

河南兴辰装饰工程股份有限公司



公开转让说明书  
(申报稿)

主办券商



二零一八年七月

## 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应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

### 一、公司治理风险

虽然股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但股份公司成立时间较短，公司尚未真正具有规范治理的能力，股份公司挂牌后，公司治理必须有一个较大的飞跃，较大程度提高规范治理的水平，而公司治理层和管理层对相关制度的完全理解和全面执行需要有一个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

### 二、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为田东晓、田伟征夫妇，公司股份也主要在实际控制人名下。田东晓担任公司董事长、总经理，田伟征担任董事。若田东晓、田伟征夫妇利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，公司挂牌之后，极有可能给公司经营和投资人带来风险。

### 三、劳务外包的风险

公司主要从事装修、装饰工程业务，在工程施工过程中，存在将工程非核心的，辅助性和临时性的部分外包给无相关资质的施工建筑队的情形，未严格按照我国建筑企业资质管理的相关规定。如果劳务外包方未严格按照施工标准和未进行科学的管理，可能会对工程的质量和工程的进度产生影响，从而发生质量纠纷或经济纠纷以及安全事故，进而可能会对公司的业务产生不利影响。

公司在报告期内存在的外包行为未受到相关主管部门的行政处罚，但将劳务外包给不具备资质的施工队具有不规范性，可能面临行政处罚风险和合同纠纷。

### 四、客户集中风险

2016 年度、2017 年度、2018 年 1-3 月份，公司对前五名客户年销售额总计占当期全部营业收入的比重分别为 98.71%、100.00%、100.00%。虽然公司的主

要客户为规模较大的医院和地产团体家装两大类客户，并在业务方面实现了较好发展，但较高的客户集中度也反映出公司对主要客户群构成一定程度的依赖。随着公司不断拓展业务，公司未来将会加大外部业务及跨区域的拓展力度，若未来公司主要客户群体的经营状况因各种政策原因发生不利变化，则可能会对公司生产经营构成不利影响，导致公司出现经营业绩波动的风险。

## 五、毛利率降低风险

2016 年度、2017 年度、2018 年 1-3 月，公司主营业务毛利率分别为 19.20%、18.35% 和 16.90%，公司毛利率呈下降趋势。虽然报告期公司 2016 年度和 2017 年度毛利率高于同行业可比公司平均毛利率，但公司报告期毛利率呈下降趋势。公司毛利率降低主要因为竞争承接项目规模较大项目的所致，未来公司在项目承接和项目管理方面如果不能很好控制产品的毛利率，可能面临毛利率进一步下降的风险。

## 六、对外担保风险

公司在有限公司阶段向外签订了一份连带责任保证合同，保证合同约定，公司作为共同担保人为郭益民担保，向南阳市宛城区农村信用合作联社借款 350 万，主债务履行期为 2017 年 3 月 28 日至 2019 年 3 月 28 日，担保期间为主债务履行期届满之日起两年止。未来被担保人郭益民无法向债权人兑付时，公司可能面临连带赔偿风险。

# 目录

声 明	1
重大事项提示	i
目录	iii
释义	1
第一节 基本情况	3
一、公司简要信息	3
二、股票挂牌及限售情况	4
三、股东及股权结构	6
四、公司股本形成及变化	9
五、分公司情况	17
六、公司重大资产重组情况	17
七、公司董事、监事、高级管理人员	18
八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标	21
九、本次公开转让的有关机构情况	24
第二节 公司业务	27
一、公司业务概况	27
二、公司组织结构及业务流程	30
三、与公司业务相关的关键资源要素	37
四、公司具体业务情况	48
五、公司商业模式	60
六、公司的环保、安全生产和质量控制情况	64
七、公司所处行业基本情况	65
第三节 公司治理	86
一、股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况	86
二、公司投资者权益保护情况	90
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	91
四、公司独立情况	92
五、同业竞争情况	93

六、资金占用、对外担保、关联交易、重大投资、委托理财及票据融资等重要事项的执行情况	97
七、公司重大债权债务	98
八、董事、监事、高级管理人员	99
第四节 公司财务会计信息	102
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表	102
二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况	111
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况、对公司利润的影响	111
四、最近两年一期会计数据和财务指标的有关情况	139
五、最近两年及一期主要资产情况	153
六、最近两年及一期重大债务情况	166
七、最近两年及一期股东权益情况	173
八、关联方、关联方关系及关联交易	173
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	179
十、资产评估情况	179
十一、股利分配政策和最近两年分配情况	180
十二、风险因素自我评估	181
第五节 有关声明	184
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	184
二、主办券商声明	185
三、律师事务所声明	187
四、会计师事务所声明	188
五、资产评估机构声明	189
第六节 附件	190

## 释义

本说明书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、兴辰装饰	指	河南兴辰装饰工程股份有限公司
有限公司	指	河南兴辰装饰工程有限公司
主办券商	指	开源证券股份有限公司
会计师、中兴财光华会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	北京市中创（郑州）律师事务所
评估师	指	北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）
系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
公开转让说明书、转让说明书、说明书	指	河南兴辰装饰工程股份有限公司股份公开转让说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《河南兴辰装饰工程股份有限公司章程》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让的行为
推荐报告	指	《开源证券股份有限公司关于推荐河南兴辰装饰工程股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统公开转让的推荐报告》
会计准则	指	财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》
报告期	指	2016 年、2017 年和 2018 年 1-3 月
元、万元	指	人民币元、万元

### 专用词语释义

八大员	指	建筑施工企业关键岗位八大员是指施工员、质量员、安全员、标准员、材料员、机械员、劳务员、资料员。
VR 技术	指	虚拟现实技术（Virtual Reality）的简称，是一种可以创建和体验虚拟世界的计算机仿真系统，它利用计算机生成一种模拟环境，是一种多源信息融合的交互式的三维动态视景和实体行为的系统仿真，使用户沉浸到该环境中。

本说明书中，除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司简要信息

中文名称：河南兴辰装饰工程股份有限公司

统一社会信用代码：91411300789187828H

法定代表人：田东晓

董事会秘书：田红云

有限公司设立日期：2006年06月01日

股份公司设立日期：2017年12月12日

注册资本：1,100万元

注册地址：南阳市光武路与孔明路交叉口星旺家园1幢1单元1504室

公司类型：股份有限公司（非上市）

电话：0377-60990200

网址：xingchen369.com

邮箱：xcs\_2006@126.com

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012），公司所属行业为建筑装饰和其他建筑业（E50）。根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T 4754-2017），公司所属行业为建筑装饰和装修业（E501）。依据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为建筑装饰业（E5010）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为建筑与工程（12101210）

经营范围：防水防腐保温工程专业承包贰级、建筑装修装饰工程专业承包贰级、建筑幕墙工程专业承包贰级；园林绿化；建材、家电、家具、办公用品的销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：建筑工程装修装饰施工。

## 二、股票挂牌及限售情况

### （一）挂牌情况

股票代码：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：11,000,000股

挂牌日期：【】

交易方式：集合竞价

### （二）股份限售安排

#### 1、公司股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市

初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

## 2、股东对股份自愿锁定的承诺

除以上法律规定、业务规则规定及《公司章程》规定之外，公司股东对股份没有其他自愿锁定的承诺。

## 3、挂牌日公司各股东可转让的股份情况如下：

公司于2017年12月12日整体变更为股份有限公司。截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立尚未满一年，预计公司挂牌之日仍不满一年，因此挂牌之日公司发起人股东无可转让股份。股份公司成立后新加入的股东河南天都营销策划中心（有限合伙）受实际控制人田伟征控制，因此在挂牌之日可转让股份为333,333股。

挂牌日，公司股东可转让的股份数量如下：

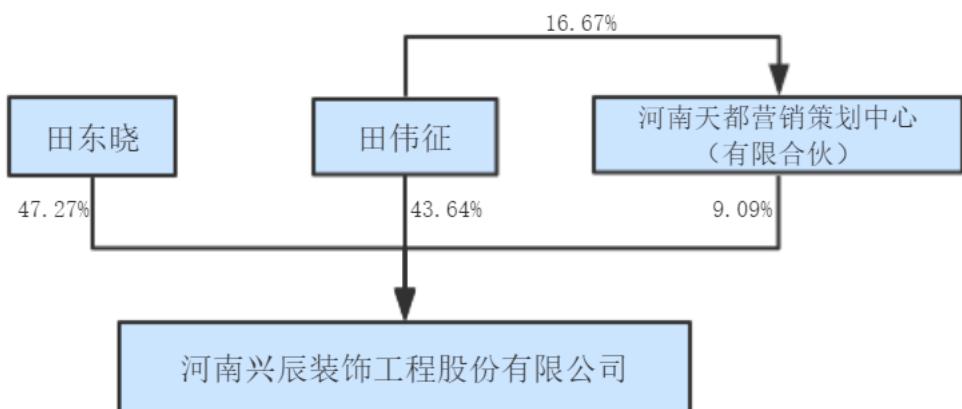
序号	股东	股东性质	持股数量(股)	持股比例(%)	限售原因	可转让数量(股)
1	田东晓	自然人股东	5,200,000	47.27	发起人、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	0
2	田伟征	自然人股东	4,800,000	43.64	发起人、实际控制人、董事	0
3	河南天都营销策划中心（有限合伙）	合伙企业	1,000,000	9.09	实际控制人控制的合伙企业	333,333

序号	股东	股东性质	持股数量(股)	持股比例(%)	限售原因	可转让数量(股)
	合计		11,000,000	100.00	--	333,333

### 三、股东及股权结构

#### (一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



#### (二) 控股股东及实际控制人情况

##### 1、控股股东及实际控制人

田东晓为公司的控股股东，田东晓和田伟征为公司的共同实际控制人。

公司股东田东晓直接持有公司47.27%的股份，是公司的第一大股东，现任公司董事长、总经理。田东晓自2014年6月起担任有限公司的执行董事兼总经理，股份公司成立后，田东晓担任公司的董事长兼总经理，一直控制公司的经营管理。根据田东晓与田伟征签订的《一致行动协议》，在双方以股东或董事、高级管理人员身份表决或决策时，在不违反法律、法规、规范性文件及公司章程的前提下，田伟征应当作出适当让步，田伟征愿意和田东晓的意思表示（同意/反对/弃权）保持一致，并对议案进行一致表决。田东晓以其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，因此，田东晓为公司的控股股东。

公司股东田伟征直接持有公司43.64%的股份，是公司的第二大股东，其通过河南天都营销策划中心（有限合伙）间接持有公司1.52%的股份，合计持有公

司 45.15% 的股份，田伟征现任公司董事。田东晓与田伟征合计直接持有公司股本总额的 90.91%，通过持有河南天都营销策划中心（有限合伙）的出资份额间接持有公司 1.52% 的股份，两人合计持有公司 92.42% 的股份。

田东晓与田伟征为夫妻关系，且双方于 2015 年 11 月 1 日签订《一致行动协议》，约定：“如任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东会提出议案时，须事先与另一方充分进行沟通协商，在取得一致意见后向公司股东会提出议案；凡涉及公司重大经营决策事项时，双方须先行协商并统一意见，在形成统一意思表示的基础上，双方可以在公司股东会会议上发表意见并行使表决权；在股东会就事项表决时，双方应根据事先协商确定的一致意见对议案进行一致性的投票，或将所持有的表决权不作投票指示委托给协议对方进行投票。如果双方进行充分沟通协商后，对有关重大事项行使何种表决权达不成一致意见，田伟征应当依据田东晓的投票意向行使表决权。任何一方未经对方的书面同意不得向第三方转让其直接或间接所持公司股份；任何一方所持公司股份不得通过协议、授权或其他约定委托他人代为持有。”

因此，公司的控股股东为田东晓，共同实际控制人为田东晓和田伟征。

## 2、控股股东及实际控制人基本情况

田东晓，男，1977 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南科技大学，本科学历，高级工程师。1997 年 8 月至 2017 年 11 月，任南阳市建设工程质量监督站职工；2008 年 11 月至 2014 年 6 月，任有限公司监事；2013 年 9 月至 2015 年 8 月，任河南兴辰科技有限责任公司（原河南兴龙翔科技有限公司）执行董事、经理；2014 年 6 月至 2017 年 12 月，任有限公司执行董事、总经理；2014 年 9 月至 2015 年 5 月，任河南联合惠电子商务有限公司（原南阳陌科科技有限公司）执行董事、经理；2014 年 11 月至 2015 年 5 月，任河南一枝秀文化传媒有限公司执行董事；2014 年 11 月至 2017 年 11 月，任南阳市三泰房地产营销策划有限公司监事；2015 年 3 月至 2015 年 5 月，任南阳众惠科技有限公司监事；2015 年 9 月至今，任北京惠翔创投资产管理有限公司监事；2016 年 2 月至 2017 年 9 月，任河南联合惠电子商务有限公司执行董事、经理；2016 年 7 月至 2017 年 8 月，任河南辰兴农业科技有限公司执行董事、经理；2016 年

12 月至 2018 年 6 月，任河南兴辰科技有限责任公司执行董事、总经理；2018 年 6 月至今，任河南兴辰科技有限责任公司执行董事；2018 年 6 月至今，任河南联合惠电子商务有限公司执行董事；2017 年 12 月至今，任公司董事长、总经理。

田伟征，曾用名：田征，女，1978 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南阳市理工学院，大专学历。1999 年 9 月至今，任南阳市圣奥建设工程质量检测有限责任公司职工；2011 年 3 月至今，任河南辰兴农业科技有限公司监事；2013 年 12 月至 2015 年 8 月，任河南兴辰科技有限责任公司监事；2014 年 6 月至 2017 年 12 月，任有限公司监事；2015 年 10 月至今，任十二星资产管理（北京）有限公司监事；2015 年 12 月至 2016 年 2 月，任河南联合惠科技有限公司监事；2015 年 12 月至 2016 年 12 月，任河南兴辰科技有限责任公司（原河南兴龙翔科技有限公司）执行董事、经理；2017 年 12 月至今，任公司董事；2018 年 3 月，任河南天都营销策划中心（有限合伙）执行事务合伙人。

### （三）公司股东持股比例及其他股东情况

公司共有三名股东，各股东持股数量及持股比例具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	田东晓	5,200,000	47.27
2	田伟征	4,800,000	43.64
3	河南天都营销策划中心（有限合伙）	1,000,000	9.09
合计		11,000,000	100.00

河南天都营销策划中心（有限合伙）的基本情况如下：

名称	河南天都营销策划中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91411300MA450N5B37
成立日期	2018 年 3 月 21 日
注册地址	南阳市宛城区仲景路尚城国际酒店 1 号楼 6 层 607 室
执行事务合伙人	田伟征
出资额	600.00 万元

经营范围	市场营销策划、商务信息咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
------	-------------------------------------------

截至本公开转让说明书签署日，河南天都营销策划中心（有限合伙）的合伙人出资情况如下：

姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）	合伙人性质
田伟征	100.00	货币	16.67	普通合伙人
樊红平	75.00	货币	12.50	有限合伙人
周建葛	75.00	货币	12.50	有限合伙人
王艺铭	70.00	货币	11.67	有限合伙人
任 玲	70.00	货币	11.67	有限合伙人
魏江娜	70.00	货币	11.67	有限合伙人
汤 岚	70.00	货币	11.67	有限合伙人
贾金强	70.00	货币	11.67	有限合伙人
<b>合计</b>	<b>600.00</b>	--	<b>100.00</b>	--

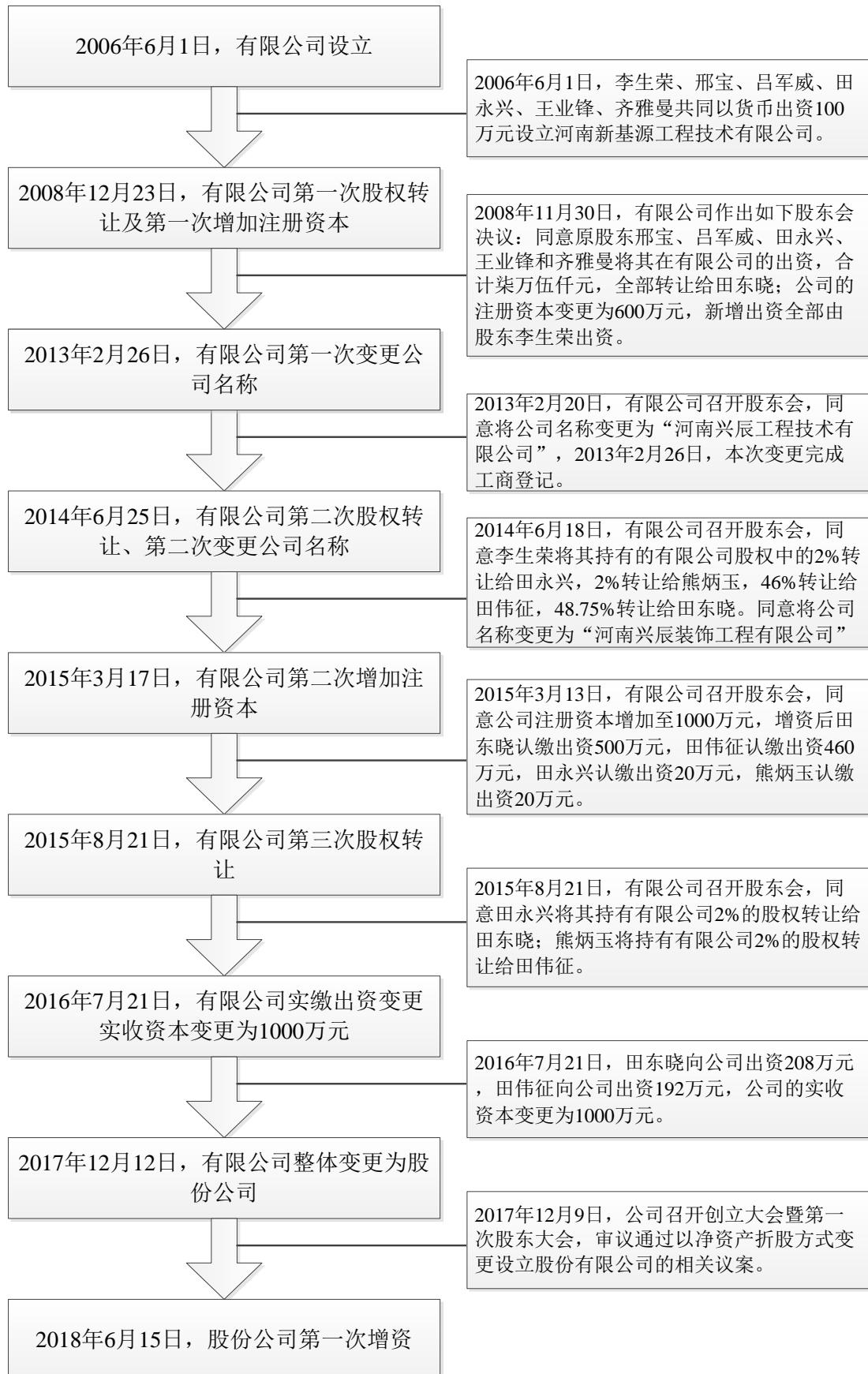
河南天都营销策划中心（有限合伙）实际为持股平台，依工商登记的经营范围开展经营活动，除投资兴辰装饰外并未实际开展其他业务，且没有作为管理人受托管理第三方资产的情形。据此河南天都营销策划中心（有限合伙）不属于需要根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等有关规定履行备案登记程序的私募投资基金管理人或私募投资基金，无需履行相关登记备案手续。

#### （四）公司现有股东之间的关联关系

股东田东晓与股东田伟征为夫妻关系，股东田伟征为股东河南天都营销策划中心（有限合伙）的执行事务合伙人。

### 四、公司股本形成及变化

公司自 2006 年 6 月 1 日设立以来变化情况如下：



## （一）有限公司设立

2006年4月20日，有限公司取得河南省工商行政管理局核发的“（豫工商）名称预核字【2006】第002854号”《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“河南新基源工程技术有限公司”。

2006年5月11日，有限公司通过首次股东会决议，全体股东一致同意李生荣、邢宝、吕军威、田永兴、王业锋、齐雅曼共同以货币出资100万元，并于2006年6月31日前足额缴纳完毕，同时讨论通过了公司章程，选举李生荣为公司执行董事，吕军威为公司监事。

2006年6月11日，南阳诚信有限责任会计师事务所出具“【2006】宛诚会师验字第16号”《验资报告》，审验：截至2006年6月1日止，有限公司已收到全体股东缴纳的投资款合计人民币100万元，其中李生荣缴纳人民币92.50万元，邢宝缴纳人民币2.5万元，吕军威缴纳人民币2.5万元，田永兴缴纳人民币1.5万元，王业锋缴纳人民币0.5万元，齐雅曼缴纳人民币0.5万元。各股东以货币出资100万元，其中实收资本100万元。

2006年6月1日，有限公司完成工商注册登记。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
李生荣	92.50	92.50	92.50	货币
邢宝	2.50	2.50	2.50	货币
吕军威	2.50	2.50	2.50	货币
田永兴	1.50	1.50	1.50	货币
王业锋	0.50	0.50	0.50	货币
齐雅曼	0.50	0.50	0.50	货币
合计	100.00	100.00	100.00	--

## （二）有限公司第一股权转让及第一次增加注册资本

2008年11月30日，有限公司召开股东会，审议并通过：1、同意原股东邢宝、吕军威、田永兴、王业锋和齐雅曼将其在有限公司的出资，合计柒万伍仟元，全部转让给新股东田东晓。2、公司的注册资本变更为陆佰万元，由股东李生荣于2008年12月22日一次性交清伍佰万元。

2008年11月30日，吕军威、邢宝、田永兴、齐雅曼，王业锋分别与田东晓就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。本次股权转让价格为每股1元。

2008年12月22日，南阳诚誉有限责任会计师事务所出具“宛诚誉验字（2008）第31号”《验资报告》，审验：截至2008年12月22日止，有限公司已收到李生荣缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币500万元（大写伍佰万元整），新增实收资本占新增注册资本的100%。

2008年12月23日，有限公司完成本次工商变更登记。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

股东姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
李生荣	592.50	592.50	98.75	货币
田东晓	7.50	7.50	1.25	货币
合计	<b>600.00</b>	<b>600.00</b>	<b>100.00</b>	--

### （三）有限公司第一次变更公司名称

2013年2月20日，有限公司召开股东会，同意将公司名称变更为“河南兴辰工程技术有限公司”，2013年2月26日，本次变更完成工商登记。

### （四）有限公司第二次股权转让及第二次变更公司名称

2014年6月18日，有限公司召开股东会，审议通过：原股东李生荣将持有的2%股权转让给田永兴，将持有的2%股权转让给熊炳玉，将持有的46%股权转让给田伟征，将持有的48.75%股权转让给田东晓。同意将公司名称变更为“河南兴辰装饰工程有限公司”。

2014年6月18日，田东晓、熊炳玉、田伟征、田永兴、分别与李生荣就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。本次股权转让价格为每股1元。

2014年6月25日，有限公司完成本次工商变更登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
田东晓	300.00	300.00	50.00	货币
田伟征	276.00	276.00	46.00	货币
田永兴	12.00	12.00	2.00	货币
熊炳玉	12.00	12.00	2.00	货币
合计	<b>600.00</b>	<b>600.00</b>	<b>100.00</b>	--

## （五）有限公司第二次增加注册资本

2015年3月13日，有限公司召开股东会，审议通过：同意公司注册资本由原来的600万元调整为1,000万元；调整后股东田东晓的出资额为500万，占注册资本比例的50%，调整后股东田伟征的出资额为460万，占注册资本比例的46%，调整后股东田永兴的出资额为20万，占注册资本比例的2%，调整后股东熊炳玉的出资额为20万，占注册资本比例的2%。

2015年3月17日，公司完成本次工商变更登记。

此次增加注册资本完成后，有限公司的股权结构如下：

股东姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
田东晓	500.00	300.00	50.00	货币
田伟征	460.00	276.00	46.00	货币
田永兴	20.00	12.00	2.00	货币
熊炳玉	20.00	12.00	2.00	货币
合计	<b>1,000.00</b>	<b>600.00</b>	<b>100.00</b>	--

## （六）有限公司第三次股权转让

2015年8月21日，有限公司召开股东会，审议通过：同意股东田永兴将持有的公司2%的股权转让给田东晓，同意股东熊炳玉将持有的公司2%的股权转让给田伟征，以上出资转让于2015年8月21日完成。同时根据决议内容修改公司章程。

2015年8月21日，田永兴与田东晓、田伟征与熊炳玉就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。本次股权转让价格为12万元。

此次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

股东姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
田东晓	520.00	312.00	52.00	货币
田伟征	480.00	288.00	48.00	货币
合计	1,000.00	600.00	100.00	--

## （七）有限公司实收资本变更

2016年7月21日，南阳科源联合会计师事务所出具“宛科会验字【2016】第10号”《验资报告》，审验：截至2016年7月21日止，公司已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币400万元，新增实收资本占新增注册资本的100%。田东晓实际缴纳出资额208万元，其中货币出资208万元。田伟征实际缴纳出资额192万元，其中货币出资192万元。变更后累计实收资本1,000万元，占变更后注册资本的100%，其中田东晓出资为520万元，占变更后注册资本的52%；田伟征出资人民币480万元，占变更后注册资本的48%。

本次实缴出资完成后，公司的股权结构如下：

股东姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
田东晓	520.00	520.00	52.00	货币
田伟征	480.00	480.00	48.00	货币
合计	1,000.00	1,000.00	100.00	--

## （八）股份公司成立

2017年8月26日，有限公司召开股东会，审议通过了《关于河南兴辰装饰工程有限责任公司整体变更为股份有限公司的议案》，同意有限公司以截至2017年8月31日经审计后的净资产整体折股变更为股份有限公司。同意聘请中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司整体变更的审计机构，聘请北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）为本次变更的评估机构。

2017年9月28日，南阳市工商行政管理局核发“（宛）名称变核内字【2017】第223号”《企业名称变更核准通知书》，核准有限公司名称变更为“河南兴辰装饰工程股份有限公司”。

2017年11月15日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中兴财光华审会字（2017）第321069号”《审计报告》，审计确认截至2017年8月31日公司净资产为人民币10,094,664.86元。

2017年11月23日，北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）出具“北方亚事评报字【2017】第01-526号”《资产评估报告》，确认有限公司截至2017年8月31日的净资产评估值为10,097,085.18元。

2017年12月9日，发起人田东晓、田伟征签订了设立股份有限公司的《发起人协议》，约定有限公司的全体股东作为发起人共同发起将有限公司整体变更为股份有限公司，同时约定了发起人在公司设立过程中的权利和义务。

2017年12月9日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中兴财光华审验字（2017）第321014号”《验资报告》确认，截至2017年12月9日，股份公司已将河南兴辰装饰工程有限公司2017年8月31日净资产中的10,094,664.86元折合为股本1,000万元，其余未折股部分计入公司资本公积。

2017年12月9日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了变更设立股份有限公司的相关议案。

2017年12月12日，南阳市工商行政管理局核发了统一社会信用代码为91411300789187828H的《营业执照》。

综上，股份公司设立的程序、资格、条件、方式符合法律、法规和规范性文件的规定。

变更为股份公司后，公司的股份结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	田东晓	5,200,000	52.00
2	田伟征	4,800,000	48.00
合计		10,000,000	100.00

### （九）股份公司第一次增资

2018年6月12日，公司召开2018年第一次临时股东大会，审议通过《关于增加公司注册资本的议案》，同意将公司注册资本由1,000万元增至1,100万元，由河南天都营销策划中心（有限合伙）以货币出资。

2018年6月15日，南阳泰诺联合会计师事务所出具“豫宛泰诺验字(2018)第006号”《验资报告》，经审验，截至2018年6月13日，公司已收到河南天都营销策划中心（有限合伙）出资300万元，其中计入股本100万元，计入资本公积200万元。

2018年6月15日，公司完成本次工商变更登记。

本次增资完成后，公司的股份结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	田东晓	5,200,000	47.27
2	田伟征	4,800,000	43.64
3	河南天都营销策划中心（有限合伙）	1,000,000	9.09
合计		11,000,000	100.00

### （十）公司历次出资、股权变更合法合规

公司成立至今的历次出资、增资款均已出资到位，股权转让价款均已支付完毕，资金来源为股东的自有资金，公司股东所持公司股份不存在设定质押等担保情形，不存在被冻结或第三方权益等任何权利受限情形，公司股东所持股份不存在委托持股的情形。持股平台河南天都营销策划中心（有限合伙）不存在财产份额代持的情形。

公司历次股权变动行为均系当事人的真实意思表示，公司成立至今不存在股权代持情形。

## 五、分公司情况

报告期内公司有两家分公司，具体情况如下：

### 1、河南兴辰装饰工程股份有限公司荥阳分公司

名称	河南兴辰装饰工程股份有限公司荥阳分公司
社会信用代码	91410182MA403NJW68
企业类型	股份有限公司分公司（非上市）
经营期限	2016年12月28日至
注册地址	荥阳市万山路与中原路交叉口华宸大厦五楼
负责人	蔚赛
经营范围	洽谈本公司业务；建材销售。（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）

### 2、河南兴辰装饰工程有限公司门窗分公司

名称	河南兴辰装饰工程有限公司门窗分公司
社会信用代码	91411300MA441A2J9E
企业类型	有限责任公司分公司
经营期限	2017年5月24日至2017年12月5日
注册地址	南阳市新店乡沙岗村中心苗圃
负责人	樊红平
经营范围	节能门窗、加工、安装；建材销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

河南兴辰装饰工程有限公司门窗分公司已于2017年12月5日完成注销登记。

## 六、公司重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员

### （一）董事基本情况

公司现任董事为田东晓、田红云、田伟征、蔚赛和田永兴。董事均为中国国籍，无境外永久居留权。基本情况如下：

田东晓：相关情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股东及股权结构”之“（二）、控股股东及实际控制人情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

田伟征：相关情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股东及股权结构”之“（二）、控股股东及实际控制人情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

田红云，女，1974年9月出生，毕业于许昌学院，专科学历，1997年7月至2008年1月，任邓州市油面厂会计；2008年3月至2011年5月，任邓州市永盛油脂公司财务会计；2011年6月至2017年2月，任南阳市盘金园房地产开发有限公司财务经理；2017年3月至2017年12月，任有限公司财务主管；2017年12月至今，任公司董事、财务负责人、董事会秘书。

蔚赛，男，1990年9月出生，毕业于华北水利水电大学，本科学历，管理学学士。2012年7月至2014年8月，任中国水利水电第九工程局有限公司黔中水利枢纽总干渠项目部综合办科员；2014年9月至2017年12月，任有限公司商务部经理；2015年5月至2017年11月，任河南一枝秀文化传媒有限公司执行董事、总经理；2017年12月至今，任公司董事、商务部经理；2018年2月至今任荥阳分公司负责人。

