

天津皇冠幕墙装饰股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



（住所：深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人欧洪荣、黄海龙二人为夫妻关系，合计持有公司 78.76% 的股份。股份公司成立后，欧洪荣、黄海龙均为公司董事，且黄海龙担任董事长兼总经理职务，能够对公司董事会决策、重大事项决策、财务管理、经营管理、人事任免等产生重要影响。虽然持有公司 5% 以上股东、董事、监事、高级管理人员均签署《规范关联交易承诺函》，但公司的实际控制人仍可凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、生产和经营决策等进行不当控制，从而损害公司及公司中小股东的利益。

二、公司治理的风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、房地产调控政策风险

幕墙、门窗行业是典型的都市型产业，与房地产行业的发展有紧密的联系，具有一定的周期性。过去我国房地产行业的快速增长带动了幕墙、门窗行业的发展。目前，我国正在实施稳健的房地产调控政策，若调控政策造成房地产市场大幅回落，新开工项目大幅减少，可能会对公司业绩造成一定影响。

四、销售季节风险

公司的经营活动具有一定的季节性，并体现为不同的地区差异，主要原因为：

1、由于建筑工程是室外、临边、高空施工作业，受严冬、冰雪、飓风、高温等

气候影响较大；2、传统长假对施工影响很大，如春节前后近1个月完成工程量通常较少；3、根据国内惯例，公司通常上半年资金净投入量较大，从而对现金流带来一定影响。因此公司存在收入季节性波动性风险。

五、区域集中风险

公司业务主要集中在华北地区，近两年一期公司主营业务收入高度集中在华北地区，其2011年、2012年、2013年1-3月份占主营业务收入的比例分别为100.00%、98.43%和100.00%。公司主营业务集中在华北地区一方面是以北京、天津为核心的华北地区节能门窗、幕墙市场发展较为成熟、规范，市场容量大；另一方面是该地区对建筑节能要求标准高，市场准入严格，公司产品能较好地满足北京、天津及华北地区上述两方面的要求。虽然公司近年来逐步开发了山东、陕西等区域市场，但如果本公司不能进一步培育和开拓新的区域市场，提高华北地区之外的市场份额，将会对本公司未来持续快速增长造成一定的影响。

六、资产完整性风险

公司使用全资子公司创顺工贸位于天津市武清区东马圈镇东旺道3号的土地（面积14747.8 m²）和地上厂房（面积5441.09 m²），该土地及厂房已取得房地产权证（编号：房地证津字第122011202678号）。目前，公司已修整该土地，并在其上建设办公楼2座，库房1座，以上地上建筑物在建设前期未办理相关审批程序，未取得房产证。目前，以上地上建筑物规划手续已办理完成（编号：2013武清规总申字0065号），其他相关审批程序正在办理过程中，房产证办理程序存在不确定的风险。

公司使用全资子公司祥德福五金位于天津市武清区东马圈工业区的土地（面积7504.25 m²），该土地已取得房地产权证（编号：武单国用（2004）第056号）。目前，公司已修整该土地，并在其上建设了员工宿舍、员工食堂、仓库等非主要生产经营场所，以上地上建筑物在建设前期未办理相关审批程序，未取得房产证。目前公司正在与武清区规划局协调补办相关手续，如无法补办，该地上建筑物存在被拆除的风险。报告期末，以上地上建筑物账面净值789,749.49元，占合并报表固定资产净值的4.52%。

目 录

重大事项提示	2
一、实际控制人不当控制的风险	2
二、公司治理的风险	2
三、房地产调控政策风险	2
四、销售季节风险	2
五、区域集中风险	3
六、资产完整性风险	3
释 义	7
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、股票挂牌情况	12
（一）股票挂牌基本情况	12
（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	12
三、公司的股权结构和主要股东情况	14
（一）股权结构图	14
（二）股东基本情况	14
（三）控股股东和实际控制人基本情况	15
（四）历史沿革	17
（五）重大资产重组情况	23
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	23
（一）董事	23
（二）监事	24
（三）高级管理人员	25
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	26
六、与本次挂牌有关的机构	27
（一）主办券商	27
（二）律师事务所	27
（三）会计师事务所	27
（四）资产评估机构	28
（五）证券登记结算结构	28
第二节 公司业务	29
一、公司业务概况	29
（一）公司的主营业务	29
（二）公司的主要产品	29
二、公司的生产流程	31
（一）公司的组织结构图	31
（二）公司的主要生产流程	32
三、与业务相关的关键要素	34
（一）产品所使用的主要技术	34
（二）主要无形资产情况	36

（三）取得的业务许可资格或资质	40
（四）特许经营权情况	40
（五）重要固定资产情况	40
（六）员工情况	41
四、公司相关业务情况	43
（一）报告期内业务收入情况	43
（二）公司重要客户销售情况	44
（三）公司原材料、能源及重要供应商采购情况	45
（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同情况	46
五、公司的商业模式	48
六、所属行业基本情况	50
（一）行业基本概况	50
（二）行业的市场规模	55
（三）行业的基本风险	57
（四）行业的竞争状况及进入壁垒	59
第三节 公司治理	63
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	63
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	64
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	66
四、公司的独立性	66
（一）业务独立	66
（二）资产独立	67
（三）人员独立	67
（四）财务独立	67
（五）机构独立	67
五、同业竞争情况	68
（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况	68
（二）关于避免同业竞争的承诺	68
六、公司最近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或提供担保的情况	69
（一）关联方资金占用情况	69
（二）公司为关联方担保的情况	70
（三）为防止关联方资金占用采取的措施	70
七、董事、监事、高级管理人员	71
（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况	71
（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系	71
（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺	72
（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况	72
（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形	73
（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份 转让系统公司公开谴责的情形	73
（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形	73

八、近两年董事、监事、高级管理人员变动情况和原因.....	73
（一）董事变动情况和原因	73
（二）监事变动情况和原因	73
（三）高级管理人变动情况和原因	73
第四节 公司财务	75
一、近两年一期的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表	75
（一）注册会计师审计意见	75
（二）审计报告	75
二、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	102
（一）财务报表编制基础	102
（二）合并财务报表编制方法、范围及变化情况.....	102
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	106
（一）主要会计政策、会计估计	106
（二）主要会计政策、会计估计变更情况	117
四、最近两年及一期的主要财务指标和会计数据	117
（一）主要财务指标	117
（二）主要会计数据	119
五、需提醒投资者关注财务报表附注中资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	154
（一）期后事项	154
（二）或有事项	154
（三）其他重要事项	154
六、公司资产评估情况	154
七、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策	155
（一）股利分配政策	155
（二）实际股利分配情况	156
（三）公开转让后的股利分配政策	156
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	157
（一）天津市创顺工贸有限公司	157
（二）天津市祥德福五金制品有限公司	158
九、公司风险因素	158
（一）销售季节风险	158
（二）区域集中风险	159
（三）内部控制风险	159
（四）应收账款回款风险	159
十、公司经营目标和计划	160
（一）公司整体发展规划	160
（二）公司各业务板块的中长期发展规划	160
第五节 有关声明	162
第六节 附件	167

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

股份公司、公司、皇冠幕墙	指	天津皇冠幕墙装饰股份有限公司
有限公司、皇冠幕墙有限	指	天津市皇冠幕墙装饰有限公司
创顺工贸	指	天津市创顺工贸有限公司
祥德福五金	指	天津市祥德福五金制品有限公司
中海防水	指	北京中海防水建筑材料有限公司
股东会	指	天津市皇冠幕墙装饰有限公司股东会
股东大会	指	天津皇冠幕墙装饰股份有限公司股东大会
董事会	指	天津皇冠幕墙装饰股份有限公司董事会
监事会	指	天津皇冠幕墙装饰股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
有限公司章程	指	天津市皇冠幕墙装饰有限公司章程
公司章程、股份公司章程	指	天津皇冠幕墙装饰股份有限公司章程
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
最近二年及一期、报告期	指	2011 年度、2012 年度、2013 年 1-3 月
主办券商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
会计师事务所	指	立信中联闽都会计师事务所有限公司

律师事务所	指	北京市重光律师事务所、北京重光（天津）律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
建筑幕墙	指	建筑物不承重的外墙护围，通常由面板（玻璃、铝板、石板、陶瓷板等）和后面的支承结构（铝横梁立柱、钢结构、玻璃肋等等）组成
建筑门窗	指	建筑用铝合金及塑料外门、外窗及其它材料门窗，除具有采光、通风和交通等作用外，还具有隔热保温的功能
幕墙系统	指	与建筑幕墙工程相关的技术、产品和服务的总称
门窗系统	指	组成一樘完整的门窗各个子系统的所有材料（包括型材、玻璃、五金、密封胶条、辅助配件及配套纱窗），均经过严格的品牌技术标准整合和多次实践的标准化门窗产品
呼吸式幕墙或双层幕墙	指	由内、外两道幕墙组成，内外幕墙之间形成一个相对封闭的空间，空气在这一空间流动，形成“呼吸效应”，它可以降低建筑30-50%的综合能耗。呼吸式幕墙具有节能、隔音、健康、宜居等优点
光电幕墙或光伏幕墙	指	集发电、隔音、隔热、装饰等功能于一体，将光电技术、幕墙技术相结合的新型功能性幕墙，是幕墙技术发展的新方向。它通过太阳能光电池和半导体材料对自然光进行采集、转化、蓄积、变压，为建筑提供可靠的电力支持

塑钢门窗	指	以聚氯乙烯（UPVC）树脂为主要原料，加上一定比例的稳定剂、着色剂、填充剂、紫外线吸收剂等，经挤出成型材，然后通过切割、焊接或螺接的方式制成门窗框扇，配装上密封胶条、毛条、五金件等，同时为增强型材的刚性，超过一定长度的型材空腔内需要填加钢衬（加强筋）制成的门户窗
断桥铝合金门窗	指	采用隔热断桥铝型材和中空玻璃，具有节能、隔音、防噪、防尘、防水等功能，比普通门窗热量散失降低一半，水密性、气密性良好，均达国家A1类窗标准的门户窗
铝木复合门窗	指	采用木材为框料作为受力杆件基材与铝材复合的门窗
建筑幕墙	指	由面板和支承结构体系（支承装置与支承结构）组成的、可相对主体结构有一定位移能力或自身有一定变形能力、不承担主体结构所受作用的建筑外围护墙
单元式幕墙	指	由各种墙面板与支承框架在工厂制成完整的幕墙结构基本单位，直接安装在主体结构上的建筑幕墙
框架式幕墙	指	现场在主体结构上安装立柱、横梁和各种面板的建筑幕墙
中空玻璃	指	指两片或多片玻璃以有效支撑均匀分隔并周边粘结密封，使玻璃层间形成有干燥气体空间的制品，具有很好的隔音、隔热效果
建筑节能	指	节约采暖供热、空调制冷、采光照明以及调节室内空气、湿度、改变居室环境质量的能源消耗的综合技术工程
Low-E玻璃或低辐射镀膜玻璃	指	利用磁控真空溅射的方法，将银和金属氧化物溅射到玻璃表面，形成低辐射膜，能使玻璃辐射率从0.84 降低至0.04-0.12
EPC	指	Engineer Procure Construct首字母缩写，指“设计-采购-施工”工程总承包模式，承包商通常负责从项目开始至交付使用的“全过程”，并承担一定的融资、垫资职能

嘉寓股份	指	北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司
江河创建	指	江河创建集团股份有限公司
中航三鑫	指	中航三鑫股份有限公司
远大中国	指	远大中国控股有限公司

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：天津皇冠幕墙装饰股份有限公司

法定代表人：黄海龙

有限公司成立日期：2008 年 11 月 10 日

股份公司成立日期：2013 年 6 月 6 日

注册资本：4,415 万元

住所：天津市武清区东马圈镇武落路南侧

邮编：301717

电话：022-29479698

传真：022-29479698

电子信箱：huangguanmuqiang@tjhgmc.com

互联网网址：www.tjhgmc.com

董事会秘书：陈兴超

经营范围：室内外装饰装修工程、建筑幕墙工程设计、施工，铝合金门窗、塑钢门窗加工、销售、安装。

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处行业为 E50 建筑装饰和其他建筑业。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》规定，公司所处行业为 E5010 建筑装饰业。

主营业务：节能型建筑幕墙、建筑门窗的研发设计、生产加工、安装施工及相关技术服务。

组织机构代码：68185515-0

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码	430336
股票简称	皇冠幕墙
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	4,415 万股
挂牌日期	

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

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

《公司章程》第二十七条：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司

的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%；所持股份不超过 1000 股的，可一次全部转让，不受前述转让比例的限制；所持本公司股份自公司股票上市交易起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司法人股东天津市千易投资有限公司自愿承诺：其持有的公司股票自公司股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让之日起 2 年内不转让。

除上述规定股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

3、股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，股份公司发起人欧洪荣、黄海龙、黄雪萍持有的公司股票不得转让；股份公司董事黄北萍在任职期间每年转让的股份不得超过其所持本公司股票总数的 25%；公司法人股东天津市千易投资有限公司所持有的公司股票自公司股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让之日起 2 年内不转让。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

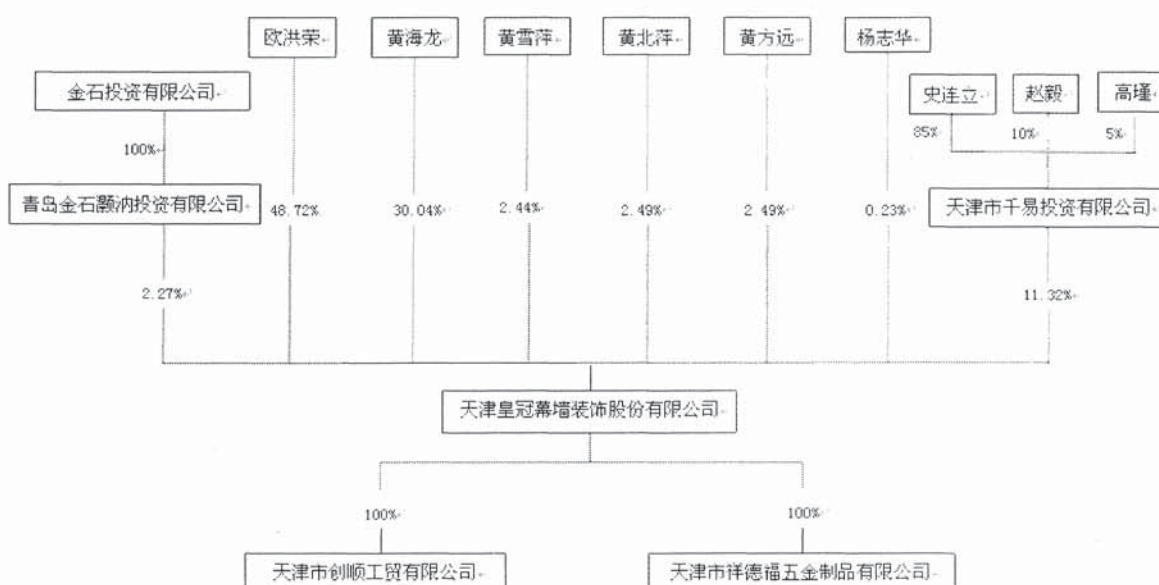
序号	股东	职务	持股数量 (万股)	是否存在 质押或冻结 的情况	挂牌时可进行 转让的股份 数量(万股)
1	欧洪荣	董事	2,151.00	否	-
2	黄海龙	董事长、总经理	1,326.45	否	-
3	天津市千易投资有限公司	-	500.00	否	-
4	黄北萍	董事	110.00	否	27.50
5	黄方远	-	110.00	否	110.00
6	黄雪萍	-	107.55	否	-

7	青岛金石灏纳投资有限公司	-	100.00	否	100.00
8	杨志华	-	10.00	否	10.00
合计	合计	-	4,415.00		247.50

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、公司的股权结构和主要股东情况

（一）股权结构图



（二）股东基本情况

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例	股东性质	是否存在质押 或其他争议事项
1	欧洪荣	2,151.00	48.72%	自然人	否
2	黄海龙	1,326.45	30.04%	自然人	否
3	天津市千易投资有限公司	500.00	11.32%	法人	否
4	黄北萍	110.00	2.49%	自然人	否
5	黄方远	110.00	2.49%	自然人	否
6	黄雪萍	107.55	2.44%	自然人	否

7	青岛金石灏纳投资有限公司	100.00	2.27%	法人	否
8	杨志华	10.00	0.23%	自然人	否
合计	-	4,415.00	100.00%	-	-

股东欧洪荣与黄海龙系夫妻关系，黄北萍、黄方远、黄雪萍系欧洪荣与黄海龙二人子女。除上述披露的情况外，公司股东之间不存在其他关联关系。

青岛金石灏纳投资有限公司系金石投资有限公司的全资子公司，金石投资有限公司系中信证券股份有限公司的全资子公司，中信证券通过青岛金石灏纳投资有限公司间接持有公司 2.27%的股份，同时担任公司股票在全国股份转让系统挂牌的推荐机构。

截至本公开转让说明书签署之日，上述股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

（三）控股股东和实际控制人基本情况

1、控股股东

自 2009 年 12 月 21 日至 2013 年 7 月 25 日，股东欧洪荣的持股比例始终超过 50%，为公司控股股东。2013 年 7 月 25 日，公司增加注册资本后，股东欧洪荣持有公司的股份为 48.72%，虽未超过公司股本总额的 50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，因此，股东欧洪荣仍为公司的控股股东。近两年公司的控股股东未发生变化。

2、实际控制人

公司的实际控制人为欧洪荣和黄海龙，二人为夫妻，合计持有公司 78.76% 的股份，公司为欧洪荣和黄海龙共同控制。实际控制人近两年内未发生变化。

（1）实际控制人的认定

①欧洪荣和黄海龙签署《一致行动协议》，确保公司控制权稳定

2009 年 12 月 21 日，欧洪荣和黄海龙签署《一致行动协议》，就一致行动的范围、方式进行了详细约定，以保证公司控制权的持续稳定。

②欧洪荣和黄海龙的持股情况

时间	欧洪荣持股比例	黄海龙持股比例	合计比例
2009.12.21-2010.6.7	93.42%	-	93.42%
2010.6.7-2012.3.8	96.00%	-	96.00%
2012.3.8-2013.7.25	60.00%	37.00%	97.00%
2013.7.25 至今	48.72%	30.04%	78.76%

2012年3月，有限公司股东会决议吸收新股东黄海龙，此时黄海龙持有有限公司37%的股权，欧洪荣持有有限公司60%的股权，两人合计持有97%的股权，欧洪荣、黄海龙从股权结构上形成对有限公司共同控制的局面。

股份公司成立后，欧洪荣、黄海龙两人的持股比例超过50%，在股权关系上保持对公司的共同控制。

③欧洪荣和黄海龙能够对董事会的决策和公司经营活动产生重大影响

有限公司阶段，公司治理结构简单，未设董事会、监事会。2011年1月至2013年5月，欧洪荣为有限公司执行董事，黄海龙为公司副总经理，事实上该期间内公司的发展战略、重大经营决策均是欧洪荣、黄海龙协商一致的结果，两人一直密切合作，对公司发展战略、重大经营决策、日常经营活动均有相同的意见、共同实施重大影响。

股份公司阶段，根据公司法人治理结构的要求，欧洪荣、黄海龙均为公司董事，且黄海龙担任董事长兼总经理职务，能够对公司董事会决策、重大事项决策、财务管理、经营管理、人事任免等产生重要影响。

基于共同的利益基础和共同认可的公司发展目标，两人彼此信任，在公司所有重大决策上均在事前充分沟通的基础上达成一致意见，在股份公司历次的股东大会、董事会上均作出相同的表决意见，对公司经营决策具有重大影响，事实上构成了对公司的共同控制。

(2) 实际控制人的变动

实际控制人近两年内未发生变化，且在挂牌后的可预期期限内将继续保持稳定。

（3）实际控制人基本情况

欧洪荣：女，1963年8月10日出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。1983年9月至2002年7月，个体经营；2002年7月至今，就职于北京中海防水建筑材料有限公司，2002年7月至2004年4月期间曾担任执行董事兼经理，现为普通员工；2009年12月至2013年5月，担任天津市皇冠幕墙装饰有限公司执行董事；2013年5月至今，担任天津皇冠幕墙装饰股份有限公司董事，任期3年（自2013年5月31日至2016年5月30日）。现持有公司2,151万股股份。

黄海龙：男，1962年12月6日出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。1982年12月至2002年7月，个体经营；2002年7月至2008年11月就职于北京中海防水建筑材料有限公司，2002年7月至2004年4月期间曾担任副总经理，2004年4月至2008年11月期间曾担任执行董事兼经理；2011年10月至2013年3月，担任天津美瑞防水保温科技发展有限公司（现已注销）执行董事；2008年11月至2013年5月，就职于天津市皇冠幕墙装饰有限公司，担任副总经理；2013年5月至今，就职于天津皇冠幕墙装饰股份有限公司，担任董事长兼总经理，任期3年（自2013年5月31日至2016年5月30日）。现持有公司1,326.45万股股份。

（四）历史沿革

1、有限公司设立及变更

（1）设立

2008年9月23日，有限公司取得天津市工商局武清分局核发的（武清）登记内名预核字[2008]第119324号《企业名称预先核准通知书》，核准名称：天津市皇冠门窗有限公司。

2008年11月3日，有限公司股东会决议，同意由闫来安、李勇、曹红岭共同出资设立有限公司，注册资本为260万元，其中闫来安以货币出资160万元，占注册资本的61.54%，李勇以货币出资50万元，占注册资本的19.23%，曹红岭以货币出资50万元，占注册资本的19.23%。

2008年11月5日，天津市星辰会计师事务所有限公司出具津星辰验字(2008)

第 W-130 号《验资报告》，对上述出资予以验证。

2008 年 11 月 10 日，经天津市工商局武清分局登记注册，有限公司取得注册号为 120222000035056 的《企业法人营业执照》。有限公司设立时法定代表人为闫来安，住所为天津市武清区东马圈镇武落路南侧，经营范围：铝合金门窗，塑钢门窗及玻璃幕墙的加工、销售及安装；室内外装饰装修。

有限公司设立时的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
闫来安	160.00	61.54%	货币
李勇	50.00	19.23%	货币
曹红岭	50.00	19.23%	货币
合计	260.00	100.00%	-

（2）变更

①有限公司第一次股权转让、第一次变更法定代表人、第一次增资

2009 年 12 月 21 日，有限公司股东会决议，同意闫来安将其持有的有限公司 61.54% 的股权、李勇将其持有的有限公司 19.23% 的股权转让给欧洪荣，同意曹红岭将其持有的有限公司 19.23% 的股权转让给黄雪萍，各方签署股权转让协议书；同时，股东会决议将有限公司法定代表人变更为欧洪荣。

本次股权转让价格是以原股东最初投入公司的注册资本金确定的。股权转让的定价依据：公司当时注册资本为 260 万元，净资产为 2,301,527.71 元，公司经营处于亏损状况，但考虑到原股东对开拓市场做出的努力，以原股东最初投入公司的注册资本 260 万元进行转让。

2009 年 12 月 21 日，有限公司股东会决议，同意将有限公司注册资本增加至 760 万元。新增注册资本全部由欧洪荣以货币形式认缴。

本次增资价格是以出资金额与注册资本金 1:1 的比例确定的，欧洪荣出资 500 万元，公司注册资本增加 500 万元。

2009 年 12 月 2 日，天津市星辰会计师事务所有限公司出具津星辰验字(2009)第 W-289 号《验资报告》，对上述出资予以验证。

2009年12月21日，有限公司依法办理了工商变更登记。

此次变更后，有限公司股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
欧洪荣	710.00	93.42%	货币
黄雪萍	50.00	6.58%	货币
合计	760.00	100.00%	-

②有限公司第二次增资

2010年6月7日，有限公司股东会决议，同意将有限公司注册资本增加至1600万元。新增注册资本由股东欧洪荣以货币形式出资826万元、黄雪萍以货币形式出资14万元。

本次增资价格是以出资金额与注册资本金1:1的比例确定的，欧洪荣出资826万元，公司注册资本增加826万元，黄雪萍出资14万元，公司注册资本增加14万元。

2010年6月7日，天津市星辰会计师事务所有限公司出具津星辰验字(2010)第W-137号《验资报告》，对上述出资予以验证。

2010年6月8日，有限公司依法办理了工商变更登记。

此次变更后，有限公司股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
欧洪荣	1,536.00	96.00%	货币
黄雪萍	64.00	4.00%	货币
合计	1,600.00	100.00%	-

③有限公司第一次变更名称、第一次变更经营范围

2011年4月6日，有限公司股东会决议，同意将有限公司名称由原来的“天津市皇冠门窗有限公司”变更为“天津市皇冠幕墙装饰有限公司”。有限公司经营范围由原来的“铝合金门窗、塑钢门窗及玻璃幕墙的加工、销售及安装；室内外装饰装修”变更为“室内外装饰装修，建筑幕墙、铝合金门窗、塑钢门窗的加

工、销售及安装”。

2011年4月6日，有限公司依法办理了工商变更登记。

④有限公司第二次变更经营范围

2011年11月9日，有限公司股东会决议，同意将经营范围由原来的“室内外装饰装修，建筑幕墙、铝合金门窗、塑钢门窗的加工、销售及安装”变更为“室内外装饰装修工程、建筑幕墙工程设计、施工，铝合金门窗、塑料门窗加工、销售、安装”。

2011年11月9日，有限公司办理了工商变更登记。

⑤有限公司第三次增资

2012年3月18日，有限公司股东会决议，同意吸收新股东黄海龙；同意将有限公司注册资本增加至2,600万元，新增注册资本由新股东黄海龙以货币形式出资962万元、股东欧洪荣以货币形式出资24万元、股东黄雪萍以货币形式出资14万元。

本次增资价格是以出资金额与注册资本金1:1的比例确定的，黄海龙出资962万元，公司注册资本增加962万元，欧洪荣出资24万元，公司注册资本增加24万元，黄雪萍出资14万元，公司注册资本增加14万元。

2012年3月20日，天津市诺晟诚会计师事务所有限公司出具津诺晟诚验字（2012）第W-100号《验资报告》，对上述出资予以验证。

2012年3月21日，有限公司办理了工商变更登记。

此次变更后，有限公司股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
欧洪荣	1,560.00	60.00%	货币
黄海龙	962.00	37.00%	货币
黄雪萍	78.00	3.00%	货币
合计	2,600.00	100.00%	-

2、股份公司设立及变更

(1) 设立

2013年5月8日，立信中联闽都会计师事务所有限公司出具中联闽都审字(2013)A-0092号《审计报告》，确认截至2013年3月31日，有限公司经审计的账面净资产值为人民币35,853,276.55元。

