(上接A39版)

报告期内,公司累计经营活动现金流量净额比累计净利润少54,955.86万元。目前公司通过增加银行贷款和经营性负债,尚能够保持营运资金基本满足业务发展需求,未来随着公司业务规模的快速扩大,将需要更多的资金来满足日常经营需求。此外,部分大型工程项目在项目承接及施工过程中,需要较大金额的资金垫付,对资本金或营运资金规模要求较高。如若未来一段时间公司经营活动现金流量净额依然大幅低于同期净利润,或者公司不能多渠道及时筹措资金,公司将面临资金短缺的风险。

4、偿债能力的风险

报告期内,公司主营业务收入持续增长的同时,应收账款呈快速增长态势,经营活动产生的现金流量净额亦大幅下滑。报告期内,公司未进行股权融资,主要通过银行借款、经营性负债等外部融资方式进行融资来满足业务快速发展对资金的需求。受此影响,公司报告期内财务费用快速增长,分别为1,358.39万元、2,902.44万元、4,426.54万元和1,142.83万元。

截至报告期期末,公司银行借款、应付账款余额分别为65,227.14万元、76,972.61万元。如若未来宏观经济环境发生较大不利变化,甲方长期拖延大额工程款或者供应商资金紧张、大幅收紧信用期,致使公司未来经营活动产生的现金流量净额持续下滑,流动资金无法满足经营所需和偿债需求,公司将面临偿债能力的风险。

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
发行股数	不超过6,000万股,包括公开发行新股和公司股东公开发售股份。其中,公开发行新股不超过6,000万股,公司股东公开发售股份不超过1,125万股(股东公开发售股份所得资金不归公司所有)
新老股份发行(售)方安排	本次新股发行数量应当根据募投项目资金需求合理确定,新股数量不足法定上市条件的,将通过转让老股增加公开发行股票的数量。经符合条件的股东智大控股、叶家豪、叶国英、亚太投资平等、自愿协商确定,亚太投资公开发售股份数量占公开发售股份总数的25%,智大控股、叶家豪、叶国英合计公开发售股份数量占公开发售股份总数的75%,其中:智大控股、叶家豪、叶国英将按发行前其各自持有公司的股份数占三者合计持有公司股份总数的比例公开发售股份。本次发行应确保同时符合以下条件: 1、公司将根据募投项目资金需要量合理确定新股发行数量,新股数量不足法定上市条件的,将通过转让老股增加公开发行股票的数量; 2、公司本次发行新股数量与公司股东公开发售股份数量之和为不超过6,000万股; 3、本次股东公开发售股份的数量不超过根据前述调整机制计算确认的股份数。 本次新股发行与公司股东公开发售股份的最终数量,在遵循前述原则基础上,由公司与保荐机构(主承销商)协商共同确定。
拟公开发售股份的股东情况	智大控股、叶家豪、叶国英、亚太投资本次发行前分别持有公司10,177.20万股、2,239.20万股、603.00万股和1,740.60万股股份,拟公开发售股份数量分别不超过659.5552万股、145.1161万股、39.0787万股和281.25万股。
发行价格	【】元(由公司与保荐机构共同协商,通过向询价对象进行初步询价,根据初步询价结果确定发行价格)
发行市盈率	【】倍(按每股发行价格除以发行后每股收益计算,每股收益按照上一年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
发行前每股净资产	5.08元(按2015年3月31日经审计归属于母公司股东的净资产除以发行前总股本计算)
发行后每股净资产	【】元(按2015年3月31日经审计归属于母公司股东的净资产加本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算)
发行市净率	【】倍(按每股发行价格除以发行后每股净资产确定)
发行方式	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
承销方式	由主承销商采用余额包销方式承销
拟上市地点	深圳证券交易所
预计募集资金总额	【】万元
预计募集资金净额	【】万元
发行费用概算	本次发行费用合计8,060.16万元,其中:保荐费用500万元,承销费用6,200万元,审计及验资费用695万元,律师费用200万元,用于本次发行的信息披露费395万元,发行手续费用70.16万元
发行费用分摊	承销费用:公司按公开发行新股的数量占本次公开发行新股与老股转让的总数的比例分摊,公开发售股份的股东按其发售股份的数量占本次公开发行新股与老股转让的总数的比例分摊; 其他发行费用:由公司承担。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

