

苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司

(江苏省苏州市工业园区民营工业区)



首次公开发行股票

招股意向书摘要

(封卷稿)



保荐机构（主承销商）：平安证券有限责任公司

(深圳市福田区八卦三路平安大厦)

签署日期：2006年9月12日

声 明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于深圳证券交易所指定网站(<http://www.cninfo.com.cn>)。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股意向书全文,并以其作为投资决定的依据。

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

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

第一节 重大事项提示

一、本公司股东持股承诺

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

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

二、本公司应收账款较高，存在呆坏帐的风险

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

三、资产负债率高的风险

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

四、公司实际控制人的亲属关系

公司实际控制人为朱兴良家族，具体亲属关系为：朱海琴为朱兴良的侄女，朱兴泉为朱兴良兄弟、朱海琴叔父。截止 2006 年 3 月 31 日，朱兴良家族间接持有公司本次发行前 72.34%的股份，其中朱兴良持有金羽公司全部股权，间接持

有本公司 40%股份；朱海琴持有金螳螂集团 57%的股权，间接持有本公司 31.35%的股份；朱兴泉持有金螳螂集团 1.8%的股权，间接持有本公司 0.99%的股份。

五、采用完成合同法确认收入造成本公司经营业绩波动的风险

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

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

第二节 本次发行概况

- 股票种类:** 人民币普通股(A股)
- 每股面值:** 1.00 元人民币
- 发行股数:** 不超过 4,000 万股, 占发行后总股本的比例不超过 36.36%
- 每股发行价格:**
- 发行市盈率:**
- 发行前每股净资产:** 2.37 元(按 2006 年 3 月 31 日经审计的数据)
- 发行后每股净资产:**
- 发行市净率:**
- 发行方式:** 本次发行采用网下向询价对象询价配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
- 发行对象:** 符合资格的询价对象和持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券帐户的投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
- 本次发行股份的流通限制和锁定安排:** 金螳螂集团、金羽公司承诺,“自苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司首次公开发行股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理已经直接和间接持有的发行人的股份,也不由发行人收购该部分股份”。
苏州金月、苏州锦联、昆山沪昆承诺:“自苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司首次公开发行股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理已经直接和间接持有的发行人的股份,也不由发行人收购该部分股份”。
- 承销方式:** 本次发行采用余额包销方式
- 预计募集资金总额和净额:**
- 本次发行费用概算:** 本次发行 A 股的发行费主要包括以下支出:
承销费用及保荐费用: 1,200 万元; 审计费用: 150 万元;
律师费用: 60 万元; 评估费用: 20 万元; 发行手续费: 按照承销金额的 0.35% 计算

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

公司名称：苏州金螳螂装饰股份有限公司

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

法定代表人：倪林

变更成立日期：2004年4月30日

注册资本：7,000万元

注册地址：苏州工业园区民营工业区内

邮政编码：215000

联系电话：0512-68660622

传 真：0512-68660622

互联网网址：<http://www.goldmantis.com>

电子信箱：tzglb@goldmantis.com

二、发行人历史沿革及经历的改制重组情况

(一) 发行人设立方式和批准设立的机构

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

(二) 发起人及其投入资产的内容

本公司的发起人为苏州金螳螂企业(集团)有限公司、英属维尔京群岛金羽有限公司、苏州工业园区金月金属制品有限公司、苏州市锦联经贸有限公司和昆山市沪昆市场投资开发建设管理有限公司。经苏州金螳螂建筑装饰有限公司2004年1月5日召开的董事会审议通过，并经商务部商资一批[2004]242号文批复和商务部商外资资审字[2004]0082号批准证书批准，苏州金螳螂建筑装饰有限

公司整体变更为股份有限公司。根据安徽华普会计师事务所华普审字 [2003]第 0782 号《审计报告》，苏州金螳螂建筑装饰有限公司以其 2003 年 11 月 30 日经审计的账面净资产 70,512,862.46 元，在提取了 512,862.46 元现金股利后，余额 7,000 万元按 1:1 的比例折合为 7,000 万股，由各股东按原各自持股比例持有，原金螳螂有限公司的债权、债务和资产全部进入股份公司。