2013年5月11日，天津中联资产评估有限责任公司出具中联评报字(2013)A-0013号《评估报告》，截至评估基准日2013年3月31日，有限公司净资产评估值为人民币56,892,757.26元。

2013年5月13日，有限公司股东会决议，同意以2013年3月31日为改制基准日，以经审计的账面净资产35,853,276.55元，折合为股本3,585万股，整体变更为股份公司，净资产超出股本的部分计入股份公司资本公积，股份公司注册资本为3,585万元。

2013年5月31日，股份公司依法召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过股份公司章程，选举了股份公司第一届董事会成员及第一届监事会中非职工代表监事。

2013年5月31日，立信中联闽都会计师事务所有限公司出具中联闽都(2013)A-0019号《验资报告》，验证截至2013年5月31日，股份公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计3,585万元。

2013年6月6日，股份公司依法办理了工商变更登记并取得天津市工商行政管理局核发的注册号为120222000035056的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时的股权结构为：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例	出资方式
欧洪荣	2,151.00	60.00%	净资产
黄海龙	1,326.45	37.00%	净资产
黄雪萍	107.55	3.00%	净资产
合计	3,585.00	100.00%	-

（2）变更

①股份公司第一次增资

2013年7月20日，股份公司股东大会决议，同意吸收新股东黄北萍、黄方远、杨志华、天津市千易投资有限公司、青岛金石灏纳投资有限公司；同意将股份公司注册资本增加至4,415万元，新增注册资本由新股东黄北萍以货币形式出资110万元、由新股东黄方远以货币形式出资110万元、由新股东杨志华以货币形式出资10万元、由新股东天津市千易投资有限公司以货币形式出资500万元、由新股东青岛金石灏纳投资有限公司以货币形式出资100万元。

本次增资价格为1元/股，定价依据：根据每股净资产。

2013年7月25日，立信中联闽都会计师事务所有限公司出具中联闽都(2013)A-0022号《验资报告》，对上述出资予以验证。

2013年7月公司与天津市千易投资有限公司签订了增资协议，增资协议中存在以下特别约定：

“第8条 新投资者进入的限制

8.1 各方同意，本协议签署后一年内甲方以任何方式引进新投资者的，应确保新投资者的投资条件和投资价格不得优于本协议乙方的投资条件和投资价格。”

2013年7月公司与青岛金石灏纳投资有限公司签订了增资协议，增资协议中存在以下特别约定：

“第8条 新投资者进入的限制

8.1 各方同意，本协议签署后甲方以任何方式引进新投资者的，应确保新投资者的投资条件和投资价格不得优于本协议乙方的投资条件和投资价格。”

2013年7月25日，股份公司办理了工商变更登记。

此次变更后，股份公司股权结构为：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例	出资方式
欧洪荣	2,151.00	48.72%	净资产

黄海龙	1,326.45	30.04%	净资产
天津市千易投资有限公司	500.00	11.32%	货币
黄北萍	110.00	2.49%	货币
黄方远	110.00	2.49%	货币
黄雪萍	107.55	2.44%	净资产
青岛金石灏沏投资有限公司	100.00	2.27%	货币
杨志华	10.00	0.23%	货币
合计	4,415.00	100.00%	-

（五）重大资产重组情况

公司自设立至今，尚未进行过重大资产重组。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

公司共有董事 5 名，董事任期 3 年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职务	任期
1	黄海龙	董事长、总经理	2013.5.31-2016.5.30
2	欧洪荣	董事	2013.5.31-2016.5.30
3	黄北萍	董事	2013.5.31-2016.5.30
4	陈兴超	董事、副总经理、董事会秘书	2013.5.31-2016.5.30
5	田彦民	董事、财务负责人	2013.5.31-2016.5.30

黄海龙：简历详见本节“三、公司的股权结构和主要股东情况——（三）控股股东和实际控制人基本情况——2、实际控制人——（3）实际控制人的基本情况”。

欧洪荣：简历详见本节“三、公司的股权结构和主要股东情况——（三）控股股东和实际控制人基本情况——2、实际控制人——（3）实际控制人的基本情况”。

黄北萍：女，1988 年 9 月 20 日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，2013 年毕业于新西兰怀卡托大学金融专业。2013 年 5 月至今，任天津皇冠

幕墙装饰股份有限公司董事，任期3年（自2013年5月31日至2016年5月30日）。

陈兴超：男，1984年10月25日出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，2006年毕业于河北能源职业技术学院广告电脑制作专业。2006年7月至2008年3月，就职于廊坊市富强集团有限公司，担任董事长秘书；2008年3月至2009年3月，就职于北京中海防水建筑材料有限公司，担任总经理助理；2009年3月至2013年5月，就职于天津市皇冠幕墙装饰有限公司，担任副总经理；2013年5月至今，就职于天津皇冠幕墙装饰股份有限公司，担任副总经理兼董事会秘书，现任公司董事，任期3年（自2013年5月31日至2016年5月30日）。

田彦民：女，1982年9月17日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，2006年毕业于河北经贸大学财务管理专业。2006年5月至2008年4月，就职于廊坊富强集团有限公司，担任出纳；2008年4月至2008年11月，就职于北京中海防水建筑材料有限公司，担任普通员工；2008年11月至2013年5月，就职于天津市皇冠幕墙装饰有限公司，担任财务部长；2013年5月至今，就职于天津皇冠幕墙装饰股份有限公司，担任公司财务部长，现任公司董事，任期3年（自2013年5月31日至2016年5月30日）。

（二）监事

公司共有监事3名，其中职工代表监事1名，监事任期3年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职务	任期
1	张文君	监事会主席	2013.5.31-2016.5.30
2	于洪杰	监事	2013.5.31-2016.5.30
3	曲淑红	职工监事	2013.5.31-2016.5.30

张文君：男，1963年6月30日出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，2005年毕业于首都经贸大学经济管理专业。1981年7月至1991年3月，就职于黑龙江省克山县农机公司，担任保管员、副股长；1991年3月至2007年12月，就职于廊坊市华鹰钨钼工业有限公司，担任业务员、销售二处副处长、销售一处处长；2007年12月至2011年3月，就职于廊坊市广森商贸有限公司，担

任业务经理；2011年3月至2013年5月，就职于天津市皇冠幕墙装饰有限公司，担任幕墙事业部副总经理；2013年5月至今，就职于天津皇冠幕墙装饰股份有限公司，担任幕墙事业部副总经理，现任公司监事会主席，任期3年（自2013年5月31日至2016年5月30日）。

于洪杰：男，1977年9月15日出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，2004年毕业于中央广播电视大学大学电子信息管理专业。1997年11月至2000年3月，就职于廊坊市供销合作社，担任车间主任；2000年3月至2008年7月，就职于廊坊市东诚装饰有限公司，担任执行董事兼经理；2008年7月至2011年9月，就职于乐友（中国）超市连锁有限公司，担任行政经理；2011年9月至2012年10月，待业；2012年10月至2013年5月，就职于天津市皇冠幕墙装饰有限公司，担任行政总监；2013年5月至今就职于天津皇冠幕墙装饰股份有限公司，担任行政总监，现任公司监事，任期3年（自2013年5月31日至2016年5月30日）。

曲淑红：女，1982年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历，2002年毕业于北京农业职业学院计算机应用与管理专业。2002年10月至2003年4月，就职于廊坊市百年房地产开发有限公司，担任办公室文员；2003年4月至2009年9月，就职于北京中海防水建筑材料有限公司，担任销售部主管兼办公室主任；2009年9月至2010年2月，个体经营；2010年2月至2013年2月，就职于北京中海防水建筑材料有限公司，担任财务部长；2013年2月至2013年5月，就职于天津市皇冠幕墙装饰有限公司，担任物资部主管；2013年5月至今，就职于天津皇冠幕墙装饰股份有限公司，担任物资部主管，现任公司职工监事，任期3年（自2013年5月31日至2016年5月30日）。

（三）高级管理人员

公司共有高级管理人员3名，高级管理人员任期3年，可连聘连任：

序号	姓名	职务	任期
1	黄海龙	董事长、总经理	2013.5.31-2016.5.30
2	陈兴超	董事、副总经理、董事会秘书	2013.5.31-2016.5.30
3	田彦民	董事、财务负责人	2013.5.31-2016.5.30

黄海龙：简历详见本节“三、公司的股权结构和主要股东情况——（三）控股股东和实际控制人基本情况——2、实际控制人——（3）实际控制人的基本情况”。

陈兴超：简历详见本节“四、董事、监事、高级管理人员基本情况——（一）董事”。

田彦民：简历详见本节“四、董事、监事、高级管理人员基本情况——（一）董事”。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
营业收入（万元）	1,955.07	12,718.60	8,667.35
净利润（万元）	-56.37	679.87	241.54
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-56.37	679.87	241.54
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-64.89	653.15	239.55
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-64.89	653.15	239.55
毛利率（%）	25.90%	22.77%	17.07%
净资产收益率（%）	-1.55%	22.07%	12.92%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.82%	17.80%	12.04%
应收帐款周转率（次）	0.56	4.60	8.96
存货周转率（次）	0.62	4.54	7.17
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.29	0.15
稀释每股收益（元/股）	-0.02	0.29	0.15
经营活动产生的现金流量净额（万元）	112.29	-1,155.89	-65.70
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.04	-0.44	-0.04
财务指标	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	11,482.74	11,020.86	6,830.23
负债总计（万元）	7,919.06	7,350.80	4,840.04
股东权益合计（万元）	3,563.68	3,670.06	1,990.18

归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,563.68	3,670.06	1,990.18
每股净资产（元）	1.37	1.41	1.24
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.37	1.41	1.24
资产负债率（母公司）	67.97%	66.04%	70.64%
流动比率（倍）	1.10	1.19	1.26
速动比率（倍）	0.70	0.76	0.76

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

联系电话：010-60833751

传真：010-60833739

项目小组负责人：李鹏

项目组成员：马双驰、申鹏鹏、白文志

（二）律师事务所

机构名称：北京市重光律师事务所、北京重光（天津）律师事务所

负责人：刘耀辉、陈杰

住所：天津市河西区友谊路5号北方金融大厦9H

联系电话：022-88351518/19

传真：022-28356962

经办律师：祝阳、陈杰

（三）会计师事务所

机构名称：立信中联闽都会计师事务所有限公司

负责人：邓超

住所：天津市南开区宾水西道 333 号万豪大厦 C 座 10 层

联系电话：022-23733333

传真：022-23718888

经办注册会计师：刘静、邢晓霞

（四）资产评估机构

机构名称：天津中联资产评估有限责任公司

负责人：龚波

住所：天津开发区新城西路 19 号 22 号楼 3F

联系电话：022-26379497

传真：022-23718888

经办注册资产评估师：张娜、石金生

（五）证券登记结算结构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

第二节 公司业务

一、公司业务概况

（一）公司的主营业务

公司的主营业务为节能型建筑幕墙、建筑门窗的研发设计、生产加工、安装施工及相关技术服务。

（二）公司的主要产品

公司主要产品是各类节能型建筑幕墙、建筑门窗，包括框架式玻璃幕墙、单元式玻璃幕墙、石材幕墙、陶板幕墙、铝板幕墙、塑钢门窗、断桥隔热铝合金门窗、铝木复合门窗等。公司的主要产品如下：

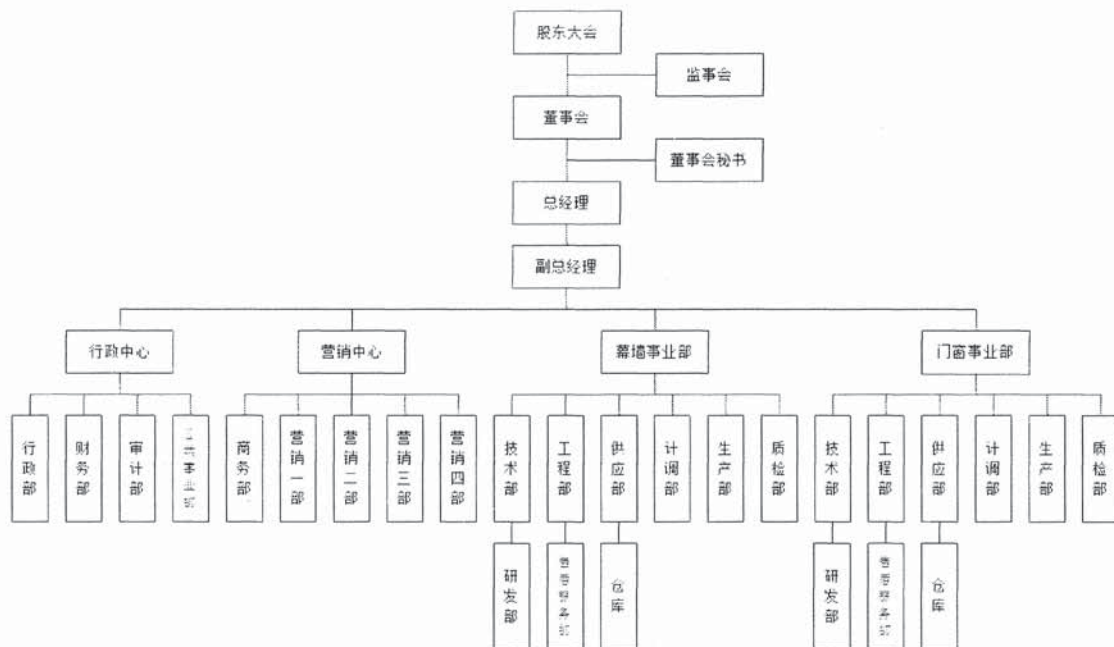
种类	产品	功能和用途	客户群体	技术含量
幕墙系列	框架式玻璃幕墙 (按面材的固定方式分为明框、隐框、半隐框玻璃幕墙)	施工手段灵活，工艺较为成熟，经过较多工程实践检验，是目前采用较多的幕墙结构形式； 主体结构适应能力强，安装顺序基本不受主体结构的影响； 采用密封胶接缝处理，水密性、气密性好，具有较好的保温、隔声降噪能力，具有一定的抗层间位移能力； 面板材料单元组件工厂制作，结构胶使用性能有保证； 大量安装工序现场进行，要求现场管理工作量大。	场馆、商业、酒店、院校、住宅等项目	具有保温、降噪及抗位移性能，施工便利，车间加工任务量较小
	玻璃肋式全玻璃幕墙 (按安装方式分为坐立式、吊挂式)	玻璃肋式全玻璃幕墙是大板面玻璃与支承框架均为玻璃的结构，又称玻璃框架幕墙，是一种全透明、全视野的玻璃幕墙。大板玻璃支承在玻璃框架上的形式有后置式、骑缝式、平齐式、突出式等。玻璃肋全玻璃幕墙的大片玻璃与玻璃框架在层高较低时，玻璃安装在下部的镶嵌槽内，上部镶嵌槽槽底与玻璃之间留有伸缩的空隙。当层高较高时，由于玻璃较高、长细比较大，如玻璃安装在下部的镶嵌槽内，玻璃自重会使玻璃变形，导致玻璃破坏或自爆，需采用吊挂式。即大片玻璃与玻璃框架在上部设置专用夹具，将玻璃吊挂起来，下部镶嵌槽槽底与玻璃之间留有伸缩的空隙。	场馆、商业、酒店等项目	视野开阔、安装迅速，适合垂直跨度较大的空间
	点驳接全玻璃幕墙	点驳接全玻璃幕墙，是大板玻璃与支承结构均为玻璃的玻璃幕墙，玻璃肋支承（吊挂）在主体结构上，在玻璃肋上安装连接板或钢爪，面板玻璃四角开孔，用安装在玻璃肋上的连接板（钢爪）中的螺栓穿入面板玻璃孔中与连接板（钢爪）紧固。	场馆、商业、酒店等项目	视野开阔、安装迅速，适合垂直跨度较大的空间
	拉杆点式玻璃幕墙	拉杆式点驳接全玻璃幕墙是不锈钢拉杆柔性支承结构代替刚性桁架结构。拉杆式点驳接全玻璃幕墙采用预应力双层拉杆结构。一般设计成对称型，这是因为幕墙不仅要承受正风压，还要承受负风压，正风压的承力索在负风压时就变成了稳定杆；而负风压的承力杆在正风压时则变成稳定索。这样就保证了在正负风压的情况下，双层拉杆结构的受力完整性。双层拉杆结构的施工与设计的联系十分紧密，设计时，必须预先考虑施工的步骤，尤其必须预先规定好张拉预应力和铺设面板的步骤，实际施工时必须严格按照规定的步骤进行。	场馆、商业、酒店等项目	视野开阔、材料质地明快，适合垂直跨度较大的空间

	金属板材幕墙	金属板面材悬挂在承重骨架和外墙面上,具有典雅庄重、质感丰富以及坚固、耐久、易拆卸等优点。施工方法多为预制装配,节点构造复杂,施工精度要求高; 按照材料分类可以分为单一材料板和复合材料板;按照板面的形状分类可以分为光面平板、纹面平板、压型板、波纹板和立体盒板等。	场馆、商业、酒店、高档住宅等项目	耐老化、安装周期短,质感、颜色、风格各异
	陶板幕墙	陶瓷板单板尺寸已可达 1200×1800mm,且板材致密度高、抗折强度高、抗冲击性能好。另外,陶瓷板在强度、吸水率、耐候性等方面也优于传统的石材幕墙用花岗岩和大理石材料,且色彩、图案、表面质感更加丰富多彩并可人为控制。	场馆、商业、酒店、高档住宅等项目	绿色环保材料、耐老化,质感、颜色丰富,风格古朴、庄重
	石材幕墙 (按挂件方式分为上下翻、T型、挑挂、背栓)	花岗岩由花岗岩加工而成,花岗岩系指以硅酸岩矿物为主; 是一种独立的围护结构体系,它是利用金属挂件将石材饰面板直接悬挂在主体结构上; 铝合金、不锈钢挂件结构:此结构是在石板上下端面开设短槽或通长槽口,采用铝合金或不锈钢通长勾板固定,其特点是受力合理,可靠性高,板块抗变形能力强,且板块破损后可实现更换要求,适用于高层建筑; 背栓式结构:此结构属石材干挂技术第三代产品,是目前世界上较先进技术,是国内石材幕墙技术发展的方向,其特点是实现石材的无应力加工,石材背面采用不锈钢胀栓连接,连接强度高,节省强度值约 30%左右,板块抗变形能力强。	场馆、商业、酒店、住宅等项目	绿色环保材料、耐老化,安装方式多样儿、颜色自然
	半单元式幕墙 (按挂件方式分为:上下翻、T型、挑挂、背栓四种)	竖框采用对插形式,变位适应能力强,具有较强的层间位移调节能力,抗震性能好; 竖框通过对插形成接缝,对地震作用、温度变化等引起的变形适应能力好,且位移时噪声小; 易实现工业化生产,可减少现场加工、安装工序,易于控制质量; 施工周期短,接缝处多使用胶条密封,一般不使用耐候胶(是目前国内外幕墙技术的发展趋势),不受天气对打胶的影响,易缩短施工周期; 可交叉作业施工,受主体结构影响小; 维修保养方便,维护、更换板块时不影响周围板块。	场馆、商业、酒店、住宅等项目	绿色环保材料、耐老化,安装方式多样儿、颜色自然
门窗系列	铝合金隔热门窗	外观敞亮、坚固耐用,颜色多样,内外材料经冷桥阻隔了热传导,起到保温隔热的性能特点,配以双道密封中空玻璃,水密性、气密性、隔热、隔声性能更加优越。	场馆、商业、酒店、院校、住宅等项目	冷桥阻隔热传导,起到保温隔热作用
	钢铝复合地弹门	与主体建筑门窗及幕墙的外饰面保持高度一致; 坚固耐用,安装施工便利,拉手钢件车间自制,与主材外饰面一致,代替不锈钢颜色单一材料的不二选择; 适用于开启频繁的公共场所,规避了铝合金门扇返修率较高、使用寿命短的弊端。	建筑开发项目:场馆、商业、酒店、院校、公用建筑等项目	与门窗幕墙外饰面材质颜色一致,耐用,返修率较低,施工方便
	铝木复合门窗	窗室外侧采用节能铝合金型材,即将内外铝合金通过隔热条复合在一起,以实现隔热保温节能的目的,这样就满足了建筑节能要求、强度要求、耐候性能要求,室内侧辅以木型材,以方便业主进行室内整体装修设计,创造舒适的人居环境.而且因为木材是热的不良导体,铝合金与木材复合在一起,使整窗的节能性能又有极大的提高。	别墅、商业、酒店、高档住宅等项目	金属与木材结合,比隔热铝窗性能更优越

实木门窗	做工精细、尊贵典雅，或欧式雕花、或和式组合、或古韵犹存、或简洁明快，实木门窗具有质感柔、隔音好、色泽自然、纹理淳朴等特点，给人以亲和力和温情感，虽然价格不菲，但仍受到不少家庭的厚爱	别墅、商业、酒店、高档住宅等项目	绿色环保产品，优于其它门窗材质，隔热、降噪更具优越
塑钢门窗	色彩新颖、装饰性强，既有钢、铝门窗的坚固性，又有塑钢门窗的防腐、保温、节能等优点，具备其独特性能，在阳光直接照射下无膨胀，在寒冷的气候下无收缩，轻质高强无需金属加固，耐老化使用、寿命长，其综合性能优于其他类门窗。	院校、住宅项目	绿色环保产品，性价比优于其它材质，隔热、降噪更具优越

