

# 苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司

(江苏省苏州市工业园区民营工业区)



## 首次公开发行股票 招股说明书

(申报稿)



保荐人(主承销商): 平安证券有限责任公司  
(深圳市福田区八卦三路平安大厦)

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

## 发行概况

发行股票类型：人民币普通股

发行股数：不超过 40,000,000 股（暂定 3,000 万股）

每股面值：1 元

每股发行价格：根据向询价对象初步询价和网下向询价对象累计投标询价结果并结合市场情况等确定。

预计发行日期：

拟申请上市证券交易所：上海或深圳证券交易所

发行后总股本：100,000,000 股

本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：金螳螂集团、金羽公司承诺，“自苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司首次公开发行股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已经直接和间接持有的发行人的股份，也不由发行人收购该部分股份”。苏州金月、苏州锦联、昆山沪昆承诺：“自苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司首次公开发行股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理已经直接和间接持有的发行人的股份，也不由发行人收购该部分股份”。

保荐人（主承销商）：平安证券有限责任公司

招股说明书签署日期：2006 年 7 月 31 日

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

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及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或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，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

### 一、本公司股东持股承诺

本公司第一大股东金螳螂集团、第二大股东金羽公司承诺：“自苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司首次公开发行股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已经直接和间接持有的发行人的股份，也不由发行人收购该部分股份”。

其他股东承诺：“自苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司首次公开发行股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理已经直接和间接持有的发行人的股份，也不由发行人收购该部分股份”。

### 二、本公司采用完成合同法确认收入

本公司装饰施工及设计劳务收入确认原则为完成合同法。装饰施工收入确认的原则为：在装饰工程合同总收入和总成本能够可靠地计量，装饰工程项目已经完工，取得竣工验收单等完工证明时按照合同额确认收入，同时结转相应的成本。设计劳务收入确认的原则为：在设计劳务已经提供，提供劳务交易的结果能够可靠估计，相关设计图纸已经交付时确认收入，同时结转相应的成本。

### 三、本公司应收账款较高，存在呆坏帐的风险

2005年末、2004年末、2003年末，本公司应收帐款净额分别为42,971.32万元、31,795.39万元、21,304.01万元，占销售收入的比例分别为33.23%、32.37%、31.23%。2006年3月31日，1年以内的应收账款金额为26,998.14万元，占应收账款金额比例为62.37%。随着公司业务规模的扩大，应收帐款余额可能保持在较高水平，数额较大的应收账款可能影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，增加公司的财务费用支出。尽管公共建筑装饰工程委托方的经济实力较强，资金回收保障高，若催收不力或由于项目委托方财务状况恶化，则可能给公司带来呆坏帐的风险。

# 目 录

<b>重大事项提示</b>	<b>4</b>
<b>释 义</b>	<b>8</b>
<b>第一章 概 览</b>	<b>11</b>
一、发行人基本情况	11
二、发行人近三年又一期的主要财务数据	12
三、控股股东和实际控制人基本情况	13
四、本次发行概况	13
五、募集资金运用	13
<b>第二章 本次发行概况</b>	<b>14</b>
一、本次发行的基本情况	14
二、本次发行的有关机构	15
三、发行日程安排	16
<b>第三章 风险因素</b>	<b>17</b>
一、应收帐款回收的风险	17
二、资产负债率高的风险	18
三、重大诉讼风险	18
四、市场风险	20
五、财务风险	20
六、管理风险	22
七、募股资金投向的风险	22
<b>第四章 发行人基本情况</b>	<b>24</b>
一、公司基本情况	24
二、历史沿革及改制重组情况	24
三、发起人主要股东的基本情况	35
四、发行人的实际控制人	41
五、公司股东结构及控股公司情况	42
六、发行人的组织结构	45
七、本次发行前后公司股本结构	48
八、内部职工股情况	48
九、员工及其社会保障情况	49
十、股东的重要承诺	50
<b>第五章 业务和技术</b>	<b>51</b>
一、公司主营业务情况	51
二、建筑装饰行业基本情况	51
三、与公司业务相关的资产情况	74
四、主要产品的技术水平	79

五、公司设计情况.....	79
六、公司的企业文化和创新机制.....	80
七、公司质量控制情况.....	81
<b>第六章 同业竞争和关联交易.....</b>	<b>83</b>
一、同业竞争情况.....	83
二、关联方和关联关系.....	87
三、关联方与本公司的关联关系的实质.....	88
四、偶发性关联交易.....	88
五、经常性关联交易.....	90
六、关联交易对公司财务状况的影响.....	91
七、《公司章程》关于关联交易决策程序和权力的规定.....	91
八、独立董事的独立意见.....	92
九、公司减少关联交易的解决措施.....	92
<b>第七章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....</b>	<b>94</b>
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介.....	94
二、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持有公司股份情况.....	99
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况.....	100
四、公司董事长、总经理、财务负责人、技术负责人的变动情况.....	101
五、发行人为稳定相关人员采取的激励措施.....	101
<b>第八章 公司治理结构.....</b>	<b>102</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的情况.....	102
二、发行人近三年不存在违法违规情况.....	108
三、发行人近三年来不存在资金占用、对外担保情况.....	108
四、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见.....	108
五、会计师对公司内部控制制度的意见.....	109
<b>第九章 财务会计信息.....</b>	<b>110</b>
一、财务报表的编制原则及注册会计师意见.....	110
二、合并会计报表的编制原则及变化情况.....	110
三、简要会计报表.....	111
四、主要会计政策和会计估计.....	116
五、发行人最近一年及一期的兼并收购情况.....	121
六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....	121
七、发行人主要资产情况.....	122
八、发行人的主要债项.....	134
九、发行人所有者权益变动情况.....	146
十、发行人现金流情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动及其影响.....	151
十一、重大或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项.....	151
十二、发行人报告期内的重要财务指标.....	154
十三、发行人盈利预测情况.....	155
十四、发行人评估和验资情况.....	155
<b>第十章 管理层讨论与分析.....</b>	<b>157</b>

一、发行人财务状况分析 .....	157
二、公司经营成果分析 .....	175
三、资本性支出分析 .....	182
四、报告期内重大或有事项对发行人的影响 .....	182
五、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	183
<b>第十一章 业务发展目标 .....</b>	<b>184</b>
一、公司总体发展规划、经营理念及发展战略 .....	184
二、经营目标 .....	185
三、具体业务发展计划 .....	186
四、计划提出的主要假设条件 .....	188
五、计划实施面临的主要困难 .....	188
六、本公司制定业务目标与现有业务的关系 .....	188
七、募股资金运用对实现上述业务目标的作用 .....	189
八、业务发展趋势预测 .....	189
<b>第十二章 募股资金运用 .....</b>	<b>190</b>
一、募集资金情况及投资计划表 .....	190
二、募集资金运用项目可行性研究编制及项目批准情况 .....	190
三、董事会及股东大会关于募股资金的意见 .....	191
四、募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响 .....	191
五、募集资金运用项目的市场分析 .....	193
六、本次募股资金拟投资项目情况简介 .....	201
<b>第十三章 股利分配政策 .....</b>	<b>235</b>
一、公司股利分配的一般政策 .....	235
二、历年股利分配情况 .....	236
<b>第十四章 其他重要事项 .....</b>	<b>239</b>
一、信息披露部门、人员安排 .....	239
二、发行人重要合同 .....	239
三、重大诉讼或仲裁事项 .....	241
<b>第十五章 发行人及各中介机构声明 .....</b>	<b>244</b>
一、发行人董事、监事和高级管理人员声明 .....	244
二、保荐人（主承销商）声明 .....	246
三、发行人律师声明 .....	247
四、会计师事务所声明 .....	248
五、评估机构声明 .....	249
六、验资机构声明 .....	250
<b>第十六章 附录和备查文件 .....</b>	<b>251</b>
一、备查文件目录 .....	251
二、查阅时间、地点 .....	251

## 释 义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列词语具有如下意义：

公司、本公司、股份公司或发行人	指	苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司
金螳螂有限公司	指	本公司前身苏州金螳螂建筑装饰有限公司
金螳螂集团	指	原苏州金螳螂企业投资发展有限公司，于 2003 年 6 月更名为苏州金螳螂企业（集团）有限公司，为本公司主要发起人，现持有本公司 3,850 万股，占本次发行前总股本的 55%
金螳螂投资公司	指	苏州金螳螂企业投资发展有限公司，于 2003 年 6 月更名为苏州金螳螂企业（集团）有限公司
金羽公司	指	英属维尔京群岛金羽有限公司（GOLDEN FEATHER CORPRATION），为公司的外方股东，系由朱兴良先生全额出资。该公司现持有本公司 2,800 万股，占本次发行前总股本的 40%，为本公司第二大股东
苏州金月	指	苏州工业园区金月金属制品有限公司，为本公司发起人，现持有本公司 210 万股，占本次发行前总股本的 3%
苏州锦联	指	苏州市锦联经贸有限公司，为本公司发起人，现持有本公司 70 万股，占本次发行前总股本的 1%
昆山沪昆	指	昆山市沪昆市场投资开发建设管理有限公司，为本公司发起人，现持有本公司 70 万股，占本次发行前总股本的 1%
苏州美瑞德	指	原苏州工业园区美瑞德建筑装饰有限公司，于 2004 年 8 月更名为苏州美瑞德建筑装饰有限公司，本公司现持有其 60% 的股权，为本公司的控股子公司
苏州设计院	指	苏州建筑装饰设计研究院有限公司，本公司现持有其 79% 的股权，为本公司的控股子公司
上海环境公司	指	上海金螳螂环境设计研究有限公司，本公司现持有其 70% 的股权，为本公司的控股子公司
金螳螂家具	指	苏州工业园区金螳螂家具设计制造有限公司，本公司现持有其



		60%的股权，为本公司的控股子公司
<b>吴县园林公司</b>	指	吴县建筑装潢园林工程公司，为原苏州金螳螂建筑装饰有限公司的中方股东
<b>韩国商社</b>	指	韩国联合贸易商社，为原苏州金螳螂建筑装饰有限公司的外方股东
<b>美国美瑞德</b>	指	美国美瑞德实业投资有限公司，为原苏州金螳螂建筑装饰有限公司的外方股东
<b>新世纪公司</b>	指	宁海新世纪大酒店有限公司
<b>中国证监会</b>	指	中国证券监督管理委员会
<b>商务部</b>	指	中华人民共和国商务部
<b>公司章程或章程</b>	指	苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司公司章程
<b>本次发行</b>	指	本公司本次向社会公众公开发行不超过 4,000 万股（暂定 3,000 万股）面值为 1.00 元的境内上市人民币普通股票
<b>A 股</b>	指	本公司本次向境内投资者发行的人民币普通股，每股面值人民币 1.00 元，须以人民币认购
<b>保荐人(主承销商)</b>	指	平安证券有限责任公司，本公司本次发行的保荐人(主承销商)
<b>发行人会计师</b>	指	安徽华普会计师事务所，本公司的审计机构
<b>发行人律师</b>	指	北京市天银律师事务所，本公司本次发行的专项法律顾问
<b>元</b>	指	人民币元
<b>董事会</b>	指	苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司董事会
<b>监事会</b>	指	苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司监事会
<b>社会公众股</b>	指	苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司本次向社会公众公开发行的人民币普通股
<b>承销协议</b>	指	公司与保荐人(主承销商)签订的关于本次股票发行的协议
<b>公共建筑装饰</b>	指	酒店、写字楼、图书馆、展览馆、医院、会所等公众均可进入的建筑物的装饰
<b>业主</b>	指	工程委托方
<b>部品部件</b>	指	建筑装饰工程中的各种组合件、零部件的总成。包括木制品、石材、幕墙、五金件等领域。

<b>交底</b>	指	对设计、业务、投标、施工要求等信息进行交待、沟通、明确或统一理解含义的文件化的表述或口头表达
<b>贯标</b>	指	贯彻、执行管理体系国家标准，如 GB/T19001 - 2000
<b>工厂化生产</b>	指	将传统的装饰过程中需要在现场加工、生产完成的装饰部品部件转化为在工厂中加工完成的生产方式
<b>装配化施工</b>	指	将工厂化生产的装饰部品部件在施工现场完成组装或安装的施工方式
<b>PDCA</b>	指	计划（Plan）、实施（Do）、检查（Check）、处理（Action）
<b>三标一体化</b>	指	将质量管理体系、环境管理体系和职业健康安全管理体系三个标准进行整合的综合管理系统。
<b>单元式幕墙</b>	指	将面板和金属框架结构在工厂组装为幕墙单元，以幕墙单元形式在现场完成施工的框支撑玻璃幕墙
<b>点式幕墙</b>	指	由玻璃面板、点支撑装置和支撑结构构成的玻璃幕墙
<b>VPN</b>	指	移动用户或远程用户以拨号方式，通过虚拟网络通道远程访问企业内部专用网络进行信息交换的模式
<b>FTP</b>	指	File Transfer Protocol 的缩写，即文件传输协议是以交互方式考察远程计算机的文件目录并与之交换的一种简单快捷方法。

另外，关于中国及中国建筑装饰行业的信息来源于多种政府和民间出版物，或由与政府各部门的交流中获得，发行人及保荐人（主承销商）未编辑发布也不负责证实此类信息，此类信息亦未必与其他来自国内和国外的同类信息相符合。

# 第一章 概 览

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

## 一、发行人基本情况

公司名称：苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司

英文名称： Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co., Ltd.

法定代表人：倪林

注册资本： 7,000 万元

注册地址：苏州工业园区民营工业区内

本公司是根据商务部商资一批[2004]242 号文批复和商务部商外资资审字[2004]0082 号批准证书批准，由苏州金螳螂建筑装饰有限公司整体变更设立的外商投资股份有限公司。2004 年 4 月 30 日，本公司在江苏省工商行政管理局完成工商变更登记手续，并领取了注册号为企股苏总字第 000333 号企业法人营业执照，注册资本为 7,000 万元人民币。公司股东为苏州金螳螂企业（集团）有限公司、英属维尔京群岛金羽有限公司、苏州工业园区金月金属制品有限公司、苏州市锦联经贸有限公司和昆山市沪昆市场投资开发建设管理有限公司。

公司始终坚持“协同敬业、诚信服务、以人为本、追求卓越”的经营理念 and “不转包、不挂靠”的原则，构建了以室内外装饰设计和施工为主，包括幕墙、家具、景观、艺术品等配套服务在内的“大装饰”业务格局。

自成立至今，本公司共获得中国建筑工程鲁班奖 9 项，全国建筑工程装饰奖 18 项，省级各类优质工程奖、建筑装饰奖 87 项。2002 年度、2003 年度、2004 年度和 2005 年度本公司连续四年被中国建筑装饰协会评为中国建筑装饰行业百强企业第一名，树立了行业的龙头地位。

## 二、发行人近三年又一期的主要财务数据

### (一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2006年3月31日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动资产	1,107,593,753.52	1,112,708,685.92	758,125,361.60	429,729,890.64
固定资产原价	92,153,637.34	89,043,238.95	64,473,880.19	60,864,155.04
资产总额	1,190,100,388.68	1,189,975,823.11	828,645,256.51	489,393,653.54
流动负债	1,012,817,900.49	1,028,684,212.45	715,006,132.94	409,170,784.60
负债总额	1,012,817,900.49	1,028,684,212.45	715,006,132.94	409,170,784.60
股东权益	166,081,953.53	150,376,514.99	104,257,648.25	71,114,156.65

### (二) 合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2006年1-3月	2005年度	2004年度	2003年度
主营业务收入	404,892,789.01	1,293,130,204.02	982,181,520.79	682,111,931.42
主营业务利润	55,634,281.37	193,452,200.52	148,050,262.28	108,422,372.35
利润总额	22,925,632.47	76,513,461.10	58,153,578.26	46,423,106.03
净利润	15,705,438.54	46,118,866.74	33,143,491.60	30,632,964.23

### (三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2006年1-3月	2005年度	2004年度	2003年度
经营活动产生的现金流量净额	-83,741,910.29	54,195,315.29	37,444,788.74	33,903,699.28
投资活动产生的现金流量净额	-7,314,874.41	-12,876,551.47	-18,805,492.63	-18,957,378.21
筹资活动产生的现金流量净额	39,340,308.86	2,107,297.80	14,650,144.53	-16,435,356.35
现金及现金等价物净增加额	-51,725,774.50	43,387,430.28	33,282,352.98	-1,490,219.70

### (四) 主要财务指标

项 目	2006年3月31日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
资产负债率(按母公司口径%)	84.57%	86.28%	85.76%	83.14%
每股净资产(元/股)	2.37	2.15	1.49	2.40
	<b>2006年1-3月</b>	<b>2005年度</b>	<b>2004年度</b>	<b>2003年度</b>
每股收益(全面摊薄元/股)	0.22	0.66	0.47	1.03
净资产收益率(全面摊薄%)	9.46	30.67	31.79	43.08

### 三、控股股东和实际控制人基本情况

本公司控股股东为苏州金螳螂企业（集团）有限公司，持有本公司 3,850 万股，占本公司发行前总股本的 55%。金螳螂集团法定代表人为朱海琴，注册资本：5,000 万元，主营业务为实业投资。2003 年该公司荣获苏州市“2003 年度私营企业纳税十强”，且名列第三。

本公司实际控制人为包括朱兴良、朱海琴及朱兴泉在内的朱兴良家族。朱兴良家族通过控制金螳螂集团和第二大股东金羽公司对本公司经营决策实施重大影响。本次股票发行成功后，朱兴良家族持有本公司股权比例为 50.64%。

### 四、本次发行概况

**股票种类：**人民币普通股（A 股）  
**每股面值：**1.00 元人民币  
**发行股数：**3,000 万股，占发行后总股本的 30%  
**发行价格：**根据向询价对象初步询价和网下向询价对象累计投标询价结果并结合市场情况等确定。  
**发行前每股净资产：**2.37 元（按 2006 年 3 月 31 日经审计的数据）  
**发行方式：**本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式  
**发行对象：**符合资格的询价对象和持有中国证券登记结算有限责任公司证券帐户的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

### 五、募集资金运用

公司本次 A 股发行募集资金拟投向三个项目，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	投资计划		投资回收期(年)
			固定资产	流动资金	
1	建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目	16,834.00	9,238.00	7,596.00	5.46
2	设计研究中心项目	6,841.05	6,542.28	298.77	7.06
3	企业信息化建设项目	2,439.80	2,439.80	-	-
合计		26,114.85	18,220.08	7,894.77	—

## 第二章 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

<b>股票种类：</b>	人民币普通股（A股）
<b>每股面值：</b>	1.00 元人民币
<b>发行股数：</b>	发行 3,000 万股，占发行后总股本的 30%
<b>每股发行价格：</b>	根据向询价对象初步询价和网下向询价对象累计 投标询价结果并结合市场情况等确定。
<b>发行市盈率：</b>	*倍
<b>发行前每股净资产：</b>	2.37 元（按 2006 年 3 月 31 日经审计的数据）
<b>发行后每股净资产：</b>	*元/股
<b>发行市净率：</b>	*倍
<b>发行方式：</b>	本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资 金申购定价发行相结合的方式
<b>发行对象：</b>	符合资格的询价对象和持有中国证券登记结算有 限责任公司证券帐户的投资者（国家法律、法规禁 止购买者除外）
<b>承销方式：</b>	本次发行采用余额包销方式
<b>预计募集资金总额和净额：</b>	
<b>本次发行费用概算：</b>	本次发行 A 股的发行费主要包括以下支出： 承销费用及保荐费用：1,200 万元 审计费用：150 万元 律师费用：60 万元 评估费用：20 万元 发行手续费：按照承销金额的 0.35% 计算

## 二、本次发行的有关机构

**发 行 人：** 苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司  
**住 所：** 苏州市苏州工业园区民营工业区内  
**法定代表人：** 倪林  
**联系电话：** 0512 - 68660622  
**传 真：** 0512 - 68660622  
**联 系 人：** 庄良宝 戴轶钧 龙 娟

**保荐人（主承销商）：** 平安证券有限责任公司  
**住 所：** 深圳市福田区八卦三路平安大厦  
**法定代表人：** 叶黎成  
**电 话：** 021 - 62078613  
**传 真：** 021 - 62078900  
**保荐代表人：** 张绍旭 王锡谷  
**项目主办人：** 刘凌雷

**律师事务所：** 北京市天银律师事务所  
**法定代表人：** 朱玉拴  
**住 所：** 北京市海淀区三里河路一号西苑饭店五号楼二楼  
**电 话：** 010 - 88381802/03/04  
**传 真：** 010 - 88381869  
**经办律师：** 万 川 罗会远

**会计师事务所：** 安徽华普会计师事务所  
**法定代表人：** 肖厚发  
**住 所：** 安徽省合肥市荣事达大道 100 号振信大厦 8-10 层  
**电 话：** 0551 - 2646135  
**传 真：** 0551 - 2652879  
**经办注册会计师：** 李友菊 宋 文 王 荐

**验资机构：**安徽华普会计师事务所  
**法定代表人：**肖厚发  
**住 所：**安徽省合肥市荣事达大道 100 号振信大厦 8-10 层  
**电 话：**0551 - 2646135  
**传 真：**0551 - 2652879  
**经办注册会计师：**李友菊 宋 文

**资产评估机构：**江苏仁合资产评估有限责任公司  
**住 所：**苏州市沧浪区竹辉路 301 - 1 号  
**法定代表人：**张雨歌  
**电 话：**0512 - 65194850  
**传 真：**0512 - 65194850  
**经办资产评估师：**李 峰 潘 康

**保荐人（主承销商）** 工行深圳市福田支行  
**收款银行：**  
**户 名：**平安证券有限责任公司  
**账 号：**4000023329200207614  
**股票登记机构：**中国证券登记结算有限公司

### 三、发行日程安排

**询价推介的时间：** \*年\*月\*日 - \*年\*月\*日  
**定价公告刊登时间：** \*年\*月\*日  
**申购日期和缴款日期：** \*年\*月\*日  
**预计股票上市日期：** 本次股票发行结束后将尽快申请在证券交易所挂牌交易

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。



## 第三章 风险因素

投资于本公司股票可能会涉及一系列风险。在购买本公司股票前，敬请投资者将下列风险因素相关资料连同本招股说明书其他资料一并考虑。

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，还应特别认真地考虑下述各项风险因素。

### 一、应收帐款回收的风险

2005 年末、2004 年末、2003 年末，本公司应收帐款净额分别为 42,971.32 万元、31,795.39 万元、21,304.01 万元，占销售收入的比例分别为 33.23%、32.37%、31.23%。2006 年 3 月 31 日，1 年以内的应收账款金额为 26,998.14 万元，占应收账款金额比例为 62.37%。随着公司业务规模的扩大，应收帐款余额可能保持在较高水平，数额较大的应收账款可能影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，增加公司的财务费用支出。尽管公共建筑装饰工程委托方的经济实力较强，资金回收保障高，若催收不力或由于项目委托方财务状况恶化，则可能给公司带来呆坏帐的风险。

本公司的应收账款数额较大与公司所处的行业有关。本公司主要从事公共建筑装饰的设计和施工，于装饰工程竣工验收时以合同金额确认收入，并以竣工验收时点作为确定应收账款账龄的起点。本公司与工程委托方签订的装饰合同通常约定，工程竣工时，工程委托方需支付工程款至工程预计造价的 60%到 70%，合同金额与预收工程款的差额即形成应收账款。而竣工决算审计之后，公司才能向工程委托方收取该等应收账款。由于竣工决算审计时间较长（一般为 1 个月到 18 个月之间），如政府投资项目，虽然已完成工程决算审计，但还需要进行政府二次审计才能最终确定工程造价，从而导致应收账款金额较大。此外，公共建筑装饰工程项目施工过程中受委托方资金供应、工期及施工组织以及国内商业环境等不确定性因素的影响，也可增加公司的应收帐款数额。公司近三年应收账款增幅较大，主要是由于销售收入增长较快，应收账款也随之有所增加，应收账款的增长速度与主营业务收入的增长速度基本持平。

## 二、资产负债率高的风险

最近几年随着公司业务规模的快速扩张,项目施工和日常生产经营活动对资金的需求量增加较大,而目前公司融资渠道单一,生产经营资金只能依靠自身积累和银行借款。2006年3月31日、2005年末、2004年末、2003年末按母公司报表计算的本公司资产负债率分别为84.57%、86.28%、85.76%、83.14%,公司面临潜在的财务风险。

资产负债率高的主要原因是预收帐款数额较大,以及公司业务增长对流动资金的需求量较大引起应付帐款数额较大。其中,2006年3月末母公司预收账款余额为543,524,303.34元,2005年末为551,507,031.24元,2004年末为349,586,043.28元,2003年末为130,322,992.70元,占母公司各期负债总额的比重分别为59.54%、58.02%、55.64%、37.21%。本公司预收账款金额较大,主要原因是本公司在项目完工时确认收入,未完工项目收到的工程款暂挂预收账款。由于本公司未完工工程项目较多,预收工程款金额相应较大。该等款项是无需以现金偿还的经营性负债,并将在项目完工后确认为收入。如果扣除工程预收帐款的因素,公司2006年3月31日、2005年末、2004年末、2003年末母公司的资产负债率分别为68.92%、72.52%、72.77%、75.58%。

公司的主要债务是由正常业务经营中形成的预收帐款、应付帐款等商业信用构成,其中预收账款无需偿付,应付帐款和部分其他应付款需要在将来偿付,且无利息负担,到期不能支付利息的风险较小。2006年3月末、2005年末、2004年末、2003年末,公司的有息负债(包括短期贷款)占负债总额的比例分别为6.42%、2.43%、2.80%、0,实际上公司需要即时偿付的流动负债并不多,远小于公司流动资产数量。

## 三、重大诉讼风险

作为建筑装饰的设计和施工企业,公司可能因工程不能按期完工、施工质量不合格、施工中的人身及财产损害赔偿、不及时支付材料款和人工费、工程委托方拖延付款等情况引起潜在的诉讼风险,影响公司正常的生产经营。

目前本公司存在以下重大诉讼:根据本公司与宁海新世纪大酒店有限公司签

订的建设工程施工合同及补充协议,本公司为宁海新世纪大酒店进行装饰工程施工,该项工程合同价款为 2,200 万元,本公司已收到新世纪公司工程款 635 万元。因本公司认为新世纪公司没有按照补充协议的内容履行相关义务、没有按约支付工程款、提供的材料不到位、擅自变更设计图纸等,本公司与新世纪公司协商后终止为新世纪公司进行装饰工程施工。为此,新世纪公司认为本公司延误工期,并于 2003 年 10 月 22 日向浙江省宁海县人民法院对本公司和合同担保人朱兴良提起诉讼。2004 年 9 月 6 日,浙江省宁海县人民法院判决本公司应返还新世纪公司多支付的工程款 4,474,494.00 元,并支付利息损失 1,614,456.20 元,合计人民币 6,088,950.20 元;应支付新世纪公司违约金 138 万元;应赔偿新世纪公司损失 302 万元;应承担各项诉讼费合计 137,500.00 元。本公司不服,认为工期延误的责任应由新世纪公司承担,且装修工程审核造价与实际不符,已提起上诉。目前,此案正在二审审理之中。此诉讼为公司成立至今唯一一例与工程委托方之间发生的重大诉讼。

根据浙江省宁海县人民法院一审判决结果,发行人在其 2004 年度财务报告中进行了如下会计处理:对于要求发行人返还新世纪公司多支付的工程款 4,474,494.00 元,发行人冲减原确认的收入 4,474,494.00 元;对于罚息支出 1,614,456.20 元、违约金支出 1,380,000.00 元、赔偿支出 3,020,000.00 元、诉讼费支出 137,500.00 元,发行人计提了预计负债 6,151,956.20 元,并按税法规定对预计负债进行了所得税纳税调整。

发行人独立董事发表独立意见认为:“发行人在报告期内虽存在重大或有事项,但发行人根据《企业会计准则—或有事项》的规定,本着稳健性原则,按照浙江省宁海县人民法院一审判决结果进行了相关会计处理。据此,我们认为,进行相关会计处理后,上述重大或有事项对发行人不存在任何潜在损失,发行人具备发行上市条件和持续经营能力。”

发行人律师认为:“本案系发行人正常合法的建筑装饰经营行为中所涉及的合同纠纷,针对一审判决结果发行人为维护自身的合法权益,已依法律程序在法定的期限内向有管辖权的人民法院提起上诉,不存在法律问题。并且,发行人已基于稳健性原则,根据一审判决确定的损失数额,全额计入当期损益。因此,无论该案最终判决结果如何,均不会对发行人的持续经营造成实质性的损害或重大

不利影响，不致成为发行人本次发行、上市的法律障碍。”

保荐人（主承销商）认为：“本案系发行人正常合法的建筑装饰经营行为中所涉及的合同纠纷，针对一审判决结果，发行人已依法在法定期限内向上级法院提起上诉。同时，发行人已采取措施，加强合同管理、避免类似损失再次发生。发行人已基于稳健性原则，根据一审判决确定的损失数额，全额计入当期损益。因此，无论该案最终判决结果如何，均不会对发行人的持续经营造成实质性的损害或重大不利影响，均不会对发行人及其中小股东造成损害事实，对发行人本次发行上市不构成实质性障碍”。

## 四、市场风险

目前，国内从事公共建筑装饰行业的同类企业众多。相当一批企业在公共建筑装饰专业设计、施工能力、综合配套服务等方面具有较强的实力。随着建筑装饰行业整体设计水平和施工质量的提高，新材料、新技术、新工艺的应用，生产成本的不断降低，公共建筑装饰行业的竞争将日益加剧，本公司的行业领先地位将受到挑战。同时，与发达国家的同类企业相比，本公司在建筑装饰设计、施工质量、工程涉及的范围和档次等方面还存在一定差距。目前约有数十家国际知名建筑装饰设计事务所已进入我国的公共建筑装饰市场，将与本公司展开激烈的竞争，公司将面临一定的市场竞争风险。

## 五、财务风险

### （一）短期偿债风险

2006年3月31日、2005年末、2004年末、2003年末本公司流动比率分别1.09、1.08、1.06、1.05，速动比率为0.49、0.57、0.58、0.71，资金压力逐年加大，短期偿债压力较大。此外，公司业务规模的扩大、可能因工程质量不合格、工程不能如期完工、合同纠纷等原因而发生的预计负债等都将增大公司的债务清偿压力，存在一定的短期偿债风险。

公司近三年及当期的流动比率和速动比率相对较低，主要原因是公司业务规模迅速扩张，对资金的需求加大，以及未完工工程数量增加导致预收帐款增长较

快所致，影响了公司的短期偿债能力。速动比率下降较快，是因为在存货中未完工项目的工程及设计成本增长较快，而且数额较大。

## （二）坏帐准备计提不足的风险

目前，发行人坏帐准备的计提比例为：1年以内为5%、1-2年为10%、2-3年为30%、3-4年为50%、4-5年为80%、5年以上为100%。在确定坏账准备的计提比例时，本公司根据装饰行业特点、收款结算方式、以往的经验，结合投标前对客户的资信调查、施工开始后客户按约支付工程款情况、客户的财务状况、现金流量等相关信息予以合理估计。2005年末，公司的综合坏帐准备计提比例为9.65%，高于建筑工程行业上市公司7.47%（2005年的财务数据测算）的平均水平（详见本招股说明书第九章之财务会计信息部分）。如果客户出现无偿债能力等情况将导致公司的应收款项难以收回，存在一定的坏帐准备计提不足而影响当期盈利的风险。

## （三）采用完成合同法确认收入造成本公司经营业绩波动的风险

本公司装饰施工及设计劳务收入确认原则为完成合同法。本公司的资产负债率、存货、预收账款较高，与采用完成合同法确认收入有关。因本公司装饰工程工期较短（一般为3-6个月），装饰工程完工进度难以准确判断，工程项目数量较多，开工及完工项目较为均衡等业务特点，本公司采用完成合同法确认收入符合《企业会计制度》和《企业会计准则》的相关规定和公司主营业务的特点。

根据本公司对2003年1月至2006年3月各月开工及完工项目的数量统计，本公司各个月度开工及完工项目数量不存在明显的波动，收入和成本结转整体上较为均衡，采用完成合同法确认收入没有造成公司经营业绩的大幅波动。

若本公司出现业务承接、项目开工、项目完工不均衡，采用完成合同法确认收入，可能会造成公司经营业绩大幅波动。

## （四）财务内部控制的风险

公共建筑装饰企业具有点多、线长、面广、分散的行业特点，而且，随着公司业务规模的不断扩大和分支机构的增长，对公司财务内部控制方面的要求将越来越高。尽管公司在多年的经营运作中已经建立了健全的财务内部控制制度，但

由于公司现有的人员结构、素质差异、外部监督力量和内部审计力量等方面的制约，仍可能存在监管不到位，从而面临财务内部控制执行力度不够的风险。

## 六、管理风险

### （一）公司快速成长导致的管理风险

近年来本公司发展较快。2003年到2005年，公司的净资产、主营业务收入以及人员均增长了1倍左右。随着公司业务不断的拓展和规模的扩张，尤其是本次募集资金投资项目实施后，将使公司面临着管理模式、人才储备、技术创新、市场开拓等方面的严峻挑战。如果本公司管理水平、人才储备不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整和完善，将难以保证公司安全和高效地运营，进而削弱公司的市场竞争力。

### （二）关联股东共同控制的风险

本次发行前金螳螂集团持有本公司3,850万股，持股比例为55%，其中朱海琴持有金螳螂集团57%的股权，间接持有本公司31.35%的股权；朱兴泉持有金螳螂集团1.8%的股权，间接持有本公司0.99%的股权；本次发行前金羽公司持有本公司2,800万股，持股比例为40%，朱兴良持有金羽公司全部股权，间接持有本公司40%股权。而且朱海琴为朱兴良的侄女，朱兴泉为朱兴良兄弟、朱海琴叔父，三人合计间接持有本公司本次发行前72.34%的股份。本公司的实际控制人为包括朱兴良、朱海琴及朱兴泉在内的朱兴良家族，朱兴良家族对本公司经营决策具有重大影响。本次股票发行成功后，朱兴良家族持有本公司股权比例为50.64%，可能发生利用其控制力做出对自己有利，但损害本公司和中小股东利益的行为。

## 七、募股资金投向的风险

本次募集资金拟投资项目 - 建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目、设计研究中心建设项目和企业信息化建设项目均紧密围绕公司的主营业务 - 公共建筑装饰的设计、施工、生产来进行投资，顺应了公共建筑装饰领域装饰部品部件的工厂化生产、装配化施工、设计和施工的信息化、专业化的发展趋势，项目技术

起点较高，投资金额较大，项目建成后，将大幅提高公司建筑装饰设计、施工的水平 and 生产效率，从整体上提升了公司的施工质量，降低了施工成本，缩短了工期，扩大了公司的业务规模。本公司对投资项目进行了充分的前期可行性研究，但存在项目建成后达不到设计生产能力，或国内市场需求发生不利变化，使项目收益达不到预期目标的风险。

## 第四章 发行人基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：苏州金螳螂装饰股份有限公司

英文名称：**Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co., Ltd.**

法定代表人：倪林

变更成立日期：2004年4月30日

注册资本：7,000万元

注册地址：苏州工业园区民营工业区内

邮政编码：215000

联系电话：0512 - 68660622

传 真：0512 - 68660622

互联网网址：<http://www.goldmantis.com>

电子信箱：[tzglb@goldmantis.com](mailto:tzglb@goldmantis.com)

### 二、历史沿革及改制重组情况

#### （一）公司设立情况

本公司是根据商务部商资一批[2004]242号文批复和商务部商外资资审字[2004]0082号批准证书批准，由苏州金螳螂建筑装饰有限公司整体变更设立的股份有限公司。2004年4月30日，本公司在江苏省工商行政管理局完成工商变更登记手续，并领取了注册号为企股苏总字第000333号企业法人营业执照，注册资本为7,000万元人民币。

#### （二）发起人

本公司的发起人为苏州金螳螂企业（集团）有限公司、英属维尔京群岛金羽有限公司、苏州工业园区金月金属制品有限公司、苏州市锦联经贸有限公司和昆山市沪昆市场投资开发建设管理有限公司。



### （三）改制前后主要发起人的资产和业务情况

本公司主要发起人为金螳螂集团、金羽公司。本公司第一大股东金螳螂集团主营业务为实业投资，拥有的主要资产包括本公司 55%的股权等（注：该股东拥有的主要资产，参见本章之三之“（一）发行人第一大股东的基本情况”）；第二大股东金羽公司的主营业务为实业投资。上述主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务，在本公司变更设立前后没有变化。

本公司为金螳螂集团的核心企业，为金羽公司的唯一对外投资，是主要发起人的主要利润来源。

### （四）发行人成立后拥有的主要资产和实际从事的主要业务

由于本公司为整体变更设立的股份有限公司，因此本公司整体承继了原企业（苏州金螳螂建筑装饰有限公司）的资产和业务。本公司的主营业务为建筑装饰设计与施工，与各股东及其参、控股企业等关联方之间主营业务完全不同。本公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务在公司变更设立前后没有变化（本公司的资产及业务情况详见第五章之二、之三）。

### （五）改制前后发行人的业务流程及与原企业业务流程间的联系

由于本公司是整体变更设立的股份公司，因此本公司整体上继承了原企业的业务，改制前后本公司的业务流程没有变化（本公司的业务流程详见第五章业务和技术之二之“（六）主营业务的具体情况”）。

### （六）发起人出资资产变更手续的办理情况

本公司是整体变更设立的股份公司，相关资产办理了变更或过户手续。

本公司拥有独立的产、供、销体系，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与发起人股东相互独立和分开。

#### 1、业务独立

本公司设立以来，主要从事建筑装饰的设计及施工。在业务上独立于股东和其他关联方，拥有独立完整的产、供、销系统，独立开展业务。本公司的采购、施工、业务承揽等重要职能完全由本公司承担，不存在股东通过保留上述机构损害本公司利益的事项。

## 2、资产完整

本公司有独立于发起人股东的生产经营场所，拥有独立完整的采购、设计和施工业务承揽配套设施及固定资产。

本公司没有以自身资产、权益或信誉为股东提供过担保，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

## 3、人员独立

本公司设有人力资源部，公司的人事及工资管理与股东单位完全独立和分开。本公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取报酬，未在公司股东单位兼任除董事、监事以外的任何职务，不存在交叉任职的情况；本公司的财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

## 4、机构独立

本公司具有独立的生产经营和办公机构，完全独立于控股股东及实质控制人，不存在混合经营、合署办公的情况，控股股东及其他任何单位或个人均未干预本公司的机构设置和生产经营活动。

本公司根据《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理为执行机构的法人治理结构。

## 5、财务分开

本公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。

公司成立以来，在银行单独开立账户。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。本公司独立对外签订各项合同。公司没有为股东及其下属公司，以及有利益冲突的个人提供担保，或将以本公司名义的借款、授信额度转借给前述法人或个人使用。

项目	本公司	金螳螂集团
银行账户	中国农业银行苏州三元支行 547701040000047	中国工商银行苏州分行 1102020609000262184
税务登记证（国税）	苏苏字 320509608285139	苏国税字 320509727276980
税务登记证（地税）	苏园地税登字 329710608285139-7504	苏园地税登字 329705727276980_9148

发行人律师认为，“发行人在业务、资产、人员、机构和财务上均独立于股东单位及其他关联方。发行人已拥有独立完整的供应、生产和销售系统，发行人的独立性真实、有效，具备面向市场自主经营的能力。”

### （七）发行人设立以来资产重组情况

本公司自设立以来，未发生重大业务和资产重组。

### （八）发行人设立以来股本结构的形成及其变化情况

#### 1、1993年1月6日，公司前身苏州金螳螂建筑装饰有限公司成立

1993年1月，吴县建筑装潢园林工程公司与韩国联合贸易商社签署了合资合同。双方约定，合营公司的注册资本为35万美元，其中吴县园林公司出资25万美元（以材料、交通工具及部分机械设备、办公设施作价20.4万美元和4.6万美元的等值人民币现金投入），占注册资本的71.43%，韩国商社以10万美元现汇投入，占注册资本的28.57%。经吴县对外经济贸易委员会吴外资（93）字第001号、吴外资93字第1415号关于中外合资“苏州金螳螂建筑装饰有限公司”合同及附件的批复及吴外资93字第244号关于“苏州金螳螂建筑装饰有限公司”更改出资方式及修改合同、章程部分条款的批复，并经江苏省人民政府外经贸苏府资字（1993）9826号外商投资企业批准证书批准，1993年1月6日，本公司在国家工商行政管理局注册成立，取得了工商企合苏苏字第02733号企业法人营业执照。1993年3月5日，苏州会计师事务所吴县分所对吴县园林公司和韩国商社投入的资本进行了验证，并出具了吴会（93）字第56号验资报告。金螳螂有限公司成立时股权结构如下：

股东名称	出资额	股权比例（%）
吴县园林公司	25 万美元	71.43
韩国商社	10 万美元	28.57
合计	35 万美元	100

## 2、1995年3月，第一次增资（由35万美元增至100万美元）

1993年2月15日，金螳螂有限公司召开董事会，决议注册资本由35万美元增至100万美元。本次增资由原有股东按照原出资比例出资，吴县园林公司增资46.43万美元，以等值人民币现金投入，韩国商社增资18.57万美元，以美元现汇投入，增资后中韩双方股权比例不变。经吴县对外经济贸易委员会吴外资（93）字第188号文批复，并经江苏省人民政府外经贸苏府资字[1995]9826号（1995年1月9日发证）批准证书批准，本公司在国家工商行政管理局办理了变更登记手续，并领取了新的营业执照。1995年3月31日，江苏吴县会计师事务所对本次增资进行了验证，并出具了吴会(95)字第098号验资报告。第一次增资后，金螳螂有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额	股权比例（%）
吴县园林公司	71.43 万美元	71.43
韩国商社	28.57 万美元	28.57
合计	100 万美元	100

## 3、1995年5月，第二次增资（由100万美元增至138万美元）

1995年6月28日，金螳螂有限公司召开董事会，决议注册资本由100万美元增至138万美元，并签署了增资协议。经吴县对外经济贸易委员会吴外资（95）字第164号文批复，并经江苏省人民政府外经贸苏府资字[1995]9826号批准证书（1995年7月6日发证）批准，本公司在国家工商行政管理局办理了变更登记手续，并领取了新的营业执照。

1995年10月5日，金螳螂有限公司董事会一致同意合资双方调整出资比例，即保持注册资本138万美元不变，由中韩双方71.43%:28.57%，调整为吴县园林公司占60%，韩国商社占40%。本次出资比例调整实际相当于修改按照原出资比例增资的约定：按照1995年7月1日双方签署的增资协议，注册资本由100万美元增至138万美元，为保持中韩双方的出资比例不变，吴县园林公司应增资27.14万美元，韩国商社应增资10.86万美元；调整出资比例后，吴县园林公司应增资11.37万美元，韩国商社应增资26.63万美元。因此，吴县园林公司于1996年1月26日增资11.37万美元，以等值人民币现金投入；韩国商社分别于1996年1月16日及4月24日以现汇投入182,983美元，1996年4月23日又以应收

股利 694,030.61 元人民币折为 83,317 美元出资额，两项合计 26.63 万美元。

股东名称	第一次增资 后出资额	第二次增资 出资额	第二次增资 后出资额	股权比例 (%)
吴县园林公司	71.43 万美元	11.37 万美元	82.8 万美元	60
韩国商社	28.57 万美元	26.63 万美元	55.2 万美元	40
合计	100 万美元	38 万美元	138 万美元	100

经吴县对外经济贸易委员会吴外资(95)字第 247 号文批复，并经江苏省人民政府外经贸苏府资字[1995]9826 号批准证书(1995 年 11 月 22 日发证)批准，本公司在国家工商行政管理局办理了备案手续，并领取了新的营业执照。1996 年 5 月 14 日，江苏吴县会计师事务所对第二次增资进行了验证，并出具了吴会(96)字第 153 号验资报告。

#### 4、1998 年 2 月，第一次股权转让

1998 年 2 月 9 日，金螳螂有限公司董事会决议，一致同意韩国商社将其持有的本公司的全部股权(40%)转让于美国美瑞德实业投资有限公司(美国美瑞德于 1998 年 1 月 5 日在美国佐治亚州亚特兰大市成立，注册资本 500 美元，朱兴良先生为唯一股东、执行董事，该公司已于 1998 年 12 月 28 日注销)。1998 年 2 月 11 日，美国美瑞德、韩国商社及吴县园林公司三方签署股权转让协议书，韩国商社将其持有的本公司的全部股权(40%)转让于美国美瑞德，作价 55.2 万美元。经吴县对外经济贸易委员会吴外资(98)字第 015 号文批复，并经江苏省人民政府外经贸苏府资字[1993]9826 号批准证书批准(1998 年 2 月 13 日发证)，本公司在国家工商行政管理局办理了备案手续，并领取了新的营业执照。1998 年 3 月 5 日，江苏吴县会计师事务所对本公司截止 1998 年 2 月 18 日(第一次股权转让后)的注册资本、投入资本变更情况的真实性和合法性进行了验证，并出具了吴会(98)字第 059 号验资报告。第一次股权转让后，金螳螂有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额	股权比例 (%)
吴县园林公司	82.8 万美元	60
美国美瑞德	55.2 万美元	40
合计	138 万美元	100

## 5、1998年10月，第二次股权转让

1998年10月8日，金螳螂有限公司董事会决议，一致同意美国美瑞德将其持有本公司40%股权转让于金羽公司。1998年10月12日，吴县园林公司、美国美瑞德及金羽公司三方签署股权转让协议书，美国美瑞德将其持有的本公司40%股权全部转让于金羽公司，作价55.20万美元。经吴县对外经济贸易委员会吴外资(98)字第163号文批复，并经江苏省人民政府批准，本公司在国家工商行政管理局办理了备案手续，并领取了新的营业执照。第二次股权转让后，金螳螂有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额	股权比例(%)
吴县园林公司	82.8万美元	60
金羽公司	55.2万美元	40
合计	138万美元	100

## 6、1998年11月，第三次股权转让

1998年10月18日，金螳螂有限公司董事会决议，一致同意吴县园林公司将其持有的本公司全部股权(60%)转让于苏州工业园区美瑞德建筑装饰有限公司。1998年10月28日，吴县园林公司、金羽公司及苏州美瑞德三方签署股权转让协议书，吴县园林公司将其持有的本公司60%股权全部转让于苏州美瑞德，作价82.80万美元。经苏州工业园区经济贸易发展局苏园经农复字[1998]86号文批复，并经江苏省人民政府外经贸苏府资字[1998]30541号批准证书批准，本公司在国家工商行政管理局办理了备案手续，并领取了新的营业执照。1998年11月17日，苏州审计事务所对本公司截至1998年11月17日(第三次股权转让后)的注册资本、投入资本的股权变更情况的真实性和合法性进行了审验，并出具了苏社审验(98)第120号验资报告。第三次股权转让后，金螳螂有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额	股权比例(%)
苏州美瑞德	82.8万美元	60
金羽公司	55.2万美元	40
合计	138万美元	100

#### 7、2001年4月，第四次股权转让

2001年4月18日，金螳螂有限公司董事会决议，一致同意苏州美瑞德将其持有的本公司60%股权转让于苏州金螳螂企业投资发展有限公司。2001年4月18日，苏州美瑞德、金螳螂投资公司及金羽公司三方签署股权转让协议书，苏州美瑞德将其持有的本公司60%股权（计82.80万美元）全部转让于金螳螂投资公司，作价6,854,018.40元人民币。经苏州工业园区经济贸易发展局苏园经农复字[2001]56号文批复，并经江苏省人民政府外经贸苏府资字[2001]30541号批准证书批准，本公司在江苏省工商行政管理局办理了备案手续，并领取了新的营业执照。第四次股权转让后，金螳螂有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额	股权比例（%）
金螳螂投资公司	82.8 万美元	60
金羽公司	55.2 万美元	40
合 计	138 万美元	100

#### 8、2001年8月，第三次增资（由138万美元增至200万美元）

2001年6月18日，金螳螂有限公司召开董事会，决议注册资本由138万美元增至200万美元。本次新增注册资本62万美元，由原股东按原出资比例增资。2001年8月1日，金螳螂投资公司增资37.2万美元，以等值人民币现金投入；金羽公司增资24.8万美元，1999年12月7日、12月8日及2001年8月3日分三次以美元现汇投入。经苏州工业园区经济贸易发展局苏园经农复字[2001]94号文批复，并经江苏省人民政府外经贸苏府资字[2001]30541号批准证书批准（2001年6月28日发证），本公司在江苏省工商行政管理局办理了变更登记手续，并领取了新的营业执照。2001年8月3日，江苏华星会计师事务所有限公司对本次增资进行了验证，并出具了华星会验一字[2001]058号验资报告。第三次增资后，金螳螂有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额	股权比例（%）
金螳螂投资公司	120 万美元	60
金羽公司	80 万美元	40
合 计	200 万美元	100

### 9、2003年5月，第四次增资（由200万美元增至400万美元）

2003年4月12日，金螳螂有限公司召开董事会，决议注册资本由200万美元增至400万美元。本次新增注册资本200万美元，由原股东按原出资比例增资。金螳螂投资公司增资120万美元，出资方式包括：（1）苏州工业园区斜塘民营工业53613号宗地及该宗地上房屋。根据苏州工业园区信和房地产评估有限公司苏工园信和评工报[2003]字第022号《苏州工业园区斜塘民营工业53613号宗地及宗地内房屋估价报告书》，该宗地评估价值为6,595,833元，账面价值为2,008,800元；该宗地上房屋评估价值为9,188,315元，账面价值为5,173,966.79元；金螳螂投资公司将上述资产以账面价值投入本公司，按照协议汇率8.277折为867,798.33美元；（2）盈余公积2,749,633.21元人民币，按照协议汇率8.277折为332,201.67美元。金羽公司增资80万美元，出资方式包括：（1）盈余公积1,833,088.80元，按照协议汇率8.277折为221,467.78美元；（2）应收股利4,341,572.40元人民币，按照协议汇率8.277折为524,534.54美元；（3）美元现汇5.40万元。金羽公司多投入的2.32美元计入其他应付项目。经苏州工业园区经济贸易发展局苏园经农登字[2003]100号文备案，并经江苏省人民政府外经贸苏府资字[2003]31690号批准证书（2003年4月25日发证）批准，本公司在江苏省工商行政管理局办理了变更登记手续，并领取了新的营业执照。2003年5月9日，苏州天中会计师事务所对本次增资进行了验证，并出具了天中验字（2003）089号验资报告。第三次增资后，金螳螂有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额	股权比例（%）
金螳螂投资公司	240万美元	60
金羽公司	160万美元	40
合计	400万美元	100

### 10、2003年11月，第五次股权转让

2003年11月25日，苏州金螳螂企业（集团）有限公司（原苏州金螳螂企业投资发展有限公司，于2003年6月更名为苏州金螳螂企业（集团）有限公司）分别与苏州工业园区金月金属制品有限公司、苏州市锦联经贸有限公司及昆山市沪昆市场投资开发建设管理有限公司签署《股权转让协议》。2003年11月26日，金螳螂有限公司董事会决议，一致同意金螳螂集团分别向苏州金月、苏州锦联、



昆山沪昆转让其持有的金螳螂有限公司 3% 股权、1% 股权和 1% 股权。转让价格以金螳螂有限公司 2003 年 9 月 30 日账面净资产值为参考标准，分别为人民币 360 万元、120 万元及 120 万元。经苏州工业园区经济贸易发展局苏园经农登字[2003]283 号文备案，并经江苏省人民政府外经贸苏府资字[2003]31690 号批准证书（2003 年 11 月 26 日发证）批准，本公司在江苏省工商行政管理局办理了备案手续，并领取了新的营业执照。第五次股权转让后，金螳螂有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额	股权比例（%）
1	金螳螂投资公司	220 万美元	55
2	金羽公司	80 万美元	40
3	苏州金月	12 万美元	3
4	苏州锦联	4 万美元	1
5	昆山沪昆	4 万美元	1
	合 计	400 万美元	100

#### 11、2004 年 4 月，整体变更设立股份公司

经金螳螂有限公司 2004 年 1 月 5 日召开的董事会审议通过，并经商务部商资一批[2004]242 号文批复和商务部商外资资审字[2004]0082 号批准证书批准，金螳螂有限公司整体变更为股份有限公司。根据安徽华普会计师事务所华普审字[2003]第 0782 号《审计报告》，金螳螂有限公司以其 2003 年 11 月 30 日经审计的账面净资产 70,512,862.46 元，在提取了 512,862.46 元现金股利后，余额 7,000 万元按 1：1 的比例折合为 7,000 万股，由各股东按原各自持股比例持有，原金螳螂有限公司的债权、债务和资产全部进入股份公司。安徽华普会计师事务所于 2004 年 4 月 15 日以华普验字[2004]第 0239 号验资报告对股份公司整体变更的净资产折股进行验证。

2004 年 4 月 30 日，本公司在江苏省工商行政管理局完成工商变更登记手续，并领取了注册号为企股苏总字第 000333 号企业法人营业执照，注册资本为 7,000 万元人民币。

截至目前，本公司的股权结构如下：

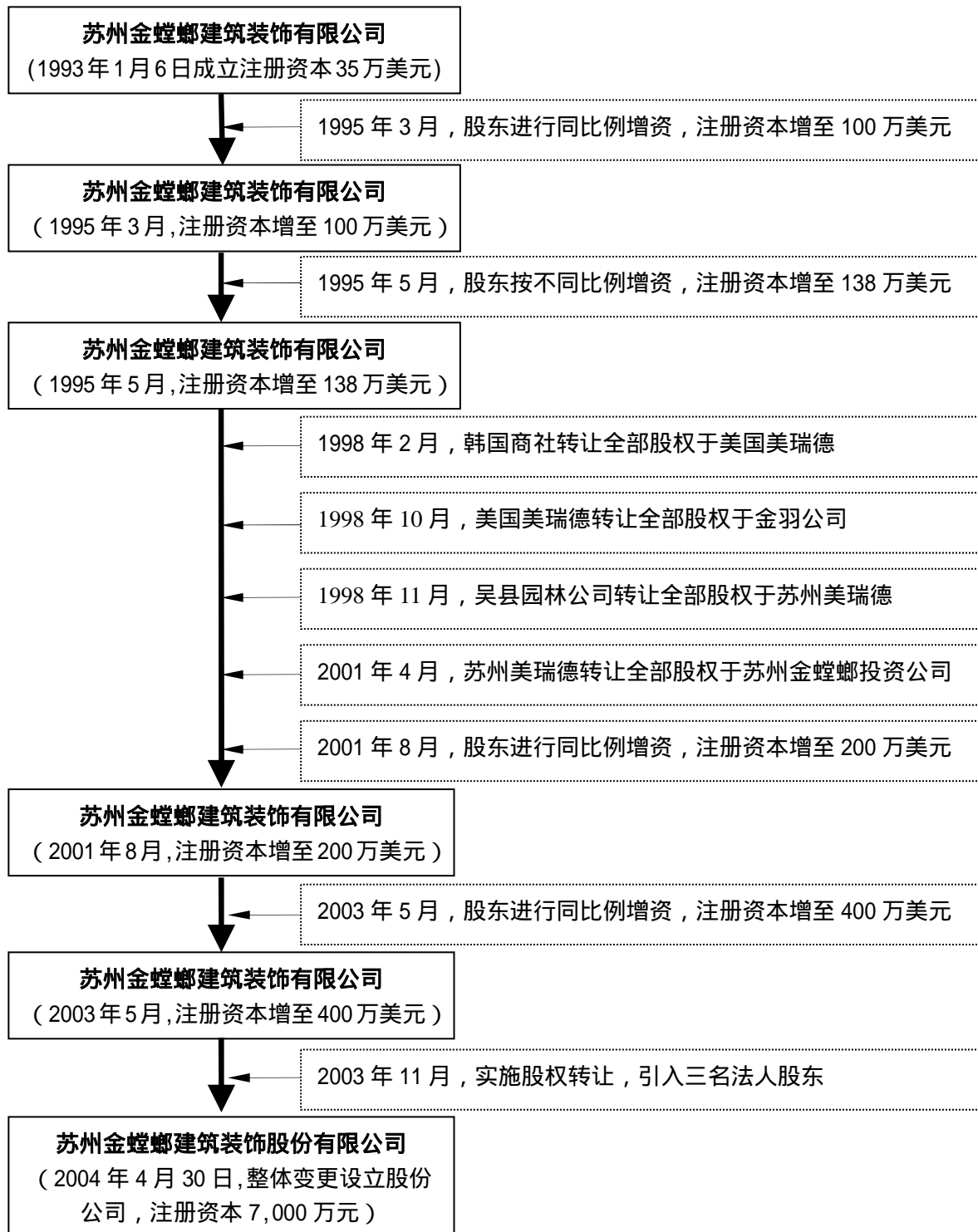
序号	股东名称	持股数量(万股)	股权比例(%)
1	金螳螂集团	3,850	55
2	金羽公司	2,800	40
3	苏州金月	210	3
4	苏州锦联	70	1
5	昆山沪昆	70	1
	合计	7,000	100

## 12、关于吴县园林公司的说明

2002年4月，吴县园林公司更名为苏州市吴中区建筑装潢园林工程公司。2003年3月，苏州市吴中区建筑装潢园林工程公司以净资产与苏州市香山工程建设有限公司合并，组建苏州市香山工程建设有限公司，并向苏州市工商局吴中分局提出了注销申请。2003年5月8日，苏州市工商局吴中分局以(0919)法人注销[2003]第05080000号通知书核准其注销。报告期内本公司未与其发生任何业务往来。

发行人律师所对发行人股权历次变动出具的法律意见如下：“发行人在历次产权演化过程中已履行了必要的法律程序，不存在纠纷或潜在的纠纷”。

本公司股权历次变动情况见下图：



### 三、发起人主要股东的基本情况

持有本公司5%以上股份的股东为金螳螂集团和金羽公司。

## （一）发行人第一大股东的基本情况

### 1、苏州金螳螂企业（集团）有限公司

金螳螂集团前身苏州金螳螂企业投资发展有限公司于 2001 年 3 月 28 日由朱海琴等 33 位出资人共同发起设立，注册资本为 1,920 万元。根据苏州开诚会计师事务所出具的苏开会验内字[2001]第 074 号验资报告，33 位股东的出资方式全部为现金出资。金螳螂投资公司成立之初的股权结构如下表：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例（%）	序号	股东名称	出资额	股权比例（%）
1	朱海琴	1,211.92	63.12	18	陈志麟	12.00	0.63
2	马朝明	160.00	8.33	19	朱英明	12.00	0.63
3	王洁	41.60	2.17	20	许建良	12.00	0.63
4	周志敏	38.40	2.00	21	姚润华	10.00	0.52
5	王琼	41.60	2.17	22	俞奕	7.68	0.40
6	倪林	38.40	2.00	23	王晓宇	6.00	0.31
7	杨震	38.40	2.00	24	吉第	6.00	0.31
8	朱兴泉	38.40	2.00	25	姜亚洲	6.00	0.31
9	陈华军	38.40	2.00	26	金建龙	6.00	0.31
10	金范九	32.00	1.67	27	王家骥	6.00	0.31
11	金文华	26.00	1.35	28	吕伟民	6.00	0.31
12	严多林	20.00	1.04	29	杨安明	6.00	0.31
13	周文华	20.00	1.04	30	朱伟刚	6.00	0.31
14	严永法	19.20	1.00	31	盖晓军	6.00	0.31
15	贾克刚	12.00	0.63	32	蒋晓芳	6.00	0.31
16	陈卫潭	12.00	0.63	33	白继忠	6.00	0.31
17	范建中	12.00	0.63	合计		1,920	100.00

2002 年 6 月，金螳螂投资公司以现金增资至 3,000 万元。根据苏州天中会计师事务所出具的天中验字（2002）第 0144 号验资报告，金螳螂投资公司原 33 位股东增资 1,004.4 万元，徐玉莲、张文英、浦建明、刘涛、陶培元和李俊奇六位新股东增资 75.6 万元，具体出资情况及增资后股权比例见下表：

单位：万元

序号	股东名称	本次增 资额	增资后出 资额	股权比 例(%)	序号	股东 名称	本次增 资额	增资后 出资额	股权比 例(%)
1	朱海琴	498.08	1,710.00	57.00	21	姚润华	4.10	14.10	0.47
2	马朝明	65.00	225.00	7.50	22	俞奕	3.12	10.80	0.36
3	王洁	16.90	58.50	1.95	23	王晓宇	2.70	8.70	0.29
4	周志敏	15.60	54.00	1.80	24	吉第	2.70	8.70	0.29
5	王琼	16.90	58.50	1.95	25	姜亚洲	2.70	8.70	0.29
6	倪林	15.60	54.00	1.80	26	金建龙	2.70	8.70	0.29
7	杨震	15.60	54.00	1.80	27	王家骥	2.70	8.70	0.29
8	朱兴泉	15.60	54.00	1.80	28	吕伟民	2.70	8.70	0.29
9	陈华军	15.60	54.00	1.80	29	杨安明	2.70	8.70	0.29
10	金范九	13.00	45.00	1.50	30	朱伟刚	2.70	8.70	0.29
11	金文华	10.60	36.60	1.22	31	盖晓军	2.70	8.70	0.29
12	严多林	222.40	242.40	8.08	32	蒋晓芳	2.70	8.70	0.29
13	周文华	8.20	28.20	0.94	33	白继忠	2.70	8.70	0.29
14	严永法	7.80	27.00	0.90	34	徐玉莲	30.00	30.00	1.00
15	贾克刚	5.10	17.10	0.57	35	张文英	9.90	9.90	0.33
16	陈卫潭	5.10	17.10	0.57	36	浦建明	9.90	9.90	0.33
17	范建中	5.10	17.10	0.57	37	刘涛	9.90	9.90	0.33
18	陈志麟	5.10	17.10	0.57	38	陶培元	9.90	9.90	0.33
19	朱英明	5.10	17.10	0.57	39	李俊奇	6.00	6.00	0.20
20	许建良	5.10	17.10	0.57	合计		1,080.00	3,000.00	100.00