田永兴，男，1976年7月出生，毕业于湖北工学院，本科学历。2000年7月至2002年7月，自由职业者；2002年8月至2005年11月，任南阳宛运集团有限公司职工；2005年12月至今，任南阳豫龙汽车客运站务有限公司南阳汽车站职工；2015年8月至2017年11月，任河南兴辰科技有限公司（原河南兴龙翔科技有限公司）监事；2016年8月至2017年11月，任南阳市天兴装饰工程

有限公司执行董事兼总经理； 2017 年 11 月至今，任河南星空门窗有限公司监事；2017 年 12 月至今，任公司董事。

## （二）监事基本情况

公司现任监事为高昂、罗选、贺鑫。监事均为中国国籍，无境外永久居留权。监事基本情况为：

高昂，男，1978 年 7 月出生，毕业于南阳理工学院，大专学历。1998 年 9 月至 2011 年 6 月，任南阳市郊区邮政局英庄镇邮政支局员工；2011 年 6 月至 2017 年 12 月，任有限公司采购部经理；2017 年 12 月至今，任公司监事会主席、职工代表监事、采购部经理。

罗选，男，1985 年 10 月出生，毕业于中央广播电视台大学，本科学历。2008 年 4 月至 2013 年 3 月，任南阳市扬帆装饰有限公司设计师；2013 年 3 月至 2015 年 6 月，任南阳市永鼎装饰工程有限公司主管；2015 年 8 月至 2017 年 12 月，任有限公司设计师；2017 年 12 月至今，任公司设计师；2018 年 6 月至今，任公司监事。

贺鑫，男，1986 年 5 月出生，毕业于郑州大学升达经贸学院，本科学历，工学学士。2009 年 8 月至 2010 年 1 月，待业；2010 年 2 月至 2011 年 11 月，任广州网易计算机系统有限公司客户代表；2011 年 12 月至 2012 年 2 月，待业；2012 年 3 月至 2012 年 8 月，任南阳市金悦汽车销售有限公司行政专员；2012 年 9 月至 2013 年 1 月，待业；2013 年 2 月至 2014 年 5 月，任派乐多英语学校南阳校区市场经理；2014 年 5 月至 2015 年 10 月，任北京百度糯米信息技术有限公司市场经理；2015 年 11 月至 2017 年 12 月，任有限公司宣传组长；2017 年 12 月至今，任公司职工代表监事、人力资源部副部长。

## （三）高级管理人员

公司现任高级管理人员由总经理、财务负责人、董事会秘书构成。其中田东晓为总经理，田红云为财务负责人兼董事会秘书。高级管理人员详情如下：

田东晓：相关情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股东及股权结构”之“（二）、控股股东及实际控制人情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

田红云：相关情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。

根据公司、法定代表人、董事、监事和高级管理人员的征信报告、声明与承诺以及公安部门出具的无违法犯罪记录证明，公司以及公司的法定代表人、董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形；公司、法定代表人、董事、监事和高级管理人员不存在重大违法违规行为，符合《公司法》、《证券法》、《业务规则》、《基本标准指引》规定的挂牌条件。公司现任董事、监事、高级管理人员的任职资格符合《公司法》等法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，其任职均经合法程序产生。

## （四）报告期内董事、监事、高级管理人员变化情况

### 1、董事变化情况

（1）2016年1月1日至2017年12月8日，有限公司不设董事会，由田东晓任执行董事。

（2）2017年12月9日，股份公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，选举田东晓、田红云、田伟征、蔚赛、田永兴为股份公司第一届董事会董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举田东晓为公司第一届董事会董事长。

### 2、监事变化情况

（1）2016年1月1日至2017年12月8日，有限公司不设监事会，由田伟征担任监事。

（2）2017年12月7日，公司职工代表大会选举高昂、李强、贺鑫为股份公司第一届监事会职工代表监事；2017年12月9日，股份公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，同意由高昂、李强、贺鑫组成公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举高昂为公司第一届监事会主席。

(3) 2018年5月15日,公司监事会收到监事李强提交的辞任报告,李强因工作调动,不便于履行监事职务,向监事会提出辞任申请。2018年5月28日,公司召开第一届监事会第二次会议,同意李强辞去监事职务,选举股东田东晓提名的罗选为公司第一届监事会股东代表监事候选人,并提交股东大会审议。2018年6月12日,公司召开2018年第一次临时股东大会,选举罗选为股东代表监事,任职期限至第一届监事会任期届满之日,即2020年12月8日。

### 3、高级管理人员变化情况

(1) 2016年1月1日至2017年12月8日,田东晓任有限公司经理。

(2) 2017年12月9日,股份公司召开第一届董事会第一次会议,聘任田东晓为公司总经理,田红云为公司财务负责人、董事会秘书。

综上,主办券商认为,兴辰装饰董事、监事、高级管理人员最近二年的变化均履行了必要的法律程序,上述人员的变更均符合《公司法》及《公司章程》的规定。

## (五) 公司现任董事、监事、高级管理人员的竞业禁止情况

根据公司董事、监事、高级管理人员的简历及在外任职情况调查表、承诺函,截至本公开转让说明书签署日,公司现任职董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止方面的法律规定或与原单位约定的情形,也不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

## 八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2018年3月 31日	2017年12月 31日	2016年12月 31日
资产总计(万元)	1,635.10	1,903.39	3,229.95
股东权益(万元)	1,011.44	979.63	881.35
归属于申请挂牌公司的股东权益(万元)	1,011.44	979.63	881.35
每股净资产(元)	1.01	0.98	0.88
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.01	0.98	0.88

资产负债率(%)	38.14	48.53	72.71
流动比率 (倍)	2.32	1.92	1.30
速动比率 (倍)	0.64	1.06	1.10
项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
营业收入 (万元)	462.60	1,672.71	377.78
净利润 (万元)	31.81	98.28	-107.27
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	31.81	98.28	-107.27
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	31.81	101.19	-107.67
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)	31.81	101.19	-107.67
毛利率(%)	16.90	18.35	19.20
净资产收益率(%)	3.20	10.56	-15.29
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	3.20	10.88	-15.34
基本每股收益 (元/股)	0.03	0.10	-0.14
稀释每股收益 (元/股)	0.03	0.10	-0.14
应收账款周转率 (次)	0.93	3.30	2.26
存货周转率 (次)	0.68	3.51	1.04
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	56.74	1,854.68	-2,680.34
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.06	1.85	-2.68

注：主要财务指标的计算公式如下：

- 1、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《公开发行证券的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》执行。
- 2、归属于挂牌公司股东的每股净资产=年度末归属于挂牌公司股东的净资产/年度末股份总数。
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、流动比率=流动资产/流动负债
- 5、速动比率=(流动资产-存货-划分为持有待售的资产-一年内到期的非流动资产-其他流动资产-预付账款)/流动负债
- 6、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- 7、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

8、存货周转率=营业成本 $\div$ 存货平均余额

9、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

## 九、本次公开转让的有关机构情况

### （一）主办券商

机构名称：开源证券股份有限公司

法定代表人：李刚

住所：西安市锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层

项目小组负责人：徐延召

项目小组成员：徐延召（会计师）、刘蓓蕾（律师）、袁前岭（行业研究员）

联系电话：029—88365802

传真：029—88365835

### （二）律师事务所

机构名称：北京市中创（郑州）律师事务所

负责人：秦雅丽

住所：河南省郑州市金水路浦发国际金融中心 13 层

签字律师：杨娟、陈馥旻

联系电话：0371-53309776

传真：0371-53309776

### （三）会计师事务所

机构名称：中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人：姚庚春

住所：北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24

签字注册会计师：陈新爽、李留庆

联系电话：010-52805600

传真：010-52805601

#### （四）资产评估机构

机构名称：北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：闫全山

住所：北京市东城区东兴隆街 56 号 6 层 615

签字注册资产评估师：宋立强、王本楠

联系电话：010-83549216

传真：010-83549215

#### （五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市海淀区地锦路 5 号 1 幢 401

总经理：戴文桂

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### （六）股票交易机构

机构名称：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

法定代表人：谢庚

联系电话：010-63889512

传真: 010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概况

#### （一）主营业务

公司经营范围为防水防腐保温工程专业承包贰级、建筑装修装饰工程专业承包贰级、建筑幕墙工程专业承包贰级；园林绿化；建材、家电、家具、办公用品的销售（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）。报告期内，公司主要从事建筑工程装修装饰施工业务。

公司自成立以来主营业务没有发生重大变化。

#### （二）主要产品、服务及其用途

公司主要从事建筑工程装修装饰施工业务，公司的建筑工程施工主要是为新开发建筑提供墙体保温、水电铺设、房屋粉刷、瓷砖铺贴等初始装修以及办公楼、商场等已有建筑物的各项装修升级改造。主要采用装饰装修材料对建筑物的外表和内部进行修饰处理，使建筑物的内、外空间达到一定的使用功能和美化修饰效果。

公司的客户群体主要包括建筑工程公司、房地产开发商、商业综合体等各类企业，政府机关以及学校、医院等各类事业单位。目前，公司客户群主要集中在河南省。

公司主要经营业务为建筑装饰装修、建筑幕墙、外墙保温、战略合作房地产团体家装，公司主要承接的装修装饰项目实景图如下：

项目类型/名称	项目场景	项目情况简介
---------	------	--------

淅川金博橡塑 研发中心大楼		该项目位于南阳市淅川县工业大道，项目规模 5,500 平方米，施工范围：室内外装修。目前项目已完工。
南阳市地方海 事局办公楼装 饰装修项目		该项目位于南阳市孔明路与信臣路口东 500 米，项目规模 21,000 平方米，施工范围：石材，玻璃幕墙。其办公楼幕墙工程采用隐框玻璃幕墙施工工艺。目前项目已完工。
冠华名门国际 项目新售楼部 装饰装修工程		该项目位于南阳市车站南路与中州路口南 200 米路西，项目规模 400 平方米，施工范围：外墙真石漆、干挂石材、室内装饰。目前项目已完工。
冠华名门国际 精装样板房装 饰装修工程		该项目位于南阳市车站南路与中州路口南 200 米路西，项目规模 300 平方米，施工范围：4 个风格样板间的设计、装修、及家具家电、软装装等，目前项目已完工。

冠华名门国际1#2#3#电梯前室及消防通道装饰装修工程		<p>该项目位于南阳市车站南路与中州路口南 200 米路西，项目规模 5,000 平方米(地砖)、6,700 平方米(墙砖)、3,000 平方米(墙面乳胶漆)，施工范围：墙砖地砖铺贴，墙面乳胶漆、一楼大堂装饰，目前项目正在履行。</p>
元正康郡 A 区 1 号楼装修工程		<p>该项目位于郑州市建设西路与郑西绕城高速交汇处东北角，项目规模 460 平方米，施工范围：别墅室内基础装修设计，智能家居，软装搭配。目前项目已完工。</p>
南阳市高新区医院外玻璃幕墙工程		<p>该项目位于南阳市仲景路与杜诗路交叉口向东 100 米路南，项目规模 50,000 平方米，施工内容包括玻璃幕墙、一体保温板外装饰、室内装饰。目前项目正在履行。</p>
冠华名门国际6/7#楼商业二层		<p>该项目位于南阳市车站南路与中州路口南 200 米路西，项目规模 4,300 平方米，施工范围：带框玻璃隔墙、铝方通吊顶等，目前项目正在履行。</p>

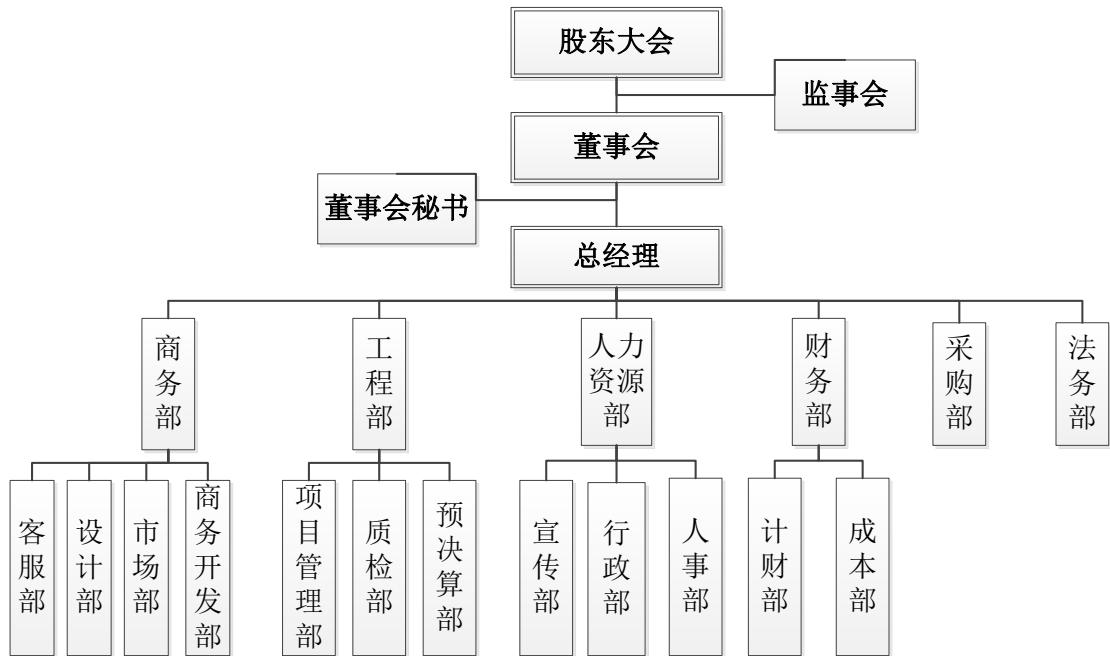
南阳市高新区医院病房楼（6-10层地面铺贴砖部分）工程		<p>该项目位于南阳市仲景路与杜诗路交叉口向东 100 米路南，项目规模 50,000 平方米，施工内容包括玻璃幕墙、一体保温板外装饰、室内装饰。目前项目正在履行。</p>
冠华名门国际外立面项目		<p>该项目位于南阳市车站南路与中州路口南 200 米路西，项目规模 5,300 平方米，施工范围：薄板砖铺贴，目前项目正在履行。</p>
南阳市高新区医院康复楼铝窗工程		<p>该项目位于南阳市仲景路与杜诗路交叉口向东 100 米路南，项目规模 50,000 平方米，施工内容包括玻璃幕墙、一体保温板外装饰、室内装饰。目前项目正在履行。</p>

## 二、公司组织结构及业务流程

### （一）内部组织结构图

根据《公司法》、《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，公司建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构。

公司现行组织结构图如下：



各部门职能如下：

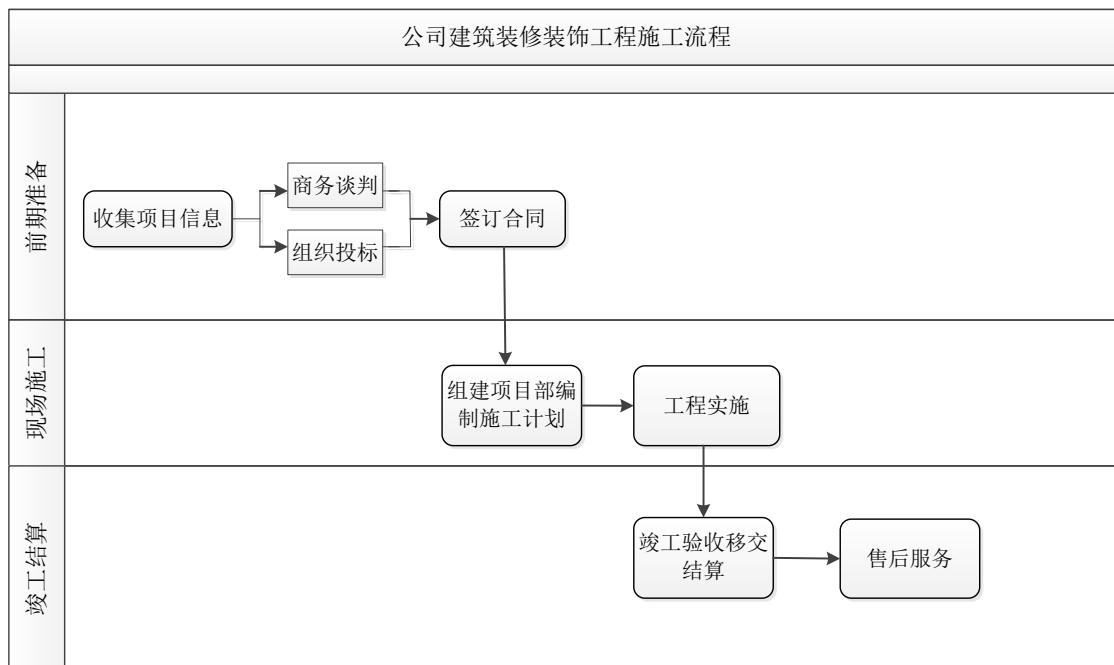
部门	部门主要职责
商务部	负责开发大客户、分公司的调查分析，提出公司市场开发战略，组织编制公司年度市场开发目标计划，负责市场运作；负责大客户的信息收集工作，调查同行业的发展情况，为公司制订分公司开发计划提供依据；负责开展商务谈判，签订工程合同，参与制定工程价格，监督合同施工进度，提升客户满意度；制订公司招投标管理办法，负责组织公司招投标活动。
工程部	负责公司开发项目施工计划的执行，参与公司项目前期工作，与设计部进行沟通工作，参与方案论证工作，负责项目施工的进度、质量、安全及成本等方面的工作；负责工程预算全面工作，做好工程项目工作，监督工程成本，做好部门的组织建设，确保部门各项工作有序开展，负责制定部门各项管理规章制度及工作流程；进行施工过程中的隐蔽工程验收、工程竣工验收工作。
人力资源部	负责公司日常行政管理、人力资源管理、制度建设、督查落实和对外事项管理；公司行政、文秘、办公用品及重要资料的管理；负责制定公司培训计划，组织人员参加培训，评估培训效果；负责公司人事、招聘的管理；协助总经理做好综合事务，协调各部门工作，处理日常事务。
财务部	负责开展公司内部审计工作；对内部控制体系的健全、适用及有效性进行评估；协调好税务部门关系，做好纳税筹划，确保税收安全，减少、预防纳税风险；负责财务日常管理工作，保证财务各项工作顺利有序进行；监督财务资料的真实性、准确性和完整性；负责公司董事会交办的其他审计工作。
采购部	负责开展供应商的调查分析、物料询价，配合工程部编制年度工程材料采购计划及资金计划，掌握市场行情，预判材料价格走势；负责供应商的信息收集工作，调查同行业的材料价格情况，货比三家，降低公司采购成本；负责工程物资采购管理工作，健全物资领用传递手续，建立费用数据库。

法务部	负责研究公司生产经营管理相关的法律、法规、政策，对公司重要经营决策和重大经济活动提出法律意见，为公司日常经营管理提供法律保障；负责参与制订公司的文件、合同、规章制度等，审查其合法、合规性；负责公司涉及诉讼、仲裁、复议、听证、公证、鉴证等诉讼或非诉讼事务；负责审查公司各类合同、协议，参与招投标工作，审核招投标法律文书；负责提供与公司生产经营有关的法律咨询，负责配合有关部门对职工进行法制宣传教育；负责指导和协助控股分公司的法律事务，协助审核其规章制度的合法、合规性。
-----	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## （二）公司主要业务流程

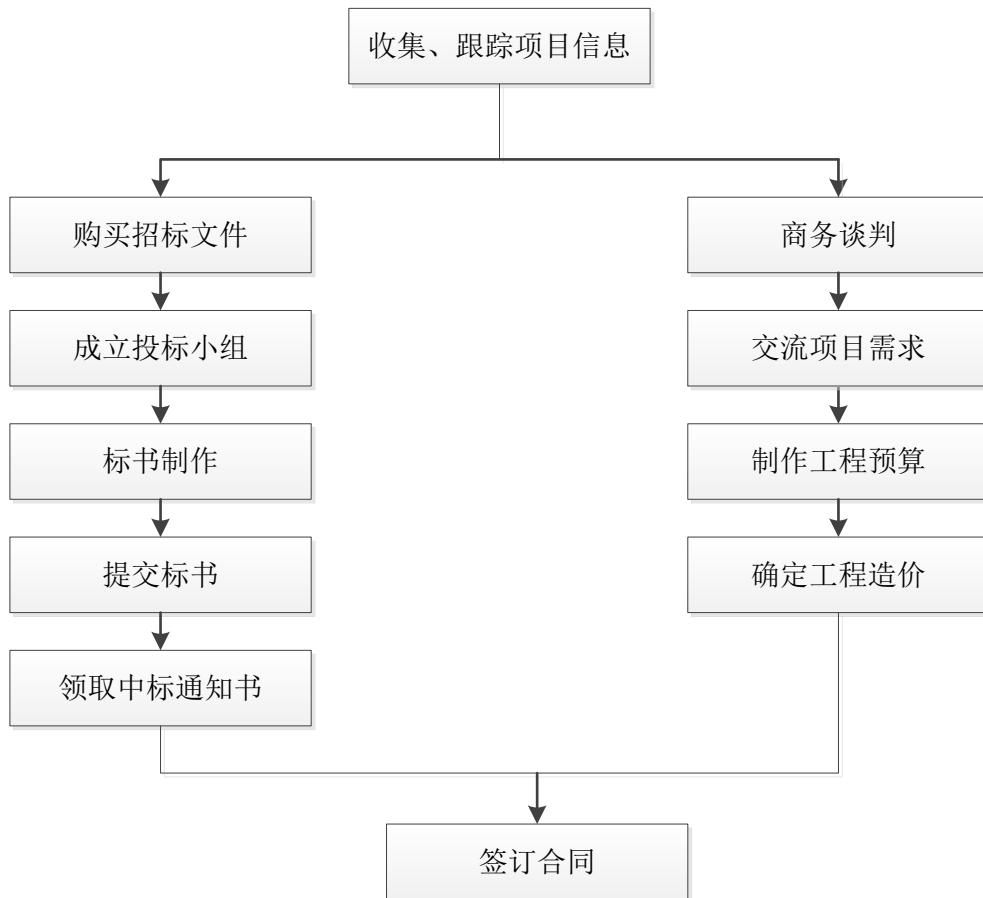
公司主要通过投标和商务谈判的方式承接项目。公司主要通过中国采招网、中国建设工程招标网等网络招标平台以及客户邀约、客户推荐、跟踪拟建项目等方式来获取市场业务信息，并对潜在客户及项目进行风险评估。公司如果决定参与或承接的项目，根据具体项目要求制作投标书，参与客户组织的公开招标或商务谈判。公司通过投标或商务谈判方式获得工程业务后，签订施工合同，由施工项目中心负责组建项目部，进行施工图会审并制定施工方案。根据项目规模、工期等，安排项目经理、技术负责人、安全员、施工员、质检员、水电员、仓管员、财务员及采购员。项目部人员进驻现场后，根据施工方案负责项目的具体实施，包括项目团队、材料和机械的组织管理，施工进度安排，工程资料记录，施工现场的安全管理和质量管理，与建设方、设计方、监理方的现场协调等。同时，工程部根据项目工期缓急程度和项目规模大小的不同，会临时在各项目部之间统筹调配人员。工程施工完毕后进行竣工验收和工程决算。

公司建筑装修装饰工程一般可以分为前期准备阶段、现场施工阶段和竣工结算阶段三部分。



## 1、前期准备阶段

公司投标流程为公司工程部投标信息专员负责收集市场信息，综合考虑项目概况、对方实力、潜在机会等情况，由公司管理层评估分析，决定是否投标。对决定投标的项目，由工程部牵头、预决算部配合，成立投标小组负责标书等投标材料的准备。工程部组员对项目现场进行查勘，分析投标方案，编制标书的技术部分，预决算部组员负责工程造价预算，编制标书的商务部分。投标成功收到中标通知书后公司与客户签署合同。



## 2、现场施工阶段

### （1）人员组织

取得项目之后，由工程部结合投标承诺、项目规模及其他具体要求组建项目部，成员一般包括项目经理、项目技术负责人、施工员、安全员、材料员等。公司对项目管理实行项目经理负责制，项目经理全面负责组织现场施工、落实施工进度、质量、安全、施工成本控制、协调场内外各方主体间的关系、催收工程进度款等工作。公司的人员主要是施工现场的专业技术人员及管理人员，而将工程所需的劳务分包给专业的劳务公司，公司对劳务公司的用工情况进行监督，并对项目进度质量安全进行全面管理。

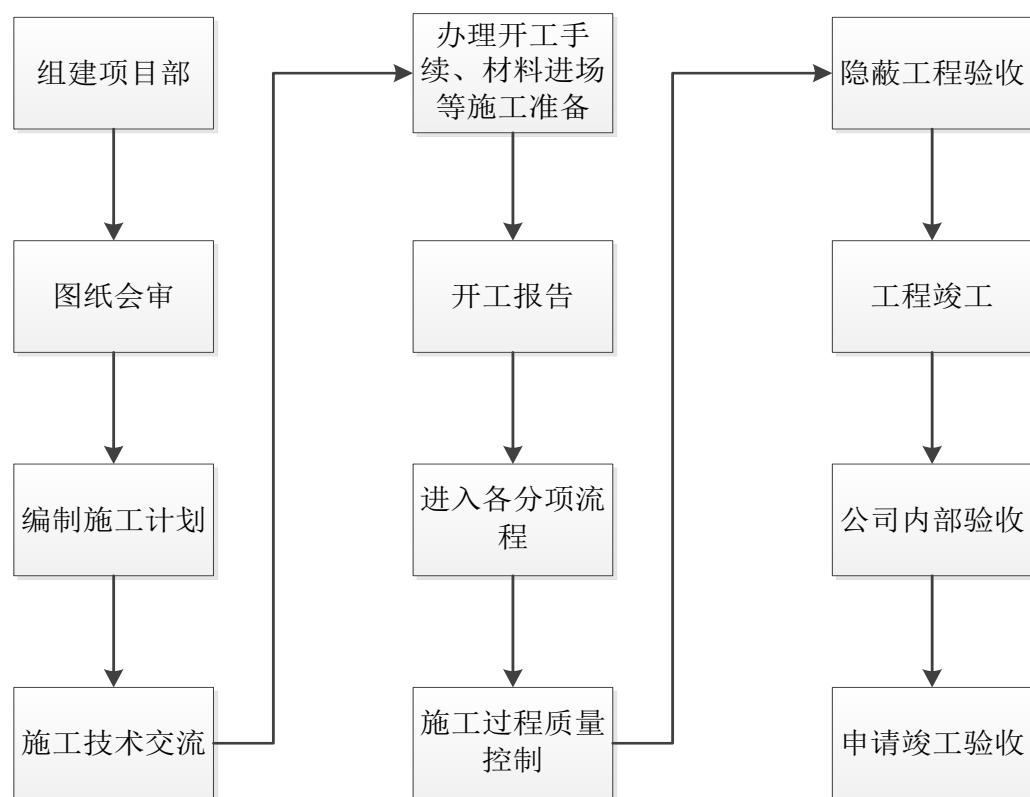
### （2）工程施工

根据发包方确定的施工图，项目部先对施工图进行图纸会审，讨论优化施工方案，进行技术准备，编制预算成本，形成具体的施工组织计划。项目部将材料选型表、材料进场计划等提交至采购部，对大宗材料订单由采购部对原材料统一

进行采购。项目部将劳务需求提交至工程部，由工程部根据具体情况对劳务分包队伍进行采购。

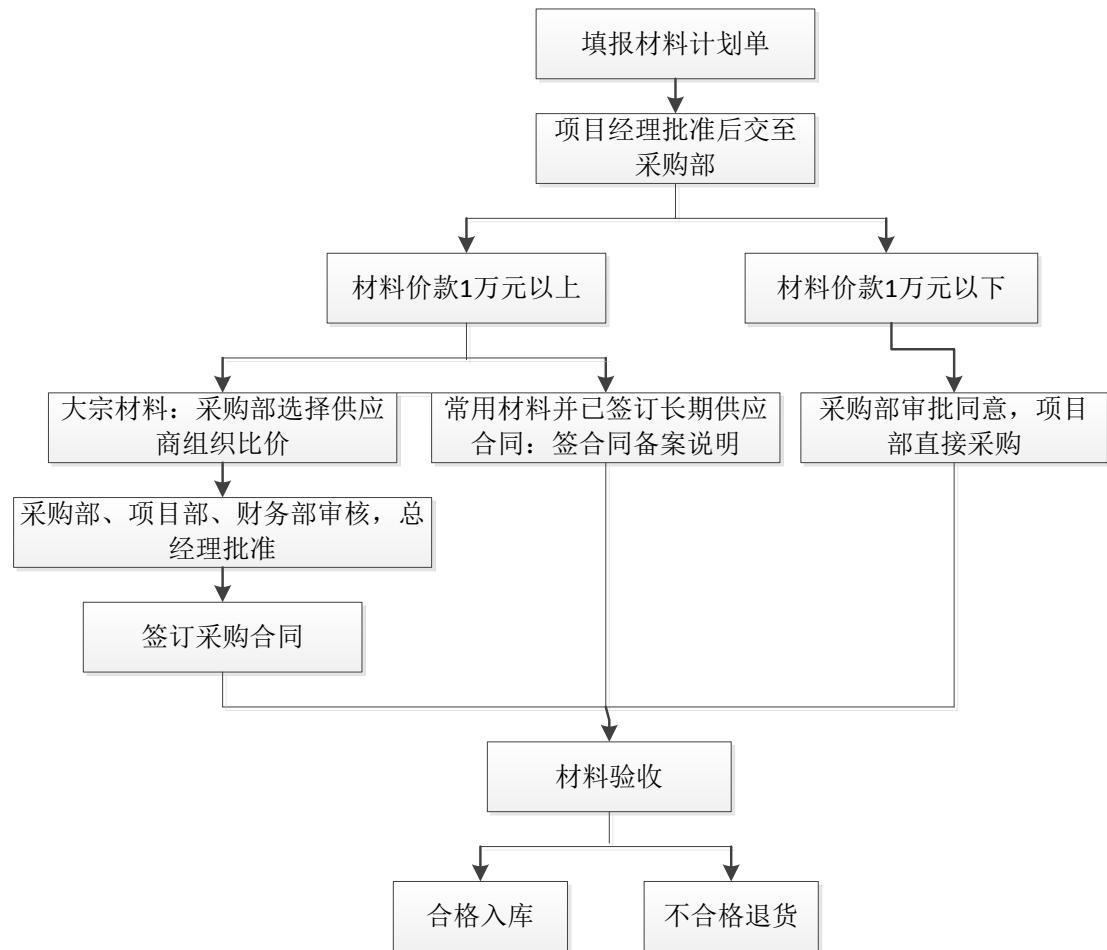
劳务人员进场后，项目部先进行施工技术交底，待开工手续完成、材料进场后即正式开工。项目部严格按合同及施工组织计划执行，定期编制进度报告确保工程按期进行，与各个施工班组长、工长进行现场沟通与管理，项目部负责现场施工的管理与监督，安全员、质量员、第三方监理共同对施工过程的安全和质量问题进行现场全过程监控。

