

北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司
BEIJING JIAYU WINDOW DOOR AND CURTAIN WALL JOINT-STOCK CO.,LTD.

2014 年第三季度报告



股票代码：300117

股票简称：嘉寓股份

披露时间：2014. 10. 24



第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人陈其泽、主管会计工作负责人胡满姣及会计机构负责人(会计主管人员)吴海英声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。



第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期末		上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,237,399,376.2		2,829,774,933.60	14.40%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	1,309,541,621.81		1,269,547,152.23	3.15%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	4.0195		3.8967	3.15%
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入（元）	475,114,304.59	25.03%	1,241,753,744.54	29.55%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	17,781,588.36	1.72%	43,836,095.97	5.24%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-106,398,891.81	-50.10%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	-0.3266	-50.10%
基本每股收益（元/股）	0.05	-16.67%	0.13	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.05	-16.67%	0.13	0.00%
加权平均净资产收益率	1.39%	-0.04%	3.41%	0.02%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	1.24%	0.10%	2.96%	0.10%



非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-625.78	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,231,833.62	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-165,353.82	
减：所得税影响额	1,274,293.76	
合计	5,791,560.26	---

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、重大风险提示

（一）市场竞争风险

门窗幕墙行业以大型企业为市场参与主体，这批大型企业完成的工业生产总值约占全行业工业总产值的 50%左右，在国家重点工程、城市形象工程、城市标志性建筑、外资工程以及国外工程建设中成为行业的主力军。这些公司在专业设计、施工能力等方面均具有较强的竞争实力，同时国外的大型门窗、幕墙企业在国内高端门窗、幕墙细分市场的份额正在逐步扩大，市场竞争较为激烈，虽然公司在技术、产品质量管理、采购模式等方面具有竞争优势，但如果不能在高端产品的技术研发有进一步的突破性发展，将可能丧失在行业内的竞争优势，公司将会面临一定的市场竞争风险。

公司是一家集节能门窗、幕墙研发、设计、生产加工、施工安装、服务于一体，具备完整产业链的节能门窗、幕墙专业公司，综合配套能力强，品牌形象好，在行业竞争中处于领先地位，尤其在中高端节能门窗市场具有比较明显的竞争优势。公司持续加大在技术和新产



品方面的研发投入，注重技术和研发团队的建设，积极关注国际、国内最新的行业动态和产品发展趋势，并通过引进吸收国外先进技术、参加国际和国内各类大型展会、技术交流，使技术创新能力和新产品研发水平得到不断提高，保持国内领先、国际先进水平。

（二）财务风险

1、应收账款余额较大风险

截至2014年9月30日，公司应收账款净额为57,137.03万元，占流动资产的比例为21.85%。

应收账款的增加主要是由于公司受所从事的建筑装饰行业特点影响。上述应收账款账龄大多在一年以内，已按公司坏账准备计提标准计提了相应的坏账准备，且公司在销售策略中坚持中高端市场定位，主要面向综合实力强的大客户开展业务，应收账款发生坏账风险较小。但是，公司处于房地产行业的上游供应链，受国家房地产调控政策持续、房地产企业融资困难、资金周转速度减缓、结算周期延长等因素影响，随着报告期内业务量的较快上升，应收账款相应增加，若应收账款不能如期收回，将对公司的正常生产经营造成不利影响。公司面临应收账款账龄增长、坏账增加的财务风险。

为加强应收账款管理，规避应收账款回收风险，公司的销售策略坚持中高端市场定位，主要选择资金实力雄厚、现金储备充足、履约能力强的大客户、大项目开展业务，投标前注重客户资信评价，签约前注重预付款额度、过程款结算比例，尽量缩短付款周期和结算周期。在过程管理方面，注重提高工程履约和管理能力，减少回款纠纷，提高应收账款的回款效率；同时，加强应收账款回款的内部分工、控制与管理考评，动态管理回款工作。

2、负债结构风险

公司负债以流动负债为主，截至2014年9月30日，公司流动负债占负债总额的比重为85.79%。公司流动负债占比较大主要是由于公司承接的门窗、幕墙工程需要先期垫付材料采购款，对流动资金的需求较高所致。公司存在债务结构不合理引致流动性不足的风险。

（三）关键技术人员和工程管理人员流失的风险

公司是国家级高新技术企业，公司同时拥有幕墙设计甲级和门窗幕墙施工一级资质，公司所在的门窗幕墙行业不仅是资金密集型行业，也是人员密集型、技术密集型行业，如果公司在人才引进和培养方面落后于竞争对手，公司将面临关键技术人员和工程管理人员不足甚至流失的风险，对公司在技术研发、市场支持、工程设计及工程项目管理方面造成较大的不利影响。



公司是国家级高新技术企业，同时拥有幕墙设计甲级和门窗幕墙施工一级资质，公司所在的门窗幕墙行业不仅是资金密集型行业，也是人员密集型、技术密集型行业，行业性质决定关键技术人员和工程管理人员存在流失的风险性。

公司为控制人才流失的风险，在创新核心人才保留及激励规划方面下功夫，提高员工满意度及敬业度。公司将核心人才的个人职业规划与公司的发展规划相结合，个人总体收入与个人为公司实际创造的最大利润绑定。在行业发展竞争过程中核心人才除关注公司提供具有竞争力的薪酬激励体系外，更加关注公司品牌影响力及企业文化。公司在加大自身品牌建设投入同时，用企业文化凝聚人心，用品牌影响力成就人生。

公司为能够应对社会普遍人工成本上扬的压力，将更加关注人均效能的投入产出、降本增效充分将每个人的价值最大化，并定期进行人力资源效率的测评，采取相应的管理措施解决实际管理过程中影响公司效率提高存在的问题和潜在风险，通过不断改善强化过程管理，不断提升优化公司效率，以人效先行为原则，提升公司的行业竞争力。

（四）重大对外投资失败的风险

公司超募集资金投资项目已全部建成投产，对本公司发展战略的实现、经营规模的扩大和业绩水平的提高将产生重大影响，但超募资金投资项目的实施过程和实施效果等存在着一定不确定性。虽然本公司对超募资金投资项目在工艺技术方案、设备选型、工程方案等方面经过缜密分析，但是生产基地的产能利用率是否可以完全释放、竞争对手的发展、产品价格的变动、市场容量的变化、新的替代产品的出现、宏观经济形势的变动以及销售渠道、营销力量的配套等因素也会对项目的投资回报和本公司的预期收益产生影响。

超募资金投资项目建成投产后完全达到预期效能是需要一定过程的，因此在超募资金投资项目建成投产后的一个时间内，固定资产规模将大幅增加，新增折旧对公司的经营业绩可能产生一定的影响。

公司已经对所有超募资金投资项目做了充分的行业分析和市场调研，公司将加强市场营销力度，通过增加销售合同额提高对各区域生产基地的产能利用率，同时通过加强制度建设和精细管理，加强人力资源建设、加强内控制度建设、加大技术研发投入及专利产品的推广力度等措施，确保超募资金投资项目的顺利实施、实现预期效益。