公司名称:	深圳市奇信建设集团股份有限公司
英文名称:	SHENZHEN QIXIN CONSTRUCTION GROUP CO., LTD
注册资本:	18,000万元
法定代表人:	叶家豪
成立日期:	1995年5月12日(2011年9月28日整体变更为股份有限公司)
公司住所:	深圳市福田区江南名苑一、二层
邮政编码:	518038
电 话:	0755-88997888、0755-88997999
传 真:	0755-25329777
互联网址:	www.qxzs.com
电子邮箱:	ir@qxholding.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

(一)发行人的设立情况

本公司是由奇信有限整体变更设立的股份有限公司。2011年9月28日,深圳市市场监督管理局向公司核发了注册号为440301103279723的《企业法人营业执照》,注册资本18,000万元。

自股份公司设立以来,公司股权结构及股本规模未发生过变动。

(二)发起人及其投入的资产内容

本公司系由奇信有限整体变更设立,发起人为奇信有限全体股东,具体情况如下:

序号	发起人	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	智大控股	10,177.20	56.54
2	叶家豪	2,239.20	12.44
3	亚太投资	1,740.60	9.67
4	叶秀冬	1,080.00	6.00
5	宏富创投	900.00	5.00
6	叶国英	603.00	3.35
7	汇智创投	540.00	3.00
8	衡盈创投	360.00	2.00
9	飞腾基金	360.00	2.00
合 计		18,000.00	100.00

发行人整体变更设立股份有限公司时,上述发起人以其对奇信有限的出资作为出资资产。奇信有限截至2011年5月31日的净资产为400,569,563.26元,其中180,000,000元按照1:1的比例折合为180,000,000股,每股面值1元,其余220,569,563.26元均计入资本公积。

三、有关股本的情况

(一)总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司本次发行前总股本为18,000万股,本次拟发行人民币普通股不超过6,000万股,其中公司公开发行新股不超过6,000万股,公司股东公开发售股份不超过1,125万股。公司本次发行后总股本为【 】万股。

股东名称及股份类别	本次发行前		本次发行后	
	持股数(万股)	持股比例(%)	持股数(万股)	持股比例(%)
一、有限售条件流通股				
智大控股	10,177.20	56.54		
叶家豪	2,239.20	12.44		
亚太投资	1,740.60	9.67		
叶秀冬	1,080.00	6.00		
宏富创投	900.00	5.00		
叶国英	603.00	3.35		
汇智创投	540.00	3.00		
衡盈创投	360.00	2.00		
飞腾基金	360.00	2.00		
二、本次发行流通股	-	-		
合 计	18,000.00	100.00		

公司控股股东智大控股、实际控制人叶家豪及其亲属叶秀冬、叶国英以及智大控股其他股东叶洪孝、叶又升承诺:自奇信股份在证券交易所上市交易之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份,也不由发行人回购该部分股份。其所持股票在上述锁定期满后两年内减持的,减持价格不低于发行价;公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后6个月期末收盘价低于发行价,则其持有公司股票的锁定期限自动延长至少6个月。

公司董事周新凯承诺:自奇信股份在证券交易所上市交易之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份,也不由发行人回购该部分股份。其所持股票在上述锁定期满后两年内减持的,减持价格不低于发行价;公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后6个月期末收盘价低于发行价,则其持有公司股票的锁定期限自动延长至少6个月。

自奇信股份股票上市之日起至其减持期间,如奇信股份有派息、送股、资本公积金转增股本、配股、增发等除权除息事项,则上述减持价格及收盘价等将相应进行调整。

公司股东亚太投资、宏富创投、汇智创投、衡盈创投以及飞腾基金承诺:自奇信股份在证券交易所上市交易之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份,也不由发行人回购该部分股份。

公司董事长叶家豪、副董事长叶洪孝、周新凯承诺:上述承诺锁定期届满后,在其任职期间,每年转让的发行人股份不超过其直接或间接持有的发行人股份总数的百分之二十五;在离职后半年内,不转让直接或间接持有的发行人股份;在申报离职六个月后的十二个月内,通过证券交易所挂牌交易出售的发行人股票数量占其直接或间接持有发行人股票总数的比例不超过百分之五十。

