

# 安徽大富装饰股份有限公司

DaFu Architectural Decoration Co., Ltd.

安徽省合肥市太湖路太宁花园紫云阁 506 室



## 公开转让说明书

推荐主办券商



**国信证券股份有限公司**  
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二〇一五年三月

## 公司声明

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。

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

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、应收账款回收的风险

2012 年、2013 年、2014 年 8 月 31 日，公司应收账款余额分别为 50,668,196.63 元、54,635,666.11 元、49,973,080.08 元，占当期末资产总额的比例分别为 75.05%、61.32%、49.95%，占当期营业收入的比例分别为 91.25%、43.54%、43.30%。随着公司经营规模的扩大，应收账款余额有可能继续增加，如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户经营状况出现恶化，导致应收账款不能及时收回，将可能发生坏账风险，影响公司现金流情况。

### 二、经营活动现金流不能持续改善的风险

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-45,050,967.03 元、-10,354,422.42 元、7,314,861.52 元。现金及现金等价物净增加额分别为 676,095.86 元、904,944.51 元、3,307,013.76 元。这主要系公司业务特点所致，公司的营业收入以公共建筑装饰工程为主，装饰工程在实施过程中需要先行垫付资金进行原材料和设备采购，且因项目规模较大，存在施工工期、应收账款账期较长的情形，导致应收账款周转率较低，造成经营活动净现金流为负。虽然上述经营活动现金流量出现负值为暂时现象，且公司通过加强应收账款的风险管理，来改善公司经营活动现金流量。但随着公司生产经营规模快速增长，未来公司承接大型工程项目增多，需要垫付的资金量就越多，对资金的需求就越大，公司存在经营活动现金流不能持续改善的风险。

### 三、项目管理及工程质量的风险

公司在 2012 年获得了住建部颁发的建筑装饰装修工程设计与施工壹级资质、建筑幕墙工程设计与施工壹级资质，该项资质的获取使得公司可承接无金额限制的装修装饰工程。公司的业务在 2013 年、2014 年发展较为迅速。其中，华东地区以外的装饰业务收入占主营业务收入的比例由 2012 年的不足 1%上升到 2013 年的 36.55%、2014 年 1-8 月的 26.73%。建筑装饰工程业务具有业务分散、涉及面广等特点，很大程度上依赖于核心管理人员的管理。如未来公司管理模式、

人才储备等不能适应规模扩大的需要，将会影响公司的运营效率，使得公司面临一定的管理风险。同时，由于公司承接的工程项目多为公共事业工程、购物中心、企业办公大楼等，投资规模较大，社会效益广泛。虽然公司至今未发生过重大工程质量问题，但随着公司业务规模的不断扩大，如果因项目管理不善等原因导致出现重大工程质量问题，将会对公司的声誉及业绩产生一定程度的影响。

#### 四、未能持续取得相关经营资质的风险

公司拥有包括《建筑装饰装修工程设计与施工壹级》和《建筑幕墙工程设计与施工壹级》等在内的各项资质，可以开展公司经营范围内的所有业务。公司的两大壹级资质将于 2016 年底到期。若本公司未能满足监管要求、未能维持目前已取得的相关批准和许可，或者未能取得相关主管部门未来要求的新的经营资质，则可能对公司业务产生不利影响。

2014 年 10 月 31 日，住房和城乡建设部以建办市函[2014]670 号发布了“住房城乡建设部办公厅关于停止受理建筑智能化等四个工程设计与施工资质申请的通知”，对建筑装饰相关的资质的行政审批进行了改革：

“一、2014 年 11 月 6 日起，各省级及以下住房城乡建设主管部门、有关中央企业停止受理建筑智能化、消防设施、建筑装饰装修、建筑幕墙等 4 个工程设计与施工资质首次申请、增项申请和升级申请。2014 年 12 月 6 日起，我部停止受理上述资质申请。

二、企业已持有的工程设计与施工资质证书继续有效，待新的《工程设计资质标准》、《建筑业企业资质标准》实施后，再分别按照新标准要求重新核发工程设计、建筑业企业资质证书。具体办法另行通知。

三、工程设计与施工企业资质延续工作仍按现有规定执行。”

2014 年 11 月 6 日，住房和城乡建设部以建市[2014]159 号发布了“关于印发《建筑业企业资质标准》的通知”。根据《中华人民共和国建筑法》，住建部会同国务院有关部门制定了《建筑业企业资质标准》，该标准自 2015 年 1 月 1 日起施行。原建设部印发的《建筑业企业资质等级标准》（建建[2001]82 号）同时废止。

根据上述规定，在新的《工程设计资质标准》、《建筑业企业资质标准》实施

后，公司需要分别按照新标准要求重新取得工程设计、建筑业企业资质证书。虽然公司符合原有的资质标准，但随着新的资质标准的实施，若公司未能持续取得相关经营资质，公司的业务经营将受到不利影响。

## **五、实际控制人不当控制风险**

公司实际控制人为孙运峰，持有本公司 80.58%的股份。若实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能产生控制不当、损害公司利益的风险。

## 目 录

公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、应收账款回收的风险.....	2
二、经营活动现金流不能持续改善的风险.....	2
三、项目管理及工程质量的风险.....	2
四、未能持续取得相关经营资质的风险.....	3
五、实际控制人不当控制风险.....	4
目 录.....	5
释义.....	7
第一节 公司概况.....	8
一、基本情况.....	8
二、股份挂牌情况.....	8
三、股权结构.....	10
四、股本形成及变化情况.....	11
五、董事、监事及高级管理人员情况.....	22
六、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	24
七、定向发行基本情况.....	25
八、相关机构.....	25
第二节 公司业务.....	27
一、公司主营业务及主要产品与服务.....	27
二、主要生产或服务流程及方式.....	30
三、商业模式.....	35
四、与业务相关的关键资源要素.....	37
五、主营业务相关情况.....	41
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	48
第三节 公司治理.....	57
一、三会建立健全及运行情况.....	57
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	59
三、独立运营情况.....	59
四、同业竞争.....	60
五、报告期资金占用情况及相关措施.....	62
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	62
第四节 公司财务.....	65
一、财务报表.....	65
二、审计意见.....	73
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	73
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况.....	73
五、主要税项.....	77
六、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	77
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	103
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	106

九、报告期内，公司进行资产评估情况 .....	106
十、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策 .....	106
十一、公司经营风险因素及评估 .....	107
第五节 定向发行 .....	110
一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明 .....	110
二、本次发行的基本情况 .....	110
三、发行前后相关情况对比 .....	111
四、新增股份限售安排 .....	114
第六节 有关声明 .....	116
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章 .....	116
二、主办券商声明 .....	117
三、律师声明 .....	118
四、审计机构声明 .....	119
五、资产评估师事务所声明 .....	120
第七节 附件 .....	121
一、主办券商推荐报告 .....	121
二、财务报表及审计报告 .....	121
三、法律意见书 .....	121
四、公司章程 .....	121
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	121
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	121

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

股份公司、本公司、公司	指	安徽大富装饰股份有限公司
有限公司	指	合肥大富建筑装璜工程有限责任公司，公司前身
报告期	指	2012 年、2013 年、2014 年 1-8 月
全国股份转让系统	指	国务院批准设立的全国性证券交易场所，全国中小企业股份转让系统有限责任公司为其运营管理机构
股转系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司，全国股份转让系统的运营管理机构
主办券商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公共建筑	指	公共建筑包含办公建筑（包括写字楼、政府部门办公室等），商业建筑（如商场、金融建筑等），旅游建筑（如旅馆饭店、娱乐场所等），科教文卫建筑（包括文化、教育、科研、医疗、卫生、体育建筑等），通信建筑（如邮电、通讯、广播用房）以及交通运输类建筑（如机场、车站建筑、桥梁等）
住宅精装修	指	房屋交钥匙前，所有功能空间的固定面全部铺装或粉刷完毕，厨房与卫生间的基本设备全部安装完成，一般意义上住宅精装修是指在住宅全装修基础上进一步的精细化装修
建筑幕墙	指	由支承结构体系与面板组成的、可相对主体结构有一定位移能力、不分担主体结构所受作用的建筑外围护结构或装饰性结构
业主	指	筑装饰工程委托方或者建设方
交底	指	对设计、业务、投标、施工要求等信息进行技术交流、沟通、明确或统一理解含义的文件化的表述或口头表达
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

本说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由四舍五入造成的。



## 第一节 公司概况

### 一、基本情况

中文名称：安徽大富装饰股份有限公司

英文名称：DaFu Architectural Decoration Co., Ltd.

法定代表人：孙运峰

成立日期：1996 年 6 月 13 日

变更为股份有限公司日期：2014 年 11 月 10 日

注册资本：定向发行前为 5,020.00 万元人民币，定向发行后为 5,500.00 万元人民币

住所：安徽省合肥市太湖路太宁花园紫云阁 506 室

邮编：230000

董事会秘书或信息披露负责人：梁淑琼

电话号码：0551-63413028

传真号码：0551-63413522

网址：<http://www.ahdfjt.com/>

电子信箱：[jyb@ahdfjt.com](mailto:jyb@ahdfjt.com)

组织机构代码：61032048-2

所属行业：根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，属于建筑装饰和其他建筑业（E50）。

主营业务：建筑装饰设计及施工

注：由于公司挂牌同时申请定向发行，因定向发行导致的公司股权结构发生变化，新增股份限售安排等定向发行相关内容详见本公开转让说明书“第五节 定向发行”。

### 二、股份挂牌情况

#### （一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：

股票简称：大富装饰

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：定向发行前为 5,020.00 万股，定向发行后为 5,500.00 万股

挂牌日期：【           】年【           】月【           】日

## （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

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，控股股东、实际控制人孙运峰持有本公司的股份，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让	公司股东均未对其所持股份自愿锁定作出特别承诺
担任董事、监事及高级管理人员的股东	根据《公司法》规定，董事孙运峰、黄波、梁淑琼、孙兴同、段伦霞，监事席青好、顾海燕任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份	
其他股东	根据《公司法》规定，全体发起人股东所持股份因股份公司设立未满一年而锁定	

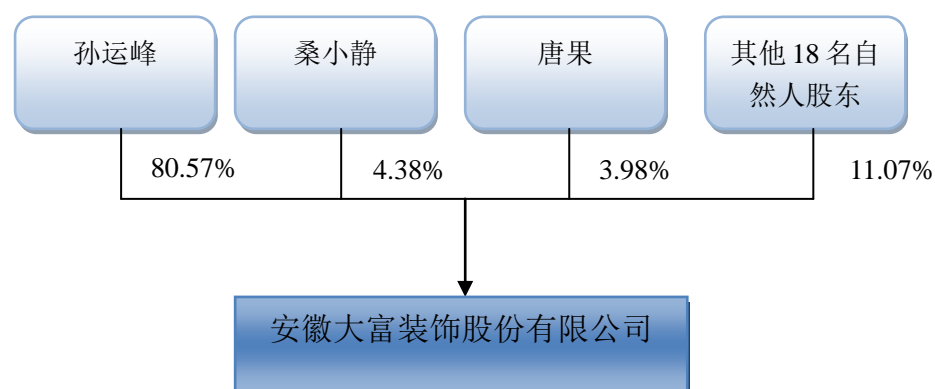
根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股转系统转让的股份数量 (股)	解限股份占持股总量的比例
孙运峰	4045.00	80.57	否	——	——
桑小静	220.00	4.38	否	——	——
唐果	200.00	3.98	否	——	——
孙兴同	100.00	1.99	否	——	——
江立新	60.00	1.19	否	——	——
张钦香	55.00	1.09	否	——	——
孙天宇	50.00	1.00	否	——	——
凌燕	50.00	1.00	否	——	——

梁淑琼	30.00	0.60	否	——	——
黄波	30.00	0.60	否	——	——
宋德荣	25.00	0.50	否	——	——
刘学文	25.00	0.50	否	——	——
李敦煌	20.00	0.40	否	——	——
席青好	20.00	0.40	否	——	——
许辉	20.00	0.40	否	——	——
陈瑞亮	20.00	0.40	否	——	——
段伦霞	15.00	0.30	否	——	——
陈小功	10.00	0.20	否	——	——
曹长志	10.00	0.20	否	——	——
吴文斌	10.00	0.20	否	——	——
顾海燕	5.00	0.10	否	——	——

### 三、股权结构

#### （一）股权结构图



#### （二）股东情况

截至本说明书签署日，公司股东情况如下

股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质	质押情况
孙运峰	4045.00	80.57	境内自然人股	无
桑小静	220.00	4.38	境内自然人股	无
唐果	200.00	3.98	境内自然人股	无

孙兴同	100.00	1.99	境内自然人股	无
江立新	60.00	1.19	境内自然人股	无
张钦香	55.00	1.09	境内自然人股	无
孙天宇	50.00	1.00	境内自然人股	无
凌燕	50.00	1.00	境内自然人股	无
梁淑琼	30.00	0.60	境内自然人股	无
黄波	30.00	0.60	境内自然人股	无
宋德荣	25.00	0.50	境内自然人股	无
刘学文	25.00	0.50	境内自然人股	无
李敦煌	20.00	0.40	境内自然人股	无
席青好	20.00	0.40	境内自然人股	无
许辉	20.00	0.40	境内自然人股	无
陈瑞亮	20.00	0.40	境内自然人股	无
段伦霞	15.00	0.30	境内自然人股	无
陈小功	10.00	0.20	境内自然人股	无
曹长志	10.00	0.20	境内自然人股	无
吴文斌	10.00	0.20	境内自然人股	无
顾海燕	5.00	0.10	境内自然人股	无
股东间的关联关系：除孙运峰与孙兴同、孙天宇为叔侄关系之外；其他股东之间不存在投资、血缘、任职等情形的关联关系。公司除现有股权控制外，不存在对公司实际控制权、利润分配、经营决策等有特殊规定的协议或安排。				

### （三）实际控制人认定及报告期变化情况

股东孙运峰持有公司 80.57%的股份，任公司董事长、总经理，为公司实际控制人，股份公司成立至今实际控制人未发生改变。孙运峰先生的基本情况如下：

孙运峰先生，1972 年生，中国籍，无境外永久居留权。1998 年毕业于安徽大学生物系。1998 年至 2001 年就职于合肥亚太保龄球馆，任经理；2001 年至 2004 年就职于合肥迈达玻璃装饰工程公司，任经理；2004 年至 2014 年 11 月任有限公司总经理。现任股份公司董事长、总经理，任期三年，自 2014 年 11 月 8 日至 2017 年 11 月 7 日。

## 四、股本形成及变化情况

### （一）有限公司设立

公司前身合肥大富建筑装饰工程有限责任公司是经合肥市工商行政管理局批准设立的有限责任公司，成立于1996年3月5日，《企业法人营业执照》注册号为皖合司（96）2263，住所为合肥市天长路5号，经营范围为：主营室内外装潢工程、计算机房、控制室的设计施工；兼营土建、水电、空调安装、各种建筑装饰材料、五金交电、花色灯具、化工油漆、文化用品、烟酒百货的批零。

有限公司的注册资本为500万元。1996年4月24日，安徽省审计师事务所出具审验字（1996）第1-71号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本实收情况进行了审验。有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	黄平	实物	420.60	420.60	85.20
		货币	0.40	0.40	
2	合肥市肥东龙图建筑装饰有限责任公司	实物	56.00	56.00	11.20
3	安徽省农村电气化开发总公司装潢工程公司	实物	23.00	23.00	4.60
合计			500.00	500.00	100.00

上述出资中的实物出资部分明细如下：

序号	名称及规格型号	单位	数量	单价	金额
1	电铰	把	5	3,100.00	15,500.00
2	手板刨	台	4	2,700.00	10,800.00
3	喷枪	把	3	3,100.00	9300.00
4	空压机	台	4	3,900.00	15,600.00
5	冲击钻	把	5	4,300.00	21,500.00
6	手电钻	把	11	970.00	10,670.00

7	电刨	台	3	5,700.00	17,100.00
8	锯子机	台	5	7,100.00	35,500.00
9	空调	台	1	32,000.00	32,000.00
10	铝合金	吨	12	24,000.00	288,000.00
11	三合板	张	300	43.00	12,900.00
12	不锈钢板	张	28	900.00	25,200.00
13	钛金板	张	34	1,500.00	51,000.00
14	门板	张	97	147.00	14,259.00
15	手提锯	把	1	671.00	671.00
合计					560,000.00

公司现任控股股东孙运峰先生于 2007 年受让原股东出资，原股东退出，孙运峰先生成为公司的控股股东。因距今时间久远，有限公司成立时，股东以实物出资金额为 499.60 万元，除了验资报告列明的上述部分实物出资明细外（验资报告后附《投入商品和物资明细表》，其中只有 56.00 万元的实物明细（名称及规格型号、单位、数量、单价、金额信息是完备的，其余实物明细信息不完备，如名称仅列示为“第 1 表”、“第 2 表”，因此《公开转让说明书》只列示了部分信息完备的实物出资明细），工商登记的材料未见评估报告等资料。截至报告期初，出资实物账面金额为零。

主办券商和律师认为，有限公司设立时的实物出资未见评估报告，实物出资清单明细不够详尽，实物出资存在一定瑕疵。但报告期初上述实物的账面金额为零，不影响股改时点的净资产，不构成本次挂牌申请的实质性障碍。

## （二）有限公司第一次股权转让

1997 年 11 月 14 日，有限公司股东会作出决议，同意黄平将 100 万元出资转让给范文琪。

1997 年 11 月 14 日，黄平与范文琪签订《股权转让协议》，本次转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	黄平	范文琪	100.00	100.00

本次股权转让后，大富装璜的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	黄平	实物（设备）	320.60	320.60	64.20
		货币	0.40	0.40	
2	范文琪	实物（设备）	100.00	100.00	20.00
3	合肥市肥东龙图建筑装饰有限责任公司	实物（设备）	56.00	56.00	11.20
4	安徽省农村电气化开发总公司装潢工程公司	实物（设备）	23.00	23.00	4.60
合计			500.00	500.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 1997 年 11 月 25 日办理了工商变更登记。

### （三）有限公司第二次股权转让

2001 年 6 月 1 日，有限公司股东会作出决议，同意安徽省农村电气化开发总公司装潢工程公司将所持有公司出资 23 万元转让给合肥协成广告有限责任公司；同意黄平将所持有公司 27 万元出资转让给合肥协成广告有限责任公司。

2001 年 6 月 1 日，转让各方签订了《股权转让协议》。本次转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	安徽省农村电气化开发总公司装潢工程公司	合肥协成广告有限责任公司	23.00	23.00
2	黄平	合肥协成广告有限责任公司	27.00	27.00

安徽省农村电气化开发总公司装潢工程公司的出资和退出，未见安徽省农村电气化开发总公司装潢工程公司履行集体审批程序，存在一定瑕疵。根据国网安徽省电力公司出具的情况说明，安徽省农村电气化开发总公司装潢工程公司将所持大富装璜 23 万元出资转让给合肥协成广告有限责任公司，本次股权转让行为已经办理工商变更登记等手续，股权转让款（对价 23 万元）已经实际支付。本

次股权转让行为不存在任何争议，国网安徽省电力公司对此予以确认。

本次股权转让后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	黄平	实物（设备）	293.60	293.60	58.80
		货币	0.40	0.40	
2	范文琪	实物（设备）	100.00	100.00	20.00
3	合肥市肥东龙图建筑装饰有限责任公司	实物（设备）	56.00	56.00	11.20
4	合肥协成广告有限责任公司	实物（设备）	50.00	50.00	10.00
合计			500.00	500.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2001 年 6 月 7 日办理了工商变更登记。

#### （四）有限公司第三次股权转让

2007 年 8 月 28 日，有限公司股东会并作出决议，同意黄平将所持公司 294.00 万元出资转让给范文琪。

2007 年 8 月 28 日，转让双方签订《股权转让协议》，本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	黄平	范文琪	294.00	294.00

本次股权转让后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	范文琪	实物（设备）	393.60	393.60	78.80
		货币	0.40	0.40	
2	合肥市肥东龙图建筑装饰有限责任公司	实物（设备）	56.00	56.00	11.20
3	合肥协成广告有限责任公司	实物（设备）	50.00	50.00	10.00
合计			500.00	500.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2007 年 9 月 1 日办理了工商变更登记。



### （五）有限公司第四次股权转让

2007 年 9 月 18 日，有限公司股东会并作出决议，同意合肥市肥东龙图装饰有限责任公司将所持公司 56.00 万元出资转让给李成梅；合肥市协成广告有限公司将所持公司出资 50.00 万元转让给李敦煌。

2007 年 9 月 18 日，转让各方签订《股权转让协议》。本次转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	合肥市肥东龙图装饰有限责任公司	李成梅	56.00	56.00
2	合肥市协成广告有限公司	李敦煌	50.00	50.00

本次股权转让后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	范文琪	实物（设备）	393.60	393.60	78.80
		货币	0.4	0.4	
2	李成梅	实物（设备）	56.00	56.00	11.20
3	李敦煌	实物（设备）	50.00	50.00	10.00
合计			500.00	500.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2007 年 9 月 20 日办理了工商变更登记。

### （六）有限公司第五次股权转让

2007 年 9 月 25 日，有限公司股东会并作出决议，同意范文琪将所持公司 394 万元出资转让给孙运峰，公司法定代表人变更为孙运峰。

2007 年 9 月 25 日，转让双方签订《股东出资转让协议》。本次转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	范文琪	孙运峰	394.00	394.00

本次股权转让后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
----	------	------	-----------	-----------	---------

1	孙运峰	实物（设备）	393.60	393.60	78.80
		货币	0.40	0.40	
2	李成梅	实物（设备）	56.00	56.00	11.20
3	李敦煌	实物（设备）	50.00	50.00	10.00
合计			500.00	500.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2007 年 9 月 27 日办理了工商变更登记。

#### （七）有限公司第一次增资

2008 年 6 月 13 日，有限公司股东会作出决议，决定将公司注册资本由 500 万元增加至 620 万元；其中孙运峰用货币认缴增资 120 万元。

2008 年 6 月 12 日，合肥恒谊会计师事务所出具合恒谊验字[2008]第 0730 号《验资报告》，对本次新增注册资本的实收情况进行了审验。

本次增资后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 （万元）	实缴出资额 （万元）	出资比例（%）
1	孙运峰	货币	514.00	514.00	82.90
2	李成梅	货币	56.00	56.00	9.03
3	李敦煌	货币	50.00	50.00	8.06
合计			620.00	620.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2008 年 6 月 18 日办理了工商变更登记。

#### （八）有限公司第二次增资

2010 年 10 月 18 日，有限公司股东会作出决议，决定将公司注册资本由 620 万元增加至 1020 万元；其中孙运峰用货币认缴增资 400 万元。

2010 年 10 月 28 日，安徽安和会计师事务所出具皖安和字（2010）第 2544 号《验资报告》，对本次新增注册资本的实收情况进行了审验。

本次增资后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 （万元）	实缴出资额 （万元）	出资比例（%）
----	------	------	---------------	---------------	---------

