浙江亚厦装饰股份有限公司[illegible]年度非公开发行股票预案

[illegible]

股票代码：[illegible]

二〇一二年七月

公司声明

员浙江亚厦装饰股份有限公司（以下简称“本公司”、“亚厦股份”、“公司”）及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

因本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次非公开发行股票引致的投资风险由投资者自行负责。

猿本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

源投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

缘本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认或批准，本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

特别提示

员浙江亚厦装饰股份有限公司非公开发行股票相关事项已经获得公司第二届董事会第二十八次会议审议通过。

因本次非公开发行的发行对象为不超过十个特定投资者，包括境内注册的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构、信托投资公司（以其自有资金）、合格境外机构投资者等符合相关规定条件的法人、自然人或其他合格的投资者。证券投资基金管理公司以其管理的两只以上基金认购的，视为一个发行对象。发行对象应符合法律、法规的规定。

猿本次非公开发行的股票数量不超过缘[illegible]万股（含缘[illegible]万股），在该上限范围内，董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况与保荐人（主承销商）协商确定最终发行数量。如公司股票在定价基准日至发行日期间发生权益分派、公积金转增股本等除权、除息事项的，本次非公开发行的股票数量将相应调整。

源本次发行的定价基准日为本次董事会决议公告日。本次发行的发行价格不低于[illegible]元/股，即不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的缘[illegible]。如本公司股票在定价基准日至发行日期间发生权益分派、公积金转增股本等除权、除息事项，则本次非公开发行的发行价格下限将作出相应调整。具体发行价格将在公司取得本次中国证监会发行核准批文后，由董事会根据股东大会的授权，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定，与保荐人（主承销商）根据发行对象的申购报价情况，遵循价格优先原则协商确定。

缘本次非公开发行股票尚需公司股东大会审议通过并由中国证券监督管理委员会核准后，方可实施。

远股利分配政策相关事项提示

公司已按照中国证监会的相关规定修订了《公司章程》，尚待公司[illegible]年第三次临时股东大会审议通过后实施），并制定了《浙江亚厦装饰股份有限公司未来三年（[illegible]）股东回报规划》。公司将实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性，考虑独立董事和公众投资者的意见，不断回报广大投资者。修改后的利润分配政策如下：

（一）公司的利润分配应符合相关法律法规的规定，应重视投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，同时保持利润分配政策的连续性和稳定性；

（二）公司可采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在有关法规允许情况下根据盈利状况公司可进行中期利润分配；

（三）在公司当年实现的可分配利润为正，且审计机构对当年财务报告出具标准无保留意见审计报告并保证公司正常经营和长期发展的前提下，原则上每年度进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的缘[illegible]，且连续三年内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的猿[illegible]；

（四）根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，公司可采用股票股利方式进行利润分配，具体比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定；

（五）公司董事会结合公司具体经营情况、盈利情况、资金需求，提出、拟定公司每年利润分配预案，并经公司股东大会表决通过后实施。公司董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见并公开披露。董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

（六）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要以及外部经营环境，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案由董事会拟定，独立董事及监事会应当对利润分配政策调整发表独立意见，调整利润分配政策的议案经董事会审议通过后提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的缘[illegible]以上通过。

[illegible]年上市后，公司[illegible]年和[illegible]年现金分红分别为缘[illegible]万元和缘[illegible]万元，分别[illegible]年度和[illegible]年度可分配利润），扣除分红后的其余未分配利润作为企业的生产经营资本留存，以维持合理的资本水平。

在公司现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的百分之十，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，具体分红比例由公司董事会根据中国证监会的有关规定和公司经营情况决定，由公司股东大会审议决定。

公司至少每三年重新审阅一次本来三年股东回报规划，股东回报规划由董事会据公司正在实施的利润分配政策，结合公司具体经营情况、现金流量状况、发展阶段及资金需求，充分考虑和听取股东（特别是公众投资者和中小投资者）、独立董事和监事会的意见后，制定该时段的股东回报规划，提交公司股东大会审议。

未来，公司将根据中国证监会关于进一步明确与细化上市公司利润分配政策的指导性意见，结合实际情况和投资者意愿，进一步完善公司股利分配政策，细化相关规章制度，不断提高公司分红政策的透明度，保证股利分配政策的稳定性和持续性，使股利分配更加切合投资者预期和公司经营发展的实际需要，切实提升对公司股东的回报。