现场工程实施流程如下：



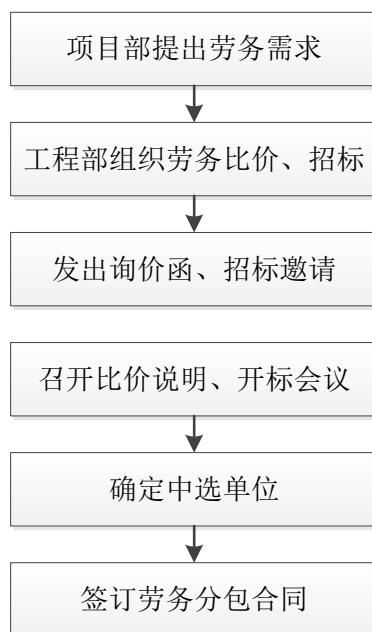
### (3) 材料采购

公司采购的原材料主要包括石材、涂料、板材、铝材、电线电缆等建筑材料。公司原材料采购主要流程如下：



#### (4) 劳务分包流程

公司承接项目后，由工程部负责劳务采购工作，一般采取招标或比价的方式选择劳务公司。公司劳务分包主要流程如下：



### 3、竣工结算阶段

项目完工后，由公司工程部先进行内部验收，内部验收合格通过后，由监理、客户召集相关主体进行最终的竣工验收，并由政府相关部门监督验收程序的合法性。竣工验收合格后，根据客户、监理出具的竣工验收报告，公司对工程进行结算。



项目完工后，客户一般保留 5% 的金额作为质量保证金。公司对于建筑装饰工程提供在一定期限内的质量缺陷修复服务。一般，防水防渗工程的保质期为 5 年，电气系统、给排水管道、设备安装以及装饰装修工程的保质期为 2 年。

## 三、与公司业务相关的关键资源要素

公司拥有防水防腐保温工程专业承包贰级，建筑装修装饰工程专业承包贰级，建筑幕墙工程专业承包贰级专业资质，在行业内属于中型装修公司。同时，公司质量管理体系符合 (GB/T19001-2016/ISO9001: 2015) / (GB/T50430-2007) 标准，环境管理体系符合 (GB/T24001-2016/ISO14001: 2015) 标准。

公司在项目施工中严格执行国家标准施工工艺，落实质量标准，管理人员具备丰富的项目经验，确保对项目实施全过程的质量、安全管理，同时注重相关技术和工艺的总结整理。公司积极引进先进技术，与行业开展广泛的交流学习活动。公司高度重视施工质量，完成的多个项目被评为省级、市级优质工程。

## （一）产品服务所使用的主要技术

公司成立于 2006 年，是一家拥有建筑装修装饰工程专业承包二级资质、建筑幕墙工程专业承包二级资质、防水防腐保温工程专业承包二级资质的综合性、多元化施工企业，现有员工 57 名，其中高级工程师 2 名，二级建造师 6 名，中级技工 15 人，八大员 19 人，并于 2009 年在南阳装饰行业率先通过了 ISO9001 质量安全环境体系认证及 ISO14001 环境管理体系认证。主要经营建筑装饰装修、建筑幕墙、外墙保温、战略合作房地产团体家装等装饰装修业务。公司在项目施工中严格执行国家标准施工工艺，落实质量标准，管理人员具备丰富的项目经验，确保对项目实施全过程的质量、安全管理，同时注重相关技术和工艺的总结整理。公司积极引进先进技术，与行业开展广泛的交流学习活动。公司高度重视施工质量，获得“2016 年度中国建筑装饰诚信示范企业”、“2016 年度全国建筑装饰十大品牌企业”、“2017 年度中国建筑装饰行业综合实力百强企业”、“2017 年度河南省建筑装饰质量诚信、安全诚信先进企业等荣誉称号”。

公司现运用主要技术：

瓷砖薄贴工艺的全面应用。用专业的粘合剂和齿形挂取代传统的水泥沙子铺贴工艺，不仅节省空间，而且在粘接可靠性方面要远优于传统的“厚贴法”。施工过程十分迅捷和牢固。通过基涂、背涂等操作方法，实现铺贴。公司运用瓷砖薄贴工艺以来，从单项直接成本（专业粘贴剂、人工成本）上分析，有 5% 左右的成本上升，但薄贴工艺对用工期减少、铺贴质量提升带来的成本降低已经足以覆盖上升的成本。

装修中造型采用 GRC 构件技术，解决造型施工复杂及施工线条不流畅的弊端，施工节约人工、材料成本，缩短装修时间。

石材拼接专项技术控制应用。石材拼接的接缝问题，一直是装饰装修企业需

要提升解决的问题。大多数石材拼接施工，对于接缝过程中工艺控制不到位的区域，往往采用石材面层结晶做以掩饰。公司在石材拼接工艺上反复研讨，制订了“四审核两控制”的施工工艺控制办法（放线审核、料单审核、石材进场审核、铺贴单项审核；重点控制石材切割工艺、重点控制工人铺贴工艺），严格过程控制，将石材拼接缝从以前的 2mm 控制在 1mm 以内，工程品质明显提升。此外，公司的技术优势主要体现在工程施工管理上。公司提供一系列的全过程管理服务，包括但不限于：项目里程碑工期节点控制、项目全过程远程实时监控服务、项目全过程“三护四清”服务（三护：进场前围挡防护、过程中全范围保护、特殊工艺作业区专项防护；四清：作业面随时完成随时清理、每日离场前全面清理、区域成活面全面清理、竣工前场地全面清理）、项目全过程安全专项管理（三级教育、日周月安全巡检、安全预案、消防专项控制等）、隐蔽工程专项管理、施工工艺交底监控复查管理、工艺各环节间刚性验收管理、重点区域全过程技术旁站管理、技术优化方案实施、四级质量验收管理（班组自验、技术总工验收、公司验收、业主验收）、项目全过程上下游沟通约谈管控等。公司提供高质量的工程施工管理服务，帮助客户在有限的条件下实现进度、质量、成本、安全等各方面的要求，综合协调工程参与各方的关系。

整体家装设计中，广泛应用“VR”技术，缩短设计周期，便于设计师与业主深入沟通，随时调整业主需求，使设计效果更接近现实。

雨棚采用高强玻璃纤维技术，独特的新颖高强户外面料，能有效防止紫外线，抗拉能力更强，在大面积玻璃顶棚中使用户外遮阳系统，更能体现出独特优势，不但便于施工与维护，也不会影响原有建筑物的装饰效果，安全系数更高。

公司主要核心技术应用的案例如下：

序号	工程名称	技术应用
1	冠华名门国际商业层精装修工程项目	该项目施工中，考虑到该工程为商业聚居区，业主方非常期望能最大限度提升空间。公司采用瓷砖薄贴工艺，不再采用传统的水泥沙子铺贴方式，通过粘合剂的基层填涂方式，对该项目的瓷砖铺贴进行全新工艺施工。通过工艺改变，不但在粘贴面每个处减少 2mm-4mm，而且外观效果很好，并且仅铺贴瓷砖分项

		就节省工期 10 天,得到了客户的认可。
2	南阳市高新区医院装修工程项目(门诊楼、病房楼、康复楼、医技楼及幕墙)	门诊楼中厅天井玻璃雨棚和地下车库雨棚施工中,该雨棚跨度较大,考虑到该工程投入使用的特殊性,经与院方沟通,对该处雨棚采用高强玻璃纤维技术,在大面积玻璃顶棚中使用户外遮阳系统,更能体现出独特优势,不但便于施工与维护,也不会影响原有建筑物的装饰效果,安全系数更高。公司为该项目提供包括立面装饰在内的一系列石材拼接装饰工作。公司的工程师、方案设计师、三维模型技术人员、现场技术人员组成专业团队,与工程施工图同步交互进行,与专业工厂进行技术对接,实现从设计到施工现场到生产车间全过程电脑设计管控,弥补传统手工排版弊端,达到全过程精准控制,合理控制材料消耗,提升石材干挂施工工艺,展现天然石材之美,保证工程优秀品质
3	冠华名门国际售楼部装修项目	该项目中考虑到建筑物结构及装修后的承重力,在施工中采用 GRC 构件技术,解决了造型施工复杂及施工线条不流畅的弊端,保证了原建筑物的结构未改变的情况下,达到装修效果,节约了施工成本,并缩短了施工工期。
4	冠华名门国际整体家装精装项目	公司引进“VR”技术,缩短设计周期,解放设计师的构想,使设计师能深入与业主沟通,随时调整业主需求,同时业主也可在公司的设计平台上 DIY 自己的家园,使设计效果更贴近现实效果

## (二) 无形资产/主要专利技术及业务资质

### 1、无形资产

截至本公开转让说明书签署之日,公司拥有的无形资产情况如下:

无形资产	2018 年 3 月 31 日账面价值(元)
非专利技术	93,167.86

截至 2018 年 3 月 31 日,无形资产为外购的网站系统开发、维护服务,除此之外不存在其他无形资产。

## 2、公司业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

序号	名称	证书编号	等级/许可范围	发证日期	有效期限	颁发单位
1	安全生产许可证	(豫)JZ安许证字[2008]130213-03	建筑施工	2018.4.2	2021.4.2	河南省住房和城乡建设厅
2	建筑业企业资质证书	D241110438	防水防腐保温工程专业承包贰级、建筑工程专业承包贰级、建筑幕墙工程专业承包贰级	2017.12.14	2021.6.29	河南省住房和城乡建设厅
3	环境管理体系认证证书	05317E31369R0M	资质范围内防水防腐保温工程、建筑工程、建筑幕墙工程施工及相关环境管理活动	2017.12.14	2020.12.13	北京恩格威认证中心有限公司
4	质量管理体系认证证书	05317QJ3063R0M	资质范围内防水防腐保温工程、建筑工程、建筑幕墙工程施工	2017.12.14	2020.12.13	北京恩格威认证中心有限公司

## 3、资质的齐备性

### (1) 营业执照的经营范围

截至公开转让说明书签署日，公司的经营范围为：防水防腐保温工程专业承包贰级、建筑工程专业承包贰级、建筑幕墙工程专业承包贰级；园林绿化；建材、家电、家具、办公用品的销售（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）。其中“园林绿化；节能门窗加工，安装；建材，家电，家具，办公用品的销售”业务尚未开展实际经营。

## (2) 《建筑业企业资质证书》：

根据《建筑业企业资质证书》的规定，公司可以承接的项目范围如下表所列：

资质	经营范围
防水防腐保温工程专业承包贰级	可承担单项合同额 300 万元以下建筑防水工程的施工，单项合同额 600 万元以下的各类防腐保温工程的施工。
建筑装修装饰工程专业承包贰级	可承担单项合同额 2,000 万元以下的建筑装修装饰工程，以及与装修工程直接配套的其他工程的施工。
建筑幕墙工程专业承包贰级	可承担单体建筑工程幕墙面积 8,000 平方米以下建筑幕墙工程的施工。

公司已取得经营业务所需的全部资质、许可和认证，未超越资质、经营范围，未使用过期的经营资质。

## (三) 特许经营权情况

报告期内，公司经营不涉及特许经营权情况。

## (四) 公司主要固定资产情况

公司的主要固定资产包括机器设备、办公设备等，均为公司所拥有并已取得相关权属证明的资产，各类固定资产维护和运行状况良好。截至 2018 年 3 月 31 日，公司固定资产情况如下表所示：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率(%)
机器设备	1,337,880.00	597,684.51	740,195.49	44.67
办公设备	560,830.00	354,048.19	206,781.81	63.13
合计	<b>1,898,710.00</b>	<b>951,732.70</b>	<b>946,977.30</b>	<b>50.13</b>

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产原值\*100%

## (五) 土地使用权和房屋所有权

### 1、土地使用权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无自有土地。

## 2、房屋所有权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无自有房屋。

## 3、房屋租赁情况

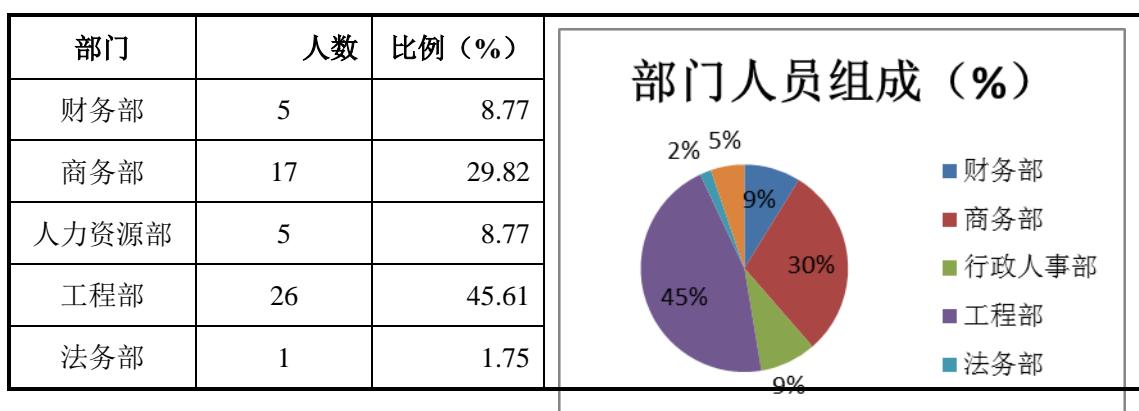
承租方	出租方	坐落	面积(平方米)	租赁期限	年租金(元)	用途
兴辰装饰	田东晓、田伟征	南阳市宛城区尚城国际酒店1号楼6层602、604和8层807室	262.15	2014.5.1-2024.4.30	48,000.00	办公
兴辰装饰	田东晓、田伟征	南阳市光武路与孔明路交叉口星旺家园1幢1单元1504室	148.37	2017.11.15-2020.12.4	20,000.00	办公
兴辰装饰	蔡园琳	荥阳市万山路与中原路交叉口华辰大厦五楼	105.00	2016.12.21-2018.12.20	72,000.00	办公

## (六) 公司人员结构及核心技术人员情况

### 1、员工情况

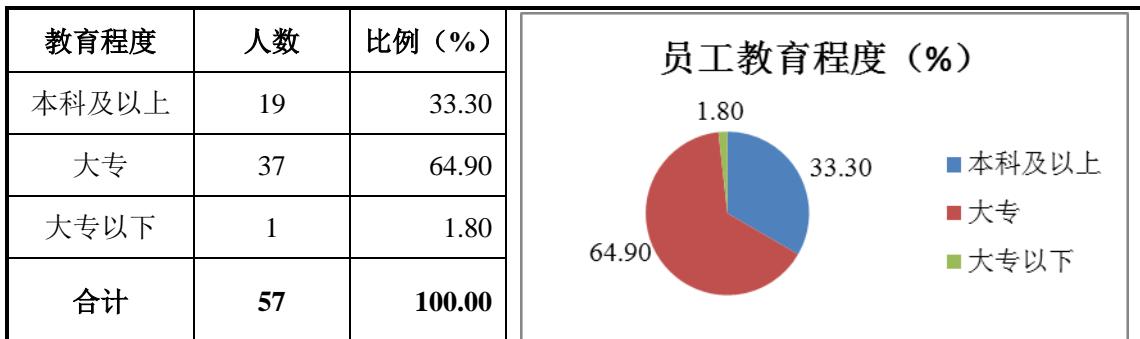
截至 2018 年 3 月 31 日，公司员工总数为 57 人，构成情况如下：

#### (1) 岗位结构

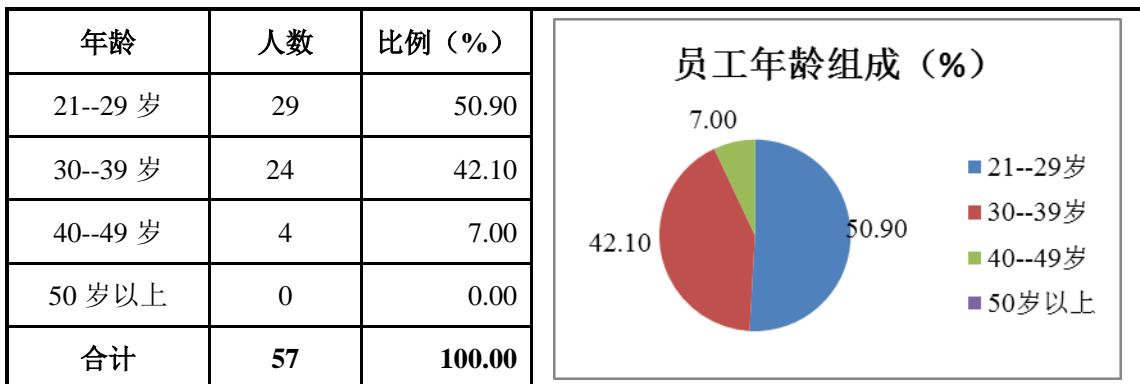


采购部	3	5.26	
合计	57	100.00	

## (2) 学历结构



## (3) 年龄结构



公司主要从事建筑装饰装修工程施工业务，工程人员在公司的员工中占比最高，达到 45.61%，工程人员主要承担项目管理、材料采购、技术指导、质量监督等施工组织管理工作。公司高级管理人员均有多年的从业经历，经验丰富，能够胜任公司的管理工作。公司现有员工能够有效开展实际业务，人员结构符合公司业务及行业情况，能够支撑公司业务的正常开展。

公司实行劳动合同制，与员工按照《劳动法》、《劳动合同法》的有关规定签订劳动合同，并为员工提供必要的社会保障计划。截至本公开转让说明书签署日，公司共有员工 57 人，公司的所有员工均与公司签订劳动合同，由公司发放工资。公司员工 57 人中，公司共为 23 人缴纳了社会保险（包括基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、生育保险、失业保险），2 人处于试用期，公司正在为其办理社保。剩余的 32 人中，在其他单位缴纳社保的 8 人，个人缴纳社保的 4 人，已经缴足 15 年限的 1 人，自愿放弃的 19 人，该 32 人均签署了放弃缴纳

社保承诺函。

为逐步规范和完善员工社会保险缴纳工作，公司作出如下承诺：就未缴纳社会保险的员工，公司将逐步为其补缴社会保险；针对个人购买社会保险的员工，公司将与其协商由公司为其购买社会保险，对于参与新型农村合作医疗的员工，公司每月将应由公司缴纳的社会保险费全额支付给员工本人或员工通过缴费凭证报销。

2018年6月6日，南阳市宛城区人力资源和社会保障局出具证明：公司自2016年1月以来，严格遵守国家及地方颁布的社会保险法律、法规及规范性文件的规定，为其职工缴纳了基本养老保险、基本医疗保险等社会保险；不存在由于违反社会保险法律、法规、规范性文件而遭受劳动行政部门处罚的情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司未为员工缴纳住房公积金。

公司的控股股东、实际控制人田东晓、田伟征出具承诺函：若因任何原因导致公司被要求为员工补缴社会保险金、住房公积金或发生其他损失，本人作为公司的控股股东、实际控制人，无条件承诺承担公司的下述任何款项，确保公司不会因此发生任何经济损失：

- (1) 公司被有关主管部门责令为员工补缴五险、住房公积金的补缴款项；
- (2) 公司被有关主管部门因应缴未交五险、住房公积金而征收的滞纳金或行政罚款；
- (3) 公司员工要求公司补缴五险、住房公积金且被主管部门或司法部门确认后应支付的补偿金或赔偿金；
- (4) 公司因未为其员工缴纳五险、住房公积金而发生的诉讼、仲裁等费用（包括但不限于赔偿金额、律师费、案件受理费等因该案而发生的相关费用）；
- (5) 由上述事项产生的应由公司负担的其他所有相关费用。

## 2、核心技术人员情况

- (1) 核心技术人员基本情况

公司的核心技术人员共 2 名。

田东晓，相关情况详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股东及股权结构”之“（二）、控股股东及实际控制人情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

蔚赛，相关情况详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）、董事基本情况”。

#### （2）核心技术人员持股情况

核心技术人员田东晓持有公司 47.27% 的股份，蔚赛不持有公司的股份。

#### （3）核心技术人员变化情况及原因

核心技术（业务）人员在近两年内未发生变动。

### 3、劳务用工

报告期内，公司存在劳务分包和使用临时工现象，不存在劳务派遣情况。

#### （1）劳务分包

公司从事装修、装饰工程业务受自身建筑行业特性影响，业务呈现工程复杂、劳动量大等特性。为控制公司施工成本，公司在劳务方面采取外包方式较多。报告期内，公司在劳务分包方面存在将劳务分包给无劳务资质公司的瑕疵。随着公司治理结构的进一步完善，公司制定了劳务分包相关管理制度，明确在公司选择劳务分包时应当首先审核分包对象的资质，不得将劳务部分包给不具有相关资质的单位及个人。

公司外包的劳务均为简单的体力劳动，不涉及特殊技术工种。公司分包给无资质企业的劳务，目前部分项目正在施工，部分项目处于竣工、验收阶段。公司与劳务分包商不存在合同纠纷，也不存在拖欠农民工工资的现象，亦不存在工程质量纠纷。公司无因劳务不规范分包造成重大违法违规行为，或受到行政处罚的现象。

公司为规范以后工程项目的劳务分包问题，积极寻求多个具有资质的公司合

作，并与公司无关联关系的南阳市群丰劳务分包有限公司签订《劳务分包框架协议》，明确约定公司以后的工程中需进行劳务分包时，双方再针对具体项目签署劳务分包协议。公司承诺今后工程将与有资质的分包商进行合作。

上述劳务公司具体情况如下：

序号	名称	资质类别与等级	证书编号	有效期
1	南阳市群丰劳务分包有限公司	《建筑业企业资质》 模板脚手架专业承包 不分等级	D341099338	2017.11.01-2021 .5.31

### （2）临时用工

公司报告期存在临时用工的现象。有限公司阶段，公司规范运作意识不强，公司劳务制度不够健全，没有强制规定签订劳务分包必须与具有相应劳务分包资质的单位进行签订，并且也由于南阳地区劳动力资源非常丰富，所以公司在有限公司阶段以临时用工为主，没有依法与具有相应资质的单位签订劳务分包合同。公司的此种做法违反了法律及《建设部关于建立和完善劳务分包制度发展建筑劳务企业的意见》（建市[2005]131号）的规定，但在报告期内没有发生重大劳资纠纷，也不存在拖欠农民工工资的情况，公司也未因使用临时工问题受到相关部门的处罚，因公司临时用工不形成公司挂牌实质性障碍。

### （3）公司劳务分包管理措施

公司一直秉承以质量取胜市场，以效率取得效益的市场理念立足于市场，因此对劳务分包的作业质量是公司工程管理的重点。为保证劳务分包的质量，公司制定了相关的劳务分包管理措施，主要内容包括：（1）选择高质量劳务分包单位。公司建立劳务分包单位名录，根据采用的施工方式，筛选符合施工要求、作业技术能力强、组织规范的劳务分包单位；（2）建立施工管理制度和检查制度。在项目实施中，公司委派由项目经理现场负责的项目管理团队，包括项目经理、质检员、施工员、材料员、资料员、安全员等，项目管理团队按照相关设计和施工规范组织现场施工，通过技术交底和安全交底等措施指导劳务分包作业，明确劳务分包作业的施工技术、质量、安全、节约等要求，劳务分包作业所使用的材料均由公司统一采购，材料进场前均经过材料员等项目管理人员的检验；（3）建立施工验收制度。劳务分包公司施工完毕，向项目经理提交完工报告，通知验

收，项目经理在收到该报告后对劳务分包公司的施工成果进行验收，验收不合格的，劳务分包公司负责无偿修复并不得延长工期，同时承担由此导致的公司的相关损失。

## 四、公司具体业务情况

### （一）公司营业收入的构成情况

#### 1、公司营业收入构成

单位：元

项目	2018年1-3月份		2017年度		2016年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
主营业务	4,626,039.44	100.00	16,727,082.88	100.00	3,777,815.97	100.00
其他业务						
合计	<b>4,626,039.44</b>	<b>100.00</b>	<b>16,727,082.88</b>	<b>100.00</b>	<b>3,777,815.97</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入占公司收入的 100.00%，主营业务突出。主营业务外公司未经营其他业务，未来公司业务仍然集中在装修、装饰相关业务。

#### 2、公司的主营业务收入构成情况如下表：

单位：元

产品名称	2018年1-3月份		2017年度		2016年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
装饰装修业务	4,626,039.44	100.00	16,727,082.88	100.00	3,777,815.97	100.00
合计	<b>4,626,039.44</b>	<b>100.00</b>	<b>16,727,082.88</b>	<b>100.00</b>	<b>3,777,815.97</b>	<b>100.00</b>

具体分析详见“第四节公司财务会计信息”之“三、最近两年一期会计数据和财务指标的有关情况”之“（一）报告期内营业收入及利润情况”。

### （二）公司生产成本构成情况

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

单位: 元

项目	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
人工费	1,044,620.56	27.17	4,069,399.29	29.80	1,007,489.45	33.01
材料费	2,728,698.36	70.98	9,304,258.19	68.13	1,681,480.13	55.09
间接费用	70,823.34	1.84	283,549.36	2.08	363,549.36	11.91
合计	<b>3,844,142.26</b>	<b>100.00</b>	<b>13,657,206.84</b>	<b>100.00</b>	<b>3,052,518.94</b>	<b>100.00</b>

公司成本构成主要包括人工费、材料费，施工期间的间接费用。间接费用主要包括装修设备折旧和零星支出。报告期内公司成本项目中，材料费用占比逐渐提高，主要与公司承接项目构成有关。公司 2017 年开始承接的南阳市冠华房地产开发有限公司系列装修项目和南阳市高新区医院装修项目工程规模较大，工程成本中原材料占比较高。

具体分析详见“第四节公司财务会计信息”之“三、最近两年一期会计数据和财务指标的有关情况”之“（一）报告期内营业收入及利润情况”之“3、公司主要产品毛利情况如下”。

### （三）公司的主要客户情况

1、按销售总额计算，公司 2018 年 1-3 月、2017 年度、2016 年度前五名客户情况分别如下：

2018 年 1-3 月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

单位: 元

客户名称	金额	占收入总额比例(%)
南阳市冠华房地产开发有限公司	2,754,461.91	59.54
南阳市高新区医院	1,109,021.14	23.97
中国建筑一局（集团）有限公司	762,556.39	16.49
合计	<b>4,626,039.44</b>	<b>100.00</b>

2017 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

单位: 元

客户名称	金额	占收入总额比例 (%)
南阳市高新区医院	8,351,351.34	49.93
南阳市冠华房地产开发有限公司	4,666,666.68	27.90
淅川县金博橡塑有限公司	3,419,371.17	20.44
中国建筑一局(集团)有限公司	199,603.61	1.19
河南元正置业有限公司	90,090.09	0.54
<b>合计</b>	<b>16,727,082.88</b>	<b>100.00</b>

2016 年度, 公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为:

单位: 元

客户名称	金额	占收入总额比例 (%)
南阳市冠华房地产开发有限公司	2,250,936.38	59.58
南阳市统领房地产开发有限责任公司	957,657.66	25.35
淅川县金博橡塑有限公司	267,788.29	7.09
南阳恒大置业有限公司	155,207.66	4.11
南阳市地方海事局	97,644.00	2.59
<b>合计</b>	<b>3,729,233.99</b>	<b>98.71</b>

2018 年 1-3 月、2017 年度、2016 年度, 公司前五大客户的销售金额分别占当期主营业务收入比重的 100.00%、100.00% 和 98.71%。报告期内, 公司以装修装饰业务为主, 对单一客户的销售比重占总收入的比重高, 构成在某时期内对某一客户存在重大依赖。

报告期内, 公司客户集中度较高主要有以下几个原因: 建筑装修、装饰行业竞争激烈, 部分客户的业务需求往往是一次性的, 而新客户的开发往往费时费力。因此公司在开展业务时更注重追求项目质量, 留存具有持续业务需求的老客户, 建立长期合作关系, 而这些客户的项目数量和项目金额一般都具有一定的规模, 因此也显示公司的客户集中度较高; 公司客户主要为实力雄厚、资质优良的企业, 具有较好的信誉度和市场营销力。从公司的经营战略角度, 受制于公司人员数量, 公司能够同时承接开展的工程项目有限, 为集中有限的资源, 确保工程质量, 公

公司在承接业务时放弃了部分客户资质较差、信用风险较高、毛利率较低的项目机会。

公司各期的前五大客户中，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述客户中直接或间接持有股份，也未担任任何职务。

## 2、公司报告期主要客户经营情况：

企业名称	业务模式	经营状况	业务发展规划	所属行业基本特点及发展趋势
南阳市冠华房地产开发有限公司	房地产开发与销售	正常	引进技术性人才，建造集商业、住宅、医疗、教育一体化的高端楼盘。	房地产业属于资金密集型行业，房地产行业的发展受银行信贷政策、国家政策、区域政府规划影响较大，同时还受经济政策、经济形势、技术进步等因素的影响。房地产业在我国经过多年高速发展，逐渐向成熟期发展。
南阳市高新区医院	地市级综合性医院	正常	引进先进的医疗设备，建立高素质的人才团队，引进特色专科，发挥专家资源优势，形成特色化的现代化医院。	我国公立医院是纳入财政预算管理的医院，公立医院按照3级划分，分别为社区医院、县（区）级医院、市级医院。南阳市为人口大市，受城镇化发展和国家分级诊疗政策的影响，是南阳市医疗行业发展的动力。
淅川县金博橡塑有限公司	橡胶、塑料制品、汽车摩托车配件	正常	投入更多的创新工作，集中力量向汽车橡塑零部件展开研发，随着汽车保有量的不断增加，精准量化生产以保证市场的供应量。	公司属于汽车零部件的专业制造商。产品主要应用于商用车和乘用车底盘。汽车零配件行业受汽车行业发影响较大。
南阳市统领房地产开发有限责任公司	房地产开发	正常	顺应南阳市“东进南拓”总体规划方向，建造新型居住小区	房地产业属于资金密集型行业，房地产行业的发展受银行信贷政策、国家政策、区域政府规划影响较大，同时还受经济政策、经济形势、技术进步等因素的影响。房地产业在我国经过多年高速发展，逐渐向成熟期发展。

中国建筑一局 (集团)有限公司	施工总承包,专业承包,建筑设计	正常	致力打造行业领先的综合建筑企业集团,立足房屋建筑、基础设施、投资开发、海外工程的“1+3”业务板块,充分发挥“规划设计、建筑施工、基础设施建设、投资开发”四位一体综合协同优势,为客户提供全产业链的增值服务。	建筑行业是我国经济发展的重要支柱,随着我国基础设施建设和城市化建设力度的不断加大,我国建筑行业将保持良好的发展势头。
--------------------	-----------------	----	---------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------

### 3、公司报告期主要客户合作情况:

企业名称	合作模式	结算方式	定价依据	客户需求	合同签订周期	持续履约情况及预期
南阳市冠华房地产开发有限公司	市场化一般合作	货币结算	清单报价	新开发楼盘项目	按具体项目施工周期	履约情况正常,无异常现象
南阳市高新区医院	市场化一般合作	货币结算	定额报价	新址装修	按具体项目施工周期	履约情况正常,无异常现象
浙川县金博橡塑有限公司	市场化一般合作	货币结算	清单报价	新增科研楼	按施工周期	已完工
南阳市统领房地产开发有限责任公司	市场化一般合作	货币结算	清单报价	开发新楼盘项目	按施工周期	已完工
中国建筑一局 (集团)有限公司	市场化一般合作	货币结算	清单报价	新址装修	按施工周期	已完工