（五）税收政策风险

1、税收政策变动风险



(1)2009-2014年9月30日,公司适用的企业所得税税率分别为12.50%、15.00%、15.00%、15.00%、15.00%和15.00%。

2006年8月,根据北京顺义区商务局《关于北京嘉寓幕墙装饰工程(集团)有限公司股权变更设立为中外合资企业的批复》(顺商复字〔2006〕176号),公司依法变更为中外合资企业。2007年4月,经北京市顺义区国家税务局“顺国税减免字(2007)第0036号”文件批复,根据《企业所得税法》第七条及国务院《关于北京市实行沿海开放城市有关问题的批复》,公司2006年度起减按24.00%税率缴纳企业所得税,2007年和2008年免缴企业所得税,2009年至2011年减半缴纳企业所得税。根据2008年1月1日实施的新《企业所得税法》,内外资企业所得税实现并轨,统一适用25.00%的企业所得税税率,2009年公司根据减半缴纳企业所得税的政策享受12.50%的优惠税率。

2010年9月,公司向社会公众公开发行了2,800万股A股普通股,此次发行后,公司外资股东持股比例下降至21.98%。根据国家税务总局《关于外国投资者出资比例低于25.00%的外商投资企业税务处理问题的通知》(国税函〔2003〕422号),外资比例低于25.00%企业适用税制一律按照内资企业处理,不得享受外商投资企业税收优惠。根据顺义区国家税务局的文件批复,公司自2010年1月1日起停止享受生产性外商投资企业所得税过渡优惠政策。

2008年12月,根据国家科技部、财政部、国家税务总局颁布的《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2008〕172号),公司被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局认定为高新技术企业,2011年9月通过严格复审,并经顺义区国家税务局第八税务所编号为201108001企业所得税减免税备案登记书批准,有效期为2011年9月至2014年9月,在此期间公司享受国家重点支持的高新技术企业所得税税率减按15.00%缴纳。

公司如果不能通过复审,将不再享受高新技术企业15.00%的税率。

(2)2009-2014年9月30日,公司子公司重庆嘉寓适用的企业所得税税率均为15.00%。

根据国税发〔2002〕47号文并经重庆市江北区国家税务局同意,子公司重庆嘉寓于2010年5月18日取得江郭家沱所减(2010)155号《减、免税批准通知书》,自2009年1月1日至2010年12月31日享受西部大开发有关税收优惠政策,按15.00%的优惠税率缴纳企业所得税。



根据 2012 年 6 月 21 日江郭家沱所减（2012）39 号《减、免税批准通知书》，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，重庆嘉寓享受西部大开发有关税收优惠政策，按 15.00% 的优惠税率缴纳企业所得税。

以上税收优惠政策降低了公司的税费负担，节省了税费支出，在一定程度上提升了公司的净利润水平。如果未来税收政策发生不利变动或公司的高新技术企业资质于有效期满后无法通过复审，不能继续满足税收优惠条件，公司税收负担将会增加，进而对公司经营业绩产生一定影响。

（六）其他风险

1、公司可能存在的法律诉讼和仲裁风险

节能门窗、幕墙工程施工项目一般根据双方签订的《工程施工合同》进行产品设计、生产加工、施工安装、验收、付款，但实际操作过程中，存在一些企业或发包方不遵守《工程施工合同》约定，不及时办理竣工结算、拖延付款或在工程质量保修期期满后延迟支付工程质量保证金（保修金）的情况，导致公司追索债务引起诉讼。此外，作为门窗幕墙工程企业，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。该类案件判决结果具有不确定性，即使判决胜诉也可能会出现执行不力或难以执行的情况，将可能对公司的生产经营、财务状况产生一定的影响。

截至目前，因其他纠纷本公司涉及诉讼案件四起，详见“《第四节 重要事项》之其他重大事项进展情况”。



三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		14,929				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
嘉寓新新投资（集团）有限公司	境内非国有法人	39.66%	129,226,230	0	质押	128,790,000
覃天翔	境外自然人	15.51%	50,539,052	0		
何洪春	境内自然人	0.96%	3,138,819	0		
张初虎	境内自然人	0.46%	1,500,000	0		
中融国际信托有限公司-中融神州 1 号	境内非国有法人	0.32%	1,049,202	0		
王金虎	境内自然人	0.30%	981,205	0		
全国社保基金四零二组合	境内非国有法人	0.28%	899,797	0		
沈月琴	境内自然人	0.25%	826,100	0		
陈尚东	境内自然人	0.24%	794,513	0		
陈乐英	境内自然人	0.22%	703,350	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类			
			股份种类	数量		
嘉寓新新投资（集团）有限公司	129,226,230		人民币普通股	129,226,230		
覃天翔	50,539,052		人民币普通股	50,539,052		
何洪春	3,138,819		人民币普通股	3,138,819		
张初虎	1,500,000		人民币普通股	1,500,000		
中融国际信托有限公司-中融神州 1 号	1,049,202		人民币普通股	1,049,202		
王金虎	981,205		人民币普通股	981,205		
全国社保基金四零二组合	899,797		人民币普通股	899,797		
沈月琴	826,100		人民币普通股	826,100		



陈尚东	794,513	人民币普通股	794,513
陈乐英	703,350	人民币普通股	703,350
上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东何洪春除通过普通证券账户持有 54,090 股，还通过中国中投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 3,084,729 股，实际合计持有 3,138,819；公司股东沈月琴通过安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 826,100 股，实际合计持有 826,100 股；公司股东陈乐英通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 703,350 股，实际合计持有 703,350 股。		

公司股东在报告期内未进行约定购回交易。

限售股份变动情况

适用 不适用



第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

1、应收账款较期初增长 31.37%，主要是报告期内承接工程量增加，项目过程回款相对较为缓慢致使应收帐款增加

2、预付款项较期初增长 151.18%，主要是报告期内公司的全资子公司河南嘉寓建设卫辉生产基地、江西嘉寓建设吉安生产基地、湖北嘉寓建设咸宁生产基地预付基建工程款及土地款增加所致。

3、应收利息较期初减少 79.76%，主要是报告期内公司定期存款减少所致。

4、在建工程较期初减少 30.34%，主要是报告期内公司全资子公司黑龙江嘉寓建设的厂房转固所致

5、长期待摊费用较期初增长 782.20%，主要是报告期内公司经营规模扩大，房屋租赁费及装修费增加所致。

6、短期借款较期初增长 31.12%，主要是报告期内公司经营规模扩大，因经营需要增加短期贷款所致。

7、预收款项较期初增长 80.38%，主要是报告期内公司承接工程增加，相应预收款增加，另外收取仓储租赁费增加所致。

8、应付利息较期初减少 37.70%，主要是报告期内公司按期支付债券利息所致。

9、其他应付款较期初增长 189.78%，主要报告期内公司新设子公司与当地开发区往来款增加所致。

10、长期借款较期初增长 65.71%，主要是报告期内公司子公司河南嘉寓增加基建贷款所致。

11、营业成本较期初增长 30.16%，主要是报告期内公司市场布局成效明显，销售规模扩大，承接工程量增加，成本随收入同时增加所致。

12、管理费用较期初增长 40.12%，主要是报告期内因市场开拓、承接工程量增加，职工薪酬、房屋租赁费、办公费等增加所致。

13、营业税金及附加较期初增长 56.56%，主要是报告期内公司收入增加，相应确认的税费增加所致。

14、财务费用较期初增长 37.25%，主要是报告期内公司贷款增加相应的利息费用增加。



15、资产减值损失较期初增长 144.54%，主要是报告期内，公司个人借款处理、保证金收回等相应计提坏账减少所致。

16、销售商品、提供劳务收到的现金较期初增长 43.56%，主要是报告期内到期票据承兑，工程产值增长回款增加所致。

17、购买商品、接受劳务支付的现金较期初增长 32.92%，主要是报告期内在施工程施工量大，导致支付货款及劳务款增加。

18、支付的各项税费较期初增长 43.21%，主要是报告期内公司业绩增加，相应增值税、营业税等增加所致。

19、经营活动产生的现金流量净额较期初减少 50.10%，主要是报告期内票据到期回款、工程产值增长回款增加，以及因基地建设政府补助增加所致。

20、发行债券收到的现金较期初减少 100%，主要是公司上年同期发行债券所致。

21、收到的其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加 5,469.86 万元，主要是公司全资子公司江西嘉寓及安徽嘉寓向当地开发区筹集款项增加所致