2003年4月12日，经金螳螂投资公司股东会决议，一致同意原股东俞奕将其持有的金螳螂投资公司的0.36%股权转让于严多林；严多林将其持有的金螳螂投资公司0.5%股权转让于谢建荣。至此，俞奕不再是金螳螂投资公司股东，谢建荣成为了金螳螂投资公司的新股东。

2003年5月，金螳螂投资公司以现金增资至5,000万。苏州天中会计师事务所对该次增资进行了验证，并出具了天中验字(2003)第085号验资报告，具体出资情况及增资后股权比例见下表：

单位：万元

序号	股东名称	本次增 资额	增资后出 资额	股权比 例(%)	序号	股东 名称	本次增 资额	增资后 出资额	股权比 例(%)
1	朱海琴	1,140.00	2,850.00	57.00	21	姚润华	9.40	23.50	0.47
2	马朝明	150.00	375.00	7.50	22	王晓宇	5.80	14.50	0.29
3	王洁	39.00	97.50	1.95	23	吉第	5.80	14.50	0.29
4	周志敏	36.00	90.00	1.80	24	姜亚洲	5.80	14.50	0.29
5	王琼	39.00	97.50	1.95	25	金建龙	5.80	14.50	0.29
6	倪林	36.00	90.00	1.80	26	王家骥	5.80	14.50	0.29
7	杨震	36.00	90.00	1.80	27	吕伟民	5.80	14.50	0.29
8	朱兴泉	36.00	90.00	1.80	28	杨安明	5.80	14.50	0.29
9	陈华军	36.00	90.00	1.80	29	朱伟刚	5.80	14.50	0.29
10	金范九	30.00	75.00	1.50	30	盖晓军	5.80	14.50	0.29
11	金文华	24.40	61.00	1.22	31	蒋晓芳	5.80	14.50	0.29
12	严多林	158.80	397.00	7.94	32	白继忠	5.80	14.50	0.29
13	周文华	18.80	47.00	0.94	33	徐玉莲	20.00	50.00	1.00
14	严永法	18.00	45.00	0.90	34	张文英	6.60	16.50	0.33
15	贾克刚	11.40	28.50	0.57	35	浦建明	6.60	16.50	0.33
16	陈卫潭	11.40	28.50	0.57	36	刘涛	6.60	16.50	0.33
17	范建中	11.40	28.50	0.57	37	陶培元	6.60	16.50	0.33
18	陈志麟	11.40	28.50	0.57	38	李俊奇	4.00	10.00	0.20
19	朱英明	11.40	28.50	0.57	39	谢建荣	10.00	25.00	0.50
20	许建良	11.40	28.50	0.57	合计		2,000	5,000	100.00

2003年6月,苏州金螳螂企业投资发展有限公司更名为苏州金螳螂企业(集团)有限公司。

经金螳螂集团2003年第一次临时股东会决议,股东马朝明于2003年6月转让其持有的金螳螂集团的全部股权(7.5%)与严多林。

经金螳螂集团2004年度股东会通过,股东贾克刚、周志敏于2005年5月分别转让其持有的金螳螂集团的全部股权(0.57%和1.8%)于严多林。

目前金螳螂集团股权结构如下:

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例 (%)	序号	股东名称	出资额	股权比例 (%)
1	朱海琴	2,850.00	57.00	19	王晓宇	14.50	0.29
2	王洁	97.50	1.95	20	吉第	14.50	0.29
3	王琼	97.50	1.95	21	姜亚洲	14.50	0.29
4	倪林	90.00	1.80	22	金建龙	14.50	0.29
5	杨震	90.00	1.80	23	王家骥	14.50	0.29
6	朱兴泉	90.00	1.80	24	吕伟民	14.50	0.29
7	陈华军	90.00	1.80	25	杨安明	14.50	0.29
8	金范九	75.00	1.50	26	朱伟刚	14.50	0.29
9	金文华	61.00	1.22	27	盖晓军	14.50	0.29
10	严多林	890.50	17.81	28	蒋晓芳	14.50	0.29
11	周文华	47.00	0.94	29	白继忠	14.50	0.29
12	严永法	45.00	0.90	30	徐玉莲	50.00	1.00
13	陈卫潭	28.50	0.57	31	张文英	16.50	0.33
14	范建中	28.50	0.57	32	浦建明	16.50	0.33
15	陈志麟	28.50	0.57	33	刘涛	16.50	0.33
16	朱英明	28.50	0.57	34	陶培元	16.50	0.33
17	许建良	28.50	0.57	35	李俊奇	10.00	0.20
18	姚润华	23.50	0.47	36	谢建荣	25.00	0.50
合计						5,000	100.00

上述 36 名股东中，除朱兴泉（朱兴良兄弟、朱海琴叔父）、许建良（朱兴良妻弟）外，其他股东均与朱兴良、朱海琴无关联关系。

发行人律师对金螳螂集团的设立及历次产权转让进行了核查，并发表意见如下：“金螳螂集团不存在由其他企业通过产权界定等方式设立且在产权界定过程中存在将集体资产无偿量化或奖励给个人的情况；也不存在将国有资产量化或奖励给个人的情况”。

目前，该公司法定代表人为朱海琴，注册资本：5,000 万元，经营范围：对证券、期货、国债的投资、实业投资（除国家专控项目）、国内贸易（涉及专项审批的，经批准后经营）。该公司发行前持有本公司 3,850 万股，占本公司发行前总股本的 55%。金螳螂集团主要管理层如下：董事长：朱海琴；总经理：朱兴良。

### 金螳螂集团合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2006年3月31日	2005年12月31日
流动资产	1,151,378,388.93	1,154,676,831.07
固定资产合计	76,889,703.62	71,600,333.58
资产总计	1,237,916,577.81	1,237,056,436.18
流动负债	1,020,565,968.48	1,035,368,248.67
负债合计	1,020,565,968.48	1,035,368,248.67
股东权益	129,486,070.74	121,817,276.16

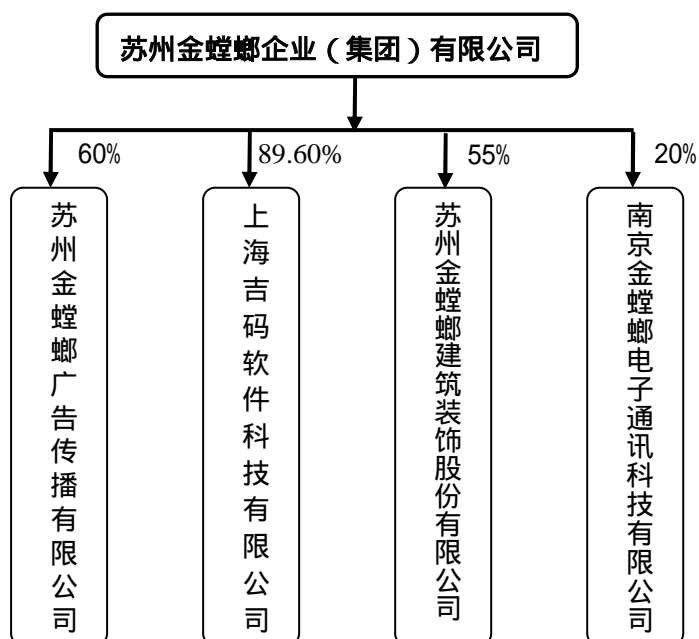
### 金螳螂集团合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2006年1-3月	2005年度
主营业务收入	408,561,732.25	1,306,829,056.84
主营业务利润	55,982,239.12	195,657,552.92
营业利润	21,612,571.10	75,505,165.84
利润总额	21,475,465.52	77,086,888.61
净利润	7,668,794.58	25,606,026.25

(注：2005年度的财务数据业经苏州正德勤联合会计师事务所审计，2006年1-3月的财务数据未经审计。)

目前，金螳螂集团对外投资情况如下图所示：





## 2、苏州金螳螂企业（集团）有限公司的控股和参股子公司

### （1）苏州金螳螂广告传播有限公司

该公司成立于 2001 年 5 月 29 日，注册资本 200 万元，金螳螂集团持有其 60% 的股权，严多林持有其 30% 的股权，杨震持有其 10% 的股权。主营业务为广告业务和企业形象策划。法定代表人为朱兴良，总经理顾菁。2005 年末该公司总资产 1,338.05 万元，净资产 299.30 万元；2005 年度实现主营业务收入 1,369.89 万元，净利润 27.43 万元；2006 年 3 月 31 日，总资产 1,224.66 万元，净资产 492.82 万元，2006 年 1-3 月实现主营业务收入 -6.49 万元，净利润 366.89 万元（2005 年度财务报表已经苏州正德勤联合会计师事务所审计，当期财务报表未经审计）。

### （2）上海吉码软件科技有限公司

该公司成立于 2003 年 10 月，注册资本 800 万元，金螳螂集团持有其 89.60% 的股权，自然人沈鹏程持有该公司股权为 10.40%。营业范围包括游戏软件、计算机软件的设计、制作、销售，数码动画、数码漫画的设计，并提供相关的技术咨询，技术服务（涉及许可经营的凭许可证）。法定代表人为朱兴良，总经理张小川。金螳螂集团正在转让其全部股权，相关手续在办理过程中。

### （3）南京金螳螂电子通讯科技有限公司

该公司成立于 2003 年 6 月 10 日，注册资本 200 万元，金螳螂集团持有其 20% 的股权，自然人杨飞雪持有其 80% 的股权。营业范围包括电子通讯产品的销售，百货，建材，五金，纺织品，服装。

## （二）公司第二大股东的基本情况

公司的外方股东为英属维尔京群岛金羽有限公司（GOLDEN FEATHER CORPORATION），注册资本为 1 美元，系由朱兴良先生全额出资，于 1998 年 7 月 24 日成立，法定代表人是朱兴良先生。金羽公司持有本公司 2,800 万股，占本公司发行前总股本的 40%，为本公司第二大股东。

金螳螂集团、金羽公司的终极股东（追溯到自然人）及其亲属（包括直系亲属和主要社会关系）没有其他对外投资或实际控制企业。

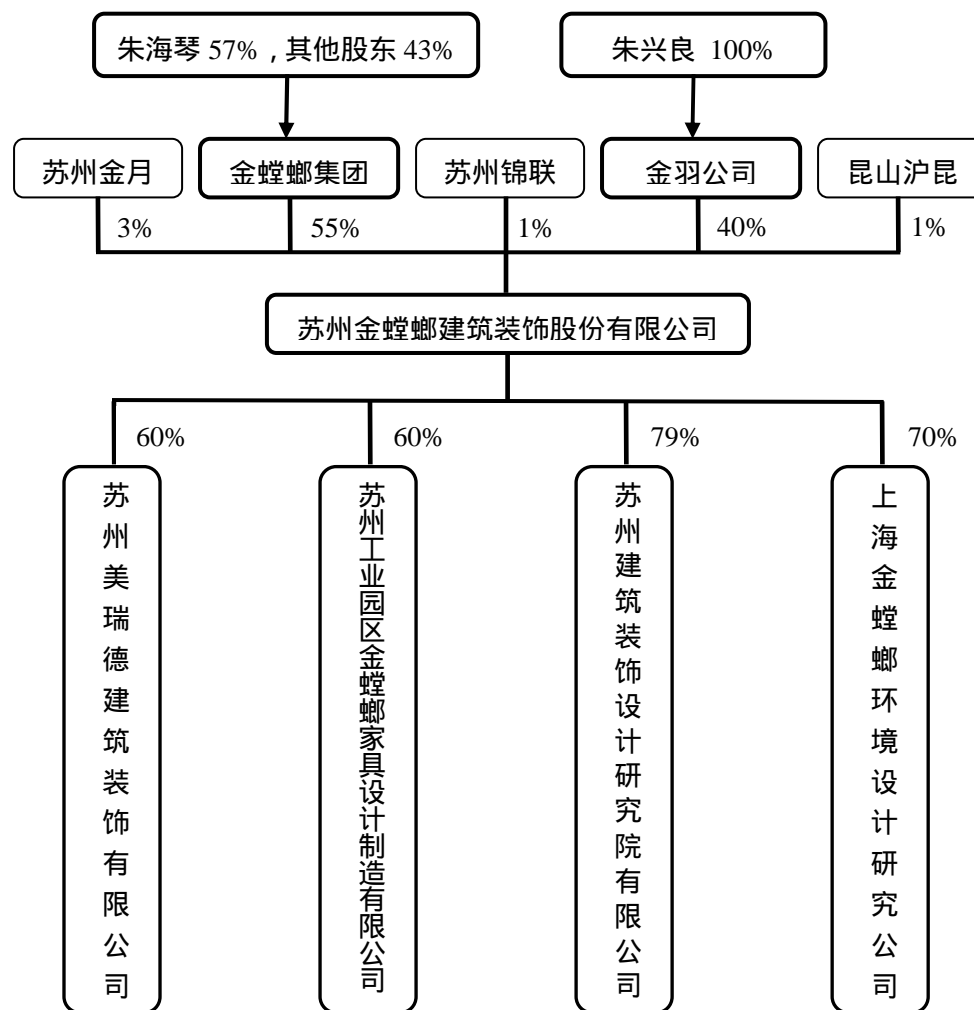
## 四、发行人的实际控制人

本公司的实际控制人为包括朱兴良、朱海琴及朱兴泉在内的朱兴良家族，朱兴良家族对本公司经营决策具有重大影响。本次股票发行成功后，朱兴良家族持

有本公司股权比例为 50.64%。

## 五、公司股东结构及控股公司情况

### (一) 公司股权结构情况



### (二) 控股子公司情况

#### 1、苏州工业园区金螳螂家具设计制造有限公司

该公司成立于 2001 年 9 月，注册资本、实收资本 75 万美元，主要业务为设计、生产和销售各式家具和木制品。本公司持有其 60% 的股权，金羽公司持有其 40% 的股权。该公司董事长为杨震，总经理为陈菊元。该公司 2005 年 12 月 31 日总资产为 1,833.88 万元，净资产为 668.16 万元，2005 年度该公司主营业务收

入为 2,584.33 万元，净利润为 155.27 万元；2006 年 3 月 31 日总资产为 1,825.17 万元，净资产为 695.79 万元，2006 年 1 - 3 月该公司主营业务收入为 530.65 万元，净利润为 27.63 万元（以上财务数据已经安徽华普会计师事务所审计）。

## **2、上海金螳螂环境设计研究有限公司**

该公司成立于 2003 年 9 月，注册资本、实收资本 25 万美元，为中外合资经营企业。本公司出资 17.5 万美元，持有其 70% 的股权，高超一出资 7.5 万美元，持有其 30% 的股权。该公司主要从事环境艺术设计、景观设计等，法定代表人为倪林，总经理为高超一。该公司 2005 年 12 月 31 日总资产为 572.19 万元，净资产为 245.12 万元，2005 年度该公司主营业务收入为 447.20 万元，净利润为 25.49 万元；2006 年 3 月 31 日总资产为 555.94 万元，净资产为 242.05 万元，2006 年 1 - 3 月该公司主营业务收入为 89.00 万元，净利润为 - 3.07 万元（以上财务数据已经安徽华普会计师事务所审计）。

## **3、苏州建筑装饰设计研究院有限公司**

该公司注册资本、实收资本 100 万元，主要从事建筑室内外装饰设计、环境艺术设计。本公司持有其 79% 的股权，刘涛持有其 15% 的股权，郭建华、徐侃、刘建华、周菁分别持有其 1.5% 的股权。该公司董事长兼总经理为刘涛。该公司 2005 年 12 月 31 日总资产为 342.73 万元，净资产为 194.87 万元，2005 年度该公司主营业务收入为 655.36 万元，净利润为 87.46 万元；2006 年 3 月 31 日总资产为 356.55 万元，净资产为 227.97 万元，2006 年 1 - 3 月该公司主营业务收入为 77.66 万元，净利润为 3.06 万元（以上财务数据已经安徽华普会计师事务所审计）。

## **4、苏州美瑞德建筑装饰有限公司**

苏州工业园区美瑞德建筑装饰有限公司成立于 1998 年 11 月 2 日。根据苏州审计事务所苏社审验（98）116 号验资报告，该公司注册资本 1,388 万元，股权结构为：朱根和出资 832.8 万元，占注册资本总额 60%；许建芳出资 555.2 万元，占注册资本总额 40%。朱根和为朱兴良先生父亲，许建芳为朱兴良先生配偶。2000 年 2 月 11 日，经苏州美瑞德股东会决议，许建芳将其持有的 36.67% 的苏州美瑞德股权转让于马朝明等 32 名股东。经本次股权转让后，苏州美瑞德股权结构如下：

序号	股东名称	股权比例 (%)	序号	股东名称	股权比例 (%)
1	马朝明	8.3333	18	蒋晓芳	0.3125
2	金文华	1.3542	19	金建龙	0.3125
3	王洁	2.1667	20	王海东	0.3125
4	王琼	2.1667	21	白继忠	0.3125
5	金范九	1.6667	22	盖晓君	0.3125
6	王晓宇	0.3125	23	周志敏	2.0000
7	严多林	1.0417	24	倪林	2.0000
8	严永法	1.0000	25	杨震	2.0000
9	俞奕	0.4000	26	陈志林	0.6250
10	吉第	0.3125	27	朱兴泉	2.0000
11	周文华	0.6250	28	贾克刚	0.6250
12	吕伟明	0.3125	29	陈华君	2.0000
13	杨安明	0.3125	30	朱音明	0.6250
14	姜亚洲	0.3125	31	许建良	0.6250
15	陈卫潭	0.6250	32	马敏明	0.3125
16	朱伟刚	0.3125	33	许建芳	3.3290
17	范建中	0.6250	34	朱根和	60.0000

2001年5月朱根和等33位股东(除马朝明外的其他33位股东)与金螳螂投资公司、庄海红、马朝明签署股权转让协议,其中60%的股权转让于金螳螂投资公司,30%转让于庄海红,1.667%转让于马朝明。经本次股权转让后,苏州美瑞德的股权结构如下:

序号	股东名称	股权比例 (%)
1	金螳螂投资公司	60
2	庄海红	30
3	马朝明	10
合计		100

2003年5月8日,经股东会决议,金螳螂投资公司转让其持有的苏州美瑞德60%股权于本公司。2003年6月18日,经股东会决议,马朝明转让其持有的苏州美瑞德10%股权于庄海红。目前,苏州美瑞德的股权结构如下:

序号	股东名称	股权比例 (%)
1	本公司	60
2	庄海红	40
合计		100

苏州美瑞德目前主要从事建筑装饰装潢、水电安装等。董事长为朱兴泉,总经理为吉第。该公司2005年12月31日总资产为8,139.92万元,净资产为1,703.26万元,2005年度该公司主营业务收入为11,502.10万元,净利润为181.53万元;

2006年3月31日总资产为10,602.84万元，净资产为1,732.29万元，2006年1-3月该公司主营业务收入为4,463.50万元，净利润为29.02万元。

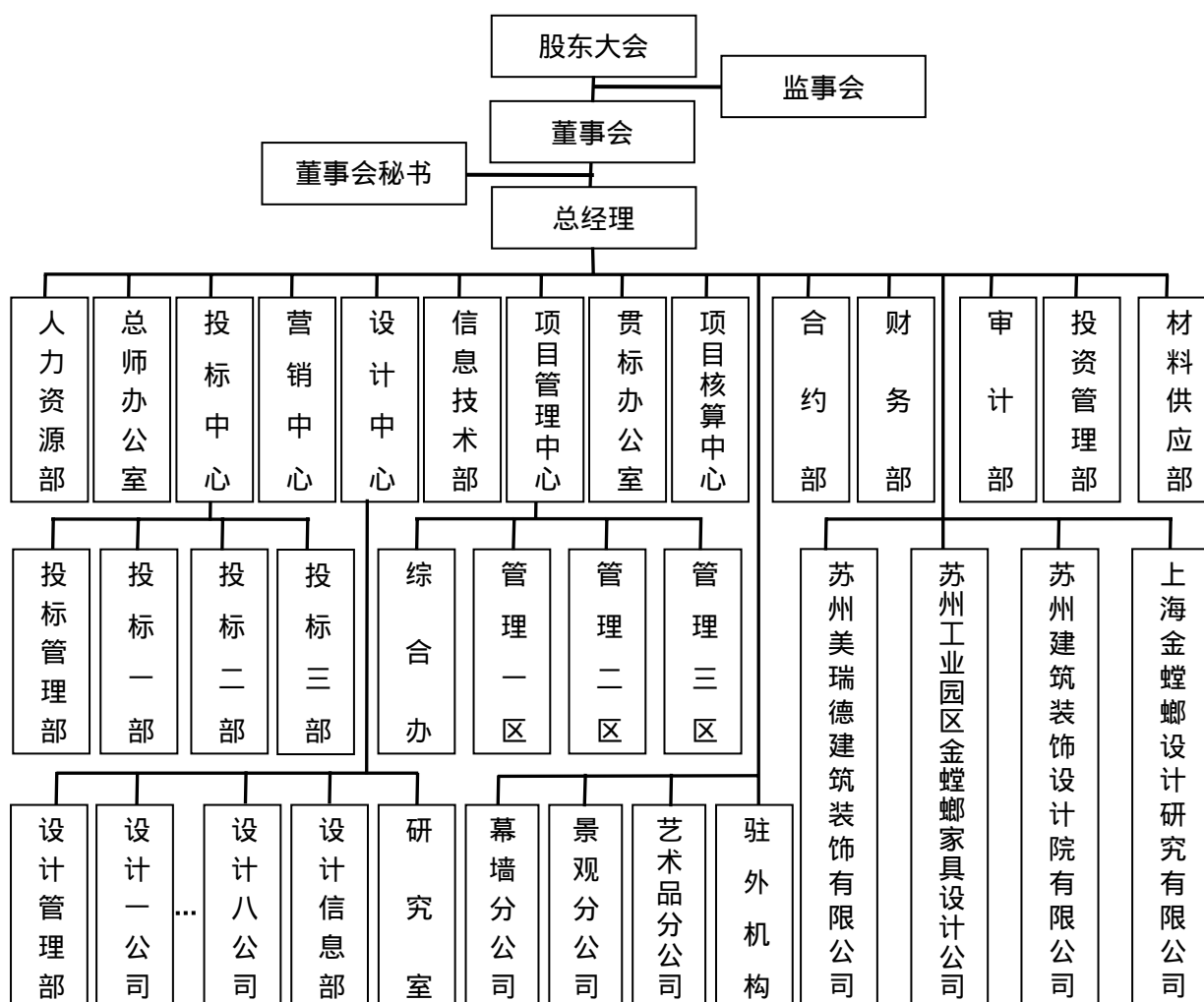
本公司各子公司独立对外承接业务，自负盈亏，独立核算，主要业务也有所侧重。其中，苏州工业园区金螳螂家具设计制造有限公司主要业务为设计、生产和销售各式家具，同时与发行人的装饰设计和施工业务配套；上海金螳螂环境设计研究有限公司和苏州建筑装饰设计研究院有限公司主要从事建筑室内外装饰设计、环境艺术设计，前者侧重于上海地区的业务，后者侧重于苏州及周边地区的业务，总体业务的运作由本公司统一协调和管理。

### （三）参股公司

1994年12月，本公司出资15万元参股苏州人民商场股份有限公司，占其总股本的0.25%。目前，该公司注册资本为4,000万元。

## 六、发行人的组织结构

### （一）发行人内部组织机构



## （二）发行人内部主要职能部门情况

### 1、公司的权力机构

本公司的最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责；履行《公司章程》赋予的职权，负责公司重大的生产经营决策和确定公司整体发展战略并监督战略的实施；公司董事会九名董事中有三名独立董事，更有利于健全公司的法人治理结构，使董事会的决策更科学、民主，从而有效地维护中小股东的利益。

### 2、公司的主要职能部门

公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能是：

**营销中心：**负责公司施工、设计等业务的市场开拓，市场诊断与调研；市场信息的收集、登记、分析、处理、联系；项目的标前评审、项目报名、资格预审工作；项目合同评审、合同签订、项目交底工作；协助设计中心对设计标书的制作及设计合同的评审工作；来访客户的业务考察接待工作等。

**投标中心：**负责招投标工程的投标报价、投标文件编制，参与工程的接标、评审、答疑和决策；解答、协助解决各项目经理部的工程造价咨询及对中标工程的技术交底；收集、整理、归档各地区建筑材料价格信息；配合设计部门的工程概算报价工作等。

**设计中心：**负责落实和完成设计部下达的各项设计任务；执行国家有关设计的政策法规、技术标准和公司制订的设计贯标要求；设计信息的收集、研究、采编和管理，及时向公司领导和设计人员提供国内外建筑装饰行业设计动向、流行时尚和新经验、新技术、新成果；掌握设计部门的工作状态、设计产值、资金回收等信息；研究、沟通、协调、解决各部设计工作中的问题等。

**项目管理中心：**负责安排区域、项目管理人员配合施工投标、报价、评审、签约和交底工作；接受公司施工任务，分配到区域，组建项目管理班子，审核项目部策划阶段的文件；对在建项目进行检查、督促和指导；负责竣工前的内部检查验收、竣工资料的核查；审核施工现场间接成本，组织对项目管理人员的绩效进行考评；组织竣工后的回访，安排保修期内的维修并进行验证；编写、制作“施工工艺规范”和“安全生产规程”等系列企业标准，并组织推广、执行等。

**项目核算中心**：负责工程项目单、双包合同及对材料采购合同进行评审，并对合同执行情况、资金支付进行跟踪审核；公司施工的项目工程所需的各种装饰材料的采购和供应工作；全面负责公司的资金结算、项目审计工作；跟踪各项目部、设计部门资金回笼情况，督促应收款到帐进度等。

**总师办公室**：组织审议、审定重大工程的施工技术方案、施工组织设计和工程技术总结；解决施工技术上重大难题和质量技术攻关；总体负责公司内部质量体系运行过程中的质量体系、统计技术的控制工作等。

**财务部**：负责建立公司财务会计体系和内部控制制度的建立和管理；公司日常的财务管理、会计核算、会计监督工作；参与项目管理中心目标成本的制定，目标利润的核算、考核工作；审核、监督、执行对外经济合同，参与公司施工、设计合同的评审工作等。

**审计部**：负责对公司各管理部门、施工部门、设计部门、分公司、驻外机构、控股子公司的财务收支和经济活动进行审计监督，独立行使审计职权，对董事会负责并报告工作，接受监事会的监督。

**人力资源部**：负责公司组织机构、部门职能、岗位设置、人员编制和人员调配、劳动关系以及人事制度等方面的研究、管理和咨询；员工招聘、录用、转正、员工离职、内部流动事宜等。

**投资管理部**：负责公司发展战略的研究，发展规划的制定；公司投资项目管理和公司股权事务管理；负责公司股票发行上市后的信息披露事务；接受授权，从事证券投资业务；协调公司与股东之间的相关事宜。

**材料供应部**：负责公司所需材料的供应商或生产厂的评价、选择，供应商的定期评审；采购材料的各种指标鉴定、价格评审；协调公司各项目之间材料的供应和调配工作；完善公司材料采购的控制流程等。

**信息技术部**：负责公司信息化建设的规划和实施；公司内部网站的管理、维护；公司信息产品采购、登记、维修等；公司无纸化办公(OA系统)的组织实施；负责相关软件的开发；公司电脑、网络的日常维护及管理。

**合约部**：负责公司各类合同的编写、评审，包括施工、设计、安装、销售、采购、广告及其他合同；公司法律事务处理；公司合同履行管理；负责公司知识产权的保护工作等。

**贯标办公室**：负责质量、环境、安全管理体系所需的过程得到建立、实施和保持；起草公司级质量、环境、安全管理体系文件；制定公司质量、环境、安全管理体系运行的记录清单，检查、辅导各部门对体系运行作好记录；制定产品的监视和测量管理规定等。

**驻外机构**：具体负责开拓所管理区域的业务，拓宽业务信息渠道，发展稳定客户群体；了解、掌握辖区的市场动态和发展趋势，提出所管理辖区的业务拓展计划、方案；负责与辖区各主管部门的沟通、联络工作等。

## 七、本次发行前后公司股本结构

本公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 3,000 万股。本次发行前后公司的股本结构如下：

序号	股东名称	公开发行前		公开发行后	
		持股量（万股）	持股比例（%）	持股量（万股）	持股比例（%）
1	金螳螂集团	3,850	55	3,850	38.50
2	金羽公司	2,800	40	2,800	28.00
3	苏州金月	210	3	210	2.10
4	苏州锦联	70	1	70	0.70
5	昆山沪昆	70	1	70	0.70
6	社会公众股	-	-	3,000	30.00
	合计	7,000	100	10,000	100.00

因朱海琴持有金螳螂集团 57%的股权，朱兴泉持有金螳螂集团 1.8%的股权，朱兴良持有金羽公司全部股权，且朱海琴为朱兴良的侄女，朱兴泉为朱兴良兄弟、朱海琴叔父，故金螳螂集团与金羽公司为关联股东。除此以外，其它股东之间不存在应披露未披露的关联关系。

本公司无战略投资者。

## 八、内部职工股情况

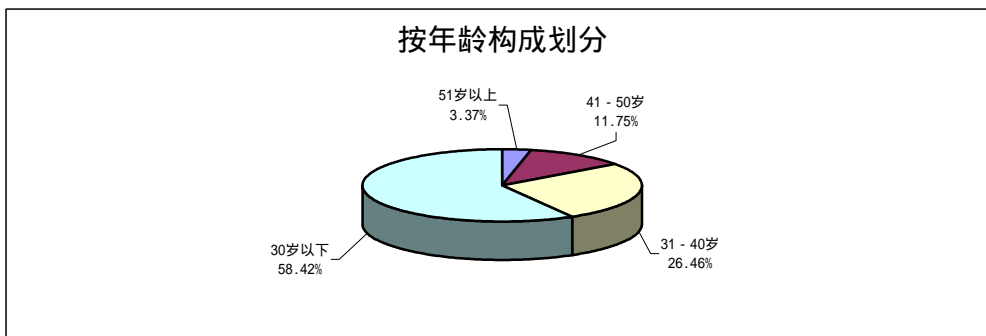
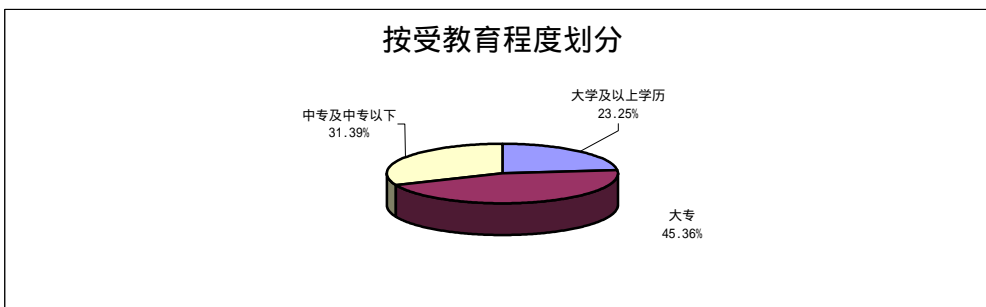
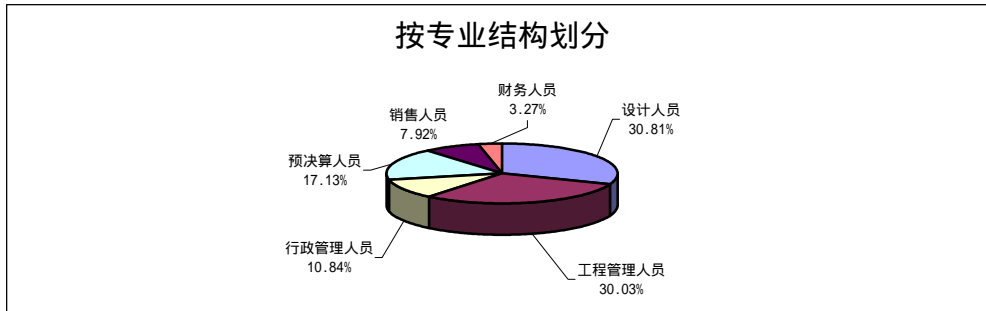
本公司无内部职工股。



## 九、员工及其社会保障情况

### (一) 人员情况

2003 年度本公司在册职工总人数为 877 人，2004 年度增至 1,053 人，2005 年度增至 1,217 人。截止目前，本公司在册职工总人数为 1,606 人，构成情况如下：



本公司施工人员（含于工程管理人员）中专业注册项目经理共 171 人，其中具有一级资质的项目经理 61 人，超过了建筑装饰施工一级企业的标准要求（标准要求为 5 人）。施工现场的施工工人非本公司员工，为常年与本公司合作的施工班组。

### (二) 社会保障及医疗改革情况

根据苏州工业园区管委会苏园管[2003]49 号文件规定，苏州工业园区公积金

制度执行《苏州工业园区公积金管理暂行办法》和《苏州工业园区公积金管理暂行办法补充规定（试行）》规定。苏州工业园区公积金制度实行对员工养老、医疗、失业、工伤、生育、住房等综合的基本社会保障，并设 A、B、C 三类综合的社会保障计划。本公司根据自身情况，选择参加 B 类计划。B 类综合保障计划含员工基本养老、医疗、失业、工伤和生育等五类社会保障项目。B 类计划公积金缴费标准：以上年工资基数按照 36.2% 比例缴纳，其中单位缴费比例为 18.2%，个人缴费比例为 18%，单位缴费比例中的 0.2% 计入工伤保险统筹基金专户。缴费办法为按年申报公积金缴费基数，按月在规定期限内申报人员增加、减少后由公积金管理中心按月托收。苏州工业园区劳动和社会保障局于 2006 年 5 月 29 日出具《证明函》：“苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司自成立以来，已依法及时缴纳职工养老、失业和工伤等社会保险，无欠缴行为”。

## 十、股东的重要承诺

公司所有股东声明：目前所持有的本公司股票未发生被质押或其他有争议的情况。同时，在公司上市之后，也将按照《公司法》、《证券法》等法律、法规以及证券交易所的有关规定，严格履行相关信息披露义务。

金螳螂集团、金羽公司承诺，“自苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司首次公开发行股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已经直接和间接持有的发行人的股份，也不由发行人收购该部分股份”。

苏州金月、苏州锦联、昆山沪昆承诺：“自苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司首次公开发行股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理已经直接和间接持有的发行人的股份，也不由发行人收购该部分股份”。

## 第五章 业务和技术

### 一、公司主营业务情况

#### (一) 本公司经营业务范围

承接各类建筑室内、室外装修装饰工程的设计及施工；承接公用、民用建设项目的水电设备安装；承接 8 层以下、18 米跨度以下的房屋建筑，高度 30 米以下的构筑物的建筑施工；建筑装饰设计咨询、服务；家具制作。承担各类型建筑幕墙工程的设计、生产、制作、安装及施工；承接金属门窗工程的加工、制作和施工（凭资质证书许可经营）；木制品制作；建筑石材加工。承接机电设备安装工程的制作、安装（凭资质证书许可经营）；承接城市园林绿化工程的施工（凭资质证书许可经营）；承接建筑智能化工程的施工（凭资质证书许可经营）；承接消防设施工程的施工（凭资质证书许可经营）；民用、公用建筑工程设计（凭资质证书许可经营）。

#### (二) 公司主营业务

本公司实际从事的业务为承接酒店、写字楼、图书馆、医院、体育场馆等公共装饰工程的设计及施工；建筑幕墙工程的制作和施工；木制品制作等。自本公司成立以来，主营业务未发生重大变化。

### 二、建筑装饰行业基本情况

本公司主要从事酒店、写字楼、图书馆、医院、体育场馆等公共装饰工程的设计及施工，根据中国证监会 2005 年 3 月 25 日发布的《上市公司分类与代码》，本公司属建筑装饰业，代码为 E20。根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2002)，建筑装饰业为建筑业四大行业之一，其中公共建筑装饰属于第二产业，而家庭装饰则属于第三产业（为生产和生活服务的居民服务业）。

#### (一) 行业管理体制

建筑装饰行业的主管部门为建设部及各地建设行政主管部门。1994 年 10 月 24 日，建设部发出《关于选择中国建筑装饰协会为建筑装饰行业管理中转变政府职能试点单位的通知》，确定建筑装饰协会的 8 项主要任务之一就是在建设部建筑司的指导下，加强建筑装饰行业和市场管理。

管理和规范建筑装饰行业的主要法律法规包括：

- 1、《中华人民共和国建筑法》；
- 2、《中华人民共和国招标投标法》；
- 3、《中华人民共和国消防法》；
- 4、《建设工程质量管理条例》；
- 5、《建筑装饰装修工程质量验收规范》；
- 6、《民用建筑工程室内环境污染控制规范》；
- 7、《建设工程安全生产管理条例》等。

2001年10月,《国务院办公厅关于进一步整顿和规范建筑市场秩序的通知》中指出:要“继续完善并严格秩序建筑市场准入清出制度”、“所有工程勘察、设计、施工、监理、招标代理企业,都必须依法取得相应等级的资质证书,并在其登记许可的范围内从事相应的工程建设活动”。建设部自1990年11月17日以(90)建设字第60号文件对建筑装饰工程设计企业实行资质等级、市场准入制度以来,1992年11月9日进行了修订并以建设[1992]786号文件颁发,2001年1月9日再次修订并以建设[2001]9号文件颁发《建筑装饰工程设计企业资质等级标准》。1995年3月16日,本公司获得建设部颁发的《建筑装饰专项工程设计甲级》资质证书;2004年7月23日,根据建设部资质重新就位的精神,本公司获得建设部重新颁发的《建筑装饰专项工程设计甲级》和《建筑幕墙专项工程设计甲级》资质证书。

公司1995年获得建筑装饰施工一级资质。2001年下半年,建设部对全国建筑业企业,包括建筑装修装饰工程专业承包企业和建筑幕墙工程专业承包企业进行资质就位工作。2002年4月15日,本公司获得建设部颁发的《建筑装修装饰工程专业承包壹级》资质证书;2004年12月30日,本公司获得建设部颁发的《建筑装修装饰工程专业承包壹级及建筑幕墙工程专业承包壹级》资质证书;2006年1月6日,江苏省建设厅向本公司颁发城市园林绿化贰(试行)级证书。

## (二) 行业概要及竞争状况

### 1、同行业竞争状况

我国建筑装饰行业是改革开放之后,由于建筑业发展形成的一个专业化领域,市场容量巨大,发展前景广阔。中国建筑装饰协会统计显示,到2004年初,建筑装饰行业企业总数约为25万家,从业人员1,500万人。其中,从事公共建筑物装饰的企业已有5万多家(其中包括4万家建筑兼营企业),占行业企业数量的20%,从业人员约600万人,占全行业从业总人数的40%;从业人员中工

程设计、施工技术人员 70 多万人。建筑装饰行业 20 年保持了较高的增长速度，在“十五”期间达到平均年增长 19.6% 的速度。

**2004 年建筑装饰行业结构**

项目	企业数 (万家)	占全行业比重(%)	从业人员(万人)	占全行业 比重(%)
公共建筑装饰装修	5	20	600	40
住宅装饰装修	20	80	900	60

资料来源：根据中国建筑装饰协会测算的数据整理

根据《中国建筑装饰行业 2004 年年鉴》，截至 2004 年 12 月 30 日，经建设部批准，具有建筑装修装饰工程专业承包一级资质企业全国共有 704 家；同时具有一级装饰施工和甲级装饰设计资质的企业共 289 家；具有建筑幕墙工程专业承包一级资质企业共 106 家；同时具有一级幕墙施工和甲级幕墙设计资质的企业共 77 家。

根据中国建筑装饰行业协会的评定，本公司 2002 年度至 2005 年度连续四年被中国建筑装饰协会评为百强企业第一名。2003 年至 2005 年建筑装饰行业前 10 强情况如下：

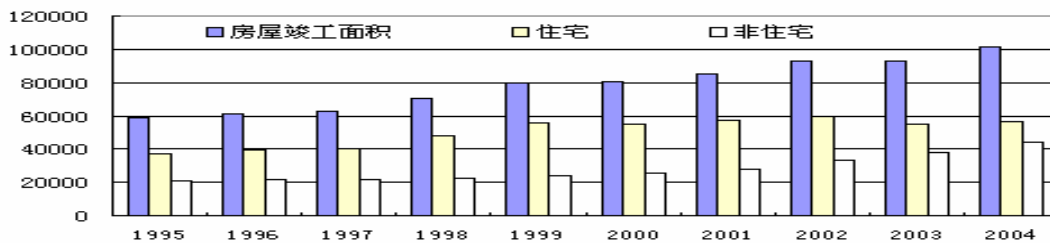
**2003 年度 - 2005 年度行业排名情况**

公司名称	2005 年度	2004 年度	2003 年度
苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司	1	1	1
中国建筑装饰工程公司	2	2	5
浙江亚厦装饰集团有限公司	3	3	2
深圳市深装总装饰工程工业有限公司	4	4	—
深圳瑞和装饰工程有限公司	5	7	3
深圳市科源建筑装饰工程有限公司	6	12	7
深圳长城家俱装饰工程有限公司	7	6	14
深圳市美术装饰工程有限公司	8	8	56
北京港源建筑装饰工程有限公司	9	10	—
深圳市广田装饰设计工程有限公司	10	9	6
深圳市洪涛装饰工程有限公司	11	5	9
深圳市南利装饰工程有限公司	12	14	8
深圳海外装饰工程公司	—	—	4
深圳远鹏装饰设计工程有限公司	19	18	10

## 2、市场容量

(1) 建筑装饰行业整体市场容量<sup>1</sup>。改革开放为建筑装饰行业快速发展提供了良好的条件与环境。首先,市场经济体制的建立和完善促进了中国经济的高速增长,推动了城市化的进程。1990~2004年,中国经济以年均9.3%的较高速发展。城市化率由1990年的26.40%上升到2004年的41.76%,14年间提高了15.36个百分点。城市化进程的加快在一定程度上带动了基础设施建设和房地产业的发展。这一时期,投入到基础设施方面的投资大幅度增长,1995~2004年全社会固定资产投资年均增长15%。尤其是包括住宅和各种商业、公共用房的房屋建设快速发展(见图1),产生了大量装饰需求。

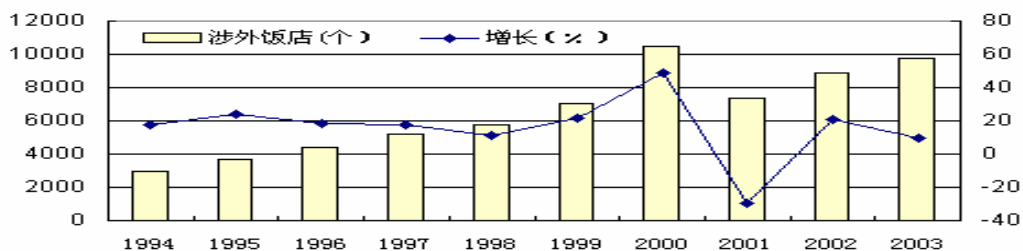
图1 1995—2004年新建房屋竣工情况(万平方米)



资料来源: 根据中国统计年鉴数据整理。

其次,随着对外开放的扩大和国内居民消费的启动,我国旅游业、餐饮业、会展业等现代服务业得到了快速发展,涉外酒店、会展中心等基础设施进入了大规模建设时期(见图2),这些公共建筑工程的建设和使用,不仅增加了建筑装饰的市场需求规模,而且对装饰的质量、档次提出了更高的要求,推动了装饰行业整体水平向更高层次发展。

图2 1994—2004年涉外饭店数量增长情况



注: 2001年以后为星级饭店数量。

资料来源: 根据中国统计年鉴数据整理。

<sup>1</sup>本节内容部分引自:《关于对建筑装饰业内一些问题的认识和联想》,黄白著;

《建筑装饰装修市场运行及其管理》,陈晋楚著;

中国建筑装饰行业“十一五”发展规划研究(讨论稿),国务院发展研究中心  
市场经济研究所课题组

进入 21 世纪，我国建筑装饰行业以每年 15% 以上速度发展，年均行业产值约占当年 GDP 的 6% 以上。

**2000 ~ 2004 年全国建筑装饰行业产值和发展速度**

项目	2004 年	2003 年	2002 年	2001 年	2000 年
行业产值 (亿元)	8,800	7,650	6,600	5,500	4,300
环比增长速度 (%)	15.03	15.91	20.00	27.91	—

资料来源：根据中国建筑装饰协会资料

根据中国建筑装饰行业预测，“十一五”期间，建筑装饰行业市场总规模将达到 54,000 亿元左右，年均装饰产值 10,800 亿元，年均增长速度 22.7%，巨大的发展潜力和良好的成长空间将给建筑装饰行业带来巨大的发展机遇。

根据各地建筑装饰协会统计资料，北京、上海和广州已成为新时期我国建筑装饰行业发展的三大城市。珠江三角洲和长江三角洲的年装饰工程产值均在 2,000 亿元以上。

另外，随着北京申奥、上海申博成功和环渤海区域开发的启动，公共建筑装饰市场将出现新的增长点。到 2006 年，北京将新建、改建 800 家涉外星级宾馆、饭店，有近 40 座体育场馆需要新建、改造；同时，中央商业区、中关村高新技术开发区的建设步伐也已加快，与此相配套的公共设施建设，城区改造等建设工程，总体建设规模在 3 万亿左右；上海将用 7,000 亿元打造一个全新的上海；随着中国国力的增强，各种国际会议、活动的举办将带动深圳、广州、大连、南京、北京、重庆、成都、西安等地区性建筑装饰市场的发展<sup>2</sup>。

(2) 建筑幕墙市场容量。我国建筑幕墙工业从 1978 年开始起步，历经 20 多年的发展，特别是 20 世纪 90 年代的高速发展，到 21 世纪初已成为世界第一幕墙生产大国和世界第一幕墙使用大国。2002 年我国生产使用了约 800 万 m<sup>2</sup> 建筑幕墙（不含窗墙、金属板和石材外装修、金属板屋面），约占全世界当年用量 1,300 万 m<sup>2</sup> 的 2/3 左右。随着北京申奥、上海申博成功，预计“十一五”期间我国建筑幕墙年增长率将逐步增长到 10% 左右。

### 3、主要客户类型

建筑装饰行业的主要客户包括酒店、政府工程、博物馆/艺术中心、企业集团会所、医院、学校等。

<sup>2</sup> 本段内容主要引自：《中国建筑装饰行业 20 年回顾及展望》，马挺贵著；

#### 4、市场供求状况及变动原因

进入新世纪以来，受北京申奥、上海申博成功等国际大型活动的拉动，公共建筑装饰再一次出现了新的高潮。同时，自上个世纪末开始的我国城镇化建设，激发了中国房地产、建筑业的持续高速增长。“十一五”期间，参考2001—2004年建筑装饰行业的发展速度，并考虑到未来经济增长将从投资拉动转变为消费拉动等因素，以稳妥为原则，预测按10%左右的速度增长，到2010年，我国建筑装饰市场规模总产值预测将达到17769亿元，发展前景十分看好；其中公共建筑物装饰可达7441亿元。

2001-2010年全国建筑装饰统计和预测表

单位：亿元

年份	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
建筑装饰市场容量	6600	7200	8300	10030	11033	12136	13350	14685	16153	17769
其中:每年增长		9.09%	15.28%	20.84%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
公共建筑装饰	3000	3200	3500	4200	4620	5082	5590	6149	6764	7441
其中:每年增长		6.67%	9.38%	20%	10%	10%	10%	10%	10%	10%

注：其中2004年前根据中国建筑装饰协会的调查统计资料，2004年后是本公司预测数据。

#### 5、市场价格形成机制

在公共建筑装饰行业，合同价格主要通过投标招标产生。根据《国家招标投标法》规定，全部或者部分使用国有资金投资或者国家融资的项目等三类项目必须进行招标。对于上述项目，投标价格的产生主要遵循国家及地方颁发的装饰定额（如江苏省建筑装饰工程预算定额等），主要构成有直接费（装饰材料等）、管理费、利润、项目措施费、规费、税金等；对于民营、外商独资、中外合资类项目，投标价格的产生主要根据参与投标企业的成本核算，自行组成由材料价格、人工工资、人工及材料的耗费、辅助材料、利润、税金等构成的投标价格。

#### 6、行业利润水平的变动原因及变动趋势

改革开放以后，沿海地区出现了建设热潮，带动了现代建筑装饰行业的迅猛发展。当时建筑装饰市场处于萌芽状态，工程的利润率较高。受高利润率的吸引，大量企业涌入建筑装饰行业，使装饰企业数量及工程承接能力总量与工程年需求量相比出现供过于求，价格战层出不穷，行业利润率不断走低。近三年来，随着



建筑装饰行业不断规范,行业竞争格局趋向相对稳定,行业利润率呈现稳定态势。

## 7、技术水平及技术特点

建筑装饰行业是一个古老而又新兴的行业,技术基础建立在中国传统建筑业之上,除幕墙工程施工技术已突破传统的技术外,主要是传统的木、油、瓦、电、水等建筑业工种的施工现场手工制作与组装技术。20年来,建筑装饰行业在设计与施工技术、专业教育、技术立法等方面有了很大进步,工程质量水平、文化品位、环保水平有了很大的提高。我国建筑装饰行业已经具有独立承包五星级宾馆、饭店装饰工程的能力,已经产生了一批资质高、装备较现代化、在设计、施工管理方面特色、在科技创新上有进展的优势企业,也创造出了一批在国际上有一定知名度的标志性精品工程。建筑装饰行业技术状况具体说明如下:

1、设计:计算机辅助设计已经普及,软件的开发已经达到了一定的水平,但在设计理念、思想、审美情趣和文化、艺术表现手法上同国际先进水平有较大的差距。在处理功能与美观、准确选材及应用高科技材料、形成有深度的专业化设计等方面还有差距。在国际招标的大型项目的室内设计上,国内公司优势不明显。

2、材料、部品部件:除表现在品种、规格、花色等质量、性能、技术上与国际先进水平有很大差距外,在节能材料、环保材料的研发与推广方面仍有很大欠缺。

3、施工:(1)施工机具落后。虽然通过引进和自主开发,一些施工机具已在工程中应用,如单元式幕墙工程领域,机具装备水平已经较高,但总体上看,施工现场的机具装备比重不高,装备结构层次较低,传统的工具仍占有一定的比重;(2)施工组织技术落后。虽然使用了现代化的先进设备,如电脑、通讯设备等,但利用的深度、配套的系统化不足。交叉施工多,相互干扰大;总体水平不高;返工多、矛盾多。

目前,适应社会科技水平不断提高的需要,我国建筑装饰行业面临以现代工业手段对传统产业进行全面技术改造和技术升级的挑战。未来我国建筑装饰行业的技术发展在以下几个领域会有所突破:

1、材料生产制造和流通领域将向三个方向发展。(1)新材料的制造技术的推广和普及,不仅提高了新型材料的产量,而且大幅度提高材料的质量、环保水平,使这些材料在外观上更为人性化、舒适性,内在品质上更为环保化、节能化、

科学化；(2) 材料的模数化、标准化和成品化的发展方向，将以更好地满足工程施工需要为目的，研制生产施工更为简便，施工质量更有保证的材料；(3) 材料流通的规范化。以电子商务为主要标志的现代销售体系的建立和广泛应用，将更加规范材料市场流通，降低流通成本，提高名、优、新材料的市场占有率，推动行业发展。

2、施工领域总体上将向工业化和信息化两个方向发展。(1) 工业化主要体现在施工组织与施工作业上的技术发展，表现在以现代装备提升施工技术，改变施工工艺，创新施工工法，提高劳动生产率。主要包括两个方面的基本内容：一是实施工厂化加工，现场装配化施工；二是提高施工的机械化、自动化程度；(2) 信息化主要体现在设计、施工管理技术上的发展，表现在计算机应用技术与计算机网络技术在行业的推广与普及，真正使企业建立起以公司总部为核心的网络与通信、经营管理信息、综合项目管理、工程设计集成化和办公自动化系统，并同行业网站实现链接，对外达到资源共享，对内实现管理自动化和工程的远程控制。信息化和工业化两者具有紧密的联系，相互支持、相互促进。

3、建筑物对其功能、安全等要求的专业化、高新化及科技水平的不断提高，要求建筑装饰的专业化程度越来越高，使得我国建筑装饰工程市场不断细分，并逐步形成专业化施工技术。

## **8、行业特有的经营模式、周期性及区域性**

(1) 公共建筑装饰行业中，挂靠和借用资质、层层转包的现象比较普遍。在招投标和承接工程项目环节，通过挂靠、借用资质及层层转包，一些无资质的企业借此获得工程得以生存，而出借资质企业对此只收取管理费，不对其进行管理，导致大量工程项目由无资质、技术力量差的企业承接，施工期限和质量难以得到保证。本公司长期坚持“不转包、不挂靠”的原则，在业界、客户中赢得了良好的声誉。

(2) 公共建筑装饰行业无明显的周期性。

(3) 建筑装饰行业的发展是从东南沿海地区开始的，广东、江苏、上海、北京等地的企业仍然保持着市场领先优势，具有较强的竞争力。同时，由于区域间经济发展的不均衡，形成了建筑装饰行业“东强西弱”的发展格局。

## **9、主要竞争因素**

建筑装饰行业的主要竞争因素包括：

(1) 企业的综合实力，包括资本实力、业务经验、管理水平、设计和施工水平、人员素质等。

(2) 价格。投标价格的产生也是企业管理能力的体现。大型装饰企业能够通过原材料的集中采购、人工工效的提高、工地管理成本的降低，在保证盈利水平的前提下，获得价格竞争优势。

(3) 公司品牌。市场的口碑是公司赢得客户的重要因素之一。

## **10、进入本行业的主要障碍**

(1) 成本管理能力。建筑装饰行业已经成为一个充分竞争的行业，缺乏良好的成本管理能力将无法在这个行业生存和发展。

(2) 设计水平。本公司主要从事高档公共建筑装饰，如酒店、写字楼、图书馆、医院、体育场馆等，对企业的设计水平要求很高。没有高水平的设计，很难在业内谋求生存和发展。

(3) 市场准入资质。建筑装饰行业需要工程承包、设计、设备安装等专业资质，这些资质都由国家建设部颁发，而建设部对资质的审查和管理非常严格，要求申报企业在规模、经营业绩、人员构成、设备条件等方面必须全部达到资质所要求的标准才能给予颁发。

## **11、加入世界贸易组织对行业发展的影响**

根据中国加入世界贸易组织的承诺，在加入世界贸易组织 3 年后，中国的建筑装饰市场将更加开放。国内的建筑装饰企业机遇与挑战共存。随着对外商投资领域各项限制的放宽或取消，中国总体建设投资规模扩大，为建筑装饰业的发展创造了机遇；同时，加入世界贸易组织后，更多国家的建筑市场将对中国企业开放，为中国建筑装饰企业开拓国际市场提供了机遇。但随着外国企业进入中国建筑装饰市场，中国建筑装饰企业将在高端项目、人才、技术等多方面受到外资企业的严峻挑战。

目前，中国公共建筑装饰市场 95% 以上的公共建筑装饰施工市场和 85% 以上的公共建筑物设计市场已由中国企业占领。外资企业所占的 15% 装饰设计和 5% 的装饰施工主要为大型、高档，特别是外资、合资项目的建筑和装饰。同时，一些实力雄厚的企业开始走出国门，承接国外装饰工程，开辟海外市场。<sup>3</sup>

## **(三) 影响本行业发展的因素**

---

<sup>3</sup> 本段内容引自中国建筑装饰行业“十一五”发展规划研究（讨论稿）

综观建筑装饰行业的发展，下述因素对该行业的发展具有较大影响。

1、宏观经济政策。紧缩的宏观经济政策会对建筑装饰行业带来两个方面的不利影响：(1)固定资产投资规模压缩，基建投资降低，造成新建项目减少；(2)银根紧缩造成资金周转紧张，影响建筑装饰行业整体的应收账款周转速度。而宽松的宏观经济政策将有利于扩大建筑装饰行业的整体业务量，减轻行业整体资金压力，促进行业的发展。

2、行业科技进步。建筑装饰行业科技进步发展速度相对缓慢，科技对行业发展的贡献率低，这已经成为阻碍行业可持续发展的重要因素。工程造价构成上，劳动力支出比重较高，大约有35%~40%是设计、施工组织管理和现场操作人员的人工费用。行业的发展主要依靠新的资金、劳动力的不断追加投入，没有形成行业技术上的重大突破，以技术发展拉动市场扩展的作用和效果不明显。为此，中国建筑装饰协会于2003年9月21日发布了《关于建筑装饰行业科技进步的若干意见》，列出了包括计算机应用技术、幕墙施工技术和木制品工厂化生产及安装技术等10项新施工技术作为当前重点示范、推广的重点。

3、从业者素质。行业的可持续发展需要高素质的从业者队伍推动。没有适应行业新发展形势的企业家、项目经理、工程技术人员和施工工人队伍，建筑装饰行业就不可能真正实现高层次的发展。

4、政策、法规制定与实施的及时性。建筑装饰行业发展速度快，市场规模在扩大的同时不断细分，使得政策、法规、标准的制定与实施，落后于行业发展的实际要求，特别是技术性立法与执法的体系建设不健全，影响到行业的健康、有序发展。

#### (四) 公共建筑装饰行业与上、下游行业之间的关系

建筑装饰材料行业为建筑装饰行业的上游企业，旅游业(酒店、饭店等)写字楼、非盈利组织(政府工程、医院、学校等)为公共建筑装饰行业的下游行业。

1、建筑装饰业的发展带动了建筑装饰材料行业的快速发展，新材料的研发和使用也促进了建筑装饰行业的进步。建筑装饰工程质量的优劣很大程度上取决于装饰材料质量的好坏。

公司具有较强的成本风险控制能力，装饰材料价格波动对本公司的经营业绩不构成重大影响，公司主要通过以下措施，有效规避建筑装饰材料的价格波动风

险：

(1) 本公司与发包方签署的合同主要有两类：a. 固定价格合同。双方约定合同总价款，但当主要装饰材料如石材、钢材等价格波动超过合同约定幅度后，双方另行调整价格；b. 可调价格合同。本公司采购的装饰材料在发包方认可价格、质量等后，投入使用。通过这两类合同安排，公司降低了材料价格波动风险

(2) 与建筑装饰材料供应商签订长期合同，锁定价格波动的风险。

(3) 尽量缩短项目施工周期，合理安排材料采购计划，从而降低建筑装饰材料价格波动的风险。

2、近年来，我国经济快速发展，各种商业、公共用房大批开工建设；随着对外开放的扩大，我国旅游业和会展业发展迅速，涉外酒店、会展中心等基础设施进入了大规模建设期；1990～2004年，我国城市化率由26.40%上升到了41.76%，城市化率的提高促进了基础设施建设的发展。下游行业的强劲需求促进了建筑装饰行业的发展。北京申奥成功、上海世博成功以及中国经济的持续稳定增长都将为建筑装饰业发展带来良好的前景。

## (五) 发行人在行业中的竞争地位

本公司2002年度、2003年度、2004年度和2005年度连续四年被中国建筑装饰协会评为百强企业第一名。

### 1、维持竞争地位的有利因素

#### (1) 品牌优势

2002年度至2005年度，本公司连续四年被中国建筑装饰协会评为百强企业第一名。公司长期注重品牌建设，坚持“不转包、不挂靠”的原则，不断通过质量、诚信和服务来打造自己的品牌，设计并施工了一批有影响的工程，如首都博物馆、第28届世界遗产大会主会场、南京奥体中心、南京地铁、北京医院、北京友谊医院、香格里拉集团旗下的南京丁山、青岛、广东中山、长春、上海浦东、江苏常州、苏州等地的香格里拉酒店等工程，为业主创造更高价值的作品，在广大客户中树立起公司的品牌，提升了“金螳螂”品牌的影响力。

自成立至今，本公司共获得中国建筑工程鲁班奖9项，全国建筑工程装饰奖18项，江苏省建筑装饰优质工程金奖8项，江苏省建筑装饰优质工程银奖27项，江苏省建筑装饰优质工程奖（紫金杯）25项，江苏省“扬子杯”优质工程奖19项，江苏省家庭装饰优质工程奖三项，2003年度上海市建设工程“白玉兰”奖一项，

2004 年度北京市建筑长城杯工程金质奖一项，第三届山东省装饰装修工程质量“泰山杯”奖一项，2004 年福建省“闽江杯”奖（省建筑装饰优质工程）一项，2005 年浙江省建设工程钱江杯奖（省优质工程奖）一项等等。良好的品牌形象和众多的获奖工程为本公司赢得了巨大的市场声誉和竞争优势。

近年来公司完成国家级获奖情况如下：

奖项名称	年份	获奖工程
中国建筑工程鲁班奖（国家优质工程奖）	1999	苏州新城花园酒店（部分室内装饰）
	2001	南京文化艺术中心（部分室内装饰）
	2002	天目大厦（部分室内装饰）
		海信大厦（装饰工程）
	2004	镇江邮电通信指挥中心（装饰工程）
		苏州市国家税务局综合业务用房（室内装饰）
		扬州市供电公司生产经营调度用房（室内装饰）
	2005	北京友谊医院门诊、急诊教学综合楼（室内装饰）
苏州现代物流园大厦（部分室内装饰）		
全国建筑工程装饰奖	2001	昆山宾馆（设计）
		昆山宾馆（一层至二层、十二层总统套房装饰装修工程）
		苏州胥城大厦（一层至二层装饰装修工程）
	2002	江阴市海澜集团会展中心（设计）
		江阴市海澜集团会展中心（整体室内装饰装修）
		南京丁山香格里拉大酒店（大堂、酒吧、三层、八至九层室内装饰装修）
		苏州图书馆（设计）
		无锡太湖饭店（二层餐厅、会议中心、会见厅、地下游泳池、多功能厅等室内装饰装修）
	2003	交通银行苏州分行综合服务楼（地下一层、一至五层等室内装饰装修）
		南京水秀苑大酒店（一层大塘、连廊，一至三层餐饮、休闲空间，一至二层新客房等室内装饰装修）
		青岛海信大厦（一层大塘、二层办公室、四层会议室等室内装饰装修）
	2004	南京理工大学学术交流中心（第一至四层装饰装修）
		常熟沿江经济开发区行政办公大楼（主楼一层大堂，裙楼全部等装饰装修）
		常熟沿江经济开发区行政办公大楼（设计）
	2005	二十八届世界遗产会议主会场（设计）
		二十八届世界遗产会议主会场（第一至二层室内装饰装修）
		上海张江集成电路研发中心大楼（第一至十二层，裙楼演讲厅、多功能厅、大小会议室等室内装饰装修）
		苏嘉杭高速阳澄湖服务区（玻璃幕墙、铝板幕墙、采光天蓬等）