注: 清单报价是依据工程量和市场价格,针对分部分项工程进行报价,不再参加取费;  
定额报价是依据建设部发布价根据定额工时进行综合计算,里面包含有综合取费(如:住房公积金取费,机械费,超高费等)

## (四) 公司主要供应商情况

### 1、报告期内前五名供应商情况

2018年1-3月,前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比如下:

单位: 元

供应商	采购金额	占采购总额比例%
南阳市天兴装饰工程有限公司	1,044,620.56	89.17

南阳高新区跃海建材销售部	85,150.00	7.27
南阳卧龙区集美建材商行	23,176.00	1.98
南阳市三里桥市场顺成名优工具店	6,676.00	0.57
南阳高新区今晨不锈钢总汇	2,700.00	0.23
<b>合计</b>	<b>1,162,322.56</b>	<b>99.22</b>

2017 年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

单位：元

供应商	采购金额	占采购总额比例%
泌阳鑫鑫胶合板有限公司	1,943,658.12	15.45
南阳亿瑞陶瓷有限公司	1,923,076.92	15.28
南阳升辉新型建材有限公司	1,724,948.39	13.71
江西金环陶瓷有限公司	1,268,376.07	10.08
佛山三水宏源陶瓷企业有限公司	1,170,940.18	9.31
<b>合计</b>	<b>8,030,999.68</b>	<b>63.83</b>

2016 年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

单位：元

供应商	采购金额	占采购总额比例%
南阳新联机电设备有限公司	286,538.46	28.71
泌阳县鑫鑫胶合板有限公司	177,982.90	17.83
湖北吉澳祥新型建材科技有限公司	71,794.87	7.19
湖北泰山建材有限公司	69,356.30	6.95
南阳市中原玻璃有限公司	53,418.80	5.35
<b>合计</b>	<b>659,091.33</b>	<b>66.03</b>

公司主要采购纸面石膏板、瓷砖、地砖、内围墙薄板等装修材料。2018 年 1-3 月份、2017 年度、2016 年度，公司对前五名供应商的采购额占比分别为 99.22%、63.83%、66.03%。公司报告期内公司主材合作供应商一般实力较强，公司通过规模采购实现一定的价格优势，同时双方容易沟通协调，供货效率也较高，因此在报告期公司的供应商相对比较集中。由于目前建材原材料市场竞争较

为充分，公司不存在对供应商依赖的情况。

2018年1-3月份公司前五大供应商采购额占比为99.22%，主要原因因为公司2017年期末原材料库存较多，2018年1-3月份主要以消耗库存为主，仅采购了部分辅助装修材料。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中未持有股份，也未担任任何职务。

## 2、公司报告期主要供应商经营情况

企业名称	业务模式	经营状况	业务发展规划	所属行业基本特点及发展趋势
南阳市天兴装饰工程有限公司	对外提供劳务分包业务	正常	逐步取得劳务分包资质，建立稳定的合作商。	随着我国劳务行业的发展，专业化的劳务公司发展思路越来越清晰，特别是建筑行业，建筑工人专业化为公司未来的发展提供广阔空间
南阳亿瑞陶瓷有限公司	陶瓷及陶瓷原料生产、加工销售	正常	精准市场定位，以陶瓷制造为主链，整合众多产业资源，增加整合优势，形成更完善的产业链。	从过去以“量增长”为主的模式转向“调整优化存量、做优做强增量”并存。未来陶瓷产业以品牌、质量、服务、技术和设计创新为核心的内涵式、创新性发展成为主导。
南阳升辉新型建材有限公司	装饰材料、建材、家用电器销售	正常	拓展业务门类及公司规模，增强产品配套功能	行业规模逐渐扩大，品牌建设不断加强，循环经济效应初显。新型节能建材，绿色环保建材发展迅速。
江西金环陶瓷有限公司	陶瓷制品、陶瓷色料、釉料生产，销售，自营进出口业务	正常	紧随市场发展趋势，不断地开发新产品，以满足广大客户最新需求。	从过去以“量增长”为主的模式转向“调整优化存量、做优做强增量”并存。未来陶瓷产业以品牌、质量、服务、技术和设计创新为核心的内涵式、创新性发展成为主导。
佛山市三水宏源陶瓷企业有限公司	生产各种规格的高级耐磨装饰砖；普通货运	正常	发展企业特色产品，占领高级耐磨装饰砖产业的主导地位	从过去以“量增长”为主的模式转向“调整优化存量、做优做强增量”并存。未来陶瓷产业以品牌、质量、服务、技术和设计创新为核心的内涵式、创新性发展成为主导。

南阳新联机电设备有限公司	以家用电器、数码产品、五金、建筑材料等的销售及租赁、安装与维修为主	正常	做好客户服务，积累客户口碑，增大品牌宣传，完善自身体系	贸易行业以品牌、渠道制胜，未来贸易行业的物流控制能力，决定了企业的生存空间。
--------------	-----------------------------------	----	-----------------------------	----------------------------------------

### 3、公司报告期主要供应商合作情况：

企业名称	合作模式	结算方式	定价依据	合同签订周期	持续履约情况及预期
南阳市天兴装饰工程有限公司	市场机制下战略合作	按工时预付	市场询价 商务谈判	首次签订，之后续约	已终止
南阳亿瑞陶瓷有限公司	市场化一般合作	首付款预付，货到结算	市场询价 商务谈判	根据公司需求按次签订	根据每次采购的询价情况
南阳升辉新型建材有限公司	市场化一般合作	首付款预付，货到结算	市场询价 商务谈判	根据公司需求按次签订	根据每次采购的询价情况
江西金环陶瓷有限公司	市场化一般合作	首付款预付，货到结算	市场询价 商务谈判	根据公司需求按次签订	根据每次采购的询价情况
佛山三水宏源陶瓷企业有限公司	市场化一般合作	首付款预付，货到结算	市场询价 商务谈判	根据公司需求按次签订	根据每次采购的询价情况
南阳新联机电设备有限公司	市场化一般合作	首付款预付，货到结算	市场询价 商务谈判	根据公司需求按次签订	根据每次采购的询价情况

## （五）重大业务合同及其履行情况

### 1、重大销售合同

序号	发包人名称	工程名称	合同金额(元)	签署日期	履行情况
1	南阳市统领房地产开发有限责任公司	传世温泉公馆样板房装修项目装饰装修工程	1,080,000.00	2016.09.05	履行完毕
2	淅川县金博橡塑有限公司	淅川县金博橡塑有限公司研发中心装饰工程	2,650,000.00	2016.09.10	履行完毕
3	南阳市冠华房地产开发有限公司	冠华名门国际项目新售楼部装饰装修工程	1,973,881.00	2016.09.20	履行完毕
4	南阳市冠华房地产开发有限公司	冠华名门国际精装修样板房装饰装修工程	530,000.00	2016.09.26	履行完毕
5	淅川县金博橡塑有限公司	淅川县金博橡塑有限公司餐厅装饰工程	1,510,000.00	2017.03.22	履行完毕
6	南阳市冠华房地产开发有限公司	冠华名门国际 1#2#3#楼电梯前室及消防通道装饰装修工程	3,330,000.00	2017.04.01	履行完毕
7	南阳市高新区医院	南阳市高新区医院门诊楼、病房楼、康复楼及康复病房楼 A 的内部装饰、装修及幕墙、雨棚等工程-----外玻璃幕墙补充合同	7,770,000.00	2017.07.26	履行完毕
8	南阳市冠华房地产开发有限公司	冠华名门国际 6#7#商业层装饰装修工程	8,256,285.56	2017.08.05	正在履行
9	南阳市冠华房地产开发有限公司	冠华名门国际室内公共区域装饰装修工程	3,935,595.19	2017.09.04	正在履行
10	南阳市冠华房地产开发有限公司	冠华名门外立面瓷砖粘贴工程	1,725,049.73	2017.09.08	正在履行
11	中国建筑一局（集团）有限公司	合肥京东方医院	1,068,000.00	2017.08.16	正在履行
12	南阳市高新区医院	南阳市高新区医院康复楼及康复病房楼 A 装饰装修工程	4,850,000.00	2017.07.26	正在履行

13	南阳市高新区医院	南阳市高新区医院病房楼装饰装修工程	15,530,000.00	2017.07.26	正在履行
14	南阳市高新区医院	南阳市高新区医院门诊楼装饰装修工程	17,850,000.00	2017.07.26	正在履行

注：合同金额为 50.00 万元以上。

## 2、重大采购合同

序号	供应商名称	合同内容	签订日期	金额(元)	履行情况
1	南阳新联机电设备有限公司	电器设备	2016.10.27	449,440.00	履行完毕
2	湖北泰山建材有限公司	纸面石膏板	2016.11.01	284,934.82	履行完毕
3	泰山石膏（襄阳）有限公司	纸面石膏板	2016.12.01	241,237.37	履行完毕
4	泌阳县鑫鑫胶合板有限公司	木工板	2016.10.11	以实际结算	正在履行
5	南阳亿瑞陶瓷有限公司	地砖	2016.12.28	以实际结算	正在履行
6	佛山市三水宏源陶瓷企业有限公司	优质瓷砖	2017.04.30	800,000.00	履行完毕
7	江西太阳陶瓷有限公司	瓷砖	2017.03.05	200,000.00	履行完毕
8	江西金环陶瓷有限公司	瓷砖	2017.03.05	400,000.00	履行完毕
9	佛山市三水凤铝铝业有限公司	凤铝窗料	2017.06.11	274,940.00	履行完毕
10	南阳市乐华陶瓷有限公司	砖	2017.06.14	665,887.50	正在履行
11	晋江腾达陶瓷有限公司	内围墙薄板	2017.09.03	526,412.00	正在履行

12	南阳新联机电设备有限公司	电器设备	2017.12.05	500,000.00	履行完毕
13	南阳升辉新型建材有限公司	纸面石膏板	2017.12.22	321,708.43	正在履行

注：合同金额为 20.00 万元以上。

### 3、劳务分包合同

序号	承包商	工程名称	提供分包劳务内容	签订日期	金额（元）	分包单位资质
1	南阳市天兴装饰工程有限公司	冠华名门国际室内公共区域装饰装修	水电工、瓦工、木工、油漆工、安装工等	2017.9.1.	2,159,121.75	无
2	南阳市天兴装饰工程有限公司	冠华名门国际外立面项目	水电工、瓦工、木工、油漆工、安装工等	2017.9.1		
3	南阳市天兴装饰工程有限公司	冠华名门国际商业二层装饰装修	水电工、瓦工、木工、油漆工、安装工等	2017.9.1		
4	南阳市天兴装饰工程有限公司	南阳市高新区医院门诊楼、病房楼、康复楼及康复病房楼 A 的内部装饰、装修及幕墙、雨棚等工程	水电工、瓦工、木工、油漆工、安装工等	2017.9.1		
5	南阳市天兴装饰工程有限公司	南阳市高新区医院门诊楼、病房楼、康复楼及康复病房楼 A 的内部装饰、装修及幕墙、雨棚等工程-----外玻璃幕墙补充合同	水电工、瓦工、木工、油漆工、安装工等	2017.9.1		

### 4、借款合同

序号	借款行	合同编号	合同类型	担保方式	借款起始日	借款终止日	月利率	借款额	履行情况
----	-----	------	------	------	-------	-------	-----	-----	------

							(%)	(万元)	
1	南阳市宛城区农村信用合作联社	87115000117071900000	流动资金借款合同	连带责任保证	2017.7.27	2018.7.16	9.9	300.00	正在履行

## 5、租赁合同

序号	承租方	出租方	坐落地	面积(平方米)	租赁期限	年租金(元)	用途
1	兴辰装饰	田东晓、田伟征	南阳市宛城区尚城国际酒店 1 号楼 6 层 602、604 和 8 层 807 室	262.15	2014.5.1-2024.4.30	48,000.00	办公
2	兴辰装饰	田东晓、田伟征	南阳市光武路与孔明路交叉口星旺家园 1 幢 1 单元 1504 室	148.37	2017.11.15-2020.12.4	20,000.00	办公
3	兴辰装饰	蔡园琳	荥阳市万山路与中原路交叉口华辰大厦五楼	105.00	2016.12.21-2018.12.20	72,000.00	办公

## 五、公司商业模式

公司主要为企事业单位及商业综合体等大型公共建筑以及住宅类建筑的公共区域提供建筑装饰装修工程施工服务。通过参与投标、商务谈判等方式承接项目。公司组建项目团队、制定项目规划、采购原材料，组织施工，并对项目进行全面的施工质量管理。最终通过完成合同约定的装饰装修工程项目内容取得收入作为公司的主要收入和利润来源。

### （一）采购模式

#### 1、材料采购模式

公司对外采购主要为建筑装饰项目的装修材料。公司承担的装饰项目所需材料由发包方指定品牌型号或经发包方确认统一由公司自行采购，采购部全面负责对各工程物资的采购工作。采购材料主要分为以下模式：

##### （1）集中采购

对于大宗材料，根据具体项目情况，项目部向采购部提出采购需求后，由采购部统一进行集中采购。采购部会选择至少3家供应商进行比价采购，并出具比价说明，由采购部会同工程部、项目部对需采购物资的品牌、质量、价格考察评选对比，提出推荐意见，上报总经理签字批准后进行采购。

对于常用材料，比如轻钢龙骨、石膏板、基层板等，公司筛选质量稳定、供货及时的长期合作供应商，并签订框架采购协议。根据项目需求，采购部直接向选定的供应商采购，发出采购需求后，供应商直接发货配送至现场入库。

##### （2）零星采购

对于施工现场发生的偶发性、小批量零星采购，根据公司权限，金额小于1万元的由现场材料员申报采购计划，经采购部审批通过后，项目部可以直接采购。

#### 2、劳务分包模式

公司人员以技术、管理人员为主，由于建筑行业的经营特点，项目施工时需要大量的临时性用工，因此，对承接的建筑装饰工程施工项目，公司主要以劳务分包的模式对劳务进行采购。

由于目前公司业务规模有限，为了提高公司工程项目的效率和质量稳定性，一般采用战略合作方式与劳务公司合作。公司承接项目后，由工程部负责与合作劳务公司合作，劳务价格按照市场价格定价。公司根据具体工程项目施工技艺、工程量、工期要求等，结合劳务市场行情判断劳务公司报价的合理性，合理选择劳务分包公司或选择公司战略合作的劳务分包公司。公司按工程项目与劳务分包公司签订合同，按市场价格与实际工程量确认劳务费用，以项目经理统计的工程量和金额并经劳务分包商确认签章后的单据结转成本，并作为劳务采购的确认依据。

公司与劳务分包方签订有《劳务分包合同》和《安全管理协议》，约定劳务分包的施工内容、工作期限、工程质量、安全管理、合同价款、计价方式等内容，由劳务分包方根据签订的相关文件约定组织具有相应资质的工人进行施工作业。劳务公司与劳务人员办理用工手续，负责妥善处理其劳务人员在执行劳务工作中所发生的劳动争议、工伤事故等事项及配合接受上级主管部门的检查等。施工人员进场前进行环保、技术交底和三级安全教育。公司项目管理部对施工现场统一管理，并对劳务分包公司使用劳务人员的技能、资质及证件情况进行监督。施工过程中，由项目人员进行现场检查，公司不定期对项目进行检查，对检查出的安全、质量问题进行通报和处罚。公司从劳务分包公司的选择、劳务分包的施工组织、人员安全生产等各个环节对过程进行严格把控，确保劳务作业质量。

## （二）销售模式

公司主要通过投标和商务谈判的模式获取业务。公司的主要客户为房地产、医院等大型企业，这些企业的采购一般要求通过招投标流程。公司获取招投标信息主要有两种方式：一种是公开招标，即通过中国采招网、南阳市建设工程招标网等招标信息平台获取市场公开招标信息；一种是邀请招标，即作为客户直接邀请特定的潜在投标人直接获取招标信息。相对应地，公司的投标模式分为两种：一种是参与公开市场投标，公司有专人定期搜集梳理南阳市建设工程招标网及其他建设工程招标信息平台公布的市场公开招标信息，经过内部综合评定，结合公司情况对一部分项目进行市场公开投标；一种是参与客户的非公开邀请投标，由于公司在业内树立了良好的口碑，已列入了一些大型企业的供应商合作名录，客户根据项目工程需求会将招标采购通知（包括采购内容、投标要求等信息）以电

电子邮件的形式发送给公司在内的供应商名录内的企业，直接邀请公司参与投标。获取招标信息后，公司组织投标小组，根据项目具体情况，进行方案分析、成本核算、材料询价等工作以响应招标要求，制定项目预算，编制投标文书，参与竞标。通过评标取得中标通知书后签署合同并最终取得项目。

报告期内，公司工程施工业务按照销售模式分类情况如下：

单位：元

业务类型	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
	合同金额	占比	合同金额	占比	合同金额	占比
公开招标			47,068,000.00	71.50%		
邀标	4,266,427.00	100.00%	15,521,880.74	23.58%	4,623,881.00	74.17%
商务谈判			3,235,049.73	4.92%	1,610,000.00	25.83%
合计	<b>4,266,427.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>65,824,930.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,233,881.00</b>	<b>100.00%</b>

由于公司目前规模较小，报告期内公司存在业务较为集中的现象，这主要由公司所在行业的特点所致，公司目前主要通过招标、邀标、商务谈判等方式不断承接新业务。公司报告期客户行业主要在医院和房地产，医院客户以工程装修为主，房地产客户以样板房装修和住宅楼公共区域装修为主。公司医院客户装修需求主要根据医院的建设需求而定，单一客户业务连续性较差，主要通过招标途径获取业务；公司房地产客户装修需求主要来自楼盘开发，随着楼盘的不断开发，装修业务需求也不断发生，但房地产客户业务合作周期为项目开发周期。因此不存在对某一客户存在重大依赖的现象。

公司报告期存在通过商务谈判承接业务的现象，公司在商务谈判时遵守《关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》、《中华人民共和国反不正当竞争法》等规范性法律文件的规定，不存在给付或收受现金、红包、礼金、有价证券、实物、虚假借款、回扣等其他任何形态的贿赂行为。在重点环节、重点部门实行岗位牵制制度，并张贴举报电话海报，重要岗位人员须与公司签订《反商业贿赂承诺书》。为防止公司客户对员工进行贿赂，公司商务部会定期对重点客户进行了解，如发现供应商、分包公司存在相关贿赂行为的，取消其供应商、分包公司资格，对构成犯罪的，提请司法机关追究刑事责任。公司通过持续法律宣讲、规范资金使用

和财务报销制度等措施防范商业贿赂行为的发生。

### （三）项目管理模式

工程合同签订后，根据项目需求与具体情况，公司立即成立项目部。项目部全面负责现场施工工作的组织、管理，落实工程进度，监督工程质量，催收工程款项等工作。公司项目管理实行项目经理负责制，项目经理是整个工程项目的总协调人和总负责人，负责与项目相关的各方进行协调沟通以及整个工程的组织实施与管理。除项目经理外，根据国家要求及项目需求，项目部还配备施工员、安全员、资料员等项目成员，对不同的施工班组、工长进行现场管理及监督。

项目部成立后，根据项目整体安排，项目部编制进度分解计划，将具体项目分解为月计划、周计划、日计划，项目部严格按照计划进度开展工作。公司安排定期检查和不定期检查以确保工程进度，同时，项目部的质量员、安全员负责执行和检查公司各项制度的落实情况，监督对问题情况的整改和后续复查以确保项目质量及安全情况。项目完成并经验收合格后，公司与客户进行项目结算。

### （四）计价及结算模式

公司在承接业务签订合同时即约定计价及结算方式。计价方式主要分为三种，第一种为总价包干，即合同约定工程总价固定，在没有重大变更的前提下，工程施工所产生的所有费用及服务都包含在合同总价之内，工程竣工验收合格后，按合同价格进行结算。第二种为单价包干，即合同约定以行业规范标准为基础确定固定单价（该综合单价包括完成工程量清单中一个规定计量单位项目所需的人工费、材料费、机械使用费、管理费和利润，并综合考虑物价浮动、政策性文件价格调整等风险因素在内的一切费用），在无重大变更的前提下该单价固定不变，签订时的合同金额为根据固定单价及工程量预估的暂估价格，项目竣工验收合格后，根据实际的工程量进行最终结算。第三种为审定结算计价，针对合同约定内容之外的工程变更，以发包方（含发包方聘请的监理、造价等咨询机构）、施工方共同协商确认的价格计价。

公司与客户签订合同时即已约定款项支付方式及结算周期等。对于金额较大、工期较长的项目，客户一般按项目完成进度向公司支付工程进度款，累计支付至合同总价的 80% 左右时停止支付工程进度款。工程完工并经验收合格后，由

项目部负责移交，成本控制部、工程部复核竣工结算资料，经监理、客户审核后出具结算书。结算定案后，支付至合同总价或结算总价的 95%。对于金额较小、工期较短的项目，客户通常在项目竣工验收合格后，一次性支付 95% 的工程结算款。剩余 5% 的结算价款通常由客户扣留作为项目质量保证金，保修期满后，如工程未发生质量问题，向公司支付全部尾款。

## 六、公司的环保、安全生产和质量控制情况

### （一）环境保护情况

公司主营业务为建筑工程装修装饰施工业务，拥有防水防腐保温工程专业承包贰级，建筑装修装饰工程专业承包贰级，建筑幕墙工程专业承包贰级建筑行业资质。公司自设立以来，严格遵守国家法律、行政法规、部门规章，从未出现因经营活动涉及环境污染而受到相关部门处罚的情形。2017 年公司取得北京恩格威认证中心有限公司认证中心颁发的编号为 05317E31369R0M 的《环境管理体系认证》证书。

自开展业务以来，公司严格遵守环保部关于环保方面的要求。报告期内，公司未发生重大的环保违规违约经营行为。

### （二）安全生产情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法经营，从未出现因违法经营而受到相关部门处罚的情形。2018 年 4 月 2 日取得河南省住房和城乡建设厅颁发的(豫)JZ 安许证字[2008]130213-03 号《安全生产许可证》；2018 年 6 月 6 日，南阳市宛城区安全生产监督管理局出具证明：公司自 2016 年 1 月以来，严格遵守国家及地方有关安全生产的法律、法规，未发生过重特大安全事故，未有违反国家和地方安全生产方面的法律法规而受到行政处罚的情况。

### （三）质量控制情况

公司内部制定了一整套项目质量控制体系，各部门针对各自的职责范围制定相关的质量控制制度，使质量控制覆盖到工程项目施工的各个环节，为用户提供全面优质的服务。2017 年公司取得北京恩格威认证中心有限公司颁发的编号为 05317QJ3063R0M 《质量管理体系认证》证书。

自开展业务以来，公司严格遵守住房和城乡建设部关于施工业务规范经营的法规要求，不断增强规范经营的自觉性。报告期内，公司未发生重大的违规违约经营行为。

## 七、公司所处行业基本情况

### （一）公司所处行业分类

公司报告期主营业务为建筑工程装修装饰施工业务，根据《上市公司行业分类指引》（2012），公司所属行业为建筑装饰和其他建筑业（E50）。根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2017），公司所属行业为建筑装饰和装修业（E501）。依据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为建筑装饰业（E5010）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为建筑与工程（12101210）。

### （二）行业主管部门、自律组织及相关主要法律法规

#### 1、行业主管部门和行业监管体制

我国装修装饰工程行业的主管部门为中央和各级地方政府的建设行政主管部门，各省、自治区、直辖市建设行政主管部门负责所辖区域内的装修装饰工程监管工作。

##### （1）政府部门行政监管

建筑装饰行业的主管部门为住房和城乡建设部以及各地建设行政主管部门。住房和城乡建设部负责拟定住房保障相关政策并指导实施发展战略、中长期规划、改革方案、产业政策及规章制度；承担建立科学规范的工程建设标准体系的责任，组织重大科技项目研究开发、指导住房和住房制度改革等工作，通过发布行业发展规划与管理法规，对建筑装饰行业进行宏观调控与管理。

同时，建筑装饰行业还接受质量技术、环保、安监等部门的监督。

##### （2）行业协会自律

中国建筑装饰协会为建筑装饰行业的行业自律组织。1994 年，建设部发出《关于选择中国建筑装饰协会为建筑装饰行业管理中转变政府职能试点单位的

通知》，确定中国建筑装饰协会的八项主要任务之一就是在建设部建筑司的指导下，加强建筑装饰行业市场管理。中国建筑装饰协会主要协助行业主管部门加强建筑装饰市场管理，向政府主管部门提出解决本行业问题的意见和建议，创新建筑装饰行业管理制度，并根据会员单位、行业和社会的不同需求开展行业技术鉴定和工程评估，推动行业发展。

## 2、行业政策

国家对建筑装饰行业制定了相对完善的监管体系，为维护市场秩序、确保工程质量，国家对建筑装饰企业实行资质准入制度。

序号	法律法规与行业政策	发布时间和单位	主要内容
1	《中华人民共和国招标法》	全国人大常委会 (2000年)	规范招投标的项目范围与主体资格，并调整招标人与投标人在“开标、评标、中标”产生的法律纠纷。
2	《中华人民共和国建筑法》	全国人大常委会 (1998年)	明确建筑活动的范围，准入资质。对发包方与承包方在建筑工程中产生的责任划分方式作出规定。对建筑工程中的监理、质量管理、安全生产管理划定职责。
3	《中华人民共和国合同法》	全国人大常委会 (1999年)	调整平等主体之间的交易关系的法律，它主要规范合同的订立、合同的效力、合同的履行、变更、转让，终止、违反合同的责任及十类有名合同（含建筑工程合同）的主体、调整范围及法律责任问题。
4	《中华人民共和国消防法》	全国人大常委会 (2008年)	按照政府职能转变和市场经济条件下消防工作的新特点，对消防安全管理制度进行了改革，包括改革建设工程消防监督管理制度，明确了消防设计审核、消防验收和备案、抽查制度；规定了消防产品的强制性产品认证和技术鉴定制度，建立了部门执法合作机制；加强了公安机关消防监督检查制度，明确了公安派出所日常消防监督检查和消防宣传教育的职责等。
5	《中华人民共和国安全生产法》	全国人大常委会 (2014年)	生产经营单位的主要负责人对本单位的安全生产工作全面负责，并规定建筑施工单位应当设置安全生产管理机构或者配备专职安全生产管理人员；在安全生产的监督与管理，事故的应急与救援做

			出了权责划分。
6	《建设工程质量管理条例》	国务院（2000年）	明确了建设单位、勘察设计单位、施工单位在资质等级、肢解发包、转包、招标、竞标等建筑工程过程中的责任与义务，以及在工程质量保修方面做出了详细的年限划分。
7	《建设工程安全生产管理条例》	国务院（2004年）	为了加强建设工程安全生产监督管理，保障人民群众生命和财产安全，规定了建设单位、勘察设计单位、施工单位在装修工程、土木工程、建筑工程、线路管道和设备安装工程等施工作业时的安全责任划分。
8	《建筑业企业资质管理规定》	住房和城乡建设部（2015年）	为了加强对建筑活动的监督管理，明确了企业申请与许可的条件等级划分；对于资质证书有效期届满或者内容发生变更的，如何作出延续与变更作出规定；对企业取得子之后的监管责任也作出详细规定。
9	《建筑施工企业安全生产许可证管理规定》	住房和城乡建设部（2015年）	对建筑施工企业准入作出严格规定。在安全生产达到条件后，可申请安全生产许可证，在取得许可证后，主管部门实施监管，监管部门有权对不合规的企业撤销已颁发的许可证。
10	《建设项目安全设施“三同时”监督管理暂行办法》	国家安全生产监督管理总局（2015年）	建设项目安全设施必须与主体工程同时设计、同时施工、同时投入生产和使用。
11	《建筑装饰装修工程质量验收规范》	住房和城乡建设部（2001年）	为了加强建筑工程质量管理，统一建筑装饰装修工程的质量验收，保证工程质量，在设计、材料、施工、抹灰、门窗工程方面明确了相应标准。
12	《住宅室内装饰装修管理办法》	住房和城乡建设部（2011年）	明确规定了装修人从事住宅室内装饰装修活动的范围；开工申报登记与监督；对竣工验收与保修，装饰装修的委托方与承接方资质做出详细划定。
13	《玻璃幕墙工程技术规范》	住房和城乡建设部（2014年）	对玻璃幕墙的材料；建筑设计；结构设计的基本规定；框支承玻璃幕墙结构设计；全玻璃幕墙结构设计；点支承玻璃幕墙结构设计；加工制作；安装施工；工程验收；保养和维修方面做出行业标准批复。
14	《城建筑业企业资质标准》	住房和城乡建设部（2015年）	将建筑业企业资质分为施工总承包、专业承包和施工劳务三个

			序列。
15	《建筑装饰装修工程专业承包企业资质等级标准》	住房和城乡建设部 (2015年)	建筑装饰装修工程专业承包企业资质分为一级、二级。对一级、二级资质的达到的标准,做出了详细规定。
16	《建筑装饰装修工程设计与施工资质标准》	住房和城乡建设部 (2015年)	取消建筑智能化、消防设施、建筑装饰装修、建筑幕墙4个工程设计与施工资质(以下简称一体化资质)的行政审批。
17	《建筑幕墙工程专业承包企业资质等级标准》	住房和城乡建设部 (2015年)	资质分为一级、二级。对一级、二级资质的达到的标准,做出了详细规定。
18	《建筑幕墙工程设计与施工资质标准》	住房和城乡建设部 (2015年)	取消建筑智能化、消防设施、建筑装饰装修、建筑幕墙4个工程设计与施工资质(以下简称一体化资质)的行政审批。
19	中国建筑装饰行业“十二五”规划发展纲要	中国建筑装饰协会 (2010年)	提出到2015年,工程总产值达到3.8万亿元,年均增长12.3%;建筑装饰企业数量保持在12万家左右,取得资质的企业达到7万家,以工程企业为核心的集团式装饰企业数量达到100家,上市的建筑工程类企业数量达到25家。
20	关于进一步加强城市规划建设管理工作的若干意见	国务院(2016年)	提出城市规划建设管理的总体目标:实现城市有序建设、适度开发、高效运行,努力打造和谐宜居、富有活力、各具特色的现代化城市,让人民生活更美好。提出大力推广装配式建筑,积极稳妥推广钢结构建筑。
21	住房城乡建设事业“十三五”规划纲要	住房和城乡建设部 (2016年)	明确提出了未来五年我国住房城乡建设事业的总体要求、主要目标及改革措施,大力推动建筑节能和绿色建筑,明确到2020年,城镇新建建筑中绿色建筑推广比例超过50%,装配式建筑面积超过15%。
22	2016-2020年建筑业信息化发展纲要	住房和城乡建设部 (2016年)	确立了“十三五”发展目标,鼓励建筑业企业积极探索“互联网+”形势下管理、生产的新模式,创新商业模式,增强核心竞争力,实现突破性发展。
23	关于进一步推进工程总承包发展的若干意见	住房和城乡建设部 (2016年)	提出深化建设工程项目部组织方式改革,推广工程总承包制,提升工程建设质量和效益。
24	关于简化建筑业企业资质标准部分指标的通知	住房和城乡建设部 (2016年)	明确取消关于注册建造师、中级以上职称人员、持有岗位证书的现场管理人员、技术工人的指标考核。

