2月27日