三、有关股本情况

(一) 本次发行前后股本结构

本公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股不超过 4,000 万股。本次发行前后公司的股本结构如下：

序号	股东名称	公开发行前		公开发行后	
		持股量(万股)	持股比例(%)	持股量(万股)	持股比例(%)
1	金螳螂集团	3,850	55	3,850	≥35.00
2	金羽公司	2,800	40	2,800	≥25.45
3	苏州金月	210	3	210	≥1.91
4	苏州锦联	70	1	70	≥0.64
5	昆山沪昆	70	1	70	≥0.64
6	社会公众股	—	—	4,000	≤36.36
	合计	7,000	100	11,000	100.00

(二) 股东之间的关联关系

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

(三) 股东的持股承诺

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

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

四、发行人业务情况

（一）公司经营范围和主营业务

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

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

（二）主要原材料情况

公司属建筑装饰行业和建筑幕墙行业，耗用的主要原材料为各种建筑材料。

（三）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

我国建筑装饰行业是改革开放之后，由于建筑业发展形成的专业化领域，市场容量巨大，发展前景广阔。根据《中国建筑装饰行业 2004 年年鉴》，截至 2004 年 12 月 30 日，经建设部批准，具有建筑装修装饰工程专业承包一级资质企业全国共有 704 家；同时具有一级装饰施工和甲级装饰设计资质的企业共 289 家；具有建筑幕墙工程专业承包一级资质企业共 106 家；同时具有一级幕墙施工和甲级幕墙设计资质的企业共 77 家。

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

2003 年度—2005 年度行业排名情况

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

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

(一) 商标

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

序号	商标之核定服务项目	注册号	有效期	原持有人(申请人)	变更后持有人(申请人)
1	室内装潢、建筑装饰	第 977896 号	1997.4.7-2007.4.6	金螳螂有限公司	发行人
2	室内装潢、建筑装饰的设计	第 983433 号	1997.4.14-2007.4.13	金螳螂有限公司	发行人
3	室内装饰、外墙装饰(玻璃幕墙)	第 1031597 号	1997.6.14-2007.6.13	金螳螂有限公司	发行人
4	建筑物装饰的设计、室内装饰的设计	第 1031891 号	1997.6.14-2007.6.13	金螳螂有限公司	发行人
5	材料处理信息；木器制作；空气净化；艺术品装帧；雕刻；陶瓷烧制；纸张加工；吹制玻璃器皿；玻璃窗着色处理；金属处理	第 3226850 号	2004.1.21-2014.1.20	金螳螂有限公司	发行人
6	建筑物装饰的设计；室内装饰设计；建筑学；建筑制图；建筑咨询；工程；材	第 3226856 号	2004.2.14-2014.2.13	金螳螂有限公司	发行人

	料测试;城市规划;艺术品鉴定;书画刻印艺术设计				
7	室内装饰;外墙装饰(玻璃幕墙);粉饰;室内装潢;室内装潢修理;建筑信息;建筑;供暖设备的安装和修理;厨房设备的安装和修理;喷涂服务;家具制造(修理)	第 3226855 号	2004.2.28-2014.2.27	金螳螂有限公司	发行人
8	家用贵金属用具,小饰物(珠宝),铜制纪念品,戒指(珠宝),贵金属艺术品,玉雕,银制工艺品,角、骨、牙、介首饰及艺术品,钟表	第 3569726 号	2004.12.7-2014.12.7	金螳螂有限公司	发行人
9	家具、办公家具、垫子(床垫)、沙发、床、陈列柜(家具)、桌子、屏风(家具)、文件柜、金属家具	第 3569659 号	(变更办理中)	金螳螂有限公司	发行人
10	非贵金属家具/日用玻璃器皿(包括杯、盘、壶、缸)/家庭用陶瓷用品/瓷、赤陶或玻璃艺术品/非贵金属茶具/盥洗室器具/梳/牙刷/牙签/化妆用具/保温瓶/清扫器/水晶(玻璃制品)	第 3569742 号	(变更办理中)	金螳螂有限公司	发行人