25	中国建筑装饰行业 “十三五”规划发展 纲要	中国建筑装饰协会 (2016年)	提出大力推动创新发展，调整 优化产业结构，全面提升绿色发展 能力。
----	-----------------------------	---------------------	-----------------------------------------

### （三）行业概况

建筑装饰业是指为使建筑物、构筑物内、外空间达到一定的环境质量要求，使用装饰装修材料，对建筑物、构筑物外表和内部进行修饰处理的工程建筑活动，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类。

#### 1、行业市场规模

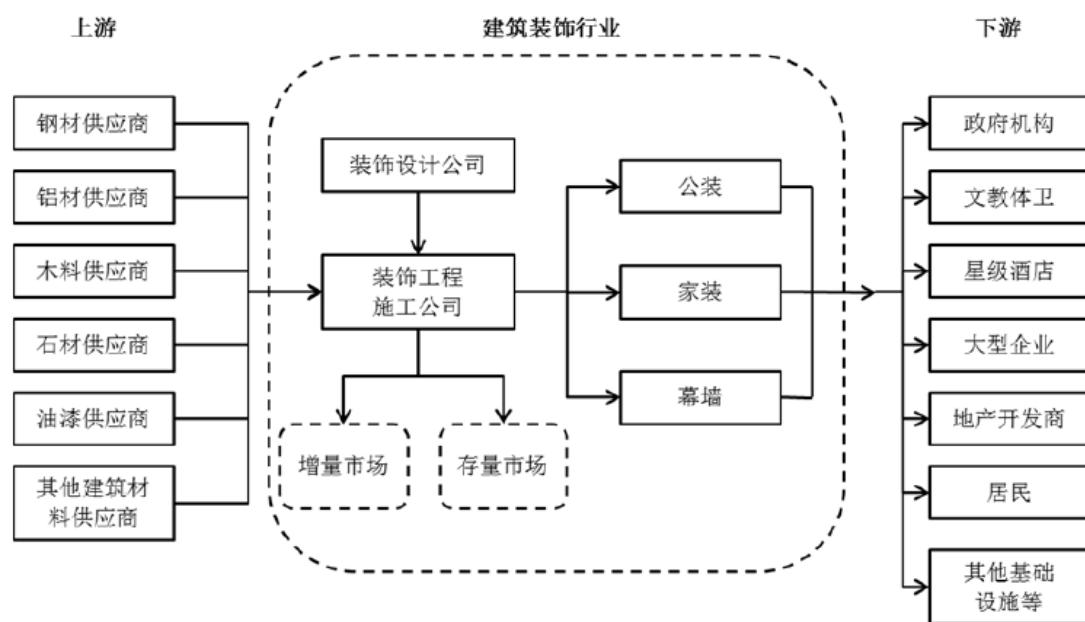
2016 年，全国建筑装饰行业完成工程总产值 3.66 万亿元，同比增长 7.65%，高于宏观经济 6.70% 的增长速度。其中公共建筑装修装饰全年完成工程总产值 1.88 万亿元，同比增长 8.05%；住宅装修装饰全年完成工程总量值 1.78 万亿元，比 2015 年增加了 1,200 亿元，同比增长 7.23%。

我国建筑装饰市场在过去十年中经历了高速增长，2005 年至 2015 年建筑装饰行业总产值的复合增长率为 11.16%，公装市场总产值的复合增长率为 12.21%。目前，建筑装饰行业已由快速发展期进入稳定增长期。根据《中国建筑装饰行业“十三五”规划发展纲要》，‘十三五’期间，预计建筑装饰行业平均年增长速度将保持在 7% 左右，工程年总产值将由 2015 年的 3.40 万亿元增长到年总产值 4.70 万亿元。其中公共建筑装修市场规模将由 2015 年的 1.74 万亿元增长到 2.30 万亿元，年均增长速度在 6.50% 左右；住宅装修市场规模由 2015 年的 1.66 万亿元增长到 2.40 万亿元，年均增长速度在 8.00% 左右。

经济快速增长和城市化进程不断加快带动建筑装饰行业整体快速发展。从建筑装饰行业发展的需求驱动因素来看，持续提升的固定资产投资拉动了公共基础设施建设和房地产业的发展，催生了增量装饰的需求。与此同时，随着城市化的不断推进以及由此带来的城镇居民消费的升级，又激发了增量建筑的装饰需求与现有存量建筑的装饰更新需求，我国城市化进程不断加快、城乡居民可支配收入明显增加，这些都为我国建筑装饰行业持续、高速增长奠定了坚实的基础。国家统计局数据显示，中国城市化率由 1990 年的 26.40% 上升到 2016 年的 57.35%，城镇人口的不断增长以及城镇人口消费水平的不断提升带动了公共设施的建设和房地产业的发展，产生了大量的装饰需求。

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，建筑装饰仍有巨大的市场需求。假定公共建筑装饰更新周期大约为5-8年，进行二次装修的比例为80%-100%；家庭住宅装饰更新周期为8-12年，进行二次装饰装修的比例为50%-80%。据此判断，上世纪末存量规模开始加速的各类建筑已陆续进入二次装饰装修需求释放阶段。据此估算，未来3-5年，国内装饰存量市场需求每年将达12,000-15,000亿元。建筑装饰行业具有需求可持续性的特点，新型城镇化与建筑品质消费将支撑建筑装饰产业继续维持的较高的发展速度。

## 2、上下游行业情况



建筑装饰行业上游供应商主要为石材、钢材、铝材、玻璃、木料等建筑材料企业。建筑装饰行业原材料在企业成本中的占比较高，原材料质量的好坏很大程度上决定建筑工程的质量。我国是建筑材料生产大国，大型建材如铝材、钢材、建筑玻璃等在质量、性能、品种和规格方面均比较稳定，能够充分保障建筑装饰行业的稳定发展。

建筑装饰行业的下游客户主要包括酒店、写字楼、商业综合体、机场、车站、

医院、学校等城市商业空间和公共空间，以及居民、地产开发商等住宅类建筑空间的新建或改造工程。城市化进程的加快、固定资产投资等因素的驱动推动建筑装修行业健康发展。

### 3、行业发展特征

#### （1）总体增速高位放缓

从宏观角度来看，经过 30 多年的发展，建筑装饰行业已经过了高速增长的快速成长期，现已出现业绩增速明显放缓的迹象。根据国家统计局数据，2016 年全社会固定资产投资 60.65 万亿元，较上年同期增长 7.91%。近年来，固定资产投资增速放缓，已从往年 20% 的增速降到 7.91%。此外，房地产行业受到一定程度的政策挤压，建筑装饰行业的增长放缓将是一个长期趋势。2016 年全国建筑装饰行业完成工程总产值 3.66 万亿元，同比增长 7.65%，高于宏观经济 6.70% 的增长速度。GDP 增速放缓、固定资产投资增速放缓对建筑装饰行业带来了一定影响，但由于我国宏观经济发展良好，市场存量较大，建筑装饰行业仍有较大的发展空间。

#### （2）市场集中度低，企业竞争激烈

从市场份额来看，建筑装饰行业是完全竞争行业，竞争主体以民营企业为主，行业市场集中度低。建筑装饰行业具有广阔的市场空间，但由于行业准入门槛较低、从业企业数量众多，根据协会统计的我国建筑装饰企业总数在 13.5 万家左右，同时，没有资质从事装饰小型工程的企业仍大量存在。由于行业准入条件相对较低，新进者不断进入，原有企业良莠不齐，行业竞争对手较多、市场趋于成熟、产品或服务同质化严重，导致各家主要采取价格策略，市场竞争尤为激烈。

建筑装饰行业高度分散，行业呈现“大行业、小企业”的局面，行业市场集中度低，规模最大的金螳螂 2015 年市场占有率不超过 1%，装饰行业百强企业前五大市场占有率不超过 2%。

#### （3）区域发展呈现东强西弱

从发展区域来看，行业发展水平与地区经济发达水平呈正相关关系，由于国内经济格局的东西部不平衡造成各区域发展程度不同，导致建筑装饰行业东部与中西部地区有明显的差异，形成了建筑装饰行业“东强西弱”的发展格局。从行

业规模以上企业的省区分布情况来看，企业数量东部地区明显多于中、西部地区，南方地区略多于北方地区。另外，行业中历来有“全国装饰装修看广东，广东看深圳”的说法，深圳地区规模以上企业的数量非常多，上榜全国建筑装饰行业百强企业众多。随着我国西部大开发、中部崛起、东北振兴等发展战略的实施，中、西部地区建筑装饰市场快速发展，未来建筑装饰行业市场有望从区域结构上将趋于平衡。

#### 4、行业未来发展趋势

##### （1）产业集中度进一步提高

2015年，行业内企业为13.5万家，我国建筑装饰行业长期以来存在“大行业、小公司”的格局，由于传统建筑行业现场施工、客户渠道的原因，建筑装饰公司的扩张仍然以市场区域扩张为主。由于建筑装饰行业资质要求及资金壁垒较高，加之近年来人力成本、原材料成本、销售成本的增加，装饰企业净利润普遍减少，中小企业面临盈利下滑甚至能否继续生存的问题。而大型企业则凭借规模优势进一步扩大原材料成本优势、工程业绩积累的品牌优势以及融资带来的资金优势，加快布局全国市场，打造集中产业园区建立配套产品的生产线，延伸产业链整合上下游资源，积极开展互联网渠道建设，商业模式的改造升级提升盈利能力。

随着建筑装饰行业发展的日趋成熟和升级转型，企业品牌效应越来越明显，市场竞争日益激烈，缺乏竞争力的小企业将被市场所淘汰，具有规模优势的大企业的发展速度高于行业平均水平，产业集中度将进一步提高。

##### （2）标准化、工业化建设提档增速

我国的建筑装饰主要是以传统的手工机具操作为主，主要依靠木匠、泥瓦匠、水电工等工匠现场手工施工和组装，原材料开料、构件加工、安装到位等一系列流程均在现场施工完成。这样传统的作业方式不仅效率极低，质量也缺乏保障，严重制约了建筑装饰行业的发展。

利用工厂化制造和模块化的施工，可以提高装饰产品的加工质量，减少现场手工作业误差，提高装饰施工效率，减少施工占地，缩短工期；可以减少对装饰现场的环境污染，提高对噪音、废气、废液的控制和回收；可以把边角料集中利用，减少装饰施工成本，降低工程造价。提高行业效率。根据前瞻产业研究院报

告显示，部品部件工厂化生产在国外已经广泛应用，美国已达到95%以上，同样的高层住宅，美国的造价远低于香港；英国大量采用部品部件工厂化生产，同类型项目比国内传统技术的造价节约近43%，工期节约近1/3。目前，除幕墙行业在工业化上有较大突破外，我国建筑装饰行业的部品部件的应用不足20%，装配式建筑在我国仍处于起步阶段。

2008年，建筑装饰行业提出装饰工业化的概念。2010年，中国建筑装饰协会在《中国建筑装饰行业“十二五”发展规划纲要》中提出到2015年，我国建筑装饰行业工程主导技术力争实现重大突破，标准化、工业化部件和部品的比重要大幅度提高。2015年，国务院办公厅印发了《国家标准化体系建设发展规划（2016—2020年）》，部署推动实施标准化战略，加快完善标准化体系，全面提升我国标准化水平。2016年，国务院印发《中共中央国务院关于进一步加强城市规划建设管理工作的若干意见》提出装配式住宅要在未来10年左右占比达到30%。

随着国家对建筑绿色环保要求的提升、企业增效减员的需求、相关支持政策的推进，行业内的企业积极投身标准化、工业化建设。目前国内大型建筑装饰公司已经加快布局工业化、产业化建设，从施工型企业向加工装配型企业转变。

### （3）“互联网+”推动升级转型

传统的建筑装饰行业存在信息不对称、价格不透明、服务链条长的情况，导致终端消费价格过高，服务水平参差不齐，客户满意度普遍不高，传统的建筑装饰公司面临发展瓶颈。建筑装饰行业自身发展及客户不断升级的需求是装修“互联网+”的内生动力，2015年，李克强总理在政府报告中正式提出制定“互联网+”行动计划，《中国制造2025》等一系列文件的出台，从外在条件上有利的支撑建筑装饰行业向“互联网+”和智能装修升级转型。

互联网装修是在“互联网+”的背景下，借助互联网思维和互联网工具，改造传统装修存在的问题，通过去中介化、去渠道化及标准化，提升装修各环节透明度，优化并整合装修产业链，改变传统装修的用户体验。“互联网+”对行业的渗透推动了传统建筑装饰商业模式的创新，加快了产业链的资源整合，带动行业企业的盈利能力。

建筑装饰行业龙头企业纷纷布局互联网家装，通过线上信用评价体系实现低频消费的优胜劣汰、通过去中间化给用户更高性价比和更好的服务体验、通过管理标准化或者装饰工业化或者装饰机器人解决管理瓶颈，实现放量增长。

#### （4）绿色发展速度加快

建筑装饰行业属于资源消耗型行业，由于传统的原材料生产工艺水平及施工技术方法科技含量较低，普遍存在资源浪费的情况，生产产生的噪音粉尘、垃圾等对环保也对环保带来负面影响。

随着国家绿色发展观念的深化和经济政策的实施，绿色发展理念将日益深入行业。2014年5月，住房和城乡建设部发布新版《绿色建筑评价标准》为国家标准。为贯彻国家技术经济政策，节约资源，保护环境，推进可持续发展，规范绿色建筑的评价。《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》也已提出建筑业要全面推进绿色建筑发展，推广绿色建筑、绿色建材、绿色施工，大力发展战略性新兴产业，稳步提升建筑节能水平。“十三五”纲要明确提出到2020年，城镇新建建筑中绿色建筑推广比例超过50%，绿色建材应用比例超过40%，新建建筑执行标准能效要求比“十二五”期末提高20%。推动北方地区在城镇新建居住建筑中实施75%建筑节能强制标准，南方地区以超大及特大城市为切入点，推动实施更高要求的节能强制性标准。

目前，建筑装饰企业积极探索绿色装饰道路，不少企业已加大了绿色环保方面的投资，建立绿色装饰产业园，引入新理念、新技术，加强对设计、施工的节能环保质量监管，发展节约、环保、低碳的绿色建筑装饰。

### 5、影响行业发展的有利因素

#### （1）宏观经济发展为建筑装饰行业提供充沛动力

虽然我国经济正处在增长速度换挡期、经济结构调整期和前期政策消化期—三期叠加的困难时期，但我国仍然是一个发展中的大国，发展的战略纵深和潜力很大，还处在城镇化、工业化、现代化的快速发展期，宏观经济形势虽然客观上存在着不利于建筑装饰行业的不稳定、不确定因素，但也应该看到，通过深化改革、依法治国将进一步释放改革红利，市场在资源配置中的作用进一步提高。从常态化角度分析，我国宏观经济的发展仍然具有较大的优势。对于具有基础性、

超前性的建筑装饰行业，在经济、社会、政治、文化与生态建设中具有重要的作用，宏观经济发展为建筑装饰行业提供充沛的正能量。

### （2）城镇化建设带来巨大的新市场增量

加快城镇化建设是我国实现全面小康的基本国策，也是宏观经济调整和优化结构，提高人民生活品质的基本途径。在城镇化过程中，将为以房地产业为龙头，包括建筑业、装饰装修业、建材业等组成的产业集群提供巨大的市场发展空间。2016年我国城镇化率增加了1.25%，城镇人口将近8亿，按1.00%的年城市化率计算，每年将有1千多万人转为城市人口，产生的建筑新需求将有数十亿平方米，因此，在未来10年，中国将保持每年20亿平方米以上的建筑工程量，为建筑装饰行业带来巨大的新市场增量。同时，在存量建筑交易、建筑节能改造、新型小城镇建设等深入发展的社会背景下，建筑装饰行业的市场容量还会高于产业集群中的其它行业。

### （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。

## 6、影响行业发展的不利因素

### （1）行业组织化程度低

由于我国建筑装饰行业起步较晚，企业规模普遍较小。到目前为止，我国尚未拥有国际化的建筑装饰龙头企业。即使是国内知名企业，年工程承接能力也绝大多数在100亿元以下，虽然一些企业开始实现工厂化、产业化以及企业联盟与协作，但其比例较低。

### （2）市场秩序不规范

由于我国建筑装饰行业起步较晚，企业规模普遍较小，施工企业之间存在多种无序竞争的情形。市场主体经营行为不规范，影响施工质量、造成施工安全隐患和安全事故，破坏了市场秩序，行业自律有待进一步提高。

### （3）创新能力不强

工程设计中具有创新的原创设计少，抄袭、克隆、仿制的现象极为普遍；企业、项目管理模式同质化，管理的专业化、差异化、优质化发展能力较弱，主导施工技术的变革与发展缓慢，这些因素导致行业的精品工程、创新工程不多。

## 7、行业壁垒情况

### （1）资质壁垒

目前我国对建筑工程的承包、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，装饰企业要完成多项施工工程，需要大量的流动资金，中小企业难以承接大中型建筑装饰项目。

### （3）品牌壁垒

在重要的建筑装饰装修工程招标当中，客户一般会重点考虑装饰公司的行业排名、过往项目质量和口碑等各方面的因素，从而综合选定中标公司。因此，公司品牌是该行业的重要壁垒。

### （4）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最关键的因素。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。

### （5）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。

## 8、行业基本风险特征

### （1）宏观经济政策风险

近年来，中国建筑装饰行业保持着较快的增长速度，行业的持续向好使公司业务规模保持了良好的增长势头，但由于行业受国家宏观经济波动影响较大，如果宏观经济增速持续下滑，甚至出现负增长，行业和公司的发展将会受到一定程度的影响。

### （2）房地产市场波动风险

建筑装饰行业与房地产市场的发展密切相关。受国家房地产调控政策的影响，近年房地产行业增速放缓，部分地区商品房去库存压力较大，其中对住宅精装饰装修行业的影响将最为明显。

### （3）市场竞争风险

主要体现在市场主体资格不规范，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，行业自律有待进一步提高，市场管理仍然不够规范。

### （4）人才匮乏的风险

我国建筑装饰装修行业起步较晚，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。

### （5）施工安全风险

建筑装饰装修施工存在高空作业、机械伤害、触电、化学性爆炸等施工作业风险，若发生施工企业没有制订完善的施工安全制度或施工现场作业人员不能按

照安全制度进行施工或现场工作人员不能正确使用安全防护用具、用品等违规施工的情形，将有可能出现导致施工事故发生的情形。

#### （6）劳动力成本上升的风险

2013 年我国首次将提高人民收入列入党纲，未来的人力成本将会出现可预见性的较大上涨。我国新型城镇化速度的不断加快，农业人口中剩余劳动力总量在不断减少也导致劳动力价格的升高。

### （四）公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业竞争格局

我国的建筑装饰行业发展迅速，行业内企业众多但行业集中度较低，根据装饰业协会数据，2012 年，行业百强企业总产值达到 1,413 亿元，但是占行业规模比例仅有 5.37%。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。2014 年是行业内企业结构调整力度较大的一年，受市场波动及要素变化的影响，企业数量减少主要是承接散户装修、没有资质的小型企业，生存下来的企业发展质量有所提高。经过长期的品牌建设，建筑装饰行业内的“马太效应”作用日益突出，行业内的大型领军式企业已经生成并快速发育，在市场资源分配中的作用也不断提高。在个性化、专业化要求不断提高的大背景下，无特色小装饰企业的退市，优化了企业结构，对净化与规范行业市场，提高建筑工程资源利用水平有积极作用。

#### 2、公司主要竞争对手

##### （1）南阳铭天装饰工程有限公司

公司于 2016 年 05 月 23 日在南阳市工商行政管理局专业分局注册成立，注册资本为 200 万元，公司主要经营室内室外设计、装饰工程；水电、机电工程、园林绿化工程的设计、施工；建筑材料、装饰装潢材料（不含有毒化学品）的销售，公司属于南阳建筑工程业黄页行业，公司已签订的项目有南召滨河帝城、南阳玉器厂等。

##### （2）南阳苹果装饰设计工程有限公司

公司是一家集空间设计、装修、软装、集成为一体的装饰集团，2003 年至今根据市场的不同需求，根据不同的品牌定位，南阳苹果装饰设计工程有限公司完成了在家居全产业链的全方位布局。公司根据人在空间里使用的不同功能需求，完成了涵盖全服务链的品牌构建，专注工程质量、积极跨入互联网+家装时代。利用互联网做了很多大胆的尝试，与甲骨文合作利用 CRM 系统和信息化完善企业系统，与清华大学工业设计系针对以人在空间生活和使用为核心的产品研发、更将以产品+服务为基础，推出“当家”带保姆的整体家装以及首款全自助家装产品--任意装。公司已完成项目有东城一品，永和苑，白河花园等。

### （3）南阳市卢宏装饰工程有限公司

南阳市卢宏装饰工程有限公司具有贰级施工资质。公司拥有设计创意超前，施工技术精湛、后期服务完善的专业装饰团队。本着“诚信养德，追求卓越”的企业宗旨，建立了良好的市场口碑。设立了业务、设计、企划、客服等多个部门，职业化管理。公司承接过粤秀香江大酒店、72 快捷、裕华办公楼、名门会所、金都宾馆、明伦办公楼，以及数个售房中心，专卖店等等许多大型装饰工程，公司主营业务收入以工装和家装为主。公司先后获得“河南省优秀装饰企业”、“消费者信得过单位”、“守合同重信用企业”、“诚信经营单位”以及“优秀装饰企业”、“优秀民营企业”等荣誉称号。

## 3、公司在行业中的竞争地位

公司有着丰富的施工经验、严格的质量保证体系、完善的管理体制，走在南阳建筑装饰装修行业的前列。公司采用 VR 技术进行产品设计，创造装修装饰仿真设计环境，增加客户体验感，使公司产品定位高举高打，并且结合公司过往装修的实际经验与案例，将会内置不同模板与硬装、软装方案，联合开发完成后知识产权归于公司，采取互联网模式进行商业变现。对未来的发展我们一直走在行业的前端。

## 4、公司竞争优势

### （1）资质优势

公司成立于 2006 年，是一家拥有建筑装饰装修二级资质、建筑幕墙二级资质、建筑外墙保温二级资质、建筑防水防腐二级资质的综合性、多元化施工企业，现有员工 57 名，其中高级工程师 2 名，二级建造师 6 名，中级技工 15 人，八大员 19 人。并于 2009 年在南阳装饰行业率先通过了 ISO9001 质量安全环境体系认证及 ISO14001 环境管理体系认证。

### （2）品牌优势

质量是发展之本，安全为生存之道。兴辰装饰自成立以来一直秉承“以质量求生存、以创新求发展、以安全为保障、以科技为动力”的理念，在行业内赢得良好口碑。获得“2016 年度中国建筑装饰诚信示范企业”、“2016 年度全国建筑装饰十大品牌企业”、“2017 年度中国建筑装饰行业综合实力百强企业”、“2017 年度河南省建筑装饰质量诚信、安全诚信先进企业等荣誉称号”。

### （3）施工管理经验优势

公司具有成熟、稳定的管理团队和施工团队，团队人员从业经验丰富，无论是工程技术方面还是项目管理方面均有明显的优势。项目团队的人员组成稳定，经过长期磨合，工作有较高的切合度。施工过程中，公司严格执行质量标准，确保工程质量，获得了多项省级、市级优质工程奖。施工能力、资源整合能力较强能够有效实现成本控制、保证材料质量、工程质量、确保工期限。公司高度重视总结、优化管理制度，经过多年工程项目的经验积累，公司已经形成较为完善的工程项目规章制度，形成了较为成熟的项目管理模式，实行项目经理及团队收入与实施项目成果的高度挂钩，实现了项目管理规范化、制度化和流程化。

“传承文化底蕴、营造美好生活、打造品牌企业”是兴辰人不懈的追求，多年来，公司正是坚持了这种理念，以雄厚的技术力量、完善的管理体制、严格的质量保证体系、丰富的施工经验为广大客户提供从设计施工到后期维护的一条龙服务，圆满地完成了南阳恒大办公区、河南天冠集团办公楼、南阳市人民检察院办公楼、南召莲花温泉、天润梅地亚酒店、中泰国际、锦江公寓、万正广场、凤凰城、南阳冠华-名门国际销售中心、仲景堂医院、传世温泉公馆售楼部等优秀项目的装饰装修工程，得到了用户的广泛好评。

#### （4）新技术优势

在发展的同时，公司也注重科技创新，于 2017 年 11 月与幻视科技共同开发的“佳装惠”VR 装饰展示系统，填补了河南省关于 VR 用于装修工程系统展示的一项空白，也积极响应河南省人民政府办公厅印发的《河南省进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力实施方案（2018--2020 年）》中加快线上线下体验式消费建设的号召，成为河南省率先把 VR 虚拟技术运用到装修领域的企业。新技术的使用将更好更快更稳的推动公司业务的进一步发展。

#### （5）合作平台优势

兴辰人在不断发展自己的同时继承“走出去，请进来”的战略思想，先后组织公司骨干人才赴北京、上海、杭州、福州等地进行培训学习。并借助于“佳装惠”装修设计平台，与全国 200 余名具有不同设计风格、设计理念的优秀设计师建立了广泛亲密的联系，以获得和拥有更多更好的设计作品，努力地为客户创造更高的价值。公司现已与南阳名门地产开发有限公司、河南永安地产开发有限公司、南阳市儒林置业有限公司、南阳百利全地产等多家房地产开发公司以及三棵树、东方雨虹、美心木门、新中源瓷砖、大自然地板、法瑞橱柜等多家家居建材公司达成战略合作联盟关系。

### 5、公司竞争优势

#### （1）融资渠道单一，资本实力不足

装修装饰工程施工业务具有资金密集型的特点，尤其在承揽一些大型的工程施工项目往往需要大量的资金作为保障。受融资渠道的制约，公司目前主要依靠自有资金发展和银行借款，限制了承揽大型施工项目的能力和业务的发展。资金短缺已经成为限制公司业务规模进一步扩大、盈利水平进一步提高的瓶颈之一。

#### （2）缺乏多元化人才

装修设计与施工是装修装饰工程的核心环节，拥有以上两项业务有助于增强行业内企业的业务承揽和实施能力。随着公司业务规模的快速扩张，如何完善管

理方式，引进企业发展所需要的优秀人才并建立起长效激励机制，将成为公司面临的挑战之一。由于目前公司人才储备有限，公司业务局限于建筑装饰业务，为客户提供设计服务和市政工程相对较少。这不利于公司业务的全面发展。

## 6、公司采取的竞争策略及应对措施

为进一步增强公司在行业内的竞争力，公司拟采取如下措施：

### （1）稳步开发多渠道的融资方式

为克服现阶段资金实力限制的不足，公司将在强化内部管理、降低运营费用做到开源节流提高利润率的同时，积极拓展融资渠道。公司进入系统公司后，将在适当时机通过定向增资进行资金的募集，积极对接并引入战略投资者。

### （2）吸引高端人才

公司拟设计公司核心人员股权激励计划，一方面通过捆绑员工和公司之间的利益，激发现有核心员工的积极性；另一方面吸引外部高端技术人才，利用较好的内部股权激励机制引进管理和技术方面的人才，增强公司的竞争力。

### （3）积极拓展产业链

公司自成立以来主要着眼于建筑装饰工程，并且取得了较好的经营业绩。受制于发展时间较短和人才储备不足，公司家装工程设计业务处于起步阶段。但由于家装工程施工业务门槛较低，同质化竞争较为严重，从公司长远发展和未来争取上市的战略角度来考量，公司现在及未来将逐步建立专业设计团队，形成从设计到施工的完整产业链，通过高水平的设计服务来进一步保障公司家装施工工业务，从而进一步提高公司的行业地位，有利于增强公司的核心竞争力。

### （4）市场推广策略

装修装饰公司的经营发展有一定的区域性，公司要想做大做强，就应该积极开拓国内市场，开展大型项目，实现跨区域经营，逐步将其业务辐射到全国各地。此外，还要以客户价值为中心，以市场为导向，树立现代营销理念，创新营销管

理体制。营销体制革新，整合营销资源，构建统一对外的大营销网络，可以有效地降低交易成本，降低工程造价，提升公司的竞争力。

## 6、公司未来发展规划

2017年8月河南七部门联合下发的《关于加快发展成品住宅的指导意见》公布，要求自2018年1月1日起，全省所有市、县新开工建设商品住宅全部要按照成品住宅设计建设。一方面政策的实施，会使得家装企业的市场规模变大，利好整个家装板块，这是公司积极备战资本市场的原因；另一方面政策实施后，市场环境将发生变化，将由一家一户的装修，变为地产商购买、批量装修，兴辰的传统“量大、速快、质优”的装修风格，以及在公装领域积累的口碑会在新的市场环境下得到更大的经营业绩释放。

对于传统客户：提供增值服务，强化客户粘性和依赖感，保持比较优势；新型客户：提升品牌影响力、竞争力，通过商业模式创新和增强核心竞争力拓展终端中间业务，冲击高端市场；拓展客户：提升品牌辐射力，积极应对新商业模式冲击，拓展全产业链（家装市场）和上下游关系（材料定制、加工、销售）；打造平台：行业互动（劳务、材料、公司），提升行业影响力，增强品牌辐射。

公司秉承“以质量求生存、以创新求发展、以安全为保障、以科技为动力”的理念，坚持“四节一环保”即节能、节水、节地、节材，提倡环保型建筑装修方式。走可持续发展道路，我们迎接挑战、勇于创新、稳中求进、力争在南阳建筑装饰装修行业再上新台阶，给公司继续带来效益增长。

## （五）公司持续经营能力

### 1、主营业务盈利的可持续性

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
收入	8,918,059.68	16,727,082.88	3,777,815.97
毛利（%）	17.71	18.35	19.20

备注：2018年4-6月份数据未经审计。

公司报告期内及期后收入全部为装修装饰业务，主营业务收入稳定增长，

主营业务毛利率也基本稳定。公司目前在手订单较多，因此未来公司主营业务盈利具有可持续性。

## 2、公司后续市场开发能力

公司未来业务聚焦工程装修和团体家装。公司未来市场开拓按照业务和区域两方面进行规划。业务方面，公司以南阳为中心积极拓展工程装修市场，同时通过搜集工程装修招标信息，积极参与公开招标项目。在团体家装领域，公司根据目前国家倡导房产装修交付的环境，积极与大型房地产公司接洽，通过自身的施工能力与管理能力，进入大型房地产公司的供应商名单。目前公司已在与恒大地产人员接触，争取2018年下半年进入恒大地产供应商名单中。