(二)发起人、前十名股东、前十名自然人股东持股数量及比例

1、发起人、前十名股东

本公司共有9名股东,其中法人股东3名,有限合伙企业股东3名,自然人股东3名,具体如下:

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例(%)	股份性质
1	智大控股	10,177.20	56.54	法人股
2	叶家豪	2,239.20	12.44	自然人股
3	亚太投资	1,740.60	9.67	法人股
4	叶秀冬	1,080.00	6.00	自然人股
5	宏富创投	900.00	5.00	合伙企业股
6	叶国英	603.00	3.35	自然人股
7	汇智创投	540.00	3.00	法人股
8	衡盈创投	360.00	2.00	合伙企业股
9	飞腾基金	360.00	2.00	合伙企业股
合 计		18,000.00	100.00	

2、前十名自然人股东

公司有自然人股东3名,具体如下:

序号	股东姓名	持股数(万股)	持股比例(%)
1	叶家豪	2,239.20	12.44
2	叶秀冬	1,080.00	6.00
3	叶国英	603.00	3.35

(三)发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

叶家豪为公司的实际控制人。本次发行前,叶家豪直接持有公司2,239.20万股,占本次发行前总股本的12.44%。

智大控股为叶家豪控制的公司,系关联法人,直接持有公司10,177.20万股,占本次发行前总股本的56.54%。

叶秀冬为叶家豪的妻子,系关联自然人,直接持有公司1,080.00万股,占本次发行前总股本的6.00%。

叶国英为叶家豪的弟弟,系关联自然人,直接持有公司603.00万股,占本次发行前总股本的3.35%。

除上述关系外,公司股东之间无其他关联关系。

四、发行人主营业务情况

(一)发行人的主营业务

本公司是我国建筑装饰行业处于领先地位的企业之一,目前主要从事建筑装饰工程的设计与施工业务。公共建筑装饰施工业务为公司营业收入的主要来源。报告期各期内,公共建筑装饰施工业务收入占营业收入的比重分别为82.21%、72.95%、79.45%和67.17%。

本公司自成立以来,主营业务未发生重大变化。

(二)行业竞争情况

总体来看,我国建筑装饰行业呈现出"大市场、小企业"的一种较为充分的市场竞争状态。主要体现在以下几个方面:

1、企业数量较多,中小企业比重较高

中国建筑装饰协会发布的《中国建筑装饰行业"十二五"发展规划纲要》显示:我国"十一五"期间,建筑装饰行业的企业数量,由2005年的19万家,下降到2010年的14.8万家,下降幅度为23%,取得由建设行政主管部门核发工程资质的企业数量增加,从2005年的4.5万家左右,增加到2010年的5.8万家左右,增长幅度28.9%。虽然具备施工等级资质的企业数量不断增加,但占行业所有企业数量的比重仅为40%,仍有约9万家企业未取得主管部门核发的资质证书,绝大多数无资质企业为中小企业。

中国建筑装饰行业协会官方网站中装新网(http://www.cbda.cn/)发布的《2014年中国建筑装饰行业发展报告》显示:2014年,行业企业总数在14.0万家左右,企业数量进一步减少,但中小企业数量比重依然较高。

2、行业百强企业占据市场份额较小,市场集中度较低

由于本行业市场规模大,进入门槛相对较低,使得处于高速发展期的建筑装饰行业市场集中度依然较低。根据中装新网发布的《2014年中国建筑装饰行业发展报告》,2014年,全国建筑装饰行业全年完成工程总产值约为3.16万亿元规模,同期行业排名第一的金螳螂完成产值为206.89亿元,也仅占行业规模的0.65%。根据《建筑装饰行业"十二五"发展规划纲要》,到2015年,建筑装饰行业总产值力争达到3.8万亿元,公共建筑装饰装修百强企业的平均产值力争达到25亿元,如果该目标实现,则公共建筑装饰装修百强企业占有的市场份额预计会达到10%左右。

(三)发行人在行业中的竞争地位

本公司作为中国建筑装饰行业中的领先企业之一,连续12年位居中国建筑装饰行业百强企业,并荣获2013年度全国建筑幕墙行业百强企业。2012-2014年度,本公司与本行业部分企业的经营情况如下:

单位:万元

企业名称	2012年度		2013年度		2014年度	
	营业收入	净利润	营业收入	净利润	营业收入	净利润
金螳螂	1,394,161.69	111,562.81	1,841,428.39	158,799.42	2,068,859.59	189,824.71
亚厦股份	957,653.98	65,064.29	1,214,294.74	92,077.82	1,291,711.23	106,900.39
广田股份	677,782.71	38,035.93	869,132.69	52,816.99	978,797.03	54,967.04
宝鹰股份	291,285.16	15,218.71	372,681.13	21,983.42	538,246.48	27,295.50
洪涛股份	284,173.89	20,447.05	354,565.07	27,952.24	339,264.09	29,409.61
柯利达	113,500.15	6,451.08	170,788.38	9,693.81	184,430.44	9,521.90
瑞和股份	134,264.88	7,357.27	150,819.58	8,098.75	152,186.20	5,479.33
本公司	223,300.99	12,086.60	257,995.97	12,674.92	320,588.10	14,894.65

数据来源:各公司年度报告或审计报告

公司行业地位突出,先后被授予多次"全国建筑工程装饰奖明星企业"、"中国建筑装饰三十年行业开创型企业"、"中国建筑装饰三十年优秀装饰施工企业"、"中国建筑装饰三十年专业化百强企业(酒店空间类)"、"改革开放30年建筑装饰行业发展突出贡献企业"、"中国建筑装饰行业百强企业评价10年庆典特别荣誉—行业中坚"、"全国十佳酒店设计机构"、"全国绿色装饰装修达标企业"、"中国建筑装饰绿色环保设计50强企业"、"全国室内装饰优秀施工企业"、"全国安全生产优秀施工企业"、"全国建筑装饰行业信息化先进单位"、"中国建筑装饰协会第七届理事会常务理事单位"、"全国建筑装饰行业绿色产业基地"、"全国建筑装饰行业百家优秀科技创新型企业"、"中国建筑装饰行业信息技术应用科学研究院"、"企业信用评价AAA级信用单位"、"中国科学发展创新示范单位"、"2011-2012年广东省最佳诚信企业"、"广东省服务业百强企业"、"2012-2013年度全国企业文化优秀成果奖"、深圳市"自主创新企业金奖"、"2013年度深圳百强企业称号"、"第十二届(2013)深圳企业新纪录"、"深圳质量百强企业"、"深圳市质量强市骨干企业"、"特区建立30年—深圳企业文化建设功勋企业"、"深圳企业文化建设十佳突出贡献单位"等荣誉称号,"奇信"品牌被认定为"深圳知名品牌","奇信集团"商标被认定为"广东省著名商标"。

(四)发行人的竞争优势

1、品牌优势

公司自成立开始,十分重视公司企业形象和公司品牌建设,"奇在创新、信于守诺"不但是公司内部企业文化建设的核心,更是公司在市场拓展与施工业务中坚守的信念。公司通过不断提高施工质量、优化服务体系和加强技术创新等方式,承接了一批有影响的装饰设计与施工项目。

近年来,公司获国家级奖项的设计与施工项目如下:

序号	奖项	项目单位/工程	获奖时间
1	鲁班奖	深圳市市民中心	2007年
2		云南海埂会议中心	2011年
3		山东广播电视中心	2011年
4		中国(东原)煤炭交易中心	2013年
5		深圳证券交易所营运中心	2014年
6	国家优质工程奖银奖	深圳电视中心	2006年
7	全国建筑工程装饰奖	大连海事大学	2004年
8		深圳电视中心	2006年
9		深圳市市委党校	2007年
10		深圳市文化中心音乐厅	2008年
11		广州诺富特白云机场大酒店(装饰)	2008年
12		江西省九江市公安局指挥中心	2008年
13		中国医科大学附属第一医院	2009年
14		云南海埂会议中心	2010年
15		湖南岳阳市文化艺术会展中心	2010年
16		滁州市政务中心	2012年
17		甘肃会展中心	2012年
18		中国湿地博物馆(施工)	2012年
19		中国湿地博物馆(设计)	2012年
20		中国(东原)煤炭交易中心	2012年
21		深圳大运中心游泳馆	2012年
22		深圳大运中心主体育场	2012年
23		深圳珠江广场皇冠假日酒店	2012年
24		山西大医院综合医疗大楼	2013年
25		绵阳市中心医院改扩建三期	2013年
26		云南海埂会议中心项目商务别墅型酒店	2013年
27		清远狮子湖喜来登酒店	2013年
28		山西襄垣大酒店	2013年
29		贵州阳光杜鹃花城酒店	2013年
30		长治人民医院门诊楼	2014年
31		合肥东方国际会议中心	2014年
32		江西萍钢红谷滩总部基地办公楼	2014年
33		深圳证券交易所运营中心	2014年
34		太原凯宾斯基酒店	2014年
35		云南世博花园酒店改造	2014年
36	全国建筑装饰科技创新奖	深圳电视中心	2006年
37		深圳市市民中心	2006年
38		深圳市市委党校	2007年
39		中国民生银行深圳分行	2007年
40	全国建筑装饰行业科技示范工程	云南海埂会议中心	2011年
41		湖南岳阳市文化艺术会展中心	2011年
42		深圳大运中心项目I标段(主体育场)	2012年
43		深圳市大运中心III标段(游泳馆)	2012年
44		滁州政务中心	2012年
45		山西省科技馆	2013年
46		中国民生银行福州分行	2013年
47		江西前湖迎宾馆	2013年
48		黔西水西大酒店	2013年
49		大南山繁园	2013年
50		青岛国际贸易中心A塔6-46层	2014年
51		常德三中心幕墙制作、安装	2014年
52		旺德府国际大厦	2014年
53		绍兴市奥林匹克体育馆工程-射击射箭馆及配套管理用房	2014年
54	全国室内装饰优质工程	湖南岳阳市南湖宾馆	2008年
55	室内装饰工程安全文明工地	第三使馆区外交公寓D座、E座办公及配套综合楼	2014年
56		北京地铁7号西安工程土建施工12合同段	2014年

另外,弹簧自由位移法处理于挂石材位置的沉降缝、报告厅声学控制技术、不锈钢水管及卡压式管件的安装、承插限位式副龙骨安装不弯边铝板吊顶施工工艺、一种幕墙防火装置和利用CAD技术与数控机床联网深加工石材、铝材等技术获得2014年全国建筑装饰行业科技创新成果奖,承插限位式副龙骨安装不弯边铝板吊顶施工工艺荣获中国建筑装饰三十年十大科技创新成果奖。

除上述获得的国家级奖项外,公司承接的项目还荣获省市级大奖百余项,如"广东省优秀建筑装饰工程奖"、"广东省建设工程金匠奖"、"广东省建筑装饰行业科技示范工程奖"、"广东省建筑装饰行业科技创新成果奖"、"四川省建筑装饰奖"、"浙江省优秀建筑装饰工程奖"、"浙江省建设工程钱江杯奖"、"云南省建筑装饰工程优质奖"、"云南省优质工程一等奖"、"湖南省优质工程奖"、"辽宁省建筑装饰工程"、"江西省建设工程杜鹃花奖"、"陕西省建筑装饰优质工程金奖"、"安徽省建筑工程装饰奖"、"深圳市金鹏奖"、"深圳市建筑装饰工程安全生产与文明施工优良工地"、"大连建筑工程装饰奖"等。

当前,公司正在施工的重大项目包括了陕煤集团红柳林矿业培训中心、招商银行金融后台服务中心、航天科技广场、卓越后海金融中心等。

2、管理优势

基于装饰行业的发展现状以及本行业的特点,公司在企业质量管理体系建设、项目策控管理、信息化技术应用、企业文化建设以及人才开发、培养和激励等方面进行长期的探索和创新,形成了公司的核心竞争力与发展优势。

(1)质量管理体系和内控体系建设

公司将标准化、规范化的管理作为企业生存和发展的基础,先后通过了GB/T19001-2008质量管理体系、GB/T24001-2004环境管理体系、GB/T28001-2011职业健康安全管理体系的标准认证,并建立了以经营流程为管理轴心的内部管理制度体系。为建设内部控制体系,提升管理水平,公司严格按照财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及配套指引的相关规定,进行内部管理控制体系建设,引入内控管理理念和方法,建立健全法人治理结构,实现公司从传统管理向现代化管理的转变。