(二) 土地使用权

本公司以出让方式获得 7 处土地使用权,具体权证情况如下表:

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

(三) 房产

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

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

(四) 特许权利

截至目前,本公司具有 5 项资质证书,具体内容如下:

证书名称	证书编号	资质等级	备注
建筑企业资质证书	B10360320 50101-6/1	建筑装修装饰工程专业承包壹级;建筑幕墙工程专业承包壹级	可承担各类建筑室内、室外装修装饰工程(建筑幕墙工程除外)的施工;可承担各类型建筑幕墙工程的施工
工程设计证书	0060	建筑装饰专项工程设计甲级	
工程设计证书	2736	建筑幕墙专项工程设计甲级	
城市园林绿化企业资质证书	苏建园企 150 号	城市园林绿贰(试行)级企业	
建筑企业资质证书	B10360320 50101-10/3	金属门窗工程专业承包二级、机电设备安装工程专业承包三级资质	可承担单项合同额不超过企业注册资本金的下列铝合金、塑钢等金属门窗工程的施工:1、28 层

			及以下建筑物的金属门窗工程； 2、面积 8000 平方米及以下的金属门窗工程。可承担投资额 800 万元及以下的一般工业和公共、民用建设项目的设备、线路、管道的安装，非标准钢构件的制作、安装
--	--	--	--

六、同业竞争和关联交易

(一) 同业竞争

本公司与各股东单位及其控股企业等关联方之间不存在同业竞争。持有本公司 5%以上股权股东和本公司实际控制人均已向本公司出具了《放弃同业竞争与利益冲突承诺函》。

发行人律师、保荐人对本公司同业竞争情况发表了意见，认为本公司不存在同业竞争。

(二) 偶发性关联交易

1、股权转让

(1) 2003 年 5 月 8 日本公司与金螳螂投资公司签订了《股权转让协议》，金螳螂投资公司将所持有的苏州美瑞德 60%的股权转让给本公司。

(2) 为消除本公司与金螳螂集团的同业竞争，减少关联交易，本公司与金螳螂集团签订了《股权转让协议》，金螳螂集团将所持有的苏州设计院 76%的股权转让给本公司。

2、商品/服务采购

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

(2) 苏州金螳螂广告传播有限公司承揽本公司及控股子公司的部分广告业务，本公司 2005 年度共计支付广告费 220,000.00 元，2004 年度共计支付广告费 7,800.00 元，2003 年度共计支付广告费 76,211.80 元；苏州美瑞德 2004 年度共计支付广告费 34,200.00 元，2003 年 6-12 月共计支付广告费 15,400.00 元（从 2003

年 6 月起本公司已合并苏州美瑞德会计报表)。广告费用支付价格参照市场价格确定。

3、转让注册商标

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

4、借款担保

截至 2006 年 3 月 31 日止,金螳螂集团为本公司借款人民币 6,500 万元提供担保,本公司向材料供应商开具银行承兑汇票 14,633,860.00 元,本公司已按票面金额一定比例向银行交存保证金,票面金额剔除保证金后的余额部分由金螳螂集团提供担保。

5、共同投资

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

6、房屋租赁

2005 年 5 月,本公司与金螳螂集团签署《房屋租赁协议》,金螳螂集团租赁本公司办公楼建筑面积为 272.12m²,租赁期限为 2 年,每年支付租金 18 万元,2005 年度实际支付租金 18 万元。