区域开拓规划方面，公司仍以河南为发展中心。河南省近年来，城镇化发展较快，城镇化发展带来的装修需求空间也较大。公司目前已经在省会郑州市建立了分公司，正在积极拓展业务，同时公司未来会在经济发展较好的地市建立分公司，通过分公司的业务承接，积极拓展各地区的业务。

## 3、期后合同签订情况

序号	项目名称	合同金额(元)	对方单位名称	签订时间
1	康俊洋房样板间项目	290,000.00	河南元正置业有限公司	2018.4.4
2	西峡小寨之春项目	1,890,000.00	河南京宛农业发展有限公司	2018.5.26
3	水韵绿城销售中心	3,980,000.00	南阳市星旺房地产开发有限公司	2018.6.15
4	麒麟半岛样板房项目	4,890,000.00	南阳市新经纬房地产开发有限公司	2018.6.28
	合计	11,050,000.00		

备注：上述数据未经审计。

## 4、公司期后主要财务指标对比

单位：元

项目	2018年1-6月份	2017年度	2016年度
收入	8,918,059.68	16,727,082.88	3,777,815.97
销售商品收到的现金流量	9,870,654.07	12,136,609.38	3,739,365.49
毛利率(%)	17.71	18.35	19.20
资产负债率(%)	26.74	48.53	72.71

流动比率	3.37	1.92	1.30
应收账款周转率	1.88	3.30	2.26
存货周转率	1.14	3.51	1.04

备注：2018年4-6月份数据未经审计。

#### 同行业主要对比指标：

单位：元

项目	腾升装饰（832569）	华艺装饰（871869）	康利达（835779）
收入	298,463,132.61	71,729,573.71	451,585,982.86
销售商品收到的现金流量	251,865,643.60	60,652,185.00	336,658,699.32
毛利率（%）	17.52	19.71	11.61
资产负债率（%）	73.23	34.76	59.48
流动比率	1.37	2.67	1.57
应收账款周转率	3.37	2.17	2.3
存货周转率	2.02	2.26	13.85

注：由于2018年半年报同行业公司大部分未披露，因此同行业主要财务指标对比主要采用2017年年报数据。

通过公司业务和财务数据分析，及与同行对比分析来看，公司目前在行业中业务规模较小，但公司通过多年的市场积累，承接能力不断增加，未来公司规模增长可期；公司在报告期及期后主营业务收入稳定增长，主营业务毛利率也较稳定，主营业务毛利与同行业对比基本符合行业毛利状况，因此公司盈利能力具有可持续性；公司报告期内确认的收入基本实现了现金回收，与同行业公司对比，公司现金获取能力不低于同行业公司，因此公司现金获取能力具有可持续性；公司期后资产负债率较低，流动比率不低于同行业，因此公司偿债能力正常；公司期后应收账款周转率和存货周转率有一定幅度的下降，主要因为计算周转率的数据为半年数据，随着下半年公司业务的增长，公司应收账款周转率及存货周转率有望有一定幅度的提高。因此虽然公司目前业务规模较小，但随着公司业务的增长和管理能力的增强，企业的盈利能力不断增强，因此公司具有持续经营能力。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

#### （一）关于公司股东大会、董事会、监事会制度的建立、健全及运行情况

公司于 2017 年 12 月 9 日召开了股份公司设立的创立大会，会议决议将有限公司整体变更为股份公司，会议选举田东晓、田红云、田伟征、蔚赛、田永兴担任第一届董事会董事。会议同意由高昂、李强、贺鑫共同组成公司第一届监事会，会议通过了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》等。同日，董事会选举田东晓为公司董事长，并聘任田东晓为公司总经理，聘任田红云为公司董事会秘书及财务负责人。监事会选举高昂为公司监事会主席。至此，公司已经依法完善了合法合规的三会议事规则等相关制度，并建立起了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的权责分明、相互制衡的公司治理结构。

2018 年 5 月 15 日，公司监事会收到监事李强提交的辞任报告，李强因工作调动，不便于履行监事职务，向监事会提出辞任申请。2018 年 5 月 28 日，公司召开第一届监事会第二次会议，同意李强辞去监事职务，选举股东田东晓提名的罗选为公司第一届监事会股东代表监事候选人，并提交股东大会审议。2018 年 6 月 12 日，公司召开 2018 年第一次临时股东大会，选举罗选为股东代表监事，任职期限至第一届监事会任期届满之日，即 2020 年 12 月 8 日。监事的上述变动原因是，为完善公司组织机构需要，更有效发挥监事会的职责，对公司不会产生不利影响。

通过上述制度的建立健全，兴辰装饰已经建立起基本全面的公司管理制度体系，完善了经营管理的内部控制制度。报告期内，公司三会运行良好，董事、监事及高级管理人员根据《公司章程》、三会议事规则等制度行使职权。

公司能够严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权力和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

## （二）公司管理层关于公司治理情况的说明

### 1、公司治理机制的建立及健全情况

公司在实际经营过程中，能够严格按照《公司法》和《公司章程》的规定进行。在公司经营的重大事项上，如公司增加注册资本等，公司的股东大会均按照《公司章程》及履行了相应的决策程序。

公司有较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会和高级管理人员均能依职权履行责任，三会严格按照规定召开，公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

### 2、公司治理机制的执行情况

公司设立三会制度以来，共召开了二次股东大会、二次董事会议、二次监事会会议，公司三会决议均得到了有效执行。三会召开程序严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

### 3、公司治理机制的改进和完善措施

报告期内，公司虽然已建立完善的公司治理机制，但在实际运营中仍需要公司管理层不断加强相关知识的学习，以提高公司规范治理的意识。未来公司将加强对公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽责地履行其义务，使公司治理更规范。

## （三）董事会对公司治理机制讨论评估情况

### 1、董事会对现有公司治理机制的讨论

公司董事会对现有治理机制进行了充分的讨论和评估。公司现有治理机制及经营管理的内部控制制度，有效地保证了公司经营业务的开展，保护了资产的安全和完整，能够防止并及时发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实、合法、完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，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，完善了公司的纠纷解决机制和投资者关系管理制度，符合公司发展的需求，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。

### （1）公司对股东权利的保障情况

《公司章程》第三十条规定公司股东享有下列权利：（一）依照其所持的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并依照其所持有的股份份额行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定增购、受赠股份或转让、赠与、质押其所持有的公司股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

### （2）投资者关系管理

公司专门制定了《投资者关系管理制度》，公司将通过充分的信息披露与交流，并运用金融和市场营销等手段加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的战略管理行为。该制度对投资者关系管理的具体内容做出规定。制度规定：公司开展投资者关系管理工作应体现公平、公正、公开原则，平等对待全体投资者，保障所有投资者享有知情权及其他合法权益。制度详细制

定了管理内容和方式，以促进公司与投资者之间的良性关系，增进投资者对公司进一步了解和熟悉，并获得认同与支持。

### （3）关联股东、董事回避制度

《股东大会议事规则》规定了股东回避制度和关联董事回避制度。股东大会审议有关关联交易时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东明确表示回避的提案，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同等的法律效力。

《关联交易管理制度》第十二条规定了公司在与关联方进行交易时，应遵循以下原则：（一）符合诚实信用的原则；（二）尽量避免、减少并规范关联交易原则。对于无法回避的关联交易之审议、审批，必须遵循公开、公平、公正的原则；（三）股东大会、董事会、监事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。对关联交易进行表决时关联方应当予以回避；（四）关联交易定价应不明显偏离市场独立第三方的公允标准，必须坚持依据公开及市场公允原则。对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同或协议明确有关成本和利润的标准。

### （4）对外投资及对外担保制度

《对外担保管理制度》第三条规定公司股东大会和董事会是对外担保的决策机构，公司对外担保实行统一管理，未经公司董事会或股东大会批准，任何人无权以公司名义签署对外担保的合同、协议或其他类似的法律文件。

《对外投资管理制度》第七条规定公司对外投资的审批应严格按照《公司法》及其他相关法律、法规和《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》等规定的权限履行审批程序。

公司董事会认为：公司建立了三会议事规则、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司三会召开规则，股东、董事、监事履行职责及行使职权的程序及范围，建立了保护投资者利益的机制，完善了公司对外担保及对外投资的权限范围和决策过程，在这

些制度的约束之下，公司治理更加规范，运营风险也会降低，能进一步促进公司经营效率的提高和经营目标的实现。

## 2、董事会关于公司治理机制执行情况的评估

报告期内，公司运行规范，三会设立以后，公司严格按照《公司法》及《公司章程》召开三会，无重大瑕疵。公司目前执行的各项制度包括：三会议事规则、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》等。根据以上制度及制度执行情况，公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当权力受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的实现，并从以上三方面给予其保护。公司未来将继续加强对公司董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、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、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范运作。

## 二、公司投资者权益保护情况

公司制定的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及系统公司关于信息披露的有关要求，认真履行信息披露义务。依据《公司章程》中有关信息披露和

投资者关系的制度，公司将依据法律、法规和中国证监会、系统公司规定，将应披露的信息在指定的报纸和网站公布；公司充分重视网络沟通平台建设，通过投资者关系专栏、电子邮箱或论坛等形式接受投资者提出的问题和建议，并定期举行与投资者见面活动，及时答复公众投资者关心的问题，增进投资者对公司的了解；设立专门的投资者咨询电话和传真，在工作时间保持线路畅通、认真接听；可安排投资者、分析师、新闻媒体等特定对象到公司现场参观、座谈沟通；采用中国证监会及系统公司规定的其他形式。

### **三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况**

#### **（一）最近两年内公司的重大诉讼、仲裁情况**

报告期内，公司共发生四件诉讼案件，均是因公司利益受到侵害或客户欠付公司工程款而引发的纠纷。四件案件的诉讼标的不大，且均已结案，未对公司造成重大不利影响，不属于重大诉讼。

截至本公开转让说明书签署日，经检索全国法院被执行人信息查询系统、中国裁判文书网、全国法院失信被执行人名单系统、企业信用报告，除上述案件外，兴辰装饰（含前身有限公司）未发生重大诉讼、无正在被法院强制执行的案件，未被列入最高人民法院失信被执行人名单。同时公司出具承诺并说明，公司近两年来无重大诉讼、仲裁情况。

#### **（二）最近两年内公司违法违规及受处罚情况**

公司最近两年内严格按照《公司法》、《公司章程》及国家法律法规的规定开展经营活动。报告期内，公司不存在重大违法违规行为，也不存在被相关行政部门施以重大处罚的情况。

#### **（三）最近两年内控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况**

最近两年内，公司控股股东和实际控制人不存在重大违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司独立情况

### （一）业务独立情况

公司的经营范围为“防水防腐保温工程专业承包贰级、建筑装修装饰工程专业承包贰级、建筑幕墙工程专业承包贰级；园林绿化；建材、家电、家具、办公用品的销售（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）。”公司拥有主营业务所涉及的资质证书，有所从事业务经营必须的经营性资产及辅助设施，拥有包括投标、中标、设计、施工等在内的完整的业务体系。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具备直接面向市场独立经营的能力。

### （二）资产独立情况

股份公司及前身有限公司的设立及历次增资均真实、有效，公司的注册资本已足额缴纳。有限公司整体变更设立为股份公司时系按原账面净资产进行折股，不涉及各发起人另行对公司以现金或其他资产缴纳出资。公司目前的资产主要系承接有限公司的资产，有限公司的资产已经全部转移至股份公司。公司目前合法拥有与业务和生产经营所必需的资质证书、机器设备、办公用品等主要财产，该等资产的权属完整、产权清晰。公司目前不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，主要资产权利不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷。

### （三）人员独立情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，由公司人力资源部和财务部统一协管，进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员均为专职，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

## （四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，配备了独立的财务人员，独立做出财务决策，可以根据企业发展规划自主决定投资计划和资金安排。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税、共用银行账户的情况。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为各股东及其控制的其他企业提供担保的情况，公司财务独立。

## （五）机构独立情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构。公司的内部经营管理机构健全，公司各部门机构均按照《公司章程》以及其他管理制度的职责独立运作，独立行使经营管理权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间机构混同的情形。

# 五、同业竞争情况

## （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情况

报告期内，公司不存在控制其他企业的情况。公司控股股东、实际控制人田东晓、共同实际控制人田伟征存在实际控制的其他企业，情况如下：

### 1、河南天都营销策划中心（有限合伙）

河南天都营销策划中心（有限合伙）的相关情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股东及股权结构”之“（三）公司股东持股比例及其他股东情况”。

### 2、河南兴辰科技有限责任公司

#### （1）基本情况

名称	河南兴辰科技有限责任公司
统一社会信用代码	914113000778237349
成立日期	2013年9月11日
注册地址	南阳市仲景路尚城国际酒店1号楼608室
法定代表人	田东晓
注册资本	1,000.00万元
经营范围	计算机网络服务；互联网信息技术开发、技术推广、技术转让；计算机软硬件开发及销售；广告设计、制作、代理、发布；会务服务；企业形象策划服务；企业营销策划；经济贸易信息咨询；展览展示服务；餐饮管理；网上贸易代理；货物和技术的进出口业务；软件设计、网络工程、网站建设

## (2) 股权结构

截至本公开转让说明书签署日，河南兴辰科技有限责任公司的股权结构如下：

姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
田东晓	520.00	货币	52.00
田伟征	480.00	货币	48.00
合计	1,000.00	--	100.00

## 3、十二星资产管理（北京）有限公司

### (1) 基本情况

名称	十二星资产管理（北京）有限公司
统一社会信用代码	91110117MA0017J96P
成立日期	2015年9月23日
注册地址	北京市平谷区林荫北街13号信息大厦802室
法定代表人	王展
注册资本	5,000.00万元
经营范围	资产管理、投资管理；企业管理；投资咨询、经济贸易咨询；技术开发、技术推广、技术转让；会议服务；承办展览展示。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

## (2) 股权结构

截至本公开转让说明书签署日，十二星资产管理（北京）有限公司的股权结构如下：

姓名	认缴出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
田伟征	4,750.00	货币	95.00
王展	250.00	货币	5.00
合计	5,000.00	--	100.00

## 4、河南联合惠电子商务有限公司

### (1) 基本情况

名称	河南联合惠电子商务有限公司
统一社会信用代码	914113003173045126
成立日期	2014年9月30日
注册地址	南阳市仲景路长安壹号写字楼B座6楼601室
法定代表人	田东晓
注册资本	1,000.00万元
经营范围	计算机网络服务，互联网信息服务；计算机软硬件开发及销售；广告设计、制作、发布；企业营销策划，企业形象策划；经济贸易信息咨询；人力资源管理咨询；会务服务，展览展示服务；餐饮管理服务；网上贸易代理

### (2) 股权结构

截至本公开转让说明书签署日，河南联合惠电子商务有限公司的股权结构如下：

姓名	认缴出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
田东晓	850.00	货币	85.00
张天乐	150.00	货币	15.00
合计	1,000.00	--	100.00

## 5、河南辰兴农业科技有限公司（2018年6月25日更名为“河南南京宛农业发展有限公司”）

### (1) 基本情况

名称	河南辰兴农业科技有限公司
统一社会信用代码	91411300553177113F
成立日期	2010年4月7日
注册地址	南阳市仲景路长安一号写字楼B座606室
法定代表人	熊炳玉
注册资本	600.00万元
经营范围	从事农业领域内的技术咨询、技术开发、技术推广服务

### (2) 股权结构

报告期内，田东晓持有河南辰兴农业科技有限公司 53.33%的股权，田伟征持有河南辰兴农业科技有限公司 46.67%的股权。2017年8月30日，田东晓、田伟征分别与熊炳玉签署《股权转让协议》，将其持有河南辰兴农业科技有限公司的所有股权转让给熊炳玉。2017年9月7日，本次股权转让完成工商变更登记。

本次转让完成后，河南辰兴农业科技有限公司不再为公司控股股东、实际控制人控制的企业，与兴辰装饰亦不存在竞争关系。

以上实际控制人控制企业的经营范围与公司经营范围没有相同之处，以上公司未开展与公司业务相同或类似的业务，与公司不存在同业竞争关系。

## (二) 公司其他董事、监事及持股 5%以上的股东控制的其他企业情况

公司其他董事、监事及持股 5%以上的股东不对其他企业具有控制权。

综上，主办券商认为，报告期内，公司控股股东、实际控制人、公司其他董事、监事控制的公司与兴辰装饰不存在竞争关系，不构成同业竞争。

## (三) 关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员已出具了《避免同业竞争承诺函》，并签字承诺如下：

1、本人及本人控制和可以施加重大影响的其他企业目前没有以任何形式从事与股份公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

2、本人在作为股份公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员期间，保证本人及本人控制和可以施加重大影响的其他企业不在中国境内、外以任何形式直接或间接从事与股份公司主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括但不限于在中国境内、外投资者，收购、兼并与股份公司主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

3、本人将不会利用控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员的地位，通过任何途径或方式损害股份公司及股份公司其他股东的合法利益。

4、本人因违反上述承诺所获的利益及权益将归股份公司及其控股企业所有；本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给股份公司及其控股企业造成的一切经济损失，以及股份公司及其控股企业为主张其经济损失而支出的所有费用。

## **六、资金占用、对外担保、关联交易、重大投资、委托理财及票据融资等重要事项的执行情况**

### **（一）事项情况说明**

#### **1、资金占用**

报告期内，公司存在资金被他人或其他企业占用的情形，详见本公开转让说明书之“第四节公司财务会计信息”之“五、最近两年及一期主要资产情况”之“（四）其他应收款”。

#### **2、对外担保**

报告期内公司存在一笔对外担保事项，债务人为郭益民，债权人为南阳市宛城区农村信用合作联社，主债务金额为 350 万元，主债务履行期为 2017 年 3 月 28 日至 2019 年 3 月 28 日，公司向郭益民的该笔债务提供连带责任保证。

**被担保人郭益民借款 350 万元用于其名下的企业经营，目前该企业运营的**

项目正常，不存在兑付风险。公司的实际控制人田东晓、田伟征承诺，如果本次对外担保事项导致公司产生任何损失，实际控制人本人将全额承担上述损失，避免公司及中小股东因此遭受损失。公司实际控制人田东晓、田伟征拥有多套房产和其他资产，当公司因该笔担保承担连带责任时，公司实际控制人有能力履行上述承诺，并先行补偿给公司。对外担保事项不会对公司持续经营能力产生不利影响。

### 3、关联交易

报告期内，公司存在关联交易，详见本公开转让说明书之“第四节公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方及关联方交易”之“（三）关联方交易事项”。

公司关联交易均属正常，交易价格公允，不存在损害公司利益的情形。

### 4、重大投资

报告期内，公司无重大投资事项。

### 5、委托理财

报告期内，公司无委托理财事项。

### 6、票据融资

报告期内，公司不存在票据融资的情形。

## （二）公司所采取的相关防范措施

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保、防范关联资金占用等事项均进行了相应制度性规定。相关规定将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、公司重大债权债务

详见本公开转让说明书之“第二节公司业务”之“四、公司具体业务情况”之“（五）重大业务合同及其履行情况”。

## 八、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	合计持股比例 (%)
田东晓	董事长、总经理	5,200,000	-	47.27
田伟征	董事	4,800,000	166,700	45.15
合计		10,000,000	166,700	92.42

上述董事、监事、高级管理人员持有公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

### （二）公司董事、监事、高级管理之间的关联关系

公司董事长、总经理田东晓与公司董事田伟征为夫妻关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	职务	兼职单位	兼任职务
田东晓	董事长、总经理	河南兴辰科技有限责任公司	执行董事
		河南联合惠电子商务有限公司	执行董事
		北京惠翔创投资产管理有限公司	监事
田伟征	董事	南阳市圣奥建设工程质量检测有限责任公司	职工
		十二星资产管理（北京）有限公司	监事
		河南辰兴农业科技有限公司	监事
		河南天都营销策划中心（有限合伙）	执行事务合伙人
田永兴	董事	南阳豫龙汽车客运站务有限公司南阳汽车站	职工
		河南星空门窗有限公司	监事

公司董事存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，但该任职与公司并不存在利益冲突。公司高级管理人员不存在在控

股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取报酬。

#### （四）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资的公司	投资比例（%）
田东晓	董事长、总经理	河南兴辰科技有限责任公司	52.00
		北京惠翔创投资产管理有限公司	25.00
		河南联合惠电子商务有限公司	85.00
田伟征	董事	河南兴辰科技有限责任公司	48.00
		十二星资产管理（北京）有限公司	95.00
		南阳天森肥业有限公司	16.50
		河南天都营销策划中心（有限合伙）	16.67
田永兴	董事	河南星空门窗有限公司	40.00

以上董事、监事、高级管理人员除以上对外投资以外，无其他对外投资。公司其他董事、监事、高级管理人员无对外投资。

#### （五）董事、监事、高级管理人员任职资格情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到系统公司公开谴责情况。

#### （六）公司及公司股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具的声明及承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与公司签署了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）公司管理层关于任职资格和对公司忠实义务的书面声明；（4）公司管理层关于竞业禁止事宜的声明；（5）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的说明。

## （七）其他说明事项

公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司利益冲突的重大投资。公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 第四节 公司财务会计信息

本节财务数据及相关分析反映了公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量，非特别说明，均引自经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中兴财光华会计师事务所”）审计的公司近两年一期的财务报告。投资者欲对公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

### 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

#### （一）最近两年及一期的审计意见

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 41 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营假设为基础编制。

公司 2016 年、2017 年、2018 年 1-3 月的财务会计报告已经具有证券期货相关资格的中兴财光华会计师事务所审计，并出具了中兴财光华审会字（2018）第 321060 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）最近两年及一期的财务报表

## 资产负债表

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：			
货币资金	42,857.66	305,966.43	67,200.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	1,590,343.87	7,830,878.87	1,780,559.99
预付款项	4,069,415.40	2,492,605.96	2,164,674.80
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,362,527.99	1,636,840.52	24,011,351.90
存货	6,172,981.92	5,193,953.52	2,591,369.36
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	245,312.46	309,413.65	
<b>流动资产合计</b>	<b>14,483,439.30</b>	<b>17,769,658.95</b>	<b>30,615,156.16</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	946,977.30	989,504.05	1,104,712.54
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	93,167.86	97,749.73	116,077.21
开发支出			
长期待摊费用	755,341.00	30,000.00	
递延所得税资产	72,050.95	146,983.15	463,563.63
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,867,537.11</b>	<b>1,264,236.93</b>	<b>1,684,353.38</b>
<b>资产总计</b>	<b>16,350,976.41</b>	<b>19,033,895.88</b>	<b>32,299,509.54</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：			
短期借款	3,000,000.00	3,000,000.00	23,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款		20,000.00	
预收款项			62,222.22
应付职工薪酬	236,057.64	83,244.00	211,318.00
应交税费	57,610.77	28,409.30	171,055.30
应付利息			
其他应付款	2,942,862.02	6,105,912.66	41,431.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>6,236,530.43</b>	<b>9,237,565.96</b>	<b>23,486,026.52</b>
非流动负债：			
长期借款			
递延收益			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>6,236,530.43</b>	<b>9,237,565.96</b>	<b>23,486,026.52</b>
所有者权益：			
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	94,664.86	94,664.86	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	1,978.11		
未分配利润	17,803.01	-298,334.94	-1,186,516.98
外币报表折算差额			
<b>所有者权益合计</b>	<b>10,114,445.98</b>	<b>9,796,329.92</b>	<b>8,813,483.02</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>16,350,976.41</b>	<b>19,033,895.88</b>	<b>32,299,509.54</b>

## 利润表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
<b>一、营业收入</b>	<b>4,626,039.44</b>	<b>16,727,082.88</b>	<b>3,777,815.97</b>
减：营业成本	3,844,142.26	13,657,206.84	3,052,518.94
营业税金及附加	2,758.15	47,581.96	16,922.90
销售费用	144,724.65	828,194.13	321,091.48
管理费用	425,869.10	1,289,485.02	707,435.85
财务费用	81,173.92	355,082.12	152,760.42
资产减值损失	-299,728.82	-817,431.18	956,398.74
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-37,330.17	
<b>二、营业利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>427,100.18</b>	<b>1,329,633.82</b>	<b>-1,429,312.36</b>
加：营业外收入		30.00	5,323.00
减：营业外支出		1,500.00	
<b>三、利润总额(损失以“-”号填列)</b>	<b>427,100.18</b>	<b>1,328,163.82</b>	<b>-1,423,989.36</b>
减：所得税费用	108,984.12	345,316.92	-351,322.37
<b>四、净利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>318,116.06</b>	<b>982,846.90</b>	<b>-1,072,666.99</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>318,116.06</b>	<b>982,846.90</b>	<b>-1,072,666.99</b>
<b>七、每股收益</b>			
(一)基本每股收益(元/股)	0.03	0.10	-0.14
(二)稀释每股收益(元/股)	0.03	0.10	-0.14

## 现金流量表

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	7,328,457.89	12,136,609.38	3,739,365.49
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,560,608.35	34,881,762.44	14,696,590.42
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>9,889,066.24</b>	<b>47,018,371.82</b>	<b>18,435,955.91</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,359,891.07	14,185,460.89	4,090,833.71
支付给职工以及为职工支付的现金	1,306,056.65	5,417,375.52	1,941,738.60
支付的各项税费	12,113.10	397,669.79	116,090.78
支付其他与经营活动有关的现金	6,643,578.53	8,471,073.40	39,090,675.05
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>9,321,639.35</b>	<b>28,471,579.60</b>	<b>45,239,338.14</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>567,426.89</b>	<b>18,546,792.22</b>	<b>-26,803,382.23</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,850.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,850.00</b>	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	745,870.00	121,140.00	2,834.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>745,870.00</b>	<b>121,140.00</b>	<b>2,834.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-745,870.00</b>	<b>-119,290.00</b>	<b>-2,834.00</b>

<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			4,000,000.00
取得借款收到的现金		3,000,000.00	23,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,185,524.34	6,513,961.88	617,777.78
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,185,524.34</b>	<b>9,513,961.88</b>	<b>27,617,777.78</b>
偿还债务支付的现金		23,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	80,190.00	1,292,197.78	770,237.78
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	2,190,000.00	3,410,500.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,270,190.00</b>	<b>27,702,697.78</b>	<b>770,237.78</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-84,665.66</b>	<b>-18,188,735.90</b>	<b>26,847,540.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-263,108.77</b>	<b>238,766.32</b>	<b>41,323.77</b>
加：期初现金及现金等价物余额	305,966.43	67,200.11	25,876.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>42,857.66</b>	<b>305,966.43</b>	<b>67,200.11</b>

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	2018年1-3月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益
一、上年年末余额	10,000,000.00	94,664.86			-298,334.94	
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	10,000,000.00	94,664.86			-298,334.94	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,978.11	316,137.95	318,116.06
（一）净利润					318,116.06	318,116.06
（二）利润分配				1,978.11	-1,978.11	
提取盈余公积				1,978.11	-1,978.11	
上述（一）和（二）小计						
（三）所有者投入和减少资本						
所有者投入资本						
（四）所有者权益内部结转						
其他						
四、本年年末余额	10,000,000.00	94,664.86		1,978.11	17,803.01	10,114,445.98

## 所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2017年					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益
一、上年年末余额	10,000,000.00				-1,186,516.98	
加：会计政策变更						
前期差错更正					-1,186,516.98	
二、本年年初余额	10,000,000.00					
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		94,664.86			888,182.04	
（一）净利润					982,846.90	
（二）利润分配						
提取盈余公积						
上述（一）和（二）小计						
（三）所有者投入和减少资本						
所有者投入资本						
（四）所有者权益内部结转		94,664.86			-94,664.86	
其他		94,664.86			-94,664.86	
四、本年年末余额	10,000,000.00	94,664.86			-298,334.94	
						9,796,329.92

## 所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2016年					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益
一、上年年末余额	6,000,000.00				-113,849.99	
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	6,000,000.00				-113,849.99	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00				-1,072,666.99	
（一）净利润					-1,072,666.99	
（二）利润分配						
提取盈余公积						
上述（一）和（二）小计						
（三）所有者投入和减少资本	4,000,000.00					4,000,000.00
所有者投入资本	4,000,000.00					4,000,000.00
（四）所有者权益内部结转						
其他						
四、本年年末余额	10,000,000.00				-1,186,516.98	
						8,813,483.02

## 二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### （二）持续经营

公司行业无重大变化，公司无重大资产损失，无其他表明其不具备可持续经营能力事项。可以预计公司自报告期末 12 个月内公司经营具有可持续性。

### （三）合并报表范围及变化情况

合并财务报表以公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并会计报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

报告期公司不存在子公司。

## 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况、对公司利润的影响

## （一）主要会计政策

### 1、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司会计年度采用公历年，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 2、营业周期

正常营业周期是指公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 3、记账本位币

人民币为公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，公司及境内子公司以人民币为记账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

#### （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、（一）、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、10、“长期股权投资”进行

会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企

业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“长期股权投资”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对

子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、10）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般指从购入日起不超过3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的四个条件的投资确认为现金等价物。

## 7、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发

生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A) 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C) 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A) 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B) 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失,除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外,确认为其他综合收益,在该金融资产终止确认时转出,计入当期损益。但是,在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利,计入投资收益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明金融资产发生减值的,计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产,不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值,减记金额确认为减值损失,计入当期损益。金融资产在确认减值损失后,如有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事情有关,原确认的减值损失予以转回,金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时,表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时,将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益,该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后,期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益,可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失,不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产,予以终止确认: (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止; (2) 该金融资产已转移,且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方; (3) 该金融资产已转移,虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,且未放弃对该金融资产的控制的,则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度,是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额

之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### ③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担

保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### （6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### （8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的

合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额 100 万元以上的应收账款、余额为 100 万元以上的其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

①组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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，下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
5 年以上	100	100

②风险极小的应收款项组合：关联方、内部往来、应收出口退税等款项，极小可能发生减值，不计提坏账准备。

### (3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(4) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(5) 对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 9、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、工程施工等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。库存商品等发出时采用月末一次加权平均法。包装物、低值易耗品和其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

### (3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个类别存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### (4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按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。

## 10、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

## ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未

确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转至当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工

具确认和计量准则的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中,处置后的剩余股权采用权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算,其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权,如果上述交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理,在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额,先确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 11、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有,并且使用寿命超过一个年度的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态次月开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	残值率%	年折旧率%
机器设备	20	5	0.0475
运输设备	5	5	0.19
办公设备	5	5	0.19
其他设备	5	5	0.19

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

### (3) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

## 12、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

### 13、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊

至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### **14、借款费用**

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

#### **15、职工薪酬**

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 16、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 17、股份支付

### (1) 股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

## 18、收入

### (1) 建造合同

①建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若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；若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。

②固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

③确定合同完工进度的方法为已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例。

④资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。履行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待履行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

(2) 销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(4) 让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

收入确认的具体方法本公司的建造合同收入主要是建筑装修、装饰工程施工业务收入，具体确认收入原则如下：本公司根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确认完工百分比。对于当期未完成的施工合同，在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前年度已确认的收入，作为当期合同收入；同时按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前年度已确认的成本，作为当期合同成本；对于当期完成的建造合同，按照实际合同总收入扣除以前年度已确认的收入，作为当期合同收入；同时按照累计实际发生总成本扣除以前年度已确认的成本，作为当期合同成本。