22、偿还债务支付的现金较期初增长 34.62%，主要是报告期内公司到期贷款较上期增多所致。

23、分配股利、利润或偿付利息支付的现金较期初增长 44.79%，主要是报告期内支付贷款及票据贴现利息增加所致。

24、支付其他与筹资活动有关的现金较期初减少 69.70%，主要是报告期内公司支付股利费用减少所致。

25、汇率变动对现金及现金等价物的影响减少 1510.82%，主要是汇率变动所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

（一）公司前三季度经营情况回顾

报告期内，公司在董事会的领导下，围绕 2014 年度经营计划有序开展各项工作，公司整体经营情况良好，市场规模稳步拓展，主营业务收入较去年同期稳步增长。截止报告期末，公司累计实现合同额 352,084.31 万元，同比增长 71.17%，实现营业收入 124,175.37 万元，同比增长 29.55%，利润总额 5,228.92 万元，同比增长 6.34%，净利润 4,383.61 万元，同比增长 5.24%。7-9 月，公司新增工程合同额 123,396.6 万元，同比增长 54.06%；实现营业收入



47,511.43 万元，同比增长 25.03%；实现净利润 1,778.16 万元，同比增长约 1.72%。前三季度随着公司区域市场战略布局全面实施和深化，品牌营销和市场拓展力度加大，募投项目逐步建设完成并投入使用，新签合同额大幅增加，在工程量上升，公司新聘员工增加，投入增大，在新增订单、销售收入实现较大幅度增长的同时，销售费用、管理费用（含股权激励计划支付费用）、财务费用也相应增长，销售费用同比增长 16.08%，管理费用同比增长 40.12%，财务费用同比增长 37.25%，以上综合因素使公司报告期内营业利润及净利润增长幅度小于营业收入的增长幅度。报告期内公司非经常性损益所得税后金额为 579.16 万元，对公司 2014 年第三季度盈利有一定贡献。

（二）年度经营计划在报告期内的执行情况

报告期内，在中央政府着力深化改革开放、推动结构调整和转型升级的宏观政策背景和复杂经济形势下公司坚持“打造门窗幕墙行业最有活力、综合效益最优，并在国际上具有一定品牌知名度和影响力的中国企业”的发展目标，围绕 2014 年度各项经营计划，在董事会正确领导、管理团队积极努力下，公司的销售合同额和营业收入稳步增长，在市场战略布局、品牌营销、技术研发、人力资源建设和储备、内控制度建设等方面都取得了较好的进展。

报告期内，公司在“品牌化经营、精细化管理”的战略方针指导下，继续深入推进区域化经营战略，增强区域公司独立经营、自负盈亏、自主融资、属地纳税的能力。公司六大区域市场已从布局阶段转入全面发展阶段。

报告期内，公司继续加大技术研发投入，提升公司的研发水平。截至报告期末，技术研发人员 688 人，占总员工人数比例为 30.69%。公司积极推进技术成果的市场化和产业化，在稳固企业核心自主知识产权的同时，研发方向逐步从节能产品向智能、环保、新能源利用方向延伸。截至本报告出具日，公司新增已获得授权的国家专利 35 项，累积专利储备增长至 110 项。公司自主研发的多款智能控制窗，已具备大规模生产和销售能力，其中智能控制呼吸窗，可以在保持室内通风的情况下，过滤室外污染物，实现空气的循环、净化，有效改善居室的环境，为公司大力开展零售业务提供了有力的技术和产品支持。

报告期内，提升管理水平，增强企业核心竞争力，助推企业发展都具有十分重要的意义。两家企业的合作也必将有力推动国内门窗幕墙行业的技术进步和产业发展。

报告期内，为了增强企业核心技术竞争力，提高对各大区域的技术支持力度和效率，加强对自有知识产权的保护，公司对技术研发中心的职能进行了调整，经公司第三届董事会第十三次会议审议通过，公司新设门窗幕墙系统分公司，承接技术研发中心的部分职能，技术



研发中心关于系统产品研发、推广的相关职能由门窗幕墙系统分公司承接，技术研发中心保留总工办的相关职能。

报告期内，公司继续坚持“抓管理、树品牌、拓市场”，以精细化管理为主导、以品牌建设为辅助的营销战略，继续加大市场营销投入，加强对国内百强地产客户的维护与拓展，出台《百强地产客户管理制度》，把尚未形成战略合作关系的国内百强地产作为开发新目标，与绿城电子商务有限公司签署《战略合作框架协议书》，与龙湖地产、远洋地产、佳兆业集团、金科地产 宝龙地产、K2 地产等客户形成紧密合作关系。报告期内，公司销售合同额同比增长 71.17%，为公司实现全年的经营计划打下了良好的基础。

为持续提升嘉寓的品牌影响力，更好地发挥公司在国内同行业中市场区域细分、总部基地布局、管理精细化和技术领先的优势，确立“全球定制门窗引领者”的地位，公司开始推进各区域积极布局节能门窗产品零售业务，推出节能型、功能型、智能型及光热铝合金窗等“嘉寓”系统产品，使其在节能环保方面更加标准化和国际化，进而确定合理的产品价格。六大区域公司正在通过发展区域总代理、地方代理和加盟等方式开展节能门窗零售业务，围绕“高端塑品牌，终端走销量，线上线下并行发力”的策略开展零售业务，提高“嘉寓”品牌在消费者中的认知度和美誉度，最终让消费者满意，实现“嘉寓门窗、家喻户晓”。

报告期内，公司加强对募投项目的管理，募投项目建设稳步推进，其中“节能幕墙生产线建设工程项目”、“四川嘉寓节能门窗生产线建设项目”已达到可使用状态并产生效益；“研发设计中心工程项目”，截至本报告期末，已累计投入 747.84 万元。超募资金投资建设的广东嘉寓节能门窗幕墙生产线建设项目、江苏嘉寓节能门窗幕墙生产线建设项目、辽宁嘉寓办公楼项目、黑龙江嘉寓节能门窗幕墙生产线建设项目均已达到可使用状态，并投入试生产。

报告期内，公司全面加强工程标准化、精细化、信息化管理，推动工程项目信息管理软件在各大区域（GEPS 系统）全面上线，加强了成本和风险的过程控制，保证了产品和工程质量。公司落实系统规范化、生产标准化、监督常态化的标准化工作，推动生产系统、工程系统逐步实现资料标准化、设备标准化、环境标准化，提升了管理精细化程度，在公司迅速扩大产业布局的关键时期，信息化、标准化管理的推行为公司在基地扩张、人员扩充的同时，使全公司的组织架构、管理流程有序运行，提高了管理效率，有效规避风险，实现了良性扩张。

报告期内，公司积极响应中国证监会关于《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》的相关规定，与田家玉先生等五位合格认购方签署附生效条件的《股权认购协议》，拟以非公开