1	孙运峰	货币	914.00	914.00	89.61
2	李成梅	货币	56.00	56.00	5.49
3	李敦煌	货币	50.00	50.00	4.9
合计			1,020.00	1,020.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2010 年 11 月 16 日办理了工商变更登记。

#### （九）有限公司第六次股权转让

2011 年 9 月 23 日，大富装璜召开股东会并作出决议，同意李成梅将所持公司 56 万元出资转让给孙运峰。

2011 年 9 月 23 日，转让双方签署了《股东出资转让协议》，本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	李成梅	孙运峰	56.00	56.00

本次股权转让后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	孙运峰	货币	970.00	970.00	95.10
2	李敦煌	货币	50.00	50.00	4.90
合计			1,020.00	1,020.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2011 年 10 月 14 日办理了工商变更登记。

#### （十）有限公司第三次增资

2012 年 12 月 18 日，有限公司股东会作出决议，决定将公司注册资本增加至 5020.00 万元人民币；孙运峰认缴增资 4000.00 万元，出资方式为货币。

2012 年 12 月 18 日，安徽恒谊会计师事务所出具皖恒谊验字[2012]第 1370 号《验资报告》，对本次新增注册资本的实收情况进行了审验。

本次增资后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
----	------	------	-----------	-----------	---------

1	孙运峰	货币	4970.00	4970.00	99.00
2	李敦煌	货币	50.00	50.00	1.00
合计			5,020.00	5,020.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2012 年 12 月 22 日办理了工商变更登记。

### （十一）有限公司第七次股权转让

2014 年 8 月 25 日，有限公司召开股东会并作出决议，同意孙运峰将 925 万元出资分别转让给孙兴同 100 万元、顾海燕 5 万元、席青好 20 万元、唐果 200 万元、段伦霞 15 万元、陈小功 10 万元、曹长志 10 万元、陈瑞亮 20 万元、张钦香 55 万元、梁淑琼 30 万元、桑小静 220 万元、江立新 60 万元、孙天宇 50 万元、许辉 20 万元、吴文斌 10 万元、凌燕 50 万元、刘学文 25 万元、宋德荣 25 万元；李敦煌将 30 万元出资转让给黄波。

2014 年 8 月 26 日，转让各方签署了《股权转让协议》，本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	孙运峰	孙兴同	100.00	110.00
2		顾海燕	5.00	5.50
3		席青好	20.00	22.00
4		唐果	200.00	220.00
5		段伦霞	15.00	16.50
6		陈小功	10.00	11.00
7		曹长志	10.00	11.00
8		陈瑞亮	20.00	22.00
9		张钦香	55.00	60.50
10		梁淑琼	30.00	33.00
11		桑小静	220.00	242.00
12		江立新	60.00	66.00
13		孙天宇	50.00	55.00
14		许辉	20.00	22.00
15		吴文斌	10.00	11.00
16		凌燕	50.00	55.00

17		刘学文	25.00	37.50
18		宋德荣	25.00	37.50
19	李敦煌	黄波	30.00	33.00

本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	孙运峰	货币	4045.00	4045.00	80.57
2	桑小静	货币	220.00	220.00	4.38
3	唐果	货币	200.00	200.00	3.98
4	孙兴同	货币	100.00	100.00	1.99
5	江立新	货币	60.00	60.00	1.19
6	张钦香	货币	55.00	55.00	1.09
7	孙天宇	货币	50.00	50.00	1.00
8	凌燕	货币	50.00	50.00	1.00
9	梁淑琼	货币	30.00	30.00	0.60
10	黄波	货币	30.00	30.00	0.60
11	宋德荣	货币	25.00	25.00	0.50
12	刘学文	货币	25.00	25.00	0.50
13	李敦煌	货币	20.00	20.00	0.40
14	席青好	货币	20.00	20.00	0.40
15	许辉	货币	20.00	20.00	0.40
16	陈瑞亮	货币	20.00	20.00	0.40
17	段伦霞	货币	15.00	15.00	0.30
18	陈小功	货币	10.00	10.00	0.20
19	曹长志	货币	10.00	10.00	0.20
20	吴文斌	货币	10.00	10.00	0.20
21	顾海燕	货币	5.00	5.00	0.10
合计			500.00	500.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2014 年 8 月 29 日办理了工商变更登记。

### (十七) 股份公司设立

2014 年 11 月 8 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意以 2014 年 8 月 31 日为改制基准日，以经审计的账面净资产折股，整体变更为股份公司。

根据利安达会计师事务所出具的利安达审字[2014]第 1425 号《审计报告》，有限公司 2014 年 8 月 31 日经审计的净资产为 51,766,241.75 元；根据中威正信（北京）资产评估有限公司出具的中威正信评报字（2014）第 1084 号《资产评估报告》，有限公司 2014 年 8 月 31 日经评估的净资产为 52,121,561.90 元。有限公司以 2014 年 8 月 31 日经审计的净资产人民币 51,766,241.75 元，折合股份总额 5,020 万股、每股面值 1 元，超出股本部分 1,566,241.75 元计入资本公积，有限公司整体变更为股份公司。

2014 年 11 月 8 日，利安达会计师事务所出具了利安达验字[2014]第 1047 号《验资报告》，对股份公司设立的注册资本进行了审验。各股东持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	股份数（万股）	持股比例（%）
1	孙运峰	4,045.00	80.57
2	桑小静	220.00	4.38
3	唐果	200.00	3.98
4	孙兴同	100.00	1.99
5	江立新	60.00	1.19
6	张钦香	55.00	1.09
7	孙天宇	50.00	1.00
8	凌燕	50.00	1.00
9	梁淑琼	30.00	0.60
10	黄波	30.00	0.60
11	宋德荣	25.00	0.50
12	刘学文	25.00	0.50
13	李敦煌	20.00	0.40
14	席青好	20.00	0.40
15	许辉	20.00	0.40
16	陈瑞亮	20.00	0.40
17	段伦霞	15.00	0.30
18	陈小功	10.00	0.20
19	曹长志	10.00	0.20
20	吴文斌	10.00	0.20
21	顾海燕	5.00	0.10

总 计	5,020.00	100.00
-----	----------	--------

2014 年 11 月 10 日，股份公司取得了合肥市工商行政管理局核发的注册号为 340100000011527 的《企业法人营业执照》，股份公司名称为“安徽大富装饰股份有限公司”。

股份公司成立之后，股权情况未发生变化。

## 五、董事、监事及高级管理人员情况

### （一）公司董事

1、孙运峰，董事长，简历见本节“三、实际控制人认定及报告期变化情况”介绍。

2、黄波，男，1964 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1986 年毕业于合肥联合大学，专科学历。1986 年至 1994 年任合肥市建工集团公司职员；1994 年至 1998 年任安徽新鸿安房地产发展有限公司经理；1998 年至 2007 年任合肥永达装饰工程有限公司经理；2007 年至 2014 年 11 月任有限公司副总经理。现任股份公司董事、副总经理，任期三年，自 2014 年 11 月 8 日至 2017 年 11 月 7 日。

3、胡仁海，男，1969 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1992 年毕业于合肥学院，本科学历。1992 年至 2000 年任淮南职业教育中心讲师；2000 年至 2008 年任淮南教育建筑安装工程公司部门经理；2008 年至 2014 年 11 月任有限公司项目经理。现任股份公司董事、副总经理，任期三年，自 2014 年 11 月 8 日至 2017 年 11 月 7 日。

4、梁淑琼，女，1970 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1994 年毕业于安徽省直电大，大专学历。1995 年至 2000 年任安徽省皖克隆商贸责任有限公司出纳会计；2000 年至 2010 年历任深圳现代彩印有限公司主办会计、总会计；2010 年至 2014 年 11 月任有限公司财务总监。现任股份公司董事、副总经理、董事会秘书，任期三年，自 2014 年 11 月 8 日至 2017 年 11 月 7 日。

5、孙兴同，男，1980 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2003 年毕业于安徽纺织职业技术学院，大专学历。2003 年至 2014 年 11 月历任有限公司总经理助理、副总经理。现任股份公司董事、副总经理，任期三年，自 2014 年 11

月 8 日至 2017 年 11 月 7 日。

6、段伦霞，女，1978 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2004 年毕业于安徽大学，专科学历。1998 年至 2009 年任合肥天安集团有限公司集团财务经理；2009 年至今任安徽恒兴创投公司财务总监。现任股份公司董事，任期三年，自 2014 年 11 月 8 日至 2017 年 11 月 7 日。

7、陈勇，男，1977 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2009 年毕业于安徽大学，研究生学历。2000 年至 2005 年历任合肥市商业银行总行办公室秘书、副总经理；2005 年至 2011 年历任徽商银行合肥分行办公室主任、品牌与企业文化经理、战略规划与考核经理、公司治理经理；2014 年至今任安徽国厚金融资产管理公司董事会秘书。现任股份公司董事，任期三年，自 2014 年 11 月 8 日至 2017 年 11 月 7 日。

## （二）公司监事

1、席青好，男，1968 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1998 年毕业于淮北市职工中等专业学校，专科学历。1999 年至 2003 年任合肥电子计所爱科瑞装饰公司经理；2003 年至今任合肥大富建筑装璜工程有限责任公司项目经理。现任股份公司监事，任期三年，自 2014 年 11 月 8 日至 2017 年 11 月 7 日。

2、顾海燕，女，1984 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2012 年 7 月毕业于合肥工业大学，本科学历。2012 年至 2014 年 12 月任有限公司市场总监。现任股份公司监事，任期三年，自 2014 年 11 月 8 日至 2017 年 11 月 7 日。

3、王健，男，1991 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2012 年毕业于安徽工商职业学院，专科学历。2012 年至 2014 年 12 月任有限公司职员。现任股份公司监事，任期三年，自 2014 年 11 月 8 日至 2017 年 11 月 7 日。

## （三）高级管理人员

- 1、孙运峰，公司总经理，简历见上文介绍。
- 2、黄 波，公司副总经理，简历见上文介绍。
- 3、胡仁海，公司副总经理，简历见上文介绍。
- 4、梁淑琼，公司副总经理、财务负责人、董事会秘书，简历见上文介绍。
- 5、孙兴同，公司副总经理，简历见上文介绍。



## 六、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	10,004.99	8,910.26	6,750.89
股东权益合计（万元）	5,176.62	4,992.66	4,888.57
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,176.62	4,992.66	4,888.57
每股净资产（元）	1.03	0.99	0.97
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	0.99	0.97
资产负债率（母公司）	48.26%	43.97%	27.59%
流动比率（倍）	2.05	2.24	3.56
速动比率（倍）	1.71	1.69	3.46
项目	2014年1-8月	2013年	2012年
营业收入（万元）	11,542.29	12,547.40	5,552.57
净利润（万元）	183.97	104.09	47.42
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	183.97	104.09	47.42
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	183.97	104.09	47.42
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）	183.97	104.09	47.42
毛利率（%）	9.75	9.72	10.07
净资产收益率（%）	3.62	2.11	1.66
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.62	2.11	1.66
基本每股收益（元/股）	0.04	0.02	0.01
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.02	0.01
应收帐款周转率（次）	2.21	2.38	1.07
存货周转率（次）	5.73	9.83	17.65
经营活动产生的现金流量净额（万元）	731.49	-1,035.44	-4,505.10

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.15	-0.21	-0.90
----------------------	------	-------	-------

注：上表中净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求进行计算而得。

## 七、定向发行基本情况

发行股数：4,800,000.00 股

发行对象：包括 3 名原股东在内的 27 名自然投资人

发行价格：1.10 元/股

预计募集资金金额：5,280,000.00 元

## 八、相关机构

### （一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0755-82130833

传真：0755-82133196

项目小组负责人：尹飞

项目小组成员：袁剑波、张宇彤

### （二）律师事务所

名称：安徽天禾律师事务所

法定代表人：张晓健

住所：中国安徽合肥濉溪路 278 号财富广场 B 座东区 16 层

联系电话：0551-62642792

传真：0551-62620450

经办律师：张晓健、孙峰、钟雷

### （三）会计师事务所

名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：黄锦辉

住所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼东区 2008

联系电话：010-85866870

传真：010-85866877

经办注册会计师：江勇、唐义书

### （四）资产评估机构

名称：中威正信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：赵继平

住所：北京市丰台区星火路 1 号 1 幢 22 层 BC

联系电话：010-52262760

传真：010-52262762

经办注册评估师：赵继平、宋道江

### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58595499

传真：010-58598982

### （六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务及主要产品与服务

#### （一）主营业务情况

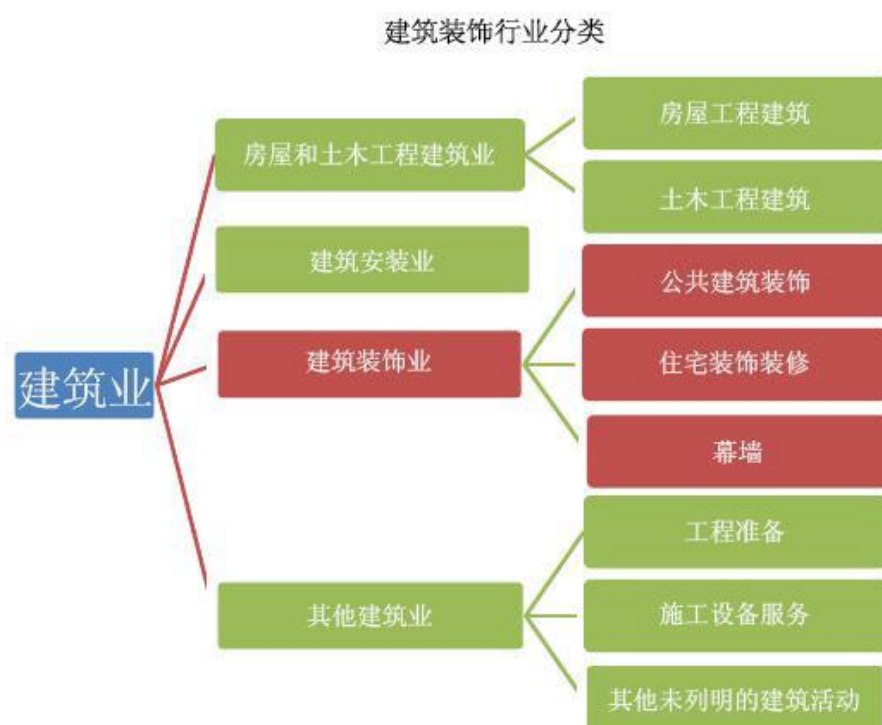
公司经批准的经营范围为：房屋建筑工程、市政公用工程、建筑装饰工程、建筑幕墙工程、智能化工程、消防工程的设计与施工、机电安装工程、金属门窗工程、钢结构工程、土石方工程、环保工程、园林绿化工程、园林古建筑工程、城市及道路照明工程、安全技术防范工程。

公司主营业务为承接政府机构、影剧院、医院、体育场馆、购物中心、酒店、写字楼等工程的装饰设计及施工、建筑幕墙的设计及施工。

#### （二）主要产品或服务

公司主要为大型公共建筑提供装修施工、幕墙工程施工以及室内外建筑装饰设计、幕墙装饰设计等服务。公司的业务属于建筑业中的建筑装饰业。

建筑装饰是建筑装饰装修工程的简称。建筑装饰是为保护建筑物的主体结构、完善建筑物的物理性能、使用功能和美化建筑物，采用装饰装修材料或饰物对建筑物的内外表面及空间进行的各种处理过程。



公司同时拥有《建筑装饰装修工程设计与施工壹级》、《建筑幕墙工程设计与施工壹级》、《房屋建筑工程施工总承包叁级》、《市政公用工程施工总承包叁级》、《钢结构工程专业承包叁级》、《城市及道路照明工程专业承包叁级》等资质证书。

公司业务从安徽省合肥市起步，立足于华东地区，并正在向全国范围拓展。目前，公司已经先后承接了上百个装饰工程或幕墙工程项目。

公司高度重视品牌建设，始终坚持以战略为统领、以文化为依托、以诚信为根本、以质量为生命，瞄准业界一流，走精品之路、品牌之路。

自2006年以来，公司荣获的各项荣誉如下：

奖项名称	年份	颁发单位
重质量守信誉诚信施工企业	2006	安徽市场工程建设质量调查中心
全国工程建设质量管理优秀企业	2009	中国工程建设监督管理委员会、全国高科技建筑建材产业化委员会
全国质量安全信誉 AAA 级优秀施工企业	2009	中国工程建设监督管理委员会、全国高科技建筑建材产业化委员会
全国装饰工程典范企业	2009	中国工程建设监督管理委员会、全国高科技建筑建材产业化委员会
安徽十佳文明施工单位	2010	安徽市场工程建设质量调查办公室
守合同重信用单位	2011	合肥市工商行政管理局
建筑装饰优秀企业	2011	合肥市建筑装饰协会
先进装饰装修企业	2012	合肥市城乡建设委员会、合肥市建筑业协会
安徽省优秀建筑装饰企业	2013	安徽省建筑装饰协会
安全管理先进企业	2013	合肥市建筑业协会
先进装饰装修企业	2013	合肥市建筑业协会
优秀装饰装修企业	2014	合肥市建筑业协会

公司工程项目的获奖情况如下：

奖项名称	年份	获奖工程	颁发单位
建筑工程装饰奖	2012	合肥高新区柏堰科技园产业服务中心	合肥市建筑装饰协会
安徽省建筑工程装饰奖（省建筑装饰行业最高荣誉奖）	2012	合肥高新区柏堰科技园产业服务中心幕墙工程	安徽省建筑装饰协会
建筑工程装饰奖	2013	合肥市东方商城办公楼幕墙工程	合肥市建筑装饰协会
建筑工程装饰奖	2013	安徽万振汤池逍遥别院二期综合楼会议区、餐饮区	合肥市建筑装饰协会

建筑工程装饰奖	2013	肥东县店埠镇站北路综合楼装饰工程	合肥市建筑装饰协会
安徽省建筑工程装饰奖（省建筑装饰行业最高荣誉奖）	2013	合肥市东方商城商办楼幕墙工程	安徽省建筑装饰协会
安徽省建筑工程装饰奖（省建筑装饰行业最高荣誉奖）	2013	安徽万振汤池逍遥别院二期综合楼装饰工程	安徽省建筑装饰协会
安徽省建筑工程装饰奖（省建筑装饰行业最高荣誉奖）	2013	肥东县店埠镇站北路综合楼装饰工程	安徽建筑装饰协会
建筑工程装饰奖	2014	安徽科大讯飞二期教学产品研发生产楼内装饰装修工程	合肥市建筑装饰协会
全国建筑工程装饰奖	2014	安徽科大讯飞二期教学产品研发生产楼装饰工程	中国建筑装饰协会

公司部分获奖项目的实景图片如下：



万振汤池逍遥别院装饰工程



东方商城商办楼幕墙工程



肥东站北综合楼装饰工程



科大讯飞装饰工程

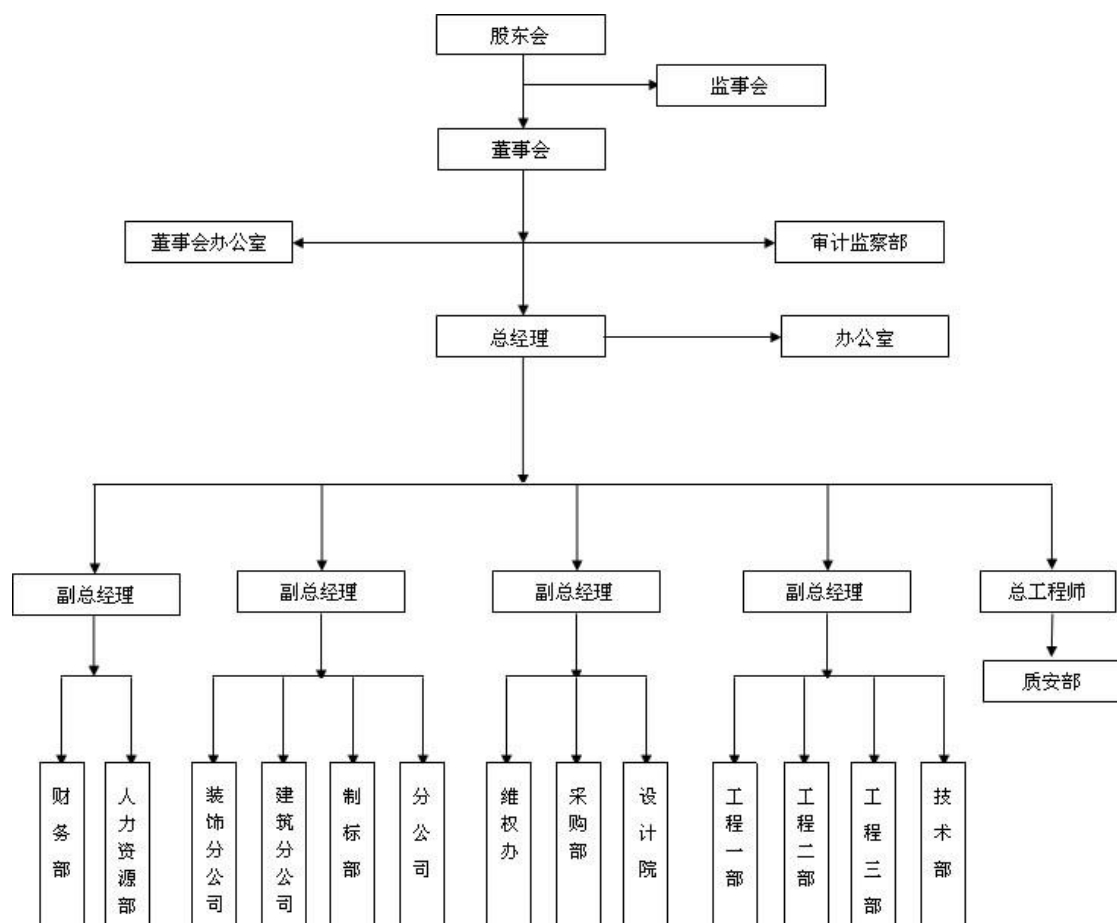
此外，公司还承接了徐州奥体中心体育场室内装修等大型装饰工程。



徐州奥体中心

## 二、主要生产或服务流程及方式

### （一）内部组织结构图



公司已经建立了较为健全的管理机构，各职能部门分工明确，运行有效。

公司在各地设立了 14 家分公司，各分公司的基本情况如下：

1、合肥大富建筑装潢工程有限责任公司北京分公司

企业名称	合肥大富建筑装潢工程有限责任公司北京分公司
注册号	110111017347665
住所	北京市房山区琉璃河镇泗城村村委会北 175 米
负责人	万原
成立日期	2014 年 6 月 3 日
经营范围	在隶属企业授权范围内从事建筑活动