7、公司与关联方之间的债权债务往来

单位:元

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

8、独立董事的独立意见

公司独立董事发表独立意见如下:“上述重大关联交易建立在双方友好、平等、互利的基础上,定价方法遵循了国家的有关规定,符合关联交易规则,履行了合

法程序，体现了诚信、公平、公正的原则，关联交易价格是公允的，不存在损害公司和股东利益的行为”。

(三) 经常性关联交易

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

(四) 关联交易对公司财务状况的影响

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

七、董事、监事和高级管理人员

姓名	职位	性别	出生年度	任职起始日期	简要经历	兼职情况	持有公司股份数量(万股)	与公司的其他利益关系
倪林	董事长	男	1968	2004.3 - 2007.4	本科学历，高级工程师，一级项目经理。历任苏州建筑装饰工程公司设计师，苏州金螳螂建筑装饰有限公司设计部经理、二分公司经理、设计二公司设计总监、总经理助理、总经理、董事长。	金螳螂集团董事	无	无
杨震	董事兼总经理	男	1972	2004.3 - 2007.4	本科学历，工程师，一级项目经理。历任苏州金螳螂建筑装饰有限公司设计师、项目经理、三分公司经理、设计二公司经理、总经理助理、总经理，苏州金螳螂广告有限公司总经理、董事长。	金螳螂集团董事	无	无
朱兴良	董事	男	1959	2004.3 - 2007.4	大专学历，工程师，一级项目经理。历任吴县建筑装潢园林工程公司技术科长、副总经理，苏州金螳螂建筑装饰有限	金螳螂集团总经理	无	间接持有公司股权

					公司总经理、副董事长、董事长，金螳螂集团董事长。			
严多林	董事兼副总经理	男	1968	2004.3 - 2007.4	本科学历，会计师。历任苏州物资集团公司财务科长、加拿大五矿公司业务代表、苏州物资集团股份有限公司法律审计处长、苏州金螳螂建筑装饰有限公司财务总监、金螳螂集团财务总监。	金螳螂集团董事	无	无
庄良宝	董事兼副总经理	男	1962	2004.3 - 2007.4	工商管理硕士(EMBA)学位，会计师。历任中国高岭土公司会计、主办会计、苏州高新技术产业开发区管委会重点工程部主办会计、苏州新区经济发展集团总公司会计核算科科长、苏州高新技术产业股份有限公司财务部经理、财务总监、浙江华海药业股份有限公司副总经理、财务负责人、董事会秘书。	无	无	无
戴轶钧	董事兼董秘	男	1969	2004.3 - 2007.4	本科学历，金融经济师。历任苏州轮船运输公司客运分公司旅游部副经理、中信实业银行无锡分行二级客户经理、华泰证券投资银行南京总部项目经理。	无	无	无
万解秋	独立董事	男	1955	2004.3 - 2007.4	经济学博士，教授。历任西安陆军学院教师、苏州大学财经学院讲师、副教授、教授。	无	无	无
杨新海	独立董事	男	1962	2004.12- 2007.4	建筑学硕士，副教授。现任苏州科技学院建筑系主任、副教授。	无	无	无
俞雪华	独立董事	男	1963	2004.12- 2007.4	金融学硕士，副教授。现任苏州大学商学院教授。	无	无	无
张文英	监事会主席	女	1957	2004.12- 2007.4	大学学历。历任苏州振亚丝织厂工会、组织干部科科长，苏州人事局人才服务中心副主任。	无	无	无
任建国	监事	男	1958	2004.3 - 2007.4	大专学历，工程师。历任南京华升装饰公司书记兼总经理、南京金陵建筑装饰有限责任公司总经理、南京香江华建工程有限公司总经理等。	无	无	无