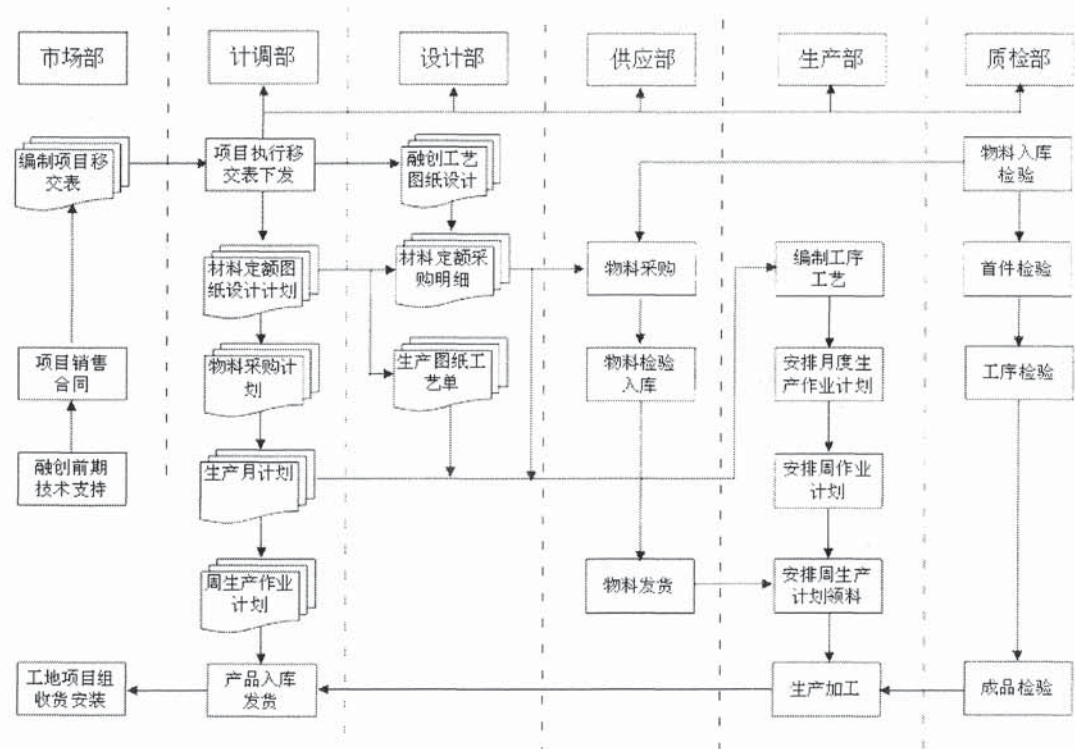
二、公司的生产流程

（一）公司的组织结构图

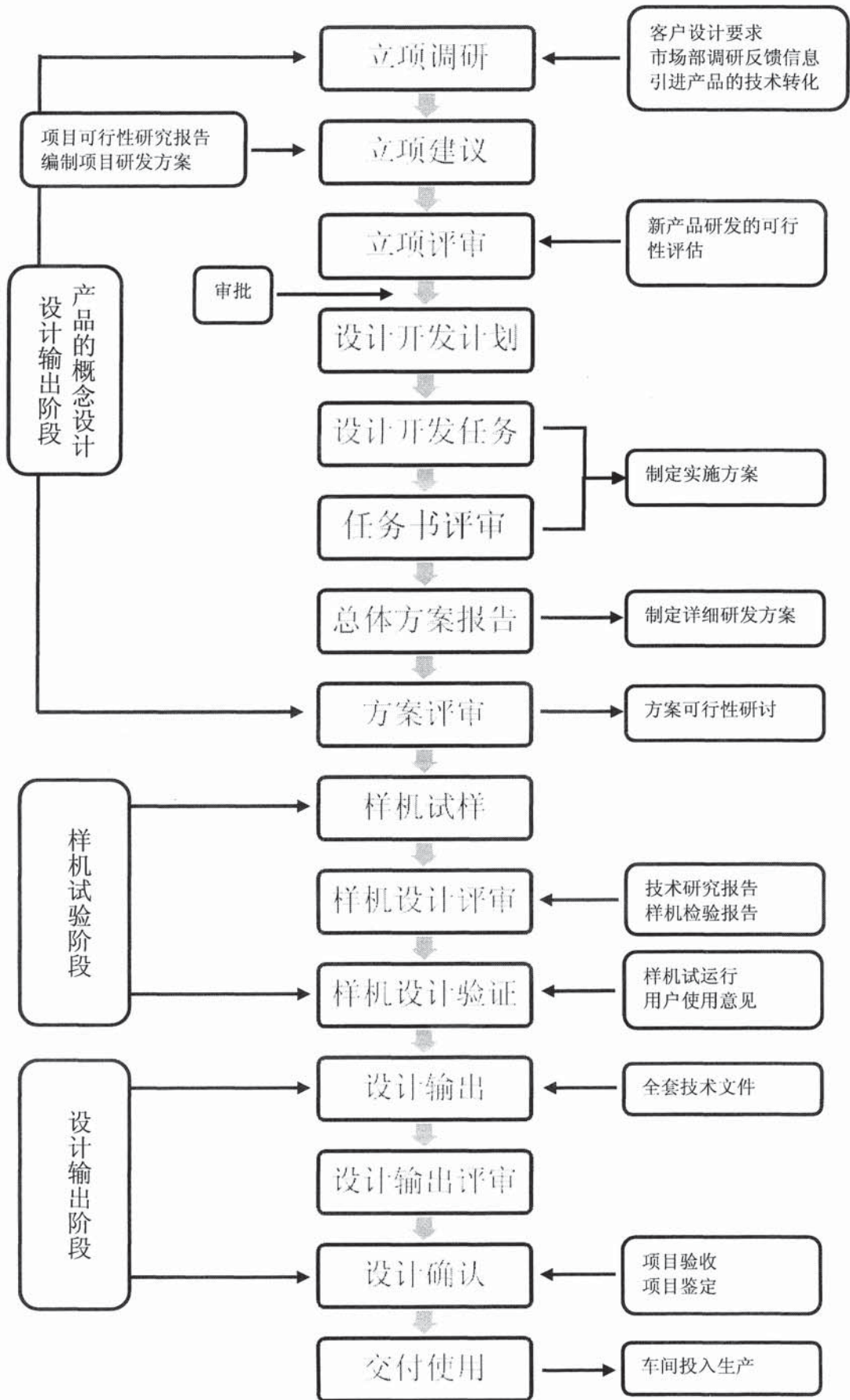


(二) 公司的主要生产流程

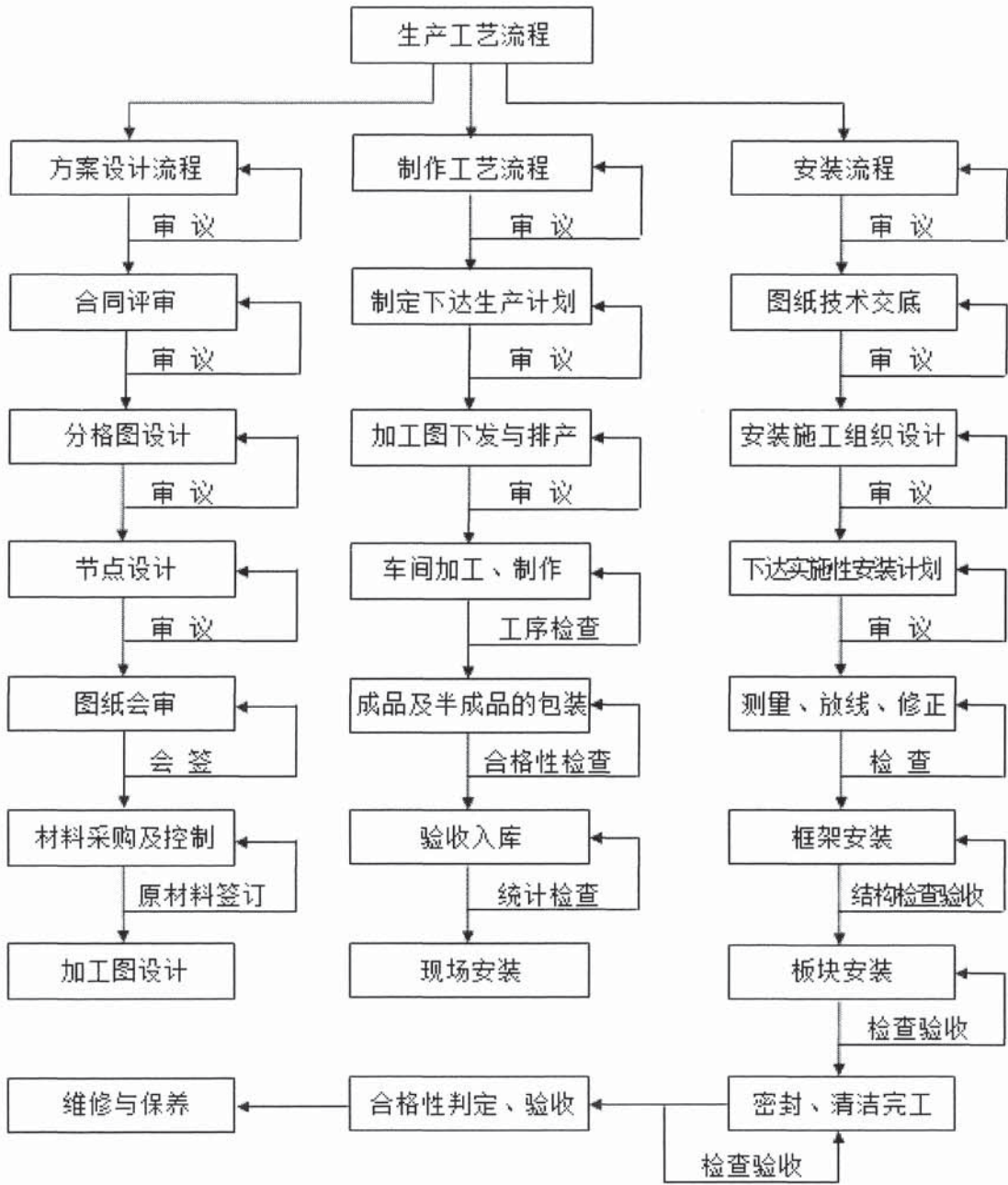
1、主要业务流程图



2、产品设计流程图



3、生产工艺流程图



三、与业务相关的关键要素

（一）产品所使用的主要技术

公司是天津市地区领先的节能型建筑幕墙、建筑门窗整体解决方案供应商，致力于节能型建筑幕墙、建筑门窗的研发、设计、生产、安装等技术的进步和创新。公司所使用的主要技术如下：

主要核心技术	应用案例
140 系列隐框玻璃幕墙系统技术	天保 B05、龙湾城会所等
160 系列断桥铝合金明框幕墙技术	滨海信息安全产业园、天津市第二儿童医院等
钢结构玻璃幕墙系统技术	滨海新区党校教学楼、邢台睿中心等
新型石材幕墙系统技术	滨海南瑞综合楼、滨海新区党校教学楼等
开缝式铝板幕墙系统技术	霸州工商联大厦、海洋建设大厦等
新型单元式幕墙技术	北京文化艺术中心等

1、140 系列隐框玻璃幕墙系统技术

该技术由公司自主研发，产品在工厂内用副框与玻璃用结构胶粘结好后并等结构胶完全固化再送往工地，工厂化程度高，减少现场材料堆放压力和人为破坏的风险，且在专用打胶车间粘结副框有利于保证粘接质量。副框两侧都用胶条与其它介质分开，玻璃侧的胶条在室内看上去更加美观，与型材接触处的胶条起到柔性连接的作用，有外力作用下，幕墙不会产生噪音，增加室内的舒适感。

2、160 系列断桥铝合金明框幕墙技术

该技术由公司自主研发，采用闭口横梁内配专用固定角码，既可以减少横梁的截面又能减少现场安装工序，既经济又能保证工期和施工质量。系统外装饰盖与主材之间采用三元乙丙胶条隔开，增加保温性能，横梁与立柱胶条采用不等厚度设计，横梁可以铣一段与立柱部分连接，并在接口部分打密封胶，既增加了连接强度又提高了水密性能。

3、钢结构玻璃幕墙系统技术

该技术由公司自主研发，系统横竖龙骨采用钢龙骨，表面处理方式为氟碳喷涂，外侧为公司自主研发的铝合金幕墙系统，与钢龙骨配合紧密，当中用胶条隔开。玻璃内外侧均用干法施工，即用胶条密封处理，既保证了室内外的美观，同时也缩短了工期，提高了施工质量。系统可根据幕墙的跨度和分隔自由选择钢龙骨的型号，适用于所有对分格和跨度有较高要求的大跨度结构体系，具有安全、经济、施工灵活便捷的特点。

4、新型石材幕墙系统技术

该技术是由公司自主研发的背栓式幕墙系统，采用开模型材，便于拆卸，施工便捷。可以实现开缝的效果，满足建筑师对外立面的特殊要求。系统设计结构合理，基础挂件固接到角钢骨架上，从属挂件可以事先安装到石材上，之后进行挂接，提升了幕墙石材安装过程中的可靠性、方便性和经济性。

5、开缝式铝板幕墙系统技术

该技术是由公司自主研发的压块式铝板幕墙系统，优点是固定部分采用定距压块式连接方式，有效地解决了铝板因温度变化和施工误差而引起的伸缩与变形，就不会出现“鼓肚子”的现象。铝板与副框间采用螺钉连接，比传统的铆钉强度高，且不会轻易脱落。

6、新型单元式幕墙技术

该技术是由公司自主研发的横滑型单元式幕墙系统，采用闭腔式，提高了幕墙结构的受力性能，适合于跨度和立面分格较大的幕墙系统。系统采用分隔热设计，因室外装饰面对幕墙整体的比例相当小，在整体上并不会影响幕墙的保温和隔热性能，且很有效的提高了经济性。系统严格按照等压原理设计，通过对单元上横框、披水胶条铣排水孔，让幕墙内外形成等压腔，使少量进入的水能通过排水孔排出，提高了防水性能。系统的开启扇是技术的一大亮点，通过对横竖主梁的针对性设计，在室内基本开不到开启框，提高了美观性能的同时又增加了室内的采光效果。系统还加入了室内玻璃栏板的设计，普通的单元式幕墙竖向板块间的划分都是一层一个单元。根据幕墙相关规定，室内建筑标高 900mm 以内需有防护措施，系统有效地解决了此问题。

（二）主要无形资产情况

公司无形资产主要包括土地使用权、商标和专利权。

1、土地使用权

截止 2013 年 3 月 31 日，皇冠幕墙及其子公司拥有的土地使用权具体如下：

房地产权证编号	证载权利人	土地位置	取得日期	用地性质	土地用途	准用年限	面积(m ²)	账面价值(元)
房地证津字第122051300162	皇冠有限	武清区东马圈镇武落路西侧	2012年9月	出让	工业	50年	28,444.00	7,329,480.00
房地证津字第122011202678	创顺工贸	武清区东马圈镇东旺道3号	2004年9月	出让	工业	50年	14,747.80	916,203.96
武单国用(2004)第056号	祥德福五金	武清区东马圈镇工业区	2004年5月	出让	工业	50年	7,504.25	462,434.00

2、商标

公司拥有下列三项注册商标的所有权。其中第8387982号商标于2012年12月10日被天津市工商行政管理局认定为天津市著名商标。

序号	商标	权利人	适用类型	证书编号	取得方式	有效期限
1		天津市皇冠幕墙装饰有限公司	核定服务项目(第37类)	第8387980号	原始取得	自2011年09月14日至2021年09月13日
2		天津市皇冠幕墙装饰有限公司	核定使用商品(第6类)	第8387982号	原始取得	自2011年06月28日至2021年06月27日
3		天津市皇冠幕墙装饰有限公司	核定使用商品(第19类)	第8387981号	原始取得	自2011年06月28日至2021年06月27日

3、专利权

公司共拥有专利31项,取得方式全部为原始取得,其中实用新型专利18项,外观设计专利13项。截止2013年3月31日,公司拥有商标权的账面价值为63,700.00元。

公司拥有的实用新型专利技术如下:

序号	名称	专利号	取得方式	专利申请日	授权公告日	权利保护期限
1	一种隐框幕墙玻璃托块	ZL 2012 2 0165583. X	原始取得	2012. 4. 18	2012. 12. 12	10年
2	一种明框幕墙横梁立柱安装结构	ZL 2012 2 0165582. 5	原始取得	2012. 4. 18	2012. 12. 12	10年

3	幕墙石材转角系统	ZL 2012 2 0165591.4	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
4	幕墙石材挂件	ZL 2012 2 0165218.9	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
5	新型幕墙立柱	ZL 2012 2 0165250.7	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
6	一种组合幕墙系统	ZL 2012 2 0166666.0	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
7	一种隐框幕墙开启扇	ZL 2012 2 0166713.1	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
8	一种隐框幕墙玻璃副框	ZL 2012 2 0165611.8	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
9	一种框架幕墙无焊接立柱转 接件	ZL 2012 2 0165219.3	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
10	一种隐框幕墙的主框横梁	ZL 2012 2 0166843.5	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
11	一种隐框幕墙	ZL 2012 2 0166943.8	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
12	钢结构幕墙使用型材	ZL 2012 2 0165518.7	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
13	幕墙石材挂件系统	ZL 2012 2 0166553.0	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
14	幕墙石材挂件系统	ZL 2012 2 0166551.1	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
15	幕墙石材挂件系统	ZL 2012 2 0165301.6	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
16	幕墙石材挂件系统	ZL 2012 2 0166555.X	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
17	幕墙石材挂件系统	ZL 2012 2 0165520.4	原始 取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
18	一种明框横梁插芯	ZL 2012 2 0166663.7	原始 取得	2012.4.18	2013.02.13	10年

公司拥有外观设计专利如下：

序号	名称	专利号	取得方式	专利申请日	授权公告日	权利保护期限
1	横梁型材	ZL 2012 3 0116460.2	原始取得	2012.4.18	2012.12.12	10年
2	开启框型材	ZL 2012 3 0116476.3	原始取得	2012.4.18	2012.10.03	10年
3	玻璃副框型材	ZL 2012 3 0116449.6	原始取得	2012.4.18	2012.10.03	10年
4	玻璃托块	ZL 2012 3 0116468.9	原始取得	2012.4.18	2012.10.03	10年
5	幕墙立柱转接件	ZL 2012 3 0116459.X	原始取得	2012.4.18	2012.10.03	10年
6	钢结构幕墙型材	ZL 2012 3 0116452.8	原始取得	2012.4.18	2012.10.03	10年
7	幕墙石材挂件（1）	ZL 2012 3 0116477.8	原始取得	2012.4.18	2012.11.14	10年
8	幕墙石材挂件（2）	ZL 2012 3 0116479.7	原始取得	2012.4.18	2012.10.03	10年
9	幕墙石材挂件（3）	ZL 2012 3 0116465.5	原始取得	2012.4.18	2012.10.03	10年
10	幕墙石材挂件（4）	ZL 2012 3 0116482.9	原始取得	2012.4.18	2012.10.03	10年
11	幕墙石材挂件（5）	ZL 2012 3 0116461.7	原始取得	2012.4.18	2012.10.03	10年
12	幕墙石材挂件（6）	ZL 2012 3 0116478.2	原始取得	2012.4.18	2012.10.03	10年
13	幕墙石材挂件（7）	ZL 2012 3 0116480.X	原始取得	2012.4.18	2012.10.03	10年

公司及子公司所有的土地使用权、商标、专利的取得和使用不存在任何法律障碍和纠纷情况，公司拥有的土地使用权、商标、专利均在有限公司名下，现正在办理更名至股份公司名下的相关手续。由于有限公司和股份公司系同一个法人

主体，在公司整体变更为股份公司时，有限公司拥有的资产由变更后的股份公司承继，因此变更过程不存在法律障碍。

（三）取得的业务许可资格或资质

公司是经国家主管部门核准的建筑幕墙、门窗生产企业，具备相关业务资格、资质，情况如下：

证书名称	范围	证书编号	发证日期	有效期	发证机关
工程设计资质证书	建筑幕墙专项工程设计甲级	A112004192	2012.12.28	2017.12.28	中华人民共和国住房和城乡建设部
建筑业企业资质证书	建筑幕墙工程专业承包一级 金属门窗工程专业承包一级 建筑装修装饰工程专业承包二级资质	B1044012022201	2013.2.27	-	天津市城乡建设和交通委员会
全国工业产品生产许可证	建筑外窗	(津)XK21-002-00117	2009.8.31	2014.8.30	天津市质量技术监督局
安全生产许可证	建筑施工	(津)JZ安许证书 (2012)ZY0003344	2012.12.13	2015.12.13	天津市城乡建设和交通委员会
分包交易服务卡	金属门窗工程壹级 建筑幕墙工程壹级 建筑装修装饰工程贰级	FTTJ711-2012	2012.8.15	2013.8.15 注：正在办理换证	天津市施工队伍交流服务中心
天津市建筑节能技术和产品备案证书	未增塑聚氯乙烯塑料窗、铝合金窗	门窗、幕墙 2011-0004号 MCB	2011.1.27	-	天津市墙体材料革新和建筑节能管理中心

公司业务许可资格、资质的取得和使用不存在任何法律障碍和纠纷情况，公司拥有的业务许可资格、资质均在有限公司名下，现正在办理更名至股份公司名下的相关手续。由于有限公司和股份公司系同一个法人主体，在公司整体变更为股份公司时，有限公司拥有的业务许可资格、资质由变更后的股份公司承继，因此变更过程不存在法律障碍。

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营权。

（五）重要固定资产情况

截止2013年3月31日，公司主要固定资产情况如下：

编号	固定资产类别	账面价值（元）		成新率
		原值	净值	
1	房屋建筑物	13,697,092.71	13,068,208.38	95%
2	运输设备	2,320,370.42	1,720,749.26	74%
3	机器设备	3,002,946.75	2,234,399.97	74%
4	办公设备	779,207.12	457,846.18	59%
合计		19,799,617.00	17,481,203.79	88%

（六）员工情况

截止 2013 年 5 月 31 日，公司共有在册员工（含子公司）274 人，具体情况如下：

1、员工年龄结构

年龄结构	人数（人）	占员工总数比例
20 岁以下	8	2.92%
21-30 岁	139	50.73%
31-40 岁	78	28.47%
41-50 岁	31	11.31%
50 岁以上	18	6.57%
合计	274	100.00%

2、员工工龄结构

年龄结构	人数（人）	占员工总数比例
一年以下	120	43.80%
一年	77	28.10%
两年	46	16.79%
三年	22	8.03%
四年	9	3.28%
合计	274	100.00%

3、员工任职分布

任职分布	人数（人）	占员工总数比例
管理人员	34	12.41%
行政人员	37	13.50%
技术人员	36	13.14%
生产人员	152	55.47%
销售人员	15	5.47%
合计	274	100.00%

4、员工学历结构

学历结构	人数（人）	占员工总数比例
硕士	1	0.36%
本科	31	11.31%
大专	67	24.45%
高中及以下	175	63.87%
合计	274	100.00%

5、员工地域分布

地域分布	人数（人）	占员工总数比例
天津市	270	98.54%
河北省	4	1.46%
合计	274	100.00%

6、核心技术人员

截至2013年5月31日,公司共有技术人员36人,占274名员工中的13.14%,其中核心技术人员3人,占公司技术人员的8.33%。

公司成立以来发展速度较快,研发团队从无到有,公司相继聘任以下3人为公司核心技术人员:

黄海广、温毅峰、柳丽国

公司核心技术人员情况如下：

黄海广：男，1980年9月10日出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历，2000年毕业于烟台第三职业学校。2000年7月至2003年10月，就职于廊坊中海防水材料厂，担任业务员；2003年11月至2009年9月，就职于北京中海防水建筑材料有限公司，担任北京办事处销售经理；2009年10月至2011年10月，就职于北京中海防水建筑材料有限公司，担任工程项目经理；2011年6月至今，就职于天津皇冠幕墙装饰股份有限公司，担任工程项目经理，现为公司核心技术人员。

温毅峰：男，1974年12月9日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，1997年毕业于五邑大学工民建专业。1997年7月至2004年3月，就职于中山盛兴幕墙股份有限公司，担任项目经理；2004年4月至2010年9月，个体经营。2010年10月至今，就职于天津皇冠幕墙装饰股份有限公司，担任幕墙事业部总经理，现为公司核心技术人员。

柳丽国：男，1984年2月19日出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历，2000年月毕业于赤城县职教中心。2000年7月至2002年5月，个体经营。2002年6月至2009年9月，就职于北京东方泰洋工程有限公司，担任车间副主任；2009年10月至今，就职于天津皇冠幕墙装饰股份有限公司，担任生产部经理，现为公司核心技术人员。

四、公司相关业务情况

（一）报告期内业务收入情况

报告期内，公司业务收入主要来自节能型建筑幕墙、建筑门窗产品的加工、生产和销售。公司最近两年及一期主营业务收入占营业收入比例如下：

名称	2013年1-3月		2012年度		2011年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
主营业务收入	19,550,721.73	100.00%	127,185,960.48	100.00%	86,573,458.84	99.88%
其中：门窗	18,550,721.73	94.89%	114,983,824.93	90.41%	76,002,997.69	87.69%
幕墙	1,000,000.00	5.11%	12,202,135.55	9.59%	10,570,461.15	12.20%

其他业务收入					100,000.00	0.12%
合计	19,550,721.73	100.00%	127,185,960.48	100.00%	86,673,458.84	100.00%

公司主营业务突出，报告期内，主营业务收入占营业收入的比例分别为 99.88%、100.00%和 100.00%。公司的主营业务收入稳步增长，由 2011 年的 8,657.35 万元增长至 2012 年的 12,718.60 万元。公司收入增长主要是因为产品符合国家建筑节能产业政策和公司综合实力稳步提升。

（二）公司重要客户销售情况

公司的主营业务为节能型建筑幕墙、建筑门窗的研发设计、生产加工、安装施工及相关技术服务。公司节能型建筑幕墙、建筑门窗产品的最终用户为工程建设业主或总包单位。公司采取直接营销的手段进行项目承揽。2013 年 1-3 月、2012 年度、2011 年度，公司对前五大客户的销售额占营业收入总额的比例分别为 91.89%、37.12%、36.68%。

报告期内，公司前五大客户销售额及占销售总额的比例如下：

年度	序号	公司名称	销售额（万元）	占当期主营业务收入总额的比例
2013 年 1-3 月	1	天津贻成实业集团有限公司	854.02	43.68%
	2	天津融创汇杰置地有限公司	286.37	14.65%
	3	天津融创鼎晟置地有限公司	264.71	13.54%
	4	天津住宅集团建设工程总承包有限公司	196.00	10.03%
	5	天津二建建筑工程有限公司	195.42	10.00%
	合计		1,796.52	91.89%
	销售总额		1,955.07	100.00%
2012 年度	1	浙江海天建设集团有限公司	1,366.91	10.75%
	2	中铁建工集团北方工程有限公司	900.85	7.08%
	3	天津汇登房地产开发有限公司	878.51	6.91%
	4	天津海明置业有限公司	800.00	6.29%
	5	中国一冶集团有限公司	774.91	6.09%
	合计		4,721.18	37.12%

	销售总额		12,718.60	100.00%
2011年度	1	天津鸿正集团有限公司	882.51	10.19%
	2	中铁建工集团北方工程有限公司	670.00	7.74%
	3	天津市万达宏顺投资有限公司	572.39	6.61%
	4	中铁房地产开发（保定）有限公司	570.67	6.59%
	5	浙江省三门建安工程有限公司	479.78	5.54%
	合计		3,175.35	36.68%
	销售总额		8,657.35	100.00%

报告期内，本公司对单个客户的销售比例未超过年度销售总额的 50%。公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（三）公司原材料、能源及重要供应商采购情况

1、主要原材料和能源供应

公司幕墙、门窗产品的主要原材料包括铝合金型材、玻璃、五金件等。公司原材料的供应商较多，市场竞争激烈，供应充分，因而公司具有较大的自主选择权，公司主要根据质量、价格、规格等因素确定供应商。公司生产所用能源主要是电力。报告期内，公司主要原材料和能源供应充足。

项目	2013 年 1-3 月		2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
原材料	10,666,628.58	73.63%	85,523,335.52	87.06%	59,905,773.37	83.34%
电力	66,790.42	0.46%	284,557.82	0.29%	211,340.75	0.29%
总成本	14,486,204.74	100.00%	98,229,550.59	100.00%	71,879,308.61	100.00%

2、重要供应商采购情况

2013 年 1-3 月、2012 年度、2011 年度，公司对前五大供应商的采购额占采购总额的比例分别为 75.84%、42.32%、38.05%。

报告期内，公司前五大供应商额及占采购总额的比例如下：

年度	序号	公司名称	采购额（万元）	占当期采购金额的比例
2013年1-3月	1	山东华建铝业有限公司	594.47	48.18%
	2	广东坚朗五金制品有限公司	141.90	11.50%
	3	天津市山悦商贸有限公司	86.38	7.00%
	4	河北宏达铝业有限公司	83.06	6.73%
	5	廊坊亚欧铝业有限公司	29.88	2.42%
	合计		935.69	75.84%
	采购总额		1,233.69	100.00%
2012年度	1	山东华建铝业有限公司	2,158.85	22.64%
	2	广东坚朗五金制品有限公司	523.65	5.49%
	3	徐水县综用物资有限公司	498.79	5.23%
	4	山东南山铝业股份有限公司	481.99	5.05%
	5	内蒙古光太铝业有限公司	372.27	3.90%
	合计		4,035.55	42.32%
	采购总额		9,534.94	100.00%
2011年度	1	沈阳丽格铝业股份有限公司	804.22	11.24%
	2	山东华建铝业有限公司	718.30	10.04%
	3	霸州市中博钢化玻璃制品有限	456.54	6.38%
	4	中物旺达国际贸易天津有限公司	447.57	6.26%
	5	广东坚朗五金制品有限公司	296.04	4.14%
	合计		2,722.67	38.05%
	采购总额		7,154.99	100.00%

报告期内，本公司对单个供应商的采购比例未超过年度采购总额的 50%。公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同情况

1、工程合同

报告期内公司及其子公司签订的全部工程项目总金额为 364,354,367.25

元，其中，前十大项目占总合同金额的比重为 59.00%。

公司及其子公司签订的对持续经营有重大影响的工程合同如下：

序号	承包方	项目名称	合同金额	合同工期	2013 年 3 月底完工进度
1	天津鸿正集团有限公司	富贵嘉园	39,239,833.00	2009.10.25-2011.5.31	已完工
2	江苏天宇建设工程有限公司	晓镇家园	20,033,585.00	2011.5.1-2011.12.30	完工 80%
3	中铁建工集团有限公司	天保 B05	29,240,786.00	2011.3.1-2011.8.1	已完工
4	南通新华工程有限公司	北塘中小企业基地	17,325,129.00	2010.9.1-2011.12.31	完工 80%
5	河北相滨建设工程有限公司	欣家园 7 号地	27,152,760.00	2010.9.25-2012.6.30	完工 59%
6	天津海明置业有限公司	信息产业园	15,587,966.00	2012.7.26-2012.10.31	完工 70%
7	天津融创鼎盛置地有限公司	北塘君澜	24,277,622.97	2012.5.20-2012.11.15	完工 22%
8	天津融创汇杰置地有限公司	中央学府	13,357,441.00	2012.5.15-2013.1.30	完工 14%
9	中国一冶集团有限公司	金钟街	15,882,216.99	2012.4.10-2012.6.10	完工 80%
10	浙江海天建设集团有限公司	东蒲洼	12,889,762.20	2011.10.20-2012.5.1	已完工
合计			214,987,102.16	-	-