发行的方式向五位认购方募集人民币 8.6 亿元，募集资金将全部用于补充流动资金，该非公开发行股份预案已经公司 2014 年第四次临时股东大会审议通过。

报告期内，公司在充分评估风险利弊的前提下，积极探索产业链延伸。我国经济进入大力转型趋势，房地产调控政策持续，国内投资增速持续下滑，行业竞争的进一步加剧，中、小型企业面临经营持续困难的局面。公司利用资本市场平台优势，在充分评估各种风险、利弊的基础上，积极探索产业链延伸。同时，公司积极寻求通过收购兼并、战略合作等方式实现公司现有业务与节能环保、零售等领域的融合和突破，以便将公司研发的有隔断空气污染物功能的智能呼吸窗、智能控制门窗等智能型、环保型产品迅速推向市场。

报告期内，公司加大培训投入，加强企业文化建设，营造员工和企业共同发展的积极氛围，提升了人力资源管理水平，增强了公司凝聚力和综合竞争实力。

报告期内，公司继续加强内部控制建设，提升公司管理水平。根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7号）、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》以及财政部、证监会等五部委的《企业内部控制配套指引》等相关法律法规的要求，结合自身经营管理实际情况，在各区域内不断完善公司治理结构、加强内部控制制度和程序建设、推行信息化建设、强化内部审计职能、严格防范内幕交易、完善内幕信息的管理制度和流程、内幕信息知情人登记制度、对外信息披露审批程序、投资者调研和报备程序、公司内部重大事项报告制度和程序，在增强公司风险控制和风险防范能力的同时，增加公众公司诚信度，为公众股东提供回报。

（三）下期展望

公司将继续推进区域化经营战略，继续加大与战略客户的合作并开发新的目标客户，加快推进零售业务的布局，完善的各区域工装、零售及系统产品的营销制度和营销系统构架，加强区域自主经营体制建设，加强品牌推广，发挥公司在众多客户中已经树立起良好的企业形象和品牌形象，扩大战略合作范围，有效推动各区域公司占领目标市场。

继续加大新产品研发投入，全面推进系统产品的研发及营销，通过大力发展零售业务加大新产品的市场推广力度，通过产品的升级换代、调整产品结构、降低产品成本形成差异化竞争的优势，确保公司的行业领先地位。

继续全面加强工程标准化、精细化、信息化管理，推动工程项目信息管理软件（GEPS 系统）的全面应用，加强成本和风险的过程控制，推动生产系统、工程系统逐步实现资料标准化、设备标准化、环境标准化，提升管理精细化程度。



对募投项目进行持续管控信息披露，通过有效实施募投项目，丰富公司产品结构、扩大市场份额，提高公司的综合竞争力和盈利能力，提升公司行业形象。

公司将全力推进非公开发行业务的申报工作，并将积极谨慎探索通过多种形式的融资方式，开展收购兼并业务，向产业链的横向与纵向延伸，进行行业资源整合，充分发挥上市公司资本运作的优势，丰富与上下游产业链的合作方法和合作模式，进一步优化公司产业链结构，提高目标市场占有率，实现规模化经营。

公司将不断完善人力资源的管理机制，优化激励机制，吸纳优秀经营管理人员、研发人员和营销人员；通过完善信息化管理系统，强化工程的精细化管理，完善适合区域化经营的高效、科学的管理流程；同时不断完善公司治理结构，强化内部审计和成本预算体系，加强内部控制制度和程序建设，严格防范内幕交易，在实现公司增长目标的同时，增强公司风险控制和风险防范能力，增加公众公司诚信度，进一步增强公司的持续发展能力，为公众股东提供长久的回报。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用



报告期内，公司围绕 2014 年度各项经营计划，有序开展工作，各项计划执行正常。详细描述请见管理层讨论与分析之“业务回顾与展望”。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

√ 适用 □ 不适用

（一）房地产调控政策变化风险。

建筑外装行业属都市型产业，与国家、地方宏观经济调控政策紧密联系，近年来，国家先后出台了一系列抑制房地产市场投机的调控措施，公司是房地产行业上游企业，房地产调控政策变化可能影响门窗、幕墙的市场需求，从而对公司订单造成一定影响。

《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》、《“十二五”节能环保产业发展规划》、《北京市“十二五”时期民用建筑节能规划》、《关于加快推动我国绿色建筑发展的实施意见》和《绿色建筑行动方案》、《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》、《2014—2015年节能减排低碳发展行动方案》等政策的相继出台，为节能门窗和幕墙提供了巨大的市场发展空间。公司在传统优势市场，注重选择资金实力雄厚、现金储备充足、履约能力强的大型开发商作为合作伙伴，规避和冲抵宏观政策调控带来的经营风险。

（二）海外市场风险

公司在精耕细作国内市场的同时，坚持国际化发展战略，在海外业务承揽及施工过程中，有可能面临所在国或地区政局不稳、经济政策调整、汇率波动等风险。

由于国际地区政治局势变化、国际经济形势尚不明朗，公司适时调整了海外市场经营策略，由全产业链模式向产品生产、出口转型，以规避海外工程施工及汇率波动带造成的风险。同时加强海外相关的法律法规、经济政策等方面的学习，为迎接国际经济形势好转，做好品牌营销、产品出口的相关工作。

（三）公司快速扩张带来的风险

随着募投项目的逐步实施，公司进入了快速发展时期；同时，随着区域化经营战略布局渐次推进，公司根据区域市场特点，设立了一定数量的分支机构，并拟通过兼并、收购等方式，积极推进市场发展战略，扩大经营规模。业务和资产的快速扩张，使公司面临人力资源短缺、市场开拓、资产管理等方面的考验。



公司快速扩张可能带来人力资源不足、内部控制制度执行不力、财务管理等风险，公司通过加强人力资源储备、稳定人员结构，完善内控制度的建设和执行，优化管理流程，提高管理效率等方式应对上述风险。

（四）工程质量风险

公司承接的节能门窗幕墙工程，多为投资规模较大的城市标志性建筑物，如会展中心、体育场馆、歌舞剧院、购物中心等。如果因现场管理不到位出现工程质量事故，将对公司的经营业绩和声誉产生影响。

公司高度重视工程质量和企业信誉，在设计、供应、生产、施工各环节全面引入 ISO9001 质量管理体系的基础上在各大区域全面上线工程信息管理软件（GEPS 系统）建立单项工程信息库，强化了“四位一体”工程管理计划的实施，以确保工程质量。



第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司控股股东新新投资、实际控制人田家玉先生	关于社保和公积金的承诺：若公司因员工缴纳的各项社会保险及住房公积金不符合规定而承担任何罚款或损失，公司控股股东及实际控制人均承诺承担相关连带责任，为公司补缴各项社会保险及住房公积金、承担任何罚款等一切可能给公司造成的损失。	2010 年 06 月 08 日	长期有效	截至本报告期末，上述所有承诺人严格信守承诺，未发生违反上述承诺之情形。
	公司董事、高级管理人员田家玉先生	自股份公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购该部分股份。在上述承诺期满后，在其任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接持有的股份公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让其直接或间接持有的股份公司股份。在首次公开发行股票上市之日起六个月内（含第六个月）申报离职，将自申报离职之日起十八个月（含第十八个月）内不转让本人直接持有的本公司股份；本人若在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月（含第七	2010 年 08 月 16 日	长期有效	截至本报告期末，上述所有承诺人严格信守承诺，未发生违反上述承诺之情形。