李俊奇	监事	男	1958	2004.3 - 2007.4	大专学历, 高级会计师。历任苏州国际时装公司财务科科长、苏州通产房地产开发公司财务部副经理、海通集团公司总经理助理兼财务部主任、创元科技公司财务处会计、公司审计部经理。	无	无	无
王琮	副总经理兼总设计师	男	1961	2004.3 - 2007.4	本科学历, 副教授。历任天水师范学院美术系教师、苏州城建学院建筑系、环境艺术教研室教师。	金螳螂集团董事	无	无
王洁	副总经理	男	1958	2004.3 - 2007.4	大专学历, 助理工程师。历任吴县特种水泥厂工人、供销科科长、公司材供部副经理、总经理助理。	金螳螂集团董事	无	无
严永法	副总经理	男	1963	2004.3 - 2007.4	大专学历, 助理工程师。历任常熟市谢桥建筑公司预算部经理, 公司总经理助理。	金螳螂集团监事	无	无
白继忠	副总经理	男	1968	2004.3 - 2007.4	双大专学历, 助理工程师职称。历任苏州华丽美登公司设计师、公司设计师、工程二部经理、六分公司经理、总经理助理。	金螳螂集团监事	无	无
朱兴泉	副总经理	男	1964	2004.3 - 2007.4	助理工程师, 一级项目经理。历任苏州金达装饰公司经理, 公司八部经理、五分公司经理、总经理助理。	金螳螂集团董事、苏州美瑞德董事长	无	间接持有公司股权
浦建明	副总经理	男	1965	2004.3 - 2007.4	大专学历, 一级项目经理。历任苏州苏鑫装饰集团车间主任、苏州华丽美登装饰公司副总经理、公司幕墙公司常务副总、总经理。	金螳螂集团董事	无	无
罗承云	财务总监	男	1968	2004.3 - 2007.4	本科学历, 会计师。历任国营长江动力机械厂财务处材料会计、总账会计、国家电力公司苏州热工研究所财务处结算中心主任、财务处副处长, 福和集团财务总监、审计部经理、董事。	无	无	无

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

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

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

八、发行人控股股东及实质控制人

本公司控股股东为苏州金螳螂企业(集团)有限公司，该公司发行前持有本公司3,850万股，占本公司发行前总股本的55%。该公司法定代表人为朱海琴，注册资本：5,000万元，经营范围：对证券、期货、国债的投资、实业投资(除国家专控项目)、国内贸易(涉及专项审批的，经批准后经营)。2005年该公司资产总额1,237,056,436.18元，净资产121,817,276.16元，净利润25,606,026.25元(以上财务数据已经苏州正德勤联合会计师事务所审计)。

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

九、财务会计信息

(一) 简要财务报表

合并资产负债表

单位：元

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

合并资产负债表续表

单位: 元

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

合并利润表及利润分配表

单位: 元

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

合并现金流量表

单位: 元

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

(二) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表

单位: 元

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

(三) 主要财务指标

项 目	2006 年 1-3 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
1、流动比率	1.09	1.08	1.06	1.05
2、速动比率	0.49	0.57	0.58	0.71
3、资产负债率(按母公司口径)(%)	84.57	86.28	85.76	83.14
4、应收账款周转率(次)	0.89	3.14	3.38	3.36
5、存货周转率(次)	0.59	2.42	3.31	5.25
6、息税折旧摊销前利润(元)	25,595,672.35	86,913,536.81	66,396,383.09	51,138,958.49
7、利息保障倍数	40	30	39	3159

8、每股经营活动的现金流量净额(元/股)	-1.20	0.77	0.53	1.14
9、每股净现金流量(元/股)	-0.74	0.62	0.48	-0.05
10、无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例(%)	0.37	0.42	0.63	0.97
11、每股收益(全面摊薄元/股)	0.22	0.66	0.47	1.03
12、净资产收益率(全面摊薄%)	9.46	30.67	31.79	43.08

(四) 管理层对公司近三年又一期财务状况、盈利能力及现金流量的讨论与分析

1、公司近三年又一期财务状况分析

(1) 资产构成分析

截至2006年3月31日,公司的总资产1,190,100,388.68元,其中流动资产1,107,593,753.52元,占资产总额的93.07%;固定资产74,694,747.17元,占资产总额的6.28%。截至2005年12月31日,公司总资产1,189,975,823.11元,其中流动资产1,112,708,685.92元,占资产总额的93.51%;固定资产69,238,831.38元,占资产总额的5.82%。公司的资产主要以流动资产为主。流动资产中又以存货和应收帐款为主,而存货中95%以上为工程施工成本和设计成本。