2、合肥大富建筑装潢工程有限责任公司海南分公司

企业名称	合肥大富建筑装潢工程有限责任公司海南分公司
注册号	460100000453249
住所	海南省海口市龙华区国贸大道 A-8 小区申亚大厦第十八层
负责人	范伟
成立日期	2013 年 3 月 27 日
经营范围	建筑装饰工程、房屋建筑工程、市政公用工程、智能化工程、幕墙工程、建筑装饰工程设计、安装工程、消防工程、钢结构工程。（以上项目凡涉及许可经营的凭许可证经营）

3、合肥大富建筑装潢工程有限责任公司无锡分公司

企业名称	合肥大富建筑装潢工程有限责任公司无锡分公司
注册号	320203000117386
住所	无锡南长区市场名高新技术产业园 C098-1-11
负责人	朱舒钰
成立日期	2013 年 3 月 27 日
经营范围	为隶属公司联系业务

4、合肥大富建筑装潢工程有限责任公司甘肃省分公司

企业名称	合肥大富建筑装潢工程有限责任公司甘肃省分公司
注册号	620800200008724（2-1）
住所	甘肃省平凉市崆峒区崆峒西路 81 号
负责人	丁亮
成立日期	2014 年 1 月 15 日
经营范围	承担总公司下达的建筑装饰工程、房屋建筑工程、市政公用工程、智能化



	工程、幕墙工程、建筑装饰工程设计、安装工程、消防工程、钢结构工程（以上各项范围法律、法规及国务院决定禁止或限制的事项，不得经营；需取得其他部门审批的事项，待批准后方可经营）
--	--

## 5、合肥大富建筑装潢工程有限责任公司湖南分公司

企业名称	合肥大富建筑装潢工程有限责任公司湖南分公司
注册号	430102000216173 副本 1 号
住所	湖南省长沙市芙蓉区马王堆中路 79 号东方新城（东玺门）M4 栋 206 房
负责人	周文
成立日期	2014 年 5 月 9 日
经营范围	建筑装饰工程、房屋建筑工程、市政公用工程、智能化工程、幕墙工程、建筑装饰工程设计、安装工程、消防工程、钢结构工程（涉及许可审批的经营项目，凭许可证或审批文件方可经营）

## 6、合肥大富建筑装潢工程有限责任公司六安分公司

企业名称	合肥大富建筑装潢工程有限责任公司六安分公司
注册号	341500000207988（1-1）
住所	六安市磨子潭路光彩大市场 1 期
负责人	陆大伟
成立日期	2014 年 6 月 5 日
经营范围	经公司授权在公司经营范围内经营

## 7、合肥大富建筑装潢工程有限责任公司宁夏分公司

企业名称	合肥大富建筑装潢工程有限责任公司宁夏分公司
注册号	640103300015198
住所	银川市兴庆区上海东路阳光巷 48 号
负责人	王彦军
成立日期	2013 年 11 月 5 日
经营范围	在总公司经营允许的范围内经营

## 8、合肥大富建筑装潢工程有限责任公司铜陵分公司

企业名称	合肥大富建筑装潢工程有限责任公司铜陵分公司
注册号	340700000080553（2-2）
住所	安徽省铜陵市学院路 239 号
负责人	吴平志

成立日期	2013 年 3 月 7 日
经营范围	代理所属公司联系业务

## 9、合肥大富建筑装潢工程有限责任公司西安分公司

企业名称	合肥大富建筑装潢工程有限责任公司铜陵分公司
注册号	610100200123748
住所	西安市莲湖区西稍门十字东南角开元商住广场 1 幢 1 单元 11502 室
负责人	夏乐斌
成立日期	2013 年 5 月 24 日
经营范围	建筑装饰工程、房屋建筑工程、市政公用工程、智能化工程、幕墙工程、建筑装饰工程设计、安装工程、消防工程、钢结构工程、设计、施工。（以上经营范围均不含国家规定的前置许可项目及专控、禁止项目）

## 10、合肥大富建筑装潢工程有限责任公司宣城分公司

企业名称	合肥大富建筑装潢工程有限责任公司宣城分公司
注册号	341800000127534（1-1）
住所	安徽省宣城市宣州区昭亭北路盛宇湖畔 43 幢 11 号
负责人	邓小明
成立日期	2013 年 7 月 31 日
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：接受公司委托承接建筑装饰工程、房屋建筑工程、市政公用工程、智能化工程、幕墙工程、建筑装饰工程设计、消防工程、钢结构工程。

## 11、合肥大富建筑装潢工程有限责任公司宜兴分公司

企业名称	合肥大富建筑装潢工程有限责任公司宣城分公司
注册号	320282000300093
住所	宜兴市张渚镇人民北路 14 号
负责人	杜红兵
成立日期	2012 年 7 月 6 日
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：建筑装饰工程、房屋建筑工程、市政公用工程、智能化工程、幕墙工程、消防工程、钢结构工程的设计、安装（前述范围涉及专项审批的凭有效资质证书经营）。

## 12、合肥大富建筑装潢工程有限责任公司云南分公司

企业名称	合肥大富建筑装潢工程有限责任公司宣城分公司
注册号	530102100174671

住所	云南省昆明市五华区富春大厦 A 座 1323 号
负责人	陈锡峰
成立日期	2012 年 9 月 19 日
经营范围	建筑装饰工程、幕墙工程、建筑智能化工程、消防工程、钢结构工程的设计与施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

### 13、合肥大富建筑装潢工程有限责任公司芜湖分公司

企业名称	合肥大富建筑装潢工程有限责任公司芜湖分公司
注册号	340200000204451（1-1）
住所	芜湖市镜湖区融汇中江广场西区 382 号
负责人	崔之新
成立日期	2014 年 7 月 23 日
经营范围	为本公司开展经营活动提供业务接洽

### 14、合肥大富建筑装潢工程有限责任公司苏州分公司

企业名称	合肥大富建筑装潢工程有限责任公司苏州分公司
注册号	320582000327870
住所	张家港市杨舍镇江帆工业小区绿化建房 1-6 号
负责人	徐浩
成立日期	2014 年 7 月 16 日
经营范围	房屋建筑工程、市政公用工程、建筑装饰工程、智能化工程、幕墙工程、消防工程的设计与施工、机电安装工程、金属门窗工程、钢结构工程、土石方工程、环保工程、园林绿化工程、园林古建筑工程、城市与道路照明工程、安全技术防范工程。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## （二）主要生产或服务流程及方式

公司的装饰工程项目流程可以分为项目论证阶段、项目实施阶段和项目售后三个阶段。

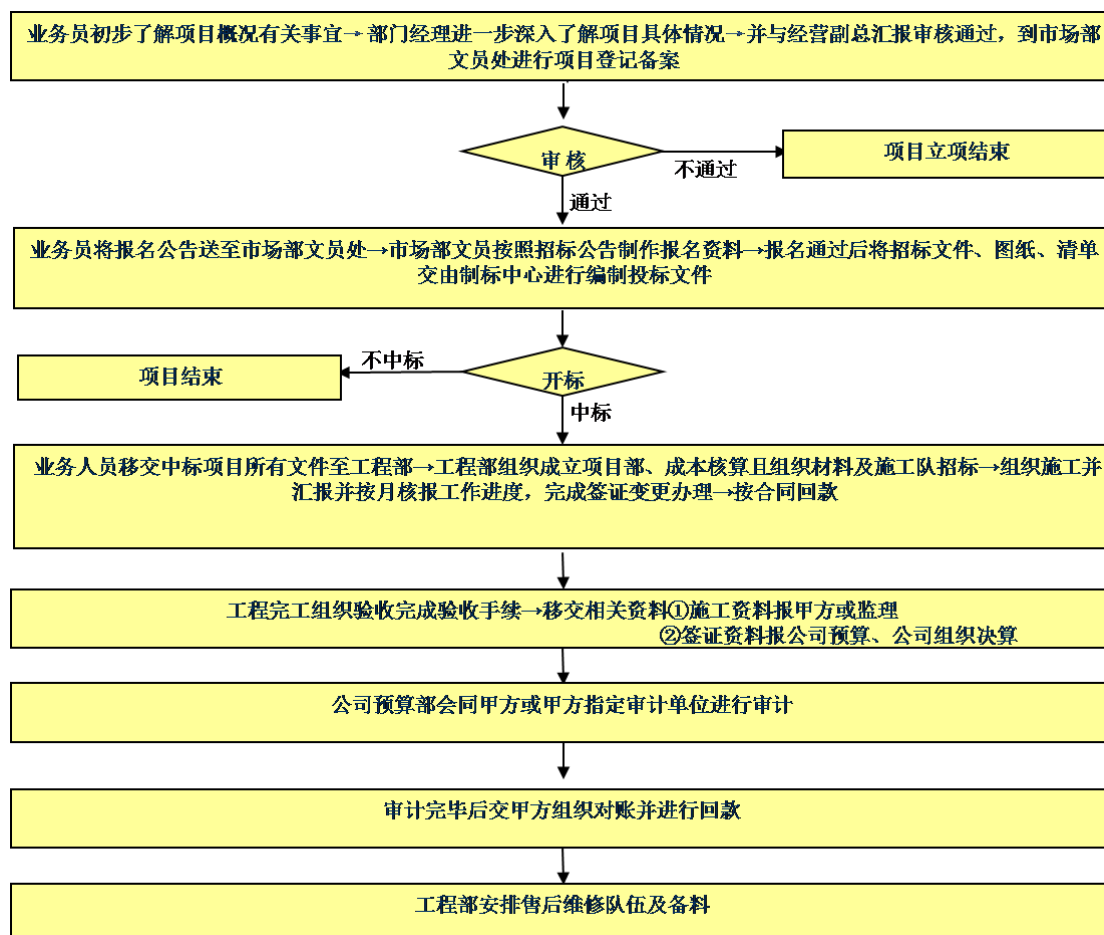
（1）项目论证阶段：主要包括工程信息搜集、工程评审、确定立项、工程投标等阶段。这个阶段主要是公司对项目进行可行性分析，获取项目的阶段。

（2）项目实施阶段：在拿到项目之后，公司会与客户签订正式的合同，并成立项目团队及项目领导班子，确定管理架构，进行工程设计，采购工程原材料，最后进行工程实施。工程实施的过程中包括进度管理、质量管理、资金管理、资

料管理、结算验收等各方面的内容。

(3) 项目售后阶段：在项目完成之后，公司会进行项目的成本核算、工程的总结，而且会以工程保证金作为抵押，并进行售后服务。

详细的流程如下：



### 三、商业模式

公司的业务模式分为两种：一种是整包模式，即招标单位要求装饰投标企业在中标后一并负责项目的装饰设计、施工、装饰原材料采购；另外一种为半包模式，即招标单位只要求投标企业负责装饰设计、施工或原材料采购的一部分业务，目前在半包模式下，公司的业务主要集中在施工部分，其他的由招标企业再招标或自行采购，公司只负责零散材料的采购。

#### （一）采购模式

##### ① 选择供应商

从网站、材料市场以及竞争对手处，了解相关材料品牌，初步筛选材料品牌后，联系材料商，洽谈合作事宜，对材料商提供的产品及其价格，由材料专员做市场的调查，合适产品的品类与价格确实相符，确定为可合作的对象，签订供货合同。

## ② 需求的确定

公司的材料需求根据实际情况分为两种来源：项目经理根据施工需求，向公司材料部递交材料订单（项目经理材料申请单）。

## ③ 下订单

根据实际需求确定材料申请明细单，材料部向对应的供应商下材料订单。

## ④ 配送

材料商直接配送至项目现场。

## ⑤ 验收

材料送至施工现场或者库房后，由专人根据公司的订货单、材料商的送货单进行验收，验收合格后，验收人员须在材料送货单上签字确认，材料商须在我方的订货单上签字确认。

## ⑥ 供应商结算

按照公司与材料商合同约定的对账日期，材料商执公司盖章的订货单、有项目经理或库管签字的送货单，到公司材料部核对账务，材料专员将这些票据与财务核实，财务对这些送货单、订货单进行核对，核对无误后，按合同付款。

## ⑦ 项目结算

项目经理执有材料商盖章及自己签字确认的送货单到材料部，材料专员将这些单据按照项目进行汇总登记，在工程完工后由项目经理出具领料比例单，财务根据领料比例单和其他资料会同项目经理进行单项工程结算。

## （二）销售模式

首先，公司要通过甲方发布的招标公告或投标邀请书开展投标。如果实行公开招标的，在国家或地方指定的报刊、信息网或其它媒介发布公告；如果实行邀请招标，主要是向包括本公司在内三个以上符合资质条件的投标人发送投标邀请。

第二，公司根据有关规定、原则和工程实际情况、要求编制投标文件，并报

送招标投标监督机构进行备案审核。招标人按招标文件规定的时间召开发标会议，向投标人发放招标文件、施工图纸及有关技术资料。招标人按招标文件要求组织投标人进行现场踏勘，解答投标方提出的问题，并形成书面材料，报招标投标监督机构备案。

第三，招标人通过工程招标、开标、评标、定标等一系列活动确定投标人，并将这一系列活动通过书面报告的形式进行备案，发中标通知书。

最后，中标人在 30 个工作日内与招标人按照招标文件和投标文件订立书面合同，签订合同 5 日内报招标投标监督机构备案。投标完成后公司负责组建项目团队，完成项目实施，实现竣工验收、决算，公司直接完成从项目跟踪投标到施工实施完成的全过程。

## 四、与业务相关的关键资源要素

### （一）产品或服务所使用的主要技术

公司积极引进先进技术和技术标准，广泛地开展产学研等技术交流与合作，在企业内部建立了技术研发与技术标准相结合的管理机制，注重先进技术的运用、消化和吸收，并逐步在技术开发过程中推广运用。

公司具备良好的企业文化基础和薪酬绩效方案，强化企业品牌战略，强调企业的使命感，价值观，从而建立培养了稳定的管理人员和核心技术人员。

公司具有规范的、行之有效的企业信息化系统管理运作程序，真正实现规范化管理，工作高效简洁，数据收集整理分享，为企业的有效管理提供强有力的支撑，为企业的不断创造更好的经济效益提供保障。

公司拥有包括《建筑装饰装修工程设计与施工壹级》和《建筑幕墙工程设计与施工壹级》等在内的各项资质，可以开展公司经营范围内的所有业务。公司拥有优秀的设计团队和施工团队，掌握先进的设计理念和施工技术，从而保证公司在项目的运作过程中具有更强的优势。

公司严格规范的施工规范要求，编制了本企业的施工工艺标准，保证了施工的质量要求。自成立以来，公司已经积累了大量的项目经验，并获得了众多的奖项和荣誉，在施工的项目中，建设单位对公司的项目评定优良率为 100%。

## （二）主要的无形资产情况

### 1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 2 项正在受理的商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	申请号	申请日期	受理日期
1		第 37 类、第 42 类	14715559	2014-05-16	2014-09-15
2		第 37 类、第 42 类	14715597	2014-05-16	2014-09-12

### 2、域名

公司的域名为 www.ahdfjt.com

## （三）取得的业务许可资格或资质情况

公司拥有包括《建筑装饰装修工程设计与施工壹级》和《建筑幕墙工程设计与施工壹级》等在内的各项资质，可以开展公司经营范围内的所有业务。

公司取得的业务许可资质情况如下：

所获资质	颁发机关	颁发日期	证书编号	有效期
建筑装饰装修工程设计与施工壹级资质	中华人民共和国住房和城乡建设部	2011-12-15	C134003446-8/7	2016-12-15
建筑幕墙工程设计与施工壹级资质	中华人民共和国住房和城乡建设部	2011-12-15	C134003446-8/7	2016-12-15
房屋建筑工程施工总承包叁级资质	合肥市城乡建设委员会	2013-05-10	A3014044150201-3/1	2018-05-10
市政公用工程施工总承包叁级资质	合肥市城乡建设委员会	2013-05-10	A3014044150201-3/1	2018-05-10
钢结构工程专业承包	合肥市城乡建设	2013-05-10	A3014044150201-3/1	2018-05-10

承包叁级资质	委员会			
城市及道路照明工程专业承包叁级资质	合肥市城乡建设委员会	2014-03-28	A3014044150201-3/1	2019-03-28
安全生产许可证	安徽省建设厅	2008-03-19	(皖) JZ 安许证字 (2004) 000316-44	2016-12-27
ISO 9001: 2008 质量管理体系认证证书	方圆标志认证集团有限公司	2014-07-31	00214Q14086R1S	2017-07-31
ISO 14001: 2004 环境管理体系认证证书	方圆标志认证集团有限公司	2014-07-31	00214E21494R1S	2017-07-31
ISO 18001: 2007 职业健康安全管理体系认证证书	方圆标志认证集团有限公司	2014-07-31	00214S11142R1S	2017-07-31
安徽省安全技术防范行业叁级资质	安徽省安全技术防范行业协会	2014-10-08	皖安资 3011032	2016-09-30
中国建筑装饰协会会员证书	中国建筑装饰协会	2014-02-25	23061120088	二年

#### (四) 特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在特许经营权。

#### (五) 主要固定资产的情况

项目	2014. 8. 31 账面价值
房屋、建筑物	8, 259, 644. 00
机器设备	37, 717. 00
运输工具	121, 023. 00
其他	
合计	8, 418, 384. 00

上述公司主要财产均合法合规，不存在法律纠纷或潜在纠纷。公司目前使用的房产（经营场所），位于合肥市太湖路太宁花园紫云阁 506 室，由实际控制人提供无偿使用，公司已经与其签署了《房屋租赁合同》，租赁期限自 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 21 日，用途为公司办公之用。该房产由合肥市房地产管理局包河分局于 2005 年 7 月颁发房地产权证书。



## （六）员工情况

1、截至 2014 年 10 月 31 日，公司员工总数 93 人。公司在职员工分布情况如下表：

工作种类	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
工程技术人员	40	43%	50 以上	5	1%	研究生	0	0%
管理人员	51	54%	40-50 岁	20	22%	本科	16	17%
其他	2	3%	30-40 岁	23	26%	大专	61	66%
			30 岁以下	45	51%	其他学历	16	17%
合计	93	100.00%	合计	93	100.00%	合计	93	100.00%

公司员工 93 人，其中 50 人缴纳社保，另有 5 人在实习期，有 38 名未买社保员工属于分公司员工，公司在有限公司阶段的确存在部分员工未缴纳社保情况。股份有限公司成立以后，为了规范运营，公司会及时补齐 38 名分公司员工社保。公司实际控制人出具承诺：因公司历史上有未给公司员工缴纳社保的情况，本人作为公司的实际控制人，承诺如公司所在地政府要求公司为员工补充缴纳，所需费用由本人承担。

此外，报告期公司项目施工人员未签订劳动合同、未为其缴纳社保等不规范用工情况，但公司将这些人员均视为公司员工，主要为木工班、油漆班等班组的一线施工人员，公司通过项目经理向其发放工资，根据工作量进行考核。截止 2014 年 8 月 31 日，此类一线施工人员有 150 多人，人员流动性较大，考虑到管理的难度和成本，公司未来计划将施工人员纳入劳务分包公司，人员管理的风险转移给劳务公司，由劳务分包公司专门从事施工，公司只从事项目的招投标和施工项目的管理。

## 2、核心技术（业务）人员情况

### （1）核心技术人员简介

黄波，详见“第一节 公司概况 五、董事、监事及高级管理人员情况”。

顾海燕，详见“第一节 公司概况 五、董事、监事及高级管理人员情况”。

雷群，男，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权。1990年7月毕业于安徽建工学院，中专学历。1989年至1999年就职于合肥装饰公司；1999年至今任合

肥大富建筑装璜工程有限责任公司项目经理。

陈飞跃，男，1972年出生，中国籍，无境外永久居留权。1992年7月毕业于安徽建工学院，本科学历。1992年至2000年就职于淮北纺建公司；2000年至2013年就职于安徽亚坤集团公司；2013年至今任公司项目经理。

许辉，男，1979年出生，中国籍，无境外永久居留权。2004年7月毕业于安徽建工学院，本科学历。2004年至2011年就职于安徽雅丽装饰公司；2010年至今任公司项目经理。

张有锋，男，1978年出生，中国籍，无境外永久居留权。2004年7月毕业于安徽建工学院，本科学历。2004年至2010年就职于安徽义银建筑装饰公司；2011年至今任公司项目经理。

## （2）核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员名称	持股数量（万股）	持股比例
黄波	30.00	0.6%
许辉	20.00	0.4%
顾海燕	5.00	0.1%

## （3）报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内，公司的核心技术人员未发生重大变化。

# 五、主营业务相关情况

## （一）主要产品或服务的营业收入情况

公司主营业务为承接政府机构、影剧院、医院、体育场馆、购物中心、酒店、写字楼等工程的装饰设计及施工、建筑幕墙的设计及施工，报告期公司主营收入占公司总收入的比例均为100%。

报告期内，公司主营业务收入的情况如下：

### （1）按产品分布

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例

建筑装饰	114,544,519.52	100.00%	125,015,703.70	100.00%	55,398,445.69	100.00%
合计	114,544,519.52	100.00%	125,015,703.70	100.00%	55,398,445.69	100.00%

## (2) 按地区分布

地区	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
华东地区	83,926,861.76	73.27%	79,325,194.67	63.45%	55,118,445.69	99.49%
华中地区	90,000.00	0.08%	25,950,000.00	20.76%	280,000.00	0.51%
华北地区	2,233,436.25	1.95%	741,350.00	0.59%		
华南地区	603,000.00	0.53%	2,272,000.00	1.82%		
西南地区	26,788,721.51	23.39%	16,727,159.03	13.38%		
西北地区	902,500.00	0.79%				
合计	114,544,519.52	100.00%	125,015,703.70	100.00%	55,398,445.69	100.00%

## (二) 产品或服务的主要消费群体

报告期内各期前五名客户收入金额及其占当期主营业务收入总额比重的情况如下：

## 2014 年 1-8 月

客户名称	收入金额（元）	占当期主营业务收入总额比重
云南省农村信用社科技结算中心	15,197,488.54	13.17
安庆金元房地产开发有限公司	8,798,660.00	7.62
北京建工集团有限责任公司	6,090,000.00	5.28
马鞍山市重点工程建设管理局	5,558,372.39	4.82
成都军区昆明疗养院	5,494,500.00	4.75
合计	41,139,020.93	35.64

## 2013 年度

客户名称	收入金额（元）	占当期主营业务收入总额比重
天泽（浠水）置业投资有限公司	25,950,000.00	20.68
云南省农村信用社科技结算中心	10,131,659.03	8.07