		个月、第十二个月)之间申报离职,将自申报离职之日起十二个月内(含第十二个月)不转让本人直接持有的本公司股份。因上市公司进行权益分派等导致直接持有本公司股份发生变化的,仍遵守上述承诺。			
	公司控股股东新新投资、实际控制人田家玉先生	避免同业竞争的承诺:田家玉作为股份公司的实际控制人期间、新新资产作为股份公司股东期间,不会在中国境内或境外,以任何方式(包括但不限于其单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益)直接或间接参与任何与股份公司构成竞争的任何业务或活动;新新资产作为股份公司股东期间,不会利用股份公司股东地位损害股份公司及其他股东(特别是中小股东)的合法权益。	2009年07月17日	长期有效	截至本报告期末,上述所有承诺人严格信守承诺,未发生违反上述承诺之情形。
	公司控股股东新新投资、实际控制人田家玉先生及其家庭成员控制的关联公司嘉禾建材、佳园地产、美好贸易、古牛制衣、古牛涤纶、香港嘉寓	依据尽量减少并规范关联交易的原则与股份公司发生关联交易,对于确有必要存在的关联交易,其关联交易价格按照公平合理及市场化原则确定并签订相关关联交易协议,确保股份公司及其股东利益不受侵害;严格遵守股份公司章程、股东大会事规则及股份公司关联交易决策制度等规定,履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序,在田家玉作为股份公司的实际控制人期间、新新资产作为股份公司的控股股东期间,保证绝对禁止利用任何方式占用股份公司资金、房产及其他资产,以保障股份公司及其股东的利益。	2009年10月09日	长期有效	截至本报告期末,上述所有承诺人严格信守承诺,未发生违反上述承诺之情形。
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划(如有)	不适用				

二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		67,769.9					本季度投入募集资金总额		211.47			
报告期内变更用途的募集资金总额		0					已累计投入募集资金总额		68,522.26			
累计变更用途的募集资金总额		2,762					项目达到预定可使用状态日期		2011年12月31日			
累计变更用途的募集资金总额比例		4.08%					本报告期实现的效益		45.01			
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目												
节能幕墙生产线建设工程项目	否	9,554.8	9,554.8	31.61	8,160.1	85.40%	2011年12月31日	45.01	2,637.4	否	否	
研发设计中心工程项目	否	3,983	1,221	115.63	747.84	61.25%	2014年12月31日			否	否	
四川嘉寓节能门窗生产线建设项目	否	11,085	11,085	0.3	10,125.19	91.34%	2012年04月30日	158.21	1,409.58	否	否	
承诺投资项目小计	—	24,622.8	21,860.8	147.54	19,033.13	—	—	203.22	4,046.98	—	—	
超募资金投向												
广东嘉寓节能门窗幕墙生产线建设项目		3,000	3,000	0.34	2,792.04	93.07%	2012年05月01日	229.72	1,289.52	否	否	
辽宁嘉寓办公楼项目		800	800		624.31	78.04%	2014年03月31日			是	否	



黑龙江嘉寓节能门窗幕墙生产线建设项目		4,000	4,000		4,008.97	100.22%	2014年05月31日			否	否
江苏嘉寓节能门窗幕墙生产线建设项目		6,800	6,800	63.59	6,140.97	90.31%	2013年09月30日	6.65	81.74	否	否
归还银行贷款（如有）	--		8,600		12,022.84		--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--		23,900		23,900		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	14,600	47,100	63.93	49,489.13	--	--	236.37	1,371.26	--	--
合计	--	39,222.8	68,960.8	211.47	68,522.26	--	--	439.59	5,418.24	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	<p>2012 年年报中募投项目原披露效益为营业利润指标，现募投项目效益采用净利润指标，本报告中“截止报告期末累计实现的效益”按调整后指标反映。</p> <p>节能幕墙生产线建设工程项目实现效益未达到承诺效益，主要原因为：该项目 2012 年 1 月开始投产，投产后第 3 年达到设计生产规模，目前尚未完全达产；其次，宏观调控持续及市场竞争加剧，项目投产后承揽的合同毛利率降低，与建设前的可研报告存在一定差距；另外，公司积极推行六大区域的市场战略布局，期间费用投入增长较快。</p> <p>研发中心工程项目未达到计划进度的原因说明：该项目结构调整后，为了进一步加强公司对研发项目管理、培养可持续发展的自主创新能力，为最大限度发挥该部分资金的使用效率，公司对于该项目的投入十分谨慎，所以该项目的资金使用未按计划达到进度。</p> <p>四川嘉寓门窗幕墙有限公司节能门窗生产线建设工程项目实现效益未达到承诺效益，主要原因为：该项目 2012 年 5 月开始投产，投产后第 3 年达到设计生产规模，截至 2014 年 9 月 30 日，产能尚未完全释放；其次，四川嘉寓尚未取得建筑业门窗幕墙一级资质，较大影响了其在市场上承揽订单的能力，西南市场尤其是四川省内属于灾后重建的恢复期，项目投产后承揽的订单毛利率与原来的可研报告存在一定的差距。</p> <p>广东嘉寓门窗幕墙有限公司节能门窗生产线建设工程项目实现效益未达到承诺效益，主要原因为：该项目 2012 年 5 月开始投产，投产后第 3 年达到设计生产规模，目前产能尚未完全释放；其次，广东嘉寓尚未取得门窗幕墙一级资质，承揽订单的能力较弱；广东嘉寓承揽</p>										



	<p>的海外出口订单较多，其汇兑损失也是影响其效益发挥的原因之一。</p> <p>黑龙江嘉寓门窗幕墙有限公司节能门窗幕墙生产线项目实现效益未达到承诺效益，主要原因为：该项目 2014 年 6 月试运行，产能尚未完全释放。</p> <p>江苏嘉寓门窗幕墙有限公司节能门窗幕墙生产线项目实现效益未达到承诺效益，主要原因为：该项目 2013 年 10 月开始投产，产能尚未完全释放。</p>
<p>项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>不适用</p>
<p>超募资金的金额、用途及使用进展情况</p>	<p>适用</p> <p>公司上市募集超募资金总额 43,147.1 万元，其中根据 2010 年 9 月 27 日第一届董事会第二十三次会议决议，已使用 8,600 万元归还银行贷款；</p> <p>根据公司 2011 年 10 月 19 日第二届董事会第十五次会议决议，使用 8,600 万元超募资金永久补充流动资金；</p> <p>根据公司 2010 年 10 月 8 日第一届董事会第二十四次会议决议，公司已使用超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月，2011 年 1 月 17 日，公司一次性提前归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；</p> <p>根据公司 2011 年 1 月 18 日第二届董事会第三次会议决议，公司已使用超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2011 年 7 月 14 日，公司一次性归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；</p> <p>根据公司 2011 年 7 月 19 日第二届董事会第十次会议决议，公司已使用超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2012 年 1 月 9 日，公司一次性归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；</p> <p>根据公司 2011 年 8 月 15 日第二届董事会第十二次会议决议，使用超募资金 3,000 万元在广东省惠州市成立全资子公司广东嘉寓，截至本报告期末，该项目累计投入超募资金 2,792.04 万元，用于购买机器设备、支付房屋租金及装修费用；</p> <p>根据公司 2011 年 9 月 8 日第二届董事会第十四次会议决议，使用超募资金 800 万元和自有资金 200 万元在辽宁沈阳成立全资子公司辽</p>