(2)项目策控管理

装饰行业作为一个充分竞争的行业,随着投资主体的变化和工艺流程、材料生产、物资流通、供应价格的充分市场化、透明化,企业间的竞争日趋激烈。为了提高经营效率和降低成本,公司不断探索和总结组织变革和管理模式创新,围绕责权利统一的原则,适时调整组织架构、清晰设置职责范围、优化内部管理流程、理顺职能管理中心的关系,按业务管控板块建立总部职能管理中心和区域中心的运营方式,实施"项目策控管理模式":即从市场营销人员接订单前开始,策划控制中心组成项目前期策划小组进行营运策略制定、成本测算、利润复核、市场核价、施工决策、风险预测和二次经营策划,形成运营方案和实施组织计划后,交由工程运营中心组织执行实施;在项目建设期间,策划控制中心负责质量、安全和工期把控以及牵头落实项目盈利空间的测算,配合、指导和协助项目经理完成运营计划的实施。

项目策控管理模式有效地明确了各管理环节的职能和岗位职责,做到"事前有计划、过程有监督、中间有控制、结果有总结",对项目的质量安全、工期进度、材料成本、资源调配等做到有效计划和控制。

(3)信息化技术应用

公司重视信息技术在经营管理、项目管理和分支机构管理中的应用,建立了现代化的计算机网络、计算机软硬件设备平台和办公自动化系统。企业信息化方案的制定和实施,使公司获得了"全国建筑装饰行业信息化先进单位"和"中国建筑装饰行业信息技术应用科学研究院"荣誉称号,并入选《中国建筑施工行业信息化发展报告(2013)》优秀企业案例。

公司信息化水平提高提升了信息传递的效率,有效降低公司内部沟通与协调成本,规范了管理行为,特别是公司正在建设的工程运营项目管理平台,以成本控制为核心,实现施工项目全方位的信息化管理,通过涵盖工程项目的进度控制、成本控制、质量控制、安全控制、现场管理、合同管理、信息管理、生产要素管理、组织协调等"四控四管一协调"的管理内容,以实现项目委托方、监理、设计单位、施工方等各参与方在项目施工过程中的网上协同作业,从而有效控制材料成本和项目管理费用,同时提高项目管控水平,为客户及相关方面提供满意服务。

(4)企业文化建设以及人才开发、培养和激励

董事长叶家豪编著《管理思维》作为内部培训教材,倡导积极、和谐的企业文化氛围,公司荣获"全国企业文化优秀成果奖"、"深圳企业文化建设(诚信文化)金鼎奖"并被评为"全国企业文化示范基地"、"深圳市企业文化建设功勋企业"、"深圳企业文化建设十佳单位"、"深圳企业文化建设十佳突出贡献单位"和"深圳企业文化建设示范基地"。公司内部刊物《奇信》作为传播企业文化的重要载体,2013年荣获"广东省最具行业影响力企业报刊",公司总经理余少雄先生荣获"中国建筑装饰行业企业优质内刊最佳主编奖"和"广东省优秀企业报刊主编"。

在人才引进和培养方面,公司初步建立了行业人才库、人才测评库和标杆企业人力资源薪酬库。在此基础上,搭建了梯队式的员工培训体系和后备人才队伍建设,积极引进管理专家、培养内部培训师和聘请高等院校老师作为培训老师,并结合员工需求对本企业专业技术和管理经验进行总结、开发和设计特色培训课程,开展针对性强的在岗培训,组织各类技能培训、管理专题培训和国内外学习考察等;建立公司人才地图,科学全面地评估中高级人才职业素养及发展潜力,直观呈现人员结构分布、个人评估报告,以及"以一带三"人员继任计划,为公司实现发展战略提供可持续的人力资源支持;同时大力鼓励支持员工进行在职学习,帮助员工参加技术职称和职业资格考证,对获得相关资质或职称证书的员工给予奖励,以此激励各类专业人才和技术人才,使得公司拥有了一批一级建造师和高级职称高端人才。为加强后备人才的开发和培养,公司还与深圳大学、广东工业大学、深圳职业技术学院等多所高等院校建立校企合作,成立实习基地和培训基地。公司因此被深圳市确定为福田区大学生实习基地、深圳人才安居工程试点扶持单位,获得相关政策倾斜和直接的资助奖励,董事长等集团高管和技术骨干被多所高校聘为客座教授,双方合作开展相关培训和课程教育,共建师资及专业技术团队,积极推进行业人才培养,并在技术合作方面展开有益的尝试。