释义

在本次非公开发行预案中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、亚厦股份	指	浙江亚厦装饰股份有限公司
亚厦幕墙	指	浙江亚厦幕墙有限公司，本公司全资子公司
[illegible]股	指	在深圳证券交易所上市的每股票面价值为人民币壹元整的亚厦股份人民币普通股
本次非公开发行或本次发行	指	亚厦股份通过非公开方式，向发行对象发行[illegible]股票的行为
本预案	指	浙江亚厦装饰股份有限公司本次非公开发行股票预案
定价基准日	指	本次非公开发行股票的董事会决议公告日
公司章程	指	浙江亚厦装饰股份有限公司章程
董事会	指	浙江亚厦装饰股份有限公司董事会
股东大会	指	浙江亚厦装饰股份有限公司股东大会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会及其派出机构
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 本次非公开发行方案的概要

一、本公司基本情况

公司名称：浙江亚厦装饰股份有限公司

英文名称：[illegible]

公司住所：浙江省杭州市望江东路[illegible]冠盛大厦

办公地点：浙江省杭州市望江东路[illegible]冠盛大厦

上市地点：深圳证券交易所

证券简称：亚厦股份

证券代码：[illegible]

注册资本：[illegible]万元

法定代表人：丁欣欣

董事会秘书：刘淼

联系电话：[illegible]

电子邮箱：[illegible]

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行背景

近年来，国内建筑装饰行业呈现出快速发展的态势，预期还将保持长期稳定的发展，主要包括以下几个方面的原因：

员建筑装饰行业作为我国国民经济的重要产业，中国经济持续高速增长为其提供了良好的发展条件。“十一五”期间，建筑装饰行业保持高速增长，年工程产值总量由[illegible]亿元，提高到[illegible]亿元，增长[illegible]倍，年平均增长速度达到[illegible]左右。“十三五”期间，我国将经历城市化加速期、城市成长关键期和城市价值的提升期。预计到[illegible]年，我国城市化率将达到[illegible]左右，年均将提高约[illegible]个百分点。城镇化率提高形成新建的公共、商务设施以及各大中城市自身公共设施的不断完善将持续推动公共建筑装饰的巨大需求。根据《中国建筑装饰行业“十二五”发展规划纲要》，到[illegible]年，我国建筑装饰行业的产值将达到[illegible]亿元，较[illegible]年再增长[illegible]倍。[illegible]年到[illegible]年年均复合增长率为[illegible]，增长潜力巨大。

园随着居民收入持续增长，人们更加注重提高生活质量，在追求舒适、优美和个性化的消费方式驱动下，在家庭设计创意、智能化、现代化等方面提出了新的要求，家庭装饰装修将成为新的消费热点。根据[illegible]年中国国家统计公报统计，[illegible]年度我国住宅新竣工面积达缘[illegible]万平方米，随着新建住宅的竣工和使用，住宅装饰装修市场非常巨大。同时，全装修商品房已经成为房地产行业发展的大趋势。由此产生批量化住宅装饰装修的需求，这将为住宅精装修市场长期发展提供坚实的基础。

猿近年来，我国的旅游业得到快速发展，旅游业贡献[illegible]从幅增长，国内旅游支出增幅可观。根据世界旅行旅游理事会（[illegible]）统计，[illegible]年我国旅游业对国民经济直接贡献为缘[illegible]亿元，[illegible]年缘[illegible]年复合增长率为缘[illegible]。我国国内旅游业相关支出达缘[illegible]亿元，[illegible]年缘[illegible]年复合增长率为缘[illegible]。旅游业的高速发展为酒店业带来了巨大商机。未来几年，洲际酒店集团、万豪、雅高集团等国际连锁酒店及酒店管理集团均制定了重点发展中国市场的扩张计划。酒店行业，特别是高星级酒店的快速发展将为酒店装饰行业带来巨大需求，为建筑装饰行业提供了广阔的市场空间。

源我国幕墙经过近缘[illegible]年的发展，特别是上世纪缘[illegible]年代的高速发展，到今天已经发展成为世界幕墙第一生产大国和使用大国。[illegible]世纪头十年我国建筑幕墙继续迅猛发展，“十一五”期间建筑幕墙专业年工程总产值由[illegible]亿元，提升到员[illegible]亿元，增长幅度达到[illegible]，年平均增长速度达到缘[illegible]，表现出极强劲的发展态势。根据《中国建筑装饰行业“十二五”发展规划纲要》的发展目标，“十二五”期间建筑幕墙年工程总产值要达到源[illegible]亿元，比[illegible]年增长[illegible]亿元，增长幅度在[illegible]左右，年平均增长率为[illegible]。随着消费者对居住环境要求的提高，绿色消费将成为建筑消费市场的主导观念。发展高性能、高技术的生态节能门窗、幕墙，将门窗、幕墙的整体设计与生态环境相联系，减少环境污染和能源消耗，给人类营造舒适的环境，已经成为幕墙行业发展新的方向。