宁嘉寓，截至本报告期末，该项目累计投入超募集资金 624.31 万元；

根据公司 2012 年 1 月 11 日第二届董事会第二十次会议决议，公司已使用超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2012 年 5 月 9 日公司一次性提前归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；

根据公司 2012 年 3 月 21 日第二届董事会第二十二次决议，使用超募资金 4,000 万元及自有资金 1,000 万元向黑龙江嘉寓增资建设黑龙江嘉寓节能门窗幕墙生产线项目，截至本报告期末，该项目累计投入超募资金 4,008.97 万元；

根据公司 2012 年 5 月 11 日第二届董事会第二十七次会议，公司已使用超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2012 年 11 月 8 日公司一次性归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；

根据公司第二届董事会第三十三次和三十六次会议决议，使用超募资金 2,800 万元及使用募集资金“研发设计中心工程项目”的节余资金、部分超募资金及募集资金的利息收入 4,000 万元（其中：节余资金 2,762 万元，超募资金 47.1 万元，利息收入 1,190.9 万元），通过上海嘉寓向江苏嘉寓增资，建设江苏嘉寓节能门窗幕墙生产线建设项目。截至本报告期末，该项目累计投入 6,140.97 万元；

根据公司 2012 年 10 月 30 日第二届董事会第三十五次会议决议，公司已使用募集资金中的部分超募资金 8,600 万元永久补充流动资金；

根据公司 2012 年 12 月 10 日第二届董事会第三十八次会议决议，已使用部分闲置的超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2013 年 6 月 8 日公司一次性归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；

根据公司 2013 年 6 月 8 日第二届董事会第五十次会议决议，已使用部分闲置的超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2013 年 11 月 21 日公司一次性归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；

根据公司 2013 年 11 月 26 日第二届董事会第六十二次会议决议，已使用部分闲置的超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2014 年 1 月 22 日公司一次性归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；

根据公司 2014 年 1 月 24 日 2014 年第一次临时股东大会会议决议，使用部分闲置的超募资金中的 6,700 万元永久补充流动资金。

截至目前，公司超募资金已全部明确用途。



募集资金投资项目实施地点变更情况	适用
	以前年度发生
	根据 2010 年 12 月 15 日公司 2010 年第四次临时股东大会决议，原“节能门窗生产线改扩建工程项目”实施地点调整到四川什邡经济开发区北区。本报告期内募集资金项目没有发生实施地点变更情况。
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	以前年度发生
	<p>根据 2010 年 12 月 15 日公司 2010 年第四次临时股东大会决议，原“节能门窗生产线改扩建工程项目”通过向四川嘉寓增加注册资本金 11,085 万元的方式实施，实施主体变更为四川嘉寓；</p> <p>根据 2011 年 6 月 13 日公司 2011 年第二次临时股东大会决议，同意将四川嘉寓节能门窗生产线建设工程项目的实施方式由厂房自建改为购买的方式。同时，四川嘉寓根据实际情况对该项目的投资结构进行适当调整，项目方向及投资总额均不变化。</p> <p>根据 2012 年 9 月 28 日公司 2012 年第四次临时股东大会决议，同意将“研发设计中心工程项目”的投资结构再次进行适当调整，并延期建设。主要调整方案为：取消原投资计划中的研发设计主要设备中检测设备的购置计划，增加研发投入费用，投资总额维持不变，共 1,221 万元，此次投资结构调整后，该项目预计于 2013 年 9 月 30 日完成。根据 2014 年 3 月 26 日公司第三届董事会第五次会议决议，同意将“研发设计中心工程项目”的投资结构进行适当调整，将 631 万元的设备及软件购置费用调整为 137.65 万元，将 590 万元研发费用调整为 1083.35 万元，投资结构调整后，该项目的投资总额保持不变仍为 1,221 万元。此次投资结构调整后，该项目预计于 2014 年 12 月 31 日实施完成。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用



	<p>根据公司 2010 年 10 月 8 日第一届董事会第二十四次会议决议，公司已使用超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月，2011 年 1 月 17 日，公司一次性提前归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；</p> <p>根据公司 2011 年 1 月 18 日第二届董事会第三次会议决议，公司已使用超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2011 年 7 月 14 日，公司一次性归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；</p> <p>根据公司 2011 年 7 月 19 日第二届董事会第十次会议决议，公司已使用超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2012 年 1 月 9 日，公司一次性归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；</p> <p>根据公司 2012 年 1 月 11 日第二届董事会第二十次会议决议，公司已使用超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2012 年 5 月 9 日公司一次性提前归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；</p> <p>根据公司 2012 年 5 月 11 日第二届董事会第二十七次会议，公司已使用超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2012 年 11 月 8 日公司一次性归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；</p> <p>根据公司 2012 年 12 月 11 日第二届董事会第三十八次会议决议，已使用部分闲置的超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2013 年 6 月 8 日公司一次性归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；</p> <p>根据公司 2013 年 6 月 8 日第二届董事会第五十次会议决议，已使用部分闲置的超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2013 年 11 月 21 日公司一次性归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；</p> <p>根据公司 2013 年 11 月 26 日第二届董事会第六十二次会议决议，已使用部分闲置的超募资金中的 6,700 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2014 年 1 月 22 日公司一次性归还暂时补充流动资金的 6,700 万元到募集资金专户；</p> <p>根据公司 2014 年 1 月 24 日 2014 年第一次临时股东大会会议决议，使用部分闲置的超募资金中的 6,700 万元永久补充流动资金。</p>
项目	适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	2011 年 8 月 31 日，公司第三次临时股东大会审议通过了《关于调整“研发设计中心工程项目”募集资金投资结构的议案》，对“研发



	<p>设计中心工程项目”投资结构进行适当调整，保留研发设备购置部分及安装部分（721 万）、其他费用中的软件购置费（500 万），共 1,221 万元；取消原投资计划中建筑工程费及相应的其他费用，投资总额由原 3,983 万元调整为 1221 万元。募集资金承诺投资总额 24,622.8 万元，调整后募集资金投资总额为 21,860.8 万元，节余 2,762 万元。</p> <p>2014 年 5 月 5 日，公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《关于对募集资金投资项目结项并用剩余募集资金及利息永久补充流动资金的议案》，决定对节能幕墙生产线建设工程项目、四川嘉寓门窗幕墙有限公司节能门窗生产线建设项目、辽宁嘉寓门窗幕墙有限公司办公楼项目、江苏嘉寓门窗幕墙有限公司节能门窗幕墙生产线建设项目四个募集资金投资项目进行结项，在上述募集资金投资项目的建设过程中公司充分结合自身技术优势、经验及现有的设备配置，在资源充分利用的前提下，对项目环节进行优化，减少了部分费用；同时公司在保证项目质量的前提下进一步加强了项目费用控制、监督和管理，节约了部分项目开支，共结余 3,468.74 万元募集资金（含利息收入），同意将全部结余募集资金用于偿还银行贷款及永久补充流动资金。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无



三、新颁布或修订的会计准则对公司合并财务报表的影响

适用 不适用

四、其他重大事项进展情况

适用 不适用

(一) 诉讼事项进展情况

1、关于刘保京诉嘉寓新新投资（集团）有限公司股权转让纠纷一案

北京市第二中级人民法院于 2014 年 4 月 10 日至 15 日开庭审理后，公司提出合议庭成员的取证程序、适用法律等有不合法之处，要求合议庭全体成员回避。2014 年 9 月 5 日，公司收到北京市第二中级人民法院《告知当事人变更合议庭成员通知书》，原合议庭全体成员不再担任本案合议庭成员，重组合议庭。2014 年 10 月 22 日，公司收到北京市第二中级人民法院传票，定于 2014 年 11 月 17 日重新开庭。