在激励机制方面,公司在建立适合行业和企业自身特点的多个专业序列通道,实施灵活和更具吸引力的宽带薪酬制度,即同时为管理人员、营销人员和各类专业技术人员设置兼具灵活和个性化特征的混合薪酬机制,使得效益分配向做出贡献的管理型人才、复合型技术人才、业务拓展人才倾斜;与此同时,也使不同岗位的员工享有同等晋升的机会。公司创造性的建立基于目标管理(MBO)的关键绩效指标(KPI)的绩效考评体系,并通过信息化手段进行实施,从而科学、及时地评估员工绩效,有效保障公司经营管理战略的实施推动,也进一步强化支撑企业人力资源管理优势。

3、人才优势

公司制定了人才的"选、用、育、留"机制,实行科学有效的培训模式和具有行业竞争力的薪酬激励机制,积极引进和培养了各类管理人才和专业技术人才。公司多位管理层成员拥有建筑装饰行业数年从业经验或企业管理经验;公司专业人才队伍中98人具备注册建造师资格,4人次先后获得"鲁班奖工程项目经理"荣誉称号,53人次荣获"全国建筑工程装饰奖获奖工程项目经理"称号,43人次荣获"全国建筑装饰行业优秀项目经理"称号",12人次荣获"全国建筑幕墙优秀项目经理"称号;公司长期重视设计人才的引进和培养,并提供各类学习、交流与创新的平台,不断促进设计师全方位的提升。目前,公司拥有中国建筑装饰协会评选的"资深室内建筑师"1名、"高级幕墙设计师"2名、"年度杰出设计师"3名,中国建筑学会(室内设计分会)评选的"全国百名优秀室内建筑师"1名、"中国室内设计二十年杰出设计师"1名、"高级室内建筑师"14名。

4、业务营销网络覆盖优势

近年来公司的区域营销优势不断加强,业务覆盖区域逐步扩大。目前,公司已经在全国各地设立30多家分子公司,覆盖广东、北京、辽宁、山东、山西、陕西、宁夏、甘肃、浙江、安徽、江西、湖南、福建、海南、四川、重庆、贵州、云南、河南、江苏等省市。在已经建立分支机构的区域中,公司装饰施工业务量不断增加,覆盖范围包括企事业单位办公大楼、商业中心、旅游地产、科教文卫设施、住宅精装修等。

(五)发行人的竞争劣势

1、随着业务规模的扩大,公司对木材、石材、钢材、铝材、玻璃等原材料的需求增加。但随着采购量的增加,部分产品的运送时间、质量、规格等无法完全满足公司的统一要求,增加了公司选拣工作量和材料耗费量,降低了项目施工效率。本次募集资金投资项目中的"建筑装饰部品部件模块化生产项目"建成投产后,该不利情况将逐步缓解,保证产出的木制品、铝合金门窗等质量、规格的统一,提高施工的效率,增加承接项目规模的能力等。

2、建筑装饰企业对流动资金的需求较大。随着公司业务规模的扩大,对资金需求的增加也快速增长。截至2015年3月31日,公司资产负债率为63.66%。公司一向重视资金管理,但资金不足部分主要依靠银行贷款解决。公司虽与银行保持着良好的合作关系,但融资渠道单一,贷款融资成本较高可能会限制公司的进一步发展。

(六)发行人销售模式和渠道

项目承接中,公司主要通过公开投标和委托方邀标的方式取得项目合同,工程结算价格根据公司实际施工工程量确定。

本公司主要客户为政府部门及事业单位、大中型企业、金融机构及其分支机构、星级酒店等。

(七)所需主要原材料

公司的主要原材料为各种建筑材料。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

(一)房屋

房产名称	权利人	房产证编号	建筑面积(M2)	取得方式	用途	使用期限
江南名苑一层	奇信股份	深房地字第3000689266号	1,769.34	受让	办公	1996.8.26-2066.8.25
江南名苑二层	奇信股份	深房地字第3000689263号	2,020.25	受让	办公	1996.8.26-2066.8.25
龙岗区布吉街道布吉社区杓蚂岭工业区7#厂房	奇信股份	深房地字6000515313号	6,039.60	受让	仓储租赁	1999.3.5-2049.3.4
龙岗区布吉街道布吉社区杓蚂岭工业区9#宿舍	奇信股份	深房地字6000515252号	2,608.20	受让	仓储配套	1999.3.5-2049.3.4
福田区侨香路一冶广场2栋A单元505、2502、2505(注)	奇信股份	-	179.73	受让	住宅	2012.5.15-2082.5.14