## （2）设计师队伍

设计是装饰的“灵魂”，是保证作品效果的关键一步。本公司设计师队伍的优

势体现在三个方面：其一为群体优势。本公司拥有包括中国建筑学会室内设计分会评出的“全国有成就资深室内建筑师”3名、“全国百名优秀室内建筑师”10名；中国建筑装饰协会评出的“资深室内建筑师”1名、“杰出中青年室内建筑师”10名在内的333人的实力雄厚的设计师队伍；其二为专业化优势。专业造就品质。本公司对设计师队伍进行了专业化分工，相继成立了酒店、办公空间、医疗卫生、体育场馆等专业事务所，满足了客户的不同需要。2005年6月15日，本公司被中国饭店协会和中国建筑装饰协会评为“2005年度中国最佳饭店建筑装饰施工企业”（全国仅三家）；其三为设计理念的超前性和先进性。在多项工程招标中，本公司设计作品的整体性和超前性获得客户满意，不仅设计中标，还帮助公司进而赢得施工招标的业务。

同时，公司始终把设计师队伍的建设放在企业发展战略的首要位置，多年来公司通过引进人才，学习培训、设计管理等方面的艰苦努力，设计师队伍不断壮大，设计产值和工作效率不断提高，设计质量和设计水平不断提升，同时坚持不懈地通过面授、网络、讲座和实战等灵活的方式开展员工教育培训，定期选派业务骨干赴国外进行考察学习，与国外同行交流，了解国际最新行业走向和信息，不断提高设计师的素质，打造业内强大的设计师团队。

### （3）管理优势

公司严格执行 ISO9001：2000 质量管理体系的标准，打造过硬的施工管理体系。针对项目分散、现场管理人员不断增加的情况，公司把“三标一体化”的管理思路 and 传统工程管理的经验相结合，运用 ISO9000：2000 标准强调的“过程方法”，编制了以质量管理为主线，环保、安全相融合的管理流程，推行全方位的“项目动态管理模式”，严格按照策划、实施、检查、处置（PDCA）的流程进行管理，实现 PDCA 在装饰工程项目部的良性循环，使分散在各地的项目部都能按照公司统一的管理模式来控制工程的质量、安全、进度和成本。

本公司注重信息技术在施工管理中的应用，依托逐步完善的信息化系统，通过网络的形式，在施工部门、项目部之间进行有效地互动和交流，实现了职能部门、项目部、项目部之间信息的共享，提高了工作效率，达到了良好的控制效果。同时，为使现场管理员更好的跟上公司发展的节奏和适应管理的新要求，公司采取企业内部网络、专题讲座和现场审核等形式将管理流程图发给参训人员，扩大

了传播范围，充实和完善了管理流程的内容。

此外，公司建立了完善的材料采购流程控制体系。由公司统一把关材料的供应，由施工部门和材料部门一起向供应商进行询价、比价，建立公司统一的材料信息体系并向施工部门公开，保证各施工部门拿到质优价廉的材料，实现了经济、科学的批量采购，并根据施工计划合理安排原材料库存，使材料、配件的供应和购进价格保持相对稳定，降低材料价格波动对公司成本控制的影响。

#### （4）技术优势

工厂化生产、装配化施工是建筑装饰行业发展的未来趋势。它改变了传统的施工方式，满足了客户装饰与办公营业互不干扰的要求，并且在质量、环保和工期上更有保证。为此，本公司在苏州工业园区建立了 28,199 平方米的加工中心（用于为装饰配套的幕墙、家具以及装配式施工的成品和半成品生产），并从设计环节着手，促进工厂化生产、装配化施工在建筑装饰行业的推广，成为中国建筑装饰行业的先行者。本公司在包括常州香格里拉、上海浦东香格里拉、青岛香格里拉、万豪国际酒店管理集团旗下的苏州万丽大酒店、北京医院、江苏省委办公楼等工程中全面推广装配化施工，取得了令人满意的效果。

本公司幕墙产品覆盖范围广，并拥有专业的门窗幕墙加工中心，包括门窗加工组装车间、玻璃幕墙加工组装车间、隐框玻璃打胶养护车间、单元式幕墙加工组装车间、铝板幕墙加工车间等多个专业的加工设施及专业的电脑及机械加工设备，并实现了集约化采购、加工和管理，满足高性能和高质量要求，充分体现了公司在资源利用和质量控制方面的优势，进一步提高标准化、产品化、工业化程度，以及产品供应和质量保证能力。

另外，本公司为攻克项目施工的技术难题，经常组建跨部门的 QC 小组，近年来取得了丰硕成果。在 2005 年苏州市建筑业协会举办的 QC 小组成果发布会上，本公司共发布了 22 篇成果，经评审：玉涵堂高级会所项目部“古建筑的成品保护”获得二等奖，广西沃顿国际大酒店工程项目部“双圆弧点式驳接玻璃幕墙施工质量控制”、相城商业街项目部“铝塑板飘顶造型的质量控制”、第 28 届世界遗产大会项目部“双曲铝板吊顶的质量控制”获得三等奖，其他 18 项获得优秀奖；同年在无锡建筑业协会举办的 QC 小组成果发布会上，本公司发布的保利广场项目部“屋顶花园防渗漏的质量控制”获得二等奖，保利广场内装项目部“大理石干



挂墙面质量控制”、江阴烟草项目部“水性涂料涂饰面层质量控制”获得无锡市三等奖；同年在镇江建筑业协会举办的 QC 小组成果发布会上，本公司发布的镇江移动通讯项目部“浅色石材铺贴泛浆的质量控制”获得三等奖。

#### （5）配套优势

建筑装饰作品是室外景观、外墙装饰、室内装饰以及家具、艺术饰品等多项元素的有机结合。目前，本公司具有幕墙、家具、景观、艺术品等多项产品的专业配套能力，在建筑装饰中能够通过自我配套，达到良好的整体装饰效果。公司的综合配套优势，主要体现在如下方面：实现装饰作品整体装饰风格的和谐统一，力争交给客户的作品是最完美的；促进各专业分公司施工工艺技术与设计部门设计方法的同步提升和有效互动；提高工效，避免扯皮，利于各专业分公司在施工进度安排方面的统筹调度，协同指挥；公司通盘考虑经济效益，有效规避专业分公司因部门的经济利益而可能导致作品的败笔或瑕疵。

#### 2、维持竞争地位的不利因素

（1）股本较小，难以支持本公司持续快速发展。目前本公司总股本为 7,000 万元，2005 年 12 月 31 日净资产为 15,037.65 万元，相对于本公司年主营业务收入 12.93 亿元的规模，明显偏小。争取成功发行上市，这是本公司持续快速发展的需要。

（2）公司业务增幅较快，对现有管理模式和管理人员提出了巨大挑战。公司 2005 年度主营业务收入同比 2004 年度增长 31.66%，2004 年度主营业务收入同比 2003 年度增长 43.99%，这需要公司不断优化管理模式，管理人员不断提高管理手段及管理水平，以适应业务快速增长的需要。本次募集资金投资项目之一《企业信息化建设项目》，目的就在于整合管理信息资源，利用网络技术构建工程管理指挥平台，实现人、材、物的全面监控和技术支持，提高管理的效率及效益。

### （六）主营业务的具体情况

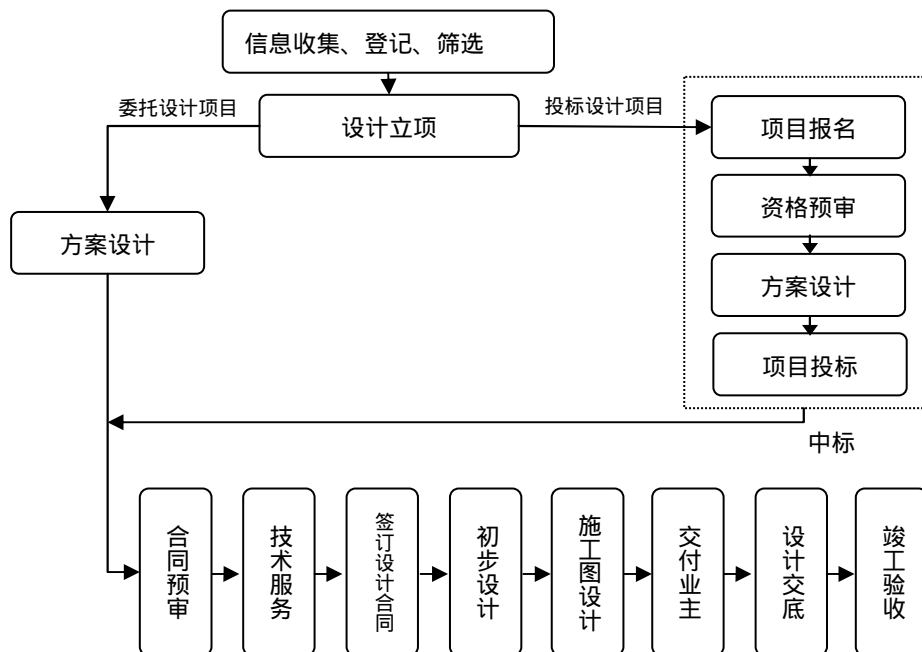
#### 1、主要产品或服务的用途

本公司实际从事的业务为承接酒店、写字楼、图书馆、医院、体育场馆等公共装饰工程的设计及施工；建筑幕墙工程的制作和施工；木制品制作等。

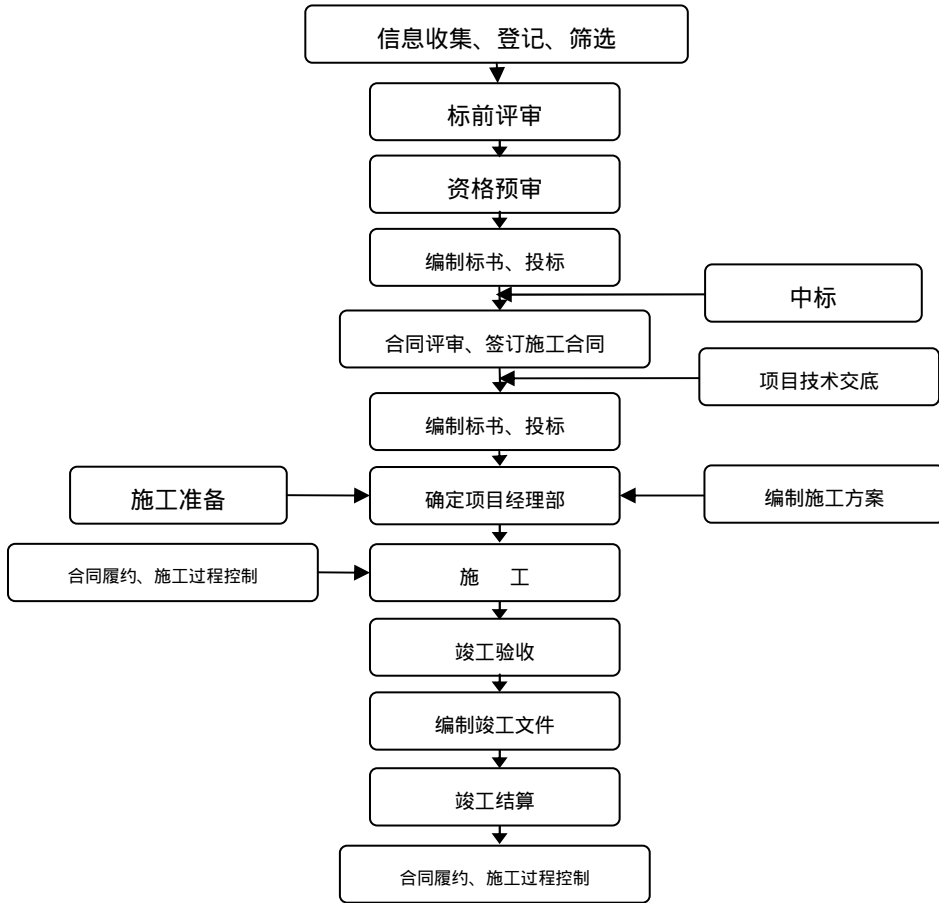
#### 2、主要产品的工艺流程图

本公司的主要产品包括建筑装饰的设计、施工、建筑幕墙工程的制作和施工、木制品制作等，以下为上述产品的生产工艺流程：

(1) 设计业务流程图

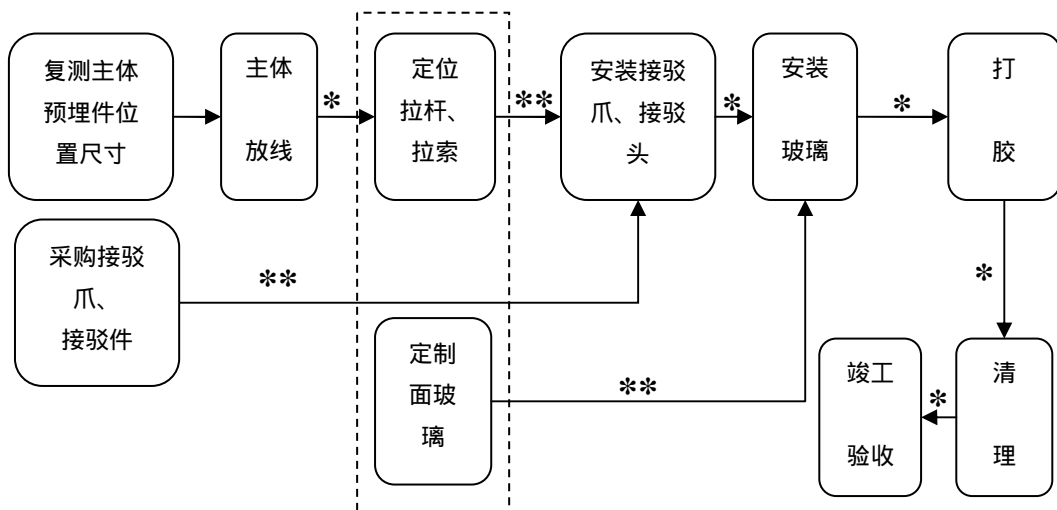


(2) 施工业务流程图



(3) 幕墙生产工艺流程图

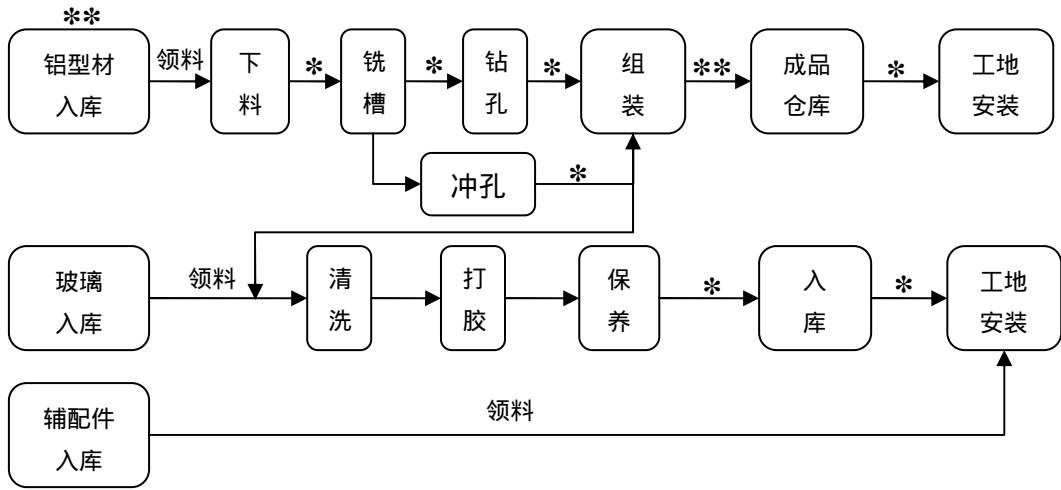
A、单元式幕墙



\* 代表检验

\*\* 代表入库检验

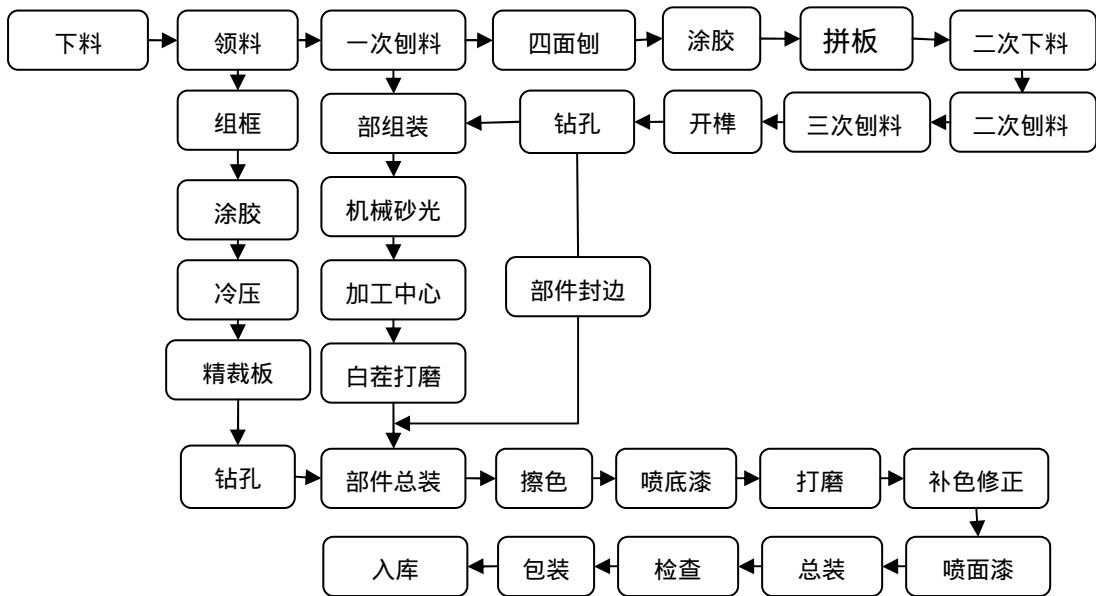
## B、框架式幕墙



\* 代表检验

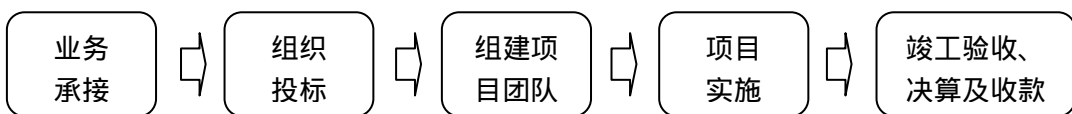
\*\* 代表入库检验

## (4) 木制品生产流程图



## 3、主要经营模式

本公司目前的经营模式为自主承揽业务，并组织实施，主要环节如下所示：



首先由公司营销中心负责收集业务信息并联系业务,然后经内部评审由投标中心组织投标。签署合同后,对于施工项目,项目管理中心负责组建项目管理班子(项目现场管理团队,包括项目经理、材料员、安全员、质量员、施工员、仓库管理员等);对于设计项目,设计中心负责组织安排设计团队实施。施工项目在实施过程中,由于大多数为现场加工,因此大量材料采购由项目现场管理班子负责,经材料供应部、项目核算中心核准后,实施采购;施工项目实施中的质量管理主要由项目管理中心及贯标办公室负责。项目竣工后,项目核算中心督促项目组加快回款。设计项目实施中的质量管理由设计中心负责。

#### 4、主营业务收入的构成

单位：元

项 目	2006年1-3月		2005年度	
	收入	比例	收入	比例
装饰	384,527,925.01	95%	1,216,843,259.80	94%
设计	17,444,956.50	4%	56,096,070.80	4%
家具	2,919,907.50	1%	20,190,873.42	2%
合 计	404,892,789.01	100%	1,293,130,204.02	100%
项 目	2004年度		2003年度	
	收入	比例	收入	比例
装饰	909,437,936.94	93%	647,350,108.20	95%
设计	38,410,851.77	4%	13,953,540.00	2%
家具	34,332,732.08	3%	20,808,283.22	3%
合 计	982,181,520.79	100%	682,111,931.42	100%

#### 5、主要产品的产能、产量、销量及各指标在报告期变化的原因

本公司是建筑装饰企业,主要产品包括建筑装饰和设计,生产能力如下:

(1) 装饰:目前公司建筑装饰生产能力为年完成约180万建筑平方米。

(2) 设计:目前本公司建筑装饰设计能力为年完成约150万建筑平方米、幕墙设计为15万平方米。

本公司按照签约合同安排施工、设计工作,报告期内随着本公司签约量的增加,本公司每年的施工、设计工作量、完工项目不断增加。

#### 6、主要产品或服务的主要消费群体、销售价格的变动情况

本公司主要的客户为酒店、政府工程、博物馆/艺术中心、企业集团、医院、学校等。报告期内本公司的客户及中标价格相对稳定。

## 7、报告期内前五大客户情况

2006年1-3月		
厂商名称	金额(元)	占主营业务收入比例
苏州市交通局	35,567,800.00	8.72%
南京江宁科学园发展有限公司	23,464,245.00	5.75%
中国建筑第三工程局(北京)	22,350,337.70	5.48%
常熟市城市经营投资有限公司	21,894,836.86	5.37%
首都博物馆	20,907,953.11	5.12%
<b>合计</b>	<b>124,185,172.67</b>	<b>30.43%</b>
2005年度		
厂商名称	金额(元)	占主营业务收入比例
常熟市城市经营投资有限公司	49,550,387.67	3.83%
常州富都经济发展有限公司	38,433,286.81	2.97%
南京地下铁道有限责任公司	32,407,737.01	2.51%
江苏苏州第一建筑工程集团公司	32,310,000.00	2.50%
江阴鸿昇苑酒店有限公司	26,555,083.64	2.05%
<b>合计</b>	<b>179,256,495.13</b>	<b>13.86%</b>
2004年度		
厂商名称	金额(元)	占主营业务收入比例
广西南宁国际大酒店	25,200,000	3.03%
无锡市城市重点工程建设办公室	21,578,581	2.60%
宁波大剧院建设开发有限公司	20,382,400	2.45%
姜堰市黄河大酒店	20,000,000	2.41%
世界遗产会议中心	19,822,511	2.39%
<b>合计</b>	<b>106,983,492</b>	<b>12.87%</b>
2003年度		
厂商名称	金额(元)	占主营业务收入比例
江阴海澜国贸大厦	20,510,000	3.50%
苏嘉杭高速公路指挥部	16,793,100	2.87%
上海张江集成电路有限公司	15,863,035	2.71%
常熟市方塔步行街	15,434,100	2.63%
扬州供电局	15,016,900	2.56%
<b>合计</b>	<b>83,617,135</b>	<b>14.27%</b>

本公司向单个客户的销售比例未超过销售总额的50%。

本公司、本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、本公司主要

关联方、持有本公司 5% 以上股份的股东在上述客户中不占有任何权益，无其他应披露未披露的关联关系。

## （七）主要产品的原材料和能源供应

### 1、主要原材料的供应情况

公司属建筑装饰行业和建筑幕墙行业，耗用的主要原材料为各种建筑材料。

公司直接采购的主要原材料、劳务等占公司主营业务成本情况列表如下：

项目	2006 年 1-3 月		2005 年度	
	金额（万元）	占主营业务成本比例	金额（万元）	占主营业务成本比例
石材	7,107	24.97%	22,941	25.12%
板材	2,447	8.59%	7,770	8.51%
人工	7,264	25.52%	20,759	22.73%
油漆类	874	3.07%	3,226	3.53%
钢材类	1,939	6.81%	5,750	6.30%
玻璃类	1,074	3.77%	3,638	3.98%
铝材类	1,662	5.84%	5,281	5.78%
项目	2004 年度		2003 年度	
	金额（万元）	占主营业务成本比例	金额（万元）	占主营业务成本比例
石材	14,485	22.08%	10,907	23.46%
板材	4,613	7.03%	3,750	8.07%
人工	17,538	26.74%	9,780	21.04%
油漆类	2,412	3.68%	1,386	2.98%
钢材类	4,854	7.40%	2,680	5.77%
玻璃类	2,587	3.94%	1,320	2.84%
铝材类	2,742	4.18%	2,293	4.93%

注：以上数据为装饰业务中各项材料、成本占母公司报表口径装饰类主营业务成本的比例。石材：大理石；板材：原木板、细木工板、密度板、刨花板等；油漆：油漆、涂料；钢材：不锈钢、钢结构、角钢、槽钢、轻钢龙骨；玻璃：各类玻璃；铝材：各类铝型材

### 2、主要原材料的价格变动对发行人的影响

公司主要通过与发包方签订固定价格合同和可调价格合同，与建筑装饰材料供应商签订长期合同，尽量缩短项目施工周期，合理安排材料采购计划，从而降低建筑装饰材料价格波动的风险（详见本节之（二）行业概要及竞争状况之“5、市场价格形成机制”）。

### 3、主要能源供应情况

本公司使用的主要能源为电力，报告期内供应充足，价格稳定。

#### 4、报告期内前五大供应商情况

2006 年度 1-3 月		
厂商名称	金额 (元)	占年度采购总额比例
江苏中科智能工程有限公司	8,209,000.00	3.40%
上海磊澳石材有限公司	4,648,169.00	1.92%
苏州吴中经济开发区金盛石材装饰部	3,576,400.00	1.48%
苏州海东设备安装有限公司	3,263,596.79	1.35%
苏州市虎丘区奇盛石材经营部	2,630,632.32	1.09%
<b>合计</b>	<b>22,327,798.11</b>	<b>9.24%</b>
2005 年度		
厂商名称	金额 (元)	占年度采购总额比例
佛山市新建邦建材有限公司	22,657,633.57	2.71%
苏州虎丘区(高新区)三美石材经营部	13,373,931.00	1.60%
苏州兴达新颖装饰材料公司	11,539,949.85	1.38%
苏州市虎丘区奇盛石材经营部	10,543,458.88	1.26%
苏州市湄兴木业有限公司	9,233,332.48	1.11%
<b>合计</b>	<b>67,348,305.78</b>	<b>8.06%</b>
2004 年度		
厂商名称	金额 (元)	占年度采购总额比例
苏州市虎丘区奇盛石材经营部	24,192,429.00	3.91%
苏州兴达新颖装饰材料公司	12,723,451.87	2.06%
苏州明珠新建材有限公司	8,947,168.00	1.45%
佛山市新建邦建材有限公司	6,219,692.90	1.01%
苏州高新区长信建材批发部	5,269,204.00	0.85%
<b>合计</b>	<b>57,351,945.77</b>	<b>9.28%</b>
2003 年度		
厂商名称	金额 (元)	占年度采购总额比例
苏州吴中区长桥永盛石材装饰部	16,621,205.00	4.10%
苏州高新区三美石材经营部	7,164,557.00	1.77%
苏州明珠新建材有限公司	6,665,451.00	1.64%
苏州市开达物资有限公司	6,427,361.00	1.58%
苏州华东装饰城名典灯饰商行	6,224,206.00	1.53%
<b>合计</b>	<b>43,102,780.00</b>	<b>10.63%</b>

本公司向单个供应商的采购比例未超过总采购金额的 50%。

本公司、本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、本公司主要关联方、持有本公司 5% 以上股份的股东在上述供应商中不占有任何权益，无其他应披露未披露的关联关系。

#### (八) 装饰业务的工程款结算情况

1、工程预付款。工程预付款按建筑装饰施工合同约定的付款比例于约定的开工日期前(合同约定，一般为 7 天)支付。工程预付款将在工程开工后的工程进度款中按约定的时间和比例逐次扣回。工程委托方如不按约定预付，本公司将



在约定预付时间(合同约定,一般为7天后)向工程委托方发出要求预付的通知,工程委托方接到通知后仍不按约定预付的,本公司可以在发出通知后(合同约定,一般为7天)停止施工,工程委托方承担违约责任。

2、工程进度款。工程进度款根据工程形象进度在确认工程量后按月支付。本公司一般在每月25日将当月已完工工程量的统计报表报工程委托方,工程委托方接到报表后(合同约定,一般为7天内)核实确认,工程委托方应在确认报表结果后(合同约定,一般为7天内)向本公司支付工程进度款。支付比例按合同约定,一般为当月工程量的60-70%。

按约定时间工程委托方应扣回的的工程预付款,与工程进度款同期结算。

工程委托方超过约定的支付时间不支付工程进度款,本公司可向工程委托方发出要求付款的通知,工程委托方收到本公司通知后仍不能按要求付款,可与本公司协商签订延期付款协议,经本公司同意后可延期支付。工程委托方不按合同约定支付工程进度款,双方又未达成延期付款协议,导致施工无法进行,本公司可停止施工,由工程委托方承担违约责任。

3、竣工验收。工程具备竣工验收条件,本公司按国家工程竣工验收有关规定,向工程委托方提供完整竣工资料及竣工验收报告。工程委托方收到竣工验收报告后(合同约定,一般为28天内)组织有关单位验收,并在验收后(合同约定,一般为14天内)给予认可。工程委托方收到本公司送交的竣工验收报告后(合同约定,一般为28天内)不组织验收,或验收后(合同约定,一般为14天内)不提出修改意见,视为竣工验收报告已被认可。

未办理验收手续,工程委托方自行使用场地,则视为工程验收合格,并自使用当天起计算保修期。

4、竣工结算。工程竣工验收报告经工程委托方认可后(合同约定,一般为28天内),本公司向工程委托方递交竣工结算报告及完整的结算资料,双方按照协议约定的合同价款及专用条款约定的合同价款调整内容,进行工程竣工结算。工程委托方收到本公司递交的竣工结算报告及完整的结算资料后(合同约定,一般为28天内)进行核实,确认资料的完整性。之后,工程委托方开始决算审计,决算审计需要的时间一般为1个月到18个月之间,其中:约35%的项目审计需要的时间为180天以内即6个月以内,约26%的项目需要6-12个月,约21%的项目需要12-18个月,约14%的项目18-24个月,约4%的项目需要更长的时间。工程竣工结算一般支付至工程结算价款的95%。工程委托方到合同约定的期限未支付工程结算价款的,工程委托方承担相应的违约责任。

5、质量保修金。根据国家法律、行政法规的有关规定,本公司对交付使用的工程在质量保修期内(1~3年)承担质量保修责任,工程质量保证金一般不超过施工合同价款的5%,保修期从工程实际竣工之日算起。

在以上几个环节中，通常情况下，合同约定的工程施工周期为 3-6 个月，工程竣工结算周期为 1 个月至 18 个月，如遇工程委托方资金不到位、总包单位决算送审延迟、国有投资项目的二次审计等原因，相应周期会有所延长。

### 三、与公司业务相关的资产情况

发行人所有或使用的主要资产状况如下：

#### 1、商标

公司现拥有的注册商标为：中文“金螳螂”、英文“GOLD MANTIS”、金螳螂图标及其组合共计 10 项，现持有商标注册证、变更申请受理通知书或核准商标转让证明等权属证明文件。该等注册商标的名称及核定的使用范围等情况如下：

序号	商标之核定服务项目	注册号	有效期	原持有人(申请人)	变更后持有人(申请人)
1	室内装潢、建筑装饰	第 977896 号	1997.4.7-2007.4.6	金螳螂有限公司	发行人
2	室内装潢、建筑装饰的设计	第 983433 号	1997.4.14-2007.4.13	金螳螂有限公司	发行人
3	室内装饰、外墙装饰(玻璃幕墙)	第 1031597 号	1997.6.14-2007.6.13	金螳螂有限公司	发行人
4	建筑物装饰的设计、室内装饰的设计	第 1031891 号	1997.6.14-2007.6.13	金螳螂有限公司	发行人
5	材料处理信息；木器制作；空气净化；艺术品装帧；雕刻；陶瓷烧制；纸张加工；吹制玻璃器皿；玻璃窗着色处理；金属处理	第 3226850 号	2004.1.21-2014.1.20	金螳螂有限公司	发行人
6	建筑物装饰的设计；室内装饰设计；建筑学；建筑制图；建筑咨询；工程；材料测试；城市规划；艺术品鉴定；书画刻印艺术设计	第 3226856 号	2004.2.14-2014.2.13	金螳螂有限公司	发行人
7	室内装饰；外墙装饰(玻璃幕墙)；粉饰；室内装潢；室内装潢修理；建筑信息；建筑；供暖设备的安装和修理；厨房设备的安装和修理；喷涂服务；家具制造(修理)	第 3226855 号	2004.2.28-2014.2.27	金螳螂有限公司	发行人
8	家用贵金属用具,小饰物(珠宝),铜制纪念品,戒指(珠宝),贵金属艺术品,玉雕,银制工艺品,角、骨、牙、介首饰及艺术品,钟表	第 3569726 号	2004.12.7-2014.12.7	金螳螂有限公司	发行人
9	家具、办公家具、垫子(床垫)、沙发、床、陈列柜(家具)、桌子、屏风(家具)、文件柜、金属家具	第 3569659 号	(变更办理中)	金螳螂有限公司	发行人
10	非贵金属家具/日用玻璃器皿(包括杯、盘、壶、缸)/家庭用陶瓷用品/瓷、赤陶或玻璃艺术品/非贵金属茶具/盥洗室器具/梳/牙刷/牙签/化妆用具/保温瓶/清扫器/水晶(玻璃制品)	第 3569742 号	(变更办理中)	金螳螂有限公司	发行人

## 2、土地使用权

本公司以出让方式获得 7 处土地使用权，具体权证情况如下表：

位置	权属证书号	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	备注
苏州工业园区民营工业区	苏工业园用(2004)第 0354 号	26,785.11	2047 年 2 月 27 日	工业用地
苏州工业园区娄葑镇东区	苏工业园用(2004)第 0355 号	33,580.18	2053 年 7 月 6 日	工业用地
三元四村 38 幢	苏国用(2004)字第 04005415 号	944.7	2042 年 4 月 8 日	商业用地
西环路 888 号	苏国用(2004)字第 05005294 号	598.9	2049 年 2 月 4 日	工业用地
西环路 888 号	苏国用(2004)字第 05005295 号	8,270.2	2048 年 7 月 12 日	工业用地
西环路 888 号	苏国用(2004)字第 05005296 号	8,172.7	2048 年 10 月 3 日	工业用地
鼓楼区牌楼巷 47 号星月楼 707 室	宁鼓国用(2005)第 03985 号	28.7	2047 年 10 月 10 日	住宅

截至 2006 年 3 月 31 日，上述 7 宗土地使用权原价合计为 9,319,366.06 元，净值合计为 7,661,887.99 元。

## 3、房产

公司房屋和建筑物主要是公司生产车间、办公大楼及相关配套设施。由于使用时间较短，维护和维修及时，目前状况良好、功能齐全，完全可以满足目前生产的需要。目前公司房屋和建筑物没有用作抵押或其他限制使用的情况。具体情况如下：

位置	权属证书号	面积 (m <sup>2</sup> )	发证日期	备注
三元二村 42 幢 204 室	苏房权证市区字第 10030075 号	65.41	2004.6.14	成套住宅
三元四村 38 幢	苏房权证市区字第 10030091 号	791.90	2004.6.14	非居住
苏州市三香路体育中心南侧	苏房权证市区字第 10030092 号	6,190.07	2004.6.14	非居住
苏州工业园区民营工业区民生路 5 号	苏房权证园区字第 20040104 号	26,785.11	2004.8.22	工业
牌楼巷 47 号星月楼 707 室地号 585020-V-8	宁房权证鼓变字第 264111 号	110.83	2005.1.19	股份制企业房产

#### 4、车辆

公司现持有苏州市公安局交通巡逻警察支队颁发的《机动车行驶证》48 份，并合法拥有该等权属证书记载项下的车辆所有权。截至 2006 年 3 月 31 日，上述车辆原价为 20,171,951.10 元，净值为 9,365,204.96 元。

#### 5、主要经营设备

本公司根据实际业务需要，从高效、节能、经济、合理角度选型，购置或更新了生产及办公用的主要机器设备。目前在用的关键生产设备有：

设计中心：主要为台式电脑、笔记本电脑、投影仪、绘图仪、打印机、扫描仪、数码相机等办公设备；

木制品加工中心：主要为铣床、钻床、热压机、各类锯床、涂胶机、封边机、砂光机、喷漆设备、烘漆设备、中央吸尘设备、各类开榫机等等；

幕墙分公司：主要为锯床、冲床、铣床、打胶机、防型铣、角边接冲铆机等机器设备。

以下为公司截止 2006 年 3 月 31 日的主要生产设备情况：

生产设备	数量	净值(元)	剩余年限(月)	先进性
SUPER213 砂光机	1	177,550.00	74	国内较先进
双端开榫机	1	76,800.00	35	国内较先进
全自动弯板贴面封边机	1	73,600.08	81	国内较先进
封边机	1	77,440.00	35	国内较先进
全自动直线封边机	1	62,708.40	77	国内较先进
锯片往复锯	1	50,560.00	35	国内较先进
三排钻	1	42,112.00	35	国内较先进
剪切机	1	44,715.00	35	国内较先进
后成型推角机	1	15,747.46	77	国内较先进
手导式封边机	1	18,903.01	77	国内较先进
半自动三排钻机	1	30,116.98	77	国内较先进
砂光机	1	52,400.00	36	国内较先进
自动板材开料机	1	52,329.16	77	国内较先进
复合板开槽机	1	33,698.82	77	国内较先进
角边接冲铆机	1	13,148.57	74	国内较先进
防型铣	1	11,094.21	74	国内较先进
双头斜边锯	1	23,832.21	74	国内较先进
梳齿一工榫机	1	18,880.00	35	国内较先进
螺杆机	1	24,640.00	35	国内较先进
冷压机	1	29,120.00	35	国内较先进
液压拼板机	1	34,240.00	35	国内较先进
推台锯	2	99,127.50	111	国内较先进
梳齿榫对接机	1	35,520.00	35	国内较先进
雕刻机	1	56,377.10	103	国内较先进
椭圆公母榫	1	79,500.00	74	国内较先进
薄木剪切机	1	44,715.00	76	国内较先进
推台锯	1	34,560.00	35	国内较先进
砂光机	1	48,000.00	35	国内较先进
组合钢板热压机	1	37,673.31	77	国内较先进
柴油发电机组	1	41,800.00	75	国内较先进
双组份打胶机	1	95,947.87	101	国内较先进
油漆车间吸尘系统	1	79,194.00	43	国内较先进
全自动电脑数控钻孔机	1	79,492.48	77	国内较先进
封边机	1	99,829.36	77	国内较先进
木工中央吸尘设备	1	90,390.00	36	国内较先进
热压机	1	124,800.00	35	国内较先进

截至 2006 年 3 月 31 日,本公司机器设备、办公设备和电子设备等的价值如下:

类别	原价(元)	净值(元)
机器设备	4,477,142.14	2,828,562.73
办公设备	14,635,020.98	7,945,419.89
电子设备	979,648.72	502,837.32
其他设备	301,480.36	194,800.02

公司的固定资产整体成新度较高，为 72.62%，但办公设备、电子设备的成新度仅为 54.29%、51.33%。由于计算机类产品更新速度快，本公司前期投入的电子设备相当部分已处于淘汰状态，存在更新的需求。

## 6、特许权利

截至目前，本公司具有 5 项资质证书，具体内容如下：

证书名称	证书编号	资质等级	备注
建筑企业资质证书	B10360320 50101-6/1	建筑装修装饰工程专业承包壹级；建筑幕墙工程专业承包壹级	可承担各类建筑室内、室外装修装饰工程（建筑幕墙工程除外）的施工；可承担各类型建筑幕墙工程的施工
工程设计证书	0060	建筑装饰专项工程设计甲级	
工程设计证书	2736	建筑幕墙专项工程设计甲级	
城市园林绿化企业资质证书	苏建园企 150号	城市园林绿贰(试行)级企业	
建筑企业资质证书	B10360320 50101-10/3	金属门窗工程专业承包二级、机电设备安装工程专业承包三级资质	可承担单项合同额不超过企业注册资本金的下列铝合金、塑钢等金属门窗工程的施工：1、28 层及以下建筑物的金属门窗工程；2、面积 8000 平方米及以下的金属门窗工程。可承担投资额 800 万元及以下的一般工业和公共、民用建设项目的设备、线路、管道的安装，非标准钢构件的制作、安装

## 四、主要产品的技术水平

### （一）装饰

本公司具备建筑装饰装饰工程专业承包壹级资质、建筑幕墙工程专业承包壹级资质，并拥有成品化装修技术。在装饰业务中，本公司的技术水平属于国内同行领先水平。

### （二）设计

本公司具备建筑装饰专项工程设计甲级资质、建筑幕墙专项工程设计甲级资质，在酒店、办公空间、医疗卫生、体育场馆等工程方面具有专业化设计优势。

### （三）家具

本公司家具生产工艺及技术在同行业中处于先进水平。

## 五、公司设计情况

### （一）设计中心的机构设置

设计信息部：设计信息的收集、研究、采编和管理；负责设计资源的管理和服务工作等；

设计公司（设计部门）：主要包括设计一公司、设计二公司、设计三公司、设计五公司、设计六公司、设计七公司、设计八公司，具体负责落实和完成设计部下达的各项设计任务；配合投标中心进行项目工程造价的控制以及对投标文件的评审等；另外，在设计一公司内部设有若干以个人名字命名的设计事务所，如王琼设计事务所、姜亚洲设计事务所、陈卫潭设计事务所、朱伟刚设计事务所和崔国宝设计事务所。根据国际惯例，知名度达到一定程度的设计师，对个人的声誉往往更为珍视，甚至超过对企业声誉的重视，因此，公司成立以个人名字命名的设计事务所，一方面可以充分调动高级设计师的积极性，进一步提升设计水平，另一方面，对设计师团队的稳定也起到很大的作用。

设计管理部：设计部具体负责设计公司（设计部门）的日常管理工作；贯彻执行国家有关设计的政策法规、技术标准和公司制订的管理程序；参与设计项目的评审和确认，合理分配下达设计任务等。

## （二）设计中心人员构成

设计中心总人数为 333 人，其中包括中国建筑学会室内设计分会评出的“全国有成就资深室内建筑师”3 名、“全国百名优秀室内建筑师”10 名；中国建筑装饰协会评出的“资深室内建筑师”1 名、“杰出中青年室内建筑师”10 名。设计中心设主任一名、总设计师一名、设计总监一名。

## （三）近三年来对设计中心的软硬件投入

目前设计中心拥有先进的效果图、施工图设计制图软件，大大提高了设计工作的效率，并保证了设计图纸的质量。截止目前，公司对设计方面的软硬件投入共计 481.96 万元。

## （四）近三年来的主要研究成果

1、高级酒店设计规范与标准研究。已经完成文字 20 万字，由出版社约稿，预计 2006 年出版。项目负责人为王琼；

2、金螳螂设计规范与标准（新）。公司内部的设计科研项目，已经通过本公司专家的论证，于 2005 年 1 月正式颁布执行。

# 六、公司的企业文化和创新机制

## （一）企业文化建设

成为装饰行业最值得信赖的品牌是本公司的愿景。“引领社会潮流，成为行业标杆，提供最佳服务，回馈员工、股东、社会”是本公司的使命；“以人为本、诚信服务、协同敬业、追求卓越”是本公司的经营理念。在企业文化建设中，本公司注意吸收员工长期以来在实践中创造的特色文化原料，注意发现和升华员工在工作中创造的闪光点，不断充实企业文化的内容。实践中，公司管理层以身作则遵循企业文化的信条，自觉接受职工群众的监督，使企业文化成为大家共同的行动纲领。

## （二）保持技术不断创新机制

为保持技术不断创新，本公司奉行全员终生学习的理念。在公司内部，无论是设计师、工程人员还是管理人员，都抓紧一切机会通过各种方式、各种渠道进



行学习；公司也为每一个员工提供良好的学习机会。公司设有资料室，拥有各种专业书籍，并且在内部网上开通如设计师园地、项目经理园地、造价师园地等专门的培训平台，打破时间和空间上的局限，加速新知识新技能的传播，及时提供最新的专业信息；公司还定期开展各种专业培训课程，以及设计沙龙等专业交流会议，提高每一个员工的专业水准；公司还定期组织员工到外公司、外地、外国考察，吸收先进的知识和理念，拓宽视野；公司拥有国内顶尖的专业人才，他们专业基础雄厚，经验丰富，既能相互学习、共同进步，又能为其他员工提供良好的专业辅导。

## 七、公司质量控制情况

### （一）产品质量控制主要标准

公司自成立之初起就十分重视工程质量，从 1998 年 5 月就开始贯彻 ISO9001 :1994 管理标准，1999 年获得认证，并在 2002 年顺利转换成 ISO9001 :2000 版新标准。八年来，编写、修改了质量管理手册和程序文件 19 册，管理性文件 12 个，作业指导文件 26 册，且产品覆盖范围包括了建筑装饰的设计与施工、建筑幕墙设计与施工、园林景观和设备安装，该体系正常有序地运行，每年都通过监督审核。

主要产品涉及的质量控制标准为：《建筑工程施工质量验收统一标准 GB50300-2001》、《建筑装饰工程质量验收规范 GB50210-2001》、《玻璃幕墙工程技术规范 JGJ102-2003》、《金属与石材幕墙工程技术规范 JGJ133—2001》、《建筑玻璃应用技术规程 JGJ113--2003；J255-2003》。

### （二）产品质量控制的主要措施

在强调质量检查重要性的同时，公司更把“过程控制”当作首要问题来抓。2004 年，公司工程管理部组织部分施工部门的人员，编制了包括室内装饰九个分项、共 42 个小分项的《装饰工程施工工艺》幻灯片，以文字和图片的形式，规范了每个工序的技术要求，每个小分项中包括：

- 1、 施工准备（包括技术准备、材料准备、主要机具和量具准备）；
- 2、 施工条件（包括作业条件、安全条件和措施、环保条件和措施）；

- 3、质量控制重点（包括技术关键、质量关键）；
- 4、施工工艺（包括工艺流程图、操作工艺）；
- 5、常见质量通病及预防；
- 6、质量检验要求和检查方法（主控项目、一般项目的检查方法）
- 7、成品保护；
- 8、质量记录（产品质量记录、管理记录）。

该幻灯片已于 2004 年 9 月编制完成，第一次形成了图文并茂的企业标准。

### （三）部分施工业务外包及其质量控制

公司不存在将工程项目转包的情形。但公司存在将工程项目中的部分工程（如暖通、空调系统）分包给专业资质公司的情形；另外，还存在与施工班组签订劳务承包合同的情形，如简单的油漆涂料工程、玻璃安装工程、不锈钢部件工程。

施工质量管理完全由本公司现场管理团队、项目管理中心和贯标办公室负责，本公司承担所有相关责任。对于上述专项分包合同、劳务承包合同的风险控制，公司主要采取了如下措施：

- 1、所有专项分包合同、劳务承包合同的内容，都是严格按照装饰工程主合同的内容来制定，从严约定；
- 2、公司合约管理部、项目经理共同采取动态跟踪的方式来监控上述合同的执行；
- 3、专项分包、劳务承包项目的验收标准，高于甲方业主的验收标准；
- 4、项目管理中心每年对所有的专业分包公司、劳务承包班组进行评估，优胜劣汰；
- 5、项目完成后，通过发放客户满意度调查表反馈意见，来了解施工人员的服务态度、现场管理水平等情况。

截至招股说明书签署之日，本公司未因这一合作方式引起法律诉讼和纠纷。

### （四）产品质量纠纷

在工程竣工交付后的保养和维修服务环节，公司编写有《装饰工程使用说明保养手册》，实施定期回访制度，并开设了400 887 0000服务电话，解决质量投诉。截至招股说明书签署之日，本公司未发生由于产品质量而引起的法律诉讼和纠纷。

## 第六章 同业竞争和关联交易

### 一、同业竞争情况

#### (一) 本公司与股东不存在同业竞争

本公司的控股股东—苏州金螳螂企业(集团)有限公司的经营范围是对证券、期货、国债的投资、实业投资(除国家专控项目)、国内贸易(涉及专项审批的,经批准后经营),主营业务为实业投资,拥有的主要资产包括本公司55%的股权等,与本公司不存在同业竞争。金螳螂集团控股的其他子公司与本公司也不存在同业竞争。

公司第二大股东金羽公司主营业务为实业投资,与本公司不存在同业竞争。

#### (二) 控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺

2005年6月,本公司的控股股东金螳螂集团出具《放弃同业竞争与利益冲突承诺函》承诺:

“苏州金螳螂企业(集团)有限公司(下称“本公司”)作为苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司(下称“股份公司”)的第一大股东,现在持有股份公司股份3,850万股,占股份公司股份总数的55%。特此向股份公司及股份公司其他股东做如下声明、承诺和保证:

1、本公司及参股或者控股的公司或者企业(附属公司或者附属企业)目前并没有从事与股份公司主营业务存在竞争的业务活动。

2、本公司及附属公司或者附属企业在今后的任何时间不会以任何方式(包括但不限于自营、合资或联营)参与或进行与股份公司主营业务存在竞争的业务活动。凡本公司及附属公司或者附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与股份公司生产经营构成竞争的业务,本公司会将上述商业机会让予股份公司。

3、本公司将充分尊重股份公司的独立法人地位,保障股份公司独立经营、自主决策。本公司将严格按照中国公司法以及股份公司的公司章程规定,促使经本公司提名的股份公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

4、本公司将善意履行作为股份公司第一大股东的义务，不利用大股东地位，就股份公司与本公司或附属公司或附属企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使股份公司的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。如果股份公司必须与本公司或附属公司或附属企业发生任何关联交易，则本公司承诺将促使上述交易按照公平合理的和正常商业交易条件进行。本公司及附属公司或附属企业将不会要求或接受股份公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。

5、本公司及附属公司或者附属企业将严格和善意地履行其与股份公司签订的各种关联交易协议。本公司承诺将不会向股份公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

6、如果本公司违反上述声明、保证与承诺，并造成股份公司经济损失的，本公司同意赔偿股份公司相应损失。

7、本声明、承诺与保证将持续有效，直至本公司不再对股份公司有重大影响为止。

8、本声明、承诺与保证可被视为对股份公司及其他股东共同和分别作出的声明、承诺和保证。”

2005年6月，本公司第二大股东—金羽公司出具《放弃同业竞争与利益冲突承诺函》承诺：

“金羽有限公司(英国)(英文名称 GOLDEN FEATHER CORPORATION，下称“本公司”)作为苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司(下称“股份公司”)的第二大股东，现在持有股份公司股份 2,800 万股，占股份公司股份总数的 40%。特此向股份公司及股份公司其他股东做如下声明、承诺和保证：

1、本公司及参股或者控股的公司或者企业(附属公司或者附属企业)目前并没有从事与股份公司主营业务存在竞争的业务活动。

2、本公司及附属公司或者附属企业在今后的任何时间不会以任何方式(包括但不限于自营、合资或联营)参与或进行与股份公司主营业务存在竞争的业务活动。凡本公司及附属公司或者附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与股份公司生产经营构成竞争的业务，本公司会将上述商业机会让予股份公司。

3、本公司将充分尊重股份公司的独立法人地位，保障股份公司独立经营、自主决策。本公司将严格按照中国公司法以及股份公司的公司章程规定，促使经本公司提名的股份公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

4、本公司将善意履行作为股份公司第二大股东的义务，不利用大股东地位，就股份公司与本公司或附属公司或附属企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使股份公司的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。如果股份公司必须与本公司或附属公司或附属企业发生任何关联交易，则本公司承诺将促使上述交易按照公平合理的和正常商业交易条件进行。本公司及附属公司或附属企业将不会要求或接受股份公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。

5、本公司及附属公司或者附属企业将严格和善意地履行其与股份公司签订的各种关联交易协议。本公司承诺将不会向股份公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

6、如果本公司违反上述声明、保证与承诺，并造成股份公司经济损失的，本公司同意赔偿股份公司相应损失。

7、本声明、承诺与保证将持续有效，直至本公司不再对股份公司有重大影响为止。

8、本声明、承诺与保证可被视为对股份公司及其他股东共同和分别作出的声明、承诺和保证。”

朱兴良家族为本公司实际控制人，间接持有本公司 72.34%的股权。2005 年 10 月 18 日朱兴良家族成员朱兴良、朱海琴及朱兴泉共同出具《放弃同业竞争与利益冲突承诺函》，承诺：

“我们作为苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司(下称“股份公司”)的实际控制人，现特向股份公司及股份公司其他股东联合做如下声明、承诺和保证：

1、本人及参股或者控股的公司或者企业（附属公司或者附属企业）目前并没有从事与股份公司主营业务存在竞争的业务活动。

2、在本人及本人三代以内直系、旁系亲属拥有股份公司实际控制权期间，本人及附属公司或者附属企业不会以任何方式(包括但不限于自营、合资或联营)参与或进行与股份公司主营业务存在竞争的业务活动。凡本人及附属公司或者附

属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与股份公司生产经营构成竞争的业务，本人会将上述商业机会让予股份公司。

3、本人将充分尊重股份公司的独立法人地位，保障股份公司独立经营、自主决策。本人将严格按照中国公司法以及股份公司的公司章程规定，促使经本人提名的股份公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

4、本人将善意履行作为股份公司实际控制人的义务，不利用实际控制人的地位，就股份公司与本人或附属公司或附属企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使股份公司的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。如果股份公司必须与本人或附属公司或附属企业发生任何关联交易，则本人承诺将促使上述交易按照公平合理的和正常商业交易条件进行。本人及附属公司或附属企业将不会要求或接受股份公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。

5、本人及附属公司或者附属企业将严格和善意地履行其与股份公司签订的各种关联交易协议。本人承诺将不会向股份公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

6、如果本人违反上述声明、保证与承诺，并造成股份公司经济损失的，本人同意赔偿股份公司相应损失。

7、本声明、承诺与保证将持续有效，直至本人不再对股份公司有重大影响为止。

8、本声明、承诺与保证可被视为对股份公司及其他股东共同和分别作出的声明、承诺和保证”。

### （三）发行人律师、保荐人关于发行人同业竞争的意见

发行人律师对公司的同业竞争情况进行了核查，认为：“发行人与其主要股东之间不存在同业竞争的情形，但发行人与其主要股东之间仍设立了必要的防范措施避免同业竞争的发生，该等措施符合我国有关法律、法规的规定，有效避免了同业竞争可能给发行人造成的损害”。

保荐人（主承销商）经核查认为：“发行人与其主要股股东之间不存在同业竞争的情形，而且相关的避免同业竞争的措施有效避免了同业竞争可能给发行人造成的损害”。

## 二、关联方和关联关系

本公司目前存在的关联方、关联关系如下：

### （一）公司股东

- 1、苏州金螳螂企业（集团）有限公司
- 2、英属维尔京群岛金羽有限公司

### （二）公司股东的股东

苏州金螳螂企业（集团）有限公司	
股东名称	股权比例
朱海琴	57.00%
严多林	17.81%
英属维尔京群岛金羽有限公司	
股东名称	股权比例
朱兴良	100%

### （三）金螳螂集团的控股子公司

- 1、苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司
- 2、上海吉码软件科技有限公司
- 3、苏州金螳螂广告传播有限公司

### （四）本公司的控股子公司

- 1、苏州美瑞德建筑装饰有限公司
- 2、苏州建筑装饰设计研究院有限公司
- 3、苏州工业园区金螳螂家具设计制造有限公司
- 4、上海金螳螂环境设计研究有限公司

本公司关联方的基本情况详见本招股说明书“第四章发行人基本情况”。

发行人高级管理人员、发行人核心技术人员为公司的关联人。截止 2006 年 3 月 31 日，发行人与该等关联方之间未发生关联交易。

### 三、关联方与本公司的关联关系的实质

#### （一）关联关系形式

本公司认为关联方可以通过以下几种关联形式的途径,对公司的财务和经营决策直接或间接的实施控制或施加影响:

股权关系:通过股权关系途径,关联股东可通过股东大会投票表决对公司包括财务和经营决策在内的重大事项产生直接或间接的控制或施加影响。

人事关系:公司的人事由本公司自主管理,独立于控股股东,控股股东不能直接在人事关系方面对公司进行控制。

管理关系:金螳螂集团作为本公司的控股股东,在与本公司人员、资产、财务、机构、业务五分开的前提下,按照合法程序,推荐董事并经股东大会选举参加董事会,通过董事会对本公司的重大决策施加影响。

商业利益关系:本公司与关联方发生的关联交易遵循公平原则和市场原则,在商业关系上体现平等、互利。

#### （二）关联关系的实质

本公司董事会认为:在所有关联方中,有能力对本公司的财务和经营决策产生直接或间接控制或施加影响的关联方为本公司控股股东—金螳螂集团,其实际控制或施加影响的途径和方式是通过在股东大会和董事会上行使其投票表决权。以下近三年发生的关联交易,公司认为是在公平、公正、真实的基础上进行的。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在关联方单位的任职情况见本招股说明书“第七章董事、监事、高级管理人员和核心技术人员兼职情况”。

### 四、偶发性关联交易

#### （一）股权转让

1、2003年5月8日本公司与金螳螂投资公司签订了《股权转让协议》,金螳螂投资公司将所持有的苏州美瑞德60%的股权转让给本公司。该股权转让已经苏州美瑞德的股东会审议通过。根据江苏仁和资产评估有限公司苏仁评报字(2003)第141号《苏州工业园区美瑞德建筑装饰有限公司资产评估报告书》,



以 2003 年 4 月 30 日为基准日，经评估金螳螂投资公司拥有的苏州美瑞德 60% 股权所对应的评估值为 945.67 万元，经交易双方协商，确定交易总金额为 832.80 万元，本公司已于 2003 年 5 月支付全部交易价款，并办理工商变更登记。

2、为消除本公司与金螳螂集团的同业竞争，减少关联交易，本公司与金螳螂集团签订了《股权转让协议》，金螳螂集团将所持有的苏州设计院 76% 的股权转让给本公司。该股权转让已经苏州设计院的股东会审议通过。根据江苏仁和资产评估有限公司苏仁评报字（2003）第 152 号《苏州建筑装饰设计研究院有限公司资产评估报告书》，以 2003 年 9 月 30 日为基准日，经评估金螳螂集团拥有的苏州设计院 76% 股权所对应的评估值为 79.09 万元，经交易双方协商，确定交易总金额为 76 万元，本公司已于 2003 年 10 月末支付全部交易价款，并于 2003 年 11 月办理工商变更登记。

## （二）商品/服务采购

1、本公司承接的部分工程项目由苏州设计院进行装饰设计，本公司 2003 年 1 - 11 月共计支付设计费 1,908,086.71 元（从 2003 年 12 月起本公司已合并苏州设计院会计报表），设计费的支付标准参照市场价格确定。

2、苏州金螳螂文化传播有限公司承揽本公司及控股子公司的部分广告业务，本公司 2005 年度共计支付广告费 220,000.00 元，2004 年度共计支付广告费 7,800.00 元，2003 年度共计支付广告费 76,211.80 元；苏州美瑞德 2004 年度共计支付广告费 34,200.00 元，2003 年 6-12 月共计支付广告费 15,400.00 元（从 2003 年 6 月起本公司已合并苏州美瑞德会计报表）。广告费用支付价格参照市场价格确定。

## （三）转让注册商标

2004 年 2 月 10 日，金螳螂有限公司与金螳螂集团签订了 31 份《转让协议》，协议约定金螳螂有限公司将持有的非建筑装饰方面的 31 类金螳螂、gold mantis 文字及图形注册商标无偿转让给金螳螂集团。目前上述注册商标过户手续正在办理之中。

## （四）担保

截至 2006 年 3 月 31 日止，金螳螂集团为本公司借款人民币 6,500 万元提供担保，本公司向材料供应商开具银行承兑汇票 14,633,860.00 元，本公司已按票

面金额一定比例向银行交存保证金,票面金额剔除保证金后的余额部分由金螳螂集团提供担保。

### (五) 共同投资

2003年5月,本公司与公司第二大股东金羽公司共同投资设立苏州工业园区金螳螂家具设计制造有限公司。本公司和金羽公司分别持有其60%和40%的股权。

### (六) 房屋租赁

2005年5月,本公司与金螳螂集团签署《房屋租赁协议》,金螳螂集团租赁本公司办公楼建筑面积为272.12m<sup>2</sup>,租赁期限为2年,每年支付租金18万元,2005年度实际支付租金18万元。

### (七) 公司与关联方之间的债权债务往来

单位:元

会计科目	关联方名称	2006年3月 31日	2005年12月 31日	2004年12月 31日	2003年12月 31日
其他应收款	苏州金螳螂广告传播有限公司	—	—	—	77,846.38
应付账款	苏州金螳螂广告传播有限公司	241,755.07	257,582.00	7,000.00	7,000.00
其他应付款	苏州金螳螂广告传播有限公司	—	—	—	70,330.00

公司与外方国股东未签订相关市场分割协议。公司的业务和技术不依赖外方股东,同时亦不存在商标、专利及专有技术使用方面的限制。近三年公司与外方股东之间未发生关联交易。

## 五、经常性关联交易

2006年1-3月计提的关键管理人员的报酬总额为1,395,800.00元;2005年度计提的关键管理人员的报酬总额为5,579,950.00元;2004年度计提的关键管理人员的报酬总额为4,140,000.00元;2003年度计提的关键管理人员的报酬总额为2,958,600.00元。