合肥柏庄置业有限公司	6,963,552.78	5.55
安徽润地房地产投资开发有限公司	6,740,500.00	5.37
安徽科大讯飞信息科技股份有限公司	5,586,000.00	4.46
合计	55,371,711.81	44.13

## 2012 年度

客户名称	收入金额（元）	占当期主营业务收入总额比重
合肥丹霞房地产开发有限责任公司	9,356,370.00	16.85
合肥东部新城建设投资有限公司	9,049,515.11	16.30
六安金太阳置业有限公司	3,090,000.00	5.56
宜兴市交通资产管理有限公司	3,018,489.15	5.44
时代出版传媒股份有限公司	2,662,999.07	4.80
合计	27,177,373.33	48.95

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

### （三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

#### 1、原材料、能源及供应情况

公司主要原材料为石材、板材、钢材、油漆等各种建筑材料及半成品。公司开展业务所需的原材料市场供应商数量较多，并且公司与主要供应商建立了良好的合作关系，公司的原材料供应情况比较稳定，保障了公司正常经营。

公司的人工费主要是公司自有的木工班组、油漆班组等人员的用工支出，报告期内公司不存在劳务分包的情况。

2014 年 1-8 月营业成本中材料费金额为 74,627,343.22 元，占比 71.64%，人工费金额为 29,544,532.22 元，占比为 28.36%。

2013 年营业成本中材料费金额为 81,215,800.08 元，占比 71.70%，人工费金额为 32,061,178.11 元，占比为 28.30%。

2012 年营业成本中材料费金额为 35,914,691.21 元，占比 71.92%，人工费金额为 14,020,420.61 元，占比为 28.08%。

## 2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2014 年 1-8 月

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
上海泛立商贸发展有限公司	4,251,824.41	6.13%
合肥清雅建材有限公司	3,118,997.91	4.50%
上海宽昱贸易有限公司	3,092,290.00	4.46%
上海尚玄商贸有限公司	3,040,692.00	4.38%
合肥济和钢材贸易有限公司	2,930,450.00	4.23%
合计	16,434,254.32	23.70%

2013 年

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
合肥清雅建材有限公司	4,381,685.96	4.59%
马鞍山市润翔金属商贸有限公司	3,315,728.95	3.48%
昆明市官渡区聚源装饰材料经营部	3,124,000.00	3.28%
昆明市官渡区金鹏建材经营部	3,000,900.00	3.15%
合肥市金三圆建材有限责任公司	2,853,000.00	2.99%
合计	16,675,314.91	17.49%

2012 年

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
合肥大虎商贸有限公司	1,912,803.90	5.56%
合肥东正科技发展有限公司	1,705,314.12	4.96%
安徽天井山水泥有限公司	1,685,544.13	4.90%
安徽上通塑胶科技有限公司	1,600,461.00	4.65%
合肥大富豪门业有限公司	1,568,930.00	4.56%
合计	8,473,053.15	24.63%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不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及其履行情况

## 1、销售合同

报告期内，将合同金额 5,000,000.00 元以上的销售合同认定为重大合同。

截止 2014 年 8 月 31 日已签订但尚未执行完毕的重大销售合同(500 万以上):

客户对象	工程名称	合同签订时间	合同工期	合同金额(元)	执行情况
安庆金元房地产开发有限公司	凯旋尊邸高层第二、五标段计 9 栋石材幕墙工程	2014	合同未约定	13,536,400.00	正在执行
恒盛颐丰(合肥)房地产开发有限公司	恒盛·皇家花园 15#、17#楼外立面保温及真石漆工程	2014.7.25	2014.7.25—2014.10.25	10,184,407.00	正在执行
天津华商恒基房地产开发有限公司	维也纳酒店精装修(二标段;大堂公区部分)、空调制安工程	2014.5.10	2014.5.15—2014.9.15	7,607,640.00	正在执行
西双版纳云投建设泛亚置业有限公司	嘎洒旅游小镇国际“傣”温泉养生旅游度假区二期项目 A 区 500 亩示范区售楼部及样板房装修装饰工程	2014.6	合同未约定	7,393,564.34	正在执行
马鞍山市银峰建筑安装有限公司	雨山高新技术中小企业创业园一、二期幕墙工程	2014.4.4	2014.3.20—2014.6.7	5,726,985.31	正在执行

报告期内已完工的重大合同(500 万以上):

客户对象	工程名称	合同签订时间	合同工期	合同金额(元)	执行情况
万振汤池	安徽万振汤池逍遥别院二期综合楼装饰工程	2011.12.2	2011.11.8—2012.1.20	6,555,000.00	已完工
合肥丹霞房地产开发有限公司	紫御府外墙涂料饰面工程	2012.5.1	2012.5.1—2012.9.30	9,300,000.00	已完工

宜兴市交通资产管理有限公司	宁杭高铁宜兴站综合客运中心装修工程	2012. 8. 29	2012. 8. 29-2012. 11. 15	7, 546, 222. 88	已完工
时代出版传媒股份有限公司	时代数码港研发楼 6-24 层公共部分内装饰工程	2012. 11	合同未约定	7, 608, 568. 76	已完工
天泽（潯水）置业投资有限公司	天泽大酒店室内装修工程	2013. 3	合同未约定	25, 950, 000. 00	已完工
马鞍山市重点工程建设管理局	马鞍山市公路管理局综合业务楼幕墙工程	2013. 1. 25	2013. 11. 25-2014. 3. 24	7, 940, 531. 98	已完工
合肥柏庄置业有限公司	柏庄春暖花开一期室外幕墙工程	2012. 7. 10	合同未约定	8, 192, 415. 04	已完工
安徽科大讯飞信息科技股份有限公司	科大讯飞二期教学产品研发生产楼内装饰装修工程	2013. 10. 20	2013. 10. 25-2014. 2. 6	7, 980, 000. 00	已完工
无锡蠡湖房地产有限公司	太湖街道周新苑五期配套用房装饰工程	2013. 9	合同未约定	5, 290, 000. 00	已完工
安徽润地房地产投资开发有限公司	润地星城 B3# 楼酒店装饰工程	2013. 11. 10	2013. 11. 18-2014. 2. 18	7, 930, 000. 00	已完工
宜兴市物资房地产开发有限公司	宜兴城东 D3 地块商业楼	2013. 12. 10	2013. 12. 1-2014. 2. 28	7, 000, 000. 00	已完工
成都军区昆明疗养院（万宇）	成都军区昆明疗养院项目	2013. 12. 15	2013. 12. 15-2014. 4. 15	9, 990, 000. 00	已完工
北京建工集团有限责任公司徐州分公司	徐州奥体中心体育场室内装修工程	2013. 6. 20	2013. 7. 1-2013. 9. 30	8, 700, 000. 00	已完工
云南省农村信用社联合社、云南省农村信用社科技结算中心、昆明市西山区农村信用合作联社	云南省农村信用社滇池源居科技经营业务大楼项目三中心业务用房及精品示范网点内装工程	2013. 6. 28	180 天	25, 329, 147. 57	已完工

## 2、采购合同

报告期内，将合同金额 3,000,000.00 元以上的采购合同认定为重大合同。

供应商	合同标的	合同签订时间	合同金额（元）	执行情况
昆明市官渡区聚源装饰材料经营部	木工板、密度板、集成材、面板、白乳胶	2013-01-04	3,124,014.00	执行完毕
马鞍山市润翔金属商贸有限公司	型钢	2013-01-23	3,315,734.80	执行完毕
昆明市官渡区金鹏建材经营部	腻子粉、胶水、墙固、乳胶漆、外墙腻子、外墙涂料、真石漆	2013-01-26	3,000,900.00	执行完毕
合肥清雅建材有限公司	轻钢龙骨、木工板、防火涂料、直钉、石膏板	2013-03-21	4,381,685.00	执行完毕
合肥清雅建材有限公司	轻钢龙骨、木工板、防火涂料、直钉、石膏板	2014-01-10	3,118,996.96	执行完毕
上海泛立商贸发展有限公司	地板砖、地砖、金雅陶地砖	2014-01-28	4,251,824.41	执行完毕
上海宽显贸易有限公司	大理石、花岗岩	2014-03-22	3,092,290.00	执行完毕
上海尚炫商贸有限公司	大理石、花岗岩	2014-03-28	3,040,693.00	执行完毕

3、截止 2014 年 8 月 31 日正在履行的短期借款、长期借款合同如下：

合同编号	贷款人	合同金额(万元)	利率	借款用途	状态
徽贷中心支行流借字 2014 年第 0201 号	安徽肥东农村合作银行	1200	8.7%	补充流动资金	正在履行
流借字第 1407006 号	徽商银行合肥安庆西路支行	200	同期借款利率上浮 40%	补充流动资金	正在履行
2014 年合长支信字第 11140603 号	招商银行	300	1 年期 6% 为基准利率上浮 45%	补充流动资金	正在履行
0109372014120007	合肥科技农村商业银行股份有限公司	407	8.32%	购房	正在履行



#### 4、截止 2014 年 8 月 31 日正在履行的担保合同如下：

借款合同	担保合同	担保物	履行情况
0109372014120007	法人购房借款抵押合同	合肥市徽商总部广场 19 层 C 办 1901-1912 商品房	正在履行

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）行业概况

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为建筑装饰和其他建筑业（E50）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为建筑装饰业（E5010）。建筑装饰主要包括公共建筑装饰装修、住宅装饰装修和幕墙工程三大组成部分。

#### 1、行业所处生命周期

2012 年，全国建筑装饰行业完成工程总产值 2.63 万亿元，同比增加了 2800 亿元，增长幅度为 11.2%，比宏观经济增长速度高出约 3.4 个百分点，体现了行业在国民经济发展中的基础性和超前性。其中，公共建筑装饰装修市场全年完成工程总产值 1.41 万亿元，同比增加了 1600 亿元，增长幅度为 13%；住宅装饰装修市场全年完成工程总产值 1.22 万亿元，比 2011 年增加了 1200 亿元，增长幅度为 10.8%。

根据《中国建筑装饰行业“十二五”发展规划纲要》预测，2015 年我国建筑装饰工程产值将达到 3.8 万亿元，其中公装产值达 2.6 万亿元，年均增速 12.3%，住宅装修产值达 1.2 万亿元，年均增速 4.9%左右。但是近两年住宅装修保持较快的产值增速，已经超过规划中 2015 年的目标值，因此预计 2015 年我国建筑装饰工程行业产值将会超过 4 万亿元。

建筑装饰行业的市场需求来源于两部分，一是新开发建筑的初始装饰需求；二是存量建筑改建、扩建、改变建筑使用性质或初始装饰自然老旧而形成的更新需求。随着存量商业营运用房、住宅数量的增长和二手房交易市场的成熟，既有建筑整体和局部的更新改造服务需求不断扩大。在“存量+增量”双重增长的需

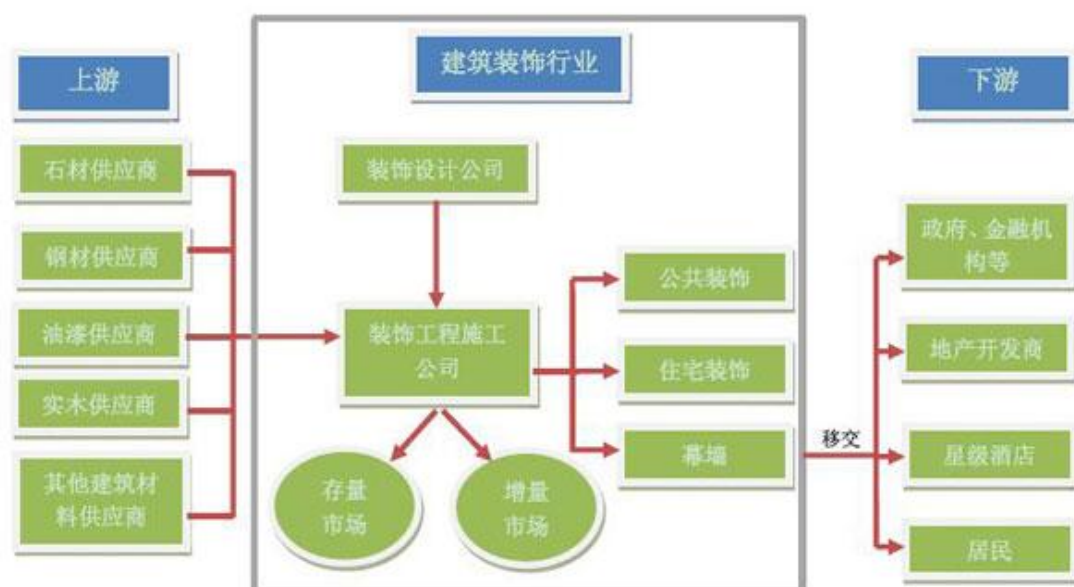
求驱动下，“黄金十年”之后，建筑装饰产业迎来了“白金十年”。

## 2、与行业上下游的关系

我国建筑行业分类来看，建筑装饰业是我国建筑业的二级分类中的一个分支。根据建筑物使用性质不同，可将建筑装饰划分为公共建筑装饰、住宅装饰装修和幕墙三个细分行业。

建筑装饰业与房屋和土木工程建筑业、建筑安装业并列为建筑业的三大组成部分。根据我国《国民经济行业分类与代码》，公司所处行业属于建筑业中的建筑装饰业。建筑装饰行业位于建筑业整体链条的下游，主要作用为进一步保护建筑物的主体结构、美化建筑物并完善建筑物的使用功能。与房屋和土木工程建筑业、建筑安装业等一次性完成工程业务不同，每个建筑物竣工后，在其整个使用寿命周期中都需要进行多次装修，酒店类装修通常 5-7 年更新一次，其他建筑物的装修通常不超过 10 年更新一次，因此建筑装饰行业具有乘数效应和需求可持续性的特点。建筑装饰材料行业为建筑装饰行业上游行业；主要包括石材，钢材，油漆，实木等其他建筑材料。酒店、政府工程、博物馆/艺术中心、企业集团会所、医院、学校等为建筑装饰行业的下游行业。

建筑装饰行业上下游关系



## 3、行业壁垒

### (1) 行业资质壁垒

目前我国对建筑装饰工程的承包、设计、设备安装等方面均有相应的资质要求，在企业资信、注册资本、技术装备和管理水平等方面都进行了细致划分和明确规定，主要资质证书的颁发均由政府管理部门负责审核。

#### （2）资金壁垒

建筑装饰企业投标大中型建筑装饰工程，在招投标阶段需要支付投标保证金、工程前期需要垫付前期材料款、施工过程中的履约保证金、安全保证金及施工完成后的质量保证金。因此，中小企业难以承接大中型建筑装饰项目。

#### （3）人才壁垒

建筑装饰是一项复杂的系统工程，同时具有人力密集特点。随着新技术和先进软件在建筑装饰设计、施工领域的运用，对专业人员的素质要求越来越高，专业人员的数量和质量是企业发展的关键因素。丰富的劳动力资源是我国建筑装饰业的主要优势之一，但高素质的专业人员却相对不足。随着建筑装饰业的进一步发展，人才短缺问题将成为制约行业发展的主要因素之一。

#### （4）工程管理壁垒

首先，企业需要一定的项目管理能力，有经验的项目管理人员是建筑装饰企业的核心竞争力之一，能保障工程施工进度、质量、流程控制等各方面的顺利进行；其次，建筑装饰行业是一个充分竞争的行业，良好的成本管理能力是保障企业盈利的必备要素。

### 4、行业监管

#### （1）行业主管部门及监管体制

建筑装饰行业的主管部门为住房和城乡建设部及各地建设行政主管部门，中国建筑装饰行业协会为建筑装饰行业的行业自律组织。

#### （2）行业政策法规

管理和规范建筑装饰行业的主要法律法规包括：《中华人民共和国建筑法》、《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国招标投标法》、《中华人民共和国消防法》、《建设工程质量管理条例》、《建设工程安全生产管理条例》、《建筑装饰装修工程质量验收规范》、《民用建筑工程室内环境污染控制规范》、《民用建筑节能条例》、《建设工程安全生产管理条例》、《建筑业企业资质管理规定》、《建筑施工企业安全生产许可证管理规定》。

2001年10月,《国务院办公厅关于进一步整顿和规范建筑市场秩序的通知》中指出:要“继续完善并严格秩序建筑市场准入清出制度”、“所有工程勘察、设计、施工、监理、招标代理企业,都必须依法取得相应等级的资质证书,并在其登记许可的范围内从事相应的工程建设活动”。2006年12月30日经原建设部第114次常务会议讨论通过,自2007年9月1日起施行的《建筑业企业资质管理规定》。2014年11月6日,住房和城乡建设部印发《建筑业企业资质标准》(建市[2014]159号),本标准自2015年1月1日起施行。原建设部印发的《建筑业企业资质等级标准》(建建[2001]82号)同时废止。

根据规定,装饰装修企业承接装饰装修工程,均需要符合相应的资质要求。

## 5、影响行业的重要因素

### (1) 有利因素

#### ① 宏观经济整体向好

国家统计局公布的最新数据显示2012年GDP同比增长7.65%,我国经济在调整中总体保持了良好增长的态势,为建筑装饰业的发展提供了良好的外部经济环境。

#### ② 城市化建设加速,市场需求进一步扩大

城市化建设的加速拉动了建筑装饰行业的快速增长。在过去的二十年里,我国城市化率由1990年的26.4%上升到2013年的53.7%。从欧美发达国家的城市化经验来看,在城市化率快速提升阶段,建筑业投资额及新建建筑面积将保持高速增长态势。“十二五”期间仍然是我国城市化水平快速提升的时期,预计每年城市化率将提高近1个百分点,直接拉动建筑业需求6亿平方米以上。

同时,受国家宏观政策推动,中国城市化格局将发生变化,二、三线城市崛起。“十二五”规划报告指出“要遵循城市发展客观规律,以大城市为依托,以中小城市为重点,逐步形成辐射作用大的城市群,促进大中小城市和小城镇协调发展。构建以陆桥通道、沿长江通道为两条横轴,以沿海、京哈京广、包昆通道为三条纵轴,以轴线上若干城市群为依托、其他城市化地区和城市为重要组成部分的城市化战略格局,促进经济增长和市场空间由东向西、由南向北拓展”。二、三线城市的崛起,将带动城市基础设施和公共建筑的建设,给建筑装饰行业带来新的发展机遇。

### ③ 国家政策对行业发展形成支持

国家针对建筑装饰业出台的法律、法规日趋完善，如《建设工程质量管理条例》、《建设工程安全生产管理条例》、《建筑企业资质管理规定》、《建筑施工企业安全生产许可证管理条例》、《建筑幕墙工程施工企业资质等级标准》、《建筑幕墙工程设计专项资质管理暂行办法》、《建筑幕墙工程专业承包企业资质等级标准》等，构建了以市场准入和技术标准为原则的法律法规体系，促进建筑装饰业走向规范。

#### (2) 不利因素

##### ① 产业化水平不高

我国建筑装饰业绝大多数企业规模较小、经营能力差、操作水平低，仍处于传统的运营模式中。少数优质企业开始注重向产业化方向发展，并在管理模式、工程运营、技术及施工工艺等方面取得进步，但由于起步时间较短，产业化水平仍不高。同国际大公司比较，国内企业差距仍较大。

##### ② 行业高级人才匮乏

我国建筑装饰装修行业起步较晚，虽然行业内从业者队伍庞大，但人员综合素质和专业技术水平待提高。随着行业的快速发展，具有丰富实践经验及专业知识的高级人才出现了供不应求的短缺局面，导致企业设计能力参差不齐、自主创新能力较弱。注册建造师、工程设计人员等高级人才的匮乏，成为了制约我国建筑装饰行业进一步发展的瓶颈。

##### ③ 受房地产调控政策影响

近年中央与地方政府连续出台打压住宅类房地产投机的政策与措施。受国家房地产宏观调控的影响，住宅类房地产投资开发可能出现资金紧张的局面，将在一定程度上影响住宅装饰类业务的发展。

## (二) 市场规模

总体来讲，我国建筑装饰行业经历了起步期(1978-1988 年)、震荡期(1989-1993 年)、稳步发展期(1994-2004 年)和快速发展期(2005 年至今)。近年来，受北京奥运会、广州亚运会、上海世博会、深圳大运会等国际大型活动的带动，以及我国城镇化及固定资产投资的拉动，包括公共建筑装饰行业及住宅在内的建筑装饰行业保持高速增长。经过三十多年的发展，建筑装饰行业已从不被重

视的传统小行业逐步发展为对国民经济和社会生活起着重要作用的行业。2003-2012 年期间，行业产值及其增长率情况如下：



随着政府投资力度的加大和广大居民生活水平的提高，建筑装饰行业迎来了快速发展期。根据中国建筑装饰协会统计数据显示：我国建筑装饰行业总产值由2003年的8,500亿元提升至2012年的29,000亿元，年复合增长率达到14.61%。2008年下半年，受到金融危机不断向实体经济蔓延的影响，全球经济形势不容乐观，我国建筑装饰行业也受到了一定的影响，为此，国务院公布了拉动内需的4万亿经济刺激政策，加大了对基础设施建设及改造的投入。2011年受房地产调控政策影响，国内房地产市场的发展速度明显放缓，住宅装饰装修行业受到国家调控政策影响较为明显。

根据瑞银证券2012年5月17日发布的《中国建筑装饰行业》研究报告，预计至“十二五”末在公共建筑装饰和住宅装饰装修双轮驱动下，我国建筑装饰行业总产值或将达到3.8万亿元，其复合年均增长率为12.6%，每年新增工程规模约为3,400亿元。随着行业集中度不断的提升，预计至2015年全国建筑装饰百强企业收入占行业总收入比例将达到8%左右。

### （三）基本风险特征

#### 1、行业竞争不规范的风险

由于我国建筑装饰行业起步较晚，企业规模普遍较小，在中低端市场存在利用偷工减料、垫资、低价竞标等不规范竞争手段承揽业务的现象，并且存在市场主体资格不规范的情况，其中有部分装饰企业无相关资质；市场主体经营行为不规范，影响了施工质量，对行业的发展造成不利影响，行业自律有待进一步提高。本公司主要从事高端公共建筑装饰市场的设计和施工，参与投标的门槛要求高，参与企业规模大，竞争相对理性，受此因素影响较小。

## 2、行业组织化程度低的风险

由于我国建筑装饰行业起步较晚，企业规模普遍很小。到目前为止，我国尚未拥有全国性的建筑装饰龙头企业。行业集中度较低，根据装饰业协会数据，2012年，行业百强企业总产值达到 1413 亿元，但是占行业规模比例仅有 5.37%，行业龙头金螳螂规模占比不足 1%。大部分企业规模小、资金、技术实力差，核心竞争能力仍比较弱。