（二）本次非公开发行目的

本公司主营建筑装饰工程的施工和设计、建筑幕墙工程的施工和设计，同时具有《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》、《建筑装饰工程专项设计甲级》、《建筑幕墙工程专项设计甲级》、《机电设备安装工程专业承包壹级》、《金属门窗工程专业承包壹级》资质证书，在建筑装饰企业及建筑幕墙企业中均具有最高资质等级。[illegible]年连续五年荣膺中国建筑装饰百强企业排名第二位，公司所属子公司亚厦幕墙[illegible]亦连续六年进入全国幕墙行业缘[illegible]。

近年来，公司业务规模快速扩张，经营业绩保持高速增长。截至[illegible]年猿[illegible]，公司总资产达远源[illegible]万元；[illegible]年远源[illegible]万元；[illegible]年远源[illegible]万元，较去年同期增长远缘[illegible]；[illegible]年度实现营业收入苑[illegible]万元，近三年复合增长率为苑[illegible]；实现利润总额缘[illegible]万元，近三年复合增长率为苑[illegible]。

本次非公开发行的主要目的如下：

员扩大业务规模，巩固行业竞争优势

本次募集资金到位后，公司拟将部分募集资金投向石材制品工厂化项目二期和幕墙及新型节能系统门窗生产线建设项目。上述两个项目实施后，能够帮助扩大公司经营规模，提升亚厦股份的项目承接能力，提高亚厦股份在建筑装饰行业各领域的市场占有率，增强公司的持续盈利能力和抗风险能力，进一步提高和巩固亚厦股份的行业优势地位，最终实现股东利益最大化。

园满足业务高速发展对公司营销网络建设提出更高的要求

随着《营销网络项目》逐步建设实施，公司业务规模大幅增长，[illegible]年度[illegible]年公司省外营业收入分别为缘[illegible]万元、[illegible]万元和源[illegible]万元，年均复合增长率达到员[illegible]，省外收入占公司营业收入比例分别为源[illegible]、[illegible]和员[illegible]，占比逐年上升。[illegible]年省外新签合同额分别为员[illegible]亿元、缘[illegible]亿元和苑[illegible]亿元，[illegible]年和[illegible]年分别较上一年增长苑[illegible]和缘[illegible]。公司省外承接项目个数也大幅上升，[illegible]年省外承接项目分别为员[illegible]、缘[illegible]和缘[illegible]。营销网络项目实施对于公司提升业务承接量、巩固在行业内的市场地位具有积极意义，为了进一步拓展省外市场覆盖区域，同时对现有营销网点覆盖的重点业务区域进行深耕细作，公司拟继续加快营销体系建设。

猿保障现有建筑装饰工程业务施工质量，提升市场竞争力

长期以来，建筑装饰室内石材多数采用委托加工模式，该种模式下石材产品的及时供给和质量都难以得到保证，特别是随着公司业务规模的不断扩张，受限于尚无石材工厂化加工配套能力的现状，特别是石材拼花、雕刻石材等高档石材产品的生产能力瓶颈，公司业务的发展受到较大限制，出现石材质量或供应进度无法满足工程需要的现象。本项目的实施有助于公司解决外购石材质量和供应进度不能满足公司建筑装饰工程需要的问题，保证公司工程进度要求，满足公司对工程质量高标准的施工要求，巩固《亚厦》品牌在行业中领先地位，提升公司的市场竞争力。

源加强企业运营管理中心建设，为亚厦股份未来持续快速发展奠定基础

公司近年保持了快速增长，[illegible]年营业收入同比增长[illegible]，[illegible]年营业收入同比增长远[illegible]。预计未来公司仍然将保持较快速度增长，将对公司的运营管理提出更高的要求，本项目拟新建的亚厦企业运营管理中心将为公司的技术研发、市场营销、项目管理、运营监控等各部门人员提供办公场所，整合公司装饰总部管理中心、设计中心、幕墙总部管理中心等职能部门，构建良好的办公环境，进一步稳定经营环境，提升综合管理水平，降低运营成本，实现盈利能力的进一步提升，将为公司未来发展奠定坚实的基础。