## 六、关联交易对公司财务状况的影响

近三年,公司采取有力的措施如转让关联方股权的方式规避和减少了与关联方的关联交易,使公司的经营和销售系统独立于关联方。目前,关联交易对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

## 七、《公司章程》关于关联交易决策程序和权力的规定

《公司章程》规定:股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东不应当参与投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数;股东大会的决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时,公司在征得有权部门的同意后,可以按照正常程序进行表决,并在股东大会决议公告中作出详细说明。

董事会应当在决定提交有关关联交易提案的同时,通知关联股东不得参与该项提案的投票表决,如关联股东对此提出异议,可按前述“特殊情况”处理,如关联股东对此无异议,则应在召开股东大会的决议中明确披露关联股东不参与该项提案的投票表决。

如果关联交易拟在股东大会中审议的,则公司董事会应当在股东大会通知中明确告知全体股东,并要在股东大会上就有关关联交易的详细情况向股东大会逐一说明。在表决前,公司应当说明就关联交易是否应当取得有关部门同意及有关关联交易股东是否参与投票表决的情况,独立董事应当就重大关联交易(公司拟与关联人达成的总额高于300万元且高于公司最近经审计净资产值的0.5%的关联交易)发表独立意见。此后,会议可以就有关关联交易逐项表决。

《公司章程》规定:董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外),不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意,均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露,并且董事会在不将其计入法定人数,该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项,公司有权撤销该合同、交易或者安排,但在对方是善意第三人的情况下除外。

董事会审议的事项涉及有关联关系的董事时，依照法律、法规规定属于有关联关系的董事可以出席董事会会议，并可以在董事会上阐明其观点，但是不应就该等事项参与投票表决。未出席董事会会议的董事，如属于有关联关系的董事，不得就该等事项授权其它董事代理表决。董事会对于董事的关联关系的事项作出的决议，必须经出席董事会会议的非关联关系的董事过半数通过方为有效。

《公司章程》规定：重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元且高于上市公司最近经审计净资产值的 0.5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款。

发行人最近三年发生的关联交易均严格履行了公司章程等制度规定的程序。

## 八、独立董事的独立意见

公司独立董事发表独立意见如下：“上述重大关联交易建立在双方友好、平等、互利的基础上，定价方法遵循了国家的有关规定，符合关联交易规则，履行了合法程序，体现了诚信、公平、公正的原则，关联交易价格是公允的，不存在损害公司和股东利益的行为”。

## 九、公司减少关联交易的解决措施

公司所有关联交易的订立均严格遵守《公司章程》及《公司关联交易决策制度》的规定，对关联交易事项履行了法定批准程序，关联交易价格公平合理。公司无涉及关联交易的违规行为发生。公司严格控制关联交易的范围，对已有的关联交易规范运作，在不影响业务经营的情况下，为减少关联交易公司已经采取了有效的措施：

## （一）转让股权

为消除本公司与金螳螂集团潜在的同业竞争，本公司与金螳螂集团签定了《股权转让协议》，金螳螂集团将所持有的美瑞德公司 60% 的股权转让给本公司。该次股权转让手续已经办理完毕。

为消除本公司与金螳螂集团的同业竞争，减少关联交易，本公司与金螳螂集团签定了《股权转让协议》，金螳螂集团将所持有的苏州设计院 76% 的股权转让给本公司。该次股权转让手续已经办理完毕。

## （二）关联方承诺

公司股东金螳螂集团、金羽公司于 2005 年 6 月出具《放弃同业竞争与利益冲突承诺》承诺：

“ 本公司现郑重声明并承诺，保证本公司以及所有参股、控股公司或者企业，除与贵公司合资或者合作且由贵公司控股的以外，今后原则上不与贵公司发生关联交易，如在今后的经营活动中与贵公司之间发生无法避免的关联交易，则此种交易必须按正常的商业条件进行，并且严格按照国家有关法律法规、《公司章程》的规定履行有关程序，保证不要求或接受贵公司在任何一项交易中给予本公司优于给予任何其他独立第三方的条件。如违反上述承诺给贵公司造成损失，本公司将向贵公司作出赔偿。 ”

实际控制人及本公司的关联方朱兴良家族成员朱兴良、朱海琴及朱兴泉于 2005 年 10 月 18 日共同出具了《关联交易承诺》承诺：

“ 本人现郑重声明并承诺，保证本人以及所有参股、控股公司或者企业，除与贵公司合资或者合作且由贵公司控股的以外，今后原则上不与贵公司发生关联交易，如在今后的经营活动中与贵公司之间发生无法避免的关联交易，则此种交易必须按正常的商业条件进行，并且严格按照国家有关法律法规、《公司章程》的规定履行有关程序，保证不要求或接受贵公司在任何一项交易中给予本人优于给予任何其他独立第三方的条件。如违反上述承诺给贵公司造成损失，本人将向贵公司做出赔偿。 ”

## 第七章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

本公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，除董事朱兴良由金羽公司提名外，其他均为金螳螂集团提名；监事会由 3 名监事组成，其中监事李俊奇为工会提名外，其他两名为金螳螂集团提名。经理班子由 10 名高级管理人员组成。

本公司董事、监事及高级管理人员均为中国国籍，无境外的永久居留权。除朱兴良与朱兴泉为兄弟关系以外，其他董事、监事及高级管理人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

#### （一）董事

**倪林**：中国国籍，无境外永久居留权，男，1968 年 10 月出生，本科学历，高级工程师，一级项目经理。1990 年毕业于苏州城建环保学院建筑学专业，历任苏州建筑装饰工程公司设计师，苏州金螳螂建筑装饰有限公司设计部经理、二分公司经理、设计二公司设计总监、总经理助理、总经理、董事长。2004 年被评为“全国建筑装饰优秀企业家”，同年被中国建筑装饰协会聘为“中国建筑装饰协会专家委员会专家成员”。现任本公司董事长，金螳螂集团董事、苏州建筑装饰协会副会长，江苏省建筑装饰协会常务理事，中国建筑装饰协会理事。

**杨震**：中国国籍，无境外永久居留权，男，1972 年 10 月出生，本科学历，工程师，一级项目经理。1993 年毕业于南京艺术学院工艺美术系，历任苏州金螳螂建筑装饰有限公司设计师、项目经理、三分公司经理、设计二公司经理、总经理助理、总经理，苏州金螳螂广告有限公司总经理、董事长。2004 年被评为“全国建筑工程优秀项目经理”、“江苏省装饰装修行业优秀项目经理”，多次担任全国建筑工程奖项目经理。现任本公司董事、总经理，金螳螂集团董事。

**朱兴良**：中国国籍，无境外永久居留权，男，1959 年 5 月出生，大专学历，工程师，一级项目经理。1987 年毕业于苏州城建环保学院工民建专业，历任吴县建筑装潢园林工程公司技术科长、副总经理，苏州金螳螂建筑装饰有限公司总经理、副董事长、董事长，金螳螂集团董事长。现任金螳螂集团总经理，本公司董事、江苏省建筑装饰协会副会长，中国建筑装饰协会副会长。曾获“江苏省建

筑业优秀企业家”、“中华优秀民营企业家”等称号”。

**严多林**：中国国籍，无境外永久居留权，男，1968年2月出生，本科学历，会计师。1989年毕业于苏州大学财经学院会计专业，历任苏州物资集团公司财务科长、加拿大五矿公司业务代表、苏州物资集团股份有限公司法律审计处长、苏州金螳螂建筑装饰有限公司财务总监、金螳螂集团财务总监。现任本公司董事、副总经理、金螳螂集团董事。

**庄良宝**：中国国籍，无境外永久居留权，男，1962年5月出生，工商管理硕士（EMBA）学位，会计师。1987年毕业于洛阳建筑材料工业专科学校工业会计专业，2001年毕业于美国国际东西方大学工商管理专业，历任中国高岭土公司会计、主办会计、苏州高新技术产业开发区管委会重点工程部主办会计、苏州新区经济发展集团总公司会计核算科科长、苏州高新技术产业股份有限公司财务部经理、财务总监、浙江华海药业股份有限公司副总经理、财务负责人、董事会秘书。现任本公司董事、副总经理。

**戴轶钧**：中国国籍，无境外永久居留权，男，1969年6月出生，本科学历，金融经济师。1991年毕业于杭州大学（现浙江大学）经济系，历任苏州轮船运输公司客运分公司旅游部副经理、中信实业银行无锡分行清扬路支行二级客户经理、华泰证券有限责任公司投资银行南京总部项目经理。现任本公司董事、董事会秘书。

**万解秋**：中国国籍，无境外永久居留权，男，1955年10月出生，经济学博士，教授。1982年毕业于兰州大学经济系，1986年获得复旦大学经济学院经济学硕士学位，2000年获得复旦大学经济学院经济学博士学位，历任西安陆军学院教师、苏州大学财经学院讲师、副教授、教授。近年来主要著述：《社会保障基金投资研究》、《企业融资结构研究》、《金融市场与投资分析》等等。现任苏州大学财经学院院长、中国经济学会理事、江苏经济学会常务理事、江苏金融学会常务理事、江苏保险学会副会长、江苏税务学会副会长、德国福特王恩应用技术和台湾东吴大学客座教授、本公司独立董事。

**杨新海**：中国国籍，无境外永久居留权，男，1962年6月出生，建筑学硕士，副教授。1984年毕业于同济大学建筑系城市规划专业，2000年获得英国格拉摩根大学建成环境学院硕士学位，历任苏州城建环保学院建筑系讲师、副主任、主任，意大利威尼斯建筑学院访问学者。现任苏州科技学院建筑系主任、副教授；

兼任中国城市规划学会理事、江苏省风景园林学会理事、苏州市土木建筑学会常务理事、副秘书长、科普教育委员会主任、苏州市城市规划协会副理事长、国家建设部专家委员会成员、苏州市专家咨询团成员、苏州市人大常委会、苏州市人民政府的立法咨询员、苏州大学中国农村城市化研究中心研究员；杨先生先后荣获江苏省第一期和第二期“333”培养工程培养对象、江苏省优秀青年骨干教师、苏州市高级人才培养对象、苏州市留学回国先进个人等荣誉称号，是苏州市主要党政领导重点联系的高级专家。现任本公司独立董事。

**俞雪华**：中国国籍，无境外永久居留权，男，1963年6月出生，金融学硕士，副教授。1984年毕业于南京农业大学经济管理专业，1999年获得苏州大学商学院金融学专业硕士学位，金融学在读博士。俞先生历任南京农业大学讲师，苏州大学商学院副教授。近年来主要著述：《现代企业财务管理》、《现代西方财务会计》、《公司企业会计》、《现代企业理财》、《管理会计学》等等。现任苏州大学商学院教授、本公司独立董事。

上述董事会成员的任期至2007年4月止。

## （二）监事

**张文英**：中国国籍，无境外永久居留权，女，1957年8月出生，大学学历。1989年毕业于江苏省电视大学人力资源管理专业，1999年毕业于中央党校函授学院行政管理专业，2000年毕业于苏州大学人力资源研究生班。张女士历任苏州振亚丝织厂工会、组织干部科科长，苏州人事局人才服务中心副主任。现任本公司监事会主席，工会主席。

**任建国**：中国国籍，无境外永久居留权，男，1958年11月出生，大专学历，工程师。1988年毕业于中央党校函授学院经济管理大专毕业，历任南汽附件五厂工人、工长、车间主任、团委书记、组织科科长、劳资科、南京三建集团铝合金门窗厂支部书记、南京华升装饰公司书记兼总经理、南京金陵建筑装饰有限责任公司总经理、南京香江华建工程有限公司总经理，现任本公司监事、南京分公司负责人。

**李俊奇**：中国国籍，无境外永久居留权，男，1958年11月出生，大专学历，高级会计师。1986年毕业于苏州大学工业会计专业，历任苏州湖笔厂出纳会计、主办会计、苏州国际时装公司财务科科长、苏州通产房地产开发公司财务部副经理、海通集团公司总经理助理兼财务部主任、创元科技公司财务处会计、苏州金



螳螂建筑装饰有限公司审计部经理。现任本公司职工代表监事。

上述监事会成员的任期至 2007 年 4 月止。

### （三）高级管理人员

**杨震**：总经理，简历见董事会成员。

**王琼**：男，中国国籍，无境外永久居留权。1961 年 1 月出生，本科学历，副教授。1982 年毕业于西北师范大学美术系，历任天水师范学院美术系教师、苏州城建学院建筑系、环境艺术教研室教师、苏州金螳螂建筑装饰有限公司副总经理、总设计师。现任本公司副总经理、总设计师、金螳螂集团董事，并担任苏州大学艺术学院客座教授、中国建筑学会室内设计分会理事、第 12 专业委员会副主任、资深高级室内建筑师。王先生曾获“2002 年年度中国最佳室内设计师”称号（全国仅两名），2004 年被评为“全国有成就资深室内建筑师”，并被中国建筑装饰协会聘为“中国建筑装饰协会专家委员会专家委员”。

**王洁**：男，中国国籍，无境外永久居留权。1958 年 3 月出生，大专学历，助理工程师，历任吴县特种水泥厂工人、供销科科长、苏州金螳螂建筑装饰有限公司材供部副经理、总经理助理、副总经理。现任本公司副总经理，金螳螂集团董事。

**严永法**：男，中国国籍，无境外永久居留权。1963 年 6 月出生，大专学历，助理工程师。历任常熟市谢桥建筑公司预算部经理，苏州金螳螂建筑装饰有限公司总经理助理、副总经理。现任苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司副总经理，金螳螂集团监事。

**白继忠**：男，中国国籍，无境外永久居留权。1968 年 9 月出生，双大专学历，助理工程师职称。1991 年毕业于山西师范大学汉语言文学专业，1994 年毕业于苏州工艺美术职大室内设计大专毕业，历任苏州华丽美登公司设计师、苏州金螳螂建筑装饰有限公司设计师、工程二部经理、六分公司经理、总经理助理。现任本公司公司副总经理、金螳螂集团监事。

**朱兴泉**：男，中国国籍，无境外永久居留权。1964 年 5 月出生，助理工程师，一级项目经理，历任苏州金达装饰公司经理，苏州金螳螂建筑装饰有限公司八部经理、五分公司经理、总经理助理、副总经理。2004 年被评为“全国建筑工程优秀项目经理”、“江苏省装饰装修行业优秀项目经理”。现任本公司副总经理、金螳螂集团董事，苏州美瑞德董事长。

**浦建明**：男，中国国籍，无境外永久居留权。1965年1月出生，大专学历，一级项目经理。2000年毕业于苏州建工职大工民建专业，历任苏州苏鑫装饰集团车间主任、苏州华丽美登装饰公司副总经理、金螳螂建筑装饰有限公司幕墙公司常务副总、总经理。现任本公司副总经理、金螳螂集团董事。

**庄良宝**：副总经理，简历见董事会成员部分。

**严多林**：副总经理，简历见董事会成员部分。

**戴轶钧**：董事会秘书，简历见董事会成员部分。

**罗承云**：男，中国国籍，无境外永久居留权，1968年12月出生，本科学历，学士学位，会计师。1990年毕业于郑州航空工业管理学院财务管理系工业企业财务会计(含审计)专业，历任国营长江动力机械厂财务处材料会计、成本会计、总账会计、国家电力公司苏州热工研究所财务处结算中心主任、财务处副处长，福和集团财务总监、审计部经理、董事，苏州金螳螂建筑装饰有限公司财务总监。现任本公司财务总监。

#### (四) 核心技术人员

**王琼**：简历见高级管理人员部分。

**杨震**：简历见董事部分。

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况详见下表。

姓名	在本公司任职	在其他主要单位任职
倪林	董事长	金螳螂集团董事、上海环境公司董事长
朱兴良	董事	金螳螂集团总经理、金羽公司董事长、苏州金螳螂广告传播有限公司董事长、上海吉码软件科技有限公司董事长
杨震	董事、总经理	金螳螂集团董事、金螳螂家具董事长
严多林	董事、副总经理	金螳螂集团董事
朱兴泉	副总经理	金螳螂集团董事、苏州美瑞德董事长
王琼	副总经理、总设计师	金螳螂集团董事
王洁	副总经理	金螳螂集团董事
浦建明	副总经理	金螳螂集团董事
严永法	副总经理	金螳螂集团监事
白继忠	副总经理	金螳螂集团监事
张文英	监事会主席	人力资源总监、工会主席
万解秋	独立董事	苏州大学财经学院院长
杨新海	独立董事	苏州科技学院建筑系主任
俞雪华	独立董事	苏州大学商学院教授

本公司董事朱兴良与本公司副总经理朱兴泉为兄弟关系，除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间不存在三代以内直系和旁系亲属关系。

本公司董事、监事、高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

## 二、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持有公司股份情况

### （一）持有本公司股份情况

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员不直接持有本公司股份。

截止 2006 年 3 月 31 日，公司董事朱兴良间接持有本公司 40.00% 的股权，公司副总经理朱兴泉间接持有本公司 0.99% 的股权。

近三年，金螳螂集团、金羽公司持有本公司股份情况：

公司名称	2003 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	出资额 (美元)	比例 (%)	出资额 (人民币)	比例 (%)	出资额 (人民币)	比例 (%)
金螳螂集团	220 万	55%	3,850 万	55%	3,850	55%
金羽公司	160 万	40%	2,800 万	40%	2,800	40%

本公司其它董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在通过其能够直接或间接控制的公司持有本公司股份的情况。

### （二）持有关联企业股份情况

截止 2006 年 3 月 31 日，本公司下列董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在关联企业持有股份：朱兴良持有金羽公司 100% 的股权；朱兴泉持有金螳螂集团 1.80% 的股权；王琼、王洁、倪林、浦建明分别持有金螳螂集团 1.95%、1.95%、1.80%、0.33% 的股权；严多林分别持有金螳螂集团、苏州金螳螂广告传播有限公司 17.81%、30% 的股权；杨震分别持有金螳螂集团、苏州金螳螂广告传播有限公司 1.80%、10% 的股权；李俊奇分别持有金螳螂集团 0.20% 的股权。

除上述人员外，本公司其它董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在直接或间接持有各关联企业股份的情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

#### (一) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员报酬安排

公司独立董事在本公司领取津贴，董事朱兴良在金螳螂集团领取薪酬，公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均在公司领取薪酬，专职在公司工作。上述在本公司领取薪酬人员 2005 年度薪酬情况如下：

薪酬区间	人数
70 - 85 万元	2
30 - 45 万元	8
10 - 15 万元	3
10 万元以下	2

#### (二) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员聘用合同

管理人员与核心技术人员均在本公司或本公司的控股子公司任职，均与公司签订了《劳动合同》，聘用期 3 年，其中，任职责任与义务、辞职规定及离职后持续义务等均按照《公司章程》的有关规定和公司签订了任职合同。本公司与上述所有人员除签订《劳动合同》外，没有签订过诸如借款、担保等任何协议。

#### (三) 公司对上述人员奖金津贴、其他物质鼓励和退休金计划

公司董事、监事除在本公司担任相关职务应领取的报酬外，均不因董事、监事身份而在公司领取任何形式的额外报酬。公司高管人员尚无认股权安排；亦无《苏州工业园区公积金管理暂行办法》和《苏州工业园区公积金管理暂行办法补充规定（试行）》规定以外的退休金安排。

#### (四) 发行人独立董事的酬金及其他报酬、福利政策

根据公司 2004 年 12 月 18 日召开的 2004 年度第一次临时股东大会审议通过，公司给予每位独立董事每年 38,100 元职务津贴。

#### 四、公司董事长、总经理、财务负责人、技术负责人的变动情况

2002年1月—2003年10月，本公司董事长由朱兴良先生担任，2003年11月至今董事长一直由倪林担任；2002年5月—2003年10月总理由倪林担任，2003年11月至今总理由杨震担任。本公司保持了非常稳定的管理层。

#### 五、发行人为稳定相关人员采取的激励措施

本公司为稳定高级管理人员和核心技术人员，在其工资、福利待遇方面给予了一定的优惠政策，所有高管人员均与公司签订了劳动聘用合同，均享受公司提供的福利政策。

本公司已经或将要采取以下措施：

通过制定企业发展规划、员工职业规划，建立科学、全员参与的决策体系，开展岗位培训等活动，造就一个决策民主、追求创新的知识型企业，形成事业留人、环境留人的企业文化；在收益分配、职务提升等方面向科技人员，特别是核心技术人员倾斜，提高全体科技人员的工作积极性，对公司生产经营和技术开发有显著贡献的相关人员，及时给予奖励；在不断创新的文化氛围下，对在产品创新、技术开发或先进技术掌握方面有特殊贡献者给予较高的待遇和地位，倡导创造性的工作氛围，激励公司科技人员不断开发新技术、新产品；加强与高等院校、科研机构 and 国外同行业的交流，增加对科研工作站开发费用投入，建设高水平的企业技术中心；加大对核心技术人才的招聘力度，建设以专家型技术人员为主的研发队伍。

## 第八章 公司治理结构

### 一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的情况

2004年4月19日，股份公司在创立大会上审议并表决通过了根据《公司法》、中国证监会颁布的《上市公司章程指引》等法律法规制定的公司章程。根据国家有关法律法规的要求，本公司制定并修改了公司章程草案。

#### （一）公司股东、股东大会

##### 1、公司股东的权利

公司股东为依法持有公司股份的人。股份按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

按照《公司章程》的规定，股东主要享有依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；参加或者委派股东代理人参加股东会议、依照其所持有的股份份额行使表决权；对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息（包括缴付成本费用后得到《公司章程》、本人持股资料、股东大会会议记录、定期报告等文件和资料信息等）；公司终止或者清算时，按其持有的股份份额参加公司剩余财产的分配等权利；法律、行政法规和《公司章程》所赋予的其他权利；股东大会、董事会的决议违反法律、行政法规，侵犯股东合法权益时，股东有权向人民法院提起要求停止该违法行为和侵害行为的诉讼。

##### 2、公司股东的义务

公司股东必须遵守《公司章程》的规定，依其所认购的股份和入股方式缴纳股金，除法律、法规规定的情形外，股东不得退股；股东不得有侵占公司财产的行为，公司不得为股东提供担保；法律、行政法规及《公司章程》规定应当承担的其他义务。

持有公司百分之五以上股份的股东，将其持有的股份进行质押时，应当自该

事实发生之日起三个工作日内，向公司作出书面报告；公司的控股股东在行使表决权时，不得作出有损于公司和其他股东合法权益的决定。

### 3、股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，并依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项，选举和更换独立董事，决定独立董事的津贴，选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或减少注册资本作出决议；对公司发行债券作出决议；对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；修改《公司章程》、对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议持有公司百分之五以上股份的股东的提案；审议公司监事会的提案；对变更募集资金投向做出决议；审议批准重大关联交易事项；审议批准公司重大资产、股权的收购和出售方案；审议批准公司重大投资、重大资产抵押、质押及担保事项；审议法律、法规和《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

### 4、中小股东的权益保护情况

《公司章程》规定：公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原则，同股同权，同股同利。

《公司章程》规定：公司控股股东在行使表决权时，不得作出有损于公司或其他股东合法权益的决定。

《公司章程》规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，所代表有表决的股份数不计入有效表决总数；股东大会会议记录应当充分记载非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

《公司章程》规定：独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉义务。独立董事按照相关法律法规、中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和本章程的要求，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。独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或者其他与公司存在利益关系的单位或个人的影响。

本公司设立以来，已经召开了五次股东大会，会议通知方式、召开方式、表

决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，股东大会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。

## （二）公司董事会

### 1、董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会九名董事组成，其中独立董事三名，设董事长1人。董事由股东大会选举或者更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。

### 2、董事会职权

公司设董事会、对股东大会负责。董事会行使下列职权：负责召集股东大会，并向大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散方案；在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据提名委员会的有关决议，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定报酬事项和奖惩事项；提名董事候选人；制订公司的基本管理制度；制订《公司章程》的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、法规或《公司章程》规定以及股东大会授予的其他职权。

### 3、董事会议事规则

董事会依据《公司章程》等规定制订董事会议事规则，以确保董事会的工作效率和科学决策；董事会应当确定其运用公司资产所做出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序。

董事会会议分董事会例会和董事会临时会议。董事例会每年至少召开两次会议，董事会会议由董事长负责召集，董事长不能履行职权时，董事长应当指定一名董事代行其职权。董事长无故不履行职责时，亦未指定具体人员代其行使职责的，可由二分之一以上的董事共同推举一名董事负责召集会议。董事会会议应当



由二分之一以上的董事出席方可举行；每一董事享有一票表决权；董事会做出会议决议，必须经全体董事的过半数通过。

董事会文件由公司董事会秘书负责制作。董事会文件应于会议召开前送达各位董事和监事。董事会召开会议，应当向公司董事会全体成员发出会议通知，董事会会议的通知应于会议召开十日以前书面通知全体董事。董事会召开临时董事会会议的通知于会议召开前五日送达。通知可采书面、口头通知、电子邮件的方式。董事会会议应当有记录，由董事会秘书负责安排，会议记录由出席会议的全体董事、董事会秘书和记录人员签字确认。出席会议的董事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。董事会秘书要认真安排组织记录和整理会议所议事项，以作为日后明确董事责任的重要依据。

董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能亲自出席的，可以书面委托其他董事代为出席。委托书应当载明代理人的姓名，代理事项、权限和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

董事会会议记录和决议作为公司档案，由董事会秘书保存，保存期限为不少于十年。

董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任；董事会决议违反法律、法规或《公司章程》，致使公司遭受损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任；但经证明在表决时曾表示异议并记载于会议记录的该董事可以免除责任。

#### 4、独立董事

本公司2004年12月18日2004年第一次临时股东大会增选了三名独立董事。独立董事除应具有《公司法》、《公司章程》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别权利：（一）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产的5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（二）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（三）向董事会提请召开临时股东大会；（四）提议召开董事会；

(五) 独立聘请外部审计机构和咨询机构 ;(六) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使 ,公司应将有关情况予以披露。

独立董事除履行上述职责外 ,还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见 :(一) 提名、任免董事 ;(二) 聘任或解聘高级管理人员 ;(三) 公司董事、高级管理人员的薪酬 ;(四) 公司的股东、实际控制人及其关联企业对上市公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于上市公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来 ,以及公司是否采取有效措施回收欠款 ;(五) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项 ;(六) 公司章程规定的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一 :同意 ;保留意见及其理由 ;反对意见及其理由 ;无法发表意见及其障碍。

如有关事项属于需要披露的事项 ,公司应当将独立董事的意见予以公告 ,独立董事出现意见分歧无法达成一致时 ,董事会应将各独立董事的意见分别披露。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同 ,任期届满 ,连选可以连任 ,但连任时间不得超过六年。

本公司设立以来共召开了十次董事会 ,会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定 ,会议记录完整规范 ,董事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

公司独立董事依据《公司章程》、《独立董事工作制度》等工作要求 ,履行独立董事的职责。

### (三) 监事会职责

公司设监事会 ,监事会由三名监事组成 ,设监事会主席 1 名 ,监事会主席不能履行职责时 ,由其指定一名监事代其行使职权。监事每届任期三年 ,监事由股东代表或公司职工代表担任。股东担任的监事由股东大会选举或者更换 ;职工担任的监事由公司职工民主产生或更换。监事连续二次不能亲自出席监事会议 ,视为不能履行职责 ,股东大会或职工代表大会应当予以撤换 ,可以连选连任。

监事会行使下列职权 :(一) 检查公司的财务 ;(二) 提名董事候选人 ;(三) 对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者章程的

行为进行监督；(四)当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；(五)审查重大关联交易协议，检查重大关联交易协议执行情况，并向股东大会报告；必要时，就重大关联交易事项专门发表意见；(六)提议召开临时股东大会；(七)列席董事会会议；(八)要求公司高级管理人员、内部审计人员及外部审计人员出席监事会会议，解答所关注问题；(九)公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

监事会行使职权时，必要时可以聘请律师事务所、会计师事务所等专业性机构给予帮助，由此发生的费用由公司承担。

监事会每年至少召开两次会议。会议通知应当在会议召开十日以前书面送达全体监事。

监事会的议事方式为：监事会会议应由全体监事二分之一以上出席方可举行。监事会会议应当由监事本人出席，监事因故不能出席的，可书面委托其他监事代为出席。委托书应当载明代理人姓名、代理事项、权限和有效期，并由委托人签名或盖章。

代为出席会议的监事应当在授权的范围内行使监事的权利。监事未出席监事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

监事会会议由监事会主席召集，监事会主席不能出席会议的，可指定一名监事召集会议。

监事会的表决程序为：投票或举手表决，所有决议应由全体监事的过半数同意，每一名监事有一投票权。监事会临时会议在保障监事充分表达意见的前提下，可以用传真方式进行并作出决议，由参会监事签字。

监事会会议应有记录，出席会议的监事和记录人，应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保存。

监事会会议记录保存年限不可少于十年。

本公司设立以来共召开了四次监事会，会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，监事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》赋予的职责。

#### （四）董事会秘书的主要职责

- 1、准备和递交国家有关部门要求的董事会和股东大会出具的报告和文件；
- 2、筹备董事会会议和股东大会，并负责会议的记录和会议文件、记录的保管；
- 3、负责信息披露事务，保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整；
- 4、保证有权得到公司有关记录和文件的人及时得到有关文件和记录；
- 5、公司章程和国家法律法规规定的其他职责。

#### （五）专门委员会设置情况

经 2004 年度公司股东大会批准，董事会拟设立四个专门委员会：

**战略委员会**：其主要职责是：对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

**提名委员会**：其主要职责是：研究董事、经理人员的选择标准和程序并提出建议；广泛搜寻合格的董事和经理人选；对董事候选人和经理进行审查并提出建议。

**薪酬与考核委员会**：其主要职责是：研究董事与经理人员考核标准，进行考核并提出建议；研究董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。

**审计委员会**：其主要职责是：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度。

## 二、发行人近三年不存在违法违规情况

发行人近三年来依法经营，不存在违法违规行为，亦不存在因此而被处罚的情形。

## 三、发行人近三年来不存在资金占用、对外担保情况

近三年来，本公司控股股东、实际控制人及其所控制的企业不存在占用本公司资金或资产的情况，本公司也不存在对外担保的情形。

## 四、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司管理层对内部控制制度合理性、完整性及有效性进行了评估，认为：“我

们认为本公司的内部控制是合理的、完整的，经运行检验是可行和有效的，随着公司的发展壮大，公司将根据企业规模和经营环境的变化进一步完善企业内控制度，使其更好地发挥在公司生产经营中的决策、参考、促进、监督、制约作用”。

## **五、会计师对公司内部控制制度的意见**

安徽华普会计师事务所接受本公司委托，审核了公司内部控制的有效性，并于2006年6月出具了华普专审字（2006）第0525号《内部控制审核报告》，报告认为：“贵公司于2006年3月31日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。”

## 第九章 财务会计信息

本章的财务会计数据及有关的分析反映了本公司近三年及当期经审计的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的合并财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本章附录的经审计的会计报表及附注。

### 一、财务报表的编制原则及注册会计师意见

#### （一）财务报表编制的主体和编制原则

本公司设立以前的财务报表会计主体为原苏州金螳螂建筑装饰有限公司。本公司近三年及当期的会计报表是根据原苏州金螳螂建筑装饰有限公司 2003 年 1 月 1 日至 2004 年 4 月 30 日和本公司 2004 年 5 月 1 日 - 2006 年 3 月 31 日的财务会计资料编制。

报告期内本公司及控股子公司均执行企业会计准则和《企业会计制度》。

公司的会计报表均按照《企业会计制度》和企业会计准则及其他有关补充规定编制，并已包括了本公司与其下属子公司的经营业绩及财务状况。

#### （二）注册会计师的意见

安徽华普会计师事务所接受本公司的委托，对本公司 2006 年 3 月 31 日、2005 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日、2003 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2006 年 1 - 3 月、2005 年度、2004 年度、2003 年度的利润表及合并利润表、利润分配表及合并利润分配表；2006 年 1 - 3 月、2005 年度、2004 年度、2003 年度的现金流量表及合并现金流量表，并出具了标准无保留意见的华普审字（2006）第 0526 号《审计报告》。

### 二、合并会计报表的编制原则及变化情况

#### （一）合并会计报表范围的确定原则

合并会计报表范围的确定原则：本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%（不含 50%）以上，或虽不足 50% 但有实际控制权的，纳入合并范围。

## （二）合并会计报表的会计方法

合并报表所采用的会计方法：合并会计报表系根据财政部财会字[1995]11号文《合并会计报表暂行规定》以及财政部财会二字[1996]2号函的有关规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的会计报表及其他有关资料为依据，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。

## （三）合并会计报表范围的变化情况

2003年、2004年、2005年、2006年1-3月公司合并会计报表包括苏州美瑞德建筑装饰有限公司、苏州工业园区金螳螂家具设计制造有限公司、苏州建筑装饰设计研究院有限公司和上海金螳螂环境设计研究有限公司等四家子公司。

## 三、简要会计报表

本公司的简要会计报表反映了本公司的基本财务状况、经营成果和现金流量情况，故在本节中披露了本公司2003年、2004年、2005年和2006年1-3月的简要会计报表。若想详细了解本公司近年的财务状况、经营成果和现金流量情况，请仔细阅读本招股说明书附录二。

## 合并资产负债表

单位：元

资产	2006年3月31日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	58,704,094.91	110,429,869.41	67,042,439.13	33,760,086.15
短期投资				
应收票据	2,255,520.26	4,437,073.24		14,533,164.80
应收股利				
应收利息				
应收帐款	389,638,986.91	429,713,184.42	317,953,889.27	213,040,117.06
其他应收款	20,406,249.05	15,510,864.25	9,527,989.09	16,193,411.17
预付帐款	23,747,078.73	21,113,887.74	19,068,709.83	11,286,231.59
应收补贴款	23,681.85	119,449.18	25,428.72	
存货	612,753,141.81	531,254,357.68	344,506,905.56	140,852,156.17
待摊费用	65,000.00	130,000.00		64,723.70
<b>流动资产合计</b>	<b>1,107,593,753.52</b>	<b>1,112,708,685.92</b>	<b>758,125,361.60</b>	<b>429,729,890.64</b>
<b>长期投资：</b>				
长期股权投资	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00
<b>长期投资合计</b>	<b>150,000.00</b>	<b>150,000.00</b>	<b>150,000.00</b>	<b>150,000.00</b>
<b>固定资产：</b>				
固定资产原价	92,153,637.34	89,043,238.95	64,473,880.19	60,864,155.04
减：累计折旧	25,232,756.90	23,365,896.65	16,166,822.16	13,071,289.36
固定资产净值	66,920,880.44	65,677,342.30	48,307,058.03	47,792,865.68
减：固定资产减值准备	1,160,015.73	1,160,015.73	1,160,015.73	1,106,804.90
固定资产净额	65,760,864.71	64,517,326.57	47,147,042.30	46,686,060.78
在建工程	8,933,882.46	4,721,504.81	14,988,369.52	5,747,897.18
固定资产清理				
<b>固定资产合计</b>	<b>74,694,747.17</b>	<b>69,238,831.38</b>	<b>62,135,411.82</b>	<b>52,433,957.96</b>
无形资产及其他资产：				
无形资产	7,661,887.99	7,878,305.81	8,234,483.09	7,005,539.56
长期待摊费用				74,265.38
<b>无形资产及其他资产合计</b>	<b>7,661,887.99</b>	<b>7,878,305.81</b>	<b>8,234,483.09</b>	<b>7,079,804.94</b>
递延税项				
<b>资产总计</b>	<b>1,190,100,388.68</b>	<b>1,189,975,823.11</b>	<b>828,645,256.51</b>	<b>489,393,653.54</b>



## 合并资产负债表续表

单位：元

负债及股东权益	2006年3月31日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	65,000,000.00	25,000,000.00	20,000,000.00	
应付票据	19,633,860.00	6,000,000.00		
应付帐款	289,389,624.39	333,229,349.54	242,090,547.80	187,268,406.96
预收帐款	584,737,628.39	576,802,491.00	382,601,009.85	152,381,060.17
应付工资	9,784,909.14	44,942,771.14	32,155,102.51	17,328,560.92
应付福利费	1,403,362.00	1,552,234.79	923,803.60	5,907,724.13
应付股利				512,862.46
应交税金	35,060,491.07	33,567,084.10	28,336,172.11	39,327,339.90
其他应交款	124,326.71	125,107.06	1,149,563.23	1,238,160.70
其他应付款	1,531,742.59	1,313,218.62	1,597,977.64	5,206,669.36
预提费用				
预计负债	6,151,956.20	6,151,956.20	6,151,956.20	
一年内到期的长期负债				
<b>流动负债合计</b>	<b>1,012,817,900.49</b>	<b>1,028,684,212.45</b>	<b>715,006,132.94</b>	<b>409,170,784.60</b>
<b>长期负债：</b>				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
<b>长期负债合计</b>				
<b>递延税项</b>				
<b>负债合计</b>	<b>1,012,817,900.49</b>	<b>1,028,684,212.45</b>	<b>715,006,132.94</b>	<b>409,170,784.60</b>
少数股东权益	11,200,534.66	10,915,095.67	9,381,475.32	9,108,712.29
<b>股东权益：</b>				
股本	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00	29,661,393.64
资本公积				3,040,484.12
盈余公积	17,325,954.45	17,325,954.45	7,511,140.05	5,869,269.06
其中：法定公益金	8,426,904.49	8,426,904.49	3,555,326.05	153,130.50
未分配利润	78,755,999.08	63,050,560.54	26,746,508.20	32,543,009.83
其中：现金股利	14,000,000.00	14,000,000.00		
<b>股东权益合计</b>	<b>166,081,953.53</b>	<b>150,376,514.99</b>	<b>104,257,648.25</b>	<b>71,114,156.65</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>1,190,100,388.68</b>	<b>1,189,975,823.11</b>	<b>828,645,256.51</b>	<b>489,393,653.54</b>

## 合并利润表及利润分配表

单位：元

项 目	2006 年 1-3 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
<b>一、主营业务收入</b>	<b>404,892,789.01</b>	<b>1,293,130,204.02</b>	<b>982,181,520.79</b>	<b>682,111,931.42</b>
减：主营业务成本	336,513,189.23	1,059,347,712.17	803,789,430.07	552,661,746.38
主营业务税金及附加	12,745,318.41	40,330,291.33	30,341,828.44	21,027,812.69
<b>二、主营业务利润</b>	<b>55,634,281.37</b>	<b>193,452,200.52</b>	<b>148,050,262.28</b>	<b>108,422,372.35</b>
加：其他业务利润	156,971.71	89,878.26	12,586.15	
减：营业费用	17,152,881.33	45,985,754.91	26,491,445.75	20,335,181.59
管理费用	15,168,851.33	68,605,840.26	55,451,382.65	40,308,097.65
财务费用	532,728.40	2,508,399.37	1,423,811.43	-83,826.71
<b>三、营业利润</b>	<b>22,936,792.02</b>	<b>76,442,084.24</b>	<b>64,696,208.60</b>	<b>47,862,919.82</b>
加：投资收益		15,000.00	7,815.31	-96,341.21
补贴收入				
营业外收入	210.00	105,410.00	93,229.63	15,560.15
减：营业外支出	11,369.55	49,033.14	6,643,675.28	1,359,032.73
<b>四、利润总额</b>	<b>22,925,632.47</b>	<b>76,513,461.10</b>	<b>58,153,578.26</b>	<b>46,423,106.03</b>
减：所得税	6,997,825.61	28,799,455.75	24,426,798.46	16,006,177.18
减：少数股东损益	222,368.32	1,595,138.61	583,288.20	-216,035.38
<b>五、净利润</b>	<b>15,705,438.54</b>	<b>46,118,866.74</b>	<b>33,143,491.60</b>	<b>30,632,964.23</b>
加：年初未分配利润	63,050,560.54	26,746,508.20	32,542,880.66	19,495,696.86
<b>六、可供分配的利润</b>	<b>78,755,999.08</b>	<b>72,865,374.94</b>	<b>65,686,372.26</b>	<b>50,128,661.09</b>
减：提取法定盈余公积		4,871,578.44	3,402,130.96	53,610.48
提取法定公益金		4,871,578.44	3,402,130.96	53,610.48
提取职工奖励及福利基金				1,527,909.21
提取储备基金		47,771.68	10,263.39	3,055,818.42
提取企业发展基金		23,885.84	5,131.69	1,527,909.21
利润归还投资				
<b>七、可供股东分配的利润</b>	<b>78,755,999.08</b>	<b>63,050,560.54</b>	<b>58,866,715.26</b>	<b>43,909,803.29</b>
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				11,366,793.46
转作股本的普通股股利			32,120,207.06	
<b>八、未分配利润</b>	<b>78,755,999.08</b>	<b>63,050,560.54</b>	<b>26,746,508.20</b>	<b>32,543,009.83</b>

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2006年1-3月	2005年度	2004年度	2003年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	458,950,542.85	1,362,813,797.40	1,114,887,768.98	681,015,177.56
收到的税费返还	119,449.18	137,435.88	181,954.68	
收到的其他与经营活动有关的现金	230,499.56	284,610.00	5,266,291.42	5,180,059.94
<b>现金流入小计</b>	<b>459,300,491.59</b>	<b>1,363,235,843.28</b>	<b>1,120,336,015.08</b>	<b>686,195,237.50</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	432,510,232.22	1,082,260,695.56	907,013,847.72	536,530,374.55
支付给职工以及为职工支付的现金	69,709,072.47	112,423,812.16	76,474,567.60	60,036,924.10
支付的各项税费	26,564,987.06	74,024,035.36	79,053,129.14	30,669,967.96
支付的其他与经营活动有关的现金	14,258,110.13	40,331,984.91	20,349,681.88	25,054,271.61
<b>现金流出小计</b>	<b>543,042,401.88</b>	<b>1,309,040,527.99</b>	<b>1,082,891,226.34</b>	<b>652,291,538.22</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-83,741,910.29</b>	<b>54,195,315.29</b>	<b>37,444,788.74</b>	<b>33,903,699.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金				
取得投资收益所收到的现金		15,000.00	10,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		19,500.00		90,740.00
收到的其他与投资活动有关的现金	101,195.00	300,909.46	240,368.15	6,861,112.39
<b>现金流入小计</b>	<b>101,195.00</b>	<b>335,409.46</b>	<b>250,368.15</b>	<b>6,951,852.39</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,416,069.41	13,211,960.93	19,025,860.78	16,821,230.60
投资所支付的现金			30,000.00	9,088,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金				
<b>现金流出小计</b>	<b>7,416,069.41</b>	<b>13,211,960.93</b>	<b>19,055,860.78</b>	<b>25,909,230.60</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,314,874.41</b>	<b>-12,876,551.47</b>	<b>-18,805,492.63</b>	<b>-18,957,378.21</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金	63,070.67			1,067,740.50
借款所收到的现金	50,000,000.00	114,000,000.00	138,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金				
<b>现金流入小计</b>	<b>50,063,070.67</b>	<b>114,000,000.00</b>	<b>138,000,000.00</b>	<b>1,067,740.50</b>
偿还债务所支付的现金	10,000,000.00	109,000,000.00	118,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	586,761.81	2,729,702.20	2,342,191.07	6,985,116.85
支付的其他与筹资活动有关的现金	136,000.00	163,000.00	3,007,664.40	517,980.00
<b>现金流出小计</b>	<b>10,722,761.81</b>	<b>111,892,702.20</b>	<b>123,349,855.47</b>	<b>17,503,096.85</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>39,340,308.86</b>	<b>2,107,297.80</b>	<b>14,650,144.53</b>	<b>-16,435,356.35</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-9,298.66</b>	<b>-38,631.34</b>	<b>-7,087.66</b>	<b>-1,184.42</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-51,725,774.50</b>	<b>43,387,430.28</b>	<b>33,282,352.98</b>	<b>-1,490,219.70</b>

## 四、主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认和计量的具体方法

#### 1、商品销售收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，对该商品既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制，与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入和成本能够可靠地计量时确认收入。

#### 2、劳务收入

本公司在劳务总收入和成本能够可靠地计量，与劳务相关的经济利益能够流入公司，劳务已经完成时确认收入。本公司提供的劳务包括装饰工程、设计等。其中：

（1）装饰工程收入确认原则为：在装饰工程合同总收入和总成本能够可靠地计量，装饰工程项目已经完工，取得竣工验收单等完工证明时按照合同额确认收入，决算收入与合同收入的差额在决算当期进行调整。

（2）设计收入确认的原则为：在设计劳务已经提供，提供劳务交易的结果能够可靠估计，相关设计图纸已经交付时，确认收入的实现。

#### 3、让渡资产使用权

本公司在与交易相关的经济利益能够流入公司且收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

### （二）存货的核算方法

存货分为原材料、低值易耗品、库存商品、工程施工、设计成本、在产品等，各类存货的取得和发出均采用实际成本计价。低值易耗品于领用时采用一次摊销法摊销计入成本。

#### 1、工程施工成本的具体核算方法

工程施工成本的具体核算方法为：按照单个项目为核算对象，分别核算工程施工成本。项目未完工前，按单个项目归集所发生的实际成本。期末，对已实际发生未报账的工程成本由项目部统计报财务部门进行工程施工成本暂估，在项目完工确认收入时结转工程施工成本。工程施工成本期末余额为未完工工程项目实际发生的各项成本。

## 2、设计成本的具体核算方法

设计成本的具体核算方法为：设计成本核算公司设计项目所发生的各项成本，每月月末，按照当月收入确认额占当月收入确认额加上累计未完工设计合同额预计完工额之和的比例计算确定当月设计收入应结转的设计成本。累计未完工设计合同额预计完工额按所有单个未完工设计项目合同额乘以该项目预计完工进度合计数确定。设计成本期末余额为未完工设计项目应承担的各项成本。

## 3、存货跌价准备的确认标准及计提方法

存货实行永续盘存制，期末存货按成本与可变现净值孰低计量。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。用于生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。存货跌价准备按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

对于工程施工成本，公司对预计工程总成本超过预计总收入（扣除相关税费）的工程项目，按照预计工程总成本超过预计总收入（扣除相关税费）的部分，计提存货跌价准备，在工程项目完工确认收入后，转销存货跌价准备。对于设计成本，公司期末按照设计成本超过累计未完工设计合同额预计完工额（扣除相关税费）的部分，计提存货跌价准备。

## （三）长期股权投资的核算

### 1、初始投资成本的确定

公司以现金购入的长期股权投资，按实际支付的全部价款（包括税金和手续费等相关费用）作为初始投资成本；实际支付的价款中若包括已宣告但尚未领取的现金股利，则按实际支付的价款减去已宣告但尚未领取的现金股利后的差额作为初始投资成本。

公司接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的长期股权投资，或以应收债权换入长期股权投资的，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费，作为

初始投资成本；涉及补价的，则根据收到或支付的补价，分别按减去或加上补价后的金额作为初始投资成本。

以非货币性交易换入的长期股权投资（包括以股权投资换股权投资），按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费作为初始投资成本。涉及补价的，收到补价时按换出资产的账面价值加上应确认的收益和应支付的相关税费减去补价后的余额，作为初始投资成本；支付补价时按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费和补价，作为初始投资成本。

## **2、股权投资差额**

长期股权投资采用权益法核算时，投资最初以初始投资成本计价。初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，按不超过 10 年的期限平均摊销，计入损益，初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，计入资本公积。

## **3、长期股权投资核算方法**

对于股票投资或其他股权投资，若持有被投资单位有表决权资本总额 20% 以下，或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额 20% 或 20% 以上，但不具有重大影响，采用成本法核算；公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20% 或 20% 以上，或虽投资不足 20% 但有重大影响，采用权益法核算。长期股权投资在处置时，按处置收入与账面价值的差额确认为投资收益。

## **（四）固定资产的计价和折旧核算方法**

固定资产在取得时，按取得时的成本（包括买价、进口关税、运输和保险费等相关费用和为使固定资产达到预定可使用状态前所必要的支出以及为取得固定资产而缴纳的契税、耕地占用税等相关税金）入账。固定资产的确认标准为：使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具和其他与生产经营有关的设备、器具、工具等；以及不属于生产经营主要设备，单位价值在 2,000 元以上，并且使用期限超过两年的物品。

固定资产折旧采用平均年限法。

## **（五）无形资产的计价和摊销方法**

无形资产按取得时的实际成本计价，其摊销方法为：合同规定了受益年限但法律没有规定有效年限的，摊销期按合同受益年限确定；合同没有规定受益年限但法律规定了有效年限的，摊销期按法律规定的有效年限确定；合同规定了受益

年限，法律也规定了有效年限的，摊销期按合同受益年限与法律规定的有效年限孰短确定；合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销期按不超过 10 年确定。

## （六）其他主要资产的资产减值准备确定方法

### 1、应收帐款和其他应收款的坏账确定方法

（1）坏账的确认标准：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务，且具有明显特征表明无法收回的应收款项确认为坏账。

（2）坏账损失的核算方法：采用备抵法。

（3）坏账准备的计提方法和计提比例：应收款项（包括应收账款和其他应收款）按账龄分析法结合个别认定法计提坏账准备。根据以往的经验、债务单位的财务状况、现金流量等情况，确定计提比例如下：

账龄	计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	30%
3-4 年	50%
4-5 年	80%
5 年以上	100%

另外，本公司对债务单位财务状况严重恶化、现金流量严重不足且收回的可能性极小的应收款项采用个别认定法全额计提坏账准备。

### 2、长期投资减值准备的确定方法

对被投资单位由于市价持续下跌或经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额计提减值准备。长期投资减值准备按个别投资项目计算确定。

### 3、固定资产减值准备的确定方法

期末对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，则计算固定资产的可收回金额，以确定固定资产是否计提减值准备：

（1）固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；（2）企业所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发生或在近期发生重大变化，并对企业产生负面影响；（3）同期市场利率等大幅度提高，进而很可能影响企业

计算固定资产可收回金额的折现率,并导致固定资产可收回金额大幅度降低;(4) 固定资产陈旧过时或发生实体损坏等;(5) 固定资产预计使用方式发生重大不利变化,如企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形,从而对企业产生负面影响;(6) 其他有可能表明资产已发生减值的情况。

如果固定资产的可收回金额低于其账面价值,按可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备,并计入当期损益。固定资产减值准备按单项资产计提。

#### **4、无形资产减值准备的确定方法**

期末对无形资产的账面价值进行检查,如发现下列情况,则对无形资产的可收回金额进行估计,并将该无形资产的账面价值超过可收回金额的部分确认为减值准备:

(1) 某项无形资产已被其他新技术等所替代,使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响;

(2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌,在剩余使用年限内预期不会恢复;

(3) 其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的。

无形资产减值准备按单项资产计提。

#### **5、在建工程减值准备确定方法**

如果在建工程长期停建并且预计未来3年不会重新开工,或所建项目在性能上、技术上已经落后,并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性,或其他足以证明在建工程发生减值的情形的,将其可收回金额低于账面价值的差额作为在建工程减值准备。在建工程减值准备按单项工程计提。

### **(七) 借款费用资本化的依据及方法**

1、因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额,在以下条件同时具备的情况下,开始资本化,计入该项资产的成本:资产支出已经发生;借款费用已经发生;为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

2、因安排专门借款而发生的辅助费用,属于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的,予以资本化;以后发生的于发生当期确认为费用。对于金额较小的辅助费用,于发生当期直接确认为费用。



3、当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

4、因专门借款而发生的利息资本化金额，根据至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数乘以资本化率确定。

### （八）报告期内会计政策和会计估计变更情况

发行人报告期内不存在会计政策和会计估计变更的情况。

### 五、发行人最近一年及一期的兼并收购情况

发行人最近一年及一期无兼并收购情况。

### 六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

单位：元

项 目	2006 年 1-3 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
合同违约金收入	—	100,000.00	93,229.63	—
处理固定资产净收益	—	800.00	—	10,740.00
其他	210.00	4,610.00	—	4,820.15
<b>营业外收入合计</b>	<b>210.00</b>	<b>105,410.00</b>	<b>93,229.63</b>	<b>15,560.15</b>
转回的坏账准备	3,341,853.74	556,094.86	671,223.83	6,058,824.08
转回的固定资产减值准备	—	—	—	—
各项资产减值准备转回数合计	3,341,853.74	556,094.86	671,223.83	6,058,824.08
赔偿损失	—	—	4,476,000.00	—
罚息支出	—	—	1,614,456.20	—
处理固定资产净损失	—	13,360.00	366,642.04	461,038.81
公益救济性捐赠	—	20,000.00	75,000.00	498,700.00
其他	11,369.55	15,673.14	58,366.21	—
扣除计提的固定资产减值准备后的其他营业外支出合计	11,369.55	49,033.14	6,590,464.45	959,738.81
<b>非经常性损益合计</b>	<b>3,330,694.19</b>	<b>612,471.72</b>	<b>-5,826,010.99</b>	<b>5,114,645.42</b>
所得税影响数	-3,682.65	21,904.36	-159,316.94	-404,884.14
<b>扣除所得税后的非经常性损益</b>	<b>3,334,376.84</b>	<b>590,567.36</b>	<b>-5,666,694.05</b>	<b>5,519,529.56</b>
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>12,371,061.70</b>	<b>45,528,299.38</b>	<b>38,810,185.65</b>	<b>25,113,434.67</b>

1、2003 年度转回的固定资产减值准备与 2003 年度资产减值准备明细表不一致，原因是 2003 年公司处置的固定资产原计提的减值准备 282,742.97 元根据会计制度规定在处置该固定资产时已冲抵固定资产处置净损失。

2、营业外支出 2005 年度比 2004 年度下降 99.26%、2004 年度比 2003 年度增长 388.85%，主要原因是 2004 年公司根据 2004 年 9 月 6 日浙江省宁海县人民法院一审判决结果计提了宁海新世纪大酒店项目的罚息支出 1,614,456.20 元、违约金支出 1,380,000.00 元以及赔偿支出 3,020,000.00 元。

3、本公司对应收款项采用账龄分析法结合个别认定法计提坏账准备。本公司 2003 年度转回坏账准备 605.90 万元，主要原因是本公司收回集团公司往来款 1,370 万元以及账龄较长的备用金 439 万元，导致其他应收款 2003 年末比 2002 年末大幅减少，本公司相应转回部分坏账准备；本公司 2004 年度转回坏账准备 67.10 万元，主要原因是本公司收回备用金 310 万元以及保证金 143 万元，导致其他应收款 2004 年末比 2003 年末大幅减少，本公司相应转回部分坏账准备；本公司 2005 年度转回坏账准备 55.61 万元，主要原因是本公司 2005 年度核销应收账款坏账损失转回坏账准备 32.35 万元以及其他应收款中一年以上的其他应收款所占比重 2005 年末比 2004 年末大幅下降，导致按账龄分析法计提的其他应收款坏账准备相应减少，本公司按规定转回坏账准备 23.26 万元；本公司 2006 年 1-3 月转回坏账准备 334.19 万元，主要原因是应收账款 2006 年 3 月末比 2005 年末减少 4,342 万元，本公司相应转回部分坏账准备。

## 七、发行人主要资产情况

截止 2006 年 3 月 31 日，本公司的资产总计为 1,190,100,388.68 元，包括流动资产、长期投资、固定资产、无形资产及其他资产等。

## (一) 货币资金

单位：元

项 目	2006年3月31日			2005年12月31日		
	外币	折算 汇率	人民币	外币	折算 汇率	人民币
现 金	—	—	136,251.91	—	—	201,106.74
银行存款	—	—	57,286,741.21	—	—	108,948,240.91
其中：外币 (美元)	213,105.00	8.0170	1,708,462.79	124,895.61	8.0702	1,007,932.55
其他货币 资金	—	—	1,281,101.79	—	—	1,280,521.76
<b>合 计</b>	<b>213,105.00</b>	<b>—</b>	<b>58,704,094.91</b>	<b>124,895.61</b>	<b>—</b>	<b>110,429,869.41</b>

1、2006年3月末银行存款余额中银行保函金额为7,695,080.92元，银行承兑汇票保证金为4,961,244.00元；其他货币资金余额均为外埠存款。

2、货币资金2006年3月末比2005年末下降46.84%，主要原因是春节前公司大量支付供应商材料款、职工年薪以及业务量增长未完工工程的材料人工费支出较大，2005年末比2004年末增长64.72%、2004年末比2003年末增长98.58%，主要原因是公司业务规模不断扩大预收工程款大幅增长以及借款增加。

## (二) 应收票据

单位：元

种 类	2006年3月31日	2005年12月31日
银行承兑汇票	2,255,520.26	4,437,073.24

1、应收票据2006年3月末比2005年末下降49.17%、2004年末比2003年末下降100.00%，主要原因是公司为降低财务费用，将票据背书支付材料款。

2、2006年3月末应收票据余额中无应收持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的票据。

### (三) 应收帐款

#### 1、账龄分析

单位：元

账 龄	2006 年 3 月 31 日			
	应收账款金额	比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
1 年以内	269,981,378.09	62.37	13,499,068.91	256,482,309.18
1—2 年	121,576,268.88	28.09	12,157,626.89	109,418,641.99
2—3 年	22,793,972.05	5.27	6,838,191.62	15,955,780.43
3—4 年	13,646,868.95	3.15	6,823,434.48	6,823,434.47
4—5 年	4,794,104.21	1.11	3,835,283.37	958,820.84
5 年以上	25,102.00	0.01	25,102.00	—
<b>合 计</b>	<b>432,817,694.18</b>	<b>100.00</b>	<b>43,178,707.27</b>	<b>389,638,986.91</b>
账 龄	2005 年 12 月 31 日			
	应收账款金额	比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
1 年以内	307,298,529.92	64.53	15,364,926.49	291,933,603.43
1—2 年	123,346,580.47	25.90	12,334,658.06	111,011,922.41
2—3 年	26,697,801.30	5.61	8,009,340.39	18,688,460.91
3—4 年	14,336,769.75	3.01	7,168,384.88	7,168,384.87
4—5 年	4,554,063.99	0.95	3,643,251.19	910,812.80
5 年以上	—	—	—	—
<b>合 计</b>	<b>476,233,745.43</b>	<b>100.00</b>	<b>46,520,561.01</b>	<b>429,713,184.42</b>

2、本公司应收账款各期末余额较大以及一年以上应收账款金额较大，主要原因是业务量增长以及本公司与工程委托方签定的装饰合同通常约定在装饰工程竣工时，工程委托方按工程预计造价的 60%-70% 向本公司支付工程进度款，在装饰工程决算审计后，工程委托方工程进度款支付至决算造价的 95%，剩余 5% 作为工程保修金在保修期（竣工验收后 1-3 年）满后支付，但装饰工程决算审计通常时间较长，同时本公司是在装饰工程竣工时按合同额确认收入，并以此时点作为确定应收账款账龄的起点，从而导致应收账款余额较大以及一年以上应收账款金额较大。

3、本公司账龄在 1 年以上的应收账款 2005 年末比 2004 年末增加额较大，主要原因是本公司业务量增长较快以及从 2004 年起，部分装饰工程项目合同约定的保修期比以前年度有所延长，保修期超过 1 年的装饰工程项目有所增加，导致账龄在 1 年以上的应收账款增加。

4、2006 年 3 月末应收账款余额中，欠款前五名金额合计为 52,485,565.13 元，占应收账款总额的 12.13%。

5、本公司 2005 年度核销应收账款坏账 323,541.15 元。

6、应收账款 2005 年末比 2004 年末增长 36.63%、2004 年末比 2003 年末增长 50.37%，主要原因是随着业务收入的增长，本公司应收账款相应增长。

7、2006 年 3 月末应收账款余额中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

8、本公司一年以上的应收账款金额较大、且比例较高，申报会计师安徽华普会计师事务所核查了相关成因、截止 2005 年 12 月 31 日一年以上应收账款余额前五名明细情况、2001 年度至 2005 年度已决算项目工程保修金及这些款项的期后回款情况，结论如下：

“ 1、金螳螂 2005 年末一年以上应收账款占 2005 年度主营业务收入的比重、2005 年末一年以上应收账款占应收账款总额的比重在工程建筑行业均处于中等水平，因此金螳螂一年以上应收账款金额较大且比例较高是正常的，应收账款总体回收进度符合装饰工程合同约定，与行业情况相吻合并且与金螳螂自身业务特点是相匹配的，应收账款回收正常，应收账款余额可以确认。

2、截止 2005 年 12 月 31 日，金螳螂总体坏账准备计提比例为 9.65%，工程建筑同行业上市公司平均计提比例为 7.47%。金螳螂总体计提的坏账准备在同行业上市公司中处于较高水平。截止 2005 年 12 月 31 日，金螳螂一年以上应收账款合计计提坏账准备 31,155,634.52 元，坏账准备计提比例为 18.44%，由于金螳螂已对包括一年以上应收账款在内的全部应收账款计提了足额的坏账准备，我们认为即使应收账款存在少量拖欠情况，对金螳螂的财务状况影响也很小。

3、金螳螂工程保修金作为决算金额的组成部分，其性质属于金螳螂的业务收入，且均已得到建设单位、审计单位、金螳螂三方签字确认，工程保修金实质只是装饰工程合同中对这部分资金的回收期限进行特别约定，回收不存在障碍。从历年保修金的回收情况分析，保修金基本在合同约定的保修期结束时收回，保修金回收正常，即使存在少量超过保修期而拖欠的保修金，由于金螳螂已计提了

足额的坏账准备，对财务状况也几乎不会产生影响”。

#### (四) 其他应收款

##### 1、账龄分析

单位：元

账 龄	2006 年 3 月 31 日			
	其他应收款金额	比例 (%)	坏账准备	其他应收款净额
1 年以内	19,541,997.97	90.16	977,099.89	18,564,898.08
1—2 年	1,796,394.54	8.29	179,639.45	1,616,755.09
2—3 年	301,844.11	1.39	90,553.23	211,290.88
3—4 年	25,950.00	0.12	12,975.00	12,975.00
4—5 年	1,650.00	0.01	1,320.00	330.00
5 年以上	5,425.00	0.03	5,425.00	—
<b>合 计</b>	<b>21,673,261.62</b>	<b>100.00</b>	<b>1,267,012.57</b>	<b>20,406,249.05</b>
账 龄	2005 年 12 月 31 日			
	其他应收款金额	比例 (%)	坏账准备	其他应收款净额
1 年以内	14,357,187.24	86.84	717,859.36	13,639,327.88
1—2 年	1,792,600.55	10.84	179,260.06	1,613,340.49
2—3 年	349,844.11	2.12	104,953.23	244,890.88
3—4 年	25,950.00	0.16	12,975.00	12,975.00
4—5 年	1,650.00	0.01	1,320.00	330.00
5 年以上	5,425.00	0.03	5,425.00	—
<b>合 计</b>	<b>16,532,656.90</b>	<b>100.00</b>	<b>1,021,792.65</b>	<b>15,510,864.25</b>