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

(2) 偿债能力分析

截至2006年3月31日,公司负债合计为1,012,817,900.49元,全部为流动负债。公司流动负债以预收帐款和应付帐款为主。2006年3月31日、2005年末、2004年末、2003年末本公司母公司资产负债率分别为84.57%、86.28%、85.76%、83.14%。公司资产负债率高主要是由于流动负债高引起的。而在流动负债的构成中,应付账款和预收账款合计数占了绝对的比例。如果扣除工程预收帐款的因素,公司2006年3月31日、2005年末、2004年末、2003年末按母公司报表口径计算的资产负债率分别为:68.92%、72.52%、72.77%、75.58%。2006年1-3月、

2005年、2004年、2003年,公司息税前利润分别为2,351.24万元、7,918.16万元、5,970.02万元、4,643.78万元;利息保障倍数分别为40倍、30倍、39倍、3159倍,因此公司具有良好的付息能力,并具有进一步举债的能力。

(3) 资产周转能力分析

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

2、盈利能力分析

公司主要的收入来源于建筑装饰工程施工,该项业务收入占主营业务收入的比例达90%左右,且相对稳定,成为公司业务持续稳定发展的基础。公司的建筑装饰工程设计业务具有良好的品牌,对公司装饰工程业务的发展起到了重要的辅助作用。公司的家具制造业务主要是为公司装饰工程业务配套,自成立以来,也有明显的增长。

(1) 主营业务收入和利润总额的变动趋势

2006年度1-3月、2005年度、2004年度、2003年度本公司销售收入分别为404,892,789.01元、1,293,130,204.02元、982,181,520.79元和682,111,931.42元;同期利润总额分别为22,925,632.47元、76,513,461.10元、58,153,578.26元和46,423,106.03元,呈现良好的持续增长态势。

(2) 主营业务收入和利润总额持续增长的原因

首先,宏观环境为建筑装饰业提供了更加广阔的市场。随着我国基础设施建设投入的加大,相应新建项目的投资拉动了对建筑装饰行业稳定而持续的需求;其次,公司品牌效应逐步显现,客户认知度较高;第三,加大对新兴市场的开拓。

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

3、近三年发行人利润的主要来源

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

4、可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

(1) 新项目开发和市场拓展

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

(2) 项目的成本管理和费用控制

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

(3) 应收帐款的管理

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

(五) 股利分配情况

1、股利分配政策

本公司税后利润的分配按照《公司章程》规定进行,税后利润按下列顺序分

配:

- (1) 弥补上一年度的亏损;
- (2) 提取法定公积金 10%;
- (3) 提取任意公积金;
- (4) 支付股东股利。

本次发行前后的股利分配政策无变化。

2、近三年股利分配情况

本公司自成立以来取得了良好的经营业绩，历次分红情况如下：

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

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

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

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

根据本公司 2006 年 5 月 20 日召开的 2005 年度股东大会决议：以 2005 年末总股本 7000 万股为基数，从本年度实现的可供股东分配利润中向全体股东每 10

股派发 2.00 元(含税)现金红利,派发现金总额为 14,000,000.00 元,剩余 22,304,052.34 元加上年初未分配利润 26,746,508.20 元共计 49,050,560.54 元结转以后年度分配。

以上分配履行了法定的程序,贯彻了“同股同权、同股同利”的原则,符合法律、法规和本公司章程的有关规定。

3、本次发行完成前滚存利润的分配

根据 2004 年度股东大会审议通过的《关于公司本次股票发行上市前利润归属方案》:公司在本次股票发行成功后以前年度滚存的未分配利润以及发行当年实现的利润全部由公司股票发行后新老股东共享。据此,截至 2006 年 3 月 31 日的滚存利润 64,755,999.08 元亦依据此方案处置。