注:该房产为公司规定向深圳市福田区政府按照统一确定的价格购买并由公司按限定价格向本企业人才出租的住房,公司对该房产未取得房产证书,享有有限产权,不向政府以外的任何单位或个人进行任何形式的产权交易。

(二)土地使用权

2012年2月6日,本公司全资子公司惠州奇信与广东省惠州市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》,通过出让的方式,取得一宗土地使用权。该地坐落于惠州市平潭镇怡发工业园,土地类型为工业用地,使用日期截止于2062年3月6日。截至报告期期末,惠州奇信已经办理该宗地的国有土地使用证,证书编号为"惠阳国用(2012)第1400018号"。

(三)商标

商标	注册证号	注册人	取得方式	核定服务项目(类别)	使用期限
奇信	4177040	奇信股份	申请注册	第37类	2007.10.28-2017.10.27
	4177041	奇信股份	申请注册	第37类	2007.10.28-2017.10.27
QIXIN	4188883	奇信股份	申请注册	第42类	2007.12.28-2017.12.27
QIXIN	5503042	奇信股份	申请注册	第37类	2009.11.21-2019.11.20
	6291091	奇信股份	申请注册	第42类	2012.2.28-2022.2.27
	6291092	奇信股份	申请注册	第37类	2010.03.28-2020.03.27
	7683458	奇信股份	申请注册	第42类	2011.1.28-2021.1.27
	7683457	奇信股份	申请注册	第37类	2012.2.7-2022.2.6
奇信集团	10861109	奇信股份	申请注册	第2类	2013.8.7-2023.8.6
奇信集团	10861144	奇信股份	申请注册	第8类	2013.12.21-2023.12.20
奇信集团	10861173	奇信股份	申请注册	第16类	2013.8.7-2023.8.6
奇信集团	10861205	奇信股份	申请注册	第19类	2014.2.7-2024.2.6
奇信集团	10861279	奇信股份	申请注册	第35类	2013.11.21-2023.11.20
奇信股份	10861320	奇信股份	申请注册	第36类	2013.8.7-2023.8.6
奇信集团	10861386	奇信股份	申请注册	第37类	2013.8.7-2023.8.6
奇信集团	10861424	奇信股份	申请注册	第39类	2013.9.14-2023.9.13
奇信集团	10861616	奇信股份	申请注册	第41类	2014.8.14-2024.8.13
奇信集团	10867755	奇信股份	申请注册	第42类	2014.7.21-2024.7.20
奇信股份	10871310	奇信股份	申请注册	第42类	2014.7.28-2024.7.27
奇信股份	10871320	奇信股份	申请注册	第41类	2014.7.28-2024.7.27
奇信股份	10871321	奇信股份	申请注册	第39类	2013.12.28-2023.12.27
奇信股份	10871322	奇信股份	申请注册	第37类	2013.12.28-2023.12.27
奇信股份	10871323	奇信股份	申请注册	第36类	2013.12.14-2023.12.13
奇信股份	10871324	奇信股份	申请注册	第35类	2014.2.28-2024.2.27
奇信股份	10871325	奇信股份	申请注册	第19类	2014.3.14-2024.3.13
奇信股份	10871326	奇信股份	申请注册	第16类	2013.12.28-2023.12.27
奇信股份	10871327	奇信股份	申请注册	第6类	2013.12.28-2023.12.27
奇信股份	10871328	奇信股份	申请注册	第2类	2013.12.28-2023.12.27
奇信股份	10871336	奇信股份	申请注册	第43类	2014.2.28-2024.2.27
奇信股份	10871338	奇信股份	申请注册	第43类	2014.8.7-2024.8.6
奇信集团	12417162	奇信股份	申请注册	第37类	2014.9.21-2024.9.20
奇信股份	12417144	奇信股份