公司其他应收款各期期末余额较大，主要是工程押金及保证金余额较大。2006 年 3 月末、2005 年末、2004 年末、2003 年末工程押金和保证金余额分别为 1,867 万元、1,427 万元、936 万元、1,079 万元，占各期期末其他应收款总额的比例分别为 86.13%、86.33%、87.15%、59.68%。

2、截至 2006 年 3 月 31 日金额较大的其他应收款明细如下：

单位：元

款项性质	账龄	金 额
押金及保证金	1 年以内	16,911,723.15
押金及保证金	1—2 年	1,492,426.49
押金及保证金	2—3 年	263,700.00
押金及保证金	3 年以上	—
<b>合 计</b>	—	<b>18,667,849.64</b>

3、2006 年 3 月末其他应收款余额中，分单位欠款前五名金额合计为 3,819,946.00 元，占其他应收款总额的 17.63%。

4、其他应收款 2006 年 3 月末比 2005 年末增长 31.09%、2005 年末比 2004 年末增长 53.94%，主要原因是随着业务量的增长，公司 2006 年 3 月末支付的押金及保证金比 2005 年末增加 440 万元、2005 年末支付的押金及保证金比 2004 年末增加 491 万元；2004 年末比 2003 年末下降 40.59%，主要原因是公司收回备用金 310 万元、保证金 143 万元。

5、2006 年 3 月末其他应收款余额中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

### （五）应收款项的坏账准备计提情况

#### 1、坏账准备计提政策及依据

根据《企业会计制度》的规定，发行人对坏账损失的核算采用备抵法；对坏账准备的计提方法采用账龄分析法结合个别认定法。对应收款项（包括应收账款和其他应收款）按账龄分析法计提坏账准备。同时，对债务单位财务状况严重恶化、现金流量严重不足且收回的可能性极小的应收款项采用个别认定法全额计提坏账准备。

#### 2、制定坏账准备计提政策的理由

在确定坏账准备的计提比例时，公司根据装饰行业特点、收款结算方式、以往的经验，结合投标前对客户的资信调查、施工开始后客户按约支付工程款情况，客户的财务状况、现金流量等相关信息予以合理估计。考虑公司装饰工程款的结算方式，账龄在 3 年以内的应收款项基本为正常业务往来款项，回收难度相对较

小，坏账准备计提比例相对较低，账龄在 3 年以上的应收款项，回收难度相应增加，坏账准备计提比例相对提高。同时，公司根据谨慎性原则，对债务单位已撤销、破产、资不抵债、财务状况严重恶化、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停产而在短时间内无法偿付债务等，以及 5 年以上的应收款项全额计提坏账准备。

公司与工程建筑行业上市公司坏帐准备计提比例对比

本公司	杭萧钢构 (600477)	科达集团 (600986)	北方国际 (000065)	龙元建设 (600491)	浦东建设 (600284)	安徽水利 (600502)	腾达建设 (600512)
1 年以内： 5%	1 年以内： 5%	1 年以内： 5%	原则上按期末应收款项余额的 6% 计提	一般准备按期末应收款项余额的 6% 计提	1 年以内： 5%	1 年以内： 5%	1 年以内： 5%
1 - 2 年： 10%	1 - 2 年： 15%	1 - 2 年： 10%			1 - 2 年： 10%	1 - 2 年： 8%	1 - 2 年： 10%
2 - 3 年： 30%	2 - 3 年： 30%	2 - 3 年： 20%			2 - 3 年： 15%	2 - 3 年： 10%	2 - 3 年： 15%
3 - 4 年： 50%	3 - 4 年： 50%	3 - 5 年： 40%			3 年以上： 20%	3 年以上： 50%	3 - 4 年： 20%
4 - 5 年： 80%	4 - 5 年： 80%						4 - 5 年： 50%
5 年以上： 100%	5 年以上： 100%	5 年以上： 100%			5 年以上： 100%	5 年以上： 100%	5 年以上： 100%

(说明：可比公司的坏帐准备计提比例来源于其对外公开披露的经审计的 2005 年报)

公司与工程建筑行业上市公司综合坏帐准备计提比例对比

公司名称	股票代码	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
科达股份	600986	5.89%	4.66%	5.37%
浦东建设	600284	12.91%	9.68%	8.59%
安徽水利	600502	6.91%	6.62%	4.23%
腾达建设	600512	8.63%	8.30%	8.09%
北方国际	000065	5.27%	4.34%	4.08%
龙元建设	600491	5.81%	6.09%	6.96%
杭萧钢构	600477	6.90%	6.57%	6.20%
<b>同业平均坏账准备计提率</b>		<b>7.47%</b>	<b>6.61%</b>	<b>6.22%</b>
<b>本公司坏账准备计提率</b>		<b>9.65%</b>	<b>8.85%</b>	<b>8.26%</b>

由上表可知，公司近年的综合坏帐准备计提比例高于同行业平均的计提水



平，与同行业上市公司相比较为稳健。

本公司的坏帐准备计提政策符合公司实际情况，在坏帐计提方面遵循了稳健性原则，并已经针对公司的应收帐款情况足额计提了坏帐准备。

发行人独立董事对公司是否已经足额计提坏帐准备发表意见如下：“1. 发行人的坏帐准备计提政策是稳健的，符合发行人的实际情况，客观真实地反映了发行人的资产状况和经营成果。2. 发行人在报告期内已经足额计提了坏帐准备，不会影响发行人的持续经营能力”。

安徽华普会计师事务所对公司是否已经足额计提坏帐准备发表意见如下：“发行人坏账准备计提比例的确定符合谨慎性原则，对应收款项已足额计提坏账准备”。

## （六）预付账款

### 1、账龄分析

账 龄	2006年3月31日		2005年12月31日	
	金 额（元）	比 例（%）	金 额（元）	比 例（%）
1年以内	21,863,650.71	92.07	18,775,813.59	88.93
1—2年	1,763,578.82	7.43	2,197,869.15	10.41
2—3年	119,849.20	0.50	140,205.00	0.66
3年以上	—	—	—	—
合 计	<b>23,747,078.73</b>	<b>100.00</b>	<b>21,113,887.74</b>	<b>100.00</b>

2、2006年3月末预付账款中账龄超过一年的款项1,883,428.02元，主要原因是本公司预付给江苏苏宁房地产开发有限公司期房款765,046.27元因期房尚未交付暂列待转，以及预付给供货单位材料款尚余部分尾款未结算。

3、预付账款2004年末比2003年末增长68.96%，主要原因是业务量增长预付材料款相应增长。

4、2006年3月末预付账款余额中无预付给持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

## (七) 存货

### 1、存货

单位：元

项目	2006年3月31日			2005年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面净额	账面余额	跌价准备	账面净额
原材料	6,581,035.17	—	6,581,035.17	4,826,080.81	—	4,826,080.81
库存商品	762,257.87	—	762,257.87	927,494.36	—	927,494.36
在产品	10,098,679.18	—	10,098,679.18	2,433,637.57	—	2,433,637.57
工程施工	563,794,133.60	—	563,794,133.60	497,767,563.19	—	497,767,563.19
设计成本	31,517,035.99	—	31,517,035.99	25,299,581.75	—	25,299,581.75
合计	<b>612,753,141.81</b>	—	<b>612,753,141.81</b>	<b>531,254,357.68</b>	—	<b>531,254,357.68</b>

2、存货 2006 年 3 月末比 2005 年末增长 15.34%、2005 年末比 2004 年末增长 54.21%、2004 年末比 2003 年末增长 144.59% , 主要原因是业务量增长未完工程成本相应增长。

3、存货可变现净值系按存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税金后的金额确定。报告期内存货没有发生跌价的情形，故未计提存货跌价准备。

## (八) 最近一期末固定资产情况

本公司固定资产按取得时的实际成本入帐。固定资产折旧采用平均年限法。各类固定资产预计净残值率、预计使用年限及年折旧率如下：

类别	净残值率(%)	使用年限	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10	20-30	4.50-3.00
机械设备	10	10-14	9.00-6.43
运输设备	10	5-8	18.00-11.25
办公设备	10	5-8	18.00-11.25
电子设备	10	5-8	18.00-11.25
其他设备	10	5-8	18.00-11.25

截至 2006 年 3 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产原价				
类 别	2006年1月1日	本期增加	本期减少	2006年3月31日
房屋及建筑物	51,588,394.04	—	—	51,588,394.04
机器设备	4,253,642.14	223,500.00	—	4,477,142.14
办公设备	13,662,643.98	972,377.00	—	14,635,020.98
运输工具	18,270,179.71	1,901,771.39	—	20,171,951.10
电子设备	966,898.72	12,750.00	—	979,648.72
其他设备	301,480.36	—	—	301,480.36
合 计	89,043,238.95	3,110,398.39	—	92,153,637.34

单位：元

累计折旧				
类 别	2006年1月1日	本期增加	本期减少	2006年3月31日
房屋及建筑物	5,095,440.87	408,897.65	—	5,504,338.52
机器设备	1,527,547.74	121,031.67	—	1,648,579.41
办公设备	6,116,665.97	572,935.12	—	6,689,601.09
运输工具	10,095,408.07	711,338.07	—	10,806,746.14
电子设备	437,004.79	39,806.61	—	476,811.40
其他设备	93,829.21	12,851.13	—	106,680.34
合 计	23,365,896.65	1,866,860.25	—	25,232,756.90
固定资产净值	65,677,342.30			66,920,880.44

单位：元

固定资产减值准备				
类别	2006.01.01	本期增加	本期转回	2006.03.31
房屋及建筑物	—	—	—	—
机器设备	60,734.41	—	—	60,734.41
办公设备	566,988.95	—	—	566,988.95
运输工具	527,038.37	—	—	527,038.37
电子设备	5,254.00	—	—	5,254.00
其他设备	—	—	—	—
合计	1,160,015.73	—	—	1,160,015.73
固定资产净额	64,517,326.57			65,760,864.71

1、本公司固定资产无置换、抵押、担保情况。

2、固定资产 2005 年末比 2004 年末增长 38.11%，主要原因是 2005 年“园区加工中心厂房”完工转入固定资产。

3、因固定资产市价下跌、陈旧过时或发生实体损坏等原因，导致部分固定资产可收回金额低于其账面价值的，本公司按可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。

## （九）最近一期末对外投资情况

### 1、股权投资类别

单位：元

项目	2006年1月1日		本期增加	本期减少	2006年3月31日	
	金额	减值准备			金额	减值准备
其他股权投资	150,000.00	—	—	—	150,000.00	—

## 2、成本法核算的其他股权投资

单位：元

被投资单位名称	投资期限	初始投资成本	2006年1月1日	本期增加	本期减少	2006年3月31日	占注册资本比例
苏州人民商场股份有限公司	未明确	150,000.00	150,000.00	—	—	150,000.00	0.25%

3、截止 2006 年 3 月 31 日，本公司对外投资总额占净资产的比例为 0.09%。

4、报告期内未发生长期股权投资可收回金额低于账面价值的情况，故未计提长期投资减值准备。

5、本公司投资变现及投资收益汇回无重大限制。

### (十) 最近一期末无形资产情况

单位：元

项目	取得方式	原始金额	2006年1月1日	本期增加	本期摊销	累计摊销	2006年3月31日	剩余摊销年限
土地使用权	购买	2,571,926.76	2,143,262.29	—	26,790.90	455,455.37	2,116,471.39	19年9个月
土地使用权	购买	679,239.30	568,494.27	—	7,383.03	118,128.06	561,111.24	19年
土地使用权	购买、投资者投入	5,031,000.00	4,538,397.69	—	174,386.33	666,988.64	4,364,011.36	19年1个月
房屋使用权	购买	1,037,200.00	628,151.56	—	7,857.56	416,906.00	620,294.00	20年8个月
<b>合计</b>		<b>9,319,366.06</b>	<b>7,878,305.81</b>	—	<b>216,417.82</b>	<b>1,657,478.07</b>	<b>7,661,887.99</b>	

1、本公司整体变更为股份有限公司之前取得的土地使用权和房屋使用权，摊销期均按合同受益年限与公司合营期限孰短确定；本公司整体变更为股份有限公司之后取得的土地使用权，摊销期按合同受益年限确定。

2、报告期内无形资产没有发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

## (十一) 最近一期在建工程情况

单位：元

工程名称	2006年 1月1日	本期增加	本期转入 固定资产	其他 减少	2006年 3月31日	资金 来源
员工餐厅	4,641,451.01	4,027,668.82	—	—	8,669,119.83	自筹
其他零星工程	80,053.80	184,708.83	—	—	264,762.63	自筹
合计	4,721,504.81	4,212,377.65	—	—	8,933,882.46	—

1、在建工程中无利息资本化金额。

2、在建工程 2006 年 3 月末比 2005 年末增长 89.22%，主要原因是“员工餐厅”投入增加；2005 年末比 2004 年末下降 68.50%，原因是 2005 年“园区加工中心厂房”完工转入固定资产；2004 年末比 2003 年末增长 160.76%，原因是“园区加工中心厂房”投入增加。

3、报告期内在建工程没有发生减值的情形，故未计提在建工程减值准备。

## 八、发行人的主要债项

截至 2006 年 3 月 31 日，公司负债为 1,012,817,900.49 元，全部为流动负债。公司流动负债主要包括：短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、应付工资、应付福利费、应交税金、其他应交款、其他应付款及预计负债。

### (一) 银行借款

单位：元

种类	2006年3月31日	2005年12月31日
保证借款	65,000,000.00	25,000,000.00

1、短期借款 2006 年 3 月末比 2005 年末增长 160.00%、2004 年末比 2003 年末大幅增长，主要原因是本公司装饰业务量增长较快，工程项目流动资金需求增长，公司相应增加了短期借款。

2、2006 年 3 月末本公司保证借款余额均由金螳螂集团提供担保。

## (二) 应付票据

单位：元

种类	2006年3月31日	2005年12月31日
银行承兑汇票	19,633,860.00	6,000,000.00

2006年3月末，本公司向材料供应商开具由金螳螂集团提供担保的银行承兑汇票为14,633,860.00元，由苏州美瑞德提供担保的银行承兑汇票为5,000,000.00元，上述银行承兑汇票均由本公司按票面金额一定比例向银行交存保证金，票面金额剔除保证金后的余额分别由金螳螂集团和苏州美瑞德提供担保。

## (三) 应付帐款

### 1、账龄分析

单位：元

项目	2006年3月31日	2005年12月31日
1年以内	259,399,292.04	289,324,481.03
1—2年	26,105,010.84	39,801,254.36
2—3年	3,544,049.02	3,908,591.19
3年以上	341,272.49	195,022.96
合计	<b>289,389,624.39</b>	<b>333,229,349.54</b>

2、应付账款期末余额中无账龄超过三年的大额应付款项。

3、应付账款2005年末比2004年末增长37.65%、2004年末比2003年末增长29.27%，主要原因是业务量增长应付账款相应增长。

4、2006年3月末应付账款余额中无应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

## （四）预收账款

### 1、账龄分析

单位：元

项目	2006年3月31日	2005年12月31日
1年以内	560,233,344.02	550,847,629.64
1—2年	19,595,706.23	21,046,283.22
2—3年	434,084.14	434,084.14
3年以上	4,474,494.00	4,474,494.00
合计	<b>584,737,628.39</b>	<b>576,802,491.00</b>

2、本公司预收账款金额较大，主要原因是本公司在项目完工时确认收入，对未完工的项目不确认收入，收到的工程款暂挂预收账款，由于本公司未完工工程项目较多，预收工程款金额相应较大。

3、2006年3月末预收账款余额中账龄在1-3年的款项为20,029,790.37元，主要是尚未完工的工程项目预收款；账龄在3年以上的款项为4,474,494.00元，是预收宁海新世纪大酒店有限公司的工程款，其余额未确认收入的原因是本公司与宁海新世纪大酒店有限公司存在未决诉讼，截止2006年3月31日，本公司累计已收到宁海新世纪大酒店有限公司工程款635万元，根据2004年9月6日浙江省宁海县人民法院一审判决结果确认收入188万元，剩余预收工程款447万元仍暂挂预收账款，本公司于2004年11月4日向浙江省宁波市中级人民法院提起上诉，目前此案正在审理之中。

4、预收账款2005年末比2004年末增长50.76%、2004年末比2003年末增长151.08%，主要原因是业务量增长预收工程款相应增长。

5、2006年3月末预收账款余额中无预收持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

6、本公司2006年3月末与2005年末相比，预收账款余额增长速度低于存货增长速度，其主要原因如下：

（1）本公司所处的建筑装饰行业有在年末大量结算的传统，一般每年年末收款金额大大高于平时收款金额。公司最近三年全年收款、各月平均收款及12月份收款情况如下：



年度	全年收款(元)	1-11 月月均收款	12 月份收款(元)	12 月收款与 1-11 月月均收款差额
2003 年度	589,363,943.62	46,062,874.85	82,672,320.30	36,069,445.45
2004 年度	974,432,333.13	76,494,427.52	132,993,630.38	56,499,202.86
2005 年度	1,217,750,251.19	92,376,248.86	201,611,513.75	109,235,264.89

鉴于上述结算传统，本公司 2005 年末预收账款余额相对较高，而 2006 年 3 月末预收账款余额增长速度明显低于存货增长速度。

(2) 随着本公司业务量的增加，新开工项目增多，部分工程项目在施工前期及施工过程中预收账款小于工程施工成本。2005 年末，本公司为飞思卡尔(苏州)有限公司、常熟市公安局等客户的新开工及在建工程项目垫付项目成本(该项目工程施工成本余额减预收工程款的差额)金额 4,406.38 万元；2006 年 3 月末，本公司为苏州香格里拉大酒店、浙江绿城集团等客户的新开工及在建工程项目垫付项目成本金额为 6,809.20 万元，2006 年 3 月末比 2005 年末垫付项目成本增加 2,402.82 万元。

#### 7、报告期各期末工程施工成本余额前 10 个未完工装饰工程项目情况

##### (1) 2006 年 3 月末公司前 10 个未完工装饰工程项目情况

2006 年 3 月末公司未完工装饰工程项目为 236 个，其中前 10 个未完工装饰工程项目情况如下：

单位：元

工程项目	开工时间	合同工期	完工日期	合同额	完工程度	工程施工成本余额	累计预收款项
上海淮海晶华苑室内精装	05 年 4 月	180 天	06 年 7 月	56,136,488.00	90%	41,685,616.16	45,249,939.24
园区高尔夫会所及配套工程幕墙	05 年 4 月	60 天	06 年 6 月	26,393,339.43	95%	21,097,746.79	27,632,531.46
天津泰达市民文化广场	05 年 5 月	187 天	在建	42,070,036.00	70%	20,796,723.66	26,176,531.00
扬州地税局综合楼	04 年 8 月	150 天	在建	32,061,000.00	70%	19,449,378.43	22,370,000.00
苏州东山宾馆	05 年 9 月	108 天	06 年 7 月	48,070,796.00	40%	16,877,281.52	32,760,000.00
园区金墅国际公寓	05 年 11 月	180 天	在建	37,009,129.97	65%	16,769,958.54	20,904,871.31
高尔夫会所及配套工程(二期)	05 年 8 月	86 天	06 年 6 月	41,638,326.00	70%	16,667,823.80	26,793,758.62
江宁科技园大楼	04 年 10 月	120 天	06 年 5 月	20,392,133.00	75%	13,958,229.91	12,260,684.60

常熟公安指挥中心	05年7月	180天	06年6月	22,340,000.00	65%	13,320,401.67	12,752,417.00
上海科倍企业办公楼	05年7月	95天	06年7月	17,855,874.00	65%	11,037,587.76	9,644,270.00
合计				<b>343,967,122.40</b>		<b>191,660,748.24</b>	<b>236,545,003.23</b>
期末所有未完工装饰工程项目				<b>1,687,376,565.07</b>		<b>563,794,133.60</b>	<b>653,227,679.52</b>
前10个未完工装饰工程项目占期末所有未完工装饰工程项目比例(%)				<b>20.38</b>		<b>33.99</b>	<b>36.21</b>

注：园区高尔夫会所及配套工程幕墙累计预收款大于合同金额系因双方以签证形式增加施工项目所致。

(2) 2005年末公司前10个未完工装饰工程项目情况

工程项目	开工时间	合同工期	完工日期	合同额	完工程度	工程施工成本余额	累计预收款项
上海淮海晶华苑室内精装	05年4月	180天	在建	54,946,488.00	55%	29,274,247.73	35,172,766.52
北京医院老北楼重建	04年5月	183天	06年1月	18,629,430.00	95%	17,815,346.20	22,333,571.21
园区高尔夫会所及配套工程幕墙	05年4月	60天	06年1月	26,393,339.43	65%	16,776,948.40	16,811,926.86
扬州地税局综合楼	04年8月	150天	在建	32,061,000.00	50%	15,680,862.15	18,770,000.00
天津泰达市民文化广场	05年5月	187天	在建	42,070,036.00	60%	12,103,576.01	19,163,144.00
高尔夫会所及配套工程(二期)	05年8月	86天	在建	41,638,326.00	30%	11,566,358.71	25,390,380.55
苏州交通大厦室内装饰	05年2月	182天	06年1月	25,734,700.00	50%	11,516,492.93	13,950,406.00
江宁科技园大楼	04年10月	120天	06年1月	20,392,133.00	55%	11,153,855.26	11,110,684.60
园区金墅国际公寓	05年11月	180天	在建	37,009,129.97	35%	10,211,761.41	13,158,763.96
常熟虞山镇政府幕墙	05年4月	217天	在建	15,000,000.00	70%	9,883,440.79	8,000,000.00
合计				<b>313,874,582.40</b>		<b>145,982,889.59</b>	<b>183,861,643.70</b>
期末所有未完工装饰工程项目				<b>1,409,285,493.12</b>		<b>497,767,563.19</b>	<b>545,810,261.92</b>
前10个未完工装饰工程项目占期末所有未完工装饰工程项目比例(%)				<b>22.27</b>		<b>29.33</b>	<b>33.69</b>

(3) 2004 年末公司前 10 个未完工装饰工程项目情况

工程项目	开工时间	合同工期	完工日期	合同额 (元)	完工 程度	工程施工 成本余额(元)	累计 预收款项(元)
汕头林百欣图书馆	03 年 11 月	155 天	在建	16,000,000.00	82%	12,948,490.49	11,607,800.00
常州香格里拉	04 年 4 月	128 天	05 年 2 月	23,200,000.00	66%	12,861,143.05	17,400,000.00
常熟市展览中心室内装饰	04 年 8 月	59 天	05 年 3 月	24,294,570.00	83%	10,900,920.77	11,650,000.00
上海悦达花苑	04 年 6 月	120 天	05 年 3 月	13,270,474.00	90%	8,974,191.34	7,444,280.00
南京地铁一号线一期工程	04 年 4 月	286 天	在建	39,690,300.00	70%	8,119,628.99	10,612,846.79
园区博览中心	04 年 6 月	300 天	05 年 2 月	10,596,757.00	90%	8,077,805.47	7,040,399.64
南京中山陵 8 号(东苑宾馆)	04 年 8 月	60 天	05 年 3 月	12,526,000.00	64%	7,251,498.67	8,000,000.00
常州富都商贸饭店	04 年 4 月	214 天	05 年 2 月	12,109,412.00	75%	7,119,658.04	4,330,000.00
苏州绕城高速公路西南段	04 年 8 月	115 天	05 年 1 月	8,325,465.00	84%	6,977,378.12	7,038,233.37
中国井冈山干部学院	04 年 7 月	109 天	05 年 2 月	14,782,200.00	46%	6,448,649.11	14,138,750.39
<b>合 计</b>				<b>174,795,178.00</b>		<b>89,679,364.05</b>	<b>99,262,310.19</b>
<b>期末所有未完工装饰工 程项目</b>				<b>1,010,728,174.76</b>		<b>325,304,533.84</b>	<b>364,468,664.41</b>
<b>前 10 个未完工装饰工 程项目占期末所有未完工 装饰工程项目比例 (%)</b>				<b>17.29</b>		<b>27.57</b>	<b>27.23</b>

(4) 2003 年末公司前 10 个未完工装饰工程项目情况

工程项目	开工时间	合同工期	完工日期	合同额(元)	完工 程度	工程施工 成本余额(元)	累计预收 款项(元)
春兰集团综合办公楼、迎宾馆室内装饰	03 年 5 月	138 天	04 年 6 月	13,104,165.00	59%	6,632,395.39	7,396,420.00
江苏省苏北人民医院	03 年 6 月	135 天	04 年 3 月	11,525,300.00	61%	5,179,229.87	6,747,900.00
广东中山香格里拉	03 年 2 月	126 天	04 年 4 月	5,700,000.00	90%	5,016,548.61	5,177,280.12
北京武警培训中心	03 年 6 月	100 天	04 年 5 月	7,500,000.00	66%	4,830,112.00	3,900,000.00
江宁法院审判综合楼	03 年 9 月	100 天	04 年 7 月	6,959,540.17	70%	4,690,618.49	5,071,800.00
南宁国际大酒店幕墙工程	03 年 8 月	88 天	04 年 12 月	15,300,000.00	47%	4,148,232.51	3,000,000.00
江阴蓝天彩色印务有限公司生活楼一期	03 年 5 月	112 天	04 年 1 月	5,188,000.00	61%	3,617,046.66	2,340,000.00
相城区人民医院	03 年 9 月	60 天	04 年 1 月	5,964,951.79	82%	3,188,974.84	3,679,940.00
南宁国际大酒店装饰工程	03 年 7 月	360 天	04 年 12 月	25,200,000.00	13%	2,883,267.92	6,000,000.00
南京金大地香格里拉	03 年 11 月	50 天	04 年 8 月	7,930,000.00	35%	2,713,598.63	3,480,800.00
<b>合 计</b>				<b>104,371,956.96</b>		<b>42,900,024.92</b>	<b>46,794,140.12</b>
<b>期末所有未完工装饰工 程项目</b>				<b>584,498,083.48</b>		<b>134,005,690.80</b>	<b>146,624,842.25</b>
<b>前 10 个未完工装饰工 程项目占期末所有未完工 装饰工程项目比例 (%)</b>				<b>17.86</b>		<b>32.01</b>	<b>31.91</b>

备注 1：2006 年 3 月末前 10 个未完工装饰工程项目的完工进度是本公司估算数，其他各期末的完工进度是按未完工装饰工程项目成本占完工时实际发生的

全部工程总成本计算得出。

**备注 2：**目前，2006 年 3 月末前 10 个未完工装饰工程项目中 7 个已经完工，其余 3 个项目未完工，原因如下：

工程项目	未完工原因
天津泰达市民文化广场	相关配合单位工期延误及甲方设计变更
园区金墅国际公寓	土建工期延误
扬州地税局综合楼	工程委托方提供的材料未按时到位及后续工程增加

**备注 3：**上海淮海晶华苑室内精装工程 2006 年 3 月末合同金额比 2005 年度增加 119 万元系配套工程增加相应增加合同金额。

**备注 4：**装饰工程项目大多采用可调价格合同，最终按照实际完成的工程量进行审计结算，由于在施工过程中存在变更和零星增加的情况，增加部分在施工过程中以单项签证方式确认单价。部分项目收款比例超过 60 - 70%，是因为该项目增项较多，业主对增加部分预估工作量按合同约定同比例付款，从而导致收款比例较高。下表为部分项目合同金额增加及收款情况：

项目	合同额 (元)	增加部分 金额(元)	完工 日期	完工时累计 收款(元)	完工时累计 收款比例
北京医院老北楼重建	18,629,430.00	9,650,000.00	06.01	22,333,571.21	78.97%
广东中山香格里拉	5,700,000.00	2,270,000.00	04.04	5,177,280.12	64.95%
江宁法院审判综合楼	6,959,540.17	3,091,102.81	04.07	6,971,800.00	69.36%
苏州绕城高速公路西南段	8,325,465.00	10,604,535.00	05.01	7,038,233.37	37.18%

### (五) 应付工资

单位：元

项目	2006 年 3 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应付工资	9,784,909.14	44,942,771.14

#### 1、工资计提和发放政策

为了提高员工的积极性，增强市场竞争能力，公司结合各部门、岗位及业务特点制定工资计提政策，在年度目标任务完成情况的基础上进行考核后计提发放年薪，即实行年薪制。具体年薪计提政策为：营销部门根据承接的业务量或销售量、现金回笼情况确定年薪；投标部门根据中标总额确定年薪；设计部门根据完

成的设计产值、设计费现金回笼情况确定年薪；施工部门根据完成的工程量、工程款回笼、项目毛利水平情况确定年薪；生产部门根据完成的工业产值、质量、服务等情况确定年薪；财务、项目管理、行政后勤等职能部门，根据岗位及岗位考核结果确定年薪。平时按月根据工资预算计提，年末根据考核结果进行差额调整。

本公司应付工资各期期末余额较大，主要原因是公司实行年薪制，工资按月计提，平时每月均只支付基本工资，剩余年薪在年度终了根据业务完成情况考核后再在元旦和春节前予以发放。基本工资按岗位确定，月份之间一般无变化。

应付工资 2006 年 3 月末比 2005 年末减少 78.23%、主要原因是公司剩余年薪在春节前支付。2005 年末比 2004 年末增长 39.77%、2004 年末比 2003 年末增长 85.56%，主要原因是公司业务规模不断扩大，年平均职工人数及人均工资均增长较快，计提的年薪相应增加。

## **2、报告期内工资计提、发放情况及大额应付工资的具体形成原因**

公司 2003 年度计提工资 5,638 万元，年平均人数为 806 人，人均工资为 7.00 万元，2003 年支付当年工资 3,905 万元，工资支付比例为 69.26%，剩余年薪 1,733 万元在 2003 年末暂挂应付工资，根据业务完成情况考核后在 2004 年春节前已支付完毕。

公司 2004 年度计提工资 9,117 万元，年平均人数为 1,170 人，人均工资为 7.79 万元，2004 年支付当年工资 5,901 万元，工资支付比例为 64.73%，剩余年薪 3,216 万元在 2004 年末暂挂应付工资，根据业务完成情况考核后在 2005 年春节前已支付完毕。

公司 2005 年度计提工资 11,980 万元，年平均人数为 1,363 人，人均工资为 8.79 万元，2005 年度支付当年工资 7,486 万元，工资支付比例为 62.49%，剩余年薪 4,494 万元在 2005 年末暂挂应付工资，据业务完成情况考核后在 2006 年春节前已支付完毕。

公司 2006 年 1-3 月计提工资 3,475 万元，本期平均人数为 1,516 人，2006 年 1-3 月支付当期工资 2,497 万元，工资支付比例为 71.86%，剩余年薪 978 万元在 2006 年 3 月末暂挂应付工资。

### 3、报告期内工资水平较高且逐年增加的原因

公司为中外合资经营企业，主要从事中高档装饰设计业务，公司工程管理人员、设计人员和中高层管理人员所占比重高，其人均工资水平相对较高，截至2006年3月31日止，工程管理人员所占的比例为24.70%，设计人员所占的比例为32.79%，中高层管理人员所占的比例为13.79%，导致公司整体工资水平较高。

工资总额2004年度比2003年度增加3,479万元，增长61.70%，主要原因是公司业务规模不断扩大，平均职工人数大幅增加，计提的工资总额相应增加以及公司2004年度经营业绩增长较快，绩效工资增长较多；工资总额2005年度比2004年度增加2,863万元，增长31.40%，主要原因是公司业务规模不断扩大，平均职工人数增加，计提的工资总额相应增加以及公司2005年度经营业绩增长较快，绩效工资增长较多。

### 4、申报会计师的意见

安徽华普会计师事务所认为，公司应付工资余额较大与其工资计提和发放政策相匹配，其工资政策不属于计提秘密准备。

### (六) 应付福利费

单位：元

项目	2006年3月31日	2005年12月31日
福利费	1,358,345.11	821,911.23
职工福利及奖励基金	45,016.89	479,935.35
养老金	—	250,388.21
合计	<b>1,403,362.00</b>	<b>1,552,234.79</b>

应付福利费2005年末比2004年末增长68.03%，主要原因是内资子公司计提的福利费节余金额大幅增长；2004年末比2003年末下降84.36%，主要原因是公司清缴了养老金和失业金以及2003年公司计提职工福利及奖励基金，2004年公司未计提该项基金，而改为计提法定盈余公积和法定公益金。

## (七) 应交税金

单位：元

税种	2006年3月31日	2005年12月31日	税率
增值税	-35,009.81	974,968.80	商品销售收入的 17%
营业税	16,465,299.28	17,451,324.64	装饰收入的 3%及设计收入的 5%
城建税	182,114.18	134,270.92	—
印花税	—	3,078.11	—
个人所得税	555,313.85	781,006.35	超额累进税率
企业所得税	17,892,773.57	14,222,435.28	应纳税所得额的 33%、15%或免征
合计	<b>35,060,491.07</b>	<b>33,567,084.10</b>	—

### 1、报告期内应交税金余额较大且变动较大的原因

#### (1) 报告期内应交税金余额较大的原因

报告期内发行人应交税金余额较大，主要是各期应交营业税以及 2003 年应交企业所得税余额较大。

发行人应交营业税各期期末余额较大，主要原因是发行人工程项目造价基本上采用可变更价格，即以最终决算审计结果确定工程造价，造成工程造价在工程完工时不能最终确定，发行人在确认工程项目收入时，已按当期确认收入金额计提了营业税，即对当期确认的工程收入金额与该工程项目累计已收工程款之间的差额也相应地计提了营业税金，但这部分营业税需在工程决算审计结束并且审计结果得到工程委托方和发行人双方认可时，再一次清缴；另外，发行人部分工程项目的营业税应由总包方或工程委托方代扣代缴，由于公司在工程项目完工时已按当期确认收入金额计提了营业税，但没有及时取得全部代扣代缴证明，从而导致公司各期期末未交营业税余额较大。

发行人应交企业所得税 2003 年末余额较大，主要原因是发行人在整体变更为股份有限公司前，于 2003 年末进行了追溯调整，相应补提 2002 年度企业所得税 692 万元、2002 年以前企业得税 593 万元，补提的企业所得税系在 2003 年年度纳税申报表中补申报并于 2004 年 4 月汇算清缴。

#### (2) 报告期内应交税金余额变动较大的原因

应交税金 2005 年末比 2004 年末增长 18.46%，主要原因是 2005 年度主营业务收入及利润总额均比 2004 年度有所增长，计提的营业税和企业所得税相应增长；2004 年末比 2003 年末下降 27.95%，主要原因是 2003 年末追溯调整补提的以前年度企业所得税 1,285 万元已在 2004 年 4 月缴纳完毕。

本公司 2005 年度企业所得税已于 2006 年 4 月缴纳完毕。

## **2、税法对营业税和所得税缴纳期限的规定以及公司实际缴纳情况**

根据《中华人民共和国营业税暂行条例》第十三条的规定：营业税的纳税期限，分别为五日、十日、十五日或者一个月。纳税人的具体纳税期限，由主管税务机关根据纳税人应纳税额的大小分别核定；不能按照固定期限纳税的，可以按次纳税。纳税人以一个月为一期纳税的，自期满之日起十日内申报纳税；以五日、十日或者十五日为一期纳税的，自期满之日起五日内预缴税款，于次月一日起十日内申报纳税并结清上月应纳税款。扣缴义务人的解缴税款期限，比照前两款的规定执行。

报告期内，公司主管税务机关管辖范围内的装饰和设计收入应缴营业税按月申报缴纳（承揽的分包装饰工程营业税由总包方代扣代缴），非主管税务机关管辖范围内的装饰和设计收入，根据属地原则按次申报缴纳（承揽的分包装饰工程营业税由总包方代扣代缴）。

根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第十五条的规定：缴纳企业所得税和地方所得税，按年计算，分季预缴。季度终了后十五日内预缴；年度终了后五个月内汇算清缴，多退少补。

报告期内，公司企业所得税均按年计算，分季申报预缴，年度终了后五个月内汇算清缴。

## **3、相关中介机构的意见**

安徽华普会计师事务所认为，发行人报告期内税收申报和缴纳情况符合税法的相关规定。

发行人律师认为：“发行人报告期内税收申报和缴纳情况符合税法的相关规定。”



## (八) 其他应付款

### 1、账龄分析

单位：元

项 目	2006 年 3 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
1 年以内	1,242,842.50	1,106,981.47
1—2 年	174,858.52	113,072.98
2—3 年	61,823.20	52,750.00
3 年以上	52,218.37	40,414.17
合 计	<b>1,531,742.59</b>	<b>1,313,218.62</b>

2、2006 年 3 月 31 日，金额较大的其他应付款明细如下：

单位：元

单位名称	款项内容	金 额
南京新宇房地产开发有限公司	押金	150,000.00
南京汇杰工程咨询有限公司	押金	115,000.00
中新苏州工业园区置地有限公司	押金	100,000.00

3、其他应付款 2004 年末比 2003 年末下降 69.31%，主要原因是本公司加大力度清理应付款所致。

4、2006 年 3 月末其他应付款余额中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

## (九) 预计负债

单位：元

项 目	2006 年 3 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
未决诉讼	6,151,956.20	6,151,956.20

预计负债 2006 年 3 月末余额是本公司根据 2004 年 9 月 6 日浙江省宁海县人民法院一审判决结果于 2004 年度计提的宁海新世纪大酒店项目的罚息支出 1,614,456.20 元、违约金支出 1,380,000.00 元、赔偿支出 3,020,000.00 元、诉讼费支出 137,500.00 元。

## 九、发行人所有者权益变动情况

截止 2006 年 3 月 31 日，公司股东权益为 166,081,953.53 元，报告期各年股东权益情况如下表所示：

### (一) 股本

单位：元

股东名称	2006 年 3 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
苏州金螳螂企业(集团)有限公司	38,500,000.00	38,500,000.00	38,500,000.00	16,314,175.75
(英国)金羽有限公司	28,000,000.00	28,000,000.00	28,000,000.00	11,864,111.00
苏州工业园区金月金属制品有限公司	2,100,000.00	2,100,000.00	2,100,000.00	889,864.13
苏州市锦联经贸有限公司	700,000.00	700,000.00	700,000.00	296,621.38
昆山市沪昆市场投资开发建设管理有限公司	700,000.00	700,000.00	700,000.00	296,621.38
合计	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00	29,661,393.64

1、本公司成立于 1993 年 1 月，注册资本为 35 万美元。其中吴县建筑装潢园林工程公司占 71.43%的股权，韩国联合贸易商社占 28.57%的股权。该出资业经原苏州会计师事务所吴县分所吴会（93）字第 56 号验资报告验证。

2、1995 年 3 月，本公司注册资本增加 65 万美元，由原股东同比例增资。该增资业经原江苏吴县会计师事务所吴会（95）字第 098 号验资报告验证。

3、1996 年 5 月，本公司注册资本增加 38 万美元，其中吴县建筑装潢园林工程公司增资 11.37 万美元，韩国联合贸易商社增资 26.63 万美元。增资完成后，吴县建筑装潢园林工程公司占 60%的股权，韩国联合贸易商社占 40%的股权。该增资业经原江苏吴县会计师事务所吴会（96）字第 153 号验资报告验证。

4、经原吴县市对外经济贸易委员会吴外资 98 字第 015 号文批准，1998 年 2 月韩国联合贸易商社将其持有的本公司的股权全部转让给美国美瑞德实业投资有限公司；经原吴县市对外经济贸易委员会吴外资 98 字第 163 号文批准，1998 年 10 月美国美瑞德实业投资有限公司将其持有的本公司的股权全部转让给（英国）金羽有限公司。

5、经苏州工业园区经济贸易发展局苏园经农复字[1998]86 号文批准，1998

年 11 月吴县建筑装潢园林工程公司将其持有的本公司的股权全部转让给苏州工业园区美瑞德建筑装饰有限公司 ;经苏州工业园区经济贸易发展局苏园经农复字 [2001]56 号文批准，2001 年 4 月苏州工业园区美瑞德建筑装饰有限公司将其持有的本公司的股权全部转让给金螳螂集团。

6、2001 年 8 月，本公司注册资本增加 62 万美元，由金螳螂集团、(英国)金羽有限公司同比例增资。该增资业经江苏华星会计师事务所华星会验一字 [2001]058 号验资报告验证。

7、2003 年 5 月，本公司注册资本增加 200 万美元，由金螳螂集团、(英国)金羽有限公司同比例增资。该增资业经苏州天中会计师事务所天中验字 (2003) 第 089 号验资报告验证。

8、2003 年 11 月，根据金螳螂集团与苏州工业园区金月金属制品有限公司、苏州市锦联经贸有限公司、昆山市沪昆市场投资开发建设管理有限公司分别签定的《股权转让协议》，金螳螂集团分别向上述三家公司转让其所持有的占本公司注册资本总额 3%、1%、1%的股权。股权转让后，金螳螂集团、(英国)金羽有限公司、苏州工业园区金月金属制品有限公司、苏州市锦联经贸有限公司、昆山市沪昆市场投资开发建设管理有限公司分别持有本公司的股权比例为 55%、40%、3%、1%、1%。

9、经商务部商资一批 [2004] 242 号文件批准，本公司以截止 2003 年 11 月 30 日经审计的净资产 7,000 万元按 1:1 的比例折股，整体变更为外商投资股份有限公司，注册资本变更为 7,000 万元。该增资业经安徽华普会计师事务所华普验字[2004]第 0239 号验资报告验证。

## (二) 资本公积

单位：元

项 目	2006年3月 31日	2005年12月 31日	2004年12月 31日	2003年12月 31日
期初余额	—	—	3,040,484.12	2,779,099.36
本期增加：股权投资准备	—	—	—	261,365.56
外币资本折算差额	—	—	—	19.20
本期减少	—	—	3,040,484.12	—
期末余额	—	—	—	<b>3,040,484.12</b>
其中：外币资本折算差额	—	—	—	2,675,230.37
接受捐赠非现金资产准备	—	—	—	103,888.19
股权投资准备	—	—	—	261,365.56

2003 年度增加的股权投资准备是对子公司苏州美瑞德投资的初始投资成本小于应享有该公司所有者权益份额的差额，外币资本折算差额系 2003 年 5 月本公司增资时转入。2004 年度减少的资本公积系本公司整体变更为股份有限公司时以资本公积转增资本。

## (三) 盈余公积

单位：元

项 目	2006年3月 31日	2005年12月 31日	2004年12月 31日	2003年12月 31日
期初余额	17,325,954.45	7,511,140.05	5,869,269.06	5,562,002.43
本期增加：计提法定盈余公积	—	4,871,578.44	3,402,195.54	153,130.51
计提法定公益金	—	4,871,578.44	3,402,195.55	153,130.50
计提储备基金	—	47,771.68	10,263.39	3,055,818.42
计提企业发展基金	—	23,885.84	5,131.69	1,527,909.21
本期减少	—	—	5,177,915.18	4,582,722.01
期末余额	<b>17,325,954.45</b>	<b>17,325,954.45</b>	<b>7,511,140.05</b>	<b>5,869,269.06</b>

1、盈余公积 2003 年度增加数是分别按净利润 10%、10% 计提的法定盈余公积和法定公益金，按净利润 10%、5% 计提的储备基金和企业发展基金以及新增

合并子公司报表,分别补提其期初法定盈余公积及法定公益金中本公司按持股份额享有部分 99,520.03 元、99,520.02 元;盈余公积 2004 年度增加数是分别按净利润 10%、10%计提的法定盈余公积和法定公益金,按净利润 10%、5%计提的储备基金和企业发展基金以及 2004 年度本公司对子公司苏州建筑装饰设计研究院有限公司增加 3%的股权,分别补提其期初法定盈余公积及法定公益金中本公司按新增持股份额享有部分 64.58 元、64.59 元;盈余公积 2005 年度增加数是分别按净利润 10%、10%计提的法定盈余公积和法定公益金,按净利润 10%、5%计提的储备基金和企业发展基金。

2、盈余公积 2003 年度减少数是本公司在 2003 年 5 月以盈余公积转增资本;盈余公积 2004 年度减少数是本公司整体变更为股份有限公司时以盈余公积转增资本。

#### (四) 未分配利润

单位:元

项 目	2006 年 3 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
期初余额	63,050,560.54	26,746,508.20	32,542,880.66	19,495,696.86
加:净利润	15,705,438.54	46,118,866.74	33,143,491.60	30,632,964.23
减:提取法定盈余公积	—	4,871,578.44	3,402,130.96	53,610.48
提取法定公益金	—	4,871,578.44	3,402,130.96	53,610.48
提取储备基金	—	47,771.68	10,263.39	3,055,818.42
提取企业发展基金	—	23,885.84	5,131.69	1,527,909.21
提取职工福利及奖励基金	—	—	—	1,527,909.21
应付普通股股利	—	—	—	11,366,793.46
转作股本的普通股股利	—	—	32,120,207.06	—
<b>期末余额</b>	<b>78,755,999.08</b>	<b>63,050,560.54</b>	<b>26,746,508.20</b>	<b>32,543,009.83</b>
其中:现金股利	14,000,000.00	14,000,000.00	—	—

1、未分配利润 2004 年初数比 2003 年末数减少 129.17 元,原因是 2004 年度本公司对子公司苏州建筑装饰设计研究院有限公司增加 3%的股权,相应补提子公司以前年度盈余公积本公司享有部分导致期初未分配利润减少。

## 2、公司报告期利润分配情况如下：

根据本公司 2003 年 4 月 12 日召开的董事会决议：公司 2002 年度净利润在分别提取 10%的储备基金、5%的企业发展基金、5%的职工福利及奖励基金后，向中外双方按投资比例进行分配，其中中方为 6,512,358.60 元，外方为 4,341,572.40 元，合计分配现金股利 10,853,931.00 元。

根据本公司 2003 年 11 月 26 日召开的董事会决议，本公司拟以 2003 年 11 月 30 日为审计基准日，将公司由中外合资企业（有限责任公司）依法整体变更为股份有限公司（外商投资股份有限公司），股份有限公司的股本总额将以 2003 年 11 月 30 日经审计的净资产值为准，拟定为 7,000 万元人民币，如超过 7,000 万元，则超过部分向股东按出资比例进行分配；如不足 7,000 万元，则差额部分由股东按出资比例补足。本公司截止 2003 年 11 月 30 日，经审计的净资产值为 70,512,862.46 元，故本公司按决议提取了 512,862.46 元现金股利，以未分配利润转增股本 32,120,207.06 元（该方案经商务部商资一批 [ 2004 ] 242 号文件批准并于 2004 年 4 月正式实施）。

根据本公司 2004 年 3 月 16 日召开的董事会决议：公司 2003 年度净利润在分别提取 10%的储备基金、5%的企业发展基金、5%的职工福利及奖励基金等后，剩余未分配利润结转下年。

根据本公司 2005 年 5 月 31 日召开的 2004 年度股东大会决议：公司 2004 年度净利润在分别提取 10%的法定盈余公积、10%的法定公益金等后，剩余未分配利润结转下年。

根据本公司 2006 年 5 月 20 日召开的 2005 年度股东大会决议：公司 2005 年度净利润在分别提取 10%的法定盈余公积、10%的法定公益金等后，以 2005 年末总股本 7000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元，合计分配现金股利 14,000,000.00 元，剩余未分配利润，根据 2004 年度股东大会审议通过的《关于公司本次股票发行上市前利润归属方案》：公司在本次股票发行成功后以前年度滚存的未分配利润以及发行当年实现的利润全部由公司股票发行后新老股东共享。

## 十、发行人现金流情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动及其影响

单位：元

项目	2006年1-3月	2005年度	2004年度	2003年度
一、经营活动产生的现金流量净额	-83,741,910.29	54,195,315.29	37,444,788.74	33,903,699.28
二、投资活动产生的现金流量净额	-7,314,874.41	-12,876,551.47	-18,805,492.63	-18,957,378.21
三、筹资活动产生的现金流量净额	39,340,308.86	2,107,297.80	14,650,144.53	-16,435,356.35
四、现金及现金等价物净增加额	-51,725,774.50	43,387,430.28	33,282,352.98	-1,490,219.70

公司在报告期内没有不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

## 十一、重大或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项

### （一）重大或有事项

根据本公司与宁海新世纪大酒店有限公司（以下简称“新世纪公司”）签订的建设工程施工合同及补充协议，本公司为宁海新世纪大酒店进行装饰工程施工，该项工程合同价款为2,200万元，本公司已收到新世纪公司工程款635万元。因本公司认为新世纪公司没有按照补充协议的内容履行相关义务、没有按约支付工程款、提供的甲供材料不到位、擅自变更设计图纸等，本公司终止为新世纪公司进行装饰工程施工。为此，新世纪公司认为本公司延误工期，并向浙江省宁海县人民法院提起诉讼。2004年9月6日，浙江省宁海县人民法院一审判决本公司应返还新世纪公司支付的工程款4,474,494.00元（该款项本公司账面记入预收账款），并支付利息损失1,614,456.20元，合计人民币6,088,950.20元；应支付新世纪公司违约金138万元；应赔偿新世纪公司损失302万元；应负担各项诉讼费合计137,500.00元。本公司不服，认为工期延误的责任应由新世纪公司承担，且装修工程审核造价与实际不符，已于2004年11月4日向浙江省宁波市中级人民法院提起上诉。目前，此案正在审理之中。本公司已根据浙江省宁海县人民法院一审判决结果确认收入1,875,506.00元，结转工程成本6,643,804.42元。

截至2006年3月31日止，除上述事项外，本公司无需要披露的其他重大或有事项。

## （二）承诺事项

截至 2006 年 3 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

## （三）资产负债表日后事项中的非调整事项

根据本公司 2006 年 5 月 20 日召开的 2005 年度股东大会决议：公司 2005 年度净利润在分别提取 10% 的法定盈余公积、10% 的法定公益金等后，以 2005 年末总股本 7000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元，合计分配现金股利 14,000,000.00 元，剩余未分配利润，根据 2004 年度股东大会审议通过的《关于公司本次股票发行上市前利润归属方案》：公司在本次股票发行成功后以前年度滚存的未分配利润以及发行当年实现的利润全部由公司股票发行后新老股东共享。

截至 2006 年 6 月 6 日止，除上述事项外，本公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

## （四）其他重要事项

1、本公司资产负债率较高，母公司资产负债率 2006 年 3 月末为 84.57%，2005 年末为 86.28%，2004 年末为 85.76%，2003 年末为 83.14%，资产负债率较高的主要原因是预收账款金额较大。母公司预收账款余额 2006 年 3 月末为 54,352 万元，2005 年末为 55,151 万元，2004 年末为 34,959 万元，2003 年末为 13,032 万元，占母公司各期负债总额的比重分别为 59.54%、58.02%、55.64%、37.21%，均为不需偿还的经营性负债。

2、为了提高员工的积极性，增强市场竞争能力，公司结合各部门、岗位及业务特点制定工资计提政策，在年度目标任务完成情况的基础上进行考核后计提发放年薪，即实行年薪制。具体年薪计提政策为：营销部门根据承接的业务量或销售量、现金回笼情况确定年薪；投标部门根据中标总额确定年薪；设计部门根据完成的设计产值、设计费现金回笼情况确定年薪；施工部门根据完成的工程量、工程款回笼、项目毛利水平情况确定年薪；生产部门根据完成的工业产值、质量、服务等情况确定年薪；财务、项目管理、行政后勤等职能部门，根据岗位及岗位考核结果确定年薪。平时按月根据工资预算计提，年末根据考核结果进行差额调整。



公司平时每月只支付基本工资,剩余年薪在年度终了根据业务完成情况考核后再在元旦和春节前予以发放。基本工资按岗位确定,月份之间一般无变化。

截至 2006 年 3 月 31 日止,除上述事项外,本公司无需要披露的其他重要事项。

### (五) 申报财务报告与原始财务报告的差异情况及说明

本公司 2006 年 1-3 月原始财务报表是未经审计财务报表,2005 年度、2004 年度、2003 年度原始财务报表均指原经审计的年度财务报表。2003 年 1 月 1 日至 2006 年 3 月 31 日,本公司原始财务报表和申报财务报表均按《企业会计制度》编制而成。本公司 2006 年 1-3 月原始财务报表与申报财务报表的差异为会计差错调整,2005 年度、2004 年度、2003 年度原始财务报表与申报财务报表均无差异。各年度原始财务报表与申报财务报表的差异情况比较如下:

单位:万元

项目	2006 年 1 - 3 月			2005 年度		
	原始财务报表	申报报表	差异	原经审计报表	申报报表	差异
资产	118,915	119,010	95	118,998	118,998	—
负债	101,280	101,282	2	102,869	102,869	—
权益	17,635	17,728	93	16,129	16,129	—
收入	40,489	40,489	—	129,313	129,313	—
费用	37,032	36,937	-95	117,645	117,645	—
利润	1,478	1,571	93	4,612	4,612	—
项目	2004 年度			2003 年度		
	原始财务报表	申报报表	差异	原经审计报表	申报报表	差异
资产	82,865	82,865	—	48,939	48,939	—
负债	71,501	71,501	—	40,917	40,917	—
权益	11,364	11,364	—	8,022	8,022	—
收入	98,218	98,218	—	68,211	68,211	—
费用	88,716	88,716	—	61,322	61,322	—
利润	3,314	3,314	—	3,063	3,063	—

注:上表中“权益”包括少数股东权益;“收入”指主营业务收入;“费用”

指主营业务成本、营业费用、管理费用和财务费用；“利润”指净利润。

各期原始财务报表与申报财务报表的主要差异情况说明：

### 1、2006年1-3月的差异情况

- (1) 资产差异 95 万元，系冲回多提坏账准备调增资产 95 万元。
- (2) 负债差异 2 万元，系补提所得税调增负债 2 万元。
- (3) 权益差异 93 万元，系审计调增净利润相应调增权益 93 万元。
- (4) 费用差异-95 万元，系冲回多提坏账准备调减费用 95 万元。
- (5) 利润差异 93 万元，系根据上述调整相应调增利润 93 万元。

2、2005 年度、2004 年度、2003 年度原始财务报表与申报财务报表无差异。

## 十二、发行人报告期内的主要财务指标

项 目	2006 年 1 - 3 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
1、流动比率	1.09	1.08	1.06	1.05
2、速动比率	0.49	0.57	0.58	0.71
3、资产负债率(按母公司口径)(%)	84.57	86.28	85.76	83.14
4、应收账款周转率(次)	0.99	3.14	3.38	3.36
5、存货周转率(次)	0.59	2.42	3.31	5.25
6、息税折旧摊销前利润(元)	25,595,672.35	86,913,536.81	66,396,383.09	51,138,958.49
7、利息保障倍数	40	30	39	3159
8、每股经营活动的现金流量净额(元/股)	-1.20	0.77	0.53	1.14
9、每股净现金流量(元/股)	-0.74	0.62	0.48	-0.05
10、无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例(%)	0.37	0.42	0.63	0.97

安徽华普会计师事务所按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算和披露》的规定，计算得出本公司 2003 年度至 2006 年 1 - 3 月的净资产收益率和每股收益如下：

期 间	指 标		净利润	扣除非经常性损益后的净利润
2006 年 1-3 月	净资产收益率 (%)	全面摊薄	9.46	7.45
		加权平均	9.93	7.82
	每股收益 (元)	全面摊薄	0.22	0.18
		加权平均	0.22	0.18
2005 年度	净资产收益率 (%)	全面摊薄	30.67	30.28
		加权平均	36.22	35.76
	每股收益 (元)	全面摊薄	0.66	0.65
		加权平均	0.66	0.65
2004 年度	净资产收益率 (%)	全面摊薄	31.79	37.23
		加权平均	37.80	44.26
	每股收益 (元)	全面摊薄	0.47	0.55
		加权平均	0.47	0.55
2003 年度	净资产收益率 (%)	全面摊薄	43.08	35.31
		加权平均	54.39	44.59
	每股收益 (元)	全面摊薄	1.03	0.85
		加权平均	1.24	1.02

### 十三、 发行人盈利预测情况

发行人未作盈利预测报告。

### 十四、 发行人评估和验资情况

#### (一) 评估情况

2004 年 1 月 5 日，江苏仁合资产评估有限公司接受金螳螂有限公司委托，对金螳螂有限公司截至 2003 年 11 月 30 日申报之资产和负债进行评估，并出具了苏仁评报字(2003)第 168 号资产评估报告。本次评估主要采用了重置成本法和市场比较法进行评估，金螳螂有限公司在评估基准日净资产评估价值为 12,640.29 万元。本次评估不作为本公司改制折股的依据，本公司未根据资产评估结果进行账务调整。

#### (二) 验资情况

公司成立后历次验资情况如下：

1、1993 年 3 月 5 日，苏州会计师事务所接受金螳螂有限公司委托，对工程公司和韩国商社投入的资本进行验证工作，并出具了吴会(93)字第 56 号验资报告。

2、1995 年 3 月 31 日，江苏吴县会计师事务所接受金螳螂有限公司委托，

对工程公司和韩国商社双方增加投入的资本进行了验证工作，并出具了吴会(95)字第 098 号验资报告。

3、1996 年 5 月 14 日，江苏吴县会计师事务所接受金螳螂有限公司委托，对截至 1996 年 4 月 30 日的注册资本、投入资本变更情况的真实性和合法性进行了审验，并出具了吴会(96)字第 153 号验资报告。

4、1998 年 3 月 5 日，江苏吴县会计师事务所接受金螳螂有限公司委托，对截至 1998 年 2 月 18 日的注册资本、投入资本变更情况的真实性和合法性进行了验证，并出具了吴会(98)字第 059 号验资报告。

5、1998 年 11 月 17 日，苏州审计事务所接受金螳螂有限公司委托，对截至 1998 年 11 月 17 日的注册资本、投入资本的股权变更情况的真实性和合法性进行了验证，并出具了苏社审验（98）第 120 号验资报告。

6、2001 年 8 月 3 日，江苏华星会计师事务所有限公司接受金螳螂有限公司委托，审验了金螳螂有限公司截至 2001 年 8 月 3 日申请变更验资的注册资本实收情况，并出具了华星会验一字[2001] 058 号验资报告。

7、2003 年 5 月 9 日，苏州天中会计师事务所接受金螳螂有限公司委托，对截至 2003 年 5 月 7 日新增注册资本实收情况进行了审验，并出具了天中验字（2003）089 号验资报告。

8、2004 年 4 月 15 日，安徽华普会计师事务所接受苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司（筹）委托，审验了截至 2003 年 11 月 30 日止的申请设立登记的注册资本实收情况，并出具了华普验字[2004]第 0239 号验资报告。

## 第十章 管理层讨论与分析

### 一、发行人财务状况分析

#### (一) 主营业务特征与收入确认和成本结转

##### 1、主营业务特征

本公司的主营业务为承接酒店、写字楼、图书馆、医院、体育场馆等公共装饰工程的设计及施工,建筑装饰工程的装饰和设计的主营业务收入连续多年占主营业务收入的96%以上。在我国,建筑装饰行业很早就进入市场化运作阶段,具有项目多、覆盖面广、施工地点分散等特点。

我国建设部、发改委等部门颁布了关于建筑装饰设计和施工市场管理的相关法规对建筑装饰市场的设计和施工资质管理和招投标方法等进行了规范。一般而言,建筑装饰工程的设计和施工项目的承接一般通过招投标(分为公开招标和邀标)的方式取得,市场竞争的透明度很高。建筑装饰工程一般分为设计和施工两个标段进行分阶段招标的。在设计的投标过程中,设计单位通过相关设计资质评审后,根据客户的具体要求进行装饰工程的设计,出具相关设计图纸,业主组织相关人员对设计图纸进行评审,决定中标方。设计阶段开标后,业主根据中标的设计图纸进行施工招标,并最终由业主决定装饰工程施工的中标单位。业主在公司的整个施工过程中将直接或委托第三方进行施工监理。装饰工程的设计和施工周期一般为3-6个月。

公司中标建筑装饰施工项目后,业主与公司签订《建筑装饰工程施工合同》,该合同一般对工期、施工范围、工程款项的支付进度、工程的合同金额等进行约定。公司与业主签订的《建筑装饰工程施工合同》通常约定在装饰工程竣工时,工程委托方按工程预计造价的60%-70%向本公司支付工程进度款,在装饰工程竣工决算审计后,工程委托方支付工程进度款至工程决算审计造价的95%,剩余5%的工程造价款作为工程质量保证金(保修金)在工程质量缺陷期满后支付(一般竣工验收后的1-3年)。此外,装饰工程施工开始前,公司需支付一定金额的工程履约保证金。

但实际操作中,装饰工程决算审计通常时间较长。公司对近些年完工项目的

实际决算审计的情况进行统计表明,从项目竣工到决算审计结束,需要的时间一般为1个月到18个月之间,其中:约35%的项目审计需要的时间为180天以内即6个月以内,约26%的项目需要6-12个月,约21%的项目需要12-18个月,约14%的项目18-24个月,约4%的项目需要更长的时间。

## 2、主营业务收入和成本的确定原则

### (1) 装饰施工和设计的收入确认原则

本公司在劳务总收入和成本能够可靠地计量,与劳务相关的经济利益能够流入公司,劳务已经完成时确认收入。本公司提供的劳务包括装饰工程施工、设计等。具体而言,本公司的主营业务-装饰施工和设计的工期较短,一般为3-6个月,多数为在同一个会计年度内开始并完成。本着谨慎的原则,公司在提供的劳务完成时确认收入,收入确认的金额为合同总金额。具体确认原则如下:

装饰工程收入确认原则为:在装饰工程合同总收入和总成本能够可靠地计量,装饰工程项目已经完工,取得竣工验收单等完工证明时按照合同额确认收入,决算收入与合同收入的差额在决算当期进行调整。

设计收入确认的原则为:在设计劳务已经提供,提供劳务交易的结果能够可靠估计,相关设计图纸已经交付时,确认收入的实现。

### (2) 主营业务装饰设计和施工的成本确认原则

工程施工成本的具体核算方法为:按照单个项目为核算对象,分别核算工程施工成本。项目未完工前,按单个项目归集所发生的实际成本。期末,对已实际发生未报账的工程成本由项目部统计,报财务部门进行工程施工成本暂估,在项目完工确认收入时结转工程施工成本。工程施工成本期末余额为未完工工程项目实际发生的各项成本。

设计成本的具体核算方法为:设计成本核算公司设计项目所发生的各项成本,每月月末,按照当月收入确认额占当月收入确认额加上累计未完工设计合同额预计完工额之和的比例计算确定当月设计收入应结转的设计成本。累计未完工设计合同额预计完工额按所有单个未完工设计项目合同额乘以该项目预计完工进度合计数确定。设计成本期末余额为未完工设计项目应承担的各项成本。

对于工程施工成本,公司对预计工程总成本超过预计总收入(扣除相关税费)的工程项目,按照预计工程总成本超过预计总收入(扣除相关税费)的部分,计

提存货跌价准备，在工程项目完工确认收入后，转销存货跌价准备。对于设计成本，公司期末按照设计成本超过累计未完工设计合同额预计完工额（扣除相关税费）的部分，计提存货跌价准备。

公司的主营业务收入和成本确认原则充分依据公司的主营业务特征，同时符合谨慎性的会计处理原则。

申报会计师安徽华普会计师事务所认为，发行人装饰施工和设计劳务的收入和成本确认原则符合《企业会计制度》和企业会计准则的相关规定。

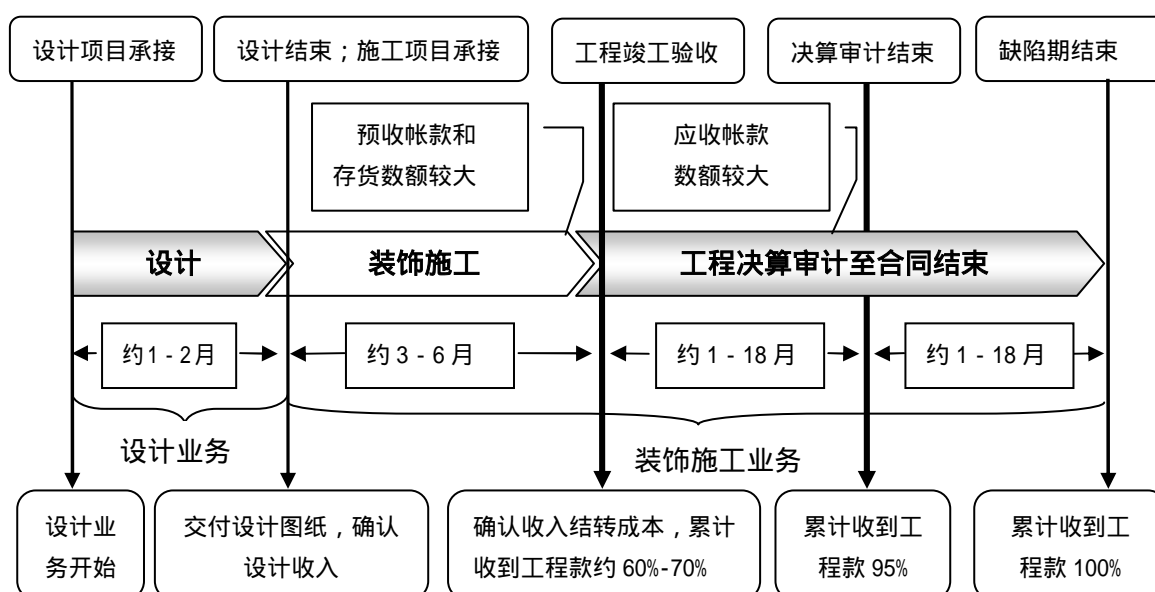
### 3、公司的财务结构特征

#### (1) 预收帐款、存货数额较大

由于按照完成合同法确认收入和结转成本，未完工程不能确认收入和结转成本，导致公司财务报表上存在大额负债（工程预收帐款）和大额资产（工程成本），工程预收帐款的总额超过全部负债的半数，致使公司的资产负债比率很高（80%以上）。该等款项无需公司以现金偿还，并将在工程项目完工后确认收入。如果扣除工程预收帐款的因素，公司2005年末、2004年末、2003年末按母公司报表口径计算的资产负债率分别为：72.52%、72.75%、75.58%。

#### (2) 应收帐款数量较大

装饰工程竣工验收到决算审计结束通常需要时间较长（1-18个月），同时本公司是在装饰工程竣工时按合同额确认收入，并以此时点作为应收账款账龄的起点，从而导致应收账款余额较大以及一年以上应收账款金额较大。



虽然公司在装饰施工业务环节的应收帐款上资金占用量非常大,但是公司的客户一般是政府部门和具有雄厚实力和信誉良好的大中型企业,资金回收保障高,而且公司设计和施工投标前加强了对客户信息的收集,强化对委托方资信和财务状况的调查,严格执行对客户选择制度,对客户和项目进行内部评审,重点发展商业信用好的稳定客户群,并在工程完工后加强与客户单位的及时结算。报告期内,本公司仅在 2005 年度发生应收账款坏账 323,541.15 元。

上述分析可以看出,公司的主营业务特征和收入、成本的确认原则和方法导致存在大额的预收帐款、存货和应收帐款。

#### **4、工程施工结束后的保修义务及会计处理**

##### **(1) 本公司在工程施工结束后所担负的保修义务**

本公司与工程委托方签定的建筑装饰工程施工合同通常约定,本公司进行建筑装饰施工的工程项目、内容,在保修期内由本公司负责修理,费用由本公司负担,但因工程委托方使用过程中的人为损坏,工程的易耗品、易碎品及其他根据国家规定列入易耗品、易碎物品(如灯泡、灯管、玻璃等)损坏,不可抗力因素损坏以及其他不归于本公司原因所造成的质量问题发生的修理费用由工程委托方承担。工程质量保修期一般约定为 1-3 年,自工程竣工交付工程委托方使用之日起起算。

##### **(2) 本公司工程施工结束后所担负的保修义务的会计处理**

本公司 2005 年度、2004 年度、2003 年度分别发生保修费用 317.40 万元、297.31 万元、255.46 万元,占各期主营业务收入的比例分别为 0.25%、0.30%、0.37%,由于各期保修费金额相对较小,占当期收入的比例一直较低,且很难合理预计,本公司在保修费实际发生时直接计入当期损益。



## (二) 资产构成分析

### 1、资产的主要构成

单位：元

项 目	2006 年 3 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	金额	占总资产的比例%	金额	占总资产的比例%
应收帐款	389,638,986.91	32.74%	429,713,184.42	36.11%
存货	612,753,141.81	51.49%	531,254,357.68	44.64%
流动资产	1,107,593,753.52	93.07%	1,112,708,685.92	93.51%
固定资产	74,694,747.17	6.28%	69,238,831.38	5.82%
资产总额	1,190,100,388.68	100.00%	1,189,975,823.11	100.00%
项 目	2004 年 12 月 31 日		2003 年 12 月 31 日	
	金额	占总资产的比例%	金额	占总资产的比例%
应收帐款	317,953,889.27	38.37%	213,040,117.06	43.53%
存货	344,506,905.56	41.57%	140,852,156.17	28.78%
流动资产	758,125,361.60	91.49%	429,729,890.64	87.81%
固定资产	62,135,411.82	7.50%	52,433,957.96	10.71%
资产总额	828,645,256.51	100.00%	489,393,653.54	100.00%

从上表可以看出，公司的资产主要以流动资产为主。流动资产中又以存货和应收帐款为主，而存货中 95% 以上为工程施工成本和设计成本。工程施工成本期末余额为未完工正在施工项目实际发生的各项成本。由于公司近些年市场拓展力度加大，承揽工程业务逐年增多，会计年度内在建未完工程数量不断增加，导致年末存货的期末余额不断增加。

公司固定资产占资产总额的比重较低(2006 年 3 月末约为 6%、2005 年约为 6%、2004 年约为 8%)，主要是由于公司所属行业为建筑装饰行业，建筑装饰行业为劳动密集型产业，现场施工作业量较大，施工机械化水平不高。工厂化生产、装配化施工是建筑装饰行业发展的未来趋势。公司本次募集投资项目 - 建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目将投资 9,238.17 万元用于购置先进加工设备和生产加工线，项目建成后将实现建筑装饰行业的产业升级，提高公司的技术水平，

大幅减少现场施工作业量，实现建筑装饰部品部件的工厂化生产、装配化施工，彻底改变传统的施工方式，同时也将提高公司固定资产占公司总资产的比重。项目建成后，折旧费用上升短期内会给本公司盈利带来压力，但随着公司业务的发展，该项目将为本公司创造良好经济效益（具体分析详见第十二章募股资金运用之“四、募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响”）。

## 2、资产质量分析

### （1）货币资金

货币资金 2006 年 3 月末比 2005 年末下降 46.84%，主要原因是春节前公司大量支付供应商材料款、职工年薪以及业务量增长未完工工程的材料人工费支出较大；2005 年末比 2004 年末增长 64.72%、2004 年末比 2003 年末增长 98.58%，主要原因是公司业务规模不断扩大、预收工程款大幅增长以及借款增加。

### （2）应收账款

公司应收账款净额在 2006 年 3 月 31 日、2005 年末、2004 年末、2003 年末分别为 389,638,986.91 元、429,713,184.42 元、317,953,889.27 元、213,040,117.06 元。公司应收款项金额较大，这与公司所处的行业有关。应收账款余额以及一年以上应收帐款金额较大的原因如下：

公司是在装饰工程竣工时按合同额确认收入，此时通常工程委托方支付公司工程预计造价的 60% - 70% 的工程进度款，而且以此时点作为应收账款账龄的起点。在装饰工程竣工决算审计后，工程委托方支付工程进度款至工程决算审计造价的 95%，剩余 5% 的工程造价款作为工程质量保证金（保修金）在工程质量缺陷期满后支付。在实际操作中，装饰工程竣工验收到决算审计结束通常需要时间较长，约 1 - 18 个月；工程质量缺陷期一般为竣工验收后的 1 - 3 年。由于本公司在装饰工程竣工时按合同额确认收入，并以此时点作为确定应收账款账龄的起点，因此，从装饰工程竣工验收到决算审计周期超过一年的工程项目合同额与累计收款额的差额均为一年以上的应收账款，从而导致一年以上应收账款金额较大、比例较高，与公司业务特点是相匹配的。

公司近三年来市场开拓力度加大，承接业务量和主营业务收入持续高速增长，年平均增长率达到 40%，2005 年度实现主营业务收入 12.93 亿元。在主营业务收入大幅增长的同时，应收帐款占主营业务收入的比例始终保持在 35% 以上，而且公司 2005 年末、2004 年末、2003 年末的应收账款周转率分别为 3.14、3.38、

3.36，保持了较好的水平，说明公司应收账款流动性较强。

虽然公司在装饰施工业务环节的应收账款数额较大，但是公司的业务主要集中在经济发达的上海、北京、杭州、南京等地区，客户一般是政府部门和我国经济发达的华东地区具有雄厚实力和信誉良好的大中型企业，资金回收保障高。此外公司针对该情况采取了以下有力的措施加强了对应收账款的管理：

1、采取将款项回收情况与项目经理业绩挂钩等措施加大应收账款的回收力度。

2、督促项目经理采取积极的措施加快项目决算审计的进度，在工程完工后加强与客户单位的及时结算。

3、公司投标前加强了对客户信息的收集，强化对委托方资信和财务状况的调查，严格执行对客户选择制度和客户和项目的内部评审等规定，重点发展商业信用好的稳定客户群，并针对客户信用情况逐渐建立了一套较完善的评价程序对客户进行选择 and 评审，保证了应收账款的回收。报告期内，本公司仅在 2005 年度发生应收账款坏账 323,541.15 元。

#### （3）其他应收款

公司其他应收款净额在 2006 年 3 月 31 日、2005 年末、2004 年末、2003 年末分别为 20,406,249.05 元、15,510,864.25 元、9,527,989.09 元、16,193,411.17 元。公司其他应收款主要是向委托方支付的履约保证金，一般于合同签订后、工程开工前划入工程发包方帐户，按合同规定的时间收回。公司近三年承接业务量较多，承接工程数百个，所以该等保证金余额较大。

#### （4）预付账款

公司预付账款在 2006 年 3 月 31 日、2005 年末、2004 年末、2003 年末分别为 23,747,078.73 元、21,113,887.74 元、19,068,709.83 元、11,286,231.59 元。主要是随业务量增长而相应增大的预付供货单位材料款。根据本公司经验，由于该等单位均与公司有较频繁及较长期的业务往来记录，该等预付款项发生坏账的风险不大。

#### （5）存货

公司存货在 2006 年 3 月 31 日、2005 年末、2004 年末、2003 年末分别为 612,753,141.81 元、531,254,357.68 元、344,506,905.56 元、140,852,156.17 元。其

中,主要是工程施工成本与设计成本。工程施工成本期末余额为未完工工程项目实际发生的各项成本,设计成本期末余额为未完工设计项目应承担的各项成本。

存货计量核算采用永续盘存制,期末存货按成本与可变现净值孰低计量。在确定存货的可变现净值时,以取得的可靠证据为基础,并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。用于生产而持有的材料等,如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本,则该材料按成本计量;如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本,则该材料按可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,以合同价格作为其可变现净值的计量基础;如果持有存货的数量多于销售合同订购数量,超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等,以市场价格作为其可变现净值的计量基础;存货跌价准备按单个存货项目计提;对于数量繁多、单价较低的存货,按存货类别计提。

对于工程施工成本,公司对预计工程总成本超过预计总收入(扣除相关税费)的工程项目,按照预计工程总成本超过预计总收入(扣除相关税费)的部分,计提存货跌价准备,在工程项目完工确认收入后,转销存货跌价准备。对于设计成本,公司期末按照设计成本超过累计未完工设计合同额预计完工额(扣除相关税费)的部分,计提存货跌价准备。报告期内存货没有发生跌价的情形,故未计提存货跌价准备。

#### (6) 固定资产

截止 2006 年 3 月 31 日,公司固定资产原值为 92,153,637.34 元,净值为 66,920,880.44 元,固定资产成新率为 72.62%,主要是房屋及建筑物、机械设备、运输工具、办公设备等,均为公司所拥有且已取得相关权属证明,为公司经营所必备的资产。该等资产主要是与装饰施工配套、及装饰设计所需的资产。

因部分固定资产的市价下跌、陈旧过时或发生实体损坏等原因,导致部分固定资产可收回金额低于其账面价值的,公司已按可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。截止 2006 年 3 月 31 日,发行人的房屋及建筑物的净值低于现行市场价格和重置成本,不存在固定资产减值情形。

### 3、主要资产减值准备计提情况

项目	2006年3月31日	2005年末	2004年末	2003年末
坏账准备	44,445,719.84	47,542,353.66	31,802,796.38	20,630,091.40
存货跌价准备	—	—	—	—
长期投资减值准备	—	—	—	—
固定资产减值准备	1,160,015.73	1,160,015.73	1,160,015.73	1,106,804.90
在建工程减值准备	—	—	—	—
无形资产减值准备	—	—	—	—

报告期内，本公司的坏帐准备计提政策符合公司实际情况，在坏帐计提方面遵循了稳健性原则，并已经针对公司的应收帐款情况足额计提了坏帐准备。此外，公司存货、长期投资、在建工程、无形资产没有发生减值的情形，因此未计提减值准备。公司的主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符。

本公司独立董事认为：“1、发行人的资产减值准备计提政策是稳健的，符合发行人的实际情况，客观真实地反映了发行人的资产状况和经营成果。2、发行人在报告期内已经足额计提了各项资产减值准备，不会影响发行人的持续经营能力”。

发行人会计师认为：“贵公司的上述资产减值准备计提政策符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》及有关规定，没有发现未足额计提各项资产减值准备的情形，亦未发现该事项对贵公司持续经营能力造成重大影响”。

保荐人（主承销商）认为：“苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司在报告期内制订了合理的资产减值准备计提政策，该公司按照资产减值准备计提政策的规定以及各项资产的实际情况，在报告期内足额地计提了各项资产减值准备，该公司资产减值准备计提稳健，能够保障公司资本保全和持续经营能力”。

### （三）偿债能力分析

#### 1、发行人负债结构

截至2006年3月31日，公司负债合计为1,012,817,900.49元，全部为流动负债。公司流动负债以预收帐款和应付帐款为主。

单位：元

项 目	2006年3月31日		2005年12月31日	
	金额	占总负债的比例%	金额	占总负债的比例%
短期借款	65,000,000.00	6.42%	25,000,000.00	2.43%
应付帐款	289,389,624.39	28.57%	333,229,349.54	32.39%
预收帐款	584,737,628.39	57.73%	576,802,491.00	56.07%
应付工资	9,784,909.14	0.97%	44,942,771.14	4.37%
应交税金	35,060,491.07	3.46%	33,567,084.10	3.26%
负债合计	1,012,817,900.49	100.00%	1,028,684,212.45	100.00%
项 目	2004年12月31日		2003年12月31日	
	金额	占总负债的比例%	金额	占总负债的比例%
短期借款	20,000,000.00	2.80%	-	0.00%
应付帐款	242,090,547.80	33.86%	187,268,406.96	45.77%
预收帐款	382,601,009.85	53.51%	152,381,060.17	37.24%
应付工资	32,155,102.51	4.50%	17,328,560.92	4.24%
应交税金	28,336,172.11	3.96%	39,327,339.90	9.61%
负债合计	715,006,132.94	100.00%	409,170,784.60	100.00%

## 2、主要负债情况

### (1) 预收帐款

2006年3月31日、2005年末、2004年末、2003年末公司预收帐款分别为584,737,628.39元、576,802,491.00元、382,601,009.85元、152,381,060.17元。本公司预收账款金额较大，主要原因是本公司在项目完工时确认收入，对未完工的项目不确认收入，收到的工程款暂挂预收账款，由于本公司未完工工程项目较多，预收工程款金额相应较大。该等款项无需以现金偿还，并将在项目完工后确认为收入。

### (2) 应付帐款

2006年3月31日、2005年末、2004年末、2003年末公司应付帐款分别为289,389,624.39元、333,229,349.54元、242,090,547.80元、187,268,406.96元。公司

应付帐款数额较大，主要原因是：在装饰工程项目竣工时，公司向供应商支付供应总额的70% - 80%，项目审计决算后支付余款。而且随公司装饰工程项目增加，应付供货商的款项相应增加所致。2006年3月31日、2005年末、2004年末、2003年末公司的应付帐款约占负债总额的比例分别为29%、32%、34%、46%。

2006年3月31日，公司有息负债（短期银行借款）为65,000,000.00元。该等款项需公司在将来进行偿付；该等有息负债仅占公司总负债的6.42%。

综上所述，公司负债总额在近三年来增长较快，主要是由于公司承揽的建筑装饰工程项目增多引致。公司到目前为止，没有到期尚未偿还的负债和延期付息的情况。

### 3、公司的偿债能力和资产负债率分析

项 目	2006年3月31日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动比率	1.09	1.08	1.06	1.05
速动比率	0.49	0.57	0.58	0.71
资产负债率（母公司）	84.57%	86.28%	85.76%	83.14%
资产负债率（合并报表）	85.10%	86.45%	86.29%	83.61%

#### （1）公司资产负债状况及形成原因

2006年3月31日、2005年末、2004年末、2003年末本公司母公司资产负债率分别为84.57%、86.28%、85.76%、83.14%。公司资产负债率高主要是由于流动负债高引起的。而在流动负债的构成中，应付账款和预收账款合计数占了绝对的比例。2006年3月31日、2005年12月31日、2004年12月31日、2003年12月31日，应付账款、预收账款合计数占流动负债的比例分别为86.30%、88.47%、87.37%、83.01%。公司应付账款金额较大与公司业务量大，并且分批支付供应商款项的实际情况有关；预收账款金额大是由于公司采用合同完工时确认收入，并对收到的未完工项目工程款暂计入流动负债科目—预收账款的会计核算方法造成的。报告期内本公司未完工工程项目较多，导致预收工程款金额相应较大。如果扣除工程预收帐款的因素，公司2006年3月31日、2005年末、2004年末、2003年末按母公司报表口径计算的资产负债率分别为：68.92%、72.52%、72.77%、75.58%。

#### （2）公司的融资活动及能力分析

目前，中国银行、中国工商银行、中国招商银行、中国农业银行、中国光大

银行等银行共授予公司 18,000 万元的授信额度。截至 2006 年 3 月 31 日，尚未使用的授信额度为 6,171 万元。此外，公司为被中国农业银行和中国工商银行评为 AAA 级客户，具有良好的银行信用等级。因此，公司具有良好的融资能力。

### (3) 公司的偿债能力分析

#### 长期偿债能力分析

报告期内，因本公司不存在银行长期借款等长期负债，因此本公司不存在长期负债支付风险。但本公司报告期各个期末资产负债率均在 80% 以上，存在长期偿债能力不足的问题。这是本公司为进行大量固定资产投资而上市募集资金的主要原因。本次发行成功后，公司资产负债率降幅较大，公司的长期偿债能力将大幅提升。

#### 短期偿债能力分析

公司近三年的流动比率和速动比率相对较低，主要原因是公司业务规模迅速扩张，对资金的需求加大，以及未完工程数量增加导致预收帐款增长较快所致，影响了公司的短期偿债能力。速动比率下降较快，是因为在流动资产中存货增长较快，而且数额较大。由于公司的业务特性，应收帐款、存货风险较小，不会影响公司的正常经营。

- 2006 年 1-3 月、2005 年、2004 年、2003 年，公司息税前利润分别为 2,351.24 万元、7,918.16 万元、5,970.02 万元、4,643.78 万元；利息保障倍数分别为 40 倍、30 倍、39 倍、3159 倍，因此公司具有良好的付息能力，并具有进一步举债的能力。
- 2005 年度、2004 年度和 2003 年度公司经营活动现金流量净额分别为 5,419.53 万元、3,744.48 万元、3,390.37 万元，大于 2005 年度、2004 年度和 2003 年度当期银行短期借款金额。
- 应付账款将随着公司应收账款的回收予以支付。根据本公司与供应商、施工班组签订的协议，本公司的应付账款付款节奏基本与应收账款回收节奏相吻合；银行共给予了本公司 1.8 亿元授信额度，具有较好的短期融资能力，并且报告期内公司不存在逾期支付供应商款项而引发的诉讼等事项。
- 预收账款属于一种特殊的负债，该等负债不会引起公司未来经济利益流



出。在项目完工，符合收入确认条件后，该等负债将被确认为收入。

- 与同行业的上市公司相比，公司的流动比率和速动比率处于平均水平，显示公司的短期偿债能力符合所处行业的特点。

综合上述分析，本公司具有良好的短期偿债能力。

公司与工程建筑行业上市公司比较 2005 年度偿债能力指标如下：

公司名称	代码	流动比率	速动比率	资产负债率(%)
科达集团	600986	1.19	1.12	65.78%
浦东建设	600284	0.83	0.51	56.99%
安徽水利	600502	0.90	0.49	69.16%
腾达建设	600512	1.07	0.99	68.92%
北方国际	000065	1.60	1.30	66.92%
龙元建设	600491	1.13	0.73	78.28%
杭萧钢构	600477	0.76	0.57	72.87%
同业平均		1.07	0.82	68.42%
本公司	2004 年度	1.06	0.58	86.29%
	2005 年度	1.08	0.57	86.45%

与工程建筑行业上市公司相比较，本公司的流动比率居中，略低于同业平均水平；速动比率偏低。但由于公司负债中超过半数预收账款，无需以现金偿还。因此，公司即期偿付能力与同行业上市公司相当。

公司资产负债率则较同业平均水平高，主要原因是公司融资渠道单一，资金来源为自身积累和银行借款。另外，其他可比公司均通过发行新股募集资金降低了资产负债率（如龙元建设在上市融资前2003年12月31日的资产负债率为77.94%），若本公司本次发行成功，资产负债率预计可降至行业平均水平，改善公司的财务结构，提高公司的偿债能力。

对于本公司负债率高对偿债能力及经营带来的影响，保荐人平安证券发表意见如下：

发行人的负债主要是不用支付利息的经营性负债（应付账款及预收账款），并且发行人具有较好的银行融资能力和充足的经营性活动现金流，因此发行人的财务风险及经营风险不大。但是高资产负债率影响了发行人的长期偿债能力，制约了发行人的进一步发展，因此发行人通过股权融资将提高其长期偿债能力。

## （四）资产周转能力分析

### 1、公司资产周转情况

公司与工程建筑行业上市公司比较 2005 年度的资产运用质量指标如下：

公司名称	代码	应收帐款周转率（次）	存货周转率（次）	流动资产周转率（次）	总资产周转率（次）
科达集团	600986	1.15	10.27	0.58	0.35
浦东建设	600284	4.54	2.56	0.54	0.51
安徽水利	600502	8.54	3.12	1.45	0.74
腾达建设	600512	3.61	21.28	2.07	0.97
北方国际	000065	5.02	5.23	1.14	0.98
龙元建设	600491	4.86	4.03	1.62	1.47
杭萧钢构	600477	3.36	5.58	1.52	0.74
同业平均		4.44	7.44	1.27	0.94
本公司	2004 年度	3.38	3.31	1.65	1.49
	2005 年度	3.14	2.42	1.16	1.09

（注：非特别说明，可比公司的财务指标依据其公开披露的 2005 年报数据测算得出）

由于本公司近年的业务发展速度较快，截止 2005 年末，有相当部分装饰工程项目尚在竣工决算审计中，应收账款余额相对较大，导致本公司应收账款周转次数与工程建筑行业上市公司相比略偏低；同时，有相当部分装饰工程项目尚未完工（2005 年末，公司未完工装饰工程项目约为 229 个；2006 年 3 月末，公司未完工装饰工程项目约为 236 个），存货余额相对较大，导致本公司存货周转次数与工程建筑行业上市公司相比较低。总体而言，公司业务的快速扩张导致应收帐款和存货余额较大造成公司的资产运用质量略低于同行业的上市公司。

### 2、报告期各期末存货余额、存货周转率、预收账款余额波动较大的原因

#### （1）报告期各期末存货余额变动原因

存货余额 2006 年 3 月末比 2005 年末增长 15.34%、2005 年末比 2004 年末增长 54.21%、2004 年末比 2003 年末增长 144.59%，逐年增长，主要原因是本公司装饰工程项目业务量逐年增加，从而未完工装饰工程项目数量相应增加，同时由于各期末未完工装饰工程项目平均合同金额逐年增大，其对应的单个工程项目成本相应增加，导致各期末未完工装饰工程成本增加。2006 年 3 月末未完工的装饰工程项目为 236 个，合同总金额为 168,738 万元，平均合同金额为 715 万元；

2005 年末未完工的装饰工程项目为 229 个，合同总金额为 140,929 万元，平均合同金额为 615 万元；2004 年末未完工的装饰工程项目为 221 个，合同总金额为 101,073 万元，平均合同金额为 457 万元；2003 年末未完工的装饰工程项目为 151 个，合同总金额为 58,450 万元，平均合同金额为 387 万元。此外，各期末未完工装饰工程项目的完工进度对其成本也有影响，导致各期末未完工装饰工程项目成本与未完工装饰工程项目数量、平均合同金额不完全成正比关系，2006 年 3 月末、2005 年末、2004 年末、2003 年末未完工装饰工程项目估算的总体完工进度分别为 39%、42%、39%、28%。

未完工装饰工程项目估算的总体完工进度计算方法为：

未完工装饰工程项目估算的总体完工进度=未完工装饰工程项目成本期末余额/期末未完工装饰工程项目估算的总成本

期末未完工装饰工程项目估算的总成本=期末未完工装饰工程项目合同总金额×(1-当期利润表中装饰工程毛利率)

#### (2) 报告期内各期存货周转率变动原因

存货周转率 2006 年 1-3 月、2005 年度、2004 年度、2003 年度分别为 0.59、2.42、3.31、5.25。2006 年 1-3 月非完整会计年度，与 2005 年度不可比。公司 2003 - 2005 年存货周转率逐年降低，主要原因是主营业务成本增长幅度小于存货平均余额的增长幅度，如 2005 年的主营业务成本较 2004 年增长 31.79%，而存货平均余额增长 80.44%；2004 年度比 2003 年度增长 45.44%，而存货平均余额 2004 年度比 2003 年度增长 130.51%。

与土建、路桥工程相比，建筑装饰工程业务具有单个项目合同额较小、工期较短，业务承接不均衡的特点。近年来，随着发行人业务拓展和品牌效应的显现，合同额超千万元的单个项目比重越来越大。2003 年度一千万元以上的装饰工程项目合同额占当年合同总额的比重为 27.3%；2004 年度一千万元以上的装饰工程项目合同额占当年合同总额的比重为 49.6%，比 2003 年度出现了大幅上升；2005 年度一千万元以上的装饰工程项目合同额占当年合同总额的比重为 56%，比 2004 年度出现了大幅上升。由于 2005 年度、2004 年度一千万元以上项目主要集中在下半年度，当年度无法完工，且 2004 年度、2005 年度一千万元以上项目大幅增加，导致年末存货余额逐年增加，存货周转率下降。

### (3) 报告期各期末预收账款余额变动原因

预收账款 2006 年 3 月末比 2005 年末增长 1.38% ,无异常变动 ;2005 年末比 2004 年末增长 50.76%、2004 年末比 2003 年末增长 151.08% ,逐年增长较大 ,其主要原因是本公司装饰工程项目增加 ,未完工装饰工程项目预收款相应增加。2006 年 3 月末未完工装饰工程项目合同总金额为 168,738 万元 ,估算的总体完工进度为 39% ,2005 年末未完工装饰工程项目合同总金额为 140,929 万元 ,估算的总体完工进度为 42% ,2004 年末未完工装饰工程项目合同总金额为 101,073 万元 ,估算的总体完工进度为 39% ,2003 年末未完工装饰工程项目合同总金额为 58,450 万元 ,估算的总体完工进度为 28%。按合同总金额及估算的总体完工进度测算 ,预收账款 2006 年 3 月末应为 65,808 万元 ,2005 年末应为 59,190 万元 ,2004 年末应为 39,418 万元 ,2003 年末应为 16,366 万元 ,与本公司各期末实际预收账款余额比较接近。

公司各期末存货和预收账款变动幅度与各期业务量、业务收入相匹配。

### (五) 现金流量分析

单位：元

项目	2006 年 1-3 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
现金流入小计	459,300,491.59	1,363,235,843.28	1,120,336,015.08	686,195,237.50
现金流出小计	543,042,401.88	1,309,040,527.99	1,082,891,226.34	652,291,538.22
经营活动产生的现金流量净额	-83,741,910.29	54,195,315.29	37,444,788.74	33,903,699.28
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
现金流入小计	101,195.00	335,409.46	250,368.15	6,951,852.39
现金流出小计	7,416,069.41	13,211,960.93	19,055,860.78	25,909,230.60
投资活动产生的现金流量净额	-7,314,874.41	-12,876,551.47	-18,805,492.63	-18,957,378.21
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
现金流入小计	50,063,070.67	114,000,000.00	138,000,000.00	1,067,740.50
现金流出小计	10,722,761.81	111,892,702.20	123,349,855.47	17,503,096.85
筹资活动产生的现金流量净额	39,340,308.86	2,107,297.80	14,650,144.53	-16,435,356.35
四、汇率变动对现金的影响	-9,298.66	-38,631.34	-7,087.66	-1,184.42
五、现金及现金等价物净增加额	-51,725,774.50	43,387,430.28	33,282,352.98	-1,490,219.70

## 1、总量分析

从上表分析，本公司的现金流量以经营性现金流量为主。随着公司的业务规模的扩大，公司的现金流量大幅增加，现金流入基本满足了全部正常生产经营活动的现金支出，2005年、2004年每股经营活动的现金流量分别为0.77元、0.53元。随着公司加大对应收帐款的催收力度，公司的现金流状况将更加良好。

## 2、经营活动现金流量分析

单位：元

项目	2006年第1季度	2005年度	2004年度	2003年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	458,950,542.85	1,362,813,797.40	1,114,887,768.98	681,015,177.56
收到的税费返还	119,449.18	137,435.88	181,954.68	
收到的其他与经营活动有关的现金	230,499.56	284,610.00	5,266,291.42	5,180,059.94
<b>现金流入小计</b>	<b>459,300,491.59</b>	<b>1,363,235,843.28</b>	<b>1,120,336,015.08</b>	<b>686,195,237.50</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	432,510,232.22	1,082,260,695.56	907,013,847.72	536,530,374.55
支付给职工以及为职工支付的现金	69,709,072.47	112,423,812.16	76,474,567.60	60,036,924.10
支付的各项税费	26,564,987.06	74,024,035.36	79,053,129.14	30,669,967.96
支付的其他与经营活动有关的现金	14,258,110.13	40,331,984.91	20,349,681.88	25,054,271.61
<b>现金流出小计</b>	<b>543,042,401.88</b>	<b>1,309,040,527.99</b>	<b>1,082,891,226.34</b>	<b>652,291,538.22</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-83,741,910.29</b>	<b>54,195,315.29</b>	<b>37,444,788.74</b>	<b>33,903,699.28</b>

公司与工程建筑行业上市公司比较2005年度销售现金回款率、经营活动产生的现金流量净额如下：

公司名称	代码	销售现金回款率	经营活动产生的现金流量净额
科达集团	600986	118.19%	-224,170,516.09
浦东建设	600284	106.19%	96,742,355.33
安徽水利	600502	105.62%	-121,809,693.89
腾达建设	600512	102.54%	127,318,416.03
北方国际	000065	102.76%	-4,353,436.80
龙元建设	600491	93.48%	161,778,909.34
杭萧钢构	600477	101.14%	66,355,979.53
同业平均	-	104.27%	14,551,716.21
发行人	2004 年度	114.07%	37,444,788.74
	2005 年度	105.42%	54,195,315.29

注：销售现金回款率 = 年度经营性现金流入金额 / 年度主营业务收入

#### (1) 2006 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额为负数的原因分析

经营活动产生的现金流量净额 2006 年 1-3 月负值较大，主要原因是建筑装饰行业有在春节前大量结算的传统，公司需在春节前支付大量材料款（2006 年 3 月末应付账款比 2005 年末减少 4,384 万元）；公司实行年薪制，平时每月均只支付基本工资，剩余年薪主要集中在春节前支付（2006 年 1-3 月合计支付 2005 年年薪 4,494 万元）以及 2006 年一季度工程项目投入增加较大（2006 年 3 月末工程施工成本比 2005 年末增加 6,603 万元），从而导致本公司 2006 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额负值较大。

#### (2) 2003 - 2005 年经营活动现金流量分析

公司 2005 年度、2004 年度、2003 年度经营活动产生的现金流入量分别 1,363,235,843.28 元、1,120,336,015.08 元、686,195,237.50 元，相当于同期主营业务收入的 105.42%、114.07%、100.60%，说明公司的经营性现金情况与正常的经营完全匹配。与建筑业上市公司相比，处于较好水平，说明公司销售现金回收状况较好。

公司 2005 年度、2004 年度、2003 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 54,195,315.29 元、37,444,788.74 元、33,903,699.28 元，说明公司经营活动具有持续的现金贡献能力。

2005 年末、2004 年末、2003 年末公司的应收帐款净额分别为 429,713,184.42 元、317,953,889.27 元、213,040,117.06 元，应收帐款的增加对公司的经营性现金

流量造成了一定的压力。目前,公司正处于快速扩张的时期,为提高经营性现金净流入额,使公司的现金流量情况更为健康,公司已经着手采取有力的措施加强对应收帐款的回收。

## 二、公司经营成果分析

### (一) 主营业务收入和利润的构成

本公司主营业务收入和利润主要来源于建筑装饰工程施工、装饰设计、家具制造业务。从业务类别区分,主营业务收入构成情况如下表:

单位:元

项目	2006年1-3月		2005年度	
	收入	比例	收入	比例
装饰	384,527,925.01	95%	1,216,843,259.80	94%
设计	17,444,956.50	4%	56,096,070.80	4%
家具	2,919,907.50	1%	20,190,873.42	2%
合计	<b>404,892,789.01</b>	<b>100%</b>	<b>1,293,130,204.02</b>	<b>100%</b>
项目	2004年度		2003年度	
	收入	比例	收入	比例
装饰	909,437,936.94	93%	647,350,108.20	95%
设计	38,410,851.77	4%	13,953,540.00	2%
家具	34,332,732.08	3%	20,808,283.22	3%
合计	<b>982,181,520.79</b>	<b>100%</b>	<b>682,111,931.42</b>	<b>100%</b>

从业务类别区分,公司主营业务毛利构成情况如下表:

单位:元

项目	2006年度1-3月		2005年度	
	主营业务毛利	比例	主营业务毛利	比例
装饰	62,192,417.98	91%	207,306,356.52	89%
设计	5,194,834.84	8%	21,037,743.41	9%
家具	992,346.96	1%	5,438,391.92	2%
合计	<b>68,379,599.78</b>	<b>100%</b>	<b>233,782,491.85</b>	<b>100%</b>
项目	2004年度		2003年度	
	主营业务毛利	比例	主营业务毛利	比例
装饰	158,348,980.51	89%	120,873,267.18	93%
设计	13,225,911.94	7%	4,874,651.63	4%
家具	6,817,198.27	4%	3,702,266.23	3%
合计	<b>178,392,090.72</b>	<b>100%</b>	<b>129,450,185.04</b>	<b>100%</b>

公司主要的收入来源于建筑装饰工程施工,该项业务收入占主营业务收入的比列达90%左右,且相对稳定,成为公司业务持续稳定发展的基础。公司的建筑装饰工程设计业务具有良好的品牌,对公司装饰工程业务的发展起到了重要的辅

助作用。公司的家具制造业务主要是为公司装饰工程业务配套，自成立以来，也有明显的增长。

## （二）近三年利润的主要来源、可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

### 1、近三年发行利润的主要来源

公司近三年利润的主要来源是建筑装饰工程施工。建筑装饰设计业务近年的增长速度较快，而且毛利率较高，将成为未来公司的利润增长点。公司经过多年的发展和积累，瞄准公用建筑装饰市场的中高端客户，承接了包括香格里拉酒店集团、万豪国际酒店管理集团、首都博物馆、北京医院、苏州世界遗产大会等大型建筑装饰工程项目，树立了公司的良好品牌形象，连续四年获得我国建筑装饰企业百强第一名，多次获得建筑鲁班奖，赢得了客户和市场。

### 2、可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

#### （1）新项目开发和市场拓展

公司将加强对市场的科学管理，在巩固已有市场的基础上，通过设立分公司、办事处等形式丰富自身的营销网络，提高营销人员的技术、业务水平，采取现代化营销手段，不断拓展新的市场。随着上海世博会工程、2008年北京奥运会等重大工程的启动，我国公用建筑装饰市场的发展市场容量不断扩大，公司作为全国建筑装饰领域的龙头企业，将大力抓好项目开发和市场拓展工作，凭借公司的竞争实力，占领更大的市场份额，保证公司盈利能力的连续性和稳定性。

#### （2）项目的成本管理和费用控制

公司所处行业具有项目数量多、分散、覆盖面广等特点。随着公司业务量的不断增加，同时开工的项目较多，加大了公司的项目质量管理、施工进度控制和项目的成本费用管理的工作难度。公司针对上述情况，不断加强内部管理，建立健全各项规章制度，完善公司的财务内部控制和项目施工进程的管理，保证了项目的施工质量、合理地控制了各项期间费用，保证了公司的业务毛利率的稳定。

#### （3）应收帐款的管理

公司2005年末、2004年末、2003年末，本公司应收帐款净额分别为42,971.32万元、31,795.39万元、21,304.01万元，占销售收入的比例分别为33.23%、32.37%、31.23%。其中，2005年末，1年以内的应收账款金额为30,729.85万元，占应收账款比例为64.53%。公司近三年应收账款增幅较大，主要是由于销售收入增长较快，应收账款也随之有所增加，应收账款的增长速度与主营业务收入的增速



度基本持平。

随着公司业务规模的扩大，应收帐款余额可能保持在较高水平。应收账款的管理可能影响到公司的资金周转速度、经营活动的现金流量和财务费用支出情况。本公司已高度重视，并从几个方面加强了对应收账款的管理工作：

1、公司将加强对应收帐款的催收力度，建立客户动态管理系统，及时跟踪和了解客户的经营状况和信用情况，对存在经营风险或者信用较差的客户及时采取措施，加大应收账款的清收力度，防患于未然。

2、公司内部从项目运作机制上实行改革，把应收帐款的回收情况作为相关部门和人员业绩考核的重要依据。对超过1年以上的应收帐款指派专人负责重点清收和催收，加快资金回笼；加强合同管理，减少合同纠纷所造成的损失。

3、严格执行公司的客户选择制度，重点发展商业信用好的稳定客户群，强化对委托方资信和财务状况的调查，并在工程完工后加强与客户单位的及时结算。

### (三) 发行人近三年经营成果变化情况分析

单位：元

项 目	2006 年度 1-3 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
<b>一、主营业务收入</b>	<b>404,892,789.01</b>	<b>1,293,130,204.02</b>	<b>982,181,520.79</b>	<b>682,111,931.42</b>
减：主营业务成本	336,513,189.23	1,059,347,712.17	803,789,430.07	552,661,746.38
主营业务税金及附加	12,745,318.41	40,330,291.33	30,341,828.44	21,027,812.69
<b>二、主营业务利润</b>	<b>55,634,281.37</b>	<b>193,452,200.52</b>	<b>148,050,262.28</b>	<b>108,422,372.35</b>
加：其他业务利润	156,971.71	89,878.26	12,586.15	
减：营业费用	17,152,881.33	45,985,754.91	26,491,445.75	20,335,181.59
管理费用	15,168,851.33	68,605,840.26	55,451,382.65	40,308,097.65
财务费用	532,728.40	2,508,399.37	1,423,811.43	-83,826.71
<b>三、营业利润</b>	<b>22,936,792.02</b>	<b>76,442,084.24</b>	<b>64,696,208.60</b>	<b>47,862,919.82</b>
加：投资收益		15,000.00	7,815.31	-96,341.21
补贴收入				
营业外收入	210.00	105,410.00	93,229.63	15,560.15
减：营业外支出	11,369.55	49,033.14	6,643,675.28	1,359,032.73
<b>四、利润总额</b>	<b>22,925,632.47</b>	<b>76,513,461.10</b>	<b>58,153,578.26</b>	<b>46,423,106.03</b>
减：所得税	6,997,825.61	28,799,455.75	24,426,798.46	16,006,177.18
减：少数股东损益	222,368.32	1,595,138.61	583,288.20	-216,035.38
<b>五、净利润</b>	<b>15,705,438.54</b>	<b>46,118,866.74</b>	<b>33,143,491.60</b>	<b>30,632,964.23</b>

## 1、主营业务收入增长分析

2003 年度、2004 年度、2005 年度、2006 年度 1-3 月本公司销售收入分别为 682,111,931.42 元、982,181,520.79 元、1,293,130,204.02 元、404,892,789.01 元，报告期内收入大幅增加。销售收入主要系装饰工程和设计收入，装饰工程收入和设计收入占本公司全部销售收入的比重 2003 年度、2004 年度、2005 年度、2006 年 1-3 月分别为 96.95%、96.50%、98.44%、99.28%，收入大幅增加的主要原因是：

### (1) 装饰收入大幅增加的原因

首先，宏观环境为建筑装饰业提供了更加广阔的市场。随着我国基础设施建设投入的加大，相应新建项目的投资拉动了对建筑装饰行业稳定而持续的需求。进入 21 世纪，我国建筑装饰行业以每年 20% 以上速度发展，为公司装饰业务拓展提供了良好的机遇。

其次，公司品牌效应逐步显现，客户认知度较高。公司逐步建立和完善了包含幕墙施工、景观施工、室内装饰施工、艺术品施工、家具制作等一条龙服务的“大装饰”体系，可以为客户提供全面、完善的装饰服务，在业内率先采用装饰部品部件的工厂化生产、装配化施工，提高了装饰工程的质量，缩短了装修工程的工期，达到了很好的效果，迅速占领了高档建筑装饰市场，并得到了客户的认可。公司已连续四年（2002 年-2005 年）被中国建筑装饰行业协会评为“全国建筑装饰百强企业”综合实力第一名；“金螳螂”商标在 2003 年被评为江苏省著名商标。这些因素为公司装饰收入增长打下了坚实基础。

第三，加大对新兴市场的开拓。近年来，公司陆续在北京、上海、杭州、重庆、昆明、合肥等中心城市设立了分支机构，拓展省外市场，并逐步取得成效。

此外，建立和完善了绩效考核体系，进一步提高了员工的积极性和创造性；坚持技术领先，积极引进和培养优秀人才，提升公司的核心竞争力，推动了公司装饰业务的拓展。

### (2) 设计收入增加较快的原因

首先，随着我国基础设施建设投入的加大，拉动建筑装饰业务持续稳定的增长，从而推动设计业务的增长。

其次，公司一直坚持以设计为龙头的理念，培养了一大批优秀设计师，并陆

续聘请了数名优秀的海外设计师充实设计队伍，树立了良好的设计品牌，竞标项目逐年增加，为公司设计收入的增长提供了保证。

第三，公司一直重视设计师团队建设，成立了以优秀设计师命名的设计事务所，一方面突出了设计师专业分工，促使其不断出精品，另一方面为优秀设计师提供了良好的舞台，稳定了设计师队伍。

此外，随着社会发展和审美水平提高，工程委托方对装饰设计的要求也越来越高，对设计作品也越来越重视，并逐步从要求施工单位免费设计转向设计单位付费设计，从而导致公司设计收入逐步提高。

2、主营业务成本 2005 年度比 2004 年度增长 31.79%、2004 年度比 2003 年度增长 45.44%，主要原因是装饰工程量大幅增长，导致装饰成本相应增加。

3、主营业务税金及附加 2005 年度比 2004 年度增长 32.92%、2004 年度比 2003 年度增长 44.29%，主要原因是收入大幅增长导致主营业务税金及附加增长。

4、营业费用 2005 年度比 2004 年度增长 73.59%，主要原因是随着公司业务量增长，各项费用相应增长，其中：工资费用增加 431 万元，广告费增加 429 万元，业务开拓费增加 346 万元，办公费增加 241 万元，差旅交通费增加 124 万元；营业费用 2004 年度比 2003 年度增长 30.27%，主要原因是工资费用增加 483 万元。

5、管理费用 2005 年度比 2004 年度增长 23.72%、2004 年度比 2003 年度增长 37.57%，主要原因是按公司会计政策计提的坏账准备以及工资费用增长，其中：2005 年度比 2004 年度计提的坏账准备增加 489 万元、工资费用增加 668 万元；2004 年度比 2003 年度计提的坏账准备增加 1,131 万元、工资费用增加 580 万元。

6、财务费用 2005 年度比 2004 年度增长 76.17%、2004 年度比 2003 年度大幅增长，主要原因是平均借款金额增加较大。

7、营业外支出 2005 年度比 2004 年度下降 99.26%、2004 年度比 2003 年度增长 388.85%，主要原因是 2004 年公司根据 2004 年 9 月 6 日浙江省宁海县人民法院一审判决结果计提了宁海新世纪大酒店项目的罚息支出 1,614,456.20 元、违约金支出 1,380,000.00 元以及赔偿支出 3,020,000.00 元。

综上所述，公司因业务规模增大导致坏账准备金的计提和工资费用增加是三

项费用增加的主要因素，而且在公司主营业务收入逐年增长的情况下，公司较好地控制了各项费用的增长速度。

#### （四）主营业务的毛利率情况

本公司 2006 年 1 - 3 月、2005 年度、2004 年度、2003 年度的毛利率情况如下：

项 目	2006 年 1-3 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
装饰	16.17%	17.04%	17.41%	18.67%
设计	29.78%	37.50%	34.43%	34.93%
家具	33.99%	26.93%	19.86%	17.79%
合 计	<b>16.89%</b>	<b>18.08%</b>	<b>18.16%</b>	<b>18.98%</b>

报告期内公司年度销售毛利率总体较为稳定，逐年略有下降，主要是装饰工程的毛利率逐年略有下降，而设计以及家具销售毛利率逐年略有上升，装饰工程收入占本公司全部销售收入的比重 2006 年 1-3 月、2005 年度、2004 年度、2003 年度分别为 95%、94%、93%、95%，因其占全部销售收入的比重极大，导致本公司报告期内毛利率逐年略有下降。

##### 1、2006 年 1-3 月毛利率较低的原因分析

因元旦、春节等节假日的存在，本公司历年 1-3 月毛利率低于全年毛利率，本公司 2005 年度 1-3 月合并报表毛利率为 17.04%，低于 2005 年度全年 18.08% 的水平。2006 年 1-3 月各产品毛利率与 2005 年 1-3 月对比情况如下：

项 目	2006 年 1-3 月		2005 年 1-3 月	
	合并	母公司	合并	母公司
装饰	16.17%	16.73%	16.57%	16.58%
设计	29.78%	27.92%	35.03%	27.71%
家具	33.99%	-	26.55%	-
合 计	16.89%	17.19%	17.04%	16.77%

经比较，2006 年 1-3 月本公司母公司综合毛利率、装饰及设计产品毛利率均高于去年同期；受子公司业务影响，如子公司苏州美瑞德采用了适当降低投标报价的方式参与竞争，2006 年 1-3 月业务快速增长，主营业务收入较去年同期增长了 328%，而毛利率有所下降，因此本公司合并报表综合毛利率、装饰及设计产品毛利率均低于去年同期。

家具业务因采用订单生产方式，业务量较小，受单个订单毛利率的影响较大，导致各期毛利率不均衡。

## 2、装饰工程毛利率逐年略有下降的原因分析

装饰工程 2005 年、2004 年、2003 年的毛利率分别为 17.04%、17.41%、18.67% , 其下降的主要原因是 :

首先,行业竞争导致发行人装饰工程毛利率逐年略有下降。装饰行业是个充分竞争的行业。全国从事装饰行业的公司较多,竞争比较激烈。近几年随着装饰市场的逐步规范,大多数工程委托方采用招标、合理低价中标方式选择施工单位。为适应市场变化,发行人采取了适当降低投标报价的方式参与竞争,以确保市场占有率的提高和总体盈利水平的逐年上升。

其次,新市场的开拓影响了毛利率水平。近几年,发行人加大了新市场的开拓。2003 年度、2004 年度、2005 年度新市场装饰工程项目销售收入逐年递增,取得了一定成效。但在许多新兴市场还未形成规模效应,装饰工程项目有限,工程施工管理成本相对较大,从而导致毛利水平与成熟市场相比存在一定差距。

## (五)最近三年非经常性损益、合并财务报表范围以外的投资收益以及少数股东损益对公司经营成果的影响

项 目	2006 年 1-3 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
<b>非经常性损益</b>	<b>3,330,694.19</b>	<b>612,471.72</b>	<b>-5,826,010.99</b>	<b>5,114,645.42</b>
转回的坏账准备	3,341,853.74	556,094.86	671,223.83	6,058,824.08
赔偿损失	—	—	4,476,000.00	—
罚息支出	—	—	1,614,456.20	—
<b>非经常性损益(净利润影响数)</b>	<b>3,334,376.84</b>	<b>590,567.36</b>	<b>-5,666,694.05</b>	<b>5,519,529.56</b>
投资收益		15,000.00	7,815.31	-96,341.21
少数股东损益	222,368.32	1,595,138.61	583,288.20	-216,035.38

1、公司非经常性损益详见第九章“六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表”。剔除非经常性损益因素对公司盈利能力的判断并无重大不利影响。

2、公司合并财务报表范围以外的投资收益及少数股东损益的金额均相对较小,对公司盈利能力的判断不构成重大影响。

### 三、资本性支出分析

#### (一) 发行人近三年重大的资本性支出

报告期内，公司投资约 3,400 万元建设“园区加工中心”项目，该项目的建成投产将提升公司的装饰部品部件的生产工艺，提高公司装配化施工的技术水平和装饰部品部件质量，从而提升公司的市场竞争力。

#### (二) 未来可预见的重大的资本性计划

截至本招股说明书签署日，除本次发行的募集资金以外，公司无可预见的重大资本性支出。本次发行对公司主营业务和经营成果的影响请详见本招股说明书第十二章之“四、募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响”。

### 四、报告期内重大或有事项对发行人的影响

报告期内，本公司与宁海新世纪大酒店有限公司发生纠纷。新世纪公司认为本公司延误工期，并向浙江省宁海县人民法院提起诉讼。2004年9月6日，浙江省宁海县人民法院一审判决本公司应返还新世纪公司支付的工程款4,474,494.00元（该款项本公司账面记入预收账款），并支付利息损失1,614,456.20元，合计人民币6,088,950.20元；应支付新世纪公司违约金138万元；应赔偿新世纪公司损失302万元；应负担各项诉讼费合计137,500.00元。本公司不服，认为工期延误的责任应由新世纪公司承担，且装修工程审核造价与实际不符，已于2004年11月4日向浙江省宁波市中级人民法院提起上诉。

根据浙江省宁海县人民法院一审判决结果，发行人在其2004年度财务报告中进行了如下会计处理：对于要求发行人返还新世纪公司多支付的工程款4,474,494.00元，发行人冲减原确认的收入4,474,494.00元；对于罚息支出1,614,456.20元、违约金支出1,380,000.00元、赔偿支出3,020,000.00元、诉讼费支出137,500.00元，发行人计提了预计负债6,151,956.20元，并按税法规定对预计负债进行了所得税纳税调整。

发行人已基于稳健性原则，根据一审判决确定的损失数额，全额计入当期损益。因此，无论该案最终判决结果如何，均不会对发行人的持续经营造成实质性的损害或重大不利影响。

## 五、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）主要财务优势和困难

公司管理层总结出了以下财务优势：

**公司盈利能力较强**：公司所处的建筑装饰市场规模巨大，公司面临较广阔的发展前景。公司连续四年被评为全国建筑装饰企业百强第一名。公司 2005 年净资产收益率（扣除非经营性损益后全面摊薄）为 30.28%，高于建筑工程行业的平均盈利水平，盈利能力较强。

**公司具有良好的信誉**：公司在业内具有良好的品牌形像，与各各金融机构的关系融洽，有着良好的间接融资外部环境。一直以来，公司未有不良的信贷记录，具有良好的信誉。

本公司虽然具有以上财务优势，但也存在以下困难：1、目前公司业务的快速扩张有可能出现公司流动资金紧张的情况；2、公司所承接的装饰工程项目地域分散且数目众多，财务管理的难度将加大；3、公司的资产负债比率居高不下，股权融资成为当务之急。

### （二）未来盈利能力分析

公司主要从事建筑装饰工程、建筑装饰设计及装配化装饰配套业务。经过 10 多年的发展，公司已形成了较完善的装饰工程项目管控流程，业内最大的项目经理团队，业内最大的设计团队，并率先开始在装饰市场推广装配化装饰。凭借该等竞争优势，公司业务得以稳步拓展。随着公司市场开拓力度的加大，市场影响力逐渐增强，市场份额将不断扩大，公司的盈利能力将不断增强，潜力空间巨大。

## 第十一章 业务发展目标

### 一、公司总体发展规划、经营理念及发展战略

#### （一）总体发展规划

公司业务的总体发展规划是逐步构建以室内外装饰设计和施工为主,包括幕墙、家具、景观、艺术品等配套服务在内的“大装饰”业务格局,形成强大的核心业务群体;坚持以发展为主题,以市场为导向,以设计为龙头,以特色经营、品牌为发展战略,以质量为优先,以提高经济效益为目的,深化企业管理;积极采用先进成熟的新技术、新设备、新工艺、新材料,提高劳动生产率;以产业化加工中心为切入点,推动装配化施工的发展,实现建筑装饰施工工艺的革新;引领社会潮流、成为行业标杆,提供最佳服务,回馈员工、股东、社会。

#### （二）经营理念

企业使命宣言:引领社会潮流,成为行业标杆,提供最佳服务,回馈员工、股东、社会。

企业的经营理念:协同敬业;诚信服务;以人为本;追求卓越。

企业宗旨:专注于建筑装饰领域的设计、施工、研究和开发,致力于使人类生活更加舒适和健康的崇高事业;本着追求完美、客户第一、不转包、不挂靠的理念,坚持设计创新、质量创优、服务一流的宗旨,通过满足顾客最大的需求,追求股东财富的最大化;以崇高的道德准则从事经营活动,关注并兼顾员工、客户、社区等利益相关者的利益,并承担促进社会进步,人类和谐发展的责任。

#### （三）发展战略

公司将以聚人才、精设计、严管理、保质量、树诚信、创品牌、上规模、求发展为指导思想,充分发挥在建筑装饰行业中核心竞争优势,充分利用建筑装饰工程施工、建筑幕墙施工一级资质,建筑装饰设计、幕墙设计甲级资质和人才、管理等方面的优势,以设计为龙头,建筑装饰为支柱,依靠新材料开发、施工工艺创新、新技术的应用,加大技术改造投资力度,加快建筑装饰部品部件工厂化生产、装配化施工的进程和发展,形成以公司总部为设计研究中心,以苏州工业



园区为依托的建筑装饰部品部件产业化生产加工基地，以长江三角洲经济圈、环渤海经济圈、中西部主要城市为主要市场，不断完善建筑装饰产业链，走大装饰道路，为客户提供完善的服务，全面提升公司的核心竞争力，实现公司业务持续、稳定、高速发展，保持公司在国内建筑装饰行业的领先地位。

## 二、经营目标

2006年 - 2008年公司将紧紧围绕“大装饰”格局，加快信息化和装配化建设，以装饰、幕墙设计施工为主，加强家具设计和制作、景观设计和施工、艺术品设计和制作的配套功能，加大设计中心的投入，提高装配化施工的程度。把公司发展成为集建筑装饰、建筑幕墙、景观、家具、艺术品为一体的设计、施工相结合的中国建筑装饰行业领先的大型综合装饰企业，公司的主要经济目标是实现主营业务收入年同比增长 20%左右。具体工作部署如下：

1、加大长三角、环渤海湾地区市场开拓力度，有计划地开拓一些经济发达地区及国家政策扶持地区；加强品牌推广，扩大品牌知名度，使发行人真正成为全国性的知名品牌。

2、大力增强成本控制意识，全面提高公司竞争力。健全材料招投标、比价制度，进一步提高内部控制部门对工程成本的监控能力；要整合打造一支经验丰富的项目经理和预决算员队伍，为缩短工程审计时间，提高工程效益，提供有力保障；要继续加强财务监控、管理监督、生产监管的力度，确保公司安全、正常运营；要大力推动工厂化生产、装配化施工技术的发展。

3、加大研发投入，推动技术创新，提升核心竞争力。加大用于新材料开发、新工艺研究、新作法推广、公司流程评估研究、信息化建设等方面的研究投入；加强专门团队开发新材料、研究装配化施工过程中的节点、工艺图、推广施工实践中形成的新工艺、新作法、研究市场开拓方向、定位、布点、研究公司业务、设计、施工等管理流程，加强员工的各项培训工作，加强并逐步完善绩效考核体系和监督机制，全面实施项目施工、管理信息化系统，进一步增强公司的竞争优势。

### 三、具体业务发展规划

#### （一）产品开发计划

本公司处于建筑装饰行业，主营业务为承接酒店、写字楼、图书馆、医院、体育场馆等公共装饰工程的设计及施工；建筑幕墙工程的制作和施工；木制品制作等。公司利用本次公开发行股票为契机，加大技术改造力度，投资 9,238.17 万元用于购置先进加工设备和新建生产车间对木制品、幕墙生产加工线进行技术改造，并增加石材生产加工线，实现建筑装饰部品部件（木制品、石材）由传统的施工现场手工操作向工厂化生产、装配化施工方向发展，符合中国建筑装饰协会《关于建筑装饰行业科技进步的若干意见》中当前重点示范、推广的 10 项新施工技术。

投资 6,542.28 万元设立公司设计研究中心。以现有设计队伍为基础，通过充实设计力量，增设研发部门，按照专业化分工的原则，组建集设计、研究为一体，技术优势突出、专业特色明显的装饰设计研究中心。

#### （二）人员扩充计划

公司坚持“以人为本”的经营理念，高度重视人力资源的开发和优化配置。根据公司发展规划和发展需要，一方面对公司内有发展潜能的员工进行发掘和培训，建立、健全激励机制、人才竞争机制和人力资源的培训体系；另一方面将招聘各类优秀在职人才，主要是设计、施工、预决算、企业管理等人才。

#### （三）技术开发与创新计划

公司充分认识到技术开发和创新是现代企业核心竞争力表现。公司在引进国外先进的设计软件和先进精确的加工设备的同时，将引进高级专业人才，加强建筑装饰部品部件工厂化生产、装配化施工、施工技术的开发和应用，围绕提高劳动生产力，提高工程质量，降低工程成本，在施工技术上加大新技术、新材料、新工艺的应用力度。

通过本次募集资金投资建设设计研究中心项目，在现有设计队伍的基础上，通过充实设计研究力量，健全研究开发体系，按照专业化分工的原则，完善、强化集设计、研究为一体，技术优势突出、专业特色明显的装饰设计研究中心。