## 3、工程项目管理风险

公共建筑装饰工程业务具有点多、面广、线长、分散等特点，随着企业业务的不断拓展和规模扩大，将会面临管理模式、人才储备、技术创新、市场开拓等方面的挑战。如果企业在人才储备、管理模式及信息管理等方面不能适应规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着规模的扩大而及时调整和完善，将影响公司的高效运营，使公司面临一定的管理风险。

## 4、设计人才不能满足未来发展需求的风险

建筑装饰行业的发展离不开建筑装饰设计，从我国建筑装饰市场发展的趋势看，设计的龙头作用和地位越来越突出，将成为建筑装饰企业发展的基础，业内企业对设计人才的需求越来越大，竞争也越来越激烈。但随着企业业务规模的扩大和创意中心项目的实施，如果设计人才的数量和设计水平不能满足未来发展的需求，将给企业经营带来影响。

## 5、应收账款比例过高风险

由于建筑装饰业工程款的结算方式较为特殊，因此正常情况下经常会形成账龄在 3 年以内的应收账款，随着企业规模不断扩张，应收账款可能会保持在较高水平，若催收不力或项目委托方财务状况恶化，则可能给建筑装饰公司带来呆坏

账的风险。

#### （四）行业竞争格局

##### 1、公司的行业竞争地位

公司作为安徽省工商联直属商会副会长单位，通过企业多年的奋力拼搏，先后荣获“合肥市2009年全国工程建设质量管理优秀企业”、“2009年度全国质量安全信誉AAA级优秀施工企业”、“2011年获得建筑业先进装饰装修企业”、“合肥市建筑业协会会员单位”、“安徽省安全技术防范行业协会会员”。公司虽然较行业排名前列的装饰公司实力有一定差距，但是在合肥市乃至安徽省都具有明显的竞争优势。

##### 2、公司的竞争优势与劣势

###### （1）竞争优势

公司业务从安徽省合肥市起步，立足于华东地区，并正在向全国范围拓展。目前，公司已经先后承接了上百个装饰工程或幕墙工程项目。

公司高度重视品牌建设，始终坚持以战略为统领、以文化为依托、以诚信为根本、以质量为生命，瞄准业界一流，走精品之路、品牌之路。

公司具备良好的企业文化基础和薪酬绩效方案，强化企业品牌战略，强调企业的使命感，价值观，从而建立培养了稳定的管理人员和核心技术人员。

公司具有规范的、行之有效的企业信息化系统管理运作程序，真正实现规范化管理，工作高效简洁，数据收集整理分享，为企业的有效管理提供强有力的支撑，为企业的不断创造更好的经济效益提供保障。

公司拥有包括《建筑装饰装修工程设计与施工壹级》和《建筑幕墙工程设计与施工壹级》等在内的各项资质，可以开展公司经营范围内的所有业务。公司拥有优秀的设计团队和施工团队，掌握先进的设计理念和施工技术，从而保证公司在项目的运作过程中具有更强的优势。

公司严格规范的施工规范要求，编制了本企业的施工工艺标准，保证了施工的质量要求。自成立以来，公司已经积累了大量的项目经验，并获得了众多的奖项和荣誉，在施工的项目中，建设单位对公司的项目评定优良率高。

###### （2）竞争劣势



公司与同行业可比上市公司相比规模相对较小。公司在合肥市乃至整个安徽省具有很高的知名度和影响力，但在全国范围来看，公司与可比上市公司相比仍有一定的差距。建筑装饰企业一般流动资金需求量较大，而公司目前的融资渠道单一，主要依靠银行贷款解决，难以满足今后长远发展的需要。

### 3、公司采取的竞争策略及应对措施

公司在稳步发展、做大做强现有建筑装饰施工和设计业务的基础上，将努力拓展新的业务增长点。

公司将和高校共建新技术创新科研实验室，进行新型环保，低能耗的建筑装饰材料及新的建筑装饰工艺的创新开发。

公司将与国内环保材料公司合作，生产轻质合成环保材料，克服以前花岗岩本身重量重，放射性污染源无法控制等问题，并促进施工工艺的改进，不需要钢结构骨架，使得施工更加方便，不仅符合现在的环保要求，同时克服以前传统的施工方法的缺点。

公司将和软件企业联手开发施工软件，通过软件建立模型，对施工的全过程和施工工艺进行模拟，将设计好的施工组织方案进行全方位展现，包括重点、难点的节点控制，资金成本的合理利用，施工进度良好控制等。该施工软件将有助于公司和客户对项目进行更好的管理和把握。

公司将继续拓展业务范围，进行多元化发展，公司计划进一步积累优质工程案例、提升业务资质，从而为公司创造更好的经济效益和社会效益，保证公司的持续发展的态势。

公司将拓宽融资渠道，通过与资本市场对接，解决发展过程中的融资瓶颈，同时提升公司的知名度和品牌形象。公司管理层不断提高对于资本的需求意识、专业度与灵敏度，充分利用资本市场的优势资源使公司发展成为能与国内外竞争对手抗衡的知名企业。

## 第三节 公司治理

### 一、三会建立健全及运行情况

#### （一）三会建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司按照《中华人民共和国公司法》的要求制定了公司章程，设立了股东会、执行董事、董事会、监事、总经理，建立了法人治理的基本架构。

2014年11月8日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了股份公司章程、三会议事规则等规章制度，选举组成了第一届董事会和监事会，2014年11月8日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了高级管理人员。2014年11月8日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度。

公司章程明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了合理的职责分工和制衡机制：股东大会是公司的最高权力机构，公司制定《股东大会议事规则》，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；董事会是公司的决策管理机构，对公司治理机制的建立和监督负责，确立治理机制的政策和方案，监督治理机制的执行；监事会是公司的监督机构，对董事、总经理及其他高级管理人员执行职务的行为及公司财务状况进行监督及检查，并向股东大会负责并报告工作。

自股份公司成立至本公司公开转让说明书签署之日，公司召开了2次股东大会，2次董事会，1次监事会。

#### （二）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

虽然公司建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。随着公司不断发展，公司的治理机制将进一步健全、完善和有效行。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益权等各项股东权利，基本能够给所有股东提供合适的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。

#### （1）投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，将通过各种方式的投资者关系活动，加强与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司了解的管理行为。

股东大会：公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，在召开时间和地点等方面充分考虑，以便于股东参加。

现场参观：公司可安排投资者到公司或项目所在地进行现场参观，便于参观人员了解公司业务和经营情况。

电话咨询：公司设立专门的投资者咨询电话，投资者可通过电话方式向公司询问、了解其关心的问题。

#### （2）关联股东和董事回避制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

#### （3）内部管理制度建设

公司建立了一套包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度主要包括财务、供应链、人力资源管理制度、总经理工作细则、关联交易管理制度、投资者关系管理制度等。这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况。

#### （4）纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

股份公司成立后，管理层对规范运作公司意识提高，公司加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

## 二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

## 三、独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业基本分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

### （一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

### （二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。

截至公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东

及其关联方占用而损害公司利益的情况。

### （三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

### （四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

### （五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

## 四、同业竞争

### （一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人除了投资合肥湘润楼餐饮有限公司、合肥市瑞信劳务有限公司以外，不存在投资其他公司的情形，具体情况如下：

注册号	340100000136448
中文名称	合肥湘润楼餐饮有限公司
住所	安徽省合肥市太湖路太宁花园综合楼紫云阁第一层局部

法定代表人	孙玉梅
注册资本	50 万元
股权结构	孙丰琴认缴出资 10 万元，出资比例 20%；侯春琴认缴出资 10 万元，出资比例 20%；孙运峰认缴出资 30 万元，出资比例 60%
成立日期	2006 年 12 月 22 日
经营范围	餐馆（在许可证有效期内经营）；商务、会务服务；卷烟零售。
主营业务	餐饮业

注册号	340100000073184
中文名称	合肥市瑞信劳务有限公司
住所	安徽省合肥市太湖东路 2 号太宁花园紫云阁 506 室
法定代表人	罗厚茂
注册资本	1,802 万元
股权结构	张华宏认缴出资 540.6 万元，出资比例 30%；李敦煌认缴出资 1081.2 万元，出资比例 60%；孙运峰认缴出资 180.2 万元，出资比例 10%
成立日期	2005 年 6 月 22 日
经营范围	建筑劳务（按资质核准范围经营）；劳务信息，人力资源信息，商务信息咨询；劳保用品零售，劳务派遣（除专项审批）。
主营业务	对外承接装饰装修、工业民用建筑、道路桥梁等建设工程劳务施工任务。

## （二）同业竞争分析

合肥湘润楼餐饮有限公司主营餐饮，与股份公司的经营范围不存在重叠，不与公司不存在同业竞争。

合肥市瑞信劳务有限公司经营范围为建筑劳务（按资质核准范围经营）；劳务信息，人力资源信息，商务信息咨询；劳保用品零售，劳务派遣（除专项审批），与股份公司的经营范围不存在重叠。瑞信劳务拥有的资质包括：木工作业劳务分包壹级，焊接作业劳务分包壹级，钢筋作业劳务分包壹级，石制作业劳务分包不分等级，油漆作业劳务分包不分等级，抹灰作业劳务分包不分等级，混凝土作业劳务分包不分等级，水暖电安装作业劳务分包不分等级，砌筑作业劳务分包贰级。瑞信劳务主要业务为对外承接装饰装修、工业民用建筑、道路桥梁等建设工程劳务施工，与公司为上下游关系，与公司不存在同业竞争。未来公司拟将劳务施工分包给合肥市瑞信劳务有限公司等公司。

### （三）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人孙运峰向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，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公司构成竞争的业务及活动。

## 五、报告期资金占用情况及相关措施

截至报告期末，公司控股股东占用公司资金的情况见本公开转让说明书“第四节 公司财务 六、报告期内主要财务数据及财务指标分析（三）主要资产情况 3、其他应收款”介绍，上述占用款项已经清理。

## 六、董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	股东姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	孙运峰	董事长、总经理	4045	80.57
2	黄波	董事、副总经理	30	0.60
3	梁淑琼	董事、董事会秘书、副总经理	30	0.60
4	孙兴同	董事、副总经理	100	1.99
5	段伦霞	董事	15.00	0.30
6	陈勇	董事	0	0
7	胡仁海	董事、副总经理	0	0
8	席青好	监事会主席	20.00	0.40
9	顾海燕	监事	5.00	0.10
10	王健	监事	0	0

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长孙运峰与董事孙兴同为叔侄关系之外；其他董事、监事、高级管理人员之间互无亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

公司与任职并领薪的董事、监事、高级管理人员签定了《劳动合同》和《保

密与不竞争协议》。对上述人员的工作时间与条件，劳动报酬和保险、福利，劳动纪律以及保密安排等权利义务作出了详细规定。日后，公司将加强人力资源建设，完善激励机制，进一步提高董事、监事、高级管理人员的稳定性。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与公司关系
孙运峰	董事长、总经理	无	无	无
黄 波	董事、副总经理	无	无	无
梁淑琼	董事、董事会秘书、 副总经理	无	无	无
孙兴同	董事、副总经理	无	无	无
陈 勇	董事	安徽国厚金融资产管理 公司	董事会秘 书	无
段伦霞	董事	安徽恒联典当	副总经理	无
		安徽恒兴创投公司	财务总监	无
胡仁海	董事、副总经理	无	无	无
席青好	监事会主席	无	无	无
顾海燕	监事	无	无	无
王健	监事	无	无	无

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额（万元）	股份比例
孙运峰	董事长、总经理	合肥湘润楼餐饮有 限公司	30.00	60.00%
		合肥市瑞信劳务有 限公司	180.20	10.00%
黄 波	董事、副总经理	无		
梁淑琼	董事、董事会秘书、副总经理	无		
孙兴同	董事、副总经理	无		
陈 勇	董事	无		
段伦霞	董事	无		
胡仁海	董事、副总经理	无		
席青好	监事会主席	无		
顾海燕	监事	无		
王健	监事	无		



股份公司董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资的公司与股份公司不存在潜在利益冲突。

#### **（六）董事、监事、高级管理人员诚信情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### **（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况**

##### **1、董事变化**

2007年9月25日至2014年11月8日整体变更设立股份有限公司期间，孙运峰任法定代表人、执行董事。

2014年11月8日，股份公司创立大会选举孙运峰、黄波、梁淑琼、孙兴同、陈勇、段伦霞、胡仁海为董事，组成第一届董事会；2014年11月8日，公司第一届董事会第一次会议选举孙运峰为董事长。

##### **2、监事变化**

2014年11月8日，股份公司创立大会选举席青好、顾海燕为股东代表监事，与职工选举的王健，共同组成第一届监事会。2014年11月8日，公司第一届董事会第一次会议选举席青好为监事会主席。

##### **3、总经理及其他高级人员变化**

2014年11月8日，公司第一届董事会第一次会议聘任孙运峰为总经理，聘任黄波、胡仁海、梁淑琼、孙兴同为副总经理，聘请梁淑琼为财务负责人、董事会秘书。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### 资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	3,872,028.28	3,307,013.76	904,944.51
应收账款	46,021,348.68	49,470,183.95	46,167,216.43
其他应收款	25,496,200.04	13,569,577.10	17,394,761.53
存货	15,097,759.93	21,261,532.39	1,779,885.79
流动资产合计	90,487,336.93	87,608,307.20	66,246,808.26
非流动资产：			
固定资产	8,365,388.85	110,284.68	72,847.00
递延所得税资产	1,197,169.34	1,383,997.66	1,189,264.17
非流动资产合计	9,562,558.19	1,494,282.34	1,262,111.17
资产总计	100,049,895.12	89,102,589.54	67,508,919.43

## 资产负债表（续表）

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	17,000,000.00	22,000,000.00	8,000,000.00
应付账款	8,400,399.68	2,845,742.10	4,027,242.90
预收款项		819,735.56	175,089.00
应交税费	2,141,253.69	1,934,031.12	573,868.29
其他应付款	16,672,000.00	11,576,500.00	5,847,000.00
流动负债合计	44,213,653.37	39,176,008.78	18,623,200.19
非流动负债：			
长期借款	4,070,000.00		
非流动负债合计	4,070,000.00		
负债合计	48,283,653.37	39,176,008.78	18,623,200.19
股东权益：			
股本	50,200,000.00	50,200,000.00	50,200,000.00
盈余公积	156,624.17		
未分配利润	1,409,617.58	-273,419.24	-1,314,280.76
股东权益合计	51,766,241.75	49,926,580.76	48,885,719.24
负债和股东权益合计	100,049,895.12	89,102,589.54	67,508,919.43

## 利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	115,422,878.73	125,473,994.45	55,525,725.69
减：营业成本	104,171,875.44	113,276,978.19	49,935,111.82
营业税金及附加	3,917,692.52	4,244,087.45	1,893,871.64
销售费用	573,225.00	690,273.34	159,892.00
管理费用	2,189,302.01	2,700,104.18	1,755,053.87
财务费用	2,598,668.67	2,190,875.39	783,069.91
资产减值损失	-747,313.26	778,933.97	344,127.69
二、营业利润	2,719,428.35	1,592,741.93	654,598.76
加：营业外收入			
减：营业外支出			
三、利润总额	2,719,428.35	1,592,741.93	654,598.76
减：所得税费用	879,767.36	551,880.41	180,373.49
四、净利润	1,839,660.99	1,040,861.52	474,225.27
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## 现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 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	119,291,479.99	122,163,077.28	57,167,646.45
收到的其他与经营活动有关的现金	966,437.69	8,450,403.29	3,306.55
经营活动现金流入小计	120,257,917.68	130,613,480.57	57,170,953.00
购买商品、接受劳务支付的现金	63,797,433.89	96,541,181.94	31,888,960.60
支付给职工以及为职工支付的现金	29,992,375.32	38,838,054.90	14,620,520.38
支付的各项税费	4,501,026.71	3,700,006.99	1,792,074.59
支付的其他与经营活动有关的现金	14,652,220.24	1,888,659.16	53,920,364.46
经营活动现金流出小计	112,943,056.16	140,967,902.99	102,221,920.03
经营活动产生的现金流量净额	7,314,861.52	-10,354,422.42	-45,050,967.03
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
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所支付的现金	4,204,284.00	59,060.00	50,477.00
投资支付的现金			
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	4,204,284.00	59,060.00	50,477.00
投资活动产生的现金流量净额	-4,204,284.00	-59,060.00	-50,477.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	40,000,000.00
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	26,000,000.00	31,000,000.00	11,000,000.00
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	26,000,000.00	31,000,000.00	51,000,000.00
偿还债务支付的现金	26,000,000.00	16,000,000.00	4,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,545,563.00	2,184,448.33	769,707.32
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	28,545,563.00	18,184,448.33	5,669,707.32
筹资活动产生的现金流量净额	-2,545,563.00	12,815,551.67	45,330,292.68
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	565,014.52	2,402,069.25	228,848.65
加：期初现金及现金等价物余额	3,307,013.76	904,944.51	676,095.86
六、期末现金及现金等价物余额	3,872,028.28	3,307,013.76	904,944.51

股东权益变动表

项 目	2014 年 1-8 月					
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其他 所有者权益合计
一、上年年末余额	50,200,000.00				-273,419.24	49,926,580.76
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年年初余额	50,200,000.00				-273,419.24	49,926,580.76
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				156,624.17	1,683,036.82	1,839,660.99
（一）净利润					1,839,660.99	1,839,660.99
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					1,839,660.99	1,839,660.99
（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				156,624.17	-156,624.17	
1. 提取盈余公积				156,624.17	-156,624.17	
2. 提取一般风险准备金						
3. 对所有者（或股东）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（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本期期末余额	50,200,000.00			156,624.17	1,409,617.58	51,766,241.75

股东权益变动表

项 目	2013 年度						
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,200,000.00				-1,314,280.76		48,885,719.24
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	50,200,000.00				-1,314,280.76		48,885,719.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,040,861.52		1,040,861.52
（一）净利润					1,040,861.52		1,040,861.52
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					1,040,861.52		1,040,861.52
（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．提取一般风险准备金							
3．对所有者（或股东）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（或股本）							
2．盈余公积转增资本（或股本）							
3．盈余公积弥补亏损							
4．其他							
（六）专项储备							
1．本期提取							
2．本期使用							
四、本期期末余额	50,200,000.00				-273,419.24		49,926,580.76



股东权益变动表

项 目	2012 年度						
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,200,000.00				-1,788,506.03		8,411,493.97
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	10,200,000.00				-1,788,506.03		8,411,493.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”	40,000,000.00				474,225.27		40,474,225.27
（一）净利润					474,225.27		474,225.27
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计	40,000,000.00				474,225.27		474,225.27
（三）所有者投入和减少资本	40,000,000.00						
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. 提取一般风险准备金							
3. 对所有者（或股东）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（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本期期末余额	50,200,000.00				-1,314,280.76		48,885,719.24

## 二、审计意见

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 8 月 31 日的资产负债表，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-8 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了利安达审字[2014]第 1425 号标准无保留意见《审计报告》。

## 三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

### （一）财务报表编制基础

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

### （二）报告期合并范围变化情况

报告期内，公司无纳入合并范围的子公司。

## 四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

### （一）主要会计政策和会计估计

#### 1、建造合同收入

① 当建造合同的结果可以可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工程度按照已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、合同总收入能够可靠地计量；
- b、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- c、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- d、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。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

a、与合同相关的经济利益很可能流入企业；

b、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照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费用后的金额，确认为当期合同费用。因合同工程变更而产生的收入、索赔及奖励会在与客户达成协议时记入合同收入。

② 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

a、合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

b、合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

③ 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

本公司的主营业务为建筑装饰，采用完工百分比法确认收入。

根据企业会计准则第 15 号—建造合同，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。

企业选用第三种确认完工进度，经业主、监理确认的形象进度确认完工进度。

## 2、应收款项

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

### 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单项金额重大的应收款项为：应收账款期末余额 5%以上的应收款项。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经测试未发现减值的，则按账龄余额的百分比分析计提坏账准备。

期末对于关联方的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经

测试未发现减值的，则不计提坏账准备。

按按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：

对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2-3 年（含 3 年）	20.00	20.00
3-4 年（含 4 年）	50.00	50.00
4-5 年（含 5 年）	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

### 3、存货

#### （1）存货的分类

本公司存货分为原材料、工程施工成本、低值易耗品等大类。

#### （2）发出存货的计价方法

各类存货的取得和发出均采用实际成本计价。

#### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日存货按成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值的确定方法：在日常生活中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

#### （4）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法。

#### 4、固定资产

##### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

##### (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30	5.00	3.17
办公设备	5	5.00	19.00
运输工具	5	5.00	19.00
电子设备及其他	5	5.00	19.00

##### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创

造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；

其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

#### （4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，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确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### （二）报告期会计政策、会计估计变更情况

报告期内无会计政策、会计估计变更。

## 五、主要税项

税 种	计税依据	税率
增值税	设计服务收入	3%
营业税	应税营业收入	3%、5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	5%、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%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注：2013 年 8 月，公司设计服务收入由营业税应税项目（税率 5%）改为增值税应税项目（税率 3%）。

## 六、报告期主要财务数据及财务指标分析

### （一）营业收入

#### 1、营业收入结构

项目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
主营业务收入	114,544,519.52	99.24%	125,015,703.70	99.63%	55,398,445.69	99.77%

入						
其他业务收入	878,359.21	0.76%	458,290.75	0.37%	127,280.00	0.23%
合计	115,422,878.73	100.00%	125,473,994.45	100.00%	55,525,725.69	100.00%

报告期内，公司 99%以上的收入来源于主营业务，公司业务明确。其他业务收入主要为设计费收入。

## 2、主营业务收入结构

### (1) 按产品分布

项目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
建筑装饰	114,544,519.52	100.00%	125,015,703.70	100.00%	55,398,445.69	100.00%
合计	114,544,519.52	100.00%	125,015,703.70	100.00%	55,398,445.69	100.00%

### (2) 按地区分布

地区	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
华东地区	83,926,861.76	73.27%	79,325,194.67	63.45%	55,118,445.69	99.49%
华中地区	90,000.00	0.08%	25,950,000.00	20.76%	280,000.00	0.51%
华北地区	2,233,436.25	1.95%	741,350.00	0.59%		
华南地区	603,000.00	0.53%	2,272,000.00	1.82%		
西南地区	26,788,721.51	23.39%	16,727,159.03	13.38%		
西北地区	902,500.00	0.79%				
合计	114,544,519.52	100.00%	125,015,703.70	100.00%	55,398,445.69	100.00%

## 3、主营业务收入变动趋势及原因

2013 年公司主营业务收入相比 2012 年增长 125.67%，主要因为：（1）中国经济的持续发展为建筑装饰行业提供了良好的发展条件，经济的增长和城市化进程一定程度上带动了基础设施的建设和房地产行业的发展，产生了大量的装饰需求；（2）公司在 2011 年底获得了住建部颁发的建筑装饰装修工程设计与施工壹级资质、建筑幕墙工程设计与施工壹级资质。随着公司业务资质的提升，在市场中的知名度及竞争力也有所提升，获取订单能力逐渐增强。2013 年公司承接的工程项目合同金额为 17,532.01 万元，相当于