## 19、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据，如果无法区分，应确认为与收益相关的政府补助。

## 20、递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认

有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 21、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，

该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## （二）主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

#### (1) 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

①2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13号），自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

②2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助

（2017 年修订）》（财会〔2017〕15 号），自 2017 年 6 月 12 日起施行，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

③2017 年 12 月 25 日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），适用于 2017 年度及以后期间的财务报表的编制。

本公司执行上述三项会计政策对列报前期财务报表项目及金额无影响。

## （2）其他会计政策变更

无

## 2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

# 四、最近两年一期会计数据和财务指标的有关情况

## （一）报告期内营业收入及利润情况

### 1、公司最近两年一期的收入及利润情况如下

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度		2016 年度
	金额	金额	增长率%	金额
营业收入	4,626,039.44	16,727,082.88	342.77	3,777,815.97
营业成本	3,844,142.26	13,657,206.84	347.41	3,052,518.94
毛利率（%）	16.90	18.35	-	19.20
营业利润	427,100.18	1,329,633.82	-	-1,429,312.36
利润总额	427,100.18	1,328,163.82	-	-1,423,989.36
净利润	318,116.06	982,846.90	-	-1,072,666.99

### （1）公司营业收入

报告期内，公司的营业收入主要来源于装修、装饰收入。公司的收入属于建

造合同收入，建造合同的结果在下列条件均能满足时，于资产负债表日根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。

- ①合同总收入能够可靠地计量；
- ②与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- ③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- ④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如果建造合同的结果不能可靠地估计，但预计合同成本能够收回时，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；预计合同成本不可能收回时，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。履行中的建造合同，按其差额计提预计合同损失准备；待履行的亏损合同按其差额确认预计负债。

预计总成本过程。开工前，公司成本部和项目部依据施工设计、工程量清单、施工图纸等资料编制项目初始预计总成本。项目成本中的人工费依据所属市最新的造价信息计取，材料费、机械使用费由工程部、成本部派出人员一起考察项目当地的建材市场取得平均材料价，材料当地未得到可取价格的，依据项目所属市的最新的造价信息计取，其他直接费等依据公司内部定额相关价格计取。项目施工过程中，公司成本部和项目部根据影响项目成本的因素对预计总成本进行滚动调整，成本部对预计总成本的变动进行确认。影响项目预算成本有三个方面：一、施工工序合理性对预算成本的影响；二、建筑材料、人工成本等价格波动对预算成本的影响；三、施工中工程量的增减变动、工期的变动对预算成本的影响。

**报告期内，公司工程项目预计总成本较为稳定，与最终结算的工程成本差额较小，不存在经常变动预计总成本的现象。**

公司建设合同收入确认的具体方法：

- ①确定完工进度

期末根据累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度，

计算公式如下：

合同完工进度=累计实际发生的成本÷合同预计总成本×100.00%

②计算当期合同收入和合同费用

当期确认的建造合同收入=合同总收入×完工进度-以前会计期间累计已确认的收入  
当期确认的建造合同成本=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

当期确认的建造合同毛利=当期确认的建造合同收入-当期确认的建造合同成本。

公司收入、成本确认举例：

项目	内容	会计确认
项目名称	南阳市高新区医院病房楼 6-10 层地面铺砖装修工程	
合同取得	公开招标	
项目筹划	施工前公司对施工项目进行工程成本预算，成立项目组，做出工程施工周期及工程具体进度安排，做出采购计划、资金计划。	
采购模式	公司劳务采用战略合作模式，按照工程量和施工周期通知合作劳务公司安排劳务人员；按照供应商清单，对所需装修材料进行询价，根据询价结果签订采购合同。	根据工时预付劳务款，根据原材料采购合同，预付采购款，货物经验收后结算货款。劳务款未结算之前和预付的材料款计入预付费用。经验收的材料计入原材料存货中。
安装施工	按照过程中，项目组按照工程需要领取材料，按照工程标准进行施工，按照施工合同约定与监理确定工程进度及质量结果鉴定。根据合同约定与甲方进行工程核算。	财务部根据汇总的原材料耗用计入工程施工成本，根据经监理公司签章的工程核算报告，与劳务提供方进行劳务结算，将结算的劳务成本计入工程施工成本。根据监理公司签章的工程核算报告与甲方进行工程结算，将结算工程量计入应收账款，同时冲减工程施工。根据工程施工成本占预计总成本的比例与监理签章的工程进度进行核对，双方进度基本一致时，按照累计施工成本占预计总成本的比例确认累计工程收入。

竣工验收	工程完工后，分项工程由监理公司对分项工程进度进行验收，待整体工程完工时进行竣工验收。	公司依据监理公司签章的分项工程验收单与甲方进行结算，结算完成后，确认全部分项工程收入、成本及应收账款。
------	--------------------------------------------	-----------------------------------------------------

公司日常完工百分比按照材料、人工、间接成本合计占预计总成本的比例确认完工百分比。公司确认完工百分比的外部依据主要为监理、合同双方确认的工程进度单和截算单。

### (2) 公司利润

2018 年 1-3 月、2017 年度、2016 年度公司净利润分别为 318,116.06 元、982,846.90 元、-1,072,666.99 元。公司 2017 年公司利润扭亏为盈，主要是因为公司 2017 年销售收入大幅度增长所致。2016 年之前，公司业务规模较小，主要以工程装修为主，公司的特点体现在工程质量过硬，值得客户信赖。自 2017 年开始，公司工程业务逐渐实现突破，并在整体家装业务上获得较大发展，随着公司业务规模的增加，公司盈利能力逐步得到改善。

### (3) 变动分析

公司 2017 年度营业收入金额相比 2016 年度增长了 12,949,266.91 元，增长比率为 342.77%。2017 年度营业收入大幅度增长的原因：①2016 年之前公司承接的工程项目收入规模较小；②随着公司业务质量在市场的认可和公司承接能力的提高，公司承接大型项目的能力在逐步提高；③随着国家限制毛坯房交付政策的出台，团体家装领域得到快速发展。

公司 2017 年随着收入规模的增长，公司 2017 年净利润得到了改善，相对 2016 年实现了扭亏为盈。装修行业毛利率一般较低，公司业务规模较小时，难以承担公司各项费用，只有公司业务规模提升时，公司的盈利能力才能得到改善，因此公司 2017 年业绩的提升主要来自业务规模的增长。

## 2、公司营业收入构成情况如下

### (1) 公司营业收入构成

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
----	--------------	---------	---------

	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
主营业务	4,626,039.44	100.00	16,727,082.88	100.00	3,777,815.97	100.00
合计	<b>4,626,039.44</b>	<b>100.00</b>	<b>16,727,082.88</b>	<b>100.00</b>	<b>3,777,815.97</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入占公司收入的 100.00%，主营业务突出。主营业务外公司未经营其他业务，未来公司业务仍然集中在装修、装饰相关业务。

### (2) 主营业务分产品构成

单位：元

产品名称	2018 年 1-3 月		2017 年度		2016 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
装饰、装 修业务	4,626,039.44	100.00	16,727,082.88	100.00	3,777,815.97	100.00
合计	<b>4,626,039.44</b>	<b>100.00</b>	<b>16,727,082.88</b>	<b>100.00</b>	<b>3,777,815.97</b>	<b>100.00</b>

公司报告期内以装修、装饰业务施工为主。2018 年 1-3 月、2017 年度、2016 年度装修、装饰工程占主营业务收入比例全部为 100.00%。未来公司业务仍以装修、装饰工程为主，并在装修、装饰工程方面引入新的环保发展理念，同时采用新的设计和客户体验技术，综合提高公司在装修、装饰行业的竞争优势。

### 公司报告期前十大项目的完工情况：

单位：元

项目	预计合同总 收入	实际工程成 本	预计合同总 成本	完工百 比 (%)
冠华名门国际 1#2#3#电梯前室及 消防通道装饰装修工程	<b>3,000,000.00</b>	<b>2,493,262.78</b>	<b>2,493,262.78</b>	<b>100.00</b>
冠华名门国际 6/7#楼商业二层	<b>3,498,615.79</b>	<b>1,874,717.73</b>	<b>2,793,714.68</b>	<b>67.10</b>
冠华名门国际室内公共区域	<b>2,537,660.03</b>	<b>1,067,622.93</b>	<b>2,136,374.03</b>	<b>49.97</b>
冠华名门国际外立面项目	<b>1,009,664.86</b>	<b>682,236.73</b>	<b>855,447.56</b>	<b>79.75</b>
冠华名门国际项目新售楼部装饰 装修工程	<b>2,250,936.38</b>	<b>1,874,644.51</b>	<b>1,874,644.51</b>	<b>100.00</b>
南阳市高新区医院病房楼（6-10 层 地面铺贴砖部分）工程	<b>1,700,755.30</b>	<b>1,361,550.73</b>	<b>1,361,550.72</b>	<b>100.00</b>
南阳市高新区医院外玻璃幕墙工	<b>7,000,000.00</b>	<b>5,818,946.48</b>	<b>5,818,946.48</b>	<b>100.00</b>

程				
浙川县金博橡塑有限公司研发楼 装饰工程施工承包合同	2,327,159.46	1,838,609.77	1,838,609.77	100.00
浙川县金博橡塑有限公司餐厅装 饰工程	1,360,000.00	1,074,388.88	1,074,388.88	100.00
中建一局泡沫混凝土作业分包合 同	962,160.00	791,205.20	791,205.20	100.00

### (3) 主营业务分地区构成

报告期内，公司业务主要分布在河南省区域内，未来随着公司业务规模的扩大，公司未来伺机向全国布局。

### 3、公司主要产品毛利情况如下

单位：元

产品名称	2018 年 1-3 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
装修、装饰业务	4,626,039.44	3,844,142.26	16.90
合计	4,626,039.44	3,844,142.26	16.90
产品名称	2017 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
装修、装饰业务	16,727,082.88	13,657,206.84	18.35
合计	16,727,082.88	13,657,206.84	18.35
产品名称	2016 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
装修、装饰业务	3,777,815.97	3,052,518.94	19.20
合计	3,777,815.97	3,052,518.94	19.20

总体来看，2018年1-3月、2017年度、2016年度毛利率分别为16.90%、18.35%、19.20%，公司毛利呈下降趋势。公司报告期毛利率下降主要原因为，公司承接的业务规模小的项目在业务承接时一般会适当提高预算毛利率，承接业务规模较大的项目，由于市场竞争压力加大，毛利率一般要略向下调整。公司2017年和2018年承做的项目主要为大型工程装修和较大规模的团体家装，因此毛利率呈下降趋

势。

以下为公司装修、装饰工程成本构成分析：

单位：元

项目	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
人工费	1,044,620.56	27.17	4,069,399.29	29.80	1,007,489.45	33.01
材料费	2,728,698.36	70.98	9,304,258.19	68.13	1,681,480.13	55.09
间接费用	70,823.34	1.84	283,549.36	2.08	363,549.36	11.91
合计	<b>3,844,142.26</b>	<b>100.00</b>	<b>13,657,206.84</b>	<b>100.00</b>	<b>3,052,518.94</b>	<b>100.00</b>

公司成本构成主要包括人工费、材料费，施工期间的间接费用。间接费用主要包括装修设备折旧和零星支出。报告期内公司成本项目中，材料费用占比逐渐提高，主要与公司承接项目构成有关。公司2017年开始承接的南阳市冠华房地产开发有限公司系列装修项目和南阳市高新区医院装修项目工程规模较大，工程成本中原材料占比较高所致。

#### 4、同行业公司毛利率对比

公司主要业务为装修、装饰工程施工，施工行业受企业自身议价能力、成本控制能力和承接项目毛利的影响，在同行业中企业之间毛利率差别较大。

项目	腾升装饰 (832569)	华亿装饰 (871869)	康利达 (835779)	均值	兴辰装饰
2017年度毛利率	17.52	19.71	11.61	16.28	18.35
2016年度毛利率	15.40	17.83	10.31	14.51	19.20

注：可比公司毛利率数据摘自相应公司2017年年报数据

从毛利率对比来看，2018年1-3月、2017年度、2016年度毛利率分别为18.09%、18.35%、19.20%，毛利率高于可比企业平均值。可比企业中康利达规模最大，毛利率最低，华亿装饰规模最小，毛利率最高。因此在装修行业中，规模越大的项目，原材料占项目成本的比例越大，毛利率就会越低。

公司毛利率高于同行的原因包括：（1）公司目前规模较小，承接项目对毛

利率的要求较高；（2）公司管理项目不多，对工程项目成本控制较好。

## （二）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下表：

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度		2016年度
		金额	同比增长（%）	
销售费用	144,724.65	828,194.13	157.93	321,091.48
管理费用	425,869.10	1,289,485.02	82.28	707,435.85
财务费用	81,173.92	355,082.12	132.44	152,760.42
销售费用占收入比重（%）	3.13		4.95	8.50
管理费用占收入比重（%）	9.21		7.71	18.73
财务费用占收入比重（%）	1.75		2.12	4.04
三项费用合计占收入比重（%）	<b>14.09</b>		<b>14.78</b>	<b>31.27</b>

公司期间费用主要是销售费用、管理费用和财务费用，2018年1-3月、2017年度、2016年度期间费用占收入比例分别为14.09%、14.78%、31.27%。报告期内，公司期间费用占收入的比例降低明显。主要原因为2017年相对2016年收入增长了342.77%，三项费用的增长低于收入的增长，因此三项费用占收入的比例降低明显。

### 1、销售费用

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
职工薪酬	129,134.03	567,758.38	281,414.00
网络宣传费	2,224.00	85,594.98	15,490.00
差旅费	668.00	18,113.38	5,863.00
无形资产摊销	4,581.87	18,327.48	18,324.48
维修加油费	160.00	28,308.91	
业务招待费	7,759.75	108,390.00	

其他	197.00	1,701.00	
合计	144,724.65	828,194.13	321,091.48

2018 年 1-3 月、2017 年度、2016 年度公司销售费用分别为 144,724.65 元、828,194.13 元、321,091.48 元，费用主要包括职工薪酬、宣传费和业务招待费等。公司报告期销售费用增加明显，主要因从 2017 年开始公司加大了销售队伍的建设，销售队伍及销售活动的增加，使公司的销售费用明显增加。

## 2、管理费用

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	230,179.70	432,143.85	342,068.95
办公费	10,944.90	121,396.58	31,058.70
差旅费	13,419.00	91,038.80	40,192.57
折旧	26,639.41	103,618.96	106,990.73
通讯费	100.00	8,799.20	13,520.00
水电费	4,439.00	31,557.40	22,496.80
维修加油费	13,270.00	45,583.48	40,173.40
中介机构费	7,339.62	242,001.47	20,000.00
业务招待费	14,331.00	24,369.60	37,589.00
税费			37.10
车辆使用费	9,945.01	1,180.00	
租赁费	71,232.01	86,552.00	
装修费摊销	20,529.00		
其他	3,500.45	101,243.68	53,308.60
合计	425,869.10	1,289,485.02	707,435.85

2018 年 1-3 月、2017 年度、2016 年度公司的管理费用分别为 425,869.10 元、1,289,485.02 元、707,435.85 元，主要包括职工薪酬、办公费、招待费、折旧、房租等费用项目。管理费用 2017 年相对 2016 年增加了 582,049.17 元，增长了 82.28%，主要为职工薪酬、办公费和中介费等增加所致。

2017 年开始公司租赁费增加明显，主要原因因为公司 2017 年年初设立荥阳分

公司开始营业，重点拓展郑州区域市场。2017 年租赁费的增加，主要为荥阳分公司办公场所租赁费。2017 年公司办公费与职工薪酬增加也主要与荥阳分公司开业相关。

公司中介业务费增加主要为公司股改过程中支付会计师、律师的中介业务所致。

### 3、财务费用

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
利息支出	80,190.00	1,292,197.78	770,237.78
减：利息收入	157.27	943,229.66	618,512.36
汇兑损益			
手续费	1,141.19	6,114.00	1,035.00
合计	<b>81,173.92</b>	<b>355,082.12</b>	<b>152,760.42</b>

公司的财务费用主要是借款利息、利息收入以及手续费。公司 2016 年、2017 年产生的利息收入金额较大，主要原因：2016 年 7 月 5 日公司收到南阳市统领房地产开发有限责任公司的邀标文件，根据邀标文件要求，投标单位需要交纳 2,000.00 万元的投标保证金。该项目规模较大，装修标准较高，因此对公司吸引力较大。公司按照邀标文件约定提交了招标文件，并支付了保证金。开标后公司未中标，公司便及时催促对方返还保证金。2016 年 8 月 17 日公司收到对方不能按照约定返还保证金的说明，对方并承诺自收到资金之日起至保证金返还日按照年化率 8% 每月支付公司资金占用费。公司为了维护市场进一步的开拓，同意了对方的要求。公司自 2016 年 8 月份起，每月收到了对方的资金占用费，公司将收到的资金占用费计入了利息收入。公司于 2017 年 7 月 20 日收到了南阳市统领房地产开发有限责任公司返还的招标保证金。

### （三）报告期内财务指标分析

#### 1、盈利能力分析

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度

营业收入	4,626,039.44	16,727,082.88	3,777,815.97
净利润	318,116.06	982,846.90	-1,072,666.99
毛利率(%)	16.90	18.35	19.20
净资产收益率(%)	3.20	10.56	-15.29

2018年1-3月、2017年度、2016年度公司总体毛利率分别为16.90%、18.35%、19.20%，毛利率呈略微下降趋势。公司业务规模较小时对项目的毛利率要求较高，随着承接项目规模扩大时，项目毛利率自然下降。2017年度公司承接项目的规模逐步增加，项目毛利率虽然有所下降，但仍高于行业可比公司毛利率。

2018年1-3月、2017年度、2016年度公司净资产收益率分别为3.20%、10.56%、-15.29%。公司2017年净资产收益率实现转正，主要原因是公司2017年净利润扭亏为盈所致。

综上所述，公司目前处于快速发展期，公司在逐步扩大规模的同时，在不断的改善公司的盈利能力，随着公司团队的建立和资本实力的增强，公司在行业中的竞争力逐步在提高。随着公司业务的进一步拓展，公司的盈利能力将进一步提升。

## 2、偿债能力分析

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产负债率(%)	38.14	48.53	72.71
流动比率(倍)	2.32	1.92	1.30
速动比率(倍)	0.64	1.06	1.10

2018年3月31日、2017年12月31日、2016年12月31日公司资产负债率分别为38.14%、48.53%、72.71%，资产负债率报告期内逐年下降。公司资产负债率2017年12月31日相对2016年12月31日下降24.18个百分点，主要原因是公司2017年偿还了银行借款20,000,000.00元，未再增加新的借款所致。

2018年3月31日、2017年12月31日、2016年12月31日公司流动比率分别为2.32倍、1.92倍、1.30倍，速动比率分别为0.64倍、1.06倍、1.10倍。公司流动比率随着公司盈利能力的改善，公司流动比率在逐步增长。公司速动比率呈下降趋势，

主要原因由于今年来国家对环保要求越来越严，公司所用的装修材料涨价趋势明显，因此公司采用预付方式锁定价格，导致预付账款增加较多。同时随着公司项目规模的增大，公司存货中未结算工程施工也逐渐增加，存货增加也比较明显。预付账款和存货的增加导致公司速动比率有所降低。

### 3、营运能力分析

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
应收账款周转率(次)	0.93	3.30	2.26
存货周转率(次)	0.68	3.51	1.04

2018年1-3月、2017年度、2016年度公司应收账款周转率分别为0.93、3.30、2.26，应收账款周转率逐步提高。2017年末公司应收账款随着公司业务量的增加增长较快，但2017年收入的大幅度增长，使应收账款的周转率得到了提高。

2018年1-3月、2017年度、2016年度公司存货周转率为0.68、3.51、1.04。报告期内公司业务规模的增长，使存货周转率得到了提高。

### 4、现金流量分析

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
销售商品、提供劳务收到的现金	7,328,457.89	12,136,609.38	3,739,365.49
经营活动产生的现金流量净额	567,426.89	18,546,792.22	-26,803,382.23
投资活动产生的现金流量净额	-745,870.00	-119,290.00	-2,834.00
筹资活动产生的现金流量净额	-84,665.66	-18,188,735.90	26,847,540.00

(1) 公司经营活动现金流量情况如下：

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	318,116.06	982,846.90	-1,072,666.99
加：资产减值准备	-299,728.82	-817,431.18	956,398.74

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	42,526.75	167,168.32	170,540.09
无形资产摊销	4,581.87	18,327.48	18,324.48
长期待摊费用摊销	20,529.00		
资产处置损失（收益以“-”号填列）		37,330.17	
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）	80,190.00	349,975.56	152,460.00
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）	74,932.20	316,580.48	-351,322.37
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）	-979,028.40	-2,602,584.16	683,320.44
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,237,766.91	14,652,452.86	-26,710,887.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,932,458.68	5,442,125.79	-649,549.35
其他			
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>567,426.89</b>	<b>18,546,792.22</b>	<b>-26,803,382.23</b>

公司经营现金流量主要受存货与经营性应收项目的增减影响较大。2016年经营活动现金净流量为-26,803,382.23元，主要为支付南阳市统领房地产开发有限责任公司招标保证金20,000,000.00元所致。2017年南阳市统领房地产开发有限责任公司归还了招标保证金，导致2017年经营活动现金净流量为18,546,792.22元。

### （2）投资活动现金净流量分析

报告期公司投资活动现金流量一直为负值。公司投资活动主要以固定资产购置业务为主，报告期内的投资活动支出主要包括购置办公用品和对办公场所的装修。

### （3）筹资活动现金净流量分析

2016年度公司筹资活动现金净流量为26,847,540.00元，主要原因因为公司向银行增加借款20,000,000.00元和收到股东新增注册资本4,000,000.00元所致。2017年度归还了该笔银行借款，导致筹资活动现金净流量为-18,188,735.90元。

## （四）重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

## （五）非经常性损益情况

报告期内公司非经常性损益情况如下表：

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
非流动性资产处置损益		-37,330.17	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
非货币性资产交换损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-1,470.00	5,323.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
<b>小计</b>		<b>-38,800.17</b>	<b>5,323.00</b>
所得税影响额		-9,700.04	1,330.75
少数股东权益影响额（税后）			
<b>合计</b>		<b>-29,100.13</b>	<b>3,992.25</b>

公司报告期内非经常性损益发生额较小,2017年非经常性损益主要为处理固定资产损失所致。

## （六）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

### 1、主要税项

税种	计税依据	税率
营业税	应纳税额	3%
增值税	应纳税增值额	3%、11%
城市维护建设税	应缴流转税	7%、5%、1%
教育费附加	应缴流转税	3%
地方教育费附加	应缴流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

说明：公司自成立至2016年5月1日按照建筑业缴纳营业税，2016年5月至7月份为增值税小规模纳税人，增值税适用3%的税率，自2016年8月起，公司变更为一般纳税人，增值税适用11%的税率；

### 2、主要财政税收优惠政策

无

## 五、最近两年及一期主要资产情况

报告期末，公司各项资产情况及占总资产比例：

单位：万元

项 目	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产：						
货币资金	4.29	0.26	30.60	1.61	6.72	0.21
应收账款	159.03	9.73	783.09	41.14	182.06	5.64
预付款项	406.94	24.89	249.26	13.10	216.47	6.70
其他应收款	236.25	14.45	163.68	8.60	2,397.14	74.22

存货	617.30	37.75	519.40	27.29	259.14	8.02
其他流动资产	24.53	1.50	30.94	1.63	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>1,448.34</b>	<b>88.58</b>	<b>1,776.97</b>	<b>93.36</b>	<b>3,061.52</b>	<b>94.79</b>
非流动资产：		-		-		-
固定资产	94.70	5.79	98.95	5.20	110.47	3.42
无形资产	9.32	0.57	9.77	0.51	11.61	0.36
长期待摊费用	75.53	4.62	3.00	0.16		-
递延所得税资产	7.21	0.44	14.70	0.77	46.36	1.44
<b>非流动资产合计</b>	<b>186.75</b>	<b>11.42</b>	<b>126.42</b>	<b>6.64</b>	<b>168.44</b>	<b>5.21</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,635.10</b>	<b>100.00</b>	<b>1,903.39</b>	<b>100.00</b>	<b>3,229.95</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司资产以流动资产为主，2018年3月31日、2017年12月31日、2016年12月31日流动资产占总资产比例分别为88.58%、93.36%、94.79%。

## （一）货币资金

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	7,683.81	79,351.66	32,513.31
银行存款	35,173.85	226,614.77	34,686.80
<b>合计</b>	<b>42,857.66</b>	<b>305,966.43</b>	<b>67,200.11</b>

报告期各期末，公司没有使用受限的货币资金。公司库存现金为支付日常经营所需的备用现金。

## （二）应收账款

1、报告期内，公司应收账款列示如下：

单位：元

类别	2018年03月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
				账面价值

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,674,046.18	100.00	83,702.31	5.00	1,590,343.87
其中：账龄组合	1,674,046.18	100.00	83,702.31	5.00	1,590,343.87
<b>合计</b>	<b>1,674,046.18</b>	<b>100.00</b>	<b>83,702.31</b>	<b>5.00</b>	<b>1,590,343.87</b>

续上表

单位：元

类别	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	8,252,504.07	100.00	421,625.20	5.11	7,830,878.87
其中：账龄组合	8,252,504.07	100.00	421,625.20	5.11	7,830,878.87
<b>合计</b>	<b>8,252,504.07</b>	<b>100.00</b>	<b>421,625.20</b>	<b>5.11</b>	<b>7,830,878.87</b>

续上表

单位：元

类别	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,884,273.67	100.00	103,713.68	5.50	1,780,559.99
其中：账龄组合	1,884,273.67	100.00	103,713.68	5.50	1,780,559.99
<b>合计</b>	<b>1,884,273.67</b>	<b>100.00</b>	<b>103,713.68</b>	<b>5.50</b>	<b>1,780,559.99</b>

报告期内公司主要按照账龄组合计提坏账准备。其中按照账龄组合计提坏账准备的明细如下：

单位：元

账龄	2018年03月31日		2017年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内	1,674,046.18	83,702.31	8,192,504.07	409,625.20

1至2年				
2至3年			60,000.00	12,000.00
3至4年				
4至5年				
5年以上				
<b>合计</b>	<b>1,674,046.18</b>	<b>83,702.31</b>	<b>8,252,504.07</b>	<b>421,625.20</b>

续上表

账龄	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内	8,192,504.07	409,625.20	1,694,273.67	84,713.68
1至2年			190,000.00	19,000.00
2至3年	60,000.00	12,000.00		
3至4年				
4至5年				
5年以上				
<b>合计</b>	<b>8,252,504.07</b>	<b>421,625.20</b>	<b>1,884,273.67</b>	<b>103,713.68</b>

公司报告期内应收账款主要为一年内应收账款，由于公司目前规模较小，对应收账款的回收较为重视，因此公司长期应收账款占比较小。

## 2、公司的坏账政策

报告期内公司应收账款坏账准备计提政策见说明书“第四节财务基本信息”之“三、（一）主要会计政策”之“8、应收款项”。公司坏账政策与同行业其他公司对比：

账龄	腾升装饰 (832569)	华亿装饰 (871869)	康利达 (835779)	兴辰装饰
1年以内（含，下同）	5.00%	5.00%	1.00%	5.00%
1-2年	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2-3年	30.00%	20.00%	20.00%	20.00%
3-4年	50.00%	30.00%	50.00%	30.00%

4-5 年	80.00%	50.00%	80.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

公司应收账款主要为一年内应收账款，公司一年应收账款政策与可比企业基本相同。因此公司应收账款政策符合公司的实际情况。

### 3、报告期内，公司应收账款前五名列示如下：

#### (1) 2018 年 3 月 31 日应收账款前五名情况

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
南阳市高新区医院	非关联方	1,652,978.94	1 年以内	98.74
淅川县金博橡塑有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	1.20
南阳市冠华房地产开发有限公司	非关联方	1,067.24	1 年以内	0.06
<b>合计</b>		<b>1,674,046.18</b>		<b>100.00</b>

截至本公开转让说明书签署日，公司应收账款期后回款情况为，淅川县金博橡塑有限公司工程尾款转入了质保金，待合同到期后收回；南阳市冠华房地产开发有限公司款项已全部收回；南阳市高新区医院款项收回 1,113,196.18 元。

#### (2) 2017 年 12 月 31 日应收账款前五名情况

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
南阳市高新区医院	非关联方	7,470,000.00	1 年以内	90.52
南阳市冠华房地产开发有限公司	非关联方	659,759.81	1 年以内	7.99
淅川县金博橡塑有限公司	非关联方	62,744.26	1 年以内	0.76
南阳市龙城房地产开发有限公司	非关联方	60,000.00	2-3 年	0.73
<b>合计</b>		<b>8,252,504.07</b>		<b>100.00</b>

#### (3) 2016 年 12 月 31 日应收账款前五名情况

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
南阳市冠华房地产开发有限公司	非关联方	1,386,201.90	1年以内	73.57
		130,000.00	1-2年	6.90
南阳市统领房地产开发有限责任公司	非关联方	300,000.00	1年以内	15.92
南阳市龙城房地产开发有限公司	非关联方	60,000.00	1-2年	3.18
南阳恒大置业有限公司	非关联方	8,071.77	1年以内	0.43
合计		1,884,273.67		100.00

#### 4、应收账款的分析

2018年3月31日、2017年12月31日、2016年12月31日应收账款的余额分别为1,674,046.18元、8,252,504.07元、1,884,273.67元。报告期内，2017年应收账款余额较大，主要原因在于公司新开工的南阳市高新区医院项目2017年按照工程进度已经进行部分结算，该项目的款项于2018年1-2月份收回，导致2017年应收账款期末余额较大。

公司目前市场方向主要为大型工装和团体家装项目，公司客户一般为资金实力较强的医院或大型房地产公司，因此公司应收账款的回收一般比较及时。在此基础上公司仍然重视应收账款的管理。公司针对应收账款风险采取如下措施：第一，由公司总经理亲自负责应收账款的回收工作；第二，对账龄较长的应收账款，公司进行重点拜访，加大对应收账款回收的协调力度。

公司报告内，应收账款大部分账龄在1年内，而且回款良好，不存在应收账款无法回收现象。

#### (三) 预付款项

##### 1、预付款项按照账龄列示如下：

单位：元

账龄	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,069,415.40	100.00	2,492,605.96	100.00	2,164,674.80	100.00

1至2年						
2至3年						
3年以上						
合计	4,069,415.40	100.00	2,492,605.96	100.00	2,164,674.80	100.00