缘通过企业信息化建设项目，加强企业风险管控，提高运营效益，全面促进企业升级

公司近几年的高速发展对企业信息化水平的要求日趋增强，为加强企业风险的控制，提高企业运营效率，增强企业创新能力，促进企业经营协同，保持稳健可持续的发展。亚厦股份将结合公司未来业务发展规划，充分整合公司在建筑装饰行业的经验及软件厂商的信息化建设优势，力争建设成为国内建筑装饰行业具有领先地位的企业信息化管理平台，全面促进企业升级，从传统产业型向工业化、信息化、集约化为特征的现代先进企业转变。

在上述背景下，通过本次非公开发行从资本市场上获得支持，进一步提高公司资本实力，增强公司未来发展潜力；同时，通过本次非公开发行，公司还可以优化资本结构，促进投资项目的顺利实施，提高公司盈利能力和核心竞争力，实现公司的可持续发展，以优良的业绩回报广大投资者。

三、发行股票的面值和种类

本次非公开发行的发行对象为境内上市人民币普通股（[illegible]），每股面值为人民币[illegible]元。

四、发行对象及认购方式

本次非公开发行的发行对象为不超过十名特定投资者，包括境内注册的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构、信托投资公司（以其自有资金）、合格境外机构投资者等符合相关规定条件的法人、自然人或其他合格的投资者。证券投资基金管理公司以其管理的两只以上基金认购的，视为一个发行对象。最终发行对象将在本次发行取得核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以及投资者申购报价情况，遵照价格优先等原则确定。

上述特定对象均以现金认购。

五、发行股份的价格、定价原则、发行数量及限售期

员定价基准日、发行价格及定价原则

本次发行的定价基准日为本次董事会决议公告日。

本次发行的发行价格不低于定价基准日前[illegible]个交易日公司股票交易均价的缘[illegible]（定价基准日前[illegible]个交易日股票交易均价=定价基准日前[illegible]个交易日股票交易总额/定价基准日前[illegible]个交易日股票交易总量），即[illegible]元/股。

如本公司股票在定价基准日至发行日期间发生权益分派、公积金转增股本等除权、除息事项，则本次非公开发行的发行价格下限将作出相应调整。具体发行价格将在公司取得本次中国证监会发行核准批文后，由董事会根据股东大会的授权，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定，与保荐人（主承销商）根据发行对象的申购报价情况，遵循价格优先原则确定。

上述特定对象均以现金认购。

六、拟发行股票的数量

本次非公开发行拟募集资金总额不超过[illegible]万元（含发行费用），扣除发行费用后，募集资金净额将投向以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金	自有资金投入金额
员	石材制品工厂化项目二期	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	幕墙及新型节能系统门窗生产线建设项目	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	市场营销网络升级项目	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	亚厦企业运营管理中心建设项目	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	企业信息化建设项目	[illegible]	[illegible]	[illegible]
合计		[illegible]	[illegible]	[illegible]

募集资金原则上将按上述项目顺序投入。在不改变募集资金投资项目的前提下，董事会将根据项目的实际需求，可以对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行调整。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先进行投入，并在募集资金到位之后予以置换。如果本次发行募集资金不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决不足部分。

表决结果：[illegible]票同意、[illegible]票反对、[illegible]票弃权。

（九）本次非公开发行前未分配利润的安排

本次发行前公司滚存的未分配利润由本次发行完成后的新老股东共享。

表决结果：同意[illegible]票，反对[illegible]票，弃权[illegible]票。

（十）决议的有效期

本次发行决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起[illegible]个月，若国家法律、法规对非公开发行股票有新的规定，公司将按新的规定对本次发行进行调整。

项目经济效益分析

本项目达产后将形成年产缘[illegible]万平方米幕墙产品、员[illegible]万平方米金属栏杆和扶手、圆[illegible]万平方米新型节能系统门窗的产能，其中：光伏节能幕墙员[illegible]万平方米、单元式玻璃幕墙圆[illegible]万平方米、构件式幕墙圆[illegible]万平方米；达产后，每年新增营业收入[illegible]亿元，新增净利润苑[illegible]万元，税后内部收益率为[illegible]，投资回收期为[illegible]年（含建设期）。