2012 年承接工程项目合同金额 5,977.38 万元的 2.93 倍。获得该项资质后公司可承接无金额限制的装修装饰工程。品牌知名度及竞争力的提升也使得公司承揽省外项目的能力增强。2013 年承接了多项安徽省外的千万元以上的大型装饰项目如天泽大酒店室内装修工程、云南省农村信用社内装工程,这些外地项目带动了公司主营业务收入的增长;

(3) 公司经过多年的发展,积累了丰富的口碑和声誉,被中国建筑装饰协会评为“企业信用评价 AAA 级信用企业”,并多次被评为守合同重信用企业,品牌效应日益凸显,客户认知度不断提高,对公司招投标和业务规模的增长产生积极的影响。

2014 年 1-8 月公司承接的工程合同金额为 9,725.87 万元。公司获取订单的能力进一步增强,收入继续保持了增长的趋势。

#### 4、主营业务毛利率波动情况

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
建筑装饰	9.06%	9.39%	9.86%
主营业务毛利率	9.06%	9.39%	9.86%

报告期内,公司的主营业务毛利率较为稳定,毛利率较低。

将公司的毛利率与已在或拟在全国中小企业股份转让系统挂牌的同行业企业比较分析,见下表:

毛利率	东亚装饰(430376)	广建装饰(831262)	广佳装饰	公司
2014 年一定期间	11.63%	12.12%	9.71%	9.75%
2013 年	11.36%	17.75%	11.22%	9.72%
2012 年	11.67%	18.35%	11.04%	10.07%

注:挂牌企业和拟挂牌企业的数据来源于定期报告数据和公开转让说明书中的数据。东亚装饰 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-6 月。广建装饰 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-3 月。广佳装饰 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-4 月。公司 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-8 月。

建筑装饰作为一个充分竞争的行业,差异化程度低,行业内企业为了获得项目,竞相压价,价格是企业能否中标的一个重要因素。工程造价的确定要参考工程造价定额,工程造价定额也限制了工程造价的增长;近年来工程材料价格和人工成本不断上涨,造成工程施工成本的提高,因此,低毛利率是建筑装饰行业的普遍特征。

公司的业务规模一般,2013 年才开始承接千万元以上的大项目,规模效应不显著;行业影响力和品牌效应也逊于行业龙头企业或者上市公司,限制了公司承接一些高毛利的项目。由上表可以看出,报告期内,公司的毛利率略低于同行业挂牌或拟挂牌企业。

公司已按照非上市公众公司管理办法制定了各项规章制度,但制度的执行效果和施



工项目的组织管理水平提高还需要一个过程，资源配置和成本控制的能力还有待提升，这也是制约公司毛利率水平提高的重要因素。

报告期主营业务成本包括材料费、人工费，报告期内，公司生产成本构成如下表所示：

单位：元

年份	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料费	74,627,343.22	71.64%	81,215,800.08	71.70%	35,914,691.21	71.92%
人工费	29,544,532.22	28.36%	32,061,178.11	28.30%	14,020,420.61	28.08%
合计	104,171,875.44	100.00%	113,276,978.19	100.00%	49,935,111.82	100.00%

由上表可以看出，公司产品成本构成比例基本保持稳定，材料与人工的比基本为 7:3。

公司对工程施工业务按照建造合同准则采用完工百分比确认合同收入及合同成本，合同完工进度按照公司与业主、监理确认的已经完成的合同工作量占预计总工作量的比例确定。当期确认的合同收入=合同总收入\*完工进度-以前会计期间累计已确认的收入；当期确认的合同成本=合同预计总成本\*完工进度-以前会计期间累计已确认的成本。工程中标后，公司预算部门参考投标文件、经审批同意后的施工方案、工程量清单、整体材料计划、预计材料价格、预计人工、费用等资料，将整个施工方案细分成多项具体可以测定工作量的分项工程，将整个合同工程量涉及的全部施工步骤及施工程序分项细化至所需的全部材料费用、人工费用、其他费用等，汇总编制成合同预计总成本。

公司的成本主要是人工及材料。公司分项目核算收入及成本。公司根据各项目不同情况，分项目采购材料，采购的材料直接运往工程现场。已领用的材料结算时按照完工百分比法确认成本。各项目工程施工现场不同，人员不同，公司具有完整的工时记录，公司人工成本以实际发生额归集，工程结算时按照完工百分比法确认成本。

**(二) 主要费用情况**

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
销售费用（元）	573,225.00	690,273.34	159,892.00
管理费用（元）	2,189,302.01	2,700,104.18	1,755,053.87
财务费用（元）	2,598,668.67	2,190,875.39	783,069.91
销售费用占营业收入比重	0.50%	0.55%	0.29%
管理费用占营业收入比重	1.90%	2.15%	3.16%
财务费用占营业收入比重	2.25%	1.75%	1.41%

报告期内，销售费用为招标费和广告费，随着收入的不断增长，销售费用也不断增长，报告期内，销售费用的金额较低，占收入的比重较小且变动较小。

报告期内，管理费用主要由职工薪酬、办公费、差旅费等组成。随着公司业务规模的增加，2013 年管理费用与 2012 年相比增加了 94 万，主要系人员增加导致的职工薪酬、福利费增加以及办公费、差旅费等增加所致，但由于销售收入增长水平快于管理费的增长，2013 年管理费用占营业收入的比重相比 2012 年略有下降。由于管理人员薪酬水平的提高，与 2013 年同期相比，2014 年 1-8 月管理费用有所增加，由于销售收入增长快于管理费用增长，因此，2014 年 1-8 月管理费用率低于 2013 年的管理费用率。

报告期内的财务费用主要是公司向银行借款以及向小贷公司贷款的利息支出，与 2012 年相比，2013 年、2014 年 1-8 月财务费用增加较多，主要是因为 2013 年、2014 年 1-8 月公司从小贷公司、银行取得短期借款增加所致。

将公司的期间费用与已在或拟在全国中小企业股份转让系统挂牌的同行业企业比较分析，见下表：

期间	项目	东亚装饰（430376）	广建装饰（831262）	广佳装饰	公司
2014 年一定期间	销售费用率	0.17%	1.07%	0.11%	0.50%
	管理费用率	6.21%	13.04%	4.46%	1.90%
	财务费用率	-0.09%	11.02%	0.24%	2.25%
	合计	6.30%	25.13%	4.81%	4.65%
2013 年度	销售费用率	0.13%	0.49%	0.16%	0.55%
	管理费用率	4.47%	5.92%	3.12%	2.15%
	财务费用率	0.07%	3.95%	0.09%	1.75%
	合计	4.67%	10.36%	3.37%	4.45%

2012 年度	销售费用率	0.26%	0.31%	0.39%	0.29%
	管理费用率	5.30%	4.42%	4.85%	3.16%
	财务费用率	0.19%	3.03%	0.15%	1.41%
	合计	5.75%	7.76%	5.39%	4.86%

注：挂牌企业和拟挂牌企业的数据来源于定期报告数据和公开转让说明书中的数据。东亚装饰 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-6 月。广建装饰 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-3 月。广佳装饰 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-4 月。公司 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-8 月。

由上表可以看出，报告期内，公司的期间费用比已挂牌企业或拟挂牌相当。

### （三）主要资产情况

#### 1、货币资金

单位：元

项目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	6,021.43	6,716.71	17,849.16
银行存款	3,866,006.85	3,300,297.05	876,499.52
其他货币资金			10,595.83
合计	3,872,028.28	3,307,013.76	904,944.51

注：2012 年期末其他货币资金余额 10,595.83 元，为项目保证金；2013 年 12 月 31 日、2014 年 8 月 31 日无项目保证金余额。

#### 2、应收账款

##### （1）账龄及期末余额变动分析

账龄	2014 年 8 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	34,013,200.76	68.06%	1,700,660.04	32,312,540.72
1 至 2 年	9,409,045.06	18.83%	940,904.51	8,468,140.55
2 至 3 年	6,550,834.26	13.11%	1,310,166.85	5,240,667.41
合计	49,973,080.08	100.00%	3,951,731.40	46,021,348.68

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	30,327,896.77	55.51%	1,516,394.84	28,811,501.93
1 至 2 年	12,124,665.55	22.19%	1,212,466.56	10,912,198.99

2 至 3 年	12,183,103.79	22.30%	24,36,620.76	9,746,483.03
合计	54,635,666.11	100.00%	5,165,482.16	49,470,183.95

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	20,691,378.20	40.84%	1,034,568.91	19,656,809.29
1 至 2 年	25,289,523.99	49.91%	2,528,952.40	22,760,571.59
2 至 3 年	4,687,294.44	9.25%	937,458.89	3,749,835.55
合计	50,668,196.63	100.00%	4,500,980.20	46,167,216.43

（2）报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

（3）报告期各期末，应收账款前五名单位如下：：

单位名称	2014 年 8 月 31 日 （元）	占期末余额比例	账龄
北京建工集团有限责任公司	7,500,000.00	15.01%	1 年以内
无锡蠡湖房地产有限公司	5,290,000.00	10.59%	1 年以内
宜兴市物资房地产开发有限公司	2,900,000.00	5.80%	1 年以内
马鞍山市重点工程建设管理局	2,780,531.98	5.56%	1 年以内
时代出版传媒股份有限公司	2,066,082.83	4.13%	1 至 2 年
合计	20,536,614.81	41.10%	

单位名称	2013 年 12 月 31 日 （元）	占期末余额比例	账龄
中铁四局集团房地产开发有限公司	8,395,366.30	15.37%	2 至 3 年
时代出版传媒股份有限公司	3,650,435.24	6.68%	1 年以内
合肥东部新城建设投资有限公司	38,000.00	0.07%	1 年以内
	3,412,543.11	6.25%	1-2 年
无锡蠡湖房地产有限公司	3,174,000.00	5.81%	1 年以内
北京建工集团有限责任公司徐州分公司	2,410,000.00	4.41%	1 年以内
合计	21,080,344.65	38.58%	

单位名称	2012 年 12 月 31 日 （元）	占期末余额比例	账龄
中铁四局集团房地产开发有限公司	8,395,366.30	16.57%	1 至 2 年
合肥东部新城建设投资有限公司	5,421,743.11	10.70%	1 年以内

单位名称	2012 年 12 月 31 日 (元)	占期末余额比例	账龄
合肥丹霞房地产开发有限责任公司	3,311,370.00	6.54%	1 年以内
六安金太阳置业有限公司	1,840,000.00	3.63%	1 年以内
五河县县直机关幼儿园	1,788,373.63	3.53%	1 年以内
合计	20,756,853.04	40.97%	

(3) 报告期末一年以上的应收账款占全部应收账款的比例较高,其中应收时代出版传媒股份有限公司、六安金太阳置业有限公司的账款金额较大,主要是客户资金紧张,公司未能如期收回相应的账款。

(4) 公司应收账款余额的变化主要受工程施工业务规模的持续增长及工程施工款项结算方式的影响。公司应收账款根据项目完工进度及合同总收入进行计算确认,而公司的结算方式主要是根据合同的约定,按照项目进度收取工程款。一般在施工期间,付款方按照进度支付完成工程量的 75%,竣工验收后,支付到工程总款的 85%,完成结算后,支付工程款至结算价的 95%左右,5%的工程余款作为保修金。保修期一般为 1-3 年。2012 年、2013 年、2014 年 1-8 月,公司的营业收入持续增长,应收账款余额占营业收入、资产总额的比例分别为:

项目	2014 年 1-8 月	2013 年	2012 年
应收账款余额	49,973,080.08	54,635,666.11	50,668,196.63
营业收入	115,422,878.73	125,473,994.45	55,525,725.69
应收账款余额占营业收入的比例	43.30%	43.54%	91.25%
资产总额	100,049,895.12	89,102,589.54	67,508,919.43
应收账款余额占资产总额的比例	49.95%	61.32%	75.05%

2012 年、2013 年、2014 年 1-8 月,公司应收账款的周转次数分别为 1.07、2.38、2.21,应收账款的周转天数分别为 337 天、151 天、109 天。与公司的信用政策大体相符,应收账款的水平是合理的。

### 3、其他应收款

#### (1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014 年 8 月 31 日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
单项金额重	11,586,620.00	44.00%		11,586,620.00

大并单项计提坏账准备的其他应收款				
以账龄作为信用风险特征的组合计提坏账准备的其他应收款				
1 年以内	12,778,132.00	48.52 %	638,906.60	12,139,225.40
1-2 年	1,956,394.05	7.43%	195,639.41	1,760,754.64
2-3 年	12,000.00	0.05%	2,400.00	9,600.00
组合小计	14,746,526.05	56.00%	836,946.01	13,909,580.04
合计	26,333,146.05	100.00%	836,946.01	25,496,200.04

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	6,741,915.45	48.36%		6,741,915.45
以账龄作为信用风险特征的组合计提坏账准备的其他应收款				
1 年以内	6,986,170.16	50.12%	349,308.51	6,636,861.65
1-2 年	212,000.00	1.52%	21,200.00	190,800.00
组合小计	7,198,170.16	51.64%	370,508.51	6,827,661.65
合计	13,940,085.61	100.00%	370,508.51	13,569,577.10

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	12,541,308.03	71.05%		12,541,308.03
以账龄作为信用风险特征的组合计提坏账准备的其他应收款				
1 年以内	5,097,530.00	28.88%	254,876.50	4,842,653.50
1-2 年	12,000.00	0.07%	1,200.00	10,800.00
组合小计	5,109,530.00	28.95%	256,076.50	4,853,453.50
合计	17,650,838.03	100.00%	256,076.50	17,394,761.53

2014 年 8 月 31 日其他应收款余额较 2013 年末增加的主要原因为公司与控股股东之间的往来款增加以及项目保证金增加所致。

(2) 报告期各期末，其他应收款中应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的

## 股东单位款项情况：

单位名称	与本公司关系	2014年8月31日（元）	2013年12月31日（元）	2012年12月31日（元）
孙运峰	控股股东	11,586,620.00	6,741,915.45	12,541,308.03
合 计		11,586,620.00	6,741,915.45	12,541,308.03

截至2014年12月8日，控股股东孙运峰已偿还占用公司的资金11,586,620.00元。

## (3) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014年8月31日（元）	占期末余额比例	账龄
孙运峰	借款	11,586,620.00	44.00%	1年以内
马志勇	往来款	6,000,000.00	22.78%	1年以内
合肥中亿在线通讯设备有限公司	往来款	2,000,000.00	7.59%	1年以内
铜陵市建设投资公司	保证金	1,769,000.00	6.72%	1年以内
安徽义银建筑装饰有限责任公司	往来款	1,732,800.00	6.58%	1-2年
合 计		23,088,420.00	87.68%	

单位名称	款项性质	2013年12月31日（元）	占期末余额比例（%）	账龄
孙运峰	借款	6,741,915.45	48.36%	1年以内
安徽义银建筑装饰有限责任公司	往来款	1,732,800.00	12.43%	1年以内
成都军区昆明疗养院	保证金	1,130,000.00	8.11%	1年以内
合肥天运数码信息科技有限公司	保证金	1,000,000.00	7.17%	1年以内
界首市公共资源交易中心	保证金	500,000.00	3.59%	1年以内
合 计		11,104,715.45	79.66%	

单位名称	款项性质	2012年12月31日（元）	占期末余额比例	账龄
孙运峰	借款	12,541,308.03	71.05%	1年以内
宜兴市干线公路建设指挥部	履约保证金	754,622.00	4.28%	1年以内
安徽贤能商贸有限公司	往来款	600,000.00	3.40%	1年以内
安徽宇能美笛龙置业有限	往来款	500,000.00	2.83%	1年以内

公司				
合肥柏庄置业有限公司	投标、履约保证金	410,000.00	2.32%	1年以内
合计		14,805,930.03	83.88%	

注：公司与孙运峰之间的往来款为股东借款。2014年8月1日，马志勇与公司签署合作协议，公司向合肥肥东农村商业银行申请1200万元贷款，马志勇作为安徽省桐城市桐房地产权证2010字第44642号、桐国用（2010）第4669号的房屋所有权人，提供上述房产为公司的借款提供抵押担保。协议双方共同使用贷款金额，分别使用600万元。全部的利息费用由公司承担。根据协议的约定，如因公司原因不能到期偿还借款导致马志勇的房屋被强制执行，公司须赔偿马志勇的损失。公司实际控制人孙运峰自愿承担连带责任担保，同时合肥湘润楼餐饮有限公司和合肥瑞信劳务有限公司承担连带责任担保。如因马志勇的原因不能到期偿还贷款，公司有权处置马志勇的房屋。

合肥中亿在线通讯设备有限公司与公司签订借款协议，借款金额为200万元，借款期限为2014年5月8日至2014年11月7日。月息1.866%。合肥中亿在线通讯设备有限公司，注册号为340100000036044，法定代表人为王大治，成立时间为2002年11月1日，住所为安徽省合肥市美菱大道419号农业大厦804。经营范围为通讯终端产品及设备、建筑材料、家用电器、化工产品（除危险品）、日用百货销售；通讯技术开发、咨询、服务；场地租赁，餐饮管理。股权结构为：王大治出资300万元，占比60%；何春艳出资200万元，占比40%。王大治担任执行董事兼总经理。合肥中亿在线通讯设备有限公司与公司不存在关联关系。除合肥中亿在线通讯设备有限公司外，公司与其他企业之间的资金往来不存在利息。

#### 4、存货

##### （1）存货结构及其变动分析

项目	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额（元）	比例	余额（元）	比例	余额（元）	比例
已完工未结算项目	15,097,759.93	100.00%	21,261,532.39	100.00%	1,779,885.79	100.00%
合计	15,097,759.93	100.00%	21,261,532.39	100.00%	1,779,885.79	100.00%

公司取得建筑装饰一级资质后，获取大型工程项目的能力增强，工程量增加。2013年公司承接的工程项目合同金额为17,532.01万元，相当于2012年承接工程项目合同金额5,977.38万元的2.93倍。2014年1-8月公司承接的工程合同金额为9,725.87万元，相比2013年同期也有大幅增长。随着公司业务规模的快速增长，期末已完工未及时与客户结算的项目款不断增加，因此，报告期末，公司存货余额整体呈不断增长趋势。未来，公司将重视与发包方或监理方对已施工工程量及时进行确认，加快工程结算，提高



公司资产质量及流动性。

(2) 公司期末存货不存在减值的情况，故未计提存货跌价准备。

(3) 存货按照工程施工-合同成本、工程施工-合同毛利、工程结算分别进行披露如下：

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
工程施工-成本	44,358,239.37	76,681,756.21	9,993,819.75
工程施工-成本-原材料	31,173,550.03	55,189,294.01	7,200,083.91
工程施工-成本-人工	13,184,689.34	21,492,462.20	2,793,735.84
工程施工-毛利	2,483,009.17	5,467,495.31	807,925.99
工程结算	31,743,488.61	60,887,719.13	9,021,859.95
存货余额	15,097,759.93	21,261,532.39	1,779,885.79

(4) 截止 2014 年 8 月 31 日，主要未完工的项目情况如下：

项 目	合同金额	施工期间	完工进度	存货余额
雨山高新技术中小企业创业园一、二期幕墙工程	5,726,985.31	2014.3.20-2014.6.7	15%	3,096,344.69
嘎洒旅游小镇国际“傣”温泉养生旅游度假区二期项目 A 区 500 亩示范区售楼部及样板房装修装饰工程	7,393,564.34	2014.9.10-2015.1.10	5%	2,509,242.71
恒盛·皇家花园 15#、17#楼外立面保温及真石漆工程	10,184,407.00	2014.7.25-2014.10.25	30%	2,062,858.78
维也纳酒店精装修【二标段：大堂公区部分】、空调制安工程	7,607,640.00	2014.5.15-2014.9.15	20%	1,518,917.42
“刚泰一品”花园 10#、11#、12#楼工程	4,965,500.00		35%	1,143,903.64
无锡市迎龙桥街道 13#、17#、20#块面雨污水管网改造工程	3,109,411.16	2014.1.9-2014.4.10	25%	1,040,953.87

(5) 工程施工余额较高的原因：

工程结算与项目进度是基本匹配的，但是工程施工的投入并不一定与项目进度完全匹配，存在前期投入而后结算的情况，因此形成了存货的余额。公司取得建筑装饰一级资质后，获取大型工程项目的能力增强，工程量增加。2013 年公司承接的工程项目合同金额为 17,532.01 万元，相当于 2012 年承接工程项目合同金额 5,977.38 万元的 2.93 倍。2014 年 1-8 月公司承接的工程合同金额为 9,725.87 万元，相比 2013 年同期也有大幅增长。随着公司业务规模的快速增长，期末已完工未及时与客户结算的项目款不断增加，因此，报告期末，公司存货余额整体呈不断增长趋势。

## 5、固定资产

### (1) 固定资产构成及变动情况

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 8 月 31 日
原值	144,100.00	8,274,284.00		8,418,384.00
房屋建筑物		8,259,644.00		8,259,644.00
运输工具	37,717.00			37,717.00
办公设备及其他	106,383.00	14,640.00		121,023.00
累计折旧	33,815.32	19,179.83		52,995.15
房屋建筑物				
运输工具	10,152.16	4,777.49		14,929.65
办公设备及其他	23,663.16	14,402.34		38,065.50
净值	110,284.68			8,365,388.85
房屋建筑物				8,259,644.00
运输工具	27,564.84			22,787.35
办公设备及其他	82,719.84			82,957.50

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
原值	85,040.00	59,060.00		144,100.00
运输工具	37,717.00			37,717.00
办公设备及其他	47,323.00	59,060.00		106,383.00
累计折旧	12,193.00	21,622.32		33,815.32
运输工具	2,985.93	7,166.23		10,152.16
办公设备及其他	9,207.07	14,456.09		23,663.16

净值	72,847.00			110,284.68
运输工具	34,731.07			27,564.84
办公设备及其他	38,115.93			82,719.84

单位：元

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
原值	34,563.00	50,477.00		85,040.00
运输工具		37,717.00		37,717.00
办公设备及其他	34,563.00	12,760.00		47,323.00
累计折旧	1,933.30	10,259.70		12,193.00
运输工具		2,985.93		2,985.93
办公设备及其他	1,933.30	7,273.77		9,207.07
净值	32,629.70			72,847.00
运输工具				34,731.07
办公设备及其他	32,629.70			38,115.93

注：2014年4月，公司与安徽新徽联投资发展有限公司签署购房协议，购买位于合肥市徽商总部广场19层C办1901-1912商品房，该房屋在2014年8月份交房验收。由于该房屋在2014年8月达到预定可使用状态，公司将该房屋在2014年8月入账固定资产。