2、银行借款合同

截止 2013 年 3 月 31 日，公司共有 4 笔短期借款尚未还款，情况如下：

借款类别	金额	借款日至还款日	年利率	款项用途	保证形式	担保人
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	2,000,000.00	2012 年 12 月 31 日到 2013 年 5 月 30 日	基准利率上浮 25%	购买原材料	抵押	-
中国银行股份有限公司天津滨海分行	15,000,000.00	2013 年 2 月 26 日到 2014 年 2 月 20 日	年利率 7.2%	购买原材料	担保、抵押	创顺工贸、 黄海龙

哈尔滨银行股份有限公司天津分行	5,000,000.00	2012年6月28日到 2013年6月27日	基准利率上浮30%	购货（五金件）	担保	皇冠有限、中物旺达国际贸易（天津）分公司、天津滨海新区丰泽工贸有限公司、天津大众船务有限公司、天津振贸物流有限公司联合保证
农村商业银行	6,000,000.00	2012年7月2日到 2013年7月1日	基准利率上浮25%	购买铝合金型材、五金件等	担保	天津市武清区城乡建设信用担保中心
合计	28,000,000.00					

五、公司的商业模式

公司拥有建筑幕墙专项工程设计甲级资质和建筑幕墙工程专业承包一级资质、金属门窗工程专业承包一级资质，以节能型建筑幕墙、建筑门窗的研发设计、生产加工、安装施工及相关技术服务为公司的主营业务。

公司通过内控制度的建立，形成了部门分工明确、业务流程清晰，岗位职权明确的运营系统，根据客户（业主、总包）的需求提供各类节能型建筑幕墙、建筑门窗产品。

在建筑幕墙、门窗的生产、施工业务中，公司作为专业的施工单位，商业模式为公司自行选择或根据合同约定进行原材料的采购，在公司内组织生产加工，在项目现场负责安装施工，协调业主、监管部门通过项目验收，并对产品提供一定期限的质量保证。公司承担的成本主要包括原材料成本及生产、安装的人力成本等。公司根据项目合同的规定按照工程进度收取费用，从而获得利润。

公司的商业模式包括采购模式、生产-施工模式、营销模式及盈利模式：

（一）采购模式

公司为控制原材料质量、平滑价格波动、保证持续供应、提高结算的灵活性，与国内知名的型材、玻璃、五金配件厂商建立了战略合作关系。

公司一般会提前半年至一年时间承揽幕墙、门窗的业务合同，因此可以在年初估算出当年型材、玻璃、五金配件等的总用量，并以此为基础与战略合作伙伴

签订框架协议（大合同），以获得较为优惠的采购价格。在实际执行时，公司会根据生产、施工进度向供应商订货。

（二）生产-施工模式

与国际上建筑行业高度专业化分工不同，我国的幕墙、门窗企业既负责生产加工，又负责安装施工，公司与业主签订的合同一般亦为施工合同。

公司幕墙、门窗产品有不同的生产-施工模式：

1、建筑幕墙

建筑幕墙按照结构划分可分为框架式幕墙和单元式幕墙两大类。

公司生产并施工框架式幕墙时，供应商将原材料直接发往项目现场，在现场进行原材料的加工及安装。

公司生产并施工单元式幕墙时，供应商将原材料发往公司。公司在生产车间内完成原材料的加工、组装后将幕墙运往项目现场进行安装。

2、建筑门窗

与单元式幕墙类似，公司生产并施工门窗时，供应商将原材料发往公司。公司在生产车间内完成原材料的加工、组装后将门窗运往项目现场进行安装。

（三）营销模式

公司的客户群体主要为业主、总包等。建筑行业普遍要求采取招投标的方式来获取合同，因此，公司的营销模式即围绕招投标而展开。

公司在主管营销的副总经理领导下，带领、协调市场部、商务部进行市场的开拓及营销工作。

公司主要采用直接营销的方法进行项目承揽。公司采取了营销人员“分区划片”负责制，跟踪各个地区的项目建设信息，并对客户开展具有针对性的“技术营销”。同时，公司亦从工程项目咨询公司的网站上获取项目信息，以完善营销团队对目标市场的有效覆盖。

（四）盈利模式

公司利润主要来自幕墙、门窗产品的生产加工和安装施工。因公司与业主签

署的是一揽子施工合同，在利润归集上不再区分生产加工和安装施工两个环节。

公司与客户签订的施工合同通常对合同总额与构成、工程款项的支付进度等内容进行约定。合同签订后，公司通常向客户收取工程预付款；工程开始施工或原材料到货后，公司通常按月与客户办理工程产值的确认与工程结算，并按已完工工程收取工程进度款；工程完工后公司与客户办理竣工验收和结算；最后公司会按照约定留存一定比例的合同款作为质保金，质保金在质保期满后收回。

六、所属行业基本情况

（一）行业基本概况

1、行业基本情况

（1）公司所处行业分类

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版）的规定，公司所属的行业属于“E05 建筑装饰和其他建筑业”。根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》（GB/T 4754-2011），公司属于“E50 建筑装饰和其他建筑业”下属的“E5010 建筑装饰业”。

（2）幕墙行业基本情况

建筑幕墙是由面板和支承结构组成的，不负担主体结构所受荷载与作用的建筑外围护系统。建筑幕墙主要用于高层建筑、大跨度公共建筑（如机场、车站、文化中心、会议展览中心）、建筑物采光顶、异型建筑物（如球形、钟型建筑物）等建筑物，具有外围护和装饰功能，不仅实现了建筑外围护结构中墙体与门窗的合二为一，而且把建筑围护结构的使用功能与装饰功能巧妙地融为一体，使建筑更具现代感和装饰艺术性。建筑幕墙的这种良好特性，使它一经问世就得到人们的重视和青睐，从东部沿海的大型城市，到西部边远的山区小镇，几乎都可以看到建筑幕墙的建筑。特别是在城市的超高层建筑上，建筑幕墙占据了绝对优势：北京国贸中心、首都机场、上海金茂大厦、上海寰球金融广场、甚至鸟巢、水立方等无不采用建筑幕墙。建筑幕墙已经成为现代、时尚建筑的重要标志。

我国建筑幕墙从1983年开始起步，历经20多年，前10年中国建筑幕墙平均年产量约200万平方米，后10年中国建筑幕墙平均年产量约700万平方米，

比前十年平均年产量翻了两番，到 21 世纪初已经成为世界第一幕墙生产大国和使用大国。不仅如此，建筑幕墙的材质也从单一的玻璃幕墙发展到铝板幕墙、石材板幕墙、陶瓷幕墙等多材质幕墙。

（3）门窗行业基本情况

随着我国建筑业的蓬勃发展，我国门窗的产量也在不断增加，据铝门窗幕墙委员会统计，我国的铝合金门窗产量 2003 年为 2.8 亿平方米，2005 年为 3.2 亿平方米，2007 年为 3.65 亿平方米。

以全国现在每年新建建筑面积 20 多亿平方米，按门窗面积占建筑面积 25%-30%的比例计算，各类门窗年需求量约为 6-7 亿平方米。

据国家统计局的统计，截至 2012 年底，全国金属门窗制造企业共有 1363 家，当年创造产值 1950.73 亿元。

目前我国多元化、多层次、多品种的建筑门窗产品结构框架已经建立起来，门窗产品的型谱系列已经形成规模，产品内部结构演变的趋势和趋向已经明确。

2、行业管理体制

建筑幕墙、门窗行业的主管部门为中华人民共和国住房和城乡建设部（以下简称“建设部”）及各地建设行政主管部门。在国家建设部统一指导下，主要由中国建筑装饰协会、中国建筑金属结构协会承担相应的行业自律管理职能。

目前，管理和规范建筑行业的主要法律法规和行业规范包括：

发文机关	颁布时间	文件名称
全国人大常委会	2008. 10. 28	《中华人民共和国消防法》（2008年修订）
国务院	2008. 08. 01	《民用建筑节能条例》
全国人大常委会	2008. 04. 01	《中华人民共和国节约能源法》（2007年修订）
建设部	2008. 02. 26	《注册建造师执业管理办法（试行）》
建设部	2007. 10. 18	《建筑业企业资质管理规定实施意见》
建设部	2007. 09. 01	《建设工程勘察设计资质管理规定》
建设部	2007. 09. 01	《建筑业企业资质管理规定》
建设部	2007. 07. 04	《关于印发〈注册建造师执业工程规模标准〉（试行）的通知》

建设部	2007. 03. 01	《注册建造师管理规定》
建设部	2006. 03. 06	关于印发《〈建筑智能化工程设计与施工资质标准〉等四个设计与施工资质标准》的通知
建设部	2006. 01. 01	《民用建筑节能管理规定》
建设部	2005. 11. 01	《建设工程质量检测管理办法》
国务院	2005. 06. 06	《国务院关于推进墙体材料革新和推广节能建筑通知》
国务院	2004. 02. 01	《建设工程安全生产管理条例》
国务院	2000. 09. 25	《建设工程勘察设计管理条例》
国务院	2000. 01. 30	《建设工程质量管理条例》
全国人大常委会	1999. 08. 30	《中华人民共和国招标投标法》
全国人大常委会	1998. 03. 01	《中华人民共和国建筑法》
全国人大常委会	1996. 10. 29	《中华人民共和国环境噪声污染防治法》

此外，为规范幕墙市场行为，确保建筑质量，1994 年建设部颁布了《关于确保玻璃幕墙质量与安全的通知》（建设部（1994）776 号）。1996 年建设部颁布了《加强玻璃幕墙管理工作座谈会纪要》的通知，还组织编制了《玻璃幕墙工程技术规范》（JGJ102-96），并于 1996 年底批准为强制性标准颁布。1997 年，建设部下发了《关于开展玻璃幕墙工程质量专项检查的通知》（建监质（1997）20 号）等。2001 年建设部颁布了《金属与石材幕墙工程技术规范》（JGJ133-2001）。2003 年建设部颁布了修订后的《玻璃幕墙工程技术规范》（JGJ102-2003）。目前，新版本的 JGJ133 和 JGJ102 规范进入报批阶段，不久即将颁布。

3、行业扶持政策

我国建筑能耗占到全社会总能耗的 40%，而门窗和墙体能耗又占到建筑能耗的 50%，随着人民生活水平的不断提高，这一比重还将持续扩大。为从根本上扭转建筑用能严重浪费的现状，实现国家节约能源和保护环境的战略，国家陆续出台了多项建筑节能政策。

2004 年 11 月，国家发展和改革委员会发布了我国第一个《节能中长期专项规划》，指出我国单位建筑面积采暖能耗相当于气候条件相近发达国家的 2-3 倍，提出建筑节能是我国节能的重点领域，要求在“十一五”期间，新建建筑严格实施节能 50%的设计标准，其中北京、天津等少数大城市率先实施节能 65%的标准，

鼓励采用节能门窗、新型墙体等材料,加快太阳能等可再生能源在建筑物的利用。

2005年7月,建设部和中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局联合颁布了《公共建筑节能设计标准》的国家标准(GB50189-2005),指出在公共建筑(特别是大型商场、高档旅馆酒店、高档办公楼等)的全年能耗中,大约50-60%消耗于空调制冷与采暖系统,这其中又有20-50%由建筑外围护结构传热所消散。由此可见,通过采用节能型幕墙、门窗系统对控制建筑物能耗具有重要意义。

2005年11月,建设部公布了《民用建筑节能管理规定》,鼓励发展新型节能墙体和屋面的保温、隔热技术与材料,并强调设计、施工单位都要根据建筑节能标准,保证节能质量。

根据我国建筑节能降耗的政策要求,幕墙、门窗行业应大力研发和推动使用节能、降耗、环保幕墙,如双层幕墙、光电幕墙、断桥铝合金门窗等。此外,幕墙产品在设计 and 生产时推广使用节能材料,如中空玻璃、Low-E玻璃、节能铝合金等。节能降耗政策为幕墙、门窗行业的发展提供了契机,有利于推动幕墙、门窗行业持续和健康发展。同时,我国对约2亿平方米既有建筑幕墙在2020年前完成进行节能改造的要求,也为幕墙行业提供了广阔的市场空间。

4、行业发展概况

(1) 幕墙行业发展概况

建筑幕墙是建筑技术发展的产物,是融建筑技术、建筑艺术为一体的外围护结构。它在国际上有着较长的发展历史,在国内的发展历史可分为三个阶段:

萌芽期(1985-1994年):我国建筑幕墙起步较晚,在改革开放后才从国外引进了幕墙技术。1985年我国建成了第一栋玻璃幕墙建筑——中外合资的北京长城饭店。进入1990年代后,由于城市化进程加快,高层建筑如雨后春笋般迅猛增加。各大城市,特别是沿海城市纷纷兴建玻璃幕墙建筑,一时出现一哄而上的无序发展局面。然而,彼时我国还缺少应有的技术准备,也无任何相应的技术标准和政策法规。加之在利益的驱动下,一大批不具备应有资质的作坊式的个体小厂靠关系承揽幕墙工程,使粗制滥造钻了空子,致使1996年以前建设的许多建筑幕墙工程,特别是玻璃幕墙工程出现了各种各样的质量问题和安全隐患。

成长期(1995-2002年):为整顿玻璃幕墙无序发展状况,1994年建设部颁

布了《关于确保玻璃幕墙质量与安全的通知》（建设〔1994〕776号），又于1996年颁布了《加强玻璃幕墙管理工作座谈会纪要》的通知，建设部还组织编制了《玻璃幕墙工程技术规范》（JGJ102-96），并于1996年底批准为强制性标准颁布。此外建设部于1997年下发了《关于开展玻璃幕墙工程质量专项检查的通知》（建监质〔1997〕20号）等。这一系列措施促使我国玻璃幕墙市场走上有序发展的道路。

发展期（2003年至今）：21世纪初，我国已成为世界第一大幕墙生产国与使用国，建筑幕墙的年产量从2001年的1,600万平方米增至2010年的8,300万平方米，共增长了4.19倍，年复合增长率高达20.07%，发展速度十分迅猛。我国只用了短短20多年的时间走完了发达国家建筑幕墙150多年的发展历史，幕墙行业的年产值近1,690亿元人民币，就总量而言，已经是世界幕墙大国，但发展还不成熟，还不能称为世界幕墙强国。

（2）门窗行业发展概况

我国现代建筑门窗是在二十世纪发展起来的，以钢门窗为代表的金属门窗在我国已经有九十年的历史。1911年钢门窗传入我国，主要是来自英国、比利时、日本的产品，集中在上海、广州、天津、大连等沿海口岸城市的“租借地”。1925年我国上海民族工业开始小批量生产钢门窗，到新中国成立前，也只有20多间作坊式手工业小厂。新中国成立后，上海、北京、西安等地门窗企业建起了较大的钢门窗生产基地，在工业建筑和部分民用工程中得到了广泛的应用。七十年代后期，国家大力实施“以钢代木”的资源配置政策，全国掀起了推广钢门窗、钢脚手、钢模板的高潮，大大推进了钢门窗的发展。

铝合金门窗七十年代传入我国，但是仅在外国驻华使馆及少数涉外工程中使用。铝合金门窗随着国民经济治理整顿深入发展并取得成效，铝合金门窗系列也由八十年代的4个品种、8个系列，发展到40多个品种、200多个系列，形成较为发达的铝门窗产品体系，确立了支柱产品地位。

我国九十年代末开始采用断桥隔热铝合金门窗技术，在保持铝合金强度高的物理性能的前提下，在很大程度上提高了门窗的保温隔热性能。同时由于铝合金材料具备回收利用率高的特点，使之成为当今节能门窗市场的主导产品。

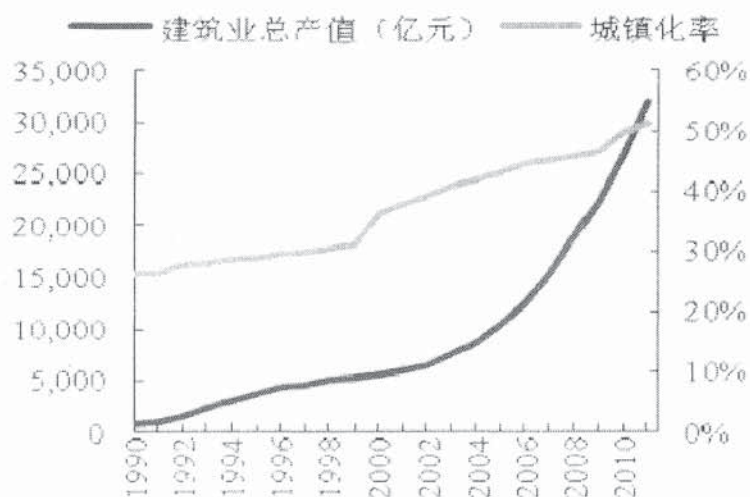
（二）行业的市场规模

1、城镇化为幕墙、门窗行业发展带来历史性机遇

城镇化是我国新一届政府拉动投资、扩大内需、转型发展的重要政策着力点。2013 年中央经济工作会议提出，“城镇化是我国现代化建设的历史任务，也是扩大内需的最大潜力所在。”

城镇化促进投资，是一个简单的逻辑和必然的结果。据报道，由国家发改委主导编制的《促进城镇化健康发展规划（2011-2020 年）》已经编制完成，即将对外发布，该《规划》将涉及全国 20 多个城市群、180 多个地级以上城市和 1 万多个城镇的建设，未来 10 年将拉动 40 万亿投资。

我国历年城市化率与建筑业总产值关系图



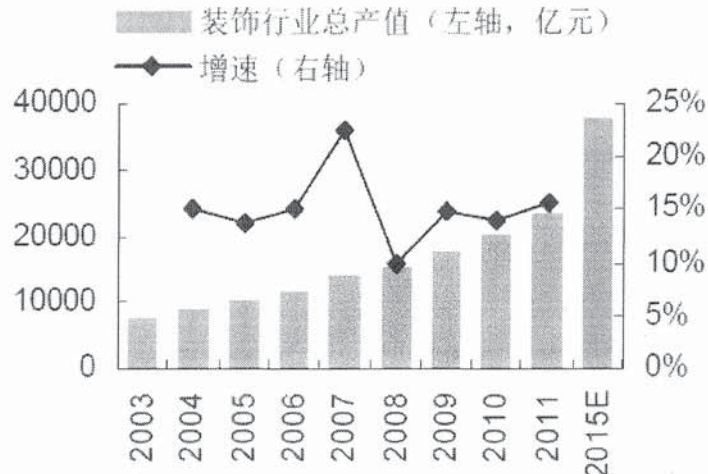
资料来源：《中信证券新型城镇化专题研讨会——城镇化促建筑业再繁荣》

随着城市化进程的推进，尤其是城市经济总量的递次上升，城市数量和规模的快速增长，将直接增加对大型建筑的需求，拉动对建筑幕墙的需求。预计从 2010 年开始，我国建筑业总产值每年的增速都在 20% 以上，行业景气度高，并不断向住宅产业化、城市现代化方向发展。

未来 20 年中国将新增建筑 400 亿平方米，并且约有 200 亿平方米旧有建筑拆迁还建，共计 600 亿平方米。其中，外墙总面积按 60% 估算则为 360 亿平方米，若其中 25% 外墙采用幕墙设计，25% 采用门窗设计，则未来需新建幕墙、门窗各 90 亿平方米。2012 年我国幕墙、门窗产值分别为 1690 亿元、1951 亿元。若“十

二五”期间年平均每年幕墙、门窗建造面积约5亿平方米，建筑幕墙、门窗年平均产值要达到7000亿元以上，较2012年产值翻一番。

我国历年建筑装饰行业总产值及增速图



资料来源：《中信证券新型城镇化专题研讨会——城镇化促建筑业再繁荣》

2、节能减排要求幕墙、门窗行业升级换代

在世界性能源紧张的今天，节能已成为一种必然趋势。我国能源资源相对缺乏，节约能源已是刻不容缓。在能源消费结构中，建筑能耗是一个重要的组成部分，欧美国家建筑的建造和使用能耗已经占全社会总能耗的50%以上，我国建筑能耗占全国总能耗已接近40%，严格控制建筑能耗已成为当前政府关注节能的焦点之一。

实现建筑节能的方式主要通过墙体材料、保温材料和节能幕墙门窗三个方面来进行，其中幕墙和门窗作为建筑围护结构的组成部分，是建筑物热交换、热传导最活跃、最敏感的部位，是墙体失热损失的5-6倍，特别是大型公共建筑因外围护、门窗传热所消耗的热量约占全部热量损失的40%。近年来，世界各国纷纷推出新的节能政策，对幕墙和门窗进行了严格的规定。

2005年建设部下发《关于发展节能省地型住宅和公共建筑的指导意见》（建科〔2005〕78号）中指出：“到2010年，全国城镇新建建筑实现节能50%；既有建筑节能改造逐步开展，大城市完成应改造面积的25%，中等城市完成15%，小城市完成10%。到2020年，北方和沿海经济发达地区和特大城市新建建筑实现节能65%的目标，绝大部分既有建筑完成节能改造。”

目前,我国已建成的各式建筑幕墙(包括采光屋顶)超过2亿平方米,90%以上不节能,根据上述节能建筑改造计划,到2020全国需改造的既有建筑幕墙面积共接近1.8亿平方米,市场容量极大。

根据中国建筑装饰协会于2010年8月制定的《中国建筑装饰行业“十二五”发展规划纲要》,建筑装饰行业2015年工程总产值力争达到3.8万亿元,比2010年增长1.7万亿元,总增长率为81%,年平均增长率为12.3%左右。其中建筑幕墙要达到4,000亿元,增长幅度在167%左右,年平均增长率为21.3%左右。由此可见未来建筑幕墙行业仍将取得高于行业整体的发展速度,市场容量将不断扩大。

我国幕墙、门窗行业上市公司2012年度销售情况统计表

股票代码	公司名称	主营业务收入 (万元)	主营业务
300117	嘉寓股份	110,979.01	建筑节能门窗、幕墙的研发设计、生产加工与安装
002163	中航三鑫	329,262.79	建筑幕墙工程设计、施工和生产、销售幕墙玻璃制品、家电玻璃等
601886	江河创建	898,920.45	主要从事建筑幕墙系统的研发设计、生产制造、工程施工和技术服务
02789	远大中国	1,184,457.80	幕墙系统的设计、采购材料、制造及装配幕墙产品、性能检测、在施工地安装产品,以及售后服务等集成化、一站式的综合幕墙解决方案

资料来源:Wind 资讯

(三) 行业的基本风险

1、宏观经济周期风险

公司所处的行业为建筑装饰业,建筑装饰行业的发展与一个国家的经济发展水平相关,经济增长的周期性波动对建筑装饰行业有较大影响。近年来受中国经济持续增长的影响,公司经营规模和经营业绩不断提升。但如果经济增长发生波动,可能影响对建筑装饰的需求,进而影响公司的经营业绩。

2、房地产调控政策风险

幕墙、门窗行业是典型的都市型产业,与房地产行业的发展有紧密的联系,具有一定的周期性。过去我国房地产行业的快速增长带动了幕墙、门窗行业的发

展。目前，我国正在实施稳健的房地产调控政策，若调控政策造成房地产市场大幅回落，新开工项目大幅减少，可能会对公司业绩造成一定影响。

3、无序竞争风险

幕墙、门窗行业作为建筑装饰行业的组成部分，挂靠和借用资质、层层转包的现象也比较普遍。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，一些无资质的私人小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。同时私人小企业为获得项目往往压低价格，造成了幕墙市场一定程度的恶性价格战。

4、安全生产风险

幕墙、门窗工程施工主要在露天、高空、临边作业，施工环境存在一定的危险性，如防护不当可能造成人员伤亡；幕墙、门窗施工过程中因状况复杂，加之施工技术上、操作上的问题，当遭受台风、地震等袭击时，可能出现幕墙、门窗破损、坠落等意外情况。

5、季节因素对公司经营的影响

我国北方，四季分明，不同季节，特别是冬季的低温、春节等因素对建筑幕墙和建筑门窗行业的经营活动存在一定程度的季节性影响。根据长期统计和实际经验，我国北方建筑行业的经营活动存在以下的季节性特点：

一季度是全年的开始，时处冬季，职工大量探亲，春节休息，是全年施工最困难阶段，公司编经营管理有一定困难。

二季度气温逐渐回升，室外作业条件开始好转，公司经营计划安排稍高，保证上半年计划的完成。

三季度气候条件较好，但面临高温酷夏的影响，经营产值水平高于全年的平均值。

四季度进入冬季施工季节，施工难度增加，大量施工进入交工阶段，室外作业量减少，收尾作业增多。

经营活动受季节因素影响是我国北方建筑企业普遍面临的风险，但公司通过

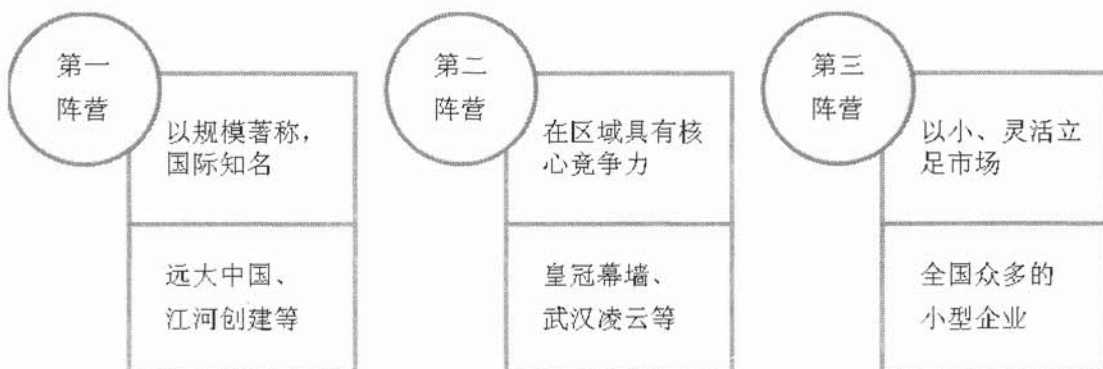
汇集多年的管理数据,编制出适合企业的各种时令系数,用来预测包括工作量计划等的各种管理内容,可以提高经营管理水平,降低季节因素对经营活动的影响。

(四) 行业的竞争状况及进入壁垒

1、幕墙、门窗行业的竞争状况

国内幕墙行业目前拥有“双甲”资质的幕墙施工企业约有三百家,另有近千家二级资质企业,数千家三级资质企业。具有金属门窗工程专业承包一级资质的企业约有一百家。其中,产值过亿的骨干企业约有上百家。这批大中型骨干企业承担了绝大部分的大型工程,如国家重点工程、城市标志性建筑及形象工程等,完成的工业产值约占全行业总产值的60%以上。这批骨干企业牵头进行市场开拓、技术创新、品牌创优,为整个幕墙、门窗行业树立了良好的市场形象。

目前,我国的幕墙、门窗行业大体上可以分为三大阵营:



随着市场经济、生产技术的不断发展,幕墙、门窗市场的整合效应将不断加剧,第一阵营的企业,如远大中国、江河创建会凭借规模效应和国际影响力,在高端项目上具有明显优势。第三阵营的小型企业则随着市场分工的进一步细化,以极其灵活的操作手段、较低的成本在小区域市场上逐渐形成相对优势。

第二阵营的皇冠幕墙、武汉凌云等中型企业会凭借其在各自细分领域构筑的核心竞争力,依靠规范的管理、规范的市场运作、深厚的品牌影响力与技术实力会不断扩大在主流市场上的影响力,逐渐从市场整合中扩大市场占有率。

2、公司的竞争优势

公司作为国内为数不多既具有幕墙承包一级和设计甲级,又把幕墙作为主营业务的专业建筑装饰企业。但是公司受制于资金实力及过往业绩,暂时还无法承

接单价 3,000 万元以上的高端项目，主要在 500 万-3,000 万元的区间开拓业务，而行业内大型企业出于成本考虑，一般不会承接 3,000 万元以下的项目。公司通过差异化竞争可以避免与大型企业的正面冲突，从而获得稳定的市场和利润。公司主要的竞争对手是那些资质较低甚至没有资质的小型企业。相对于小型企业，公司具有以下几个方面的优势：

（1）公司的产品分布、工程业绩及品牌优势

公司的产品主要分两大类，即节能型建筑幕墙、建筑门窗，幕墙又分为玻璃幕墙、石材幕墙、铝板幕墙、陶板幕墙等，公司业务几乎涵盖了建筑幕墙产品的所有种类；建筑门窗又分为断桥铝合金门窗、铝木复合门窗、塑钢门窗，公司业务涵盖了上述产品种类。

公司自 2008 年 11 月成立以来，在天津等地承接了许多重大的幕墙、门窗工程，以质量、技术和服务赢得了众多客户的广泛赞誉，并多次获得合作单位的表彰和好评。公司承接的幕墙及门窗工程项目近 70 余个，施工面积 60 余万平方米，总工程造价为 4 亿余元。其中代表性项目为：

工程名称	完工时间	工程类别	工程面积 (m ²)
富贵嘉园	2011 年	玻璃幕墙、石材幕墙、雨篷、塑钢门窗	52,700
天保 C04 大型超市	2012 年	铝合金玻璃幕墙、陶板幕墙、铝板幕墙	11,000
水木清华	2012 年	玻璃幕墙、钢结构造型、铝木复合门窗	23,300
欣嘉园	2013 年	玻璃幕墙、钢结构造型、断桥铝合金门窗	79,000
天保 B05	2012 年	石材幕墙、断桥铝合金门窗	49,000
曲院风荷	2012 年	铝单板幕墙、断桥铝合金门窗	23,000
龙湾城	2011 年	断桥铝合金门窗	14,000
欧美小镇五期	2012 年	玻璃幕墙、塑钢门窗	46,000
滨湖城	2011 年	玻璃幕墙、雨篷、塑钢门窗	46,600
空港商业广场	2011 年	玻璃幕墙、石材幕墙、断桥铝合金门窗	27,500

公司一直秉承以“科学实效，完善管理，提升品质，诚信服务”为宗旨，以“科技领先，高端开发，科学管理”为发展方向，努力打造“皇冠明珠”的品牌。公司注册商标“皇冠明珠”于 2012 年被天津市工商总局评为天津市著名商标。

（2）公司的技术优势

公司在这几年的发展中，一直以坚持迎合市场需求、追求科学发展为路线，以绿色、节能、环保的科技发展方向为主题，不断发展科研团队，建立高效、高产能的管理团队。在 2012 年 3 月，为迎合国家环保与能源产业发展政策方向引导，扩大 R&D 实力的提升，提升公司战略规划，公司在开发现有产品的高层次新功能、美观设计、深化结构的同时，引进了德国旭格幕墙门窗系统，大大提升了企业的综合生产能力。在产品定位和技术攻坚方向上，公司通过技术攻坚，将原有产品的劣势进行优化，弥补技术缺陷。在结构和新型材开发上，公司致力于减轻载荷系数，强化应付载系数，加强强度开发和实效的外观研发，提高产品的性价比，降低成本，加大利润空间，增加竞争优势。公司在多年发展创新的过程中，获得实用新型专利及外观设计 31 项。公司已成为集建筑幕墙装饰、断桥铝合金门窗、铝木复合门窗研发设计、生产制造、施工安装于一体大型综合性科技企业。

公司注重技术交流和人才培养，经常带领技术骨干与国内外先进企业进行科技交流和人才培养，学习先进的生产技术。并已获得中国建筑幕墙、门窗协会会员单位资格，具有国家幕墙专项设计甲级资质、建筑幕墙工程承包一级资质，金属门窗工程专业承包一级资质，建筑装饰装修专业承包二级资质。工程技术力量雄厚，并通过 GB/T19001-2008-ISO9001:2008 质量管理体系认证，是具有专业科研、生产加工、施工、管理服务的成熟企业。

（3）公司成本结构的优势

公司产品的成本结构主要为原材料、人工、管理费等。原材料方面，公司采购部通过发展战略供应商、合格供应商等方式，聚集了一批产品质量好、价格合理、供货及时的合作伙伴。公司通过承诺每年的采购量，供应商给予一定的优惠价格，进一步降低采购成本。人工方面，公司通过各个环节的控制、激励手段，提高工作效率，降低内耗，形成成本倒逼手段，严格控制人力成本。管理费方面，公司管理层、各个部门实行定员、定编、定岗，以控制管理成本。上述主要成本，公司都采取有效手段严格控制，降低成本，价低价格，以适应市场的需求。

公司成本结构的优势体现在上述产品在具体的工程实施中，公司都有较雄厚

的技术、熟练的工人进行设计、生产、施工，在市场投标中，无论是价格还是施工质量，都得到客户的好评。

（4）公司营销模式的优势

公司采取“分区划片”的方式，由营销人员针对所负责区域内的工程项目进行甄选，对适合公司市场定位的项目进行备案登记，并进行跟踪、服务、投标。公司立足于天津市本土市场，在客户资源、信息资源方面具有得天独厚的优势。

同时，公司亦采取缴纳年费的方式从工程项目咨询公司的网站上获取项目信息，以完善营销团队对目标市场的有效覆盖。

3、公司在行业内的地位

公司成立时间较短，但发展迅速。目前天津市地区没有一个权威的幕墙、门窗企业排名统计，但是根据对公司管理层及主要客户、供应商的访谈，公司在天津市本地企业中处于领先地位。

我国是世界幕墙大国，发展速度很快，仅天津市地区市场，建筑幕墙的年产值在百亿元以上，市场规模巨大。因取得建筑幕墙承包一级资质和设计甲级资质至少需要三年时间，公司过去受制于资质限制，承接幕墙项目受到了一定制约。但自从 2012 年底国家建设部授予公司幕墙设计甲级资质后，承接大型项目的能力大大提高，陆续取得了天津市第二儿童医院、滨海信息安全产业园、海洋建设大厦等数个千万级别的项目。公司作为天津市本土企业，客户资源、信息资源都较为丰富，未来在天津市的市场地位会持续上升，将成为天津市本土幕墙、门窗企业中的龙头企业。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会；未设立董事会，设一名执行董事；未设立监事会，设一名监事。公司变更经营范围、变更住所、股权转让、增资、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行存在不规范的情况。如存在未严格按时召开股东会、个别股东会届次不清、未按规定履行通知程序的情形。有限公司执行董事、监事也未在有限公司期间形成相应的报告。此外，有限公司章程未就关联交易决策权限和决策程序作出明确规定，造成有限公司阶段关联交易及关联方资金往来未履行相关的决策程序。

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，2013年5月31日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理制度》等公司内部管理制度。2013年5月31日公司第一届董事会第一次会议通过了关于选举董事长、聘任总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书以及通过《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》的议案。2013年5月31日公司第一届监事会第一次会议通过了关于选举公司监事会主席的议案。

自股份公司成立至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了3次股东大会会议、3次董事会会议及1次监事会会议。公司三会会议召开程序、决策程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》等相关规定，运作规范，会议记录、会议决议归档保存规范。在历次三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加会议，并履行相关权利义务。公司三会的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守三会议事规则，切实履行义务，严格执行三会决议内容。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要

管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司现阶段建立了相对完善的法人治理机制，能够给股东提供适合的保护、能够保证股东充分行使权利，主要体现在以下几个方面：

1、投资者关系管理

《公司章程》对信息披露和投资者关系管理进行了详细规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司应在全国股份转让系统要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证披露内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。不能保证公告内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

2、纠纷解决机制

(1)《公司章程》第十一条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷的，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过法院诉讼方式解决。

(2)《公司章程》第二十八条规定：公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份 5%以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，公司董事会将收回其所得收益。

公司董事会不按前款规定执行的，股东有权要求董事会在 30 日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益，以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

(3)《公司章程》第三十四条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违

反法律、行政法规或者本章程规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合计持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

(4)《公司章程》第三十五条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者公司章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中对公司与股东及实际控制人之间关于提供资金、商品、服务或者其他资产等的关联交易中，应当严格按照关联交易的决策程序、审批权限履行董事会、股东大会的审议程序，关联股东和董事应当在表决关联事项时回避。

4、财务管理、风险控制机制

股份公司建立了一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、行政管理、内部审计、技术研发、市场销售、物资采购、生产管理、工程施工等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。财务管理和风险控制机制的建立，能够有效的保证公司财务资料的真实性、合法性、完整性，保证公司经营的有效进行，保障公司资产的安全完整，能够预防、发现、纠正错误，促进公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

在公司治理机制执行的过程中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署；监事会能

够正常发挥监督作用；三会决议均能够得到有效执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照三会议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

综上，董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。自成立至今，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。

公司的控股股东为自然人股东欧洪荣，实际控制人为自然人股东欧洪荣和黄海龙，最近两年不存在违法违规及受到相应处罚的情况，并且做出声明。

四、公司的独立性

股份公司成立后，逐步健全和完善了法人治理结构，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及独立面向市场经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司的主营业务是节能型建筑幕墙、建筑门窗的研发设计、生产加工、安装施工及相关技术服务。公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有面向市场的独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。

公司在业务方面独立。

（二）资产独立

股份公司系由有限公司整体变更而来，有限公司所有资产全部由股份公司承继，除已披露的祥德福五金和创顺工贸部分房产存在的不规范情形外，公司合法拥有与其独立生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及专利、非专利技术等知识产权的所有权和使用权，拥有能满足目前生产经营的厂房、办公场所。公司的资产产权清晰，且独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产。

公司在资产方面独立。

（三）人员独立

公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，拥有独立运行的人力资源部门，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。公司高级管理人员与核心技术人员均与公司签订了劳动合同和保密协议，均在公司专职工作，均在公司领取薪金，未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，亦不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同业务的情形；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司在人员方面独立。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用账号或混合纳税的情况。

公司在财务方面独立。

（五）机构独立

公司根据建立规范法人治理结构的要求，设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了行政中心、营销中心、门窗事业部和幕墙事业部等职能部门。其中，

行政中心下设行政部、财务部、审计部、公共事业部等部门；营销中心下设商务部、营销一部、营销二部、营销三部、营销四部等部门；门窗事业部和幕墙事业部下设各自独立的技术、供应、计调、生产、质检、工程等部门。公司各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业合署办公、混合经营的情形。

公司在机构方面独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司实际控制人黄海龙控股北京中海防水建筑材料有限公司，黄海龙货币出资为 448 万元，持有中海防水 89.6%的股权，不在中海防水担任任何职务。

根据中海防水持有的北京市工商局于 2000 年 10 月 16 日核发的注册号为 110111001712835 的《企业法人营业执照》，中海防水法定代表人：杨学军，注册资本（实收资本）：500 万元，经营范围：许可经营项目：制造 SBS、APE 改性沥青防水卷材、防冻剂、U 型膨胀剂、冷底子油、高分子（聚乙烯、丙纶）复合防水卷材、自粘防水卷材；一般经营项目：销售防水材料，五金、交电、化工、混泥土添加剂；专业承包。

中海防水自设立以来实际主营业务一直是“防水材料的制造、销售”，主要产品是改性沥青防水材料。公司的主营业务是“室内外装饰装修工程、建筑幕墙工程设计、施工，铝合金门窗、塑料门窗加工、销售、安装”，主要产品是建筑幕墙、铝合金门窗和铝木复合门窗，且已形成以建筑幕墙、断桥铝合金门窗、铝木复合门窗研发、设计、制造、施工于一体的大型综合型幕墙、门窗科技公司。

中海防水属于制造业，公司属于建筑业，两个公司属于不同的行业，业务上存在本质区别，不存在同业竞争。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

2013 年 7 月 30 日，公司控股股东欧洪荣、实际控制人欧洪荣、黄海龙出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的

活动，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

六、公司最近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或提供担保的情况

（一）关联方资金占用情况

1、关联借款形成的原因

一方面，中海防水于 2010 年进入快速发展时期，陆续取得金额较大的工程订单，需要大量的流动资金用于购买原材料和支持正常生产经营活动，工程项目需要占用大量的流动资金，并且中海防水有效抵押物较少，银行借款比较困难，为了快速筹集资金支撑规模的扩张与业务的拓展，因此中海防水与公司发生关联借款行为。

另一方面，中海防水与公司的实际控制人均为黄海龙，由于公司抵押物及担保资源相对比较充足，银行借款比较容易，因此公司与中海防水发生关联借款行为。

2、关联借款金额、借款期间、借款利息及借款用途

中海防水与公司自 2010 年以来陆续发生多笔关联借款，期间有旧的借款归还，又有新的借款发生，多数借款为短期借款，账期在一年以内：

截至 2011 年 12 月 31 日，中海防水关联借款情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
北京中海防水建筑材料有限公司	关联方	2,149,413.92	1 年以内	借款

截至 2012 年 12 月 31 日，中海防水关联借款情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
北京中海防水建筑材料有限公司	关联方	7,855,545.20	1 年以内	借款

截至 2013 年 3 月 31 日，中海防水关联借款情况：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
北京中海防水建筑材料有限公司	关联方	4,872,657.79	1 年以内	借款
		1,942,969.87	1-2 年	借款

中海防水与公司的借款均没有约定借款利息，关联借款价格不公允。

借款用途主要用于中海防水购买原材料。

3、关联借款对公司经营的影响

一方面公司于 2012 年 6 月、2012 年 7 月、2012 年 12 月、2013 年 2 月分别向银行申请借款，合计 2800 万元，平均借款利率为 7.58%；另一方面公司借款给中海防水，且未约定借款利率。由此可见，有限公司阶段，公司存在不规范的关联借款，公司资金存在被中海防水占用的情况，但并未对公司生产经营造成重大不利影响。另外，中海防水于 2013 年 7 月 17 日已将关联借款全部归还，对公司未来生产经营产生的影响已基本消除。

除上述披露的信息外，截至本公开转让说明书签署之日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的其他情形。

（二）公司为关联方担保的情况

最近两年内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情形。

（三）为防止关联方资金占用采取的措施

为进一步完善公司治理机制，规范公司关联交易和对外担保行为，股份公司创立大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等公司内部规章制度，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、关联方回避表决制度等事项，从制度上防止股东及关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

公司持股 5%以上的股东及管理层签署了《规范关联交易承诺函》。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属共持有公司 3,805 万股股份，占公司股本总额的 86.18%。

姓名	现任职务	持股数量(万股)	持股比例	持股方式
黄海龙	董事长、总经理	1,326.45	30.04%	直接持有
欧洪荣	董事	2,151.00	48.72%	直接持有
黄北萍	董事	110.00	2.49%	直接持有
陈兴超	董事、副总经理、董事会秘书	-	-	-
田彦民	董事、财务负责人	-	-	-
黄雪萍	董事直系亲属	107.55	2.44%	直接持有
黄方远	董事直系亲属	110.00	2.49%	直接持有
张文君	监事会主席	-	-	-
于洪杰	监事	-	-	-
曲淑红	职工监事	-	-	-
合计	-	3,805.00	86.18%	-

除上述董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事长黄海龙和董事欧洪荣为夫妻关系，公司董事黄北萍系欧洪荣和黄海龙二人之女。除此之外，本公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议

（1）公司董事、监事、高级管理人员中除董事欧洪荣、董事黄北萍不在公司任职外，其余人员均在公司任职，且依法与公司签订《劳动合同》。

（2）公司董事、监事、高级管理人员负有保守公司商业秘密的义务，均与公司签订了《保密协议》。

2、董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

为保障公司及其他中小股东的合法权益，公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，具体内容如下：

（1）本人及与本人关系密切的家庭成员；

（2）本人直接或间接控制的其他企业；

（3）本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；

（4）与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；

与本公司不再进行不规范的资金拆借，尽力减少或避免关联交易的发生；对于无法避免的关联交易，本公司将严格按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的规定履行相关决策批准程序，保证交易价格的公允性。

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

姓名	皇冠幕墙现任职务	兼职单位名称	职务	兼职单位与皇冠幕墙的关联关系
欧洪荣	董事	创顺工贸	法定代表人、执行董事	皇冠幕墙的全资子公司
		祥德福五金	法定代表人、执行董事	皇冠幕墙的全资子公司
		中海防水	普通员工	同一实际控制人控制的关联公司

截至本公开转让说明书签署之日，除上述披露外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司股东黄海龙存在对外投资情况，详见本节“五、同业竞争情况”。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况，因此与公司不存在利益冲突关系。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、近两年董事、监事、高级管理人员变动情况和原因

（一）董事变动情况和原因

有限公司阶段，公司未设董事会，仅设一名执行董事，经股东选举由欧洪荣担任执行董事。

2013年5月31日，公司创立大会选举欧洪荣、黄海龙、黄北萍、陈兴超、田彦民五名董事组成公司第一届董事会，同日，公司第一届董事会第一次会议选举黄海龙为董事长。董事会的设立有利于完善公司治理结构。

（二）监事变动情况和原因

有限公司阶段，公司未设监事会，股东选举黄雪萍担任监事。

2013年5月31日，公司创立大会选举张文君、于洪杰为公司监事，职工代表大会选举曲淑红为公司职工代表监事，三人组成公司第一届监事会，并选举张文君为监事会主席。

（三）高级管理人变动情况和原因

有限公司阶段，2011年1月1日至股份公司成立，一直由杨学军担任有限

公司经理职务。

2013年5月31日,公司第一届董事会第一次会议聘任黄海龙为公司总经理,聘任陈兴超为副总经理、董事会秘书,聘任田彦民为公司财务负责人。

第四节 公司财务

一、近两年一期的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

（一）注册会计师审计意见

公司已聘请立信中联闽都会计师事务所有限公司对两年一期合并及母公司资产负债表、合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及合并及母公司所有者权益变动表进行了审计。立信中联闽都会计师事务所有限公司分别出具了编号为“中联闽都审字[2013]A-0092号”的母公司单体标准无保留意见《审计报告》和编号为“中联闽都审字（2013）A-0091号”的合并标准无保留意见《审计报告》。

立信中联闽都会计师事务所有限公司认为：“公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2013年3月31日、2012年12月31日、2011年12月31日的财务状况以及2013年度1-3月份、2012年度、2011年度的经营成果、现金流量。”

（二）审计报表

合并资产表

项 目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,911,612.00	3,603,613.90	1,257,883.48
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	34,066,953.43	35,957,148.73	19,349,128.81
预付款项	5,639,314.38	4,780,308.68	6,118,395.33
应收利息			
应收股利			
其他应收款	13,828,595.04	11,415,076.84	10,157,146.10

存货	30,815,533.00	31,926,864.23	24,163,636.86
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	86,262,007.85	87,683,012.38	61,046,190.58
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	17,481,203.79	12,010,168.85	4,161,275.29
在建工程		1,423,959.50	1,723,049.96
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	10,195,705.50	8,368,547.31	974,356.00
开发支出			
商誉	152,817.61		
长期待摊费用			
递延所得税资产	735,661.06	722,862.01	397,406.69
其他非流动资产			
非流动资产合计	28,565,387.96	22,525,537.67	7,256,087.94
资产总计	114,827,395.81	110,208,550.05	68,302,278.52

合并负债表

项 目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	28,000,000.00	28,000,000.00	10,000,000.00

交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	17,530,448.08	22,566,142.70	19,110,876.15
预收款项	11,687,158.33	6,921,908.19	2,460,738.28
应付职工薪酬	321,539.87	1,077,214.55	338,039.72
应交税费	5,643,190.94	5,610,644.79	2,345,295.64
应付利息		91,069.81	
应付股利			
其他应付款	15,554,558.40	9,241,010.45	14,145,499.30
一年内到期的非流动负债	8,215.29		
其他流动负债			
流动负债合计	78,745,110.91	73,507,990.49	48,400,449.09
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	445,453.15		
非流动负债合计	445,453.15		
负债合计	79,190,564.06	73,507,990.49	48,400,449.09
所有者权益：			
股本	26,000,000.00	26,000,000.00	16,000,000.00
资本公积		500,000.00	500,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	578,776.81	1,078,776.81	375,158.87

一般风险准备			
未分配利润	9,058,054.94	9,121,782.75	3,026,670.56
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	35,636,831.75	36,700,559.56	19,901,829.43
少数股东权益			
所有者权益合计	35,636,831.75	36,700,559.56	19,901,829.43
负债和所有者权益总计	114,827,395.81	110,208,550.05	68,302,278.52

合并利润表

项 目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	19,550,721.73	127,185,960.48	86,673,458.84
其中：营业收入	19,550,721.73	127,185,960.48	86,673,458.84
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	20,205,562.72	117,865,133.29	83,325,243.10
其中：营业成本	14,486,204.74	98,229,550.59	71,879,308.61
利息支出			
手续费及佣金支出			
营业税金及附加	907,541.32	2,214,834.32	1,597,915.29
销售费用	460,819.76	1,995,914.03	550,933.64
管理费用	3,621,217.71	11,736,794.90	6,778,078.47
财务费用	678,583.01	2,386,218.18	1,133,209.32
资产减值损失	51,196.18	1,301,821.27	1,385,797.77
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-654,840.99	9,320,827.19	3,348,215.74
加：营业外收入	87,332.85	439,116.72	56,204.29
减：营业外支出	2,200.00	171,872.95	36,249.32
其中：非流动资产处置净损失			10,939.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-569,708.14	9,588,070.96	3,368,170.71
减：所得税费用	-5,980.33	2,789,340.83	952,736.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-563,727.81	6,798,730.13	2,415,434.67

合并现金流量表

项 目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	29,369,515.27	126,473,855.94	77,554,810.68
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,325,648.55	535,324.93	10,466,266.99
经营活动现金流入小计	31,695,163.82	127,009,180.87	88,021,077.67
购买商品、接受劳务支付的现金	20,654,299.95	109,964,063.80	76,343,343.68
支付给职工以及为职工支付的现金	4,030,645.18	10,910,400.35	5,878,813.28
支付的各项税费	1,579,229.53	5,237,459.41	3,027,358.38
支付其他与经营活动有关的现金	4,308,065.07	12,456,186.58	3,428,551.91
经营活动现金流出小计	30,572,239.73	138,568,110.14	88,678,067.25
经营活动产生的现金流量净额	1,122,924.09	-11,558,929.27	-656,989.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,084,563.65	11,624,344.26	5,517,942.64
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	995,522.51		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,080,086.16	11,624,344.26	5,517,942.64
投资活动产生的现金流量净额	-2,080,086.16	-11,624,344.26	-5,517,942.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	15,000,000.00	32,000,000.00	14,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	42,000,000.00	14,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	14,000,000.00	6,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	734,839.83	2,470,996.05	1,088,569.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	15,734,839.83	16,470,996.05	7,988,569.20
筹资活动产生的现金流量净额	-734,839.83	25,529,003.95	6,011,430.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-1,692,001.90	2,345,730.42	-163,501.42
加：期初现金及现金等价物余额	3,603,613.90	1,257,883.48	1,421,384.90
六、期末现金及现金等价物余额	1,911,612.00	3,603,613.90	1,257,883.48

合并所有者权益变动表

2013年1-3月

项 目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	26,000,000.00	500,000.00	1,078,776.81	9,121,782.75	36,700,559.56		36,700,559.56
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	26,000,000.00	500,000.00	1,078,776.81	9,121,782.75	36,700,559.56		36,700,559.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-500,000.00	-500,000.00	-63,727.81	-1,063,727.81		-1,063,727.81
（一）净利润				-563,727.81	-563,727.81		-563,727.81
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计				-563,727.81	-563,727.81		-563,727.81
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							

合并所有者权益变动表

2012 年度

项 目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	16,000,000.00	500,000.00	375,158.87	3,026,670.56	19,901,829.43		19,901,829.43
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	16,000,000.00	500,000.00	375,158.87	3,026,670.56	19,901,829.43		19,901,829.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00		703,617.94	6,095,112.19	16,798,730.13		16,798,730.13
（一）净利润				6,798,730.13	6,798,730.13		6,798,730.13
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计				6,798,730.13	6,798,730.13		6,798,730.13
（三）所有者投入和减少资本	10,000,000.00				10,000,000.00		10,000,000.00
1.所有者投入资本	10,000,000.00				10,000,000.00		10,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额							

合并所有者权益变动表

2011 年度

项 目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	16,000,000.00	500,000.00	123,926.21	862,468.55	17,486,394.76		17,486,394.76
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	16,000,000.00	500,000.00	123,926.21	862,468.55	17,486,394.76		17,486,394.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			251,232.66	2,164,202.01	2,415,434.67		2,415,434.67
（一）净利润				2,415,434.67	2,415,434.67		2,415,434.67
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计				2,415,434.67	2,415,434.67		2,415,434.67
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							

母公司资产负债表

项 目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,903,281.79	3,598,654.47	1,257,527.64
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	34,066,953.43	35,957,148.73	19,349,128.81
预付款项	5,639,314.38	4,738,308.68	2,816,556.44
应收利息			
应收股利			
其他应收款	22,321,837.71	18,934,613.45	15,116,877.72
存货	30,815,533.00	31,926,864.23	24,146,967.86
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	94,746,920.31	95,155,589.56	62,687,058.47
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	4,200,000.00		
投资性房地产			
固定资产	4,850,745.69	5,000,788.44	4,161,275.29
在建工程			

工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7,407,236.24	7,446,812.94	30,500.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	735,661.06	722,862.01	397,406.69
其他非流动资产			
非流动资产合计	17,193,642.99	13,170,463.39	4,589,181.98
资产总计	111,940,563.30	108,326,052.95	67,276,240.45

母公司负债表

项 目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	28,000,000.00	28,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	16,222,711.41	21,202,518.33	18,841,160.03
预收款项	11,687,158.33	6,921,908.19	2,460,738.28
应付职工薪酬	321,539.87	1,077,214.55	338,039.72