猿项目发展前景

《》城市化水平快速提升直接拉动了对幕墙和门窗市场的需求

根据国家统计局的预测，[illegible]年至[illegible]年中国城镇化率均增速将保持苑[illegible]的持续和稳定增长。随着我国城镇化的快速增长，中国城市化水平也将持续上升，根据《中国建筑装饰行业“十二五”发展规划纲要》，[illegible]年[illegible]年仍然是我国城市化水平快速提升的时期，城市化率每年将提高近苑[illegible]百分点，将有[illegible]万左右的农业人口转化为城市人口，直接拉动建筑业需求远[illegible]亿平方米以上。城市数量和规模的快速增长、建筑业的良好发展态势将直接拉动对建筑幕墙和门窗的需求，为建筑幕墙和门窗行业持续发展提供广阔的市场空间。

《》节能、环保政策带动了节能幕墙、门窗市场的快速发展

门窗是建筑外围护结构的开口部位，是阻隔外界气候侵扰的基本屏障。虽然窗户面积一般只占建筑外围护结构表面积的[illegible]左右，在多数建筑中，通过窗户损失的采暖和制冷热能，往往占到建筑围护结构能耗的缘[illegible]左右。与建筑外围护结构的其他部分（如墙体和屋面）相比，门窗属薄壁轻质构件，是建筑保温、隔热、隔声最薄弱的环节。随着社会整体环保意识的增强，以及国家有关环保节能法规、政策的引导，环保节能成为当今社会的主旋律，节能门窗将成为我国中高档建筑门窗市场的主导产品。目前常用的节能铝合金门窗一般为中低端产品，无论是抗风压性能、气密性能、水密性能等其他性能都比较低，在节能方面也较难满足住建部《“十二五”建筑节能专项规划》“新型墙体材料产量占墙体材料总量的比例达到远[illegible]以上，建筑应用比例达到苑[illegible]以上”的新要求。节能系统门窗是经过特定设计，采用新技术、新材料、高品质五金配件的新型门窗，在气密性、水密性和抗风压性能方面高于目前国家的标准，具备良好的隔热系统和节能功效。

我国的光伏幕墙市场逐步进入快速发展期，市场需求逐步放大，已逐渐成为幕墙市场新的增长亮点。根据国家发改委、全球环境基金与中国可再生能源发展项目办公室联合撰写的《中国光伏产业发展研究报告》，预计到[illegible]年，我国光伏发电的累计装机将达到员[illegible]万远[illegible]，如果以每平方米光伏幕墙发电能力为圆[illegible]来计算，截至[illegible]年光伏幕墙的完成量将达圆[illegible]万平方米，市场前景巨大。

《》公司的幕墙业务发展态势良好

在市场方面，公司幕墙的市场区域主要集中在长三角经济圈，同时向全国各主要经济发达省份和地区辐射。经过多年发展，亚厦幕墙已拥有建筑幕墙工程专业承包一级资质、建筑幕墙工程设计专项甲级资质，同时[illegible]年连续六年入选《全国建筑幕墙行业缘[illegible]企业》，[illegible]年连续五年荣获《全国建筑工程装饰奖》，形成了行业内的品牌优势。[illegible]年，公司幕墙业务实现营业收入分别为源[illegible]万元、[illegible]万元和员[illegible]万元，年均复合增长率高达源[illegible]。在产品结构上，报告期内公司单元式幕墙在产品结构中的比例逐年上升，[illegible]年已占公司幕墙产品的远[illegible]，未来公司将继续提升幕墙产品科技含量，产品将进一步朝节能、低碳、环保的方向升级。

源募集资金投资项目涉及报批事项情况

《》项目备案进展情况

本项目已完成备案，备案号：赓经投资［[illegible]］[illegible]号。

《》项目环评进展情况

本项目相关的环评事项正在办理中。

《》项目土地进展情况

项目占地约缘[illegible]亩，选址位于浙江省上虞市经济开发区。截至目前，公司已就本项目建设用地经济开发区［[illegible]］[illegible]地块取得国有土地使用权证书及建设用地规划许可证，土地使用权证正在办理之中。

（三）市场营销网络升级项目

员项目基本情况

本项目总投资员[illegible]万元，用于对天津、南京、广州、上海、苏州、沈阳、西安、温州、青岛、合肥、郑州、昆明、南宁、三亚营销中心的销售网络及与之配套的施工管理和售后服务中心建设，其中，拟在天津、南京新购置办公场所，同时在青岛、合肥、南宁、广州、上海、苏州、沈阳、西安、温州、郑州、昆明、三亚等地新增或扩大租赁办公场所。