2、关于公司诉刘保京企业出售合同纠纷一案

报告期内，无进展。

3、关于公司与南京长发都市房地产开发有限公司建设工程施工合同纠纷一案

北京永拓工程造价咨询有限责任公司于近期就“薛家巷办公楼住宅楼幕墙”项目出具了京永工审字（2014）第 ZE-003 号《工程造价鉴定报告书》，鉴定结论为无争议部分工程造价为 34,151,494.72 元。

4、关于公司与阿拉伯建筑公司迪拜公主塔项目工程施工合同纠纷一案

迪拜仲裁中心仲裁庭于 2014 年 9 月 29 日确定了双方举证和答辩的具体时间，公司的举证期限为不晚于 2014 年 11 月 3 日，答辩时间为 2015 年 1 月 5 日。

五、报告期内现金分红政策的执行情况

公司现金分红政策的制定和执行，符合公司章程的相关规定，分红标准和比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，在现金分红政策的制定过程中还充分听取了中小股东的意见和诉求，充分维护中小股东的合法权益。

公司 2013 年度利润分配及资本公积金转增股本方案已于 2014 年 5 月 13 日实施完毕。



六、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

七、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

八、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用



第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	289,761,470.09	330,874,982.61
结算备付金		
拆出资金		
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	192,829,443.86	169,479,035.87
应收账款	571,370,273.81	434,922,503.16
预付款项	175,643,993.92	69,927,531.50
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	177,541.88	877,202.46
应收股利		
其他应收款	77,552,362.56	72,759,536.82
买入返售金融资产		
存货	1,307,038,751.2	1,186,980,432.75
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		
流动资产合计	2,614,373,837.32	2,265,821,225.17



项目	期末余额	期初余额
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	54,330,210.11	56,586,771.44
固定资产	371,252,961.75	313,483,260.88
在建工程	52,114,228.58	74,808,273.33
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	122,328,424.74	100,218,402.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,393,330.39	384,642.20
递延所得税资产	19,606,383.31	18,472,358.50
其他非流动资产		
非流动资产合计	623,025,538.88	563,953,708.43
资产总计	3,237,399,376.20	2,829,774,933.60
流动负债：		
短期借款	607,211,754.59	463,101,125.77
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当		



项目	期末余额	期初余额
期损益的金融负债		
应付票据	424,552,200.43	429,564,013.61
应付账款	442,683,508.91	373,893,418.87
预收款项	76,346,441.52	42,325,430.44
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	8,323,134.25	10,604,969.04
应交税费	3,840,826.07	3,471,452.17
应付利息	1,716,073.04	2,754,500.62
应付股利		
其他应付款	89,166,137.37	30,770,095.72
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,653,840,076.18	1,356,485,006.24
非流动负债：		
长期借款	116,000,000.00	70,000,000.00
应付债券	49,083,726.50	48,900,471.80
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	108,933,951.71	84,842,303.33



项目	期末余额	期初余额
非流动负债合计	274,017,678.21	203,742,775.13
负债合计	1,927,857,754.39	1,560,227,781.37
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	325,800,000.00	217,200,000.00
资本公积	549,843,927.52	654,830,572.83
减：库存股		
专项储备		
其他综合收益		
盈余公积	35,914,580.30	35,914,580.30
一般风险准备		
未分配利润	398,233,536.24	361,999,440.27
外币报表折算差额	-250,422.25	-397,441.17
归属于母公司所有者权益合计	1,309,541,621.81	1,269,547,152.23
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	1,309,541,621.81	1,269,547,152.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,237,399,376.20	2,829,774,933.60

法定代表人：陈其泽

主管会计工作负责人：胡满姣

会计机构负责人：吴海英

2、母公司资产负债表

编制单位：北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	196,142,254.19	187,891,727.91
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		



项目	期末余额	期初余额
应收票据	117,125,704.53	120,032,959.01
应收账款	444,446,923.11	347,135,817.42
预付款项	49,901,898.60	27,389,939.11
应收利息	177,541.88	423,771.99
应收股利		
其他应收款	101,272,434.48	121,305,356.32
存货	975,904,005.07	934,512,320.16
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		
流动资产合计	1,884,970,761.86	1,738,691,891.92
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	496,661,776.50	433,661,776.50
投资性房地产	54,330,210.11	56,586,771.44
固定资产	120,504,432.93	126,954,395.74
在建工程		500,000.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	14,123,075.08	14,575,741.40
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	294,915.41	352,430.99



项目	期末余额	期初余额
递延所得税资产	15,002,152.54	15,261,235.95
其他非流动资产		
非流动资产合计	700,916,562.57	647,892,352.02
资产总计	2,585,887,324.43	2,386,584,243.94
流动负债：		
短期借款	490,307,836.84	417,801,125.77
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	275,591,119.88	332,816,402.61
应付账款	253,644,227.12	238,661,544.59
预收款项	29,098,546.17	24,744,920.56
应付职工薪酬	5,538,162.33	8,518,476.45
应交税费	988,170.99	1,030,674.63
应付利息	1,626,117.48	2,524,383.33
应付股利		
其他应付款	236,305,847.21	98,700,735.26
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,293,100,028.02	1,124,798,263.20
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	49,083,726.50	48,900,471.80
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		



项目	期末余额	期初余额
其他非流动负债	7,583,333.32	3,200,000.00
非流动负债合计	56,667,059.82	52,100,471.80
负债合计	1,349,767,087.84	1,176,898,735.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	325,800,000.00	217,200,000.00
资本公积	549,843,927.52	654,830,572.83
减：库存股		
专项储备		
其他综合收益		
盈余公积	35,914,580.30	35,914,580.30
一般风险准备		
未分配利润	324,561,728.77	301,740,355.81
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	1,236,120,236.59	1,209,685,508.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,585,887,324.43	2,386,584,243.94

法定代表人：陈其泽

主管会计工作负责人：胡满姣

会计机构负责人：吴海英

3、合并本报告期利润表

编制单位：北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	475,114,304.59	379,997,600.04
其中：营业收入	475,114,304.59	379,997,600.04
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		



项目	本期金额	上期金额
二、营业总成本	456,105,282.88	363,873,958.72
其中：营业成本	395,568,017.00	316,333,188.22
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	3,827,166.25	2,101,248.22
销售费用	14,238,733.41	14,431,020.20
管理费用	27,345,954.98	21,951,191.07
财务费用	13,567,667.49	8,933,159.20
资产减值损失	1,557,743.75	124,151.81
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）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	19,009,021.71	16,123,641.32
加：营业外收入	2,448,080.37	4,859,274.76
减：营业外支出	71,196.73	156,193.43
其中：非流动资产处置损失	625.78	18,728.55
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	21,385,905.35	20,826,722.65
减：所得税费用	3,604,316.99	3,345,949.59



项目	本期金额	上期金额
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	17,781,588.36	17,480,773.06
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	17,781,588.36	17,480,773.06
少数股东损益		
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.05	0.06
（二）稀释每股收益	0.05	0.06
七、其他综合收益	-227,760.38	-173,745.66
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目	-227,760.38	-173,745.66
八、综合收益总额	17,553,827.98	17,307,027.40
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,553,827.98	17,307,027.40
归属于少数股东的综合收益总额		