应交税费	5,632,926.64	5,610,644.79	2,345,295.64
应付利息		91,069.81	
应付股利			
其他应付款	14,222,950.50	8,634,929.20	13,539,418.05
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	76,087,286.75	71,538,284.87	47,524,651.72
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	76,087,286.75	71,538,284.87	47,524,651.72
所有者权益：			
股本	26,000,000.00	26,000,000.00	16,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	578,776.81	1,078,776.81	375,158.87

一般风险准备			
未分配利润	9,274,499.74	9,708,991.27	3,376,429.86
归属于母公司所有者权益合计			
少数所有者权益			
所有者权益合计	35,853,276.55	36,787,768.08	19,751,588.73
负债和所有者权益总计	111,940,563.30	108,326,052.95	67,276,240.45

母公司利润表

项 目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	19,550,721.73	127,185,960.48	86,673,458.84
减：营业成本	14,486,204.74	98,229,550.59	71,879,308.61
营业税金及附加	907,541.32	2,214,834.32	1,597,915.29
销售费用	460,819.76	1,995,914.03	550,933.64
管理费用	3,498,122.05	11,499,521.61	6,681,691.60
财务费用	678,348.30	2,386,042.25	1,132,704.27
资产减值损失	51,196.18	1,301,821.27	1,385,797.77
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	-531,510.62	9,558,276.41	3,445,107.66
加：营业外收入	86,420.04	439,116.72	56,204.29
减：营业外支出	2,200.00	171,872.95	36,249.32

其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额	-447,290.58	9,825,520.18	3,465,062.63
减：所得税费用	-12,799.05	2,789,340.83	952,736.04
四、净利润	-434,491.53	7,036,179.35	2,512,326.59

母公司现金流量表

项 目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	29,369,515.27	126,473,855.94	77,554,810.68
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,325,613.26	534,888.06	10,212,063.99
经营活动现金流入小计	31,695,128.53	127,008,744.00	87,766,874.67
购买商品、接受劳务支付的现金	20,654,299.95	109,964,063.80	76,343,343.68
支付给职工以及为职工支付的现金	4,030,645.18	10,910,400.35	5,878,813.28
支付的各项税费	1,579,229.53	5,205,097.69	3,027,358.38
支付其他与经营活动有关的现金	5,215,512.57	14,992,323.77	5,431,087.24
经营活动现金流出小计	31,479,687.23	141,071,885.61	90,680,602.58
经营活动产生的现金流量净额	215,441.30	-14,063,141.61	-2,913,727.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	175,974.15	9,124,735.51	3,260,022.64
投资支付的现金	1,000,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,175,974.15	9,124,735.51	3,260,022.64
投资活动产生的现金流量净额	-1,175,974.15	-9,124,735.51	-3,260,022.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,000,000.00	
取得借款收到的现金	15,000,000.00	32,000,000.00	14,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	42,000,000.00	14,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	14,000,000.00	6,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	734,839.83	2,470,996.05	1,088,569.20
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	15,734,839.83	16,470,996.05	7,988,569.20
筹资活动产生的现金流量净额	-734,839.83	25,529,003.95	6,011,430.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-1,695,372.68	2,341,126.83	-162,319.75
加：期初现金及现金等价物余额	3,598,654.47	1,257,527.64	1,419,847.39

六、期末现金及现金等价物余额	1,903,281.79	3,598,654.47	1,257,527.64
----------------	--------------	--------------	--------------

母公司所有者权益变动表

2013年1-3月份

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	26,000,000.00		1,078,776.81	9,708,991.27	36,787,768.08
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	26,000,000.00		1,078,776.81	9,708,991.27	36,787,768.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-500,000.00	-434,491.53	-934,491.53
（一）净利润				-434,491.53	-434,491.53
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				-434,491.53	-434,491.53
（三）所有者投入和减少资本					

1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配						
4. 其他						
(五) 所有者权益内部结转					-500,000.00	500,000.00
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他					-500,000.00	500,000.00

(六) 专项储备				
1. 本期提取				
2. 本期使用				
(七) 其他				
四、本期期末余额	26,000,000.00		578,776.81	9,274,499.74
				35,853,276.55

母公司所有者权益变动表

2012 年度

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	16,000,000.00		375,158.87	3,376,429.86	19,751,588.73
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	16,000,000.00		375,158.87	3,376,429.86	19,751,588.73

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00		703,617.94	6,332,561.41	17,036,179.35
（一）净利润				7,036,179.35	7,036,179.35
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				7,036,179.35	7,036,179.35
（三）所有者投入和减少资本	10,000,000.00				10,000,000.00
1.所有者投入资本	10,000,000.00				10,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配			703,617.94	-703,617.94	
1.提取盈余公积			703,617.94	-703,617.94	
2.提取一般风险准备					
3.对所有者的分配					
4.其他					

(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
四、本期期末余额	26,000,000.00		1,078,776.81	9,708,991.27	36,787,768.08		

母公司所有者权益变动表

2011 年度

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计

一、上年年末余额	16,000,000.00		123,926.21	1,115,335.93	17,239,262.14
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年年初余额	16,000,000.00		123,926.21	1,115,335.93	17,239,262.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			251,232.66	2,261,093.93	2,512,326.59
（一）净利润				2,512,326.59	2,512,326.59
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				2,512,326.59	2,512,326.59
（三）所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					

(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积						251,232.66		-251,232.66	
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									

(七) 其他					
四、本期期末余额		16,000,000.00		375,158.87	3,376,429.86
					19,751,588.73

二、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表编制方法、范围及变化情况

1、合并财务报表编制方法

凡本公司能够控制的子公司以及特殊目的主体（以下简称“纳入合并范围的公司”）都纳入合并范围；纳入合并范围的公司所采用的会计期间、会计政策与母公司不一致的，已按照母公司的会计期间、会计政策对其财务报表进行调整；以母公司和纳入合并范围公司调整后的财务报表为基础，按照权益法调整对纳入合并范围公司的长期股权投资后，由母公司编制；合并报表范围内母公司与纳入合并范围的公司、纳入合并范围的公司相互之间发生的内部交易、资金往来在合并时予以抵销。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期期初已经发生，从报告期期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

2、合并财务报表合并范围及变化情况

（1）同一实际控制人合并取得的子公司情况

①情况简介

天津市创顺工贸有限公司（以下简称本公司或公司）由自然人赵海军货币出资 300,000.00 元、李学风货币出资 200,000.00 元共同组建，注册资本为人民币 500,000.00 元。

2006 年 12 月 30 日，根据公司股东会决议，吸收自然人杨红梅为新股东，原股东赵海军将其所持有的该公司 50%股权转让给杨红梅，赵海军所持有的该公

司 10%股权转让给张文宁，变更后股东为杨红梅、张文宁、李学凤，注册资本为 500,000.00 元。

2010 年 4 月 6 日，根据公司股东会决议，吸收自然人欧洪荣、黄雪萍为新股东，原股东杨红梅将其所持有股权、李学凤将其所持有股权、张文宁将其所持有的股权转让给欧洪荣、黄雪萍，变更后股东为欧洪荣出资 300,000.00 元，占注册资本的 60%、黄雪萍出资 200,000.00 元，占注册资本的 40%，注册资本为 500,000.00 元。

2013 年 3 月 26 日，根据公司股东会决议，天津市创顺工贸有限公司原自然人股东欧洪荣将其所持占公司注册资本 60%的股份、原自然人股东黄雪萍将其所持占公司注册资本 40%的股份，分别转让给本公司，同日办理了工商变更登记并取得了天津市工商行政管理局武清分局换发的注册号为 120222000064001 的《企业法人营业执照》。

公司法定代表人：欧洪荣

公司行业性质：制造业

公司主要经营业务：纸制品加工、销售；办公用品、五金交电、日用百货销售；玉米淀粉批发兼零售；铝合金门窗、塑钢门窗、玻璃幕墙加工、销售、安装。

注册地址：武清区东马圈工业区

②同一控制的实际控制人

股东	股权转让日前	股权转让日前持股比例
欧洪荣	300,000.00	60.00%
黄雪萍	200,000.00	40.00%
合 计	500,000.00	100.00%

③合并日的确定及会计处理方法

企业合并日为 2013 年 3 月 26 日，属于同一控制下的企业合并，作为合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量，取得的净资产账面价值-216,444.80 元，长期股权投资初始投资成本确定为 0.00 元，其与支付的合并对价账面价值 500,000.00 元的差额-500,000.00 元，冲减盈余

公积。

④被合并方的基本财务情况

项目	2013年3月26日、 2013年1月1日-3月26日	2012年12月31日、 2012年1月1日-12月31日
资产总额	10,282,822.34	9,402,033.71
负债总额	10,499,267.14	9,489,242.23
所有者权益	-216,444.80	-87,208.52
营业收入		
净利润	-129,236.28	-237,449.22
经营活动现金流量净额	872,108.79	2,504,212.34
净现金流量	-1,106.71	4,603.59

⑤收购的必要性及对公司经营的影响：

天津皇冠幕墙装饰股份有限公司与创顺工贸公司存在经营范围上的重合，创顺工贸亦可以生产销售铝合金门窗、塑钢门窗、玻璃幕墙，为避免未来产生同业竞争的问题，公司将其进行整合。另外，皇冠幕墙办公楼所用土地为创顺工贸所有，考虑到资产的完整性、独立性等因素，公司将其纳入子公司管理。

创顺工贸报告期内无经常性经营业务，在合并报表层面对公司影响极小，未来母公司皇冠幕墙将继续作为业务的发展主体，创顺工贸并不开展经营业务，其对皇冠幕墙无实质性影响。

(2) 非同一实际控制人下合并取得的子公司情况

①情况简介

天津市祥德福五金制品有限公司（以下简称本公司或公司），原由自然人刘福山货币出资人民币250,000.00元，郭祥禄货币出资人民币150,000.00元，张宜德货币出资人民币100,000.00元共同组建，注册资本为人民币500,000.00元。

经过多次股权转让，截至2013年2月28日，公司股东为自然人杨学军，货

币出资人民币 250,000.00 元，占注册资本 50%；闫来安货币出资人民币 150,000.00 元，占注册资本 30%；李勇货币出资人民币 100,000.00 元，占注册资本 20%。

2013 年 3 月 26 日，根据公司股东会决议，天津市祥德福五金制品有限公司原自然人股东杨学军将其所持占公司注册资本 50%的股份、原自然人股东闫来安将其所持占公司注册资本 30%的股份、原自然人股东李勇将其所持占公司注册资本 20%的股份，分别转让给本公司，同日办理了工商变更登记并取得了天津市工商行政管理局武清分局换发的注册号为 120222000032890 的《企业法人营业执照》。

公司法定代表人：欧洪荣

公司行业性质：制造业

公司主要经营业务：打火机零件、五金制品加工、制造。（以上经营范围涉及许可证的在未取得之前不得从事生产经营活动，国家有专项专营规定的按规定办理）

注册地址：武清区东马圈镇工业区。

②被购买方可辨认资产负债情况

项 目	2013 年 3 月 26 日	
	账面价值	公允价值
流动资产	705,477.49	705,477.49
固定资产	522,971.83	3,267,692.44
无形资产	462,434.00	1,872,265.30
流动负债	1,798,252.84	1,798,252.84
非流动负债	224,544.53	
净资产	-331,914.05	4,047,182.39

③公允价值的确定

合并日 2013 年 3 月 26 日的公允价值以购买日可辨认净资产公允价值为基础，对其被合并方财务报表进行调整确定。购买日可辨认净资产公允价值以天津中联资产评估有限责任公司对天津市祥德福五金制品有限公司 2013 年 2 月 28 日的资产及负债进行评估并于 2013 年 3 月 24 日出具的“中联评报字(2013)A-0009 号”资产评估报告书为基础确定。合并成本 4,200,000.00 元大于合并中取得的被合并方可辨认净资产公允价值 4,047,182.39 元的金额 152,817.61 元，计入商誉。

④被购买方购买日后的经营情况

被购买方购买日 2013 年 3 月 26 日至 2013 年 3 月 31 日无经营变化。

⑤收购的必要性及对公司经营的影响：

天津皇冠幕墙装饰股份有限公司长期租赁祥德福土地且在土地上面修建了仓库、宿舍等建筑物，考虑到不影响皇冠幕墙的未来长期发展，公司将其进行了整合。

祥德福报告期内无经常性经营业务，在合并报表层面对公司影响极小，未来母公司皇冠幕墙将继续作为业务的发展主体，祥德福并不开展经营业务，其对皇冠幕墙无实质性影响。

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、收入确认方法

（1）提供劳务：在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计的条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

（2）商品销售：在商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，收入的金额能可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认营业收入的实现。

(3) 让渡资产使用权：利息收入，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定利息收入金额；使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

(4) 建造合同：本公司在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和费用。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认收入与费用的方法。本公司采用合同完工进度法确定合同完工进度。

固定造价合同的结果能够可靠估计的认定标准：

如果同时具备以下四个条件，则固定造价合同的结果能够可靠估计：

①合同总收入能够可靠地计量

合同总收入一般根据建造承包商与客户签订的合同中的合同总金额来确定，如果在合同中明确规定了合同总金额，且订立的合同是合法有效的，则合同总收入能够可靠地计量；反之，合同总收入不能可靠地计量。

②与合同相关的经济利益很可能流入企业

企业能够收到合同价款，表明与合同相关的经济利益很可能流入企业。合同价款能否收回，取决于客户与建造承包商双方是否都能正常履行合同。

如果客户与建造承包商有一方不能正常履行合同，则表明建造承包商可能无法收回工程价款，不满足经济利益很可能流入企业的条件。

③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量

实际发生的合同成本能否清楚地区分和可靠地计量，关键在于建造承包商能否做好建造合同成本核算的各项基础工作和准确计算合同成本。如果建造承包商能够做好建造合同成本核算的各项基础工作，准确核算实际发生的合同成本，划清当期成本与下期成本的界限、不同成本核算对象之间成本的界限、未完合同成本与已完合同成本的界限，则说明实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；反之，则说明实际发生的合同成本不能够清楚地区分和可靠地计量。

④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定

合同完工进度能够可靠地确定，要求建造承包商已经和正在为完成合同而进行工程施工，并已完成了一定的工程量，达到了一定的工程完工进度，对将要完

成的工程量也能够作出科学、可靠的测定。如果建造承包商尚未动工或刚刚开工，尚未形成一定的工程量，对将要完成的工程量不能够作出科学、可靠的测定，则表明合同完工进度不能可靠地确定。

2、金融工具

(1) 金融资产

公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

②持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

③贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

④可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允

价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上

相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(4) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

3、应收款项坏账准备

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元以上（含）且占应收账款账面金额 10%以上的应收款项，单项金额超过 30 万元以上（含）且占其他应收款账面金额 10%以上的其他应收款项视为重大应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
关联方组合	按股权关系划分关联方组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	不计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	1	1
1-2 年	5	5
2-3 年	20	20
3-5 年	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

4、存货

公司存货主要包括原材料、生产成本、库存商品、低值易耗品等。存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用原材料，采用月末加权平均法核算；发出库存商品，根据工程项目采用个别计价法归集确定其实际成本。工程成本核算以所订立的单项合同为对象。

低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

预计合同损失：每年末公司对预计合同总成本超出预计合同总收入的工程项目，按照预计合同总成本超出预计合同总收入的部分与该工程项目已确认的损失之间的差额计提预计合同损失准备。工程施工的减值准备的确认和计提方法：年末，对工程施工项目进行逐项检查，对于工程成本无法收回的，按无法收回的成本计提跌价准备。

5、长期股权投资

（1）长期股权投资的计价

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本：

一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也应当计入企业合并成本。

在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；如非货币性资产交换不具有商业实质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值和应支付的相关税费确定。

（2）收益确认方法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的

长期股权投资采用成本法核算；公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。

采用成本法核算的，在被投资单位宣告发放现金股利时确认投资收益。

采用权益法核算的，以取得被投资单位股权后发生的净损益为基础，在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。

处置股权投资时，将投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资收益。

6、固定资产

公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法（或其他方法），并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	20	5	4.75
2	运输设备	5	5	19
3	机器设备	5 - 10	5	9.5 - 19
4	办公设备	3 - 10	5	4.75

公司于每年年度终了,对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

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

7、在建工程

在建工程按照单项工程进行明细核算。

在建工程按各项工程实际发生的支出入账。所建造的固定资产已达到预定可使用状态时,按工程竣工决算或根据工程预算、造价或工程实际成本估价结转固定资产。

8、无形资产

无形资产按照实际成本进行初始计量。无形资产于取得时分析判断其使用寿命,使用寿命有限的无形资产,其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。

(1) 企业取得土地使用权确认为无形资产,在规定的使用期限内或企业经营期限内采用直线法摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产采用直线法进行摊销,取得的无形资产有合同和法律规定使用年限的,按照合同和法律规定的使用年限进行摊销,没有合同和法律规定使用年限的,在预计使用寿命期限内进行摊销;使用寿命不确定的不予摊销,并于每年进行减值测试。

公司的无形资产摊销年限:土地使用权为土地使用年限;商标及专利权为10年。

9、借款费用

借款费用在同时具备下列三个条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过三个月的，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

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

资本化期间内，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确认为资本化金额。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定资本化金额；资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

10、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，公司将其确认为负债：该义务是公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映

当前最佳估计数。

11、资产减值

对除应收账款、存货、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

资产负债表日，如果有证据表明资产被闲置、有终止使用计划或市价大幅下跌、外部环境发生重大变化时，需对资产进行减值测试，按资产的可收回金额低于其账面价值的差额，确认资产减值损失，计入当期损益，计提相应的资产减值准备。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额，如果难以对单项资产的可回收金额进行估计，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或摊销费用在未来期间作相应调整。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

商誉减值的处理：商誉应结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，将商誉的账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。在进行减值测试时，先按照不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，确认相应的资产减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，确认相应的商誉减值损失。

（二）主要会计政策、会计估计变更情况

报告期内未发生重大会计政策及会计估计变更。

四、最近两年及一期的主要财务指标和会计数据

（一）主要财务指标

财务指标	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
毛利率	25.90%	22.77%	17.07%
净利率	-2.88%	5.35%	2.79%
净资产收益率	-1.55%	22.07%	12.92%

每股收益（元）	-0.02	0.29	0.15
每股净资产（元）	1.37	1.41	1.24
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.04	-0.44	-0.04
资产负债率	68.96%	66.70%	70.86%
流动比率	1.10	1.19	1.26
速动比率	0.70	0.76	0.76
应收账款周转天数	-	79.36	40.74
存货周转天数	-	80.48	50.88

公司 2012 年度的毛利率较 2011 年度提高主要原因：（1）2010 年、2011 年公司为了扩大市场规模，增加工程项目数量，采取了薄利的营销模式，使得 2011 年度的毛利率偏低，随着公司工程量的增加公司 2012 年逐步提高了投标价格，对毛利率的提高产生了积极影响。（2）技术方案的改进：对于型材、五金、玻璃的选材配置进行了优化，型材单位平方米平均耗材由 2011 年的 8.3 kg/平方米降低到了 2012 年的 7.9kg/平方米，开启五金由 2011 年的 0.5 套/平方米降低到了 2012 年的 0.45 套/平方米，在保证质量的前提下，选择最佳的方案配置，降低了总体成本；型材自 2012 年由外购隔热条变为自行加工隔热条，平均每平方米节约 12.32 元，降低了单位成本。（3）2012 年公司调整质保金及账外收入 6,633,015.53 元，该调整使得毛利率由调整前的 18.52% 提高到 22.77%，上升 4.25%。

公司 2013 年度 1-3 月份的毛利率较 2012 年度小幅上升，主要原因系第一季度收入较少，对部分高毛利项目较为敏感，使得第一季度毛利率较高。

公司 2013 年 1-3 月份主要项目如下：

项目	收入	成本	毛利	毛利率
A	1,417,863.36	696,128.73	721,734.63	50.90%
B	4,512,578.01	3,428,148.49	1,084,429.52	24.03%
C	1,102,960.58	738,365.10	364,595.48	33.06%

D	1,129,313.94		1,129,313.94	100.00%
E	1,000,000.00	718,464.94	281,535.06	28.15%

D项目本期毛利率100.00%主要是因为项目执行过程中甲方要求更换玻璃型号，甲方在本期工程完工结算时支付的补偿。

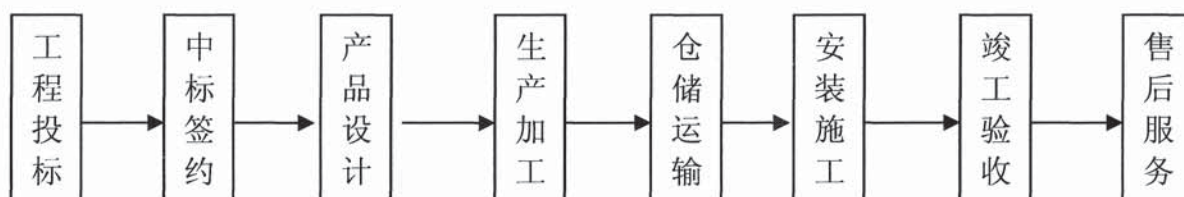
（二）主要会计数据

1、收入

各类收入的具体确认方法

（1）工程施工：

公司主要承接门窗、建筑幕墙专项承包工程，为客户提供研发设计、生产制造、工程施工、技术服务等整体解决方案。公司简易业务流程如下：



公司与客户签署工程施工合同，对工程施工合同，按照《企业会计准则第15号——建造合同》确认收入。

根据《企业会计准则》第15号建造合同第二十一条规定，企业确定合同完工进度可以选用下列方法：

- （一）累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。
- （二）已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例。
- （三）实际测定的完工进度。

公司按照（一）确认完工进度，期末根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度，计算公式如下：

$$\text{合同完工进度} = \text{累计实际发生的合同成本} \div \text{合同预计总成本} \times 100\%$$

其中，合同预计总成本包括项目产品成本和材料成本、劳务费及其他费用。

实际发生的合同成本是指已安装的产品成本和材料成本、劳务费及其他费用。

计算累计完工进度后，合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认成本后的金额，确认为当期成本。在合同实施完工后，根据公司与业主方最后的结算金额，调整结算当期的营业收入与营业成本。

（2）销售产品：

公司销售产品按照《企业会计准则第 14 号——收入》确认商品销售收入。

在满足以下条件时公司确认营业收入的实现，①商品所有权上的重要风险和报酬转移给购买方，②公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，③收入的金额能可靠地计量，④相关的经济利益很可能流入企业，⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（3）提供劳务：

公司提供劳务按照《企业会计准则第 14 号——收入》确认劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计的条件：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工进度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

提供劳务的完工进度按照已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

2、报告期内各期营业收入的主要构成及比例

（1）营业收入、营业成本构成

项目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
主营业务收入	19,550,721.73	127,185,960.48	86,573,458.84

项目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
其他业务收入			100,000.00
合计	19,550,721.73	127,185,960.48	86,673,458.84
主营业务成本	14,486,204.74	98,229,550.59	71,879,308.61
其他业务成本			
合计	14,486,204.74	98,229,550.59	71,879,308.61

营业收入构成

名称	2013 年 1-3 月	2013 年 1-3 月 比例	2012 年度	2012 年度 比例	2011 年度	2011 年度 比例
主营业务收入	19,550,721.73	100.00%	127,185,960.48	100.00%	86,573,458.84	99.88%
其他业务收入					100,000.00	0.12%
合计	19,550,721.73	100.00%	127,185,960.48	100.00%	86,673,458.84	100.00%

2011 年度其他业务收入为设计收入。

(2) 主营业务收入按产品种类列示

名称	2013 年 1-3 月	2013 年 1-3 月 比例	2012 年度	2012 年度 比例	2011 年度	2011 年度 比例
门窗（工程）	18,550,721.73	94.89%	114,983,824.93	90.41%	76,002,997.69	87.79%
幕墙（工程）	1,000,000.00	5.11%	12,202,135.55	9.59%	10,570,461.15	12.21%
合计	19,550,721.73	100.00%	127,185,960.48	100.00%	86,573,458.84	100.00%

(3) 主营业务收入按地区列示

名称	2013 年 1-3 月	2013 年 1-3 月 比例	2012 年度	2012 年度 比例	2011 年度	2011 年度 比例
华北地区	19,550,721.73	100.00%	125,191,803.96	98.43%	86,573,458.84	100.00%
华东地区			1,994,156.52	1.57%		
合计	19,550,721.73	100.00%	127,185,960.48	100.00%	86,573,458.84	100.00%

(4) 主营业务收入、主营业成本及毛利构成列示

名称	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
主营业务收入	19,550,721.73	127,185,960.48	86,573,458.84
主营业务成本	14,486,204.74	98,229,550.59	71,879,308.61

毛利	5,064,516.99	28,956,409.89	14,694,150.23
毛利率	25.90%	22.77%	16.97%

(5) 按产品种类列示主营业务收入、主营业务成本、毛利

名称	2013 年 1-3 月		2012 年度		2011 年度	
	门窗	幕墙	门窗	幕墙	门窗	幕墙
主营业务收入	18,550,721.73	1,000,000.00	114,983,824.93	12,202,135.55	76,002,997.69	10,570,461.15
主营业务成本	13,767,739.80	718,464.94	90,530,262.57	7,699,288.02	63,423,943.79	8,455,364.82
毛利	4,782,981.93	281,535.06	24,453,562.36	4,502,847.53	12,579,053.90	2,115,096.33
毛利率	25.78%	28.15%	21.27%	36.90%	16.55%	20.01%

(6) 2013 年 1-3 月主营业务收入偏低、净利润为负的主要情况

公司的经营活动具有一定的季节性，2013 年第一季度亏损主要原因为：①由于建筑工程是室外、临边、高空施工作业，受冬季气候、春节等影响较大，使得公司第一季度工程量较小、收入偏低；②第一季度公司固定成本、日常费用等正常发生亦影响了第一季度的盈利情况。总而言之，2013 年第一季度收入偏低，成本费用稳中略有增长导致公司第一季度出现亏损。

公司报告期内第一季度的盈利情况如下（母公司）：

名称	2013 年 1-3 月	2012 年 1-3 月	2011 年 1-3 月
营业收入	19,550,721.73	19,029,936.75	12,578,070.21
营业成本	14,486,204.74	15,456,058.35	10,709,466.90
净利润	-434,491.53	349,084.21	366,895.38

由上表可以看出公司报告期内第一季度盈利较低，2013 年 1-3 月公司为了扩大发展规模新增管理人员 20 人，使得人员薪酬大幅升高，导致管理费用较 2012 年 1-3 月增加 1,274,409.57 元，固定费用的增加降低了 1-3 月的净利润；另外，2012 年 3 月 31 日、2011 年 3 月 31 日应收款项未计提坏账准备，如考虑资产减值损失 2012 年 1-3 月、2011 年 1-3 月净利润会进一步降低。