(六) 发行人控股子公司的基本情况

1、苏州工业园区金螳螂家具设计制造有限公司

该公司成立于 2001 年 9 月,注册资本、实收资本 75 万美元,主要业务为设计、生产和销售各式家具和木制品。本公司持有其 60%的股权,金羽公司持有其 40%的股权。该公司董事长为杨震,总经理为陈菊元。该公司 2005 年 12 月 31 日总资产为 1,833.88 万元,净资产为 668.16 万元,2005 年度该公司主营业务收入为 2,584.33 万元,净利润为 155.27 万元;2006 年 3 月 31 日总资产为 1,825.17 万元,净资产为 695.79 万元,2006 年 1—3 月该公司主营业务收入为 530.65 万元,净利润为 27.63 万元(以上财务数据已经安徽华普会计师事务所审计)。

2、上海金螳螂环境设计研究有限公司

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

3、苏州建筑装饰设计研究院有限公司

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

4、苏州美瑞德建筑装饰有限公司

该公司注册资本、实收资本 1,388 万元，主要从事建筑装饰装潢、水电安装等。董事长为朱兴泉，总经理为吉第。该公司 2005 年 12 月 31 日总资产为 8,139.92 万元，净资产为 1,703.26 万元，2005 年度该公司主营业务收入为 11,502.10 万元，净利润为 181.53 万元；2006 年 3 月 31 日总资产为 10,602.84 万元，净资产为 1,732.29 万元，2006 年 1—3 月该公司主营业务收入为 4,463.50 万元，净利润为 29.02 万元。

第四节 募集资金运用

公司本次发行扣除发行费用后,将根据所处行业发展态势及公司发展战略,按照投资项目由急到缓、由重到轻的次序,本次募集资金全部拟投向3个项目,即:

项目一、建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目;

项目二、设计研究中心项目;

项目三、企业信息化建设项目。

上述项目总投资额为26,114.85万元,拟全部以募集资金投入。本次发行股票实施后,若实际募股资金量不能达到拟投资项目的资金需求,则由公司通过自筹资金解决,如有富余将用于补充公司流动资金。

募股资金投资项目的具体情况如下:

项目名称	建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目	建设设计研究中心项目	企业信息化建设项目
项目基本情况	通过实施该项目,进一步提高本公司部品部件生产工厂化、施工现场装配化水平。	拟对公司现有设计队伍改革重组、优化组合,按照专业化分工的原则,组建具有专业特色的高水平、高效率的设计研究中心,将公司设计团队做精、做专、做强。	通过该项目的实施,实现各个部门之间的协调工作,提高公司的整体工作效率
发展前景	部品部件生产工厂化、施工现场装配化,是建筑装饰业的发展方向。	设计研发是生产力,是建筑装饰的灵魂。加强设计队伍建设和加强设计科学研究成为了全面提升企业核心竞争力的关键措施。	符合建筑装饰行业发展要求。
投资总额(万元)	16,834.00	6,841.05	2,439.80
建设期(年)	1	2	3
投资回收期(年,税后)	5.46	7.06	—
年销售收入(万元)	48,795.00	5,606.06	—
财务净现值(万元,税后)		2,097.56	—
税后内部收益率	26.23%	15.64%	—

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除重大事项提示外，本公司提请投资者关注以下风险：

(一) 重大诉讼风险

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

目前本公司与宁海新世纪大酒店有限公司存在重大诉讼。本公司基于稳健性原则，根据一审判决确定的损失数额，全额计入当期损益。因此，无论该案最终判决结果如何，均不会对本公司的持续经营造成实质性的损害或重大不利影响。