法定代表人：陈其泽

主管会计工作负责人：胡满姣

会计机构负责人：吴海英

4、母公司本报告期利润表

编制单位：北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	299,143,512.85	289,823,126.04
减：营业成本	245,673,969.23	241,144,108.11
营业税金及附加	3,221,159.94	1,931,253.42
销售费用	10,167,118.68	11,848,223.77
管理费用	14,100,859.69	16,379,701.50



项目	本期金额	上期金额
财务费用	10,399,914.97	7,869,292.38
资产减值损失	445,891.41	-591,633.80
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）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	15,134,598.93	11,242,180.66
加：营业外收入	275,000.01	3,544,941.00
减：营业外支出	70,305.78	100,464.88
其中：非流动资产处置损失	625.78	747.50
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	15,339,293.16	14,686,656.78
减：所得税费用	2,300,893.98	2,202,998.51
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	13,038,399.18	12,483,658.27
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.04	0.04
（二）稀释每股收益	0.04	0.04
六、其他综合收益		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
七、综合收益总额	13,038,399.18	12,483,658.27

法定代表人：陈其泽

主管会计工作负责人：胡满姣

会计机构负责人：吴海英



5、合并年初到报告期末利润表

编制单位：北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1,241,753,744.54	958,520,689.44
其中：营业收入	1,241,753,744.54	958,520,689.44
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,196,530,447.26	917,002,832.73
其中：营业成本	1,033,234,060.32	793,813,105.47
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	10,426,577.07	6,659,611.27
销售费用	44,158,356.41	38,041,548.90
管理费用	81,165,149.51	57,927,428.11
财务费用	29,084,550.16	21,190,166.01
资产减值损失	-1,538,246.21	-629,027.03
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）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		



项目	本期金额	上期金额
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	45,223,297.28	41,517,856.71
加：营业外收入	7,254,496.15	7,813,908.76
减：营业外支出	188,642.13	159,606.09
其中：非流动资产处置损失	625.78	19,476.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	52,289,151.30	49,172,159.38
减：所得税费用	8,453,055.33	7,517,895.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	43,836,095.97	41,654,263.98
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	43,836,095.97	41,654,263.98
少数股东损益		
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.13	0.13
（二）稀释每股收益	0.13	0.13
七、其他综合收益	147,018.92	-171,686.93
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目	147,018.92	-171,686.93
八、综合收益总额	43,983,114.89	41,482,577.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	43,983,114.89	41,482,577.05
归属于少数股东的综合收益总额		

法定代表人：陈其泽

主管会计工作负责人：胡满姣

会计机构负责人：吴海英



6、母公司年初到报告期末利润表

编制单位：北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	814,708,905.51	785,644,673.81
减：营业成本	668,862,829.95	649,215,688.85
营业税金及附加	8,014,126.94	6,205,520.14
销售费用	34,823,140.76	31,611,182.07
管理费用	49,180,409.05	42,435,236.83
财务费用	23,962,470.18	19,456,250.01
资产减值损失	-5,340,577.34	-1,190,560.44
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）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	35,206,505.97	37,911,356.35
加：营业外收入	656,448.71	4,040,725.00
减：营业外支出	70,751.18	101,358.91
其中：非流动资产处置损失	625.78	747.50
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	35,792,203.50	41,850,722.44
减：所得税费用	5,368,830.54	6,277,608.37
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	30,423,372.96	35,573,114.07
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.09	0.11
（二）稀释每股收益	0.09	0.11



项目	本期金额	上期金额
六、其他综合收益		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
七、综合收益总额	30,423,372.96	35,573,114.07

法定代表人：陈其泽

主管会计工作负责人：胡满姣

会计机构负责人：吴海英

7、合并年初到报告期末现金流量表

编制单位：北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	1,093,466,148.81	761,689,859.73
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	2,363,775.52	2,120,288.84
收到其他与经营活动有关的现金	113,137,978.00	88,219,332.71
经营活动现金流入小计	1,208,967,902.33	852,029,481.28



项目	本期金额	上期金额
购买商品、接受劳务支付的现金	1,067,957,768.00	803,441,087.42
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	111,447,544.01	96,454,508.81
支付的各项税费	37,640,704.02	26,283,875.39
支付其他与经营活动有关的现金	98,320,778.11	139,074,078.90
经营活动现金流出小计	1,315,366,794.14	1,065,253,550.52
经营活动产生的现金流量净额	-106,398,891.81	-213,224,069.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		12,000.00
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		
投资活动现金流入小计		12,000.00
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	138,128,680.71	154,402,464.45
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
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		



项目	本期金额	上期金额
投资活动现金流出小计	138,128,680.71	154,402,464.45
投资活动产生的现金流量净额	-138,128,680.71	-154,390,464.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	703,310,686.17	599,286,857.09
发行债券收到的现金		49,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	54,698,550.00	
筹资活动现金流入小计	758,009,236.17	648,536,857.09
偿还债务支付的现金	523,277,667.89	388,696,422.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,583,653.11	29,410,233.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	130,733.20	431,400.14
筹资活动现金流出小计	565,992,054.20	418,538,056.23
筹资活动产生的现金流量净额	192,017,181.97	229,998,800.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	87,095.68	-6,173.41
五、现金及现金等价物净增加额	-52,423,294.87	-137,621,906.24
加：期初现金及现金等价物余额	270,140,865.02	419,478,232.93
六、期末现金及现金等价物余额	217,717,570.15	281,856,326.69

法定代表人：陈其泽

主管会计工作负责人：胡满姣

会计机构负责人：吴海英



8、母公司年初到报告期末现金流量表

编制单位：北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	754,494,259.00	625,151,209.36
收到的税费返还	945,918.63	
收到其他与经营活动有关的现金	216,010,445.53	64,069,395.30
经营活动现金流入小计	971,450,623.16	689,220,604.66
购买商品、接受劳务支付的现金	754,268,613.22	677,209,492.45
支付给职工以及为职工支付的现金	76,394,445.08	73,241,687.13
支付的各项税费	26,198,632.80	23,265,838.14
支付其他与经营活动有关的现金	79,805,344.15	86,747,627.36
经营活动现金流出小计	936,667,035.25	860,464,645.08
经营活动产生的现金流量净额	34,783,587.91	-171,244,040.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到 的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	2,039,139.00	3,211,352.00
投资支付的现金	63,000,000.00	40,243,275.00
取得子公司及其他营业单位支付		



项目	本期金额	上期金额
的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	65,039,139.00	43,454,627.00
投资活动产生的现金流量净额	-65,039,139.00	-43,454,627.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	530,977,585.04	487,986,857.09
发行债券收到的现金		49,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	530,977,585.04	537,236,857.09
偿还债务支付的现金	467,929,075.70	378,696,422.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,529,065.07	26,393,132.66
支付其他与筹资活动有关的现金	130,733.20	431,400.14
筹资活动现金流出小计	501,588,873.97	405,520,955.14
筹资活动产生的现金流量净额	29,388,711.07	131,715,901.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	191,943.93	1.08
五、现金及现金等价物净增加额	-674,896.09	-82,982,764.39
加：期初现金及现金等价物余额	150,083,440.84	269,936,180.92
六、期末现金及现金等价物余额	149,408,544.75	186,953,416.53

法定代表人：陈其泽

主管会计工作负责人：胡满姣

会计机构负责人：吴海英

二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是 否

公司第三季度报告未经审计。



（此页无正文，为《北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司 2014 年第三季度报告全文》
之签章页）

法定代表人： _____

北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司

二零一四年十月二十三日