圆项目发展前景

《》本项目实施有助于公司进一步提升市场开拓能力

本项目实施后，公司将升级天津、南京原有营销网点分别成为京津地区、江苏地区区域营销网络管理公司，全面升级两地区域营销网络管理公司信息管理系统、客户后续服务支持系统、以及客户关系管理系统等，实现公司本部与区域营销网络管理公司以及覆盖业务区域的信息集成，提升公司形象与为客户服务能力，提升相关区域的业务拓展能力。同时公司拟在青岛、合肥、南宁、昆明、郑州增加租赁面积，解决当地现有办公场所不足的现状，此外公司拟在广州、上海、苏州、沈阳、西安、温州和三亚等地区新增租赁办公场所、设置营销网点，解决当地员工尚无固定办公场所的问题，整合当地营销人员、预决算人员、设计施工人员等相关公司的核心资源，使其集业务承接、施工和设计、服务和维护、品牌展示四大功能集于一体，同时完成对下游客户的地区覆盖，提升业务承接能力和客户服务水平，为业务在区域内进一步拓展打下基础。

《》本项目实施有利于公司进一步扩大省外业务承接规模

近年来随着营销网络的逐步建设实施，公司省外业务大幅增长：[illegible]年公司省外营业收入分别为员[illegible]万元、[illegible]万元和源[illegible]万元，年均复合增长率达到员[illegible]，省外收入占公司营业收入比例分别为源[illegible]、[illegible]和员[illegible]，占比逐年上升。公司项目省外承接项目个数也大幅上升，[illegible]年省外承接项目分别为员[illegible]、[illegible]和[illegible]。营销网络项目实施对于公司提升业务承接量、巩固在行业内的市场地位具有积极意义，公司拟继续加快营销体系建设，同时对现有营销网点覆盖的重点业务区域进行深耕细作，进一步扩大省外业务承接规模，夯实公司持续快速增长的市场基础。

猿募集资金投资项目涉及报批事项情况

《》项目备案进展情况

本项目已完成备案，备案文号：虞发改投［[illegible]］[illegible]号。

《》项目房产权证进展情况

本项目涉及的房产拟由公司以购买和租赁方式解决。

《》企业运营管理中心建设项目

员项目基本情况

本项目总投资为源[illegible]万元（含部为建设投资），拟用于建设亚厦企业运营管理中心大楼，由浙江亚厦产业投资发展有限公司实施，项目建设期为圆[illegible]。项目拟在杭州之江国家旅游度假区（杭政储出［[illegible]］[illegible]号）地块实施建设。

圆项目发展前景

自[illegible]年猿[illegible]，公司上市后进入了新一轮的快速发展期。[illegible]年至[illegible]年，公司实现营业收入[illegible]亿元、源[illegible]亿元和苑[illegible]亿元，分别同比增长缘[illegible]、[illegible]和远[illegible]；而随着公司业务量的不断增加，工程施工管理、预决算、财务、研发设计等专业人员规模也持续大幅增加。截至[illegible]年末公司员工共计缘[illegible]人，现有租赁的办公大楼已满负荷运转，大量项目管理人员只能在工地现场办公。未来几年，随着业务与人员的进一步增加，公司办公面积将面临巨大缺口。且公司目前主要租赁大楼的产权所有者存在租约到期后将大楼作为内部使用，不再对外出租的意向。因此，公司为维持装饰工程项目和内部管理的良好、有序和稳定运行，必须建设自有的运营管理中心大楼。

本项目拟新建的亚厦企业运营管理中心将为公司的技术研发、市场营销、项目管理、运营监控等各部门人员提供办公场所，整合公司装饰总部管理中心、设计中心、幕墙总部管理中心等职能部门，构建良好的办公环境，进一步稳定经营环境，提升综合管理水平，降低运营成本，实现盈利能力的进一步提升。

《》有利于推动公司建筑装饰业务产业化发展

在建筑装饰业发展的进程中，公司只有加快实现工厂化生产、零部件标准化等，实行部品部件工厂化加工生产，现场组装施工，才能赢得商机。从传统手工作业发展到现代装饰业工厂化组织生产，装饰项目从设计到施工的运营管理就变得十分重要，本项目是公司实现集中管理的重要手段，项目建设可以提高公司建筑装饰业务的管理水平，有效推动公司建筑装饰业务向产业化发展。