公司预付账款，主要包括原材料采购预付款和劳务款。

## 2、报告期内预付款项前五名列示如下：

### (1) 2018年3月31日预付款项前五名情况

单位：元

供应商名称	与公司关系	金额	账龄	未结算原因
南阳市天兴装饰工程有限公司	非关联方	1,071,670.69	1年以内	未到结算期
河南省蓝迪盛世商贸有限公司	非关联方	830,268.75	1年以内	合同尚未履行
江西金环陶瓷有限公司	非关联方	450,000.00	1年以内	合同尚未履行
河南省华艺铝业有限公司	非关联方	393,101.00	1年以内	合同尚未履行
南阳升辉新型建材有限公司	非关联方	269,253.92	1年以内	合同尚未履行
合计		3,014,294.36		

### (2) 2017年12月31日预付款项前五名情况

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	账龄	未结算原因
南阳市天兴装饰工程有限公司	非关联方	502,116.25	1年以内	未到结算期
河南省华艺铝业有限公司	非关联方	393,101.00	1年以内	合同尚未履行
河南省蓝迪盛世商贸有限公司	非关联方	350,708.75	1年以内	合同尚未履行
江西金环陶瓷有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	合同尚未履行
江西太阳陶瓷有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	合同尚未履行
合计		1,645,926.00		

### (3) 2016年12月31日预付款项前五名情况

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	账龄	未结算原因
南阳亿瑞陶瓷有限公司	非关联方	1,997,320.00	1年以内	合同尚未履行
南阳新联机电设备有限公司	非关联方	114,190.00	1年以内	合同尚未履行
泰山石膏有限公司	非关联方	53,164.80	1年以内	合同尚未履行
<b>合计</b>		<b>2,164,674.80</b>		

公司部分上游材料供应商和劳务供应商需要提前预付材料款，公司预付款一般根据公司原材料消耗计划，并适当考虑原材料价格行情，预付账款周期都控制在一年内。

#### （四）其他应收款

1、报告期内其他应收款情况如下表：

单位：元

账龄	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内	2,484,029.46	124,201.47	1,720,147.92	86,007.40	25,233,002.00	1,261,650.10
1至2年	3,000.00	300.00	3,000.00	300.00		
2至3年						
3至4年						
4至5年					80,000.00	40,000.00
5年以上	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00		
<b>合计</b>	<b>2,567,029.46</b>	<b>204,501.47</b>	<b>1,803,147.92</b>	<b>166,307.40</b>	<b>25,313,002.00</b>	<b>1,301,650.10</b>

2、其他应收款款项性质

单位：元

款项性质	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
保证金	1,080,000.00	1,080,000.00	23,310,002.00

借款	1,397,000.00	700,000.00	2,000,000.00
押金	10,490.00	10,490.00	
备用金	74,078.80	6,200.00	3,000.00
代缴社保款	5,460.66	6,457.92	
<b>合计</b>	<b>2,567,029.46</b>	<b>1,803,147.92</b>	<b>25,313,002.00</b>

保证金主要为公司投标保证金和工程质量保证金，备用金主要为工程项目的日常备用金，押金为项目在项目地租用房屋等临时办公场所、住所时的押金。

### 3、报告期内其他应收款前五名情况列示如下：

#### (1) 2018年3月31日其他应收款前五名情况

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
南阳市高新区医院	非关联方	1,000,000.00	1年以内	38.96	保证金
南阳平利商贸有限公司	非关联方	700,000.00	1年以内	27.27	借款
黄天冬	非关联方	500,000.00	1年以内	19.48	借款
简娜	非关联方	100,000.00	1年以内	3.90	借款
熊炳玉	非关联方	97,000.00	1年以内	3.78	借款
<b>合计</b>		<b>2,397,000.00</b>		<b>93.39</b>	

#### (2) 2017年12月31日其他应收款前五名情况

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
南阳市高新区医院	非关联方	1,000,000.00	1年以内	55.46	保证金
南阳平利商贸有限公司	非关联方	700,000.00	1年以内	38.82	保证金
社旗县人民医院	非关联方	80,000.00	5年以上	4.44	保证金
河南元正置业有限公司	非关联方	4,000.00	1年以内	0.22	押金
张嘉鸿	非关联方	7,000.00	1年以内	0.18	备用金
<b>合计</b>		<b>1,787,200.00</b>		<b>99.12</b>	

## (3) 2016年12月31日其他应收款前五名情况

单位: 元

客户名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
南阳市统领房地产开发有限责任公司	非关联方	20,000,000.00	1年以内	79.01	保证金
泌阳县鑫鑫胶合板有限公司	非关联方	3,200,000.00	1年以内	12.64	保证金
黄天冬	非关联方	1,300,000.00	1年以内	5.14	借款
南阳平利商贸有限公司	非关联方	700,000.00	1年以内	2.77	借款
社旗县人民医院	非关联方	80,000.00	1年以内	0.32	保证金
<b>合计</b>		<b>25,280,000.00</b>		<b>99.88</b>	

公司其他应收账款中存在向外借款的现象，且部分借款发生在公司股改之后，公司对外借款一般时间较短，没有签订合同，也没有收取利息。公司截至2018年3月31日向外的借款对象为南阳平利商贸有限公司、黄天冬、熊炳玉和简娜。公司向个人借款部分已于2018年5月4日前全部收回，南阳平利商贸有限公司款项已于2018年6月14日收回。

公司向外借款对象与公司没有业务关系往来，虽然公司向外借款没有违反公司的内控相关制度，但存在资金使用不规范的现象，且存在占用公司资金嫌疑，因此公司将进一步加强公司的资金日常管理，避免与公司无业务关系的主体间发生借贷业务，损害公司股东利益。

#### 4、其他应收关联方款项情况

截至报告期末，不存在关联方占用公司资金的情况，其他应收款中也无应收关联方账款。

#### (五) 存货

报告期内，公司存货情况如下：

单位: 元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日

原材料	2,222,618.16	5,193,953.52	2,591,369.36
未结算工程施工	3,950,363.76		
<b>合计</b>	<b>6,172,981.92</b>	<b>5,193,953.52</b>	<b>2,591,369.36</b>

公司存货主要包括原材料和未结算的工程施工。

原材料存货中主要包括未投入工程的装修材料和公司日常消耗的低值易耗品。公司对存货每月进行实地盘点。

截至 2018 年 3 月 31 日，存货中未结算工程施工明细如下：

单位：元

序号	项目名称	工程施工(含工程毛利)	累计结算	工程结存	备注
1	冠华名门国际 6/7#楼商业二层	2,347,740.48	2,117,117.14	230,623.34	
2	南阳市高新区医院病房楼(6-10 层地面铺贴砖部分)工程	1,700,755.31	1,351,351.34	349,403.97	
3	中建一局泡沫混凝土作业分包合同	962,160.00	424,828.84	537,331.16	
4	冠华名门国际外立面项目	805,228.14		805,228.14	
5	冠华名门国际室内公共区域	1,268,159.97		1,268,159.97	
6	南阳市高新区医院康复楼铝窗工程	759,617.18		759,617.18	
<b>合计</b>		<b>7,843,661.08</b>	<b>3,893,297.32</b>	<b>3,950,363.76</b>	

公司期末存货经测试后均不存在成本高于可变现净值的情形，因此，公司的存货不存在减值迹象，无需计提减值准备。

## (六) 其他流动资产

单位：元

项目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
留抵税额	245,254.21	309,413.65	
待抵扣进项税	58.25		
<b>合计</b>	<b>245,312.46</b>	<b>309,413.65</b>	

## (七) 固定资产

报告期内固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,898,710.00</b>	<b>1,898,710.00</b>	<b>1,902,170.00</b>
机器设备	1,337,880.00	1,337,880.00	1,337,880.00
办公设备	560,830.00	560,830.00	564,290.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>951,732.70</b>	<b>909,205.95</b>	<b>797,457.46</b>
机器设备	597,684.51	581,797.17	518,247.81
办公设备	354,048.19	327,408.78	279,209.65
<b>三、减值准备金额合计</b>			
机器设备			
办公设备			
<b>四、账面价值合计</b>	<b>946,977.30</b>	<b>989,504.05</b>	<b>1,104,712.54</b>
机器设备	740,195.49	756,082.83	819,632.19
办公设备	206,781.81	233,421.22	285,080.35

公司主营业务为装修、装饰工程施工,公司使用的大型工程设备以租赁为主,因此公司的固定资产主要以小型机器和办公用品为主,主要固定资产包括机器设备和电子设备。

2018年3月31日、2017年12月31日、2016年12月31日公司固定资产成新率分别为49.87%、52.11%、58.08%。公司机器设备和办公用品都是公司运行的必须用品,各种固定资产处于正常使用状态中,因此公司固定资产不存在资产减值现象。

## (八) 无形资产

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日

<b>一、账面原值合计</b>	<b>183,275.00</b>	<b>183,275.00</b>	<b>183,275.00</b>
非专利技术	183,275.00	183,275.00	183,275.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>90,107.14</b>	<b>85,525.27</b>	<b>67,197.79</b>
非专利技术	90,107.14	85,525.27	67,197.79
<b>三、减值准备金额合计</b>			
非专利技术			
<b>四、账面价值合计</b>	<b>93,167.86</b>	<b>97,749.73</b>	<b>116,077.21</b>
非专利技术	93,167.86	97,749.73	116,077.21

公司无形资产主要为公司外购的网站系统开发、维护服务，目前网站功能正常使用，不存在减值。

### （九）长期待摊费用

单位：元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期摊销	2018年3月31日
荥阳办公室装修	30,000.00	130,000.00		160,000.00
长安1号办公楼装修		393,315.00	13,110.50	380,204.50
兴旺嘉园办公楼装修		222,555.00	7,418.50	215,136.50
<b>合计</b>	<b>30,000.00</b>	<b>745,870.00</b>	<b>20,529.00</b>	<b>755,341.00</b>

续

项目	2017年1月1日	本期增加	本期摊销	2017年12月31日
荥阳办公室装修		30,000.00		30,000.00
<b>合计</b>		<b>30,000.00</b>		<b>30,000.00</b>

公司长期待摊费用全部为办公场所装修费用。荥阳办公室装修周期较长，截至2018年3月31日还未完工，因此未进行摊销。

### （十）递延所得税资产

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
坏账准备	72,050.95	146,983.15	351,340.95
可抵扣亏损			112,222.68
合计	<b>72,050.95</b>	<b>146,983.15</b>	<b>463,563.63</b>

## 六、最近两年及一期重大债务情况

报告期内公司负债情况及占比如下表所示：

单位：万元

项 目	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
<b>流动负债：</b>						
短期借款	300.00	48.10	300.00	32.48	2,300.00	97.93
应付账款			2.00	0.22		
预收款项					6.22	0.26
应付职工薪酬	23.61	3.79	8.32	0.90	21.13	0.90
应交税费	5.76	0.92	2.84	0.31	17.11	0.73
其他应付款	294.29	47.19	610.59	66.10	4.14	0.18
<b>流动负债合计</b>	<b>623.65</b>	<b>100.00</b>	<b>923.76</b>	<b>100.00</b>	<b>2,348.60</b>	<b>100.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>623.65</b>	<b>100.00</b>	<b>923.76</b>	<b>100.00</b>	<b>2,348.60</b>	<b>100.00</b>

2018年3月31日、2017年12月31日、2016年12月31日公司资产负债率分别为38.14%、48.53%、72.71%，资产负债率逐年降低。公司负债以流动负债为主，流动负债中各项负债余额存在一定的波动。

### (一) 短期借款

#### 1、短期借款分类

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
保证借款	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00

抵押借款			20,000,000.00
合计	3,000,000.00	3,000,000.00	23,000,000.00

报告期内公司的银行贷款都及时进行了偿还。

## 2、短期借款保证情况

截至报告期末公司保证贷款明细

单位：元

发放借款单位	2018年3月31日	借款利率	借款时间	担保人	担保方式
南阳市宛城区农村信用合作联社	3,000,000.00	9.9%/月	2017/7/27-2018/7/16	南阳市建邦商贸有限公司	连带责任保证
合计	3,000,000.00				

## （二）应付账款

1、报告期内应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内			20,000.00	100.00		
1至2年						
2至3年						
3年以上						
合计			20,000.00	100.00		

公司一般采用预付和货到付款的方式购买原材料，因此报告期公司应付账款余额较小。

3、报告期应付账款前五名情况：

2017年12月31日应付账款前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质及原因
南阳市泰信装饰建材有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	100.00	装修材料款
合计		20,000.00		100.00	

### (三) 预收款项

1、报告期内预收款项情况如下表：

单位：元

账龄	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内					62,222.22	100.00
1至2年						
2至3年						
3年以上						
合计					62,222.22	100.00

公司的预收款项主要为1年以内的款项。公司项目开工前一般需要预付一定的工程款。

2、报告期内预收款项前五名情况如下：

2016年12月31日预收款项情况：

单位：元

项目	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
南阳市统领房地产开发有限责任公司	非关联方	62,222.22	1年以内	100.00	预收工程款
合计		62,222.22		100.00	

### (四) 应付职工薪酬

公司短期薪酬和设定提存计划列示如下。

**1、报告期内，短期薪酬列示如下：**

单位：元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年3月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	83,244.00	1,424,119.03	1,271,305.39	236,057.64
2、职工福利费		1,412.00	1,412.00	
3、社会保险费		10,691.30	10,691.30	
其中：医疗保险费		8,977.50	8,977.50	
工伤保险费		991.80	991.80	
生育保险费		722.00	722.00	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>83,244.00</b>	<b>1,436,222.33</b>	<b>1,283,408.69</b>	<b>236,057.64</b>

续表

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	211,318.00	5,159,199.66	5,287,273.66	83,244.00
2、职工福利费		68,223.60	68,223.60	
3、社会保险费		17,102.70	17,102.70	
其中：医疗保险费		14,757.50	14,757.50	
工伤保险费		1,357.20	1,357.20	
生育保险费		988.00	988.00	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>211,318.00</b>	<b>5,244,525.96</b>	<b>5,372,599.96</b>	<b>83,244.00</b>

续表

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	222,084.20	1,852,751.85	1,863,518.05	211,318.00
2、职工福利费				
3、社会保险费		24,773.32	24,773.32	
其中：医疗保险费		19,266.20	19,266.20	
工伤保险费		3,079.86	3,079.86	
生育保险费		2,427.26	2,427.26	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	222,084.20	1,877,525.17	1,888,291.37	211,318.00

2、报告期内，设定提存计划列示如下：

单位：元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年3月31日
1、基本养老保险		22,647.96	22,647.96	
2、失业保险费				
合计		22,647.96	22,647.96	

续表

项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
1、基本养老保险		44,775.56	44,775.56	
2、失业保险费				
合计		44,775.56	44,775.56	

续表

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年12月31日

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
1、基本养老保险		53,447.23	53,447.23	
2、失业保险费				
合计		53,447.23	53,447.23	

## （五）应交税费

报告期内公司应交税费情况如下：

单位：元

税项	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
增值税			170,631.63
企业所得税	57,610.77	28,409.30	
城建税			247.14
教育费附加			105.92
地方教育费附加			70.61
合计	57,610.77	28,409.30	171,055.30

报告期内，公司按照规定的税种与税率依法纳税。

## （六）其他应付款

1、报告期内其他应付款情况如下：

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
周转款	2,444,139.00	5,728,614.66	
保证金	459,892.00	364,892.00	18,730.00
未支付费用	38,831.02	12,406.00	22,701.00
合计	2,942,862.02	6,105,912.66	41,431.00

公司其他应付款主要为周转款、保证金和未支付费用。周转款主要为公司流动资金紧张时临时向控股股东申请的周转资金。

**2、报告期内其他应付款账龄情况如下：**

单位：元

账龄	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,911,726.02	98.94	6,074,776.66	99.49	41,431.00	100.00
1至2年	12,406.00	0.42	31,136.00	0.51		
2至3年	18,730.00	0.64				
3年以上						
<b>合计</b>	<b>2,942,862.02</b>	<b>100.00</b>	<b>6,105,912.66</b>	<b>100.00</b>	<b>41,431.00</b>	<b>100.00</b>

**3、报告期内大额其他应付款列示如下：**

2018年3月31日大额其他应付款情况：

单位：元

项目	与公司关系	金额	账龄	款项性质
田东晓	关联方	2,182,514.02	1年以内	周转款
蔡园琳	非关联方	325,000.00	1年以内	保证金
河南华泰新材科技股份有限公司	非关联方	287,375.00	1年以内	周转款
南阳市冠华房地产开发有限公司	非关联方	111,162.00	1年以内	保证金
四友租赁站	非关联方	10,000.00	1年以内	未报销费
<b>合计</b>		<b>2,916,051.02</b>		

2017年12月31日大额其他应付款情况：

单位：元

项目	与公司关系	金额	账龄	款项性质
田东晓	关联方	2,161,239.66	1年以内	周转款
李振华	非关联方	1,000,000.00	1年以内	周转款
樊红平	非关联方	920,000.00	1年以内	周转款
熊炳玉	非关联方	760,000.00	1年以内	周转款
马丰琴	非关联方	610,000.00	1年以内	周转款

项目	与公司关系	金额	账龄	款项性质
合计		5,451,239.66		

2016 年 12 月 31 日大额其他应付款情况:

单位: 元

项目	与公司关系	金额	账龄	款项性质
四友租赁站	非关联方	10,000.00	1 年以内	未支付费用
南阳市天宇文化传媒有限公司	非关联方	8,300.00	1 年以内	未支付费用
王勇	非关联方	5,260.00	1 年以内	保证金
雷涛	非关联方	3,240.00	1 年以内	保证金
李长青	非关联方	2,875.00	1 年以内	保证金
合计		29,675.00		

## 七、最近两年及一期股东权益情况

报告期内公司股东权益情况如下:

单位: 元

项目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	94,664.86	94,664.86	
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,978.11		
未分配利润	17,803.01	-298,334.94	-1,186,516.98
所有者权益合计	10,114,445.98	9,796,329.92	8,813,483.02

股本(实收资本)的变动情况及执行验资的会计师事务所名称和验资报告文号详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本形成及变化”。

## 八、关联方、关联方关系及关联交易

## （一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

## （二）公司主要关联方

### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
田东晓	控股股东、实际控制人
田伟征	共同实际控制人

### 2、不存在控制关系的自然人

序号	关联方名称	与公司关系
1	田永兴	董事
2	田红云	董事、财务负责人兼董事会秘书
3	蔚赛	董事
4	高昂	监事会主席
5	罗选	监事
6	贺鑫	监事
7	李强	报告期内监事

### 3、其他关联方

序号	关联方名称	关联关系	经营范围	企业状态

序号	关联方名称	关联关系	经营范围	企业状态
1	河南兴辰科技有限责任公司	实际控制人控制的其他企业	计算机网络服务；互联网信息技术开发、技术推广、技术转让；计算机软硬件开发及销售；广告设计、制作、代理、发布；会务服务；企业形象策划服务；企业营销策划；经济贸易信息咨询；展览展示服务；餐饮管理；网上贸易代理；货物和技术的进出口业务；软件设计；网络工程；网站建设*	未实际运营
2	河南辰兴农业科技有限公司	实际控制人控制的其他企业	从事农业领域内的技术咨询、技术开发、技术推广服务。	已于 2017 年 8 月份对外转让
3	河南联合惠电子商务有限公司	实际控制人控制的其他企业	计算机网络服务，互联网信息服务；计算机软硬件开发及销售；广告设计、制作、发布；企业营销策划，企业形象策划；经济贸易信息咨询；人力资源管理咨询；会务服务，展览展示服务；餐饮管理服务；网上贸易代理#	未实际运营
4	河南星空门窗有限公司	董事田永兴持 40% 股权，并担任监事的企业	门窗加工、销售、安装；建材、五金交电、机械设备、建筑装饰材料、电子产品的销售*	正常经营
5	十二星资产管理（北京）有限公司	实际控制人控制的其他企业	资产管理；投资管理；企业管理；投资咨询；经济贸易咨询；技术开发；技术推广；技术转让；会议服务；承办展览展示活动。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	未实际运营
6	河南天都营销策划中心（有限合伙）	实际控制人控制的其他企业	市场营销策划、商务信息咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	未实际运营

### （三）关联方交易事项

#### 1、经常性关联交易

##### 关联方租赁情况

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	租赁费用
田东晓、田伟征	河南兴辰装饰工程股份有限公司	房屋建筑物	2014年5月1日	2024年4月30日	市场定价	4.8万元/年
田东晓、田伟征	河南兴辰装饰工程股份有限公司	房屋建筑物	2017年11月15日	2020年12月4日	市场定价	2万元/年
田东晓	河南兴辰装饰工程股份有限公司	车辆	2018年1月1日	2022年12月31日	市场定价	3.5万元/年

报告期内，公司租赁实际控制人商用房作为公司办公场所，该房屋产权属于田东晓和田伟征，租赁价格按照签订合同时市场价格确定。2018年1月开始由于办公需要，公司租用了实际控制人田东晓两辆商务车用于公司办公，租赁费依据市场价格确定。

## 2. 偶发性关联交易

### (1) 关联方资金拆借情况

#### 2018年1-3月关联方资金拆入情况

单位：元

关联方	2018年1月1日	拆入	归还	2018年3月31日	是否约定利息
田东晓	2,161,239.66	2,185,524.34	2,190,000.00	2,156,764.00	否

#### 2017年度关联方资金拆入情况

单位：元

关联方	2017年1月1日	拆入	归还	2017年12月31日	是否约定利息
田东晓		5,428,239.66	3,267,000.00	2,161,239.66	否
田伟征		120,000.00	120,000.00		
河南联合惠电子商务有限公司		12,800.00	12,800.00		
河南辰兴农业科技有限公司		6,600.00	6,600.00		
河南兴辰科技有限责任		4,100.00	4,100.00		

关联方	2017年1月1日	拆入	归还	2017年12月31日	是否约定利息
公司					

### 2016年度关联方资金拆入情况

单位：元

关联方	2016年1月1日	拆入	归还	2016年3月31日	是否约定利息
田东晓		12,060,722.40	12,060,722.40		否
田伟征		353,350.00	353,350.00		
河南联合惠电子商务有限公司		202,961.30	202,961.30		

公司2017年由于业务规模增长较快，而且公司原材料采购主要采用预付或现付的方式采购，因此公司资金不足时向实际控制人临时借支周转款，实际控制人未向公司收取资金占用费。

### (2) 关联方担保

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
田东晓	20,000,000.00	2016年7月28日	2017年7月28日	是
田伟征	20,000,000.00	2016年7月28日	2017年7月28日	是

2016年7月28日公司与中原银行股份有限公司南阳分行签订2,000.00万元的借款合同，实际控制人田东晓、田伟征为公司提供了个人担保。

### (3) 委托加工服务

公司2018年1月与河南星空门窗有限公司签订了一份门窗委托加工合同，加工门窗数量为204.50平方米，每平方米加工费为255元，合同金额为52,147.50元，并向河南星空门窗有限公司预付52,000.00元。该交易按照市场定价机制公允定价。截至本公开转让说明书签署日，该关联交易已发生完毕。

## 3.关联方往来

单位：元

关联方名称	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
预付账款			
河南星空门窗有限公司	52,000.00		
合计	<b>52,000.00</b>		
其他应收款			
高昂	28,212.00		
合计	<b>28,212.00</b>		
其他应付款			
田东晓	2,182,514.02	2,161,239.66	
合计	<b>2,182,514.02</b>	<b>2,161,239.66</b>	

#### （四）关联交易决策程序执行情况

股份公司设立以后，公司制定了《公司章程》及《关联交易管理制度》来规范公司的关联方交易，具体规定了关联交易的决策程序，公司将严格按照相关规定，在未来的关联交易决策过程中将履行相关的审批程序。

根据《关联交易管理制度》规定，公司的关联交易应当遵循以下基本原则：（一）符合诚实信用的原则；（二）尽量避免、减少并规范关联交易原则。对于无法回避的关联交易之审议、审批，必须遵循公开、公平、公正的原则；（三）股东大会、董事会、监事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。对关联交易进行表决时关联方应当予以回避；（四）关联交易定价应不明显偏离市场独立第三方的公允标准，必须坚持依据公开及市场公允原则。对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同或协议明确有关成本和利润的标准。

#### （五）减少关联方交易的具体安排

公司管理层将严格按照公司章程、《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出

不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

同时控股股东和实际控制人已作出减少关联方交易的承诺。承诺内容如下：

“本人及关联方将尽量减少与公司的关联交易。对于无法回避的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，不会要求公司或接受公司给予与第三人的条件相比更优惠的条件，并按规定履行信息披露义务。”

## 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需披露的重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需提醒投资者关注的其他重要事项。

## 十、资产评估情况

有限公司改制设立股份公司时委托北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)对公司全部资产及负债进行了资产评估，评估基准日为 2017 年 8 月 31 日，并于 2017 年 11 月 23 日出具了北方亚事评报字(2017)第 01-526 号《评估报告书》。评估结果如下：

单位：万元

项目	账面净值	评估价值	增减值	增值率%
----	------	------	-----	------

	A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1,573.12	1,573.12		
非流动资产	132.61	132.85	0.24	0.18
其中：固定资产	102.00	102.24	0.24	0.24
在建工程				
无形资产	10.39	10.39		
递延所得税资产	20.22	20.22		
<b>资产总计</b>	<b>1,705.73</b>	<b>1,705.97</b>	<b>0.24</b>	<b>0.01</b>
流动负债	696.26	696.26		
非流动负债				
<b>负债总计</b>	<b>696.26</b>	<b>696.26</b>		
<b>净资产(所有者权益)</b>	<b>1,009.47</b>	<b>1,009.71</b>	<b>0.24</b>	<b>0.02</b>

股份公司设立时，未按照上述评估结果调整公司的资产、负债的账面值。

## 十一、股利分配政策和最近两年分配情况

### (一) 股利分配的一般政策

《公司章程》第一五十六条至第一百六十条规定：

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。

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。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金应不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后，按下列顺序分配：

- (一) 提取法定公积金；
- (二) 提取任意公积金；
- (三) 支付股东股利。

公司重视对股东的合理回报。在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票的方式分配利润，积极推行现金分配的方式。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## （二）最近两年分配情况

公司最近两年没有分配股利的情况。

# 十二、风险因素自我评估

## （一）公司治理风险

虽然股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但股份公司成立时间较短，公司尚未真正具有规范治理的能力，股份公司挂牌后，公司治理必须有一个较大的飞跃，较大程度提高规范治理的水平，而公司治理层和管理层对相关制度的完全理解和全面执行需要有一个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

应对措施：公司董事会将严格按照公司治理要求进行公司相关事务的决策及信息披露，保护公司和股东利益，进一步提高公司治理水平。

## （二）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为田东晓、田伟征夫妇，公司股份也主要在实际控制人名下。田东晓担任公司董事长、总经理，田伟征担任董事。若田东晓、田伟征夫妇利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，公司挂牌之后，极有可能给公司经营和投资人带来风险。

应对措施：实际控制人加强公众企业规范治理学习，建立企业规范内控制度，减少对公司正常业务的干预。

## （三）劳务外包的风险

公司主要从事装修、装饰工程业务，在工程施工过程中，存在将工程非核心的，辅助性和临时性的部分外包给无相关资质的施工建筑队的情形，未严格按照我国建筑企业资质管理的相关规定。如果劳务外包方未严格按照施工标准和未进行科学的管理，可能会对工程的质量和工程的进度产生影响，从而发生质量纠纷或经济纠纷以及安全事故，进而可能会对公司的业务产生不利影响。

公司在报告期内存在的外包行为未受到相关主管部门的行政处罚，但将劳务外包给不具备资质的施工队具有不规范性，可能面临行政处罚风险和合同纠纷。

应对措施：股份公司成立以后，公司进一步规范管理工程施工中的劳务分包业务，杜绝与没有资质的劳务公司或个人合作。

## （四）客户集中风险

2016年度、2017年度、2018年1-3月份，公司对前五名客户年销售额总计占当期全部营业收入的比重分别为98.71%、100.00%、100.00%。虽然公司的主要客户为规模较大的医院和地产团体家装两大类客户，并在业务方面实现了较好发展，但较高的客户集中度也反映出公司对主要客户群构成一定程度的依赖。随着公司不断拓展业务，公司未来将会加大外部业务及跨区域的拓展力度，若未来公司主要客户群体的经营状况因各种政策原因发生不利变化，则可能会对公司的生产经营构成不利影响，导致公司出现经营业绩波动的风险。

应对措施：公司以项目管理能力和施工能力立足于市场，公司将通过组建高水平的团队，进一步提高公司项目承接能力。公司项目承接能力的提高及市场拓展力度的加大，公司未来客户集中度较高的风险将会得到有效解决。

## （五）毛利率降低风险

2016年度、2017年度、2018年1-3月，公司主营业务毛利率分别为19.20%、18.35%和16.90%，公司毛利率呈下降趋势。虽然报告期公司2016年度和2017年度毛利率高于同行业可比公司平均毛利率，但公司报告期毛利率呈下降趋势。公司毛利率降低主要因为竞争承接项目规模较大项目的所致，未来公司在项目承接和项目管理方面如果不能很好控制产品的毛利率，可能面临毛利率进一步下降的风险。

应对措施：公司通过多年的积累，不断完善公司业务和人才队伍，通过提高项目承接能力的同事挖潜项目管理内部效益，全方位提高公司业务的盈利能力。

## （六）对外担保风险

公司在有限公司阶段向外签订了一份连带责任保证合同，保证合同约定，公司作为共同担保人为郭益民担保，向南阳市宛城区农村信用合作联社借款 350 万，主债务履行期为 2017 年 3 月 28 日至 2019 年 3 月 28 日，担保期间为主债务履行期届满之日起两年止。未来被担保人郭益民无法向债权人兑付时，公司可能面临连带赔偿风险。

应对措施：公司实际控制人承诺，未来担保风险发生时，若需要公司承担连带责任，由实际控制人先行补偿给公司，再进行债务追讨。

## 第五节有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

田东晓

田东晓

田伟征

田伟征

田红云

田红云

田永兴

田永兴

蔚赛

蔚 赛

监事：

高 昂

高 昂

罗选

罗 选

贺鑫

贺 鑫

其他高级管理人员：

田东晓

田东晓

田红云

田红云

河南兴辰装饰工程股份有限公司



## 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。

法定代表人或授权代表签字：

徐延召

项目负责人：

徐延召  
徐延召

项目小组成员：

徐延召      刘蓓蕾

徐延召

刘蓓蕾

袁前岭

袁前岭



## 授权委托书

本人李刚（身份证号：612102197212210671）系开源证券股份有限公司法定代表人。现授权开源证券股份有限公司董事会办公室主任张国松（身份证号：330727198103240017）代表本人签署公司股转业务（包括推荐挂牌类、持续督导类、定向发行类、并购重组类）合同、相关申报文件及办理相关事宜。在授权期间内，本人承认上述签字的法律效力。

授权期间：2018年1月1日至2018年12月31日。

特此授权。

授权人（签字）：

2017年12月29日



### 三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人签字: 秦雅丽

经办律师签字: 楊娟 陈霞昊

北京市中创(郑州)律师事务所



## 四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签字: 

签字注册会计师签字: 



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字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。

资产评估机构负责人签字: 周金山

签字注册资产评估师签字: 李利伟 41140014

资产评估师  
王本楠 11130097

北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)



## 第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国中小企业股份转让系统公司同意挂牌的审查意见