通过本次募集资金投资建设企业信息化项目，在公司现有信息化的基础上，

加强信息化系统的建设,包括设计集成系统、项目管理系统、经营管理信息系统,以提高劳动生产率,降低成本。

#### (四) 市场开发和营销网络建设计划

在巩固现有市场的同时,进一步拓展国内建筑装饰市场区域,一是以长江三角洲经济圈、环渤海经济圈、中西部主要城市为主要拓展市场;二是在已设立办事处,有一定市场基础,而且建筑装饰设计、施工市场化程度较好,近两年在该地区市场扩张较快的中心城市设立分公司,建立和推广“业务、设计、投标”一体化的经营模式,开拓市场。

#### (五) 筹资计划

公司根据发展需要,不断拓展新的融资渠道,优化资本结构,降低筹资成本,一方面与银行之间保持良好的长期广泛的合作关系;另一方面,公司将以本次股票公开发行为契机,积极利用资本市场的直接融资功能。

公司在本次发行股票募集资金后,公司董事会将根据公司自身发展需要、社会经济发展状况、资本市场和金融市场的发展状况等因素,综合分析,在适当的时机实施再融资计划。

#### (六) 收购兼并及对外扩张计划

公司将以上市为契机,利用资本市场的功能,通过兼并、收购、控股、参股等方式,实施低成本扩张,加快公司主营业务的发展。

#### (七) 深化改革和组织结构调整的规划

公司将按照现代企业制度,不断完善法人治理结构,健全内部控制制度,最大限度地降低经营风险。

1、在公司董事会建立“战略委员会”、“提名委员会”、“审计委员会”、“薪酬委员会”,作为董事会的决策咨询机构。

2、根据公司发展需要合理设置和整合施工管理和职能部门,建立有效的公司管理架构。

3、加强内部管理,建立有效的激励和约束机制。

4、完善和规范控股子公司的管理,建立有效的股权管理架构,保证对外投资的安全和投资收益的稳定。

## （八）国际化经营计划

随着加入 WTO 的深入，我国将全面开放国内市场，市场竞争将更加激烈，公司为适应国际化竞争主要采取以下措施：引进国外设计师充实公司的设计队伍，加强设计业务的交流与合作；加快建筑装饰部品部件工厂化生产、装配化施工的进程，以适应国际建筑装饰施工的发展潮流。

## 四、计划提出的主要假设条件

1、国家政治、经济政策以及社会环境处于正常发展状态，无对公司生产经营产生重大影响的不可抗力因素。

2、国家对建筑装饰行业产业政策无重大变化。市场处于正常状态，无重大市场突变情形。

3、宏观经济政策无重大变化，宏观经济形式基本稳定；企业营业税税率和所得税税率无重大变化。

4、资金来源可保证投资项目计划如期完成，并投入运行。

5、没有对公司发展将会产生重大不利影响的人力不可抗拒、不可预期性事件发生。

## 五、计划实施面临的主要困难

在较大规模资金运用和公司业务规模快速扩展的背景下，公司在战略规划、组织设计、机制建立、资源配置、运营管理特别是资金管理和内部控制等方面都将面临更大的挑战。另外，随着公司快速发展，迫切需要技术、设计、工程管理、营销等方面的人才，人才的后备支持、新老衔接问题将日益突出。

## 六、本公司制定业务目标与现有业务的关系

本公司现有主营业务为建筑装饰的室内外设计和施工。本公司制定的业务目标和发展规划和拟投资项目是在现有主营业务基础上的有序延伸和规模化扩张，充分利用了现有业务的技术条件、人员储备、管理经验、客户基础和销售网络等资源，发挥了公司的人才、成本、技术、管理等优势，体现了与现有业务之间紧密的衔接，从纵向增强公司现有业务深度，为公司进一步发展奠定了基础，从总体上提高了公司的盈利能力。

## 七、募股资金运用对实现上述业务目标的作用

若本次公司股票发行成功,对于本公司实现前述目标具有关键作用。主要体现在:募股资金若能顺利到位,将为本公司注入可观的利于长期稳定发展的资金,为实现既定的业务目标提供雄厚的资金支持,弥补项目建设的资金缺口,保证了公司的专业化设计和装配化施工,对公司总体规划目标的实现和促进公司持续快速发展将起到重要作用;为公司建立了通过资本市场融资的通道,丰富了公司的融资渠道;有利于现有业务、市场经营、生产规模方面的扩张;有利于吸引高级人才和增加研发投入;有利于扩大企业影响力,树立品牌形象;有利于规范企业管理,实现与国际接轨,增强国际竞争力。

## 八、业务发展趋势预测

1、公司从事的产业目前正处于蓬勃发展阶段,特别是中国的2008年“北京奥运会”和2010年“上海世博会”的启动,以及国家对国内居民消费的鼓励,必将极大地推动公共建筑装饰行业的发展。

2、公司品牌和市场拓展能力逐步提升,在行业内的领先优势越来越明显,总体的业务发展将呈上升态势,有着广阔的发展前途:公司将巩固原有优势市场,拓展长江三角洲经济圈、环渤海经济圈、中西部主要城市为主的国内建筑装饰市场。

3、公司将引进先进的设备、软件和高级专业人才,加强建筑装饰部品部件工厂化生产、装配化施工的生产、施工技术的开发和应用,加大新技术、新材料、新工艺的应用力度;依托现有的优势设计队伍,组建集设计、研究为一体,技术优势突出、专业特色明显的装饰设计研究中心,带动相关业务的更大发展;在公司现有信息化的基础上,加强信息化系统的建设,提高劳动生产率,降低成本,提高市场竞争力。

## 第十二章 募股资金运用

### 一、募集资金情况及投资计划表

公司本次发行扣除发行费用后，将根据所处行业发展态势及公司发展战略，按照投资项目由急到缓、由重到轻的次序，本次募集资金全部拟投向 3 个项目，即：

项目一、建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目；

项目二、设计研究中心项目；

项目三、企业信息化建设项目。

上述项目总投资额为 26,114.85 万元，拟全部以募集资金投入。本次发行股票实施后，若实际募股资金量不能达到拟投资项目的资金需求，则由公司通过自筹资金解决，如有富余将用于补充公司流动资金。

募集资金运用项目资金投入情况表

单位：万元

序号	总投资	固定资产	流动资金	募集资金投入				
				第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
项目一	16,834.00	9,238.00	7,596.00	9,238.17	3,961.38	1,453.98	1,453.98	726.99
项目二	6,841.05	6,542.28	298.77	3,756.04	2,786.24	297.42	0	0
项目三	2,439.80	2,439.80	0	1,306.20	935.40	198.20	0	0
合计	26,114.85	18,220.08	7,894.77	14,300.41	7,683.02	1,949.60	1,453.98	726.99

注：上表所述第一年是指本公司首次公开发行股票成功，募集资金到位后的 12 个月份；其他同理。

### 二、募集资金运用项目可行性研究编制及项目批准情况

本次募集资金运用项目均已由江苏省工程咨询中心编制了详细的可行性研究报告，本公司董事会据此筹划了募集资金运用的具体投入计划（参见上表）。苏州工业园区环境保护局苏园环复字[2005]17 号文和苏州市环境保护局苏环建[2005]471 号文对建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目 and 设计研究中心项目的环境保护核查报告出具了肯定的专项核查意见。

本公司三个募集资金运用项目均已经履行了备案或审批手续,其中建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目已经江苏省经贸委备案,备案号为省备32000001957、设计研究中心项目建议书已经苏州市发改委苏发改中心[2005]64号文批准、企业信息化建设项目可行性研究报告已经苏州市发改委苏发改中心[2005]70号文批准。

### 三、董事会及股东大会关于募股资金的意见

本次募股资金拟投资项目已经公司第一届董事会第四次会议审议通过,并经2004年度股东大会审议批准。本次募股资金拟投资项目符合国家产业政策,均已经过详细的可行性分析,整体上切实可行,具有显著的经济社会效益,对本公司的发展具有较大意义,同时能为股东带来良好的投资回报。

### 四、募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

项目实施成功后,将进一步扩大公司的规模、改善公司财务状况、提高经营成果、巩固并提升公司的竞争能力,对公司的长远发展产生积极有利的影响。具体影响表现为以下几个方面:

#### (一)大规模固定资产投资对净资产收益率和盈利水平的影响

三个募集资金投资项目合计固定资产投资为18,220.08万元,项目实施后,折旧费用如下表:

单位:万元

项目	第1年	第2年	第3年	第4年及以后
项目一	—	754.85	754.85	754.85
项目二	—	-	333.80	333.80
项目三	—	—	—	487.96
合计	0	754.85	1,088.65	1,576.61

注:1、项目一建设期为1年,项目二建设期为2年,项目三建设期为3年;

2、项目三固定资产折旧年限按5年计算,项目一、二折旧金额按可行性研究报告。

根据上表,在全部项目建成后,本公司募集资金投资项目年折旧费用合计达1,576.61万元,对公司的盈利及净资产收益率构成一定的压力。但从中长期来看,本次募集资金项目均具有较高的直接或间接投资回报率,随着该等项目陆续产生

效益，公司销售收入和利润水平将有大幅提高，使公司盈利能力不断增强。具体分析如下：

1、建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目实施后，在施工质量提高的同时，本公司施工项目工期平均可以缩短 30%；在部品部件标准化、系列化和批量化生产后，部品部件成本可以大幅度降低；幕墙及铝合金门窗业务是独立对外实现销售业务，进行固定资产投资后，本公司幕墙产品档次及质量都将获得提高，根据可行性研究报告测算，达产后将年新增销售收入 2.349 亿元。项目整体而言，正常年份可实现销售收入为 48,795.00 万元（其中木制品、石材销售额 25,345.00 万元为内部销售，幕墙及铝合金门窗为对外新增销售收入），利润总额为 6,034.48 万元。以上因素都将促进本公司盈利及净资产收益率的提高。

2、建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目实施后，可以保证施工质量的稳定，品质的提高，施工将不受季节、天气的影响，减少施工过程中由于质量问题的返修成本，施工周期将大幅度缩短，提高工效，现场施工综合成本将得到有效控制和降低。现场施工的成本主要为原材料和人工费用，人工费用所占比例较大；工厂化生产、现场装配化的成本主要为原材料、折旧费、安装人工费和运输费，人工费用所占比例明显降低，与新增加的折旧费和运输费基本保持平衡。

3、设计业务是本公司业务的龙头，报告期内毛利率一直保持在 30%左右。设计研究中心建设项目实施后，有利于本公司设计资源共享、提高设计管理、提高工作效率及为业主提供一体化、专业化服务。根据可行性研究报告测算，在减去折旧等成本、费用后，项目正常年份的利润总额可达 1,911.38 万元。此外，该项目实施后，每年可减少公司在外办公租金 140 余万元。

4、企业信息化项目实施后，本公司的项目管理能力将大大提高。本公司施工项目地域跨度大，开工项目多：截至目前，公司在建项目 236 个，分散在广东、上海、北京、重庆、江苏等地，实施企业信息化项目是公司发展的内在需要，也是公司进一步发展的保证。该项目虽没有直接的经济效益产生，但项目实施后，可以为公司在材料采购、差旅费、资金利用等多方面产生节约，特别是提高了本公司的项目管理能力。

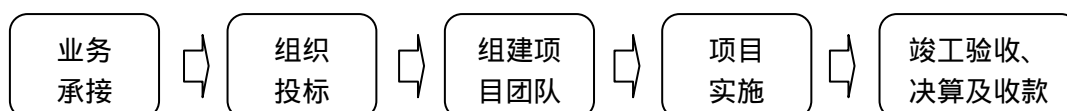


## （二）对资产负债率和资本结构的影响

募集资金到位后，公司的资产负债率水平将大幅降低，资本结构更加稳健，有利于提高公司的间接融资能力，降低财务风险。

## （三）对经营模式的影响

本公司目前的经营模式为自主承揽业务，并组织实施，主要环节如下所示：



募股资金投资项目实施后，上述经营模式不会发生重大变化。设计业务仍维持原有业务模式，施工业务流程会出现如下变化：材料采购将由材料供应部统一进行，现场部品部件加工将由工厂化生产替代，装配化作业将成为现场工作主要内容。

募股资金投资项目实施对施工业务的影响比较表

项目	业务承接	物料采购	施工组织	质量控制
实施前	营销中心负责	项目现场管理班子及材料供应部共同采购	现场加工为主	工地分散，稳定性难以保证
实施后	营销中心负责	主要由材料供应部集中采购	工厂化生产，装配化施工	集中加工，质量稳定

募股资金投资项目实施后，公司需要加强下述工作：

- 1、设计与施工的配合。配合部品部件的工厂化生产，项目前期测量、深化设计成为了项目成败的关键。
- 2、部品部件的标准化。建立相关技术标准、质量标准，这是部品部件批量化生产的需要。
- 3、部品部件工厂化生产的管理。为提高本公司的经济效益，需要研究如何提高部品部件工厂化生产的质量，并更好地控制相关成本。

## 五、募集资金运用项目的市场分析

### （一）我国建筑装饰业市场前景分析预测

为实现党的十六大提出全面建设小康社会的目标，我国国民经济持续稳定的

发展以及人民生活水平的不断提高，尤其是建筑业、房地产业的迅猛发展以及旅游商业服务业的迅速发展，使装饰需求日益扩大，给建筑装饰业提供了持续、良好的市场前景。

### **1、2001—2004 年建筑装饰行业发展情况**

根据中国建筑装饰协会的调查统计，我国建筑装饰行业 2001 年、2002 年、2003 年和 2004 年完成建筑装饰工程产值分别为 6600 亿元、7200 亿元、8300 亿元和 10030 亿元，约占到当年国民经济总产值的 6% 左右。其中：各类公共建筑物装饰工程产值分别为 3000 亿元、3200 亿元、3500 亿元和 4200 亿元。同时，建筑装饰的施工技术、部品部件制造技术也有了很大的进步，传统现场手工操作方法已开始向部品部件生产工厂化、施工现场装配化的方向发展。

### **2、建筑装饰行业发展前景**

随着我国国民经济持续稳定的发展以及人民生活水平的不断提高，建筑业、房地产业得到了迅猛发展，而建筑业是我国国民经济五大支柱产业之一，有建筑就得有装饰，建筑物的档次主要体现在装饰工程所占的比重，装饰比重越高，建筑物的档次越高。随着人们对建筑物外观质量和内在环境质量的要求不断提高，装饰在建筑工程总造价中的比重不断提升，在高档建筑项目中，装饰已占工程造价的 40% 左右，这些都为建筑装饰行业发展提供了新的发展空间，给建筑装饰业提供了持续、良好的市场前景。

### **3、公共建筑装饰量将保持较高增长**

公共建筑装饰主要包括宾馆饭店、商场、医院、会展中心、体育馆场、剧场、机关办公楼、写字楼及其他盈利服务行业等公共建筑的改造及新建装饰。

随着我国城市化进程的发展和人民物质文化生活水平的提高，在住宅开发建设的同时，文化、教育、医疗、健康、娱乐和旅游等公共建筑方面的建设量也十分巨大。由于城市规划建设步伐加快，与城市整体形象、城市自然环境相协调，对公共建筑的布局、设计、装饰基调提出了更高的要求；由于人们对人文环境、文化品味要求不断提高，因而公共娱乐设施更新改造性装修的周期将缩短，所以近几年我国公共建筑装饰还将保持强劲发展势头。

新建公共建筑在投入使用前都需要不同程度的装饰。随着对外开放的全面推进，外商来华投资、考察、旅游的人数逐年增长，涉外宾馆、饭店装饰趋向高档

化、民族化，根据相关资料统计分析，每年仅饭店宾馆新建和改造带来的装修工程量就在 500 亿左右，年增长约 10%；餐饮服务业装饰工程量年增长约 5%；商业装饰工程量年增长约 9.5%；学校教育机构装饰工程量年增长约 15%；办公写字楼装饰工程量年增长约 20%。

根据不完全统计，酒店类的公共建筑一般 5-7 年更新一次装饰，其它公共建筑一般 10 年更新一次装饰，且公共建筑装饰的折旧年限一般为 5 年，因此，我国每年将有大量的建筑装饰改造工程。可见，我国装饰市场的前景十分广阔。

#### **4、北京奥运会和上海世博会将给建筑装饰行业带来一轮新的大发展**

进入新世纪以来，受北京申奥、上海申博成功等国际大型活动的拉动，都将为公共建筑装饰行业的发展带来新的生机和活力。

申办 2008 年奥运会成功，将拉动北京地区建筑装饰行业向大规模、高标准方向发展。到 2006 年，北京将新建、改建 800 家涉外星级宾馆、饭店，有近 40 座体育场馆需要新建、改造，与此相配套的公共设施建设，城区改造等建设工程，总体建设规模在 30000 亿左右，将为建筑装饰市场提供巨大的发展空间。

由于申办 2010 年国际博览会成功，启动了以黄浦江两岸开发为重点的新一轮城市建设，将用 7000 亿打造一个全新上海，给建筑装饰行业以更大的推动力，带来一轮新的大发展。

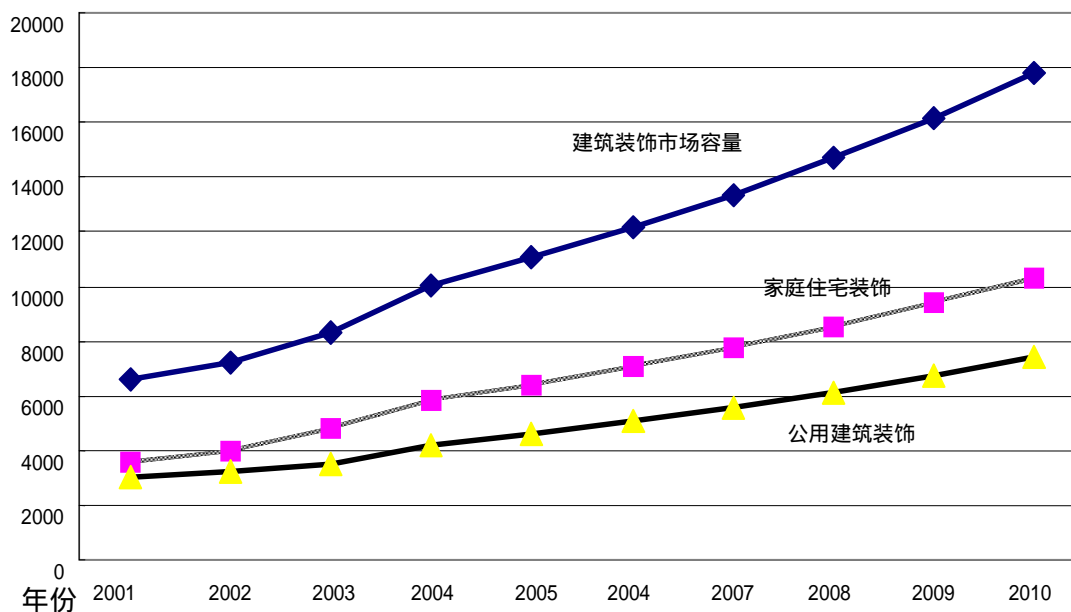
随着中国国力的增强，国际地位不断提高，在国际社会中发挥的影响力的扩大，各种地区性国际性的大型政治、经济及技术性的专业会议、文艺体育活动将会在国内各大城市举办，从而带动地方城市改造和基础设施建设，为建筑装饰行业提供新的发展空间。

因此，我国公共建筑装饰市场从总体上分析，将保持在 5% ~ 20% 之间的发展速度。

#### **5、2010 年建筑装饰市场预测**

“十一五”期间，参考 2001—2004 年建筑装饰行业的发展速度，并考虑到未来经济增长将从投资拉动转变为消费拉动等因素，以稳妥为原则，预测按 10% 左右的速度增长，到 2010 年，我国建筑装饰市场规模总产值预测将达到 17769 亿元，发展前景十分看好；其中公共建筑物装饰可达 7441 亿元。

2001-2010年全国建筑装饰统计和预测(亿元)



注：其中 2004 年前根据中国建筑装饰协会的调查统计资料，2004 年后是预测数据。

## (二) 我国建筑装饰设计市场分析

### 1、我国建筑装饰设计市场的现状

装饰行业的发展离不开装饰设计市场的发展,建筑装饰设计和建筑装饰行业一样有着相当大的市场需求。1980 年代改革开放、内需外引,给中国建筑装饰、室内空间设计发展创下了良好的环境。90 年代年代高层商业大厦、高级饭店宾馆的建设促成了装饰设计和装修队伍的发展,至今已初步形成了一支初具实力的职业设计人才队伍,无论从人的数量和素质上都达到了一定的水准。2004 年中国建筑装饰协会对中国建筑装饰业近二十年发展中做出杰出贡献的室内建筑师进行评定。全国共评出全国有成就资深室内建筑师 70 名,全国杰出中青年室内建筑师 200 名。

目前,我国建筑装饰设计市场基本还是各个有实力的建筑装饰公司在主导着行业发展的方向,如中国建筑装饰协会评出的全国 100 强建筑装饰企业中,大都是“设计-施工”一体化的经营模式。

### 2、建筑装饰设计市场发展趋势

从我国建筑装饰市场发展的趋势看,设计的龙头作用和地位将更加突出,将成为建筑装饰企业发展的基础。

随着人们对精神物质文明要求的提高,不仅希望室内空间在功能上充分满足高品质生活的需要,在视觉上更要充分体现文化与艺术的品位,同时还要求做工精细、考究,环境安全、健康,简言之,就是要求更具人性化的设计服务和更加专业化的施工服务。这种需求的变化必然会产生新的市场机遇,借鉴发达国家成熟市场的发展经验,突出建筑装饰设计的业务职责及地位,将是满足这一需求的有效途径。

突出建筑装饰设计的地位职责,首先获益的是消费者和建设方。突出建筑装饰设计的地位职责,在选择方案和材料时,才能使设计师不带任何经济目的来为客户设计,并一心一意地考虑如何满足建设方室内设计的装饰效果。在这种情况下所做出的设计方案,才可能最大限度地体现以人为本的原则,体现出设计师的真实意图,才能真正满足建设方的需要;而不是首先偏向于那些对获取施工利润有利的方案,推荐那些价格较高但并不真正符合实际需要的装饰材料。

其次,建筑装饰设计职责地位的进一步明确,还有利于提高设计公司和施工企业的服务水平和竞争能力。随着建筑装饰向更为科学的集约化、部品化、工厂化、装配化、环保化、流水化的施工方式发展,要求采用标准化、模数化的设计与生产、施工,因而对建筑装饰设计与施工都提出了更新的要求,要求向更为专业化的方向发展。作为市场细分的一个过程,无论是设计部门还是施工部门职责更为明确,市场定位都更加准确。优秀的建筑装饰设计部门提供高质量的装修和软装饰设计,优秀的施工部门则把精力重点放在项目管理上,质量、成本和工期是他们重点控制的目标。这种建筑装饰设计与施工的专业化企业,在组织结构、质量控制体系及售后服务体系等方面,更有利于相互督促、相互促进,有利于创立企业的品牌形象。

为了切实加强我国建筑装饰设计市场的管理,维护建筑装饰设计市场的正常秩序和各方的合法权益,提高建筑装饰设计的质量和水平,保障公民的公共利益,我国建筑装饰主管部门建设部2001年下发了《建设部关于加强建筑装饰设计市场管理的意见》,依法加强建筑装饰设计市场管理,实行市场准入清出制度,严格执行国家取费规定和标准,建立并完善招投标管理制度,强化设计合同的监督管理,树立设计文件的权威性,确保装饰设计的质量,培育和发展建筑装饰设计市场,吸引大量专业设计人才从事建筑装饰设计,形成重视设计、提倡设计的良

好氛围，这对建设建筑装饰市场设计无疑有着强大的推动作用。

### （三）公司建筑装饰的市场分析

#### 1、公司未来几年业务增长预测

公司是国内知名的建筑装饰企业，在国内有较高的知名度，主要服务于公共建筑装饰的中高端市场。2002年、2003年、2004年、2005年连续四年被中国建筑装饰协会评为“中国建筑装饰行业百强企业”第一名。根据公司近几年的发展态势和全国建筑装饰行业的发展前景，“十一五”期间，公司业务保守预测每年将保持10%的增长幅度。

#### 2、公司的主要装饰市场分析

公司建筑装饰业务主要市场区域在长江三角洲经济圈，巩固扩大苏州、南京、无锡和常州等地市场，重点发展上海市、浙江省市场；拓展以北京为中心的环渤海经济圈市场和以重庆、成都、西安等市为主的中西部区域市场。

**长江三角洲经济圈**是指上海、南京、苏州、无锡、常州、南通、扬州、镇江、泰州、杭州、宁波、嘉兴、湖州、绍兴、舟山、台州等16个地级以上城市，是我国人口最稠密、经济最发达、人民生活最富裕的经济区域，面积10万平方公里，人口超过7240万，2004年实现经济总量已实现28775亿元，GDP占全国总量的21%，城市化进程进展较快，已成为拉动全国经济增长的重要贡献地区。

2005年到2010年是长江三角洲经济圈发展的重要阶段，随着上海成功申办2010年世界博览会，启动以黄浦江两岸开发为重点的新一轮城市建设，将用7000亿元打造一个全新上海，还将促进以上海为龙头的长江三角洲经济圈的进一步发展，给建筑装饰行业以更大的推动力，带动公共建筑的建设和建筑装饰市场的发展。

**环渤海经济圈**是中国的三大经济圈之一，随着北京申办奥运会成功，北京将新建、改建800家涉外星级宾馆、饭店，有近40座体育场馆需要新建、改造；同时，中央商业区、中关村高新技术开发区的建筑步伐也已加快，与此相配套的公共设施建设，城区改造等建设工程，总体建设规模在3万亿左右。将为建筑装饰市场提供巨大的发展空间。同时也为河北省、天津市、山东等环渤海经济圈的建筑装饰市场带来生机和活力。

**中西部城市**是以重庆、昆明、西安等中西部城市，是公司拓展的业务区域，

公司已在重庆、昆明设立办事处，开拓市场。国家为了发展中西部地区，对中西部给予了政策支持，支持经济发展；中西部城市的城市化基础稍差，发展空间较大，建筑装饰市场潜力较大。

#### （四）募集资金运用项目的市场分析

##### 1、建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目市场分析

从公司的发展现状和未来预测，公司的公共建筑装饰业务具有较好的发展前景。建筑装饰部品部件项目主要为公司承接的建筑装饰工程项目配套，具有较好的市场基础和良好的发展前景。

##### （1）配套前景分析

公司是国内知名的建筑装饰企业，发展前景良好。本项目主要为该公司建筑装饰业务配套。

工厂化生产融入总体业务。建筑装饰部品部件工厂化生产，融入公司总体建筑装饰业务，形成一个有机的整体；各业务营销部门在承接装饰业务时，在保证质量、工期、价格合理的前提下，优先配套工厂化生产的部品部件，优势互补，共同发展。

设计与工厂化生产良性互动。建筑装饰部品部件加工中心，通过与公司设计部门的良性互动，向设计部门提供大量的部品部件标准模块，供设计部门在设计过程中优先选用，一方面可便于设计工作规范化，另一方面也便于部品部件工厂化生产。

提升了公司整体竞争力。随着市场对建筑装饰的要求不断提高，更多的客户要求建筑装饰部品部件不在现场制作，采用工厂化生产，本项目可提升了公司整体竞争实力。

##### （2）木制品、石材的市场分析

木制品包括：门、门套、窗、窗套、窗帘盒、墙裙、装饰面板、固定家具、玄关、隔断、博古架、整体壁柜、书柜、天花板、腰线、踢脚线、护角线等。根据公司统计和预测，建筑装饰用木制品约占室内建筑装饰产值的 15%，2005 年度本公司内装饰产值<sup>4</sup>为 12.70 亿元，据此计算木制品配套需求约为 1.91 亿元，而本项目产品方案中木制品达产后销售额为 1.28 亿元，本公司自身的需求完全

---

<sup>4</sup> 产值为公司年度承揽业务合同金额，与确认的主营业务收入不同。

能够消化该项目所生产的木制品。

石材包括：薄板材、大板材、线条材、异型材等。根据公司统计和预测，建筑装饰用石材约占室内装饰产值的 20%，2005 年度本公司室内装饰产值为 12.70 亿元，据此计算石材配套需求约为 2.54 亿元，2003 - 2005 年度本公司石材的实际需求量分别为 10,907 万元、14,485 万元和 22,941 万元，本项目产品方案中石材达产后销售额为 1.25 亿元，本公司自身的需求完全能够消化该项目所生产的石材。

### **(3) 幕墙和铝合金门窗市场分析**

#### **幕墙和铝合金门窗产品特点**

幕墙和铝合金门窗产品性能有建筑和机械行业双重属性；与普通建筑产品相比其属于技术密集型，与机械产品相比其属于劳动密集型，工厂化生产以及加工精度均高于普通建筑产品，但产品的生产横跨工厂和施工现场。产品要求具备的性能多，主要体现在：

- 实用性，能遮风挡雨，并且要满足一定的建筑造型；
- 安全性，满足抗风压、抗雷击、抗震、防火等要求；
- 功能性，满足气密性、水密性、隔热保温、节能等要求；
- 装饰性，实现建筑物不同风格。

#### **幕墙和铝合金门窗发展前景**

我国现在已经成为全世界最大的幕墙生产国和使用国，国内企业已经承接了国内 97% 以上的幕墙工程。

目前，我国建筑幕墙和铝合金门窗一直保持约 7% 的增长率；2004 年，我国完成建筑幕墙 1000 万平方米，铝合金门窗约 3 亿平方米。随着北京申奥、上海申博成功，预计“十一五”期间我国幕墙和铝合金门窗的年增长率将逐步增长到 10% 左右。

#### **市场分析**

2004 年底，公司获得了建设部颁发的建筑幕墙工程专业承包壹级资质，加上原有的建筑幕墙专项工程设计甲级资质，具备了国内建筑幕墙的最高级别的资质，可承接各类幕墙业务。

通过实施本项目，购置先进加工设备，提高了加工生产能力，具备了提高市



市场竞争能力的条件。

幕墙和铝合金门窗主要为建筑的外部装饰配套,随着建筑装饰业务的不断发展,公司在承接建筑内部装饰的同时,充分利用建筑装饰业务资源的优势,依托庞大的营销网络,拓展幕墙和铝合金门窗业务渠道。

## 2、设计研究中心项目市场分析

本项目主要为该公司建筑装饰业务配套。公司拥有建筑装饰专项工程设计甲级和建筑幕墙专项工程设计甲级双甲级设计资质。公司获得多项国家级建筑装饰和设计大奖,具有较高的知名度。随着国内建筑装饰市场的强劲发展和公司综合竞争实力的不断增强,将为本项目提供良好的市场前景。充分利用公司建筑装饰业务资源的优势和依托公司庞大的营销网络,将对项目的实施创造良好的条件。

根据国内建筑装饰市场的发展趋势预测和近年来公司业务发展分析,以及公司加工中心建设带来的发展新动力,考虑到基数不断加大,按行业公布的预测值保守估计,公司装饰业务总产值与行业同步增长,装饰设计研究中心设计业务产值保持在公司合同产值的 3%-5%。

## 六、本次募股资金拟投资项目情况简介

### (一) 建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目

#### 1、项目立项备案情况

本项目已经江苏省经贸委备案,备案号为省备 32000001957。

#### 2、项目背景

部品部件生产工厂化、施工现场装配化,是建筑装饰业的发展方向。部品部件生产工厂化、施工现场装配化,基本原理源于现代工业思想,基于现代工业的基本原则:专业社会化、加工机械化、生产批量化、出厂标准化,提高劳动生产率和产品质量。这是实现工业专业分工发展的结果,可体现专业特点、功能上的需求和标准化要求,将改变装饰行业落后态势,步入工业化领域。部品部件生产工厂化、施工现场装配化,可改变传统的施工方式,提高专业性,达到技术规范化、质量标准化、生产批量化,满足不同客户需要。

我国建筑装饰 20 年的发展,建筑装饰行业的施工技术、部品部件制造技术有了较大的进步,建筑装饰已开始从传统施工方法向建筑装饰部品部件工厂化生产、施工现场装配化的方向发展,符合国际建筑装饰的发展方向。建筑装饰过程

中约有 80%传统装饰施工方式可能实现工厂生产、施工现场装配，其中木制品、石材饰面、幕墙等均可采用。

2003 年 9 月，首届中国建筑装饰行业科技大会通过了《关于建筑装饰行业科技进步的若干意见》，明确了今后五年全国建筑装饰行业科技进步的方向，提出了当前重点示范、推广的 10 项新施工技术，其中与本公司相关的有如下三个方面：

(1) 幕墙施工技术。包括：单元式幕墙、点式幕墙的生产加工及安装施工技术；

(2) 天然及人造块材精加工及挂装技术。包括：材料精加工（异型加工）挂装（干挂、背栓、背粘）整体打磨等技术。

(3) 木制品工厂化生产及安装技术。包括：木制品加工与制作工厂化（成品化）现场组合安装等技术。

本项目实施中，幕墙、石材加工和木制品均采用了重点示范、推广的新施工技术，并可引导国内建筑装饰企业发展方向。

### 3、本公司实施该项目的基础

本公司在 2004 年下半年开始在部品部件加工中心推行木制品工厂化加工，2004 年产值约 730 万元，约占本公司 2004 年度施工项目所需木制品的 3.4%。2005 年木制品加工中心产值 2031 万元，约占本公司 2005 年度施工项目所需木制品的 0.85%。2006 年 1-5 月已实现产值 1796 万元；由于生产场地及设备能力的制约，不能满足公司快速发展的业务需求。

本公司从 2001 年开始从事幕墙、铝合金的设计、制作和施工，年合同产值增幅均在 50%以上，2004 年合同产值达 11,000 万元，2005 年合同产值 20666 万元，2006 年合同产值预算为 25000 万元，2006 年 1-5 月已实现 11,451 万元。本公司销售幕墙产品全部为本公司自产。公司现有建筑幕墙专业工程设计甲级资质、建筑幕墙工程专业承包壹级资质、金属门窗工程专业承包二级资质。由于公司 2004 年底获得了幕墙设计、施工国内最高资质，2005 年幕墙业务增速明显。随着幕墙业务的快速增长，现有的生产规模和生产能力将不能满足。

本公司现在没有在加工中心进行石材加工，但有一支现场施工技术熟练的队伍。

本公司目前工厂化技术水平在国内属于领先水平,但在部品部件的标准化和项目现场的深化设计方面仍需提高。受制于本公司加工中心的生产能力,本公司在建筑装饰施工项目上的工厂化生产程度比较低,目前主要为部分高档客户提供工厂化生产、装配化施工服务。日本、欧洲及美国等是工厂化生产、装配化施工的领先国家或地区。这些发达国家装饰工程的集成化、工厂化程度很高。本公司实施该项目的必要性主要体现在两大方面。首先,与传统装修方式相比,工厂化生产、装配化施工具有四大优势:

(1) 做工精细、品质稳定、内在质量常年可靠。通过机器取代手工,有效克服了手工施工的各种质量缺陷;

(2) 综合成本降低。省掉了手工装修的全部木工、油漆人工费及因施工交叉污染造成的返工费和成品保护费等,且工程竣工后使用寿命延长;

(3) 装修工期大为缩短。施工过程中,在现场水电项目展开的同时,可在工厂加工各种木制品,因此工期大幅度缩短。并且,工厂化生产不受天气等因素的影响,避免了雨季等因素对油漆等工序的影响,使得装修工期更加可控;工期缩短,加快周转,可以提高本公司承接工作量;

(4) 绿色环保。施工现场噪音、污染减少,装修完毕即可入住。

其次,从采购渠道来看,虽然国内有大量的家具公司,但基于下述四个原因,本公司需要实施该项目,自己生产各种部品部件:

(1) 因本公司需要的各种部品部件与各个装饰项目紧密结合,国内家具公司生产的相关产品很难满足要求。普通家具公司生产品种固定,管理和技术流程都相对简单,而工厂化生产、装配化施工品种、规格较多、个性化较强,仅仅生产一个环节,从下料、机加工到喷漆往往一个工件需上百道工序,普通家具公司难以适应;

(2) 外购产品,交货时间和价格可控性较差。因装饰项目施工周期仅 3~6 个月,业主对工期要求严格,延误工期将引发赔偿。并且,在交货前,供货单位借口材料涨价而临时提价也时有发生;

(3) 本公司自己生产部品部件成本可以降低。通过深化设计,提高部品部件的标准化、系列化,形成规模生产,将大幅降低部品部件成本。

(4) 外购协作方不够专业,对装配化图纸的深化设计部分理解不深甚至误

解，无法满足装配化施工的要求。

#### 4、投资概算情况

该项目总投资 16,834 万元，其中固定资产投资 9,238 万元，流动资金 7,596 万元，拟全部以募股资金投入。投资具体明细如下：

单位：万元

序号	工程和费用名称	建筑工程	设备购置	安装工程	其他费用	合计	备注
一	工程费用	1,471.60	6,504.12	197.15		8,172.87	
1	木制品项目	507.60	3,548.98	106.46		4,163.04	
1.1	木制品生产车间	507.60				507.60	5,076 m <sup>2</sup>
1.2	生产设备及安装		3,498.98			3,498.98	
1.3	检测设备		50.00			50.00	
1.4	设备安装			106.46		106.46	
2	石材项目	648.00	1,608.90	48.27		2,305.17	
2.1	薄板生产车间	324.00				324.00	3,240 m <sup>2</sup>
2.2	大板生产车间	324.00				324.00	3,240 m <sup>2</sup>
2.3	生产设备		1,608.90			1,608.90	
2.4	设备安装			48.27		48.27	
3	幕墙项目	216.00	1,147.24	34.42		1,397.66	
3.1	物流车间	216.00				216.00	2,160 m <sup>2</sup>
3.2	生产设备		1,140.90			1,140.90	
3.3	检测设备		6.34			6.34	
3.4	设备安装			34.42		34.42	
4	公用工程	100.00	199.00	8.00		307.00	
4.1	供电、供气		122.00	8.00		130.00	
4.2	环保绿化	30.00				30.00	
4.3	总图运输	70.00	70.00			140.00	
4.4	消防		5.00			5.00	
4.5	安全卫生		2.00			2.00	
二	其他费用				248.01	248.01	
1	工程委托方管理费				122.59	122.59	
2	培训费				33.38	33.38	
3	勘察设计费				35.65	35.65	
4	工程监理费				31.87	31.87	
5	工程保险费				24.52	24.52	
三	预备费				817.29	817.29	
四	项目建设总投资					9,238.17	
五	流动资金					7,596.32	
	项目总投资					16,834.49	13,716 m <sup>2</sup>

## 5、产品方案

本项目产品的范围界定为从建筑装饰部品部件的制作到装饰现场的安装交付全过程，产品价格中包含部品部件的安装费用。本项目建成后，将形成如下年生产能力：门及门套 6.5 万套、高柜 0.7 万米、矮柜 0.8 万米、饰面板 2 万平方米和线条 20 万米；高性能铝合金门窗 8 万平方米、框架式玻璃幕墙 22 万平方米和单元式玻璃幕墙 3 万平方米；大理石大板 15 万平方米、花岗石大板 10 万平方米和花岗石薄板 12 万平方米。

### (1) 木制品的产品方案

根据对公司加工中心提供的北京网通宽带家园、北京医院、常州香格里拉饭店、建国大厦、建园大厦、昆山香格里拉饭店、南京新纪元、宁波华侨饭店、上海世贸二期、苏州香格里拉饭店、浙江省地税局办公楼等多个装饰工程项目的报价分析，装饰工程所用的木制品主要可分为门和门套类、高柜、矮柜、饰面板和线条等五类。

木制品主要为建筑装饰业务配套，据公司统计，承接中型以上的建筑装饰业务约需用几百件木制品，小型建筑装饰业务约需用几十件木制品，并且每件木制品都是非标件，产品的要求、规格、材质、油漆等均不一致。

本项目采用选择代表产品方案的方式来测算木制品的经济效益。典型产品方案确定的原则有：

典型产品是公司建筑装饰业务中使用的主要品种，各品种的规模选择合理；其中：各个种类的门和门套归类为平板门测算，各类固定家具归类高柜和矮柜测算。

产品方案的经济效益测算，毛利率与现实基本一致。选择典型产品方案，可测算木制品的经济效益情况，公司实际生产可根据市场需求作相应调整。

木制品产品方案表

序号	产品名称	单位	单价(万元/单位)	年产量	合计(万元)	备注
1	门及门套	万套	1440	6.5	9360	平板门
2	高柜	万米	1450	0.7	1015	
3	矮柜	万米	1100	0.8	880	
4	饰面板	万平方米	330	2	660	
5	线条	万米	45	20	900	
	合计				12815	

## (2) 建筑幕墙和铝合金门窗的产品方案

本项目生产的建筑幕墙和铝合金门窗产品,铝合金门窗以 828 系列铝合金气密门窗为代表产品;幕墙以框架式玻璃幕墙和点支式玻璃幕墙为代表产品。

建筑幕墙和铝合金门窗产品方案表

序号	规格	单价(元/平方米)	产量(万平方米)	合计(万元)
1	高性能铝合金门窗	225	8	1800
2	框架式玻璃幕墙	800	22	17600
3	单元式玻璃幕墙	1350	3	4050
	<b>合计</b>		<b>33</b>	<b>23450</b>

## (3) 装饰石材的产品方案

本项目装饰石材以大理石、花岗石为主的饰面石材,产品分为大板和薄板两类,薄板指厚度小于等于 15mm 的板材,大板指大于 15mm 的板材。大理石大板、花岗石大板、花岗石薄板三类;其中:大板 25 万平方米,薄板 12 万平方米。

石材产品方案表

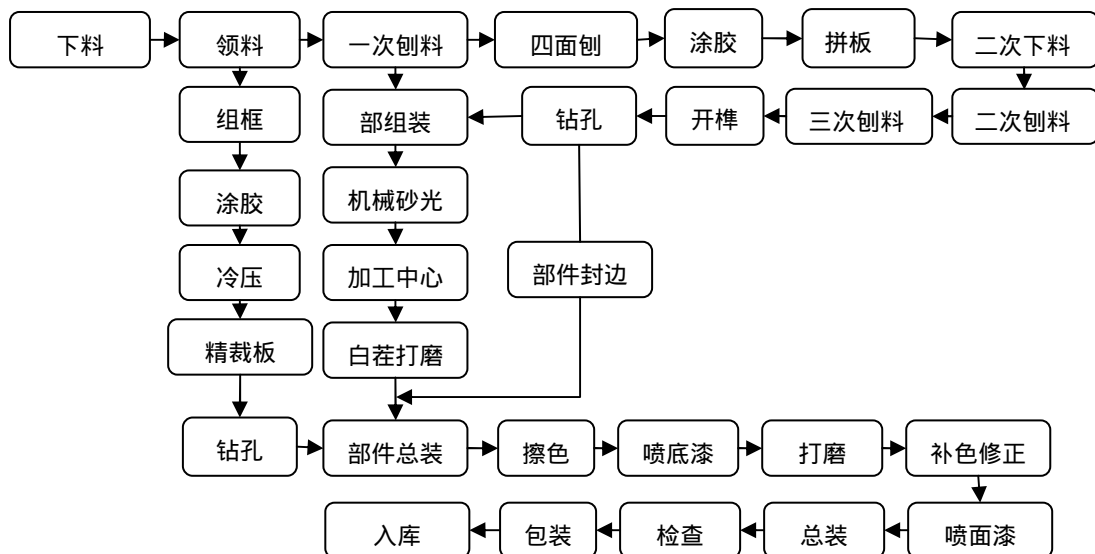
序号	规格	单价(元/平方米)	产量(万平方米)	合计(万元)	备注
1	大理石大板	410	15	6150	厚 25mm
2	花岗石大板	350	10	3500	厚 25mm
3	花岗石薄板	240	12	2880	厚 15mm
	<b>合计</b>		<b>37</b>	<b>12530</b>	

注:公司目前没有石材生产,产品的单价根据石材行业中高档产品平均价格测算

## 6、工艺技术方案

### (1) 木制品的工艺流程和设备

木制品工艺流程图如下:



实施该项目，本公司拟购置高压无气喷涂设备、全自动生产流水线、数控加工中心等先进设备，木制品引进设备拟在国内用人民币采购。木制品生产的设备情况表

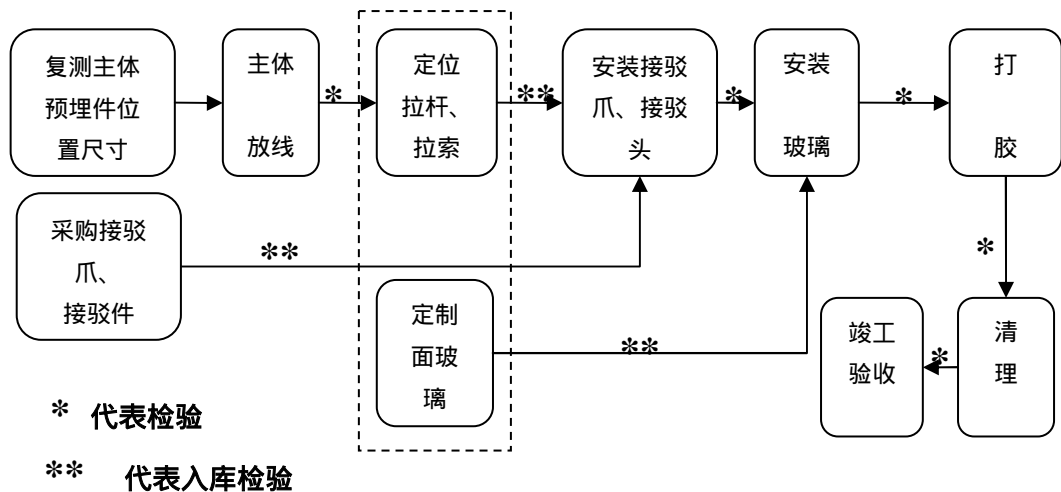
序号	名称	型号	单价 (万元)	数量 (台套)	金额 (万元)	制造厂
1	全自动计算机板材开料锯	HPL 11/43/22	107.50	1	107.50	德国 HOMAG 公司
2	精密推台锯	MAROUT	12.54	6	75.25	德国 ALTENDORF 公司
3	数控加工中心	BHC 750	126.85	2	253.70	德国 HOMAG 公司
4	异型曲线封边机	11/43/22	160.00	1	160.00	意大利 BIESSE 公司
5	全自动直线封边机	MILLENNIUM	126.35	2	252.70	德国 HOMAG 公司
6	半自动封边机	KL 78/A20/S2	39.13	2	78.26	德国 BRANDT 公司
7	后成型封边机	M001KTD51	64.50	1	64.50	德国 BRANDT 公司
8	全自动六排钻机	M001PE2031	58.14	1	58.14	意大利 BIESSE 公司
9	三排钻机	TECHNO 7	17.53	2	35.05	意大利 BIESSE 公司
10	三层热压机	B5K235	22.36	6	134.16	意大利 ORMA 公司
11	自动砂光机	NPC8/120	84.28	1	84.28	意大利 BIESSE 公司
12	砂光机	MILLENNIUM	37.27	3	111.80	台湾 PROVIC 公司
13	油漆喷涂生产线	PW-S2B1	425.70	1	425.70	意大利 ELMAG 公司
14	油漆滚涂生产线	ELMAG	202.10	1	202.10	意大利 ELMAG 公司
15	四滚涂胶机	ELMAG	12.04	6	72.24	意大利 FIN 公司
16	单板拼缝机	SC4/92-1300	6.54	4	26.14	德国 HOMAG 公司
17	万向磨刀机		5.00	3	15.00	
18	水洗喷漆台		19.26	1	19.26	
19	冷压机	MY315	5.00	2	10.00	
20	油漆烘房		748.20	1	748.20	意大利
21	剪板机		15.00	4	60.00	
22	高频冷压机		10.00	2	20.00	
23	自动化仓库		60.00	1	60.00	
24	木工除尘及输送燃烧系统		160.00	1	160.00	
25	八抽四面刨		135.00	1	135.00	台湾
26	数控无卡旋切机	JD2200 型	30.00	3	90.00	河北省任县建东机械厂
27	微波木制品处理设备	MMY 系列	20.00	2	40.00	青岛迈可威微波应用技术有限公司
	合计			61 台套	3498.98	

木制品的主要检测设备一览表

序号	名称	规格型号	测量范围	精度等级	单价(万元)	数量	总价(万元)
1	卷尺	/	0~5m	0.5mm	0.0015	100	0.15
2	塞尺	/	0.02~4mm	0.02mm	0.005	100	0.5
3	位差度指示器	/	±10mm	0.10mm	0.05	5	0.25
4	翘曲度指示器	L-600	±10mm	0.10mm	0.05	5	0.25
5	平整度指示器	L-150	0~3m	0.01mm	0.05	5	0.25
6	数字式木材测湿仪	ST-85	6%~28%2	±1%	0.08	10	0.8
7	砝码	/	200kg	5等	0.001	100	0.1
8	柜桌床试验机	GZCS-2	/	/	0.2	10	2
9	抽屉移卷门试验机	GYJS-2	/	/	0.5	10	5
10	拉翻门试验机	LFMS-2	/	/	0.6	9	5.4
11	玻璃杆温度计	/	0~100	±0.5	0.001	100	0.1
12	铜试杯	/	440g	±25g	0.02	10	0.2
13	分光光度计	721	360~80nm	±3nm	0.75	20	15
14	其它检测设备						20
	合计						50

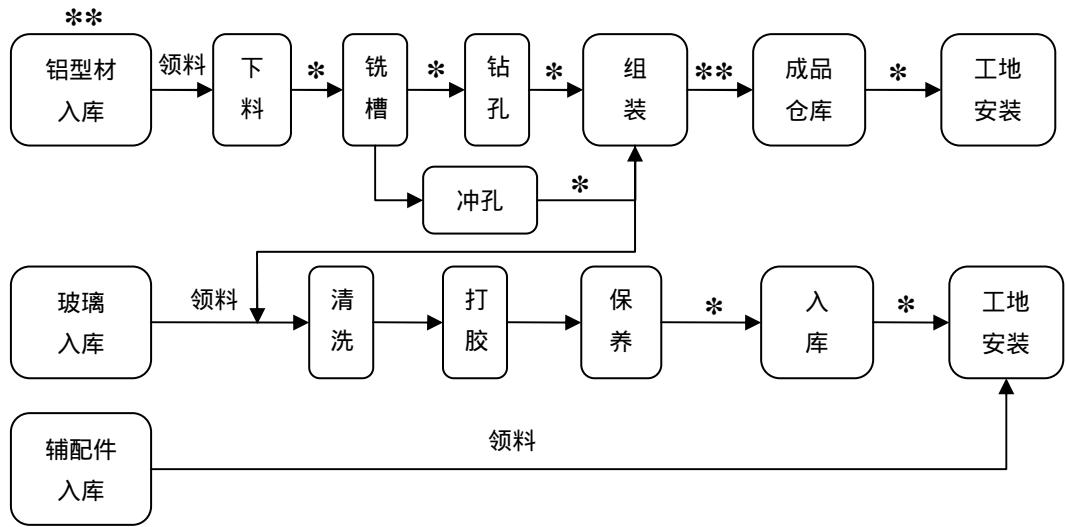
(2) 幕墙和铝合金门窗的工艺流程和设备：

单元式幕墙的工艺流程图





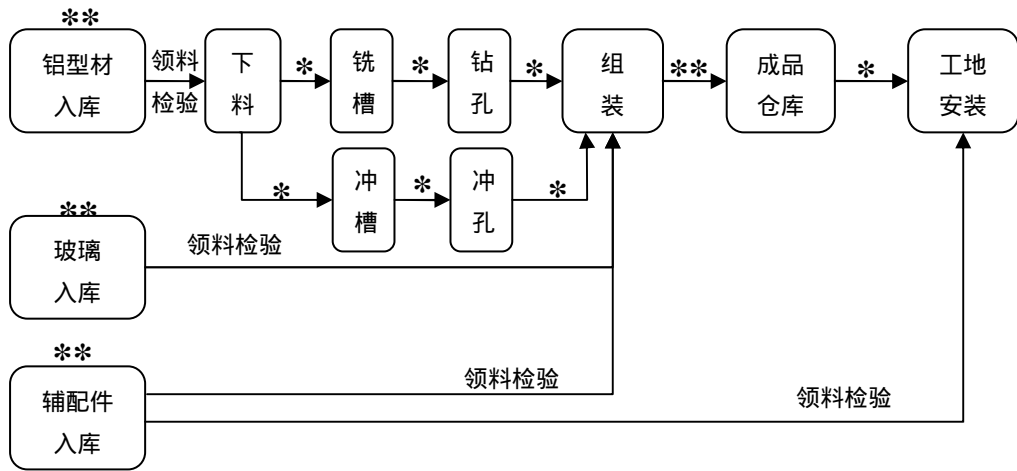
### 框架式幕墙工艺流程图



\* 代表检验

\*\* 代表入库检验

### 高性能铝合金门窗工艺流程图



\* 代表检验

\*\* 代表入库检验

新增主要生产和现场安装设备一览表

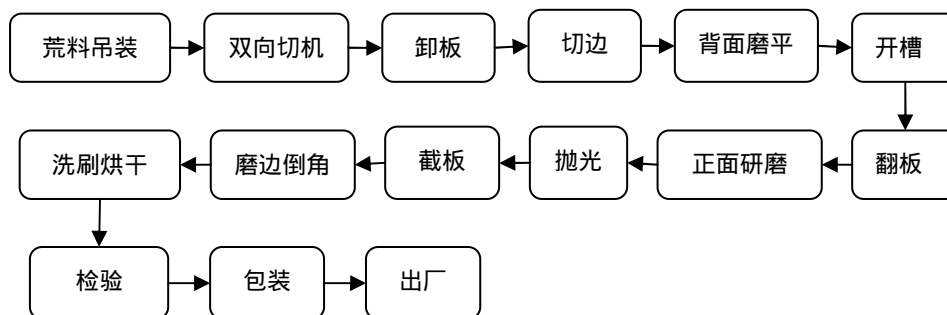
序号	名称	型号	规格	单价 (万元)	数量(台)	金额 (万元)
1	超级双头斜锥切割 机	TWIN Electra Sun	60000	42	2	84
2	角接口切割锯	PRISMA	500/600	45	2	90
3	双头夹角机	DEV2000		38	2	76
4	3轴CNC加工中心	KELT		199	2	398
5	4轴CNC加工中心	Comet E		260	1	260
6	单头切割锯	650SCA/E		18	1	18
7	端面铣床	Lilliput3501		18	2	36
8	液压剪板机	QCDY	6×4000	17.6	1	17.6
9	液压折弯机	WC67Y	160/4000	24	1	24
10	开式压力机	J23	16T	1.1	1	1.1
11	开式压力机	J23	25T	2.2	1	2.2
12	高空作业吊篮	ZLD400		4	20	80
13	汽车吊		5T	9	6	54
	合计				42	1140.9

新增检测设备一览表

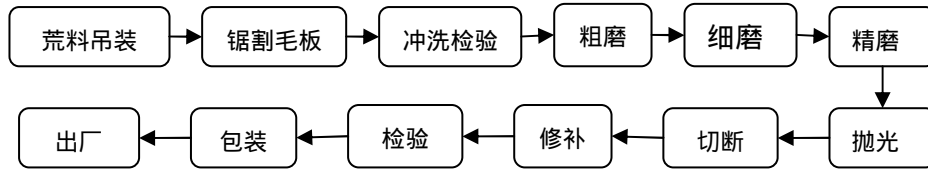
序号	名称	型号规格	单价 (万元)	数量	金额 (万元)
1	激光经纬仪	J2TDA	1.5	3台	4.5
2	自动安平水平仪	DSZ2	0.23	3台	0.69
3	游标卡尺	0—150	0.01	50把	0.50
4	游标深度尺	0—200	0.02	10把	0.20
5	万能角度尺	320°	0.03	15把	0.45
	合计				6.34

(3) 石材的工艺流程和设备

石材薄板的生产工艺如下：



石材大板的生产工艺流程如下：



石材新增主要设备一览表

序号	名称	规格	单价 (万元)	数量 (台)	金额 (万元)	备注
1	全自动大板磨抛机	LEVIBRETON KG-2000	373.5	1	373.5	意大利百利通公司
2	全自动大型砂锯	GASPARI-JUMBO MATIC 480	207.5	2	415	意大利
3	桥式切边机	QQJ-36	8	1	8	厦门银华石材机械厂
4	薄板生产线		398.4	1	398.4	意大利 MORDENTI 公司
5	薄板组锯	M585GZ-34	166	2	332	意大利 MORDENTI 公司
6	电脑仿形线条机	XTJ-60	6	2	12	厦门银华石材机械厂
7	电动门式起重机	5-32/5 吨 L 型	30	1	30	山东起重机厂有限公司
8	行车	10T	20	2	40	山东起重机厂有限公司
	合计			12	1608.9	

## 7、主要原辅材料及燃料供应情况

### (1) 木制品

木制品有五类产品，以下对原辅材料和动力消耗分别介绍。

木门的原辅材料及燃料动力费用汇总表

序号	产品名称	单位	单价	木门			
			(元/单位)	单耗	年耗	单耗金额(元)	年金额(万元)
1	原材料						
1.1	板材	张	70	2.60	169000	182.00	1183.00
1.2	木皮	平方米	40	2.87	186732.5	114.91	746.93
1.3	油漆	千克	30	6.27	407550	188.10	1222.65
1.4	包装	元				34.02	221.13
	小计					519.03	3373.71
2	电	度	0.65	5.00	325076.9	3.25	21.13
3	现场安装费用					120.45	782.93
4	运输费					37.80	245.70
	合计					680.53	4423.46

门套原辅材料及燃料动力费用汇总表

序号	产品名称	单位	单价	门套			
			(元/单位)	单耗	年耗	单耗金额(元)	年金额(万元)
1	原材料						
1.1	板材	张	70	1.29	83850	90.30	586.95
1.2	木皮	平方米	40	2.38	154375	95.00	617.50
1.3	油漆	千克	30	3.33	216126.7	99.75	648.38
1.4	包装	元				20.00	130.00
	小计					305.05	1982.83
2	电		0.65	5.00	325076.9	3.25	21.13
3	现场安装费用					65.00	422.50
4	运输费					30.00	195.00
	合计					403.30	2621.45

高柜的原材料和动力消耗高柜原辅材料及燃料动力费用汇总表

序号	产品名称	单位	单价	高柜			
			(元/单位)	单耗	年耗	单耗金额(元)	年金额(万元)
1	原材料						
1.1	板材	张	70	2.83	19810	198.10	138.67
1.2	木皮	平方米	40	7.96	55727.5	318.44	222.91
1.3	油漆	千克	30	6.58	46083.33	197.51	138.25
1.4	包装	元				34.00	23.80
	小计					748.05	523.63
2	电	度	0.65	40.00	280000	26.00	18.20
3	现场安装费用					250.00	175.00
4	运输费					60.00	42.00
	合计					1084.05	758.83

矮柜原辅材料及燃料动力费用汇总表

序号	产品名称	单位	单价	矮柜			
			(元/单位)	单耗	年耗	单耗金额(元)	年金额(万元)
1	原材料						
1.1	板材	张	70	2.36	18880	165.20	132.16
1.2	木皮	平方米	40	6.18	49400	247.00	197.60
1.3	油漆	千克	30	5.70	45600	171.00	136.80
1.4	包装	元				34.00	27.20
	小计					617.20	493.76
2	电	度	0.65	26.00	208000	16.90	13.52
3	现场安装费用					150.00	120.00
4	运输费					36.00	28.80
	合计					820.10	656.08

饰面板原辅材料及燃料动力费用汇总表

序号	产品名称	单位	单价 (元/单位)	饰面板			
				单耗	年耗	单耗金额(元)	年金额(万元)
1	原材料						
1.1	板材	张	70	0.50	10000	35.00	70.00
1.2	木皮	平方米	40	1.52	30400	60.80	121.60
1.3	油漆	千克	30	1.66	33250	49.88	99.75
1.4	包装	元				34.00	68.00
	小计					179.68	359.35
2	电	度	0.65	2.50	50000	1.63	3.25
3	现场安装费用					48.60	97.20
4	运输费					15.00	30.00
	合计					244.90	489.80

木线条原辅材料及燃料动力费用汇总表

序号	产品名称	单位	单价 (元/单位)	线条			
				单耗	年耗	单耗金额(元)	年金额(万元)
1	原材料						
1.1	板材	张	70	0.13	26000	9.10	182.00
1.2	木皮	平方米	40	0.24	47500	9.50	190.00
1.3	油漆	千克	30	0.33	66500	9.98	199.50
1.4	包装	元				1.50	30.00
	小计					30.08	601.50
2	电	度	0.65	0.60	120000	0.39	7.80
3	现场安装费用					2.10	42.00
4	运输费					1.60	32.00
	合计					34.17	683.30

## (2) 幕墙和铝合金门窗

高性能铝合金门窗原辅材料及燃料动力费用汇总表

序号	产品名称	单位	单价	高性能铝合金门窗			
			(元/单位)	单耗	年耗	单耗金额(元)	年金额(万元)
1	原材料						
1.1	铝型材	千克	24.5	3.4	272000	83.3	666.4
1.2	玻璃	平方米	45	1.03	82400	46.35	370.8
1.3	五金配件	套	15	0.39	31200	5.85	46.8
1.4	镀锌铁脚	个	1	5.59	447200	5.59	44.72
1.5	橡胶嵌条	米	2.5	1.91	152800	4.775	38.2
1.6	防水橡胶条	米	1	5.25	420000	5.25	42
1.7	其他材料			3		3	24
	小计					154.115	1232.92
2	燃料动力						
2.1	电	度	0.65	3	240000	1.95	15.6
3	现场安装费用					15	120
4	运输费			3.20		3.20	25.6
	合计					174.27	1394.12