《》有利于减少租金支付、提升公司盈利水平

目前公司总部在杭州租用两处办公楼，公司每年需支付高额房租等各项额外开支，成本过大，且存在租赁到期、房东租金上涨等不稳定的因素。

通过本项目的建设，将节约大量租金成本，提升公司盈利水平，并有利于公司避免未来租金价格波动的风险，同时也新增了优质的固定资产。

《》有利提升公司运营管理水平、提高工作效率

公司现有租赁的办公大楼面积不足，办公条件较为拥挤，大量项目管理人员因办公场所限制只能在工地现场办公，严重影响公司业务的正常开展，既增加公司营运成本，更制约公司提高内部管理水平和协同效率。随着公司规模不断扩大，必须改善现有的工作条件，提高生产、运营、管理的信息化水平，进而提高公司的管理水平，满足公司快速发展的要求。

亚厦企业运营管理中心建设项目，整合了公司整体核心业务管理人员、改善办公人员的工作环境，便于公司各部门、员工之间的沟通交流及信息传递，有利于发挥高效协同作战的综合优势，对资源的共享和人员的业务交流及水平提高有着巨大影响，进而进一步提升运营服务品质和工作效率，增强公司的综合竞争力。

《》有利于提升公司知名度，吸引人才、树立行业良好形象

作为建筑装饰行业龙头上市公司，良好的企业形象是公司市场竞争的优势之一。随着公司国内业务规模的不断壮大，延伸出对设计研发中心、施工管理运营中心、信息管理中心等功能场所的需求。企业运营管理中心项目的建设实施有利于进一步提升公司的企业形象，以及对高端人才的凝聚和吸引，为运营服务人才施展才华创造良好的平台。

猿募集资金投资项目涉及报批事项情况

《》项目备案进展情况

本项目已完成备案，备案文号：杭发改备［[illegible]］[illegible]号。

《》项目环评进展情况

本项目相关的环评事项正在办理中。

《》项目土地进展情况

本项目在杭州市西湖区（之江度假区单元[illegible]地块）上建设，场地西侧为经二路，东侧为经三路及之浦路、北侧为纬一路、南侧为珊瑚沙路。用地符合当地的发展规划。公司已通过招拍挂程序竞购获得《杭政储出［[illegible]］[illegible]号》地块的国有建设用地使用权。公司已与杭州市国土资源局签订了土地出让《杭州市国有建设用地使用权出让合同》，土地使用权证手续正在办理过程中。

（五）企业信息化建设项目

员项目基本情况

本项目总投资为源[illegible]万元，拟用于建设公司信息化建设项目，预备将亚厦股份打造成建筑装饰行业内管理协同的信息化示范企业，具体包括机房建设、[illegible]硬件平台建设、应用平台建设以及流程梳理、[illegible]规划、风险体系建设。该项目由亚厦股份进行实施，项目建设期为[illegible]。本项目信息中心机房和办公场所均将位于公司杭州冠盛大厦办公楼。

圆项目发展前景

作为国内建筑装饰行业的龙头公司之一，亚厦股份坚持装饰产业化的发展战略，加快专业资源整合和产业链延伸步伐，快速发展省外业务。

[illegible]年开始，公司加快建设营销网络体系的步伐，在已经成立的京津区域公司基础上，另成立了武汉省销网络管理公司和西南区域公司，新设立辽宁亚厦装饰有限公司和大连亚厦装饰有限公司两家全资子公司，业务范围新辐射到西南、华中和东北地区。该些区域公司已形成了一批业务水平高、执行能力强、和谐高效的优秀经营团队，为区域市场高速拓展奠定基石。同时，公司[illegible]年还收购了蓝天装饰及恒基装饰各[illegible]股权，进一步扩大公司在“东、西、北”领域的优势地位，加速业务规模的扩张。

随着公司的快速发展，亚厦股份目前的信息化系统已无法满足公司内部管控、风险管控、效益提升等方面的要求。公司的管控和业务系统在管理功能、应用效率、[illegible]基础设施水平等方面存在着诸多亟待解决的问题。

因此，为进一步提升公司的管理能力，加强公司的内部控制，降低公司的经营风险，提高客户满意度，实现公司的精细化管理，必须加快建设信息化项目。

《》有利于加强公司风险管控能力

拟建的信息化系统将部署公司风险与内控体系，全面监控公司内部流程风险、业务风险和经营风险。

通过信息系统，公司管理流程与制度在信息系统中得以固化，从而增强了公司风险的预测与控制能力；管理者可以直观洞察公司情况，便捷获取市场经营、项目过程管理及财务分析数据，从而降低决策风险；同时可以实现内部业务和财务数据的统一监控与追溯，提升内部审计效率和准确性，从而降低公司经营风险。