公司购买该房产采用银行按揭贷款的方式，公司与合肥科技农村商业银行股份有限公司签署法人购房借款合同，合同编号为0109372014120007。借款期限为2014年8月5日至2019年8月5日，借款金额为407万元人民币，借款用于向安徽新徽联投资发展有限公司购买位于合肥市徽商总部广场19层C办1901-1912商品房。借款利率为中国人民银行公布的五期贷款基准利率6.40%为基础上浮30%，即年利率8.32%。公司将购买的该房屋用于为该笔借款提供抵押。

## （2）固定资产折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率参见“本节四、主要会计政策和会计估计及报告期变化情况（一）主要会计政策和会计估计5、固定资产”。

## （3）固定资产减值情况

公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、拟处置的固定资产。

## 6、递延所得税资产

### （1）已确认的递延所得税资产

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产：			
资产减值准备	1,197,169.35	1,383,997.66	1,189,264.17
可抵扣亏损			
合 计	1,197,169.35	1,383,997.66	1,189,264.17

## (2) 可抵扣差异项目明细

项 目	金 额		
	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	4,788,677.41	5,535,990.67	4,757,056.70
可抵扣亏损			
合 计	4,788,677.41	5,535,990.67	4,757,056.70

## (四) 主要负债

## 1、短期借款

项目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押、质押借款	12,000,000.00	12,000,000.00	
保证借款	5,000,000.00	10,000,000.00	8,000,000.00
合计	17,000,000.00	22,000,000.00	8,000,000.00

公司与安徽肥东农村合作银行签署流动资金借款合同，编号为徽贷中心支行流借字 2014 年第 0201 号。借款金额为 1200 万元人民币，借款期限为 12 个月，即 2014 年 8 月 21 日至 2015 年 8 月 20 日。借款利息为 8.7%。马志勇、张海燕为此借款提供担保，担保合同号为徽贷中心行保字 2014 年第 0085 号。马志勇、张海燕将位于桐城市同康路西侧马氏综合楼 1#101 号房屋（桐房地权证 2010 字第 44642 号）用于为该笔借款提供抵押，该房屋的面积为 2,799.53 平方米，评估价值为 2,211.63 万元。抵押合同号为徽贷中心行抵字 2014 年第 0095 号。孙运峰、李承梅为此借款提供担保，担保合同号为徽贷中心行保字 2014 年第 0085-1 号。李敦煌、李倩为此借款提供担保，担保合同号为徽贷中心行保字 2014 年第 0085-2 号。

公司与徽商银行合肥安庆西路支行签订流动资金借款合同，合同编号为流借字第 1407006 号，借款金额为 200 万元人民币。借款期限为 12 个月，即 2014 年 7 月 24 日至 2015 年 7 月 24 日。借款利息为同期借款利率上浮 40%。安徽中诚融资担保有限公司为该笔借款提供担保，担保合同号为保字第 1407006 号。孙运峰、李敦煌与徽商银行合肥安庆西路支行签署最高额保证合同，合同编号为最保字第 20140721 号，为公司

的借款提供不超过 500 万元的担保。

公司与招商银行签署借款合同，合同号为 2014 年合长支信字第 11140603 号。借款金额为 300 万元人民币。借款期限为 12 个月，借款期限为 2014 年 6 月 11 日至 2015 年 6 月 11 日。借款利率以 1 年期 6% 为基准利率上浮 45%。徽中诚融资担保有限公司为该笔借款提供担保，担保合同号为 2014 年合长支保字第 11140603 号。

报告期内，公司无已到期未偿还的短期借款。

## 2、应付账款

### (1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	8,400,399.68	2,845,742.10	4,027,242.90
合计	8,400,399.68	2,845,742.10	4,027,242.90

(2) 报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### (3) 报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014 年 8 月 31 日（元）	占期末余额比例	账龄
合肥市包河区天汇石材经营部	应付建材款	1,933,047.50	23.01%	1 年以内
合肥市瑶海区宏翔建材经营部	应付建材款	1,011,990.00	12.05%	1 年以内
安徽省顺朝物资有限公司	应付建材款	813,368.00	9.68%	1 年以内
合肥市双利建材有限公司	应付建材款	700,910.00	8.34%	1 年以内
合肥清雅建材有限公司	应付建材款	647,700.00	7.71%	1 年以内
合计		5,107,015.50	60.79%	

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日（元）	占期末余额比例	账龄
合肥市双利建材有限公司	应付建材款	862,652.10	30.31%	1 年以内
合肥市包河区天汇石材经营部	应付建材款	536,626.00	18.86%	1 年以内
合肥宇豪家具有限公司	应付建材款	391,050.00	13.74%	1 年以内
合肥东正科技发展有限公司	应付建材款	336,000.00	11.81%	1 年以内
合肥精阁涂装工程有限公司	应付建材款	200,000.00	7.03%	1 年以内
合计		2,326,328.10	81.75%	

单位名称	款项性质	2012年12月31日(元)	占期末余额比例	账龄
合肥东正科技发展有限公司	应付建材款	969,204.40	24.07%	1年以内
安徽省顺朝物资有限公司	应付建材款	684,580.00	17.00%	1年以内
合肥金钢商贸有限公司	应付建材款	570,050.00	14.15%	1年以内
合肥清雅建材有限公司	应付建材款	483,988.60	12.02%	1年以内
安徽上通塑胶科技有限公司	应付建材款	421,336.90	10.46%	1年以内
合计		3,129,159.90	77.70%	

### 3、其他应付款

#### (1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	14,269,000.00	10,376,500.00	5,847,000.00
1-2年	1,573,000.00	1,200,000.00	
2-3年	830,000.00		
合计	16,672,000.00	11,576,500.00	5,847,000.00

(2) 截止2014年8月31日，其他应付款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### (3) 报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014年8月31日(元)	占期末余额比例	账龄
安徽安粮小额贷款有限公司	借款	5,000,000.00	28.51%	1年以内
合肥皖通小额贷款有限公司	借款	3,000,000.00	17.11%	1年以内
董学军	往来款	850,000.00	4.85%	1年以内
钟慧敏	往来款	800,000.00	4.56%	1年以内
王震	往来款	750,000.00	4.28%	1年以内
合计		10,400,000.00	59.31%	

单位名称	款项性质	2013年12月31日(元)	占期末余额比例	账龄
合肥市皖通小额贷款有限公司	借款	3,000,000.00	25.91%	1年以内
钱国铭	往来款	1,925,500.00	16.63%	1年以内
合肥中亿在线通讯设备有限	往来款	1,000,000.00	8.64%	1年以内

公司				
刘冰	往来款	1,000,000.00	8.64%	1年以内
董学军	往来款	850,000.00	7.34%	1年以内
合计		7,775,500.00	67.17%	

单位名称	款项性质	2012年12月31日 (元)	占期末余额 比例	账龄
合肥市皖通小额贷款有限公司	借款	2,000,000.00	34.21%	1年以内
合肥中亿在线通讯设备有限公司	往来款	1,000,000.00	17.10%	1年以内
张克水	往来款	500,000.00	8.55%	1年以内
叶友礼	往来款	430,000.00	7.35%	1年以内
刘爱涛	往来款	320,000.00	5.47%	1年以内
合计		4,250,000.00	72.69%	

## (4) 截止 2014 年 8 月 31 日，公司尚未偿还借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	月息	金额
安徽安粮小额贷款有限公司【注 1】	2014/5/7	2014/11/6	2.000%	5,000,000.00
合肥市皖通小额贷款有限公司【注 2】	2014/3/12	2014/9/11	1.866%	3,000,000.00
合 计				8,000,000.00

报告期内，公司向合肥中亿在线通讯设备有限公司拆入资金明细如下：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	月息	金额
合肥中亿在线通讯设备有限公司	2012/8/6	2012/9/21	1.866%	1,000,000.00
	2012/12/14	2013/4/11	1.866%	1,000,000.00
	2013/4/24	2013/10/23	1.866%	1,000,000.00
	2013/11/15	2014/2/25	1.866%	1,000,000.00
合 计				4,000,000.00

注 1：安徽安粮小额贷款有限公司，注册号为 340100000847159。注册资本为 18300 万元，法定代表人为张来往，成立日期为 2013 年 9 月 26 日。住所为合肥市庐阳区金寨路 389-399 号盛安广场 6 楼。经营范围为发放小额贷款（在许可证有效期内经营）。股东为：安徽安粮控股股份有限公司、安徽省技术进出口股份有限公司、安徽省服装进出口股份有限公司、安徽国贸集团控股有限公司、安徽科安新技术开发有限责任公司、安徽轻工国际贸易股份有限公司、安徽建宇工程咨询有限公司、刘德礼、高岩江、丁妍、魏安国、安徽安粮兴业有限公司、安徽省盐业总公司、安徽博奥投资股份有限公司。

注 2：合肥市皖通小额贷款有限公司，注册号为 340191000014475。注册资本为 15000 万元。

法定代表人为王淑德，成立日期为 2012 年 10 月 8 日，住所为安徽省合肥市高新区望江西路 520 号 12 号楼 3、4 层。经营范围为：发放小额贷款、小企业管理咨询、财务咨询。股东为：安徽省高速公路试验检测科研中心、安徽省高等级公路工程监理有限公司、合肥宝盈物资有限公司、安徽皖通高速公路股份有限公司、安徽高速传媒有限公司、安徽和创工贸有限责任公司、安徽省高速公路控股集团有限公司、安徽安联高速公路有限公司。

公司与安徽安粮小额贷款有限公司、合肥市皖通小额贷款有限公司不存在关联关系。

(5) 截至 2014 年 8 月 31 日，其他应付款-个人余额 8,031,000.00 元，为公司投标从个人拆借的款项。公司投标需要交纳大额的保证金，一般为项目合同金额的 10%，公司为拓展项目大量投标，而不管项目的中标概率和可操作性，因此需要垫付大额的投标保证金，出于临时资金周转的需要，公司从自然人借入了较多的款项，这些个人主要是与控股股东孙运峰的个人关系，与公司不存在关联关系。这些自然人已出具声明：本人是通过朋友关系基于信任借款给公司，用于项目的投标保证金，借款无利息。

截止 2014 年 12 月 22 日，其他应付款-个人余额 8,031,000.00 元中，公司已归还 3,269,000.00 元。报告期后，公司停止了这种盲目的投标行为，将选择那些中标概率大、公司能承接的项目进行投标，减少投标保证金的现金支出。

## 2、长期借款

项目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	4,070,000.00		
合计	4,070,000.00		

公司与合肥科技农村商业银行股份有限公司签署法人购房借款合同，合同编号为 0109372014120007。借款期限为 2014 年 8 月 5 日至 2019 年 8 月 5 日，借款金额为 407 万元人民币，借款用于向安徽新徽联投资发展有限公司购买位于合肥市徽商总部广场 19 层 C 办 1901-1912 商品房。借款利率为中国人民银行公布的五期贷款基准年利率 6.40% 为基础上浮 30%，即年利率 8.32%。公司将购买的该房屋用于为该笔借款提供抵押。该房屋建筑面积为 1565.32 平方米，购买总价款为 8,259,644.00 元。

## (五) 股东权益情况

### 1、股本

单位：元

股东	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------



孙运峰	40,450,000.00	49,700,000.00	49,700,000.00
李敦煌	200,000.00	500,000.00	500,000.00
孙兴同	1,000,000.00		
顾海燕	50,000.00		
席青好	200,000.00		
唐 果	2,000,000.00		
段伦霞	150,000.00		
陈小功	100,000.00		
曹长志	100,000.00		
陈瑞亮	200,000.00		
张钦香	550,000.00		
梁淑琼	300,000.00		
桑小静	2,200,000.00		
江立新	600,000.00		
孙天宇	500,000.00		
许 辉	200,000.00		
吴文斌	100,000.00		
凌 燕	500,000.00		
刘学文	250,000.00		
宋德荣	250,000.00		
黄 波	300,000.00		
合计	50,200,000.00	50,200,000.00	50,200,000.00

## 2、盈余公积

单位：元

类 别	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
法定盈余公积	156,624.17		
合计	156,624.17		

## 3、未分配利润

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

本年年初未分配利润	-273,419.24	-1,314,280.76	-1,788,506.03
加：本期归属于母公司股东的净利润	1,839,660.99	1,040,861.52	474,225.27
减：提取法定盈余公积	156,624.17		
期末未分配利润	1,409,617.58	-273,419.24	-1,314,280.76

## （六）报告期主要财务指标分析

### 1、偿债能力分析

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率	48.26%	43.97%	27.59%
流动比率（倍）	2.05	2.24	3.56
速动比率（倍）	1.71	1.69	3.46

随着公司业务规模的快速扩张，部分大型工程项目在项目承接及施工过程中，需要较大额的资金垫付，对资金的需求量增加较大。公司为满足日常运营的需要，在2013年和2014年增加向银行及小贷公司借款，流动负债增加较多。因此，与2012年12月31日相比，2013年12月31日、2014年8月31日资产负债率有所提高。

由于流动负债增加幅度大于流动资产的增加幅度，因此与2012年12月31日相比，2013年12月31日、2014年8月31日流动比率和速动比率有所下降。

### 2、营运能力分析

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	2.21	2.38	1.07
应收账款周转天数	109	151	337
存货周转率（次）	5.73	9.83	17.65
存货周转天数	42	37	20

将公司的应收账款周转率、存货周转率与已在或拟在全国中小企业股份转让系统挂牌的同行业企业比较分析，见下表：

应收账款周转天数	东亚装饰（430376）	广建装饰（831262）	广佳装饰	公司
2014年一定期间	113	391	76	109
2013年度	94	242	48	151
2012年度	62	176	57	337
存货周转天数	东亚装饰（430376）	广建装饰（831262）	广佳装饰	公司
2014年一定期间	16	55	2	42

2013 年度	12	33	2	37
2012 年度	19	24	5	20

注：挂牌企业和拟挂牌企业的数据来源于定期报告数据和公开转让说明书中的数据。东亚装饰 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-6 月。广建装饰 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-3 月。广佳装饰 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-4 月。公司 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-8 月。

与 2012 年相比，2013 年东亚装饰和广建装饰应收账款周转率呈下降趋势，广佳装饰和公司应收账款周转率呈上升趋势。与 2012 年相比，2013 年公司营业收入增加 6,994.83 万元，增长比例为 125.97%。2013 年 12 月 31 日应收账款余额相比 2012 年末增加幅度较少，为 7.83%。应收账款期末余额增长幅度小于营业收入的增加幅度，因此 2013 年 12 月 31 日应收账款周转率相比 2012 年末大幅增加。与 2013 年 12 月 31 日相比，2014 年 8 月 31 日应收账款周转率略有下降，主要是受当期经营期间的影响，收入相对较少所致。

2012 年至 2014 年期间，同行业已挂牌企业及拟挂牌企业存货周转率呈下降趋势。报告期内，公司的存货周转率也呈下降趋势。与 2012 年相比，2013 年存货周转率大幅下降，主要是随着公司业务规模的增加，截至 2013 年 12 月 31 日，已完工尚未结算的工程款项较多导致存货余额增加较多所致。

受 2014 年 1-8 月经营期间较短的影响，收入和成本金额相对较少，因此与 2013 年相比，2014 年 1-8 月存货周转率有所下降。

### 3、盈利能力分析

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
净资产收益率	3.62%	2.11%	1.66%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	3.62%	2.11%	1.66%
主营业务毛利率	9.06%	9.39%	9.86%

将公司的净资产收益率与已在或拟在全国中小企业股份转让系统挂牌的同行业公司比较，见下表：

净资产收益率	东亚装饰（430376）	广建装饰（831262）	广佳装饰	公司
2014 年一定期间	10.21%	-13.69%	0.29%	3.62%
2013 年度	33.66%	2.13%	8.92%	2.11%
2012 年度	21.49%	15.63%	-	1.66%

注：挂牌企业和拟挂牌企业的数据来源于定期报告数据和公开转让说明书中的数据。东亚装饰

2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-6 月。广建装饰 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-3 月。广佳装饰 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-4 月。公司 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-8 月。

报告期内，公司的净资产收益率波动较大。总体而言呈不断增长的趋势，主要原因系报告期净利率的不断增长。报告期内，公司主营业务毛利率较为稳定，公司主营业务毛利率分析详见本公开转让说明书“第四节 公司财务 六、报告期主要财务数据及财务指标分析（一）营业收入 4、主营业务毛利率分析。”

#### 4、获取现金能力分析

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	7,314,861.52	-10,354,422.42	-45,050,967.03
投资活动产生的现金流量净额（元）	-4,204,284.00	-59,060.00	-50,477.00
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-2,545,563.00	12,815,551.67	45,330,292.68

##### （1）经营活动现金流量分析

将公司获取经营活动现金能力与已在或拟在全国中小企业股份转让系统挂牌的同行业公司比较，见下表：

经营活动现金流净额	东亚装饰（430376）	广建装饰（831262）	广佳装饰	公司
2014 年一定期间	-35,765,183.27	-14,505,077.30	-4,757,209.95	7,314,861.52
2013 年度	90,208,777.92	-49,803,743.56	-4,399,566.60	-10,354,422.42
2012 年度	-25,579,143.42	-12,362,802.75	715,384.80	-45,050,967.03

注：挂牌企业和拟挂牌企业的数据来源于定期报告数据和公开转让说明书中的数据。东亚装饰 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-6 月。广建装饰 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-3 月。广佳装饰 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-4 月。公司 2014 年一定期间的数据为 2014 年 1-8 月。

选取的已在全国中小企业股份转让系统挂牌及拟挂牌的同行业公司，其中有 2 家企业 2012 年经营活动现金流量净额为负值，有 2 家企业 2013 年经营活动现金流净额为负值。

报告期内，2012 年度经营活动现金流量净额为负值较大，主要原因为公司在该年度与控股股东孙志峰之间的资金拆借金额较大，导致经营活动现金流出较多，支付的其他与经营活动有关的现金金额较大所致。

2013 年度经营活动现金流净额为负值较大，主要原因为随着公司业务的扩张，公司参与投标和中标的项目增加，投标保证金以及后续的押金、履约保证金支出相应有所增加。2013 年，公司承接的千万元以上的大型工程项目增多，需要垫付较大资金。另外，随着公司员工薪酬水平的提高及公司员工人数的增加，支付给职工以及为职工支付的现

金支出增加较多所致。

2014年1-8月，公司加强了工程款项的催收力度，加快应收款项的资金回笼，因此2014年1-8月，经营活动现金流量净额为正值。

## （2）投资活动现金流量分析

报告期内，受公司购建固定资产的影响，公司投资活动产生的现金流量净额均为负值，其中，2014年1-8月投资活动产生的现金流量净额为负值较大，主要原因为公司在该期间购买房屋支付大额现金所致。

## （3）筹资活动现金流量分析

报告期内，筹资活动产生的现金流量变动与公司取得银行借款，支付借款利息，吸收股权投资有关。2012年度筹资活动产生的现金流量净额较大的原因系吸收股东孙运峰增资4000万以及取得银行贷款产生大额的现金流入，2013年度筹资活动产生的现金流量净额较大的原因主要为取得银行贷款产生大额的现金流入，2014年度筹资活动产生的现金流量净额为负的主要原因为偿还借款以及借款利息金额大于取得借款的金额导致现金流出大于现金流入。

报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示：

单位：万元

补充资料	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	183.97	104.09	47.42
加：资产减值准备	-74.73	77.89	34.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1.92	2.16	1.03
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	254.56	218.44	76.97
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	18.68	-19.47	-8.60
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	616.38	-1,948.16	209.84

补充资料	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-773.05	-25.67	-1,342.76
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	503.76	555.28	-3,523.41
其他			
经营活动产生的现金流量净额	731.49	-1,035.44	-4,505.10

由上表所示，公司经营活动现金流量净额与净利润基本匹配。

报告期内，2013 年财务费用增加，主要是因为公司增加 1,400.00 万元短期借款所致；2014 年财务费用增加，主要是因为其他付息借款增加所致。

2013 年存货比 2012 年增加的原因系公司 2013 年项目增加较大，年终未结算项目大幅增加所致。

2013 年经营性应收项目的减少变动较大，主要是当年收到股东的资金占用款返还较多所致。

2013 年经营性应付项目增加，主要是其他应付款增加所致。

2014 年购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加较大，主要是公司购买办公楼付款所致。

2013 年取得借款收到的现金增加 181.82%，主要是 2013 年短期借款增加所致。

2013 年偿还债务支付的现金增加 226.53%，主要是偿还到期借款所致。

2013 年度分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加 183.80%，主要是银行借款及其他付息借款增加，利息支出增加所致。

报告期内，公司大额现金流量变动项目与实际业务的发生相符。公司大额现金流量与各会计核算科目的勾稽情况如下：

#### A、销售商品、提供劳务收到的现金

单位：万元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
当期营业收入	11,542.29	12,547.40	5,552.57
加：当期销项税额	2.58	1.19	
加：应收账款的减少	466.26	-396.75	262.63
加：应收票据的减少			
加：预收账款的增加	-81.97	64.46	-98.43

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	11,929.15	12,216.31	5,716.76

**B、购买商品、接受劳务支付的现金**

单位：万元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
当期营业成本	10,417.19	11,327.70	4,993.51
加：存货增加	-616.38	1,948.16	-209.84
加：当期进项税额			
加：应付款项减少	-555.47	118.15	-250.59
加：预付账款增加			
减：成营业成本和存货中支付的人工、计提折旧等	2,865.60	3,739.89	1,344.18
购买商品、接受劳务支付的现金	6,379.74	9,654.12	3,188.90

**C、收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：万元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
当期收到的与收益相关的营业外收入			
加：财务费用中的利息收入	0.76	1.02	0.33
加：剔除其他因素后其他应收款减少数		371.08	
加：剔除其他因素后其他应付款增加数	9.55	472.95	
收到的其他与经营活动有关的现金	10.31	845.04	0.33

**D、支付的其他与经营活动有关的现金**

单位：万元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
当期管理费用和销售费用	276.25	339.04	191.49
减：税金	7.19	5.76	1.76
减：当期折旧与摊销	1.92	2.16	1.03
减：工资及福利	133.64	143.91	117.87
加：财务费用中的手续费及贴现息支出	6.07	1.66	1.67
加：营业外支出中有关现金支出			
加：剔除其他因素后其他应收款增加数	1,239.31		1,605.38
加：剔除其他因素后其他应付款减少			3,714.14
支付的其他与经营活动有关的现金	1,378.88	188.87	5,392.04

**E、支付的各项税费**

单位：万元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
-----	--------------	---------	---------