框架式玻璃幕墙原辅材料及燃料动力费用汇总表

序号	产品名称	单位	单价	框架式玻璃幕墙			
			(元/单位)	单耗	年耗	单耗金额(元)	年金额(万元)
1	原材料						
1.1	铝型材	千克	24.5	11.2	2464000	274.4	6036.8
1.2	玻璃	平方米	215	1.03	226600	221.45	4871.9
1.3	镀锌铁件	千克	6.5	2.74	602800	17.81	391.82
1.4	化学螺栓	套	16	3.33	732600	53.28	1172.16
1.5	M12 不锈钢螺栓	套	3	1.66	365200	4.98	109.56
1.6	五金配件	套	55	0.15	33000	8.25	181.5
1.7	结构胶	支	55	0.15	33000	8.25	181.5
1.8	耐侯胶	支	38	0.19	41800	7.22	158.84
1.9	其他材料			6		6	132
	小计					601.64	13236.08
2	燃料动力						
2.1	电	度	0.65	10	2200000	6.5	143
3	现场安装费用			20		20	440
4	运输费			8.73		8.73	192.06
	合计					636.87	14011.14

单元式玻璃幕墙原辅材料及燃料动力费用汇总表

序号	产品名称	单位	单价	单元式玻璃幕墙			
			(元/单位)	单耗	年耗	单耗金额(元)	年金额(万元)
1	原材料						
1.1	铝型材	千克	24.5	17.2	516000	421.4	1264.2
1.2	玻璃	平方米	215	1.05	31500	225.75	677.25
1.3	镀锌铁件	千克	6.5	8.8	264000	57.2	171.6
1.4	化学螺栓	套	16	5.34	160200	85.44	256.32
1.5	M12 不锈钢螺栓	套	3	3.66	109800	10.98	32.94
1.6	五金配件	套	55	0.3	9000	16.5	49.5
1.7	结构胶	支	55	0.75	22500	41.25	123.75
1.8	耐候胶	支	38	0.32	9600	12.16	36.48
1.9	其他材料			25		25	75
	小计					895.68	2687.04
2	燃料动力						
2.1	电	度	0.65	13	390000	8.45	25.35
3	现场安装费用			128		128	384
4	运输费			15		15	0
	合计					1047.13	3096.39

(3) 石材

石材原辅材料及燃料动力费用汇总表

序号	产品名称	单位	单价	石材			
			(元/单位)	单耗	年耗	单耗金额(元)	年金额(万元)
1	原材料						
1.1	大理石大板						
1.1.1	大理石荒料	元/立方米	3000	0.05	7500	150	2250
1.1.2	锯条、砂轮等易耗品	元/平方米成品	40			40	600
1.2	花岗石大板						
1.2.1	花岗石荒料	元/立方米	2100	0.05	5000	105	1050
1.2.2	锯条、砂轮等易耗品	元/平方米成品	40			40	400
1.3	花岗石薄板						
1.3.1	花岗石荒料	元/立方米	2100	0.03	3600	63	756
1.3.2	锯条、砂轮等易耗品	元/平方米成品	45			45	540
2	安装费		80			80	2400
3	运输费		30			30	900
4	燃料动力						
4.1	水	吨	2.3	0.4	120000	0.92	27.6
4.2	电	度	0.65	6.4	1920000	4.16	124.8
	合计						9048.4

(4) 原辅材料的来源和供应

本公司实施该项目，所需的原辅材料在市场上均可以采购。公司在建筑装饰

行业长期经营，已和许多供应商建立了长期稳定的合作关系。本项目的原材料采购有保障。

## 8、产品营销情况

本项目投资生产的木制品及石材主要为本公司承接的建筑装饰业务配套；幕墙和铝合金门窗产品可为建筑装饰配套，也可直接承接业务。

### （1）木制品

根据本公司目前市场现状，实施本项目后，主要市场区域在长江三角洲经济圈，巩固扩大苏州、南京、无锡和常州等地市场，重点发展上海市、浙江省北部市场；拓展以北京为中心的环渤海经济圈市场和以重庆、成都、西安等市为主的中西部区域市场。

根据相关资料的统计分析，餐饮服务业建筑装饰工程量年增长率约 5%；商业建筑装饰工程量年增长率约 9.5%，宾馆旅游业建筑装饰工程量年增长率约 10%；学校教育机构建筑装饰工程量年增长率约 15%；办公写字楼建筑装饰工程量年增长率约 20%；综合各项资料保守预测，未来公共建筑装饰年增长率约 8%。

2002 年，公共建筑装饰年工程产值达到 3,200 亿元；2003 年，公共建筑装饰年工程产值达到 3,500 亿元；以 2003 年为基数，按年增长率 8% 预测，2010 年公共建筑装饰年工程产值达到 7,441 亿元。

本项目生产的木制品主要为本公司装饰业务自用。

### （2）石材

2001 年国内石材使用量 1.1 亿平方米，2002 年达到 1.2 亿平方米，每年约以 5 - 6% 的速度递增。按 5% 的速度递增预测，到 2010 年，我国石材使用量将达到 1.77 亿平方米，主要用于建筑业。

本项目生产的石材主要为本公司装饰业务自用。

### （3）幕墙和铝合金门窗

在我国，建筑幕墙独立自主发展也就是十多年；现在已经成为全世界最大的幕墙生产国和使用国，国内企业已经承接了国内 97% 以上的幕墙工程。

目前，我国建筑幕墙和铝合金门窗一直保持约 7% 的增长率；2004 年，我国完成建筑幕墙 1000 万平方米，铝合金门窗约 3 亿平方米。随着北京申奥、上海申博成功，预计“十一五”期间我国幕墙和铝合金门窗的年增长率将逐步增长到 10% 左右。

2004 年底，本公司获得了建设部颁发的建筑幕墙工程专业承包壹级资质，



加上原有的建筑幕墙专项工程设计甲级资质,具备了国内建筑幕墙的最高级别的资质,可承接各类幕墙和铝合金门窗业务。同时,通过实施本项目,购置幕墙和铝合金门窗的先进加工设备,提高了加工生产能力。

幕墙和铝合金门窗主要为建筑的外部装饰配套,随着建筑装饰业务的不断发展,公司在承接建筑内部装饰的同时,充分利用建筑装饰业务资源的优势,依托庞大的营销网络,拓展幕墙和铝合金门窗业务渠道。

### 9、建设地点

项目选址于苏州工业园的公司部品部件加工中心,位于苏州工业园区娄葑东区,占地 59,824.62 平方米,是公司现有的工业土地,其中:土地证苏工园国用(2005)第 02116 号,使用权面积 29,739.76 平方米;土地证苏工园国用(2005)第 02117 号,使用权面积 30,084.86 平方米。

苏州新加坡工业园是 1994 年中国和新加坡合作开发建设,融合了新加坡与国际上先进的城市规划经验,突出了科技发展,注重生活和环境质量,具有“体系完善、设计超前、思路科学”的特点。

### 10、固定资产投资规模的合理性

单位:元

项目	木制品		幕墙及铝合金门窗		石材	
	固定资产规模	形成产能	固定资产规模	形成产能	固定资产规模	形成产能
现状	5,485,254	20,000,000	7,756,121	110,000,000	0	0
配比情况	3.65		14.18		—	
募股投资	40,565,800	127,500,000	17,952,400	234,900,000	18,249,000	125,300,000
配比情况	3.14		13.08		—	

注:配比 = 形成产能/固定资产规模

建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目中,为保证木制品的生产品质,需要购置高压无气喷涂设备、全自动流水线、数控加工中心等先进设备;因本公司已经获得建筑幕墙工程专业承包壹级资质和建筑幕墙专项工程设计甲级资质,需要增加超级双头斜锥切割机、角接口切割机、双头夹角等机先进设备,进一步提高幕墙产品档次及产能;目前本公司无石材生产能力,故需要购入大板生产线、薄板生产线的设备和起重设备等相关生产设备。根据上表比较,木制品、幕墙及铝

合金门窗的目前固定资产规模及生产能力,与募集资金投资项目固定资产规模及生产能力基本上相互匹配,因此上述固定资产投资是合理的。

### 11、投资项目的效益分析

本项目建设期 1 年,投产期 2 年,预计在募集资金到位后即开始实施。项目实施的第 2 年的生产负荷为 50%,第 3 年的生产负荷为 70%,第 4 年达到满负荷生产。投资进度详见本章“一、募集资金情况及投资计划表”。

项目的营业收入以产品方案中确定的产品进行估算,其销售价格以近几年国内市场及本公司已实现价格为依据,同时考虑价格变化趋势,预测项目达产年的价格。

项目产品方案及营业收入估算表

序号	名称	单位	数量	单价(元)	金额(万元)
一	木制品				12815
1	门及门套	万套	6.5	1440	9360
2	高柜	万米	0.7	1450	1015
3	矮柜	万米	0.8	1100	880
4	饰面板	万平方米	2	330	660
5	线条	万米	20	45	900
二	幕墙及铝合金门窗				23450
1	高性能铝合金门窗	万平方米	8	225	1800
2	框架式玻璃幕墙	万平方米	22	800	17600
3	单元式玻璃幕墙	万平方米	3	1350	4050
三	石材				12530
1	大理石大板	万平方米	15	410	6150
2	花岗石大板	万平方米	10	350	3500
3	花岗石薄板	万平方米	12	240	2880
	合计				<b>48795.00</b>

项目正常年销售收入 48,795.00 万元,项目全部投资财务内部收益率为 26.23% (所得税后),财务净现值 12,885.53 万元 (所得税后),大于零,投资回收期为 5.46 年 (所得税后)。

## (二) 建设设计研究中心项目

### 1、项目立项备案情况

该项目建议书已经苏州市发改委苏发改中心[2005]64 号文批准。

### 2、项目背景

设计研发是生产力,是建筑装饰的灵魂。面对我国建筑装饰行业飞速发展,

以及加入 WTO 后国内建筑装饰市场更加激烈的竞争形势，加强设计队伍建设和加强设计科学研究成为了全面提升企业核心竞争能力的关键措施。对公司所有设计资源进行优化整合、合理配置、有效管理，充分调动发挥设计研究人员的潜能，加强专业化设计能力和水平的提高，形成发行人设计的专业优势和技术优势，打造一支国内领先、具有国际水平的以建筑装饰为特色，具有专业特长和多元化综合实力的设计团队，这是确保公司可持续发展战略目标实现的需要。

建筑装饰设计向专业化方向发展有利于企业整体设计实力的增强，有利于参与市场的竞争，有利于设计师个性空间的发展。公司将在已经形成的技术优势、设计特色的基础上，利用人才技术优势，积极开展设计科学研究，探索建立设计、科研一体化新体制。

本项目拟对公司现有设计队伍改革重组、优化组合，按照专业化分工的原则，组建具有专业特色的高水平、高效率的设计研究中心，将公司设计团队做精、做专、做强，符合国内外建筑装饰行业向个性化、专业化方向发展的趋势，符合公司的企业发展战略。

该项目的实施，对提升公司的整体设计研发能力，促进公司产业升级、工程质量提高、扩大公司知名度和品牌辐射范围都将起到积极的推动作用。

### 3、本公司实施该项目的基础

本公司具有建筑幕墙专项工程设计甲级资质和建筑装饰装修专项工程设计甲级资质。公司设计中心拥有八个设计分公司和一个设计信息部等，在分公司下面还成立了 5 个以个人命名的设计事务所。随着公司业务的高速发展，设计队伍不断壮大：公司设计队伍(包括控股子公司的设计部门人员)2003 年为 400 人，2004 年 470 人，2005 年达到 496 人，比 2003 年增长 24%；其中，公司本部设计部门人员从 2003 年的 242 人增长到 2005 年的 333 人，增长 47.93%。目前本公司设计队伍中，设计师中高级职称 25 人、中级职称 75 人，其中：中国建筑学会室内设计分会评出的“全国有成就资深室内建筑师”3 名、“全国百名优秀室内建筑师”10 名；中国建筑装饰协会评出的“全国有成就的资深室内建筑师”1 名、“全国杰出中青年室内建筑师”10 名，是国内最大的室内设计师团队。

近几年公司设计产值连年增长，2004 年度为 7,265.87 万元（2004 年度合同金额），比 2003 年度增长 95.93%，2005 年度为 9,321.90 万元，比 2004 年度增长

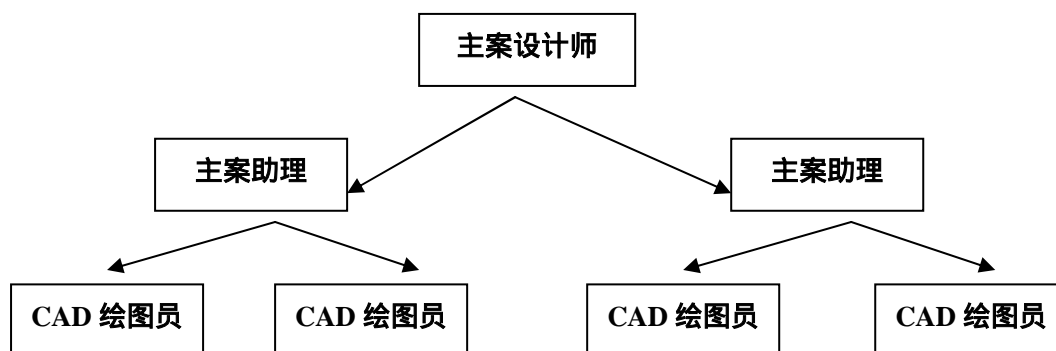
28.29% ,明显超过了整个公司产值的增长速度 ,突显了设计在公司中的龙头地位 ;设计人员的人均完成产值的数量从 2003 年的 14.93 万元上升到 2004 年的 16.34 万元 ,到 2005 年达到了 17.81 万元 ,环比分别增长了 9.44%和 9.00% ;从创收来源分析 ,公司设计部面向社会直接对外承接的业务也连续增加 ,直接对外投标承接的设计创收占设计总创收的比例 ,从 2003 年的 64.94%增加到 2004 年的 75.6% ,2005 年更是达到 90.19% ,产值环比 2004 年增长了 127.42% ,2005 年增长了 51.72% ,超过为公司配套的设计创收额。设计创收在公司总收入中所占的份额也不断增加 ,位居公司各部门创收的第三位。

#### 4、项目实施的必要性

近几年来 ,本公司设计业务快速发展 ,2004 年实现收入 3,841.08 万元、2005 年实现收入 5,609,61 万元。设计是本公司竞争实力的体现 ,基于下述原因 ,本公司需要实施装饰设计研究中心建设项目 :

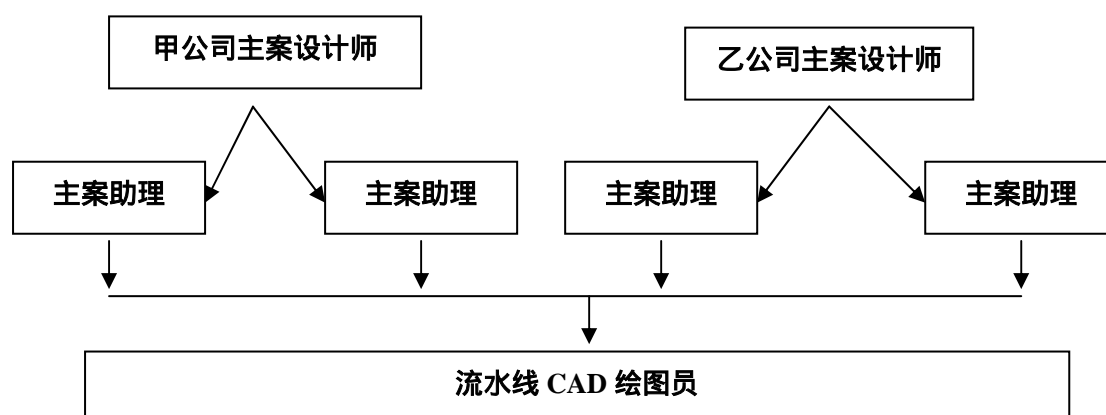
(1) 设计业务内在规律的需要。一件优秀设计作品需要许多设计师的密切配合 ,在不断的讨论、修改、协同配合中才能完成。集中办公、深入讨论、团队合作是设计业务的内在规律要求。而公司目前近一半的设计师分散办公 ,是违背设计业务的内在规律的。此外 ,集中办公的直接好处就是成本节约、工作效率和质量的提高。

(2) 设计业务流程优化的需要。目前 ,公司每个设计公司人员结构都呈“小而全”的“金字塔”型 ,如图 :



除了主案设计师、主案助理以外 ,CAD 绘图员是通用人员。CAD 绘图员占公司设计人员的近一半。而分散办公造成人员“画地为牢” ,使包括 CAD 绘图员在内的大量人员不能共享 ,造成了人员浪费。而实行集中办公以后 ,设计业务流

程就可以进一步优化，所有的 CAD 绘图员将成为设计流水线的一员，人力成本将大大下降。如图：



(3) 设计业务发展的需要。多年来，本公司设计团队形成了自己独特的优势和风格，积累了大量设计人才和设计资源，品牌优势已经显现，近年来，慕名而来的客户越来越多，设计业务量的不断增长，公司增加设计人员、扩大办公面积、购进相关设备已是必然趋势。

(4) 设计资源整合的需要。设计工作中，创意是灵魂，无法共享，但具体到图纸中标准化、专业化、共性化的模块件、结构件，则完全可以共享，由于分散办公的制约，这个现象短期内无法改变。

(5) 公司独特的商业模式的需要。由于公司“大装饰”综合配套能力很强，形成了内装修设计、幕墙设计、景观设计、艺术品设计等“一条龙”设计能力，现状是：同一个项目的客户必须辗转几个地方，和不同设计师接触，不仅谈判效率无法提高，客户也觉得很繁琐。

(6) 新工艺研发的需要。新材料、新工艺的运用，往往带来较高的利润空间。设计业务属于应用推广型业务，需要相应的试验、展示空间，不仅使客户有直观的感受，而且有利于设计师掌握第一手实际数据。但受制于目前办公条件的限制，大量的装饰新材料、新工艺无法进行试验和展示。比如：灯光在装饰效果中的作用至关重要，但本公司无法进行灯光效果试验，设计师只能凭经验设计，然后再于施工过程中不断修正和调整。

## 5、投资概算情况

该项目总投资 6,841.05 万元，其中固定资产投资 6,542.28 万元，流动资金 298.77 万元。在满足建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目投资需求后，若募集资金有剩余，则剩余部分募集资金投入该项目，资金缺口以自筹资金解决。投资具体明细如下：

单位：万元

序号	工程和费用名称	建筑工程	设备购置	安装工程	其他费用	合计	备注
一	工程费用	3,696.80	1,059.20	55.00		4,811.00	
1	土建工程	3636.00				3,636.00	12,120 m <sup>2</sup>
2	国内设备		772.20			772.20	
3	公用工程	20.00	275.00	55.00		350.00	
4	环保绿化工程	20.00				20.00	
5	总图运输	20.80				20.80	
6	消防		12			12.00	
二	其他费用				1,250.18	1,250.18	
1	工程委托方管理费				72.17	72.17	
2	工程招标费				14.27	14.27	
3	培训费				29.70	29.70	
4	勘察设计费				75.04	75.04	
5	工程监理费				59.57	59.57	
6	软件费用				985.00	985.00	
7	工程保险费				14.43	14.43	
三	预备费				481.10	481.10	
四	项目建设总投资					6,542.28	
五	流动资金					298.77	
	项目总投资					6,841.05	

## 6、建设方案

### (1) 功能定位

建筑装饰设计研究中心是一个集设计、科研一体化，以建筑装饰为主，具有建筑、景观、幕墙、家具、艺术品、广告等综合设计实力、技术优势突出、专业特色明显的设计团队，是公司发展的龙头和企业核心竞争力的亮点。发行人建筑装饰设计研究中心将成为：

- 1、公司设计资源优化组合、统一综合利用的平台，充分利用资源财富，发挥整体优势，向社会提供全方位、多元化和专业化的服务；

- 2、企业技术创新的平台，成为提升公司装饰设计研究的技术水平乃至促进整个公司建筑装饰技术水平和技术创新的动力源；
- 3、设计研究人员施展才华的平台，吸引人才、培养人才的平台。为设计研究人员营造一种努力学习创新、充分发挥才智和潜能的氛围，成为吸引国内外优秀设计大师的园地，繁荣设计创作；为设计研究人员提供学习交流、培训提高、锻炼成才的环境，提高专业人员的总体素质，成就一批行业优秀的设计人才。

### （2）建设规模与目标

根据国内建筑装饰市场的发展趋势预测和近年来公司的业务发展分析，以及公司加工中心建设带来的发展新动力，考虑到基数不断加大，按行业公布的预测值保守估计，公司装饰业务总产值与行业同步增长，装饰设计研究中心设计业务产值保持在公司总产值的 3~5%左右，预计到 2010 年装饰设计研究中心设计业务产值将突破亿元大关，其中，幕墙、家具、景观环境工程的设计创收等将有较大发展；人均创收额从目前的不足 14 万元上升到 17~20 万元，增长 20%以上。

通过本项目的建设，预计新组建的发行人建筑装饰设计研究中心的设计能力将从目前建筑装饰设计 150 万平方米、幕墙设计 15 万平方米的水平提高到建筑装饰设计 250 万平方米、幕墙设计 30 万平方米的水平；总设计产值的增长速度将不低于公司总体产值的发展速度。

### （3）机构设置方案

新组建的金螳螂建筑装饰设计研究中心主要由设计体系、研究开发体系和技术管理与配套服务体系三大部分组成。人员规模暂定 750 人，新增约 300 人，视企业发展的需求可进一步调整。专业人员及条件的配置将根据《建设部关于加强建筑装饰设计市场管理的意见》和《建筑装饰设计资质分级标准》的要求配备。部分设计事务所按甲级资质要求配置。

新组建的金螳螂建筑装饰设计研究中心包括：

- 1、设计体系。按照专业化分工的原则，分为十三个具有专业特色的设计事务所；设立一个大师工作室，为造就顶尖级人才和创出品牌创造条件。
- 2、研究开发体系。加强建筑装饰设计的研究开发工作，是提高建筑装饰企业技术创新能力和水平，增强企业核心竞争力的必然趋势。为提高企业

设计的技术创新水平，方案加强了研究开发队伍建设，设立研发中心，分为六个专业研究开发室。

- 3、设计管理服务体系。加强统一管理和协调，设立总监办、项目管理办、设计审核办、造价预算室等设计管理部门；设立图书资料中心、设计信息中心、图纸打印中心和培训教育中心、展览展示中心等配套技术服务部门。

## 7、办公条件要求及装置配备

### (1) 办公条件要求

设计研究中心的办公条件及装置配备应满足《建设部关于加强建筑装饰设计市场管理的意见》和《建筑装饰设计资质分级标准》的要求，以及公司设计部门的要求。

办公室要求宽敞、明亮、整洁，设备齐全，自然采光与人工照明要满足设计工作要求。有清洁工保证环境清洁。

每个设计研究人员配备 1 台以上台式电脑和相应的软件，大师按每人 2 台配置；每个专业研究室配备笔记本电脑、数码相机和摄像机，立式手绘工作台（立式绘图仪），拷贝台等设计专用工具。每个专业设计事务所配备相应的专业软件，大会议室兼展示室，配备投影仪。

展览陈列厅配备彩铝便携式展览展示架、X 架、L 架、资料架、球结网架，精品展示柜，支柱、槽板、槽条系列，拉网架，促销桌椅，万用挂钩、网钩等展览展示配件，玻璃光效地台，舞台灯光、超薄导光板灯箱等。展览展示系统可拆装、可重复使用，可以满足大型会展的全程使用。

### (2) 装置配备

设计研发工作需配备的主要装备、软件及办公家具等详下表。



主要设备配置一览表

序号	设备名称	型号及配置	数量	单价 (万元)	金额 (万元)
1	台式电脑	多媒体电脑、21"液晶屏	350	1	350
2	笔记本电脑	IBM-R40、IBM-X40	40	1.2	48
3	彩色扫描、复印、打印、 传真一体机	4合1 平板式激光多功能一体机	10	0.55	5.5
4	数码相机	专业级	30	0.6	18
5	数码摄像机		10	1.2	12
6	投影仪		20	4.5	90
7	立式手绘工作台	(立式绘图仪)	10	0.2	2
8	拷贝台		5	0.1	0.5
9	设计绘图仪		1	15	15
10	复印机		4	2	8
11	彩色激光打印机		10	1	10
12	激光打印机	0号、1号滚筒式	10	0.88	8.8
13	设计专用打印机		2	40	80
14	激光喷绘机		2	2	4
15	写真机 designjet5000/5500	1200dpi 分辨率, 连墨盒、覆膜机	2	8	16
16	无线胶装机、覆膜机、电 动裁纸机		2	1.2	2.4
17	多媒体	滑动黑板、功放、话筒、银幕等	4	0.5	2
18	专用制作工器具	1200×2400 专用工作台、雕塑专用 旋转式工作台、小型织布机、陶艺 用小型电窑炉和成形拉伸转盘及工 具、装裱制作工具等		10	10
19	办公家具	办公家具、会议桌椅、课桌椅、电 脑桌、钢木书架、档案柜等		80	80
20	展示柜、展示架及展板			10	10
	合计				772.2

设计研究中心主要软件配置表

序号	类别	名称、型号及配置	用户数	单价 (万元)	金额 (万元)
1	施工图需用软件	AutoCAD2005	280	1.7	476
		Coreldvaw 平面渲染	140	0.8	112
2	效果图需用软件	AutoCAD2005	80	1.7	136
		Photoshop6.0 (7.0)	80	0.7	56
		3Ds Max 渲染	80	1.5	120
		Lights Cap 渲染	40	1.5	60
3	广告设计应用软件	Photoshop6.0 (7.0)、 Pagemaker、Freehand、 Flash 动画等应用软件			15
4	财务、造价专业软件、 图书馆、档案专用软件				10
	合计				985

### 8、产品营销情况

本公司是国内知名的建筑装饰企业,连续四年雄居全国建筑装饰企业百强之首,发展前景良好。本项目主要为该公司建筑装饰业务配套。本公司拥有建筑装饰专项工程设计甲级和建筑幕墙专项工程设计甲级双甲级设计资质。本公司获得多项国家级建筑装饰和设计大奖,具有较高的知名度。随着国内建筑装饰市场的强劲发展和公司综合竞争实力的不断增强,将为本项目提供良好的市场前景。充分利用公司建筑装饰业务资源的优势和依托公司庞大的营销网络,将对项目的实施创造良好的条件。

### 9、建设地点

项目拟建场地位于本公司总部行政设计中心院内。本公司拥有该地块的土地使用证[苏国用(2004)字第05005296号]。本公司总部行政设计中心坐落于苏州市西环路888号,地处苏州市老城区与苏州高新技术开发区交界处,占地30余亩。

### 10、投资项目的效益分析

项目收入以近几年国内装饰设计行业及公司设计中心已实现的情况为依据,正常年项目收入5,606.06万元,项目全部投资财务内部收益率为15.64%(所得税后),财务净现值为2,097.56万元(所得税后),投资回收期为7.06年(所得税后)。

### （三）企业信息化建设项目

#### 1、项目立项备案情况

该项目可行性研究报告已经苏州市发改委苏发改中心[2005]70 号文批准

#### 2、项目背景

企业信息化是指企业利用网络、计算机、通信等现代信息技术，通过对信息资源的深度开发和广泛利用，不断提高生产、经营、管理、决策效率和水平，从而提高企业经济效益和企业核心竞争力的过程。其实质是将企业的业务过程数字化，将其资金流、物流、作业流、信息流的各种信息加工生成新的信息资源，通过信息资源的开发和信息技术的有效利用来提高企业的生产能力与经营管理水平，及时地为企业的各级管理人员提供准确而有效的数据信息，以做出有利于生产要素组合优化的决策，使企业资源合理配置，使企业能适应瞬息万变的市场经济竞争环境，求得最大的经济效益。企业信息化的目标是“增强企业的核心竞争力”。

建设部《关于建筑装饰行业信息化建设的若干意见》明确指出：“加快建筑装饰行业的发展，提高行业整体运行质量，是全面建设小康社会的一项重要内容，充分利用计算机技术和网络技术，提高企业管理和设计、施工的信息化水平，将是实现建筑装饰行业跨越式发展的重要途径。”建设部成立了以部长为组长的建设部信息化工作领导小组和建设部信息化工作领导小组办公室，对建设事业信息化工作实施统一领导和管理。地方各级领导对建设事业信息化工作也给予充分重视，并相应成立了信息化工作机构或明确专人负责信息化工作。

公司已经具备了进行信息化建设的必要条件，并且已经有了良好的开端和扎实的基础，但是在基础建设、应用体系建设方面仍然有许多亟待解决的问题。具体表现在：

在硬件建设方面，完全覆盖公司的网络系统尚未建成，由于计算机类产品更新速度快，前期投入的设备相当部分已处于淘汰状态。

在系统开发应用方面，目前所用系统大多处于“信息孤岛”状态，信息零散、滞后，各业务部门统计的数据口径不一致的现象非常严重，信息使用不方便，信息的利用效率不高，公司的信息资源不能进行整合和合理使用；整个信息化建设缺乏统一规划，目前的现状已经难以满足公司快速发展的业务需求和管理需求。

### 3、本公司实施该项目的基礎

公司局域网已经建成使用，并且充分考虑了网络的安全防范措施。公司目前应用的软件系统有：金蝶 K/3 财务（解决公司会计核算、总账的管理问题）、OA 办公自动化（满足日常办公管理，包括工作流程、邮件、行政办公与个人办公等，该系统基于 lotus 定制开发）、PRP 项目资源计划（对工程项目与设计项目的各项资源进行管理）、嘉扬人力资源（解决人事管理、培训管理、绩效管理、组织结构管理等问题）、智慧/广联达投标预决算（是投标中心制作标书的辅助工具）、MRP-材料管理（对材料的资金明细进行管理）、材料信息库（对材料的价格、规格、种类等进行管理）、图书管理（对资料与图书进行管理）、设计师园地（面向设计师进行学习与交流的平台）、建造师园地（面向项目经理进行学习与交流的平台）、业务园地（面向业务人员进行学习与交流的平台）、造价师园地（面向投标预决算人员的学习与交流的平台）、企业报（员工了解公司发展及沟通的窗口）、外部网（公司对外展示的窗口）、资金管理系统（财务对企业资金的进行管理）。

在应用系统上，通过 VPN 平台，将各个分公司、项目现场的施工进度拍摄成数码照片以及各种工作报告通过 FTP 传递到公司总部，通过对文件夹的分类管理，实现文档化管理；公司已经应用了基于 LOTUS 平台的办公自动化系统，实现了公司内部的信息发布、浏览、修改、审批以及办公流程的网络化管理，并使用了邮件系统；另外自行研发了工程项目管理系统与材料信息系统，购买了人力资源管理系统、财务软件系统。这些系统分布在各个业务部门，局部解决了部门的应用需求，部分系统的应用情况还不是很很好。这些系统中除了财务软件、人力软件、投标预决算软件是购买的，其他的系统均是自行研发的，基本上是采用 dot net 技术基于 SQL SERVER 数据库进行开发的。

在系统安全上，公司做了深入细致的工作。使用防火墙技术实现了公司内网与外网的隔离，保证了内部网免受病毒以及黑客的侵犯，保证了网络的安全；设计成果属于公司的机密，公司通过监控软件有效地避免了设计成果的外流。这些安全防范措施对于公司来说仍然是十分必要的。

现有的业务系统的购买或者开发来源于公司的管理需求，这些业务部门在实际的业务操作和管理过程中需要信息系统来为他们的工作服务，公司的管理者需要系统来快速、及时地了解业务信息。所以说公司的这些需求是现实的。但是这

些业务系统在建设过程中没有充分考虑各个系统之间的关联关系,导致了这些系统的应用仅仅局限于部门。例如材料信息系统仅仅在材料供应部用来管理材料的价格,而材料的进出情况并没有在这个系统中充分体现,就是处于管理状态的材料价格也仅仅在材料供应部使用,没有被审计部门和财务部门所共享使用。

公司现有 15 台应用服务器,分别用于 OA/邮件服务器、FTP 服务器、主域服务器、财务服务器、工程管理软件服务器、投标预算软件服务器、网络版杀毒软件服务器、设计公司网络版 CAD/文件服务器、备份域服务器等。这些服务器配置一般,有些服务器已经需要淘汰;公司的业务信息分散在各个服务器上,很难实现数据的集成。

#### 4、项目实施的必要性

##### (1) 目前公司信息化建设面临的问题

目前公司的业务系统在管理功能、基础建设、应用体系建设等方面仍然有许多亟待解决的问题。具体表现在:

##### 1) 在业务功能方面急待升级。本公司从事的业务具有以下特点:

- 办公地域比较分散。目前公司已在北京、上海、南京、昆明、重庆、杭州、福州、合肥等地设立驻外机构,今后还可能发展天津、西安等市场,营销机构众多。
- 施工现场地域跨度大。公司目前施工项目南到广东、北至北京、东至上海、西抵重庆,管理地域跨度大。截至目前,公司在建项目 236 个,所有这些项目的项目管理班子配备及能力评估、各工种班组调度与管理、文明施工与工程质量、工程进度与履约管理、材料配送与库存管理、资金进度、应收款管理、维修与保修金回收管理等方面均需要依靠企业的信息化管理实现动态监管。
- 业务管理水平需要提高。本公司将所有管理人员分为五大团队(营销、设计、投标、施工及后期保障),围绕着“项目”这个中心来开展工作(其它公司大都由承接业务的人组织设计、投标并自己承担施工任务)。

2) 目前公司的系统应用方面需要整合。在系统开发应用方面,目前所用系统大多处于“信息孤岛”状态,信息零散、滞后,信息的利用效率不高,公司的信息资源不能进行整合和合理使用;整个信息化建设缺乏统一规划,目前的现状已

经难以满足公司快速发展的业务需求和管理需求。

3) 硬件方面需要更新。

## (2) 企业信息化建设项目的的作用

公司信息化建设将全面提高公司的管理水平，提升公司的整体信息化水平。

1) 实现工程项目的动态管理。拟建的企业信息化系统中将针对在建、完工未审计定案、已审计定案项目的履约情况（包括工程进度、质量情况、签证管理等等）、审计进展情况、工程款与保修金的回收等情况建立一个预警系统，实现根据合同基本要素及项目动态，即时反映施工逾期项目、质量未达标项目、审计逾期项目、应收款超期项目、投标（施工）保证金（保函）未按时收回项目等等，促使管理层提出相应措施，防范风险；建立材料配送与库存情况、各地市场的材料价格的共用数据库；及时确认设计变更后的现场施工效果；

2) 实现人员的动态管理。企业信息化平台将对公司 171 位一、二级项目经理的业绩、专长等进行记录、评估，针对项目经理特点来安排项目；实现对公司几百个各类合格供应商、专业劳务分包班组的业绩、专长等进行记录、评估，科学并合理的调度施工班组；通过信息化平台对施工部门进行日常管理培训：包括项目管理班子中各专业人员（施工员、质量员、安全员、材料员与仓管员）的专业技术更新。

3) 提高工作效率。企业信息化项目符合公司驻外机构多、项目施工地点分散的特点，通过实施信息化会议系统的投入，在项目前期评审及投标决策过程中，可提高工作效率，减少差旅费用支出。

## 5、投资概算情况

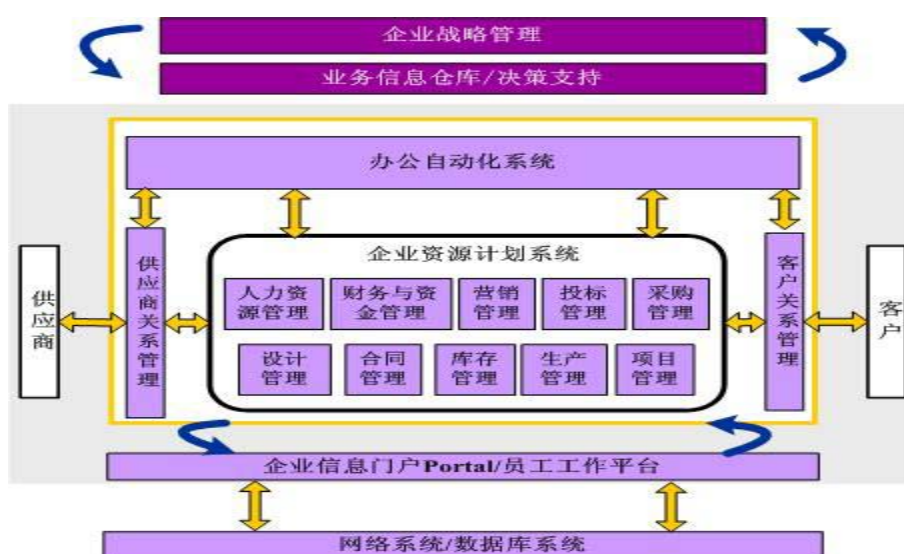
该项目总投资 2,439.8 万元，均为固定资产投资。在满足建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目及建设设计研究中心项目投资需求后，若募集资金有剩余，则剩余部分募集资金投入该项目，资金缺口以自筹资金解决。固定资产投资具体明细如下：

单位：万元

序号	工程和费用名称	设备购置	安装工程	其他费用	合计
一	工程费用	1,062.00	48.00		1,110.00
1	网络及主机等硬件	647.00			647.00
2	视频会议系统	400.00			400.00
3	机房装修	15.00			15.00
4	网络布线工程		48.00		48.00
二	其他费用			1,108.00	1,108.00
1	软件费			725.00	725.00
2	软件实施费用			150.00	150.00
3	管理咨询费用			40.00	40.00
4	工程委托方管理费			16.70	16.70
5	培训费			127.00	127.00
6	工程监理费			49.30	49.30
三	预备费			221.80	221.80
	项目总投资	1,062.00	48.00	1,329.80	2,439.80

## 6、信息化技术方案

### (1) 功能结构



公司信息化功能结构图

公司应用系统以网络系统和数据库系统为基础。目前公司已经初步建成自己的局域网，在整个公司的应用系统规划建设时，应结合公司的发展战略，对局域网重新进行规划，以满足应用系统的要求。数据库系统是公司数据存储的仓库，使用大型数据库，以保证业务应用需求的同时，保证公司管理决策所需要的综合信息。

在应用系统中，根据公司目前的业务需求，将设计营销管理、投标管理、采购管理（含库存管理）、合同管理、设计管理、项目管理、生产管理、财务管理、人力资源管理等于子系统。各个子系统之间相互关联，数据与信息实现共享。

#### （2）信息化规划方案

根据企业信息化规划方案的设计原则，公司信息化系统将由以下系统平台组成：网络平台（基础平台）、协同办公平台、设计管理平台、营销管理平台、项目管理平台、财务管控平台、决策支持平台。

#### （3）开发技术及开发平台

本着以信息化带动公司管理创新和升级、优化资源配置、重组业务流程的建设总体思想，采用基于框架的构件化软件技术开发的软件产品能够满足高可用性、高可靠性以及可扩展性的应用需求。系统公共平台将由下列系统组成：基于Web的客户、Web服务器、应用服务器和数据库服务器。

#### （4）网络平台

公司整个网络系统将以信息中心的建设为应用基础和核心，逐步建立起覆盖整个企业的网络系统，为搭建应用系统运行的平台服务。公司总部位于苏州市西环路，生产基地位于苏州工业园区，在全国各地还有分公司和办事处，故从地理位置上看，各个办事机构首先是一个独立的局域网；同时由于作业点比较分散，项目施工流动性强，所以需要利用多种网络通讯手段将各个局域网进行联结，以便为应用系统提供物理基础。所有二级单位局域网都将利用通讯行业运营商的链路资源接入集团网络中心，以此构建公司所有经营管理点和业务信息采集点的广域网络。

总部数据中心是整个应用系统信息存储、处理的平台，也是广域网络汇接总节点，因此数据中心是整个系统的中枢，必须按照高可用、高可靠的原则进行数据中心建设。由于数据中心的重要性和信息的不可再生性，整个系统数据中心必须设计成冗余结构，利用异地备份，使得信息系统不会由于核心设备的失效造成整个信息系统的瘫痪。

#### （5）系统配置

本项目网络及主机系统、视频会议系统的配置下表：



硬件平台配置清单

序号	名称	型号及配置	数量	单位	单价(万元)	金额(万元)
一	网络及主机等硬件					
1	小型机	IBM RS6000	2	台	110	220
2	服务器	IBM X365	4	台	18	72
3	服务器	IBM X255	5	台	15	75
4	路由器	CISCO	1	台	40	40
5	核心交换机	CISCO 4506	1	台	26	26
6	楼层交换机	CISCO 2924	30	台	1.5	45
7	数据存储设备	DS 6000	1	套	26	26
8	不间断电源	APC 10KVA	2	台	12	24
9	不间断电源	APC5KVA	5	台	5	25
10	防火墙	天融信	1	台	6	6
11	PC 机	联想品牌机	100	台	0.4	40
12	笔记本电脑	IBM	25	台	1.2	30
13	HP 激光打印机		20	台	0.2	4
14	EPSON 针打		20	台	0.2	4
15	其他					10
	小计					647
二	视频会议系统	MCU	1		220	220
		前端设备	36		5	180
	小计					400
	合计					1047

注：以上部分设备含系统集成费用。

本项目拟配置软件系统详见下表：

软件系统配置清单

序号	名称	型号及配置	数量	单位	单价(万元)	金额(万元)
1	操作系统	WINDOWS NT	1	套	5	5
2	防病毒软件	趋势 网络版	1	套	26	26
3	数据库系统软件	IBM DB2 企业版	2	套	28	56
4	应用服务器软件	IBM WEBSPPHERE 网络部署版	1	套	48	48
5	办公工具软件	MS OFFICE 等				10
6	系统管理					580
	协同办公平台					
	营销管理系统					
	投标管理系统					
	设计管理系统					
	合同管理系统					
	项目管理系统					
	采购管理系统					
	生产管理系统					
	财务管理系统					
	人力资源系统					
决策支持系统						
	合计					725

## 7、建设地点

公司信息中心机房将位于新建设计研发大楼的一楼，面积为 400 平方米。数据库服务器、WEB 服务器、中心交换机等核心设备将安装在这里，同时作为信息中心的办公场所。

## 8、投资项目的效益分析

信息系统投入运行后不直接产生经济效益，但本项目实施后产生的间接效益将在公司的利润中体现。

通过该项目的实施，将实现各个部门之间的协调工作，提高公司的整体工作效率。综合效益具体表现为：通过信息系统实现投标工作的自动化，减少部门之间的协调，提高投标工作的质量和中标率；通过信息系统进行项目管理，实现设计、施工、材料供应、财务之间的信息共享，提高项目施工的质量和客户满意度，提高公司在市场上的竞争能力，内部的信息共享，提高工作效率，降低材料采购成本，提高公司资金使用效率；通过信息系统加强合同执行过程的管理，提高合同完成的质量和效率，有利于公司品牌的进一步提升。

## 第十三章 股利分配政策

### 一、公司股利分配的一般政策

根据《公司法》及本公司章程的规定，本公司股票全部为普通股。本公司将按照“同股同权、同股同利”的原则，按各股东持有本公司股份的比例，以现金股利、股票或其他合法的方式进行分配。本公司股利分配的一般政策为：

在每个会计年度结束后的六个月内，由本公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的发展规划提出股利分配政策，经股东大会批准后执行。

公司将本着对投资者负责的态度，实现股东价值，回报投资者。公司将在可分配利润方式的选择范围内，充分考虑到投资者的需要，并根据有关法律、法规和公司章程，以公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补上一年度的亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取任意公积金；
- (4) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配股利。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%。

公司股利分配具体方案由公司董事会提出，经股东大会批准后实施。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司在为个人股东分配股利时，根据《中华人民共和国个人所得税法》和国家税务总局发布的《征收个人所得税若干问题的规定》，由公司代扣代缴个人所得税。

本公司报告期内提取盈余公积、公益金、储备基金、企业发展基金和职工奖励及福利基金的政策及其依据如下：

本公司 2003 年度为中外合资经营有限责任公司，根据《中华人民共和国中

外合资经营企业法》及公司章程的规定，本公司 2003 年度分别按净利润提取 10% 的储备基金、提取 5% 的企业发展基金、提取 5% 的职工奖励及福利基金。2004 年本公司整体变更为股份有限公司后，根据原《中华人民共和国公司法》及公司章程的规定，本公司 2004 年度、2005 年度分别按净利润提取 10% 的法定盈余公积、提取 10% 的法定公益金。从 2006 年起，根据现行《中华人民共和国公司法》及修改后的公司章程的规定，本公司按净利润提取 10% 的法定盈余公积，提取的法定盈余公积累计达到注册资本 50% 以上的，可以不再提取，本公司不再提取法定公益金，是否提取任意盈余公积由股东大会决定。

本公司的子公司报告期内提取盈余公积、公益金、储备基金、企业发展基金和职工奖励及福利基金的政策及其依据如下：

本公司的子公司苏州美瑞德建筑装饰有限公司及苏州建筑装饰设计研究院有限公司系内资有限责任公司，根据原《中华人民共和国公司法》及公司章程的规定，2003 年度、2004 年度、2005 年度均分别按净利润提取 10% 的法定盈余公积、提取 10% 的法定公益金。从 2006 年起，根据现行《中华人民共和国公司法》及修改后的公司章程的规定，苏州美瑞德建筑装饰有限公司及苏州建筑装饰设计研究院有限公司按净利润提取 10% 的法定盈余公积，提取的法定盈余公积累计达到注册资本 50% 以上的，可以不再提取，并且不再提取法定公益金，是否提取任意盈余公积由股东会决定。

报告期内本公司的子公司苏州工业园区金螳螂家具设计制造有限公司及上海金螳螂环境设计研究有限公司系中外合资经营有限责任公司，根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》及公司章程的规定，报告期内均分别按净利润提取 10% 的储备基金、提取 5% 的企业发展基金、提取 5% 的职工奖励及福利基金。

## 二、历年股利分配情况

### （一）近三年公司利润分配情况

本公司自成立以来取得了良好的经营业绩，历次分红情况如下：

根据本公司 2002 年 4 月 27 日召开的董事会决议：公司 2001 年度净利润在分别提取 10% 的储备基金、5% 的企业发展基金、5% 的职工福利及奖励基金后，向中外双方按投资比例进行分配，其中中方为 4,056,656.90 元，外方为 2,704,437.94 元，合计分配现金股利 6,761,094.84 元。

根据本公司 2003 年 4 月 12 日召开的董事会决议：公司 2002 年度净利润在分别提取 10%的储备基金、5%的企业发展基金、5%的职工福利及奖励基金后，向中外双方按投资比例进行分配，其中中方为 6,512,358.60 元，外方为 4,341,572.40 元，合计分配现金股利 10,853,931.00 元。

根据本公司 2003 年 11 月 26 日召开的董事会决议，本公司拟以 2003 年 11 月 30 日为审计基准日，将公司由中外合资企业（有限责任公司）依法整体变更为股份有限公司（外商投资股份有限公司），股份有限公司的股本总额将以 2003 年 11 月 30 日经审计的净资产值为准，拟定为 7,000 万元人民币，如超过 7,000 万元，则超过部分向新老股东按出资比例进行分配；如不足 7,000 万元，则差额部分由新老股东按出资比例补足。本公司截止 2003 年 11 月 30 日，经审计的净资产值为 70,512,862.46 元，故本公司按决议提取了 512,862.46 元现金股利，以未分配利润转增股本 32,120,207.06 元（该方案经商务部商资一批 [ 2004 ] 242 号文件批准后于 2004 年 4 月正式实施）。

根据本公司 2004 年 3 月 16 日召开的董事会决议：公司 2003 年度净利润在分别提取 10%的储备基金、5%的企业发展基金、5%的职工福利及奖励基金等后，剩余未分配利润结转下年。

根据本公司 2005 年 5 月 31 日召开的 2004 年度股东大会决议：公司 2004 年度净利润在分别提取 10%的法定盈余公积、10%的法定公益金等后，剩余未分配利润结转下年。

根据本公司 2006 年 5 月 20 日召开的 2005 年度股东大会决议：以 2005 年末总股本 7000 万股为基数，从本年度实现的可供股东分配利润中向全体股东每 10 股派发 2.00 元（含税）现金红利，派发现金总额为 14,000,000.00 元，剩余 22,304,052.34 元加上年初未分配利润 26,746,508.20 元共计 49,050,560.54 元结转以后年度分配。

以上分配履行了法定的程序，贯彻了“同股同权、同股同利”的原则，符合法律、法规和本公司章程的有关规定。

## （二）滚存利润的分配情况

根据 2004 年度股东大会审议通过的《关于公司本次股票发行上市前利润归属方案》：公司在本次股票发行成功后以前年度滚存的未分配利润以及发行当年

实现的利润全部由公司股票发行后新老股东共享。据此，截至 2006 年 3 月 31 日的滚存利润 64,755,999.08 元亦依据此方案处置。

### （三）本次发行后首次派发股利的计划

公司董事会计划将在本次发行完成后的第一个盈利年度向全体股东进行一次利润分配，具体分配时间和方案由公司董事会提出，经公司股东大会审议后决定。

## 第十四章 其他重要事项

### 一、信息披露部门、人员安排

本公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、证券交易所上市规则等法律法规及公司章程制订了《公司信息披露制度》。

本公司负责信息披露和投资者关系的部门是董事会秘书管理下的证券部,主管负责人为董事会秘书:戴轶钧先生,公司证券事务代表:龙娟;对外咨询电话:0512 - 68660622 ; 传真: 0512 - 68660622 ; 互联网网址:<http://www.goldmantis.com>; 电子信箱:[TZGLB@goldmantis.com](mailto:TZGLB@goldmantis.com)。联系地址及邮编:江苏省苏州市西环路 888 号

### 二、发行人重要合同

本公司目前执行的重要的合同如下所示:

#### (一) 综合授信合同

1、2005 年 7 月 11 日,发行人与中国银行股份有限公司苏州分行签订了《授信额度协议》(合同编号:2005 年授字 034 号)。合同约定中国银行股份有限公司苏州分行向发行人提供包括人民币短期贷款额度 3000 万元和开立保函额度 1000 万元,总计授信额度为 4000 万元整,授信额度使用期限为:2005 年 7 月 11 日至 2006 年 7 月 11 日。本协议由发行人关联方金螳螂集团公司以编号为 2005 年保字 034 号《最高额保证合同》提供担保。

2、2005 年 10 月 26 日,发行人与中国光大银行苏州分行签订了《综合授信协议》(合同编号:苏光银授(2005)044 号)。合同约定,中国光大银行苏州分行向发行人提供贷款、银行承兑汇票、贸易融资等具体授信业务,最高授信额度为 4000 万元整,最高授信额度的有效使用期限为:从 2005 年 10 月 26 日至 2006 年 10 月 26 日。本协议由发行人关联方金螳螂集团公司以编号为苏光银保 T(2005)028 号《最高额保证合同》提供保证担保。

#### (二) 重大商务合同

本公司主营业务为公共建筑装饰的设计和施工,所签署的重大商务合同主要

为建筑装饰施工合同,该建筑装饰施工合同就装饰工程的承包方式、承包的范围、工程地点、合同金额、合同工期(包括开工日期和竣工日期)等方面进行约定。下面仅就公司目前正在履行的重大商务合同的情况进行简要列示:

1、2005年11月9日,发行人与天津滨海快速交通发展有限公司签订了关于天津市经济技术开发区泰达市民文化广场工程精装修第三标段施工的补充合同。合同约定,发行人承包泰达市民文化广场工程酒店七层公共区精装修施工工程及相关服务,合同价款金额为人民币20,184,801.00元,工期自2005年7月15日至2005年12月30日(因设计变更,增加工程量而延期)。

2、2006年2月,发行人与苏州工业园区行政中心和新项目筹建处签订了苏州工业园区市场大厦室内装修工程一标段合同。合同约定,发行人承包市场大厦内装修工程一标段施工工程,工程地点为苏州工业园区二区,合同工期总日历天数90天,合同价款为2,458.1251万元。2006年4月15日,双方签订补充协议,约定减少合同价款3,501,251元,调整后合同价款金额为21,080,000.00元,工程范围和内容仍然按原招标要求包干。

3、2006年4月17日,发行人与杭州银都置业有限公司签订了南都·逸夫广场室内装饰工程施工合同。合同约定,发行人承包逸夫广场北区四标段T13T14T15高层141套公寓及标段范围内的楼层电梯厅、消防楼梯间的室内装修工程,工程地点为杭州市高新区之江区块浦沿新生村,合同工期为总日历天数240天,开工日期以杭州银都置业有限公司发出开工令的第二天计算,合同价款为2469.2835万元。2006年4月18日,双方签订了建设工程施工合同补充条款,补充约定,承包方式为包工包料的总承包制,付款方式为按每月完成工作量的85%支付,竣工验收合格,发行人提交完整竣工资料并提交完整决算报告经杭州银都置业有限公司审核后15日内,除留5%保修金外一次结清。

4、2006年5月23日,发行人与广东南美大酒店有限公司签订了关于广东南美大酒店客房装饰工程的施工合同。合同约定,发行人承包酒店客房装饰施工工程,工程地点为广州市海珠区滨江西路海鸣街16号,承包范围为室内装饰(不含空调、弱电、消防),承包方式为包工包料,五、六层客房开工日期为2006年5月5日,竣工日期为2006年7月23日,合同工期为日历天数为80天,一至四层装饰开工日期为2006年5月20日,竣工日期为2006年8月27日,合同



工期为日历天数 100 天，合同价款为人民币 2,629 万元。

5、2006 年 4 月，发行人与中国石油天然气股份有限公司塔里木油田分公司签订了勘探开发综合楼室内装饰工程合同。合同约定，发行人承包塔里木油田分公司勘探开发综合楼室内装饰工程，工程地点为新疆库尔勒市，工程内容为 50346 平方米的主楼、附楼、群楼的室内装饰工程设计、物资及材料采购、施工总承包工作，承包方式为 EPC 承包方式，工期自 2006 年 5 月 15 日至 2006 年 12 月 31 日，总工期 230 个日历日，合同价款为固定总价，总价款为人民币 7,907.88 万元。

6、2006 年 4 月 10 日，发行人与金华时代置业有限公司签订了关于金华雷迪森福华大酒店室内装饰设计的合同，合同约定，发行人承担金华雷迪森福华大酒店室内装饰设计工作，设计范围及任务为酒店室内公共空间、酒店客房、酒店大堂入口通道、停车场、景观方案设计等酒店范围内的其它区域装修设计以及装修配套设计等，合同设计费按项目总量计算收取，总计 200 万元。

### （三）股票承销协议

2005 年 6 月，公司与平安证券有限责任公司签订了《股票承销协议》。该协议约定，对于股份公司拟发行不超过 4,000 万股 A 股，平安证券股份有限公司组织承销团，按 A 股招股说明书和本协议之规定，负责包销。协议还约定了本次股票发行的票面金额、发行方式、承销费、违约责任及争议的解决等事项。

## 三、重大诉讼或仲裁事项

### （一）目前的重大诉讼和仲裁事项

2002 年 1 月 23 日，发行人与新世纪公司签订了一份编号为苏金 - 020108 的建设工程装饰施工合同，合同约定：发行人为新世纪公司的大酒店进行装饰工程施工，承包方式为包工报料；开工日期为 2002 年 2 月 28 日，竣工日期为 2002 年 5 月 31 日，总日历工期为 90 天；合同标的为 2200 万元（最终以审计单位按实际工程量审计结算为准），监理单位为宁波华光建设工程监理公司；同时，朱兴良先生为发行人对该合同的履行提供保证担保。

2002 年 4 月 8 日，双方签订补充协议，对其中的开工日期延期补充约定。

该等合同签订后，双方在履行合同过程中发生纠纷，发行人认为新世纪公司没有按照协议的内容履行相关义务、没有按约支付工程款、提供的甲供材料不到位、擅自变更设计图纸等原因致使合同没有履行，因此终止为新世纪公司进行装饰工程施工。终止时，公司累计已收到新世纪公司工程款 635 万元。而新世纪公司认为因为发行人拖延工期而使其装饰工程转包第三方，增加了工程造价，并且拖延了酒店装修完工期，给其造成了巨大损失。

2003 年 10 月 22 日，新世纪公司向浙江省宁海县人民法院提起诉讼，该院受理后组成合议庭进行了公开审理，2004 年 9 月 6 日审理终结并作出（2003）宁民一初字第 2489 号《民事判决书》，根据该受理法院在其判决书中认定的事实所作出的判决，发行人应返还新世纪公司多支付的工程款 4,474,494.00 元、利息损失 1,614,456.20 元，合计人民币 6,088,950.20 元；向新世纪公司支付违约金 138 万元、支付新世纪公司损失 302 万元；同时判决朱兴良先生对该等赔款承担连带偿付责任。此外各项诉讼费合计 137,500.00 元由发行人承担。

判决送达后，发行人不服，认为工期延误是由一审原告新世纪公司造成，其责任应由新世纪公司承担，且装修工程审核造价与实际不符，因此，发行人于 2004 年 11 月 4 日向浙江省宁波市中级人民法院提起上诉。目前，此案正在二审审理中。

发行人独立董事发表独立意见认为：“发行人在报告期内虽存在重大或有事项，但发行人根据《企业会计准则—或有事项》的规定，本着稳健性原则，按照浙江省宁海县人民法院一审判决结果进行了相关会计处理。据此，我们认为，进行相关会计处理后，上述重大或有事项对发行人不存在任何潜在损失，发行人具备发行上市条件和持续经营能力。”

发行人律师认为：“本案系发行人正常合法的建筑装饰经营行为中所涉及的合同纠纷，针对一审判决结果发行人为维护自身的合法权益，已依法律程序在法定的期限内向有管辖权的人民法院提起上诉，不存在法律问题。并且，发行人已基于稳健性原则，根据一审判决确定的损失数额，全额计入当期损益。因此，无论该案最终判决结果如何，均不会对发行人的持续经营造成实质性的损害或重大不利影响，不致成为发行人本次发行、上市的法律障碍”。

保荐人（主承销商）认为：“本案系发行人正常合法的建筑装饰经营行为中

所涉及合同纠纷，针对一审判决结果，发行人已依法在法定期限内向上级法院提起上诉。同时，发行人已采取措施，加强合同管理、避免类似损失再次发生。发行人已基于稳健性原则，根据一审判决确定的损失数额，全额计入当期损益。因此，无论该案最终判决结果如何，均不会对发行人的持续经营造成实质性的损害或重大不利影响，均不会对发行人及其中小股东造成损害事实，对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。”

## （二）其他

截至 2006 年 3 月 31 日，除上述事项外，本公司没有对财务状况、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；持有公司 20% 以上股份的股东、公司全体董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有尚未了结的或者可预见的重大诉讼、仲裁案件。


## 第十五章 发行人及各中介机构声明

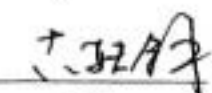
### 一、发行人董事、监事和高级管理人员声明


本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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法律责任。

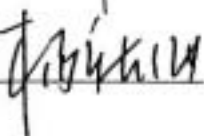
全体董事签名：

倪林 

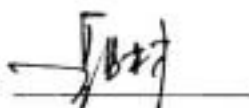
杨震 

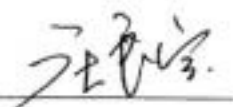
戴轶钧 

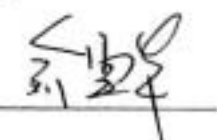
万解秋 

杨新海 

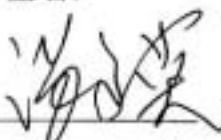
朱兴良 

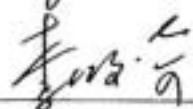
严多林 

庄良宝 

俞雪华 

全体监事签名：

张文英 

李俊奇 

任建国 

高级管理人员签名:

杨震 杨震

王琼 王琼

严多林 严多林

王洁 王洁

严永法 严永法

白继忠 白继忠

朱兴泉 朱兴泉

浦建明 浦建明

庄良宝 庄良宝

戴铁钧 戴铁钧

罗承云 罗承云



2006年7月31日

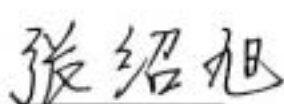
## 二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对本招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目主办人签名：

刘凌雷 

保荐代表人签名：

张绍旭 

王锡谷 

保荐人法定代表人签名：

叶黎成 



## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京市天银律师事务所



负责人（签字）：

经办律师（签字）：

万川：

罗会远：

二〇〇六年七月三十一日

#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

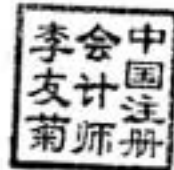
会计师事务所负责人签字：

肖厚发

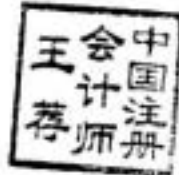


经办注册会计师签字：

李友菊



王 荐



宋 文





## 五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签字：

张雨歌

张雨歌

经办注册资产评估师签字：

中国注册  
资产评估师  
12040009

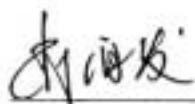
中国注册  
资产评估师  
张康  
32020202

江苏仁合资产评估有限公司  
JIAN  
RENHE ASSETS APPRAISAL CO., LTD.  
2006年 7月 31日

## 六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

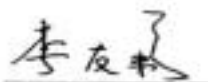
会计师事务所负责人签字：



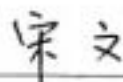
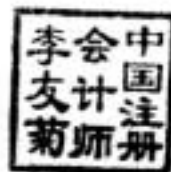
肖厚发



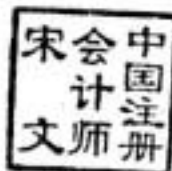
经办注册会计师签字：



李友菊



宋文



## 第十六章 附录和备查文件

### 一、备查文件目录

- 1、发行保荐书
- 2、财务报表及审计报告
- 3、内部控制鉴证报告
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表
- 5、法律意见书及律师工作报告
- 6、公司章程（草案）
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；
- 8、本次发行申请文件中的其他文件

### 二、查阅时间、地点

查阅时间：工作日的上午 8:30 - 11:30，下午 1:00 - 3:00

查阅地点：公司及保荐人（主承销商）的法定住所

除以上查阅地点外，投资者可以登录证券交易所指定网站，查阅《招股说明书》正文及相关附录。