《》降低公司材料采购成本

信息化平台中的集中采购平台有利于帮助公司规范管理供应商、材料、价格等信息，增强公司的议价能力，降低公司的材料采购成本；通过集中采购平台，公司可以进行材料价格对比分析，帮助项目经理即时了解最新的材料价格信息与合格供应商，掌握材料的采购订单的执行情况。

《》有利于提高项目动态信息管理水平

信息化平台将针对公司的进度、质量、合同、材料等信息进行动态管理，提高项目动态信息管理水平。通过合同管理的应用，建立全集团合同台帐，掌握各合同的履约情况，结合进度计划实现各项工程款收款预警；通过进度与视频远程管理系统，掌控集团各项目的进度情况与施工现场管理，进行进度分析，实现班组、材料的资源合理调配；通过项目管理平台，管理者可以监控项目的质量、安全、档案信息，便于管理者制定相应措施，防范风险。

《》协助提升公司运营效率

通过信息系统的建设，将提高招投标管理、采购管理、项目施工管理、市场经营、行政办公等内部运营与控制的效率。如投标的自动化管理将提高投标的质量和效率；合同执行的过程管理将提高项目完成的质量和效率；远程视频会议和云管理应用将提高沟通效率，节省差旅费用；项目经理库管理将提高项目经理的利用水平；员工信息的动态管理将提高人事部门工作效率等。

猿募集资金投资项目涉及报批事项情况

《》项目备案进展情况

本项目已完成备案，备案文号：上发改经信信息化备案［[illegible]］[illegible]号。

《》项目环评进展情况

本项目相关的环评事项正在办理中。

猿项目土地进展情况

本项目位于杭州冠盛大厦办公楼，不涉及新征土地事宜。

三、本次发行对公司经营管理的影响

员本次发行对公司经营管理的影响

本次发行完成后，公司的经营管理水平与竞争力进一步提升，主要表现在以下几个方面：淤有利于拓展装饰业务产业链，稳定上游资源的供给的同时创造新的利润增长点；于有利于提升公司的综合运营管理水平以及营销网点的辐射力及业务承接能力；盂有利于进一步扩大幕墙业务生产施工能力，夯实利润基础；榆有利于公司整合各核心职能部门，加强内部管理和协同效益，提升公司管理效率和盈利水平；虞有利于将公司打造成建筑装饰行业内管理协同的信息化示范企业，提高公司的运营效率；愚有利于公司把握建筑装饰市场的发展机遇，进一步提升公司的优势地位，实现《大装饰》发展战略。

圆本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，通过新增石材部件产能、扩大幕墙业务产能、提升业务承接能力、加强工程管理水平，公司的业务将进一步扩大与完善，从而净利润水平得以进一步提升与改善，财务实力增强。

第三节 董事会对于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后公司业务与资产整合计划、公司章程修改、预计股东结构、高层人员结构、业务结构的变动情况

员对公司业务结构的影响

本次发行不会对公司主营业务结构产生重大影响。本次发行完成后，公司的主营业务保持不变，仍然为建筑室内、室外装修装饰工程、建筑幕墙工程的设计、生产、制作、安装及施工。

募集资金项目实施后，公司业务规模将进一步扩大，进一步提升公司的行业竞争优势，保证公司的持续发展。

圆对修改公司章程的情况

本次非公开发行将使公司股本发生变化，公司将根据发行结果修改公司章程所记载的股本结构及注册资本等相关条款。除此之外，公司暂无其他修改或调整公司章程计划。

猿对公司股东结构和高层人员结构的影响

本次非公开发行将使公司股东结构发生一定变化，一方面是增加与发行数量等量的有限售条件流通股份，另一方面是发行前公司原有股东持股比例将有所下降。但是上述情况不会导致公司实际控制权的变化。

另外，公司暂无因本次非公开发行而需对高管人员及其结构进行调整的事项。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

员对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产和净资产均相应增加，公司的资产负债结构将得到优化，财务结构更趋合理。

圆对公司盈利能力的影响

本次募集资金的部分投资项目短期内处于建设期，不会产生效益，本次发行后，随着公司项目的实施，项目带来的利润增加，公司在建筑装饰工程、建筑幕墙工程领域的业务规模进一步扩大，盈利能力进一步提高。

猿对公司现金流量的影响

本次非公开发行过程中，特定对象以现金认购，公司筹资活动产生的现金流入量将相应增加；在募集资金投资使用后，公司投资活动现金流出量也将大幅度增加；由于盈利能力提升，公司经营活动现金净流量将逐步增加。

三、公司与控股股东及其他关联人之间的业