应交税费借方发生额	450.10	370.00	179.21
支付的各项税费	450.10	370.00	179.21

## F、支付给职工以及为职工支付的现金

单位：万元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
成营业成本和存货中支付的人工、福利费	2,865.60	3,739.89	1,344.18
管理费用中为职工支付的现金	133.64	143.91	117.87
支付给职工以及为职工支付的现金	2,999.24	3,883.81	1,462.05

## G、购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金

单位：万元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
固定资产增加额	420.43	5.91	5.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	420.43	5.91	5.05

## H、吸收投资收到的现金

单位：万元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
实收资本的贷方发生额			4,000.00
吸收投资收到的现金			4,000.00

## I、取得借款所收到的现金

单位：万元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
短期借款贷方发生额	1,700.00	2,400.00	800.00
其他应付款中付息借款贷方发生额	900.00	700.00	300.00
取得借款收到的现金	2,600.00	3,100.00	1,100.00

## J、偿还债务所支付的现金

单位：万元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
短期借款借方发生额	2,200.00	1,000.00	490.00
其他应付款中付息借款借方发生额	400.00	600.00	-
偿还借款所支付的现金	2,600.00	1,600.00	490.00

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

## (一) 关联方及关联关系

## 1、存在控制关系的关联方



关联方名称	与公司关系
孙运峰	公司控股股东、实际控制人

## 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
合肥湘润楼餐饮有限公司	同一实际控制人
合肥市瑞信劳务有限公司	实际控制人孙运峰持股 10%的公司
黄波	董事、副总经理
梁淑琼	董事会秘书、财务总监
孙兴同	董事、副总经理
陈 勇	董事
段伦霞	董事
胡仁海	董事、副总经理
席青好	监事会主席
顾海燕	监事
王健	监事

注1：合肥湘润楼餐饮有限公司成立于2006年12月22日，注册号340100000136448。注册资本为50.00万元人民币。法定代表人为孙玉梅。住所：安徽省合肥市太湖路太宁花园综合楼紫云阁第一层局部。经营范围：餐馆（在许可证有效期内经营）；商务、会务服务；卷烟零售。股权结构：孙丰琴认缴出资10万元，占比20%；侯春琴认缴出资10万元，占比20%；孙运峰认缴出资30万元，占比60%。

注2：合肥市瑞信劳务有限公司成立于2005年6月22日，注册号340100000073184。注册资本为1,802.00万元。法定代表人为孙玉梅。住所：安徽省合肥市太湖东路2号太宁花园紫云阁506室。经营范围：建筑劳务（按资质核准范围经营）；劳务信息，人力资源信息，商务信息咨询；劳保用品零售，劳务派遣（除专项审批）。股权结构：张华宏出资540.6万元，占比30%；李敦煌出资1081.2万元，占比60%；孙运峰出资180.2万元，占比10%。

## （二）关联交易对企业财务状况及经营成果的影响

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联抵押及担保

关联方为公司提供的抵押及担保情形，见公开转让说明书“第四节公司财务（四）主要负债 1、短期借款”。

#### （2）公司实际控制人免费提供办公房屋

报告期内，公司实际控制人孙运峰将自有房产太宁花园紫云阁三单元 506 室无偿提供给公司使用。房屋面积为 211.37 平方米。租赁期限为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

2012 年、2013 年、2014 年 1-8 月，公司无偿使用关联方自有房屋，如按照同楼层 507 房屋每月租金 5000 元进行测算，公司需要支付的租金分别为 6 万元、6 万元、4 万元，占当期公司净利润的比例分别为 12.65%、5.76%、2.17%。无偿使用关联方自有房产对公司当期损益的影响较小。

### （三）关联方往来

#### 1、关联往来余额

其他应收款	款项性质	2014 年 8 月 31 日余额（元）	2013 年 12 月 31 日余额（元）	2012 年 12 月 31 日余额（元）
孙运峰	往来款	11,586,620.00	6,741,915.45	12,541,308.03
合计		11,586,620.00	6,741,915.45	12,541,308.03
占期末余额的比重		44.00%	48.36%	71.05%

截至 2014 年 12 月 8 日，控股股东孙运峰的欠款 11,586,620.00 元已全部偿还。

#### 2、关联往来发生额

其他应付款	2012 年 1 月 1 日	本期借方	本期贷方	2012 年 12 月 31 日
孙运峰	39,541,442.64	63,298,870.00	11,216,119.33	-12,541,308.03

其他应付款	2013 年 1 月 1 日	本期借方	本期贷方	2013 年 12 月 31 日
孙运峰	-12,541,308.03	51,330,844.00	57,130,236.58	-6,741,915.45

其他应付款	2014 年 1 月 1 日	本期借方	本期贷方	2014 年 8 月 31 日
孙运峰	-6,741,915.45	37,556,700.00	45,161,995.45	863,380.00

其他应收款	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
合肥湘润楼餐饮有限公司	225,000.00	300,000.00	525,000.00	-

其他应收款	2014 年 1 月 1 日	本期借方	本期贷方	2014 年 8 月 31 日
孙运峰		12,450,000.00		12,450,000.00

#### （四）公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。

### 八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

因为一些大型建筑装饰项目的需要，投标公司必须在当地设立子公司，以及公司为了开拓市场，需要与当地有项目资源的个人合作，公司在2012年、2013年设立了两家子公司，由当地的两个自然人将注册资金现金存入验资户。该两名自然人吴祚军及其妻子陈爱兰（受让人）、于丹峰声明：上述公司的出资，由其实际缴纳，目的是为了开拓当地的市场业务，但在业务成果没有体现前，由其个人出资，其与大富装饰没有任何关联关系。后来由于项目进展不顺利，公司终止了当地的合作，将公司转让，办理了工商变更。因此公司并不是吉林大富装潢、池州大富建装的实际控制人，且这两家公司并未开展经营就办理了转让变更手续，公司未将这两家公司纳入合并范围。

### 九、报告期内，公司进行资产评估情况

因改制的需要，公司聘请了中威正信（北京）资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了中威正信评报字（2014）第 1084 号《资产评估报告》的资产评估报告，有限公司 2014 年 8 月 31 日经评估的净资产为 5,165.47 万元。

### 十、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

#### 1、报告期内股利分配政策

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司利润分配政策为：根据公司盈利情况和其他实际情况，采取现金或者股份方式支付股东股利。

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

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之

前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司分配当年利润时，存在股东违规占用公司资金情况的，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## 2、报告期内，公司利润分配情况

报告期内，公司不存在向股东进行股利分配情况。

## 3、公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策，与公开转让前的股利分配政策一致。

# 十一、公司经营风险因素及评估

## （一） 应收账款回收的风险

2012 年、2013 年、2013 年 8 月 31 日，公司应收账款余额分别为 50,668,196.63 元、54,635,666.11 元、49,973,080.08 元，占当期末资产总额的比例分别为 75.05%、61.32%、49.95%，占当期营业收入的比例分别为 91.25%、43.54%、43.30%。随着公司经营规模的扩大，应收账款余额有可能继续增加，如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户经营状况出现恶化，导致应收账款不能及时收回，将可能发生坏账风险，影响公司现金流情况。

## （二） 经营活动现金流不能持续改善资金短缺的风险

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-45,050,967.03 元、-10,354,422.42 元、7,314,861.52 元。现金及现金等价物净增加额分别为 676,095.86 元、904,944.51 元、3,307,013.76 元。这主要系公司业务特点所致，公司的营业收入以公共建筑装饰工程为主，装饰工程在实施过程中需要先行垫付资金进行原材料和设备采购，且因项目规模较大，存在施工工期、应收账款账期较长的情形，导致应收账款周转率较低，造成经营活动净现金流为负。虽然上述经营活动现金流量出现负值为暂时现象，且公司通过加强应收账款的风险管理，来改善公司经营活动现金流量。但随着公司生产经营规模快速增长，未来公司承接大型工程项目增多，需

要垫付的资金量就越多，对资金的需求就越大，公司存在经营活动现金流不能持续改善的风险。

### （三）项目管理及工程质量的风险

公司在 2012 年获得了住建部颁发的建筑装饰装修工程设计与施工壹级资质、建筑幕墙工程设计与施工壹级资质，该项资质的获取使得公司可承接无金额限制的装修装饰工程。公司的业务在 2013 年、2014 年发展较为迅速。其中，华东地区以外的装饰业务收入占主营业务收入的比例由 2012 年的不足 1% 上升到 2013 年的 36.55%、2014 年 1-8 月的 26.73%。建筑装饰工程业务具有业务分散、涉及面广等特点，很大程度上依赖于核心管理人员的管理。如未来公司管理模式、人才储备等不能适应规模扩大的需要，将会影响公司的运营效率，使得公司面临一定的管理风险。同时，由于公司承接的工程项目多为公共事业工程、购物中心、企业办公大楼等，投资规模较大，社会效益广泛。虽然公司至今未发生过重大工程质量问题，随着公司业务规模的不断扩大，如果因项目管理不善等原因导致出现重大工程质量问题，将会对公司的声誉及业绩产生一定程度的影响。

### （四）未能持续取得相关经营资质的风险

公司拥有包括《建筑装饰装修工程设计与施工壹级》和《建筑幕墙工程设计与施工壹级》等在内的各项资质，可以开展公司经营范围内的所有业务。公司的两大壹级资质将于 2016 年底到期。若本公司未能满足监管要求、未能维持目前已取得的相关批准和许可，或者未能取得相关主管部门未来要求的新的经营资质，则可能对公司业务产生不利影响。

2014 年 10 月 31 日，住房和城乡建设部以建办市函[2014]670 号发布了“住房城乡建设部办公厅关于停止受理建筑智能化等四个工程设计与施工资质申请的通知”，对建筑装饰相关的资质的行政审批进行了改革：

“一、2014 年 11 月 6 日起，各省级及以下住房城乡建设主管部门、有关中央企业停止受理建筑智能化、消防设施、建筑装饰装修、建筑幕墙等 4 个工程设计与施工资质首次申请、增项申请和升级申请。2014 年 12 月 6 日起，我部停止受理上述资质申请。

二、企业已持有的工程设计与施工资质证书继续有效，待新的《工程设计资质标准》、《建筑业企业资质标准》实施后，再分别按照新标准要求重新核发工程设计、建筑业企业资质证书。具体办法另行通知。

三、工程设计与施工企业资质延续工作仍按现有规定执行。”

2014年11月6日，住房和城乡建设部以建市[2014]159号发布了“关于印发《建筑业企业资质标准》的通知”。根据《中华人民共和国建筑法》，住建部会同国务院有关部门制定了《建筑业企业资质标准》，该标准自2015年1月1日起施行。原建设部印发的《建筑业企业资质等级标准》（建建[2001]82号）同时废止。

根据上述规定，在新的《工程设计资质标准》、《建筑业企业资质标准》实施后，公司需要分别按照新标准要求重新取得工程设计、建筑业企业资质证书。虽然公司符合原有的资质标准，但随着新的资质标准的实施，若公司未能持续取得相关经营资质，公司的业务经营将受到不利影响。

#### （五）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为孙运峰，持有本公司80.58%的股份。若实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能产生控制不当、损害公司利益的风险。

## 第五节 定向发行

### 一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

公司本次定向发行对象为包括 3 名原股东在内的 27 名自然投资人，发行完成后公司总计 45 名自然人股东，故本次定向发行后公司股东人数不超过 200 人。本次定向发行符合《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

### 二、本次发行的基本情况

#### （一）发行数量

4,800,000.00 股

#### （二）发行价格

1.10 元/股

#### （三）发行对象、认购股份数量及认购方式

公司本次发行的对象为包括 3 名原股东在内的 27 名自然投资人。

序号	股东名称	认购数量 (万股)	认购金额 (万元)	股东类别	认购方式	持股方式
1	胡仁海	30	33	自然人	货币	直接持有
2	雷 群	20	22	自然人	货币	直接持有
3	韩顺龙	10	11	自然人	货币	直接持有
4	刘 涛	5	5.5	自然人	货币	直接持有
5	陈瑞亮	30	33	自然人	货币	直接持有
6	张钦香	20	22	自然人	货币	直接持有
7	孔 会	8	8.8	自然人	货币	直接持有
8	葛 君	5	5.5	自然人	货币	直接持有
9	梅伟杰	38	41.8	自然人	货币	直接持有
10	顾海燕	10	11	自然人	货币	直接持有
11	杨安民	10	11	自然人	货币	直接持有
12	钱 平	10	11	自然人	货币	直接持有
13	李小凤	33	36.3	自然人	货币	直接持有
14	罗厚茂	9	9.9	自然人	货币	直接持有
15	丁 亮	20	22	自然人	货币	直接持有

16	付 颖	5	5.5	自然人	货币	直接持有
17	郑小宽	20	22	自然人	货币	直接持有
18	黄莉莉	20	22	自然人	货币	直接持有
19	高 艳	10	11	自然人	货币	直接持有
20	华 健	40	44	自然人	货币	直接持有
21	史 芳	10	11	自然人	货币	直接持有
22	何美君	50	55	自然人	货币	直接持有
23	钱扬光	7	7.7	自然人	货币	直接持有
24	周来胜	20	22	自然人	货币	直接持有
25	朱纪克	10	11	自然人	货币	直接持有
26	徐基乔	20	22	自然人	货币	直接持有
27	李贵彬	10	11	自然人	货币	直接持有
合计		480	528			

本次发行的 27 名自然投资人对象中，陈瑞亮、张钦香、顾海燕（任公司监事）为公司原股东，胡仁海任公司董事、副总经理，其余投资人与公司及公司股东、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

### 三、发行前后相关情况对比

#### （一）发行前后股权结构比较

序号	股票发行前				股票发行后			
	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	限售股数量 (万股)	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	限售股数量 (万股)
1	孙运峰	4,045.00	80.57%	4,045.00	孙运峰	4,045.00	76.42%	4,045.00
2	桑小静	220.00	4.38%	220.00	桑小静	220.00	4.16%	220.00
3	唐果	200.00	3.98%	200.00	唐果	200.00	3.78%	200.00
4	孙兴同	100.00	1.99%	100.00	孙兴同	100.00	1.89%	100.00
5	江立新	60.00	1.19%	60.00	江立新	60.00	1.13%	60.00
6	张钦香	55.00	1.09%	55.00	张钦香	75.00	1.42%	55.00
7	孙天宇	50.00	1.00%	50.00	孙天宇	50.00	0.94%	50.00
8	凌燕	50.00	1.00%	50.00	凌燕	50.00	0.94%	50.00
9	梁淑琼	30.00	0.60%	30.00	梁淑琼	30.00	0.57%	30.00
10	黄波	30.00	0.60%	30.00	黄波	30.00	0.57%	30.00



11	宋德荣	25.00	0.50%	25.00	宋德荣	25.00	0.47%	25.00
12	刘学文	25.00	0.50%	25.00	刘学文	25.00	0.47%	25.00
13	李敦煌	20.00	0.40%	20.00	李敦煌	20.00	0.38%	20.00
14	席青好	20.00	0.40%	20.00	席青好	20.00	0.38%	20.00
15	许辉	20.00	0.40%	20.00	许辉	20.00	0.38%	20.00
16	陈瑞亮	20.00	0.40%	20.00	陈瑞亮	50.00	0.94%	20.00
17	段伦霞	15.00	0.30%	15.00	段伦霞	15.00	0.28%	15.00
18	陈小功	10.00	0.20%	10.00	陈小功	10.00	0.19%	10.00
19	曹长志	10.00	0.20%	10.00	曹长志	10.00	0.19%	10.00
20	吴文斌	10.00	0.20%	10.00	吴文斌	10.00	0.19%	10.00
21	顾海燕	5.00	0.10%	5.00	顾海燕	15.00	0.28%	12.50
22					胡仁海	30	0.57%	22.50
23					雷群	20.00	0.36%	
24					韩顺龙	10.00	0.18%	
25					刘涛	5.00	0.09%	
26					孔会	8.00	0.15%	
27					葛君	5.00	0.09%	
28					梅伟杰	38.00	0.69%	
29					钱平	10.00	0.18%	
30					李小凤	33.00	0.60%	
31					罗厚茂	9.00	0.16%	
32					付颖	5.00	0.09%	
33					郑小宽	20.00	0.36%	
34					李贵彬	10.00	0.18%	

35					高艳	10.00	0.18%	
36					华健	40.00	0.73%	
37					史芳	10.00	0.18%	
38					黄莉莉	20.00	0.36%	
39					丁亮	20.00	0.36%	
40					朱纪克	10.00	0.18%	
41					钱扬光	7.00	0.13%	
42					周来胜	20.00	0.36%	
43					徐基乔	20.00	0.36%	
44					杨安民	10.00	0.18%	
45					何美君	50.00	0.91%	
合计		5,020.00	100.00%	5,020.00		5,500.00	100.00%	5,050.00

## （二）发行前后资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

### 1、公司的资产结构在发行前后的变化情况

本次股票发行后，公司货币资金、注册资本及资本公积因募集资金而增加，其中货币资金增加 528 万元，注册资本增加 480 万元，资本公积增加 48 万元。公司的流动性及偿债能力将进一步提升。

### 2、公司业务结构在发行前后的变化情况

在发行前后公司业务结构未发生变化，仍专注于建筑装饰设计及施工。

### 3、公司控制权在发行前后未发生变更

本次发行前，孙运峰持有公司 80.57%的股份，为公司实际控制人；本次发行后孙运峰持有公司 76.42%的股份，仍为公司实际控制人，可对公司的发展战略、人事安排、生产经营等决策实施有效控制，公司控制权未发生变更。

### 4、董事、监事及高级管理人员持股变动情况

公开转让说明书“第一节 公司概况”之“六、董事、监事及高级管理人员情况”

以及“第三节 公司治理”之“六、董事、监事、高级管理人员相关情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况”披露的内容为本次定向发行前董事、监事及高级管理人员持股情况。本次定向发行后，董事、监事及高级管理人员认购股份情况如下表所示：

序号	姓名	任职情况	定向发行前		定向发行后	
			持股数量（万股）	持股比例（%）	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	孙运峰	董事长、总经理	4,045.00	80.57%	4,045.00	73.55%
2	孙兴同	董事、副总经理	100.00	1.99%	100.00	1.82%
3	梁淑琼	董事、副总经理、董事会秘书	30.00	0.6%	30.00	0.55%
4	黄波	董事、副总经理	30.00	0.6%	30.00	0.55%
5	席青好	监事	20.00	0.4%	20.00	0.36%
6	段伦霞	董事	15.00	0.3%	15.00	0.27%
7	顾海燕	监事	5.00	0.1%	15.00	0.27%
8	胡仁海	董事、副总经理			30.00	0.55%
合计			4,245.00	84.56%	4,285.00	77.92%

### （三）发行前后主要财务指标变化情况

项目	2013 年度	2014 年 1-8 月	本次发行后
基本每股收益（元）	0.02	0.04	0.02
净资产收益率	2.11%	3.62%	2.43%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.21	0.15	0.13
项目	2013 年 12 月 31 日	2014 年 8 月 31 日	本次发行后
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	0.99	1.03	0.93
资产负债率（母公司）	43.97%	48.26%	46.49%
流动比率（倍）	2.24	2.05	2.13
速动比率（倍）	1.69	1.71	1.79

注：本次发行后财务指标的计算依据经审计的 2014 年 8 月 31 日合并财务报告相关财务数据，并按照发行增资后的总股本摊薄计算。

## 四、新增股份限售安排

本次定向发行的新增股份将在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记。本次定向发行的新增股份 480 万股限售安排情况如下：

	股东名称	认购数量（股）	认购金额（元）	股东类别	本次可进入股转系统 转让的股份数量（股） 取整
1	张钦香	200,000.00	220,000.00	非高管	200,000.00
2	陈瑞亮	300,000.00	330,000.00	非高管	300,000.00
3	顾海燕	100,000.00	110,000.00	高管	25,000.00
4	胡仁海	300,000.00	330,000.00	高管	75,000.00
5	雷群	200,000.00	220,000.00	非高管	200,000.00
6	韩顺龙	100,000.00	110,000.00	非高管	100,000.00
7	刘涛	50,000.00	55,000.00	非高管	50,000.00
8	孔会	80,000.00	88,000.00	非高管	80,000.00
9	葛君	50,000.00	55,000.00	非高管	50,000.00
10	梅伟杰	380,000.00	418,000.00	非高管	380,000.00
11	钱平	100,000.00	110,000.00	非高管	100,000.00
12	李小凤	330,000.00	363,000.00	非高管	330,000.00
13	罗厚茂	90,000.00	99,000.00	非高管	90,000.00
14	付颖	50,000.00	55,000.00	非高管	50,000.00
15	郑小宽	200,000.00	220,000.00	非高管	200,000.00
16	李贵彬	100,000.00	110,000.00	非高管	100,000.00
17	高艳	100,000.00	110,000.00	非高管	100,000.00
18	华健	400,000.00	440,000.00	非高管	400,000.00
19	史芳	100,000.00	110,000.00	非高管	100,000.00
20	黄莉莉	200,000.00	220,000.00	非高管	200,000.00
21	丁亮	200,000.00	220,000.00	非高管	200,000.00
22	朱纪克	100,000.00	110,000.00	非高管	100,000.00
23	钱扬光	70,000.00	77,000.00	非高管	70,000.00
24	周来胜	200,000.00	220,000.00	非高管	200,000.00
25	徐基乔	200,000.00	220,000.00	非高管	200,000.00
26	杨安民	100,000.00	110,000.00	非高管	100,000.00
27	何美君	500,000.00	550,000.00	非高管	500,000.00
合计		4,800,000.00	5,280,000.00		4,500,000.00

## 第六节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

全体董事：

孙三平 胡仁海 李江江 陈勇

全体监事：

王健 陈江江 王健

全体高级管理人员：

孙三平 胡仁海 李江江 王健


安徽大富装饰股份有限公司

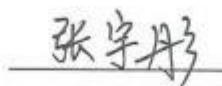
2015年3月26日

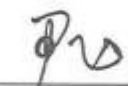
## 二、主办券商声明

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

项目小组成员：

  
袁剑波

  
张宇彤

项目负责人：  
尹飞

法定代表人：  
何如

国信证券股份有限公司

2015年3月26日



### 三、律师声明

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:

  
张晓健

  
孙 峰

  
钟 雷

律师事务所负责人:

  
张晓健





#### 四、审计机构声明

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与本机构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。

签字注册会计师:




江勇



唐义书

会计师事务所负责人:



黄锦辉

利安达会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年05月26日



## 五、资产评估师事务所声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的“中威正信评报字(2014)第 1084 号”资产评估报告无矛盾之处。本所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。

签字注册资产评估师：

  
\_\_\_\_\_

赵继平

  
\_\_\_\_\_

宋道江

资产评估机构负责人：

  
\_\_\_\_\_

赵继平

中威正信(北京)资产评估有限公司

2015 年 3 月 26 日



---

## 第七节 附件

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