公司 2013 年 1-3 月份的净利润符合公司的实际情况，真实、准确、完整的

反映了公司的盈利情况。

2013 年上半年公司的盈利状况已有明显好转，已扭亏为盈，2013 年 6 月份的利润金额为 1,186,081.86 元。

综上所述，公司工程施工受季节性因素影响较大，符合行业状况，对公司的可持续发展不构成实质性障碍。

3、报告期内主要期间费用

名称	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
销售费用	460,819.76	1,995,914.03	550,933.64
管理费用	3,621,217.71	11,736,794.90	6,778,078.47
财务费用	678,583.01	2,386,218.18	1,133,209.32
合计	4,760,620.48	16,118,927.11	8,462,221.43

主要期间费用占营业收入的比重和变化情况

科目名称	2013 年 1-3 月份	2012 年度	2011 年度
销售费用	2.36%	1.57%	0.64%
管理费用	18.52%	9.23%	7.82%
财务费用	3.47%	1.88%	1.31%
合计	24.35%	12.67%	9.76%

2013 年 1-3 月管理费用率高于 2012 年度、2011 年度主要系公司收入受季节性影响，第一季度收入较少，而 2013 年公司为了扩大发展规模新增管理人员 20 人，使得人员薪酬大幅升高，导致总体管理费用率提升。

4、报告期内各期重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种。

（1）重大投资收益

公司报告期内没有重大投资收益。

（2）非经常性损益情况

公司报告期内非经常性收益明细表

明细	金额		
	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
政府补助	30,512.81	100,000.00	
企业发展扶持款		316,698.53	56,204.29
无需支付的应付款项		12,690.00	
废品收入	20,827.76	9,728.19	
其他	35,992.28		
合计	87,332.85	439,116.72	56,204.29

政府补助为科技型中小企业创新资金、专利奖等；

企业发展扶持款为武清区东马圈镇政府为扶持企业发展而拨付的企业发展扶持款。

其他为 2013 年公司以车抵欠廊坊市林川商贸有限公司的货款而发生的收益；

公司最近两年及一期非经常性损失明细表

明细	金额		
	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置损失			10,939.44
其中：固定资产处置损失			10,939.44
无法收回的应收款项		4,058.77	2,440.78
赔偿金及罚款	2,200.00	107,814.07	22,369.10
其他		60,000.11	500.00
合计	2,200.00	171,872.95	36,249.32

赔偿金及罚款为员工工伤赔偿、工程施工项目人员操作不合规的现场罚款和车辆违规罚款。

(3) 各项税收政策及缴纳的主要税种

税种	计税依据	税（费）率
所得税	应纳税所得额	25%

增值税	货物及增值税应税劳务	17%
营业税	建安劳务收入	3%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
防洪工程维护费	应缴纳流转税额	1%

子公司祥德福、创顺工贸的所得税征收方式为核定征收，主要原因系祥德福、创顺工贸 2011 年、2010 年未开展经营性业务，无收入，利润为亏损，武清区税务局于 2012 年 1 月将其所得税税收征收方式由查账征收变更为核定征收。

祥德福、创顺工贸报告期内无经常性经营业务，在合并报表层面对公司影响极小，未来母公司皇冠幕墙继续作为业务的发展主体，祥德福、创顺工贸并不开展经营业务，其核定征收的税收政策对其无实质性影响。

2013 年皇冠幕墙将其纳入子公司后进行了规范，严格按照《企业会计准则》的要求进行核算，经公司与武清区税务局沟通，祥德福、创顺工贸在 2013 年度汇算清缴时可以申请变更所得税征收方式为查账征收。

同时，公司大股东欧洪荣、黄海龙作出承诺，如由于子公司祥德福、创顺工贸会计核算不规范导致的税收补缴、罚款等任何处罚或损失，均承诺承担相关连带责任，为公司补缴税款，承担任何罚款等一切可能给公司造成的损失。此外，公司取得了武清区税务局的有关证明，报告期内公司依法进行纳税申报并缴纳税款，其所执行的税种、税率符合法律、法规及规章的规定，未发现违反税收方面的法律、法规及规章的行为，未受过相应行政处罚。

经调查，报告期内祥德福、创顺工贸均独立设置账套进行财务核算，有完整的核算过程体系，财务人员具有相应的任职资质。同时，会计师认为子公司祥德福、创顺工贸不存在会计核算不健全难以查帐的情况，核定征收的征收方式不会对天津皇冠幕墙装饰股份有限公司挂牌造成实质影响。

5、主要资产

(1) 货币资金

项目	2013年3月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	11,128.48	0.58%	6,718.21	0.19%	65,101.20	5.18%
银行存款	298,797.10	15.63%	1,596,311.26	44.30%	192,782.28	15.33%
其他货币资金	1,601,686.42	83.79%	2,000,584.43	55.52%	1,000,000.00	79.50%
合计	1,911,612.00	100.00%	3,603,613.90	100.00%	1,257,883.48	100.00%

受限制的货币资金明细

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
哈尔滨银行贷款保证金	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
农商行贷款保证金	601,686.42	600,584.43	
哈尔滨银行定期存款		400,000.00	
合计	1,601,686.42	2,000,584.43	1,000,000.00

哈尔滨银行定期存款期限为2012年7月3日至2013年1月3日。

(2) 应收账款

账龄	2013年3月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	32,873,676.51	1,643,683.82	31,229,992.69
1至2年	1,912,072.87	191,207.29	1,720,865.58
2至3年	1,395,118.95	279,023.79	1,116,095.16
合计	36,180,868.33	2,113,914.90	34,066,953.43

账龄	2012年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	33,709,470.00	1,685,473.50	32,023,996.50
1至2年	4,370,169.15	437,016.92	3,933,152.23

账龄	2013年3月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
2至3年			
合计	38,079,639.15	2,122,490.42	35,957,148.73

账龄	2011年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	19,059,317.65	952,965.88	18,106,351.77
1至2年	1,325,503.53	132,550.35	1,192,953.18
2至3年	62,279.83	12,455.97	49,823.86
合计	20,447,101.01	1,097,972.20	19,349,128.81

2013年3月31日账龄为2-3年的1,395,118.95元,是富贵嘉园项目天津鸿正集团有限公司工程款,公司正在逐步收回。

截至2013年3月31日,期末应收账款中欠款金额前五名:

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
天津贻成实业集团有限公司	非关联方	8,540,161.57	1年以内	23.60%
天津市万达宏顺投资有限公司	非关联方	2,711,647.02	1年以内	7.49%
浙江海天建设集团有限公司	非关联方	2,626,887.49	1年以内	7.26%
天津益众建筑工程有限公司	非关联方	1,441,076.23	1年以内	3.98%
		433,100.96	1-2年	1.20%
浙江省三门建安工程有限公司	非关联方	1,760,874.35	1年以内	4.87%
合计		17,513,747.62		48.40%

截至2012年12月31日,期末应收账款中欠款金额前五名:

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
天津汇登房地产开发有限公司	非关联方	3,469,413.24	1年以内	9.11%
天津市万达宏顺投资有限公司	非关联方	3,317,207.02	1年以内	8.71%
浙江海天建设集团有限公司	非关联方	3,305,590.18	1年以内	8.68%

天津贻成实业集团有限公司	非关联方	3,260,445.15	1年以内	8.56%
浙江省三门建安工程有限公司	非关联方	2,160,874.35	1年以内	5.67%
合计		15,513,529.94		40.73%

截至 2011 年 12 月 31 日，期末应收账款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
天津鸿正集团有限公司	非关联方	3,016,131.95	1年以内	14.75%
中天建设集团有限公司	非关联方	2,006,184.82	1年以内	9.81%
天津益众建筑工程有限公司	非关联方	1,931,917.96	1年以内	9.45%
南通新华工程有限公司（天津分公司）	非关联方	1,650,859.60	1年以内	8.07%
天津市万达宏顺投资有限公司	非关联方	1,475,434.38	1年以内	7.22%
合计		10,080,528.71		49.30%

（3）预付账款

项目	2013 年 3 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	5,428,247.65	96.26%	4,618,045.48	97.06%	3,442,152.50	56.26%
1-2 年	207,896.73	3.69%	159,093.20	2.87%	2,553,130.00	41.73%
2-3 年	170.00	0.00%	3,170.00	0.07%	123,112.83	2.01%
3-4 年	3,000.00	0.05%				
合计	5,639,314.38	100.00%	4,780,308.68	100.00%	6,118,395.33	100.00%

2013 年 3 月 31 日预付款项前五名

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款余额的比例
天津市科建装饰工程有限公司	非关联方	2,266,456.16	1年以内	40.19%
天津市津玻玻璃有限公司	非关联方	725,649.00	1年以内	12.87%
天津市山悦商贸有限公司	非关联方	398,991.06	1年以内	7.08%
霸州市中博钢化玻璃制品有限公司	非关联方	297,751.05	1年以内	5.28%
徐州大亚自动装备有限公司	非关联方	278,864.20	1年以内	4.95%

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款余额的比例
合计		3,967,711.47		70.37%

2012年12月31日预付款项前五名

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款余额的比例
天津市科建装饰工程有限公司	非关联方	2,266,456.16	1年以内	47.41%
天津市津玻玻璃有限公司	非关联方	725,649.00	1年以内	15.18%
霸州市中博钢化玻璃制品有限公司	非关联方	297,751.05	1年以内	6.23%
陈开元(胶的供应商)	非关联方	200,000.00	1年以内	4.18%
山东南山铝业股份有限公司	非关联方	153,431.98	1年以内	3.21%
合计		3,643,288.19		76.21%

2011年12月31日预付款项前五名

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款余额的比例
廊坊天荣钢结构(沙顺增)	非关联方	1,820,000.00	1年以内	29.75%
天津市武清区东马圈镇人民政府	非关联方	1,000,000.00	1年以内	16.34%
赵铁柱	非关联方	660,000.00	1年以内	10.79%
百年公司	非关联方	360,000.00	1年以内	5.88%
天津涌涵建筑装饰工程有限公司 (大城)	非关联方	300,000.00	1年以内	4.90%
合计		4,140,000.00		67.66%

(4) 其他应收款

账龄	2013年3月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	12,657,675.40	166,852.39	12,490,823.01
1至2年	1,226,235.41	122,623.54	1,103,611.87
2至3年	11,450.20	2,290.04	9,160.16
3至4年			
4至5年	450,000.00	225,000.00	225,000.00

账龄	2013 年 3 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	14,345,361.01	516,765.97	13,828,595.04

账龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
1 年以内	10,873,107.41	150,023.35	10,723,084.06
1 至 2 年	508,702.91	50,870.29	457,832.62
2 至 3 年	11,450.20	2,290.04	9,160.16
3 至 4 年	450,000.00	225,000.00	225,000.00
合计	11,843,260.52	428,183.68	11,415,076.84

账龄	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
1 年以内	10,172,350.46	399,009.54	9,773,340.92
1 至 2 年	26,450.20	2,645.02	23,805.18
2 至 3 年	450,000.00	90,000.00	360,000.00
合计	10,648,800.66	491,654.56	10,157,146.10

截至2013年3月31 日，期末其他应收款中金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应 收款总额 的比例	款项性质
北京中海防水建筑材料有限公司	关联方	4,872,657.79	1 年以内	33.97%	借款
		1,942,969.87	1-2 年	13.54%	借款
天津市第二儿童医院筹备处	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	13.94%	保证金
天津市经特建设工程咨询有限公司	非关联方	500,000.00	1 年以内	3.49%	保证金
柳丽国	非关联方	500,000.00	1-2 年	3.49%	备用金
尚坤	非关联方	393,900.00	1 年以内	2.75%	备用金
合计		10,209,527.66		71.18%	

2013年7月份北京中海防水建筑材料有限公司已偿还本公司的借款。

截至2012年12月31 日，期末其他应收款中金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
北京中海防水建筑材料有限公司	关联方	7,855,545.20	1年以内	66.33%	借款
柳丽国	非关联方	500,000.00	1年以内	4.22%	备用金
天津市施工队交流服务中心	非关联方	300,000.00	3-4年	2.53%	保证金
中国一冶集团有限公司	非关联方	300,000.00	1-2年	2.53%	保证金
刘树文	非关联方	300,000.00	1年以内	2.53%	备用金
合计		9,255,545.20		78.14%	

截至 2011 年 12 月 31 日，期末其他应收款中金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
孙海龙	非关联方	5,000,000.00	1年以内	46.95%	借款
北京中海防水建筑材料有限公司	关联方	2,149,413.92	1年以内	20.18%	借款
黄家志	非关联方	1,389,143.14	1年以内	13.05%	借款
江西省美华建筑装饰工程有限责任公司天津分公司	非关联方	400,000.00	1年以内	3.76%	投标保证金
中国一冶集团有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	2.82%	投标保证金
合计		9,238,557.06		86.76%	

(5) 存货

存货项目	2013年3月31日			2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,122,427.54	311,963.34	5,810,464.20	7,851,855.95	340,773.93	7,511,082.02	7,203,696.51		7,203,696.51
在产品	7,739,676.50		7,739,676.50	6,065,152.62		6,065,152.62	3,669,907.02		3,669,907.02
产成品	10,568,481.30		10,568,481.30	14,791,374.67		14,791,374.67	10,261,773.58		10,261,773.58
工程施工	6,692,686.00		6,692,686.00	3,522,973.14		3,522,973.14	2,755,120.44		2,755,120.44
低值易耗品				32,056.78		32,056.78	268,914.31		268,914.31
周转材料	4,225.00		4,225.00	4,225.00		4,225.00	4,225.00		4,225.00
合计	31,127,496.34	311,963.34	30,815,533.00	32,267,638.16	340,773.93	31,926,864.23	24,163,636.86		24,163,636.86

(6) 固定资产

类别/原值	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 3 月 31 日
房屋建筑物及构筑物	7,620,754.87	6,076,337.84		13,697,092.71
运输设备	2,446,053.42		125,683.00	2,320,370.42
机器设备	3,002,946.75			3,002,946.75
办公设备	605,102.97	174,104.15		779,207.12
原值合计	13,674,858.01	6,250,441.99	125,683.00	19,799,617.00
类别/累计折旧	2012 年 12 月 31 日	本期提取	本期减少	2013 年 3 月 31 日
房屋建筑物及构筑物	167,894.51	460,989.82		628,884.33
运输设备	544,154.22	119,012.22	63,545.28	599,621.16
机器设备	675,225.66	93,321.12		768,546.78
办公设备	277,414.77	43,946.17		321,360.94
累计折旧合计:	1,664,689.16	717,269.33	63,545.28	2,318,413.21
类别/减值准备	2012 年 12 月 31 日	本期提取	本期减少	2013 年 3 月 31 日
房屋建筑物及构筑物				
运输设备				
机器设备				
办公设备				
减值准备合计:				
类别/账面净值	2012 年 12 月 31 日	本期提取	本期减少	2013 年 3 月 31 日
房屋建筑物及构筑物	7,452,860.36	5,615,348.02		13,068,208.38

运输设备	1,901,899.20		181,149.94	1,720,749.26
机器设备	2,327,721.09		93,321.12	2,234,399.97
办公设备	327,688.20	130,157.98		457,846.18
账面净值合计:	12,010,168.85	5,745,506.00	274,471.06	17,481,203.79

类别/原值	2011年12月31日	本期提取	本期减少	2012年12月31日
房屋建筑物及构筑物	468,308.52	7,152,446.35		7,620,754.87
运输设备	1,539,933.42	906,120.00		2,446,053.42
机器设备	2,461,056.47	541,890.28		3,002,946.75
办公设备	402,077.74	203,025.23		605,102.97
原值合计	4,871,376.15	8,803,481.86		13,674,858.01
类别/累计折旧	2011年12月31日	本期提取	本期减少	2012年12月31日
房屋建筑物及构筑物	1,909.89	165,984.62		167,894.51
运输设备	247,798.54	296,355.68		544,154.22
机器设备	329,797.33	345,428.33		675,225.66
办公设备	130,595.10	146,819.67		277,414.77
累计折旧合计:	710,100.86	954,588.30		1,664,689.16
类别/减值准备	2011年12月31日	本期提取	本期减少	2012年12月31日
房屋建筑物及构筑物				
运输设备				
机器设备				

办公设备				
减值准备合计:				
类别/账面净值	2011 年 12 月 31 日	本期提取	本期减少	2012 年 12 月 31 日
房屋建筑物及构筑物	466,398.63	6,986,461.73		7,452,860.36
运输设备	1,292,134.88	609,764.32		1,901,899.20
机器设备	2,131,259.14	196,461.95		2,327,721.09
办公设备	271,482.64	56,205.56		327,688.20
账面净值合计:	4,161,275.29	7,848,893.56		12,010,168.85

公司现有固定资产处于良好状态,不存在各项减值迹象,故对固定资产未计提减值准备。

(7) 无形资产

无形资产主要包括土地使用权、专利权和商标权,无形资产按直线法摊销。

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 3 月 31 日
原价	8,610,281.25	1,975,491.00		10,585,772.25
土地使用权	8,522,081.25	1,975,491.00		10,497,572.25
专利权	63,700.00			63,700.00
商标权	24,500.00			24,500.00
累计摊销	241,733.94	148,332.81		390,066.75
土地使用权	233,786.88	145,836.11		379,622.99
专利权	3,584.46	1,353.35		4,937.81
商标权	4,362.60	1,143.35		5,505.95

账面净值	8,368,547.31	1,975,491.00	148,332.81	10,195,705.50
土地使用权	8,288,294.37	1,975,491.00	145,836.11	10,117,949.26
专利权	60,115.54		1,353.35	58,762.19
商标权	20,137.40		1,143.35	18,994.05
减值准备				
土地使用权				
专利权				
商标权				
账面价值	8,368,547.31	1,975,491.00	148,332.81	10,195,705.50
土地使用权	8,288,294.37	1,975,491.00	145,836.11	10,117,949.26
专利权	60,115.54		1,353.35	58,762.19
商标权	20,137.40		1,143.35	18,994.05

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
原价	1,136,581.25	7,537,400.00	63,700.00	8,610,281.25
土地使用权	1,106,081.25	7,416,000.00		8,522,081.25
专利权		63,700.00		63,700.00
商标权	30,500.00	57,700.00	63,700.00	24,500.00
累计摊销	162,225.25	79,508.69		241,733.94
土地使用权	162,225.25	71,561.63		233,786.88
专利权		3,584.46		3,584.46

商标权		4,362.60		4,362.60
账面净值	974,356.00	7,537,400.00	143,208.69	8,368,547.31
土地使用权	943,856.00	7,416,000.00	71,561.63	8,288,294.37
专利权		63,700.00	3,584.46	60,115.54
商标权	30,500.00	57,700.00	68,062.60	20,137.40
减值准备				
土地使用权				
专利权				
商标权				
账面价值	974,356.00	7,537,400.00	143,208.69	8,368,547.31
土地使用权	943,856.00	7,416,000.00	71,561.63	8,288,294.37
专利权		63,700.00	3,584.46	60,115.54
商标权	30,500.00	57,700.00	68,062.60	20,137.40

公司现有无形资产处于良好状态,不存在各项减值迹象,故对无形资产未计提减值准备。

6、主要负债

(1) 短期借款

借款类别	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
抵押、保证借款	15,000,000.00	15,000,000.00	
保证借款	11,000,000.00	11,000,000.00	5,000,000.00

借款类别	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
担保借款			3,000,000.00
合计	28,000,000.00	28,000,000.00	10,000,000.00

2013 年 3 月 31 日短期借款明细:

借款类别	金额	借款日至还款日	年利率	款项用途	保证形式
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	2,000,000.00	2012 年 12 月 31 日到 2013 年 5 月 30 日	基准利率上浮 25%	购买原材料	抵押
中国银行股份有限公司天津滨海分行	15,000,000.00	2013 年 2 月 26 日到 2014 年 2 月 20 日	年利率 7.2%	购买原材料	担保、抵押
哈尔滨银行股份有限公司天津分行	5,000,000.00	2012 年 6 月 28 日到 2013 年 6 月 27 日	基准利率上浮 30%	购货（五金件）	联合担保
农村商业银行	6,000,000.00	2012 年 7 月 2 日到 2013 年 7 月 1 日	基准利率上浮 25%	购买铝合金型材、五金件等	担保
合计	28,000,000.00	-	-	-	-

(2) 应付账款

公司最近两年一期的应付账款明细表:

项目	2013 年 3 月 31 日	
	金额	比例
1 年以内	15,002,258.50	85.58%
1-2 年	2,435,878.76	13.90%
2-3 年	27,656.53	0.15%
3 年以上	64,654.29	0.37%
合计	17,530,448.08	100.00%

项目	2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例
1 年以内	19,547,933.08	86.63%
1-2 年	2,801,040.98	12.41%
2-3 年	217,168.64	0.96%
3 年以上		
合计	22,566,142.70	100.00%

项目	2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例
1 年以内	18,858,648.51	98.68%
1-2 年	251,387.64	1.32%
2-3 年	840.00	0.00%
3 年以上		
合计	19,110,876.15	100.00%

2013年3月31日应付账款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款余额的比例
山东华建铝业集团有限公司	非关联方	4,032,337.47	1 年以内	23.00%
天津市武清区嘉容装卸搬运队	非关联方	1,618,967.00	1-2 年	9.24%
廊坊亚欧铝业有限公司	非关联方	1,122,965.48	1 年以内	6.41%
锦鹏型材有限公司	非关联方	846,130.92	1 年以内	4.83%
广东坚朗五金制品有限公司	非关联方	758,518.84	1 年以内	4.33%

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款余额的比例
合计		8,378,919.71		47.81%

2012年12月31日应付账款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款余额的比例
山东华建铝业集团有限公司	非关联方	2,898,480.96	1年以内	12.84%
天津市武清区嘉容装卸搬运队	非关联方	1,962,567.96	1-2年	8.70%
天津市武清区靖琪劳动服务中心	非关联方	1,216,149.42	1年以内	5.39%
天津市天悦建筑劳务服务有限公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	4.43%
徐水县综用物资有限公司	非关联方	972,974.17	1年以内	4.31%
合计		8,050,172.51		35.67%

2011年12月31日应付账款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款余额的比例
天津市武清区嘉容装卸搬运队	非关联方	2,034,888.21	1年以内	10.65%
山东华建铝业有限公司	非关联方	2,006,780.48	1年以内	10.50%
沈阳丽格铝业股份有限公司	非关联方	1,754,853.72	1年以内	9.18%
承德县三奇石材有限公司	非关联方	1,219,847.63	1年以内	6.38%
北京东晨盛世建筑工程有限公司	非关联方	1,070,000.00	1年以内	5.60%
合计		8,086,370.04		42.31%

(3) 预收账款

项目	2013年3月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

1 年以内	11,687,158.33	100.00%	6,921,908.19	100%	2,460,738.28	100.00%
合计	11,687,158.33	100.00%	6,921,908.19	100%	2,460,738.28	100.00%

公司的预收账款账龄均为一年以内预收取的货款。

2013 年 3 月 31 日预收账款前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款余额的比例
中国建筑第八工程局有限公司	非关联方	3,822,529.47	1 年以内	32.71%
天津汇登房地产开发有限公司	非关联方	2,271,629.00	1 年以内	19.44%
歌山建设集团有限公司天津分公司	非关联方	1,788,000.00	1 年以内	15.30%
天津和平建工集团建筑工程有限公司	非关联方	1,132,681.00	1 年以内	9.69%
江苏神龙海洋工程有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	8.56%
合计	-	10,014,839.47		85.70%

2012 年 12 月 31 日预收账款前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款余额的比例
天津汇登房地产开发有限公司	非关联方	2,271,629.00	1 年以内	32.82%
歌山建设集团有限公司天津分公司	非关联方	1,688,000.00	1 年以内	24.39%
中国建筑第八工程局有限公司	非关联方	1,250,000.00	1 年以内	18.06%
天津和平建工集团建筑工程有限公司	非关联方	851,851.00	1 年以内	12.31%
中国一冶集团有限公司	非关联方	560,428.19	1 年以内	8.10%
合计		6,621,908.19		95.68%

2011 年 12 月 31 日预收账款前五名:

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款余额的比例
南通新华建筑集团有限公司天津分公司	非关联方	1,286,357.10	1 年以内	52.28%
江苏省南通二建集团有限公司	非关联方	660,000.00	1 年以内	26.82%
天津市慧翔华瑞林投资有限公司	非关联方	514,381.18	1 年以内	20.90%
合计		2,460,738.28		100.00%

(4) 应付职工薪酬

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	321,539.87	1,077,214.55	338,039.72
合计	321,539.87	1,077,214.55	338,039.72

期末余额为 2013 年 3 月份工资,已于 4 月初发放;企业为职工缴纳各项基本保险,直接记入管理费用——劳动保险费科目核算,未通过应付职工薪酬核算,在公司改制后已进行了规范。

(5) 应交税费

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	2,339,776.67	1,969,397.05	950,290.51
企业所得税	2,965,303.11	3,389,030.25	1,287,622.42
个人所得税	33,926.93	18,235.96	19,990.82
城市维护建设税	163,791.50	125,990.05	47,057.17
教育费附加	70,196.36	53,995.74	20,167.36
地方教育附加	46,797.58	35,997.16	13,444.91

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
其他税费	23,398.79	17,998.58	6,722.45
合计	5,643,190.94	5,610,644.79	2,345,295.64

(6) 其他应付款

公司最近两年一期的应付账款明细表：

项目	2013 年 3 月 31 日	
	金额	比例
1 年以内	13,522,950.50	86.94%
1-2 年	370,333.00	2.38%
2-3 年	481,167.00	3.09%
3 年以上	1,180,107.90	7.59%
合计	15,554,558.40	100.00%
项目	2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例
1 年以内	7,334,929.20	79.37%
1-2 年	700,000.00	7.58%
2-3 年	151,500.00	1.64%
3 年以上	1,054,581.25	11.41%
合计	9,241,010.45	100.00%
项目	2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例

1 年以内	12,648,818.05	89.42%
1-2 年	278,750.00	1.97%
2-3 年	763,350.00	5.40%
3 年以上	454,581.25	3.21%
合计	14,145,499.30	100.00%

2013年3月31日账龄超过1年的共计2,031,607.90元,其中的700,000.00元为母公司皇冠幕墙向欧阳爱真的借款,利息为12%,企业正在逐步偿还;另外的1,180,107.90元,为当期合并的非同一控制人子公司天津市祥德福五金制品有限公司向原股东杨学军的借款。

2013年3月31日其他应付款金额前五名:

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款余额的比例	款项性质
杨学军	非关联方	1,180,107.90	3 年以上	7.59%	借款
		1,850,000.00	1 年以内	11.89%	股权转让款
欧洪荣	关联方	2,318,000.00	1 年以内	14.90%	借款
		151,500.00	2-3 年	0.97%	借款
天津市武清区东马圈镇人民政府	非关联方	2,040,000.00	1 年以内	13.12%	土地出让金
天津杰芳财务咨询有限公司	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	12.86%	借款
牟维晶	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	12.86%	借款
合计		11,539,607.90		74.19%	

2013 年 3 月 31 日其他应付款中应付持有公司 60%表决权股份的股东欧洪荣的款项为 2,469,500.00 元,其中,2,000,000.00 元为欧洪荣以个人房产抵押,在仇庄信用社的贷款,借予公司以补充流动资金,公司缴纳利息,其贷款期限为 2012 年 6 月 19 日至 2013 年 6 月 18 日,利率为 10.85%,公司已在 2013 年 6 月

份偿还了该款项；公司应付天津杰芳财务咨询有限公司、牟维晶的款项在 2013 年 5 月份已偿还；公司应付杨学军的转股款 1,850,000.00 元在 2013 年 6 月份已偿还。

2012 年 12 月 31 日其他应付款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款 余额的比例	款项性质
天津市武清区东马圈镇人民政府	非关联方	2,040,000.00	1 年以内	22.08%	土地出让金
欧洪荣	关联方	2,018,000.00	1 年以内	21.84%	借款
		151,500.00	2-3 年	1.64%	借款
牟维晶	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	21.64%	借款
王秀海	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	10.82%	借款
欧阳爱真	非关联方	700,000.00	1-2 年	7.57%	借款
合计		7,909,500.00		85.59%	

2011 年 12 月 31 日其他应付款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款 余额的比例	款项性质
欧洪荣	关联方	7,006,385.84	1 年以内	49.53%	借款
王秀海	非关联方	1,500,000.00	1 年以内	10.60%	借款
河南科兴建设有限公司	非关联方	1,043,475.60	1 年以内	7.38%	借款
云南深恒矿业有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	7.07%	借款
杜海营	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	7.07%	借款
合计		11,549,861.44		81.65%	

7、股东权益情况

(1) 股本

股东	2013年3月 持股比例	2013年3月31日	2012年 持股比例	2012年12月31日	2011年 持股比例	2011年12月31日
欧洪荣	60%	15,600,000.00	60.00%	15,600,000.00	96.00%	15,360,000.00
黄海龙	37%	9,620,000.00	37.00%	9,620,000.00		
黄雪萍	3%	780,000.00	3.00%	780,000.00	4.00%	640,000.00
合计	100%	26,000,000.00	100.00%	26,000,000.00	100.00%	16,000,000.00

(2) 资本公积

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
其他资本公积	500,000.00			500,000.00
合计	500,000.00			500,000.00

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年3月31日
其他资本公积	500,000.00		500,000.00	
合计	500,000.00		500,000.00	

(3) 盈余公积

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
法定盈余公积	375,158.87	703,617.94		1,078,776.81
合计	375,158.87	703,617.94		1,078,776.81

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年3月31日
法定盈余公积	1,078,776.81		500,000.00	578,776.81
合计	1,078,776.81		500,000.00	578,776.81

公司按 10% 计提法定盈余公积金，本期减少 500,000.00 元为 2013 年同一控制下控股合并产生，合并日 2013 年 3 月 26 日，子公司天津市创顺工贸有限公司账面净资产为 -216,444.80 元，长期股权投资初始成本为 0 元，其与实际支付款项差额 500,000.00 元，冲减盈余公积。

(4) 未分配利润

项目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
期初未分配利润	9,121,782.75	3,026,670.56	862,468.55
加：会计政策变更			
前期差错更正			
本年年初余额	9,121,782.75	3,026,670.56	862,468.55
加：本年归属于公司的净利润	-563,727.81	6,798,730.13	2,415,434.67
减：提取法定盈余公积		703,617.94	251,232.66
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
加：所有者权益内部结转	500,000.00		
加：盈余公积弥补亏损			
本年年末余额	9,058,054.94	9,121,782.75	3,026,670.56

8、关联方往来及关联方交易

(1) 关联方认定

根据《公司法》及财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则第 36 号——关联方披露》（财会[2006]3 号）的规定，本公司目前存在的关联方、关联关系如下：

公司名称	关联方关系	组织结构代码	法定代表人
欧洪荣	共同控制人	-	-
黄海龙	共同控制人	-	-
黄雪萍	主要股东	-	-
天津市创顺工贸有限公司	控股子公司	75810034-7	欧洪荣
天津市祥德福五金制品有限公司	控股子公司	75224270-7	欧洪荣
北京中海防水建筑材料有限公司	同一实际控制人	102794390	黄海龙
天津美瑞防水保温科技发展有限公司（注①）	同一实际控制人	58327484-6	黄海龙

注①：天津美瑞防水保温科技发展有限公司成立于 2011 年 10 月 18 日，股东为自然人欧洪荣、黄海龙及黄远方，该公司目前正在办理注销手续，并于 2013 年 3 月 13 日刊登了注销公告。

(2) 关联方往来

科目/ 关联方	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
其他应收款			
北京中海防水建筑材料有限公司	6,815,627.66	7,855,545.20	2,149,413.92
其他应付款			
欧洪荣	2,469,500.00	2,169,500.00	7,006,385.84
合计：	9,285,127.66	10,025,045.20	9,155,799.76

(3) 经常性关联交易

2012 年度

关联方	交易内容	金额	与公司关系
天津市祥德福五金制品有限公司（注①）	出租土地使用权及地上厂房	28000 元/年	子公司

注①租赁期限为 2008 年 10 月 1 日-2018 年 9 月 30 日，祥德福公司经营规模较小，闲置了部分土地及厂房低价出租给皇冠幕墙公司使用。

(4) 偶发性关联交易

①2013 年 1-3 月关联担保、抵押情况

担保/抵押方名称	被保证方名称	保证金额	起始日	到期日	保证是否已经履行完	保证形式
黄海龙	天津皇冠幕墙装饰股份有限公司	15,000,000.00	2013/2/26	2014/2/20	否	担保
天津市创顺工贸有限公司	天津皇冠幕墙装饰股份有限公司	15,000,000.00	2013/2/26	2014/2/20	否	房产抵押

2013 年 1-3 月收购子公司情况

收购方	被收购方	股权转让方	合并类型	收购价格
天津皇冠幕墙装饰股份有限公司	天津市创顺工贸有限公司	欧洪荣、黄雪萍	同一实际控制人合并	500,000.00
天津皇冠幕墙装饰股份有限公司	天津市祥德福五金制品有限公司	杨学军、闫米安、李勇	非同一实际控制人合并	4,200,000.00

②2012 年关联担保、抵押情况

担保/抵押方名称	被保证方名称	保证金额	起始日	到期日	保证是否已经履行完	保证形式
----------	--------	------	-----	-----	-----------	------

黄海龙	天津皇冠幕墙装饰股份有限公司	15,000,000.00	2012/2/24	2013/2/22	是	担保
天津市创顺工贸有限公司	天津皇冠幕墙装饰股份有限公司	15,000,000.00	2012/2/24	2013/2/22	是	房产抵押

③2011 年关联担保、抵押情况

担保/抵押方名称	被保证方名称	保证金额	起始日	到期日	保证是否已经履行完	保证形式
欧洪荣	天津皇冠幕墙装饰股份有限公司	1,370,000.00	2011/5/16	2013/5/15	否	房产抵押
黄海龙	天津皇冠幕墙装饰股份有限公司	630,000.00	2011/5/16	2013/5/15	否	房产抵押

(5) 关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司没有就关联交易决策程序作出具体规定，公司与股东欧洪荣、子公司天津市祥德福五金制品有限公司、子公司天津市创顺工贸有限公司、关联方北京中海防水建筑材料有限公司的资金往来未履行决策和审批程序。股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理办法》，具体规定了关联交易的决策审批程序，公司管理层将严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

公司最近两年及一期内发生的关联交易主要为关联方的资金借用，且基本发生在有限公司时期。股份公司设立时的全体股东、董事及监事出具了书面声明，确认有限公司时期的关联方资金借用行为未对公司的持续经营能力及公司股东造成重大不利影响。股份公司成立后，公司严格按照《关联交易决策制度》所规定的程序对关联交易执行审批程序。

9、净利润与经营活动现金流量净额情况

公司报告期内的净利润与经营活动现金流量净额具体如下：

项 目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
净利润	-563,727.81	6,798,730.13	2,415,434.67
经营活动产生的现金流量净额	1,122,924.09	-11,558,929.27	-656,989.58

经营活动产生的现金流量净额小于净利润的主要原因是多方面的，从附表来看：

项 目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
存货的减少	1,140,141.82	-8,104,001.30	-16,443,261.44
经营性应收项目的减少	-2,478,041.43	-23,308,555.23	-19,380,821.67
经营性应付项目的增加	1,884,665.29	8,573,438.14	30,030,878.93

对经营活动现金流量净额产生影响的主要为存货及经营性应收、应付项目的增减，公司从 2010 年开始陆续承接新的项目，2011 年项目数量增长至 20 余个，开展新项目后在前期需要垫付大量资金，存货大幅增加影响了现金流的净流入。

2012 年随着业务的开展，造成经营活动现金流量净额减少的主要原因是经营性应收项目的增加，从应收账款期末余额可以看出，2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日分别是 38,079,639.15 元、20,447,101.01 元，增长 17,632,538.14 元，公司 2012 年收入增长形成的应收帐款在期末并未收回，使公司的净利润未能及时转化为现金流净流入，同时给公司的现金流带来了很大的压力，2012 年公司筹资大幅提高也印证了公司现金流的压力。

另外，2012 年公司支付其他与经营活动有关的现金金额为 12,456,186.58 元，远高于 2011 年的 3,428,551.91 元，对经营活动现金流量净额影响较大，其具体明细为：

支付项目	金额
往来款	6,122,616.51
管理费用	4,252,462.47
销售费用	1,663,570.92
财务费用	23,507.54
营业外支出	114,422.95
其他	279,606.19
合计：	12,456,186.58

注：往来款主要是偿付股东欧洪荣的借款，金额为 4,836,885.84 元。

2013 年现金流状况已大幅好转，部分项目进入竣工收尾阶段，经营活动产生的现金流量净额扭负为正。

公司的净利润与经营活动现金流量净额符合公司的实际情况。

10、报告期内净利率与同行业上市公司比较情况

公司报告期内净利率如下：

财务指标	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
净利率	-2.88%	5.35%	2.79%

上市公司江河创建（601886）、嘉寓股份（300117）净利率如下：

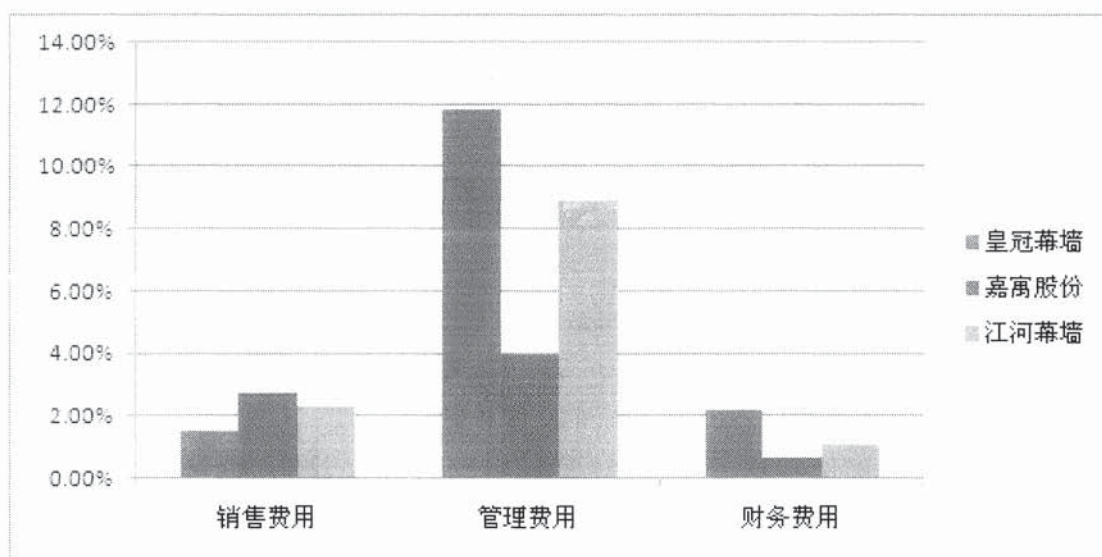
公司名称	2012 年度	2011 年度
------	---------	---------

江河创建	6.00%	7.00%
嘉寓股份	4.00%	7.00%

公司的净利率与同行业上市公司相比偏低，主要原因系期间费用率与同行业上市公司相比偏高，公司报告期内的期间费用率如下：

科目名称	2013 年 1-3 月份	2012 年度	2011 年度	平均值
销售费用	2.36%	1.57%	0.64%	1.52%
管理费用	18.52%	9.23%	7.82%	11.86%
财务费用	3.47%	1.88%	1.31%	2.22%
合计：	24.35%	12.67%	9.76%	15.60%

同行业上市公司江河创建、嘉寓股份 2011 年度、2012 年度的平均期间费用率分别为 12.41%、7.37%，均低于皇冠幕墙的期间费用率，尤其是管理费用率与财务费用率，对比如下：



由上图可以看出，公司的销售费用率低于同行业水平，系公司的产品市场主

要为天津地区，在天津地区的市场关系较为成熟，与同行业上市公司相比，市场开拓费用较低。

公司 2012 年度、2011 年度的管理费用率平均维持在 8%左右，与同行业相比差异不大，2013 年 1-3 月份管理费用率突然升高主要系本期增加管理人员 20 人导致职工薪酬大幅增加，另外公司第一季度受季节及节假日影响，收入金额较少，从而使得管理费用率升高。

公司财务费用率高于同行业主要系公司股权融资较为困难，而进行债务融资，银行借款规模较大，利息支出较高，从而使得财务费率较高。

综上所述，公司净利率低于同行业上市公司的主要原因是期间费用率偏高造成的，公司的净利率符合公司的实际情况，期间费用真实、准确、完整，不存在重大风险。

五、需提醒投资者关注财务报表附注中资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

2013 年 6 月 6 日，天津市工商行政管理局向公司换发了新的《企业法人营业执照》，天津市皇冠幕墙装饰有限公司变更为天津皇冠幕墙装饰股份有限公司。

（二）或有事项

无

（三）其他重要事项

无

六、公司资产评估情况

（一）母公司改制净资产评估

公司整体变更为股份有限公司过程中，天津中联资产评估有限责任公司出具《企业资产评估报告书》（中联评报字(2013)A-0013 号），截至评估基准日 2013

年 3 月 31 日，有限公司净资产评估值为 56,892,757.26 元。

（二）子公司祥德福净资产评估

母公司皇冠幕墙收购子公司祥德福过程中，天津中联资产评估有限责任公司对祥德福 2013 年 2 月 28 日的资产及负债进行了评估，净资产评估值为 4,077,271.42 元，并于 2013 年 3 月 24 日出具的“中联评报字(2013)A-0009 号”资产评估报告。

（三）子公司创顺工贸净资产评估

母公司皇冠幕墙收购子公司创顺工贸过程中，天津中联资产评估有限责任公司对创顺工贸 2013 年 2 月 28 日的资产及负债进行了评估，净资产评估值为 6,218,041.83 元，并于 2013 年 3 月 24 日出具的“中联评报字(2013)A-0008 号”资产评估报告。

七、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的净利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损。
- 2、提取法定公积金。按 10%的比例提取法定盈余公积，当法定盈余公积达到注册资本的 50%时可不再提取。
- 3、提取任意盈余公积金。
- 4、支付股利。

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的 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

股东大会违反规定在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不得分配利润。

（二）实际股利分配情况

项目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
提取法定盈余公积		703,617.94	251,232.66
应付普通股股利			
转增资本			

（三）公开转让后的股利分配政策

公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年度的实际经营情况和可持续发展。

公司在提取 10%法定公积金和根据公司发展需要提取任意公积金后，对剩余的税后利润进行分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等法律法规允许的其他方式分配利润，并积极推进以现金方式分配股利；股东违规占用公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司采取现金方式分配利润，最近三年以现金形式累计分配的利润不少于最近 3 年实现的年均可供分配利润的 30%。

公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反法律法规的规定，有关调整利润分配的议案需经董事会审议后提交股东大会批准。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

(一) 天津市创顺工贸有限公司

1、主要业务及注册资本

公司	注册资本	主要业务
天津市创顺工贸有限公司	500,000.00	纸制品加工、销售；办公用品、五金交电、日用百货销售；玉米淀粉批发兼零售；铝合金门窗、塑钢门窗、玻璃幕墙加工、销售、安装。

2、主要股东及持股比例

股东	金额	持股比例
天津皇冠幕墙装饰股份有限公司	500,000.00	100.00%
合计	500,000.00	100.00%

3、主要财务数据

名称	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	10,282,822.34	9,402,033.71	5,985,769.69
负债	10,499,267.14	9,489,242.23	5,835,528.99
净资产	-216,444.80	-87,208.52	150,240.70
资产负债率	102.10%	100.93%	97.49%
名称	2013年1-3月	2012年度	2011年度
营业收入			
净利润	-129,236.28	-237,449.22	-96,891.92
净利润率			

（二）天津市祥德福五金制品有限公司

1、主要业务及注册资本

公司	注册资本	主要业务
天津市祥德福五金制品有限公司	500,000.00	打火机零件、五金制品加工、制造。（以上经营范围涉及许可证的在未取得之前不得从事生产经营活动，国家有专项专营规定的按规定办理）

2、主要股东及持股比例

股东	金额	持股比例
天津皇冠幕墙装饰股份有限公司	500,000.00	100.00%
合计	500,000.00	100.00%

3、主要财务数据

名称	2013年3月31日
总资产	5,845,435.23
负债	1,798,252.84
净资产	4,047,182.39
资产负债率	30.76%

天津市祥德福五金制品有限公司为非同一实际控制人下合并，在2013年3月26日纳入合并范围，2013年3月31日主要资产负债数据为评估值。

九、公司风险因素

（一）销售季节风险

公司的经营活动具有一定的季节性，并体现为不同的地区差异，主要原因为：

1、由于建筑工程是室外、临边、高空施工作业，受严冬、冰雪、飓风、高温等气候影响较大；2、传统长假对施工影响很大，如春节前后近1个月完成工程量

通常较少；3、根据国内惯例，公司通常上半年资金净投入量较大，从而对现金流带来一定影响。因此公司存在收入季节性波动性风险。

（二）区域集中风险

公司业务主要集中在华北地区，近两年一期公司主营业务收入高度集中在华北地区，其 2011 年、2012 年、2013 年 1-3 月份占主营业务收入的比例分别为 100.00%、98.43%和 100.00%。公司主营业务集中在华北地区一方面是以北京、天津为核心的华北地区节能门窗、幕墙市场发展较为成熟、规范，市场容量大；另一方面是该地区对建筑节能要求标准高，市场准入严格，公司产品能较好地满足北京、天津及华北地区上述两方面的要求。虽然公司近年来逐步开发了山东、陕西等区域市场，但如果本公司不能进一步培育和开拓新的区域市场，提高华北地区之外的市场份额，将会对本公司未来持续快速增长造成一定的影响。

（三）内部控制风险

建筑幕墙企业具有点多、线长、面广、分散的行业特点，随着公司业务规模的不断扩大和分支机构的增加，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管理中已经建立了健全的财务内部控制制度，但由于现有的人员结构、素质差异、外部监督力量和内部审计力量等方面的不足，公司可能存在监管不到位而面临财务内部控制执行力度不足的风险。

（四）应收账款回款风险

名称	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
应收账款净额	34,066,953.43	35,957,148.70	19,349,128.81
应收账款净额占流动资产比例	39.49%	41.01%	31.70%
应收账款净额占总资产比例	29.67%	32.63%	28.33%

公司 2013 年 3 月 31 日、2012 年末、2011 年末应收账款余额分别为 34,066,953.43 元、35,957,148.70 元和 19,349,128.81 元，其净额分别占同期末总资产金额的 29.67%、32.63%和 28.33%。公司应收账款比例较高是由其所处行业的特点所决定的，随着公司业务规模的扩大，应收账款余额可能仍将保持在

较高水平，同时宏观经济的波动可能加大应收账款的回收难度。如果出现大额应收账款无法回收发生坏账的情况，将对公司业绩和生产经营产生较大的影响。

十、公司经营目标和计划

（一）公司整体发展规划

公司自建立以来，一直坚持专业化经营战略，依托“技术领先、服务领先、品质领先、成本领先”的竞争优势，定点开发，深耕天津本地市场，同时，以大型公建项目为主、地标式建筑等逐步与零售市场结合。公司在立足本地的同时，着重开发西部重点市场，以点带面，以重点带动全局。公司将形成集业务拓展、研发设计、项目管理、材料采购、加工生产、施工安装、售后服务、财务核算于一体的全链条作业，为用户提供可靠的产品与一体化服务。

公司以国家推广实施建筑节能政策为导向，抓住我国城镇化的有利时机，在现有幕墙、门窗工程设计、施工和产品供应一体化的基础上，把握市场需求，进一步整合和优化公司的资源，发挥公司的专业技术特长，用高新技术提升传统产品，开发幕墙、门窗节能新产品；加强对节能幕墙、门窗工程设计和既有幕墙、门窗的节能改造技术等领域的研发投入；同时充分发挥公司已形成的规模、技术及市场优势，与上下游建立广泛的战略合作关系，完善供应链，加快资金回流能力，盘活资金链，建立有效的品牌管理渠道式销售，提升产品的市场占有率，巩固和加强公司在国内同行业中的竞争地位，将公司的幕墙、门窗制品做大、做强、做专、做精，力争到 2015 年形成以京津冀为主，辐射西部地区的营销网络。

（二）公司各业务板块的中长期发展规划

1、幕墙业务板块中长期发展规划

公司过去受制于资质与资金限制及避免与全国性大型企业直接竞争考虑，以承接 500-3000 万元规模的幕墙项目为主。2012 年公司取得了幕墙工程设计甲级资质后，拥有了幕墙行业全部最高等级资质，可以承接所有幕墙项目。同时，随着公司发展壮大，项目经验丰富，资金实力壮大，可以承接更多的大型幕墙项目。

未来几年，公司幕墙业务板块将开展大项目战略，成立专门的大项目部，专

门负责承接 3000 万元以上的大项目，与全国性大型企业积极竞争利润丰厚的高端幕墙项目。

公司购买了位于天津市武清区东马圈镇武落路西侧 28444 平方米的土地（津武（挂）G2011-152 号），并计划在该地块上新建厂房、综合楼，建筑面积达 4 万平方米，总投资达 7800 万元，该项目投产后将极大增强公司在幕墙产品上的产能，提高产品等级，承接更多的幕墙项目。

2、门窗业务板块中长期发展规划

随着市场趋势的变化，公司将逐渐减小断桥铝合金门窗的生产，逐渐加大铝木复合门窗的比重。铝木复合门窗外部采用木材+铝材作为框料，内部采用断桥隔热结构，玻璃采用多层中空钢化玻璃。铝木复合门窗既提高了建筑物的档次，体现出良好的视觉效果又不易变形，适合用于包括阳台、厨房、浴室等可能积水的环境，在别墅、高档住宅楼等项目上具有广阔的市场前景。

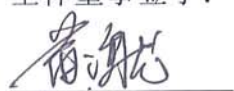
公司针对家装市场单个项目小，但是总量大、回款快的特点，计划开发家装市场。家装市场主要面向城市周边地区、城乡结合部地区和市区老房改造，主打铝木复合门窗等高档门窗产品。公司计划在重点地区发展专卖店，并针对家装产品批量小的特点专门定制一条生产线。

第五节 有关声明

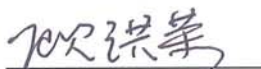
公司董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

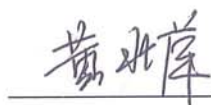
全体董事签字：



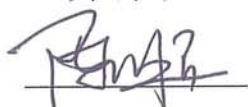
黄海龙



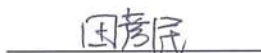
欧洪荣



黄北萍

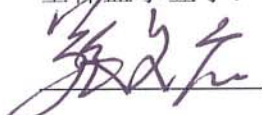


陈兴超

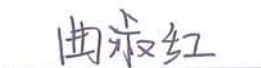


田彦民

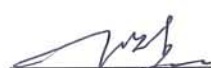
全体监事签字：



张文君

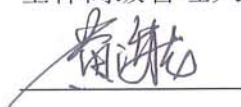


曲淑红



于洪杰

全体高级管理人员签字：



黄海龙



陈兴超



田彦民

天津皇冠幕墙装饰股份有限公司

2013年10月28日

主办券商声明

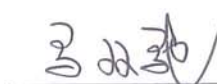
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：

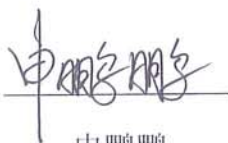


李鹏

项目小组（签字）：



马双驰

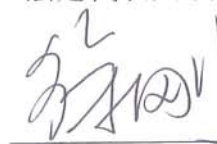


申鹏鹏



白文志

法定代表人或授权代表（签字）：



徐刚

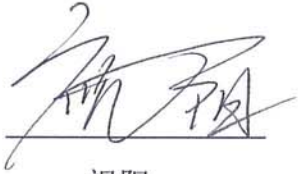


中信证券股份有限公司

2013 年 10 月 28 日

律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

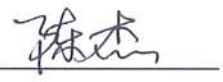
经办律师签字: 
祝阳



负责人签字: 
刘耀辉

经办律师签字: 
陈杰



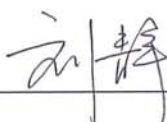
北京重光(天津)律师事务所 负责人签字: 
陈杰

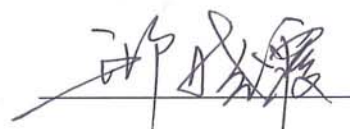
2013年10月28日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书及本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：


刘 静


邢 晓 霞

会计师事务所负责人签字：


邓 超

立信中联闽都会计师事务所有限公司

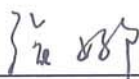


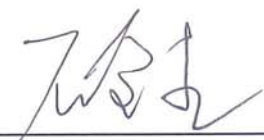
2015年10月22日

资产评估机构声明

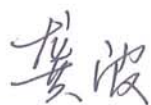
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明说及本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字：


张 娜


石 金 生

资产评估公司负责人签字：


龚 波

天津中联资产评估有限责任公司

2015 年 10 月 28 日

第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件