(二) 市场风险

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

(三) 财务风险

1、短期偿债风险

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

公司近三年及当期的流动比率和速动比率相对较低，主要原因是公司业务规

模迅速扩张,对资金的需求加大,以及未完工工程数量增加导致预收帐款增长较快所致,影响了公司的短期偿债能力。速动比率下降较快,是因为在存货中未完工项目的工程及设计成本增长较快,而且数额较大。

2、坏帐准备计提不足的风险

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

3、财务内部控制的风险

公共建筑装饰企业具有点多、线长、面广、分散的行业特点,而且,随着公司业务规模的不断扩大和分支机构的增加,对公司财务内部控制方面的要求将越来越高。尽管公司在多年的经营运作中已经建立了健全的财务内部控制制度,但由于公司现有的人员结构、素质差异、外部监督力量和内部审计力量等方面的制约,仍可能存在监管不到位,从而面临财务内部控制执行力度不够的风险。

(四) 管理风险

1、公司快速成长导致的管理风险

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

2、关联股东共同控制的风险

本公司的实际控制人为包括朱兴良、朱海琴及朱兴泉在内的朱兴良家族,朱

兴良家族对本公司经营决策具有重大影响。本次股票发行成功后，朱兴良家族持有本公司股权比例不低于为 46.03%，可能发生利用其控制力做出对自己有利，但损害本公司和中小股东利益的行为。

(五) 募股资金投向的风险

本次募集资金拟投资项目一建筑装饰部品部件工厂化生产技改项目、设计研究中心建设项目和企业信息化建设项目均紧密围绕公司的主营业务一公共建筑装饰的设计、施工、生产来进行投资，顺应了公共建筑装饰领域装饰部品部件的工厂化生产、装配化施工、设计和施工的信息化、专业化的发展趋势，项目技术起点较高，投资金额较大，项目建成后，将大幅提高公司建筑装饰设计、施工的水平 and 生产效率，从整体上提升了公司的施工质量，降低了施工成本，缩短了工期，扩大了公司的业务规模。本公司对投资项目进行了充分的前期可行性研究，但存在项目建成后达不到设计生产能力，或国内市场需求发生不利变化，使项目收益达不到预期目标的风险。

二、其它重要事项

本公司目前正在履行的合同主要为借款合同和建筑装饰工程施工和设计合同。本公司目前与宁海新世纪大酒店有限公司存在重大诉讼。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间表

一、本次发行各方当事人

当事人	名称	住所	联系电话及传真	经办人或联系人姓名
发行人	苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司	苏州工业园区民营工业区内	0512-68660622 0512-68660622	庄良宝、戴轶钧、龙娟
保荐人(主承销商)	平安证券有限责任公司	深圳市福田区八卦三路平安大厦	021-62078613 021-62078900	陈新军、张绍旭、王锡谷、刘凌雷
律师事务所	北京市天银律师事务所	北京市海淀区三里河路一号西苑饭店五号楼二楼	010-88381802/ 03/04 010-88381869	万川、罗会远
审计和验资会计师事务所	安徽华普会计师事务所	安徽省合肥市荣事达大道100号振信大厦8-10层	0551-2646135 0551-2652879	李友菊、宋文、王荐
资产评估机构	江苏仁合资产评估有限责任公司	苏州市沧浪区竹辉路301-1号	0512-65194850 0512-65194850	李峰、潘康
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南中路1093号中信大厦18楼	0755-25938000 0755-25988122	
收款银行	工行深圳市福田区支行	帐号: 4000023329 200207614		
申请上市的证券交易所	深圳证券交易所	深圳市深南中路5045号	0755-82083333 0755-25988122	

二、本次发行的重要日期

询价推介日期	2006年10月26日-2006年10月30日
定价公告刊登日期	2006年11月1日
网下申购、缴款时间	2006年11月1日-2006年11月2日
网上申购缴款日期	2006年11月2日
预计上市日期	2006年11月17日

本招股意向书全文、备查文件和附件，投资者可以在深圳证券交易所网站及发行人和保荐人（主承销商）住所查阅。